

דו"ח חצי שנתי

דו"ח תקופתי לתקופה
שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024

2024

לכבוד
הבורסה לניירות ערך בתל אביב
באמצעות המגנ"א

לכבוד
הרשות לניירות ערך
באמצעות המגנ"א

א.ג.נ.,

סילבר קסטל אחזקות בע"מ

דוח דירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024

מוגש בזאת דו"ח חצי שנתי בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970 (להלן: "תקנות דוחות תקופתיים ומיידיים"), לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024.

תאריך הדוחות הכספיים: 30 ביוני 2024

תאריך אישור הדוחות: 27 באוגוסט 2024

מס' חברה: 51-285451-4

כתובת: רחוב המסגר 35, תל אביב-יפו

טלפון: 03-5365536

דואר אלקטרוני: info@silvercl.com

בהתאם להוראות סעיף 5ג לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים, תש"ל-1970 (להלן: "תקנות הדוחות"), ולאור העובדה, כי החברה עומדת בקריטריונים של המונח "תאגיד קטן", כהגדרתו בתקנות הדוחות, החברה הינה "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתקנות הדוחות. כמו כן, החליט דירקטוריון החברה לאמץ את כל ההקלות הנכללות בתקנות בהקשר זה, ככל שהן רלבנטיות (או תהיינה רלבנטיות) לחברה.

כמו כן, בהתאם להוראות 5ד(5) לתקנות הדוחות, החברה מגישה דוחות כספיים חצי שנתיים במקום דוחות רבעוניים.

תוכן עניינים

חלק א' – דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה

חלק ב' – דוחות כספיים מאוחדים ביניים ליום 30 ביוני 2024

חלק ג' – הצהרות הנהלה

כל פרקי הדו"ח הנ"ל מהווים מכלול אחד ומשלימים זה את זה

חלק א' – דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה

לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024

דירקטוריון חברת סילבר קסטל אחזקות בע"מ (להלן: "החברה") מתכבד להגיש בזאת את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 30 ביוני 2024 (להלן: "תאריך הדוח"), הסוקר את השינויים העיקריים בפעילות החברה בתקופה מיום 1 בינואר 2024 ועד ליום 30 ביוני 2024 (להלן: "תקופת הדוח"). היקפו של דוח זה הינו מצומצם והוא נערך תחת ההנחה שבפני קוראו מצוי הדוח התקופתי של החברה ליום 31 בדצמבר 2023, אשר פורסם ביום 31 במרץ 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-035685) (להלן: "הדוח התקופתי לשנת 2023").

במהלך תקופת הדוח דיווחה החברה, בין היתר, על האירועים הבאים:

- השלמת עסקת השקעה בסך 10 מיליון ש"ח (להלן: "עסקת השקעה") והקצאה פרטית לנושאי משרה בכירים בחברה ונוספים.
 - פירעון מלוא יתרת קרן ההלוואה מעלונים.
 - גיוס 600 אלף ש"ח ממשקיעים קיימים של החברה בהנפקה פרטית.
 - המשך גידול הנכסים המנוהלים בקרנות בניהול החברה.
- לפירוט בדבר האירועים בתקופת הדוח ולאחר תום תקופת הדוח ראו סעיף 7 להלן.

פרק א' – הסברי הדירקטוריון על מצב עסקי החברה

1. מבוא

החברה עוסקת בניהול השקעות ומכשירים פיננסיים בנכסים דיגיטליים. כמו כן, נכון למועד הדוח, החברה מנהלת שתי קרנות גידור במבנה של שותפות, אשר התאגדו באיי קיימן. לפירוט בדבר קרנות הגידור ראו סעיף 2 להלן. כמו כן, לפירוט נוסף בדבר תחום הפעילות של החברה, ראו סעיף 8 לחלק א' לדוח התקופתי של שנת 2023.

2. ביצועי הקרנות של החברה

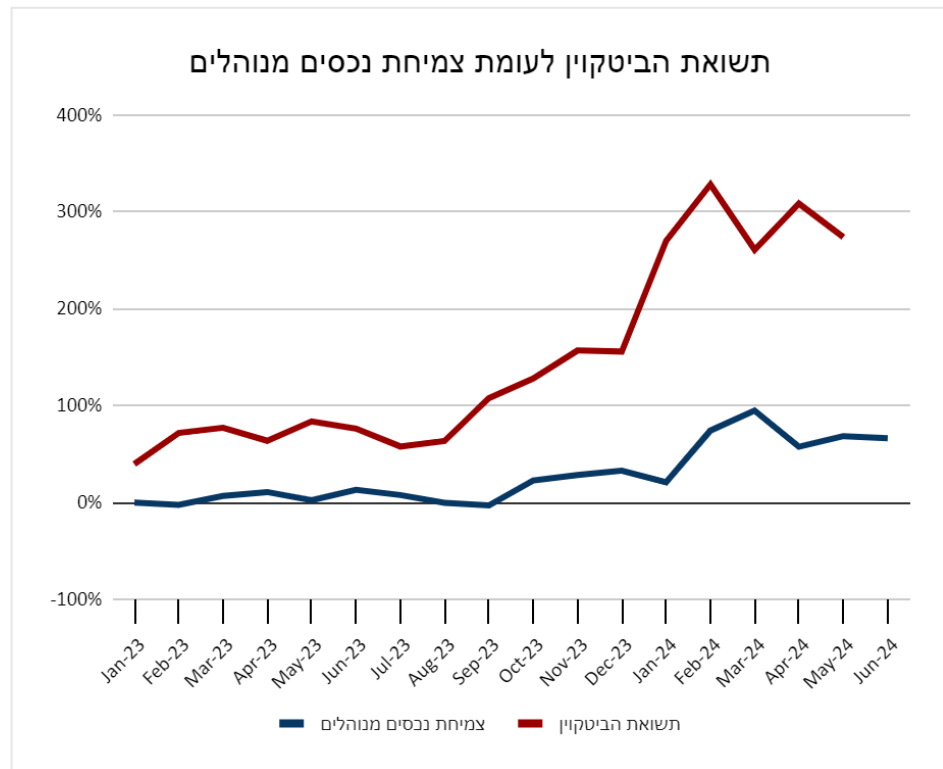
הקרן SCL Momentum Alpha LP

הקרן הראשונה, SCL Momentum Alpha LP (להלן: "קרן מומנטום"), החלה את פעילותה ביום 1 ביוני 2019 ומיועדת למשקיעים כשירים ומוסדיים בלבד. קרן מומנטום מאפשרת חשיפה דינמית לביטקוין ו/או את'ריום תוך גמישות בניהול הנכסים בין ביטקוין ו/או את'ריום לבין אחזקה בדולר ארה"ב, לפי מדיניות ההשקעה של קרן מומנטום. לפירוט נוסף אודות קרן מומנטום ראו סעיף 9.5.2 לחלק א' לדוח התקופתי לשנת 2023.

<u>30.6.2023</u>	<u>31.12.2023</u>	<u>30.6.2024</u>	<u>בסמוך לפרסום דוח זה</u>	
במיליוני שקלים				
35.5	43	53	53.6	נכסים מנוהלים

פדיונות וכניסות ליום 30 ביוני 2024 במיליוני שקלים:

פדיונות	כניסות	תקופה
3.2	1.7	מיום 1.1.2024 עד ליום 30.6.2024



תשואת קרן מומנטום	
531%	מתחילת פעילות קרן מומנטום (יוני 2019 – יוני 2024)
14%	רבעוני ממוצע מתחילת פעילות קרן מומנטום
60%	שנתי ממוצע מתחילת פעילות קרן מומנטום

להלן תשואת קרן מומנטום* בשנים 2019 עד סוף החציון השני של 2024 :

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	YTD
2024	-7.9%	37.1%	10.3%	-15.6%	6.1%	-1.0%							23%
2023	37.7%	-2.8%	7.0%	1.8%	-7.5%	12.0%	-3.8%	-9.4%	-2.0%	26.6%	4.4%	6.8%	82%
2022	2.6%	7.2%	5.8%	-15.4%	-10.8%	-10.2%	0.7%	0.1%	-10.5%	2.3%	-7.1%	-4.0%	-35%
2021	13.6%	46.2%	0.9%	-9.5%	5.2%	-0.3%	6.1%	13.2%	-7.3%	21.6%	-7.0%	-1.4%	97%
2020	12.3%	-6.1%	-28.4%	16.5%	5.2%	-7.0%	18.7%	-0.3%	2.8%	21.7%	33.4%	40%	138%
2019						28.8%	-5.6%	0.5%	-16.9%	-3.7%	-0.8%	-4.7%	-7%

* התשואות הינן לאחר עמלות, במונחי נטו

סך נכסי קרן מומנטום בתחילת יוני 2023 היה כ-33 מיליון ש"ח, ובתום החציון השני של 2024, סך נכסי קרן מומנטום היה כ-53 מיליון ש"ח, עלייה של כ-60%. כמו כן, סטיית התקן (המחושבת באופן חודשי) עומדת על 15% מיום היווסדה של קרן מומנטום. כמו כן, תשואת קרן מומנטום נכון ליום 30 ביוני 2024 עמדה על 531% כפי שמפורט לעיל החל ממועד תחילת פעילות הקרן.

SCL Advanced Strategies LP קרן

הקרן השנייה, קרן SCL Advanced Strategies LP (להלן: "קרן אדוונס"), החלה את פעילותה ביום 1 ליולי 2022, לאחר 18 חודשי בדיקות מעמיקות של מחלקת המחקר, ואשר כחלק מהבדיקות שולבו כחלק מתיק הנוסטרו של סילבר קסטל, ולאחר שלדעת החברה, נמצאו עד כה, יציבות ומוכחות.

פעילותה של קרן אדוונס שונתה בסוף הרבעון הראשון לשנת 2022. ביום 1 באוגוסט 2022 עודכנה האסטרטגיה של קרן אדוונס והקרן הושקה, לאחר "השקה רכה" בחודש יולי 2022. קרן אדוונס מנהלת מספר אסטרטגיות מסחר מתקדמות (multi strategy fund), פוזיציות קנייה ומכירה בחסר (Long/Short), קורלציות וקורלציות הפוכות, מסחר בצמדים שונים והיקפי מינוף משתנים. קרן אדוונס פועלת לצד קרן המומנטום הוותיקה מבוססת הביטקוין, המתוארת בסעיף זה לעיל. יצוין, כי החל מחודש אפריל 2022, לא נוהלו בקרן אדוונס כספים בפועל, וזאת עד להפעלתה ביום 1 ביולי 2022 במסגרת אסטרטגיית המסחר שפורטה לעיל. נכון למועד דוח זה, הנכסים המנוהלים בקרן אדוונס מסתכמים לסך של כ-5.1 מיליון ש"ח. כמו כן, סטיית התקן (המחושבת באופן חודשי) עומדת על 23% מיום היווסדה של קרן אדוונס. כמו כן, תשואת קרן אדוונס נכון ליום 30 ביוני 2024 עמדה על 1531%- כפי שמפורט לעיל.

