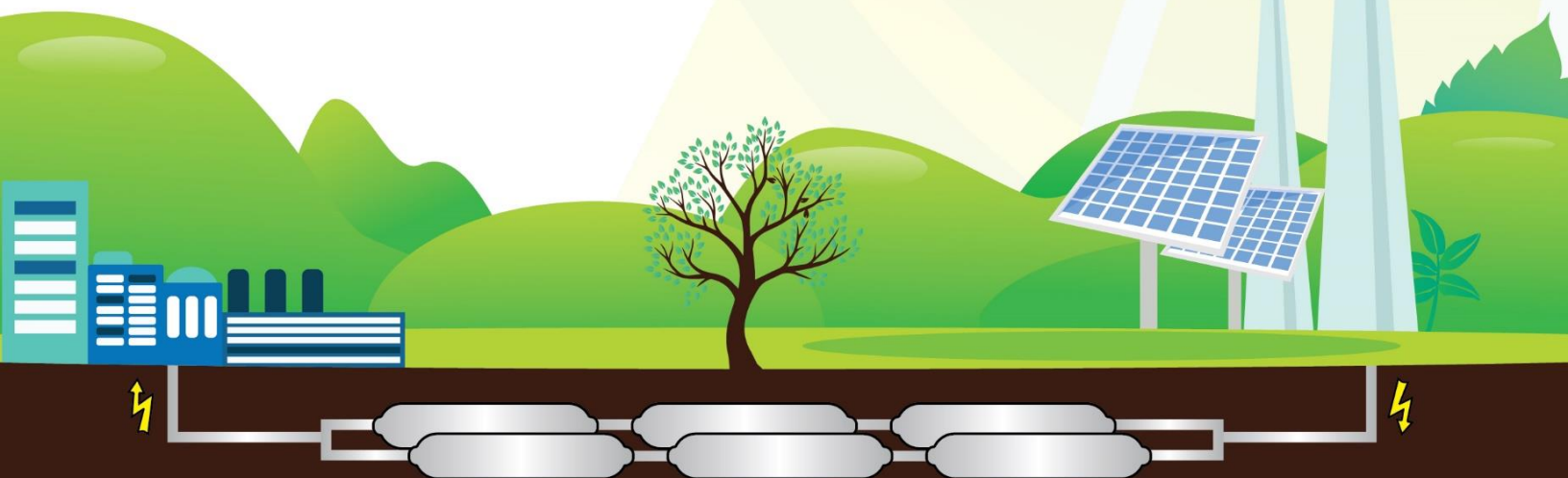




# אוגווינד אנרגיה טק אחסון בע"מ

דוח תקופתי לשנת 2020



# אוגווינד אנרגיה טק אחסון בע"מ

## דוח תקופתי לשנת 2020

### תוכן עניינים

**פרק א' - תיאור עסקי החברה**

**פרק ב' - דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 31 בדצמבר 2020**

**פרק ג' - דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2020 של החברה**

**פרק ד' - פרטים נוספים על החברה**

**פרק ה' - הצהרת מנהלים**

מופנית בזאת תשומת לב הקוראים לכך שעד ליום 31 בדצמבר 2020 נחשבה החברה "תאגיד קטן", כמשמעות המונח בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל 1970 (להלן: "תקנות הדוחות"). בהתאם לכך, דירקטוריון החברה אימץ והחיל על החברה את כל ההקלות הרלוונטיות לעניין זה כמפורט בתקנות הדוחות. החל מיום 1 בינואר 2021, החברה אינה נחשבת "תאגיד קטן" בהתאם לתנאי תקנה 5 לתקנות הדוחות. בהתאם לתקנה 5(ג) לתקנות הדוחות, החברה תמשיך ליישם את ההקלות לתאגידי קטנים אשר אושרו במסגרת תקנות הדוחות עד וכולל הדוח הרבעוני לרבעון המסתיים ביום 30 בספטמבר 2021 (כולל).

כמפורט בהרחבה בדוח זה, לחברה שני תחומי פעילות שונים, ההתייעלות האנרגטית ואגירת אנרגיה, כאשר בתחום פעילות ההתייעלות האנרגטית החברה מוכרת את מוצריה החל משנת 2016 ובתחום פעילות אגירת האנרגיה החברה עוסקת בעיקר במחקר ופיתוח והוכחת היתכנות טכנולוגית כתשתית לפוטנציאל מכירות עתידי, כשנכון למועד דוח תקופתי זה אין וודאות מלאה בהצלחת פיתוח המוצרים בתחום פעילות זה. כמו כן, אין וודאות מלאה בכול הנוגע למוצרים עתידיים ו/או משלימים ו/או בהחזרת מוצרי תחומי הפעילות הנ"ל לשוק הרלוונטי ו/או בעלויות פיתוח מוצרי החברה ו/או בהצלחתם ו/או בהשגת המטרות לשמן הן נועדו, לרבות יצירת התייעלות אנרגטית ואגירת אנרגיה. לאור הנ"ל השקעות החברה בפיתוח מוצרי הקיימים ו/או העתידיים עלולות לרדת לטימיון (בפרט ככל שהדבר אמור בתחום פעילות אגירת אנרגיה). כמו כן, ככל שהחברה לא תצליח לעמוד ביעדיה יתכן שהחברה תידרש לגיוסי הון נוספים.

## פרק א' – תיאור עסקי התאגיד

### תוכן עניינים

עמוד		
4-א	חלק ראשון – תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה	.1
10-א	חלק שני – מידע אחר	.2
11-א	חלק שלישי – תיאור עסקי החברה לפי תחומי פעילות	.3
12-א	תחום א' – תחום פעילות התייעלות אנרגטית	.4
31-א	תחום ב' – תחום פעילות אגירת אנרגיה	.5
53-א	חלק רביעי – עניינים הנוגעים לפעילות החברה בכללותה	.6

## חלק ראשון – תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה

### 1. פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

#### 1.1. כללי

אוגווינד אנרגיה טק איחסון בע"מ (להלן: "החברה") התאגדה ביום 10 באפריל 2007 תחת השם 2 בי מד בע"מ. ביום 3 ביוני 2007 שינתה החברה את שמה לאיי.טי.גי.איי מדיקל בע"מ, ביום 9 בספטמבר 2015 שינתה החברה את שמה לאמניס תרפיוטיקס בע"מ, ביום 1 בינואר 2018 שונה שמה של החברה לביומדיקו הדריס בע"מ וביום 11 בדצמבר 2019 שינתה החברה את שמה לשם הנוכחי. מניות החברה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "הבורסה") החל משנת 2007.

לפרטים אודות פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה בשמה הקודם כביומדיקו הדריס 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 2019 שפרסמה החברה ביום 30 באפריל 2020 (אסמכתא: 2020-01-043017) (להלן: "הדוח התקופתי לשנת 2019").

ביום 26 בספטמבר 2019, אישרה האסיפה הכללית של החברה, התקשרות בעסקה לרכישת מלוא הון מניות חברת אוגווינד בע"מ (להלן: "אוגווינד") והפעולות הנלוות לה (להלן: "עסקת המיזוג"). כתוצאה מאישור והשלמת עסקת המיזוג ביום 11 בדצמבר 2019, הפכה אוגווינד לחברה בת בבעלות מלאה של החברה ושמה של החברה שונה לאוגווינד אנרגיה טק איחסון בע"מ. החל ממועד השלמת המיזוג ונכון למועד הדוח, פעילותה של החברה מתבצעת באמצעות אוגווינד.

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 44 להלן). עיסוקיה העיקריים של אוגווינד הינם בתחומי ההתייעלות האנרגטית (באמצעות מוצר ששמו המסחרי AirSmart) ואגירת אנרגיה לטובת משק החשמל (באמצעות מוצר ששמו המסחרי הינו AirBattery). לפרטים נוספים אודות עסקת המיזוג ראו סעיפים 1.2 ו-1.5 להלן. לפרטים נוספים אודות תחומי הפעילות ראו סעיפים 8-19 ו-20-30 להלן.

#### 1.2. עסקת מיזוג עם אוגווינד

ביום 18 ביולי 2019 נחתם הסכם מיזוג, עם תנאים מתלים, בין החברה לבין אוגווינד בעמ ובעלי מניות אוגווינד.

ביום 11 בדצמבר 2019, השלימה החברה את התקשרותה בעסקת המיזוג עם אוגווינד ("מועד השלמת עסקת המיזוג"). 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.

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. לפרטים נוספים אודות עסקת המיזוג ראו זימון אסיפה כללית שפרסמה החברה ביום 23 בספטמבר 2019 (אסמכתא: 2019-01-098512) וכן את דיווחי החברה מהתאריכים 18 באפריל 2019, 18 ביולי 2019, 31 ביולי 2019 ו-4 באוגוסט 2019 (מס' אסמכתאות: 2019-01-038902, 2019-01-074089, 2019-01-079381 ו-2019-01-080929 בהתאמה), כולם מובאים בהכללה על דרך ההפנייה.

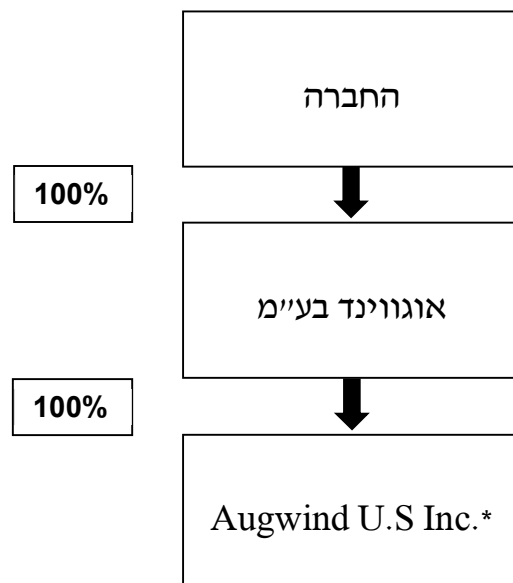
### 1.3. חידוש מסחר ברשימה הראשית

ביום 17 בפברואר 2020, הועברו ניירות הערך של החברה מרשימת השימור לרשימה הראשית בבורסה 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.

### 1.4. מבנה החזקות

כאמור לעיל, החל ממועד השלמת עסקת המיזוג נכון למועד דוח זה, פועלת החברה באמצעות החברה הבת אוגווינד בתחומי פעילות התייעלות אנרגטית ואגירת אנרגיה, באמצעות טכנולוגיה שפותחה על ידה למטרות אלו (ששמה המסחרי הינו AirX).

נכון למועד דוח זה, מלבד אוגווינד, וחברה בת המוחזקת במלואה (100%) על ידי אוגווינד, לחברה אין חברות בנות ו/או תאגידים קשורים נוספים (החברה ואוגווינד יתוארו מעתה יחד כ-**"החברה"**). להלן תרשים מבנה הקבוצה, נכון למועד הדוח:



(\*) חברה בת בבעלות מלאה של אוגווינד בע"מ אשר הוקמה לצורך תחילת פעילות החברה בארה"ב, כמפורט בסעיף 12.1 להלן.

## 1.5. אופיו ותוצאותיו של השינוי המבני

כאמור לעיל, 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. ממועד השלמת עסקת המיזוג החברה מחזיקה ב-100% ממניות אוגווינד, בדילול מלא לפרטים נוספים ראו בסעיף 1.1.10 לדוח התקופתי לשנת 2019 וכן בדיווחי החברה מהתאריכים 18 באפריל 2019, 18 ביולי 2019, 31 ביולי 2019, 4 באוגוסט 2019, 29 באוגוסט 2019, 23 בספטמבר 2019 ו-11 בדצמבר 2019 (אסמכתאות: 2019-01-038902, 2019-01-074089, 2019-01-079381, 2019-01-080929, 2019-01-090844, 2019-01-01-2019-01-098512 ו-108495-2019-01). בהתאמה).

## 1.6. רכישה, מכירה או העברה של נכסים בהיקף מהותי שלא במהלך העסקים הרגיל

לעניין עסקת המיזוג ראו סעיף 1.2 לעיל.

## 2. תיאור תחומי הפעילות של החברה

החברה פועלת בתחומי התייעלות אנרגטית ואגירת אנרגיה באמצעות טכנולוגיה יחודית (שפותחה על ידה כאמור, AirX). הטכנולוגיה שפותחה על ידי החברה משמשת כיום לטובת שני תחומי פעילות:

### א. תחום פעילות התייעלות אנרגטית (באמצעות מוצר ששמו המסחרי AirSmart)

השימוש באוויר דחוס נפוץ בענפי תעשייה 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.

במסגרת תחום פעילות זה, החברה פיתחה ומוכרת (במישרין או באמצעות מפיצים מטעמה) מערכת אגירת אוויר דחוס תת קרקעית המאפשרת שיפור נצילות מערכות דיחוס אוויר, באופן המביא לחיסכון (לפירוט המדדים לפיהם נבחן החיסכון נכון למועד זה, ראו סעיף 9 להלן) הנע בין כ-25% לכ-40% מעלויות דיחוס האוויר במפעל. החברה פועלת בתחום זה תחת השם המסחרי AirSmart מערכת ה-AirSmart הינה פרי פיתוח ארוך שנים של ד"ר אור יוגב, (מבעלי השליטה בחברה, המכהן, נכון למועד דוח תקופתי זה, כיו"ר דירקטוריון ומנכ"ל החברה), ומהנדסי החברה, ומבוססת על טכנולוגיה ייחודית. מערכת ה-AirSmart של החברה מוחדרת לקרקע בשילוב חומרים מבוססי צמנט אשר שילובם בתהליך הטמנה ייחודי מאפשר אגירת גז בלחצים ונפחים גבוהים מאוד (להלן: "מערכת ה-AirSmart"). המערכת מותקנת בתהליך ייחודי ומתחברת לתשתית המדחסים במפעל. מערכת ה-AirSmart מוגנת באמצעות מספר פטנטים<sup>1</sup> (לפירוט ראו סעיף 37 להלן).

<sup>1</sup> חלק מהפטנטים הוענקו וחלק הינם תחת בקשות לפטנט בשלבים שונים.

נכון למועד דוח זה, מערכת ה-AirSmart עובדת במפעלי תעשייה מובילים בישראל לשם שיפור נצילות מערכת דיחוס האוויר של הלקוחות כמו גם במספר אפליקציות נוספות לתעשייה הביטחונית (שאינן לשם התייעלות אנרגטית).

### ב. תחום פעילות אגירת אנרגיה (באמצעות מוצר ששמו המסחרי AirBattery)

במהלך שנת הדיווח החלה החברה לפעול בתחום פעילות אגירת האנרגיה. במסגרת תחום פעילות זה, החברה פיתחה מערכת אגירת אנרגיה מודולרית, ייחודית וחדשנית המשתמשת, לצד רכיבים נוספים במערכת, באוויר דחוס ובמים לצורך אגירה אנרגטית מבוקרת של מקורות אנרגיה חלופיים לגדלים בינוניים. המערכת ניתנת לשימוש ליעודים שונים, לרבות שילוב במסגרת מתקני ייצור אנרגיה ממקורות מתחדשים, מתן מענה אגירה למגבלות רשת תשתיתיות עתיות, חסכון בעלויות באמצעות הסטת זמני הצריכה (באמצעות התקנתה "מאחורי המונה") שירותי רשת כגון ייצוב תדר ומתח לטובת ייצוב הרשת וטיוב איכות החשמל. החברה פועלת בתחום זה תחת השם המסחרי AirBattery ("מערכת ה-AirBattery"). נכון למועד הדוח, בתחום פעילות זה התקשרה החברה בהסכם שיתוף פעולה להקמת מתקן פיילוט ראשוני לאגירת אנרגיה בעל יכולת אגירה של כ- 1,000 קוט"ש והספק של 250 קילוואט, המבוסס על הטכנולוגיה אותה מפתחת החברה וכן התקשרה, באמצעות אוגווינד, במזכרי הבנות עם מספר גורמים לצורך הקמת פרויקטים בהם יוטמעו מערכות ה-AirBattery. לפרטים נוספים ראו סעיף 20.3 להלן.

כל ההערכות והאומדנים המפורטים לעיל ולהלן בדוח תקופתי זה (לרבות בעניין יתרונות מוצרי החברה) הינן הערכות, תחזיות ואומדנים הצופים פני עתיד כהגדרתם בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך"), המבוססים על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו וודאי ואינו בשליטתה של החברה. 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 השיוק ו/או אי השגת המימון הדרוש ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון לרבות השפעות התפשטות נגיף הקורונה (Coronavirus), כמפורט בסעיף 49 להלן ובחלק א' לדוח הדירקטוריון הנכלל בדוח תקופתי זה (להלן: "דוח הדירקטוריון"), בהתאמה.

### 3. השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

להלן תפורטנה השקעות בהון החברה שבוצעו, למיטב ידיעת החברה, בשנתיים האחרונות, וכן כל עסקה מהותית אחרת בהון החברה שנעשתה על ידי בעל ענין בחברה מחוץ לבורסה:

3.1. ביום 11 באוגוסט 2019, לאחר קבלת אישור האסיפה הכללית מיום 4 באוגוסט 2019, הקצתה החברה שלוש סדרות של כתבי אופציה לא סחירים, המירים למניות החברה; 2,450,175 כתבי אופציה (סדרה א'); 526,184 כתבי אופציה (סדרה ג') ו-249,794 כתבי אופציה (סדרה ד'). לפרטים נוספים ראו דוח זימון האסיפה מיום 31 ביולי 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-079381), דוח תוצאות האסיפה מיום 4 באוגוסט 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-080929), דיווח מיום 6 באוגוסט 2019 (מס' אסמכתא: 2019-

01-081952 ודיווח מיום 11 באוגוסט 2019 (מס' אסמכתא : 2019-01-083152).

3.2. ביום 24 באוקטובר 2019 פרסמה החברה תשקיף הנפקה בדרך של זכויות, שבמסגרתו הוצעו 803,260 מניות רגילות של החברה וכן, עד 40,163 כתבי אופציה סחירים (סדרה 10), המירים למניות רגילות של החברה. במסגרת הנפקת הזכויות הוקצו 788,145 מניות רגילות ו-39,407 כתבי אופציה (סדרה 10), אשר תמורתה המידית ברוטו הסתכמה בכ-2.167 מיליון ש"ח. לפרטים אודות התשקיף ותוצאות הנפקת הזכויות ראו דיווחי החברה מהתאריכים 24 באוקטובר 2019 ו-24 בנובמבר 2019 (מס' אסמכתאות : 2019-01-090363 ו-2019-01-101073, בהתאמה).

3.3. ביום 11 בדצמבר 2019 הקצתה החברה 3,147,085 כתבי אופציה סחירים (סדרה 10), בהתאם לדוח הצעה פרטית מיום 23 בספטמבר 2019 (מס' אסמכתא : 2019-01-098512) ובקשת החברה לרישום למסחר של כתבי האופציה (סדרה 10) מיום 26 בנובמבר 2019 למשקיעים, למשקיעי אוגווינד ולבעלי מניות אוגווינד (מס' אסמכתא : 2019-01-102432). לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 11 בדצמבר 2019 (מס' אסמכתא : 2019-01-108489).

3.4. ביום 11 בדצמבר 2019 מומשו 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 בדצמבר 2019 (מס' אסמכתא : 2019-01-108492).

3.5. ביום 12 בדצמבר 2019, עם השלמת עסקת המיזוג, הועברו לידי החברה כל מניות אוגווינד (100%) כנגד הקצאת 10,078,621 מניות רגילות ו-53,109 כתבי אופציה לא סחירים (סדרה ה' וסדרה ז') לבעלי מניות אוגווינד בהתאם לדוח עסקה שפרסמה החברה ביום 23 בספטמבר 2020 (מס' אסמכתא : 2019-01-098512). לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מהתאריכים 11 בדצמבר 2019 ו-12 בדצמבר 2019 (מס' אסמכתאות : 2019-01-108495 ו-2019-01-108720, בהתאמה).

3.6. ביום 23 באפריל, 2020, אישרה האסיפה הכללית של החברה, בהמשך לאישור וועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, הקצאה פרטית חריגה הכוללת 1,000,000 מניות רגילות ו-2,000,000 כתבי אופציה לא סחירים (סדרות ח' ו-ט'). סך תמורת ההנפקה הינו 30 מיליון ש"ח ברוטו. סך תמורת ההנפקה לא כולל תמורה ממימוש אפשרי של כתבי האופציה מסדרה ט' שהונפקו במסגרת ההקצאה אך כן כולל תמורה מהמרת כתבי אופציה מסדרות ח'0, ח'1 וח'2, שהוקצו לחלק מקבוצת המשקיעים למניות החברה.

לפרטים אודות ההקצאה הנ"ל, לרבות תקופת מימוש כתבי האופציה ומנגנון המימוש הכופה והאוטומטי לסדרות ח'0, ח'1 ו-ח'2, ראו בדיווחי החברה מהתאריכים 23 בפברואר 2020, 17 במרץ 2020, 26 במרץ 2020, 19 באפריל 2020 ו-23 באפריל 2020 (מס' אסמכתאות : 2020-01-018456, 2020-01-022120, 2020-01-026527, 2020-01-039087 ו-2020-01-041205, בהתאמה).

3.7. ביום 17 ביולי, 2020, אישר דירקטוריון החברה הקצאה פרטית מהותית של 2,012,000 מניות רגילות



ו-1,006,000 כתבי אופציה לא סחירים (סדרה י'). סך תמורת ההנפקה הינה כ-165 מיליון ש"ח ברוטו. סך תמורת ההנפקה לא כולל תמורה ממימוש אפשרי של כתבי אופציה מסדרה י' שהונפקו במסגרת ההקצאה. לפרטים בדבר ניירות הערך שהוקצו למשקיעים, ראו דיווחיה המידיים של החברה מהתאריכים 19 ביולי 2020, 21 ביולי 2020 ו-29 ביולי 2020 (מס' אסמכתאות: 2020-01-069337, 2020-01-070969 ו-2020-01-074239, בהתאמה).

3.8. בנוסף, החל מיום 1 בדצמבר 2020 ועד ליום 31 בדצמבר 2020, מומשו 665,949 כתבי אופציה (סדרה 10) ל-665,949 מניות רגילות של החברה בתמורה כוללת של כ-2,624 אלפי ש"ח.

3.9. לפרטים בדבר מתאר אופציות לעובדים והענקות הוניות לעובדים ונושאי משרה מכוחו במהלך תקופת הדוח, ראו סעיף 38.9.2 לפרק זה.

#### עסקאות שבוצעו על-ידי בעלי עניין מחוץ לבורסה:

3.10. ביום 7 במאי 2019 רכש עו"ד ויקטור תשובה, בעל עניין בחברה באותו המועד, בעסקה מחוץ לבורסה 54,098 מניות רגילות של החברה בתמורה לסך של 553 אג' למניה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 8 במאי 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-044650).

3.11. ביום 15 במאי 2019 רכש מר כפיר זילברמן, בעל עניין בחברה באותו המועד, בעסקה מחוץ לבורסה 81,381 מניות רגילות של החברה בתמורה לסך של 521 אג' למניה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 16 במאי 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-047380).

3.12. ביום 15 במאי 2019 מכרה מ.ח. עזר נכסים בע"מ, בעלת עניין בחברה באותו המועד, בעסקה מחוץ לבורסה 46,400 מניות רגילות של החברה בתמורה לסך של 553 אג' למניה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 16 במאי 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-047380).

#### **4. דיבידנד**

נכון למועד דוח תקופתי זה, אין לחברה מדיניות חלוקת דיבידנד. במהלך השנתיים האחרונות, לא הוחלט על חלוקת דיבידנד ואף לא חולקו דיבידנדים בתקופה זו. יצוין כי נכון למועד דוח תקופתי זה, לחברה אין יתרות רווחים הניתנים לחלוקה.

## חלק שני - מידע אחר על עסקי החברה

### 5. מידע אחר

#### 5.1 מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה

למידע כספי ונתונים כספיים בהתייחס לפעילות החברה, ראו הדוחות הכספיים השנתיים של התאגיד ליום 31 בדצמבר, 2020 המצורפים בפרק ג' לדוח זה. להסבר אודות ההתפתחויות שחלו בנתונים המובאים בדוחות הכספיים, ראו דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד, המצורף כפרק ב' לדוח זה. כאמור לעיל, לחברה שני תחומי פעילות שונים, כאשר בתחום פעילות התייעלות אנרגטית, החברה מוכרת את מוצריה החל משנת 2016 ובתחום פעילות אגירת אנרגיה החברה עסקה בתקופת הדוח בעיקר במחקר, פיתוח והתקשרויות ראשוניות.

להלן יובא מידע כספי מתוך דוחותיה הכספיים ליום 31 בדצמבר 2018, 31 בדצמבר 2019 ו-31 בדצמבר 2020 (באלפי ש"ח):

תקופה	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018
סך הכנסות	10,152	6,887	3,138
עלות המכירות	9,451	5,768	2,402
רווח (הפסד) גולמי	701	1,119	736
הוצאות מחקר ופיתוח	9,173	40	1,827
הוצאות מכירה ושיווק	5,607	729	-
הוצאות הנהלה וכלליות	8,855	1,984	1,321
הוצאות רישום למסחר ברכישה במהופך	-	60,644	-
הוצאות אחרות	-	53	-
הפסד תפעולי	(22,934)	(62,331)	(2,412)
הכנסות מימון	285	188	-
הוצאות מימון	522	568	358
הפסד נקי	(23,171)	(62,711)	(2,770)
סה"כ הפסד כולל	(23,171)	(62,711)	(2,770)
סך הנכסים	190,395	13,253	4,952

להסבר אודות ההתפתחויות שחלו בנתונים המובאים לעיל ראו בדוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה, פרק ב' לדוח תקופתי זה (להלן: "דוח הדירקטוריון").  
למידע כספי נוסף נוסף על מגזרי הפעילות של החברה, ראו גם בביאור המגזרים (ביאור 33) שבדוחות הכספיים.<sup>2</sup>

<sup>2</sup> כאמור בביאור 33 לדוחות הכספיים של החברה, החל מהרבעון הראשון לשנת 2020, תחום אגירת האנרגיה, מוצג כמגזר פעילות נפרד בדוחותיה הכספיים של החברה.

#### **6. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה**

הגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה נגזרים מגורמים הקשורים בתחומים בהם היא פועלת בכל אחד מתחומי פעילותה, כפי שמתואר בסעיפים 8 ו-20 להלן לגבי כל תחום פעילות בנפרד. כמו כן, קיימים גורמים בסביבת המקור בה פועלת החברה בכללותה, אשר עשויים להשפיע על פעילותה, שעיקרם מפורט במסגרת הדיון בגורמי סיכון בסעיף 49 להלן.

גורמים אלו עלולים להשפיע על פעילותה העסקית של החברה, מצבה ותוצאותיה הכספיות בהתאם למגמתם. מידת ההשפעה, אם בכלל, תלויה, בין היתר, בעוצמת האירועים, היקפם, משך התרחשותם וביכולת החברה להתמודד עמם.

בנוסף, ראו גם דיווח איכותי בדבר חשיפה לסיכונים שוק ודרכי ניהולם הכלול בסעיף 7 לדוח הדירקטוריון, ובביאור 18 לדוחות הכספיים.

לתיאור אודות תחום פעילות התייעלות אנרגטית ראו סעיפים 19-8 להלן, אודות תחום פעילות אגירת אנרגיה ראו סעיפים 30-20 להלן ואודות החברה בכללותה ראו סעיפים 49-31 להלן.

#### **חלק שלישי – תיאור עסקי החברה לפי תחומי פעילות**

##### **7. תיאור עסקי החברה בתחום הפעילות**

להלן יובא תיאור של עסקי החברה. תחילה יובא תיאור נפרד של שני תחומי הפעילות של החברה, מתחום ההתייעלות האנרגטית ומתחום אגירת האנרגיה. בחלק הרביעי יובא תיאור הנוגע לפעילות החברה בכללותה.

## תחום א' - תחום פעילות התייעלות אנרגטית (AirSmart)

### 8. מידע כללי על תחום הפעילות

למועד דוח תקופתי זה, החברה פועלת בתחום התייעלות אנרגטית באמצעות מוצר שפותח על ידה ששמו המסחרי הינו AirSmart וכן באמצעות מוצר חדש כמפורט בסעיף 11 להלן. במסגרת פעילות החברה בתחום התייעלות האנרגטית מוכרת החברה מערכת אגירת אוויר דחוס תת-קרקעית למפעלי תעשייה בישראל ובחוו"ל במישרין או באמצעות צדדים שלישיים, וכן אפליקציות שונות של מערכת ה-AirSmart לתעשייה הביטחונית בישראל, בין אם באופן ישיר או כקבלן משנה לגופים המתקשרים באופן ישיר עם המערכת הביטחונית. לפרטים אודות התקשרות החברה בהסכם הפצה בישראל בתחום התייעלות האנרגטית ראו סעיף 13 להלן.

כמפורט בהרחבה בסעיף 9 להלן, במפעלים תעשייתיים 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. להערכת החברה, בהתבסס על נתונים שונים המפורסמים לציבור, שיעור צריכת החשמל לצורך הפעלת מדחסים משתנה בין ענפי התעשייה השונים ועומד בממוצע על סך של כ-15% מסך כל צריכת החשמל המפעלית.

מערכת ה-AirSmart שפותחה על ידי החברה 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, ולשפר את זמינות האוויר הדחוס המפעלי כמו גם להוריד עומס ניכר ממערכות הדחיסה (לפירוט ראו סעיף 9 להלן).

למוצרים נוספים המאפשרים אגירת אוויר דחוס לטובת התייעלות אנרגטית ראו סעיף 15 להלן.

#### 8.1. מבנה תחום הפעילות ושינויים החלים בו

להלן יפורטו מגמות, אירועים והתפתחויות בסביבה המקרו כלכלית של החברה, שיש להם או צפויה להיות להם השפעה מהותית על התוצאות העסקיות או ההתפתחויות בחברה בתחום פעילות זה.

##### 8.1.1. השפעת משבר הקורונה על פעילות החברה

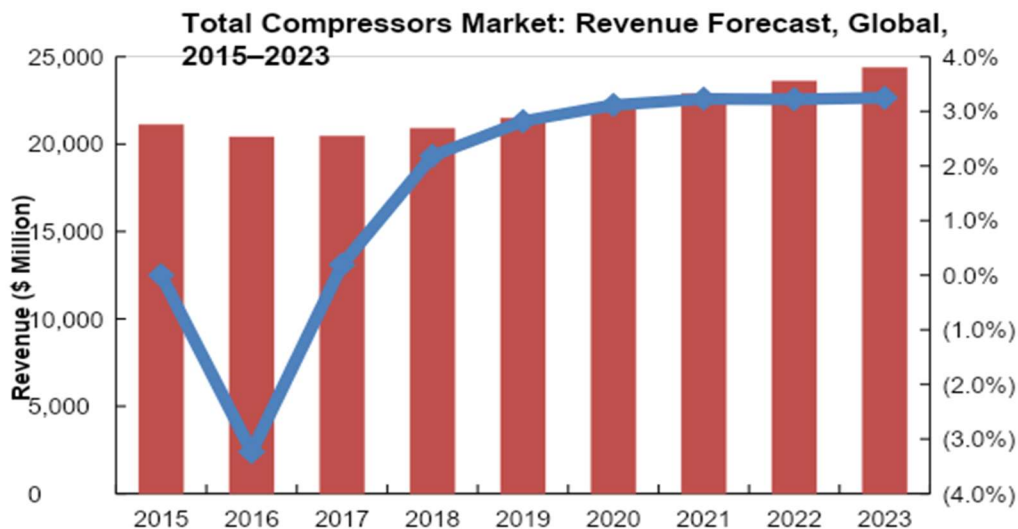
לפירוט ראו חלק א' בדוח הדירקטוריון (פרק ב' להלן).

##### 8.1.2. שוק המדחסים העולמי

שוק המדחסים העולמי נאמד בכ-33 מיליארד דולר וצפוי להגיע לגודל שוק של כ-40 מיליארד דולר ב-2025<sup>3</sup> עם קצב צמיחה שנתי צפוי (CAGR) של כ-4% בתקופה זו. על פי המחקר שבוצע על ידי פירמת המחקר והייעוץ הבינלאומית Frost & Sullivan, בשוק המדחסים פועלים כ-200 יצרנים כאשר 5 היצרניות הגדולות מחזיקות נתח שוק של 47.5%<sup>4</sup>.

<sup>3</sup> Grand View Research, Air Compressor Market Size, Share & Trends Analysis Report, 2019  
<sup>4</sup> <https://store.frost.com/global-compressors-market-factbook-forecast-to-2023.html>

להלן תרשים המתאר את שיעור השינוי וההכנסות הצפויות ממכירת מדחסים, בשוק המדחסים העולמי, משנת 2015 ועד שנת 2023:



### 8.1.3 שוק המדחסים בישראל

למיטב ידיעת החברה, על בסיס בדיקה פנימית שביצעה 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 ואורך החיים הממוצע של המדחסים, החברה מעריכה כי נכון למועד דוח תקופתי זה, סך שוק המדחסים בישראל עומד על כ-100 מיליון ש"ח. כאמור, להערכת החברה במפעלי תעשייה בישראל ההוצאה הממוצעת לדיחוס אוויר עומדת על כ-15% מסך הוצאות החשמל של אותם מפעלים.

בהתבסס על הערכות החברה הנ"ל, עלות הוצאות החשמל של מפעלי תעשייה בישראל בגין דיחוס אוויר נאמדת בסך של כ-1.125 מיליארד ש"ח בשנה<sup>5</sup>. להערכת החברה, נכון למועד דוח תקופתי זה, מפעלי התעשייה הרלוונטיים למערכת של החברה נאמדים בכ-50% מסך כל המפעלים, קרי, עלות של כ-550 מיליון ש"ח בשנה בגין הוצאות שנתיות למערכות דיחוס אוויר עבור מפעלים בעלי פוטנציאל רכישה של מערכת ה-AirSmart. כמו כן, מעריכה החברה כי נכון למועד דוח תקופתי זה, ככל הנראה, יהיה ביכולתה לחדור לחלק משמעותי משוק זה.

### 8.1.4 שוק אגירת האוויר הדחוס למפעלי תעשייה בישראל

על בסיס סקירת שוק המדחסים בישראל שביצעה החברה כמפורט לעיל, סבורה החברה כי נכון למועד דוח תקופתי זה, בישראל ישנם מאות מפעלי תעשייה אשר עשויים להוות לקוחות פוטנציאליים של מערכת ה-AirSmart. לרוב מדובר במפעלים בהם הביקוש לאוויר דחוס הינו של

<sup>5</sup> עלות זו מתבססת על צריכת החשמל במפעלי תעשייה בישראל עבור דיחוס אוויר, אשר למיטב ידיעת החברה, מוערכת בכ-2.5 מיליארד קוט"ש ומחיר של כ-45 אגורות לכל קוט"ש קרי סך של 1.125 מיליארד ש"ח בשנה.

לפחות 1,500 קוב/שעה בלחצים רגילים (13-5 אטמוספירה) או 800 קוב/שעה בלחצים גבוהים (15 עד 40) ומשכך, המערכת של החברה עשויה להוביל לחיסכון בהוצאות החשמל של המפעל עבור אוויר דחוס. המערכת של החברה רלוונטית עבור מפעלים בהם שווי החיסכון הפוטנציאלי גבוה מעלות ההשקעה של המפעל במערכת של החברה.

החברה מניחה כי מערכת ה-AirSmart מובילה לחיסכון שנתי של בין כ-25% לכ-40% מעלויות החשמל השנתיות עבור דיחוס האוויר בהחזר השקעה של כ-3 שנים, כתלות בשיעור החיסכון כאמור (החיסכון המוערך מיוחס כנגד עלות המערכת ליצירת מודל החזר השקעה עבור לקוחות החברה).

#### 8.1.5. שוק אגירת האוויר הדחוס העולמי למפעלי תעשייה

נכון למועד דוח תקופתי זה, החלה החברה לבצע תהליכי מכירה של מערכת ה-AirSmart למטרות התייעלות אנרגטית גם מחוץ לישראל, בארה"ב, גרמניה, איטליה, שוויץ וברזיל<sup>6</sup>. אינדיקציה טובה לגודל השוק הרלוונטי הינה בחינת שוק מדחסי האוויר וצריכת החשמל הכוללת של שוק זה ב-22 מדינות, ביניהן גרמניה, אנגליה, ספרד, צרפת ויפן. לפי הבחינה הנ"ל עולה כי השוק של מדחסי האוויר מוערך בכ-33 מיליארד דולר בשנה וצפוי להגיע לגודל שוק של כ-40 מיליארד דולר ב-2025<sup>7</sup>. מדובר בשוק אשר גדל בקצב ממוצע שנתי של כ-4%, דבר המעיד מצד אחד על הצורך הקיים בשוק העולמי למדחסי אוויר ומצד שני קצב הגידול הקבוע בו מלמד כי מדובר בשוק אשר אינו משופע בחדשנות טכנולוגית. כאשר בוחנים את צריכת החשמל של סגמנט זה על בסיס צריכת החשמל של התעשייה כולה ואחוז צריכת החשמל של המדחסים בתוכה, אזי צריכת האנרגיה של כלל מדחסי האוויר בתעשייה ב-2018 מוערכת בכ-100 מיליארד דולר בשנה<sup>8</sup>. על בסיס נסיון מצטבר של החברה ותחת הנחת עבודה לפיה ניתן ליעל כ-50% ממערכות האוויר בתעשייה (דו"ח של משרד האנרגיה האמריקאי העריך כי למעלה מ-50% ממערכות האוויר בתעשייה טומנות בחובן את האפשרות לחיסכון אנרגטי משמעותי בעלות פרויקטאלית נמוכה<sup>9</sup>) וכן בהתבסס על הנחת עבודה שמרנית כי ההתייעלות האנרגטית המושגת באמצעות מערכת ה-AirSmart תנוע בטווח שבין כ-25% לכ-40% בממוצע אזי מדובר בשוק פוטנציאלי של כ-12.5 מיליארד דולר. גם בהנחת חדירה של 5% השוק הפוטנציאלי של החברה בתעשייה מוערך בכמות מיליוני דולרים בשנה.

ביום 27 במרץ, 2020 קיבלה החברה אישור מגוף התקינה האמריקאי (Sanitation National NSF Foundation) במסגרתו אושרה אוגווינד כחברה העומדת בדרישות תקינה שונות של ה- NSF ומערכת ה-AirSmart קיבלה את תו התקן של ה-NSF. לפירוט ראו דיווח מיידי מיום 29 במרץ,

<sup>6</sup> נכון למועד דוח זה החברה מצויה בעיצומו של פרויקט התקנה במפעלי פפסיקו העולמית, בפרזנו, שבקליפורניה, ארה"ב, וכן התקשרה עם מספר מפיצים לצורך התקנת מוצריה בתחום פעילות התייעלות אנרגטית גם במדינות איטליה, שוויץ וברזיל. לפרטים נוספים ראו גם בסעיף 12 להלן.

<sup>7</sup> Grand View Research, Air Compressor Market Size, Share & Trends Analysis Report, 2019  
<sup>8</sup> על בסיס צריכה שנתית של כ-1,000TWh (10% מ-9,362TWh צריכת התעשייה ב-2018 מתוך דוח IEA) ומחיר של 10 סנט לקילוואט שעה. דוח של משרד האנרגיה האמריקאי העריך כי כ-10% מצריכת המפעלים היא על צריכת חשמל להפעלת מדחסי אוויר.

<sup>9</sup> Assessment of the Market for Compressed Air Efficiency Services, Office of Energy Efficiency and Renewable Energy, U.S. Department of Energy

2020 (אסמכתא 2020-01-031902). תו תקן זה נחוץ על מנת לאפשר ביצוע פרויקטים בתעשיות המזון והתרופות.

#### 8.1.6 התעשייה הביטחונית

כמפורט בסעיף 9 להלן, החברה מוכרת אפליקציות של מערכת ה-AirSmart לתעשייה הביטחונית בישראל. מכירות אלו אינן נעשות לצורך התייעלות אנרגטית. בחודש נובמבר 2019 קיבלה אוגווינד אישור כספק מאושר במשרד הביטחון הישראלי והיא מבצעת את מכירתיה לתעשייה הביטחונית בצורה ישירה.

נכון למועד דוח תקופתי זה, להערכת החברה, גודלו של השוק הבטחוני העולמי למוצרי החברה מוערך במאות מיליוני שקלים. עם זאת, יצוין כי החברה אין יכולת לאמוד את הגידול במכירותיה לתעשייה הביטחונית בישראל ובכלל, שכן גידול כאמור תלוי בגורמים שאינם בשליטתה ביניהם המצב הביטחוני ותקציבי ממשלה.

כמו כן, בכוונת החברה לבחון מכירת אפליקציות של מערכת ה-AirSmart לשווקי תעשיות בטחוניות נוספים ברחבי העולם.

לפרטים, בעניין הגשה להצעה להתקשרות עם גורמים בטחוניים בארה"ב למכירת אפליקציות המותאמות למערכת הבטחונית של מערכת ההתייעלות האנרגטית של החברה ראו דיווח מידי של החברה מיום 19 בדצמבר 2019 (אסמכתא: 2019-01-111588).

**תחזיות והנחות החברה בנוגע למבנה תחום הפעילות והשינויים החלים בו לרבות הנחות החברה בנוגע לגודל שווקי המדחסים ואגירת האוויר הדחוס (בישראל ובעולם) וחלקה של החברה בשווקים הנ"ל וכן בנוגע לגודל שווקי התעשיות הבטחוניות וליכולת מכירות החברה לשווקים אלו הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוססים בחלקם על פרסומים פומביים שונים ובחלקם על הערכות ואומדנים של החברה בהתבסס על בחינתה והיכרותה את השווקים הרלוונטיים וכן על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר התרחשותם, אם בכלל, אינה ודאית ואינה בשליטתה של החברה. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי החברה, כתוצאה מגורמים שונים אשר אינם בשליטת החברה לרבות, היקף מכירות לתעשייה 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), כמפורט בסעיף 49 להלן ובחלק א' לדוח הדירקטוריון, בהתאמה.**

#### 8.2 מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות

ביום 22 באוקטובר 2020 קיבלה החברה אישור ממשרד האנרגיה לפעול כחברת התייעלות באנרגיה (Energy Service Company) ("אסקו"), אסקו היא חברה העוסקת במתן שירותים של התייעלות אנרגטית וחיסכון בחשמל ורשומה במאגר מקוון של חברות אסקו וחברות התייעלות

באנרגיה<sup>10</sup>. אסקו משתתפת במימון פרויקט להתייעלות באנרגיה ומתוגמלת על סמך כללים שהוגדרו מראש בהתאם לרמת ההתייעלות באנרגיה המושגת במיזם.

כמפורט בהרחבה בסעיף 17.2 להלן, החברה התקשרה בהסכם לאספקת מערכת ה-AirSmart עם Bottling Group LLC, תאגיד בבעלות פפסיקו ארה"ב, עבור מפעלה בפרזנו, קליפורניה (להלן: "פפסיקו"). כחלק מאספקת המערכת הנ"ל, החברה נדרשת לעבוד תחת תקנים אמריקאים (ANSI ו-ASME)<sup>11</sup>.

כמו כן, החברה נמצאת בשלב מתקדם מול מכון תקנים גרמני TUV-SUD<sup>12</sup> בתהליך לאישור מוצרי החברה בתחום פעילות זה לתקנים האירופאים, כאשר החברה מעריכה כי אישורי התקינה הנ"ל יתקבלו במהלך המחצית הראשונה של שנת 2021.

לפרטים נוספים אודות מגבלות ופיקוח על פעילות החברה בתחום פעילות זה, ראו סעיף 44 להלן.

לפרטים נוספים בנוגע להתפתחויות רגולטוריות, תקינה, מדיניות ממשלתית תומכת התייעלות אנרגטית, שינויים בתעריפי החשמל ושינויים בשיעור הריבית, ראו סעיפים 49.5, 49.9, 49.10 ו-49.12 להלן.

### 8.3 שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיות

מכירות מערכת ה-AirSmart של החברה החלו בשנת 2016. מכירות החברה כפי שהוצגו בדוחותיה הכספיים בשנים 2018-2020, הסתכמו לסך של כ-3,138 אלפי ש"ח כ-6,887 אלפי ש"ח ו-10,152 אלפי ש"ח בהתאמה. הכנסות החברה המוצגות בדוחות כספיים אלו מקורם בפעילותה בישראל.

כאמור החברה החלה לפעול להרחבת מכירות מוצריה בתחום פעילות זה בשווקים מחוץ לישראל, בדגש על ארה"ב וגרמניה, בכפוף לקבלת אישורי התקינה והרגולציה הרלוונטיים ככל שאלו נדרשים, כאמור בסעיף 8.2 לעיל. לפרטים אודות מענק ממשרד הכלכלה והתעשייה במסגרת תוכנית שער לשיווק בינלאומי ראו בסעיף 13.3 להלן.

ביחס לתעשייה הביטחונית, כאמור אין לחברה יכולת לאמוד את הגידול במכירותיה לתעשייה הביטחונית שכן גידול כאמור תלוי בגורמים שאינם בשליטתה ביניהם המצב הביטחוני ותקציבי ממשלה.

### 8.4 התפתחויות בשווקים של תחום הפעילות או שינויים במאפייני הלקוחות שלו

להערכת החברה, מגזרי הכימיקלים, גז ונפט, מלט, תעשיית הרכב, 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.

היות והחברה פועלת בשוק המדחסים, גידול בכמות המדחסים אשר משמעו גידול בצורך לאוויר דחוס,

<sup>10</sup> <https://energysaving.energydmz.org/EnergySavingCompanies/#/>

<sup>11</sup> American National Standards Institute ו-American Society of Mechanical Engineers

<sup>12</sup> <https://www.tuvsud.com/en>



עשוי להוביל לגידול במכירות המערכת של החברה. בנוסף, יוזמות ממשלתיות ואחרות לעידוד התייעלות אנרגטית מהוות קרקע פוריה למכירת מוצרי החברה.

בנוגע לתחרות במוצרי החברה ראו סעיף 15 להלן. בנוגע לשוק הביטחוני ראו סעיף 8.1.6 לעיל.

8.5. שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע באופן מהותי על תחום הפעילות  
נכון למועד דוח תקופתי זה, שינויים טכנולוגיים מהותיים בתחום, כמפורט להלן, עשויים להשפיע על פעילות החברה:

8.5.1. 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 במוצרי החברה בתחום פעילות זה.

8.5.2. מציאת פתרון מתחרה למוצרי החברה בתחום פעילות זה במחיר נמוך יותר וביעילות גבוהה יותר עשוי גם הוא להפחית את היתרון הכלכלי הקיים בשימוש במוצרי החברה הנ"ל.

8.5.3. ירידה משמעותית במחירי החשמל בישראל ו/או בעולם עשויה להפחית את היתרון הכלכלי הקיים בשימוש במוצרי החברה בתחום פעילות זה, ותפגע בכדאיות ההשקעה במערכות של החברה.

8.5.4. מציאת פתרונות בתחום הביטחוני אשר ייתרו את השימוש באפליקציות של מערכת ה-AirSmart לתעשייה הביטחונית עשויים להוריד את היקף המכירות של החברה לתעשייה הביטחונית.

8.6. גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות והשינויים החלים בהם  
לאור מאפיינים דומים במהותם בגורמי ההצלחה הקריטיים בכלל תחומי הפעילות של החברה, מתואר נושא זה ברמת החברה בכללותה, ראו סעיף 31 להלן.

8.7. שינויים במערך הספקים וחומרי הגלם בתחום הפעילות  
החברה בחנה מספר ספקים נוספים לחומרי הגלם המרכזיים שלה (מתכות ופולימרים) ובמהלך 2020 אישרה ספקים איכותיים נוספים לשרשרת האספקה שלה וע"י כך הפחיתה עוד יותר את התלות בספקים ספציפיים. נכון למועד כתיבת דוח זה, אין לחברה תלות בספק יחיד.  
לפרטים נוספים אודות ספקים וחומרי הגלם בכלל תחומי הפעילות של החברה, ראו בסעיף 39 להלן.

8.8. חסמי הכניסה והיציאה העיקריים של תחום הפעילות ושינויים החלים בהם  
לאור מאפיינים דומים במהותם בחסמי הכניסה והיציאה העיקריים בתחומי הפעילות של החברה, מתואר נושא זה ברמת החברה בכללותה, ראו סעיף 32 להלן.

8.9. תחליפים למוצרי תחום הפעילות והשינויים החלים בהם  
מערכת ה-AirSmart מותאמת עבור כל לקוח, בהתאם לנתונים הפרטניים שלו.

ככלל, נכון למועד דוח תקופתי זה, ולמיטב ידיעת החברה, אין מוצרים תחליפיים המקיימים את אותו הייעוד של מוצרי החברה בתחום פעילות זה, 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 רגועים בצריכת האוויר הדחוס של המפעל. מכלי אגירה אלו, מאפשרים אגירת אוויר דחוס בהיקף קטן משמעותית לעומת מוצרי החברה בתחום פעילות זה. לפירוט נוסף ראו סעיף 15 להלן.

ביחס לשוק הביטחוני, למיטב ידיעת החברה למועד דוח זה, קיימים מוצרים תחליפיים לאפליקציות הרלוונטיות למערכת ה-AirSmart לתעשייה הביטחונית.

#### 8.10. מבנה התחרות בתחום הפעילות ושינויים החלים בו

נכון למועד דוח זה, ולמיטב ידיעת החברה, לא קיים מוצר ספציפי המאפשר התייעלות אנרגטית באמצעות אגירת אוויר דחוס בנפחים ולחצים גבוהים כדוגמת מערכת ה-AirSmart של החברה. לפירוט ראו סעיף 15 להלן.

#### 9. מוצרים ושירותים

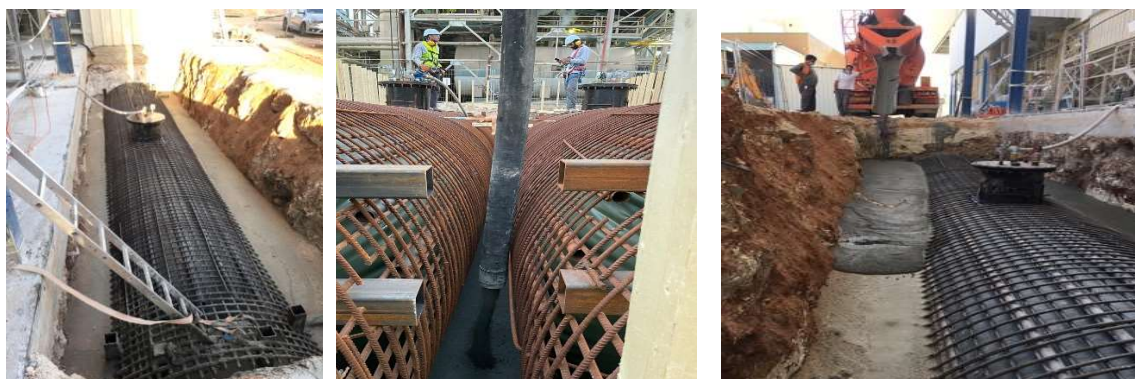
כאמור לעיל, החברה מייצרת ומשווקת את מערכת ה-AirSmart אותה היא מוכרת למפעלי תעשייה בתחומים שונים. כמו כן, אפליקציות של המערכת נמכרות לתעשייה הביטחונית.

מערכת ה-AirSmart הינה מערכת ייחודית מבוססת מכלי אגירת אוויר דחוס תת קרקעיים המאפשרים אגירת אוויר בלחץ גבוה, נפח גדול ובעלות נמוכה מהאלטרנטיבות הקיימות בשוק, כמו גם פריקת אוויר לאורך זמן (בהשוואה למכלים עיליים - לפירוט ראו סעיף 15 להלן). ייחודיות מערכת ה-AirSmart של החברה הינה יכולת מינוף כוחות תת קרקעים גאו מכניים לצורך תמיכה בלחץ האוויר האגור. יכולת זו מאפשרת אגירת אוויר דחוס בנפחים גדולים של עד 60 קוב ליחידה ובלחצים גבוהים של עד 40 אטמוספירות, נכון למועד דוח תקופתי זה. טכנולוגיית אגירת האוויר הדחוס מבוססת, בין היתר, על מכלים ייחודיים אשר פותחו על ידי מהנדסי החברה במשך מספר שנים. המכלים עשויים פולימר ייחודי המוגן בפטנטים, והם מותקנים מתחת לקרקע כאשר במהלך התקנתם מוחדר לקרקע גם חומר צמנטי ייחודי.

