



# AUGWIND

**אוגווינד אנרגיה טק אחסון בע"מ**

דו"ח שנתי 2021



# אוגווינד אנרגיה טק אחסון בע"מ

## דוח תקופתי לשנת 2021

### תוכן עניינים

**פרק א' - תיאור עסקי החברה**

**פרק ב' - דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 31 בדצמבר 2021**

**פרק ג' - דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2021 של החברה**

**פרק ד' - פרטים נוספים על החברה**

**פרק ה' - דוח שנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לשנת 2021**

מופנית בזאת תשומת לב הקוראים לכך שהחל מיום 1 בינואר 2021, החברה אינה נחשבת עוד כ-"תאגיד קטן" בהתאם לתנאי תקנה 5ג לתקנות הדוחות. בהתאם לתקנה 5ה(ג) לתקנות הדוחות, החברה המשיכה ליישם את ההקלות לתאגידים קטנים אשר אושרו במסגרת תקנות הדוחות עד וכולל הדוח הרבעוני לרבעון שהסתיים 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 אנרגיה החברה עוסקת בעיקר במחקר ופיתוח כשתית לפוטנציאל מכירות עתידי, כשנכון למועד דוח תקופתי זה אין וודאות מלאה בכול הנוגע למוצרים עתידיים ו/או משלימים ו/או בהחדרת מוצרי תחומי הפעילות הנ"ל לשוק הרלוונטי ו/או בעלויות פיתוח מוצרי החברה ו/או בהשגת המטרות לשמן הן נועדו, לרבות יצירת התייעלות אנרגטית ואגירת אנרגיה. לאור הנ"ל השקעות החברה בפיתוח מוצריה 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
9-א	חלק שני – מידע אחר	.2
11-א	חלק שלישי – תיאור עסקי החברה לפי תחומי פעילות	.3
11-א	תחום א' – תחום פעילות התייעלות אנרגטית	.4
30-א	תחום ב' – תחום פעילות אגירת אנרגיה	.5
56-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 אחסון 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 שינתה החברה את שמה 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.

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 אחסון בע"מ. החל ממועד השלמת המיזוג ונכון למועד הדוח, פעילותה של החברה מתבצעת באמצעות אוגווינד. לפרטים אודות עסקת המיזוג ראו בסעיפים 1.2 ו-1.5 להלן.

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

#### 1.2. עסקת מיזוג עם אוגווינד

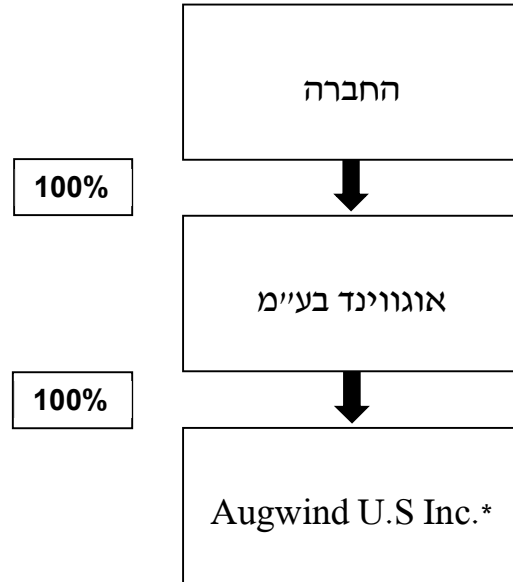
ביום 18 ביולי 2019 נחתם הסכם מיזוג, עם תנאים מתלים, בין החברה לבין אוגווינד ובעלי מניות אוגווינד.

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.

לפרטים אודות עסקת המיזוג, לרבות הטיפול החשבונאי שיושם בדוחות הכספיים של החברה, ראו זימון אסיפה כללית שפרסמה החברה ביום 23 בספטמבר 2019 (אסמכתא: 01-098512-2019) וכך את דיווחי החברה מהתאריכים 18 באפריל 2019, 18 ביולי 2019, 31 ביולי 2019 ו-4 באוגוסט 2019 (מס' אסמכתאות: 01-038902-2019, 01-074089-2019, 01-079381-2019 ו-01-080929-2019 בהתאמה), כולם מובאים בהכללה על דרך ההפניה וכן ביאור 1 לדוחות הכספיים של החברה.

### 1.3. מבנה החזקות

נכון למועד דוח זה, מלבד אוגווינד, וחברה בת המוחזקת במלואה (100%) על ידי אוגווינד, לחברה אין חברות בנות ו/או תאגידיים 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 פעילות החברה בארה"ב, כמפורט בסעיף 12.1 להלן.

### 1.4. אופיו ותוצאותיו של השינוי המבני

לעניין עסקת המיזוג, ראו סעיפים 1.1 – 1.2 לעיל.

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

לעניין עסקת המיזוג ראו סעיפים 1.1 – 1.2 לעיל.

## 2. תיאור תחומי הפעילות של החברה

החברה פועלת בתחומי התייעלות אנרגטית ואגירת אנרגיה באמצעות טכנולוגיה יחודית (שפותחה על ידי למטרות אלה ששמה המסחרי - AirX). הטכנולוגיה שפותחה על ידי החברה משמשת כיום לטובת שני תחומי פעילות:

### 2.1. תחום פעילות התייעלות אנרגטית (באמצעות מוצר ה-AirSmart)

השימוש באוויר דחוס נפוץ בענפי תעשייה שונים כחלק מתהליכי הייצור במפעלים תעשייתיים. האוויר הדחוס מיוצר במפעל באמצעות מערכת מדחסים (קומפרסורים). צריכת החשמל להפעלת המדחסים במפעל יכולה להגיע לשיעורים משמעותיים 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 דחוס אוויר, באופן המביא

לחיסכון של עד 40% מעלויות דיחוס האוויר במפעל (לפירוט המדדים לפיהם נבחן החיסכון נכון למועד זה, ראו סעיף 9 להלן). החברה פועלת בתחום זה באמצעות מערכת ה-AirSmart (להלן: "מערכת ה-AirSmart"). מערכת ה-AirSmart הינה פרי פיתוח ארוך שנים של ד"ר אור יוגב, המכהן, נכון למועד דוח תקופתי זה, כדירקטור וסמנכ"ל טכנולוגיה ופיתוח (CTO)<sup>4</sup>, 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. מערכת ה-AirSmart מותקנת בתהליך ייחודי ומתחברת לתשתית המדחסים במפעל.

נכון למועד דוח זה, מערכת ה-AirSmart עובדת במפעלי תעשייה מובילים בישראל (ובמהלך שנת הדוח הותקנה והופעלה מערכת ה-AirSmart גם באיטליה) לשם שיפור נצילות מערכת דיחוס האוויר של הלקוחות כמו גם במספר אפליקציות נוספות לתעשייה הביטחונית (שאינן לשם התייעלות אנרגטית). במסגרת תחום פעילות זה, מפתחת החברה את מוצר מדחס המים, אשר נועד ליתר את השימוש במערכות מדחסי אוויר (קומפרסורים) הקיימים בשוק. לפרטים אודות מוצר מדחס המים ראו בסעיף 36 להלן.

## 2.2. תחום פעילות אגירת אנרגיה (באמצעות מוצר ה-AirBattery)

החברה פיתחה מערכת אגירת אנרגיה מודולרית, ייחודית וחדשנית המשתמשת, לצד רכיבים נוספים במערכת, באוויר דחוס ובמים לצורך אגירת אנרגיה. המערכת ניתנת לשימוש ליעודים שונים, לרבות שילוב במסגרת מתקני ייצור אנרגיה ממקורות מתחדשים, מתן מענה אגירה למגבלות רשת וחסכון בעלויות באמצעות הסטת זמני הצריכה. כמפורט בהרחבה בסעיף 20 להלן, החברה פועלת בתחום זה, באמצעות מערכת ה-AirBattery (להלן: "מערכת ה-AirBattery"). נכון למועד דוח זה, בתחום פעילות זה הקימה החברה מתקן פיילוט ראשוני וחדשני לאגירת אנרגיה בעל קיבולת אגירה של כ- 1,000 קוט"ש והספק של 250 קילוואט, המבוסס על טכנולוגיית ה-AirBattery וכן התקשרה, באמצעות אוגווינד, במזכרי הבנות עם מספר גורמים לצורך הקמת פרויקטים בהם יכללו מערכות ה-AirBattery. לפרטים נוספים ראו סעיף 20.3 להלן.

במסגרת תחום פעילות זה, מפתחת החברה את מערכת האגירה ההיברידית המבוססת על טכנולוגיית ה-AirBattery, אשר מאפשרת בנוסף לאגירת אנרגיה גם אפשרות להשתמש באוויר הדחוס הנוצר במסגרת תהליך האגירה, במקום הצורך לעשות שימוש במדחסי אוויר קונבנציונאליים, ובכך להביא להפחתה בצריכת החשמל ובעלויות התפעול (להלן: "המערכת ההיברידית"). לפרטים אודות המערכת ההיברידית ראו בסעיף 36 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**

<sup>4</sup> בהתאם למידע שנמסר לחברה, בתאריך 12 בדצמבר, 2021 הסתיים הסכם הצבעה בין בעלי מניות החברה, מכוחו דווח ד"ר אור יוגב כבעל שליטה ומאותו המועד לא קיים בחברה בעל שליטה. ראו דיווח החברה מתאריך 12 בדצמבר, 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-178494) ובסעיף 2.6.6 לדוח הדירקטוריון הנכלל בדוח תקופתי זה.

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 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 23 באפריל, 2020, אישרה האסיפה הכללית של החברה, בהמשך לאישור וועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, הקצאה פרטית חריגה למשקיעים הכוללת 1,000,000 מניות רגילות ו- 2,000,000 כתבי אופציה לא סחירים (סדרות ח' ו-ט'). סך תמורת ההנפקה (לרבות מימוש אופציות לא סחירות מסדרות ח'0, ח'1 וח'2) הינו 30 מיליון ש"ח ברוטו. סך תמורת ההנפקה הנ"ל 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 מסדרות ח' ו-ט' ומנגנון המימוש הכופה והאוטומטי לסדרות ח'0, ח'1 וח'2, וכן בנוגע למימושי אופציות מסדרות ח'0, ח'1, ח'2 ו-ט' ראו בדיווחי החברה מהתאריכים 23 בפברואר 2020, 17 במרץ 2020, 26 במרץ 2020, 19 באפריל 2020 ו-23 באפריל 2020, 30 באפריל 2020, 9 בספטמבר 2020, 13 באפריל 2021 ו-6 ביוני 2021 (מס' אסמכתאות: 2020-01-018456, 2020-01-022120, 2020-01-026527, 2020-01-039087, 2020-01-041205, 2020-01-042846, 2020-01-099813, 2021-01-062706 ו-2021-01-035329 בהתאמה).

3.2. ביום 17 ביולי, 2020, אישר דירקטוריון החברה הקצאה פרטית מהותית למשקיעים 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, וכן בנוגע לפקיעת כתבי האופציה שבסדרה י' בהתאם לתנאיהם ולאחר מועד הדוח, ראו דיווחיה המידיים של החברה מהתאריכים 19 ביולי 2020, 21 ביולי 2020, 29 ביולי 2020 ו-9 בינואר 2022 (מס' אסמכתאות: 2020-01-069337, 2020-01-070969, 2020-01-074239 ו-2022-01-004524 בהתאמה).

3.3. בנוסף, החל מיום 1 בינואר 2020 ועד ליום 31 בדצמבר 2021, מומשו 794,019 כתבי אופציה (סדרה 10) ל-794,019 מניות רגילות של החברה בתמורה כוללת של כ-3,128 אלפי ש"ח. לאחר מועד הדוח בחודש ינואר 2022, מומשו 587,920 כתבי אופציה (סדרה 10) ל-587,920 מניות רגילות של החברה בתמורה כוללת של כ-2,316 אלפי ש"ח.

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

3.4. ביום 29 בנובמבר, 2021, מכר מר תמיר ווימן, בעל עניין בחברה באותו המועד<sup>2</sup>, בעסקה מחוץ לבורסה 65,000 מניות רגילות של החברה בתמורה לסך של 5,212 אג' למניה לבעלי עניין ואחרים בחברה באותו המועד, ה"ה גבריאל זליגסון, משה קפלינסקי וירון יעקבי<sup>3</sup>. לפרטים נוספים ראו דיווחי החברה מתאריך 30 בנובמבר, 2021 (מס' אסמכתאות: 2021-01-173808, 2021-01-173799, 2021-01-173814, 2021-01-173844).

3.5. ביום 21 בדצמבר, 2021, מכרו חברות AAG (USA) LLC ו-AEG (USA) LLC<sup>4</sup>, כל אחת, 150,000 מניות רגילות של החברה בתמורה לסך של 5,050 אג' למניה בעסקה מחוץ לבורסה. לפרטים נוספים ראו דיווחי החברה מתאריך 22 בדצמבר, 2021 (מס' אסמכתאות: 2021-01-183291 ו-2021-01-183297).

3.6. ביום 23 בדצמבר, 2021, מכר מר אור יוגב<sup>5</sup>, בעסקה מחוץ לבורסה 298,520 מניות רגילות של החברה בתמורה לסך של 5,050 אג' למניה בעסקה מחוץ לבורסה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מתאריך 23 בדצמבר, 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-183846). לאחר מועד הדוח, בתאריך 20 לפברואר 2022, העביר מר אור יוגב, בהתאם ובהמשך להסדר פשרה מתאריך 2 בפברואר 2021 45,419 מניות רגילות של החברה בתמורה לסך של 2,265 אג' למניה בעסקה מחוץ לבורסה. לפרטים נוספים אודות הסדר הפשרה והעברת המניות ראו דיווחי החברה מתאריכים 9 בפברואר 2021 ו-20 בפברואר, 2022 (מס' אסמכתאות: 2021-01-016126 ו-2022-01-020587, בהתאמה).

## 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 תרות רווחים הניתנים לחלוקה.

---

<sup>2</sup> מר תמיר ווימן כיהן כסמנכ"ל כספים של החברה עד לתאריך 30.11.2021.  
<sup>3</sup> מר גבריאל זליגסון מכהן כיו"ר דירקטוריון החברה, מר משה קפלינסקי מכהן כדירקטור בחברה. לפרטים אודות ה"ה גבריאל זליגסון ומשה קפלינסקי ראו בתקנה 26 בפרק ד' לדוחות. מר ירון יעקבי נחשב לבעל עניין בחברה מכוח החזקותיו בני"ע של החברה. לפרטים אודות החזקותיו של מר יעקבי ראו בדיווח החברה מיום 6 בינואר, 2021 (מס' אסמכתא: 2022-01-003946).  
<sup>4</sup> עד לתאריך 12 בדצמבר, 2021 (מועד סיום הסכם ההצבעה בין מספר בעלי מניות בחברה) נמנו חברות AAG ו-AEG עם בעלי השליטה בחברה. לפרטים בדבר סיום הסכם ההצבעה ראו דיווח החברה מתאריך 12 בדצמבר, 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-178494). בנוסף חברות AAG ו-AEG נחשבות כבעל עניין מכוח החזקתן המצרפית בניירות הערך של החברה. לפרטים אודות אחזקותיהם של AAG ו-AEG ראו בדיווח החברה מיום 6 בינואר, 2021 (מס' אסמכתא: 2022-01-003946).  
<sup>5</sup> עד לתאריך 12 בדצמבר 2021, נמנה מר אור יוגב על בעלי השליטה בחברה (לפרטים נוספים ראו ה"ש 2 לעיל). לפרטים אודות מר יוגב ראו בתקנה 26 בפרק ד' לדוחות.



## 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, 2021 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 ופיתוח, והתקשרויות ראשוניות.

להלן יובא מידע כספי מתוך דוחותיה הכספיים ליום 31 בדצמבר 2019, 31 בדצמבר 2020 ו-31 בדצמבר 2021 (באלפי ש"ח):

תקופה	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019
סך הכנסות	1,763	10,152	6,887
עלות המכירות	7,344	9,451	5,768
רווח (הפסד) גולמי	(5,581)	701	1,119
הוצאות מחקר ופיתוח	14,013	9,173	40
הוצאות מכירה ושיווק	15,662	5,607	729
הוצאות הנהלה וכלליות	32,881	8,855	1,984
הוצאות רישום למסחר ברכישה במהופך	-	-	60,644
הוצאות אחרות	71	-	53
הפסד תפעולי	(68,208)	(22,934)	(62,331)
הכנסות מימון	-	285	188
הוצאות מימון	434	522	568
הפסד נקי	(68,642)	(23,171)	(62,711)
סה"כ הפסד כולל	(68,642)	(23,171)	(62,711)
סך הנכסים	187,064	190,395	13,253

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 על מגזרי הפעילות של החברה, ראו גם בביאור המגזרים (ביאור 31) שבדוחות הכספיים לתאריך 31 בדצמבר 2021, הנכללים בדוחות אלו (להלן: "הדוחות הכספיים").

**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 המקרו 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 16 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 (תחום 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 מערכת ה-AirSmart וכן באמצעות פיתוח מוצר חדש (מדחס המים) כמפורט בסעיף 36 להלן. במסגרת פעילות החברה בתחום ההתייעלות האנרגטית מוכרת החברה מערכת אגירת אוויר דחוס תת-קרקעית למפעלי תעשייה בישראל ובחו"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 בהסכמי הפצה בישראל ובחו"ל בתחום ההתייעלות 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 נוזלי (בנזין, דיזל) או גז.

מערכת ה-AirSmart 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 ולתרום לשיפור היעילות התפעולית (לפירוט ראו סעיף 9 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 סעיף 1.3 לדוח הדירקטוריון הנכלל בדוחות אלו (להלן: "דוח הדירקטוריון").

##### 8.1.2 שוק המדחסים העולמי

שוק מדחסי האוויר העולמי הוערך בשנת 2021 בכ-32 מיליארד דולר בשנה וצפוי להגיע לגודל שוק של כ-43 מיליארד דולר ב-2030<sup>6</sup> (מתוכו שוק המדחסים הנייחים, שהינם רלוונטיים עבור מוצרי החברה, נאמד בכ-19 מיליארד דולר וצפוי להגיע לגודל שוק של כ-24.5 מיליארד דולר ב-2030).

<sup>6</sup> Grand View Research, Air-compressor Market Analysis Segment Forecast 2021 to 2030

קצב הצמיחה השנתי הממוצע (CAGR) הצפוי עד שנת 2030 בשוק המדחסים הנייחים, הינו בשיעור של כ-2.8%.

### 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 התעשייתיים בישראל נאמד בסך של כ-50 מיליון ש"ח בגין מכירות מדחסים בשנה וסך נוסף של כ-50 מיליון ש"ח בשנה בגין תחזוקתם.

### 8.1.4 שוק אגירת האוויר הדחוס למפעלי תעשייה בישראל

בישראל ישנם מספר רב של מפעלי תעשייה אשר עושים שימוש במדחסי אוויר ועשויים להיות לקוחות פוטנציאליים של מערכת ה-AirSmart. מדובר במפעלים בהם הביקוש לאוויר דחוס הינו של לפחות 1,500 קוב/שעה בלחצים נמוכים (עד 10 בר) או 800 קוב/שעה בלחצים גבוהים יותר (10 בר ומעלה) ומשכך, להערכת החברה במפעלים אלה פוטנציאל חסכון משמעותי בצריכת החשמל של מערך דיחוס האוויר אשר עשוי להגיע עד כ-40%. לאור האמור, למיטב ידיעת החברה ובהתבסס על נתונים שונים המפורסמים לציבור, גודל השוק המוערך בישראל עבור מערכות ה-AirSmart הינו כ-15-25 מיליון דולר לשנה.<sup>7</sup>

### 8.1.5 שוק אגירת האוויר הדחוס למפעלי מחוץ לישראל

כאמור בסעיף 8.1.2 לעיל, שוק מדחסי האוויר הנייחים העולמי, נאמד בכ-19 מיליארד דולר וצפוי להגיע לגודל שוק של כ-24.5 מיליארד דולר ב-2030, עם קצב צמיחה שנתי ממוצע (CAGR) הצפוי עד שנת 2030 הינו בשיעור של כ-2.8%.<sup>8</sup> על בסיס הערכות מעודכנות ונתונים שבחנה החברה במדינות נבחרות כדוגמת ארה"ב, גרמניה, איטליה ואנגליה, בין היתר בהתבסס על נתוני צריכת החשמל בתעשיות רלוונטיות, עלויות החשמל, שיעורם של המפעלים בהם קיים פוטנציאל חסכון למערכת ה-AirSmart והנחות העבודה בנוגע לשיעור החסכון כאמור לעיל, להערכת החברה גודל השוק הרלוונטי במדינות הנ"ל הינו בטווחים של כ-450-500, 200-250, 120-160 ו-60-90 מיליוני דולר לשנה בהתאמה.

נכון למועד דוח תקופתי זה, החלה החברה לבצע תהליכי מכירה של מערכת ה-AirSmart למטרות התייעלות אנרגטית גם מחוץ לישראל, תוך התמקדות במדינות כדוגמת ארה"ב, גרמניה, איטליה ואנגליה, כאשר במהלך תקופת הדוח הסתיימה התקנת מערכת ה-AirSmart, באמצעות מפיץ של החברה במפעל Fresenius שבאיטליה. להערכת החברה לפרויקט הנ"ל חשיבות אסטרטגית בהתפתחות פעילותה מחוץ לישראל (הכנסות החברה בגין פרויקט זה אינן מהותיות) וזאת בנוסף לפרויקט החברה בארה"ב, כמפורט בסעיף 8.2 להלן, שם פועלת החברה לקבלת ההיתרים הרגולטוריים הנדרשים להשלמת התקנת מערכת ה-AirSmart. לפרטים נוספים אודות התקשרותה של החברה עם מפיצים למכירת מוצרי תחום פעילות התייעלות אנרגטית מחוץ לישראל, ראו בסעיף 13.2.1 להלן.

<sup>7</sup> הערכת החברה הנ"ל מתבססת על ניסיון מצטבר המצביע על שיעור חסכון ממוצע של 21% במפעלי התעשייה הרלוונטיים, וכן על נתונים שפורסמו לציבור בדבר שיעור הוצאת החשמל בגין אוויר דחוס במפעלים בישראל אשר עומד בממוצע על כ-12% מסך צריכת החשמל של המפעל, צריכת החשמל הכוללת בתעשייה בישראל ועלות ממוצעת לקוט"ש.

<sup>8</sup> Grand View Research, Air-compressor Market Analysis Segment Forecast 2021 to 2030

#### 8.1.6. התעשייה הביטחונית

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 של אגף הבינוי במשרד הביטחון. כמו כן, בחודש פברואר 2022, לאחר תאריך הדוח, קיבלה אוגווינד אישור כספק מאושר של מפא"ת במשרד הבטחון. נכון למועד דוח זה, אוגווינד מבצעת את מכירותיה לתעשייה הביטחונית הן בצורה ישירה, והן בעקיפין, כקבלן משנה של ספקים אחרים.

נכון למועד דוח זה, להערכת החברה, גודלו של השוק הבטחוני העולמי לאפליקציות של מערכת ה-AirSmart מוערך במאות מיליוני שקלים, ובכוונתה לבחון מכירתן לשווקים אלה.

**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 הביטחוניות 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>9</sup>. אסקו משתפת במימון פרויקט להתייעלות באנרגיה ומתוגמלת על סמך כללים שהוגדרו מראש בהתאם לרמת ההתייעלות באנרגיה המושגת במיזם.

כמפורט בהרחבה בסעיף 17.4 להלן, החברה התקשרה בהסכם לאספקת מערכת ה-AirSmart עם Bottling Group LLC, תאגיד בבעלות פפסיקו ארה"ב, עבור מפעלה בפרזנו, קליפורניה ("פפסיקו"). כחלק מאספקת המערכת הנ"ל, החברה עשויה להידרש לעמוד בדרישות רגולציה מסוימות לרבות תקן אמריקאי (ASME<sup>10</sup>), והחברה פועלת לקבלת ההיתרים הרגולטוריים הנדרשים להשלמת התקנת המערכת. במקביל, בשל אי ודאות בנוגע לקצב התקדמות הפרוייקט, לאור עיכובים בקבלת היתרים

<sup>9</sup> <https://energysaving.energydmz.org/EnergySavingCompanies>  
<sup>10</sup> American Society of Mechanical Engineers

הנדרשים מהרשויות בקליפורניה, החברה בוחנת את העתקת ביצועו לאתר אחר של פפסיקו בארה"ב. כמו כן, החברה קיבלה אישור עקרוני לתכנון וביצוע פרויקטים תחת הנחיות הדירקטיבה האירופית למכלי לחץ כשהאישורים להתקנת מוצרי החברה (אישור CE) ינתנו באופן פרטני עבור כל מוצר בהתאם להתאמות הספציפיות של התקינה במדינה בה הותקן נמצאת בשלב מתקדם לקבלת אישור תקן אירופאי.

לפרטים נוספים אודות מגבלות ופיקוח על פעילות החברה, לרבות רגולציה, 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 49.9, 49.11 ו-49.5 להלן בהתאמה.

### 8.3 שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיות

מכירות מערכת ה-AirSmart של החברה החלו בשנת 2016. מכירות החברה כפי שהוצגו בדוחותיה הכספיים בשנים 2019-2021, הסתכמו לסך של כ-6,887 אלפי ש"ח ו-10,152 אלפי ש"ח וכ-1,763 אלפי ש"ח בהתאמה. (לעניין שינוי אומדן ביחס להכנסות העתידיות של החברה מפרויקט נשר ואשר הוביל לירידה משמעותית בהכנסות החברה ביחס לשנים קודמות, ראה בסעיף 12 להלן). רובן ככולן של הכנסות החברה המוצגות בדוחות כספיים אלו מקורם בפעילותה בישראל.

כאמור החברה החלה לפעול להרחבת מכירות מוצריה בתחום פעילות זה בשווקים מחוץ לישראל, בדגש על מדינות נבחרות כדוגמת ארה"ב, גרמניה, אנגליה ואיטליה (אשר בה הושלמה בתקופת הדוח התקנתה הראשונה של מערכת ה-AirSmart במפעל Fresenius), בכפוף לקבלת אישורי התקינה והרגולציה הרלוונטיים ככל שאלו נדרשים, כאמור בסעיף 8.2 לעיל. לפרטים אודות מענק ממשד 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 תעשיות הכימיקלים, גז ונפט, מלט, תעשיית הרכב, מזון ומשקאות, פלסטיקה וייצור מהווים את הצרכנים הגדולים ביותר של מדחסים. אירופה, ארה"ב ואסיה-פסיפיק הינם השווקים הגאוגרפיים הגדולים ביותר של מדחסים בעולם כיום.

היות והחברה פועלת בשוק המדחסים, גידול בכמות המדחסים אשר משמעו גידול בצורך לאוויר דחוס, עשוי להוביל לגידול במכירות מערכת ה-AirSmart 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 בנצילות המדחסים עשוי להוביל לחיסכון אנרגטי משמעותי בעלויות, אשר עשוי להפחית את היתרון הכלכלי הקיים בשימוש במוצרי החברה בתחום פעילות זה. כמו כן, הפחתה משמעותית בעלויות רכישת המדחסים ו/או בעלות תחזוקתם, עשויים להפחית מהיתרונות הנוספים שיצמחו מהתקנת מוצרי 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, מוצרים מבוססי צמנט ופולימרים) ובמהלך שנת הדוח אישרה ספקים איכותיים נוספים לשרשרת האספקה שלה ועל ידי 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  
מוצרי החברה בתחום פעילות זה מותאמים 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 ה-AirSmart, 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.

למיטב ידיעת החברה, מדחסי אוויר קונבנציונאליים (קומפרסורים) מהווים תחליף למוצר מדחס המים שמפתחת החברה.

#### 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 קרקעיים גאו מכניים לצורך תמיכה נוספת בלחץ האוויר האגור. יכולת זו מאפשרת אגירת אוויר דחוס בנפחים גדולים של עד 60 קוב ליחידה ובלחצים גבוהים של עד כ-40 בר, נכון למועד דוח תקופתי זה. טכנולוגיית אגירת האוויר הדחוס מבוססת, בין היתר, על מכלים ייחודיים אשר פותחו על ידי מהנדסי החברה במשך מספר שנים. פנימית המיכל עשויה מפולימר ייחודי המוגן בפטנטים ("פנימית"), ומותקנת מתחת לקרקע כאשר במהלך התקנתה מוחדר לקרקע גם חומר צמנטי.



להלן תמונות הממחישות את תהליך ההתקנה של מערכת ה-AirSmart, לרבות הליך הטמנת המיכל, יציקה החומר הצמנטי, ופני הקרקע לאחר סיום עבודות ההתקנה:



במהלך שנת 2018 השלימה החברה פיתוח של אפשרות לאגירת אוויר דחוס בלחצים גבוהים עד 40 בר ובנפחים של עד 60 קוב, כשלרוב מערכת ה-AirSmart פועלת בלחצים נמוכים יותר של עד 10 בר. נכון למועד דוח תקופתי זה, ביצעה החברה שלוש התקנות של מערכת ה-AirSmart בלחצים הגבוהים כאמור. 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) ומוסתת על ידי ברז פרופורציונלי 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.

אפליקציה נוספת של מערכת ה-AirSmart הינה השלת עומסים (Peak Shaving), המאפשרת 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. אפליקציית השלת העומסים מיועדת עבור לקוחות שחשבוך החשמל שלהם מבוסס על תעריף חשמל דינמי המשתנה משמעותית בהתאם לשעות הצריכה, וזאת בהתאם לתעריפי חשמל

המשתתפים 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. החברה צופה כי שווקי היעד העיקריים של החברה עבור מוצר זה הינם ארה"ב, אירופה ושווקים נוספים, שמשטר תעריף החשמל שלהם הינו כמתואר.

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 עד כ-40% מעלויות החשמל הנובעות משימוש במערכות דיחוס 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 במישרין או בעקיפין באמצעות מפיצים מטעמה. במסגרת זו, החברה מעניקה למפעלים השונים בהם מותקנת המערכת אחריות סטנדרטית, ללא תשלום נוסף, למשך תקופות הנעות בין שנה לשנתיים. 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 שירותי תחזוקה למערכת ה-AirSmart למספר שנים נוספות וזאת בכפוף להתקשרות בין הלקוח לחברה, בהסכם למתן שירותי תחזוקה בתשלום. לעניין ההפרשה לאחריות שביצעה החברה ראו ביאור 14 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. החברה מחילה את אותה המדיניות בנוגע לאחריות למוצריה הן במכירה ישירה והן במכירה באמצעות מפיצים, כמפורט בהרחבה בסעיפים 13.1-13.2 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 2019-2021 ראו ביאור 23 לדוחות הכספיים של החברה לשנת 2021.

#### 11. מוצרים חדשים

לפרטים אודות מוצר מדחס המים אשר נכון למועד זה עדיין מצוי בשלבי פיתוח, ראה בסעיף 36.2 להלן.

## 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

#### כללי

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 במוצע 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 עליות 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 ויצביה 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 ליעל את פעולתם ובכך לאפשר את הקטנת מספר המדחסים הפועלים במפעל בכל רגע נתון. בנוסף, התקנת מערכת ה-AirSmart מאפשרת את העלאת נצילות מערכת דחוס האוויר, ייצוב לחץ האוויר המפעלי כמו גם את הפחתת שחיקתם של המדחסים ובכך מגדילה את זמינות מערכות הדחוס ומפחיתה את עלויות התפעול והתחזוקה שלהם.

#### מאפייני הלקוחות

נכון למועד דוח תקופתי זה, עיקר לקוחות החברה הינם מפעלי תעשייה בשוק הישראלי, כשהחברה

פועלת להגדלת היקפי מכירותיה גם בשווקים הגלובאליים, ובכלל זאת בארה"ב, שם פועלת החברה לקבלת ההיתרים הרגולטוריים הנדרשים להשלמת התקנת מוצריה בתחום פעילות זה במפעל פפסיקו, בקליפורניה, כאשר במקביל, בשל אי ודאות בנוגע לקצב התקדמות הפרוייקט, לאור עיכובים בקבלת היתרים הנדרשים מהרשויות בקליפורניה, החברה בוחנת את העתקת ביצועו לאתר אחר של פפסיקו בארה"ב (לפרטים נוספים ראה סעיף 8.2 לעיל). במקביל, החברה פעלה להקמת התשתית להרחבת פעילותה בארה"ב ובאירופה, ובמסגרת כך, הקימה בשנת הדוח חברת בת ייעודית, Augwind US Inc., בבעלותה המלאה של אוגווינד. זאת בנוסף להתקשרות החברה בהסכמי הפצה בקשר עם מכירות מוצריה במדינות שונות, לרבות ברזיל, פולין ואיטליה, כשבתקופת הדוח הסתיימה התקנה מוצלחת של מערכת ה-AirSmart, באמצעות מפיץ של החברה באיטליה. להערכת החברה לפרוייקט הנ"ל חשיבות אסטרטגית בהתפתחות פעילותה מחוץ לישראל. הכנסות החברה בגין פרויקט זה אינן מהותיות.

#### מאפייני ההתקשרות עם החברה

הליך ההתקשרות עם לקוחות בתחום פעילות זה, כוללת שלב מקדמי במסגרתו נערכות בחינות למערך דיחוס האוויר של מפעל הלקוח (בדיקות אשר נערכות למשך תקופה מייצגת לפעילות המפעל השוטפת – סימולציה) שלאחריו, מועברת ללקוח הצעת מחיר להתקנת מערכת ה-AirSmart, המותאמת ללקוח על בסיס הנתונים שנמדדו ומאפייניו הייחודיים של מפעלו, כגון מערך דיחוס האוויר במפעל ומיקום התקנת מערכת ה-AirSmart ודרכי התקנתה.

בתקופת הדו"ח, החברה שילבה שני מודלים עסקיים ביחס למכירת מוצרי תחום הפעילות למפעלי התעשייה – מודל מכר (CapEx) ומודל השתתפות בחסכון (OpEx). לפרטים נוספים בדבר מודלים אלו, ראו בסעיף 13.4 להלן.

בתקופת הדוח, החברה התקשרה עם מספר לקוחות ליישום מערכת ה-AirSmart, בהיקפים שבין כמה מאות אלפי ש"ח לבין מיליוני ש"ח בודדים למכירה בודדת בהתאם לגודל המערכת הנרכשת על ידי כל לקוח, לפי צרכיו. במסגרת זו, התקינה החברה בשנת הדוח ולאחריה את מערכת ה-AirSmart במפעלן של מספר חברות מובילות במשק דוגמת ישקר וחפה נגב טכנולוגיות, וכן משרד הביטחון לרבות מפעלים בתעשייה הביטחונית.

לפרטים אודות התקשרות החברה בהסכמים להתקנות מערכות ה-AirSmart במפעלי חברות ישקר בע"מ, נשר ופפסיקו ראו גם בסעיפים 17.1 - 17.4 להלן (בהתאמה). בתקופת הדוח החברה התקשרה עם חברת חיפה נגב טכנולוגיות, להתקנת מערכת ה-AirSmart, בתמורה לסך של 850 אלף ש"ח. החברה השלימה את ההתקנה ומסרה את המערכת בתקופת הדוח.

#### 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 ומספקת, 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 של אגף הבינוי במשרד הביטחון. כמו כן, בחודש פברואר 2022, לאחר תאריך הדוח, קיבלה אוגווינד אישור כספק מאושר של מפא"ת במשרד הביטחון. נכון למועד דוח זה החברה מבצעת את מכירותיה לתעשייה הביטחונית הן בצורה ישירה או בעקיפין, כקבלן משנה של ספקים אחרים.

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 לחברה התחייבות לספק שירותי תחזוקה/החלפה למערכות ה-AirSmart בהן נערך שימוש עבור התעשייה הביטחונית. עם זאת, לא מן הנמנע שעבור מערכות ה-AirSmart שישופקו בעתיד תידרש החברה במתן שרותי תחזוקה. תמחור האפליקציות למערכת ה-AirSmart הנמכרות לתעשייה הביטחונית נעשה על פי המאפיינים הספציפיים המוגדרים על ידי מזמין העבודה בתחום זה.

בשנת 2021 מכירות החברה לתעשייה הביטחונית כאמור היוו כ-39% מסך המכירות הכולל של החברה בשנה זו, בנטרול השפעת שינוי אומדן ההכנסות בפרויקט נשר כמפורט להלן. 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.

להלן פירוט הכנסות החברה מלקוחות אשר הכנסותיהם מהוות 10% או יותר מסך הכנסות החברה בתחום פעילות זה לשנת 2021 תוך השוואה להכנסות משנת 2020 (אלפי ש"ח):

לקוח	אחוז מסך הכנסות החברה לשנת *2021	סך ההכנסות לשנת 2021 (אלפי ש"ח)	אחוז מסך הכנסות החברה לשנת 2020	סך ההכנסות לשנת 2020 (אלפי ש"ח)
ישקר	22%	1,125	24%	2,448
חיפה נגב טכנולוגיות	17%	860	-	-
משרד הביטחון	16%	832	7%	676
סלמן והבה תעשייה ביטחונית	23%	1,192	-	-
נשר**	-	(3,433)	34%	3,479
לקוח ב'	-	-	11%	1,120

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

\*החישוב באחוזים מתוך הכנסות החברה עבור שנת 2021 הינו בנטרול השפעת שינוי אומדן ההכנסות עתידיות בפרוייקט החברה שבוצע במפעל נשר כמפורט להלן.

\*\* בחודש מרץ 2020, התקשרה החברה עם נשר, בהסכם לאספקת מערכת Airsmart במודל השתתפות בחיסכון (OPEX) לתקופה של עד 15 שנים כאשר ההתקשרות ניתנת לסיום מוקדם על ידי הצדדים בנסיבות מסוימות הקבועות בהסכם. בחודש דצמבר 2020 השלימה החברה את פרויקט התקנת המערכת במפעל נשר. במסגרת ההסכם נקבע כי מדידות נצילות הבסיס (כמות האנרגיה בקוט"ש הנדרשת ליצירת מטר מעוקב של אויר דחוס) על בסיסן מחושב שיעור החיסכון, יעודכנו בתחילת כל שנה קלנדרית החל מתאריך 1.1.2022, וככל שלא יעודכנו, יעשו הצדדים שימוש במדידת הנצילות האחרונה שבוצעה.

בהמשך למהלכי התייעלות שבוצעו במתקני מפעל נשר, ביקשה נשר בהתאם להוראות ההסכם, לעדכן את מדידות נצילות הבסיס. לאור ערכי הנצילות החדשים שנמדדו, כמו גם פעולות תפעוליות שונות שנערכו במפעל נשר, לרבות שינויים מסוימים במשטר הפעילות של המפעל, נמצאה ירידה בחלק היחסי של החסכון המושג על ידי מערכת ה-AirSmart.

בהתאם, החברה עדכנה את אומדן ההכנסות במסגרת פרויקט זה בהתאם לדרישות התקן החשבונאי, כשלאור היקף ההכנסות שבהם הכירה החברה בשנת 2020 ביחס להסכם זה, תרשום החברה בשנת 2021 הכנסה שלילית כתוצאה משינוי אומדן קודם.

### 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, החברה מבצעת סימולציה בהתבסס על צריכת האוויר הדרושה 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, התקשרה החברה עם מפיצים בקשר למוצרי תחום פעילות זה, אשר משווקים ומוכרים את מוצרי החברה בהתאם לתנאים שנקבעו ספציפית מול כל אחד מהם. במסגרת זו, המפיץ בכל מדינת יעד מבצע את תהליכי המכירה והשיווק ללקוחות הרלוונטיים המאושרים מראש על ידי החברה בטריטוריה בה אותו מפיץ פועל, ובהמשך גם אחראי על ליווי מוצרי תחום פעילות זה משלב קדם המכירה, תהליך ההתקנה (והתקשרות עם קבלני משנה לצורך כך), ומתן שירותי אחריות ותחזוקה ללקוח.

#### 13.2.1. פעילות הפצה בישראל

ביום 29 ביולי 2020 התקשרה אוגווינד בעסקה למתן זכות להפצה בלעדית למערכות ה-AirSmart עם חברת סופרגז חברה ישראלית להפצת גז בע"מ ("הסכם ההפצה" ו-"סופרגז", בהתאמה). לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 29 ביולי 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-080709).

#### 13.2.2. פעילות הפצה בעולם

במסגרת האסטרטגיה שגיבשה החברה בתחום פעילות זה, החברה פועלת בשווקים מחוץ לישראל תוך התמקדות בביצוע פרויקטים במדינות נבחרות כדוגמת ארה"ב, גרמניה, איטליה ואנגליה. נכון למועד הדוח, החברה פועלת במודל התקשרות ישיר מול לקוחות הקצה בארה"ב

וגרמניה, בעוד שבשווקים אחרים החברה בוחנת את מתווה הפעילות שלה בהתאם למאפיינים הייחודיים של אותה המדינה. במסגרת כך התקשרה החברה בהסכמים עם מפיצים ברזיל, איטליה ופולין ("הסכמי שיווק והפצה"). על פי רוב, 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, כשאוגווינד תהיה זכאית לחלק מהתקבולים, באחוזים משתנים בהתאם לתנאיו של כל הסכם. 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. לפרטים אודות התקנת מערכת ה-AirSmart במפעל Fresenius שבאיטליה ראו סעיף 8.1.5 לעיל.

השימוש במודל המפיצים הנ"ל מאפשר לחברה להרחיב פעילותה בזירה הבינלאומית, גם במדינות נוספות שאינן בליבת התוכנית העסקית שלה ובכך מתאפשר לחברה להתמקד ביכולות הליבה שלה כספק טכנולוגיה.

### 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 15.12<sup>11</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 זה, החברה מימשה סך של כ-168 אלפי ש"ח מהתקציב מכוח תוכנית זו. לפרטים נוספים ראה ביאור 22 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.

במהלך שנת הדוח, הגישה החברה במסגרת מענק זה, בקשות למשרד הכלכלה והתעשייה להכיר בהוצאות של כ-291 אלפי ש"ח מתוך תקציב מאושר של 582,500 ש"ח. משרד הכלכלה אישר את הבקשות (השתתפות של 50% בהוצאות המוכרות) ונכון למועד דוח זה החברה מימשה את התקציב מכוח תוכנית זו. לפרטים נוספים ראה ביאור 22 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.

<sup>11</sup><http://economy.gov.il/InternationalAffairs/InternationalProjectsFinancing/GateToInternationalMarkets/Pages/GateToInternationalMarkets.aspx>

#### 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 רכישת והתקנת מערכת ה-AirSmart בהתאם לאבני דרך שונות כפי שנקבע בין הצדדים (כגון התקשרות בהסכם, סיום התקנת מערכת ה-AirSmart ועמידה במבחני הקבלה). בחלק מההסכמים בתחום פעילות זה העמידה 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 12 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 מהחיסכון (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 לנמדד לפני התקנת המערכת על ידי החברה (לאורך תקופה) ולאחר התקנת המערכת על ידי החברה (לאורך תקופה). החיסכון שנמדד בעלויות החשמל של המפעל ייבחן במספר שלבים ומועדים שונים לאורך תקופת ההתקשרות עם הלקוח ועל פי קריטריונים שנקבעים בין הצדדים. במסגרת מודל זה החברה השלימה התקנת מערכות אגירת אנרגיה לצורך התייעלות אנרגטית אצל מספר לקוחות, כאשר במהלך תקופת הדוח החברה השלימה התקנה נוספת של מערכת ה-AirSmart במודל זה.

