

נור אינק אינובייטשנס בע"מ

(**"החברה"**)

26 במאי, 2025

לכבוד

הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ

לכבוד

רשות ניירות ערך

באמצעות המגנ"א

ג.א.נ.,

הנדון: עדכון בדבר החלטות הדירקטוריון של החברה

עסקת מיזוג ו - הארכת כתבי אופציה לא רשומים

בהמשך לדיווח מיידי של החברה מיום 12 בפברואר 2025 (מס' אסמכתא 2025-01-010216), בדבר הקמת ועדה בלתי תלויה לבחינת עסקת רכישת מניות מחברה פרטית של בעל השליטה ובעלי עניין בחברה, חברת נור דיגיטל טקס, העוסקת בפיתוח מערכת דפוס דיגיטלית חדשנית ואוטומטית, המיועדת להדפסה על גבי טקסטיל, תוך שמירה על תהליך ייצור חסכוני, יעיל וידידותי לסביבה. (להלן: **"נור דיגיטל"** או **"נור דיגיטל טקס"**), בשווי מוערך של 3 מיליון ש"ח לנור דיגיטל כנגד הקצאת מניות של החברה, ביחס המרה שייגזר מן היחס שבין שוויה של נור דיגיטל כאמור לעיל, לבין שוויה של החברה, כפי שיקבע בהתאם למחיר הממוצע של מנית החברה בשלושים מי המסחר שקדמו למועד פרסום הודעה לציבור בדבר העסקה (קרי, 30 ימי המסחר הקודמים ליום 12.2.2025) קרי, 6.86 ש"ח למניה.

החברה מתכבדת לעדכן שהוועדה הבלתי תלויה, סיימה את דיוניה, והגיע לכלל מסקנה אשר הועברה לאישור דירקטוריון החברה, בדבר אישור עסקת המיזוג בין החברה לבין נור אינק על בסיס העקרונות המפורטים לעיל, ובלבד שבעלי מניות הבאים, מר משה נור, מר יוסי גבאי ויוסף נוראל, יאשרו את תמיכתם בחברה הממוזגת בהיקף של עד 8 מיליון ש"ח, כמפורט להלן.

ביום 25.5.2025 התקיים דירקטוריון החברה, במסגרתו אישר הדירקטוריון את המלצות הוועדה בהתאם למפורט לעיל, והוחלט לאשר את עסקת המיזוג בכפוף לאישור האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה אשר תזומן בהקדם.

פרטים בדבר הליך אישור העסקה לרבות פרטים לגבי החברה הנרכשת:

ביום 12 בפברואר 2025 מונתה הוועדה הבלתי תלויה של החברה אשר כוללת 3 דירקטורים מכהנים בחברה, אשר אין להם עניין אישי בהתקשרות המוצעת, ה"ה עמית מוכתר (דח"צ), גלית אסף שנהר (דח"צ) ואברהם דותן (דירקטור).

חברי הוועדה קיימו מספר ישיבות, במסגרתן לוותה הוועדה הבלתי תלויה ביועצים משפטיים חיצוניים ובלתי תלויים בחברה, וכן התקבלו חוות דעת מומחים בדבר כדאיות כלכלית של העסקה (FAIRNESS) וכן חוות דעת טכנולוגית בדבר ההיתכנות והשלב הטכנולוגי בו נמצאת נור דיגיטל¹.

ביום 22.5.2025 הגישה הוועדה את המלצתה לדירקטוריון החברה, כי על פי תנאי המיזוג המוצעים הוועדה הבלתי תלויה ממליצה להתקדם בעסקה, בכפוף לקבלת אישור בעלי המניות העיקרים בחברה, מר משה נור, מר יוסף נוריאל, ווינשטוק אילה, כי מקרה בו תושלם עסקת המיזוג, הם יתחייבו לתמוך בחברה לפי חלקם היחסי בהתחייבות (בינם לבין עצמם) בהיקף של עד 8 מיליון ש"ח (בניכוי כספים שיתקבלו בחברה מגיוסים חיצוניים).

ביום 25.05.2025, התקיים דירקטוריון החברה, בנוכחות כל הדירקטורים המכהנים, במסגרתו הוצגו המסקנות של הוועדה וכן בקשת ההתחייבות כאמור, ובסופו, הוחלט בדירקטוריון (בהעדר הדירקטורים אשר להם עניין אישי בעסקה) לאשר את ההתקשרות ולהתקדם להבאת האישור של העסקה לידי החלטת אסיפה כללית של בעלי המניות של החברה אשר צפויה להתקיים בהקדם בהתאם להוראות הדין.

