



# מטריסלף בע"מ

דוח תקופתי לשנת 2024

# מטריסלף בע"מ

## דוח תקופתי לשנת 2024

### תוכן עניינים

פרק א' – תיאור עסקי התאגיד

פרק ב' – דוח דירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

פרק ג' – דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2024

פרק ד' – פרטים נוספים על התאגיד

פרק ה' – הצהרת מנהלים

החברה הינה "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתקנה 5 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. ביום 30 בספטמבר 2020, אישר דירקטוריון החברה את אימוץ מלוא ההקלות המפורטות להלן: ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית; העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות שווי ל-20%; העלאת סף הצירוף של דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות ביניים ל-40%; פטור מיישום הוראות התוספת השנייה בתקנות (פרטים בדבר חשיפה לסיכונים שוק ודרכי ניהולם ("דוח גלאי")), דיווח לפי מתכונת דיווח חצי שנתית. לפרטים נוספים ראה דיווח מידי של החברה מיום 17.06.2021 (מספר אסמכתא 102963-01-2021).

### מידע צופה פני עתיד

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

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

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

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

## פרק 1 - תיאור עסקי התאגיד

מטריסלף בע"מ (להלן: "החברה") מתכבדת להגיש את הדוח התקופתי לשנת 2024 (להלן: "תקופת הדוח"). הדוח נערך בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל – 1970 (להלן: "תקנות הדוחות").

### 1. חלק א' - פעילות התאגיד ותיאור התפתחות עסקיו

#### 1.1 כללי

1.1.1 החברה התאגדה כחברה פרטית בעירבון מוגבל ביום 18 באפריל 2019 תחת השם מיי סייל טרפיוטיקס בע"מ ושינתה את שמה למטריסלף בע"מ ביום 15 ביולי 2019. ביום 14 ביוני 2021 השלימה החברה הנפקה ראשונה לציבור אשר במסגרתה גייסה החברה מהציבור סך של כ- 24 מיליון ש"ח ובתמורה הנפיקה החברה לציבור 4,979,380 מניות רגילות ו- 4,979,380 כתבי אופציה סחירים (סדרה 1) המירים לעד 4,979,380 מניות רגילות של החברה. לפרטים נוספים אודות התשקיף שפרסמה החברה ראה דיווח מידי של החברה מיום 07.06.2021 (מספר אסמכתא 2021-01-097287) וכן דיווח מידי מיום 15.06.2021 בדבר תוצאות ההנפקה (מספר אסמכתא 2021-01-101247) (להלן: "התשקיף" ו/או "ההנפקה"). לאור השלמת ההנפקה, ביום 20 ביוני 2021 נרשמו ניירות הערך של החברה למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "הבורסה") ולפיכך, החל ממועד זה הפכה החברה לחברה ציבורית, כהגדרת מונח זה בחוק החברות וכן לתאגיד מדווח, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך.

1.1.2 החל ממועד היווסדה ונכון למועד דוח זה החברה הינה חברת מחקר ופיתוח לה תחום פעילות אחד המדווח כמגזר עסקי בדוחותיה הכספיים – פיתוח טכנולוגיה בתחום של רפואה רגנרטיבית והנדסת רקמות תוך התמקדות בייצור שתל רקמה נוירונלי אוטולוגי אשר מיועד לנפגעים בחוט שדרה כאשר בנוסף, במהלך אוקטובר 2024 הודיעה החברה בדבר ערוץ פיתוח נוסף: הדפסה תלת ממדית ביולוגית, כמנוף טכנולוגי לפיתוח וייצור רקמות חיות לטיפול בפגיעות קשות ברקמות ואיברים. לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 10 באוקטובר 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-609746)

1.1.3 החברה מחזיקה בטכנולוגיות חדשניות ופטנטים המהווים תשתית לפיתוח יישומים בתחום הנדסת רקמות ואיברים, בהן ייצור דיו ביולוגי אנושי, יצירת תאי גזע פלורופוטנטים מושרים, ייצור מדיום תמיכה ייחודי. הטכנולוגיות הייחודיות של החברה מאפשרות הדפסה תלת ממדית, ברזולוציה גבוהה וברמת דיוק מרבית, משולבת תאים מסוגים שונים ומרכיבים חוץ תאיים, ליצירת איברים ורקמות חיות, בעלי מבנה מורכב, המהווים בפועל את רוב איברי הגוף. אחת מהמטרות ששמה לה החברה במסגרת התכנית האסטרטגית אותה גיבשה לשנים הקרובות, הינה קידום וביסוס יכולת בתחום הדפסה תלת ממדית ביולוגית ליצירת רקמות מורכבות. ביישום מטרה זו מטריסלף עתידה לייצר פוטנציאל לשותפות אסטרטגית עם חברות ענק גלובליות בתחום ההדפסה.

1.1.4 בהמשך לאמור בביאור 1 לדוחות הכספיים לשנת 2024, לפיו להערכת הנהלת החברה, מקורות המימון העומדים לרשותה לא צפויים לאפשר לה את המשך פעילותה בעתיד הנראה לעין יובהר כי לצורך מימוש כל תוכניות המחקר והפיתוח כפי שמוצגות בדוח זה להלן (לרבות בסעיפים 3.12, 3.12.3.7, 3.25 ו- 3.26) תידרש החברה להשלמת גיוסי הון נוספים.

יובהר כי נכון למועד דוח תקופתי זה החברה טרם השלימה את פיתוח מוצריה ואין כל ודאות כי פיתוחים אלו יושלמו בהצלחה ו/או האם יתקבלו כל האישורים הנדרשים לצורך המוצר המפותח על ידה, לרבות פיתוח דיו ביולוגי להדפסה תלת ממדית של רקמות אנושיות אוטולוגיות. כמו כן, המידע בנוגע לייצור תאי הגזע הפלורופוטנטים, השלמת הטכנולוגיה אותה מפתחת החברה וההזדמנויות הכלכליות של החברה לרבות שיווקה לצדדים שלישיים, מהווים "מידע צופה פני עתיד", כהגדרתו של המונח בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, המבוסס על גורמים ומשתנים רבים אשר אינם בשליטת החברה. הערכות ותחזיות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מהותית מכפי שנצפה, וזאת, בין היתר, לנוכח העובדה שהמחקר והפיתוח הוא ראשוני ותקדימי מסוגו; כמו כן, בשל שינויים בשווקים ו/או בשל שינויים רגולטוריים וכן בשל הצורך בגיוסי הון נוספים במסגרת הליך הפיתוח.

## 1.2 תרשים מבנה החזקות של החברה

למועד דוח זה, אין לחברה חברות בנות כלשהן.

## 1.3 השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

למיטב ידיעת החברה, במהלך השנתיים שקדמו למועד הדוח ועד למועד הדוח לא בוצעו השקעות בהון החברה, ולמיטב ידיעת החברה לא בוצעה כל עסקה מהותית אחרת על ידי בעל ענין בחברה במניות התאגיד מחוץ לבורסה, למעט כמפורט להלן:

| תאריך      | סוג הפעולה                  | סוג ניירות הערך                                                  | כמות ניירות ערך                                                                  | התמורה         | הערות                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|------------|-----------------------------|------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 30.01.2023 | הקצאה פרטית                 | אופציות (לא רשומות)                                              | 1,432,150                                                                        | -              | הקצאה פרטית של אופציות (לא רשומות) למר אסף טוקר (מנכ"ל החברה לשעבר), אלון סיני (דירקטור ומשנה למנכ"ל במועד ההקצאה), טל דביר (דירקטור ומדען ראשי), סיגל רוטו (סמנכ"לית כספים), תמר הראל אדר (סמנכ"לית מחקר ופיתוח), טל בן נריה (סמנכ"לית תפעול), עובדים ויועצים. לפרטים נוספים ראה דוח זימון האסיפה הכללית שפרסמה החברה ביום 16.01.2023 (מספר אסמכתא 007764-01-2023), דיווח מיידי מיום 19.01.2023 (מספר אסמכתא 009798-01-2023) בדבר תוצאות האסיפה ודיווח מיידי מיום 30.01.2023 (מספר אסמכתא 012645-01-2023). |
| 02.05.2023 | מימוש אופציות למניות רגילות | אופציות (לא רשומות) עובדים סדרה א' (מס' ני"ע 1176817)            | 250,448                                                                          | 2,504 ש"ח      | ביום 02 במאי 2023 מומשו 250,448 אופציות עובדים סדרה א' (מס' ני"ע 1176817) ל-250,448 מניות רגילות של החברה. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 04.05.2023 (מספר אסמכתא 01-048078-2023).                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 02.05.2023 | פקיעת אופציות - RSU         | אופציות RSU (מס' ני"ע 1176882) ו- אופציות RSU (מס' ני"ע 1193259) | 118,076 אופציות RSU (מס' ני"ע 1176882) ו- 404,090 אופציות RSU (מס' ני"ע 1193259) | -              | ביום 02 במאי 2023 פקעו 118,076 אופציות RSU (מס' ני"ע 1176882) ו- 404,090 אופציות RSU (מס' ני"ע 1193259) עקב סיום כהונה של מר אסף טוקר. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 04 במאי 2023 (מס' אסמכתא: 01-048078-2023), ומיום 01 באוגוסט 2023 (מס' אסמכתא: 01-088263-2023).                                                                                                                                                                                                                           |
| 31.05.2023 | רכישה בבורסה                | מניות רגילות                                                     | 1,788                                                                            | כ - 10,030 ש"ח | ביום 31 במאי 2023 רכש מר אלון סיני, מנכ"ל ודירקטור בחברה 1,788 מניות רגילות של החברה בשער עסקה ממוצע של 561 אג' למניה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 31 במאי 2023 (מס' אסמכתא: 01-059142-2023).                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 31.07.2023 | שינוי תנאי כתבי אופציה      | כתבי אופציה (לא רשומות) מטריסלף אפ סמנכ' מס' ני"ע 1176874        | 818,041                                                                          | -              | ביום 30 ביולי 2023 הוארכה תקופת המימוש של 818,041 כתבי אופציה (לא רשומות) מטריסלף אפ סמנכ' מס' ני"ע 1176874 כך שכתבי האופציה ניתנים למימוש עד ליום 10 בדצמבר 2023, במקום עד ליום 31 באוגוסט 2023. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 31                                                                                                                                                                                                                                                            |

|            |                        |                                                          |                                                                                                   |               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|------------|------------------------|----------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|            |                        |                                                          |                                                                                                   |               | ביוני 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-086964). כמו כן ראה שינוי נוסף בתנאי כתבי האופציה כמפורט בטבלה זו מטה.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 10.10.2023 | הקצאה פרטית            | מניות רגילות וכתבי אופציה (לא רשומות) סדרות 17/8 ו- 21/8 | 239,739 מניות רגילות, 165,361 כתבי אופציה (לא רשומות) 17/8 ו- 86,365 כתבי אופציה (לא רשומות) 21/8 | 1,150,000 ש"ח | הקצאה פרטית של מניות רגילות וכתבי אופציה (לא רשומות) ל- 3 משקיעים פרטיים, בתמורה למזומן. לפרטים נוספים ראה דוח זימון האסיפה הכללית שפרסמה החברה ביום 31.10.2023 (מספר אסמכתא 2023-01-101766), דיווח מיידי מיום 08.10.2023 (מספר אסמכתא 2023-01-113937) בדבר תוצאות האסיפה ודיווח מיידי מיום 10.10.2023 (מספר אסמכתא 2023-01-114585).                                                                                                                                                                                  |
| 15.10.2023 | שינוי תנאי כתבי אופציה | כתבי אופציה (לא רשומות) מס' נ"ע 1176874                  | 818,041                                                                                           | -             | ביום 15 באוקטובר 2023 עודכנו תנאי המימוש של 818,041 כתבי אופציה (לא רשומות) מטריסלף אפ סמנכ' מס' נ"ע 1176874 כך ש: (א) מועד המימוש האחרון לכל כתב אופציה ידחה ליום 31 בינואר 2025. (ב) תוספת המימוש לכל כתב אופציה שימומש עד ליום 30 לספטמבר 2024 (כולל) תעמוד על סך של 6 (שישה) שקלים. (ג) תוספת המימוש לכל כתב אופציה שימומש בין הימים 1 באוקטובר 2024 ליום 31 בינואר 2025 (כולל) תעמוד על סך 8.66 שקלים. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 16.10.2023 (מספר אסמכתא 2023-01-116082).                      |
| 07.01.2024 | שינוי תנאי כתבי אופציה | כתבי אופציה (לא רשומות) מס' נ"ע 1176825                  | 1,998,681                                                                                         | -             | ביום 4 בינואר 2024 עודכנו תנאי המימוש של 1,998,681 כתבי אופציה (לא רשומות) מטלפ. מס' נ"ע 1176825 כך ש: (א) מועד המימוש האחרון לכל כתב אופציה ידחה ליום 15 ביוני 2026. (ב) החל מיום דחיית מועד פקיעת כתבי האופציות, כתבי האופציות /או המניות אשר ינבעו ממימושן יהיו חסומות למכירה עד ליום 28 בפברואר 2025 (להלן: "החסימה ההסכמית"). החסימה ההסכמית תחול הן ביחס לעסקאות "בבורסה" והן ביחס לעסקאות "מחוץ לבורסה". לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 07.01.2024 (מספר אסמכתא 2024-01-003738).                  |
| 21.01.2024 | שינוי תנאי כתבי אופציה | כתבי אופציה (רשומות) סדרה 1 מס' נ"ע 1176809              | 4,772,309                                                                                         | -             | ביום 21 בינואר 2024 אישר בית המשפט הנכבד (מחוז מרכז) הסדר לפי סעיף 350 לחוק החברות, על פיו תנאי המימוש של כתבי אופציה (סדרה 1), כלהלן: (א) מועד המימוש האחרון לכל כתב אופציה ידחה ליום 31 בינואר 2025. (ב) תוספת המימוש לכל כתב אופציה שימומש עד ליום 30 לספטמבר 2024 (כולל) תעמוד על סך של 6 (שישה) שקלים. (ג) תוספת המימוש לכל כתב אופציה שימומש בין הימים 1 באוקטובר 2024 ליום 31 בינואר 2025 (כולל) תעמוד על סך 8.66 שקלים. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 21.01.2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-008637). |
| 18.03.2024 | הקצאה פרטית            | כתבי אופציה (לא רשומות)                                  | 547,000                                                                                           | -             | הקצאה פרטית של אופציות (לא רשומות) לטל דביר (דירקטור ומדען ראשי). לפרטים נוספים ראה דוח (משלים) לזימון אסיפה כללית שפרסמה החברה ביום 13.02.2024 (מספר אסמכתא 2024-01-015921) ודיווח מיידי מיום 28.02.2024 (מספר אסמכתא 2024-01-020211) בדבר תוצאות האסיפה.                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 21.05.2024 | הקצאה פרטית            | מניות רגילות וכתבי אופציה (לא רשומות)                    | 55,550 מניות רגילות ו- 55,550 כתבי אופציה (לא רשומים)                                             | 257,600 ש"ח   | ביום 21 במאי 2024 הוקצו למשקיע פרטי 55,550 מניות רגילות (מס' נ"ע 1176791) ו- 55,550 כתבי אופציה (לא רשומים) (מס' נ"ע 1200286) המירים ל-55,550 מניות רגילות של החברה. לפרטים נוספים ראה דיווחיה המיידים של החברה מהימים: 17 באפריל 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-038905) ו- 2024-01-038956 (מס' אסמכתא: 2024-01-049810) ומיום 21 במאי 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-049810).                                                                                                                                                   |
| 22.05.2024 | שינוי תנאי כתבי אופציה | כתבי אופציה (לא רשומות) מס' נ"ע 1187491                  | 536,922                                                                                           | -             | ביום 20 במאי 2024 החליט דירקטוריון החברה בדבר עדכון מועד המימוש האחרון של 536,922 כתבי אופציה (לא רשומים) הנכללים תחת נייר ערך מספר 1187491 ואשר חל נכון למועד החלטת הדירקטוריון ביום 1 ביוני 2024, ידחה ליום 31 בינואר 2025. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 22.05.2024 (מספר אסמכתא                                                                                                                                                                                                                     |

|                                         |                                             |                                             |                                 |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|-----------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------|----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 19.08.2024                              | הקצאה פרטית                                 | כתבי אופציה (לא רשומות)                     | 122,910 כתבי אופציה (לא רשומות) | -  | ביום 19 באוגוסט 2024 הוקצו לעובדים ונותן שירותים ל – 122,910 מניות רגילות של החברה. לפרטים נוספים ראה דיווחיה המיידים של החברה מהימים: 25 ביולי 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-078727) ומיום 19 באוגוסט 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-090238 ו- 2024-01-078736).                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 18.09.2024                              | הקצאה פרטית                                 | כתבי אופציה (לא רשומות)                     | 167,816 כתבי אופציה (לא רשומות) | -  | ביום 18 בספטמבר 2024 הוקצו לארבעה דירקטורים של החברה 167,816 כתבי אופציה (לא רשומים) המירים ל – 167,816 מניות רגילות של החברה. לפרטים נוספים ראה דיווחיה המיידים של החברה מהימים: 10 בספטמבר 2024, 16 בספטמבר 2024 ו – 18 בספטמבר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-602226, 2024-01-603602 ו- 2024-01-604134).                                                                                                                                                                                                              |
| 28.10.2024                              | הקצאה פרטית                                 | כתבי אופציה (לא רשומות)                     | 600,000 כתבי אופציה (לא רשומות) | -  | ביום 28 באוקטובר 2024 הוקצו למנכ"ל החברה, מר גיל חכים, 600,000 כתבי אופציה (לא רשומים) המירים ל – 600,000 מניות רגילות של החברה. לפרטים נוספים ראה דיווחיה המיידים של החברה מהימים: 19 בספטמבר 2024, 07 באוקטובר 2024 ו – 15 באוקטובר 2024 ו – 28 באוקטובר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-610947, 608517 ו- 2024-01-612215).                                                                                                                                                                                             |
| 04.12.2024                              | שינוי תנאי כתבי אופציה                      | כתבי אופציה (רשומות) סדרה 1 מס' נ"ע 1176809 | 4,772,309                       | -  | ביום 04 בדצמבר 2024 הגישה החברה לבית המשפט המחוזי ב-לוד בקשה לפשרה או הסדר לפי סעיף 350 לחוק החברות, התשנ"ט-1999 הסדר לפי סעיף 350 לחוק החברות, על פיו מועד המימוש של כתבי אופציה (סדרה 1) ידחה ליום 31 בינואר 2026. לפרטים נוספים ראו סעיף 3.24 להלן. במסגרת הליך זה, הורה בית המשפט הנכבד, לבקשת החברה, על סעד זמני לפיו יוארך המועד האחרון למימוש כתבי האופציה עד לסיום ההליך נשוא הבקשה העיקרית ולכל המאוחר עד ליום 28 בפברואר 2025.                                                                            |
| 20.01.2025                              | שינוי תנאי כתבי אופציה                      | כתבי אופציה (לא רשומות) מס' נ"ע 1176874     | 818,041                         | -  | ביום 16 בינואר 2025 עודכנו תנאי המימוש של 818,041 כתבי אופציה (לא רשומות) מטריסלף אפ סמנכי מס' נ"ע 1176874 כך שמועד המימוש האחרון לכל כתב אופציה ידחה ליום 31 בינואר 2026. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי של החברה מיום 20.01.2025 (מספר אסמכתא-01-005376).                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 20.01.2025                              | שינוי תנאי כתבי אופציה                      | כתבי אופציה (לא רשומות) מס' נ"ע 1187491     | 536,922                         | -  | ביום 16 בינואר 2025 עודכנו תנאי המימוש של 536,922 כתבי אופציה (לא רשומות) הנכללים תחת נייר ערך מספר 1187491 כך שמועד המימוש האחרון לכל כתב אופציה ידחה ליום 31 בינואר 2026. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי של החברה מיום 20.01.2025 (מספר אסמכתא-01-005377).                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 20.02.2025                              | הקצאה פרטית                                 | כתבי אופציה (לא רשומות)                     | 80,000 כתבי אופציה (לא רשומות)  | -  | ביום 20 בנובמבר 2025 הוקצו למר תמיר פרדו, יועץ אסטרטגי לחברה, 80,000 כתבי אופציה (לא רשומים) המירים ל – 80,000 מניות רגילות של החברה. לפרטים נוספים ראה דיווחיה המיידים של החברה מהימים: 20 בינואר 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-005413), 30 בינואר 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-012041), ומיום 20 בפברואר 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-012041).                                                                                                                                                                              |
| החל מיום 01.01.2022 ועד ליום 24.06.2024 | המרת יחידות מניה חסומות (RSU) למניות רגילות | יחידות מניה חסומות ומניות רגילות            | 286,729                         | -- | במהלך התקופה שבין 01.01.2022 לבין 24.06.2024 הומרו 286,729 יחידות מניה חסומות (RSU) שהוקצו לה"ה דורון בירגר ואסף טוקר למניות רגילות של החברה. לפרטים נוספים ראה דיווחים מיידים של החברה מהימים:<br>16.01.2022 (מספר אסמכתא 2022-01-007240);<br>15.02.2022 (מספר אסמכתא 2022-01-018538);<br>13.03.2022 (מספר אסמכתא 2022-01-029164);<br>17.04.2022 (מספר אסמכתא 2022-01-049096);<br>15.05.2022 (מספר אסמכתא 2022-01-058174);<br>15.06.2022 (מספר אסמכתא 2022-01-073945);<br>18.07.2022 (מספר אסמכתא 2022-01-091054); |

|                                          |  |  |  |  |  |
|------------------------------------------|--|--|--|--|--|
| 15.08.2022 (מספר אסמכתא 2022-01-103072); |  |  |  |  |  |
| 18.09.2022 (מספר אסמכתא 2022-01-118360); |  |  |  |  |  |
| 18.10.2022 (מספר אסמכתא 2022-01-126916); |  |  |  |  |  |
| 16.11.2022 (מספר אסמכתא 2022-01-137668); |  |  |  |  |  |
| 15.12.2022 (מספר אסמכתא 2022-01-151315); |  |  |  |  |  |
| 15.01.2023 (מספר אסמכתא 2023-01-007248); |  |  |  |  |  |
| 15.02.2023 (מספר אסמכתא 2023-01-017643); |  |  |  |  |  |
| 15.03.2023 (מספר אסמכתא 2023-01-027537); |  |  |  |  |  |
| 19.04.2023 (מספר אסמכתא 2023-01-042639); |  |  |  |  |  |
| 15.05.2023 (מספר אסמכתא 2023-01-051816); |  |  |  |  |  |
| 15.06.2023 (מספר אסמכתא 2023-01-065994); |  |  |  |  |  |
| 16.07.2023 (מספר אסמכתא 2023-01-080535); |  |  |  |  |  |
| 15.08.2023 (מספר אסמכתא 2023-01-094359); |  |  |  |  |  |
| 20.09.2023 (מספר אסמכתא 2023-01-108732); |  |  |  |  |  |
| 17.10.2023 (מספר אסמכתא 2023-01-116733); |  |  |  |  |  |
| 16.11.2023 (מספר אסמכתא 2023-01-125049); |  |  |  |  |  |
| 21.12.2023 (מספר אסמכתא 2023-01-139011); |  |  |  |  |  |
| 16.01.2024 (מספר אסמכתא 2024-01-007185); |  |  |  |  |  |
| 19.02.2024 (מספר אסמכתא 2024-01-017571); |  |  |  |  |  |
| 19.03.2024 (מספר אסמכתא 2024-01-027267); |  |  |  |  |  |
| 18.04.2024 (מספר אסמכתא 2024-01-039571); |  |  |  |  |  |
| 19.05.2024 (מספר אסמכתא 2024-01-048565); |  |  |  |  |  |
| 24.06.2024 (מספר אסמכתא 2024-01-063742); |  |  |  |  |  |

#### 1.4 חלוקת דיבידנדים

##### 1.4.1 מדיניות חלוקת דיבידנדים

בהתאם לתקנון ההתאגדות של החברה, דירקטוריון החברה יחליט על חלוקה של דיבידנד. החברה רשאית לחלק דיבידנד ולהקצות לבעלי מניותיה מניות הטבה בכפוף להוראות החוק וכל דין, לרבות חוקי העזר של מסלקת הבורסה. דיבידנד ו/או מניות הטבה יחולקו בין בעלי המניות של החברה באופן יחסי לפי כמות המניות שבבעלות של כל בעל מניה. נכון למועד פרסום דוח זה אין לחברה מדיניות בגין חלוקת דיבידנדים.

##### חלוקת דיבידנדים במהלך השנתיים שקדמו למועד הדוח

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

##### 1.4.2 רווחים הניתנים לחלוקה לתאריך הדוח על המצב הכספי

לחברה אין רווחים הניתנים לחלוקה.

#### 2. חלק ב' - מידע אחר

##### 2.1 מידע כספי לגבי תחום הפעילות של החברה

להלן יובא מידע כספי לשנים 2024, 2023 ו-2022 על תחום הפעילות של החברה מתוך דוחותיה הכספיים באלפי ש"ח:

| לשנה שהסתיימה<br>ביום 31.12.2022<br>באלפי ש"ח | לשנה שהסתיימה<br>ביום 31.12.2023<br>באלפי ש"ח | לשנה שהסתיימה<br>ביום 31.12.2024<br>באלפי ש"ח |                            |
|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|----------------------------|
| (9,091)                                       | (10,589)                                      | (11,714)                                      | הוצאות מחקר ופיתוח         |
| (3,505)                                       | (4,123)                                       | (4,399)                                       | הוצאות הנהלה וכלליות       |
| 10                                            | (16)                                          | -                                             | הכנסות אחרות               |
| (12,586)                                      | (14,730)                                      | (16,113)                                      | הפסד מפעולות               |
| 100                                           | 899                                           | 531                                           | הכנסות (הוצאות) מימון, נטו |
| -                                             | -                                             | -                                             | מיסים על ההכנסה            |
| (12,486)                                      | (13,831)                                      | (15,582)                                      | הפסד כולל לתקופה           |
| 39,494                                        | 30,204                                        | 18,353                                        | סך נכסים                   |
| (3,700)                                       | (3,400)                                       | (3,187)                                       | סך התחייבויות              |
| (35,794)                                      | (26,804)                                      | (15,166)                                      | סך ההון                    |

## 2.2 סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה

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

### 2.2.1 מגמות מאקרו כלכליות

במהלך השנים האחרונות נכון למועד הדוח, המגמה המאקרו כלכלית, בעולם ובישראל, מתאפיינת בעלייה חדה ברמות המחירים. על-פי תחזית של חטיבת המחקר של בנק ישראל מחודש ינואר 2025, שיעור האינפלציה במהלך שנת 2025 צפוי להיות 2.6% ואילו במהלך שנת 2026 הוא צפוי לעמוד על 2.3%. ברבעון הרביעי של 2025 הריבית צפויה לעמוד על 4.0%/4.25%. על רקע מגמת עליית הריבית בארה"ב והאינפלציה העולמית ובניסיון לרסנה, החל בנק ישראל להעלות את שיעורי הריבית, כאשר במהלך שנת 2022 ובשנת 2023 ועד למועד המתאר, החליט בנק ישראל על העלאות ריבית ב-10 פעימות. ביום 1.1.2024, הודיע בנק ישראל, לראשונה מאז חודש מרץ 2020, על הורדת הריבית בשיעור של 0.25%, לרמה של 4.5%, שהינו שיעור הריבית למועד הדוח.

הנהלת החברה עוקבת באופן שוטף אחר ההתפתחויות הריבית והאינפלציה בארץ ובעולם, בוחנת את ההשלכות על פעילותה ואת דרכי ההתמודדות במידה וידרשו. נכון למועד הדוח, החברה מעריכה כי לגידול בשיעורי האינפלציה והריבית אין השפעה מהותית על פעילות החברה אם כי מגמות אלו, ככל וימשכו במהלך 2025 עשויות להקשות עליה בייזום גיוסי הון אך אין ביכולת הנהלת החברה להעריך את מידת השפעה זו על פעילות החברה. נכון למועד הדוח, לחברה אין חובות לתאגידים פיננסיים. להשפעות מאקרו כלכליות נוספות הנלוות למלחמת חרבות ברזל ראה סעיף 2.2.3 להלן.

### 2.2.2 מגפות לרבות נגיף הקורונה (COVID-19) ואסונות עולמיים ומקומיים

נכון למועד זה, החברה מעריכה כי לנגיף הקורונה אין השפעה מהותית על פעילותה של החברה או על יכולתה לעמוד בהתחייבויותיה.

### 2.2.3 מלחמת חרבות ברזל

ביום 7 לאוקטובר, 2023, בעקבות מתקפת פתע של ארגון הטרור חמאס כנגד מדינת ישראל ואזרחיה, הכריזה ממשלת ישראל על מלחמת "חרבות ברזל" (בסעיף זה: "המלחמה"), הנמשכת גם נכון למועד פרסום הדוח, ואשר התרחבה גם לעימות בטחוני באזור הצפון. אירועי המלחמה הובילו לצמצום הפעילות העסקית במשק ולהאטה בפעילות הכלכלית. לאור חוסר הוודאות ביחס לתקופת המלחמה ואופייה, אין ביכולת החברה להעריך את השפעתה הכספית על תוצאות הפעילות של החברה. כמו כן, כחלק מהשלכות מלחמת חרבות ברזל חברת הדירוג Moody's פרסמה ביום 9 בפברואר 2024 דוח במסגרתו הודיעה על החלטתה להוריד את דירוג האשראי של ישראל מרמה של A1 לרמה של A2 עם תחזית שלילית. ביום 27 בספטמבר 2024, Moody's הורידה שוב את דירוג האשראי של ישראל, הפעם בשתי דרגות, לרמה של Baa1 (המקבילה ל-BBB+), תוך שמירה על תחזית שלילית. ההחלטה נבעה מהסלמה במצב הביטחוני, במיוחד בצפון הארץ, ומהחשש ליכולת הממשלה להתמודד עם האתגרים הפיסקליים והביטחוניים.

בהקשר זה יצוין כי סמוך למועד פרוץ המלחמה, נכון למועד דוח תקופתי זה, המשנה



למנכ"ל ונשיא החברה ד"ר אלון סיני (אשר כיהן כמנכ"ל החברה עד ליום 18 באוגוסט 2024), גויס לשירות מילואים פעיל, אולם עבודתו במקביל מתאפשרת.

נכון למועד הדוח, למלחמת חרבות ברזל אין השפעה מהותית על פעילות החברה, אם כי הן עשויות להקשות עליה בייזום גיוסי הון בעתיד, אך אין ביכולת הנהלת החברה להעריך את מידת השפעה זו על פעילות החברה. להשפעת הורדת הדירוג כאמור, יחד עם השפעת מגמות מאקרו כלכליות נוספות ראה סעיף 2.2.1 לעיל.

#### 2.2.4 רגולציה וחקיקה

לפרטים נוספים ראה סעיף 3.1.2 להלן.

#### 2.2.5 התגברות על מחלוקות מוסריות סביב השימוש בתאי-גזע

חקר תאי גזע עובריים היה מושא למחלוקת בעשורים האחרונים שכן שימוש בתאים עובריים שמקורם מעובר למעשה מהווה שימוש בתאים בעלי "פוטנציאל חיים" ועל ידי השימוש בהם לכאורה מתבטל פוטנציאל החיים של אותם תאי גזע עובריים. המחלוקת המוסרית מתייחסת לשימוש בתאי גזע עובריים ולא לשימוש בתאים אשר מקורם בתאים בוגרים (iPSC) אשר, כמפורט בהמשך, לשימוש בהם לא נלוות סוגיות מוסריות.

בשנת 2007 פותחה טכנולוגיה מהפכנית המאפשרת יצירה של תאי גזע מתאים בוגרים, הטכנולוגיה מבוססת על הכנסת הגנים המופיעים בתאי גזע עובריים לתאים בוגרים ובכך למעשה לשנות אותם באופן אקטיבי לתאי גזע, המציגים את כל התכונות והיכולות של תאי גזע עובריים. תאים אלו נקראים iPSC (Induced Pluripotent Stem Cells) (להלן: "תא גזע פלוריפוטנטי מושרה"). היצירה המלאכותית של תאי גזע למעשה פותרת את מירב המחלוקות המוסריות הגלומות בשימוש בתאי גזע לשם מחקר, ופיתוחים רפואיים ולמעשה פותחת אפשרויות נוספות גם לשימוש בתאי גזע אוטולוגים אשר אינה אפשרית כלל בשימוש בתאי גזע עובריים.

החברה מעריכה, כי השימוש בתאי-הגזע הפלוריפוטנטים המושרים יסייע בהפחתת השפעת גורם זה, שכן מקורם בתאים בוגרים ולא בתאי-גזע עובריים. עם זאת, נכון למועד דוח זה מדובר עדיין בטכנולוגיה חדשה שהרשויות הרגולטוריות רק החלו לאשר בה ניסויים קליניים. למיטב ידיעת החברה, תאי גזע פלוריפוטנטים זמינים למחקר ואף נמצאים בשימוש במספר מחקרים קליניים למגוון התוויות רפואיות.

#### 2.2.6 מוצרים מתחרים/תחליפיים

פיתוח וייצור מוצרים מתחרים ו/או תחליפיים למוצר שהחברה מפתחת, אם וככל שיפותחו על-ידי מתחריה של החברה, עלולים לנגוס בחלקה של החברה בשוקי היעד. לפרטים בדבר המתחרים ראה סעיף 3.8 לדוח זה.

#### 2.2.7 מדיניות השתתפות וכיסוי הוצאות רפואיות על-ידי מבטחים רפואיים

פעילות החברה מושפעת ממדיניות מבטחים רפואיים לגבי זכאות מבטחים להשתתפות וכיסוי הוצאות (Reimbursement), מה שמוכר בישראל כ"סל התרופות" (ומידת ההשתתפות או הכיסוי, מלא או חלקי) בגין רכישת מוצרים או טיפול רפואי שיפותחו או יסופקו על-ידי החברה, באופן שאי זכאות מבטחים להשתתפות ו/או כיסוי הוצאות ו/או החזר הוצאות בסכום נמוך, עלולה להשפיע על פעילות החברה ועל פוטנציאל המכירות ותוצאותיה העסקיות של החברה. מאידך, הכרה של מבטחים רפואיים בגין רכישת מוצרים

או טיפול רפואי שיפותחו או יסופקו על-ידי החברה, לצורך החזר הוצאות, צפויה, להערכת החברה, להגדיל את הביקוש למוצריה והשירותים שהיא מספקת בשוקי היעד של החברה. זכאות המבוטחים להחזר הוצאות נקבעת מזמן לזמן על ידי גופי הביטוח הרפואי, הן חברות ביטוח פרטיות והן חברות ביטוח ציבוריות, בהתאם לשיקולים החורגים מתחום השפעתה של החברה. שינוי באמות המידה להחזר הוצאות או אי אישור זכאות להחזר הוצאות הנוגעים למוצרי החברה וכן תנודות בסכומי השיפוי של בדיקות אבחון תחליפיות ומשלמות עשויים לסייע או לפגוע ביכולתה של החברה למכור את מוצריה ועשויים להשפיע על תוצאותיה העסקיות.

#### 2.2.8 תנועות בשערי המטבע

הכנסות החברה, כאשר יתקבלו וככל שיתקבלו, וחלק מהשקעות ומענקים שהחברה מקבלת, צפויים להתקבל מחו"ל. לפיכך, תנודות בשערי המטבעות תיצורנה לחברה חשיפה ועלויות להשפיע על רווחיות החברה.

#### 2.2.9 התקשרות בהסכמי רישיון נוספים, ותשלום תמלוגים בגינם

כחלק מפעילותה, עושה החברה שימוש בטכנולוגיות שונות על-פי הסכמי רישיון שנחתמו בינה לבין חברת רמות בע"מ שהינה חברה בבעלות מלאה של אוניברסיטת תל אביב בע"מ (להלן: "רמות"), וזאת כנגד התחייבות לתשלום תמלוגים לרמות לפי יעדים קבועים מראש (לפרטים נוספים אודות הסכם רישיון ומחקר של החברה עם רמות ראו סעיף 3.22 להלן). עם התקדמות שלבי המחקר והפיתוח, החברה עשויה לשקול שימוש בטכנולוגיות נוספות קיימות שאינה מפתחת בעצמה וכפועל יוצא תידרש להתקשר בהסכמי רישיון נוספים, הצפויים להיות כרוכים אף הם בתשלום תמלוגים. נכון להיום, אין לחברה צורך בטכנולוגיות נוספות.

ייצור של תאי גזע מושרים (iPSC) הינו תהליך חדש ויקר יחסית. בשלב הראשון של הפיתוח השתמשה החברה בתאים אלו מספקי משנה, בעלי טכנולוגיה קיימת לייצור של תאי גזע מושרים, אשר עמדו בדרישות החברה. עם התקדמות תהליך הפיתוח הקימה החברה תשתית וידע לייצור עצמאי של תאי גזע פלורופוטנטים המתוכננת לעמוד בדרישות הרגולטוריות. תשתית זו נותנת מענה ליצור תאים לשם הכנת השתלים לניסויי חיות ובהמשך תיתן מענה לייצור אצוות קליניות. יובהר כי עם המעבר לשלב הקליני תידרש החברה להתקשר בהסכמים עם צדדי ג' (קבלני משנה חיצוניים) לצורך העמדת תשתית הייצור דוגמת חדרי נקיים לייצור התאים והשתלים.

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

לייצר ו/או לצורך שיווק המוצרים ו/או גורמים נוספים אשר אינם בשליטת החברה ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 3.28 להלן.

### 3. חלק ג' - תיאור עסקי החברה לפי תחומי פעילות

#### 3.1 מידע כללי על תחום הפעילות

נכון למועד דוח זה החברה הינה חברת מחקר ופיתוח ביוטכנולוגיה אשר עוסקת בתחום של רפואה רגנרטיבית והנדסת רקמות (להלן: "תחום פעילות הנדסת הרקמות") המתמקדת בפיתוח תרופה תאית מתחום הרפואה הרגנרטיבית לטיפול בפגיעות בחוט השדרה כתוצאה מטרומה (Spinal Cord Injuries - SCI).

בשלב הנוכחי, מתמקדת החברה בפיתוח שתלים אוטולוגיים (עצמיים) לרגנרציה של רקמות פגועות על ידי שימוש במרכיב תאי ומרכיב חוץ תאי מהמטופל עצמו. הכנת השתלים נעשית בטכנולוגיה המשלבת הידרוג'ל רגיש לטמפרטורה המיוצר בתהליך ייחודי הכולל עיבוד של פיסת אומנטום (רקמת שומן תוך בטני) הנלקחת מהמטופל ותאי גזע פלורופוטנטיים אשר מיוצרים מתאים בוגרים הנלקחים גם הם מהמטופל. הפתרון הינו 100% אוטולוגי. לאחר שתאי הגזע עוברים אינטגרציה בהידרוג'ל ומתמיינים לנוירונים מוטוריים מתפקדים. נכון למועד דוח זה, מתמקדת החברה בפיתוח שתל רקמה חדשני לטיפול בפגיעה בחוט השדרה (SCI).

**יובהר כי נכון למועד דוח זה, וכמפורט בדוח זה, הטכנולוגיה פרי פיתוחה של החברה נמצאת עדיין בשלבי פיתוח וטרם בוצעו ניסויים קליניים וטרם התקבלו כל האישורים הנדרשים לצורך שיווקה ואין כל ודאות כי החברה תשלים בהצלחה את הניסויים הדרושים ו/או אלו מן האישורים הנדרשים יתקבלו.**

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

#### 3.1.1 מבנה התחום ושינויים החלים בו

רפואה רגנרטיבית (Regenerative Medicine) הינה תחום מחקר רפואי חדשני המתמקד בהתחדשות רקמה/איבר שנפגעו אם בגלל מחלה או פציעה ואם בגלל מומים מולדים בחולים, באמצעות אחת משתי הדרכים הבאות:

(1) יצירת תאים, חלקי איברים או רקמות חדשות בתנאי מעבדה, או שימוש בתאים, איברים או חלקי איברים מתורמים והשתלתם בגוף המטופל על מנת להחליף את התאים או הרקמות שנפגעו על-ידי מחלה.

(2) מציאת ופיתוח טכנולוגיות שיעזרו לחולל תהליך התחדשות (Regeneration) עצמי של הרקמה/האיבר הפגוע על ידי עידוד תאי גזע בוגרים, הנוכחים דרך קבע ברקמה, להתחלק להתמייין ולתפוס את מקומם באזור הפגוע.

תחום הרפואה הרגנרטיבית הינו תחום חדשני ומתפתח בעולם. התחום מציע מספר יתרונות בכל הנוגע לטיפול במחלות כרוניות (כגון: מחלות כלי דם או לב, התנוונות במוח וכיו"ב), הן באמצעות שיפור פונקציונאליות של רקמות פגועות קיימות בגוף המטופל, והן

באמצעות שיקום וחידוש רקמות פגועות ומניעת המשך ההידרדרות בתפקודן. זאת בניגוד לתרופות קיימות המציעות טיפול מוגבל בלבד במופעים מסוימים של המחלה או הקלה מסוימת בחלק מהתסמינים הנובעים ממנה. למיטב ידיעת החברה, נכון למועד דוח זה, ישנן מספר חברות שונות המציעות פתרונות לטיפול במחלות המבוססים על הנדסת רקמות עבור בני אדם. הרפואה הרגנרטיבית יכולה לספק מענה גם לבעיה הגלובלית של מחסור באיברים להשתלה ואף עשויה לסייע למזער את בעיית דחיית האיברים המושתלים בגוף המטופל. ככלל, הרפואה הרגנרטיבית מבחינה בין שתי קבוצות של תאים שניתן להשתיל בגוף המטופל:

- (1) תאים שמקורם מהמטופל עצמו, ונעשה בהם שימוש כדי לטפל באותו המטופל (השתלה אוטולוגית).
- (2) תאים שמקורם מאדם אחר, שאינו המטופל (השתלה אלוגנאית).

בעוד שהשתלה אוטולוגית מאופיינת בסיכון נמוך יותר לגרום לתגובות חיסוניות לאחר ההשתלה (כיוון שגוף המטופל לא מזהה את התאים המושתלים כרקמות זרות), התאים בהשתלה אלוגנאית עשויים לגרום לתופעות לוואי כתוצאה מתגובת נגד של מערכת החיסון של המטופל ואף להידחות לחלוטין.

מתוך האינדיקציות השונות בתחום של הנדסת הרקמות והרפואה הרגנרטיבית החברה מתכוונת להתמקד, בשלב הראשון וכאינדיקציה ראשונה, בהתוויה של טיפול בפציעות חוט השדרה. הסיבה העיקרית להתמקדות בפציעות אלו הינה בעיקרה העובדה שנוכח להיום לא קיימת אלטרנטיבה לחולים בעלי פציעות בחוט השדרה ולמעשה פצועי חוט שדרה לא צפויים להחלים מפציעתם.

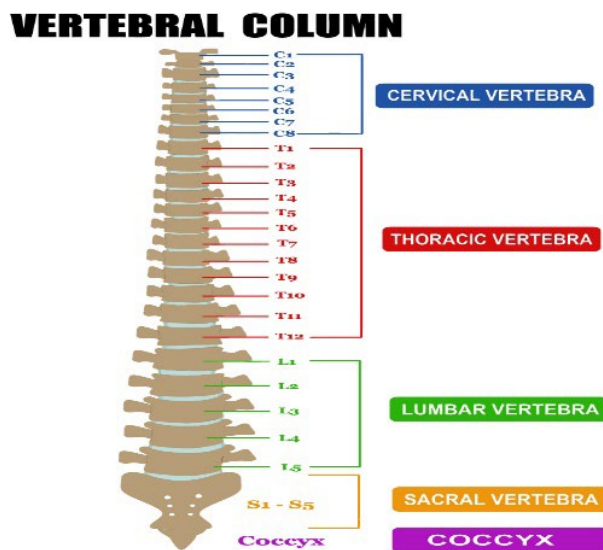
הטכנולוגיה שמפתחת החברה עשויה להציע לסובלים מפגיעות אלו טיפול ייחודי וחדשני לבעיה זו. העובדה שאין בנמצא אלטרנטיבה טיפולית, עשויה להוות יתרון מבחינת הרשויות הרגולטוריות המאפשרות במצבים אלו זמני תגובה מהירים אשר יכולים לחסוך זמן ומשאבים רבים, כך שיתכן וניתן יהיה להביא את המוצר לקליניקה ביעילות ובמהירות יחסית להליכים מסוג זה. מסלולים אלו יכולים לכלול הכרה במסלול פיתוח מהיר (Fast track), מסלול תרפיה פורצת דרך (Breakthrough therapy), מסלול באישור מהיר (Accelerated approval), מסלול אישור לתרפיה מתקדמת ברפואה רגנרטיבית (Regenerative Medicine Advanced Therapy (RMAT Designation), ובאינדיקציות מסוימות הכרה בפיתוח כתרופת יתום (Orphan Drug). מדובר במסלולים אשר מטרתם לקצר את משך הזמן לאישור והם מאפשרים הקלות בתהליכי העבודה מול הרשויות על מנת לחסוך בזמן ובמקרה של זכאות למעמד של תרופת יתום, הרשויות מספקות הקלות כלכליות משמעותיות וכן מתן בלעדיות בשוק לאחר האישור (בארה"ב 7 שנים ובאירופה 10 שנים). ככל שיתקדם תהליך הפיתוח והממשק עם רשויות אלו, תוכל החברה לבחון, יחד עם הרשויות, הכרה באחד המסלולים לעיל.

ברקע כוונת החברה לפעול בעתיד לפיתוח טיפולים לאינדיקציות רפואיות נוספות על בסיס הטכנולוגיה שמפתחת, יצוין כי להערכתה, המידע הנצבר במסגרת הניסויים שמבצעת כיום

במסגרת השלב הפרה קליני ישרתו אותה בהמשך גם ביחס לאינדיקציות נוספות אלו.

### מבנה חוט השדרה

חוט השדרה מחולק ל- 31 מקטעים מכילים בתוכם מסילות קדמיות (Ventral- Anterior) ומסילות אחוריות (Dorsal- posterior). המסילה הקדמית מעבירה מידע מוטורי ממערכת העצבים המרכזית אל הגוף ואילו המסילה האחורית מעבירה מידע תחושתי מהגוף אל מערכת העצבים המרכזית. חוט השדרה נמצא בתוך תעלה הממוקמת בעמוד השדרה והוא מחולק לארבעה אזורים: האזור הצווארי, האזור הגבי, האזור המותני והאזור הסקראלי. חוט השדרה עטוף קרומים לשם הגנתו. חוט השדרה מכיל חומר אפור (גופי התאים), מבנה דמוי פרפר במרכז החוט, אשר מוקף בחומר לבן (האקסונים). המוח וחוט השדרה מהווים את מערכת העצבים המרכזית.<sup>1</sup>



האותות המועברים דרך חוט השדרה מחולק לכמה סוגים כאשר, ככלל, כל סוג מועבר (בחוט השדרה) במסלול עיצבי נפרד: מידע תחושתי (סנסורי), מידע תנועתי (מוטורי) ומידע אוטונומי (פעולות בסיסיות שמבוצעות אוטומטית ללא שליטה רצונית כגון נשימה, כיווץ, פעימות לב וכד').

### נזקים העשויים להיגרם לחוט השדרה

פגיעה בחוט שדרה (SCI) הינו מצב קליני אשר נגרם כתוצאה מטראומה אשר פוגעת באופן חלקי או מלא בחוט השדרה. פגיעות מסוג זה יכולה במקרים רבים להוביל לשיתוק חלקי, מלא ולעיתים אף למוות. ישנן גורמים רבים לנזקים בחוט השדרה בהן חבלה עם פגיעה מכאנית כגון מעיכה, לחץ או חתך חלקי או מלא של חוט השדרה (כמו במקרים של תאונות דרכים, נפילות, פציעות חודרניות וכדומה). גורמים נוספים לפגיעות חוט שדרה הם לחץ

מקומי ממושך (למשל כתוצאה מהיצריות בתעלת השדרה), גידולים ממאירים או שפירים, בעיות באספקת הדם (כגון מפרצת של כלי הדם, תסחיף או טרשת עורקים) הפרעות מולדות ועוד.

כאשר נגרמת פגיעה בחוט השדרה, נפגעת התקשורת שבין המוח לבין הגוף וחלק מתפקוד הגוף נפגע. ככל שהפגיעה גבוהה יותר בחוט השדרה, כך נפגע חלק גדול יותר מהגוף. חשוב להדגיש ולהבהיר כי לא כל פגיעה בעמוד השדרה גוררת אחריה שיתוק.<sup>2</sup>

על-פי (Spinal Cord Injury Information Network) בארה"ב ישנם כ- 300,000 אנשים החיים עם פציעת חוט שדרה, מחציתם אנשים בגיל 16-30. בכל שנה כ- 18,000 אנשים נוספים מציגים פציעות בחוט השדרה. הסיבות העיקריות לפציעות חוט שדרה הינן נפילות, אלימות, תאונות דרכים ופציעות ספורט. ישנה תלות בסוג הפציעות באזורים שונים בעולם ובתווך הגילאים, אך באופן כללי ניתן לציין שרוב הפצועים הינם גברים בגיל ממוצע של 43. הנתונים האפידמיולוגיים דומים גם ביחס לייתר מדינות העולם כאשר שכיחות הפציעות, ההיארעות הממוצעת העולמית נעה בין 8 ל- 246 מקרים למיליון תושבים בשנה בעוד ההמצאות הממוצעת העולמית נעה בין 26 ל- 1298 למיליון תושבים. קיימת שונות בין אזורים גיאוגרפיים שונים אך בשנים האחרונות ישנה מגמת עליה במספר המקרים הכולל.<sup>3</sup>

החלוקה הנוירולוגית של פציעות חוט השדרה (SCI) היא: 9.7% מהנפגעים סובלים מטטרפלגיה (שיתוק ב-4 גפיים) C1-4 בדרגת AIS ABC, 21.2% טטרפלגיה C5-8 בדרגת AIS ABC, 37.2% פרפלגיה (שיתוק בגפיים התחתונות) בדרגת AIS ABC ו- 29.1% פגיעות בדרגת AIS D בכל רמה.<sup>4</sup>

התסמינים העיקריים של פציעת חוט שדרה הם היחלשות שרירים, איבוד שליטה רצונית בשרירים, בעיות נשימה, איבוד תחושה בחלקי הגוף ואיבוד תפקוד מעיים ושליטה בשלפוחית השתן כתלות בגובה/מיקום הפציעה.<sup>5</sup>

חומרת הפציעה תלויה באם הינה חלקית או מלאה כך שבפציעה מלאה אין כלל תנועה או תחושה מתחת למיקום הפציעה בעוד בפציעה חלקית צפויה תנועה ותחושה מסוימת. ניתן לחלק ל- 3 את השלבים שלאחר הפציעה: שלב אקוטי, שלב תת אקוטי ושלב כרוני. השלב האקוטי מתחיל מיד לאחר הפציעה וכולל תמותה של כלל התאים באזור, דימום ובצקת. השלב התת אקוטי מתחיל מספר דקות לאחר הפציעה ונמשך מספר שבועות, בו מתרחשת תגובה דלקתית מקומית. שלב כרוני מתרחש למעשה כאשר התגובה הדלקתית דועכת ובשלב זה נוצרת צלקת סביב הפציעה ובכך מגינה על האזור, אך מצד שני מעצם קיומה, הצלקת מונעת רגנרציה של תאי העצב ולא מאפשרת את התחדשות הרקמה וקיום

---

<sup>2</sup> <https://www.camoni.co.il/%D7%A2%D7%9E%D7%95%D7%93-%D7%94%D7%A9%D7%93%D7%A8%D7%94-%D7%95%D7%97%D7%95%D7%98-%D7%94%D7%A9%D7%93%D7%A8%D7%94>

<sup>3</sup> Global incidence and prevalence of traumatic spinal cord injury. Julio C Furlan, Brodie M Sakakibara, William C Miller, Andrei V Krassioukov. *Can J Neurol Sci.* 2013 Jul; 40(4): 456-64.