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 מצגי לחברה עלויות הנובעות מהתקנת מערכת ה-AirSmart המושתת על החברה, חשיפת אשראי ארוך טווח, סיכונים הכרוכים בשינויים בהיקף הפעילות אצל הלקוח, לרבות השפעות עונתיות ומשטרי הפעלת מתקני הלקוח ותפעולם השוטף, כמו גם צעדי התייעלות שונים של הלקוח לאורך זמן, אשר עשויים להפחית את שיעור החסכון המופק מהמערכת, 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.

#### 13.5. תעשייה ביטחונית

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

**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.

#### 14. צבר הזמנות

הכנסות ממכירת מערכות 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 12 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 במידה וישובו מגבלות תנועה ותעסוקה בעקבות התפשטות נגיף הקורונה בארץ ובעולם, עשויים להיגרם עיכובים מסוימים בביצוע בפועל של פרויקטים. לפירוט אודות השפעות נגיף הקורונה, ראו סעיף 1.3 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 31.12.2020, 31.12.2021 ולמועד פרסום הדוח, הסתכם בכ-1,878 אלפי ש"ח, ובכ-2,597 אלפי ש"ח ובכ-2,849 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	2024	2023	רבעון 4, 2022	רבעון 3, 2022	רבעון 2, 2022	רבעון 1, 2022
2,849	-	512	852	1,165	320	-

יובהר כי הערכותיה של החברה בנוגע להכנסות מפרויקטים המצויים בשלבי ביצוע שונים, השלמתם וזכאות החברה לתמורה הצפויה בגינם, הינן מיזע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוססות על המידע הקיים בחברה נכון למועד הדוח, אשר אין ודאות כי יתממש, ואשר התממשותו תלויה, בין היתר, בגורמים חיצוניים שאין לחברה יכולת השפעה עליהם או שיכולת החברה להשפיע עליהם מוגבלת, ובכלל זה התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 49 בחלק א' לדוח השנתי.

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 (1-5 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, הם תופסים מקום על פני הקרקע, מחייבים תחזוקה, 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 (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.

יחד עם זאת, התקנת מיכלי אגירת אוויר דחוס עשויות להידרש לאישורים והיתרים שונים המשתנים בהתאם לתחולת רגולציות שונות לפי סוגי מכלי האגירה ובכפוף לדין החל בכל מדינה, דבר אשר עשוי להשפיע על עלות מערכת ה-AirSmart וכדאיות התקנתה.

כאמור בסעיפים 8.1.4 – 8.1.5 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 דיחוס 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.

מוצר מדחס המים שמפותח על ידי החברה מהווה מוצר תחליפי לשימוש במדחסים במפעלי תעשייה, ולפיכך החברה רואה ביצרני המדחסים למפעלי תעשייה כמתחרים במוצר מדחס המים. למיטב ידיעת החברה המתחרים העיקריים של החברה בנוגע למוצר מדחס המים הינן חברות מדחסי האוויר דוגמת: Atlas Copco, CompAir, Ingersoll Rand, Sullair, Kaeser, וכו'. מוצר מדחס המים הינו מוצר חדש ונכון למועד דוח זה, החברה טרם ביצעה פרויקט להתקנתו אצל לקוח. כדי להתמודד עם התחרות בשוק מדחסי האוויר, החברה משקיעה מאמצים בפיתוחו של מדחס המים והפיכתו ליעיל ונציל יותר מבחינה אנרגטית ביחס למדחסי האוויר הקונבציונאליים, תוך התאמתו לצרכי הלקוחות והקפדה על רמות שירות, איכות וזמינות גבוהות.

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 המס על החברה, ראו בביאור 20 לדוחות הכספיים.

#### 17. הסכמים מהותיים בתחום הפעילות

17.1. בתאריך 2 בספטמבר 2021 התקשרה אוגווינד עם חברת ישקר בע"מ (להלן: **"ישקר"**) להתקנות מוצרי ה-AirSmart בהיקף כספי של כ-1.6 מיליון ש"ח במפעל ישקר שבתפן, וזאת בהמשך להתקנה מוצלחת של מוצר זה בישקר, בהיקף כספי של כ-2.5 מיליון ש"ח, שבוצעה בסוף שנת 2020. במסגרת ההתקשרות הנ"ל, סיפקה אוגווינד לישקר את מוצרי ה-AirSmart במודל מכירה קפיטלי (CapEx), אשר כללו מספר מכלי אגירה. החברה השלימה את מרבית ההתקנות הנ"ל בתקופת הדוח. ישקר הינה חברה גלובאלית שמרכזת בישראל. היא נמנית על אחת משלוש קבוצות החברות הגדולות והמצליחות בעולם בתחום ייצור כלים ופתרונות מתקדמים לעיבוד שבבי, וידועה כמובילה ומחויבת לחדשנות של פיתוח טכנולוגיות ומוצרים חדשים. קבלת ההזמנה הנוספת מישקר מהווה הבעת אמון משמעותית ביכולותיו של מוצר ה-AirSmart לשיפור נצילות מערכות דיחוס האויר באופן המביא להתייעלות אנרגטית של מערכות אלו, כמו גם להפחתת העלויות התפעוליות הנלוות.

לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 5 בספטמבר, 2021 (מס' אסמכתא: 076387-01-2021)

17.2. במסגרת מכירות מוצרי תחום פעילות זה למגזר הביטחוני התקשרה החברה, באמצעות אוגווינד, בהסכם לקבלת שירותי ייעוץ ממר עמנואל שלם<sup>12</sup> ("**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. בשנת הדוח שלמה החברה סך של 15 אלפי ש"ח בגין הסכם הייעוץ.

17.3. בתאריך 31 במרץ, 2020, התקשרה אוגווינד עם נשר מפעלי מלט ישראלים בע"מ ("**נשר**"), בהסכם לאספקת מערכת להתייעלות אנרגטית (AirSmart), לצורך שיפור וייעול מערכת המדחסים של נשר, במודל השתתפות בחיסכון (OPEX), לפיו אוגווינד תישא בעלות הקמת המערכת ותהנה מהכנסות הנובעות מההתייעלות האנרגטית שבצריכת החשמל של נשר, לאורך תקופת ההתקשרות (עד 15 שנים כאשר ההתקשרות ניתנת לסיום מוקדם על ידי הצדדים בנסיבות מסוימות הקבועות בהסכם) ("**מתקן האגירה**" ו-"**ההסכם**"). בחודש דצמבר 2020 השלימה החברה את פרויקט התקנת המערכת במפעל

<sup>12</sup> ס.ברנט בע"מ הינה חברה בבעלות אביו של מר שלם, מר יהודה שלם, אשר היתה בעלת עניין בחברה עד לחודש יולי 2020 - לפרטים ראו דיווח מיידי של החברה מתאריך 23 ביולי 2020, מס' אסמכתא 071767-01-2020. חברה בבעלות מר עמנואל שלם הינה אחת מלקוחות החברה.

נשר. במסגרת ההסכם נקבע כי מדידות נצילות הבסיס (כמות האנרגיה בקוטי"ש הנדרשת ליצירת מטר מעוקב של אויר דחוס) על בסיסן מחושב שיעור החיסכון, יעודכנו בתחילת כל שנה קלנדרית החל מתאריך 1.1.2022, וככל שלא יעודכנו, יעשו הצדדים שימוש במדידת הנצילות האחרונה שבוצעה. בהמשך למהלכי התייעלות שבוצעו במתקני מפעל נשר, ביקשה נשר בהתאם להוראות ההסכם, לעדכן את מדידות נצילות הבסיס. לאור ערכי הנצילות החדשים שנמדדו, כמו גם פעולות תפעוליות שונות שנערכו במפעל נשר, לרבות שינויים מסוימים במשטר הפעילות של המפעל, נמצאה ירידה בחלק היחסי של החסכון המושג על ידי מערכת ה-AirSmart.

בהתאם, החברה עדכנה את אומדן ההכנסות במסגרת פרויקט זה בהתאם לדרישות התקן החשבונאי, כשלאור היקף ההכנסות שבהם הכירה החברה בשנת 2020 ביחס להסכם זה, תרשום החברה בשנת 2021 הכנסה שלילית כתוצאה משינוי אומדן קודם, כמפורט בסעיף 12 לעיל. לפרטים נוספים ראו גם בביאור 21 לדוח הכספי. 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).

17.4. 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. כאמור בסעיף 8.2 לעיל, לאור עיכובים בקבלת היתרים הנדרשים מהרשויות בקליפורניה, החברה בוחנת במקביל את העתקת ביצועו לאתר אחר של פפסיקו בארה"ב. לפרטים נוספים אודות ההתקשרות עם פפסיקו ראו דיווח מיום 31 במאי, 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-054612).

17.5. לפרטים אודות התקשרות החברה עם סופרגו 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).

#### **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. המשך ביסוס מאגרי לקוחות פוטנציאליים למערכת ה-AirSmart של החברה בשוקי העולם והרחבת מכירות והתקנות מערכות ה-AirSmart של החברה בארה"ב ובאירופה, בכפוף לקבלת האישורים וההיתרים הרלוונטיים בכל מדינה, כאמור לעיל ;
  - ג. המשך פיתוח מדחס המים כמפורט בסעיף 36.2 להלן והרחבת התכולות והשירותים של מערכות ה-AirSmart לתחום התייעלות בתעשייה.
- לפרטים אודות האסטרטגיה העסקית בתחום פעילות זה ראו בסעיף 47 להלן.

## 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. לצורך כך מפתחת החברה את מערכת ה-AirBattery. במהלך שנת הדוח הושלמה התקנה של פרויקט הפיילוט של מערכת ה-AirBattery בקיבוץ יהל והחברה החלה בביצוע בדיקות הרצה לבדיקת רכיבו ויישום תהליכי אופטימיזציה, הפקת לקחים ושיפור הביצועים של המערכת לצורך בדיקות הנצילות הכוללת שלה כמפורט בהרחבה בסעיף 20.3.1 להלן.

נכון לתאריך דו"ח זה, החברה פועלת להשלמת הפיתוח ומסחור המוצר שלושה ערוצים עיקריים: (א) שימוש עצמי במערכת ה-AirBattery של צרכני חשמל תעשייתיים ומסחריים ורשתות פרטיות או מרוחקות (המכונה: "מאחורי המונה"). פרויקטים במסגרת ערוץ זה מתוארים בסעיפים 20.3.1 ו-20.3.4 להלן.

(ב) שימוש במערכת ה-AirBattery כתחליף לשרוג תשתיות של רשת ההולכה והחלוקה (Utilities Services) בעזרת התקנת המערכת סמוך לתשתיות קיימות של תחנות משנה וקווי הולכה או חלוקה. לפרטים בדבר הפרויקט המתוכנן במסגרת ערוץ זה והתקשרות החברה בהסכם עם חברת חשמל לישראל בנוגע להקמת מערכת ה-AirBattery בתחמ"ש דימונה ראו בסעיף 20.3.6 להלן.

בנוסף, החברה מצויה בשלבים שונים של התקשרות בהסכמי אופציה מותנים עם מספר בעלי קרקעות לאגירה ברשת ההולכה, באזורים מתאימים מבחינת צרכי רשת ההולכה, תוך בחינת שיקולים סטטוטוריים ורגולטוריים מתוך מטרה להתמודד באמצעות מערכת ה-AirBattery במכרזי אגירה לרשת ההולכה, ככל שאלה יפורסמו<sup>13</sup>.

(ג) שימוש במערכת ה-AirBattery בצמידות למתקני ייצור של אנרגיה מתחדשת (Co-Location), וזאת במסגרת הליכים תחרותיים שמפורסם על ידי חברת החשמל בישראל לקביעת תעריף לייצור חשמל בטכנולוגיה פוטו-וולטאית ורכישתו על ידי רשות החשמל, בתנאי ההליך. פרויקטים במסגרת ערוץ זה מתוארים בסעיפים 20.3.2 ו-20.3.3 להלן.

נכון לתאריך דו"ח זה, החברה פועלת בשלושת הערוצים הנ"ל בשני מודלים עסקיים:

1. ספק טכנולוגיית אגירת אנרגיה - באמצעות מכירת מערכת ה-AirBattery כמוצר מוגמר לזימים.

<sup>13</sup> לפי נתונים שפרסמה חברת נגה - ניהול מערכת החשמל בע"מ, קיים צורך משמעותי של 1,800 MW הספק מותקן של מתקני אגירה לרשת החשמל כבר בעשור הקרוב ראו: חברת נגה (2021) - שילוב מתקני אגירת אנרגיה במערכות החשמל, כנס אילת-אילות, דצמבר 2021

[https://docs.google.com/presentation/d/1R3uihRgwVt-8QkPRiqHlhNXdaA3Q-Gc\\_/edit#slide=id.p5](https://docs.google.com/presentation/d/1R3uihRgwVt-8QkPRiqHlhNXdaA3Q-Gc_/edit#slide=id.p5)

במסגרת זו, מספקת החברה את מערכת ה-AirBattery ואת התחזוקה השוטפת שלה.

2. פעילות ייזום או שותפות בפעילות ייזום - במסגרת פעילות זו, החברה מבצעת פעילות ייזום או מתקשרת בהסכמי שותפות עם יזמי פרויקטים בתחום האנרגיה המתחדשת ולקחת חלק באחזקה בפרויקטים לצד היותה ספק הטכנולוגיה (ראה לעיל).

## 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 50 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 מסונכרנת 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 קוורסטי, 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 עד 50 בר. 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 במיכלי ה-AirX. כאשר מיכל אגירה מגיע ללחץ האוויר המבוקש, מתחילה הטעינה של מיכל האגירה הבא, וחוזר חלילה עד סיום תהליך הטעינה.

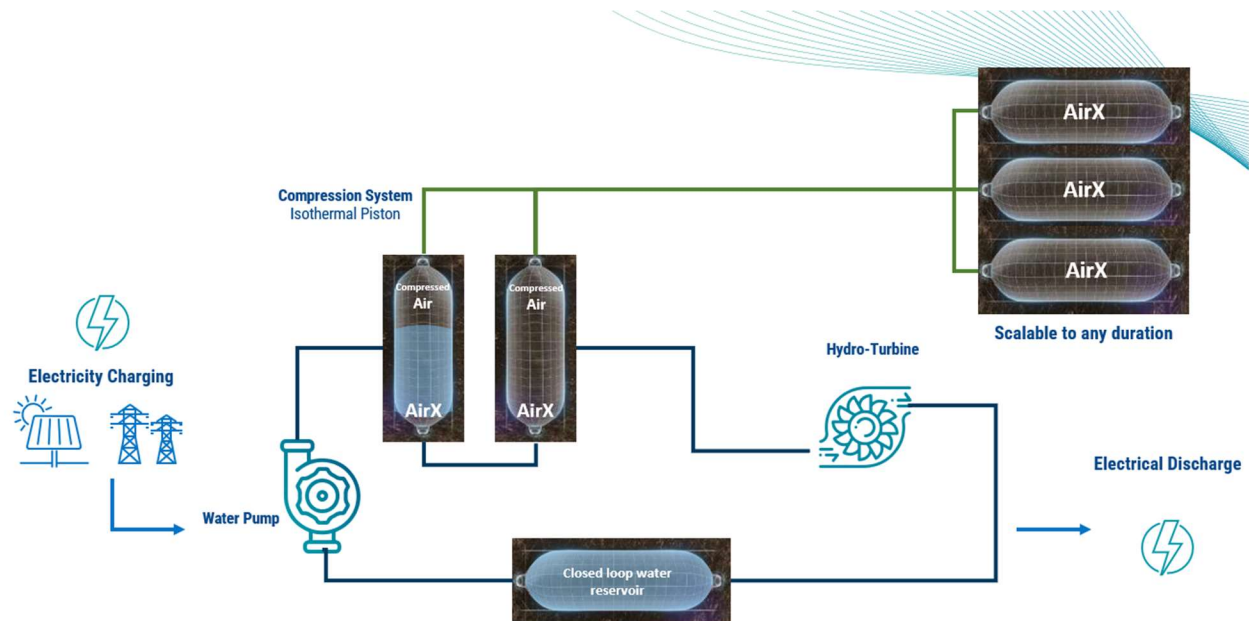
### 20.2.3. פריקת החשמל

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 בין היתר בסכרים ותחנות הידרואלקטריות בעולם.

כחלק מהליכי המחקר והפיתוח בהם פועלת החברה נבחנת האפשרות לשילוב שני התהליכים הנ"ל (תהליך טעינה ופריקת החשמל) במסגרת רכיב אחד דו שימושי (משאבה דו כיוונית – Pump as a turbine), כמפורט בהרחבה בסעיף 36.3.2 להלן.

באיור להלן מתוארת באופן סכמטי פעולת מערכת ה-AirBattery:



#### 20.2.4. השלמה בהצלחה של בדיקת התכנות הנדסית וטכנו-כלכלית למערכת ה-AirBattery

כחלק מהפעולות לשילובן של מערכות ה-AirBattery בפרויקטים בתחום ייצור חשמל מאנרגיות מתחדשות פנתה החברה לגוף ייעוץ הנדסי בינלאומי<sup>14</sup> לצורך עריכת בחינת התכנות הנדסית וטכנו-כלכלית מעמיקה למערכת ה-AirBattery. מסקנות הבחינה הנ"ל נתנו תוקף לנתוני החברה בהקשר לנצילות התיאורטית של מערכת ה-AirBattery (75%-81%), כפי שפורסמו במסגרת דיווח החברה בדבר ההתכנות הטכנולוגית ונתוני הערכת הנצילות של מערכת ה-AirBattery.<sup>15</sup> בנוסף, בדיקת ההתכנות הטכנו-כלכלית מצאה כי למערכת ה-AirBattery יתרונות כלכליים על פתרונות אגירה המבוססים על טכנולוגיה של בטריות ליתיום-יון בסביבות עבודה שונות, כשיתרונות אלו מתחזקים עם עלייה בכמות מחזורי שימוש (פריקה וטעינה) יומיים ומשך זמן הפריקה (לאור העלות השוורית של הוספת מיכלי אגירה ביחס להוספת בטריות ליתיום-יון). יחד עם זאת, במסגרת מסקנות הבחינה צוינו גם אתגרים וסיכונים העומדים לטכנולוגיית האגירה של החברה, בעיקר על רקע תחזיות לירידת מחירים של בטריות ליתיום-יון (מוצר

<sup>14</sup> חברת הייעוץ הגרמנית Fichtner בעלת פעילות גלובאלית, המתמחה בתחום ההנדסה. <https://www.fichtner.de/en>  
<sup>15</sup> ראו דיווח החברה מיום 13 בדצמבר 2020 (מס' אסמכתא 127042-01-2020)



מתחרה עיקרי). יצויין שלחברה מפת דרכים טכנולוגית להתמודדות עם תהליך ההתייעלות וירידת העלויות בשוק אגירת האנרגיה בשנים הקרובות, כמפורט בסעיף 47 להלן. לפרטים בדבר תוצאות הביניים של מדידות נצילות המערכת שבוצעו במתקן יהל, ראו סעיף 20.3.1 להלן.

בקשר ליתרונות הכלכליים של המערכת, יצוין כי במהלך עבודות תכנון והנדסה של המערכת, נמצא כי עלות הקמת הפרויקטים אינה מכוסה במלואה על ידי התמורה החוזית בגינם, ומושפעת בין היתר מגורמים שונים כגון התקדמות באבני הדרך לפיתוח מוצרי החברה, מהלכים להפחתת עלויות ושינויים אקסוגניים בעלות המכר (לרבות עלויות פלדה וחומרי גלם אחרים ושילוח), כמו גם משקלול התמורות (trade-off) בין עלות הקמת המערכת לביצועיה, לרבות רמת הנצילות (בשים לב למאפיינים הייחודיים הנדרשים מכל מערכת), כשהפער בין עלויות הקמת מערכות בקנה המידה הנ"ל ליעדי מחירי המכירה הנ"ל להערכת החברה צפוי להצטמצם על ציר הזמן.

**יובהר כי הערכותיה של החברה בנוגע לפיתוח מערכת ה-AirBattery, לאפשרויות המסחור ושימושיה האפשריים ודרכי הפעולה להפחתת עלויות הקמת המערכות הנ"ל ולהתמודדות בהבטי תמחיר ביחס למוצרים מתחרים, הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוססות על המידע הקיים בחברה נכון למועד הדוח, אשר אין ודאות כי יתממש, ואשר התממשותו תלויה, בין היתר, בגורמים חיצוניים שאין לחברה יכולת השפעה עליהם או שיכולת החברה להשפיע עליהם מוגבלת, ובכלל זה התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 49 להלן.**

### 20.3. פרויקטי 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) ובמסגרת זו התקשרה בתקופת הדוח בהכס מסגרת להתקנת מערכות אגירה היברידיות עם החברות רפק אנרגיה בע"מ ואיי תיאו בע"מ בהסכם ובהסכם עקרונית מסחרי עם חברת חשמל לישראל (חח"י) לאספקת מערכת ה-AirBattery. בנוסף החברה פועלת לקידום ויישום הפרוייקטים ושיתופי הפעולה הקיימים 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: 2019-01-096246). 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 קיבולת אגירה של כ- 1,000 קוט"ש והספק של 250 קילוואט, המבוסס על הטכנולוגיה אותה מפתחת החברה ("המערכת"). לפרטים נוספים אודות הסכם הפיילוט עם הקיבוץ והשותפות ראו דיווח מיידי מיום 15 במרץ 2020 (אסמכתא 2020-01-021094). כוונת הצדדים היא שהמערכת תחובר ותספק חשמל לצריכה

עצמית ("מאחורי המונה") עבור מספר צרכני קצה בגבולות הקיבוץ ובעלותו. כמו כן, המערכת תשמש פלטפורמה לשיפורים טכנולוגיים כחלק ממפת הדרכים הטכנולוגית של החברה. החברה תממן את פרויקט זה ממקורותיה העצמאיים וממענק משרד האנרגיה שהוענק לה, כאמור לעיל.

נכון למועד דוח זה שלב עבודות הקמת המערכת הסתיים, כשבמקביל החל שלב הבדיקות האופטימיזציה וההרצה של כלל רכיביה, כמפורט בדיווח החברה מתאריך 23 בספטמבר, 2021, (מס' אסמכתא: 2021-01-148467). פעולות ההרצה והאופטימיזציה עדיין נמצאות בעיצומן ובמסגרתן נבדקים כלל רכיבי המערכת ומבוצעות הרצות של חלקים שונים, תוך מעקב אחר ביצועי המערכת והתנהגותה באמצעות רכיבי השליטה והבקרה (SCADA), והטמעת שינויים תהליכיים-טכניים (ציוד/קונפיגורציה) וכן שינויי תוכנה (אלגוריתם), אשר מביאים לשיפור מוכח בביצועי המערכת. במהלך פעולות אלה, אשר טרם הסתיימו, נמדדו עד כה תוצאות ביניים חלקיות המשקפות נצילות הידראולית של כ-62.5% ואנרגטית של כ-21%. כאמור, החברה ממשיכה בפעולות אופטימיזציה ושיפור הביצועים, ולהערכת החברה התוצאות הסופיות של פרויקט יהל לאחר השלמת פעולות אלה יהיו גבוהות מהנתונים הני"ל. כמו כן, יובהר שהציוד והמערכות שהותקנו בפרויקט יהל נועדו לטובת הוכחת ההתכנות הטכנולוגית של מתקן בקנה מידה מסחרי קטן, ואינם בעלי הביצועים המקסימאליים הזמינים בשוק לנצילות אנרגטית. מטרת החברה היא להטמיע את השינויים הנדרשים בתכנון המערכת ובציוד המותקן על מנת להביא את הנצילות ההידראולית של המערכות שיוקמו במהלך השנים 2022-2023 לכ-90%, ולשיעורי נצילות אנרגטית כוללת (RTE) של 70% לפחות<sup>16</sup>.

**יובהר, כי הערכותיה של החברה בנוגע לבדיקת הנצילות ולגבי רמת הנצילות אליה תוכל להגיע המערכת בעתיד, והמובאות לעיל הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוססות על המידע הקיים בחברה נכון למועד הדוח, אשר אין ודאות כי יתממש, ואשר התממשותו תלויה, בין היתר, בגורמים חיצוניים שאין לחברה יכולת השפעה עליהם או שיכולת החברה להשפיע עליהם מוגבלת, ובכלל זה התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 49 להלן.**

### 20.3.2. שיתוף פעולה עם סולגרין

ביום 13 בנובמבר, 2020, התקשרו אוגווינד וסולגרין במזכרי הבנות אסטרטגיים 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).

במזכרי ההבנות נקבע כי ככל שהמשא ומתן בין אוגווינד וסולגרין יבשיל לכדי הסכמים מפורטים מחייבים, אוגווינד וסולגרין ישתפו פעולה בפרוייקטים בשני מתווים:

<sup>16</sup> לפרטים אודות הערכות הנצילות של המערכת כפי שהופיעו בדיווח המידי של החברה בדבר התכנות טכנולוגית ונתוני הערכת נצילות המערכת בנוגע למתקנים מסחריים בהספק העולה על חמישה מגה-וואט, ראה בדיווח החברה מיום 13 בדצמבר, 2020 (מס' אסמכתא 2020-01-127042).

א. הקמת מתקן פוטו-וולטאי קרקעי לייצור חשמל בהספק של עד 5 מגה-וואט, במסגרת פרויקט חלוץ בשילוב מערכת אגירת אנרגיה ל-4 שעות אגירה (PV+ Storage). לפרטים נוספים אודות פרויקט החלוץ ראו בדיווח המידי של החברה מתאריך 15 בנובמבר 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-113578) המובא בהכללה על דרך ההפניה. נכון למועד דוח זה הצדדים השלימו המו"מ לגיבוש הסכמי EPC (engineering, procurement and construction) O&M-ו (Operations and Management) (להלן ביחד: "הסכמי EPC ו-O&M") בקשר עם פרויקט זה, ובמקביל הגישו הצעה לחכירת קרקע להקמת מתקן בהספק של 2.5 מגה-וואט וקיבולת אגירה של 10 מגה-וואט שעה במסגרת מכרז קרקעות במישור רותם (בעניין זה נתקבלה הודעה כי ההצעה הנ"ל דורגה במקום הראשון מבין ההצעות<sup>17</sup>), וממתינים לקבלת כל האישורים וההיתרים הנדרשים להקמת הפרוייקט. יצויין שטרם התקבלה החלטה סופית להקמת הפרוייקט ואין ודאות שזה יצא אל הפועל.

ב. שילוב מערכות ה-AirBattery של החברה בחלק ממתקניה של סולגרין שיוקמו בהמשך להליך תחרותי מס' 2 של רשות החשמל, במסגרתו זכתה סולגרין במכסה להספק כולל מוערך של כ-96 מגה-וואט (מערכת האגירה של החברה תשולב בהיקף של עד 120 מגה וואט שעה (הספק של כ-30 מגה-וואט למשך 4 שעות)), כמתואר בדיווח המידי של החברה מתאריך 29 בדצמבר, 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-141288) המובא בהכללה על דרך ההפניה. בהתאם להוראות מזכר ההבנות הנוגע לפרוייקטים במתווה זה, על הצדדים להתקשר בהסכם מפורט עד לתאריך 31 במרץ 2022, שאם לא כן, ההתקשרות בין הצדדים פוקעת. מאחר שהסכם מפורט לא ייחתם במועד האמור, החברה בוחנת את המשך שיתוף הפעולה עם סולגרין במסגרת מתווה זה, בין אם באמצעות הארכת תוקפו של מזכר ההבנות האמור או באמצעות ניהול מגעים להתקשרות בהסכם חדש שיאפשר שילוב מערכות ה-AirBattery של החברה במתקני סולגרין כאמור.

לפרטים נוספים בדבר מזכר ההבנות האסטרטגי ראו דיווחים מידיים של החברה מהתאריכים 15 בנובמבר 2020 ו-29 בדצמבר 2020 (מס' אסמכתאות: 2020-01-113578 ו-2020-01-141288, 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 בהספק של 5 מגה וואט בשילוב מערכת אגירת אנרגיה של החברה ל-4 שעות אגירה, כמתקן חלוץ מטעם משרד האנרגיה.

נכון למועד דוח זה, הצדדים מצויים במו"מ לגיבוש הסכמי EPC ו-O&M בקשר עם פרויקט זה וממתינים לאיתור קרקע מתאימה ולקבלת האישורים וההיתרים הנדרשים להקמת פרויקט להקמה ותפעול המתקן כמתקן חלוץ (במסגרת מזכר ההבנות הוסכם כי זה יתבטל אם לא

<sup>17</sup> בתאריך 13 במרץ 2022, התקבלה הודעה מטעם מישור רותם לפיה ההצעה דורגה במקום הראשון מבין המציעים והוחלט על ידה לכלול את ההצעה הנ"ל במסגרת ארבעת המתמודדים שלהם יוקצה חלק מהשטח נשוא המכרז, והכל בכפוף לתנאים, להוראות, להיקף השטח, ולעדיפויות שקבעה הועדה. כמו כן, תנאי למימוש הזכייה הינו עמידה ביתר תנאי המכרז לרבות חתימה על הסכם שכירות בגין הקרקע והעמדת בטחונות בהתאם להוראותיו.

יתקבלו האישורים הנ"ל). לפרטים נוספים ראו דיווח מידי של החברה מיום 22 בדצמבר, 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-130804) המובא בהכללה על דרך ההפניה.

#### 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 שיותקנו "מאחורי המונה" (Behind The Meter) בחצרות צרכני חשמל המצויים באזורי החלוקה הרלוונטיים, באופן שיביא לחסכון בעלויות החשמל של אותם הלקוחות.

נכון למועד דו"ח זה, במסגרת שיתוף הפעולה הנ"ל, החברה מצויה במו"מ מתקדם לקראת חתימה על ההסכמים הנדרשים (לרבות לצורך הקמת תאגיד ייעודי, הסכמי EPC ו-O&M) עבור פרויקט ראשון בהיקף של 5 מגה וואט שעה, ואשר יאפשר גם אספקת אוויר דחוס (מערכת היברידית). הפרויקט מתוכנן להקמה בשנה הקרובה בקיבוץ חניתה בצפון ישראל. במקביל מקדמת החברה בקשה להיתר בנייה ורכש של ציוד הנדרש עבור פרויקט זה. לפרטים אודות המערכת ההיברידית ראו בסעיף 36.3.1 להלן.

לפרטים נוספים בדבר פרטי ההתקשרות עם חברת מי-רם ראו דיווח מידי של החברה מיום 11 בנובמבר, 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-121371) המובא בהכללה על דרך ההפניה.

#### 20.3.5. שיתוף פעולה עם חברות רפ"ק אנרגיה ואייתאו להתקנת מערכות אגירה היברידיות

ביום 3 באוגוסט, 2021 התקשרה החברה, עם חברות רפ"ק אנרגיה בע"מ ואיי תיאו בע"מ (להלן, ביחד: "**רפ"ק אנרגיה**") על הסכם לשיתוף פעולה, במסגרתו תוצע ללקוחות של רפ"ק אנרגיה בישראל מערכת היברידית המפותחת על ידי אוגווינד, בשילוב עם מתקני ייצור חשמל המבוססים על גז טבעי בשיטת קו-אנרגיה (להלן: "**מערכות קו-אנרגיה**") או כמערכות נפרדות (להלן: "**ההסכם**").

המערכת ההיברידית המפותחת על ידי אוגווינד, המבוססת על מוצר ה-AirBattery, מאפשרת ללקוח הקצה יכולות אגירת אנרגיה ושימוש אופטימלי במערכות קו-אנרגיה תוך אגירת עודפי ייצור החשמל במערכת האגירה בשעת צריכה נמוכה של הצרכן, ובנוסף להשתמש באוויר הדחוס הנוצר במסגרת תהליך האגירה של מערכת ה-AirBattery (שלהערכת החברה הינו בעל נצילות גבוהה ביחס למדחסי האוויר הקיימים כיום בשוק) במקום הצורך לעשות שימוש במדחסי אוויר קונבנציונאליים. בכך להערכת החברה צפויה המערכת ההיברידית להביא להפחתת צריכת החשמל ביחס לשימוש הנעשה כיום במדחסים הקיימים כיום בשוק ועלויות התפעול הכרוכות בהפעלתם, להביא להתייעלות אנרגטית ולייצר חסכון נוסף. בהתאם להוראות ההסכם, אוגווינד תהיה זכאית לתמורה בגין התקנת המערכות ההיברידיות בהתאם למנגנון מוסכם, הנגזר מעלויות הקמת המערכות ההיברידיות, משיעור החסכון הנובע מהשימוש במערכות הנ"ל ומביצועי המערכת וזאת בנוסף לתשלום שנתי בגין שירותי תפעול ותחזוקה למערכות אלו לתקופה של 10 שנים (עם אפשרות הארכה לעשר שנים נוספות). ההסכם יהיה בתוקף שלוש שנים, כשכל אחד מהצדדים אפשרות להביאו לסיום מוקדם

בהתאם להוראות הקבועות בו. כחלק מהסכם המסגרת הצדדים פועלים לקידומו של פרויקט פיילוט ראשון להקמת מערכת אספקת אוויר דחוס (מדחס מים). לפרטים נוספים אודות פעילות פיתוח המערכת ההיברידית ומדחס המים ראו בסעיף 36.3 להלן.

לפרטים נוספים אודות התקשרותה של החברה בהסכם ראו בדיווח החברה מתאריך 3 באוגוסט 2021 (מס' אסמכתא 2021-01-126681) המובא בהכללה על דרך ההפניה.

#### 20.3.6. הסכם עקרונות מסחרי עם חברת החשמל לישראל לאספקת מערכות AirBattery

ביום 15 בדצמבר, 2021 התקשרה החברה עם חברת חשמל לישראל בע"מ (להלן: "חח"י") בהסכם עקרונות מסחרי לאספקת מערכות AirBattery להקמת מתקני אגירת חשמל עצמאיים ("stand-alone storage"). עקרונות ההסכם קובעים כי הצדדים ינהלו מו"מ להסכם מפורט, במסגרתו תתקין אוגווינד מערכת אגירה ראשונה בהיקף של כ-40 מגה-וואט שעה, אשר תוקם בתחנת משנה (תחמ"ש) של החברה באזור דימונה במהלך 2023 (להלן, בהתאמה: "ההסכם" ו-"מערכת האגירה"). כמו כן, בהתאם להסכם, תספק אוגווינד שירותי תפעול ותחזוקה שוטפים למערכת האגירה למשך תקופה של 20 שנים. בנוסף הסכימו הצדדים לקדם הסכם התקשרות לביצוע עד לתאריך 31 בדצמבר 2030, במסגרתו תבחן הקמת פרויקטים נוספים בטכנולוגיית החברה וזאת כתלות בביצועי מערכת האגירה הראשונה שתוקם.

ההסכם כפוף לחתימת הסכם מפורט בין הצדדים עד לתאריך 30 ביוני 2022, כשעד למועד זה לכל אחד מהצדדים אפשרות להביאו לסיומו בהתאם להוראות הקבועות בו. חתימת הצדדים על הסכם מפורט כאמור מותנית בקבלת האישורים הרגולטורים, לרבות אישורה של רשות החשמל ("תנאים מתלים").

לפרטים נוספים בדבר פרטי ההתקשרות עם חברת החשמל לישראל ראו דיווח מידי של החברה מיום 15 בדצמבר, 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-180306) המובא בהכללה על דרך ההפניה.

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

לפרטים אודות ערוצי הפעילות המסחרית הפוטנציאליים בתחום פעילות זה והתוכנית העסקית של החברה ראו בסעיפים 20.1 ו-47 לעיל ולהלן.

**ההערכות המפורטות לעיל בקשר עם ערוצי הפעילות המסחרית בהן נוקטת החברה וההתקשרות ושיתופי הפעולה עם צדדים שלישיים לצורך כך כמפורט לעיל, 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.

### 20.5.1. 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>18</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>19</sup>

הטכנולוגיות הנפוצות ביותר לייצור אנרגיות מתחדשות נכון למועד הדוח הנוכחי הן תחנות הידרו-אלקטריות, בפאנלים פוטו-וולטאים (PV) אשר ממירים את הקרינה האלקטרומגנטית של השמש לחשמל וטורבינות רוח אשר ממירות את האנרגיה הקינטית של הרוח לאנרגיה חשמלית. בשנת 2020, 29% מייצור החשמל בעולם הגיע ממקורות מתחדשים, כאשר 83% מסך כל ההתקנות החדשות באותה שנה היו של אנרגיות מתחדשות, מגמה זו, צפויה להמשיך ולהעמיק בעתיד.<sup>20</sup>

ראו גרף להלן, אשר מציג שלושה תרחישים אפשריים לצמצום אמצעי ייצור המבוססים על דלקים פוסיליים, אשר בכולם היקף השימוש באנרגיות מתחדשות גדל בשנים הקרובות:

Figure 13: Total primary energy Green Scenario

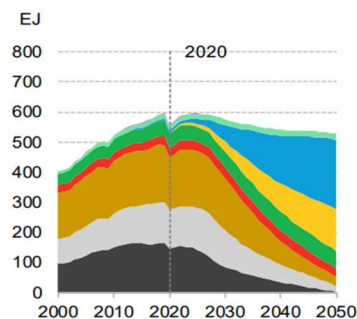


Figure 14: Total primary energy Gray Scenario

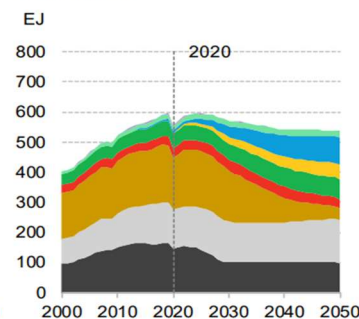
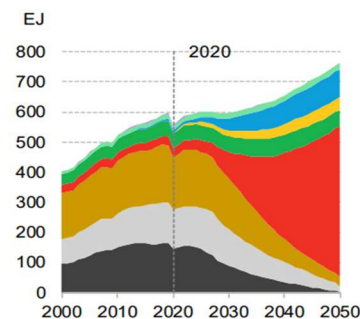


Figure 15: Total primary energy Red Scenario



Other Other renewables Wind Solar Bioenergy Nuclear Oil Gas Coal

\* מקור: 2021 New Energy Outlook; (התחזיות מבוססות על יעדים מוצהרים).<sup>21</sup>

במסגרת מגמת המעבר לאנרגיה מתחדשת, הציגה הנציבות האירופית בבריסל בשנת 2020 את

<sup>18</sup> <https://ourworldindata.org/emissions-by-sector>

<sup>19</sup> <https://www.irena.org/>

<sup>20</sup> [https://media/Files/IRENA/Agency/Publication/2020/Jul/IRENA\\_Renewable\\_Energy\\_Statistics\\_2020.pdf](https://media/Files/IRENA/Agency/Publication/2020/Jul/IRENA_Renewable_Energy_Statistics_2020.pdf)

REN 21, Renewables 2021 Global Status Report, 2021

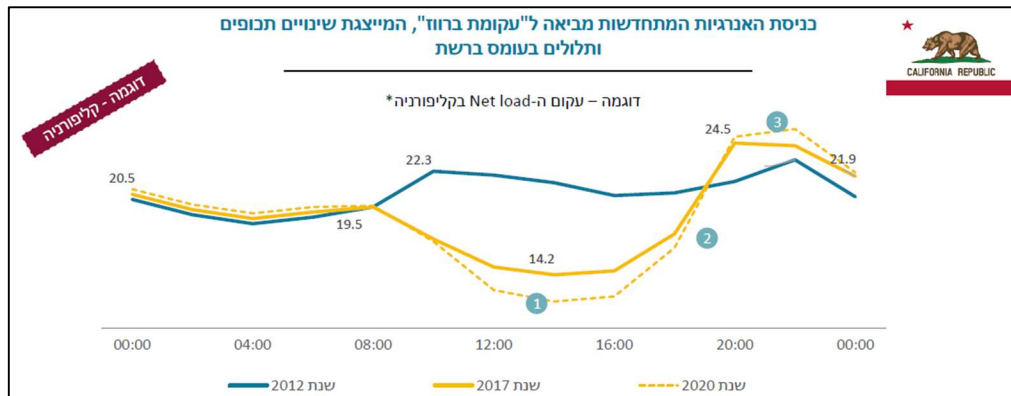
<sup>21</sup> <https://about.bnef.com/new-energy-outlook/>

"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 ליבשת ניטרלית מבחינת פליטת פחמן דו-חמצני עד שנת 2050.<sup>22</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>23</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>24</sup>

## 20.5.2. 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 בעליה מקבילה בביקוש לחשמל. בנוסף, לאור אירועי מזג אויר קיצוני, כדוגמת גל הקור בטקסס בחודש פברואר 2021, צפוי גידול בביקוש לאגירה אשר תתמוך באספקת החשמל באירועים כגון זה.



\*מקור: California ISO. הנתונים המוצגים הם עבור ה-31 במרץ לשנת 2019. 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.

<sup>22</sup> REGULATION OF THE EUROPEAN PARLIAMENT AND OF THE COUNCIL REGULATION OF THE EUROPEAN PARLIAMENT AND OF THE COUNCIL (4.3.2020).

