

אוגווינד אנרגיה טק

אחסון בע"מ

דוח תקופתי לשנת 2022

מופנית בזאת תשומת לב הקורא לכך שהחל מיום 1 בינואר 2023, החברה נחשבת "תאגיד קטן", כהגדרת מונח זה בתקנה 5 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופיים ומיידיים), התש"ל-1970 ("תקנות הדוחות"). בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה, אימצה החברה את כל ההקלות המנויות בתקנה 5(ב)(1) עד 5(ב)(5) לתקנות הדוחות, ככל שהן רלוונטיות, או תהיינה רלוונטיות בעתיד. למועד דוח זה, ההקלות הן כדלקמן: (א) ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית כך שהחברה תחויב בצירוף הצהרות מנהלים מצומצמות בלבד; (ב) העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות שווי ל-20%; (ג) העלאת סף הצירוף של דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות ביניים ל-40% (תוך הותרת סף הצירוף לדוחות כספיים שנתיים על 20%); (ד) פטור מיישום הוראות התוספת השנייה בתקנות הדוחות בקשר עם פריטים בדבר חשיפה לסיכונים שוק ודרכי ניהולם; (ה) הגשת דוח חצי שנתי חלקי הגשת דוחות רבעוניים, כל עוד הציבור אינו מחזיק תעודות התחייבות שהתאגיד הנפיק; ו- (ו) פטור מפרסום דוח כספי נפרד לפי תקנה 9 לתקנות הדוחות, כל עוד הציבור אינו מחזיק תעודות התחייבות שהתאגיד הנפיק וכן פטור מפירוט ערכם של המניות או ניירות הערך ההמירים של חברות בנות או חברות כלולות לפי תקנה 11(1) לתקנות הדוחות. החברה החלה ליישם את ההקלות המנויות לעיל החל מתקופת הדיווח שהחלה ביום 1 בינואר 2023, כך שהן מיושמות על דוח תקופתי זה.

אוגווינד אנרגיה טק אחסון בע"מ

דוח תקופתי לשנת 2022

תוכן עניינים

פרק א' - תיאור עסקי החברה

פרק ב' - דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 31 בדצמבר 2022

פרק ג' - דוחות כספיים מאוחדים מבוקרים ליום 31 בדצמבר 2022

פרק ד' - פרטים נוספים על החברה

פרק ה' - הצהרות מנהלים לפי תקנות 9(ב)(ד)(1) ו-9(ב)(ד)(2) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל - 1970

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 כתשתית 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	נושא
	חלק ראשון – תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה
1.	הגדרות
2.	פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה
3.	תיאור תחומי הפעילות של החברה
4.	השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה
5.	דיבידנד
	חלק שני – מידע אחר
6.	מידע אחר
7.	סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה
	חלק שלישי – תיאור עסקי החברה לפי תחומי פעילות
8.	מידע כללי על תחום הפעילות
9.	מוצרים ושירותים
10.	פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים בתחום הפעילות
11.	מוצרים חדשים
12.	לקוחות
13.	שיווק והפצה
14.	צבר הזמנות
15.	תחרות
16.	הסכמים מהותיים בתחום הפעילות
	תחום פעילות אגירת אנרגיה
17.	מידע כללי על תחום הפעילות
18.	מוצרים ושירותים
19.	פילוח הכנסות ורווחים מוצרים ושירותים
20.	לקוחות
21.	שיווק והפצה
22.	צבר פרויקטים
23.	תחרות
24.	הסכמים מהותיים בתחום הפעילות
	חלק רביעי – עניינים הנוגעים לפעילות החברה בכללותה
25.	גורמי ההצלחה הקריטיים של החברה והשינויים החלים בהם
26.	חסמי כניסה וציאה עיקריים בתחומי הפעילות של החברה והשינויים החלים בהם
27.	עונתיות

עמוד	נושא	
63-א	כושר יצור	.28
64-א	רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים	.29
64-א	מחקר ופיתוח	.30
69-א	נכסים לא מוחשיים	.31
71-א	הון אנושי	.32
74-א	חומרי גלם וספקים	.33
76-א	הון חוזר	.34
76-א	מימון	.35
77-א	מיסוי	.36
77-א	סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם	.37
77-א	מגבלות ופיקוח על פעילות החברה בכללותה	.38
79-א	הסכמים מהותיים	.39
79-א	הליכים משפטיים	.40
80-א	צפי להתפתחות בשנה הקרובה	.41
81-א	יעדים ואסטרטגיה עסקית	.42
85-א	דיון בגורמי סיכון	.43

1. הגדרות

- "החברה" אוגווינד אנרגיה טק אחסון בע"מ;
- "החלטה 465" החלטת הממשלה מיום 25 באוקטובר 2020, לפיה עד שנת 2030, 30% מייצור החשמל יהא מאנרגיה מתחדשת (בעיקר סולארית).
- "חוק החברות" חוק החברות, התשנ"ט-1999;
- "חוק ניירות ערך" חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968;
- "חח"י" חברת החשמל לישראל בע"מ;
- "הבורסה" הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ;
- "אוגווינד ישראל" אוגווינד ישראל בע"מ, חברה בת בבעלות מלאה של החברה;
- "הדוחות כספיים" הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 המצורפים לכפרק ג' לדוח תקופתי זה;
- "דוח הדירקטוריון" דוח הדירקטוריון של החברה ליום 31 בדצמבר 2022 המצורף כפרק ב' לדוח תקופתי זה;
- "מתקן חלוץ" או "פרויקט חלוץ" מתקן לייצור או אגירה של אנרגיה המסוגל להתחבר באופן ישיר או עקיף לרשת החשמל, אשר מהווה מתקן ראשוני מבחינת הטכנולוגיה ו/או היקף הייצור כך שהפעלתו המוצלחת תהווה הדגמה ליכולת היישום המסחרי של הטכנולוגיה ו/או המתקן;
- "מועד הדוח" או "תאריך הדוח" או "תאריך המאזן" 31 בדצמבר 2022;
- "מועד פרסום הדוח" תאריך החתימה על דוח זה או מועד הסמוך למועד זה;
- "מערכות אגירה מאחורי המונה" מערכות אגירת אנרגיה נייחות באתר הלקוח העושה שימוש במנגנון המאפשר לצרכני חשמל להפיק רווחי ארביטראז' באמצעות אגירת חשמל מהרשת בתעריף זול ושימוש בו בשעות השיא וכך להוזיל משמעותית את חשבון החשמל;
- "פרק ד'" פרק פרטים נוספים אודות החברה הנכלל כפרק ד' בדוח תקופתי זה.
- "Co-Location" שימוש במערכות אגירה (לרבות מערכת ה-AirBattery בצמידות למתקני ייצור של אנרגיה מתחדשת);

חלק ראשון – תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה

2. פעילות החברה ותיאור ההתפתחות עסקיה

2.1. שנת התאגדות וצורת התאגדות

החברה התאגדה ביום 10 באפריל 2007 כחברה פרטית בישראל בהתאם לחוק החברות, תחת השם 2 בי מד בע"מ ולאחר ששונה שמה מספר פעמים,¹ ביום 11 בדצמבר 2019 שונה שם החברה לשמה הנוכחי. החברה היא חברה ציבורית כהגדרת המונח בחוק החברות אשר מניותיה נסחרות בבורסה החל מחודש יולי 2007.

2.2. אופיו ותוצאותיו של כל שינוי מבני, מיזוג או רכישה מהותיים

2.2.1. עסקת המיזוג עם אוגווינד ישראל

2.2.1.1. ביום 18 ביולי 2019 נחתם הסכם מיזוג, עם תנאים מתלים, בין החברה לבין

אוגווינד ישראל ובעלי מניות אוגווינד ישראל, שעיקריו הינה עסקה לרכישת מלוא הון מניותיה של אוגווינד ישראל ("הסכם המיזוג").

אוגווינד ישראל היא חברת טכנולוגיה פרטית ישראלית אשר התאגדה ונרשמה בישראל ביום 26 בנובמבר 2012. אוגווינד ישראל פעלה עד לחודש נובמבר 2014 כחברת חממה תחת חממת הון הטבע בע"מ ("הון הטבע").² עיסוקיה העיקריים של אוגווינד ישראל הם בתחומי ההתייעלות האנרגטית (באמצעות מוצר ששמו המסחרי AirSmart) ואגירת אנרגיה לטובת משק החשמל (באמצעות מוצר ששמו המסחרי AirBattery).

2.2.1.2. ביום 26 בספטמבר 2019 אישרה האסיפה הכללית של החברה את התקשרות

החברה בהסכם המיזוג והפעולות הנלוות לו (להלן: "עסקת המיזוג") וביום 11 בדצמבר 2019, הושלמה עסקת המיזוג עם אוגווינד ישראל ("מועד השלמת עסקת המיזוג"). במועד השלמת עסקת המיזוג בוצעה החלפת ניירות ערך, כך שהחברה הקצתה לבעלי מניות אוגווינד ישראל מניות רגילות של החברה אשר היוו במועד השלמת עסקת המיזוג כ-66.31% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה וכ-53.87% בדילול מלא. בתמורה לכך, העבירו כל בעלי מניות אוגווינד ישראל לחברה את מניותיהם וזכויותיהם כבעלי מניות באוגווינד ישראל, כך שממועד השלמת עסקת המיזוג, החברה מחזיקה במלוא הונה המונפק והנפרע של אוגווינד ישראל, ובהתאם, אוגווינד ישראל הפכה לחברה בת בבעלות מלאה של החברה. החל ממועד השלמת עסקת המיזוג נכון למועד הדוח, פעילותה של החברה מתבצעת באמצעות אוגווינד ישראל.

¹ ביום 3 ביוני 2007 שינתה החברה את שמה לאיי.טי.גיי.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.

² למיטב ידיעת החברה הון הטבע מפעילה חממה טכנולוגית במסגרת תכנית החממות של רשות החדשנות, במסגרתה הון הטבע עוסקת בבדיקה של פרויקטים טכנולוגיים וקליטתם לחממה, התומכת בהתפתחותן של חברות החממה על ידי מערך סיוע המאפשר לבעלי רעיונות בתחום הטכנולוגי בראשית דרכם לפתח את המיזם, משלב המחקר והפיתוח ועד לייצור ושיווקו.

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

2.3. תכניות התייעלות

2.3.1. כחלק מצעדי התייעלות בהם נוקטת החברה, בימים 30 ביוני 2022 ו-31 ביולי 2022 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה (בהתאמה) הפחתה זמנית של שכרם של שישה נושאי משרה בחברה³ בשיעור של 10% משכרם החודשי, לתקופה בת 12 חודשים החל מחודש יולי 2022. כנגד הפחתת השכר כאמור הקצתה החברה לאותם נושאי המשרה כתבי אופציה שאינם רשומים למסחר (לפרטים נוספים ראו דיווחי החברה מהימים 4 באוגוסט 2022 ו-11 בספטמבר 2022 (אסמכתאות מספר: 2022-01-080907 ו-2022-01-094149, בהתאמה). בנוסף להפחתת השכר כאמור, התוכנית כללה צמצום כח אדם והקטנת הוצאות שוטפות בנושאים שאינם בליבה הטכנולוגית של החברה.

2.3.2. כחלק מצעדי התייעלות בהם נוקטת החברה, ביום 4 בינואר 2023 החליט דירקטוריון החברה לאשר תכנית התייעלות לצמצום משמעותי של הוצאות החברה השוטפות ("תכנית ההתייעלות"). תכנית ההתייעלות כוללת שלושה מרכיבים עיקריים:

2.3.2.1. צמצום מצבת כח האדם של החברה, שכר ההנהלה, והוצאות התפעול, באופן שצפוי להביא לירידה של כ-50% בצרכי המזומנים של החברה לפעילותה השוטפת ביחס לרמתם ברבעון השלישי של שנת 2022, כאשר ירידה חדה זו בהוצאות משקפת הן את צעדי ההתייעלות החדשים והן את צעדי ההתייעלות שכבר יושמו בחודש יולי 2022 (המתוארים לעיל) ולהערכת החברה היא צפויה לבוא לידי ביטוי במלואה ברבעון השלישי של שנת 2023.⁴ בכוונת הנהלת החברה ליישם את השינויים באופן שיביא לפגיעה מינימלית ביכולות הטכניות של החברה ושיבטיח יכולת להוציא לפועל פרויקטי AirSmart ו-AirBattery.

2.3.2.2. יישום שלביות בהקמת פרויקטים עתידיים של מערכת ה-AirBattery, באופן שההשקעה בפיתוח ובהקמה שלהם תתבצע בכפוף ובמקביל ליישום שיפורים במתקן בקיבוץ יהל שמטרתם הוכחת נצילות בפועל גבוהה משמעותית מזו

³ נושאי המשרה הם מר אלון רווח, מנכ"ל החברה, מר אור יוגב, דירקטור וסמנכ"ל טכנולוגיה, מר יעקב וינוקור, סמנכ"ל הכספים של החברה, מר אשחר חצרוני, סמנכ"ל פיתוח עסקי (הצפוי לסיים את העסקתו בחברה לאחר מועד פרסום הדוח), מר אבנר שטרן, היועץ המשפטי של החברה (אשר העסקתו בחברה הסתיימה ביום 18 בינואר 2023 כמפורט בתקנה 26א לפרק ד'), מר עודד ליליאן, סמנכ"ל התפעול של החברה (הצפוי לסיים את העסקתו בחברה לאחר מועד פרסום הדוח) וגב' רונית חבר גולד, סמנכ"ל משאבי אנוש אשר העסקתה בחברה הסתיימה ביום 28 בפברואר 2023 כמפורט בתקנה 26א לפרק ד'). לפרטים נוספים אודות כמות האופציות שהוקצו לכל אחד מבין נושאי המשרה האמורים ראו דיווחיה המידיים של החברה מהימים 1 באוגוסט 2022 (אסמכתאות מספר: 2022-01-079688 ו-2022-01-079662), 4 באוגוסט 2022 (2022-01-080907) ו-11 בספטמבר 2022 (2022-01-094149).

⁴ ירידה זו בצרכי המזומנים אינה כוללת צרכי מזומנים להקמת פרויקטי AirBattery נוספים, ככל שיוחלט על הקמתם. נכון למועד דוח זה, החליטה החברה על הוצאתה לפועל, בהשקעה מתוכננת של כ-14 מיליון ש"ח, של תוכנית שדרוג מתקן ה-AirBattery הממוקם בקיבוץ יהל והוספת מתקן נוסף הצמוד לו, במטרה להדגים שיפור ברמות הנצילות של המערכת כתוצאה משימוש בציוד באיכות גבוהה ויישום השיפורים בתכנון המערכת.

שנמדדה עד כה במתקן יהל 1, ובאופן שיאפשר הטמעת שיפורים אלה גם במתקן יהל 2 (ראו סעיף 17.3.1 להלן).

2.3.2.3. בתחום ההתייעלות האנרגטית: התמקדות בפרויקטי AirSmart ושיפור רווחיותם, ובמוצר מדחס המים (ראו סעיף 30.2.2 להלן) בפרויקטים גדולים בלבד ובוורטיקלים בעלי פוטנציאל צמיחה גבוה.

להערכת החברה תכנית ההתייעלות תביא להפחתה כוללת של עד כ-16 מיליון ש"ח בצרכי המזומנים שלה לפעילות שוטפת (אשר אינה כוללת השקעה בהקמה ושדרוג של פרויקטי AirBattery) בשנת 2023 (ביחס לשנת 2022). יתרת המזומנים ופקדונות לזמן קצר של החברה לתאריך הדוח עמדה על סך של כ-88 מיליון ש"ח (לפרטים ראו ביאורים 5 ו-9 לדוחות הכספיים).

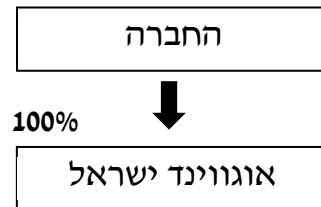
המידע המובא לעיל לרבות ביחס להערכות החברה ביחס להשפעת תוכנית ההתייעלות על החברה ותוצאותיה הכספיות הוא בגדר מידע צופה פני עתיד, כמשמעות המונח בחוק ניירות ערך. המידע כאמור מבוסס על הערכות ואומדנים סובייקטיביים של הנהלת החברה ונתונים המצויים בידי הנהלת החברה נכון למועד הדוח. בהתאם, המידע המובא לעיל, עשוי להתממש בפועל, כולו או חלקו, באופן שונה מבחינה מהותית מכפי שנצפה, לרבות לעניין תוצאות תוכנית ההתייעלות בפועל. התממשותו של המידע האמור לעיל תלויה, בין היתר, בגורמים חיצוניים שאין לחברה יכולת השפעה עליהם או שיכולת החברה להשפיע עליהם מוגבלת, ובכלל זה שינויים שיחולו בתנאי השוק (לרבות שוק העבודה), שינויים בסביבה העסקית ו/או כתוצאה מהתממשות איזה מגורמי הסיכון של החברה כמפורט בסעיף 430 להלן.

2.4. סיום משא ומתן להתקשרות בעסקה מהותית

במסגרת הבקשה לאישור ההסדר מכוחו הוארכה תקופת המימוש של כתבי האופציה (סדרה 10) עד ליום 21 במרץ 2023 (ראו בהרחבה תקנות 22 ו-24א' לפרק ד') הודיעה החברה כי אחת מהסיבות לבקשתה לדחות את מועד מימוש כתבי האופציה היא העובדה כי היא מצויה במשא ומתן להתקשרות בעסקה מהותית. החברה היתה מצויה בחודשים האחרונים במשא ומתן מתקדם לשיתוף פעולה אסטרטגי עם תאגיד בינלאומי גדול, אך המועדים שנקבעו להשלמת המו"מ חלפו מבלי שהתגבשו ההסכמות הנדרשות להתקשרות בעסקה על בסיס העקרונות שסוכמו בעבר עם התאגיד. החברה ממשיכה ובוחנת יחד עם התאגיד הבינלאומי מתווים שונים לשיתוף פעולה. בשלב זה אין כל וודאות שהמגעים יבשילו לכדי עסקה.

2.5. תרשים אחזקות

להלן תרשים מבנה הקבוצה, נכון למועד הדוח :



3. תיאור תחומי הפעילות של החברה

החברה פועלת בתחום התייעלות אנרגטית ובתחום אגירת אנרגיה, באמצעות טכנולוגיה יחודית אשר פותחה על ידי למטרות אלה ששמה המסחרי - AirX. הטכנולוגיה שפותחה על ידי החברה משמשת כיום את החברה במסגרת שני תחומי פעילותה:

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

3.1.1. השימוש באוויר דחוס נפוץ בענפי תעשייה שונים כחלק מתהליכי הייצור במפעלים תעשייתיים. האוויר הדחוס מיוצר במפעל באמצעות מערכת מדחסים (קומפרסורים). בהתאם, צריכת החשמל להפעלת המדחסים במפעל יכולה להגיע לשיעורים משמעותיים מצריכת החשמל הכוללת של המפעל.

3.1.2. במסגרת תחום פעילות זה, החברה פיתחה ומוכרת (מערכת אגירת אוויר דחוס תת קרקעית המאפשרת שיפור נצילות של מערכות דיחוס אוויר, בשם AirSmart ("מערכת ה-AirSmart") באופן המביא לחיסכון של עד 40% מעלויות דיחוס האוויר במפעל (לפירוט המדדים לפיהם נבחן החיסכון נכון למועד זה, ראו סעיף 9.1 להלן).

מערכת ה-AirSmart היא פרי פיתוח ארוך שנים של ד"ר אור יוגב (המכהן, נכון למועד פרסום הדוח, כדירקטור, ממלא מקום מנכ"ל וסמנכ"ל טכנולוגיה ופיתוח (CTO)⁵ ומהנדסי החברה, ומבוססת על טכנולוגיה ייחודית. מערכת ה-AirSmart מורכבת ממספר מכלים המותקנים אל מתחת לקרקע בשילוב חומרים מבוססי צמנט, אשר שילובם בתהליך הטמנה והתקנה ייחודי מאפשר אגירת גז בלחצים ונפחים גבוהים מאוד שמקורו בתשתית המדחסים במפעל, אליה היא מחוברת.

3.1.3. למועד הדוח מערכת ה-AirSmart עובדת במפעלי תעשייה מובילים בישראל (ובמהלך שנת 2021 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).

3.1.4. במסגרת תחום פעילות זה, מפתחת החברה את מוצר מדחס המים, אשר נועד לייתר את השימוש במערכות מדחסי אוויר (קומפרסורים) הקיימים בשוק (לפירוט ראו סעיף 29.2.2 להלן).

⁵ למיטב ידיעת החברה וכפי שנמסר לה, מר אור יוגב מחזיק למועד פרסום הדוח ב-2,698,220 מניות של החברה המהוות כ-12.62% מזכויות ההצבעה בחברה והונה המונפק.

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

3.2.1. החברה פיתחה מערכת אגירת אנרגיה מודולרית, ייחודית וחדשנית בשם AirBattery ("מערכת ה-AirBattery"). מערכת ה-AirBattery משתמשת באוויר דחוס ובמים לצורך אגירת אנרגיה. המערכת ניתנת לשימוש באופנים שונים, ובכלל זה בדרך של שילוב במסגרת מתקני ייצור אנרגיה ממקורות מתחדשים, וכן מתן פתרון לאגירת אנרגיה הנדרש בשל מגבלות רשת החשמל ולצרכי חסכון בעלויות באמצעות הסטת זמני הצריכה. במסגרת תחום פעילות זה הקימה החברה מתקן פיילוט ראשוני וחדשני לאגירת אנרגיה בקיבוץ יהל שבערבה, בעל קיבולת אגירה של כ- 1,000 קוט"ש והספק של 250 קילוואט, המבוסס על טכנולוגיית ה-AirBattery (ראו סעיף 17.3.1 להלן).

3.2.2. במסגרת תחום פעילות זה, מפתחת החברה מערכת אגירה היברידית המבוססת על טכנולוגיית ה-AirBattery, המאפשרת (בנוסף לאגירת אנרגיה) גם להשתמש באוויר הדחוס הנוצר במסגרת תהליך האגירה, חלף השימוש במדחסי אוויר קונבנציונאליים, ובכך להביא להפחתה בצריכת החשמל ובעלויות תפעול ("המערכת ההיברידית"). לפרטים נוספים אודות המערכת ההיברידית ראו סעיף 17.3.6 להלן.

4. השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

להלן יפורטו השקעות בהון החברה שבוצעו, למיטב ידיעת החברה, בשנתיים שקדמו לתאריך הדוח, וכן כל עסקה מהותית אחרת בהון החברה שנעשתה על ידי בעל ענין בחברה מחוץ לבורסה:

מועד ביצוע הפעולה	סוג נייר הערך	שם בעל העניין	מהות העסקה ואופן ביצועה	כמות ניירות ערך	שער נייר הערך באגורות
29 בנובמבר 2021	מניה רגילה של החברה	תמיר ויימן ⁶	מכירת מניות לבעלי עניין אחרים ⁷ בחברה במסגרת עסקה מחוץ לבורסה ⁸	65,000	5,212 אג' למניה
21 בדצמבר 2021	מניה רגילה של החברה	AAG (USA) AEG ו- LLC (USA) LLC ⁹	מכירת מניות במסגרת עסקה מחוץ לבורסה ¹⁰	150,000	5,050 אג' למניה
23 בדצמבר 2021	מניה רגילה של החברה	אור יוגב ¹¹	מכירת מניות במסגרת	298,520	5,050 אג' למניה

⁶ במועד ביצוע הפעולה כיהן מר ויימן כסמנכ"ל הכספים של החברה. כהונתו בתפקיד הסתיימה ביום 31 בנובמבר 2021.

⁷ מר גבריאל זליגסון כיהן כיו"ר דירקטוריון החברה עד ליום 4 במאי 2022, מר משה קפלינסקי כיהן כיו"ר דירקטוריון החברה עד ליום 12 במרץ 2023. 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).

⁸ לפרטים נוספים ראו דיווחי החברה מיום 30 בנובמבר 2021 (מס' אסמכתאות: 2021-01-173799, 2021-01-173808, 2021-01-173814 ו-2021-01-173844).

⁹ עד ליום 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 מיום 12 בדצמבר, 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-178494). בנוסף חברות AAG ו-AEG נחשבות כבעל עניין מכוח החזקותן המצרפית בניירות הערך של החברה. לפרטים אודות אחזקותיהם של AAG ו-AEG ראו בדיווח החברה מיום 6 בינואר 2021 (מס' אסמכתא: 2022-01-003946).

¹⁰ לפרטים נוספים ראו דיווחי החברה מיום 22 בדצמבר, 2021 (מס' אסמכתאות: 2021-01-183291 ו-2021-01-183297).

¹¹ עד ליום 12 בדצמבר 2021, נמנה מר אור יוגב על בעלי השליטה בחברה (לפרטים נוספים ראו ה"ש 2 לעיל). לפרטים אודות מר יוגב ראו תקנה 26 בפרק ד' לדוחות.

		עסקה מחוץ לבורסה ¹²			
4 בינואר 2022	מניה רגילה של החברה	מני מור ¹³	מימוש 50,000 אופציות סדרה 10 ל-50,000 מניות רגילות של החברה ¹⁴	50,000	394 אג' למניה
20 בפברואר 2022	מניה רגילה של החברה	אור יוגב	העברת מניות במסגרת הסדר פשרה ¹⁵	45,419	2,265 אג' למניה
15 במרץ 2023	מניה רגילה של החברה	אור יוגב	מימוש 32,677 אופציות סדרה 10 ל-32,677 מניות רגילות של החברה ¹⁶	32,677	394 אג' למניה
בין יום 20 במרץ 2023 ליום 23 במרץ 2023	מניה רגילה של החברה	אור יוגב	רכישת מניות במסגרת מספר עסקאות מחוץ לבורסה ¹⁷	42,904	כמפורט בדיווחי החברה המובאים בה"ש 17 מטה.

5. דיבידנד

- 5.1. למועד הדוח אין לחברה מדיניות חלוקת דיבידנד.
- 5.2. במהלך השנתיים שקדמו למועד הדוח, לא הוחלט על חלוקת דיבידנד ולא חולקו דיבידנדים בתקופה זו.
- 5.3. למועד הדוח לחברה אין יתרות רווחים הניתנים לחלוקה, כהגדרת המונח בחוק החברות.

¹² לפרטים נוספים ראו דיווחי לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 23 בדצמבר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-183846).

¹³ כיהן כדירקטור בחברה עד ליום 12 במרץ 2023 ולמיטב ידיעת החברה מחזיק ב-1,381,546 מניות רגילות של החברה המהוות כ-5.24% מזכויות ההצבעה ומהונה המונפק של החברה.

¹⁴ לפרטים נוספים ראו דיווח מתקן של החברה מיום 7 באפריל 2022 (אסמכתא מספר 2022-01-037695).

¹⁵ לפרטים נוספים אודות הסדר הפשרה והעברת המניות ראו דיווחי החברה מהימים 9 בפברואר 2021 ו-20 בפברואר 2022 (מס' אסמכתאות: 2021-01-016126 ו-2022-01-020587, בהתאמה).

¹⁶ לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 15 במרץ 2023 (אסמכתא מספר 2023-01-027678).

¹⁷ לפרטים נוספים ראו דיווחי החברה מהימים 20, 21, 22 ו-23 במרץ 2023 (אסמכתאות מספר 2023-01-028716, 2023-01-029223, 2023-01-029769, 2023-01-030396 ו-2023-01-031116).

חלק שני - מידע אחר על עסקי החברה

6. מידע אחר

6.1. מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה

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 ויצירת שיתופי פעולה אסטרטגיים.

להלן יובא מידע כספי מתוך דוחותיה הכספיים לימים 31 בדצמבר 2020, 31 בדצמבר 2021 ו-31 בדצמבר 2022 (באלפי ש"ח):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022			
תחום פעילות אגירת אנרגיה	תחום פעילות התייעלו ת אנרגטית	תחום פעילות אגירת אנרגיה	תחום פעילות התייעלו ת אנרגטית	תחום פעילות אגירת אנרגיה	תחום פעילות התייעלו ת אנרגטית		
-	10,152	-	1,763	-	4,256	הכנסות הפעילות	מתחום
-	-	-	-	-	-	מחיצוניים (שאינן מתחום הפעילות)	
-	10,152	-	1,763	-	4,256	סך ההכנסות	
170	541	1,200	374	18,682	510	עלויות המיוחסות לתחום הפעילות	עלויות המיוחסות לתחום הפעילות
10,554	12,966	17,445	10,825	43,132	8,733	עלויות משתנות של תחום הפעילות	
10,724	13,507	18,645	11,199	61,814	9,243	סך העלויות לתחום	
10,724	3,555	18,645	9,436	61,814	4,987	המיוחס לבעלים של החברה האם	הפסד מפעולות רגילות
-	-	-	-	-	-	המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה	
2,569	8,155	23,193	6,607	6,597	3,212	סך הנכסים	
2,265	5,176	7,110	5,957	4,044	3,944	סך ההתחייבויות	

להסבר אודות ההתפתחויות שחלו בנתונים המובאים לעיל ראו סעיף 2 לדוח הדירקטוריון.
למידע כספי נוסף על מגזרי הפעילות של החברה ראו ביאור 31 לדוחות הכספיים.

7. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה

להלן יובא תיאור המגמות, האירועים וההתפתחויות בסביבה הכללית בה פועלת החברה, אשר למיטב ידיעתה והערכתה, יש להם או צפויה להיות להם השפעה מהותית על התוצאות העסקיות או ההתפתחויות העתידיות בחברה והשלכותיהם.

לפרטים אודות סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על כל אחד מתחומי פעילותה של החברה, ראו סעיף 8 (תחום פעילות התייעלות אנרגטית) וסעיף 17 (תחום פעילות אגירת אנרגיה) להלן.

לפרטים בדבר חשיפה לסיכונים שוק ודרכי ניהולם ראו ביאור 16 לדוחות הכספיים.

יצוין כי למעט כמפורט בסעיף 043 להלן (דיון בגורמי סיכון), החברה לא אמדה את דרגת ההשפעה של אירועים והתפתחויות כאמור.

7.1 התפשטות נגיף הקורונה – ראו סעיף 1.3 לדוח הדירקטוריון.

7.2 השפעת האינפלציה ושינויים בשערי חליפין – ראו סעיף 1.4 לדוח הדירקטוריון.

7.3 השפעת השינויים בשיעורי הריבית – ראו סעיף 1.5 לדוח הדירקטוריון.

7.4 הרפורמה במשק החשמל בישראל

פתיחת משק החשמל לתחרות בשנת 2013¹⁸ מכוח החלטות ממשלה שונות הביאה לכניסתם של יצרני חשמל פרטיים בעלי כושר ייצור משמעותי לשוק החשמל בישראל. כתוצאה מהרפורמה כושר הייצור המותקן של חח"י צפוי לרדת מ-11.6 ג'יגה וואט ל-8.7 ג'יגה וואט עד לשנת 2025, כאשר הקיטון צפוי לנבוע בעיקרו בשל מכירת תחנות ליצרנים פרטיים במסגרת הרפורמה.¹⁹

פעילותם של יצרני חשמל פרטיים, ובכלל זה הקמתן של תחנות כוח פרטיות ומכירת החשמל המיוצר בהן, מוסדרת, בין היתר, במסגרת תקנות משק החשמל (יצרן חשמל פרטי קונבנציונלי), תשס"ה-2005 ותקנות תקנות משק החשמל (קוגנרציה), תשס"ה-2004 וכן בכללים, בהחלטות, באסדרות ובאמות המידה שקובעת ומפרסמת רשות החשמל מעת לעת.

ככלל, על פי חוק משק החשמל, תשנ"ו-1996 והתקנות שהותקנו מכוחו (ביחד – "חוק משק החשמל"), מנהל המערכת מחויב לרכוש חשמל מיצרני חשמל פרטיים בתעריפים ובתנאים המוסדרים בחוק משק החשמל, ולספק להם שירותי ניהול מערכת. כמו כן, מחויבת חח"י לחבר את מתקני ייצור החשמל הפרטיים לרשת החלוקה וההולכה ולספק ליצרני החשמל הפרטיים שירותי תשתית (שיאפשרו ליצרנים הפרטיים לספק חשמל ללקוחות).

על פי דוח משק החשמל לשנת 2020, יצרני חשמל פרטיים (לרבות אנרגיות מתחדשות), פועלים בשוק עם כושר ייצור מצרפי של כ-8 ג'יגה-וואט, המהווים כ-40% מסך ההספק המותקן במשק. להערכת רשות החשמל, בתום תקופת הרפורמה במשק החשמל, נתח השוק של חח"י במשק החשמל צפוי לעמוד על כ-45% מסך ההספק הקונבנציונלי המותקן, כ-33% מסך ההספק המותקן (כולל אנרגיות מתחדשות) וכ-32% מההספק המותקן בגז. במונחי ייצור, בתום תקופת הרפורמה במשק החשמל,

¹⁸ בתחילה נפתחו לתחרות מקטעי הייצור והאספקה ללקוחות תעשייה ומסחר וביום 5 באוגוסט 2020, פרסמה רשות החשמל החלטה בנושא פתיחת מקטע האספקה למספקים חדשים עבור צרכנים ביתיים.

¹⁹ דוח מצב משק החשמל לשנת 2021, רשות החשמל.

נתח השוק של חח"י צפוי לרדת אל מתחת ל-40% מסך הייצור במשק.

7.5. גידול שוק ייצור אנרגיה ממקורות מתחדשים בעולם

מחקרים רבים מייחסים את פליטת גזי החממה כגורם העיקרי לתהליך ההתחממות הגלובאלית. מתוך מטרה לצמצם את פליטות גזי החממה על פני כדור הארץ ולהקטין את חומרת משבר ההתחממות הגלובאלית, זאת לצד 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 פוסיליים (נפט, פחם וגז טבעי).²⁰

למועד הדוח הטכנולוגיות הנפוצות ביותר לייצור אנרגיות מתחדשות הן תחנות הידרו-אלקטריות, באמצעות פאנלים פוטו-וולטאים (PV) אשר ממירים את הקרינה האלקטרומגנטית של השמש לחשמל וכן טורבינות רוח הממירות את האנרגיה הקינטית של הרוח לאנרגיה חשמלית. בשנת 2021, 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.²¹

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.²² 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.²³

המגמות במעבר למשק המבוסס על אנרגיות מתחדשות מייצרות אתגרים חדשים עימם צריכה להתמודד רשת החשמל בשנים הקרובות על מנת לאפשר כניסה של מקורות ייצור מתחדשים. כך למשל, כניסה מאסיבית של יצרני 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 ובעלייה מקבילה בביקוש לחשמל. בנוסף, לאור אירועי מזג אוויר קיצוני, כדוגמת גל הקור בטקסס בחודש פברואר 2021, צפוי גידול בביקוש לאגירה אשר תתמוך באספקת החשמל בקורות אירועים כגון זה. הגידול בנתח השוק של מתקנים לייצור אנרגיה ממקורות מתחדשים, אשר מטבעם מושפעים מתנאי מזג האוויר ומייצרים אנרגיה במקצבים לא אחידים וכן עידוד הקמת מתקנים לייצור אנרגיה ממקורות מתחדשים עשויים להביא לגידול השוק הפוטנציאלי בתחום פעילות אגירת האנרגיה.

7.6. עידוד הקמת מתקני ייצור אנרגיה ממקורות מתחדשים בישראל

החל משנת 2010 התקבלו החלטות ממשלה שעניינן, קידום אנרגיות מתחדשות בפרט באזור הערבה והנגב, תוך קביעת מכסות לייצור אנרגיות מתחדשות בטכנולוגיות שונות.

בשנת 2015 התקבלה החלטת ממשלה מס' 542, אשר קבעה יעדים לאומיים 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

²⁰ https://www.irena.org/-/media/Files/IRENA/Agency/Publication/2020/Jul/IRENA_Renewable_Energy_Statistics_2020.pdf

²¹ REN 21, Renewables 2021 Global Status Report, 2022

²² https://leginfo.ca.gov/faces/billTextClient.xhtml?bill_id=201720180SB700

מאנרגיות מתחדשות בשיעור של 13% לפחות מכלל צריכת החשמל לשנת 205.²⁴ 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.

בחודש יולי 2020 הודיע שר האנרגיה, בהמשך להחלטת ממשלה מס' 542, 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 שעה.

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 2025.²⁵ יעדי אגירת האנרגיה לצורך ביצוע תכנית זו עומדים על 3.5 GW (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-82.5 GW (גיגה-וואט).²⁶

בחודש אוקטובר 2021 פרסם אגף האסטרטגיה 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 17,200 קוט"ש של מערכות אגירה בישראל, ואילו בשנת 2050, הכמויות יגדלו ל-260,000-150,000 קוט"ש בכדי להגיע למשק דל פחמן.²⁷

אל מול מגמות עולמיות ומקומיות התומכות בהמשך גידול של שוק האנרגיה המתחדשת, קיימות מגמות מאקרו כלכליות ומקומיות אשר מאיימות על הגידול בשוק זה. מבין אלה ניתן למנות: (1) עליית סביבת הריבית באזורים שונים בעולם שעלולה להוביל להתייקרות המימון עבור כלל ההשקעות בפרויקטים; (2) צמצום פערי תעריפי החשמל התוך-יומיים; (3) 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. הגידול בנתח השוק של מתקנים לייצור אנרגיה ממקורות מתחדשים, אשר מטבעם מושפעים מתנאי מזג האוויר ומייצרים אנרגיה במקצבים לא אחידים וכן עידוד הקמת מתקנים לייצור אנרגיה ממקורות מתחדשים עשויים להביא לגידול השוק הפוטנציאלי בתחום פעילות אגירת האנרגיה.