השלבים הבאים ותיאור הפעילות הנרכשת (המידע מובא כאן באופן תמציתי ויפורסם באופן מלא במסגרת הזימון לאסיפה)

במסגרת ההתקשרות בין החברה לבין בעלי מניות נור דיגיטל, סוכם שבמועד השלמת המיזוג, תרכוש החברה 100% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה, וזאת לפי שווי לנור דיגיטל של 3 מיליון ש"ח, מחיר המניה של החברה במסגרת זו נקבע על 6.86 ש"ח המשקף במועד דיווח מידי זה שווי שוק ממוצע לחברה של 38,306 אלפי ש"ח, קרי ההקצאה תהווה שיעור של כ- 7.26% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה, מיד לאחר השלמת העסקה המשקף הקצאה של 437,318 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה.

ההקצאה תהא כפופה לאישור האסיפה הכללית של החברה במסגרתה תפרט החברה בדבר שיעור ההקצאה, מספר המניות המוקצות, התחייבות בעלי המניות לתמיכה בחברה הממוזגת למשך 12 חודשים, תיאור בדבר הפעילות הנרכשת בהתאם להוראות החוק.

החברה תקבל אישור רשויות המס, בדבר השלכות המיזוג ו/או העדר השלכות כאמור ותפרט לגביהן במסגרת דוח העסקה.

פירוט לעניין בעלי עניין ונושאי משרה להם עניין אישי באישור העסקה

מר משה נור, שהינו מנכ"ל יו"ר ובעל השליטה בחברה, הינו בעל השליטה בנור דיגיטל.

מר יוסף נוריאל, אחיו של מר משה נור, המכהן כדירקטור בחברה ובעל מניות בה, הינו בעל מניות בחברת נור דיגיטל.

מר יוסף גבאי, שהינו דירקטור בחברה ונציג בעלת מניות בחברה, הינו בעל מניות בנור דיגיטל, באמצעות אילה וגבי החזקות בע"מ.

מר רועי נור, בנו של משה נור בעל השליטה בחברה, הינו בעל מניות בנור דיגיטל.

¹ הוועדה קיימה מספר ישיבות בימים 6 במרץ 2025, 19 במרץ 2025, 5 במאי 2025 ו- 19 במאי 2025 והגישה את מסקנותיה ביום 22.5.2025.

פרטים בדבר פעילות החברה הנרכשת – נור דיגיטל טקס בע"מ

פרטים בדבר היכולות המשתלבות של שתי החברה, החברה ונור דיגיטל טקס

- נור דיגיטל טקס הוקמה ע"י משה נור וצוות מהנדסים מוותיקי תעשיית הדפוס הדיגיטלי בארץ ובעולם, ומפתחת מדפסת דיגיטלית תעשייתית להדפסה על פרטי ביגוד (DTG) ועל-גבי פילמים (DTF). המדפסת צפויה לקבוע סטנדרטים חדשים שוברי שוק ופורצי דרך בשוק ההדפסות הדיגיטליות התעשייתיות להדפסה על פרטי ביגוד וצפויה להיות מותקנת באתר beta site ראשון לקראת סוף שנת 2025.
- מערכת ההדפסה שמפותחת על-ידי נור דיגיטל טקס תעשה שימוש בלעדי בסוגי דיו ייחודיים אשר פותחו בנור אינק אינוביישנס. סוגי הדיו יאפשרו למדפסת להפיק הדפסות DTG ו-DTF באופן אוטומטי, עובדה ההופכת את המדפסת ליחידה מסוגה: תעשייתית והיברידית השומרת על עקרון תהליך יחיד למוצר מוגמר.
- בהשוואה למדפסות תעשייתיות דומות, המערכת של נור דיגיטל טקס צפויה להימכר במחירים תחרותיים למערכות דומות והיא תדרוש מפעיל אחד בלבד ותתפוס שטח רצפה קטן בהרבה, בהשוואה לשטח הנדרש מהמערכות הדומות הקיימות היום בשוק.
- פרויקט פיתוח המדפסת זכה לתמיכה של רשות החדשנות עם תקציב מאושר של כ- 2.5 מיליון ₪. בנוסף, נור דיגיטל טקס הגישה בקשה לרישום פטנט עבור המדפסת – בקשה הנמצאת בשלבי אישור מתקדמים.
- **בשלב ראשון**, החברה מתכננת לשווק את המדפסת ליצרני מדפסות דיגיטליות מהמובילים בתחומם בעולם, תחת הסכם OEM Private Label, כאשר עם כמה מהם כבר הגיעה להסכמות עקרוניות על שיתוף פעולה שכזה. בשלב מאוחר יותר, החברה תבחן את האפשרות לשווק את המדפסת ישירות לבתי דפוס בטריטוריות שונות, וזאת בכדי למקסם את הרווחים הפוטנציאליים ממכירה ישירה – ובמיוחד של הדיו.
- החברה מעריכה כי צריכת הדיו של כל מדפסת תעמוד על למעלה מ- 150 ליטר בחודש.
- המדפסת המפותחת על ידי נור דיגיטל טקס תאפשר לבתי דפוס להדפיס בשתי שיטות – ישירות על-גבי פרטי ביגוד (DTG) ובשיטת DTF – הדפסה על פילמים והעברת ההדפסה בחום אל הבגד. המערכות האוטומטיות שפותחו יאפשרו הדפסות של 150-250 חולצות בשעה או 400-550 פילמים בגודל A3 בשעה – והכל באופן אוטומטי, כולל יישום וייבוש של חומרי ההכנה (pre-treatment) בשיטת DTG, יישום של אבקה (hot melt DTF powder) ב-DTF ועד שימוש בדיו DTF ללא אבקה – פיתוח פורץ דרך נוסף ומערער שווקים של נור אינק אינוביישנס. כתוצאה מכל האפשרויות הגלומות במדפסת אחת.
- בפן התפעולי של המדפסת, נור דיגיטל בחרה לתכנן אותה כך שההדפסה בשיטת DTF תבוצע על-גבי פילמים בדידים (sheets) ולא בשיטת roll-to-roll, שיטת ההדפסה הרווחת בשוק ה-DTF, וזאת בכדי לייעל משמעותית את תהליך הפקת ההדפסות תוך ייתור של תהליך חיתוך הפילמים המודפסים על גלילים, תהליך הדורש זמן, כח אדם ושטח רצפה.