<u>31.12.2022</u>	<u>30.6.2023</u>	<u>31.12.2023</u>	<u>30.6.2024</u>	<u>סמוך למועד פרסום דוח זה</u>	
במיליוני שקלים					
1.9	3.7	3.9	4.75	5.1	נכסים מנוהלים

להלן תשואות* של קרן אדוונס, בשנים 2019 עד סוף החציון השני של 2024:

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	YTD
2024	-12.2%	60.2%	7.0%	-14.6%	2.8%	-2.9%							28%
2023	55.2%	-8.2%	7.6%	0.6%	-13.5%	25.3%	-10.6%	-10.7%	-2.5%	34.5%	-11.7%	12.5%	74%
2022	24.2%	2.5%	-0.3%	-15.0%	-6.2%	-8.5%	14.5%	-8.6%	0.9%	-9.6%	-33.0%	-16.3%	-51%
2021	-0.6%	41.0%	-9.4%	55.6%	18.0%	31.3%	6.0%	20.9%	-9.18%	29.6%	-13.8%	9.7%	244%
2020	21.4%	59.7%	-44.2%	11.8%	38.1%	-0.4%	47.0%	17.6%	-4.5%	32.8%	17.3%	55.0%	563%
2019	26.9%	21.6%	-1.5%	48.8%	53.1%	-8.0%	2.3%	0.3%	21.9%	2.2%	6.0%	23.0%	431%

*תשואות ה-Backtesting בין השנים 2019-2022 הינן ממנופות, במונחי ברוטו, תשואות ה-Real Trade החל מהמחצית השנייה של 2022 הינן לאחר עמלות, במונחי נטו.

פדיונות וכניסות ליום 30.6.2024 במיליוני שקלים:

תקופה	כניסות	יציאות
מיום 1.1.2024 עד ליום 30.6.2024	0.72	1

החברה מבקשת להדגיש כי לאור אופי פעילות החברה בתחום הנכסים הדיגיטליים והתנודתיות בשווקי המטבעות הדיגיטליים ושווקי ההון, התשואות האמורות לעיל עשויות להשתנות בתדירות גבוהה ובשיעור מהותי ואין בתוצאות העבר בכדי להעיד על התוצאות בעתיד.

3. המצב הכספי –

להלן יוצגו סעיפי הדוח על המצב הכספי בהתאם לדוחות הכספיים וההסברים לשינויים העיקריים שחלו בהם במהלך תקופת הדוח:

הסברי הדירקטוריון	ליום 31 בדצמבר 2023	באלפי ש"ח		סעיף
		ליום 30 ביוני 2023	ליום 30 ביוני 2024	
מזומנים ושווי מזומנים	352	724	4,062	
עיקר הגידול נובע מגיוס הון בסך של כ-9.5 מיליון ש"ח, נטו, בקיזוז פירעון ההלוואה מעלונים בסך של כ-3.7 מיליון ש"ח ובקיזוז 1.6 מיליון ש"ח מזומנים ששימשו לפעילות שוטפת.				
חייבים ויתרות חובה	3,444	2,140	2,336	
עיקר הקיטון נובע מקיטון בהכנסות לקבל מדמי ניהול של הקרנות מומנטום ואדוונס (להלן: "הקרנות") בסך של כ-2 מיליון ש"ח הנובע מכך שיתרת הכנסות לקבל ליום 31 בדצמבר 2023 כללה הכנסות לקבל מדמי הצלחה בסך של כ-2 מיליון ש"ח. מנגד, ישנו גידול ביתרת הוצאות מראש בגין ביטוח דירקטורים בסך של כ-0.3 מיליון ש"ח.				
נכסים לא שוטפים	962	1,170	768	
הקיטון בנכסים לא שוטפים נובע מרישום פחת בזכות שימוש בנכס בגין המשרדים החדשים ששכרה החברה באמצע שנת 2022 ונרשמו כנכס בהתאם ל-IFRS 16.				
סה"כ נכסים	4,758	4,034	7,166	
הלוואה המירה ונגזר פיננסי	3,481	3,462	-	
במהלך תקופת הדוח פרעה החברה את ההלוואה מעלונים.				
זכאים ויתרות זכות	2,485	1,920	1,967	
הקיטון בזכאים ויתרות זכות נובע בעיקרו מקיטון בהוצאות לשלם, בעיקר תשלומים בגין שירותים משפטיים ורואי חשבון ויועצים				

הסברי הדירקטוריון	ליום 31 בדצמבר 2023			סעיף
		ליום 30 ביוני 2023	ליום 30 ביוני 2024	
נוספים, וכן מקיטון בהפרשה למוסדות אשר מוצג נטו מתקבולים לקבל.				
הגידול נובע מכך שבהתאם להסכמים שנחתמו עם חלק מנושאי המשרה שולם להם 50% מדמי הניהול והחברה זקפה בספרים הוצאה לשלם בגין 50% הנותרים שטרם שולמו.	2,944	1,644	3,602	צדדים קשורים
ראו להלן בסעיף התחייבות לא שוטפות.	359	322	403	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
	541	-	-	התחייבות לאחריים
במהלך שנת 2022 הוכרה בהתאם ל- IFRS - 16 התחייבות בגין משרדים חדשים שהחברה חכרה. הקיטון בסעיף נובע מפרעון ההתחייבות על פי לוח הסילוקין.	591	779	375	התחייבויות לא שוטפות
	10,401	8,127	6,347	סך התחייבויות
הגידול בהון העצמי נובע מגיוס ההון שבוצע במהלך תקופת הדוח בסך של כ-9.5 מיליון ש"ח, וכן מסיווג ההלוואה ההמירה ממשקיע פרטי של החברה להון, בקיזוז ההפסד לתקופה.	(5,643)	(4,093)	819	הון עצמי (גירעון בהון)

4. תוצאות הפעילות –

להלן ניתוח תוצאות הפעילות בהתאם לדוחות הכספיים וההסברים לשינויים העיקריים שחלו בהם במהלך תקופת הדוח:

הסברי הדירקטוריון	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום		סעיף
		30 ביוני 2023	30 ביוני 2024	
באלפי ש"ח				

הסברי הדירקטוריון	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום		סעיף
		30 ביוני 2023	30 ביוני 2024	
הגידול בהכנסות מדמי ניהול בהשוואה ליום 30 ביוני 2023, נובע בעיקרו מגידול בזכאות לדמי ניהול כתוצאה מגידול היקף הנכסים המנוהלים בקרנות וכן מתשואה חיובית בקרנות.	2,883	430	901	הכנסות מדמי ניהול ודמי הצלחה
	2,883	430	901	סך הכנסות
אין שינוי מהותי בסך הוצאות התפעוליות ביחס לתקופות קודמות.	8,593	4,597	4,439	הוצאות תפעול הנהלה וכלליות
	(5,710)	(4,167)	(3,538)	הפסד תפעולי
עיקר הגידול נובע מרישום הוצאות מימון בגין ההלוואה שנלקחה מעלוניים ונפרעה בתקופת הדוח.	467	349	524	הוצאות מימון נטו
ראו פירוט לעיל.	(6,177)	(4,516)	(4,062)	הפסד כולל
	(3.51)	(2.56)	(2.15)	הפסד למניה בסיסי ומדולל (ש"ח)

5. תזרימי מזומנים –

להלן ניתוח תזרימי המזומנים של החברה בהתאם לדוחות הכספיים וההסברים לשינויים העיקריים שחלו בהם במהלך תקופת הדוח:

הסברי הדירקטוריון	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום		סעיף
		30 ביוני 2023	30 ביוני 2024	
באלפי ש"ח				
עיקר הקיטון בתזרים השלילי מפעילות שוטפת בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2024 ביחס לתקופה המקבילה אשתקד וביחס לשנת 2023 נובע מירידה בהוצאות שוטפות וכן מגידול	(4,031)	(3,988)	(1,634)	תזרים מזומנים לפעילות שוטפת

הסברי הדירקטוריון	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום		סעיף
		30 ביוני 2023	30 ביוני 2024	
באלפי ש"ח				
בהכנסות דמי ניהול ביחס לתקופה מקבילה.				
שינוי לא מהותי.	15	15	(12)	תזרים מזומנים שנבעו (שימשו) לפעילות השקעה
הגידול בתזרים מזומנים מפעילות מימון נובע מגיוס הון בסך של כ-9.5 מיליון ש"ח, נטו, בקיזוז פירעון ההלוואה שהתקבלה מעלוניס.	3,715	4,044	5,356	תזרים מזומנים מפעילות מימון

6. מקורות המימון

- 6.1. למועד הדוח, לחברה אין מסגרת אשראי.
- 6.2. למועד הדוח, פעילותה של החברה ממומנת בעיקר מהכנסות שוטפות בגין דמי ניהול ודמי הצלחה וכן מגיוסי הון בתמורה להנפקת ניירות ערך וכן מקבלת הלוואה (ראו סעיפים 7.1 - 8.17.3, ו-8.1 להלן):
- 6.2.1. הסכם הלוואה לזמן ארוך בסך של 4 מיליון ש"ח מיום 16 בפברואר 2023 כפי שתוקן בימים 4 באפריל, 2023, 15 בפברואר 2024 וביום 27 במרץ, 2024 אשר נחתם בין החברה ועלוניס שיווק וקידום מכירות בע"מ (להלן: "עלוניס"). לפרטים נוספים אודות הלוואה ותנאיה ראו סעיף 21.2 לחלק א' לדוח התקופתי וכן באור 1 לדוח הכספי לשנת 2023. ביום 16 באפריל, 2024 הודיעה החברה על פירעון מלוא יתרת הלוואה שהוענקה לחברה על ידי עלוניס (לפרטים ראו דיווח מיידי מיום 16 באפריל, 2024 מס' אסמכתא: 2024-01-037939 המובא כאן על דרך ההפנייה).
- 6.2.2. הלוואה המירה בסך 150,000 דולר ארה"ב ממשקיע פרטי של החברה. לפרטים ראו סעיף 21.3 לחלק א' לדוח התקופתי וכן באור 1 לדוח הכספי לשנת 2023.
- 6.2.3. הסכם השקעה מול קבוצת משקיעים במסגרתו הושקע בחברה סכום של 10,000,000 ש"ח תמורתם, הנפיקה החברה למשקיעים כמות כוללת של 1,666,667 מניות רגילות של החברה במחיר של 6.00 ש"ח למניה (בסעיף קטן זה להלן: "הסכם השקעה"), והכל בהתאם לתנאים המפורטים בהסכם השקעה ובתנאי שהתקיימו התנאים המתלים כמפורט בהסכם השקעה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 28 במרץ 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-033642) המובא כאן על דרך ההפנייה. ביום 5 במאי, 2024 אישרה האסיפה הכללית את התקשרות החברה בהסכם השקעה וביצוע כל הפעולות מכוחו, הכוללות בין היתר, אישור הקצאה פרטית למשקיעים ונושאי משרה של החברה (לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 5 במאי, 2024 מס' אסמכתא: 2024-01-043492).