7.7. המצב הבטחוני והגיאוגרפי בישראל ובסביבתה

²⁴ ראו: יעדי משק האנרגיה לשנת 2030 תקציר מנהלים (מרץ 2019) בכתובת: https://www.gov.il/BlobFolder/news/plan_2030/he/2030summary.pdf

²⁵ ראו החלטת ממשלה מס' 465 מיום 25.10.2020 בכתובת: https://www.gov.il/he/departments/policies/dec465_2020

²⁶ <https://www.nzo.org.il/the-plan>

²⁷ https://www.gov.il/he/departments/publications/reports/energy_121021

המצב הגיאופוליטי והבטחוני במדינת ישראל עשוי להשפיע על החברה, אשר עיקר נכסיה ופעילותה למועד פרסום הדוח מצויים בישראל. הרעה במצב המדיני, הכלכלי והבטחוני בישראל, עלולה לגרום לקשיים בפעילות החברה ולפגיעה בנכסיה ובכך להשפיע לרעה על תוצאות החברה ופעילותה. אירועים ביטחוניים ומדיניים דוגמת מלחמה או אירועי טרור, עלולים לגרום לפגיעה במתקנים של החברה, ובכך לפגוע ברווחיותה.

7.8. שינויים בעלויות שרשרת הייצור והאספקה של ציוד לפרויקטים

משבר הקורונה והמלחמה באוקראינה (ראו להלן) הביאו, בין היתר, להגבלת יכולות ייצור סחורות, שינוען ושילוחן ובכך להתייקרות משמעותית בעלויות שרשרת הייצור והאספקה ברמה הגלובלית. בנוסף, עלויות נלוות לייבוא מוצרים וחומרי גלם הנדרשים להקמת מתקני החברה, כגון עלויות הובלה, מושפעות ממחירי הדלק ומשערי המטבע אשר הושפעו גם הם ממשבר הקורונה והמלחמה באוקראינה. עלייה נוספת במחירי חומרי גלם, מוצרים ועלויות שינוע וייבוא עשויה להביא לגידול בהוצאות החברה ובכך להשפיע על תוצאותיה הכספיות בטווח הקצר. עם זאת החברה מעריכה כי בטווח הבינוני והארוך יש ביכולתה לגלם את הגידול בעלות המוצרים כאמור במסגרת המחיר לצרכן.

הערכות החברה המובאות לעיל בקשר עם ההשפעות העתידיות האפשריות של שינויים בעלויות שרשרת הייצור והאספקה על פעילות החברה ובדבר יכולתה לגלם את הגידול בעלות המוצרים במסגרת המחיר לצרכן בטווח הבינוני והארוך מהוות מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע כאמור מבוסס, בין היתר, על הערכות ואומדנים סובייקטיביים של הנהלת החברה המבוססים על ניסיון העבר והידע שנצבר לה כמו גם ניתוח השינויים וההשפעות שנצפו בתקופת הדוח, הערכות שונות ביחס למצב השווקים בהם פועלת החברה וכן מידע נוסף הקיים בחברה. המידע כאמור עשוי להתממש, כולו או חלקו, או להתממש באופן שונה מבחינה מהותית מכפי שנצפה על ידי החברה, זאת, כתוצאה מגורמים שונים אשר אינם בשליטת החברה, וביניהם מגמות מאקרו כלכליות שונות, החלטות הבנקים המרכזיים בעולם, החלטות רגולטוריות שונות הקשורות לתחומי פעילותה של החברה, וגורמים נוספים לרבות התממשות אחד או יותר מגורמי הסיכון המתוארים בסעיף 430 להלן.

7.9. סיכוני מידע וסייבר

בשנים האחרונות ובפרט מאז פרוץ מגיפת הקורונה נרשמה עלייה דרמטית במספר ובאיכות תקיפות הסייבר בעולם ובפרט כנגד חברות ישראליות, המבוצעות לרוב על ידי גורמי טרור, גופים אנרכיסטיים וארגוני פשיעה בינלאומיים. כתוצאה מכך, מערכות המחשוב של חברות רבות, ובכללם החברה, חשופות לסיכוני סייבר עתה יותר מבעבר. מתקפת סייבר על מערכות המחשוב של החברה, עשויה לגרום לחברה לנזק כלכלי, לפגיעה במוניטין, לפגיעה בעסקיה וכיו"ב. משכך, החברה בוחנת ומעדכנת באופן שוטף את ההגנה שלה מפני סיכונים אלו ומטמיעה פתרונות טכנולוגיים שונים במערכות המחשוב שלה על מנת לצמצם ככל שניתן את הפגיעה האפשרית בחברה כאמור כתוצאה מהתממשות סיכונים אלו. יובהר, כי לא ניתן למנוע באופן מוחלט התרחשותן של מתקפות סייבר, וכן לא ניתן להתגונן באופן מלא מפני הנזקים העשויים להיגרם כתוצאה ממתקפות אלה.

למועד פרסום הדוח מערכות החברה מוגנות מפגיעות אפשריות והקבוצה ערוכה להתמודד עם

תרחישים שונים שעלולים לפגוע במערכות המידע שלה, לרבות התקפות סייבר למיניהן. למיטב ידיעת החברה, למועד הדוח לא אירע בחברה אירוע סייבר מהותי כלשהו. לצורך ההתמודדות עם איומי סייבר מיישמת החברה שיטות ותהליכי עבודה מקובלים בתחום אבטחת מידע ובכללם: (1) אימוץ נוהל אבטחת מידע המפרט את תיאור מערכות המידע של החברה ואת ההגנות עליהן; (2) אבטחת והצפנת כל מערכות המידע של החברה (גם ברמת הענן) וניטורן על ידי חברה מובילה בתחום אבטחת המידע האמונה על ניטור פעילויות חריגות; (3) שימוש בחומת מגן (Firewall) ואנטי וירוס ברמות מתקדמות המזהה תנועות חריגות במערכות הממוחשבות של החברה; (4) הטמעת פתרונות פיזיים וטכנולוגיים לצמצום הפגיעה האפשרית בחברה כתוצאה מהתרחשות אירוע סייבר כגון אימות דו שלבי בעת כניסה למערכות הממוחשבות של החברה על ידי גורמים מורשים, שימוש במדיניות ססמאות וקיומן של בקורות כניסה בכניסה למשרדי החברה; (5) גיבוי מערכות המידע מספר פעמים ביום; (6) הגנה על מערכות מידע ואימות מול טלפונים/ אפליקציות; שימוש בתוכנה (NAC) המבצעת שורה של אימותים שמטרתה לוודא כי כניסה למערכות המידע של החברה בוצעה באמצעות מורשה; (6) לחברה יועץ חיצוני בתחום ניהול מערכות מידע המקיים עם הנהלת החברה ישיבות שבועיות בנושאים שוטפים וסייבר; (7) החברה משתמשת בשרות חיצוני לניטור וניהול אירועי סייבר בזמן אמת (SIEM); (8) לחברה קיימת ועדת היגוי בנושאי אבטחת מערכות מידע, המורכבת מחברי ההנהלה הבכירה של החברה, המתווה את מדיניות החברה בנושא ומוציאים בפניה פרויקטים שונים והמלצות בתחום זה.

בכוונת החברה לבצע סקר סיכונים בתחום הסייבר, לקיים הדרכות בנושאי אבטחת מידע וסייבר ולבצע תרגול אירועי חדירת סייבר. החברה בוחנת מעת לעת את הצורך בהתקשרות עם יועצים חיצוניים בתחומי הסייבר וכן רכישת פוליסת ביטוח ייעודית להגנה מאירועי סייבר.

7.10. השפעות רגולטוריות

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 לוחות הזמנים להתקנת מוצריה, עלותם וכדאיותם הכלכלית. בישראל, פעילותה של החברה מושפעת במידה ניכרת מפרסום אסדרות תומכות בהקמת מערכות אגירה וכן בהגדרות ספציפיות עבור סוג טכנולוגיית אגירה. היעדר אסדרה במשק החשמל בישראל עלולה להביא לעיכוב ולקשיים בקבלת היתרים ואישורים שונים ולהשפיע על היתכנות הפרויקט מבחינה כלכלית כמו גם להביא לעיכובים בהוצאתם אל הפועל של פרויקטים בתחום אגירת האנרגיה. בתחום טכנולוגיית מכלי אגירת האוויר של החברה, ככל שהחברה תידרש לעמוד בתקינת ה-ASME האמריקאית ללא הקלות, לדבר זה עלולה להיות השפעה שלילית על עלות מוצרי החברה וכדאיות התקנתם. לפרטים נוספים ראו גם סעיפים 38.3 להלן.

7.11. השפעות המלחמה באוקראינה

בשלהי שנת 2021 התגברה המתיחות בין רוסיה לבין אוקראינה, אשר נסובה בעיקרה סביב דרישתה של רוסיה כי אוקראינה תחדל מהתקרבותה למדינות המערב בכלל ולחתימה עתידית על הצטרפות לברית נאט"ו בפרט, וכן בקשר לסכסוכים אזוריים שונים במזרח אוקראינה. בסוף חודש פברואר 2022 התעצמה המתיחות האמורה, עם פלישת צבא רוסיה לשטחי אוקראינה. ללחימה בין המדינות

והמשבר הגיאוגרפי-פוליטי המתפתח השפעות נרחבות גם על הכלכלה העולמית, וביניהן עליה משמעותית במחירי התשומות, תנודתיות גבוהה בשוקי ההון בארץ ובעולם ותנודתיות בשערי מטבע.

למלחמה באוקראינה, לסנקציות הכלכליות המשמעותיות שהוטלו על חברות אנרגיה שמקורן ברוסיה, ולמשבר האנרגיה במערב אירופה שנגרם כתוצאה מכך עשויות להיות השלכות גם על פעילותה של החברה הן בטווח הקצר, כתוצאה מעליית מחירי החשמל והתנודתיות בשערי חליפין וריביות והן בטווח הבינוני והארוך, היות והחברה, כחברה הפועלת בתחום האנרגיה המתחדשת, המספקת פתרונות שמטרתם הפחתת התלות בשימוש במקורות אנרגיה פוסילית, עשויה להיות מוטבת ממשבר האנרגיה עקב עלייה אפשרית בביקוש לפתרונות אנרגיה מתחדשת. מנגד, אוקראינה הייתה אחת מספקיות פלדה מהמובילות בעולם, אשר המלחמה בשטחה הביאה לסגירת מפעלי פלדה רבים בשטחה, דבר אשר הביא לעליית מחירי הפלדה, המהווה את אחד הרכיבים המרכזיים במערכת ה-AirBattery המשך עליית מחירי הפלדה עשויים להקטין את הכדאיות הכלכלית של מערכת ה-AirBattery.

נכון למועד הדוח אין ביכולתה של החברה להעריך ו/או לאמוד את היתכנות המשך הלחימה והשלכותיה העולמיות ככלל ועל מדינות אירופה בפרט, לרבות המצב הכלכלי באזור המלחמה בסופה, השפעות שליליות על שרשרת האספקה בכל הקשור לתחומי אגירת האנרגיה וההתייעלות האנרגטית, ונושאים נוספים אשר מטבע הדברים יכולים להשתנות כפועל יוצא מהמלחמה.

חלק שלישי – תיאור עסקי החברה לפי תחומי פעילות

תחום פעילות התייעלות אנרגטית

8. מידע כללי על תחום הפעילות

למועד הדוח, במסגרת תחום פעילות זה, החברה מוכרת ללקוחותיה את מערכת ה-AirSmart שהיא כאמור מערכת אגירת אויר דחוס תת-קרקעית למפעלי תעשייה בישראל ובחול"ל וכן אפליקציות שונות של מערכת ה-AirSmart לתעשייה הביטחונית בישראל, בין אם באופן ישיר או כקבלן משנה לגופים המתקשרים באופן ישיר עם המערכת הביטחונית. בנוסף, תחת תחום פעילות זה מפתחת החברה מוצר חדש (מדחס המים) כמפורט בסעיף 29.2.2 להלן.

מפעלים תעשייתיים עושים 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 אשר צורכים חשמל, דלק נוזלי (בנזין, דיזל) או גז.

מערכת ה-AirSmart מאפשרת למפעלים לאגור את האוויר הדחוס (המיוצר על ידי המדחסים) בתוך מיכלים תת קרקעיים ולפרוק אותו לאחר מכן כאנרגיה חשמלית, תוך הפחתה וייעול של השימוש במדחסים ובכך מאפשרת, בין היתר, לחסוך בעלויות החשמל של המפעל, לשפר את זמינות האוויר הדחוס הנוצר על ידי המדחסים ולהפחית עומסים משמעותיים ממערכות הדחיסה ובכך לתרום לשיפור היעילות התפעולית של המפעל (ראו בהרחבה סעיף 9.1 להלן).

8.1 מבנה תחום הפעילות ושינויים החלים בו

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

למעט כמפורט בסעיף 430 להלן (דיון בגורמי סיכון), החברה לא אמדה את ההשפעה של אירועים והתפתחויות כאמור.

8.1.1 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-2030²⁸ (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). קצב הצמיחה השנתי הממוצע (CAGR) הצפוי עד שנת 2030 בשוק המדחסים הנייחים, הינו בשיעור של כ-2.8%.

8.1.2 שוק המדחסים בישראל

²⁸ Grand View Research, Air-compressor Market Analysis Segment Forecast 2021 to 2030

למיטב ידיעת החברה, על בסיס בדיקה פנימית שביצעה עם חברות מובילות המוכרות מדחסים בישראל, 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.

8.1.3. 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%.

8.1.4. שוק אגירת האוויר הדחוס למפעלי תעשייה 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%²⁹. 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.

למועד הדוח החלה החברה לבצע תהליכי מכירה של מערכת ה-AirSmart למטרות התייעלות אנרגטית גם מחוץ לישראל, תוך התמקדות במדינות אירופה, כאשר במהלך שנת 2021 הסתיימה התקנת מערכת ה-AirSmart, באמצעות מפיץ של החברה במפעל Fresenius שבאיטליה. להערכת החברה לפרויקט הנ"ל חשיבות אסטרטגית בהתפתחות פעילותה מחוץ לישראל (הגם שהכנסות החברה בגין פרויקט זה אינן מהותיות).

8.1.5. מכירת יישומי טכנולוגיות החברה עבור זרועות הביטחון בישראל

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, קיבלה אוגווינד ישראל אישור כספק מאושר של מפא"ת במשרד הבטחון. למועד הדוח, אוגווינד ישראל מבצעת את מכירותיה לתעשייה הביטחונית הן בצורה ישירה, והן בעקיפין, כקבלן משנה של ספקים אחרים.

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 הן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך. המידע כאמור מבוסס בחלקו על פרסומים פומביים שונים ובחלקו 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. המידע כאמור עשוי להתממש, כולו או חלקו, או להתממש באופן שונה מבחינה מהותית מכפי שנצפה על ידי החברה ואף שלא להתממש כלל, זאת, כתוצאה מגורמים שונים אשר אינם בשליטת החברה, ובכלל זה, היקף המכירות לזרועות הביטחון, המצב הביטחוני, תקציבי ממשלה, גודל שוק המדחסים העולמי ו/או גודל שוק אגירת האוויר החדוש ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון כמפורט בסעיף 430 להלן.

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

ביום 22 באוקטובר 2020 קיבלה החברה אישור ממשד האנרגיה לפעול כחברת התייעלות באנרגיה (Energy Service Company) ("אסקו"). חברה מסוג אסקו היא חברה העוסקת במתן שירותים של התייעלות אנרגטית וחיסכון בחשמל ורשומה במאגר מקוון של חברות אסקו וחברות התייעלות באנרגיה.³⁰ אסקו משתתפת במימון פרויקט להתייעלות באנרגיה ומתוגמלת על סמך כללים שהוגדרו מראש בהתאם לרמת ההתייעלות באנרגיה המושגת במיזם.

החברה התקשרה בשנת 2020 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 קיבלה היתר התקנה למערכת ה-AirSmart אולם טרם התקבל היתר הפעלה למיכלים מתאגיד הבטיחות במדינת קליפורניה (Cal\OSHA). החברה פועלת לקבלת ההיתרים הרגולטוריים הנדרשים להשלמת התקנת המערכת. 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. למועד פרסום הדוח טרם התקבלו ההיתרים האמורים והחברה טרם החלה את ביצוע הפרוייקט, שלגבי התממשותו קיימת אי ודאות מהותית ובהתאם לא נכלל בצבר ההזמנות של החברה. לפרטים נוספים אודות ההתקשרות עם פפסיקו ראו דיווח מיידי של החברה מיום 31 במאי 2020 (אסמכתא מספר 2020-01-054612).

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.

³⁰ <https://energysaving.energydmz.org/EnergySavingCompanies>

לפרטים נוספים אודות מגבלות ופיקוח על פעילות החברה, לרבות רגולציה, בתחום פעילות זה, ראו סעיף 38 להלן.

8.3 שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיות

החברה החלה למכור את מערכת ה-AirSmart בשנת 2016. מכירות החברה כפי שהוצגו בדוחותיה הכספיים בשנים 2020, 2021 ו-2022, הסתכמו לסך של כ-10,152 אלפי ש"ח, כ-1,763 אלפי ש"ח וכ-4,256 בהתאמה.³¹ רובן ככולן של הכנסות החברה המוצגות בדוחות הכספיים לשנים האמורות מקורם בפעילותה בישראל.

החברה החלה לפעול בשנת 2019 להרחבת מכירות מוצריה בתחום פעילות זה בשווקים מחוץ לישראל, בדגש על מדינות נבחרות כדוגמת ארה"ב, גרמניה, אנגליה ואיטליה (שם הושלמה בשנת 2021 התקנתה הראשונה של מערכת ה-AirSmart במפעל Fresenius). למועד הדוח החברה ממשיכה לבחון מעת לעת התקשרויות חדשות בהתאם לכדאיותן הכלכלית ו/או האסטרטגית בטריטוריות נוספות מחוץ לישראל (ראו גם סעיף 41.2 להלן).

ביחס למכירת יישומי הטכנולוגיה של החברה לזרועות הביטחון בישראל אשר אינן בליבת האסטרטגיה העיסוקית של החברה, יוער כי התקשרויות למכירת יישומי הטכנולוגיה של החברה ללקוחות אלה מתבצע אד-הוק לרוב, בהתאם לצרכי לקוחות אלו.

8.4 התפתחויות בשווקים של תחום הפעילות או שינויים במאפייני הלקוחות שלו

להערכת החברה, מפעלים בתחומי תעשיות הכימיקלים, גז ונפט, מלט, תעשיית הרכב, מזון ומשקאות, פלסטיקה וייצור מהווים את הצרכנים הגדולים ביותר של מחדשים, כאשר אירופה, ארה"ב ואסיה-פסיפיק הינם השווקים הגאוגרפיים הגדולים ביותר של מחדשים בעולם כיום.

היות והחברה פועלת בשוק המחדשים, גידול בכמות המחדשים אשר משמעו גידול בצורך לאוויר דחוס, עשוי להערכת החברה להביא לגידול במכירות מערכת ה-AirSmart של החברה. בנוסף, יוזמות ממשלתיות ואחרות לעידוד התייעלות אנרגטית מהוות קרקע פוריה למכירת מוצרי החברה כגון קול קורא להגשת בקשות להשקעה בפרויקטים במשק האנרגיה במסגרת מסלולי הזנק וחלוץ;³² קול קורא לקבלת הצעות לפרויקטים של התייעלות ועצמאות אנרגטית ביישובי עוטף עזה;³³ קול קורא ליישום תכניות פעולה לאנרגיה מקיימת ברשויות מקומיות;³⁴ וקול קורא להגשת בקשות סיוע לתוכנית מחקר ופיתוח בתחום האנרגיה.³⁵

8.5 שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע באופן מהותי על תחום הפעילות

³¹ לפרטים אודות שינוי אומדן ביחס להכנסות העתידיות של החברה מפרויקט נשר ואשר הוביל לירידה משמעותית בהכנסות החברה ביחס לשנים קודמות, ראו ביאור 21(א)(1) לדוחות הכספיים.

³² קול קורא 31/2022 להגשת בקשות להשקעה בפרויקטים במשק באנרגיה במסגרת מסלולי הזנק וחלוץ, משרד האנרגיה והתשתיות (2022).

³³ קול קורא 84/2021 לקבלת הצעות לפרויקטים של התייעלות ועצמאות אנרגטית ביישובי עוטף עזה, משרד האנרגיה והתשתיות (2021).

³⁴ קול קורא 112/22 ליישום תכנית פעולה לאנרגיה מקיימת ברשויות מקומיות, משרד האנרגיה והתשתיות (2022).

³⁵ קול קורא להגשת בקשות עבור פיילוטם בתחום האנרגיה, רשות החדשנות (11.1.2022).

8.5.1. שיפור בנצילות המדחסים ו/או הפחתה משמעותית בעלויות רכישת המדחסים ו/או הפחתה

משמעותית בעלות תחזוקת המדחסים - כיום, מדחסי אוויר תעשייתיים, המותקנים במפעלים הם יקרים להפעלה ובעל נצילות אנרגטית נמוכה (דהיינו, מוצר "זולל" אנרגיה, אשר בתהליך הפעלתו נגרם אבדן אנרגיה רב). יחד עם זאת, יכולות נצילות המדחסים משתפרות לאורך השנים. בהתאם, שיפור משמעותי בנצילות המדחסים עשוי להוביל לחיסכון אנרגטי משמעותי בעלויות למפעל, 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.

8.6. שינויים במערך הספקים וחומרי הגלם בתחום הפעילות

החברה מתקשרת מעת לעת עם מספר ספקים המשווקים לה את רכיבי מערכת ה-AirSmart, אשר מערכת היחסים העסקית עימם כוללת בחינה ואיפיון מחדש של המוצרים אותם רוכשת החברה בהתאם לצרכיה השוטפים, מתוך מטרה לאפיין ולטייב את אותם הרכיבים כך שיתרמו לשיפור מתמיד של מערכת ה-AirSmart (הן מבחינת עלותה והן מבחינת איכותה). למועד הדוח אין לחברה התלות בספק מסוים.

לפרטים נוספים אודות ספקים וחומרי הגלם בכלל תחומי הפעילות של החברה, ראו סעיף 33 להלן.

8.7. תחליפים למוצרי תחום הפעילות והשינויים החלים בהם

מוצרי החברה בתחום פעילות זה מותאמים עבור כל לקוח, בהתאם לנתונים הפרטניים שלו. למיטב ידיעת החברה למועד הדוח לא קיימים מוצרים ל אגירת אוויר דחוס לצורך התייעלות אנרגטית מסוג מערכת ה-Airsmart המאפשרים אגירת אוויר דחוס בנפחים ובלחצים הגבוהים אותם מאפשרת מערכת ה-Airsmart.

למיטב ידיעת החברה מכלי אגירת אוויר עיליים הנפוצים למועד הדוח 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 (ראו סעיף 15 להלן).

עם זאת, למיטב ידיעת החברה למועד הדוח, ייתכנו תחליפים ליישומים הטכנולוגיים המשווקים עבור זרועות הביטחון במסגרת תחום הפעילות.

למיטב ידיעת החברה, מדחסי אוויר קונבנציונאליים (קומפרסורים) מהווים תחליף למוצר מדחס המים שמפתחת החברה (ראו סעיף 29.2.2 להלן).

9. מוצרים ושירותים

9.1. מערכת ה-Airsmart - כללי

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

מערכת ה-AirSmart היא מערכת יחודית, פרי פיתוח מהנדסי החברה, מבוססת מכלים יעודיים לאגירת 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 - ראו סעיף 15 להלן).

ייחודיות מערכת ה-AirSmart של החברה מתבטאת ביכולת מינוף כוחות תת קרקעיים גאו-מכניים לצורך תמיכה נוספת בלחץ האוויר האגור בהם. למועד הדוח, יכולת זו מאפשרת אגירת אוויר דחוס בנפחים גדולים של עד 60 קוב ליחידה ובלחצים גבוהים של עד כ-40 בר. פנימית המכלים הייעודיים עשויה מפולימר ייחודי ומותקנת מתחת לקרקע כאשר במהלך התקנתה מוחדר לקרקע גם חומר צמנטי.

להלן תמונות הממחישות את תהליך ההתקנה של מערכת ה-AirSmart. תחילה המערכת מוחדרת לקרקע בתהליך אשר מאפשר אגירת גז בלחצים ונפחים גבוהים מאוד (תמונות עליונות). לאחר מכן המערכת מותקנת ומתחברת לתשתית המדחסים במפעל (תמונות תחתונות) ומאפשרת עבודה יותר יעילה של מערך המדחסים במפעל:



במהלך שנת 2018 השלימה החברה פיתוח של אפשרות לאגירת אוויר דחוס בלחצים גבוהים של עד 40 בר ובנפחים של עד 50 קוב, כשלרוב מערכת ה-AirSmart פועלת בלחצים נמוכים יותר של עד 10 בר.

למועד הדוח 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 מערך האוויר הדחוס במפעל למדרגת התייעלות אנרגטית נוספת. זאת באמצעות מערכת בקרה אוטונומית אשר קוראת באופן רציף את צרכי המפעל (לחצים ותנודתיות) ומווסתת 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 במערכת ה-AirSmart וחלק נוסף יקבל אוויר דחוס בלחץ נמוך, מה שיביא לידי ירידה בכמות האוויר ובירידה המשמעותית בדליפות האוויר של מערכת ה-AirSmart.

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

9.2 אפליקציית מערכת השלת עומסים (Peak Shaving) של מערכת ה-AirSmart

אפליקציה נוספת של מערכת ה-AirSmart הינה מערכת השלת עומסים (Peak Shaving). אפליקציה זו מאפשרת שליטה על מערך המדחסים במפעל בו היא מותקנת על ידי כיבוי והדלקה של המדחסים הפועלים במפעל בהתאם לעלויות החשמל המשתנות. כאשר עלות החשמל במפעל גבוהה, מערכת השלת העומסים תספק את האוויר הדחוס הנדרש לצריכה על ידי המפעל ובכך תביא להפחתה בעלויות החשמל למפעל. אפליקציית השלת העומסים מיועדת עבור לקוחות שחשבון החשמל שלהם מבוסס על תעריף חשמל דינמי המשתנה משמעותית בהתאם לשעות הצריכה (בהתאם לתעריפי חשמל המשתנים לפי שעות הביקוש וההיצע בשוק החשמל וכן על תשלום נוסף (קנס) שנדרש לשלמו בעת צריכת חשמל בפועל העולה על תקרת צריכת החשמל שנקבעה לאותו הלקוח). להערכת החברה שווקי היעד העיקריים של החברה עבור מערכת השלת העומסים הם בעיקר ארה"ב ואירופה, בהן תעריפי החשמל הם תעריפים משתנים.

למיטב ידיעת החברה, למועד הדוח התקנת מערכת ה-AirSmart במפעלי תעשייה בישראל מאפשרת חסכון אנרגטי בשיעור של עד כ-40% מעלויות החשמל ועלויות אחרות (כגון תחזוקת המדחסים) שמקורן בשימוש במערכות דיחוס האוויר של המפעל המחוברות אליה. החיסכון בעלויות האנרגיה נמדד בהשוואה למול צריכת האנרגיה בחלק הרלוונטי של המפעל לפני התקנת מערכת ה-AirSmart של החברה ולאחריה. בדיקת פוטנציאל החיסכון האנרגטי כתוצאה מהתקנת מערכת ה-AirSmart מבוצע באמצעות סימולטור ייעודי אשר פותח על ידי החברה, המאפשר לבצע בדיקות אלו באמצעות שימוש במדי הספק חשמלי (סאטקים) ומדי ספיקת גז אשר מותקנים על המדחסים ועל צנרת האוויר במפעל או על ידי שימוש בנתוני צריכת חשמל וספיקת גז המסופקים על ידי הלקוח.

9.3 אחריות למוצרי תחום הפעילות ושירותי תחזוקה

החברה מעניקה ללקוחותיה אחריות סטנדטית למערכת ה-AirSmart (ללא תשלום נוסף) לתקופות

הנעות בין שנה לשנתיים. במסגרת אחריות זו מתחייבת החברה להחליף ולתקן את מערכת ה-AirSmart או רכיבים במערכת במקרה בו המערכת אינה תקינה. לאחר פקיעת תקופת האחריות מציעה החברה ללקוחותיה שירותי תחזוקה למערכת ה-AirSmart למספר שנים נוספות בתשלום. לעניין ההפרשה לאחריות שביצעה החברה ראו ביאור 14 לדוחות הכספיים של החברה. יוער כי כאשר החברה מתקשרת עם לקוח במודל עסקי של השתתפות בחיסכון (Opex) (במסגרתו החברה מתוגמלת בהתאם לחיסכון המושג ללקוח משימוש במערכת, ראו סעיף 13.4.1 להלן), החברה נושאת בעלויות האחזקה של המערכת בהתאם להסכם הפרטני עם הלקוח.

10. פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים בתחום הפעילות

למועד הדוח כל הכנסות החברה נובעות מתחום פעילות התייעלות אנרגטית, במסגרתו החברה מוכרת את מוצריה החל משנת 2016. לפרוט בדבר פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים בתחום הפעילות לשנים 2019-2020, 2021 ו-2022 ראו ביאור 23 לדוחות הכספיים.

11. מוצרים חדשים

לפרטים אודות מוצר מדחס המים אשר נכון למועד זה עדיין מצוי בשלבי פיתוח מתקדמים, ראו סעיף 29.2.2 להלן.

12. לקוחות

12.1. מפעלי תעשייה

12.1.1. 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 פניאומטי³⁶ ומיכון) וכן כאוויר תהליכי³⁷. להערכת החברה, השימוש באוויר דחוס נפוץ בתחומי תעשייה רבים וכ-15% מסך צריכת החשמל של מפעלים בתעשייה (בממוצע) משמשת ליצירתו. להערכת החברה, בתחומים מסוימים, לדוגמה בתעשיית הכימיקלים, תזקיקים, הפלסטיקה, הזכוכית, הקרטון, המלט והאלומיניום, צריכת החשמל של מדחסי האוויר מגיעה לעד כ-20% מסך צריכת החשמל של המפעל. מרבית המפעלים מייצרים את האוויר הדחוס 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 בהתאם למהלך מחזור הייצור במפעל. כתוצאה

³⁶ פנאומטיקה הוא שם כולל לטכנולוגיה של הפעלה מכנית באמצעות גז דחוס, בדרך כלל אוויר.
³⁷ באנגלית 'Process gas' - גז המשמש להפקת גזים מסוגים שונים (כגון חנקן וחמצן).

מכך המדחסים במפעל עוברים ממצב דחיסה (load) למצב כבוי (off-load) או סרק (idle) פעמים רבות במהלך הייצור בהתאם לביקוש. אופן עבודה זה מוביל להפחתת נצילות מערכת דיחוס האוויר ולבלאי גבוה.

כך לדוגמא, במקום בו משטר צריכת האוויר הממוצע במפעל תעשייתי עומד על 2,000 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 לייעל את פעולתם ובכך לאפשר את הקטנת מספר המדחסים הפועלים במפעל בכל רגע נתון. בנוסף, התקנת מערכת ה-AirSmart מאפשרת את העלאת נצילות מערכת דיחוס האוויר, ייצוב לחץ האוויר המפעלי כמו גם את הפחתת שחיקתם של המדחסים ובכך מגדילה את זמינות מערכות הדיחוס ומפחיתה את עלויות התפעול והתחזוקה שלהם.

12.1.2. מאפייני הלקוחות

למועד הדוח, עיקר לקוחות החברה הנם מפעלי תעשייה בשוק הישראלי, כשהחברה מקדמת את מכירת מוצרי ה-AirSmart בטריטוריות נוספות מחוץ לישראל, בדגש על אירופה. עיקר לקוחות החברה בתחום פעילות זה משתייכים למגזר העסקי, בהיותם מפעלים תעשייתיים המייצרים סחורות מסוגים שונים (לרבות בתחומי הכימיקלים, גז, נפט, מלט, רכב, מזון, משקאות פלסטיקה ואף תחנות כוח פוסיליות) הנשענים על מערך אוויר דחוס המסופק על ידי מדחסים הן לצרכי ייצור סחורות ומוצרים, צרכים תהליכיים שונים (דוגמת שינוע פסולת) ושינוע של סחורות המיוצרות במפעלים.

בנוסף החברה מתקשרת (במישרין או בעקיפין) מעת לעת באופן אד-הוקי עם גורמים מזרועות הביטחון הישראלי לצורך מכירת ישומים טכנולוגיים של מערכת ה-AirSmart.

12.1.3. מאפייני ההתקשרות עם לקוחות החברה

ההתקשרות עם לקוחות החברה 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.

לחברה שני מודלים עסקיים ביחס למכירת מוצרי תחום הפעילות למפעלי התעשייה – מודל מכר (CapEx) ומודל השתתפות בחסכון (OpEx). לפרטים נוספים בדבר מודלים אלו, ראו סעיף 13.4 להלן.

בתקופת הדוח, החברה התקשרה עם מספר לקוחות להתקנת מערכת ה-AirSmart ו/או יישומיה, בהיקפים שבין כמה מאות אלפי ש"ח לבין מיליוני ש"ח בודדים למכירה בודדת בהתאם לגודל המערכת או היקף היישומים (לפי העניין) הנרכשת על ידי כל לקוח, לפי צרכיו. במסגרת זו, התקינה החברה את מערכת ה-AirSmart במפעלי חברות תעשייתיות מובילות בתחומן כגון טמפו (ראו סעיף 16.1 להלן) ואת יושמי הטכנולוגיה של החברה בתחום הפעילות באתרים שבשימוש זרועות הביטחון (ראו להלן). לפרטים אודות התקשרות החברה בהסכמים להתקנות מערכות ה-AirSmart ראו סעיפים 16 להלן.

12.1.4. התקנת יישומי טכנולוגיית החברה מתחום הפעילות באתרים בשימוש זרועות הביטחון

במסגרת תחום הפעילות החברה מוכרת החברה מוצרים המבוססים על הטכנולוגיה בה עושה החברה שימוש בתחום הפעילות, לזרועות הביטחון, עימם והחברה מתקשרת כקבלן משנה למתן שירותים. החל משנת 2017 משמשת החברה כקבלן משנה עבור ספק שירותים של משרד הביטחון ומספקת, באמצעות צד ג', פתרונות לצרכים שונים המבוססים על הטכנולוגיה של החברה לטובת פרויקטים ביטחוניים וצבאיים. בחודש נובמבר 2019 קיבלה אוגווינד ישראל אישור לשמש ספק מאושר של אגף הבינוי במשרד הביטחון. כמו כן, בחודש פברואר 2022 קיבלה אוגווינד ישראל אישור לשמש ספק מאושר של מפא"ת במשרד הביטחון. למועד הדוח החברה מבצעת את מכירותיה לתעשייה הביטחונית הן בצורה ישירה או בעקיפין, כקבלן משנה של ספקים אחרים.

על פי רוב, החברה מספקת לזרועות הביטחון שירותים ופתרונות שונים על פי הזמנה בפועל (ללא הסכם התקשרות), עבור צרכים פרטניים ומשתנים, הכוללים יישומים של טכנולוגיית החברה בתחום הפעילות. למועד הדוח אין לחברה התחייבות לספק שירותי תחזוקה/החלפה עבור שירותים והפתרונות הנמכרים לזרועות הביטחון. עם זאת, לא מן הנמנע שעבור מערכות שיסופקו בעתיד תידרש החברה לספק שירותי תחזוקה ללקוחות אלה. תמחור האפליקציות למערכת ה-AirSmart הנמכרות לתעשייה הביטחונית נעשה על פי המאפיינים הספציפיים המוגדרים על ידי מזמין העבודה בתחום זה.

בשנת 2022 מכירות החברה לתעשייה הביטחונית כאמור היוו כ-40% מסך המכירות הכולל של החברה בשנה זו. בשל אופי מכירת השירותים והפתרונות לזרועות הביטחון, אשר כאמור לעיל, מבוסס על הזמנות בפועל, למועד הדוח לחברה אין יכולת להעריך את היקף המכירות העתידי עבור לקוחות אלה.

12.1.5. להלן פירוט הכנסות החברה מלקוחות אשר הכנסותיהם מהוות 10% או יותר מסך הכנסות

החברה בתחום פעילות זה לשנת 2022 תוך השוואה להכנסות משנת 2021 (אלפי ש"ח) :

לקוח	אחוז מסך הכנסות החברה לשנת 2022*	סך ההכנסות לשנת 2022 (אלפי ש"ח)	אחוז מסך הכנסות החברה לשנת 2021	סך ההכנסות לשנת 2021 (אלפי ש"ח)
טמפו	45%	1,905	-	-
משרד הביטחון	19%	789	16%	832
סטאקפלסט	14%	612	-	-
סלמן והבה תעשייה ביטחונית	12%	506	23%	1,192

להערכת החברה, למועד הדוח 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 (ראו ביאור 21(א)(1) לדוחות הכספיים).

החברה עדכנה את אומדן ההכנסות במסגרת פרויקט זה בהתאם לדרישות התקן החשבונאי, כשלאור היקף ההכנסות שבהם הכירה החברה בשנת 2020 ביחס להסכם זה, רשמה 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 פניה ישירה של החברה למפעלים תעשייתיים לאחר ביצוע סקירה של מפעלי התעשייה הרלוונטיים ובחינת התחום בו הם פועלים והשימוש שהמפעלים כאמור מבצעים 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 הדחוס אצל הלקוח הפוטנציאלי על מנת לאמוד את גודל מערכת ה-AirSmart הנדרשת ללקוח ואת פוטנציאל החיסכון האנרגטי באמצעות השימוש במערכת זו. על בסיס סימולציה זו מגישה החברה ללקוח הפוטנציאלי הצעת מחיר ראשונית (Budgetary quote) עבור המערכת.

13.2. שיווק על-ידי מפיצים

בנוסף לפנייה ישירה של החברה למפעלי תעשייה רלוונטיים, החברה בוחנת מעת לעת התקשרות עם מפיצים בקשר למוצרי תחום פעילות זה, במטרה לשווק ולמכור את מוצרי החברה בהתאם לתנאים שנקבעים פרטנית מול כל מפיץ. בהתאם לתנאי ההתקשרות כאמור, המפיץ בכל מדינת יעד מסוימת מבצע את תהליכי המכירה והשיווק ללקוחות הרלוונטיים המאושרים מראש על ידי החברה בטרטוריה 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

עד ליום 31 במאי 2022 הפיצה סופרגז חברה ישראלית להפצת גז בע"מ ("סופרגז") באופן בלעדי את מערכת ה-AirSmart בישראל מכוח הסכם הפצה בו התקשרה אוגווינד ישראל עם סופרגז ביום 29 ביולי 2020. ההסכם כאמור הגיע לסיומו ביום 31 במאי 2022 ומאז מפיצה אוגווינד ישראל את מערכת ה-Airsmart באופן עצמאי בישראל באמצעות מערך המכירות העצמאי שלה. לפרטים נוספים ראו דיווחי החברה מהימים 29 ביולי 2020 ו-7 ביוני 2022 (אסמכתאות מספר : 2020-01-080709 ו-2022-01-057945 (בהתאמה)).