להלן תמונה של המכל טרם הטמנתו :



בתהליך ההטמנה והיציקה :



וכן תמונה של המכל לאחר ההתקנה, ומערכת ה-AirSmart לאחר ההתקנה :



במהלך שנת 2018 השלימה החברה פיתוח של אפשרות לאגירת אוויר דחוס בלחצים גבוהים עד 40 אטמוספירה ובנפחים של עד 60 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 ה-AirSmart של החברה עשוי לאפשר לאותם מדחסים לעבוד בנצילות גבוה יותר.

נכון למועד דוח תקופתי זה, ביצעה החברה שתי התקנות של מערכת ה-AirSmart בלחצים הגבוהים. לצד חיסכון באנרגיה והתייעלות אנרגטית של מדחסי האוויר, מערכת ה-AirSmart מאפשרת הורדת הלחץ לרמה שתביא את המערכת למדרגת התייעלות אנרגטית נוספת, וזאת באמצעות מערכת בקרה אוטונומית אשר קוראת באופן רציף את צרכי המפעל (לחצים ותנודתיות) ומווסתת על ידי ברז פורפוציונלי ייעודי את הלחץ והספיקה ועל ידי כך מאפשרת למפעל לעבוד בשני לחצים שונים עם מערכת ייצור אחת. דהיינו, חלק מהצרכנים במפעל ימשיכו לקבל אוויר דחוס בלחץ גבוה תוך כדי שימוש במערכות של החברה להתייעלות האנרגטית וחלק נוסף יקבל אוויר דחוס בלחץ נמוך, מה שיביא לידי ירידה בכמות האוויר ובירידה המשמעותית בדליפות האוויר של המערכת.

הביקוש למערכת ה-AirSmart של החברה מושפע באופן ישיר מעלות התקנת מערכת ה-AirSmart לעומת התועלת הכלכלית המושגת כתוצאה מחיסכון באנרגיה ובעלויות התחזוקה השוטפת.

נכון למועד דוח תקופתי זה, ממידע הקיים בידי החברה, התקנת המערכת במפעלי תעשייה בישראל מאפשרת חסכון אנרגטי בשיעור של בין כ-25% לכ-40% מעלויות החשמל הנובעות משימוש במערכות דחוס האוויר של המפעל המחוברות אליה. החיסכון האנרגטי הנ"ל נמדד בהשוואה למול צריכת האנרגיה בחלק הרלוונטי של המפעל לפני התקנת מערכת ה-AirSmart של החברה ולאחריה. בדיקת פוטנציאל השיפור כתוצאה מהתקנת מערכת AirSmart מבוצע באמצעות סימולטור ייעודי אשר פותח על ידי החברה ומאפשר לבצע בדיקות אלו באמצעות שימוש במדי הספק חשמלי (סאטקים) ומדי ספיקת גז אשר מותקנים על המדחסים ועל צנרת האוויר או על ידי שימוש בנתוני צריכת חשמל וספיקת גז המסופקים על ידי הלקוח.

לפרטים אודות המודל עסקי של החברה, ראו סעיף 13.4 להלן. עד כה, פעלה החברה בעיקר במודל עסקי של מכירת המערכת ללקוח. במסגרת זו, החברה מעניקה למפעלים השונים בהם מותקנת המערכת אחריות סטנדרטית, ללא תשלום נוסף, למשך תקופה של כשנתיים. במסגרת אחריות זו מתחייבת החברה להחליף ולתקן את מערכת ה-AirSmart ו/או רכיבים במערכת זו במקרה בו המערכת אינה תקינה. לאחר תקופה זו, על פי רוב, מציעה החברה ללקוחותיה אחריות למערכת ה-AirSmart למספר שנים נוספות וזאת בכפוף להתקשרות בהסכם למתן שירות בתשלום בין הלקוח לחברה לביצוע תחזוקה ותיקון ליקויים של מערכת ה-AirSmart. לעניין ההפרשה לאחריות שביצעה החברה ראו ביאור 15 לדוחות הכספיים של החברה. כאשר החברה מתקשרת עם לקוח במסגרת מודל עסקי בו היא מתוגמלת בהתאם לחיסכון המושג ללקוח משימוש במערכת (השתתפות ברווחים), החברה נושאת בעלויות האחזקה של המערכת בהתאם להסכם הפרטני עם הלקוח. לפרטים נוספים ראו סעיף 13.4 להלן. החברה מחילה את אותה המדיניות בנוגע לאחריות למוצריה הן במכירה ישירה והן במכירה באמצעות מפיצים, כמפורט בהרחבה בסעיף 13.2 להלן.

#### 10. פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים בתחום הפעילות

כאמור לעיל, לחברה שני תחומי פעילות שונים, כאשר כל הכנסותיה נובעות מתחום פעילות התייעלות אנרגטית, במסגרתו החברה מוכרת את מוצריה החל משנת 2016. לפרוט בדבר פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים לשנים 2018-2020 ראו ביאור 25 לדוחות הכספיים של החברה לשנת 2020.

## 11. מוצרים חדשים

נכון למועד דוח תקופתי זה, השלימה החברה פיתוח מוצר חדש - מערכת השלת עומסים (Peak Shaving), אשר תהווה מוצר משלים למערכת ה-AirSmart. מערכת השלת העומסים תאפשר 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 הנדרש לצריכה על ידי המפעל. מערכת השלת העומסים מיועדת עבור לקוחות שחשבוני החשמל שלהם מבוסס על תעריף חשמל דינמי המשתנה משמעותית בהתאם לשעות הצריכה, וזאת בהתאם לתעריפי חשמל המשתנים לפי שעות הביקוש וההיצע בשוק החשמל וכן על תשלום נוסף (קנס) שנדרש לשלמו בעת צריכת חשמל בפועל העולה על תקרת צריכת החשמל שנקבעה לאותו הלקוח (Demand charge). החברה צופה כי שווקי היעד העיקריים של החברה עבור מוצר זה הינם ארה"ב, אירופה ושווקים נוספים, שמשטר תעריף החשמל שלהם הינו כמתואר. החברה נמצאת במגעים ראשוניים עם מספר לקוחות בנוגע למוצר זה וטרם יצרה הכנסות או צבר הזמנות ממכירתו.

## 12. לקוחות

מערכת ה-AirSmart המיוצרת ומשווקת על ידי החברה נמכרת למפעלי תעשייה בתחומים שונים כמתואר להלן. כמו כן, אפליקציות של המערכת נמכרות לתעשייה הביטחונית כמתואר להלן.

### 12.1 מפעלי תעשייה

מערכות ה-AirSmart משמשות מפעלים מתעשיות מגוונות, לרבות בתחומי הפלסטיקה, אריזה, מזון, טקסטיל, תעשייה פטרוכימית, תעשיית הרכב והתעשייה הביטחונית, 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). כאמור, להערכת החברה, השימוש באוויר דחוס נפוץ בתחומי תעשייה רבים ומהווה בממוצע כ- 15% מסך צריכת החשמל של מפעלים בתעשייה. להערכת החברה, בתחומים מסוימים, לדוגמה בתעשיית הכימיקלים, תזקיקים, הפלסטיקה, הזכוכית, הקרטון, המלט והאלומיניום, צריכת החשמל של מדחסי האוויר מגיעה אף עד לכ-20% מסך צריכת החשמל של המפעל. 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 הייצור. 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 דחוס האוויר ולבלאי גבוה. כך לדוגמה, במקום בו משטר צריכת האוויר הממוצע במפעל תעשייתי עומד על 2000 מק"ש (מטרים מעוקבים לשעה) עם עלויות צריכה רגעיות ל-4,000 מק"ש האורכות מספר דקות, כמות המדחסים לה יזדקק המפעל תהיה בעלת כושר של 4,000 מק"ש, אולם מדחסים אלו יעבדו רק למשך מספר דקות על מנת לספק את אותה צריכה רגעית ומיד לאחר מכן ייכנסו למצב סרק. שימוש במערכת של החברה עשוי למנוע מצב זה שכן מערכת זו יכולה ליתן מענה לצריכות

הרגעיות הנ"ל ללא צורך בהפעלת מדחסים נוספים על ידי דחיסה מתמדת ויציבה של אוויר לתוך מיכלי ה-AirX והפיכתו של אוויר בלחצים שונים זמין בכל רגע נתון ללא שיהוי.

מערכת ה-AirSmart 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 ה-AirSmart פועלת בשילוב עם המדחסים הקיימים של המפעלים השונים ואינה באה להחליפם כי אם ליעיל את פעולתם ובכך לאפשר את הקטנת מספר המדחסים הפועלים במפעל בכל רגע נתון. בנוסף, התקנת מערכת ה-AirSmart מאפשרת את העלאת נצילות מערכת דיחוס האוויר, ייצוב לחץ האוויר המפעלי כמו גם את הפחתת שחיקתם של המדחסים ובכך מגדילה את זמינות מערכות הדיחוס.

ההתקשרות בין החברה למפעלי התעשייה מתבצעת תוך התחשבות בפרמטרים כגון פוטנציאל החיסכון מיקום התקנת המערכת ודרכי התקנתה.

נכון למועד דוח תקופתי זה, היקף עסקאות החברה למפעלי התעשייה נע בין מאות אלפי ש"ח לבין מיליוני ש"ח למכירה בודדת בהתאם לגודל המערכת הנרכשת על ידי המפעל. על פי רוב, תהליך התקנת המערכת הכולל אצל הלקוח אורך מספר שבועות 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 ה-AirSmart (לפירוט דרכי בחינת שיעור החיסכון כאמור ראו בסעיף 9 לעיל). משך השלמת התקנת המערכת וקבלתה אצל הלקוח מרגע חתימת ההסכם מול הלקוח ועד לסיום מבחני הקבלה והעברת המערכת אל הלקוח אורכת לרוב בין חודשיים לחצי שנה.

נכון למועד דוח תקופתי זה, לקוחות החברה הינם מפעלי תעשייה בשוק הישראלי, כשהחברה פועלת להגדלת היקפי מכירותיה גם בשווקים הגלובאליים, ובכלל זאת בארה"ב, שם פועלת החברה להשלמת התקנת מוצריה בתחום פעילות זה במפעל פפסיקו, בקליפורניה. במקביל, החברה פועלת להקמת התשתית להרחבת פעילותה בארה"ב, ובמסגרת כן, לאחר תאריך הדוח הוקמה חברת בת ייעודית, Augwind US Inc, בבעלותה המלאה של אוגווינד, אשר גייסה כוח אדם מקומי. בנוסף, התקשרה

החברה עם מספר מפיצים בקשר עם מכירות מוצריה במדינות שונות, לרבות איטליה, שוויץ וברזיל. לפרטים אודות התקשרות החברה בהסכמים להתקנות מערכות ה-AirSmart במפעלי חברות נשר מפעלי מלט ישראליים בע"מ, Bottling Group LLC, תאגיד בבעלות פפסיקו ארה"ב, וישקר בע"מ ראו גם בסעיפים 17.1, 17.2 ו-17.3 להלן (בהתאמה).

## 12.2. התעשייה הביטחונית

מגזר לקוחות נוסף של החברה הינו התעשייה הביטחונית או גופים המעניקים שירותים לתעשייה הביטחונית (והחברה מתקשרת עימם כקבלן משנה למתן שירותים). החל משנת 2017 משמשת החברה כקבלן משנה עבור ספק שירותים של משרד הביטחון ומספקות, באמצעות צד ג', פתרונות לצרכים שונים הכוללים בתוכם אלמנטים של מערכת ה-AirSmart לטובת פרויקטים ביטחוניים וצבאיים במסגרת פעילות ביטחונית. בנובמבר 2019 קיבלה אוגווינד אישור כספק מאושר במשרד הביטחון ונכון למועד

דוח תקופתי זה החברה מבצעת את מכירותיה לתעשייה הביטחונית בצורה ישירה או באמצעות צד ג'. על פי רוב, החברה מספקת לתעשייה הביטחונית על פי הזמנה בפועל (ללא הסכם התקשרות), שירותים ופתרונות שונים עבור צרכים פרטניים ומשתנים, הכוללים בתוכם אלמנטים מסוימים של מערכת ה-AirSmart. נכון למועד דוח תקופתי זה, אין החברה התחייבות לספק שירותי תחזוקה/החלפה למערכות ה-AirSmart בהן נערך שימוש עבור התעשייה הביטחונית. עם זאת, לא מן הנמנע שעבור מערכות ה-AirSmart שיופקו בעתיד תידרש החברה במתן שירותי תחזוקה. תמחור האפליקציות למערכת ה-AirSmart הנמכרות לתעשייה הביטחונית נעשה על פי היקף העסקה בפועל.

כמו כן, בשנת 2018 התקשרה החברה עם חברה מתחום התעשייה הביטחונית בהסכם המתבסס על הידע שצברה החברה בהתקנות מערכת ה-AirSmart. הסכם זה אינו כולל את מכירת מערכת ה-AirSmart או חלקים ממנה לצרכים ביטחוניים וצבאיים.

בשנת 2020 מכירות החברה לתעשייה הביטחונית כאמור היוו כ-18% מסך המכירות הכולל של החברה בשנה זו. במסגרת זאת, העניקה החברה שירותים אחרים לתעשייה הביטחונית.

לעניין הצעה למכירת מערכת ה-AirSmart לגורמים ביטחוניים בממשל ארה"ב ראו סעיף 8.1.6 לעיל. בשל אופי הפעילות מול התעשייה הביטחונית כאמור לעיל, נכון למועד דוח תקופתי זה, לחברה אין יכולת להעריך את היקף המכירות העתידי עבור התעשייה הביטחונית. החברה נמצאת בשלבים התחלתיים של בחינת התאמת הפתרון לגורמים ביטחוניים בחו"ל.

בשנת 2019 התקשרה החברה עם מוסד אקדמי אשר משמש כספק של התעשייה הביטחונית בהתבסס על הידע שצברה החברה בהתקנות מערכת ה-AirSmart ואשר אינו כולל את מכירת מערכת זו או חלקים ממנה, לצרכים ביטחוניים וצבאיים. נכון למועד דוח תקופתי זה, מתן השירותים כאמור בוצעו כעסקאות חד פעמיות אשר אינן בליבת פעילותה של החברה. ככל שהחברה תתבקש לספק שירותים אלו בעתיד, תבחן החברה את יכולתה לספק שירותים אלו ואת הכדאיות שלהם ביחס למכירות המצויות בליבת עסקיה.

לפירוט אודות המוצרים הנמכרים לתעשייה הביטחונית וההתקשרות עם התעשייה הביטחונית ראו סעיף 9 לעיל.

להלן פירוט הכנסות החברה מלקוחות אשר הכנסותיהם מהוות 10% או יותר מסך הכנסות החברה בתחום פעילות זה לשנת 2020 תוך השוואה להכנסות משנת 2019 (אלפי ש"ח):

לקוח	אחוז מסך הכנסות החברה לשנת 2020	סך ההכנסות לשנת 2020 (אלפי ש"ח)	סך ההכנסות לשנת 2019 (אלפי ש"ח)	אחוז מסך הכנסות החברה בשנת 2019
סלמן והבה תעשייה ביטחונית	-	-	2,644	38%
לקוח א'	-	-	900	13%
נשר	34%	3,479	-	-
ישקר	24%	2,448	-	-
לקוח ב'	11%	1,120	-	-

להערכת החברה, נכון למועד דוח תקופתי זה, אין לה תלות בלקוח מסוים.

### 13. שיווק והפצה

#### 13.1. שיווק על-ידי החברה

שיווק מוצרי החברה בתחום פעילות זה מבוצע, על ידי סקירה של מפעלי התעשייה הרלוונטיים ובחינה, בין היתר, של התחום בו פועלים מפעלי התעשייה הנ"ל, השימוש של המפעלים השונים במדחסים והפוטנציאל לחיסכון בעלויות האנרגיה למפעל באמצעות השימוש במערכת ה-AirSmart של החברה והכדאיות הכלכלית בהתקנתה.

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

#### 13.2. שיווק על-ידי מפיצים

בנוסף לפנייה ישירה של החברה למפעלי תעשייה רלוונטיים, בתקופת הדוח החלה החברה להתקשר עם מפיצים בקשר למוצרי תחום פעילות זה, אשר משווקים ומוכרים את מוצרי החברה בהתאם לתנאים שנקבעו ספציפית מול כל אחד מהם. במסגרת זו, תכשיר החברה מפיצים בכל מדינת יעד על מנת שיוכלו לבצע תהליכי מכירה ושיווק ללקוחות הרלוונטיים אשר יוגדרו בגיאוגרפיה בה הם פועלים. מטרת החברה להכשיר את המפיצים כך שיוכלו ללוות את מוצרי תחום פעילות זה משלב קדם המכירה, דרך תהליך בדיקת ההתאמה, הכנת תוכניות התקנה, ייזום קבלני משנה לביצוע ולבסוף מתן שירותי תחזוקה ואחריות ללקוח. להלן פרוט עקרי ההתקשרויות עם מפיצים בישראל ומחוצה לה:

##### 13.2.1. פעילות הפצה בישראל

אוגווינד התקשרה ביום 29 ביולי 2020 בעסקה למתן זכות להפצה בלעדית למערכות ה-AirSmart עם חברת סופרגו חברה ישראלית להפצת גז בע"מ ("הסכם ההפצה" ו-"סופרגו", בהתאמה). במסגרת הסכם ההפצה, סופרגו תשלם לחברה דמי זיכיון שנתיים, תבצע פרויקטים והתקנות עבור לקוחות חדשים בישראל או לקוחות פוטנציאליים של אוגווינד בישראל שטרם נחתם עימם הסכם לרכישת מערכת ה-AirSmart בישראל או שימוש בה ותרכוש מאגווינד את מיכלי האגירה, שירותים נלווים וציוד רלוונטי נוסף. אוגווינד תמשיך לבצע פעילות עסקית אל מול רשימה הכוללת כ- 20 חברות במקביל לפעילות של חברת סופרגו, לרבות ביצוע פרויקטים בפועל. הסכם ההפצה הינו לתקופה של 20 שנים, כאשר לאחר 10 שנים כל צד רשאי לסיים את ההתקשרות מכל סיבה שהיא. בנוסף, נקבעו אבני דרך לעמידה במספר מינימאלי של פרויקטים לרכישת מערכת ה-AirSmart או שימוש בה, על בסיס שנתי ובאופן מצטבר, כאשר אי עמידה בהם מקנה לאוגווינד את הזכות לבטל את הסכם ההפצה. בתנאים מסוימים שמורה גם לסופרגו הזכות לסיים את ההתקשרות. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי של החברה מיום 29 ביולי 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-080709).

##### 13.2.2. פעילות הפצה בעולם

בשווקים מחוץ לישראל החברה פועלת לגיבוש אסטרטגיה פרטנית לכל שוק. נכון למועד הדוח, החברה צופה כי היא תפעל במודל התקשרות ישיר מול לקוחות הקצה בארה"ב וגרמניה, בעוד



שבשווקים אחרים תפעל באמצעות מפיצים. במהלך תקופת הדוח החברה פעלה להרחבת רשת המפיצים הבינלאומית שלה, ובכלל זה התקשרה בהסכמים לשיווק, הפצה והקמה של מערכות ה-AirSmart עם חברות מקומיות באיטליה ושוויץ (וברזיל לאחר תאריך הדוח) ("הסכמי שיווק והפצה"). במסגרת הסכמי השיווק וההפצה נכללו הוראות לפיהן החברות המקומיות יתקשרו עם לקוחות הקצה למכירת מערכת ה-AirSmart של החברה ויפעלו להקמה מסחרית מוצלחת של מערכת זו בתמורה לקבלת תקבולים מהפרויקטים בשיעורים משתנים. על פי הסכמי השיווק וההפצה, אוגווינד תהיה שותפה באחוזים משתנים בפעילות שתוקם עם כל אחת מהחברות המקומיות במודלים עסקיים שונים. כמו כן, חלק מההסכמים כוללים סעיפי בלעדיות עם החברות המקומיות בהתקיימות תנאים מסוימים. הכנסות החברה תלויות באופן ישיר מכמות והיקפי הפרויקטים אשר ינוהלו על-ידי החברות המקומיות. נכון למועד דוח זה אין ביכולתה של החברה להעריך את היקף ההכנסות הצפוי לה כתוצאה מההתקשרות בהסכמים אלו.

השימוש במודל המפיצים הנ"ל יאפשר לחברה להתמקד ביכולות הליבה שלה כספק טכנולוגיה, תוך שהיא מקפידה על בחירת מפיצים בעלי יכולות משלימות ונגישות גבוהה לשווקי היעד. החברה מעריכה כי מודל זה יקצר את משך הזמן הדרוש להרחבת פעילותה בזירה הבינלאומית.

### 13.3. מענקים במסגרת תכנית שער לשיווק בינלאומי של משרד הכלכלה והתעשייה

13.3.1. בחודש מרץ 2018 זכתה החברה במענק מותנה במסגרת תכנית שער לשיווק בינלאומי של משרד הכלכלה והתעשייה (תכנית מספר 135.12<sup>1</sup>) בתקציב של כ-400,000 ש"ח ובשיעור של עד 50% מסך התקציב הנ"ל, בכפוף לאישור העלויות על 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 בארה"ב כאמור לרבות: הקמת מערך שיווק, פרסום ושיווק טיסות וכד'.

נכון למועד דוח תקופתי זה, החברה מימשה את התקציב מכוח תוכנית זו. לפרטים נוספים ראה ביאור 24 לדוחות הכספיים.

13.3.2. בחודש אוגוסט 2020 זכתה החברה במענק נוסף במסגרת התוכנית הנ"ל, לפי תקציב של 582,500 ש"ח ובשיעור של 50% מסך התקציב הנ"ל וזאת לתקופה של 24 חודשים מיום 21 ביוני 2020 בעבור שוק היעד גרמניה.

בחודש ינואר 2021, לאחר תאריך הדוח, הגישה החברה במסגרת מענק זה, בקשה למשרד הכלכלה והתעשייה להכיר בהוצאות של כ-247,645 ש"ח מתוך תקציב מאושר של 582,500 ש"ח. משרד הכלכלה אישר את הבקשה במלואה (השתתפות של 50% בהוצאות המוכרות). החברה צופה כי ברבעון השני של 2021 היא תגיש את יתרת ההוצאות אשר אושרו לה במסגרת התקציב של מענק זה. לפרטים נוספים ראה ביאור 34 לדוחות הכספיים.

לחברה אין תלות באף אחד מערוצי השיווק בהן היא פועלת והיא משתמשת בשילוב של הערוצים המפורטים לעיל ובערוצים אחרים אשר עשויים להיות זמינים לה.

#### 13.4. מודלים למכירת מוצרי החברה בתחום פעילות זה ללקוחותיה

בתקופת הדו"ח, החברה שילבה שני מודלים עסקיים ביחס למכירת מוצרי תחום פעילות זה, ללקוחותיה – מודל מכר (CapEx) ומודל השתתפות בחסכון (OpEx):

13.4.1. מודל מכר (CapEx) - במסגרת המודל העסקי הני"ל הלקוח משלם בעבור התקנת מערכת ה-AirSmart ורכישתה בהתאם לאבני דרך שונות (כמפורט להלן). התשלום עבור מערכת ה-AirSmart מבוצע על פי רוב בתשלומים על בסיס אבני דרך: חלקו ביום ההתקשרות בהסכם, חלק נוסף בסיום התקנת מערכת ה-AirSmart וחלקו האחרון לאחר עמידה במבחני הקבלה. בחלק מההסכמים בין החברה למפעלי התעשייה הני"ל התחייבה החברה כי עמידה במבחני הקבלה כוללת, בין היתר, חיסכון מינימאלי מוסכם בצריכת החשמל של מערכת דיחוס האוויר במפעל המחוברת למערכת ה-AirSmart של החברה. החיסכון בעלויות האמורות נמדד לפני התקנת המערכת על ידי החברה ולאחר התקנת המערכת לאורך תקופת מבחני הקבלה כמפורט בסעיף 9 לעיל.

13.4.2. מודל השתתפות בחסכון (OpEx) - במסגרת המודל הני"ל מכירות המערכת נעשית בשיטת Revenue sharing/ Shared Savings. על פי מודל זה החברה נושאת בעלות התקנת המערכת אצל הלקוח. התמורה לה החברה תהיה זכאית תחושב כאחוז מהחסכון (המשתנה בין לקוח ללקוח ונקבע עם כל לקוח באופן פרטני) שיווצר אצל הלקוח (ככל שיהיה) בצריכת החשמל של מערכת דיחוס האוויר במפעל המחוברת למערכת ה-AirSmart של החברה, ביחס מותאם לספיקות האוויר הנמדדות (משמע, בהתייחס להיקף הפעילות של המפעל). חסכון זה יימדד באמצעות תחשיב ייעודי שכולל את שיפור נצילות המדחסים וכן את ירידת ספיקות האוויר המיוחס למערכת ה-AirSmart. עלויות צריכת החשמל של המדחסים ימדדו לפני התקנת המערכת על ידי החברה (לאורך תקופה של מספר שבועות) ולאחר התקנת המערכת על ידי החברה (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.

במסגרת מודל זה החברה השלימה התקנת מערכות אגירת אנרגיה לצורך התייעלות אנרגטית אצל 2 לקוחות (עבור לקוח אחד המערכת הותקנה ונמסרה בחודש דצמבר 2020, ועבור הלקוח השני התקינה החברה את המערכת על חשבונה אך זו טרם הופעלה בפועל בשל אילוצים מצד הלקוח ונכון למועד הדוח, לא ברור מתי ואם תופעל בעתיד) נכון למועד דוח זה מצויה החברה בשלבי מו"מ שונים לצורך התקנת מערכות במודל הני"ל אצל לקוחות נוספים. החברה סבורה כי מודל ההשתתפות בחיסכון טומן בחובו יתרונות שונים ללקוח, אשר העיקרי שבהם הינו כי הלקוח אינו נדרש לשאת בעלויות התקנת מערכת ה-AirSmart. עבור החברה היתרון הגלום במודל הינו הגדלת היכולת לשווק את המוצר והיתרונות הגלומים בו כמו גם האצת חדירתו לשוק הרלוונטי. מנגד, המודל מציג לחברה עלויות הנובעות מהתקנת מערכת ה-AirSmart המושתת על החברה, חשיפת אשראי ארוך טווח, סיכונים הכרוכים בשינויים בהיקף הפעילות אצל הלקוח וכן סיכון הנובע מעצם כך שהחברה מממנת את הקמת המערכת בעוד הלקוח הפוטנציאלי אינו שותף לעלויות אלו, ועל כן לא ניזוק מהפסקת הפרויקט בטרם הוא מושלם ופועל להשגת מטרות התייעלות. לפרטים אודות הסכם עם נשר מפעלי מלט

בישראל בע"מ במסגרת מודל ההשתתפות בחיסכון עבור מפעלה שברמלה ראו בסעיף 17.1 להלן  
וכן בדיווחי החברה מהתאריכים 1 באפריל, 2020 ו-29 באוקטובר, 2020 (מס' אסמכתא: 2020-  
01-034230, 2020-01-108295, בהתאמה).

#### 13.5. תעשייה בטחונות

כאמור לעיל, בנוגע לתעשייה הביטחונית, ההתקשרות של החברה אינה בהתאם למודלים שתוארו לעיל  
אלא על פי הזמנות בפועל.

בעניין זה החברה התקשרה בהסכם יעוץ עם מר עמנואל שלם (אשר חברה בבעלות אביו היתה בעלת  
עניין בחברה עד לחודש יולי 2020 - לפרטים ראו דיווח מידי של החברה מתאריך 23 ביולי 2020, מס'  
אסמכתא 2020-01-071767). לפירוט נוסף ראו סעיף 45.3 להלן.

לעניין הצעה למכירת מערכת ה-AirSmart לגורמים ביטחוניים בממשל ארה"ב ראו סעיף 8.1.6 לעיל.

**הערכות החברה בדבר פעילויות שיווק והפצה העתידיות שלה, הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו  
בחוק ניירות ערך, המבוססים בחלקם על פרסומים פומביים שונים ובחלקם על הערכות החברה בדבר  
התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה.  
הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי החברה,  
כתוצאה מגורמים שונים אשר אינם בשליטת החברה ו/או התממשות איזה מגורמי החיסכון לרבות השפעות  
התפשטות נגיף הקורונה (Coronavirus), כמפורט בסעיף 49 להלן ובחלק א' לדוח הדירקטוריון, בהתאמה.**

#### 14. צבר הזמנות

הכנסות ממכירת מערכת ה-AirSmart של החברה למפעלי תעשייה מוכרות כאשר השליטה במערכת  
ה-AirSmart מועברת ללקוח. מועד המסירה הינו המועד בו הושלם תהליך הקבלה על ידי הלקוח כמפורט  
בסעיף 9 לעיל.

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 החברה בדבר השלמת הליך זה  
ועשויים להשתנות בהתאם למועד הקבלה על ידי הלקוח בפועל. יצוין כי הטלת מגבלות תנועה ותעסוקה  
בעקבות התפשטות נגיף הקורונה בארץ ובעולם, עשויות לגרום לעיכובים מסוימים בביצוע בפועל של  
פרויקטים. לפירוט אודות השפעות נגיף הקורונה, ראו חלק א' לדוח הדירקטוריון.

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 התקבולים שינבעו לחברה מהשלמת  
הפרויקטים במסגרת התקשרות במודל חלוקת רווחים כאמור בסעיף 13.4.2 לעיל היות וסכום התקבולים  
מפרויקטים אלו אינם ידועים בשלב זה ותלויים בהיקף החיסכון בפועל אותו הם יניבו (ככל שיניבו).

צבר ההזמנות של החברה לתאריכים 31.12.2019, 31.12.2020 ולמועד פרסום הדוח, הסתכם בכ-2,470 אלפי  
ש"ח כ-1,878 אלפי ש"ח ובכ-3,778 אלפי ש"ח בהתאמה.

נכון למועד דוח תקופתי זה, החברה צופה כי ההכנסות מפרויקטים המצויים בשלבי ביצוע שונים וטרם הוכרה ההכנסה בגינם כמפורט לעיל ומועדי קבלתם הינם כדלקמן (אלפי ש"ח):

סה"כ	2023	2022	רבעון 4, 2021	רבעון 3, 2021	רבעון 2, 2021	רבעון 1, 2021
3,778	-	-	350	1,400	1,378	650

\*ביחס לפרויקטים במודל מכירה OPEX, הסכום המוצג בצבר הינו על בסיס אומדן למחיר מכירה ללקוח כפי שהיה אילו ההסכם היה מתומחר לפי מודל מכירה CapEx.

כמו כן, לחברה אין צבר הזמנות לתעשייה הביטחונית.

## 15. תחרות

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

למיטב ידיעת החברה, נכון למועד דוח תקופתי זה קיימים מכלים עיליים לאגירת אוויר דחוס בהיקפים נמוכים משמעותית (5-1 קוב) (וזאת לעומת 30 עד 60 קוב ליחידת אגירה אשר פותחה על ידי החברה). למיטב ידיעת החברה, מחירם של מכלים עיליים אלו גבוה משמעותית ממחיר מערכת ה-AirSmart של החברה (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 ה-AirSmart של החברה ומשכך, משמשים בעיקרם לשמירה על פעילות תקינה של מדחסים. משמע, מתן זמן תגובה מספק לשינויים רגועים 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 פלגו, אריתוך, גולדבר, אייר-קום ועוד. החברה 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, ובעיקר ע"י אחריות תהליכית, דהיינו החברה מתחייבת לתוצאות השימוש במוצר שלה.

כמפורט בסעיף 9 לעיל, אספקת האוויר הדחוס מבוצעת במפעלים השונים באמצעות שימוש במדחסים. החברה רואה במערכת ה-AirSmart מוצר משלים למדחסים ומכאן אינה רואה במדחסים, או ביצרני המדחסים, כתחרות ישירה למערכת ה-AirSmart, אלא כי המערכת אשר פותחה על ידי החברה משתלבת יחד עם פעילות דחוס האוויר של המפעל ומייעלת בפועל את פעילות המדחסים הקיימים.

שוק המדחסים הינו שוק יציב בו פועלות חברות משך שנים רבות והחברה ומערכת ה-AirSmart שפותחה על ידה מהווה, נכון למועד דוח תקופתי זה, חלק לא מהותי בשוק זה.

למיטב ידיעת החברה, למועד דוח תקופתי זה, ישנם מוצרים תחליפיים עבור התעשייה הביטחונית אולם לאפליקציות למערכת ה-AirSmart של החברה עבור התעשייה הביטחונית ישנם יתרונות שאין לתחליפיים אחרים בתעשייה הביטחונית.

#### 16. מיסוי

לפרטים בנושא זה, לרבות בנוגע להיבטי המיסוי החלים החברה, ראו בביאור 22 לדוחות הכספיים של החברה לשנת 2020.

#### 17. הסכמים מהותיים בתחום הפעילות

17.1. בתאריך 31 במרץ, 2020, התקשרה אוגווינד עם נשר מפעלי מלט ישראלים בע"מ ("נשר"), בהסכם לאספקת מערכת להתייעלות אנרגטית (AirSmart), הכוללת תשעה מיכלי אגירה לצורך שיפור וייעול מערכת המדחסים של נשר, במודל השתתפות בחיסכון, לפיו אוגווינד תישא בעלות הקמת המערכת ותהנה מהכנסות הנובעות מההתייעלות האנרגטית שבצריכת החשמל של נשר, לאורך תקופת ההתקשרות (מעל 10 שנים) ("מתקן האגירה" ו-"ההסכם"). ההסכם ייערך בשני שלבים, כאשר השלב השני שבו יותקנו מרבית מתקני האגירה מותנה בהצלחת השלב הראשון. בהמשך לכך, לאחר השלמתו המוצלחת של השלב הראשון בפרוייקט בתאריך 28 באוקטובר 2020, החלה אוגווינד בביצוע השלב השני בפרוייקט, אשר ההתקנות במסגרתו הושלמו בסוף חודש דצמבר 2020. לפרטים נוספים אודות ההתקשרות עם נשר ראו בדיווחי החברה מהתאריכים 1 באפריל 2020 ו-29 באוקטובר 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-034230, 2020-01-108295, בהתאמה).

17.2. בתאריך 28 במאי, 2020, התקשרה אוגווינד בהסכם לאספקת מערכת להתייעלות אנרגטית (AirSmart) במודל מכירה קפיטלי עם Bottling Group LLC, תאגיד בבעלות פפסיקו ארה"ב עבור מפעלה בפרזנו, קליפורניה. היקף ההזמנה הינו מאות אלפי ש"ח בודדים. להערכת החברה, הפרוייקט צפוי להסתיים במהלך החציון הראשון 2021, בכפוף להסרת מגבלות התנועה הבינלאומית שהוטלו כחלק מהתמודדות עם התפשטות נגיף הקורונה. לפרטים נוספים אודות ההתקשרות עם פפסיקו ראו דיווח מיום 31 במאי, 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-054612).

17.3. בתאריך 15 ביוני, 2020, התקשרה אוגווינד עם חברת ישקר בע"מ (להלן: "ישקר") להתקנת מערכת ה-AirSmart במודל המכירה הקפיטלית, לצורך שיפור וייעול מערכת המדחסים עבור מפעלה של ישקר בתפן שבגליל. נכון לתאריך הדוח, הפרוייקט הושלם בהצלחה ומביא לחסכון כלכלי משמעותי של כמה מאות אלפי ש"ח בשנה לצד יציבות תהליכית של מכוונת הייצור וכמובן הורדת פליטות פחמן דו חמצני. לאור הצלחת הפרוייקט הצדדים בוחנים האפשרות לביצוע פרוייקטים נוספים אצל אותו לקוח הן בארץ והן בעולם. לפרטים נוספים אודות ההתקשרות עם ישקר ראו בדיווח החברה מתאריך 15 ביוני 2020 (מס' אסמכתא 2020-01-053809).

17.4. לפרטים אודות ההתקשרות החברה עם סופרגז בהסכם למתן זכות להפצה בלעדית בישראל של מערכת ה-AirSmart, ראו סעיף 13.2.1 לעיל וכן, בדיווחי החברה מהתאריכים 19 ביולי 2020 ו-29 ביולי 2020 (מס' אסמכתאות: 2020-01-069259 ו-2020-01-080688, בהתאמה).

17.5. לפרטים אודות ההתקשרות החברה בהסכמי ההפצה לצורך שיווק והפצת מערכת AirSmart בחו"ל, ראו בסעיף 13.2.2 לעיל וכן בדיווחי החברה מתאריך 29 באוקטובר 2020 (מס' אסמכתא 2020-01-108295).

## **18. צפי להתפתחות בשנה הקרובה בתחום הפעילות**

מהלך השנה הקרובה, בכוונת החברה להתמקד בפעולות הבאות:

א. המשך מכירות מערכת ה-AirSmart של החברה בישראל, בין אם באופן ישיר או על ידי צד ג' ;

ב. יצירת בסיס ראשוני למאגר לקוחות עתידיים למערכת ה-AirSmart של החברה בשוקי העולם ותחילת מכירות מערכת ה-AirSmart של החברה בארה"ב ובאירופה הכל בכפוף לקבלת אישורי התקינה והרגולציה הרלוונטיים ככל שאלו נדרשים ;

ג. המשך פיתוח המוצרים העתידיים ו/או המשלימים כמפורט בסעיף 11 לעיל.

## **19. סעיפים החלים במשותף על כלל הפעילות**

לאור מאפיינים דומים במהותם בנושא עונתיות, כושר ייצור, רכוש קבוע, מחקר ופיתוח, נכסים לא מוחשיים, הון אנושי, חומרי גלם וספקים, הון חוזר, השקעות, מימון, סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם, מגבלות ופיקוח על פעילות החברה, הסכמי שיתוף פעולה, הליכים משפטיים, יעדים ואסטרטגיה עסקית, מידע כספי לגבי אזורים גיאוגרפיים ודיון בגורמי סיכון בכלל תחומי הפעילות של החברה, הנושאים יתוארו בחלק הרביעי לדוח זה להלן.

המידע המובא לעיל בקשר עם תחום פעילות ההתייעלות האנרגטית באשר לצפי להתפתחות בשנה הקרובה ממועד דוח תקופתי זה, הסביבה הכלכלית והגורמים החיצוניים המשפיעים ו/או העשויים להשפיע על אופי ופעילות החברה הקיימת ו/או העתידית, המוצרים החדשים, לרבות אופי הפתרון המוצע במסגרתם והתאמתו לשוקי היעד כאמור לעיל, מאפייני הלקוחות בתחום הפעילות והערכות החברה בדבר הכנסותיה מפרויקטים אשר טרם נמסרו ללקוח כולל מידע צופה פני עתיד כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואשר במידה בלתי מבוטלת מבוססים על גורמים שמעצם טבעם אינם בשליטתה. בכלל זה, אין כל ודאות כי החברה 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 בסעיף 49 להלן ובחלק א' לדוח הדירקטוריון, בהתאמה.

## תחום ב' – תחום פעילות אגירת אנרגיה (AirBattery)

### 20. מידע כללי על תחום הפעילות

#### 20.1. כללי

אגירת אנרגיה הוא מונח המתאר את היכולת לאחסן אנרגיה, ובכך לאפשר ניתוק הקשר שבין מועד ייצור האנרגיה למועד צריכתה תוך שימור האנרגיה בשיטות אחסון שונות עד לשימוש בה. טכנולוגיות רבות ומגוונות משמשות לטובת אגירת אנרגיה, למטרות ושימושים שונים.

החברה הוקמה עם חזון לאספקת מערכות אגירת אנרגיה בעלות יעילות כלכלית גבוהה עם השפעה סביבתית מינימלית, תוך שימוש באוויר ומים בלבד, בתור מדיום האגירה. נכון למועד הדוח, מערכת AirBattery נמצאת בשלבי פיתוח מתקדמים ולאחרונה החלה התקנה מסחרית של מערכת ראשונה בקיבוץ יהל הצפויה להתחבר לרשת החשמל בחודשים הקרובים.

אודות מערכת זו עדכנה החברה ביום ה-10 בנובמבר, 2019 לגבי קבלת אישור משרד האנרגיה לזכאות למענק במסגרת פרויקט חלוץ והדגמה לצורך פיתוח מערכת אגירת אנרגיה למשק החשמל המבוסס על טכנולוגיית ה-AirBattery שפותחה על ידי החברה. לפרטים נוספים אודות פרויקט חלוץ והדגמה המבוצע בשיתוף קיבוץ יהל וחברת דוראל אנרגיה, ראה סעיף 20.3.1 להלן.

ביום 23 בנובמבר, 2020 קיבלה החברה אישור מהמדען הראשי במשרד האנרגיה לסיווג מערכת AirBattery, כמתקן חלוץ בטכנולוגיה של אנרגיה מתחדשת לצורך קבלת מכסה וחיבור לרשת החשמל ("מתקן חלוץ"). למען הסר ספק, סיווג המערכת כמתקן חלוץ מטעם משרד האנרגיה הינו במסגרת תוכנית נפרדת מתוכנית פרויקט חלוץ והדגמה שתוארה מעלה. במסגרת האישור הנ"ל, המלצת המדען הראשי הינה לאשר מכסת חלוץ של עד 10 מגה וואט, הניתנת למימוש בשני מתקנים פוטו-וולטאים שונים המשולבים עם מערכת אגירה כאמור. קבלת המכסה האמורה כפופה לקבלת אישורים נוספים ובכללם אישור תעריף רשות החשמל ותשובת מחלק חיובית מחברת חשמל. לפרטים בדבר התקשרות עם החברות סולגרין בע"מ וחברת EDF אנרגיות מתחדשות ישראל בע"מ (להלן, בהתאמה: "סולגרין" ו-"EDF"), בהמשך לקבלת אישור מכסת החלוץ, ראו בסעיפים 20.3.2 ו-20.3.3 להלן, בהתאמה.

במהלך שנת 2020 הסתיימה במטה החברה בקיבוץ יקום הקמת מתקן ניסויים והדגמה הכולל גרסת בטא (Beta) לבחינת ביצועי מערכת ה-AirBattery בתנאים מסחריים ("אתר הבטא"). ביום 13 בדצמבר, 2020, הושלם שלב בחינת ההיתכנות הטכנולוגית והערכת נצילות המערכת באתר הבטא והתוצאות בפועל עמדו בציפיות החברה ביחס לביצועי המערכת באתר הבטא. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 13 בדצמבר, 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-127042). לפרטים נוספים אודות מתקן הניסויים ראו גם בסעיף 27 להלן.

במקביל להשלמת שלבי הפיתוח במפעלי החברה, ונכון לתאריך דו"ח זה, פועלת החברה למסחור המוצר בשלושה ערוצים עיקריים:

(א) שימוש במערכת בצמידות למתקני ייצור של אנרגיה מתחדשת (Co-Location), וזאת במסגרת הליך תחרותי שמפורסם על ידי רשות החשמל בישראל לקביעת תעריף לייצור חשמל בטכנולוגיה פוטו-וולטאית ורכישתו על ידי רשות החשמל, בתנאי ההליך. פרויקטים אולם מבצעת החברה במסגרת ערוץ זה מתוארים בסעיפים 20.3.2 ו-20.3.3 להלן.

(ב) שימוש עצמי של צרכני חשמל תעשייתיים ומסחריים ורשתות פרטיות או מרוחקות (המכונה:

"מאחורי המונה"). ערוץ זה מיושם כעת בפרויקטים המתוארים בסעיף 20.3.1 ו-20.3.4 להלן.

ג) פתרון כתחליף לשדרוג תשתיות של רשת ההולכה והחלוקה (Utilities Services) בעזרת התקנת המערכת סמוך לתשתיות קיימות של תחנות משנה וקווי הולכה או חלוקה. ערוץ זה אינו מיושם בפרויקטים בפועל כיום אך נמצא בדיון עם לקוחות פוטנציאליים עתידיים.

## 20.2. מערכת AirBattery

המערכת מאחסנת אנרגיה ממגוון מקורות, בין אם מרשת החשמל, ממקור ייצור מתחדש או מקור ייצור קונבנציונאלי. המערכת ממירה את האנרגיה החשמלית לאוויר דחוס ופורקת אותו בעת הצורך כאנרגיה חשמלית. מתקן אגירת האנרגיה של החברה מבוסס על מיכלים תת קרקעיים ייחודיים פרי פיתוחה (AirX) בשילוב טכנולוגיה ייחודית לדחיסה ופריקת אוויר לייצור החשמל ברמת נצילות גבוהה. מיכלי החברה מותקנים מתחת לפני הקרקע ומעליהם מבוצעת יציקה של חומר צמנטי. המיכלים מאחסנים אוויר בנפחים של 50-100 קוב ובלחצים של עד 40 בר (Bar).

מערכת ה-AirBattery מורכבת משלוש תתי-מערכות כדלקמן:

### 20.2.1. טעינת החשמל

מערכת טעינת החשמל מבוססת על מערכת הידרו-פנאומטית סגורה לדחיסת אוויר באמצעות מים ומספר מיכלים מבודדים אשר כל אחד מהם משמש כבוכנת ענק מבודדת. בוכנה זו משמשת לדחיסת האוויר על ידי מילוי מיכלי ה-AirX במים אשר מסופקים על ידי מערכת משאבות מים במערכת סגורה. השאיבה מופעלת על ידי חשמל המזין את מערכת ה-AirBattery בזמן מחזור טעינה, זהו למעשה החשמל הנאגר. עם סיום מחזור טעינה, מתקבל אוויר דחוס בטמפרטורה נמוכה אשר מועבר אל מערכת מיכלים נוספת בהם הוא נאגר. טעינת המערכת ממשיכה במחזורים ומסנוכרנת במלואה לטעינה רציפה. עקב גודלה הרב של מערכת הדחיסה, המושתתת על מיכלי ה-AirX, התהליך האיטי והשימוש במים כאמצעי הדחיסה נוצר מעבר חום יעיל בין האוויר למים, המדמה תהליך קוורטסטי ואדיאבטי, כשהאוויר אינו מתחמם כלל תוך כדי תהליך הדחיסה. בעקבות זאת, האוויר עצמו נדחס בתהליך דחיסה איזותרמי כמעט מושלם ובנצילות גבוהה.

### 20.2.2. אגירת האוויר

מערך אגירת האנרגיה של מערכת ה-AirBattery מורכב באופן מודולרי ממספר מיכלי AirX בהתאם לנפח האגירה המבוקש. כל מיכל מכיל 50 קוב אוויר דחוס בלחץ של 40 אטמוספרות ופוטנציאל אגירה חשמלי של כ-200-350 קילו-וואט/שעה. מילוי מערך האגירה מבוצע באופן הדרגתי; כאשר לחץ האוויר במערכת הטעינה מגיע לערך המבוקש, נפתח שסתום המחבר בין מערכת הדחיסה למערכת האגירה, וקיבולת האוויר הדחוס עוברת לאחסון במכלי ה-AirX. כאשר מיכל אגירה מגיע ללחץ האוויר המבוקש (40 אטמוספרות), מתחילה הטעינה של מיכל האגירה הבא, וחוזר חלילה עד סיום תהליך הטעינה.

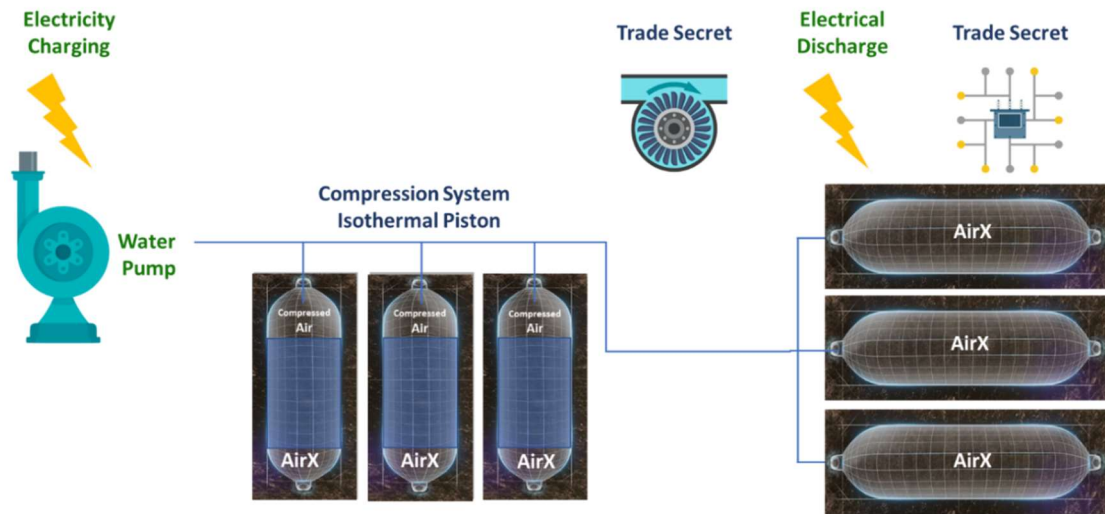


### 20.2.3. פריקת החשמל

בתהליך הפריקה, ועל בסיס "הנחיה" ממערכת הבקרה, האוויר זורם ממכלי האגירה אל מיכלי הדחיסה, המכילים עתה מים בלבד. האוויר החודר למיכלי הדחיסה מסחרר עתה את המים אל תוך טורבינת מים שמסובבת גנרטור המייצר חשמל מהאנרגיה האגורה. כמו בתהליך הטעינה, גם בתהליך הפריקה נעשה שימוש בטכנולוגיה ותיקה תוך שימוש בטורבינות מים סטנדרטיות הנמצאות בשימוש בסכרים ותחנות הידרואלקטריות בעולם.

באיור להלן מתוארת באופן סכמטי פעולת מערכת ה-AirBattery:

#### מערך הפעלה של מערכת ה-AirBattery:



### 20.3. פרויקט החברה

נכון למועד דוח זה, פועלת החברה לקידום ויישום הטכנולוגיה והקמת שיתופי פעולה בכל אחד מערוצי הפעולה של החברה (כפי שצוינו בסעיף 20.1 לעיל) כמפורט להלן:

#### 20.3.1. פרויקט בשיתוף פעולה עם קיבוץ יהל ודוראל אנרגיה

ביום ה- 10 בנובמבר 2019 עדכנה החברה אודות קבלת אישור משרד האנרגיה לזכאות למענק במסגרת פרויקט חלוץ והדגמה לצורך ובכפוף לפיתוח מערכת אגירת אנרגיה למשק החשמל המבוסס על טכנולוגיית ה-AirBattery שפותחה על ידי החברה וביצוע פיילוט למערכת זו (לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 10 בנובמבר 2019 מס' אסמכתא: 01-096246). ביום 15 במרץ 2020 עדכנה החברה בדבר חתימה על הסכם להקמת מתקן פיילוט. במסגרת זו, חתמה החברה עם אגודה שיתופית מקיבוץ יהל ("הקיבוץ") ועם שותפות בין הקיבוץ לבין קבוצת דוראל משאבי אנרגיה מתחדשת בע"מ ("השותפות") על הסכם שיתוף פעולה להקמת מתקן פיילוט ראשוני לאגירת אנרגיה בעל יכולת אגירה של כ- 1,000 קוט"ש והספק של 250 קילוואט, המבוסס על הטכנולוגיה אותה מפתחת החברה. לפרטים נוספים אודות הסכם הפיילוט עם הקיבוץ והשותפות ראו דיווח מיידי מיום 15 במרץ 2020 (אסמכתא 2020-01-021094). כוונת הצדדים היא שמתקן האגירה יחובר ויספק חשמל לצריכה עצמית

"מאחורי המונה" עבור מספר צרכני קצה בגבולות הקיבוץ ובעלותו. החברה תממן את פרויקט זה ממקורותיה העצמאיים וממענק משרד האנרגיה שהוענק לה, כאמור לעיל. נכון לתאריך דו"ח זה, הפרויקט נמצא כעת בשלבי הקמה, כשלהערכת החברה, פרויקט זה יושלם במהלך החציון השני של שנת 2021. לפרטים אודות המענק מהמדען הראשי בקשר עם פרויקט זה, ראו בסעיף 36.5 להלן.

