



AUGWIND

אוגווינד אנרגיה טק אחסון בע"מ

(החברה)

20 במאי 2021

לכבוד
רשות ניירות ערך

לכבוד
הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ

הנדון: עדכון התוכנית העסקית של החברה

בהמשך לאמור בסעיף 47 לדוח התקופתי של החברה לשנת 2020¹ בדבר האסטרטגיה של החברה בתחומי פעילותה, החברה מתכבדת לעדכן כי בתקופה האחרונה, בהמשך למינויו של יו"ר דירקטוריון חדש, החברה ערכה עבודה מקיפה לצורך גיבוש של תוכנית ארוכת טווח למימוש ההתפתחות העסקית שלה ברחבי העולם. במסגרת עבודה זו, אשר לוותה על ידי חברת ייעוץ חיצונית, ערכה החברה בחינה מחודשת של הנחות העבודה שלה, בשים לב לנתונים חדשים שפורסמו בתקופה האחרונה בנוגע לשוקי פעילותה² וכן הצהרות שניתנו על ידי רגולטורים ומקבלי החלטות מרכזיים בעולם בקשר עם שוק האנרגיה המתחדשת בכלל ואגירת אנרגיה בפרט³. במסגרת תוכנית זו נבחנו הנחות העבודה הקיימות וגודל השוק הפוטנציאלי והרלוונטי לכל אחד מתחומי הפעילות של החברה בהתאם למאפייניו הפרטניים, כדלקמן:

א. בתחום פעילות התייעלות אנרגטית (באמצעות מוצר ה-AirSmart)

1. פיתוח תחום פעילות זה תוך התמקדות בביצוע פרויקטים בארה"ב, ישראל, גרמניה, איטליה ואנגליה. הפרויקטים הנ"ל יבוצעו הן במודל מכר (CapEx) והן במודל השתתפות ברווחים (OpEx). להערכת החברה, גודל השוק הרלוונטי למוצרי החברה בתחום פעילות זה במדינות הנ"ל הינו כ- 258, 30, 470, 113 ו-48 מיליוני דולר, בהתאמה.
2. במסגרת הנחות העבודה עליהן בססה החברה את תוכניתה העסקית נלקחו בחשבון עסקאות במודל מכר (CapEx) בהיקפים כספיים טיפוסיים הנעים, להערכת החברה, בין 250 – 350 אלפי דולר עבור כל עסקה. העסקאות הנ"ל כוללות גם בנוסף התקשרות בהסכמים נפרדים למתן שירותי תחזוקה לתקופות הנעות בין 10 ל-15 שנים. כמו כן, התוכנית כוללת עסקאות במודל השתתפות ברווחים (OpEx) בהיקפים כספיים טיפוסיים הנעים בין 1,000 – 1,250 אלפי דולר עבור כל עסקה, ולתקופה ממוצעת של כ-15 שנים.
3. כמו כן, כחלק מהנחות העבודה השמרניות נבחנו גודל השוק הפוטנציאלי של מערכות אלו, אשר מוערך על ידי החברה בשנת 2021 בסך כולל של כ-8.5 מיליארד דולר (מתוך זה, להערכת החברה, נתח השוק הרלוונטי למוצרי החברה בתחום פעילות זה עומד על כ-3.5 מיליארד דולר)⁴.

¹ הדוח התקופתי של החברה לשנת 2020, אשר פורסם בתאריך 31 במרץ 2021 (מס' אסמכתא 2021-01-051843).
² Energy Storage Grand Challenge: Energy Storage Market Report U.S. Department of Energy December 2020 ; NREL, The Four Phases of Storage Deployment: A Framework for the Expanding Role of Storage in the U.S. Power System
³ U.S. Energy Information ; President Biden at the Virtual Leaders Summit on Climate Opening Session, April 22, 2021 Administration, Annual Energy Outlook 2021 (AEO2021)
⁴ הנחות עבודה המתייחסות על נתוני שוק זה ב-20 מדיניות מתועשות (לרבות ארה"ב, גרמניה, איטליה, אנגליה וישראל), לפיהן ניתן ליעל כ-50% ממערכות דיחוס האוויר במפעלים והשגת התייעלות האנרגטית בשיעור של כ-17% באמצעות מערכת ה-AirSmart.

ב. בתחום פעילות אגירת אנרגיה (באמצעות מוצר ה-AirBattery)

1. ביצוע פרויקטים בישראל, ארה"ב, הודו ומדינות האיחוד האירופי, תוך התמקדות בשוקי הליבה של מוצרי תחום פעילות זה, לרבות אגירת אנרגיה לשימוש עצמי של צרכני חשמל תעשייתיים ומסחריים ורשתות פרטיות או מרוחקות ("מאחורי המונה"), שימוש במערכת בצמידות למתקני ייצור של אנרגיה מתחדשת (Co-Location), חלוקה על גבי מערכת ההולכה ופתרון כתחליף לשדרוג תשתיות של רשת ההולכה והחלוקה.

2. במסגרת תוכנית העבודה שגיבשה החברה נבנה מודל עסקי המאפשר מכירה בשני אופנים:

2.1. מכירה קפיטלית

מכירה עבור פרויקטים בהיקף טיפוסי של 20 מגה-וואט הספק (ואגירת אנרגיה בהיקף של 80 מגה-וואט שעה) במחיר משוער הנע בין 18 – 22 מיליוני דולר, ובנוסף על כך גם הכנסות הנובעות מהסכמי תחזוקה שנתיים.