13.2.2. פעילות הפצה בחו"ל

במסגרת האסטרטגיה שגיבשה החברה בתחום פעילות זה (ראו סעיף 41.2 להלן), החברה מקדמת פעילות בשווקים מחוץ לישראל תוך התמקדות בביצוע פרויקטים במדינות נבחרות כדוגמת ארה"ב, גרמניה, איטליה ואנגליה. למועד הדוח, החברה יוזמת התקשרות במודל התקשרות ישיר מול לקוחות פוטנציאליים באירופה, בעוד שבשווקים אחרים החברה בוחנת את מתווה הפעילות שלה בהתאם למאפיינים הייחודיים של אותה המדינה. על פי רוב, במסגרת הסכמי השיווק וההפצה נכללות הוראות לפיהן החברה או מי מטעמה (בין אם חברה בת ובין אם מפיץ הפועל בשמה יתקשרו עם לקוחות הקצה למכירת מערכת ה-AirSmart ויפעלו להקמה מסחרית מוצלחת של מערכת זו בתמורה לקבלת תקבולים מהפרויקטים (אם וכאשר יוקמו) בשיעורים משתנים, כשאוגווינד ישראל תהיה זכאית לחלק מהתקבולים, באחוזים משתנים בהתאם לתנאיו של כל הסכם. חלק מהסכמי ההפצה כוללים סעיפי בלעדיות עם המפיצים המקומיים בהתקיימות תנאים מסוימים.

השימוש בערוצי ההפצה בחו"ל עשוי לאפשר לחברה להרחיב את פעילותה בזירה הבינלאומית, גם במדינות נוספות שאינן בליבת התוכנית העסקית שלה. במסגרת פעילות ההפצה של החברה בחו"ל, הוקמה בשנת 2021, Augwind US Inc., חברה בת בבעלות מלאה של אוגווינד ישראל ("אוגווינד ארה"ב"), במטרה לקדם שיווק ומכירה של מערכת ה-AirSmart בטריטוריה זו. למועד הדוח טרם החלה אוגווינד ארה"ב בפעילות עסקית משמעותית.

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 5.12³⁸) 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

³⁸<http://economy.gov.il/InternationalAffairs/InternationalProjectsFinancing/GateToInternationalMarkets/Pages/GateToInternationalMarkets.aspx>

בארה"ב כאמור לרבות: הקמת מערך שיווק, פרסום ושיווק טיסות וכד'.

למועד דוח זה, החברה מימשה סך של כ-165 אלפי ש"ח מהתקציב מכוח תוכנית זו. לפרטים נוספים ראו 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 2021, 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 הדוח 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.

13.4. מודלים למכירת מוצרי החברה בתחום פעילות זה ללקוחותיה

לחברה שני מודלים עסקיים ביחס למכירת מוצרי תחום פעילות זה, ללקוחותיה – מודל מכר (CapEx) ומודל השתתפות בחסכון (OpEx) כמפורט להלן. בשנת הדוח מרבית התקשרויותיה של החברה בתחום הפעילות היו לפי מודל התקשרות של (CapEx):

13.4.1. מודל מכר (CapEx) - במסגרת מודל עסקי זה הלקוח משלם לחברה את התמורה בעבור רכישת והתקנת מערכת ה-AirSmart בהתאם לאבני דרך שונות כפי שנקבעו 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 (ראו ביאור 2 לדוחות הכספיים).

13.4.2. מודל השתתפות בחסכון (OpEx) - במסגרת מודל עסקי זה מכירות מערכת ה-AirSmart מתבצעות בשיטת Shared Savings. על פי מודל זה החברה נושאת בעלות התקנת המערכת אצל הלקוח, כאשר 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, 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.

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 משית עלויות תזרים על החברה כתוצאה מההשקעה הכספית הנדרשת להתקנת מערכת ה-AirSmart (בתמורה לתקבולים עתידיים) מייצר עבורה חשיפת אשראי ארוך טווח, וכן חושף את החברה לסיכונים הכרוכים בשינויים בהיקף הפעילות אצל הלקוח לרבות: השפעות עונתיות; משטרי הפעלת מתקני הלקוח ותפעולם השוטף; צעדי התייעלות שונים של הלקוח העשויים להפחית את שיעור החסכון המופק מהמערכת; הסיכון 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 ההתייעלות.

13.5. מודל המכירה לזרועות הביטחון

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

14. צבר הזמנות

הכנסות ממכירת מערכות ה-AirSmart של החברה למפעלי תעשייה מוכרות בספרי החברה כאשר השליטה במערכת ה-AirSmart מועברת ללקוח. מועד המסירה הינו המועד בו הושלם תהליך הקבלה על ידי הלקוח (לפרטים ראו ביאור 2 לדוחות הכספיים).

למועד דוח 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.

הנתונים בטבלה מטה אינם כוללים הסכמים המצויים בהליכי משא ומתן שונים וטרם נחתמו, אינם כוללים הזמנות המצויות בתהליכי אישור שונים מזרועות הביטחון אשר יצאו לפועל, ככל שיצאו, רק לאחר קבלת ההזמנה בפועל וכן אינם כוללים את התקבולים שינבעו לחברה מהשלמת הפרויקטים במסגרת התקשרות במודל חלוקת חסכון כאמור בסעיף 13.4.2 לעיל היות וסכום התקבולים מפרויקטים אלו אינם ידועים בשלב זה ותלויים בהיקף החיסכון בפועל אותו הם יניבו (ככל שיניבו). בנוסף יודגש כי צבר ההזמנות הכלול בטבלה מטה אינו כולל התקשרויות עם שני לקוחות בתחום הפעילות בהיקף כספי של כ-1,382 אלפי ש"ח (אשר בגינן שולמו לחברה מקדמות בהיקף של כ-368 אלפי ש"ח) שלגבי התממשותן קיימת אי ודאות מהותית.

צבר ההזמנות של החברה לימים 31 בדצמבר 2021, 31 בדצמבר 2022 ולמועד פרסום הדוח, הסתכם בכ-2,597 אלפי ש"ח, בכ-798 אלפי ש"ח ובכ-8,248 אלפי ש"ח בהתאמה.

למועד פרסום הדוח החברה צופה כי ההכנסות מפרויקטים המצויים בשלבי ביצוע שונים וטרם הוכרה ההכנסה בגינם כמפורט לעיל ומועדי קבלתם הינם כדלקמן (באלפי ש"ח):

רבעון 1, 2023	רבעון 2, 2023	רבעון 3, 2023	רבעון 4, 2023	2024	2025	סה"כ
56	499	2	241	7,450	-	8,248

יובהר כי הערכותיה של החברה המפורטות בסעיף זה לעיל אודות צבר ההזמנות של החברה, הן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע כאמור מבוסס על הערכות ואומדנים סובייקטיביים של החברה, ניתוח השוק בו פועלת החברה, מידע המצוי בידיה למועד דיווח מקדים זה וכן היכרותה עם לקוחותיה וצרכיהם. בהתאם, המידע המובא לעיל, עשוי להתממש בפועל, כולו או חלקו, באופן שונה מבחינה מהותית מכפי שנצפה, לרבות באופן שיביא להסטת מועד ההכרה בהכנסה בגין התקשרות מסוימת בתקופה של עד 12 חודשים מתקופת הדיווח בה צפתה החברה שהכנסה כאמור תוכר, זאת בגין התרחשותם של גורמים אשר אינם בשליטת החברה, ובכלל זה, בין היתר, מגבלות לוגיסטיות הקשורות בלקוחות החברה, התממשות אחד או יותר מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 430 להלן.

15. תחרות

למיטב ידיעת החברה למועד הדוח לא קיים מוצר ספציפי המאפשר אגירת אוויר דחוס בנפחים ולחצים גבוהים כדוגמת מערכת ה-AirSmart אשר פותחה על ידי החברה לצורך השגת שיפור בנצילות האנרגטית של מערך המדחסים.

למיטב ידיעת החברה, למועד הדוח מרבית המיכלים העיליים לאגירת אוויר דחוס המצויים במפעלים הינם בהיקפים נמוכים משמעותית (בין 1 ל-10) קוב מאלה של החברה, העומדים על בין 30 ל-60 קוב ליחידת אגירה. למיטב ידיעת החברה, המיכלים העיליים אינם מהווים תחליף איכותי למוצרי החברה וזאת בשל מחירם הגבוה משמעותית ממחיר מערכת ה-AirSmart של החברה, העובדה שהם תופסים מקום על פני הקרקע, ומצריכים תחזוקה שוטפת מצידו של הלקוח, מהווים סיכון בטיחותי וכאמור אוגרים נפחים קטנים יותר מבחינה משמעותית של אוויר דחוס מהנפחים שמסוגלת לאגור מערכת ה-AirSmart 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 פלגז, 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 לעיל, אספקת האוויר הדחוס מתבצעת במפעלים השונים באמצעות שימוש במדחסים. בהתאם, החברה רואה במערכת ה-AirSmart מוצר משלים למדחסים, שנועד לייעל את פעילותם ומכאן אינה רואה במדחסים, או ביצרני המדחסים, כתחרות ישירה למערכת ה-AirSmart.

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.

עם זאת מוצר מדחס המים המפותח על ידי החברה (ראו סעיף 29.2.2 להלן) 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, Ingersoll Rand, CompAir, Kaeser, Sullair 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 הדוח, הגם שישנם פתרונות המהווים תחליף לישומי הטכנולוגיה הנמכרים לזרועות הביטחון להערכת החברה למועד הדוח, היישומים הטכנולוגיים של החברה המשמשים את זרועות הביטחון הן בעלות יתרונות שאינם קיימים בתחליפים אלו.

16. הסכמים מהותיים בתחום הפעילות

- 16.1. ביום 6 באפריל 2022 התקשרה אוגווינד ישראל בהסכם להתקנת מערכת ה-AirSmart עם טמפו משקאות בע"מ וטמפו שיווק (1981) בע"מ (ביחד - "טמפו"), בהיקף כספי של כ-2 מיליון ש"ח למטרות התייעלות אנרגטית במודל מכירה קפיטלי. למועד הדוח הסתיימה התקנת המערכת אשר נמסרה לטמפו (לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 7 באפריל 2022 (אסמכתא מספר 044530-01-2022)).
- 16.2. לאחר תאריך המאזן, ביום 16 בפברואר 2023, התקשרה החברה בהסכם עם חח"י להתקנת מערכת AirSmart בתחנת הכוח רוטנברג שבאשקלון, בתמורה לסך של כ-7,450 אלפי ש"ח (אשר ישולמו בהתאם לאבני דרך שנקבעו, כאשר 55% מהתמורה צפויה להתקבל במהלך הקמת הפרויקט והיתרה עם מסירת המערכת). במסגרת ההסכם שנחתם נקבע כי לאחר סיום הקמת המערכת ייערכו בדיקות קבלה לביצועי המערכת ("בדיקות הקבלה") במסגרתן תיבחן המערכת וההתייעלות האנרגטית המושגת באמצעותה, אשר צריכה לעמוד ברף מינימלי שנקבע בהסכם. אי עמידה בבדיקות הקבלה תזכה את חח"י בקנסות בשיעורים שנקבעו בהסכם (ואשר בכל מקרה לא יעלו על מחיר החוזה) ובמקרים מסוימים גם תקנה לה אפשרות לדרוש את פירוק המערכת והשבת התמורה ששולמה. הקמת המערכת צפויה להתחיל בחודשים הקרובים ולהסתיים עד תום שנת 2023. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 16 בפברואר 2023 (אסמכתא מספר 015481-01-2023).

תחום פעילות אגירת אנרגיה

17. מידע כללי על תחום הפעילות

17.1. כללי

17.1.1. 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. ישנן מספר טכנולוגיות המשמשות לטובת אגירת אנרגיה, למטרות ושימושים שונים, ובכלל זה אגירת אנרגיה ממקורות אנרגיה מתחדשת והפחתה של עומסים מרשת ההולכה.

17.1.2. החברה הוקמה עם חזון לייצור ואספקת מערכות אגירת אנרגיה, בעלות יעילות כלכלית גבוהה, המשפיעות באופן מינימלי על הסביבה, תוך שימוש בתהליך המבוסס על אוויר ומים ללא שימוש במתכות יקרות ומזהמות. לצורך כך מפתחת החברה את מערכת ה-AirBattery, במטרה לתת מענה עתידי לצרכי אגירת אנרגיה, בין היתר, בשלושת הערוצים המפורטים להלן):

17.1.2.1. שימוש מאחורי המונה - שימוש עצמי במערכת ה-AirBattery על-ידי צרכני חשמל תעשייתיים ומסחריים ורשתות פרטיות או מרוחקות.

17.1.2.2. שימוש משלים לרשת ההולכה והחלוקה - שימוש במערכת ה-AirBattery כתחליף לשדרוג תשתיות של רשת ההולכה והחלוקה (Utilities Services) בעזרת התקנת המערכת סמוך לתשתיות קיימות של תחנות משנה וקווי הולכה או חלוקה.

17.1.2.3. שימוש במתקני אנרגיה מתחדשת - שימוש במערכת ה-AirBattery בצמידות למתקני ייצור של אנרגיה מתחדשת (Co-Location), וזאת במסגרת הליכים תחרותיים שמפורסמים על ידי חברת החשמל בישראל לקביעת תעריף לייצור חשמל בטכנולוגיה פוטו-וולטאית ורכישתו על ידי רשות החשמל, בתנאי ההליך.

17.1.3. למועד הדוח החברה מקדמת את הפעילות בשלושת הערוצים הנ"ל במסגרת שני מודלים עסקיים:

17.1.3.1. ספק טכנולוגיית אגירת אנרגיה - תחת מודל זה בכוונת החברה למכור את מערכת ה-AirBattery כמוצר מוגמר ליזמים.

17.1.3.2. פעילות ייזום או שותפות בפעילות ייזום – תחת מודל זה בכוונת החברה לבצע פעילות ייזום פרוייקטים של אנרגיה מתחדשת או תתקשר בהסכמי שותפות עם יזמי פרוייקטים בתחום האנרגיה המתחדשת לצד היותה ספק הטכנולוגיה.

הפעילות העסקית העתידית תחת בתחום הפעילות תחת שני המודלים העסקיים המתוארים לעיל היא בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע כאמור מבוסס, בין היתר, על הערכות ואומדנים סובייקטיביים של הנהלת החברה על

הידע שצברה בתחום הפעילות כמו גם ניתוח השינויים וההשפעות שנצפו בתקופת הדוח, הערכות שונות ביחס למצב השווקים בהם פועלת החברה וכן מידע נוסף הקיים בחברה. המידע כאמור עשוי להתממש, כולו או חלקו, או להתממש באופן שונה מבחינה מהותית מכפי שנצפה על ידי החברה ואף שלא להתממש כלל, זאת, כתוצאה מגורמים שונים אשר אינם בשליטת החברה, וביניהם הגעה ליעדים טכניים וכלכליים של מערכת ה-AirBattery ובכלל זה הגעה לשיעורי נצילות של המערכת אשר יאפשרו הגעה לשלב ייצור מסחרי, מגמות מאקרו כלכליות שונות וגורמים נוספים לרבות התממשות אחד או יותר מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 430 להלן.

17.1.4. בשנת 2021 הושלמה התקנת הפיילוט של מערכת ה-AirBattery בנפח 1 קוט"ש במתקן יהל 1 (ראו בהרחבה סעיף 17.3.1 להלן). בתקופת הדוח החברה ביצעה החברה במתקן יהל 1 בדיקות הרצה, בדיקות תפקוד לרכיבי מערכת ה-AirBattery ותהליך אגירת ופריקת האנרגיה, שכללו הפקת לקחים וגיבוש תכנית מפת הדרכים הטכנולוגית לשיפור ביצועי מערכת ה-AirBattery בהיבט הנצילות הכוללת שלה (ראו בהרחבה סעיף 41.1.1 להלן). למועד פרסום הדוח החברה פועלת לשיפור הפרמטרים הטכנולוגיים והכלכליים של מערכת ה-AirBattery כמפורט בסעיפים 41.3 ו-42.1.2 להלן.

17.2. מערכת ה-AirBattery

17.2.1. המערכת מאחסנת אנרגיה ממגוון מקורות (בין אם מרשת החשמל, ממקור ייצור מתחדש או מקור ייצור קונבנציונאלי) על-ידי המרתה מאנרגיה חשמלית לאוויר דחוס, אותו היא פורקת בעת הצורך כאנרגיה חשמלית. מתקן אגירת האנרגיה של החברה מבוסס על מיכלים תת קרקעיים ייחודיים פרי פיתוחה (AirX) המשלבים טכנולוגיה ייחודית לדחיסת אוויר ופריקת אוויר דחוס לטובת ייצור חשמל ברמת נצילות גבוהה. מיכלי החברה מותקנים מתחת לפני הקרקע ומעליהם מבוצעת יציקה של חומר צמנטי. המיכלים מאחסנים אוויר בנפחים של בין 50 ל-100 קוב ובלחצים של עד 50 בר (Bar).

17.2.2. מערכת ה-AirBattery מורכבת משלוש תת-מערכות כדלקמן:

17.2.2.1. מערכת טעינת חשמל - מערכת זו מבוססת על מערכת הידרו-פנאומטית³⁹

סגורה לדחיסת אוויר באמצעות מים ומספר מיכלים מבודדים אשר כל אחד מהם משמש כבוכנת ענק במוליכות תרמית עם הקרקע. 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 במחזוריים מסונכרנת במלואה לטעינה רציפה. עקב גודלה הרב של מערכת הדחיסה, המושתתת על מיכלי ה-AirX, התהליך האיטי והשימוש במים כאמצעי

³⁹ מערכת הידרו פנאומטית היא מערכת המופעלת על ידי לחץ אוויר דחוס ונשלטת על ידי נוזל הידראולי.

הדחיסה נוצר מעבר חום יעיל בין האוויר למיסומשם לקרקע דרך דפנות המיכל, המדמה תהליך קוואזי סטטי,⁴⁰ כשהאוויר אינו מתחמם כלל תוך כדי תהליך הדחיסה. בעקבות זאת, האוויר עצמו נדחס בתהליך דחיסה איזותרמי⁴¹ כמעט מושלם ובנצילות גבוהה.

17.2.2.2. מערכת אגירת אוויר - 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 המחובר 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.

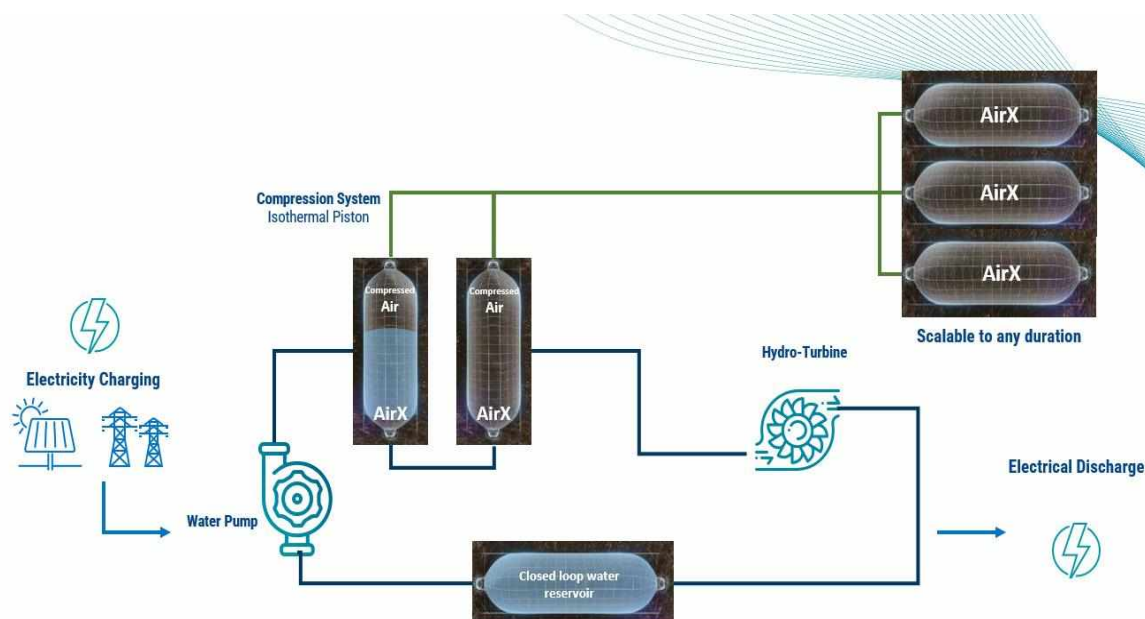
17.2.2.3. מערכת פריקת החשמל - בתהליך הפריקה, ועל בסיס "הנחיה" ממערכת הבקרה, האוויר זורם ממכלי האגירה אל מיכלי הדחיסה, המכילים עתה מים בלבד. האוויר החודר למיכלי הדחיסה מסחרר עתה את המים אל תוך טורבינת מים שמסובבת גנרטור המייצר חשמל מהאנרגיה האגורה. כמו בתהליך הטעינה, גם בתהליך הפריקה נעשה שימוש בטכנולוגיה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

17.2.3. כחלק מהליכי המחקר והפיתוח בהם פועלת החברה יושמה האפשרות לשילוב תהליך טעינת החשמל ותהליך פריקת החשמל במסגרת רכיב אחד דו שימושי (משאבה דו כיוונית – Pump as a turbine), כמפורט בהרחבה בסעיף 30.3.3 להלן. יישום תהליך זה לראשונה יתבצע בשדרוג המתקן המצוי בקיבוץ יהל, כמפורט בסעיף 17.3.1 להלן.

⁴⁰ תהליך קוואזי סטטי בתרמודינמיקה הוא תהליך תרמודינמי, שקורה לאט מספיק כך שהמערכת תישאר בשיווי משקל תרמודינמי במהלכו.

⁴¹ תהליך איזותרמי הוא תהליך תרמודינמי בו הטמפרטורה נשארת קבועה. בתהליך איזותרמי חום המועבר למערכת מבצע עבודה בלב.

17.2.3.1. באיור להלן מתוארת באופן סכמטי פעולת מערכת ה-AirBattery:



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

17.2.4.1. בהמשך לדיווחי החברה בדבר הקמת מתקן ניסויים והדגמה הכולל אתר בטא

במתחם החברה ביקום, כחלק מהפעולות לשילובן של מערכות ה-AirBattery בפרויקטים בתחום ייצור חשמל מאנרגיות מתחדשות פנתה החברה לגוף ייעוץ הנדסי בינלאומי⁴² לצורך עריכת בחינת התכנות הנדסית וטכנו-כלכלית מעמיקה למערכת ה-AirBattery ("בדיקת ההתכנות הטכנו-כלכלית"). מסקנות הבחינה הנ"ל נתנו תוקף לנתוני החברה בהקשר לנצילות התיאורטית של מערכת ה-AirBattery (75%-81%), כפי שפורסמו לציבור במסגרת דיווחי החברה ומצגות המשקיעים שפרסמה עד לאותו מועד, במסגרתן הוצגו לציבור יעדי נצילות של עד 80%⁴³.

17.2.4.2. בהתאם לאמור בדיווח המידי של החברה מיום 13 בדצמבר 2020 אודות

תוצאות בדיקת ההתכנות הטכנו-כלכלית (מס' אסמכתא 2020-01-127042) ("דיווח דצמבר 2020"), על סמך נתוני הבדיקות בנוגע לתהליכי הטעינה והפריקה, ובהתבסס על נתוני נצילות נומינלית של משאבות וטורבינות מים, המאפשרות עבודה בקנה מידה מסחרי, הנעים בטווח של בין כ-90% לכ-92% ובין כ-93% לכ-95% בהתאמה, להערכת החברה, הנצילות הכוללת של מערכת ה-AirBattery במסגרת מתקנים מסחריים בהספק העולה על חמישה מגה-וואט, צפויה להיות בטווח של בין 75% ל-81% כתלות במאפיינים והדרישות

⁴² חברת הייעוץ הגרמנית Fichtner בעלת פעילות גלובאלית, המתמחה בתחום ההנדסה. <https://www.fichtner.de/en>.
⁴³ ראו מצגות מהימים 11 בפברואר 2020 ו-30 באפריל 2021 (אסמכתאות מספר: 2020-01-012739 ו-2021-01-043089).

השונות של כל פרויקט אגירה, ורכיבי מערכת האגירה הכלולים בו (ובכללם טווחי הנצילות השונים של משאבות וטורבינות מים, כאמור לעיל). לפרטים נוספים אודות תוצאות בדיקת ההתכנות הטכנו-כלכלית והערכת שיעורי הנצילות של מערכת ה-AirBattery ראו דיווח דצמבר 2020 וכן סעיף 2.2 לדוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2021, כפי שנכלל בדוח חציון ראשון לשנת 2021 (כפי שפורסם ביום 31 באוגוסט 2021 (אסמכתא מספר 2021-01-141645)).

17.2.4.3. 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 ובמשך זמן הפריקה (לאור העלות השווייטית של הוספת מיכלי אגירה ביחס להוספת בטריות ליתיום-יון). יחד עם זאת, במסגרת מסקנות הבדיקה כאמור צוינו גם אתגרים וסיכונים העומדים לטכנולוגיית האגירה של החברה, בעיקר על רקע תחזיות לירידת מחירים של בטריות ליתיום-יון (מוצר מתחרה עיקרי). יצויין שלחברה מפת דרכים טכנולוגית להתמודדות עם תהליך ההתייעלות וירידת העלויות בשוק אגירת האנרגיה בשנים הקרובות, כמפורט בסעיף 47 להלן.

17.2.4.4. לפרטים בדבר תוצאות הביניים של מדידות נצילות המערכת שבוצעו במתקן יהל 1, ראו סעיף 17.3.1 להלן. לפרטים אודות תכניות עבודה קודמות לשיפור נצילות מערכת ה-AirBattery, כתלות ברכיבי המערכת, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 20 במאי 2021 (אסמכתא מספר 2021-01-087150).

17.2.4.5. לעניין יתרונותיה הכלכליים של המערכת, יצוין כי במהלך עבודות התכנון וההנדסה של המערכת, נמצא כי עלות הקמת מערכת ה-AirBattery מושפעת מגורמים שונים, לרבות עלויות הקמה ורכיבי מערכת ה-AirBattery הנגזרות מרמות המחירים בטורטריות שונות בהן היא עשויה להיות מוקמת בעתיד, ומשינויים אקסוגניים בהן (כגון שינויים בעלויות עבודות תשתית, עלויות חומרי גלם כגון פלדה, וצמנט וכן רכיבים של מערכת ה-AirBattery ועלויות שילוח). בהתאם, עלויות גבוהות של עבודות הקמה של מערכת ה-AirBattery עשויות להפוך אותה לכדאית פחות מבחינה כלכלית. להערכת החברה, הפער בין עלויות הקמת לבין יעדי מחירי המכירה הנ"ל להערכת החברה צפוי להצטמצם על ציר הזמן וזאת בהתאם למפת הדרכים הטכנולוגית של החברה בתחום הפעילות כמפורט בסעיף 42.1.1 להלן.

היתרון הכלכלי של מערכת ה-AirBattery נגזר מהשקלול בין עלות הקמת המערכת לביצועיה (כאשר הפרמטר המרכזי בהקשר זה הוא רמת הנצילות והצלחת החברה בשיפור רמת הנצילות בפועל של מערכת ה-AirBattery) בשים לב למאפיינים הייחודיים הנדרשים מכל מערכת.

הערכות החברה המפורטות בסעיף זה לעיל בנוגע לפיתוח מערכת ה-AirBattery, לאפשרויות ייצורה המסחרי, שימושיה האפשריים, רמת הנצילות אליה תוכל להגיע בעתיד, יתרונותיה הכלכליים ודרכי הפעולה להפחתת עלויות הקמת המערכות הנ"ל ולהתמודדות בהבטי תמחיר ביחס למוצרים מתחרים, הן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע כאמור מבוסס, בין היתר, על הערכות ואומדנים סובייקטיביים של הנהלת החברה, על הידע שצברה החברה בתחום הפעילות ובכלל זה עקב הניסויים שביצעה במתקן יהל 1 ובמתקן ביקום, הערכות שונות ביחס למצב השווקים בהם פועלת החברה וכן מידע נוסף הקיים בחברה. המידע כאמור עשוי להתממש, כולו או חלקו, או להתממש באופן שונה מבחינה מהותית מכפי שנצפה על ידי החברה ואף שלא להתממש כלל, לרבות באופן שיביא להצגת שיעורי נצילות אנרגטית בשיעורים נמוכים או גבוהים יותר. התממשות המידע כאמור תלויה בגורמים שונים אשר אינם בשליטת החברה, וביניהם הגעה ליעדים טכניים וכלכליים של מערכת ה-AirBattery ובכלל זה הגעה לשיעורי נצילות של המערכת אשר יאפשרו הגעה לשלב ייצור מסחרי, מגמות מאקרו כלכליות שונות וגורמים נוספים לרבות התממשות אחד או יותר מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 430 להלן.

17.3. פרויקטים בתחום הפעילות

בשנים 2020 ו-2021 התקשרה החברה בשנת 2021 במספר הסכמי מסגרת ושיתופי פעולה להתקנת מערכות אגירה AirBattery עם מספר גופים וביניהם החברות רפק אנרגיה בע"מ, איי תיאור בע"מ וחח"י והכל כפי שיפורט להלן. יצוין כי בתקופת הדוח חלק מההתקשרויות כאמור הסתיימו וחלקן הושהו, כאשר למועד פרסום הדוח בכוונת החברה לפעול במהלך שנת 2023 להמשך השקעה בשיפור שיעורי הנצילות של מערכת ה-AirBattery שהוקמה במתקן יהל 1 ובמתקן יהל 2 הצפוי להיות מוקם בסמוך אליו והכל כמפורט להלן ובסעיף 41.3.

17.3.1. פרויקט בשיתוף פעולה עם קיבוץ יהל ודוראל אנרגיה

17.3.1.1. בחודש נובמבר 2019 קיבלה החברה אישור זכאות למענק מטעם משרד האנרגיה בסך של עד 1.5 מיליון ש"ח מתוך תקציב מאושר בסך של עד 3 מיליון ש"ח, במסגרת פרויקט חלוץ והדגמה מטעם המדען הראשי 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).

17.3.1.2. בחודש מרץ 2020 התקשרה החברה בהסכם לשיתוף פעולה להקמת מתקן פיילוט עם אגודה שיתופית מקיבוץ יהל ("הקיבוץ") ועם שותפות בין הקיבוץ לבין קבוצת דוראל משאבי אנרגיה מתחדשת בע"מ ("השותפות"). במסגרת

ההסכם הוקם 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 -01-2020-021094).

17.3.1.3. למועד פרסום הדוח המערכת מחוברת לרשת החשמל של הקיבוץ ומשמשת מתקן ניסויים לצורך יישום שיפורים טכנולוגיים של מערכת ה-AirBattery (לרבות שיפור שיעורי הנצילות האנרגטית של המערכת, שיפור תהליכים והפחתת עלויות) כחלק ממפת הדרכים הטכנולוגית של החברה (ראו בהרחבה סעיף 41.1.1 להלן). מתקן האגירה הוקם, מופעל ומתוחזק באופן בלעדי באחריות החברה ובמימונה המלא ממקורותיה העצמאיים וממענק משרד האנרגיה שהוענק לה, כאמור לעיל ואילו המתקן הפוטו וולטאי טרם הוקם.

17.3.1.4. למועד הדוח, החברה טרם סיימה את פעולות האופטימיזציה של המערכת, והיא ממשיכה בהטמעת שינויים ופיתוחים תהליכיים-טכניים (ציוד/קונפיגורציה) וכן שינויי תוכנה (אלגוריתם), שהביאו עד כה למועד פרסום הדוח לשיפור בביצועי המערכת ביחס לנתונים שנמדדו בתחילת הפעלתה. למועד פרסום הדוח הציגה המערכת שיעור נצילות הידראולית של כ-88.5% ונצילות אנרגטית של כ-33.4% וזאת לעומת שיעורי נצילות הידראולית של כ-62.5% ונצילות אנרגטית של כ-21% בחודש מרץ 2022). יובהר, כי הציוד והמערכות שהותקנו במתקן יהל 1 נועדו לטובת הוכחת ההתכנות הטכנולוגית של מתקן בקנה מידה מסחרי קטן, ואינם בעלי הביצועים המקסימאליים הזמינים בשוק לנצילות אנרגטית ואשר ביצועיהם, היו, בין השאר, את הבסיס להערכות החברה כאמור בדיווח דצמבר 2020 (כהגדרתו לעיל).

17.3.1.5. למועד פרסום הדוח החברה ממשיכה בפעולות אופטימיזציה ושיפור הביצועים של מערכת ה-AirBattery במתקן ביהל וזאת בדרך של שדרוג רכיבי המערכת (ובכלל זה טורבינה ומשאבות חדשות בעלות נצילות גבוהה יותר לעומת אלו שהותקנו במערכת במועד הקמתה) אשר נרכשו מספקים מוכרים ואיכותיים, לרבות ציוד ומערכות ייעודיות שיפותחו במסגרת שיתוף הפעולה עם חברת Voith כמפורט בסעיף 33.6 להלן.

17.3.1.6. בחודש ינואר 2023 התקשרה החברה בתוספת להסכם עם הקיבוץ לפיו מכוחו תקים החברה פרויקט פיילוט נוסף ("מתקן יהל 2") בצמוד למתקן יהל 1, בעל קיבולת אגירה של כ-0.5 מגה-וואט שעה והספק של 360 קילוואט בגין הקמת המתקן החברה משלמת לקיבוץ דמי שימוש שנתיים בהיקפים שאינם מהותיים לחברה. מתקן יהל 2 נועד להציג את רמות הנצילות החדשות של

מערכת ה-AirBattery, בהתאם למפת הדרכים הטכנולוגית של החברה (ראו בהרחבה סעיף 41.1.1 להלן), הכוללת בין השאר הפקת לקחים מייצוב המתקן ומהניסויים שבוצעו במתקן הנוכחי של החברה בקיבוץ יהל, הטמעה של שיפורים תהליכיים וכן שימוש בצידוד הידראולי חדש המותאם באופן ייעודי לצרכיה הספציפיים של מערכת ה-AirBattery (לרבות צידוד ומערכות ייעודיות שיפותחו במסגרת שיתוף הפעולה עם חברת Voith, כמפורט בסעיף 33.6 להלן).

יובהר, כי הערכותיה של החברה המובאות לעיל, לרבות ביחס לבדיקת הנצילות ולגבי רמת הנצילות אליה תוכל להגיע מערכת ה-AirBattery בעתיד, הן בגדר מידע צופה פני עתיד, כמשמעות המונח בחוק ניירות ערך. המידע כאמור מבוסס על הערכות ואומדנים סובייקטיביים של הנהלת החברה, מסקנות שהופקו מהפעלת מתקן הניסויים בקיבוץ יהל ומידע המצוי בידיה למועד פרסום הדוח. המידע כאמור עשוי להתממש, כולו או חלקו, או להתממש באופן שונה מבחינה מהותית מכפי שנצפה על ידי החברה ואף שלא להתממש כלל, לרבות באופן שיביא להצגת שיעורי נצילות אנרגטית בשיעורים נמוכים או גבוהים יותר. התממשות המידע כאמור תלויה בגורמים שונים אשר אינם בשליטת החברה, וביניהם הגעה ליעדים טכניים וכלכליים של מערכת ה-AirBattery ובכלל זה הגעה לשיעורי נצילות של המערכת אשר יאפשרו הגעה לשלב ייצור מסחרי, מגמות מאקרו כלכליות שונות וגורמים נוספים לרבות התממשות אחד או יותר מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 430 להלן.

17.3.2. הסכם עקרונות עם חח"י לאספקת מערכות AirBattery

ביום 15 בדצמבר 2021 התקשרה החברה עם חח"י בהסכם עקרונות לאספקת מערכות AirBattery להקמת מתקני אגירת חשמל עצמאיים ("stand-alone storage") בדימונה. במסגרת הסכם העקרונות היתה אמורה אוגווינד ישראל להתקין במהלך שנת 2023 מערכת אגירה ראשונה מסוג AirBattery בהיקף של כ-40 מגה-וואט שעה (המהווה מתקן בגודל בינוני), בתחנת משנה (תחמ"ש) של חח"י באזור דימונה, ולספק שירותי תפעול ותחזוקה שוטפים למערכת לתקופה בת 20 שנה. הסכם העקרונות עמד בתוקף עד ליום 30 ביוני 2022 ובהתאם לאמור בו ככל שעד למועד זה לא יתקשרו הצדדים בהסכם מפורט, מכל סיבה שהיא, יפקע תוקפו של הסכם עקרונות. בהמשך לאמור, ביום 28 באוגוסט 2022 הודיעה חח"י כי אין בכוונתה להמשיך ולקדם את הפרויקט האמור וזאת בהתאם להודעתה של חח"י שכן טרם התקיימו הפרמטרים הנדרשים לביצוע הקמת הפרויקט ובהתאם הסכם העקרונות לא הבשיל לכדי התקשרות מחייבת.

17.3.3. יחד עם זאת, חח"י הדגישה כי היא תשמח להמשיך בשיתוף הפעולה עם החברה עם ביצוע והוכחת שיפורים המוזכרים לעיל וכי היא רואה חשיבות עליונה בפיתוח טכנולוגיות אגירת אנרגיה שתומכות באתגרים הגדולים של ניהול משק חשמל מודרני וחדירה

מאסיבית של אמצעי יצור מבוזר ואנרגיות מתחדשות. בכוונת החברה לפעול בהתאם למפת הדרכים הטכנולוגית שלה (כמפורט בהרחבה בסעיף 42.1.1 להלן) על מנת להציג רמות נצילות גבוהות יותר בפועל של מערכת ה-AirBattery. לפרטים נוספים בדבר בפרטי ההתקשרות עם חח"י ראו דיווחים מיידיים של החברה מהימים 15 בדצמבר 2021 ו-28 באוגוסט 2022 (אסמכתאות מספר 180306-01-2021 ו-088692-01-2022).

