אוגווינד אנרגיה טק

אחסון בע"מ

דוח תקופתי לשנת 2019

אוגווינד אנרגיה טק אחסון בע"מ

דוח תקופתי לשנת 2019

<u>תוכן עניינים</u>

פרק א' - תיאור עסקי הקבוצה

פרק ב' - דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 31 בדצמבר 2019

פרק ג' - דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2019 של החברה

פרק ד' - פרטים נוספים על החברה

פרק ה' - הצהרת מנהלים

החברה הינה "תאגיד קטן" כמשמעות המונח בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל 1970 (להלן: "**תקנות הדוחות**"). דירקטוריון החברה בחן ואישר את עמידתה של החברה בתנאי "תאגיד קטן" נכון למועד דוחות אלו בהתאם לתקנות הדוחות. דירקטוריון החברה אימץ והחיל על החברה את כל ההקלות הרלוונטיות לעניין זה כמפורט בתקנות הדוחות.

לאור אופי הקבוצה, כקבוצה העוסקת במחקר ופיתוח, אשר מצויה בתחילת דרכה ומוכרת את מערכת האגירה משנת 2016, נכון למועד דוח תקופתי זה ישנה העדר וודאות בהצלחת פיתוח מוצרים עתידיים ו/או משלימים ו/או בהחדרת מערכת האגירה ו/או בהחדרת מוצרים עתידיים ו/או משלימים לשוק הרלוונטי ו/או בעלויות פיתוח מוצרי הקבוצה ו/או בהצלחתם ו/או בהשגת המטרות לשמן הן נועדו, לרבות יצירת חיסכון אנרגטי. לאור הנ"ל השקעות הקבוצה בפיתוח מוצריה הקיימים ו/או העתידיים עלולות לרדת לטימיון. כמו כן, ככל שהקבוצה לא תצליח לעמוד ביעדיה יתכן שהקבוצה תידרש לגיוסי הון נוספים.

פרק א' – תיאור עסקי התאגיד

תוכן עניינים

סעיף		עמוד
.1	**חלק ראשון – תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי הקבוצה**	4
1.1	פעילות הקבוצה ותיאור התפתחות עסקיה	4
1.2	תחום פעילות	7
1.3	השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה	8
1.4	חלוקת דיבידנדים	12
.2	**חלק שני – מידע אחר**	13
2.1	מידע כספי לגבי תחום הפעילות של הקבוצה	13
2.2	סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות הקבוצה	13
.3	**חלק שלישי – תיאור עסקי הקבוצה לפי תחומי פעילות**	14
3.1	מידע כללי על תחום הפעילות	14
3.2	מוצרים ושירותים	23
3.3	פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים	28
3.4	מוצרים חדשים	28
3.5	לקוחות	32
3.6	שיווק והפצה	35
3.7	צבר הזמנות	36
3.8	תחרות	37
3.9	עונתיות	38
3.10	כושר ייצור	38
3.11	רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים	39
3.12	מחקר ופיתוח	39
3.13	נכסים לא מוחשיים	42
3.14	הון אנושי	45
3.15	חומרי גלם וספקים	48
3.16	הון חוזר	50
3.17	השקעות	50
3.18	מימון	50
3.19	שעבודים	51
3.20	מיסוי	51
3.21	סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם	51
3.22	מגבלות ופיקוח על פעילות הקבוצה	52
3.23	הסכמים מהותיים	54
3.24	הסכמי שיתוף פעולה	55
3.25	הליכים משפטיים	55
3.26	יעדים ואסטרטגיה עסקית	55
3.27	צפי להתפתחות בשנה הקרובה	56
3.28	מידע כספי לגבי אזורים גיאוגרפיים	56
3.29	דיון בגורמי סיכון	56

חלק ראשון – תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי הקבוצה

1.1. פעילות הקבוצה ותיאור התפתחות עסקיה

1.1.1. כללי

1.1.2. אגווינד אנרגיה טק איחסון בע"מ (להלן: "**החברה**") התאגדה ביום 10 באפריל 2007 תחת השם 2 בי מד בע"מ. ביום 03 ביוני 2007 שינתה החברה את שמה לאיי.טי.ג'י.איי מדיקל בע"מ, ביום 09 בספטמבר 2015 שינתה החברה את שמה לאמניס תרפיוטיקס בע"מ, ביום 01 בינואר 2018 שונה שמה של החברה לביומדיקו הדרים בע"מ וביום 11 בדצמבר 2019 שינתה החברה את שמה לשם הנוכחי. מניות החברה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ החל משנת 2007.

1.1.3. לפרטים אודות פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה בשמה הקודם כביומדיקו הדרים בע"מ, לרבות שינוי שם ותקנון, מכירת פעילות, מכירת שלד בורסאי, עמידה בכללי השימור שלה בבורסה, השעיית המסחר בניירות הערך של החברה ושינויים בהנהלה, ראו סעיף 1.1 לדוח התקופתי לשנת 2018 שפרסמה החברה ביום 31 במרץ 2019 (אסמכתא: 2019-01-030520), המובא בהכללה על דרך ההפנייה.

1.1.4. ביום 18 ביולי 2019 נחתם הסכם מיזוג, עם תנאים מתלים, בין החברה לבין חברת אוגווינד בע"מ (להלן: "**אוגווינד**") ובעלי מניות אוגווינד (להלן: "**עסקת המיזוג**").

1.1.5. אוגווינד הינה חברת טכנולוגיה פרטית ישראלית אשר התאגדה ונרשמה בישראל ביום 26 בנובמבר 2012. אוגווינד פעלה עד לחודש נובמבר 2014 כחברת חממה תחת חממת הון הטבע בע"מ (להלן: "**הון הטבע**"), במסגרת הוראות מנכ"ל של הרשות לחדשנות (לשעבר המדען הראשי) (לפירוט אודות הוראת המנכ"ל ראו סעיף 3.22 להלן). עיסוקה העיקרי של אוגווינד ובעקבות עסקת המיזוג גם של החברה הינו בתחום אגירת אנרגיה באמצעות אוויר דחוס. לפרטים נוספים אודות עסקת המיזוג ראו סעיף 1.1.10 להלן ולפרטים נוספים אודות תחום הפעילות של הקבוצה ראו סעיף 3.1 להלן בדוח זה.

1.1.6. ביום 11 בדצמבר 2019, השלימה החברה את התקשרותה בעסקת המיזוג עם אוגווינד. במועד השלמת עסקת המיזוג בוצעה החלפת ניירות ערך, כך שהחברה הקצתה לבעלי מניות אוגווינד מניות רגילות של החברה המהוות כ-66.31% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה וכ-53.87% בדילול מלא. בתמורה לכך, העבירו כל בעלי מניות אוגווינד לחברה את מניותיהם וזכויותיהם כבעלי מניות באוגווינד, כך שממועד השלמת עסקת המיזוג , החברה מחזיקה ב-100% ממניות אוגווינד, בדילול מלא.

1.1.7. במסגרת הדוחות הכספיים של החברה טופלה עסקת המיזוג בשיטת הרכישה במהופך. הדוחות הכספיים הוצגו תחת שם החברה, אך טופלו מבחינה חשבונאית כהמשך הדוחות הכספיים של אוגווינד, הרוכשת החשבונאית בעסקה, והמידע ההשוואתי שהוצגו בדוחות אלה הוא של אוגווינד, למעט מידע השוואתי לגבי נתוני הון המניות המשפטי, המצגים בהתאם לנתוני הרוכשת המשפטית. לפרטים נוספים אודות הטיפול החשבונאי שיושם בדוחות הכספיים ראו ביאור 1 לדוחות הכספיים של החברה.

1.1.8. ביום 17 בפברואר 2020, הועברו ניירות הערך של החברה מרשימת השימור לרשימה הראשית בבורסה לניירות ערך בתל אביב לאור עמידת החברה בתנאים הנדרשים מחברת מו"פ לצורך חידוש מסחר במניותיה ברשימה הראשית. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 13 בפברואר 2020 (אסמכתא: 2020-01-013318) וכן אישור הבורסה מיום 13 בפברואר 2020 והבהרת הבורסה מיום 16 בפברואר 2020, המובאים בהכללה על דרך ההפנייה.

1.1.9. <u>מבנה החזקות</u>

החל ממועד השלמת עסקת המיזוג ונכון למועד דוח זה, פועלת החברה באמצעות החברה בת אוגווינד בתחום אגירת האנרגיה באמצעות אוויר דחוס.

נכון למועד דוח זה מלבד אוגווינד, לחברה אין חברות בנות ו/או תאגידים קשורים. החברה ואוגווינד יתוארו מעתה יחד כ"**קבוצה**".

להלן תרשים מבנה הקבוצה, נכון למועד הדוח:

1.1.10. <u>אופיו ותוצאותיו של כל שינוי מבני, מיזוג או רכישה מהותיים</u>

<u>עסקת המיזוג</u>

ביום 18 ביולי 2019 נחתם הסכם מיזוג על דרך של החלפת מניות, עם תנאים מתלים, בין החברה לבין אוגווינד ובעלי מניותיה במועד השלמת המיזוג.

ביום 11 בדצמבר 2019, התקיימו התנאים המתלים להשלמת עסקת המיזוג. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 11 בדצמבר 2019 (אסמכתא: 2020-01-108495), המובא בהכללה על דרך ההפנייה.

במועד השלמת עסקת המיזוג בוצעה החלפת ניירות ערך, כך שהחברה הקצתה לבעלי מניות אוגווינד מניות רגילות של החברה המהוות כ-66.31% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה וכ-53.87% בדילול מלא.

בתמורה לכך, העבירו כל בעלי מניות אוגווינד לחברה את מניותיהם וזכויותיהם כבעלי מניות באוגווינד. כמו כן, במועד ההשלמה, הוקצו למחזיק כתבי האופציה של אוגווינד כתבי אופציה (לא סחירים) של החברה כנגד ביטול כתבי האופציה של אוגווינד שהוחזקו על ידם. המניות המוקצות וכתבי האופציה (הלא סחירים) הוקצו לבעלי מניות אוגווינד ומחזיקי כתבי האופציה על פי חלקם היחסי טרם השלמת עסקת המיזוג בהון המניות המונפק והנפרע של אוגווינד ובכתבי האופציה של אוגווינד, לפי העניין.

כחלק מהשלמת עסקת המיזוג ביום 12 בדצמבר 2019, הקצתה החברה 13,780 מניות רגילות נוספות של החברה לבעלי מניות אוגווינד[1].

עם השלמת עסקת המיזוג לרבות המניות שהוקצו כאמור כמניות שיפוי הוקצו לבעלי מניות אוגווינד סך כולל של 10,078,621 מניות רגילות.

ממועד השלמת עסקת המיזוג החברה מחזיקה ב-100% ממניות אוגווינד, בדילול מלא.

לפרטים נוספים אודות עסקת המיזוג ראו סעיף 1.1 לדו"ח החציוני ליום 30 ביוני 2019 שפרסמה החברה ביום 29 באוגוסט 2019 (אסמכתא: 2019-01-090844), דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 23 בספטמבר 2019 (אסמכתא: 2019-01-098512) וכן דיווחים מיידיים מימים 18 באפריל 2019, 18 ביולי 2019, 31 ביולי 2019 ו-4 באוגוסט 2019 (אסמכתאות: 2019-01-038902, 2019-01-074089, 2019-01-079381 ו-2019-01-080929 בהתאמה), כולם מובאים בהכללה על דרך ההפנייה.

לפרטים בדבר מניות השיפוי ראו דיווח מיידי של החברה מיום 11 בדצמבר 2019 (אסמכתא: 2019-01-108495), המובא בהכללה על דרך ההפנייה.

1.1.11. <u>רכישה, מכירה או העברה של נכסים בהיקף מהותי שלא במהלך העסקים הרגיל</u>

לעניין עסקת המיזוג ראו סעיף 1.1.10 לעיל.

1.1.12. <u>כל שינוי מהותי שאירע באופן ניהול עסקי התאגיד</u>

בעקבות עסקת המיזוג, חלו שינויים במצבת נושאי המשרה בחברה. לפרטים ראו סעיף 3.14 להלן וכן תקנות 26 ו-26א' בפרק ד' לדוח תקופתי זה.

[1] המניות הנוספות הנ"ל הוקצו כשיפוי בגין עלויות בסך של כ- 300 אלף ₪ (כוללות, בעיקרן: עלויות רואי חשבון, שכר טרחת נושאת משרה, הנהלת חשבונות, יועצים משפטיים ושכר דירקטורים בגין התקופה שלפני החתימה על הסכם המיזוג) אשר לא נפרעו על ידי החברה לפני השלמת עסקת המיזוג.

1.2. <u>תחום הפעילות</u>

1.2.1. עם השלמת עסקת המיזוג פועלת הקבוצה בתחום של אגירת אנרגיה באמצעות אוויר דחוס. השימוש באוויר דחוס נפוץ בענפי תעשיה שונים כחלק מתהליכי הייצור במפעלים תעשייתיים. האוויר הדחוס מיוצר במפעל באמצעות מערכת מדחסים (קומפרסורים). סך עלות הפעלת המדחסים במפעל יכולה להגיע עד כדי 20% מצריכת החשמל הכוללת של המפעל.

1.2.2. אוגווינד פיתחה מערכת אגירת אוויר דחוס תת קרקעית המאפשרת חיסכון (לפירוט המדדים לפיהם נבחן החיסכון נכון למועד זה, ראו סעיף 3.1.23.2 להלן) של בין כ-25% ל-40% מתצרוכת עלויות דיחוס האוויר במפעל. מערכת האגירה הינה פרי פיתוח ארוך שנים של ד"ר אור יוגב, (מבעלי השליטה בחברה, המשמש, נכון למועד דוח תקופתי זה, כיו"ר דירקטוריון ומנכ"ל החברה), ומהנדסי אוגווינד, ומבוססת על טכנולוגיה ייחודית. מערכת האגירה של אוגווינד מוחדרת לקרקע בשילוב חומרים מבוססי צמנט אשר שילובם בתהליך הטמנה ייחודי מאפשר אגירת גז בלחצים ונפחים גבוהים מאוד ("**מערכת האגירה**").

1.2.3. מערכת האגירה מוגנת באמצעות מספר פטנטים[2] (לפירוט ראו סעיף 3.13 להלן).

1.2.4. נכון למועד דוח זה, מערכת האגירה נמכרת למפעלי תעשייה מובילים בישראל לשם שיפור נצילות מערכת דיחוס האוויר של הלקוחות כמו גם במספר אפליקציות נוספות לתעשייה הביטחונית (שאינן לשם התייעלות אנרגטית).

כל ההערכות והאומדנים המפורטים לעיל ולהלן בדוח תקופתי זה (לרבות בעניין יתרונות מערכת האגירה) הינן הערכות, תחזיות ואומדנים הצופים פני עתיד כהגדרתם בחוק ניירות ערך, התשכ"ח- 1968 ("חוק ניירות ערך"), המבוססים על הערכות הקבוצה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו וודאי ואינו בשליטתה של הקבוצה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או בחלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, ביניהם אי עמידה ביעדי פיתוח ו/או אי עמידה ביעדי השיווק ו/או אי השגת המימון הדרוש ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון לרבות השפעות התפשטות נגיף הקורונה) (Coronavirus) המפורטים בחלק א' לדוח הדירקטוריון ובסעיף 3.29 להלן.

[2] חלק מהפטנטים הוענקו וחלק הינם תחת בקשות לפטנט בשלבים שונים.

1.3. <u>השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה</u>

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

תאריך	סוג הפעולה	סוג נייר הערך	כמות ניירות ערך	סכום העסקה	דיווחים המובאים בהכללה על דרך ההפנייה
יוקצה בימים הקרובים	הקצאת מניות וכתבי אופציה לא סחירים (סדרות ח'0, ח1', ח2' ו-ט')	מניות רגילות	1,000,000	15,000,000 ₪ סכום כולל	לפרטים אודות ניירות הערך המוצעים לרבות תקופת מימוש כתבי האופציה ומנגנון המימוש הכופה והאוטומטי לסדרות ח'0, ח'1 ו-ח'2,ראו דיווח מיידי מיום 23.2.2020 (אסמכתא 2020-01-018709), מיום 17.3.2020 (אסמכתא 2020-01-022120), מיום 26.3.2020 (אסמכתא 2020-01-026527), מיום 19.4.2020 (אסמכתא 2020-01-039111) וכן דיווח מיידי מיום 23.4.2020 (אסמכתא 2020-01-041205)
		כתבי אופציה (סדרה ח'0)	333,333	מחיר מימוש כולל- 5,000,000 ₪. קיים מנגנון מימוש כופה ואוטומטי מצד החברה	
		כתבי אופציה (סדרה ח'1)	333,333	מחיר מימוש כולל- 5,000,000 ₪. קיים מנגנון מימוש כופה ואוטומטי מצד החברה	
		כתבי אופציה (סדרה ח'2)	333,334	מחיר מימוש כולל- 5,000,000 ₪. קיים מנגנון מימוש כופה ואוטומטי מצד החברה	
		כתבי אופציה (סדרה ט')	1,000,000	- (מחיר מימוש- 23 ₪ למניה)	
5.4.2020	מימוש כתבי אופציה (סדרה 10)	מניות רגילות	134,654	3.94 ₪ למניה	לפרטים ראו דיווח מיידי מיום 5.3.2020 (אסמכתא 2020-01-018709).
01.3.2020	מימוש כתבי אופציה (סדרה 10)	מניות רגילות	36,394	3.94 ₪ למניה	
12.2.2020	מימוש כתבי אופציה (סדרה 10)	מניות רגילות	236,244	3.94 ₪ למניה	לפרטים ראו דיווח מיידי מיום 12.2.2020 (אסמכתא 2020-01-013174).
12.2.2000	הקצאת כתבי אופציה לעובדי החברה	כתבי אופציה (לא סחירים)	569,662	הקצאה ללא תמורה	לפרטים ראו דיווח מיידי מיום 5.2.2020 (אסמכתא 2020-01-011560).
23.1.2020	מימוש כתבי אופציה (סדרה 10)	מניות רגילות	1,616	3.94 ₪ למניה	לפרטים ראו דיווח מידי מיום 26.1.2020 (אסמכתא 2020-01-009867), דיווח מיום 27.1.2020 (אסמכתא 2020-01-010329) ודיווח מיום 5.2.2020 (אסמכצא 2020-01-011548).

8.1.2020	מימוש כתבי אופציה (סדרה 10)	מניות רגילות	649	3.94 ₪ למניה	לפרטים ראו דיווח מידי של החברה מיום 9.1.2020 (אסמכתא 2020-01-004308) ודיווח מיום 26.1.2020 (אסמכתא 2020-01-009864).
12.12.2019	הקצאת מניות וכתבי אופציה לא סחירים (סדרות ה'1 ו- ה'2)	מניות רגילות	10,078,621	-	הקצאת מניות 10,078,621 ו- 53,109 כתבי אופציה לא סחירים (סדרה ה'1 וסדרה ה'2) לבעלי מניות אוגווינד בהתאם לדוח עסקה שפרסמה החברה ביום 23.9.2019 (אסמכתא: 2019-01-098512). לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מימים 11.12.2019 ו-12.12.2019 (אסמכתאות: 2019-01-108495 ו- 2019-01-108720, בהתאמה).
		כתבי אופציה (סדרה ה'1)	26,443	-	
		כתבי אופציה (סדרה ה'2)	26,666	-	
11.12.2019	גידול במניות עקב מימוש כתבי אופציה (סדרות א', ג' ו- ד')	מניות רגילות	3,226,153	9,542,857	גידול במניות רגילות עקב מימוש 2,450,175 כתבי אופציה (סדרה א'), 526,184 כתבי אופציה (סדרה ג') ו- 249,794 כתבי אופציה (סדרה ד') הניתנים למימוש לסך כולל של 3,226,153 מניות רגילות של החברה על ידי משקיעי אוגווינד ומשקיעים נוספים. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 11.12.2019 (אסמכתא: 2019-01-108492).
11.12.2019	הקצאת כתבי אופציה (סדרה 10)	כתבי אופציה (סדרה 10)	3,147,085	-	הקצאת כתבי אופציה (סדרה 10) בעקבות דוח הצעה פרטית ביום 23.9.2019 (אסמכתא: 2019-01-098512) ובקשת החברה לרישום למסחר של כתבי האופציה (סדרה 10) מיום 26 בנובמבר 2019 (אסמכתא: 2019-01-102432) למשקיעים, למשקיעי אוגווינד ולבעלי מניות אוגווינד. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 11.12.2019 (אסמכתא: 2019-01-108489).
2.12.2019	גידול במניות עקב מימוש כתבי אופציה (סדרה 10)	מניות רגילות	451	3.94 ₪ למניה	גידול במניות רגילות עקב מימוש 451 כתבי אופציה (סדרה 10) הניתנים למימוש ל-451 מניות רגילות של החברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 28.11.2019 (אסמכתא: 2019-01-105696).

28.11.2019	גידול במניות עקב מימוש כתבי אופציה (סדרה 10)	מניות רגילות	5,874	3.94 ₪ למניה	גידול במניות רגילות עקב מימוש 5,874כתבי אופציה (סדרה 10) הניתנים למימוש ל-5,874 מניות רגילות של החברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 28.11.2019 (אסמכתא: 2019-01-104763).
21.11.2019	מימוש זכויות 8 – גידול במניות ובכתבי אופציה (סדרה 10) בעקבות מימוש זכויות	מניות רגילות	788,145	2.167 מיליון ₪	לפרטים אודות מימוש זכויות במסגרת הנפקת זכויות על פי תשקיף הנפקה בדרך של זכויות מיום 24.10.2019 (אסמכתא 2019-01-090363) ופקיעתן של זכויות שלא מומשו, ראו דיווחים מיידים של החברה מיום 24.11.2019, (אסמכתאות: 2019-01-101130 ו- 2019-01-101073, בהתאמה).
		כתבי אופציה (סדרה 10)	39,407		
11.8.2019	הקצאה פרטית של כתבי אופציה (סדרה א')	כתבי אופציה (סדרה א')	105,953	0.01 ₪ לכל כתב אופציה	הקצאת 105,953 כתבי אופציה (סדרה א') לויקטור תשובה, במסגרת ההקצאה הפרטית שפרטיה להלן. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 11.8.2019 (אסמכתא: 2019-01-083155).
11.8.2019	הקצאה פרטית של כתבי אופציה (סדרות א', ג' ו- ד')	כתבי אופציה (סדרה א')	2,450,175	0.01 ₪ לכל כתב אופציה	הקצאת כתבי אופציה (סדרות א', ג' ו- ד'), בהתאם להסכם המיזוג, למשקיעים ולקבוצת משקיעים בעלי מניות אוגווינד. לפרטים נוספים אודות הקצאת כתבי האופציה ראו דיווחים מיידיים מימים 18.7.2019, 31.7.2019, 4.8.2019 ו-11.8.2019 (אסמכתאות: 2019-01-074089, 2019-01-079381, 2019-01-080929 ו-2019-01-083152, בהתאמה).
		כתבי אופציה (סדרה ג')	526,184	ללא תמורה	
		כתבי אופציה (סדרה ד')	249,794	0.01 ₪ לכל כתב אופציה	
8.8.2019	קיטון במניות בעל עניין עקב מכירה מחוץ לבורסה	מניות רגילות	10,840	830	מכירה מחוץ לבורסה של מניות על ידי מ.ח עזר נכסים בע"מ. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 2.12.2019 (אסמכתא: 2019-01-105438).
15.5.2019	גידול במניות בעל עניין עקב רכישה מחוץ לבורסה	מניות רגילות	81,381	5.21 ₪ למניה	רכישה מחוץ לבורסה של מניות על ידי כפיר זילברמן. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 16.5.2019 (אסמכתא: 2019-01-047380).
15.5.2019	קיטון במניות בעל	מניות רגילות	46,400	5.53 ₪ למניה	מכירה מחוץ לבורסה של מניות על ידי מ.ח עזר נכסים בע"מ.

	עניין עקב מכירה מחוץ לבורסה				לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 16.5.2019 (אסמכתא: 2019-01-047380).
7.5.2019	גידול במניות בעל עניין עקב רכישה מחוץ לבורסה	מניות רגילות	54,098	5.53 ₪ למניה	רכישה מחוץ לבורסה של מניות על ידי ויקטור תשובה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 8.5.2019 (אסמכתא: 2019-01-044650).
5.12.2018	רכישה מחוץ לבורסה בעל עניין	מניות רגילות	86,732	1.53 ₪ למניה	רכישה מחוץ לבורסה על ידי כפיר זילברמן לפרטים נוספים ראו דיווח מיום 5.12.2018 (אסמכתא 2018-01-118461) ודוח מתקן מיום 1.3.2019 (אסמכתא 2019-01-023257).
5.12.2018	רכישה מחוץ לבורסה בעל עניין	מניות רגילות	108,954	2.5 ₪ למניה	רכישה מחוץ לבורסה על ידי מ.ח. עזר נכסים בע"מ לפרטים נוספים ראו דיווח מיום 5.12.2018 (אסמכתא 2018-01-118437), המובא בהכללה על דרך ההפנייה.
4.12.2018	קיטון במניות בעל עניין עקב מכירה מחוץ לבורסה	מניות רגילות	488,396	מחיר של 1.74 ₪ למניה	מכירה מחוץ לבורסה של מניות על ידי עו"ד ויקטור תשובה ורכישות מחוץ לבורסה. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידים של החברה מיום 5.12.2018 (אסמכתא: 2018-01-118431 ו- 2018-01-118437 ו- 2018-01-118461), המובא בהכללה על דרך ההפנייה.
3.12.2018	קיטון במניות בעל עניין עקב מכירה מחוץ לבורסה	מניות רגילות	270,490	מחיר של 1.86 ₪ למניה	מכירה מחוץ לבורסה של מניות על ידי עו"ד ויקטור תשובה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 4.12.2018 (אסמכתא: 2018-01-118032).
7.11.2018	הקצאה פרטית של מניות	מניות רגילות	975,709	סך התמורה היה 1,350,000 ₪, משמע 1.383 ש"ח למניה	הקצאה פרטית של 975,709 מניות רגילות לעו"ד ויקטור תשובה, רוכש השלד הציבורי של החברה. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 7.11.2018 (אסמכתאות: 2018-01-105276 ו- 2018-01-105318).
21.10.2018	איחוד הון	מניות רגילות	כל 50 מניות רגילות אוחדו למניה אחת רגילה		לפרטים ראו דיווח מיידי של החברה מיון 21.10.2018 (אסמכתא 2018-01-098574)
11.10.2018	גידול במניות בעל עניין עקב רכישה	מניות רגילות	117,000	שער המכירה היה 5 אגורות לכל נייר ערך	לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 14.10.2018 (אסמכתא: 2018-01-095895)

	מחוץ לבורסה				
11.10.2018	קיטון במניות בעל עניין עקב מכירה מחוץ לבורסה	מניות רגילות	117,000	שער המכירה היה 5 אגורות לכל נייר ערך	לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 14.10.2018 (אסמכתא: 2018-01-095892)

1.4. <u>חלוקת דיבידנדים</u>

1.4.1.מדיניות חלוקת דיבידנדים

נכון למועד דוח תקופתי זה, אין לחברה מדיניות חלוקת דיבידנד.

1.4.2.חלוקת דיבידנדים במהלך השנתיים שקדמו למועד הדוח

במהלך השנתיים האחרונות, לא הוחלט על חלוקת דיבידנד ואף לא חולקו דיבידנדים בתקופה זו.

1.4.3.רווחים הניתנים לחלוקה לתאריך הדוח על המצב הכספי

נכון למועד דוח תקופתי זה, לחברה אין יתרות רווחים הניתנים לחלוקה.

חלק שני - מידע אחר

2. מידע אחר

2.1. מידע כספי לגבי תחום הפעילות של החברה

להלן יובא מידע כספי על תחום הפעילות של החברה מתוך דוחותיה הכספיים ליום 31 בדצמבר 2017, 31 בדצמבר 2018 ו-31 בדצמבר 2019 (באלפי ש"ח):

תקופה	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	לשנה שהתסיימה ביום 31 בדצמבר 2019
סך הכנסות	693	3,138	6,887
עלות המכירות	637	2,402	5,768
רווח גולמי	56	736	1,119
הוצאות מחקר ופיתוח	2,572	1,827	40
הוצאות מכירה ושיווק	-	-	729
הוצאות הנהלה וכלליות	1,210	1,321	1,984
הוצאות רישום למסחר ברכישה במהופך	-	-	60,644
הוצאות אחרות	-	-	53
הפסד תפעולי	(3,726)	(2,412)	(62,331)
הכנסות מימון	42	-	188
הוצאות מימון	121	358	568
הפסד נקי	(3,805)	(2,770)	(62,711)
סה"כ הפסד כולל	(3,805)	(2,770)	(62,711)
סך הנכסים	2,579	4,952	13,253

להסבר אודות ההתפתחויות שחלו בנתונים המובאים לעיל ראו דוח הדירקטוריון על מצב ענייני הקבוצה, פרק ב' לדוח תקופתי זה.

2.2. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה

לפירוט אודות סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות הקבוצה ראו סעיפים 3.1.1 עד 3.1.10 להלן.

חלק שלישי – תיאור עסקי הקבוצה לפי תחומי פעילות

3. תיאור עסקי הקבוצה בתחום הפעילות

להלן יפורטו מגמות, אירועים והתפתחויות בסביבה המקרו כלכלית של החברה, שיש להם או צפויה להיות להם השפעה מהותית על התוצאות העסקיות או ההתפתחויות בקבוצה , או בתחום הפעילות שלה, וההשלכות הצפויות בגינם על הקבוצה.

3.1. מידע כללי על תחום הפעילות

3.1.1. נגיף הקורונה

לפירוט ראו חלק א' בדוח הדירקטוריון (פרק ב' להלן).

3.1.2. מבנה תחום הפעילות ושינויים החלים בו

למועד דוח תקופתי זה, וכמפורט להלן, פעילות הקבוצה הינה בתחום אגירת אנרגיה באמצעות אוויר דחוס וכן בפיתוח מוצרים חדשים כמפורט בסעיף 3.4 להלן. במסגרת פעילות הקבוצה בתחום ההתייעלות האנרגטית מוכרת הקבוצה, נכון למועד דוח תקופתי זה, את מערכת האגירה של אוגווינד למפעלי תעשייה בישראל וכן אפליקציות שונות של מערכת האגירה לתעשיה הביטחונית בישראל, בין אם באופן ישיר או כקבלן משנה לגופים המתקשרים באופן ישיר עם המערכת הביטחונית.

כמפורט בסעיף 3.2 להלן ("מוצרים ושירותים"), במפעלים תעשיתיים נעשה שימוש נרחב באוויר דחוס, בין היתר, לצורך הפעלת קווי ייצור. האוויר הדחוס מיוצר לרוב על ידי מדחס (קומפרסור) כחלק מרכזי מתהליכי הייצור באותו מפעל. כיום, קיימים שלושה סוגי מדחסים עיקריים המשמשים מפעלים. מדחסים אלו צורכים חשמל, דלק (דיזל) או גז. כפי שעולה ממחקרים[3] ומהתרשים להלן, אחוז צריכת החשמל לצורך הפעלת מדחסים משתנה בין ענפי התעשיה השונים ועומד בממוצע על סך כ-15% מסך כל צריכת החשמל המפעלית.

התרשים הבא מתאר את שיעור ההוצאה על אוויר דחוס (כאחוז מסך צריכת החשמל במפעל) בשנת 2001 בענפי תעשיה שונים:[4]

[3] ראו: משרד האנרגיה והמים אגף שימור אנרגיה סקר יעילות מדחסי אוויר דחוס, 2013, http://archive.energy.gov.il/subjects/energyconservation/ecexpert/documents/compressedair.pdf

[4] ראו: office of energy efficiency and renewable energy U.S. department of energy –assesment of the market for comprased air efficiency services,2001.

בכל הנוגע למפעלי תעשייה, הקבוצה פועלת כחלק משוק המדחסים. מערכת האגירה שפותחה על ידי אוגווינד מאפשרת למפעלים לאגור את האוויר הדחוס (המיוצר על ידי המדחסים) תוך הפחתה וייעול של השימוש במדחסים ובכך מאפשרת, בין היתר, לחסוך בעלויות החשמל של המפעל (לפירוט ראו סעיף 3.2 להלן "מוצרים ושירותים").

למוצרים נוספים המאפשרים אגירת אוויר דחוס ראו סעיף 3.8 להלן ("תחרות").

<u>שוק המדחסים העולמי</u>

שוק המדחסים העולמי נאמד על ידי פרוסט&סליבן[5] בכ-20.43 מיליארד דולר בשנת 2016 וצפוי להגיע לכ-24.4 מיליארד דולר עם קצב צמיחה שנתי צפוי (CAGR) של 2.6% בין השנים 2016-2023. על פי המחקר של פרוסט&סליבן, בשוק המדחסים פועלים כ-200 יצרנים בעוד 5 היצרניות הגדולות מחזיקות נתח שוק של 47.5%.

להלן תרשים המתאר את ההכנסות הצפויות בשוק המדחסים העולמי משנת 2015 ועד שנת 2023:

[5] ראו מחקר של פרוסט&סליבן משנת 2017: Global Compressors Market Factbook, Forecast to 2023.

<u>שוק המדחסים בישראל</u>

למיטב ידיעת הקבוצה, על בסיס בדיקה פנימית שביצעה הקבוצה עם חברות מובילות המוכרות מדחסים בישראל, נכון למועד דוח תקופתי זה, שוק המדחסים בישראל נאמד בסך של כ-50 מיליון ש״ח בגין מכירות מדחסים בשנה וסך נוסף של כ-50 מיליון ש״ח בשנה בגין תחזוקתם. בהתבסס על נתון זה, כמו גם על העלות הממוצעת בישראל לרכישת מדחס (העלות תלויה בגודל המדחס ועומדת בממוצע למיטב ידיעת החברה על כ-100,000 ש״ח) ואורך חיים ממוצע של המדחסים (נכון למועד דוח תקופתי זה הנתון שעליו התבסס החישוב הינו 8 שנים), סבורה הקבוצה כי נכון למועד דוח תקופתי זה, סך שוק המדחסים בישראל עומד על כ-400 מיליון ש״ח[6]. במפעלי תעשיה בישראל ההוצאה הממוצעת לדיחוס אוויר עומדת על כ- 15% מסך הוצאות החשמל של אותם מפעלים[7]. השוק בישראל נשלט על ידי 8 יצרניות מדחסים המייצגות כ- 90% מהמדחסים הנמכרים בישראל[8].

<u>שוק אגירת האוויר הדחוס למפעלי תעשייה בישראל</u>

על בסיס סקירת שוק המדחסים בישראל שביצעה הקבוצה כמפורט לעיל, סבורה הקבוצה כי נכון למועד דוח תקופתי זה, בישראל ישנם מאות מפעלי תעשיה אשר עשויים להוות לקוחות פוטנציאליים של מערכת האגירה. לרוב מדובר במפעלים בהם הביקוש לאוויר דחוס הינו של לפחות 1,500 קוב/שעה בלחצים רגילים (5-13 אטמוספירה) או 800 קוב/שעה בלחצים גבוהים (15 עד 40) ומשכך, מערכת האגירה של הקבוצה עשויה להוביל לחיסכון בהוצאות החשמל של המפעל עבור אוויר דחוס (עלות החיסכון הפוטנציאלי גבוהה מעלות ההשקעה של המפעל במערכת האגירה של הקבוצה).

בהתבסס על הערכות הקבוצה וכן על פי סקר משרד האנרגיה והמים,[9] עלות הוצאות החשמל

---

[6] 50 מיליון ש״ח*זמן חיים ממוצע של מדחס.
[7] לפירוט ראו, ה״ש 3 לעיל.
[8] ראו הערת שוליים 3 לעיל, נכון לשנת 2013.
[9] לפירוט ראו, ה״ש 3 לעיל.

של מפעלי תעשייה בישראל בגין דיחוס אוויר נאמדת בסך של כ- 1.125 מיליארד ש״ח בשנה[10]. להערכת הקבוצה, נכון למועד דוח תקופתי זה, מפעלי התעשייה הרלוונטיים למערכת האגירה של הקבוצה נאמדים בכ- 80% מסך כל המפעלים, קרי, עלות של כ-900 מיליון ש״ח בשנה בגין הוצאות שנתיות עבור מערכות דיחוס אוויר עבור מפעלים בעלי פוטנציאל רכישה של מערכת האגירה. כמו כן, מעריכה הקבוצה כי נכון למועד דוח תקופתי זה, ככל הנראה, יהיה ביכולתה לחדור לכ- 50% מהשוק הרלוונטי לאורך תקופה של בין 5 עד 7 שנים, משמע, חדירה לשוק כולל של עד 450 מיליון ש״ח. בנוסף, מניחה הקבוצה כי מערכת האגירה מובילה לחיסכון שנתי של כ- 26% מעלויות החשמל השנתיות עבור דיחוס האוויר בהחזר השקעה של כ-3 שנים (החיסכון המוערך ביחס לכל לקוח משקף את עלות מערכת האגירה עבור הלקוח הרלוונטי).

על בסיס אומדנים אלו, סבורה הקבוצה כי נכון למועד דוח תקופתי זה, סך שוק אגירת האוויר הדחוס בישראל נאמד על כ-350 מיליון ש״ח במצטבר (900 מיליון ש״ח * 50% * 78%) ושיעור הגידול לשנים הקרובות בשוק זה עומד על כ-3% בשנה.

<u>שוק אגירת האוויר הדחוס העולמי למפעלי תעשייה</u> נכון למועד דוח תקופתי זה הקבוצה, מוכרת את מערכת האגירה בישראל בלבד ואינה יכולה להעריך את גודל שוק אגירת האוויר הדחוס העולמי עבור מערכת האגירה. כהסקה מדוח משרד האנרגיה האמריקאי[11] לפיו בתעשייה האמריקאית נצרכים כ-91,050 ג״יגה וואט-שעה חשמל בשנה בגין מערכות דיחוס אוויר ועל פי תעריף החשמל הממוצע העולמי, ניתן להסיק כי שוק האוויר הדחוס העולמי, כמו גם שוק אגירת האוויר הדחוס בארה״ב עומד על מיליארדי דולרים והשוק הפוטנציאלי של הקבוצה בתעשייה האמריקאית גם בהנחת חדירה של 10% עשוי לעמוד על מאות מיליוני דולרים.

ביום 27 במרץ, 2020 קיבלה הקבוצה אישור גוף התקינה האמריקאי NSF (National Sanitation Foundation) במסגרתו אושרה אוגווינד כחברה העומדת בדרישות תקינה שונות של ה- NSF ומערכת האגירה קיבלה את תו התקן של ה- NSF. לפירוט ראו דיווח מיידי מיום 29 במרץ, 2020 (אסמכתא 2020-01-031902), המובא בהכללה על דרך ההפנייה.

ככל שהקבוצה תפנה לביצוע מכירות בחו״ל, נכון למועד תקופתי זה, בוחנת הקבוצה שני שווקים פוטנציאליים עיקריים ארה״ב, וגרמניה.

<u>התעשייה הביטחונית</u>

כמפורט בסעיף 3.2 (״מוצרים ושירותים״), הקבוצה מוכרת אפליקציות של מערכת האגירה לתעשייה הביטחונית בישראל. מכירות אלו אינן נעשות לצורך ייעול אנרגטי. החל מחודש נובמבר 2019 קיבלה הקבוצה אישור כספק מאושר במשרד הביטחון הישראלי ובין היתר היא מבצעת את מכירותיה לתעשייה הביטחונית בצורה ישירה.

---

[10] עלות זו מתבססת על צריכת החשמל במפעלי תעשיה בישראל עבור דיחוס אויר בהסתמך על סקר משרד האנרגיה והמים הנכון לשנת 2013 תוך הערכה לגבי מועד דוח תקופתי זה, למיטב ידיעת הקבוצה, על סך של כ- 2.5 מיליארד קוט״ש ומחיר של כ- 45 אגורות לכל קוט״ש קרי סך של 1.125 מיליארד ש״ח בשנה.

[11] ראו ה״ש 4 לעיל (נכון לשנת 2001).

נכון למועד דוח תקופתי זה, להערכת הקבוצה, גודלו של השוק הבטחוני נאמד בסך של כמיליארד שקלים וגודלו של שוק זה למוצרי הקבוצה בסך של מאות מיליוני שקלים. עם זאת, יצוין כי לקבוצה אין יכולת לאמוד את הגידול במכירות של הקבוצה לתעשייה הביטחונית בישראל שכן גידול כאמור תלוי בגורמים שאינם בשליטתה ביניהם המצב הביטחוני ותקציבי ממשלה.

כמו כן, בכוונת הקבוצה לבחון מכירת אפליקציות של מערכת האגירה לשווקי תעשיות בטחוניות נוספים ברחבי העולם.

לפרטים, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 19 בדצמבר 2019 בעניין הגשה להצעה להתקשרות עם גורמים בטחוניים בארה"ב למכירת מערכת האגירה של החברה (אסמכתא: 2019-01-111588), המובא בהכללה על דרך ההפנייה.

תחזיות והנחות הקבוצה בנוגע למבנה תחום הפעילות והשינויים החלים בו לרבות הנחות הקבוצה בנוגע לגודל השוק הישראלי בתחום המדחסים, גודל השוק הישראלי בתחום אגירת האוויר הדחוס, חלקה של הקבוצה בשוק האוויר הדחוס הישראלי, בנוגע לגודל שוק המדחסים הישראלי והעולמי ושוק אגירת האוויר הדחוס הישראלי והעולמי, חלקה של הקבוצה בשוק האוויר הדחוס הישראלי והעולמי ובנוגע למכירות הקבוצה לתעשיה הביטחונית לגודל השוק הביטחוני ולמכירות הקבוצה לשוק הביטחוני המפורטות לעיל הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוססים בחלקם על פרסומים פומביים שונים ובחלקם על הערכות הקבוצה בלבד השערותיה, בחינת השוק על ידיה והכרותה האישית וכן על הערכות הקבוצה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של הקבוצה. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי הקבוצה, כתוצאה מגורמים שונים אשר אינם בשליטת הקבוצה לרבות, היקף מכירות לתעשיה הביטחונית, המצב הביטחוני, תקציבי ממשלה, גודל שוק המדחסים העולמי ו/או גודל שוק אגירת האוויר הדחוס ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון לרבות השפעות התפשטות נגיף הקורונה (Coronavirus) הנזכרים בחלק א' לדוח הדירקטוריון ובסעיף 3.29 להלן.

3.1.3. <u>מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות</u>

לפירוט ראו סעיף 3.22 להלן.

3.1.4. שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיות

מכירות מערכת האגירה של הקבוצה החלו בשנת 2016. מכירות הקבוצה כפי שהוצגו בדוחותיה הכספיים בשנים 2017-2019, הסתכמו לסך של כ-693 אלפי ש"ח, כ-3,138 אלפי ש"ח ו-6,887 אלפי ש"ח, בהתאמה. הכנסות הקבוצה המוצגות בדוחות כספיים אלו מקורם בפעילותה בישראל.

בכוונת הקבוצה לפעול להרחבת מכירות מערכת האגירה גם בשווקים מחוץ לישראל ותחילה בארה"ב ובגרמניה, בכפוף לקבלת אישורי התקינה והרגולציה הרלוונטיים ככל שאלו נדרשים. הקבוצה זכאית לקבלת מענק ממשרד הכלכלה והתעשייה בהתאם להוראת מנכ"ל 5.12 במסגרת תוכנית שער לשיווק בינלאומי. מענק זה, ככל שימומש על ידי הקבוצה (נכון למועד דוח תקופתי זה המענק טרם מומש), מיועד לסייע לקבוצה בהוצאות עבור שיווק ומכירות מחוץ לישראל של מוצרי הקבוצה (לפרטים ראו סעיף 3.12.4 להלן).

ביחס לתעשייה הביטחונית, כאמור אין לחברה יכולת לאמוד את הגידול במכירות של הקבוצה לתעשייה הביטחונית שכן גידול כאמור תלוי בגורמים שאינם בשליטת הקבוצה ביניהם המצב הביטחוני ותקציבי ממשלה.