<sup>23</sup> [https://leginfo.ca.gov/faces/billTextClient.xhtml?bill\\_id=201720180SB700](https://leginfo.ca.gov/faces/billTextClient.xhtml?bill_id=201720180SB700)

<sup>24</sup> Energy Storage Tax Incentive and Deployment Act of 2021 - כתובת: <https://www.congress.gov/bill/117th/congress/house-bill/1684/text>

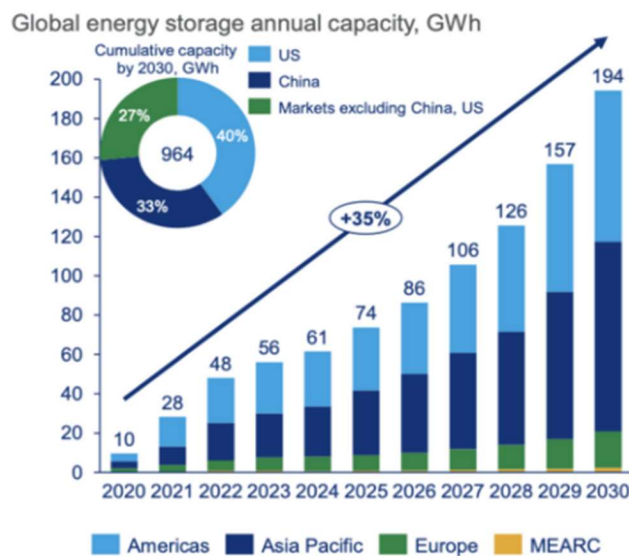
לצרכים אלו פיתחה החברה טכנולוגיית אגירה מכאנית "ירוקה" המבוססת על לחץ אוויר, המאפשרת להתמודד עם האתגרים שצוינו לעיל ולהגדיל משמעותית את שעות אספקת החשמל תוך מתן מענה לעקרונות עיקריים אלו:

- (א) מענה לעליה המהירה של העומס בשעות הערב, כאשר ייצור האנרגיה הסולארית פוחת בקצב מהיר 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 בעיתוי ייצור וביקוש, שיכוח התנודתיות המובנת בייצור באנרגיה מתחדשת ומתן מענה לחריגות מתח ותדר מערכתיות, כמו גם, מענה לקשיים העולים מייצור מבזר 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 באוכלוסיה 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 ותורמים למיתון השפעות 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: <https://www.renewableenergyworld.com/storage/wood-mackenzie-global-energy-storage-to-reach-12-gw-28-gwh-in-2021/#gref>



מדינות רבות בצפון אמריקה, אוסטרליה, מזרח אסיה ואירופה מציבות יעדים שאפתניים לאנרגיה מתחדשת בשילוב מתקני אגירה ברמה המערכתית (Utility Scale) ובחצר צרכנים ותושבים (The Meter) - Behind ("מאחורי המונה"). כמו כן, תחנות אגירה, שלעצמן, יהוו תחליף לתחנות ייצור בסמוך לרשת החשמל ויספקו שירותי רשת, זמינות ויתירות לרשת החשמל.

### 20.5.3. מדיניות אקלים ואנרגיה בישראל

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' יוגיין 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>25</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, לועדת 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>26</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

<sup>25</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>26</sup>ראו: החלטת רשות החשמל משיבה מספר 506 מיום 16.12.19 החלטה מס' 1 (1109) עקרונות הליך תחרותי לקביעת תעריף לייצור חשמל בטכנולוגיה פוטו-וולטאית למתקנים המחברים 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)

מכירת החשמל לחי"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>27</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.

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>28</sup>. יעדי אגירת האנרגיה לצורך ביצוע תכנית זו עומדים על GW3.5 (גיגה-וואט). מבחינת היעדים לטווח הארוך, בינואר 2021 פורסמה 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-GW82.5 (גיגה-וואט)<sup>29</sup>. באוקטובר 2021, פרסם אגף אסטרטגיה במשרד האנרגיה את מפת הדרכים למשק אנרגיה דל פחמן ב-2050. במסגרת עבודה זו, מודגש הצורך באגירה בהיקפים הולכים וגדלים בעשורים הקרובים, כך שבשנת 2030 ידרשו MWh 17,200 של מערכות אגירה בישראל, ואילו בשנת 2050, הכמויות יגדלו ל-MWh 150,000-260,000 בכדי להגיע למשק דל פחמן<sup>30</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.

#### 20.5.4. 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

<sup>27</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)  
<sup>28</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>29</sup> <https://www.nzo.org.il/the-plan>  
<sup>30</sup> [https://www.gov.il/he/departments/publications/reports/energy\\_121021](https://www.gov.il/he/departments/publications/reports/energy_121021)

המאפשרות הקמת מערכות אגירה באמצעות תיקון רגולציה טכנית לאישור מערכות וטכנולוגיות האגירה ואופן חיבורן לרשתות החשמל. בנוסף, מקדמים הגופים הרגולטורים בשוקים 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>31</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 תנאים טופוגרפיים יחודיים, שטחים נרחבים והשקעות בהיקפים גבוהים המצדיקות אך ורק פרויקטים בסדרי גודל גדולים ביותר (של מאות ואלפי 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 קיימים מספר חסרונות מובנים. מבחינה טכנית, הסוללות סובלות מדגרציה (הגרעה) של המרכיבים הכימיים, ומפריקה עצמית בזמן שאינן בטעינה. בנוסף, סוללות אלו אינן מסוגלות לעבוד בטמפ' גבוהה, ואף עשויות לגרום לדלקה במקרה של חימום יתר או תקלה. מסיבה זו, דורשות הסוללות קירור מתמיד והעמסת עלויות חשמל פרזיטיות<sup>32</sup> על הפרויקט. סוללות אלקטרו-כימיות בכלל וסוללות ליתיום בפרט, מוגבלות מבחינת מספר מחזורי הטעינה והפריקה שלהן 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 כתוצאה ממעשה מכוון 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 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, שבה פועלות כיום חברות כמו Energy Vault, Highview Power, Hydrostore ואחרות.

#### 20.5.5. רגולציה

פעילותה של החברה מושפעת רבות מהמדיניות הממשלתית והרגולציה הרלוונטית, במדינות בהן פועלת החברה, כפי שעשויות להשתנות מעת לעת, וכנגזרת מכך להשפיע, בין היתר, גם על

<sup>31</sup> נכון לשנת 2021, אנרגיה שאובה מהווה מעל 95% מסך הספק האגירה המחוברת לרשת בעולם. <https://sandia.gov/ess-ssl/gesdb/public/statistics.html>

<sup>32</sup> חשמל פרזיטי - חשמל הנצרך לשימוש עצמי והפעלת המתקן עצמו.

לוחות הזמנים להתקנת מוצריה, עלותם וכדאיותם. בישראל, פעילותה של החברה מושפעת במידה ניכרת מפרסום אסדרות תומכות בהקמת מערכות אגירה. העדרה של אסדרה בהיבטים מסוימים במשק החשמל בישראל עלולה להביא לעיכוב וקשיים בקבלת היתרים ואישורים שונים ולהשפיע על היתכנות הפרויקט מבחינה כלכלית כמו גם להביא לעיכובים בהוצאתם אל הפועל של פרויקטים בתחום פעילות זה. לפרטים נוספים בדבר רגולציה מקומית שחלה על החברה ומגבלות ופיקוח על פעילות החברה בכללותה, ראו סעיפים 20.6.1 ו-44 להלן.

**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.**

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

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 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 20.5.3 להלן בדבר העלאת סך ייצור החשמל מאנרגיות מתחדשות לשנת 2030 ל-30%. החל משנת 2020, החלה רשות החשמל בפרסום מכרזים ואסדרות מגוונות בהקשר לאגירת אנרגיה. במהלך 2020, פרסמה הרשות שני מכרזים למערכות פוטו-וולטאיות משולבות עם מערכות אגירה בהיקף של 168 ו-609 MW לארבע שעות פריקה, בהתאמה. בדצמבר 2021 פרסמו תוצאות מכרז של תת"ל 82 בדימונה, להקמת השדה הסולארי הגדול בישראל בהיקף של MW300 בתוספת אגירה של 210 MWh. כמו כן, בתאריך 30 בספטמבר 2021, פרסמה רשות החשמל עדכון לשימוע בדבר עדכון מקבצי שעות ביקוש, כך שיתמרו הקמת מערכת אגירה, באופן שיווצר רווח באמצעות טעינת מערכת אגירה בשעות השפל (בלילה ובמהלך שעות השמש), ופריקתה בשעות הפסגה בערב בתעריפים גבוהים בחורף ובקיץ.

עבור תחום הפעילות של אגירה לשדרוג תשתיות רשת ההולכה והחלוקה, רשות החשמל החלה באסדרות נוספות. עבור רשת החלוקה, פורסם במרץ 2022 שימוע "מודל שוק למתקני ייצור ואגירה

המחוברים או משולבים לרשת החלוקה" במטרה להבהיר את אופן הפעולה של מתקני ייצור ואגירה במודל השוק החדש, שצפוי להיכנס לתוקף בתאריך 1 בינואר 2023.<sup>33</sup>

עבור מתקני אגירה ברשת ההולכה, פירסמה רשות החשמל בתאריך 15 בדצמבר 2021, שימוע בדבר קביעת אמות מידה למתקני אגירה ברשת ההולכה.<sup>34</sup> השימוע שפורסם לאגירה Standalone ברשת ההולכה ציין לוחות תעריף שיחולו על מתקני האגירה ואת תנאי הזמינות השנתי שיקבעו ברישיון האגירה וכן את המיקומים הפוטנציאליים למתקני אגירה שיהיו תנאי לצורך השתתפות בהליך התחרותי כאמור. מכרזים ראשוניים לאגירה Standalone צפויים להתפרסם במהלך שנת 2022.

המגמה של אסדרה ואימוץ טכנולוגיות אגירה (וביניהן מערכת ה-AirBattery), החלה גם במשרדי ממשלה נוספים, כאשר בתאריך 12 בינואר 2021, פרסם המשרד להגנת הסביבה מסמך דרישות סביבתיות ממתקני אגירת אנרגיה במיכלי לחץ טמונים. כמו כן, באוקטובר 2020 פרסם אגף תכנון אסטרטגי במשרד האנרגיה מסמך של מדיניות תכנונית לאגירה, שתאומץ במסגרת תוכנית מתאר ארצית 10/ד/14 למתקני אגירה. במסמך זה ובדיונים הנלווים אליו, קיימת התייחסות רבה לפיתוח הטכנולוגיה של החברה, תוך ציון יתרונותיה עבור עקרונות התכנון של המשרד. עבור תוכנית מתאר ארצית 10/ד/10 למתקנים פוטו-וולטאים, יצא עדכון מס' 2, בנוגע לשילוב מערכות אגירה בתוך מתקני ייצור סולאריים.

החברה כפופה להנחיות הטכניות של מנהל החשמל שפורסמו בתאריך 25 במרץ, 2021 "הנחיות להתקנת מערכות אגירת אנרגיה במצברים המחוברות לרשת החלוקה"<sup>35</sup> ולהחלטת רשות החשמל מתאריך 13 באוקטובר 2021, שמתייחסת לתיקון אמת מידה 220 לעניין מתקנים פוטו וולטאיים ברשת החלוקה המשלבים קיבולת אגירה.<sup>36</sup> אולם ערוץ זה רלוונטי רק עבור מתקני אגירה המשולבים עם מתקנים פוטו-וולטאיים לייצור חשמל (Co-Location) בישראל. בנוסף, בשנת 2022 צפויות לצאת דרישות טכניות בנוגע למתקנים שיחברו לרשת ההולכה הארצית בשנים הקרובות.

בנוסף, נתונה החברה, בהתאם להוראות הדין, לפיקוח מצד גופי רגולציה הפועלים במשק החשמל וכן גופי רגולציה הרלוונטיים להקמה והפעלה של מתקני חלוף או תחנות כוח לייצור חשמל. במסגרת זו כפופה החברה, בין היתר, להחלטת ממשלה מס' 3484 מיום 17 ביולי 2011 "מדיניות הממשלה בתחום הפקת אנרגיה ממקורות מתחדשים" ("החלטה 3484")<sup>37</sup>. המנחה אתרשות החשמל להסדיר בין היתר, את המכסה למתקני חלוף.

במסגרת זו, רשות החשמל קבעה בהחלטה מס' 1 משיבתה מס' 399 מיום 22 באפריל 2013 ("החלטה 399")<sup>38</sup>, הסדרה לחלוקת מכסה של 50 מגה וואט למתקנים לייצור חשמל אשר הינם בגדר מתקני חלוף של טכנולוגיות חדשניות, כאשר על פיה החלטה, הטכנולוגיות יסווגו כעונות על הגדרה זו על ידי

<sup>33</sup> [https://www.gov.il/he/departments/publications/Call\\_for\\_bids/shim\\_model\\_shuk\\_agira](https://www.gov.il/he/departments/publications/Call_for_bids/shim_model_shuk_agira) שימוע – קביעת אמות מידה למתקני אגירה ברשת ההולכה אשר יחולו על יצרנים בהליך תחרותי מס' 1 למתקני אגירה ברשת ההולכה

<sup>34</sup> [https://www.gov.il/he/departments/publications/Call\\_for\\_bids/shim\\_agira\\_holacha](https://www.gov.il/he/departments/publications/Call_for_bids/shim_agira_holacha)

<sup>35</sup> [https://www.gov.il/he/departments/legalInfo/hanhayot\\_agira\\_haluka](https://www.gov.il/he/departments/legalInfo/hanhayot_agira_haluka)

<sup>36</sup> <https://www.gov.il/he/departments/policies/61608>

<sup>37</sup> [https://www.gov.il/he/Departments/policies/2011\\_des3484](https://www.gov.il/he/Departments/policies/2011_des3484)

<sup>38</sup> <https://www.gov.il/he/departments/policies/39901>

המדען הראשי ("המדע"ר") במשרד האנרגיה והמים, תוך מתן עדיפות לטכנולוגיות ישראליות, וזאת בהתאם לנוהל סיווג מתקן לייצור חשמל כמתקן חלוץ של טכנולוגיה 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.

כמפורט בהחלטה 399, מתקנים שיוכרו כזכאים להיכלל בהסדרה זו ייהנו מתעריף מובטח לתקופת הפעילות בגובה התעריף הרלוונטי להם במועד בו יפנו לקבלת אישור תעריפי מרשות חשמל.

בתאריך 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 20.3.2 לעיל.

לאור הפעילות הרגולטורית הענפה במשרדי הממשלה, החברה צופה פעילות רבה בשוק המקומי בשנים הקרובות, לאור הצורך הממשי באגירה על מנת לעמוד ביעדי הממשלה לאנרגיות מתחדשות וכן לצורך מתן פתרון לאזורים ברשת החשמל בישראל הסובלים ממגבלות תשתית. להערכת החברה, אסדרת תחום אגירת האנרגיה בישראל תאפשר את האצת ביצוע הפרויקטים בתחום הפעילות בישראל. כמו כן, ייתכן והאסדרה תכלול מתן תמריצים שונים, אשר עשויים להשפיע על רווחיות המערכת. יחד עם זאת, היה ויבחר הרגולטור לעצור או להאט את האסדרה בתחום פעילות זה, הדבר צפוי להשפיע באופן משמעותי על הוצאתם אל הפועל של פרויקטים בתחום פעילות זה בישראל.

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

**הערכות החברה בדבר השפעת הליכי הרגולציה הנ"ל ובכללם אסדרת נושא אגירת אנרגיה בישראל, 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, כמפורט בסעיף 49 להלן.**

#### 20.7. שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיותו

למיטב ידיעת החברה נכון למועד דוח זה, החברה צופה כי שווי שוק אגירת החשמל בעולם יגדל ויעמוד בשנת 2025 על היקפי רכישות שנתיות של 16-20 מיליארד דולר עבור צרכי אגירת חשמל בפרויקטים הרלוונטיים למוצרי החברה בתחום פעילות זה ובשנת 2030 על היקפים שנתיים של 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 גם בשווקים מחוץ לישראל, כדוגמת ארה"ב, האיחוד האירופי והודו. זאת בכפוף לקבלת אישורי התקינה והרגולציה הרלוונטיים ככל שאלו נדרשים. כמו כן, התפתחויות השווקים לתשלומי זמינות עבור מערכות אגירה,

בדגש על פתרונות שנותנים מענה לפרקי זמן ממושכים (Long duration storage), עשויות לתרום לגידול במכירות מערכת ה-AirBattery. בנוסף, השלמת פיתוחה של המערכת ההיברידית תאפשר לחברה להציע ללקוחות פוטנציאליים ערך מוסף, אשר יאפשר לייתר את פעילות מערך מדחסי האויר הקונבנציונאליים, לתרום להתייעלות אנרגטית ולהפחית את עלויות התפעול, וזאת, כאמור, בנוסף ליכולת אגירת החשמל הקיימת במערכת ה-AirBattery. לפרטים נוספים אודות היקף תחום הפעילות והמערכת ההיברידית ראו גם בסעיפים 20.1 ו-36.3.1 לעיל ולהלן.

**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.**

#### 20.8. 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 והקמת מערכות עצמאיות (standalone) בינוניות-גדולות שיוקמו בצמוד לרשתות חלוקה והולכה. להערכת החברה במקומות מסוימים בעולם, קיימת כדאיות כלכלית למערכות ייצור אנרגיה מתחדשת לעומת טכנולוגיות קונבנציונאליות מתחרות, אולם בשל קשיי חיבור ותשתית רשת, לא מתאפשרת הקמתן של מערכות אלו. מערכות אגירת האנרגיה מהוות גורם מגשר על תשתית רשת החלוקה, ומאפשרות מימוש פוטנציאל של מתקני הפקת האנרגיה המתחדשת. הפעילות בענף זה הינה מול יזמי אנרגיה מתחדשת כלקוחות פוטנציאליים. החברה צופה התפתחות בתחום זה במספר שווקים המהווים שווקי יעד עבורה וביניהם שווקים נבחרים כדוגמת ארה"ב, האיחוד האירופי, הודו 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 בסיס צפוי להתרכז כ-33% מכלל השוק העולמי<sup>39</sup>.

מוקד נוסף משמעותי לתחומי הפעילות, גלום אצל צרכני חשמל גדולים אשר במקביל גם צורכים אוויר דחוס בספיקות גבוהות. לצרכנים כאלו, המערכת ההיברידית המפותחת על ידי החברה מהווה יתרון, בשל הערך המוסף של אספקת אוויר דחוס, התייעלות אנרגטית והפחתת עלויות תפעול בנוסף ליכולות אגירת האנרגיה. לפרטים נוספים בדבר פיתוח המערכת ההיברידית ראו בסעיף 36.3 להלן.

#### 20.9. 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. בעת האחרונה מתעוררות מגבלות

<sup>39</sup> Wood Mackenzie global energy storage market growth, 2021

שוונות בכל הנוגע למעמדן של סוללות הליתיום-יון בשוק. בתוך כך, עולים חששות לגבי הסיכונים הכרוכים בהן בעקבות מספר התלקחויות, וכן צפי לעליית מחירים בשל מגבלות הנובעות משרשרת האספקה של הסוללות<sup>40</sup>. 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 מערכת ה-AirBattery (ראו סעיף 27 להלן), ובמסגרת זו פועלת לפי מפת דרכים טכנולוגית שקבעה לשיפור הפרמטרים הטכניים של מערכת זו, כמפורט בסעיף 47 להלן, לרבות בנוגע לרמת הנצילות של המערכת והעלות לקילו-וואט/שעה, ובכלל זאת הגדלת הלחץ המוחזק במיכלי האגירה וסינרגיה של שירותים שהמערכת מספקת. נכון למועד דוח זה לא ידוע לחברה על טכנולוגיה מוכחת פורצת דרך הצפויה לשנות מהותית את פני המפה התחרותית ואת השווקים בהם החברה עתידה לפעול.

**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.**

#### 20.10. 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.

#### 20.11. 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, ופועלת לפי מפת הדרכים הטכנולוגית שקבעה במסגרת עדכון התוכנית העסקית של החברה, כמפורט בסעיף 47 להלן, בין היתר, לשיפור הפרמטרים הטכניים, לרבות רמת הנצילות והעלות ל-Kwh. במסגרת זו, התקינה והפעילה החברה פרויקט פיילוט בקיבוץ יהל אשר משמש גם כאתר ניסויים לצורך בחינת שיפורים במערכת. לפרטים נוספים בדבר פרויקט הפיילוט שבקיבוץ יהל ראה סעיף 20.3.1 לעיל.

<sup>40</sup> Bank of America, “transwarming” world – net zero primer, Oct. 2021



## 22. פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים

נכון לתאריך הדוח, ולשלב 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, מירם, חברת החשמל לישראל, רפ"ק אנרגיה ואייתאו, וזאת בנוסף לפעילות עצמאית של החברה במסגרת מכרז אגירה על רשת ההולכה. לפרטים נוספים בדבר ההסכמים ראו סעיפים 20.3.2-20.3.6 לדוח זה, בהתאמה.

ברמה הבינלאומית פועלת החברה לפיתוח שיתופי פעולה עם חברות מובילות בשוקים שונים אליהם החברה מעוניינת להיכנס כמפורט בסעיף 47 להלן.

## 24. שיווק והפצה

נכון למועד דוח זה, פועלת החברה בשוק האגירה בישראל, באמצעות קשר ישיר עם יזמי פרויקטים בשוק האנרגיה המתחדשת המקומית ולקוחות פוטנציאליים שונים אחרים וזאת בנוסף לבחינת שיתופי פעולה עם גופים בשוק הבינלאומי כאמור בסעיף 47 לעיל. שיווק מוצרי החברה מבוצע על ידי הנהלת החברה, בהתאם לניתוח הצרכים הנוכחיים והזדמנויות בטווח הזמן הקצר וכן מתוך סקירת מגמות עתידיות בטווח הבינוני והארוך. במהלך שנת הדוח התקשרה החברה בהסכם לא בלעדי עם חברת שיווק מובילה אמריקאית המסייעת בשיווק מערכות החברה בשוק המקומי.

בשנת הדוח, החברה החלה בהנחת תשתיות ראשוניות לקראת יציאה לשווקים בינלאומיים, ובכוונתה במהלך השנה הקרובה להעמיק בפעילות השיווקית מול גורמים, שותפים ולקוחות אפשריים בחו"ל.

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 /או התממשות איזה מגורמי הסיכון לרבות השפעות התפשטות נגיף הקורונה (Coronavirus), כמפורט בסעיף 49 להלן ובחלק א' לדוח הדירקטוריון, בהתאמה.

## 25. צבר פרויקטים

החברה מגדירה צבר פרויקטים במגזר זה כהסכם חתום (מזכר הבנות או הסכם מלא) למכירת מערכת ה-AirBattery. הסכמי שותפות בפרויקט אינם מוגדרים על ידי החברה כחלק מצבר הפרויקטים שלה ואינם מוצגים במסגרת טבלה זו. נכון למועד דוח זה, ולאור המשתנים השונים בהם מאופיינים הפרויקטים בתחום

פעילות זה, אין וודאות מלאה כי הפרויקטים הנכללים בצבר הפרויקטים יושלמו, אין באפשרות החברה לאמוד את ההכנסות הצפויות מצבר ההזמנות הנ"ל ולמועד הזה החברה לא רשמה הכנסות מפרויקטים אלו במסגרת דוחותיה הכספיים. להלן תיאור צבר הזמנות החברה נכון ליום הדוח:

אבני דרך**			פרטי הפרויקט			
צפי לחיבור לרשת	צפי לעליה לקרקע	חתימת הסכם מפורט	סטטוס	הספק (MWh)	יישום	שם הפרויקט
במהלך חציון ראשון 2023	במהלך חציון שני 2022	רבעון ראשון 2022	מזכר הבנות חתום	5	ארביטראז' ("מאחורי המונה") ושירותי רשת	מי-רם פרויקט פילוט
במהלך חציון ראשון 2023	במהלך חציון ראשון 2022	חציון ראשון, 2022	מזכר הבנות חתום	*20	מתקן פוטו-וולטאי עם אגירה	סולגרין* (חלוץ)
במהלך חציון שני 2023	במהלך חציון ראשון 2023	חציון שני, 2022	מזכר הבנות חתום	20	מתקן פוטו-וולטאי עם אגירה	EDF (חלוץ)
תוקף מזכר ההבנות פוקע בתאריך 31.3.2022. החברה בוחנת המשך שיתוף הפעולה עם סולגרין במסגרת מתווה זה באמצעות הארכת תוקף מזכר ההבנות או התקשרות בהסכם חדש שיאפשר ביצוע הפרוייקט. לפרטים ראו סעיף 20.3.2 לעיל.			מזכר הבנות חתום	120	מתקן פוטו-וולטאי עם אגירה	סולגרין (מכרז)
במהלך חציון שני 2023	במהלך חציון שני, 2022	רבעון 2, 2022	הסכם עקרונות חתום	40	שירותי רשת בתחמי"ש	חברת חשמל לישראל
**205 MWh						סה"כ

\* נכון למועד דוח החברה וסולגרין הגישו במסגרת מכרז קרקעות במישור רותם הצעה לחכירת קרקע להקמת מתקן ייצור בהיקף של 2.5 מגה-וואט (קיבולת אגירה של 10 MWh)<sup>41</sup>, כשייתכנו שינויים בהיקף הפרויקט בהתאם לתנאים, ההוראות וההיתרים שיחלו על הקרקע בה יוקם הפרוייקט. לפרטים נוספים ראו בסעיף 20.3.2 לעיל.

\*\*קידום צבר הפרויקטים האמור מותנה בהתפתחויות רגולטוריות ואחרות שאינן תלויות בחברה, כגון איתור קרקעות מתאימות, קבלת היתרי בניה, קבלת אישורים הנדרשים לחיבור לרשת הולכת החשמל, ועוד.

להערכת החברה, קיימים עיכובים וקשיים משמעותיים בפיתוח פרויקטים של אנרגיה מתחדשת, באופן משקי ורוחבי בישראל, וזאת בשל חסמים רגולטורים ועיכובים בפיתוח רשת הולכת החשמל בישראל כמו גם חסמים בירוקרטיים נוספים כגון קבלת היתרים שונים. בשל עיכובים וקשיים אלה, פרויקטים רבים בתחום האנרגיה המתחדשת (לרבות פרויקטים המשלבים אגירה), אינם מתקדמים בקצב הצפוי, והדבר משפיע בין היתר גם על קצב קידום הפרויקטים הכלולים בצבר הפרויקטים של החברה ובסיכויי התממשותם. עקב כך, מספר פרויקטים שהחברה סברה בעבר שיקומו במהלך השנים 2021-2022 צפויים להתעכב ובחלק מהמקרים עלולים אף שלא להתממש בהיקף ו/או במועדים הצפויים. לאור האמור לעיל לחוות הזמנים עדיין אינם ידועים.

<sup>41</sup> כמפורט בהרחבה בה"ש 17 לעיל, בתאריך 13 במרץ 2022, התקבלה הודעה מטעם מישור רותם לפיה ההצעה דורגה במקום הראשון מבין המציעים, והכל בכפוף לשאר תנאי המכרז, לרבות חתימה על הסכם שכירות בגין הקרקע והעמדת בטחונות בהתאם להוראותיו.

בנוסף לאמור לעיל, להערכת החברה על בסיס הניסיון שצברה, התממשות הפרויקטים הנ"ל (ובין היתר כפונקציה של עיתוי המימוש) עשויה לדרוש מהחברה משאבים פיננסיים לצורך כיסוי עלויות ההקמה אשר אינן מכוסות במלואן בתמורה החוזית. עם זאת, להערכת החברה, הפער האמור צפוי להצטמצם על ציר הזמן, וכפונקציה של גורמים שונים לרבות קצב התקדמות החברה באבני הדרך והיעדים שהציבה לפיתוח מוצריה בתחום פעילות זה, מהלכים להפחתת עלויות, דרישות רגולטוריות בנוגע למוצרי החברה, המשתנות ממדינה למדינה וכן שינויים אקסוגניים בעלות המכר (כגון עלויות פלדה וחומרי גלם אחרים ועלות שילוחם), כמו גם משקלול התמורות (trade-off) בין עלות הקמת המערכת לביצועיה, לרבות רמת הנצילות (בשים לב למאפיינים הייחודיים הנדרשים מכל מערכת). בשים לב לאמור לעיל, יעדיה של החברה הינם להגיע לעלות הקמה של 250 דולר ל-Kwh או פחות מכך בנצילות של מעל ל-70% למערכות AirBattery בקנה מידה מסחרי, ובכפוף לעמידה במפת הדרכים הטכנולוגית כמפורט בסעיף 47 להלן. עם זאת, להערכת החברה, מערכת ה-AirBattery עשויה להיות תחרותית גם בעלויות הקמה גבוהות יותר בהתחשב בעלות מחזור החיים המלא של המערכת (Total cost of ownership) גם בהשוואה לטכנולוגיות מתחרות.

לפרטים נוספים אודות תוכנית העבודה לשיפור הפרמטרים הטכניים, לרבות רמת הנצילות ועלות האגירה הממוצעת ל-Kwh ראה בסעיף 47 להלן.

**הערכות החברה בדבר קצב קידום הפרויקטים הכלולים בצבר הפרויקטים שלה ובסיכויי התממשותם, 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 כמפורט בסעיף 49 להלן.**

## 26. תחרות

### 26.1. הסביבה התחרותית של החברה

סביבת התחרות של החברה 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>42</sup>. יכולת ההטמעה של טכנולוגיה זו קשורה בקשר ישיר

42 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.

עם מיקום טופוגרפי מסוים וכרוכה בעלויות הקמה גבוהות ולכן מוצדקת רק עבור נפחי אגירה של מאות מגה וואט לשעה. כאמור, מדובר בטכנולוגיית אגירת אנרגיה ותיקה ומוכחת, כאשר ברחבי העולם קיימים פרויקטים רבים של אגירה שאובה. בישראל, הוקמו שתי תחנות אגירה שאובה, אחת בגלבע והשנייה בכוכב הירדן. בתחום זה פעולות חברות ה-Utilities ושחקני תשתיות גדולים, כדוגמת: GE, אלקטרה וכו' ;

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. סוללות זרימה (Flow Batteries). טכנולוגיה זו מבוססת על סוללות אלקטרוכימיות. מדובר בטכנולוגיה יעילה יחסית לאגירה לטווח ארוך, ואולם מגבלותיה העיקריות של סוללות אלו הינן הכלכליות בהתקנתן; בין החברות המתחרות קיימות Lockheed Martin, ESS Inc.

ד. אגירה בחום (Thermal storage). טכנולוגיה זו מבוססת על אגירת אנרגיית חום באמצעים שונים. כאשר בתחום זה קיימות טכנולוגיות המספקות אגירת חום בלבד (ללא חשמל), כדוגמת Bernmiller, וכן טכנולוגיות אגירה מקצה לקצה (חשמל) כדוגמת Malta.

ה. FESS (flywheel energy storage system). אגירת אנרגיה קינטית באמצעות מסה מסתובבת. אגירה זו מתאימה לנפחי אגירה קטנים יחסית ולטווח זמן קצר. בתחום זה פועלות חברות כדוגמת Beacon Power ו-Amber Kinetics.

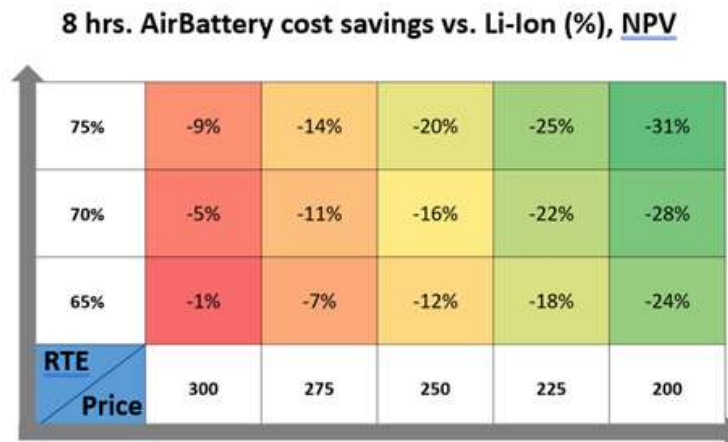
ו. CAES (compressed air energy storage) שימוש באוויר דחוס. אוויר דחוס משמש לאגירת אנרגיה תוך שימוש במשאב "חינמי", האוויר. הקושי העיקרי בפיתוח טכנולוגיית אגירה באוויר דחוס נובעת מהצורך בפיתוח כלי קיבול זול ללחצים גדולים. המוצר המפותח על ידי החברה הינו חלק מקטגוריה זו. בתחום זה פועלות חברות כדוגמת Hydrostore, Highview Power ו-Storage drop.

## 26.2. גורמים חיוביים ושליליים 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 ומידרוגית (Scalable), המאפשרת אגירת אנרגיה באופן בטוח, לאורך זמן, בסדרי גודל גדולים שבתנאים המתאימים מציגה עלויות תחרותיות מול טכנולוגיות אגירה זמינות בשוק כיום. כמו כן, פתרון האגירה של החברה מאפשר שימוש בתוואי שטח מינימאלי בלבד, כאשר עיקר המערכת מותקן מתחת לפני הקרקע ומאפשר, בנסיבות מסוימות, לנצל את הקרקע לשימושים נוספים. 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.

על פי הערכת החברה, החיסכון בעלויות המהוות לביצוע פרויקט עם AirBattery לעומת Li-Ion הינו משמעותי כתלות ברמות מחיר ושיעורי הנצילות.

על מנת להשוות את פוטנציאל החיסכון ללקוח משימוש במערכת ה-AirBattery לעומת מערכת אגירה מבוססת ליתיום-יון (סוללות), החברה ערכה ניתוח השוואתי של העלות המהוות ללקוח בכל אחת מהטכנולוגיות הנ"ל (במונחי ערך נוכחי נקי<sup>43</sup>). הטבלה שלהלן מציגה ניתוח של שיעור החיסכון הפוטנציאלי ללקוח<sup>44</sup>. ההשוואה נערכה על בסיס מיטב המידע וההערכות הידועים היום לחברה בדבר העלות, שיעור הנצילות, שיעור הגריעה (degradation), עלויות תפעול ותחזוקה, אוגמנטציה וכו' של סוללות הליתיום-יון (עלות של 250 דולר לקוט"ש מתוקן (קרי, עלות המערכת המלאה, להבדיל מעלות הסוללה הבדידה) ונצילות של 86%), לבין רמות משתנות של עלות ושיעורי נצילות (RTE) של מערכת ה-AirBattery כתלות במאפיינים הספציפיים של המערכת שתוקן<sup>45</sup>. למיטב ידיעת החברה, בחודשים האחרונים חלה עלייה חדה במחירי הליתיום ומתכות אחרות, כשעליית מחירים זו לא באה לידי ביטוי בהנחות העבודה הנ"ל. ההשוואה מתייחסת למשך אגירה של 8 שעות (Long Duration).



להערכת החברה, גורמים שליליים המשפיעים על מעמדה התחרותי הינם: (א) שמרנות שוק מסוימת לקליטת טכנולוגיות חדשות בתחום החשמל; (ב) המוצר טרם הופעל בקנה מידה מסחרי 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. (ה) עלויות החברה לצורך הקמתן של המערכות הראשונות אינן צפויות להיות מכוסות במלואן מהתמורה לה תהיה זכאית החברה בגין התקנתן, ומשכך צפויות לדרוש מהחברה משאבים פיננסיים, כשהפער בין עלות המכר לעלויות התקנתן לחברה צפוי להצטמצם לאורך זמן, כנגזרת של מספר גורמים, כגון התקדמות החברה באבני הדרך

<sup>43</sup> הערך הנוכחי הנקי חושב על בסיס תחזית התשלומים הצפויה בכל אחת מהטכנולוגיות הנ"ל על פני אורך חיי פרויקט של 30 שנים על בסיס שיעור היוון שנתי של 4%.

<sup>44</sup> שיעור החיסכון הפוטנציאלי הינו ההפרש בין סך העלויות המהוות מרכישת מערכת ה-AirBattery לעומת סך העלויות המהוות מרכישת מערכת סוללות ליתיום-יון.

<sup>45</sup> הנחות העבודה שנכללו: (1) שיעור גריעה (degradation) שנתי של 2.5% לסוללות ליתיום-יון, ושיעור גריעה שמרני של 0.1% עבור מערכת ה-AirBattery; (2) עלויות טעינת חשמל שהונחו הינן \$20/MWh; (3) עלויות תחזוקה (O&M) של כ-1% עד לשנה ה-15 לפרויקט (עבור סוללות ליתיום-יון ומערכת ה-AirBattery) ולאחר מכן 2% עבור סוללות ליתיום-יון ושל 1.75% עבור ה-AirBattery.

להפחתת עלויות פיתוח מוצריה וכן ככל שתחול ירידה בעלויות אקסוגניות לרבות עלויות פלדה, צמנט וחומרי גלם נוספים ושילוח.

הערכות החברה בדבר הגורמים החיוביים והשליליים המשפיעים על מעמדה התחרותי של החברה, 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 כמפורט בסעיף 49 להלן.

## 27. מחקר ופיתוח בתחום הפעילות

כמפורט בהרחבה בסעיף 20.3.1 לעיל, במהלך שנת הדוח הושלמו עבודות הקמת מתקן פיילוט של מערכת ה-AirBattery, בעל קיבולת אגירה של כ- 1,000 קוט"ש בקיבוץ יהל שבערבה, כשבמקביל החל שלב בדיקות והרצה לקראת הפעלתו המלאה של מתקן הפיילוט. המתקן הנ"ל משמש את החברה גם כאתר ניסויים לצורך בחינת שיפורים פרמטרים שונים במערכת ה-AirBattery.

נכון למועד הדוח, החברה עדיין מצויה בהליכי הרצה ואופטימיזציה של המערכת אשר צפויים להימשך גם לאחר פרסום דוח זה לפרטים בדבר בדיקות הנצילות וההרצה של מתקן הפיילוט שבקיבוץ יהל ראו בסעיף 20.3.1 לעיל.

לפרטים בנוגע לפיתוח המערכת ההיברידית ראו בסעיף 36.3 להלן.

לפרטים בדבר מענק משרד האנרגיה שהחברה קיבלה במסגרת פרויקט חלוץ והדגמה לצורך פיתוח מערכת ה-AirBattery ראו בסעיף 36.3.3 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.

### 28.5. שיתוף פעולה עם רפ"ק אנרגיה ואייתא

לפרטים אודות שיתוף הפעולה עם רפ"ק אנרגיה ואייתא ראו בסעיף 20.3.5.

### 28.6. שיתוף פעולה עם חברת חשמל לישראל

לפרטים אודות שיתוף הפעולה עם חברת חשמל לישראל ראו בסעיף 20.3.6.

## 29. צפי להתפתחות בשנה הקרובה

- נכון למועד דוח תקופתי זה, החברה מתמקדת ביעדים המפורטים להלן לשנה הקרובה:
- א. הקמת 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 על הרשת הארצית, כתחליף לפיתוח הרשת.
  - ד. המשך פעילות החברה לצורך מכירת מערכת ה-AirBattery של החברה בשווקים אסטרטגיים נוספים מחוץ לישראל כמפורט בסעיף 47 להלן, לרבות באמצעות הקמת מערכות אגירה על רשת ההולכה הארצית.
  - ה. בחינת יישומים טכנולוגיים ועסקיים נוספים המתאימים לטכנולוגיית מערכת ה-AirBattery של החברה.
  - ו. יצירת שיתוף פעולה אסטרטגי עם שחקנים בינלאומיים מובילים בתחום האנרגיה המתחדשת ו/או אגירת אנרגיה.
  - ז. קידום מפת הדרכים הטכנולוגית שקבעה החברה בתחום פעילות זה לשיפור הפרמטרים הטכניים, לרבות רמת הנצילות והעלות ל-Kwh, כמפורט בסעיף 47 להלן.

## 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 ומדחס המים. ככל שמחירי החשמל עולים תגדל הכדאיות להתקנת מוצרי ה-AirSmart ומדחס המים וההיפך. בנוגע למערכת ה-AirBattery, הרי שמחירי חשמל גבוהים מגדילים את הכדאיות הכלכלית להקמת פרויקטים לאגירת חשמל (בין אם במודל של co-location ובין אם במודל "מאחורי המונה").

### 31.2. רגולציה תומכת

31.2.1. התייעלות אנרגטית - מוצרי ה-AirSmart ומדחס המים מאפשרים 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>46</sup>. נכון למועד דוח תקופתי זה, למיטב ידיעת החברה, מספר לקוחות של החברה כבר 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 והמערכת ההיברידית המפותחת על ידי החברה מאפשרות ללקוחות החברה לשלב חשמל ממקורות מתחדשים באמצעות אגירת אנרגיה לצורך ניהול עומסים, ניהול חשבון החשמל ואבטחת רציפות תפעולית אנרגטית וכן ליהנות מהאוויר הדחוס הנוצר במסגרת תהליך האגירה. כפי שמתואר בסעיפים 20.5.3 – 20.5.5 ו-20.6 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 בסעיפים 20.5.3 – 20.5.5 ו-20.6 לדוח זה. רגולציה ממשלתית המעודדת שימוש בטכנולוגיות אגירת אנרגיה בעולם, ובישראל בפרט, צפויים להוביל לגידול במכירות מוצרי החברה בתחום פעילות זה.

<sup>46</sup> <https://www.gov.il/he/service/reducing-emissions-funding>



31.3. צמיחת סקטור היצור התעשייתי - מכירות מוצר ה-AirSmart ומדחס המים 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), המאגד בתוכו, בין היתר, השקעות בטכנולוגיות עתידיות ומערכות אשר בחלקן אמורות לתת מענה לבעיות מהותיות ותשתיות לרבות משבר האקלים.

תחום זה נהנה מתמיכה רגולטורית מוגברת הכוללת תמריצים, אמנות בינלאומיות וחוקים שנועדו לצמצם 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 שיאפשרו המשך הגידול במקורות אנרגיה מתחדשים והתבססותם כמקור אנרגיה אמין ובר-קיימא ביניהן אגירת אנרגיה.

31.5. הון אנושי - תחום פעילות החברה דורש ידע ייחודי ומומחיות בהיבטי המו"פ וניסיון ומומחיות בהיבטים הניהוליים- מסחריים. מחלקת המו"פ מורכבת ממהנדסים, ואנשי מקצוע מנוסים בתחומי העיסוק הרלוונטיים למוצרי החברה, לרבות במערכות דיחוס אוויר, מכאניקה, חשמל ומדעים נוספים. מחלקת המכירות והפיתוח העסקי של החברה מורכב מאנשי שיווק, אנשי מכירות וצוותי פרויקטים, בעלי ניסיון ורקע עסקי-מסחרי בתחומים הרלוונטיים לתחום עיסוק החברה.

כמפורט בהרחבה בסעיף 38 להלן, במהלך תקופת הדוח, החברה הגדילה באופן משמעותי את מצבת כח האדם שלה באמצעות גיוס והכשרת כוח אדם מקצועי הכולל מהנדסים, מנהלי תפעול ופרויקטים, טכנאים וצוותי מטה ניהולי-מסחרי כך שההון האנושי הקיים בחברה, נכון למועד פרסום הדוח, 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 - חלק מרכיבי מוצרי של החברה הינם רכיבי מדף נפוצים הנמצאים בשימוש תעשייתי נרחב בתחומים שונים. את מיכלי האגירה מזמינה החברה ע"פ איפיון יחודי הנמסר למספר ספקים בחו"ל, היכולים לייצר את המיכלים תחת הקפדת תקינה ובקרת איכות מחמירה ובהתאם לקניינה הרוחני של החברה. בהטמעת המיכלים בקרקע משתמשת החברה בקבלני משנה מתוך הקפדה על איכות ובטיחות ההתקנה ותוך התחשבות בעלויות.

31.7. עמידה בלוחות זמנים ואיכות המוצרים - לחברה ישנם מגוון ספקים של מערכות, רכיבים ושירותים שונים, ובדרך כלל החברה אינה נתקלת בבעיות זמינות מצד ספקיה(למעט רכיבים מסויימים, בעיקר של מערכת ה-AirBattery בתחום אגירת אנרגיה, אשר נרכשים בהתאם למאפייניהם המוגדרים על ידי הלקוח). 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. למעט בנוגע לרכיבים מסויימים של מערכת ה-AirBattery בתחום אגירת אנרגיה, כאמור לעיל, אין לחברה מגבלות מיוחדות ולא נשקף צפי לפגיעה באיכות המוצרים או בזמינותם לצורך עמידה בלוחות זמנים. יחד עם זאת, לאור מגיפת הקורונה והמשבר העולמי בשרשרת האספקה, ייתכנו עיכובים מסויימים שלחברה אין שליטה עליהם. לפרטים נוספים בדבר השפעות מגפת הקורונה, ראו סעיף 1.3 לדוח הדירקטוריון.