6.2.4. הסכם השקעה מול שלושה משקיעים, שהינם בעלי מניות (שאינם בעלי עניין) בחברה במסגרתו הושקעו 600,000 ש"ח תמורתם, תנפיק¹ החברה למשקיעים כמות כוללת של עד 99,999 מניות רגילות של החברה במחיר של 6.00 ש"ח למניה (בסעיף קטן זה להלן: "הסכם ההשקעה"), והכל בהתאם לתנאים המפורטים בהסכם ההשקעה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 25 ביולי 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-079165) המובא כאן על דרך ההפניה.

6.3. הנחלת החברה בוחנת גיוס מקורות נוספים למימון פעילותה השוטפת.

לפירוט נוסף בדבר מקורות המימון של החברה ראו דוחותיה הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2024.

חלק ב' – נתונים עיקריים מתוך תיאור עסקי החברה

7. אירועים מהותיים בתקופת הדוח

לפרטים אודות אירועים מהותיים בתקופת הדוח ראו להלן וכן ביאורים 4 ו-5 לדוחות הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2024:

7.1. הסכם הלוואה המירה מול מר איש מהטה - ביום 14 בפברואר 2024, החליט דירקטוריון החברה על עדכון מתווה הסכם הלוואה המירה מול מר איש מהטה, בהמשך לדיווח החברה מיום 4 באוקטובר 2023 (מספר אסמכתא: 2023-01-112611). לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 19 בפברואר 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-017637) ודוח מתקן (מספר אסמכתא: 2024-01-021180), המובאים כאן על דרך ההפניה.

7.2. הסכם הלוואה המירה מול עלונים

7.2.1. ביום 15 בפברואר 2024, הודיעה החברה כי בהמשך לדיווחים המידיים של החברה מימים, 9 באפריל 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-034570), 19 בפברואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-016033) ו-6 בפברואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-0148719) אודות התקשרות החברה בהסכם הלוואה המירה מול עלונים (להלן בסעיף 7.2 זה: "הסכם הלוואה"), הודיעה החברה על חתימה על תוספת (ראשונה) להסכם הלוואה המתקנת את ההסכם המקורי ובין היתר, דוחה את מועד פירעון יתרת הקרן עד לתאריך 31 למרץ, 2024 ובכפוף להתקיימות התנאים המתלים כאמור בתוספת עד לא יאוחר מתאריך 2 בינואר 2025. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 15 בפברואר 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-014200), המובא כאן על דרך ההפניה.

7.2.2. ביום 27 במרץ 2024, הודיעה החברה על חתימה על תוספת שנייה להסכם הלוואה המתקנת את ההסכם המקורי ואת התוספת הראשונה ובין היתר, דוחה את מועד פירעון יתרת הקרן עד לתאריך 15 באפריל, 2024 ואת המועד האחרון להתקיימות התנאים המתלים (אשר נקבע בתוספת הראשונה ליום 31 במרץ, 2024) ליום 15 באפריל, 2024. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 27 במרץ 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-027373), המובא כאן על דרך ההפניה.

¹ טרם התקבל אישור בורסה בקשר עם הצעה פרטית זו.

- 7.2.3 ביום 8 באפריל 2024 הודיעה החברה כי העבירה "סכום מקדמי" (כהגדרתו בדיווח) בסך 500,000 ש"ח לעלוניס בהתאם לתוספת להסכם ההלוואה. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 8 באפריל 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-034909) המובא כאן על דרך ההפניה
- 7.2.4 ביום 16 באפריל 2024 הודיעה החברה על העברת מלוא יתרת סכום ההלוואה שהוענקה לחברה בהתאם להסכם ההלוואה ופירעונה המלא. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 16 באפריל 2024 (מספר אסמכתא 2024-01-037939) המובא כאן על דרך ההפניה.

7.3 הסכם השקעה מול קבוצת משקיעים להשקעת סכום של 10 מיליון ש"ח בחברה

- 7.3.1 ביום 28 במרץ, 2024 החליט דירקטוריון החברה, בכפוף לאישור אסיפה כללית של בעלי המניות, לאשר את התקשרות החברה בהסכם השקעה עם קבוצת משקיעים במסגרתו יושקע בחברה סכום של עד 10,000,000 ש"ח תמורתם, תנפיק החברה למשקיעים כמות כוללת של עד 1,666,667 מניות רגילות של החברה במחיר של 6.00 ש"ח למניה, ובמסגרתו דוח הצעה פרטית חריגה (להלן בס"ק 7.3 זה: "**הסכם ההשקעה**"), והכל בהתאם לתנאים שעיקרם, מפורטים להלן בתמצית:

7.3.1.1 המשקיעים הפקידו בנאמנות סך של 2,000,000 ש"ח מסכום ההשקעה (להלן בס"ק זה: "**סכום המימון המקדמי הראשון**") ועל פי הוראות ההסכם, עד ליום 12 באפריל 2024 המשקיעים יפקידו בנאמנות 3,000,000 ש"ח נוספים מסכום ההשקעה (להלן בס"ק זה "**סכום המימון המקדמי השני**"). יתרת סכום ההשקעה (5,000,000 ש"ח) תשולם לחברה עם ההשלמה. העברת סכום המימון המקדמי הראשון והשני יעשו בהתאם לתאנים המפורטים בהסכם ההשקעה.

7.3.1.2 במועד ההשלמה, יוענקו לה"ה אליעזר (אלי) מיזרוח, רם ביניש וחוץ מוניץ (להלן בס"ק זה: "**נושאי המשרה המייסדים**") סכום כולל של עד 912,226 כתבי אופציות לרכישת עד 912,226 מניות רגילות של החברה, במסגרת תוכנית האופציות של החברה, במחיר מימוש של עד² 0.3 ש"ח למניה.

7.3.1.3 החברה התקשרה בהסכמי תיווך עם היועצים וחברות בשליטתם לפיהם יסייעו היועצים לחברה באיתור משקיעים בחברה וכן לקוחות לפעילותה של החברה אשר תמורתן יהיו זכאים היועצים לגמול באופציות במחיר מימוש של 0.3 ש"ח למניה, לרכישת מניות בכמות השווה ל-5% מהמניות שיוקצו למשקיעים בחברה שיסייעו באיתורם (ויאשרו מראש על ידי החברה) וכן לעמלה בסכום של 5% מהסכומים שיגוייסו על ידי החברה ממשקיעים או מלקוחות החברה (להלן בס"ק זה: "**הסכמי התיווך**"). תחת הסכמי התיווך יהיו זכאים היועצים לעמלה בקשר עם ההשקעה תחת הסכם ההשקעה בסכום של עד 500,000 ש"ח, וכן להענקת אופציות לרכישת עד 83,334 מניות, במחיר מימוש השווה ל-0.3 ש"ח ולתקופה של 10 שנים, בהנחה שיושקע מלוא סכום ההשקעה (10,000,000 ש"ח) ובהפחתה יחסית של הסכומים והכמויות המפורטים לעיל במקרה בו יושקע סכום נמוך יותר תחת הסכם ההשקעה.

7.3.1.4 לאחר העברת סכום המימון המקדמי השני לחברה, החברה פרעה את ההלוואה ההמירה שהוענקה לחברה על ידי עלוניס.

² הגבוה מבין (1) 0.01 ש"ח (2) הערך הנקוב של המניה או (3) המחיר המינימלי הנדרש על פי תקנון הבורסה לניירות ערך וההנחיות מכוחו.

7.3.1.5. במועד ההשלמה התקיימו הפעולות הבאות:

7.3.1.5.1. המשקיעים ומר אליעזר מיזרוח התקשרו בהסכם הצבעה המסדיר בין הצדדים את אופן הצבעתם באסיפות הכלליות של החברה לענין מינוי דירקטורים בחברה (להלן בס"ק זה: "**הסכם הצבעה**").

7.3.1.5.2. החברה התקשרה בהסכם השירותים עם ה"ה אשר בן דוד וגלעד גרוס באמצעות חברות בשליטתם (להלן בס"ק זה: "**היועצים**"), שהינם חלק מהמשקיעים תחת הסכם ההשקעה לפיו היועצים יעניקו לחברה שירותי פיתוח עסקי בתמורה לסך של 10,000 דולר ארה"ב עבור כל אחד מהיועצים כנגד חשבונית מס וזאת ללא פחות מ 12 חודשים.

7.3.1.5.3. החברה התקשרה בתיקונים להסכמי השירותים של נושאי המשרה המייסדים. על פי התיקונים, כל נושא יסכים להישאר מועסק על ידי החברה לתקופה שלא תפחת מ-30 חודשים החל ממועד ההשלמה (להלן בס"ק זה: "**תקופת ההעסקה הראשונית**"), עם תקופת הודעה מוקדמת הדדית של שישה (6) חודשים לסיום הסכם השירותים במהלך תקופת ההעסקה הראשונית כאמור, ובלבד שתקופת ההודעה המוקדמת תסתיים לא לפני תום תקופת ההעסקה הראשונית.

לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים של החברה מימים 28 במרץ, 2024 (מספר אסמכתאות: 2024-01-033642, 2024-01-034647) ו-7 באפריל, 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-034246) המובאים כאן על דרך ההפניה.

7.3.2. ביום 3 באפריל 2024, הודיעה החברה אודות קבלת "סכום המימון המקדמי הראשון" (כהגדרתו בדיווחים המיידיים אודות הסכם ההשקעה) בחשבון הבנק של החברה בסך 2,000,000 ש"ח. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 3 באפריל 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-032335) המובא כאן על דרך ההפניה.

7.3.3. ביום 15 באפריל 2024, הודיעה החברה אודות קבלת "סכום המימון המקדמי השני" (כהגדרתו בדיווחים המיידיים אודות הסכם ההשקעה) בחשבון הבנק של החברה בסך 3,000,000 ₪. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 15 באפריל 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-042900) המובא כאן על דרך ההפניה.