תחזיות והנחות הקבוצה בנוגע לשינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיותו הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוססים בחלקם על פרסומים פומביים שונים ובחלקם על הערכות הקבוצה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של הקבוצה. הערכות אלה לרבות הערכות הקבוצה בנוגע למכירות מערכת האגירה בארה"ב ומועד תחילת מכירות מערכת האגירה בארה"ב והגידול במכירות לתעשייה הביטחונית עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי הקבוצה, כתוצאה מגורמים שונים אשר אינם בשליטת הקבוצה ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון לרבות השפעות התפשטות נגיף הקורונה (Coronavirus) הנזכרים בחלק א' לדוח הדירקטוריון ובסעיף 3.29 להלן.

3.1.5. <u>התפתחויות בשווקים של תחום הפעילות או שינויים במאפייני הלקוחות שלו</u>

מגזרי הכימיקלים, גז ונפט, מזון ומשקאות, יצור חשמל ויצור כללי (מפעלים) מהווים את הצרכנים הגדולים ביותר של מדחסים. אירופה, ארה"ב ואסיה- פאסיפיק הינם השווקים הגאוגרפיים הגדולים ביותר של מדחסים בעולם כיום[12].

היות והקבוצה פועלת בשוק המדחסים, גידול בכמות המדחסים אשר משמעו גידול בצורך לאוויר דחוס עשוי להוביל לגידול במכירות מערכת האגירה של הקבוצה.

בנוגע לתחרות במוצרי הקבוצה ראו סעיף 3.8 להלן. בנוגע לשוק הביטחוני ראו סעיף 3.1.2. לעיל.

תחזיות והנחות הקבוצה בנוגע להתפתחויות בשווקים של תחום הפעילות או שינויים במאפייני הלקוחות שלו לעיל הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוסס בחלקו על פרסומים פומביים שונים ובחלקו על הערכות הקבוצה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של הקבוצה. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי הקבוצה, כתוצאה מגורמים שונים אשר אינם בשליטת הקבוצה ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון לרבות השפעות התפשטות נגיף הקורונה (Coronavirus) הנזכרים בחלק א' לדוח הדירקטוריון ובסעיף 3.29 להלן.

3.1.6. <u>שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע באופן מהותי על תחום הפעילות</u>

נכון למועד דוח תקופתי זה, שינויים טכנולוגיים מהותיים בתחום העשויים להשפיע על פעילות הקבוצה הינם:

א. הפחתה משמעותית בעלויות רכישת המדחסים, שיפור בנצילותם ו/או הפחתה משמעותית בעלות תחזוקת המדחסים. שוק המדחסים הינו שוק המשתפר לאורך השנים בעיקר ביכולת נצילות המדחס. שיפור משמעותי בשוק המדחסים עשוי להוביל לחיסכון אנרגטי משמעותי בעלויות אשר עשוי להפחית את היתרון הכלכלי הקיים בשימוש במערכת האגירה של הקבוצה.

ב. מציאת פתרון מתחרה למערכת האגירה של הקבוצה במחיר נמוך יותר וביעילות גבוהה יותר עשוי גם הוא להפחית את היתרון הכלכלי הקיים בשימוש במערכת האגירה של הקבוצה.

ג. ירידה משמעותית במחירי החשמל בישראל ו/או בעולם לרבות ירידה במחירי החשמל הנובעת משימוש באנרגיות חלופיות עשויה להפחית את היתרון הכלכלי הקיים בשימוש במערכת האגירה של הקבוצה. כאמור, מטרת מערכת האגירה הינה שיפור בעלויות המפעל בגין יצירת אוויר דחוס (המבוצע נכון למועד דוח

[12] לפירוט ראו ה"ש 4 לעיל.

תקופתי זה על ידי מדחסים הצורכים חשמל). ירידה משמעותית במחירי החשמל כאמור תפחית את החיסכון הפוטנציאלי בעלויות ותייתר את הצורך במערכת האגירה.

ד. מציאת פתרונות בתחום הביטחוני אשר ייתרו את השימוש באפליקציות של מערכת האגירה לתעשייה הביטחונית עשויים להוריד את היקף המכירות של הקבוצה לתעשייה הביטחונית.

3.1.7. 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:

א. מחירי החשמל - הכדאיות לשימוש במוצר של הקבוצה תלויה ביכולת להביא לחיסכון בעלויות החשמל של הלקוח כתוצאה משימוש במערכת האגירה. ככל שמחירי החשמל עולים תגדל הכדאיות להתקנת מערכת האגירה וההיפך. בראיה גלובלית, בעשור האחרון מחירי החשמל בארה"ב ואירופה נטו ליציבות. במקביל ניכרת עליה במחירי החשמל בחלק מהטריטוריות בהן גדל השימוש באנרגיות מתחדשות[13], לדוגמא בגרמניה, קליפורניה וישראל.

ב. רגולציה תומכת התייעלות אנרגטית –מערכת האגירה מאפשרת ללקוחות החברה להפחית את צריכת החשמל הנדרשת ליצירת האוויר הדחוס במפעל, משמע, לבצע תהליך התייעלות אנרגטית. רגולציה ממשלתית התומכת בתוכניות התייעלות אנרגטית למפעלי תעשיה כמו זו הקיימת בישראל בשנים האחרונות עשויה לתמוך בגידול במכירות מערכת האגירה של הקבוצה.

ג. צמיחת סקטור היצור התעשייתי- מכירות הקבוצה קשורות בקשר ישיר לצמיחת הביקוש לאוויר דחוס בתעשייה. צמיחת סקטורים תעשייתיים רלוונטיים בשווקי היעד של החברה הינה גורם מעודד לצמיחת הצטרך במערכת האגירה של הקבוצה.

ד. הון אנושי - תחום פעילות החברה הינו תחום הדורש ידע ייחודי ומומחיות במערכות דיחוס אוויר והקבוצה נדרשת לעובדי בעלי ידע ומומחיות בתחום..

ה. ספקים איכותיים- ספקים היכולים לייצר את מערכת האגירה ולהתקינה תוך הקפדה על איכות ההתקנה ותוך התחשבות בעלויות.

[13] לפירוט ראו מחקר משנת 2018 https://www.americanexperiment.org/2018/11/renewables-cheap-germanys-electricity-expensive/ על ידי Clean Energy Wire.

ו. עמידה בלוחות זמנים ואיכות המוצרים.

ז. גמישות בייצור המוצרים והיכולת להתאימם באופן ממוקד לצרכי הלקוח.

ח. יכולת לשמר לקוחות על מנת לזכות בפרויקטים חוזרים.

ט. המשך וגידול בהיקף המכירות לתעשייה הביטחונית, בהתאם לתמורות במצב הבטחוני בארץ ובעולם.

י. מקורות פיננסיים (פנימיים וחיצוניים) הדרושים למימון צרכי הון חוזר בביצוע הפרויקטים ולפיתוח מוצרים ואפליקציות חדשות.

3.1.8. <u>שינויים במערך הספקים וחומרי הגלם בתחום הפעילות</u>

לפירוט ראו סעיף 3.15 להלן.

3.1.9. <u>מחסומי הכניסה והיציאה העיקריים של תחום הפעילות ושינויים החלים בהם</u>

להערכת הקבוצה, חסמי הכניסה והיציאה העיקריים בתחום הפעילות הינם, כדלקמן:

<u>חסמי כניסה</u>:

א. מומחיות. מחסום הכניסה העיקרי נובע מהצורך בפיתוח מוצר, ידע ותשתיות טכנולוגיות בתחום פעילות הקבוצה, הכרוך בהשקעות גדולות במחקר ופיתוח.

ב. כוח אדם איכותי. תחום המחקר והפיתוח מצריך כח אדם בעל ידע מקצועי עדכני ומומחיות בין תחומית, וכן יכולת לשלב בין תחומי הידע השונים לצורך פיתוח המוצר והתקנתו.

ג. מוניטין, ידע וניסיון. תחום הפעילות מאופיין בלקוחות שמרניים הדורשים אמינות למוצרים על פני שנים.

ד. הגנה קניינית על הטכנולוגיה שפותחה על מנת להימנע מיצירת מתחרים לאחר השקעות רבות במחקר ופיתוח.

ה. מימון. מחקר ופיתוח של טכנולוגיות חדשות בתחום אגירת האוויר הדחוס דורשים הון ראשוני גבוה. כמו כן, עם המעבר לשלב הייצור, עשוי להידרש הון נוסף לצורך הקמת מערך תפעול, שיווק והפצה.

ו. קבלת אישורים רגולטוריים ועמידה בהוראת התקינה ככל שאלו נדרשים.

ז. בשוק הביטחוני – היכרות עם המערכת הביטחונית ועמידה בצרכיה.

<u>חסמי יציאה</u>:

ח. אחריות על המוצרים. במרבית המקרים הקבוצה מעניקה ללקוחותיה אחריות לתקופה של מספר שנים ולעיתים אף לתקופה ממושכת יותר ככל שהלקוח רוכש שירותי תחזוקה המוצעים על ידי הקבוצה.

ט. שירותי תחזוקה למערכת האגירה. במרבית המקרים הקבוצה מתקשרת עם לקוחותיה בהסכם למתן שירותי תחזוקה למערכת האגירה למשך מספר שנים.

י. התקשרות עם ספקים. במעבר לייצור בכמויות גדלות עשויה הקבוצה להתקשר עם ספקיה בהסכמים ארוכי טווח.

3.1.10. <u>תחליפים למוצרי תחום הפעילות והשינויים החלים בהם</u>

מערכת האגירה מיוצרת על פי ביקוש ותוכניות פרטניות עבור כל לקוח.

ככלל, נכון למועד דוח תקופתי זה, למערכת האגירה אין מוצרים תחליפיים המקיימים את אותו הייעוד, משמע, אגירת אוויר דחוס לצורך התייעלות אנרגטית. מכלי אגירת אוויר עיליים אשר נפוצים כיום במפעלים מיועדים בעיקרם לשמירה על פעילות תקינה של המדחסים באמצעות מתן זמן תגובה מספק לשינויים רגעיים בצריכת האוויר הדחוס של המפעל. מכלי אגירה אלו, מאפשרים אגירת אוויר דחוס בהיקף קטן משמעותית לעומת מערכת האגירה. לפירוט נוסף ראו סעיף 3.8 (״תחרות״).

ביחס לשוק הביטחוני, למיטב ידיעת הקבוצה למועד דוח זה, קיימים מוצרים תחליפיים לאפליקציות הרלוונטיות למערכת האגירה לתעשיה הביטחונית.

3.1.11. <u>מבנה התחרות בתחום הפעילות ושינויים החלים בו</u>

נכון למועד דוח זה, למיטב ידיעת הקבוצה, לא קיים מוצר ספציפי המאפשר אגירת אוויר דחוס בנפחים ולחצים גבוהים כדוגמת מערכת האגירה. לפירוט ראו סעיף 3.8 להלן.

האמור לעיל, בדבר הסביבה הכלכלית והגורמים החיצוניים המשפיעים ו/או העשויים להשפיע על אופי ופעילות הקבוצה הקיימת ו/או העתידית, מתבסס בעיקרו על הערכות ואומדנים סובייקטיביים של הקבוצה, 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 הקבוצה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של הקבוצה. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי הקבוצה, כתוצאה מגורמים שונים, וביניהם שינויים בסביבה העסקית והתממשותם של איזה מגורמי הסיכון המשפיעים על הקבוצה, ובכלל זה תחרות, שינויי רגולציה, המפורטים במתאר ו/או אי עמידה בלוחות זמנים ו/או אי השגת המימון הדרוש לצורך פיתוח המוצרים שבכוונתה של הקבוצה לייצר ו/או לצורך שיווק המוצרים ו/או גורמים נוספים אשר אינם בשליטת הקבוצה ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון לרבות השפעות התפשטות נגיף הקורונה (Coronavirus) הנזכרים בחלק א׳ לדוח הדירקטוריון ובסעיף 3.29 להלן.

3.2. <u>מוצרים ושירותים</u>

נכון למועד דוח תקופתי זה, הקבוצה מפתחת, מייצרת ומשווקת את מערכת האגירה (הקרויה בשמה המסחרי AirSmart) אותה היא מוכרת למפעלי תעשיה בתחומים שונים. כמו כן, אפליקציות של מערכת האגירה נמכרות לתעשייה הביטחונית.

מערכת האגירה הינה מערכת ייחודית מבוססת מכלי אגירת אוויר דחוס תת קרקעיים המאפשרים יכולת אגירת אוויר בלחץ גבוה, נפח גדול ובעלות נמוכה מהאלטרנטיבות הקיימות בשוק (לדוגמא: מכלים עיליים לפירוט ראו סעיף 3.8 להלן ("תחרות")). ייחודיות מערכת האגירה של הקבוצה הינה יכולת מינוף כוחות תת הקרקע הגאו מכניים לצורך תמיכה בלחץ האוויר האגור. יכולת זו מאפשרת אגירת אוויר דחוס בנפחים גדולים של עד 50 קוב ליחידה ובלחצים גבוהים של עד 40 אטמוספירות, נכון למועד דוח תקופתי זה. טכנולוגיית אגירת האוויר הדחוס מבוססת, בין היתר, על מכלים ייחודים אשר פותחו על ידי מהנדסי הקבוצה במשך מספר שנים. המכלים עשויים פולימר ייחודי והם מוחדרים לקרקע כאשר במהלך התקנתם מוחדר לקרקע גם חומר צמנטי ייחודי.

להלן תמונה של המכל טרם הטמנתו:

וכן תמונה של המכל לאחר ההתקנה, ומערכת האגירה לאחר ההתקנה:

מפעלי תעשייה

מערכת האגירה של הקבוצה מיועדת למפעלי תעשיה גדולים בישראל הנזקקים לאוויר דחוס בלחץ גבוה כחלק מתהליך הייצור במפעל. האוויר הדחוס נצרך בתעשייה להפעלת מכונות וכלים שונים במפעל (ציוד פניאומטי ומיכון) וכן כאוויר תהליכי (Process gas) המשמש להפקת גזים מסוגים שונים (כגון חנקן וחמצן). השימוש באוויר דחוס נפוץ בתחומי תעשיה רבים ומהווה בממוצע כ- 15% מסך צריכת החשמל של מפעלים בתעשייה[14]. בתחומים מסוימים, לדוגמא בתעשיית הכימיקלים, תזקיקים, הפלסטיקה, הזכוכית, הקרטון, המלט והאלומיניום, צריכת החשמל של מדחסי האוויר מגיעה אף עד לכ-20% מסך צריכת החשמל של המפעל[15]. מרבית המפעלים מייצרים את האוויר הדחוס הנ"ל באמצעות מדחסים הממוקמים בחצר המפעל. מדחסים אלו צורכים חשמל ומייצרים אוויר דחוס אשר מוזרם ישירות מהמדחסים בצנרות אל פס הייצור. החיסרון העיקרי בשימוש במדחסים הינו עלויות החשמל הגבוהות הנובעות מעצם הפעלת המדחסים לצורך ייצור אוויר דחוס. חיסרון נוסף בשימוש במדחסים מקורו בכך שהביקוש לאוויר דחוס במפעל אינו קבוע אלא משתנה במהלך מחזור היצור. כתוצאה מכך המדחסים במפעל עוברים ממצב דחיסה (load) למצב כבוי (off-load) או סרק (idle) פעמים רבות במהלך הייצור בהתאם לביקוש. אופן עבודה זה מוביל להפחתת נצילות מערכת דיחוס האוויר ולבלאי גבוה. כך לדוגמא, במקום בו משטר צריכת האוויר הממוצע במפעל תעשייתי עומד על 2000 מק"ש (מטרים מעוקבים לשעה) עם עליות צריכה רגעיות ל-4000 מק"ש האורכות מספר דקות, כמות המדחסים לה יזדקק המפעל תהיה בעלת כושר של 4000 מק"ש, אולם מדחסים אלו יעבדו רק למספר דקות על מנת לספק את אותה צריכה רגעית ומיד לאחר מכן ייכנסו למצב סרק. שימוש במערכת האגירה של הקבוצה עשוי למנוע מצב זה שכן מערכת האגירה יכולה ליתן מענה לצריכות הרגעיות הנ"ל ללא צורך בהפעלת מדחסים נוספים.

---

[14] ראו ה"ש 3 לעיל.
[15] ראו ה"ש 4 לעיל. נכון לשנת 2001.

מערכת האגירה מותקנת במיקום האופטימלי לפעילותה בשטח המפעל, מיקום הנקבע בתיאום עם המפעל על מנת לאפשר אגירת אוויר דחוס לפרקי זמן קצרים ובכך לאפשר הפעלה אופטימלית של מערך המדחסים על פי דרישות הייצור של המפעל.

יובהר, כי מערכת האגירה פועלת בשילוב עם המדחסים הקיימים של המפעלים השונים ואינה באה להחליפם כי אם לייעל את פעולתם ובכך לאפשר את הקטנת מספר המדחסים הפועלים במפעל בכל רגע נתון. בנוסף, התקנת מערכת האגירה מאפשרת את העלאת נצילות מערכת דיחוס האוויר, ייצוב לחץ האוויר המפעלי כמו גם את הפחתת שחיקתם של המדחסים.

כך למשל, במהלך שנת 2018 השלימה הקבוצה פיתוח של אפשרות לאגירת אוויר דחוס בלחצים גבוהים של מעל 35 אטמוספירה עד 40 אטמוספירה ובנפחים של מעל 20 קוב המיועדים בעיקרם למפעלי תעשייה אשר עוסקים בניפוח בקבוקים מסוגים שונים על ידי תהליך blow molding. בתהליך זה מוזרם אוויר דחוס בלחץ גבוה אל תוך מבחנה המתנפחת לתוך תבנית על מנת ליצור את מבנה הבקבוק הסופי. המדחסים המשמשים את המפעל בתהליכים אלו הינם מדחסים בוכנתיים רב דרגתיים בעלי הספקים גבוהים (לעיתים מעל 1MW למדחס). תהליך הניפוח עצמו הינו תהליך לא רציף ועל כן מדחסים אלו לרוב עובדים בנצילות נמוכה. השימוש במערכת האגירה של הקבוצה עשוי לאפשר לאותם מדחסים לעבוד בנצילות גבוה יותר.

נכון למועד דוח תקופתי זה, ביצעה הקבוצה שתי התקנות של מערכת האגירה בלחצים הגבוהים.

הביקוש למערכת האגירה של הקבוצה מושפע באופן ישיר מהיכולת של מערכת האגירה לאפשר ללקוחות חסכון כלכלי בהוצאותיהם על אוויר דחוס.

נכון למועד דוח תקופתי זה, ממידע הקיים בידי הקבוצה, התקנת מערכת האגירה במפעלי תעשיה בישראל מאפשרת חסכון אנרגטי בשיעור של כ- 20%-45% מעלויות החשמל של מערכות דיחוס האוויר של המפעל המחוברות אל מערכת האגירה. החיסכון האנרגטי הנ"ל נמדד לאורך תקופה של מספר חודשים בהשוואה של מספר חודשים בצריכת החשמל בחלק הרלוונטי של המפעל לפני התקנת מערכת האגירה של הקבוצה ולאחריה לקבוצה ישנו סימולטור ייעודי המאפשר לקבוצה לבצע את ההנחות בהמשך לבדיקות אלו ביחס לחיסכון האנרגטי לאור תקופה של המפעל בהנחה של המשך פעילות זהה במפעל.

המדידה נעשית באמצעות שימוש במדי צריכת חשמל ומדי ספיקת גז אשר מותקנים על המדחסים ועל צנרת האוויר או על ידי שימוש בנתוני צריכת חשמל וספיקת גז המסופקים על ידי הלקוח.

לשם המחשה, להלן תרשים המתאר את צריכת החשמל של מערך דיחוס אוויר במפעל מתחום התעשייה הביטחונית (מפעל לעיבוד שבבי והתזת חומרים) למשך שבוע לפני התקנת מערכת האגירה של הקבוצה ולאחריה. המדידה הראשונה נעשתה טרם התקנת מערכת האגירה ואילו המדידה השנייה נעשתה כחודש לאחר התקנת מערכת האגירה, כאשר ב-2 המדידות המפעל פעל בדפוס ייצור דומה (צריכת האוויר הכוללת הייתה דומה).

המדידה התבצעה באמצעות שימוש במדי הספק חשמלי ומדי ספיקת גז (סאטקים) אשר מותקנים כחלק ממערכת ניטור הקיימת במערך דיחוס האוויר של המפעל. מהתרשים להלן עולה כי לאורך השבוע הנ"ל חסך המפעל הנ"ל כ- 27,195 קוט"ש השקולים לכ- 13,500 ש"ח לפי תעריף יומי ממוצע של 50 אגורות לקוט"ש.

האמור לעיל בנוגע לחיסכון האנרגטי, החיסכון בעלויות החשמל באמצעות מערכת האגירה של הקבוצה ומערכת האגירה בלחצים גבוהים מבוסס על מידע המצוי בידי הקבוצה נכון למועד דוח תקופתי זה וכן על התקשרויות הקבוצה אשר נמדדו נכון למועד דוח תקופתי זה עם המפעלים השונים בישראל ועל הערכות ואומדנים סובייקטיביים של הקבוצה, כפי שהם ידועים לה כיום. אין באמור לעיל לעניין החיסכון האנרגטי ו/או החיסכון בעלויות החשמל באמצעות השימוש במערכת האגירה כדי להעיד ו/או לחייב ו/או להבטיח חסכון אנרגטי כאמור בעתיד ו/או בכל התקשרות אחרת עם לקוח עתידי של הקבוצה והאמור הינו בגדר תחזיות, הערכות ואומדנים ומהווים "מידע צופה פני עתיד", כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוססים על הערכות הקבוצה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של הקבוצה. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי הקבוצה, כתוצאה מגורמים שונים, וביניהם שינויים בסביבה העסקית ו/או שינויים בפעילות מערכת האגירה ו/או שינויים בעלויות החשמל ו/או שינויים בפעילות המדחסים ו/או גורמים נוספים אשר אינם בשליטת הקבוצה ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון לרבות השפעות התפשטות נגיף הקורונה (Coronavirus) הנזכרים בחלק א' לדוח הדירקטוריון ובסעיף 3.29 להלן.

<u>התעשייה הביטחונית</u>

החל משנת 2017 משמשת הקבוצה כקבלן משנה עבור ספק שירותים של משרד הביטחון ומספקת, באמצעות צד ג', פתרונות לצרכים שונים הכוללים בתוכם אלמנטים של מערכת האגירה לטובת פרויקטים ביטחוניים וצבאיים במסגרת פעילות ביטחונית. החל מנובמבר 2019 קיבלה הקבוצה אישור כספק מאושר במשרד הביטחון ונכון למועד דוח תקופתי זה הקבוצה מבצעת את מכירותיה לתעשייה הביטחונית בצורה ישירה או באמצעות צד ג'. במסגרת זו, הקבוצה מספקת ומתקינה מערכות המבוססות על מערכת האגירה לצרכי התעשייה הביטחונית, ללא התחייבות עבור תוצאות מבוססות חיסכון אנרגטי ו/או מתן שירותי תחזוקה עתידיים.

מתן השירותים לתעשיה הבטחונית נערך עבור צרכים פרטניים ומשתנים. נכון למועד דוח תקופתי זה, אין לקבוצה התחייבות לספק שירותי תחזוקה/החלפה למערכות מערכת האגירה בהן נערך שימוש עבור התעשיה הבטחונית. עם זאת, לא מן הנמנע שעבור מערכות אגירה שיסופקו בעתיד תידרש הקבוצה במתן שרותי תחזוקה.

תמחור האפליקציות למערכת האגירה הנמכרות לתעשיה הביטחונית נעשה על פי היקף העסקה בפועל.

כמו כן, בשנת 2018 התקשרה הקבוצה עם חברה מתחום התעשיה הביטחונית בהסכסהמתבסס על הידע שצברה הקבוצה בהתקנות מערכת האגירה ואשר אינו כוללאת מכירת מערכת האגירה או חלקים ממנה לצרכים ביטחוניים וצבאיים.

בשנת 2019 התקשרה הקבוצה עם מוסד אקדמי אשר משמש כספק של התעשיה הביטחונית בהתבסס על הידע שצברה הקבוצה בהתקנות מערכת האגירה ואשר אינו כולל את מכירת מערכת האגירה או חלקים ממנה, לצרכים ביטחוניים וצבאיים.

נכון למועד דוח תקופתי זה, מתן השירותים כאמור בוצעו כעסקאות חד פעמיות אשר אינן בליבת פעילותה של הקבוצה. ככל שהקבוצה תתבקש לספק שירותים אלו בעתיד, תבחן הקבוצה את יכולתה לספק שירותים אלו ביחס למכירות המצויות בליבת עסקיה.

הקבוצה מוכרת את מערכת האגירה החל משנת 2016 ואפליקציות לשוק הביטחוני החל משנת 2017, אין לה וותק רב במכירת מוצריה והיא מצויה בשלבי צמיחת מכירות. לקבוצה ישנם פטנטים חדשים וכן פטנטים שטרם נרשמו. לאור הנ"ל, נכון למועד דוח זה, חלקה של הקבוצה בשוק אגירת האוויר הדחוס אינו מהותי.

3.3. <u>פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים</u>

לפילוח הכנסות הקבוצה לשנים 2017-2019 ראו ביאור 23 לדוחות הכספיים של החברה לשנת 2019.

3.4. <u>מוצרים חדשים</u>

נכון למועד דוח תקופתי זה, החלה הקבוצה בבחינה (בשלב ההתכנות בלבד) של פיתוח שני מוצרים משלימים למערכת אגירת האוויר הדחוס (מערכת בקרה ומערכת השלת עומסים).

כמו כן, הקבוצה מפתחת מוצר חדש המצוי בשלבי פיילוט בתחום אגירת האנרגיה למשק החשמל באמצעות המרת אוויר דחוס לאנרגיה, הכל כמפורט להלן:

3.4.1. **מערכת בקרה**. מערכת בקרתית אשר ככל שתפותח בהצלחה תהווה מוצר משלים למערכת האגירה. נכון למועד דוח תקופתי זה, למערכת האגירה הקיימת אין מערכת בקרה לתיעדוף סדר פעולת המדחסים. מערכת הבקרה אמורה לפעול כנדבך נוסף על מערכת האגירה של הקבוצה ובכך לאפשר חיסכון פוטנציאלי נוסף בעלויות החשמל. ככל שמערכת זו תפותח בהצלחה, אם בכלל, היא אמורה להשתלב כחלק אינטגרלי במערכת האגירה ותפקידה יהיה לתעדף את סדר הפעלת המדחסים הפועלים לעומת אלה הנמצאים במצב כבוי או מצב המתנה על ידי שימוש מושכל באוויר הדחוס שנאגר במערכת האגירה ובכך לתעדף את פעילות המדחסים בהתאם לנצילותם בזמן אמת. אבני הדרך העיקריות בפיתוח המערכת הינם: 1) פיתוח מערכת ניטור ו- 2) בניית מערכת בקרה הכוללת ברזי פיקוד מבוקרים. נכון למועד דוח תקופתי זה, הקבוצה לא קבעה את תקציב הפיתוח וכן מועדים לתחילת פיתוח מערכת הבקרה.

3.4.2. **מערכת השלת עומסים (Peak Shaving)**. מערכת זו, אשר ככל שתפותח בהצלחה, תהווה מוצר משלים למערכת האגירה. מערכת השלת העומסים מיועדת עבור לקוחות (בדרך כלל בארה"ב, אירופה ובשווקים מערביים נוספים ככל שיהיו) שחשבון החשמל שלהם מבוסס על תעריף חשמל דינמי המשתנה משמעותית בהתאם לשעות הביקוש והיצע בשוק וכן על תשלום נוסף (קנס) מעל צריכת חשמל מסוימת של הלקוח (Demand charge). מערכת השלת עומסים, ככל שתפותח בהצלחה, אמורה להיות חלק ממערכת האגירה הקיימת של הקבוצה ומטרתה לאפשר שליטה על מערך המדחסים במפעל בו היא מותקנת על ידי כיבוי והדלקה של המדחסים הפועלים במפעל בהתאם לעלויות החשמל המשתנות וכאשר עלות החשמל הינה גבוהה מערכת השלת העומסים תספק את האוויר הדחוס הנצרך על ידי המפעל על בסיס מערכת האגירה אשר הותקנה על ידי הקבוצה. להערכת החברה, תקציב הפיתוח של מערכת השלת העומסים יעמוד על כ-0.3מיליון ש"ח בשנה הקרובה והוא כולל, בין היתר, פיתוח מערכת חיזוי צריכת חשמל בטכנולוגיית בינה מלאכותית ובניית מערכת בקרה הכוללת ברזי פיקוד ללחץ גבוה לצורך השלת עומסים כלל מפעלית. נכון למועד דוח תקופתי זה, החברה לא קבעה מועדים לתחילת פיתוח מערכת השלת העומסים.

3.4.3. **מערכת אגירת אנרגיה לטובת משק החשמל באמצעות המרת אוויר דחוס לאנרגיה** (הקרויה בשמה המסחרי AirBattery) . הקבוצה נמצאת בשלבי הפיילוט של מוצר חדש אשר ככל שפיתוחו יושלם בהצלחה, לרבות השלמת ביצוע הפיילוט, אמור לפעול בשוק אגירת האנרגיה למשק החשמל. הפתרון אותו מפתחת הקבוצה, ככל שפיתוחו יסתיים בהצלחה, יהיה פיתרון ירוק המבוסס על מים ואוויר דחוס ומעניק פיתרון מודלורי הניתן להרחבה עם מחיר אטרקטבי קוט"ש. מטרת הקבוצה היא כי פתרון כאמור, ככל שיפותח בהצלחה יפעל ביעילות אנרגטית בשיעור של 80%. ביום 10 בנובמבר 2019 דיווחה הקבוצה על קבלת אישור משרד האנרגיה למענק בסך של עד 1.5 מיליון ש"ח כחלק מפרויקט חלוץ והדגמה, לפירוט ראו דיווח החברה מיום 10 בנובמבר 2019 (אסמכתא: 2019-01-096246), המובא בהכללה על דרך ההפנייה. כחלק מפרויקט זה, ביום 15 במרץ 2020 חתמה הקבוצה עם אגודה שיתופית מקיבוץ יהל ("**הקיבוץ**") ועם שותפות בין הקיבוץ לבין חברה נוספת המהווה צד שלישי בלתי תלוי ("**השותפות**") על הסכם שיתוף פעולה להקמת מתקן פיילוט ראשוני לאגירת אנרגיה בעל יכולת אגירה של כ- 1,000 קוט"ש, המבוסס על מערכת אגירת אנרגיה לטובת משק החשמל באמצעות המרת אוויר דחוס לאנרגיה אותה מפתחת הקבוצה. לפרטים נוספים אודות הסכם הפיילוט עם הקיבוץ והשותפות ראו דיווח מיידי מיום 15 במרץ 2020 (אסמכתא 2020-01-021094), המובא כהפנייה על דרך ההכללה בדוח זה. הזכאות למענק בסך של עד 1.5 מיליון ש"ח הינה על בסיס תקציב פרויקט מאושר, בסך של 3 מיליון ש"ח. עלות הפרויקט שאינו מכוסה במענק משרד האנרגיה תשולם על ידי הקבוצה ממקורותיה העצמאיים. כמו כן, בימים אלו אמורה הקבוצה לסיים את הקמתו של מתקן ניסויים והדגמה במשרדי הקבוצה ביקום.

נכון למועד דוח תקופתי זה, שוק אגירת האנרגיה עבור משק החשמל הינו שוק מתפתח אשר צמח ב- 100% בין השנים 2017 ל- 2018 וצפוי לצמוח בקצב צמיחה ממוצע (CAGR) של 74% בשנה ב-5 השנים הקרובות[16]. מעבר לכך, ככל שייצור החשמל יתבסס יותר על מקורות מתחדשים כדוגמת רוח או שמש, כך צפוי לגדול הביקוש לאגירת אנרגיה עבור משק החשמל, וזאת בשל היותם של מקורות אלו יציבים פחות ביחס לאספקת חשמל ממקורות אחרים[17] ונכון למועד דוח זה, הקבוצה מעריכה כי בשנים הקרובות ייצור אנרגיה ממקורות מתחדשים יותנה על ידי הרגולטורים במערכת אגירת אנרגיה.

נכון למועד דוח תקופתי זה, למיטב ידיעת הקבוצה, ישנן מספר רב של חברות הפועלות בתחום אגירת האנרגיה עבור משק החשמל בישראל ובחו"ל באמצעות שימוש בטכנולוגיות אגירה שונות.

---

[16] בעניין זה ראו: נתוני התאחדות האנרגיה האמריקאית ובלומברג אשר פורסמו בשנת 2019 https://www.iea.org/tcep/energyintegration/energystorage

[17] בעניין זה ראו: נתוני התאחדות האנרגיה האמריקאית ובלומברג אשר פורסמו בשנת 2019 https://www.iea.org/tcep/energyintegration/energystorage

להלן סקירת טכנולוגיות האגירה המקובלות:

1) PHS (Pumped Hydro storahe). תחנות אגירה גדולות בעלות נפחי אגירה של מאות מגה וואט לשעה אשר ברובן אוגרות אנרגיה למערכת החשמל באמצעות אגירה שאובה[18]. יכולת ההטמעה של טכנולוגיה זו קשורה בקשר ישיר עם מיקום טופוגרפי מסוים וכרוכה בעלויות הקמה גבוהות ולכן מוצדקת רק עבור נפחי אגירה של מאות מגה וואט לשעה. בישראל, הוקמו שתי תחנות אגירה שאובה, אחת בגלבוע והשנייה בכוכב הירדן;

2) Lithium Ion Batteriers. סוללות (מצברים) ליתיום יון המבצעות אגירת אנרגיה למשק החשמל בסדרי גודל בינוניים קרי עשרות מגה וואט לשעה. לטכנולוגיה זו יש מספר מגבלות ביניהן: נצילות דועכת, אורך חיים מוגבל, בלאי, פסולת בלתי ממוחזרת, שימוש במחצבים מוגבלים ועלות גבוהה;

3) FESS (Flywhell Energy Storage system). אגירת אנרגיה קינטית באמצעות מסה מסתובבת. אגירה זו מתאימה לנפחי אגירה קטנים יחסית ולטווח זמן קצר.

4) CAES (Compressed Air Energy Storage) שימוש באוויר דחוס. אוויר דחוס משמש לצורך פיתוח טכנולוגיית אגירת אנרגיה במספר אופנים שונים. המוצר המפותח על ידי הקבוצה הינו חלק מקטגוריה זו. לדוגמא, ניצול אוויר דחוס לצורך אגירת אנרגיה מבוצע באמצעות הטמנת מיכלי אגירה תת מימיים בעומקים של 300 עד 400 מטר מתחת לפני הים (חברת HydroStor הקנדית עושה שימוש בשיטה זו בכדי לאגור אנרגיה באמצעות אוויר דחוס). לטכנולוגיה זו יש מספר מגבלות טכניות וכלכליות כגון הורדת מיכלי אגירה לעומקים של 300 עד 400 מטר מצריכה סלילת כבלי חשמל למרחק לאור העומק הנדרש והמרחק משפת החוף. מיכלים אלה מייצרים כוח ציפה אדיר הצריך להיתמך על ידי משקולות מתאימות. מערכות אלו מוגבלות אך ורק לאיזורים ימיים או אגמיים.

יצוין כי המוצרים החדשים והמשלימים המפורטים לעיל מצויים בשלב בדיקת היתכנות בלבד כאשר המרת אוויר דחוס לאנרגיה נמצאת בשלב בטא ופיילוט. פיתוחם של מוצרים משלימים וחדשים אלו דורש עלויות מחקר ופיתוח ניכרות, זמן רב וכן עמידה בתקינה והוראות חוק במדינות שונות ובישראל אשר אינן ידועות לקבוצה נכון למועד דוח תקופתי זה. האמור לעיל בנוגע למוצרים המשלימים והחדשים ובנוגע לשוק אגירת האנרגיה במשק החשמל לרבות מטרות הקבוצה בנוגע לחיסכון האנרגטי, לאופי הפתרון ולגידול בשוק זה הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך והינו מבוסס על אינפורמציה הקיימת בקבוצה נכון לתאריך דוח תקופתי זה. מידע זה גם כולל הערכות של הקבוצה או כוונות שלה נכון לתאריך דוח תקופתי זה, בין היתר, בהתבסס על הידע שנצבר לקבוצה בנושא זה והערכות שונות ביחס למצב השווקים בהם פועלת הקבוצה אשר תלויים בגורמים חיצוניים רבים אשר אינם בשליטת הקבוצה ולפיכך אין כל ודאות כי האמור לעיל אכן יתממש והתוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע זה, בין היתר, במקרה של אי קיום משאבים מספיקים לפיתוח המוצרים הנ"ל, ירידה בביקושים בשוק

[18] בשיטה זו נבנה אגם מלאכותי הממוקם בהפרש גובה של מספר מאות מטרים מאגם נוסף. בזמן טעינת המערכת מים נשאבים מהאגם התחתון לאגם העליון ובכך האנרגיה החשמלית האגורה מומרת לאנרגיה פוטנציאלית שערכה שווה למסת המים שנשאבה לאגם העליון כפול הפרש הגבהים בין המאגרים.

אגירת האנרגיה האמור, האטה כלכלית, שינויים בשערי המטבע או עלויות היצור, צרכי הקבוצה לגיוס כספים, קבלת אישורים רגולטורים נדרשים, יכולת הקבוצה להשקיע את ההון הנדרש לפיתוח הנ"ל, יכולת הקבוצה לעמוד בתנאי הרשויות הרגולטוריות הרלוונטיות ובהליכים הפרוצדוראליים הכרוכים בכך, הצלחת ניסויים ו/או בדיקות היתכנות ככל שאלו יידרשו, השלמת הפיתוח ו/או גורמים נוספים אשר אינם בשליטת הקבוצה ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון לרבות השפעות התפשטות נגיף הקורונה (Coronavirus) הנזכרים בחלק א' של דוח הדירקטוריון ובסעיף 3.29 להלן. לאור הנ"ל ההערכות של הקבוצה אשר על בסיסן הוצג המידע כאמור עשויות שלא להתממש כולן או חלקן או להתממש באופן שונה מהותית.

3.5. <u>לקוחות</u>

החברה מוכרת את מערכת אגירת האוויר הדחוס ומספקת את שירותיה הנלווים למפעלים מתעשיות הפלסטיקה, אריזה, מזון, טקסטיל, תעשיה פטרוכימית, תעשיית הרכב והתעשייה הביטחונית.

נכון למועד דוח תקופתי זה מכירות החברה הינן בשוק הישראלי בלבד. לעניין הצעה למכירת מערכת האגירה לגורמים ביטחוניים בממשל ארה"ב ראו סעיף 3.1.2 לעיל.

לגבי השפעות נגיף הקורונה- ראו חלק א' לדוח הדירקטוריון בדוח תקופתי זה.

3.5.1. **<u>מפעלי תעשייה גדולים</u>**

ההתקשרות בין החברה למפעלי התעשייה הגדולים מתבצעת לאחר מו"מ פרטני במסגרתו מתכננים הצדדים יחדיו את מיקום התקנת מערכת האגירה ודרכי התקנתה.

נכון למועד דוח תקופתי זה, היקף מכירות החברה למפעלי התעשיה נע בין מאות אלפי ש"ח לבין מיליוני ש"ח למכירה בודדת בהתאם לגודל מערכת האגירה הנרכשת על ידי המפעל. על פי רוב, תהליך התקנת מערכת האגירה הכולל אצל הלקוח אורך מספר שבועות (כאשר בפועל החברה מצויה במפעל לצורך ההתקנה כשבוע ימים) לאחריהם מבצעת החברה מבחני בקרת איכות ומבחני קבלת המערכת אצל הלקוח לאורך חודשים ספורים. במסגרת המבחנים האמורים בוחנים הצדדים להסכם, בין היתר, את פרופיל לחץ האוויר במפעל לאורך זמן ואת שיעור החיסכון בעלויות דיחוס האוויר ובצריכת החשמל במפעל לאחר הטמעת מערכת האגירה (לפירוט דרכי בחינת שיעור החיסכון כאמור ראו בסעיף 3.2 לעיל). משך השלמת התקנת המערכת וקבלתה אצל הלקוח מרגע חתימת ההסכם מול הלקוח ועד לסיום מבחני הקבלה והעברת המערכת אל הלקוח אורכת לרוב בין כחודשיים לכחצי שנה.

3.5.2. **<u>המודל העסקי למכירה למפעלי תעשייה גדולים</u>**:

א. למועד דוח תקופתי זה, המודל העסקי העיקרי של הקבוצה למכירת מערכת האגירה למפעלי תעשייה גדולים הינו מודל מכר (Capex), במסגרתו הלקוח משלם בעבור התקנת מערכת האגירה ורכישתה בהתאם לאבני דרך שונות (כמפורט להלן). התשלום עבור מערכת האגירה מבוצע על פי רוב בתשלומים על בסיס אבני דרך: חלקו ביום ההתקשרות בהסכם, חלק נוסף בסיום התקנת מערכת האגירה וחלקו האחרון לאחר עמידה במבחני הקבלה. בחלק מההסכמים בין הקבוצה למפעלי התעשייה הנ"ל התחייבה הקבוצה כי עמידה במבחני הקבלה כוללת, בין היתר, חיסכון מינימאלי מוסכם בצריכת החשמל של מערכת דיחוס האוויר במפעל המחוברת למערכת האגירה של הקבוצה. החיסכון בעלויות האמורות נמדד לפני התקנת המערכת על ידי הקבוצה ולאחר התקנת המערכת לאורך תקופת מבחני הקבלה כמפורט בסעיף 3.5.13.2 לעיל. בהתאם לחיסכון שנמדד בתקופת מבחני הקבלה מבצעים הצדדים ההערכה ביחס לחיסכון הצפוי על פני מספר שנים.

ב. מודל עסקי נוסף בו פועלת החברה לתמחור מוצר האגירה הינו מודל השתתפות בחסכון (Opex): החל מהרבעון השני של שנת 2019 החלה הקבוצה למכור את מערכת האגירה במודל מכירות בשיטת Revenue sharing/ Save Sharing (להלן: "**מודל ההשתתפות בחיסכון**"). על פי מודל ההשתתפות בחיסכון, כפי שהקבוצה החלה ביישומו, הקבוצה נושאת בעלות התקנת מערכת האגירה אצל הלקוח. התמורה לה הקבוצה תהיה זכאית תחושב כאחוז מהחיסכון (המשתנה בין לקוח ללקוח ונקבע באופן עם כל לקוח באופן פרטני) שיווצר אצל הלקוח (ככל שיהיה) בצריכת החשמל של מערכת דיחוס האוויר במפעל המחוברת למערכת האגירה של הקבוצה, ביחס מותאם לספיקות האוויר הנמדדות (משמע, בהתייחס להיקף הפעילות של המפעל). חסכון זה יימדד באמצעות מדי הספק חשמלי אשר יותקנו במדחסים ובאמצעות מדי ספיקת גז שיותקנו בצנרת הגז של המפעל. שני מדים אלה ימדדו את השינוי בעלויות החשמל של מערכת דיחוס האוויר במפעל אליה חוברה המערכת של הקבוצה. עלויות צריכת החשמל של המדחסים ימדדו לפני התקנת המערכת על ידי הקבוצה (לאורך תקופה של מספר שבועות) ולאחר התקנת המערכת על ידי הקבוצה (לאורך תקופה של מספר שבועות נוספים). החיסכון שנמדד בעלויות החשמל של המפעל ייבחן במספר שלבים שונים לאורך תקופת ההתקשרות עם הלקוח ועל פי קריטריונים שיקבעו בין הצדדים. מודל זה הינו ראשוני בלבד כאשר הקבוצה בוחנת דרכים שונות ליישומו ונכון למועד דוח תקופתי זה, הקבוצה חתמה עם שני לקוחות על הסכם למכירת מערכת האגירה במודל ההשתתפות בחיסכון ומערכת האגירה עבור לקוחות אלו נמצאת בשלב ההתקנה. נכון למועד דוח זה, החברה אינה צופה שלהסכמים אלו השפעה מהותית על רווחיותה בשנת 2020. לפירוט אודות הסכם עם נשר מפעלי מלט בישראל במסגרת מודל ההשתתפות בחיסכון ראו דיווח מיידי מיום 1 באפריל, 2020

(אסמכתא 2020-01-034230), המובא בהכללה על דרך ההפנייה.