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 מוצרי החברה הינם גמישים כך שניתן להתאים את מוצרי החברה באופן ממוקד לצרכים השונים 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. מקורות פיננסיים (פנימיים וחיצוניים) הדרושים למימון צרכי הון חוזר בביצוע הפרויקטים, ובפרט בפרויקטים העושים שימוש במערכת AirBattery, ולפיתוח מוצרים ואפליקציות חדשות.

31.11. עמידת החברה במפת הדרכים הטכנולוגית שקבעה החברה בתחום פעילות זה לשיפור הפרמטרים הטכניים, לרבות רמת הנצילות והעלות ל-Kwh, כמפורט בסעיף 47 להלן.

31.12. איתור שותפים עסקיים אמינים לשיתופי הפעולה כמפורט בסעיף 47 להלן.

## 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, כמו גם מצריך כוח אדם לצורך ביצוע עבודות התכנון וההקמה של פרויקטים.

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 הפרויקט.

32.4. הגנה קניינית - הגנה קניינית על הטכנולוגיה שפותחה על מנת להימנע מניצולה על ידי המתחרים לאחר השקעות רבות במחקר ופיתוח.

32.5. מימון - מחקר ופיתוח של טכנולוגיות חדשות בתחום אגירת האוויר הדחוס 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. הקמת פרויקטים מחייבת מימון לצרכי הון חוזר והעמדת ערבויות.

32.6. רגולציה - 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- מקרים מסוימים החברה מעניקה ללקוחותיה אחריות לתקופה העולה על שנה. 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 למוצרי החברה – בתחום פעילות אגירת אנרגיה מודל ההתקשרות עם הלקוחות כולל, בין היתר, הסכמי תפעול ותחזוקה לתקופות ממושכות (בהתאמה לאורך חיי המיזם בו משולבת מערכת האגירה). בתחום פעילות התייעלות אנרגטית החברה מתקשרת עם לקוחותיה בהסכם למתן שירותי תחזוקה למערכת ה-AirSmart למשך מספר שנים, כאשר בפרוייקטים במודל מכירה של השתתפות ברווחים (Opex), החברה מספקת את שירותי התחזוקה לאורך תקופת ההסכם ובהתאם לתנאיו.

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.

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

#### 34. כושר ייצור

התקנת מוצרי החברה הינה בעלת אופי פרויקטילי כאשר מטבעו מצריך פעולות תכנון מוקדם, כגון הכנת תשריטי הקמה, תכנון צנרות אוויר ומים, תכנון מערכות חשמל וכו'. בנוסף, ההתקנה התת קרקעית מצריכה גם עבודות הנדסה אזרחיות, כגון עבודות עפר, ריתוכים, יציקות בטון וכו'. כמו כן, עבודות התקנת מוצרי החברה עשויות להידרש להתרים שונים, כתלות במיקומם הגיאוגרפי. בהתאם, כושר הייצור של מוצרי החברה מושפע הן מיכולות התכנון, הביצוע והפיקוח של מהנדסי ומנהלי הפרוייקטים של החברה, והן מזמינותם של רכיבי צד שלישי המשולבים במוצרי החברה, לרבות שירותים הניתנים על ידי קבלני משנה במהלך תקופת הדוח ולאחריה.

מערכות החברה מורכבות מחומרי גלם שונים אשר נרכשים מספקים וקבלני משנה שונים, לרבות מיכל האגירה, וכן ממוצרי מדף מוכנים הנרכשים מספקים שונים (כגון משאבות וטורבינות מים במערכת ה-AirBattery) אשר מצריכים, לעיתים, התאמות מסוימות בהתאם למאפייני כל פרויקט.

כמפורט בסעיף 39 להלן, הפנימית מהווה חלק ממערכת ה-AirX, בה עושים שימוש במערכות ה-AirSmart וה-AirBattery, ומיוצרת על ידי ספקים שונים מחו"ל.

פרוייקטי ה-AirBattery הינם פרויקטים הנדסיים אשר מורכבים מרכיבים שונים אשר נרכשים ומיובאים

ממדינות שונות ובעלי זמני אספקה בטווח של בין 3 - 12 חודשים. על פי מדיניות החברה, החברה שואפת שלא להחזיק מלאים. החברה מנהלת את אספקת חומרי הגלם לפרויקטי ה-AirBattery כאשר הציוד נרכש לאחר תקופת התכנון ובהתאם למאפייני הפרויקט הספציפי, לפי לוחות הזמנים של הפרויקט ומסופק היישר לשטח הפרויקט. לכן תהליך אספקת פרויקט AirBattery מאופיין בזמני אספקה ארוכים יותר מפרויקטי ה-AirSmart.

בנוסף לאמור לעיל, במערכות ה-AirSmart וה-AirBattery נעשה שימוש גם בשירותים וחומרי גלם, אשר מטבעם נרכשים מספקים מקומיים. נכון למועד דוח זה, החברה רוכשת את הפנימית על בסיס צפי הזמנות שנתי ומחזיקה מלאים לטובת זמינות במקרה של הפעלת אחריות או בהתאם להסכמי תחזוקה (נפח הפנימיות יכול לנוע בין 50 ל-100 קוב).

נכון למועד דוח זה, בתחום פעילות התייעלות אנרגטית קיים לחברה כושר ייצור מספק עבור מוצרי תחום פעילות זה וכן כושר ייצור אשר יאפשר תמיכה בגידול הצפוי במכירות המוצרים ב-12 החודשים הקרובים. מוצר ה-AirBattery - נכון למועד פרסום הדוח, החברה הגדילה באופן משמעותי את מצבת כח האדם שלה באמצעות גיוס והכשרת כוח אדם מקצועי הכולל מהנדסים, מנהלי פרויקטים, טכנאים וצוותי מטה ניהולי-מסחרי על מנת להעריך מראש לגידול הצפוי בפרויקטים, במיוחד בתחום אגירת אנרגיה, כדי לאפשר תמיכה אופטימלית בביצועם. לפרטים נוספים בנוגע לגידול שחל בכ"א בחברה, ראו בסעיף 38 להלן.

החברה הכשירה ומכשירה מנהלי פרויקטים ומנהלי ביצוע, לטובת תמיכה בפרויקטים בישראל ובעיקר לטובת תמיכה בגידול אפשרי בפרויקטים בחו"ל. בתחום פעילות אגירת האנרגיה, לאור מורכבותם של פרויקטים, ובפרט הצורך בקבלת אישורים והיתרים שונים טרם הוצאתם של פרויקטים לפועל כתלות במיקום הגיאוגרפי, כמפורט בהרחבה בסעיף 25 לעיל, כמו גם הצורך להתאים את מוצרי החברה למאפיינים הספציפיים של כל פרויקט, ביצועי מוצרי החברה באותו הפרויקט ועלותם, הרי שהחברה בדרך כלל אינה רוכשת מראש מלאים של רכיבים שונים מצדדים שלישיים (כגון טורבינות, משאבות VFD וכו'), אלא רוכשת הרכיבים הנדרשים בהתאם לתכנון המפורט של כל פרויקט.

אין לחברה תלות בספקים ספציפיים, עם זאת יש לציין כי מחירי המתכות (ובמיוחד הפלדה) והצמנט מהווים בין 30% - 70% מעלות מערכות ה-AirSmart וה-AirBattery של החברה והם נתונים לתנודות במחיריהם.

**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

במהלך תקופת הדוח החברה השלימה הקמת מערכת ה-AirBattery בקיבולת מתוכננת של Kwh 1,000 בקיבוץ יהל, שיעודה המרכזי הוא לשמש כאתר ניסויים לצורך בחינת שיפורים במערכת ולקידום מפת הדרכים הטכנולוגית שנקבעה במסגרת עדכון התוכנית העסקית של החברה, כמפורט בסעיף 47 להלן. במהלך

הרבעון הרביעי 2021 החלה החברה בהרצת המתקן לקראת הפעלתו המלאה, תוך ביצוע ניסויים לבחינת שיפורים אפשריים במערכת, כמפורט בדיווח החברה מתאריך 23 בספטמבר 2021 (מס' אסמכתא -01-2021-148467) וכמפורט בסעיף 20.3.1 לעיל. בנוסף, 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 11 ו-21' לדוחות הכספיים של החברה.

### 36. מחקר ופיתוח

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

פעילות המחקר והפיתוח הכללית של החברה 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.

החברה ממשיכה בפעילות המחקר והפיתוח בקשר עם טכנולוגיית ה-AirX שפיתחה וטכנולוגיות נוספות לאגירת אוויר דחוס וזאת כחלק ממפת הדרכים הטכנולוגית שקבעה החברה במסגרת עדכון התוכנית העסקית של החברה, כמפורט בסעיף 47 להלן, לשיפור יכולות הליבה והפרמטרים הטכניים של מוצריה, לרבות רמת הנצילות ועלות לקילו-וואט/שעה. במסגרת זו, משקיעה החברה במחקר ופיתוח לצורך שיפורים במבנה מיכלי ה-AirX אשר יאפשרו הגדלת לחץ האוויר האופטימלי שניתן לדחוס במיכלים אלה, כמו גם בשיפורים שיביאו להגדלת נפחם של המיכלים תוך שמירה על תכונותיהם המיוחדות, ואשר יאפשר הורדת עלויות ההתקנה עבור כל מטר מעוקב של אוויר דחוס מאוחסן.

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

36.2.1. פעילות המחקר והפיתוח של החברה בתחום פעילות התייעלות אנרגטית התמקדה במערכת ה-AirSmart וכן בפיתוח מוצרים חדשים, וזאת בנוסף להתאמת מוצרי ה-AirSmart לצרכי משרד הבטחון, במסגרת חלק מהפרוייקטים שהחברה מבצעת עימו. ליבת המערכת מוגנת בפטנטים (חלקם רשומים וחלקם בתהליך רישום כמפורט להלן).

#### 36.2.2. פיתוח מוצר מדחס המים

במסגרת עבודות המחקר והפיתוח של החברה על יכולות דחיסת האויר של מערכת ה-AirBattery, נמצא כי אלו יעילות ביחס למדחסי האוויר הקיימים בשוק וכי מערך הדחיסה של מערכת ה-AirBattery מסוגל לספק אוויר דחוס לתעשייה ולהוות תחליף למדחסי האוויר הקיימים במפעלים בעלויות אנרגטיות שלהערכת החברה יהיו נמוכות משמעותית מהמוצרים הקיימים כיום, וזאת תוך שמירה על יתרונותיו של מוצר ה-AirSmart של החברה בכל הנוגע ליציבות אספקת האוויר, זמינותה ויעילותה. בכך החברה רותמת את היכולות והידע שלה בתחומי אגירת האנרגיה באוויר דחוס (CAES) וההתייעלות האנרגטית בתעשייה ומאפשרת התייעלות אנרגטית נוספת. המוצר החדש בנוי ממערך הדחיסה של מערכת ה-AirBattery המורכב ממשאבות הידראוליות ומכלי דחיסה. במקום מכלי אגירת האוויר הקיימים במערכת ה-AirBattery יותקנו מכלים של מערכת ה-AirSmart, המותאמים ללחצי האוויר של התעשייה, על מנת לווסת את אספקת האוויר הדחוס למפעל. במסגרת פיתוח המוצר, עורכת החברה התאמות לאלגוריתם הדחיסה שפותח במסגרת מערכת ה-AirBattery כך שיתאים לפרופיל

צריכת האויר של מפעלים שונים, על בסיס ניסיון שהצטבר בחברה מהתקנות מערכת ה-AirSmart מדחס המים של אוגווינד יוכל להיות זמין 24/7 וכן לספק את כל צרכי האויר של המפעל בצורה יעילה תוך חסכון בעלויות החשמל, בעלויות התחזוקה ושיפור הספק הייצור. בשל היקפי נפחי האויר הדחוס המיוצרים על ידי מדחס המים, מוצר זה הינו רלוונטי למפעלים העושים שימוש במדחסי אויר קונבנציונאליים בעלי הספקים גדולים.

### 36.2.3. מענקים

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>47</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>48</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:

36.2.3.1. תכנית ראשונה - תכנית זו אושרה בתאריך 20 באוקטובר 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.

36.2.3.2. תכנית שנייה - תכנית זו אושרה בתאריך 7 במרץ 2017, לתקציב פרויקט בסכום כולל

<sup>47</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>48</sup> הון הטבע לא השקיעה סך של כ- 59,000 ש"ח מסך זה ובגינו חולטו להון הטבע 284 מניות של אוגווינד.

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.

36.2.3.3. תכנית שלישית - תכנית זו אושרה בתאריך 28 בפברואר 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 4%<sup>49</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 22 לדוחות הכספיים של החברה לשנת 2021.

### 36.3. פעילות המחקר והפיתוח בתחום אגירת האנרגיה

בתחום פעילות זה הושלמו עיקר שלבי הפיתוח והחברה פועלת לפי מפת הדרכים שהגדירה לשיפור הפרמטרים הטכניים לרבות רמת הנצילות ועלות לקוט"ש, במסגרת זו התקנה והפעילה פרויקט פיילוט של מערכת ה-AirBattery שימש גם כאתר ניסויים לצורך בחינת שיפורים במערכת. חלקי המערכת מוגנים בפטנטים (חלקם רשומים וחלקם בתהליך רישום כמפורט להלן). לפרטים נוספים אודות שלבי הפיתוח של מערכת ה-AirBattery ראו סעיף 27 לעיל.

#### 36.3.1. פיתוח המערכת ההיברידית

בעקבות הניסיון הנצבר בחברה במחקר, פיתוח והרצה של מערכת ה-AirBattery וכן מהתקנתן של מערכות AirSmart במפעלים, כמו גם מהניסיון התפעולי שהצטבר לחברה בעקבות התחזוקה של מערכות אלה, מפתחת החברה מערכת היברידית המשלבת את יכולות שתי המערכות יחד ומאפשרת הן אגירת החשמל והן אספקת אויר דחוס לצרכנים סמוכים למערכת ברמת יעילות גבוהה, דרך תהליך הדחיסה שפיתחה החברה. במקום הצורך לעשות שימוש במדחסי אוויר קונבנציונאליים תספק המערכת ההיברידית אוויר דחוס הנוצר במסגרת תהליך האגירה בנצילות גבוהה ביחס למדחסי האוויר הקיימים כיום בשוק, וכן תחסוך או תפחית בעלויות תפעולם ואחזקתם. במסגרת פעולת המערכת ההיברידית דיחוס האוויר לצרכנים (צרכנים פוטנציאליים יכולים להיות מפעלי תעשייה בקרבת מערכת האגירה) נעשית באמצעות אותו סוג ציוד ותהליך המשמש את אגירת האנרגיה, כאשר חלק מהמשאבות בפרויקט ימשיכו בפעולות הדחיסה על מנת לספק את הדרישה לאוויר דחוס לצרכנים. שילוב יכולות אלו הינו בעל פוטנציאל לחסכון משמעותי בצריכת האנרגיה של הצרכנים הרלוונטיים. בכוונת החברה להקים מתקן ניסיוני ראשון של המערכת ההיברידית במסגרת התקשרות

<sup>49</sup> היות והחברה מייצרת חלק מהמערכת אצל ספקים מחו"ל (לפירוט ראו סעיף 39 להלן) אחוז התמלוגים שהחברה מחוייבת בו עומד על 4% ולא 3% שהינו אחוז החזר המינימאלי.

בפרויקט חניתה כמתואר בסעיף 20.3.4 לעיל.

### Pump as a turbine .36.3.2

כחלק מהליכי הפיתוח ושיפור הפרמטרים הטכניים של מערכת ה-AirBattery החברה בוחנת שילובן של משאבות דו-שימושיות (Pump as Turbine) המסוגלות לתפקד הן כמשאבה דוחסת והן כטורבינה לייצור חשמל בלחצים נמוכים (ובהמשך להגדיל את טווח הלחצים בהם יפעלו). להערכת החברה, שילובן של משאבות דו-שימושיות, צפוי לחסוך בעלויות ההקמה והתפעול של מערכת ה-AirBattery כמו גם להקטין את שטח הקמתן.

### מענק ממשד האנרגיה .36.3.3

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 עד לסך המענק שניתן בפועל, צמוד למדד המחירים לצרכן ובתוספת ריבית החשב הכללי. בתקופת הדוח הועבר לחברה במסגרת מענק זה סך של כ-1.5 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים ראו גם בביאור 22 לדוח הכספי.

### השקעות במחקר ופיתוח .36.4

פעילות הפיתוח של החברה מורכבת בעיקר מפעילות שנדרשה להגעה להיתכנות טכנולוגית של מערכת ה-AirBattery לאגירת האנרגיה, וכן מהקמה של מתקנים שייעודם לשמש, בין היתר, ניסוי, הדגמה ופלטפורמה להתקדמות במפת הדרכים הטכנולוגית לשיפור יעילותן הטכנולוגית והכלכלית של המערכות, ומתחזוקה שוטפת ועדכוני מחקר של המערכות הקיימות. נכון למועד דוח תקופתי זה, החברה מממנת את השקעותיה בתחום המחקר והפיתוח מהון עצמי, השקעות בהון, הכנסות ממכירת מוצרים, מתן שירותים ומענקי מחקר ופיתוח כמפורט לעיל. החברה מעריכה כי בשנה הקרובה תשקיע במחקר ופיתוח סך של כ- 51 מיליוני ש"ח, רובם בתחום של אגירת אנרגיה. הנ"ל כולל סך של כ- 28 מיליוני ש"ח שייעודם העיקרי הינו פיתוח והקמה של מתקני אגירה במסגרת מפת הדרכים הטכנולוגית של החברה כאמור לעיל. 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,



ובניהם 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 15 בקשות לרישום פטנטים<sup>50</sup>, המצויות בשלבים שונים.

37.2. להלן פירוט הפטנטים הרשומים של החברה<sup>51</sup> נכון למועד דוח תקופתי זה:

מספר הפטנט	מועד פקיעה צפוי <sup>52</sup>	מדינות בהן הוגש לרישום
Solar augmented wind turbine for stable & dispatchable utility scale power generation טורבינת רוח משולבת פנל סולארי לאספקת אנרגיה יציבה וזמינה		
8739533	06/10/2032	ארה"ב
Hybrid system for electric power generation from solar-thermal energy and wind energy sources מערכת היברידית לייצור כח חשמלי ממקורות אנרגיה סולאריים-תרמיים ואנרגית רוח		
ZL 201380021439.6	24/04/2033	סין
ZL 201510612285.9	24/04/2033	סין
2841767 <sup>53</sup>	24/04/2033	צרפת, אנגליה, גרמניה
2982861 <sup>54</sup>	24/04/2033	צרפת, אנגליה, גרמניה, איטליה
234773	24/04/2033	ישראל
9562521	26/09/2033	ארה"ב
System for storing compressed gas and method for construction thereof מערכת לאחסון גז דחוס ושיטה לבנייתה		
249007	16/11/2036	ישראל
ZL201780071085.4	29/10/2037	סין
10,836,579	29/10/2037	ארה"ב
System for storing compressed fluid מערכת לאחסון גז דחוס		
260175	20.6.2038	ישראל

<sup>50</sup> לא כולל בקשות ארעיות (provisional)

<sup>51</sup> אור יוגב, אשר נמנה על בעלי השליטה בחברה במרבית תקופת הדוח (ועד לתאריך 12.12.2021), אשר שימש כמנכ"ל החברה בתקופת הדוח, וכיו"ר דירקטוריון החברה (עד לתאריך 1.4.2021) כמתואר בהרחבה בתקנה 21א' לפרק ד' בדוח התקופתי, המחיה את מלוא זכויותיו בפטנטים הרשומים ובכל קניין רוחני אחר הנוגע לחברה, בהמחאה מלאה ושאינה ניתנת לחזרה. ייתכן שבמרשמים מסוימים טרם עודכן הרישום בהתאם להמחאת הזכויות הנ"ל.

<sup>52</sup> בהנחה שישולמו כל אגרות החידוש וללא הארכות תוקף שעשויות להינתן ע"י רשויות פטנטים מסוימות.

<sup>53</sup> EP PATENT VALIDATED – הפטנט הנ"ל הוא אישור של רשות הפטנטים במדינות הנ"ל של פטנט שנבחן ואושר על ידי משרד הפטנטים האירופאי.

<sup>54</sup> EP PATENT VALIDATED – הפטנט הנ"ל הוא אישור של רשות הפטנטים במדינות הנ"ל של פטנט שנבחן ואושר על ידי משרד הפטנטים האירופאי.

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 ושיוב אנרגיה הידראולית-פנאומטית		
ארה"ב	09/10/2037	<sup>55</sup> 10,823,132

37.3. להלן פירוט בקשות לרישום פטנטים של החברה<sup>56</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
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
ארה"ב	21.7.2021	17/381,893

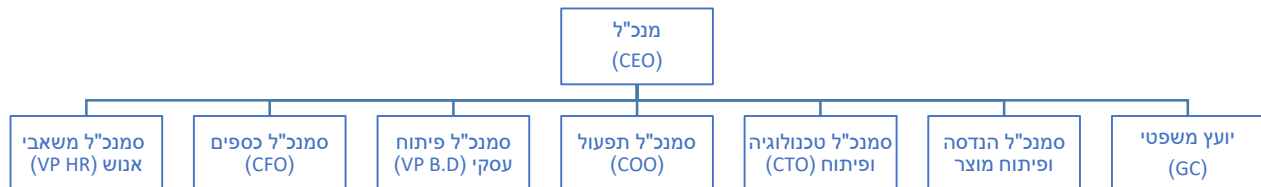
<sup>55</sup> הפטנט רשום בבעלות משותפת של מר אור יוגב ומר יהושע מסינגר, אך זכויותיו של מר יוגב הומחו לחברה.  
<sup>56</sup> לא כולל בקשות ארעיות (provisional).

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 למועד הדוח

בתאריך 6 בינואר 2022, התמנה מר אלון רווה למנכ"ל החברה, אשר החליף את ד"ר אור יוגב אשר ממשך בחברה כאמור בתפקיד סמנכ"ל לטכנולוגיה (CTO). כמו כן, מונה סמנכ"ל פרויקטים בתוך אגף התפעול של החברה. במסגרת זו עודכן המבנה הארגוני של הנהלת החברה כמפורט להלן:



#### 38.2. מצבת העובדים ונותני השירותים בחברה

נכון ליום 31 בדצמבר 2021, החברה העסיקה 68 עובדים וכן נותני שירותים שונים. נכון למועד הדוח החברה מעסיקה 73 עובדים, לרבות עובדים אשר מועד תחילת העסקתם בסמיכות רבה לאחר מועד פרסום דו"ח.

להלן התפלגות עובדי החברה והנהלת החברה:

תחומי עיסוק	ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 31 בדצמבר 2021	סמוך למועד הדו"ח (אחוז מכלל המועסקים (בקירוב))
לשכת מנכ"ל	2	2	2 (3%)
התקנות, תפעול, רכש ושירות	5	18	18 (24%)
מכירות, פיתוח עסקי ושיווק	6	13	13 (18%)
מחקר ופיתוח	11	22	24 (33%)
כספים, משפטיות, משאבי אנוש ואדמיניסטרציה	8	13	16 (22%)
סה"כ	33	68	73 (100%)

### 38.3. תלות מהותית בעובדים

החל מתאריך 6.1.2022, עם מינויו של מר אלון רווח כמנכ"ל החברה, ממשיך ד"ר אור יוגב בתפקיד סמנכ"ל טכנולוגיה ופיתוח (CTO)<sup>57</sup> כאשר במסגרת תפקידו מתמקד בפעילות בכל הנוגע לשיפור הפרמטרים הטכניים של מוצרי החברה, ובכלל זאת מוצר ה-AirBattery. למועד דוח תקופתי זה, החברה מעריכה כי קיימת לה תלות מסויימת בעובדי המחקר והפיתוח ובכללם בסמנכ"ל לטכנולוגיות ופיתוח.

### 38.4. השקעות החברה בהדרכה ואימונים

החברה מבצעת באופן שוטף הדרכות שונות לעובדיה (הן בתחומי עיסוקם הספציפי בחברה והן בתחומים כללים הרלוונטיים לכלל העובדים ולפי צורך). לאחר השלמת בנייתו של מתקן ניסויים והדגמה בקיבוץ יקום פועלת החברה לביצוע הכשרות והדרכות מקצועיות לעובדי החברה הרלוונטיים על מתקן זה.

בנוסף, במהלך תקופת הדוח השלימה החברה בנייתו של פרויקט פיילוט של מערכת ה-AirBattery שמשמש גם כאתר ניסויים בקנה מידה גדול יותר ממתקן החברה בקיבוץ יקום כאמור לעיל, לצורך בחינת שיפורים במערכת ולביצוע הכשרות והדרכות לעובדים.

### 38.5. מדיניות תגמול

בתאריך 27 באפריל 2021, בהמשך לאישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את מדיניות התגמול החדשה לנושאי משרה בחברה.

לפרטים נוספים אודות מדיניות התגמול החדשה של החברה ואישורה כאמור, ראו דיווחיה המיידים של החברה מהתאריכים 22 במרץ 2021, 21 באפריל 2021 ו-28 באפריל 2021 (אסמכתאות מס' 2021-01-042066, 2021-01-068529 ו-2021-01-072540 בהתאמה).

### 38.6. תנאי העסקה

ככלל, 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 בליסינג בהתאם לצורך 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 לתגמול הוני 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.

<sup>57</sup> ד"ר אור יוגב, מכהן גם כחבר דירקטוריון בחברה, ובתקופת הדוח שימש כמנכ"ל החברה (וכיו"ר הדירקטוריון עד לתאריך 1 באפריל, 2021) ונחשב כחלק מבעלי השליטה בחברה עד לתאריך 12 בדצמבר, 2021 מכוח הסכם הצבעה (לפרטים אודות סיום הסכם ההצבעה והפיכתה של החברה לחברה ללא גרעין שליטה ראו בהערת שוליים 1 לעיל).

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

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.

בנוסף, בתאריך 27 באפריל, 2020 אישר דירקטוריון החברה מתאר אופציות לעובדים ("המתאר"), במסגרתו אושרה הענקה לעובדים ונושאי משרה בהיקף של עד 1,500,000 אופציות הניתנות למימוש לעד 1,500,000 מניות רגילות של החברה. נכון למועד דוח זה הוענקו כלל האופציות במסגרת המתאר. לפרטים נוספים על המתאר ראו בדיווח החברה מתאריכים 3 למאי, 2020 ו-21 למאי, 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-043512 ו-2020-01-045319 בהתאמה)

להלן יתרת האופציות אשר הוענקו לנושאי משרה ועובדי החברה, ואשר לא פקעו או מומשו, נכון למועד הדוח:

סוג ניצעים	סדרה	כמות ניצעים	כמות אופציות
נושאי משרה	ז' 1' 04/20	1	100,000
	ז' 3' 5/20	1	5,000
	ז' 6' 12/20	2	120,000
	ז' 7' 05/21	1	633,654
	ז' 8' 07/21	1	100,000
	ז' 9' 06/21	1	80,000
	ז' 10' 12/21	1	125,000
	ז' 11' 1/22	1	350,000
	ז' 12' 3/22	1	110,000
	עובדים	ז' 02/20	1
ז' 3' 05/20		8	305,876
ז' 4' 05/20		1	75,000
ז' 5' 07/20		1	50,000
ז' 6' 12/20		9	357,187
ז' 8' 7/21		11	632,500
ז' 9' 6/21		2	30,000

לפרטים נוספים אודות הענקת אופציות לעובדים ונושאי משרה בחברה ראו ביאור 19 לדוחות הכספיים וכן בתקנה 20 בפרק ד' לדוח התקופתי.

39.1. כאמור, מוצרי החברה מבוססים על מערכת אגירת האוויר החדוש (AirX) אשר פותחה על ידי החברה וכוללת מספר רכיבים עיקריים: פנימית העשויה מחומר פולימרי אשר מורכב מתרכובות גומי שונות ומתוצרי זיקוק נפט המהווה מעין "פנימית". חומר הגלם למיכל מיוצר על ידי ספקים שונים מחו"ל. החברה פועלת למציאת מקורות ייצור נוספים בזירות גאוגרפיות כדוגמת ישראל, אירופה וסין. 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 בנוגע למכלים. החברה בוחנת התקשרות מקבילה עם מספר ספקים נוספים לרכישת הרכיבים הפולימרים הנ"ל.

בנוסף, כחלק מתהליך התקנת מוצריה נדרשת החברה לתרכובות צמנטיות שונות, רכיבים מתכתיים וצינורות הולכת אוויר בלחצים שונים. נכון למועד דוח תקופתי זה, החברה רוכשת חומרי גלם נוספים אלו מיצרנים שונים בישראל, טורקיה, הולנד ובסין ולא צופה קושי באספקה של חומרי גלם אלה במקומות שונים בעולם לצורך פעילותה הגלובלית.

39.2. בתאריך 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 יפקע 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 2019, 2020 ו-2021 עמדו על כ- 339 אלפי ש"ח, כ-804 אלפי ש"ח וכ-418 אלפי ש"ח בהתאמה.

39.3. כמו כן, כחלק מתהליך התקנת מוצריה אצל הלקוח נעזרת החברה בקבלני משנה שונים וביניהם: יועצי קרקע, קבלני עבודות עפר, חברות קידוח, חברות ביסוס ומסגרות וחברות הנדסה וביצוע. נכון למועד דוח תקופתי זה, לחברה שני הסכמי מסגרת מול שני קבלני עבודות אזרחיות שונים אשר מועסקים במסגרת פעילות הפרויקטים בישראל.

39.4. יובהר, כי יישומי 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. בנוסף, לצרכי התקנת מערכת ה-AirBattery ובחלק ממוצרי ה-AirSmart של החברה, נדרשים לחברה רכיבים נוספים, חלקם מוצרים מוכנים (מוצרי מדף) שלעיתים מצריכים התאמות למאפיינים הייחודיים של כל פרוייקט ובהתאם לדרישות הלקוח, אשר נרכשים מצדדים שלישיים מישראל ומחו"ל, כגון טורבינה (רכיב ייצור החשמל במערכת, המונע באמצעות מים ואוויר), משאבות מים (רכיב המשמש לדחיסת האוויר במיכלי האגירה התת קרקעיים באמצעות מים), מפוחים (רכיב המשמש להוצאת האוויר שנאגר במיכלי האגירה התת קרקעיים לטובת הפעלת מערכת הפריקה), וכן רכיבים נוספים כגון ארונות חשמל, ווסתי מהירות, חישנים מסוגים שונים, ציוד בקרה צנרת, מגופים וצינורות פלדה בתוכם מנופחת הפנימית הפולימרית, אשר נרכשים מספקים מוכרים בתחום.

בתוך כך, וכחלק מהערכות החברה למימוש פרויקטים שבצבר ההזמנות של מערכות ה-AirBattery, התקשרה החברה עם מספר ספקים לצורך רכישות רכיבים עבור מערכות אלו כגון: טורבינה (ספק מאוסטריה), משאבת מים (ספק מיפן) וצינורות פלדה (ספק מטורקיה). במסגרת הסכמים אלה,

39.6. בנוסף, אחד מספקיה הקטנים של החברה הינה חברת זטא תעשייה וסחר בע"מ (להלן: "זטא") ממנה רוכשת החברה מזה מספר שנים, בסכומים שאינם מהותיים, אביזרים שונים כגון רצועות, אביזרי הרמה ושרשראות אשר משמשות אותה לפעילותה השוטפת.

בעל השליטה בזטא הינו מר יצחק יוגב, אביו של ד"ר אור יוגב (אשר כיהן כמנכ"ל החברה בתקופת הדוח וכיו"ר הדירקטוריון עד לתאריך 1 באפריל, 2021 ונחשב כחלק מבעלי השליטה בחברה במרבית שנת הדוח<sup>58</sup>).

בין השנים 2017 ל-2021 רכשה החברה מזטא מוצרים בסך של כ-190,287 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 מספק/ים אחרים, תנאי ההתקשרות עם זטא לא יהיו טובים יותר מאלה של ספק אחר; (3) יתבצע מעקב שוטף של סמנכ"ל הכספים של החברה על מנת לוודא שאין חריגה מהוראות הנוהל ואחת לשנה יערך 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.

בתאריכים 4 במרץ 2021 ו-11 במרץ 2021, ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, בהתאמה, אישרו את חידוש עסקת המסגרת לשנת 2021 ללא שינוי בתנאים.

בשנת 2021, רכשה החברה מזטא מוצרים בסך של כ-13,000 ש"ח (לא כולל מע"מ).

#### 40. הון חוזר

להלן תמצית הרכב ההון החוזר של החברה:

תקופה	ליום 31 בדצמבר 2021 (באלפי ש"ח)
נכסים שוטפים	145,626
התחייבויות שוטפות	14,530
הון חוזר	131,096

נכסיה השוטפים של החברה כוללים מזומנים ושווי מזומנים, יתרת לקוחות וחייבים ומלאי חומרי גלם ומלאי עבודות בתהליך. מלאי עבודות בתהליך מייצג עלויות שהושקעו על ידי החברה בפרויקטים שטרם הושלמו

וטרם הוכרה ההכנסה בגינם. נכון ליום 31 בדצמבר 2021, מלאי החברה מורכב ממלאי לביצוע 7 פרויקטים, המצויים בתהליכי ביצוע שונים וביכולתה להשלימם 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 חכירות לתקופה של פחות משנה.

#### 41. השקעות

נכון למועד דוח זה לחברה, חברת בת בבעלותה המלאה, אוגווינד. אוגווינד מחזיקה בבעלות מלאה ב-Augwind U.S Inc. לעניין עסקת המיזוג ראו סעיף 1.2 לעיל. בנוגע להשקעות באוגווינד ראו בתקנה 11 בפרק ד' לדוח השנתי.

#### 42. מימון

לפרטים אודות אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים, ראו ביאור 16 לדוחות הכספיים של החברה לשנת 2021.

#### 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-20.6 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 לחץ מפלדה. רגולציה זו אינה רלוונטית למוצרי ה-AirSmart וה-AirBattery של החברה. "פנימית" מכלי ה-AirX של החברה עשויים מחומר פולימרי, המצופה בחומר צמנטי, ומותקן מתחת לפני הקרקע ואינם תואמים את ההגדרה של התקן למכלי לחץ (ההגדרה מתייחסת למיכל פלדה ומיכל מרותך) ולכן למיטב ידיעת החברה מכלי ה-AirX בתצורתם הנוכחית 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 מוצר ה-Air-X אשר נמכר כחלק ממוצרי ה-AirSmart של החברה. במסגרת הבדיקה אשר בוצעה בשנת 2015, מכון התקנים בדק, בין היתר, את הלחץ במיכל, קיבולת אגירת המכל והעדר דליפות. בדיקה זו הושלמה בהצלחה. במסגרת התקנת מכלי האגירה מבצעת החברה בדיקות ויזואליות לתקינות המיכלים, הידרוסטטיות ואטימות, על מנת לבחון כי המכל תקין. ככל שיפותחו מוצרים חדשים תבחן החברה את הצורך בביצוע בדיקה נוספת למוצרים אלו.

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 עובי הריתוך וכדומה. למיטב ידיעת החברה, נכון למועד דוח תקופתי זה ומבדיקה ראשונית בלבד שביצעה החברה, בחלק מהמדינות בארה"ב אין תקן פדרלי כללי או רגולציה פדרלית כללית (למעט תקינת ASME למכלים) עבור מכלי אגירת אוויר דחוס תת קרקעיים שאינם עשויים פלדה כמו מערכת ה-AirSmart של החברה וכל מדינה מגדירה לעצמה את הרגולציה הנדרשת לעניין זה. יצויין, כי מרבית מדינות ארה"ב אימצו את תקינת ה-ASME כאמור (כאשר ברובן קיימת אפשרות לקבל הקלות ביחס לתקינה), כשתחולת התקן הני"ל תלויה בין היתר בתכנון המיכלים, תצורתם, מרכיביהם כמו גם נתונה לפרשנותם של גופי הרישוי השונים בכל מדינה. באותם המקומות שהחברה תידרש לעמוד בתקינת ה-ASME ללא הקלות, לדבר זה עלולה להיות השפעה שלילית על עלות מוצרי החברה וכדאיות התקנתם.

במדינות האיחוד האירופי קיימת דרקטיבה המאפשרת בניית מיכלי לחץ ממתכת וחומרים אחרים. אוגווינד פנתה לשני גופים המאשרים את ההתכנות לעמידה בהוראות הדרקטיבה הני"ל ברחבי אירופה (Notified bodies)<sup>59</sup> וקיבלה אישור עקרוני לתכנון וביצוע פרוייקטים תחת הנחיות הדרקטיבה הני"ל, כשהאישורים להתקנת מוצרי החברה (אישור CE) ינתנו באופן פרטני עבור כל מוצר בהתאם להתאמות הספציפיות של התקינה במדינה בה הותקן. לאחר ההתאמות הני"ל, באפשרות החברה לבצע התקנות נוספות שיקבלו אישור CE באותה מדינה, ללא צורך בהתאמות נוספות.

44.3. בתחום פעילות אגירת אנרגיה, כפופה החברה בישראל לרגולציה מכוח חוק התכנון והבנייה, התשכ"ה-1965, חוק החשמל, תשי"ד-1954, והתקנות מכוחם וכן להנחיות השונות של רשות החשמל כמפורט בסעיף 20.6 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 תמיכות שקיבלה החברה מהמדען הראשי כמפורט בסעיף 36 לעיל.

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 כקבוע בהנחיות רשות החדשנות. 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, בנוגע להעברתם בכל דרך שהיא או לשיתופים עם אחרים (לרבות צדדים קשורים), ישראלים או שאינם ישראלים, אלא אם ניתן לכך אישור רשות החדשנות, מראש ובכתב. החוק מסמיך את רשות החדשנות לאשר סוגים מסוימים בלבד של העברת ידע (למשל, בדרך של מכירת ידע, אך לא לגבי כל מקרה של מתן רישיון), אך גם ביחס לכך לא ניתן להבטיח כי אישור כאמור יינתן. כמו כן, העברת ידע כאמור או זכות בו עשויה להיות כפופה לתשלום סכומים מסוימים לרשות החדשנות בהתאם לנוסחאות ולכללים שנקבעו בחוק המו"פ או בהוראות ותנאים אחרים. למשל, העברת ידע לחו"ל, מחייבת, בנוסף לקבלת הרשות מראש, בתשלום

<sup>59</sup> חברות TUV-SUD ו-SGS.

מוגדל של עד פי שישה מן המימון שהתקבל (בתוספת ריבית) ומכל מקום לא פחות מסך המימון שהתקבל (בתוספות ריבית), ובניכוי התמלוגים ששולמו לרשות החדשנות. 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. 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).

44.8. בעקבות כניסתו לתוקף של תיקון לחוק שכר שווה לעובדת ולעובד, התש"ף-2020, החברה, כחברה ציבורית, תידרש, לראשונה לא יאוחר מיום 1 ביוני 2022, לפרסם אחת לשנה דוח הכולל נתונים כלליים בדבר פערי השכר בין עובדות לעובדים; לערוך דוח פנימי, הכולל, בין היתר, נתונים מפורטים בדבר השכר הממוצע לחודש של עובדות ועובדים, לפי פילוח, תוך פירוט פערי השכר באחוזים בכל קבוצת עובדים; וכן מכתב עדכון אישי לעובד, הכולל מידע לעובד בדבר הקבוצה המגדרית שאליה הוא משתייך, פילוח העובדים, סוגי העובדים, המשרות או הדירוגים בקבוצה ופערי השכר באותה קבוצה באחוזים. זאת, בהתבסס על הדוח הפנימי, ובלבד שאין במסירת המידע הפרה של כל דין אחר. החברה נערכת לעמידה בהוראות החוק.

#### **45. הסכמים מהותיים**

45.1. הסכם שכירות משרדים - לפירוט אודות הסכם השכירות של משרדי החברה ראו סעיף 35 לעיל וכן ביאורים 11 ו-21ב לדוח הכספי.

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

45.3. לפירוט בדבר הסכמים מהותיים בדבר פעילות התייעלות אנרגטית ראו בסעיף 17 לעיל.

45.4. לפירוט בדבר הסכמים מהותיים בתחום פעילות אגירת אנרגיה ראו סעיפים 20.3.1-20.3.6 לעיל.

#### **46. הליכים משפטיים**

בתאריך 8 בפברואר 2021, אוגווינד הגיעה עם סוואפ טכנולוגיות בע"מ ("סוואפ") להסכמה על סילוק ההתנגדות שהגישה סוואפ לרשם הפטנטים לבקשת אוגווינד לרישום פטנט מס' 269163 שעניינה "מערכת לאחסון אנרגיה וייצור חשמל" ("ההתנגדות" ו-"הפטנט" בהתאמה) 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 הפרשה בין אוגווינד לסוואפ, ראו בדיווח החברה מתאריך 9 בפברואר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-016126).

#### 47. יעדים ואסטרטגיה עסקית

47.1. בתקופת הדוח ערכה החברה, בליווי חברת ייעוץ חיצונית, עבודה מקיפה לצורך גיבושה של תוכנית ארוכת טווח למימוש התוכנית העסקית שלה ברחבי העולם, תוך בחינה מחודשת של הנחות העבודה שלה וגודל השוק הפוטנציאלי והרלוונטי, לכל אחד מתחומי פעילות החברה, כמפורט בהרחבה בדיווח המיידני של החברה מיום 20 במאי, 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-087150) ("תוכנית העבודה").

47.1.1. לאור הניסיון שנצבר בחברה בכל אחד מתחומי הפעילות מאז הכנת תוכנית העבודה וכן, לאור כניסתו לתפקיד של מנכ"ל החברה, החברה עורכת בחינה מחודשת של חלק מהנחות העבודה עליהן התבססו בתוכנית העבודה לרבות בקשר למיקוד הגיאוגרפי וכן חלק מתכניות הפעולה כנובע מכך. נכון למועד דוח זה החברה פועלת על בסיס העקרונות והיעדים המפורטים להלן:  
בתחום פעילות התייעלות אנרגטית

א. הגדלת המכירות של מערכת ה-AirSmart בישראל ובחו"ל, תוך התמקדות בביצוע פרויקטים בישראל, ובמדינות נוספות כדוגמת ארה"ב, גרמניה, איטליה ואנגליה. מכירות מערכת ה-AirSmart הן במודל מכר (CapEx), במסגרתו קיימת אפשרות להתקשרות בהסכם נוסף לשרותי תחזוקה לתקופות נוספות, כפי שיסוכם מול הלקוח (מעבר לתקופת האחריות המוענקת על ידי החברה), והן במודל השתתפות ברווחים (OpEx), הכולל התקשרות ארוכת טווח (תקופה ממוצעת של כ-15 שנים). כאשר ההתמקדות היא במודל capex.