2.2. מכירה במסגרת של ייזום משותף

מכירה במודל זה תאפשר לחברה לפעול כספק טכנולוגיה וכשותף להכנסות על פני תקופה ממוצעת של 20 שנים. במסגרת זו תחזיק החברה באחוזים מזכויות בפרוייקטים, ותהיה אחראית על התפעול והתחזוקה של מערכת האגירה לאורך שנות הפעלת הפרוייקט. במודל היזמי, בנוסף על הכנסות הנובעות ממכירת מערכת האגירה (בדומה למודל הקפיטלי), החברה צפויה להנות גם מתזרים מזומנים שנתי חוזר כתוצאה מהפעלתו של הפרוייקט, בהיקף הנע, להערכת החברה, בין כ-500-800 אלפי דולר בהנחת ביצוע מחזור פריקה אחד ביממה, ובין כ-1,000-600 אלפי דולר בהנחת ביצוע שני מחזורי פריקה ביממה⁵.

3. כחלק מתוכנית העבודה שגובשה, בנתה החברה מפת דרכים (Roadmap) מוצרית לשיפור יכולות הליבה של מוצרי החברה. במסגרת זו מתעתדת החברה לשפר את נצילות המערכות, בין היתר על ידי הגדלת דחיסת האנרגיה (באמצעות הגברת לחץ האויר) והגדלת הנצילות הכוללת של מערכת האגירה לכ-90% (הנצילות הנוכחית של מערכת האגירה הינה כ-75%-81%, כתלות ברכיבי המערכת⁶). להערכת החברה באמצעות הפעולות הנ"ל כמו גם הוספת יכולות תוכנה לניהול מערכות אגירת אנרגיה ושיפור בעלויות המכר, תוכל החברה לשמר את מעמדה התחרותי לאורך זמן⁷.

4. להערכת החברה, בהתבסס על נתונים שהתפרסמו בתקופה האחרונה, שוק אגירת האנרגיה העולמי צפוי לגדול ולעמוד בשנת 2030 על כ-280 ג'יגה-וואט שעה (מתוכם פרויקטים רלוונטים למוצרי החברה בתחום פעילות זה בהיקף של כ-176 ג'יגה-וואט). בהתאם לנתונים האמורים, ההיקף הכספי של שוק אגירת האנרגיה העולמי צפוי לעמוד בשנת 2030 על כ-70 מיליארד דולר, מתוכם כ-40 מיליארד דולר בפרוייקטים הרלוונטים למוצרי החברה בתחום פעילות זה⁸.

ג. במסגרת גיבושה של תוכנית העבודה הרב שנתית שלה, החלה החברה בנקיטת פעולות לביסוס היסודות לתמיכה בהתרחבות הגלובאלית ולעמידה ביעדים שהוצבו בתוכנית העסקית, אשר כוללות בין היתר, הקמת חברות בנות לצורך תמיכה ויצירת נוכחות עסקית יציבה באזורים בהם החברה החליטה למקד את

⁵ בהתבסס על מחירי זמינות בסך של 20 דולר עבור מגה-וואט שעה ומחיר פריקה בסך של 50 דולר עבור מגה-וואט שעה במדינות ניו-אינגלנד" בארה"ב – <https://www.iso-ne.com>

⁶ ראו דיווח החברה מתאריך 13 בדצמבר 2020 (מס' אסמכתא – 127042-01-2020).

⁷ למיטב ידיעת החברה, על בסיס המידע המצוי בידה, עלות האגירה הממוצעת עומדת כיום על כ-250 דולר עבור קילו-וואט שעה.

⁸ ראו ה"ש 2 לעיל ובהתבסס על עלות אגירה ממוצעת של כ-250 דולר עבור קילו-וואט שעה.

פעילותה. חברות בנות כאמור יאפשרו מענה מלא בכל הנוגע לאספקטים של שיווק, מכירות, תמיכה, התקשרויות, תפעול, כספים וכוח אדם. כמו כן, פועלת החברה גם לעיבוי השדרה הניהולית הנוכחית ויצירת מטה מקצועי וחזק לתמיכה בהתרחבות הגלובלית של החברה, התקשרויות עם גופי תכנון, הנדסה וביצוע מקומיים בשווקי היעד, יצירת שיתופי פעולה עם יצרני חשמל משמעותיים, תוך שימת דגש על מימון פרויקטים וגיוס הון לתמיכה בהתרחבות. בתחום המכירות והשיווק, תפעל החברה במודל משולב של מכירה ישירה ומכירה באמצעות מפיצים על מנת להרחיב את נוכחותה הגלובלית באופן מקצועי.

מובהר כי חלק מהמידע הנכלל בדיווח זה לעיל בקשר עם התוכנית העסקית של החברה ואופן מימושה, לרבות המידע ביחס להיקפים כספיים משוערים של הפרויקטים בתחומי הפעילות השונים של החברה, נתחי וגודל השוק העתידי בתחומי הפעילות של החברה והגדלת הנצילות הכוללת של מערכת האגירה של החברה, הינו "מידע צופה פני עתיד", כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, המבוסס על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שנצפה על ידי החברה, כתוצאה משינויים בסביבה העסקית ו/או גורמים נוספים אשר אינם בשליטת החברה, לרבות התממשות איזה מגורמי הסיכון המתוארים בסעיף 49 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי של החברה לשנת 2020 אשר פורסם בתאריך 31 במרץ 2021 (מס' אסמכתא 051843-01-2021).

בכבוד רב,

אוגווינד אנרגיה טק אחסון בע"מ

על ידי: אבנר שטרן, היועץ המשפטי ומזכיר החברה