הקבוצה סבורה כי מודל ההשתתפות בחיסכון טומן בחובו יתרונות שונים ללקוח אשר העיקרי שבהם הינו כי הלקוח אינו נדרש לשאת בעלויות התקנת מערכת האגירה. עבור הקבוצה היתרון הגלום במודל הינו הגדלת היכולת לשווק את המוצר כאשר הלקוח לא נדרש לבצע השקעה בהקמת מערכת האגירה. מנגד, המודל מציג לקבוצה עלויות הנובעות מהתקנת מערכת האגירה המושתת על החברה וחשיפת אשראי ארוך טווח וסיכונים הכרוכים בשינויים בהיקף הפעילות אצל הלקוח.

3.5.3. **אחריות למערכת המותקנת במפעלי התעשייה**

על פי רוב, הקבוצה מעניקה למפעלים השונים בהם מותקנת מערכת האגירה אחריות, ללא תשלום נוסף, למשך תקופה של כשנתיים. במסגרת אחריות זו מתחייבת הקבוצה להחליף ולתקן את מערכת האגירה ו/או רכיבים במערכת האגירה במקרה בו מערכת האגירה אינה תקינה. לאחר תקופה זו, על פי רוב, מציעה הקבוצה ללקוחותיה אחריות למערכת האגירה למספר שנים נוספות וזאת בכפוף להתקשרות בהסכם למתן שירות בתשלום בין הלקוח לקבוצה לביצוע תחזוקה ותיקון ליקויים של מערכת האגירה. לעניין ההפרשה לאחריות שביצעה הקבוצה ראו ביאור 13 לדוחות הכספיים של החברה.

3.5.4. **התעשייה הביטחונית**

לקוח נוסף של הקבוצה הינו התעשייה הביטחונית או גופים המעניקים שירותים לתעשייה הביטחונית והחברה מתקשרת עימם כקבלן משנה למתן שירותים לתעשייה הביטחונית.

לפירוט אודות המוצרים הנמכרים לתעשייה הביטחונית וההתקשרות עם התעשייה הביטחונית ראו סעיף 3.2 לעיל. למועד דוח תקופתי זה, לקבוצה אין יכולת להעריך את היקף המכירות העתידי עבור התעשיה הביטחונית. מכירות הקבוצה עבור התעשייה הביטחונית תלויות בגורמים אשר אינם בשליטת הקבוצה.

על פי רוב, הקבוצה מספקת לתעשייה הביטחונית על פי הזמנה בפועל (ללא הסכם התקשרות), פתרונות שונים הכוללים בתוכם אלמנטים מסוימים של מערכת האגירה כקבלן משנה ולפי הצרכים הביטחוניים צבאיים, זאת ללא מתן אחריות ו/או שירותי תחזוקה עתידיים ו/או בחינת החיסכון האנרגטי.

מכירות הקבוצה לתעשייה הביטחונית כאמור היוו כ- 49.1% מסך המכירות הכולל של הקבוצה בשנת 2019. בנוסף, העניקה הקבוצה שירותים אחרים לתעשייה הביטחונית על בסיס הידע של הקבוצה בהתקנות תת קרקע.

להערכת הקבוצה, נכון למועד דוח תקופתי זה, אין לה תלות בלקוח מסוים. מכירות מערכת האגירה של הקבוצה נמצאות בראשית דרכן ויכול ובשנה מסוימת הזמנות שהתקבלו מלקוח מסוים יהוו חלק עיקרי ממחזור המכירות של הקבוצה.

להלן פירוט הכנסות הקבוצה מלקוחות אשר הכנסותיהם מהוות 10% או יותר מסך הכנסות הקבוצה לשנת 2019 תוך השוואה להכנסות משנת 2018 (אלפי ש"ח):

לקוח	סך ההכנסות לשנת 2019 (אלפי ש"ח)	אחוז מסך הכנסות החברה בשנת 2019	סך ההכנסות לשנת 2018 (אלפי ש"ח)	אחוז מסך הכנסות החברה בשנת 2018
סלמן והבה תעשייה ביטחונית	2,644	38%	1,035	33%
לקוח ב'	900	13%	-	-

תחזיות והנחות הקבוצה בנוגע ללקוחות ושותפים עסקיים פוטנציאליים של הקבוצה, ולעניין המודלים העסקיים של הקבוצה ומודל ההשתתפות בחיסכון הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות הקבוצה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של הקבוצה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או בחלקן, 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 אי עמידת מערכת האגירה ביעדיה ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון לרבות השפעות התפשטות נגיף הקורונה (Coronavirus) כמפורט בחלק א' לדוח הדירקטוריון ובסעיף 3.29 להלן.

3.6. <u>שיווק והפצה</u>

נכון למועד דוח תקופתי זה, מתמקדת הקבוצה בשוק מפעלי התעשיה בישראל ובתעשייה הביטחונית.

שיווק מוצרי הקבוצה בישראל מבוצע, על ידי הנהלת החברה אשר סוקרת את מפעלי התעשיה הרלוונטיים הן ביחס לתחום בו פועלים מפעלי התעשיה הנ"ל, השימוש של המפעלים השונים במדחסים והיכולת הפוטנציאלית לחיסכון בעלויות האנרגיה למפעל באמצעות השימוש במערכת אגירת האוויר הדחוס של הקבוצה.

במסגרת פעולות השיווק הללו פעמים רבות מבצעת הקבוצה פניה יזומה ללקוחות הפוטנציאלים ונפגשת עם אלו המתעניינים במערכת האגירה לאוויר דחוס.

ככל שישנה התעניינות מצד לקוחות אלו מבצעת הקבוצה סימולציה בהתבסס על צריכת האוויר הדחוס אצל הלקוח הפוטנציאלי על מנת לאמוד את גודל מערכת האגירה הנדרשת ללקוח ואת פוטנציאל החיסכון האנרגטי באמצעות השימוש במערכת האגירה של הקבוצה. על בסיס סימולציה זו מגישה הקבוצה ללקוח הפוטנציאלי הצעת מחיר עבור מערכת אגירת האוויר הדחוס.

בכל הנוגע לתעשייה הביטחונית, ההתקשרות עם הקבוצה הינה על פי הזמנות בפועל.

בכל הנוגע למגעים הראשוניים של מכירות מוצרי הקבוצה בארצות הברית (מערכת ביטחון בארה"ב) גם מגעים אלו מבוצעים נכון למועד זה על ידי הנהלת החברה.

נכון למועד דוח תקופתי זה, אין לחברה מפיצים ו/או סוכנים חיצוניים אשר משווקים את מערכת האגירה ואין לה תלות באמצעי שיווק כאמור.

עם השלמת עסקת המיזוג, עיבתה הקבוצה את צוות הנהלת הקבוצה אשר יעזור לקבוצה, בין היתר בשיווק והפצת מוצרי החברה ומינתה את אל"מ במיל' אריאל בן דיין כמנהל פיתוח עיסקי, את מר משה קפלינסקי כדירקטור בחברה תוך התקשרות בהסכם שירותים עם מר קפלינסקי ואת מר יעקב כחלון כמשנה למנכ"ל וכאחראי תפעול ומכירות בקבוצה.

לפרטים ראו דיווחים מידיים מימים 1 במרץ 2020, 5 במרץ 2020, 7 באפריל 2020 ו- 12 באפריל 2020 (אסמכתאות 2020-01-037833, 2020-01-037971, 2020-01-020748, 2020-01-018796), המובאים בהכללה על דרך ההפנייה בדוח זה.

כמו כן, בכל הנוגע למכירות לתעשייה הביטחונית התקשרה החברה בהסכם יעוץ עם מר עמנואל שלם (אשר חברה בבעלות אביו הינה בעלת עניין בחברה). לפירוט ראו סעיף 3.23.43.23 להלן.

ככל שתחליט הקבוצה בעתיד (בכפוף לעמידתה בתקינה נדרשת בחו"ל) לפעול בשווקים מחוץ לישראל היא תבחן את צינורות השיווק הרלוונטיים לשווקים אלו.

הערכות הקבוצה בדבר פעילויות שיווק וההפצה העתידיות שלה, הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות הקבוצה בדבר התפתחויות ואירועים עתידים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של הקבוצה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או בחלקן, 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 לרבות השפעות התפשטות נגיף הקורונה (Coronavirus) בחלק א' לדוח הדירקטוריון וכמפורט בסעיף 3.29 להלן.

3.7. <u>צבר הזמנות</u>

3.7.1. הכנסות ממכירת מערכות האגירה של הקבוצה למפעלי תעשייה מוכרות כאשר השליטה במערכת האגירה מועברת ללקוח. מועד המסירה הינו המועד בו הושלם תהליך הקבלה על ידי הלקוח כמפורט בסעיף 3.23.2 ("מוצרים ושירותים") לעיל.

3.7.2. נכון למועד דוח תקופתי זה, לחברה מספר פרויקטים המצויים בשלבי ביצוע שונים וטרם הוכרה הכנסה בגינם. יצוין כי עיתוי ההכרה בהכנסה מפרויקטים אלו המצויים בשלבי ביצוע שונים תלויה בהשלמת הליך קבלה על ידי הלקוח, והנתונים המוצגים בטבלה מטה מבוססים על אומדני הקבוצה בדבר השלמת הליך זה ועשויים להשתנות בהתאם למועד הקבלה על ידי הלקוח בפועל. לפירוט אודות השפעות נגיף הקורונה, ראו חלק א' לדוח הדירקטוריון בדוח זה.

3.7.3. כמו כן, יצוין כי הנתונים בטבלה מטה אינם כוללים הסכמים המצויים בהליכי משא ומתן שונים וטרם נחתמו, אינם כוללים הזמנות המצויות בתהליכי אישור שונים מהתעשייה הביטחונית אשר יצאו לפועל, ככל שיצאו, רק לאחר קבלת ההזמנה בפועל; וכן אינם כוללים את הסכם התקשרות במודל חלוקת רווחים שנחתם עם לקוח ברבעון השני לשנת 2019 וההסכם שנחתם עם נשר – מפעלי מלט ישראלים בע"מ היות וסכום התקבולים מפרויקטים אלו אינם ידועים בשלב זה ותלויים בהיקף החיסכון בפועל אותו הם יניבו (ככל שיניבו), לפירוט ראו סעיף 3.5.2 לעיל.

3.7.4.צבר ההזמנות של הקבוצה ליום 31.12.2019 הסתכם בכ-2,470,000 ש"ח[19] נכון למועד דוח תקופתי זה, הקבוצה צופה כי ההכנסות מפרויקטים המצויים בשלבי ביצוע שונים וטרם הוכרה ההכנסה בגינם כמפורט לעיל ומועדי קבלתם הינם כדלקמן:

רבעון 1, 2020	רבעון 2, 2020	רבעון 3, 2020	רבעון 4, 2020	2021	2022	סה"כ
-	2,470,000 ש"ח	_	_	_	_	2,470,000 ש"ח

כמו כן, לקבוצה אין צבר הזמנות לתעשיה הביטחונית.

הערכות הקבוצה בדבר הכנסותיה מפרויקטים אשר טרם נמסרו ללקוח, מצויים בשלבי ביצוע שונים וטרם הוכרה ההכנסה בגינם כמפורט לעיל הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות הקבוצה בדבר התפתחויות ואירועים עתידים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של הקבוצה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או בחלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, ביניהם העדר הצלחה במבחני הקבלה ו/או העדר הצלחה בהעברת מערכת האגירה ללקוח ו/או אי קבלת הסכומים המתחייבים ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון לרבות השפעות התפשטות נגיף הקורונה (Coronavirus) כמפורט בחלק א' לדוח הדירקטוריון ובסעיף 3.29 להלן.

3.8. <u>תחרות</u>

נכון למועד דוח תקופתי זה, למיטב ידיעת הקבוצה לא קיים מוצר ספציפי המאפשר אגירת אוויר דחוס בנפחים ולחצים גבוהים כדוגמת מערכת אגירת האוויר הדחוס אשר פותחה על ידי הקבוצה לצורך השגת שיפור בנצילות האנרגטית של מערך המדחסים.

למיטב ידיעת הקבוצה, נכון למועד דוח תקופתי זה קיימים מכלים עיליים לאגירת אויר דחוס בהיקפים נמוכים משמעותית (1-5 קוב) (וזאת לעומת 30 עד 50 קוב ליחידת אגירה אשר פותחה על ידי הקבוצה). למיטב ידיעת הקבוצה, מחירם של מכלים עיליים אלו גבוה משמעותית ממחיר מערכת האגירה של הקבוצה (מעל 100%), הם מחייבים תחזוקה, מקום, בודק מוסמך אחת לתקופה, הם מהווים סיכון בטיחותי והם מיועדים לנפחים קטנים יותר מהנפחים המוצעים כיום על ידי מערכת האגירה של הקבוצה ומשכך, משמשים בעיקרם לשמירה על פעילות תקינה של מדחסים. משמע, מתן זמן תגובה מספק לשינויים רגעיים בצריכת האוויר הדחוס שמייצרים המדחסים במפעל.

פתרונות אגירה אלו מסופקים על ידי יצרנים רבים, לרוב על ידי יצרני מכלי פלדה, לדוגמא בישראל נמכרים מכלים על ידי חברות פלגז, אריתוך, גולדבר, אייר-קום ועוד.

[19] בשנת 2018 החברה היתה שלד בורסאי ללא פעילות וללא צבר הזמנות.

הקבוצה מתמודדת עם התחרות הנ"ל באמצעות ידע ייחודי, יתרון טכנולוגי משמעותי המגובה בפטנטים רשומים, ניסיון ייחודי בהתקנות תת קרקעיות בסוגי קרקע שונים ובעומק רב, מוניטין, ביצוע עבודות באיכות גבוהה, עמידה בלוחות זמנים מהירים תוך תמחור אטרקטיבי.
כמפורט בסעיף 3.2 לעיל תחת "מוצרים ושירותים", אספקת האוויר הדחוס מבוצעת במפעלים השונים באמצעות שימוש במדחסים. מערכת אגירת האוויר הדחוס אשר פותחה על ידי הקבוצה משתלבת יחד עם פעילות דיחוס האוויר של המפעל ומייעלת בפועל את פעילות המדחסים הקיימים.
שוק המדחסים הינו שוק יציב בו פועלות חברות משך שנים רבות והקבוצה ומערכת האגירה שפותחה על ידה מהווה, נכון למועד דוח תקופתי זה, חלק לא מהותי בשוק זה.

למיטב ידיעת הקבוצה, למועד דוח תקופתי זה, ישנם מוצרים תחליפיים עבור התעשייה הביטחונית אולם לאפליקציות למערכת האגירה של הקבוצה עבור התעשייה הביטחונית ישנם יתרונות שאין לתחליפים אחרים בתעשייה הביטחונית.
בנוגע לתחרות ביחס למוצר המפותח על ידי הקבוצה לאגירת אוויר דחוס למשק החשמל ראו סעיף 3.5.2 לעיל.

3.9. <u>עונתיות</u>

נכון למועד דוח תקופתי זה לעונתיות אין השפעה מהותית על מכירות מערכת האגירה של הקבוצה. עם זאת, היות והמוצר הנמכר על ידי הקבוצה הינו מוצר בעל עלות משמעותית, הקבוצה מעריכה כי ייתכן שבעתיד מכירות מערכת האגירה יגדלו לקראת הרבעון הרביעי של השנה, בסמוך למועד סגירת תקציבי המפעלים השונים לשנה שלאחר מכן.
מכירת מערכת האגירה עבור צרכים ביטחוניים עשויה להשתנות בהתאם לתמורות במצב הבטחוני בארץ ובעולם.

3.10. <u>כושר ייצור</u>

נכון למועד דוח תקופתי זה, קיים לקבוצה כושר ייצור מספק עבור המוצרים הנמכרים על ידה וכן כושר ייצור אשר יאפשר תמיכה בגידול במכירות מערכת האגירה ב- 12 החודשים הקרובים. מערכת האגירה של הקבוצה מורכבת מחומרי גלם שונים אשר נרכשים על ידי הקבוצה מספקים וקבלני משנה שונים, לרבות המכל.
כמפורט בסעיף 3.14.123.15 להלן, המכל המשמש כמעין "פנימית" ומהווה חלק ממערכת האגירה מיוצר על ידי ספק במזרח הרחוק, בעוד יתר חומרי הגלם הנדרשים לייצור מערכת האגירה מיוצרים בישראל על ידי ספקים שונים.
נכון למועד דוח תקופתי זה, הקבוצה רוכשת את המכל על בסיס הזמנות בפועל ולפי המפרט הנדרש להתקנה אצל הלקוח (גודל המכלים יכול לנוע בין 30 קוב לבין 50 קוב).
בהתאם למצבה הפיננסי של הקבוצה בכוונתה לרכוש בעתיד מלאי של המכלים וכן להכשיר כוח אדם מקצועי נוסף (מנהלי פרויקטים וטכנאים) על מנת לעמוד בכושר הייצור העתידי.
אספקת מערכת האגירה עבור התעשיה הבטחונית אינה דורשת היערכות שונה או כושר יצור שונה מהמערכת האגירה המיועדת למפעלי תעשייה.
לפירוט אודות השפעות נגיף הקורונה, ראו חלק א' לדוח הדירקטוריון בדוח זה.

תחזיות והנחות הקבוצה 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 הקבוצה, לרבות, הגידול במכירות של מערכת האגירה והמכירות של מערכת האגירה ב-12 החודשים הקרובים. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי הקבוצה, כתוצאה מגורמים שונים, וביניהם התממשות איזה מגורמי הסיכון לרבות השפעות התפשטות נגיף הקורונה (Coronavirus) כמפורט בחלק א' לדוח הדירקטוריון ובסעיף 3.29 להלן.

3.11. <u>רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים</u>

נכון למועד דוח תקופתי זה, לקבוצה הסכם שכירות להשכרת משרדים במתחם 'פאוורבול' אשר הינו מתחם משרדים ברחובות ובנתניה, לתקופה בלתי מוגבלת. הסכם השכירות ניתן לביטול על ידי שני הצדדים בהתראה מקסימאלית של חודשיים ימים (חודש השכירות בו נמסרה ההודעה על הפסקת ההתקשרות ובחלוף חודש שכירות נוסף לאחר מכן). לפירוט ראו ביאור 20א' לדוחות הכספיים.

נכון למועד דוח תקופתי זה, לקבוצה הסכם שכירות למטרת אחסנה ומלאכה עם קיבוץ יקום אגודה שיתופית חקלאית וחקלאות ותעשיה יקום, אגודה שיתופית חקלאית (להלן ביחד: "**יקום**"), לתקופה של חמש שנים אשר החלה ביום ה- 1 בינואר 2020. הסכם השכירות ניתן לביטול בהתראה בת שלושה חודשים על ידי החברה ובהתראה בת שישה חודשים לפחות אשר תמסר לקבוצה על ידי יקום. לפירוט ראו ביאור 20א' לדוחות הכספיים.

כמו כן, הקבוצה עורכת שימוש במתקן ניסויים בסמוך לקיבוץ יטבתה החל משנת 2013 כחלק מהיותה חברה בחממת הון הטבע בע"מ, מבעלי השליטה בחברה ("**הון הטבע**"). במסגרת זאת, הון הטבע העמידה ערבות בנקאית בסך לא מהותי של 25,000 ש"ח לטובת רשות מקרקעי ישראל.

לעניין הרכוש הקבוע של החברה ראו ביאור מספר 9 לדוחות הכספיים של החברה לשנת 2019.

3.12. <u>מחקר ופיתוח</u>

3.12.1. <u>סקירה של פעילות המחקר והפיתוח בתחום הפעילות ותוצאותיה</u>

פעילות המחקר והפיתוח של הקבוצה מתמקדת בפיתוח מתמיד של מערכת אגירת האוויר הדחוס למטרות התייעלות אנרגטית ובפיתוח עתידי של מוצרים משלימים ו/או המוצרים החדשים המפורטים בסעיף 3.4 ("מוצרים חדשים") לעיל. חלקי המערכת מוגנים בפטנטים (חלקם רשומים וחלקם בתהליך רישום כמפורט להלן).

לצורך פעילות מחקר ופיתוח קיבלה הקבוצה לאורך השנים מענקים שונים. המענקים השונים אשר תנאיהם חלים על החברה גם כיום הינם כמפורט בביאור 20 לדוחות הכספיים של החברה לשנת 2019 ולהלן.

3.12.2. <u>מענק ממשרד האנרגיה</u>

ביום 7 בנובמבר 2019, קיבלה הקבוצה אישור ממשרד האנרגיה לזכאות למענק בסך של עד 1.5 מיליון ש"ח מתוך תקציב מאושר בסך של עד 3 מיליון ש"ח. מענק משרד האנרגיה יינתן לקבוצה במסגרת פרויקט חלוץ והדגמה לצורך ובכפוף לפיתוח מערכת אגירת אנרגיה למשק החשמל המבוססת על טכנולוגיה המפותחת על ידי הקבוצה, וביצוע פיילוט למערכת הנ"ל. מענק משרד האנרגיה מותנה בהתחייבויות, מגבלות ותנאים כמקובל באישורים מסוג זה לרבות חתימה על הסכם תמיכה והשקעה בין משרד האנרגיה לבין הקבוצה ובתשלום תמלוגים בשיעור של 5% מכל הכנסה של הקבוצה (במישרין או בעקיפין) הנובעת ממסחור תוצרי הידע והקניין הרוחני שפותחו מכספי המענק עד לסך המענק שניתן בפועל, צמוד למדד המחירים לצרכן ובתוספת ריבית החשב הכללי. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 10.11.2019 (אסמכתא: 2019-01-096246). נכון למועד הדו"ח התקופתי טרם מומש מענק זה כלל.

3.12.3. <u>מענקים מרשות החדשנות (המדען הראשי)</u>

בחודש דצמבר 2012 אישרה לשכת המדען הראשי במשרד הכלכלה והתעשייה ("**המדען הראשי**" או "**רשות החדשנות**") לקבוצה מענק במסלול 8.14 כהגדרתו בהוראת מנכ"ל של המדען הראשי תחת המרכז הטכנולוגי לאנרגיות מתחדשות של הון הטבע הפועלת כמרכז לאנרגיות מתחדשות בהתאם להוראות מנכ"ל 8.14 של המדען הראשי (בסעיף זה: "**התוכנית**")[20].

התקציב שאושר לקבוצה על ידי המדען הראשי עמד של סך של 2,500,000 ש"ח לתקופת ביצוע של עד 24 חודשים כאשר שיעור השתתפות המדינה הינו 85% מתוך התקציב המאושר לתוכנית קרי, 2,125,000 ש"ח ("**מענק המדען הראשי**"). מלוא מענק המדען הראשי בסך של 2,500,000 ש"ח כולל השתתפות הון הטבע הועבר לקבוצה על ידי הון הטבע[21]. במסגרת התוכנית וקבלת מענק המדען הראשי כפופה הקבוצה לתנאים שנקבעו באישור לשכת המדען הראשי ובכתבי ההתחייבות של הקבוצה, לחוק לעידוד מחקר ופיתוח, פיתוח וחדשנות טכנולוגית בתעשייה, תשמ"ד-1984 ולתקנות על פיו, וכן לכללים, להוראות ולחוזרים שפורסמו על ידי המדען הראשי או משרד הכלכלה והתעשייה ("**חוק המו"פ וכללי המדען הראשי**"). במסלול בו הצטרפה הקבוצה לתוכנית, הקבוצה אינה נדרשת להשיב את מענק המדען הראשי הנ"ל וחובה זו חלה על הון הטבע אשר בהתאם להנחיות נדרשת להשיבו, בין היתר, ממכירות של מניות הקבוצה המצויות ברשותה אשר קיבלה את אישור המדען הראשי כחלק מתנאי עסקת המיזוג לביצוע עסקת המיזוג.

---

[20] https://innovationisrael.org.il/sites/default/files/%D7%9E%D7%A1%D7%9C%D7%95%D7%9C%20%D7%94%D7%98%D7%91%D7%94%2014_0.pdf

[21] הון הטבע לא השקיעה סך של כ- 59,000 ש"ח מסך זה ובגינו חולטו להון הטבע 284 מניות של אוגווינד.

כמו כן, חלות על הקבוצה הוראות מיוחדות לגבי הזכויות והשימוש בידע הקשור בתמיכת המדען הראשי, במישרין או בעקיפין, וכן חובות דיווח שונות. בנוסף, בין השנים 2015 עד 2018 קיבלה הקבוצה מענקים במסגרת שלוש תכניות נוספות של המדען הראשי למימון המחקר ופיתוח של הקבוצה ("**התוכניות הנוספות**"), כדלקמן:

א. תכנית ראשונה - תכנית זו אושרה בתאריך 20.10.2015, לתקציב פרויקט בסכום כולל של 1,896,479 ש"ח ובסך של 60% מהתקציב הנ"ל. סכום התקציב הכולל שניתן על ידי המדען הראשי בגין תכנית זו עומד על סך של 1,135,497 ש"ח. נכון למועד דוח תקופתי זה הועבר לקבוצה מלוא הסכום הנ"ל.

ב. תכנית שניה - תכנית זו אושרה בתאריך 7.03.2017, לתקציב פרויקט בסכום כולל של 2,537,006 ש"ח ובסך של 40% מהתקציב הנ"ל. סכום התקציב הכולל שניתן על ידי המדען הראשי בגין תכנית זו עומד על סך של 991,230 ש"ח. נכון למועד דוח תקופתי זה הועבר לקבוצה מלוא הסכום הנ"ל.

ג. תכנית שלישית - תכנית זו אושרה בתאריך 28.02.2018, לתקציב פרויקט בסכום כולל של 2,305,146 ש"ח ובסך של עד 40% מהתקציב הנ"ל. סכום התקציב הכולל שניתן על ידי המדען הראשי בגין תכנית זו עומד על סך של 886,916 ש"ח, נכון למועד דוח תקופתי זה הועבר לקבוצה מלוא הסכום הנ"ל.

במסגרת התוכניות הנוספות כפופה הקבוצה לחוק המו"פ וכללי המדען הראשי וביניהם חובת תשלום תמלוגים בשיעור של 4%[22] מכל הכנסה של הקבוצה אשר מקורה במוצרים או בשירותים (ואלו הנובעים ממוצרים או שירותים אלו) אשר בפיתוחם תמך המדען הראשי במסגרת התוכניות הנוספות וזאת עד להחזר מלוא סכום מענקי המדען הראשי במסגרת התוכניות הנוספות צמוד לדולר ארה"ב ונושא ריבית שנתית (ליבור).

לסכומי ההתחייבות של הקבוצה ביחס למענקים בגין התוכניות הנוספות ולפרטים בדבר התמלוגים בהם נשאה הקבוצה ראו ביאור 20 לדוחות הכספיים של החברה לשנת 2019.

3.12.4. מענק במסגרת תכנית שער לשיווק בינלאומי של משרד הכלכלה והתעשייה

בחודש מרץ 2018 זכתה הקבוצה במענק במסגרת תכנית שער לשיווק בינלאומי תכנית מספר 5.12[23] בתקציב של 400,000 ש"ח ובשיעור של 50% מסך התקציב הנ"ל וזאת לתקופה של 24 חודשים ממועד אישור המענק האמור. מטרת התוכנית הינה לסייע לחברות המצויות בתחילת תהליך השיווק הבינלאומי וניתן לממשה כנגד הוצאות שונות הכרוכות בשיווק בינלאומי כאמור לרבות: הקמת מערך שיווק, פרסום ושיווק טיסות וכד'.

---

[22] היות והקבוצה מייצרת חלק מהמערכת אצל ספק במזרח הרחוק (לפירוט ראו סעיף 3.15 להלן "ספקים וחומרי גלם") אחוז התמלוגים שהקבוצה מחוייבת בו עומד על 4% ולא 3% שהינו אחוז ההחזר המינימאלי.

[23] http://economy.gov.il/InternationalAffairs/InternationalProjectsFinancing/GateToInternationalMarkets/Pages/GateTointernationalMarkets.aspx

נכון למועד דוח תקופתי זה, הקבוצה טרם החלה במימוש מהותי של כספי תכנית זו. ככל שהקבוצה תנצל את המענק במסגרת תכנית זו יהיה עליה להשיב את המענק צמוד למדד המחירים לצרכן על ידי תשלום תמלוגים בשיעור של 3% עד להשבת המענק ממכירות שתבצע הקבוצה לייצוא ביעד שאליו מומש המענק על ידי הקבוצה וזאת רק לאחר שהיקף הייצוא בשוק היעד בו מומשה התוכנית גדל ב- 1,000,000 ש"ח ביחס לשנת הבסיס (השנה הקלנדארית בה אושר המענק) ומסך הגידול בהיקף הייצוא של הקבוצה ביחס להיקף הייצוא בשנת הבסיס.

3.12.5. <u>השקעות במחקר ופיתוח</u>

נכון למועד דוח תקופתי זה, הקבוצה מממנת את השקעותיה בתחום המחקר והפיתוח מהון עצמי, הון זר, הכנסות ממכירת מוצרים, מתן שירותים ומענקי מחקר ופיתוח כמפורט לעיל.

הקבוצה מעריכה כי בשנה הקרובה בכוונת הקבוצה להשקיע במחקר ופיתוח סך של כ-5.7 מיליוני ש"ח, שייעודם העיקרי הינו פיתוח המוצרים העתידיים ו/או המשלימים אשר פורטו בסעיף 3.4 לעיל.

3.12.6. <u>מחקר ופיתוח אפליקציות שונות של מערכת האגירה עבור התעשיה הבטחונית</u>

במסגרת עבודתה מול משרד הביטחון, הקבוצה בוחנת את התאמת מערכת האגירה לצרכים ביטחוניים.

תחזיות והנחות הקבוצה האמורות לעיל, ביחס לסכום השנתי הנדרש לפעילות המחקר והפיתוח של הקבוצה 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 הקבוצה, לרבות, פעילות המחקר והפיתוח. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי הקבוצה, כתוצאה מגורמים שונים, וביניהם התממשות איזה מגורמי הסיכון לרבות השפעות התפשטות נגיף הקורונה (Coronavirus) הנזכרים בחלק א' לדוח הדירקטוריון ובסעיף 3.29 להלן.

3.13. <u>נכסים לא מוחשיים</u>

<u>להלן פירוט הפטנטים הרשומים של החברה נכון למועד דוח תקופתי זה</u>:

מספר הפטנט	תיאור הפטנט		הזכויות בפטנט	מועד פקיעה צפוי	מדינות בהן אושר
8739533	Solar augmented wind turbine for stable & dispatchable utility scale power generation	טורבינת רוח משולבת פנל סולרי לאספקת אנרגיה יציבה וזמינה	Augwind Ltd.	30/11/2031	ארה"ב
PCT/IL2013/050354	Hybrid system for electric power generation from solar-thermal energy and wind energy sources	מערכת משולבת להפקת אנרגיה חשמלית ממקור סולרי תרמי ורוח	Or Yogev*		PCT[24]
ZL 201380021439.6 ו- ZL 201510612285.9	Hybrid system for electric power generation from solar-thermal energy and wind energy sources	מערכת משולבת להפקת אנרגיה חשמלית ממקור סולרי תרמי ורוח	Augwind Ltd.	24/04/2033	סין
2841767	Hybrid system for electric power generation from solar-thermal energy and wind energy sources	מערכת משולבת להפקת אנרגיה חשמלית ממקור סולרי תרמי ורוח	Augwind Ltd.	24/04/2033	צרפת, אנגליה וגרמניה
2982861	Hybrid system for electric power generation from solar-thermal energy and wind energy sources	מערכת משולבת להפקת אנרגיה חשמלית ממקור סולרי תרמי ורוח	Augwind Ltd		אירופה צרפת, גרמניה, איטליה אנגליה
234773	Hybrid system for electric power generation from solar-thermal energy and wind energy sources	מערכת משולבת להפקת אנרגיה חשמלית ממקור סולרי תרמי ורוח	Augwind Ltd.	24/04/2033	ישראל

[24] הבקשות הלאומיות (national phase applications filed) שהוגשו בעקבות ה- PCT הוגשו בסין, צרפת, אנגליה גרמניה, איטליה, ישראל, ארה"ב, הודו וישראל.

ארה"ב	24/04/2033	Augwind Ltd.	מערכת משולבת להפקת אנרגיה חשמלית ממקור סולרי תרמי ורוח	Hybrid system for electric power generation from solar-thermal energy and wind energy sources	9562521
ישראל	16/11/2036	Augwind Ltd.	מערכת לאחסון גז דחוס ושיטה לבנייתה	System for storing compressed gas and method for construction thereof	249007
PCT[25]		Or Yogev	מערכת לאחסון גז דחוס ושיטה לבנייתה	System for storing compressed gas and method for construction thereof	PCT/IL2017/051175
ישראל	20.6.2038	Augwind Ltd.	מערכת לאחסון נוזל דחוס	System for storing compressed fluid	260175

[25] הבקשות הלאומיות (national phase applications filed) שהוגשו בעקבות ה- PCT הוגשו בישראל, סין, אירופה והודו.

בקשות לרישום פטנטים מהותיים של החברה

מדינות בהן הוגש	מועד הגשת הבקשה	הזכויות הצפויות בפטנט	תיאור הפטנט		מספר בקשת הפטנט
סין	טרם נבחנה	Augwind Ltd.	מערכת לאחסון גז דחוס ושיטה לבנייתה	System for storing compressed gas and method for construction thereof	201780071085.4
אירופה	טרם נבחנה	Augwind Ltd.	מערכת לאחסון גז דחוס ושיטה לבנייתה	System for storing compressed gas and method for construction thereof	17871478.8
הודו	טרם נבחנה	Augwind Ltd.	מערכת לאחסון גז דחוס ושיטה לבנייתה	System for storing compressed gas and method for construction thereof	201927020503
ארה"ב	טרם נבחנה	Augwind Ltd.	מערכת לאחסון גז דחוס ושיטה לבנייתה	System for storing compressed gas and method for construction thereof	16/349,692
PCT	National Phase deadline 20.12.2020	Augwind .Ltd	מערכת לאחסון נוזל דחוס	System for storing compressed fluid	PCT/IL2019/050675

(*) אור יוגב, מבעלי השליטה בחברה, המשמש כמנכ"ל ויו"ר דירקטוריון החברה המחה את מלוא זכויותיו בפטנטים הרשומים ובכל קניין רוחני אחר הנוגע לקבוצה, בהמחאה מלאה ושאינה ניתנת לחזרה. נכון למועד דוח תקופתי זה פועל אור יוגב להעברת הפטנטים הרשומים על שמה של הקבוצה.

(**) יודגש כי סיכויי הקבוצה לקבל אישור לבקשות הנ"ל לרישום פטנטים, כמו גם כל בקשות אחרות לפטנטים הינה בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, הכולל הערכות וכוונות של הקבוצה המבוססות על אינפורמציה הקיימת בקבוצה נכון למועד דוח תקופתי זה ועל ניסיון העבר שלה. מידע צופה פני עתיד אינו ודאי ועשוי שלא להתממש, כולו או חלקו, או להתממש באופן שונה מהותית מהערכות הקבוצה, בין היתר בשל היותו תלוי בגורמים חיצוניים אשר אינם בשליטת הקבוצה, כגון עמדתם של בוחנים חיצוניים וגורמי הסיכון של הקבוצה המתוארים בסעיף 3.29 להלן ואין כל ודאות כי הבקשות לרישום יסתיימו ברישום פטנט או כי לא יהיו ניסיונות מטעם צדדים שלישיים לתקוף פטנטים, סימני מסחר ו/או

מדגמים של הקבוצה אשר נרשמו, דבר העלול להוביל לכך שמתחריה של הקבוצה ייצרו מוצרים זהים למוצרי הקבוצה באופן שיפגע ביכולת הקבוצה להתחרות בשוק בו היא פועלת.

3.14. <u>הון אנושי</u>

3.14.1. תיאור המבנה הארגוני של הקבוצה

<u>תרשים אירגוני של החברה</u>

3.14.2. <u>מצבת העובדים ונותני השירותים בחברה</u>

נכון למועד דוח זה, אוגווינד מעסיקה 15 עובדים במשרה מלאה וכן נותני שירותים שונים.

עם השלמת עסקת המיזוג ועד למועד דוח זה חלו שינויים מהותיים במצבת העובדים והנהלת החברה לאור עסקת המיזוג ושינוי פעילותה של הקבוצה (טרם השלמת עסקת המיזוג העסיקה החברה את העובדים הנדרשים בלבד לחברה ללא פעילות). לפיכך, תתואר להלן מצבת העובדים ונושאי המשרה ממועד השלמת המיזוג.

להלן התפלגות עובדי החברה והנהלת החברה ממועד השלמת עסקת המיזוג ועד לסמוך למועד דוח זה:

מחלקה	ליום 31 בדצמבר 2019	סמוך למועד הדוח
הנהלה	3	3
ייצור ושירות	3	3
מכירות ושיווק	1	2
פיתוח	2	5
מטה	2	2
סה"כ	11	15

3.14.3. <u>שינויים מהותיים שחלו במצבת העובדים במהלך תקופת הדוח</u>

לאור השלמת עסקת המיזוג בין החברה לבין אוגווינד, מטה החברה התחלף במלואו, לרבות מינוי מנכ"ל, יו"ר דירקטוריון ונושאי משרה. לשינויים במבנה דירקטוריון החברה ראו תקנה 26 לפרק ד' לדוח תקופתי זה. לפירוט נושאי המשרה והנהלת החברה לאחר השלמת עסקת המיזוג ראו סעיף 3.14.11 להלן.

3.14.4. <u>תלות מהותית בעובדים</u>

למועד דוח תקופתי זה, החברה מעריכה כי קיימת לה תלות ביו"ר דירקטוריון ומנכ"ל החברה, ד"ר אור יוגב, מבעלי השליטה בחברה, אשר פיתח את המוצר הנמכר כיום על ידי החברה ומעניק לה את השירותים הבסיסיים החיוניים לפעילותה, ובכלל זה לפעילותה המסחרית ופעילות המחקר והפיתוח.

3.14.5. <u>השקעות החברה בהדרכה ואימונים</u>

הקבוצה מבצעת באופן שוטף הדרכות ואימונים לעובדי הקבוצה וכן מסיימת בימים אלו בניית מתקן הדגמה ביקום בו בכוונת הקבוצה לפעול לביצוע הכשרות והדרכות מקצועיות לעובדי הקבוצה על מוצרי הקבוצה.

3.14.6. <u>מדיניות תגמול</u>

ביום 26 בספטמבר 2019 אישרה האסיפה הכללית, לאחר אישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, את מדיניות התגמול לנושאי המשרה של החברה. לנוסח המלא של מדיניות התגמול של החברה, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 23.9.2019 (אסמכתא: 2019-01-098512).

3.14.7. <u>תנאי העסקה</u>

ככלל, הקבוצה מתקשרת עם עובדיה בהסכמי עבודה אישיים על בסיס תגמול חודשי גלובלי, הניתנים לסיום מוקדם על ידי כל אחד מהצדדים, תוך מתן הודעה מראש (בדרך כלל על פי חוק).

תנאי ההעסקה כוללים בדרך כלל, ובין היתר, הפרשות לפנסיה ופיצויים, קרן השתלמות, זכאות לחופשה ודמי הבראה. ביחס לחלק מהעובדים כוללים הסכמי ההעסקה גם בונוסים על בסיס עמידה ביעדים שיקבעו על ידי הנהלת החברה ו/או הדירקטוריון וכן זכאות לאופציות במסגרת תוכניות האופציות של החברה.

3.14.8. <u>שיפוי נושאי משרה</u>

ביום 26 בספטמבר 2019 אישרה האסיפה הכללית, לאחר אישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, הענקת כתבי פטור ושיפוי לדירקטורים ולנושאי המשרה בחברה. לפרטים נוספים ראו תקנה 29א לפרק ד' לדוח תקופתי זה.

3.14.9. <u>ביטוח נושאי משרה</u>

לחברה פוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה המכהנים או יכהנו בחברה ושל חברות בנות ו/או נכדות של החברה, לרבות נושאי משרה הנמנים על בעלי השליטה בחברה, המכהנים ו/או יכהנו בחברה מעת לעת. לפרטים נוספים ראו תקנה 29א לפרק ד' של דוח תקופתי זה.

3.14.10. <u>שנויים מבניים</u>

לשינויים המבניים שהתרחשו בחברה עקב השלמת עסקת המיזוג, ראו סעיף 1.1.10 לעיל.

3.14.11. תגמול נושאי משרה ועובדי הנהלה בכירה

א. הסכם העסקה עם ד"ר אור יוגב

ד"ר אור יוגב, מבעלי השליטה בחברה, מכהן כמנכ"ל ויו"ר דירקטוריון החברה, וזאת על פי הסכם בין אוגוווינד לבינו. לפרטים אודות הסכם תנאי כהונתו של ד"ר אור יוגב, כפי שאושרו על ידי אסיפת בעלי מניות החברה, לאחר אישור ועדת התגמול והדירקטוריון של החברה, ראו דוח מיידי מיום 26.9.219 (אסמכתא: 2019-01-084234), המובא בהכללה על דרך ההפנייה בדוח זה וכן תקנה 21 לפרק ד' לדוח תקופתי זה.

ב. הסכם העסקה עם מר תמיר ווימן

תמיר ווימן מכהן כסמנכ"ל הכספים של החברה. לפרטים אודות הסכם תנאי כהונתו של תמיר ווימן, כפי שאושרו על ידי אסיפת בעלי מניות החברה, לאחר אישור ועדת התגמול והדירקטוריון של החברה, ראו דוח מיידי מיום 26.9.2019 (אסמכתא: 2019-01-084234), המובא בהכללה על דרך ההפנייה בדוח זה וכן תקנה 21 לפרק ד' לדוח תקופתי זה.

ג. הסכם העסקה עם מר גבי פרוכטר

גבי פרוכטר כיהן כסמנכ"ל תפעול מכירות של החברה. לפרטים אודות הסכם תנאי כהונתו של גבי פרוכטר, כפי שאושרו על ידי אסיפת בעלי מניות החברה, לאחר אישור ועדת התגמול והדירקטוריון של החברה, ראו דוח מיידי מיום 26.9.219 (אסמכתא: 2019-01-084234 המובא בהכללה על דרך ההפנייה בדוח זה וכן תקנה 21 לפרק ד' לדוח תקופתי זה).

ביום 13 בחודש אפריל, 2020 חדל מר פרוכטר לכהן כנושא משרה בחברה.

ד. הסכם למתן שירותים ומינוי כדירקטור עם מר משה קפלינסקי

ביום 01 במרץ הודיעה החברה על זימון אסיפה כללית של החברה ליום 6 באפריל, 2020 למינוי מר משה קפליניסקי כדירקטור בחברה והתקשרות בהסכם השירותים. לפרטים ראו דיווח החברה מיום 01 במרץ, 2020 (אסמכתא -2020-01-020748) המובא כהכללה על דרך ההפנייה בדוח זה. ביום 6 באפריל 2020 אושר מינויו של מר קפלינסקי כדירקטור בחברה והתקשרות בהסכם שירותים. לפרטים ראו דיווח החברה מיום 7 באפריל 2020 (אסמכתא 036777- 01- 2020) המובא כהכללה על דרך ההפנייה בדוח זה.