<sup>4</sup> <https://www.nature.com/articles/sc201798>

<sup>5</sup> <https://www.camoni.co.il/%D7%9B%D7%9C-%D7%94%D7%A1%D7%99%D7%91%D7%95%D7%9B%D7%99%D7%9D-%D7%91%D7%A4%D7%92%D7%99%D7%A2%D7%95%D7%AA-%D7%97%D7%95%D7%98-%D7%A9%D7%93%D7%A8%D7%94>

### הטיפולים הקיימים כיום וחסרונותיהם

נכון למועד הדוח, אין טיפול מתקן לפגיעות בחוט השדרה וחולים הסובלים מפגיעות אלו מופנים לפיזיותרפיה וטיפול פליאטיבי (טיפול תומך לשיפור איכות חיי המטופל והקטנת סבלו, מבלי לתרום לריפוי). לעיתים רבות המטופלים נדרשים בנוסף להליך ניתוחי לשם הערכת הנזק, ייצוב עמוד השדרה, הורדת לחץ ותיקון נזקים נלווים לפגיעה בחוט השדרה. על כן, ובהינתן יכולתו המוגבלת של גוף האדם לרגנרציה עצמית של חוט השדרה, נדרשת חלופה אשר תאפשר את קישור העצבים הפגועים, יצירת מעגלים עצביים חדשים וחידוש הרקמה והפונקציונליות באתר הפגוע ובכך חידוש התקשורת שבין המוח לבין הגוף.

קיימות מספר גישות בעולם המדע על מנת לנסות ולהתגבר על בעיה זאת, כגון שימוש בתאים ממקורות שונים ובשלבי בגרות שונים או בביו-חומרים שונים על מנת לאפשר את ריפוי הפצע. נכון לכתבת דוח זה, שיטות אלו לא הוכחו כמוצלחות.

עוד יצוין כי לשם יצירת שתל רקמה יש צורך בשימוש בתאים (מהם תתפתח הרקמה המושתלת) ובנוסף נדרש גם חומר חוץ תאי אשר מהווה פיגום ותשתית לגדילת התאים. ישנן חברות בעולם הפועלות לפיתוח שתלי רקמה אך הן עושות זאת תוך שימוש בתאים שאינם בהכרח מהמטופל עצמו (תאים אלוגנאים) ו/או בעזרת מטריצה שאינה מהמטופל עצמו אלא מחומרים סינטטיים או ממקורות אחרים. שימוש בחומרים שאינם מהמטופל עלולים לעורר בגוף תגובה אשר עלולה להביא בסופו של דבר לדחיית השתל.

החברה מפתחת שתל רקמה אשר, ככל ופיתוחו יושלם בהצלחה, עתיד להתגבר על החסרונות המוצגים בגישות האחרות ומציעה פתרון הכולל רקמה המורכבת מתאים ממוינים בתוך מטריצה כך שהשתל/רקמה מציגים פונקציונליות טרם ההשתלה חזרה לאזור הפצוע. זאת ועוד, גם התאים וגם המטריצה מגיעים מהמטופל עצמו והשימוש ברקמה של המטופל כמקור לחומר גלם התאי והחוץ תאי מבטיח הורדה למינימום של תגובה חיסונית כנגד השתל ובכך מגדיל את סיכויי ההשתלבות/קליטה של השתל באתר הפגוע ותפקודו.

מוצרים רבים בתחום הנדסת הרקמות מבוססים על רקמות שמקורן מגוף האדם ו/או מחיות. מוצרים אלו עוברים תהליך ייעודי על מנת להתאימם לשימוש בבני אדם. בבחינת ההשפעה של השתלת שתל רקמה אוטולוגי בהשוואה לשתל רקמה אלוגנאי (מאדם אחר) או שתל רקמה שמקורו בחיה, ישנו הבדל בעוצמת התגובה החיסונית אשר נוצרת כנגד השתל.

כאלטרנטיבה למטריצה חוץ תאית שמקורה בחיה או מאדם אחר, החברה בחנה שימוש בדוגמה הנלקחת מהמטופל עצמו, מדובר על רקמה הנקראת אומנטום אשר הינה רקמת שומן מתחדשת אשר עוטפת את אברי הבטן וניתן לקחת פיסה ממנה באופן פשוט יחסית. כך שלמעשה בשילוב המטריצה החוץ תאית שמקורה באומנטום של המטופל עם תאים שמקורם גם הם במטופל עצמו ניתן לייצר לראשונה שתל רקמה מלא שכל מרכיביו מהמטופל והינם בעלי פוטנציאל לטפל בפגיעה ללא דחיה.

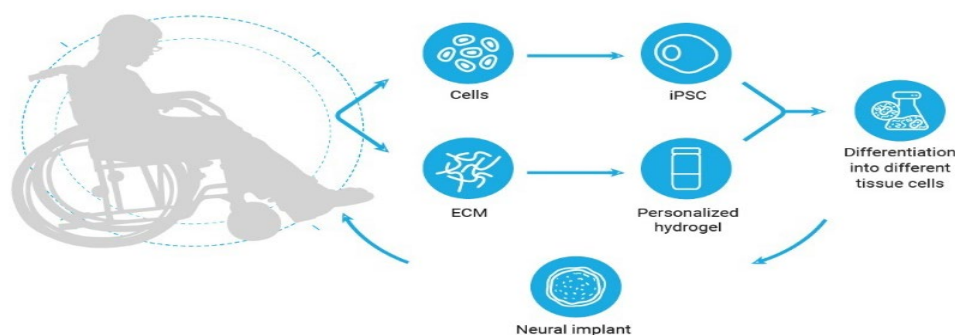
רקמת האומנטום הנלקחת מהמטופל עוברת תהליך ייעודי הנקרא דה סלולריזציה (decellularization) לשם בידוד החומר החוץ תאי ואילו התאים של המטופל עוברים תהליך ייחודי אשר הופך אותם לתאי גזע ולמעשה שילובם בתוך החומר החוץ תאי מציג

טכנולוגיה חדשנית המהווה פלטפורמה ליצירת מגוון רקמות שונות לטיפול במחלות שונות. תהליך המיון וההכוונה הינם ספציפיים ונשלטים כתלות ברקמת היעד. הפן הייחודי הינו העובדה ששתל הרקמה שהחברה מייצרת הינו 100% אוטולוגי ולא מכיל מרכיבים שאינם מהמטופל עצמו. הפן החדשני הינו העובדה שלמעשה החברה יוצרת רקמת חוט שדרה מחוץ לגוף המטופל, בעלת מבנה תלת ממדי ותפקוד האופייני לרקמה, ושילובה באזור הפציעה על מנת לחדש ולאחות את הנתק שנוצר בעת הפציעה. כאמור לא קיימת כיום בשוק אלטרנטיבה ולכן, ללא טיפול, מטופל בעל פציעה בחוט שדרה לא צפוי להחזיר את יכולותיו טרם הפציעה. יש להניח שטכנולוגיות ניסיוניות אחרות לא צלחו בעקבות תגובות דלקתיות ו/או דחייה אשר מייצרת מעין מעטפת סביב השתל המונעת את החיבור והתקשרות בין השתל לבין רקמת המטופל. המוצר של החברה צפוי להתגבר על בעיה זו לאור העובדה שהשתל הינו אוטולוגי (עצמי) ולא צפוי לעורר תגובה דלקתית אשר תוביל לדחייה.

התהליך אותו מבצעת החברה מתואר בתרשים מספר 1 להלן. התהליך מתחיל בלקיחת ביופסיה של רקמת אומנטום מהמטופל ועיבודה לחומר חוץ תאי ( Extracellular Matrix -ECM) העובר תהליך בו הוא הופך להידרוג'ל. בנוסף, דוגמת דם נלקחת מהמטופל ותאים הנאספים עוברים תהליך של תכנות מחדש ליצירת תאי גזע פלורופוטנטים מושרים (iPSCs).

תאי הגזע משולבים עם ההידרוג'ל ואז ממוינים ליצירת שתל רקמה נוירונלי אשר מושתל בסופו של התהליך באזור הפגיעה בחוט השדרה של המטופל.

תרשים מספר 1: תהליך ייצור שתל רקמה נוירונלי אוטולוגי על פי הטכנולוגיה של החברה:



### 3.1.2 מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על התחום

החברה פועלת בשוק המוצרים הרפואיים, ולפיכך כפופה, החל משלב המחקר והפיתוח, לגופי הרגולציה והפיקוח במדינות בהן תפעל. במדינות השונות בעולם קיימות רשויות רגולציה ופיקוח על הליך אישור מוצרים רפואיים. תפקידן הוא להבטיח כי מוצרים רפואיים המפותחים ומשווקים בהן, יעמדו בסטנדרטים נאותים של בטיחות, יעילות ואיכות. על חברה המבקשת לפתח מוצרים רפואיים, לעבור סדרה של ניסויים פרה קליניים וקליניים הנחלקים לשלבים שונים, החל מניסויים במעבדה ובבעלי חיים וכלה בסדרת ניסויים בבני אדם וכל זאת על מנת לקבל אישור לשיווק המוצר הרלוונטי. על-מנת לעבור משלב אחד למשנהו יש צורך לעמוד בקריטריונים הרלוונטיים במדינות השונות, כגון משרד



הבריאות בישראל, ה-FDA בארה"ב, ה-PMDA ביפן וה-EMA באירופה. לפיכך, פעילות החברה מושפעת משינויים במדיניות ובקריטריונים של הרשויות הרלוונטיות, באופן שבו שינויים כאמור עלולים לגרום לעיכובים בלוחות הזמנים של הניסויים הקליניים ואף לעלייה בהוצאות המחקר והפיתוח של החברה.<sup>6</sup> המוצר אותו מפתחת החברה צפוי להיות מסווג כ-ATMP (advanced therapy medicinal product) המתאים לבחינה רגולטורית של מוצרים מבוססי תרופה תאית ועל כן לעמוד בכל דרישות המקובלות בתחום. מדובר בתחום חדשני ומתפתח וכנגזרת מכך ייתכנו עדכונים רגולטוריים אשר ישפיעו על פעילות החברה.

### אישורים רגולטוריים

כל מדינה מפעילה רשות רגולטורית עצמאית ועל כן יכולה החברה לפנות לכל רשות רגולטורית בכל מדינה, ללא תלות בפניה שנעשתה למדינה אחרת. במהלך חודש מרץ 2021 קיבלה החברה את תגובת ה-FDA להגשת ה-Pre-IND בנוגע למתווה תוכניות הפיתוח העתידיות של המוצר (כימיה ובקרת ייצור), ניסויי היעילות והבטיחות בחיות ואת המתווה המוצע לניסוי פאזה I/IIa בבני אדם. החברה ניתחה את הסיכום שהתקבל ופועלת להטעמת המלצות ה-FDA בתוכנית המו"פ שלה. במקביל, החברה נערכת להמשך הגשה ל-FDA וכן לרשויות בישראל ונערכת לניסוי קליני ראשון שמתוכנן להיערך בישראל ובארה"ב ולהתחילו במהלך הרבעון השלישי לשנת 2026.

ככלל, טרם קבלת אישור לשיווק מוצר רפואי, יש צורך לאפיין באופן מלא את המוצר, להוכיח בניסויים פרה-קליניים ובניסויים קליניים את בטיחותו ויעילותו של המוצר הרפואי ולקבל אישור שיווק מהרשות הרגולטורית הרלוונטית. הדרישות הרגולטוריות לשם אישור בטיחות מוצרים ביולוגיים, מתמקדות, בין השאר: בשלב ייצור המוצר: (1) בהיבט של בטיחות המוצר, תוך שימת דגש על מניעת זיהום או הימצאות חומרים ברי סיכון למטופל, בין אם מקורם ברקמה המקורית ובין אם מקורם בחומרים המתווספים בתהליך הייצור; (2) בהיבט של יציבות והדירות המוצר, כגון: תכונות מכאניות, ריכוז התאים; וכן (3) בהיבט של מאפייני התאים כגון: ניקיון, זהות התאים ופעילותם. בשלב השימוש במוצר: (1) בהגדרת הרכב המוצר / אוכלוסיית התאים; (2) בהגדרת המנה הבטוחה לשימוש בניסוי קליני; (3) בזיהוי איברי היעד לאפשרות של רעילות; (4) בפרמטרים הדורשים פיקוח על המטופלים; (5) בקביעת האוכלוסיות העשויות להימצא בסיכון מוגבר לרעילות; (6) ביעילות המוצר; (7) בתופעות לוואי של השימוש בו ועוד. הדרישות הרגולטוריות לשם אישור שיווק מוצר רפואי, נועדו להבין האם המוצר הרפואי בטוח, מהם מאפייניו כשהוא מוכנס לגוף ומהי יעילותו הכללית תוך שימוש במודל חיה מתאים, עוד קודם לעריכת ניסוי קליני וזאת באמצעות ניסוי פרה-קליני. הניסויים הפרה קליניים נעשים במעבדה ובחיות מודל. צוות הפיתוח בשיתוף עם יועצים רגולטוריים המומחים לפרה-קליניקה בוחרים את חיית המודל המתאימה ביותר, בודקים את יעילות

---

<sup>6</sup> <https://bio-chem.co.il/articles/new-drug-development-and-regulation-from-preclinical-to-clinical-trials-2>

המוצר מחד ואת בטיחותו מאידך.<sup>7</sup>

ניסויי הבטיחות והיעילות, נעשים במודל הרלוונטי ביותר, לדוגמה בחיית מודל, אשר התגובה הביולוגית שלה לטיפול, עשויה להיות דומה, ככל האפשר, לתגובה האנושית לטיפול.

#### סיווג מוצרי החברה לשם הערכת ה-FDA

ב-FDA פועלות שלוש מחלקות להערכת מוצרים רפואיים: (1) תרופות (drugs), נבחנות במחלקת Center of Drug Evaluation and Research – CDER; (2) אביזרים רפואיים (Medical Devices), נבחנים במחלקת Center for Devices and Radiological Health; (3) מוצרים ביולוגיים (Biological Products), נבחנים במחלקת Center for Biological Evaluation and Research. ככלל, מתייחס ה-FDA למוצרים המכילים תאים ביולוגיים, כאל מוצרים ביולוגיים, הכפופים לתקנות Section 351 of the PHS Act 50 וה-FDCA (Federal Food, Drugs and Cosmetic Act), על פיהן נדרש המבקש לשווקם בארה"ב, בין השאר, להגיש בקשה לרישום תחת BLA (Biological License Application).

להערכת החברה, שתל הרקמה אותו מפתחת החברה, ייבחן על ידי המחלקה להערכה ומחקר של מוצרים ביולוגיים, (1) הואיל ותאים חיים הינם הרכיב הפעיל העיקרי בשתל, וכן (2) הואיל והמנגנון העיקרי בפעילותו של השתל הינו מנגנון ביולוגי. המחלקה להערכה ומחקר של מוצרים ביולוגיים, כוללת יחידה המתמחה, בין השאר, ברקמות ובטיפולים מתקדמים (Office of Tissue Advanced Therapies).

שתל הרקמה אותו מפתחת החברה, מתבסס על טכנולוגיה העושה שימוש בתאים וחומר חוץ תאי שמגיע מהמטופל עצמו. לפיכך, להערכת החברה, סביר להניח כי ה-FDA יאשר את סיווג מוצריה כ"טיפול מתקדם ברפואה שיקומית" (Regenerative medicine advanced therapy) כאשר מוצרים מסוג זה, זכאים להקלות מצד ה-FDA הן בניסויים הקליניים והן בתהליך ההערכה של ה-FDA.

החברה התקשרה עם מספר יועצים רגולטורים בלתי תלויים אשר כולם העריכו כי המוצר יסווג "טיפול מתקדם ברפואה שיקומית" ATMP - Advanced therapy medicinal products, בנוסף החברה פנתה לרשויות רגולציה בריטיות (Regulatory Advice Service for Regenerative Medicine) אשר גם הם תמכו כי מדובר בסיווג זה.

הערכות החברה באשר למסלולי האישור הנדרשים לאישור שיווק המוצר אותו היא מפתחת על ידי ה-FDA כוללות מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. כאמור לעיל, אישור מסלול הגשת הבקשה, הנתונים הנדרשים וכד' תלויים בשיקול דעת ה-FDA, ולא מן הנמנע שה-FDA לא יקבל את עמדת החברה ביחס למסלול הנבחר, ידרוש מהחברה עריכת ניסויים נוספים ו/או יקבע כי תוצאות הניסויים אינן עומדות בדרישותיו.

---

<sup>7</sup> [http://midaat.org.il/articles/health-and-sickness/clinical\\_trials](http://midaat.org.il/articles/health-and-sickness/clinical_trials)

**כמו כן, נכון למועד דוח זה אין ביכולתה של החברה להעריך את העלויות ומשך הזמן הדרוש לשם קבלת אישור FDA למוצר אותו מפתחת החברה.**

#### סיווג מוצרי החברה לשם הערכת ה-EMA

על פי הנחיות ה-EMA (European Medicines Agency), מוצרים תרופתיים המבוססים על תאים חיים, נכללים בקטגוריה של Cell-Based Medicinal Produces (CBMP). ככלל הדרישות הרגולטוריות האירופיות הנוגעות לתהליכי הייצור זהות לאלו של הרשות האמריקאית. מטרתן של הדרישות הרגולטוריות האירופאיות הנוגעות לניסויים הפרה קליניים, היא לחזות את ההשפעות הפרמקולוגיות והטוקסיקולוגיות של המוצר, לא רק לפני התחלת הניסויים הקליניים, אלא גם לאורך שלבי הפיתוח הקליני. מטרת המחקר הפרה קליני, הינן לספק מידע על יעילות המוצר מחד ועל בטיחותו מאידך וכמו כן להגדיר פרמטרים הניתנים לזיהוי ומדידה במטופלים. יש לבצע את המחקרים הפרה קליניים, במודלים של בעלי חיים רלוונטיים. אם לא קיימים מודלים רלוונטיים של בעלי חיים, ניתן להשתמש במודלי In Vitro, תוך הצדקת שימוש ותועלתם. כמות בעלי החיים, המינים, התדירות ומשך המעקב, צריכים להיות מתאימים וראויים, על מנת לזהות תופעות לוואי אפשריות כתוצאה מהטיפול. הדרישות הרגולטוריות האירופאיות הנוגעות לניסויים הקליניים שתערוך החברה, צפויות להיות דומות לאלו של מוצרים ביולוגיים. תוכנית הפיתוח הקלינית צריכה לכלול מבחני פרמקודינמיקה, פרמקוקינטיקה, מבחני מנגנון הפעולה ולהתבצע בהתאם לדירקטיבה 2001/20/EC37 וההנחיות האחרות הקיימות למוצר הספציפי.

**הערכות החברה באשר למסלולי האישור הנדרשים לאישור שיווק המוצר אותו היא מפתחת על ידי רשויות המחקר האירופאיות (EMA) (European Medicines Agency), כוללות מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. כאמור לעיל, אישור מסלול הגשת הבקשה, הנתונים הנדרשים וכד' תלויים בשיקול דעת רשויות המחקר האירופאיות (EMA) (European Medicines Agency).**

#### אישור משרד הבריאות למוצרי החברה

על פי תקנות הרוקחים (תכשירים), התשמ"ו – 1986, תירשם תרופה בפנקס התרופות הממלכתי רק לאחר שהוכחה בטיחותה, יעילותה ואיכותה. פעילות החברה בישראל כפופה להיתר מאת משרד הבריאות הישראלי, המחלקה לאישור אביזרים ומכשירים רפואיים (להלן: "אמ"ר"). אמ"ר מוגדר כ- "מכשיר, אביזר, תוכנה, חומר כימי, מוצר ביולוגי או ביוטכנולוגי, המשמש בטיפול, או הנדרש לצורך פעולתו של מכשיר או אביזר המשמש לטיפול ושאינו מיועד בעיקרו לפעול על גוף האדם כאמצעי תרופתי". היחידה לאמ"ר במשרד הבריאות הינה הגוף האחראי מטעמו למתן היתר ייבוא ולשיווק בישראל של אמ"ר, למעקב אחר שיווק אמ"ר בישראל ולאישור ניסויים קליניים באמ"ר. מוצרים המבוססים על טכנולוגיה של תאים מצויים באחריותה של אמ"ר במשרד הבריאות.

#### פניה מקדמית למשרד הבריאות לקידום אישור מתן טיפולי חמלה

במהלך חודש ספטמבר 2024 בוצעה פניה מקדמית לגורמים המוסכמים במשרד הבריאות

(אגף הרוקחות) בבקשה לקבל את עמדת משרד הבריאות להליכים והקריטריונים הנדרשים לקבלת היתר שימוש בשתלי הרקמה שמפתחת החברה במסגרת טיפול חמלה בחולים הסובלים מפגיעת חוט שדרה (מלאה) כתוצאה מטראומה (Spinal Cord Injuries - SCI) הגורמת לנכות משמעותית, וזאת בהתאם לתקנה 29 לתקנות הרוקחים (תכשירים), התשמ"ו – 1986. הפניה המקדמית בוצעה לקראת פניית בית חולים שיבא (תל השומר) לקבלת עמדת משרד הבריאות בדבר הקריטריונים הנדרשים לצורך קבלת האישור. לפרטים נוספים ראה דיווח מידי של החברה מיום 07.10.2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-608225).

בהמשך לפנייתה המקדמית של החברה, במהלך חודש דצמבר 2024 היחידה לניסויים קליניים (אמ"ר ותרפיות מתקדמות) במשרד הבריאות הביעה הסכמה עקרונית למתווה שהציגה החברה לקראת טיפולי חמלה בחולים הסובלים מפגיעת חוט שדרה (Spinal Cord Injury – SCI) כתוצאה מטראומה הגורמת לנכות משמעותית, וזאת בהתאם לתקנה 29 לתקנות הרוקחים (תכשירים), התשמ"ו – 1986. נכון למועד פרסום דוח תקופתי זה, החברה משתפת פעולה עם מומחים בארץ בתחום הנוירוכירורגיה והשיקום לצורך קבלת אישור מוועדות האתיקה של בתי החולים לביצוע טיפולי חמלה במטופלים הראשונים כאשר למיטב ידיעת החברה, במסגרת מתווה טיפול חמלה, ניתן להעניק טיפול לעד 8 חולים. החברה מתכננת כי טיפולי החמלה יתחילו לאחר השלמת ניסויי הבטיחות בחיות והשלמת היערכות לייצור ברמת GMP. לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 16.12.2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-624628).

יובהר כי נכון למועד דוח תקופתי זה מדובר בהסכמה עקרונית של משרד הבריאות, קרי, טרם הוגשה בקשה רשמית לטיפול חמלה עבור מטופל מסוים. עוד יובהר כי נכון למועד דוח תקופתי זה אין ביכולתה של החברה להעריך את עמדת כלל הגורמים הרגולטורים שאישורם נדרש לבקשה (ככל ותוגש) כמו את לוחות הזמנים הצפויים לקבלת האישור ו/או השלמת טיפול החמלה (ככל ותאושר). כוונת החברה לפעול לקבלת אישור לטיפול חמלה, כמו גם עמדת הגורמים הרגולטורים הרלוונטיים, מהווה "מידע צופה פני עתיד", כהגדרתו של המונח בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, המבוסס על גורמים ומשתנים רבים אשר אינם בשליטת החברה. הערכות ותחזיות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מהותית מכפי שנצפה, וזאת, בין היתר, לנוכח העובדה שהמחקר והפיתוח הוא תקדימי מסוגו וכן בשל הצורך באיתור המקורות התקציביים הנדרשים למימון טיפולי החמלה.

נכון למועד דוח זה, קיבלה החברה אישורי הלסינקי לשלושה ניסויים קליניים בבני אדם כמפורט להלן:

א. ביום 25 באוקטובר 2021 קיבלה החברה את אישורה של ועדת הלסינקי לניסויים בבני אדם במרכז הרפואי הרצליה מדיקל סנטר (להלן: "מדיקל סנטר") לאיסוף דגימת אומנטום ודם ממטופלים העוברים ניתוח בטן על מנת לבדוק התאמה לשימוש כמקור לשתל עצמוני (להלן: "האישור"). לאחר קבלת האישור חתמו החברה ומדיקל סנטר

על הסכם אשר במסגרתו הוסכם כי מדיקל סנטר תספק לחברה דגימות אומנטום ממטופלים במדיקל סנטר לצורך פעילות המחקר והפיתוח של החברה. לפרטים נוספים ראה דיווח מידי של החברה מיום 25.10.2021 (מספר אסמכתא 2021-01-159444).

ב. ביום 24 בינואר 2023 קיבלה החברה את אישור ועדת הלסינקי לניסויים בבני אדם במרכז הרפואי הרצליה מדיקל סנטר לאיסוף דגימות דם מתורמים על מנת לבדוק התאמה לשימוש כמקור תאי לשתל עצמוני. לפרטים נוספים ראה דיווח מידי של החברה מיום 24.01.2023 (מספר אסמכתא 2023-01-010962).

ג. ביום 09 באוקטובר 2024 קיבלה החברה את אישור ועדת הלסינקי לניסויים בבני אדם במרכז הרפואי הרצליה מדיקל סנטר לאיסוף דגימות דם ואומנטום לצורך פיתוח דיו ביולוגי להדפסה תלת ממדית של רקמות אנושיות אוטולוגיות, ליישומים רפואיים. איסוף דגימות האומנטום ייעשה מתורמים העוברים ניתוח בטן לצורך פיתוח הרכיב החוץ תאי, ואילו איסוף דגימות הדם ייעשה מאותם תורמים על מנת לפתח את הרכיב התאי בדיו הביולוגי להדפסת רקמות אנושיות. שני המרכיבים יחד, התאי והחוץ תאי, הינם מרכיבי היסוד ליצירת רקמה ביולוגית מתפקדת. יצוין כי הניסוי הרפואי ייחל לאחר קבלת אישור מנהל בית החולים (טופס 7), ככל ויתקבל. התקדמות בניסוי הינה תלויה גיוס נוסף או שת"פ ייעודי.

**הערכות החברה באשר למסלולי האישור הנדרשים לאישור שיווק המוצר אותו היא מפתחת על ידי משרד הבריאות הישראלי ו/או הגשת בקשות לניסויים קליניים כוללות מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. כאמור לעיל, אישור מסלול הגשת הבקשה, הנתונים הנדרשים וכד' תלויים בשיקול דעת משרד הבריאות הישראלי, ולא מן הנמנע שמשרד הבריאות הישראלי לא יקבל את עמדת החברה ביחס למסלול הנבחר, ידרוש מהחברה עריכת ניסויים נוספים ו/או יקבע כי תוצאות הניסויים אינן עומדות בדרישותיו.**

### 3.1.3 שינויים בהיקף הפעילות, בתחום הפעילות וברווחיותו

פגיעה בחוט השדרה משפיעה על איכות ואורך חייו של המטופל וכמו כן בעלת השפעה משמעותית על משפחתו ועל החברה. כיום לא קיים פתרון ממשי לאנשים אשר סובלים מפגיעות בחוט השדרה ולכן צפויים להישאר במצבם להמשך חייהם.

לפי (Spinal Cord Injury Information Network) בארה"ב ישנם כ- 300,000 אנשים החיים עם פגיעת חוט שדרה ומחציתם אנשים בגיל 16-30. ובכל שנה כ- 18,000 אנשים נוספים מציגים פגיעות בחוט השדרה. הסיבות העיקריות לפגיעות חוט שדרה הינן נפילות, תאונות דרכים ופגיעות ספורט. בארה"ב, עלויות הטיפול בפצועי חוט שדרה משתנות בהתאם לחומרת הפגיעה, הגיל בעת הפגיעה וגורמים נוספים. העלויות הישירות בשנה הראשונה נעות בין כ-1.37 מיליון דולר עבור פגיעות קשות ביותר (טטרפלגיה גבוהה-C1) 447 אלף דולר עבור פגיעות מוטוריות קלות יותר. העלויות השנתיות לאחר השנה הראשונה נעות בין 238 אלף דולר לטטרפלגיה גבוהה לכ-54 אלף דולר עבור פגיעות קלות יותר.

סה"כ, ההוצאות לכל החיים עשויות להגיע לכ-6 מיליון דולר לפצוע צעיר (בן 25) עם טטרפלגיה גבוהה, בעוד שלפצועים עם פגיעה מוטורית קלה יותר העלויות מוערכות בכ-2

מיליון דולר. הוצאות אלו אינן כוללות הפסדים כלכליים עקיפים כגון ירידה בפריז  
העבודה, אשר נאמדת בכ-92,578 דולר לשנה<sup>8</sup>.

בהתחשב בכ-18,000 מקרים חדשים של פציעות חוט שדרה מדי שנה, העלות הכוללת  
בארה"ב כתוצאה מפציעות חדשות בלבד מגיעה לכ-18 מיליארד דולר בשנה הראשונה  
שלאחר הפציעה. בנוסף, העלויות השנתיות של כלל נפגעי חוט השדרה נאמדות בכ-30  
מיליארד דולר, בעיקר בשל טיפולי פיזיותרפיה, טיפול פליאטיבי והוצאות מחיה.  
בסך הכול, ההוצאות השנתיות בארה"ב על פציעות חוט שדרה מוערכות בכ-43 מיליארד  
דולר, מה שמדגיש את הצורך הקריטי בפיתוח טיפולים חדשניים שיתמקדו בתיקון הנזק  
שנגרם כתוצאה מהפציעה<sup>9</sup>.

**תחזיות והנחות החברה לעיל הן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק  
ניירות ערך, המבוסס בחלקו על פרסומים פומביים שונים ובחלקו על הערכות החברה  
בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו  
בשליטתה של החברה. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש  
באופן שונה מכפי שהוערך על ידי החברה, כתוצאה מגורמים שונים אשר אינם בשליטת  
החברה ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 3.28 לדוח.**

#### 3.1.4 התפתחויות בשווקים של תחום הפעילות

שימוש בשתלי רקמה אוטולוגיים קיים במספר הולך וגדל של אינדיקציות בתחום הרפואה  
הרגנרטיבית שכן היתרונות הגלומים בשימוש ברקמה עצמית הינם בעלי ערך רב בשני  
מישורים עיקריים: הראשון, מקור חומר גלם (ביולוגי) אינו תלוי בגורמים שלישיים. השני,  
הפחתה משמעותית בשיעור המקרים בהם מתרחשת דחייה של הגוף את השתל (ביחס  
לשיעורי הדחייה אגב שימוש בשתלי רקמה אלוגנאים).

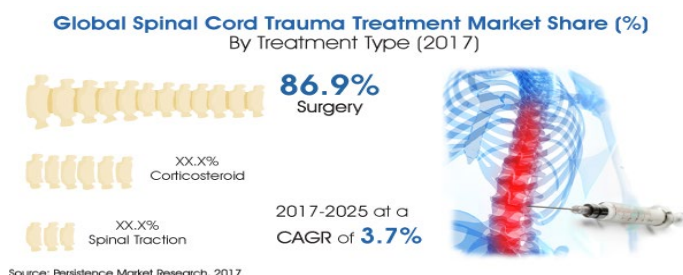
דוגמה לכך היא שימוש בשתלים אוטולוגיים בתחום השתלות עצם. ההליך עצמו, כולל  
קצירת עצם אוטולוגית מהמטופל, בהליך כירורגי פולשני, התאמת הרקמה הנקצרת לצורת  
ולגודל החסר וניתוח כירורגי, הכולל את השתלת הרקמה באזור החסר וקיבועה. תחום  
נוסף כולל השתלות מח עצם אוטולוגי במקרים של סרטן הדם כגון AML (acute myeloid  
leukemia). דוגמא נוספת היא שימוש ב-PRP (platelets rich plasma) עבור איחוי  
רקמות.

תחת הגישה הדוגלת בשימוש במרכיבים אוטולוגיים עומדת הסברה שכך ניתן יהיה למנוע  
פגיעה בפוטנציאל הטיפולי של המוצר בין השאר בעקבות הפחתה משמעותית של  
הפוטנציאל ליצור תגובה חיסונית אשר עלולה להוביל לדחיית השתל. אך לרוב, אין זה  
פשוט לפתח ולייצר שתל רקמה ממרכיבים שמקורם הוא המטופל עצמו. החברה מאמינה

---

<sup>8</sup><https://msktc.org/sites/default/files/Facts-and-Figures-2024-Eng-508.pdf>  
<sup>9</sup><https://msktc.org/sites/default/files/Facts-and-Figures-2023-Eng-508.pdf>

בכך שהיחודיות של המוצר והיכולת למצות את הפוטנציאל התראפויטי הינו בכך שהשתל היה אוטולוגי במלואו. לשם כך בחרה החברה להשתמש בתאי גזע פלוריפוטנטים שיוצרו מתאי המטופל וכן ברכיב חוץ תאי אשר מקורו גם מהמטופל. כיום לא קיימת טכנולוגיה לטיפול בפציעות חוט שדרה אשר נסמכת כולה על רכיבים אוטולוגיים.



תחזיות והנחות החברה לעיל בדבר התפתחויות בשווקים של תחום הפעילות הן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוסס בחלקו על פרסומים פומביים שונים ובחלקו על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי החברה, כתוצאה מגורמים שונים אשר אינם בשליטת החברה ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 3.28 לדוח.

### 3.1.5 שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על התחום

למיטב ידיעת החברה, נכון למועד דוח זה, אין כיום טיפול מאושר אשר מתקן פציעות בחוט השדרה הפגוע ועיקר הטיפול הינם טיפולים תומכים. נעשו ונעשים ניסיונות לשחזר את המקטע הפגוע על ידי שימוש בטכנולוגיות שונות של הנדסת רקמות אשר רובן מערבות שימוש בתאים אלוגנאים ופיגומים שונים ממקורות סינטטיים או מן החי. יחד עם זאת, למיטב ידיעת החברה, אף חברה לא הצליחה להדגים יעילות קלינית של הטיפולים השונים והטיפול היחידי המוצע נשאר בעיקרו טיפול תומך.

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

בתחום פעילותה של החברה ניתן להצביע על מספר גורמי הצלחה קריטיים המשפיעים על פעילותה ומעמדה של החברה:

3.1.6.1 מימון: גיוס מימון בהיקף משמעותי ובאופן עקבי לאורך זמן, על-מנת להשלים את הליכי הפיתוח ולקבל את האישורים הרגולטוריים הנדרשים לרישום ושיווק המוצר הרפואי. בהתאם לתוכניות העבודה המעודכנות של הנהלת החברה, להערכת הנהלת החברה, יתרת המזומנים ושווי המזומנים והפיקדונות לזמן קצר שבקופת החברה אינה צפויה להספיק להמשך פעילותה של החברה בעתיד הנראה לעין ובהתאם, עולים ספקות משמעותיים באשר ליכולתה של החברה להמשיך ולהתקיים כעסק חי.

3.1.6.2 שיתופי פעולה אסטרטגיים: הצלחת החברה לאתר ולהתקשר עם שותפים אסטרטגיים בקשר עם פיתוח מוצריה ו/או שיווקם, ובכלל זה חברות ביוטכנולוגיות גדולות, חברות פרמצבטיות וגורמי ייצור ושיווק תרופות, בתי

חולים, אוניברסיטאות ומוסדות מחקר.

3.1.6.3 מיומנות, מומחיות וידע מקצועי: שמירה על רמת מומחיות, ידע וטכנולוגיה, אשר על בסיסם ניתן יהיה לפתח מוצרים רפואיים, אשר יוכלו להתחרות בהצלחה במוצרים הקיימים בשוק וכמן כן גיוס ושימור כוח אדם מתאים ומעולה.

3.1.6.4 הצלחה בניסויים בבני אדם: ככל ותהיה הצלחה בניסויים מקדימים בבעלי חיים יהיה צורך בשחזור הצלחה זו גם בבני אדם. המודלים הקיימים בחיות אמורים לדמות את הפציעות בבני אדם, אולם ידוע כי למרות הדמיון של מודל בחיה לאדם, קיים קושי במקרים רבים לתרגם את ההצלחה בניסויי חיות לבני אדם. החברה בוחנת בכל שלב את המודלים הקיימים בעולם בכדי לנסות להגדיל את התאמת מודל החיה לבני אדם.

3.1.6.5 יכולת שיווק: חשיפת החברה והמוצר שהיא מפתחת בקרב רופאים ומטפלים שהינם מובילים בעולם בתחום הנוירוכירורגי והאורטופדי בטיפול בפציעות בחוט השדרה לשם המשך ביצוע ניסויים והמלצה על המוצר שמפתחת החברה, וכן הקמת ערוצי שיווק למוצר שמפתחת החברה על-ידי התקשרות עם מפיצים בעלי תמיכה לוגיסטית, חברות פארמה בינלאומיות, שותפים אסטרטגיים והפצה לבתי החולים.

3.1.6.6 קבלת אישורים רגולטורים: השלמת פיתוח המוצר שמפתחת החברה תלויה בהצלחה של הניסויים הקליניים, אותם תבצע החברה, אשר יוכיחו (בין היתר לחברות הביטוח הרפואי ורשויות הבריאות הממנות ("סל התרופות") את בטיחותו ויעילותו הרפואית והכלכלית של המוצר שמפתחת החברה, ובכלל זה קבלת כל האישורים הרגולטוריים הנדרשים לצורך ביצוע הניסויים הקליניים, רישום ושיווק מוצרי החברה בשווקי היעד של החברה (כגון ה-FDA, EMA, ומשרד הבריאות).

3.1.6.7 השתתפות וכיסוי הוצאות רפואיות על-ידי מבטחים רפואיים: קבלת אישורם של מבטחים רפואיים להשתתפות או כיסוי הוצאות (reimbursement) בגין הליכים רפואיים בהם ייעשה שימוש במוצר שמפתחת החברה.

3.1.6.8 יכולת התאמת המוצר להתפתחויות טכנולוגיות: היכולת לבצע התאמות לשינויים טכנולוגיים (שחלקם עשוי לחייב רכישת מכשור או טכנולוגיה מסוימים, בין היתר, אם אלו יהפכו להיות אמות המידה הנאותות בתחום).

3.1.6.9 רישום והגנה על זכויות קניין רוחני: יכולת רישום והגנה על זכויות קניין הרוחני בפירות הפיתוח המחקרי, בין היתר, באמצעות רישום פטנטים.

3.1.6.10 מערך ספקים יציב, יכולת יצור אמינה של שתלים וכוח אדם מקצועי מוביל.

### 3.1.7 שינויים במערך הספקים וחומרי הגלם לתחום הפעילות

חומרי הגלם המשמשים ליצור השתל האוטולוגי הינו הידרוג'ל אשר מופק מאומנטום ותאי גזע פלורופוטנטים אשר מיוצרים מתאים בוגרים שנלקחים מהמטופל עצמו. בנוסף נדרשות מערכות גידול, המאפשרות גידול תרביות של תאים בתנאי גידול מבוקרים מחוץ לגוף החולה. מלבד התאים שנלקחים מהמטופל עצמו, חומרי הגלם הנוספים הנדרשים כוללים חומרים ליצירת ההידרוג'ל (מלחים, ממסים ואנזימים), חומרים לתכנות מחדש של התאים וכמו כן, מדיום גידול, וראגנטים שונים הדרושים לגידול התאים ולהתמיינותם לתאי העצב



המוטורים. מדובר על מוצרים גנריים, המיוצרים על ידי מספר רב של ספקים, בישראל ובעולם.

החברה מבססת את העבודה על חומרים אשר ניתן לרכוש ממספר ספקים שונים בארץ ובעולם כגון תמיסות, מדיום גידול, מלחים וכו'. תדירות רכישת החומרים הינה סטנדרטית, מידי מספר חודשים מחדשים מלאי לפי הצורך. ניסויי החיות מתבצעים עם קבלני משנה ייחודיים בארץ בתחום, כמו כן, החולדות הנדרשות לביצוע הניסויים מסופקות מחברות ספציפיות ייעודיות בעולם.

### 3.1.8 מחסומי הכניסה והיציאה העיקריים של התחום ושינויים החלים בהם

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

3.1.8.1 מומחיות: מחסום הכניסה העיקרי נובע מהצורך בפיתוח מוצר ייחודי, ידע ותשתיות טכנולוגיות בתחום בו פועלת החברה, הכרוך בהשקעות גדולות במחקר ופיתוח.

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

3.1.8.3 מימון: שוק המוצרים הרפואיים מאופיין בסף כניסה גבוה במיוחד, הדורש משאבים כלכליים בהיקף גדול, בין היתר, לאור הליכי האישור והרישום הקפדניים אותם נדרשות החברות הפועלות בתחום לעבור בפני הרשויות הרגולטוריות במדינות השונות, החל משלבי המחקר והפיתוח וכלה בשלבי הייצור והשיווק.

3.1.8.4 ייחודיות הטכנולוגיה וקניין רוחני: קיים קושי להעתיק את הטכנולוגיה שמפתחת החברה הן עקב הגנה קניינית וידע נצבר של החברה על הטכנולוגיה אותה היא מפתחת והן מכיוון שנדרשת הבנה טכנולוגית גבוהה, כוח אדם מיומן לפיתוח הטכנולוגיה והכרת השוק והרגולציה בו.

3.1.8.5 קבלת אישורים רגולטוריים: פיתוח מוצרים רפואיים מתאפיין בדרישות רגולטוריות מחמירות ועריכת ניסויים במשך תקופה ארוכה דבר אשר מהווה חסם כניסה גדול לתחום.

3.1.8.6 מוצרים ביולוגיים, ובפרט המוצר אותו מפתחת החברה המכיל תאים ממקור עצמי, מציגים הטרונגניות ניכרת של חומרי הגלם ואתגרים ניכרים בקביעת מנגנון פעולתם המדויק ומתאפיינים, בנוסף, בתהליכי ייצור מורכבים בעלי השלכות מגוונות. מורכבות זו מהווה גורם מגביל ראשון במעלה לפיתוחם ולייצורם של תכשירים ביולוגיים גנריים או ביוסימילרים ויהוו על כן חסם כניסה עיקרי למתחרים.

חסמי יציאה: להערכת הנהלת החברה, אין חסמי יציאה מהתחום לרבות התחייבות החברה לתשלום תמלוגים מכוח הסכם הרישיון ומחקר עם רמות – אוניברסיטת תל אביב האמור בסעיף 3.22 להלן.

### 3.1.9 תחליפים למוצרי תחום הפעילות ושינויים החלים בהם

למיטב ידיעת החברה, נכון למועד דוח זה לא קיימים מוצרים או טכנולוגיות מאושרים לשימוש לשם טיפול בפציעות בחוט שדרה ולכן פצועי חוט שדרה מקבלים אך ורק טיפול

תומך אשר מטרתו העיקרית הינה להקל על המטופל ולמנוע הדרדרות ונזק נוסף.

### 3.1.10 מבנה התחרות בתחום ושינויים החלים בו

לתיאור מבנה התחרות בתחום הפעילות והשינויים החלים בו ראה סעיף 3.8 לדוח זה.

## 3.2 מוצרים ושירותים

נכון למועד דוח זה, החברה מפתחת שתלים אוטולוגיים (עצמיים) לרגנרציה של רקמות פגועות על ידי שימוש במרכיב תאי ומרכיב חוץ תאי מהמטופל עצמו. הכנת השתלים נעשית בטכנולוגיה המשלבת הידרוג'ל המיוצר בתהליך ייחודי הכולל עיבוד של פיסת אומנטום הנלקחת מהמטופל ותאי גזע פלורטיפוטנטיים אשר מיוצרים מתאים בוגרים הנלקחים גם הם מהמטופל. למעשה שילוב תאי הגזע וההידרוג'ל ליצירת שתל ראשוני הינה הפלטפורמה המאפשרת את מיון התאים למגוון הרקמות על בסיס פרוטוקול מיון ייעודי. הרקמה הנוצרת מכילה את התאים ואת המטריצה החוץ תאית ויכולה להשתלב באתר הפציעה, לתמוך ולתווך את תהליך הרגנרציה ולחדש פונקציונליות של הרקמה המתחדשת.

הטכנולוגיה הנ"ל יכולה להיות בשימוש גם באינדיקציות רפואיות אחרות, בנוסף לטיפול בפגיעות בחוט השדרה, בהן יש פגיעה רקמתית כגון שבץ או טראומת ראש, ניוון רשתית תלוי גיל ועוד. בנוסף, ההידרוג'ל ותאי הגזע יכולים לשמש כ"דיו" במדפסות ביולוגיות ויצירת השתלים הרקמטיים יכולה להיעשות על ידי הדפסה. ע"י כך, פרמטרים שונים, כגון צפיפות, צורה וגאומטריה כללית של השתל יכולים להיות מוגדרים ונשלטים ברמת דיוק גבוהה מאוד. נוסף על כך, מרכיבים שונים יכולים להשתלב בשתל על ידי הוספתם כ"דיו" נוסף. לאחר יצירת השתל ניתן להתחיל בתהליך ההתמיינות ולכוון יצירה של הרקמה הרצויה.

### פיתוח שתל רקמה לטיפול בפגיעות בחוט השדרה

החברה מפתחת שתל רקמה חדשני לטיפול בפגיעה בחוט השדרה (SCI). הפתרון הינו 100% אוטולוגי ומקורו בביופסיה קטנה שנלקחה מהמטופל ועברה עיבוד על מנת להניב הידרוג'ל-רגיש לטמפרטורה. תאים בוגרים מדוגמת דם הנלקחת מהמטופל עצמו מהווים את המקור ליצירת תאי גזע פלורטיפוטנטיים. תאי גזע אלו לאחר שעוברים אינטגרציה ואיתות מתמיינים לנוירונים מוטוריים מתפקדים. הכנת השתל מבוססת על יצירת תרבית של תאי גזע פלורטיפוטנטיים ושילובם בתוך הידרוג'ל אשר הוכן בתהליך שכלל הסרה של כל המרכיבים שאינם חומר חוץ תאי ועיכול הרקמה כך שיווצר הידרוג'ל אחיד. תערובת התאים וההידרוג'ל עוברים חימום לטמפרטורה פיזיולוגית לשם מיצוק ההידרוג'ל ולאחר מכן נחשפים השתלים שנוצרו לפקטורי גידול ספציפיים אשר אחראים להתמיינות תאי הגזע לתאי עצב מוטוריים.

השתלים גדלים לאורך כל התהליך באינקובטור סטנדרטי המיועד לגידול תרביות תאים ועל כן מספק את הסביבה הדרושה לשגשוגם. השתל אשר הינו למעשה רקמת תאי עצב מוטוריים אשר מתקיים מחוץ לגוף, יושלל במטופל בתום תהליך הכנתו.

ההשתלה מתבצעת בניתוח, על ידי מיקום השתלים באזור הפציעה על ידי מנתח. השתלים עתידים להשתלב עם הרקמה החיה וליצור קשרים בין התאים המושתלים לאלו הנמצאים באזור הפציעה. תהליך ההתחדשות צפוי לחדש את הקשר בין החלק "מעל" אזור הפציעה ובין זה הנמצא "מתחת" לאזור הפציעה ובכך לאפשר את חזרת היכולת המוטורית והסנסורית. יש לציין שעבור בני אדם

החברה מתכננת לייצר שתלים באותה טכנולוגיה בה מיוצרים השתלים בשלב הפרה קליני ומכיוון שמדובר על הכנה ייעודית עבור כל מטופל, אין צורך בתהליכי גמלון (Scale-up). הדגש במעבר בין יצור עבור פיתוח לבין יצור עבור אנשים הינו בצורך בייצור אספטי מבוקר ובתנאי איכות מחמירים העומדים בדרישות הרגולטוריות.

נכון למועד דוח זה החברה טרם השלימה את פיתוח הטכנולוגיה וטרם התהוו לה הכנסות כלשהן. הטכנולוגיה האמורה נמצאת עדיין בשלבי פיתוח ושיווקה כפוף, בין היתר, להשלמת הניסויים וקבלת כל האישורים הרגולטוריים הנדרשים לצורך קבלת אישור לשימוש בבני אדם. יובהר כי, בשלבי המחקר והפיתוח משתמשת החברה בביופסיות הומניות (אנושיות) וכי היא קיבלה את כל האישורים הדרושים לצורך השימוש בהם. יצוין כי החברה נדרשת להשקעה משמעותית במחקר ופיתוח ובביצוע ניסויים קליניים בבני אדם וזאת על מנת שניתן יהיה להמשיך ולפתח את הטכנולוגיה. לפרטים נוספים אודות פעילות המחקר והפיתוח של החברה ראה סעיף 3.12 להלן.

#### הדפסה ביולוגית תלת ממדית של רקמות ואיברים

החברה הינה בעלת רישיון וזכות פיתוח, ייצור, שימוש ומסחור של טכנולוגיה ייחודית על בסיס פטנט של רמות המאפשר הדפסה תלת ממדית במקביל של תאים ומרכיבים חוץ תאיים, ליצירת איברים ורקמות, בין היתר באינדיקציות בהן מתמקדת החברה (להלן: "הטכנולוגיה").

פטנט האב אשר על בסיסו מבוססת הטכנולוגיה אושר בארה"ב ובאירופה ומכסה היבטים שונים בטכנולוגיה הייחודית, אשר מאפשרת הדפסה תלת ממדית במקביל של תאים ומרכיבים חוץ תאיים, ליצירת רקמות ואיברים אנושיים חיים, בעלי נפח, המהווים בפועל את רוב איברי הגוף. לפרטים נוספים בנושא הפטנטים ראה טבלה בסעיף 3.22.33.13 לדוח זה. ייחודיות הטכנולוגיה מבוססת על ננו-חלקיקים, המייצבים את המבנה הביולוגי המודפס, ומאפשרים הדפסה ברזולוציה גבוהה וברמת דיוק מרבית. לאחר ההדפסה, החלקיקים מפונים במלואם מהמבנה שהודפס, ומשאירים אותו מיוצב. באמצעות טכנולוגיה זו הודפס באוניברסיטת ת"א בשנת 2019, לראשונה בעולם, מבנה של לב אנושי שלם העשוי מתאים וחומר חוץ תאי. לפרטים נוספים אודות הסכם הרישיון ראה סעיף 3.22.3 לדוח זה.

#### פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים 3.3

נכון למועד דוח זה, החברה טרם השלימה את פיתוח הטכנולוגיה וטרם התהוו לה הכנסות ממכירות.