ב. המשך פיתוח מוצר מדחס המים כמפורט בסעיף 36.2 לעיל.

ג. בחינת יישומים טכנולוגיים ועסקיים נוספים המתאימים לצורך הרחבת סל המוצרים והיכולות במסגרת מערכת ה-AirSmart.

ד. בחינת יישומים טכנולוגיים ועסקיים נוספים עבור מערכת ה-AirSmart לתעשייה הביטחונית בישראל, וכן, בחינת שימוש באפליקציות המשמשות לתעשייה הביטחונית בישראל עבור תעשיות ביטחוניות נוספות ברחבי העולם.

#### 47.1.2. בתחום פעילות אגירת אנרגיה

כאמור, בתחום פעילות זה החברה מפתחת את מערכת ה-AirBattery, ופועלת לפי מפת הדרכים (Roadmap) שגובשה במסגרת תוכנית העבודה לשיפור יכולות הליבה והפרמטרים הטכניים של המערכת, לרבות שיפור רמת הנצילות של המערכת ועלות האגירה הממוצעת ל-Kwh על מנת להגיע ליעדי החברה בתחומים אלו ("מפת הדרכים הטכנולוגית").

לצורך יישום מפת הדרכים, החברה קבעה אסטרטגיה שעיקרה מעבר מהתכנות טכנולוגית למסחור הטכנולוגיה, אשר מבוססת על ארבעה שלבים:

א. **הקמת מתקן ניסויים והדגמה להוכחת היתכנות טכנולוגית (POC)** – במסגרת שלב זה הקימה החברה בקיבוץ יקום מתקן ניסויים והדגמה לבחינת ההתכנות הטכנולוגית והנצילות התיאורטית של מערכת ה-AirBattery. לפרטים נוספים ראו סעיף 38.4; לעיל.

ב. **הקמת פרויקט פיילוט בקנה מידה מסחרי קטן** – במסגרת פרויקט זה הקימה החברה בקיבוץ יהל שבערבה מערכת פיילוט בעלת קיבולת אגירה של 1,000 Kwh, בדגש על הוכחת היתכנות טכנולוגית למתקנים בקנה מידה מסחרי. מתקן הפיילוט בקיבוץ יהל משמש את החברה גם כאתר ניסויים לצורך בחינת שיפורים פרמטרים שונים במערכת ה-AirBattery. לפרטים נוספים ראו סעיף 20.3.1 לעיל.

ג. **פרוייקט פיילוט מתקדם בקנה מידה מסחרי ויישום יכולות נוספות** - במסגרת פרויקט זה עתידה החברה להקים פיילוט נוסף בקנה מידה מסחרי של מערכת AirBattery המשולבת לראשונה עם מתקני ייצור חשמל פוטו-וולטאיים (Co-location) (כגון מתקני החלוץ כמפורט בסעיפים 20.3.2-20.3.3 לעיל) או מערכת היברידיית (מערכת AirBattery המאפשרת לראשונה שימוש באוויר דחוס חלף השימוש במדחסי אויר קונבנציונאליים, בנוסף ליכולת אגירת אנרגיה, כמפורט בסעיף 20.3.4) וזאת בדגש על ביצועי המערכת, לרבות לעניין הנצילות.

ד. **פרוייקטים בקנה מידה מסחרי מלא** – החברה תבצע פרויקטים להקמת מערכת ה-AirBattery בשלושת ערוצי הפעילות העיקריים ("מאחורי המונה", Co-location, ופרוייקטים על רשת ההולכה/חלוקה), בהתאם למודל עסקי של מכירה קפיטלית (אשר תכלול גם הסכמי תחזוקה לאורך זמן), או במודל של ייזום משותף, בו החברה תפעל הן כספק הטכנולוגיה והן כשותף לייזום. לפרטים נוספים בקשר לערוצי הפעילות, ראו סעיף 20.1, בהתאמה.

על מנת להרחיב את פעילותה בחו"ל החברה נוקטת במספר צעדים:

א. ביצוע פרויקט פיילוט עם שותפים פוטנציאליים במדינות הרלוונטיות וזאת על מנת לבחון ההתכנות הרגולטורית והכלכלית של המערכת באותה המדינה, המושפעות בין היתר מעלויות הקמה, המשתנות ממדינה למדינה (כתלות במספר גורמים, לרבות עלויות כ"א, חומרי גלם הנרכשים מספקים מקומיים דרישות רגולציה ועוד, והפחתה פוטנציאלית בעלויות אלו), אל מול התועלות הכלכליות שבהקמת המערכת (לרבות תעריפי חשמל, צרכים תשתיתיים ורגולציה תומכת), כמו גם לבחינת שיתוף הפעולה עם השותף הפוטנציאלי וכו'. ייתכן שפרוייקט פיילוט כאמור יתבצע במסגרת תוכנית/מענקי עידוד לפיתוח טכנולוגיות חדשות.

ב. בשווקים שבהם תימצא היתכנות כלכלית, החברה תבחן המשך ההתקשרות עם השותפים

הפוטנציאליים לביצוע פרויקטים נוספים (לדוג' באמצעות הקמת מיזם משותף), כאשר השאיפה של החברה שהשותף המקומי יהיה אחראי לדוג' על היבטי הרישוי, רגולציה ועבודות ההקמה וההתקנה של המערכת.

יצוין בעניין זה כי הניסיון שצברה החברה ממועד עדכון תכנית העבודה מלמד כי מחירי המכירה הקפיטלית של מערכות ה-AirBattery עשויים להיות מושפעים מגורמים שונים, לרבות קצב התקדמות החברה באבני הדרך והיעדים שהציבה לפיתוח מוצריה בתחום פעילות זה, מהלכים להפחתת עלויות, דרישות רגולטוריות בנוגע למוצרי החברה, המשתנות ממדינה למדינה ושינויים אקסוגניים בעלות המכר (כגון עלויות פלדה וחומרי גלם אחרים ועלות שילוחם), כמו גם משקלול התמורות (trade-off) בין עלות הקמת המערכת לביצועיה, לרבות רמת הנצילות (בשים לב למאפיינים הייחודיים הנדרשים מכל מערכת).

להערכת החברה, על בסיס הניסיון שנצבר אצלה בחודשים האחרונים, קיים כיום פער בין התשומות הכלכליות הנדרשות להקמת מערכות AirBattery בהיקפים מסחריים לבין יעדי מחירי המכירה שנכללו בהנחות העבודה של תוכנית העבודה שאישרה החברה בחודש מאי, 2021 (מכירה קפיטלית במחיר משוער הנע בין 18 – 22 מיליוני דולר ארה"ב עבור פרויקטים של אגירת אנרגיה בהיקף טיפוסי של 80 מגה-וואט שעה), אשר צפוי להצטמצם על ציר הזמן כשלחברה יעד להגיע לעלות הקמה של \$250 ל-Kwh או פחות מכך (בנצילות של מעל ל-70% למערכות AirBattery בקנה מידה מסחרי, ובכפוף לעמידה במפת הדרכים הטכנולוגית).

לאור האמור לעיל, כמו גם בשל מגמת העלייה העולמית במחירי חומרי הגלם ועלויות ההובלה, החברה צופה כי עד להשגת היעדים הנ"ל יהיה עליה לעדכן את מחירי המכירה של מוצריה, ובכללם מערכת ה-AirBattery ביחס להנחות העבודה שלעיל, עובדה אשר עשויה להשפיע על הכדאיות של מוצרי החברה (כמו גם על הכדאיות הכלכלית של מוצרים מתחרים). עם זאת, להערכת החברה, מערכת ה-AirBattery עשויה להיות עדיין תחרותית גם בעלויות הקמה גבוהות יותר בהתחשב בעלות מחזור החיים המלא של המערכת (Total cost of ownership) גם בהשוואה לטכנולוגיות מתחרות.

47.2. במסגרת תוכנית העבודה, החלה החברה בנקיטת פעולות לביסוס היסודות לתמיכה בהתרחבות הגלובאלית, אשר כוללים, בין היתר, הקמת חברת בת בארה"ב לצורך תמיכה ויצירת נוכחות עסקית באזור זה ומתן מענה בנוגע לאספקטים של שיווק, מכירות, תמיכה, התקשרויות, תפעול, כספים וכוח אדם, כמו גם עיבוי השדרה הניהולית ויצירת מטה מקצועי וחזק לתמיכה בהתרחבות הגלובאלית.

47.3. לאור המאפיינים הייחודיים של מוצרי החברה והצורך בביצוע פרויקטים בהיקפים משתנים להתקנתם (כתלות בסוג המוצר וקיבולת האגירה שלו), קצב התממשותה של האסטרטגיה העסקית הנ"ל עשוי להתארך כתלות בקבלת היתרים מסויימים ועמידה בדרישות רגולטוריות (המשתנות ממדינה למדינה) כמו גם בביצוע אסדרות הקשורות בתחום אגירת האנרגיה.

47.4. לפרטים אודות הנחות העבודה וגודל השוק הפוטנציאלי למוצרי החברה בכל אחד מתחומי פעילותה, ראו גם בסעיפים 8.1 ו-20.7 לדוח זה וכן בנוגע לעדכון תכנית העבודה של החברה ראו בדיווח החברה מתאריך 20 במאי 2021 (מס' אסמכתא 087150-01-2021)

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, איטליה (בהיקף לא מהותי) ובארה"ב.

#### 49. דיון בגורמי סיכון

ההשקעה בניירות הערך של החברה כרוכה בסיכונים המאפיינים השקעה בחברה בתחילת דרכה, בפרט תחום פעילות אגירת האנרגיה, בו פועלת החברה, הינו חדש וייחודי ומצוי בשלב פיתוח מתקדם לשיפור הפרמטרים השונים של מערכת ה-AirBattery (לרבות רמת הנצילות ועלות ל-Kwh). להלן מוצגת סקירה בדבר גורמי הסיכון אשר עשויה להיות להם השפעה מהותית על פעילות החברה ועל תוצאותיה העסקיות:

##### סיכונים מאקרו כלכליים

49.1. האטה כלכלית ואי וודאות בשוק העולמי. האטה כלכלית ולא וודאות 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 מוצרי תחום פעילות התייעלות אנרגטית הנמכרים 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 מותקנים מוצרי החברה במסגרת מודל זה, וכנגזרת מכך לפגוע בהכנסות החברה. בתחום פעילות אגירת אנרגיה האטה כלכלית ואי וודאות בשוק העולמי עלולים להשפיע על הוצאתם לפועל של פרויקטים מסוג זה, לרבות דחיית פרויקטים ו/או שינוי במאפייניהם (כגון היקף ומשך האגירה והפריקה).

49.2. חומרי גלם. החברה מושפעת משינויים במחירי חומרי הגלם, ובכלל זה במחירי המתכת והצמנט, המהווים בין 40%-70% מעלות המוצרים שהחברה מוכרת. עלייה משמעותית במחירי חומרי הגלם בהם עושה החברה שימוש במוצריה ובכלל זאת במחירי הפלדה והצמנט, עלולים להשפיע על רווחיות החברה, מחיר מוצריה ללקוחות, וכנגזרת מכך להשפיע על היקף מכירותיה.

- 49.3. חשיפה לשינויים בשערי מטבע זר. נכון למועד דוח תקופתי זה החברה רוכשת חלקים מהותיים מסך רכיבי מערכות ה-AirSmart וה-AirBattery בחו"ל במט"ח (בדולר ובאירו) ומוכרת את מוצריה בישראל בשקלים. תנודות בשערי מטבע זר (ובדולר ובאירו בפרט), עשויות ליצור לחברה חשיפה מטבעית ולהשפיע על רווחיותה. נכון למועד דוח תקופתי זה, החברה מבצעת גידור חלקי לשערי מטבע בכך שהיא מחזיקה חלק מיתרות המזומן שלה במטבע חוץ בהתאם לצפי רכישות עתידי.
- 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 לבצע פרויקטים ו/או 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, שלעיתים מצריכות גם מימון ממקור חיצוני. הני"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 הנגזרות מכך שהוטלו במדינות שונות בעולם לרבות מגבלות על התניידות וסגרים עשויים להקשות על יכולתה של החברה לבצע פרויקטים, ובכלל זאת מחוץ למדינת ישראל. לפרטים ראו בסעיף 1.3 בדוח הדירקטוריון.

#### סיכונים ענפיים

- 49.8. שינויים טכנולוגיים. כמפורט בסעיף 26 לעיל, לחברה קיימת תחרות בשוק אגירת האנרגיה, המתבססת הן על טכנולוגיות אגירה בשלות ומבוססות והן על טכנולוגיות אגירה בשלבי מחקר ופיתוח שונים, אשר חלקן מתיימרות להציג פרמטרים תחרותיים ביחס למוצרי החברה. למיטב ידיעת החברה, בשנה הקרובה לא צפויים שינויים טכנולוגיים מהותיים אשר יש בהם כדי להשפיע על עדכניות הטכנולוגיות אשר בבסיס מוצרי 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. התקנת מוצרי החברה כפופה לרגולציה, ובפרט בכל הנוגע למוצרי תחום פעילות אגירת אנרגיה ולמכלי אגירה, כשהרגולציה משתנה ממדינה למדינה, ובמדינות מסוימות דרישות עודפות מצד הרגולטור. שינויים והתפתחויות בדרישות התקינה הקיימת כיום והרלוונטיות לפעילות החברה בישראל וכן השפעות תקינה ורגולציה בחו"ל עלולים להטיל מגבלות ו/או עיכובים ולגרום לקשיים ביכולתה של החברה להוציא אל הפועל פרויקטים להתקנת מוצריה או לגרום לחברה להוצאות מהותיות ובהתאם להשפיע על מחיר מכירת מוצריה ו/או כדאיות רכישתם. בנוסף, בנוגע למוצרי תחום פעילות אגירת אנרגיה העדרה של אסדרה בהיבטים מסויימים במשק החשמל בישראל עלולים להביא

לעיכוב וקשיים בקבלת היתרים ואישורים שונים ובהתאם לעיכובים בהוצאתם לפועל של פרויקטים בתחום פעילות זה.

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.

49.10. 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 מוצריה בתחומי פעילותה תלויה, בין השאר, ביכולתה להמשיך ולהעסיק כוח אדם מיומן כאמור.

49.11. 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.

49.12. מימון ומקורות הון. פיתוח מוצרי החברה ובכלל זאת ביצוע שיפורים בפרמטרים השונים של מערכת ה-AirBattery (לרבות רמת הנצילות ועלות ל-Kwh) דורש מימון לטווח ארוך לשם השגת תוצאות עסקיות אפקטיביות. היעדר אמצעי מימון מספקים עלול לפגוע בפעילותה העסקית של החברה.

49.13. 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 לשווק ולמכור את מוצרי תחום פעילות אגירת אנרגיה. לפרטים נוספים אודות התחרות בתחומי פעילות החברה ראו בסעיפים 15 ו-26 לעיל.

49.14. 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 לקוחות החברה ו/או 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

49.15. אחריות ותחזוקה של מוצרי החברה. החברה מעניקה ללקוחותיה אחריות למוצרים בתחומי פעילותה השונים. מערכת ה-AirSmart מותקנת על ידי החברה מספר שנים. במסגרת מכירה קפיטלית של מערכת ה-AirSmart נדרשת החברה לאחריות למוצר זה, אשר לרוב אורכה נע בין שנה לשנתיים. כמו כן, כחלק



מהשירותים שהחברה מציעה ללקוחותיה, החברה מציעה שירותי תחזוקה בתשלום במסגרת הסכם תחזוקה. בנוסף, בתחום ההתייעלות האנרגטית, בפרויקטים במודל מכירה של השתתפות בחסכון (OpEx) נדרשת החברה לשאת בתחזוקת מוצרי ה-AirSmart לאורך כל תקופת הפרוייקט המשותף. 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), מודל ההתקשרות עם הלקוח כולל, בין היתר, הסכם תפעול ותחזוקה של מערכת ה-AirBattery במסגרתו החברה אחראית לתחזוקה השוטפת של מערכת ה-AirBattery ולביצוע תיקונים מסויימים למערכת זו בתקופת הפרוייקט, והכל בהתאם להוראות ההסכם בין הצדדים. החברה פועלת על מנת לגדר את הסיכונים הנובעים מהתחייבויות אלו, בין היתר על ידי הרחבת תקופת האחריות מצד הספקים של חלק ממרכיבי מוצריה ורכישת ביטוחים. יחד עם זאת, במקרים בהם החברה תצטרך לשאת בעצמה בעלויות תיקון או החלפת חלק ממרכיבי מערכות ה-AirSmart או ה-AirBattery בעלויות ניכרות העולות על סכומי הביטוח הקיימים של החברה היא עלולה לשאת בהוצאות הנ"ל.

49.16. תלות באנשי מפתח. נכון למועד דוח תקופתי זה, לחברה תלות מסוימת בד"ר אור יוגב (אשר שימש כמנכ"ל החברה בתקופת הדוח וכיו"ר הדירקטוריון עד לתאריך 1 באפריל, 2021 ונחשב כחלק מבעלי השליטה בחברה במרבית שנת הדוח<sup>60</sup>). עזיבה של ד"ר יוגב עלולה להאט את פיתוח מוצריה העתידיים של החברה ומכירת מוצרי החברה, במיוחד בתחום פעילות אגירת אנרגיה לאור העובדה שהחברה עדיין מצויה בשלב פיתוח מתקדם לשיפור הפרמטרים השונים של מערכת ה-AirBattery. לפירוט ראו סעיף 38.3 לעיל.

49.17. ביצועי מערכת ה-AirBattery. למועד דוח תקופתי זה, למעט השלמת הקמת מתקן הפיילוט של מערכת ה-AirBattery בקיבוץ יהל החברה טרם התקינה 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 ובפרמטרים השונים שנקבעו. אי עמידת מערכת ה-AirBattery בתנאים הנ"ל עשויה לפגוע בהכנסות החברה וביכולתה להמשיך ולמכור את מוצריה בתחום פעילות אגירת אנרגיה בצורה ניכרת.

49.18. עלות מוצרי החברה בתחום פעילות אגירת אנרגיה. החברה מבצעת הערכות לגבי עלות התקנת מוצריה עלויות ההתקנה מושפעות, בין היתר, בתנאים הסביבתיים השוררים במיקום ההתקנה, במאפייני המערכת הנדרשים על ידי הלקוח בכל פרוייקט, בתכנון הנדרש לצורך עמידה בביצועים ובעלויות חומרי גלם מסויימים (בעיקר פלדה וצמנט) ועלויות שילוחם. בחלק מהליכי הפיתוח של החברה פועלת החברה להפחתת עלויות התקנת מוצריה לאורך זמן. אי לכך, החברה חשופה לסיכון של הפסד בגין עלויות הקמה הגבוהות מהערכותיה. האמור אף מתחדד לאור הנסיון המוגבל ביחס למערכת מערכת ה-AirBattery, כאמור בסעיף 49.17 לעיל. נכון למועד דוח תקופתי זה, הוצאה לפועל של התקנת מערכת ה-AirBattery, בין היתר כנובע מעיתוי ההתקנות, צפויה לדרוש מהחברה משאבים פיננסיים לצורך כיסוי עלויות ההקמה אשר אינן מכוסות בתמורה החוזית כשכאמור הפער הנ"ל צפוי להצטמצם לאורך זמן וכנגזרת של מספר גורמים כגון התקדמות החברה להפחתת עלויות באבני הדרך לפיתוח מוצריה, מהלכים ושינויים בעלויות אקסוגניות לרבות עלויות פלדה, צמנט, הובלה ימית וחומרי גלם נוספים.

<sup>60</sup> בתאריך 12 בדצמבר, 2021 ובהתאם למידע שנמסר לחברה, הסתיים הסכם הצבעה בין בעלי מניות החברה, מכוחו דווח מר אור יוגב כבעל שליטה ומאותו המועד לא קיים בחברה בעל שליטה. ראו דיווח החברה מתאריך 12 בדצמבר, 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-178494).

- 49.19. 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.
- 49.20. 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 מוצריה.
- 49.21. 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.
- 49.22. 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>61</sup>:

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

<sup>61</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.

+			מימון ומקורות הון
+			תחרות
	+		סיכונים סייבר ואבטחת מידע
<b><u>סיכונים ייחודים לחברה</u></b>			
	+		אחריות ותחזוקה של מוצרי החברה
	+		תלות באנשי מפתח
+			ביצועי מערכת ה-AirBattery
+			עלות מוצרי החברה בתחום פעילות אגירת אנרגיה
	+		תלות בביצועי הלקוח
	+		קניין רוחני
		+	מכירות לתעשייה הביטחונית
		+	תקציבי ממשלה

# **אוגווינד אנרגיה טק אחסון בע"מ**

**דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה**

**שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021**

החל מיום 1 בינואר 2021, החברה אינה נחשבת "תאגיד קטן" בהתאם לתנאי תקנה 5ג לתקנות הדוחות.

בהתאם, החל מיום 1 באוקטובר, 2021, החברה מדווחת לפי מתכונת דיווח רבעונית.

<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 הפעילות	4
12-ב	נזילות	5
12-ב	מצב כספי ומקורות מימון	6
12-ב	חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם	7
13-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
14-ב	גילוי בדבר רואה החשבון המבקר של החברה	12
15-ב	הערכות שווי ואומדנים	13

אוגווינד אנרגיה טק אחסון בע"מ ("החברה") מתכבדת להגיש בזאת את דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 והתוצאות הכספיות של החברה לתקופה של שנים עשר חודשים שנסתיימו ביום 31 בדצמבר 2021 (להלן: "תקופת הדוח" ו-"תאריך הדוח", בהתאמה), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), 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, ביום 11 בדצמבר 2019 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. 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 לאגירה של אוויר דחוס בשם AirSmart (להלן: "AirSmart"), המאפשרת שיפור נצילות מערכות דיחוס אוויר באופן המביא לחיסכון של עד 40% מעלויות הקשורות להפעלת מערכות דיחוס האוויר במפעל. 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).

בנוסף, החברה מפתחת בתחום פעילות זה את מוצר מדחס המים, אשר נועד ליתר את השימוש במערכות מדחסים (קומפרסורים). לפרטים נוספים אודות מערכת ה-AirSmart ופיתוחו של מוצר מדחס המים ראו בסעיפים 9 ו-36.2 לפרק א' לדוח השנתי.

1.2.2. **תחום פעילות אגירת אנרגיה** – במסגרת תחום פעילות זה, החברה פיתחה מערכת אגירת אנרגיה לטובת משק החשמל בשם AirBattery (להלן: "AirBattery"). המערכת ניתנת לשימוש ליעודים שונים, לרבות שילוב עם מתקני ייצור אנרגיה (לרבות ממקורות מתחדשים), מתן מענה אגירה למגבלות תשתיות, חסכון בעלויות אנרגיה באמצעות הסטת זמני הצריכה (באמצעות התקנתה "מאחורי המונה") שירותי רשת כגון ייצוב תדר ומתח לטובת ייצוב הרשת וטיוב איכות החשמל. נכון למועד דוח זה, החברה התקשרה במספר הסכמים בקשר עם מכירת ה-AirBattery עבור מספר ייעודי שימוש שונים, כמפורט בהרחבה בסעיפים 20.3.1 – 20.3.6 לפרק א' לדוח השנתי.

כמו כן, במסגרת תחום פעילות זה מפתחת החברה מערכת אגירת אנרגיה היברידית, המבוססת על ה-AirBattery, שמאפשרת ללקוח הקצה, בנוסף ליכולות אגירת האנרגיה,

<sup>1</sup> לפרטים אודות התקשרויות מהותיות בתחום פעילות זה ראו סעיף 2.4 להלן.

להשתמש באוויר הדחוס הנוצר במסגרת תהליך האגירה כחלופה לשימוש במדחסי אוויר קונבנציונאליים, ובכך להפחית את צריכת החשמל באופן מהותי ואת עלויות התפעול הכרוכות בהפעלתם של מדחסים, הידועים כבלתי יעילים מבחינה אנרגטית (להלן: "המערכת ההיברידית"). לפרטים אודות ההליכים בהם מצויה החברה להקמתו של פרויקט פיילוט ראשון של המערכת ההיברידית ופיתוחה של מערכת זו ראו בסעיפים 20.3.4 ו-36.3 לפרק אי' לדוח השנתי, בהתאמה.

### 1.3. התפשטות נגיף הקורונה

במהלך תקופת הדוח, נמשכה השפעת התפשטות נגיף COVID-19 ("הנגיף" או "קורונה") אשר התפרץ בסין במהלך הרבעון הראשון של שנת 2020, ולאחר מכן בכל רחבי העולם וגם בישראל והוגדר 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 כלכליות רחבות היקף.

במהלך השנים 2020 ו-2021 ונכון למועד דוח זה, היקפי התפשטות המגפה בעולם בכלל ובישראל בפרט אופיינו בתנודתיות רבה, וכפועל יוצא, בתנודתיות בהיקף ובעצימות הפעולות והצעדים הננקטים לבלימת המגפה, ביניהם, הטלת סגרים ומגבלות מעת לעת. בחודש דצמבר 2020, החל ישראל מבצע נרחב לחיסון האוכלוסייה נגד נגיף הקורונה.

לקראת סוף הרבעון הראשון של שנת 2021, החל המשק בישראל לחזור באופן הדרגתי לפעילות מלאה, אולם עקב עלייה בהתפשטות של ווריאנט של הנגיף ("דלתא") במהלך הרבעון השני של שנת 2021 הוטלו מגבלות בארץ ובעולם על מנת למנוע את התפשטות הנגיף. במהלך הרבעון השלישי של שנת 2021 החלה מדינת ישראל במתן מנת חיסון שלישית וחלה ירידה משמעותית ברמת התחלואה בישראל. התפרצות נוספת של הנגיף נרשמה לקראת סוף הרבעון הרביעי של שנת 2021 עם התפשטות וריאנט של הנגיף המכונה "אומיקרון" בישראל ובעולם ובעקבותיה ממשלות העולם (וממשלת ישראל ביניהן) הטילו הגבלות חדשות על האוכלוסייה.

נכון למועד הדוח, עדיין שוררת אי וודאות בנוגע למגמת צמצום התחלואה והישנותם של גלי תחלואה בישראל ובעולם ובהתאם לאופי והיקף ההגבלות שיוטלו על-ידי הממשלות של מדינות אלו, המשתנות מעת לעת.

כפועל יוצא מהשפעות התחלואה במדינות שונות בעולם וצעדי ההתמודדות עימם, בהן נקטו הממשלות של מדינות אלו, חלו שיבושים בשרשראות האספקה ברחבי העולם, אשר בין היתר באים לידי ביטוי בעלויות מחירים משמעותיות של חלק מחומרי גלם כמו גם עלויות במחירי שילוחם.

עד למועד אישור דוח זה החברה לא חוותה קשיים מהותיים בהתקשרויותיה מול קבלני משנה, נותני שירותים מקומיים וספקים בחו"ל בקשר לרכישת חומרי גלם של מוצריה אולם החברה צופה להשפעה מהותית יותר ככל שפעילותה העסקית של החברה תתרחב, ולאור מגמת עליית המחירים (חומרי גלם ושילוחם) הנוכחית, כשבכל מקרה, לגבי חלק מחומרי הגלם החברה בוחנת חלופות ממדינות שונות למקרה בו תיתקל בקושי כאמור.

לצד האמור, הביקוש למוצרי החברה תלוי במפעלי ייצור ובמיזמים לאגירת חשמל בישראל ובעולם, וכן מושפע מפעילות התחבורה הבינלאומית. חידוש המגבלות על ידי מדינת ישראל, עלול לגרום קושי מסוים בנוגע ליכולתה של החברה לבצע את המדידות הנדרשות בכדי לבחון כדאיות פרויקטים ובהתאם עלול לגרום לעיכובים מסוימים בביצוע בפועל של פרויקטים. כמו כן, כתוצאה ממגבלות התנועה לחו"ל שהוטלו בתקופת הדו"ח, חלו עיכובים מסוימים ביכולת החברה לקדם פרויקטים מחוץ לישראל ובפיתוח יוזמות עסקיות חדשות, וככל שהגבלות אלו יחודשו ייתכנו עיכובים נוספים.

הנהלת החברה עוקבת ובוחנת באופן שוטף אחר השפעות משבר הקורונה על היבטיו השונים, לרבות בנוגע לביקוש הפוטנציאלי למוצרי החברה, השפעה על שרשרת האספקה, פגיעה מהותית בזמינות מקורות המימון או מחירים, ופועלת לבצע התאמות נדרשות על מנת למזער את השפעתו של משבר הקורונה על פעילות החברה ותוצאותיה.

להערכת הנהלת החברה, משבר הקורונה השפיע במידה מסוימת על העלויות הפרוייקטליות הנוכחיות שלה (שכאמור בסעיף 49 לפרק א' לדוח השנתי מושפעת גם ממחירי חומרי הגלם). יחד עם זאת, לאור אופיו הדינאמי של משבר זה, ההתפתחויות שחלו עד כה (היקף התפשטות הנגיף ופעולות ממשלתיות לצמצום התפשטותו, תגובת השווקים, המצב הכלכלי הבינלאומי וכיו) והשפעותיהם על הפעילות העסקית הגלובאלית (ובכלל זאת שרשראות האספקה ברחבי העולם), יתכן כי המתואר לעיל עשוי להשתנות באופן מהותי. חיזוק הונה והגמישות הפיננסית של החברה באמצעות גיוס הכספים שביצעה בשנת 2020, מאפשר (ויאפשר) לחברה לצמצם את ההיקף הפוטנציאלי של השפעות המשבר על פעילותה, ככל שיחריפו.

הנהלת החברה פועלת בהתאם להנחיות משרדי הממשלה השונים, כפי שמתעדכנות מעת לעת ונוקטת 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 והשלכות האמור על שרשראות האספקה ברחבי העולם, 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 הסביבה הכלכלית והעסקית בה פועלת החברה והשפעת גורמים חיצוניים על פעילותה, וכן אודות גורמי סיכון ראו סעיפים 8, 20 ו-49 בפרק א' לדוח תקופתי זה.**

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. עדכון התוכנית העסקית של החברה

בתקופת הדוח ערכה החברה, בליווי חברת ייעוץ חיצונית, עבודה מקיפה לצורך גיבושה של תוכנית ארוכת טווח למימוש ההתפתחות העסקית שלה ברחבי העולם בתחום פעילות התייעלות אנרגטית ובתחום פעילות אגירת אנרגיה. לפרטים אודות התוכנית העסקית, ראו דיווח מידי של החברה מיום 20 במאי, 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-087150) וסעיף 47 לפרק א' לדוח השנתי.

### 2.2. השלמת הקמת מערכת AirBattery בקיבוץ יהל והרצתה לקראת הפעלתה המלאה

במהלך תקופת הדוח השלימה החברה את עבודות הקמת מתקן פיילוט של מערכת ה-AirBattery בקיבוץ יהל שבערבה (המדמה מתקן מסחרי קטן בעל קיבולת אגירה של כ-1,000 קוט"ש), שנועד לצרכי בחינת היתכנות תפעולית של מערכת ה-AirBattery ("המערכת"). עם השלמת הקמתה החל שלב הבדיקות, האופטימיזציה וההרצה של כלל רכיביה. פעולות ההרצה והאופטימיזציה עדיין נמצאות בעיצומן ובמסגרתן נבדקים כלל רכיבי המערכת ומבוצעות הרצות של חלקים שונים, תוך מעקב אחר ביצועי המערכת והתנהגותה באמצעות רכיבי השליטה והבקרה (SCADA), והטמעת שינויים תהליכיים-טכניים (ציוד/קונפיגורציה) וכן שינויי תוכנה (אלגוריתם), אשר מביאים לשיפור מוכח בביצועי המערכת. במהלך פעולות אלה, אשר טרם הסתיימו, נמדדו עד כה תוצאות ביניים חלקיות המשקפות נצילות הידראולית של כ-62.5% ואנרגטית של כ-21%. כאמור, החברה ממשיכה בפעולות אופטימיזציה ושיפור הביצועים ולהערכת החברה התוצאות הסופיות של פרויקט יהל לאחר השלמת פעולות אלה יהיו גבוהות מהנתונים הנ"ל. כמו כן, יובהר שהציוד והמערכות שהותקנו בפרויקט יהל נועדו לטובת הוכחת ההתכנות הטכנולוגית של מתקן בקנה מידה מסחרי קטן, ואינם בעלי הביצועים המקסימאליים הזמינים בשוק לנצילות אנרגטית. מטרת החברה היא להטמיע את השינויים הנדרשים בתכנון המערכת ובציוד המותקן על מנת להביא את הנצילות ההידראולית של המערכות שיותקנו במהלך השנים 2022-2023 לכ-90%, ולשיעורי נצילות אנרגטית כוללת (RTE) של 70% לפחות<sup>2</sup>.

המערכת הוקמה במסגרת הסכם שיתוף פעולה בין החברה לאגודה שיתופית מקיבוץ יהל (להלן: "הקיבוץ") ושותפות בין הקיבוץ לבין קבוצת דוראל משאבי אנרגיה מתחדשת בע"מ, כשלאחר הפעלתה המלאה בכוונת הצדדים לחבר את המערכת לצורך אספקת חשמל לצריכה עצמית (מאחורי המונה) עבור מספר צרכני קצה שבגבולות הקיבוץ. כמו כן, המערכת תשמש פלטפורמה לשיפורים טכנולוגיים כחלק ממפת הדרכים הטכנולוגית של החברה.

לפרטים נוספים אודות קבלת אישור משרד האנרגיה לזכאות למענק במסגרת פרויקט חלוץ והדגמה לפיתוח מערכת אגירת אנרגיה, הסכם שיתוף פעולה להקמת מתקן פיילוט כאמור לעיל וסיום עבודות הקמת מתקן הפיילוט, ראו בדיווחי החברה מהתאריכים 10 בנובמבר 2019, 15 במרץ 2020 ו-23 בספטמבר 2021 (מס' אסמכתאות 2019-01-096246, 2020-01-021094 ו-2021-01-148467 בהתאמה) ובסעיף 20.3.1 לפרק א' לדוח השנתי.

**יובהר, כי הערכותיה של החברה בנוגע לבדיקת הנצילות ולגבי רמת הנצילות אליה תוכל להגיע**

<sup>2</sup> לפרטים אודות הערכות הנצילות של המערכת כפי שהופיעו בדיווח המידי של החברה בדבר התכנות טכנולוגית ונתוני הערכת נצילות המערכת בנוגע למתקנים מסחריים בהספק העולה על חמישה מגה-וואט, ראה בדיווח החברה מיום 13 בדצמבר, 2020 (מס' אסמכתא 2020-01-127042).

המערכת בעתיד, והמובאות לעיל הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוססות על המידע הקיים בחברה נכון למועד הדוח, אשר אין ודאות כי יתממש, ואשר התממשותו תלויה, בין היתר, בגורמים חיצוניים שאין לחברה יכולת השפעה עליהם או שיכולת החברה להשפיע עליהם מוגבלת, ובכלל זה התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 49 בחלק א' לדוח תקופתי זה.

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

2.3.1. בתאריך 3 באוגוסט 2021 התקשרה החברה עם החברות רפק אנרגיה בע"מ ואיי תיאו בע"מ (להלן, ביחד: "רפק אנרגיה") על הסכם לשיתוף פעולה, במסגרתו יוצעו ללקוחות של רפק אנרגיה בישראל מערכות אגירת אנרגיה היברידיים של אוגווינד, בשילוב עם מתקני ייצור חשמל המבוססים על גז טבעי בשיטת קו-גנרציה או כמערכות נפרדות ואשר טרם הסתיים פיתוחן. לפרטים נוספים אודות התקשרותה של החברה בהסכם עם רפק אנרגיה, לרבות בנוגע לפרויקט פיילוט ראשון למערכת אספקת אור דחוס (מדחס מים) ראו סעיף 20.3.5 בחלק א' לדוח תקופתי זה ודיווח החברה מתאריך 3 באוגוסט 2021 (מס' אסמכתא -2021-01-126681).

2.3.2. במהלך תקופת הדוח, כחלק מהפעולות לשילובן של מערכות AirBattery בפרויקטים בתחום ייצור חשמל מאנרגיות מתחדשות פנתה החברה לגוף ייעוץ הנדסי בינלאומי<sup>3</sup> לצורך עריכת בחינת התכנות הנדסית וטכנולוגית מעמיקה למערכת AirBattery. מסקנות הבחינה הני"ל נתנו תוקף לנתוני החברה בהקשר לנצילות התיאורטית של מערכת ה-AirBattery. כמו כן נמצאו יתרונות כלכליים של המערכת הני"ל ביחס לפתרונות אגירת חשמל המבוססים על טכנולוגיה של בטריות ליתיום-יון בסביבות עבודה שונות, כמו גם אתגרים וסיכונים העומדים לטכנולוגיית האגירה של החברה, בעיקר על רקע תחזיות לירידת מחירים של בטריות ליתיום-יון (מוצר מתחרה עיקרי).

לפרטים בדבר מסקנות הבחינה הני"ל ראו סעיף 20.2.4 בחלק א' לדוח תקופתי זה.

לפרטים בדבר תוצאות הביניים של מדידות נצילות המערכת שבוצעו במתקן יהל, ראו סעיף 2.2 לעיל.

בקשר ליתרונות הכלכליים של המערכת, יצוין כי במהלך עבודות תכנון והנדסה של המערכת, נמצא כי המשאבים הפיננסיים לצורך הקמת פרויקטים אינם מכוסים במלואם על ידי התמורה החוזית בגינם, ומושפעים בין היתר מגורמים שונים כגון התקדמות באבני הדרך לפיתוח מוצרי החברה, מהלכים להפחתת עלויות ושינויים אקסוגניים בעלות המכר (לרבות עלויות פלדה וחומרי גלם אחרים ושילוח), כמו גם משקלול התמורות (trade-off) בין עלות הקמת המערכת לביצועיה, לרבות רמת הנצילות (בשים לב למאפיינים הייחודיים הנדרשים מכל מערכת), כשהפער בין עלויות הקמת מערכות בקנה המידה הני"ל ליעדי מחירי המכירה הני"ל צפוי להצטמצם על ציר הזמן.

2.3.3. בתאריך 15 בדצמבר 2021 התקשרה אוגווינד בהסכם עקרוני מסחרי עם חברת חשמל לישראל בע"מ ("חח"י") לאספקת מערכות AirBattery להקמת מתקני אגירת חשמל

<sup>3</sup> חברת הייעוץ הגרמית Fichtner בעלת פעילות גלובאלית, המתמחה בתחום ההנדסה. <https://www.fichtner.de/en/>

עצמאיים ("stand-alone storage"). ההתקשרות כפופה לחתימת הסכם מפורט בין הצדדים על ליום 30 ביוני 2022. לפרטים נוספים אודות ההתקשרות עם חח"י ותנאיה ראו סעיף 20.3.6 לפרק א' לדוח תקופתי זה ובדיווח החברה מתאריך 15 בדצמבר 2021 (מס' אסמכתא 2021-01-180306).

2.3.4. בתאריך 31 במרץ 2022 פוקע תוקפו של מזכר ההבנות בין החברה לחברת סולגרין בנוגע לשילוב מערכות ה-AirBattery של החברה בחלק ממתקניה של סולגרין, שיוקמו במסגרת זכייתה של סולגרין בהליך תחרותי של רשות החשמל. למועד פרסום הדוח, החברה בוחנת את המשך שיתוף הפעולה עם סולגרין במסגרת מתווה זה, בין אם באמצעות הארכת תוקפו של מזכר ההבנות האמור או באמצעות ניהול מגעים להתקשרות בהסכם חדש שיאפשר שילוב מערכות ה-AirBattery של החברה במתקני סולגרין כאמור. לפרטים אודות מזכר ההבנות הנ"ל ראו בסעיף 20.3.2. לפרק א' לדוח תקופתי זה.

לפרטים אודות התקשרויות נוספות של החברה בתחום הפעילות הנ"ל ראו בסעיף 20.3 לפרק א' לדוח זה וכן בביאור 21 לדוחות הכספיים.

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

2.4.1. במהלך תקופת הדוח החל ביצועו של פרויקט ראשון להתקנת מערכת ה-AirSmart באיטליה, באמצעות מפיץ של החברה, וזאת בנוסף לפרויקט אותו מבצעת החברה ב-Bottling Group LLC, תאגיד בבעלות פפסיקו ארה"ב, עבור מפעלה בפרזנו קליפורניה, הממתין לקבלת האישורים הנדרשים לצורך המשך העבודות להשלמתו. בשל אי ודאות בנוגע לקצב התקדמות הפרוייקט, לאור עיכובים בקבלת היתרים הנדרשים מהרשויות בקליפורניה, החברה בוחנת את העתקת ביצועו לאתר אחר של פפסיקו בארה"ב. לפרטים נוספים אודות התקשרותה של החברה עם מפיצים למכירת מוצרי תחום פעילות התייעלות אנרגטית מחוץ לישראל ובנוגע להתקשרות עם חברת Bottling Group LLC, ראו (בהתאמה) בסעיפים 13.2.2 ו-17.4 בפרק א' לדוח תקופתי זה.

2.4.2. ביום 2 בספטמבר, התקשרה החברה עם חברת ישקר בע"מ ("ישקר") להתקנות מוצרי AirSmart נוספים למטרות התייעלות אנרגטית, במודל מכירה קפיטלי, בהיקף כספי של כ-1.6 מיליון ש"ח במפעל ישקר שבתפן, וזאת בהמשך להתקנה מוצלחת של מוצר זה בישקר, בהיקף כספי של כ-2.5 מיליון ש"ח, שבוצעה בסוף שנת 2020. החברה השלימה את מרבית ההתקנות הנ"ל בתקופת הדוח. לפרטים נוספים אודות ההתקשרות ראו סעיף 17.1 בפרק א' לדוח תקופתי זה ודיווח מיידי של החברה מיום 5 בספטמבר, 2021 (מס' אסמכתא : 2021-01-076387).

לפרטים נוספים בדבר פרויקטים שהחברה השלימה או החלה את ביצועם בתחום פעילות התייעלות האנרגטית במהלך תקופת הדוח ולאחריה, ראו סעיף 12 בפרק א' לדוח תקופתי זה.

#### 2.5. שינויים בהרכב דירקטוריון החברה

2.5.1. לפרטים בדבר סיום כהונתם של ה"ה ענת צור סגל ואבי לובצ'יק כדירקטורים בחברה ראו תקנה 26 בפרק ד' לדוח תקופתי זה ודיווחים מיידיים של החברה מהתאריכים 14 בפברואר 2021 ו-30 בספטמבר 2021 בהתאמה (מס' אסמכתאות : 2021-01-017917, 2021-01-149298).

בהתאמה).