ה. <u>הסכם העסקה עם מר יעקב כחלון</u>

ביום 5 במרץ, 2020 הודיעה החברה על זימון אסיפה כללית של החברה ליום 12 באפריל, 2020 למינוי מר יעקב כחלון כמשנה למנכ"ל ואחראי על תפעול ומכירות. לפרטים ראו דיווח החברה מיום 5 במרץ, 2020 (אסמכתא 2020-01-018796) המובא כהכללה על דרך ההפנייה בדוח זה. ביום 12 באפריל 2020 אושר מינויו של מר כחלון כמשנה למנכ"ל ואחרי על תפעול ומכירות. לפרטים ראו דיווח החברה מיום 12 באפריל 2020 (מספר אסמכתא: 2020-01-037871), המובא בהכללה על דרך ההפנייה בדוח זה.

3.14.12. <u>תכניות אופציות</u>

<u>תכנית אופציות ישראלית</u>

לחברה תכנית אופציות אשר אושרה על ידי מס הכנסה בהתאם לסעיף 102 וסעיף 3(ט) לפקודת מס ההכנסה. נכון למועד דוח זה החברה העניקה לחלק מן העובדים ונושאי המשרה (לא כולל אופציות שפקעו וחזרו למאגר (pool) האופציות) 848,928 אופציות הניתנות למימוש ל – 848,928 מניות רגילות של החברה מכוח תכנית האופציות הנ"ל. להלן פירוט ניירות הערך:

סוג הניצעים	כמות אופציות	מועד הקצאה	פקע/מועד פקיעה/חולט	כמות מניות	מהות הפעולה
גבריאל פרוכטר	237,360	05.02.2020	האופציות פקעו ביום 13.04.2020	-	חדל לכהן כנושא משרה בחברה. האופציות פקעו.
תמיר ווימן	189,887	05.02.2020	05.02.2030	-	
אריאל בן דיין	142,415	05.02.2020	05.02.2030	-	
יותם לוי (הענקה מספר 1)	26,443	11.12.2019	13.11.2027	-	
יותם לוי (הענקה מספר 2)	26,666	11.12.2019	18.02.2029	-	
משה קפלינסקי	100,000	27.4.2020	27.04.2027	-	
יעקב כחלון	363,517	27.4.2020	09.09.2027	-	

ביום 27.4.2020 אישר דירקטוריון החברה פרסום מתאר אופציות לעובדים והענקת אופציות למספר עובדים, אשר יפורסם בסמוך לפרסום דוח תקופתי זה.

3.15. <u>חומרי גלם וספקים</u>

מערכת אגירת האוויר הדחוס אשר פותחה על ידי הקבוצה מורכבת ממספר רכיבים עיקריים: מכל העשוי מחומר פולימרי אשר מורכב מתרכובות גומי שונות ומתוצרי זיקוק נפט המהווה מעין "פנימית". חומר הגלם למכל נרכש על ידי הקבוצה מספק חומר גלם במזרח הרחוק או מספק מקומי בישראל. ייצור המכל, על בסיס חומר הגלם, מבוצע כיום במזרח הרחוק. הקבוצה פועלת למציאת מקורות ייצור נוספים בזירות גאוגרפיות כדוגמת ישראל, רוסיה ותורכיה. בין הצדדים לא נחתם הסכם התקשרות והעבודה נעשית על בסיס הזמנות בפועל.

למיטב ידיעת הקבוצה, בעולם קיימים ספקים שונים אשר ביכולתם לייצר את הרכיבים הפולימרים הנדרשים לה ונכון למועד דוח תקופתי זה אין לקבוצה תלות במי מספקיה לרבות בספק המכלים. הקבוצה בוחנת התקשרות מקבילה עם מספר ספקים נוספים לרכישת הרכיבים הפולימרים הנ"ל.

בנוסף, לייצור מערכת האגירה נדרשת הקבוצה לתרכובות צמנטיות שונות, רכיבים מתכתיים וצינורות הולכת גז בלחצים שונים. נכון למועד דוח תקופתי זה, הקבוצה רוכשת חומרי גלם נוספים אלו מיצרנים שונים בישראל.

ביום 5 באוגוסט 2018, חתמה הקבוצה, באמצעות אוגווינד, על הסכם בלעדיות עם ספק בטון מוביל בישראל לפיו אותו ספק בטון יספק לחברה בבלעדיות תערובת בטון ייחודית של הקבוצה עבור פרויקטים מסויימים הנמכרים לתעשייה הביטחונית. הסכם הבלעדיות יפקע במוקדם מבין: תום 5 שנים ממועד חתימתו או תום רכישות מספק הבטון בסכום מצטבר של 10 מיליון ש"ח.

כמו כן, כחלק מתהליך התקנת מערכת האגירה אצל הלקוח נעזרת הקבוצה בקבלני משנה שונים וביניהם: יועצי קרקע, עבודות עפר, חברות קידוח, חברות ביסוס ומסגריות. נכון למועד דוח תקופתי זה, הקבוצה שוכרת ספקים אלו על בסיס ההזמנות המתקבלות ועובדת עם מספר ספקים ישראלים בנוגע לאספקת חומרי הגלם הנוספים.

יובהר, כי ישומי מערכת האגירה של הקבוצה עבור התעשיה הבטחונית אינם דורשים שימוש ברכיבים שונים מרכיבי מערכת האגירה למפעלי תעשייה. לאור זאת, חומרי הגלם והספקים הינם זהים גם עבור אפליקציות נוספות של מערכת האגירה המשמשות את התעשיה הבטחונית.

אחד מספקיה הקטנים של הקבוצה הינה חברת זטא תעשייה וסחר בע"מ (להלן: "**זטא**") ממנה רוכשת אוגווינד מזה מספר שנים בעיקר רצועות, אביזרי הרמה ושרשראות אשר משמשות אותה לפעילותה השוטפת.

בעל השליטה בזטא הינו מר איזי יוגב, אביו של ד"ר אור יוגב (מנכל יו"ר הדירקטוריון ובעל שליטה בחברה) אשר כיהן עד לאחרונה כדירקטור בחברה.

בין השנים ינואר 2017 לדצמבר 2019 רכשה אוגווינד מזטא מוצרים בסך של כ- 135,497 ש"ח כאשר כלל הרכישות היו בטרם השלמת עסקת המיזוג (סכום ממוצע של כ- 45 אלפי ש"ח בשנה).

ביום 26.4.2020 אישרה וועדת הביקורת וביום 27.4.2020 אישר דירקטוריון החברה את התקשרות הקבוצה בעסקת מסגרת לא מהותית ולא חריגה בסך אשר לא יעלה על סך שנתי 50 אלף ₪ לשנת 2020 עם זטא בתנאים המפורטים להלן : (1) לפני כל רכישה תערך השוואה ככל האפשר לשתי הצעות מחיר למוצרים זהים או דומים על מנת להבטיח שהרכישה תתבצע בתנאי שוק ; (2) ככל שהקבוצה תרכוש מוצרים זהים או דומים מספק/ים אחרים, תנאי ההתקשרות עם זטא לא יהיו טובים יותר מאלה של ספק אחר ; (3) יתבצע מעקב שוטף של סמנכ"ל הכספים של החברה על מנת לוודא שאין חריגה מהוראות הנוהל ואחת לשנה יערוך סמנכ"ל הכספים של החברה בחינה של כל העסקאות שהתבצעו תחת עסקת המסגרת והיקפן וימציא לועדת הביקורת של החברה סיכום כאמור לגבי התאמת העסקאות שנעשו לתנאי עסקת המסגרת.

3.16. <u>הון חוזר</u>

<u>להלן תמצית הרכב ההון החוזר של הקבוצה</u> :

תקופה	ליום 31.12.2019 (באלפי ש"ח)
נכסים שוטפים	11,854
התחייבויות שוטפות	6,460
הון חוזר	5,394

נכסיה השוטפים של הקבוצה כוללים בעיקר מזומנים ושווי מזומנים, יתרת לקוחות ומלאי עבודות בתהליך. מלאי עבודות בתהליך מייצג עלויות שהושקעו על ידי הקבוצה בפרויקטים שטרם הושלמו וטרם הוכרה ההכנסה בגינם. נכון ליום 31 בדצמבר 2019, מלאי הקבוצה מורכב ממלאי לביצוע כ-4 פרויקטים של הקבוצה המצויים בתהליכי ביצוע שונים וביכולתה להשלימם בהתאם לכושר ייצור ולחומרי גלם וספקים. התחייבויותיה השוטפות של הקבוצה כוללות בעיקר התחייבויות לתאגידים בנקאיים ואחרים, מקדמות מלקוחות בגין פרויקטים שטרם הושלמו והוכרה הכנסה בגינם, הפרשה לאחריות וכן מהתחייבות לתשלום תמלוגים מהכנסות הקבוצה לרשות החדשנות בגין מענקי מחקר ופיתוח שהתקבלו בקבוצה בעבר.

3.17. <u>השקעות</u>

נכון למועד דוח זה לחברה חברה בת אחת אוגווינד. לעניין עסקת המיזוג ראו סעיף 1.1.10 לעיל.

3.18. מימון

	סכום האשראי המקורי (אלפי ש"ח)	מקור האשראי	שיעור הריבית	מועד פירעון	סך ההלוואה נכון למועד המתאר
1	400	מלווה שאינו צד קשור לאוגווינד הוא קרוב משפחה של בעל עניין באוגווינד	0%		400
2	172	תאגיד בנקאי	פריים + 1.75%	אוקטובר 2021	117 (נכון ל-31 בדצמבר 2018)
3	מסגרות אשראי למימון צרכי הון חוזר בגובה 3,000 ש"ח	תאגיד בנקאי	פריים + 4.5%	אוקטובר 2019	930 (נכון ל- 31 בדצמבר 2018)

(1) ביום 17 באוקטובר, 2017, חתמה אוגווינד על הסכם עם מלווה שהינו קרוב של צד קשור לאוגווינד. לפי ההסכם, המלווה יעמיד לאוגווינד הלוואה שאינה נושאת ריבית וללא מועד פרעון בסך 400 אלפי ש"ח. סך זה התקבל אצל אוגווינד ביום 18 באוקטובר, 2017. ההלוואה נפרעה במלואה ביום 3 במרץ 2020.

(2) אוגווינד נטלה הלוואה מתאגיד בנקאי למימון רכישת רכב לאוגווינד. להבטחת ההלוואה הנ"ל שיעבדה אוגווינד את הרכוש שנרכש.

(3) לאוגווינד היתה מסגרת אשראי למימון צרכי הון חוזר. להבטחת התחייבויות הקבוצה בקשר עם אשראי זה בוצע משכון צף בדרגה ראשונה על נכסי החברה לטובת אותו תאגיד בנקאי וכן ניטלו התחייבויות שונות בנוגע לשעבוד הכנסות, אי יצירת שעבודים נוספים והתחייבות בעלי שליטה. ראו גם ביאור 11 לדו"ח הכספי של הקבוצה ליום 31 בדצמבר 2019. לאחר תאריך המאזן נפרעו מסגרות אשראי אלו במלואם ונכון למועד דוח זה לא קיימות לקבוצה מסגרות אשראי לתאגיד הבנקאי. המשכון הצף על נכסי החברה לטובת אותו תאגיד בנקאי נותר בשלב זה בעינו אולם בכוונת הקבוצה לפעול לביטול השעבוד.

3.19. שעבודים

לפרטים אודות שעבודים הנוגעים לפעילות החברה, ראו ביאור 21 לדוחות הכספיים של החברה לשנת 2019.

3.20. מיסוי

לפרטים אודות היבטי המיסוי הנוגעים לפעילות החברה, ראו ביאור 21 לדוחות הכספיים של החברה לשנת 2019.

3.21. <u>סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם</u>

למועד דוח תקופתי זה, לא ידוע לקבוצה על סיכונים סביבתיים הנוגעים לפעילותה. לפיכך הקבוצה מעריכה כי להוראות הנוגעות להגנת הסביבה לא תהיה השפעה מהותית בגינן תידרש הקבוצה להשקיע ו/או לשאת בהשקעה ו/או בעלויות כלשהן. יחד עם זאת, ולאור האמור בסעיף 3.22 להלן בדבר מגבלות חוקיות ותקינה אפשריים, אשר למועד דוח תקופתי זה אינם ידועים לקבוצה, ייתכן כי הקבוצה תידרש בעתיד לעמוד בתקנים ו/או הוראות רגולטוריות הנוגעות להגנה על הסביבה.

התייעלות אנרגטית – כמפורט בסעיף 3.2 ("מוצרים ושירותים") מערכת האגירה של הקבוצה מאפשרת ללקוחות הקבוצה להפחית את צריכת החשמל ביצירת אוויר דחוס במפעל ומשכך, לבצע תהליכי התייעלות אנרגטית אצל הלקוחות. בישראל הושקו בשנים 2016 עד 2019 תוכניות הפחתת גזי חממה בהיקף של למעלה מ 215 מליון ש"ח[26] המאפשרות למפעלי תעשייה להשקיע במוצרים טכנולוגים המקטינים את צריכת האנרגיה במפעל תוך השתתפות במימון של 20% (ועד 40% לטכנולוגיה ישראלית חדשנית) מעלות המוצר על ידי מדינת ישראל[27]. נכון למועד דוח תקופתי זה, למיטב ידיעת הקבוצה, מספר לקוחות של הקבוצה קיבלו אישור לקבלת מענק התייעלות אנרגטית ממשרד האנרגיה בגין התקנת מערכת האגירה. בנוסף, בישראל הותקנו תקנות, ביניהן תקנות מקורות אנרגיה (פיקוח על יעילות צריכת אנרגיה) תשנ"ד-1993, לפיהן כל מפעל שצריכת האנרגיה השנתית שלו מעל סף שהוגדר בתקנות מקורות אנרגיה, מחויב לעמוד בדרישות שונות שמטרתן מעקב ופיקוח אחר צריכת האנרגיה, התנהלות אנרגטית מושכלת ונקיטת צעדים להשגת חיסכון והתייעלות אנרגטית. כך גם ב-8 באפריל 2016 אישרה ממשלת ישראל מחדש את התכנית הלאומית להפחתת פליטות גזי חממה ולהתייעלות אנרגטית, לאחר שיישומה הוקפא בשנים האחרונות. תכנית זו נועדה לקדם את היעד הלאומי להפחתת פליטות גזי חממה, עליו התחייבה מדינת ישראל בוועידת האקלים בפריז בדצמבר 2015 (בהמשך להחלטת ממשלה 542)[28].

למיטב ידיעת הקבוצה, תוכניות התייעלות דומות קיימות בשווקים נוספים בהם עשויה הקבוצה לפעול בעתיד, ביניהם קליפורניה ומדינות נוספות בארה"ב, בחלק ממדינות צפון-מערב אירופה ועוד. המשך תוכניות עשויות להיות גורם מסייע למכירות מערכת האגירה.

---

[26] http://www.sviva.gov.il/subjectsEnv/ClimateChange/GHGandEnergyEfficency/GreenhouseGasReductionSupport/Pages/Appxa2012.aspx

[27] https://www.gov.il/he/service/reducing-emissions-funding

[28] http://www.sviva.gov.il/subjectsEnv/ClimateChange/GHGandEnergyEfficency/Documents/gov-MitigatioNationalPlan2016.pdf

3.22. <u>מגבלות ופיקוח על פעילות הקבוצה</u>

להלן פירוט הוראות החקיקה העיקריות החלות על פעילות הקבוצה בתחום הפעילות:

3.22.1. למיטב ידיעת הקבוצה, בישראל קיימת רגולציה ביחס לאחסון אוויר במכלי אחסון עיליים (מרביתה בנוגע לאיכות הריתוכים במכל, עובי פלדה וכו'). רגולציה זו אינה רלוונטית למערכת האגירה של הקבוצה אשר הינה מערכת תת קרקעית (ולא עילית). נכון למועד דוח תקופתי זה, למיטב ידיעת הקבוצה, אין בישראל רגולציה רלוונטית ביחס למכלים לאגירת אוויר מתחת לקרקע. כמו כן, מכלי האגירה של הקבוצה עשויים מחומר פולימרי, המצופה בחומר צמנטי, ומותקן מתחת לפני הקרקע ואינם תואמים את ההגדרה של מכלי לחץ (ההגדרה מתייחסת למיכל פלדה ומיכל מרותך) ולכן למיטב ידיעת הקבוצה אינם כפופים לתקינה.

3.22.2. עם זאת, בטרם החלה במכירת מערכת האגירה בחרה הקבוצה לערוך בדיקה וולנטרית על ידי מכון התקנים הישראלי לצורך בדיקת תקינות המכל אשר נמכר כחלק מערכת האגירה של הקבוצה (בדיקה זו בוצעה בשנת 2015). במסגרת בדיקת מכון התקנים נבדק בין היתר הלחץ במיכל, יכולת אגירת המכל והעדר דליפות. בדיקה זו הושלמה בהצלחה. במסגרת התקנת מכלי האגירה מבצעת הקבוצה בדיקות דומות על מנת לבחון כי המכל תקין בהתאם לדרישות מכון התקנים כאמור. ככל שיפותחו מוצרים חדשים תבחן הקבוצה את הצורך בביצוע בדיקה נוספת למוצרים אלו.

3.22.3. נכון למועד דוח תקופתי זה, למיטב ידיעת הקבוצה, קיימת בארה"ב רגולציה בנוגע למכלי לחץ עיליים עשויי פלדה המגדירה את סוג הפלדה, התרכובת, אופי הריתוך עובי הריתוך וכד'. למיטב ידיעת הקבוצה, נכון למועד דוח תקופתי זה ומבדיקה ראשונית בלבד שביצעה הקבוצה, אין בארה"ב תקן כללי או רגולציה כללית עבור מכלי אגירת אוויר דחוס תת קרקעיים שאינם עשויים פלדה כמו מערכת האגירה של הקבוצה. לעניין אישור ה- NSF שקיבלה הקבוצה ראו סעיף 3.1.2 לעיל.

3.22.4. למועד דוח תקופתי זה, חלות על הקבוצה מגבלות חקיקה ותקינה מכוח חוק המו"פ התקנות והכללים של המדען הראשי (רשות החדשנות) בשל תמיכה שקיבלה הקבוצה מהמדען הראשי כמפורט בסעיף 3.12 ("מחקר ופיתוח").

ככלל, חברות המקבלות את תמיכת רשות החדשנות חייבות בתשלום תמלוגים מהכנסותיהן בשיעורים הקבועים בחוק המו"פ ובתקנות על פיו וזאת עד לתשלום סך התמיכה שקיבלו מרשות החדשנות בתוספת ריבית הליבור והצמדה לשער הדולר, או למעלה מזה במקרים מסוימים (כגון בשל העברת ייצור לחו"ל). על פי חוק המו"פ, על ייצור המתבסס על ידע הקשור לתמיכת רשות החדשנות להתבצע בישראל בלבד אלא אם הרשות מאשרת אחרת מראש ובכתב. העברת ייצור לחו"ל או מתן זכויות לייצור מחוץ לישראל מחייבים תשלום תמלוגים מוגדלים[29] (עד פי שלושה מסכום תמיכת הרשות בתוספת ריבית) ולעיתים גם שיעור תמלוגים מוגדל. בנוסף, קובע חוק המו"פ מגבלות באשר לידע (במובנו הרחב) שפותח בתמיכת רשות החדשנות או בקשר עם תמיכה זו, ובאשר לכל זכות הקשורה לידע כאמור,

[29] ביחס לתמלוגי אוגווינד ראו הערת שוליים 17 לעיל.

ובכלל זה, אין להעבירם בכל דרך שהיא או לחלוק אותם עם אחרים (לרבות צדדים קשורים), ישראלים או שאינם ישראלים, אלא אם ניתן לכך אישור רשות החדשנות, מראש ובכתב. החוק מסמיך את רשות החדשנות לאשר סוגים מסוימים בלבד של העברת ידע (למשל, בדרך של מכירת ידע, אך לא לגבי כל מקרה של מתן רישיון), אך גם ביחס לכך לא ניתן להבטיח כי אישור כאמור יינתן. כמו כן, העברת ידע כאמור או זכות בו עשויה להיות כפופה לתשלום סכומים מסוימים לרשות החדשנות בהתאם לנוסחאות ולכללים שנקבעו בחוק המו"פ או להוראות ותנאים אחרים. למשל, העברת ידע לחו"ל, מחייבת, בנוסף לקבלת הרשות מראש, בתשלום של עד פי שישה מן המימון שהתקבל (בתוספת ריבית) ומכל מקום לא פחות מסך המימון שהתקבל (בתוספות ריבית), ובניכוי התמלוגים ששולמו לרשות החדשנות. המפר את הוראות חוק המו"פ לגבי העברת ידע לחו"ל או המאפשר הפרה כאמור, חייב באחריות פלילית שדינה מאסר של שלוש שנים. כמו כן, במקרה כזה הרשות עשויה לתבוע תשלום כספים וקנסות, לרבות הסכומים שהיו משולמים אילו הקבוצה היתה מעבירה את הידע לחו"ל לאחר קבלת אישורה של רשות החדשנות. מעבר לכך, העברת ידע הקשור לתמיכת רשות החדשנות או כל זכות בו לגורם ישראלי אחר, כפופה גם להתחייבות של מקבל הידע לכך שיהיה כפוף להוראות חוק המו"פ, לרבות ההגבלות על הזכויות והשימוש בידע לאחרים ולחובת תשלום תמלוגים. אישור רשות החדשנות איננו נדרש, לעומת זאת, לשם ייצוא שיווק ומכירה של מוצרים שפותחו בהתבסס על ידע הקשור לתמיכת רשות החדשנות. במסגרת ההגבלות על השימוש בידע, קיימות הוראות ותנאים, בין השאר, גם לגבי שעבוד ידע הקשור לתמיכת הרשות ולגבי הפקדתו בנאמנות, ואישור רשות החדשנות נדרש גם לגבי אלו. חוק המו"פ חל על חברות שקיבלו את תמיכת הרשות גם לאחר תשלום מלוא התמלוגים לרשות. חברה כאמור תחדל להיות כפופה לחוק המו"פ רק כאשר הידע הקשור לתמיכת רשות החדשנות יועבר במלואו לגוף אחר, באישור הרשות.

3.22.5. מכירת ושיווק מוצרי הקבוצה כפופה בין היתר, להוראות חוק רישוי עסקים, תשכ"ח-1968 וחוק הגנת הצרכן, התשמ"א-1981. בפעילות מחוץ לישראל תהיה החברה כפופה לדיני המדינות הזרות בהן תפעל.

3.22.6. פעילות הקבוצה בכל הנוגע למחקר והפיתוח יכול ותהיה כפופה לדיני הקניין הרוחני המקומיים והבינלאומיים.

3.22.7. הקבוצה הינה ספק מוכר למשרד הביטחון (לפירוט ראו סעיף 3.1.2 לעיל).

3.23. <u>הסכמים מהותיים</u>

3.23.1. הסכם ההלוואה: ביום 29 במאי 2019 ובמסגרת עסקת המיזוג, חתמו קבוצת מלווים (חלק מהמשקיעים במסגרת עסקת המיזוג) ואוגווינד על הסכם להעמדת הלוואה ללא ריבית לאוגווינד בסך של 3.5 מיליוני ₪, כחלק מגיוס ההון הנדרש על ידי משקיעים שונים, ההלוואה קוזזה מסך הגיוס עם השלמת עסקת המיזוג. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 30.5.2019 (אסכמתא: 2019-01053722) המובא בהכללה על דרך ההפנייה.

3.23.2. לפרטים אודות עסקת המיזוג ראו סעיף 1.1.10 לעיל לדוח תקופתי זה וכן ביאור 1 לדוחות הכספיים של החברה לשנת 2019.

3.23.3. לפירוט אודות הסכם בלעדיות עם ספק הבטון ראו סעיף 3.15 לעיל.

3.23.4. <u>הסכם ייעוץ</u>

במסגרת מכירות המוצר של הקבוצה לתחום הצבאי והביטחוני התקשרה החברה, באמצעות אוגווינד, בהסכם לקבלת שירותי ייעוץ ממר עמנואל שלם (חברה בבעלות אביו מר יהודה שלם ס.ברנט בע"מ הינה בעלת עניין בחברה וחברה בבעלות מר עמנואל שלם הינה אחת מלקוחות הקבוצה) ("**הסכם הייעוץ עם מר שלם**") לתקופה של 8 שנים שתחילתה ביום 1 באוקטובר 2018. במסגרת הסכם הייעוץ עם מר שלם מעניק מר שלם לחברה ייעוץ בתחום הצבאי והביטחוני באופן לא בלעדי וזאת בתמורה לעמלה מוסכמת בגובה 5% מסך המכירות נטו (כפי שהוגדרו בהסכם עם מר שלם) אשר התקבלו אצל הקבוצה בשל מכירות בתחום שהוסכם לתעשייה הביטחונית. ככל ובתקופת הסכם הייעוץ עם מר שלם הקבוצה תמכור את הטכנולוגיה העומדת בבסיס מוצריה הנמכרים לתחום הביטחוני-צבאי יהיה עליה לשלם למר שלם, סך השווה לפי 2 מהתמורה ששולמה למר שלם עד למועד המכירה כאמור או סך של 1,000,000 ש"ח, לפי הגבוה מביניהם. נכון למועד דוח תקופתי זה, לא בוצע תשלום ואין התחייבויות לתשלום למר שלם מכוח הסכם הייעוץ עם מר שלם.

3.23.5. הסכם תיווך: במועד השלמת העסקה התחייבה אוגווינד לשלם למר אברהם פלדמן או לחברה בשליטתו עמלה בגין תיווך העסקה בין החברה לאוגווינד, בסך של 462,500 ש"ח, בתוספת מע"מ. ההתחייבות כלפי מר פלדמן מוצגת ביתרת הזכאים ויתרות הזכות של הקבוצה בביאור 13 לדוחות הכספיים של החברה לשנת 2019, ונפרעה ביום 05 בינואר 2020.

3.23.6. להתקשרות עם מר קפלינסקי כדירקטור ויועץ לחברה ראו סעיף 3.14.11 לעיל.

3.24. <u>הסכמי שיתוף פעולה</u>

למועד דוח תקופתי זה, לקבוצה אין הסכמי שיתופי פעולה מהותיים.

3.25. <u>הליכים משפטיים</u>

ביום 20 בנובמבר 2018 הגישו יועץ לשעבר של אוגווינד וחברה בבעלותו תביעה כנגד אוגווינד בסכום של כ-800,000 ש"ח. לטענת התובעים במהלך כהונתם כסמנכ"לי מכירות באוגווינד קמה להם זכאות לקבלת עמלות מכירה בסכום הנתבע וכן סכומים נוספים בקשר עם העסקתם באוגווינד. אוגווינד הגישה כתב הגנה במסגרתו כפרה אוגווינד בטענות התובעים. ביום 1 באוגוסט 2019, חתמו הצדדים על הסכם פשרה לפיו בתמורה לויתור על טענות הדדיות ולדחיית התביעה תשלם החברה לתובעות סך כולל של 120 אלף ש"ח. הסכם פשרה זה קיבל תוקף של פסק דין על ידי בית המשפט ביום 4 לאוגוסט 2019. סכום הפשרה שולם ביום 08 באוגוסט 2019. לפירוט נוסף אודות ההליכים המשפטיים ראו ביאור 22ב' לדוחות הכספיים של החברה לשנת 2019.

3.26. <u>יעדים ואסטרטגיה עסקית</u>

למועד דוח תקופתי זה, הקבוצה מתמקדת ביעדים המפורטים להלן:

א. הגדלת המכירות של מערכת האגירה בישראל. נכון למועד דוח תקופתי זה הקבוצה מעריכה כי קיימים בישראל עשרות ואולי אף מאות מפעלים אשר עשויים להוות לקוחות פוטנציאליים למערכת האגירה של הקבוצה.

ב. התרחבות מכירות מערכת האגירה של הקבוצה בשווקים אסטרטגים נוספים חלקם גם מחוץ לישראל. ברצון הקבוצה ליצור מאגר לקוחות פוטנציאליים בעולם כמו גם שווקים אסטרטגיים נוספים להמשך מכירות מערכת האגירה של הקבוצה. נכון למועד דוח תקופתי זה, בכוונת הקבוצה לפעול תחילה להרחבת מכירות מערכת האגירה של הקבוצה בארה"ב וגרמניה תוך שימוש בקבלני מכירות וביצוע (**EPC**).

ג. המשך פיתוח המוצרים המשלימים ו/או החדשים כמפורט בסעיף 3.4 לעיל.

ד. בחינת יישומים טכנולוגים ועסקיים נוספים המתאימים לטכנולוגיית מערכת האגירה של הקבוצה.

ה. בחינת ישומים טכנולוגים ועסקיים נוספים עבור מערכת האגירה של הקבוצה לתעשיה הבטחונית בישראל, וכן, בחינת שימוש באפליקציות המשמשות לתעשיה הבטחונית בישראל עבור תעשיות בטחוניות נוספות ברחבי העולם.

תחזיות והנחות הקבוצה המפורטות לעיל בקשר עם היעדים והאסטרטגיה העסקית בכל אחד מהתרחישים המפורטים בסעיף זה לעיל, ובכלל זה הנחות הבסיס, ובין היתר למוצרים החדשים וליישומים הטכנולוגיים החדשים הינן "מידע צופה פני עתיד", כהגדרתו בחוק ניירות ערך והם בבחינת חזון ויעדי הקבוצה לעתיד לבוא. לקבוצה אין כל ודאות לגבי יכולתה לממש את החזון ולהשיג את היעדים הנ"ל, אשר במידה בלתי מבוטלת מבוססים על גורמים שמעצם טבעם אינם בשליטתה. בכלל זה, אין כל ודאות כי הקבוצה תקבל את כל הרשיונות, ההיתרים והאישורים הנדרשים לצורך פעילותה או כי תשלים את פיתוח כל המוצרים שבכוונתה לפתח או כי איזה מהמוצרים שתפתח ותשווק יזכה להצלחה מסחרית או יימכר במחירי היעד. לפיכך, הנתונים המובאים לעיל בעניין זה, שהינם כאמור בגדר הערכות בלבד, עשויים להשתנות על-פי צרכי הקבוצה 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 לרבות השפעות התפשטות נגיף הקורונה (Coronavirus) כמפורט בחלק א' לדוח הדירקטוריון ובסעיף 3.29 להלן.

3.27. <u>צפי להתפתחות בשנה הקרובה</u>

במהלך השנה הקרובה, בכוונת הקבוצה להתמקד בפעולות הבאות:

א. המשך מכירות מערכת האגירה של הקבוצה בישראל;

ב. יצירת בסיס ראשוני למאגר לקוחות עתידיים למערכת האגירה של הקבוצה בשווקי העולם ותחילת מכירות מערכת האגירה של הקבוצה בארה"ב הכל בכפוף לקבלת אישורי התקינה והרגולציה הרלוונטיים ככל שאלו נדרשים.

ג. המשך פיתוח המוצרים העתידיים ו/או המשלימים כמפורט בסעיף 3.43.4 לעיל.

המידע המובא בסעיף זה לעיל באשר לצפי להתפתחות בשנה הקרובה ממועד דוח תקופתי זה כולל מידע צופה פני עתיד כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות הקבוצה בדבר התפתחויות ואירועים עתידים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואשר במידה בלתי מבוטלת מבוססים על גורמים שמעצם טבעם אינם בשליטתה. בכלל זה, אין כל ודאות כי הקבוצה תקבל את כל הרשיונות, ההיתרים והאישורים הנדרשים לצורך פעילותה או כי תשלים את פיתוח כל המוצרים שבכוונתה לפתח או כי איזה מהמוצרים שתפתח ותשווק יזכה להצלחה מסחרית או יימכר במחירי היעד קשיי מימון, עיכוב בתהליכים שונים, שינוי במבנה השוק והתחרות בו וכד' עשויים להביא לשינוי בתוכניות המפורטות 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 לרבות השפעות התפשטות נגיף הקורונה) (Coronavirus) כמפורט בחלק א' לדוח הדירקטוריון ובסעיף 03.29 להלן.

3.28. <u>מידע כספי לגבי אזורים גיאוגרפיים</u>

למועד דוח תקופתי זה, הקבוצה מוכרת את מוצריה רק בישראל.

3.29. <u>דיון בגורמי סיכון</u>

ההשקעה בניירות הערך של הקבוצה כרוכה בסיכונים המאפיינים השקעה בחברה בתחילת דרכה, הפועלת בתחום פעילות חדש וייחודי ואשר הינה בשלב המחקר ופיתוח. מוצגת להלן סקירה בדבר גורמי הסיכון אשר להם עשויה להיות השפעה מהותית על פעילות הקבוצה ועל תוצאותיה העסקיות:

<u>סיכונים מקרו כלכליים</u>

3.29.1. <u>האטה כלכלית ואי וודאות בשוק העולמי</u>. להאטה כלכלית ולאי ודאות כלכלית בשוק הישראלי ו/או העולמי בכלל ובשווקים הפוטנציאליים אליהם הקבוצה מבקשת לחדור בעתיד עשויה להיות השפעה לרעה על יכולתה למכור בשווקים אלו ועל יכולתה של הקבוצה לגייס הון ככל שתדרש לו. עלות מערכת האגירה הנמכרת על ידי הקבוצה נעה בין מאות אלפי ש"ח למיליוני ש"ח והאטה כלכלית עשויה להוות מחסום מביצוע רכישה משמעותית כאמור. עם זאת, היות והתקנת מערכת האגירה אמורה לייצר ללקוחות חיסכון בעלויות ייצור האוויר הדחוס ייתכן כי דווקא האטה כאמור תוביל את הלקוחות לחיפוש אחר פתרונות לחיסכון לטווח הארוך.

3.29.2. <u>חשיפה לשינויים בשערי מטבע זר</u>. נכון למועד דוח תקופתי זה הקבוצה רוכשת חלק מרכיבי מערכת האגירה בחו"ל במטבע דולר אמריקאי ומוכרת את מוצריה בישראל בשקלים. תנודות בשערי מטבע הזר ובדולר ארה"ב בעיקר עשויות ליצור לקבוצה חשיפה מטבעית ולהשפיע על רווחיותה. נכון למועד דוח תקופתי זה, הקבוצה אינה מבצעת גידור לשערי מטבע.

3.29.3. המצב הביטחוני בישראל. לשינויים במצב הביטחוני והמדיני עשויה להיות השפעה על פעילות הקבוצה. החמרה במצב הביטחוני והמדיני עשויה, בין היתר, להביא לירידה ביכולתה של הקבוצה לגייס הון נוסף הנדרש לפעילותה. עם זאת, היות והתעשייה הביטחונית הינה אחד מלקוחותיה של הקבוצה ייתכן כי הרעה במצב הביטחוני תוביל לגידול במכירות של הקבוצה ללקוח זה.

3.29.4. חשיפה לשינויים בשערי ריבית. הקבוצה בוחנת נכון למועד דוח תקופתי זה שילוב של מודל עסקי נוסף מבוסס Revenue Sharing (מודל השתתפות בחסכון) ואף החלה במכירות על פי מודל זה לשני לקוחות. שילוב מודל עסקי זה עשוי לדרוש מהקבוצה השענות על גיוסי חוב ואשראי בנקאי. ככל ויבוצעו עסקאות נוספות על פי מודל עסקי זה לשינויים בשער הריבית עשויה להשפיע לרעה על רווחיות הקבוצה.

3.29.5. חוסר יציבות בשווקים הגלובליים: חוסר יציבות בשווקים הגלובליים לרבות חוסר יציבות פוליטי או חוסר יציבות כלכלי אחר וכן חוסר ודאות כלכלית לרבות חששות ממיתון או האטה בצמיחה, עלולים להשפיע, בין היתר, על זמינות ומחירי חומרי הגלם של החברה, על זמינותם ואיתנותם הפיננסית של ספקי הקבוצה וכן על איתנותם הפיננסית של לקוחותיה של הקבוצה ואף לגרום לשיבושים בתפעול ובמשלוחים של מוצרי הקבוצה.

3.29.6. השפעת נגיף הקורונה (Coronavirus) – התפשטות נגיף הקורונה ברחבי העולם יוצרת אי וודאות באשר לפעילות הכלכלית העתידית בישראל ובעולם. התפשטות נגיף הקורונה וההגבלות בעולם בעניין התניידות וסגר עשויים להקשות על יכולתה של הקבוצה לבצע פרוייקטים. לפרטים ראו חלק א' בדוח הדירקטוריון בדוח תקופתי זה.

סיכונים ענפיים

3.29.7. שינויים טכנולוגיים. למיטב ידיעת הקבוצה, בשנה הקרובה לא צפויים שינויים טכנולוגיים מהותיים אשר יש בהם כדי להשפיע על עדכניות הטכנולוגיות אשר בבסיס מערכת האגירה של הקבוצה. עם זאת, יצירת טכנולוגיה חליפית לטכנולוגיה של הקבוצה, עלולה לפגוע בהיקף פעילות הקבוצה.

3.29.8. תקינה ורגולציה. שינויים והתפתחויות בדרישות התקינה הרלוונטיות לפעילות הקבוצה ו/או אי עמידה של הקבוצה בדרישות כאמור עשויים לגרום להטלת מגבלות ו/או לעיכובים במכירת מערכת האגירה ובפיתוח מוצרי הקבוצה העתידיים ו/או לגרום להפסקת שיווקם וכן לגרום לקבוצה להוצאות מהותיות.

3.29.9. רגולציה תומכת התייעלות אנרגטית. מוצרי הקבוצה נמכרים כיום בישראל גם באמצעות רגולציה תומכת הכוללת מענקים כספיים לחברות אשר מבצעות תהליכי התייעלות אנרגטית. שינויים בסביבה הרגולטורית וביטול תכניות ומענקים להתייעלות אנרגטית יכולים לפגוע במכירות הקיימות של הקבוצה ובפיתוח מוצרי הקבוצה העתידיים וכן לגרום לקבוצה להוצאות משמעותיות.

3.29.10. כח אדם מקצועי. פעילות הקבוצה מתאפיינת ברמת ידע, מקצועיות ומומחיות בתחום ברמה הגבוהה ביותר, וכן דורשת כוח אדם מחקרי וניהולי איכותי בעל ניסיון ובקיאות בתחומי אגירת האנרגיה בכלל ואגירת אוויר דחוס בפרט, תחומים חדשים יחסית וייחודים. יכולתה של הקבוצה להמשיך בפיתוח והתקנת מערכת האגירה תלויה, בין השאר, ביכולתה להמשיך ולהעסיק כוח אדם מיומן כאמור.

3.29.11. שינויים במחיר החשמל. סך החיסכון הכספי אשר מערכת האגירה מאפשרת ללקוחותיה הינו תוצאת המכפלה בין שיעור החסכון לבין עלות קוט"ש חשמל. הקבוצה מושפעת ממחיר החשמל בישראל ובכל שוק עתידי אליו בכוונת הקבוצה לשווק את מוצריה. ירידה משמעותית במחירי החשמל בישראל ו/או בשווקים רלוונטיים אחרים יכולה לפגוע ביכולת של הקבוצה למכור את מוצריה.

3.29.12. מימון ומקורות הון. פיתוח מוצריה העתידיים ו/או המשלימים של הקבוצה דורש נזילות גבוהה מאוד לטווח ארוך לשם השגת תוצאות עסקיות אפקטיביות.היעדר אמצעי מימון מספקים עלול להאט את פעילותה העסקית העתידית של הקבוצה..

3.29.13. תחרות. הקבוצה חשופה לתחרות, כאמור בסעיף 3.8 לעיל, הן מצד הגורמים הפועלים כיום בשוק והן מצד גורמים העוסקים במחקר ופיתוח מוצרים העשויים להתחרות בעתיד במוצריה.

סיכונים ייחודיים לקבוצה

3.29.14. אחריות ללקוחות הקבוצה. הקבוצה מעניקה לחלק מלקוחותיה אחריות למערכת האגירה. המערכת מותקנת על ידי הקבוצה מספר שנים ספורות (כ- 3 שנים). במקרה בו הקבוצה תצטרך לשאת בעלויות תיקון או החלפת חלק ממערכות האגירה בעלויות ניכרות העולות על סכומי הביטוח הקיימים של הקבוצה היא עלולה לשאת בהוצאות מהותיות.

3.29.15. תלות באנשי מפתח. נכון למועד דוח תקופתי זה, לקבוצה תלות במנכ"ל ויו"ר דירקטוריון החברה (ד"ר אור יוגב), מבעלי השליטה בחברה,. עזיבה של ד"ר יוגב עלולה להאט את פיתוח מוצריה העתידיים של הקבוצה ומכירת מוצרי הקבוצה. לפירוט ראו סעיף 3.14 לדוח תקופתי זה לעיל.

3.29.16. פעילות קצרת מועד. למועד דוח תקופתי זה הקבוצה מוכרת את מוצריה לאורך תקופה של מספר שנים בודדות (כ- 3 שנים). לאור זאת, לקבוצה אין וודאות, נכון למועד דוח תקופתי זה, ביחס ליכולת מערכת האגירה לפעול לאורך שנים, עלויות הפעלתה לאורך שנים ועמידתה בתנאים הנדרשים. אי עמידת מערכת האגירה בתנאים הנדרשים עשויה לפגוע בהכנסות הקבוצה וביכולתה להמשיך ולמכור את מוצריה בצורה ניכרת.

3.29.17. פערים בין הערכת עלות המכר לבין עלויות הביצוע בפועל. עלויות התקנת מערכת האגירה של הקבוצה הינן עלויות ניכרות. התקנת מערכת האגירה כאמור תלויה, בין היתר, בתנאים הסביבתיים אצל הלקוח הרלוונטי. נכון למועד דוח תקופתי זה, אין לקבוצה יכולת לאמוד בצורה טובה שינויים בלתי צפויים בתנאים הסביבתיים אצל הלקוח אשר עשויים לדרוש עלויות התקנה גבוהות מהעלויות בהן חויב הלקוח ובהן יתכן כי הקבוצה תאלץ לשאת.

3.29.18. תלות בביצועי הלקוח. מכירות מערכת האגירה במודל עסקי של השתתפות בחיסכון (Revenue Sharing) מעלה סיכונים ביחס לקבלת התמורה בגין מכירת מערכת האגירה היות וזו תלויה בביצועי מערכת האגירה אצל הלקוח הספציפי לרבות תלות של הקבוצה בתנאים אשר אין לה שליטה לגביהם.

3.29.19. קניין רוחני. למועד דוח תקופתי זה רוב בקשות הפטנטים שהגישה הקבוצה נמצאות בשלבים שונים של תהליכי בדיקה ואישור. אי קבלת הבקשות לפטנטים שהגישה הקבוצה או שינוי בהענקת הפטנטים שהוענקו לקבוצה כמפורט בסעיף 3.13 לעיל, כולן או מקצתן, עשוי להשפיע לרעה על מעמדה של הקבוצה ויכולתה למכור את מערכת האגירה.

3.29.20. מכירות לתעשיה הביטחונית. ההתקשרות בין הקבוצה לתעשייה הביטחונית, אינה מגובה, נכון למועד דוח תקופתי זה, בהסכם ותלויה בהזמנות מטעם התעשייה הביטחונית מעת לעת התלויות בגורמים שונים בהם אין לקבוצה שליטה בהם. מכירות הקבוצה לתעשיה הביטחונית עשויות מחד לגדול בצורה משמעותית ומאידך לקטון.

3.29.21. תקציבי ממשלה. שינוי בתקציבי הממשלה עשוי להשפיע על מכירות הקבוצה לתעשייה הביטחונית.

בטבלה להלן מוצגים גורמי הסיכון העיקריים שתוארו לעיל, אשר דורגו בהתאם להערכת החברה, על פי ההשפעה העשויה להיות להם על עסקיה[30] :

	מידת ההשפעה של גורם הסיכון על החברה		
	השפעה נמוכה	השפעה בינונית	השפעה גבוהה
סיכוני מקרו-כלכליים			
האטה כלכלית		+	
חשיפה לשערי מטבע	+		
המצב הביטחוני בישראל	+		
חשיפה לשינויים בשערי ריבית	+		
חוסר יציבות בשווקים הגלובליים		+	
השפעות נגיף הקורונה		+	
סיכונים ענפיים			
שינויים טכנולוגים		+	
תקינה ורגולציה		+	
רגולציה תומכת התייעלות אנרגטית		+	
כח אדם מקצועי		+	
שינויים במחיר החשמל			+
מימון ומקורות הון		+	
תחרות	+		
סיכונים ייחודים לחברה			
אחריות ללקוחות הקבוצה		+	
תלות באנשי מפתח			+
פעילות קצרת מועד	+		
פערים בין הערכת עלות המכר לעלויות הביצוע בפועל		+	
תלות בלקוח כמקור הכנסה			+
קניין רוחני		+	
מכירות לתעשיה הביטחונית		+	
תקציבי ממשלה		+	

[30] זיהוי גורמי הסיכון ומידת השפעתם על החברה הינם על סמך הערכת החברה, נכון למועד דוח תקופתי זה. ייתכן כי בפועל קיימים גורמי סיכון שטרם זוהו או שהשפעתם שונה מהאמור לעיל.