להערכתה של החברה, השלמת פיתוח הטכנולוגיה וקבלת אישור שיווק לשתל לטיפול בפגיעות בחוט השדרה תאפשר מכירה של שתלים ברווחיות גבוהה לאור השימוש בפתרון ייחודי מחד אשר ניתן לתמחרו ככזה (יובהר כי נכון למועד דוח זה אין ביכולתה להעריך מה תהיה הרווחיות לכל שתל), והחיסכון הגדול שנוצר למערכת הבריאות וחברות הביטוח מאידך, כך שההחזר על ההשקעה בשתל הינו מהיר והערך העצום למטופל שיחזור לתפקוד מיטבי ולשיפור גדול באיכות החיים והפחתת העומסים על מערכת הבריאות. לתיאור האסטרטגיה העסקית של החברה ראה סעיף 3.25 לדוח זה.

הערכות החברה באשר לרווחיות הצפויה, הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוסס בחלקו על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי החברה, כתוצאה מגורמים שונים אשר אינם בשליטת החברה ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 3.28 לדוח.

#### 3.4 מוצרים חדשים

בנוסף לייצור שתל רקמה חדשני לטיפול בפגיעה בחוט השדרה (SCI) (להלן: "שתל SCI"), עשויה הטכנולוגיה שמפתחת החברה לשמש גם לייצור שתלים אוטולוגיים לאינדיקציות רפואיות נוספות ומגוונות.

השימוש בשתל אוטולוגי צפוי להשפיע באופן משמעותי על איכות חייהם של המטופלים ועל עלויות הקשורות לטיפול. טכנולוגיה חדשנית מביאה לקדמת המדע מוצר רפואי בהתאמה אישית, אשר מפחית את הסיכון לתגובה חיסונית ולדחיית השתל וצפוי לתמוך ולקדם את תהליך הריפוי והתפקוד של האדם.

להערכת החברה, הטכנולוגיה המפותחת על ידה תוכל לסייע בעתיד למגוון רחב של מחלות ומקרים בהם הפגיעה או המחלה הותירו אדם בעל רקמה שאינה מתפקדת ומעבר לכך בעתיד היותר רחוק אף להציע תשתית ליצירת איברים שלמים להחלפה במקרים של כשל באיבר מסוים. לדוגמה, בשנת 2019, שימשה הטכנולוגיה אותה מפתחת החברה להדפסה ראשונה מסוגה בעולם של מבנה לב אנושי תלת ממדי.

יש לציין שהבסיס הטכנולוגי למוצרים העתידיים כבר קיים, הפלטפורמה אותה מפתחת החברה מתבססת על אותם "חומרי גלם" עבור מגוון אינדיקציות. למעשה גם עבור מוצרים אחרים יהיה על החברה לייצר תאי גזע פלוריפוטנטים והידרוג'ל ולשלבם לשתל ורק בעת בה יתחיל תהליך המיון יהיה שוני בין מוצר למוצר או בין אינדיקציה לאינדיקציה. בשל כך, מרבית עבודת הפיתוח הנעשית עם ההידרוג'ל ועם תאי הגזע הפלוריפוטנטים וכן, פיתוח שיטות אנליטיות ישמשו את החברה גם עבור מוצרים עתידיים.

מעבר לכך, גם מיומנות יצירת השתלים תישמר ועבודת האפיון הספציפית עבורם. תהליך ההתמיינות יהיה שונה וכן ניסויי החיות אשר יותאמו לכל אינדיקציה ואינדיקציה. מבחינה רגולטורית, אישור עבור מוצר ראשון יהיה משמעותי ביותר, שכן, יהיה זה אישור על העבודה עם תאי גזע פלוריפוטנטים אשר הינו מרכיב משמעותי ביותר במוצר. ניסויי הבטיחות הפרה קליניים יכולים להוות בסיס ואולי אף לשמש כחלק מהמידע שכן חלק מהזרועות באותם ניסויים יהיו דומות או זהות.

#### הדפסה ביולוגית תלת ממדית של רקמות ואיברים

בתחילת 2022 רכשה החברה את זכויות המסחר של פטנט לייצור מדיום תמיכה להדפסות בתלת ממד מאוניברסיטת תל אביב. מדיום התמיכה מאפשר הדפסה של רקמות ואיברים נפחים.

במהלך אותה שנה השלימה החברה את העברת הידע מאוניברסיטת תל אביב ואף חתמה על הסכם העברת חומרים עם תאגיד בינלאומי גדול כמפורט בסעיף 3.23.1 להלן.

**תחזיות והנחות החברה לעניין השימוש בטכנולוגיה שלה ליישומים נוספים ופיתוח מוצרים חדשים הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוסס בחלקו על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי החברה, כתוצאה מגורמים שונים אשר אינם בשליטת החברה, ובניהם אי עמידה ביעדי ניסויים ו/או אי עמידה בלוחות זמנים ו/או העדר מקורות מימון מספקים לצורך פעילותה, ובכלל זה, פיתוח המוצרים ו/או אי הגשת אישורים רגולטוריים הנדרשים להמשך הפיתוח ו/או שיווק המוצרים ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 3.28 לדוח.**

### 3.5 לקוחות

נכון למועד דוח זה החברה טרם השלימה את פיתוח מוצריה וטרם קיבלה אישור לשיווקם ולכן טרם התהוו לה לקוחות כלשהם.

הלקוחות העתידיים למוצרי החברה כוללים מרכזי שיקום ומרכזים רפואיים, רופאים, לרבות מומחים לטיפול בפגיעות בחוט השדרה וכירורגיה אורטופדית, חברות מחקר וכן חברות הביטוח. לאחר שישתיים הפיתוח של מוצרי החברה ויתקבל אישור לשיווקם, בכוונת החברה לפנות ללקוחותיה הפוטנציאליים ולהציע להם להשתמש במוצרי החברה, שלהערכתה של החברה יהיו יעילים יותר מאפשרויות הטיפול הקיימות כיום לנפגעי חוט השדרה.

**תחזיות והנחות החברה בנוגע ללקוחותיה העתידיים של החברה הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוסס בחלקו על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי החברה, כתוצאה מגורמים שונים אשר אינם בשליטת החברה, ובניהם אי עמידה ביעדי ניסויים ו/או אי עמידה בלוחות זמנים ו/או העדר מקורות מימון מספקים לצורך פעילותה, ובכלל זה, פיתוח המוצרים ו/או אי הגשת אישורים רגולטוריים הנדרשים להמשך הפיתוח ו/או שיווק המוצרים ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 3.28 לדוח.**

### 3.6 שיווק והפצה

למועד דוח זה, טרם הקימה החברה מערך שיווק והפצה.

שיווק והפצת המוצר מתוכנן להיעשות בעזרת שותפים אסטרטגיים העשויים לכלול, בין השאר, מרכזים רפואיים, חברות העוסקות בכל ההיבטים של טיפול בפגיעות חוט שדרה, לרבות חברות שיווק והפצה בתחומים אלה וכן, חברות פארמה גלובליות. על אף האמור לעיל, כבר עתה פועלת החברה על מנת להכין את השוק למוצריה העתידיים וזאת באמצעות הגברת החשיפה של גורמים בענף הרפואה לחברה והיתרונות בטכנולוגיה אותה היא מפתחת.

### 3.7 צבר הזמנות

למועד דוח זה, לחברה טרם התהוו הזמנות כלשהן.

### 3.8 תחרות

3.8.1 נכון למועד דוח זה, להערכת הנהלת החברה, התחרות הצפויה למוצר אותו מפתחת החברה הינה מחברות אשר מפתחות טכנולוגיות אשר מבוססות ברובן על שימוש ברכיבים סינטיטיים או בתאים ממקור אלוגנאי.

ישנן דוגמאות לשימוש בתאים ממקור עצמי אך אין טכנולוגיה, למיטב ידיעת החברה, אשר מציעה שתל רקמה מלא המורכב כולו (תאים ומטריצה חוץ תאית) מרכיבים אשר מקורם מהמטופל עצמו.

קיימות מספר חברות המפתחות מוצרים לטיפול בפציעות חוט שדרה, אך כפי שניתן לראות בטבלה שלהלן, אין חברה המייצרת שתל רקמה המבוסס באופן מלא על רכיבים אוטולוגיים. בית חולים Mayo Clinic מפתחת מוצר המבוסס על תאים אוטולוגיים אך לא בצורת רקמה אלא בתרחיף ולמעשה לא מייצרת רקמה ולכן פוטנציאל הריפוי, להערכת החברה, מוגבל. החברות המוזכרות בטבלה שלהלן נמצאות בשלבים שונים של ניסויים קליניים. נכון למועד הדוח, למיטב ידיעת החברה, אין בעולם חברה עם מוצר מאושר לשימוש קליני.

להלן יובאו פרטים, למיטב ידיעת החברה, לגבי המתחרים העיקריים של החברה.

| Chinese Academy of Sciences                                                                                                                                 | Keio University                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Mayo Clinic                                                                                                                                                                                                                        | Lineage cell therapies                                                                                                                                                     | UC San Diego Stem Cell Program                                                                                                                                             | Matricelf                                                                                                                                                                      |                                                                                                             |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| תאים אלוגנאים (תורם זר) ופיגום מקולגן                                                                                                                       | תאים אלוגנאים (תורם זר) ללא פיגום                                                                                                                                                                                                                                                                                           | תאים אוטולוגיים (מהמטופל) ללא פיגום                                                                                                                                                                                                | תאים אלוגנאים (תורם זר) ללא פיגום                                                                                                                                          | תאים אלוגנאים (תורם זר) עם פיגום                                                                                                                                           | שתל אוטולוגי מלא (תאים ופיגום מהמטופל)                                                                                                                                         | <b>מאפייני המוצר</b>                                                                                        |
| <p><u>חסרונות:</u><br/>סיכוי גבוה לתגובה חיסונית כנגד השתל בגלל שימוש בתאים שאינם מהמטופל</p> <p><u>יתרונות:</u><br/>מוצר מדף וזמן ייצור קצר באופן יחסי</p> | <p><u>חסרונות:</u><br/>סיכוי גבוה לתגובה חיסונית כנגד השתל בגלל שימוש בתאים שאינם מהמטופל; יעילות קלינית צפויה להיות נמוכה עקב היעדר מטריצה תומכת</p> <p><u>יתרונות:</u><br/>זמן ייצור קצר באופן יחסי המאפשר טיפול בשלב האקוטי</p> <p><u>יתרונות:</u><br/>מוצר מדף ותהליך ייצור קצר באופן יחסי המאפשר טיפול בשלב האקוטי</p> | <p><u>חסרונות:</u><br/>סיכוי גבוה לתגובה חיסונית כנגד השתל בגלל שימוש בתאים שאינם מהמטופל; יעילות קלינית צפויה להיות נמוכה עקב היעדר מטריצה תומכת</p> <p><u>יתרונות:</u><br/>זמן ייצור קצר באופן יחסי המאפשר טיפול בשלב האקוטי</p> | <p><u>חסרונות:</u><br/>סיכוי גבוה לתגובה חיסונית כנגד השתל בגלל שימוש בתאים שאינם מהמטופל</p> <p><u>יתרונות:</u><br/>זמן ייצור קצר באופן יחסי המאפשר טיפול בשלב האקוטי</p> | <p><u>חסרונות:</u><br/>סיכוי גבוה לתגובה חיסונית כנגד השתל בגלל שימוש בתאים שאינם מהמטופל</p> <p><u>יתרונות:</u><br/>זמן ייצור קצר באופן יחסי המאפשר טיפול בשלב האקוטי</p> | <p><u>חסרונות:</u><br/>זמן ייצור צפוי ארוך יחסית ועלות גבוהה ביחס לטכנולוגיות אחרות בפיתוח</p> <p><u>יתרונות:</u><br/>צפי ליעילות קלינית טובה יחד עם סיכון נמוך לדחיית שתל</p> | <p><b>יתרונות וחסרונות המוצר הרפואי ביחס למוצרים רפואיים מתחרים (המצויים בפיתוח) למיטב ידיעת התאגיד</b></p> |

- 3.8.1.1 חברת Lineage: מפתחים מוצר הנקרא OPC1 המבוסס על תרפיה תאית של תאים פרוגיניטורים מסוג אוליגודנדרוציטים שמקורם לא מהמטופל לטיפול בפציעות חוט שדרה באזור צווארי בשלב התת כרוני. החברה נמצאת בשלב קליני I/IIa.
- 3.8.1.2 Mayo Clinic: הטיפול הנבחן הינו הזרקת תאי גזע מזנכימאליים שמקורם ברקמת שומן של המטופל עצמו לאזור פציעה בשלב התת אקוטי המחקר נמצא בפאזה II/I אך ללא שימוש במטריצה תומכת.
- 3.8.1.3 Chinese Academy of Sciences: המוצר המפותח הינו תאי גזע אלוגנאים (שאינם מהמטופל) שמקורם בחבל טבור המשולבים במטריצה העשויה קולגן. המוצר נמצא בבחינה קלינית בחולים עם פציעות חוט שדרה באזור גבי או צווארי בשלב הכרוני בפאזה II/I.
- 3.8.1.4 Keio University: מפתחים טיפול המבוסס על השתלת תאים אלוגנאים פרוגיניטורים שמקורם בתאי גזע מושרים (iPSCs) לטיפול בפציעות חוט שדרה בשלב תת-אקוטי, כ- 24 ימים לאחר הפציעה. הטיפול אושר לניסוי קליני ונמצא בשלביו הראשונים. הטיפול מבוסס על תאים ממקור אלוגנאי (מתורם) ואינו כולל מטריצה.
- 3.8.1.5 UC San Diego Stem Cell Program: מפתחים טיפול המבוסס על תאי גזע עצביים שמקורם בתאי גזע עובריים אשר מושגת עם הידרוג'ל סינטטי ומיועד לטיפול בפאזה הכרונית. הטיפול נמצא בשלבים פרה קליניים.

### 3.9 עונתיות

להערכת החברה התחום בו פועלת אינו מאופיין מעונתיות ולא אמורה להיות לעונתיות השפעה מהותית על תוצאותיה הכספיות ועל תחום פעילותה.

**תחזיות והנחות החברה האמורות לעיל הינן בגדר תחזיות, הערכות ואומדנים המהווים "מידע צופה פני עתיד", כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי החברה, כתוצאה מגורמים שונים, ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון הרלוונטיים שבסעיף 3.28 לדוח.**

### 3.10 כושר ייצור

נכון למועד דוח זה, החברה נמצאת בשלב המחקר והפיתוח של מוצריה כאשר בשלב זה מתקני החברה מספקים את המענה לצרכיה. ככל והחברה תשלים את פעילות המחקר והפיתוח שלה ותקבל אישור לשיווק מוצריה הייצור עתיד להתבצע בחדר נקי בתנאים אספטיים לפי דרישות GMP.

לשם ייצור השתלים לשלב המחקר הקליני ידרשו מתקנים של חדר נקי ולשם כך החל משנת 2022 החברה החלה בעבודת תכנון החדרים הנקיים שישמשו אותה לייצור שתלים אוטולוגיים עצביים לטיפול בפגיעות חוט שדרה במשותקים. לאחר בחינה מחודשת, החברה החליטה בשלב הנוכחי לשכור חדר נקי מצד ג' על פני הקמתו בשל הזמינות המיידית, קיומם של אישורים רגולטורים (הנלווים לחדר נקי קיים) וכן החיסכון בעלויות ההקמה. למיטב ידיעת החברה, בישראל קיימים

מספר חדרים נקיים העומדים בדרישות לשם יצור אספטי לטובת יצור קליני של תראפיות תאיות והחברה נמצאת איתם בקשר לשם בחינת האפשרות לשכור חדרים נקיים. בשלב מאוחר יותר, ולאחר אישור הטכנולוגיה לשיווק ו/או לשם ביצוע ניסויי קליני נרחב, בכוונתה של החברה לבחון הקמת חדרים נקיים (מתקן יצור) או שכירתם מצד ג', במספר מקומות בעולם אשר ישמשו לייצור מוצריה של החברה.

**תחזיות והנחות החברה האמורות לעיל, ובכלל זה הערכותיה בנוגע לשיפור כושר הייצור הינן בגדר תחזיות, הערכות ואומדנים המהווים "מידע צופה פני עתיד", כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי החברה, כתוצאה מגורמים שונים, וביניהם התממשות איזה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 3.28 לדוח ו/או כמפורט בסעיף 3.25 לדוח (יעדים ואסטרטגיה עסקית).**

### **3.11 רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים**

3.11.1 הפעילות העיקרית של החברה מתבצעת כיום במעבדה ומשרדים צמודים ששוכרת החברה בנס-ציונה מ-2 בעלי נכסים שונים כמפורט להלן:

3.11.1.1 שטח של כ- 140 מ"ר ברוטו ששוכרת החברה ברחוב גולדה מאיר 3, נס ציונה כולל

5 חניות עליות ו- 2 חניות תת קרקעיות. החכירה הינה מיום 01 באוקטובר 2020 ועד ליום 01 באוקטובר 2026. דמי החכירה הינם 10,810 ש"ח לחודש כמפורט להלן: 8,260 ש"ח לחודש (59 ש"ח למ"ר) בתוספת 350 ש"ח עבור כל חניה עלית ו- 400 ש"ח עבור כל חניה מקורה. דמי החכירה ישולמו אחת לרבעון. בנוסף לדמי החכירה משלמת החברה מדיי חודש דמי ניהול. דמי החכירה צמודים למדד.

3.11.1.2 שטח של כ- 235 מ"ר ברוטו ששוכרת החברה ברחוב גולדה מאיר 3, נס ציונה כולל

5 חניות עליות וחניה תת קרקעית אחת. החכירה הינה מיום 01 באוקטובר 2020 ועד ליום 01 באוקטובר 2026. דמי החכירה הינם 16,015 ש"ח לחודש כמפורט להלן: 13,865 ש"ח לחודש (59 ש"ח למ"ר) בתוספת 350 ש"ח עבור כל חניה עלית ו- 400 ש"ח עבור כל חניה מקורה (להלן: "דמי החכירה"). דמי החכירה ישולמו אחת לרבעון. בנוסף לדמי החכירה משלמת החברה מדיי חודש דמי ניהול. דמי החכירה צמודים למדד.

3.11.1.3 ביום 1 באוקטובר 2023 החלה החברה בחכירה של נכס המיועד לשמש כחדר נקי

בשטח של כ- 175 מ"ר ברוטו ברחוב גולדה מאיר 3, נס ציונה. החכירה הינה לתקופה של 36 חודשים מיום 01 באוקטובר 2023 ועד ליום 30 בספטמבר 2026 כאשר ישנה אפשרות להאריך את תקופת החכירה ב- 36 חודשים נוספים. דמי החכירה הינם 10,937 ש"ח לחודש (62.5 ש"ח למ"ר). ככל ותוארך תקופת החכירה יעלו דמי השכירות לסכום של 65.625 ש"ח למ"ר. דמי החכירה ישולמו אחת לרבעון. בנוסף לדמי החכירה משלמת החברה מדיי חודש דמי ניהול. דמי החכירה צמודים למדד. בהמשך לאמור בסעיף 3.10 לעיל, ברקע להחלטת החברה לזנוח את כוונתה להקים חדר נקי וחלף זאת לפעול על מנת לשכור זכות שימוש בחדר נקי מצד ג', התכנון של החדר הנקי בשטח שהושכר הופסק וכעת החברה פועלת על מנת למצוא שוכר משנה לנכס.

3.11.2 הרכוש הקבוע שבבעלות החברה הינו ציוד מעבדה, ציוד מחשב, ריהוט וציוד ושיפורים במושכר. ליום 31 בדצמבר 2024, בבעלות החברה רכוש קבוע בהיקף של כ- 1.9 מיליון ש"ח



(עלות מופחתת) לעומת רכוש קבוע בהיקף של כ- 2.3 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023.  
לפרטים נוספים אודות הרכוש הקבוע ראה ביאור 5 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31  
בדצמבר 2024.

### 3.12 מחקר ופיתוח

3.12.1 החברה פועלת באופן שוטף בפיתוח שתלים אוטולוגיים (עצמיים) לרגנרציה של רקמות פגועות על ידי שימוש במרכיב תאי ומרכיב חוץ תאי מהמטופל עצמו.  
במסגרת פעילות המחקר והפיתוח של החברה עוסק צוות החברה בפיתוח שתל רקמה חדשני לטיפול בפגיעה בחוט השדרה (Spinal Cord Injury) (להלן: "שתל SCI").  
הכנת השתלים נעשית בטכנולוגיה המשלבת הידרוג'ל המיוצר בתהליך ייחודי הכולל עיבוד של פיסת אומנטום הנלקחת מהמטופל ותאי גזע פלוריפטנטים אשר מיוצרים מתאים בוגרים הנלקחים גם הם מהמטופל.  
למעשה שילוב תאי הגזע וההידרוג'ל ליצירת שתל ראשוני הינה הפלטפורמה המאפשרת את מיון התאים למגוון הרקמות על בסיס פרוטוקול מיון ייעודי. הרקמה הנוצרת מכילה את התאים ואת המטריצה החוץ תאית ויכולה להשתלב באתר הפציעה, לתמוך ולתווך את תהליך הרגנרציה ולחדש פונקציונליות של הרקמה המתחדשת.  
פעילות המחקר והפיתוח של החברה מתבססת על כעשר שנות מחקר אשר התבצע במעבדתו של פרופ' טל דביר באוניברסיטת תל אביב. הניסויים כללו ניסויים בעכברים באינדיקציות רפואיות שונות ותוצאותיהם פורסמו בעיתונות המדעית הרלוונטית המובילה בעולם.

3.12.2 החברה משתתפת בכנסים מדעיים וקליניים, מקדמת פרסומים בעיתונות רפואית ומדעית וכן בעיתונים יומיים ומקדמת שיתופי פעולה אקדמאיים. החברה מציגה את הטכנולוגיה שלה ככלל ואת הפתרון הייחודי שלה לנפגעים עם פציעות בחוט השדרה בכנסים ובתחרויות ברחבי העולם.

ביום 07 בפברואר 2022 פורסם בכתב העת היוקרתי, Advanced Science, הנמנה עם כתבי העת המובילים בעולם בתחום המדע היישומי, מאמר בנוגע לפעילות המחקר המבוצעת באוניברסיטת תל אביב במעבדתו של פרופ' טל דביר, המייסד והמדען הראשי של החברה, אשר במסגרתה פותח טיפול בשתלים עצביים בחוט השדרה של עכברים הסובלים משיתוק כרוני, כתוצאה מטראומה. המחקר התבסס על טכנולוגיית הנדסת רקמות אשר מוסחרה לחברה. במסגרת המאמר, הוצגה פריצת דרך בטיפול בפציעה כרונית בעכברים, המדמה טיפול באדם מספר חודשים לאחר פציעה טראומטית בחוט השדרה באמצעות שתל רקמה עצבי. הטכנולוגיה החדשנית, המהווה את בסיס הפיתוח של החברה, סוללת את הדרך לפתרון טיפולי למשותקים שחוו פציעה בעבר. כמו כן, במסגרת המאמר מתואר לראשונה טיפול המבוסס על השתלת רקמה אשר הונדסה במעבדה על ידי שילוב של תאים וחומר חוץ תאי, אשר הביא לשיקום יכולת התנועה ב- 80% מהעכברים המשותקים בעקבות פציעה כרונית בחוט שדרה. לפרטים נוספים ראה דיווח מידי של החברה מיום 07.02.2022 (מספר אסמכתא 2022-01-015853).

3.12.3 נכון למועד דוח זה תוכניות הפיתוח של החברה מתמקדות בפיתוח שתל רקמה לטיפול ב- SCI תוך ריכוז מאמצי הפיתוח בפעילויות הבאות:

### ניסויים קליניים ופרה-קליני:

נכון למועד הדוח, החברה ביצעה ומבצעת, במסגרת תוכנית המחקר והפיתוח שלה, ניסויים פרה קליניים ראשוניים, שהדגישו כי הטכנולוגיה המפותחת על ידיה מסוגלת לייצר שתל רקמה עצבי מוטורי הן מבחינה מורפולוגית והן מבחינה פונקציונלית *in vitro*. כמו כן תוצאות ביניים ניסוי בטיחות מקדים בחולדות הדגים את בטיחות השתל. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 28 בפברואר 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-02262).

כמו כן, השלימה החברה את תהליכי האפיון והפיתוח של ההידרוג'ל האנושי אשר מיועד לשמש כפיגום תלת ממדי ביצירת שתל רקמה אוטולוגי נוירונלי לטיפול בפצעים עם פגיעה טראומטית בחוט השדרה לטיפול בפצעים עם פגיעה טראומטית בחוט השדרה (לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 05.03.2024 (מספר אסמכתא 2024-01-022395).

### ניסויים פרה-קליניים נוספים שביצעה ומבצעת החברה:

ניסויים לייצור שתל רקמה נוירונלי אנושי (להלן: "השתל") בנוי מהידרוג'ל אנושי המשמש כפיגום תלת ממדי אשר בתוכו מונו תאי גזע פלורופוטנטים מושרים (iPSC induced pluripotent stem cells) לתאי עצב עד ליצירת רקמה נוירונלית אנושית (לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 28.07.2021 (מספר אסמכתא 2021-01-123879)); ניסוי שמישות (Usability) בשתלים אנושיים למילוי פגיעה בחוט שדרה בחזיר ובחינת ההליך הכירורגי ואת אופן השימוש בשתלים אותם מפתחת החברה ומיקומם באזור הפגוע בחוט שדרה של חזיר (לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 28.10.2021 (מספר אסמכתא 2021-01-160683) וניסוי שמישות בשתלים אנושיים למילוי פגיעה בחוט שדרה בחזיר חי (לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 11.01.2022 (מספר אסמכתא 2022-01-005485)). ניסויים אלו מדמים את הפרוצדורה הניתוחית הצפויה בבני אדם הן מבחינת זרימת נוזלי המוח והשדרה (CSF) והן מבחינת דימומים העלולים להיווצר סמוך לאתר הפגיעה.

במהלך שנת 2024 ועד סמוך למועד פרסום הדוח המשיכה החברה להתקדם עם תוכנית המחקר והפיתוח שלה כמפורט להלן:

### השלמת פיתוח ההידרוג'ל

3.12.3.1 ביום 04 במרץ 2024 הושלם עיבוד וניתוח תוצאות מחקר מקיף שמטרתו הייתה לפתח, לאפיין ולדייק את כלל התהליכים הנדרשים לצורך ייצור ההידרוג'ל. כאמור בדוח זה לעיל, ההידרוג'ל מהווה רכיב משמעותי ביותר בייצור השתל האוטולוגי שמפתחת החברה (ובייצור רקמות מותאמות אישית בכלל). בהסתמך על התוצאות שהתקבלו, החברה השלימה בהצלחה את פיתוחו של ההידרוג'ל. בכך, הפכה החברה, למיטב ידיעתה, לחלוצה ביכולתה לפתח טכנולוגיה מבוססת הנדסת רקמות מותאמת אישית (מקור כל רכיבי הרקמה במטופל עצמו), דבר אשר צפוי לשפר משמעותית את יעילות ובטיחות השימוש בטכנולוגיות מבוססות הנדסת רקמות. לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 05 במרץ 2024 (אסמכתא: 2024-01-22395).

### השלמת ניסוי פיילוט יעילות (בחיות)

3.12.3.2 במהלך שנת 2024 ערכה החברה ניסוי פיילוט (בחיות) שמטרתו בחינה מקדימה של יעילות רקמה עצבית אנושית מהונדסת לטיפול בפציעות חוט שדרה. במסגרת הניסוי, נבדקו בחולדות פרמטרים הבוחנים תפקוד מוטורי, המקובלים על ידי ה-FDA וכלל הרשויות הרגולטוריות, לשם הערכת יעילות הטיפול בשתל, בהשוואה לחולדות ללא טיפול. בנוסף נבדקו מספר פרמטרים הנדרשים לשם הוכחת בטיחות הטיפול לאחר השתלה בחוט השדרה בחולדות, בהם היעדר יצירת טרטומות (גידולים; כתוצאה מהתמיינות לא מבוקרת של תאי גזע) ופתולוגיות חריגות (לעומת חולדות ללא טיפול) וכן ונוכחות השתלים באזור ההשתלה.

3.12.3.3 ביום 13 באוקטובר 2024 דיווחה החברה בדבר קבלת תוצאות סופיות (ללא תוצאות היסטולוגיה) לניסוי המעידות על הצלחת הניסוי ויעילות הטיפול. תוצאות הניסוי (12 שבועות מעקב) הדגימו יתרון משמעותי לקבוצת הטיפול במדד הנקרא BBB (Basso, Beattie and Bresnahan) המקובל להערכת תפקוד מוטורי בחולדות. מדד ה-BBB שהינו מדד אינדיקטיבי לשיפור ביכולת התנועה לאחר פציעת חוט שדרה<sup>10</sup>.

יעילות הטיפול הודגמה באופן מובהק סטטיסטית, בהשוואה לקבוצת הביקורת: מדד ה-BBB של כל החיות לאחר הפציעה היה 2.5 בממוצע ועלה לאחר 12 שבועות ל-9.1 בממוצע בקבוצת הטיפול (קפיצה לקטגוריית תפקוד גבוהה יותר), לעומת 5.8 בממוצע בקבוצת הביקורת. יצויין כי מספר חיות מקבוצת הטיפול הציגו דירוג BBB=16 המעיד על הליכה מסונכרנת וקפיצה לקטגוריית הדירוג הגבוהה ביותר. בנוסף, שיפור משמעותי ומובהק סטטיסטית הודגם בכך ש-80% מהחיות מקבוצת הטיפול הראו שיפור של מעל 5 יחידות BBB (שיפור של מעל 25% בסקאלת המדידה) לעומת 20% מהחיות בלבד בקבוצת הביקורת.

בנוסף, התוצאות הדגימו כי כל החיות בקבוצת הטיפול לאחר 12 שבועות (4 חולדות), לאחר 8 שבועות (3 חולדות) ולאחר 4 שבועות (3 חולדות), סה"כ 10 חולדות נקודות זמן שונות, שמרו על התנהגות עצבית אופיינית תקינה לאורך תקופת המעקב, כמצופה וכנדרש. כל החיות בקבוצת הטיפול נבדקו היסטולוגית (רקמתית), ע"י מומחה בלתי תלוי, ולא הציגו טרטומות או פתולוגיות חריגות

---

<sup>10</sup> דירוג ה-BBB מחולק ל-3 קטגוריות: 0-7 חוסר תנועה עד תנועה מינימלית, 8-13 הליכה לא מסונכרנת, 14-21 הליכה מסונכרנת עד תקינה. התפקוד המוטורי נמדד בנוסף במערכת בשם CatWalk XT המשמשת לניתוח כמותי של הליכה ותנועה בחולדות, שהדגימה יתרון לטיפול בשתל לעומת חולדות ללא טיפול. במערכת זו, חולדות נעות במסדרון צר שבתחתיתו ניצבת מצלמה העוקבת ומתעדת את אופן התנועה בדגש על אופן הדריכה על המסלול ואת קצב וסנכרון התנועה. על מנת לבצע ניתוח תוצאות איכותי, נערכו לפחות 3 הרצות במסלול לכל חיה בכל נקודת זמן וכן נבדקו הפרמטרים העיקריים הקשורים להליכה תקינה.

אחרות, כמצופה וכנדרש. נוכחות השתלים הודגמה בחלק מהחיות שנבדקו, עובדה המעידה על בטיחות הטיפול לאורך זמן.

לפרטים נוספים ראה דיווחי החברה מהיום 03.06.2024, 02.09.2024, 13.10.2024 ו- 02.01.2025 (מספרי אסמכתא: 2024-01-056296, 2024-01-600143, 2024-01-610184 ו- 2025-01-000738, בהתאמה).

#### השלמת סדרת בדיקות היתכנות (POC) משותפת עם Cellino Biotech

3.12.3.4 ביום 8 בינואר 2025 הושלמה בהצלחה סדרת בדיקות היתכנות (POC) משותפת עם Cellino Biotech (קיימברידג', מסצ'וסטס, ארה"ב) ליצירת רקמות עצב מהונדסות תוך שימוש בתאי גזע מושרים - (induced Pluripotent Stem Cells - iPSCs) שנוצרו באמצעות טכנולוגיית האוטומציה מבוססת הבינה המלאכותית של Cellino. Cellino סיפקה לחברה תאי גזע מושרים מארבעה תורמים ושנוצרו באמצעות טכנולוגיה מבוססת AI שלה. יצירת הרקמות המהונדסות נעשתה במעבדות החברה (נס ציונה, ישראל), באמצעות טכנולוגיית הנדסת הרקמות הייחודית של החברה תוך כדי שילוב הידרוג'ל פרי פיתוחה, שמקורו במטריצה חוץ-תאית אנושית (ECM). הרקמות המהונדסות שהופקו הציגו מאפיינים עצביים בהתאם למפרט שהגדירה החברה, הכולל ביטוי גנטי וחלבוני של סמני עצבים, כמו גם פעילות חשמלית פונקציונלית אופיינית לרקמות עצב. לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 09 בינואר 2025 (אסמכתא: 2025-01-003156).

**נכון למועד הדוח החברה ו- Cellino טרם הגדירו את היקף ואופי שיתוף הפעולה העתידי ביניהם, ככל ויתגבש. המידע בנוגע ליצירת רקמות עצב מהונדסות מבוססות תאי גזע, היקף ואופי שיתוף הפעולה העתידי עם חברת Cellino וההזדמנויות הכלכליות העשויות לצמוח משיתוף פעולה זה (ככל ויתגבש), מהווים "מידע צופה פני עתיד", כהגדרתו של המונח בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, המבוסס על גורמים ומשתנים רבים אשר חלקם אינם בשליטת החברה.**

#### התחלת ניסוי בטיחות מקיף (בחיות)

3.12.3.5 ביום 13 בינואר 2025 החלה בביצוע ניסוי בטיחות מקיף בחיות שמטרתו בדיקת היבטי בטיחות נרחבים של מוצר החברה שבפיתוח - רקמה עצבית אנושית מהונדסת, לטיפול בפציעות חוט שדרה. להערכת החברה, ניסוי זה הינו ניסוי בטיחות מסכם אחרון המהווה IND-enabling study, כלומר, ניסוי במתכונת הנדרשת לצורך הגשה לקבלת אישור ביצוע ניסוי קליני בבני אדם תחת ה-FDA. יובהר כי בטרם ביצוע הגשת בקשה לניסוי קליני בבני אדם תידרש החברה להשלים הליכי מו"פ נוספים, ובין היתר לבצע ניסוי יעילות מקיף בחיות, להיערך לייצור קליני ולהגדיר פרוטוקול טיפול.

במסגרת הניסוי, שצפוי להימשך כ-39 שבועות ויכלול 166 חולדות, תיבחן קבוצת

הטיפול בשתי חזרות שתהיינה מיוצגות על ידי רקמה עצבית אנושית מהונדסת מבוססת תאי גזע פלוריפוטנטים מושרים ( - induced Pluripotent Stem Cells iPSCs) משני תורמים שונים. קבוצת הטיפול תבחן מול שתי קבוצות ביקורת, ביקורת שלילית: חולדות ללא טיפול; ביקורת חיובית: חולדות המטופלות ברקמת תאי גזע לא ממוינים. חיות הניסוי תעבורנה הערכה קלינית שבועית נרחבת ובנוסף, בנקודות זמן של 4, 17, 39 שבועות, החיות תעבורנה הערכה היסטופתולוגית, בדיקות דם מקיפות ובדיקות פיזור (biodistribution). החברה מעריכה כי תוצאות סופיות לניסוי צפויות להתקבל במהלך הרבעון הראשון לשנת 2026 וכן כי תוצאות ביניים תתפרסמנה במהלך הרבעון השלישי לשנת 2025. לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 13 בינואר 2025 (אסמכתא: 2025-01-003664).

3.12.3.6 ברבעון ראשון של 2025 החל ניסוי הבטיחות המסכם בחיות, בהמשך מתוכננת בחינת יעילות בניסוי מסכם בחיות. ולקראת הפאזה הקלינית החברה נערכת להעברת תהליך היצור משלב המחקר והפיתוח לשלב-GMP. כמו כן, כאמור בסעיף 3.1.2 לעיל ובטבלה שלהלן, נכון למועד פרסום דוח תקופתי זה, החברה משתפת פעולה עם מומחים בארץ בתחום הנוירוכירורגיה והשיקום לצורך קבלת אישור מוועדות האתיקה בבתי החולים לביצוע טיפולי חמלה במטופלים הראשונים כאשר למיטב ידיעת החברה, במסגרת מתווה טיפול חמלה, ניתן להעניק טיפול לעד 8 חולים. לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 16.12.2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-624628).

3.12.3.7 להלן פירוט טבלאי אודות אבני הדרך הצפויות ב 12 החודשים הקרובים :

| שם המוצר הרפואי שבפיתוח  | ההתוויה לה מיועד המוצר הרפואי בפיתוח   | שלב הפיתוח של המוצר הרפואי נכון למועד הדוח | אבני הדרך הצפויות ב-12 החודשים הקרובים                           | המועד הצפוי להגעה לאבן הדרך | אומדן עלויות עד השלמת אבן הדרך הקרובה | גודל שוק היעד הפוטנציאלי (מס' חולים, מטופלים או פרוצדורות) והיקף כספי שנתי של שוק היעד הפוטנציאלי של המוצר הרפואי שבפיתוח נכון למועד הדוח | הערכת התאגיד בדבר מועד תחילת שיווק המוצר הרפואי שבפיתוח            |
|--------------------------|----------------------------------------|--------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| שתל רקמה אוטולוגית עצבית | פגיעה טראומטית בחוט שדרה               | פרה-קליני                                  | השלמת ניסוי יעילות מסכם בחולדות                                  | Q1-2026                     | כ-750 אלפי דולר ארה"ב                 | כ 6 מיליארד דולר בשנה בארה"ב                                                                                                              | נכון למועד דוח תקופתי זה אין באפשרות החברה להעריך מועד תחילת שיווק |
|                          |                                        |                                            | ניסוי בטיחות מסכם בחולדות                                        | Q1-2026                     | כ-1.5 מיליון דולר ארה"ב               |                                                                                                                                           |                                                                    |
|                          | פגיעה טראומטית בחוט שדרה בסיווג ASIA A | פרה-קליני                                  | קבלת כלל אישורים הנדרשים לביצוע טיפול חמלה (ראה סעיף 3.1.2 לעיל) | Q1-2026                     | 50 אלף דולר                           |                                                                                                                                           |                                                                    |
|                          | פגיעה טראומטית בחוט שדרה בסיווג ASIA A | פרה-קליני                                  | ניתוח השתלה במטופל ראשון (במסגרת טיפול חמלה)                     | H1-2026                     | כ-2 מיליון דולר ארה"ב                 |                                                                                                                                           |                                                                    |

המידע שבטבלה דלעיל מתייחס לאבני הדרך הצפויות ב- 12 החודשים הקרובים, אבן הדרך הקרובה וצפי ההגעה אליה, אומדן העלויות, גודל והיקף כספי שנתי של שוק היעד, הערכה בדבר מועד תחילת שיווק המוצר הרפואי, והערכה ביחס לנתח שוק צפוי, מידע זה הינו מידע צופה עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על תוכניות החברה ומחקרי שוק שנעשו ע"י גורמים מסחריים בלתי תלויים בחברה והוא עשוי שלא להתקיים או להתקיים בחלקו במידה שגורמי ההצלחה וחסמי הכניסה שפורטו לעיל לא יתממשו או יתממשו באופן חלקי בלבד. יובהר כי עמידת החברה באבני הדרך המפורטות בטבלה שלעיל כפופה להשלמת גיוס הון נוסף למימון העלויות של אבני הדרך הקרובות (כהגדרתן בטבלה שבסעיף 3.12.3.7) כאשר נכון ליום 31.12.2024 יתרת המזומן ושווה מזומן בקופת החברה עמדה על סך של כ- 86 אלפי ש"ח ויתרת הפקדונות בסך של 11,850 אלפי ש"ח וסך התחייבויות החברה עמדו על סך של כ- 3,187 אלפי ש"ח.

בשנים 2026-2027 מתכננת החברה להתקדם עם תוכנית המחקר והפיתוח שלה כמפורט להלן:

3.12.3.8 בשנת 2026 ולאחר השלמת ניסוי הבטיחות בבעלי חיים והשלמת היערכות לניסוי קליני החברה תגיש בקשה לביצוע ניסוי בטיחות קליני ראשון בבני אדם עם פציעות בחוט השדרה. הניסוי עתיד להתבצע בפצועי חוט שדרה בעלי פציעה מלאה באזור הגבי (Thoracic) של חוט השדרה. מטופל אשר ימצא כמתאים להשתתף בניסוי יתרום דוגמת אומנטום וכן דוגמת דם. דוגמאות אלו יעובדו על פי הפרוטוקולים המאושרים על מנת ליצור את מרכיבי השתל וכן את השתל עצמו בתנאים הנאותים. לאחר השלמת יצור השתל יושלל השתל באזור הפציעה של המטופל באופן כזה שיאפשר את השתלבות השתל וכן רגנרציה. המשתתפים במחקר יהיו במעקב קליני צמוד למשך שנה לפחות. המחקר יתבצע לאחר קבלת כל האישורים הנדרשים לביצוע ניסוי קליני בבני אדם ובהתאם להנחיות המקובלות בתחום.

3.12.3.9 בשנת 2027 תמשיך החברה את הניסוי הקליני ותחל לאסוף נתונים בנוגע לבטיחות ויעילות המוצר בבני אדם

תחזיות והנחות החברה האמורות לעיל, ובכלל זה הערכותיה בנוגע להשלמת פעילות המחקר והפיתוח של החברה כמתואר לעיל הינן בגדר תחזיות, הערכות ואומדנים המהווים "מידע צופה פני עתיד", כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי החברה, כתוצאה מגורמים שונים, וביניהם התממשות איזה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 3.28 לדוח זה.

להלן טבלה בנוגע לתהליך פיתוח המוצר ולוחות זמנים (הערכה) עד לקבלת אישור שיווק:

| שם הניסוי                                                                      | שלב הפיתוח בו נכלל הניסוי(ככל שרלבנטי) | האם נפתח IND או IDE בגין הניסוי (א) | מטרת הניסוי הקליני (ב)                                          | מספר האתרים בהם יתבצע הניסוי | מיקום גיאוגרפי של האתרים בהם יתבצע הניסוי | מספר נבדקים מתוכנן במסגרת הניסוי | מספר נבדקים שהצטרפו לניסוי נכון למועד פרסום הדוח | אופי וסטאטוס (ג) הניסוי (ד) | לוחות הזמנים של הניסוי | אומדן עלות כוללת צפויה של הניסוי               | עלות שנצברה ממועד תחילת הניסוי הקליני ועד מועד הדוח | תוצאות ביניים (ה) ותוצאות סופיות (ה)                                       |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------|------------------------|------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|
| Feasibility study in acute SCI model<br>ניסוי בחינת היתכנות במודל חיות אקוטי   | פרה קליני                              | לא                                  | בחינת היתכנות שימוש בשתל רקמה לטיפול ב-SCI לאחר נזק במודל אקוטי | לא<br>רלוונטי                | אוניברסיטת ת"א                            | 15                               | 15 עכברים בקבוצה                                 | לא<br>רלוונטי               | הושלם                  | נעשה במסגרת ניסויי שהתקיים באוניברסיטת תל אביב | נעשה במסגרת ניסויי שהתקיים באוניברסיטת תל אביב      | שיפור משמעותי בפרמטרים הבוחנים את יעילות הטיפול בקבוצת הניסוי מול הביקורות |
| Feasibility study in chronic SCI model<br>ניסוי בחינת היתכנות במודל חיות כרוני | פרה קליני                              | לא                                  | בחינת היתכנות שימוש בשתל רקמה לטיפול ב-SCI לאחר נזק במודל כרוני | לא<br>רלוונטי                | אוניברסיטת ת"א                            | 11                               | 11 עכברים בקבוצה                                 | לא<br>רלוונטי               | הושלם                  | נעשה במסגרת ניסויי שהתקיים באוניברסיטת תל אביב | נעשה במסגרת ניסויי שהתקיים באוניברסיטת תל אביב      | שיפור משמעותי בפרמטרים הבוחנים את יעילות הטיפול בקבוצת הניסוי מול הביקורות |
| GLP safety, biodistribution and tumorigenicity, ניסוי בטיחות בחיות             | פרה קליני                              | לא                                  | הוכחת בטיחות שתל רקמה אנושי במודל חיות                          | לא<br>רלוונטי                | HBI (אנוויגו לשעבר)                       | 180                              | 10-30 חולדות בקבוצה                              | לא<br>רלוונטי               | Q1-2025 עד Q1-2026     | 5.5 מיליון ש"ח                                 | לא רלוונטי                                          | לא רלוונטי                                                                 |
| Proof of concept animal study<br>ניסוי יעילות בחיות                            | פרה קליני                              | לא                                  | הוכחת יעילות שתל רקמה אנושי במודל פציעת חוט שדרה כרונית בחיות   | לא<br>רלוונטי                | HBI (אנוויגו לשעבר)                       | 70                               | 15 חולדות בקבוצת ניסוי                           | לא<br>רלוונטי               | Q3-2025 עד Q1-2026     | 2.7 מיליון ש"ח                                 | לא רלוונטי                                          | לא רלוונטי                                                                 |
| ניסויים בבני אדם עם פגיעה טראומתית בחוט השדרה                                  | קליני                                  | לא                                  | מטרה ראשית - הוכחת בטיחות ובחינת יעילות השתל                    | 10                           | ישראל וארה"ב                              | 50-70 נבדקים                     | לא רלוונטי                                       | מבוקר; בתכנון               | התחלה ב-Q2-2026        | 25-35 מיליון ש"ח לשנה                          | לא רלוונטי                                          | לא רלוונטי                                                                 |

#### 3.12.4 הנושאים הנבחנים במסגרת תהליכי הפיתוח

פעילות המחקר והפיתוח של שתלים אוטולוגיים (עצמיים) מתמקדת בעיקר בהתאמת הטכנולוגיה לדרישות הצפויות מהגופים הרגולטורים להבטחת יעילות ובטיחות המוצר, כגון התאמת שיטות בדיקה, פיתוח תהליכי ייצור והקמת מערך איכות. כמו כן, יוגדרו סטנדרטיים ופרמטרים אשר "מכשירים" את חומרי הגלם כמו גם את המוצר הסופי. כל אחד ממרכיבי השתל יעבור אפיון והגדרת הפרמטרים בהתאם. כמו כן, התאמת תהליך הייצור ליצור קליני בהתאם לדרישות.

#### 3.12.5 השקעות במחקר ופיתוח

השקעות החברה נטו בפעילות המחקר והפיתוח בשנת 2024 הסתכמה ב-11,714 אלפי ש"ח לעומת השקעה של 10,589 אלפי ש"ח במהלך שנת 2023. סכומים המפורטים לעיל אשר הושקעו בפעילויות מחקר ופיתוח במהלך התקופות המדווחות במסגרת דוח זה, מתייחסים לסך כל ההשקעות שביצעה החברה בתקופות אלו. החברה זוקפת את הוצאות המחקר והפיתוח לדוח רווח והפסד עם התהוותן. בכוונתה של החברה להמשיך ולהשקיע במחקר ופיתוח של יכולות חדשות לטכנולוגיה של החברה ובעיקר בהמשך פיתוח השתל האוטולוגי לפציעות בחוט השדרה. מכיוון שמדובר על טכנולוגיה ייחודית יש לפתח ולהתאים את מגוון שיטות העבודה בהן יעשה שימוש. ההתאמות המדוברות כוללות בין השאר שיפור ושכלול של תהליך הכנת השתל ואפיונו. מכיוון שמדובר על רקמה בעלת מבנה תלת ממדי, שיטות הבדיקה עברו התאמה ודיוק על מנת שיכולו לשמש ככלי לשחרור השתלים כמוצר סופי. פן נוסף הינו העובדה שמדובר בהכנה ייעודית עבור כל מטופל, לשם כך, יש להכשיר תהליך אשר מגלם בתוכו את הוורסטיליות הנובעת משונות טבעית בין מטופלים שונים. לאחר השלמת פיתוח התהליך, התהליך עובר התאמה ליצור GMP ובהתאם יוכשר צוות ייצור ייעודי. בנוסף מתכננת החברה ניסוי יעילות מסכם בחולדות אשר במהלכו ינוסה השתל המוצע לטיפול בחולדות לאחר פציעה בחוט השדרה ויבדקו פרמטריים אנטומיים, פיזיולוגיים וקליניים בחולדות שישתתפו במחקר.

**תחזיות והנחות החברה האמורות לעיל בנוגע למחקר ופיתוח הינן בגדר תחזיות, הערכות ואומדנים המהווים "מידע צופה פני עתיד", כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי החברה, כתוצאה מגורמים שונים, וביניהם התממשות איזה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 3.28 לדוח.**

#### 3.13 נכסים לא מוחשיים

3.13.1 קניין רוחני: נכון למועד דוח זה, החברה בתהליך בקשת אישור של מספר משפחות פטנטים בתחום פעילותה כמתואר בטבלה להלן. ככל שאיזו מהבקשות לרישום הפטנטים לא תתקבלנה והפטנטים לא יירשמו, יתכן שהחברה לא תוכל לשווק בעתיד



באופן בלעדי את המוצרים המבוססים על פטנטים אלו.

3.13.1.1 ביום 29 בנובמבר 2021 הגישה אוניברסיטת ת"א למשרד הפטנטים האמריקאי ומשרד הפטנטים האירופאי בקשה לרישום פטנט, על יצירת שתלי חוט שדרה אנושיים ושימושם לטיפול בבני אדם עם פגיעות חוט שדרה בשלב האקוטי והכרוני אשר הינו חלק מרישיון המחקר שקיבלה החברה מרמות. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 30.11.2021 (מספר אסמכתא 2021-01-174243).

3.13.1.2 ביום 4 בינואר 2022 אושר סופית רישום פטנט ע"י משרד הפטנטים האמריקאי (US Application No – 16/061,675 US Patent No. – 11213609), על ייצור מיקרו שתלים לטיפול במגוון מחלות ופגיעות ברקמות שונות אשר הינו חלק מרישיון המסחור שקיבלה החברה מרמות. תוקף הפטנט הינו עד דצמבר 2036 והוא מצטרף לתיק בקשות הפטנטים המתרחב של החברה. הפטנט המתואר מתאר תהליך שמאפשר ייצור מבוקר ומהיר של שתלי רקמות מתפקדות בגודל מיקרומטרי, הניתנים להזרקה מקומית לאזורי רקמה פגועה. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 04.01.2022 (מספר אסמכתא 2022-01-001849).

3.13.1.3 ביום 15 לחודש יוני 2022 אושר סופית רישום פטנט ע"י משרד הפטנטים האירופאי (EP 3389678), על ייצור מיקרו שתלים לטיפול במגוון מחלות ופגיעות ברקמות שונות, וזאת לאחר שביום 04 בינואר 2022 אושר רישום פטנט זה ע"י משרד הפטנטים האמריקאי (לפרטים נוספים אודות רישום הפטנט בארה"ב ראה דיווח מיידי של החברה מיום 4 ינואר 2022 מספר אסמכתא 2022-01-001849). יובהר כי הפטנט נשוא האישור הינו חלק מרישיון המסחור שקיבלה החברה מאוניברסיטת תל אביב. תוקף הפטנט הינו עד דצמבר 2036 והוא מצטרף לתיק בקשות הפטנטים המתרחב של החברה. הפטנט המתואר מתאר תהליך שמאפשר ייצור מבוקר ומהיר של שתלי רקמות מתפקדות בגודל מיקרומטרי, הניתנים לטיפול מקומי ברקמה פגועה. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 15.06.2022 (מספר אסמכתא 2022-01-074131).