7.3.4. ביום 5 במאי, 2024 התקיימה אסיפה כללית אשר אישרה את התקשרות החברה בעסקה וביצוע כל הפעולות מכוחו. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 5 במאי 2024 אודות תוצאות האסיפה הכללית (מספר אסמכתא: 2024-01-043492) המובא כאן על דרך ההפניה.

7.3.5. ביום 30 במאי 2024, עדכנה החברה כי בהתאם להתקיימות התנאים המתלים של הסכם ההשקעה, קבעו הצדדים כי מועד ההשלמה לעסקה יחול ביום 10 ביוני, 2024. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 30 במאי 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-054754) המובא כאן על דרך ההפניה.

7.3.6. ביום 13 ביוני 2024 הודיעה החברה כי הצדדים הסכימו כי מועד ההשלמה יידחה ליום 17 ביוני, 2024. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 13 ביוני 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-059500) המובא כאן על דרך ההפניה.

7.3.7. ביום 18 ביוני 2024, הודיעה החברה אודות השלמת העסקה בהתאם להסכם ההשקעה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 18 ביוני 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-061492) המובא כאן על דרך ההפניה.

7.4. אסיפות כלליות

7.4.1. אסיפה לאישור עסקת השקעה מול קבוצת משקיעים להשקעת סכום של 10 מיליון ש"ח בחברה - ביום 28 במרץ, 2024 פורסם דוח זימון אסיפה כללית מיוחדת אשר על סדר יומו, בתמצית, אישור עסקת ההשקעה כאמור בסעיף 7.3 מעלה, אישור הסכם ההשקעה, מינוי שני דירקטורים חדשים, אישור הענקת כתבי אופציה לנושאי משרה מייסדים בחברה, אישור הענקת כתבי אופציה ליועצים, תיקון הסכמי השירותים של נושאי משרה מייסדים, כתב פטור ושיפוי לדירקטורים החדשים, אישור הסכמי ייעוץ והסכמי תיווך. האסיפה התקיימה ביום 5 במאי, 2024 וכל ההחלטות אשר הובאו לאישור האסיפה בסדר היום אושרו. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים של החברה מימים 28 במרץ 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-034647), 7 באפריל 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-034246), 8 באפריל 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-034642) ודיווח מיידי של החברה מיום 5 במאי 2024 (מספר אסמכתא 2024-01-043492) המובאים כאן על דרך ההפניה.

7.4.2. אסיפה לאישור התקשרות החברה בתוספת להסכם ההלוואה מול עלונים

7.4.2.1. ביום 15 בפברואר 2024 זומנה אסיפה כללית מיוחדת של החברה ליום 21 במרץ 2024 אשר על סדר יומה אישור התקשרות החברה בתוספת להסכם ההלוואה מול עלונים אשר אושר באסיפה הכללית של החברה ביום 9 באפריל 2023. לפרטים נוספים ראו דוחות מיידיים של החברה מימים 21 במאי 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-053967), 9 באפריל 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-034570), 19 בפברואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-016033), 6 בפברואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-014871), ו-15 בפברואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-014206) המובאים כאן על דרך ההפניה.

7.4.2.2. ביום 15 בפברואר 2024 הודיעה החברה כי בהמשך לדוח זימון האסיפה אשר פורסם על ידי החברה ביום 15 בפברואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-014206), החברה הודיעה כי הגישה לבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו (המחלקה הכלכלית) בקשה דחופה לאישור כינוס אסיפת בעלי מניות מיוחדת בקיצור מועדים (על פי סעיף 72 לחוק החברות). לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 15 בפברואר 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-016869), המובא כאן על דרך ההפניה.

7.4.2.3. ביום 19 בפברואר 2024, הודיעה החברה כי בהמשך לדיווח המיידי מיום 15 בפברואר 2024 בדבר הגשת בקשה דחופה לאישור כינוס אסיפת בעלי מניות מיוחדת בקיצור מועדים (על פי סעיף 72 לחוק החברות) לבית המשפט (מס' אסמכתא: 2024-01-016869), ביהמ"ש אישר את הקדמת מועד האסיפה ליום 4.3.24, ובלבד שלא יהיו התנגדויות לבורסה ולרשות ני"ע עד לתאריך 26.02.24. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 19 בפברואר 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-017751), המובא כאן על דרך ההפניה.

7.4.2.4. ביום 19 בפברואר 2024 הודיעה החברה על הקדמת מועד האסיפה הכללית המיוחדת ליום 4 במרץ 2024. לפרטים נוספים ראו דוחות מתקנים של החברה מיום 19 בפברואר 2024 (מספר אסמכתא : 2024-01-017838) ומיום 29 בפברואר 2024 (מספר אסמכתא : 2024-01-021249), המובאים כאן על דרך ההפניה.

7.4.2.5. ביום 4 במרץ 2024 התקיימה אסיפה כללית מיוחדת של החברה אשר בה הוחלט לאשר את התקשרות החברה בתוספת להסכם ההלוואה עם עלונים, במסגרתה תוארך תקופת הפירעון של ההלוואה וישלום חלק מסכום יתרת הקרן לעלונים. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 4 במרץ 2024 (מספר אסמכתא -2024-01-019240), המובא כאן על דרך ההפניה.

7.5. שינויים במצבת ההון של החברה

7.5.1. בתקופת הדוח, מומשו 415 כתבי אופציה סחירים (סדרה 6) ל-42 מניות רגילות של החברה, ופקעו 487,304 כתבי אופציה סחירים (סדרה 6). לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה אודות שינוי מצבת ההון של החברה, מיום 2 בינואר 2024 (מספר אסמכתא 2024-01-001299), המובא כאן על דרך ההפניה.

7.5.2. בתקופת הדוח, פקעו בסך הכל 282,500 כתבי אופציה לא סחירים שהוענקו לעובדים, הניתנים היו למימוש ל-28,250 מניות רגילות של החברה. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים של החברה אודות שינוי מצבת ההון של החברה, מימים 24 בינואר 2024, 2 במאי, 2024, 2 ביוני, 2024 (מספרי אסמכתאות : 2024-01-009885, 2024-01-042469, 2024-01-055678 בהתאמה), המובאים כאן על דרך ההפניה.

7.5.3. בתקופת הדוח, הוקצו 1,666,667 מניות רגילות של החברה לקבוצת משקיעים בהתאם לעסקת ההשקעה כמפורט בסעיף 7.3 לעיל. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה אודות שינוי מצבת ההון של החברה, מיום 18 ביוני, 2024 (מס' אסמכתא : 2024-01-061579) המובא כאן על דרך ההפניה.

7.5.4. בתקופת הדוח, הוענקו 995,560 כתבי אופציה לא סחירים לנושאי משרה הניתנים למימוש ל-995,560 מניות רגילות של החברה בהתאם לעסקת ההשקעה כמפורט בסעיף 7.3 לעיל. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים של החברה אודות שינוי מצבת ההון של החברה, מיום 18 ביוני, 2024 (מספר אסמכתא : 2024-01-061579) וכפי שתוקן ביום 20 ביוני, 2024 (מספר אסמכתא : 2024-01-062548) המובאים כאן על דרך ההפניה.

7.6. שינויים במצבת נושאי המשרה בחברה

7.6.1. ביום 16 באפריל, 2024, הגב' דינה שרעפי חדלה לכהן כדירקטורית בחברה עם פירעון הלוואת עלונים. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה אודות שינוי מצבת ההון של החברה, מיום 16 באפריל, 2024 (מס' אסמכתא : 2024-01-038344) המובא כאן על דרך ההפניה.

7.6.2. ביום 18 ביוני, 2024, החברה דיווחה על תחילת כהונתם של ה"ה גלעד גרוס ואשר בן דוד החל מיום 17 ביוני, 2024 כדירקטורים בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים של החברה אודות מינוי דירקטור, מיום 18 ביוני, 2024 (מספרי אסמכתאות : 2024-01-061594, 2024-01-

061741 בהתאמה), וכפי שתוקן ביום 20 ביוני, 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-062539) וביום 3 ביולי (מספרי אסמכתאות: 2024-01-068299, 2024-01-068305), כמו כן ראו דוח מידי על מצבת נושאי משרה בכירה מיום 8 באוגוסט, 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-085132) המובאים כאן על דרך ההפניה.

7.7 שינויים בהחזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה

7.7.1 ביום 18 ביוני, 2024, הוענקו 912,226 כתבי אופציה לא סחירים לה"ה אליעזר מיזרח, רם ביניש וחן מוניץ הניתנים למימוש ל-912,226 מניות רגילות של החברה בהתאם לעסקת ההשקעה כמפורט בסעיף 7.3 לעיל. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידים של החברה אודות שינויים בהחזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה של החברה, מיום 18 ביוני, 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-061588) וכפי שתוקן ביום 20 ביוני, 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-062542) המובאים כאן על דרך ההפניה.

7.7.2 ביום 20 ביוני, 2024 החברה דיווחה אודות אשר בן דוד, גלעד גרוס, ד"ר דיויד דניס, אלן וריסה שומן, קרן משפחת פרנקל 2023 ואיי.אל הייטק ונצ'רס שנעשו בעלי עניין החברה החל מיום 17 ביוני, 2024. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידים של החברה אודות מי שנעשה בעל עניין בתאגיד מיום 20 ביוני, 2024 (מספרי אסמכתאות: 2024-01-062551, 2024-01-062554, 2024-01-062557, 2024-01-062560, 2024-01-062563, 2024-01-062572) וכפי שתוקנו ביום 3 ביולי, 2024 (מספרי אסמכתאות: 2024-01-068311, 2024-01-068314) כמו כן, ראו דיווח מידי על מצבת החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה מיום 8 באוגוסט, 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-085156) המובאים כאן על דרך ההפניה.

8 אירועים מהותיים לאחר תום תקופת הדיווח

8.1 הסכם השקעה מול משקיעים שהינם בעלי מניות (שאינם מהותיים) של החברה להשקעת סכום של 600 אלף ש"ח בחברה- ביום 25 ביולי, 2024 אישר דירקטוריון החברה גיוס הון בדרך של הקצאה פרטית בסך של 600 אלפי ש"ח לשלושה משקיעים (אשר הינם בעלי מניות קיימים של החברה, שאינם בעלי עניין) (להלן ס"ק זה: "**המשקיעים**"), במסגרתו יוקצו למשקיעים, בכפוף לקבלת התמורה, וקבלת האישורים הנדרשים, כמות כוללת של 99,999 מניות רגילות, כמות המשקפת מחיר של 600 אג' למניה, והכל בהתאם לתנאים המפורטים בהסכם ההשקעה ובהתאם לדוח הצעה פרטית שאינה מהותית מיום 25 ביולי, 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-079165) המובא כאן על דרך ההפניה.