אוגווינד אנרגיה טק אחסון בע"מ

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד ליום 31 בדצמבר 2019

סעיף	הנושאים	מספר עמוד
	חלק א': הסברי הדירקטוריון למצב עסקי הקבוצה	ב-3
1	כללי	ב-3
2	המצב הכספי	ב-4
3	תוצאות הפעולות	ב-5
4	נזילות	ב-6
5	מקורות מימון	ב-6
	חלק ב': היבטי ממשל תאגידי	ב-8
6	תרומות	ב-8
7	גילוי בדבר דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית	ב-8
8	גילוי בדבר דירקטורים בלתי תלויים	ב-8
9	גילוי בדבר המבקר הפנימי של החברה	ב-8
10	גילוי בדבר רואה החשבון המבקר של החברה	ב-9
	חלק ג': הוראת גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד	ב-12
11	אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריו	ב-12
12	הערכת שווי ואומדנים	ב-12

אוגווינד אנרגיה טק אחסון בע"מ

("החברה")

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לתקופה שהסתיימה ביום 31.12.2019

הננו מתכבדים להגיש בזאת את דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 (להלן: "**תקופת הדוח**"), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

החברה הינה "תאגיד קטן" כמשמעות המונח בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל 1970 (להלן: "**תקנות הדוחות**"). דירקטוריון החברה בחן ואישר את עמידתה של החברה בתנאי "תאגיד קטן" נכון למועד דוחות אלו בהתאם לתקנות הדוחות. דירקטוריון החברה אימץ והחיל על החברה את כל ההקלות הרלוונטיות לעניין זה כמפורט בתקנות הדוחות.

חלק א': הסברי הדירקטוריון למצב עסקי הקבוצה

1. כללי

נכון למועד דוח זה, פועלת החברה באמצעות החברה בת אוגווינד בע"מ (החברה ואוגווינד בע"מ יקראו ביחד להלן: "**הקבוצה**") בתחום אגירת האנרגיה באמצעות אוויר דחוס. בחודש דצמבר 2019, הושלמה עסקת מיזוג בין אוגווינד בע"מ לחברה הציבורית בשמה הקודם: ביומדיקו הדרים בע"מ וממועד זה מחזיקה החברה ב- 100% ממניות חברת אוגווינד בע"מ. פעילותה העסקית של החברה הינה פעילות אוגווינד בע"מ. לפרטים נוספים אודות עסקת המיזוג ראו פרק א' לדוח תקופתי זה.

מניות החברה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ החל משנת 2007. ביום 17 בפברואר 2020 הועברו ניירות הערך של החברה מרשימת השימור לרשימה הראשית לאור עמידתה בתנאים הנדרשים מחברת מו"פ לצורך חידוש מסחר במניותיה ברשימה הראשית.

ביום 23 באפריל, 2020 בהמשך לאישור וועדת הביקורת דירקטוריון והאסיפה הכללית של החברה השלימה החברה הקצאה פרטית של מניות ואופציות בחברה בסך כולל של 30 מיליון ש"ח, כאשר 21 מיליון ש"ח מתוכו צפויים להתקבל בחברה בסמוך לאחר פרסום דוח זה.

לפרטים ראה זימון אסיפה מתוקן מיום 26 למרץ 2020 (אסמכתא 2020-01-026527) המובא בהכללה על דרך הפנייה וכן דיווח מיום 23 באפריל 2020 (2020-01-041205).

במהלך הרבעון הראשון לשנת 2020, החל להתפשט בסין ולאחר מכן בכל רחבי העולם וגם בישראל, נגיף הקורונה (Coronavirus) אשר בחודש מרס 2020 הוגדר על ידי ארגון הבריאות העולמי כמגיפה עולמית ("**משבר הקורונה**"). במועד אישור הדוחות הכספיים, על רקע משבר הקורונה וכתוצאה מהשלכות מאקרו כלכליות שלו, מתבהרת תמונה של האטה בפעילות הכלכלית העולמית, על פי הערכת בנק ישראל, היה והמשבר יתארך, ובפרט אם ידרשו צעדי מנע חריפים בישראל צפויה השפעה משמעותית על כלכלת ישראל שאת היקפה קשה להעריך היות ומדובר על ארוע מתגלגל אשר קיימת אי וודאות גדולה ביחס להשלכותיו

על המשק הישראלי. במועד פרסום דוח זה על אף שמדינת ישראל החלה להפעיל הקלות בסגר והקלות על תנועת עובדים אין בידי הקבוצה אפשרות להעריך את היקף ההשפעה של התפשטות נגיף הקורונה ושל נגזרותיו על פעילות הקבוצה. דירקטוריון הקבוצה עודכן מהנהלת הקבוצה לפיה היא סבורה כי נכון לאפריל 2020, ביכולת הקבוצה לייצר את מערכת האגירה לפי ביקוש כבימי שגרה בקירוב, בכפוף להנחיות ממשלות ביחס למגבלות על הגעה למקומות עבודה.

עד כה לא עלה קושי מהותי בהתקשרות עם קבלני משנה נותני שירותים מקומיים ועם ספקים בחו"ל בקשר לרכישת חומרי גלם של מערכת האגירה והקבוצה בוחנת חלופות מישראל למקרה הצורך ככל שיידרש. הביקוש למוצרי הקבוצה תלוי בחזרה לשגרה במפעלי ייצור בישראל ובעולם, לרבות חזרה לשגרה של פעילות התעופה המסחרית. המצב הנוכחי, הכולל מגבלות על תנועה במפעלי ייצור, מקשה במידה מסוימת על יכולתה של החברה לבצע את המדידות הנדרשות בכדי לבחון כדאיות פרויקטים עבור לקוחות הקבוצה וביצוע בפועל של פרויקטים ככל שיסוכמו בהתאם למגבלות הספציפיות במפעל הלקוח. הקבוצה צופה, כאומדן בלבד, כי עשויים לחול עיכובים מסוימים בהשלמת פרויקטים מתוכננים או בפיתוח עסקים חדשים.

יודגש, כי נכון למועד הדוח לא ניתן להעריך את היקף המשבר והשפעתו על הקבוצה באופן מהימן וכי כל המתואר לעיל עשוי להשתנות באופן מהותי ונכון למועד אישור הדוחות הכספיים החברה ממשיכה להתעדכן בהתפתחויות. מבלי לגרוע מן האמור לעיל, חיזוק הונה והגמישות הפיננסית של הקבוצה באמצעות גיוס הכספים כמפורט לעיל, יאפשרו לקבוצה לצמצם את ההיקף הפוטנציאלי של השפעת המשבר על פעילותה ולעמוד בהתחייבויותיה הקיימות והצפויות.

יובהר, כי הנחותיה והערכותיה של הקבוצה המובאות לעיל הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בסעיף 32א בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 המבוססות על המידע הקיים בקבוצה נכון למועד הדוח. הערכות אלה עלולות שלא להתממש, כולן או חלקן או להתממש באופן שונה מהותית מכפי שנצפה, בין היתר, לאור העובדה שמדובר באירוע חריג ומתמשך אשר אינו בשליטת הקבוצה. המשך התפשטות משבר הקורונה או עצירתו, החלטות של מדינות ורשויות רגולטוריות בארץ ובעולם בקשר עם היערכותן, שינויים בריבית, גם שינויים נוספים שינבעו מהאמור, עלולים להשפיע על הקבוצה ועל תוצאותיה הכספיות באופן שונה מההערכות המפורטות לעיל .לפרטים נוספים אודות תיאור הסביבה הכלכלית והעסקית בה פועלת הקבוצה והשפעת גורמים חיצוניים על פעילותה, וכן אודות גורמי סיכון ראו סעיפים 3.29 בפרק א' לדוח התקופתי.

2. המצב הכספי

הדוחות הכספיים של החברה לשנת 2019 ערוכים לפי תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים. להלן נתונים עיקריים מהדוחות הכספיים של החברה על המצב הכספי, לימים 31.12.2019 ו-31.12.2018 (באלפי ש"ח):

	ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 31 בדצמבר 2018	הסברים
נכסים שוטפים	**11,854**	**3,714**	הגידול בנכסים השוטפים בשנת 2019 לעומת שנת 2018 מיוחס בעיקרו לכספים שגויסו על ידי החברה כחלק מעסקת המיזוג וגידול בפעילות החברה שהובילה לגידול בסעיפי הלקוחות והמלאי.
נכסים לא שוטפים	**1,399**	**1,238**	הגידול בנכסים הלא שוטפים בשנת 2019 לעומת שנת 2018 מיוחס לגידול בהשקעות ברכוש קבוע ובנכסים בלתי מוחשיים שביצעה החברה.
סך נכסים	**13,253**	**4,952**	
התחייבויות שוטפות	**6,460**	**6,336**	הגידול בהתחייבויות השוטפות בשנת 2019 לעומת שנת 2018 מיוחס לגידול בסעיף אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים, גידול בסעיף הזכאים ומנגד חל קיטון בסעיף הספקים.
התחייבויות לא שוטפות	**2,297**	**1,920**	הגידול בהתחייבויות הלא שוטפות בשנת 2019 לעומת שנת 2018 מיוחס לסעיף הזכאים.
הון עצמי (גרעון בהון)	**4,496**	**(3,304)**	הגידול בהון העצמי בשנת 2019 לעומת 2018 נובע בעיקרו מגיוס הון שביצעה החברה בשנת 2019.
סה"כ התחייבויות והון (בניכוי גירעון בהון)	**13,253**	**4,952**	
יחס שוטף	**1.83**	**0.59**	הגידול ביחס השוטף נובע בעיקרו מגידול במזומנים ושווי מזומנים של החברה על רקע גיוס ההון שביצעה

3. תוצאות הפעולות

להלן יוסברו ההתפתחויות שחלו בסעיפי הדוח על הרווח (ההפסד) הכולל של החברה במהלך תקופת הדוח:

	שנת 2019 (באלפי ש"ח)	שנת 2018 (באלפי ש"ח)	הסברים
הכנסות ממכירות	**6,887**	**3,138**	הגידול בהכנסות ממכירות בשנת 2019 לעומת שנת 2018 נובע מפרויקטים חדשים והכנסות מלקוחות שהוכרו.
עלות המכירות והשירותים	**5,768**	**2,402**	הגידול בעלות המכירות והשירותים בשנת 2019 לעומת שנת 2018 נובע מהגידול במכירות. בשנת 2019 נרשם גידול בהפרשה לאחריות וכן בהוצאות בגין אחריות שנרשמו בסעיף עלות המכירות
רווח גולמי	**1,119**	**736**	
הוצאות מחקר ופיתוח	**40**	**1,827**	הקיטון בשנת 2019 לעומת שנת 2018 נובע בעיקר מקיטון בהוצאות מחקר ופיתוח וכן שינוי אומדן התחייבויות לרשות החדשנות.
הוצאות מכירה ושיווק	**729**	**-**	הגידול בסעיף מיוחס לגיוס אנשי מכירות ושיווק
הוצאות הנהלה וכלליות	**1,984**	**1,321**	הגידול בהוצאות הנהלה וכלליות בשנת 2019 לעומת שנת 2018 נובע מגידול בעובדי ויועצי החברה, גידול בקבלת שירותים מקצועיים הקשורים לעסקת המיזוג וגידול בהוצאות תשלום מבוסס מניות.
הוצאות רישום למסחר	**60,644**	**-**	הוצאות שנרשמו כתוצאה מעסקת המיזוג ומהנפקת ניירות הערך במסגרת עסקת המיזוג.
הוצאות אחרות	**53**	**-**	הפסד ממימוש רכוש קבוע.
רווח (הפסד) תפעולי	**(62,331)**	**(2,412)**	עיקר ההפסד התפעולי מיוחס להוצאות רישום למסחר שנבעו מעסקת המיזוג.
הוצאות מימון, נטו	**381**	**358**	הגידול בהוצאות המימון נובע בעיקרו מגידול בהתחייבות לרשות החדשנות ומנגד הכנסות מהפרשי שער.
הפסד לפני מסים על ההכנסה	**(62,711)**	**(2,770)**	
הטבת מס	**-**	**-**	
הפסד נקי וכולל לשנה	**(62,711)**	**(2,770)**	

4. נזילות

	ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 31 בדצמבר 2018	הסברים
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
תזרימי מזומנים ששימשו לפעילויות שוטפות	**(3,262)**	**(1,817)**	הגידול בתזרים השלילי מפעילות שוטפת בשנת 2019 לעומת שנת 2018 נובע בעיקר מפירעון יתרת ספקים.
תזרימי מזומנים ששימשו לפעילויות השקעה	**(418)**	**(56)**	הגידול בתזרים השלילי לפעילות השקעה בשנת 2019 לעומת שנת 2018 נובע מגידול בהשקעות ברכישת נכסים קבועים ונכסים בלתי מוחשיים.
תזרימי מזומנים שנבעו מפעילויות מימון	**10,139**	**2,008**	הגידול בתזרים החיובי מפעילות מימון בשנת 2019 לעומת שנת 2018 נובע מגיוס הון שביצעה החברה.
הון חוזר (גרעון בהון חוזר)	**5,394**	**(2,622)**	הגידול בהון החוזר בשנת 2019 לעומת 2018 נובע בעיקרו מגיוס הון שביצעה החברה בשנת 2019.

5. מקורות מימון

מקורות המימון העיקריים של הקבוצה בשנת 2019 הינם מכירות, אשראי בנקאי וגיוסי הון.

לעניין ההשקעות בהון הקבוצה לרבות מענקי המחקר והפיתוח ראו סעיף 1.3 בפרק א' לדוח תקופתי זה וביאורים 18 -ו- 22 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2019.

לעניין הלוואות בנקאיות והלוואות מצדדים שלישיים ראה סעיף 3.18 בפרק א' לדוח תקופתי זה וביאורים 11 ו- 14 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2019.

לעניין גיוסי הון ראו סעיף 1.3 בפרק א' לדוח תקופתי זה.

חלק ב': היבטי ממשל תאגידי

6. תרומות

בשנת 2019 לא ניתנו תרומות על ידי החברה ונכון למועד הדוח, לא נקבעה מדיניות תרומות בחברה.

7. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית פיננסית

בהתאם להוראות סעיף 92(א)(12) לחוק החברות, התשנ"ט-1999 ("**חוק החברות**") ותקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), תשס"ו- 2005, נדרשת החברה לקבוע את המספר המזערי הראוי של דירקטורים שהינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית. בהתאם לכך, החליט דירקטוריון החברה כי המספר המזערי הראוי של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית יעמוד על שני דירקטורים. קביעה זו נעשתה בהתחשב בגודל החברה, סוג פעילותה ומורכבותה.

נכון למועד דוח זה, חברי הדירקטוריון אשר הדירקטוריון קבע כי הינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית (שאינם עובדי החברה) הם: גב' ענת צור סגל (דירקטורית), גב' נטע פסח בנארי (דירקטורית בלתי תלויה), מר מיכאל קויש (דירקטור חיצוני) מר נתן אבישר (דירקטור), ומר משה קפלינסקי (דירקטור).

לפרטים נוספים אודות השכלתם, כישוריהם והידע של הדירקטורים שהינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית, ראו תקנה 26 בפרק ד' לדוח תקופתי זה.

8. דירקטורים בלתי תלויים

למועד הדוח, תקנון החברה אינו כולל הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים בהתאם להוראות התוספת הראשונה לחוק החברות. יחד עם זאת יצויין כי נכון למועד דוח זה מכהנים בחברה שלושה דירקטורים בלתי תלויים (לרבות שני דח"צים).

9. גילוי בדבר המבקר הפנימי של החברה

9.1. שם המבקר: רו"ח דורון כהן.

9.2. תאריך תחילת כהונה: 20 בספטמבר 2007. יצוין כי החל ממועד כניסתה של החברה להקפאת הליכים החברה חדלה מכל פעילות ומחודש אוקטובר 2017 לא בוצעה ביקורת פנימית בחברה. עם השלמת עסקת המיזוג והחזרת מניות החברה למסחר ברשימה הראשית (בחודש פברואר 2020), קבעה החברה תכנית ביקורת פנימית לשנת 2020 ובמהלך שנת 2020 תדון בדוחות הביקורת שיוכנו במסגרת זו.

9.3. עמידה בהוראות: למיטב ידיעת החברה, המבקר הפנימי של החברה עומד בהוראות סעיף 146(ב) לחוק החברות, וכן בהוראות סעיף 8 לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1992 ("**חוק הביקורת הפנימית**") ובכל התנאים הקבועים בסעיף 3(א) לחוק הביקורת הפנימית.

9.4. כישורי המבקר: בעל משרד המתמחה בביקורות פנים. למשרד המבקר הפנימי ניסיון של כ-25 שנים בביצוע ביקורת פנים בחברות ציבוריות, והוא מתמחה במגוון רחב של תחומי פעילות.

9.5. החזקה בניירות ערך של החברה או בגוף הקשור אליה: למיטב ידיעת החברה המבקר הפנימי אינו מחזיק בניירות ערך של החברה או של גוף קשור אליה.

9.6. קשרי המבקר הפנימי עם החברה או עם גוף קשור אליה: למיטב ידיעת החברה, אין למבקר הפנימי קשרים עסקיים מהותיים או קשרים מהותיים אחרים עם החברה או עם גוף קשור אליה.

מבקר חיצוני / פנימי: המבקר הפנימי אינו עובד של החברה אלא מעניק לה שירותי ביקורת פנימית באמצעות משרד פאהן קנה ניהול ובקרה בע"מ. בביצוע ביקורתו נעזר המבקר בצוות עובדים ממשרדו.

9.7. דרך המינוי: ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה אישרו את מינויו של המבקר בשם לב להכשרתו המקצועית של המבקר, לניסיונו בביקורת ולהיכרותו עם עסקי החברה.

9.8. זהות הממונה על המבקר הפנימי: יו"ר הדירקטוריון הינו הממונה על מבקר הפנים.

9.9. תכנית עבודה: לאור העובדה שבשנת 2019 לא הייתה פעילות בחברה, הוגדרה תוכנית עבודה במהלך חודש פברואר 2020 לביצוע בשנת 2020.

9.10. ביקורת בחו"ל או של תאגידים מוחזקים: בשנת 2019 לא הייתה לחברה פעילות בחו"ל ולא בוצעה ביקורת בתאגידים מוחזקים.

9.11. היקף העסקה: לאור העובדה שלחברה לא הייתה פעילות בשנת 2019, לא בוצעה ביקורת במהלך שנת 2019. ועדת הביקורת אישרה תכנית עבודה לשנת 2020.

9.12. עריכת הביקורת: המבקר הפנימי מבצע את עבודת הביקורת בהתאם לתקנים המקצועיים המקובלים כאמור בסעיף 4(ב) לחוק הביקורת הפנימית, בהתאם לתקנים המקצועיים, על פי ההנחיות המקצועיות של לשכת מבקרים פנימיים בישראל. הדירקטוריון מסתמך על דיווחיו של המבקר הפנימי בדבר עמידתו בתקנים המקצועיים לפיהם הוא עורך את הביקורת.

9.13. גישה למידע: למבקר הפנימי של החברה ניתנת גישה חופשית, בתיאום, למסמכים, למידע ולמערכות המידע הרלבנטיות של החברה ושל חברות מוחזקות וכן גישה מתמדת ובלתי אמצעית למערכות מידע של החברה, לרבות נתונים כספיים.

9.14. דין וחשבון המבקר הפנימי: דוחות הביקורת יוגשו בכתב לוועדת הביקורת של החברה, לדירקטוריון ולמנכ"ל החברה. הדוחות ידונו בוועדת הביקורת.

9.15. הערכת הדירקטוריון את פעילות המבקר הפנימי: כאמור, החל ממועד כניסתה של החברה להקפאת הליכים, החברה חדלה מכל פעילות ומאוקטובר 2017 לא בוצעה ביקורת פנימית בחברה גם בשנת הדוח.

9.16. תגמול: לא שולם למבקר תשלום כלשהו בשנת 2019.

9.17. עמידה בתנאים: בביצוע ביקורת הפנים בשנת 2020 הוסכם כי התשלום למבקר הפנימי יבוצע ככלל על פי שעות ובהתאם לתוכנית העבודה שאושרה על ידי ועדת הביקורת. לא ניתנו למבקר הפנימי ניירות ערך כחלק מתנאי העסקתו. לדעת דירקטוריון החברה, תגמול המבקר הפנימי שאושר לשנת 2020 לא ישפיע או יפגום בהפעלת שיקול דעתו המקצועית.

10. גילוי בדבר רואה החשבון המבקר של החברה

10.1. שם רואה החשבון המבקר של החברה: משרד קוסט פורר גבאי את קסירר, רואי חשבון.

10.2. השכר המשולם לרואה החשבון המבקר: להלן פירוט שכר טרחה ושעות עבודתו של רואה החשבון המבקר בתקופת הדוח. יצוין כי בשנת 2019 כיהן גם משרד שטראוס לזר ושות' כרואה החשבון המבקר של החברה.

שירותים שניתנו לחברה בלבד:

	2018		2019	
	שטראוס לזר ושות' – רואי חשבון			
	שעות עבודה	שכר טרחה (באלפי ש"ח)	שעות עבודה	שכר טרחה (באלפי ש"ח)
שירותי ביקורת, שירותים הקשורים לביקורת ושירותי מס	262	67	98	21.9
שירותים בקשר עם עסקת המיזוג	-	-	18	21.5

שירותים שניתנו לקבוצה:

	2018		2019	
	משרד קוסט פורר גבאי את קסירר			
	שעות עבודה	שכר טרחה (באלפי ש"ח)	שעות עבודה	שכר טרחה (באלפי ש"ח)
שירותי ביקורת, שירותים הקשורים לביקורת ושירותי מס	600	75	1,300	172
שירותים בקשר עם עסקת המיזוג			127	60
שירותים בקשר עם הגשת בקשות למענקים			230	85

דירקטוריון החברה טרם השלמת עסקת המיזוג אישר את היקף עבודתו של רואה החשבון המבקר בגין שירותי ביקורת בשנת 2019 ושכר טרחתו ביחס להיקף שעות הביקורת לשנת 2019, כמו גם שכר טרחתו בגין עסקת המיזוג.

שכר טרחתו של משרד רואי החשבון קוסט פורר גבאי את קסירר לשנת 2019 ביחס לשירותים שניתנו לאוגווינד בלבד אושר טרם עסקת המיזוג על ידי אוגווינד. עם השלמת עסקת המיזוג הפכה חברת אוגווינד לחברה בת בבעלות מלאה של החברה.

בחודש פברואר 2020 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את מינויו של משרד רואי חשבון קוסט פורר גבי את קסירר כרואי חשבון המבקרים של החברה בנוסף להיותו רואה החשבון המבקר של אוגווינד.

10.3. <u>החלפת רואי חשבון מבקרים</u>:

10.3.1. ביום 24.3.2019 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את מינויו של משרד רו"ח שטראוס לזר ושות' כרואי החשבון המבקרים של החברה וזאת במקום משרד רואי חשבון קוסט פורר גבאי את קסירר וזאת כחלק מהתהליכים שנעשו בחברה לאחר רכישת השלד הציבורי של החברה על ידי בעלי המניות החדשים. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים של החברה מימים 17.3.2019 ו-24.3.2019 (אסמכתאות: 2019-01-023077 ו-2019-01-025711, בהתאמה).

10.3.2. ביום 4.2.2020 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את מינויו של משרד רואי חשבון קוסט פורר גבאי את קסירר כרואי החשבון המבקרים של החברה חלף רו"ח שטראוס לזר ושות' – רואי חשבון וזאת כחלק מהתהליכים שנעשו בחברה לאחר השלמת עסקת המיזוג ודירקטוריון החברה הוסמך לקבוע את שכרו לשנת 2020. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים של החברה מימים 30.12.2019 ו-4.2.2020 (אסמכתאות: 2019-01-115926 ו-2020-01-011149, בהתאמה).

חלק ג': הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

11. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריו

לפרטים אודות אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריו, ראו ביאורים 1 ו- 31 לדוחות הכספיים.

12. הערכות שווי ואומדנים

להערכת שווי מהותית אשר שימשה כבסיס לקביעתם של ערכם של נתונים בדוחות הכספיים לתקופת הדוח, לרבות קביעה כי אין צורך בשינוי ערכם של נתונים כאמור, ראו טבלה להלן:

זיהוי נושא ההערכה:	הערכת שווי כתבי אופציות
עיתוי ההערכה:	31 בדצמבר 2019
שווי נושא ההערכה שנקבע בהתאם להערכה:	כ-3,599 אלפי ש"ח ליום 31.12.19.
זיהוי המעריך ואפיוניו:	העבודה בוצעה על ידי אי.אפ.אס ייעוץ והשקעות (2009) בע"מ, בעל ניסיון של מעל 17 שנים בתחום הערכות השווי והייעוץ הכלכלי והמימוני. מעריך השווי הינו בעל תואר ראשון בחשבונאות וכלכלה ותואר שני במנהל עסקים.
תלות במזמין ההערכה:	בלתי תלוי.
הסכמי שיפוי עם מעריך השווי:	קיים הסכם לשיפוי מעריך השווי. לפי הסכם זה אחריות מעריך השווי ככל שהינה נובעת מביצוע הערכת השווי לא תחרוג בשום מקרה מסך כל התמורה המשולמת לו בגין עבודה זו עד פי 3. במקרה בו יחויב בהליך משפטי, החברה תשפה את מעריך השווי על כך בהתאם (מעבר כאמור לאחריותו), והכל למעט במקרה של זדון מצד מעריך השווי.
מודל ההערכה שמעריך השווי פעל לפיו:	בינומי
ההנחות שלפיהן ביצע מעריך השווי את ההערכה: ראו ביאור 19 לדו"ח הכספי של החברה	

באשר לאומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים מהותיים, ראה ביאור 3 לדוחות הכספיים לשנת 2019.

תאריך: 27 באפריל 2020.

אור יוגב	**מיכאל קויש(*)**
מנכ"ל ויו"ר דירקטוריון	**דירקטור חיצוני**

*לאור כהונתו של מר אור יוגב כמנכ"ל ויו"ר הדירקטוריון, הסמיך דירקטוריון החברה את מר מיכאל קויש, דירקטור חיצוני בחברה, לחתום על דו"ח הדירקטוריון יחד עם מר אור יוגב. הסמכה זו אושרה בהחלטת דירקטוריון החברה מיום 21 באפריל 2020.

אוגווינד אנרגיה טק אחסון בע"מ

(לשעבר – ביומדיקו הדרים בע"מ)

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר, 2019

תוכן העניינים

	עמוד
דוח רואה החשבון המבקר	2
דוחות מאוחדים על המצב הכספי	3
דוחות מאוחדים על ההפסד הכולל	4
דוחות מאוחדים על השינויים בהון (גרעון בהון)	5
דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים	6-7
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים	8-44

- - - - - - - - - - - - - - - - - - -

קוסט פורר גבאי את קסירר
דרך מנחם בגין 144א',
תל-אביב 6492102

טל. +972-3-6232525
פקס +972-3-5622555
ey.com

דוח רואה החשבון המבקר

לבעלי המניות של אוגווינד אנרגיה טק אחסון בע"מ (לשעבר -ביומדיקו הדרים בע"מ)

ביקרנו את הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המצורפים של אוגווינד אנרגיה טק אחסון בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2019 ו- 2018 ואת הדוחות המאוחדים על ההפסד הכולל, השינויים בהון (גרעון בהון) ותזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה 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 מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים המאוחדים הנ"ל משקפים באופן נאות מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה והחברות המאוחדות שלה לימים 31 בדצמבר 2019 ו-2018, ואת תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון (גרעון בהון) ותזרימי המזומנים שלהן לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

תל-אביב,
27 באפריל, 2020

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

	באור	ליום 31 בדצמבר 2019	2018 *)
		אלפי ש"ח	
נכסים שוטפים			
מזומנים ושווי מזומנים	5	6,952	493
השקעות לזמן קצר		-	7
לקוחות	6	2,689	373
חייבים ויתרות חובה	7	428	327
מלאי עבודות בתהליך	8	1,785	2,514
		11,854	3,714
נכסים לא שוטפים			
רכוש קבוע	9	353	252
נכסים בלתי מוחשיים	10	1,046	986
		1,399	1,238
		13,253	4,952
התחייבויות שוטפות			
אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים	11	2,103	1,654
ספקים ונותני שירותים	12	343	1,865
זכאים ויתרות זכות	13	4,014	2,817 **)
		6,460	6,336
התחייבויות לא שוטפות			
הלוואות מתאגידים בנקאיים	14	100	74
זכאים ויתרות זכות	15	700	92 **)
התחייבות בגין תמלוגים לרשות החדשנות	22א'	1,497	1,754
		2,297	1,920
הון (גרעון בהון) המיוחס לבעלי מניות החברה			
הון מניות ופרמיה	18	55,881	6,198
תקבולים על חשבון מניות	18	-	1,200
תקבולים על חשבון אופציות	18	21,929	-
קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	19	330	231
יתרת הפסד		(73,644)	(10,933)
סה"כ הון (גרעון בהון)		4,496	(3,304)
		13,253	4,952

*) הוצג מחדש כתוצאה מיישום רכישה במהופך, ראה באור 1יא'.
**) סווג מחדש.
הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

27 באפריל, 2020			
תאריך אישור הדוחות הכספיים	אור יוגב יו"ר דירקטוריון ומנכ"ל	תמיר ווימן סמנכ"ל כספים	מיכאל קויש ***) דירקטור חיצוני

***) ביום 21 באפריל הסמיך דירקטוריון החברה את מיכאל קויש, דירקטור בחברה, לחתום על הדוחות הכספיים של החברה בנוסף לחותמים לעיל על רקע כהונתו של מר אור יוגב הן כמנכ"ל והן כיו"ר דירקטוריון החברה.

	באור	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
		2019	2018 *)	2017 *)
		אלפי ש"ח (למעט נתוני הפסד למניה)		
הכנסות	23	6,887	3,138	693
עלות המכירות והשירותים	24	5,768	2,402	637
רווח גולמי		1,119	736	56
הוצאות מחקר ופיתוח	25	40	1,827	2,572
הוצאות מכירה ושיווק	26	729	-	-
הוצאות הנהלה וכלליות	27	1,984	1,321	1,210
הוצאות רישום למסחר ברכישה במהופך	ו'	60,644	-	-
הוצאות אחרות		53	-	-
הפסד תפעולי		(62,331)	(2,412)	(3,726)
הכנסות מימון	28	188	-	42
הוצאות מימון	28	568	358	121
הפסד		(62,711)	(2,770)	(3,805)
סה"כ הפסד כולל		(62,711)	(2,770)	(3,805)
הפסד למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח)	30			
הפסד בסיסי ומדולל למניה **)		(17.39)	(1.08)	(1.42)

*) הוצג מחדש כתוצאה מיישום רכישה במהופך, ראה באור ו'יא.

**) נתונים לגבי הפסד למניה לשנים 2018 ו-2017 הוצגו מחדש כתוצאה מיישום רכישה במהופך, ראה באור 2כג'.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

דוחות מאוחדים על השינויים בהון (גרעון בהון)

	הון מניות ופרמיה	תקבולים על חשבון מניות	כתבי אופציות	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	יתרת הפסד	סה"כ הון (גרעון בהון)
	אלפי ש"ח					
יתרה ליום 1 בינואר 2017 *)	3,996	750	-	41	(4,358)	429
הנפקת מניות בכורה	2,189		-	-	-	2,189
תקבולים על חשבון מניות		450	-	-	-	450
עלות תשלום מבוסס מניות	-	-	-	194	-	194
הפסד כולל	-	-	-	-	(3,805)	(3,805)
יתרה ליום 31 בדצמבר 2017 *)	6,185	1,200	-	235	(8,163)	(543)
המרת אופציות למניות ללא תוספת מימוש	13	-	-	(13)	-	-
עלות תשלום מבוסס מניות	-	-	-	9	-	9
הפסד כולל	-	-	-	-	(2,770)	(2,770)
יתרה ליום 31 בדצמבר 2018 *)	6,198	1,200	-	231	(10,933)	(3,304)
מימוש תקבולים על חשבון מניות	1,200	(1,200)	-	-	-	-
המרת אופציות למניות ללא תוספת מימוש	174	-	-	(174)	-	-
פקיעת אופציות	44	-	-	(44)	-	-
רכישה במהופך (ראה ביאור ו')	48,265	-	21,929	-	-	70,194
עלות תשלום מבוסס מניות	-		-	317	-	317
הפסד כולל	-	-	-	-	(62,711)	(62,711)
יתרה ליום 31 בדצמבר 2019	55,881	-	21,929	330	(73,644)	4,496

*) הוצג מחדש כתוצאה מיישום רכישה במהופך, ראה באור ו'א.
הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2019	2018 *)	2017 *)
	אלפי ש"ח		
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת			
הפסד	(62,711)	(2,770)	(3,805)
ההתאמות הדרושות להצגת תזרים המזומנים מפעילות שוטפת:			
התאמות לסעיפי רווח או הפסד:			
פחת והפחתות	211	247	226
הוצאות רישום למסחר	60,395	-	-
עלות תשלום מבוסס מניות	317	9	194
הפסד הון ממימוש ר"ק	53	-	-
הוצאות מימון	306	286	71
שינוי אומדן להתחייבות לתמלוגים	(254)	260	(263)
	61,028	802	228
שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:			
עלייה בלקוחות	(2,316)	(238)	(85)
ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה	(16)	(149)	151
ירידה (עלייה) במלאי בתהליך	729	(2,042)	(472)
עלייה (ירידה) בספקים ובהמחאות לפירעון	(1,523)	1,026	294
עלייה (ירידה) בזכאים אחרים ויתרות זכות	1,631	1,616	(223)
	(1,495)	213	(335)
ריבית ששולמה	(84)	(62)	(33)
מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת	(3,262)	(1,817)	(3,945)
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה			
רכישת נכסים קבועים	(219)	(28)	(236)
רכישת נכסים בלתי מוחשיים	(206)	(66)	(50)
השקעות לזמן קצר	7	38	(45)
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה	(418)	(56)	(331)
תזרימי מזומנים מפעולות מימון			
הנפקת הון מניות	-	-	2,189
קבלת מענקים מרשות החדשנות	-	847	650
החזרת מענקים שהתקבלו מרשות החדשנות	(195)	-	-
אשראי לזמן קצר מבנקים, נטו	716	930	-
קבלת הלוואות מתאגידים בנקאיים	172	-	172
פירעון הלוואות מתאגידים בנקאיים	(132)	(45)	(10)
פרעון הלוואה מצד קשור	-	-	(100)
קבלת הלוואה לזמן קצר מאחרים	-	276	400
מזומנים שנבעו מרכישה במהופך (נספח א')	9,854	-	-
פרעון הלוואה לזמן קצר מאחרים	(276)	-	-
תקבולים על חשבון מניות	-	-	450
מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון	10,139	2,008	3,751

*) הוצג מחדש כתוצאה מיישום רכישה במהופך, ראה באור 1יא'.

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2019	2018 *)	2017 *)
	אלפי ש"ח		
עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים	6,459	135	(525)
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה	493	358	883
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה	6,952	493	358
(א) מזומנים שנבעו מרכישה במהופך			
הון חוזר (ללא מזומנים)	55	-	-
רישום השפעת הרכישה במהופך	70,194	-	-
הוצאות רישום למסחר	(60,395)	-	-
סך הכל מזומנים נטו שנבעו מרכישה במהופך	9,854	-	-

*) הוצג מחדש כתוצאה מיישום רכישה במהופך, ראה באור ויא'.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

באור 1:- כללי

א. אוגווינד אנרגיה טק אחסון בע"מ (להלן:"**החברה**") התאגדה בישראל בחודש באפריל 2007 כחברה פרטית על פי חוק החברות, התשנ"ט- 1999 תחת השם 2 בי מד בע"מ. בחודש יוני 2007 שינתה החברה את שמה לאיי.טי.ג'י.איי מדיקל בע"מ. בחודש יולי 2007 נרשמו ניירות הערך של החברה למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב. ביום 9 בספטמבר, 2015 שינתה החברה את שמה לאמניס תרפיוטיקס בע"מ, ביום 1 בינואר, 2018 שונה שמה של החברה לביומדיקו הדרים בע"מ וביום 11 בדצמבר, 2019 שינתה החברה את שמה לשם הנוכחי.

ב. מניות החברה נסחרות ברשימת השימור החל מיום 18 ביולי, 2017 וזאת עקב אי עמידת החברה בדרישה לשיעור מזערי של אחזקות ציבור.

ג. אוגווינד בע"מ (להלן:"**אוגווינד**") הינה חברת טכנולוגיה אשר התאגדה ונרשמה בישראל ביום 26 בנובמבר 2012. עיסוקה העיקרי של אוגווינד הינו בפיתוח ושיווק של מערכות אגירת אוויר דחוס תת קרקעיות למשק האנרגיה.

ד. ביום 18 ביולי, 2019 נחתם הסכם מיזוג עם תנאים מתלים, בין החברה ובין אוגווינד ובעלי מניותיה (להלן:"**הסכם המיזוג**" או "**עסקת המיזוג**"). במסגרת הסכם המיזוג, תבצענה החברה ואוגווינד מיזוג על דרך של החלפת מניות כך שהחברה תרכוש מבעלי המניות של אוגווינד את מלוא הון המניות המונפק והנפרע של אוגווינד, וזאת כנגד הקצאה של מניות רגילות של החברה לבעלי המניות של אוגווינד במועד השלמת העסקה.

ה. בין התנאים המתלים להסכם המיזוג נדרש כי בקופת החברה יהיו במועד השלמת המיזוג מזומנים נזילים נטו לאחר ניכוי התחייבויות החברה (למעט הוצאות עסקה והוצאות ניהול חברה כפי שנקבעו בין הצדדים) בסך שלא יפחת מ- 10,250 אלפי ש"ח. ההון גויס על ידי החברה באמצעות הנפקה פרטית של כתבי אופציה לא סחירים שהומרו למניות, הצעה פרטית של כתבי אופציה סחירים שניתנים להמרה למניות וכן באמצעות הנפקת זכויות שכללה הצעה של מניות וכתבי אופציה סחירים.

ו. ביום 11 בדצמבר, 2019 התקיימו התנאים המתלים להשלמת עסקת המיזוג והחברה השלימה את התקשרותה בעסקת מיזוג עם אוגווינד. ביום זה רכשה החברה את מלוא הון המניות המונפק והנפרע של אוגווינד, וזאת כנגד הקצאה של מניות רגילות של החברה לבעלי המניות של אוגווינד.

ז. ביום 17 בפברואר, 2020 הועברו ניירות הערך של החברה מרשימת השימור לרשימה הראשית לאור עמידתה בתנאים הנדרשים מחברת מו"פ לצורך חידוש מסחר במניותיה ברשימה הראשית.

ח. ביום 23 באפריל, 2020 אישרה אסיפת בעלי מניות החברה התקשרות בהסכם להקצאה פרטית של חבילת מניות ואופציות בתמורה לסך של 30,000 אלפי ש"ח. לפרטים נוספים ראו ביאור 30, אירועים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי.

ט. הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה כוללים את הדוחות הכספיים של החברה ושל אוגווינד (להלן יחד:"**הקבוצה**"). על אף שמבחינה משפטית החברה היא הרוכשת של המניות, כאמור לעיל, היות ובעלי השליטה של אוגווינד קיבלו לידם את השליטה בחברה, נקבע כי אוגווינד הינה הרוכשת החשבונאית בעסקה ולפיכך טופלה העסקה כרכישה במהופך שאינה מהווה צירוף עסקים. דוחות כספיים מאוחדים אלה (לרבות מספרי השוואה) משקפים את המשך המצב הכספי ותוצאות הפעילויות של אוגווינד.

באור 1:- כללי (המשך)

י. תמורת הרכישה בסך 70,815 אלפי ש"ח נקבעה בהתאם לשווי מכשיריה ההוניים של החברה ביום השלמת העסקה על פי מחיריהם בבורסה. עודף התמורה על ערכם המאזני של הנכסים וההתחייבויות של החברה בסך 60,395 אלפי ש"ח נכלל כחלק מסעיף "הוצאות רישום למסחר" בדו"ח על ההפסד הכולל. בנוסף לעודף התמורה, נזפקו לסעיף זה עלויות נוספות בגין העסקה אשר התסכמו בכ- 249 אלפי ש"ח.

יא. הדוחות הכספיים הוצגו תחת שם החברה, אך טופלו מבחינה חשבונאית כהמשך הדוחות הכספיים של אוגווינד, הרוכשת החשבונאית בעסקה, והמידע ההשוואתי שהוצגו בדוחות אלה הוא של אוגווינד, למעט מידע השוואתי לגבי נתוני הון המניות המשפטי, המוצגים בהתאם לנתוני הרוכשת המשפטית. לפרטים נוספים ראה באור 18 (באור על הון המניות).

מספרי ההשוואה בדוחות אלו הוצגו מחדש על מנת לשקף את המצב הכספי ותוצאות הפעילות של הקבוצה בהתאם לשיטת הרכישה במהופך.

יב. הקבוצה פועלת באמצעות אוגווינד בפיתוח ושיווק של מערכות אגירת אוויר דחוס תת קרקעיות למשק האנרגיה.

יג. החברה לא צירפה לדוחותיה הכספיים מידע כספי נפרד בהתאם להוראות תקנה 9ג' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970. הסיבה שבעטיה לא כללה החברה מידע כספי נפרד הינה לאור חוסר ההשפעה שיש לדוחות הכספיים נפרדים משום תוספת מידע מהותית למשקיע הסביר, שאינו נכלל כבר במסגרת הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה. לאור האמור לעיל ובשל זניחות תוספת המידע שתינתן למשקיע בדוח הכספי הנפרד ביחס למידע שייכלל בדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה, בחרה החברה שלא להציג מידע כספי נפרד במסגרת הדוח התקופתי לשנת 2019.

יד. הגדרות

בדוחות כספיים אלה:

החברה	- אוגווינד אנרגיה טק אחסון בע"מ (לשעבר- ביומדיקו הדרים בע"מ).
הקבוצה	- החברה והחברה המוחזקת שלה, אוגווינד בע"מ.
חברות מאוחדות	- חברות אשר לחברה שליטה בהן (כהגדרתה ב- IFRS10) ואשר דוחותיהן מאוחדים עם דוחות החברה.
צדדים קשורים	- כהגדרתם ב-IAS 24.
בעלי עניין ובעלי שליטה	- כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע 2010 .

באור 2:- עיקרי המדיניות החשבונאית

המדיניות החשבונאית המפורטת להלן יושמה בדוחות הכספיים בעקביות, בכל התקופות המוצגות, למעט אם נאמר אחרת.

א. בסיס הצגת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספים ערוכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - תקני IFRS). כמו כן, הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם להוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010. הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על בסיס העלות. החברה בחרה להציג את פריטי הרווח או ההפסד לפי שיטת מאפיין הפעילות.

ב. תקופת המחזור התפעולי

תקופת המחזור התפעולי הרגיל של החברה הינה 12 חודשים.

ג. דוחות כספיים מאוחדים

הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים את הדוחות של חברות שלחברה יש שליטה בהן (חברות בנות). שליטה מתקיימת כאשר לחברה יש כוח השפעה על הישות המושקעת, חשיפה או זכויות לתשואות משתנות כתוצאה ממעורבותה בישות המושקעת וכן היכולת להשתמש בכוח שלה כדי להשפיע על סכום התשואות שינבע מהישות המושקעת.