### 20.3.2. שיתוף פעולה עם סולגרין

ביום 13 בנובמבר, 2020, התקשרו אוגווינד וסולגרין במזכר הבנות אסטרטגי לשיתוף פעולה ארוך טווח להקמת מערכות פוטו-וולטאיות משולבות אגירת חשמל המבוססות על מערכת החברה. קרי, שימוש במערכת של החברה בצמידות למתקני ייצור של אנרגיה מתחדשת (Co-Location).

במסגרת זו אוגווינד וסולגרין ישתפו פעולה בפרוייקטים הבאים:

א. הקמת מתקן פוטו-וולטאי קרקעי לייצור חשמל בהיקף של 5 מגה וואט, במסגרת מתקני חלוץ, בשילוב מערכת אגירת אנרגיה של החברה ל-4 שעות אגירה (PV+Storage). המערכת תאגור את האנרגיה המופקת ממתקן הייצור ותזרימה לרשת החשמל כמתקן חלוץ מטעם משרד האנרגיה. החברה זכאית להצטרף להחזקה בשיעור של 50% מזכויות סולגרין בתאגיד הפרויקט בו תשולב המערכת. מזכר ההבנות כלל תנאים מתלים, ביניהם קבלת אישור תעריף מרשות החשמל ותשובת מחלק חיובית.

ב. שילוב מערכת ה-AirBattery בחלק ממתקניה של סולגרין לייצור חשמל שיוקמו במסגרת הליך תחרותי מס' 2 שפורסם על ידי רשות החשמל ובמסגרתו זכתה סולגרין במכסה בהספק כולל מוערך של כ-96 מגה-וואט, כאשר מערכות החברה תשולבנה במערכות פוטו-וולטאיות בהיקף שלא יפחת מ-120 מגה-וואט שעה (כ-30 מגה-וואט)<sup>14</sup>.

מזכר ההבנות כולל תנאים מסחריים מועדפים לרכישה ושימוש במערכת ה-AirBattery של החברה לעומת פתרונות אגירה חלופיים וזאת בכפוף, בין היתר, לזכיית סולגרין במכסת ייצור חשמל (תנאי שהושג) לקבלת תשובת מחלק חיובית ולחתימת הצדדים על הסכם מפורט.

כמו כן, בכפוף להסכמתה של החברה לאספקת מערכת ה-AirBattery בהיקף הנ"ל ולקבלת אישורים נדרשים, תהא החברה זכאית להצטרף להחזקה בשיעור של עד 25% מזכויות סולגרין בתאגיד הפרוייקטים בהם ישולבו המערכות. נכון לכתיבת הדו"ח הנוכחי, הצדדים בשלבים מתקדמים להסכם EPC (engineering, procurement and construction) על מנת לקדם את החוזה המסחרי לקראת הפעילות המשותפת.

לפרטים נוספים בדבר מזכר ההבנות האסטרטגי ראו דיווחים מיידיים של החברה מהתאריכים 15 בנובמבר 2020 ו-29 בדצמבר, 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-113578 ו-2020-01-141288),

<sup>14</sup> בכוונת הצדדים לדון בהגדלה של המכסה הנ"ל במסגרת ההסכם המפורט שייחתם בין הצדדים, אשר נכון למועד דוח זה טרם נחתם.

בהתאמה).

### 20.3.3 שיתוף פעולה עם EDF

ביום 21 בדצמבר, 2020, התקשרה החברה במזכר הבנות עם EDF להקמת מתקן פוטו-וולטאי קרקעי לייצור חשמל בהיקף של 5 מגה וואט בשילוב מערכת אגירת אנרגיה של החברה ל-4 שעות אגירה, כמתקן חלוץ מטעם משרד האנרגיה.

במסגרת מזכר ההבנות נקבע, בין היתר, כי הצדדים יפעלו להקמת המתקן, לרבות העמדת המימון הדרוש לשם כך, באמצעות תאגיד שיוחזק על ידם בחלקים שווים (50%-50%), כאשר EDF תאתר את המקרקעין לפרויקט ותהא אחראית על ההקמה, התפעול והתחזוקה השוטפים של המתקן הפוטו-וולטאי ואילו החברה תהא ספק הטכנולוגיה של מערכת ה-AirBattery ותבצע את התפעול והתחזוקה של המערכת לאורך שנות ההפעלה. להערכת החברה, תנאי הקמת מתקן החלוץ והפעלתו יהיו דומים להקמת מתקנים פוטו-וולטאים משולבי אגירה מכוח הליכים תחרותיים שעורכת רשות החשמל לתקופה של 23 שנים מתחילת מועד ההפעלה המסחרית.

מזכר ההבנות כפוף להשלמת הסכם מחייב תוך שישה (6) חודשים ממועד חתימת מזכר ההבנות. כמו כן, מזכר ההבנות יתבטל אם לא יתקבלו האישורים הנדרשים מרשות החשמל להקמה ותפעול המתקן כמתקן חלוץ.

לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 22 בדצמבר, 2020 (אסכמתא: 2020-01-130804) המובא בהכללה על דרך ההפנייה.

### 20.3.4 שיתוף פעולה עם חברת מי-רם תשתיות חשמל בע"מ ("מי-רם")

ביום 10 בנובמבר, 2020, התקשרה החברה עם מי-רם במזכר הבנות לשיתוף פעולה לקידום הקמה של מערכות AirBattery במגזר הקיבוצי בישראל שיוקנו "מאחורי המונה" (Behind The Meter) בחצרות צרכני חשמל המצויים באזורי החלוקה הרלוונטיים, באופן שיביא לחסכון בעלויות החשמל של אותם הלקוחות. כמו כן, ככל שהדבר יהיה אפשרי, יפעלו הצדדים לקדם הקמה של מתקני אגירה שיחברו לרשת החלוקה של מחלקי חשמל באזורי החלוקה הרלוונטיים, לשימושם של אותם מחלקים בלבד. התקשרות עם הלקוחות הפוטנציאליים בהסכם להקמת פרויקט, תבוצע על ידי הצדדים באמצעות תאגיד ייעודי שיוקם על ידם לשם כך ויוחזק על ידי הצדדים בחלקים שווים (50:50) ("התאגיד הייעודי"). התקשרות עם לקוח פוטנציאלי מסוים כפופה לאישור תנאי ההסכם להקמת פרויקט על ידי הצדדים. התאגיד הייעודי יהיה אחראי למימון, להקמה ולניהול של כל פרויקט וכן ישמש כבעלים של מתקני האגירה שיוקמו.

מזכר ההבנות קובע את חלוקת האחריות בין הצדדים, ובכלל זה כי מי-רם תהא אחראית לאיתור לקוחות והחברה תקים, תפעיל ותתחזק עבור התאגיד הייעודי את מתקני האגירה. בנוסף, מזכר ההבנות קובע כי רווחי התאגיד הייעודי יחולקו בהתאם לשיעור החזקות הצדדים בתאגיד הייעודי; היקף ההון אשר יעמיד כל צד לצורך הפרויקט, וכן דרכי המימון של התאגיד

הייעודי.

נכון למועד דו"ח זה, פרויקט ראשון של השותפות בהיקף של 5 מגהוואט שעה מתוכנן לפעול בשנה הקרובה, כאשר החברה החלה בבקשה להיתר והחלה ברכש של ציוד הנדרש עבור הפרויקט.

לפרטים נוספים בדבר בפרטי ההתקשרות עם חברת מי-רם ראו דיווח מיידי של החברה מיום 11 בנובמבר, 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-121371).

#### 20.4. המודל העסקי של החברה בתחום הפעילות

בסיס המודל העסקי הפוטנציאלי של החברה לתחום פעילות זה מבוסס על מכירת המערכת ללקוחות קצה. קרי, החברה תפעל כספק טכנולוגיית אגירה. לצד זאת, בחלק מן הפרויקטים ובכפוף לכדאיות כלכלית, תהיה שותפה החברה גם בייזום הפרוייקט, לצד היותה ספק הטכנולוגיה. מכאן, החברה מעריכה כי הכנסות החברה בתחום האגירה תהיינה מבוססות על הערוצים הבאים:

(א) ספק טכנולוגיית אגירת אנרגיה - באמצעות מכירת המערכת כמוצר מוגמר ליזמים. במסגרת הפרוייקט אשר תואר בסעיף 20.3.2 ב'לעיל, החברה תספק את מערכת ה-AirBattery ואת התחזוקה השוטפת שלה.

(ב) פעילות ייזום או שותפות בפעילות ייזום - במסגרת פעילות זו, החברה מבצעת פעילות ייזום או מתקשרת בהסכמי שותפות עם יזמי פרויקטים בתחום האנרגיה המתחדשת ולוקחת חלק באחזקה בפרוייקטים לצד היותה ספק הטכנולוגיה (ראה לעיל). חוסנה הפיננסי ויכולתה של החברה להעמיד את ההון הדרוש מאפשרת פיתוח פעילות זו. כך מציעה החברה ערך לשותף ונכונות לשאת במשותף בסיכון הפרוייקטאלי.

**ההערכות המפורטות לעיל בקשר עם ערוצי הכנסות החברה בתחום האגירה הינן מידע הצופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו וודאי ואינו בשליטתה של החברה. 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), כמפורט בסעיף 49 להלן ובחלק א' לדוח הדירקטוריון, בהתאמה.**

#### 20.5. מבנה תחום הפעילות ושינויים החלים בו

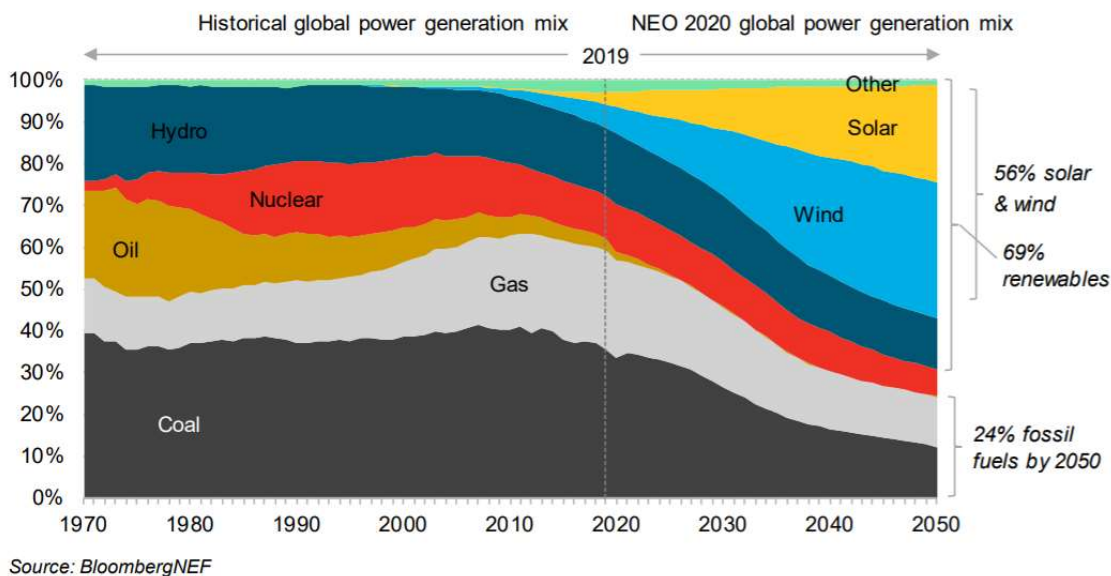
להלן יפורטו מגמות, אירועים והתפתחויות בסביבה המקרו כלכלית של החברה, שיש להם או צפויה להיות להם השפעה מהותית על התוצאות העסקיות או ההתפתחויות בחברה, או בתחום פעילות אגירת אנרגיה, וההשלכות הצפויות בגינם על החברה.

20.6. שינויים בתמהיל מקורות הייצור במשק החשמל

מחקרים רבים מייחסים את פליטת גזי החממה כגורם העיקרי לתהליך ההתחממות הגלובאלית. משק האנרגיה גורם כיום לכ-73% מסך פליטות גזי החממה בעולם<sup>15</sup>. היקף פליטות נרחב זה נעשה בעיקר על ידי שימוש בדלקי מאובנים כמו פחם, נפט וגז טבעי, אשר פולטים לאטמוספירה גזי CO<sub>2</sub>, CH<sub>4</sub> ו-NO<sub>x</sub> בכמויות גדולות. מתוך מטרה לצמצם את פליטות גזי החממה על פני כדור הארץ ולהקטין את חומרת משבר ההתחממות הגלובאלית ולצד שיפורים טכנולוגיים והפחתת עלויות משמעותית, חל בעשור האחרון גידול משמעותי בהקמת מתקני אנרגיה מתחדשת, המבוססים בעיקר על רוח ושמם כתחליף למקורות ייצור קונבנציונאליים המבוססים על דלקים פוסילים (נפט, פחם וגז טבעי).<sup>16, 17</sup>

הטכנולוגיות הנפוצות ביותר לייצור אנרגיות מתחדשות נכון למועד הדוח הנוכחי הן שימוש בפאנלים פוטו-וולטאים (PV) אשר ממירים את הקרינה האלקטרומגנטית של השמש לחשמל וטורבינות רוח אשר ממירות את האנרגיה הקינטית של הרוח לאנרגיה חשמלית. בשנת 2019, 27.3% מייצור החשמל בעולם הגיע ממקורות מתחדשים, כאשר 75% מסך כל ההתקנות החדשות באותה שנה היו של אנרגיות מתחדשות, מגמה זו, צפויה להמשיך ולהעמיק בעתיד.<sup>18</sup>

ראו גרף להלן:



\* מקור: 2020 New Energy Outlook; (התחזיות מבוססות על יעדים מוצהרים).<sup>19</sup>

במסגרת מגמת המעבר לאנרגיה מתחדשת, הציגה הנציבות האירופית בבריסל בשנת 2020 את "התוכנית הירוקה האירופית", המכונה "גרין ניו דיל", כתוכנית עבודה וכן כמסגרת רגולטורית לעשור הקרוב בכל הקשור עם הפחתת פליטת גזי חממה. נקבע כי יעדי התוכנית יושגו על ידי, בין השאר, מעבר למקורות אנרגיה מתחדשים. תקציב התוכנית יעמוד על טריליון אירו עד שנת 2030, והיא נועדה להפוך את אירופה

<sup>15</sup> <https://ourworldindata.org/emissions-by-sector>

<sup>16</sup> <https://www.irena.org/->

<sup>17</sup> [/media/Files/IRENA/Agency/Publication/2020/Jul/IRENA\\_Renewable\\_Energy\\_Statistics\\_2020.pdf](https://www.irena.org/-/media/Files/IRENA/Agency/Publication/2020/Jul/IRENA_Renewable_Energy_Statistics_2020.pdf)

<sup>18</sup> REN 21, Renewables 2020 Global Status Report, 2020

<sup>19</sup> REN 21, Renewables 2020 Global Status Report, 2020

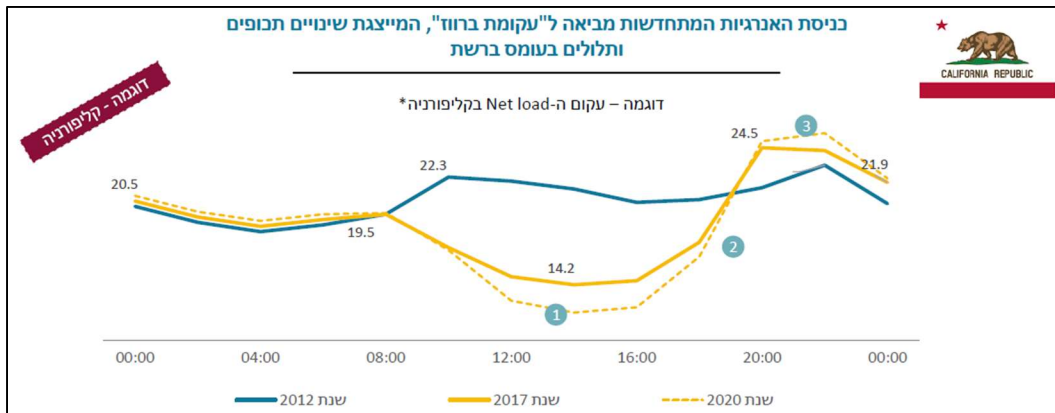
<sup>19</sup> <https://www.statkraft.com/globalassets/0/.com/newsroom/2020/new-energy-outlook-2020.pdf>

ליבשת ניטרלית מבחינת פליטת פחמן דורחמצני עד שנת 2050.<sup>20</sup>

במדינות שונות בארה"ב ישנם כבר כיום תמריצים לשימוש באנרגיה נקייה ממקורות מתחדשים בשעות שיא הביקוש, וחוקי מדינה המסדירים את הגברת התמהיל של אנרגיות מתחדשות מסך צריכת החשמל.<sup>21</sup> כמו כן, ישנם תהליכי חקיקה בשלבים שונים בקונגרס בנושא יישום אנרגיות מתחדשות ואגירת אנרגיה, למשל הצעת חוק למיסוי חיובי על שימוש בטכנולוגיות לאגירת אנרגיה וכן הצעות נוספות שנועדו להסדיר את יישומן העתידי של טכנולוגיות לאגירת אנרגיה.<sup>22</sup>

### אגירת אנרגיה במשק החשמל

המגמות במעבר למשק המבוסס על אנרגיות מתחדשות מייצרות אתגרים חדשים איתם צריכה להתמודד רשת החשמל בשנים הקרובות על מנת לאפשר כניסה של עוד מקורות ייצור מתחדשים. כך למשל, כניסה מאסיבית של אנרגיה מתחדשת גורמת ל"עקומת ברווז" המייצרת בשווקים עם אנרגיה סולארית מרובה, עודפי ייצור בשעות שיא הקרינה ומחסור מהיר בשעות אחה"צ עם ירידת מקורות הייצור בעלייה מקבילה בביקוש לחשמל.



\*מקור: California ISO. הנתונים המוצגים הם עבור ה-31 במרץ. Net Load הינו ייצור החשמל מתחנות קונבנציונליות (ללא שקלול הייצור באנרגיות מתחדשות).

האתגר המרכזי העומד בפני תעשיית הפקת החשמל מאנרגיה מתחדשת הינו מציאת פתרון המספק גמישות המייצבת את התנודות המבניות באמצעי הייצור התלויים בשינויי מזג אוויר ואפשרות הסטה של הייצור משעות העודף לשעות החסר.

לצרכים אלו פיתחה החברה טכנולוגיית אגירה מכאנית "ירוקה" המבוססת על לחץ אוויר, המאפשרת להתמודד עם האתגרים שצוינו לעיל ולהגדיל משמעותית את שעות אספקת החשמל תוך מתן מענה לעקרונות עיקריים אלו:

א) מענה לעליה המהירה של העומס בשעות הערב, כאשר ייצור האנרגיה הסולארית פוחת בקצב מהיר

<sup>20</sup> ראו REGULATION OF THE EUROPEAN PARLIAMENT AND OF THE COUNCIL REGULATION OF THE EUROPEAN PARLIAMENT AND OF THE COUNCIL (4.3.2020).

<sup>21</sup> [https://leginfo.legislature.ca.gov/faces/billTextClient.xhtml?bill\\_id=201720180SB700](https://leginfo.legislature.ca.gov/faces/billTextClient.xhtml?bill_id=201720180SB700)

<sup>22</sup> Energy Storage Tax Incentive and Deployment Act of 2019 בכתובת: <https://www.congress.gov/bill/116th-congress/senate-bill/1142>

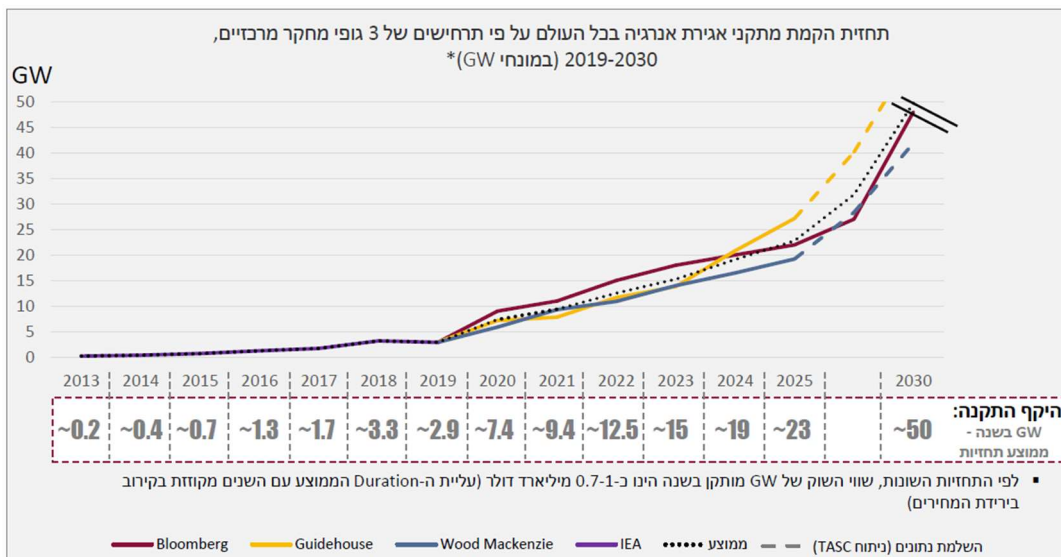
והביקוש לחשמל עולה ;

- ב) תחליף להקמת הספק נוסף במענה לשעות שיא הביקוש ;
- ג) איזון לשינויים לא מתוכננים בביקוש או בייצור אנרגיה מתחדשת כתוצאה משינויים לא חזויים במזג האוויר ;
- ד) קליטת עודפי אנרגיה מתחדשת בשעות השפל.

שילוב של מתקני אגירה ברשת מסייע לחברות החשמל ומנהלי מערכות הרשת לנצל את החשמל המיוצר בהתאם לשעות הביקושים תוך ויסות ליקויים מערכתיים הנובעים מפערים בעיתויי ייצור וביקוש, שיכוח התנודתיות המובנת בייצור באנרגיה מתחדשת ומתן מענה לחריגות מתח ותדר מערכתיות. כמו כן, מערכת האגירה מספקת מענה לקשיים העולים מייצור מבוזר של אנרגיה מתחדשת המתוארים לעיל. יתרון נוסף הוא בייתור הצורך בשרוג מערכתי של תשתיות רשת. באמצעות פתרונות אגירה ניתן יהיה להרחיב באופן משמעותי ייצור אנרגיה באזורים שאינם מיושבים באוכלוסייה רבה, ולנייד מקורות של שמש ורוח אל מרכזי האוכלוסין באמצעות קווי התשתיות הקיימים ללא צורך בהשקעה בהיקף יוצא דופן.

יתרה מכך, היתרונות של שילוב מערכות אגירה במשק החשמל תורמות לעצמאות אנרגטית, גיוון סל הדלקים וחסינות מפני עליית מחירי הדלקים, לצד מניעת תחלואה ומוות, הגנה ושיפור איכות האוויר, והוזלת עלויות האנרגיה לצרכן.

תחום אגירת האנרגיה בעולם צפוי לגדול באופן דרמטי בעשור הקרוב, ובשנת 2025 צפוי השוק להגיע לכ-15 מיליארד דולר רכש אגירה. בשנת 2030 צפוי רכש של מערכות אגירה בשווי של כ-36 מיליארד דולר



מקור ; TASC, Wood Mackenzie, Energy Storage Outlook H 1 2020, NEF Bloomberg והשלמת נתונים ע"י חברת TASC. מדינות רבות בצפון אמריקה, אוסטרליה, מזרח אסיה ואירופה מציבות יעדים שאפתניים לאנרגיה מתחדשת בשילוב מתקני אגירה ברמה המערכתית (Utility Scale) ובחצר צרכנים ותושבים Behind - The Meter ("מאחורי המונה"). כמו כן, תחנות אגירה, שלעצמן, יהוו תחליף לתחנות ייצור בסמוך לרשת החשמל ויספקו שירותי רשת, זמינות ויתירות לרשת החשמל.

בשנת 2009 התקבלה החלטת ממשלה מס' 4450, שכותרתה "קביעת יעד מנחה וגיבוש כלים לקידום אנרגיות מתחדשות בפרט באזור הערבה והנגב", אשר קבעה יעד מנחה לייצור חשמל מאנרגיות מתחדשות, בהיקף של 10% מצריכת האנרגיה עד לשנת 2020.

בהמשך להחלטה זו, בשנים 2010-2014 התקבלה סדרת החלטות, שעניינן, בין היתר, קביעת מכסות לייצור אנרגיות מתחדשות בטכנולוגיות שונות, אישור תוכנית מתאר להקמת מתקנים פוטו-וולטאיים (תמ"א 10/ד/10) ולהקמת טורבינות רוח (תמ"א 12/ד/10), והקמת צוות בין-משרדי בראשות פרופ' יוגין קנדל, לבחינת התועלת הכלכלית של שילוב אנרגיה מתחדשת במשק החשמל בישראל.

בשנת 2015 התקבלה החלטת ממשלה מס' 542, אשר עיגנה את היעד שנקבע לשנת 2020, וקבעה יעדים לאומיים נוספים להפחתת פליטת גזי חממה ולייצור חשמל מאנרגיות מתחדשות. במסגרת אותה החלטה, נקבע יעד צריכת חשמל ממקורות מתחדשים בשיעור של 17% לפחות מסך כל צריכת החשמל בשנת 2030, וכן יעדי ביניים לייצור חשמל מאנרגיות מתחדשות בשיעור של 13% לפחות מכלל צריכת החשמל לשנת 2025.<sup>23</sup> בהמשך, בשנת 2017, התקבל בכנסת תיקון לחוק משק החשמל, אשר עיגן את יעדי הייצור באנרגיות מתחדשות לשנת 2030 כפי שנקבעו בהחלטות הממשלה הנ"ל, וכן ייסד מנגנון דיווח שנתי על התקדמות התחום, לוועדת הכלכלה של הכנסת.

בהתאם להחלטות הממשלה והתיקון לחוק משק החשמל, תשנ"ו-1996, בשנים 2017 עד 2020 פורסמו אסדרות והוראות שונות שמטרתן לקדם את שוק החשמל מאנרגיה מתחדשת לצורך עמידה ביעדים שנקבעו על ידי הממשלה, ביניהן "אסדרת הליכים תחרותיים לקביעת תעריף לייצור חשמל", מכוחה מפרסמת רשות החשמל, מעת לעת, הליכים תחרותיים להקמת מתקנים פוטו-וולטאיים במתח עליון, במתח גבוה, במתח נמוך ומתקנים הכוללים מערכת לאגירת חשמל (להלן: "הליך תחרותי"); קביעת תעריפים למתקנים פוטו-וולטאים (קרקעיים או על גגות ומאגרים) שאינם נכללים במכסות הזכות בהליכים התחרותיים;<sup>24</sup> אישור מספר אסדרות חדשות להקמת מערכות סולאריות ללא הליך תחרותי על בסיס "כל הקודם זוכה"; הגדלת כמות המכסות המאפשרות להקים מערכות בתעריף קבוע וידוע מראש; הרחבת האסדרות התעריפיות, באופן המאפשר להקים מכוחן מערכות בהספקים גדולים מבעבר, המשלבות בין מכירת החשמל לחח"י לשימוש עצמי בחשמל המיוצר במערכות אלו; ותיקון אמות המידה באופן המאפשר לחברת חשמל לתת תשובת מחלק חיובית ולאפשר את החיבור של המערכת לרשת החשמל גם כאשר ישנן מגבלות על הוצאת האנרגיה לרשת.<sup>25</sup>

בחודש יולי 2020 הודיע שר האנרגיה, בהמשך להחלטת ממשלה מס' 542 שהוזכרה לעיל, כי יעד ייצור החשמל מאנרגיות מתחדשות לשנת 2030 יועלה ל-30%, כאשר בהתאם למדיניות זו יוקמו מערכות בעלות הספק של יותר מ-12 אלף מגה וואט לייצור חשמל מהשמש בעשור הקרוב, והצפי הוא כי הדבר ידרוש הגדלה בקיבולת האגירה של כ-6,500 מגה וואט.

<sup>23</sup>ראו: יעדי משק האנרגיה לשנת 2030 תקציר מנהלים (מרץ 2019) בכתובת:

[https://www.gov.il/BlobFolder/news/plan\\_2030/he/2030summary.pdf](https://www.gov.il/BlobFolder/news/plan_2030/he/2030summary.pdf)

<sup>24</sup>ראו: החלטת רשות החשמל מישיבה מספר 506 מיום 16.12.19 החלטה מס' 1 (1109) עקרונות הליך תחרותי לקביעת תעריף לייצור חשמל בטכנולוגיה פוטו-וולטאית למתקנים המחויבים למתח גבוה ומתח נמוך.

[https://www.gov.il/BlobFolder/policy/50601d/he/Files\\_Hachlatot\\_55601\\_1109.pdf](https://www.gov.il/BlobFolder/policy/50601d/he/Files_Hachlatot_55601_1109.pdf)

<sup>25</sup>ראו: הודעה בעניין הקמה וחיבור של מתקני ייצור באנרגיות מתחדשות לצורך עמידה ביעד מיום 16.1.2020 בכתובת: [https://www.gov.il/BlobFolder/generalpage/amida\\_yaad/he/Files\\_General\\_hodaha\\_amida\\_yaad.pdf](https://www.gov.il/BlobFolder/generalpage/amida_yaad/he/Files_General_hodaha_amida_yaad.pdf)



באוקטובר 2020, אושרה החלטת ממשלה לקידום אנרגיות מתחדשות במשק החשמל, כך ששיעורן יגיע ל-30% מסך כל צריכת החשמל בשנת 2030 וכן הוגדר יעד ביניים שאפתני של 20% אנרגיות מתחדשות עד סוף 2025.<sup>26</sup> יעדי אגירת האנרגיה לצורך ביצוע תכנית זו עומדים על GW3.5 (גיגה-וואט). מבחינת היעדים לטווח הארוך, פורסמה לאחרונה עבודה מקיפה שבחנה את היקף הייצור הנדרש באמצעות אנרגיה מתחדשת בשילוב מערכות אגירה על מנת להגיע ל-95% מסך צריכת החשמל בישראל. מסקנות הבדיקה הצביעו על כך שישנו צורך בהקמת מערכות אגירה אשר יחדיו תספקנה נפח אגירה בהיקף של כ-82.5 GW (גיגה-וואט).<sup>27</sup>

אל מול מגמות עולמיות ומקומיות התומכות בהמשך גידול של השוק, קיימות מגמות מאקרו כלכליות ומקומיות אשר מאיימות על הגידול בשוק זה. מבין אלה ניתן למנות:

- עליית סביבת הריבית באזורים שונים בעולם שעלולה להוביל להתייקרות המימון עבור כלל ההשקעות בפרויקטים;
  - צמצום פערי תעריפי החשמל התוך-יומיים;
  - שילוב מוגבר של ייצור מאנרגיות מתחדשות בשווקים מסוימים עלול לגרום ל-"קניבליזציה" וירידה בתעריפי מכירת החשמל בשעות הייצור של המתקנים;
- יחד עם זאת, יצוין כי הפחתת התלות בסובסידיות בתחום פעילות זה תורמת משמעותית להגדלת היקף השוק הפוטנציאלי והפחתת התלות ברגולציה.

#### 20.8. שוק אגירת האנרגיה

כחלק מתמיכה במעבר לאנרגיות מתחדשות וכתוצאה מההשפעות על רשתות החשמל, יותר ויותר מדינות בעולם מציעות רגולציה המקדמת התקנת מערכות אגירה. במדינות אלו, כדוגמת ישראל ושווקים נוספים במערב ארה"ב, אוסטרליה, בריטניה ועוד, מציע הרגולטור תוכניות המאפשרות הקמת מערכות אגירה באמצעות תיקנון רגולציה טכנית לאישור מערכות וטכנולוגיות האגירה ואופן חיבורן לרשתות החשמל. בנוסף, מקדמים הגופים הרגולטורים בשווקים אלו מתווים מסחריים שונים, אם באמצעות ניהול מכרזי מדינה כדוגמת הפעילות בישראל, ואם בעידוד שווקים חופשיים ומשוכללים לסחר בחשמל ברמה היום-יומית כדוגמת השוק הבריטי.

נכון להיום, טכנולוגיית האגירה הנפוצה בעולם מבוססת על אגירה שאובה,<sup>28</sup> אנרגיה הנשמרת בצורה של אנרגיה פוטנציאלית, בדרך כלל על ידי שאיבת מים ממאגר נמוך למאגר גבוה. צורת אגירה זו נחשבת ליעילה ואמינה, אך מצריכה מיקום ספציפי, שטחים נרחבים והשקעות בהיקפים גבוהים המצדיקות אך ורק פרויקטים בסדרי גודל גדולים ביותר (של מאות ואלפיי מגה-וואט שעה). בשנים האחרונות חלה צמיחה בייצור סוללות מבוססות ליתיום-יון, מרביתה לתעשיית הרכבים החשמלים וחלקה לתעשיית אגירת הרשת (stationary storage). בשרשרת הערך של סוללות הליתיום כאמצעי אגירה

<sup>26</sup> ראו החלטת ממשלה מס' 465 מיום 25.10.2020 בכתובת: [https://www.gov.il/he/departments/policies/dec465\\_2020](https://www.gov.il/he/departments/policies/dec465_2020)

<sup>27</sup> <https://www.nzo.org.il/the-plan>

<sup>28</sup> נכון לשנת 2018, אנרגיה שאובה מהווה מעל 95% מסך הספק האגירה המחוברת לרשת בעולם. <https://www.hydroreview.com/2018/03/01/pumped-storage-keeping-it-part-of-the-energy-storage-discussion/#gref>

קיימים מספר חסרונות מובנים. מבחינה טכנית, הסוללות סובלות מדגדגציה (הגרעה) של המרכיבים הכימיים, ומפריקה עצמית בזמן שאינן בטעינה. בנוסף, סוללות אלו אינן מסוגלות לעבוד בטמפי' גבוהה, ואף עשויות לגרום לדלקה במקרה של חימום יתר או תקלה. מסיבה זו, דורשות הסוללות קירור מתמיד והעמסת עלויות חשמל פריזיות<sup>29</sup> על הפרויקט. סוללות אלקטרו-כימיות בכלל וסוללות ליתיום בפרט, מוגבלות מבחינת מספר מחזורי הטעינה, ודורשות הגדרה מראש טרם ייזום הפרויקט. מבחינה סביבתית, שרשרת החיים של הליתיום ושל מרכיבים נוספים כגון ניקל וקובלט בעייתית ממספר בחינות. מדובר ביסודות כימיים ממשפחת המתכות, שאינם נפוצים, וידועים במדע כתגובתיים, רעילים ודליקים. פגיעה מתקלה טכנית, או בטחונת ודלקה, עלולים לפגוע בבני אדם, במשאבי הקרקע ובסביבה. בשנים האחרונות נעשה מאמץ ניכר לספק פתרונות טכנולוגיים חדשים אשר יפצו על המגבלות והחסרונות של סוללות הליתיום ויאפשרו את הגידול הצפוי והנדרש בהספק האגירה, על מנת לעמוד בתכניות לשילוב אנרגיות מתחדשות בכלכלת החשמל העולמית.

טכנולוגיות אגירה נוספות שצומחות על מנת לתת מענה לצרכי האגירה העתידיים הן סוללות זרימה, הנזלת אוויר ופתרונות לייצור מימן ממקורות מתחדשים (Green Hydrogen), המקודמים באוסטרליה, צ'ילה, בריטניה, פורטוגל ועוד, על ידי ענקיות אנרגיה כגון RWE, Shell, ACWA, Air Product ואחרים. פרויקטים אלו צפויים להבנות בחצי השני של העשור ולשמש כמקור אגירה מסוג חדש לשימוש בתחבורה ומערכות ייצור חשמל מבוססות מימן. בעולם התוכן של פתרונות אגירה באוויר דחוס, CAES (Compressed Air Energy Storage), השייכות למשפחת האגירה האלקטרו-מכאנית, פועלות כיום חברות כמו Hydrostore ו-Storelectric. טכנולוגיות שונות נוספות לאגירת חשמל נמצאות בשלבי פיתוח שונים, אך טרם הוכיחו את עצמן מסחרית (אגירה בלחץ, אגירה בחומרים שמשנים מצב צבירה ועוד). תחזיות והנחות החברה בנוגע למבנה תחום הפעילות והשינויים החלים בו לרבות הנחות החברה בנוגע לגודל השוק העולמי בתחום האגירה, חלקה של החברה בשוק העולמי, ופעילות טכנולוגיות אחרות בתחום האגירה המפורטות לעיל הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוססים בחלקם על פרסומים פומביים שונים ובחלקם על הערכות החברה בלבד, בחינת השוק על ידיה והכרותה האישית וכן על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי החברה, כתוצאה מגורמים שונים אשר אינם בשליטת החברה לרבות, גודל שוק האגירה העולמי ו/או התפתחות טכנולוגיות נוספות ו/או רגולציה ויעדים של ממשלות בתחום האגירה ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון לרבות השפעות התפשטות נגיף הקורונה (Coronavirus), כמפורט בסעיף 49 להלן ובחלק א' לדוח הדירקטוריון, בהתאמה.

## 20.9. מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות

### 20.9.1. רגולציה מקומית

בתחום פעילות זה חלה על מערכת ה-AirBattery (בדומה למערכות אגירת חשמל מסוגים אחרים) רגולציה מכוח חוק התכנון והבנייה, התשכ"ה-1965 וחוק החשמל, תשי"ד-1954

<sup>29</sup> חשמל פריזיטי - חשמל הנצרך לשימוש עצמי והפעלת המתקן עצמו.

והתקנות מכוחם, בארץ בפרט ובשאר העולם בכלל. בנוסף, ראוי לציין כי חוקים אלו משתנים מעת לעת ומטריטוריה לטריטוריה.

בנוסף, תלויה החברה בפרסום אסדרות תומכות הקמת מערכות אגירה. רשות חשמל מאמצת את החלטת הממשלה האמורה בסעיף 20.7 לעיל בדבר העלאת סך ייצור החשמל מאנרגיות מתחדשות לשנת 2030 ל-30%. כמו כן מיישמת רשות החשמל, גם בעיתות של חוסר יציבות פוליטית ובעת משבר הקורונה, ללא עיכוב את מדיניות הממשלה המוצהרת לתמיכה באנרגיות מתחדשות. החל מ-2018 פורסמו ארבעה מכרזים למערכות פוטו-וולטאיות קרקעיות במתח נמוך, שלושה מכרזים למערכות סולריות על גגות ומאגרים, מכרז מתח עליון למערכות סולאריות ושני מכרזים למערכות פוטו-וולטאיות משולבות עם מערכות אגירה. כמו כן, ביום 19 בנובמבר 2020 פורסם מכרז דימונה על ידי החשב הכללי במשרד האוצר ("מכרז דימונה"). כחלק מדרישות מכרז דימונה קיימת דרישה להקמת מערכת אגירה נלוות. להערכת החברה, המגמה העולמית, כמו גם זו המסתמנת בישראל, הינה אימוץ מדיניות המבכרת פתרונות הפקת אנרגיה בשילוב מערכות אגירה על פני מכרזי הפקה בלבד.

במהלך 2020 פירסמה רשות החשמל קול קורא להקמת מערכות אגירה עצמאיות (standalone) על רשת ההולכה. לאחרונה עדכנה רשות החשמל, כי האסדרה עבור מערכות אלו צפויה להתפרסם במהלך 2021. החברה צופה פעילות ענפה וצורך להספק רב של מערכות אגירה שיסופקו עבור סיגמנט זה.

מכל אלו ומהצהרות גלויות של אנשי רשות החשמל, החברה לא צופה סיכון רגולטורי הבא לידי ביטוי בשינוי מדיניות הרגולטור. היה ויבחר הרגולטור לעצור או להאיט את קיום ההליכים התחרותיים בתחום זה צפויה החברה להיות מושפעת מכך באופן משמעותי.

בישראל, כפופה החברה להוראות הדין הנוגעות למשק החשמל וכן להוראות דין נוספות החלות בתחום ייצור חשמל. בנוסף, נתונה החברה, בהתאם להוראות הדין, לפיקוח מצד גופי רגולציה הפועלים במשק החשמל וכן גופי רגולציה הרלוונטיים להקמה והפעלה של מתקני חלוץ או תחנות כוח לייצור חשמל. כן כפופה החברה, בין היתר, להחלטת ממשלה מס' 3484 מיום 17 ביולי 2011 "מדיניות הממשלה בתחום הפקת אנרגיה ממקורות מתחדשים" ("החלטה 3484"). בהחלטה 3484 הנחתה ממשלת ישראל את מליאת רשות החשמל להסדיר, בין היתר, את המכסה למתקני חלוץ.

לאור החלטה 3484, רשות החשמל קבעה בהחלטה מס' 1 משיבתה מס' 399 מיום 22 באפריל 2013 ("החלטה 399"), הסדרה לחלוקת מכסה של 50 מגה וואט למתקנים לייצור חשמל אשר הינם בגדר מתקני חלוץ של טכנולוגיות חדשניות, כאשר על פי ההחלטה, הטכנולוגיות יסווגו כעונות על הגדרה זו על ידי המדען הראשי ("המדע"ר) במשרד האנרגיה והמים, תוך מתן עדיפות לטכנולוגיות ישראליות, וזאת בהתאם לנוהל סיווג מתקן לייצור חשמל כמתקן חלוץ שלטכנולוגיה חדשנית וקביעת הספק מתקן של המדע"ר ("נוהל המדע"ר").

על פי נוהל המדע"ר, מתקן חלוץ הוא כל מתקן לייצור או אגירה של אנרגיה המסוגל להתחבר באופן ישיר או עקיף לרשת החשמל. המתקן צריך להיות ראשוני מבחינת הטכנולוגיה ו/או

היקף הייצור כך שהפעלתו המוצלחת תהווה הדגמה ליכולת היישום המסחרי של הטכנולוגיה ו/או המתקן.

לפי החלטה 399, מתקנים שיוכרו כזכאים להיכלל בהסדרה זו, ייהנו מתעריף מובטח לתקופת הפעילות בגובה התעריף הרלוונטי להם במועד בו יפנו לקבלת אישור תעריפי מרשות החשמל. האסדרה למתקני חלוץ קובעת כללים הן לגבי מתקני חלוץ המוקמים במסגרת שדה ניסוי, והן מתקני חלוץ המוקמים כמתקנים עצמאיים (שלא במסגרת שדה ניסוי).

להלן עיקרי ההסדרה ביחס למתקנים עצמאיים (מתקנים מחוץ לשדות ניסוי) כפי שנקבעו בהחלטה 399 :

(א) בעל המתקן יפנה לאגף הרישוי ברשות החשמל לבקשה לקבלת רישיון מותנה למתקן בהתאם לתנאי ההסדרה. בין היתר, נדרש מבקש הרישיון להציג את אישור המדע"ר ממשד האנרגיה והמים כי המתקן עונה על ההגדרה של מתקן חלוץ בתחום ייצור חשמל ממקורות אנרגיה מתחדשים, הוכחת זיקה לקרקע, הוכחת יכולת התחברות לרשת החלוקה בהתאם לאמות המידה, וכן מילוי טפסי הבקשה לרישיון מותנה ולהגשת הנספחים לבקשה.

(ב) תוקף הרישיון המותנה יהיה לתקופה של עד 42 חודשים.

(ג) בסמוך למועד הסגירה הפיננסית, ולבקשת בעל הרישיון המותנה שעמד בכל אבני הדרך המוגדרות ברישיון המותנה, יינתן לו אישור תעריף מותנה, שיעמוד בתוקפו למשך 90 ימים או עד לסגירה הפיננסית, המוקדם מבניהם. אם הגיע בעל הרישיון המותנה לסגירה פיננסית תוך 90 ימים, התעריף המותנה יהפוך לקבוע ובלבד שעמד בעל הרישיון באבני הדרך הקבועות ברישיונו המותנה. במידה שלא הגיע בעל הרישיון לסגירה פיננסית במועד, יפקע אישור התעריף, יפקע הרישיון המותנה ותחולט הערבות שהעמיד בעל הרישיון המותנה בהתאם לקבוע בכללי משק החשמל (עסקאות עם ספק שירות חיוני), התש"ס-2000.

(ד) בעל רישיון יחויב בהקמה של המתקן בהתאם לרישיון המותנה שקיבל.

(ה) ככל שבעל הרישיון המותנה יעמוד בתנאים לקבלת רישיון קבוע, ובכלל זה הקמת המתקן בהתאם לאבני הדרך שנקבעו ברישיון המותנה, יינתן לו רישיון קבוע לתקופה של 20 שנים, בכפוף לעמידה בכל תנאי הרישיון.

(ו) ההספק המצטבר של כלל המתקנים העצמאיים לא יעלה על 30 מגוואט במתווה הבא : 10 מגוואט בשנת 2013, 10 מגוואט בשנת 2014 ו- 10 מגוואט בשנת 2015.

(ז) בהחלטה מס' 9 משיבה מס' 507 מיום 26.12.2016 האריכה רשות החשמל את המועדים שנקבעו בהחלטה 399 עד ליום 31.12.2020.

(ח) בהחלטה מס' 59602 משיבה מס' 596 מיום 2 בדצמבר 2020 הודיעה רשות החשמל כי תבחן קביעת אסדרה חדשה למתקנים באנרגיה מתחדשת, לרבות מתקני חלוץ לייצור חשמל ממקורות אנרגיה מתחדשים. האסדרה האמורה טרם הושלמה. כמו כן, בהודעה נמסר כי

לאור העובדה שתעריף מתקני החלוץ נקבע בהתאם לתעריפי טכנולוגיות דומות במשק החשמל ואינו גבוה מהם, יוארך תוקף האסדרה בשנה או עד לסיום המכסה בהיקף של 50 מגה-וואט, לפי המוקדם מבניהם.

ביום 23 בנובמבר, 2020 קיבלה החברה את אישור המדע"ר במשרד האנרגיה לסיווג מערכת AirBattery, כמתקן חלוץ בטכנולוגיה של אנרגיה מתחדשת לצורך קבלת מכסה וחיבור לרשת החשמל. לפרטים נוספים ראו סעיף 20.1 לעיל.

לפרטים נוספים אודות מגבלות ופיקוח על פעילות החברה בתחום פעילות זה, ראו בסעיף 44 להלן.

#### 20.10. שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיותו

החברה צופה כי שווי שוק האגירה בעולם יגדל פי 7 עד שנת 2025 (16-20 מיליארד דולר סכום רכישות שנתיות מספקי מערכות אגירה בשנה) ופי 17 עד שנת 2030 (35-50 מיליארד דולר). צפי זה מבוסס על תחזיות הצמיחה שצוינו לעיל ועל בסיס שווי שנע בין 0.7-1 מיליארד דולר ל-GW מותקן בשנה. בכוונת החברה לפעול להרחבת מכירות מערכת ה-AirBattery בשווקים מחוץ לישראל כמו ארה"ב, בדגש על קליפורניה, בריטניה, האיחוד האירופאי, הודו ועוד, ובכפוף לקבלת אישורי התקינה והרגולציה הרלוונטים ככל שאלו נדרשים. לפרטים נוספים אודות היקף תחום הפעילות ראו גם בסעיף 20.1 להלן.

**תחזיות והנחות החברה 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 החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלה לרבות הערכות החברה בנוגע להרחבת מכירות מערכת ה-AirBattery בשווקים מחוץ לישראל עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי החברה, כתוצאה מגורמים שונים אשר אינם בשליטת החברה ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון לרבות השפעות התפשטות נגיף הקורונה (Coronavirus), כמפורט בסעיף 49 להלן ובחלק א' לדוח הדירקטוריון, בהתאמה.**

#### 20.11. התפתחויות בשווקים של תחום הפעילות, או שינויים במאפייני הלקוחות שלו

נכון למועד פרסום הדוח, החברה מעריכה כי הגידול העיקרי בתחומי פעילותה יהיה בהקמת מערכות בינוניות-גדולות שיוקמו בסמוך למקורות ייצור של אנרגיה מתחדשת. במקומות רבים בעולם קיימת למערכות אלו כדאיות כלכלית ברורה לעומת טכנולוגיות קונבנציונאליות מתחרות, אולם בשל קשיי חיבור ותשתית רשת, לא מתאפשרת הקמת המתקנים. מערכות האגירה מהוות גורם מגשר על תשתית הרשת החלוקה, ומאפשרות את מתקני האנרגיה המתחדשת. הפעילות בענף זה הינה מול יזמי אנרגיה מתחדשת כלקוחות פוטנציאליים. החברה צופה התפתחות בתחום זה במספר שווקים המהווים שווקי יעד עבורה וביניהם ארה"ב, בריטניה וישראל. בנוגע לתחרות במוצרי החברה ראו סעיפים 15 לעיל ו-26 להלן. לפי ההערכות, בשנת 2025 40% מכלל שוק האגירה העולמי צפוי להיות בארה"ב, כאשר בסין ובאוסטרליה יחדיו יתרכזו 35% מכלל השוק העולמי<sup>30</sup>.

<sup>30</sup> Wood Mackenzie, What is winning the global energy storage race?, November 2019

## 20.12. שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על תחום הפעילות

כמפורט בסעיף 26 להלן, החברה חשופה לתחרות מצד טכנולוגיות אגירה בשלות, בעיקר בטריות ליתיום-יון, שהינה הטכנולוגיה השולטת בשוק האגירה כיום. כמו כן, מתבצעת השקעה גלובלית בטכנולוגיות אגירה המצויה בשלבי מחקר ופיתוח שונים במגוון של דיסציפלינות וזאת לאור התמריצים הכלכליים לפיתוח פתרונות אגירה. ככל שמערכות האגירה שיפותחו ייצרו פיתרון אגירה זול יותר וביעילות גבוהה יותר, הדבר עלול לפגוע בכדאיות הכלכלית והטכנולוגית בשימוש במערכת ה-AirBattery של החברה. החברה פועלת כל העת לפיתוח וייעול רכיבי המערכת (ראו סעיף 27 להלן), הגדלת הלחץ המוחזק במיכלי האגירה וסינרגיה של שירותים שהמערכת מספקת, ונכון לעת זו לא ידוע לה על טכנולוגיה פורצת דרך הצפויה לפגוע ביתרון התחרותי הנוכחי לו זוכה הטכנולוגיה שלה בשווקים בהם היא פעילה ומפתחת.

**תחזיות והנחות החברה בנוגע לשינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על תחום הפעילות הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוססים בחלקם על פרסומים פומביים שונים ובחלקם על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלה לרבות הערכות החברה בנוגע למערכות האגירה שיפותחו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי החברה, כתוצאה מגורמים שונים אשר אינם בשליטת החברה ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון לרבות השפעות התפשטות נגיף הקורונה (Coronavirus), כמפורט בסעיף 49 להלן ובחלק א' לדוח הדירקטוריון, בהתאמה.**

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

לאור מאפיינים דומים במהותם בגורמי ההצלחה הקריטיים בכלל תחומי הפעילות של החברה, מתואר נושא זה ברמת החברה בכללותה, ראו סעיף 31 להלן.

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

לאור מאפיינים דומים במהותם במחסומי הכניסה והיציאה העיקריים בתחומי הפעילות של החברה, מתואר נושא זה ברמת החברה בכללותה, ראו סעיף 32 להלן.

## **21. מוצרים ושירותים**

כאמור לעיל, החברה מפתחת את מערכת ה-AirBattery. במקביל להשלמת שלבי פיתוח המערכת במפעלי החברה, ונכון לתאריך דו"ח זה, פועלת החברה למסחור המערכת בשלושה ערוצים עיקריים, כמפורט בסעיפים 20.1 ו-20.3 לעיל.