3.13.1.4 ביום 13 לחודש ינואר 2023 אושר סופית רישום פטנט ע"י משרד הפטנטים האירופאי<sup>11</sup>, פטנט המתאר תהליך שמאפשר יצירת פיגום מרקמת אומנטום המשמש לבניית רקמות וכמערכת הולכה. יובהר כי הפטנט נשוא האישור הינו חלק מרישיון המסחור שקיבלה החברה מאוניברסיטת תל אביב. תוקף הפטנט הינו עד 24 ליוני 2034 והוא מצטרף לתיק בקשות הפטנטים המתרחב של החברה.

3.13.1.5 ביום 16 במאי 2024 הודיעה החברה כי ביום 15 במאי 2024 התקבל אישור לרישום פטנט ממשרד הפטנטים האירופאי, עבור טכנולוגיה חדשנית ליצור

מבוקר ומהיר של שתלי רקמות מתפקדות בגודל מיקרו-מטרי, הניתנים לטיפול מקומי ברקמה פגועה (להלן: "הפטנט"). הפטנט הינו חלק מרישיון המסחור שקיבלה החברה מאוניברסיטת תל אביב ומצטרף לשני פטנטים דומים מאותה משפחה שכבר אושרו במהלך שנת 2022 ע"י משרד הפטנטים האירופאי ומשרד הפטנטים האמריקאי. הפטנט (הנוכחי) משלים את הכיסוי הקנייני הנדרש בהיבט של המרכיבים היוצרים את שתלי הרקמות ומאפשר הכללת מרכיבים נוספים על אלו שאושרו בפטנט הקודם. כותרת הפטנט: "Particles comprising decellularized omentum" (בעברית: "חלקיקים המרכיבים רקמת אומנטום ללא תאים") ומספרו EP-4059507. תוקף הפטנט הינו עד ליום 15 בדצמבר 2036. לפרטים נוספים בעניין זה ראה דיווח מיידי של החברה מיום 16 במאי 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-047791).

להלן יובאו פרטים אודות סטטוס הגשות הפטנטים של החברה:

| מס' | מספר בקשה   | שם הפטנט                                    | ממציאים                                              | בעלות | הזכויות הצפויות בפטנט               | מדינות בהן הוגשה הבקשה | מספר פטנט                   | סטטוס        | מועד קדימות הפטנט | מועד פקיעה (עבור פטנטים שאושרו) |
|-----|-------------|---------------------------------------------|------------------------------------------------------|-------|-------------------------------------|------------------------|-----------------------------|--------------|-------------------|---------------------------------|
| 1   | 16/68 6,158 | Omentum based scaffold and delivery system  | Peer Dan, Dvir Tal, Soffer Tsur Neta, Shevach Michal | רמות  | שימוש ברקמת אומנטום כמטריצה         | ארה"ב                  | Publ. : US20 20-01011 98-A1 | בתהליך רישום | 24.06.2013        |                                 |
| 2   | 14741 411.4 | Omentum based scaffold and delivery system  | Peer Dan, Dvir Tal, Soffer Tsur Neta, Shevach Michal | רמות  | שימוש ברקמת אומנטום כמטריצה         | אירופה                 | Publ. #: EP30 13380         | אושר         | 24.06.2013        | 24/6/2034                       |
| 3   | 16/06 1,675 | Particles comprising decellularized Omentum | Shapira Assaf, Dvir Tal, Shevach Michal, Gal Idan    | רמות  | יצירת חלקיקים הבנויים מרקמת אומנטום | ארה"ב                  | Publ. #: US20 18-03610 23A1 | אושר         | 16.12.2015        | 15/12/2036                      |
| 4   | 17.567 200, | Particles comprising decellularized Omentum | Shapira Assaf, Dvir Tal, Shevach Michal, Gal Idan    | רמות  | יצירת חלקיקים הבנויים מרקמת אומנטום | ארה"ב                  | Publ. #: 2022-01181 56-A1   | בתהליך רישום | 16.12.2015        |                                 |
| 5   | 16875 065.1 | Particles comprising decellularized Omentum | Shapira Assaf, Dvir Tal, Shevach Michal, Gal Idan    | רמות  | יצירת חלקיקים הבנויים מרקמת אומנטום | אירופה                 | Publ. #: EP33 89678         | אושר         | 16.12.2015        | 15/12/2036                      |

|            |            |                 |                                                                 |        |                                                             |      |                                                                  |                                                                                |                                          |           |
|------------|------------|-----------------|-----------------------------------------------------------------|--------|-------------------------------------------------------------|------|------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|-----------|
| 15/12/2036 | 16.12.2015 | אושר            | Publ.<br>#: EP40<br>59507                                       | אירופה | יצירת<br>חלקיקי<br>הבנויים<br>מרקמת<br>אומנטו<br>ם          | רמות | Shapira<br>Assaf, Dvir<br>Tal,<br>Shevach<br>Michal,<br>Gal Idan | Particles<br>comprising<br>decellulari<br>zed<br>Omentum                       | 22171<br>404.1                           | 6         |
| 04/06/2039 | 04.06.2018 | אושר            | Publ.<br>#: US20<br>21-<br>02070<br>83-A1                       | ארה"ב  | מדיום<br>תומך<br>להדפסת<br>ביו-<br>חומרים<br>בתלת<br>ממד    | רמות | Dvir Tal,<br>Shapira<br>Assaf                                    | Support<br>medium<br>for 3d<br>printing of<br>biomaterial<br>s                 | 17/05<br>9,236                           | 7         |
|            | 04.06.2018 | בתהליך<br>רישום | -                                                               | ארה"ב  | מדיום<br>תומך<br>להדפסת<br>ביו-<br>חומרים<br>בתלת<br>ממד    | רמות | Dvir Tal,<br>Shapira<br>Assaf                                    | Support<br>medium<br>for 3d<br>printing of<br>biomaterial<br>s                 | <u>19/00</u><br><u>8,670</u>             | 8         |
| 04/06/2039 | 04.06.2018 | אושר            | Publ.<br>#: EP38<br>10407                                       | אירופה | מדיום<br>תומך<br>להדפסת<br>ביו-<br>חומרים<br>בתלת<br>ממד    | רמות | Dvir Tal,<br>Shapira<br>Assaf                                    | Support<br>medium<br>for 3d<br>printing of<br>biomaterial<br>s                 | 19814<br>062.6                           | 9         |
|            | 04.06.2018 | בתהליך<br>רישום | Publ.<br>#: EP440<br>3625                                       | אירופה | מדיום<br>תומך<br>להדפסת<br>ביו-<br>חומרים<br>בתלת<br>ממד    | רמות | Dvir Tal,<br>Shapira<br>Assaf                                    | Support<br>medium<br>for 3d<br>printing of<br>biomaterial<br>s                 | <u>24180</u><br><u>910.2</u>             | 10        |
|            | 29.11.2021 | בתהליך<br>רישום | <u>Publ.</u><br><u>#: 2024-</u><br><u>03161</u><br><u>12-A1</u> | ארה"ב  | שיטות<br>והרכב<br>שתלים<br>לריפוי<br>פציעות<br>בחוט<br>שדרה | רמות | Dvir Tal,<br>Lior<br>Wertheim,<br>Reuven<br>Edri                 | Methods<br>And<br>Compositi<br>ons For<br>Treating<br>Spinal<br>Cord<br>Injury | <u>18/67</u><br><u>4,990</u>             | 11        |
|            | 29.11.2021 | בתהליך<br>רישום | Publ.<br>#: 31315<br>5                                          | ישראל  | שיטות<br>והרכב<br>שתלים<br>לריפוי<br>פציעות<br>בחוט<br>שדרה | רמות | Dvir Tal,<br>Lior<br>Wertheim,<br>Reuven<br>Edri                 | Methods<br>And<br>Compositi<br>ons For<br>Treating<br>Spinal<br>Cord<br>Injury | <u>31315</u><br><u>5</u>                 | 12        |
|            | 29.11.2021 | בתהליך<br>רישום | -                                                               | יפן    | שיטות<br>והרכב<br>שתלים<br>לריפוי<br>פציעות<br>בחוט<br>שדרה | רמות | Dvir Tal,<br>Lior<br>Wertheim,<br>Reuven<br>Edri                 | Methods<br>And<br>Compositi<br>ons For<br>Treating<br>Spinal<br>Cord<br>Injury | <u>2024-</u><br><u>53171</u><br><u>1</u> | <u>13</u> |
|            | 29.11.2021 | בתהליך<br>רישום | Publ.<br>#: EP44<br>40637                                       | אירופה | שיטות<br>והרכב<br>שתלים<br>לריפוי<br>פציעות<br>בחוט<br>שדרה | רמות | Dvir Tal,<br>Lior<br>Wertheim,<br>Reuven<br>Edri                 | Methods<br>And<br>Compositi<br>ons For<br>Treating<br>Spinal<br>Cord<br>Injury | <u>22821</u><br><u>676.8</u>             | 14        |

|  |            |                 |                                       |     |                                                                  |                      |                                                                                                                                                                          |                                                                                                        |                                             |    |
|--|------------|-----------------|---------------------------------------|-----|------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|----|
|  | 29.11.2021 | בתהליך<br>רישום | Publ.<br>#: CN<br>11859<br>1400<br>A  | סין | שיטות<br>והרכב<br>שתלים<br>לריפוי<br>פציעות<br>בחוט<br>שדרה      | רמות                 | Dvir Tal,<br>Lior<br>Wertheim,<br>Reuven<br>Edri                                                                                                                         | Methods<br>And<br>Compositi<br>ons For<br>Treating<br>Spinal<br>Cord<br>Injury                         | <u>20228</u><br><u>00898</u><br><u>26.2</u> | 15 |
|  | 29.11.2022 | פורסם           | Publ.<br>#: W<br>O202<br>4/116<br>183 | PCT | שיטות<br>והרכב<br>רקמת<br>אומנטו<br>ם<br>ושימושי<br>ם            | רמות+<br>מטריסל<br>ף | Harel Adar<br>Tamar ;<br>Dvir Tal ;<br>Saar Alex ;<br>Tzelik<br>Shirly ;<br>Goldner<br>Ron ; Ben<br>Mordechai<br>Tammy ;<br>Gross<br>Carmel<br>Ilana ; Ben<br>Neriah Tal | Methods<br>for<br>decellulari<br>zing<br>human<br>omentum<br>and<br>products<br>generated<br>therefrom | IL202<br>3/051<br>227                       | 16 |
|  | 27.09.2022 | פורסם           | Publ.<br>#: WO2<br>024/0<br>69629     | PCT | מדיום<br>תומך<br>שקוף<br>להדפסת<br>ביו-<br>חומרים<br>בתלת<br>ממד | רמות                 | Dvir Tal ;<br>Shapira<br>Assaf                                                                                                                                           | Transparen<br>t support<br>medium<br>for 3d<br>printing                                                | IL202<br>3/051<br>038                       | 17 |

### 3.14 הון אנושי

#### 3.14.1 כללי

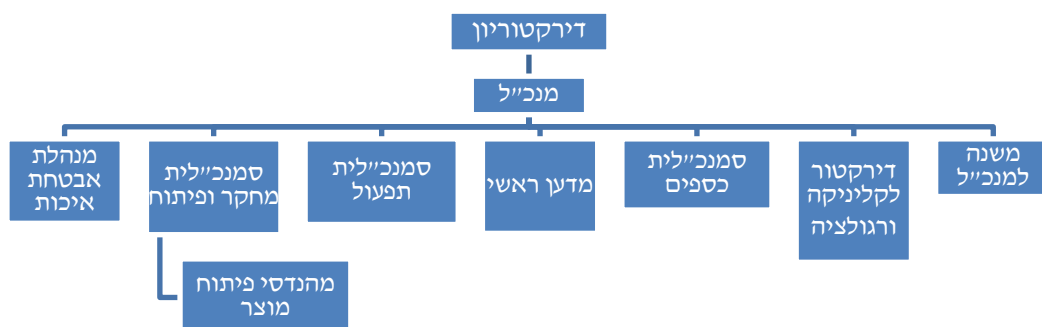
החברה פועלת לפי עיקרון של גיוס כוח האדם החיוני ביותר להמשך פיתוח יכולות הליבה שלה, תוך רכישת שירותים של מומחים בכל פעילות שאינה קשורה בתהליכי הליבה. למועד דוח זה, החברה מעסיקה 12 עובדים. כל עובדי החברה הם בעלי ניסיון קודם והכשרות מתאימות.

#### 3.14.2 מבנה ארגוני

למועד הדוח, מכהנים בחברה שבעה דירקטורים: דורון בירגר (יו"ר הדירקטוריון), נעמי אנוך (דירקטורית חיצונית), סוזנה נחום זילברברג (דירקטורית חיצונית), ד"ר אלון סיני (דירקטור), טל דביר (דירקטור ומדען ראשי), סטנלי הירש (דירקטור) ולורי אלמולי קונפינו (דירקטורית בלתי תלויה).

למועד הדוח נושאי המשרה הבכירה בחברה הינם ה"ה גיל חכים (מנכ"ל החברה), ד"ר אלון סיני (משנה למנכ"ל, נשיא החברה ודירקטור), סיגל רוסו (סמנכ"לית כספים), ד"ר תמר הראל אדר (סמנכ"לית מחקר ופיתוח), טל בן נריה (סמנכ"לית תפעול) ופרופ' טל דביר (מדען ראשי).

להלן תרשים המבנה הארגוני של החברה סמוך למועד הדוח :



### 3.14.3 מצבת העובדים ונותני השירותים בחברה

| 31/12/2023 | 31/12/2024 | תפקיד                |
|------------|------------|----------------------|
| 9          | 9          | מחקר, פיתוח ורגולציה |
| 2          | 3          | הנהלה וכספים         |
| 11         | 12         | סה"כ                 |

### 3.14.4 ועדה מדעית מייעצת

מעת לעת, ועל פי הצורך, מסתייעת החברה בוועדה מדעית מייעצת, המורכבת ממדענים מומחים, בעלי שם עולמי, המייעצים לחברה בתחומי פעילותה. הרכב הוועדה עשוי להשתנות, מעת לעת, על פי הצורך ובהתאם לנושא הנדון ומומחיות היועצים. הוועדה הינה ועדה מדעית מייעצת לדירקטוריון ולהנהלת החברה ואין לה סמכויות ניהול בחברה. הוועדה ממונה על ידי מנכ"ל החברה וכפופה לו. על חברי הוועדה המדעית המייעצת נמנים כיום :

**ד"ר אקהרד פון קוך** : מומחה ויועץ לתהליכי מחקר ופיתוח של תרופות עם מיקוד מיוחד על פיתוחים פרה-קליניים וקליניים מוקדמים. עד לאחרונה שימש ד"ר פון קוך כסגן נשיא בענקית התרופות באייר (גרמניה) בה היה אחראי על הפעילות הגלובלית של כלל המחקרים הפרה קליניים והקליניים המוקדמים. ד"ר פון קוך הינו חבר בכיר במספר גופים בינלאומיים בתחום המחקר הרפואי והחדשנות.

**פרופ' ניקולאס תיאודור** : מומחה בניירוכירורגיה ומנהל מרכז הניירוכירורגיה של עמוד השדרה בבית החולים ג'ונס הופקינס, מרילנד, ארה"ב. פרופ' תיאודור נחשב בעולם לאחד המומחים בפגיעות מוח וחוט שדרה, בניתוחים זעירים פולשניים וברובוטיקה. פרופ' תיאודור כתב ו/או היה שותף לכתיבתם של 30 פרקים בספרים, מעל 180 מאמרים מדעיים והוא שותף בכ- 10 פטנטים של פרוצדורות ומכשור רפואי. פרופ' תיאודור מבצע מחקר אשר מתמקד בפציעות טראומטיות, בפגיעות בחוט השדרה, ברובוטיקה והבנה של מנגנונים גנטיים ומולקולריים של מחלות בחוט השדרה.

**ד"ר רן הראל** : מנהל יחידת עמוד השדרה ורדיו-כירורגיה במחלקה הניירוכירורגית במרכז הרפואי ע"ש שיבא, תל השומר והתמחה בניתוחי חוט שדרה במרכז הרפואי Cleveland Clinic ומתמחה בטרואומה לחוט השדרה, מחלות נוירו-רגנרטיביות וגידולים בחוט השדרה. כמו כן, ד"ר רן הראל חבר בוועד המנהל ויו"ר הוועדה המדעית של האיגוד הישראלי לעמוד השדרה, יועץ לחברות בתחום ובעל מספר פרסומים

מדעיים בתחום.

ד"ר אנדרס ורגס: נוירוכירורג המתמחה בניתוחי חוט שדרה במרכז הרפואי הדסה עין כרם בירושלים (להלן: "הדסה") ומתמחה בניתוחים זעיר פולשניים, פגיעות חוט שדרה מורכבות, גידולים ועיוותים שונים בחוט השדרה. ד"ר ורגס חבר בכיר באיגוד האירופאי לנוירוכירורגיה ובאיגוד הישראלי לעמוד שדרה, יועץ לחברות בתחום ובעל מספר פרסומים מדעיים בתחום.

ד"ר אורי הדלסברג: מומחה בנוירוכירורגיה בהדסה ומתמחה בעיקר בפגיעות בחוט השדרה ובחדשנות. ד"ר הדלסברג חבר באיגוד האירופאי לנוירוכירורגיה, ייסד מספר חברות הזנק ולומד לתואר במנהל עסקים עם התמחות בחדשנות במערכות הבריאות במרכז הבינתחומי בהרצליה.

ד"ר אורי קינן: מומחה באורתופדיה וניתוחי עמוד שדרה, מנהל היחידה לניתוחי עמוד שדרה בקריה הרפואית רמב"ם בחיפה.

ד"ר רוצי שארמה: חוקרת במכון העין הלאומי (National Eye Institute) במכון הלאומי לבריאות בארה"ב (National Institute of Health (NIH) ומומחית ליצור תאי גזע פלורিপוטנטיים (induced Pluripotent Stem Cells - iPSCs) לשימוש קליני. במסגרת תפקידה עסקה בפיתוח תהליכי התמיינות והכוונה של תאי גזע ליצירת טיפול אוטולוגי בחולי ניוון רשתית הקשור לגיל (Age-related Macular Degeneration - AMD) הנמצא בבחינה במסגרת ניסוי קליני בארה"ב. ניסוי זה הינו הראשון שאושר ע"י ה-FDA הכולל שימוש בתאי גזע פלורিপוטנטיים לבחינה במסגרת ניסוי קליני. ד"ר שארמה פרסמה מאמרים רבים בתחום והינה בעלת הבנה מעמיקה וניסיון רחב בפיתוח טכנולוגיות לשימוש קליני.

פרופ' מארק טוסינסקי: נוירולוג וחוקר בעל שם עולמי הינו המנהל של מכון המחקר לרגנרציה עצבית באוניברסיטת קליפורניה, סן-דייגו (Director of The Center for Neural Repair, University of California, San Diego), ונחשב לחוקר מוביל בתחום הטיפול בפגיעות חוט שדרה. מעבדתו של פרופ' טוסינסקי מתמקדת במחקר בתחום הרגנרציה העצבית בכלל ופגיעות חוט שדרה בפרט, פרסמה מספר רב של מאמרים בעיתונות המדעית המובילה וקיבלה מספר מענקי מחקר יוקרתיים בשנים האחרונות. ד"ר אדם וולוביק: מומחה בכירורגיה אורתופדית, חבר באקדמיה האמריקאית לכירורגיים אורתופדיים והחברה הצפון אמריקאית לעמוד שדרה, משמש כמנהל פיתוח עסקי בכיר בחברת סטרייקר (Stryker) האמריקאית, מהחברות הגדולות בעולם בתחום הטכנולוגיות הרפואיות, שם הוא מתמקד בתחום המיזוגים והרכישות וכמו כן אחראי על אסטרטגיית הפיתוח העסקי של יחידת עמוד השדרה. ד"ר וולוביק סיים את לימודי הרפואה בהצטיינות בבית הספר לרפואה ע"ש אלברט איינשטיין בניו יורק והוא בעל תואר שני במנהל עסקים מבית הספר לניהול באוניברסיטת ייל.

| שם חברה הועדה         | השכלתו        | ניסיונו המקצועי              | סוג התגמול שניתן בגין השירותים | השווי הכלכלי של התגמול (באלפי ש"ח) |
|-----------------------|---------------|------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| ד"ר אקהרד פון קוף     | ד"ר לוטרניריה | סגן נשיא באייר העולמית לשעבר | שעתי                           | 0.612 אלף ש"ח לשעה                 |
| פרופ' ניקולאס תיאודור | ד"ר לרפואה    | נוירוכירורג                  | שעתי                           | 0.775 אלף ש"ח לשעה                 |
| ד"ר אורי קינן         | ד"ר לרפואה    | אורתופד                      | שעתי                           | 0.5 אלף ש"ח לשעה+אופציות           |

|                     |               |                                              |           |                           |
|---------------------|---------------|----------------------------------------------|-----------|---------------------------|
| ד"ר רן הראל         | ד"ר לרפואה    | נירוכירורג                                   | שעתי      | 1 אלף ש"ח לשעה+אופציות    |
| ד"ר אנדרס ורגס      | ד"ר לרפואה    | נירוכירורג                                   | שעתי      | 0.75 אלף ש"ח לשעה         |
| ד"ר אורי הדלסברג    | ד"ר לרפואה    | נירוכירורג                                   | שעתי      | 0.75 אלף ש"ח לשעה+אופציות |
| ד"ר רוצי שארמה      | ד"ר לביולוגיה | חוקרת במכון העין הלאומי במכון הלאומי לבריאות | ללא תגמול | -                         |
| פרופ' מארק טוסינסקי | ד"ר לרפואה    | נירולוג                                      | שעתי      | 1.2 אלף ש"ח לשעה+אופציות  |
| ד"ר אדם וולוביק     | ד"ר לרפואה    | אורתופד                                      | שעתי      | 0.875 אלף ש"ח לשעה        |

### 3.14.5 תלות מהותית בנושא משרה

למועד הדוח, החברה מעריכה כי לא קיימת לה תלות מהותית במי מעובדיה ו/או נושאי המשרה בה.

### 3.14.6 מדיניות תגמול

בהתאם להוראות תיקון 20 לחוק החברות, התשע"ג – 2012, החברה אימצה מדיניות תגמול לנושאי משרה בה, אשר נכנסה לתוקף ביום 20 ביוני 2021 עם רישום ניירות הערך של החברה למסחר בבורסה. ביום 19 בינואר 2023 אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה את עדכון מדיניות התגמול של החברה. מדיניות התגמול הינה בתוקף לשלוש שנים (קרי, עד ליום 18 בינואר 2026). לפרטים נוספים אודות מדיניות התגמול ראה נספח א' לדוח זימון האסיפה הכללית שפרסמה החברה ביום 16.01.2023 (מספר אסמכתא 007764-01-2023).

### 3.14.7 הטבות וטיבם של הסכמי העסקה

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

### 3.14.8 השקעות באימונים והדרכות

החברה משקיעה משאבים בהדרכות מקצועיות לעובדיה, הן בהדרכות פנים מפעליות והן בהדרכות חיצוניות, בהתאם לסוג העובד והתחום בו הוא פעיל. בין היתר, שולחת החברה את עובדיה המקצועיים לסמינרים, ימי עיון ותערוכות וזאת על מנת לשמור על רמה מקצועית גבוהה ביותר.

### 3.14.9 תוכנית אכיפה פנימית בתחום ניירות ערך

ביום 09 באוגוסט 2021 אימץ דירקטוריון החברה תוכנית אכיפה פנימית בתחום ניירות ערך, הממלאה אחר הקריטריונים לתוכנית אכיפה יעילה, שפורסמו על ידי רשות ניירות ערך ביום 15 באוגוסט 2011. דירקטוריון החברה מינה את סמנכ"לית הכספים של החברה ומזכירת החברה לתפקיד הממונה על האכיפה הפנימית בתחום ניירות הערך כאשר ועדת הביקורת תבצע בקרה על התוכנית ותדווח לדירקטוריון בהתאם. במהלך 2024 נערכה ביקורת פנים בנושא אכיפה מנהלית. במסגרת דוח הביקורת ניתנו המלצות

לעדכון והתאמת תוכנית האכיפה הפנימית של החברה. החברה פועלת על מנת ליישם את המלצות מבקר הפנים במלואן.

### 3.15 חומרי גלם וספקים

לפרטים נוספים ראה סעיף 2.2.9 לדוח זה.

### 3.16 הון חוזר

נכון למועד דוח זה אין לחברה הון חוזר כלשהו. החברה אינה מחזיקה מלאי כלשהו ואין לה לקוחות או מדיניות אשראי ללקוחות. היחס השוטף של החברה ליום 31 בדצמבר 2024 וליום 31 בדצמבר 2023 הינו 5.29 ו- 10.51 בהתאמה. הירידה ביחס השוטף נובעת בעיקר מירידה ביתרות המזומנים בעקבות שימוש שוטף.

### 3.17 השקעות

למועד דוח זה, אין לחברה השקעות כלשהן בחברות מוחזקות, שותפויות ומיזמים או השקעות בפעילויות אחרות.

### 3.18 מימון

3.18.1 בתחילת פעילותה מימנה החברה את פעילותה בעיקר מהשקעות שבוצעו בחברה על ידי מספר משקיעים בתמורה להקצאת מניות וכן מהלוואות המירות להון שהועמדו לחברה. נכון למועד דוח זה, החברה מממנת את פעילותה מתמורת ההנפקה שהתקבלה במסגרת התשקיף, מתמורת מימוש כתבי אופציה סחירות (לא רשומות) שהוקצו ומהנפקות פרטיות. ככלל, פעילות החברה ממומנת ותמומן מכספי תמורת ההנפקה ו/או הנפקות נוספות שיתכן שתבצע החברה בעתיד ו/או מהתמורה שתתקבל בחברה ממימוש כתבי אופציה ואופציות (לא רשומות) אשר הקצתה החברה ו/או ממסחור הטכנולוגיה פרי פיתוח (ככל שזו תבשיל לכדי מסחור). בנוסף, החברה נמצאת בתהליכי כתיבה והגשה של בקשות למענקי מחקר מחו"ל.

3.18.2 החברה תידרש לגייס כספים נוספים, בין באמצעות מקורות פרטיים ובין באמצעות גיוס מהציבור, לצורך המשך פעילות המחקר והפיתוח אותה היא מבצעת, כאמור בביאור 1 לדוחות הכספיים לשנת 2024, לפיו להערכת הנהלת החברה, מקורות המימון העומדים לרשותה לא צפויים לאפשר לה את המשך פעילותה בעתיד הנראה לעין. גורמים אלה מעלים ספקות משמעותיים באשר ליכולתה של החברה להמשיך ולהתקיים כעסק חי.

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

3.18.4 שווי מזומנים: שווי המזומנים של החברה ליום 31 בדצמבר 2024 מסתכמים ל-86 אלפי ש"ח לעומת כ- 2,487 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023. עיקר כספי החברה ליום 31 בדצמבר 2024 מופקדים בפקדונות לזמן קצר ומסתכמים ל-11,850 אלפי ש"ח.

3.18.5 חובות מסופקים: נכון למועד דוח זה החברה טרם החלה במכירת מוצריה ועל כן אין לה יתרות לקוחות ו/או חובות מסופקים.

### 3.19 מיסוי

לפרטים אודות המיסוי החל על החברה ראו ביאור 8 לדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2024.



### 3.20 סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם

בכוונת החברה לייצר את המוצרים שיידרשו לצורך הניסויים הקליניים במעבדות ובמתקנים שלה, ובאחריותה לדאוג לסילוק הפסולת הביולוגית במתקניה. החברה מעריכה כי לא תידרש לשאת בהשקעה ו/או בעלות מהותית לשם עמידה בהוראות הנוגעות לאיכות הסביבה. מעבדת החברה, אשר ממוקמת בנס ציונה, תעמוד בכל תקני איכות הסביבה הנדרשים ממנה, בעיקר בהיבטים של שימוש במנדפים מתאימים, סילוק פסולת ועוד. יחד עם זאת, ולאור האמור בסעיף 3.21 להלן בדבר מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד, אשר למועד הדוח אינם ידועים לחברה, ייתכן והחברה תידרש בעתיד לעמוד בתקנים ו/או הוראות רגולטוריות הנוגעות להגנת הסביבה.

האמור לעיל, לרבות בדבר הוראות רגולטוריות הנוגעות להגנת הסביבה ועלויות לשם עמידה בהוראות הנוגעות לאיכות הסביבה, הינם הערכות, תחזיות ואומדנים המהווים מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות, תחזיות ואומדנים אלה עשויים שלא להתממש, כולם או בחלקם, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, ביניהם אי עמידה ביעדי פיתוח ו/או שיווק ו/או אי השגת המימון הדרוש ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 3.28 לדוח זה.

### 3.21 מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד

- 3.21.1 פעילות החברה כפופה למספר מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים כפי שפורטו בסעיף 3.1.2 לעיל.
- 3.21.2 פעילותה של החברה כפופה לדיני מדינת ישראל ולדיני המדינות בהן היא פועלת ו/או תפעל בעתיד. בפעילות מחוץ לישראל תהיה החברה כפופה לדיני המדינות הזרות בהן היא פועלת ו/או תפעל בעתיד.
- 3.21.3 פעילות החברה בכל הנוגע למחקר והפיתוח יכול ותהיה כפופה לדיני הקניין הרוחני המקומיים והבינלאומיים.
- 3.21.4 ביום 28 באפריל 2021 קיבלה החברה אישור מהמדען הראשי במשרד הכלכלה והתעשייה (להלן: "המדען הראשי" או "רשות החדשנות") בדבר היותה של החברה חברת מחקר ופיתוח.

### 3.22 הסכמים מהותיים

נכון למועד דוח זה החברה לא התקשרה בהסכמים מהותיים כלשהם למעט כמפורט להלן:

#### 3.22.1 הסכם רישיון ומחקר עם רמות – אוניברסיטת תל אביב

- ביום 19 ביוני 2019 התקשרה החברה בהסכם רישיון, מימון ומחקר עם חברת רמות בע"מ, שהינה חברה בבעלות מלאה של אוניברסיטת תל אביב בע"מ (להלן: "רמות" ו/או "אוניברסיטת תל אביב", בהתאמה).
- ע"פ ההסכם, החברה קיבלה מרמות רישיון בלעדי בינלאומי קבוע לזכויות של רמות בבקשות לפטנטים מסוימים של רמות, בידע הנוגע אליהם, בידע משותף של

- הצדדים שייווצר ובפנטטים המבוססים עליו, לפיתוח, ייצור ומסחור מוצרים ושירותים (להלן: "הרישיון"), וזאת על בסיס תכנית פיתוח ומסחור ותקציב עם לוחות זמנים (כהגדרתם בהסכם). שינוי באבני הדרך או לוחות הזמנים להשגתם כפוף לאישור רמות, אשר לא תסרב לתת אותו באופן בלתי סביר.
- כמו כן, אם החברה לא עמדה באבן דרך של פיתוח אך הראתה לרמות, לשביעות רצונה הסבירה, כי היא פועלת בקפידה לפיתוח או למסחור מוצרים, הצדדים יסכימו על הארכה סבירה של המועדים לעמידה באבני הדרך.
  - ביום 02 בפברואר 2023 חתמה החברה עם רמות על תוספת להסכם אשר במסגרתה הוארכה תקופת הבלעדיות של הרישיון לטכנולוגיה שבידי החברה עד ליום 31 בדצמבר 2026 (להלן: "התוספת להסכם").
  - במסגרת התוספת להסכם נקבע כי הרישיון הבלעדי הבינלאומי הקבוע לזכויות של רמות בבקשות לפטנטים מסוימים של רמות, בתחום של רפואה רגנרטיבית והנדסת רקמות, בידע הנוגע אליהם, בידע משותף של הצדדים שייווצר ובפנטטים המבוססים עליו, לפיתוח, ייצור ומסחור מוצרים ושירותים יוארך עד ליום 31 בדצמבר 2026 (להלן: "הרישיון"). במסגרת התוספת להסכם הוחלט כי ככל ואם עד ליום 31 בדצמבר 2026 תהיה החברה לפחות בשלב ההגשה ל-FDA או ל-EMA של שני ניסויים קליניים להתוויות שונות של מוצר כלשהו, אזי הרישיון ימשיך לחול על כל התחומים עד ליום 31 בדצמבר 2028. לפרטים נוספים ראה דיווח מידי של החברה מיום 05.02.2023 (מספר אסמכתא 014283-01-2023).

#### התמורה בגין הרישיון

- ההסכם נושא תמלוגים בשיעור של 4% מההכנסות (נטו) ממכירת מוצרים המבוססים על הרישיון, כולל מוצרים שיפותחו על ידי חברות קשורות (Affiliates) וחברות שקיבלו מהחברה רישיון משנה.
- בנוסף התחייבה החברה לתשלומים נוספים לרמות הכפופים להתקדמות החברה בתוכנית הפיתוח והניסויים הקליניים כמפורט להלן:
- 150,000 דולר ארה"ב בתחילת שלב II של הניסויים הקליניים.
  - 500,000 דולר ארה"ב בתחילת שלב III של הניסויים הקליניים.
  - 1,500,000 דולר ארה"ב לאחר קבלת אישור שיווק בארה"ב.
  - 1,000,000 דולר ארה"ב לאחר קבלת אישור שיווק במדינה באירופה.
  - 1,000,000 דולר ארה"ב לאחר קבלת אישור שיווק באחת המדינות: יפן, הודו או סין (המוקדמת מביניהן).
  - 500,000 דולר ארה"ב כאשר המכירות המצטברות (נטו) של החברה בארה"ב יגיעו ל-6 מיליון דולר ארה"ב.
  - 500,000 דולר ארה"ב כאשר המכירות המצטברות (נטו) של החברה מחוץ לארה"ב יגיעו ל-6 מיליון דולר ארה"ב.
  - כמו כן, החברה התחייבה לשלם לרמות תמלוגים משתנים מהתמורה שתקבל בגין מכירת רישיונות משנה, כאשר שיעורם נקבע בהתאם לשלב הפיתוח של המוצר במועד מתן הרישיון, ויכול לנוע בין 14% ל-22% מהתמורה.
  - עוד הוסכם בין הצדדים כי במקרה של אקזיט של החברה ו/או חברה כלולה, על

החברה לשלם לרמות 4% מכל תמורת יציאה (אירוע אקזיט) שתתקבל בפועל אצל החברה. כאמור לעיל, בעקבות ההנפקה לציבור ביוני 2021, החברה עמדה ביעד זה.

#### התניות נוספות בהסכם הרישיון

לחברה יש אפשרות לבטל את ההסכם בכל זמן ובכפוף להודעה מוקדמת של 60 יום לרמות. בנוסף, במקרה בו החברה לא עמדה בתנאי השגת המימון כפי שצוין לעיל<sup>12</sup>, או לחלופין, במקרה שהחברה לא שילמה לרמות סכומים שהתחייבה אליהם על פי ההסכם, לרמות שמורה האפשרות לבטל את ההסכם. בנוסף במקרה בו מונה לחברה כונס נכסים לחיסול הפעילות, ו/או במקרה בו הוגשה בקשת פירוק ו/או מונה לחברה מפרק זמני או קבוע, לרמות הזכות לבטל את ההסכם בינה לבין החברה. במקרה של ביטול ההסכם, כל הזכויות הקשורות לרישיון וזכויות רמות בטכנולוגיה יוחזרו לרמות והחברה לא תוכל יותר לעשות שימוש בידע ובזכויות הקשורות לטכנולוגיה נשוא הזכויות. יצוין כי ההסכם כולל תנאים נוספים, כמקובל בהתקשרויות מסוג זה, כגון תנאים לסיום ההסכם במקרה של הפרת ההסכם על ידי מי מהצדדים ו/או במקרה שבו לא התקבלו האישורים הנדרשים על ידי רשויות רגולטוריות לקיום ההסכם, לרבות תנאי תשלום, הענקת רישיונות משנה לצדדי ג', שיפוי/הגבלת אחריות, סודיות, ביטוח, רישום פטנטים/זכויות, מיזוג, כוח עליון, סמכות שיפוט וכדומה. לפרטים נוספים אודות ההסכם עם רמות ראה סעיף 6.27.1 לתשקיף שפרסמה החברה.

#### 3.22.2 הסכם יעוץ עם מר טל דביר – מייסד החברה והמדען הראשי שלה

ביום 23 בינואר 2020 התקשרה החברה בהסכם יעוץ עם פרופ' טל דביר, מייסד החברה, בעל מניות והמדען הראשי של החברה (להלן: "מר טל דביר" ו/או "המדען הראשי", בהתאמה). במסגרת הסכם הייעוץ התחייב מר טל דביר להעניק לחברה שירותי קבלן חיצוני כמדען הראשי של החברה בהיקף משרה חלקי של עד 10% (חצי יום עבודה בשבוע) החל מיום 01 באוגוסט 2019. בתמורה לשירותיו התחייבה החברה לשלם למר טל דביר סך של 15,000 ש"ח בחודש כנגד חשבונית מס כדין (כאשר 5% מהתגמול האמור הינו בגין התחייבותו של מר דביר לשמירת סודיות ואי תחרות בחברה). יצוין כי ההסכם הייעוץ כולל תנאים נוספים, כגון תנאים לסיום ההסכם במקרה של הפרת ההסכם על ידי מי מהצדדים, לרבות הודעה מוקדמת, דיווחים לחברה וכדומה וכן קבלת אישור אוניברסיטת תל אביב בכל שנה להמשך מתן שירותי הייעוץ על ידי מר טל דביר. ביום 30 בנובמבר 2020 חתמה החברה עם מר טל דביר על תיקון הייעוץ, ובמסגרתו הוסכם כי במידה והחברה תהפוך לחברה ציבורית בדרך של הנפקה לציבור, על פי ההסכם, בכפוף להשלמת הנפקת מניותיה של החברה לציבור, ולקבלת כל האישורים הנדרשים על פי דין, החברה תמליץ לדירקטוריון להעניק למדען הראשי אופציות (לא רשומות) למניות רגילות בנות 0.01 ש"ח בכמות שתביא את החזקותיו של המדען הראשי לשיעור של 9.99% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה בהנחת דילול מלא לאחר ההנפקה, ובתוספת מימוש של 1 ש"ח לכל אופציה (לא רשומה) (להלן: "האופציות").

---

<sup>12</sup> יובהר כי החברה עמדה בתנאי זה.

הקצאת האופציות תיעשה על פי סעיף 102 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש], התשכ"א-1961, כאשר האופציות יהיו ניתנות למימוש מידי ויהיו כפופות לתקופות המימוש הקבועות בחוק (להלן: **"פקודת מס הכנסה"**). בנוסף ובכפוף לתרחישי דילול נוספים, תמליץ החברה לדירקטוריון להעניק למדען הראשי אופציות (לא רשומות) נוספות לרכישת מניות רגילות של החברה, בנות 0.01 ש"ח ע.נ.כ"א בשיעור של עד 2.5% כל שנה במשך השנתיים הבאות לאחר השלמת ההנפקה, כאשר בשום שלב לא יעלה שיעור אחזקותיו המצרפיות של המדען הראשי על שיעור של 9.99% בדילול מלא, כולל מניות ו/או אופציות שימכרו על ידי המדען הראשי לצדדי ג', ככל שיהיו כאלה (להלן: **"האופציות הנוספות"**). תוספת המימוש של האופציות הנוספות תהיה 1 ש"ח לכל אופציה, 8.333% מהאופציות הנוספות יבשילו בכל רבעון על פני תקופה של שלוש (3) שנים ממועד ההקצאה ובתנאי שהמדען הראשי ימשיך לתת שירותי ייעוץ לחברה לאחר ההענקת. תקופת ההבשלה של האופציות הנוספות תואץ כך שכל האופציות הנוספות יהיו ניתנות למימוש במקרה בו החברה תימכר או תתמזג לצד ג' כלשהו כאשר לפחות 50% מזהות בעלי המניות טרם המכירה או המיזוג ישתנה, החברה תיתן הודעה מראש של 21 ימים טרם האצת תקופת ההבשלה של האופציות למדען הראשי. מר טל דביר יהיה רשאי לממש את האופציות במשך תקופה של 12 חודשים מהמועד בו יפסיק המדען הראשי לתת שירותי ייעוץ לחברה (להלן: **"מנגנון האנטי דילול"**)<sup>13</sup>.

ביום 04 בספטמבר 2022 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את עדכון תנאי הסכם היעוץ כך שטל דביר יהיה זכאי לתגמול חודשי בסך 25,000 ש"ח בחודש עבור היקף משרה של עד 10% וזאת החל מיום 01 בפברואר 2022 וכן להאריך את מנגנון האנטי דילול בשנתיים נוספות. לפרטים נוספים ראה דוח זימון האסיפה הכללית שפרסמה החברה ביום 01.08.2022 (מספר אסמכתא 2022-01-097717) ודיווח מיידי מיום 05.09.2022 (מספר אסמכתא 2022-01-113647).

### 3.22.3 הסכם רישיון בלעדי עם רמות בתחום הדפסה ביולוגית תלת ממדית

ביום 27 בינואר 2022 התקשרה החברה עם רמות בהסכם מחייב אשר במסגרתו רמות העניקה לחברה רישיון וזכות פיתוח, ייצור, שימוש ומסחר של טכנולוגיה ייחודית על בסיס פטנט של רמות המאפשר הדפסה תלת ממדית במקביל של תאים ומרכיבים חוץ תאיים, ליצירת איברים ורקמות, בין היתר באינדיקציות בהן מתמקדת החברה (להלן: **"הטכנולוגיה"**). עפ"י ההסכם, החברה קיבלה מרמות את הזכות הגלובאלית וכן את הבלעדיות לפתח ולייצר את הטכנולוגיה, ולמסחר את הטכנולוגיה לצדדים שלישיים. זאת, בכפוף לעמידה באבני דרך מדעיות ועסקיות כפי שנקבעו במסגרת ההסכם. במסגרת ההסכם, התחייבה החברה להתקשר, בתוך 36 חודשים מיום חתימת ההסכם, בהסכם מסחר אחד לפחות עם צד שלישי, בכפוף לאישור רמות, בין אם בהסכם רישיון לפיתוח ספציפי כזה או אחר, הסכם השקעה בפיתוח הטכנולוגיה וכיו"ב. במסגרת

<sup>13</sup> ביום 31 במאי 2021 חתם מר טל דביר על כתב ויתור כלפי החברה אשר במסגרתו הסכים כי הגדת "דילול מלא" בהסכם ו/או בכל מסמך אחר לפיו התחייבה החברה להעניק לו אופציות (לא רשומות) לא תכלול את כתבי האופציה סדרה 1.

ההסכם נקבע כי רמות תהיה אחראית לרישום, הגנה ותחזוקה של בקשות הפטנט והפטנטים של רמות עליהם מבוססת הטכנולוגיה ואילו החברה תהיה אחראית לרישום הגנה ותחזוקה של פטנטים משותפים, ככל שיהיו.

דמי רישיון: במסגרת ההסכם שילמה החברה לרמות דמי רישיון בסכום של עשרות אלפי דולרים שאינם מהותיים במעמד חתימת ההסכם. בנוסף התחייבה החברה לשלם לרמות דמי רישיון נוספים בהתאם לעמידה באבני דרך של פיתוח ומכירות על בסיס הטכנולוגיה כפי שנקבעו במסגרת ההסכם.

תמלוגים: החברה התחייבה לשלם לרמות תמלוגים בשיעור חד ספרתי מסכומים (נטו) שיתקבלו בידי החברה בגין מכירות של מוצרים מבוססי הטכנולוגיה אשר יפותחו על ידי החברה, חברות קשורות (affiliates) וחברות שקיבלו מהחברה רישיון משנה להשתמש בטכנולוגיה. במידה והמוצרים שימכרו ישולבו עם מוצרים שיפותחו על בסיס טכנולוגיה שמפתחת החברה כיום בתחום השתלים האוטולוגים, שאף היא מוסחרת לה על ידי רמות בהסכם רישיון מיום 19 ביוני 2019, שיעור התמלוגים יעלה, אך יוותר חד ספרתי ויכלול בתוכו את התמלוגים להם תהיה זכאית רמות בגין אותו הסכם. כמו כן, התחייבה החברה לשלם תמלוגים מהתמורה שתקבל בגין מכירת רישיונות משנה בשיעור משתנה בהתאם לשלב הפיתוח של המוצר.

תקופת ההסכם: ההסכם בתוקף החל ממועד חתימתו ועד פקיעת כל התחייבויות התשלום של החברה כלפי רמות. לחברה יש אפשרות לבטל את ההסכם בכל זמן בכפוף להודעה מוקדמת של 60 ימים לרמות. בנוסף, במקרה בו החברה לא עמדה באיזה מתנאי ההסכם ו/או תנאי תשלום לרמות של סכומים שהתחייבה אליהם על פי ההסכם, לרמות שמורה האפשרות לבטל את ההסכם. בנוסף במקרה בו מונה לחברה כונס נכסים לחיסול הפעילות, ו/או במקרה בו הוגשה בקשת פירוק ו/או מונה לחברה מפרק זמני או קבוע, לרמות הזכות לבטל את ההסכם בינה לבין החברה. במקרה של ביטול ההסכם, כל הזכויות הקשורות לטכנולוגיה יוחזרו לרמות והחברה לא תוכל יותר לעשות שימוש בידע ובזכויות הקשורות לטכנולוגיה נשוא הזכויות.

יצוין כי ההסכם כולל תנאים נוספים, כמקובל בהתקשרויות מסוג זה, כגון תנאים לסיום ההסכם במקרה של הפרת ההסכם על ידי מי מהצדדים ו/או במקרה שבו לא התקבלו האישורים הנדרשים על ידי רשויות רגולטוריות לקיום ההסכם, לרבות תנאי תשלום, הענקת רישיונות משנה לצדדי ג', שיפוי/הגבלת אחריות, סודיות, ביטוח, רישום פטנטים/זכויות, מיזוג, כוח עליון, סמכות שיפוט וכדומה.

לפרטים נוספים ראה דיווח מידי שפרסמה החברה ביום 30.01.2022 (מספר אסמכתא 2022-01-012595).

ביום 29 ביולי 2024 הודיעה החברה כי התקשרה עם רמות בתיקון להסכם הרישיון ("התיקון"). במסגרת התיקון הסכימו הצדדים כי המועד האחרון להתקשרות החברה בהסכם אחד לפחות לשיתוף פעולה ו/או הפצה ו/או רישיון-משנה, לשימוש צד ג' בטכנולוגיה נשוא הסכם הרישיון ("הסכם מסחור") יחול בתום 72 חודשים לאחר מועד ההתקשרות הצדדים בהסכם הרישיון (קרי, עד ליום 30 בינואר 2028) וזאת חלף המועד האחרון להשלמת התקשרות כאמור כפי שנקבע במסגרת הסכם הרישיון (30 בינואר

2025). יצוין כי ככל והחברה לא תשלים התקשרות כאמור עד ליום 30 בינואר 2028 יצומצם התחום שלגביו חל הרישיון למוצרים מבוססי אומנטום בלבד ("Omentumproducts only"). לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 30 ביולי 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-080872)

מידע נוסף אודות הטכנולוגיה: פטנט האב אשר על בסיסו מבוססת הטכנולוגיה אושר בארה"ב ובאירופה ומכסה היבטים שונים בטכנולוגיה הייחודית, אשר מאפשרת הדפסה תלת ממדית במקביל של תאים ומרכיבים חוץ תאיים, ליצירת רקמות ואיברים אנושיים חיים, בעלי נפח, המהווים בפועל את רוב איברי הגוף. ייחודיות הטכנולוגיה מבוססת על ננו-חלקיקים, המייצבים את המבנה הביולוגי המודפס, ומאפשרים הדפסה ברזולוציה גבוהה וברמת דיוק מרבית. לאחר ההדפסה, החלקיקים מפונים במלואם מהמבנה שהודפס, ומשאירים אותו מיוצב. באמצעות טכנולוגיה זו הודפס באוניברסיטת ת"א בשנת 2019, לראשונה בעולם, לב אנושי שלם העשוי מתאים וחומר חוץ תאי. על פי פרסומים שוק ההדפסה הביולוגית התלת-ממדית נאמד בכ- 1.2 מיליארד דולר בשנת 2023, וצפוי לצמוח בקצב שנתי של כ- 12.7% לסך של כ- 1.3 מיליארד דולר בשנת 2024.<sup>14</sup> הצמיחה בשוק זה נובעת בעיקר מההתקדמות הטכנולוגית בייצור מדפסות תלת-ממדיות ובחומרים למדפסות אלה, גידול בשימוש בהדפסה ביולוגית תלת ממדית בתעשיות התרופות והקוסמטיקה, והגדלת המימון הציבורי והפרטי לתמיכה בפעילויות מו"פ בתחום. גורמים אלו מניעים את השחקנים בשוק לשפר ולחזק את יכולות הייצור וההפצה הנוכחיות שלהם, במיוחד בשווקים מתעוררים, אשר בהם צפויה הצמיחה הגבוהה ביותר בשנים הקרובות. להערכת החברה, המחסור הגובר באיברים להשתלה מוביל לצורך במציאת פתרונות פורצי דרך, בראשם הדפסה ביולוגית תלת ממדית של רקמות ואיברים, שוק הצומח כאמור בעשרות אחוזים בממוצע מידי שנה ונאמד במיליארדי דולרים. כמו כן, סבורה החברה כי רכישת הרישיון הגלובאלי של הטכנולוגיה מרמות ויישומה הן בפייתוח החברה, בראשם טיפול בפגיעות בחוט השדרה, והן מסחורה לשותפים שונים בתחום, מגדילים משמעותית את פוטנציאל הצפת הערך לחברה בעתיד הנראה לעין ומחזקים את מעמדה כשחקנית עולמית מובילה בתחום הרפואה הרגנרטיבית.

האמור לעיל, לרבות בדבר הערכת החברה להשפעת רכישת הרישיון האמור על החברה, הינו הערכות, תחזיות ואומדנים המהווים מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות, תחזיות ואומדנים אלה עשויים שלא להתממש, כולם או בחלקם, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, ביניהם אי עמידה ביעדי פיתוח ו/או

---

<sup>14</sup> <https://www.marketsandmarkets.com/Market-Reports/3d-bioprinting-market-170201787.html>

## **שיווק ו/או אי השגת המימון הדרוש ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 3.28 לדוח זה.**

### **3.23 הסכמי שיתוף פעולה**

נכון למועד דוח זה החברה אינה צד להסכמי שיתוף פעולה כלשהם למעט כמפורט להלן:

#### **3.23.1 הסכם עם תאגיד בינלאומי גדול**

ביום 22 בדצמבר 2022 התקשרה החברה עם תאגיד בינלאומי מהגדולים בעולם (להלן: "התאגיד") בהסכם אשר במסגרתו החברה תספק לתאגיד, ללא תמורה, טכנולוגיה ייחודית שברשות החברה הכוללת ביו-חומרים המשתמשים לתמיכה בהדפסה ביולוגית בתלת ממד (להלן: "החומר"), אשר ישמש את התאגיד ועובדיו לצרכי בחינת שימוש בחומרים אלה למוצריה הקיימים או לפיתוח מוצרים חדשים (להלן: "השימוש המותר"). במסגרת ההסכם נקבע כי, החברה תשמור על הבעלות ו/או על הקניין הרוחני שיווצרו כתוצאה מהשימוש המותר בחומר והתאגיד לא יהיה רשאי להשתמש בו או להעבירו לצד שלישי כלשהו אלא בהסכמה כתובה מראש של החברה. ההסכם הינו לתקופה בלתי קצובה כאשר התאגיד רשאי לסיימו מכל סיבה במתן הודעה מוקדמת של 30 ימים לפחות. לפרטים נוספים ראה דיווח מידי של החברה מיום 25.12.2022 (מספר אסמכתא 2022-01-154720).