הדוחות הכספיים של החברה וחברת הבת שלה ערוכים לתאריכים ולתקופות זהים. המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים של חברת הבת יושמה באופן אחיד ועקבי עם זו שיושמה בדוחות הכספיים של החברה. יתרות ועסקאות הדדיות מהותיות ורווחים והפסדים הנובעים מעסקאות בין החברה לחברת הבת בוטלו במלואם בדוחות הכספיים המאוחדים.

ד. מטבע הפעילות, מטבע הצגה ומטבע חוץ

1. מטבע הפעילות ומטבע ההצגה

מטבע הפעילות וההצגה של הדוחות הכספיים הינו ש"ח.

2. עסקאות, נכסים והתחייבויות במטבע חוץ

עסקאות הנקובות במטבע חוץ (מטבע השונה ממטבע הפעילות) נרשמות עם ההכרה הראשונית בהן לפי שער החליפין במועד העסקה. לאחר ההכרה הראשונית, נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע חוץ מתורגמים בכל תאריך דיווח למטבע הפעילות לפי שער החליפין במועד זה. הפרשי שער נזקפים לרווח או הפסד. נכסים והתחייבויות לא כספיים הנקובים במטבע חוץ ומוצגים לפי עלות מתורגמים למטבע הפעילות לפי שער החליפין במועד העסקה.

ה. שווי מזומנים

שווי מזומנים נחשבים השקעות שנזילותן גבוהה, הכוללות פיקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר אשר אינם מוגבלים בשעבוד, שתקופתם המקורית אינה עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה או שעולה על שלושה חודשים אך הם ניתנים למשיכה מידית ללא קנס, ומהווים חלק מניהול המזומנים של החברה.

באור 2:- עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ו. פיקדונות לזמן קצר

פיקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר שתקופתם המקורית עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה ושאינם עונים להגדרת שווי מזומנים. הפיקדונות מוצגים בהתאם לתנאי הפקדתם.

ז. הפרשה לחובות מסופקים (המדיניות החשבונאית שיושמה עד ליום 31 בדצמבר, 2017)

ההפרשה לחובות מסופקים נקבעת באופן ספציפי בגין חובות שלהערכת הנהלת החברה גבייתם מוטלת בספק. הקבוצה לא הכירה בהפרשה בגין ירידת ערך בגין קבוצות לקוחות המוערכות באופן קבוצתי, מאחר ולא זיהתה קבוצות לקוחות בעלי מאפייני סיכוני אשראי דומים.חובות לקוחות שחלה ירידה בערכם, נגרעים במועד בו נקבע שחובות אלה אינם ניתנים לגבייה.

ח. מלאי

מלאי נמדד לפי הנמוך מבין עלות או שווי מימוש נטו. עלות המלאי כוללת את ההוצאות לרכישת המלאי ולהבאתו למקומו ולמצבו הנוכחיים. שווי מימוש נטו הינו אומדן מחיר המכירה במהלך העסקים הרגיל, בניכוי אומדן עלויות להשלמה ועלויות הדרושות לביצוע המכירה. החברה בוחנת מדי תקופה את מצב המלאי וגילו ומבצעת הפרשות למלאי איטי בהתאמה.

עלות המלאי נקבעת כדלקמן:

מלאי עבודות בתהליך- על בסיס עלות הכוללת חומרים, עבודה והוצאות ייצור ישירות ועקיפות על בסיס תפוקה רגילה.

ט. רכוש קבוע

פריטי הרכוש הקבוע מוצגים לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות, בניכוי פחת שנצבר, בניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו ובניכוי מענקי השקעה שהתקבלו בגינם, ואינם כוללים הוצאות תחזוקה שוטפת. העלות כוללת חלקי חילוף וציוד עזר המשמשים את הרכוש הקבוע. רכיבי פריט רכוש קבוע בעלי עלות משמעותית ביחס לסך העלות של הפריט, מופחתים בנפרד, לפי שיטת הרכיבים.

הפחת מחושב בשיעורים שנתיים שווים על בסיס שיטת הקו הישר לאורך תקופת החיים השימושיים בנכס, כדלקמן:

	%
ציוד מחשבים ומעבדה	7-33
רכבים	15

אורך החיים השימושיים, שיטת הפחת וערך השייר של כל נכס נבחנים לפחות בכל סוף שנה והשינויים מטופלים כשינוי אומדן חשבונאי באופן של מכאן-ולהבא. הפחתת נכסים מופסקת כמוקדם מבין המועד בו הנכס מסווג כמוחזק למכירה לבין המועד שבו הנכס נגרע.

באור 2:- עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

י. נכסים בלתי מוחשיים

עלויות בגין נכסים בלתי מוחשיים אשר פותחו באופן פנימי, למעט עלויות פיתוח מהוונות, נזקפות לרווח או הפסד בעת התהוותן.

נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים מוגדר, מופחתים על פני אורך החיים השימושיים שלהם ונבחנת לגביהם ירידת ערך כאשר קיימים סימנים המצביעים על ירידת ערך. תקופת ההפחתה ושיטת ההפחתה של נכס בלתי מוחשי נבחנות לפחות בכל סוף שנה. אורך החיים השימושי הצפוי של נכסים בלתי מוחשיים (עלויות פיתוח עצמי ופטנטים), כפי שנאמד על ידי החברה, הינו 10 שנים.

יא. עלויות מחקר ופיתוח

עלויות מחקר נזקפות לרווח או הפסד עם התהוותן. נכס בלתי מוחשי הנובע מפרויקט פיתוח או מפיתוח עצמי מוכר כנכס אם ניתן להוכיח את ההיתכנות הטכנולוגית של השלמת הנכס הבלתי מוחשי כך שהוא יהיה זמין לשימוש או למכירה; את כוונת החברה להשלים את הנכס הבלתי מוחשי ולהשתמש בו או למוכרו; את היכולת להשתמש בנכס הבלתי מוחשי או למוכרו; את האופן בו הנכס הבלתי מוחשי ייצור הטבות כלכליות עתידיות; את קיומם של המשאבים הנדרשים: טכניים, פיננסיים ואחרים, הזמינים להשלמת הנכס הבלתי מוחשי ואת היכולת למדוד באופן מהימן את ההוצאות בגינו במהלך פיתוחו. הנכס נמדד על-פי העלות ומוצג בניכוי ההפחתה המצטברת ובניכוי ירידת ערך שנצברה. הפחתת הנכס מתחילה כאשר הפיתוח הושלם והנכס זמין לשימוש. הנכס מופחת על פני אורך החיים השימושיים בנכס. בחינת ירידת ערך מתבצעת אחת לשנה ולאורך תקופת הפיתוח. עלויות אחרות בגין פיתוח, שאינן עומדות בתנאים אלה מוכרות כהוצאה בעת התהוותן. עלויות פיתוח שהוכרו בעבר כהוצאה אינן מוכרות כנכס בתקופה מאוחרת יותר.

יב. ירידת ערך נכסים לא פיננסיים

החברה בוחנת את הצורך בירידת ערך נכסים לא פיננסיים כאשר ישנם סימנים כתוצאה מאירועים או שינויים בנסיבות המצביעים על כך שהיתרה בדוחות הכספיים אינה בת-השבה. במקרים בהם היתרה בדוחות הכספיים של הנכסים הלא פיננסיים עולה על הסכום בר-ההשבה שלהם, מופחתים הנכסים לסכום בר-ההשבה שלהם. הסכום בר-ההשבה הוא הגבוה מבין מחיר המכירה, נטו ושווי שימוש. בהערכת שווי השימוש מהוונים תזרימי המזומנים הצפויים לפי שיעור ניכיון לפני מס המשקף את הסיכונים הספציפיים לכל נכס. בגין נכס שאינו מייצר תזרימי מזומנים עצמאיים נקבע סכום בר-השבה עבור היחידה מניבת המזומנים שאליה שייך הנכס. הפסדים מירידת ערך נזקפים לרווח או הפסד.

יג. התחייבות בשל הטבות לעובדים

1. הטבות עובד לזמן קצר

הטבות לעובדים לזמן קצר הינן הטבות אשר חזויות להיות מסולקות במלואן לפני 12 חודש לאחר תום תקופת הדיווח השנתית שבה העובדים מספקים את השירותים המתייחסים. הטבות אלו כוללות משכורות, ימי חופשה, מחלה, הבראה והפקדות מעסיק לביטוח לאומי ומוכרות כהוצאה עם מתן השירותים.

באור 2:- עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2. הטבות לאחר סיום העסקה

התוכניות ממומנות בדרך כלל על ידי הפקדות לחברות ביטוח והן מסווגות כתוכניות להפקדה מוגדרת.
לחברה תכניות להפקדה מוגדרת, בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין שלפיהן החברה משלמת באופן קבוע תשלומים מבלי שתהיה לה מחויבות משפטית או משתמעת לשלם תשלומים נוספים גם אם בקרן לא הצטברו סכומים מספיקים כדי לשלם את כל ההטבות לעובד המתייחסות לשירות העובד בתקופה השוטפת ובתקופות קודמות. הפקדות לתוכנית להפקדה מוגדרת בגין פיצויים או בגין תגמולים, מוכרות כהוצאה בעת ההפקדה לתוכנית במקביל לקבלת שירותי העבודה מהעובד.

יד. מענקים ממשלתיים

מענקים ממשלתיים מוכרים כאשר קיים ביטחון סביר שהמענקים יתקבלו והחברה תעמוד בכל התנאים לקבלת המענק.

מענקים שהתקבלו מרשות החדשנות בישראל

מענקים ממשלתיים שהתקבלו מרשות החדשנות, מוכרים במועד קבלתם כהתחייבות אם קיים ביטחון סביר כתוצאה מפעילות המחקר שיביאו למכירות המזכות את המדינה בתמלוגים.

ההתחייבות בגין תמלוגים לרשות החדשנות מוכרת לראשונה לפי שווי הוגן תוך היוון לפי ריבית השוק. ההפרש בין סכום המענק שהתקבל לבין השווי ההוגן של ההתחייבות מטופל כמענק ממשלתי, ומקוזז מהוצאות המחקר והפיתוח. לאחר הכרה לראשונה, ההתחייבות נמדדת בעלותה המופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית. סכומים המשולמים כתמלוגים מוכרים כסילוק ההתחייבות. כאשר לא צפויות הטבות כלכליות כאמור מפעילות המחקר, תקבולי המענק מוכרים כקיטון בהוצאות המחקר והפיתוח המתייחסות. במקרה כזה, ההתחייבות לתשלום תמלוגים מטופלת כהתחייבות תלויה בהתאם ל- IAS 37.
בכל תאריך דיווח בוחנת החברה האם קיים בטחון סביר שההתחייבות שהוכרה, כולה או חלקה, לא תסולק (מאחר שהחברה לא תידרש לשלם תמלוגים) בהתבסס על האומדן הטוב ביותר של מכירות עתידיות תוך שימוש בשיעור הריבית האפקטיבית המקורית, ואם קיים, נגרעת ההתחייבות המתאימה כנגד קיטון הוצאות מחקר ופיתוח.

סכומים המשולמים כתמלוגים מוכרים כסילוק ההתחייבות.

טו. מכשירים פיננסיים

1. נכסים פיננסיים

נכסים פיננסים בתחולת התקן נמדדים במועד ההכרה לראשונה בשווים ההוגן ובתוספת עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין לרכישה של הנכס הפיננסי, למעט במקרה של נכס פיננסי אשר נמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, לגביו עלויות עסקה נזקפות לרווח או הפסד.

באור 2:- עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

החברה מסווגת ומודדת את מכשירי החוב בדוחותיה הכספיים על בסיס הקריטריונים להלן:

(א) המודל העסקי של החברה לניהול הנכסים הפיננסים, וכן
(ב) מאפייני תזרים המזומנים החוזי של הנכס הפיננסי.

החברה מודדת מכשירי חוב בעלות מופחתת כאשר:

המודל העסקי של החברה הינו החזקת הנכסים הפיננסים על מנת לגבות תזרימי מזומנים חוזיים; וכן התנאים החוזיים של הנכס הפיננסי מספקים זכאות במועדים מוגדרים לתזרימי מזומנים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה.
לאחר ההכרה הראשונית, מכשירים בחברה זו יוצגו על פי תנאיהם לפי העלות בתוספת עלויות עסקה ישירות, תוך שימוש בשיטת העלות המופחתת.

2. התחייבויות פיננסיות

במועד ההכרה לראשונה, החברה מודדת את ההתחייבויות הפיננסיות בשווי הוגן בניכוי עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין להנפקה של ההתחייבות הפיננסית.
לאחר ההכרה הראשונית, החברה מודדת את כל התחייבויות פיננסיות לפי העלות המופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית.

3. הנפקת ניירות ערך בחבילה

בהנפקה של ניירות ערך בחבילה, מוקצית התמורה שהתקבלה (לפני הוצאות הנפקה) לניירות הערך שהונפקו בחבילה בהתאם לסדר ההקצאה להלן: נגזרים פיננסים ומכשירים פיננסיים אחרים המוצגים בשווי הוגן מידי תקופה. לאחר מכן נקבע השווי ההוגן עבור התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת, כאשר התמורה המוקצית עבור מכשירים הוניים נקבעת כערך שייר. עלויות ההנפקה מוקצות לכל רכיב בהתאם ליחס הסכומים שנקבע לכל רכיב בחבילה.

4. ירידת ערך נכסים פיננסים

החברה בוחנת בכל מועד דיווח את ההפרשה להפסד בגין מכשירי חוב פיננסים אשר אינם נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

לחברה נכסים פיננסים בעלי תקופות אשראי קצרות כגון לקוחות, בגינם היא רשאית ליישם את ההקלה שנקבעה במודל, קרי החברה תמדוד את ההפרשה להפסד בסכום השווה להפסדי אשראי חזויים לאורך כל חיי המכשיר. החברה בחרה ליישם את ההקלה לגבי נכסים פיננסים אלה.

באור 2:- עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

טז. הפרשות

הפרשה בהתאם ל-IAS 37 מוכרת כאשר לקבוצה קיימת מחויבות בהווה (משפטית או משתמעת) כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, צפוי שיידרש שימוש במשאבים כלכליים על מנת לסלק את המחויבות וניתן לאמוד אותה באופן מהימן. כאשר הקבוצה צופה שחלק או כל ההוצאה תוחזר לחברה, כגון בחוזה ביטוח, ההחזר יוכר כנכס נפרד, רק במועד בו קיימת וודאות למעשה לקבלת הנכס. ההוצאה תוכר בדוח רווח או הפסד בניכוי החזר ההוצאה.

להלן סוגי ההפרשות שנכללו בדוחות הכספיים:

אחריות

החברה מכירה בהפרשה לאחריות כאשר המוצר נמכר ללקוח או כאשר השירות ניתן ללקוח. החברה אומדת את שיעור ההפרשה לאחריות על בסיס ניסיון העבר ביחס לפרויקטים שבוצעו ועלויות שהתהוו בגין האחריות אשר הוענקה ללקוחותיה. החברה בוחנת מידי תאריך מאזן את שיעור ההפרשה לאחריות הנאות על בסיס נתוניה העדכניים ביחס לעלויות בגין אחריות.

תביעות משפטיות

הפרשה בגין תביעות מוכרת כאשר לחברה קיימת מחויבות משפטית בהווה או מחויבות משתמעת כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, כאשר יותר סביר מאשר לא כי החברה תידרש למשאביה הכלכליים לסילוק המחוייבות וניתן לאמוד אותה באופן מהימן.

יז. מדידת שווי הוגן

שווי הוגן הוא המחיר שהיה מתקבל במכירת נכס או המחיר שהיה משולם להעברת התחייבות בעסקה רגילה בין משתתפים בשוק במועד המדידה.
מדידת שווי הוגן מבוססת על ההנחה כי העסקה מתרחשת בשוק העיקרי של הנכס או ההתחייבות, או בהיעדר שוק עיקרי, בשוק הכדאי (Advantageous) ביותר. השווי ההוגן של נכס או התחייבות נמדד תוך שימוש בהנחות שמשתתפים בשוק ישתמשו בעת תמחור הנכס או ההתחייבות, בהנחה שמשתתפים בשוק פועלים לטובת האינטרסים הכלכליים שלהם. החברה משתמשת בטכניקות הערכה שהן מתאימות לנסיבות ושקיימים עבורן מספיק נתונים שניתנים להשגה כדי למדוד שווי הוגן, תוך מיקסום השימוש בנתונים רלוונטיים שניתנים לצפייה ומזעור השימוש בנתונים שאינם ניתנים לצפייה. כל הנכסים וההתחייבויות הנמדדים בשווי הוגן או שניתן גילוי לשווי ההוגן שלהם מחולקים לקטגוריות בתוך מדרג השווי ההוגן, בהתבסס על רמת הנתונים הנמוכה ביותר, המשמעותית למדידת השווי ההוגן בכללותה:

רמה 1: מחירים מצוטטים (ללא התאמות) בשוק פעיל של נכסים והתחייבויות זהים.
רמה 2: נתונים שאינם מחירים מצוטטים שנכללו ברמה 1 אשר ניתנים לצפייה במישרין או בעקיפין.
רמה 3: נתונים שאינם מבוססים על מידע שוק ניתן לצפייה (טכניקות הערכה ללא שימוש בנתוני שוק ניתנים לצפייה).

באור 2:- עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יח. הכרה בהכנסה

הכרה בהכנסות מהתקנת מערכת

הכנסות ממכירת מערכות אגירת אוויר דחוס מוכרות ברווח או הפסד כאשר השליטה בנכס או בשירות מועברות ללקוח. מחיר העסקה הוא סכום התמורה שצפוי להתקבל בהתאם לתנאי החוזה, בניכוי הסכומים שנגבו לטובת צדדים שלישיים (כגון מסים). מועד המסירה הינו המועד בו הושלם תהליך הקבלה על ידי הלקוח (Acceptance), במועד זה מועברת השליטה בנכס ומוכרת הכנסה בספרים.

הכנסות ממתן שירותים

הכנסות ממתן שירותי ייעוץ מוכרות לאורך זמן, על פני התקופה בה הלקוח מקבל וצורך את ההטבות המופקות על ידי ביצועי החברה. ההכנסות מוכרות בהתאם לתקופות הדיווח שבהן סופקו השירותים, ועם הפקת חשבונית מס לאחר אישור הלקוח למתן השירות.

החברה גובה תשלום מלקוחותיה בהתאם לתנאי התשלום שסוכמו בהסכמים ספציפיים, כאשר התשלומים יכולים להיות טרום תקופת מתן השירות או לאחר תקופת מתן השירות, ובהתאם מכירה החברה בנכס או בהתחייבות בגין החוזה עם הלקוח.

הקצאת מחיר העסקה

מחיר העסקה הכולל בחוזה מוקצה לפי בסיס יחסי של מחיר המכירה הנפרד במועד ההתקשרות בחוזה עבור כל מחויבות ביצוע שזוהתה. מחיר המכירה הנפרד הינו המחיר שבו הייתה מוכרת החברה בנפרד את הסחורה או השירות שהובטחו בחוזה. כאשר לא ניתן לזהות את מחיר המכירה הנפרד לפי נתונים הניתנים להשגה במישרין מעסקאות בנסיבות דומות ללקוחות דומים, מיישמת החברה שיטה מתאימה לאמידת מחיר המכירה הנפרד לפי גישת עלות חזויה בתוספת מרווח.

הכנסות הכוללות שירותי אחריות

במסגרת חוזיה, החברה מספקת שירותי אחריות ללקוחותיה. במרבית החוזים של החברה, שירותי האחריות ניתנים על ידה על מנת להבטיח את טיב העבודה שבוצעה ולא כשירות נוסף שניתן ללקוח וזאת בהתאם להוראות חוק או בהתאם למקובל בענף. בהתאם לכך, האחריות אינה מהווה מחויבות ביצוע נפרדת ולכן מכירה החברה בדוחותיה הכספיים בהפרשה לאחריות בהתאם להוראות IAS37.

בחלק מהחוזים, מספקת החברה שירותי אחריות כשירות נוסף לאחריות המוענקת על ידי החברה, לצורך הבטחת טיב העבודה שבוצעה. במקרים אלו מקצה החברה חלק מהתמורה הכוללת בחוזה עבור שירותי האחריות לפי עלות השירות החזוי בתוספת מרווח סביר ומכירה בהכנסה ממתן השירות על פני תקופת האחריות.

יתרות חוזיות

החברה מחייבת לקוחות בעת קיום מחויבות ביצוע בהתאם לתנאי החוזים עם הלקוחות. חיובים אלו מוצגים במסגרת סעיף לקוחות בדוח על המצב הכספי. סכומים אשר התקבלו מלקוחות טרם קיום מחויבות הביצוע על ידי החברה מוצגים במסגרת סעיף מקדמות מלקוחות ומוכרים כהכנסות ברווח או הפסד בעת קיום מחויבות הביצוע.

באור 2:- עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יט. עלות המכר

עלות המכר מורכבת בעיקר מעלויות עבודות ביצוע, מקבלני משנה ומעלויות ישירות אחרות אותן ניתן לייחס במישרין לחוזי הביצוע.

כ. עסקאות תשלום מבוסס מניות

עובדים ויועצים של החברה זכאים להטבות בדרך של תשלום מבוסס מניות המסולקות במכשירים הוניים.

עסקאות המסולקות במכשירים הוניים

עלות העסקאות עם עובדים המסולקות במכשירים הוניים נמדדת לפי השווי ההוגן של המכשירים ההוניים במועד ההענקה. השווי ההוגן נקבע באמצעות שימוש במודל תמחור אופציות מקובל. עלות העסקאות המסולקות במכשירים הוניים מוכרת ברווח או הפסד יחד עם גידול מקביל בהון על פני התקופה שבה תנאי הביצוע מתקיימים ומסתיימת במועד שבו העובדים הרלוונטיים זכאים לגמול (להלן - תקופת ההבשלה).

הוצאה בגין הענקות שאינן מבשילות בסופו של דבר אינה מוכרת, למעט הענקות שההבשלה שלהן תלויה בתנאי שוק אשר מטופלות כהענקות שהבשילו ללא קשר לקיום תנאי השוק, בהנחה שכל שאר תנאי ההבשלה (שירות או ביצוע) התקיימו.

כאשר החברה מבצעת שינויים בתנאים של הענקה המסולקת במכשירים הוניים, מוכרת הוצאה נוספת מעבר להוצאה המקורית שחושבה בגין כל שינוי המגדיל את השווי ההוגן הכולל של התגמול המוענק או שמיטיב עם העובד לפי השווי ההוגן במועד השינוי.

ביטול הענקה המסולקת במכשיר הוני, מטופלת כאילו הבשילה לתאריך הביטול וההוצאה שטרם הוכרה בגין ההענקה מוכרת מיידית. עם זאת, אם ההענקה שבוטלה מוחלפת בהענקה חדשה ומיועדת כהענקה תחליפית לתאריך בו הוענקה, ההענקה המבוטלת וההענקה החדשה תטופלנה שתיהן כשינוי של ההענקה המקורית כמתואר לעיל.

כא. מיסים על ההכנסה

תוצאות המס בגין מסים שוטפים נזקפות לרווח או הפסד, למעט אם הן מתייחסות לפריטים הנזקפים לרווח כולל אחר או להון.

מסים שוטפים

חבות בגין מסים שוטפים נקבעת תוך שימוש בשיעורי המס וחוקי המס שחוקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה, עד לתאריך הדיווח, וכן התאמות נדרשות בקשר לחבות המס לתשלום בגין שנים קודמות.

באור 2:- עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

מסים נדחים

מסים נדחים מחושבים בגין הפרשים זמניים בין הסכומים הנכללים בדוחות הכספיים לבין הסכומים המובאים בחשבון לצורכי מס.

יתרות המיסים הנדחים מחושבות לפי שיעור המס הצפוי לחול כאשר הנכס ימומש או ההתחייבות תסולק, בהתבסס על חוקי המס שחוקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה עד לתאריך הדיווח.

בכל תאריך דיווח נכסי מסים נדחים נבחנים בהתאם לצפי ניצולם. הפסדים מועברים והפרשים זמניים ניתנים לניכוי בגינם לא הוכרו נכסי מסים נדחים נבחנים בכל תאריך דיווח ומוכר בגינם נכס מס נדחה מתאים אם צפוי שינוצלו.

בחישוב המסים הנדחים לא מובאים בחשבון המסים שהיו חלים בגין חלוקת רווחים על ידי חברות מוחזקות כדיבידנדים, מאחר שחלוקת הדיבידנד אינה כרוכה בחבות מס נוספת, או בשל מדיניות החברה שלא ליזום חלוקת דיבידנד על ידי חברה מאוחדת הגוררת חבות מס נוספת. מסים נדחים מקוזזים אם קיימת זכות חוקית לקיזוז נכס מס שוטף כנגד התחייבות מס שוטפת והמסים הנדחים מתייחסים לאותה חברה החייבת במס ולאותה רשות מס.

כב. חכירות

המדיניות החשבונאית שישמה עד ליום 31 בדצמבר 2018:

המבחנים לסיווג חכירה כמימונית או כתפעולית מבוססים על מהות ההסכמים והם נבחנים במועד ההתקשרות על-פי הכללים להלן שנקבעו ב-IAS 17:

החברה כחוכר

חכירה תפעולית

נכסים אשר לא מועברים באופן ממשי כל הסיכונים וההטבות הגלומים בבעלות על הנכס החכור, מסווגים כחכירה תפעולית. תשלומי החכירה מוכרים כהוצאה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה.

תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 – חכירות (להלן –"התקן") מיושם לראשונה בדוחות כספיים אלה. ליישום התקן לראשונה לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

המדיניות החשבונאית שמיושמת החל מיום 1 בינואר, 2019 בהתאם לתקן הינה כדלקמן:

החברה מטפלת בחוזה כחוזה חכירה כאשר בהתאם לתנאי החוזה מועברת זכות לשלוט בנכס מזוהה לתקופת זמן בעבור תמורה.

1. החברה כחוכר

עבור העסקאות בהן החברה מהווה חוכר היא מכירה במועד התחילה בחכירה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה וזאת למעט עסקאות חכירה לתקופה של עד 12 חודשים ועסקאות חכירה בהן נכס הבסיס בעל ערך נמוך , בהן בחרה החברה להכיר בתשלומי החכירה כהוצאה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה. במסגרת מדידת ההתחייבות בגין חכירה בחרה החברה ליישם את ההקלה הניתנת בתקן ולא ביצעה

הפרדה בין רכיבי חכירה לרכיבים שאינם חכירה כגון: שירותי ניהול, שירותי אחזקה ועוד, הכלולים באותה עסקה.

באור 2:- עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

במועד התחילה התחייבות בגין חכירה כוללת את כל תשלומי החכירה שטרם שולמו מהוונים בשיעור הריבית הגלומה בחכירה כאשר היא ניתנת לקביעה בנקל או בשיעור הריבית התוספתי של החברה. לאחר מועד התחילה מודדת החברה את ההתחייבות בגין חכירה בשיטת הריבית האפקטיבית.

נכס זכות השימוש במועד התחילה מוכר בגובה ההתחייבות בגין חכירה בתוספת תשלומי חכירה ששולמו במועד התחילה או לפניו ובתוספת של עלויות עסקה שהתהוו.

נכס זכות השימוש נמדד במודל העלות ומופחת לאורך החיים השימושיים שלו, או תקופת החכירה לפי הקצר שבהם.

כאשר מתקיימים סימנים לירידת ערך, בוחנת החברה ירידת ערך לנכס זכות השימוש בהתאם להוראות IAS 36.

2. תשלומי חכירה הצמודים למדד

במועד התחילה משתמשת החברה בשיעור המדד הקיים במועד התחילה לצורך חישוב תשלומי החכירה העתידיים.

בעסקאות בהן החברה מהווה חוכר, שינויים בגובה תשלומי החכירה העתידיים כתוצאה משינוי במדד מהוונים (ללא שינוי בשיעור ההיוון החל על ההתחייבות בגין חכירה) ליתרת נכס זכות שימוש ונזקפים כהתאמה ליתרת ההתחייבות בגין חכירה, רק כאשר חל שינוי בתזרימי המזומנים הנובע משינוי במדד (כלומר, במועד שבו התיאום לתשלומי החכירה נכנס לתוקף).

3. אופציות להארכה וביטול של תקופת חכירה

תקופת החכירה שאינה ניתנת לביטול כוללת גם תקופות המכוסות על ידי אופציה להאריך את החכירה כאשר ודאי באופן סביר שהאופציה להארכה תמומש וגם תקופות המכוסות על ידי אופציה לבטל את החכירה כאשר ודאי באופן סביר שהאופציה לביטול לא תמומש. במקרה בו חל שינוי בצפי למימוש אופציית הארכה או לאי מימוש אופציית ביטול, מודדת החברה מחדש את יתרת ההתחייבות בגין החכירה בהתאם לתקופת החכירה המעודכנת, לפי שיעור ההיוון המעודכן ביום השינוי בצפי, כאשר סך השינוי נזקף ליתרת נכס זכות השימוש עד לאיפוסו ומעבר לכך לרווח או הפסד.

כג. רווח (הפסד) למניה

הרווח למניה מחושב על ידי חלוקה של הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות החברה במספר המניות הרגילות המשוקלל והקיים בפועל במהלך התקופה. מניות רגילות פוטנציאליות נכללות בחישוב הרווח המדולל למניה אם השפעתן מדללת את הרווח למניה מפעילויות נמשכות. מניות רגילות פוטנציאליות שהומרו במהלך התקופה נכללות ברווח המדולל למניה רק עד למועד ההמרה, ומאותו מועד נכללות ברווח הבסיסי למניה.

לצורך חישוב הממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור (המכנה בחישוב ההפסד למניה) במהלך התקופה בה אירעה הרכישה במהופך: - הממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור מתחילת התקופה ועד מועד הרכישה של הרוכשת

החשבונאית כפול יחס ההחלפה שנקבע בהסכם המיזוג. וכן - הממוצע המשוקלל של מספר המניות הקיימות במחזור ממועד הרכישה ועד לסוף התקופה של הרוכשת המשפטית.

באור 2:- עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

הרווח/ההפסד הבסיסי למניה לכל אחת מתקופות ההשוואה לפני מועד הרכישה, אשר מוצגות בדוחות הכספיים המאוחדים לאחר הרכישה יחושב ע"י חלוקת הרווח או ההפסד של הנרכשת המשפטית, שניתן לייחסו לבעלי המניות הרגילות בכל אחת מהתקופות, בממוצע המשוקלל ההיסטורי של מספר המניות הרגילות של הנרכשת המשפטית שהיו קיימות במחזור כפול יחס ההחלפה שנקבע בהסכם הרכישה.

כד. שינוי במדיניות חשבונאית - יישום לראשונה של תקני דיווח כספי חדשים ותיקונים לתקני חשבונאות קיימים

IFRIC 23 – טיפול באי-ודאות הקשורה למסים על ההכנסה

בחודש יוני 2017 פרסם ה- IASB את IFRIC 23 – טיפול באי-ודאות הקשורה למסים על ההכנסה (להלן - הפרשנות). הפרשנות מבהירה את כללי ההכרה והמדידה של נכסים או התחייבויות בהתאם להוראות IAS 12 מסים על ההכנסה במצבים בהם קיימת אי-ודאות הקשורה למסים על ההכנסה. הפרשנות מתייחסת ומספקת הנחיות לבחינת קיבוץ מקרים של אי-ודאות המתייחסים למסים על הכנסה, בחינת התייחסות של רשויות המס, מדידת השלכות אי-הודאות הקשורה למסים על הכנסה על הדוחות הכספיים וכן טיפול בשינויים בעובדות ובנסיבות של אי-הודאות.

הפרשנות מיושמת לראשונה בדוחות הכספיים אלו.

ליישום הפרשנות לראשונה לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

באור 3 - עיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים

בתהליך יישום עיקרי המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים, הפעילה החברה שיקול דעת ושקלה את השיקולים לגבי הנושאים הבאים, שלהם ההשפעה המהותית על הסכומים שהוכרו בדוחות הכספיים:

א. השיקולים

קביעת השווי ההוגן של עסקאות תשלום מבוסס מניות

השווי ההוגן של עסקאות תשלום מבוסס מניות נקבע בעת ההכרה לראשונה, באמצעות שימוש במודל תמחור אופציות מקובל. המודל מתבסס על נתוני מחיר המניה ומחיר המימוש ועל הנחות בדבר תנודתיות צפויה, אורך החיים הצפוי ודיבידנד צפוי.

ב. אומדנים והנחות

בעת הכנת הדוחות הכספיים, נדרשת ההנהלה להסתייע באומדנים, והנחות המשפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים המדווחים של נכסים, התחייבויות, הכנסות והוצאות. שינויים באומדנים החשבונאיים נזקפים בתקופה בה נעשה שינוי האומדן.

להלן ההנחות העיקריות שנעשו בדוחות הכספיים בקשר לאי הודאות לתאריך הדיווח ואומדנים קריטיים שחושבו על ידי החברה ואשר שינוי מהותי באומדנים ובהנחות עשוי לשנות את ערכם של נכסים והתחייבויות בדוחות הכספיים בשנה העוקבת:

באור 3 - עיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

1. מענקים מרשות החדשנות

מענקים ממשלתיים שהתקבלו מרשות החדשנות במשרד התעשייה, המסחר והתעסוקה מוכרים כהתחייבות אם צפויות הטבות כלכליות כתוצאה מפעילות המחקר והפיתוח שיביאו למכירות המזכות את המדינה בתמלוגים. קיימת אי וודאות לגבי אומדן תזרימי המזומנים העתידיים ששימש לקביעת סכום ההתחייבות.

2. הפרשה לאחריות

ההפרשה הוכרה בהתייחס לתביעות אחריות צפויות בגין מוצרים שנרכשו, בהתבסס על ניסיון העבר של החברה לגבי תיקונים. ההנחות ששימשו לחישוב ההפרשה לאחריות מבוססות על רמות המכירה הנוכחיות של החברה ועל מידע שוטף זמין לגבי תיקונים, בהתבסס על אחריות לשנתיים כמקובל בענף בגין מוצרים אשר מצוינת בחוזה התחייבות לאחריות.

באור 4:- גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

IFRS 3 צירופי עסקים

באוקטובר 2018, פרסם ה- IASB תיקון להגדרת "עסק" בתקן דיווח כספי בינלאומי 3 צירופי עסקים (להלן - התיקון). מטרת התיקון הינה לסייע לחברות בקביעה האם עסקת רכישה תטופל כצירוף עסקים או כעסקת רכישה של נכסים.
התיקון כולל:

1. הבהרה לכך שעל מנת להיחשב "עסק", מערכת של פעילויות ונכסים אשר נרכשו יכללו לכל הפחות תשומה ותהליך מהותי אשר יחדיו תורמים באופן משמעותי ביכולת לייצר תפוקות.
2. השמטת ההתייחסות להערכה האם משתתף שוק יכול להמשיך בהפעלת עסק נרכש באמצעות החלפה של תשומות ותהליכים.
3. הנחיות נוספות ודוגמאות אשר יסייעו לחברות להעריך האם תהליכים שנרכשו הינם מהותיים.
4. שינוי הגדרת "תפוקה" ו- "עסק" כך שההגדרות יהיו ממוקדות ומצומצמות יותר.
5. מבחן אופציונלי לפיו חברה יכולה לקבוע שאין מדובר ברכישת עסק, ללא צורך בבחינות נוספות.

התיקון יישום עבור צירופי עסקים ועסקאות רכישת נכסים אשר מועד הרכישה חל החל מהתקופה השנתית המתחילה ביום 1 בינואר 2020 או לאחר מכן. יישום מוקדם אפשרי.

באור 5:- מזומנים ושווי מזומנים

	31 בדצמבר	
	2019	2018
	אלפי ש"ח	
מזומנים למשיכה מיידית בשקלים *)	6,952	493
	6,952	493

*) ליום 31 בדצמבר, 2019כולל יתרת מזומנים של החברה בסך של כ-6,946 אלפי ש"ח.

באור 6:- לקוחות

	31 בדצמבר	
	2019	2018
	אלפי ש"ח	
חובות פתוחים	2,676	373
המחאות לגבייה	13	-
	2,689	373

ירידת ערך לקוחות מטופלת באמצעות רישום הפרשה לחובות מסופקים.
נכון לתאריך הדיווח, יתרות הלקוחות מורכבות מחובות שטרם הגיע מועד פירעונם.

באור 7:- חייבים ויתרות חובה

	31 בדצמבר	
	2019	2018
	אלפי ש"ח	
הכנסות לקבל מרשות החדשנות	-	131
מוסדות	330	168
הוצאות מראש	98	28
	428	327

באור 8:- מלאי עבודות בתהליך

	31 בדצמבר	
	2019	2018
	אלפי ש"ח	
מלאי עבודות בתהליך	1,785	2,514
	1,785	2,514

מלאי הקבוצה מורכב מ- 4 פרויקטים בתהליכי ביצוע שונים.

באור 9:- רכוש קבוע

התנועה ברכוש הקבוע במהלך התקופות המדווחות הינה כדלקמן:

שנת 2019

	ציוד מחשבים	כלי רכב	סה"כ
	אלפי ש"ח		
עלות	521	213	734
תוספות השנה	76	245	321
גריעות השנה	-	(213)	(213)
סה"כ עלות	597	245	842
פחת שנצבר	440	42	482
תוספות השנה	31	34	65
גריעות השנה	-	(58)	(58)
סה"כ פחת	471	18	489
עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2019	126	227	353

שנת 2018

	ציוד מחשבים	כלי רכב	סה"כ
	אלפי ש"ח		
עלות	493	213	706
תוספות השנה	28	-	28
סה"כ עלות	521	213	734
פחת שנצבר	359	10	369
תוספות השנה	81	32	113
סה"כ פחת	440	42	482
עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2018	81	171	252

הוצאות הפחת של הקבוצה מוצגות בסעיפי עלות המכר והנהלה וכלליות בדוח רווח והפסד.

באור 10:- נכסים בלתי מוחשיים

א. ביום 31 בדצמבר, 2015 סיימה אוגווינד את פיתוח המוצר שבגינו נשאה בעלויות להיוון בסך 1,090 אלפי ש"ח עד לאותו מועד. החל משנת 2016 החברה מפחיתה את הוצאות פיתוח אלו על פני 10 שנים, בהתאם לאורך החיים השימושי הצפוי.

ב. התנועה בנכסים הבלתי מוחשיים במהלך התקופות המדווחות הינה כדלקמן:

שנת 2019

	נכס בלתי מוחשי שפיתוחו הושלם	פטנטים	סה"כ
		אלפי ש"ח	
עלות	1,090	273	1,363
תוספות השנה	-	205	205
סה"כ עלות	1,090	478	1,568
פחת שנצבר	327	49	376
תוספות השנה	109	37	146
סה"כ פחת שנצבר	436	86	522
עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2019	654	392	1,046

שנת 2018

	נכס בלתי מוחשי שפיתוחו הושלם	פטנטים	סה"כ
		אלפי ש"ח	
עלות	1,090	206	1,296
תוספות השנה	-	67	67
סה"כ עלות	1,090	273	1,363
פחת שנצבר	218	24	242
תוספות השנה	109	26	135
סה"כ פחת שנצבר	327	50	377
עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2018	763	223	986

הוצאות הפחת של הקבוצה מוצגות בסעיף עלות המכר בדוח רווח והפסד.

באור 11:- אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים

א. הרכב

	שיעור ריבית	ליום 31 בדצמבר 2019	2018
		אלפי ש"ח	
אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים (1)	פריים+4.5%	1,646	930
אשראי לזמן קצר מאחרים (2,3)	-	400	681
חלויות שוטפות של הלוואות מתאגידים בנקאיים (4)	פריים+1.75%	57	43
		2,103	1,654

1. היתרה נפרעה לאחר תאריך המאזן ומסגרות האשראי של אוגווינד בתאגיד הבנקאי לא חודשו.

2. ביום 17 באוקטובר, 2017 חתמה אוגווינד על הסכם עם מלווה, שהינו קרובו של צד קשור לחברה, לפיו יעמיד לאוגווינד הלוואה שאינה נושאת ריבית וללא מועד פירעון בסך 400 אלפי ש"ח. הכספים התקבלו ביום 18 באוקטובר, 2017. ההלוואה נפרעה במלואה ביום 3 במרץ, 2020.

3. בחודש אוגוסט, 2018 התקשרה אוגווינד בהסכם לקבלת הלוואה מחברת ELMO INTERNATIONAL FINANCE בסכום של 75 אלפי דולר לטובת פעילותה השוטפת של אוגווינד תוך שעבוד אחד מחוזי ההתקשרות של אוגווינד עם לקוח לטובת המלווה. ההלוואה נושאת ריבית בשיעור 15%, לפירעון עד ליום 31 בדצמבר 2018. ההלוואה נפרעה במלואה ביום 3 לינואר, 2019.

4. ראה מידע נוסף בבאור 14.

ב. לגבי שעבודים, ראה באור 21.

באור 12:- התחייבויות לספקים ולנותני שירותים

	31 בדצמבר 2019	2018
	אלפי ש"ח	
חובות פתוחים	332	1,796
שטרות לפירעון	11	69
	343	1,865

באור 13:- זכאים ויתרות זכות

	31 בדצמבר	
	2019	2018
	אלפי ש"ח	
מקדמות מלקוחות	1,560	1,402
התחייבות בגין תמלוגים לרשות החדשנות	682	646
עובדים ומוסדות בגין שכר	304	212
הוצאות לשלם *)	793	270
צדדים קשורים **)	26	29
הפרשה לאחריות	639	232 ***)
ריבית לשלם	-	16
הכנסות מראש	10	10 ***)
	4,014	2,817

*) בשנת 2018 סעיף זה כלל הפרשה לתביעה. למידע נוסף ראה באור 22.
**) ראה גם באור 29.
***) סווג מחדש.

באור 14:- הלוואות מתאגידים בנקאיים

בחודש ספטמבר, 2017 נטלה אוגווינד הלוואה מתאגיד בנקאי בסך של 172 אלפי ש"ח. ההלוואה נושאת ריבית בשיעור ריבית הפריים ובתוספת מרווח בשיעור של 1.6%. קרן ההלוואה והריבית עומדים לפירעון ב-48 תשלומים שווים של קרן וריבית החל מחודש אוקטובר 2017. ההלוואה נפרעה במלואה בחודש ספטמבר 2019.

בחודש ספטמבר, 2019 נטלה אוגווינד הלוואה מתאגיד בנקאי בסך של 172 אלפי ש"ח. ההלוואה נושאת ריבית בשיעור ריבית הפריים ובתוספת מרווח בשיעור של 1.75%. קרן ההלוואה והריבית עומדים לפירעון ב-36 תשלומים שווים של קרן וריבית החל מחודש אוקטובר 2019.

	31 בדצמבר	
	2019	2018
	אלפי ש"ח	
הלוואות מתאגידים בנקאיים (לאחר ניכוי חלויות שוטפות, ראה גם באור 11) *)	100	74

*) ההלוואה נושאת שעבוד, ראה באור 21.

באור 15:- זכאים ויתרות זכות

	31 בדצמבר	
	2019	2018
	אלפי ש"ח	
הפרשה לאחריות	302	72 *)
הכנסות מראש	398	20 *)
	700	92

*) סווג מחדש.

באור 16:- מכשירים פיננסיים

פעילויות הקבוצה חושפות אותה לסיכונים פיננסיים שונים, כגון סיכוני שוק (סיכון מטבע חוץ) סיכון אשראי וסיכון נזילות. תכנית ניהול הסיכונים הכוללת של הקבוצה מתמקדת בפעולות לצמצום למינימום השפעות שליליות אפשריות על הביצועים הפיננסיים של הקבוצה. ניהול הסיכונים מבוצע על ידי מנכ"ל החברה.