17.3.4. שיתוף פעולה עם סולגרין בע"מ ("סולגרין")

ביום 13 בנובמבר 2020 התקשרו אוגווינד ישראל וסולגרין במזכרי הבנות אסטרטגיים לשיתוף פעולה ארוך טווח להקמת מערכות פוטו-וולטאיות משולבות אגירת חשמל המבוססות על מערכת ה-AirBattery.

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

17.3.4.1. מתווה ראשון - 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) ("הפרוייקט החלוף"). למועד הדוח הסכימו החברה וסולגרין כי סולגרין לא תמשיך להיות שותפה בפרוייקט החלוף, כאשר החברה תמשיך בפרוייקט בין עם בעצמה ובין אם יחד עם שותף אחר. למועד הדוח החברה מנהלת משא ומתן מול פארק תעשיות רותם לגיבוש הסכם לחכירת קרקע להקמת מתקן בהספק של עד 2.5 מגה-וואט וקיבולת אגירה של 10 מגה-וואט שעה (מתוך 5 מגה-וואט וקיבולת אגירה של 20 מגה-וואט שעה שהוקצו לה) במסגרת מכרז קרקעות במישור רותם ולקבלת כל האישורים וההיתרים הנדרשים להקמת הפרוייקט. יצויין שטרם התקבלה החלטה סופית להקמת הפרוייקט ואין ודאות שזה יצא אל הפועל. לפרטים נוספים אודות פרויקט החלוף ראו דיווח המידי של החברה מיום 15 בנובמבר 2020 (מס' אסמכתא: 113578-01-2020).

17.3.4.2. מתווה שני - שילוב מערכות ה-AirBattery של החברה בחלק ממתקניה של סולגרין שיוקמו בהמשך להליך תחרותי מס' 2 של רשות החשמל. היות ובהתאם להוראות מזכר ההבנות הנוגע לפרוייקטים במתווה זה, החברה וסולגרין היו אמורות להתקשר בהסכם מחייב עד ליום 31 במרץ 2022, אשר לא נחתם – פקע מזכר ההבנות.

לפרטים נוספים בדבר מזכרי ההבנות לעיל ראו דיווחים מיידיים של החברה מהימים 15 בנובמבר 2020 ו-29 בדצמבר 2020 (מס' אסמכתאות: 113578-01-2020 ו-141288-01-2020, בהתאמה).

17.3.4.3. שיתוף פעולה עם EDF אנרגיות מתחדשות ישראל בע"מ ("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. למועד הדוח פקע מזכר ההבנות האמור. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 22 בדצמבר 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-130804).

17.3.5. שיתוף פעולה עם חברת משקי-רם תשתיות חשמל בע"מ ("משקי-רם")

ביום 10 בנובמבר, 2020, התקשרה החברה עם משקי-רם במזכר הבנות לשיתוף פעולה לקידום הקמה של מערכות AirBattery במגזר הקיבוצי בישראל שיותקנו מאחורי המונה בחצרות צרכני חשמל המצויים באזורי החלוקה הרלוונטיים, באופן שיביא לחסכון בעלויות החשמל של אותם הלקוחות.

בתקופת הדוח החברה ומשקי-רם קיימו מו"מ לקראת חתימה על מערך הסכמים להקמת פרויקט ראשון של המערכת ההיברידית (ראו סעיף 29.3.2 להלן) בהיקף של 5 מגה וואט שעה בקיבוץ חניתה, ואשר יאפשר גם אספקת אוויר דחוס בנוסף לאגירה. לאור העיכובים שחלו בקידום הפרויקט, אשר נבעו למיטב ידיעת החברה, מהתנגדות עקרונית של חלק מחברי קיבוץ חניתה להתקנת המערכת בשטחי הקיבוץ (מטעמים שלא קשורים לביצועי המערכת או לכדאיותה), החתימה על הסכם מכוח מו"מ זה לא יצא לפועל. מזכר ההבנות בין החברה למשקי-רם פקע ביום 10 בנובמבר 2022. ביום 8 במרץ 2022 מסרה משקי-רם הודעה לחברה לפיה מזכר ההבנות הסתיים. לפרטים נוספים בדבר ההתקשרות עם משקי-רם ראו דיווח מיידי של החברה מיום 11 בנובמבר 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-121371).

17.3.6. שיתוף פעולה עם חברות רפ"ק אנרגיה בע"מ ("רפק אנרגיה") ואיי תאו בע"מ להתקנת

מערכות אגירה היברידיות

ביום 3 באוגוסט 2021 התקשרה החברה עם רפק אנרגיה ואיי תאו על הסכם לשיתוף פעולה, במסגרתו תוצע ללקוחות של רפק אנרגיה בישראל מערכת היברידית המפותחת על ידי אוגווינד, בשילוב עם מתקני ייצור חשמל המבוססים על גז טבעי בשיטת קו-גנרציה ("מערכות קו-גנרציה") או כמערכות נפרדות. למועד פרסום הדוח התקשרות זו עודנה בתוקף אולם אינה מקודמת למועד זה.

המערכת ההיברידית המפותחת על ידי אוגווינד ישראל, המבוססת על מוצר ה-AirBattery, מאפשרת ללקוח הקצה יכולות אגירת אנרגיה ושימוש אופטימלי במערכות קו-גנרציה תוך אגירת עודפי ייצור החשמל במערכת האגירה בשעת צריכה נמוכה של הצרכן, ובנוסף להשתמש באוויר הדחוס הנוצר במסגרת תהליך האגירה של מערכת ה-AirBattery (שלמערכת 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 ישראל

תהיה זכאית לתמורה בגין התקנת המערכות ההיברידיות בהתאם למנגנון מוסכם, הנגזר מעלויות הקמת המערכות ההיברידיות, משיעור החסכון הנובע מהשימוש במערכות הנייל 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 למשך שלוש שנים, כשלכל 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 סעיפים 29.3.2 ו-29.2.2 להלן (בהתאמה).

הערכות החברה המפורטות בסעיף זה לעיל בנוגע לנצילות מערכת ה-AirBattery לעומת נצילות מדחסי האוויר הקיימים כיום בשוק ובקשר עם יכולתה העתידית של המערכת ההיברידית להביא להתייעלות אנרגטית, הן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע כאמור מבוסס, בין היתר, על הערכות ואומדנים סובייקטיביים של הנהלת החברה, על הידע שצברה החברה בתחום הפעילות ובכלל זה עקב הניסויים שביצעה במתקן יהל 1, הערכות שונות ביחס למצב השווקים בהם פועלת החברה וכן מידע נוסף הקיים בחברה. המידע כאמור עשוי להתממש, כולו או חלקו, או להתממש באופן שונה מבחינה מהותית מכפי שנצפה על ידי החברה ואף שלא להתממש כלל, לרבות באופן שיביא להצגת שיעורי נצילות אנרגטית בשיעורים נמוכים או גבוהים יותר. התממשות המידע כאמור תלויה בגורמים שונים אשר אינם בשליטת החברה, וביניהם הגעה ליעדים טכניים וכלכליים של מערכת ה-AirBattery ובכלל זה הגעה לשיעורי נצילות מינמלית (אשר תהפוך אותה לכדאית מבחינה כלכלית) של המערכת אשר יאפשרו הגעה לשלב ייצור מסחרי, מגמות מאקרו כלכליות שונות וגורמים נוספים לרבות התממשות אחד או יותר מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 430 להלן.

לפרטים נוספים אודות התקשרותה של החברה בהסכם המפורט לעיל ראו דיווח מיידי של החברה מיום 3 באוגוסט 2021 (מס' אסמכתא 126681-01-2021).

17.3.7 פרויקטים עתידיים

החברה בוחנת מעת לעת את האפשרות להקמת פרויקט דמו של מערכת ה-AirBattery בטריטוריות שונות מחוץ לישראל. הטריטוריות אותן החברה בוחנת כאפשריות לטובת הקמת פרויקט דמו כאמור, הן טריטוריות בהן החברה מעריכה כי עלויות הקמה ורכיבי מערכת ה-AirBattery (הנגזרות מרמות המחירים המקומיות⁴⁴) יהיו נמוכות יחסית, דבר העשוי לאפשר כדאיות כלכלית גבוה יותר להקמת פיילוט כאמור וכן לשיווק מסחרי פוטנציאלי של מערכת ה-AirBattery, בכפוף לעמידת הפיילוט בפרמטרים הנדרשים לייצור מסחרי באותה טריטוריה (לרבות רמת הנצילות האנרגטית ועלות ההקמה). שיקול נוסף להקמה אפשרית בעתיד של פרויקט דמו כאמור יהא מתן עדיפות לפרויקטים

⁴⁴ כגון עלויות עבודות תשתית, עלויות חומרי גלם כגון פלדה, וצמנט וכן רכיבים של מערכת ה-AirBattery ועלויות שילוח.

המצריכים פתרונות אגירה לטווח ארוך (long duration). שיתופי פעולה עתידיים פוטנציאליים נבחנים מעת לעת עם גופים בינלאומיים מובילים בתחום האנרגיה והתשתיות בטרטוריות בהן נענים הקריטריונים המנויים לעיל.

המידע המובא בסעיף זה לעיל בקשר עם בחינת האפשרות להקמת פרויקטים עתידיים בטרטוריות נוספות הוא בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע כאמור מבוסס, בין היתר, על הערכות ואומדנים סובייקטיביים של הנהלת החברה, על הידע שצברה החברה בתחום הפעילות ובכלל זה עקב הניסויים שביצעה במתקן יהל 1, הערכות שונות ביחס למצב השווקים בהם פועלת החברה וכן מידע נוסף הקיים בחברה. המידע כאמור עשוי להתממש, כולו או חלקו, או להתממש באופן שונה מבחינה מהותית מכפי שנצפה על ידי החברה ואף שלא להתממש כלל, כתלות בגורמים שונים אשר אינם בשליטת החברה, וביניהם אי עמידה ביעדי פיתוח, אי עמידה ביעדי שיווק, אי הגעה ליעדים טכניים וכלכליים של מערכת ה-AirBattery ובכלל זה בשל אי הגעה של המערכת לפרמטרים הטכניים הנדרשים למעבר לשיווק מסחרי (לרבות שיעורי נצילות אנרגטית), שינויים ברגולציה החלה על תחום הפעילות, שינויים טכנולוגיים והתפתחויות שיביאו להתגברות התחרות בתחום הפעילות כגון מתחרים חדשים העשויים לפתח טכנולוגיה מתחרה, מגמות מאקרו כלכליות שונות וגורמים נוספים לרבות התממשות אחד או יותר מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 430 להלן.

17.4. 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. יודגש כי למעט כמפורט בסעיף 43 להלן (גורמי סיכון) החברה לא אמדה את דרגת ההשפעה של אירועים והתפתחויות כאמור.

17.4.1. שינויים בתמהיל מקורות הייצור במשק החשמל ומעבר לאנרגיה מתחדשת

מחקרים רבים מייחסים את פליטת גזי החממה כגורם העיקרי לתהליך ההתחממות הגלובאלית. משק האנרגיה גורם כיום לכ-73% מסך פליטות גזי החממה בעולם.⁴⁵ היקף פליטות נרחב זה נעשה בעיקר על ידי שימוש בדלקי מאובנים כמו פחם, נפט וגז טבעי, אשר פולטים לאטמוספירה גזי CO_2 , CH_4 ו- NO_x 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

⁴⁵ <https://ourworldindata.org/emissions-by-sector>

טבעי).⁴⁶

הטכנולוגיות הנפוצות ביותר לייצור אנרגיות מתחדשות נכון למועד הדוח הנוכחי הן תחנות הידרו-אלקטריות, באמצעות פאנלים פוטו-וולטאים (PV) אשר ממירים את הקרינה האלקטרומגנטית של השמש לחשמל וכן טורבינות רוח הממירות את האנרגיה הקינטית של הרוח לאנרגיה חשמלית. בחמש השנים הקרובות, צפוי להיות מותקן ברחבי העולם 2,400 גיגה-וואט הספק של אנרגיות מתחדשות המשקף האצה של 85% ביחס לחמשת השנים הקודמות ויותר מ-90% מתוספת הייצור העולמית למשק החשמל העולמי.⁴⁷ במסגרת מגמת המעבר לאנרגיה מתחדשת להפחתת פליטות גזי החממה באירופה ובמקביל למשבר האנרגיה החרף שפוקד את היבשת עקב מלחמת רוסיה-אוקראינה, הציגה הנציבות האירופית בבריסל בשנה שעברה 55 חבילות מדיניות והגדלה את יעדי צריכת האנרגיה הסופית מאנרגיות מתחדשות ב-2030 מ-32% ל-40%, במטרה להיות ללא פליטות פחמן עד שנת 2050. התוכנית RePowerEU שעודכנה לאחרונה במאי 2022, שואפת להגדיל את יעדי האיחוד לאנרגיות מתחדשות עד ל-45% מצריכת האנרגיה של מדינות האיחוד בשנת 2030, במטרה להגדיל את הביטחון האנרגטי, מעבר לחשיבות הסביבתית והכלכלית. יעד זה כולל תוספת של GW600 תוספת של אנרגיה סולארית ו-GW510 תוספת של אנרגיית רוח עד 2030. כמו כן, האיחוד האירופאי פועל רבות לקידום מדיניות נוספת בנושא, הסרת חסמים, ומתן פתרונות מימון.

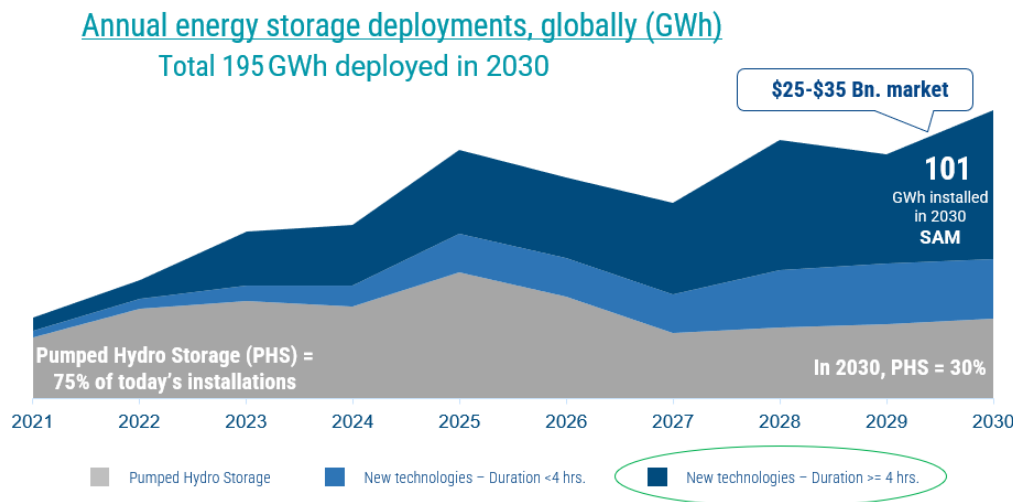
דוגמה נוספת ניתן למצוא בהודו, שם מדיניות תומכת מצד הממשלה מאפשרת להגדיל את היקף השימוש באנרגיות מתחדשות פי 2 מהמצב כיום, עד שנת 2027. מדובר בתוספת של GW145, כאשר אנרגיה סולארית צפויה להוות כ-75% מתוספת ההספק. בחודש יוני 2021, אישרה הממשלה ההודית תמיכה נוספת בסך 40 מיליארד דולר אמריקאי לחברות DISCOMs (חברות הפצת החשמל בהודו), במטרה לתמוך בקליטה והפצה של אנרגיה מתחדשת לצרכנים. מגמות דומות של עידוד מעבר לאנרגיות מתחדשות קיימות בטרטוריות רבות נוספות ברחבי העולם, בין היתר בסין וארה"ב, בהן ההספק המותקן הוא הגבוה ביותר.

המגמות במעבר למשק המבוסס על אנרגיות מתחדשות מייצרות אתגרים חדשים איתם צריכה להתמודד רשת החשמל בשנים הקרובות על מנת לאפשר כניסה של עוד מקורות ייצור מתחדשים. כך למשל, כניסה מאסיבית של אנרגיה מתחדשת גורמת ל"עקומת ברווז" המייצרת בשווקים עם אנרגיה סולארית מרובה, עודפי ייצור בשעות שיא הקרינה ומחסור מהיר בשעות אחה"צ עם ירידת מקורות הייצור בעלייה מקבילה בביקוש לחשמל. בנוסף, לאור אירועי מזג אויר קיצוני, כדוגמת גל הקור בטקסס בחודש פברואר 2021, צפוי גידול בביקוש לאגירה אשר תתמוך באספקת החשמל באירועים כגון זה.

⁴⁶ https://www.irena.org/-/media/Files/IRENA/Agency/Publication/2020/Jul/IRENA_Renewable_Energy_Statistics_2020.pdf
⁴⁷ ראו בקישור <https://www.iea.org/reports/renewables-2022/executive-summary>

17.4.2. אגירת אנרגיה במשק החשמל

אגירת אנרגיה חשמלית, זוהתה כאחד האמצעים המאפשרים שיפור באמינות תפקוד מערכת החשמל בכלל, ובפרט להתמודדות עם האתגרים המציבות האנרגיות המתחדשות. קיימות טכנולוגיות שונות לאגירת אנרגיה, כאשר כיום מרבית ההספק החשמלי מתקבל מאתרי אגירה שאובה. בשני העשורים הקרובים משקלה של טכנולוגיה זו צפוי לרדת, ואגירה באמצעים אחרים זולים יותר ומורכבים פחות, תלך ותגדל. למתקני אגירת אנרגיה מגוון תועלות למשק החשמל, לרבות התמודדות עם ייצור מבוזר, הגדלת אמינותה ורציפותה התפקודית של רשת החשמל, הקלת העומסים על רשת החשמל באזורי ביקוש, מתן מענה לשינויים בדפוסי הצריכה החשמלית (כדוגמת טעינת רכבים חשמליים), ייצוב תדר ועוד. כמו כן, למתקני האגירה תפקיד מרכזי ביכולת להגדיל את פוטנציאל הייצור של אנרגיות מתחדשות ואת האפשרות להסתמך על אספקת חשמל ממתקנים אלו, מעבר לשעות הייצור בפועל.



*מקור: 2022, Market forecast of Bloomberg, wood Makenzie, HIS Markit

מלבד פתרונות אגירה שאובה, אשר מהווים כ-75% מסך שוק האגירה העולמי, ניתן לראות גידול במערכות אגירה מבוזרות בשנים האחרונות ברחבי העולם, בעיקר של טכנולוגיות אגירה כימיות. יחד עם זאת, הצפי הוא ששעות האגירה שמשק החשמל ידרוש יגדל, יחד עם הגדלת השימוש באנרגיה המתחדשת בתמהיל הייצור. לפי הערכות החברה על בסיס תחזיות של גופי מחקר מהגדולים בעולם, כמעט מחצית מקיבולת מתקני האגירה בעולם בשנת 2030 יהיו מערכות אגירה לטווח ארוך (מעל 4 שעות קיבולת אגירה). כיום בעולם רואים את הצורך במערכות אגירה לטווח ארוך, כאשר החברה מכוונת לפנות לשוק זה עם מוצר האיירבאטרי, ככל השוק יתפתח וייצר הזדמנויות לטכנולוגיות בעלות יתרון לטווח ארוך.

חברת נגה, האחראית על תוכנית פיתוח רשת החשמל בישראל, פירסמה באוגוסט 2022 את תוכנית הפיתוח האינטגרטיבית למערכת הייצור והמסירה בישראל עד שנת 2030 אשר כוללת התייחסות לשילוב 1,800 מגהוואט בעלי קיבולת של 4 שעות פעולה, מתקני אגירה המשולבים עם מערכות סולאריות בהספק מצרפי של 770 מגהוואט ויחידות אגירה שאובה במעלה גלבוע, כוכב הירדן ומנרה, בהספק מצרפי של 800 מגהוואט ל-8 שעות ייצור בהספק מלא. סך הכל צפי האגירה של חברת נגה בישראל עד סוף העשור הינו 3,370 מגהוואט הספק.

17.4.3. שוק אגירת האנרגיה

כחלק מתמיכה במעבר לאנרגיות מתחדשות וכתוצאה מההשפעות על רשתות החשמל, יותר ויותר מדינות בעולם מאמצות רגולציה המקדמת התקנת מערכות אגירה. במדינות אלו, כדוגמת ישראל ושווקים נוספים במערב ארה"ב, אוסטרליה, בריטניה ועוד, מקדם הרגולטור תוכניות המאפשרות הקמת מערכות אגירה באמצעות רגולציה טכנית המסדירה מערכות וטכנולוגיות אגירה ואת אופן חיבור מתקני האגירה לרשתות החשמל. בנוסף, מקדמים הגופים הרגולטורים בשווקים אלו מתווים מסחריים שונים, בין אם באמצעות ניהול מכרזי מדינה כדוגמת הפעילות בישראל, ובין אם בעידוד שווקים חופשיים ומשוכללים לסחר בחשמל.

טכנולוגיות אגירה קיימות

17.4.3.1. אגירה שאובה - למיטב ידיעת החברה, למועד הדוח, טכנולוגיית האגירה הנפוצה בעולם מבוססת על אגירה שאובה.⁴⁸ באמצעות טכנולוגיה זו, אנרגיה נשמרת 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 בשעה).

17.4.3.2. סוללות ליתיום-יון - 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 מדגרגציה (הגרעה) של המרכיבים הכימיים שלהן, ומפריקה עצמית של חשמל בזמן שאינן בטעינה. בנוסף, סוללות אלו אינן מסוגלות לעבוד בטמפרטורה גבוהה, ואף עשויות לגרום לדלקה במקרה של חימום יתר או תקלה. מסיבה זו, דורשות הסוללות קירור מתמיד והעמסת עלויות חשמל פריזיות⁴⁹ על הפרויקט. בנוסף, סוללות אלקטרו-כימיות בכלל וסוללות ליתיום בפרט,

⁴⁸ נכון לשנת 2021, אנרגיה שאובה מהווה מעל 95% מסך הספק האגירה המחוברת לרשת בעולם.

⁴⁹ <https://sandia.gov/ess-ssl/gesdb/public/statistics.html>

⁴⁹ חשמל פריזיטי - חשמל הנצרך לשימוש עצמי והפעלת המתקן עצמו.

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 היא בעייתית היות ומדובר ביסודות כימיים רעילים, דליקים ושאינם נפוצים. בהתאם, פגיעה בסוללות כתוצאה מתקלה טכנית, או כתוצאה ממעשה מכוון ודלקה, עלולה 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.

17.4.3.3 פתרונות נוספים

טכנולוגיות אגירה נוספות שצומחות על מנת לתת מענה לצרכי האגירה העתידיים הן סוללות זרימה,⁵⁰ הנזלת אוויר,⁵¹ גרוויטציה מכאנית (מערכת משקולות שמועלית מאות מטרים בזמן טעינה ע"י מנוע חשמלי ומורדת לקרקע בזמן פריקה לצורך ייצור חשמל) ופתרונות לייצור מימן ממקורות מתחדשים (Green Hydrogen), המקודמים על ידי ענקיות אנרגיה כגון Air Product, ACWA, Shell, RWE ואחרים. למיטב ידיעת החברה פרויקטים אלו צפויים להבנות במהלך העשור הקרוב 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.

17.5 מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות

- 17.5.1 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 שהותקנו מכוחם, בישראל.
- 17.5.2 בנוסף, תלויה החברה בפרסום אסדרות התומכות בהקמת מערכות אגירה. רשות חשמל אימצה את החלטה 465 בדבר העלאת סף 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

⁵⁰ סוללת זרימה משתמשת ברעיון של סוללה אלקטרו-כימית, שבה אנרגיה אלקטרו-כימית מאוחסנת בכימיקלים בתוך שני נוזלים שונים (אנודה וקתודה) המאוכסנים בשני מכלים נפרדים. בזמן הפקת חשמל שני הנוזלים מסוחררים אחד כדי השני דרך ממברנה אשר מאפשרת הובלת יונים בין האנודה לקתודה וכך למעשה מופק חשמל. בסוללה רגילה, האנודה והקתודה הינן קשיחות לחלוטין עובדה שמגבילה את כמות האנרגיה הפוטנציאלית בסוללה (כמו במצבר רגיל של רכב). בסוללות זרימה, לעומת זאת, רוב הנוזל מצוי מחוץ לסוללה, במיכלי אגירה. לכן, כמות האנרגיה הפוטנציאלית מוגבלת רק בגודל מיכל האגירה.

⁵¹ גז טבעי נוזלי נוצר כאשר גז מחצבי מקורר אל מתחת לנקודת הקפיאה שלו למצבו הנוזלי, בתהליך הקרוי הנזלה. לאחר ההנזלה, המתרחשת בטמפרטורה נמוכה מאוד, מועמס הנוזל על מיכליות ומיוצא לארצות אחרות בהן הוא ישוב למצבו הגזי בתהליך אידי ויוזרם דרך צינורות לתחנות כוח, מחממי מים ביתיים או לשימוש אחר בתעשייה. העובדה שנפחו של גז מנוזל נמוך יותר מגז טבעי דחוס, הפכה את שינועו למרחקים ארוכים למקומות בהם לא קיימת צנרת גז, לכלכלית במיוחד.

משולבות עם מערכות אגירה בהיקף של 168 ו-609 MW לארבע שעות פריקה, בהתאמה. בדצמבר 2021 פורסמו תוצאות מכרז של תת"ל 82 בדימונה, להקמת השדה הסולארי הגדול בישראל בהיקף של MW300 בתוספת אגירה של 210 קוט"ש. כמו כן, ביום 7 בספטמבר 2022, פרסמה רשות החשמל את החלטה מספר 63704 בדבר מודל שוק למתקני ייצור ואגירה המחוברים או משולבים ברשת החלוקה, כך שיוסדר פעילותם של מתקנים שימכרו חשמל ישירות למספקים ופותחת את מקטע האספקה לתחרות תוך הסרת המכסות שנקבעו לעניין זה בעבר. בנוסף, החלטה הרשות מ-28 לאוגוסט 2022 (מספר 63609), מתייחסת לעדכון מקבצי שעות ביקוש, כך שיתמרצו הקמת מערכת אגירה, באופן שיווצר רווח באמצעות טעינת מערכת אגירה בשעות השפל (בלילה ובמהלך שעות השמש), ופריקתה בשעות הפסגה בערב בתעריפים גבוהים בחורף ובקיץ.

בחודש פברואר 2022 פירסמה נוגה טיוטה להערות ציבור על תקנון הרשת למערכת החשמל הארצית (מסמך הגריד קוד), אשר יפרט גם את הדרישות הטכניות ממתקני אגירה בישראל.

17.5.3. עבור תחום הפעילות של אגירה לשדרוג תשתיות רשת ההולכה והחלוקה, רשות החשמל החלה באסדרות נוספות. עבור רשת החלוקה, פורסם בחודש מרץ 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 ביום 1 בינואר 2023.⁵²

17.5.4. עבור מתקני אגירה ברשת ההולכה, פירסמה רשות החשמל ביום 15 בדצמבר 2021, שימוע בדבר קביעת אמות מידה למתקני אגירה ברשת ההולכה.⁵³ השימוע שפורסם למתקני אגירה עצמאיים (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.

17.5.5. המגמה של אסדרה ואימוץ טכנולוגיות אגירה, החלה גם במשרדי ממשלה נוספים, כאשר ביום 12 בינואר 2021, פרסם המשרד להגנת הסביבה מסמך דרישות סביבתיות ממתקני אגירת אנרגיה במיכלי לחץ טמונים. כמו כן, בחודש אוקטובר 2020 פרסם אגף תכנון אסטרטגי במשרד האנרגיה מסמך של מדיניות תכנונית לאגירה, שתאומץ במסגרת תוכנית מתאר ארצית 14/ד/10 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.

17.5.6. החברה כפופה להנחיות הטכניות של מנהל החשמל שפורסמו ביוסד 25 במרץ 2021 "הנחיות להתקנת מערכות אגירת אנרגיה במצברים המחוברות לרשת החלוקה"⁵⁴

⁵² https://www.gov.il/he/departments/publications/Call_for_bids/shim_model_shuk_agira

⁵³ שימוע – קביעת אמות מידה למתקני אגירה ברשת ההולכה אשר יחולו על יצרנים בהליך תחרותי מס' 1 למתקני אגירה ברשת ההולכה https://www.gov.il/he/departments/publications/Call_for_bids/shim_agira_holacha

⁵⁴ https://www.gov.il/he/departments/legalInfo/hanhavot_agira_haluka

ולהחלטת רשות החשמל מיום 13 באוקטובר 2021, שמתייחסת לתיקון אמת מידה 2220 לעניין מתקנים פוטו וולטאיים ברשת החלוקה המשלבים קיבולת אגירה⁵⁵. 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 שיחוברו לרשת ההולכה הארצית בשנים הקרובות.

17.5.7. בנוסף, נתונה החברה, בהתאם להוראות הדין, לפיקוח מצד גופי רגולציה הפועלים במשק החשמל וכן גופי רגולציה הרלוונטיים להקמה והפעלה של מתקני חלץ 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").⁵⁶ המנחה את רשות החשמל להסדיר, בין היתר, את המכסה למתקני חלץ. במסגרת זו, רשות החשמל קבעה בהחלטה מס' 1 משיבתה מס' 399 מיום 22 באפריל 2013 ("החלטה 399")⁵⁷, אסדרה לחלוקת מכסה של 50 מגה וואט למתקנים לייצור חשמל אשר הינם בגדר מתקני חלץ, כאשר על פי ההחלטה, הטכנולוגיות יסווגו כעונות על הגדרה זו על ידי המדען הראשי במשרד האנרגיה והמים, תוך מתן עדיפות לטכנולוגיות ישראליות, וזאת בהתאם לנוהל סיווג מתקן לייצור חשמל כמתקן חלץ של טכנולוגיה חדשנית וקביעת הספק מתקן של המדען הראשי ("נוהל המדען ר"). 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.

ביום 23 בנובמבר 2020 קיבלה החברה את אישור המדען הראשי במשרד האנרגיה לסיווג מערכת AirBattery, כמתקן חלץ לצורך קבלת מכסה וחיבור לרשת החשמל. 17.5.8. להערכת החברה, לאור הצורך הממשי בהקמת מתקני אגירה אותו מעודד הרגולטור באמצעות אסדרה (הן בכדי לעמוד ביעדי הממשלה לעניין המעבר לייצור חשמל ממקורות אנרגיה מתחדשת והן לצורך מתן פתרון לאזורים ברשת החשמל בישראל הסובלים ממגבלות תשתית) הביקוש למתקני אגירת אנרגיה צפוי לגדול בישראל בשנים הקרובות. להערכת החברה, אסדרת תחום אגירת האנרגיה בישראל (אשר עשויה לכלול תמריצים שונים לרבות תמריצים כלכליים) עשויה לתרום לביצוע פרויקטים בתחום הפעילות בישראל, ואף להפוך אותם לריווחיים. מנגד, עצירה או האטה של האסדרה בתחום האגירה עשוי להשפיע באופן משמעותי על הוצאתם אל הפועל של פרויקטים בתחום פעילות זה בישראל.

הערכות החברה בקשר עם ביצוע פרויקטים עתידיים בתחום הפעילות והפיכתם לרווחיים בעתיד, כמו גם השפעת הליכי הרגולציה הנ"ל ובכללם אסדרת נושא אגירת אנרגיה בישראל הוא בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע כאמור מבוסס, בין היתר, על הערכות ואומדנים סובייקטיביים של הנהלת החברה,

⁵⁵ <https://www.gov.il/he/departments/policies/61608>

⁵⁶ https://www.gov.il/he/Departments/policies/2011_des3484

⁵⁷ <https://www.gov.il/he/departments/policies/39901>

ניסיונה עם הרגולציה בתחום הפעילות, הערכות שונות ביחס למצב השווקים בהם פועלת החברה וכן מידע נוסף הקיים בחברה. המידע כאמור עשוי להתממש, כולו או חלקו, או להתממש באופן שונה מבחינה מהותית מכפי שנצפה על ידי החברה ואף שלא להתממש כלל, כתלות בגורמים שונים אשר אינם בשליטת החברה, וביניהם אי עמידה ביעדי פיתוח, אי עמידה ביעדי שיווק, אי הגעה ליעדים טכניים וכלכליים של מערכת ה-AirBattery ובכלל זה בשל אי הגעה של המערכת לפרמטרים הטכניים הנדרשים למעבר לשיווק מסחרי (לרבות שיעורי נצילות אנרגטית), שינויים ברגולציה החלה על תחום הפעילות, שינויים טכנולוגיים והתפתחויות שיביאו להתגברות התחרות בתחום הפעילות כגון מתחרים חדשים העשויים לפתח טכנולוגיה מתחרה, מגמות מאקרו כלכליות שונות וגורמים נוספים לרבות התממשות אחד או יותר מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 430 להלן.

17.6. שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיות

להערכת החברה למועד פרסום הדוח, שווי שוק אגירת החשמל בעולם יגדל ויעמוד בשנת 2025 על היקפי רכישות שנתיות של בין 16 ל-20 מיליארד דולר עבור צרכי אגירת חשמל בפרויקטים הרלוונטיים למוצרי החברה בתחום פעילות זה ובשנת 2030 על היקפים שנתיים של בין 35 ל-50 מיליארד דולר. למיטב ידיעת החברה למועד פרסום הדוח בטריטוריות שונות מחוץ לישראל (ואף בישראל עצמה כמפורט לעיל) ישנה התפתחות בשוק מתקני אגירת אנרגיה מתחדשת במודל של תשלומי זמינות עבור מערכות אגירת אנרגיה מתחדשת במודל של תשלומי זמינות עבור מערכות אגירה, בדגש על פתרונות המספקים מענה לפרקי זמן ממושכים (Long duration storage).

התפתחות זו עשויה לתרום לגידול במכירות עתידיות של מערכת ה-AirBattery. בנוסף, השלמת פיתוחה של המערכת ההיברידית של החברה המצויה בפיתוח למועד הדוח (ראו סעיף 29.3.2 להלן) תאפשר לחברה להציע ללקוחות הפוטנציאליים ערך מוסף, אשר יאפשר לייתר את פעילות מערך מדחסי האוויר הקונבנציונאליים, לתרום להתייעלות אנרגטית ולהפחית את עלויות התפעול, וזאת, כאמור, בנוסף ליכולת אגירת החשמל הקיימת במערכת ה-AirBattery.

בכוונת החברה לפעול ליצירת שיתופי פעולה אסטרטגיים עתידיים שיאפשרו הקמת פרויקט דמו של מערכת ה-AirBattery בטריטוריות שונות מחוץ לישראל (ראו לעניין זה סעיף 17.3.7 לעיל וסעיף 42 להלן).

הערכות החברה בנוגע לשינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיותו, לרבות גידול אפשרי במכירות עתידיות של מערכת ה-AirBattery ויכולת אגירת החשמל של המערכת הן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך. המידע כאמור מבוסס, בין היתר, על פרסומים פומביים שונים ועל הערכות סובייקטיביות של הנהלת החברה, לרבות בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. המידע כאמור עשוי להתממש, כולו או חלקו, או להתממש באופן שונה מבחינה מהותית מכפי שנצפה על ידי החברה

ואף שלא להתממש כלל, כתלות בגורמים שונים אשר אינם בשליטת החברה, וביניהם אי עמידה ביעדי פיתוח, אי עמידה ביעדי שיווק, אי הגעה ליעדים טכניים וכלכליים של מערכת ה-AirBattery ובכלל זה בשל אי הגעה של המערכת לפרמטרים הטכניים הנדרשים למעבר לשיווק מסחרי (לרבות שיעורי נצילות אנרגטית), שינויים ברגולציה החלה על תחום הפעילות, שינויים טכנולוגיים והתפתחויות שיביאו להתגברות התחרות בתחום הפעילות כגון מתחרים חדשים העשויים לפתח טכנולוגיה מתחרה, מגמות מאקרו כלכליות שונות וגורמים נוספים לרבות התממשות אחד או יותר מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 430 להלן.

17.7. התפתחויות בשווקים של תחום הפעילות, או שינויים במאפייני הלקוחות של

למועד הדוח, החברה מעריכה כי ההתפתחות העיקרית בשווקים של תחום הפעילות יהיה הקמת מערכות אגירה עצמאיות בינוניות-גדולות שיוקמו בצמוד לרשתות חלוקה והולכה וכמובן **מערכות בינוניות היברידיות שיוקמו בחצר מפעלים ויעשו שימוש בחום שיווי**. 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 המסייע להתגבר על מגבלות התשתית של רשת החלוקה, ומאפשרות מימוש פוטנציאל של מתקני הפקת האנרגיה המתחדשת. בהתאם, החברה צופה הגדלה בביקוש למתקני אגירה בטריטוריות שונות מחוץ לישראל. בתוך כך, החברה בוחנת את הכדאיות להקמת פרויקט דמו ושיתופי פעולה עתידיים בטריטוריות בהן עלויות ההקמה ורכיבי מערכת ה-AirBattery (הנגזרות מרמות המחירים המקומיות⁵⁸) יהיו נמוכות יחסית (ראו סעיף 17.3.7 לעיל וסעיף 42 להלן). לפי הערכות שונות שפורסמו בשנת 2025 40% מכלל שוק האגירה העולמי צפוי להיות בארה"ב, כאשר בסין צפוי להתרכז כ-33% מכלל השוק העולמי.⁵⁹ מוקד נוסף משמעותי נוסף של לקוחות פוטנציאליים בתחום הפעילות, הוא אצל צרכני חשמל גדולים הצורכים אוויר דחוס בספיקות גבוהות. לצרכנים כאלו, המערכת ההיברידית המפותחת על ידי החברה עשויה להוות יתרון, בשל הערך המוסף המערכת ההיברידית עשויה לייצר בשל אספקת אוויר דחוס, התייעלות אנרגטית והפחתת עלויות תפעול בנוסף ליכולות אגירת האנרגיה. לפרטים נוספים בדבר פיתוח המערכת ההיברידית ראו סעיף 29.3.2 להלן.