### **3.24 הליכים משפטיים**

למועד הדוח החברה אינה צד להליכים משפטיים כלשהם למעט כמפורט להלן: ביום 04 בדצמבר 2024 הגישה החברה לבית המשפט המחוזי ב-לוד בקשה לפשרה או הסדר לפי סעיף 350 לחוק החברות, התשנ"ט-1999 הסדר לפי סעיף 350 לחוק החברות, על פיו מועד המימוש של כתבי אופציה (סדרה 1) ידחה ליום 31 בינואר 2026. לאחר שבימים 26 בינואר 2025 ו-02 בפברואר 2025 אישרו אסיפת בעלי המניות ואסיפת מחזיקי כתבי אופציה (סדרה 1) את נוסח ההסדר המוצע, מתעדת החברה סמוך לאחר פרסום דוח תקופתי זה לפנות לבית המשפט בבקשה לאשר את ההסדר. ככל ולא יאושר ההסדר יפקעו כתבי אופציה (סדרה 1) של החברה ביום 02.03.2025. לפרטים נוספים ראה דיווחי החברה מהימים 13.11.2024, 08.12.2024, 18.12.2024, 19.12.2024, 03.02.2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-615676, 2024-01-622752, 2024-01-625443, 2024-01-625666).

### **3.25 יעדים ואסטרטגיה עסקית**

למועד הדוח, החברה מתמקדת בהשלמת פעילות המחקר והפיתוח שלה וקבלת אישורים רגולטוריים להתחלת הניסויים הקליניים, לקבלת אישורים רגולטוריים ולמיסחור המוצרים. במקביל, בכוונת החברה לפעול בעצמה ו/או ביחד עם שותפים אסטרטגיים להקמת תשתית ייצור לשווקי היעד הרלוונטיים, שיפעלו לייצור שתלים עצביים מוטוריים אוטולוגים לצרכי השתלה.

למועד הדוח, החברה אומדת את עלות הקמתה של יחידה מקומית (ישראל) לייצור של שתלים עצביים מוטוריים אוטולוגים בסך של כ- 2-3 מיליון דולר ארה"ב, ומעריכה כי יידרשו מספר מרכזים בפריסה עולמית בבעלות החברה או דרך צד ג' המשכיר מתקן ייצור של חדרים נקיים

ואף את שירותי היצור. כל יחידת ייצור מקומית תוכל לספק מענה לנפגעים באזור הגיאוגרפי המדובר. בשל העובדה שמוצרי החברה אמורים לתת למטופלים ערך מוסף רב והגדלת ההסתברות לשיקום וכן צמצום תחלואה נלוות, מעריכה החברה כי תוכל למכור את מוצריה ברמת מחירים גבוהה מהממוצע בשוק השתלות.

בהמשך לאמור לעיל, יצוין כי החברה רואה בייזום שיתופי פעולה עם שותפים אסטרטגיים כרכיב מפתח בקידום פעילותה העסקית. על כן, פועלת החברה על מנת ליזום יצירת שיתופי פעולה אשר במסגרתם תפתח מוצר במשותף עם אותם שותפים פוטנציאליים בהתבסס, בין היתר, על טכנולוגיות וקניין רוחני שבבעלות החברה ועל יכולות המחקר, הייצור, השיווק וההפצה של אותם שותפים האסטרטגיים. אחת מהמטרות ששמה לה החברה במסגרת התכנית האסטרטגית אותה גיבשה לשנים הקרובות, הינה קידום וביסוס יכולת בתחום הדפסה תלת ממדית ביולוגית ליצירת רקמות מורכבות. ביישום מטרה זו מטריסלף עתידה לייצר פוטנציאל לשותפות אסטרטגית עם חברות ענק גלובליות בתחום ההדפסה.

**תחזיות והנחות החברה לעיל בקשר עם היעדים והאסטרטגיה העסקית בכל אחד מהתרחישים המפורטים בסעיף זה לעיל, ובכלל זה ייזום שיתופי פעולה אסטרטגיים עם צדדי ג' הינן "מידע צופה פני עתיד", כהגדרתו בחוק ניירות ערך והם בבחינת חזון ויעדי החברה בעתיד לבוא. לחברה אין כל ודאות לגבי יכולתה לממש את החזון ולהשיג את היעדים הנ"ל, אשר במידה בלתי מבוטלת מבוססים על גורמים שמעצם טבעם אינם בשליטתה. לפיכך, הנתונים המובאים לעיל בעניין זה, שהינם כאמור בגדר הערכות בלבד, עשויים להשתנות על-פי צרכי החברה וסביבתה החיצונית וכן עשויים שלא להתממש, כולם או בחלקם, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, כמפורט לעיל, או עקב התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 3.28 לדוח זה.**

### **3.26 צפי להתפתחות בשנה הקרובה**

במהלך השנה הקרובה, בכוונת החברה לנקוט את הפעולות הבאות:

(1) השלמת ניסוי בטיחות מקיף ומסכם בחולדות הנדרש לשם קבלת אישור לביצוע ניסויים קליניים.

(2) ביצוע ניסוי סופי לבחינת יעילות שתל הרקמה העצבי בבעלי חיים.

(3) ייזום שיתופי פעולה עם מומחים בארץ בתחום הנירורכיורגיה והשיקום לצורך קבלת אישור מוועדות האתיקה בבתי החולים לביצוע טיפולי חמלה במטופלים הראשונים. לפרטים נוספים ראה סעיף 3.1.2 לעיל ודיווח החברה מיום 16.12.2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-624628).

(4) השתלה במטופל ראשון במסגר טיפולי חמלה

(5) ייזום שיתופי פעולה עם שחקנים אסטרטגיים למסחור הקניין הרוחני שבבעלות החברה. להערכת הנהלת החברה, שיתופי פעולה אסטרטגיים אלו, ככל ויתהוו בהצלחה, יקדמו את כלל תהליכי המו"פ ומסחור הקניין הרוחני שבבעלותה. הנהלת החברה צופה כי בשנה הקרובה יקודמו 1-2 שיתופי פעולה אסטרטגיים אשר, ככל ויבשילו, יאפשרו לה: (א) להאיץ בחינתן של התוויות טיפוליות נוספות לטכנולוגיה המפותחת להנדסת רקמות מותאמת



אישית ו – (ב) הרחבת תהליכי המו"פ ומסחור הידע להדפסה ביולוגית תלת ממדית של רקמות ואיברים כמפורט בסעיף 3.22.3 לעיל.

(6) ייזום גיוסי הון לצורך מימון פעילות המחקר והפיתוח אותה מתכננת לבצע בשנה הקרובה.

לפרטים נוספים אודות פעילות המחקר והפיתוח של החברה ראה סעיף 3.12 לעיל.

המידע המובא בסעיף זה לעיל באשר לצפי להתפתחות ב- 12 החודשים הבאים ממועד דוח זה כולל מידע צופה פני עתיד כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. קשיי מימון, עיכוב בתהליכים שונים, שינוי במבנה השוק והתחרות בו וכד' עשויים להביא לשינוי בתוכניות במפורטות לעיל, והתוכניות המפורטות לעיל עשויות שלא להתממש, כולם או בחלקם, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, ביניהם אי עמידה ביעדי פיתוח ו/או שיווק ו/או אי השגת המימון הדרוש ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 3.28 לדוח זה. בתוך כך, יובהר כי נכון למועד הדוח, וכן נכון למועד פרסום הדוח, אין לחברה את מלא המקורות התקציביים הנדרשים לצורך הגשמת יעדיה לשנה הקרובה (לרבות אלו המפורטים בסעיף 3.26 זה לעיל) וכי הגשמת יעדים אלו כפופה להשלמת גיוס הון ו/או איתור מקורות תקציביים אחרים.

### 3.27 מידע כספי לגבי אזורים גאוגרפיים

נכון למועד דוח זה החברה טרם החלה במכירות כלשהן.

### 3.28 דיון בגורמי סיכון

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

#### 3.28.1 סיכונים מאקרו כלכליים

##### 3.28.1.1 מיתון במשק, האטה כלכלית, מגיפות ואי וודאות בשוק העולמי: מיתון ואי

וודאות כלכלית בשוק הישראלי ו/או העולמי עלולים להשפיע לרעה על יכולתה של החברה לגייס הון נוסף הדרוש לפעילותה; נכון למועד דוח זה, מצוי השוק הישראלי והעולמי בהאטה כלכלית ואי וודאות כלכלית. החברה חשופה להשפעות ולסיכונים מאקרו כלכליים מקומיים וגלובאליים, העלולים להשפיע על תוצאות פעילותה ועל יכולת החברה לגייס כסף לצורך המשך פעילותה. הרעה במצב הכלכלי של המשק הישראלי, כגון, ירידה בקצב הצמיחה במשק, עלייה בשיעורי האבטלה וירידה בצמיחה לנפש, אירועים פוליטיים במזרח התיכון משפיעים על השווקים הפיננסיים ופוגעים ביכולת החברה לגייס מימון לשם השגת יעדיה.

##### 3.28.1.2 המצב הביטחוני בישראל: לשינויים במצב הביטחוני בישראל עשויה להיות

השפעה על פעילות החברה, שכן אלו עשויים, בין היתר, להביא לירידה ביכולתה של החברה לגייס הון נוסף הנדרש לפעילותה;

3.28.1.3 **חשיפה לשינויים בשערי מטבע זר**: נכון למועד דוח זה המטבע העיקרי בו מדווחת החברה הינו שקל חדש. במידה והחברה תרחיב את פעילותה למדינות נוספות מלבד ישראל לצורך פעילות המחקר והפיתוח שלה, ובמידה ותחל למכור את מוצריה במדינות שונות, ו/או גיוסי הכספים יהיו במטבע חוץ הרי שלתנודות בשערי מטבע זר ובדולר ארה"ב בעיקר עשויות ליצור לחברה חשיפה מטבעית ולהשפיע על רווחיותה. נכון למועד הדוח, החברה אינה מבצעת גידור לשערי מטבע והיא תקבל החלטות בתחום זה מדי פעם באופן ספציפי בהתאם להתפתחויות של פעילותה. ההחלטות יתקבלו על פי שיקול דעת ההנהלה ולפעמים לאחר קבלת יעוץ מגופים מתאימים.

3.28.1.4 **סיכוני סייבר**: במסגרת פעילותה, עושה החברה שימוש במערכות מחשב ובמאגרי מידע ממוחשבים (הכנסת מידע, ספקים, תשלומים וכו'). תקיפת סייבר שמטרתה לחדור או לפגוע במערכות המחשב, בשימוש התקין בהן או במידע השמור בהן, עלולה לגרום לנזקים ישירים ועקיפים לחברה, לרבות הפרעה לפעילות השוטפת, מתקפות כופרה, אובדן מידע או דליפתו, פגיעה במוניטין והוצאות לשיקום המערכות. החברה בוחנת את המיגון הקיים במערכות המחשב שלה, שיפור המיגון הקיים במקומות הדרושים ועריכת נהלים מתאימים ותוכניות בקרה פנימית בסיוע מומחים בתחום. עם זאת, אין ודאות ביחס ליכולתה של החברה למנוע אירוע של מתקפת סייבר או לצמצם השפעותיו על פעילותה. אירוע כאמור עשוי להביא לפגיעה ביכולת החברה להחזיר את פעילות מערכותיה בתוך זמן סביר ולפגיעה בפעילותה. כמו כן, החברה עשויה להידרש לעלויות ביחס לפעולות מנע כאמור ולצורך תיקון נזק שעשוי להיגרם עקב פריצה או אירוע של מתקפת סייבר. נכון למועד הדוח, למיטב ידיעת החברה לא התרחש אירוע סייבר חריג אשר לו השפעות מהותיות על פעילותה.

## 3.28.2 סיכונים ענפיים:

3.28.2.1 **רגולציה וחקיקה**: שינויים והתפתחויות בדרישות הרגולטוריות ו/או אי עמידה של החברה בדרישות כאמור, עלולים לגרום להטלת מגבלות ו/או לעיכובים בפיתוח מוצרי החברה ו/או לגרום להפסקתו, וכן לגרום לחברה הוצאות מהותיות;

3.28.2.2 **מקורות מימון**: פיתוח מוצרי החברה דורש נזילות גבוהה לטווח ארוך. מקורות המימון העומדים לרשות החברה אינם בהיקף מספק על מנת להביא להשלמת המחקר והפיתוח של מוצרי החברה ולייצור ושיווק מסחריים; אין כל ודאות כי יצלח בידי החברה לגייס מקורות מימון נוספים הנדרשים לשם ביצוע השלבים המתקדמים וההכרחיים של פיתוח מוצריה, לרבות עלויות הנובעות מהקמת אתר ייצור, ביצוע ניסויים קליניים ודרישות הרשויות הרגולטוריות. החברה נסמכת על אמצעי מימון חיצוניים, מאחר ולחברה אין מוצרים המאושרים לשיווק, היא טרם ייצרה הכנסה, ואין וודאות כי תהיה בעתיד רווחית.

3.28.2.3 **כוח אדם מקצועי** : פעילות החברה מתאפיינת ברמת ידע, מקצועיות ומומחיות בתחום ברמה הגבוהה ביותר, וכן דורש כוח אדם מחקרי וניהולי איכותי בעל ניסיון ובקיאיות. יכולתה של החברה להשלים את פיתוח מוצריה תלוי, בין השאר, ביכולתה להמשיך ולהעסיק כוח אדם מדעי המתאפיין ברמת ידע ומקצועיות גבוהים ביותר, וכן כוח אדם ניהולי איכותי בעל ניסיון ובקיאיות בשוק המוצרים הרפואיים ;

3.28.2.4 **ביצוע ניסויים קליניים** : ביצוע ניסויים קליניים במסגרת תהליך המחקר והפיתוח של מוצרי החברה עלול להתעכב או להיעצר בשל סיבות שונות ; כמו כן, הצלחה בניסויים בשלבים מוקדמים לא בהכרח מעיד על הצלחתם בשלבים מתקדמים, ואינו מבטיח את אישור המוצרים על ידי הרגולטור.

3.28.2.5 **חשיפה להליכים משפטיים בגין פעילות הניסויים הקליניים** : פעילות החברה בתחום המחקר והפיתוח הרפואי חושפת את החברה בפני אפשרות להליכים משפטיים בקשר עם הניסויים והמוצרים שבפיתוח ;

3.28.2.6 **מדיניות אישור מוצרים רפואיים על ידי רשויות רגולטוריות** : החברה מושפעת ממדיניות רשויות הפיקוח במדינות השונות לאישור מוצריה. לפרטים נוספים ראה סעיף 3.1.2 לדוח זה.

3.28.2.7 **הגנה על הקניין הרוחני** : הפרות על ידי צדדים שלישיים של זכויות הקניין הרוחני של החברה, עשויות לפגוע במאמצי המחקר והפיתוח של מוצרי החברה ובאפשרותה להשלים את שלבי פיתוחם ;

3.28.2.8 **תחרות** : החברה חשופה לתחרות, הן מצד הגורמים הפועלים כיום בשוק בתחום הפעילות של החברה - פיתוחים תחליפיים עלולים להפחית או ליתר את הצורך בשימוש במוצרי החברה ; והן מצד גורמים העוסקים במחקר ופיתוח מוצרים העשויים להתחרות בעתיד במוצרי החברה ;

### 3.28.3 סיכונים ייחודיים לחברה :

3.28.3.1 **הסכם רמות** : בהתאם להסכם רמות על החברה לעמוד באבני דרך שונות על מנת לשמר את תוקף הרישיון לשימוש בטכנולוגיה שפותחה באוניברסיטת תל אביב. בכל מקרה בו החברה לא תעמוד באבני הדרך שנקבעו בינה לבין רמות, שמורה לרמות הזכות לבטל את הסכם הרישיון. במקרה כזה, החברה לא תוכל להשלים את המחקר והפיתוח. לפרטים נוספים אודות הסכם רמות ראה סעיף 3.22.1 לעיל.

3.28.3.2 **שלבי המחקר והפיתוח** : נכון למועד הדוח, טרם השלימה החברה את כל שלבי המחקר והפיתוח של מוצריה וטרם רשמה כל הכנסות מפעילותה ; אין כל וודאות כי החברה תשלים את פעילות המחקר והפיתוח.

3.28.3.3 **ביקוש למוצרי החברה בעתיד ומחיריהם** : אף אם וככל שיושלם שלב המחקר והפיתוח של מוצרי החברה, אין כל וודאות כי באותו המועד יהיה ביקוש למוצרי החברה בהיקף אשר יצדיק את ייצורם ושיווקם באופן מסחרי ;

3.28.3.4 **הסכם רישיון בלעדי עם רמות בתחום הדפסה ביולוגית תלת ממדית** : בהתאם להסכם החברה התחייבה להתקשר בהסכם מסחור אחד לפחות עם צד שלישי, תוך 72 חודשים החל מיום 30 בינואר 2022, קרי עד 30 בינואר 2028. ממועד

חתימת ההסכם. לפרטים נוספים אודות הסכם רמות ראה סעיף 3.22.3 לעיל.

3.28.3.5 **אי פיתוח מוצרים נוספים**: אין כל וודאות כי החברה תצליח במאמציה

לפיתוח מוצרים נוספים, אשר יהיו מבוססים על הטכנולוגיה אשר פיתחה.

| מידת ההשפעה של גורם הסיכון על החברה |               |             |                                                           |
|-------------------------------------|---------------|-------------|-----------------------------------------------------------|
| השפעה גבוהה                         | השפעה בינונית | השפעה נמוכה |                                                           |
| <b>סיכונים מקרו-כלכליים</b>         |               |             |                                                           |
|                                     | X             |             | מיתון במשק, האטה כלכלית ואי וודאות בשוק העולמי            |
|                                     | X             |             | המצב הביטחוני בישראל                                      |
| X                                   |               |             | מדיניות אישור מוצרים רפואיים על ידי רשויות רגולטוריות     |
|                                     | X             |             | חשיפה לשינויים בשערי מטבע זר                              |
|                                     | X             |             | סיכוני סייבר                                              |
| <b>סיכונים ענפיים</b>               |               |             |                                                           |
| X                                   |               |             | רגולציה וחקיקה                                            |
| X                                   |               |             | מקורות מימון                                              |
|                                     | X             |             | כוח אדם מקצועי                                            |
| X                                   |               |             | ביצוע ניסויים קליניים                                     |
|                                     |               | X           | חשיפה להליכים משפטיים בגין פעילות הניסויים הקליניים       |
|                                     | X             |             | הגנה על הקניין הרוחני                                     |
|                                     | X             |             | תחרות                                                     |
| <b>סיכונים ייחודיים לחברה</b>       |               |             |                                                           |
| X                                   |               |             | הסכם רמות                                                 |
| X                                   |               |             | שלבי המחקר והפיתוח                                        |
|                                     | X             |             | ביקוש למוצרי החברה בעתיד ומחיריהם                         |
|                                     |               | X           | הסכם רישיון בלעדי עם רמות בתחום הדפסה ביולוגית תלת מימדית |
|                                     | X             |             | אי פיתוח מוצרים נוספים                                    |

## פרק ב'

### דו"ח דירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

## פרק ב'

### דו"ח דירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

#### לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024

דירקטוריון מטריסלף בע"מ (להלן: "החברה") מתכבד בזאת להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (להלן: "תקופת הדוח"), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ("תקנות הדוחות"). ותחת ההנחה כי בפני קוראו מצוי הדוח התקופתי של החברה לשנת 2024 המצ"ב לדוח דירקטוריון זה (להלן: "הדוח התקופתי לשנת 2024"). בדוח זה תהיינה למונחים המופיעים בו הגדרתם כפי שמופיעה בדוח התקופתי לשנת 2024, אלא אם צוין אחרת.

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

החברה הינה "תאגיד קטן" כמשמעות המונח בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 (להלן: "התקנות"). ביום 31 בדצמבר 2019, אישר דירקטוריון החברה את אימוץ מלוא ההקלות המפורטות להלן: ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית; העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות שווי ל-20%; העלאת סף הצירוף של דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות ביניים ל-40%; פטור מיישום הוראות התוספת השנייה בתקנות (פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם ("דוח גלאי")) ודיווח לפי מתכונת דיווח חצי שנתית.

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

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

##### 1.1. החברה

1.1.1. החברה התאגדה כחברה פרטית בעירבון מוגבל ביום 18 באפריל 2019 תחת השם מיי סייל טרפיוטיקס בע"מ ושינתה את שמה למטריסלף בע"מ ביום 15 ביולי 2019. ביום 14 ביוני 2021 השלימה החברה הנפקה ראשונה לציבור אשר במסגרתה גייסה החברה מהציבור סך של כ-24 מיליון ש"ח ובתמורה הנפיקה החברה לציבור 4,979,380 מניות רגילות ו-4,979,380 כתבי אופציה סחירים (סדרה 1) המירים לעד 4,979,380 מניות רגילות של החברה. לפרטים נוספים אודות התשקיף שפרסמה החברה ראה דיווח מידי של החברה מיום 07.06.2021 (מספר אסמכתא 2021-01-097287) וכן דיווח מידי מיום 15.06.2021 בדבר תוצאות ההנפקה (מספר אסמכתא 2021-01-101247) (להלן: "התשקיף" ו/או "ההנפקה"). לאור השלמת ההנפקה, ביום 20 ביוני 2021 נרשמו ניירות הערך של החברה למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "הבורסה") ולפיכך, החל ממועד זה הפכה החברה לחברה ציבורית, כהגדרת מונח זה בחוק החברות וכן לתאגיד מדווח, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך.

1.1.2. החל ממועד היווסדה ונכון למועד דוח זה החברה הינה חברת מחקר ופיתוח לה תחום פעילות

אחד המדווה כמגזר עסקי בדוחותיה הכספיים – פיתוח טכנולוגיה בתחום של רפואה רגנרטיבית והנדסת רקמות תוך התמקדות בייצור שתל רקמה נירונלי אוטולוגי אשר מיועד לנפגעים בחוט שדרה. כאשר בנוסף, במהלך באוקטובר 2024 הודיעה החברה בדבר ערוץ פיתוח חדש: הדפסה תלת מימדית ביולוגית, כמנוף טכנולוגי לפיתוח וייצור רקמות חיות לטיפול בפגיעות קשות ברקמות ואיברים. לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 10 באוקטובר 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-609746)

1.1.3. החברה מחזיקה בטכנולוגיות חדשניות ופטנטים המהווים תשתית לפיתוח יישומים בתחום הנדסת רקמות ואיברים, בהן ייצור דיו ביולוגי אנושי, יצירת תאי גזע פלורופוטנטים מושרים, ייצור מדיום תמיכה ייחודי. הטכנולוגיות הייחודיות של החברה מאפשרות הדפסה תלת ממדית, ברזולוציה גבוהה וברמת דיוק מרבית, משולבת תאים מסוגים שונים ומרכיבים חוץ תאיים, ליצירת איברים ורקמות חיות, בעלי מבנה מורכב, המהווים בפועל את רוב איברי הגוף. אחת מהמטרות ששמה לה החברה במסגרת התכנית האסטרטגית אותה גיבשה לשנים הקרובות, הינה קידום וביסוס יכולת בתחום הדפסה תלת ממדית ביולוגית ליצירת רקמות מורכבות. ביישום מטרות זו מטריסלף עתידה לייצר פוטנציאל לשותפות אסטרטגית עם חברות ענק גלובליות בתחום ההדפסה.

1.1.4. בהמשך לאמור בביאור 1 לדוחות הכספיים לשנת 2024, לפיו להערכת הנהלת החברה, מקורות המימון העומדים לרשותה לא צפויים לאפשר לה את המשך פעילותה בעתיד הנראה לעין יובהר כי לצורך מימוש כל תוכניות המחקר והפיתוח כפי שמוצגות בדוח זה להלן (לרבות בסעיפים Error! Reference source not found, Error! Reference source not found. Error! Reference source not found. ו Error! Reference source not found. found. לפרק א' – תיאור עסקתי תאגיד המצורף לדוח זה) תידרש החברה להשלמת גיוסי הון נוספים.

יובהר כי נכון למועד דוח תקופתי זה החברה טרם השלימה את פיתוח מוצריה וכי אין כל ודאות כי פיתוחים אלו יושלמו בהצלחה ו/או האם יתקבלו כל האישורים הנדרשים לצורך שיווקם. כמו כן, המידע בנוגע להשלמת הטכנולוגיה אותה מפתחת החברה וההזדמנויות הכלכליות של החברה לרבות שיווקה לצדדים שלישיים, מהווים "מידע צופה פני עתיד", כהגדרתו של המונח בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, המבוסס על גורמים ומשתנים רבים אשר אינם בשליטת החברה. הערכות ותחזיות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מהותית מכפי שנצפה, וזאת, בין היתר, לנוכח העובדה שהמחקר והפיתוח הוא ראשוני ותקדימי מסוגו; כמו כן, בשל שינויים בשווקים ו/או בשל שינויים רגולטוריים וכן בשל הצורך בגיוסי הון נוספים במסגרת הליך הפיתוח.

לפרטים נוספים אודות האירועים המהותיים שאירעו בתקופת הדוח ראה פרק א' – תיאור עסקי התאגיד לדוח זה.

## 2. התוצאות הכספיות

הדוחות הכספיים של החברה לשנת 2024 ערוכים לפי תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (International Financial Reporting Standards) שהם תקנים ופרשנויות אשר פורסמו על ידי המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (International Accounting Standard Board) (להלן: "תקני ה-IFRS") וכוללים את הגילוי הנוסף הנדרש לפי תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע - 2010.

## 2.1 מצב כספי

להלן תמצית נתונים על המצב הכספי (באלפי ש"ח):

| סעיף                              | שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 | שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 | הסברי החברה                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|-----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                   | אלפי ש"ח                         |                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| מזומנים ושווי מזומנים             | 86                               | 2,487                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| פיקדונות לזמן קצר                 | 11,850                           | 21,093                           | במהלך 2024 גייסה החברה 258 אלפי ש"ח וב- 2023 גייסה החברה סך של 1.1 מיליון ש"ח מגיוסים פרטיים, עיקר הסכומים הופקדו לפיקדונות לזמן קצר.                                                                                                                                                                                                                                                        |
| פקדון מוגבל בשימוש לזמן קצר       | 96                               | 67                               | פקדון זמן קצר המשועבד כנגד כרטיסי אשראי שבשימוש החברה.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| חייבים ויתרות חובה                | 443                              | 187                              | יתרת חייבים מע"מ ליום 31 בדצמבר 2024 ו-2023. היתרה ליום 31 בדצמבר 2024 כוללת 2 החזרים שהתקבלו רק ב-2025.                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| הוצאות מראש                       | 169                              | 92                               | הוצאות מראש ביום 31 בדצמבר 2024 וליום 31 בדצמבר 2023 בעיקר בגין ביטוח דירקטורים מראש. יתרת הביטוח דירקטורים מראש ליום 31 בדצמבר 2024 גבוהה יותר כי הביטוח לתקופה של 17 חודשים בשונה מתקופה מקבילה אשתקד בה היה ל-12 חודשים.                                                                                                                                                                  |
| סך נכסים שוטפים                   | 12,644                           | 23,926                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| פקדון מוגבל בשימוש                | 96                               | 95                               | פיקדון להבטחת ערבות בנקאית עבור שכר דירה.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| רכוש קבוע, נטו                    | 1,935                            | 2,284                            | במהלך 2024 נרכש רכוש קבוע בסך 243 אלף ש"ח, וכן נרשם פחת בסך של 592 אלפי ש"ח.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| נכסי זכות שימוש                   | 1,066                            | 1,287                            | בגין חכירת משרדים ומעבדה, בסוף 2023 נחכר שטח נוסף שמיועד לשמש לחדר הנקי.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| נכסים בלתי מוחשיים                | 2,612                            | 2,612                            | היתרה מורכבת מפטנטים שנרכשו מרמות באוניברסיטת תל אביב בסך של 272 ש"ח ורישיון שימוש בטכנולוגיה בסך 2,166 אלף ש"ח ופטנט חדש שנרכש מרמות ב-2022 בסך של 174 אלפי ש"ח.                                                                                                                                                                                                                            |
| סך נכסים שאינם שוטפים             | 5,709                            | 6,278                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| סך נכסים                          | 18,353                           | 30,204                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| ספקים ונותני שירותים              | 709                              | 633                              | יתרת הספקים ליום 31 בדצמבר 2024 נובעת בעיקר מעלויות של ניסויים הנערכים אצל קבלני משנה ומחומרים.                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| זכאים ויתרות זכות                 | 1,223                            | 1,277                            | יתרת הזכאים ליום 31 בדצמבר 2024 ו-31 בדצמבר 2023 נובעת בעיקר מהבאים: <ul style="list-style-type: none"><li>יתרת שכר לשלם של חודש דצמבר-ב-31 בדצמבר 2024 ההוצאה לשלם בגין שכר גבוהה יותר בשל מנכ"ל חדש שהתווסף, כ-60 אלפי ש"ח יותר מ-12/23.</li><li>הפרשה לבונוס ב-12/23 גבוהה ב-45 אלפי ש"ח לעומת 12/24, בשל תגמול שנתי בגין 2022 שאושר למשנה למנכ"ל במהלך 2023 ושולם בתחילת 2024.</li></ul> |
| חלות שוטפת של התחייבות בגין חכירה | 457                              | 367                              | בגין חכירות. נחכר רכב חדש במקום הקודם שסיים תקופת ליסינג.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| סך התחייבויות שוטפות              | 2,388                            | 2,277                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| התחייבויות בגין חכירה לזמן ארוך   | 799                              | 1,123                            | יתרות בגין חכירות לזמן ארוך, היתרה ליום 31 בדצמבר 2024 נמוכה יותר בשל הפחתה ומעבר לזמן קצר של חלק מהיתרה.                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| סך הון                            | 15,166                           | 26,804                           | הקיטון בסך ההון של החברה נובע בעיקר מהפסד של 15.6 מיליון ש"ח ב-2024 (3.5 מיליון ש"ח מתוכו בגין הוצאות אופציות עובדים ויועצים), ומנגד התקזז עם גיוס פרטי בסך של 241 מיליון ש"ח נטו מעלויות הנפקה ועם שווי הטבה בגין עדכון כתבי אופציות משקיעים בסך של 187 אלפי ש"ח.                                                                                                                           |
| סך התחייבויות והון                | 18,353                           | 30,204                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |



## 2.2 תוצאות הפעילות

להלן נתוני רווח והפסד לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024, לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023, לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 ולתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 (באלפי ש"ח):

| סעיף                       | שנת 2024 |       | שנת 2023 |        | הסברי החברה                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|----------------------------|----------|-------|----------|--------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                            | שנת 2024 |       | שנת 2023 |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|                            | אלפי ש"ח |       |          |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| הוצאות מחקר ופיתוח         | 5,271    | 5,545 | 11,714   | 10,589 | הגידול בהוצאות ב-2024 נובע מתוספת עלויות של 1.5 מיליון ש"ח לעומת 2023, בגין עלויות ניסויים פרה קליניים וחומרים. הגידול התקזז עם עלות שכר מנכ"ל לשעבר בסך 320 אלפי ש"ח שהייתה קיימת עד מאי 2023.<br>ב-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 ההוצאה גבוהה יותר בשל עלות שכר של המנכ"ל הקודם מר אסף טוקר (חלק משכרו יוחס אל מחקר ופיתוח), לעומת 6 החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2024 בהם המנכ"ל הקודם כבר לא עבד בחברה. שכרו של המנכ"ל החדש, מר גיל חכים, נמצא במלואו בהנהלה וכלליות החל מהעסקתו באוגוסט 2024. |
| הוצאות הנהלה וכלליות       | 2,065    | 2,079 | 4,399    | 4,125  | ההוצאה ב-2024 גדלה בעיקר בשל:<br><ul style="list-style-type: none"><li>הוצאות שכר גבוהות יותר ב-2024 ב-220 אלפי ש"ח בשל עלות שכר מנכ"ל חדש החל מאוגוסט 2024, שכרו נרשם במלואו להנהלה וכלליות.</li><li>הוצאה של 187 אלפי ש"ח ב-2024 בגין שווי הטבה שנבע מעדכון תנאים של כתבי אופציות משקיעים.</li></ul> הגידול התקזז עם קיטון בתשלום מבוסס מניות בסך של 289 אלפי ש"ח לעומת 2023 בשל הענקות שהוענקו בתום שנת 2022.                                                                                          |
| הפסד תפעולי                | 7,336    | 7,624 | 16,113   | 14,730 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| הוצאות (הכנסות) אחרות      | -        | 13    | -        | 16     | ב-2023 הפסד של 3 אלפי ש"ח ממכירת רכוש קבוע והפסד של 13 אלפי ש"ח מביטול חכירה של רכב.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| הוצאות (הכנסות) מימון, נטו | (320)    | (445) | (531)    | (899)  | הכנסות המימון נובעות מהכנסות ריבית בגין הפקדת כספי החברה מגיוסים פרטיים, בשנת 2023 היו יתרות גבוהות יותר וב-2024 הריביות ירדו ולכן הכנסות ריבית גבוהות יותר מב-2024.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| הוצאות מיסים               | -        | -     | -        | -      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| הפסד כולל                  | 7,016    | 7,192 | 15,582   | 13,831 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |

## 2.3 נזילות

ליום 31 בדצמבר 2024 עומדת יתרת המזומן של החברה על סך של 86 אלפי ש"ח ובנוסף יתרת פיקדונות זמן קצר בסך של 11,850 אלפי ש"ח. יתרת המזומן מיועדת בעיקרה למימון פעילותה השוטפת של החברה ופעילות המחקר והפיתוח שלה. להלן תמצית דוח על תזרימי המזומן:

| סעיף                                       | ליום 31 בדצמבר<br>2024 | ליום 31 בדצמבר<br>2023 | הסברי החברה                                                                                                                                                                              |
|--------------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                            | אלפי ש"ח               |                        |                                                                                                                                                                                          |
| תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות שוטפת        | (11,754)               | (10,487)               | הגידול בתזרימי המזומנים ששימשו לפעילות שוטפת נבע מהתקדמות בפעילות הפיתוח.                                                                                                                |
| תזרימי מזומנים ששימשו (נבעו) לפעילות השקעה | 9,699                  | 10,526                 | בשנת 2023 וגם בשנת 2024 החברה משכה מפקדונות לזמן קצר סך נטו של 10 מיליון ש"ח.                                                                                                            |
| תזרימי מזומנים שנבעו (שימשו) מפעילות מימון | (357)                  | 425                    | במהלך 2023 גייסה החברה ממשקיעים פרטיים כ-1 מיליון ש"ח אשר התקזזו עם תשלומי חכירה בסך של 437 אלפי ש"ח. ב-2024 גויסו ממשקיעים פרטיים כ-258 אלפי ש"ח אשר התקזזו עם תשלומי חכירה בסך של 598. |

## 2.4 מקורות מימון

נכון למועד דוח, החברה מממנת את פעילותה בעיקר באמצעות תמורת ההנפקה לציבור על פי תשקיף החברה משנת 2021, הנפקות הון ומכשירים המירים להון החברה. מקורות המימון משמשים את החברה למימוש פעילות המחקר והפיתוח שלה, האסטרטגיה העסקית שלה ולמימון פעילותה העסקית השוטפת.

יצוין כי החברה פועלת לגיוס הון נוסף לשם מימון פעילותה ופעילות המחקר והפיתוח שלה.

## 2.5 הסבר לנושאים שאליהם הפנה ר"ח של התאגיד תשומת לב בחוות דעתו על הדוחות הכספיים

בחוות הדעת של ר"ח המבקר ישנה הפנייה של תשומת הלב לביאור 1ב' לדוחות הכספיים, לפיו החברה בשלבי מחקר ופיתוח פרה-קליני בתחום פעילות ביוטכנולוגיה, המאופיין באי וודאות ובסיכון גבוה, לחברה הפסדים שוטפים ותזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת. הנהלת החברה צופה כי החברה תמשיך לצבור הפסדים כתוצאה מפעילותה בעתיד אשר יגרמו לתזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת ובהתאם להערכה, מקורות המימון העומדים לרשותה לא צפויים לאפשר לה את המשך פעילותה בעתיד הנראה לעין. גורמים אלה מעלים ספקות משמעותיים באשר ליכולתה של החברה להמשיך ולהתקיים כעסק חי. תכניות ההנהלה, אשר השלמתן אינן בשליטת החברה, כוללות גיוסי הון נוספים, בין היתר באמצעות שימוש בתשקיף מדף אותו פרסמה החברה בבורסה לניירות ערך בתל אביב. בדוחות הכספיים לא נכללו כל התאמות לערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם, ככל שיידרש, במידה והחברה לא תוכל עוד להמשיך בפעילותה כעסק חי.

## 3. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה

### 3.1 גיוסי הון

ראה סעיף 1.3 לפרק א' – תיאור עסקי התאגיד המצורף לדוח זה.

### 3.2 מחקר ופיתוח

ראה סעיף 3.12 לפרק א' – תיאור עסקי התאגיד המצורף לדוח זה.

### 3.3 נכסים לא מוחשיים

3.3.1 ביום 16 במאי 2024 הודיעה החברה כי ביום 15 במאי 2024 התקבל אישור לרישום פטנט

ממשרד הפטנטים האירופאי, עבור טכנולוגיה חדשנית ליצור מבוקר ומהיר של שתלי רקמות מתפקדות בגודל מיקרו-מטרי, הניתנים לטיפול מקומי ברקמה פגועה (להלן: "הפטנט"). הפטנט הינו חלק מרישיון המסחור שקיבלה החברה מאוניברסיטת תל אביב ומצטרף לשני פטנטים דומים מאותה משפחה שכבר אושרו במהלך שנת 2022 ע"י משרד הפטנטים האירופאי ומשרד הפטנטים האמריקאי. הפטנט (הנוכחי) משלים את הכיסוי הקנייני הנדרש בהיבט של המרכיבים היוצרים את שתלי הרקמות ומאפשר הכללת מרכיבים נוספים על אלו שאושרו בפטנט הקודם. כותרת הפטנט: "Particles comprising decellularized omentum" (בעברית: "חלקיקים המרכיבים רקמת אומנטום ללא תאים") ומספרו EP-4059507. תוקף הפטנט הינו עד ליום 15 בדצמבר 2036. לפרטים נוספים בעניין זה ראה דיווח מיידי של החברה מיום 16.05.2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-047791).

3.3.2 ביום 03 בפברואר 2025 דיווחה החברה כי פטנט מספר US Patent No. 12,221,621

בתחום הדפסה ביולוגית תלת ממדית של רקמות ואיברים אושר ע"י משרד הפטנטים האמריקאי. תוקף הפטנט הינו עד יום 04/06/2039. יובהר כי הפטנט הינו בבעלותה

המלאה של רמות בע"מ שהינה חברה פרטית בבעלותה של אוניברסיטת תל אביב ונכלל במסגרת הסכמי הרישיון בין החברה לבין רמות (כמפורט בסעיף 3.22.1 לפרק א' לדוח השנתי). לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 03.02.2025 (מספר אסמכתא 2025-01-008361).

#### 3.4. הון אנושי

3.4.1. ביום 18 באוגוסט 2024 חדל ד"ר אלון סיני לכהן כמנכ"ל החברה ומונה לתפקיד משנה למנכ"ל ונשיא החברה. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 18.18.2024 (מספר אסמכתא 2024-01-088987) וכן דיווח מתקן מיום 10 לפברואר 2025 (מספר אסמכתא 2025-01-009796).

3.4.2. ביום 18 באוגוסט 2024 החל מר גיל חכים לכהן כמנכ"ל החברה. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 18.08.2024 (מספר אסמכתא 2024-01-088990).

3.4.3. ביום 16 בספטמבר 2024 חדלה הגב' רות ארנון לכהן כדירקטורית בלתי תלויה בחברה. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 16.09.2024 (מספר אסמכתא 2024-01-603649).

3.4.4. ביום 16 בספטמבר 2024 החלה הגב' לורי אלמולי קונפינו לכהן כדירקטורית בלתי תלויה בחברה. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 16.09.2024 (מספר אסמכתא : 2024-01-603618).

## חלק ב' – היבטי ממשל תאגידי

### 4. מדיניות התאגיד למתן תרומות

נכון למועד דוח זה החברה לא תרמה כספים כלשהם. נכון למועד הדוח, החברה לא אימצה מדיניות בנושא מתן תרומות וכן אין לה התחייבויות למתן תרומות כלשהן בתקופות עתידיות.

### 5. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

על פי קביעת דירקטוריון החברה, המספר המזערי הראוי של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית בחברה הינו אחד (1). נכון למועד הדוח מכהנים בחברה שלושה דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית: דורון בירגר (יו"ר הדירקטוריון), נעמי אנוך (דירקטורית חיצונית) וסוזנה נחום זילברברג (דירקטורית חיצונית).

לפרטים נוספים אודות נושאי המשרה בחברה ראה תקנה 26 בפרק ד' – פרטים נוספים על התאגיד המצ"ב לדוח זה.

### 6. דירקטורים בלתי תלויים

תקנונה של החברה אינו כולל הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים. נכון למועד דוח זה לורי אלמולי קנפיו מכהנת כדירקטורית בלתי תלויה.

### 7. חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

החברה אימצה את ההקלה לתאגיד קטן בדבר פטור מיישום הוראות התוספת השנייה בתקנות (פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם, "דוח גלאי"), לתאגיד קטן אשר החשיפה שלו לסיכוני שוק הנובעים ממכשירים פיננסיים אינה מהותית.

### 8. מבקר פנימי

להלן פרטים אודות מבקר הפנים של החברה. ביום 16 באוגוסט 2021 אישר דירקטוריון החברה את מינויו של מר דורון כהן כמבקר הפנימי של החברה.

#### 10.1 פרטי המבקר הפנימי:

המבקר הפנימי הינו מר דורון כהן.

תאריך תחילת כהונה: 16 באוגוסט 2021.

כישורים וכשירות לתפקיד: המבקר הינו רואה חשבון. כמו כן, למועד הדוח מכהן מר כהן כשותף בפאהן קנה ניהול בקרה בע"מ Grant Thornton ישראל (להלן: "פאהן קנה") אשר הינה הגורם החיצוני מטעמה מכהן מר כהן כמבקר הפנימי בחברה כמו גם בתאגידים אחרים. במועד מינויו כמבקר הפנימי של החברה ומאז אותו מועד ועד למועד הדוח, מר כהן עומד בתנאים הקבועים בסעיפים 3(א) ו-8 לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1992 (להלן: "חוק הביקורת הפנימית") ובסעיף 146(ב) לחוק החברות תשנ"ט – 1999. כמו-כן, למיטב ידיעת החברה, מר כהן ופאהן קנה אינם מחזיקים בניירות ערך של החברה ואו של גוף קשור אליה ואין להם קשרים עסקיים מהותיים או קשרים מהותיים אחרים עם החברה או עם גוף קשור אליה. לעניין זה, "גוף קשור" – כהגדרתו בסעיף 1 לתוספת הרביעית לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 (להלן: "תקנות הדוחות"). המבקר אינו עובד של החברה ואינו נותן כל שירותים חיצוניים לחברה, למעט תפקידו כמבקר פנימי.

10.2 דרך המינוי: ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה אישרו את המינוי של המבקר בשים לב להכשרתו המקצועית וניסיונו.

10.3 זהות הממונה על המבקר הפנימי: הממונה הארגוני על המבקר הפנימי, הינו יו"ר הדירקטוריון.

10.4 תכנית עבודה: המבקר הפנימי ערך סקר סיכונים מקיף, המשמש בסיס לתוכנית הביקורת הפנימית. תוכנית הביקורת השנתית מוגשת על ידי המבקר הפנימי לוועדת הביקורת של החברה. ועדת הביקורת בוחנת את הנושאים, תוך התייעצות עם הנהלת החברה, ולאחר מכן מחליטה על אישור התוכנית (בשינויים או ללא שינויים), כאשר השיקולים שמנחים את ועדת הביקורת, הינם, בין היתר, צרכי הביקורת, חשיבות הנושאים, התדירות שבה נבחנו הנושאים בשנים שחלפו וכן המלצות המבקר הפנימי.

10.5 היקף ההעסקה: היקף ההעסקה ותוכנית העבודה תבחן בתיאום עם הנהלת החברה וועדת הביקורת.

10.6 עריכת הביקורת: בהתאם להודעת המבקר הפנימי, עבודת הביקורת הפנימית תיערך על פי תקנים מקצועיים מקובלים לביקורת פנימית, הנחיות מקצועיות ותדריכים, כפי שאושרו ופורסמו על ידי לשכת המבקרים הפנימיים בישראל ועל פי חוק הביקורת הפנימית.

10.7 גישה למידע: למבקר הפנימי ניתנת גישה חופשית, מתמדת ובלתי אמצעית למערכות המידע של החברה, לרבות נתונים כספיים, כנדרש על פי סעיף 9 לחוק הביקורת הפנימית. בנוסף, ניתנת למבקר גישה חופשית לאנשי ההנהלה ועובדי החברה.

10.8 דוחות המבקר: במהלך שנת 2024 המבקר הפנימי ערך דוח ביקורת פנימית בנושא אכיפה מנהלית. דוח הביקורת נידון על ידי ועדת הביקורת ביום 26.12.2024. כמו כן, אישרה ועדת הביקורת את תכנית הביקורת הפנימית לשנת 2025 אשר במהלכה תעשה ביקורת בנושא בטיחות ואבטחה במעבדה. היקף הביקורת בשנת 2025 יהיה עד 160 שעות ביקורת.

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

10.10 תגמול: תגמול מבקר הפנים מחושב על פי שעות הביקורת שהושקעו בפועל על ידו, בהתאם לתעריף שעתי שסוכם עמו מראש, אשר איננו משתנה בהתאם לתוצאות הביקורת. להערכת דירקטוריון החברה, תגמול מבקר הפנים הינו סביר ואין בו כדי להשפיע על הפעלת שיקול דעתו המקצועי של מבקר הפנים בעריכת הביקורת.

## 9. רואה חשבון מבקר

9.1 זהות משרד רואה החשבון המבקר: רואה החשבון המבקר של החברה הינו PwC, קסלמן וקסלמן רואי חשבון.

9.2 שכר עבודת המבקר:

| שנת 2023             | שנת 2024             |               |
|----------------------|----------------------|---------------|
| שכר כולל (באלפי ש"ח) | שכר כולל (באלפי ש"ח) |               |
| 200                  | 240                  | שירותי ביקורת |
| -                    | -                    | שירותי מס     |
| -                    | -                    | שירותים אחרים |

שכר הטרחה נקבע במשא ומתן בין הנהלת החברה לרואה החשבון המבקר, בהתאם להיקף העבודה, לאופי העבודה, ניסיון העבר ותנאי השוק. הגורם המאשר את שכרו של רואה החשבון

המבקר הינו דירקטוריון החברה. בשנת 2024 נכללה בשירותי הביקורת עלות של 40,000 ש"ח בגין תשקיף המדף של החברה.

#### 10. אומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים מהותיים

באשר לאומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים מהותיים, ראה ביאור 3 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2024.

#### 11. הערכות שווי

בתקופת הדוח בוצעו מספר הערכות שווי כדלקמן:

11.1. הערכת שווי למנגנון האנטי דילול של המדען הראשי של החברה, טל דביר, בהתאם להסכם הייעוץ המתוקן כמתואר בסעיף 3.22.2 בפרק א' - הסכמים מהותיים, המצ"ב לדוח זה. בהמשך לתיקון ההסכם המתייחס למנגנון האנטי דילול שנובע מההנפקה לציבור, כיוון שתנאי ההענקה נקבעו אך ההענקה כפופה לתהליך אישור סופי, החברה מודדת את השווי ההוגן של מנגנון זה מתחילת תקופת ההבשלה על בסיס אומדן שווי הוגן זמני של ההענקה, שיתעדכן בסוף כל תקופת חתך, עד למועד ההענקה, בו השווי ההוגן יתקבע. השווי ההוגן חושב על בסיס ההנחות הבאות:

| פירוט                                   | נתונים לפי חלק החברה בנכס                                           |
|-----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|
| 1,472                                   | השווי שנקבע ליום 31.12.2024 (באלפי ש"ח)                             |
| כליר וויו יעוץ כלכלי בע"מ               | זהות מעריך השווי                                                    |
| כן                                      | האם המעריך בלתי תלוי                                                |
| כן                                      | האם קיים הסכם שיפוי                                                 |
| 31.12.2024                              | תאריך התוקף של הערכת השווי                                          |
| הרצות מונטה-קרלו                        | מודל הערכת השווי                                                    |
|                                         | ההנחות שלפיהן ביצע מעריך השווי את ההערכה, בהתאם למודל הערכה ולרבות: |
| 0.5 שנה                                 | משך חיי המנגנון                                                     |
| 4.05 מיליון דולר                        | היקף הגיוסים הצפויים                                                |
| 3.666 ש"ח                               | שווי מניה                                                           |
| 4.16%-4.39% למנגנון ו-5.91% לאופציות    | ריבית להיוון                                                        |
| 40.15%-58.05% למנגנון ו-59.42% לאופציות | סטיית תקן                                                           |

11.2. הערכת שווי לריבית חכירה של שטח חדש שנכרך ב-2023. החברה מטפלת בחכירות בהתאם לתקן הבינלאומי IFRS-16, ראה ביאורים 2(יא) וביאור 7 לדוחות הכספיים של החברה לשנת 2023. מכיוון ששיעור הריבית הגלום בחכירה אינו ניתן לקביעה בנקל, נעשה שימוש בשיעור הריבית התוספתי של החברה. שיעור ריבית זה הינו השיעור אותו החברה הייתה נדרשת לשלם על מנת ללוות לתקופה דומה ועם בטוחה דומה את הסכומים הדרושים על מנת להשיג נכס בערך דומה לנכס זכות שימוש בסביבה כלכלית דומה. מעריך השווי חישב עבור החברה את שיעור הריבית ששימש אותה לטיפול החשבונאי בחכירה. ריבית על ההתחייבות בחכירה שהוכרה ברווח או הפסד במהלך 2023 בגין החכירה החדשה הייתה בסך של 1 אלפי ש"ח, אומדן שיעור הריבית השנתית שחושב על ידי מעריך השווי הינו 17.78%. הערכת השווי בוצעה על ידי מעריך השווי-חיסונים פיננסיים, שהינו בלתי תלוי.