א. יעדי ומדיניות ההנהלה בדבר ניהול סיכונים פיננסיים

עיקרי ההתחייבויות הפיננסיות של הקבוצה מורכבות מהלוואות, אשראים והתחייבות בגין תמלוגים לרשות החדשנות. התחייבויות פיננסיות אלה מיועדת בעיקר לממן את פעילות הקבוצה. הנכסים הפיננסיים העיקריים של הקבוצה כוללים לקוחות, חייבים ויתרות חובה, מזומנים והשקעות לזמן קצר, אשר נובעים ישירות מפעילותה של הקבוצה.
הקבוצה חשופה לסיכון שוק, סיכון אשראי, וסיכון נזילות. ההנהלה הבכירה של החברה מפקחת על ניהול סיכונים אלו.

1. סיכון שוק

סיכון שוק הוא הסיכון שהשווי ההוגן או תזרימי המזומנים העתידיים ממכשיר פיננסי ישתנו כתוצאה משינויים במחירי השוק. סיכון שוק כולל שלושה סוגי סיכון: סיכון שיעור הריבית, סיכון מטבע, וסיכוני מחיר אחרים כגון, סיכון מחיר מניה וסיכון מחיר סחורות. מכשירים פיננסיים המושפעים מסיכון שוק כוללים בין היתר, הלוואות ואשראים, וכן התחייבויות בגין תמלוגים לרשות החדשנות.

2. סיכון ריבית

סיכון ריבית הוא הסיכון שהשווי ההוגן או תזרימי המזומנים העתידיים ממכשיר פיננסי ישתנו כתוצאה משינויים בשיעורי ריבית שוק.

החשיפה של הקבוצה לסיכון של שינויים בשיעורי ריביות השוק מתייחסת בעיקר להתחייבויות לזמן ארוך של החברה בגין התחייבות לתמלוגים לרשות החדשנות הנושאות ריבית משתנה והלוואות מתאגידים בנקאיים.
להערכת הקבוצה, חשיפת הקבוצה לסיכון ריבית אינה מהותית.

3. סיכון מטבע חוץ

סיכון מטבע חוץ הוא הסיכון שהשווי ההוגן או תזרימי המזומנים העתידיים של מכשיר פיננסי ישתנו כתוצאה משינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ.

באור 16:- מכשירים פיננסיים (המשך)

החשיפה של הקבוצה לסיכון של מטבע חוץ קשורות בעיקר להתחייבותה בגין תמלוגים לרשות החדשנות הצמודה לשער החליפין הדולר של הקבוצה.

ניתוח רגישות למטבע חוץ:

הטבלה שלהלן מדגימה את מבחן הרגישות לשינוי אפשרי באופן סביר לשערי החליפין של הדולר, כאשר כל שאר המשתנים ללא שינוי. ההשפעה על הרווח לפני מס של הקבוצה הוא בגין השינויים של השווי ההוגן של נכסים והתחייבויות כספיים. חשיפת הקבוצה

	השינוי בשער החליפין של הדולר	ההשפעה על הרווח לפני מס	ההשפעה על ההון
		אלפי ש"ח	
2019	עליית שע"ח 10%	(198)	(198)
2019	ירידת שע"ח 10%	198	198
2018	עליית שע"ח 10%	(194)	(194)
2018	ירידת שע"ח 10%	278	278

4. סיכון אשראי

סיכון אשראי הוא הסיכון שהצד שכנגד לא יעמוד בהתחייבויותיו כלקוח או בהתחייבויותיו הנובעות ממכשיר פיננסי וכתוצאה מכך ייגרם הקבוצה הפסד. הקבוצה חשופה לסיכון אשראי כתוצאה מהפעילות התפעולית שלה (בעיקר מיתרות לקוחות) ומהפעילות הפיננסית שלה, לרבות מפיקדונות בבנקים וממכשירים פיננסיים אחרים.

5. יתרת לקוחות

ניהול סיכון האשראי בגין לקוחות מנוהל על ידי כל אחת מהיחידות העסקיות של הקבוצה בהתאם למדיניות, הנהלים והבקרות שלה בהתייחס לניהול סיכון האשראי בגין לקוחות. הערכת איכות האשראי של לקוח מתבססת על ביצוע ניתוח ודירוג אשראי של כל לקוח, שלפיו נקבעים תנאי אשראי עבור כל לקוח ספציפי. יתרות לקוחות שטרם נפרעו נבחנות באופן סדיר ומשלוחים ללקוחות עיקריים מכוסים לרוב על ידי מכתבי אשראי או על ידי ביטוח אשראי. ליום 31 בדצמבר, 2019 לקבוצה יש חמישה לקוחות (ליום 31 בדצמבר, 2018 – אחד) שיתרת חובו של כל אחד עולה על 250,000 ש"ח, המהווה כ- 87% (2018 – 90%) מסך יתרת הלקוחות. נכון לימים 31 בדצמבר 2019 ו-2018 אין לחברה יתרת לקוח שיתרתו גבוהה ממיליון ש"ח.

בחינת ירידת ערך מבוצעת בכל תאריך דיווח על בסיס ספציפי עבור לקוחות עיקריים. בנוסף, מספר גדול של יתרות לקוחות קטנות מקובצות על פי מאפייניהן לצורך בחינת ירידת ערך משותפת. החישוב מבוסס על ניסיון העבר. החשיפה המרבית לסיכון האשראי למועד הדיווח היא היתרה בספרים (ראה ביאור בדבר לקוחות).

הקבוצה אינה מחזיקה בביטחונות להבטחת חובות אלה. הקבוצה מעריכה את הסיכון שבריכוזיות לקוחותיה כנמוכה, מאחר ולקוחותיה ממוקמים במדינות שונות ובענפים שונים ופועלים בשווקים גדולים בלתי תלויים אחד בשני.

באור 16:- מכשירים פיננסיים (המשך)

6. סיכון נזילות

לקבוצה הון חוזר חיובי, שעיקרו יתרות מזומנים ושווי מזומנים.

הנהלת הקבוצה בוחנת באופן שוטף תחזיות בנושא עודפי הנזילות המורכבים ממזומנים ושווי מזומנים. הבחינה מבוססת על תזרימי המזומנים הצפויים, בהתאם לנהלים ולהגבלות שנקבעו על-ידי הקבוצה.

הקבוצה שומרת על רמה מספקת של מזומנים ושווי מזומנים, בהתחשב בתחזית תזרימי המזומנים הנדרשים למימון פעילותה, על מנת למזער את סיכון הנזילות אליו היא חשופה.

זמני הפירעון של ההתחייבויות הפיננסיות של הקבוצה נכון ליום 31 בדצמבר, 2019 הינם לתקופה של עד שנה (למעט התחייבות בגין תמלוגים לרשות החדשנות שצפויה להיפרע במהלך 3 שנים ממועד הדוח על המצב הכספי) והלוואה מתאגיד בנקאי כמפורט בבאור 14.

הטבלה שלהלן מציגה את זמני הפירעון של ההתחייבויות הפיננסיות של הקבוצה על פי התנאים החוזיים בסכומים לא מהוונים (כולל תשלומי ריבית):

ליום 31 בדצמבר, 2019

	עד שנה	משנה עד שנתיים	משנתיים עד 3 שנים	סה"כ
הלוואות מתאגידים בנקאיים	62	60	49	171
אשראי מתאגידים בנקאיים	1,646	-	-	1,646
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים	343	-	-	343
זכאים	4,032	-	-	4,032
התחייבויות בגין תמלוגים לרשות החדשנות	759	838	1,328	2,925
הלוואות מאחרים	400	-	-	400
	7,242	898	1,377	9,157

ליום 31 בדצמבר, 2018

	עד שנה	משנה עד שנתיים	משנתיים עד 3 שנים	סה"כ
הלוואות מתאגידים בנקאיים	45	45	34	124
אשראי מתאגידים בנקאיים	930	-	-	930
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים	1,865	-	-	1,865
זכאים	2,263	-	-	2,263
התחייבויות בגין תמלוגים לרשות החדשנות	639	958	1,335	2,932
הלוואות מאחרים	681	-	-	681
	6,423	1,003	1,369	8,795

באור 16:- מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. שווי הוגן

הטבלה שלהלן משווה בין היתרה בספרים לבין השווי ההוגן של מכשיריה הפיננסיים של הקבוצה, המוצגים בדוחות הכספיים שלא על-פי שווים ההוגן (מלבד אלו אשר עלותם המופחתת מהווה קירוב סביר לשווים ההוגן):

	יתרה בספרים		שווי הוגן	
	31 בדצמבר		31 בדצמבר	
	2019	2018	2019	2018
	אלפי ש"ח			
התחייבות בגין תמלוגים לרשות החדשנות	2,179	2,400	2,275	2,439
סה"כ	2,179	2,400	2,275	2,439

הקבוצה הכירה בהתחייבות לתשלום התמלוגים. ההתחייבות מוכרת לראשונה לפי שווי הוגן תוך היוון לפי ריבית ההיוון המתאימה. לאחר הכרה לראשונה, ההתחייבות נמדדת בעלותה המופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית. שיעור ריבית זה אינו מתעדכן לאחר ההכרה לראשונה. ההפרש בין היתרה בספרים של ההתחייבות ושוויה ההוגן מקורו בשינויים בשיעור ההיוון של החברה ביחס למועד ההכרה לראשונה.

ההנהלה מעריכה שיתרת המזומנים ושווי מזומנים, השקעות לזמן קצר, לקוחות, חייבים ויתרות חובה, ספקים ונותני שירותים וזכאים ויתרות זכות מהווה בקירוב את שווים ההוגן וזאת בשל מועדי הפירעון הקצרים של מכשירים אלה.

השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות הפיננסיים הוא הסכום אשר בו המכשיר יכול להימכר בעסקה בין קונים ומוכרים מרצון, בשונה מעסקה כפויה (פירוק כפוי או מכירה בתנאי לחץ).

להלן השיטות וההנחות ששימשו לקביעת השווי ההוגן ברמה 3 במדרג השווי ההוגן:
השווי ההוגן של ההתחייבות לתשלום תמלוגים הוערך באמצעות מודל DCF. ההערכה דורשת מההנהלה להניח הנחות מסוימות לגבי נתוני המודל לרבות תזרימי מזומנים חזויים ושיעורי היוון. ההסתברויות בגין האומדנים שבטווח ניתנות לאומדן מהימן וההנהלה משתמשת בהן לשם קביעת והערכת השווי ההוגן של ההתחייבות.

באור 17:- הטבות לעובדים

הטבות לאחר סיום העסקה

דיני העבודה וחוק פיצויי פיטורין בישראל מחייבים את הקבוצה לשלם פיצויים לעובד בעת פיטורין או פרישה או לבצע הפקדות שוטפות בתוכניות הפקדה מוגדרת לפי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין כמתואר להלן. התחייבות החברה בשל כך מטופלת כהטבה לאחר סיום העסקה. חישוב התחייבות הקבוצה בשל הטבות לעובדים מתבצע על פי הסכם העסקה בתוקף ומבוסס על משכורת העובד ותקופת העסקתו אשר יוצרים את הזכות לקבלת הפיצויים.
ההטבות לעובדים לאחר סיום העסקה ממומנות, בדרך כלל, על ידי הפקדות המסווגות כתוכנית להפקדה מוגדרת כמפורט להלן:

תכניות להפקדה מוגדרת

על תשלומי הפיצויים, חלים תנאי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, התשכ"ג- 1963, על- פיו הפקדותיה השוטפות של החברה בקרנות פנסיה ו/או בפוליסות בחברות ביטוח, פוטרות אותה מכל התחייבות נוספת לעובדים, בגינם הופקדו הסכומים כאמור לעיל.

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2019	2018	2017
	אלפי ש"ח		
הוצאות בגין תכניות להפקדה מוגדרת	106	94	82

באור 18:- הון

א. הרכב הון המניות:

	ליום 31 בדצמבר 2019		ליום 31 בדצמבר 2018	
	רשום	מונפק ונפרע	רשום	מונפק ונפרע
	מספר המניות			
מניות רגילות ללא ערך נקוב	500,000,000	15,203,035	500,000,000	1,084,121

ב. זכויות הנלוות למניות

מניות רגילות
מניות רגילות מקנות זכויות באסיפה הכללית, זכות לדיבידנד, זכויות בפירוק החברה וזכות למינוי דירקטורים בחברה.

ג. השלמת עסקת המיזוג
כמפורט בביאור 1(ו), ביום 11 בדצמבר, 2019 התקיימו התנאים המתלים להשלמת עסקת המיזוג והחברה השלימה את התקשרותה בעסקת מיזוג עם אוגווינד. ביום זה רכשה החברה את מלוא הון המניות המונפק והנפרע של אוגווינד, וזאת כנגד הקצאה של מניות רגילות של החברה לבעלי המניות של אוגווינד. מניות בכורה אשר היו באוגווינד ערב השלמת עסקת המיזוג הומרו למניות רגילות.

ד. הסכם המיזוג:

כמפורט בביאור 1(ה), ביצעה החברה גיוסי הון שונים בכדי לעמוד בתנאים המתלים כפי שנקבעו בהסכם המיזוג ביחס ליתרות המזומנים נטו אשר נדרשים להיות ברשותה. בין היתר, בוצעו הפעולות הבאות:

- בשלב הראשון, הוקצו לקבוצת משקיעים ולמשקיעי שהינם בעלי מניות אוגווינד, בדרך של הקצאה פרטית, כתבי אופציה המירים למניות החברה (כתבי אופציה סדרות א', ג' ו- ד'). מימוש כתבי אופציה אלו הותנה בהשלמת עסקת המיזוג, כאשר למחזיקי כתבי אופציה (סדרה א') ניתנה הזכות להשתתף בהנפקת זכויות אשר יזמה החברה כחלק כחלק מגיוס ההון המקדמי.

- בשלב השני, לאחר קבלת האישורים הנדרשים על פי דין, החברה יזמה הנפקת זכויות לגיוס חלק מההון הנדרש להשלמת העסקה, אשר בין ניצעיה היו מחזיקי כתבי האופציה (סדרה א'). במסגרת הנפקת הזכויות הציעה החברה מניות וכתבי אופציה סחירים (סדרה 10).

- בשלב השלישי, החברה הקצתה למשקיעים, למשקיעי אוגווינד ולבעלי מניות אוגווינד כתבי אופציה המירים למניות החברה, שתנאיהם דומים לתנאי כתבי האופציה שהוקצו לניצעים בהנפקת הזכויות (להלן - כתבי אופציה סדרות ב' ו - ו', אשר הוחלפו בהמשך לכתבי אופציה סחירים מסדרה 10). כל כתב אופציה ניתן להמרה למניה אחת בתמורה לתוספת מימוש בסך 3.94 ש"ח. כתבי האופציה ניתנים להמרה עד ליום 21 בנובמבר, 2022.

באור 18:- הון (המשך)

כתבי אופציה

נכון ליום 31 בדצמבר 2019, לחברה 3,160,497 כתבי אופציה סחירים סדרה 10, הניתנים למימוש ל- 3,160,497 מניות רגילות ללא ערך נקוב כל אחת (בכפוף להתאמות) כנגד תוספת מימוש של כ- 12,452 אלפי ש"ח ש"ח שאינה צמודה. כתבי אופציה אלה מסווגים כהון. כתבי האופציה ניתנים למימוש עד ליום 21 לנובמבר 2022.

לאחר תאריך הדיווח הומרו 411,257 כתבי אופציה ל- 411,257 מניות רגילות ללא ערך נקוב כל אחת בתמורה כוללת של כ- 1,620 אלפי ש"ח.

באור 19:- עסקאות תשלום מבוסס מניות

עסקאות תשלום מבוסס מניות שהוענקו על ידי אוגווינד לעובדיה במהלך השנים 2016, 2017 ו-2018 מתוארות להלן. לא בוצעו שינויים או ביטולים בתוכניות ההטבות לעובדים האמורות. כל האופציות שהוענקו ניתנות להמרה למניות רגילות של החברה ביחס של 1:1. הענקות החברה הינן במסלול ההוני, תחת סעיף 102 לפקודת מס הכנסה. להלן פירוט ההענקות לאורך השנים:

א. בשנת 2015 העניקה אוגווינד אופציות לאחד מיועציה. האופציות הוענקו בתנאי הבשלה מיידית וניתנות להמרה למניות החברה ביחס של 1:1. מחיר המימוש למניה הינו 0.01 ש"ח. אופציות אלו לא מומשו ופקעו בשנת 2019.

ב. ביום 14 לנובמבר, 2017 הוענקו לארבעה מעובדי אוגווינד באותו מועד, אופציות הניתנות להמרה למניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.נ. תמורת תוספת מימוש של 0.01 ש"ח. תנאי ההבשלה השתנו מעובד לעובד.
אחד מהעובדים המיר את האופציות למניות בשנת 2018. עובד נוסף לא עמד בתנאי ההבשלה ולכן האופציות חולטו בשנת 2019 וטרם השלמת עסקת המיזוג הומרו אופציות של עובד נוסף למניות אוגווינד.

ג. ביום 30 לאוקטובר, 2018 הוענקו לשניים מעובדי אוגווינד באותו מועד, אופציות הניתנות להמרה למניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.נ. תמורת תוספת מימוש בסך 312.29 ש"ח. האופציות מבשילות בתקופה של ארבע שנים הבשלה רבעונית כאשר ההבשלה הראשונית הינה לאחר שנה. שני העובדים לא עמדו בתנאי ההבשלה ולכן חולטו אופציות אלו.

ד. ביום השלמת עסקת המיזוג הוענקו לאחד מעובדי אוגווינד שתי סדרות של אופציות חדשות חלף אופציות שהוענקו לעובד טרם עסקת המיזוג:
סך של 26,443 אופציות סדרה ה'1 הניתנות להמרה למניות רגילות של החברה תמורת תוספת מימוש של 0.00005 ש"ח לכל כתב אופציה. וסך של 26,666 אופציות סדרה ה'2 הינתנות להמרה למניות רגילות של החברה תמורת תוספת מימוש של 1.41 ש"ח לכל כתב אופציה.

באור 19:- עסקאות תשלום מבוסס מניות (המשך)

ה. ביום השלמת העסקה הוענקו ל- 3 מעובדי אוגווינד 569,662 אופציות סדרה ז' הניתנות להמרה למניות רגילות תמורת תוספת מימוש של 3.94 ש"ח לכל כתב אופציה.
כל כתבי האופציה יבשילו על פני תקופה של ארבע שנים החל ממועד תחילת העסקתם של העובדים בחברת אוגווינד. 25% מכתב האופציה שהוקצו לכל עובד יבשילו בתום שנה של עבודה רציפה. היתרה תבשיל רבעונית ב- 12 חלקים שווים בכל רבעון, והכל בכפוף לכך שהועבד יהיה מועסק על ידי החברה ו/או אוגווינד באותו מועד. השווי ההוגן של האופציות הוערך ביום העסקה תוך שימוש במודל הבינומי ובהתאם לתנאים ולנתונים על-פיהם מכשירים אלו הוענקו. הענקות החברה הינן במסלול ההוני, תחת סעיף 102 לפקודת מס הכנסה. לאחר תאריך המאזן הוענקו אופציות למספר עובדים, למידע נוסף ראו באור 31 ד'.

להלן טבלה המציגה את הנתונים אשר שימשו במדידת השווי ההוגן של האופציות למניות המסולקות במכשיריה ההוניים של החברה, בהתאם למודל הבינומי לתמחור אופציות, לגבי התוכנית הנ"ל:

תשואת הדיבידנד בגין המניה (%)	-
תנודתיות צפויה במחירי המניה (%)	36.3
שיעור ריבית חסרת סיכון (%)	0.6
משך החיים החזוי של האופציות למניות (שנים)	10
מחיר המניה (ש"ח)	9.8

בהתאם לנתונים לעיל, השווי ההוגן של האופציות נקבע ל- 3,599 אלפי ש"ח במועד ההענקה.

תנועה במהלך השנה

להלן טבלה הכוללת את השינויים במספר האופציות למניות, את הממוצע המשוקלל של מחיר המימוש שלהן:

	2019		2018	
	מספר האופציות	ממוצע משוקלל של מחיר המימוש	מספר האופציות	ממוצע משוקלל של מחיר המימוש
		ש"ח		ש"ח
אופציות למניות לתחילת השנה	707,294	0.11	726,404	0.0005
אופציות שחולטו	(170,879)	0.44	-	-
אופציות למניות שהוענקו במהלך השנה	596,327	3.83	55,775	1.41
אופציות למניות שמומשו במהלך השנה	(509,972)	0.0005	(74,885)	(0.05)
אופציות למניות לסוף השנה	622,770	3.66	707,294	0.11
אופציות למניות אשר ניתנות למימוש לסוף השנה	13,222	0.0005	616,633	0.0005

*) במסגרת העסקת המיזוג, הוחלפו אופציות אשר היו ניתנות להמרה למניות אוגווינד לאופציות אשר ניתנות להמרה למניות החברה. לפי יחס המרה שחושב במועד עסקת המיזוג.

באור 19:- עסקאות תשלום מבוסס מניות (המשך)

הוצאה שהוכרה בדוחות הכספיים

ההוצאה שהוכרה בדוחות הכספיים בעבור שירותים שהתקבלו מעובדי החברה מוצגת בטבלה שלהלן:

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2019	2018	2017
	אלפי ש"ח		
תכניות תשלום מבוסס מניות המסולקות במכשירים הוניים	317	9	194

באור 20:- מיסים על ההכנסה

א. שיעורי המס החלים על הקבוצה

שיעור מס החברות בישראל בשנים 2019 ו- 2018 הינו 23% ובשנת 2017 הינו 24%.

חבר בני אדם חייב במס על רווח הון ריאלי בשיעור מס החברות החל בשנת המכירה.

ב. שומות מס המיוחסות לקבוצה

לחברה טרם הוצאו שומות מס סופיות מאז היווסדה, אולם השומות של החברה לשנות המס עד וכולל 2014 נחשבות כסופיות.

לאוגווינד טרם הוצאו שומות מס סופיות מאז היווסדה, אולם השומות של אוגוינד לשנות המס עד וכולל 2013 נחשבות כסופיות.

ג. הפסדים מועברים לצורכי מס והפרשים זמניים אחרים המיוחסים לחברה

לאוגווינד הפסדים עסקיים לצורכי מס המועברים לשנים הבאות ומסתכמים ליום 31 בדצמבר, 2019 לסך של כ-12,893 אלפי ש"ח.

בהתאם להסדר מיסוי בין החברה לבין רשות המיסים מיום 27 במאי 2019 ובהתאם לתנאים הקבועים בסעיפים 103כ', 103ג'(1) ו-103ג'(7) לפקודה, לאחר השלמת עסקת המיזוג יתרת ההפסדים לצרכי מס שיהיו בחברה, יימחקו ולא יותרו בקיזוז לצרכי מס בכל דרך שהיא ועסקת המיזוג על דרך של החלפת מניות לא תחויב במס.
ההפסדים המועברים מורכבים רק מהפסדי אוגווינד, וזאת בהתאם להסדר שפורט לעיל.

לא הוכרו נכסי מסים נדחים בגין הפסדים אלו בהיעדר צפי לניצולן בעתיד הנראה לעין.

באור 20:- מיסים על ההכנסה (המשך)

ד. מס תיאורטי

להלן מובאת התאמה בין סכום המס, שהיה חל אילו כל ההכנסות וההוצאות, הרווחים וההפסדים ברווח או הפסד היו מתחייבים במס לפי שיעור המס הסטטוטורי, לבין סכום מסים על ההכנסה שנזקף ברווח או הפסד:

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2019	2018	2017
	אלפי ש"ח		
הפסד לפני מסים על ההכנסה	(62,711)	(2,717)	(3,636)
שיעור המס הסטטוטורי	23%	23%	24%
הטבת מס מחושב לפי שיעור המס הסטטוטורי	(14,424)	(625)	(873)
הוצאות שאינן מותרות בניכוי לצורכי מס	13,911	2	29
הפרשים זמניים בגינם לא נזקפו מסים נדחים	(144)	(37)	242
הפסדים לצרכי מס בגינם לא נוצרו מיסים נדחים	656	660	602
מסים על ההכנסה	-	-	-

באור 21:- התקשרויות ושעבודים

התקשרויות

א. התקשרויות בחכירה תפעולית - הסכם שכירות

אוגווינד חתמה על הסכם שכירות שטחי משרד וחניה בתשלום חודשי משתנה כתלות בשימוש וללא הגבלת זמן. ההסכם ניתן לביטול בהתראה של חודש ימים.

ב. מענק מהאיחוד האירופי

מענקים שהתקבלו מה-Framework Programme for Research and Technological Development, הפועל מטעם האיחוד האירופי (להלן: "האיחוד האירופי") למימון פרויקטי מחקר ופיתוח, אשר אינם נושאים תשלומי תמלוגים עתידיים, מוכרים על-בסיס סכום המענק, במועד הזכאות, ומופחתים מהוצאות המחקר והפיתוח של החברה.

במהלך שנת 2016, התקשרה אוגווינד עם האיחוד האירופי, בהסכם לקבלת מענק למימון עלויות המחקר והפיתוח שלה, אשר אינו נושא תשלומי תמלוגים עתידיים. במהלך השנים 2017 ו-2016 קיבלה אוגווינד מענקים בסך של 86 ו-531 אלפי ש"ח. אוגווינד הכירה בתמורות שהתקבלו כהפחתה מהוצאות המחקר והפיתוח.

באור 21:- התקשרויות ושעבודים (המשך)

ג. זכאות למענק ממשלתי

ביום 7 בנובמבר 2019 קיבלה אוגווינד אישור ממשרד האנרגיה לזכאות למענק בסך של עד 1.5 מיליון ש"ח מתוך תקציב מאושר בסך של עד 3 מיליון ש"ח. מענק משרד האנרגיה ינתן לאוגווינד במסגרת פרויקט חלוץ והדגמה לצורך ובכפוף לפיתוח מערכת אגירת אנרגיה למשק החשמל המבוסס על טכנולוגיה המפותחת על ידי אוגווינד, וביצוע פיילוט למערכת הנ"ל.

מענק משרד האנרגיה מותנה בהתחייבויות, מגבלות ותנאים כמקובל באישורים מסוג זה לרבות חתימה על הסכם תמיכה והשקעה בין משרד האנרגיה לבין אוגווינד ובתשלום תמלוגים בשיעור של 5% מכל הכנסה של אוגווינד (במישרין או בעקיפין) הנובעת ממסחור תוצרי הידע והקניין הרוחני שפותחו מכספי המענק עד לסך המענק שניתן בפועל, צמוד למדד המחירים לצרכן ובתוספת ריבית החשב הכללי.

ליום 31 בדצמבר, 2019 טרם התקבל המענק.

ד. הסכם חכירה

ביום 31 בדצמבר, 2019 חתמה אוגווינד על הסכם חכירה לקרקע אשר תשמש את אוגווינד לפעילותה החל מחודש ינואר 2020. תקופת ההסכם הינה 5 שנים, עם אופציה להארכת התקופה ב-5 שנים נוספות תמורת דמי שכירות חודשיים של 7,418 ש"ח צמודים למדד המחירים לצרכן. התשלומים יחלו החל מסוף פברואר, 2020.

שעבודים

א) להבטחת התחייבויות הקבוצה בקשר עם אשראי לזמן קצר מתאגיד בנקאי (ראה גם באור 11), בוצע משכון צף בדרגה ראשונה על נכסי החברה לטובת אותו תאגיד בנקאי.

ב) להבטחת התחייבות הקבוצה בקשר עם הלוואה לזמן ארוך מתאגיד בנקאי (ראה גם באור 14), בוצע משכון ראשון בדרגה על רכוש קבוע בבעלות החברה לטובת אותו תאגיד בנקאי.

באור 22:- הפרשות

א) תמלוגים לרשות החדשנות

אוגווינד הכירה בהתחייבויות לתשלום תמלוגים לרשות החדשנות.
התמלוגים מחושבים על בסיס תמורה ממכירת מוצרים שבפיתוחם השתתפה הממשלה בדרך של מענקים. בהתאם לתנאי ההשתתפות כאמור ישולמו לרשות החדשנות תמלוגים בשיעור של 4% מסכום המכירות ועד לפירעון מלא של סכום המענק שהתקבל על ידי אוגווינד, כשהוא צמוד לדולר, בתוספת ריבית שנתית בגובה ריבית הליבור.

אוגווינד הכירה בהתחייבות לתשלום התמלוגים. ההתחייבות מוכרת לראשונה לפי שווי הוגן תוך היוון לפי ריבית ההיוון המתאימה. בשנים 2015-2018 אושרו לחברה שלוש תכניות מענקים שונות, אשר הוונו בשיעור היוון הנע בין 18% ל- 24%.

סך המענקים שהתקבלו עד ליום 31 בדצמבר, 2019 עומד על סך של כ- 3,074 אלפי ש"ח, ואילו סך התמלוגים ששולמו עד ליום 31 בדצמבר, 2019 עומד על סך של כ-338 אלפי ש"ח.

באור 22:- הפרשות (המשך)

ב) הפרשה לתביעה

ביום 20 בנובמבר, 2018 הגיש יועץ לשעבר של אוגווינד וחברה בבעלותו תביעה כנגד אוגווינד בסכום של כ- 800 אלפי ש"ח. לפי טענת התובע, במהלך תקופת עבודתו בחברה קמה לו זכאות לקבלת עמלות מכירה וסכומים נוספים בקשר עם העסקתו בחברה בסכום הנתבע. בחודש אוגוסט 2019 חתמה אוגווינד על הסכם גישור מחייב עם התובע. במסגרת ההסכם נקבע כי אוגווינד תשלם לתובע סכום של 120 אלפי ש"ח, אשר שולמו בפועל ביום 7 באוגוסט, 2019.

באור 23:- הכנסות

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2019	2018	2017
	אלפי ש"ח		
הכנסות מהתקנת מערכת	6,096	1,700	530
הכנסות משירותים	791	1,438	163
	6,887	3,138	693

מידע נוסף על הכנסות

הכנסות מלקוחות עיקריים האחראים, כל אחד, ל-10% ומעלה מסך ההכנסות המדווחות בדוחות:

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2019	2018	2017
	אלפי ש"ח		
לקוח א'	-	1,063	60
לקוח ב'	2,644	1,035	235
לקוח ג'	-	314	-
לקוח ד'	900	-	-

באור 24:- עלות המכירות והשירותים

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2019	2018	2017
	אלפי ש"ח		
יתרת מלאי לתחילת שנה	2,514	472	-
שכר עבודה ונלוות *)	822	602 **)	196
חומרים	2,222	2,509	527
קבלני משנה	1,167	712	172
עלויות יבוא	19	245	26
פחת והפחתות	172	193	204
הפרשה לאחריות	637	183	(16)
בניכוי מלאי בסוף השנה	(1,785)	(2,514)	(472)
	5,768	2,402 **)	637

*) הוצאות השכר כוללות עלויות תשלום מבוסס מניות בסך של כ- 5 אלפי ש"ח.
**) סווג מחדש.

באור 25:- הוצאות מחקר ופיתוח

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2019	2018	2017
	אלפי ש"ח		
חומרי גלם עזר ומוצרי צריכה	133	507	1,574
שכר משכורות והוצאות נלוות	132	713	901
עבודות חוץ	29	383	782
שינוי אומדן לתמלוגים לרשות החדשנות	(254)	260	(263)
הוצאות מחקר ופיתוח אחרות	-	-	5
סה"כ עלויות מחקר ופיתוח	40	1,863	2,999
בניכוי מענקים ממשלתיים	-	(36)	(341)
בניכוי השתתפות אחרים בהוצאות	-	-	(86)
	40	1,827	2,572

באור 26:- הוצאות מכירה ושיווק

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2019	2018	2017
	אלפי ש"ח		
שכר עבודה ונלוות *)	431	-	-
שיווק	257	-	-
אחזקת רכב	41	-	-
	729	-	-

*) הוצאות השכר כוללות עלויות תשלום מבוסס מניות בסך של כ- 151 אלפי ש"ח.

באור 27:- הוצאות הנהלה וכלליות

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2019	2018	2017
	אלפי ש"ח		
משכורות ונלוות *)	984	481	497
אחזקת רכב כולל פחת	146	140 **)	257
נסיעות לחו"ל	9	34	-
דמי שכירות ואחזקה	92	92	188
שירותים מקצועיים	624	230	236
כיבודים, מתנות ואירוח	2	31	-
ביטוחים	63	18	-
הוצאות פחת	6	22	22
שונות	58	273	10
	1,984	1,321 **)	1,210

*) הוצאות השכר כוללות עלויות תשלום מבוסס מניות בסך של כ- 161 אלפי ש"ח.
**) סווג מחדש.

באור 28:- הכנסות (הוצאות) מימון

הכנסות מימון

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2019	2018	2017
	אלפי ש"ח		
הפרשי שער	188	-	42

הוצאות מימון

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2019	2018	2017
	אלפי ש"ח		
הוצאות ריבית ועמלות בנקאיות	108	72	7
הוצאות מימון להתחייבות לתמלוגים לרשות החדשנות	460	185	114
הפרשי שער	-	101	-
	568	358	121

באור 29.- עסקאות ויתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2019	2018	2017
	אלפי ש"ח		
לקוחות *)	527	-	-
זכאים ויתרות זכות **)	26	29	27

*) היתרה נפרעה לאחר תאריך המאזן. יתרת החובה הגבוהה ביותר שנרשמה לבעלי עניין במהלך השנה – כ- 527 אלפי ש"ח (לשנת 2018 כ- 359 אלפי ש"ח ולשנת 2017 כ- 362 אלפי ש"ח).

**) היתרה הינה לד"ר אור יוגב, בעל השליטה בחברה, בעבור עבודתו כמנכ"ל החברה. יתרת הזכות הגבוהה ביותר שנרשמה לבעלי עניין במהלך השנה – כ- 30 אלפי ש"ח. (לשנת 2018 - כ-128 אלפי ש"ח ולשנת 2017 כ- 140 אלפי ש"ח).

ב. הטבות לצדדים קשורים, בעלי עניין ואנשי מפתח ניהוליים

אנשי המפתח הניהוליים של החברה (KEY MANAGEMENT PERSONNEL) הנכללים, יחד עם גורמים אחרים בהגדרת "צדדים קשורים" האמורה IAS 24 , כוללים את חברי ההנהלה הבכירה והדירקטוריון.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2019

	בעלי עניין (לרבות דירקטורים) המועסקים בחברה	אנשי מפתח ניהוליים אחרים
	אלפי ש"ח	
הטבות לזמן קצר	488	452
תשלום מבוסס מניות	-	246
סך הכל	488	698
מספר אנשים	1	2

באור 29.- עסקאות ויתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2018

	בעלי עניין (לרבות דירקטורים) המועסקים בחברה	אנשי מפתח ניהוליים אחרים
	אלפי ש"ח	
הטבות לזמן קצר	457	310
סך הכל	457	310
מספר אנשים	1	1

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2017

	בעלי עניין (לרבות דירקטורים) המועסקים בחברה	אנשי מפתח ניהוליים אחרים
	אלפי ש"ח	
הטבות לזמן קצר	453	280
תשלום מבוסס מניות	-	173
סך הכל	453	453
מספר אנשים	1	1

ג. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

1) שני בעלי עניין בחברה התקשרו עם אוגווינד לרכש מערכת אגירת אוויר דחוס. עסקאות המכירה בוצעו בתנאי שוק. בנוסף התקשרה החברה בהסכם לרכישת מוצרים שונים מחברה בבעלות קרוב משפחה של בעל השליטה ומנכ"ל החברה.
להלן ההכנסות וההוצאות שהוכרו בספרי החברה מעסקאות אלו (א):

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2019	2018	2017
		אלפי ש"ח	
הכנסות	527	350	295
הוצאות - עלות המכירות והשירותים	8	7	24
הוצאות - מחקר ופיתוח	-	22	35

באור 29:- עסקאות ויתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

(א) למעט תגמול והטבות לבעלי עניין ואנשי מפתח ניהוליים המפורטים בסעיף ב' לעיל.

2) כמפורט בבאור 11, ביום 17 באוקטובר, 2017, חתמה אוגווינד על הסכם עם קרוב משפחה של צד קשור לחברה. במסגרת ההסכם נקבע כי המלווה יעמיד לחברה הלוואה שאינה נושאת ריבית וללא מועד פירעון בסך 400 אלפי ש"ח. הכספים התקבלו ביום 18 באוקטובר, 2017. ההלוואה נפרעה במלואה ביום 3 במרץ, 2020.

3) התקשרות בהסכם ייעוץ עם בעל עניין

ביום 1 באוקטובר, 2018 התקשרה אוגווינד בהסכם ייעוץ עם בעל עניין בחברה. במסגרת ההסכם, יעניק בעל העניין שירותים בקשר עם פיתוח מוצרים חדשים. בתמורה לשירותיו, יהיה זכאי בעל העניין לתגמול בגובה 5% מהכנסות החברה ממכירת מוצרים אלו בעתיד. בנוסף, ככל והחברה תמכור את הטכנולוגיה העומדת

בבסיס מוצריה הנמכרים לתחום הביטחוני צבאי יהיה עליה לשלם לבעל העניין, סך השווה ל-200% מהתמורה ששולמה לו עד למועד המכירה כאמור או סך של 1,000 אלפי ש"ח, לפי הגבוה מביניהם. למועד הדוחות הכספיים, לא בוצע תשלום ואין התחייבויות לתשלום לבעל העניין מכוח הסכם הייעוץ עימו.

4) התקשרות בהסכם לרכישת מוצרים מחברה בבעלות קרוב משפחה של בעל השליטה ומנכ"ל החברה, אשר נכון לתאריך הדיווח כיהן כדירקטור בחברה

בשנים 2016-2019 התקשרה אוגווינד בהסכם לרכישת מוצרים שונים מחברה בבעלות קרוב משפחה של בעל השליטה ומנכ"ל החברה. נכון לתאריך הדיווח, קרוב המשפחה כיהן כדירקטור בחברה. לאחר תאריך המאזן סיים אותו קרוב את כהונתו כדירקטור בחברה. העסקה אינה עסקה חריגה.

ד. ערבות מבעל עניין

לאוגווינד מתקן ניסויים בסמוך לקיבוץ יטבתה אשר נמצא בשימושה החל משנת 2013 כחלק מהתקשרותה עם חברת הון הטבע. במסגרת זאת, העמידה הון הטבע ערבות בנקאית בסך 25 אלפי ש"ח לטובת הרשות למקרקעי ישראל. החברה מבצעת ניסויים במתקן יטבתה וצפויה להשתמש במתקן בעתיד במידת הצורך.

באור 30:- הפסד למניה

א. פרוט כמות המניות וההפסד ששימשו בחישוב ההפסד הנקי למניה:

ליום 31 בדצמבר					
2019		2018 *)		2017 *)	
כמות מניות משוקללת	הפסד נקי (אלפי ש"ח)	כמות מניות משוקללת	הפסד נקי (אלפי ש"ח)	כמות מניות משוקללת	הפסד נקי (אלפי ש"ח)
3,631,867	63,145	2,994,615	3,222	2,995,282	4,245

*) מספר המניות המשוקלל לפי יחס ההמרה למספר המניות החדש כתוצאה מיישום עסקת הרכישה במהופך.

באור 31:- <u>אירועים לאחר תאריך הדיווח</u>

א. ביום 17 בפברואר, 2020 הועברו ניירות הערך של החברה מרשימת השימור לרשימה הראשית לאור עמידתה בתנאים הנדרשים מחברת מו"פ לצורך חידוש מסחר במניותיה ברשימה הראשית.

ב. ביום 23 באפריל, 2020 אישרה אסיפת בעלי מניות החברה התקשרות בהסכם הקצאה פרטית עם 18 ניצעים להקצאה של חבילה הכוללת מניות רגילות ללא ערך נקוב וכן הקצאה של כתבי אופציה לא סחירים. סך תמורת הנפקת החבילה הינה 30,000 אלפי ש"ח. מסך תמורת החבילה 21,000 אלפי ש"ח צפויים לעבור לחברה בסמוך לאחר אישור האסיפה, ו- 9,000 אלפי ש"ח צפויים לעבור לחברה בשני תשלומים שווים, חצי שנה ושנה ממועד ההקצאה, וזאת באמצעות מימוש אופציות מרצון על ידי שני ניצעים או באמצעות מימוש כפוי ואוטומטי.

ג. לאחר תאריך המאזן הומרו 411,257 אופציות של החברה למניות בתמורה לתוספת מימוש בסך 3.94 ש"ח לאופציה. סך התקבול בעבור המרת אופציות כפי שהתקבל בחברה לאחר תאריך המאזן הסתכם לסך של כ- 1,620 אלפי ש"ח.

ד. לאחר תאריך המאזן אישר דירקטוריון החברה ואסיפת בעלי המניות הענקה של 463,517 אופציות הניתנות להמרה ביחס של 1:1 לדירקטור ועובד של החברה. כמו כן, פקעו 237,360 אופציות של נושא משרה שסיים את הכונתו בחברה ולא התקיימו תנאי ההבשלה הנדרשים על פי הסכם ההענקה.

ה. ביום 26 באפריל, 2020 אישרה ועדת הביקורת של החברה התקשרות בעסקת מסגרת שאינה מהותית ואינה חריגה עם חברה בבעלות קרוב של בעל השליטה בתמורה אשר לא תעלה על סך שנתי 50 אלפי ש"ח לתקופה של שנה בתנאים המפורטים להלן: (1) לפני כל רכישה תערך השוואה ככל האפשר לשתי הצעות מחיר למוצרים זהים או דומים על מנת להבטיח שהרכישה תתבצע בתנאי שוק; (2) ככל שהקבוצה תרכוש מוצרים זהים או דומים מספק/ים אחרים, תנאי ההתקשרות עם החברה בבעלות קרוב של בעל השליטה לא יהיו טובים יותר מאלה של ספק אחר; (3) יתבצע מעקב שוטף של סמנכ"ל הכספים של החברה על מנת לוודא שאין חריגה מהוראות הנוהל ואחת לשנה יערוך סמנכ"ל הכספים של החברה בחינה של כל העסקאות שהתבצעו תחת עסקת המסגרת והיקפן וימציא לועדת הביקורת של החברה סיכום כאמור לגבי התאמת העסקאות שנעשו לתנאי עסקת המסגרת.

ו. למועד אישור הדוחות הכספיים של החברה, התפשטות נגיף הקורונה ברחבי העולם יוצרת אי וודאות באשר לפעילות הכלכלית בעתידית בישראל ובעולם. הנהלת החברה סבורה כי נכון למועד אישור הדוחות הכספיים ביכולתה לייצר את מלאי החברה לפי ביקוש כבימי שגרה, בכפוף להנחיות ממשלות ביחס למגבלות על הגעה למקומות עבודה. הביקוש למוצרי החברה תלוי בחזרה לשגרה במפעלי ייצור בישראל ובעולם, לרבות חזרה לשגרה של פעילות התעופה המסחרית. המצב הנוכחי, הכולל מגבלות על תנועה, עשוי להקשות על יכולתה של החברה לבצע פרוייקטים. החברה צופה, כאומדן בלבד, כי עשויים לחול עיכובים מסוימים בהשלמת פרויקטים מתוכננים או בפיתוח עסקים חדשים. כחלק מהתמודדותה עם משבר הקורונה, פעלה החברה לחיזוק תזרים המזומנים שלה באמצעות גיוס הון בדרך של הקצאה פרטית, כמפורט בסעיף ב' לבאור זה.