## **22. פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים**

נכון לתאריך הדוח, ולשלבי הפיתוח בו מצויה המערכת, החברה טרם רשמה הכנסות ממערכת ה-AirBattery. בשנים הקרובות צופה החברה הכנסות מפעילות זו.

### **23. לקוחות**

לקוחות החברה במגזר פעילות זה הינם בעיקר יזמי פרויקטים, המתקשרים עם החברה בהסכם לרכישת מערכת ה-AirBattery. לחברה התקשרויות בישראל, בשלבים שונים ובמסגרות שונות, עם החברות סולגרין, EDF ומירם. לפרטים נוספים בדבר ההסכמים ראו סעיפים 20.3.2, 20.3.3 ו-20.3.4 לדוח זה, בהתאמה. ברמה הבינלאומית פועלת החברה לפיתוח שיתופי פעולה עם יזמים מובילים בשוקי מפתח אליהם צופה להיכנס.

### **24. שיווק והפצה**

נכון למועד דוח זה, מתמקדת החברה בשוק האגירה בישראל, באמצעות קשר ישיר ותדיר עם יזמי פרויקטים בשוק האנרגיה המתחדשת המקומית ולקוחות פוטנציאליים שונים אחרים. שיווק מוצרי החברה מבוצע על ידי הנהלת החברה, בהתאם לניתוח הצרכים הנוכחיים והזדמנויות בטווח הזמן הקצר וכן מתוך סקירת מגמות עתידיות בטווח הבינוני והארוך. במסגרת פעולות השיווק מבצעת החברה פניה יזומה ללקוחות הפוטנציאליים ומתחילה בתקשורת עם אותם גורמים.

החברה החלה בהנחת תשתיות ראשוניות לקראת יציאה לשווקים בינלאומיים. בכוונת החברה להתחיל בשנת 2021 פעילות שיווקית משמעותית מול גורמים, שותפים ולקוחות אפשריים בחו"ל, בדגש על ארה"ב (בעיקר במדינת קליפורניה), בריטניה, האיחוד האירופאי והודו.

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

הערכות החברה בדבר פעילויות שיווק והפצה העתידיות שלה, הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוססים בחלקם על פרסומים פומביים שונים ובחלקם על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי החברה, כתוצאה מגורמים שונים אשר אינם בשליטת החברה ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון לרבות השפעות התפשטות נגיף הקורונה (Coronavirus), כמפורט בסעיף 49 להלן ובחלק א' לדוח הדירקטוריון, בהתאמה.

## 25. צבר הזמנות

החברה מגדירה צבר הזמנות במגזר זה כהסכם חתום (מזכר הבנות או הסכם מלא) למכירת מערכת ה-AirBattery. הסכמי שותפות בפרוייקט אינם מוגדרים על ידי החברה כחלק מצבר ההזמנות שלה ואינם מוצגים במסגרת טבלה זו. נכון למועד דוח זה, ולאור המשתנים השונים בהם מאופיינים הפרוייקטים בתחום פעילות זה, אין באפשרות החברה לאמוד את ההכנסות הצפויות מצבר ההזמנות הנ"ל. להלן תיאור צבר הזמנות החברה נכון ליום הדוח:

אבני דרך			פרטי הפרוייקט			
צפי לחיבור לרשת	צפי לעליה לקרקע (רכש)	חתימת הסכם מפורט	סטטוס	הספק (WMh)	יישום	שם הפרוייקט
במהלך חציון שני 2021	נובמבר 2020	יולי 2019	חתום (הסכם מפורט)	1	שירותי רשת	יהל
במהלך חציון שני 2021	במהלך חציון שני 2021	רבעון שני 2021	חתום (מזכר הבנות)	5	שירותי רשת	מי-רם פרויקט פיילוט
במהלך חציון שני 2022	במהלך חציון ראשון 2022	רבעון שני 2021	חתום (מזכר הבנות)	20	מתקן פוטו-וולטאי עם אגירה	סולג'ין (חלוץ)
במהלך חציון שני 2022	במהלך חציון ראשון 2022	רבעון שני 2021	חתום (מזכר הבנות)	20	מתקן פוטו-וולטאי עם אגירה	EDF (חלוץ)
במהלך חציון ראשון 2023	במהלך חציון ראשון 2022	רבעון שני 2021	חתום (מזכר הבנות)	120	מתקן פוטו-וולטאי עם אגירה	סולג'ין (מכרז)
166 MWh						סה"כ

## 26. תחרות

### 26.1. הסביבה התחרותית של החברה

סביבת התחרות של החברה כפי שצוינה גם בסעיף 20.12 לעיל, כוללת טכנולוגיות אגירה בשלות, לצד טכנולוגיות אגירה בשלבי מחקר ופיתוח שונים. ניתן לסווג את טכנולוגיות האגירה לחמש קטגוריות עיקריות: (1) אלקטרו-מכאנית (2) תרמו-אלקטרית (3) הידרו-אלקטרית (4) אלקטרו-כימית (5) אגירה כימית. איכות מערכות האגירה נמדדת על סמך שורה נרחבת של תכונות כמו עלות המערכת, נצילות, אורך חיי המערכת, בטיחות, השפעות סביבתיות, זמני תגובה, זמני טעינה ופריקה, יכולת ניהול ובקרה, איבודים, תחזוקה ותפעול וגמישות לצרכים שונים.

הטכנולוגיות הנ"ל מהוות טכנולוגיות מתחרות עיקריות:



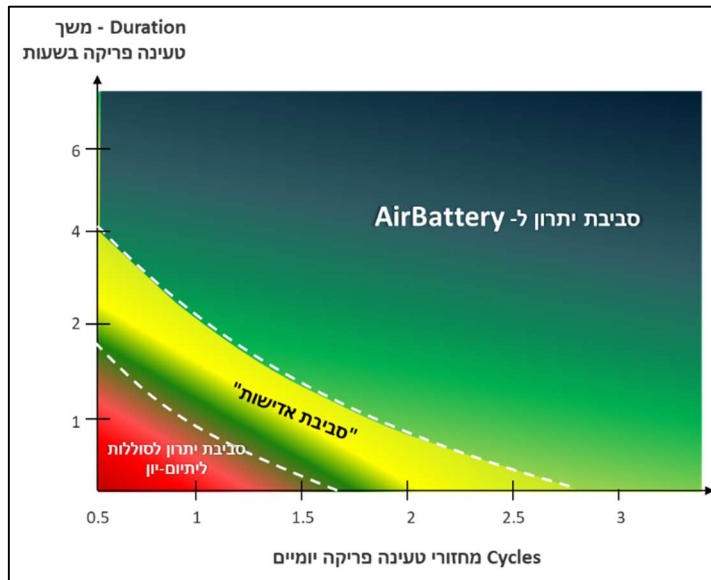
- א. אגירה שאובה (pumped hydro storage). אגירת אנרגיה בצורה של אנרגיה פוטנציאלית, לרוב על ידי שאיבת מים ממאגר נמוך למאגר גבוה<sup>31</sup>. יכולת ההטמעה של טכנולוגיה זו קשורה בקשר ישיר עם מיקום טופוגרפי מסוים וכרוכה בעלויות הקמה גבוהות ולכן מוצדקת רק עבור נפחי אגירה של מאות מגה וואט לשעה. בישראל, הוקמו שתי תחנות אגירה שאובה, אחת בגלבוע והשנייה בכוכב הירדן ;
- ב. סוללות ליתיום-יון (lithium ion batteriers). לטכנולוגיה זו יש מספר מגבלות ביניהן : נצילות דועכת, אורך חיים קצר, בלאי, פסולת בעייתית למיחזור, שימוש במחצבים נדירים באופן יחסי ושרשרת אספקה מוגבלת ; בין החברות המתחרות קיימות Tesla, Fluance, BYD, CATL, BMW.
- ג. FESS (flywheel energy storage system). אגירת אנרגיה קינטית באמצעות מסה מסתובבת. אגירה זו מתאימה לנפחי אגירה קטנים יחסית ולטווח זמן קצר.
- ד. CAES (compressed air energy storage) שימוש באוויר דחוס. אוויר דחוס משמש לאגירת אנרגיה תוך שימוש במשאב "חינמי", האוויר. הקושי העיקרי בפיתוח טכנולוגיית אגירה באוויר דחוס נובעת מהצורך בפיתוח כלי קיבול זול ללחצים גדולים. המוצר המפותח על ידי החברה הינו חלק מקטגוריה זו.

## 2.2. גורמים חיוביים ושיליים המשפיעים על מעמדה התחרותי של החברה

להערכת החברה, הצעת הערך הייחודית של מערכת ה-AirBattery נובעת ראשית, מהצעת פתרון אלקטרו-מכני עמיד מבחינה הנדסית, המבוסס על טכנולוגיות הפועלות בעולם במשך שנים רבות ביעילות ובאמינות מוכחת. הטכנולוגיה שפיתחה החברה משלבת את העקרונות הבסיסיים והיתרונות היחסיים באגירה שאובה ובאגירה באמצעות אוויר דחוס לכדי מערכת חדשנית, מודולארית ומיידרוגית (Scalable), המאפשרת אגירת אנרגיה באופן בטוח, בסדרי גודל גדולים, ובעלויות תחרותיות מול טכנולוגיות אגירה זמינות בשוק כיום. כמו כן, מאפשר פתרון האגירה של החברה שימוש בתוואי שטח מינימאלי בלבד, כאשר עיקר המערכת מותקן מתחת לפני הקרקע ומאפשר דו-שימוש בקרקע. כך מתאפשרת הקמת המערכת בשטחים תעשייתיים ואורבניים ולצד שטחים חקלאיים והמשך קיום הפעילות הקודמת. בנוסף פתרון האגירה של החברה הינו בטוח מבחינה סביבתית ומאפשר התקנה ללא סיכון לדליפות או דלקות של חומרים כימיים.

מבחינה כלכלית השוואה שנערכה ע"י החברה לאחרונה מראה יתרון יחסי למערכת ה-AirBattery של החברה אל מול סוללות ליתיום-יון במדד LCOS (Levelized Cost of Storage) במגוון רחב של משטרי טעינה ופריקה ומחזורים יומיים. כפי שניתן לראות באיור להלן. השוואה זו בוצעה על בסיס הנחות ביחס לביצועי מערכת ה-AirBattery ועלויותיה כפי שנאמדו על ידי החברה נכון לתאריך הדוח :

31 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.



\*מקור; ניתוח השוואתי חברת TASC, 2020. על בסיס נתונים שסופקו על ידי החברה ביחס לביצועי המערכת החזויות ואומדן עליוותיה

להערכת החברה, גורמים שליליים המשפיעים על מעמדה התחרותי הינם: (א) שמרנות שוק מסוימת לקליטת טכנולוגיות חדשות בתחום החשמל; (ב) המוצר טרם הופעל לפרק זמן ממושך, ובהיקף מלא, באופן המאפשר לבחון את היתכנות ההערכות הטכניות של החברה בדבר הפעלתו; (ג) ישנם מוצרים שביססו את מעמדם בשוק כדרך המועדפת לאגירת אנרגיה, כמו סוללות ליתיום. (ד) בשלבי ההקמה הראשוניים של המתקנים צפויה החברה להתקל באתגרים מימוניים ואתגרים מול מוסדות התכנון עקב חוסר ההיכרות עם המוצר.

## 27. מחקר ופיתוח בתחום הפעילות

במהלך שנת 2020 הוקם במתחם החברה ביקום אתר ניסויים והדגמות הכולל אתר בטא (Beta). באתר הותקנו מיכלי דחיסה ואגירה, מערך משאבות וטורבינות מים. להפעלת המערכת פיתחה החברה מערכת בקרה ייעודית המפקחת ומנטרת את התהליך.

### תוצאות מערכת הבטא של ה-AirBattery

תוצאות מבדקי מערכת הדחיסה, כחלק ממערכת ה-AirBattery, שנבדקו באתר הבטא של החברה אשר ביקום, הצביעו על נצילות העומדת על שיעור של כ- 97% בהשוואה לנצילות הנומינלית של מערך המשאבות המים המשמשות לצורך דחיסת אוויר. תהליך הטעינה (דחיסה) הוכח כתהליך יעיל מאוד עם שינויי טמפרטורה מזערניים (עד כדי זניחים), הכרוך בהפסדי אנרגיה מינימליים.

ניסויי תהליך הפריקה כללו הפעלת טורבינת מים באמצעות זרם מים המונע על ידי טכנולוגיה ייחודית שפותחה על ידי החברה, הכוללת המרת אנרגיה פוטנציאלית מלחץ אוויר לאנרגיה קינטית של הזורם. תוצאות מבדקי מערכת הפריקה הצביעו על נצילות העומדת על שיעור של כ- 95.2% בהשוואה לנצילות הנומינלית של טורבינת המים המשמשת בייצור.

על סמך נתוני הבדיקות בנוגע לתהליכי הטעינה והפריקה הני"ל, ובהתבסס על נתוני נצילות נומינלית של משאבות וטורבינות מים, המאפשרות עבודה בקנה מידה מסחרי, הנעים בטווח של כ-92%-90% וכ-93%-95%, בהתאמה, ביצעה החברה הערכות לגבי יעילות כוללת של המערכת. להערכת החברה, הנצילות הכוללת של מערכת ה-AirBattery במסגרת מתקנים מסחריים בהספק העולה על חמישה מגה-וואט צפויה להיות בטווח של כ-75%-81%, כתלות במאפיינים והדרישות השונות של כל פרויקט אגירה, ורכיבי מערכת ה-AirBattery הכלולים בו (ובכללם טווחי הנצילות השונים של משאבות וטורבינות מים, כאמור לעיל). לפרטים נוספים בדבר תוצאות מערכת הבטא ראו בדיווח מידי של החברה מיום 13 בדצמבר, 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-127042).

לפרטים בדבר מענק משרד האנרגיה שהחברה קיבלה במסגרת פרויקט חלוץ והדגמה לצורך פיתוח מערכת ה-AirBattery ראו סעיף 36.5 להלן.

## **28. הסכמים מהותיים בתחום הפעילות**

### **28.1. פרויקט יהל**

לפרטים אודות פרויקט בשותפות עם קיבוץ יהל ודוראל אנרגיה ראו סעיף 20.3.1 לעיל.

### **28.2. שיתופי פעולה עם סולגרין**

לפרטים אודות שיתופי הפעולה עם חברת סולגרין בע"מ ראו בסעיף 20.3.2 לעיל.

### **28.3. שיתוף פעולה עם EDF**

לפרטים אודות שיתוף הפעולה עם EDF ראו בסעיף 20.3.3 לעיל.

### **28.4. שיתוף פעולה עם מי-רם**

לפרטים אודות שיתוף הפעולה עם מי-רם ראו בסעיף 20.3.4 לעיל.

## **29. צפי להתפתחות בשנה הקרובה**

בהתבסס על אסטרטגיית החברה כאמור לעיל, נכון למועד דוח תקופתי זה, החברה מתמקדת ביעדים המפורטים להלן:

א. הגדלת מכירות מערכות ה-AirBattery בצמוד למתקני PV על בסיס תוצאות המכרזים והרגולציה הקיימת.

ב. מכירת המערכת מאחורי המונה (BTM) בישראל ובשווקים אסטרטגים של צרכני חשמל גדולים.

ג. פיתוח מערכות AirBattery בהיקפים גדולים על הרשת הארצית, כתחליף לפיתוח הרשת.

ד. התרחבות מכירות מערכת ה-AirBattery של החברה בשווקים אסטרטגיים נוספים מחוץ לישראל. נכון לכתובת שורות אלו, בכוונת החברה לפעול תחילה להרחבת מכירות מערכת ה-AirBattery בארה"ב (דגש על קליפורניה), בריטניה, האיחוד האירופאי והודו.

ה. בחינת יישומים טכנולוגיים ועסקיים נוספים המתאימים לטכנולוגיית מערכת ה-AirBattery של החברה.

תחזיות והנחות החברה המפורטות לעיל בקשר עם היעדים והאסטרטגיה העסקית, לרבות יצירת הכרות עם החברה והטכנולוגיה ויצירת שיתופי פעולה, וכן, לצפי להתפתחות בשנה הקרובה, הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוססים בחלקם על פרסומים פומביים שונים ובחלקם על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי החברה, כתוצאה מגורמים שונים אשר אינם בשליטת החברה ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון לרבות השפעות התפשטות נגיף הקורונה (Coronavirus), כמפורט בסעיף 49 להלן ובחלק א' לדוח הדירקטוריון, בהתאמה.

### 30. סעיפים החלים במשותף על כלל הפעילות

לאור מאפיינים דומים במהותם בנושא עונתיות, כושר ייצור, רכוש קבוע, נכסים לא מוחשיים, הון אנושי, חומרי גלם וספקים, הון חוזר, השקעות, מימון, סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם, מגבלות ופיקוח על פעילות החברה, הליכים משפטיים, יעדים ואסטרטגיה עסקית, מידע כספי לגבי אזורים גיאוגרפיים ודיון בגורמי סיכון, בכלל תחומי הפעילות של החברה, הנושאים יתוארו בחלק הרביעי לדוח זה להלן.

## חלק רביעי – עניינים הנוגעים לפעילות החברה בכללותה

### 31. גורמי ההצלחה הקריטיים של החברה והשינויים החלים בהם

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

31.1. מחירי החשמל - הכדאיות לשימוש במוצרי החברה תלויה ביכולת להביא לחיסכון בעלויות החשמל של הלקוח כתוצאה משימוש במערכת ה-AirSmart. ככל שמחירי החשמל עולים תגדל הכדאיות להתקנת מערכת ה-AirSmart וההיפך. בראיה גלובלית, בעשור האחרון מחירי החשמל בארה"ב ואירופה נטו ליציבות. במקביל ניכרת עליה במחירי החשמל בחלק מהטריטוריות בהן גדל השימוש באנרגיות מתחדשות<sup>32</sup>, לדוגמה בגרמניה, קליפורניה וישראל.

### 31.2. רגולציה תומכת

31.2.1. התייעלות אנרגטית - מערכת ה-AirSmart מאפשרת ללקוחות החברה להפחית את צריכת החשמל ביצירת אוויר דחוס במפעל, כאמור לעיל, ומשכך, לבצע תהליכי התייעלות אנרגטית אצל הלקוחות. בישראל הושקו מספר תוכניות להפחתת גזי חממה המאפשרות למפעלי תעשייה להשקיע במוצרים טכנולוגיים המקטינים את צריכת האנרגיה במפעל תוך השתתפות במימון מעלות המוצר על ידי מדינת ישראל<sup>33</sup>. נכון למועד דוח תקופתי זה, למיטב ידיעת החברה, מספר לקוחות של החברה קיבלו אישור לקבלת מענק התייעלות אנרגטית ממשרד האנרגיה בגין התקנת מערכת ה-AirSmart. בנוסף, בישראל הותקנו תקנות, ביניהן תקנות מקורות אנרגיה (פיקוח על יעילות צריכת אנרגיה), התשנ"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. רגולציה ממשלתית התומכת בתוכניות התייעלות אנרגטית למפעלי תעשייה כמו זו הקיימת בישראל בשנים האחרונות עשויה לתמוך בגידול במכירות מוצרי החברה בתחום פעילות זה.

31.2.2. אגירת אנרגיה - מערכת ה-AirBattery מאפשרת ללקוחות החברה לשלב חשמל ממקורות מתחדשים באמצעות אגירת אנרגיה לצורך ניהול עומסים, ניהול חשבון החשמל ואבטחת רציפות תפעולית אנרגטית. כפי שמתואר בסעיף 20.8 לדוח זה, מגמת ההתרחבות הקיימת בתחום זה צפויה להעמיק באופן ניכר במהלך העשור הקרוב לאור המאמצים של גופים בינלאומיים לחקיקה והסדרה של מעבר משק החשמל לשימוש במקורות אנרגיה מתחדשת.

בד בבד עם מגמת ההתרחבות, ננקטים תהליכי חקיקה ברחבי העולם וכן שינויים רגולטוריים אחרים בנושא אגירת אנרגיה כאמור בסעיף 20.9 לדוח זה. רגולציה ממשלתית המעודדת שימוש בטכנולוגיות אגירת אנרגיה בעולם, ובישראל בפרט, צפויים להוביל לגידול במכירות מוצרי החברה בתחום פעילות זה.

<sup>32</sup> לפירוט ראו מחקר משנת 2018 שפורסם על ידי Clean Energy Wire <https://www.americanexperiment.org/2018/11/renewables-cheap-germanys-electricity-expensive/>  
<sup>33</sup> <https://www.gov.il/he/service/reducing-emissions-funding>

- 31.3. צמיחת סקטור היצור התעשייתי - מכירות מוצר ה-AirSmart לאגירת אוויר דחוס קשורות בקשר ישיר לצמיחת הביקוש לאוויר דחוס בתעשייה. צמיחת סקטורים תעשייתיים רלוונטיים בשוקי היעד של החברה הינה גורם מעודד לצמיחת היצור במוצרי החברה בתחום פעילות זה.
- 31.4. צמיחת סקטור האנרגיות המתחדשות - תחום האנרגיות המתחדשות הינו תת תחום בתוך עולם ההשקעות הסביבתי-חברתי-ממשלי (ESG- Environmental, Social & Governance), כותרת המאגדת בתוכה את זירת ההשקעות העולמית בטכנולוגיות העתידיות והמערכות אשר אמורות לתת מענה לבעיות המהותיות והתשתיות ביותר כגון משבר האקלים, מגמת גידול האוכלוסין ותהליך העיור בעולם.
- כאמור, תחום זה נהנה מתמיכה רגולטורית מוגברת הכוללת תמריצים, אמנות בינלאומיות וחוקים שנועדו למצמם את הפגיעה הסביבתית הנגרמת ע"י תהליך התיעוש המואץ, בין השאר, להפחית פליטות גזי חממה הנגרמים ע"י שריפת דלקי מאובנים, תוך עידוד נמרץ מצד התעשייה וגופי ממשל למעבר מואץ של משק החשמל למקורות אנרגיה מתחדשים כגון אנרגיה סולארית, אנרגיית רוח וטכנולוגיות נוספות ביניהן אגירת אנרגיה.
- 31.5. הון אנושי - תחום פעילות החברה דורש ידע ייחודי ומומחיות בהיבטי המו"פ והן ניסיון ומומחיות בהיבטים הניהוליים- מסחריים. מחלקת המו"פ מורכבת ממהנדסים, מומחים ואנשי מקצוע מנוסים במערכות דיחוס אוויר, מכאניקה, חשמל ומדעים נוספים, החברה נדרשת במחלקת המו"פ לעובדים בעלי ידע ומומחיות בתחום. מחלקת המכירות והפיתוח העסקי של החברה מורכב מאנשי שיווק, אנשי מכירות וצוותי פרויקטים, בעלי ניסיון ורקע עסקי-מסחרי בתחומים הרלוונטיים לתחום עיסוק החברה.
- ההון האנושי הקיים בחברה מאפשר לה את היכולת להתפתח, בין היתר מבחינה טכנולוגית ומסחרית, בקצב מהיר בסביבה תחרותית ודינמית בשוק צומח תוך ביצוע התאמות בסביבה משתנה ;
- 31.6. ספקים איכותיים - רוב מרכיבי המערכות של החברה הינם רכיבי מדף נפוצים הנמצאים בשימוש תעשייתי נרחב בתחומים שונים, למעט מיכלי האגירה ואופן הטמעתם בקרקע. את מיכלי האגירה מזמינה החברה ע"פ איפון יחודי אצל מספר ספקים אפשריים בחו"ל, היכולים לייצר את המיכלים תחת הקפדת תקינה ובקרת איכות מחמירה ובהתאם לקניינה הרוחני של החברה. בהטמעת המיכלים בקרקע משתמשת החברה בקבלני משנה נבחרים מתוך הקפדה על איכות ובטיחות ההתקנה ותוך התחשבות בעלויות.
- 31.7. עמידה בלוחות זמנים ואיכות המוצרים - לחברה ישנם ספקים יציבים של מערכות, רכיבים ושירותים שונים, אשר מתאפיינים בזמינות גבוהה ושרשראות אספקה פשוטות. רוב רכיבי המערכת נחשבים לאמינים ביותר, מקובלים ונמצאים בשימוש נרחב במערכות שונות. המרכיבים היחודיים במערכת מיוצרים ע"פ דרישות מקפידות ומתוך קשר תדיר ורציף עם קבלני המשנה הנבחרים של החברה, מתוך דגש על אבטחת ובקרת האיכות בתהליך היצור, הקבלה והתקנת הרכיבים. לאור הני"ל אין לחברה מגבלות מיוחדות ולא נשקף צפי לפגיעה באיכות המוצרים או בזמינותם לצורך עמידה בלוחות זמנים.
- 31.8. גמישות בייצור המוצרים והיכולת להתאימם באופן ממוקד לצרכי הלקוח - מוצרי החברה מתוכננים באופן שנועד לתת מענה ישומי ייחודי לפי צרכי הלקוח, מערכות החברה מאפשרות רמת גמישות ומידרוגיות גבוהה בהיבטי ההתקנה, המיקום (חתימת שטח) והתפעוליות של המערכות. רוב מרכיבי

המערכת הינם גמישים וניתנים להתאמה במידה רבה ובאופן ממוקד לצרכים שונים של מגוון רחב של לקוחות אפשריים.

- 31.9. יכולת לשמר לקוחות על מנת לזכות בפרויקטים חוזרים, ובכלל זאת הענקת רמת שירות גבוהה, ואיכותית, המתבטאת בתחזוקה ברמה גבוהה ועמידה בלוחות זמנים.
- 31.10. המשך וגידול בהיקף המכירות לתעשייה הביטחונית, בהתאם לתמורות במצב הבטחוני בארץ ובעולם.
- 31.11. מקורות פיננסיים (פנימיים וחיצוניים) הדרושים למימון צרכי הון חוזר בביצוע הפרויקטים, ובפרט בפרויקטים העושים שימוש במערכת AirBattery, ולפיתוח מוצרים ואפליקציות חדשות.
- 31.12. איתור שותפים עסקיים אמינים לשיתופי הפעולה;

## **32. מחסומי הכניסה והיציאה העיקריים של החברה והשינויים החלים בהם**

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

- 32.1. מומחיות - מחסום הכניסה העיקרי נובע מהצורך בפיתוח מוצר, ידע ותשתיות טכנולוגיות בתחום פעילות החברה, הכרוך בהשקעות גדולות במחקר ופיתוח.
  - 32.2. 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.
  - 32.3. מוניטין, ידע וניסיון- תחום פעילות התייעלות אנרגטית מאופיין בלקוחות שמרניים הדורשים אמינות למוצרים על פני שנים. בנוסף, תחומי פעילות התייעלות אנרגטית (במודל מכירות OpEx) ואגירת אנרגיה מאופיינים בפרויקטים ארוכי טווח הדורשים תחזוקה לאורך חיי הפרוייקט.
  - 32.4. הגנה קניינית על הטכנולוגיה שפותחה על מנת להימנע מיצירת מתחרים לאחר השקעות רבות במחקר ופיתוח.
  - 32.5. מימון - מחקר ופיתוח של טכנולוגיות חדשות בתחום אגירת האוויר החדוס והטכנולוגיות הנוספות הנדרשות לשם העלאת הנצילות במערכות האגירה דורשים הון ראשוני גבוה. כמו כן, עם המעבר לשלב הייצור, עשוי להידרש הון נוסף לצורך הקמת מערך תפעול, שיווק והפצה.
  - 32.6. קבלת אישורים רגולטוריים ועמידה בהוראת התקינה ככל שאלו נדרשים.
  - 32.7. בשוק הביטחוני - היכרות עם המערכת הביטחונית ועמידה בצרכיה, סיווג בטחוני ואיכות.
- חסמי יציאה:

- 32.8. אחריות על המוצרים- במרבית המקרים החברה מעניקה ללקוחותיה אחריות לתקופה של מספר שנים ולעיתים אף לתקופה ממושכת יותר ככל שהלקוח רוכש שירותי תחזוקה המוצעים על ידי החברה. בנוסף, תחומי פעילות התייעלות אנרגטית (במודל מכירות OpEx) ואגירת אנרגיה מאופיינים בפרויקטים ארוכי טווח הדורשים מתן אחריות על מוצרי החברה לאורך חיי הפרוייקט.
- 32.9. שירותי תחזוקה למערכת ה-AirSmart - במרבית המקרים החברה מתקשרת עם לקוחותיה בהסכם למתן שירותי תחזוקה למערכת ה-AirSmart למשך מספר שנים ואף לתקופה ממושכת יותר בפרויקטים של התייעלות אנרגטית במודל מכירות OpEx ובפרויקטים של אגירת אנרגיה, בהתאם לתנאי ההסכמים.
- 32.10. התקשרות עם ספקים- במעבר לייצור בכמויות גדולות עשויה החברה להתקשר עם ספקיה בהסכמים

ארוכי טווח, לרבות הגדלת היצע הספקים וגיוון תמהילים.

32.11. התחייבויות אחרות המהוות עלות קבועה שאינה ניתנת לשינוי בטווח הקצר, בינוני או ארוך כדוגמת הקמת מתקני ייצור או מתקני אגירה במסגרת פרויקטים או מחויבויות אחרות.

### **33. עונתיות**

נכון למועד דוח תקופתי זה לעונתיות אין השפעה מהותית על מכירות מוצרי החברה. עם זאת, היות ומוצר ה-AirSmart הנמכר על ידי החברה הינו מוצר בעל עלות משמעותית, החברה מעריכה כי ייתכן שבעתיד מכירות מערכת ה-AirSmart יגדלו לקראת הרבעון הרביעי של השנה, בסמוך למועד סגירת תקציבי המפעלים השונים לשנה שלאחר מכן.

מכירת מערכת ה-AirSmart עבור צרכים ביטחוניים עשויה להשתנות בהתאם לתמורות במצב הבטחוני בארץ ובעולם.

### **34. כושר ייצור**

מוצר ה-AirSmart - נכון למועד פרסום הדוח, קיים לחברה כושר ייצור מספק עבור מערכות אלו וכן כושר ייצור אשר יאפשר תמיכה בגידול במכירות המערכת ב-12 החודשים הקרובים.

מוצר ה-AirBattery - נכון למועד פרסום הדוח, במהלך השנה החולפת גדלה החברה באופן משמעותי וגייסה כוח אדם מקצועי הכולל מהנדסים, מנהלי פרויקטים וצוותי מטה ניהולי-מסחרי על מנת להעריך לשנת העבודה הנוכחית, לאור צפי הפרוייקטים כפי שדווחו, ואף על מנת לאפשר תמיכה בגידול אפשרי. מערכות החברה מורכבות מחומרי גלם שונים אשר נרכשים מספקים וקבלני משנה שונים, לרבות מיכל האגירה. כמפורט בסעיף 39 להלן, המכל המשמש כמעין "פנימית" ומהווה חלק ממערכות ה-AirSmart וה-AirBattery מיוצר על ידי ספקים ביבשות שונות, בעוד יתר חומרי הגלם הנדרשים לייצור מערכות אלו הינם סטנדרטים ונרכשים מספקים מקומיים.

נכון למועד דוח תקופתי זה, החברה רוכשת את המכל על בסיס הזמנות בפועל ולפי המפרט הנדרש להתקנה אצל הלקוח (גודל המכלים יכול לנוע בין 30 ל-60 קוב).

בהתאם למצבה הפיננסי של החברה בכוונתה לרכוש בעתיד מלאי של המכלים וכן להכשיר כוח אדם מקצועי נוסף (מנהלי פרויקטים וטכנאים) על מנת להיערך ולהגביר את כושר הייצור העתידי.

אין לחברה תלות בספקים ספציפיים, עם זאת יש לציין כי כ-30% ממערכות ה-AirSmart וה-AirBattery של החברה עשויה מפלדות שונות אשר נתונות לתנודות אפשריות הצמוד למדד מחירי הפלדה.

**תחזיות והנחות החברה האמורות לעיל, הינן בגדר תחזיות, הערכות ואומדנים המהווים "מידע צופה פני עתיד", כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה, לרבות, הגידול במכירות של מוצרי החברה ב-12 החודשים הקרובים. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי החברה, כתוצאה מגורמים שונים, וביניהם התממשות איזה מגורמי הסיכון לרבות השפעות התפשטות נגיף הקורונה (Coronavirus), כמפורט בסעיף 49 להלן ובחלק א' לדוח הדירקטוריון, בהתאמה.**



### 35. רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים

נכון למועד דוח תקופתי זה, לחברה התקשרויות בהסכמי חכירה שונים עם קיבוץ יקום אגודה שיתופית חקלאית וחקלאות ותעשייה יקום, עם קרן JTLV ועם חברת אלבר. לפירוט ראו ביאורים 10 ו-23 בדוחות הכספיים של החברה.

### 36. מחקר ופיתוח

#### 36.1. סקירה של פעילות המחקר והפיתוח הכללית של החברה

פעילות המחקר והפיתוח של החברה התמקדה בפיתוח טכנולוגיית AirX אשר משמשת הן את תחום ההתייעלות האנרגטית ומוצר ה-AirSmart והן את תחום אגירת האנרגיה למשק החשמל ומוצר ה-AirBattery.

#### 36.2. סקירה של פעילות המחקר והפיתוח בתחום התייעלות אנרגטית (AirSmart) ותוצאותיה

פעילות המחקר והפיתוח של החברה התמקדה במערכת ה-AirSmart וכן בפיתוח עתידי של מוצרים משלימים ו/או המוצרים החדשים המפורטים בסעיף 11 לעיל. חלקי המערכת מוגנים בפטנטים (חלקם רשומים וחלקם בתהליך רישום כמפורט להלן).

לצורך פעילות המחקר והפיתוח קיבלה החברה לאורך השנים מענקים שונים מרשות החדשנות (לשעבר, המדען הראשי). בחודש דצמבר 2012 אישרה לשכת המדען הראשי במשרד הכלכלה והתעשייה ("המדען הראשי" או "רשות החדשנות") לחברה 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").<sup>34</sup>

התקציב שאושר לחברה 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 לחברה על ידי הון הטבע<sup>35</sup>. במסגרת התוכנית וקבלת מענק המדען הראשי כפופה החברה לתנאים שנקבעו באישור לשכת המדען הראשי ובכתבי ההתחייבות של החברה, 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 החברה לתוכנית, החברה 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 החברה המצויות ברשותה אשר קיבלה את אישור המדען הראשי כחלק מתנאי עסקת המיזוג לביצוע עסקת המיזוג.

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

<sup>34</sup> [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](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)

<sup>35</sup> הון הטבע לא השקיעה סך של כ- 59,000 ש"ח מסך זה ובגינו חולטו להון הטבע 284 מניות של אוגווינד.

36.2.1. 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 לחברה מלוא הסכום הנ"ל.

36.2.2. 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 לחברה מלוא הסכום הנ"ל.

36.2.3. 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 לחברה מלוא הסכום הנ"ל.

במסגרת התוכניות הנוספות כפופה החברה לחוק המו"פ וכללי המדען הראשי וביניהם חובת תשלום תמלוגים בשיעור של 364%<sup>36</sup> מכל הכנסה של החברה 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 החברה ביחס למענקים ראה ביאור 15 לדוחות הכספיים של החברה לשנת 2020.

### 36.3. סקירה של פעילות המחקר והפיתוח בתחום אגירת האנרגיה

החברה מתמקדת בהשלמת פיתוח מערכת ה-AirBattery ופועלת להשלמת הפיילוטס בהצלחה. חלקי המערכת מוגנים בפטנטים (חלקם רשומים וחלקם בתהליך רישום כמפורט להלן). לפרטים נוספים אודות שלבי הפיתוח של מערכת ה-AirBattery ראו סעיף 26 לעיל. במסגרת עבודתה מול משרד הביטחון, החברה בוחנת את התאמת מערכת ה-AirSmart לצרכים ביטחוניים.

### 36.4. מענק ממשד האנרגיה

ביום 7 בנובמבר 2019, קיבלה החברה אישור ממשד האנרגיה לזכאות למענק בסך של עד 1.5 מיליון ש"ח מתוך תקציב מאושר בסך של עד 3 מיליון ש"ח (לפירוט ראו דיווח החברה בדבר קבלת אישור משרד האנרגיה למענק מיום 10 בנובמבר, 2019, אסמכתא: 2019-01-096246). מענק משרד האנרגיה יינתן לחברה במסגרת פרויקט חלוץ והדגמה לצורך ובכפוף לפיתוח מערכת אגירת אנרגיה למשק החשמל המבוססת על טכנולוגיה המפותחת על ידי החברה, 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 החברה ובתשלום תמלוגים בשיעור של 5% מכל הכנסה של החברה (במישרין או בעקיפין) הנובעת ממסחור תוצרי הידע והקניין הרוחני שפותחו מכספי המענק

<sup>36</sup> היות והחברה מייצרת חלק מהמערכת אצל ספק במזרח הרחוק (לפירוט ראו סעיף 3.15 להלן "ספקים וחומרי גלם") אחוז התמלוגים שהחברה מחוייבת בו עומד על 4% ולא 3% שהינו אחוז ההחזר המינימאלי.

עד לסך המענק שניתן בפועל, צמוד למדד המחירים לצרכן ובתוספת ריבית החשב הכללי. נכון למועד הדו"ח התקופתי טרם מומש מענק זה. במהלך שנת הדוח התקיים דין ודברים בין משרד האנרגיה ובין החברה על רקע גיוסי ההון שביצעה החברה והחברה נתבקשה שבכל מקרה בו יחול שינוי במבנה השליטה בחברה, באופן שיוצר "בעל שליטה" חדש או נוסף בחברה ("שליטה"- כמשמעותה בחוק ניירות ערך), יידרש בעל השליטה החדש לחתום על כתב התחייבות לטובת משרד האנרגיה המאשר כי הוא מודע לתנאי הסכם ההשקעה בין המדינה לחברה הבת של החברה שעיקריו חובת הודעה למשרד האנרגיה על מקורות מימון נוספים, השקעת משרד האנרגיה בפרויקט ותנאיה, זכויות קניין רוחני לרבות העברת בעלות בתוצר ידע של הפרויקט והסכמת המשקיע לתנאי ההסכם.

### 36.5. השקעות במחקר ופיתוח

נכון למועד דוח תקופתי זה, החברה מממנת את השקעותיה בתחום המחקר והפיתוח מהון עצמי, הון זר, הכנסות ממכירת מוצרים, מתן שירותים ומענקי מחקר ופיתוח כמפורט לעיל. החברה מעריכה כי בשנה הקרובה תשקיע במחקר ופיתוח סך של כ- 10 מיליוני ש"ח, שיעודם העיקרי הינו פיתוח המוצרים העתידיים ו/או המשלימים בתחומי פעילות התייעלות אנרגטית ואגירת אנרגיה. תחזיות והנחות החברה האמורות לעיל, ביחס לסכום השנתי הנדרש לפעילות המחקר והפיתוח של החברה הינן בגדר תחזיות, הערכות ואומדנים המהווים "מידע צופה פני עתיד", כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה, לרבות, פעילות המחקר והפיתוח. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי החברה, כתוצאה מגורמים שונים, וביניהם התממשות איזה מגורמי הסיכון לרבות השפעות התפשטות נגיף הקורונה (Coronavirus), כמפורט בסעיף 49 להלן ובחלק א' לדוח הדירקטוריון, בהתאמה.

### 37. נכסים לא מוחשיים

37.1. נכון למועד דוח תקופתי זה הקניין הרוחני של החברה כולל 18 פטנטים רשומים ועוד 13 בקשות לרישום פטנטים<sup>37</sup>, המצויות בשלבים שונים.  
37.2. להלן פירוט הפטנטים הרשומים של החברה<sup>38</sup> נכון למועד דוח תקופתי זה:

מדינות בהן הוגש לרישום	מועד פקיעה צפוי <sup>39</sup>	מספר הפטנט
Solar augmented wind turbine for stable & dispatchable utility scale power generation טורבינת רוח משולבת פנל סולרי לאספקת אנרגיה יציבה וזמינה		
ארה"ב	06/10/2032	8739533
Hybrid system for electric power generation from solar-thermal energy and wind energy sources מערכת היברידיה לייצור כח חשמלי ממקורות אנרגיה סולריים-תרמיים ואנרגית רוח		

<sup>37</sup> לא כולל בקשות ארעיות (provisional)

<sup>38</sup> אור יוגב, מבעלי השליטה בחברה, המשמש כמנכ"ל ויו"ר דירקטוריון החברה המחיה את מלוא זכויותיו בפטנטים הרשומים ובכל קניין רוחני אחר הנוגע לחברה, בהמחאה מלאה ושאינה ניתנת לחזרה. ייתכן שבמשרשים מסוימים טרם עודכן הרישום בהתאם להמחאת הזכויות הנ"ל.

<sup>39</sup> בהנחה שישולמו כל אגרות החידוש וללא הארכות תוקף שעשויות להינתן ע"י רשויות פטנטים מסוימות.

סין	24/04/2033	ZL 201380021439.6
סין	24/04/2033	ZL 201510612285.9
צרפת, אנגליה, גרמניה	24/04/2033	2841767 <sup>40</sup>
צרפת, אנגליה, גרמניה, איטליה	24/04/2033	2982861 <sup>41</sup>
ישראל	24/04/2033	234773
ארה"ב	26/09/2033	9562521
System for storing compressed gas and method for construction thereof מערכת לאחסון גז דחוס ושיטה לבנייתה		
ישראל	16/11/2036	249007
סין	29/10/2037	201780071085.4
ארה"ב	29/10/2037	10,836,579
System for storing compressed fluid מערכת לאחסון גז דחוס		
ישראל	20.6.2038	260175
System for energy storage and electrical power generation מערכת לאחסון אנרגיה וייצור חשמל		
ישראל	08/09/2039	269163
HYDRAULIC-PNEUMATIC ENERGY STORAGE AND RECOVERY SYSTEM מערכת אחסון ושייב אנרגיה הידראולית-פנאומטית		
ארה"ב	09/10/2037	<sup>42</sup> 10,823,132

37.3. להלן פירוט בקשות לרישום פטנטים של החברה<sup>43</sup> נכון למועד דוח תקופתי זה:

מדינות בהן הוגש	מועד הגשת הבקשה	מספר בקשת הפטנט
System for storing compressed gas and method for construction thereof מערכת לאחסון גז דחוס ושיטה לבנייתה		
אירופה	29.10.2017	17871478.8

<sup>40</sup> EP PATENT VALIDATED – הפטנט הני"ל הוא אישור של רשות הפטנטים במדינות הני"ל של פטנט שנבחן ואושר על ידי משרד הפטנטים האירופאי.

<sup>41</sup> EP PATENT VALIDATED – הפטנט הני"ל הוא אישור של רשות הפטנטים במדינות הני"ל של פטנט שנבחן ואושר על ידי משרד הפטנטים האירופאי.

<sup>42</sup> הפטנט רשום בבעלות משותפת של מר אור יוגב ומר יהושע מסינגר, אך זכויותיו של מר יוגב הומחו לחברה.

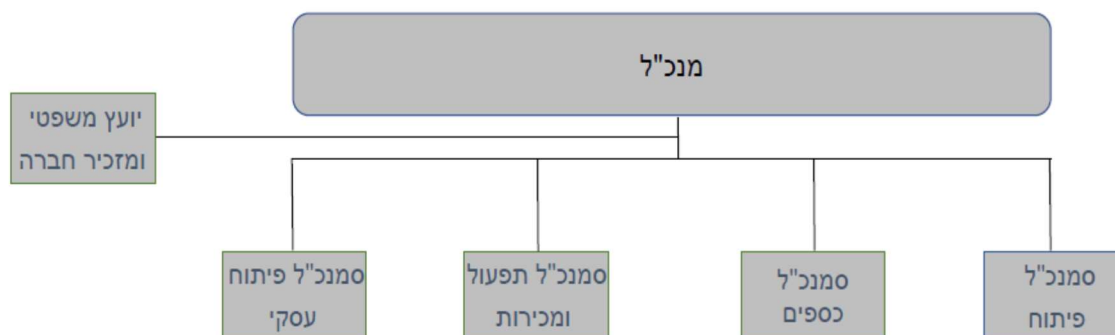
<sup>43</sup> לא כולל בקשות ארעיות (provisional).

הודו	29.10.2017	201927020503
System for storing compressed fluid מערכת לאחסון נוזל דחוס		
PCT	16.6.2019	PCT/IL2019/050675
סין	16.6.2019	201980040522.5
אירופה	16.6.2019	19821823.2
הודו	16.6.2019	202027051609
ארה"ב	16.6.2019	17/055,811
איחוד האמירויות	16.6.2019	P6001821/2020
System for energy storage and electrical power generation מערכת לאחסון אנרגיה וייצור חשמל		
סין	22.6.2020	202010573181.2
אירופה	28.5.2020	20177216.7
אירופה	28.5.2020	20204194.3
הודו	4.6.2020	202024023539
ארה"ב	2.7.2020	16/919,862
ארה"ב	2.7.2020	17/074,380

יודגש כי סיכויי החברה 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 החברה המבוססות על אינפורמציה הקיימת בחברה 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 החברה, בין היתר בשל היותו תלוי בגורמים חיצוניים אשר אינם בשליטת החברה, כגון עמדתם של בוחנים חיצוניים וגורמי הסיכון של החברה המתוארים בסעיף 49 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 החברה אשר נרשמו, דבר העלול להוביל לכך שמתחריה של החברה ייצרו מוצרים זהים למוצרי החברה באופן שיפגע ביכולת החברה להתחרות בשוק בו היא פועלת.

### 38. הון אנושי

#### 38.1. תיאור המבנה הארגוני של החברה



#### 38.2. מצבת העובדים ונותני השירותים בחברה

נכון ליום 31 בדצמבר 2020, החברה מעסיקה 33 עובדים במשרה מלאה וכן נותני שירותים שונים. בסמוך לתאריך הדוח החברה מעסיקה 39 עובדים, לרבות עובדים אשר מועד תחילת העסקתם בסמיכות רבה לאחר מועד פרסום דו"ח זה לרבות עובד אחד, הנכלל כחבר הנהלה בסמוך למועד הדו"ח, שמועד תחילת עבודתו הצפוי הינו מספר ימים לאחר מועד הדוח.

להלן התפלגות עובדי החברה והנהלת החברה:

מחלקה	ליום 31 בדצמבר 2020	סמוך למועד הדו"ח
הנהלה	3	4
ייצור, תפעול ושירות	5	5
מכירות ושיווק	6	9
מחקר ופיתוח	11	14
אדמיניסטרציה, כספים, משפטיות, שיווק ורכש	8	7
סה"כ	33	39

#### 38.3. תלות מהותית בעובדים

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 מוצר ה-Airsmart הנמכר כיום על ידי החברה ומעניק לה את השירותים הבסיסיים החיוניים לפעילותה, ובכלל זה לפעילותה המסחרית ופעילות המחקר והפיתוח למוצר ה-Airbattery.

#### 38.4. השקעות החברה בהדרכה ואימונים

החברה מבצעת באופן שוטף הדרכות ואימונים לעובדיה וסיימה בשנת הדוח בניית מתקן ניסויים והדגמה בקיבוץ יקום בו בכוונתה, בין היתר, לפעול לביצוע הכשרות והדרכות מקצועיות לעובדי החברה על מוצריה.

### 38.5. מדיניות תגמול

ביום 30 בספטמבר 2020 אישרה האסיפה הכללית, לאחר אישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, תיקון למדיניות התגמול לנושאי המשרה של החברה. לנוסח המלא של מדיניות התגמול של החברה, ראו דיווח בדבר זימון אסיפה כללית של החברה מיום 10 באוגוסט, 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-076999) ודיווח בדבר תוצאות האסיפה הכללית מיום 30 בספטמבר, 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-097852).

בתאריכים 17 במרץ 2021 ו-21 במרץ 2021 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, בהתאמה, את מדיניות התגמול המעודכנת של החברה (להלן: "**מדיניות התגמול המעודכנת**"), אשר כפופה לאישורה של האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה. לפרטים אודות מדיניות התגמול המעודכנת ראו בדוח זימון האסיפה שפרסמה החברה בתאריך 22 במרץ 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-042066).

### 38.6. תנאי העסקה

כלכל, החברה מתקשרת עם עובדיה בהסכמי עבודה אישיים על בסיס תגמול חודשי גלובלי, הניתנים לסיום מוקדם על ידי כל אחד מהצדדים, תוך מתן הודעה מראש.

תנאי ההעסקה כוללים בדרך כלל, ובין היתר, הפרשות לפנסיה ופיצויים, רכב מחברת ליסינג, 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.

### 38.7. שיפוי נושאי משרה

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.

### 38.8. ביטוח נושאי משרה

לחברה פוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה המכהנים או שיכהנו בחברה ו/או 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.

### 38.9. תכניות אופציות

#### 38.9.1. תכנית אופציות

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 אופציות. להלן יתרת האופציות אשר הוענקו לנושאי משרה ועובדי החברה, ואשר לא פקעו או מומשו, נכון ליום 31 בדצמבר 2020:

סוג ניצעים	סדרה	כמות ניצעים	כמות אופציות
נושאי משרה	ז' 1' 04.20	1	100,000
	ז' 02.20	1	189,887
	ז' 2' 04.20	1	363,517
עובדים	ה' 1'	1	26,443
	ה' 2'	1	26,666
	ז' 02.20	1	142,415
	ז' 3' 05.20	9	361,813
	ז' 4' 05.20	1	75,000
	ז' 5' 07.20	1	50,000
	ז' 6' 12.20	13	575,000

לפרטים נוספים אודות הענקת אופציות לעובדים ראו ביאור 21 לדוחות הכספיים וכן בתקנה 20 בפרק ד' לדוח התקופתי.

### 38.9.2. מתאר אופציות לעובדים

ביום 27 באפריל, 2020 אישר דירקטוריון החברה מתאר אופציות לעובדים ("המתאר"). במסגרת המתאר אושרה הענקת לעובדים (לרבות נושאי משרה) של החברה ושל חברות קשורות בהיקף של עד 1,500,000 אופציות הניתנות למימוש לעד 1,500,000 מניות ללא ערך נקוב כל אחת של החברה. האופציות תפקענה לאחר חמש שנים ממועד ההענקת.

נכון לתאריך 31 בדצמבר 2020, יתרת האופציות אשר הוענקו לעובדים ונושאי המשרה הינה בסך של 1,061,813 אופציות הניתנות למימוש ל-1,061,813 מניות רגילות של החברה מכוח המתאר. לפרטים נוספים בדבר ההענקות ההוניות מכוח המתאר, ראו ביאור 21 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2020 ודיווחי החברה מהתאריכים 3 במאי 2020, 21 במאי 2020, 1 ביולי 2020, 17 בנובמבר 2020 ו-17 בפברואר 2021 (מס' אסמכתאות: 2020-01-043512, 2020-01-045319, 2020-01-062005, 2020-01-115033 ו-020-01-019978, בהתאמה).

### 39. חומרי גלם וספקים

39.1. כאמור, מערכות ה-AirSmart וה-AirBattery מבוססות על מערכת אגירת האוויר החדוש (AirX) אשר פותחה על ידי החברה וכוללת מספר רכיבים עיקריים: מכל העשוי מחומר פולימרי אשר מורכב ממתכות גומי שונות ומתוצרי זיקוק נפט המהווה מעין "פנימית". חומר הגלם למיכל נרכש על ידי החברה מספק חומר גלם במזרח הרחוק או מספק מקומי בישראל. ייצור המיכל, על בסיס חומר הגלם, מבוצע כיום במזרח הרחוק. החברה 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 החברה, בעולם קיימים ספקים שונים אשר ביכולתם לייצר את הרכיבים הפולימרים הנדרשים לה ונכון למועד דוח תקופתי זה אין לחברה תלות במי מספקיה לרבות בספק המכלים.



החברה בוחנת התקשרות מקבילה עם מספר ספקים נוספים לרכישת הרכיבים הפולימרים הנ"ל. בנוסף, לייצור מערכות ה-AirSmart וה-AirBattery נדרשת החברה לתרכובות צמנטיות שונות, רכיבים מתכתיים וצינורות הולכת גז בלחצים שונים. נכון למועד דוח תקופתי זה, החברה רוכשת חומרי גלם נוספים אלו מיצרנים שונים בישראל ולא צופה קושי באספקה של חומרי גלם אלה במקומות שונים בעולם לצורך פעילותה הגלובלית.