תאריך: 20.02.2025

גיל חכים – מנכ"ל

דורון בירגר – יו"ר דירקטוריון

## פרק ג'

### דוחות כספיים

מטריסלף בע"מ  
דוחות כספיים 2024



מטריסלף בע"מ  
דוח שנתי 2024

תוכן העניינים

|      |                                           |
|------|-------------------------------------------|
| דף   |                                           |
| 2-3  | דוח רואה החשבון המבקר                     |
|      | הדוחות הכספיים - בשקלים חדשים (אלפי ש"ח): |
| 4    | דוחות על המצב הכספי                       |
| 5    | דוחות על ההפסד הכולל                      |
| 6    | דוחות על השינויים בהון                    |
| 7-8  | דוחות על תזרימי המזומנים                  |
| 9-29 | ביאורים לדוחות הכספיים                    |

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

## דוח רואה החשבון המבקר

לבעלי המניות של

מטריסלף בע"מ

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

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

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

מבלי לסייג את את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 1ב' בדוחות הכספיים, לפיו החברה הינה בשלב פרה-קליני בתחום פעילות ביוטכנולוגיה, המאופיין באי וודאות ובסיכון גבוה. החברה הינה בעלת תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת וצופה לצבור הפסדים כתוצאה מפעילותה בעתיד ובהתאם להערכתה, מקורות המימון העומדים לרשותה לא צפויים לאפשר לה את המשך פעילותה בעתיד הנראה לעין. גורמים אלה מעלים ספקות משמעותיים באשר ליכולתה של החברה להמשיך ולהתקיים כעסק חי. תוכנית ההנהלה אשר השלמתן אינן בשליטת החברה בקשר לעניינים אלה מפורטות בביאור 1ב'. בדוחות הכספיים לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שייתכן ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כעסק חי.

### ענייני מפתח בביקורת

ענייני מפתח בביקורת המפורטים להלן הם העניינים אשר תוקשרו, או שנדרש היה לתקשרם, לדירקטוריון החברה ואשר, לפי שיקול דעתנו המקצועי, היו משמעותיים ביותר בביקורת הדוחות הכספיים לתקופה השוטפת. עניינים אלה כוללים, בין היתר, כל עניין אשר: (1) מתייחס, או עשוי להתייחס, לסעיפים או לגילויים מהותיים בדוחות הכספיים וכן (2) שיקול דעתנו לגביו היה מאתגר, סובייקטיבי או מורכב במיוחד. לעניינים אלה ניתן מענה במסגרת ביקורתנו וגיבוש חוות דעתנו על הדוחות הכספיים בכללותם. התקשרו של עניינים אלה להלן אינו משנה את חוות דעתנו על הדוחות הכספיים בכללותם ואין אנו נותנים באמצעות חוות דעת נפרדת על עניינים אלה או על הסעיפים או הגילויים שאליהם הם מתייחסים.

### הסדר תשלום מבוסס מניות למדען הראשי של החברה (להלן - "המדען הראשי")

בהתאם לאמור בביאור 10ב' לדוחות הכספיים, לחברה הסכם ייעוץ עם המדען הראשי של החברה לפיו החברה תמליץ לדירקטוריון להעניק למדען הראשי אופציות למניות רגילות בכמות שתביא את אחזקותיו לשיעור של 9.99% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה בהנחת דילול מלא ועד תקרה של 2.5% מההון המדולל ליום ההנפקה, כל שנה, במשך תקופת המנגנון, כאשר בשום שלב לא יעלה שיעור אחזקותיו המצרפיות על שיעור של 9.99% בדילול מלא, ובתנאי שהמדען הראשי ימשיך לתת שירותים לחברה למשך התקופה שהוגדרה בהסדר.

החברה מטפלת בהסדרי תשלום מבוסס מניות בהתאם להוראות תקן דיווח כספי בינלאומי 2 (IFRS 2), ומכירה בהוצאה בגין הסדר זה לאורך התקופה במהלכה המדען הראשי מספק לחברה את השירותים שמזכים אותו בקבלת האופציות.



חישוב סכום ההוצאה בגין הסדר תשלום מבוסס מניות זה הינו מורכב וכולל הערכות סובייקטיביות ואומדנים משמעותיים הכרוכים בשיקול דעת של החברה ובאי וודאות. האומדנים העיקריים המשמשים בסיס לחישוב זה הינם צפי הדילול הפוטנציאלי למשך תקופת זמאנו של המדען הראשי להסדר, כולל צפי גיוסים עתידיים והענקת אופציות.

זיהינו אומדנים אלו, המשמשים בסיס לחישוב סכום ההוצאה בגין ההסדר, כעניין מפתח בביקורת.

ביקורת סכום ההוצאה בגין הסדר תשלום מבוסס מניות זה דורשת שיקול דעת של המבקר וכן ידע וניסיון על מנת לבחון את סבירות ההנחות והנתונים ששימשו את ההנהלה בחישוב.

#### **נהלי הביקורת שבוצעו כמענה לעניין המפתח בביקורת**

- להלן הנהלים העיקריים שביצענו בקשר עם עניין מפתח זה במסגרת ביקורתנו:
- סקירת המתודולוגיה של החברה ששימשה לחישוב סך ההוצאה בגין ההסדר באמצעות שימוש במומחה כלכלי מטעמנו.
  - בדיקת שלמות ודיוק הנתונים הבסיסיים ששימשו את החברה לצורך החישוב.
  - בחינת סבירותן של הנחות משמעותיות של ההנהלה בבסיס חישוב ההוצאה בגין ההסדר.
  - הערכת נאותות הגילוי בדוחות הכספיים.

קסלמן וקסלמן  
רואי חשבון  
פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

תל-אביב,  
20 בפברואר 2025

# מטריסלף בע"מ

דוחות על המצב הכספי

| 31 בדצמבר                        |          | ביאור |                                   |
|----------------------------------|----------|-------|-----------------------------------|
| 2023                             | 2024     |       |                                   |
| אלפי ש"ח                         |          |       |                                   |
| <b>נכסים</b>                     |          |       |                                   |
| <b>נכסים שוטפים:</b>             |          |       |                                   |
| 2,487                            | 86       |       | מזומנים ושווי מזומנים             |
| 21,093                           | 11,850   |       | פקדונות לזמן קצר                  |
| 67                               | 96       |       | פקדון מוגבל בשימוש                |
| 187                              | 443      |       | חייבים ויתרות חובה                |
| 92                               | 169      |       | הוצאות מראש                       |
| 23,926                           | 12,644   |       |                                   |
| <b>נכסים שאינם שוטפים:</b>       |          |       |                                   |
| 95                               | 96       |       | פקדון מוגבל בשימוש                |
| 2,284                            | 1,935    | 5     | רכוש קבוע, נטו                    |
| 1,287                            | 1,066    | 7     | נכסי זכות שימוש                   |
| 2,612                            | 2,612    | 6     | נכס בלתי מוחשי                    |
| 6,278                            | 5,709    |       |                                   |
| 30,204                           | 18,353   |       |                                   |
| <b>סך נכסים</b>                  |          |       |                                   |
| <b>התחייבויות והון</b>           |          |       |                                   |
| <b>התחייבויות שוטפות:</b>        |          |       |                                   |
| 633                              | 709      |       | ספקים ונותני שירותים              |
| 1,277                            | 1,223    | 9     | זכאים ויתרות זכות                 |
| 367                              | 457      | 7     | חלות שוטפת של התחייבות בגין חכירה |
| 2,277                            | 2,388    |       |                                   |
| <b>סך התחייבויות שוטפות</b>      |          |       |                                   |
| <b>התחייבויות שאינן שוטפות -</b> |          |       |                                   |
| 1,123                            | 799      | 7     | התחייבות בגין חכירה               |
| 3,400                            | 3,187    |       |                                   |
| <b>סך התחייבויות</b>             |          |       |                                   |
| <b>הון:</b>                      |          |       |                                   |
|                                  |          | 10    | הון מניות                         |
| 162                              | 162      |       | פרמיה על מניות                    |
| 47,632                           | 48,047   |       | קרנות הון                         |
| 27,293                           | 31,344   |       | יתרת הפסד                         |
| (48,283)                         | (64,387) |       |                                   |
| 26,804                           | 15,166   |       |                                   |
| 30,204                           | 18,353   |       |                                   |
| <b>סך הון</b>                    |          |       |                                   |
| <b>סך התחייבויות והון</b>        |          |       |                                   |

תאריך אישור הדוחות הכספיים על ידי דירקטוריון החברה: 20 בפברואר 2025.

|                           |                   |                                 |
|---------------------------|-------------------|---------------------------------|
| סגיל רוטו<br>סמנכ"ל כספים | גיל חכים<br>מנכ"ל | דורון בירגר<br>יו"ר הדירקטוריון |
|---------------------------|-------------------|---------------------------------|

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

**מטריסלף בע"מ**  
דוחות על ההפסד הכולל

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר |          |          | ביאור |                            |
|------------------------------|----------|----------|-------|----------------------------|
| 2022                         | 2023     | 2024     |       |                            |
| אלפי ש"ח                     |          |          |       |                            |
| (9,091)                      | (10,589) | (11,714) | 11    | הוצאות מחקר ופיתוח         |
| (3,505)                      | (4,125)  | (4,399)  | 12    | הוצאות הנהלה וכלליות       |
| 10                           | (16)     | -        |       | הכנסות (הוצאות) אחרות      |
| (12,586)                     | (14,730) | (16,113) |       | הפסד מפעולות               |
| 263                          | 1,075    | 731      | 13    | הכנסות מימון               |
| (163)                        | (176)    | (200)    | 13    | הוצאות מימון               |
| 100                          | 899      | 531      |       | הכנסות (הוצאות) מימון, נטו |
| (12,486)                     | (13,831) | (15,582) |       | הפסד לשנה                  |
|                              |          |          |       |                            |
| (0.95)                       | (0.89)   | (0.98)   | 14    | הפסד למניה (ש"ח) -         |
|                              |          |          |       | הפסד למניה בסיסי ומדולל    |

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

**מטריסלף בע"מ**  
דוחות על השינויים בהון

| סך הון   | יתרת הפסד | קרנות הון<br>אלפי ש"ח | פרמיה  | הון מניות |                                        |
|----------|-----------|-----------------------|--------|-----------|----------------------------------------|
| 26,231   | (21,776)  | 14,242                | 33,645 | 120       | <b>יתרה ליום 1 בינואר 2022</b>         |
| (12,486) | (12,486)  | -                     | -      | -         | <b>תנועה במהלך שנת 2022:</b>           |
|          |           |                       |        |           | הפסד לשנה                              |
| 19,765   | -         | 7,484                 | 12,248 | 33        | הנפקת מניות וכתבי אופציות, נטו מעלויות |
| *        | -         | *                     | *      | *         | הנפקה                                  |
| -        | -         | (596)                 | 594    | 2         | מימוש כתבי אופציות                     |
|          |           | (37)                  | 37     | -         | הבשלת מניות חסומות שהוענקו לעובדים     |
| 2,284    | -         | 2,284                 | -      | -         | פקיעת אופציות לעובדים                  |
| 35,794   | (34,262)  | 23,377                | 46,524 | 155       | תשלום מבוסס מניות                      |
| (13,831) | (13,831)  | -                     | -      | -         | <b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2022</b>        |
|          |           |                       |        |           | <b>תנועה במהלך שנת 2023:</b>           |
|          |           |                       |        |           | הפסד לשנה                              |
| 1,057    | -         | 262                   | 792    | 3         | הנפקת מניות וכתבי אופציות, נטו מעלויות |
| 3        | -         | (3)                   | 3      | 3         | הנפקה                                  |
| -        | -         | (314)                 | 313    | 1         | מימוש אופציות לעובדים למניות           |
| -        | -         | *                     | *      | -         | הבשלת מניות חסומות שהוענקו לעובדים     |
| -        | -         | 190                   | -      | -         | פקיעת אופציות לעובדים                  |
| -        | (190)     | -                     | -      | -         | הטבה בגין שינוי תנאי כתבי אופציות      |
| 3,781    | -         | 3,781                 | -      | -         | תשלום מבוסס מניות                      |
| 26,804   | (48,283)  | 27,293                | 47,632 | 162       | <b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2023</b>        |
| (15,582) | (15,582)  | -                     | -      | -         | <b>תנועה במהלך שנת 2024:</b>           |
|          |           |                       |        |           | הפסד לשנה                              |
| 241      | -         | 49                    | 192    | (*)       | הנפקת מניות וכתבי אופציות, נטו מעלויות |
| -        | -         | (91)                  | 91     | (*)       | הנפקה                                  |
| -        | -         | (132)                 | 132    | -         | הבשלת מניות חסומות שהוענקו לעובדים     |
| 187      | (522)     | 709                   | -      | -         | פקיעת אופציות לעובדים                  |
| 3,516    | -         | 3,516                 | -      | -         | הטבה בגין שינוי תנאי כתבי אופציות      |
| 15,166   | (64,387)  | 31,344                | 48,047 | 162       | תשלום מבוסס מניות                      |
|          |           |                       |        |           | <b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2024</b>        |

\* יתרה המציגה סכום נמוך מ-1 אלפי ש"ח.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

**מטריסלף בע"מ**  
דוחות על תזרימי המזומנים

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר |          |          |                                                     |
|------------------------------|----------|----------|-----------------------------------------------------|
| 2022                         | 2023     | 2024     |                                                     |
| אלפי ש"ח                     |          |          |                                                     |
| (8,298)                      | (10,487) | (11,754) | <b>תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפות -</b>            |
|                              |          |          | מזומנים נטו ששימשו לפעולות (ראה נספח א')            |
|                              |          |          | <b>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:</b>                |
| -                            | 44,500   | 27,590   | משיכה מפקדונות לזמן קצר                             |
| (30,999)                     | (34,100) | (18,450) | הפקדה לפקדונות לזמן קצר                             |
| (64)                         | -        | (29)     | הפקדה לפיקדון מוגבל בשימוש                          |
| -                            | 722      | 831      | ריבית שהתקבלה מפקדונות                              |
| (174)                        | -        | -        | רכישת נכס בלתי מוחשי                                |
| -                            | 20       | -        | תמורה ממכירת רכוש קבוע                              |
| (428)                        | (616)    | (243)    | רכישת רכוש קבוע                                     |
| (31,665)                     | 10,526   | 9,699    | מזומנים נטו שנבעו (שימשו) לפעילות השקעה             |
|                              |          |          | <b>תזרימי מזומנים מפעילות מימון:</b>                |
| 20,239                       | 1,150    | 258      | תקבולים מהנפקת מניות וכתבי אופציות                  |
| (276)                        | (291)    | (17)     | עלויות הנפקה מהנפקת מניות וכתבי אופציות             |
| (299)                        | (311)    | (410)    | תשלומי קרן של התחייבות בגין חכירה                   |
| (147)                        | (126)    | (188)    | תשלומי ריבית של התחייבות בגין חכירה                 |
| *                            | 3        | -        | תקבולים מממוש אופציות לעובדים וכתבי אופציה (סדרה 1) |
| 19,517                       | 425      | (357)    | מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות מימון            |
| (20,446)                     | 464      | (2,412)  | <b>גידול (קיטון) במזומנים ושווי מזומנים</b>         |
| 22,426                       | 2,000    | 2,487    | <b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</b>     |
| 20                           | 23       | 11       | <b>הפרשי שער בגין מזומנים ושווי מזומנים</b>         |
| 2,000                        | 2,487    | 86       | <b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לגמר התקופה</b>       |

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

**מטריסלף בע"מ**  
דוחות על תזרימי המזומנים

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר |      |      |
|------------------------------|------|------|
| 2022                         | 2023 | 2024 |
| אלפי ש"ח                     |      |      |

|          |          |          | א. נספח לדוח על תזרימי המזומנים - מזומנים נטו ששימשו לפעולות: |
|----------|----------|----------|---------------------------------------------------------------|
| (12,486) | (13,831) | (15,582) | הפסד לתקופה התאמות בגין:                                      |
| 460      | 509      | 592      | פחת בגין רכוש קבוע                                            |
| 351      | 342      | 396      | פחת בגין נכס זכות שימוש בחכירה                                |
| -        | 13       | -        | הפסד בגין ביטול חכירה                                         |
| -        | 3        | -        | הפסד הון ממכירת רכוש קבוע                                     |
| 147      | 139      | 189      | הוצאות ריבית בגין התחייבות חכירה                              |
| (141)    | (1,075)  | (728)    | הכנסות ריבית מפקדונות                                         |
| (20)     | (23)     | (11)     | הכנסות מהפרשי שער בגין מזומנים ושווי מזומנים                  |
| -        | 7        | (1)      | הפרשי שער בגין פקדון מוגבל בשימוש                             |
| -        | -        | 187      | הוצאה בגין שווי הטבה מעדכון תנאי אופציות יועצים               |
| 2,284    | 3,781    | 3,516    | תשלום מבוסס מניות                                             |
|          |          |          | שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות תפעוליים:                    |
| 8        | 19       | (77)     | הוצאות מראש                                                   |
| (30)     | -        | (256)    | חייבים ויתרות חובה                                            |
| 378      | 166      | 75       | ספקים ונותני שירותים                                          |
| 751      | (537)    | (54)     | זכאים ויתרות זכות                                             |
| (8,298)  | (10,487) | (11,754) | מזומנים נטו ששימשו לפעולות                                    |

|     |     |     | ב. נספח פעילות שלא במזומן:                    |
|-----|-----|-----|-----------------------------------------------|
| 198 | -   | -   | עלויות הנפקה שטרם שולמו                       |
| 147 | 13  | -   | עלויות הנפקה ששולמו באמצעות כתבי אופציה       |
| -   | 53  | -   | גריעת נכס זכות שימוש                          |
| -   | 40  | -   | גריעת התחייבות בגין חכירה                     |
| -   | 607 | 175 | הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה |

\* יתרה המציגה סכום נמוך מ-1 אלפי ש"ח.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.



## ביאור 1 - כללי:

- א. מטריסלף בע"מ (להלן - החברה) הוקמה והתאגדה בישראל ביום 18 באפריל 2019.
- החברה הינה חברה ציבורית שמניותיה רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב (להלן - הבורסה), החל ביום 14 ביוני 2021, ניירות הערך של החברה רשומות למסחר בבורסה..
- החברה הינה חברת מחקר ופיתוח ביוטכנולוגיה אשר עוסקת בתחום של רפואה רגנרטיבית והנדסת רקמות. החברה מפתחת טכנולוגיה אשר באמצעותה יהיה ניתן לייצר כל סוג של רקמה אנושית אשר נלקחת מהמטופל עצמו ומקורה בביופסיה. החברה מתמקדת בייצור שתל רקמה אוטולוגי המכיל תאי עצב מוטוריים אשר מיועד לנפגעים בחוט השדרה. יחד עם זאת, הטכנולוגיה שמפתחת החברה היא פלטפורמה אשר יכולה לשמש ליישומים רפואיים נוספים רבים בתחום הנדסת הרקמות.
- החברה נשלטת על ידי מר אלון סיני (להלן - "בעל השליטה"), אשר מכהן כמשנה למנכ"ל ודירקטור בחברה.
- משרדי החברה ממוקמים ברחוב גולדה מאיר 3, נס ציונה.
- ב. החברה הינה בשלבי מחקר ופיתוח פרה-קליניים בתחום פעילות ביוטכנולוגיה, המאופיין באי וודאות ובסיכון גבוה. החברה טרם הפיקה הכנסות מפעילותה ותלויה בהשגת אמצעי מימון נוספים הדרושים להמשך פעילות המחקר והפיתוח אשר אין וודאות בדבר השגתם. ליום 31 בדצמבר 2024 לחברה יתרת הפסד בסך של 64,387 אלפי ש"ח ותזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בשנה שהסתיימה באותו היום בסך של 11,754 אלפי ש"ח. הנהלת החברה צופה כי החברה תמשיך לצבור הפסדים כתוצאה מפעילותה בעתיד אשר יגרמו לתזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת ובהתאם להערכתה, מקורות המימון העומדים לרשותה לא צפויים לאפשר לה את המשך פעילותה בעתיד הנראה לעין. גורמים אלה מעלים ספקות משמעותיים באשר ליכולתה של החברה להמשיך ולהתקיים כעסק חי. תכניות הנהלה, אשר השלמתן אינן בשליטת החברה, כוללות גיוסי הון נוספים, בין היתר באמצעות שימוש בתשקיף מדף אותו פרסמה החברה בבורסה לניירות ערך בתל אביב. בדוחות הכספיים לא נכללו כל התאמות לערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם, ככל שיידרש, במידה והחברה לא תוכל עוד להמשיך בפעילותה כעסק חי.
- ג. **מלחמת חרבות ברזל**
- ביום 7 לאוקטובר, 2023, בעקבות מתקפת פתע של ארגון הטרור חמאס כנגד מדינת ישראל ואזרחיה, הכריזה ממשלת ישראל על מלחמת "חרבות ברזל" (בסעיף זה: "המלחמה"), הנמשכת גם נכון למועד פרסום הדוח, ואשר התרחבה גם לעימות בטחוני באזור הצפון. אירועי המלחמה הובילו לצמצום הפעילות העסקית במשק ולהאטה בפעילות הכלכלית. לאור חוסר הוודאות ביחס לתקופת המלחמה ואופייה, אין ביכולת החברה להעריך את השפעתה הכספית על תוצאות הפעילות של החברה. כמו כן, כחלק מהשלכות מלחמת חרבות ברזל מספר חברות דירוג הודיעו על החלטתן להוריד את דירוג האשראי של ישראל.
- המשנה למנכ"ל החברה מגוייס מתחילת המלחמה אולם עבודתו במקביל מתאפשרת. בנוסף, לחברה נוצרו עיכובים בתהליכי הפיתוח שיצרו דחיה של כחודש בלוחות הזמנים המתוכננים.
- יצוין כי נכון למועד הדוח, למלחמת חרבות ברזל בכלל, ובפרט להשפעותיה על המשק בישראל אין השפעה מהותית על פעילות החברה, למעט אלו שצוינו לעיל, אם כי הן עשויות להקשות עליה בייזום גיוסי הון בעתיד, אך אין ביכולת הנהלת החברה להעריך את מידת השפעה זו על פעילות החברה.

**ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית:**

**א. בסיס ההצגה של הדוחות הכספיים:**

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

בקשר להצגת דוחות כספיים אלה יצוין כדלקמן:

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

**ב. תרגום יתרות ועסקאות במטבע חוץ:**

- (1) מטבע הפעילות ומטבע ההצגה
- פריטים הנכללים בדוחות הכספיים של החברה נמדדים במטבע של הסביבה הכלכלית העיקרית בה היא פועלת (להלן "מטבע הפעילות"). הדוחות הכספיים מוצגים בשקל חדש, שהוא מטבע הפעילות של החברה.
- (2) עסקאות ויתרות
- עסקאות במטבע השונה ממטבע הפעילות (להלן - מטבע חוץ) מתורגמות למטבע הפעילות באמצעות שימוש בשערי החליפין שבתוקף למועדי העסקאות. הפרשי שער, הנובעים מיישוב עסקאות כאמור ומתרגום נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע חוץ לפי שערי החליפין לתום התקופה, נזקפים לרווח או הפסד.

**ג. רכוש קבוע**

הרכוש הקבוע נכלל לראשונה לפי עלות הרכישה. העלות כוללת תשלומים הניתנים לייחוס במישרין לרכישת הנכס. עלות נכסים שהוקמו באופן עצמי כוללת את עלות החומרים הישירים, וכן כל עלות נוספת שניתן לייחס במישרין להבאת הנכס למיקום ולמצב הדרושים לכך שהוא יוכל לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה.

עלויות עוקבות נכללות בעת התהוותן בערכו של הנכס בספרים או מוכרות כנכס נפרד, בהתאם למקרה, רק כאשר צפוי שהטבות כלכליות עתידיות המיוחסות לפריט הרכוש הקבוע יזרמו אל החברה, וכן העלות של הפריט ניתנת למדידה באופן מהימן.

כל פריטי הרכוש הקבוע מוצגים בעלות היסטורית בניכוי פחת שנצבר והפסדים מירידת ערך.

מטריסלף בע"מ  
ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

הפחת על הרכוש הקבוע מחושב לפי שיטת הקו הישר, כדי להפחית את עלותם לערך השייר שלהם על פני אורך החיים השימושיים שלהם, כדלהלן:

|                   |                            |
|-------------------|----------------------------|
| מחשבים וציוד -    | 3 שנים                     |
| ריהוט וציוד משרדי | 7-14 שנים                  |
| ציוד מעבדה        | 6-7 שנים                   |
| שיפורים במושכר    | בעיקר על פני תקופת השכירות |

ההפחתה מבוצעת באופן שיטתי כמפורט לעיל, על פני אורך החיים השימושיים הצפוי של הפריטים, מהמועד בו הנכס מוכן לשימוש, דהיינו כאשר הגיע למיקום ולמצב הדרושים על מנת שהוא יוכל לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה.

**ד. נכסים בלתי מוחשיים:**

**(1) נכסים בלתי מוחשיים שנרכשו**

הנכסים הבלתי מוחשיים שנרכשו הינם פטנטים ורישיון שימוש בטכנולוגיה.

הנכסים הבלתי מוחשיים שנרכשו בנפרד נמדדו לראשונה בעלות היסטורית ומטופלים בהתאם למודל העלות.

נכסים בלתי מוחשיים שהוכרו כנגד מכשירים הוניים נמדדים בהתאם ל- IFRS 2 (תשלום מבוסס מניות).

הנכסים הבלתי מוחשיים שנרכשו על ידי החברה לטובת המשך פיתוחם אינם מופחתים וכפופים לבחינת ירידת ערך אחת לשנה ובכל עת שקיים סימן המצביע כי ייתכן שחלה ירידת ערך של הנכס הבלתי מוחשי.

בשנת 2019 הכירה החברה בנכס בלתי מוחשי בגין רישיון שימוש בטכנולוגיה ובגין פטנטים (להלן - "רישיון לטכנולוגיה") אשר התקבלו בהסכם עם חברת רמות מאוניברסיטת תל אביב (להלן - "רמות"). בשנת 2023 הכירה החברה בנכס בלתי מוחשי נוסף בגין רישיון לפטנט, ראה גם ביאור 6.

**(2) עלויות המחקר והפיתוח**

עד ליום 31 בדצמבר 2024, לא עמדה החברה בתנאים להיוון עלויות פיתוח כנכסים בלתי מוחשיים. לפרטים נוספים ראה ביאור 3ג'.

**ה. מזומנים ושווי מזומנים**

מזומנים ושווי מזומנים כוללים: מזומנים, פיקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר שאינם מוגבלים בשימוש ותקופת ההפקדה שלהן לא עולה על 3 חודשים.

**ו. נכסים פיננסיים:**

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

הנכסים הפיננסיים בעלות מופחתת של החברה כלולים בסעיפים: "חייבים ויתרות חובה", "מזומנים ושווי מזומנים", "פיקדונות לזמן קצר" ו-"פקדון מוגבל בשימוש" המופיעים בדוח על המצב הכספי.

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

**ז. הון המניות**

מניות רגילות של החברה, מסווגות כהון מניות.

אופציות וכתבי אופציות שסילוקם ייעשה בדרך של החלפת סכום קבוע של מזומן בתמורה למספר קבוע של מניות מסווגים במסגרת ההון.

עלויות תוספתיות, המיוחסות במישרין להנפקת מניות או אופציות חדשות, מוצגות בהון כניכוי מתקבולי ההנפקה.

**ח. הפסד למניה**

חישוב ההפסד הבסיסי למניה מבוסס ככלל, על ההפסד המיוחס לבעלי המניות הרגילות, המחולק בממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור במהלך התקופה כולל יחידות מניה חסומות אשר הבשילו ואופציות עם תוספת מימוש אפסית אשר הבשילו.

בחישוב ההפסד המדולל למניה מתאמת החברה את ההפסד, המיוחס לבעלי המניות הרגילות של החברה, ואת הממוצע המשוקלל של מספר המניות הקיימות במחזור, בגין ההשפעות של כל המניות הרגילות הפוטנציאליות המדוללות. המניות הפוטנציאליות מובאות בחשבון כאמור רק כאשר השפעתן הינה מדללת (מגדילה את ההפסד למניה). ההפסד המדולל למניה לשנים המדווחות זהה להפסד הבסיסי למניה מאחר והשפעת המניות הפוטנציאליות הינה אנטי מדללת.

**ט. הטבות עובד**

בשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2024, 2023 ו-2022 הוכרו ברווח והפסד בגין תוכנית הפקדה מוגדרת הוצאות בסך 504 אלפי ש"ח, 575 אלפי ש"ח ו-545 אלפי ש"ח, בהתאמה.

**י. תשלום מבוסס מניות**

החברה מעניקה תשלום מבוסס מניות (המסולק במכשירים הוניים של החברה) בעסקאות שבהן החברה מקבלת שירותים מעובדים ונותני שירותים בתמורה למכשירים הוניים (אופציות) של החברה. סכום ההוצאה בגין הסדר תשלום מבוסס מניות מוכר ברווח או הפסד ובמקביל נזקף לקרן הון במסגרת ההון. סך הסכום הנזקף כהוצאה בהסדר תשלום מבוסס מניות לעובדים ולאחרים המספקים שירותים דומים, נקבע תוך התייחסות לשווי ההוגן של האופציות המוענקות במועד הענקתן.

תנאי הבשלה שאינם תנאי שוק נכללים בין ההנחות המשמשות לאמידת מספר האופציות הצפויות להבשיל. סך ההוצאה מוכרת במהלך תקופת ההבשלה, שהיא התקופה שבה נדרש לקיים את כל התנאים המוגדרים להבשלה של הסדר התשלום מבוסס מניות.

בעת מימוש האופציות, החברה מנפיקה מניות חדשות. התקבולים, בניכוי עלויות עסקה שניתן לייחסן במישרין, נזקפים להון המניות ולפרמיה על מניות.

בהענקות של מכשירים הוניים לעובדים ולאחרים המספקים שירותים דומים, כאשר מועד ההענקה חל לאחר שהעובדים או נותני השירותים החלו בהספקת השירותים לחברה המתייחסים לאותה הענקה, החברה אומדת את השווי ההוגן של המכשירים הוניים בתום תקופת הדיווח למטרת הכרה בשירותים שהתקבלו במהלך התקופה שבין מועד התחלת השירותים לבין מועד ההענקה. ברגע שנקבע מועד ההענקה החברה מעדכנת את האומדן המוקדם יותר על מנת שהסכומים המוכרים בגין השירותים שהתקבלו המתייחסים לאותה הענקה יהיו מבוססים, בסופו של דבר, על השווי ההוגן של המכשירים הוניים במועד ההענקה.

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

### יא. חכירות

במועד ההכרה לראשונה, מכירה החברה בהתחייבות בגין חכירה בגובה הערך הנוכחי של תשלומי החכירה העתידיים, אשר כוללים, בין היתר, את מחיר המימוש של אופציות הארכה אשר וודאי באופן סביר שתמומשנה. במקביל, מכירה החברה בנכס זכות שימוש.

מכיוון ששיעור הריבית הגלום בחכירה אינו ניתן לקביעה בנקל, נעשה שימוש בשיעור הריבית התוספתי של החברה. שיעור ריבית זה הינו השיעור אותו החברה הייתה נדרשת לשלם על מנת ללוות לתקופה דומה ועם בטוחה דומה את הסכומים הדרושים על מנת להשיג נכס בערך דומה לנכס זכות שימוש בסביבה כלכלית דומה.

תקופת החכירה הינה התקופה שבה החכירה אינה ניתנת לביטול, לרבות תקופות המכוסות על ידי אופציה להאריך את החכירה אם וודאי באופן סביר שהחברה תממש אופציה זו, וכן תקופות המכוסות על ידי אופציה לבטל את החכירה אם וודאי באופן סביר שהחברה לא תממש אופציה זו.

לאחר מועד תחילת החכירה, מודדת החברה את נכס זכות השימוש בהתאם למודל העלות. הפחת על נכס זכות השימוש מחושב לפי שיטת הקו הישר, על פני אומדן אורך החיים השימושיים של הנכס המוחזק או תקופת החכירה, לפי הקצר מביניהם. תקופת ההפחתה של נכס זכות השימוש בגין המבנים בהם פועלת החברה הינה 6 שנים ממועד ההכרה לראשונה בנכס זה (1 באוקטובר 2020 ו-1 באוקטובר 2023). תקופת ההפחתה של נכס זכות השימוש בגין כלי הרכב אותם חוכרת החברה בליסינג תפעולי הינם 3 שנים ממועד ההכרה לראשונה בנכס זה.

ריבית על ההתחייבות בחכירה מוכרת ברווח או הפסד בכל תקופה במהלך תקופת החכירה, בסכום שמייצר שיעור ריבית תקופתי קבוע על היתרה הנותרת של ההתחייבות בגין החכירה.

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

עבור חוזי חכירה הכוללים רכיבים שאינם רכיבי חכירה, כגון שירותי תחזוקה, הקשורים לרכיב החכירה, בחרה החברה שלא להפריד בין הרכיבים, ובמקום זאת לטפל בכל רכיב חכירה וברכיבים כלשהם שאינם חכירה הקשורים אליו כרכיב חכירה יחיד.

### יב. ההתחייבויות הפיננסיות

לימים 31 בדצמבר 2024 ו-2023, ההתחייבויות הפיננסיות של החברה נמדדות בעלות מופחתת.

### יג. תקני IFRS Accounting Standards חדשים, תיקונים לתקני IFRS Accounting Standards ופרשנויות חדשות:

תיקונים לתקני IFRS Accounting Standards קיימים אשר נכנסו לתוקף ומיושמים על ידי החברה עבור תקופות דיווח המתחילות ביום 1 בינואר 2024:

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

תיקונים לתקני חשבונאות בינלאומי 1 הצגת דוחות כספיים, בנושא סיווג ההתחייבויות כשוטפות או כהתחייבויות לא שוטפות ובנושא ההתחייבויות לא שוטפות עם אמות מידה פיננסיות

התיקונים ל-1 IAS מבהירים את ההנחיות בנוגע לסיווג ההתחייבויות כשוטפות או לא שוטפות בדוח על המצב הכספי. התיקונים מבהירים, בין היתר כי:

מטריסלף בע"מ  
ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

- א.** התחייבות תסווג כהתחייבות לא שוטפת אם לישות קיימת זכות ממשית, בתום תקופת הדיווח, לדחות את סילוק ההתחייבות למשך לפחות 12 חודשים לאחר תום תקופת הדיווח.
- ב.** הזכות לדחות סילוק של התחייבות בגין הסכם הלוואה למשך לפחות 12 חודשים לאחר תום תקופת הדיווח כפופה לעיתים לעמידת הישות בתנאים שנקבעו בהסכם הלוואה (להלן - אמות מידה פיננסיות). סיווג התחייבות בגין הסכם הלוואה כאמור כהתחייבות שוטפת או כהתחייבות לא שוטפת ייקבע רק על בסיס אמות המידה הפיננסיות אשר בהן נדרשת הישות לעמוד במועד תום תקופת הדיווח או לפניו. אמות מידה פיננסיות בהן נדרשת הישות לעמוד לאחר תום תקופת הדיווח לא יובאו בחשבון בקביעה זו.
- ג.** ככל שהתחייבות בגין הסכם הלוואה לגביה נדרשת הישות לעמוד באמות מידה פיננסיות בתוך 12 חודשים לאחר תקופת הדיווח סווגה כהתחייבות לא שוטפת, יובא גילוי בביאורים המאפשר למשתמשים בדוחות הכספיים להבין את הסיכון שההתחייבות עשויה לעמוד לפירעון במהלך 12 החודשים לאחר תום תקופת הדיווח. בכלל זה, יובא גילוי לגבי מהות התנאים בהן נדרשת הישות לעמוד, מועד הבחינה שלהם, הערך בספרים של ההתחייבויות הקשורות וכן עובדות ונסיבות המצביעות על כך שהישות עשויה להתקשות לעמוד בתנאים אלה. גילוי זה עשוי להתייחס לפעולות מסוימות בהן נקטה הישות על מנת למנוע הפרה פוטנציאלית של התנאים וכן את העובדה שהישות לא מצייתת לתנאים בהתבסס על הנסיבות הקיימות בתום תקופת הדיווח.
- ד.** כוונת הישות בנוגע למימוש זכות קיימת לדחות את סילוק ההתחייבות למשך לפחות 12 חודשים לאחר תום תקופת הדיווח אינה רלוונטית לצורך סיווג ההתחייבות.
- ה.** סילוק של התחייבות יכול שיעשה בדרך של העברת מזומן, משאבים כלכליים אחרים או מכשירים הוניים של הישות. סיווג התחייבות כהתחייבות שוטפת או כהתחייבות לא שוטפת לא יושפע מזכות הקיימת לצד האחר לדרוש את סילוק ההתחייבות על ידי העברת מכשירים הוניים של הישות, אם זכות זו סווגה על ידי הישות במסגרת ההון.

בהתאם להוראות התיקונים ל-1 IAS, התיקונים יושמו על ידי החברה/ לתקופות דיווח שנתיים המתחילות ביום 1 בינואר 2024, בדרך של יישום למפרע. ליישום לראשונה של התיקונים ל-1 IAS לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים/ של החברה. עם זאת, כתוצאה מהיישום לראשונה של התיקונים ל-1 IAS, החברה/ סיפקה גילויים נוספים ביחס להלוואה בנקאית לזמן ארוך שלגביה היא נדרשת לעמוד באמות מידה פיננסיות בתוך 12 חודשים לאחר תקופת הדיווח

**תקן חדש אשר עדיין אינו בתוקף מחייב ואשר החברה לא בחרה ביישומו המוקדם**

תקן דיווח כספי בינלאומי 18 הצגה וגילוי בדוחות כספיים (להלן - **IFRS 18**)

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

העקרונות העיקריים החדשים לפי IFRS 18 מתייחסים לתחומים הבאים:

**(א) מבנה דוח רווח או הפסד**

בהתאם ל-IFRS 18, פריטים בדוח רווח או הפסד יסווגו לאחת מ-5 קטגוריות: תפעולית, השקעה, מימון, מיסים על הכנסה ופעילויות מופסקות. IFRS 18 מספק הנחיות כלליות לסיווג הפריטים בין קטגוריות אלה וכן הנחיות לגבי סיכומי משנה שחברות תידרשנה להציג בדוח רווח או הפסד.

מטריסלף בע"מ  
ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

**(ב) גילוי בדוחות הכספיים על "מדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה"**

חברות רבות מדווחות על מדדי ביצוע חלופיים או על מדדים שאינם מבוססים על תקני חשבונאות (non-GAAP) במסגרת דיווחיהן השונים לציבור. כאשר מדדים אלה עומדים בהגדרה של "מדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה", IFRS 18 מחייב חברות לגלות את אותם מדדים בביאור לדוחות הכספיים, לצד דרישה להצגת התאמה בין המדד לבין נתונים אחרים בדוחות הכספיים.

MPMs הם סיכומי משנה של הכנסות והוצאות המפורסמים לציבור במטרה להעביר את תפיסת ההנהלה על הביצועים הכספיים של החברה בכללותה.

**(ג) עקרונות לקיבוץ ופיצול מידע בדוחות או בביאורים**

IFRS 18 קובע דרישות שיסייעו לחברות לקבוע אם מידע על פריטים צריך להינתן בדוחות הכספיים הראשיים (דוח על המצב הכספי, דוח רווח או הפסד, דוח על הרווח הכולל, דוח על השינויים בהון ודוח על תזרימי המזומנים) או בביאורים, ומספק עקרונות לקביעת רמת הפירוט הנדרשת. בנוסף, IFRS 18 כולל דרישות להצגת הוצאות תפעוליות בדוח רווח או הפסד, גילוי של הוצאות מסוימות לפי מהות, ומידע נוסף על פריטים המקובצים יחד בסעיף "אחרים".

בשנת היישום לראשונה, IFRS 18 דורש הצגת התאמה בין אופן הצגת מספרי ההשוואה אילו היה מיושם IAS 1, לבין אופן הצגתם באותה שנה לפי IFRS 18.

בהתאם להוראות IFRS 18, התקן ייכנס לתוקף מחייב מיום 1 בינואר 2027, ויושם באופן רטרואקטיבי.

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

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

החברה מגבשת אומדנים והנחות בנוגע לעתיד. מעצם טבעם, נדיר שהאומדנים החשבונאיים המתקבלים יהיו זהים לתוצאות המתייחסות בפועל. האומדנים הנחות ושיקולי הדעת המשמעותיים מפורטים להלן:

**א. ירידת ערך נכסים לא פיננסיים**

החברה בוחנת על בסיס שנתי, האם קיימת ירידת ערך של נכס בלתי מוחשי שאינו זמין עדיין לשימוש. כמו כן, החברה בוחנת בכל תאריך חתך אם אירעו אירועים או חלו שינויים בנסיבות המצביעים על כך שחלה ירידת ערך באחד או ביותר מהנכסים הלא פיננסיים. בהתקיים סימנים לירידת ערך, החברה בוחנת באם הסכום בו מוצג הנכס ניתן להשבה מתוך תזרימי המזומנים המהוונים הצפויים מאותו הנכס, ובמידת הצורך מכירה החברה בירידת ערך עד גובה הסכום בר השבה. היוון תזרימי המזומנים מחושב לפי שיעור היוון לפני מסים, המשקף את הערכות השוק לגבי ערך הזמן של הכסף והסיכונים הספציפיים המתייחסים לנכס. קביעת האומדנים של תזרימי המזומנים מתבססת על ניסיון העבר של נכס זה או נכסים דומים, ועל מיטב הערכת החברה לגבי התנאים הכלכליים שישררו במהלך יתרת אורך החיים השימושיים של הנכס, וזאת בהתחשב במצב השוק באזור בו מצוי הנכס. לעיתים, נקבעים אומדנים אלו בסיוע מעריכי שווי חיצוניים בלתי תלויים.

**ביאור 3 - אומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים מהותיים (המשך):**

**ב. קביעת שיעור ההיוון ותקופת החכירה להתחייבות בגין חכירה**

במועד ההכרה לראשונה, מחושב הערך הנוכחי של התחייבות בגין חכירה תוך שימוש בשיעור הריבית התוספתי של החברה למועד זה. שיעור ריבית זה הינו השיעור אותו החברה הייתה נדרשת לשלם על מנת ללוות לתקופה דומה ועם בטוחה דומה את הסכומים הדרושים על מנת להשיג נכס בערך דומה לנכס זכות שימוש בסביבה כלכלית דומה.

כמו כן במסגרת זו, שוקלת ההנהלה עובדות ונסיבות אשר יוצרות תמריץ כלכלי למימוש אופציות הארכה, או לאי-מימוש של אופציות ביטול. אופציות הארכה, או תקופות שלאחר המועד למימוש אופציות ביטול, נכללות בתקופת החכירה רק במידה שוודאי באופן סביר שהחכירה תוארך (או לא תבוטל).

**ג. היוון הוצאות מחקר ופיתוח**

הוצאה בגין מחקר מוכרת כהוצאה בעת התהוותה. עלויות המתהוות בגין פרויקטים של פיתוח (מתייחסות לעיצוב ובחינה של מוצרים חדשים או משופרים) מוכרות כנכסים בלתי-מוחשיים. בהתאם, על הנהלת החברה לבחון האם מתקיימים מלוא התנאים להכרה בעלויות בגין פרויקטים של פיתוח כנכסים בלתי מוחשיים. להערכת החברה, עד ליום 31 בדצמבר 2024 לא התקיימו מלוא התנאים להכרה בעלויות בגין פרויקטים של פיתוח כנכסים בלתי מוחשיים, שכן בעת ביצוע פעילויות הפיתוח העריכה החברה כי לא הייתה עדיין ודאות מספקת באשר להיתכנות הטכנית להשלמת הפיתוח (מדובר בעלויות פיתוח של טכנולוגיות חדשניות אשר בעת התהוותן השלמת הפיתוח בהצלחה לא הייתה וודאית ברמה מספקת), באשר לקיומן של הטבות כלכליות מהנכס שיפותח בעת התהוות עלויות הפיתוח לא ניתן היה לקבוע כי קיים שוק מספק למוצרים והשירותים אשר בבסיסם עומדת הטכנולוגיה וכי ייווצרו לחברה הכנסות משמעותיות ממכירת מוצרים או שירותים אלה (ובאשר לזמינות משאבים להשלמת הפיתוח (המשך מימון עלויות הפיתוח היה תלוי במימון חיצוני שיגויס על ידי החברה כאשר הייתה קיימת אי וודאות לגבי זמינות משאבים אלה).

**ד. הענקת תשלום מבוסס מניות למדען הראשי של החברה (להלן - "המדען הראשי")**

בהתאם לאמור בביאור 10' ב' להלן, לחברה הסכם ייעוץ עם המדען הראשי של החברה לפיו החברה תמליץ לדירקטוריון להעניק למדען הראשי אופציות למניות רגילות בכמות שתביא את אחזקותיו לשיעור של 9.99% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה בהנחת דילול מלא ועד תקרה של 2.5% מההון המדולל ליום ההנפקה, כל שנה, במשך תקופת המנגנון, כאשר בשום שלב לא יעלה שיעור אחזקותיו המצרפיות על שיעור של 9.99% בדילול מלא, ובתנאי שהמדען הראשי ימשיך לתת שירותים לחברה למשך התקופה שהוגדרה בהסדר.

חישוב סכום ההוצאה בגין הסדר תשלום מבוסס מניות זה הינו מורכב וכולל הערכות סובייקטיביות ואומדנים משמעותיים הכרוכים בשיקול דעת של החברה ובאי וודאות. האומדנים העיקריים המשמשים בסיס לחישוב זה הינם צפי הדילול הפוטנציאלי למשך תקופת זכאותו של המדען הראשי להסדר, כולל צפי גיוסים עתידיים והענקת אופציות.



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

##### א. ניהול סיכונים פיננסיים:

(1) גורמי סיכון פיננסיים

פעילויות החברה חושפות אותה למגוון סיכונים פיננסיים: סיכונים שוק, סיכונים אשראי וסיכונים נזילות. תוכניתה הכוללת של החברה לניהול סיכונים מתמקדת בכך כי לא ניתן לצפות את התנהגות השווקים הפיננסיים ושואפת למזער השפעות שליליות אפשריות על ביצועיה הכספיים של החברה. ניהול הסיכונים מתבצע על ידי סמנכ"ל הכספים של החברה המזהה ומעריכה את הסיכונים הכספיים תוך שיתוף פעולה צמוד עם הנהלת החברה.

(א) סיכונים שוק - סיכון מטבע

החברה חשופה לסיכונים שער החליפין הנובעים מחשיפה לדולר, שאינו מטבע הפעילות של החברה. סיכון שער חליפין נובע מנכסים או התחייבויות הנקובים במטבע שאינו מטבע הפעילות של החברה. נכון ליום 31 בדצמבר 2024, אין לחברה חשיפה מהותית לשינויים בשער החליפין של השקל מול מטבעות חוץ אחרים.

(ב) סיכון נזילות

תחזית תזרימי המזומנים מבוצעת על ידי סמנכ"ל הכספים של החברה. סמנכ"ל הכספים של החברה בוחן תחזיות שוטפות כדי לוודא שקיימים די מזומנים לצרכים התפעוליים.

(2) ניהול סיכונים הון

יעדי ניהול סיכונים ההון של החברה הם לשמר את יכולתה של החברה להמשיך ולפעול כעסק חי במטרה להעניק לבעלי המניות תשואה על השקעתם ולקיים מבנה הון מיטבי במטרה להפחית את עלויות ההון.

##### ב. מכשירים פיננסיים:

| 31 בדצמבר |        |
|-----------|--------|
| 2023      | 2024   |
| אלפי ש"ח  |        |
| 2,487     | 86     |
| 21,093    | 11,850 |
| 162       | 192    |
| 187       | 443    |
| 1,910     | 1,931  |
| 1,490     | 1,256  |

##### נכסים פיננסיים בעלות מופחתת:

מזומנים ושווי מזומנים

פיקדונות זמן קצר

פיקדונות מוגבלים בשימוש

חייבים ויתרות חובה

##### התחייבויות פיננסיות בעלות מופחתת:

ספקים וזכאים אחרים

התחייבויות בגין חכירות

מטריסלף בע"מ  
ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 5 - רכוש קבוע:

הרכב הרכוש והפחת שנצבר בגינו:

| מחשבים           | ריהוט וציוד<br>משרדי | ציוד<br>מעבדה<br>אלפי ש"ח | שיפורים<br>במושכר | סה"כ    |                                 |
|------------------|----------------------|---------------------------|-------------------|---------|---------------------------------|
| <b>עלות:</b>     |                      |                           |                   |         |                                 |
| 73               | 194                  | 960                       | 1,268             | 2,495   | יתרה ליום 1 בינואר 2022         |
| -                | 110                  | 292                       | 26                | 428     | תוספות                          |
| -                | -                    | -                         | -                 | -       | גרועות                          |
| 73               | 304                  | 1,252                     | 1,294             | 2,923   | יתרה ליום 31 בדצמבר 2022        |
| <b>פחת נצבר:</b> |                      |                           |                   |         |                                 |
| (23)             | (14)                 | (70)                      | (156)             | (263)   | יתרה ליום 1 בינואר 2022         |
| (24)             | (27)                 | (170)                     | (239)             | (460)   | תוספות                          |
| (47)             | (41)                 | (240)                     | (395)             | (723)   | יתרה ליום 31 בדצמבר 2022        |
| 26               | 263                  | 1,012                     | 899               | 2,200   | יתרה מופחתת ליום 31 בדצמבר 2022 |
| <b>עלות:</b>     |                      |                           |                   |         |                                 |
| 73               | 304                  | 1,252                     | 1,294             | 2,923   | יתרה ליום 1 בינואר 2023         |
| 16               | -                    | 570                       | 30                | 616     | תוספות                          |
| -                | -                    | (26)                      | -                 | (26)    | גרועות                          |
| 89               | 304                  | 1,796                     | 1,324             | 3,513   | יתרה ליום 31 בדצמבר 2023        |
| <b>פחת נצבר:</b> |                      |                           |                   |         |                                 |
| (47)             | (41)                 | (240)                     | (395)             | (723)   | יתרה ליום 1 בינואר 2023         |
| (22)             | (35)                 | (213)                     | (239)             | (509)   | תוספות                          |
| -                | -                    | 3                         | -                 | 3       | גרועות                          |
| (69)             | (76)                 | (450)                     | (634)             | (1,229) | יתרה ליום 31 בדצמבר 2023        |
| 20               | 228                  | 1,346                     | 690               | 2,284   | יתרה מופחתת ליום 31 בדצמבר 2023 |
| <b>עלות:</b>     |                      |                           |                   |         |                                 |
| 89               | 304                  | 1,796                     | 1,324             | 3,513   | יתרה ליום 1 בינואר 2024         |
| 20               | -                    | 223                       | -                 | 243     | תוספות                          |
| 109              | 304                  | 2,019                     | 1,324             | 3,756   | יתרה ליום 31 בדצמבר 2024        |
| <b>פחת נצבר:</b> |                      |                           |                   |         |                                 |
| (69)             | (76)                 | (450)                     | (634)             | (1,229) | יתרה ליום 1 בינואר 2024         |
| (19)             | (35)                 | (299)                     | (239)             | (592)   | תוספות                          |
| (88)             | (111)                | (749)                     | (873)             | (1,821) | יתרה ליום 31 בדצמבר 2024        |
| 21               | 193                  | 1,270                     | 451               | 1,935   | יתרה מופחתת ליום 31 בדצמבר 2024 |

\* יתרה נמוכה מ-1 אלפי ש"ח.