17.8. שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על תחום הפעילות

כמפורט בסעיף 17.4 לעיל, החברה חשופה לתחרות מצד טכנולוגיות אגירה קיימות ובעיקר בטריטוריות ליתיום-יון, וטכנולוגיית אגירה שאובה שהיא הטכנולוגיה השולטת בשוק האגירה. בעת האחרונה מתעוררות מגבלות שונות 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.⁶⁰ בנוסף, מתבצעת השקעה גלובלית בטכנולוגיות אגירה המצויה בשלבי מחקר ופיתוח שונים במגוון של דיסציפלינות וזאת לאור התמריצים

⁵⁸ כגון עלויות עבודות תשתית, עלויות חומרי גלם כגון פלדה, וצמנט וכן רכיבים של מערכת ה-Airbattery ועלויות שילוח.

⁵⁹ Wood Mackenzie global energy storage market growth, 2021

⁶⁰ Bank of America, "transwarming" world – net zero primer, Oct. 2021

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 בהתאם למפת הדרכים הטכנולוגית (ראו סעיף 42.1.2 להלן) לרבות בנוגע לרמת הנצילות של המערכת והעלות לקילו-וואט/שעה, ובכלל זאת הגדלת הלחץ המוחזק במיכלי האגירה וסינרגיה של שירותים שהמערכת מספקת כמו כן החברה פועלת להפחתת עלויות המערכת דרך אופטימיזציה של רכיביה לרבות משאבות, טורבינות ומנועים. למועד פרסום הדוח לא ידוע לחברה על טכנולוגיה מוכחת נוספת על אלו שתוארו הצפויה לשנות מהותית את פני המפה התחרותית ואת השווקים בהם החברה עתידה לפעול.

הערכות החברה בנוגע לשינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על תחום המתוארות לעיל, לרבות הערכות החברה בנוגע למערכות האגירה שיפותחו הן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך. המידע כאמור מבוסס, בין היתר, על פרסומים פומביים שונים ועל הערכות סובייקטיביות של הנהלת החברה, המבוססות בחלקן על פרסומים פומביים שונים ובחלקם על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. המידע כאמור עשוי להתממש, כולו או חלקו, או להתממש באופן שונה מבחינה מהותית מכפי שנצפה על ידי החברה ואף שלא להתממש כלל, כתלות בגורמים שונים אשר אינם בשליטת החברה, וביניהם אי עמידה ביעדי פיתוח, אי הגעה ליעדים טכניים וכלכליים של מערכת ה-AirBattery ובכלל זה בשל אי הגעה של המערכת לפרמטרים הטכניים הנדרשים למעבר לשיווק מסחרי (לרבות שיעורי נצילות אנרגטית), שינויים ברגולציה החלה על תחום הפעילות, שינויים טכנולוגיים והתפתחויות שיביאו להתגברות התחרות בתחום הפעילות כגון מתחרים חדשים העשויים לפתח טכנולוגיה מתחרה, מגמות מאקרו כלכליות שונות וגורמים נוספים לרבות התממשות אחד או יותר מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 430 להלן.

18. מוצרים ושירותים

כאמור לעיל, החברה מפתחת את מערכת ה-AirBattery, ופועלת לפי מפת הדרכים הטכנולוגית של החברה (ראו בהרחבה סעיף 41.1.1 להלן), בין היתר, לשיפור הפרמטרים הטכניים, לרבות רמת הנצילות והעלות לקוט"ש.

במסגרת זו, התקינה והפעילה החברה את מתקן יהל 1 אשר משמש גם כאתר ניסויים לצורך בחינת שיפורים במערכת. כמו כן, החברה צפויה להוציא לפועל תוכניות לשדרוג המתקן הנוכחי באמצעות החלפת חלק מהציוד ההידראולי בציוד באיכות גבוהה יותר וכן לבצע התקנה של מתקן נוסף בסמוך למתקן הקיים. מהלכים אלו צפויים לתרום לשיפור רמת הנצילות האנרגטית באתר. לפרטים נוספים בדבר מתקן יהל 1 ראו סעיף 17.3.1 לעיל.

הערכות החברה המפורטות בסעיף זה לתרומה הצפויה של תכניות השדרוג של המתקן ביהל לשיפור רמת הנצילות של מערכת ה-AirBattery, הן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע כאמור מבוסס, בין היתר, על הערכות ואומדנים סובייקטיביים של הנהלת החברה, על הידע שצברה החברה בתחום הפעילות ובכלל זה עקב הניסויים שביצעה במתקן יהל 1, הערכות שונות ביחס למצב

השווקים בהם פועלת החברה וכן מידע נוסף הקיים בחברה. המידע כאמור עשוי להתממש, כולו או חלקו, או להתממש באופן שונה מבחינה מהותית מכפי שנצפה על ידי החברה ואף שלא להתממש כלל, לרבות באופן שיביא להצגת שיעורי נצילות אנרגטית בשיעורים נמוכים או גבוהים יותר. התממשות המידע כאמור תלויה בגורמים שונים אשר אינם בשליטת החברה, וביניהם הגעה ליעדים טכניים וכלכליים של מערכת ה-AirBattery ובכלל זה הגעה לשיעורי נצילות של המערכת אשר יאפשרו הגעה לשלב ייצור מסחרי, מגמות מאקרו כלכליות שונות וגורמים נוספים לרבות התממשות אחד או יותר מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 430 להלן.

19. פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים

לתאריך הדוח ולשלב הפיתוח בו מצויה המערכת, החברה טרם רשמה הכנסות ממערכת ה-AirBattery.

20. לקוחות

בשנים 2020 ו-2021 התקשרה החברה במספר הסכמי מסגרת ושיתופי פעולה להתקנת מערכות ה-AirBattery עם מספר גופים כמפורט בסעיף 17.3 לעיל. בתקופת הדוח חלק מההתקשרויות כאמור הסתיימו וחלקן הושהו. בהתאם, למועד הדוח ולמועד פרסום הדוח לחברה אין התקשרויות המניבות לה הכנסות עם לקוחות במסגרת תחום הפעילות.

21. שיווק והפצה

בשנת 2021 פעלה החברה ליצירת תשתית ראשוניות של מערך שיווק והפצה של מערכת ה-AirBattery הן בישראל והן בטריטוריות מחוץ לישראל. בתקופת הדוח הושהתה פעילות זו במסגרת תחום הפעילות, לטובת המשך המו"פ וייעול מערכת ה-AirBattery.

22. צבר פרויקטים

22.1. תחת צבר הפרויקטים בתחום פעילות זה, נכללו בעבר הסכמים חתומים (מזכר הבנות או הסכם מלא) למכירת מערכת ה-AirBattery. הפרויקטים המנויים בסעיף 17.3 לעיל אשר ההתקשרויות לגביהם פקעו או הושהו במהלך תקופת הדוח נכללו תחת צבר הפרויקטים בסעיף זה, במסגרת הדוח התקופתי לשנת 2021 הגם שלאותו מועד, לא היתה ודאות כי יושלמו. בהתאם, החברה לא אמדה את ההכנסות הצפויות מהפרויקטים שנכללו תחת סעיף זה בדוח התקופתי לשנת 2021 ולא רשמה הכנסות מהפרויקטים כאמור. למעט הדוח ולמועד פרסום הדוח לחברה לא קיימים פרויקטים בצבר הפרויקטים שלה.

22.2. לפרטים אודות צבר הפרויקטים שנכללו בדוח התקופתי לשנת 2021 ראו סעיף 25 לפרק תיאור עסקי התאגיד לשנת 2021, כפי שנכלל בדוח התקופתי של החברה לשנת 2021 (כפי שפורסם ביום 31 במרץ 2022, אסמכתא מספר 034605-01-2022) ("הדוח התקופתי לשנת 2021"). כמפורט בסעיף 17.3.7

לעיל, החברה בוחנת מעת לעת ומנסה לקדם את האפשרות להקמת פרויקט דמו של מערכת ה-AirBattery בטריטוריות שונות מחוץ לישראל בהן עלויות ההקמה המקומיות נמוכות יחסית (עלות עבודה, פלדה, בטון, וכו') אולם בשלב זה לא נחתם כל הסכם בנושא. בנוסף החברה מקדמת את הסכם חכירת הקרקע בפרויקט רותם-חלוץ במסגרתו תוכל החברה להקים פרויקט AirBattery בשילוב עם שדה פוטו-וולטאי ולמכור את החשמל שיווצר בו בתעריף קבוע (Feed-in-tariff). 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.

23. תחרות

23.1. 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; ו-(5) אגירה כימית. איכות מערכות האגירה נמדדת על סמך שורה נרחבת של תכונות כגון עלות המערכת, נצילות, אורך חיי המערכת, בטיחות, השפעות סביבתיות, זמני תגובה, זמני טעינה ופריקה, יכולת ניהול ובקרה, איבודים, תחזוקה ותפעול וגמישות לצרכים שונים.

הטכנולוגיות להלן מהוות טכנולוגיות מתחרות עיקריות לזו של החברה:

23.1.1. אגירה שאובה (pumped hydro storage) - אגירת אנרגיה בצורה של אנרגיה פוטנציאלית,

לרוב על ידי שאיבת מים ממאגר נמוך למאגר גבוה.⁶¹ יכולת ההטמעה של טכנולוגיה זו קשורה בקשר ישיר עם מיקום טופוגרפי מסוים וכרוכה בעלויות הקמה גבוהות ולכן מוצדקת רק עבור מתקנים גדולים מאוד בעלי נפחי אגירה של מאות מגה וואט לשעה. טכנולוגיית אגירה שאובה היא טכנולוגיה ותיקה ומוכחת לאגירת אנרגיה ובהתאם ברחבי העולם קיימים פרוייקטים רבים של אגירה שאובה. למיטב ידיעת החברה למועד הדוח, בישראל הוקמו שתי תחנות אגירה שאובה, אחת בגלבוע והשנייה בכוכב הירדן. בתחום זה פעולות חברות ה-Utilities ושחקני תשתיות גדולים, כדוגמת: GE, אלקטרה וכו';

23.1.2. סוללות ליתיום-יון (lithium ion batteriers). לטכנולוגיה זו יש מספר מגבלות ביניהן:

נצילות דועכת, אורך חיים קצר, בלאי, פסולת בעייתית למיחזור, שימוש בחומרי גלם שהם מחצבים נדירים באופן יחסי ושרשרת אספקה מוגבלת; בתחום זה פועלות החברות Tesla, BMW, CATL, BYD, Fluance.

23.1.3. סוללות זרימה (Flow Batteries) - טכנולוגיה זו מבוססת על סוללות אלקטרוכימיות.

מדובר בטכנולוגיה יעילה יחסית לאגירה לטווח ארוך, ואולם מגבלותיה העיקריות של

⁶¹ 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.

סוללות אלו הינן הכלכליות בהתקנתן. בתחום זה פועלות החברות Lockheed, ESS Inc. Martin.

23.1.4. 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.

23.1.5. 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.

23.1.6. CAES (compressed air energy storage) שימוש באוויר דחוס - הקושי העיקרי בפיתוח

טכנולוגיית אגירה באוויר דחוס נובעת מהצורך בפיתוח כלי קיבול זול ללחצים גדולים וכן נצילות תהליכית נמוכה עקב החום הרב שנוצר בתהליך הדחיסה. המוצר המפותח על ידי החברה הינו חלק מקטגוריה זו. בתחום זה פועלות חברות כדוגמת Highview, Hydrostore ו-Power Storage drop.

23.2. גורמים חיוביים ושליילים המשפיעים על מעמדה התחרותי של החברה

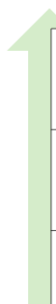
להערכת החברה, הצעת הערך הייחודית של מערכת ה-AirBattery נובעת בראש ובראשונה, מהיותה פתרון אלקטרו-מכני עמיד מבחינה הנדסית, המבוסס על טכנולוגיות הפועלות בעולם במשך שנים רבות ביעילות ובאמינות מוכחת. הטכנולוגיה שפיתחה החברה משלבת את העקרונות הבסיסיים והיתרונות היחסיים באגירה שאובה ובאגירה באמצעות אוויר דחוס 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 קטן, כאשר עיקר המערכת מותקן מתחת לפני הקרקע ומאפשר, בנסיבות מסוימות, לנצל את הקרקע לשימושים נוספים. כך מתאפשרת הקמת המערכת בשטחים תעשייתיים ואורבנים ולצד שטחים חקלאיים. בנוסף פתרון האגירה של החברה הוא בטוח מבחינה סביבתית ומאפשר התקנה ללא סיכון לדליפות או דלקות של חומרים כימיים.

על פי הערכת החברה, החיסכון בעלות האגירה המהוונת (LCOS- Levelized Cost of Storage) באמצעות מערכת ה-AirBattery לעומת עלות האגירה באמצעות סוללות ליתיום-יון עשוי להיות משמעותי כתלות ברמות מחיר ושיעורי נצילות, כמפורט להלן. על מנת להשוות את פוטנציאל החיסכון בעלות האגירה כתוצאה משימוש במערכת ה-AirBattery לעומת מערכת מבוססת ליתיום-יון, החברה ערכה ניתוח השוואתי של עלות האגירה המהוונת בכל אחת מהטכנולוגיות הנ"ל (במונחי ערך נוכחי נקי⁶²).

⁶² עלות האגירה המהוונת עבור ליתיום חושבה בהתבסס על מודל LCOS של גוף המחקר PNNL הזמינות בקישור להלן: <https://www.pnnl.gov/pfd>. לאור הירידה במחירי הליתיום מאז עדכון המודל ע"י PNNL (אוגוסט 2022) עודכנה העלות הקפיטלית עבור סוללת ליתיום לעומת העלות שנקלחה במודל (מ-383\$ לקוט"ש מותקן ל-325\$ לקוט"ש מותקן).

הטבלה שלהלן מציגה ניתוח של שיעור החיסכון הפוטנציאלי עבור כל קוט"ש המסופק על-ידי המערכת.⁶³ ההשוואה נערכה על בסיס ניתוח שנערך ע"י חברת PNNL לחישוב LCOS עבור מערכת אגירה באמצעות סוללות ליתיום-יון. הניתוח מניח שיעור נצילות (העומד על כ-86%), שיעור גריעה (degradation), עלויות תפעול ותחזוקה, אוגמנטציה וכו'. עלות זו השוותה לרמות משתנות של עלות ושיעורי נצילות (RTE) של מערכת ה-AirBattery כתלות במאפיינים הספציפיים של המערכת שתותקן. ההשוואה מתייחסת למשך אגירה של 8 שעות (Long Duration).

יודגש כי הנתונים בטבלה מטה אודות עלות (דולר לקוט"ש) אינם משקפים את עלויות ההקמה של מערכת ה-AirBattery, אשר למועד פרסום הדוח לא ניתן לחזות אותן ובהתאם עשויות להיות גבוהות מאלו המופיעות ברף העליון בטבלה מטה.



70%	-3%	-8%	-13%	-18%
65%	-2%	-6%	-11%	-16%
60%	1%	-4%	-9%	-14%
RTE ⁽¹⁾ Price (\$/KWh)	375	350	325	300

להערכת החברה, גורמים שליליים המשפיעים על מעמדה התחרותי הם: (א) השמרנות הקיימת בקשר לקליטת טכנולוגיות חדשות בתחום החשמל; (ב) מערכת ה-AirBattery טרם הופעלה בקנה מידה מסחרי לפרק זמן ממושך, ובהיקף מלא, באופן המאפשר לבחון את היתכנות ההערכות הטכניות של החברה בדבר הפעלתה; (ג) קיומם של פתרונות חלופיים מוכרים ומבוססים לאגירת אנרגיה, כמו סוללות ליתיום; (ד) בשלבי ההקמה הראשוניים של מערכת ה-AirBattery צפויה החברה להתקל באתגרים מימוניים ואתגרים מול מוסדות התכנון עקב חוסר ההיכרות עם המוצר; (ה) עלויות החברה לצורך הקמתן של מערכות ה-AirBattery 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 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, לרבות הערכותיה בדבר החיסכון בעלות האגירה המהוונת, הן בבגדר מידע צופה פני עתיד,

⁶³ שיעור החיסכון הפוטנציאלי הינו ההפרש בין סך העלויות המהוונות לאספקת קוט"ש ממערכת ה-AirBattery, לעומת סך העלויות המהוונות לאספקת קוט"ש ממערכת סוללות ליתיום-יון.

⁶³ הנחות העבודה שנכללו עבור מערכת ה-AirBattery: (1) שיעור גריעה (degradation) שנתי שמרני של 0.1%; (2) עלויות טעינת חשמל שהונחו הינן קוט"ש/ש \$30; (3) עלויות תחזוקה (O&M) של כ-1% עד לשנה ה-15 לפרויקט ולאחר מכן 1.75%; (3) אורך חי פרויקט של 30 שנים; (4) שיעור היוון נומינלי זהה לשיעור היוון שבמודל PNNL (9.51%).

כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע כאמור מבוסס, בין היתר, על פרסומים פומביים שונים ועל הערכות סובייקטיביות של הנהלת החברה, בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. המידע כאמור עשוי להתממש, כולו או חלקו, או להתממש באופן שונה מבחינה מהותית מכפי שנצפה על ידי החברה ואף שלא להתממש כלל, כתלות בגורמים שונים אשר אינם בשליטת החברה, וביניהם אי עמידה ביעדי פיתוח, אי הגעה ליעדים טכניים וכלכליים של מערכת ה-AirBattery ובכלל זה בשל אי הגעה של המערכת לפרמטרים הטכניים הנדרשים למעבר לשיווק מסחרי (לרבות שיעורי נצילות אנרגטית), שינויים ברגולציה החלה על תחום הפעילות, שינויים טכנולוגיים והתפתחויות שיביאו להתגברות התחרות בתחום הפעילות כגון מתחרים חדשים העשויים לפתח טכנולוגיה מתחרה, מגמות מאקרו כלכליות שונות וגורמים נוספים לרבות התממשות אחד או יותר מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 430 להלן.

24. הסכמים מהותיים בתחום הפעילות

24.1. פרויקט יהל- ראו סעיף 17.3.1 לעיל.

24.2. הסכם עם חברת Voith - ראו סעיף 33.6 להלן.

חלק רביעי – עניינים הנוגעים לפעילות החברה בכללותה

25. גורמי ההצלחה הקריטיים של החברה והשינויים החלים בהם

25.1. הוכחת שיפור רמת הנצילות האנרגטית במתקנים ביהל- במהלך שנת 2023 החברה צפויה להוציא

אל הפועל תוכניות שדרוג של מתקן הניסויים הקיים ביהל באמצעות החלפת חלק מהציוד ההידראולי בציוד באיכות גבוהה יותר וכן להקים מתקן ניסויים נוסף הצמוד לו. מטרת התוכנית היא הדגמה של יכולת החברה לשפר את רמות הנצילות במתקן ניסויים הקיים, שנצילותו הנמוכה נגזרת בעיקר מאיכות הציוד המותקן בו, וכן יישום של שיפורים תהליכיים והנדסיים כתוצאה מהפקת לקחים והמשך פיתוח המערכת במהלך שנת הדוח.

הוכחת רמות נצילות בפועל של מעל 50% במתקן בסדר גודל קטן במתקן ביהל, מהווה גורם הצלחה קריטי להמשך יישום מפת הדרכים הטכנולוגית בתחום האגירה (ראו בהרחבה סעיף 41.1.1 להלן) לרבות הגדלת נפחי מתקני האגירה הבאים בעלי נצילות גבוהה יותר, המתאימים ליכולת מיסחור המערכת. להערכת החברה, הדגמה מוצלחת של העלאת שיעור הנצילות ע"י שימוש בחום שוריתתהווה אבן דרך משמעותית להוכחת יתרונות מערכת ה-AirBattery אל מול טכנולוגיות מתחרות.

25.2. 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).

25.3. רגולציה תומכת התייעלות אנרגטית- רגולציה ממשלתית התומכת בתוכניות התייעלות אנרגטית

למפעלי תעשייה, הקיימת בישראל בשנים האחרונות עשויה לתמוך בגידול במכירות מוצרי החברה בתחום פעילות זה. בישראל הושקו מספר תוכניות להפחתת גזי חממה המאפשרות למפעלי תעשייה להשקיע במוצרים טכנולוגיים המקטינים את צריכת האנרגיה במפעל תוך השתתפות במימון מעלות מוצר על ידי מדינת ישראל.⁶⁴ למועד דוח זה, למיטב ידיעת החברה, מספר לקוחות של החברה כבר קיבלו אישור לקבלת מענק התייעלות אנרגטית ממשד 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.

25.4. רגולציה תומכת אגירת אנרגיה- רגולציה ממשלתית המעודדת שימוש בטכנולוגיות אגירת אנרגיה

בעולם, ובישראל בפרט, עשויה להוביל לגידול במכירות מוצרי החברה בתחום פעילות זה. כמפורט בסעיפים 17.5 רגולציה המעודדת שימוש במתקני אגירת אנרגיה צפויה להתגבר לאור המאמצים של גופים בינלאומיים לחקיקה והסדרה של מעבר משק החשמל לשימוש במקורות אנרגיה מתחדשת.

25.5. צמיחת סקטור היצור התעשייתי- מכירות מוצר ה-AirSmart ומדחס המים לאגירת אוויר דחוס

⁶⁴ <https://www.gov.il/he/service/reducing-emissions-funding>

קשורות בקשר ישיר לצמיחת הביקוש לאוויר דחוס בתעשייה. צמיחת סקטורים תעשייתיים רלוונטיים בשוקי היעד של החברה הינה גורם מעודד לצמיחת הצורך במוצרי החברה בתחום פעילות זה.

25.6. צמיחת סקטור האנרגיות המתחדשות - תחום האנרגיות המתחדשות בישראל ומחוצה לה נהנה בשנים האחרונות מתמיכה רגולטורית מוגברת הכוללת תמריצים, אמנות בינלאומיות וחוקים שנועדו לצמצם את הפגיעה הסביבתית הנגרמת על ידי מקורות אנרגיה פוסילית, תוך עידוד ממשלתי 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.

25.7. הון אנושי – תחומי הפעילות של החברה מצריכים 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.

25.8. 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, המייצרים 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.

25.9. עמידה בלוחות זמנים ואיכות המוצרים - החברה מתקשרת עם ספקים אמנים המספקים עבורה את רכיבי המערכות אותן היא מייצרת ללא בעיית זמינות, כאשר מרכיבים ייחודיים המיוצרים ע"פ דרישות מקפידות ותוך קשר תדיר ורציף עם קבלני המשנה הנבחרים של החברה, בשים לב לאבטחת ובקרת האיכות בתהליך היצור, הקבלה והתקנת הרכיבים במערכות החברה. אשר על כן, החברה מסוגלת לעמוד בלוחות הזמנים להקמת הפרויקטים אותם היא מקימה באיכות גבוהה.

25.10. 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.

25.11. רמת שירות - לחברה היכולת לבדל את מוצריה בשוק האגירה באמצעות מתן שירות איכותי, תוך הקפדה על לוחות זמנים ורמת מקצועיות גבוהה, המקנה לה יכולת לשמר לקוחות על מנת ליכות בפרויקטים חוזרים.

25.12. חוסן פיננסי - קיומם של מקורות פיננסיים (פנימיים וחיצוניים) הדרושים למימון צרכי הון חוזר בביצוע הפרויקטים, ובפרט בפרויקטים העושים שימוש במערכת ה-AirBattery, ולפיתוח מוצרים ואפליקציות חדשות, נדרש לשם הגשמת יעדים עסקיים ואסטרטגיים ולצרכי עמידה באבני דרך של מחקר ופיתוח.

- 25.13. עמידה במפת הדרכים הטכנולוגית שקבעה החברה בתחום אגירת האנרגיה (ראו בהרחבה סעיף 41.1.1 להלן) לשיפור הפרמטרים הטכניים, לרבות רמת הנצילות והעלות ל-Kwh.
- 25.14. היכולת לאתר שותפים עסקיים אמינים לשיתופי פעולה כמפורט בסעיף 17.3.7 לעיל.
- 25.15. יכולת תכנון הנדסי וכלכלי מיטבי של הפרויקטים של החברה באופן המאפשר ללקוחותיה להינות ממוצרים שהרווח מרכישתם עולה על עלות רכישתם.

26. חסמי כניסה ויציאה עיקריים בתחומי הפעילות של החברה והשינויים החלים בהם

חסמי כניסה:

- 26.1. מומחיות - חסם הכניסה העיקרי נובע מהצורך בפיתוח מוצר, ידע ותשתיות טכנולוגיות בתחום פעילות החברה, הכרוך בהשקעות גדולות במחקר ופיתוח.
- 26.2. כוח אדם איכותי - תחומי פעילותה של החברה מצריכים ידע ייחודי ומומחיות בתחום המחקר והפיתוח, ניסיון ומומחיות בהיבטים הניהוליים - מסחריים, כוח אדם בעל ידע מקצועי עדכני ומומחיות בין תחומית הרלוונטיים למוצרי החברה (לרבות במערכות דיחוס אוויר, מכאניקה, חשמל ומדעים נוספים), וכן יכולת לשלב בין תחומי הידע השונים לצורך פיתוח המוצר והתקנתו.
- 26.3. 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.
- 26.4. הגנה קניינית - הגנה קניינית על הטכנולוגיה שפותחה על מנת להימנע מניצולה על ידי המתחרים לאחר השקעות רבות במחקר ופיתוח מהווה חסם כניסה משמעותי.
- 26.5. 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.
- 26.6. רגולציה - קבלת אישורים רגולטוריים ועמידה בהוראת התקינה ככל שאלו נדרשים, ניסיון והתמצאות בהוראות הרגולטוריות החלות על תחום הפעילות, וכן יכולת קידום הליכים רגולטוריים, לרבות הליכי תכנון סטטוטוריים והליכים קנייניים מורכבים מול גורמים שונים ורשויות.
- 26.7. בשוק הביטחוני - היכרות עם המערכת הביטחונית ועמידה בצרכיה, סיווג בטחוני ואיכות.

חסמי יציאה:

- 26.8. 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 הפרויקט.
- 26.9. 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 בפרויקטים במודל מכירה של השתתפות ברווחים (Opex), החברה מספקת את שירותי התחזוקה לאורך תקופת

ההסכם ובהתאם לתנאיו.

26.10. התקשרות עם ספקים - במעבר לייצור בכמויות גדולות עשויה החברה להתקשר עם ספקיה בהסכמים ארוכי טווח, לרבות הגדלת היצע הספקים וגיוון תמהילים.

26.11. 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.

27. עונתיות

למועד הדוח לעונתיות אין השפעה מהותית על מכירות מוצרי החברה.

28. כושר ייצור

החברה עצמה אינה יצרנית ישירה של מוצריה, המורכבים מרכיבים שונים המיוצרים על ידי ספקים וקבלני משנה שונים (לרבות מיכלי האגירה וכן ממוצרי מדף מוכנים הנרכשים מספקים שונים) כגון משאבות וטורבינות מים (במערכת ה-AirBattery) אשר מצריכים, לעיתים, התאמות מסוימות בהתאם למאפייני כל פרויקט) עמם עובדת החברה ונרכשים על ידי החברה מהם. לאחר קבלת רכיבי המערכות אותן רוכשת החברה, הרכבת המוצר הסופי נעשית בחצרות הלקוחות בין אם על ידי החברה ובין אם על ידי קבלני משנה עמם החברה מתקשרת.

התקנת מוצרי החברה הינה בעלת אופי פרויקטיאלי אשר 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 להיתרים שונים, כתלות במיקומם הגיאוגרפי. בהתאם, כושר הייצור של מוצרי החברה מושפע הן מיכולות התכנון, הביצוע והפיקוח של מהנדסי ומנהלי הפרויקטים של החברה, והן מזמינותם של רכיבי צד שלישי המשולבים במוצרי החברה, לרבות שירותים הניתנים על ידי קבלני משנה. בכדי לשמר ולשפר את כושר הייצור של החברה, החברה הכשירה ומכשירה מנהלי פרויקטים ומנהלי ביצוע, לטובת תמיכה בפרויקטים בשני תחומי הפעילות בישראל ובעיקר לטובת תמיכה בגידול אפשרי בפרויקטים בחו"ל.

28.1. כושר ייצור בתחום פעילות אגירת אנרגיה - פרויקטי ה-AirBattery הם פרויקטים הנדסיים המורכבים מרכיבים שונים אשר נרכשים ומיובאים ממדינות שונות ובעלי זמני אספקה בטווח של בין 3 ל-12 חודשים. בהתאם ולאור הצורך בקבלת אישורים והיתרים שונים טרם הוצאתם של פרויקטים לפועל כתלות במיקומם הגיאוגרפי, כמו גם הצורך להתאים את מוצרי החברה למאפיינים הספציפיים של כל פרויקט, כעניין של מדיניות החברה בדרך כלל אינה רוכשת מראש מלאי של רכיבים שונים מצדדים שלישיים (כגון טורבינות, משאבות VFD וכו'), אלא את הרכיבים הנדרשים בהתאם לתכנון המפורט של כל פרויקט. דהיינו, 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.

למועד הדוח החברה רוכשת את הפנימית של מיכלי ה-AirX על בסיס צפי הזמנות שנתי ומחזיקה מלאי לטובת זמינות במקרה של הפעלת אחריות או בהתאם להסכמי תחזוקה.

בתקופת הדוח, בתחום פרויקטי ה-AirBattery החברה עסקה בייצוב התהליך במתקן יהל 1

ובהפקת לקחים מתוצאותיו וכן בהזמנות ציוד לטובת שיפור מתקן הניסויים ופרייקט הקמת מתקן נוסף להדגמת שיפור רמת הנצילות האנרגטית.

28.2. כושר ייצור בתחום פעילות התייעלות אנרגטית - למועד הדוח לחברה קיים כושר ייצור מספק עבור מוצרי תחום פעילות זה וכן כושר ייצור אשר יאפשר תמיכה בגידול הצפוי במכירות המוצרים ב-12 החודשים הקרובים.

29. רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים

בשנת 2021 החברה השלימה את הקמת מערכת ה-AirBattery בקיבולת מתוכננת של 1,000 קוט"ש במתקן יהל 1, שיעודה המרכזי הוא לשמש כאתר ניסויים לצורך בחינת שיפורים במערכת ולקידום מפת הדרכים הטכנולוגית שנקבעה במסגרת עדכון התוכנית העסקית של החברה (ראו בהרחבה סעיף 41.1.1 להלן). בנוסף, למועד הדוח לחברה התקשרויות בהסכמי חכירה שונים עם קיבוץ יקום אגודה שיתופית חקלאית וחקלאות ותעשייה יקום, עם קרן JTLV לעניין השכרת משרדי החברה והסכמי ליסינג רכבים. לפרטים נוספים ראו ביאורים 11 ו-21' לדוחות הכספיים.

30. מחקר ופיתוח

30.1. סקירה של פעילות המחקר והפיתוח הכללית של החברה

פעילות המחקר והפיתוח של החברה ממשיכה להתמקד בטכנולוגיית ה-AirX שפיתחה החברה (אשר בה נעשה שימוש במסגרת שני תחומי הפעילות של החברה) וכן בטכנולוגיות נוספות לאגירת אוויר דחוס וזאת כחלק ממפת הדרכים הטכנולוגית שקבעה החברה במסגרת התוכנית העסקית שלה (ראו בהרחבה סעיף 41.1.1 להלן), לטובת שיפור 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.

30.2. פעילות המחקר והפיתוח בתחום התייעלות אנרגטית בתקופת הדוח

30.2.1. פעילות המחקר והפיתוח של החברה בתחום פעילות התייעלות אנרגטית התמקדה

בתקופת הדוח במערכת ה-AirSmart וכן בפיתוח מוצרים חדשים. ליבת המערכת מוגנת בפטנטים (חלקם רשומים וחלקם בתהליך רישום כמפורט להלן). כחלק מתהליך לקבלת אישורי תקינה באירופה התקבל אישור לתכן ע"י notified body SGS אירופאי. החברה נמצאת בעיצומו של בניית אבטיפוס עבור מיכל בתכנון חדש שיאפשר אגירה של נפחים גבוהים ובעלות נמוכה, בגינו התקבל אישור למענק ממשרד האנרגיה (ראו גם סעיף 42.1.2.3 להלן). בנוסף מפתחת החברה שני מוצרים חדשים מבוססי הטכנולוגיה של החברה בתחום פעילות זה: מוצר המיועד להפקת חשמל ממתקני הפחתת לחץ בצנרת הולכה של גז טבעי (PRMS) וכן מוצר המיועד לדחיסת אוויר וגזים אחרים בצורה יעלה אנרגטית. בנוסף, החברה פיתחה יכולת להפקת אנרגיה נוספת במיתקניה על-ידי שימוש בחום שיווי (ראו גם סעיף 42.1.2.3 להלן) אשר הודגמה בהצלחה בניסוי שנערך במתקן

ביקום. ניסוי בקנה מידה גדול יותר מתוכנן במיתקן במתקן שבקיבוץ יהל. לפרטים אודות מתקן יהל 2 ראו סעיף 17.3.1 לעיל.

30.2.2. פיתוח מוצר מדחס המים

במסגרת עבודות המחקר והפיתוח של החברה על יכולות דחיסת האוויר 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 האוויר של מפעלים שונים, על בסיס ניסיון שהצטבר בחברה מהתקנות מערכת ה-AirSmart מדחס המים של אוגווינד ישראל יוכל להיות זמין 24/7 וכן לספק את כל צרכי האוויר של המפעל בצורה יעילה תוך חסכון בעלויות החשמל, בעלויות התחזוקה ושיפור הספק הייצור. בשל היקפי נפחי האוויר הדחוס המיוצרים על ידי מדחס המים, מוצר זה הינו רלוונטי למפעלים העושים שימוש במדחסי אוויר קונבנציונאליים בעלי הספקים גדולים. בתקופת הדוח ביצעה החברה הוכחת היתכנות (POC) למדחס המים במתקן שביקום. יצוין כי כלכליות המוצר ויכולת החזר ההשקעה עליו (ROI) נמצאת בבדיקה.

30.2.3. מענקים

לצורך פעילות המחקר והפיתוח קיבלה החברה לאורך השנים מענקים שונים מרשות החדשנות. בחודש דצמבר 2012 אישרה לשכת המדען הראשי במשרד הכלכלה והתעשייה 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").⁶⁵ 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

הטבע⁶⁶. 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.

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:

30.2.3.1. תכנית ראשונה - תכנית זו אושרה ביום 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. למועד הדוח הועבר לחברה מלוא הסכום הנ"ל.

30.2.3.2. תכנית שנייה - תכנית זו אושרה ביום 7 במרץ 2017, לתקציב פרויקט בסכום כולל של 2,537,006 ש"ח ובסך של 40% מהתקציב הנ"ל. סכום התקציב הכולל שניתן על ידי המדען הראשי בגין תכנית זו עומד על סך של 991,230 ש"ח. למועד הדוח הועבר לחברה מלוא הסכום הנ"ל.

30.2.3.3. תכנית שלישית - תכנית זו אושרה ביום 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. למועד הדוח הועבר לחברה מלוא הסכום הנ"ל.

במסגרת התוכניות הנוספות כפופה החברה לחוק המו"פ וכללי המדען הראשי וביניהם חובת תשלום תמלוגים בשיעור של 4%⁶⁷ 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 מכוח התוכניות הנוספות ראו ביאור 22 לדוחות הכספיים.

30.3. פעילות המחקר והפיתוח בתחום אגירת האנרגיה בתקופת הדוח

בתחום פעילות זה הושלמו עיקר שלבי הפיתוח והחברה פועלת לפי מפת הדרכים הטכנולוגית שקבעה החברה במסגרת התוכנית העסקית שלה (ראו סעיף 41.1.1 להלן) לשיפור הפרמטרים הטכניים לרבות רמת הנצילות ועלות לקוט"ש. במסגרת זו החברה התקינה והפעילה את מתקן יהל 1 הכולל פילוט של מערכת ה-AirBattery בקיבוץ יהל שישמש כאתר ניסויים לצורך בחינת שיפורים

⁶⁶ הון הטבע לא השקיעה סך של כ- 59,000 ש"ח מסך זה ובגינו חולטו להון הטבע 284 מניות של אוגווינד.
⁶⁷ 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.

במערכת. חלקי המערכת מוגנים בפטנטים (חלקם רשומים וחלקם בתהליך רישום כמפורט להלן).

30.3.1. הקמת מתקן הפיילוט בקיבוץ יהל

במהלך שנת 2021 הושלמו עבודות הקמת מתקן פיילוט של מערכת ה-AirBattery, בעל קיבולת אגירה של כ- 1,000 קוט"ש בקיבוץ יהל שבערבה. מתקן יהל 1 משמש את החברה גם כאתר ניסויים לצורך בחינת שיפורים פרמטרים שונים במערכת ה-AirBattery. למועד הדוח החברה עדיין מצויה בהליכי הרצה ואופטימיזציה של מערכת ה-AirBattery הצפויים להימשך גם בשנת 2023 כולל שדרוג ציוד הליבה בעל נתוני נצילות גבוהים יותר. לפרטים בדבר בדיקות הנצילות וההרצה של מתקן יהל 1 ראו סעיף 17.3.1 לעיל.

30.3.2. 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 אוויר 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. למועד פרסום הדוח החברה פועלת לאיתור הזדמנויות להקמת מתקן ניסיוני ראשון של המערכת ההיברידית. בהמשך לתכנית ההתייעלות (ראו סעיף 2.3.2 לעיל) החליטה החברה כי פיתוח המערכת ההיברידית ינותב לטובת פרויקטים גדולים בלבד ובוורטיקלים בעלי פוטנציאל צמיחה גבוה.

30.3.3. Pump as a turbine

כחלק מהליכי הפיתוח ושיפור הפרמטרים הטכניים של מערכת ה-AirBattery החברה תשלב בטכנולוגיה שלה משאבות דו-שימושיות (Pump as Turbine) שפותחו יחד עם חברת Voith 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.

30.3.4. מענק ממשרד האנרגיה

ביום 7 בנובמבר 2019, קיבלה החברה אישור ממשד האנרגיה לזכאות למענק בסך של עד 1.5 מיליון ש"ח מתוך תקציב מאושר בסך של עד 3 מיליון ש"ח (לפרטים ראו דיווח החברה 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. למועד הדוח הועבר לחברה במסגרת מענק זה סך של כ-1.5 מיליון ש"ח (לפרטים ראו ביאור 22 לדוחות הכספיים).

30.4. השקעות במחקר ופיתוח

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 (ראו בהרחבה סעיף 41.1.1 להלן) לשיפור יעילותן הטכנולוגית והכלכלית של המערכות, ומתחזקה שוטפת ועדכוני מחקר של המערכות הקיימות.