39.2. ביום 5 באוגוסט 2018, חתמה החברה, באמצעות אוגווינד, על הסכם בלעדיות עם ספק בטון מוביל בישראל לפיו אותו ספק בטון יספק לחברה בבלעדיות תערובת בטון ייחודית של החברה עבור פרויקטים מסויימים הנמכרים לתעשייה הביטחונית. הסכם הבלעדיות יקע במוקדם מבין: תום 5 שנים ממועד חתימתו או תום רכישות מספק הבטון בסכום מצטבר של 10 מיליון ש"ח. היקפי רכישות החברה מהספק הנ"ל בשנים 2018, 2019 ו-2020 עמדו על כ-581 אלפי ש"ח, 339 אלפי ש"ח ו-804 אלפי ש"ח, בהתאמה.

39.3. כמו כן, כחלק מתהליך התקנת מערכות ה-AirSmart וה-AirBattery אצל הלקוח נעזרת החברה בקבלני משנה שונים וביניהם: יועצי קרקע, עבודות עפר, חברות קידוח, חברות ביסוס ומסגרות וחברות הנדסה וביצוע. נכון למועד דוח תקופתי זה, החברה שוכרת ספקים אלו על בסיס ההזמנות המתקבלות ועובדת עם מספר ספקים ישראלים בנוגע לאספקת חומרי הגלם הנוספים.

39.4. יובהר, כי ישומי מוצרי ה-AirSmart של החברה עבור התעשייה הביטחונית אינם דורשים שימוש ברכיבים שונים מרכיבי מוצרים אלו למפעלי תעשייה. לאור זאת, חומרי הגלם והספקים הינם זהים גם עבור אפליקציות נוספות של מוצרי ה-AirSmart המשמשים את התעשייה הביטחונית.

39.5. אחד מספקיה הקטנים של החברה הינה חברת זטא תעשייה וסחר בע"מ (להלן: "זטא") ממנה רוכשת החברה 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 כדירקטור בחברה בחלק משנת הדוח (עד לתאריך 13 באפריל 2020). בין השנים ינואר 2017 לדצמבר 2019 רכשה החברה 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).

בתאריכים 26 באפריל 2020 ו-27 באפריל 2020 אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, בהתאמה, את התקשרות החברה בעסקת מסגרת לא מהותית ולא חריגה בסך שנתי אשר לא יעלה על 50 אלף ש"ח לשנת 2020 עם זטא בתנאים המפורטים להלן ("עסקת המסגרת"): (1) לפני כל רכישה תערך השוואה ככל האפשר לשתי הצעות מחיר למוצרים זהים או דומים על מנת להבטיח שהרכישה תתבצע בתנאי שוק; (2) ככל שהחברה תרכוש מוצרים זהים או דומים מספקים 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.

בשנת 2020, רכשה החברה מזטא מוצרים בסך של 41,790 ש"ח (לא כולל מע"מ). בתאריכים 4 במרץ 2021 ו-11 במרץ 2021, ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, בהתאמה, אישרו את חידוש עסקת המסגרת לשנת 2021 ללא שינוי בתנאים.

#### 40. הון חוזר

להלן תמצית הרכב ההון החוזר של החברה:

תקופה	ליום 31 בדצמבר 2020 (באלפי ש"ח)
נכסים שוטפים	30,254
התחייבויות שוטפות	7,676
הון חוזר	22,578

נכסיה השוטפים של החברה כוללים מזומנים ושווי מזומנים, יתרת לקוחות וחייבים ומלאי עבודות בתהליך. מלאי עבודות בתהליך מייצג עלויות שהושקעו על ידי החברה בפרויקטים שטרם הושלמו וטרם הוכרה ההכנסה בגינם. נכון ליום 31 בדצמבר 2020, מלאי החברה מורכב ממלאי לביצוע 3 פרויקטים, המצויים בתהליכי ביצוע שונים וביכולתה להשלימם בהתאם לכושר ייצור ולחומרי גלם וספקים וכן ממלאי חומרי גלם. התחייבויותיה השוטפות של החברה כוללות בעיקר התחייבויות לספקים ונותני שירותים, התחייבות לתשלום תמלוגים מהכנסות החברה לרשות החדשנות בגין מענקי מחקר ופיתוח שהתקבלו בחברה בעבר, עובדים ומוסדות בגין שכר והתחייבות בגין חכירה.

#### 41. השקעות

נכון למועד דוח זה לחברה חברה בת אחת אוגווינד. לעניין עסקת המיזוג ראו סעיף 1.2 לעיל.

#### 42. מימון

42.1. לפרטים אודות אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים, ראו ביאורים 13 ו-16 לדוחות הכספיים של החברה לשנת 2020.

42.2. לפרטים אודות שעבודים הנוגעים לפעילות החברה, ראו ביאור 23 לדוחות הכספיים של החברה לשנת 2020.

#### 43. סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם

למועד דוח תקופתי זה, לא ידוע לחברה על סיכונים סביבתיים הנוגעים לפעילותה. לפיכך החברה מעריכה כי להוראות הנוגעות להגנת הסביבה לא תהיה השפעה מהותית בגינן תידרש החברה להשקיע ו/או לשאת בהשקעה ו/או בעלויות כלשהן. יחד עם זאת, ולאור האמור בסעיף 44 להלן בדבר מגבלות חוקיות ותקינה אפשריים, אשר למועד דוח תקופתי זה אינם ידועים לחברה, ייתכן כי החברה תידרש בעתיד לעמוד בתקנים ו/או הוראות רגולטוריות הנוגעות להגנה על הסביבה.

#### 44. מגבלות ופיקוח על פעילות החברה

בנוסף לאמור בסעיפים 8.2 ו-20.9 לעיל בדבר מגבלות ופיקוח החלים על תחומי פעילות התייעלות אנרגטית ואגירת אנרגיה, בהתאמה, להלן פירוט הוראות החקיקה העיקריות החלות על פעילות החברה בכללותה:

44.1. למיטב ידיעת החברה, בישראל קיימת רגולציה ביחס לאחסון אוויר במכלי אחסון עיליים (מרביתה)

בנוגע לאיכות הריתוכים במכל, עובי פלדה וכו'). רגולציה זו אינה רלוונטית למוצרי ה-AirSmart וה-AirBattery של החברה אשר מבוססים על מערכת תת קרקעית (ולא עילית). נכון למועד דוח תקופתי זה, למיטב ידיעת החברה, אין בישראל רגולציה רלוונטית ביחס למכלים לאגירת אוויר מתחת לקרקע. כמו כן, מכלי ה-AirX של החברה עשויים מחומר פולימרי, המצופה בחומר צמנטי, ומותקן מתחת לפני הקרקע ואינם תואמים את ההגדרה של מכלי לחץ (ההגדרה מתייחסת למיכל פלדה ומיכל מרוותך) ולכן למיטב ידיעת החברה אינם כפופים לתקינה.

44.2. עם זאת, בטרם החלה במכירת מערכת ה-AirSmart בחרה החברה לערוך בדיקה וולנטרית על ידי מכון התקנים הישראלי לצורך בדיקת תקינות המכל אשר נמכר כחלק ממוצרי ה-AirSmart של החברה (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 החברה בדיקות דומות על מנת לבחון כי המכל תקין בהתאם לדרישות מכון התקנים כאמור. ככל שיפותחו מוצרים חדשים תבחן החברה את הצורך בביצוע בדיקה נוספת למוצרים אלו.

44.3. נכון למועד דוח תקופתי זה, למיטב ידיעת החברה, קיימת בארה"ב רגולציה בנוגע למכלי לחץ עיליים עשויי פלדה המגדירה את סוג הפלדה, התרכובת, אופי הריתוך ועובי הריתוך וכדומה. למיטב ידיעת החברה, נכון למועד דוח תקופתי זה ומבדיקה ראשונית בלבד שביצעה החברה, אין בארה"ב תקן כללי או רגולציה כללית (למעט תקינת ASME למכלי בטון) עבור מכלי אגירת אוויר דחוס תת קרקעיים שאינם עשויים פלדה כמו מערכת ה-AirSmart של החברה. לעניין אישור ה-NSF שקיבלה החברה ראו סעיף 8.1.5 לעיל.

44.4. למועד דוח תקופתי זה, חלות על החברה מגבלות חקיקה ותקינה מכוח חוק המו"פ התקנות והכללים של המדען הראשי (רשות החדשנות) בשל תמיכה שקיבלה החברה מהמדען הראשי כמפורט בסעיף 36 להלן.

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 (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, 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 מסמך 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 (בתוספת 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 החברה 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.

44.5. מכירת ושיווק מוצרי החברה 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.

44.6. פעילות החברה בכל הנוגע למחקר והפיתוח יכול ותהיה כפופה לדיני הקניין הרוחני המקומיים והבינלאומיים.

44.7. החברה הינה ספק מוכר למשרד הביטחון (לפירוט ראו סעיף 8.1.6 לעיל).

#### **45. הסכמים מהותיים**

45.1. עסקת המיזוג - לפרטים אודות עסקת המיזוג ראו סעיף 1.2 לעיל לדוח תקופתי זה וכן ביאור 1 לדוחות הכספיים של החברה לשנת 2020.

45.2. הסכם בלעדיות עם ספק הבטון - לפירוט אודות הסכם בלעדיות עם ספק הבטון ראו סעיף 39.2 לעיל.

45.3. הסכם ייעוץ - במסגרת מכירות המוצר של החברה 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 החברה) ("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 החברה בשל מכירות בתחום שהוסכם לתעשייה הביטחונית. ככל ובתקופת הסכם הייעוץ עם מר שלם החברה 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 הדו"ח לחברה מחויבות לתשלום בסך של 15 אלפי ש"ח למר שלם בגין הסכם הייעוץ.

45.4. הסכם תיווך - במסגרת עסקת המיזוג 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 נפרעה ביום 5 בינואר 2020.

45.5. להתקשרות עם מר קפלינסקי כדירקטור ויועץ לחברה ראו תקנה 21 בפרק ד' לדוח תקופתי זה.

#### 46. הליכים משפטיים

- 46.1. ביום 27 באוגוסט, 2020, הגישה חברת סוואפ טכנולוגיות בע"מ ("סוואפ")<sup>44</sup> הודעת התנגדות לרשם הפטנטים לבקשת אוגווינד, לרישום פטנט מס' 269163 אשר התפרסמה ביומן הפטנטים 5/2020 מיום 31.5.2020 שעניינה "מערכת לאחסון אנרגיה וייצור חשמל" ("ההתנגדות" ו-"הפטנט", בהתאמה). ביום 8 בפברואר 2021, לאחר תאריך הדוח, אוגווינד הגיעה עם סוואפ להסכמה על סילוק ההתנגדות תוך ויתור תביעות הדדי סופי ומוחלט ביחס לכל נושא הקשור בהתנגדות, וזאת ללא כל תשלום מכל מין וסוג שהוא מצד אוגווינד לסוואפ. ביום 1 במרץ 2021, בהמשך לסילוק ההתנגדות נרשם הפטנט על שם אוגווינד. לפרטים נוספים אודות הסכם הפשרה בין אוגווינד לסוואפ, ראו בדיווח החברה מתאריך 9 בפברואר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-016126).
- 46.2. בשנת 2019 שילמה אוגווינד סך כולל של 120 אלפי ש"ח ליועץ לשעבר שלה, במסגרת הסכם פשרה אשר קיבל תוקף של פסק דין.

#### 47. יעדים ואסטרטגיה עסקית

- למועד דוח תקופתי זה, החברה מתמקדת ביעדים המפורטים להלן:
- 47.1. בתחום פעילות התייעלות אנרגטית
- א. הגדלת המכירות של מערכת ה-AirSmart בישראל. נכון למועד דוח תקופתי זה החברה מעריכה כי קיימים בישראל עשרות ואולי אף מאות מפעלים אשר עשויים להוות לקוחות פוטנציאליים למערכת ה-AirSmart של החברה.
- ב. התרחבות מכירות מערכת ה-AirSmart בשווקים אסטרטגיים נוספים חלקם גם מחוץ לישראל. ברצון החברה ליצור מאגר לקוחות פוטנציאליים בעולם כמו גם שווקים אסטרטגיים נוספים להמשך מכירות מערכת ה-AirSmart של החברה. נכון למועד דוח תקופתי זה, בכוונת החברה לפעול תחילה להרחבת מכירות מערכת ה-AirSmart בארה"ב וגרמניה תוך שימוש בקבלני מכירות וביצוע (EPC).
- ג. המשך פיתוח המוצרים המשלימים ו/או החדשים כמפורט בסעיף 11 לעיל.
- ד. בחינת יישומים טכנולוגיים ועסקיים נוספים המתאימים לטכנולוגיית מערכת ה-AirSmart.
- ה. בחינת יישומים טכנולוגיים ועסקיים נוספים עבור מערכת ה-AirSmart לתעשייה הבטחונית בישראל, וכן, בחינת שימוש באפליקציות המשמשות לתעשייה הבטחונית בישראל עבור תעשיות בטחוניות נוספות ברחבי העולם.
- 47.2. בתחום פעילות אגירת אנרגיה

אסטרטגיית החברה הן בראייה המקומית והן בראייה הגלובלית מבוססת על שלושה שלבים:

#### א. הכרה של השוק (Recognition)

במהלך שלב זה, שואפת החברה ליצירת הכרות עם החברה והטכנולוגיה. הצלחה בביסוס שלב זה מהווה את ייסוד החדירה של החברה לשוק נדון ויצירת בטחון מירבי באיכויות הטכנולוגיה. היקף

<sup>44</sup> חברת סוואפ הינה חברה פרטית, אשר בהתאם למידע שנמסר לחברה על ידי מר אור יוגב, מר יוגב הינו בעל מניות מיעוט בה וכיהן בעבר כדירקטור בחברה זו עד לחודש יוני 2019, עת הודיע על סיום כהונתו.

הפרויקטים הצפויים בשלב זה הינו בסדר גודל קטן-בינוני. לפי צפי החברה, בחלק מן הפרוייקטים בשלב זה, מלבד היותה ספק הטכנולוגיה היא גם תחזיק בהחזקות בפרוייקט עצמו, בשיעור משתנה בהתאם לתנאי הפרוייקט ותדרש למימון חלקה בפרוייקט, בהתאם לשיעור החזקתה.

#### ב. הגדלת נפחים / שלב 1 (Scaling)

במהלך שלב זה, החברה יוצרת שיתופי פעולה להקמת הספק משמעותי בפרוייקטים לטווח בינוני-ארוך עם שותף או מספר שותפים מקומיים לפעילות משותפת. במקביל לשיתופי הפעולה עם לקוחות פוטנציאליים, תבחן החברה בשלב זה פיתוח פרויקטים באופן עצמאי, כאלו אשר אינם יוצרים קונפליקט מובנה עם לקוחותיה של החברה.

#### ג. התבססות / שלב 2 (Scaling 2<sup>nd</sup>)

במהלך שלב זה, תפעל החברה לפיתוח שיתופי פעולה לטווח ארוך ולהקמה של פרויקטים בהספקים גדולים. כתלות במבנה השוק, תיבחן החברה פעילות יזמית עצמאית בתחומים שאינם יוצרים איום תחרותי על לקוחותיה.

תחזיות והנחות החברה 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 החברה לעתיד לבוא. לחברה אין כל ודאות לגבי יכולתה לממש את החזון ולהשיג את היעדים הנ"ל, אשר במידה בלתי מבוטלת מבוססים על גורמים שמעצם טבעם אינם בשליטתה. בכלל זה, אין כל ודאות כי החברה 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 החברה וסביבתה החיצונית וכן עשויים שלא להתממש, כולם או בחלקם, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, כמפורט לעיל, או עקב התממשות איזה מגורמי הסיכון לרבות השפעות התפשטות נגיף הקורונה (Coronavirus), כמפורט בסעיף 49 להלן ובחלק א' לדוח הדירקטוריון, בהתאמה.

#### 48. מידע כספי לגבי אזורים גיאוגרפיים

למועד דוח תקופתי זה, החברה מוכרת את מוצריה רק בישראל ובארה"ב.

#### 49. דיון בגורמי סיכון

ההשקעה בניירות הערך של החברה 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 החברה ועל תוצאותיה העסקיות:

#### סיכונים מאקרו כלכליים

49.1. האטה כלכלית ואי וודאות בשוק העולמי. להאטה כלכלית ולאי ודאות כלכלית בשוק הישראלי ו/או

העולמי בכלל ובשווקים הפוטנציאליים אליהם החברה מבקשת לחדור בעתיד עשויה להיות השפעה לרעה על יכולתה למכור בשווקים אלו ועל יכולתה של החברה לגייס הון ככל שידרש לה. במודל מכירה קפיטלי (CapEx), עלות מערכת ה-AirSmart הנמכרת על ידי החברה נעה בין מאות אלפי ש"ח למיליוני ש"ח והאטה כלכלית עשויה להוות מחסום מביצוע רכישה משמעותית כאמור. כמו כן, במודל מכירה של השתתפות בחסכון (OpEx), האטה כלכלית עלולה להוביל לירידה בפעילות הייצור במפעלי הלקוחות, אצלם מותקנות מערכות ה-AirSmart במסגרת מודל זה, וכנגזרת מכך לפגוע בהכנסות החברה.

49.2. חומרי גלם. החברה מושפעת משינויים בחומרי גלם, ובכלל זה במחירי המתכת והצמנט, המהווים כ-30% ו-20% מסך חומרי הגלם במוצריה, ושינויים בהם עלולים להשפיע על רווחיות החברה.

49.3. חשיפה לשינויים בשערי מטבע זר. נכון למועד דוח תקופתי זה החברה רוכשת חלק מרכיבי מערכות ה-AirSmart וה-AirBattery בחו"ל במטבע דולר אמריקאי ומוכרת את מוצריה בישראל בשקלים. תנודות בשערי מטבע זר ובדולר ארה"ב בפרט, עשויות ליצור לחברה חשיפה מטבעית ולהשפיע על רווחיותה. נכון למועד דוח תקופתי זה, החברה אינה מבצעת גידור לשערי מטבע.

49.4. המצב הביטחוני בישראל. לשינויים במצב הביטחוני והמדיני עשויה להיות השפעה על פעילות החברה. החמרה במצב הביטחוני והמדיני עשויה, בין היתר, להביא לירידה ביכולתה של החברה לגייס הון נוסף הנדרש לפעילותה.

49.5. חשיפה לשינויים בשערי ריבית. בתחום פעילות התייעלות אנרגטית החברה פועלת, בין היתר, במודל עסקי מבוסס Revenue Sharing - השתתפות בחסכון (OpEx). כמו כן בתחום פעילות אגירת אנרגיה נדרשות השקעות כספיות מרובות בכל פרויקט, המצריכות מימון. הנ"ל עשויים לדרוש מהחברה השענות על גיוסי חוב ואשראי בנקאי, כך שלשינויים בשער הריבית עשויה להיות השפעה על רווחיות החברה ועל כדאיות ביצועם של פרויקטים מסויימים.

49.6. 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 החברה וכן על איתנותם הפיננסית של לקוחותיה של החברה ואף לגרום לשיבושים בתפעול ובמשלוחים של מוצרי החברה.

49.7. 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 החברה לבצע פרויקטים, ובכלל זאת מחוץ למדינת ישראל. לפרטים ראו בסעיף 1.4 בדוח הדירקטוריון לדוח תקופתי זה.

#### סיכונים ענפיים

49.8. שינויים טכנולוגיים. למיטב ידיעת החברה, בשנה הקרובה לא צפויים שינויים טכנולוגיים מהותיים אשר יש בהם כדי להשפיע על עדכניות הטכנולוגיות אשר בבסיס מערכות ה-AirSmart וה-AirBattery של החברה הן בתחום פעילות התייעלות אנרגטית והן בתחום פעילות אגירת אנרגיה. יחד עם זאת, יצירת טכנולוגיה חליפית לטכנולוגיה של החברה או שיפורים משמעותיים בטכנולוגיות אגירת אנרגיה קיימות עלולים לפגוע ביכולת החברה למכור את מוצריה.

49.9. תקינה ורגולציה. שינויים והתפתחויות בדרישות התקינה הרלוונטיות לפעילות החברה בישראל

ומחוצה לה ו/או אי עמידה של החברה בדרישות כאמור עשויים לגרום להטלת מגבלות ו/או לעיכובים במכירת מוצרי החברה ובפיתוח מוצרים עתידיים ו/או לגרום להפסקת שיווקם וכן לגרום לחברה להוצאות מהותיות.

49.10. הגולציה תומכת. כמפורט בסעיף 31.2 לעיל, לקוחות החברה אשר עושים שימוש במוצרי ה-AirSmart עשויים להינות ממענקי התייעלות מטעם משרד האנרגיה, דבר המגדיל את כדאיות התקנת המוצרים הנ"ל אצל הלקוח. ביטול מענקי התייעלות אלה עשוי לפגוע בכדאיות המוצר ובכך להשפיע על מכירותיו.

49.11. כח אדם מקצועי. פעילות החברה מתאפיינת ברמת ידע, מקצועיות ומומחיות בתחום ברמה הגבוהה ביותר, וכן דורשת כוח אדם מחקרי וניהולי איכותי בעל ניסיון ובקיאיות בתחומי אגירת האנרגיה בכלל ואגירת אוויר דחוס בפרט, תחומים חדשים יחסית וייחודים. יכולתה של החברה להמשיך בפיתוח והתקנת מערכות ה-AirSmart וה-AirBattery תלויה, בין השאר, ביכולתה להמשיך ולהעסיק כוח אדם מיומן כאמור.

49.12. שינויים במחיר החשמל. סך החיסכון הכספי אשר מערכת ה-AirSmart מאפשרת ללקוחותיה הינו תוצאת המכפלה בין שיעור החסכון לבין עלות קוט"ש חשמל. כמו כן בתחום פעילות אגירת אנרגיה, שינויים במחירי החשמל עלולים להשפיע על כדאיות פרויקטים מסויימים. החברה מושפעת ממחיר החשמל בישראל ובכל שוק עתידי שבכוונת החברה לשווק בו את מוצריה. ירידה משמעותית במחירי החשמל בישראל ו/או בשווקים רלוונטיים אחרים יכולה לפגוע ביכולתה של החברה למכור את מוצריה.

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

49.14. תחרות. החברה חשופה לתחרות, כאמור בסעיפים 15 ו-26 לעיל, הן מצד הגורמים הפועלים כיום בשוק והן מצד גורמים העוסקים במחקר ופיתוח מוצרים העשויים להתחרות בעתיד במוצריה. שינויים טכנולוגיים והפחתת עלויות מוצרים מתחרים עלולים להקשות על החברה לשלב את ה-AirBattery. לפרטים נוספים אודות התחרות בתחומי פעילות החברה ראו בסעיפים 15 ו-26 לעיל.

49.15. סיכונים סייבר ואבטחת מידע. לחברה מידע רגיש בהתייחס בין היתר לפעילותה ופרוייקטים שלה (ובמיוחד בתחום פעילות אגירת אנרגיה שם ייתכן כי מערכת ה-AirBattery של החברה תחובר למערכות תשתית לאומית שדורשת לעיתים הגנת סייבר תחת דרישות משרד האנרגיה), עובדי החברה, קניין רוחני וכו'. בשנים האחרונות חל גידול ניכר בהיקף ובעוצמת ניסיונות תקיפות סייבר של גורמים פרטיים ומדינתיים וכן גורמי טרור על מערכות מידע של מדינות ואירגונים שונים, שנועדו, בין היתר, להשיג גישה לא מורשית למערכותיהם הממוחשבות, על מנת לבצע שימש שלא כדין בנכסים ו/או במידע רגיש, לחבל במידע, לחשוף מידע סודי ולשבש את פעילותם. חשיפת מידע רגיש ו/או שיבוש מערכות המידע של החברה כאמור עלולה לגרום לחברה לנזקים, לרבות כתוצאה מטענות לנזקים מצדדים שלישיים ו/או לטענות בדבר הפרת הדין ו/או עלול לפגוע במוניטין של החברה וכן לפגוע בפעילות מוצריה (ובפרט מערכות ה-AirBattery) עד שיתוקן הכשל.

#### סיכונים ייחודיים לחברה

49.16. אחריות ללקוחות החברה. החברה מעניקה ללקוחותיה אחריות למוצרים בתחומי פעילותה השונים. מערכת ה-AirSmart מותקנת על ידי החברה מספר שנים. בנוסף, בתחום ההתייעלות האנרגטית, בפרוייקטים במודל מכירה של השתתפות בחסכון (OpEx) תדרש לשאת בתחזוקת מוצרי ה-AirSmart



לאורך כל תקופת הפרוייקט. לפרטים בדבר מודלים למכירת מוצרי החברה בתחום פעילות התייעלות אנרגטית ראו סעיף 13.4 לעיל. בפרוייקטים של החברה בתחום פעילות אגירת אנרגיה (מוצרי ה-AirBattery), החברה אחראית לתחזוקת מערכת ה-AirBattery לחלק ניכר מתקופת הפרוייקט. במקרים בהם החברה תצטרך לשאת בעלויות תיקון או החלפת חלק ממערכות ה-AirSmart או ה-AirBattery בעלויות ניכרות העולות על סכומי הביטוח הקיימים של החברה היא עלולה לשאת בהוצאות הנ"ל.

49.17. תלות באנשי מפתח. נכון למועד דוח תקופתי זה, לחברה 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 החברה ומכירת מוצרי החברה, במיוחד בתחום פעילות אגירת אנרגיה לאור שלבי המחקר, פיתוח והשווק של מערכת ה-AirBattery בהם מצויה החברה. לפירוט ראו סעיף 38.3 לעיל.

49.18. פעילות קצרת מועד. למועד דוח תקופתי זה החברה טרם מוכרת את מוצריה בתחום פעילות אגירת אנרגיה. לאור זאת, לחברה אין וודאות, נכון למועד דוח תקופתי זה, ביחס ליכולת מערכת ה-AirBattery לפעול לאורך שנים בתנאים הנדרשים. אי עמידת מערכת ה-AirBattery בתנאים הנדרשים עשויה לפגוע בהכנסות החברה וביכולתה להמשיך ולמכור את מוצריה בצורה ניכרת.

49.19. פערים בין הערכת עלות המכר לבין עלויות הביצוע בפועל. עלויות התקנת מערכת ה-AirBattery של החברה הינן עלויות ניכרות. התקנת מערכת הנ"ל תלויה, בין היתר, בתנאים הסביבתיים השוררים במיקום ההתקנה. נכון למועד דוח תקופתי זה, אין לחברה יכולת לאמוד בצורה טובה שינויים בלתי צפויים בתנאים הסביבתיים במיקום ההתקנה אשר עשויים לדרוש עלויות התקנה גבוהות מהעלויות שתוכננו ושהחברה תאלץ לשאת בהן.

49.20. תלות בביצועי הלקוח. מכירות מערכת ה-AirSmart במודל עסקי של השתתפות בחיסכון (Revenue Sharing) מעלה סיכונים ביחס לקבלת התמורה בגין מכירת מערכת ה-AirSmart היות וזו תלויה בביצועי המערכת אצל הלקוח הספציפי לרבות תלות של החברה בתנאים אשר אין לה שליטה לגביהם.

49.21. קניין רוחני. למועד דוח תקופתי זה רוב בקשות הפטנטים שהגישה החברה נמצאות בשלבים שונים של תהליכי בדיקה ואישור. אי קבלת הבקשות לפטנטים שהגישה החברה או שינוי בהענקת הפטנטים שהוענקו לחברה כמפורט בסעיף 37 לעיל, כולן או מקצתן, עשוי להשפיע לרעה על מעמדה של החברה ויכולתה למכור את מערכות ה-AirSmart וה-AirBattery.

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

49.23. תקציבי ממשלה. שינוי בתקציבי הממשלה עשוי להשפיע על מכירות החברה לתעשייה הביטחונית. בטבלה להלן מוצגים גורמי הסיכון העיקריים שתוארו לעיל, אשר דורגו בהתאם להערכת החברה, על פי ההשפעה העשויה להיות להם על עסקיה<sup>45</sup>:

<sup>45</sup> 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.

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

# **אוגווינד אנרגיה טק אחסון בע"מ**

## **דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020**

מופנית בזאת תשומת לב הקוראים לכך שעד ליום 31 בדצמבר 2020 נחשבה החברה "תאגיד קטן", כמשמעות המונח בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל 1970 (להלן: "תקנות הדוחות"). בהתאם לכך, דירקטוריון החברה אימץ והחיל על החברה את כל ההקלות הרלוונטיות לעניין זה כמפורט בתקנות הדוחות. החל מיום 1 בינואר 2020, החברה אינה נחשבת "תאגיד קטן" בהתאם לתנאי תקנה 5ג לתקנות הדוחות.

בהתאם לתקנה 5ה(ג) לתקנות הדוחות, החברה תמשיך ליישם את ההקלות לתאגידי קטנים אשר אושרו במסגרת תקנות הדוחות עד וכולל הדוח הרבעוני לרבעון המסתיים ביום 30 בספטמבר 2021 (כולל).

<u>מספר עמוד</u>	<u>הנושאים</u>	<u>סעיף</u>
3-ב	כללי	1
6-ב	אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה	2
10-ב	המצב הכספי	3
11-ב	תוצאות הפעולות	4
12-ב	נזילות	5
12-ב	מצב כספי ומקורות מימון	6
12-ב	חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם	7
12-ב	תרומות	8
13-ב	גילוי בדבר דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית	9
13-ב	גילוי בדבר דירקטורים בלתי תלויים	10
13-ב	גילוי בדבר המבקר הפנימי של החברה	11
15-ב	גילוי בדבר רואה החשבון המבקר של החברה	12
16-ב	הערכת שווי ואומדנים	13

אוגווינד אנרגיה טק אחסון בע"מ ("החברה") מתכבדת להגיש בזאת את דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 והתוצאות הכספיות של החברה לתקופה של שנים עשר חודשים שנתיימו ביום 31 בדצמבר 2020 (להלן: "תקופת הדוח" ו-"תאריך הדוח", בהתאמה), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

## **1. תיאור תמציתי של החברה וסביבתה העסקית**

1.1. החברה הינה חברה ציבורית אשר התאגדה ביום 10 באפריל 2007. מניות החברה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("הבורסה") החל משנת 2007. ביום 26 בספטמבר 2019, אישרה האסיפה הכללית של החברה, התקשרות בעסקה לרכישת מלוא הון מניות חברת אוגווינד בע"מ ("אוגווינד") והפעולות הנלוות לה ("עסקת המיזוג"). כתוצאה מאישור והשלמת עסקת המיזוג, הפכה אוגווינד לחברה בת בבעלות מלאה של החברה ושמה של החברה שונה לאוגווינד אנרגיה טק אחסון בע"מ.

לפרטים נוספים בנוגע להתפתחות עסקיה של החברה, לרבות בנוגע לעסקת המיזוג ראו סעיף 1.2 לפרק א' לדוח תקופתי זה.

1.2. עם השלמת עסקת המיזוג, ביום 11 בדצמבר 2019, החלה החברה, באמצעות אוגווינד (החברה ואוגווינד יקראו ביחד להלן: "החברה") לפעול בשוק אגירת האנרגיה באמצעות אוויר דחוס. נכון למועד הדוח, החברה פועלת בשני תחומי פעילות:

1.2.1. **תחום פעילות התייעלות אנרגטית** – במסגרת תחום פעילות זה, החברה פיתחה ומוכרת (במישרין או באמצעות מפיצים מטעמה) מערכת אגירת אוויר דחוס, המאפשרת שיפור נצילות מערכות דיחוס אוויר באופן המביא לחיסכון הנע בין 25% ל-40% מעלויות הקשורות להפעלת מערכות דיחוס האוויר במפעל. החברה פועלת בתחום זה תחת השם המסחרי AirSmart ("AirSmart"). נכון למועד דוח זה, מערכת ה-AirSmart נמכרת למפעלי תעשייה מובילים בישראל ובחו"ל<sup>1</sup> כמו גם במספר אפליקציות נוספות לתעשייה הביטחונית (שאינן לשם התייעלות אנרגטית).

1.2.2. **תחום פעילות אגירת אנרגיה** – במהלך שנת הדיווח החלה החברה לפעול בתחום פעילות אגירת האנרגיה. במסגרת תחום פעילות זה, החברה פיתחה מערכת אגירת אנרגיה לטובת משק החשמל. המערכת ניתנת לשימוש ליעודים שונים, לרבות שילוב במסגרת מתקני ייצור אנרגיה ממקורות מתחדשים, מתן מענה אגירה למגבלות רשת תשתיתיות עיתיות, חסכון בעלויות באמצעות הסטת זמני הצריכה (באמצעות התקנתה "מאחורי המונה") שירותי רשת כגון ייצוב תדר ומתח לטובת ייצוב הרשת וטיוב איכות החשמל. החברה פועלת בתחום זה תחת השם המסחרי AirBattery ("AirBattery"). נכון למועד דוח זה, החברה התקשרה במספר הסכמים למכירת מערכת ה-AirBattery עבור מספר אפליקציות שונות.

<sup>1</sup> לפרטים אודות התקשרויות מהותיות בתחום פעילות זה ראו סעיף 2.2 להלן.

1.3. 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. לפרטים נוספים ראו את דיווח החברה מיום 13 בפברואר 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-013318) ואת אישורי הבורסה מהתאריכים 13 בפברואר 2020 ו-16 בפברואר 2020.

#### 1.4. התפשטות נגיף הקורונה

במהלך הרבעון הראשון לשנת 2020, החל להתפשט בסין ולאחר מכן בכל רחבי העולם וגם בישראל, נגיף הקורונה (COVID-19), אשר הוגדר על ידי ארגון הבריאות העולמי כמגיפה עולמית. התפרצות מגיפת הקורונה ואי הוודאות באשר לקצב התפשטותה, למשך הזמן שיידרש לתהליך החזרה לשגרה ולהנחיות ולפעולות השונות שינקטו המדינות להתמודדות עם המגיפה, גרמה להשפעות מאקרו כלכליות ואחרות מהותיות, בין היתר, האטה ניכרת (עד כדי משבר) בפעילות הכלכלית ובצריכה הפרטית העולמית ובישראל, וכן ירידה בשיעור הצמיחה הגלובלית (לרבות בישראל) לשנת 2020, שיעור אבטלה גבוה, שיבושים שונים בשרשרת האספקה בישראל ובעולם, ירידה ניכרת בהיקף התחבורה העולמי ומגבלות תנועה ותעסוקה שונות אשר הוטלו על ידי מדינת ישראל ומדינות נוספות בעולם.

במהלך שנת 2020 וכן נכון למועד הדוח אנו עדים לתנודתיות בהיקפי התפשטות המגפה בעולם בכלל ובישראל בפרט, וכפועל יוצא, בתנודתיות בהיקף ובעצימות הפעולות והצעדים הננקטים לבלימת המגפה, ביניהם, הטלת סגרים ומגבלות מעת לעת. בחודש דצמבר 2020, החל בישראל מבצע "לתת כתף" שמטרתו לחסן בהיקף נרחב את האוכלוסייה נגד נגיף הקורונה, אך על אף תחילת המבצע ונכון למועד הדוח, עוד קיים חשש מהטלת מגבלות נוספות בחודשים הקרובים בהתאם להתפתחות המגפה.

עד למועד אישור דוח זה, החברה לא חוותה קשיים מהותיים בהתקשרויותיה מול קבלני משנה נותני שירותים מקומיים ועם ספקים בחו"ל בקשר לרכישת חומרי גלם של מוצריה. בכל מקרה, החברה בוחנת חלופות מישראל למקרה בו תיתקל בקושי כאמור. להערכת הנהלת החברה, משבר הקורונה לא השפיע באופן מהותי על עלויות החברה (חומרי גלם, עלויות תפעוליות).

לצד האמור, הביקוש למוצרי החברה 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 החברה וגורם או עלול לגרום לעיכובים מסוימים בביצוע בפועל של פרויקטים ככל שיסוכמו בהתאם למגבלות הספציפיות שיוטלו באתרי הלקוחות. בהתאם, מספר פרויקטים אשר תוכננו להתבצע בחציון הראשון של שנת 2020 נדחו לביצוע לחציון השני על רקע מגבלות שונות שהוטלו על תנועה במשק. כמו כן, לאור מגבלת התעופה על רקע המשבר שהוטלו עד כה, חלו עיכובים מסוימים וככל שתמשך הטלת המגבלות בישראל ומחוץ לישראל, צופה החברה כי ייתכנו עיכובים נוספים במימוש ביצוע פרויקטים מחוץ לישראל ובפיתוח יוזמות עסקיות חדשות מסוימות.

הנהלת החברה עוקבת ובוחנת באופן שוטף אחר השפעות משבר הקורונה על היבטיו השונים, לרבות בנוגע לביקוש הפוטנציאלי למוצרי החברה, השפעה מהותית על לקוחות החברה, השפעה על שרשרת אספקה, תמיכה ממשלתית נדרשת או פוטנציאל הפרה של חוזים מהותיים לחברה, פגיעה מהותית

בזמינות מקורות המימון או מחירם, ופועלת לבצע התאמות נדרשות על מנת למזער את השפעתו של משבר הקורונה על פעילות החברה ותוצאותיה.

נכון למועד אישור דוח זה, ולאור העובדה שמדובר באירוע דינמי המאופיין באי ודאות רבה, מידת ההשפעה של המשבר על פעילותה העתידית של החברה תלויה במידה ובהיקף של התממשותם של המשתנים השונים בארץ ובעולם (לרבות היקף התפשטות הנגיף, פעולות ממשלתיות לצמצום התפשטות הנגיף, תגובת השווקים, המצב הכלכלי הבינלאומי וכו'). להערכת החברה, היה והתפשטות נגיף הקורונה תלך ותחריף לאורך זמן, הרי שלהשלכותיה עלולות להיות השפעות שליליות על הכלכלה העולמית והישראלית.

יודגש, כי נכון למועד הדוח לא ניתן להעריך את היקף המשבר והשפעתו על החברה באופן מהימן וכי כל המתואר לעיל עשוי להשתנות באופן מהותי. מבלי לגרוע מן האמור לעיל, חיזוק הונה והגמישות הפיננסית של החברה באמצעות גיוס הכספים המהותי שביצעה החברה במהלך תקופת הדוח, מאפשרים ויאפשרו לחברה לצמצם את ההיקף הפוטנציאלי של השפעת המשבר על פעילותה.

הנהלת החברה פועלת בהתאם להנחיות משרדי הממשלה השונים, כפי שמתעדכנות מעת לעת, לרבות בנוגע לצמצום מצבת העובדים, הפרדות פיזיות, מניעת התקהלות והוראות נוספות, ואף נוקטת צעדים מניעתיים נוספים על מנת לצמצם הסיכונים בהתפשטות נגיף הקורונה בסביבת העבודה, וזאת במקביל למעקב שוטף והדוק אחר מצב בריאות עובדי החברה.

**יובהר, כי הנחותיה והערכותיה של החברה המובאות לעיל הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בסעיף 32א בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 המבוססות על המידע הקיים בחברה 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 החברה. המשך התפשטות משבר הקורונה או עצירתו, החלטות של מדינות ורשויות רגולטוריות בארץ ובעולם בקשר עם היערכותן, שינויים בריבית, כמו גם שינויים נוספים שינבעו מהאמור לעיל, עלולים להשפיע על החברה ועל תוצאותיה הכספיות באופן שונה מההערכות המפורטות לעיל. לפרטים נוספים אודות תיאור הסיבה הכלכלית והעסקית בה פועלת החברה והשפעת גורמים חיצוניים על פעילותה, וכן אודות גורמי סיכון ראו סעיפים 8, 20 ו-49 בפרק א' לדוח התקופתי.**

לפרטים נוספים אודות מגמות, אירועים והתפתחויות שחלו בפעילות החברה ובסביבתה העסקית בתקופת הדוח והשפעתם על הדוח הכספי, ראו פרק א' לדוח תקופתי זה.

## 2. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה

### 2.1. השקעות בהון החברה

2.1.1. ביום 23 באפריל, 2020, אישרה האסיפה הכללית של החברה, בהמשך לאישור וועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, הקצאה פרטית חריגה הכוללת 1,000,000 מניות רגילות ו- 2,000,000 כתבי אופציה לא סחירים (סדרות ח' ו-ט'). סך תמורת ההנפקה הינה 30 מיליון ש"ח ברוטו. סך תמורת ההנפקה לא כולל תמורה ממימוש אפשרי של כתבי האופציה מסדרה ט' שהונפקו במסגרת ההקצאה אך כן כולל תמורה מהמרת כתבי אופציה מסדרות ח'0, ח'1 וח'2, שהוקצו לחלק מקבוצת המשקיעים למניות החברה. לפרטים אודות ההקצאה הנ"ל, לרבות תקופת מימוש כתבי האופציה ומנגנון המימוש הכופה והאוטומטי לסדרות ח'0, ח'1 וח'2, ראו בדיווחי החברה מהתאריכים 23 בפברואר 2020, 17 במרץ 2020, 26 במרץ 2020, 19 באפריל 2020 ו-23 באפריל 2020 (מס' אסמכתאות: 2020-01-018456, 2020-01-022120, 2020-01-026527, 2020-01-039087, ו-2020-01-041205, בהתאמה).

2.1.2. ביום 17 ביולי, 2020, אישר דירקטוריון החברה הקצאה פרטית מהותית של 2,012,000 מניות רגילות ו-1,006,000 כתבי אופציה לא סחירים (סדרה י'). סך תמורת ההנפקה הינה כ-165 מיליון ש"ח ברוטו. סך תמורת ההנפקה לא כולל תמורה ממימוש אפשרי של כתבי אופציה מסדרה י' שהונפקו במסגרת ההקצאה. לפרטים בדבר ניירות הערך שהוקצו למשקיעים, ראו דיווחיה המידיים של החברה מימים 19 ביולי 2020, 21 ביולי 2020 ו-29 ביולי 2020 (מס' אסמכתאות: 2020-01-069337, 2020-01-070969 ו-2020-01-074239, בהתאמה).

לפרטים נוספים בדבר השקעות מהותיות בהון החברה, ראו גם בסעיף 3 בפרק א' לדוח תקופתי זה.

2.1.3. לפרטים בדבר מתאר אופציות לעובדים ("המתאר") והענקות הוניות לעובדים ונושאי משרה מכוח המתאר במהלך תקופת הדוח, ראו בסעיף 38 בפרק א' לדוח תקופתי, ביאור 21 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2020 (להלן: "הדוחות הכספיים") ודיווחי החברה מהתאריכים 3 במאי 2020, 21 במאי 2020, 1 ביולי 2020, 17 בנובמבר 2020 ו-17 בפברואר 2021 (מס' אסמכתאות 2020-01-043512, 2020-01-0453, 2020-01-062005, 2020-01-115033 ו-2021-01-019978, בהתאמה).

### 2.2. אירועים מהותיים בתחום פעילות התייעלות אנרגטית (AirSmart)

2.2.1. בתאריך 31 במרץ, 2020, התקשרה אוגווינד עם נשר מפעלי מלט ישראלים בע"מ ("נשר"), בהסכם לאספקת מערכת להתייעלות אנרגטית (AirSmart), הכוללת תשעה מיכלי אגירה לצורך שיפור וייעול מערכת המדחסים של נשר, במודל השתתפות בחיסכון, לפיו אוגווינד תישא בעלות הקמת המערכת ותהנה מהכנסות הנובעות מההתייעלות האנרגטית שבצריכת החשמל של נשר, לאורך תקופת ההתקשרות (מעל 10 שנים) ("מתקן האגירה" ו-"ההסכם"). ההסכם ייערך בשני שלבים, כאשר השלב השני שבו יותקנו מרבית מתקני האגירה מותנה בהצלחת השלב הראשון.



בהמשך לכך, לאחר השלמתו המוצלחת של השלב הראשון בפרוייקט בתאריך 28 באוקטובר 2020, החלה אוגווינד בביצוע השלב השני בפרוייקט, אשר ההתקנות במסגרתו הושלמו בסוף חודש דצמבר 2020. לפרטים נוספים אודות ההתקשרות עם נשר ראו בדיווחי החברה מהתאריכים 1 באפריל 2020 ו-29 באוקטובר 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-034230, 2020-01-108295, בהתאמה).

2.2.2. בתאריך 28 במאי, 2020, התקשרה אוגווינד בהסכם לאספקת מערכת להתייעלות אנרגטית (AirSmart) במודל מכירה קפיטלי עם Bottling Group LLC, תאגיד בבעלות פפסיקו ארה"ב עבור מפעלה בפרזנו, קליפורניה. היקף ההזמנה הינו מאות אלפי ש"ח בודדים. להערכת החברה, הפרוייקט צפוי להסתיים במהלך החציון הראשון 2021, בכפוף להסרת מגבלות התנועה הבינלאומית שהוטלו כחלק מהתמודדות עם התפשטות נגיף הקורונה. לפרטים נוספים אודות ההתקשרות עם פפסיקו ראו דיווח מיום 31 במאי, 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-054612).

2.2.3. ביום 15 ביוני, 2020, התקשרה אוגווינד עם חברת ישקר בע"מ (להלן: "ישקר") להתקנת מערכת להתייעלות אנרגטית (AirSmart) הכוללת מספר מכלי אגירה לצורך שיפור וייעול מערכת המדחסים של הלקוח, במודל מכירה קפיטלית. היקף העסקה הינו בהיקף של כ- 2.5 מיליוני ש"ח. לפרטים נוספים אודות ההתקשרות עם ישקר ראו בסעיף 17.3 לפרק א' לדוח תקופתי זה וכן בדיווח החברה מתאריך 15 ביוני 2020 (מס' אסמכתא 2020-01-053809).

2.2.4. ביום 29 ביולי, 2020, התקשרה אוגווינד עם חברת סופרגו חברה ישראלית להפצת גז בע"מ (להלן: "סופרגו") בהסכם למתן זכות להפצה בלעדית בישראל של מערכות ה-AirSmart של החברה לטובת התייעלות אנרגטית (AirSmart). במסגרת הסכם ההפצה, סופרגו תשלם לאוגווינד דמי זיכיון שנתיים, תבצע פרויקטים והתקנות עבור לקוחות חדשים בישראל או לקוחות פוטנציאליים של אוגווינד בישראל שטרם נחתם עימם הסכם לרכישת מערכת ה-AirSmart בישראל או שימוש בה ותרכוש מאוגווינד את מכלי האגירה, שירותים נלווים וציוד רלוונטי נוסף. במסגרת ההסכם נקבע כי אוגווינד תמשיך לבצע את הפרוייקטים אשר לגביהם נחתמו עימה הסכמים לרכישת מערכת ה-AirSmart או שימוש בה בטרם ההתקשרות בהסכם ההפצה.

לפרטים נוספים בדבר הסכמי ההפצה בהם התקשרה החברה לצורך שיווק והפצת מערכת AirSmart בארץ ובחו"ל, לרבות הסכם הפצה עם סופרגו, ראו בסעיף 13.2 לפרק א' לדוח תקופתי זה וכן בדיווחי החברה מהתאריכים 19 ביולי 2020, 29 ביולי 2020 ו-29 באוקטובר 2020 (מס' אסמכתאות 2020-01-069259, 2020-01-080709 ו-2020-01-108295, בהתאמה).

### 2.3. אירועים מהותיים בתחום פעילות אגירת אנרגיה (AirBattery)

2.3.1. בתאריך 15 במרץ 2020 חתמה אוגווינד 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 של מערכת ה-AirBattery לאגירת אנרגיה בעל יכולת אגירה של כ- 1,000 קוט"ש. להערכת החברה הקמת מתקן הפיילוט תושלם במהלך המחצית השנייה

של שנת 2021. לפרטים נוספים אודות ההסכם הפיילוט עם הקיבוץ והשותפות ראו בסעיף 20.3.1 לפרק א' לדוח תקופתי זה וכן בדיווח החברה מתאריך 15 במרץ 2020 (אסמכתא 2020-01-021094).

2.3.2. בתאריך 10 בנובמבר 2020 התקשרה אוגווינד במוזכר הבנות עם חברת מי-רם תשתיות חשמל בע"מ ("מי-רם") לקידום התקנת מערכות AirBattery בחצרי צרכני חשמל ("מאחורי המונה"), המצויים באזורי החלוקה הרלוונטיים של מי-רם במגזר הקיבוצי בישראל. לפרטים נוספים אודות ההתקשרות עם מי-רם ותנאיה ראו בביאור 23 לדוחות הכספיים וכן בסעיף 20.3.4 לפרק א' לדוח תקופתי זה ובדיווח החברה מתאריך 11 בנובמבר 2020 (מס' אסמכתא 2020-01-121371).

2.3.3. בתאריך 23 בנובמבר 2020 נתקבל אישור המדען הראשי במשרד האנרגיה לסיווג מערכת AirBattery של החברה, כמתקן חלוץ בטכנולוגיה של אנרגיה מתחדשת לצורך קבלת מכסה וחיבור לרשת החשמל. במסגרת האישור הנ"ל, המלצת המדען הראשי הינה לאישור מכסת חלוץ של עד 10 מגה וואט, הניתנת למימוש בשני מתקנים פוטו-וולטאים שונים, המשולבים עם מערכת AirBattery. קבלת המכסה האמורה כפופה להשלמת תנאים מתלים נוספים, ובכללם אישור תעריף רשות החשמל ותשובת מחלק חיובית. לפרטים נוספים בדבר סיווג מערכת AirBattery של החברה כמתקן חלוץ וקבלת האישורים הנדרשים להקמת המתקנים הנ"ל, ראו בסעיף 20.1 לפרק א' לדוח תקופתי זה ודיווח החברה מתאריך 24 בנובמבר 2020 (מספר אסמכתא 2020-01-117922).

בתאריכים 13 בנובמבר 2020 ו- 21 בדצמבר 2020 התקשרה אוגווינד עם חברות סולגרין בע"מ ו-EDF אנרגיות מתחדשות ישראל בע"מ (בהתאמה) במוזכרי הבנות להקמת מתקן פוטו-וולטאי קרקעי לייצור חשמל בהיקף של 5 מגה וואט בשילוב מערכת אגירת אנרגיה ל-4 שעות אגירה, במסגרת מתקן חלוץ, כאמור לעיל. לפרטים נוספים בדבר התקשרות החברה עם חברות סולגרין בע"מ ו-EDF אנרגיות מתחדשות ישראל בע"מ כאמור, ראו בסעיפים 20.3.2-20.3.3 לפרק א' לדוח תקופתי זה ודיווחי החברה מהתאריכים 15 בנובמבר 2020 ו-22 בדצמבר 2020 (מספרי אסמכתאות 2020-01-113 ו-2020-01-130804, בהתאמה).

2.3.4. בתאריך 13 בדצמבר 2020 עדכנה החברה בדבר תוצאות בדיקות שלב הוכחת ההתכנות הטכנולוגית והערכת הנצילות של מתקן ניסויים והדגמה ואתר בטא (Beta) של מערכת AirBattery, אשר באתר החברה ביקום, לפיהם, בהתבסס על נתוני נצילות נומינלית של משאבות וטורבינות מים, המאפשרות עבודה בקנה מידה מסחרי, הנעים בטווח של כ-90%-92%, וכ-93%-95%, בהתאמה, להערכת החברה, הנצילות הכוללת של מערכת AirBattery במסגרת מתקנים מסחריים בהספק העולה על חמישה מגה-וואט, צפויה להיות בטווח של כ-75%-81%, כתלות במאפיינים והדרישות השונות של כל פרויקט אגירה, ורכיבי מערכת AirBattery הכלולים בו (ובכללם טווחי הנצילות השונים של משאבות וטורבינות מים, כאמור לעיל). לפרטים נוספים בדבר הקמת מתקן ניסויים והדגמה במתחם החברה ביקום ותוצאות בדיקות שלב הוכחת ההתכנות הטכנולוגית והערכת הנצילות של מערכת

ה-AirBattery, ראו בסעיף 20.1 לפרק א' לדוח תקופתי זה ודיווח החברה מתאריך 13 בדצמבר 2020 (מס' אסמכתא : 2020-01-127042).