2.5.2. לפרטים בדבר מינויים של ה"ה אופיר גומא ואורית מרום אלבק כדירקטורים בחברה ראו תקנה 26 בפרק ד' לדוח תקופתי זה ודיווחים מידיים של החברה מתאריכים 16 ביוני 2021 ו-10 באוקטובר 2021 בהתאמה (מס' אסמכתאות: 2021-01-101739, 2021-01-085942, בהתאמה).

2.5.3. לפרטים אודות אישור מינויו ותנאי כהונתו של מר גבריאל זליגסון כיו"ר דירקטוריון החברה על ידי האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה (וזאת בהמשך לאישורם של ועדת התגמול ודירקטוריון החברה), ובהתאם סיום כהונתו של מר אור יוגב כיו"ר דירקטוריון החברה, ראו בדיווחיה המיידים של החברה מהתאריכים 17 בפברואר 2021, 21 במרץ 2021, ו-4 באפריל 2021 (מס' אסמכתאות: 2021-01-019978, 2021-01-040416, 2021-01-054363, 2021-01-054378 ו-2021-01-054414 בהתאמה).

## 2.6. שינויים בהנהלת החברה

להלן פרטים בדבר שינויים מהותיים בהנהלת החברה:

2.6.1. ביום 30 בנובמבר 2021, מר תמיר ווימן סיים את כהונתו כסמנכ"ל הכספים של החברה. ביום 12 בדצמבר 2021, מר יעקב וינוקור החל לכהן כסמנכ"ל הכספים של החברה. לפרטים נוספים ראו דיווחיה המיידים של החברה מימים 31 באוקטובר 2021 ו-1 בדצמבר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-161661 ו-2021-01-174735, בהתאמה).

2.6.2. ביום 6 בינואר 2021, מר אלון רווה החל לכהן כסמנכ"ל החברה. מר רווה החליף את מר אור יוגב שימשיך לתפקיד סמנכ"ל טכנולוגיות ופיתוח (CTO) וחבר בדירקטוריון החברה. לפרטים בדבר מינויו ואישור תנאי כהונתו של מר רווה כסמנכ"ל החברה ראו דיווחיה המיידים של החברה מימים 28 בנובמבר 2021, 28 בדצמבר 2021 ו-4 בינואר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-172218, 2021-01-172806, 2021-01-186387 ו-2021-01-001803, בהתאמה).

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

2.6.4. 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 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).

2.6.5. בתאריך 27 באפריל 2021, בהמשך לאישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את מדיניות התגמול החדשה לנושאי משרה בחברה. לפרטים נוספים אודות מדיניות התגמול החדשה של החברה ואישורה כאמור, ראו דיווחיה המיידים של החברה מהתאריכים 22 במרץ 2021, 21 באפריל 2021 ו-28 באפריל 2021 (אסמכתאות מס' 2021-01-042066, 2021-01-068529 ו-2021-01-072540 בהתאמה).

2.6.6. ביום 12 בדצמבר 2021, הודיעה החברה, בהתאם למידע שנמסר לה על-ידי מר אור יוגב, הון הטבע בע"מ, AAG (USA) LLC ו-AEG (USA) LLC (להלן יחד: "בעלי המניות"), כי החל מיום 12 בדצמבר 2021, נסתיים הסכם ההצבעה בין בעלי המניות, מכוחו בעלי המניות דווחו כבעלי השליטה בחברה. נוכח האמור לעיל, בעלי המניות חדלו מלהיות בעלי שליטה בחברה והחל ממועד זה לא קיים בחברה בעל שליטה. לפרטים נוספים ראו תקנה 21א בפרק ד' לדוח תקופתי זה.

### 3. המצב הכספי

הדוחות הכספיים של החברה לשנת 2021 ערוכים לפי תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים. להלן נתונים עיקריים מהדוחות הכספיים של החברה על המצב הכספי, לתאריכים 31 בדצמבר 2020 ו-31 בדצמבר 2021 (באלפי ש"ח):

הסברים	ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 31 בדצמבר 2021	
הגידול בנכסים השוטפים בשנת 2021 לעומת שנת 2020, מיוחס בעיקרו לשינוי הסיווג של פיקדונות כספיים של החברה בתאגידים בנקאיים ("הפיקדונות"), מפיקדונות לזמן ארוך בשנת 2020 לפיקדונות לזמן קצר בשנת 2021.	30,254	145,626	נכסים שוטפים
הקיטון בנכסים הלא שוטפים בשנת 2021 לעומת שנת 2020 מיוחס בעיקרו לסיווג שינוי הפיקדונות הנ"ל מפיקדונות לזמן ארוך בשנת 2020 לפיקדונות לזמן קצר בשנת 2021, בניכוי הגידול בנכסי זכות שימוש בגין חכירות וגידול ברכוש קבוע הנובע מהשלמת מתקן הניסויים ביהל.	160,141	41,438	נכסים לא שוטפים
	190,395	187,064	סך נכסים
הגידול בהתחייבויות השוטפות בשנת 2021 לעומת שנת 2020 מיוחס לגידול בהתחייבויות אל מול ספקים וזכאים אחרים כנובע מהגידול בהיקפי הפעילות של החברה.	7,676	14,530	התחייבויות שוטפות
הגידול בהתחייבויות הלא שוטפות בשנת 2021 לעומת שנת 2020 מיוחס בעיקר לגידול בהתחייבות בגין חכירות בעיקר כתוצאה משכירת משרדי החברה ביקום.	3,429	15,261	התחייבויות לא שוטפות
הקיטון בהון העצמי בשנת 2021 לעומת 2020 נובע בעיקר מההפסד השנתי הנקי בשנת 2021 בניכוי הגידול בהון כתוצאה ממימושי אופציות למניות.	179,290	157,273	הון עצמי (גרעון בהון)
	190,395	187,064	סה"כ התחייבויות והון (בניכוי גירעון בהון)
הגידול ביחס השוטף נובע בעיקר משינוי הסיווג של הפיקדונות מזמן ארוך בשנת 2020 לזמן קצר בשנת 2021, כאמור לעיל.	3.94	10.02	יחס שוטף

#### 4. תוצאות הפעילות

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

הסברים	שנת 2020 (באלפי ש"ח)	שנת 2021 (באלפי ש"ח)	
הקיטון בהכנסות ממכירות בשנת 2021 לעומת שנת 2020 נובע מאי התממשות עסקאות בעיתוי המתוכנן במגזר ה-AirSmart ומשינוי אומדן ההכנסות מתמורה משתנה שהוכרו בשנת 2020 בגין פרויקט החברה בנשר, כמפורט בביאור 21 לדוחות הכספיים.	10,152	1,763	הכנסות ממכירות
הקיטון בעלות המכירות והשירותים בשנת 2021 לעומת שנת 2020 נובע בעיקרה מירידה בהיקף ההכנסות בשנת 2021 בקיזוז הפרשה לחוזה מכביד.	9,451	7,344	עלות המכירות והשירותים
המעבר מרווח גולמי בשנת 2020 להפסד גולמי בשנת 2021 נובע בעיקר מירידה בהיקף ההכנסות, הפרשה לחוזה מכביד, עלויות קבועות והשפעת שינוי אומדן ההכנסות שהוכרו בשנת 2020 בגין פרויקט החברה בנשר, כמפורט בביאורים 21, 23 ו-24 לדוחות הכספיים.	701	(5,581)	רווח (הפסד) גולמי
הגידול בהוצאות מחקר ופיתוח בשנת 2021 לעומת שנת 2020 נובע בעיקר מהוצאות שכר כתוצאה מגידול במצבת עובדי המחקר והפיתוח של החברה במטרה לעמוד ביעדי מפת הדרכים הטכנולוגית של החברה.	9,173	14,013	הוצאות מחקר ופיתוח
הגידול בהוצאות מכירה ושיווק בשנת 2021 לעומת שנת 2020 נובע בעיקר מהוצאות שכר כנגזרת מהגדלת מצבת עובדי הפיתוח העסקי והמכירות בארץ, בארה"ב ובאירופה.	5,607	15,662	הוצאות מכירה ושיווק
הגידול בהוצאות הנהלה וכלליות בשנת 2021 לעומת שנת 2020 נובע בעיקר מהוצאות שכר כנגזרת מהגדלת מצבת עובדי הנהלה ואדמיניסטרציה כולל תגמול מבוסס מניות.	8,855	32,881	הוצאות הנהלה וכלליות
	0	71	הוצאות אחרות
	(22,934)	(68,208)	הפסד תפעולי
הגידול בהוצאות המימון, נטו נבע בעיקר מהוצאות מימון שלא במזומן הנובע מעדכון ההתחייבויות בגין חכירות והתחייבות להחזרי מענקים לרשות החדשנות, בניכוי הכנסות ריבית במזומן שנבעו לחברה מהשקעה בפיקדונות.	237	434	הוצאות מימון, נטו
	(23,171)	(68,642)	הפסד לפני מסים על ההכנסה
	-	-	הטבת מס
	(23,171)	(68,642)	הפסד נקי וכולל לשנה

## 5. נזילות

הסברים	ליום 31	ליום 31	
	בדצמבר 2020	בדצמבר 2021	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
הגידול בתזרים השלילי מפעילות שוטפת בשנת 2021 לעומת שנת 2020 נובע בעיקרו מגידול בהוצאות ובירידה בהכנסות על בסיס מזומן.	(15,145)	(30,500)	תזרימי מזומנים ששימשו לפעילויות שוטפות
המעבר לתזרים חיובי מפעילות השקעה בשנת 2021 לעומת שנת 2020 נובע מסיווג הפיקדונות, מפיקדונות לזמן ארוך בשנת 2020 לפיקדונות לזמן קצר בשנת 2021 בקיזוז השקעה במתקן ניסויים.	(152,774)	3,594	תזרימי מזומנים שנבעו (שימשו) לפעילויות השקעה
הקיטון בתזרים החיובי מפעילות מימון בשנת 2021 לעומת שנת 2020 נובע מכך שבמהלך שנת 2020 החברה ביצעה מספר גיוסי הון משמעותיים.	185,345	9,195	תזרימי מזומנים שנבעו מפעילויות מימון
הגידול בהון החוזר בשנת 2021 לעומת 2020 נובע מהעלייה ביתרות שווי מזומנים כתוצאה מסיווג פקדונות מזמן ארוך לזמן קצר כאמור בסעיף 3 לעיל.	22,578	131,096	הון חוזר

החברה מעריכה, כי במהלך שנת 2022 יעמוד תזרים המזומנים שישמש לפעילות שוטפת על כ- 60 מיליוני ש"ח, לא כולל השקעה בפרוייקטי התקנת AirBattery.

## 6. מצב כספי ומקורות מימון

החברה מממנת את פעילותה בעיקר באמצעות גיוסי הון שבוצעו בשנת 2020 וכן באמצעות 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 18 ו-22 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2021.

לעניין הלוואות בנקאיות והלוואות מצדדים שלישיים ראו ביאור 16 לדוח הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2021.

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 16 לדוחות הכספיים.

## 8. תרומות

בשנת 2021 לא ניתנו תרומות על ידי החברה ונכון למועד הדוח, לא נקבעה מדיניות תרומות בחברה.

## 9. גילוי בדבר 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) משה קפלינסקי (דירקטור) ואופיר גומא (דירקטור).

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

#### **10. גילוי בדבר 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, שותף במשרד פאהן קנה ניהול בקרה בע"מ, המתמחה בביקורות פנים עם ניסיון רב בביצוע ביקורת פנים בחברות ציבוריות, ובמגוון רחב של תחומי פעילות ואשר מכהן כמבקר הפנימי בחברה החל מתאריך 20 בספטמבר 2007. עם השלמת עסקת המיזוג והחזרת מניות החברה למסחר ברשימה הראשית (בחודש פברואר 2020), החל מר כהן לבצע ביקורת פנימית בחברה בפעילותה הנוכחית.

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 ממשרדו.

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. החל מיום 11 במרץ 2021, עדכן דירקטוריון החברה את זהות האורגן הממונה על מבקר הפנים, וקבע כי הממונה על המבקר הפנימי הינו 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 ועדת הביקורת. הגורמים המעורבים בקביעת תכנית הביקורת הם חברי ועדת הביקורת והמבקר הפנימי, כאשר ועדת הביקורת של החברה היא האורגן המאשר את תכנית העבודה השנתית. בחודש מרץ 2021 אושרה תכנית הביקורת הנוכחית של החברה לשנת 2021.

11.9. היקף עבודתו של המבקר הפנימי בחברה בשנת 2021 היה כ-200 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. בתאריך 22 בנובמבר 2021, הוגש לחברי ועדת הביקורת של החברה דוח בכתב על ממצאי עבודת הביקורת עבור שנת הדוח. הדיונים בוועדת הביקורת בממצאי דוחות אלו התקיימו בתאריכים 22 בנובמבר 2021 ו-19 בינואר 2022.

11.13. למיטב ידיעת דירקטוריון החברה אופי הפעילות והיקפה של תוכנית העבודה של המבקר הפנימי לשנת 2021, 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-66 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 של רואה החשבון המבקר ביחס לשנים 2020 ו-2021 (באלפי ש"ח):

2021	2020	
567	296	שירותי ביקורת, שירותים הקשורים לביקורת ושירותי מס
50	35	שירותים אחרים

דירקטוריון החברה אישר את היקף עבודתו של רואה החשבון המבקר בגין שירותי ביקורת בשנת 2021 ושכר טרחתו ביחס להיקף שעות הביקורת לשנת 2021.

בחודש דצמבר 2021 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את מינויו של משרד רואי חשבון קוסט פורר גבאי 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.

### **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 מאמצייהם, תרומתם ועבודתם המסורה לקידומה ופיתוחה של החברה ועסקיה.

---

אלון רווה  
מנכ"ל

---

גבריאל זליגסון  
יו"ר דירקטוריון

30 במרץ 2022

אוגווינד אנרגיה טק אחסון בע"מ

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר, 2021

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח רואה החשבון המבקר בדבר ביקורת הדוחות הכספיים המאוחדים
3	דוח רואה החשבון המבקר בדבר ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי
4	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
5	דוחות מאוחדים על ההפסד הכולל
6	דוחות מאוחדים על השינויים בהון (גרעון בהון)
7-8	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
9-54	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 2021 ו-2020 ואת הדוחות המאוחדים על ההפסד הכולל, השינויים בהון (גרעון בהון) ותזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021. 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 החשבוונאות 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 2021 ו-2020, ואת תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון (גרעון בהון) ותזרימי המזומנים שלהן לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

ביקרנו גם, בהתאם לתקן ביקורת (ישראל) 911 של לשכת רואי חשבון בישראל "ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי" רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2021, והדוח שלנו מיום 30 במרץ, 2022 כלל חוות דעת בלתי מסוייגת על קיומם של אותם רכיבים באופן אפקטיבי.

## דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של אוגווינד אנרגיה טק אחסון בע"מ

### בדבר ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי

בהתאם לסעיף 9ב(ג) בתקנות ניירות ערך  
(דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970

ביקרנו רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של אוגווינד אנרגיה טק אחסון בע"מ וחברות בנות (להלן ביחד - החברה) ליום 31 בדצמבר 2021. רכיבי בקרה אלה נקבעו כמוסבר בפסיקה הבאה. הדירקטוריון והנהלה של החברה אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי המצורפת לדוח התקופתי לתאריך הנ"ל. אחריותנו היא לחוות דיעה על רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה בהתבסס על ביקורתנו.

רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי שבוקרו נקבעו בהתאם לתקן ביקורת (ישראל) 911 של לשכת רואי חשבון בישראל "ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי" (להלן תקן ביקורת (ישראל) 911). רכיבים אלה הינם: (1) בקרות ברמת הארגון, לרבות בקרות על תהליך העריכה והסגירה של דיווח כספי ובקרות כלליות של מערכות מידע; (2) בקרות על תתי תהליכים של תמחור והכרה בהכנסה; (3) בקרות על תהליך הרכש (כל אלה יחד מכונים להלן רכיבי הבקרה המבוקרים).

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקן ביקורת (ישראל) 911. על-פי תקן זה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה לזהות את רכיבי הבקרה המבוקרים ולהשיג מידה סבירה של ביטחון אם רכיבי בקרה אלה קוימו באופן אפקטיבי מכל הבחינות המהותיות. ביקורתנו כללה השגת הבנה לגבי בקרה פנימית על דיווח כספי, זיהוי רכיבי הבקרה המבוקרים, הערכת הסיכון שקיימת חולשה מהותית ברכיבי הבקרה המבוקרים, וכן בחינה והערכה של אפקטיביות התכנון והתפעול של אותם רכיבי בקרה בהתבסס על הסיכון שהוערך. ביקורתנו, לגבי אותם רכיבי בקרה, כללה גם ביצוע נהלים אחרים כאלה שחשבנו כנחוצים בהתאם לנסיבות. ביקורתנו התייחסה רק לרכיבי הבקרה המבוקרים, להבדיל מבקרה פנימית על כלל התהליכים המהותיים בקשר עם הדיווח הכספי, ולפיכך חוות דעתנו מתייחסת לרכיבי הבקרה המבוקרים בלבד. כמו כן, ביקורתנו לא התייחסה להשפעות הדדיות בין רכיבי הבקרה המבוקרים לבין כאלה שאינם מבוקרים ולפיכך, חוות דעתנו אינה מביאה בחשבון השפעות אפשריות כאלה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו בהקשר המתואר לעיל.

בשל מגבלות מובנות, בקרה פנימית על דיווח כספי בכלל, ורכיבים מתוכה בפרט, עשויים שלא למנוע או לגלות הצגה מוטעית. כמו כן, הסקת מסקנות לגבי העתיד על בסיס הערכת אפקטיביות נוכחית כלשהי חשופה לסיכון שבקרות תהפוכנה לבלתי מתאימות בגלל שינויים בנסיבות או שמידת הקיום של המדיניות או הנהלים תשתנה לרעה.

לדעתנו, החברה קיימה באופן אפקטיבי, מכל הבחינות המהותיות, את רכיבי הבקרה המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2021.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, את הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 והדוח שלנו, מיום 30 במרץ 2022, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

קוסט פורר גבאי את קסירר  
רואי חשבון

תל-אביב,  
30 במרץ, 2022

ליום 31 בדצמבר		באור	
2020	2021		
אלפי ש"ח			
<b>נכסים שוטפים</b>			
24,378	6,667	5	מזומנים ושווי מזומנים
-	130,618	9 ב'	פקדונות לזמן קצר
2,848	3,479	6 א'	לקוחות
2,419	3,013	7	חייבים ויתרות חובה
609	1,849	8	מלאי
<u>30,254</u>	<u>145,626</u>		
<b>נכסים לא שוטפים</b>			
150,140	-	א'	פקדונות לזמן ארוך
3,115	-	6 ב'	לקוחות לזמן ארוך
2,786	13,728	10	נכסי זכות שימוש
1,961	26,747	11	רכוש קבוע
2,139	963	12	נכסים בלתי מוחשיים
<u>160,141</u>	<u>41,438</u>		
<u>190,395</u>	<u>187,064</u>		
<b>התחייבויות שוטפות</b>			
1,981	2,297	13	ספקים ונותני שירותים
5,695	12,233	14	זכאים ויתרות זכות
<u>7,676</u>	<u>14,530</u>		
<b>התחייבויות לא שוטפות</b>			
1,595	11,934	10	התחייבות בגין חכירות
754	661	15	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
1,080	2,666	22 א'-ג'	התחייבויות בגין תמלוגים למענקים ממשלתיים
<u>3,429</u>	<u>15,261</u>		
<b>הון המיוחס לבעלי מניות החברה</b>			
227,966	241,311	18	הון מניות ופרמיה
37,895	35,775	18	תקבולים על חשבון אופציות
10,244	45,644	19	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
(96,815)	(165,457)		יתרת הפסד
<u>179,290</u>	<u>157,273</u>		סה"כ הון
<u>190,395</u>	<u>187,064</u>		

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

30 מרץ, 2022			
גבריאל זליגסון	קובי וינוקור	אלון רווה	תאריך אישור הדוחות הכספיים
יו"ר דירקטוריון	סמנכ"ל כספים	מנכ"ל	

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			באור	
2019	2020	2021		
(למעט נתוני הפסד למניה)				
6,887	10,152	1,763	23	הכנסות
5,768	9,451	7,344	24	עלות המכירות והשירותים
1,119	701	(5,581)		רווח (הפסד) גולמי
40	9,173	14,013	25	הוצאות מחקר ופיתוח
729	5,607	15,662	26	הוצאות מכירה ושיווק
1,984	8,855	32,881	27	הוצאות הנהלה וכלליות
60,644	-	-	'11	הוצאות רישום למסחר ברכישה במהופך
53	-	71		הוצאות אחרות
(62,331)	(22,934)	(68,208)		הפסד תפעולי
188	285	609	28	הכנסות מימון
568	522	1,043	28	הוצאות מימון
(62,711)	(23,171)	(68,642)		הפסד
(62,711)	(23,171)	(68,642)		סה"כ הפסד כולל
(17.39)	(1.32)	(3.43)	30	הפסד למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח) הפסד בסיסי ומדולל למניה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

אוגווינד אנרגיה טק אחסון בע"מ

דוחות מאוחדים על השינויים בהון (גרעון בהון)

סה"כ הון (גרעון בהון)	יתרת הפסד	קרבן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	כתבי אופציות אלפי ש"ח	תקבולים על חשבון מניות	הון מניות ופרמיה	
(3,304)	(10,933)	231	-	1,200	6,198	<u>יתרה ליום 1 בינואר 2019</u>
-	-	-	-	(1,200)	1,200	מימוש תקבולים על חשבון מניות
-	-	(174)	-	-	174	המרת אופציות למניות ללא
-	-	(44)	-	-	44	תוספת מימוש
						פקיעת אופציות
						רכישה במהופך (ראה ביאור
70,194	-	-	21,929	-	48,265	ר') (1)
317	-	317	-	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
(62,711)	(62,711)	-	-	-	-	הפסד כולל
4,496	(73,644)	330	21,929	-	55,881	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר 2019</u>
						הנפקת מניות ואופציות בניכוי
180,927	-	-	21,745	-	159,182	הוצאות הנפקה בסך של כ-
2,624	-	-	(4,621)	-	7,245	5,056 אלפי ש"ח.
						המרת אופציות למניות
4,500	-	-	(1,158)	-	5,658	המרת אופציות למניות הקצאה
9,914	-	9,914	-	-	-	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>
9,052	-	(2,173)	(2,120)	-	13,345	המרת אופציות למניות
37,573	-	37,573	-	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
(68,642)	(68,642)	-	-	-	-	הפסד כולל
157,273	(165,457)	45,644	35,775	-	241,311	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר 2021</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.



לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח		

<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</u>		
הפסד		
(62,711)	(23,171)	(68,642)
ההתאמות הדרושות להצגת תזרים המזומנים מפעילות שוטפת:		
<u>התאמות לסעיפי רווח או הפסד:</u>		
211	711	3,404
60,395	-	-
317	9,655	29,592
53	-	71
306	160	(946)
(254)	(198)	482
61,028	10,328	32,603
<u>שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:</u>		
(2,316)	(3,274)	2,484
(16)	(1,991)	(594)
729	1,176	(1,240)
(1,523)	1,605	91
1,631	292	5,239
(1,495)	(2,192)	5,980
(84)	(110)	(441)
(3,262)	(15,145)	(30,500)
<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>		
(219)	(1,777)	(3,940)
(206)	(997)	(12,597)
7	(150,000)	20,131
(418)	(152,774)	3,594
<u>תזרימי מזומנים מפעולות מימון</u>		
-	180,927	-
-	7,124	9,052
-	-	1,450
(195)	(141)	(345)
-	165	291
716	(1,646)	-
172	-	-
(132)	(157)	-
-	(527)	(1,253)
9,854	-	-
(276)	(400)	-
10,139	185,345	9,195

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			
6,459	17,426	(17,711)	<u>עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
493	6,952	24,378	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה</u>
6,952	24,378	6,667	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה</u>
			<u>(א) פעילויות מהותיות שלא במזומן</u>
-	3,132	13,766	הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה
-	33	226	רכישת רכוש קבוע באשראי
-	259	7,981	היוון עלויות תשלום מבוסס מניות לנכס בלתי מוחשי
			<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:-- כללי

- א. אוגווינד אנרגיה טק אחסון בע"מ (להלן: "החברה") התאגדה בישראל בחודש באפריל 2007 כחברה פרטית על פי חוק החברות, התשנ"ט-1999 תחת השם 2 בי מד בע"מ. בחודש 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, נזקפו 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 18.
- 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 18.

- 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).
- 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 2021.
- יג. בבמהלך שנת 2021, נמשכה השפעת התפשטות נגיף COVID-19 ("הנגיף" או "קורונה") אשר התפרץ בסין במהלך הרבעון הראשון של שנת 2020, ולאחר מכן בכל רחבי העולם וגם בישראל והוגדר על ידי ארגון הבריאות העולמי כמגיפה עולמית. במהלך השנים 2020 ו-2021 היקפי התפשטות המגפה בעולם בכלל ובישראל בפרט אופיינו בתנודתיות רבה, וכפועל יוצא, בתנודתיות בהיקף ובעצימות הפעולות והצעדים הננקטים לבלמת המגפה, ביניהם, הטלת סגרים ומגבלות מעת לעת. בחודש דצמבר 2020, החל בישראל מבצע נרחב לחיסון האוכלוסייה נגד נגיף הקורונה. לקראת סוף הרבעון הראשון של שנת 2021, החל המשק בישראל לחזור באופן הדרגתי לפעילות מלאה, אולם עקב עלייה בהתפשטות של וריאנט של הנגיף ("דלתא") במהלך הרבעון השני של שנת 2021 הוחזרו חלק מהמגבלות שהוסרו קודם לכן בארץ ובעולם. במקביל, במהלך הרבעון השלישי לשנת 2021, החלה מדינת ישראל במתן מנת חיסון שלישית, תחילה לאוכלוסייה המבוגרת ולאחר מכן לכלל האוכלוסייה מעל גיל 12 וחלה ירידה משמעותית ברמת התחלואה בישראל. התפרצות נוספת של הנגיף נרשמה במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2021 עם התפשטות וריאנט של הנגיף המכונה "אומיקרון" בישראל ובעולם ובעקבותיה שבו ממשלות העולם (וממשלת ישראל ביניהן) להטיל הגבלות חדשות על האוכלוסייה. נכון למועד הדוח, עדיין שוררת אי וודאות בנוגע למגמת צמצום התחלואה והישנותם של גלי תחלואה בישראל ובעולם ובהתאם לאופי והיקף ההגבלות שיוטלו על-ידי הממשלות של מדינות אלו, המשתנות מעת לעת. כפועל יוצא מהשפעות התחלואה במדינות שונות בעולם וצעדי ההתמודדות עימם, בהן נקטו הממשלות של מדינות אלו, חלו שיבושים בשרשראות האספקה ברחבי העולם, אשר בין היתר באים לידי ביטוי בעליות מחירים משמעותיות של חלק מחומרי גלם וכמו גם עליות מחירים בשילוחם. עד למועד אישור דוח זה החברה לא חוותה קשיים מהותיים בהתקשרויותיה מול קבלני משנה, נותני שירותים מקומיים וספקים בחו"ל בקשר לרכישת חומרי גלם של מוצריה אולם השפעה זו תתחזק ככל שפעילותה העסקית של החברה תתרחב, ולאור מגמות המחירים (חומרי גלם ושילוחם) הנוכחית, כשבכל מקרה, לגבי חלק מחומרי הגלם החברה בוחנת חלופות ממדינות שונות מישראל למקרה בו תיתקל בקושי כאמור. להערכת הנהלת החברה, משבר הקורונה השפיע במידה מסויימת על העלויות הפרוייקטליות הנוכחיות שלה. יחד עם זאת, לאור אופיו הדינאמי של משבר זה, ההתפתחויות שחלו עד כה והשפעותיהם על הפעילות העסקית הגלובאלית (ובכלל זאת שרשראות האספקה ברחבי העולם), יתכן כי המתואר לעיל עשוי להשתנות באופן מהותי. לצד האמור, הביקוש למוצרי החברה תלוי במפעלי ייצור ובמיזמים לאגירת חשמל בישראל ובעולם, וכן מושפע מפעילות התחבורה הבינלאומית. חידוש המגבלות על ידי מדינת ישראל, עלול לגרום קושי מסוים בנוגע ליכולתה של החברה לבצע את המדידות הנדרשות בכדי לבחון כדאיות פרויקטים ובהתאם עלול לגרום לעיכובים מסוימים בביצוע בפועל של פרויקטים. כמו כן, כתוצאה ממגבלות התנועה לחו"ל שהוטלו בתקופת הדו"ח, חלו עיכובים מסוימים ביכולת החברה לקדם פרויקטים מחוץ לישראל ובפיתוח יוזמות עסקיות חדשות, וככל שהגבלות אלו

באור 1:-- כללי (המשך)

יחודשו ייתכנו עיכובים נוספים.

י.ד. הגדרות

בדוחות כספיים אלה:

- החברה - אוגווינד אנרגיה טק אחסון בע"מ.
- הקבוצה - החברה והחברות המוחזקות שלה, אוגווינד בע"מ ו-Augwind Inc.
- 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 ממשיכות. איחוד הדוחות הכספיים מתבצע החל ממועד השגת השליטה ועד למועד שבו הופסקה השליטה.

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

באור 2-- עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. מטבע הפעילות, מטבע הצגה ומטבע חוץ1. מטבע הפעילות ומטבע ההצגה

מטבע הפעילות וההצגה של הדוחות הכספיים הינו ש"ח. הקבוצה קובעת עבור כל חברה בקבוצה, לרבות חברות המוצגות לפי שיטת השווי המאזני, מהו מטבע הפעילות של כל חברה.

נכסים והתחייבויות של חברה מוחזקת המהווה פעילות חוץ לרבות עודפי עלות שנוצרו מתורגמים לפי שער סגירה בכל תאריך דיווח. פריטי דוח רווח או הפסד מתורגמים לפי שערי חליפין ממוצעים בכל התקופות המוצגות. הפרשי התרגום שנוצרו נזקפים לרווח (הפסד) כולל אחר.

הלוואות בין-חברתיות בקבוצה, אשר אין כוונה לסלקן והן אינן צפויות להיפרע בעתיד הנראה לעין מהוות במהותן חלק מההשקעה בפעילות חוץ, ולפיכך הפרשי שער מהלוואות אלו (בניכוי השפעת המס) נזקפים, לרווח (הפסד) כולל אחר.

בעת מימוש פעילות חוץ, או בעת מימוש חלקי של פעילות חוץ, תוך איבוד שליטה, הרווח (הפסד) המצטבר המתייחס לאותה פעילות, שהוכר ברווח כולל אחר נזקף לרווח או הפסד. בעת מימוש חלקי של פעילות חוץ תוך שימור השליטה בחברה המאוחדת, חלק יחסי של הסכום שהוכר ברווח הכולל האחר מיוחס מחדש לזכויות שאינן מקנות שליטה.

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.

3. פריטים כספיים צמודי מדד

נכסים והתחייבויות כספיים הצמודים על פי תנאיהם לשינויים במדד המחירים לצרכן בישראל (להלן - המדד) מותאמים לפי המדד הרלוונטי, בכל תאריך דיווח, בהתאם לתנאי ההסכם.

ה. שווי מזומנים

שווי מזומנים נחשבים השקעות שנזילותן גבוהה, הכוללות פיקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר אשר אינם מוגבלים בשעבוד, שתקופתם המקורית אינה עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה או שעולה על שלושה חודשים אך הם ניתנים למשיכה מידית ללא קנס, ומהווים חלק מניהול המזומנים של 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 חומרי גלם- לפי עלות רכישה על בסיס "נכנס ראשון – יוצא ראשון".

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
20	מתקן ניסויים

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 מאן-ולהבא. הפחתת נכסים מופסקת כמוקדם מבין המועד בו הנכס מסווג כמוחזק למכירה לבין המועד שבו הנכס נגרע.

ט. נכסים בלתי מוחשיים

נכסים בלתי מוחשיים הנרכשים בנפרד נמדדים עם ההכרה הראשונית לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות. 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

באור 2-- עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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.

עלויות מחקר ופיתוח .י

עלויות מחקר נזקפות לרווח או הפסד עם התהוותן.

עלויות המתהוות בגין פרויקט 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.

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.

פטנטים ורשיונות

הקבוצה שילמה תשלום מראש לרכישת פטנטים ורשיונות. הפטנטים ניתנו לתקופה של 10 שנים.

להלן אורך החיים השימושיים של נכסים בלתי מוחשיים:

עלויות פיתוח	פטנטים	
מוגדר (10 שנים)	מוגדר (10 שנים)	אורך החיים
בשיטת הקו הישר לאורך תקופת המכירות הצפויה מהפרויקט	בשיטת הקו הישר	שיטת ההפחתה
פיתוח עצמי	רכישה	פיתוח עצמי או רכישה



באור 2:- עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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 ההשבה של הנכס. לגבי נכס הנמדד לפי העלות, ביטול הפסד כאמור נזקף לרווח או הפסד.

יב. 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 המתחייבים. 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.

יג. מענקים ממשלתיים

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

מענקים ממשלתיים, מוכרים במועד קבלתם כהתחייבות אם קיים ביטחון סביר 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 ההוגן של ההתחייבות מטופל כמענק ממשלתי,

באור 2-- עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ומקוזז מהוצאות המחקר והפיתוח או בהתאם למהות המענק. 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.

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

##### 3. הנפקת ניירות ערך בחבילה

בהנפקה של ניירות ערך בחבילה, מוקצית התמורה שהתקבלה (לפני הוצאות הנפקה) לניירות הערך שהונפקו בחבילה בהתאם לסדר ההקצאה להלן: נגזרים פיננסיים ומכשירים פיננסיים אחרים המוצגים בשווי הוגן מידי תקופה. לאחר מכן נקבע השווי ההוגן עבור התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת, כאשר התמורה המוקצית

באור 2-- עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

עבור מכשירים הוניים נקבעת כערך שייר. 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 ב IFRS9, קרי החברה תמדוד את ההפרשה להפסד בסכום השווה להפסדי אשראי חזויים לאורך כל חיי המכשיר. החברה בחרה ליישם את ההקלה לגבי נכסים פיננסיים אלה.

#### 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 ההפרשות שנכללו בדוחות הכספיים:

#### אחריות

החברה מכירה בהפרשה לאחריות כאשר המוצר נמכר ללקוח או כאשר השירות ניתן ללקוח. ההכרה לראשונה מבוססת על ניסיון העבר. אומדן ההפרשה לאחריות נבחן מחדש מדי שנה.

#### 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.

#### חוזים מכבידים

הפרשה לחוזים מכבידים מוכרת כאשר ההטבות הצפויות להתקבל מהחוזים על ידי הקבוצה נמוכות ביחס לעלויות הבלתי נמנעות כתוצאה מעמידה במחויבויות החוזיות. הפרשה נמדדת על פי הנמוך מבין הערך הנוכחי של העלות החזויה לביטול החוזה והערך הנוכחי של העלות החזויה נטו להמשך קיום החוזה.

#### 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 הוגן 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 חשבונת 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 ידה על מנת להבטיח את טיב העבודה שבוצעה ולא כשירות נוסף שניתן ללקוח וזאת בהתאם להוראות חוק או בהתאם למקובל בענף. בהתאם לכך, האחריות אינה מהווה מחויבות ביצוע נפרדת ולכן מכירה החברה בדוחותיה הכספיים בהפרשה לאחריות בהתאם להוראות IAS37.

באור 2-- עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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 ב-IFRS15, 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.

#### עלות המכר יח.

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

#### עסקאות תשלום מבוסס מניות יט.

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

#### עסקאות המסולקות במכשירים הוניים

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

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

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

## באור 2-- עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

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

כא. חכירות

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 ב- IFRS16 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 התוספת 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.

להלן נתונים בדבר מספר שנות ההפחתה של נכסי זכות השימוש הרלוונטיות לפי קבוצות של נכסי זכות שימוש:

%	מבנה רכבים
10-20	
33	

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 המהותית על הסכומים שהוכרו בדוחות הכספיים:

א. השיקולים

1. העיתוי של קיום מחוייבויות 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.



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

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

פעילות הפיתוח של החברה בשנים המדווחות מורכבת בעיקר מפעילות שנדרשה להגעה להיתכנות טכנולוגית של מערכות לאגירת האנרגיה, וכן מהקמה של מתקנים שייעודם לשמש בין היתר פלטפורמה להתקדמות במפת הדרכים הטכנולוגית לשיפור יעילותן הטכנולוגית והכלכלית של המערכות, ומתחזוקה שוטפת ועדכוני מחקר של המערכות הקיימות.

על הנהלת החברה להפעיל שיקול דעת בקשר להתקיימות התנאים להכרה בעלויות בגין פרויקטים של פיתוח כנכסים בלתי מוחשיים. הבחינה נעשית על פי הפרמטרים המפורטים בבאור 2 ' לעיל.

לאור האמור לעיל, בכל השנים המדווחות, כל עלויות הפיתוח נזקפו לרווח או הפסד, למעט עלויות הקמת מערכת שייעודה העיקרי להוות מתקן ניסויים והדגמה אשר הונו לרכוש קבוע.

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, ממשד האנרגיה ומשרד הכלכלה והתעשייה

מענקים ממשלתיים שהתקבלו מרשות החדשנות, משרד האנרגיה 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 שהונו

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

באור 3 - 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, לרבות הפרמטרים המשתנים הרלוונטיים אשר עשויים להשפיע על התמורה 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. פרויקט השיפורים בתקינה הבינלאומית לשנים 2018-2020

בחודש מאי 2020 פרסם ה-IASB תיקונים מסוימים במסגרת פרויקט השיפורים מחזור 2018-2020. להלן התיקון העיקרי המתיחס ל-IFRS 9: התיקון ל-IFRS 9 מבהיר אילו עמלות על החברה לכלול כאשר היא מבצעת את מבחן "10 האחוזים" בסעיף 3.3.6 ב-IFRS 9, בעת בחינה האם תנאים של מכשיר חוב שתוקן או הוחלף שונים באופן מהותי ממכשיר החוב המקורי.

התיקון יושם לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2022, או לאחריו. יישום מוקדם יותר אפשרי. התיקון יושם לגבי מכשיר החוב שתוקן או הוחלף החל מהשנה בה התיקון לתקן יושם לראשונה.

ג. 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. יישום מוקדם אפשרי. התיקון יישום בדרך של יישום למפרע.

ד. תיקון ל- IAS 8 מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות

בחודש פברואר 2021, פרסם ה-IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 8: מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות (להלן - התיקון). מטרת התיקון הינה להציג הגדרה חדשה של המונח "אומדנים חשבונאיים".

אומדנים חשבונאיים מוגדרים כ"סכומים כספיים בדוחות הכספיים הכפופים לאי ודאות

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

במדידה". התיקון מבהיר מהם שינויים באומדנים חשבונאיים וכיצד הם נבדלים משינויים במדיניות החשבונאית ומתיקוני טעויות.

התיקון ייושם באופן פרוספקטיבי לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 והוא חל על שינויים במדיניות חשבונאית ובאומדנים חשבונאיים המתרחשים בתחילת אותה תקופה או אחריה. יישום מוקדם אפשרי.

החברה בוחנת את השלכות התיקון על הדוחות הכספיים.

באור 5-- מזומנים ושווי מזומנים

31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח		
24,320	6,651	מזומנים למשיכה מיידית בשקלים
58	16	פקדונות בבנקים
<u>24,378</u>	<u>6,667</u>	

באור 6-- לקוחות

א. לקוחות לזמן קצר

31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח		
2,848	2,748	חובות פתוחים (ב)
-	731	המחאות לגבייה
<u>2,848</u>	<u>3,479</u>	

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

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 זאת, החברה הכירה בלקוחות לזמן קצר בסך של כ- 364 אלפי ש"ח לשנת 2020 וכן בלקוחות לזמן ארוך של כ- 3,115 אלפי ש"ח לשנת 2020. סך יתרת הלקוח במודל חלוקת הרווחים לשנת 2020 הינה כ- 3,479 אלפי ש"ח. למידע נוסף ראה באור 21א'.

באור 7-- חייבים ויתרות חובה

31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח		
583	1,450	מקדמות לספקים
1,373	1,226	מוסדות
454	337	הוצאות מראש
9	-	פקדונות
<u>2,419</u>	<u>3,013</u>	

באור 8-- מלאי

א. ההרכב

31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח		
552	1,602	מלאי עבודות בתהליך*
337	1,052	מלאי חומרי גלם
<u>889</u>	<u>2,654</u>	
(280)	(805)	בניכוי הפרשה לירידת ערך
<u>609</u>	<u>1,849</u>	

(\* ראה גם באור 22 ד', הפרשות).

באור 9-- פקדונות

א. בשנת 2020, הפקידה החברה פקדון ארוך טווח בתאגיד בנקאי סך של 150,000 אלפי ש"ח, ליום 31 בדצמבר 2020 החברה צפתה כי הפקדון יפרע ביום 1 בספטמבר, 2022. נכון ליום 31 בדצמבר 2020 הפקדון נושא ריבית שנתית בשיעור של 0.28%.

ב. נכון ליום 31 בדצמבר 2021 לחברה פקדון לטווח קצר עם תחנות יציאה רבעוניות, הפיקדון מסתיים ביום 1 בספטמבר 2022. הפקדון ניתן למשיכה מיידית בתשלום קנס. נכון ליום 31 בדצמבר הפיקדון נושא ריבית שנתית בשיעור של 0.48%.

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 21(ב).

א. נכסי זכות שימוש:

סה"כ	רכבים אלפי ש"ח	מבנים
3,132	2,317	815
13,204	1,608	11,596
(832)	-	(832)
238	59	179
<b>15,742</b>	<b>3,984</b>	<b>11,758</b>
346	307	39
1,779	1,113	666
(111)	-	(111)
<b>2,014</b>	<b>1,420</b>	<b>594</b>
<b>2,786</b>	<b>2,010</b>	<b>776</b>
<b>13,728</b>	<b>2,564</b>	<b>11,164</b>

העלות:  
יתרה ליום 1 בינואר 2021  
תוספות  
גרועות  
התאמות בגין הצמדה למדד המחירים לצרכן  
יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

פחת וירידת ערך שנצברו:  
יתרה ליום 1 בינואר 2021  
פחת  
גרועות  
יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

יתרת העלות המופחתת ליום 1 בינואר 2021  
יתרת העלות המופחתת ליום 31 בדצמבר 2021

ב. התחייבות בגין חכירות :

סה"כ	רכבים אלפי ש"ח	מבנים
2,605	1,831	774
13,767	1,608	12,159
(746)	-	(746)
389	165	224
(1,642)	(1,380)	(262)
238	59	179
<b>14,611</b>	<b>2,283</b>	<b>12,328</b>
2,677	1,395	1,282
11,934	888	11,046
<b>14,611</b>	<b>2,283</b>	<b>12,328</b>

יתרה ליום 1 בינואר 2021  
שינויים במהלך השנה:  
תוספות  
גרועות  
הוצאות ריבית  
תשלומים בגין חכירה  
התאמה בגין הצמדה למדד המחירים לצרכן  
יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות  
התחייבויות לא שוטפות בגין חכירות  
יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

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

ג. אופציות הארכה וביטול

לחברה הסכמי חכירה הכוללים הן אופציות הארכה והן אופציות ביטול. אופציות אלה מקנות לחברה גמישות בניהול 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 שנחתם בשנת 2020 (להלן "החוזה הראשון") הינו לתקופה של 5 שנים עם אופציה לארכת התקופה ב 5 שנים נוספות, למידע נוסף ראה באור 21 ב'. נכון ליום 31 בדצמבר 2020 החברה צפתה כי תסיים את ההתקשרות לאחר 5 שנים. ביוני 2021 התקשרה החברה בחוזה חכירת משרדים חדש (להלן "החוזה השני") בקומה שונה באותו מבנה. בעקבות זאת החוזה הראשון בוטל ונוצר החוזה השני לתקופה של 10 שנים ללא אופציית הארכה.