8.2 ביום 8 ביולי 2024 הודיעה החברה כי בהמשך לדיווחי החברה מיום 30 במאי 2023 (מספר אסמכתא: 2023-01-058368) ומיום 10 ביולי 2023 (מספר אסמכתא: 2023-01-077895), בחודש מאי 2023, בדבר תביעה כנגד החברה מטעם משכירת המשרדים הקודמים של החברה עובר לעסקת המיזוג, ביום 7 ביולי 2024 אושר הסכם פשרה, במסגרתו הוסכם מבלי שהחברה תודה בכל טענה, בין היתר, כי החברה תפצה את התובעות בסכום שאינו מהותי לחברה, לרבות שכר טרחת עורכי דין והוצאות משפטיות, אשר גם כן אינם מהותיים לחברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי של החברה מיום 8 ביולי 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-071038) המובא כאן על דרך ההפניה.

8.3 שינויים במצבת ההון של החברה

לאחר תום תקופה הדוח פקעו בסך הכל 159,072 כתבי אופציה לא סחירים שהוענקו לעובדים ויועצים של החברה, הניתנים היו למימוש ל-15,907 מניות רגילות של החברה. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים של החברה אודות שינוי מצבת ההון של החברה, מימים 11 ביולי 2024 ו-31 ביולי, 2024 (מספרי אסמכתאות: 2024-01-072910, 2024-01-081412 בהתאמה), המובאים כאן על דרך ההפניה.

9. גילוי בדבר השפעת מלחמת "חרבות ברזל"

ביום 7 באוקטובר 2023 הותקפה מדינת ישראל מתקפת פתע על ידי ארגוני טרור מרצועת עזה. בעקבות התקפה זו הכריזה ממשלת ישראל על מלחמת "חרבות ברזל", אשר נמשכת גם בימים אלו. במקביל, התפתחה הסלמה ביטחונית בגבולה הצפוני של מדינת ישראל ובמספר חזיתות נוספות. ההתמודדות עם מספר חזיתות, ובעיקר המשך הלחימה בעזה, בחזית הצפונית מול ארגון טרור חיזבאללה וההסלמה המתמשכת מול איראן ושלוחותיה, כמו החותיים יוצרים השפעה על המשק הישראלי. על רקע אירועים אלו ובשל המשך הלחימה והשלכותיה, בפברואר 2024 הורידה חברת דירוג האשראי הבינלאומית "מודיסי" (Moody's) מרמה של A1 לרמה של A2 עם תחזית שלילית. חברת דירוג האשראי הבינלאומית S&P אשר הורידה במהלך חודש אוקטובר 2023 את תחזית האשראי של ישראל מ-"ציבה" ל-"שלילית", הורידה במהלך הרבעון השני של שנת 2024 את דירוג האשראי של ישראל מ-AA ל-A+, והותירה את התחזית על "שלילית". ביום 13 באוגוסט 2024 הורידה חברת דירוג האשראי הבינלאומית פיץ' (Fitch Ratings) את דירוג האשראי של מדינת ישראל מרמה של A+ לרמה של A עם תחזית דירוג שלילית.

נכון למועד פרסום הדוח, השפעות המלחמה על פעילותה ותוצאותיה של החברה אינן מהותיות. עם זאת, קיימת אי וודאות משמעותית בקשר להתפתחות המלחמה, להיקפה ולמשכה.

הערכות החברה בדבר ההשפעות האפשריות של המשך המלחמה על פעילות החברה ותוצאותיה מהוות מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968. מידע זה מבוסס, בין היתר, על הערכות ואומדנים של החברה נכון למועד דיווח זה המתבססים על מידע המצוי בידי החברה במועד פרסום דוח זה, פרסומים בארץ בנושא ועל הנחיות הרשויות והרגולטורים הרלוונטיים. הערכות אלו, עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה, לרבות באופן שונה מהותית מכפי שנצפה, כתוצאה ממספר גורמים, בין היתר, לאור חוסר הוודאות לגבי אופן התפתחות המלחמה, להיקפה ולמשכה.

10. גילוי בדבר עליית האינפלציה ועליית הריבית

לפי תחזית בנק ישראל לחודש ינואר 2024 שיעור האינפלציה בארבעת הרבעונים הקרובים (המסתיימים ברבעון הרביעי של שנת 2024) צפוי לעמוד על 2.4% וברבעון הרביעי לשנת 2024 הריבית צפויה לעמוד על בין כ-4% -3.75%. במהלך המחצית הראשונה של שנת 2024 ירד קצב האינפלציה, ולאורך כולה עמדה האינפלציה השנתית ביעד המחירים (1%-3%), ובסיומה הגיע הקצב השנתי ל-2.8%³. ביום 15 באוגוסט 2024 עדכן בנק ישראל את שיעור האינפלציה השנתית למדד יולי 2024 כך שעמד על שיעור שנתי (בתקופות שבין יולי 2023 ליולי 2024) של 3.2%⁴.

בחלק ניכר ממדינות העולם התמתנה סביבת האינפלציה במהלך המחצית הראשונה של שנת 2024, אך בקצב איטי מהצפוי. בחלקן היא מעדיין מעל יעדי הבנקים המרכזיים. בהשוואה בינלאומית, קצב האינפלציה בישראל דומה לחציון של ה-OECD, ואילו קצב האינפלציה בניכוי מזון ואנרגיה נמוך משמעותית ממנו – 2% לעומת

³ הנתונים מתוך אתר בנק ישראל.
⁴ הנתונים מתוך אתר בנק ישראל.

3.5%. בארה"ב קצב האינפלציה הכללית (CPI) המשיך להתמתן, ועמד בחודש מאי על 3.3%. Fed לא שינה את הריבית במהלך המחצית הראשונה של שנת 2024, בשונה מהציפיות בתחילתה, ואותה על תחילת הקלה מוניטרית מאוחרת מכפי שהוערך.⁵

בתקופת הדוח, ולמועד אישור הדוח, לא ניכרה השפעה מהותית על פעילות החברה כתוצאה מהשינויים האמורים.

יצוין כי האמור בסעיף זה ביחס להשפעות הפוטנציאליות של העלייה בשיעור האינפלציה ו/או שיעור הריבית על החברה מהווה מידע צופה פני עתיד כמשמעו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס, בין היתר, על אינפורמציה הקיימת בחברה בתאריך דוח זה. לפיכך, אין כל ודאות כי האמור לעיל אכן יתממש, או שיתממש באופן דומה לזה המתואר לעיל, והתוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע זה.

11. מצבת התחייבויות החברה לפי מועדי פירעון

עובר לפרסום דוח זה, פרסמה החברה דוח ובו נתונים בדבר מצבת התחייבות של החברה לפי מועד פירעון, כנדרש בתקנה 38ה' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 27 באוגוסט 2024. האמור בדיווח מיידי זה מובא כאן על דרך ההפניה.

12. הפניית רואה החשבון של החברה תשומת לב בדוח הסקירה על הדוחות הכספיים

רואי החשבון הפנו את תשומת הלב לאמור בבאור ג' בדוחות הכספיים בדבר הפסדיה המתמשכים ותזרים מזומנים שלילי מתמשך מפעילות שוטפת של החברה ובדבר מצב עסקי החברה ותוכניות ההנהלה הנגזרות מכך ולכך שהמשך פעילותה של החברה תלוי בהשגת מקורות מימון נוספים. כלל הגורמים המצוינים לעיל, מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כעסק חי. המשך פעילותה של החברה כעסק חי מותנה בגיוסי הון בצד פעילותה השוטפת בהתאם לתוכניות ההנהלה והדירקטוריון וזאת כדי לעמוד בהתחייבויותיה השוטפות ובתוכניותיה העסקיות בדוחות הכספיים לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שייתכן שתהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כעסק חי.

פרק ג' – חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

13. חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם של החברה

לפירוט בדבר האחראי על ניהול סיכוני שוק בחברה, חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם ראו סעיף 12 בדוח הדירקטוריון של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 וביאור 18ה' לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 אשר פורסמו במסגרת הדוח התקופתי לשנת 2023 כהגדרתו לעיל, ומובאים בדוח זה על דרך ההפניה.

13.1 דוח בסיסי הצמדה

דוח בסיסי הצמדה ליום 30 ביוני 2024 (באלפי ש"ח):

מרבית היתרות המאזניות של החברה ליום 30 ביוני 2024 נקובות בשקלים חדשים אשר הינו מטבע הפעילות של החברה. נכון ליום 30 ביוני 2024, קיימות יתרות הנקובות בדולר, בסכומים שאינם

⁵ מתוך דוח המדיניות המוניטרית של בנק ישראל בנוגע למחצית הראשונה של שנת 2024.

מהותיים. שינוי בגובה של 10% בשער החליפין של השקל מול הדולר האמריקאי משפיע באופן זניח על תוצאות החברה.

תאריך: 27 באוגוסט 2024

אליעזר מיזרח

מנכ"ל החברה ודירקטור

צבי זיו,

יו"ר הדירקטוריון

**חלק ב' – דוחות כספיים מאוחדים ביניים ליום 30 ביוני
2024**

סילבר קסטל אחזקות בע"מ
דוחות כספיים מאוחדים ביניים
ליום 30 ביוני 2024

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר
3	תמצית דוחות מאוחדים ביניים על המצב הכספי
4	תמצית דוחות מאוחדים ביניים על רווח או הפסד והפסד כולל אחר
5-6	תמצית דוחות מאוחדים ביניים על השינויים בהון
7	תמצית דוחות מאוחדים ביניים על תזרימי המזומנים
8-14	ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים



דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של סילבר קסטל אחזקות בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של סילבר קסטל אחזקות בע"מ (להלן: "החברה") הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2024 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד והפסד כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופת ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחויבים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34. בנוסף לאמור בפיסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

פסקת הדגש עניין (הפניית תשומת לב)

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 1.ג. לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים. בשל אופן פעילות החברה נגרמו לחברה הפסדים מתמשכים המסתכמים מיום הקמתה עד ליום 30 ביוני 2024 לסך של כ-53,395 אלפי ש"ח. בנוסף, לחברה תזרים מזומנים שלילי מתמשך מפעילות שוטפת בסך של כ-1,634 אלפי ש"ח לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 וכ-4,031 אלפי ש"ח לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023. גורמים אלה, המפורטים גם בביאור הנ"ל, מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כעסק חי. בדוחות הכספיים התמציתיים ביניים לא נכללו התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שיתכן שתהינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כעסק חי.