2.3.5. בתאריך 29 בדצמבר 2020, עדכנה החברה כי בהמשך לזכייתה של חברת סולגרין בע"מ במסגרת הליך תחרותי שפורסם על ידי רשות החשמל לייצור חשמל בטכנולוגיה פוטו-וולטאית, אוגווינד וסולגרין יפעלו להקמה במשותף של מערכות פוטו-וולטאיות משולבות אגירת חשמל באמצעות מערכת AirBattery בחלק ממתקניה של סולגרין לייצור חשמל, בהיקפים שהוסכמו על ידי הצדדים<sup>2</sup>, בהתאם למזכר ההבנות האסטרטגי שנחתם בין הצדדים. לפרטים נוספים ראו גם בסעיף 20.3.2 לפרק א' לדוח תקופתי זה ודיווח החברה מתאריך 29 בדצמבר, 2020 (מס' אסמכתא : 2020-01-141288).

#### 2.4. שינויים בהרכב דירקטוריון החברה

2.4.1. לפרטים בדבר סיום כהונתם של ה"ה חיים רוסו, יצחק יוגב וענת צור סגל כדירקטורים בחברה ראו בתקנה 26 בפרק ד' לדוח תקופתי זה ובדיווחי החברה מהתאריכים 11 בפברואר 2020, 13 באפריל 2020 ו-14 בפברואר 2021, בהתאמה (מס' אסמכתאות : 2020-01-012751, 2020-01-038181 ו-2021-01-017917).

2.4.2. לפרטים בדבר מינויים לראשונה של ה"ה נטע בנארי פסח ומשה קפלינסקי, וכן מינויים מחדש של חברי הדירקטוריון שאינם דירקטורים חיצוניים, פרטיהם ותנאי כהונתם, ראו בתקנה 26 בפרק ד' לדוח תקופתי זה ובדיווחי החברה מהתאריכים 11 בפברואר 2020, 1 במרץ 2020, 19 במרץ 2020, 7 באפריל 2020, 12 באפריל 2020, 10 באוגוסט 2020, 14 בספטמבר 2020 ו-30 בספטמבר 2020, בהתאמה (מס' אסמכתאות : 012754, 2020-01-020748, 2020-01-023719, 2020-01-036777, 2020-01-037833, 2020-01-076999 ו-2020-01-097852).

2.4.3. בתאריך 11 בפברואר 2021, בהמשך לאישורה של ועדת התגמול של החברה, אישר דירקטוריון החברה את מינויו של מר גבריאל זליגסון כיו"ר דירקטוריון החברה ואת תנאי כהונתו, בכפוף לאישור האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה. בהמשך לכך, פרסמה החברה זימון לאסיפה כללית של בעלי המניות בחברה לאישור תנאי מינויו ותנאי כהונתו של מר זליגסון כיו"ר דירקטוריון החברה. לפרטים נוספים אודות מינויו ותנאי כהונתו של מר זליגסון, המוצעים לאישור האסיפה הכללית ראו בדיווח החברה מתאריך 17 בפברואר 2021, כפי שתוקן בתאריך 21 במרץ 2021 (מס' אסמכתאות : 2021-01-019978 ו-2021-01-040416, בהתאמה).

2.5. לפרטים בדבר סילוק ההתנגדות, שהוגשה לרשם הפטנטים לבקשת אוגווינד לרישום פטנט, ראו בסעיף 46 לפרק א' לדוח תקופתי זה, בביאור 24 לדוח הכספי ובדיווח החברה מתאריך 9 בפברואר 2021 (מס' אסמכתא : 2021-01-016126).

2.6. בתאריך 11 בפברואר 2021 הנחה דירקטוריון החברה את הנהלתה להתחיל לקדם הליך הנפקה לציבור בבורסה בארה"ב, בין אם באמצעות הנפקה ראשונית (IPO) ובין אם באמצעות חבירה לפלטפורמה

---

2 הוסכם בין הצדדים על שילוב מערכות ה-AirBattery בהיקף שלא יפחת מ-120 מגה-וואט שעה (כ-30 מגה-וואט). בכונת הצדדים לדון בהגדלה של המכסה הנ"ל עבור כל זכייתה של סולגרין במסגרת ההסכם המפורט.

ציבורית קיימת (כגון SPAC), וזאת בנוסף לרישום מניות החברה למסחר בבורסה בישראל. לפרטים נוספים, לרבות נימוקי הדירקטוריון, ראו בדיווח החברה מתאריך 14 בפברואר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-017944).

לפרטים נוספים אודות אירועים מהותיים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, ראו ביאור 34 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2020.

### 3. המצב הכספי

הדוחות הכספיים של החברה לשנת 2020 ערוכים לפי תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים. להלן נתונים עיקריים מהדוחות הכספיים של החברה על המצב הכספי, לתאריכים 31 בדצמבר 2019 ו-31 בדצמבר 2020 (באלפי ש"ח):

הסברים	ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 31 בדצמבר 2020	
הגידול בנכסים השוטפים בשנת 2020 לעומת שנת 2019 מיוחס בעיקרו לגיוסי הון שבוצעו על ידי החברה במהלך השנה, ומוצגים כחלק מסעיף המזומנים והשווי מזומנים.	11,854	30,254	נכסים שוטפים
הגידול בנכסים הלא שוטפים בשנת 2020 לעומת שנת 2019 מיוחס בעיקרו לגיוסי הון שבוצעו על ידי החברה במהלך השנה, ומוצגים כחלק מסעיף הפיקדונות לזמן ארוך.	1,399	160,141	נכסים לא שוטפים
	13,253	190,395	סך נכסים
הגידול בהתחייבויות השוטפות בשנת 2020 לעומת שנת 2019 מיוחס לגידול בסעיפי הספקים ונותני השירותים והזכאים. מנגד, חל קיטון באשראי מתאגידים בנקאיים שנפרע במלואו.	6,460	7,676	התחייבויות שוטפות
הגידול בהתחייבויות הלא שוטפות בשנת 2020 לעומת שנת 2019 מיוחס להתחייבות בגין חכירה. מנגד, חל קיטון בהתחייבות בגין תמלוגים לרשות החדשנות.	2,297	3,429	התחייבויות לא שוטפות
הגידול בהון העצמי בשנת 2020 לעומת 2019 נובע בעיקרו מגיוסי הון שביצעה החברה בשנת 2020.	4,496	179,290	הון עצמי (גרעון בהון)
	13,253	190,395	סה"כ התחייבויות והון (בניכוי גירעון בהון)
הגידול ביחס השוטף נובע בעיקרו מגידול במזומנים ושווי מזומנים של החברה על רקע גיוסי ההון שביצעה החברה בשנת 2020	1.83	3.94	יחס שוטף

#### 4. תוצאות הפעילות

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

הסברים	שנת 2019 (באלפי ש"ח)	שנת 2020 (באלפי ש"ח)	
הגידול בהכנסות ממכירות בשנת 2020 לעומת שנת 2019 נובע מגידול בהיקף הפעילות.	6,887	10,152	הכנסות ממכירות
הגידול בעלות המכירות והשירותים בשנת 2020 לעומת שנת 2019 נובע בעיקרה מגידול בפעילות, וכן מגידול בהוצאות תשלום מבוסס מניות לעובדים בסך של כ-1,162 אלפי ש"ח בשנת 2020 ביחס לשנת 2019.	5,768	9,451	עלות המכירות והשירותים
הירידה ברווח הגולמי ביחס לגידול במכירות מיוחסת בעיקרה להוצאות שיוחסו לעלות המכירות בשנת 2020 בגין תשלום מבוסס מניות, הפרשה לירידת ערך מלאי ופרויקט אשר תוצאותיו הפסד גולמי.	1,119	701	רווח גולמי
הגידול בהוצאות מחקר ופיתוח בשנת 2020 לעומת שנת 2019 נובע בעיקרה ממחקר ופיתוח שביצעה החברה ביחס למוצר AirBattery וכן מגידול בהוצאות תשלום מבוסס מניות בסך של כ-2,890 אלפי ש"ח בשנת 2020 ביחס לשנת 2019.	40	9,173	הוצאות מחקר ופיתוח
הגידול בהוצאות מכירה ושיווק בשנת 2020 לעומת שנת 2019 נובע בעיקר מגידול בהיקף הפעילות, הבא לידי ביטוי בהגדלת מצבת כוח האדם ושכר העבודה והנלוות, בפעילות השיווקית של החברה, וכן מגידול בהוצאות תשלום מבוסס מניות בסך של כ-2,630 אלפי ש"ח בשנת 2020 ביחס לשנת 2019.	729	5,607	הוצאות מכירה ושיווק
הגידול בהוצאות הנהלה וכלליות בשנת 2020 לעומת שנת 2019 נובע בעיקר מגידול בהיקף הפעילות, הבא לידי ביטוי בהגדלת מצבת כוח האדם ושכר העבודה והנלוות, שירותים מקצועיים, וכן מגידול בהוצאות תשלום מבוסס מניות בסך של כ-2,973 אלפי ש"ח בשנת 2020 ביחס לשנת 2019.	1,984	8,855	הוצאות הנהלה וכלליות
בשנת 2019 נרשמו הוצאות לרישום למסחר כתוצאה מהשלמת עסקת המיזוג עם אוגווינד בע"מ ומהנפקת ניירות הערך במסגרתה.	60,644	0	הוצאות רישום למסחר
בשנת 2019 נרשם הפסד ממימוש רכוש קבוע.	53	0	הוצאות אחרות
	(62,331)	(22,934)	רווח (הפסד) תפעולי
הקיטון בהוצאות המימון, נטו נבע בעיקר מהכנסות ריבית שנבעו לחברה מהשקעה בפיקדונות.	380	237	הוצאות מימון, נטו
	(62,711)	(23,171)	הפסד לפני מסים על ההכנסה
	-	-	הטבת מס

	(62,711)	(23,171)	הפסד נקי וכולל לשנה
--	----------	----------	------------------------

## 5. נזילות

הסברים	ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 31 בדצמבר 2020	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
הגידול בתזרים השלילי מפעילות שוטפת בשנת 2020 לעומת שנת 2019 נובע בעיקרו מגידול בהוצאות המחקר והפיתוח במהלך השנה, לצד גידול בהיקף הפעילות הבא לידי ביטוי בגידול בהוצאות השכר ובשירותים המקצועיים.	(3,262)	(15,145)	תזרימי מזומנים ששימשו לפעילויות שוטפות
הגידול בתזרים השלילי מפעילות השקעה בשנת 2020 לעומת שנת 2019 נובע מהשקעת כספי גיוסי ההון שבוצעו בשנת 2020 בפקדון ורכישת נכסים.	(418)	(152,774)	תזרימי מזומנים ששימשו לפעילויות השקעה
הגידול בתזרים החיובי מפעילות מימון בשנת 2020 לעומת שנת 2019 נובע מהנפקות הון שבוצעו השנה.	10,139	185,345	תזרימי מזומנים שנבעו מפעילויות מימון
הגידול בהון החוזר בשנת 2020 לעומת 2019 נובע בעיקרו מגיוסי הון שביצעה החברה בשנת 2020.	5,394	22,578	הון חוזר (גרעון בהון חוזר)

## 6. מצב כספי ומקורות מימון

החברה מממנת את פעילותה בעיקר באמצעות גיוסי הון ובאמצעות תזרים מזומנים מפעילות שוטפת, הנובע ממכירת מוצרים ללקוחות.

לעניין ההשקעות בהון החברה לרבות מענקי המחקר והפיתוח ראו סעיפים 3 ו-36 בפרק א' לדוח תקופתי זה וביאורים 20, 23 ו-24 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2020.

לעניין הלוואות בנקאיות והלוואות מצדדים שלישיים ראו ביאורים 13 ו-16 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2020.

לעניין גיוסי הון ראו סעיף 3 בפרק א' לדוח תקופתי זה.

## 7. חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

לפרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם ראו בביאור 18 לדוחות הכספיים.

## 8. תרומות

בשנת 2020 לא ניתנו תרומות על ידי החברה ונכון למועד הדוח, לא נקבעה מדיניות תרומות בחברה.

## **9. 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, מורכבותה ומספר חברי הדירקטוריון בה.

נכון למועד דוח זה, חברי הדירקטוריון אשר הדירקטוריון קבע כי הינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית הם: ה"ה נטע פסח בנארי (דירקטורית בלתי תלויה), מיכאל קויש (דירקטור חיצוני), 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.

## **10. דירקטורים בלתי תלויים**

למועד הדוח, תקנון החברה אינו כולל הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים. יחד עם זאת, נכון למועד דוח זה מכהנים בחברה שלושה דירקטורים בלתי תלויים (בכללם שני דירקטורים חיצוניים).

לפרטים נוספים ראו בתקנה 26 בפרק ד' לדוח תקופתי זה.

## **11. גילוי בדבר המבקר הפנימי של החברה**

11.1 פרטי המבקר הפנימי: רואה חשבון דורון כהן, המכהן כמבקר הפנימי בחברה החל מתאריך 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, אשר בוצעה על ידי המבקר הפנימי במהלך שנת 2020. המבקר הפנימי הינו שותף במשרד פאהן קנה ניהול בקרה בע"מ, המתמחה בביקורות פנים עם ניסיון רב בביצוע ביקורת פנים בחברות ציבוריות, והוא מתמחה במגוון רחב של תחומי פעילות.

11.2 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.

11.3 למיטב ידיעת החברה המבקר הפנימי אינו מחזיק בניירות ערך של החברה או של גוף קשור אליה.

11.4 למיטב ידיעת החברה, אין למבקר הפנימי קשרים עסקיים מהותיים או קשרים מהותיים אחרים עם החברה או עם גוף קשור אליה.

- 11.5. המבקר הפנימי אינו עובד של החברה אלא מעניק לה שירותי ביקורת פנימית כגורם חיצוני באמצעות משרד פאהן קנה ניהול ובקרה בע"מ. בביצוע ביקורתו נעזר המבקר בצוות עובדים ממוסדר.
- 11.6. ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה אישרו את מינויו של המבקר בשים לב להכשרתו המקצועית של המבקר, לניסיונו בביצוע ביקורת פנים ולהיכרותו עם עסקי החברה.
- 11.7. יו"ר הדירקטוריון הינו הממונה על מבקר הפנים. לאחר תאריך הדוח, ביום 11 במרץ 2021, עדכן דירקטוריון החברה את זהות האורגן הממונה על מבקר הפנים, וקבע כי הנ"ל יהיה יו"ר ועדת הביקורת.
- 11.8. תכנית הביקורת של המבקר הפנימי נקבעת אחת לשנה בהתאם לצרכים המשתנים של החברה ותוך התייחסות לנושאים אשר לדעת המבקר הפנימי ראוי שיקבלו עדיפות, זאת בין היתר בשים לב להערכת הסיכונים הפוטנציאליים בחברה, עבודות ביקורת שבוצעו על ידו בחברה ולאור ניסיונו ושיקול דעתו של המבקר הפנימי, ובכפוף לאישור דירקטוריון החברה בהתאם להמלצות ועדת הביקורת. הגורמים המעורבים בקביעת תכנית הביקורת הם חברי ועדת הביקורת, חברי הדירקטוריון והמבקר הפנימי, כאשר דירקטוריון החברה הוא המאשר את תכנית העבודה השנתית בהתאם להמלצת ועדת הביקורת. בחודש פברואר 2020 אושרה תכנית הביקורת הנוכחית של החברה לשנת 2020.
- 11.9. היקף עבודתו של המבקר הפנימי בחברה בשנת 2020 היה כ-310 שעות ביקורת.
- 11.10. 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, ולהערכת הדירקטוריון, בהסתמך על עבודת המבקר הפנימי והודעתו, הוא עומד בדרישות התקנים המקצועיים.
- 11.11. 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.
- 11.12. בתאריכים 13 בספטמבר 2020 ו-29 בינואר 2021 הוגשו לחברי ועדת הביקורת של החברה דוחות בכתב על ממצאי עבודת הביקורת עבור שנת הדוח. הדיונים בוועדת הביקורת בממצאי דוחות אלו התקיימו בתאריכים 14 בספטמבר 2020, 28 בפברואר 2021 ו-4 במרץ 2021.
- 11.13. למיטב ידיעת דירקטוריון החברה אופי הפעילות והיקפה של תוכנית העבודה של המבקר הפנימי לשנת 2020, הינם סבירים בנסיבות העניין ויש בהן כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית בחברה.
- 11.14. שכרו של המבקר הפנימי עבור תוכנית הביקורת, שאושרה לשנת הדוח כאמור לעיל, מסתכם בסך של כ-74 אלפי ש"ח בתוספת מס ערך מוסף. לא ניתנו למבקר הפנימי ניירות ערך כחלק מתנאי העסקתו. הדירקטוריון סבור כי אין בתגמול זה בכדי להשפיע על שיקול דעתו המקצועי של המבקר הפנימי.
- לפרטים נוספים אודות המבקר הפנימי של החברה ראו גם בתקנה 26א' בפרק ד' לדוח התקופתי.



## 12. גילוי בדבר רואה החשבון המבקר של החברה

- 12.1. רואה החשבון המבקר של החברה הינו משרד קוסט פורר גבאי את קסירר, רואי חשבון.  
 12.2. להלן פירוט שכר טרחה ושעות עבודתו של רואה החשבון המבקר בתקופת הדוח. יצוין כי עד חודש פברואר 2020 כיהן גם משרד רו"ח שטראוס לזר ושות' כרואה החשבון המבקר של החברה.

### שירותים שניתנו לחברה בלבד:

2020		2019		
שטראוס לזר ושות' – רואי חשבון				
שכר טרחה (באלפי ש"ח)	שעות עבודה <sup>3</sup>	שכר טרחה (באלפי ש"ח)	שעות עבודה	
-	-	21.9	98	שירותי ביקורת, שירותים הקשורים לביקורת ושירותי מס
-	-	21.5	18	שירותים בקשר עם עסקת המיזוג

### שירותים שניתנו לחברה:

2020		2019		
משרד קוסט פורר גבאי את קסירר				
שכר טרחה (באלפי ש"ח)	שעות עבודה	שכר טרחה (באלפי ש"ח)	שעות עבודה	
296	1,645	172	1,300	שירותי ביקורת, שירותים הקשורים לביקורת ושירותי מס
-	-	60	127	שירותים בקשר עם עסקת המיזוג
35	70	85	230	שירותים אחרים

דירקטוריון החברה אישר את היקף עבודתו של רואה החשבון המבקר בגין שירותי ביקורת בשנת 2020 ושכר טרחתו ביחס להיקף שעות הביקורת לשנת 2020.

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. שכר טרחתו של משרד רואי החשבון אושר על ידי דירקטוריון החברה.

### 12.3. החלפת רואי חשבון מבקרים:

12.3.1. 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

3 בשנת הדוח משרד רו"ח המבקר שטראוס לזר ושות' – רואי חשבון לא נתן שירותים בפועל לחברה.

הציבורי של החברה על ידי בעלי המניות החדשים. לפרטים נוספים ראו דיווחים מידיים של החברה מהתאריכים 17 במרץ 2019 ו-24 במרץ 2019 (מס' אסמכתאות: 2019-01-023077 ו-2019-01-025711, בהתאמה).

12.3.2. 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 רוי"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 מידיים של החברה מהתאריכים 30 בדצמבר 2019, ו-4 בפברואר 2020 (מס' אסמכתאות: 2019-01-115926 ו-2020-01-011149, בהתאמה).

### **13. הערכות שווי ואומדנים**

לפרטים בדבר הערכות שווי ואומדנים שנערכו תוך יישום המדיניות החשבונאית במסגרת הדוחות הכספיים, ראו ביאור 3 לדוחות אלו.

דירקטוריון החברה והנהלתה מודים לעובדי החברה, על מאמציהם, תרומתם ועבודתם המסורה לקידומה ופיתוחה של החברה ועסקיה.

---

**מיכאל קויש(\*)  
דירקטור חיצוני**

---

**אור יוגב  
מנכ"ל ויו"ר דירקטוריון**

\*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 29 במרץ 2021.

**29 במרץ 2021**

אוגווינד אנרגיה טק אחסון בע"מ

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר, 2020

תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
2	דוח רואה החשבון המבקר
3	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
4	דוחות מאוחדים על ההפסד הכולל
5	דוחות מאוחדים על השינויים בהון (גרעון בהון)
6-7	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
8-53	באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

-----

## דוח רואה החשבון המבקר

### לבעלי המניות של אוגווינד אנרגיה טק אחסון בע"מ

ביקרנו את הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המצורפים של אוגווינד אנרגיה טק אחסון בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2020 ו-2019 ואת הדוחות המאוחדים על ההפסד הכולל, השינויים בהון (גרעון בהון) ותזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

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

לדעתנו, הדוחות הכספיים המאוחדים הנ"ל משקפים באופן נאות מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה והחברות המאוחדות שלה לימים 31 בדצמבר 2020 ו-2019, 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.

קוסט פורר גבאי את קסירר  
רואי חשבון

תל-אביב,  
29 במרץ, 2021

**דוחות מאוחדים על המצב הכספי**

ליום 31 בדצמבר		באור	
2019	2020		
אלפי ש"ח			
<b>נכסים שוטפים</b>			
6,952	24,378	5	מזומנים ושווי מזומנים
2,689	2,848	6 א'	לקוחות
428	2,419	7	חייבים ויתרות חובה
1,785	609	8	מלאי עבודות בתהליך
<u>11,854</u>	<u>30,254</u>		
<b>נכסים לא שוטפים</b>			
-	150,140	9	פקדונות לזמן ארוך
-	3,115	6 ב'	לקוחות לזמן ארוך
-	2,786	10	נכסי זכות שימוש
353	1,961	11	רכוש קבוע
1,046	2,139	12	נכסים בלתי מוחשיים
<u>1,399</u>	<u>160,141</u>		
<u>13,253</u>	<u>190,395</u>		
<b>התחייבויות שוטפות</b>			
2,103	-	13	אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
343	1,981	14	ספקים ונותני שירותים
4,014	5,695	15	זכאים ויתרות זכות
<u>6,460</u>	<u>7,676</u>		
<b>התחייבויות לא שוטפות</b>			
100	-	16	הלוואות מתאגידים בנקאיים
-	1,595	10	התחייבות בגין חכירות
700	861	17	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
1,497	973	24 א'	התחייבות בגין תמלוגים לרשות החדשנות
<u>2,297</u>	<u>3,429</u>		
<b>הון המיוחס לבעלי מניות החברה</b>			
55,881	227,966	20	הון מניות ופרמיה
21,929	37,895	20	תקבולים על חשבון אופציות
330	10,244	21	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
(73,644)	(96,815)		יתרת הפסד
<u>4,496</u>	<u>179,290</u>		סה"כ הון
<u>13,253</u>	<u>190,395</u>		

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

29 במרץ, 2021			
מיכאל קויש	תמיר ווימן	אור יוגב	תאריך אישור הדוחות הכספיים
דירקטור חיצוני	סמנכ"ל כספים	מנכ"ל	
ביום 29 במרץ, 2021 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.			

דוחות מאוחדים על ההפסד הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר				
2018	2019	2020	באור	
(למעט נתוני הפסד למניה)				
3,138	6,887	10,152	25	הכנסות
2,402	5,768	9,451	26	עלות המכירות והשירותים
736	1,119	701		רווח גולמי
1,827	40	9,173	27	הוצאות מחקר ופיתוח
-	729	5,607	28	הוצאות מכירה ושיווק
1,321	1,984	8,855	29	הוצאות הנהלה וכלליות
-	60,644	-	'11	הוצאות רישום למסחר ברכישה במהופך
-	53	-		הוצאות אחרות
(2,412)	(62,331)	(22,934)		הפסד תפעולי
-	188	285	30	הכנסות מימון
358	568	522	30	הוצאות מימון
(2,770)	(62,711)	(23,171)		הפסד
(2,770)	(62,711)	(23,171)		סה"כ הפסד כולל
			32	הפסד למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח)
(1.08)	(17.39)	(1.32)		הפסד בסיסי ומדולל למניה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

דוחות מאוחדים על השינויים בהון (גרעון בהון)

סה"כ הון (גרעון בהון)	יתרת הפסד	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	כתבי אופציות אלפי ש"ח	תקבולים על חשבון מניות	הון מניות ופרמיה	
(543)	(8,163)	235	-	1,200	6,185	<u>יתרה ליום 1 בינואר 2018</u>
-	-	(13)	-	-	13	המרת אופציות למניות ללא
9	-	9	-	-	-	תוספת מימוש
(2,770)	(2,770)	-	-	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות הפסד כולל
(3,304)	(10,933)	231	-	1,200	6,198	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר 2018</u>
-	-	-	-	(1,200)	1,200	מימוש תקבולים על חשבון מניות
-	-	(174)	-	-	174	המרת אופציות למניות ללא
-	-	(44)	-	-	44	תוספת מימוש
70,194	-	-	21,929	-	48,265	פקיעת אופציות
317	-	317	-	-	-	רכישה במהופך (ראה ביאור
(62,711)	(62,711)	-	-	-	-	11') עלות תשלום מבוסס מניות הפסד כולל
4,496	(73,644)	330	21,929	-	55,881	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר 2019</u>
180,927	-	-	21,745	-	159,182	הנפקת מניות ואופציות בניכוי
2,624	-	-	(4,621)	-	7,245	הוצאות הנפקה בסך של כ- 5,056 אלפי ש"ח.
4,500	-	-	(1,158)	-	5,658	המרת אופציות למניות
9,914	-	9,914	-	-	-	המרת אופציות למניות הקצאה פרטית
(23,171)	(23,171)	-	-	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות הפסד כולל
179,290	(96,815)	10,244	37,895	-	227,966	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר 2020</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח		

2018	2019	2020	
(2,770)	(62,711)	(23,171)	<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</u> הפסד
ההתאמות הדרושות להצגת תזרים המזומנים מפעילות שוטפת:			
<u>התאמות לסעיפי רווח או הפסד:</u>			
247	211	711	פחת והפחתות
-	60,395	-	הוצאות רישום למסחר
9	317	9,655	עלות תשלום מבוסס מניות
-	53	-	הפסד הון ממימוש ר"ק
286	306	160	הוצאות מימון, נטו
260	(254)	(198)	שינוי אומדן להתחייבות לתמלוגים
802	61,028	10,328	
<u>שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:</u>			
(238)	(2,316)	(3,274)	עלייה בלקוחות
(149)	(16)	(1,991)	עלייה בחייבים ויתרות חובה
(2,042)	729	1,176	ירידה (עלייה) במלאי בתהליך
1,026	(1,523)	1,605	עלייה (ירידה) בספקים ובהמחאות לפירעון
1,616	1,631	292	עלייה בזכאים אחרים ויתרות זכות
213	(1,495)	(2,192)	
(62)	(84)	(110)	ריבית ששולמה
(1,817)	(3,262)	(15,145)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת
<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>			
(28)	(219)	(1,777)	רכישת נכסים קבועים
(66)	(206)	(997)	תוספות לנכסים בלתי מוחשיים
38	7	(150,000)	גבייה (הפקדה) פקדונות בתאגידים בנקאיים
(56)	(418)	(152,774)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
<u>תזרימי מזומנים מפעולות מימון</u>			
-	-	180,927	הנפקת הון מניות ואופציות, נטו
-	-	7,124	המרת אופציות למניות
847	-	-	קבלת מענקים מרשות החדשנות
-	(195)	(141)	פרעון מענקים שהתקבלו מרשות החדשנות
-	-	165	קבלת מענקים ממשרד הכלכלה והתעשייה
930	716	(1,646)	קבלת (פרעון) אשראי לזמן קצר מבנקים, נטו
-	172	-	קבלת הלוואות מתאגידים בנקאיים
(45)	(132)	(157)	פרעון הלוואות מתאגידים בנקאיים
-	-	(527)	פרעון התחייבות בגין חכירה
-	9,854	-	קבלת מזומנים שנבעו מרכישה במהופך (נספח ב')
276	(276)	(400)	קבלה (פרעון) הלוואה לזמן קצר מאחרים
2,008	10,139	185,345	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון



לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
אלפי ש"ח			
135	6,459	17,426	<u>עליה במזומנים ושווי מזומנים</u>
358	493	6,952	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה</u>
493	6,952	24,378	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה</u>
			<u>(א) פעילויות מהותיות שלא במזומן</u>
-	-	3,132	הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה
-	-	33	רכישת רכוש קבוע באשראי
			<u>(ב) מזומנים שנבעו מרכישה במהופך</u>
-	55	-	הון חוזר (ללא מזומנים)
-	70,194	-	רישום השפעת הרכישה במהופך
-	(60,395)	-	הוצאות רישום למסחר
-	9,854	-	סך הכל מזומנים נטו שנבעו מרכישה במהופך

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

באור 1:-	<u>כללי</u>
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 יולי 2007 נרשמו ניירות הערך של החברה למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב ביום 11 בדצמבר, 2019 שינתה החברה את שמה לשם הנוכחי.
ב.	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.
ג.	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.
ד.	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.
ה.	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.
ו.	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.
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, לאחר אישור מוקדם של ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, הקצאה פרטית בסך של 21 מיליון ש"ח לפני הוצאות הנפקה, למידע נוסף ראה באור 20.
ט.	ביום 17 ביולי, 2020 אישר דירקטוריון החברה הקצאה פרטית מהותית בתמורה לסך של כ- 164,984 אלפי ש"ח נטו, למידע נוסף ראה באור 20.

באור 1:- כללי (המשך)

י. הקבוצה פועלת באמצעות אוגווינד בפיתוח ושיווק של מערכות אגירת אוויר דחוס תת קרקעיות למשק האנרגיה למטרת התייעלות אנרגטית (מוצר ששמו המסחרי הינו AIRSMART).

יא. כמו כן, הקבוצה פועלת באמצעות אוגווינד במחקר, פיתוח ושיווק של מערכות אגירת אוויר דחוס תת קרקעיות למשק החשמל (מוצר ששמו המסחרי הינו AIRBATTERY). בשנת 2020 השלימה החברה את שלב המחקר בפיתוח מוצר זה.

יב. החברה לא צירפה לדוחותיה הכספיים מידע כספי נפרד בהתאם להוראות תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970. הסיבה שבעטייה 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 2020.

יג. במהלך הרבעון הראשון לשנת 2020, החל להתפשט בסין ולאחר מכן בכל רחבי העולם וגם בישראל, נגיף הקורונה (COVID-19), אשר הוגדר על ידי ארגון הבריאות העולמי כמגיפה עולמית.

עד למועד אישור דוח זה, הקבוצה לא חוותה קשיים מהותיים בהתקשרויותיה מול קבלני משנה נותני שירותים מקומיים ועם ספקים בחו"ל בקשר לרכישת חומרי גלם של מוצריה. בכל מקרה, הקבוצה בוחנת חלופות מישראל למקרה בו תיתקל בקושי כאמור. להערכת הנהלת הקבוצה, משבר הקורונה לא השפיע באופן מהותי על עלויות החברה (חומרי גלם, עלויות תפעוליות). לצד האמור, 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 הקבוצה לבצע את המדידות הנדרשות בכדי לבחון כדאיות פרויקטים עבור לקוחות הקבוצה וגורם או עלול לגרום לעיכובים מסוימים בביצוע בפועל של פרויקטים ככל שיסוכמו בהתאם למגבלות הספציפיות שיוטלו באתרי הלקוחות.

יודגש, כי למועד הדוח לא ניתן להעריך את היקף המשבר והשפעתו על פעילות הקבוצה בעתיד באופן מהימן וכי כל המתואר לעיל עשוי להשתנות באופן מהותי.

**יז. הגדרות**

דוחות כספיים אלה:

החברה	- אוגווינד אנרגיה טק אחסון בע"מ.
הקבוצה	- החברה והחברה המוחזקת שלה, אוגווינד בע"מ.
אוגווינד	- חברת הבת 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 הכספיים 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 שנה.

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 בחברה המושקעת וכן היכולת להשתמש בכוח שלה כדי להשפיע על סכום התשואות שינבע מהחברה המושקעת. בבחינת שליטה מובאת בחשבון השפעת זכויות הצבעה פוטנציאליות, רק אם הן ממשיות. איחוד הדוחות הכספיים מתבצע החל ממועד השגת השליטה ועד למועד שבו הופסקה השליטה.

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 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 המוצגים לפי עלות מתורגמים 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 מיידית ללא קנס, ומהווים חלק מניהול המזומנים של הקבוצה.

באור 2:- עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

1. 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.

2. 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.

ח. 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:

%	
7-33	ציוד מחשבים ומעבדה
15	רכבים
20	שיפורים במושכר

שיפורים במושכר מופחתים לפי שיטת הקו הישר, על פני תקופת השכירות (לרבות תקופת האופציה להארכה שבידי הקבוצה שבכוונתה לממש) או בהתאם לתקופת החיים השימושיים של השיפור, לפי הקצר שבהם.

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 כמקדם מבין המועד בו הנכס מסווג כמוחזק למכירה לבין המועד שבו הנכס נגרע.

ט. 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.

באור 2:- עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

י. עלויות מחקר ופיתוח

עלויות מחקר נזקפות לרווח או הפסד עם התהוותן.

עלויות המתהוות בגין פרוייקט פיתוח עצמי מוכרות כנכס בלתי מוחשי רק 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 העלויות 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.

כאשר לא ניתן להכיר בנכס בלתי מוחשי שהוכר באופן פנימי, עלויות פיתוח נזקפות לרווח או הפסד במועד התהוותן. עלויות פיתוח שהוכרו בעבר כהוצאה אינן מוכרות כנכס בתקופה מאוחרת יותר.

תוכנות

נכסי הקבוצה כוללים מערכות מחשב המורכבות מתוכנה. תוכנות המהוות חלק אינטגרלי מחומרה אשר אינה יכולה לפעול ללא התוכנות המותקנות עליה, מסווגות כרכוש קבוע. לעומת זאת, רישיונות לתוכנות העומדות בפני עצמם ומוסיפות פונקציונאליות נוספת לחומרה, מסווגים כנכסים בלתי מוחשיים.

יא. 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.

הפסד מירידת ערך של נכס, למעט מוניטין, מבוטל רק כאשר חלו שינויים באומדנים ששימשו בקביעת הסכום בר השבה של הנכס מהמועד בו הוכר לאחרונה ההפסד מירידת הערך. ביטול הפסד כאמור מוגבל לנמוך מבין סכום ירידת הערך של הנכס שהוכר בעבר (בניכוי פחת או הפחתה) או סכום בר השבה של הנכס. לגבי נכס הנמדד לפי העלות, ביטול הפסד כאמור נזקף לרווח או הפסד.

באור 2:- עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

י.ב. 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. התחייבות בגין בונוס במזומן או תוכנית להשתתפות ברווחים, מוכר כאשר לקבוצה קיימת מחויבות משפטית או משתמעת לשלם את הסכום האמור בגין שירות שניתן על ידי העובד בעבר וניתן לאמוד באופן מהימן את הסכום.

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.

י.ג. מענקים ממשלתיים

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

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

ההתחייבות בגין מענקים שהתקבלו מוכרת לראשונה לפי שווי הוגן תוך היוון לפי ריבית השוק. ההפרש בין סכום המענק שהתקבל לבין השווי הוגן 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.

באור 2:- עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. מכשירים פיננסיים

1. נכסים פיננסיים

נכסים פיננסיים 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.

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

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

החברה מודדת מכשירי חוב בעלות מופחתת כאשר:

המודל העסקי של החברה הינו החזקת הנכסים הפיננסיים 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 הריבית האפקטיבית ובניכוי הפרשה לירידת ערך.

2. התחייבויות פיננסיות

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

3. הנפקת ניירות ערך בחבילה

הנפקה של ניירות ערך בחבילה, מוקצית התמורה שהתקבלה (לפני הוצאות הנפקה) לניירות הערך שהונפקו בחבילה בהתאם לסדר ההקצאה להלן: נגזרים פיננסיים 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 שווה. עלויות ההנפקה מוקצות לכל רכיב בהתאם ליחס הסכומים שנקבע לכל רכיב בחבילה.

4. ירידת ערך נכסים פיננסיים

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

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



באור 2:- עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

טו. הפרשות

הפרשה בהתאם ל-37 IAS 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 הפרשות שנכללו בדוחות הכספיים:

אחריות

החברה מכירה בהפרשה לאחריות כאשר המוצר נמכר ללקוח או כאשר השירות ניתן ללקוח. החברה אומדת את שיעור הפרשה לאחריות על בסיס ניסיון העבר ביחס לפרויקטים שבוצעו ועלויות שהתהוו בגין האחריות אשר הוענקה ללקוחותיה. החברה בוחנת מידי תאריך מאזן את שיעור הפרשה לאחריות הנאות על בסיס נתונים 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 המחויבות וניתן לאמוד אותה באופן מהימן.

טז. 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. הקבוצה 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).

יז. הכרה בהכנסה

הכנסות ממכירת סחורות

הכנסות ממכירת סחורות מוכרות ברווח או הפסד בנקודת זמן, עם העברת השליטה על הסחורות הנמכרות ללקוח. בדרך כלל השליטה מועברת במועד מסירת הסחורה ללקוח.

הכרה בהכנסות מהתקנת מערכת

הכנסות ממכירת מערכות אגירת אוויר דחוס מוכרות ברווח או הפסד כאשר השליטה בנכס או בשירות מועברת 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

עבור חוזים הכוללים יותר ממחויבות ביצוע אחת, מקצה החברה את מחיר העסקה הכולל בחוזה לפי בסיס יחסי של מחיר 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 חוזה, החברה מספקת שירותי אחריות ללקוחותיה. במרבית החוזים של החברה, שירותי האחריות ניתנים על ידי 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.

תמורה משתנה

החברה קובעת את מחיר העסקה בנפרד לכל חוזה עם לקוח. בעת הפעלת שיקול דעת זה, החברה מעריכה את ההשפעה של כל תמורה משתנה בחוזה, בהתחשב בהנחות, קנסות, שינויים (variations), תביעות וכן תמורה שלא במזומן. בקביעת ההשפעה של התמורה המשתנה, החברה משתמשת בדרך כלל בשיטת "הסכום הסביר ביותר" המצוינת בתקן, לפיה מחיר העסקה נקבע בהתחשב בסכום היחיד שהוא הסביר ביותר בתחום של סכומי תמורה אפשריים בחוזה.

החברה כוללת סכומים של תמורה משתנה, רק אם צפוי ברמה גבוהה שביטול משמעותי בסכום ההכנסות שהוכרו לא יתרחש כאשר אי הודאות הקשורה להשתנות התמורה תתברר לאחר מכן.

יתרות חוזיות

החברה מחייבת לקוחות בעת קיום מחויבות ביצוע בהתאם לתנאי החוזים עם הלקוחות. חיובים אלו מוצגים במסגרת סעיף לקוחות בדוח על המצב הכספי. במקרים בהם הכנסות מוכרות ברווח או בהפסד בגין קיום מחויבות ביצוע ובטרם חיוב הלקוחות, הסכומים שהוכרו מוצגים במסגרת סעיף הכנסות לקבל. 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.

יח. עלות המכר

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

יט. עסקאות תשלום מבוסס מניות

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

עסקאות המסולקות במכשירים הונניים

עלות העסקאות עם עובדים המסולקות במכשירים הונניים נמדדת לפי השווי ההוגן של המכשירים הונניים במועד ההענקה. השווי ההוגן נקבע באמצעות שימוש במודל תמחור אופציות מקובל. עלות העסקאות המסולקות במכשירים הונניים 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 הונניים, 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 הענקה מוכרת מיידית. עם זאת, אם הענקה שבוטלה מוחלפת בהענקה חדשה ומיועדת כהענקה תחליפית לתאריך בו הוענקה, ההענקה המבוטלת וההענקה החדשה תטופלנה שתיהן כשינוי של הענקה המקורית כמתואר לעיל.

באור 2:- עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

**כ. מיסים על ההכנסה**

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

**מיסים שוטפים**

חבות בגין מיסים 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.

**מיסים נדחים**

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

בחישוב המיסים הנדחים לא מובאים בחשבון המיסים 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. מיסים נדחים מקוזזים אם קיימת זכות חוקית לקיזוז נכס מס שוטף כנגד התחייבות מס שוטפת והמיסים הנדחים מתייחסים לאותה חברה החייבת במס ולאותה רשות מס.

**כא. חכירות**

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. הקבוצה 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. בעסקאות בהן זכאי העובד לרכב מהחברה כחלק מתנאי העסקתו, מטפלת החברה בעסקאות אלה כהטבות עובד בהתאם להוראות IAS19 ולא כעסקת חכירה משנה.

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.

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

%	
20	מבנה
33	רכבים

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.

## 4. תיקוני חכירה

כאשר מבוצע תיקון לתנאי החכירה אשר אינו מקטין את היקף החכירה ואינו מטופל כעסקת חכירה נפרדת, מודדת החברה מחדש את יתרת ההתחייבות בגין חכירה בהתאם לתנאי החכירה המתוקנים, לפי שיעור ההיוון המעודכן ביום התיקון וזקפת את סך השינוי ביתרת ההתחייבות בגין החכירה ליתרת נכס זכות השימוש.

כאשר מבוצע תיקון לתנאי החכירה אשר מביא לקיטון בהיקף החכירה, מכירה החברה ברווח או בהפסד הנובע מהגריעה החלקית או המלאה של יתרת נכס זכות השימוש וההתחייבות בגין החכירה.

באור 2:- עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

לאחר מכן, מודדת החברה מחדש את יתרת ההתחייבות בגין חכירה בהתאם לתנאי החכירה המתוקנים, לפי שיעור ההיוון המעודכן במועד התיקון וזקפת את סך השינוי ביתרת ההתחייבות בגין החכירה ליתרת נכס זכות השימוש.

**כב. רווח (הפסד) למניה**

רווח 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.

הרווח/ההפסד הבסיסי למניה לכל אחת מתקופות השוואה 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.

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 השפעה מהותית על הסכומים שהוכרו בדוחות הכספיים:

**א. השיקולים**

**1. העיתוי של קיום מחויבויות ביצוע**

החברה בוחנת את מועד העברת השליטה בנכס או בשירות לצורך זיהוי עיתוי ההכרה בהכנסות מחוזים עם לקוחות בנקודת זמן או לאורך זמן. בין היתר, בוחנת החברה האם הלקוח השיג שליטה על נכס בנקודת זמן ספציפית או צורך את ההטבות הכלכליות באופן מקביל לביצועי החברה. בנוסף, החברה לוקחת בחשבון לצורך קביעת עיתוי ההכרה בהכנסה גם הוראות חוק ורגולציה רלוונטיות.

**2. 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.

3. שיעור היוון של התחייבות בגין חכירה

החברה אינה יכולה לקבוע בנקל את שיעור הריבית הגלומה בחכירה ולכן לצורך חישוב ההתחייבות בגין חכירה היא משתמשת בשיעור הריבית התוספתי של החברה. שיעור הריבית התוספתי שקובעת החברה מהווה את שיעור הריבית שהחברה הייתה צריכה לשלם על הלוואה לתקופה הדומה לתקופת החכירה ועם בטוחה דומה וזאת לשם השגת נכס בערך דומה לנכס זכות שימוש הנובע מהחכירה והכל בסביבה כלכלית דומה. במצבים בהם אין עסקאות מימון עליהן החברה יכולה להתבסס, היא קובעת את שיעור הריבית התוספתי בהתאם לסיכון המימוני המיוחס לחברה, תקופת החכירה וכן משתנים כלכליים נוספים הנובעים מתנאים ומגבלות הקיימות בחוזה החכירה. החברה נעזרת לעיתים במעריך שווי חיצוני צורך קביעת שיעור הריבית התוספתי.

4. עלויות פיתוח

על הנהלת החברה לבחון האם מתקיימים התנאים להכרה בעלויות בגין פרויקטים של פיתוח כנכסים בלתי מוחשיים. חברה מהוונת עלויות בגין פרויקטים של פיתוח. המועד לראשונה של היוון עלויות מתבסס, בין היתר, על שיקול הדעת של ההנהלה שקיימת היתכנות טכנולוגית וכלכלית, לרוב כאשר פיתוח הפרויקט הגיע לאבן דרך שהוגדרה על ידי הנהלת החברה. בקביעת הסכום שיהוון, ההנהלה מבצעת הערכות המתייחסות לתזרימי המזומנים העתידיים הצפויים של הפרוייקט, שיעור ההיוון בתקופה הצפויה של הטבות מהפרוייקט.

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:

1. מענקים מרשות החדשנות ומשרד הכלכלה והתעשייה

מענקים ממשלתיים שהתקבלו מרשות החדשנות ומשרד הכלכלה והתעשייה 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. עלויות פיתוח שהוונן

לשם קביעת ירידת ערך, ההנהלה אומדת את תזרימי המזומנים הצפויים לנבוע מהנכס עבורו מבוצע הפיתוח, את שיעור ההיוון שמנכה את תזרימי המזומנים ואת תקופת ההטבות הצפויה.

עיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

3. עסקאות חכירה הכוללות אופציית הארכה וביטול

לצורך הערכה אם וודאי באופן סביר שהחברה תממש אופציה להארכת תקופת חכירה, או לא לממש אופציה לביטול תקופת חכירה, מביאה בחשבון החברה את כל העובדות והנסיבות הרלוונטיות אשר יוצרות עבור החברה תמריץ כלכלי לממש אופציה להארכה או לא לממש אופציה לביטול. כגון: סכומים משמעותיים שהושקעו בשיפורים במושכר, חשיבות נכס הבסיס והייחודיות הטמונה בו לצורך פעילותה של החברה, ניסיון העבר של החברה בעסקאות חכירה דומות ועוד.

לאחר מועד התחילה החברה מעריכה מחדש האם וודאי באופן סביר שהיא תממש אופציה להארכה או לא תממש אופציה לביטול כאשר מתרחש אירוע משמעותי או שינוי משמעותי בנסיבות אשר יש בהן כדי להשפיע על החלטות החברה בדבר מימוש או אי מימוש האופציה כגון: שיפורים משמעותיים שבוצעו במושכר ולא היו חזויים במועד התחילה, התקשרו בחכירת משנה של נכס הבסיס לתקופה העולה על סוף תקופת החכירה שנקבעה קודם לכן ועוד.

4. 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.

5. תביעות משפטיות

בהערכות סיכויי תוצאות התביעות המשפטיות שהוגשו נגד החברה וחברות מוחזקות שלה, הסתמכו החברות על חוות דעת יועציהן המשפטיים. הערכות אלה של היועצים המשפטיים מתבססות על מיטב שיפוטם המקצועי, בהתחשב בשלב בו מצויים ההליכים, וכן על הניסיון המשפטי שנצבר בנושאים השונים. מאחר שתוצאות התביעות תקבענה בבתי המשפט, עלולות תוצאות אלה להיות שונות מהערכות אלה.

6. קביעת מחיר העסקה והסכומים שהוקצו למחויבויות ביצוע

בעסקאות מול לקוחות הכוללות תמורה משתנה בוחנת החברה בהסתמך על ניסיון העבר שלה, תחזיות עסקיות ובהתאם לתנאים כלכליים קיימים האם צפוי ברמה גבוהה שביטול משמעותי בסכום ההכנסות שהוכרו לא יתרחש כאשר אי הודאות הקשורה להשתנות התמורה תתברר. בעת קביעת מחיר העסקה עם לקוחותיה, לוקחת החברה בחשבון את ההשפעה של כל תמורה משתנה בחוזה, כגון הנחות, קנסות, תמריצים, קיומו של רכיב מימון משמעותי בחוזה וכן תמורה שלא במזומן.

בנוסף, החברה בוחנת עבור כל עסקה הכוללת תמורה משתנה מהי השיטה שתייצג בצורה טובה יותר את סכום התמורה שהחברה תהיה זכאית לו, שיטת התחלת או שיטת הסכום הסביר ביותר.



באור 4:- גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

א. תיקון ל- IAS 37 הפרשות, התחייבויות תלויות ונכסים תלויים

במאי 2020, פרסם ה- IASB תיקון ל- IAS 37 בדבר עלויות שעל החברה לכלול בעת הערכה האם חוזה הוא חוזה מכביד (להלן - התיקון).

בהתאם לתיקון, יש לכלול בבחינה זו הן עלויות תוספתיות (כגון חומרי גלם ושעות עבודה ישירות) והן הקצאת עלויות אחרות הקשורות ישירות למילוי החוזה (כגון הפחתת רכוש קבוע וציוד המשמשים למילוי החוזה).

התיקון יושם לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 לינואר 2022 או לאחריו. התיקון יחול על חוזים אשר ההתחייבויות בגינם טרם מולאו ליום 1 בינואר 2022. יישום מוקדם יותר אפשרי.

להערכת החברה, לתיקונים לעיל לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

ב. תיקון ל- IAS 1 הצגת דוחות כספיים

בחודש ינואר 2020 פרסם ה- IASB תיקון ל- IAS 1 בדבר הדרישות לסיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות (להלן - התיקון). התיקון מבהיר את העניינים הבאים: מהי הכוונה בזכות בלתי מותנית לדחות את הסילוק; זכות הדחייה חייבת להתקיים לתום תאריך הדיווח; סיווג אינו מושפע מהסבירות שישות תממש את זכות הדחייה; רק במידה ונגזר משובץ בהתחייבות המירה הינו מכשיר הוני, התנאים של ההתחייבות לא ישפיעו על סיווגו.

התיקון יושם לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 לינואר 2023 או לאחריו. התיקון יישום בדרך של יישום למפרע.

להערכת החברה, לתיקונים לעיל לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

ג. תיקונים ל- IFRS 9, IFRS 7, IFRS 16, IFRS 4 ו- IAS 39 בדבר הרפורמה בריביות ה- IBOR

בחודש אוגוסט 2020, פרסם ה- IASB תיקונים לתקן דיווח כספי בינלאומי 9 מכשירים פיננסיים, לתקן דיווח כספי בינלאומי 7 מכשירים פיננסיים: גילויים, לתקן חשבונאות בינלאומי 39 מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה, לתקן דיווח כספי בינלאומי 4 חוזי ביטוח ולתקן דיווח כספי בינלאומי 16 חכירות (להלן - "התיקונים").

התיקונים מספקים הקלות מעשיות המתמודדות עם השפעות של הטיפול החשבונאי בדוחות הכספיים כאשר יוחלפו ריביות הבנצ'מרק (IBORs - Interbank Offered Rates) בריביות אלטרנטיביות חסרות סיכון (RFRs - Risk Free Interest Rates).

בהתאם לאחת מההקלות המעשיות, החברה תטפל בתיקונים חוזיים או בתיקונים בתזרימי המזומנים הנדרשים ישירות כתוצאה מיישום הרפורמה בדומה לטיפול החשבונאי בשינויים בריבית משתנה. כלומר, חברה נדרשת להכיר את השינויים בריביות באמצעות התאמת שיעור הריבית האפקטיבית מבלי לשנות את ערכו הפנקסני של המכשיר הפיננסי. השימוש בהקלה מעשית זו תלוי בכך שהמעבר מ- IBOR ל- RFR מתרחש על בסיס תנאים כלכליים שווים.

באור 4:- גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם (המשך)

כמו כן, התיקונים מאפשרים לשינויים הנדרשים על ידי רפורמת ה-IBOR להיעשות לייעוד הגידור ולתייעוד מבלי לגרום ליחסי הגידור להפסיק כאשר מתקיימים תנאים מסוימים. במסגרת התיקונים ניתנה גם הקלה מעשית זמנית בקשר עם יישום חשבונאות גידור נוגעת לזיהוי הסיכון המגודר כ- 'ניתן לזיהוי בנפרד'.

במסגרת התיקונים נוספו דרישות גילוי בקשר עם השפעת הרפורמה הצפויה על דוחותיה הכספיים של החברה לרבות התייחסות לאופן בו החברה מנהלת את יישום רפורמת הריביות, לסיכונים עליהם היא חשופה כתוצאה מהרפורמה הצפויה וגילויים כמותיים בנוגע למכשירים פיננסיים בריביות IBOR הצפויים להשתנות.