**ביאור 6 - נכס בלתי מוחשי:**

**א.** בחודש יוני 2019 התקשרה החברה בהסכם רישיון לטכנולוגיה עם רמות, ראה גם ביאור 2 (ד). על פי ההסכם, החברה קיבלה מרמות רישיון בלעדי בינלאומי קבוע לזכויות בידע של רמות ובפטנטים מסוימים ובטכנולוגיה המשותפת של הצדדים (כהגדרתה בהסכם) לפיתוח, ייצור ומסחר מוצרים ושירותים.

בתמורה לקבלת הרישיון לטכנולוגיה שילמה החברה סך של 272 אלפי ש"ח ובנוסף העניקה לרמות תשלום מבוסס מניות, לפיו התחייבה להנפיק לה מכשירים הוניים בהתקיימות תנאי שאינו תנאי הבשלה (התקיימות אירוע של הנפקה ראשונה לציבור או בקרות אירועים נוספים שהוגדרו בהסכם).

החברה מדדה את שווי המכשירים הוניים שהוענקו והכירה בסך של 2,165 אלפי ש"ח, כחלק מהעלות של הנכס הבלתי מוחשי כנגד קרן הון.

בעקבות הנפקת מניות החברה לציבור לראשונה בחודש יוני 2021, הנפיקה החברה לרמות 233,497 מניות ו-180,720 אופציות.

ההסכם נושא תמלוגים בשיעור של 4% ממכירות החברה בעתיד של מוצרים שיפותחו על בסיס הרישיון והחברה מחויבת בתשלומים נוספים הכפופים להתקדמות החברה בתכנית הפיתוח והניסויים הקליניים כדלקמן:

- (1) בתחילת שלב II של הניסויים הקליניים על החברה לשלם לרמות סכום של 150 אלפי דולר.
- (2) בתחילת שלב III של הניסויים הקליניים על החברה לשלם לרמות סכום נוסף של 500 אלפי דולר.
- (3) בעת קבלת היתר שיווק בארה"ב של מוצרי החברה, על החברה לשלם לרמות סכום של 1.5 מיליון דולר.
- (4) בעת קבלת היתר שיווק של מוצרי החברה באיזושהי מדינה באירופה, על החברה לשלם לרמות סכום של 1 מיליון דולר.
- (5) בכפוף לקבלת היתר שיווק של מוצרי החברה באחת המדינות יפן, הודו או סין, על החברה לשלם לרמות סכום של 1 מיליון דולר.

בנוסף, על החברה לשלם לרמות סך של 500 אלפי דולר ארה"ב כאשר המכירות המצטברות של החברה בארה"ב יסתכמו לסך של 6 מיליון דולר ובנוסף, על החברה לשלם לרמות 500 אלפי דולר כאשר המכירות המצטברות של החברה באירופה יסתכמו ל-6 מיליון דולר.

במהלך 36 החודשים הראשונים הרישיון מכסה את ההתוויות לכל התחומים האפשריים לשימוש ברישיון, ובהמשך תלוי באבני דרך במימון, ניסויים קליניים, תוכנית פיתוח, תקציב ושיתופי פעולה אסטרטגיים עם צדדים שלישיים בתחומים בהם תתמקד החברה.

ביום 2 בפברואר 2023 חתמה החברה עם רמות על תוספת להסכם רישיון הטכנולוגיה אשר במסגרתו הוארכה תקופת הבלעדיות שבידי החברה עד ליום 31 בדצמבר 2026. במסגרת התוספת להסכם הוחלט כי אם עד ליום 31 בדצמבר 2026 תהיה החברה לפחות בשלב ההגשה ל-FDA ול-EMA של שני ניסויים קליניים להתוויות שונות של מוצר כלשהו, אזי הרישיון ימשיך לחול על כל התחומים עד ליום 31 בדצמבר 2028.

**ב.** בחודש ינואר 2022, התקשרה החברה עם רמות בהסכם מחייב אשר במסגרתו רמות העניקה לחברה רישיון זכות פיתוח, ייצור, שימוש ומסחר של טכנולוגיה ייחודית על בסיס פטנט של רמות המאפשר הדפסה תלת ממדית במקביל של תאים ומרכיבים חוץ תאיים, ליצירת איברים ורקמות, בין היתר באינדיקציות בהן מתמקדת החברה (להלן "רישיון לפטנט"). במסגרת ההסכם, התחייבה החברה להתקשר, בתוך 36 חודשים מיום חתימת ההסכם, בהסכם מסחר אחד לפחות עם צד שלישי, בכפוף לאישור רמות.

מטריסלף בע"מ  
ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

**ביאור 6 - נכס בלתי מוחשי (המשך):**

במסגרת ההסכם שילמה החברה לרמות דמי רישיון בסך של 174 אלפי ש"ח. בנוסף התחייבה החברה לשלם לרמות דמי רישיון נוספים בהתאם לעמידה באבני דרך של פיתוח ומכירות על בסיס הטכנולוגיה כפי שנקבעו במסגרת ההסכם. החברה התחייבה לשלם לרמות תמלוגים מהתמורה שתקבל בגין מכירת רישיונות משנה בשיעור משתנה בהתאם לשלב הפיתוח של המוצר.

ביום 11 ביולי 2024 חתמה החברה עם רמות על תיקון להסכם הרישיון ("להלן - "התיקון"). במסגרת התיקון הסכימו הצדדים כי המועד האחרון להתקשרות החברה בהסכם אחד לפחות לשיתוף פעולה ו/או הפצה ו/או רישיון-משנה, לשימוש צד ג' בטכנולוגיה נשוא הסכם הרישיון ("הסכם מסחור") יחול בתום 72 חודשים שלאחר מועד ההתקשרות הצדדים בהסכם הרישיון (קרי, עד ליום 30 בינואר 2028) וזאת חלף המועד האחרון להשלמת התקשרות כאמור כפי שנקבע במסגרת הסכם הרישיון (30 בינואר 2025).

ג. הנכסים הבלתי מוחשיים של החברה אינם זמינים עדיין לשימוש, מכאן שבהתאם למדיניות החשבונאית של החברה, אחת לשנה מבצעת החברה בחינה לירידת ערך ובכל עת שקיים סימן המצביע כי ייתכן שחלה ירידת ערך של הנכסים הבלתי מוחשיים, ראה ביאור ד' לעיל.

החברה בחנה האם קיימת ירידת ערך של הנכסים הבלתי מוחשיים לימים 31 בדצמבר 2024 ו-2023 והגיעה למסקנה כי לא קיימת ירידת ערך.

**ביאור 7 - חכירות:**

**א. נכסים בגין זכות שימוש:**

| 2022     | 2023  | 2024  |
|----------|-------|-------|
| אלפי ש"ח |       |       |
| מבנה     |       |       |
| 1,465    | 1,465 | 2,072 |
| -        | 607   | -     |
| 1,465    | 2,072 | 2,072 |

**עלות:**

יתרת פתיחה  
תוספות  
יתרת סגירה

**פחת נצבר:**

יתרת פתיחה  
פחת  
יתרת סגירה

**יתרת פתיחה עלות מופחתת**  
**יתרת סגירה עלות מופחתת**

| 2022     | 2023  | 2024 |
|----------|-------|------|
| אלפי ש"ח |       |      |
| רכבים    |       |      |
| 320      | 320   | 160  |
| -        | -     | 175  |
| -        | (160) | -    |
| 320      | 160   | 335  |

**עלות:**

יתרת פתיחה  
תוספות  
גרועות  
יתרת סגירה

**פחת נצבר:**

יתרת פתיחה  
פחת  
פחת בגין גרועות  
יתרת סגירה

**יתרת פתיחה עלות מופחתת**  
**יתרת סגירה עלות מופחתת**

|     |       |     |
|-----|-------|-----|
| 54  | 161   | 133 |
|     | 79    | 51  |
| 107 | (107) | -   |
| 161 | 133   | 184 |
| 266 | 159   | 27  |
| 159 | 27    | 151 |

מטריסלף בע"מ  
ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 7 - חכירות (המשך):

ב. התחייבויות בגין חכירות:

| 2022     | 2023  | 2024  |                                         |
|----------|-------|-------|-----------------------------------------|
| אלפי ש"ח |       |       |                                         |
| מבנה     |       |       |                                         |
| 1,304    | 1,109 | 1,477 | יתרת פתיחה                              |
| -        | 607   | -     | תוספות                                  |
| (338)    | (377) | (538) | תשלומים בגין חכירה                      |
| 143      | 138   | 185   | הוצאות ריבית                            |
| 1,109    | 1,477 | 1,124 | יתרת סגירה                              |
| 229      | 354   | 401   | חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות |
| 880      | 1,123 | 723   | התחייבויות בגין חכירות לזמן ארוך        |
| 1,109    | 1,477 | 1,124 | יתרת סגירה                              |
| 2022     | 2023  | 2024  |                                         |
| אלפי ש"ח |       |       |                                         |
| רכבים    |       |       |                                         |
| 237      | 133   | 13    | יתרת פתיחה                              |
| -        | -     | 175   | תוספות                                  |
| -        | (40)  | -     | גרועות                                  |
| (108)    | (81)  | (60)  | תשלומים בגין חכירה                      |
| 4        | 1     | 4     | הוצאות ריבית                            |
| 133      | 13    | 132   | יתרת סגירה                              |
| 106      | 13    | 56    | חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות |
| 27       | -     | 76    | התחייבויות בגין חכירות לזמן ארוך        |
| 133      | 13    | 132   | יתרת סגירה                              |

ג. הסכמי חכירה של החברה

ביום 17 בספטמבר 2020, חתמה החברה על הסכם לחכירת משרדים ומעבדה בנס ציונה. החכירה הינה לתקופה של 36 חודשים מיום 1 באוקטובר 2020 ועד ליום 30 בספטמבר 2023 ("התקופה הראשונה") כאשר ב-1 באוקטובר 2023 החברה מימשה את האופציה שקיבלה להארכת תקופת השכירות ב-36 חודשים נוספים ("התקופה הנוספת"). התקופה הנוספת נלקחה בחשבון בחישוב התחייבות החכירה ונכס זכות השימוש, במועד תחילת החכירה. דמי החכירה החודשיים בתקופה הראשונה מסתכמים לכ-28 אלפי ש"ח, ובתקופה הנוספת דמי החכירה החודשיים מסתכמים לכ-32 אלפי ש"ח.

ביום 1 באוקטובר 2023, חתמה החברה על הסכם חכירה חדש לחכירת שטח נוסף בעבור חדר נקי בנס ציונה. החכירה הינה לתקופה של 36 חודשים מיום 1 באוקטובר 2023 ועד ליום 30 בספטמבר 2026 ("התקופה הראשונה") כאשר ישנה אפשרות להאריך את תקופת השכירות ב-36 חודשים נוספים ("התקופה הנוספת"). להערכת החברה במועד ההתקשרות לראשונה בחכירה, וודאי באופן סביר שהאופציה תמומש. התקופה הנוספת נלקחה בחשבון בחישוב התחייבות החכירה ונכס זכות השימוש, במועד תחילת החכירה. דמי החכירה החודשיים בתקופה הראשונה מסתכמים לכ-13 אלפי ש"ח, ובתקופה הנוספת דמי החכירה החודשיים מסתכמים לכ-14 אלפי ש"ח.

להבטחת התחייבויותיה של החברה בהסכמי החכירה של המשרדים, המעבדה והחדר הנקי, שעבדה החברה פקדון בסכום של 96 אלפי ש"ח.

ביום 14 באוגוסט 2023, חתמה החברה על הסכם להשכרה בשכירות משנה של חניה אחת לתקופה של שנה שמתחילה ב-1 בספטמבר 2023 ועבורה תקבל החברה דמי שכירות חודשיים של 500 ש"ח, החוזה הוארך בשנה נוספת, קרי עד יום 1 בספטמבר 2025.

מטריסלף בע"מ  
ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

**ביאור 7 - חכירות (המשך):**

ביום 25 ביוני 2024, חתמה החברה על הסכם להשכרה בשכירות משנה של שטח המיועד לשמש כחדר נקי, לתקופה של 1 ביולי 2024 עד 30 באוקטובר 2024, בעבורה תקבל החברה דמי שכירות חודשיים של 1,500 ש"ח, לאחר מכן החוזה הוארך עד ליום 31 בדצמבר 2024.

ביום 6 ביוני 2024, חתמה החברה על הסכם לחכירת רכב, החכירה לתקופה של 36 חודשים. דמי החכירה החודשיים הינם 5 אלפי ש"ח, 3 חודשים אחרונים שולמו כמקדמה מראש.

**ד. ניתוח מועדי פירעון של התחייבויות בגין חכירה של החברה (בסכומים לא מהווים):**

| 2023     | 2024  |                  |
|----------|-------|------------------|
| אלפי ש"ח |       |                  |
| 367      | 457   | עד שנה           |
| 960      | 690   | בין שנה ל-3 שנים |
| 456      | 290   | בין 3-6 שנים     |
| 1,783    | 1,438 | סה"כ             |

**ביאור 8 - מסים על ההכנסה:**

**א. מסוי החברות בישראל**

החברה כפופה לדיני המס בישראל. שיעור מס החברות בישראל הינו 23%.

**ב. הפסדים להעברה לצורכי מס**

ליום 31 בדצמבר 2024 לחברה הפסדים להעברה בסך של כ-35 מיליון ש"ח אשר אינם מוגבלים בזמן לניצולם כנגד רווחים חייבים במס של החברה בעתיד.

**ג. מסים נדחים**

החברה לא זקפה נכסי מסים נדחים בגין הפסדים לצורכי מס (ראה ב' לעיל) מאחר שניצולם אינו צפוי בטווח הנראה לעין.

**ד. שומות מס**

החברה טרם נישומה מאז התאגדותה.

**ה.** ההפרש בין סכום המס ה"תיאורטי" לבין המסים בפועל בתקופות המדווחות נובע בעיקר מהפסד לצרכי מס של החברה, בגינו לא יצרה החברה נכס מס נדחה.

**ביאור 9 - זכאים ויתרות זכות:**

| 31 בדצמבר |       |                       |
|-----------|-------|-----------------------|
| 2023      | 2024  |                       |
| ש"ח       |       |                       |
| 788       | 907   | עובדים ומוסדות עובדים |
| 489       | 316   | הוצאות לשלם           |
| 1,277     | 1,223 |                       |

מטריסלף בע"מ  
ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 10 - הון:

א. הון מניות:

| מספר המניות |             | רשום<br>מונפק ונפרע |
|-------------|-------------|---------------------|
| 31 בדצמבר   |             |                     |
| 2023        | 2024        |                     |
| 500,000,000 | 500,000,000 |                     |
| 16,077,050  | 16,157,896  |                     |

הון המניות של החברה מורכב ממניות רגילות בנות ערך נקוב של 0.01 ש"ח למניה:

(1) ביום 21 בינואר 2024, התקבלה החלטת בית המשפט לפיה אושרו ההארכה ועדכון תנאי כתבי אופציות סדרה 1 כדלקמן: מועד המימוש האחרון ידחה ליום 31 בינואר 2025, ותוספת המימוש עודכנה כדלקמן:

- תוספת המימוש לכל כתב אופציה שתמומש עד ליום 30 לספטמבר 2024 (כולל) תעמוד על סך של 6 שקלים.
  - תוספת המימוש לכל כתב אופציה שתמומש בין הימים 1 באוקטובר 2024 ליום 31 בינואר 2025 (כולל) תעמוד על סך 8.66 שקלים.
- כתוצאה מהארכת תוקפן חושב השווי התוספתי בסך של 410 אלפי ש"ח אשר נזקף לקרן ההון כנגד יתרת ההפסד. ראה פירוט בנוגע לעדכון תנאי כתבי אופציות סדרה 1 בביאור 16ג'.

ביום 30 ביולי 2023 החליט דירקטוריון החברה כי מועד המימוש האחרון ל-818,041 כתבי האופציות למלווים ידחה ליום 10 בדצמבר 2023. ביום 15 באוקטובר 2023 החליט דירקטוריון החברה כי מועד המימוש האחרון לכתבי האופציות ידחה ליום 31 בינואר 2025, ותוספת המימוש עודכנה כדלקמן:

- תוספת המימוש לכל כתב אופציה שימומש עד ליום 30 לספטמבר 2024 (כולל) תעמוד על סך של 6 (שישה) שקלים.
- תוספת המימוש לכל כתב אופציה שימומש בין הימים 1 באוקטובר 2024 ליום 31 בינואר 2025 (כולל) תעמוד על סך 8.66 שקלים.

כתוצאה מהארכת תוקפן ומעדכון מחיר המימוש של כתבי האופציה למלווים חושב השווי התוספתי בסך של 190 אלפי ש"ח אשר נזקף לקרן ההון כנגד יתרת הפסד בשנת 2023. (ראה גם ביאור 16א' בנוגע להארכת תוקפן)

ביום 4 בינואר 2024, אישר דירקטוריון החברה הארכת תוקפם של 1,998,781 כתבי אופציה ליועצים עד יום 15 ביוני 2026. החל מיום זה, האופציות ו/או המניות אשר ינבעו ממימושן יהיו חסומות למכירה עד ליום 28 בפברואר 2025. החסימה תחול הן ביחס לעסקאות "בבורסה" והן ביחס לעסקאות "מחוץ לבורסה". כתוצאה מהארכת תוקפן חושב השווי התוספתי בסך של 187 אלפי ש"ח אשר נזקף לקרן ההון כנגד הוצאות ברווח והפסד.

ביום 21 במאי, 2024 החליט דירקטוריון החברה כי מועד המימוש האחרון של 536,922 כתבי אופציה (לא רשומים) של משקיעים, הנכללים תחת נייר ערך מספר 1187491 ואשר חל נכון למועד החלטת הדירקטוריון ביום 1 ביוני 2024, ידחה ליום 31 בינואר 2025. כתוצאה מהארכת תוקפן חושב השווי התוספתי בסך של 7 אלפי ש"ח אשר נזקף לקרן ההון כנגד יתרת הפסד. (ראה גם ביאור 16ב' בנוגע להארכת תוקפן)

ביום 14 באוגוסט 2024, החליט דירקטוריון החברה כי מועד המימוש האחרון של 529,574 כתבי אופציה (לא רשומים) של משקיעים, הנכללים תחת נייר ערך מספר 1187491 ואשר חל נכון למועד החלטת הדירקטוריון ביום 21 בדצמבר 2024, ידחה ליום 21 בדצמבר 2025. כתוצאה מהארכת תוקפן חושב השווי התוספתי בסך של 53 אלפי ש"ח אשר נזקף לקרן ההון כנגד יתרת הפסד.

**ביאור 10 – הון (המשך):**

ביום 13 באוקטובר 2024, החליטה אסיפת בעלי המניות כי מועד המימוש האחרון של 2,270,817 כתבי אופציה (לא רשומים) של משקיעים, הנכללים תחת נייר ערך מספר 1187491 ואשר חל נכון למועד החלטת האסיפה ביום 4 בנובמבר 2024, ידחה ליום 4 בנובמבר 2025. כתוצאה מהארכת תוקפן חושב השווי התוספתי בסך של 52 אלפי ש"ח אשר נזקף לקרן ההון כנגד יתרת הפסד.

(2) ביום 30 ביוני 2022 השלימה החברה גיוס הון (להלן - "גיוס א'") אשר במסגרתו גוייסו 3,690 אלפי ש"ח, (עלויות ההנפקה שהתהוו במסגרת הגיוס הינן בסך 225 אלפי ש"ח) וכן כתבי אופציות למתווכים (כמפורט בפסקה הבאה), בתמורה הקצתה החברה 511,355 מניות רגילות של החברה וכן 511,355 כתבי אופציות (לא רשומות).

ביום 23 באוגוסט 2022, הקצתה החברה למתווכים בגין גיוס א', 25,567 כתבי אופציות (לא רשומות) המירות לעד 25,567 מניות רגילות של החברה, שווין ההוגן של כתבי האופציות כפי שחושב לפי מודל בלאק אנד שולס הינו 84 אלפי ש"ח. בנוסף שולמה למתווכים עמלת תיווך במזומן בסך של 185 אלפי ש"ח (מתוך סך של 225 אלפי ש"ח המוצגים בפסקה לעיל).

(3) ביום 15 בנובמבר 2022 השלימה החברה גיוס הון נוסף (להלן - "גיוס ב'"), אשר במסגרתו גוייסו 13,549 אלפי ש"ח, (עלויות ההנפקה שהתהוו במסגרת הגיוס הינן 49 אלפי ש"ח), בתמורה הקצתה החברה 2,270,817 מניות רגילות של החברה וכן 2,270,817 כתבי אופציות (לא רשומות).

(4) ביום 21 בדצמבר 2022 השלימה החברה גיוס הון נוסף (להלן - "גיוס ג'"), אשר במסגרתו גוייסו 3,000 אלפי ש"ח, (עלויות ההנפקה שהתהוו במסגרת הגיוס הינן 200 אלפי ש"ח) (כמפורט בפסקה הבאה), בתמורה הקצתה החברה 504,356 מניות רגילות של החברה וכן 504,356 כתבי אופציות (לא רשומות).

ביום 21 בדצמבר 2022, הקצתה החברה למתווכים בגין גיוס ג', 25,218 כתבי אופציות (לא רשומות) המירות לעד 25,218 מניות רגילות של החברה, שווין ההוגן של כתבי האופציות כפי שחושב לפי מודל בלאק אנד שולס הינו 63 אלפי ש"ח. בנוסף שולמה למתווכים בינואר 2023, עמלת תיווך במזומן בסך של 150 אלפי ש"ח (מתוך סך של 200 אלפי ש"ח המוצגים בפסקה לעיל).

(5) ביום 10 באוקטובר 2023 השלימה החברה גיוס הון נוסף (להלן - "גיוס ד'"), אשר במסגרתו גוייסו 1,150 אלפי ש"ח, (עלויות ההנפקה שהתהוו במסגרת הגיוס הינן 93 אלפי ש"ח) (כמפורט בפסקה הבאה), בתמורה הקצתה החברה 239,739 מניות רגילות של החברה וכן 239,739 כתבי אופציות (לא רשומות).

ביום 10 באוקטובר 2023, הקצתה החברה למתווכ בגין גיוס ד', 11,987 כתבי אופציות (לא רשומות) המירות לעד 11,987 מניות רגילות של החברה, שווין ההוגן של כתבי האופציות כפי שחושב לפי מודל בלאק אנד שולס הינו 13 אלפי ש"ח. בנוסף שולמה עמלת תיווך במזומן בסך של 58 אלפי ש"ח (מתוך סך של 93 אלפי ש"ח המוצגים בפסקה לעיל).

(6) ביום 21 במאי 2024 השלימה החברה גיוס הון נוסף (להלן - "גיוס ה'"), אשר במסגרתו גוייסו 258 אלפי ש"ח, (עלויות ההנפקה שהתהוו במסגרת הגיוס הינן 17 אלפי ש"ח) בתמורה הקצתה החברה 55,550 מניות רגילות של החברה וכן 55,550 כתבי אופציות (לא רשומות).



**ביאור 10 – הון (המשך):**

**ב. תשלום מבוסס מניות למדען הראשי של החברה:**

(1) לחברה היה בעבר חוזה ייעוץ עם המדען הראשי שכלל זכויות אנטי דילול. ביום 30 בנובמבר 2020 חתמה החברה עם המדען הראשי על תיקון חוזה הייעוץ (ראה ביאור 15ג'4)), לפיו הוסכם כי במידה והחברה תהפוך לחברה ציבורית בדרך של הנפקה לציבור, על פי ההסכם, בכפוף להשלמת הנפקת מניותיה של החברה לציבור, ולקבלת כל האישורים הנדרשים על פי דין, החברה תמליץ לדיירקטוריון להעניק למדען הראשי אופציות (לא רשומות) למניות רגילות בנות 0.01 ש"ח בכמות שתביא את אחזקותיו של המדען הראשי לשיעור של 9.99% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה בהנחת דילול מלא לאחר ההנפקה, ועד תקרה של 2.5% מההון המדולל ליום ההנפקה, כל שנה במשך השנתיים הבאות לאחר השלמת ההנפקה, כאשר בשום שלב לא יעלה שיעור אחזקותיו המצרפיות של המדען הראשי על שיעור של 9.99% בדילול מלא ובתנאי שהמדען הראשי ימשיך לתת שירותים לחברה למשך התקופה שהוגדרה בהסדר. האופציות שיוענקו למדען הראשי בכל שנה יבשילו באופן רבעוני על פני 3 שנים. ב-27 בינואר 2021, אושר באסיפת בעלי המניות של החברה תיקון לתקנון כדי להתאימו לחוזה הייעוץ המתוקן.

ביום 18 בינואר 2022 חתמה החברה עם המדען הראשי על הארכת חוזה הייעוץ בשנתיים נוספות. דירקטוריון החברה ואסיפת בעלי המניות אישרו את הארכת חוזה הייעוץ לפיו בין היתר הוארך מנגנון האנטי דילול בשנתיים נוספות, קרי עד יוני 2025.

בהמשך לתיקון חוזה הייעוץ, לגבי מנות שעבורן התחילה התקופה במהלכה מספק המדען הראשי לחברה את השירותים שמזכים אותו בקבלת האופציות, אולם טרם התקבל אישור סופי לגביהן, מודדת החברה את השווי ההוגן של מנות אלה מתחילת תקופת ההבשלה על בסיס אומדן שווי הוגן זמני, שיתעדכן בסוף כל תקופת חתך, עד למועד אישור ההענקה, בו השווי ההוגן יתקבע. השווי ההוגן ליום 31 בדצמבר 2024 חושב על פי מודל בלאק אנד שולס על בסיס ההנחות הבאות: דיבידנד צפוי בשיעור 0%, סטיית תקן בשיעור של 63.42%, ריבית חסרת סיכון בשיעור של 3.71%.

ביום 19 בינואר 2023 אושרה באסיפת בעלי המניות של החברה ההענקה למדען הראשי אשר מהווה השלמה ראשונה בהתאם למנגנון האנטי דילול. האסיפה אישרה הענקה של 582,152 אופציות אשר יובשלו באופן רבעוני על פני 3 שנים. השווי ההוגן של ההענקה על פי מודל בלאק אנד שולס הינו 2,706 אלפי ש"ח, על בסיס ההנחות הבאות: דיבידנד צפוי בשיעור 0%, סטיית תקן בשיעור של 93.37%, ריבית חסרת סיכון בשיעור של 3.40%.

ביום 26 בפברואר 2024 אושרה באסיפת בעלי המניות של החברה ההענקה למדען הראשי אשר מהווה השלמה שניה בהתאם למנגנון האנטי דילול. האסיפה אישרה הענקה של 547,000 אופציות אשר יובשלו באופן רבעוני על פני 3 שנים. השווי ההוגן של ההענקה על פי מודל בלאק אנד שולס הינו 2,000 אלפי ש"ח, על בסיס ההנחות הבאות: דיבידנד צפוי בשיעור 0%, סטיית תקן בשיעור של 61.76%, ריבית חסרת סיכון בשיעור של 3.78%.

ביום 15 בספטמבר 2024 אושרה באסיפת בעלי המניות של החברה ההענקה למדען הראשי אשר מהווה השלמה שלישית בהתאם למנגנון האנטי דילול. האסיפה אישרה הענקה של 84,270 אופציות אשר יובשלו באופן רבעוני על פני 3 שנים. השווי ההוגן של ההענקה על פי מודל בלאק אנד שולס הינו 288 אלפי ש"ח, על בסיס ההנחות הבאות: דיבידנד צפוי בשיעור 0%, סטיית תקן בשיעור של 59.42%, ריבית חסרת סיכון בשיעור של 4.68%.

סך ההוצאה שנזקפה בדוחות הכספיים לשנים 2023 ו-2022, הינה 1,964, 1,345 ו-454 אלפי ש"ח, בהתאמה.

**ג. תשלום מבוסס מניות:**

(1) בחודש נובמבר 2020 אימצה החברה תוכנית אופציות באמצעות נאמן. במסגרתה יוענקו לעובדים מעת לעת אופציות הניתנות למימוש למניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב. המניות הרגילות שתוקצינה בעקבות מימוש האופציות תהיינה זהות בכל זכויותיהן למניות הרגילות של החברה, מיד עם הקצאתן. בכוונת החברה להעניק אופציות (לא רשומות) ו/או מניות מכוח סעיף 102 לפקודת מס הכנסה (נוסח חדש) ולכללי מס הכנסה (הקלות מס בהקצאת מניות לעובדים), תשס"ג–2003.

מטריסלף בע"מ  
ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

**ביאור 10 - הון (המשך):**

במסגרת תוכנית האופציות העניקה החברה אופציות מאז שנת 2022 כדלקמן:  
(אופציות בתוספת מימוש אפסית הוערכו על פי ערך הפנימי, RSU לפי מחיר המניה, ושאר האופציות לפי מודל בלאק אנד שולס)

| מועד ההענקה | למי הוענק                            | מספר                                                                | תקופת ההבשלה | שווי ההענקה אלפי ש"ח                                            | הנחות                                                                                      |
|-------------|--------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|
| 04/09/2022  | 2 דירקטורים                          | 47,092 אופציות                                                      | 3 שנים       | 214                                                             | תוספת מימוש: 6.45 ש"ח, ריבית חסרת סיכון: 2.77%, סטיית תקן: 93.5%, מועד פקיעה: 04/09/2032   |
| 12/12/2022  | 5 יועצים                             | 25,000 אופציות                                                      | 3 שנים       | 60                                                              | תוספת מימוש: 5.79 ש"ח, ריבית חסרת סיכון: 4.01%, סטיית תקן: 66.21%, מועד פקיעה: 12/12/2032  |
| 12/12/2022  | יועץ                                 | 10,000 אופציות                                                      | 3 שנים       | 16                                                              | תוספת מימוש: 13.71 ש"ח, ריבית חסרת סיכון: 4.01%, סטיית תקן: 66.2%, מועד פקיעה: 12/12/2032  |
| 12/12/2022  | עובדים ונושאת משרה                   | 161,896 אופציות                                                     | 3 שנים       | 812                                                             | תוספת מימוש: 5.79 ש"ח, ריבית חסרת סיכון: 3.44%, סטיית תקן: 93.78%, מועד פקיעה: 12/12/2032  |
| 05/01/2023  | 2 נושאות משרה                        | 64,012 אופציות                                                      | 3 שנים       | 245                                                             | תוספת מימוש: 5.17 ש"ח, ריבית חסרת סיכון: 3.67%, סטיית תקן: 97.46%, מועד פקיעה: 05/01/2033  |
| 05/01/2023  | יועץ                                 | 5,000 אופציות                                                       | 3 שנים       | 12                                                              | תוספת מימוש: 5.17 ש"ח, ריבית חסרת סיכון: 4.01%, סטיית תקן: 66.21%, מועד פקיעה: 05/01/2033  |
| 19/01/2023  | משנה למנכ"ל החברה ומנכ"ל החברה לשעבר | 584,090 אופציות (מתוכו 180,000 למנכ"ל החברה ו-404,090 למנכ"ל לשעבר) | 3 שנים       | 2,482 (מתוכו 765 למשנה למנכ"ל החברה ו-1,717 למנכ"ל החברה לשעבר) | תוספת מימוש: 5.795 ש"ח, ריבית חסרת סיכון: 3.40%, סטיית תקן: 93.37%, מועד פקיעה: 19/01/2033 |
| 06/06/2024  | נושאי משרה, עובדים ויועץ             | 122,909                                                             | 3 שנים       | 363                                                             | תוספת מימוש: 4.346 ש"ח, ריבית חסרת סיכון: 4.47%, סטיית תקן: 61.03%, מועד פקיעה: 06/06/2034 |
| 14/08/2024  | מנכ"ל החברה                          | 600,000                                                             | 4            | 1,666                                                           | תוספת מימוש: 4.00 ש"ח, ריבית חסרת סיכון: 4.68%, סטיית תקן: 59.95%, מועד פקיעה: 14/08/2034  |
| 15/09/2024  | משנה למנכ"ל                          | 50,000                                                              | 3            | 184                                                             | תוספת מימוש: 0.30 ש"ח, ריבית חסרת סיכון: 4.68%, סטיית תקן: 59.42%, מועד פקיעה: 15/09/2034  |
| 15/09/2024  | דירקטור                              | 10,000                                                              | 3            | 28                                                              | תוספת מימוש: 3.92 ש"ח, ריבית חסרת סיכון: 4.68%, סטיית תקן: 59.42%, מועד פקיעה: 15/09/2034  |
| 15/09/2024  | דירקטור                              | 23,546                                                              | 3            | 66                                                              | תוספת מימוש: 3.75 ש"ח, ריבית חסרת סיכון: 4.68%, סטיית תקן: 59.42%, מועד פקיעה: 15/09/2034  |

מטריסלף בע"מ  
ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 10 - הון (המשך):

(2) התנועה במספר האופציות למניות והממוצעים המשוקללים של מחירי המימוש שלהן:

| עובדים ונושאי משרה |             | נותני שירותים |             |                           |
|--------------------|-------------|---------------|-------------|---------------------------|
| ממוצע              |             | ממוצע         |             |                           |
| משוקלל של          |             | משוקלל של     |             |                           |
| מספר האופציות      | מחיר המימוש | מספר האופציות | מחיר המימוש |                           |
| ש"ח                | ש"ח         | ש"ח           | ש"ח         |                           |
| 2,043,523          | 1.15        | -             | -           | קיימות במחזור לתחילת 2022 |
| 208,988            | 5.94        | 35,000        | 7.90        | הוענקו                    |
| -                  | -           | -             | -           | חולטו                     |
| (47,092)           | 7.66        | -             | -           | פקעו                      |
| (151,800)          | 0           | -             | -           | מומשו (2)                 |
| 2,053,619          | 1.70        | 35,000        | 0.13        | קיימות במחזור לתחילת 2023 |
| 1,230,254          | 3.47        | 5,000         | 5.17        | הוענקו                    |
| (488,490)          | 4.39        | -             | -           | חולטו (3)                 |
| (33,674)           | 5.80        | -             | -           | פקעו                      |
| (334,781)          | 0.01        | -             | -           | מומשו (4)                 |
| 2,426,928          | 2.24        | 40,000        | 7.56        | קיימות במחזור לתחילת 2024 |
| 1,427,726          | 2.57        | 10,000        | 4.35        | הוענקו                    |
| (27,361)           | 7.39        | -             | -           | חולטו                     |
| (4,516)            | 5.18        | (2,344)       | 5.79        | פקעו                      |
| (25,301)           | 0           | -             | -           | מומשו (5)                 |
| 3,797,476          | 2.34        | 47,656        | 6.97        | קיימות במחזור לתום שנה    |
| 2,110,361          | 1.99        | 24,062        | 7.64        | ניתנות למימוש בתום השנה   |

- (1) בכמות שמומשה כלול מימוש של 89,187 מניות חסומות (RSU).
- (2) בכמות שמומשה כלול מימוש של 151,800 מניות חסומות (RSU).
- (3) בכמות שחולטה כלול חילוט של 118,074 מניות חסומות (RSU).
- (4) בכמות שמומשה כלול מימוש של 84,333 מניות חסומות (RSU).
- (5) בכמות שמומשה כלול מימוש של 25,301 מניות חסומות (RSU).

התמורה הכוללת שהתקבלה במימושים אלה בשנת 2024 הסתכמה ל-0 ש"ח.

ביאור 11 - הוצאות מחקר ופיתוח:

| 2022     | 2023   | 2024   |                                   |
|----------|--------|--------|-----------------------------------|
| אלפי ש"ח |        |        |                                   |
| 1,420    | 2,377  | 2,402  | תשלום מבוסס מניות                 |
| 4,138    | 3,889  | 3,348  | משכורת והוצאות נלוות בקשר לעובדים |
| 619      | 1,429  | 2,718  | הוצאות מעבדה                      |
| 652      | 429    | 417    | יועצים וקבלני משנה                |
| 197      | 255    | 272    | הוצאות אחזקה                      |
| 811      | 851    | 988    | פחת והפחתות                       |
| 285      | 225    | 382    | הוצאות פטנטים                     |
| 89       | 55     | 32     | נסיעות לחו"ל                      |
| 670      | 777    | 966    | חומרים                            |
| 210      | 302    | 189    | אחרים                             |
| 9,091    | 10,589 | 11,714 |                                   |

מטריסלף בע"מ  
ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

**ביאור 12 - הוצאות הנהלה וכלליות:**

| 2022  | 2023     | 2024  |                                           |
|-------|----------|-------|-------------------------------------------|
|       | אלפי ש"ח |       |                                           |
| 1,235 | 1,263    | 1,483 | משכורת והוצאות נלוות בקשר לעובדים         |
| 712   | 895      | 968   | יועצים וקבלני משנה                        |
| 864   | 1,404    | 1,115 | תשלום מבוסס מניות                         |
| 344   | 332      | 303   | ביטוח ושכר דירקטורים                      |
| -     | -        | 187   | שווי הטבה בגין תמחור מחדש של כתבי אופציות |
| 350   | 231      | 343   | יועצים                                    |
| 3,505 | 4,125    | 4,399 | אחרים                                     |

**ביאור 13 - הוצאות מימון:**

| 2022  | 2023     | 2024  |                               |
|-------|----------|-------|-------------------------------|
|       | אלפי ש"ח |       |                               |
| 147   | 139      | 188   | <b>הוצאות מימון:</b>          |
| 16    | 8        | 10    | ריבית בשל התחייבות בגין חכירה |
| -     | 29       | 2     | עמלות בנקים                   |
| 163   | 176      | 200   | הפרשי שער                     |
|       |          |       | סך הוצאות מימון               |
| (24)  | -        | -     | <b>הכנסות מימון:</b>          |
| (239) | (1,075)  | (731) | הפרשי שער                     |
| (263) | (1,075)  | (731) | ריבית על פקדונות זמן קצר      |
| (100) | (899)    | (531) | סך הכנסות מימון               |
|       |          |       | <b>הכנסות מימון, נטו</b>      |

**ביאור 14 - הפסד למניה:**

ההפסד למניה מחושב על ידי חלוקת ההפסד המיוחס לבעלים של החברה בממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות המונפקות.

| 2022       | 2023       | 2024       |                                                                      |
|------------|------------|------------|----------------------------------------------------------------------|
| (12,486)   | (14,021)   | (16,105)   | הפסד המיוחס לבעלים של החברה (ש"ח)                                    |
| 13,123,224 | 15,772,841 | 16,414,168 | הממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות המונפקות-עבור חישוב הפסד בסיסי |
| 13,123,224 | 15,772,841 | 16,141,450 | הממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות המונפקות-עבור חישוב הפסד מדולל |
| (0.95)     | (0.89)     | (0.98)     | <b>הפסד בסיסי ומדולל למניה (ש"ח)</b>                                 |

נתוני ההפסד המדולל למניה, זהים לנתוני ההפסד הבסיסי למניה, מאחר שהשפעת הכללתן של מניות פוטנציאליות אינה מדללת, בחישוב ההפסד המדולל למניה לתקופות המדווחות לא הובאו בחשבון הסדרי תשלום מבוסס מניות (3,986,186, 2,647,651, ו-2,269,340 בשנים 2023, 2024, 2022, בהתאמה), מכשירים פיננסיים המירים וכתבי אופציה (6,501,311, 6,445,761, ו-6,189,035 בשנים 2023, 2024, ו-2022, בהתאמה) ואופציות סדרה 1 לציבור (4,772,309 בשנים 2022 עד 2024), מאחר שהשפעתם, בהנחה של דילול מלא, הינה אנטי מדללת. ב-2024 הובאה בחשבון בחישוב ההפסד למניה התאמה להפסד בסך 522 אלפי ש"ח בגין ההטבה מעדכון תנאי כתבי אופציות.

מטריסלף בע"מ  
ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

**ביאור 15 - עסקות ויתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:**

"בעל עניין" - כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.  
"צד קשור" - כהגדרת מונח זה ב-IAS 24R.

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

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

| 2022  | 2023  | 2024  |
|-------|-------|-------|
| ש"ח   |       |       |
| 2,170 | 1,524 | 1,781 |
| 2,142 | 2,725 | 2,883 |
| 380   | 420   | 420   |

משכורת והוצאות נלוות לבעלי עניין וצדדים קשורים המועסקים בחברה (ראה ג' להלן) - בגין 3 אנשים  
תשלום מבוסס מניות ל-4 בעלי עניין וצדדים קשורים ב-2024 ו-2022-5 ב-2023.  
שירותי ייעוץ ל-2 בעלי עניין וצדדים קשורים (ראה מטה ג' (4) וג' (3) - בגין 2 אנשים, ובגין איש אחד ב-2022.

**ב. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:**

|     |    |     |
|-----|----|-----|
| 525 | 91 | 203 |
| 35  | 35 | 25  |

זכאים ויתרות זכות - עובדים ומוסדות  
זכאים ויתרות זכות - הוצאות לשלם בגין דמי ייעוץ

**ג. הסכמי העסקה עם בעלי עניין וצדדים קשורים:**

- מר גיל חכים מונה למנכ"ל החברה ב-18 באוגוסט 2024, ומר אלון סיני חזר לתפקידו כמשנה למנכ"ל.  
בהתאם לתנאי העסקה מחודש אוגוסט 2024, התקשרה החברה עם מנכ"ל החברה מר גיל חכים. על פי ההסכמות ביניהם, שכרו החודשי עומד על 45 אלפי ש"ח והוצאות רכב בסך של 4 אלפי ש"ח בתוספת הטבות סוציאליות.
- בהתאם לתנאי העסקה מיום 1 בדצמבר 2020, התקשרה החברה עם יו"ר הדירקטוריון, מר דורון בירגר, על פי ההסכמות ביניהם, שכרו החודשי יעמוד על 15 אלפי ש"ח בתוספת הטבות סוציאליות בתלוש שכר חודשי.
- ביום 23 בינואר 2020, התקשרה החברה בחוזה יעוץ עם פרופ' טל דביר, מייסד החברה, בעל מניות והמדען הראשי של החברה, במסגרת חוזה הייעוץ הוא התחייב להעניק לחברה שירותי קבלן חיצוני כמדען הראשי של החברה בתמורה לסך של 15 אלפי ש"ח בחודש כנגד חשבונית מס. ביום 18 בינואר 2022, נחתמה הארכת חוזה הייעוץ בשנתיים נוספות. דירקטוריון החברה אישר העלאת השכר מפברואר 2022 מ-15 אלפי ש"ח ל-25 אלפי ש"ח לחודש, העדכון אושר באסיפה כללית השנתית של בעלי המניות. ראה בנוסף ביאור 10 ב' בנוגע עם הסכמים מול המדען הראשי.
- ביום 23 במאי 2022, התקשרה החברה בחוזה יעוץ עם מר סטנלי הירש, במסגרת חוזה הייעוץ הוא התחייב להעניק לחברה שירותי ייעוץ אסטרטגי חיצוני בתמורה לסך של 10 אלפי ש"ח בחודש כנגד חשבונית מס. ביום 4 בספטמבר 2022, אושר מינוי של סטנלי הירש כדירקטור בחברה, לפיכך הוא זכאי לגמול שנתי וגמול השתתפות בהתאם לסכום הקבוע בתקנות הגמול.

מטריסלף בע"מ  
ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

**ביאור 16 - אירועים לאחר יום 31 בדצמבר 2024:**

- א.** בהמשך למצוין בביאור 10(1) ביום 16 בינואר 2025 החליט דירקטוריון החברה כי מועד המימוש האחרון ל-818,041 כתבי האופציה למלווים ידחה ליום 31 בינואר 2026.
- ב.** ביום 16 בינואר 2025 החליט דירקטוריון החברה כי מועד המימוש האחרון של 536,922 כתבי אופציה (לא רשומים) הנכללים תחת נייר ערך מספר 1187491 ואשר חל נכון למועד החלטת הדירקטוריון ביום 31 בינואר 2025. ידחה ליום 31 בינואר 2026.
- ג.** בהמשך למצוין בביאור 10(1) ביום 30 בדצמבר 2024 התקבלה החלטת בית המשפט בנוגע לסעד זמני לפיו אושרה ההארכה של תוקפן של אופציות סדרה 1 ליום 28 בפברואר, 2025. סעד זה הינו חלק מתהליך בקשה שהוגשה להארכת תוקף אופציות סדרה 1 מ-31 בינואר 2025 ל-31 בינואר 2026. כחלק מהתהליך נערכה אסיפות בעלי מניות ובעלי אופציות ביום 26 בינואר 2025, וביום 2 בפברואר 2025 אסיפה נדחית של בעלי האופציות, אשר אישרו את הארכת התוקף וכעת ממתינים לאישור הסופי של בית המשפט להארכה זו.
- ד.** ביום 16 בינואר 2025 אישר דירקטוריון החברה את ההתקשרות עם מר תמיר פרדו לתפקיד יועץ אסטרטגי חיצוני בחברה. מר פרדו כיהן כראש המוסד למודיעין ולתפקידים מיוחדים בין השנים 2011-2016. במסגרת הסכם הייעוץ מולו אושרה לו הענקת 80,000 אופציות במחיר מימוש 4 ש"ח השווי הכלכלי שחושב הינו 89 אלפי ש"ח.

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

**פרק ד'**  
**פרטים נוספים על התאגיד**

|                           |                                                                           |
|---------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
| שם החברה:                 | מטריסלף בע"מ (להלן: "החברה")                                              |
| מס' התאגיד ברשם החברות:   | 516016037                                                                 |
| כתובת:                    | גולדה מאיר 3, נס ציונה                                                    |
| אתר אינטרנט:              | <a href="http://www.matricelf.com">www.matricelf.com</a>                  |
| כתובת דואר אלקטרוני:      | <a href="mailto:info@matricelf.com">info@matricelf.com</a><br>(תקנה 25א') |
| טלפון:                    | 050-4057353<br>(תקנה 25א')                                                |
| פקסימיליה:                | 08-8609591<br>(תקנה 25א')                                                 |
| תאריך הדוח על המצב הכספי: | 31.12.2024<br>(תקנה 9)                                                    |
| תאריך פרסום הדוח:         | 23.02.2024                                                                |

## **תקנה 8ב' - הערכות שווי:**

לדוחותיה הכספיים של החברה לא צורפו הערכות שווי.

## **תקנה 9ב' - דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי**

החברה אינה מצרפת לדוח התקופתי דוח שנתי בדבר הערכת הדירקטוריון וההנהלה את אפקטיביות הבקרה הפנימית, בהתאם להקלה ל"תאגיד קטן" לפי תקנה 5ד(4) לתקנות ההקלות.

## **תקנה 9ד' - דוח מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון**

נתונים בדבר מצבת התחייבויות של החברה ליום 31 בדצמבר 2024 כלולים בדוח זה על דרך ההפניה לנתונים הכלולים בדיווח מיידי של החברה בדבר "מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון", אשר החברה פרסמה בד בבד עם דוח זה.

## **תקנה 10א - תמצית דוחות רווח והפסד שנתיים**

| הסברי החברה                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | ליום 31 בדצמבר |        | שהסתיימו ביום 30 ביוני |       | סעיף                       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------|------------------------|-------|----------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 2023           | 2024   | 2023                   | 2024  |                            |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | אלפי ש"ח       |        |                        |       |                            |
| הגידול בהוצאות ב-2024 נובע מתוספת עלויות של 1.5 מיליון ש"ח לעומת 2023 בגין ניסויים פרה קליניים ועלויות חומרים. הגידול התקזז עם עלות שכר מנכ"ל לשעבר בסך 320 אלפי ש"ח שהייתה קיימת עד מאי 2023. ב-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 ההוצאה גבוהה יותר בשל עלות שכר של המנכ"ל הקודם מר אסף טוקר (חלק משכרו יוחס אל הוצאות מחקר ופיתוח), לעומת 6 החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2024 בהם הוא לא עבד בחברה. שכרו של המנכ"ל החדש, מר גיל חכים, נמצא במלואו בהנהלה וכלליות החל מהעסקתו באוגוסט 2024. | 10,589         | 11,714 | 5,546                  | 5,271 | הוצאות מחקר ופיתוח         |
| ההוצאה ב-2024 גדלה בעיקר בשל: <ul style="list-style-type: none"><li>הוצאות שכר גבוהות יותר ב-2024 ב-220 אלפי ש"ח בשל עלות שכר מנכ"ל חדש החל מאוגוסט 2024, שכרו נרשם במלואו להנהלה וכלליות.</li><li>הוצאה של 187 אלפי ש"ח ב-2024 בגין שווי הטבה שנבע מעדכון תנאים של כתבי אופציות משקיעים.</li></ul> הגידול התקזז עם קיטון בתשלום מבוסס מניות בסך של 289 אלפי ש"ח לעומת 2023 בשל הענקות שהוענקו בדצמבר 2022.                                                                                     | 4,125          | 4,399  | 2,079                  | 2,065 | הוצאות הנהלה וכלליות       |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 14,714         | 16,113 | 7,624                  | 7,336 | הפסד תפעולי                |
| ב-2023 הפסד של 3 אלפי ש"ח ממכירת רכוש קבוע והפסד של 13 אלפי ש"ח מביטול חכירה של רכב.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 16             | -      | 13                     | -     | הוצאות (הכנסות) אחרות      |
| הכנסות המימון נובעות מהכנסות ריבית בגין הפקדת כספי החברה מגיוסים פרטיים, בשנת 2023 היו יתרות גבוהות יותר וב-2024 הריביות ירדו ולכן הכנסות ריבית גבוהות יותר מב-2024.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | (899)          | (531)  | (445)                  | (320) | הוצאות (הכנסות) מימון, נטו |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | -              | -      | -                      | -     | הוצאות מיסים               |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 13,831         | 15,582 | 7,192                  | 7,016 | הפסד כולל                  |

לפרטים נוספים ראה סעיף 2 לדוח הדירקטוריון המצ"ב וכן הדוחות הכספיים המצ"ב לדוח זה.

## **תקנה 10ג - שימוש בתמורת ניירות ערך:**

התמורה המיידית ברוטו שהתקבלה בידי החברה במסגרת הנפקות וגיוסי הון במהלך 2024 הסתכמה לסך של כ- 258 אלפי ש"ח. לא נקבע ייעוד ספציפי לתמורה והתמורה משמשת לצורך פעילותה העסקית של החברה,



הגדלת בסיס ההון שלה אשר משמש לקידום עסקיה ופיתוח של החברה, והכל על פי החלטות דירקטוריון החברה.

#### **תקנה 11 – רשימת השקעות בחברות בת ובחברות כלולות לתאריך המאזן**

לחברה אין חברות בת או חברות כלולות.

#### **תקנה 13- הכנסות של חברות בנות וכלולות, והכנסות החברה מהן לתאריך המאזן (באלפי ש"ח)**

לחברה אין חברות בת או חברות כלולות.

#### **תקנה 14 – רשימת הלוואות**

מתן הלוואות אינו מעיסוקיה של החברה.

#### **תקנה 20 - מסחר בבורסה – ניירות ערך שנרשמו למסחר/ הפסקת מסחר - מועדים וסיבות:**

ניירות ערך שנרשמו למסחר בתקופת הדו"ח: ראה סעיף 3.1 לדוח הדירקטוריון המצ"ב לדוח תקופתי זה.