זיו האפט

רואי חשבון

תל אביב, 27 באוגוסט 2024

תל אביב | ירושלים | חיפה | באר שבע | בני ברק | קרית שמונה | מודיעין עילית | אילת
03-6386868 | 02-6546200 | 04-8680600 | 077-7784100 | 073-7145300 | 077-5054906 | 08-9744111 | 08-6339911

משרד ראשי: בית אמות BDO, דרך מנחם בגין 48, תל אביב, 6618001 דוא"ל: bdo@bdo.co.il בקרו באתר שלנו: www.bdo.co.il

BDO Israel, an Israeli partnership, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms. BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 30 ביוני		
	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
352	724	4,062	<u>נכסים שוטפים</u>
3,444	2,140	2,336	מזומנים ושווי מזומנים חייבים ויתרות חובה
3,796	2,864	6,398	
55	75	48	<u>נכסים שאינם שוטפים</u>
907	1,095	720	רכוש קבוע, נטו נכס זכות שימוש
962	1,170	768	
4,758	4,034	7,166	
3,447	2,777	-	<u>התחייבויות שוטפות</u>
34	685	-	הלוואה המירה נגזר פיננסי
2,485	1,920	1,967	זכאים ויתרות זכות צדדים קשורים
2,944	1,644	3,602	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה התחייבות לאחרים
359	322	403	
541	-	-	
9,810	7,348	5,972	
591	779	375	<u>התחייבויות שאינן שוטפות</u> התחייבות בגין חכירה
10,401	8,127	6,347	
40,917	40,917	50,458	<u>הון עצמי (גרעון בהון)</u> הון מניות ופרמיה תקבולים על חשבון כתבי אופציה קרן הון תשלום מבוסס מניות יתרת הפסד
258	258	258	
2,515	2,404	3,498	
(49,333)	(47,672)	(53,395)	
(5,643)	(4,093)	819	<u>סך הון עצמי (גרעון בהון)</u>
4,758	4,034	7,166	

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

27 באוגוסט 2024		
דורית קריינר סמנכ"לית כספים	אליעזר מיזרוח מנכ"ל ודירקטור	צבי זיו יו"ר הדירקטוריון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח (למעט נתוני הפסד למניה)			
901	430	680	הכנסות מדמי ניהול
1,982	-	221	הכנסות מדמי הצלחה
2,883	430	901	סה"כ הכנסות
(8,593)	(4,597)	(4,439)	הוצאות תפעול, הנהלה וכלליות
(5,710)	(4,167)	(3,538)	הפסד תפעולי
115	28	53	הכנסות מימון
(582)	(377)	(577)	הוצאות מימון
(467)	(349)	(524)	
(6,177)	(4,516)	(4,062)	הפסד לפני מסים על ההכנסה
-	-	-	מסים על ההכנסה
(6,177)	(4,516)	(4,062)	הפסד לאחר מסים
(6,177)	(4,516)	(4,062)	סה"כ הפסד כולל
הפסד למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח)			
(3.51)	(2.56)	(2.15)	הפסד בסיסי ומדולל

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024:

סה"כ	יתרת הפסד	קרן הון תשלום מבוסס מניות אלפי ש"ח	תקבולים על חשבון כתבי אופציה	הון מניות (פרמיה *)	
<u>בלתי מבוקר</u>					
(5,643)	(49,333)	2,515	258	40,917	<u>יתרה ליום 1 בינואר 2024</u>
541	-	-	-	541	הלוואה המרה אישי
9,500	-	-	-	9,500	הנפקת מניות, נטו
483		983		(500)	עלות תשלום מבוסס מניות
(4,062)	(4,062)	-	-	-	הפסד כולל לתקופה
819	(53,395)	3,498	258	50,458	<u>יתרה ליום 30 ביוני 2024</u>

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023:

סה"כ	יתרת הפסד	קרן הון תשלום מבוסס מניות אלפי ש"ח	תקבולים על חשבון כתבי אופציה	הון מניות (פרמיה *)	
<u>בלתי מבוקר</u>					
(2,250)	(43,156)	2,189	-	38,717	<u>יתרה ליום 1 בינואר 2023</u>
193	-	-	5	188	הנפקת מניות ליועצים ונותני שירותים
1,093	-	-	107	986	הנפקת זכויות
215	-	215	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
1,172	-	-	146	1,026	המרת חוב
(4,516)	(4,516)	-	-	-	הפסד כולל לתקופה
(4,093)	(47,672)	2,404	258	40,917	<u>יתרה ליום 30 ביוני 2023</u>

(* המניות ללא ערך נקוב.)

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

סה"כ	יתרת הפסד	קרן הון תשלום מבוסס מניות אלפי ש"ח	תקבולים על חשבון כתבי אופציה	הון מניות ופרמיה	
(2,250)	(43,156)	2,189	-	38,717	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022</u>
193	-	-	5	188	הנפקת מניות ליועצים ונותני שירותים
1,093	-	-	107	986	הנפקת זכויות
326	-	326	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
1,172	-	-	146	1,026	המרת חוב
<u>(6,177)</u>	<u>(6,177)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	סה"כ הפסד כולל לתקופה
<u>(5,643)</u>	<u>(49,333)</u>	<u>2,515</u>	<u>258</u>	<u>40,917</u>	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023</u>

(* המניות ללא ערך נקוב.

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2023	2024
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר
(6,177)	(4,516)	(4,062)
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת		
הפסד התאמות הדרושות על מנת להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:		
326	215	483
416	209	206
567	370	491
1,309	794	1,180
(1,705)	(401)	1,108
(66)	(632)	(518)
541	-	-
2,067	767	658
837	(266)	1,248
(4,031)	(3,988)	(1,634)
מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת		
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה		
מכירת (רכישת) רכוש קבוע		
15	15	(12)
15	15	(12)
מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות השקעה		
תזרימי מזומנים מפעילות מימון		
פרעון התחייבות בגין חכירה		
(480)	(240)	(246)
(633)	(633)	(163)
-	-	9,500
986	986	-
107	107	-
3,824	3,824	-
(89)	-	(3,735)
3,715	4,044	5,356
מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון		
הפרשי שער בגין מזומנים במט"ח		
-	-	-
(301)	71	3,710
653	653	352
352	724	4,062
מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה		
פעילויות מהותיות שאינן במזומן		
המרת חוב		
1,172	1,172	-
סיווג הלוואה אשיש להון		
-	-	541

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באור 1: - כללי

- א. חברת סילבר קסטל אחזקות בע"מ (לשעבר ישראל סין ביוטכנולוגיה (איי.סי.בי) בע"מ) (להלן: "החברה") הינה חברה תושבת ישראל אשר התאגדה בישראל בשנת 1999 וכתובתה הרשמית היא רח' המסגר 35, תל אביב. הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 30 ביוני, 2024 כוללים את אלה של החברה ושל חברות מאוחדות שלה (להלן יחד - "הקבוצה").
- ב. החברה מפתחת ועוסקת בפיתוח אסטרטגיות מסחר עבור ניהול השקעות במטבעות דיגיטליים באמצעות חברה זרה שלה - SCL Management LTD אשר עוסקת בניהול השקעות של שתי קרנות השקעות שהתאגדו באיי קיימן ומשקיעות במטבעות קריפטוגרפים SCL Momentum Alpha LP וכן של SCL Advanced Strategies LP והינה השותף הכללי של הקרנות.
- כחלק מפעילותה בתחום הנכסים הקריפטוגרפיים, החברה מפתחת אסטרטגיות מסחר מתקדמות בתחום המטבעות הדיגיטליים וכחלק מכך מנהלת, עבור עצמה (בחלק שאינו מהותי מהון החברה) תיק השקעות פרטי (נוסטרו) וזאת מתוך כוונה לבחון אסטרטגיות מסחר חדשות בהונה העצמי של החברה אשר, לכשיבשילו תוכל החברה לנהל באמצעותן כספים בעבור אחרים, בין אם בקרנות ייעודיות אשר תשיק החברה ובין אם בשילוב האסטרטגיות החדשות בקרנות הוותיקות אותן מנהלת החברה וכן לפעול כברוקר דילר בתחום המטבעות. נכון למועד הדוח לחברה אין פעילות בתיק הנוסטרו שלה.
- ג. בשל אופן פעילות החברה נגרמו לחברה הפסדים מתמשכים המסתכמים מיום הקמתה ליום 30 ביוני 2024 לסך של כ-53,395 אלפי ש"ח. בנוסף, לחברה תזרים מזומנים שלילי מתמשך מפעילות שוטפת בסך של כ-1,634 אלפי ש"ח לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 וכ-4,031 אלפי ש"ח לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023. גורמים אלה מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כעסק חי. בדוחות הכספיים התמציתיים ביניים לא נכללו התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שיתכן שתהינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כעסק חי.
- ד. יש לעיין בדוחות הכספיים התמציתיים ביניים של החברה יחד עם הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 והביאורים המצורפים להם. לכן, לא הובאו במסגרת דוחות תמציתיים ביניים אלה ביאורים בדבר עדכונים לא משמעותיים יחסית למידע שכבר דווח בביאורים לדוחות הכספיים השנתיים האחרונים של החברה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

עקרונות עריכת הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים

- הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים מצייתים להוראת תקן חשבונאות בינלאומי 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים". כמו כן הדוחות התמציתיים ביניים מקיימים את הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970.
- הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים נערכו לפי אותה מדיניות חשבונאית ושיטות החישוב שיושמו בדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023.

באור 3: - מכשירים פיננסיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח	
	רמה 3	

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן דרך
רווח והפסד
נגזר פיננסי

34	685	-
----	-----	---

מידע כמותי לגבי מדידת שווי הוגן של הנגזר הפיננסי:

הערכת השווי לנגזרי ההלוואה ליום 30 ביוני 2023 בוצעה על פי המודל הבינומי (רכיב ההמרה) ומודל מונטה קרלו (רכיב האפסייד וחדלות פרעון). הפרמטרים העיקריים ששימשו בהערכת השווי הינם: תנודתיות כ-92%, ריבית חסרת סיכון-4.65% ואורך תקופה כ-0.7.

הערכת השווי לנגזרי ההלוואה ליום 31 בדצמבר 2023 בוצעה על פי המודל הבינומי (רכיב ההמרה) ומודל מונטה קרלו (רכיב האפסייד וחדלות פרעון). הפרמטרים העיקריים ששימשו בהערכת השווי הינם: תנודתיות כ-72.43%, ריבית חסרת סיכון-4.19% ואורך תקופה כ-0.2.