למועד הדוח החברה מממנת את השקעותיה בתחום המחקר והפיתוח מהון עצמי, השקעות בהון, הכנסות ממכירת מוצרים, מתן שירותים ומענקי מחקר ופיתוח כמפורט לעיל. בשנת 2022 השקיעה החברה סך של כ-31 מיליון ש"ח במחקר ופיתוח, ולהערכת החברה בשנת 2023 היא תשקיע במחקר ופיתוח סך של כ-27 מיליון ש"ח, רובם בתחום של אגירת אנרגיה, כאשר הסכום האמור כולל סך של כ-19 מיליון ש"ח שייעודם העיקרי הינו פיתוח והקמה של מתקן אגירה נוסף (יהל 2) וכן שדרוג מתקן יהל 1, שניהם בקיבוץ יהל, במסגרת מפת הדרכים הטכנולוגית של החברה כאמור לעיל וזאת בשים לב לתכנית ההתייעלות של החברה.

תחזיות והנחות החברה האמורות לעיל, ביחס לסכום השנתי הנדרש לפעילות המחקר והפיתוח של החברה הן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. התחזיות וההנחות כאמור מבוססות על הערכות ואומדנים סובייקטיביים של הנהלת החברה, ניתוח השוק בו היא פועלת וכן מידע הקיים בחברה נכון למועד הדוח. הערכות אלה עלולות שלא להתממש, כולן או חלקן או להתממש באופן שונה מהותית מכפי שנצפה ואף שלא להתרחש כלל וזאת כתוצאה מהתממשותם של גורמים אשר אינם מצויים בשליטת החברה ובכלל זה, שינויים בסביבה העסקית בה פועלת החברה, אי עמידה ביעדי מו"פ, אי קבלת היתרים או אישורים רגולטוריים נדרשים (ככל שאלה יידרשו), או התממשות אחד או יותר מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 430 להלן.

31. נכסים לא מוחשיים

31.1. למועד הדוח הקניין הרוחני של החברה כולל 18 פטנטים רשומים ועוד 15 בקשות לרישום פטנטים⁶⁸, המצויות בשלבים שונים.

31.2. להלן פירוט הפטנטים הרשומים של החברה⁶⁹ למועד דוח זה:

מספר הפטנט	מועד פקיעה צפוי ⁷⁰	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 ⁷¹	24/04/2033	צרפת, אנגליה, גרמניה
2982861 ⁷²	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
3789609	28/05/2040	אירופה
11,404,935	26/01/2041	ארה"ב

⁶⁸ לא כולל בקשות ארעיות (provisional)

⁶⁹ אור יוגב, אשר נמנה על בעלי השליטה בחברה במרבית תקופת הדוח (ועד ליום 12.12.2021), אשר שימש כמנכ"ל החברה בתקופת הדוח, וכיו"ר דירקטוריון החברה (עד ליום 1.4.2021) כמתואר בהרחבה בתקנה 21א' לפרק ד' בדוח התקופתי, המחזה את מלוא זכויותיו בפטנטים הרשומים ובכל קניין רוחני אחר הנוגע לחברה, בהמחאה מלאה ושאינה ניתנת לחזרה. ייתכן שבמרשמים מסוימים טרם עודכן הרישום בהתאם להמחאות הזכויות הנ"ל.

⁷⁰ בהנחה שישולמו כל אגרות החידוש וללא הארכות תוקף שעשויות להינתן ע"י רשויות פטנטים מסוימות.

⁷¹ EP PATENT VALIDATED – הפטנט הנ"ל הוא אישור של רשות הפטנטים במדינות הנ"ל של פטנט שנבחן ואושר על ידי משרד הפטנטים האירופאי.

⁷² EP PATENT VALIDATED – הפטנט הנ"ל הוא אישור של רשות הפטנטים במדינות הנ"ל של פטנט שנבחן ואושר על ידי משרד הפטנטים האירופאי.

מספר הפטנט	מועד פקיעה צפוי ⁷⁰	מדינות בהן הוגש לרישום
11,387,707	2/7/2040	ארה"ב
11,532,949	2/7/2040	ארה"ב
System for energy storage and electrical power generation מערכת לאחסון אנרגיה וייצור חשמל		
269163	08/09/2039	ישראל
HYDRAULIC-PNEUMATIC ENERGY STORAGE AND RECOVERY SYSTEM מערכת אחסון ושיויב אנרגיה הידראולית-פנאומטית		
⁷³ 10,823,132	09/10/2037	ארה"ב

31.3. להלן פירוט בקשות לרישום פטנטים של החברה⁷⁴ נכון למועד דוח תקופתי זה:

מספר בקשת הפטנט	מועד הגשת הבקשה	מדינות בהן הוגש
System for storing compressed gas and method for construction thereof מערכת לאחסון גז דחוס ושיטה לבנייתה		
17871478.8	29.10.2017	אירופה
201927020503	29.10.2017	הודו
System for storing compressed fluid מערכת לאחסון נוזל דחוס		
201980040522.5	16.6.2019	סין
19821823.2	16.6.2019	אירופה
202027051609	16.6.2019	הודו
17/055,811	16.6.2019	ארה"ב
P6001821/2020	16.6.2019	איחוד האמירויות
System for energy storage and electrical power generation מערכת לאחסון אנרגיה וייצור חשמל		
202010573181.2	22.6.2020	סין
20204194.3	28.5.2020	אירופה
202024023539	4.6.2020	הודו
16/919,862	2.7.2020	ארה"ב
PCT/IL2022/050785	21.7.2022	PCT
202225070985	8.12.2022	הודו

⁷³ הפטנט רשום בבעלות משותפת של מר אור יוגב ומר יהושע מסינגר, אך זכויותיו של מר יוגב הומחו לחברה.
⁷⁴ לא כולל בקשות ארעיות (provisional).

מספר בקשת הפטנט	מועד הגשת הבקשה	מדינות בהן הוגש
System For Compressing And Storing Gas מערכת לדחיסה ואחסון גז		
293583	293583	293583

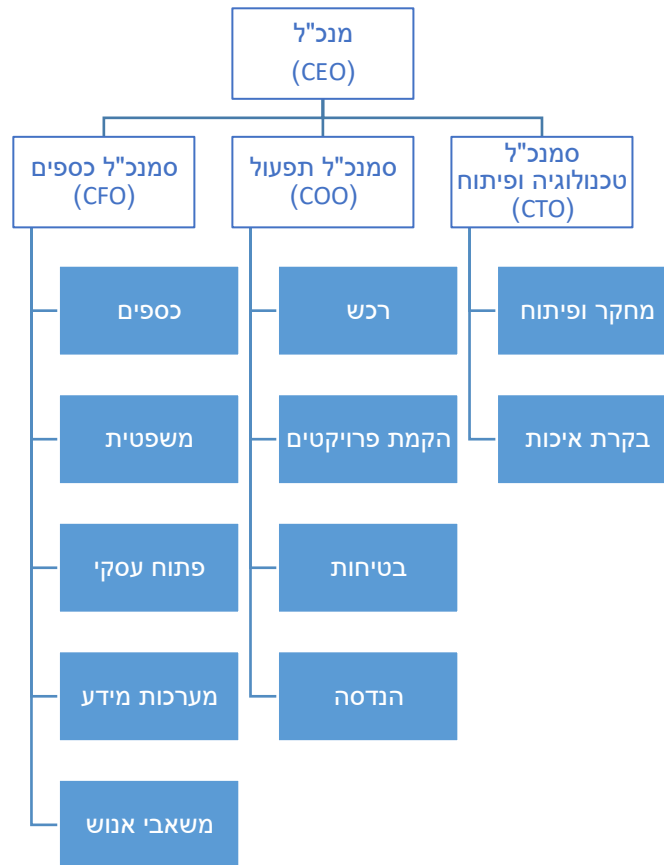
הערכות החברה בדבר סיכויי החברה לקבל אישור לבקשות הנ"ל לרישום פטנטים, כמו גם כל בקשות אחרות לפטנטים הן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע כאמור מבוסס, בין היתר, על פרסומים פומביים שונים ועל הערכות סובייקטיביות של הנהלת החברה, בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. המידע כאמור עשוי להתממש, כולו או חלקו, או להתממש באופן שונה מבחינה מהותית מכפי שנצפה על ידי החברה ואף שלא להתממש כלל, כתלות בגורמים שונים אשר אינם בשליטת החברה, כגון עמדתם של בוחנים חיצוניים או התממשות אחד או יותר מגורמי הסיכון של החברה המתוארים בסעיף 430 להלן.

32. הון אנושי

32.1. שינוי בהון האנושי כתוצאה מתכנית ההתייעלות

כמפורט בסעיף 2.3 לעיל, ביום 4 בינואר 2023 החליט דירקטוריון החברה לאשר תכנית התייעלות לצמצום משמעותי של הוצאות החברה השוטפות, הכוללת בין היתר את צמצום מצבת כח האדם של החברה וצמצום שכר הנהלה על מנת להביא להביא לירידה משמעותית בצרכי המזומנים של החברה לפעילותה השוטפת. בהתאם, במהלך הרבעון הראשון לשנת 2023 החלה החברה להוביל קיצוצי שכר בקרב נושאי המשרה והעובדים הנוותרים בחברה ולסיים את העסקתם של חלק מנושאי המשרה ועובדי החברה. בהתאם חלו שינויים מבניים מהותיים וכן שינויים מהותיים במצבת העובדים בתקופה שלאחר תאריך הדוח ועד למועד פרסום הדוח, אשר חלקם טרם הושלמו והכל כפי שיפורט להלן. לפרטים אודות תכנית התייעלות קודמת של החברה משנת 2022, ראו סעיף 2.3 לעיל.

32.2. תיאור המבנה הארגוני של החברה למועד פרסום הדוח



32.3. נושאי משרה

32.3.1. ליום 31 בדצמבר 2022 כיהנו בחברה 6 נושאי משרה שאינם דירקטורים ולמועד פרסום הדוח מכהנים בחברה 4 נושאי משרה (ראו תקנה 26א לפרק ד'). לפרטים בדבר תנאי הכהונה והעסקה והתגמולים המשולמים לנושאי המשרה בחברה, לרבות הסדרי הפטור השיפוי והביטוח בחברה ראו המידע המובא במסגרת תקנות 21 ו-29 בפרק ד'.

32.3.2. ביום 15 במרץ 2023 סיים מנכ"ל החברה, מר אלון רווה, את כהונתו כמנכ"ל החברה. בהתאם להודעתו של מר רווה הפרישה אינה כרוכה בנסיבות שיש להביאן לידיעת הציבור. לפרטים נוספים ראו תקנה 26א לפרק ד' וכן דיווחיה המיידיים של החברה מיום 16 בפברואר 2023 (אסמכתאות מספר: 2023-01-018123 ו-2023-01-015394) ו-12 במרץ 2023 (אסמכתא מספר 2023-01-026070).

32.3.3. ביום 14 במרץ 2023 מונה מר אור יוגב, המכהן כדירקטור וסמנכ"ל בכיר לטכנולוגיות ופיתוח, על ידי הדירקטוריון כממלא מקום מנכ"ל החברה החל מיום 15 במרץ (ראו לעניין זה דיווח מידי מיום 15 במרץ 2023, אסמכתא מספר 2023-01-022687).

32.3.4. בישיבת הדירקטוריון שנערכה ביום 14 במרץ 2023 הוחלט למנות ועדת איתור לצורך איתור יו"ר דירקטוריון ומנכ"ל של קבע לחברה (לפרטים אודות סיום כהונתו של מר משה

קפלינסקי כיו"ר הדירקטוריון ראו תקנה 21 לפרק ד').

32.3.5. ביום 30 במרץ 2023 הודיע מר יעקב וינוקור, סמנכ"ל הכספים של החברה, על התפטרותו.

מר וינוקור צפוי לסיים את העסקתו בחברה במהלך הרבעון השני לשנת 2023. לפרטים

נוספים ראו תקנות 21 ו-26א לפרק ד'.

32.3.6. לפרטים נוספים אודות נושאי המשרה המכהנים בחברה למועד פרסום הדוח ואודות סיום

כהונתם של נושאי משרה בחברה במהלך תקופת הדוח ולאחריה ראו תקנה 26 ותקנה 26א

לפרק ד'.

32.4. מדיניות תגמול

ביום 27 באפריל 2021 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את מדיניות התגמול לנושאי המשרה בחברה, לאחר אישורה על ידי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה מהימים 19 באפריל 2021 ו-21 באפריל 2021 (בהתאמה). לנוסח מדיניות התגמול של החברה ראו דיווחיה המיידים של החברה מהימים 21 באפריל 2021 ו-28 באפריל 2021 (אסמכתאות מס' 068529-01-2021 ו-072540-01-2021 בהתאמה).

32.5. העובדים המועסקים

הקישור במספר העובדים בחברה בתקופה שבין תאריך הדוח למועד פרסום הדוח, כמפורט בטבלה שלהלן, נובע מסיום העסקתם של עובדים במסגרת תכנית ההתייעלות המפורטת בסעיף 2.3 לעיל. יצוין כי עוד 2 נושאי משרה ו עובד אחד צפויים לסיים את העסקתם בחברה לאחר מועד פרסום הדוח במסגרת תכנית ההתייעלות.

להלן התפלגות עובדי החברה והנהלת החברה :

תחומי עיסוק	ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 31 בדצמבר 2022	למועד פרסום הדוח
לשכת מנכ"ל	2	2	2
התקנות, תפעול, רכש ושירות	18	14	7
מכירות, פיתוח עסקי ושיווק	13	6	6
מחקר ופיתוח	22	16	13
כספים, משפטית, משאבי אנוש ואדמיניסטרציה	13	11	4
סה"כ	68	49	32

32.6. תלות מהותית בעובדים

למועד פרסום הדוח, החברה מעריכה כי קיימת לה תלות מסויימת בעובדי המחקר והפיתוח של החברה ובכלל זה בסמנכ"ל הטכנולוגיות והפיתוח שלה, ד"ר אור יוגב, אשר במסגרת תפקידו מתמקד בפעילות בכל הנוגע לשיפור הפרמטרים הטכניים של מוצרי החברה, ובכלל זאת מוצר ה-AirBattery.

32.7. 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.

עם השלמת בנייתו של פרויקט פיילוט של מערכת ה-AirBattery של החברה בשנת 2021, המשמש גם כאתר ניסויים בקנה מידה גדול יותר ממתקן החברה בקיבוץ יקום כאמור לעיל, החברה מבצעת גם במתקן זה הכשרות והדרכות לעובדים.

32.8. 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.

32.9. תכניות אופציות לנושאי משרה, עובדים ויועצים

ביום 18 ביוני 2019 אישר דירקטוריון החברה את אימוצה של תכנית אופציות (לא סחירות) אשר אושרה על ידי מס הכנסה בהתאם לסעיף 102 וסעיף 3(ט) לפקודת מס ההכנסה. התכנית תעמוד בתוקף לעשר שנים ממועד אימוצה ולמועד פרסום הדוח החברה העניקה לחלק מנושאי המשרה וההעובדים שלה אופציות מכוחה.

ביום 29 במאי 2022 אישר דירקטוריון החברה את פרסומו של מתאר אופציות לעובדים ("המתאר"), במסגרתו אושרה הענקה לעובדים ונושאי משרה בהיקף של עד 2,000,000 אופציות הניתנות למימוש לעד 2,000,000 מניות רגילות של החברה. למועד פרסום הדוח הוקצו מכוח המתאר 1,301,009 אופציות. לפרטים נוספים אודות המתאר ראו דיווח מיידי של החברה מיום 12 ביולי 2022 (אסמכתא מספר 073677-01-2022).

לפרטים נוספים אודות הענקת אופציות לעובדים ונושאי משרה בחברה ראו ביאור 19 לדוחות הכספיים.

33. חומרי גלם וספקים

33.1. ככלל, החברה אינה מחזיקה בחומרי גלם לצורך פעילותה בתחום הפעילות, אלא מתקשרת עם ספקים באופן פרטני על בסיס פרויקטלי, ובהתאם לדרישות הספציפיות עבור אותו הפרויקט. שוק ספקי הציוד של הנדרש להקמת מערכות החברה על רכיביהן השונים, מתאפיין בריבוי שחקנים שתוצריהם הינם בעלי תחליפיות גבוהה, לפיכך ספקי החברה לעיתים משתנים מפרויקט לפרויקט, ובכל מקרה אין לחברה תלות במי מספקיה.

33.2. כאמור, מוצרי החברה מבוססים על מערכת אגירת האוויר הדחוס (AirX) אשר פותחה על ידי החברה וכוללת מיכל עם פנימית העשויה מחומר פולימרי המורכב מתרכובות גומי שונות ומתוצרי זיקוק נפט. חומר הגלם הפולימרי למיכל מיוצר על ידי ספקים שונים בחו"ל, כאשר החברה פועלת

למציאת מקורות ייצור נוספים בישראל, אירופה וסין. ככלל, ההתקשרות בין החברה לבין ספקיה נעשית על בסיס הזמנות בפועל ולא על בסיס הסכם.

למיטב ידיעת החברה, בעולם קיימים ספקים שונים אשר ביכולתם לייצר את הרכיבים הפולימרים הנדרשים לה ולמועד דוח זה אין לחברה תלות במי מספקיה בנוגע למכלים. החברה בוחנת מעת לעת התקשרות 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. למועד הדוח החברה רוכשת חומרי גלם נוספים אלו מיצרנים שונים בישראל, טורקיה, הולנד ובסין ולא צופה קושי באספקה של חומרי גלם אלה למקומות שונים בעולם לצורך פעילותה.

33.3 ביום 5 באוגוסט 2018 התקשרה אוגווינד ישראל בהסכם בלעדיות עם ספק בטון מוביל בישראל לפיו אותו ספק בטון יספק לחברה בבלעדיות תערוכת בטון ייחודית של החברה עבור פרויקטים מסויימים הנמכרים לתעשייה הביטחונית. ההסכם כאמור יפקע במוקדם מבין 5 שנים ממועד חתימתו או רכישות מספק הבטון בסכום מצטבר של 10 מיליון ש"ח. היקפי רכישות החברה מהספק הנ"ל בשנים 2020, 2021 ו-2022 עמדו על סך של כ-804 אלפי ש"ח, כ-418 אלפי ש"ח וכ-64 אלפי ש"ח בהתאמה.

33.4 במסגרת תהליך התקנת מוצריה אצל הלקוח מתקשרת החברה עם קבלני משנה שונים וביניהם: יועצי קרקע, קבלני עבודות עפר, חברות קידוח, חברות ביסוס ומסגרות וחברות הנדסה וביצוע. למועד הדוח, לחברה שני הסכמי מסגרת מול שני קבלני עבודות אזרחיות שונים אשר מועסקים במסגרת פעילות הפרויקטים בישראל.

33.5 לצרכי התקנת מערכת ה-AirBattery ובחלק ממוצרי ה-AirSmart של החברה, נדרשים לחברה רכיבים שחלקם בגדר מוצרים מוכנים המצריכים התאמות למאפיינים הייחודיים של כל פרוייקט, בהתאם לדרישות הלקוח. בין מוצרים מוצרים אלה הנרכשים מספקים מוכרים, ניתן למנות טורבינות (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), ורכיבים נוספים כגון ארונות חשמל, ווסתי מהירות, חיישנים מסוגים שונים, ציוד בקרה צנרת, מגופים וצינורות פלדה בתוכם מנופחת הפנימית הפולימרית.

במסגרת הסכמי החברה עם ספקיה למוצרים הנ"ל, נדרשים לעיתים הספקים לבצע התאמות והתקנות של הרכיבים הנ"ל בפרוייקט החברה. ההסכמים עם הספקים הנ"ל אינם כוללים התחייבות מצד החברה לרכוש מוצרים נוספים מאותם הספקים ולחברה אין תלות במי מהספקים הנ"ל. מחירי הרכישה של כל אחד מהרכיבים הנ"ל (לרבות שילוחם) הינם בין מאות אלפי ש"ח למיליוני ש"ח עבור כל מערכת AirBattery, כתלות בקיבולת האגירה של מערכת AirBattery המותקנת.

33.6 ביום 10 ביוני 2022, התקשרה החברה בהסכם שיתוף פעולה אסטרטגי עם חברת Voith Hydro (המהווה חלק מקבוצת Voith העולמית, שהינה אחד הגופים המובילים בתחום הציוד לתחנות כוח הידרו-אלקטריות ובתחום האגירה השאובה), במסגרתו הצדדים ישתפו פעולה בפיתוח ציוד ומערכות ייעודיות, בין היתר מסוג טורבינות, משאבות מים ומערכות חשמל, במטרה לשלב אותן

במערכת אגירת האנרגיה מסוג AirBattery של החברה. למועד דוח זה החברה ו-Voith החלו בפיתוח ציוד ומערכות כאמור לפרטים נוספים אודות הסכם שיתוף הפעולה, ראו דיווחים מיידיים של החברה מהימים 12 ביוני 2022 ו-13 ביוני 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-059226 ו-2022-01-072832, בהתאמה).

33.7. אחד מספקי החברה ממנו רוכשת החברה אביזרים שונים בסכומים שאינם מהותיים (רצועות, אביזרי הרמה ושרשראות) לצרכיה השוטפים היא חברת זטא תעשייה וסחר בע"מ ("זטא"), חברה, אשר למיטב ידיעת החברה היא חברה בבעלות אביו של ד"ר אור יוגב, דירקטור וסמנכ"ל טכנולוגיה בחברה.

בימים 1 במאי 2022 ו-3 במאי 2022 אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה (בהתאמה) את חידוש עסקת המסגרת לשנת 2022 כעסקה אשר לנושא משרה בחברה ענין אישי בה, אשר אינה עסקה חריגה. בתקופת הדוח רכשה החברה מזטא מוצרים בהיקפים זניחים.

34. הון חוזר

34.1. להלן תמצית הרכב ההון החוזר של החברה:

תקופה	ליום 31 בדצמבר 2022 (באלפי ש"ח)
נכסים שוטפים	93,714
התחייבויות שוטפות	10,582
הון חוזר	83,132

34.2. 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 2022, מלאי החברה מורכב ממלאי לביצוע בסך 108 אלפי ש"ח בגין 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.

35. מימון

לפרטים אודות אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים, ראו ביאור 16 לדוחות הכספיים.

35.1. אשראי מהותי

לתאריך הדוח ולמועד פרסום הדוח לחברה לא קיים אשראי המהווה אשראי מהותי בהתאם לעמדה משפטית 104-15 של רשות ניירות ערך (אשראי בר דיווח).

35.2. מגבלות על החברה בקבלת אשראי

למיטב ידיעת החברה למועד פרסום הדוח לחברה אין מגבלות מהותיות בקבלת אשראי.

35.3. מסגרות אשראי

למועד הדוח לחברה ולחברות המאוחדות שלה אין מסגרות אשראי חתומות לזמן קצר מבנקים, למעט מסגרות אשראי לערבויות בסכומים שאינם מהותיים.

35.4. הערכות לגבי גיוס מקורות מימון נוספים בשנה הקרובה

לתאריך הדוח יתרת המזומנים, שווה מזומנים ופיקדונות זמן קצר של הקבוצה עומדת על סך של כ-88,176 אלפי ש"ח. בשים לב לכך ולהוצאתה לפועל של תכנית ההתייעלות של החברה (ראו סעיף 2.3 לעיל), להערכת החברה היא לא תידרש לגיוס מקורות מימון נוספים במהלך השנה הקרובה. החברה בוחנת מעת לעת אפשרויות שונות למימון פעילותה העסקית באמצעות גיוסי הון או חוב לרבות באמצעות הבורסה, גיוסים פרטיים או מימון בנקאי והכל בהתאם לכדאיות הפיננסית לחברה הטמונה בכל אחד מהאמצעים הנ"ל, כפי שתהיה מעת לעת.

הערכת החברה כאמור לעיל ביחס לצרכי הגיוס שלה, היא בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע כאמור מבוסס, בין היתר, על מצב הנזילות הנוכחי של החברה, תכניות העבודה שלה לשנה הקרובה ועל הערכותיה הסובייקטיביות של הנהלת החברה. המידע כאמור עשוי להתממש באופן שונה, לרבות באופן שונה מבחינה מהותית, כתוצאה ממספר גורמים אשר חלקם אינם בשליטת החברה, ובכלל זה, בין היתר, שינויים בסביבת הריבית והאינפלציה, מיתון או משבר פיננסי אשר יכול ויביאו לצמצום במקורות אשראי זמין, או להחמרת תנאים בקבלתו או שינויים אחרים במצב שוק ההון אשר ישפיעו על הצורך או היכולת לגיוס מקורות מימון נוספים או כתוצאה מהתממשות אחד או יותר מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 430 להלן.

36. מיסוי

לפרטים בנושא זה, לרבות בנוגע להיבטי המס על החברה, ראו ביאור 20 לדוחות הכספיים.

37. סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם

למועד הדוח לא ידוע לחברה על סיכונים סביבתיים הנוגעים לפעילותה. לפיכך החברה מעריכה כי להוראות הנוגעות להגנת הסביבה לא תהיה השפעה מהותית בגין תידרש החברה להשקיע ו/או לשאת בהשקעה ו/או בעלויות כלשהן. יחד עם זאת, ולאור האמור בסעיף 38 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. לחברה הסמכה לתקן ISO 14001⁷⁵ ובנוסף החברה קבעה נהלים פנימיים לעמידה בדרישות סביבתיות שונות לרבות בנושאי רעש, חסכון באנרגיה וצמצום טביעת רגל פחמנית.

38. מגבלות ופיקוח על פעילות החברה בכללותה

38.1. למיטב ידיעת החברה, בישראל קיימת רגולציה ביחס לאחסון אוויר במכלי לחץ מפלדה, אך רגולציה

⁷⁵ למיטב ידיעת החברה מדובר בתקן בינלאומי גנרי לניהול סביבתי שמטרתו למזער את האופן שבו פעולות ותהליכים בארגון משפיעים לרעה על הסביבה, אשר נועד לשרת כל ארגון המעוניין לשפר ולנהל משאבים בצורה יעילה יותר ולצמצם את הפגיעה באיכות הסביבה. התקן מפרט דרישות להקמה, יישום, תחזוקה ושיפור מתמיד של מערכת ניהול איכות הסביבה (EMS) ועמידה וציות לחוקים, תקנות ודרישות אחרות בעלות אוריינטציה סביבתית החלים על הארגון.

זו אינה רלוונטית למוצרי החברה היות ופנימית מכלי ה-AirX של החברה עשויים מחומר פולימרי, המצופה בחומר צמנטי המותקן מתחת לפני הקרקע, אינה תואמת את ההגדרה של התקן למכלי לחץ (ההגדרה מתייחסת למיכל פלדה ומיכל מרותך) ולכן למיטב ידיעת החברה מכלי ה-AirX בתצורתם הנוכחית אינם כפופים לתקינה כלשהי.

38.2. 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.

38.3. נכון למועד דוח תקופתי זה, למיטב ידיעת החברה, קיימת בארה"ב רגולציה בנוגע למכלי לחץ עיליים עשויי פלדה המגדירה את סוג הפלדה, התרכובת, אופי הריתוך 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 מכלי ה-AirX של החברה וכל מדינה מגדירה לעצמה את הרגולציה הנדרשת לעניין זה. יצוין, כי מרבית מדינות ארה"ב אימצו את תקינת ה-ASME כאמור (כאשר ברובן קיימת אפשרות לקבל הקלות ביחס לתקינה), כשתחולת התקן הנ"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.

38.4. במדינות האיחוד האירופי קיימת דרקטיבה המאפשרת בניית מיכלי לחץ ממתכת וחומרים אחרים. אוגווינד פנתה לשני גופים המאשרים את ההתכנות לעמידה בהוראות הדרקטיבה הנ"ל ברחבי אירופה (Notified bodies)⁷⁶ וקיבלה אישור עקרוני לתכנון וביצוע פרויקטים תחת הנחיות הדרקטיבה הנ"ל, כשהאישורים להתקנת מוצרי החברה (אישור CE) ינתנו באופן פרטני עבור כל מוצר בהתאם להתאמות הספציפיות של התקינה במדינה בה הותקן. לאחר ההתאמות הנ"ל, באפשרות החברה לבצע התקנות נוספות שיקבלו אישור CE באותה מדינה, ללא צורך בהתאמות נוספות.

38.5. 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.

38.6. למועד דוח 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 30 לעיל.

ככלל, חברות המקבלות את תמיכת רשות החדשנות חייבות בתשלום תמלוגים מהכנסותיהן

⁷⁶ חברות TUV-SUD ו-SGS.

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 מסמך את רשות החדשנות לאשר סוגים מסוימים בלבד של העברת ידע (למשל, בדרך של מכירת ידע, אך לא לגבי כל מקרה של מתן רישיון), אך גם ביחס לכך לא ניתן להבטיח כי אישור כאמור יינתן. כמו כן, העברת ידע כאמור או זכות בו עשויה להיות כפופה לתשלום סכומים מסוימים לרשות החדשנות בהתאם לנוסחאות ולכללים שנקבעו בחוק המו"פ או להוראות ותנאים אחרים. למשל, העברת ידע לחו"ל, מחייבת, בנוסף לקבלת הרשות מראש, בתשלום 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.

- 38.7. 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.
- 38.8. פעילות החברה בכל הנוגע למחקר והפיתוח יכול ותהיה כפופה לדיני הקניין הרוחני המקומיים והבינלאומיים.
- 38.9. החברה היא ספק מוכר למשרד הביטחון (ראו סעיפים 18.1.5 ו-12.1.4 לעיל) ובהתאם כפופה לדרישות אבטחת האיכות של מנהל הרכש של משרד הביטחון ולעמידה בדרישות שונות של המרכז לשילוב ובקרת ספקים במנהל ההרכשה והייצור של משרד הביטחון.

39. הסכמים מהותיים

- 39.1. הסכם שכירות משרדים - ראו ביאורים 11 ו-21ב לדוח הכספי.
- 39.2. הסכם בלעדיות עם ספק הבטון - לפירוט אודות הסכם בלעדיות עם ספק הבטון ראו סעיף 33.3 לעיל.

40. הליכים משפטיים - ראו ביאור 32 לדוחות הכספיים.

41. צפי להתפתחות בשנה הקרובה

41.1. בכוונת החברה לפעול ליישום תכנית התייעלות (כמפורט בסעיף 2.3.2 לעיל) באופן שיביא להמשך צמצום ההוצאות השוטפות של החברה.

41.2. תחום פעילות התייעלות אנרגטית

במהלך השנה הקרובה, בכוונת החברה להתמקד בפעולות הבאות:

41.2.1. המשך מכירות מערכת ה-AirSmart של החברה בישראל בהמשך להתקנות מוצלחות שבוצעו אצל עבור מפעלי תעשייה מובילים בארץ, בין היתר, בתחומי ייצור משקאות (כגון ישקר וטמפו) ובתחומים נוספים;

41.2.2. לקדם את הפעלת התקנת מערכת ה-AirSmart בחצרות תחנת הכוח רוטנברג, בהתאם להסכם בו התקשרה עם חח"י, כמפורט בסעיף 16.2 לעיל, המהווה את ההתקשרות הגדולה ביותר של החברה בתחום זה מאז ומעולם, אשר החברה רואה בהוצאתה לפועל חשיבות אסטרטגית

41.2.3. המשך ביסוס מאגרי לקוחות פוטנציאליים למערכת ה-AirSmart של החברה בטריטוריות נוספות מחוץ לישראל, לרבות אירופה וזאת בהמשך להתקנתה בהצלחה של מערכת ה-AirSmart באיטליה וזאת בכפוף לקבלת האישורים וההיתרים הרלוונטיים בכל מדינה, ככל שאלה יידרשו;

41.2.4. המשך פיתוח מוצר מדחס המים כמפורט בסעיף 29.2.2 לעיל וחבירה לגופים עסקיים רלבנטיים לצורך ביצוע ניסויים והדגמות של המוצר, בכדי לבחון את יעילותו הכלכלית והפוטנציאל המסחרי שלו לצרכי שיווק ומכירה בעתיד.

41.3. תחום פעילות אגירת אנרגיה

במהלך השנה הקרובה בכוונת החברה להתמקד בפעולות הבאות:

41.3.1. ביצוע פעולות שדרוג במתקן הניסויים הקיים של החברה בקיבוץ יהל (יהל 1), ובכלל זה החלפת ציוד הידראולי במתקן (בעיקר טורבינה ומשאבות) לצורך שיפור אחוזי הנצילות האנרגטית במתקן.

41.3.2. קידום מפת הדרכים הטכנולוגית שקבעה החברה בתחום פעילות זה (ראו בהרחבה סעיף 41.1.1 להלן) לשיפור הפרמטרים הטכניים, לרבות המשך ביצוע ניסויים ליישום פיתוחים חדשים לתכנון מערכת ה-AirBattery שמטרתם שיפור הנצילות האנרגטית של המערכת והעלות לקוט"ש, כמפורט בסעיף 42.1.2 להלן.

41.3.3. הקמת מתקן יהל 2, מתקן אגירה נוסף בקיבוץ יהל בסמוך למתקן הניסויים הקיים במטרה להדגים את רמת הנצילות האנרגטית האופטימלית למתקנים בסדר גודל קטן.

41.3.4. קידום שיתופי פעולה אסטרטגיים עם שחקנים בינלאומיים מובילים בתחום האנרגיה המתחדשת ו/או אגירת אנרגיה ו/או תחומים משיקים לצורך בניית מתקני הדגמה (מתקני דמו של מערכת ה-AirBattery) בטריטוריות נוספות.

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

41.3.6. התחלת תכנון פרויקט שיכלול הקמת מערכת AirBattery בצמוד למתקני PV על בסיס תוצאות המכרזים והרגולציה הקיימת.

המידע המובא לעיל אודות הצפי להתפתחות בשנה הקרובה ותוכניותיה של החברה בתחומי פעילותה הם בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך. המידע כאמור נגזר במידה מהותית מציפיות והערכות החברה לגבי התפתחויות כלכליות, רגולטוריות ואחרות ומבוסס על אינפורמציה הקיימת בקבוצה נכון למועד פרסום דוח זה וכן כולל הערכות, אומדנים ותחזיות סובייקטיביות של הנהלת החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי. בהתאם, המידע המובא לעיל, עשוי להתממש בפועל, כולו או חלקו, באופן שונה מבחינה מהותית מכפי שנצפה, לרבות לעניין השגת כל יעד מיעדי ההתפתחות העסקית של החברה לשנה הקרובה כפי שתוארו לעיל. זאת, בין היתר, מאחר והצפי להתפתחות בשנה הקרובה מבוסס על תוכניותיה העסקיות של הקבוצה כפי שהן קיימות נכון למועד זה ומהאסטרטגיה העסקית של החברה כמתואר להלן, והן מושפעות, בין היתר, משיקולים תקציביים ומאופן הקצאת המשאבים בין יעדי החברה השונים לשנה הקרובה. התממשותו של המידע האמור לעיל תלויה, בין היתר, בגורמים חיצוניים שאין לחברה יכולת השפעה עליהם או שיכולת החברה להשפיע עליהם מוגבלת, ובכלל זה, מועדי קבלת היתרים ואישורים הנדרשים לצורך פעילותה, השלמת מחקר ופיתוח של מוצריה, הצלחתם המסחרית וכדאיותם הכלכלית, היעדר קשיי מימון, עיכוב בתהליכים שונים, שינוי במבנה השוק והתחרות בסביבה העסקית בה החברה פועלת, אי עמידה ביעדי פיתוח ו/או שיווק ו/או אי השגת מימון דרוש ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 43 להלן.

42. יעדים ואסטרטגיה עסקית

42.1. בתקופת הדוח ערכה החברה, בליווי חברת ייעוץ חיצונית, עבודה מקיפה לצורך גיבושה של תוכנית ארוכת טווח למימוש התוכנית העסקית שלה אשר עיקריה יובאו להלן:

42.1.1. בתחום פעילות התייעלות אנרגטית

42.1.1.1. הגדלת המכירות של מערכת ה-AirSmart בישראל ובחו"ל - בכדי לעמוד במטרה

זו, בכוונת החברה לרתום את הניסיון שרכשה בהתקנות מוצלחות של מערכת ה-AirSmart במפעלים תעשייתיים בארץ בשנים האחרונות ולשווק מערכת זו ללקוחות בעלי פרופיל עסקי דומה ללקוחות קודמים בתחום הפעילות. האמור לעיל הינו בשים לב למשבר האנרגיה ועליית מחירי האנרגיה בעולם, אשר יש בהם להגדיל את הביקוש לפתרונות התייעלות אנרגטית לרבות מערכת ה-AirSmart התורמת לחיסכון בעלויות אנרגיה. בכוונת החברה להתמקד בביצוע

פרויקטים בישראל ובמדינות נוספות (בעיקר במוקדי תעשייה וייצור באירופה)
בעיקר במודל מכירות Capex.

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

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

42.1.2. בתחום פעילות אגירת אנרגיה

בתחום פעילות זה פועלת החברה בהתאם למפת הדרכים הטכנולוגית שגובשה במסגרת תכנית העבודה לשיפור יכולות הליבה והפרמטרים הטכניים של מערכת ה-AirBattery (לרבות שיפור רמת הנצילות של המערכת ועלות האגירה הממוצעת לקוט"ש) על מנת להגיע ליעדי החברה בתחומים אלו ("מפת הדרכים הטכנולוגית") אשר עיקריה יובאו להלן:

42.1.2.1. שדרוג רכיבי מערכת ה-AirBattery - במסגרת הפקת לקחי המחקר והפיתוח של המערכת והפעלת מתקן יהל 1, עלה הצורך בהתאמת רכיבי המערכת באופן אופטימלי על מנת להגביר את שיעורי הנצילות שלה. בכדי לענות על צורך זה, החליפה החברה בשנת הדוח חלק מספקיה והמשיכה לאפיין את דרישות המערכת מהרכיבים אותם היא מזמינה מספקיה, הן ברמת איכותם והן ברמת התאמתם הטכנית הנדרשת.

42.1.2.2. שיפור תהליכי עבודה של המערכת - כחלק מהפקת לקחי המחקר והפיתוח של המערכת והפעלת מתקן יהל 1, הוחלט לשנות את אופן פעולת מערכת ה-AirBattery בין היתר, כך שתפעל בתהליך עבודה חדש במסגרתו תחולק המערכת לחלק המופעל תחת לחץ גבוה ולחלק המופעל תחת לחץ נמוך. אופן פעולה זה עשוי, להערכת החברה, להביא להקטנת עלויות הקמה ולתרום להגדלת שיעורי הנצילות של המערכת והקטנת המגבלה לחיבור המערכת לחשמל (מגבלה זו קיימת באתרים מסוימים).