#### **הפסקות מסחר**

- ביום 21 בינואר 2024 בוצעה הפסקת מסחר בכתבי אופציה סדרה 1 של החברה עקב פרסום דיווח מיידי על אישור בימ"ש להארכת מועד המימוש האחרון ועדכון תוספת המימוש לאופ' 1. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 21.01.2024 (מספר אסמכתא 2024-01-008637).
- ביום 28 בפברואר 2024 בוצעה הפסקת מסחר בניירות הערך של החברה עקב פרסום דיווח מיידי על תוצאות סופיות מוצלחות בניסוי פיילוט בטיחות בחולדות. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 28.02.2024 (מספר אסמכתא 2024-01-020262).
- ביום 05 במרץ 2024 בוצעה הפסקת מסחר בניירות הערך של החברה עקב פרסום דיווח מיידי על השלמת פיתוח הידרוג'ל אנושי להנדסת רקמות מותאמת אישית. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 05.03.2024 (מספר אסמכתא 2024-01-022395).
- ביום 21 במרץ 2024 בוצעה הפסקת מסחר בניירות הערך של החברה עקב פרסום הדוח השנתי של החברה ליום 31 בדצמבר 2023.
- ביום 15 באוגוסט 2024 בוצעה הפסקת מסחר בניירות הערך של החברה עקב פרסום הדוח החציוני של החברה לחציון 1 לשנת 2024.

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

להלן פירוט התגמולים ששולמו לכל אחד מחמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה בחברה, בקשר עם כהונתם בחברה וכן תגמולים ששולמו לבעלי עניין בחברה, בשנת 2024 (באלפי ש"ח):

| סה"כ<br>(באלפי ש"ח) | תגמולים<br>אחרים*<br>(באלפי ש"ח) | תגמולים* בעבור שירותים (באלפי ש"ח) |      |             |              |                         |      |       | פרטי מקבל התגמולים               |               |                                  |               |
|---------------------|----------------------------------|------------------------------------|------|-------------|--------------|-------------------------|------|-------|----------------------------------|---------------|----------------------------------|---------------|
|                     | ריבית/<br>דמי<br>שכירות/<br>אחר  | אחר                                | עמלה | דמי<br>יעוץ | דמי<br>ניהול | תשלום<br>מבוסס<br>מניות | מענק | שכר   | שיעור<br>החזקה<br>בהון<br>התאגיד | היקף<br>המשרה | תפקיד                            | שם            |
|                     | שנת 2024                         |                                    |      |             |              |                         |      |       |                                  |               |                                  |               |
| 1,708               | -                                | -                                  | -    | -           | -            | 424                     | 45   | 1,239 | 23.30%                           | 100%          | משנה<br>למנכ"ל<br>ונשיא<br>החברה | אלון סיני (1) |

| סה"כ<br>(באלפי ש"ח) | תגמולים*<br>אחרים<br>(באלפי ש"ח) | תגמולים* בעבור שירותים (באלפי ש"ח) |      |                         |              |             |      |     | פרטי מקבל התגמולים  |                   |               |                                  |
|---------------------|----------------------------------|------------------------------------|------|-------------------------|--------------|-------------|------|-----|---------------------|-------------------|---------------|----------------------------------|
|                     |                                  | שכר                                | מענק | תשלום<br>מבוסס<br>מניות | דמי<br>ניהול | דמי<br>יעוץ | עמלה | אחר | שם                  | תפקיד             | היקף<br>המשרה | שיעור<br>החזקה<br>בהון<br>התאגיד |
| 646                 | -                                | 282                                | -    | 364                     | -            | -           | -    | -   | גיל חכים (2)        | מנכ"ל             | 100%          | -                                |
| 2,264               | -                                | -                                  | -    | 1,964                   | -            | 300         | -    | -   | טל דביר (3)         | מדען ראשי         | 10%           | 3.87%                            |
| 686                 | -                                | 612                                | -    | 74                      | -            | -           | -    | -   | תמר הראל<br>אדר (4) | סמנכ"ל<br>פיתוח   | 100%          | -                                |
| 948                 | -                                | 645                                | -    | 303                     | -            | -           | -    | -   | סיגל רוסו (5)       | סמנכ"לית<br>כספים | 100%          | -                                |

#### עיקרי פרטי ההתקשרויות עם נושאי משרה בכירה בחברה ובעלי עניין בחברה:

(1) **אלון סיני**: אלון סיני (להלן: "אלון") מכהן כדירקטור, משנה למנכ"ל וכנשיא החברה החל מיום 18 באוגוסט 2024 כאשר קודם לכן כיהן כדירקטור וכמנכ"ל החברה. ההתקשרות עם אלון הינה לתקופה בלתי קצובה. בהתאם לתנאי העסקתו של אלון החל ממועד ההנפקה זכאי אלון לשכר חודשי של 42,000 ש"ח, וזאת בתמורה למשרה מלאה (100%)(להלן: "השכר החודשי"). אלון זכאי לקבלת רכב לבחירתו בגילום מלא ע"י החברה בדרגה 5 כאשר כל ההוצאות בגין הרכב חלות על החברה. בנוסף זכאי אלון להחזר הוצאות שנדרש להוציא במסגרת תפקידו וזאת כנגד הצגת חשבוניות והכל בהתאם לנהלי החברה, החזר ההוצאות הינו עד לסך של 5,000 ש"ח בחודש. כמו כן, יהיה זכאי לכרטיסי טיסה בעלות מקסימאלית של עד 3,500 דולר ארה"ב לכל כיוון. ביום 19 בינואר 2023 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את עדכון תנאי העסקתו של מר אלון סיני וזאת החל מיום 01 בינואר 2023 לפיה יהיה זכאי מר אלון סיני לשכר חודשי של 46,200 ש"ח. כמו כן, בהתאם להסכם העסקתו ולאחר שהחברה השלימה גיוסי הון בסכום מצטבר של מעל 10 מיליון דולר היה זכאי מר אלון סיני לבונוס חד פעמי של 175,000 ש"ח אשר שולם לו בשכר דצמבר 2022 וכן להעלאת שכרו לגובה של 52,500 ש"ח. בנוסף ביום 15 ביוני 2021, הוקצו לאלון 234,817 אופציות (לא רשומות) של החברה אשר יבשילו על פני תקופה של 4 שנים ב- 48 מנות כאשר בכל חודש יבשילו 1/48 מהאופציות (לא רשומות) בכפוף לכך שאלון עדיין יהיה מועסק בחברה, תוספת המימוש של כל אופציה (לא רשומה) הינה 4.85 ש"ח. ביום 19 בינואר 2023 הוקצו לאלון 180,000 אופציות (לא רשומות) אשר יבשילו על פני תקופה של 36 חודשים כאשר בכל חודש יבשילו 1/36 מהאופציות (לא רשומות) בתוספת מימוש של 5.795 ש"ח לכל אופציה (לא רשומה), ביום 15 בספטמבר 2024, הוקצו לאלון 50,000 אופציות (לא רשומות) אשר יבשילו על פני תקופה של 36 חודשים כאשר בכל שנה יבשילו 1/3 מהאופציות (לא רשומות) בתוספת מימוש של 0.30 ש"ח לכל אופציה (לא רשומה). לפרטים אודות מענק בשיקול דעת למר אלון סיני בסך 45 אלפי ש"ח אשר שולם במהלך השנה בגין שנת 2022 ראה דוח זימון האסיפה הכללית שפרסמה החברה ביום 06.12.2023 (מספר אסמכתא 2024-01-005652) ודיווח מידי מיום 21.01.2024 (מספר אסמכתא 2024-01-008595) בדבר תוצאות האסיפה).

(2) **גיל חכים**: גיל חכים (להלן: "גיל") מכהן כמנכ"ל החברה החל מיום 18 באוגוסט 2024. בהתאם לתנאי העסקתו זכאי גיל לשכר (ברוטו) בשיעור של 49,000 ש"ח, וזאת בתמורה למשרה מלאה (100%)(להלן: "השכר החודשי"). בהתאם לתנאי העסקתו בהגיע החברה לגיוס מצטבר של 1 מיליון דולר מיום הצטרפותו לחברה, יהיה זכאי להעלאת שכר של 5,000 ש"ח. בנוסף הוקצו לגיל 600,000 אופציות (לא רשומות) המירות למניות רגילות של החברה בהתאם לתוכנית האופציות לעובדים של החברה ובכפוף לכך שגיל עדיין יהיה מועסק בחברה, תוספת המימוש של כל אופציה (לא רשומה) הינה 4 ש"ח. 25% מאופציות יבשילו שנה ראשונה מתום ההענקה, והיתר מבשילות במנות רבעוניות על פני תקופה של שלוש שנים.

(3) **טל דביר** : מר טל דביר (להלן: "טל") מכהן כדירקטור וכמזכיר של החברה החל מחודש יוני 2019. מר טל דביר מעניק לחברה שירותי ייעוץ בהיקף משרה חלקי של עד 10% בתמורה לסך של 15,000 ש"ח בחודש כנגד חשבונית מס כדין. ביום 04 בספטמבר 2022 אישרה האסיפה הכללית כי החל מיום 01 בפברואר 2022 יהיה זכאי מר טל דביר לתגמול של 25,000 ש"ח בחודש כנגד חשבונית מס כדין בהיקף משרה חלקית של עד 10% (כאשר 5% מהתגמול האמור הינו בגין התחייבותו של טל דביר לשמירת סודיות ואי תחרות בחברה). כמו כן, הקצתה החברה לטל 745,681 אופציות (לא רשומות) המירות למניות רגילות של החברה בתמורה למחיר מימוש של 1 ש"ח לכל אופציה (לא רשומה). האופציות (לא רשומות) שהוקצו לטל אינן כפופות למנגנון הבשלה כלשהו וניתנות למימוש לתקופה של 10 שנים ממועד הקצאתן בנוסף, בהתאם למנגנון האנטי דילול הוענקו לו (1) 582,150 אופציות (לא רשומות) המירות למניות רגילות של החברה, הוקצו עבורו ביום 19 בינואר 2023 (2) 547,000 אופציות (לא רשומות) המירות למניות רגילות של החברה הוקצו עבורו ביום 26 בפברואר 2024 (3) 84,270 אופציות (לא רשומות) המירות למניות רגילות של החברה הוקצו עבורו ביום 15 בספטמבר 2024. כל ההקצאות שהוקצו עבור טל דביר תחת מנגנון האנטי דילול הם בתנאים זהים של: הבשלה רבעונית על פני תקופה של 36 חודשים בתוספת מימוש של 1 ש"ח לכל אופציה (לא רשומה).

(4) **תמר הראל אדר**: תמר הראל אדר (להלן: "תמר") מכהנת כסמנכ"לית מחקר ופיתוח של החברה החל מיום 15 בנובמבר 2019. בהתאם לתנאי העסקתה החל ממועד ההנפקה היתה זכאית תמר לשכר (ברוטו) בשיעור של 30,000 ש"ח, וזאת בתמורה למשרה מלאה (100%) (להלן: "השכר החודשי"). ביום 05 בינואר 2023 אישר דירקטוריון החברה את עדכון השכר החודשי כך שיעמוד על 38,500 ש"ח (ברוטו). תמר זכאית לקבלת רכב במסגרת תוכנית ליסינג תפעולי ככל ותבחר בכך או להחזיר הוצאות נסיעה כמקובל בחוק; בחודש מרץ 2023 שולם לתמר גמול חד פעמי בסך של 35 אלפי ש"ח בגין עמידה ביעדים ובהתאם למדיניות התגמול של החברה. כמו כן, הוקצו לתמר 63,334 אופציות (לא רשומות) בהתאם לתוכנית האופציות לעובדים של החברה. בנוסף הוקצו לתמר 93,334 אופציות (לא רשומות) בהתאם לתוכנית האופציות לעובדים של החברה.

(5) **סיגל רוסו**: סיגל רוסו (להלן: "סיגל") מכהנת כסמנכ"לית הכספים של החברה החל מיום 20 ביוני 2021. בהתאם לתנאי העסקתה החל ממועד העסקתה זכאית סיגל לשכר (ברוטו) בשיעור של 37,000 ש"ח, וזאת בתמורה למשרה מלאה (100%) (להלן: "השכר החודשי"), סיגל זכאית להחזיר הוצאות נסיעה כמקובל בחוק. ביום 22 בדצמבר 2022 אישר דירקטוריון החברה את עדכון השכר החודשי כך שיעמוד על 40,700 ש"ח (ברוטו). בחודש מרץ 2023 שולם לסיגל גמול חד פעמי בסך של 77 אלפי ש"ח, בגין עמידה ביעדים ובהתאם למדיניות התגמול של החברה, כמו כן, הוקצו לסיגל 317,912 אופציות (לא רשומות) בהתאם לתוכנית האופציות לעובדים של החברה.

#### מדיניות תגמול

ביום 19 בינואר 2023 אישרה האסיפה הכללית את עדכון וחידוש מדיניות התגמול של החברה. מדיניות התגמול הינה בתוקף למשך תקופה של שלוש (3) שנים שתחילתה במועד אישור האסיפה הכללית. לפרטים נוספים אודות מדיניות התגמול ראה דוח זימון האסיפה הכללית שפרסמה החברה ביום 16.01.2023 (מספר אסמכתא 2023-01-007764).

#### גמול דירקטורים

נכון למועד דוח זה, הדירקטורים המכהנים בחברה, זכאים לגמול שנתי וגמול השתתפות בשיבה, בהתאם לסכום הקבוע בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני) התש"ס – 2000 ("תקנות הגמול"), בהתאם לדרגה בה מסווגת החברה.

במהלך שנת 2024 הסתכם הגמול לדירקטורים שכיחנו בחברה באותו מועד בכ- 194 אלפי ש"ח.

יובהר כי, דירקטורים המכהנים גם כנושאי משרה בחברה לא זכאים לגמול דירקטורים בנוסף ליתר תנאי התגמול להם הם זכאים כנושאי משרה בחברה.

#### **תקנה 21א – השליטה בתאגיד**

נכון למועד הדוח בעל השליטה בחברה הינו מר אלון סיני אשר מחזיק בכ- 23.34% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה.

#### **תקנה 22 – עסקאות עם בעלי שליטה:**

להלן פירוט בדבר עסקאות של החברה עם בעלי השליטה או שלבעלי השליטה יש עניין אישי באישורן בתקופת הדיווח:

| העסקה             | צדדים לעסקה                            | העניין האישי של בעל השליטה  | מועד אישור העסקה | האורגן שאישר את העסקה               | הפניה לפרוט של העסקה                                              |
|-------------------|----------------------------------------|-----------------------------|------------------|-------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| מענק מיוחד        | החברה ומר אלון סיני – בעל השליטה בחברה | בעל השליטה הינו צד להתקשרות | 17.01.2024       | ועדת תגמול, דירקטוריון ואסיפה כללית | תקנה 21                                                           |
| מענק (הוני) מיוחד | החברה ומר אלון סיני – בעל השליטה בחברה | בעל השליטה הינו צד להתקשרות | 15.09.2024       | ועדת תגמול, דירקטוריון ואסיפה כללית | תקנה 21                                                           |
| תנאי העסקה        | החברה ומר אלון סיני – בעל השליטה בחברה | בעל השליטה הינו צד להתקשרות | 18.08.2024       | ועדת תגמול, דירקטוריון              | תקנה 21 לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התש"ס – 2000 |

\*לפרטים אודות התקשרות החברה בהסכמי העסקה עם ה"ה אלון סיני ראה תקנה 21 לעיל.

#### **תקנה 24 – החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה:**

לפירוט, לפי מיטב ידיעת החברה, בדבר מניות וניירות הערך האחרים של החברה, המוחזקים על ידי בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בחברה, סמוך לתאריך הדוח, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 23.02.2025 (מצבת אחזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה). המידע הכלול בדוח האמור מובא על דרך ההפניה.

#### **תקנה 24א - הון רשום, הון מונפק וניירות ערך המירים:**

הון רשום: 500,000,000 מניות רגילות ללא ע.נ.

הון מונפק ונפרע: 16,157,896 מניות רגילות ללא ע.נ. כל אחת.

ניירות ערך המירים: 4,772,309 כתבי אופציה סחירים (סדרה 1) המירים לעד 4,772,309 מניות רגילות של החברה; 1,049,715 אופציות (לא רשומות) סדרה א' המירות לעד 1,049,715 מניות רגילות של החברה שהוקצו לעובדים ונושאי משרה; 2,925,082 אופציות (לא רשומות) סדרה ב' המירות לעד 2,925,082 מניות רגילות של החברה; 398,363 אופציות (לא רשומות) סדרה ג' המירות לעד 398,363 מניות רגילות של החברה; 818,041 אופציות (לא רשומות) סדרה ד' המירות לעד 818,041 מניות רגילות של החברה; 70,638 אופציות (לא רשומות) סדרה 08/21 המירות לעד 70,638 מניות רגילות של החברה; 3,337,313 אופציות (לא רשומות) משקיעים המירות לעד 3,337,313 מניות רגילות של החברה; 1,651,051 אופציות (לא רשומות) 01/23 המירות לעד 1,651,051 מניות רגילות של החברה; 165,361 אופציות (לא רשומות) 8/23 המירות לעד 165,361 מניות רגילות של החברה; 151,915 אופציות (לא רשומות) 8/23 המירות לעד 151,915 מניות רגילות של החברה.

לפרטים נוספים אודות מצבת ההון של החברה ראה דיווח מיידי מיום 20 בפברואר 2025 (מספר אסמכתא 2025-01-012041).

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

**תקנה 24 – מרשם בעלי המניות:**

לפרטים אודות מרשם בעלי המניות של החברה ראה דיווח מידי של החברה מיום 20.02.2025 (מספר אסמכתא 2025-01-012041).

**תקנה 26 - הדירקטורים של התאגיד (למועד פרסום הדוח)**

| שם פרטי ושם משפחה                                                                             | דורון פנחס בירגר <sup>1</sup>                                                                 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|
| תפקיד                                                                                         | יו"ר דירקטוריון                                                                               |
| תאריך תחילת כהונה                                                                             | 01.12.2020                                                                                    |
| מספר זיהוי                                                                                    | 050538198                                                                                     |
| תאריך לידה                                                                                    | 25.05.1951                                                                                    |
| מען להמצאת כתבי בית דין                                                                       | אוסישקין 22 תל אביב                                                                           |
| נתינות                                                                                        | ישראלית                                                                                       |
| חברות בוועדות הדירקטוריון                                                                     | לא                                                                                            |
| דירקטור חיצוני                                                                                | לא                                                                                            |
| דירקטור בלתי תלוי                                                                             | לא                                                                                            |
| האם הוא עובד החברה, חברה בת, חברה קשורה שלו או של בעל עניין בו (בציון התפקיד שהוא ממלא כאמור) | כן                                                                                            |
| השכלה                                                                                         | תואר ראשון ושני בכלכלה מהאוניברסיטה העברית בירושלים                                           |
| עיסוקים עיקריים ב- 5 השנים האחרונות                                                           | יו"ר דירקטור, דירקטור, מנכ"ל ויועץ בשורה של חברות טכנולוגיות בעיקר בתחומי מדעי החיים          |
| תאגידים אחרים בהם מכהן כדירקטור, או מכהן כיחיד המכהן כדירקטור מטעם התאגיד                     | אולטרה-סייט מדיקל (ישראל) בע"מ; נורמי; פלורי גלולי; VVT Medical ומספר עמותות שלא למטרות רווח. |
| האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה                                                       | לא                                                                                            |
| האם החברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון  | כן                                                                                            |

| שם פרטי ושם משפחה                                                                             | אלון סיני <sup>2</sup>                              |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| תפקיד                                                                                         | דירקטור, משנה למנכ"ל ונשיא החברה                    |
| תאריך תחילת כהונה                                                                             | 18.08.2024                                          |
| מספר זיהוי                                                                                    | 022996797                                           |
| תאריך לידה                                                                                    | 10/08/1967                                          |
| מען להמצאת כתבי בית דין                                                                       | המצפה 57 שוהם                                       |
| נתינות                                                                                        | ישראלית                                             |
| חברות בוועדות הדירקטוריון                                                                     | לא                                                  |
| דירקטור חיצוני                                                                                | לא                                                  |
| דירקטור בלתי תלוי                                                                             | לא                                                  |
| האם הוא עובד החברה, חברה בת, חברה קשורה שלו או של בעל עניין בו (בציון התפקיד שהוא ממלא כאמור) | משנה למנכ"ל ונשיא החברה. בעל שליטה בחברה.           |
| השכלה                                                                                         | תואר ראשון ברפואת חרום, תואר שני מנהל מערכות בריאות |
| עיסוקים עיקריים ב- 5 השנים האחרונות                                                           | מנכ"ל, סמנכ"ל תפעול במספר חברות בתחום הביומד        |
| תאגידים אחרים בהם מכהן כדירקטור, או מכהן כיחיד המכהן כדירקטור מטעם התאגיד                     | א.ס סמארט מדיקל; אל בי טי לייזר תרפויטיק; פוטופיל   |
| האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה                                                       | לא                                                  |
| האם החברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון  | לא                                                  |

<sup>1</sup> לפרטים נוספים ראה דיווח מידי של החברה מיום 17.06.2021 (מספר אסמכתא 2021-01-102873).  
<sup>2</sup> לפרטים נוספים ראה דיווח מידי של החברה מיום 17.06.2021 (מספר אסמכתא 2021-01-102885). ביום 28 בדצמבר 2021 חדל אלון סיני לכהן כסמנכ"ל התפעול של החברה והחל לכהן כמשנה למנכ"ל. לפרטים נוספים ראה דיווחים מידיים של החברה מיום 25.01.2022 (מספר אסמכתא 2022-01-011146) ו- (מספר אסמכתא 2022-01-01137). ביום 18.08.2024 חדל מר אלון סיני לכהן כמנכ"ל החברה והחל לכהן כמשנה למנכ"ל וכנשיא החברה. לפרטים נוספים ראה דיווחים מידיים של החברה מיום 18.08.2024 (מספר אסמכתא 2024-01-088987) ומיום 12.09.2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-603074).

|                                                                                                |                                          |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|
| שם פרטי ושם משפחה                                                                              | טל דביר <sup>3</sup>                     |
| תפקיד                                                                                          | דירקטור ומדען ראשי                       |
| תאריך תחילת כהונה                                                                              | 06.2019                                  |
| מספר זיהוי                                                                                     | 031822869                                |
| תאריך לידה                                                                                     | 09.11.1974                               |
| מען להמצאת כתבי בית דין                                                                        | סייפן 7, להבים                           |
| נתינות                                                                                         | ישראלית                                  |
| חברות בוועדות הדירקטוריון                                                                      | לא                                       |
| דירקטור חיצוני                                                                                 | לא                                       |
| דירקטור בלתי תלוי                                                                              | לא                                       |
| האם הוא עובד החברה, חברה בת, חברה קשורה שלו או של בעלי עניין בו (בציון התפקיד שהוא ממלא כאמור) | כן                                       |
| השכלה                                                                                          | פרופ' לביוטכנולוגיה – אוניברסיטת תל אביב |
| עיסוקים עיקריים ב- 5 השנים האחרונות                                                            | מחקר באוניברסיטת תל אביב                 |
| תאגידים אחרים בהם מכהן כדירקטור, או מכהן כיחיד המכהן כדירקטור מטעם התאגיד                      | אין                                      |
| האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה                                                        | לא                                       |
| האם החברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון   | לא                                       |

|                                                                                                |                                                           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| שם פרטי ושם משפחה                                                                              | סטנלי הירש <sup>4</sup>                                   |
| תפקיד                                                                                          | דירקטור                                                   |
| תאריך תחילת כהונה                                                                              | 27.07.2022                                                |
| מספר זיהוי                                                                                     | 0111919149                                                |
| תאריך לידה                                                                                     | 26.10.1957                                                |
| מען להמצאת כתבי בית דין                                                                        | הרב פרידמן 34 תל אביב 6230334                             |
| נתינות                                                                                         | ישראלית                                                   |
| חברות בוועדות הדירקטוריון                                                                      | לא                                                        |
| דירקטור חיצוני                                                                                 | לא                                                        |
| דירקטור בלתי תלוי                                                                              | לא                                                        |
| האם הוא עובד החברה, חברה בת, חברה קשורה שלו או של בעלי עניין בו (בציון התפקיד שהוא ממלא כאמור) | כן. מכהן כיועץ של החברה.                                  |
| השכלה                                                                                          | Cell Biology/Immunology תואר 3                            |
| עיסוקים עיקריים ב- 5 השנים האחרונות                                                            | CEO Futura Gene Group                                     |
| תאגידים אחרים בהם מכהן כדירקטור, או מכהן כיחיד המכהן כדירקטור מטעם התאגיד                      | FuturaGene(UK&Israel), BarcodeNanotech, TrueFootprint Ltd |
| האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה                                                        | לא.                                                       |
| האם החברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון   | כן.                                                       |

|                                                                                                |                                  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|
| שם פרטי ושם משפחה                                                                              | לורי אלמולי קונפינו <sup>5</sup> |
| תפקיד                                                                                          | דירקטורית בלתי תלויה             |
| תאריך תחילת כהונה                                                                              | 15.09.2024                       |
| מספר זיהוי                                                                                     | 017011297                        |
| תאריך לידה                                                                                     |                                  |
| מען להמצאת כתבי בית דין                                                                        | ניסים אלוני 17 תל אביב           |
| נתינות                                                                                         | ישראלית                          |
| חברות בוועדות הדירקטוריון                                                                      | ועדת ביקורת ועדת תגמול           |
| דירקטור חיצוני                                                                                 | לא                               |
| דירקטור בלתי תלוי                                                                              | כן                               |
| האם הוא עובד החברה, חברה בת, חברה קשורה שלו או של בעלי עניין בו (בציון התפקיד שהוא ממלא כאמור) | לא                               |

<sup>3</sup> לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 17.06.2021 (מספר אסמכתא 102897-01-2021).

<sup>4</sup> לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 27.07.2022 (מספר אסמכתא 096034-01-2022).

<sup>5</sup> לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 16.09.2024 (מספר אסמכתא 603618-01-2024).

|                                                                                              |                                                                     |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|
| השכלה                                                                                        | LLB משפטים-האוניברסיטה העברית, LLM משפטים- NYU                      |
| עיסוקים עיקריים ב- 5 השנים האחרונות                                                          | עורך דין שותף במשרד קונפניו ושות' אורט-רשת בתי ספר, קברט ביוטק בע"מ |
| תאגידים אחרים בהם מכהן כדירקטור, או מכהן כיחיד המכהן כדירקטור מטעם התאגיד                    | לא.                                                                 |
| האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה                                                      | לא.                                                                 |
| האם החברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון | לא.                                                                 |

|                                                                                                |                                                                                                            |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| שם פרטי ושם משפחה                                                                              | נעמי אנוך <sup>6</sup>                                                                                     |
| תפקיד                                                                                          | דירקטורית חיצונית                                                                                          |
| תאריך תחילת כהונה                                                                              | 09.08.2021                                                                                                 |
| מספר זיהוי                                                                                     | 055373187                                                                                                  |
| תאריך לידה                                                                                     | 19.09.1958                                                                                                 |
| מען להמצאת כתבי בית דין                                                                        | אלוף קלמן מגן 7, תל אביב                                                                                   |
| נתינות                                                                                         | ישראלית                                                                                                    |
| חברות בוועדות הדירקטוריון                                                                      | ועדת ביקורת, ועדת תגמול                                                                                    |
| דירקטור חיצוני                                                                                 | כן.                                                                                                        |
| דירקטור בלתי תלוי                                                                              | כן.                                                                                                        |
| האם הוא עובד החברה, חברה בת, חברה קשורה שלו או של בעלי עניין בו (בציון התפקיד שהוא ממלא כאמור) | לא.                                                                                                        |
| השכלה                                                                                          | תואר ראשון בחשבונאות וכלכלה – אוניברסיטת תל אביב; תואר שני במנהל עסקים – אוניברסיטת ברדפורד בריטניה.       |
| עיסוקים עיקריים ב- 5 השנים האחרונות                                                            | יעוץ אסטרטגי ופיננסי – נעמי אנוך יוזמה בע"מ מקורות חברת מים בע"מ; אקסל סולושנס גרופ בע"מ; אקרו נדל"ן בע"מ. |
| תאגידים אחרים בהם מכהן כדירקטור, או מכהן כיחיד המכהן כדירקטור מטעם התאגיד                      | לא                                                                                                         |
| האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה                                                        | כן                                                                                                         |
| האם החברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון   | כן                                                                                                         |

|                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                       |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| שם פרטי ושם משפחה                                                                              | סוזנה נחום זילברברג <sup>7</sup>                                                                                                                                                                                                      |
| תפקיד                                                                                          | דירקטורית חיצונית                                                                                                                                                                                                                     |
| תאריך תחילת כהונה                                                                              | 04.09.2022                                                                                                                                                                                                                            |
| מספר זיהוי                                                                                     | 028498525                                                                                                                                                                                                                             |
| תאריך לידה                                                                                     | 26.05.1971                                                                                                                                                                                                                            |
| מען להמצאת כתבי בית דין                                                                        | נצח ישראל 13 הרצליה                                                                                                                                                                                                                   |
| נתינות                                                                                         | ישראלית                                                                                                                                                                                                                               |
| חברות בוועדות הדירקטוריון                                                                      | ועדת ביקורת, ועדת תגמול                                                                                                                                                                                                               |
| דירקטור חיצוני                                                                                 | כן                                                                                                                                                                                                                                    |
| דירקטור בלתי תלוי                                                                              | לא                                                                                                                                                                                                                                    |
| האם הוא עובד החברה, חברה בת, חברה קשורה שלו או של בעלי עניין בו (בציון התפקיד שהוא ממלא כאמור) | לא                                                                                                                                                                                                                                    |
| השכלה                                                                                          | MA חשבונאות וכלכלה, אוניברסיטת ת"א; MBA מנהל עסקים, אוניברסיטת ת"א; ר"ח מוסמכת, לשכת ר"ח, MA Holocaust Studies, אוניברסיטת חיפה                                                                                                       |
| עיסוקים עיקריים ב- 5 השנים האחרונות                                                            | מנכ"ל ביולייט מדעי החיים 2011-2021; סגן יו"ר דירקטוריון ביולייט 2021-2022; סגן יו"ר דירקטוריון מיקרומדיק 2011-2020; חברת דירקטוריון 99 פריט קבע"מ; יועצת עיסקית ואסטרטגית – אס. אנ. זי קונסלטינג בע"מ; יו"ר עמותת אקטיביטי בייס טראפי |
| תאגידים אחרים בהם מכהן כדירקטור, או מכהן כיחיד המכהן כדירקטור מטעם התאגיד                      | חברות ציבוריות: יומן אקסטנשיין – דח"צ; פרפל – בלתי תלוי; נקסטפרם – דח"צ; ביולייט. חברות פרטיות: וייסי; ליפיקיר; אס. אנ. זי קונסלטינג; Neovac; Occutrack; סנאוקוליס                                                                    |

<sup>6</sup> לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 09.08.2021 (מספר אסמכתא 129525-01-2021).

<sup>7</sup> לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 05.09.2022 (מספר אסמכתא 113662-01-2022).

|                                        |                                                                                              |
|----------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| עמותות: יו"ר עמותת אקטיביטי בייס טראפי |                                                                                              |
| לא                                     | האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה                                                      |
| כן                                     | האם החברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון |

#### דירקטורים שכהונתם הסתיימה במהלך תקופת הדוח ובתקופה שלאחריה עד למועד הדוח:

|                                                                                                |                                                                                                                             |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| שם פרטי ושם משפחה                                                                              | רות ארנון <sup>8</sup>                                                                                                      |
| תפקיד                                                                                          | דירקטורית בלתי תלויה                                                                                                        |
| תאריך תחילת כהונה                                                                              | 01.07.2021                                                                                                                  |
| מספר זיהוי                                                                                     | 007030489                                                                                                                   |
| תאריך לידה                                                                                     | 01.06.1933                                                                                                                  |
| מען להמצאת כתבי בית דין                                                                        | מעונות שיין 9, רחובות                                                                                                       |
| נתינות                                                                                         | ישראלית                                                                                                                     |
| חברות בוועדות הדירקטוריון                                                                      | לא.                                                                                                                         |
| דירקטור חיצוני                                                                                 | לא.                                                                                                                         |
| דירקטור בלתי תלוי                                                                              | כן.                                                                                                                         |
| האם הוא עובד החברה, חברה בת, חברה קשורה שלו או של בעלי עניין בו (בציון התפקיד שהוא ממלא כאמור) | לא.                                                                                                                         |
| השכלה                                                                                          | מוסמך – ביוכימיה – האוניברסיטה העברית ; דוקטור – ביוכימיה – האוניברסיטה העברית ; מדענית – מכון וייצמן למדע (החל משנת 1960). |
| עיסוקים עיקריים ב- 5 השנים האחרונות                                                            | חברת VBL ; חברת מועצה באקדמיה הלאומית למדעים.                                                                               |
| תאגידים אחרים בהם מכהן כדירקטור, או מכהן כיחיד המכהן כדירקטור מטעם התאגיד                      | לא.                                                                                                                         |
| האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה                                                        | לא.                                                                                                                         |
| האם החברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון   | לא.                                                                                                                         |

#### תקנה 26א – נושאי משרה בכירה (שאינם דירקטורים בחברה) למועד פרסום הדוח:

|                                                             |                                                                           |
|-------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
| שם פרטי ושם משפחה                                           | גיל חכים <sup>9</sup>                                                     |
| תפקיד שממלא בחברה, בחברה בת, בחברה קשורה או בבעלי עניין בהם | מנהל כללי                                                                 |
| תחילת כהונה                                                 | 18/08/2024                                                                |
| מספר זיהוי                                                  | 024512774                                                                 |
| תאריך לידה                                                  | 11/10/1969                                                                |
| אזרחות                                                      | ישראלית                                                                   |
| מען להמצאת כתבי בית דין                                     | הגלים 4, רעננה                                                            |
| האם הוא בעל עניין בחברה                                     | לא                                                                        |
| האם הוא בן משפחה של נושא בכירה אחר או של בעל עניין בחברה    | לא                                                                        |
| השכלה                                                       | בוגר מדעי החיים, אוניברסיטת בן גוריון מנכ"ל ארמנטה ספטמבר 2018 – מרץ 2024 |
| עיסוקים עיקריים ב- 5 השנים האחרונות                         | תמר הראל אדר <sup>10</sup>                                                |
| שם פרטי ושם משפחה                                           | סמנכ"לית מחקר ופיתוח                                                      |
| תפקיד שממלא בחברה, בחברה בת, בחברה קשורה או בבעלי עניין בהם | 15.11.2019                                                                |
| תחילת כהונה                                                 | 032758781                                                                 |
| מספר זיהוי                                                  | 21/03/1978                                                                |
| תאריך לידה                                                  | ישראלית                                                                   |
| אזרחות                                                      | ויצמן 39 תל אביב 6423005                                                  |
| מען להמצאת כתבי בית דין                                     | לא                                                                        |
| האם הוא בעל עניין בחברה                                     | לא                                                                        |
| האם הוא בן משפחה של נושא בכירה אחר או של בעל עניין בחברה    | לא                                                                        |

<sup>8</sup> לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 01.07.2021 (מספר אסמכתא 01-110211-2021).

<sup>9</sup> לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 12.09.2024 (מספר אסמכתא : 01-603074-2024).

<sup>10</sup> לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 17.06.2021 (מספר אסמכתא 01-102912-2021).



|                                     |                                                                                                       |
|-------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| השכלה                               | דוקטור להנדסת ביוטכנולוגיה – אוניברסיטת בן גוריון                                                     |
| עיסוקים עיקריים ב- 5 השנים האחרונות | מנהלת פיתוח מוצרים רפואיים בסלקט (APOP: NSDQ) 2016-2019, מנהלת פרויקט בקולפלנט (CLGN: NSDQ) 2010-2014 |

|                                                             |                                                      |
|-------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| שם פרטי ושם משפחה                                           | טל בן נריה <sup>11</sup>                             |
| תפקיד שממלא בחברה, בחברה בת, בחברה קשורה או בבעלי עניין בהם | סמנכ"לית תפעול                                       |
| תחילת כהונה                                                 | 1.5.2020                                             |
| מספר זיהוי                                                  | 066204827                                            |
| תאריך לידה                                                  | 14.01.1983                                           |
| אזרחות                                                      | ישראלית                                              |
| מען להמצאת כתבי דין                                         | תור הזהב 6/15 הרצליה 4650208                         |
| האם הוא בעל עניין בחברה                                     | לא                                                   |
| האם הוא בן משפחה של נושא בכירה אחר או של בעל עניין בחברה    | לא                                                   |
| השכלה                                                       | תואר שני בהנדסת חומרים וננוטכנולוגיה, אוניברסיטת ת"א |
| עיסוקים עיקריים ב- 5 השנים האחרונות                         | מנהלת תכניות בחברת קולפלנט 2011-2020 (NSDQ: CLGN)    |

|                                                             |                                                                                                                     |
|-------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| שם פרטי ושם משפחה                                           | סיגל רוסי <sup>12</sup>                                                                                             |
| תפקיד שממלא בחברה, בחברה בת, בחברה קשורה או בבעלי עניין בהם | סמנכ"לית כספים                                                                                                      |
| תחילת כהונה                                                 | 20.06.2021                                                                                                          |
| מספר זיהוי                                                  | 031453905                                                                                                           |
| תאריך לידה                                                  | 11.04.1978                                                                                                          |
| אזרחות                                                      | ישראלית                                                                                                             |
| מען להמצאת כתבי דין                                         | דולצ'ין אריה 10, תל אביב                                                                                            |
| האם הוא בעל עניין בחברה                                     | לא                                                                                                                  |
| האם הוא בן משפחה של נושא בכירה אחר או של בעל עניין בחברה    | לא                                                                                                                  |
| השכלה                                                       | תואר ראשון בכלכלה וחשבונאות; רואת חשבון.                                                                            |
| עיסוקים עיקריים ב- 5 השנים האחרונות                         | מנהלת כספים – רוזטה ג'נומיקס (2008-2018)<br>CFO – חברת OWCP (2019-2020)<br>מנהלת כספים – מוביליקום בע"מ (2020-2021) |

|                                                             |                                                                       |
|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| שם פרטי ושם משפחה                                           | דורון כהן <sup>13</sup>                                               |
| תפקיד שממלא בחברה, בחברה בת, בחברה קשורה או בבעלי עניין בהם | מבקר פנימי                                                            |
| תחילת כהונה                                                 | 16.08.2021                                                            |
| מספר זיהוי                                                  | 028015592                                                             |
| תאריך לידה                                                  | 10.10.1970                                                            |
| אזרחות                                                      | ישראלית                                                               |
| מען להמצאת כתבי דין                                         | פאהן קנה ניהול בקרה בע"מ, המסגר 32 תל אביב.                           |
| האם הוא בעל עניין בחברה                                     | לא                                                                    |
| האם הוא בן משפחה של נושא בכירה אחר או של בעל עניין בחברה    | לא                                                                    |
| השכלה                                                       | בוגר – מנהל עסקים וחשבונאות – המכללה למנהל                            |
| עיסוקים עיקריים ב- 5 השנים האחרונות                         | שותף, מבקר פנימי במספר חברות – פאהן קנה ניהול בקרה בע"מ (מעל 5 שנים). |

## תקנה 26 – מורשה חתימה עצמאי של התאגיד:

לחברה אין מורשי חתימה עצמאיים.

<sup>11</sup> לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 17.06.2021 (מספר אסמכתא 102903-01-2021).

<sup>12</sup> לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 21.06.2021 (מספר אסמכתא 104355-01-2021).

<sup>13</sup> לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 16.08.2021 (מספר אסמכתא 132729-01-2021).

### **תקנה 27 – רואי החשבון של החברה:**

זהות משרד רואה החשבון המבקר: רואה החשבון המבקר של החברה הינו PwC Israel, קסלמן וקסלמן, רואי חשבון מדרך מנחם בגין 146, תל אביב.

### **תקנה 28 – שינוי בתזכיר או בתקנות**

בתקופת הדוח לא חלו שינויים במסמכי ההתאגדות של החברה. לפרטים נוספים אודות תקנון ההתאגדות של החברה ראה דיווח מיידי של החברה מיום 17.06.2021 (מספר אסמכתא 102921-01-2021).

### **תקנה 29 – החלטות והמלצות הדירקטוריון**

א. המלצות הדירקטוריון בפני האסיפה הכללית והחלטות הדירקטוריון שאינן טעונות אישור אסיפה כללית בדבר:

1. תשלום דיבידנד או ביצוע חלוקה בדרך אחרת או חלוקת מניות הטבה: אין.
  2. שינוי ההון הרשום או המונפק של התאגיד: ראה סעיף 3.1 לפרק לדוח הדירקטוריון המצ"ב לדוח תקופתי זה.
  3. שינוי תזכיר או תקנון התאגיד: אין.
  4. פדיון ניירות ערך בני פדיון: אין.
  5. פדיון מוקדם של איגרות חוב: אין.
  6. עסקה שאינה בהתאם לתנאי השוק, בין התאגיד ובעל עניין בו: אין.
- ב. החלטות האסיפה הכללית שנתקבלו שלא בהתאם להמלצות המנהלים בעניינים המפורטים בתקנה משנה (א): אין.
- ג. החלטות אסיפה כללית מיוחדת:

- ביום 17 בינואר 2024 אישרה האסיפה הכללית את: (א) מינוי רואה חשבון מבקר והסמכת הדירקטוריון לקבוע את שכרו (ב) אישור הארכת כהונתו של מר דורון בירגר כדירקטור בחברה (ג) אישור הארכת כהונתו של מר אלון סיני כדירקטור בחברה (ד) אישור הארכת כהונתו של מר טל דביר כדירקטור בחברה (ה) אישור הארכת כהונתה של גב' רות ארנון כדירקטורית בלתי תלויה בחברה (ו) אישור הארכת כהונתו של מר סטנלי הירש כדירקטור ויועץ בחברה (ז) אישור הענקת מענק בשיקול דעת למר אלון סיני, המכהן כדירקטור ומנכ"ל החברה והינו בעל השליטה בחברה. לפרטים נוספים ראה דוח זימון האסיפה הכללית שפרסמה החברה ביום 06.12.2023 (מספר אסמכתא 01-2024-005652) ודיווח מיידי מיום 21.01.2024 (מספר אסמכתא 01-2024-008595) בדבר תוצאות האסיפה.
- ביום 26 בפברואר 2024 אישרה האסיפה הכללית הקצאת אופציות (לא רשומות) למר טל דביר – דירקטור והמדען הראשי של החברה. לפרטים נוספים ראה דוח זימון האסיפה הכללית שפרסמה החברה ביום 13.02.2024 (מספר אסמכתא 01-2024-015921) ודיווח מיידי מיום 28.02.2024 (מספר אסמכתא 01-2024-020211) בדבר תוצאות האסיפה.
- ביום 15 בספטמבר 2024 אישרה האסיפה הכללית את מינויים וחידוש כהונתם של הדירקטורים המכהנים כיום בדירקטוריון החברה, שאינם דירקטורים חיצוניים, ה"ה דורון פנחס בירגר (יו"ר דירקטוריון), אלון סיני (דירקטור ומנכ"ל), טל דביר (דירקטור ומדען ראשי), סטנלי הירש (דירקטור) והגב' נעמי אנוך (דירקטורית חיצונית) וכן לאשר את מינויה של הגב' לורי אלמולי קונפינו כדירקטורית בלתי תלויה. כן אישרה האסיפה הכללית הענקת מענק הוני שבשיקול דעת למר אלון סיני, המכהן כדירקטור, משנה למנכ"ל ונשיא החברה והינו בעל השליטה בחברה, הקצאת אופציות (לא רשומות)

למר טל דביר – דירקטור והמדען הראשי של החברה, הקצאת אופציות (לא רשומות) למר סטנלי הירש וכן הקצאת אופציות (לא רשומות) לגברת לורי אלמולי קונפינו. לפרטים נוספים ראה דוח זימון האסיפה הכללית שפרסמה החברה ביום 10.09.2024 (מספר אסמכתא 602226-01-2024) ודיווח מיידי מיום 16.09.2024 (מספר אסמכתא 603602-01-2024) בדבר תוצאות האסיפה.

- ביום 13 באוקטובר 2024 אישרה האסיפה הכללית דחיית מועד מימוש אחרון לכתבי אופציה (לא רשומים) מס' ני"ע 1187491 ליום 4.11.2025. לפרטים נוספים ראה דוח זימון האסיפה הכללית שפרסמה החברה ביום 05 בספטמבר 2024 (מספר אסמכתא: 610573-01-2024) ודיווח מיידי מיום 28.10.2024 (מספר אסמכתא 612214-01-2024) בדבר תוצאות האסיפה.

- ביום 26 בינואר 2025 אישרה האסיפה הכללית דחיית מועד מימוש אחרון לכתבי אופציה (רשומים) מס' ני"ע 1176809 ליום 31.01.2026. נכון למועד דוח זה אישור תנאי כתבי האופציה כפוף לאישורו של בית המשפט כמפורט בסעיף לפרק א' - תיאור עסקי תאגיד, הנלווה לפרק זה לפרטים נוספים ראה דוח זימון האסיפה הכללית שפרסמה החברה ביום 19 בדצמבר 2024 (מספר אסמכתא: 610573-01-2024) ודיווח מיידי מיום 27.01.2025 (מספר אסמכתא 006912-01-2025) בדבר תוצאות האסיפה.

### תקנה 29א – החלטות החברה

- (א) אישור פעולות לפי סעיף 255 לחוק החברות: אין.
- (ב) פעולה לפי סעיף 254 (א) לחוק החברות שלא אושרה: אין.
- (ג) עסקאות הטעונות אישורים מיוחדים לפי סעיף 270(1) לחוק החברות, ובלבד שמדובר בעסקה חריגה: אין

- (ד) פטור, ביטוח או התחייבות לשיפוי לנושא משרה שבתוקף בתאריך הדוח:

#### ביטוח אחריות נושאי משרה

ביום 14 ביוני 2023, אישרה ועדת התגמול, בהתאם להוראות תקנה 1ב1 לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התש"ס – 2000, את התקשרות החברה בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בכירה בחברה. תקופת הביטוח הינה החל מיום 14 ביוני 2023 ועד ליום 13 ביוני 2024 (כולל), גבולות אחריות מקסימאלית של 7.5 מיליון דולר ארה"ב, פרמיה שנתית של כ- 29,000 דולר ארה"ב והשתתפות עצמית של: (א) 35 אלפי דולר ארה"ב למקרה בגין כל תביעה שתוגש בישראל וברחבי העולם, למעט ארה"ב וקנדה. (ב) 50 אלפי דולר ארה"ב למקרה בגין כל תביעה שתוגש בארה"ב וקנדה. (ג) 75 אלפי דולר ארה"ב למקרה בגין תביעות ניירות ערך בישראל וברחבי העולם, למעט ארה"ב וקנדה. (ד) 100 אלפי דולר ארה"ב למקרה בגין תביעות ניירות ערך בארה"ב וקנדה. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 16.06.2023 (מספר אסמכתא 065589-01-2023).

ביום 30 במאי 2024, אישרה ועדת התגמול, בהתאם להוראות תקנה 1ב1 לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התש"ס – 2000, את התקשרות החברה בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בכירה בחברה. תקופת הביטוח הינה החל מיום 14 ביוני 2024 ועד ליום 14 בנובמבר 2025 (כולל). גבולות אחריות מקסימאלית של 7.5 מיליון דולר ארה"ב, פרמיה ל-17 חודשים של 38,108 דולר ארה"ב והשתתפות עצמית של: (א) 35 אלפי דולר ארה"ב למקרה בגין כל תביעה שתוגש בישראל וברחבי העולם, למעט ארה"ב וקנדה. (ב) 50 אלפי דולר ארה"ב למקרה בגין כל תביעה שתוגש בארה"ב וקנדה. (ג) 75 אלפי דולר ארה"ב למקרה בגין תביעות ניירות ערך בישראל וברחבי העולם, למעט ארה"ב וקנדה. (ד) 100 אלפי דולר ארה"ב למקרה בגין תביעות ניירות ערך בארה"ב וקנדה. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 09.06.2024 (מספר אסמכתא 058738-01-2024).

#### התחייבות לשיפוי מראש לנושאי המשרה בחברה

החברה העניקה לדירקטורים ונושאי משרה, לרבות נושאי המשרה שהינם בעלי השליטה בחברה, התחייבות מראש לשיפוי, בשל חבות או הוצאה שהוטלה עליהם או שהוציאו, עקב פעולה שעשו ו/או שיעשו בתקוף היותם נושאי משרה בחברה ו/או בחברה בת ו/או בחברות קשורות, הקשורות, במישרין או בעקיפין, לאחר או יותר מהאירועים המפורטים בכתב השיפוי שאושר באסיפה; סכום השיפוי הכולל לא יעלה על 25% מההון העצמי של החברה כפי שיהיה במועד הדרישה לשיפוי, לפי דוחותיה הכספיים האחרונים של החברה המבוקרים או הסקורים שפורסמו טרם הגשתה בפועל של הדרישה למתן השיפוי בתוספת סכומים שיתקבלו, ככל שיתקבלו, מצד ג' כלשהו לרבות מחברות ביטוח במסגרת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה בו התקשרה ו/או תתקשר החברה מעת לעת. לפרטים נוספים אודות כתב הפטור והשיפוי ראה נספח 8.4.2 לתשקיף שפרסמה החברה.

#### פטור לנושאי המשרה בחברה

תנאי הכהונה של נושאי המשרה בחברה המכהנים בחברה לרבות נושאי המשרה שהינם בעלי שליטה, המכהנים בחברה, כוללים התחייבות של החברה למתן פטור מאחריות בשל נזק עקב הפרת חובת הזהירות כלפיה. מתן הפטור הינו בגין הפרת חובת הזהירות כלפי החברה בקשר לפעולותיהם של נושאי המשרה בחברה ו/או בחברה בת ו/או בחברות קשורות, זולת הפרת חובת הזהירות של נושאי המשרה כלפי החברה בחלוקה (כהגדרת מונח זה בחוק החברות) ובכפוף לכל דין. לפרטים נוספים אודות כתב הפטור והשיפוי ראה נספח 8.4.2 לתשקיף שפרסמה החברה.

תאריך: 20.02.2025

#### **מטריסלף בע"מ**

חתימה

תפקיד

יו"ר דירקטוריון

מנכ"ל

שמות החותמים

דורון בירגר

גיל חכים

## פרק ה'

### הצהרות מנהלים

הצהרת המנהל הכללי לפי תקנה 9 ב(ד)1 לתקנות הדוחות :

## הצהרת מנהלים

### הצהרת מנהל כללי

אני, **גיל חכים**, מצהיר כי :

1. בחנתי את הדוח התקופתי של מטריסלף בע"מ (להלן: "**החברה**") לשנת 2024 (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 החברה לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות ;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של החברה, לדירקטוריון, לוועדת הביקורת של דירקטוריון החברה, 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 הגילוי ובבקרה עליהם.

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

תאריך : 20.02.2025

---

**גיל חכים, מנכ"ל**

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

## הצהרת מנהלים

### הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, **סיגל רוסו**, מצהירה כי :

1. בחנתי את הדוח התקופתי של מטריסלף בע"מ (להלן: "**החברה**") לשנת 2024 (להלן: "**הדוחות**") ;
2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות ;
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של החברה לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות ;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של החברה, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון החברה, 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 הגילוי ובבקרה עליהם.

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

תאריך : 20.02.2025

---

**סיגל רוסו, סמנכ"לית כספים**