כמפורט בביאור 4' להלן, במהלך תקופת הדוח פרעה החברה את ההלוואה ורכיב ההמרה פקע.

באור 4: - אירועים ועסקאות משמעותיים במהלך התקופה

א. הלוואה המירה

ביום 3 באוקטובר 2023 נחתם מזכר הבנות לא מחייב בין החברה לבין מר אישי מהטה בדבר ביצוע השקעה מיידית בחברה. ביום 5 באוקטובר 2023 במסגרת הסכם ההבנות, העביר מר מהטה סך של 150 אלף דולר לחברה. ביום 15 בפברואר 2024 בוטל המתווה במזכר ההבנות והחברה ומר מהטה חתמו על הסכם לפיו הסכום שהועבר על ידי מר מהטה ייחשב כהלוואה המירה לפיו הקרן תישא ריבית של 12% ובנוסף החברה תישא בעמלת הקמה חד פעמית בסכום של 8% מהקרן. לחברה זכות לבצע פרעון מוקדם בכל עת. מועד הפרעון ובלבד שלא ההומרה קודם לכן הינו 1 בפברואר 2025.

החברה תהיה זכאית (אך לא חייבת) בכל עת, בכפוף לתקנון הבורסה לניירות ערך והמגבלות מכוחו, ועד למועד פירעון ההלוואה, להמיר על פי שיקול דעתה הבלעדי את מלוא יתרת ההלוואה שטרם נפרעה ל-311,471 מניות רגילות של החברה בתנאי שהתקבל אישור הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ אודות ההקצאה.

לאור תנאיה, סווגה ההלוואה במסגרת ההון העצמי של החברה. הוצאות מימון בגין צבירת הריבית, אשר ישולמו על ידי החברה, גם אם ההלוואה תומר למניות, מוכרות באופן שוטף.

ב. הלוואה עלונים

כמפורט בדוחותיה הכספיים של החברה לשנת 2023, ביום 9 באפריל נטלה החברה הלוואה בסך של כ-4 מיליון ש"ח מעלונים שיווק וקידום מכירות בע"מ (להלן: "המלווה"). ביום 4 במרץ 2024 אישרה האסיפה הכללית של החברה את ההתקשרות בתוספת להסכם ההלוואה מול עלונים, במסגרתה, תוארך תקופת הפירעון של ההלוואה והחברה שילמה 400,000 ש"ח על חשבון הקרן. בנוסף, עד לא יאוחר מיום 31 במרץ 2024 תשלם החברה גיוס הון שלא יפחת מסכום של 2 מיליון ש"ח ומכספי הגיוס יועבר למלווה סך של 536,032 ש"ח בגין ריבית ועלויות הקמה עבור הארכת יתרת הקרן לפרעון עד ליום 2 בינואר 2025. החברה רשאית בהתקיים תנאים מסויימים לדחות את פרעון ההלוואה בחודש נוסף עד ליום 2 בפברואר 2025. ביום 27 במרץ, 2024 נחתמה תוספת שניה להסכם לפיה נדחה מועד פירעון הקרן ליום 15 באפריל 2024. החברה תהיה רשאית לקבל מימון ממשקיעים בסכום של כ-2,000,000 ש"ח כהלוואה או כהשקעה ובלבד שככל שלא יבוצע פירעון של ההלוואה לעלונים עד ליום 15 באפריל 2024, יומר סכום כאמור להון (ככל שהועמד כהלוואה). החברה תשלם לעלונים עד ליום 5 באפריל 2024 סך של 500,000 ש"ח ("הסכום המקדמי"). ככל שעד ליום 15 באפריל 2024 פרעה החברה סכום של 2,835,152 ש"ח (בנוסף לסכום המקדמי), יחשב הסכום המקדמי כסכום על חשבון פירעון יתרת הקרן וסכום ההלוואה יחשב כנפרע במלואו. ככל שעד ליום 15 באפריל 2024 לא פרעה החברה את הסכום האמור, יחשב הסכום המקדמי כמקדמה על חשבון הריבית על פי התוספת הראשונה. ריבית בסך של 31,500 ש"ח, בתוספת מע"מ תשולם במועד חתימת התוספת השניה, לתקופה החל מה- 1 באפריל 2024 ועד ליום 15 באפריל 2024.

במהלך תקופת הדוח פרעה החברה את מלוא ההלוואה בהתאם להסכם ההלוואה על תיקונו. כתוצאה מפירעון מלא של ההלוואה, פקע רכיב ההמרה אשר הוכר כנגזר פיננסי.

באור 4: - אירועים ועסקאות משמעותיים במהלך התקופה (המשך)

ג. הסכמי השקעה

ביום 27 במרץ 2024 חתמה החברה על הסכם ההשקעה בסכום כולל של עד 10 מיליון ש"ח ("סכום ההשקעה"), בתמורה, בכפוף לאישור האסיפה הכללית ולתנאים המתלים כמפורט להלן, תנפיק החברה עד 1,666,667 מניות רגילות של החברה במחיר של 6.00 ש"ח למניה. המשקיעים הפקידו בנאמנות סך של 2,000,000 ש"ח מסכום ההשקעה ("סכום המימון המקדמי הראשון") ועל פי הוראות ההסכם, עד ליום 12 באפריל 2024 המשקיעים יפקידו בנאמנות 3,000,000 ש"ח נוספים מסכום ההשקעה ("סכום המימון המקדמי השני"). יתרת סכום ההשקעה (5,000,000 ש"ח) תשולם לחברה עם ההשלמה.

1. השקעות מקדמיות

1.1. בתוך שני ימי עסקים מהמועד בו נמסרו לנציג המשקיעים כתבי הצבעה שנמסרו לחברה המהווים 30% מהקולות (או יותר) של בעלי המניות בחברה, בהם מצביעים "בעד" אישור העסקה, יועברו לחברה 2,000,000 ש"ח ("סכום המימון המקדמי הראשון"), אשר יוחזקו בנאמנות עד למוקדם מבין: (א) במקרה שסכום המימון המקדמי השני לא יועבר לחברה ולא יתקבל בחשבון הבנק של החברה, מכל סיבה שהיא או ללא כל סיבה, עד ה-13 באפריל 2024 ("כשל המימון המקדמי השני"), או; (ב) אישור העסקה על ידי האסיפה הכללית. במקרה של (א) או (ב) לעיל, סכום המימון המקדמי הראשון יחשב להשקעה תמורתה יונפקו למשקיעים סך כולל של 333,334 מניות רגילות, בכפוף לקבלת כל האישורים הנדרשים.

1.2. בתוך שני ימי עסקים מהמועד בו נמסרו לנציג המשקיעים כתבי הצבעה שנמסרו לחברה המהווים 35% מהקולות (או יותר) של בעלי המניות בחברה, בהם מצביעים "בעד" אישור העסקה, יועברו לחברה 3,000,000 ש"ח נוספים ("סכום המימון המקדמי השני"), אשר יוחזקו בנאמנות ויחשבו כהלוואה עד למועד אישור העסקה על ידי האסיפה הכללית. עם אישור האסיפה, סכום המימון המקדמי השני יחשב כהשקעה, תמורתה יונפקו למשקיעים סך כולל של 500,000 מניות רגילות.

1.3. לאחר העברת סכום המימון המקדמי השני לחברה, החברה תפרע את ההלוואה ההמירה שהוענקה לחברה על ידי עלונים. עם פירעון ההלוואה החברה תפעל להסרת השעבוד שהוטל על נכסי החברה במסגרת הסכם עלונים ("השעבוד הקיים").

1.4. בכפוף להתקיימות התנאים המתלים כמפורט בהסכם, במועד ההשלמה, סכום המימון המקדמי השני, ובמקרה בו לא התקיים כשל המימון המקדמי השני גם סכום המימון המקדמי הראשון, יומרו למניות רגילות של החברה שיונפקו למשקיעים במחיר המרה למניה של 6.00 ש"ח.

1.5. במקרה שהתנאים המתלים המפורטים בסעיף 3 להלן לא יתקיימו עד ל-31 במאי 2024 ("המועד הסופי"), סכום המימון המקדמי השני ובמקרה בו לא התקיים כשל המימון המקדמי השני, סכום המימון המקדמי הראשון, יוחזרו למשקיעים (בהתאם לחלוקה על פי סכומי ההשקעה של כל משקיע), תוך שבעה (7) ימי עסקים לאחר המועד הסופי. על אף האמור לעיל, החברה רשאית, לפני המועד הסופי, להודיע למשקיעים בכתב על רצונה להאריך את המועד הסופי בארבעים וחמישה (45) ימים נוספים עד ליום 20 ביוני 2024 שיוגדר כמועד הסופי (המעודכן). במהלך התקופה מתאריך ההסכם ועד לתאריך הסופי החברה לא תנפיק ניירות ערך בתנאים טובים או עדיפים על התנאים המוצעים למשקיעים בהתאם להסכם.

באור 4: - אירועים ועסקאות משמעותיים במהלך התקופה (המשך)

1.6. על מנת להבטיח את התחייבויות החברה לעיל, ובכפוף להסרת השעבוד הקיים, תוך שלושה (3) ימי עסקים מהסרת השעבוד הקיים יירשם לטובת המשקיעים שעבוד צף על כל נכסי החברה להבטחת פירעון סכום המימון המקדמי השני, ובמקרה בו לא התקיים כשל המימון המקדמי השני, סכום המימון המקדמי הראשון.

2. ההשלמה

במועד ההשלמה יתקיימו הפעולות הבאות:

2.1. המשקיעים ומר אליעזר מיזרוח יתקשרו בהסכם הצבעה המסדיר בין הצדדים את אופן הצבעתם באסיפות הכלליות של החברה לענין מינוי דירקטורים בחברה.

2.2. באם סכום ההשקעה הכולל לא יפחת מ-10 מיליון ש"ח, החברה תתקשר בהסכם השירותים עם ה"ה אשר בן דוד וגלעד גרוס באמצעות חברות בשליטתם ("היועצים"), שהינם חלק מהמשקיעים לפיו יעניקו לחברה שירותי פיתוח עסקי בתמורה לסך של 10,000 דולר ארה"ב עבור כל אחד. ההסכם יהיה ניתן לסיום בהודעה מראש של 30 ימים החל מחלוף 11 חודשים ממועד חתימתו.