התקדמות פיננסית נור דיגיטל

- עד היום הושקעו בחברת נור דיגיטל סך של כ- 3 מיליון ש"ח, כאשר ההשקעה האחרונה בהון המניות של נור דיגיטל בוצעה בחודש אפריל 2023, במסגרתה הושקעו בנוק דיגיטל 500 א' ש"ח לפי שווי של 5 מיליון ש"ח (לאחר הכסף) בתמורה ל- 10% בנור דיגיטל.
- בשנת 2023 קיבלה נור דיגיטל תמיכה מרשות החדשנות לתוכנית בתקציב של כ- 2.5 מ' ש"ח.

להערכת החברה מיזוג בין החברות יאפשר יתרון מסחרי וכלכלי בדרך להפוך לשחקן משמעותי בתחום ההדפסה הדיגיטלית.

המידע המפורט בדיווח זה, לרבות בדבר המיזוג המוצע, השלמתו, תנאיו, הערכות החברה בדבר הסינרגיה העסקית הצפויה, פיתוח המוצרים, לוחות הזמנים לפיתוח והשלמת אבני הדרך, הצפי להתקנת בטא סייט ראשון, האפשרות לשיווק ישיר בעתיד, הערכות בדבר פוטנציאל רווחיות, נתוני שוק וצמיחה, וכן כל תחזית אחרת הכלולה בדיווח זה, הינו בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. מידע זה מבוסס על הערכות החברה והמידע הקיים בידיה נכון למועד דיווח זה, ואין כל ודאות כי יתממש, כולו או חלקו, או שיתממש באופן שונה מהותית, וזאת בין היתר בשל גורמים שאינם בשליטת החברה, לרבות שינויים בתנאי השוק, עיכובים בפיתוח, אי קבלת האישורים הנדרשים, שינויים טכנולוגיים, שינויים בדרישות הרגולטוריות, אי עמידה בלוחות זמנים, אי השלמת תהליך המיזוג מכל סיבה שהיא, שינויים בדרישות לקוחות, תחרות, וכן התממשות איזה מגורמי הסיכון של החברה.

החלטת הדירקטוריון בדבר הארכת תוקף כתבי אופציה (לא רשומים) נור אינק 05/21 (מס')

ני"ע 1175751

ביום 25.5.2025, החליט דירקטוריון החברה לאשר הארכת תוקף של כתבי אופציה (לא רשומים) נור אינק 05/21 (מס' ני"ע 1175751) במסגרתו יוארך תוקף של 325,458 כתבי אופציה לעיל, אשר הוקצו למשקיעים לפי מחיר מימוש של 2,619 אגורות (26.19 ש"ח) לכל כתב אופציה למניה, ואשר מועד פקיעתן המקורי הינו 30 במאי 2025, בתקופה נוספת של 24 חודשים, עד ליום 30 במאי 2027, כאשר לא יחול שינוי ביתר תנאי כתבי האופציה.

דירקטוריון החברה דן בהארכת כתבי האופציה, והחליט לאשר הארכתם מהטעם שמדובר בהקצאה למשקיעים שהביעו אמון בחברה בעבר, וכן כי הארכת כתבי אופציה בתוספת מימוש כאמור, עשויה להטיב עם החברה מקרה בו ימומשו בעתיד באופן שמדובר בגיוס הון בדילול נמוך ובמחיר גבוה ביחס למחיר המניה של החברה היום אשר לא נושא בחובו עלויות עסקה.

בכבוד רב,

נור אינק אינוביישנס בע"מ

נחתם על ידי:

- (1) מר משה נור, יו"ר דירקטוריון ומנכ"ל החברה
- (2) מר דוד גירבי, סמנכ"ל כספים