עבור הסכם לחכירת קרקע כפי שמתואר בבאור 21 ב' אוגווינד בחרה ליישם את הפטור לחכירות לטווח קצר, ומטפלת בתשלומי החכירה כהוצאה במועד התהוותן.

באור 11:- רכוש קבוע

התנועה ברכוש הקבוע במהלך התקופות המדווחות הינה כדלקמן:

שנת 2021

ס"ה"כ	מתקן ניסויים (*)	שיפורים במושכר אלפי ש"ח	כלי רכב	ציוד מחשבים	
2,652	-	1,088	279	1,285	<u>עלות:</u> יתרה ליום 1 בינואר, 2021
26,496	21,580	3,524	-	1,392	תוספות השנה
(74)	-	(74)	-	-	גריעות השנה
<u>29,074</u>	<u>21,580</u>	<u>4,538</u>	<u>279</u>	<u>2,677</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021
691	-	66	59	566	<u>פחת נצבר:</u> יתרה ליום 1 בינואר, 2021
1,639	1,088	215	42	294	תוספות השנה
(3)	-	(3)	-	-	גריעות השנה
<u>2,327</u>	<u>1,088</u>	<u>278</u>	<u>101</u>	<u>860</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021
<u>26,747</u>	<u>20,492</u>	<u>4,260</u>	<u>178</u>	<u>1,817</u>	יתרת העלות המופחתת ליום 31 בדצמבר, 2021

(\* החברה החלה בפיתוח ובנייה של מתקן אגירה בדרום הארץ, שייעודו המרכזי לשמש פלטפורמה לשיפור הפרמטרים הטכנולוגיים של מערכת האגירה. בספטמבר 2021 סיימה החברה את בניית המתקן ועלויות הפיתוח והבנייה שלו הועברו לסעיף זהתחת הכותרת "מתקן ניסויים".

**באורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

באור 11:- רכוש קבוע (המשך)

שנת 2020

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

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

באור 12:- נכסים בלתי מוחשיים

- א. ביום 31 בדצמבר, 2015 סיימה אוגווינד את פיתוח המוצר שבגיננו נשאה בעלויות להיוון בסך 1,090 אלפי ש"ח עד לאותו מועד. החל משנת 2016 החברה מפחיתה את הוצאות פיתוח אלו על פני 10 שנים, בהתאם לאורך החיים השימושי הצפוי.
- ב. ביום 13 בדצמבר, 2020 הגיעה החברה לשלב של היתכנות טכנולוגית בפיתוח המוצר לאגירת אנרגיה לטובת רשת החשמל.
- ג. התנועה בנכסים הבלתי מוחשיים במהלך התקופות המדווחות הינה כדלקמן:

שנת 2021

סה"כ	פוטנטים	נכס בלתי מוחשי שפיתוחו הושלם אלפי ש"ח	נכס בלתי מוחשי שפיתוחו הושלם	
2,825	582	1,153	1,090	<b>עלות:</b>
20,578	151	20,427	-	יתרה ליום 1 בינואר, 2021
(21,580)	-	*(21,580)	-	תוספות השנה
1,823	733	-	1,090	גרעות השנה
				יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021
				<b>פחת נצבר :</b>
686	141	-	545	יתרה ליום 1 בינואר, 2021
174	65	-	109	תוספות השנה
860	206	-	654	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021
<b>963</b>	<b>527</b>	<b>-</b>	<b>436</b>	<b>יתרת העלות המופחתת ליום 31 בדצמבר, 2021</b>

(\* מתקן ניסויים שפיתוחו הושלם בשנת 2021 וישמש לפלטפורמה של שיפורים טכנולוגיים במערכת האגירה-הועבר לסעיף רכוש קבוע, ראה באור 11.



באור 12:- נכסים בלתי מוחשיים (המשך)

שנת 2020

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

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

באור 13:- ספקים ולנותני שירותים

31 בדצמבר		
2020	2021	
<u>אלפי ש"ח</u>		
1,969	2,297	חובות פתוחים שטרות לפירעון
12	-	
<b>1,981</b>	<b>2,297</b>	

באור 14:- זכאים ויתרות זכות

31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח		
527	571	מקדמות מלקוחות
1,089	624	התחייבות בגין תמלוגים למענקים ממשלתיים
1,465	4,141	עובדים ומוסדות בגין שכר
687	2,780	הוצאות לשלם
39	89	צדדים קשורים*
620	361	הפרשה לאחריות
1,010	2,677	חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה
-	956	הפרשה לחוזה מכביד**
258	34	הכנסות מראש
<b>5,695</b>	<b>12,233</b>	

\* ראה גם באור 29, עסקאות ויתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים.  
\*\* ראה גם באור 22 ד', הפרשות.

באור 15:- התחייבויות אחרות לזמן ארוך

31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח		
269	174	הפרשה לאחריות
485	487	הכנסות מראש
<b>754</b>	<b>661</b>	

באור 16:- 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 מאשראים, התחייבות לחכירה והתחייבות בגין תמלוגים לרשות החדשנות, משרד האנרגיה ומשרד הכלכלה. 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 בשיערי חליפין של מטבע חוץ. החשיפה של הקבוצה לסיכון של מטבע חוץ קשורות בעיקר להתחייבותה בגין תמלוגים לרשות החדשנות הצמודה לשיעור החליפין הדולר של הקבוצה.

ניתוח רגישות למטבע חוץ:

הטבלה שלהלן מדגימה את מבחן הרגישות לשינוי אפשרי באופן סביר לשיערי 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			
(169)	(169)	עליית שע"ח 10%	2021
169	169	ירידת שע"ח 10%	2021
(206)	(206)	עליית שע"ח 10%	2020
206	206	ירידת שע"ח 10%	2020

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 מפקדונות בבנקים ומכשירים פיננסיים אחרים.

5. יתרת לקוחות

ניהול סיכון האשראי בגין לקוחות מנוהל על ידי כל 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. ליום 31 בדצמבר, 2021 לקבוצה יש ארבעה לקוחות (ליום 31 בדצמבר, 2020 – ארבעה) שיתרת חובו של כל אחד עולה על 250,000 ש"ח, המהווה כ- 91% (2020 – 86%) מסך יתרת הלקוחות. ו- לקוח אחד שיתרת החוב שלו עולה על מיליון ש"ח המהווה כ- 35% (נכון לדצמבר 2020 שני לקוחות שיתרת החוב שלהם עולה על מיליון המהווה כ-70%). בחינת ירידת ערך מבוצעת בכל תאריך דיווח על בסיס ספציפי עבור לקוחות עיקריים. החישוב מבוסס על ניסיון העבר. החשיפה המרבית לסיכון האשראי למועד הדיווח היא היתרה בספרים (ראה באור 6, לקוחות).

הקבוצה אינה מחזיקה בביטחונות להבטחת חובות אלה. הקבוצה מעריכה את הסיכון שבריכוזיות לקוחותיה כנמוכה, מאחר ולקוחותיה פועלים בענפים שונים ובשווקים 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, 2021

סה"כ	משנתיים עד 5 שנים	משנה		
		עד שנתיים	עד שנה	
2,297	-	-	2,297	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
8,932	-	-	8,932	זכאים
2,068	-	1,444	624	התחייבויות בגין תמלוגים למענקים ממשלתיים
14,611	9,887	2,047	2,677	התחייבויות בגין חכירה
<u>27,908</u>	<u>9,887</u>	<u>3,491</u>	<u>14,530</u>	

ליום 31 בדצמבר, 2020

סה"כ	משנתיים עד 5 שנים	משנה עד שנתיים	עד שנה	
1,981	-	-	1,981	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
3,567	-	-	3,567	זכאים
2,909	-	1,616	1,293	התחייבות בגין תמלוגים למענקים ממשלתיים
2,903	853	1,040	1,010	התחייבויות בגין חכירה
<u>11,360</u>	<u>853</u>	<u>2,656</u>	<u>7,851</u>	

ב. שווי הוגן

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

שווי הוגן		יתרה בספרים		
31 בדצמבר		31 בדצמבר		
2020	2021	2020	2021	
אלפי ש"ח				
2,195	1,787	2,062	1,688	התחייבות בגין תמלוגים לרשות החדשנות
<u>2,195</u>	<u>1,787</u>	<u>2,062</u>	<u>1,688</u>	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 שווים ההוגן וזאת בשל מועדי הפירעון הקצרים של מכשירים אלה.

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

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

באור 17:- הטבות לעובדים

הטבות לאחר סיום העסקה

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

ההטבות לעובדים לאחר סיום העסקה ממומנות, בדרך כלל, על ידי הפקדות המסווגות כתוכנית ההפקדה מוגדרת כמפורט להלן:

תכניות להפקדה מוגדרת

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

לשנה שהסתיימה ביום			הוצאות בגין תכניות להפקדה מוגדרת
31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			
106	382	1,148	

באור 18:- הון

א. הרכב הון המניות:

ליום 31 בדצמבר 2020		ליום 31 בדצמבר 2021		מספר המניות
מונפק ונפרע	רשום	מונפק ונפרע	רשום	
19,547,650	500,000,000	20,345,189	500,000,000	מניות רגילות ללא ערך נקוב

ב. התנועה בהון המניות

1. במהלך השנה, ההון הרשום של המניות הרגילות גדל ב- 797,539.

2. ההון המונפק והנפרע:

ש"ח ע.ג.	מספר מניות	
-	15,203,035	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2020</u>
-	3,678,666	הנפקת מניות
-	665,949	מימוש כתבי אופציה למניות
-	19,547,650	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020</u>
-	-	הנפקת מניות
-	797,539	מימוש כתבי אופציה למניות
-	20,345,189	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021</u>

באור 18:- הון (המשך)

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

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'0, ח'1 וח'2, שהוקצו לחלק מקבוצת המשקיעים למניות החברה. 333,333 כתבי אופציה (סדרה ח'0) 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 18:- 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. ביום 13 באפריל, 2021 מומשו יתרת 333,333 כתבי אופציות שהונפקו במסגרת ההנפקה לעיל בתמורה לסך כולל נוסף 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 מממוש 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, 2021 לחברה 2,366,478 כתבי אופציה סחירים סדרה 10, הניתנים למימוש ל-2,366,478 מניות רגילות ללא ערך נקוב כל אחת (בכפוף להתאמות) כנגד תוספת מימוש ליחידה בסך של 3.94 (סך הכל 9,324 אלפי ש"ח). כתבי אופציה אלה מסווגים כהון. כתבי האופציה ניתנים למימוש עד ליום 21 לנובמבר 2022. בשנת 2021 מומשו 128,070 כתבי אופציות בסך כולל של כ-505 אלפי ש"ח. ראה גם באור 19, תשלום מבוסס מניות, ביחס להענקת אופציות במסגרת תשלום מבוסס מניות.

ד. ניהול ההון בחברה

מטרות החברה בניהול 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 19:- עסקאות תשלום מבוסס מניות

עסקאות תשלום מבוסס מניות שהוענקו על ידי אוגווינד לעובדיה במהלך השנים 2018-2021 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 ההענקות 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.



באור 19:- עסקאות תשלום מבוסס מניות (המשך)

- 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 תמורת 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.

באור 19:- עסקאות תשלום מבוסס מניות (המשך)

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.

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% מכתבי 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 ההעסקה של העובד, מועד 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'-ט' לעיל) למניות המסולקות במכשיריה ההוניים של החברה, בהתאם למודל הבינומי לתמחור אופציות, לגבי התוכנית הנ"ל:

תשואת הדיבידנד בגין המניה (%)	0
תנודתיות צפויה במחירי המניה (%)	36.3-58.9
שיעור ריבית חסרת סיכון (%)	0.2-0.3
משך החיים החזוי של האופציות למניות (שנים)	5-10
מחיר המניה (ש"ח):	
ליום 6 באפריל, 2020	27.74
ליום 12 באפריל, 2020	25.86
ליום 27 באפריל, 2020	35.68
ליום 30 ביוני, 2020	85.49
ליום 16 בנובמבר, 2020	95.9

י. בחודש אפריל 2021 הוענק ליו"ר הדירקטוריון של החברה 633,654 אופציות בלתי סחירות הניתנות למימוש לעד 633,654 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א. מחיר המימוש של האופציות הינו 96.00 ש"ח. השווי ההוגן של האופציות כפי שנמדד במודל הבינומי נע בין 41.08 ל- 45.87 ש"ח לכל כתב אופציה. הענקת האופציות מותנית בתנאי הבשלה, אם לא יתקיימו תנאי ההבשלה יחולטו האופציות. האופציות כוללות מנגנוני האצת הבשלה כתלות בתנאים מסוימים. האופציות מבשילות ב- 10 מנות חצי שנתיות והכל בכפוף לכך שהנ"ל ימשיך להעניק את שירותיו לקבוצה.

באור 19:- עסקאות תשלום מבוסס מניות (המשך)

יא. במהלך חודש מאי 2021 הוענקו לנושאי המשרה של החברה 400,000 אופציות בלתי סחירות הניתנות למימוש לעד 400,000 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א. מחיר המימוש של האופציות הינו 80.20 ש"ח. השווי ההוגן של האופציות כפי שנמדד במדד הבינומי נע בין 36.58 ל- 44.47 ש"ח לכל כתב אופציה. הענקת האופציות מותנית בתנאי הבשלה, אם לא יתקיימו תנאי ההבשלה יחולטו האופציות. כל כתבי האופציה יבשילו על פני תקופה של 4 שנים. 25% מכתב האופציה שהוקצה לעובד יבשילו בתום של שנה של עבודה רציפה. היתרה תבשיל רבעונית ב- 12 חלקים שווים בכל רבעון והכל בכפוף לכך שהעובד יהיה מועסק על ידי הקבוצה באותו מועד.

יב. במהלך החודשים מאי ויוני 2021 הוענקו לנושאת משרה בחברה ולעובדי החברה 530,000 אופציות בלתי סחירות הניתנות למימוש לעד 530,000 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א. מחיר המימוש של האופציות הינו בין 80.06 ל- 80.20 ש"ח. השווי ההוגן של האופציות כפי שנמדד במדד הבינומי נע בין 35.56 ל- 48.80 ש"ח לכל כתב אופציה. הענקת האופציות מותנית בתנאי הבשלה, אם לא יתקיימו תנאי ההבשלה יחולטו האופציות. כל כתבי האופציה יבשילו על פני תקופה של 4 שנים. 25% מכתבי האופציה שהוקצו לעובדים יבשילו בתום של שנה של עבודה רציפה. היתרה תבשיל רבעונית ב- 12 חלקים שווים בכל רבעון והכל בכפוף לכך שהעובדים יהיו מועסקים על ידי הקבוצה באותו מועד.

יג. במהלך חודש נובמבר 2021 הוענקו לנושא משרה בחברה 125,000 אופציות בלתי סחירות הניתנות למימוש לעד 125,000 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א. מחיר המימוש של האופציות הינו 59.19. השווי ההוגן של האופציות כפי שנמדד במדד הבינומי נע בין 26.15 ל- 29.13 ש"ח לכל כתב אופציה. הענקת האופציות מותנית בתנאי הבשלה, אם לא יתקיימו תנאי ההבשלה יחולטו האופציות. כל כתבי האופציה יבשילו על פני תקופה של 4 שנים. 25% מכתב האופציה שהוקצה לעובד יבשילו בתום של שנה של עבודה רציפה. היתרה תבשיל רבעונית ב- 12 חלקים שווים בכל רבעון והכל בכפוף לכך שהעובד יהיה מועסק על ידי הקבוצה באותו מועד.

תוספת המימוש לכלל הענקות שפורטו בסעיף 5 נקבעת לפי הגבוהה מבין שער הנעילה ערב הענקה או ממוצע של 30 ימי מסחר ערב ההענקה.

להלן הנתונים אשר שימשו במדידת השווי ההוגן של האופציות שתוארו בסעיפים י' ו-י"ד' להענקות שבוצעו בשנת 2021 בהתאם למודל הבינומי לתמחור אופציות לגבי התוכנית הנ"ל:

-	תשואת הדיבידנד בגין המניה (%)
79%-58.14%	תנודתיות צפויה במחירי המניה (%)
0.72%-0.26%	שיעור ריבית חסרת סיכון (%)
	מחיר המניה (ש"ח):
77.8	ליום 1 לאפריל, 2021
74.93	ליום 5 למאי, 2021
,80.53	ליום 15 ליוני, 2021
59.62	ליום 30 לנובמבר, 2021

באור 19:- עסקאות תשלום מבוסס מניות (המשך)

תנועה במהלך השנה

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

2020		2021	
ממוצע משוקלל של מחיר המימוש ש"ח	מספר האופציות	ממוצע משוקלל של מחיר המימוש ש"ח	מספר האופציות
3.66	622,770	44.83	1,861,990
8.91	(287,360)	44.52	(526,807)
54.87	1,526,580	84.53	1,688,654
-	-	11.39	317,204
<u>44.83</u>	<u>1,861,990</u>	<u>73.58</u>	<u>2,706,633</u>
<u>3.29</u>	<u>180,770</u>	<u>55.14</u>	<u>675,744</u>

אופציות למניות לתחילת השנה  
אופציות שחולטו  
אופציות למניות שהוענקו במהלך השנה  
אופציות למניות שמומשו במהלך השנה

אופציות למניות לסוף השנה

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		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח		
-	1,162	952
-	2,890	13,929
151	2,630	6,195
166	2,973	16,497
<u>317</u>	<u>9,655</u>	<u>37,573</u>

תכניות תשלום מבוסס מניות המסולקות במכשירים הוניים:  
עלות המכירות והשירותים הוצאות מחקר ופיתוח\*  
הוצאות מכירה ושיווק  
הוצאות הנהלה וכלליות

(\* בשנים 2020 ו-2021 הווננו לנכס בלתי מוחשי (שסווג לרכוש קבוע מתקן ניסויים) שפיתוחו הושלם בספטמבר 2021 כ- 259 אלפי ש"ח ו- 7,981 אלפי ש"ח, בהתאמה, עבור תשלום מבוסס מניות המסולק במכשירים ההוניים של הקבוצה.

באור 20--: מיסים על ההכנסה

א. שיעורי המס החלים על החברה

שיעור מס החברות בישראל בשנים 2021, 2020 ו-2019 הינו 23%.

ב. שומות מס המיוחסות לחברה

לחברה טרם הוצאו שומות מס סופיות מאז היווסדה, אולם השומות של החברה לשנות המס עד וכולל 2016 נחשבות כסופיות.

לאוגווינד טרם הוצאו שומות מס סופיות מאז היווסדה, אולם השומות של אוגווינד לשנות המס עד וכולל 2016 נחשבות כסופיות.

ג. הפסדים מועברים לצורכי מס והפרשים זמניים אחרים המיוחסים לחברה

לקבוצה הפסדים עסקיים לצורכי מס המועברים לשנים הבאות ומסתכמים ליום 31 בדצמבר, 2021 לסך של כ-64,060 אלפי ש"ח.

בהתאם להסדר מיסוי בין החברה לבין רשות המיסים מיום 27 במאי 2019 ובהתאם לתנאים הקבועים בסעיפים 103כ, 103ג(1) ו-103ג(7) לפקודה, לאחר השלמת עסקת המיזוג יתרת ההפסדים לצרכי מס שיהיו בחברה, יימחקו ולא יותרו בקיזוז לצרכי מס בכל דרך שהיא ועסקת המיזוג על דרך של החלפת מניות לא תחויב במס. ההפסדים המועברים 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			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			
(62,711)	(23,171)	(68,642)	הפסד לפני מיסים על ההכנסה
23%	23%	23%	שיעור המס הסטטוטורי
(14,424)	(5,329)	(15,788)	הטבת מס מחושב לפי שיעור המס הסטטוטורי
13,912	2,285	118	הוצאות שאינן מותרות בניכוי לצורכי מס הפרשים זמניים בגינם לא נזקפו מסים נדחים
(144)	664	6,571	הפסדים לצרכי מס בגינם לא נוצרו מיסים נדחים
656	2,380	9,099	
-	-	-	מיסים על ההכנסה

## התקשרויות

## א. התקשרויות בהסכמים עם לקוחות

1. ביום 31 במרץ, 2020, התקשרה אוגווינד עם נשר מפעלי מלט ישראליים בע"מ ("נשר"), בהסכם לאספקת מערכת להתייעלות אנרגטית (AIRSMART), לצורך שיפור וייעול מערכת המדחסים של נשר, במודל השתתפות בחיסכון (OPEX), לפיו אוגווינד תישא בעלות הקמת המערכת ותהנה מהכנסות הנובעות מההתייעלות האנרגטית שבצריכת החשמל של נשר, לאורך תקופת ההתקשרות (עד 15 שנים כאשר ההתקשרות ניתנת לסיום מוקדם על ידי הצדדים בנסיבות מסוימות הקבועות בהסכם) ("מתקן האגירה" ו-"ההסכם"). בחודש דצמבר 2020 השלימה החברה את פרויקט התקנת המערכת במפעל נשר. במסגרת ההסכם נקבע כי מדידות נצילות הבסיס (כמות האנרגיה בקוט"ש הנדרשת ליצירת מטר מעוקב של אויר דחוס) על בסיסן מחושב שיעור החיסכון, יעודכנו בתחילת כל שנה קלנדרית החל מתאריך 1.1.2022, וככל שלא יעודכנו, יעשו הצדדים שימוש במדידת הנצילות האחרונה שבוצעה. בהמשך למהלכי התייעלות שבוצעו במתקני מפעל נשר, ביקשה נשר בהתאם להוראות ההסכם, לעדכן את מדידות נצילות הבסיס. לאור ערכי הנצילות החדשים שנמדדו, כמו גם פעולות תפעוליות שונות שנערכו במפעל נשר, לרבות שינויים מסוימים במשטר הפעילות של המפעל, נמצאה ירידה בחלק היחסי של החסכון המושג על ידי מערכת ה-AIRSMART. בהתאם, החברה עדכנה את הנחות העבודה שלה בנוגע לאומדן ההכנסות הצפויות במסגרת פרויקט זה, הנגזרות מהחיסכון האמור. בעקבות שינוי אומדן האמור, החברה הכירה בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2021 קיטון בהכנסות לקבל הצפויות מהפרויקט בסך של כ- 3.4 מיליון ש"ח.
2. ביום 13 בנובמבר, 2020, התקשרו אוגווינד וסולגרין במזכרי הבנות אסטרטגיים 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). במזכרי הבנות נקבע כי ככל שהמשא ומתן בין אוגווינד וסולגרין יבשיל לכדי הסכמים מפורטים מחייבים, אוגווינד וסולגרין ישתפו פעולה בפרוייקטים בשני מתווים:
- א. הקמת מתקן פוטו-וולטאי קרקעי לייצור חשמל בהספק של עד 5 מגה-וואט, במסגרת פרויקט חלוף בשילוב מערכת אגירת אנרגיה ל-4 שעות אגירה (PV+ STORAGE). נכון למועד דוח זה הצדדים השלימו המו"מ לגיבוש הסכמי EPC (ENGINEERING, PROCUREMENT AND CONSTRUCTION) ו-O&M (OPERATIONS AND MANAGEMENT) (להלן ביחד: "הסכמי EPC ו-O&M") בקשר עם פרויקט זה, ובמקביל הגישו הצעה לחכירת קרקע להקמת מתקן בהספק של 2.5 מגה-וואט וקיבולת אגירה של 10 מגה-וואט שעה אגירה במסגרת מכרז קרקעות במישור רותם, וממתניים לקבלת כל האישורים וההיתרים הנדרשים להקמת הפרוייקט. יצויין שטרם התקבלה החלטה סופית להקמת הפרוייקט ואין דאות שזה יצא אל הפועל.
- ב. שילוב מערכות ה-AIRBATTERY של החברה בחלק ממתקניה של סולגרין שיוקמו בהמשך להליך תחרותי מס' 2 של רשות החשמל, במסגרתו זכתה סולגרין במכסה להספק כולל מוערך של כ-96 מגה-וואט (מערכת האגירה של החברה תשולב בהיקף של עד 120 מגה וואט שעה (הספק של כ-30 מגה-וואט למשך 4 שעות)). בהתאם להוראות מזכר הבנות הנוגע לפרוייקטים במתווה זה, על הצדדים להתקשר בהסכם מפורט עד לתאריך 31 במרץ 2022, שאם לא כן, ההתקשרות בין הצדדים פוקעת. מאחר שהסכם מפורט לא יחתם במועד האמור, החברה בוחנת את המשך שיתוף הפעולה עם סולגרין במסגרת מתווה זה, בין אם באמצעות הארכת תוקפו של מזכר הבנות האמור או באמצעות ניהול מגעים להתקשרות בהסכם חדש שיאפשר שילוב מערכות ה-AIRBATTERY של החברה במתקני סולגרין כאמור.
3. ביום 10 בנובמבר, 2020, התקשרה החברה עם מי-רם במזכר הבנות לשיתוף פעולה לקידום הקמה של מערכות AIRBATTERY במגזר הקיבוצי בישראל שיוקמו "מאחורי המונה" (BEHIND THE METER) בחצרות צרכני חשמל המצויים באזורי החלוקה הרלוונטיים, באופן שיביא לחסכון בעלויות החשמל של אותם הלקוחות. נכון למועד דו"ח זה, במסגרת שיתוף הפעולה הנ"ל, החברה מצויה במו"מ מתקדם לקראת חתימה על ההסכמים הנדרשים (לרבות לצורך הקמת תאגיד ייעודי, הסכמי EPC ו-O&M) עבור פרויקט ראשון בהיקף של 5 מגה וואט שעה, ואשר יאפשר גם אספקת אוויר דחוס (מערכת היברידית). הפרוייקט מתוכנן להקמה בשנה הקרובה בקיבוץ חניתה בצפון ישראל. במקביל מקדמת החברה בקשה להיתר בנייה ורכש של ציוד הנדרש עבור פרויקט זה.

## באור 21: התקשרויות והתחייבויות תלויות (המשך)

הייעוד המרכזי של הפרוייקט הנ"ל בראיית החברה הינו שלב נוסף במפת הדרכים הטכנולוגית לשיפור הפרמטרים של מערכות ה-AIRBATTERY, לרבות הנצילות והתייעלות תהליכית. על כן, החברה עתידה לממן את מרבית עלות התקנת המערכת וההכנסות הצפויות מהמיזם בעתיד אינן מהותיות ביחס לעלות התקנת המערכת.

4. בתאריך 2 בספטמבר 2021, התקשרה אוגווינד עם צד ג' (להלן "הלקוח") להתקנות מוצרי ה-AIRSMART בהיקף כספי של כ-1.6 מיליון ש"ח במפעל הלקוח, וזאת בהמשך להתקנה מוצלחת של מוצר זה במפעל הלקוח, בהיקף כספי של כ-2.5 מיליון ש"ח, שבוצעה בסוף שנת 2020. במסגרת ההתקשרות הנ"ל, סיפקה אוגווינד ללקוח את מוצרי ה-AIRSMART במודל מכירה קפיטלי (CAPEX), אשר כללו מספר מכלי אגירה. החברה השלימה את מרבית ההתקנות הנ"ל בתקופת הדוח.

5. ביום 15 בדצמבר, 2021 התקשרה החברה עם חברת חשמל לישראל בע"מ (להלן: "חח"י") בהסכם עקרונות מסחרי לאספקת מערכות AIRBATTERY להקמת מתקני אגירת חשמל עצמאיים ("STAND-ALONE STORAGE"). עקרונות ההסכם קובעים כי הצדדים ינהלו מו"מ להסכם מפורט, במסגרתו תתקין אוגווינד מערכת אגירה ראשונה בהיקף של כ-40 מגה-וואט שעה, אשר תוקם בתחנת משנה (תחמ"ש) של החברה באזור דימונה במהלך 2023 (להלן, בהתאמה: "ההסכם" ו-"מערכת האגירה"). כמו כן, בהתאם להסכם, תספק אוגווינד שירותי תפעול ותחזוקה שוטפים למערכת האגירה למשך תקופה של 20 שנים. בנוסף הסכימו הצדדים לקדם הסכם התקשרות לביצוע עד 31.12.2030, במסגרתו תבחן הקמת פרויקטים נוספים בטכנולוגית החברה וזאת כתלות בביצועי מערכת האגירה הראשונה שתוקם. ההסכם כפוף לחתימת הסכם מפורט בין הצדדים עד לתאריך 30.6.2022, כשעוד למועד זה לכל אחד מהצדדים אפשרות להביאו לסימום בהתאם להוראות הקבועות בו. חתימת הצדדים על הסכם מפורט כאמור מותנית בקבלת האישורים הרגולטורים, לרבות אישורה של רשות החשמל ("תנאים מתלים").

## ב. התקשרויות בחכירה

ביום 14 ביוני, 2021 חתמה אוגווינד על הסכם חכירה למשרדים אשר תשמש את אוגווינד לפעילותה החל מחודש יולי 2021. תקופת ההסכם הינה 6 שנים, עם אופציה להארכת התקופה ב-4 שנים נוספות. תמורת דמי השכירות החודשיים, כולל תשלומים נלווים, הינה כ-125 אלפי ש"ח ובתקופת האופציה הנוספת כ-129 אלפי ש"ח.

דמי השכירות צמודים למדד המחירים לצרכן. בתקופת הדוח החברה הכירה בנכס זכות שימוש והתחייבות בגין החכירה בסך של כ-11,580 אלפי ש"ח ו-12,142 אלפי ש"ח בהתאמה (נכס זכות השימוש מוצג בניכוי השתתפות המשכיר בשיפורים במושכר). נכון למועד אישור הדוחות הכספיים החברה צופה לחדש את הסכם השכירות בתקופת האופציה.

## ג. התחייבויות תלויות

בהתקשרויות מסוימות של החברה קיימים תנאים שבקורות נסיבות מסוימות ייתכן ויתהוו לחברה הפסדים עתידיים מההתקשרות. נכון ליום 31 בדצמבר, 2021 הנסיבות לעיל אינן מתקיימות.

באור 22:- הפרשות

(א) תמלוגים לרשות החדשנות

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

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

סך המענקים שהתקבלו עד ליום 31 בדצמבר, 2021 עומד על סך של כ-3,013 אלפי ש"ח, ואילו סך התמלוגים ששולמו עד ליום 31 בדצמבר, 2021 עומד על סך של כ-915 אלפי ש"ח.

(ב) תמלוגים למשרד האנרגיה

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.

באפריל 2021, התקבל סכום של כ-1.5 מיליון ש"ח ממשרד האנרגיה. על פי תנאי ההסכם אוגווינד מחויבת בתשלום תמלוגים בשיעור של 5% מכל הכנסה של אוגווינד (במישרין או בעקיפין) הנובעת ממסחור תוצרי הידע והקניין הרוחני שפותחו מכספי המענק עד לסך המענק שניתן בפועל, צמוד למדד המחירים לצרכן ובתוספת ריבית החשב הכללי.

נכון לדצמבר, 2021 טרם נוצרו הכנסות הנובעות מתוצרי הידע והקניין הרוחני שפותחו מכספי המענק.

שיעור ההיוון ששימש את החברה ברישום ההתחייבות לתמלוגים הינו 12%. נכון ליום 31 בדצמבר 2021 החברה רשמה התחייבות של כ-1,222 אלפי ש"ח בגין תמלוגים למשרד האנרגיה.

(ג) תמלוגים למשרד הכלכלה והתעשייה

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 הכלכלה והתעשייה. סך המענקים שהתקבלו עד ליום 31 בדצמבר, 2021 עומד על סך של כ-456 אלפי ש"ח. נכון ליום 31 בדצמבר 2021, טרם שולמו תמלוגים בגין התחייבות זו.

החזר יעשה על ידי תשלום תמלוגים שכל כ-3% לאחר גידול של מיליון ש"ח בהכנסות ממכירות במדינת היעד. החזר אינו נושא ריבית, אך צמוד למדד המחירים לצרכן מיום קבלת התקבול בפועל.

(ד) חוזה מכביד

נכון ליום ה-31 בדצמבר 2021 הקבוצה ביצעה הפרשה בגין חוזה מכביד בסכום של 956 אלפי ש"ח בגין חוזה עם לקוח.



באור 23--: הכנסות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			
6,096	(* 8,381)	3,719	הכנסות מהתקנת מערכת שינוי אומדן הכנסות מהתקנת מערכת משנים קודמות – ראה באור 21א'(1) הכנסות משירותים
-	-	(3,434)	
791	(* 1,771)	1,478	
<u>6,887</u>	<u>10,152</u>	<u>1,763</u>	

(\* סווג מחדש).

מידע נוסף על הכנסות

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	(*2021)	
אלפי ש"ח			
-	-	860	לקוח א'
2,644	-	1,192	לקוח ב'
377	676	832	לקוח ג'
900	-	-	לקוח ד'
-	3,479	(3,434)	לקוח ה'
-	2,448	1,125	לקוח ו'
-	1,120	-	לקוח ז'

(\* החישוב באחוזים מתוך הכנסות החברה הינו בנטרול השפעת שינוי האומדן (ראה לקוח ה').

באור 24--: עלות המכירות והשירותים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			
2,514	1,785	609	יתרת מלאי לתחילת שנה שכר והוצאות ונלוות (*) חומרים
822	2,115	2,272	קבלני משנה
2,222	3,559	2,774	עלויות יבוא
1,167	2,420	2,533	פחת והפחתות
19	9	103	חוזה מכביד (**)
172	224	299	הפרשה לאחירות
-	-	956	בניכוי מלאי בסוף השנה
637	(52)	(353)	
<u>(1,785)</u>	<u>(609)</u>	<u>(1,849)</u>	
<u>5,768</u>	<u>9,451</u>	<u>7,344</u>	

(\* ראה גם באור 19, עסקאות תשלום מבוסס מניות).

(\*\* ראה גם באור 22 ד', הפרשות).

באור 25--: הוצאות מחקר ופיתוח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			
133	4,627	10,531	חומרי גלם עזר ומוצרי צריכה
132	5,622	22,581	שכר והוצאות וונלוות (*)
-	105	124	פטנטים
29	-	142	עבודות חוץ
-	170	1,684	פחת והפחתות
(254)	(198)	(623)	שינוי אומדן התחייבות למענקים ממשלתיים
40	10,326	34,440	סה"כ עלויות מחקר ופיתוח
-	(1,153)	(20,427)	בניכוי עלויות שהונו למתקן ניסויים (**)
40	9,173	14,013	

(\*) ראה גם באור 19, עסקאות תשלום מבוסס מניות.  
(\*\*) ראה גם באור 11, רכוש קבוע.

באור 26--: הוצאות מכירה ושיווק

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			
431	3,999	11,377	שכר והוצאות נלוות (*)
257	1,443	3,808	שיווק
-	97	246	פחת והפחתות
41	68	231	אחזקת רכב
729	5,607	15,662	

(\*) ראה גם באור 19, עסקאות תשלום מבוסס מניות.

באור 27--: הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			
984	5,716	24,255	שכר והוצאות נלוות (*)
624	1,899	3,484	שירותים מקצועיים
146	70	136	אחזקת רכב
92	461	2,209	דמי שכירות, שירותי מחשוב ואחזקה
2	56	260	כיבודים, מתנות ואירוח
63	155	411	ביטוחים
-	137	132	אגרות
-	114	339	תקינה
6	220	1,224	הוצאות פחת
67	27	431	שונות
1,984	8,855	(**32,881)	

(\*) ראה גם באור 19, עסקאות תשלום מבוסס מניות.

באור 27-- הוצאות הנהלה וכלליות (המשך)

(\*\*) היתרה כוללת הוצאות הנהלה וכלליות בחברה בסך של כ-819 אלפי ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2020 ו-2019 כ-500 אלפי ש"ח וכ-54 אלפי ש"ח בהתאמה).

באור 28-- הכנסות (הוצאות) מימון

הכנסות מימון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח		
-	140	609
188	145	-
<u>188</u>	<u>285</u>	<u>609</u>

הכנסות ריבית מפקדונות  
הפרשי שער

הוצאות מימון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח		
108	26	116
-	66	389
460	404	460
-	26	29
-	-	49
<u>568</u>	<u>522</u>	<u>1,043</u>

הוצאות ריבית ועמלות בנקאיות  
הוצאות מימון התחייבות בגין חכירה  
הוצאות מימון להתחייבות לתמלוגים לרשות  
החדשנות  
הוצאות מימון הכנסות מראש  
הפרשי שער

באור 29-- עסקאות ויתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח		
527	-	-
-	-	18
<u>73</u>	<u>(*130)</u>	<u>408</u>

לקוחות (בעל עניין)

ספקים

זכאים ויתרות זכות

(\* בשנת 2020 יתרה בסך של כ-116 אלפי ש"ח הינה לד"ר אור יוגב, בעל השליטה בחברה, עבור עבודתו כמנכ"ל החברה.

בנוסף, 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-636 אלפי ש"ח. (נכון לשנת 2020 - כ-131 אלפי ש"ח ולשנת 2019 כ-77 אלפי ש"ח).

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

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, 2021

אנשי מפתח ניהוליים אחרים	בעלי עניין (לרבות דירקטורים) המועסקים בחברה	
אלפי ש"ח		
897	1,935	הטבות לזמן קצר
135	225	הטבות לזמן ארוך
(724)	10,524	תשלום מבוסס מניות
<u>308</u>	<u>12,684</u>	סך הכל
3	2	מספר אנשים
<u>459</u>		שכר דירקטורים שאינם מועסקים בחברה או מטעמה
<u>6</u>		מספר אנשים (ליום 31 בדצמבר 2021)

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
<u>3,402</u>	<u>677</u>	סך הכל
2	1	מספר אנשים
<u>199</u>		שכר דירקטורים שאינם מועסקים בחברה או מטעמה
<u>8</u>		מספר אנשים (ליום 31 בדצמבר 2020)

באור 29- 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.

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			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			
527	-	-	הכנסות (ראה גם סעיף 1)
8	42	13	הוצאות - עלות המכירות והשירותים (ראה גם סעיף 2)
-	14	-	הוצאות שכר דירקטורים (ראה גם סעיף 3)
-	15	135	הוצאות ייעוץ (ראה גם סעיף 4)

(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.

(2) בשנים 2016-2021 התקשרה אוגווינד בהסכם לרכישת מוצרים שונים מחברה בבעלות קרוב משפחה של בעל השליטה ומנכ"ל החברה. העסקה אינה עסקה חריגה.

(3) 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.

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

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.

בתאריך 5 במאי, 2021, אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה את התקשרות החברה עם צדדים קשורים של נושא משרה בחברה בהסכם למתן שירותים בקשר עם פרויקטים לאגירה על רשת ההולכה. ביום 22 בפברואר 2022 הודיעה החברה על סיום ההסכם.

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 30-: הפסד למניה

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

ליום 31 בדצמבר					
2019*		2020		2021	
כמות מניות משוקללת (אלפי ש"ח)	הפסד	כמות מניות משוקללת (אלפי ש"ח)	הפסד	כמות מניות משוקללת (אלפי ש"ח)	הפסד
63,145	3,631,867	23,171	17,500,743	68,642	19,982,809

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

באור 31-: מגזרי פעילות

א. 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 בעלי מאפיינים דומים לצורך קיבוצם.

באור 31: - מגזרי פעילות (המשך)

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 ההחלטות 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 ההחלטות התפעוליות הראשי לא בוחן את המגזרים עם ההוצאות לעיל.

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות

סה"כ	מגזר ה-AIR- BATTERY התאמות	מגזר ה- -AIR SMART	
<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021</u>			
1,763	-	-	1,763
-	-	-	-
<u>1,763</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,763</u>
1,574	-	1,200	374
<u>29,655</u>	<u>-</u>	<u>18,645</u>	<u>9,436</u>
38,553			הוצאות משותפות בלתי מוקצות
434			הוצאות מימון, נטו
<u>68,642</u>			הפסד לפני מסים על ההכנסה
<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020</u>			
10,152	-	-	10,152
-	-	-	-
<u>10,152</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10,152</u>
711	-	170	541
<u>(14,079)</u>	<u>-</u>	<u>(10,724)</u>	<u>(3,355)</u>
(8,855)			הוצאות משותפות בלתי מוקצות
-			הוצאות אחרות, נטו
<u>(237)</u>			הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
<u>(23,171)</u>			הפסד לפני מסים על ההכנסה
<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2019</u>			
6,887	-	-	6,887
-	-	-	-
<u>6,887</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,887</u>
211	-	-	211
<u>350</u>	<u>-</u>	<u>(40)</u>	<u>309</u>
(62,628)			הוצאות משותפות בלתי מוקצות
(53)			הוצאות אחרות, נטו
<u>(380)</u>			הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
<u>(62,711)</u>			הפסד לפני מסים על ההכנסה

באור 32:- אירועים לאחר תאריך הדיווח

יום 6 בינואר 2021, מר אלון רווה החל לכהן כמנכ"ל החברה. מר רווה החליף את מר אור יוגב שימשיך לתפקיד סמנכ"ל טכנולוגיות ופיתוח (CTO) וחבר בדירקטוריון החברה. לפרטים בדבר מינויו ואישור תנאי כהונתו של מר רווה כמנכ"ל החברה ראו דיווחיה המיידים של החברה מימים 28 בנובמבר 2021, 28 בדצמבר 2021 ו-4 בינואר 2022.