החברה תתקשר בהסכמי תיווך עם היועצים וחברות בשליטתם לפיהם יסייעו היועצים לחברה באיתור משקיעים בחברה וכן לקוחות לפעילותה של החברה אשר תמורתן יהיו זכאים לגמול באופציות במחיר מימוש של 30 אגורות למניה, לרכישת מניות בכמות השווה ל-5% מהמניות שיוקצו למשקיעים בחברה שיסייעו באיתורם (ויאשרו מראש על ידי החברה) וכן לעמלה בסכום של 5% מהסכומים שיגויסו על ידי החברה ממשקיעים או מלקוחות החברה. תחת הסכם התיווך יהיו זכאים היועצים לעמלה בקשר עם ההשקעה תחת הסכם ההשקעה בסכום של עד 500,000 ש"ח, וכן להענקת אופציות לרכישת עד 83,334 מניות, במחיר מימוש השווה ל 30 אגורות ולתקופה של 10 שנים, בהנחה שיושקע מלוא סכום ההשקעה (10 מיליון ש"ח) ובהפחתה יחסית של הסכומים והכמויות המפורטים לעיל במקרה בו יושקע סכום נמוך יותר תחת הסכם ההשקעה. כמפורט להלן, ביום 17 ביוני 2024 הושלמה העיסקה, והוקצו האופציות ליועצים. הקצאת האופציות טופלה כתשלום מבוסס מניות בסך של 500 אלפי ש"ח אשר הוכר כהוצאות הנפקה במסגרת ההון העצמי כקיטון מהפרמיה. האופציות המוקצות ליועצים נמדדו על בסיס שווי השירותים שהתקבלו.

2.3. החברה תתקשר בתיקונים להסכמי השירותים של נושאי המשרה המייסדים. על פי התיקונים, כל נושא יסכים להישאר מועסק על ידי החברה לתקופה שלא תפחת מ-30 חודשים החל ממועד ההשלמה ("תקופת ההעסקה הראשונית"), עם תקופת הודעה מוקדמת הדדית של שישה (6) חודשים לסיום הסכם השירותים במהלך תקופת ההעסקה הראשונית כאמור, ובלבד שתקופת ההודעה המוקדמת תסתיים לא לפני תום תקופת ההעסקה הראשונית.

באור 4: - אירועים ועסקאות משמעותיים במהלך התקופה (המשך)

3. תנאים מתלים להשלמה

3.1. ההתחייבויות של כל משקיע לרכוש את המניות ולהעביר את סכום ההשקעה במועד ההשלמה כפופות לעמידה בתנאים המתלים. כל משקיע רשאי, על פי שיקול דעתו הבלעדי, לוותר על כל תנאי מתלה באופן מלא או חלקי. להלן התנאים המתלים:

3.1.1. אישור דירקטוריון החברה (וועדות דירקטוריון החברה ככל שידרש) לאישור (א) ההסכם והעסקאות הנדונות בו; (ב) הנפקת המניות למשקיעים כהקצאה פרטית חריגה שמטרתה להקנות לניצע דבוקת שליטה, בהתאם להוראות סעיף 328(ב)1 לחוק החברות התשנ"ט-1999; (ג) הענקת כתבי האופציה לנושאי המשרה המייסדים; (ד) הגדלת מאגר האופציות ככל שידרש (ה) כל אישור אחר שייקבע על ידי החברה כנדרש על מנת להוציא לפועל את העסקאות המפורטות בהסכם זה.

3.1.2. קבלת אישור האסיפה הכללית של בעלי המניות לאישור (א) ההסכם והעסקאות הנדונות בו (לרבות הסכמי השירותים והסכמי הייעוץ של נושאי המשרה המייסדים), (ב) הנפקת המניות למשקיעים כהקצאה פרטית חריגה שמטרתה להקנות לניצע דבוקת שליטה, בהתאם להוראות סעיף 328(ב)1 לחוק החברות התשנ"ט-1999; (ג) הענקת כתבי האופציה לנושאי המשרה המייסדים; (ד) כל אישור אחר שייקבע על ידי החברה כנדרש על מנת להוציא לפועל את העסקאות המפורטות בהסכם.

3.1.3. אישור הבורסה לרישום למסחר של ניירות הערך המוקצים על פי הסכם ההשקעה.

3.2. במידה ולא התקיימו התנאים המתלים להשלמה במועד הסופי או לפניו, התחייבויות הצדדים בהתאם להסכם יתבטלו. למען הסר ספק, ועל אף האמור לעיל, ההוראות לעניין ההשקעות המקדמיות יישארו בתוקף.

4. התחייבויות והתחייבויות נוספות

4.1. נושאי המשרה המייסדים חתמו על הצהרה, לפיה הם: (1) העניקו למשקיעים מצגים, בהתאם לידיעתם, אודות הקנין הרוחני של החברה (2) התחייבו כי במקרה שלא יונפקו כל 333,334 מניות רגילות של החברה למשקיעים כאמור בסעיף 1.1, תוך 90 יום מהמועד כאמור בסעיף 1.1 לעיל, נושאים המשרה יעבירו למשקיעים, ללא תמורה מהמשקיעים, סך מצטבר של 333,334 מניות רגילות מאחזקותיהם בחברה ("המניות המועברות"). ככל ויונפקו המניות הנרכשות למשקיעים לאחר העברת המניות המועברות, המשקיעים מתחייבים כלפי נושאי המשרה המייסדים להחזרתן של המניות המועברות לנושאי המשרה המייסדים.

4.2. נושאי המשרה המייסדים התקשרו ייצרו שעבוד על 333,334 מניות רגילות של החברה רגילות של החברה שבבעלותם על מנת להבטיח את התחייבותם בהתאם לסעיף 4.1 לעיל.

4.3. במהלך התקופה מיום חתימת ההסכם ועד למועד הסופי, החברה תהיה רשאית לפעול לגיוס מימון נוסף ולהנפיק ניירות ערך בתנאים דומים לתנאים המוצעים למשקיעים.

באור 4: - אירועים ועסקאות משמעותיים במהלך התקופה (המשך)

4.4. במסגרת הסכם ההשקעה הוצגו על ידי החברה מצגים למשקיעים. בכלל זה, התחייבה החברה לשיפוי המשקיעים במקרה בו תחוייב החברה בתשלומים בהתאם לתביעות הקיימות כנגד החברה ודרישת מע"מ לתשלום כנגד החברה בסכום שיפסק כנגד החברה בניכוי הגבוה מבין (1) מיליון ש"ח או (2) 352,000 ש"ח בתוספת הכנסות החברה או חברות בנות וקשורות מפעילות הקרנות בגין הרבעון הראשון של 2024 הכוללות דמי ניהול ברבעון הראשון של 2024 והכנסות מדמי הצלחה שהצטברו ברבעון הראשון של שנת 2024 כפי שיחושבו על ידי האדמיניסטרטור של הקרנות המנוהלות על ידי חברות אלו מפעילות הקרנות (הכוללות, למען הסר ספק, דמי ניהול ודמי הצלחה) ועוד החזרים מעוקבים ממע"מ ככל שיתקבלו. לחברה תהיה האופציה להמיר את סכום השיפוי לתשלום, ככל ואם תצטרך לשפות, למניות רגילות של החברה לפי מחיר למניה של 6.00 שקלים בכפוף לקבלת כל האישורים הנדרשים על פי דין.

5. הענקת אופציות לנושאי משרה בחברה

במועד ההשלמה, יוענקו לה"ה אליעזר מיזרוח, רם ביניש וחן מוניץ ("נושאי המשרה המייסדים") סכום כולל של עד 912,226 כתבי אופציות לרכישת עד 912,226 מניות רגילות של החברה, במסגרת תוכנית האופציות של החברה, במחיר מימוש של עד 0.3 ש"ח למניה. כתבי האופציה יבשילו בהבשלה חודשית במשך תקופה של 30 חודשים, בכפוף להאצה במקרה של (1) סיום השירותים על ידי החברה מכל סיבה שהיא למעט פיטורין מסיבה מוצדקת (2) התפטרות בנסיבות מוצדקות או (3) נכות או מגבלה רפואית (כהגדרתם בהסכם).

השווי ההוגן של כתבי האופציה במועד ההענקה חושב על פי מודל בלאק אנד שולס, תוך שימוש בפרמטרים הבאים: אורך חיים חזוי 10 שנים, סטיית תקן 148%, ריבית חסרת סיכון 4.3%. סך שווי ההענקה הינו כ-7.2 מיליון ש"ח.

ביום 17 ביוני 2024 הושלמה העיסקה לעיל, והחברה קיבלה את מלוא התמורה בגין הקצאת המניות, וכן הקצתה את כתבי האופציה לנושאי המשרה וליועצים.

באור 5: - אירועים מהותיים לאחר תקופת הדיווח

א. הסכם השקעה

ביום 25 ביולי, 2024 אישר דירקטוריון החברה גיוס הון בדרך של הקצאה פרטית בסך של 600 אלפי ש"ח לשלושה משקיעים (אשר הינם בעלי מניות קיימים של החברה, שאינם בעלי עניין) (להלן: "המשקיעים"), במסגרתו יוקצו למשקיעים, בכפוף לקבלת התמורה, וקבלת האישורים הנדרשים, כמות כוללת של 99,999 מניות רגילות, כמות המשקפת מחיר של 600 אג' למניה, והכל בהתאם לתנאים המפורטים בהסכם ההשקעה ובהתאם לדוח הצעה פרטית שאינה מהותית מיום 25 ביולי, 2024.

ב. התחייבויות תלויות

בהמשך למפורט בביאור 3'ב17. לדוחותיה הכספיים של החברה לשנת 2023 בדבר תביעה של משכירת המשרדים הקודמים של החברה, ביום 7 ביולי 2024 אושר הסכם פשרה, במסגרתו הוסכם מבלי שהחברה תודה בכל טענה, בין היתר, כי החברה תפצה את התובעות בסכום שאינו מהותי לחברה, לרבות שכר טרחת עורכי דין והוצאות משפטיות, אשר גם כן אינם מהותיים לחברה.

חלק ג' – הצהרות הנהלה

הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38ג(ד)(1) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970

הצהרת מנהלים

הצהרת מנהל כללי

אני, אלי מיזרוח, מצהיר כי:

- 1) בחנתי את הדוח החצי שנתי של סילבר קסטל אחזקות בע"מ (להלן: "החברה") לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 (להלן: "הדוחות").
- 2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות בהן 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 ולוועדות הביקורת של 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 ובגילויי ובבקרה עליהם.

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

27 באוגוסט 2024

תאריך

אלי מיזרוח, מנכ"ל ודירקטור

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 38ג(ד)(2)

לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, דורית קריינר, מצהירה כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלולים בדוח החצי שנתי של סילבר קסטל אחזקות בע"מ (להלן: "החברה") לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 (להלן: "הדוחות").
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות בהן 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 התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת של 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 ובגילויי ובבקרה עליהם.

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

27 באוגוסט 2024

תאריך

דורית קריינר, סמנכ"לית
הכספים של החברה