- - - - - - - - - - - - - - - - - - -

פרק ד' – פרטים נוספים על החברה

תוכן עניינים

תקנה	הנושאים	מספר עמוד
9ד'	דוח מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון	ד-2
10א	תמצית דוחות רווח והפסד	ד-2
10ג	שימוש בתמורת ניירות ערך	ד-2
11	רשימת השקעות בחברת בת ובחברות כלולות לתאריך המאזן	ד-2
12	שינויים בהשקעות בחברות בת ובחברות כלולות בתקופת הדוח	ד-2
13	הכנסות של חברות בנות וכלולות והכנסות החברה מהן לתאריך המאזן	ד-2
20	מסחר בבורסה – ני"ע שנרשמו למסחר – מועדי וסיבות הפסקת מסחר	ד-2
21	תגמולים לנושאי משרה בכירה ולבעלי עניין בחברה	ד-3
21א	השליטה בחברה	ד-4
22	עסקאות עם בעל שליטה	ד-5
24	החזקות בעלי ענין ונושאי משרה בכירה בחברה	ד-5
24א	הון רשום, מונפק ונפרע	ד-6
24ב	מרשם בעלי המניות של החברה	ד-6
25א	מען רשום ופרטיה של החברה	ד-6
26	הדירקטורים של החברה	ד-6
26א	נושאי משרה בכירה של החברה	ד-12
26ב	מורשה חתימה של החברה	ד-14
27	רואה-החשבון המבקר של החברה	ד-14
28	שינוי בתזכיר או בתקנון	ד-14
29	המלצות והחלטות דירקטורים שאינן טעונות אישור אסיפה כללית	ד-14
29א	החלטות החברה בדבר פטור, ביטוח או התחייבות לשיפוי לנושא משרה שבתוקף בתאריך הדוח	ד-15

תקנה 9ד – דוח מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון

דיווח מצבת ההתחייבויות לפי מועדי פירעון, מצורף בדרך של הפניה לדיווח אלקטרוני (טופס ת' 126) המוגש בד בבד עם דוח זה.

תקנה 10א – תמצית דוחות רווח והפסד

לתמצית דוחות על הרווח הכולל, ראו פירוט בדוח הדירקטוריון, פרק ב' לדוח תקופתי זה.

תקנה 10ג – שימוש בתמורת ניירות ערך

ביום 24 באוקטובר 2019, ביצעה החברה הנפקה בדרך של זכויות בהתאם לתשקיף, במסגרתה גייסה החברה באופן מיידי (ללא מימוש אופציות) סך של כ-2.167 מיליון ש"ח (ברוטו) ("**הנפקת זכויות**") לפרטים ראו דיווח החברה מיום 24.10.2019 (אסמכתא: 2019-01-090363), המובא בהכללה על דרך ההפנייה. הנפקת הזכויות, הייתה חלק מגיוס הון של החברה הנדרש לעמידה בתנאים המתלים להשלמת עסקת המיזוג (לפירוט אודות עסקת המיזוג ראו סעיף 1.1.10 לפרק א' לדוח זה). כפי שנקבע בדוח הנפקת הזכויות תמורת ההנפקה משמשת, בין היתר, למימון פעילותה העסקית השוטפת של הקבוצה הרחבת בסיס ההון, הרחבה הפעילות וחדירה לשווקים חדשים, והכל כפי שיוחלט, מעת לעת, על ידי דירקטוריון החברה.

נכון למועד דוח זה עשתה החברה שימוש בכל כספי הגיוס מהנפקת הזכויות.

תקנה 11 – רשימת השקעות בחברות בת ובחברות כלולות ליום 31 בדצמבר 2019

שם החברה	סוג המניות	ערך נקוב ש"ח	מספר המניות	סה"כ ע.נ. ש"ח	עלות נומינלית ש"ח	ערך מאזני אלפי ש"ח מדווחים	שיעור מהון המניות המונפק	שיעור מכוח ההצבעה ומהסמכות למנות מנהלים
אוגווינד בע"מ	רגילות	0.01	45,249	0.01	החברה אינה מוצגת בשוויה המאזני עקב יישום עקרונות רכישה במהופך. לפרטים נוספים ראו ביאור 1 לדו"ח הכספי		100%	100%

תקנה 12 – שינויים בהשקעות בחברות בת ובחברות כלולות בתקופת הדוח

לעניין עסקת המיזוג במסגרתה הפכה אוגווינד לחברה בת של החברה ראו סעיף 1.1.10 בפרק א' לדוח זה.

תקנה 13 – הכנסות של חברות בת וחברות כלולות והכנסות החברה מהן

לפירוט ראו ביאור 1 יג' בדו"ח הכספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2019.

תקנה 20 – מסחר בבורסה ניירות ערך שנרשמו למסחר; מועדי וסיבות הפסקת מסחר בשנת הדיווח

ניירות הערך של החברה אשר נרשמו למסחר בבורסה בשנת הדוח:

1. ביום 11.8.2019 הקצתה החברה כתבי אופציה (סדרה א'), כתבי אופציה (סדרה ג') וכתבי אופציה (סדרה ד'). לפירוט ראו דיווח מיידי מיום 11.8.2019 (אסמכתא 2019-01-083152), המובא בהכללה על דרך ההפנייה.
2. ביום 6.11.2019 הציעה החברה לבעלי ניירות הערך של החברה במסגרת הנפקת הזכויות עד 803,260 מניות רגילות ו-40,163 כתבי אופציה (סדרה 10). לפרטים נוספים ראו תשקיף שפרסמה החברה ביום 24.10.2019 (אסמכתא: 2019-01-090363).

3. ביום 11.12.2019 הקצתה החברה כתבי אופציה (סדרה 10) בעקבות דוח הצעה פרטית מיום 23.9.2019 (אסמכתא: 2019-01-098512) ובקשת החברה לרישום למסחר של כתבי האופציה (סדרה 10) מיום 26 בנובמבר 2019 (אסמכתא: 2019-01-102432) למשקיעים, למשקיעי אוגווינד ולבעלי מניות אוגווינד. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 11.12.2019 (אסמכתא: 2019-01-108489).

4. ביום 11.12.2019 מומשו 2,450,175 כתבי אופציה (סדרה א'), 526,184 כתבי אופציה (סדרה ג') ו-249,794 כתבי אופציה (סדרה ד') לסך כולל של 3,226,153 מניות רגילות של החברה על ידי משקיעי אוגווינד ומשקיעים נוספים. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 11.12.2019 (אסמכתא: 2019-01-108492).

5. ביום 11.12.2019, הקצתה החברה, לאחר קבלת אישור הבורסה לניירות ערך, 3,147,085 כתבי אופציה (סדרה 10) נוספים מתוך סדרת כתבי האופציה הסחירה (סדרה 10) חלף כתבי אופציה לא סחירים (סדרות ב' ו-ו'). לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים של החברה מימים 31.7.2019, 23.9.2019, 26.11.2019 ו-11.12.2019 (אסמכתאות: 2019-01-079381, 2019-01-098512, 2019-01-102432 ו-2019-01-108489, בהתאמה).

6. ביום 12.12.2019 הקצתה החברה 10,078,621 מניות ו-53,109 כתבי אופציה לא סחירים (סדרה ה'1 וסדרה ה'2) לבעלי מניות אוגווינד בהתאם לדוח עסקה שפרסמה החברה ביום 23.9.2019 (אסמכתא: 2019-01-098512). לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מימים 11.12.2019 ו-12.12.2019 (אסמכתאות: 2019-01-108495 ו- 2019-01-108720, בהתאמה).

בתקופת הדוח לא חלה הפסקת מסחר בניירות הערך של החברה הרשומים למסחר בבורסה.

תקנה 21 – תגמולים לנושאי משרה בכירה ולבעלי עניין בחברה

(א) להלן פירוט התגמולים שניתנו בשנת 2019 לכל אחד מחמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה או בתאגיד בשליטתה, ואשר ניתנו לו בקשר עם כהונתו בחברה או בתאגיד בשליטתה (לפי העניין) וכן לכל אחד משלושת נושאי המשרה הבכירה בעלי התגמולים הגבוהים ביותר, אשר ניתנו לו בקשר עם כהונתו בחברה, שלא נמנה עם החמישה הנ"ל:

	לתקופה של שנים עשר חודשים שנסתיימה ביום 31.12.2019														
	פרטי מקבל התגמולים				תגמולים בעבור שירותים (במונחי עלות שנתית לחברה באלפי ש"ח)							תגמולים אחרים			אלפי ש"ח
שם	תפקיד	מין	היקף משרה	שיעור החזקה בהון החברה[1]	שכר כולל סוציאליות והוצאות נלוות	מענק	תשלום מבוסס מניות[2]	דמי ניהול	דמי ייעוץ	עמלה	אחר[3]	ריבית	דמי שכירות	אחר	סה"כ
אור יוגב	מנכ"ל	זכר	100%	19.51%	**487**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	487
גבי פרוכטר[4]	סמנכ"ל תפעול ומכירות	זכר	100%	-	311	-	85	-	-	-	-	-	-	-	396
תמיר ווימן	סמנכ"ל כספים	זכר	100%	-	101	-	161	-	41	-	-	-	-	-	302
אמיר חצרוני[5]	סמנכ"ל כספים	זכר	100%	3.36%	96	-	-	-	20	-	-	-	-	-	116
דנה יעקב	סמנכלי"ת כספים	נקבה	50%	-	96	40	-	-	-	-	-	-	-	-	136

להלן פירוט התגמולים שניתנו לכל אחד מבין בעלי העניין בחברה, שאינו נמנה בסעיף (א) לעיל, למעט חברה בת של החברה, על ידי החברה או על ידי תאגיד בשליטתה בקשר עם שירותים שנתן כבעל תפקיד בחברה או בתאגיד בשליטתה, בין אם מתקיימים יחסי עובד-מעביד ובין אם לאו, ואף אם בעל העניין אינו נושא משרה בכירה:

לעניין הסכם הייעוץ עם מר עמנואל שלם אשר היה בעל עניין בחברה ראו סעיף 3.23 לפרק א' לדוח זה.

גמול דירקטורים חיצוניים: הדירקטורים המכהנים בחברה, כולל הדירקטורים החיצוניים שמינויים אושר ביום 18 במרץ 2019, זכאים לגמול שנתי וגמול השתתפות בישיבה, בהתאם לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), תש"ס-2000, בהתאם לדרגה בה מסווגת החברה על פי הונה העצמי של החברה. בשנת 2019 שילמה החברה סך כולל של 127 אלפי ש"ח בגין גמול דירקטורים. לפרטים אודות הסכמי ההעסקה של ה"ה אור יוגב, גבי פרוכטר ותמיר ווימן ראו סעיף 3.14 לפרק א' לדוח תקופתי זה.

לפרטים אודות הסכם עם גב' דנה יעקב ראו דיווח מיידי מיום 23.9.2019 (אסמכתא מס': 2019-01-098512) המובא בהכללה על דרך ההפנייה.

---

[1] נכון ליום 31.12.2019 לא בדילול מלא. חלק מבעלי השליטה בחברה.

[2] מייצג הוצאות ברוטו שנרשמו בדוחות הכספיים של החברה לשנת 2019 בגין אופציות לרכישת מניות רגילות של החברה במסגרת תכנית אופציות לעובדים, ראו גם סעיף 3.14 לפרק תיאור עסקי התאגיד, חלק א' לדוח זה.

[3] כולל אחזקת רכב וטלפון.

[4] סיים את כהונתו כנושא משרה בחברה ביום 18 באפריל 2020.

[5] סיים את כהונתו בחברה כנושא משרה.

<u>תקנה 21א – השליטה בחברה</u>

עד ליום 5 בדצמבר 2018, היה מר ויקטור תשובה אשר רכש את השליטה בחברה (כשלד ציבורי) בעל שליטה בחברה.

החל ממועד זה ועד ליום 12 בדצמבר 2019, לחברה לא היה בעל שליטה.

עם השלמת עסקת המיזוג כמפורט בפרק א' לדוח תקופתי זה, החל מיום 12 בדצמבר 2019, בעלי השליטה בחברה הינם מר אור יוגב, הון הטבע בע"מ, AAG (USA) LLC ו-AEG (USA) LLC, (שני בעלי המניות האחרונים יכונו להלן: "**המשקיעים הזרים**") ("**בעלי השליטה**").

בעלי השליטה חתמו ביום 18 ביוני 2019 על הסכם, במסגרתו הסכימו הצדדים כי כל עוד הסכם זה בתוקף, בכל אסיפה של החברה אשר על סדר יומה קבלת החלטות על מינוי דירקטורים בחברה, יצביע כל אחד מהצדדים להסכם זה בעד מינוי הדירקטורים שיומלצו על ידי הצד האחר או נגד פיטוריו של כל דירקטור כאמור. ההסכם יחול על כל ניירות הערך של החברה שיוחזקו על ידי הצדדים מעת לעת ולפיו להון הטבע ולאור יוגב תהיה זכאות להמליץ על שני (2) דירקטורים כל אחד ולמשקיעים הזרים יחדיו תהיה זכאות להמליץ על דירקטור אחד.

<u>תקנה 22 – עסקאות עם בעל שליטה</u>

<u>עסקאות המנויות בסעיף 270(4) לחוק החברות</u>:

1. לעניין אישור אסיפת בעלי מניות החברה מיום 19 בספטמבר 2019, לאחר המלצת ועדת הביקורת ואישור דירקטוריון החברה, בקשר עם שינוי המועד האחרון למימוש כתבי אופציה (סדרות א', ג' ו-ד'), ראו דיווחים מיידיים של החברה מימים 13.8.2019 ו-19.9.2019 (אסמכתאות: 2019-01-084166 ו-2019-01-097588 , בהתאמה), המובאים בהכללה על דרך ההפנייה.
2. לעניין אישור אסיפת בעלי מניות החברה מיום 26 בספטמבר 2019, לאחר קבלת אישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, בקשר עם אישור עסקת המיזוג בין החברה לבין אוגווינד ובקשר עם התקשרות בהסכם לקבלת ייעוץ משפטי ממר ויקטור תשובה, אשר היה בעל עניין בחברה טרם עסקת המיזוג (לאור החזקתו ב-24.99% מהון החברה ומזכויות ההצבעה בה, נכון למועד אסיפת בעלי המניות מיום 26.9.2019) , ראו דיווחים מיידיים של החברה מימים 23.9.2019 ו-26.9.2019 (אסמכתאות: 2019-01-098512 ו- 2019-01-084234, בהתאמה) המובאים בהכללה על דרך ההפנייה.
3. לעניין אישור אסיפת בעלי מניות החברה מיום 26 בספטמבר 2019, לאחר קבלת אישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, בקשר עם תנאי כהונתו והעסקתו של אור יוגב, מנכ"ל ויו"ר דירקטוריון החברה, ראו תקנה 21 לעיל ודוחות מיידיים מימים 23.9.2019 ו-26.9.2019 (אסמכתאות: 2019-01-098512 ו- 2019-01-084234, בהתאמה), המובאים בהכללה על דרך ההפנייה.
4. לעניין התקשרויות החברה בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בה והענקת כתבי שיפוי לדירקטורים בחברה ולנושאי משרה בה, ראו תקנה 29א להלן.
5. לעניין עסקת מסגרת לא מהותית ולא חריגה עם חברת זטא ראו סעיף 3.15 לפרק א' לדוח זה.
6. לעניין גיוס הון בסך של 30 מיליון ₪ לחברה לרבות מניצעים אשר לבעלי השליטה בחברה יש עניין אישי בעסקה עימם, ראו דיווחים מיידים מימים 23.2.2020 (אסמכתא 2020-01-018709), מיום 17.3.2020 (אסמכתא 2020-01-022120), מיום 26.3.2020 (אסמכתא 2020-01-026527), מיום 19.4.2020 (אסמכתא 2020-01-039111) וכן דיווח מיידי מיום 23.4.2020 (אסמכתא 2020-01-041205), המובאים בהכללה על דרך ההפנייה.

<u>תקנה 24 – החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בחברה</u>

לפרטים אודות מצבת החזקות בעלי עניין בחברה, ראו דיווח מיום 16.12.2019 (אסמכתא: 2019-01-110052), המובא בהכללה על דרך ההפנייה בדוח זה.

לפירוט אודות מצבת החזקות בעלי עניין בחברה בסמוך למועד דוח זה, ראו דיווח המתפרסם בסמוך לדוח תקופתי זה המובא בהכללה על דרך ההפנייה.

<u>תקנה 24א – הון רשום, מונפק ונפרע</u>

לעניין ההון הרשום, ההון המונפק וניירות הערך ההמירים של החברה, ראו ביאור 16 לדוחות הכספיים של החברה לשנת 2019, המצורפים לדוח תקופתי זה.

<u>תקנה 24ב – מרשם בעלי המניות של החברה</u>

לפרטים ראו דיווח מיידי של החברה מיום המתפרסם בסמוך לדוח תקופתי זה המובא בהכללה על דרך ההפניה.

<u>תקנה 25א – מען רשום ופרטיה של החברה</u>

כתובת: פנחס ספיר 8, נס ציונה, מיקוד 7414003.

טלפון: 054-2661310.

פקס: 077-5109050.

דואר אלקטרוני: tamir@aug-wind.com.

תקנה 26 – הדירקטורים של החברה

שם	אור יוגב
מספר זיהוי	38563748
תאריך לידה	19.4.1976
מען להמצאת כתבי בי-דין	רח' אליעזר קרסנר 7ב', גדרה
נתינות	ישראלית
חברות בוועדות דירקטוריון	לא
האם דירקטור בלתי תלוי או חיצוני או דירקטור חיצוני מומחה	לא
האם עובד של התאגיד, חברה בת או קשורה או של בעל עניין	מנכ"ל החברה; מנכ"ל ודירקטור בחברת הבת אוגווינד בע"מ
תאריך התחלת כהונה כדירקטור	12.12.2019
השכלה ותעסוקה בחמש השנים האחרונות	<u>השכלה</u>: בוגר מוסמך למדעים בהנדסת מכונות, הטכניון מכון טכנולוגי לישראל; מוסמך הנדסת מכונות, הטכניון מכון טכנולוגי לישראל; דוקטור הנדסת מכונות, הטכניון מכון טכנולוגי לישראל. <u>תעסוקה בחמש השנים האחרונות</u>: מנכ"ל ודירקטור – אוגווינד בע"מ (2012 ועד היום) דירקטור – אור יוגב בע"מ (2016 ועד היום)
האם בן משפחה של בעל ענין אחר בתאגיד	לא
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון על פי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות	לא

שם	ענת צור סגל
מספר זיהוי	22179915
תאריך לידה	24.6.1966
מען להמצאת כתבי בי-דין	רח' ניסים אלוני 6, תל אביב-יפו
נתינות	ישראלית
חברות בוועדות דירקטוריון	לא
האם דירקטור בלתי תלוי או חיצוני או דירקטור חיצוני מומחה	לא
האם עובד של התאגיד, חברה בת או קשורה או של בעל עניין	מנכ"לית ודירקטורית בהון הטבע בע"מ, מבעלי השליטה
תאריך התחלת כהונה כדירקטור	12.12.2019

השכלה ותעסוקה בחמש השנים האחרונות	<u>השכלה</u>: בוגרת כלכלה וניהול, אוניברסיטת תל אביב; בוגרת משפטים, אוניברסיטת תל אביב; מוסמכת מנהל עסקים, אוניברסיטת חיפה. <u>תעסוקה בחמש השנים האחרונות</u>: מנכ"לית ודירקטורית – הון הטבע בע"מ (2018-היום) מנכ"לית – קסניה ונצ'ר קפיטל בע"מ (2003-2016); דירקטורית - אלקטריון וירלס בע"מ ; דירקטורית – Polypid 2008
האם בן משפחה של בעל ענין אחר בתאגיד	לא
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון על פי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות	כן

שם	משה קפלינסקי
מספר זיהוי	054679550
תאריך לידה	20.01.1957
מען להמצאת כתבי בי-דין	רח' ניסים אלוני 6, תל אביב-יפו
נתינות	ישראלית
חברות בוועדות דירקטוריון	לא
האם דירקטור בלתי תלוי או חיצוני או דירקטור חיצוני מומחה	לא
האם עובד של התאגיד, חברה בת או קשורה או של בעל עניין	התקשר בהסכם יעוץ לתאגיד
תאריך התחלת כהונה כדירקטור	12.04.2020
השכלה ותעסוקה בחמש השנים האחרונות	<u>השכלה</u> בוגר כלכלה ומנהל עסקים, אוניברסיטת בר אילן; בוגר E.M.B.A, מנהל עסקים אוניברסיטת תל אביב קורס דירקטורים באוניברסיטת בר אילן <u>תעסוקה בחמש השנים האחרונות</u>: מנכ"ל נשר תעשיות מלט דירקטור חיצוני באלביט מערכות בע"מ. דירקטור בחברות הבאות: תעבורה אחזקות בע"מ אב-של – השקעות ומסחר בע"מ אגירה שאובה בנשר בע"מ אופק-פרויקטים והשקעות בע"מ גלקפ בע"מ יעלים הובלות בע"מ

	משאב אנרגיה בע״מ ח. נשרים אנרגיה מובילה (2014) בע״מ ט. קפלינה קיי.פי.אל בע״מ י. תעשיות מוצרי ניר בע״מ
האם בן משפחה של בעל ענין אחר בתאגיד	לא
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון על פי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות	כן

שם	אבי לובצ׳יק
מספר זיהוי	035886456
תאריך לידה	1.11.1978
מען להמצאת כתבי בי-דין	רח׳ אלונים 49, קריית טבעון
נתינות	ישראלית
חברות בוועדות דירקטוריון	לא
האם דירקטור בלתי תלוי או חיצוני או דירקטור חיצוני מומחה	לא
האם עובד של התאגיד, חברה בת או קשורה או של בעל עניין	סמנכ״ל פיתוח עסקי בהון הטבע בע״מ, מבעלי השליטה
תאריך התחלת כהונה כדירקטור	12.12.2019
השכלה ותעסוקה בחמש השנים האחרונות	<u>השכלה</u>: בוגר פיזיקה ומדעי הסביבה, המכללה האקדמית הדסה ירושלים; מוסמך גאופיזיקה, אוניברסיטת תל אביב; דוקטור פיזיקה ואנרגיה, Imperial College London. <u>תעסוקה בחמש השנים האחרונות</u>: סמנכ״ל פיתוח עסקי, הון הטבע בע״מ (2019-עד היום); מהנדס איכות סביבה, אינטל קריית גת (2015-2019) יועץ אנרגיה, אגף התקציבים במשרד האוצר (2014-2015)
האם בן משפחה של בעל ענין אחר בתאגיד	לא
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון על פי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות	לא

שם	נתן אבישר
מספר זיהוי	059158865
תאריך לידה	25.12.1964
מען להמצאת כתבי בי-דין	רח' רוקח 66, רמת גן
נתינות	ישראלית
חברות בוועדות דירקטוריון	לא
האם דירקטור בלתי תלוי או חיצוני או דירקטור חיצוני מומחה	לא
האם עובד של התאגיד, חברה בת או קשורה או של בעל עניין	מנכ"ל AGA Holdings LLC, חברה בבעלות מר אבי גרוס בעל שליטה בבעל עניין בחברה
תאריך התחלת כהונה כדירקטור	12.12.2019
השכלה ותעסוקה בחמש השנים האחרונות	<u>השכלה</u>: בוגר כלכלה וחשבונאות, אוניברסיטת תל אביב; בוגר משפטים, אוניברסיטת תל אביב. <u>תעסוקה בחמש השנים האחרונות</u>: מנכ"ל – AGA Holdings LLC (2012 ועד היום). דירקטור – Panda Home LTD (2018 ועד היום) דירקטור - Solace Sleep LTD (2018 ועד היום) דירקטור - FAS Ventures LLC (2017 ועד היום) דירקטור - NAP GA LLC (2018 ועד היום) דירקטור - Exensy LTD (2018 ועד היום) דירקטור - Tor Gaming LTD (2019 ועד היום) דירקטור - Elbit vision Systems LTD (2013-2018)
האם בן משפחה של בעל ענין אחר בתאגיד	לא
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון על פי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות	כן

שם	כנרת צדף
מספר זיהוי	037352606
תאריך לידה	24.12.1979
מען להמצאת כתבי בי-דין	רח' דרך הזית 61, מושב בן שמן
נתינות	ישראלית
חברות בוועדות דירקטוריון	ועדת ביקורת, ועדת תגמול, הועדה לבחינת הדוחות הכספיים
האם דירקטור בלתי תלוי או חיצוני או דירקטור חיצוני מומחה	דירקטורית חיצונית
האם עובד של התאגיד, חברה בת או קשורה או של בעל עניין	לא

תאריך התחלת כהונה כדירקטור	18.3.2019
השכלה ותעסוקה בחמש השנים האחרונות	השכלה: בוגרת משפטים, מכללת שערי משפט; בוגרת חינוך גופני והוראה, מכון וינגייט. תעסוקה בחמש השנים האחרונות: מנהלת אגף ספורט, מרכז הפועל ניהול ספורט (2008 ועד היום) דירקטורית - איגוד ההתעמלות בישראל (2009 ועד היום) דירקטורית - איגוד הכדורסל בישראל (2012 ועד היום) דירקטורית - איגוד הכדורעף בישראל (2018 ועד היום) דירקטורית - ספיישייל אולימפיק ישראל (2018 ועד היום)
האם בן משפחה של בעל ענין אחר בתאגיד	לא
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון על פי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות	לא

שם	מיכאל קויש
מספר זיהוי	037684735
תאריך לידה	4.11.1975
מען להמצאת כתבי בי-דין	רח' ריזנבך 5, כפר סבא
נתינות	ישראלית
חברות בוועדות דירקטוריון	ועדת ביקורת, ועדת תגמול, הועדה לבחינת הדוחות הכספיים
האם דירקטור בלתי תלוי או חיצוני או דירקטור חיצוני מומחה	דירקטור חיצוני
האם עובד של התאגיד, חברה בת או קשורה או של בעל עניין	לא
תאריך התחלת כהונה כדירקטור	18.3.2019
השכלה ותעסוקה בחמש השנים האחרונות	השכלה: בוגר כלכלה וניהול, אוניברסיטת תל אביב; מוסמך כלכלה, אוניברסיטת תל אביב. תעסוקה בחמש השנים האחרונות: ייעוץ פיננסי ועסקי, עצמאי בתחום התעופה (2017 ועד היום) מנכ"ל, גולד טרי ישראל בע"מ (2016) מנהל פיתוח עסקי, מגדלי לב תל אביב (2015-2016) מנהל פיתוח עסקי, גינדי השקעות 1 (2014-2016)
האם בן משפחה של בעל ענין אחר בתאגיד	לא

בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון על פי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות	כן

שם	נטע בנארי פסח
מספר זיהוי	028086635
תאריך לידה	13.1.1971
מען להמצאת כתבי בי-דין	רח' מבוא געתון 2, תל אביב-יפו
נתינות	ישראלית
חברות בוועדות דירקטוריון	ועדת ביקורת, ועדת תגמול, הועדה לבחינת הדוחות הכספיים
האם דירקטור בלתי תלוי או חיצוני או דירקטור חיצוני מומחה	דירקטורית בלתי תלויה
האם עובד של התאגיד, חברה בת או קשורה או של בעל עניין	לא
תאריך התחלת כהונה כדירקטור	10.2.2020
השכלה ותעסוקה בחמש השנים האחרונות	<u>השכלה</u>: בוגרת חשבונאות וכלכלה, אוניברסיטת תל אביב; מוסמכת מנהל עסקים (MBA), אוניברסיטת תל אביב; בעלת רישיון רו"ח, מועצת רואי חשבון בישראל. <u>תעסוקה בחמש השנים האחרונות</u>: שותפה ומנהלת תחום מיזוגים ורכישות, גיזה זינגר אבן (2017 ועד היום) DK Canada – VP Finance, חברה בת בבעלות מלאה של דלק US
האם בן משפחה של בעל ענין אחר בתאגיד	לא
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון על פי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות	כן

<u>דירקטורים שכהונתם הסתיימה במהלך תקופת הדוח ובתקופה שלאחריה עד למועד הדוח</u>:

1. ביום 12 בדצמבר 2019 חדל מר דוד גרוסמן לכהן כיו"ר דירקטוריון זמני של החברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 12.12.2019 (אסמכתא: 2019-01-108780).
2. ביום 12 בדצמבר 2019 חדל מר משה רווח לכהן כדירקטור בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 12.12.2019 (אסמכתא: 2019-01-108786).
3. ביום 11 בפברואר 2020 חדל מר חיים רוסו לכהן כדירקטור בלתי תלוי בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 11.2.2020 (אסמכתא: 2020-01-012751).
4. ביום 13 באפריל 2020 חדל מר יצחק יוגב לכהן כדירקטור בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 13.4.2020 (אסמכתא 2020-01-038181) המובא בהכללה על דרך ההפנייה.

תקנה 26א – נושאי משרה בכירה של החברה שאינם דירקטורים

שם	יעקב כחלון
מספר זיהוי	22744338
תאריך לידה	07.01.1967
תפקיד בתאגיד	משנה למנכ"ל ואחראי תפעול ומכירות
תאריך התחלת כהונה	8.3.2020
תפקיד בחברה בת או קשורה של התאגיד או בבעל עניין בו	לא
האם בעל עניין בתאגיד או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בתאגיד	לא
השכלה ותעסוקה בחמש השנים האחרונות	השכלה: בוגר הנדסה כימית, אוניברסיטת בן-גוריון בנגב; מוסמך מנהל עסקים (MBA), אוניברסיטת בן-גוריון בנגב. תעסוקה בחמש השנים האחרונות: כימיקלים לישראל - סגן נשיא בכיר במערך הפוספט הגלובלי, כיל דשנים (2019-2014).

שם	תמיר ווימן
מספר זיהוי	066623547
תאריך לידה	14.9.1984
תפקיד בתאגיד	סמנכ"ל כספים
תאריך התחלת כהונה	12.12.2019
תפקיד בחברה בת או קשורה של התאגיד או בבעל עניין בו	סמנכ"ל כספים בחברת הבת, אוגווינד בע"מ
האם בעל עניין בתאגיד או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בתאגיד	לא
השכלה ותעסוקה בחמש השנים האחרונות	השכלה: בוגר כלכלה וחשבונאות, האוניברסיטה העברית בירושלים. תעסוקה בחמש השנים האחרונות: סמנכ"ל כספים – אוגווינד בע"מ (2019-ועד היום) מרצה לחשבונאות פיננסית, האוניברסיטה הפתוחה (2012-ועד היום) מנהל כספים, קומפר נינג'ה בע"מ (2017-2018) אנליסט אשראי, בנק אגוד, מרכז עסקים רמת גן, מחלקת אשראי (2018-2017); חשב, בנק אגוד, תל אביב סניף ראשי, אגף החשבות (2017-2014).
שם	דורון כהן
מספר זיהוי	028015592
תאריך לידה	10.10.1970

תפקיד בתאגיד	מבקר פנימי
תאריך התחלת כהונה	20.9.2007
תפקיד בחברה בת או קשורה של התאגיד או בבעל עניין בו	לא
האם בעל עניין בתאגיד או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בתאגיד	לא
השכלה ותעסוקה בחמש השנים האחרונות	<u>השכלה</u>: בוגר מנהל עסקים, המכללה למנהל; מבקר פנימי מוסמך (CIA), לשכת המבקרים הפנימיים בארה"ב. <u>תעסוקה בחמש השנים האחרונות</u>: שותף, פאהן קנה ניהול בקרה בע"מ, מבקר פנימי במספר חברות

<u>נושאי משרה שכהונתם הסתיימה במהלך תקופת הדוח</u>:

ביום 12 בדצמבר 2019 חדלה גב' דנה יעקב לכהן כמנכ"לית וסמנכ"לית כספים בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 12.12.2019 (אסמכתא: 2019-01-108777).

ביום 13 באפריל 2020 חדל מר גבי פרוכטר לכהן כסמנכ"ל בחברה.

<u>תקנה 26ב – מורשה חתימה של החברה</u>

אין מורשה חתימה עצמאי, כמובנו על פי החוק, בחברה.

<u>תקנה 27 – רואה החשבון המבקר של החברה</u>

משרד קוסט פורר גבאי את קסירר (EY) – רואי חשבון.

לעניין החלפת רואה חשבון מבקר של החברה, ראו סעיף 10 בפרק ב', דוח הדירקטוריון של החברה, לדוח תקופתי זה.

<u>תקנה 28 – שינוי בתזכיר או בתקנון</u>

1. ביום 4 באוגוסט 2019, אישרה אסיפת בעלי מניות החברה את מחיקת סעיף 31.2 לתקנון החברה. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים של החברה מימים 31.7.2019, 4.8.2019 ו-15.8.2019 (אסמכתאות: 2019-01-079381, 2019-01-080929 ו-2019-01-084955, בהתאמה).
2. ביום 26 בספטמבר 2019, אישרה אסיפת בעלי מניות החברה את החלפת תקנון החברה בתקנון חדש, בעקבות השלמת עסקת המיזוג. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים של החברה מימים 23.9.2019, 26.9.2019 ו-12.12.2019 (אסמכתאות: 2019-01-098512, 2019-01-084234 ו-2019-01-108831 בהתאמה).

תקנה 29 – המלצות והחלטות הדירקטוריון והחלטות אסיפה כללית מיוחדת

1. לפרטים אודות הנפקות של ניירות הערך החברה בבורסה בשנת הדיווח ראו תקנות 10ג ו-20 לעיל.
2. לפרטים אודות אסיפות כלליות מיוחדות של בעלי מניות החברה בקשר עם שינוי והחלפת תקנון החברה, ראו תקנה 28 לעיל.
3. לפרטים אודות אסיפות כלליות מיוחדות של בעלי מניות החברה בקשר עם עסקת המיזוג, ראו סעיף 1.1.10 בפרק א' לדוח תקופתי זה.
4. לפרטים אודות אסיפות כלליות מיוחדת של בעלי מניות החברה בקשר עם החלפת רואה החשבון המבקר של החברה, ראו סעיף 10 בפרק ב', דוח הדירקטוריון של החברה, לדוח תקופתי זה.
5. ביום 18.3.2019, אישרה אסיפת בעלי מניות החברה את מינויים של גב' כנרת צדף ומר מיכאל קויש, כדירקטורים חיצוניים בחברה, לתקופת כהונה ראשונה של שלוש שנים. כמו כן, אישרה אסיפת בעלי מניות את מתן הגמול של גב' כנרת צדף ומר מיכאל קויש בגין כהונתם כדירקטורים חיצוניים בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים של החברה מימים 10.2.2019 ו-18.3.2019 (אסמכתאות: 2019-01-011686 ו- 2019-01-023599, בהתאמה).
6. ביום 19 בספטמבר 2019, אישרה אסיפת בעלי מניות החברה את שינוי המועד האחרון למימוש כתבי האופציה (סדרות א', ב' ו-ד'), כך שהמועד האחרון למימוש כתבי האופציה האמורים יהא עד ליום 31.12.2019. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים של החברה מימים 13.8.2019 ו-19.9.2019 (אסמכתאות: 2019-01-084175 ו-2019-01-097588).
7. ביום 26 בספטמבר 2019, אישרה אסיפת בעלי מניות החברה את ההחלטות להלן:

7.1. התקשרות החברה בהסכם המיזוג עם אוגווינד בע"מ וההחלטות הנלוות להסכם המיזוג, לרבות אישור מדיניות תגמול לנושאי משרה בחברה ואישור תנאי כהונה לנושאי המשרה הבכירה הנכנסים לאחר השלמת עסקת המיזוג.

7.2. מתן תגמול חודשי והענקת מענק מיוחד לגב' דנה יעקב, שכיהנה כמנכ"לית וסמנכ"לית הכספים של החברה עד למועד השלמת עסקת המיזוג.

7.3. התקשרות בהסכם לקבלת שירותי ייעוץ משפטי ממר ויקטור תשובה, תנאי הגמול להם זכאי כיועצה המשפטי של החברה, החל מיום 8.9.2018 ותשלום בגין הטיפול בעסקת המיזוג.

לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידים 23.9.2019 ו-26.9.2019 (אסמכתאות: 2019-01-096781 ו-2019-01-098512, בהתאמה).

8. ביום 6 באפריל 2020, אישרה אסיפת בעלי מניות החברה את מינויו ותנאי כהונתו של מר משה קפלינסקי כדירקטור ויועץ לחברה. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מימים 19.3.2020 ו-7.4.2020 (אסמכתאות: 2020-01-023719 ו-2020-01-036777, בהתאמה).
9. ביום 12 באפריל 2020, אישרה אסיפת בעלי מניות החברה את תנאי כהונתו של מר יעקב כחלון כמשנה למנכ"ל ואחראי על תפעול ומכירות. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מהימים 19.3.2020 ו-12.4.2020 (2020-01-023725 ו- 2020-01-037971, בהתאמה).
10. ביום 23 באפריל 2020, אישרה אסיפת בעלי מניות החברה את התקשרות החברה בהסכמי הקצאה פרטית עם עד 18 ניצעים (8 מתוכם הינם משקיעים כשירים לפי התוספת הראשונה לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, בהתאם לבדיקה שביצעה החברה), להקצאה של עד 1,000,000 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה, וכן הקצאה של עד 2,000,000 כתבי אופציה (לא רשומים למסחר) הניתנים

למימוש כל אחד למניה רגילה אחת ללא ערך נקוב של החברה, בכפוף להתאמות, המוצעים לניצעים לפי דוח ההצעה כמפורט בסעיף 2 לדוח זימון אסיפה זה. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידים מיידים 26.3.2020 ו-23 באפריל 2020 (2020-01-026527 ו-2020-01-041205, בהתאמה).

<u>תקנה 29א – החלטות החברה בדבר פטור, ביטוח או התחייבות לשיפוי לנושא משרה שבתוקף בתאריך הדוח</u>

<u>ביטוח נושאי משרה</u>:

1. ביום 19 במאי 2019, אישרה אסיפת בעלי מניות החברה את התקשרות החברה בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה מסוג Going-On כעסקת מסגרת לתקופה של שלוש שנים החל ממועד אישור האסיפה הכללית, בתנאים הבאים: הפרמיה השנתית בגין פוליסת הביטוח שתרכוש החברה לא תעלה על סך של 25 אלפי דולר ארה"ב; גבולות האחריות לא יעלו על סך של 10 מיליוני דולר ארה"ב למקרה ולתקופה; סכומי ההשתתפות העצמית שייקבעו במסגרת כל פוליסה שתירכש כאמור, לא יחרגו מהמקובל בשוק הביטוח לפוליסות מסוג והיקף זה נכון למועד ההתקשרות בפוליסה. פוליסת הביטוח תכסה את כל הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה, לרבות נושאי משרה שהינם בעלי שליטה בחברה, המכהנים ו/או שיכהנו בחברה מעת לעת בשל חבות שתוטל עליהם עקב פעולות שעשו בתוקף היותם נושאי משרה כאמור, ובלבד שתנאי הכיסוי בגינם לא יעלו על אלו של יתר נושאי המשרה. פוליסת הביטוח תהיה על בסיס הגשת תביעה. לפרטים נוספים ראו דוח זימון האסיפה מיום 15.5.2019 ו-19.5.2019 (אסמכתאות: 2019-01-046564 ו-2019-01-047941, בהתאמה).
2. ביום 26 בספטמבר 2019, כחלק מעסקת המיזוג, אישרה אסיפת בעלי מניות החברה את התקשרות החברה בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה של החברה ושל חברות בנות ו/או נכדות של החברה, לרבות נושאי משרה הנמנים על בעלי השליטה בחברה, המכהנים ו/או יכהנו בחברה מעת לעת, בתנאים המפורטים להלן, באופן שתהווה גם החלטה לאישור ההתקשרות כ"עסקת מסגרת", כהגדרתה בתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), תש"ס-2000 ("**עסקת המסגרת**"), באופן שהחברה תהיה רשאית מדי שנה, ובסה"כ לתקופה מצטברת של 3 שנים, החל ממועד השלמת עסקת המיזוג, ובכפוף לאישור ועדת התגמול לכך בכל שנה, להאריך ו/או לחדש את פוליסת הביטוח או להתקשר בפוליסה חדשה עם אותו המבטח או עם מבטח אחר, בישראל או בחו"ל, בהתאם לתנאי עסקת המסגרת המפורטים להלן:

- הפרמיה השנתית בגין פוליסת הביטוח שתרכוש החברה לא תעלה על סך של 25 אלפי דולר ארה"ב.
- ההשתתפות העצמית לא תעלה על 60 אלפי דולר ארה"ב.
- גבולות האחריות של פוליסת הביטוח שתרכוש החברה לא יעלו על סך של 15 מיליון דולר ארה"ב למקרה ולתקופה.

פוליסת הביטוח תכסה את כל הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה ו/או בחברות בנות שלה ו/או נכדות שלה, לרבות נושאי משרה שהינם בעלי שליטה בחברה, המכהנים ו/או שיכהנו בחברה מעת לעת, בשל חבות שתוטל עליהם עקב פעולות שעשו מתוקף היותם נושאי משרה, ובלבד שתנאי הכיסוי בגינם לא יעלו על אלו של יתר נושאי המשרה. פוליסת הביטוח הינה על בסיס הגשת תביעה.

פוליסת הביטוח עשויה לכלול כיסוי לתביעות אזרחיות שתוגשנה כנגד החברה שעניינן הפרת חוקי ניירות ערך בקשר עם ניירות הערך של החברה הנסחרים בבורסה לניירות ערך בתל אביב.

במקרה כאמור יקבעו סדרי תשלום תגמולי ביטוח לפיהם זכותם של הדירקטורים ו/או נושאי המשרה לקבלת שיפוי מהמבטח על פי פוליסה קודמת לזכות החברה.

כמו כן, אישרה אסיפת בעלי מניות החברה את התקשרות החברה בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה מסוג Run-Off, עבור דירקטורים ונושאי משרה שכיהנו ו/או המכהנים ו/או שיכהנו בחברה במהלך התקופה שתחילתה ביום 6.9.2018 וסיומה במועד השלמת עסקת המיזוג (דהיינו, 12.12.2019, אף אם כהונתם של הדירקטורים ונושאי המשרה המבוטחים תסתיים או הסתיימה לפני מועד ההשלמה), וזאת בגין אירועים שאירעו ממועד מינויים (אך לא לפני 6.9.2018) ועד למועד השלמת עסקת המיזוג, אשר תיכנס לתוקפה החל ממועד השלמת עסקת המיזוג ותהא תקפה למשך שבע (7) שנים, בתנאים ובהיקפים שלא יפחתו מהתנאים הבאים: במסגרת הפוליסה הכיסוי הביטוחי לא יפחת מ-5 מיליון דולר ארה"ב למקרה, ההשתתפות העצמית לא תעלה על 60 אלפי דולר ארה"ב והפרמיה לא תעלה על סך של 65 אלפי דולר ארה"ב. לפרטים נוספים ראו דיווחיים מיידיים של החברה מימים 23.9.2019 ו-26.9.2019 (אסמכתאות: 2019-01-098512 ו--2019-01-084234, בהתאמה), המובא בהכללה על דרך ההפנייה.

<u>פטור ושיפוי</u>

3. ביום 26 בספטמבר 2019, כחלק מעסקת המיזוג, אישרה אסיפת בעלי מניות החברה להעניק לדירקטורים ונושאי משרה המכהנים בחברה, ושיכהנו בחברה מעת לעת, ובכלל זה נושאי משרה ו/או דירקטורים שהם בעלי עניין ו/או בעלי שליטה ו/או קרובים לבעל השליטה ו/או עובדים של בעל השליטה במועד ההענקה, כתבי פטור ושיפוי, והכל בכפוף להוראות כל דין. לפרטים נוספים ראו דיווחיים מיידיים של החברה מימים 23.9.2019 ו-26.9.2019 (אסמכתאות: 2019-01-098512 ו-2019-01-084234, בהתאמה), המובא בהכללה על דרך ההפנייה.

<u>הצהרת מנהלים</u>

(א) הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 9ב(ד)(1)

אני, אור יוגב, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח התקופתי של אוגווינד אנרגיה טק אחסון בע"מ (להלן – "**התאגיד**") לשנת 2019 (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 התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילוי ובבקרה עליהם.

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

_____

תאריך: 27 באפריל, 2020 אור יוגב, מנכ"ל

<u>הצהרת מנהלים</u>

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

אני, תמיר ווימן, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות של אוגווינד אנרגיה טק אחסון בע"מ (להלן – "**התאגיד**") לשנת 2019 (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 התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילוי ובבקרה עליהם.

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

_____

תמיר ווימן, סמנכ"ל כספים

תאריך: 27 באפריל, 2020