-----



## 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
6-ד	השליטה בחברה	א21
6-ד	עסקאות עם בעל שליטה	22
7-ד	החזקות בעלי ענין ונושאי משרה בכירה בחברה	24
7-ד	הון רשום, מונפק ונפרע	א24
7-ד	מרשם בעלי המניות של החברה	ב24
7-ד	מען רשום ופרטיה של החברה	א25
8-ד	הדירקטורים של החברה	26
11-ד	נושאי משרה בכירה של החברה	א26
13-ד	מורשה חתימה של החברה	ב26
13-ד	רואה-החשבון המבקר של החברה	27
13-ד	שינוי בתזכיר או בתקנון	28
13-ד	המלצות והחלטות הדירקטוריון והחלטות אסיפה כללית מיוחדת	29
13-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 2021 (באלפי ש"ח):

סה"כ לשנת 2021	חציון שני 7/2021-12/2021	חציון ראשון 1/2021-6/2021	
1,763	330	1,433	הכנסות
7,344	6,415	929	עלות המכירות והשירותים
(5,581)	(6,085)	504	רווח (הפסד) גולמי
14,013	14,408	(395)	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
15,662	8,764	6,898	הוצאות מכירה ושיווק
32,881	21,069	11,812	הוצאות הנהלה וכלליות
71	-	71	הוצאות אחרות
(68,208)	(50,326)	(17,882)	הפסד תפעולי
434	333	101	הוצאות מימון, נטו
(68,642)	(86,625)	17,983	הפסד נקי
(68,642)	(86,625)	17,983	הפסד כולל

### תקנה 11 – רשימת השקעות בחברות בת ובחברות כלולות ליום 31 בדצמבר 2021

שם החברה	סוג מניות	ערך נקוב ש"ח	מספר מניות מוחזקות	ערך מאזני אלפי ש"ח מדווחים	שיעור מהון המניות המונפק	שיעור מכוח ההצבעה ומהסמכות למנות מנהלים	יתרת אגרות חוב, שטרי הון והלוואות באלפי ש"ח	עיקר תנאי שטרי הון ומועדי פרעונם
אוגווינד בע"מ (1)	רגילות	0.01	45,294	החברה אינה מוצגת בשווייה המאזני עקב יישום עקרונות רכישה במהופך. לפרטים נוספים ראו ביאור 1 לדו"ח הכספי	100%	100%	206,000	שטרי הון הועמדו לפירעון למשך 5 שנים, במועדים שונים בשנים 2021-2020. שטרי הון 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 שטרי הון יידחה ויוכפף ביחס לכל סכום שחברת הבת תהיה חייבת לכל הנושים האחרים של חברת הבת ובכל מקרה לא ישולם טרם חלוף חמש שנים ממועד שטר ההון.

(1) אוגווינד בע"מ מחזיקה ב-100% בחברת Augwind US Inc

### 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 2021. כמו כן, יצוין כי במהלך שנת 2021 שילמה החברה סך של כ- 342 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 1 באפריל 2021 אישרה האסיפה הכללית של החברה הקצאה של 633,654 כתבי אופציה (סדרה ז' 7/21 05/21) ליו"ר דירקטוריון החברה, מר גבי זליגסון, כמפורט בדיווחי החברה מתאריכים 17 בפברואר 2021, 21 במרץ 2021, 4 באפריל 2021 ו-4 במאי 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-019978, 2021-01-040416, 2021-01-054363 ו-2021-01-077982, בהתאמה).

2. ביום 5 במאי 2021 אישר דירקטוריון החברה הקצאה של 820,000 כתבי אופציה (סדרה ז' 8/21 07/21) ל-13 עובדים ונושאי משרה בחברה, כמפורט בדוח ההצעה הפרטית מיום 6 במאי 2021 (מס' אסמכתא 2021-01-079188).

3. ביום 15 ביוני 2021 אישר דירקטוריון החברה הקצאה של 110,000 כתבי אופציה (סדרה ז' 9/21 08/21) ל-3 עובדי ונושאי משרה בחברה, כמפורט בדוח ההצעה הפרטית מיום 16 ביוני 2021 (מס' אסמכתא 2021-01-101766).

4. ביום 30 בנובמבר 2021 אישר דירקטוריון החברה הקצאה של 125,000 כתבי אופציה (סדרה ז' 10/21 12/21) לנושא משרה בחברה, כמפורט בדוח ההצעה הפרטית מתאריכים 1 בדצמבר 2021 ו-22 בדצמבר 2021 (מס' אסמכתא 2021-01-174750 ו-2021-01-183276, בהתאמה).

5. ביום 3 בינואר 2022 אישרה האסיפה הכללית של החברה הקצאה של 350,000 כתבי אופציה (סדרה ז' 11/22 01/22) לעובד החברה, כמפורט בדוח ההצעה הפרטית מתאריכים 28 בנובמבר 2021, 28 בדצמבר 2021 ומדיווח החברה מתאריך 4 בינואר, 2022 (מס' אסמכתא 2021-01-172806, 2021-01-186387 ו-2022-01-001803, בהתאמה).

6. ביום 2 בפברואר 2022 אישר דירקטוריון החברה הקצאה של 110,000 כתבי אופציה (סדרה ז' 12/22 3/22), לנושא משרה בחברה, כמפורט בדוח ההצעה הפרטית מיום 3 בפברואר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-013212).

7. בתקופת הדוח הונפקו 796,290 מניות רגילות של החברה, אשר נבעו ממימוש של 128,070 כתבי אופציה סחירים (סדרה 10) שהנפיקה החברה וממימוש של 668,220 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 2021 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 <sup>(1)</sup>					פרטי מקבל התגמולים			
סה"כ	תגמול אחר <sup>(4)</sup>	תשלום מבוסס מניות <sup>(3)</sup>	מענק	שכר <sup>(2)</sup>	שיעור החזקה בהון התאגיד	היקף משרה	תפקיד בתקופת הדוח	שם
11,199	-	10,524	-	675	0.05%	50%	יו"ר דירקטוריון (מיום 1.4.21)	(א) גבריאל זליגסון
2,812	-	2,201	-	611	-	100%	סמנכ"ל פיתוח עסקי	(ב) אשחר חצרוני
2,617	-	2,035	-	582	-	100%	יועץ משפטי	(ג) אבנר שטרן
2,061	-	1,594	-	467	-	100%	סמנכ"ל פיתוח	(ד) אברהם גלר <sup>(5)</sup>
2,043	-	1,513	32	498	-	100%	סמנכ"ל הנדסה	(ה) ארי אלקלעי <sup>(5)</sup>

<sup>(1)</sup> במונחי עלות שנתית לתאגיד.

<sup>(2)</sup> "שכר", לרבות עלויות תנאים נלווים לשכר, כגון עלויות מעביד בגין תנאים סוציאליים, הפרשות בשל סיום יחסי עובד מעביד, וכן כל הכנסה שנוקפה לשכר בשל מרכיב שהוענק לעובד.

<sup>(3)</sup> מייצג הוצאות ברוטו שנרשמו בדוחות הכספיים של החברה לשנת 2021 בגין אופציות לרכישת מניות רגילות של החברה במסגרת תוכנית אופציות לעובדים. יובהר, כי שווי ההטבה בגין התגמול ההוני שהוענק, כפי שנרשם בדוחות הכספיים של החברה הושפעו מהותית מרמת סטיית התקן הגבוהה של מחיר מניית החברה בבורסה.

<sup>(4)</sup> לרבות התחייבות למתן תגמול, בין במישרין ובין בעקיפין, וכן כל דמי ניהול, דמי ייעוץ, דמי שכירות, עמלה, ריבית, תגמול פרישה שאינו תשלום פנסיוני, טובת הנאה וכל הטבה אחרת בכסף או שווה כסף, והכל למעט דיבידנד.

<sup>(5)</sup> בתאריך 6.1.2022 כתוצאה משינוי מבנה ארגוני בחברה, חדל מלהיות מסווג כנושא משרה בחברה.

להלן פרטים נוספים אודות תנאי כהונתם והעסקתם של נושאי המשרה הבכירה המנויים בטבלה לעיל:

(א) מר זליגסון זכאי לשכר חודשי (במונחי עלות מעביד) בסך של כ-75 אלפי ש"ח אשר כולל בין היתר, שכר חודשי; תנאים נלווים מקובלים, ובכללם הפקדות בגין תגמולים ופיצויי פיטורים; קרן השתלמות; חופשה שנתית של 7 ימי עבודה, ימי הבראה ומחלה על-פי דין והודעה מוקדמת בת 60 ימים. ביום 1 באפריל, 2021, אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה הקצאה של 633,654 כתבי אופציה (לא סחירים) של החברה למר זליגסון. לפרטים נוספים בדבר תנאי העסקתו, לרבות פירוט בדבר תנאי התגמול של מר זליגסון, ראו דוח מידי על זימון אסיפה מיום 21 במרץ 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-040416).

(ב) עלות שכרו של מר חצרוני כמפורט מעלה כוללת גם תנאים נלווים מקובלים, ובכללם, הפרשות לקרן פנסיה, הכוללים הפקדות בגין תגמולים ופיצויי פיטורים; קרן השתלמות; רכב וכיסוי הוצאות החזקתו ושימוש סביר בו; ארוחות; חופשה שנתית של 22 ימי עבודה, וכן ימי הבראה ומחלה על-פי דין. מר חצרוני זכאי להודעה מוקדמת בת 60 יום. בתאריך 16 בנובמבר אושרה הענקת 100,000 כתבי אופציה (לא סחירים) של החברה למר חצרוני הניתנים למימוש ל-100,000 מניות רגילות של החברה.

(ג) עלות שכרו של מר שטרן כמפורט מעלה כוללת גם תנאים נלווים מקובלים, ובכללם, הפרשות לקרן פנסיה, הכוללים הפרשות בגין תגמולים ופיצויי פיטורים; קרן השתלמות; רכב וכיסוי הוצאות החזקתו ושימוש סביר בו; החזר הוצאות; חופשה שנתית של 20 ימי עבודה, ימי הבראה ומחלה על-פי דין. מר שטרן זכאי להודעה מוקדמת של 30 ימים. כמו כן, זכאי מר שטרן למענק שנתי לשיקול דעת מנכ"ל של עד 3 משכורות חודשיות, והכל בכפוף להוראות מדיניות התגמול של החברה. בנוסף, ביום 5 במאי, 2021, אושרה הענקת 100,000 כתבי אופציה (לא סחירים) של החברה למר שטרן, הניתנים למימוש ל-100,000 מניות רגילות של החברה.

(ד) עלות שכרו של מר גלר כמפורט מעלה כוללת גם תנאים נלווים מקובלים, ובכללם, הפרשות לקרן פנסיה, הכוללים הפרשות בגין תגמולים ופיצויי פיטורים; קרן השתלמות; רכב וכיסוי הוצאות החזקתו ושימוש סביר בו; חופשה שנתית של 21 ימי עבודה, ימי הבראה ומחלה על-פי דין. מר גלר זכאי להודעה מוקדמת של 30 ימים. בנוסף, ביום 5 במאי, 2021, אושרה הענקת 100,000 כתבי אופציה (לא סחירים) של החברה למר גלר, הניתנים למימוש ל-100,000 מניות רגילות של החברה.

(ה) עלות שכרו של מר אלקלעי כמפורט מעלה כוללת גם תנאים נלווים מקובלים, ובכללם, הפרשות לקרן פנסיה, הכוללים הפרשות בגין תגמולים ופיצויי פיטורים; קרן השתלמות; ארוחות; רכב וכיסוי הוצאות החזקתו ושימוש סביר בו; חופשה שנתית של 21 ימי עבודה, ימי הבראה ומחלה על-פי דין מר אלקלעי זכאי להודעה מוקדמת של 60 ימים. כמו כן, מר אלקלעי היה זכאי במועד החתימה, למענק חד פעמי בסך של כ-32 אלפי ש"ח. בנוסף, ביום 5 במאי, 2021, אושרה הענקת 100,000 כתבי אופציה (לא סחירים) של החברה למר אלקלעי, הניתנים למימוש ל-100,000 מניות רגילות של החברה. כתוצאה משינוי במבנה הארגוני של חברה, החל מיום 6 בינואר, 2022, מר אלקלעי, אינו מסווג עוד כ"נושא משרה" (כהגדרת מונח זה בחוק החברות). לפרטים נוספים בדבר השינוי הארגוני ראו סעיף 38 (הון אנושי) בפרק א' לדוח זה.

## 2. בעלי עניין

להלן פירוט התגמולים שהוענקו לבעלי עניין בחברה, שאינם נמנים בטבלה לעיל, אשר הוענקו להם על-ידי החברה או על ידי תאגיד בשליטתה, בקשר עם שירותים שנתנו כבעלי תפקיד בחברה או בתאגיד בשליטתה, כפי שהוכרו בדוחותיה הכספיים של החברה, באלפי שקלים חדשים (במונחי עלות חברה):

תגמולים עבור שירותים <sup>(1)</sup>				פרטי מקבל התגמולים				
סה"כ	תגמול אחר <sup>(4)</sup>	תשלום מבוסס מניות <sup>(3)</sup>	מענק	שכר <sup>(2)</sup>	שיעור החזקה בהון התאגיד	היקף משרה	תפקיד בתקופת הדוח	שם
1,493	-	-	461	1,032	12.5%	100%	מנכ"ל החברה (עד ליום 6.1.22) ודירקטור	אור יוגב

<sup>(1)</sup> במונחי עלות שנתית לתאגיד.

<sup>(2)</sup> "שכר", לרבות עלויות תנאים נלווים לשכר, כגון עלויות מעביד בגין תנאים סוציאליים, הפרשות בשל סיום יחסי עובד מעביד, וכן כל הכנסה שנוקפה לשכר בשל מרכיב שהוענק לעובד.

<sup>(3)</sup> מייצג הוצאות ברוטו שנרשמו בדוחות הכספיים של החברה לשנת 2021 בגין אופציות לרכישת מניות רגילות של החברה במסגרת תוכנית אופציות לעובדים. יובהר, כי שווי ההטבה בגין התגמול ההוני שהוענק, כפי שנרשם בדוחות הכספיים של החברה הושפעו מהותית מרמת סטיית התקן הגבוהה של מחיר מניית החברה בבורסה.

<sup>(4)</sup> לרבות התחייבות למתן תגמול, בין במישרין ובין בעקיפין, וכן כל דמי ניהול, דמי ייעוץ, דמי שכירות, עמלה, ריבית, תגמול פרישה שאינו תשלום פנסיוני, טובת הנאה וכל הטבה אחרת בכסף או שווה כסף, והכל למעט דיבידנד.

**ד"ר אור יוגב:** כיהן כמנכ"ל ויו"ר דירקטוריון החברה, החל מיום 12 בדצמבר 2019. ביום 1 באפריל 2021 סיים את כהונתו כיו"ר דירקטוריון החברה וביום 6 בינואר 2022 סיים את כהונתו כמנכ"ל החברה. נכון למועד הדוח, מר יוגב מכהן כסמנכ"ל בכיר לטכנולוגיות ופיתוח ודירקטור בחברה. 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 מיידי על זימון אסיפה מיום 26 בספטמבר 2019 (אסמכתא: 2019-01-098512).

ביום 27 באפריל 2021, אישרה האסיפה הכללית של החברה (לאחר אישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה), 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 העדכון הנ"ל). לפרטים נוספים בדבר עדכון תנאי התגמול והמענק השנתי למר יוגב, ראו דוח מיידי על זימון אסיפה מיום 22 במרץ 2021 (מספר אסמכתא: 2021-01-042066).

### 3. גמול לדירקטורים בחברה

במהלך שנת 2021, הדירקטורים המכהנים בחברה, כולל הדירקטורים החיצוניים שמינויים אושר לראשונה ביום 18 במרץ 2019, ולמעט ה"ה גבריאל זליגסון, אור יוגב ומשה קפלינסקי, זכאים לגמול שנתי וגמול השתתפות בישיבה, בהתאם לסכום המזערי הקבוע בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), תש"ס-2000 ("תקנות הגמול"), בהתאם לדרגה בה מסווגת החברה על פי הונה העצמי של החברה. בשנת הדוח הסתכמו סך עלויות גמול הדירקטורים בחברה בסך כולל של כ-466 אלפי ש"ח.

בתאריך 14 במרץ, 2022, אישרה האסיפה הכללית של החברה (לאחר אישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה) את חידוש כהונתם של הדירקטורים החיצוניים ובמסגרת זו, עדכנה שיעור הגמול השנתי וגמול השתתפות בישיבה, בהתאם לסכום המירבי הקבוע בתקנות הגמול, בהתאם לדרגה בה מסווגת החברה על פי הונה העצמי.

### תקנה 21 – השליטה בחברה

נכון למועד הדוח, לא קיים בחברה בעל שליטה.

עד ליום 12 בדצמבר 2021, דיווחה החברה על מר אור יוגב, הון הטבע בע"מ ("הון הטבע"), AAG (USA) LLC ("AAG") ו-AEG (USA) LLC ("AEG") כבעלי השליטה בחברה מכוח הסכם בעלי מניות מיום 18 ביוני 2019 ("הסכם בעלי המניות"). לפרטים נוספים בדבר הסכם בעלי המניות ופקיעתו, ראו סעיף 2.11 לדוח זימון האסיפה מיום 23 בספטמבר 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-098512) וכן בדיווח החברה מיום 12 בדצמבר, 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-178494).

ביום 12 בדצמבר 2021, בהתאם למידע שנמסר לחברה ממר אור יוגב, הון הטבע, AAG ו-AEG פקע הסכם בעלי המניות והחל ממועד זה, אור יוגב, הון הטבע, AAG ו-AEG חדלו להיות בעלי שליטה בחברה והחברה חדלה להיות חברה בעלת גרעין שליטה.

### תקנה 22 – עסקאות עם בעל שליטה

כאמור לעיל, מתאריך 12 בדצמבר, 2021 חדלה החברה להיות חברה בעלת גרעין שליטה. להלן פירוט, לפי מיטב ידיעת החברה, בדבר כל עסקה עם מי שהיו עד ליום 12 בדצמבר 2021, בעלי השליטה או של מי שלבעלי השליטה, עד המועד הנ"ל, היה עניין אישי באישורה, אשר החברה התקשרה בה או שהייתה בתוקף בשנת הדיווח ועד למועד בו חדלה החברה להיות חברה בעלת גרעין שליטה:

#### עסקאות המנויות בסעיף (4)270 לחוק החברות:

1. 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, 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. לפרטים בדבר אישור אסיפת

- בעלי מניות מיום 28 באפריל 2021, בקשר עם עדכון תנאי התגמול ואישור הענקת מענק שנתי למר יוגב, ראו תקנה 21 לעיל ודיווח מיידי מיום 28 באפריל 2021 (אסמכתא: 2021-01-072540).
2. לעניין התקשרויות החברה בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בה והענקת כתבי שיפוי לדירקטורים בחברה ולנושאי משרה בה, ראו תקנה 29א להלן.
3. בימים 11 בנובמבר 2020, 30 באוגוסט 2021 ו-9 בנובמבר 2021, אישר דירקטוריון החברה (לאחר אישור ועדת התגמול), בהתאם לתקנות 1א ו-1ב(3) לתקנות החברות (הקלות בעסקאות בעלי עניין), התש"ס – 2000 ("תקנות ההקלות"), תשלום גמול שנתי וגמול השתתפות בגובה הסכום המזערי הקבוע בתקנות הגמול לדירקטורים שניהנו באותם המועדים בדירקטוריון החברה, ואשר נמנו עם מי שהיו בעלי השליטה בחברה באותם המועדים. לפרטים נוספים ראו דיווחיה המיידי של החברה בימים 12 בנובמבר 2020, 31 באוגוסט 2021 ו-10 בנובמבר 2021 (מס' אסמכתא: 2020-01-122010, 2021-01-074005 ו-2021-01-164919).

#### 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, אשר שימש כמנכ"ל החברה בתקופת הדו"ח וכיו"ר דירקטוריון עד לתאריך 1 באפריל 2021 ונחשב כחלק מבעלי השליטה בחברה במרבית שנת הדוח, כמפורט בתקנה 21א' לעיל, ראו בסעיף 39.6 בפרק א' לדוח התקופתי וכן בביאור 29 לדוחות הכספיים.

#### תקנה 24 – החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בחברה

לפרטים אודות מצבת החזקות בעלי עניין בחברה, ראו בדיווח מיום 6 בינואר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-003946).

#### תקנה 24א – הון רשום, מונפק ונפרע

לעניין ההון הרשום, ההון המונפק וניירות הערך ההמירים של החברה, ראו ביאור 18 לדוחות הכספיים של החברה לשנת 2021, המצורפים לדוח תקופתי זה.

#### תקנה 24ב – מרשם בעלי המניות של החברה

לפרטים אודות מרשם בעלי המניות של החברה ראו דיווח מיידי של החברה מיום 30 במרץ 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-033285).

#### תקנה 25א – מען רשום ופרטיה של החברה

כתובת: מתחם יורו פארק, בנין A, יקום.

טלפון: 09-3081210.

פקס: 074-7023284.

דואר אלקטרוני: [info@aug-wind.com](mailto:info@aug-wind.com).

**תקנה 26 – הדירקטורים של החברה**

מספר ת.ז.:	גבריאל זליגסון יו"ר דירקטוריון	אור יוגב	נטע בנארי פסח	משה קפלינסקי פלג	אופיר גומא	אורית מרום אלבק	נתן אבישר	מיכאל קויש	כנרת צדף
022469845	38563748	028086635	054679550	028854073	023634538	059158865	037684735	037352606	
16.7.1966	19.4.1976	13.1.1971	20.1.1957	20.01.1972	23.3.1968	25.12.1964	4.11.1975	24.12.1979	
מען להמצאת כתבי בית דין:	למרחב 14, רמת השרון	רח' אליעזר קסנר 7ב', גדרה	רח' מבוא געתון 2, תל אביב-יפו	רח' ניסים אלוני 6, תל אביב-יפו	מנחם בגין 150 תל אביב (אצל הון הטבע)	מרים 8 הרצליה	החרש 20 תל אביב מיקוד : 6761310, לידי משרד עו"ד גורניצקי/עו"ד דניאל פסרמן	רח' ריזנבך 5, כפר סבא	רח' דרך הזית 61, מושב בן שמן
נתינות:	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית
חברות בועדה מועדות הדירקטוריון:	לא	לא	לא	לא	לא	לא	לא	ועדת ביקורת, ועדת תגמול, הועדה לבחינת הדוחות הכספיים	ועדת ביקורת, ועדת תגמול, ועדת תגמול, הועדה לבחינת הדוחות הכספיים
דירקטור בלתי תלוי או דירקטור חיצוני	לא	לא	לא	לא	לא	לא	לא	לא	לא
בעל מומחיות חשבונאית או כשירות מקצועית, או דירקטור חיצוני מומחה	כשירות מקצועית	כשירות מקצועית	מומחיות חשבונאית ופיננסית וכשירות מקצועית	מומחיות חשבונאית ופיננסית	מומחיות חשבונאית ופיננסית	כשירות מקצועית	מומחיות חשבונאית ופיננסית וכשירות מקצועית	מומחיות חשבונאית ופיננסית	בעלת כשירות מקצועית
האם הינו עובד של החברה, של חברה בת שלה, של חברה קשורה או של בעל עניין בה:	מכהן כיו"ר דירקטוריון בחברה.	לא	לא	לא	מנכ"ל הון הטבע	מנכ"ל הון הטבע	מנכ"ל AGA ,Holdings LLC חברה בבעלות מר אבי גרוס בעל שליטה בבעל עניין בחברה	לא	לא
מועד תחילת כהונתו כדירקטור:	1.4.2021	12.12.2019	10.2.2020	6.4.2020	15.6.2021	.7.10.2021	12.12.2019	18.3.2019	18.3.2019
השכלה וניסיון עסקי בחמש	תואר ראשון במשפטים,	בוגר מוסמך למדעים	בוגרת חשבונאות וכלכלה,	בוגר כלכלה ומנהל עסקים,	האוניברסיטה העברית, תואר	אוניברסיטת תל אביב, תואר בוגר	בוגר כלכלה וחשבונאות,	בוגר כלכלה וניהול,	בוגרת משפטים,



גבריאל זליגסון יו"ר דירקטוריון	אור יוגב	נטע בנארי פסח	משה קפלינסקי פלו	אופיר גומא	אורית מרום אלבק	נתן אבישר	מיכאל קויש	כנרת צדף
השנים האחרונות:	אוניברסיטת רידינג, אנגליה	בהנדסת מכונות, הטכניון מכון טכנולוגי לישראל; מוסמך הנדסת מכונות, הטכניון מכון טכנולוגי לישראל; דוקטור הנדסת מכונות.	אוניברסיטת בר אילן; בוגר E.M.B.A, מנהל עסקים אוניברסיטת תל- אביב; קורס דירקטורים באוניברסיטת בר אילן.	בוגר בכלכלה וחשבונאות; אוניברסיטת תל אביב, מוסמך מנהל עסקים (M.B.A).	בכימיה; אוניברסיטת תל אביב, לימודים תואר שני בכימיה; אוניברסיטת תל אביב, תואר בוגר במשפטים; אוניברסיטת תל אביב, לימודים תואר שני במשפטים; אוניברסיטת ייל, תוכנית עמיתים בינלאומית;	אוניברסיטת תל אביב; בוגר משפטים, אוניברסיטת תל אביב.	אוניברסיטת תל אביב; מוסמך כלכלה, אוניברסיטת תל אביב.	מכללת שערי משפט; בוגרת חינוך גופני והוראה, מכון וינגייט.
תעסוקה בחמש שנים האחרונות:	מנכ"ל (4/2014- Kornit - (8/2018 Digital (Nasdaq: KRNT)	מנכ"ל אוגוינד בע"מ (2012 ועד 6.1.2022); דירקטור – אוגוינד בע"מ (2012 – היום) דירקטור – סוואפ טכנולוגיות בע"מ (2016 ועד יוני 2019)	מנהלת בכירה- פיתוח עסקי, מיזוגים ורכישות, השקעות הון (2020 – כיום); שותפה ומנהלת תחום מיזוגים ורכישות, גיזה זינגר אבן (2017 ועד 2020); VP Finance – DK Canada, חברה בת בבעלות מלאה של דלק US; שותפה ומנהלת תחום מיזוגים ורכישות, גיזה זינגר אבן (2017 ועד 2020) VP Finance – DK Canada, חברה בת בבעלות מלאה של דלק US	מנכ"ל הון הטבע בע"מ 2020-2018 קבוצת אל.אר - סמנכ"ל תפעול חטיבת החקלאות 2018-2015 כלל סאן בע"מ – מנכ"ל	יו"ר הון הטבע, יו"ר ומנכ"ל משותף נוז מדיקל; יו"ר נבטים וונצ'רס בע"מ; עו"ד, שותפה ראש תחום אנרגיה במשרד שבלת ושות';	מנכ"ל – AGA Holdings LLC (2012 ועד היום).	ייזום עסקאות וייעוץ פיננסי, עסקי ואסטרטגי בתחומים מגוונים, לרבות תעופה, נדל"ן, תקשורת ותשתיות.	מנהלת אגף ספורט, מרכז הפועל ניהול ספורט (2008 ועד היום)
התאגידים בהם משמש דירקטור:	Kornit Digital (Nasdaq: KRNT) - החל מ-4/2015 Pubplus החל מ- 9/2019; Radware (Nasdaq:	אור יוגב בע"מ	אוגוינד אנרגיה סק אחסון בע"מ, איירטאצ' סולאר בע"מ, אקונרגי אנרגיה מתחדשת בע"מ, מכלול מימון בע"מ,	בתי זקוק לנפט בע"מ; תבונה פיננסית LCI בע"מ; גלקפ בע"מ; ט.קפלינה קיי.פי.אל בע"מ.	אלקטריאון וירלס בע"מ; בלייד ריינג'ר בע"מ; טראקנט אנטרפרייז בע"מ; ארוויב בע"מ; סיליב בע"מ;	Panda Home LTD (2018 ועד Solace (היום); 2018) Sleep LTD ועד היום); FAS Ventures LLC (2017 ועד היום);	אפסילון ברנדס הולדינג בע"מ (2020 ועד היום) מדיגוס בע"מ (2020	

גבריאל זליגסון יו"ר דירקטוריון	אור יוגב	נטע בנארי פסח	משה קפלינסקי פלג	אופיר גומא	אורית מרום אלבק	נתן אבישר	מיכאל קויש	כנרת צדף
		שיקה ניהול בע"מ (חברה פרטית)		בע"מ; רודנס טכנולוגיות מתקדמות בע"מ; וירדיקס בע"מ; אלגליפ בע"מ.	היום; יו"ר דירקטוריון נבטים וונצ'רס בע"מ (2021 ועד היום); דירקטורית בחברת קיילות בע"מ (2019 ועד היום);	NAP GA LLC ; (2018 ועד היום); Exensy LTD ; (2018 ועד היום); Tor Gaming LTD (2019 ועד היום); Elbit vision Systems LTD (-2013) (2018).		ועד היום) ועד אולימפי בישראל ועד (2016 היום) איגוד ההתעמלות בישראל ועד (2009 היום) ספיישיל אולימפיק ישראל ועד (2018 היום)
לא	לא	לא	לא	לא	לא	לא	לא	לא
לא	לא	כן	כן	כן	לא	כן	כן	לא

האם הינו בן  
משפחה של בעל  
עניין אחר  
בחברה:  
האם החברה  
רואה את  
הדירקטור כבעל  
מומחיות  
חשבונאית  
ופיננסית, לצורך  
עמידה במספר  
המזערי שקבע  
הדירקטוריון  
לפי סעיף 92 (א)  
(12) לחוק  
החברות.

דירקטורים שכהונתם הסתיימה במהלך תקופת הדוח ובתקופה שלאחריה עד למועד הדוח:

1. בתאריך 11 בפברואר 2021 חדלה גב' ענת צור סגל לכהן כדירקטורית בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 14 בפברואר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-017917).
2. בתאריך 29 בספטמבר 2021 חדל מר אבי לובצ'יק לכהן כדירקטור בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 30 בספטמבר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-149298).

**תקנה 26א – נושאי משרה בכירה של החברה שאינם דירקטורים<sup>1</sup>**

שם	אלון רווה	יעקב וינקור	אשחר חצרוני	אבנר שטרן	רונית חבר גולד	אברהם גלר	עודד ליליאן	דורון כהן	מירים פרידמן
מספר זיהוי	27914290	307215574	036198067	65636144	013246673	016801987	029726122	028015592	306349580
תאריך לידה	29.10.1970	20.4.1977	11.10.1979	9.8.1982	6.9.1967	19.4.1969	22.01.1973	10.10.1970	14.12.1987
תפקיד בתאגיד	מנכ"ל	סמנכ"ל כספים	סמנכ"ל פיתוח עסקי	יועץ משפטי ומזכיר חברה	סמנכ"לית משאבי אנוש	סמנכ"ל פיתוח והנדסה	סמנכ"ל תפעול	מבקר פנימי	חשבת
תאריך התחלת כהונה	6.1.2022	12.12.2021	11.2.2021	17.11.2020	8.8.2021	4.1.2021	17.03.2022	20.9.2007	1.12.2019
תפקיד בחברה בת או קשורה של התאגיד או בבעל עניין בו	מנכ"ל בחברה הבת, אוגווינד	סמנכ"ל כספים בחברה הבת, אוגווינד	סמנכ"ל פיתוח עסקי בחברה הבת, אוגווינד	יועץ משפטי בחברה הבת, אוגווינד	סמנכ"ל משאבי אנוש בחברה הבת, אוגווינד	סמנכ"ל הנדסה ופיתוח מוצר	סמנכ"ל תפעול	—	חשבת בחברה הבת, אוגווינד
האם בעל עניין בתאגיד או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בתאגיד	לא	לא	לא	לא	לא	לא	לא	לא	לא
השכלה	בוגר משפטים, אוניברסיטת תל אביב; בוגר חשבונאות, אוניברסיטת תל אביב; מוסמך מימון, London Business School U.K.	בוגר כלכלה וחשבונאות, אוניברסיטת חיפה; מוסמך מימון וחשבונאות, אוניברסיטת תל אביב; רוי"ח מוסמך בישראל וארה"ב.	בוגר כלכלה ויחסים בינלאומיים, האוניברסיטה העברית; מוסמך כלכלה בינלאומית, Berlin School of Economics and Law.	בוגר משפטים, אוניברסיטת תל אביב.	בוגר מדעי ההתנהגות (בן גוריון) מוסמך לימודי עבודה אוניברסיטת תל אביב	MBA מנהל עסקים B.Sc (בן גוריון) הנדסת מכונות (בן גוריון)	תואר ראשון – הנדסת תעשייה וניהול (בן גוריון) תואר שני – מנהל עסקים (בן גוריון)	בוגר מנהל עסקים, המכללה למנהל; מבקר פנימי מוסמך (EMBA) רוי"ח המבקרים הפנימיים בארה"ב.	בוגר חשבונאות, האוניברסיטה העברית. מוסמך ניהול פיננסי (EMBA) רוי"ח
תעסוקה בחמש השנים האחרונות	מנכ"ל – שיכון ובינוי אנרגיה בע"מ (2021 עד ינואר 2022); מנהל חטיבת הזכיינות (גלובלי בתחום התשתיות) – שיכון ובינוי בע"מ (2017 עד 2021); סמנכ"ל כספים – החברה הישראלית לתקשורת (2016 עד 2017).	סמנכ"ל כספים – אמון ונצ'רס י.ש. בע"מ (5 חודשים); סמנכ"ל כספים – מגל מערכות בטחון בע"מ (5 שנים).	מנהל פיתוח עסקי – סולגרין בע"מ (2019-2020); מנכ"ל – משקי דוראל ניהול אנרגיה בע"מ (2018-2019); מנהל פיתוח עסקי – BELECTRIC GMBH (2013-2018).	יועץ משפטי ומזכיר חברה – אינרום תעשיות בנייה בע"מ (2014-2020).	VP HR – אטנטי בע"מ (2017-2021) סמנכ"ל משאבי אנוש – ישראל – Comverse	אקווה מעוף 2021 – 2018 IDE טכנולוגיות 2009-2018	שלוש שנים – אחרונות – סמנכ"ל תפעול גולבלי, חברת שורקומפ קודם לכן – מנהל חברת אלקוד הנדסה	שותף, פאהן קנה ניהול בקרה בע"מ, מבקר פנימי במספר חברות	עצמאית – שירותי רוי"ח מרצה ללימודי חשבונאות

<sup>1</sup> לפרטים אודות מר אור יוגב המכהן כדירקטור וכסמנכ"ל בכיר לטכנולוגיה ופיתוח (CTO), ראו בתקנה 26 לעיל.

נושאי משרה שכהונתם הסתיימה במהלך תקופת הדוח :

1. בתאריך 8 ביולי, 2021 חדל מר יעקב כחלון לכהן כמשנה למנכ"ל ואחראי על תפעול ומכירות.
2. ביום 30 בנובמבר 2021 חדל מר תמיר ווימן לכהן כסמנכ"ל כספים בחברה. לפרטים ראו דיווח מיידי מיום 31 באוקטובר 2021 (מס' אסמכתא : 2021-01-161661).
3. החל מיום 6 בינואר, 2022, וכתוצאה משינוי במבנה הארגוני של חברה, ה"ה גיל פרכטמן וארי אלקלעי, אינם מסווגים עוד כ"נושא משרה" (כהגדרת מונח זה בחוק החברות). לפרטים נוספים בדבר השינוי הארגוני ראו סעיף 38 (הון אנוש) בפרק א' לדוח זה.

### תקנה 26 – 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.

### 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. ביום 1 באפריל 2021, אישרה אסיפת בעלי מניות החברה את מינויו ותנאי כהונתו של מר גבריאל זליגסון כיו"ר הדירקטוריון. לפרטים נוספים ראו דיווחיה המיידים של החברה מתאריכים 17 בפברואר 2021, 21 במרץ 2021, 4 באפריל 2021 ו-4 במאי 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-019978, 2021-01-040416, 2021-01-054363 ו-2021-01-077982, בהתאמה).
3. ביום 27 באפריל 2021, אישרה אסיפת בעלי מניות החברה את ההחלטות הבאות: (1) אימוץ מדיניות תגמול חדשה לחברה; (2) עדכון תנאי התגמול של מר אור יוגב, אשר כיהן כמנכ"ל החברה; (3) אישור הענקת מענק שנתי למר אור יוגב, אשר כיהן כמנכ"ל החברה. לפרטים נוספים ראו דיווחיה המיידים של החברה מתאריכים 22 במרץ 2021, 21 באפריל 2021 ו-28 באפריל 2021 (2021-01-042066, 2021-01-068529 ו-2021-01-072540, בהתאמה).
4. ביום 3 בינואר 2022, אישרה אסיפת בעלי מניות החברה את תנאי כהונתו של מר אלון רוה, מנכ"ל החברה. לפרטים נוספים ראו דיווחיה המיידים של החברה מתאריכים 28 בנובמבר 2021, 28 בדצמבר 2021 ו-4 בינואר 2022 (מס' אסמכתא: 2021-01-172806, 2021-01-186387 ו-2022-01-001803, בהתאמה).
5. ביום 14 במרץ 2022, אישרה אסיפת בעלי מניות החברה את ההחלטות הבאות: (1) את מינויה מחדש של גבי כנרת צדף כדירקטורית חיצונית בחברה לתקופת כהונה נוספת; ו-(2) את מינוי מחדש של מר מיכאל קויש כדירקטור חיצוני בחברה לתקופת כהונה נוספת. לפרטים נוספים ראו דיווחיה המיידים של החברה מימים 6 בפברואר 2022 ו-15 במרץ 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-015760 ו-2022-01-030055, בהתאמה).

### תקנה 29א – החלטות החברה בנושאים המפורטים בתקנה

1. עסקה חריגה הטעונה אישורים מיוחדים לפי סעיף 270(1) לחוק החברות  
בתאריך 5 במאי 2021, אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה את התקשרות החברה עם אמיר ירושלים ויוני מודעי (באמצעות חברות בשליטתם) ("המתווכים") בהסכם למתן שירותים בקשר עם פרויקטים לאגירה על רשת ההולכה. למר אשחר חצרוני, סמנכ"ל פיתוח עסקי של החברה, היה עניין אישי באישור העסקה לאור קשרים עסקיים עם המתווכים (שאינם בתחום ההתקשרות המפורטת לעיל). מכוח ההסכם שולמו למתווכים על ידי החברה סכומים זניחים. ביום 22 בפברואר 2022 הודיעה החברה למתווכים על סיום ההסכם לפי תנאיו.

## 2. 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 שכהנו 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 דיווחיים 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'1 לתקנות ההקלות ולמדיניות התגמול של החברה. גבול האחריות בפוליסת הביטוח הני"ל הינו עד 15 מיליון דולר למקרה ולתקופת ביטוח וסך עלות הביטוח הינו כ-33,000 דולר ארה"ב בשנה, כשתוקף פוליסת הביטוח הינו שנה ממועד הוצאתה. ביום 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).

3. ביום 5 בינואר 2022 אישרה ועדת התגמול של החברה את חידוש פוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה, וזאת בהתאם לתקנה 1ב'1 לתקנות הקלות ולמדיניות התגמול של החברה. גבול האחריות בפוליסת הביטוח הני"ל הינו עד 15 מיליון דולר למקרה ולתקופת ביטוח וסך עלות הביטוח הינו כ-36,500 דולר ארה"ב בשנה, כשתוקף פוליסת הביטוח הינו שנה ממועד הוצאתה.

#### פטור ושיפוי

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, בנוסח אשר צורף לדוח זימון האסיפה, והכל בכפוף להוראות כל דין. לפרטים נוספים ראו דיווחיים מיידיים של החברה מהתאריכים 23 בספטמבר 2020 ו-26 בספטמבר 2020 (מס' אסמכתאות: 2019-01-098512 ו-2019-01-084234, בהתאמה).

**אוגווינד אנרגיה טק אחסון בע"מ**

**דוח שנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית  
על הדיווח הכספי ועל הגילוי לשנת 2021**



**מצורף בזאת דוח שנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 9ב(א) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970:**

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של חברת אוגווינד אנרגיה טק אחסון בע"מ (להלן – **התאגיד**), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד.

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. אלון רווה, מנכ"ל;
2. יעקב וינוקור, סמנכ"ל כספים;
3. אור יוגב, סמנכ"ל טכנולוגיות ופיתוח;
4. אשחר חצרוני, סמנכ"ל פיתוח עסקי;
5. עודד ליליאן, סמנכ"ל תפעול;
6. אבי גלר, סמנכ"ל הנדסה ופיתוח מוצר;
7. רונית חבר גולד, סמנכ"ל משאבי אנוש;
8. אבנר שטרן, יועץ משפטי;

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקרות ונהלים הקיימים בתאגיד, אשר תוכננו בידי המנהל הכללי ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או תחת פיקוחם, או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, בפיקוח דירקטוריון התאגיד, אשר נועדו לספק מידה סבירה של ביטחון בהתייחס למהימנות הדיווח הכספי ולהכנת הדוחות בהתאם להוראות הדין, ולהבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלות בדוחות שהוא מפרסם על פי הוראות הדין נאסף, מעובד, מסוכם ומדווח במועד ובמתכונת הקבועים בדין.

הבקרה הפנימית כוללת, בין השאר, בקרות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת התאגיד, לרבות למנהל הכללי ולנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת כדי לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישת הגילוי.

בשל המגבלות המבניות שלה, בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אינה מיועדת לספק ביטחון מוחלט שהצגה מוטעית או השמטת מידע בדוחות תימנע או תתגלה.

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון, ביצעה בדיקה והערכה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד והאפקטיביות שלה;

הערכת אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי והגילוי שביצעה ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון כללה: מיפוי וזיהוי הסעיפים והתהליכים אשר התאגיד רואה אותם כמהותיים מאוד לדיווח הכספי והגילוי, בחינת בקרות מפתח ובדיקת אפקטיביות הבקרות. רכיבי הבקרה הפנימית כללו בקרות ברמת הארגון, לרבות בקרות בתהליכים שזוהו כמהותיים מאוד לדיווח הכספי והגילוי (תתי תהליכים של תמחור והכרה בהכנסה ותהליך הרכש), וכן בקרות על תהליכי העריכה והסגירה של הדיווח הכספי ובקרות כלליות של מערכות המידע.

בהתבסס על הערכת האפקטיביות שביצעה ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון כמפורט לעיל, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה, כי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד ליום 31 בדצמבר 2021 הינה אפקטיבית.

**הצהרת מנהלים  
הצהרת מנהל כללי**

אני, אלון רווה, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח התקופתי של חברת אוגווינד אנרגיה טק אחסון בע"מ (להלן – **התאגיד**) לשנת 2021 (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 ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
  - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –
  - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
  - א. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע – 2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
  - ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
  - ג. הערכתי את האפקטיביות של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, והצגתי בדוח זה את מסקנות הדירקטוריון וההנהלה לגבי האפקטיביות של הבקרה הפנימית כאמור למועד הדוחות.

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

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

### הצהרת מנהלים

#### הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, יעקב וינוקור, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות של חברת אוגווינד אנרגיה טק אחסון בע"מ (להלן – **התאגיד**) לשנת 2021 (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 ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:

א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –

ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;

5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:

א. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע – 2010, ככל שהוא רלוונטי לדוחות הכספיים ולמידע כספי אחר הכלול בדוחות, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –

ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחנו, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;

ג. הערכתי את האפקטיביות של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות למועד הדוחות; מסקנותי לגבי הערכתי כאמור הובאו לפני הדירקטוריון וההנהלה ומשולבות בדוח זה.

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