42.1.2.3. המשך פיתוח הטכנולוגיה עליה מבוססת מערכת ה-AirBattery - החברה מתעתדת ליישם פיתוחים חדשים של טכנולוגיה זו לצורך שיפור רמת הנצילות והורדת עלויות ההקמה של המערכת. בהיבט הנצילות, הטכנולוגיה החדשה אותה פיתחה בתקופת הדוח, צפויה לאפשר למערכת לפעול תוך ניצול הספק מקסימלי, בהספק קבוע, וליישם אפשרות לשיפור נוסף ברמת הנצילות באמצעות שימוש בחום שירי, ⁷⁷ שהוא משאב זמין המצוי בעיקר בסביבת מפעלים תעשייתיים ובתחנות כוח. בהיבט הקטנת עלויות המערכת, החברה תיכננה ופיתחה מיכלים בנפחים גדולים יותר בנפח של 250 קו"ב (לעומת נפח המיכלים הקודם שעמד על 50 קו"ב). הגדלת נפח המיכלים יש בה להביא להקטנת עלויות המערכת לקוט"ש של אנרגיה אגורה.

⁷⁷ "חום שירי" - חום הנפלט לסביבה במסגרת תהליכי ייצור כתוצר לוואי במפעלים תעשייתיים.

42.1.3. לצורך יישום מפת הדרכים, החברה קבעה תכנית פעולה המבוססת על חמשת השלבים שיוצגו להלן במטרה לעבור מהתכנות טכנולוגית למסחור הטכנולוגיה של מערכת ה-AirBattery. יובהר כי מעבר משלב אחד לשלב שאחריו מותנה בעמידה בהצלחה בשלב הקודם בסדר:

42.1.3.1. 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..

42.1.3.2. הקמת פרויקט פיילוט בקנה מידה מסחרי קטן המשמש מתקן ניסויים – במסגרת פרויקט זה הקימה החברה בקיבוץ יהל שבערבה את מתקן יהל 1- מערכת פיילוט בעלת קיבולת אגירה של 1,000 קוט"ש, בדגש על הוכחת היתכנות טכנולוגית למתקנים בקנה מידה מסחרי קטן. מתקן יהל 1 משמש את החברה כאתר ניסויים לצורך בחינת שיפורים שונים במערכת ה-AirBattery. לפרטים נוספים ראו סעיף 17.3.1 לעיל.

42.1.3.3. שדרוג מתקן יהל 1 והקמת מתקן יהל 2 – בשנת 2023 בכוונת החברה לשדרג את הציוד הטכני במתקן יהל 1 ובכלל זה החלפת משאבות וטורבינה הקיימות במתקן יהל 1 למשאבות וטורבינה מאיכות גבוהה יותר המותאמות באופן מדויק יותר לצרכי מערכת ה-AirBattery ולהקים את מתקן יהל 2 בצמוד למתקן 1 (ראו סעיף 17.3.1 לעיל) בכדי להדגים את רמות הנצילות החדשות של מערכת ה-AirBattery, בהתאם למפת הדרכים הטכנולוגית. להערכת החברה הטמעת השינויים והשיפורים הנ"ל במתקן יהל 2 צפוי להעלות את שיעורי הנצילות האנרגטית של מערכת ה-AirBattery במתקן בקנה מידה קטן, ליעד של בין 50%-ל-60% בהתאם לאבני דרך הקבועות בתכניות העבודה של החברה. יצוין כי שיעורי הנצילות האנרגטית האמורים לעיל הם שיעורים המאפיינים מתקן בקנה מידה קטן.

42.1.3.4. פרויקט פיילוט מתקדם בקנה מידה מסחרי בגודל בינוני – במסגרת פרויקט זה תפעל החברה להקים פיילוט נוסף בקנה מידה מסחרי של מערכת ה-AirBattery בנפח אגירה של בין 5 ל-10 מגה וואט שעה. פיילוט כאמור עשוי להיות מוקם לצד מתקני ייצור חשמל פוטו-וולטאיים (Co-location) או מערכת היברידית שתכלול ככל הנראה שימוש בחום שיורי (מערכת AirBattery המאפשרת לראשונה שימוש באוויר דחוס חלף השימוש במדחסי אוויר קונבנציונאליים, בנוסף ליכולת אגירת אנרגיה (כמפורט בסעיף 30.3.2) וזאת בדגש על שיפור נוסף בביצועי המערכת, לרבות שיעור הנצילות.

42.1.3.5. פרויקט פיילוט בקנה מידה מסחרי מלא בישראל או בחו"ל בגודל גדול – בכוונת החברה לבצע פרויקט להקמת מערכת ה-AirBattery בנפח אגירה של בין 5 ל-50 מגה וואט שעה, במטרה להדגים את יכולות המערכת לרבות הפרמטרים הטכנולוגיים והכלכליים שלה במתקן בקנה מידה מסחרי מלא, במטרה להביא

אותה לשיווק מסחרי ללקוחות. בהמשך ללקחים מהקמת מתקן יהל 1, החברה שמה לעצמה כיעד להגיע בשלב זה לרמות נצילות אנרגטית של מעל ל-70%.⁷⁸

42.1.4. החברה מעריכה כי שלבים 4 ו-5 המתוארים לעיל יתבצעו בישראל ובמקביל החברה פועלת ליצירת תשתית עסקית שתאפשר את ביצועם בטרטוריות שונות מחוץ לישראל, במתווה שיפורט להלן:

42.1.4.1. 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 שפרויקט פיילוט כאמור יתבצע במסגרת תוכנית/מענקי עידוד לפיתוח טכנולוגיות חדשות.

42.1.4.2. 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.

42.1.4.3. 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 לעצמה בתחום פעילות זה, מהלכים להפחתת עלויות, דרישות רגולטוריות בנוגע למערכת ה-AirBattery, 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).

42.1.4.4. להערכת החברה, מפת הדרכים הטכנולוגית ויישומה כפי שתוארו לעיל, צפויה לצמצם לאורך הזמן את הפער בין התשומות הכלכליות הנדרשות להקמת מערכות ה-AirBattery בהיקפים מסחריים, לבין יעדי מחירי המכירה הקודמים שנקבעו על ידי החברה (ראו לעניין זה סעיף 47 לפרק תיאור עסקי התאגיד לשנת 2021 כפי שנכלל בדוח התקופתי לשנת 2021. בהתאם, החברה הציבה לעצמה כיעד להגיע לעלות הקמה של \$250 לקוט"ש או פחות מכך (כתלות בטרטוריה) וליעד נצילות אנרגטית של מעל ל-70% במערכות בקנה מידה מסחרי.

42.1.4.5. לאור האמור לעיל, כמו גם בשל מגמת העלייה העולמית במחירי חומרי הגלם

⁷⁸ ראו גם סעיף 2.2 לדוח הדירקטוריון של החברה ליום 30 ביוני 2022, כפי שנכלל בדוח הרבעוני של החברה לרבעון השני לשנת 2022, אשר פורסם ביום 31 באוגוסט 2022 (אסמכתא מספר 090447-01-2022).

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.

42.2. לאור המאפיינים הייחודיים של מוצרי החברה והצורך בביצוע פרויקטים בהיקפים משתנים להתקנתם (כתלות בסוג המוצר וקיבולת האגירה שלו), קצב התממשות 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.

המידע הנכלל בסעיף זה אודות התכנית העסקית והאסטרטגיה של החברה בכל אחד מהתרחישים המפורטים בסעיף זה לעיל, לרבות יעדי שיעורי הנצילות של מערכת ה-AirBattery (וההנחות שבבסיסן) וכן בקשר עם מוצרים חדשים ויישומים טכנולוגיים החדשים הן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע כאמור מבוסס על הערכות ואומדנים סובייקטיביים של הנהלת החברה, ניתוח השוק בו פועלת החברה, תקציב החברה ותוכניות העבודה של החברה כפי שהן למועד פרסום הדוח, והמידע כאמור נגזר במידה מהותית מציפיות והערכות החברה לגבי התפתחויות כלכליות, רגולטוריות ואחרות. לחברה אין כל ודאות לגבי יכולתה לממש את יעדיה האסטרטגיים שהעמידה לעצמה, אשר במידה בלתי מבוטלת מבוססים על גורמים שמעצם טבעם אינם בשליטתה. בכלל זה, אין כל ודאות כי החברה תקבל את כל הרשינות, 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. בהתאם, המידע המובא לעיל, עשוי להתממש באופן שונה, לרבות באופן שונה מבחינה מהותית, כתוצאה ממספר גורמים אשר חלקם אינם בשליטת החברה, ובכלל זה, שינוי בתוכניות העבודה של החברה, אי עמידה ביעדים עסקיים שונים, העדר מקורות מימון עתידיים, שינויים רגולטוריים, שינויים מאקרו כלכליים, או עקב התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 43 להלן.

43. 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

43.1. האטה כלכלית ואי וודאות בשוק העולמי. להאטה כלכלית ולאי ודאות כלכלית בשוק הישראלי ו/או העולמי בכלל ובשווקים הפוטנציאליים אליהם החברה מבקשת לחדור בעתיד עשויה להיות השפעה לרעה על יכולתה למכור בשווקים אלו ועל יכולתה של החברה לגייס הון ככל שידרש לה. במודל

מכירה קפיטלי (CapEx), עלות 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).

43.2. שינויים בעלות וזמינות חומרי גלם. החברה מושפעת משינויים במחירי חומרי הגלם, ובכלל זה במחירי המתכת והצמנט, המהווים בין 40% ל-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 ועל שיעורי רווחיותה.

43.3. חשיפה לשינויים בשערי מטבע זר. למועד הדוח 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 (בדולר ובאירו בפרט), עשויות ליצור לחברה חשיפה מטבעית ולהשפיע על רווחיותה. למועד הדוח, החברה מבצעת גידור חלקי לשערי מטבע בכך שהיא מחזיקה חלק מיתרות המזומן שלה במטבע חוץ בהתאם לצפי רכישות עתידי.

43.4. המצב הביטחוני, המדיני והגיאופוליטי בישראל. לשינויים במצב הביטחוני והמדיני בישראל 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 לה להמשך פעילותה.

43.5. 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. הנ"ל עשויים לדרוש מהחברה השענות על גיוסי חוב ואשראי בנקאי, כך שלשינויים בשער הריבית עשויה להיות השפעה על רווחיות החברה ועל כדאיות ביצועם של פרויקטים מסויימים, ככל שהחברה תסתמך על מקורות אשראי חיצוני בעתיד.

43.6. השפעת אפשרית של הרפורמה המשפטית בישראל. לאחר תאריך הדוח, החלה ממשלת ישראל בקידום תכנית לביצוע שינויים מהותיים במערכת המשפט בישראל. שינויים אלו מעוררים מחלוקות רבות ועל פי פרסומים, השפעותיהם עלולות להיות מהותיות למשק הישראלי ולהשפיע על איתנות כלכלת ישראל. למועד פרסום הדוח, קיים חוסר ודאות באשר לצעדי הממשלה והרפורמות המשמעותיות המוצעות, ובהתאם, באשר למידת השפעתם (אם יתממשו), ככל שיהיו, על החברה. אי יציבות במצב הפוליטי ו/או הידרדרות במצב הביטחוני עלולים להשפיע על כלל השוק ולהביא להרעה בתוצאות פעילותה של החברה.

43.7. השפעת האינפלציה. מבנה העלויות של החברה מורכב מהוצאות שכר (בעיקר עובדי פיתוח, הנדסה, מכירות ואדמיניסטרציה), עלויות חומרי גלם (בעיקר פלדה וצמנט) וצידוד קצה נוסף כחלק ממערכות החברה והלוגיסטיקה הנלווית להם, וכן עבודות תשתית ותפעול שוטף. כל העלויות הנ"ל נתונות להשפעה, במישרין ובעקיפין, מהלחצים האינפלציוניים בארץ ובעולם וכן בחלקם מהשינויים בשערי

חליפין (החברה נוהגת להתאים את יתרות המט"ח שברשותה לתשלומים הצפויים בגין ההתקשרויות במט"ח). להערכת החברה, ככל שתמשך מגמת עליית האינפלציה, עשויה להיות לכך השפעה על תוצאות החברה.

43.8. 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.

43.9. השפעת נגיף הקורונה. 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.

43.10. השפעת המלחמה באוקראינה. למלחמה השפעות נרחבות על הכלכלה העולמית, ובתוך כך צפויה עליה משמעותית במחירי התשומות, תנודתיות גבוהה בשוקי ההון בארץ ובעולם ותנודתיות בשערי מטבע.

סיכונים ענפיים

43.11. 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 מתימרות 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. כשל בזיהוי טכנולוגיות חדשות בתחומי הפעילות של החברה או אי הובלה של תהליכי חדשנות פנים ארגוניים בחברה עשויים לגרום להחמצת הזדמנויות עסקיות או להקטנת נתח השוק הקיים והפוטנציאלי של החברה.

43.12. תקינה, רגולציה ותלות בקבלת היתרים ואישורים. התקנת מוצרי החברה כפופה לרגולציה, ובפרט בכל הנוגע למוצרי תחום פעילות אגירת אנרגיה ולמכלי אגירה, כשהרגולציה משתנה ממדינה למדינה, ובמדינות מסוימות ישנן דרישות עודפות מצד הרגולטור. שינויים והתפתחויות בדרישות התקינה הרלוונטיות 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.

תחום האנרגיה המתחדשת הוא תחום מתפתח ובהתאם גם הרגולציה בו עשויה להשתנות ולהתפתח. כשל של החברה בזיהוי חקיקה חדשה או עדכון לחקיקה קיימת, מתן פרשנות לא מתאימה להוראות

הדין, כשל בבקרה וניטור אחר יישום ועמידה בדרישות החוק והרגולציה החלה לרבות תנאי רישיונות (ככל שאלה יידרשו), החמרה בדרישות הרגולציה האמורה מיצרני חשמל פרטיים או אי עמידה בהן עלולה לגרום להוצאות או השקעות בהיקפים משמעותיים, וכן לפגוע בתוצאות פעילות החברה.

43.13. רגולציה תומכת התייעלות אנרגטית. 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 ובכך על רווחיות החברה.

43.14. כח אדם מקצועי. פעילות החברה מתאפיינת ברמת ידע, מקצועיות ומומחיות בתחומי פעילותה ברמה הגבוהה ביותר, וכן דורשת כוח אדם מחקרי וניהולי איכותי בעל ניסיון ובקיאות בתחומי אגירת האנרגיה בכלל ואגירת אוויר דחוס בפרט, שהם תחומים חדשים יחסית וייחודיים. יכולתה של החברה להמשיך בפיתוח והתקנת מוצריה בתחומי פעילותה תלויה, בין השאר, ביכולתה להמשיך ולהעסיק כוח אדם מיומן כאמור.

43.15. 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 ממחירי החשמל בישראל ובכל שוק עתידי שבכוונת החברה לשווק בו את מוצריה. ירידה משמעותית במחירי החשמל בישראל (לרבות צמצום פערי תעריפים) ו/או בשווקים רלוונטיים אחרים עלולה לפגוע ביכולת של החברה למכור את מוצריה ובכך לפגוע בתוצאות החברה וברווחיותה.

43.16. מימון ומקורות הון. פיתוח מוצרי החברה ובכלל זאת ביצוע שיפורים בפרמטרים השונים של מערכת ה-AirBattery (לרבות רמת הנצילות ועלות לקוט"ש) דורש מימון לטווח ארוך לשם השגת תוצאות עסקיות אפקטיביות. היעדר אמצעי מימון או היעדר גישה למקורות מימון זמינים מספקים, עלול לפגוע בפעילות העסקית של החברה.

43.17. תחרות. החברה חשופה לתחרות, הן מצד גורמים 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.

43.18. כשלים טכניים. היות והטכנולוגיה של החברה היא טכנולוגיה חדשה היא חשופה לתקלות וכשלים טכניים במוצריה, העשויים להשפיע על לקוחות החברה, להגדיל את הוצאות החברה בגין אחריות ותיקונים ולפגוע במיתוג ובמוניטין הקבוצה.

43.19. סיכון הקמה. בהקמת פרויקט שלובים סיכוני הקמה מגוונים, כגון סיכונים הקשורים בקבלני ההקמה ובאיתנותו הפיננסית של קבלן ההקמה, באספקת הציוד העיקרי ותיקנותו, בתקינות המתקנים ומערכותיהם, בביצוע העבודות בטיב ובמועד הנדרש, ברגולציה החלה ובהשגת האישורים וההיתרים הנדרשים לביצוע עבודות ההקמה ועמידה בתנאיהם וכן באי הערכה נכונה של עלויות ההקמה והתמחור. סיכוני הקמה כאמור רלבנטיים גם לפרויקטים דומים מחוץ לישראל, ככל שהחברה תוציא לפועל פרויקטים כאמור. לסיכוני הקמה כאמור ולאי עמידה בביצועים ובמועדים עלולה להיות השפעה לרעה על תוצאות פעילותה של החברה.

43.20. סיכוני 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'. כמו כן, לעסקי הקבוצה תלות גבוהה במערכות המידע בהן היא עושה שימוש בשוטף. 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

43.21. אחריות ותחזוקה של מוצרי החברה. החברה מעניקה ללקוחותיה אחריות למוצרים בתחומי פעילותה השונים. 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 בתחום פעילות זה, החברה מציעה שירותי תחזוקה בתשלום במסגרת הסכם תחזוקה. בתחום ההתייעלות האנרגטית, בפרוייקטים במודל מכירה של השתתפות בחסכון (OpEx) תידרש החברה לשאת בתחזוקת מוצרי ה-AirSmart לאורך כל תקופת הפרוייקט המשותף. 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 מערכת ה-AirSmart בעלויות ניכרות העולות על סכומי הביטוח הקיימים של החברה היא עלולה לשאת בהוצאות הנ"ל.

43.22. תלות באנשי מפתח. למועד הדוח לחברה תלות מסוימת בד"ר אור יוגב, ממיסדי החברה וסמנכ"ל הטכנולוגיה בה. 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.

43.23. ביצועי מערכת ה-AirBattery. למועד הדוח קיימת אי וודאות לגבי עמידה בהצלחה ביעדי הנצילות והפחתת העלויות של מערכת ה-AirBattery בהתאם למפת הדרכים הטכנולוגית (ראו סעיף 41.1.1 לעיל). כמו כן, מכיוון שהחברה טרם התקינה את מערכת ה-AirBattery באופן מסחרי, למועד פרסום הדוח לחברה אין וודאות ביחס ליכולת מערכת ה-AirBattery לפעול לאורך שנים בתנאים ובפרמטרים השונים שנקבעו. אי עמידת מערכת ה-AirBattery בתנאים הנ"ל עשויה לפגוע בהכנסות העתידיות של החברה וביכולתה להמשיך ולמכור את מוצריה בתחום פעילות אגירת אנרגיה בצורה ניכרת.

43.24. עלות מערכת ה-AirBattery. החברה מבצעת באופן שוטף הערכות לגבי עלות התקנת מערכת ה-AirBattery. עלויות ההתקנה כאמור מושפעות, בין היתר, מהתנאים הסביבתיים השוררים באתר בו תתבצע 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, בין אם מדובר בפרויקט פיילוט לצרכי הדגמה שלא במסגרת הסכמים מסחריים ובין אם מדובר במכירות עתידיות במסגרת

התקשרויות מסחריות (ככל שיהיו).

43.25. 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.

43.26. סיכון אשראי וגבייה. במסגרת מודל המכירה של השתתפות בחיסכון (Opex), תקופת האשראי ללקוחות נפרסת על פני מספר שנים ולרוב ברמת בטחונות מצומצמות. התקשרות במודל השתתפות בחיסכון (Opex) מגביר את הסיכון כי האשראי כאמור לא ייפרע במלואו על-ידי לקוחות עמם החברה התקשרה במודל מכירה זה, במיוחד במקרה של פגיעה באיתנותם הפיננסית.

43.27. קניין רוחני. למועד הדוח 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 ובכך להשפיע לרעה על תוצאות החברה ורווחיותה.

43.28. מכירות לזרועות הביטחון. ההתקשרות בין החברה לגורמים הנמנים על זרועות הביטחון אינה מגובה למועד פרסום הדוח, בהסכמים מובנים ותלויה בהזמנות המתבצעות מעת לעת, התלויות בגורמים שונים בהם אין לחברה שליטה ובהתאם לא ניתן לצפות גידול או קיטון פתאומי בהיקפים מהותיים של מכירות לגורמים אלה, כאשר קיטון פתאומי במכירות כאמור עשוי להשפיע לרעה על הכנסות החברה ותוצאותיה הכספיות.

43.29. 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.⁷⁹

מידת ההשפעה של גורם הסיכון על החברה			
השפעה גבוהה	השפעה בינונית	השפעה נמוכה	
<u>סיכוני מאקרו-כלכליים</u>			
	+		האטה כלכלית ואי וודאות בשוק העולמי
+			שינויים בעלות וזמינות חומרי גלם
	+		חשיפה לשינויים בשערי מטבע זר
		+	המצב הביטחוני, המדיני והגיאופוליטי בישראל
		+	חשיפה לשינויים בשערי ריבית
		+	השפעת אפשרית של הרפורמה המשפטית בישראל
		+	השפעת האינפלציה

⁷⁹ זיהוי גורמי הסיכון ומידת השפעתם על החברה הינם על סמך הערכת החברה, נכון למועד דוח תקופתי זה. ייתכן כי בפועל קיימים גורמי סיכון שטרם זוהו או שהשפעתם שונה מהאמור לעיל.

מידת ההשפעה של גורם הסיכון על החברה			
השפעה גבוהה	השפעה בינונית	השפעה נמוכה	
	+		חוסר יציבות בשווקים הגלובליים
		+	השפעות נגיף הקורונה
+			השפעת המלחמה באוקראינה
סיכונים ענפיים			
+			שינויים טכנולוגיים
+			תקינה, רגולציה ותלות בקבלת היתרים ואישורים
	+		רגולציה תומכת התייעלות אנרגטית
	+		כח אדם מקצועי
+			שינויים במחיר החשמל
+			מימון ומקורות הון
+			תחרות
+			כשלים טכניים
+			סיכון הקמה
	+		סיכוני סייבר ואבטחת מידע
סיכונים ייחודים לחברה			
	+		אחריות ותחזוקה של מוצרי החברה
	+		תלות באנשי מפתח
+			ביצועי מערכת ה-AirBattery
+			עלות מערכת ה-AirBattery
	+		תלות בביצועי הלקוח
	+		סיכון אשראי וגביה
	+		קניין רוחני
		+	מכירות לזרועות הביטחון
		+	תקציבי ממשלה

אוגווינד אנרגיה טק אחסון בע"מ

דוח הדירקטוריון על מצב עסקי החברה לתקופה של שניים עשר חודשים שהסתיימה ביום

31 בדצמבר 2022

דירקטוריון אוגווינד אנרגיה טק אחסון בע"מ ("החברה") מתכבד בזאת להגיש את דוח הדירקטוריון הסוקר את עיקרי פעילות החברה בתקופה של שנים עשר חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 ("תאריך הדוח" או "תאריך המאזן"), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 ("תקנות הדוחות").

לתיאור עסקי הקבוצה, תחומי פעילותה וכן שינויים עיקריים בפעילות הקבוצה ובעסקיה בתקופת הדוח, ראו פרק א' לדוח תקופתי זה ("פרק תיאור עסקי החברה"). למידע אודות אירועים מהותיים בעסקי החברה לאחר תאריך המאזן ראו ביאור 32 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022 ("הדוחות הכספיים").

מובהר כי ככלל, התיאור הנכלל בדוח זה כולל רק מידע אשר הינו, לדעת החברה מידע מהותי, יחד עם זאת, בחלק מהמקרים, למען שלמות התמונה, נכלל מידע נוסף אשר אינו בהכרח מידע מהותי.

1. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה ותוצאות פעולותיה

1.1. כללי

1.1.1. החברה היא חברה ציבורית אשר התאגדה ביום 10 באפריל 2007, ומניותיה 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 ישראל") והפעולות הנלוות לה ("עסקת המיזוג"). כתוצאה מאישור והשלמת עסקת המיזוג, ביום 11 בדצמבר 2019 הפכה אוגווינד ישראל לחברה בת בבעלות מלאה של החברה ושמה של החברה שונה לאוגווינד אנרגיה טק אחסון בע"מ.

1.1.2. בתחילת שנת 2023 אושרה תכנית התייעלות לצמצום משמעותי של הוצאות החברה השוטפות ("תוכנית ההתייעלות"). תכנית ההתייעלות כוללת צמצום מצבת כוח האדם של החברה; יישום שלביות בהקמת פרויקטי AirBattery חדשים; התמקדות בפרויקטי AirSmart ושיפור רווחיותם. החברה מעריכה כי תכנית ההתייעלות תביא להפחתה כוללת של עד כ-25 מיליון ש"ח בצרכי המזומנים שלה לפעילות שוטפת בשנת 2023, ביחס לשנת 2022. לפרטים נוספים ראו סעיף 2.3 לפרק תיאור עסקי החברה.

1.1.3. רואי החשבון המבקרים של החברה מפנים את תשומת ליבו של ציבור המשקיעים, מבלי לסייג את חוות דעתם על דוחותיה הכספיים של החברה לאמור בביאור 1ג' לדוחות הכספיים (בקשר עם התכנית העסקית האסטרטגית של החברה הכוללת, בין השאר תוכנית פיתוח שמטרתה העיקרית היא השגת שיפור משמעותי בביצועי מערכת ה-AirBattery, הפחתת עלויות הקמתה ושיפור נצילותה האנרגטית) ובקשר לאמור בביאור 32ז' בקשר עם הבקשה לאישור תובענה ייצוגית נגד החברה ונושאי משרה בה (אשר למועד פרסום הדוח לא ניתן להעריך את סיכוייה). להערכת רואי החשבון המבקרים של החברה, אי מימוש התוכנית האסטרטגית האמורה עשויה לחייב את החברה לאיתור מקורות נזילות נוספים

בעתיד. לעמדת החברה אין וודאות בדבר יכולת החברה להשיג את היעדים שנקבעו בתוכנית הפיתוח ו/או לעמוד בלוחות הזמנים שנקבעו בה. כמו כן, לאור חילופי מנכ"ל החברה (ראו תקנות 21 ו-26 לפקד ד') ושינויים בהרכב הדירקטוריון (ראו תקנות 21 ו-26 לפקד ד') לעמדת החברה ייתכנו שינויים ועיכובים משמעותיים ביישום התוכנית האסטרטגית של החברה בכללותה. לפרטים נוספים אודות הצפי להתפתחות בעסקי החברה לשנה הקרובה, היעדים והאסטרטגיה העסקית של החברה, לרבות אזהרות מידע צופה פני עתיד לגביהן ראו סעיפים 41 ו-42 לפקד תיאור עסקי החברה.

1.1.4. לפרטים אודות גורמי הסיכון להם חשופה החברה אשר עשויה להיות להם השפעה מהותית על פעילות החברה ועל תוצאותיה העסקיות, לרבות דירוגם על ידי הנהלת החברה למועד הדוח ראו סעיף 43 לפקד תיאור עסקי החברה.

1.2. תחומי פעילות לתאריך הדוח

1.2.1. **תחום פעילות התייעלות אנרגטית** – במסגרת תחום פעילות זה, החברה פיתחה ומוכרת (במישרין או באמצעות מפיצים מטעמה) מערכת אגירת אוויר דחוס תת קרקעית בשם AirSmart ("AirSmart"), המאפשרת שיפור נצילות אנרגטית של מערכות דיחוס אוויר, באופן המביא לחיסכון של עד 40% מעלויות השימוש בדיחוס האוויר במפעל. למועד הדוח, מערכת ה-AirSmart נמכרת בעיקר למפעלי תעשייה מובילים בישראל (לפרטים אודות הקמת מערכת ה-AirSmart בחו"ל ראו סעיף 8.3 לפקד תיאור עסקי החברה) כמו גם במספר אפליקציות נוספות לתעשייה הביטחונית (שאינן לשם התייעלות אנרגטית).

בנוסף, החברה מפתחת בתחום פעילות זה את מוצר מחדס המים, אשר נועד לייתר את השימוש במערכות מחדסי אוויר (קומפרסורים) הקיימים בשוק

למועד הדוח כל הכנסות החברה נובעות מתחום פעילות זה. לפרטים נוספים אודות תחום פעילות זה ראו סעיף 8 לפקד תיאור עסקי החברה.

1.2.2. **תחום פעילות אגירת אנרגיה** – במסגרת תחום פעילות זה, החברה פיתחה מערכת אגירת אנרגיה מודולרית, ייחודית וחדשנית המשתמשת באוויר דחוס, במים וברכיבים נוספים לצורך אגירת אנרגיה בשם AirBattery ("AirBattery"). מערכת ה-AirBattery ניתנת לשימוש באופנים שונים, לרבות שילוב במסגרת מתקני ייצור אנרגיה ממקורות מתחדשים, מתן מענה אגירה למגבלות רשת החשמל וחסכון בעלויות באמצעות הסטת זמני הצריכה. למועד הדוח החברה טרם רשמה החברה הכנסות במסגרת תחום פעילות זה. לפרטים אודות פרויקטים בתחום פעילות זה ראו סעיף 1.73 לפקד תיאור עסקי החברה. לפרטים נוספים אודות תחום פעילות זה ראו סעיף 17 לפקד תיאור עסקי החברה.

כמו כן, במסגרת תחום פעילות זה מפתחת החברה מערכת אגירת אנרגיה היברידית, המבוססת על טכנולוגיית ה-AirBattery, המאפשרת (בנוסף לאגירת אנרגיה), גם להשתמש באוויר הדחוס הנוצר במסגרת תהליך האגירה, חלף השימוש במדחסי אוויר קונבנציונאליים, ובכך להביא להפחתה בצריכת החשמל ובעלויות התפעול (להלן: "המערכת ההיברידית"). לפרטים נוספים אודות המערכת ההיברידית ראו סעיף 29.3.2 לפקד תיאור עסקי החברה.

לפרטים נוספים בנוגע להתפתחות עסקיה של החברה, לרבות בנוגע לעסקת המיזוג ותחומי הפעילות העיקריים של החברה, ראו פרק תיאור עסקי החברה.

1.3. התפשטות נגיף הקורונה

במהלך תקופת הדוח המשיך העולם להתמודד עם השלכות התפרצות מגפת הקורונה. ההשלכות השליליות של משבר כלכלי מתמשך והגבלות מתמשכות מצד הרשויות בשל התפרצויות חוזרות של נגיף הקורונה, ככל שיתרחשו, עלולות להשפיע על התקשרויות מול קבלני משנה, נותני שירותים מקומיים וספקים מחו"ל בקשר עם רכישת חומרי גלם הנדרשים לפעילות החברה.

למועד פרסום הדוח, אין כל ודאות לגבי התפרצויות נוספות של וריאנטים נוספים של נגיף הקורונה או עם מועד סיומה של המגיפה המהווה באופיה "אירוע מתגלגל". בהתאם, אין ביכולתה של החברה להעריך באופן מלא את ההשפעה העתידית של התפרצויות נוספות של נגיף הקורונה או של ההשלכות ארוכות בטווח של התפרצות המגיפה, אם בכלל, על פעילותה ותוצאותיה הכספיות.

כתוצאה מהתפרצות נגיף הקורונה חלו שיבושים בשרשראות האספקה ברחבי העולם, אשר בין היתר באו לידי ביטוי בעלויות מחירים משמעותיות של חלק מרכיבי המערכות של החברה וחומרי הגלם, כמו גם עלויות במחירי שילוחם.

יחד עם זאת, ומלבד לחצים אינפלציוניים מסוימים על שרשראות הייצור ואספקת הרכיבים וחומרי הגלם המשמשים את החברה בפעילותה, יצוין כי למועד פרסום הדוח החברה לא חוותה קשיים מהותיים בהתקשרויותיה מול קבלני המשנה עימם היא נוהגת להתקשר או עם נותני שירותים מקומיים וספקים בחו"ל בקשר לרכישת חומרי גלם של מוצריה. להערכת החברה, ככל שפעילותה העסקית של החברה תתרחב, ולאור מגמת עליית המחירים העולמית בחומרי גלם ובעלויות השילוח שלהם, השלכות אלו עשויות להשפיע על הוצאות החברה בעתיד ועל תוצאותיה העסקיות (ראו לעניין זה סעיף 7 לפרק תיאור עסקי החברה). יצוין כי החברה בוחנת התקשרויות חלופיות עם ספקים ממדינות שונות מעת לעת על מנת לגוון את תמהיל ספקיה ככל שיחולו עלויות מחירים משמעותיות בטרטוריה כזו או אחרת.

יצוין כי הביקוש למוצרי החברה תלוי במפעלי ייצור ובמיזמים לאגירת חשמל בישראל ובעולם, וכן מושפע מפעילות השינוע הבינלאומי. הטלת מגבלות על תנועה במרחב הציבורי בטרטוריה מסוימת עשוי להביא לקושי מסוים בנוגע ליכולתה של החברה לבצע את המדידות הנדרשות בכדי לבחון כדאיות פרויקטים ובהתאם עלול לגרום לעיכובים מסוימים בביצוע בפועל של פרויקטים וכן לקושי בקידום פיילוטס, פרויקטים ויזמות עסקיות בחו"ל.

בתקופת הדוח ולמועד פרסום הדוח השפעת נגיף הקורונה על תוצאותיה הכספיות של החברה, על פעילותה וכן על מקורות המימון שלה הינה זניחה ולהערכת החברה צפויה להמשיך להיות זניחה. יחד עם זאת, 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 מחירם, ופועלת לבצע התאמות נדרשות על מנת למזער את השפעתו של משבר הקורונה על פעילות החברה ותוצאותיה.

הערכות החברה המובאות לעיל בקשר עם השפעת נגיף הקורונה על תוצאות החברה הן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך"). המידע כאמור מבוסס על הערכות ואומדנים סובייקטיביים של הנהלת החברה, ניתוח השוק בו היא פועלת וכן

מידע הקיים בחברה נכון למועד הדוח. המידע כאמור עשוי שלא להתממש, כולו או חלקו, או להתממש באופן שונה מבחינה מהותית מכפי שנצפה ואף שלא להתרחש כלל וזאת כתוצאה מהתממשותם של גורמים אשר אינם מצויים בשליטת החברה ובכלל זה, החלטות של מדינות ורשויות רגולטוריות בארץ ובעולם בקשר עם הטלת מגבלות שונות לאור התפרצויות חוזרות ונשנות של נגיף הקורונה, השלכות משבר הקורונה על שרשראות האספקה ועליית מחירי רכיבים וחומרי הגלם ברחבי העולם, או התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 42 לפרק תיאור עסקי החברה.

1.4. השפעת האינפלציה ושינויים בשערי חליפין

מבנה העלויות של החברה מורכב מהוצאות שכר (בעיקר עובדי פיתוח, הנדסה, מכירות ואדמיניסטרציה), עלויות חומרי גלם (בעיקר פלדה וצמנט) וציוד קצה נוסף כחלק ממערכות החברה והלוגיסטיקה הנלווית להם, וכן עבודות תשתית ותפעול שוטף. כל העלויות הנ"ל נתונות להשפעה, במישרין ובעקיפין, מהלחצים האינפלציוניים בארץ ובעולם וכן בחלקם מהשינויים בשערי חליפין (החברה נוהגת להתאים את יתרות המט"ח שברשותה לתשלומים הצפויים בגין ההתקשרויות במט"ח). לפרטים נוספים בנוגע להשפעות האפשריות של השינויים על חומרי הגלם של החברה ראו בסעיפים 7 לפרק תיאור עסקי החברה.

יחד עם זאת, יצוין כי חלק מהגורמים ללחצים האינפלציוניים, ובפרט עלויות האנרגיה, שהאמירו בחודשים האחרונים בעולם בכלל ובאירופה בפרט, והשלכות המלחמה באוקראינה על עלויות האנרגיה וזמינותה, כמו גם השפעות משבר האקלים וההתחממות הגלובאלית, מביאים לעליה בביקושים למקורות אנרגיה מתחדשים, חלף ההסתמכות על מקורות אנרגיה מסורתיים. בהתאם, הנ"ל מעלים את הצעת הערך של החברה הן בתחום מערכות ההתייעלות האנרגטית והן בתחום מערכות אגירת האנרגיה, דבר אשר בעתיד צפוי לקזז באופן מסוים את השפעת הלחץ האינפלציוני על רווחיות החברה.

להלן יוצג ניתוח רגישות של השפעת אינפלציה ושערי חליפין על תוצאותיה הכספיות של החברה(*) לשנת 2022 במיליוני ש"ח :

נתונים ליום 31.12.2022 באלפי ש"ח			
שיעור השינוי בשע"ח		מטבע	
10%	5%		
454	227	דולר	עליית שע"ח
(454)	(227)	דולר	ירידת שע"ח
324	162	אירו	עליית שע"ח
(324)	(162)	אירו	ירידת שע"ח
נתונים ליום 31.12.2022 באלפי ש"ח			
שיעור השינוי במדד			
10%	5%		
2,236	1,118		עלייה במדד המחירים לצרכן
(2,236)	(1,118)		ירידה במדד המחירים לצרכן

(*) סימולציה של ההשפעה על תוצאות החברה בהתבסס על שינויים בגין יתרות מאזניות ליום 31.12.2022.