התיקונים יישמו החל מהתקופות השנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2021 או לאחר מכן. התיקונים יישמו באופן רטרוספקטיבי, אולם הצגה מחדש של מספרי השוואה לא נדרשת. יישום מוקדם אפשרי.

להערכת החברה, לתיקונים לעיל לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

באור 5:- מזומנים ושווי מזומנים

31 בדצמבר		
2019	2020	
אלפי ש"ח		
6,952	24,320	מזומנים למשיכה מיידית בשקלים (*) פקדונות בבנקים
-	58	
<u>6,952</u>	<u>24,378</u>	

(\*) היתרה כוללת מזומנים בחברה בסך של כ-20,645 אלפי ש"ח (ליום 31 בדצמבר, 2019 – כ-6,946 אלפי ש"ח).

באור 6:- לקוחות

א. לקוחות לזמן קצר

31 בדצמבר		
2019	2020	
אלפי ש"ח		
2,676	2,848	חובות פתוחים (ב) המחאות לגבייה
13	-	
<u>2,689</u>	<u>2,848</u>	

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

**באורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

באור 6:- לקוחות (המשך)

ב. לקוחות לזמן ארוך

בשנת 2020, חתמה החברה על הסכם התקשרות עם לקוח במודל חלוקת רווחים לתקופה של עד 15 שנים, במסגרתו זכאית החברה לקבל שיעור מסך החיסכון הנוצר ללקוח מהתקנת מוצר החברה. הלקוח רשאי לרכוש את המערכת מן החברה ולהפסיק את מודל חלוקת הרווחים, בהתאם לתנאים שסוכמו בין הצדדים, בין היתר ביחס למועדי הרכישה האפשריים וסכומי התשלום.

במסגרת התקשרות זו, החברה הכירה בלקוחות לזמן קצר ולזמן ארוך בסך של כ-364 ו-3,115 אלפי ש"ח בהתאמה. סך יתרת הלקוח במודל חלוקת הרווחים הינה כ-3,479 אלפי ש"ח.

באור 7:- חייבים ויתרות חובה

31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
-	583
330	1,373
98	454
-	9
<u>428</u>	<u>2,419</u>

מקדמות לספקים  
מוסדות  
הוצאות מראש  
פקדונות

באור 8:- מלאי עבודות בתהליך

31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
1,785	609
<u>1,785</u>	<u>609</u>

מלאי עבודות בתהליך

מלאי הקבוצה מורכב מ-3 פרויקטים בתהליכי ביצוע שונים וכן מלאי חומרי גלם בסך של כ-337 אלפי ש"ח (לשנת 2019 מלאי חומרי הגלם הינו בסכום זניח). נכון ליום 31 בדצמבר, 2020 נרשמה הפרשה לירידת ערך של מלאי החברה בסך של כ-280 אלפי ש"ח (בשנת 2019 לא נכללה הפרשה ל"ע).

באור 9:- פקדונות לזמן ארוך

בשנת 2020, הפקידה החברה בתאגיד בנקאי סך של 150,000 אלפי ש"ח, הפקדון יפרע ביום 1 בספטמבר, 2022 והוא נושא ריבית שנתית בשיעור של 0.28%.

באור 10-- נכסי זכות שימוש והתחייבות בגין חכירות

לחברה הסכמי חכירה הכוללים חכירות של מבנים ורכבים, אשר משמשים לצורך קיום הפעילות השוטפת של החברה. הסכמי החכירות של המבנים הינם לתקופה הנעה בין 3 ל-10 שנים, בעוד הסכמי החכירות של הרכבים לתקופה של 3 שנים. חלק מהסכמי החכירה שבהן התקשרה החברה כוללים אופציות הארכה ו/או ביטול וכן תשלומי חכירה משתנים, למידע נוסף ראה באור 23(ב).

א. נכסי זכות שימוש (\*):

סה"כ	רכבים אלפי ש"ח	מבנים
-	-	-
3,137	2,321	816
(5)	(4)	(1)
<u>3,132</u>	<u>2,317</u>	<u>815</u>
-	-	-
346	307	39
<u>346</u>	<u>307</u>	<u>39</u>
-	-	-
<u>2,786</u>	<u>2,010</u>	<u>776</u>

העלות:

יתרה ליום 1 בינואר 2020

תוספות

התאמות בגין הצמדה למדד המחירים לצרכן (\*)

יתרה ליום 31 בדצמבר 2020

פחת וירידת ערך שנצברו:

יתרה ליום 1 בינואר 2020

פחת

יתרה ליום 31 בדצמבר 2020

יתרת העלות המופחתת ליום 1 בינואר 2020

יתרת העלות המופחתת ליום 31 בדצמבר 2020

ב. התחייבות בגין חכירות :

סה"כ	רכבים אלפי ש"ח	מבנים
-	-	-
3,137	2,321	816
66	57	9
(593)	(543)	(50)
(5)	(4)	(1)
<u>2,605</u>	<u>1,831</u>	<u>774</u>
1,010	819	191
1,595	1,012	583
<u>2,605</u>	<u>1,831</u>	<u>774</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2020

שינויים במהלך השנה:

תוספות

הוצאות ריבית

תשלומים בגין חכירה

התאמה בגין הצמדה למדד המחירים לצרכן (\*)

יתרה ליום 31 בדצמבר 2020

חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות

התחייבויות לא שוטפות בגין חכירות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2020

ג. אופציות הארכה וביטול

לחברה הסכמי חכירה הכוללים הן אופציות הארכה והן אופציות ביטול. אופציות אלה מקנות לחברה גמישות בנייהול עסקאות החכירה והתאמה לצרכים העסקיים של החברה. החברה מפעילה שיקול דעת משמעותי בבחינה האם ודאי באופן סביר כי אופציות הארכה וביטול ימומשו.

ההסכם לחכירת המשרדים של החברה הינו לתקופה של 5 שנים עם אופציה לארכת התקופה ב 5 שנים נוספות, למידע נוסף ראה באור 23(ב)2, החברה צופה לסיים את ההתקשרות לאחר 5 שנים. עבור הסכם לחכירת קרקע כפי שמתואר בבאור 23(ב)1 אוגווינד בחרה ליישם את הפטור לחכירות לטווח קצר, ומטפלת בתשלומי החכירה כהוצאה במועד התהוותן.

באור 10:- נכסי זכות שימוש והתחייבות בגין חכירות (המשך)

להלן פירוט בדבר תשלומי החכירה הפוטנציאליים העתידיים (לא מהוונים) המיוחסים לתקופות תחת אופציות הארכה או ביטול שלא נלקחו בחשבון במסגרת ההתחייבויות בגין חכירה של החברה:

ליום 31 בדצמבר 2020:

עד 5 שנים	מעל 5 שנים
אלפי ש"ח	
-	996
-	996

תשלומי חכירה שיחולו בתקופות תחת אופציות הארכה שלמועד הדוחות הכספיים החברה לא צופה כי ודאי באופן סביר שימומשו

באור 11:- רכוש קבוע

התנועה ברכוש הקבוע במהלך התקופות המדווחות הינה כדלקמן:

<u>שנת 2020</u>				
סה"כ	שיפורים במושכר אלפי ש"ח	כלי רכב	ציוד מחשבים	
842	-	245	597	<u>עלות:</u>
1,810	1,088	34	688	יתרה ליום 1 בינואר, 2020
2,652	1,088	279	1,285	תוספות השנה
489	-	18	471	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020
202	66	41	95	<u>פחת נצבר :</u>
691	66	59	566	יתרה ליום 1 בינואר, 2020
1,961	1,022	220	719	תוספות השנה
				יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020
				<b>יתרת העלות המופחתת ליום 31 בדצמבר, 2020</b>

<u>שנת 2019</u>			
סה"כ	כלי רכב	ציוד מחשבים	
אלפי ש"ח			
734	213	521	<u>עלות:</u>
321	245	76	יתרה ליום 1 בינואר, 2019
(213)	(213)	-	תוספות השנה
842	245	597	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2019
482	42	440	<u>פחת נצבר :</u>
65	34	31	יתרה ליום 1 בינואר, 2019
(58)	(58)	-	תוספות השנה
489	18	471	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2019
353	227	126	<b>יתרת העלות המופחתת ליום 31 בדצמבר, 2019</b>

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

- ד. 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.
- ה. ביום 13 בדצמבר, 2020 סיימה אוגווינד את שלב המחקר בגין פיתוח מוצר לאגירת אנרגיה לטובת רשת החשמל. החל ממועד זה החלה החברה להון עלויות לנכס בלתי מוחשי בשלב הפיתוח.
- ו. התנועה בנכסים הבלתי מוחשיים במהלך התקופות המדווחות הינה כדלקמן:

שנת 2020

סה"כ	פטנטים	נכס בלתי מוחשי שפיתוחו טרם הושלם		
		אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
<u>עלות:</u>				
1,568	478	-	1,090	יתרה ליום 1 בינואר, 2020
1,257	104	1,153	-	תוספות השנה
<u>2,825</u>	<u>582</u>	<u>1,153</u>	<u>1,090</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020
<u>פחת נצבר :</u>				
522	86	-	436	יתרה ליום 1 בינואר, 2020
164	55	-	109	תוספות השנה
<u>686</u>	<u>141</u>	<u>-</u>	<u>545</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020
<u>2,139</u>	<u>441</u>	<u>1,153</u>	<u>545</u>	יתרת העלות המופחתת ליום 31 בדצמבר, 2020

שנת 2019

סה"כ	פטנטים	נכס בלתי מוחשי שפיתוחו הושלם		
		אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
<u>עלות:</u>				
1,363	273	1,090	-	יתרה ליום 1 בינואר, 2019
205	205	-	-	תוספות השנה
<u>1,568</u>	<u>478</u>	<u>1,090</u>	<u>-</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2019
<u>פחת נצבר :</u>				
376	49	327	-	יתרה ליום 1 בינואר, 2019
146	37	109	-	תוספות השנה
<u>522</u>	<u>86</u>	<u>436</u>	<u>-</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2019
<u>1,046</u>	<u>392</u>	<u>654</u>	<u>-</u>	יתרת העלות המופחתת ליום 31 בדצמבר, 2019

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

**באורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

**באור 13 - אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים**

ליום 31 בדצמבר		שיעור ריבית	א. הרכב
2019	2020		
אלפי ש"ח			
1,646	-	פריים+4.5%	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
400	-	-	אשראי לזמן קצר מאחרים (*)
57	-	פריים+1.75%	חלויות שוטפות של הלוואות מתאגידים בנקאיים
<u>2,103</u>	<u>-</u>		

(\* 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.

**באור 14 - ספקים ולנותני שירותים**

31 בדצמבר		חובות פתוחים שטרות לפירעון
2019	2020	
אלפי ש"ח		
332	1,969	
11	12	
<u>343</u>	<u>1,981</u>	

**באור 15 - זכאים ויתרות זכות**

31 בדצמבר		מקדמות מלקוחות התחייבות בגין תמלוגים לרשות החדשנות עובדים ומוסדות בגין שכר הוצאות לשלם צדדים קשורים (*) הפרשה לאחריות חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה הכנסות מראש
2019	2020	
אלפי ש"ח		
1,560	527	
682	1,089	
304	1,465	
793	687	
26	39	
639	620	
-	1,010	
10	258	
<u>4,014</u>	<u>5,695</u>	

(\* ראה גם באור 31, עסקאות ויתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים.

**באור 16 - הלוואות מתאגידים בנקאיים**

31 בדצמבר		הלוואות מתאגידים בנקאיים (לאחר ניכוי חלויות שוטפות). (*)
2019	2020	
אלפי ש"ח		
100	-	

(\* למידע נוסף ראה גם באור 13.



באור 17:- התחייבויות אחרות לזמן ארוך

31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
302	269
-	107
398	485
700	861

הפרשה לאחריות  
התחייבות בגין תמלוגים משרד הכלכלה והתעשייה  
הכנסות מראש

באור 18:- מכשירים פיננסיים

פעילויות הקבוצה חושפות אותה לסיכונים פיננסיים שונים, כגון סיכונים 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, התחייבות לחכירה והתחייבות בגין תמלוגים לרשות החדשנות. התחייבויות פיננסיות אלה מיועדת בעיקר לממן את פעילות הקבוצה. הנכסים הפיננסיים העיקריים של הקבוצה כוללים לקוחות, חייבים ויתרות חובה, נכס זכות שימוש, מזומנים והשקעות לזמן קצר וארוך, אשר נובעים ישירות מפעילותה של הקבוצה, כל הנכסים וההתחייבויות הפיננסיות של הקבוצה מוצגות בעלות מופחתת.

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, וסיכונים מחיר אחרים כגון, סיכון 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. 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 בשיעור חליפין של מטבע חוץ. החשיפה של הקבוצה לסיכון של מטבע חוץ קשורות בעיקר להתחייבות בגין תמלוגים לרשות החדשנות הצמודה לשיעור 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.

	ההשפעה על ההון	ההשפעה על הרווח לפני מס	השינוי בשער החליפין של הדולר	
	אלפי ש"ח			
2020	(206)	(206)	עליית שע"ח 10%	
2020	206	206	ירידת שע"ח 10%	
2019	(198)	(198)	עליית שע"ח 10%	
2019	198	198	ירידת שע"ח 10%	

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 והבקורות 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, 2020 לקבוצה יש ארבעה לקוחות (ליום 31 בדצמבר, 2019 – חמישה) שיתרת חובו של כל אחד עולה על 250,000 ש"ח, המהווה כ- 86% (2019 – 87%) מסך יתרת הלקוחות. ו- שני לקוחות שיתרת החוב שלהם עולה על מיליון ש"ח המהווה כ- 70% (נכון לדצמבר 2019 אין לקוחות שיתרת גבוהה ממיליון).

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 6, לקוחות).

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

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, 2020 הינם לתקופה של עד שנה (למעט התחייבות בגין תמלוגים לרשות החדשנות, תמלוגים למשרד הכלכלה והתעשייה והתחייבות בגין חכירות שצפויה להיפרע במהלך 5 שנים ממועד הדוח על המצב הכספי).

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

ליום 31 בדצמבר, 2020

סה"כ	משנתיים עד 5 שנים	משנה עד שנתיים	עד שנה	
1,981	-	-	1,981	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים זכאים התחייבות בגין תמלוגים למשרד הכלכלה והתעשייה התחייבויות בגין תמלוגים לרשות החדשנות התחייבויות בגין חכירה
3,567	-	-	3,567	
165	-	135	30	
2,744	-	1,481	1,263	
2,903	853	1,040	1,010	
<u>11,360</u>	<u>853</u>	<u>2,656</u>	<u>7,851</u>	

ליום 31 בדצמבר, 2019

סה"כ	משנתיים עד 3 שנים	משנה עד שנתיים	עד שנה	
171	49	60	62	הלוואות מתאגידים בנקאיים אשראי מתאגידים בנקאיים התחייבויות לספקים ולנותני שירותים זכאים התחייבויות בגין תמלוגים לרשות החדשנות הלוואות מאחרים
1,646	-	-	1,646	
343	-	-	343	
4,032	-	-	4,032	
2,925	1,328	838	759	
400	-	-	400	
<u>9,517</u>	<u>1,377</u>	<u>898</u>	<u>7,242</u>	

ב. שווי הוגן

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

שווי הוגן		יתרה בספרים		התחייבות בגין תמלוגים לרשות החדשנות
31 בדצמבר		31 בדצמבר		
2019	2020	2019	2020	
אלפי ש"ח				
2,275	2,195	2,179	2,062	
2,275	2,195	2,179	2,062	סה"כ

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 שוויים 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.

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:

**באורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

באור 19:- הטבות לעובדים (המשך)

תכניות להפקדה מוגדרת

על תשלומי הפיצויים, חלים תנאי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, התשכ"ג-1963, על-פיו הפקדונית 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

2018	2019	2020
אלפי ש"ח		
94	106	382

הוצאות בגין תכניות להפקדה מוגדרת

באור 20:- הון

א. הרכב הון המניות:

ליום 31 בדצמבר 2019		ליום 31 בדצמבר 2020	
מונפק ונפרע	רשום	מונפק ונפרע	רשום
מספר המניות			
15,203,035	500,000,000	19,547,650	500,000,000

מניות רגילות ללא ערך נקוב

ב. התנועה בהון המניות

1. במהלך השנה, ההון הרשום של מניות רגילות הוגדל ב- 4,344,615.

2. ההון המונפק והנפרע:

ש"ח ע.ג.	מספר מניות	
-	1,084,121	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2019</u>
-	7,832,734	הנפקת מניות
-	6,286,180	מימוש כתבי אופציה למניות
-	15,203,035	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2019</u>
-	3,678,666	הנפקת מניות
-	665,949	מימוש כתבי אופציה למניות
-	19,547,650	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020</u>

ג. זכויות הנלוות למניות

מניות רגילות

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

השלמת עסקת המיזוג

כמפורט בביאור 1, 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.

החברה ביצעה 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 מגיוס ההון המקדמי.
- בשלב השני, לאחר קבלת האישורים הנדרשים על פי דין, החברה יזמה הנפקת זכויות לגיוס חלק מההון הנדרש להשלמת העסקה, אשר בין ניצעה היו מחזיקי כתבי האופציה (סדרה א'). במסגרת הנפקת הזכויות הוציעה 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.

הנפקות חבילה

1. ביום 23 באפריל, 2020, אישרה האסיפה הכללית של החברה, בהמשך לאישור וועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, הקצאה פרטית חריגה הכוללת 1,000,000 מניות רגילות ו-2,000,000 כתבי אופציה לא סחירים (סדרה ט'). סך תמורת ההנפקה הינה 21 מיליון ש"ח ברוטו (לא כולל עלויות בקשר עם גיוס תמורת ההנפקה). סך תמורת ההנפקה לא כולל תמורה ממימוש אפשרי של כתבי האופציה מסדרה ט' שהונפקו במסגרת ההקצאה אך כן כולל תמורה מהמרת כתבי אופציה מסדרות ח'ס, ח'1 וח'2, שהוקצו לחלק מקבוצת המשקיעים למניות החברה. 333,333 כתבי אופציה (סדרה ח'ס) מומשו למניות רגילות בסמוך לאחר הקצאתם ותמורתם הועברה לחברה. החברה הנפיקה שתי סדרות כתבי אופציה (ח'1 וח'2) הכוללות 666,667 כתבי אופציה הניתנים להמרה למניה אחת כל אחד בתמורה לתוספת מימוש בגובה 15 ש"ח, חצי שנה ושנה ממועד הקצאתן. כתבי האופציה מוחזקים הן על ידי החברה והן על ידי ניצעים, וניתנים למימוש כופה ואוטומטי מצד החברה. יצוין כי תמורת ההנפקה שהועברה לחברה ביום ההקצאה כוללת סך של 1,000 אלפי ש"ח אשר הועברו על חשבון המימוש העתידי הכפוי של כתבי האופציה, כך שיתרת הסכום אשר היה צפוי להתקבל בחברה בשנה הקרובה בעבור ההנפקה הינה 9,000 אלפי ש"ח.

באור 20-- הון (המשך)

עלויות ההנפקה הסתכמו לסך של כ-68 אלפי ש"ח ומוקצות לכל רכיב (מניות ואופציות) בהתאם ליחס השווי ההוגן שנקבע לכל רכיב בחבילה. ביום 21 בספטמבר, 2020 מומשו 333,333 כתבי אופציות שהונפקו במסגרת ההנפקה לעיל בתמורה לסך של כ-4,500 אלפי ש"ח.

2. ביום 17 ביולי, 2020, אישר דירקטוריון החברה הקצאה פרטית מהותית של 2,012,000 מניות רגילות ו-1,006,000 כתבי אופציה לא סחירים (סדרה י'). סך תמורת ההנפקה הינה כ-164,983 אלפי ש"ח ברוטו (לא כולל עלויות בקשר עם גיוס תמורת ההנפקה). סך תמורת ההנפקה לא כולל תמורה ממימוש אפשרי של כתבי אופציה מסדרה י' שהונפקו במסגרת ההקצאה.

עלויות ההנפקה הסתכמו לסך של כ-4,988 אלפי ש"ח ומוקצות לכל רכיב (מניות ואופציות) בהתאם ליחס השווי ההוגן שנקבע לכל רכיב בחבילה.

#### כתבי אופציה

נכון ליום 31 בדצמבר, 2020 לחברה 2,494,548 כתבי אופציה סחירים סדרה 10, הניתנים למימוש ל-2,494,548 מניות רגילות ללא ערך נקוב כל אחת (בכפוף להתאמות) כנגד תוספת מימוש ליחידה בסך של 3.94 (סך הכל 9,828 אלפי ש"ח). כתבי אופציה אלה מסווגים כהון. כתבי האופציה ניתנים למימוש עד ליום 21 לנובמבר 2022. בשנת 2020 מומשו 665,949 כתבי אופציות בסך כולל של כ-2,624 אלפי ש"ח. ראה גם ביאור 21, תשלום מבוסס מניות, ביחס להענקת אופציות במסגרת תשלום מבוסס מניות.

#### ד. גיהול ההון בחברה

מטרות החברה בגיהול ההון שלה הינן:

1. לשמר את יכולת הקבוצה להבטיח את המשכיות העסק ובכך ליצור תשואה לבעלי המניות, משקיעים ובעלי עניין אחרים.

2. לדאוג להבטחת תשואה הולמת לבעלי המניות באמצעות תמחור המוצרים והשירותים המותאמת לרמת הסיכון הקיימת בפעילותה העסקית של הקבוצה.

החברה אינה נתונה לדרישות כלשהן באשר להון מינימלי נדרש או להשגת רמה מסוימת של תשואה על ההון.

#### באור 21-- עסקאות תשלום מבוסס מניות

עסקאות תשלום מבוסס מניות שהוענקו על ידי אוגווינד לעובדיה במהלך השנים 2018-2020 מתוארות להלן. לא בוצעו שינויים או ביטולים בתוכניות ההטבות לעובדים האמורות. כל האופציות שהוענקו ניתנות להמרה למניות רגילות של החברה ביחס של אופציה אחת לכל מניה. במידה ולא מצוי מפורשות אחרת, הענקות החברה הינן במסלול ההוני, תחת סעיף 102 לפקודת מס הכנסה. להלן פירוט הענקות לאורך השנים.

א. ביום 30 לאוקטובר, 2018, הוענקו לשניים מעובדי אוגווינד באותו מועד, 251 אופציות הניתנות להמרה למניות רגילות ללא ע.ג. תמורת תוספת מימוש בסך 312.29 ש"ח. כל כתבי האופציה יבשילו על פני תקופה של ארבע שנים. 25% מכתב האופציה שהוקצו לכל עובד יבשילו בתום שנה של עבודה רציפה. היתרה תבשיל רבעונית ב-12 חלקים שווים בכל רבעון, והכל בכפוף לכך שהעובד יהיה מועסק על ידי החברה ו/או אוגווינד באותו מועד. העובדים סיימו את עבודתם בתחילת שנת 2019 והואפציות חולטו.

ב. ביום 11 לדצמבר, 2019, הוענקו לאחד מעובדי אוגווינד שתי סדרות של אופציות חדשות חלף אופציות שהוענקו לעובד טרם עסקת המיזוג: 26,443 כתבי אופציה סדרה ה'1 הניתנות להמרה למניות רגילות של החברה ללא תוספת מימוש אופציה וכן 26,666 כתבי אופציה סדרה ה'2 הניתנות להמרה למניות רגילות של החברה תוספת מימוש של 1.41 ש"ח לכל כתב אופציה. השווי ההוגן של האופציות הוערך ביום העסקה תוך שימוש במודל הבינומי ובהתאם לתנאים ולנתונים על-פיהם מכשירים אלו הוענקו. השווי ההוגן שחושב לכל כתב אופציה ה'1 הינו 9.8 ש"ח ומועד ההענקה המקורי של כתבי האופציה חל ב-14 בנובמבר, 2017. השווי ההוגן שחושב לכל כתב אופציה ה'2 הינו 8.5 ש"ח ומועד ההענקה המקורי של כתבי האופציה חל ב-19 בפברואר, 2019. מועד פקיעת האופציות חל לאחר 10 שנים ממועד ההענקה המקורי.

ג. ביום 11 לדצמבר, 2019, הוענקו לשלושה 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. 25% מכתב האופציה שהוקצו לכל עובד יבשילו בתום שנה של עבודה רציפה. היתרה תבשיל רבעונית ב-12 חלקים שווים בכל רבעון, והכל בכפוף לכך שהעובד 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. השווי ההוגן שחושב לכל אופציה הינו 6 ש"ח ומועד פקיעת האופציות חל לאחר 10 שנים ממועד ההענקה.

ד. ביום 6 באפריל, 2020, הוענקו לדירקטור בחברה 100,000 אופציות סדרה ז' הניתנות להמרה למניות רגילות של החברה תמורת תוספת מימוש של 17.22 ש"ח לכל כתב אופציה. כל כתבי האופציה יבשילו על פני שנתיים. 25% מכתבי האופציות יבשילו בתום חצי שנה של כהונה רציפה. היתרה תבשיל במנות שוות כל חצי שנה, והכל בכפוף לכך שהדירקטור ימשיך בכהונתו בחברה. השווי ההוגן של האופציות הוערך ביום העסקה תוך שימוש במודל הבינומי ובהתאם לתנאים ולנתונים על-פיהם מכשירים אלו הוענקו. הענקה זו הינה במסלול הפירותי ואינה חלק מהמסלול ההוני, תחת סעיף 102 לפקודת מס הכנסה. השווי ההוגן של האופציות הוערך ביום העסקה תוך שימוש במודל הבינומי ובהתאם לתנאים ולנתונים על-פיהם מכשירים אלו הוענקו. השווי ההוגן שחושב לכל אופציה בממוצע הינו 12.77 ש"ח ומועד פקיעת האופציות חל לאחר 5 שנים ממועד ההענקה.

ה. ביום 12 באפריל, 2020, הוענקו לסמנכ"ל התפעול והמכירות של חברת אוגווינד 363,517 אופציות סדרה ז' הניתנות להמרה למניות רגילות של החברה תמורת תוספת מימוש של 20.17 ש"ח לכל כתב אופציה. כל כתבי האופציה יבשילו על פני תקופה של שלוש וחצי שנים. 1/7 מתוך האופציות יבשילו בתום חצי שנה של עבודה רציפה. היתרה תבשיל במנות שוות כל חצי שנה, והכל בכפוף לכך שהעובד 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. השווי ההוגן שחושב לכל אופציה בממוצע הינו 10 ש"ח ומועד פקיעת האופציות חל לאחר 5 שנים ממועד ההענקה.

ו. ביום 27 באפריל, 2020, הוענקו לאחד-עשרה מעובדי אוגווינד 413,063 אופציות סדרה ז' הניתנות להמרה למניות רגילות תמורת תוספת מימוש של 32.51 ש"ח לכל כתב אופציה. כל כתבי האופציה יבשילו על פני תקופה של ארבע שנים. 25% מכתב האופציה שהוקצו לכל עובד יבשילו בתום שנה של עבודה רציפה. היתרה תבשיל רבעונית ב-12 חלקים שווים בכל רבעון, והכל בכפוף לכך שהעובד 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. השווי ההוגן שחושב לכל אופציה נע בין 9.72 ל-14.48 ש"ח, כתלות במועד ההעסקה של העובד, מועד פקיעת האופציות חל לאחר 5 שנים ממועד ההענקה.



ז. ביום 27 באפריל, 2020, הוענק לעובד אוגווינד 75,000 אופציות סדרה ז' הניתנות להמרה למניות רגילות תמורת תוספת מימוש של 15 ש"ח לכל כתב אופציה. כל כתבי האופציה יבשילו על פני תקופה של ארבע שנים. 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. השווי ההוגן שחושב לכל אופציה הינו 25.61 ש"ח, ומועד פקיעת האופציות חל לאחר 5 שנים ממועד ההענקה.

ח. ביום 30 ביוני, 2020, הוענקו לשני עובדי אוגווינד 60,000 אופציות סדרה ז' הניתנות להמרה למניות רגילות תמורת תוספת מימוש של 87.8 ש"ח לכל כתב אופציה. כל כתבי האופציה יבשילו על פני תקופה של ארבע שנים. 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. השווי ההוגן שחושב לכל אופציה הינו 30.8 ש"ח, ומועד פקיעת האופציות חל לאחר 5 שנים ממועד ההענקה.

להלן טבלה המציגה את הנתונים אשר שימשו במדידת השווי ההוגן של האופציות המתוארות לעיל שחולקו בשנת 2020 (כפי שהוצגו בסעיפים ד'-ח' לעיל) למניות המסולקות במכשיריה ההוניים של החברה, בהתאם למודל הבינומי לתמחור אופציות, לגבי התוכנית הנ"ל:

0	תשואת הדיבידנד בגין המניה (%)
36.3	תנודתיות צפויה במחירי המניה (%)
0.2-0.3	שיעור ריבית חסרת סיכון (%)
5-10	משך החיים החזוי של האופציות למניות (שנים)
	מחיר המניה (ש"ח):
27.74	ליום 6 לאפריל, 2020
25.86	ליום 12 באפריל, 2020
35.68	ליום 27 באפריל, 2020
85.49	ליום 30 ביוני, 2020

ט. ביום 16 בנובמבר, 2020, הוענקו לשלוש-עשרה עובדי חברת אוגווינד 575,000 אופציות סדרה ז' הניתנות להמרה למניות רגילות של החברה תמורת תוספת מימוש של 104.61 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. השווי ההוגן שחושב לכל אופציה נע בין 37.52 ל- 38.93 ש"ח, כתלות במועד העסקה של העובד, מועד פקיעת האופציות חל לאחר 5 שנים ממועד ההענקה.

להלן טבלה המציגה את הנתונים אשר שימשו במדידת השווי ההוגן של האופציות למניות שהוענקו ביום 16 בנובמבר, 2020 (כפי שהוצגו בסעיף ט' לעיל) המסולקות במכשיריה ההוניים של החברה, בהתאם למודל הבינומי לתמחור אופציות, לגבי התוכנית הנ"ל:

0	תשואת הדיבידנד בגין המניה (%)
58.9	תנודתיות צפויה במחירי המניה (%)
0.2	שיעור ריבית חסרת סיכון (%)
5	משך החיים החזוי של האופציות למניות (שנים)
95.5	מחיר המניה (ש"ח)

באור 21-- עסקאות תשלום מבוסס מניות (המשך)

תנועה במהלך השנה

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

2019		2020		
ממוצע משוקלל של מחיר המימוש ש"ח	מספר האופציות	ממוצע משוקלל של מחיר המימוש ש"ח	מספר האופציות	
0.11	707,294	3.66	622,770	אופציות למניות לתחילת השנה
0.44	(170,879)	8.91	(287,360)	אופציות שחולטו
3.83	596,327	54.87	1,526,580	אופציות למניות שהוענקו במהלך השנה
-	(509,972)	-	-	אופציות למניות שמומשו במהלך השנה
<u>3.66</u>	<u>622,770</u>	<u>44.83</u>	<u>1,861,990</u>	אופציות למניות לסוף השנה
-	13,222	3.29	180,770	אופציות למניות אשר ניתנות למימוש לסוף השנה

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

הוצאה שהוכרה בדוחות הכספיים

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
אלפי ש"ח			
-	-	1,162	תכניות תשלום מבוסס מניות המסולקות במכשירים הונניים:
-	-	2,890	עלות המכירות והשירותים הוצאות מחקר ופיתוח(*)
-	151	2,630	הוצאות מכירה ושיווק
9	166	2,973	הוצאות הנהלה וכלליות
<u>9</u>	<u>317</u>	<u>9,655</u>	

(\*) בשנת 2020 הונו לנכס בלתי מוחשי שפיתוחו טרם הושלם כ- 259 אלפי ש"ח עבור תשלום מבוסס מניות המסולק במכשירים הונניים של הקבוצה.

באור 22-- מיסים על ההכנסה

א. שיעורי המס החלים על החברה

שיעור מס החברות בישראל בשנים 2020, 2019 ו- 2018 הינו 23%.

ב. שומות מס המיוחסות לחברה

לחברה טרם הוצאו שומות מס סופיות מאז היווסדה, אולם השומות של החברה לשנות המס עד וכולל 2015 נחשבות כסופיות.

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

ג. הפסדים מועברים לצורכי מס והפרשים זמניים אחרים המיוחסים לחברה

לקבוצה הפסדים עסקיים לצורכי מס המועברים לשנים הבאות ומסתכמים ליום 31 בדצמבר, 2020 לסך של כ-21,016 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 הפסדים 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 עד למועד השלמת המיזוג כאמור לעיל, מורכבים רק מהפסדי אוגווינד, וזאת בהתאם להסדר שפורט לעיל.

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

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			
2018	2019	2020	
אלפי ש"ח			
(2,717)	(62,711)	(23,171)	הפסד לפני מיסים על ההכנסה
23%	23%	23%	שיעור המס הסטטוטורי
			הטבת מס מחושב לפי שיעור המס הסטטוטורי
(625)	(14,424)	(5,329)	הוצאות שאינן מותרות בניכוי לצורכי מס הפרשים זמניים בגינם לא נזקפו מיסים נדחים
2	13,912	2,285	הפסדים לצרכי מס בגינם לא נוצרו מיסים נדחים
(37)	(144)	664	
660	656	2,380	
-	-	-	מיסים על ההכנסה

התקשרויות

א. התקשרויות בהסכמים עם לקוחות

1. ביום 31 במרץ, 2020, התקשרה אוגוינד בהסכם עם לקוח שבמסגרתו, תתקין אוגוינד מערכת אגירה הכוללת תשעה מיכלי אגירה לצורך שיפור וייעול מערכת מערכת המדחסים של הלקוח, במודל השתתפות בחיסכון. לפי תנאי המודל, אוגוינד תישא בעלות התקנת מערכת האגירה ותהנה מהכנסות לאורך כל תקופת ההסכם כשיעור מההסכום האנרגטי בצריכת חשמל. ההסכם נערך בשני שלבים, כאשר השלב השני שבו יותקנו מרבית מתקני האגירה מותנה בהצלחת השלב הראשון. ביום 29 באוקטובר, 2020, הודיעה אוגוינד על כך שעל בסיס תוצאות השלב הראשון, הוסכם בין אוגוינד ונשר על ביצוע שלב ב' בפרוייקט. הפרוייקט הושלם בחודש דצמבר 2020.
2. ביום 31 במאי, 2020, התקשרת אוגוינד עם לקוח. במסגרת התקשרות, תתקין אוגוינד מערכת אגירה הכוללת שני מיכלי אגירה לצורך שיפור וייעול מערכת המדחסים של הלקוח. היקף ההזמנה הינו מאות אלפי ש"ח בודדים.
3. ביום 29 ביולי, 2020, התקשרה אוגוינד עם חברת סופרגז בעסקה למתן זכות להפצה בלעדית בישראל של מערכות אגירה של החברה לטובת התייעלות אנרגטית. במסגרת הסכם ההפצה, סופרגז תשלם לאוגוינד דמי זיכיון שנתיים, תבצע פרויקטים והתקנות עבור לקוחות חדשים בישראל או לקוחות פוטנציאליים של אוגוינד בישראל שטרם נחתם עימם הסכם לרכישת מערכת האגירה בישראל או שימוש בה ותרכוש מאוגוינד את מיכלי האגירה, שירותים נלווים וציוד רלוונטי נוסף. אוגוינד תמשיך לבצע את הפרוייקטים אשר לגביהם נחתמו עימה הסכמים לרכישת מערכת האגירה או שימוש בה בטרם ההתקשרות בהסכם ההפצה. הסכם ההפצה הינו לתקופה של 20 שנים, כאשר לאחר 10 שנים כל צד רשאי לסיים את ההתקשרות מכל סיבה שהיא. בנוסף, נקבעו אבני דרך לעמידה במספר מינימאלי של פרויקטים לרכישת המערכת ושימוש בה, על בסיס שנתי ובאופן מצטבר, כאשר אי עמידה בהם מקנה לאוגוינד את הזכות לבטל את הסכם ההפצה. בתנאים מסוימים שמורה גם לסופרגז הזכות לסיים את ההתקשרות.
4. ביום 11 בנובמבר, 2020, הודיעה החברה על התקשרות במזכר הבנות לשיתוף פעולה עם חברת מי-רם, לקידום הקמה של מתקני אגירת אנרגיה למשק החשמל במגזר הקיבוצי בישראל. במסגרת מזכר הבנות, נקבע כי הצדדים ישתפו פעולה על מנת לקדם הקמה של מתקני אגירה למשק החשמל שיוקנו "מאחורי המונה" בחצרי צרכני חשמל המצויים באיזורי החלוקה הרלוונטיים, באופן שיביא לחיסכון בעלויות החשמל של אותם לקוחות. כמו כן, ככל שהדבר יהיה אפשרי, יפעלו הצדדים לקדם הקמה של מתקני אגירה שיחברו לרשת החלוקה של מחלקי חשמל באיזור החלוקה הרלוונטיים, לשימושם של אותם מחלקים בלבד. התקשרות עם הלקוחות הפוטנציאליים בהסכם להקמת פרויקט, תבוצע על ידי הצדדים באמצעות תאגיד ייעודי שיוקם על ידם לשם כך ויוחזק על ידי הצדדים בחלקים שווים (50%-50%). התאגיד הייעודי יהיה אחראי למימון, להקמה ולניהול של כל פרויקט וכן, ישמש כבעלים של מתקני האגירה שיוקמו. הוסכם כי הצדדים ינהלו מו"מ בתום לב במטרה להגיע לנוסח מוסכם של הסכמי בעלי מניות בקשר עם החזקות הצדדים בתאגיד הייעודי שיוקם. מזכר הבנות קובע את העקרונות המוסכמים בדבר החזקות הצדדים בתאגיד הייעודי, לרבות חלוקת רווחי התאגיד הייעודי בהתאם לשיעור החזקות הצדדים בתאגיד הייעודי, העמדת כל צד את חלקו בהון העצמ הדרוש לצורך הקמת פרויקט וכן, אופן מימון הוצאות התאגיד הייעודי. מזכר הבנות קובע את חלוקת האחריות בין הצדדים, ובכלל כך כי מי-רם תהיה אחראית לאיתור לקוחות מבין הלקוחות הפוטנציאליים או לאיתור מחלקי חשמל באיזור החלוקה הרלוונטיים לשם הקמת מתקני אגירה למחלק. אוגוינד מצידה תקים, תפעיל ותתחזק עבור התאגיד הייעודי את מתקני האגירה לצרכני החצר ואת מתקני האגירה למחלק, לפי העניין, וזאת בתמורה למחיר, אשר יקבע ביחס לכל פרויקט בנפרד. פרויקט ראשון במסגרת ההתקשרות מתוכנן לפעול בשנת 2021.

5. ביום 15 בנובמבר 2020 הודיעה החברה על התקשרות במזכרת הבנות הבנות אסטרטגי לשיתוף פעולה ארוך טווח לייצור חשמל מאנרגיה מתחדשת משולבי מערכת האגירה של החברה עם חברת סולגרין. בין היתר, יפעלו הצדדים להקמת מתקן פוטו-וולטאי לייצור חשמל אשר יפעל כמתקן חלוץ.

בהתאם למזכר ההבנות, הצדדים צפויים להחזיק במתקן החלוץ באמצעות תאגיד שיוחזק על ידם בחלקים שווים, כאשר סולגרין תוביל את התכנון, ההקמה, התפעול והתחזוקה של מתקן הייצור ואילו אוגווינד תהיה ספק הטכנולוגיה של מערכת האגירה ותוביל את היבטי התכנון, ההקמה, התפעול והתחזוקה של מתקן האגירה. להערכת החברה, הקמתו של מתקן החלוץ צפויה להיות מושלמת תוך 24-12 חודשים ממועד התקיימות התנאים המתלים. ביום 29 בדצמבר 2020 הודיעה החברה על שיתוף פעולה עם חברת סולגרין לשילוב מערכות אגירה לטובת משק החשמל במסגרת זכייתה של סולגרין בהליך תחרותי של רשות החשמל. הוסכם בין הצדדים על שילוב מערכות אגירה בהיקף שלא יפחת מ-120 מגה-וואט שעה (כ-30 מגה-וואט). ביום 24 בנובמבר 2020 הודיעה החברה כי נתקבל אישור המדען הראשי במשרד האנרגיה לסיווג מערכת אגירת חשמל באמצעות אוויר דחוס כמתקן חלוץ בטכנולוגיה של אנרגיה מתחדשת לצורך קבלת מכסה וחיבור לרשת החשמל. ביום 22 בדצמבר 2020 הודיעה החברה על התקשרות במזכר הבנות עם EDF אנרגיות מתחדשות ישראל להקמת מתקן פוטו-וולטאי קרקעי לייצור חשמל בהיקף של 5 מגה וואט בשילוב מערכת אגירת אנרגיה ל-4 שעות אגירה, כמתקן חלוץ.

#### ב. התקשרויות בחכירה

1. 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 השכירות החודשיים הינה 7,418 ש"ח צמודים למדד המחירים לצרכן אשר החלו בחודש מרץ, 2020. כמו כן, החל מחודש אפריל חתמה החברה על הסכם להרחבת שטח החכירה, וזאת בתמורה לסך חודשי של 4,104 ש"ח צמודים למדד המחירים לצרכן. על פי הסכם החכירה, לאוגווינד זכות להביא הסכם זה לידי סיום בהודעה מוקדמת בת 3 חודשים לפחות, וזאת ללא תשלום קנס בגין ההודעה המוקדמת. למחכיר בהסכם החכירה יש הזכות להביא הסכם זה לידי סיום בהודעה מוקדמת בת 6 חודשים לפחות, וזאת ללא תשלום קנס בגין ההודעה המוקדמת. אוגווינד בחרה ליישם את הפטור לחכירות לטווח קצר, ומטפלת בתשלומי החכירה כהוצאה במועד התהוותן.

2. ביום 18 באוגוסט, 2020 חתמה אוגווינד על הסכם חכירה למשרדים אשר תשמש את אוגווינד לפעילותה החל מחודש אוקטובר 2020. תקופת ההסכם הינה 5 שנים, עם אופציה להארכת התקופה ב-5 שנים נוספות. תמורת דמי השכירות החודשיים, כולל תשלומים נלווים, הינה כ-16,100 ש"ח, הצמודים למדד המחירים לצרכן. על פי הסכם החכירה, לאוגווינד זכות להביא הסכם זה לידי סיום לאחר 3 שנים, וזאת בתשלום קנס של שנת שכירות מלאה, החברה צופה לסיים את ההתקשרות בהסכם לאחר 5 שנים.

#### 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, וזאת בכפוף לאישור של משרד האנרגיה ביחס לעמידת החברה בתקציב המאושר. 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.

באור 23-- שעבודים, ערבויות והתקשרויות (המשך)

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 ממסחר תוצרי הידע והקניין הרוחני שפותחו מכספי המענק עד לסך המענק שניתן בפועל, צמוד למדד המחירים לצרכן ובתוספת ריבית החשב הכללי. נכון ליום 31 בדצמבר, 2020, טרם התקבל אישור לעמידת החברה בתנאי המענק וטרם התקבל המענק.

באור 24-- 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 הונו בשיעור היוון הנע בין 18% ל- 24%.

סך המענקים שהתקבלו עד ליום 31 בדצמבר, 2020 עומד על סך של כ- 3,074 אלפי ש"ח, ואילו סך התמלוגים ששולמו עד ליום 31 בדצמבר, 2020 עומד על סך של כ- 518 אלפי ש"ח.

(ב) תמלוגים למשרד התעשייה והמסחר

אוגווינד זכתה במענק מותנה במסגרת תכנית שער לשיווק בינלאומי של משרד הכלכלה והתעשייה, שהינו החזר עלויות שיאשרו מראש על ידי משרד הכלכלה והתעשייה, בשיעור של 50% מסך העלויות. במסגרת תוכנית זאת, והמענק שהתקבל, הוכרה התחייבות לתשלום תמלוגים למשרד התעשייה והמסחר. סך המענקים שהתקבלו עד ליום 31 בדצמבר, 2020 עומד על סך של כ- 165 אלפי ש"ח. נכון ליום 31 בדצמבר 2020, טרם שולמו תמלוגים בגין התחייבות זו. בשנת 2020 זכתה אוגווינד במענק מותנה נוסף, במסגרת אותה התוכנית. ראה גם באור 34 (ב), אירועים לאחר תאריך הדיווח.

באור 24-- הפרשות (המשך)

(ג) התנגדות לפטנט

ביום 30 באוגוסט, 2020 הוגשה התנגדות ע"י צד ג' לרשם הפטנטים לבקשתה של אוגווינד לרישום פטנט. ביום 9 בפברואר 2021 הודיעה החברה כי אוגווינד הגיעה עם מגישת ההתנגדות להסכמה על סילוק ההתנגדות. במסגרת ההסכמה בין הצדדים, בקשת ההתנגדות סולקה תוך ויתור תביעות הדדי, סופי ומוחלט ביחס כל נושא הקשור בהתנגדות, וזאת ללא כל תשלום מכל מין וסוג מצד אוגווינד למגישת ההתנגדות. בנוסף, וכפי שנמסר לאוגווינד על ידי מר אור יוגב, אחד מבעלי השליטה בחברה, שהינו גם המנכ"ל וי"ר הדירקטוריון, במקביל להסכמה על סילוק ההתנגדות, השלים מר יוגב הליך גישור מול בעלי המניות במגישת ההתנגדות.

**באורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

באור 25-- הכנסות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
אלפי ש"ח			
1,700	6,096	10,067	הכנסות מהתקנת מערכת
1,438	791	85	הכנסות משירותים
<u>3,138</u>	<u>6,887</u>	<u>10,152</u>	

מידע נוסף על הכנסות

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
אלפי ש"ח			
1,063	-	-	לקוח א'
1,035	2,644	-	לקוח ב'
314	-	-	לקוח ג'
-	900	-	לקוח ד'
-	-	3,479	לקוח ה'
-	-	2,448	לקוח ו'
		1,120	לקוח ז'

באור 26-- עלות המכירות והשירותים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
אלפי ש"ח			
472	2,514	1,785	יתרת מלאי לתחילת שנה
602	822	2,115	שכר והוצאות ונלוות (*)
2,509	2,222	3,559	חומרים
712	1,167	2,420	קבלני משנה
245	19	9	עלויות יבוא
193	172	224	פחת והפחתות
183	637	(52)	הפרשה לאחריות
<u>(2,514)</u>	<u>(1,785)</u>	<u>(609)</u>	בניכוי מלאי בסוף השנה
<u>2,402</u>	<u>5,768</u>	<u>9,451</u>	

(\*) ראה גם באור 21, עסקאות תשלום מבוסס מניות.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 27-- הוצאות מחקר ופיתוח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
אלפי ש"ח			
507	133	4,627	חומרי גלם עזר ומוצרי צריכה
713	132	5,622	שכר והוצאות ונלוות (*)
-	-	105	פטנטים
383	29	-	עבודות חוץ
-	-	170	פחת והפחתות
260	(254)	(198)	שינוי אומדן לתמלוגים לרשות החדשנות
1,863	40	10,326	סה"כ עלויות מחקר ופיתוח
-	-	(1,153)	בניכוי עלויות שהווננו לנכס בלתי מוחשי
(36)	-	-	שפיתוחו טרם הושלם
1,827	40	9,173	בניכוי מענקים ממשלתיים

(\* ראה גם באור 21, עסקאות תשלום מבוסס מניות).

באור 28-- הוצאות מכירה ושיווק

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
אלפי ש"ח			
-	431	3,999	שכר והוצאות נלוות (*)
-	257	1,443	שיווק
-	-	97	פחת והפחתות
-	41	68	אחזקת רכב
-	729	5,607	

(\* ראה גם באור 21, עסקאות תשלום מבוסס מניות).



**באורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

**באור 29-- הוצאות הנהלה וכלליות**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
אלפי ש"ח			
481	984	5,716	שכר והוצאות נלוות (*)
230	624	1,899	שירותים מקצועיים
140	146	70	אחזקת רכב כולל פחת
92	92	461	דמי שכירות ואחזקה
31	2	56	כיבודים, מתנות ואירוח
18	63	155	ביטוחים
-	-	137	אגרות
-	-	114	תקינה
22	6	220	הוצאות פחת
307	67	27	שונות
<u>1,321</u>	<u>1,984</u>	<u>(**8,855)</u>	

(\*) ראה גם באור 21, עסקאות תשלום מבוסס מניות.  
 (\*\*) היתרה כוללת הוצאות הנהלה וכלליות בחברה בסך של כ-500 אלפי ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2019 - כ- 54 אלפי ש"ח).

**באור 30-- הכנסות (הוצאות) מימון**

הכנסות מימון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
אלפי ש"ח			
-	-	140	הכנסות ריבית מפקדונות
-	188	145	הפרשי שער
-	188	285	

הוצאות מימון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
אלפי ש"ח			
72	108	26	הוצאות ריבית ועמלות בנקאיות
-	-	66	הוצאות מימון התחייבות בגין חכירה
185	460	404	הוצאות מימון להתחייבות לתמלוגים לרשות החדשנות
-	-	26	הוצאות מימון הכנסות מראש
101	-	-	הפרשי שער
<u>358</u>	<u>568</u>	<u>522</u>	

באור 31- עסקאות ויתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
אלפי ש"ח			
-	527	-	לקוחות (בעל עניין)
79	73	130	זכאים ויתרות זכות (*)

(\*) יתרה בסך של כ- 116 אלפי ש"ח הינה לד"ר אור יוגב, בעל השליטה בחברה, בעבור עבודתו כמנכ"ל החברה. בשנת 2020 העניקה הון הטבע, מבעלי השליטה בחברה, שירותי כהונה בדירקטוריון החברה. יתרה בסך של כ-14 אלפי ש"ח הינה עבור שירותים אלו. יתרת הזכות הגבוהה ביותר שנרשמה לבעלי עניין במהלך השנה – כ- 131 אלפי ש"ח. (נכון לשנת 2019 - כ-77 אלפי ש"ח ולשנת 2018 כ- 178 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, 2020

אנשי מפתח ניהוליים אחרים	בעלי עניין (לרבות דירקטורים) המועסקים בחברה	
אלפי ש"ח		
949	639	הטבות לזמן קצר
56	38	הטבות לזמן ארוך
2,397	-	תשלום מבוסס מניות
3,402	677	סך הכל
2	1	מספר אנשים
199		שכר דירקטורים שאינם מועסקים בחברה או מטעמה
8		מספר אנשים (ליום 31 בדצמבר 2020)

באור 31- עסקאות ויתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2019

אנשי מפתח ניהוליים אחרים	בעלי עניין (לרבות דירקטורים) המועסקים בחברה	
אלפי ש"ח		
428	485	הטבות לזמן קצר
36	38	הטבות לזמן ארוך
246	-	תשלום מבוסס מניות
<u>710</u>	<u>523</u>	סך הכל
2	1	מספר אנשים
7		שכר דירקטורים שאינם מועסקים בחברה או מטעמה
<u>8</u>		מספר אנשים (ליום 31 בדצמבר 2019)

(\* שכר הדירקטורים המוצג הינו שכר הדירקטורים ששולם על ידי החברה מיום השלמת המיזוג של החברה עם אוגווינד, ה- 11 בדצמבר 2019. לא שולם שכר לדירקטורים שאינם מועסקים בחברה או מטעמה באוגווינד בשנת 2019.)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2018

אנשי מפתח ניהוליים אחרים	בעלי עניין (לרבות דירקטורים) המועסקים בחברה	
אלפי ש"ח		
314	471	הטבות לזמן קצר
20	32	הטבות לזמן ארוך
<u>334</u>	<u>503</u>	סך הכל
<u>1</u>	<u>1</u>	מספר אנשים (ליום 31 בדצמבר 2018)

באור 31- עסקאות ויתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ג. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים, למעט תגמול והטבות לבעלי עניין ואנשי מפתח ניהוליים המפורטים בסעיף ב' לעיל

להלן ההכנסות וההוצאות שהוכרו בספרי החברה מעסקאות אלו:

לשנה שהסתיימה ביום			
31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
אלפי ש"ח			
350	527	-	הכנסות (ראה גם סעיף 1מטה)
7	8	42	הוצאות - עלות המכירות והשירותים (ראה גם סעיף 2)
-	-	14	הוצאות שכר דירקטורים (ראה גם סעיף 3)
-	-	15	הוצאות ייעוץ (ראה גם סעיף 4)
22	-	-	הוצאות - מחקר ופיתוח

(1) שני בעלי עניין בחברה, שבמהלך שנת 2020 חדלו מלהיות בעלי עניין, 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.

(2) בשנים 2016-2020 התקשרה אוגווינד בהסכם לרכישת מוצרים שונים מחברה בבעלות קרוב משפחה של בעל השליטה ומנכ"ל החברה. בשנת 2020 הסתכמו סך הרכישות מהחברה בבעלות קרוב המשפחה של בעל השליטה ומנכ"ל החברה בסך של כ- 42 אלפי ש"ח (נכון לשנת 2019 - כ-8 אלפי ש"ח ולשנת 2018 כ-7 אלפי ש"ח). העסקה אינה עסקה חריגה.

(3) כמפורט באור 23 ד', שעבודים, ערבויות והתקשרויות, עבור שירותי כהונה כדירקטורים בחברה על ידי חברת הון הטבע. בנוסף, מחזיקה הון הטבע ב-130,005 אופציות סדרה 10 הניתנות למימוש למניה רגילה אחת תמורת תוספת מימוש של 3.94 לכל כתב אופציה. מועד פקיעת האופציות יחל ב-22 לנובמבר, 2022.

(4) 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. במהלך השנה חדל בעלי העניין מלהיות כזה בחברה. נכון למועד הדוחות הכספיים לחברה התחייבות לתשלום לבעל העניין לשעבר סך של 15 אלפי ש"ח.

(5) כמפורט בבאור 13, 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.

באור 31- עסקאות ויתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ד. ערבות מבעל שליטה

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.

באור 32- הפסד למניה

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

ליום 31 בדצמבר					
2018*		2019		2020	
הפסד	כמות מניות משוקללת (אלפי ש"ח)	הפסד	כמות מניות משוקללת (אלפי ש"ח)	הפסד	כמות מניות משוקללת
3,222	2,994,615	63,145	3,631,867	23,171	17,500,743

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

באור 33- מגזרי פעילות

ג. כללי

מגזרי הפעילות נקבעו בהתבסס על המידע הנבחן על ידי מקבל החלטות התפעוליות הראשי (CODM) לצרכי קבלת החלטות לגבי הקצאת משאבים והערכת ביצועים. בהתאם לזאת, למטרות ניהול, הקבוצה בנויה לפי מגזרי פעילות בהתבסס על המוצרים והשירותים של היחידות העסקיות ולה מגזרי פעילות כדלקמן:

מגזר ה-AirSmart- מוצר לטובת התייעלות אנרגטית.

מגזר ה-AirBattery- מוצר לטובת אגירת אנרגיה למשק החשמל.

מגזרי פעילות אלו הינם המגזרים היחידים הקיימים בקבוצה והם אינם בעלי מאפיינים דומים לצורך קיבוצם.

המדיניות החשבונאית של מגזרי הפעילות זהה לזו המוצגת בבאור 2.

ביצועי המגזרים (רווח (הפסד) מגזרי) מוערכים בהתבסס על רווח (הפסד) תפעולי לפני הוצאות הנהלה וכלליות כמוצג בדוחות הכספיים.

תוצאות המגזר המדווחות למקבל החלטות התפעוליות הראשי כוללות פריטים המיוחסים ישירות למגזר ופריטים אשר ניתן ליחסם באופן סביר. פריטים שלא הוקצו, הכוללים עלויות הנהלה וכלליות, מימון ומסים על ההכנסה לא הוקצו כי מקבל החלטות התפעוליות הראשי לא בוחן את המגזרים עם הוצאות לעיל.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 33: - מגזרי פעילות (המשך)

ד. דיווח בדבר מגזרי פעילות

סה"כ	מגזר ה-AIR- התאמות BATTERY	מגזר ה-AIR- SMART	
10,152	-	-	10,152
-	-	-	-
10,152	-	-	10,152
711	-	170	541
(14,079)	-	(10,724)	(3,355)
(8,855)			הוצאות משותפות בלתי מוקצות
-			הוצאות אחרות, נטו
(237)			הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
(23,171)			רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
<b>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020</b>			
6,887	-	-	6,887
-	-	-	-
6,887	-	-	6,887
211	-	-	211
350	-	(40)	309
(62,628)			הוצאות משותפות בלתי מוקצות
(53)			הוצאות אחרות, נטו
(380)			הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
(62,711)			רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
<b>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2019</b>			
3,138	-	-	3,138
-	-	-	-
3,138	-	-	3,138
247	-	-	247
(1,091)	-	-	(1,091)
(1,321)			הוצאות משותפות בלתי מוקצות
-			הוצאות אחרות, נטו
(355)			הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
(2,767)			רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
<b>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2018</b>			
3,138	-	-	3,138
-	-	-	-
3,138	-	-	3,138
247	-	-	247
(1,091)	-	-	(1,091)
(1,321)			הוצאות משותפות בלתי מוקצות
-			הוצאות אחרות, נטו
(355)			הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
(2,767)			רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה

- א. ביום 3 בינואר, 2021, עדכנה החברה כי החל מיום 1 באוקטובר, 2021, תדווח החברה לפי מתכונת דיווח רבעונית.
- ב. בשנת 2020 זכתה החברה במענק מותנה במסגרת תכנית שער לשיווק בינלאומי של משרד הכלכלה והתעשייה, שהינו החזר עלויות שיאושרו מראש על ידי משרד הכלכלה והתעשייה, בשיעור של 50% מסך העלויות. בחודש ינואר 2021 הגישה החברה בקשה למשרד הכלכלה והתעשייה להכיר בהוצאות של כ- 248 אלפי ש"ח מתוך תקציב מאושר של כ-583 אלפי ש"ח. הבקשה אושרה במלואה (השתתפות של 50% בהוצאות המוכרות).
- ג. ביום 14 בפברואר, 2021, עדכנה החברה כי היא תחל לקדם הליך הנפקה לציבור בבורסה בארה"ב וכי דירקטוריון החברה הנחה את הנהלתה להתחיל לקדם הליך הנפקה לציבור בבורסה בארה"ב, בין אם באמצעות הנפקה ראשונית (IPO) ובין אם באמצעות חבירה לפלטפורמה ציבורית קיימת (כגון SPAC), וזאת בנוסף לרישום מניות החברה למסחר בבורסה בישראל.
- ד. ביום 17 בפברואר, 2021, עדכנה החברה על כינוס אסיפת בעלי מניות שעל סדר יומה מינוי מר גבי זליגסון כיו"ר דירקטוריון פעיל ואישור תנאי כהונתו. כחלק מתנאי כהונתו, מוצע לאשר הקצאה פרטית מהותית למר זליגסון, במסגרתה תקצה החברה 633,654 כתבי אופציה שאינם רשומים למסחר, הניתנים למימוש ל- 633,654 מניות רגילות ללא ערך נקוב כ"א של החברה, בתמורה לתוספת מימוש בסך של 96 ש"ח לאופציה.

-----

## פרק ד' – פרטים נוספים על החברה

### תוכן עניינים

<u>מספר עמוד</u>	<u>הנושאים</u>	<u>תקנה</u>
2-ד	דוח מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון	ד'9
2-ד	תמצית דוחות רווח והפסד	א10
2-ד	רשימת השקעות בחברת בת ובחברות כלולות לתאריך המאזן	11
2-ד	שינויים בהשקעות בחברות בת ובחברות כלולות בתקופת הדוח	12
3-ד	הכנסות של חברות בנות וכלולות והכנסות החברה מהן לתאריך המאזן	13
3-ד	ניירות ערך שנרשמו למסחר בבורסה בתקופת הדוח	20
4-ד	תגמולים לנושאי משרה בכירה ולבעלי עניין בחברה	21
7-ד	השליטה בחברה	א21
7-ד	עסקאות עם בעל שליטה	22
8-ד	החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בחברה	24
8-ד	הון רשום, מונפק ונפרע	א24
8-ד	מרשם בעלי המניות של החברה	ב24
8-ד	מען רשום ופרטיה של החברה	א25
8-ד	הדירקטורים של החברה	26
14-ד	נושאי משרה בכירה של החברה	א26
17-ד	מורשה חתימה של החברה	ב26
17-ד	רואה-החשבון המבקר של החברה	27
17-ד	שינוי בתזכיר או בתקנון	28
17-ד	המלצות והחלטות הדירקטוריון והחלטות אסיפה כללית מיוחדת	29
18-ד	החלטות החברה בדבר פטור, ביטוח או התחייבות לשיפוי לנושא משרה שבתוקף בתאריך הדוח	א29



### תקנה 19 – 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

להלן תמצית דוחות רווח והפסד לשנת 2020 (באלפי ש"ח):

סה"כ לשנת 2020	חציון שני 7/2020-12/2020	חציון ראשון 1/2020-6/2020	
10,152	8,461	1,691	הכנסות ממכירות
9,451	7,271	2,180	עלות המכירות והשירותים
701	1,190	(489)	רווח גולמי
9,173	7,384	1,789	הוצאות מחקר ופיתוח
5,607	4,381	1,226	הוצאות מכירה ושיווק
8,855	5,580	3,275	הוצאות הנהלה וכלליות
(22,934)	(16,155)	(6,779)	רווח (הפסד) תפעולי
285	283	2	הכנסות מימון
522	282	240	הוצאות מימון
(23,171)	(16,154)	(7,017)	הפסד לפני מסים על ההכנסה
(23,171)	(16,154)	(7,017)	הפסד נקי וכולל לשנה

### תקנה 11 – רשימת השקעות בחברות בת ובחברות כלולות ליום 31 בדצמבר 2020

שם החברה	סוג מניות	ערך נקוב ש"ח	מספר מניות מוחזקות	ערך מאזני אלפי ש"ח מדווחים	שיעור מהון המנוון המונפק	שיעור מכוח ההצבעה ומהסמכות למנות מנהלים	יתרת אגרות חוב, שטרי הון והלוואות באלפי ש"ח	עיקר תנאי שטרי ההון ומועדי פרעונם
אוגווינד בע"מ	רגילות	0.01	45,249	החברה מוצגת בשווייה המאזני יישום עקרונות רכישה במהופך. לפרטים נוספים ראו ביאור 1 לדו"ח הכספי	100%	100%	173,137	שטרי ההון הועמדו לפירעון למשך 5 שנים, במועדים שונים בשנת 2020. שטר הון זה וסכום השטר יעמדו לפירעון עם חיסול ו/או פירוק חברת הבת ורק מתוך הכספים שיתקבלו על ידי חברת הבת עם חיסולה ו/או פירוקה במקרה כאמור. סכום השטר יידחה ויוכפף ביחס לכל סכום שחברת הבת תהיה חייבת לכל הנושים האחריים של חברת הבת ובכל מקרה לא ישולם טרם חלוף חמש שנים ממועד שטר ההון.

### תקנה 12 – שינויים בהשקעות בחברות בת ובחברות כלולות בתקופת הדוח

למעט האמור בתקנה 11 לעיל, בתקופת הדוח לא חלו שינויים בהשקעות החברה באוגווינד בע"מ ובחברות קשורות.

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

לפירוט ראו ביאור 1 בדו"ח הכספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2020. כמו כן, יצוין כי במהלך שנת 2020 שילמה החברה סך של כ- 156 אלפי ש"ח עבור שירותי ניהול שונים אותם קיבלה מחברת הבת אוגווינד בע"מ במהלך השנה.

### תקנה 20 – ניירות ערך שנרשמו למסחר בבורסה בשנת הדיווח

ניירות הערך של החברה אשר נרשמו למסחר בבורסה בשנת הדוח:

1. ביום 16 בנובמבר 2020 אישר דירקטוריון החברה הקצאה של 575,000 כתבי אופציה (סדרה ז' 6/12/20) ל-13 עובדי החברה, שאינם נושאי משרה, כמפורט בדיווח מיידי על הצעה פרטית מיום 17 בנובמבר 2020 (מס' אסמכתא 2020-01-115033).
2. ביום 30 ביוני 2020 אישר דירקטוריון החברה הקצאה של 60,000 אופציות (סדרה ז' 5/07/20) ל-2 עובדי החברה, כמפורט בדיווח מיידי על הצעה פרטית מיום 1 ביולי 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-062005).
3. ביום 17 ביולי 2020 אישר דירקטוריון החברה הקצאה של 2,012,000 מניות רגילות של החברה וכן 1,006,000 כתבי אופציה (סדרה י') ל-13 משקיעים מסווגים, כמפורט בדיווח מיידי על הצעה פרטית מיום 21 ביולי 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-070969).
4. ביום 27 באפריל 2020 אישר דירקטוריון החברה הקצאה של 75,000 כתבי אופציה (סדרה ז' 4) ו-413,063 כתבי אופציה (סדרה ז' 3) ל-11 עובדי החברה, כמפורט במתאר לעובדים ונושאי משרה שפרסמה החברה ביום 21 במאי, 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-045319).
5. ביום 23 באפריל 2020 אישרה האסיפה הכללית של החברה הקצאה של 1,000,000 מניות רגילות של החברה, 333,333 כתבי אופציה (סדרה ח' 0), 333,333 כתבי אופציה (סדרה ח' 1), 333,334 כתבי אופציה (סדרה ח' 2) ו-2,000,000 כתבי אופציה (סדרה ט'). לפירוט ראו דיווח מיידי מיום 26 למרץ 2020 (מס' אסמכתא 2020-01-026527), מיום 19 באפריל 2020 (מס' אסמכתא 2020-01-039111) וכן, מיום 23 באפריל 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-041205).
6. ביום 12 באפריל 2020 אישרה האסיפה הכללית של החברה הקצאה של 363,517 כתבי אופציה (סדרה ז' 2) כמפורט בדוח ההצעה הפרטית, כפי שפורסם בדוח זימון האסיפה מיום 5 במרץ 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-018796).
7. ביום 6 באפריל 2020 אישרה האסיפה הכללית של החברה הקצאה של 100,000 כתבי אופציה (סדרה ז' 1) כמפורט בדוח ההצעה הפרטית, כפי שפורסם בדוח זימון האסיפה מיום 1 במרץ 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-020748).
8. ביום 26 בספטמבר 2019 אישרה האסיפה הכללית של החברה הקצאה של 569,662 כתבי אופציה (סדרה ז') לעובדי החברה, כמפורט בדוח ההצעה הפרטית, כפי שפורסם בדוח זימון האסיפה מיום 5 בספטמבר 2019 (מס' אסמכתא 2019-01-093061).
9. בתקופת הדוח הונפקו 1,161,160 מניות רגילות של החברה, אשר נבעו ממימוש של כתבי אופציה סחירים (סדרה 10) שהנפיקה החברה. כמו כן, בתקופת הדוח הונפקו 206,850 מניות רגילות של החברה, אשר נבעו ממימוש כתבי אופציה לא סחירים שהנפיקה החברה למשקיעים מסווגים ועובדי החברה.

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

## תקנה 21 – תגמולים לנושאי משרה בכירה ולבעלי עניין בחברה

1. להלן פירוט התגמולים שניתנו בשנת 2020 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):

תגמולים עבור שירותים (*)				פרטי מקבל התגמולים			
סה"כ	תשלום מבוסס מניות	דמי ייעוץ	שכר (**)	שיעור החזקה בהון התאגיד	היקף משרה	תפקיד	שם
595	-		4595	15.18%	100%	מנכ"ל ויו"ר דירקטוריון	אור יוגב <sup>1</sup> (1)
1,168	733		435	-	100%	סמנכ"ל כספים	תמיר ווימן <sup>2</sup> (2)
172	-		172	-	100%	סמנכ"ל תפעול ומכירות	גבי פרוכטר <sup>3</sup> (3)
2,194	1,663	64	467	-	100%	משנה למנכ"ל ואחראי על תפעול ומכירות	יעקוב כחלון <sup>4</sup> (4)
903	883	20		-	-	דירקטור	משה קפלינסקי (5)

(\*) במונחי עלות שנתית לתאגיד. "תגמול", לרבות התחייבות למתן תגמול, בין במישרין ובין בעקיפין, ולרבות סכום כסף וכל דבר שהוא שווה כסף, שכר, מענק, דמי ניהול, דמי ייעוץ, דמי שכירות, עמלה, ריבית, תשלום מבוסס מניות, תגמול פרישה שאינו תשלום פנסיוני, טובת הנאה וכל הטבה אחרת והכל למעט דיבידנד.

(\*\*) "שכר", לרבות תנאים נלווים לשכר, כגון תנאים סוציאליים, הפרשות בשל סיום יחסי עובד מעביד, וכל הכנסה שנוקפה לשכר בשל מרכיב שהוענק לעובד.

להלן פרטים נוספים אודות תנאי כהונתם והעסקתם של נושאי המשרה הבכירה המנויים בטבלה לעיל:

### (1) ד"ר אור יוגב

ד"ר אור יוגב, מבעלי השליטה בחברה, מכהן כמנכ"ל ויו"ר דירקטוריון החברה, החל מיום 12 בדצמבר 2019. ביום 26 בספטמבר 2019 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות (לאחר אישור הדירקטוריון וועדת התגמול של החברה), את תנאי התגמול של מר יוגב, הכוללים, בין היתר, את התנאים הבאים: שכר חודשי בסך של 50,000 ש"ח (במונחי עלות מעביד); תנאים נלווים מקובלים, ובכללם, הפרשות לקרן פנסיה, הכוללים הפרשות בגין תגמולים, פיצויי פיטורים והפרשה בגין אובדן כושר עבודה; קרן השתלמות; החזר הוצאות; רכב צמוד אשר מר יוגב ישא בשווי השימוש שלו; חופשה שנתית של 21 ימי עבודה, וכן דמי מחלה על-פי דין, כאשר מר יוגב יהיה זכאי לתשלום החל מהיום הראשון; לפרטים נוספים בדבר תנאי העסקתו, לרבות פירוט בדבר תנאי התגמול של מר יוגב, ראו דוח מידי על זימון אסיפה מיום 26 בספטמבר 2019 (אסמכתא: 2019-01-098512).

בתאריכים 17 במרץ 2021 ו-21 במרץ 2021, אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, בהתאמה, את עדכון תנאי כהונתו של מר יוגב, ובמסגרת זו עדכון השכר החודשי, אשר יעמוד על סך של 70,000 ש"ח (ברוטו), וכן מענק בסך כולל של 461 אלפי ש"ח (השווה ל-12 משכורות חודשיות (ברוטו) טרם

<sup>1</sup> מייצג הוצאות ברוטו שנרשמו בדוחות הכספיים של החברה לשנת 2020 בגין אופציות לרכישת מניות רגילות של החברה במסגרת תכנית אופציות לעובדים, ראו גם סעיף 38.9 בפרק א' לדוח זה.

<sup>2</sup> נושאי המשרה הנ"ל זכאים לתנאים נלווים כמקובל, כגון רכב והחזר הוצאות,

<sup>3</sup> נכון ליום 31.12.2020 לא בדילול מלא. חלק מבעלי השליטה בחברה. לפרטים אודות הליך הגישור מול בעלי המניות בחברת סוואפ טכנולוגיות בע"מ, שכתוצאה ממנו עלול לחול שינוי בהחזקותיו של מר יוגב במניות החברה, ראו בדיווח המידי של החברה מתאריך 9 בפברואר 2021 (מס' אסמכתא 2021-01-016126).

<sup>4</sup> הסכום הנ"ל אינו כולל מענק שנתי בסך כולל של 461 אלפי ש"ח, אשר נכון למועד דוח זה כפוף לאישור אסיפת בעלי המניות של החברה. לפרטים נוספים אודות המענק השנתי ראו בדיווח החברה מתאריך 22 במרץ 2021 (מספר אסמכתא: 2021-01-042066)

<sup>5</sup> סיים את כהונתו כנושא משרה בחברה ביום 18 באפריל 2020.

העדכון הנ"ל). עדכון תנאי הכהונה והמענק הנ"ל כפופים לאישור אסיפת בעלי המניות של החברה, שהודעה על זימונה פורסמה בתאריך 22 במרץ 2021 (מספר אסמכתא: 2021-01-042066).

#### (2) תמיר ווימן

מר תמיר ווימן מכהן כסמנכ"ל הכספים של החברה, החל מיום 12 בדצמבר 2019. ביום 26 בספטמבר 2019 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות (לאחר אישור הדירקטוריון וועדת התגמול של החברה), את תנאי התגמול של מר ווימן, הכוללים, בין היתר, את התנאים הבאים: שכר חודשי בסך של 36,270 ש"ח (במונחי עלות מעביד)<sup>6</sup>, תנאים נלווים מקובלים, ובכללם, הפרשות לקרן פנסיה, הכוללים הפרשות בגין תגמולים, פיצויי פיטורין והפרשה בגין אובדן כושר עבודה; קרן השתלמות; החזר הוצאות; רכב צמוד, אשר מר ווימן ישא בשווי השימוש שלו; בנוסף, חופשה שנתית של 21 ימי עבודה, וכן דמי מחלה על-פי דין, כאשר מר ווימן יהיה זכאי לתשלום החל מהיום הראשון. כמו כן, ביום 26 בספטמבר 2019 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה הקצאה של 189,887 כתבי אופציה של החברה למר ווימן. לפרטים נוספים בדבר תנאי העסקתו, לרבות פירוט בדבר תנאי התגמול ההוני של מר ווימן, ראו דוח מידי על זימון אסיפה מיום 26 בספטמבר 2019 (אסמכתא: 2019-01-098512).

#### (3) גבי פרוכטר

מר גבי פרוכטר כיהן כסמנכ"ל תפעול ומכירות של החברה החל מיום 12 בדצמבר 2019. ביום 18 באפריל 2020 הסתיימה כהונתו של מר פרוכטר כסמנכ"ל התפעול והמכירות של החברה. ביום 26 בספטמבר 2019 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות (לאחר אישור דירקטוריון וועדת התגמול), את תנאי התגמול של מר פרוכטר, הכוללים, בין היתר, את התנאים הבאים: שכר חודשי בסך של 40,521 ש"ח (במונחי עלות מעביד); תנאים נלווים מקובלים, ובכללם, הפרשות לקרן פנסיה, הכוללים הפרשות בגין תגמולים, פיצויי פיטורין והפרשה בגין אובדן כושר עבודה; קרן השתלמות; החזר הוצאות; רכב צמוד אשר מר פרוכטר ישא בשווי השימוש שלו; חופשה שנתית של 21 ימי עבודה, וכן דמי מחלה על-פי דין, כאשר מר פרוכטר יהיה זכאי לתשלום החל מהיום הראשון; כמו כן, ביום 26 בספטמבר 2019 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה הקצאה של 237,360 כתבי אופציה של החברה למר פרוכטר. עם סיום כהונתו של פרוכטר בחברה, כאמור לעיל, פקעו כלל כתבי האופציה הנ"ל. לפרטים נוספים בדבר תנאי העסקתו, לרבות פירוט בדבר תנאי התגמול ההוני של מר פרוכטר, ראו דוח מידי על זימון אסיפה מיום 26 בספטמבר 2019 (אסמכתא: 2019-01-098512).

#### (4) יעקב כחלון

מר יעקב כחלון מכהן כמשנה למנכ"ל ואחראי על תפעול ומכירות, החל מיום 9 במרץ 2020. ביום 12 באפריל 2020 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות (לאחר אישור דירקטוריון וועדת התגמול), את תנאי התגמול של מר כחלון, הכוללים, בין היתר, את התנאים הבאים: שכר חודשי בסך של 43,000 ש"ח (במונחי שכר ברוטו); תנאים נלווים מקובלים, ובכללם, הפרשות לפוליסת ביטוח מנהלים ו/או לקרן פנסיה ו/או לקופת גמל, הכוללים הפרשות מקובלות בהתאם לפוליסה; רכב צמוד אשר מר כחלון יישא בשווי השימוש שלו; חופשה שנתית של 23 ימי עבודה, 1.5 ימי מחלה בחודש

<sup>6</sup> בתאריכים 31 בינואר 2021 ו-11 בפברואר 2021, אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, בהתאמה, עדכון לתנאי התגמול של מר ווימן, לפיו, החל ממועד אישור הדירקטוריון, מר ווימן יהיה זכאי לשכר חודשי בסך של 37,000 ש"ח (במונחי ברוטו).

ו-5 ימי דמי הבראה. כמו כן, זכאי מר כחלון לבונוס שנתי מדיד שישולם בכפוף לעמידתו ביעדים שיוגדרו לו, וזאת בסכום מקסימלי של 516,000 ש"ח. במקרה של סיום העסקה, שלא בנסיבות סיום מיוחדות, יהיה זכאי מר כחלון לתקופת הסתגלות בת 45 ימים, מבלי שיידרש להמשיך ולמלא תפקידו בחברה, בגינה יהיה זכאי לתשלום בסכום ברוטו השווה למשכורת וחצי, כפי שתהיה במועד סיום העסקתו. כמו כן ביום 12 באפריל 2020 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות בחברה הקצאה של 363,517 כתבי אופציה של החברה למר כחלון. לפרטים נוספים בדבר תנאי העסקתו, לרבות פירוט בדבר תנאי התגמול ההוני של מר כחלון, ראו דוח מידי על זימון אסיפה מיום 5 במרץ 2020 (אסמכתא: 2020-01-018796).

#### (5) משה קפלינסקי

ביום 6 באפריל 2020, אישרה האסיפה הכללית של החברה, בחריגה ממדיניות התגמול (לאחר אישור הדירקטוריון) את תנאי כהונתו של מר קפלינסקי בגין כהונתו כדירקטור בחברה, וכן בגין מתן שירותי ייעוץ בהיקף שלא יפחת מ-35 שעות חודשיות, שתחילתם בתום 6 חודשים ממועד מינויו כדירקטור בחברה – (להלן: "הסכם השירותים"), וזאת בתמורה, בין היתר, למפורט להלן:

- תמורה שנתית (בגין 12 חודשי שירות החל ממועד תחילת ההתקשרות) בסך של 340,000 ש"ח בתוספת מע"מ כדין, המורכבת מ: (א) גמול בסיס חודשי בסך של 20,000 ש"ח (ב) תשלום של 100,000 ש"ח אשר ישולם בתום כל 12 חודשי שירות ממועד תחילת ההתקשרות ובתנאי שמר קפלינסקי ימשיך להעניק שירותים לחברה עד תום אותו מועד.

- מענק חד פעמי בסך של 90,000 ש"ח שישולם לאחר תום 6 חודשים ממועד תחילת כהונתו.

- 100,000 כתבי אופציה של החברה.

לפרטים נוספים אודות תנאי כהונתו של מר קפלינסקי ואישורם על ידי האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה, ראו בדיווחי החברה מהתאריכים 19 במרץ 2020 ו-6 באפריל 2020 (מס' אסמכתאות: 2020-01-023719 ו-2020-01-036777, בהתאמה).

ביום 15 בספטמבר 2020, האסיפה הכללית אישרה עדכון לתנאי כהונתו של מר קפלינסקי כדירקטור בחברה, בחריגה ממדיניות התגמול, לפיו הסכם השירותים יסתיים ומר קפלינסקי לא יהיה זכאי לתמורה השנתית ולמענק כאמור לעיל. כמו כן, אושר כי ישולם לקפלינסקי תשלום חד פעמי בגובה 20 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ בגין הסיוע והייעוץ שהעניק קפלינסקי לחברה עד למועד האסיפה. לפרטים נוספים אודות עדכון תנאי כהונתו של מר קפלינסקי ואישורם על ידי האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה, ראו בדיווחי החברה מהתאריכים 10 באוגוסט 2020 ו-30 בספטמבר 2020 (מס' אסמכתאות: 2020-01-076999 ו-2020-01-097852, בהתאמה).

#### 2. גמול לדירקטורים בחברה

הדירקטורים המכהנים בחברה, כולל הדירקטורים החיצוניים שמינויים אושר ביום 18 במרץ 2019, ולמעט מר משה קפלינסקי, זכאים לגמול שנתי וגמול השתתפות בשיבה, בהתאם לסכום המזערי הקבוע בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), תש"ס-2000, בהתאם לדרגה בה מסווגת החברה על פי הונה העצמי של החברה. בשנת 2020 הסתכמו סך עלויות גמול הדירקטורים בחברה בסך כולל של 199 אלפי ש"ח.

3. לפרטים אודות הסכם הייעוץ עם למר עמנואל שלם (אשר חברה בבעלות אביו, מר יהודה שלם, חברת ס.ברנט בע"מ היתה בעלת עניין בחברה בחלק מתקופת הדו"ח<sup>7</sup> וחברה בבעלותו הינה אחת מלקוחות החברה) ופרוט התגמולים שניתנו במסגרתו ראו בסעיף 45.3 בפרק א' לדוח התקופתי וכן בביאור 30 לדוחות הכספיים.

#### **תקנה 21א – השליטה בחברה**

בעלי השליטה בחברה הינם מר אור יוגב, הון הטבע בע"מ, AAG (USA) LLC ו-AEG (USA) LLC, (שני בעלי המניות האחרונים יכוננו 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.

#### **תקנה 22 – עסקאות עם בעל שליטה**

להלן פירוט, לפי מיטב ידיעת החברה, בדבר כל עסקה עם בעלי השליטה או שלבעלי השליטה יש עניין אישי באישורה, אשר החברה התקשרה בה בשנת הדיווח או במועד מאוחר לסוף שנת הדיווח ועד למועד הגשת הדוח או שהיא עדיין בתוקף במועד הדוח:

עסקאות המנויות בסעיף 270(4) לחוק החברות:

1. 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 בע"מ 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 מהתאריכים 23 בספטמבר 2019 ו-26 בספטמבר 2019 (מס' אסמכתאות: 2019-01-098512 ו-2019-01-084234, בהתאמה) המובאים בהכללה על דרך ההפנייה. לפרטים בדבר אישור אסיפת בעלי המניות מיום 15 בספטמבר 2020 בקשר עם תשלום חד פעמי נוסף לעו"ד ויקטור תשובה בגין הטיפול המשפטי בעסקת המיזוג, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 10 באוגוסט 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-076999).
2. 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 מהתאריכים 23 בספטמבר 2019 ו-26 בספטמבר 2019 (אסמכתאות: 2019-01-098512 ו-2019-01-084234, בהתאמה), המובאים בהכללה על דרך ההפנייה.
3. לעניין גיוס הון לחברה לרבות מניצעים אשר לבעלי השליטה בחברה יש עניין אישי בעסקה עימם, ראו דיווחים מיידיים מימים 23 בפברואר 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-018709), מיום 17 במרץ 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-022120), מיום 26 במרץ 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-026527), מיום 19 באפריל 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-039111) וכן דיווח מיידי מיום 23 באפריל 2020 (אסמכתא 2020-01-041205).

<sup>7</sup> ראו דיווח מיידי של החברה מתאריך 23 ביולי 2020 (מס' אסמכתא 2020-01-071767)

4. לעניין התקשרויות החברה בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בה והענקת כתבי שיפוי לדירקטורים בחברה ולנושאי משרה בה, ראו תקנה 29א להלן.

#### עסקאות זניחות:

לפרטים אודות עסקת מסגרת לא מהותית ולא חריגה עם חברת זטא בע"מ, חברה בשליטת מר יצחק יוגב, אביו של ד"ר אור יוגב (מנכ"ל, יו"ר הדירקטוריון ובעל שליטה בחברה), אשר כיהן כדירקטור בחברה עד לתאריך 13 באפריל 2020 ראו בסעיף 39.5 בפרק א' לדוח התקופתי וכן בביאור 30 לדוחות הכספיים.

#### תקנה 24 – החזקות בעלי ענין ונושאי משרה בכירה בחברה

לפרטים אודות מצבת החזקות בעלי ענין בחברה, ראו בדיווח מיום 6 בינואר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-002608).

#### תקנה 24א – הון רשום, מונפק ונפרע

לעניין ההון הרשום, ההון המונפק וניירות הערך ההמירים של החברה, ראו ביאור 16 לדוחות הכספיים של החברה לשנת 2020, המצורפים לדוח תקופתי זה.

#### תקנה 24ב – מרשם בעלי המניות של החברה

לפרטים אודות מרשם בעלי המניות של החברה ראו דיווח מיידי של החברה מיום 3 במרץ 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-026088).

#### תקנה 25א – מען רשום ופרטיה של החברה

כתובת: מתחם יורו פארק, בנין איטליה 1, יקום.

טלפון: 054-2661310.

פקס: 077-5109050.

דואר אלקטרוני: [tamir@aug-wind.com](mailto: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

<p><u>השכלה:</u>  בוגר מוסמך למדעים בהנדסת מכונות, הטכניון מכון טכנולוגי לישראל;  מוסמך הנדסת מכונות, הטכניון מכון טכנולוגי לישראל;  תואר שלישי (דוקטור) בהנדסת מכונות, California Institute of Technology, ארה"ב</p> <p><u>תעסוקה בחמש השנים האחרונות:</u>  מנכ"ל ודירקטור – אוגווינד בע"מ (2012 ועד היום)  דירקטור – אור יוגב בע"מ (2016 ועד היום)  דירקטור – סוואפ טכנולוגיות בע"מ (2016-2019)</p>	<p><b>השכלה ותעסוקה בחמש השנים האחרונות</b></p>
<p>לא</p>	<p><b>האם בן משפחה של בעל ענין אחר בתאגיד</b></p>
<p>לא</p>	<p><b>בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון על פי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות</b></p>

<p><b>ענת צור סגל<sup>8</sup></b></p>	<p><b>שם</b></p>
<p>22179915</p>	<p><b>מספר זיהוי</b></p>
<p>24.6.1966</p>	<p><b>תאריך לידה</b></p>
<p>רח' ניסים אלוני 6, תל אביב-יפו</p>	<p><b>מען להמצאת כתבי בי-דין</b></p>
<p>ישראלית</p>	<p><b>נתינות</b></p>
<p>לא</p>	<p><b>חברות בוועדות דירקטוריון</b></p>
<p>לא</p>	<p><b>האם דירקטור בלתי תלוי או חיצוני או דירקטור חיצוני מומחה</b></p>
<p>מנכ"לית ודירקטורית בהון הטבע בע"מ, מבעלי השליטה</p>	<p><b>האם עובד של התאגיד, חברה בת או קשורה או של בעל ענין</b></p>
<p>12.12.2019</p>	<p><b>תאריך התחלת כהונה כדירקטור</b></p>
<p><u>השכלה:</u>  בוגרת כלכלה וניהול, אוניברסיטת תל אביב;  בוגרת משפטים, אוניברסיטת תל אביב;  מוסמכת מנהל עסקים, אוניברסיטת חיפה.</p> <p><u>תעסוקה בחמש השנים האחרונות:</u>  מנכ"לית ודירקטורית – הון הטבע בע"מ (2018-2021)  מנכ"לית – קסניה ונציר קפיטל בע"מ (2016-2003);  דירקטורית - אלקטריון וירלס בע"מ (2019 – 2/2021)  דירקטורית – Polypid 2008 (2008 ועד היום)</p>	<p><b>השכלה ותעסוקה בחמש השנים האחרונות</b></p>
<p>לא</p>	<p><b>האם בן משפחה של בעל ענין אחר</b></p>

<sup>8</sup> לפרטים אודות סיום כהונתה של גבי צור סגל בדירקטוריון החברה, ביום 11 בפברואר 2021, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 14 בפברואר 2020 (מס' אסמכתא: 2021-01-017917) המובא בהכללה על דרך ההפנייה.



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

<b>שם</b>	<b>משה קפלינסקי</b>
<b>מספר זיהוי</b>	054679550
<b>תאריך לידה</b>	20.01.1957
<b>מען להמצאת כתבי בי-דין</b>	רח' ניסים אלוני 6, תל אביב-יפו
<b>נתינות</b>	ישראלית
<b>חברות בוועדות דירקטוריון</b>	לא
<b>האם דירקטור בלתי תלוי או חיצוני או דירקטור חיצוני מומחה</b>	לא
<b>האם עובד של התאגיד, חברה בת או קשורה או של בעל עניין</b>	לא*
<b>תאריך התחלת כהונה כדירקטור</b>	12.04.2020
<b>השכלה ותעסוקה בחמש השנים האחרונות</b>	<p><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 קבוצת בתי זיקוק בע"מ  מנכ"ל נשר תעשיות מלט בע"מ  דירקטור חיצוני באלביט מערכות בע"מ.</p> <p>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</p>
<b>האם בן משפחה של בעל ענין אחר בתאגיד</b>	לא
<b>בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית</b>	כן

\* לפרטים אודות התקשרות החברה עם מר קפלינסקי בהסכם שירותי ייעוץ, אשר הסתיים בתאריך 15 בספטמבר 2020 ראה תקנה 21 לעיל.

	לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון על פי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות
--	--

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

<b>שם</b>	<b>נתן אבישר</b>
<b>מספר זיהוי</b>	059158865
<b>תאריך לידה</b>	25.12.1964
<b>מען להמצאת כתבי בי-דין</b>	שדרות רוטשילד 45, תל אביב, לידי משרד עו"ד גורניצקי/עו"ד דניאל פסרמן
<b>נתינות</b>	ישראלית
<b>חברות בוועדות דירקטוריון</b>	לא
<b>האם דירקטור בלתי תלוי או חיצוני או דירקטור חיצוני מומחה</b>	לא

מנכ"ל AGA Holdings LLC, חברה בבעלות מר אבי גרוס בעל שליטה בבעל עניין בחברה	<b>האם עובד של התאגיד, חברה בת או קשורה או של בעל עניין</b>
12.12.2019	<b>תאריך התחלת כהונה כדירקטור</b>
<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)	<b>השכלה ותעסוקה בחמש השנים האחרונות</b>
לא	<b>האם בן משפחה של בעל ענין אחר בתאגיד</b>
כן	<b>בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון על פי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות</b>

<b>שם</b>	<b>כנרת צדף</b>
<b>מספר זיהוי</b>	037352606
<b>תאריך לידה</b>	24.12.1979
<b>מען להמצאת כתבי בי-דין</b>	רח' דרך הזית 61, מושב בן שמן
<b>נתינות</b>	ישראלית
<b>חברות בוועדות דירקטוריון</b>	ועדת ביקורת, ועדת תגמול, הועדה לבחינת הדוחות הכספיים
<b>האם דירקטור בלתי תלוי או חיצוני או דירקטור חיצוני מומחה</b>	דירקטורית חיצונית
<b>האם עובד של התאגיד, חברה בת או קשורה או של בעל עניין</b>	לא
<b>תאריך התחלת כהונה כדירקטור</b>	18.3.2019
<b>השכלה ותעסוקה בחמש השנים האחרונות</b>	<u>השכלה:</u> בוגרת משפטים, מכללת שערי משפט; בוגרת חינוך גופני והוראה, מכון וינגייט.  <u>תעסוקה בחמש השנים האחרונות:</u> דירקטורית – אפסילון ברנדס הולדינג בע"מ (2020 ועד היום) דירקטורית – מדיגוס בע"מ (2020 ועד היום) דירקטורית – מטומי מדיה גרופ (2020 ועד היום)

מנהלת אגף ספורט, מרכז הפועל ניהול ספורט (2008 ועד היום) דירקטורית - איגוד ההתעמלות בישראל (2009 ועד היום) דירקטורית - ספיישייל אולימפיק ישראל (2018 ועד היום)	
לא	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

<b>שם</b>	<b>מיכאל קויש</b>
<b>מספר זיהוי</b>	037684735
<b>תאריך לידה</b>	4.11.1975
<b>מען להמצאת כתבי בי-דין</b>	רח' ריזנבך 5, כפר סבא
<b>נתינות</b>	ישראלית
<b>חברות בוועדות דירקטוריון</b>	ועדת ביקורת, ועדת תגמול, הועדה לבחינת הדוחות הכספיים
<b>האם דירקטור בלתי תלוי או חיצוני או דירקטור חיצוני מומחה</b>	דירקטור חיצוני
<b>האם עובד של התאגיד, חברה בת או קשורה או של בעל עניין</b>	לא
<b>תאריך התחלת כהונה כדירקטור</b>	18.3.2019
<b>השכלה ותעסוקה בחמש השנים האחרונות</b>	<u>השכלה:</u> בוגר כלכלה וניהול, אוניברסיטת תל אביב; מוסמך כלכלה, אוניברסיטת תל אביב.  <u>תעסוקה בחמש השנים האחרונות:</u> 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)
<b>האם בן משפחה של בעל ענין אחר בתאגיד</b>	לא
<b>בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון על פי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות</b>	כן

<b>שם</b>	<b>נטע בנארי פסח</b>
<b>מספר זיהוי</b>	028086635
<b>תאריך לידה</b>	13.1.1971
<b>מען להמצאת כתבי בי-דין</b>	רח' מבוא געתון 2, תל אביב-יפו

ישראלית	נתינות
ועדת ביקורת, ועדת תגמול, הועדה לבחינת הדוחות הכספיים	חברות בוועדות דירקטוריון
דירקטורית בלתי תלויה	האם דירקטור בלתי תלוי או חיצוני או דירקטור חיצוני מומחה
לא	האם עובד של התאגיד, חברה בת או קשורה או של בעל עניין
10.2.2020	תאריך התחלת כהונה כדירקטור
<p><u>השכלה:</u>  בוגרת חשבונאות וכלכלה, אוניברסיטת תל אביב;  מוסמכת מנהל עסקים (MBA), אוניברסיטת תל אביב;  בעלת רישיון רו"ח, מועצת רואי חשבון בישראל.</p> <p><u>תעסוקה בחמש השנים האחרונות:</u>  ייעוץ בתחום פיתוח עסקי, מיזוגים ורכישות, השקעות הון (2020 – היום).</p> <p>דירקטורית - איירטאצ' סולאר בע"מ (2021 ועד היום)  דירקטורית - אול-יר הולדינגס לימיטד (2021 ועד היום)  שותפה ומנהלת תחום מיזוגים ורכישות, גיזה זינגר אבן (2017-2020)  DK Canada – VP Finance, חברה בת בבעלות מלאה של דלק US – (2013-2016)</p>	השכלה ותעסוקה בחמש השנים האחרונות
לא	האם בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד
כן	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון על פי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות

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

1. ביום 11 בפברואר 2020 חדל מר חיים רוסו לכהן כדירקטור בלתי תלוי בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 11 בפברואר 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-012751).
2. ביום 13 באפריל 2020 חדל מר יצחק יוגב לכהן כדירקטור בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 13 באפריל 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-038181).
3. ביום 11 בפברואר 2021 חדלה גבי ענת צור סגל לכהן כדירקטורית בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 14 בפברואר 2020 (מס' אסמכתא: 2021-01-017917).

#### **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

לא	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
<p>השכלה:</p> <p>בוגר הנדסה כימית, אוניברסיטת בן-גוריון בנגב; מוסמך מנהל עסקים (MBA), אוניברסיטת בן-גוריון בנגב.</p> <p>תעסוקה בחמש השנים האחרונות:</p> <p>כימיקלים לישראל - סגן נשיא בכיר במערך הפוספט הגלובלי, כיל דשנים (2019-2014).</p>	השכלה ותעסוקה בחמש השנים האחרונות

תמיר ווימן	שם
066623547	מספר זיהוי
14.9.1984	תאריך לידה
סמנכ"ל כספים	תפקיד בתאגיד
12.12.2019	תאריך התחלת כהונה
סמנכ"ל כספים בחברת הבת, אוגווינד בע"מ	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
<p>השכלה:</p> <p>בוגר כלכלה וחשבונאות, האוניברסיטה העברית בירושלים.</p> <p>תעסוקה בחמש השנים האחרונות:</p> <p>סמנכ"ל כספים – אוגווינד בע"מ (2019-ועד היום) מרצה לחשבונאות פיננסית, האוניברסיטה הפתוחה (2012-ועד היום) מנהל כספים, קומפר נינגיה בע"מ (2017-2018) אנליסט אשראי, בנק אגוד, מרכז עסקים רמת גן, מחלקת אשראי (2018-2017); חשב, בנק אגוד, תל אביב ראשי, אגף החשבות (2014-2017).</p>	השכלה ותעסוקה בחמש השנים האחרונות

דורון כהן	שם
028015592	מספר זיהוי
10.10.1970	תאריך לידה
מבקר פנימי	תפקיד בתאגיד
20.9.2007	תאריך התחלת כהונה
לא	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

	<b>משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בתאגיד</b>
<p><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</p>	<b>השכלה ותעסוקה בחמש השנים האחרונות</b>

<b>שם</b>	<b>אשחר חצרוני</b>
<b>מספר זיהוי</b>	036198067
<b>תאריך לידה</b>	11.10.1979
<b>תפקיד בתאגיד</b>	סמנכ"ל פיתוח עסקי
<b>תאריך התחלת כהונה</b>	11.2.2021
<b>תפקיד בחברה בת או קשורה של התאגיד או בבעל עניין בו</b>	סמנכ"ל פיתוח עסקי בחברה הבת, אוגווינד בע"מ
<b>האם בעל עניין בתאגיד או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בתאגיד</b>	לא
<b>השכלה ותעסוקה בחמש השנים האחרונות</b>	<p><u>השכלה:</u> בוגר כלכלה ויחסים בינלאומיים, האוניברסיטה העברית; מוסמך כלכלה בינלאומית, Berlin School of Economics and Law. <u>תעסוקה בחמש השנים האחרונות:</u> מנהל פיתוח עסקי – סולגריץ בע"מ (2019-2020) מנכ"ל – משקי דוראל ניהול אנרגיה בע"מ (2018-2019) מנהל פיתוח עסקי – BELECTRIC GMBH (2013-2018)</p>

<b>שם</b>	<b>אבנר שטרן</b>
<b>מספר זיהוי</b>	65636144
<b>תאריך לידה</b>	9.8.1982
<b>תפקיד בתאגיד</b>	יועץ משפטי ומזכיר חברה
<b>תאריך התחלת כהונה</b>	17.11.2020
<b>תפקיד בחברה בת או קשורה של התאגיד או בבעל עניין בו</b>	יועץ משפטי בחברה הבת, אוגווינד בע"מ
<b>האם בעל עניין בתאגיד או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בתאגיד</b>	לא
<b>השכלה ותעסוקה בחמש השנים האחרונות</b>	<p><u>השכלה:</u> בוגר משפטים, אוניברסיטת תל אביב. <u>תעסוקה בחמש השנים האחרונות:</u> יועץ משפטי ומזכיר החברה – אינרום תעשיות בנייה בע"מ (2014-2020)</p>

שם	מיריס פרידמן
מספר זיהוי	306349580
תאריך לידה	14.12.1987
תפקיד בתאגיד	חשבת
תאריך התחלת כהונה	1.12.2019
תפקיד בחברה בת או קשורה של התאגיד או בבעל עניין בו	חשבת בחברה 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	<p>השכלה:  בוגר חשבונאות, האוניברסיטה העברית.  מוסמך ניהול פיננסי (EMBA)  רו"ח</p> <p>תעסוקה בחמש השנים האחרונות:  עצמאית – שירותי רו"ח  מרצה ללימודי חשבונאות</p>

נושאי משרה שכהונתם הסתיימה במהלך תקופת הדוח:

ביום 13 באפריל 2020 חדל מר גבי פרוכטר לכהן כסמנכ"ל בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי של החברה מיום 14 בפברואר 2020 (מס' אסמכתא: 2021-01-017917).

#### **תקנה 26ב – מורשה חתימה של החברה**

אין לחברה מורשה חתימה עצמאי.

#### **תקנה 27 – רואה החשבון המבקר של החברה**

רואה החשבון של החברה הינם קוסט פורר גבאי את קסירר (EY) – רואי חשבון, מרחוב מנחם בגין 144, תל אביב. לעניין החלפת רואה חשבון מבקר של החברה, ראו בסעיף 12.3 בדוח הדירקטוריון לדוח תקופתי זה.

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

לא חלו שינויים בתקנון החברה בתקופת הדוח ולאחריה.

#### **תקנה 29 – המלצות והחלטות הדירקטוריון והחלטות אסיפה כללית מיוחדת**

1. לפרטים אודות הנפקות של ניירות הערך של החברה בבורסה בשנת הדיווח ראו בתקנה 20 לעיל.
2. לפרטים אודות אסיפות כלליות מיוחדות של בעלי מניות החברה בקשר עם החלפת רואה החשבון המבקר של החברה, ראו סעיף 12 בדוח הדירקטוריון לדוח תקופתי זה.
3. 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 מהתאריכים 19 במרץ



- ו-7 באפריל 2020 (מס' אסמכתאות: 2020-01-023719 ו-2020-01-036777, בהתאמה).
4. 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 מהתאריכים 19 במרץ 2020 ו-12 באפריל 2020 (מס' אסמכתאות: 2020-01-023725 ו-2020-01-037971, בהתאמה).
5. 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. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מהתאריכים 26 במרץ 2020 ו-23 באפריל 2020 (2020-01-026527 ו-2020-01-041205, בהתאמה).
6. ביום 30 בספטמבר 2020, אישרה אסיפת בעלי מניות החברה את ההחלטות הבאות: (1) עדכון תנאי כהונתו של מר משה קפלינסקי כדירקטור בחברה; (2) אישור תיקון מדיניות התגמול הנוכחית לנושאי משרה ודירקטורים בחברה; (3) תשלום חד פעמי נוסף לעו"ד ויקטור תשובה בגין הטיפול המשפטי בעסקת המיזוג של החברה עם אוגווינד בע"מ שהשולמה בדצמבר 2019. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מהתאריכים 10 באוגוסט 2020, 14 בספטמבר 2020 ו-30 בספטמבר 2020 (מס' אסמכתאות: 2020-01-076999, 2020-01-101340 ו-2020-01-097852, בהתאמה).

#### **תקנה 29א – החלטות החברה בדבר פטור, ביטוח או התחייבות לשיפוי לנושא משרה שבתוקף בתאריך**

##### **הדוח**

##### **ביטוח נושאי משרה:**

1. 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 שכיחנו ו/או המכהנים ו/או שיכהנו בחברה במהלך התקופה שתחילתה ביום 6 בספטמבר 2018 וסיומה במועד השלמת עסקת המיזוג (דהיינו, 12 בדצמבר 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 בספטמבר 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 דיווחים מיידיים של החברה מהתאריכים 23 בספטמבר 2020 ו-26 בספטמבר 2020 (מס' אסמכתאות: 2019-01-098512 ו-2019-01-084234, בהתאמה).

2. ביום 26 בינואר 2021 אישרה וועדת התגמול של החברה את חידוש פוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה בחברה, למעט דירקטורים ונושאי משרה שהינם בעלי השליטה בחברה או קרוביהם, וזאת בהתאם לתקנה 1ב' לתקנות ההקלות ולמדיניות התגמול של החברה. גבול האחריות בפוליסת הביטוח הנ"ל הינו עד 20 מיליון דולר למקרה ולתקופת ביטוח וסך עלות הביטוח הינו כ-33,000 דולר ארה"ב בשנה, כשתוקף פוליסת הביטוח הינו שנה ממועד הוצאתה.

בתאריך 11 בפברואר 2021 אישר דירקטוריון החברה, לאחר קבלת אישור וועדת התגמול, את חידוש פוליסת הביטוח גם ביחס לדירקטורים ונושאי המשרה הנמנים עם בעלי השליטה, וזאת בהתאם להוראות תקנה 1ב' (5) לתקנות ההקלות ולמדיניות התגמול, והכל בתנאים זהים לביטוח האמור של יתר הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 14 בפברואר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-017941).

#### פטור ושיפוי

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 דיווחים מיידיים של החברה מהתאריכים 23 בספטמבר 2020 ו-26 בספטמבר 2020 (מס' אסמכתאות: 2019-01-098512 ו-2019-01-084234, בהתאמה).

## הצהרת מנהלים

(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 2020 (להלן – "הדוחות");
2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת והדוחות הכספיים של 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.

---

אור יוגב, מנכ"ל

תאריך: 29 במרץ, 2021

## הצהרת מנהלים

(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 2020 (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 והדוחות הכספיים של 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: 29 במרץ, 2021