1.5. השפעת השינויים בשיעורי הריבית

באשר לחשיפת החברה לשינויים בשיעורי הריבית של בנק ישראל, נכון למועד הדוח החברה מממנת את פעילותה בעיקר מכספי גיוס הון, מענקים שונים והכנסות ממכירת מוצרים ומתן שירותים ללקוחותיה. לחברה אין הלוואות ו/או מסגרות אשראי בסכומים מהותיים, המנוצלות בפועל, ואשר מושפעות משינויים בשיעורי הריבית, ולכן החשיפה הישירה למגמה של העלאת הריבית במשק אינה מהותית עבור החברה. אולם, ככל שבעתיד החברה תממן את פעילותה או חלק ממנה באמצעות גיוס חוב חיצוני, החברה תפעל כך שעלויות גיוס החוב הנ"ל יבואו לידי ביטוי במודלים של הצעת הערך ללקוח ויתומחרו במחיר העסקה. עוד בעניין זה יצוין כי לאור יתרות המזומנים שבקופת החברה, הרי שהעלאת הריבית בתקופת הדוח ולאחריה תשפר במידה מסוימת את יכולת החברה לשמר את ערך יתרות המזומנים המצויים בקופתה כאמור לעיל, באמצעות השקעת חלקם באפיקי השקעה בהתאם למדיניות החברה, וזאת לצורך השימוש בהם בהמשך למימון פעילות החברה והשגת יעדיה האסטרטגיים. לפרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם ראו ביאור 16 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022.

החברה עוקבת באופן שוטף אחר התפתחויות האינפלציה ושינויי שערי הריבית בישראל ובשווקי ההון הגלובליים. בשים לב לכך כי שינויים בשיעורי הריבית והאינפלציה הן מגמות מקרו-כלכליות גלובליות, אשר אינן בשליטת החברה, אין ביכולתה של החברה להעריך את מלוא ההשפעות העתידיות, ככל שתהיינה, של הגורמים המפורטים לעיל, לרבות השפעותיהם העתידיות על מצבה הפיננסי העתידי ותוצאות פעולותיה.

להלן יוצג ניתוח רגישות של השפעת שיעורי הריבית על תוצאותיה הכספיות של החברה^(*) לשנת 2022 במיליוני ש"ח:

נתונים ליום 31.12.2022 באלפי ש"ח		
שיעור השינוי בריבית		
5%	2.5%	
2,140	1,070	השפעה על נכסים נושאי ריבית, נטו

(*) סימולציה של ההשפעה על תוצאות החברה בהתבסס על שינויים בגין יתרות מאזניות ליום 31.12.2022. הערכות החברה המובאות לעיל בקשר עם ההשפעות העתידיות האפשריות של שינויים בשיעורי הריבית והאינפלציה על פעילות החברה מהוות מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע כאמור מבוסס, בין היתר, על הערכות ואומדנים סובייקטיביים של הנהלת החברה המבוססות על ניסיון העבר והידע שנצבר לה כמו גם ניתוח השינויים וההשפעות שנצפו בתקופת הדוח, הערכות שונות ביחס למצב השווקים בהם פועלת החברה וכן מידע נוסף הקיים בחברה. המידע כאמור עשוי להתממש, כולו או חלקו, או להתממש באופן שונה מבחינה מהותית מכפי שנצפה על ידי החברה, זאת, כתוצאה מגורמים שונים אשר אינם בשליטת החברה, וביניהם מגמות מאקרו כלכליות שונות, החלטות הבנקים המרכזיים בעולם, החלטות רגולטוריות שונות הקשורות לתחומי פעילותה של החברה, וגורמים נוספים לרבות התממשות אחד או יותר מגורמי הסיכון המתוארים בסעיף 42 לפרק תיאור עסקי החברה.

2. המצב הכספי

הדוחות הכספיים של החברה לשנת 2022 ערוכים לפי תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים. להלן נתונים עיקריים מהדוחות הכספיים של החברה על המצב הכספי, לימים 31 בדצמבר 2021 ו-31 בדצמבר 2022 (באלפי ש"ח):

הסברים	ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 31 בדצמבר 2022	
הקיטון בנכסים השוטפים בשנת 2022 לעומת שנת 2021 מיוחס בעיקרו להפסד תזרימי בשנת 2022.	145,626	93,714	נכסים שוטפים
הקיטון בנכסים הלא שוטפים בשנת 2022 לעומת שנת 2021 מיוחס בעיקרו להפחתת ערך הרכוש הקבוע בשל ירידת ערך של מתקן הניסויים בסך של כ- 13.2 מיליון ש"ח ופוטנטיים בסך 0.2 מיליון ש"ח וכן לקיטון ברכוש הקבוע ובנכסי זכות שימוש כתוצאה מהפחתה שוטפת בתקופת הדוח.	41,438	21,771	נכסים לא שוטפים
	187,064	115,485	סך נכסים
הקיטון בהתחייבויות השוטפות בשנת 2022 לעומת שנת 2021 מיוחס בעיקרו לקיטון בהתחייבויות לזכאים ויתרות זכות הנובע מהקיטון בהיקפי הפעילות של החברה.	14,530	10,582	התחייבויות שוטפות
הקיטון בהתחייבויות הלא שוטפות בשנת 2022 לעומת שנת 2021 מיוחס בעיקרו לקיטון בהתחייבויות בגין חכירות לזמן ארוך.	15,261	14,766	התחייבויות לא שוטפות
הקיטון בהון העצמי בשנת 2022 לעומת 2021 נובע בעיקר מההפסד השנתי הנקי בשנת 2022 בניכוי הגידול בהון כתוצאה מתשלום מבוסס מניות וממימושי אופציות למניות.	157,273	90,137	הון עצמי (גרעון בהון)
	187,064	115,485	סה"כ התחייבויות והון (בניכוי גירעון בהון)
	10.02	8.86	יחס שוטף

3. תוצאות הפעילות

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

הסברים	שנת 2021 (באלפי ש"ח)	שנת 2022 (באלפי ש"ח)	
היקף ההכנסות בשנת 2022 קטן בכ- 1 מיליון ש"ח מהיקף ההכנסות בשנת 2021 בנטרול השפעת שינוי אומדן אשר הקטינה את ההכנסות בשנת 2021 בסך 3.4 מיליון ש"ח כמפורט בביאור 21 לדוחות הכספיים לשנת 2021.	1,763	4,256	הכנסות ממכירות
הקיטון בעלות המכירות והשירותים בשנת 2022 לעומת שנת 2021 נובע בעיקרו מקיטון בהיקף ההכנסות (בנטרול השפעת אומדן הכנסות נשר בשנת 2021) וכן כתוצאה מהקיטון בהוצאות בגין חוזה מכביד.	7,344	6,395	עלות המכירות והשירותים
	5,581	2,139	הפסד גולמי
הגידול בהוצאות מחקר ופיתוח נובע בעיקרו מירידת ערך מתקן ניסויים וכן רישום הוצאות והשקעות שהוצאו עוקב למועד בו המתקן הושלם, כהוצאה שוטפת.	14,013	44,168	הוצאות מחקר ופיתוח
הקיטון בהוצאות מכירה ושיווק בשנת 2022 לעומת שנת 2021 נובע בעיקר מקיטון בהוצאות שכר (לרבות תשלום מבוסס מניות) כנגזרת מהקטנת מצבת עובדי הפיתוח העסקי והמכירות בארץ ובארה"ב.	15,662	7,266	הוצאות מכירה ושיווק
הקיטון בהוצאות הנהלה וכלליות בשנת 2022 לעומת שנת 2021 מורכב מקיטון בהוצאות תשלום מבוסס מניות הנובע בעיקר מפקיעת אופציות של עובדים שעזב בקיטון גידול בהוצאות שכר הנהלה עקב עיבוי מערך הניהול של החברה.	32,881	24,438	הוצאות הנהלה וכלליות
	71	-	הוצאות אחרות
	68,208	78,011	הפסד תפעולי
המעבר להכנסות מימון בשנת 2022 מהוצאות מימון בשנת 2021, נובע בעיקר מגידול מהכנסות מימון מפקדונות לז"ק ומזומנים ושווה מזומנים (בין השאר עקב העלייה בשיעורי הריבית והצמדת חלק מהפקדונות למדד המחיר לצרכן), גידול בהכנסות מימון מהפרשי שער ובניכוי הגידול בהוצאות מימון שלא במזומן הנובע מעדכון ההתחייבויות בגין תמלוגים למענקים ממשלתיים.	(434)	695	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו

הסברים	שנת 2021 (באלפי ש"ח)	שנת 2022 (באלפי ש"ח)	
	68,642	77,316	הפסד לפני מסים על ההכנסה
	-	132	הוצאות מס
	68,642	77,448	הפסד נקי וכולל לשנה

4. נזילות

הסברים	ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 31 בדצמבר 2022	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
הגידול בתזרים השלילי ששימש לפעילות שוטפת בשנת 2022 לעומת שנת 2021 נובע בעיקרו מהשינויים בסעיפי ההון החוזר ועלויות פרויקטי מו"פ בתחום אגירת האנרגיה (אשר בחלקם הוונו למתקן ניסויים בשנת 2021).	(30,369)	(48,676)	תזרימי מזומנים ששימשו לפעילויות שוטפות
הגידול בתזרים החיובי מפעילות השקעה בשנת 2022 לעומת שנת 2021 נובע מסיווג הפקדונות, מפקדונות לזמן ארוך בשנת 2021 לפיקדונות לזמן קצר ומזומנים ושווה מזומנים בשנת 2022 ובקיצוץ ההשקעה במתקן ניסויים בשנת 2021.	(3,463)	92,801	תזרימי מזומנים שנבעו מפעילויות השקעה
הקטון בתזרים החיובי מפעילות מימון בשנת 2022 לעומת שנת 2021 נובע מהקטון במימושי אופציות בשנת 2022, קבלת מענק ממשד האנרגיה בשנת 2021 ומגידול בפרעון בגין התחייבות בגין חכירה בשנת 2022.	9,195	301	תזרימי מזומנים שנבעו מפעילויות מימון

5. הון חוזר

להלן תמצית הרכב ההון החוזר של החברה:

ליום 31 בדצמבר 2022 (באלפי ש"ח)	תקופה
93,714	נכסים שוטפים
10,582	התחייבויות שוטפות
83,132	הון חוזר

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 2022, מלאי החברה מורכב ממלאי לביצוע פרויקטים בסך של 108 אלפי ש"ח, נטו, המצויים בתהליכי ביצוע שונים וביכולתה להשלימם וכן ממלאי חומרי גלם בסך של 1,265 אלפי ש"ח. 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.

6. מקורות מימון

החברה מממנת את פעילותה בעיקר באמצעות גיוסי הון שבוצעו בשנת 2020 וכן באמצעות תזרים מזומנים מפעילות שוטפת, הנובע ממכירת מוצרים ללקוחות.

6.1. מימוש אופציות

לפרטים אודות מימושים של כתבי אופציות שונים שהעניקה החברה, ראו ביאור 18 לדוחות הכספיים.

6.2. התחייבויות לרשות החדשנות, משרד האנרגיה ומשרד הכלכלה

החברה קיבלה מענקים מתוכניות ממשלתיות העומדים להחזר בצורת תמלוגים מהכנסות עתידיות. התחייבויות החברה בגין תמלוגים עתידיים נכון ליום 31 בדצמבר 2022 הינן 2,681 אלפי ש"ח לזמן ארוך ו-111 אלפי ש"ח לזמן קצר.

6.3. אשראי מספקים ולקוחות

ממוצע האשראי מספקים וממוצע אשראי ללקוחות עמדו בתקופת הדוח על כ-2,501 אלפי ש"ח ועל כ-2,022 אלפי ש"ח בהתאמה.

לעניין ההשקעות בהון החברה, וכן מענקי המחקר והפיתוח, ראו סעיפים 4 ו-30 בפרק תיאור עסקי החברה וביאורים 18 ו-22 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022.

7. הסכמים מהותיים בתחומי הפעילות של החברה - ראו סעיפים 16 (בתחום פעילות התייעלות אנרגטית) ו-24 (בתחום פעילות אגירת אנרגיה) לפרק תיאור עסקי החברה.

8. הליכים משפטיים מהותיים - לפרטים אודות בקשה לאישור תובענה ייצוגית ותביעה אזרחית נוספת שהוגשו נגד החברה ונושאי משרה בה לאחר תאריך הדוח ראו ביאור 32 לדוחות הכספיים.

9. חשיפה לסיכונים שוק ודרכי ניהולם

לפרטים בדבר חשיפה לסיכונים שוק ודרכי ניהולם ראו בביאור 16 לדוחות הכספיים.

10. היבטי ממשל תאגידי

10.1. תרומות

בשנת 2022 לא ניתנו תרומות על ידי החברה ונכון למועד הדוח, לא נקבעה מדיניות תרומות בחברה.

10.2. סיום כהונת יו"ר דירקטוריון ומנכ"ל החברה הקודמים לאחר תאריך המאזן - לפרטים נוספים ראו סעיף 32.3 לפרק תיאור עסקי החברה ותקנה 21 לפרק ד'. יצוין כי בישיבת הדירקטוריון שנערכה ביום 14 במרץ 2023 הוחלט למנות ועדת איתור לצורך איתור יו"ר דירקטוריון ומנכ"ל של קבע לחברה.

10.3. גילוי בדבר דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית פיננסית

דירקטוריון החברה קבע 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.

למועד הדוח חברי הדירקטוריון אשר הדירקטוריון קבע כי הינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית הם: מיכאל קויש (דירקטור חיצוני), נתן אבישר (דירקטור), יובל הררי (דירקטור), ואופיר גומא (דירקטור).

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

10.4. 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 שני דירקטורים חיצוניים וכן דירקטורית בלתי תלויה, גב' נטע פסח בנארי.

לפרטים נוספים ראו תקנה 26 בפרק ד'.

10.5. גילוי בדבר המבקר הפנימי של החברה

רו"ח דורון כהן החל לכהן כמבקר הפנימי של החברה ביום 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. קביעת זהותו ומינויו של המבקר הפנימי נעשו, על-ידי דירקטוריון החברה ובהמלצת ועדת הביקורת של החברה, בחודש פברואר 2020, בשים לב להכשרתו המקצועית של המבקר, לניסיונו בביצוע ביקורת פנים ולהיכרותו עם עסקי החברה.	שם המבקר הפנימי, מועד המינוי ודרך המינוי
למיטב ידיעת החברה וכפי שנמסר לה על-ידי המבקר הפנימי, המבקר הפנימי עומד בהוראות סעיפים 3(א) ו-8 לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1992 ("חוק הביקורת"), ובהוראת סעיף 146(ב) לחוק החברות.	עמידה בהוראות הדין
למיטב ידיעת החברה וכפי שנמסר לה על-ידי המבקר הפנימי, המבקר הפנימי אינו מחזיק בניירות ערך של החברה ו/או של תאגיד בשליטת החברה, או על ידי גופים קשורים למי מהם. למיטב ידיעת החברה וכפי שנמסר לה על-ידי המבקר הפנימי, למבקר הפנימי אין קשרים עסקיים מהותיים או קשרים מהותיים אחרים עם החברה או עם גוף קשור אליה.	החזקה בניירות ערך של החברה וקשרים עסקיים עם החברה או גוף קשור לחברה
המבקר הפנימי אינו עובד של החברה, אלא מעניק לחברה שירותי ביקורת פנים כנותן שירותים חיצוני, מטעם פירמת פאהן קנה ניהול בקרה בע"מ. בביצוע ביקורתו נעזר המבקר בצוות עובדים ממושרד.	מתכונת העסקה
יו"ר הדירקטוריון.	הממונה הארגוני על המבקר הפנימי
רו"ח כהן שותף במשרד פאהן קנה ניהול בקרה בע"מ, בעל הסמכה של מבקר פנימי (CIA), בעל ניסיון מקצועי של כ-20 שנה בביצוע ביקורת פנימית בחברות ציבוריות, ובמגוון רחב של תחומי פעילות.	ניסיון המבקר

תכנית העבודה	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 ינואר 2022 אושרה תכנית הביקורת של החברה לשנת 2022 ותכנית ביקורת מוצעת לשנים 2022 עד 2024. בחודש ינואר 2023, לאחר אימוץ תכנית ההתייעלות של החברה על ידי הדירקטוריון (ראו סעיף 2.3 לפרק תיאור עסקי החברה) הוחלט לעדכן את היקף תכנית העבודה של המבקר הפנימי ובין השאר לבטל את ביקורת הפנים בנושא מכירות שתוכננה לשנת 2023 לאור השינויים הארגוניים הצפויים בחברה כתוצאה מיישום תכנית ההתייעלות.
התייחסות הביקורת לתאגידים מוחזקים מהותיים	לא רלוונטי.
היקף העסקה	היקף עבודתו של המבקר הפנימי בחברה לשנת 2022 כפי שאושר במקור במהלך חודש ינואר 2022 עמד על 500 שעות. מתוך היקף זה נוצלו בפועל 400 שעות. במהלך חודש ינואר 2023 הוחלט על התאמת היקף תכנית הביקורת הפנימית לשנת 2022 וגם לשנת 2023, ומיקוד הנושאים בהם תעסוק הביקורת הפנימית, זאת בהתאם לצרכי החברה בעת הזו ולאור אישור תכנית ההתייעלות על ידי הדירקטוריון.
בחינת עסקאות מהותיות בתקופת הדיווח	לא נבדקו עסקאות ספציפיות.
עריכת הביקורת ועמידה בתקנים מקצועיים	בהתאם להודעתו, ביקורת המבקר הפנימי נערכה על פי התקנים המקצועיים הבינלאומיים של לשכת המבקרים הפנימיים העולמית (IIA), שהם תקנים מקצועיים מקובלים בהתאם לסעיף 4(ב) לחוק הביקורת הפנימית, הודעה זו של המבקר הניחה את דעתם של חברי הדירקטוריון באשר לעמידתו בתקנים מקצועיים מקובלים.
גישה למידע	למבקר הפנימי ניתנת גישה חופשית ולמסמכים ולמערכות המידע של החברה, לרבות נתונים כספיים והכל לצורך ביצוע תפקידו ובהתאם לאמור בסעיף 9 לחוק הביקורת.
דין וחשבון המבקר הפנימי	דוח ביקורת על פי התוכנית לשנת 2022, בנושא בטיחות וגהות הוגש בכתב ונדון בישיבת ועדת הביקורת שהתקיימה ביום 1 במאי 2022. דוח הביקורת על פי התוכנית לשנת 2022, בנושא אמצעי תשלום הוגש בכתב ונדון בישיבת ועדת הביקורת שהתקיימה ביום 19 באוקטובר 2022.

הערכת הדירקטוריון את פעילות המבקר הפנימי, תגמול המבקר הפנימי	לדעת דירקטוריון החברה, היקף, אופי ורציפות הפעילות ותכנית העבודה של המבקר הפנימי, הינם סבירים בנסיבות העניין ויש בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית בחברה. התגמול למבקר הפנימי כולל שכר טרחה בגין שעות עבודה. להערכת דירקטוריון החברה, תגמול המבקר הפנימי לא משפיע על הפעלת שיקול דעתו המקצועי, וזאת, בשים לב לעובדה שהתשלום למבקר הינו כנגד שעות עבודה בפועל. תשלום שכר הטרחה הסתכם בסך של כ-120 אלפי ש"ח בגין שנת 2022 בלבד.
--	---

10.6 גילוי בדבר רואה החשבון המבקר של החברה

10.6.1 זהות רואה החשבון המבקר

בשנת 2021 ועד ליום 4 באוגוסט 2022, כיהן כרואה החשבון המבקר של החברה משרד קוסט פורר גבאי את קסירר (EY), רואי חשבון ("המבקר הקודם"). ביום 4 באוגוסט 2022 אישרה האסיפה הכללית את מינויו של משרד רואה החשבון סומך חייקין (KPMG) ("המבקר הנוכחי") כרואה החשבון המבקר של החברה, בתוקף החל ממועד ההחלטה כאמור. לפרטים נוספים ראו תקנה 27 לפרק ד'.

10.6.2 שכר רואה החשבון המבקר

להלן פירוט שכר טרחה של רואה החשבון המבקר ביחס לשנים 2021 ו-2022 (באלפי ש"ח):

2022		2021		
עבור חברות מאוחדות/תאגידים מוחזקים (גם מחוץ לישראל)	עבור החברה	עבור חברות מאוחדות/תאגידים מוחזקים (גם מחוץ לישראל)	עבור החברה	
לא רלוונטי	392 (מתוך סכום זה, סך של 70 שולם למבקר הקודם וסך של 322 ישולם למבקר הנוכחי)	לא רלוונטי	567	שירותי ביקורת, שירותים הקשורים לביקורת ושירותי מס
לא רלוונטי	48 (שולם רק למבקר הנוכחי)	לא רלוונטי	50	שירותים אחרים

1.1.6.1 שכר הטרחה של המבקר הקודם ושל המבקר הנוכחי נקבע במשא ומתן בין הנהלת החברה לבין רואה החשבון המבקר, בהתאם להיקף העבודה, לאופי העבודה, ניסיון העבר ותנאי השוק. הגורם המאשר את שכר הטרחה הוא דירקטוריון החברה, לאחר המלצת ועדת הביקורת, אשר מסמיך את הנהלת

החברה לקבוע את שכר הטרחה עם רואי החשבון.

1.1.6.1 שכר טרחתם של המבקר הקודם ושל המבקר הנוכחי לשנת 2022 (כל מבקר עבור עבודת הביקורת שביצע בתקופה בה כיהן כוראה החשבון המבקר של החברה בשנת הדוח) אושר על ידי דירקטוריון החברה ביום 30 במרץ 2023, לאחר הסמכתו לכך על-ידי האסיפה הכללית מיום 4 באוגוסט 2022 ולאחר קבלת המלצת ועדת הביקורת מיום 28 במרץ 2023.

11. הערכות שווי ואומדנים

נכון ליום 31 בדצמבר 2022 הקבוצה בחנה ומצאה שישנם סממנים אשר עלולים להצביע על ירידת ערך של נכסים תחת תחולת IAS 36. בהתאם ערכה הקבוצה בדיקת ירידת ערך לנכסים תחת תחולת התקן, בעקבות הבדיקה הוכרו הפסדים מירידת ערך בסך של כ- 13,212 אלפי ש"ח בגין מתקן ניסויים ובסך של כ- 184 אלפי ש"ח. ההפסדים מירידת הערך כאמור נרשמו תחת הוצאות מחקר ופיתוח. להלן פרטים בגין הערכת השווי, המהווה הערכת שווי מהותית (כהגדרתה בעמדה משפטית מס' 105-23 של רשות ניירות ערך), בהתאם לתקנה 8' לתקנות הדוחות:

הערכת השווי	בחינת ירידת ערך של נכסי מגזר Airsmart ו-AirBattery.
נושא הערכה	שווי נכסי מגזר Airsmart – 803 אלפי ש"ח שווי נכסי AirBattery – 17,259 אלפי ש"ח.
עיתוי ההערכה	31 בדצמבר, 2022.
שווי נושא ההערכה שנקבע בהתאם להערכה	שווי נכסי מגזר Airsmart – 861 אלפי ש"ח, אין ירידת ערך שווי נכסי מגזר AirBattery – 3,863 אלפי ש"ח, ירידת ערך של 13,396 אלפי ש"ח.
פרטי האורגן אשר החליט על התקשרות	סמנכ"ל הכספים.
מועד ההתקשרות וסיבת הזמנת הערכת השווי	מועד ההתקשרות - 12 בינואר, 2023 ; סיבת הזמנת הערכת השווי - בחינת ירידת ערך של נכסי מגזר Airsmart ו-AirBattery.
זיהוי המעריך ואפיונו	העבודה בוצעה על ידי צוות בראשותו של שלום סופר, רו"ח, שותף בקסלמן וקסלמן PricewaterhouseCoopers, מומחה במימון והערכות שווי.
ניסיון בביצוע הערכות שווי לצרכים חשבונאיים בתאגידים מדווחים ובהיקפים דומים לאלה של ההערכה המדווחת או העולים על היקפים אלה	ניסיון של כ-20 שנה בביצוע הערכות שווי לצרכים חשבונאיים בתאגידים מדווחים בהיקפים דומים או העולים היקפים אלה.
תלות במזמין ההערכה	לא קיימת תלות של מעריך השווי בחברה בהתאם לעמדה מס' 105-30 של רשות ניירות ערך.
התייחסות להסכמי שיפוי עם המעריך	מגבלת אחריות מעריך השווי במסגרת מתן השירותים הינה בהתאם לעמדת סגל משפטית 105-30 של הרשות לניירות ערך.
מודל ההערכה שמעריך השווי	שיטת היוון תזרימי המזומנים (Discounted Cash Flow - DCF).

פעל על פיו	
הנחות עיקריות על פיהן בוצעה הערכת השווי	הערכת השווי בוצעה לכל מגזר של אוגווינד בנפרד : מגזר ה-AirSmart- נעשה שימוש בשיטת ה-DCF, כאשר שיעור ההיוון נקבע ל-25.0%. מגזר ה-AirBattery- נעשה שימוש בשיטת ה-DCF, כאשר שיעור ההיוון נקבע ל-35.0%. שיעור צמיחה נומינלי לטווח ארוך של 3% לשני המגזרים

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

ויקטור תשובה
דירקטור¹

אור יוגב
ממלא מקום מנכ"ל

30 במרץ 2023

¹ בישיבתו מיום 30 במרץ 2023 הסמיך הדירקטוריון את מר ויקטור תשובה לחתום על הדוחות הכספיים ועל דוח

הדירקטוריון היות ולמועד פרסום הדוח לא מכהן בחברה יו"ר דירקטוריון קבוע.

אוגווינד אנרגיה טק אחסון בע"מ

**דוחות כספיים
ליום 31 בדצמבר 2022**

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח רואה החשבון המבקר בדבר ביקורת הדוחות הכספיים המאוחדים
3	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
4	דוחות מאוחדים על ההפסד הכולל
5	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
6-7	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
8-42	באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

סומך חייקין
מגדל המילניום KPMG
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609
תל אביב 6100601
03 684 8000

דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של אוגווינד אנרגיה טק אחסון בע"מ

ביקרנו את הדוח המאוחד על המצב הכספי המצורף של אוגווינד אנרגיה טק אחסון בע"מ (להלן - החברה) ליום 31 בדצמבר 2022 ואת הדוחות המאוחדים על ההפסד הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לשנה שהסתיימה באותו תאריך. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2021 ולשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2021 ו-31 בדצמבר 2020 בוקרו ע"י רואי חשבון מבקרים קודמים, אשר הדוח שלהם עליהם מיום 30 במרס 2022 כלל חוות דעת בלתי מסויגת.

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 ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון והנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים המאוחדים הנ"ל משקפים באופן נאות מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה והחברות המאוחדות שלה ליום 31 בדצמבר 2022, ואת תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלהן לשנה שהסתיימה באותו תאריך בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 1 ג' בדוחות הכספיים בדבר תוכנית העסקית של החברה וכן לביאור 32 ז' בדבר בקשה לאישור תובענה ייצוגית אשר בשלב זה לא ניתן להעריך את סיכויי התביעה. בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 לחברה הפסד בסך של 77,448 אלפי ש"ח וכן תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בסך 48,676 אלפי ש"ח. כאמור בביאור 1 ג', החברה אימצה תוכנית אסטרטגית הכוללת גם תוכנית פיתוח אשר מטרתה, להשיג שיפור משמעותי בביצועי מערכת ה-AirBattery, להפחית את עלויות הקמתה ולשפר את נצילותה. לעמדת החברה, אין וודאות בדבר יכולת החברה להשיג את היעדים שנקבעו בתוכנית הפיתוח ואו לעמוד בלוחות הזמנים שנקבעו בה. כמו כן, לאור חילופי מנכ"ל ושינויים בהרכב הדירקטוריון לעמדת החברה ייתכנו שינויים ועיכובים משמעותיים ביישום התוכנית האסטרטגית בכללותה. אי מימוש התוכנית עלול לחייב את החברה לאיתור מקורות נזילות נוספים בעתיד.

סומך חייקין
רואי חשבון

30 במרס 2023

2021	2022		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	באור	
6,667	51,840	5	נכסים שוטפים
130,618	36,336	9	מזומנים ושווי מזומנים
3,479	1,141	6	פקדונות לזמן קצר
3,013	3,024	7	לקוחות
1,849	1,373	8	חייבים ויתרות חובה
145,626	93,714		מלאי
			נכסים לא שוטפים
13,728	12,060	10	נכסי זכות שימוש
26,747	9,117	11	רכוש קבוע
963	594	12	נכסים בלתי מוחשיים
41,438	21,771		
187,064	115,485		
			התחייבויות שוטפות
2,297	2,375	13	ספקים ונותני שירותים
12,233	8,207	14	זכאים ויתרות זכות
14,530	10,582		
			התחייבויות לא שוטפות
11,934	11,174	10	התחייבות בגין חכירות
661	911	15	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
2,666	2,681	22א-ג'	התחייבויות בגין תמלוגים למענקים ממשלתיים
15,261	14,766		
			הון המיוחס לבעלי מניות החברה
241,311	265,018	18	הון מניות ופרמיה
35,775	14,841	18	תקבולים על חשבון אופציות
45,644	53,183	19	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
(165,457)	(242,905)		יתרת הפסד
157,273	90,137		סה"כ הון
187,064	115,485		

ויקטור תשובה
דירקטור(*)קובי וינוקור
סמנכ"ל כספיםאור יוגב
ממלא מקום מנכ"ל

(*) בישיבתו מיום 30 במרץ 2023 הסמיך הדירקטוריון את מר ויקטור תשובה לחתום על הדוחות הכספיים ועל דוח הדירקטוריון היות ולמועד פרסום הדוח לא מכהן בחברה יו"ר דירקטוריון קבוע.

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 30 במרץ, 2023

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

דוחות על ההפסד הכולל לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

2020	2021	2022	באור	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
10,152	1,763	4,256	23	הכנסות
9,451	7,344	6,395	24	עלות המכירות והשירותים
701	(5,581)	(2,139)		(הפסד) רווח גולמי
9,173	14,013	44,168	25	הוצאות מחקר ופיתוח
5,607	15,662	7,266	26	הוצאות מכירה ושיווק
8,855	32,881	24,438	27	הוצאות הנהלה וכלליות
-	71	-		הוצאות אחרות
22,934	68,208	78,011		הפסד תפעולי
285	609	2,154	28	הכנסות מימון
522	1,043	1,459	28	הוצאות מימון
23,171	68,642	77,316		הפסד לפני מסים על הכנסה
-	-	132		מסים על הכנסה
23,171	68,642	77,448		הפסד כולל
			30	הפסד למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח)
1.32	3.43	3.69		הפסד בסיסי ומדולל למניה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

הון מניות ופרמיה אלפי ש"ח	כתבי אופציות אלפי ש"ח	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות אלפי ש"ח	יתרת הפסד אלפי ש"ח	סה"כ הון אלפי ש"ח
55,881	21,929	330	(73,644)	4,496
159,182	21,745	-	-	180,927
7,245	(4,621)	-	-	2,624
5,658	(1,158)	-	-	4,500
-	-	9,914	-	9,914
-	-	-	(23,171)	(23,171)
227,966	37,895	10,244	(96,815)	179,290
227,966	37,895	10,244	(96,815)	179,290
13,345	(2,120)	(2,173)	-	9,052
-	-	37,573	-	37,573
-	-	-	(68,642)	(68,642)
241,311	35,775	45,644	(165,457)	157,273
241,311	35,775	45,644	(165,457)	157,273
7,656	(4,883)	-	-	2,773
16,051	(16,051)	-	-	-
-	-	7,539	-	7,539
-	-	-	(77,448)	(77,448)
265,018	14,841	53,183	(242,905)	90,137

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020

יתרה ליום 1 בינואר 2020
הנפקת מניות ואופציות בניכוי הוצאות הנפקה
בסך של כ-5,056 אלפי ש"ח.
המרת אופציות למניות
המרת אופציות למניות הקצאה פרטית
עלות תשלום מבוסס מניות
הפסד כולל
יתרה ליום 31 בדצמבר 2020

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021

יתרה ליום 1 בינואר 2021
המרת אופציות למניות
עלות תשלום מבוסס מניות
הפסד כולל
יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022

יתרה ליום 1 בינואר 2022
המרת אופציות למניות
פקיעת אופציות
עלות תשלום מבוסס מניות
הפסד כולל
יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

דוחות על תזרימי המזומנים לשנה הסתיימה ביום 31 בדצמבר

2020	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(23,171)	(68,642)	(77,448)
711	3,404	21,569
9,655	29,592	7,539
-	71	-
-	-	90
-	-	132
160	(* 302)	(512)
(198)	(* (709)	(1,253)
10,328	32,660	27,565
(3,274)	2,484	2,338
(1,991)	(594)	(46)
1,176	(1,240)	476
1,605	91	304
292	5,239	(2,634)
(2,192)	5,980	438
-	-	(91)
(110)	(441)	(548)
-	(* 74)	1,408
(15,145)	(30,369)	(48,676)
(1,777)	(3,940)	(1,199)
(997)	(12,597)	-
(150,000)	-	(36,000)
-	(* 20,000)	130,000
(152,774)	3,463	92,801
180,927	-	-
7,124	9,052	2,773
165	1,741	-
(141)	(345)	(76)
(1,646)	-	-
(157)	-	-
(527)	(1,253)	(2,396)
(400)	-	-
185,345	9,195	301
-	-	747
17,426	(17,711)	45,173
6,952	24,378	6,667
24,378	6,667	51,840
2020	2021	2022

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

הפסד לשנה

ההתאמות הדרושות להצגת תזרים המזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח או הפסד:

פחת והפחתות
תשלום מבוסס מניות
הפסד הון ממימוש ר"ק
הפסד בגין פרעון מוקדם של חכירה
הוצאות מסים
הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
שינוי אומדן להתחייבות לתמלוגים

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

ירידה (עלייה) בלקוחות
עלייה בחייבים ויתרות חובה
ירידה (עלייה) במלאי
עלייה בספקים ונותני שירותים
(עלייה) ירידה בזכאים אחרים ויתרות זכות

מסים ששולמו

ריבית ששולמה

ריבית שהתקבלה

מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

רכישת רכוש קבוע
תוספות לנכסים בלתי מוחשיים
הפקדת פקדונות בתאגידים בנקאיים
פרעון פקדונות מתאגידים בנקאיים

מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעולות מימון

הנפקת הון מניות ואופציות, נטו
המרת אופציות למניות
קבלת מענקים ממשלתיים
פרעון מענקים ממשלתיים
פרעון אשראי לזמן קצר מבנקים, נטו
פרעון הלוואות מתאגידים בנקאיים
פרעון התחייבות בגין חכירה
פרעון הלוואה לזמן קצר מאחרים

מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון

השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים

עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

דוחות על תזרימי המזומנים לשנה הסתיימה ביום 31 בדצמבר

2020	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
3,132	13,766	1,449
33	226	(226)
259	7,981	-

(א) פעילויות מהותיות שלא במזומן

הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה
רכישת רכוש קבוע באשראי
היוון עלויות תשלום מבוסס מניות לנכס בלתי מוחשי

(* סווג מחדש

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. 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.

ב. ביום 18 ביולי, 2019 נחתם הסכם מיזוג, 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.

ג. תוכנית העסקית של החברה

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

כמו כן, הקבוצה פועלת באמצעות אוגווינד במחקר, פיתוח ושיווק של מערכות אגירת אוויר דחוס תת קרקעיות למטרת אגירת אנרגיה (מוצר ששמו המסחרי הינו AirBattery).

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 לקבוצה הפסד בסך 77,448 אלפי ש"ח וכן תזרים שלילי מפעילות שוטפת בסך 48,676 אלפי ש"ח.

מגזר פעילות התייעלות אנרגטית (AirSmart)

בכוונת החברה להמשיך לקדם את מכירות מערכת ה-AirSmart של החברה בישראל ומוחוץ לישראל, וכן לקדם את ביצוע פרויקטים שבצבר, לרבות התקנת מערכת ה-AirSmart בחצרות תחנת הכוח רוטנברג, בהתאם להסכם שנחתם עם חברת החשמל לישראל, ראו גם ביאור 32 ה'.

מגזר פעילות אגירת אנרגיה (AirBattery)

בכוונת החברה להמשיך ליישם את תוכנית הפיתוח שלה במטרה להשיג שיפור משמעותי בביצועי מערכת ה-AirBattery ולהפחית את עלויות הקמתה, וזאת בהתאם לתוכנית העבודה ולאבני הדרך כפי שפורסמו במצגת החברה למשקיעים שפורסמה ביום 31 באוגוסט 2022. במסגרת זו, בכוונת החברה לבצע פעולות שדרוג והרחבה של מתקן האגירה של החברה בקיבוץ יהל אשר ישפרו את נצילותו, לפתח שינויים ושיפורים בתכנון ובהנדסת המערכת, ראו גם ביאור 32 ב', לשתף פעולה עם חברת Voith בקשר לשילוב ציוד שפותח במשותף במסגרת הסכם שיתוף הפעולה האסטרטגי, ראו גם ביאור 21 ד', ליצור שיתופי פעולה עם גורמים בינלאומיים נוספים, ועוד. יובהר כי בשלב זה אין וודאות בדבר יכולת החברה להשיג את היעדים שנקבעו בתוכנית העבודה ו/או לעמוד בלוחות הזמנים שנקבעו בה.

יובהר, כי צפי זה מבוסס על התוכנית האסטרטגית אותה אימצה החברה בסוף הרבעון הראשון של שנת 2022, כפי שעודכנה מעת לעת, אך לאור חילופי מנכ"ל החברה ושינויים בדירקטוריון החברה, לרבות חילופי יו"ר דירקטוריון, יתכנו בהם שינויים ועיכובים משמעותיים, ראו גם ביאור ביאורים 32 ג' ו-ד'.

הנהלת החברה והדירקטוריון בדעה כי לחברה מקורות נזילים מספקים שיאפשרו את הוצאת התוכנית האמורה לפועל.

ד. החברה עונה להגדרת תאגיד קטן, ולא כללה מידע כספי נפרד בהתאם להוראות תקנה 9 ג' ו-38 ד' והתוספת העשירית לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל-1970, שכן אין תוספת מידע משמעותי למשקיע בדוח זה מעבר למידע הנכלל ממילא במסגרת הדוחות הכספיים של החברה.

ה. הגדרות

בדוחות כספיים אלה:

<u>החברה</u>	-	אוגווינד אנרגיה טק אחסון בע"מ.
<u>הקבוצה</u>	-	החברה והחברות המוחזקות שלה, אוגווינד בע"מ ו-Augwind Inc.
<u>אוגווינד</u>	-	חברת הבת אוגווינד בע"מ.

באור 1 - כללי (המשך)

ה. הגדרות (המשך)

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), התשי"ע 2010.

באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים

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), התשי"ע-2010. הקבוצה בחרה להציג את ההוצאות שהוכרו בדוח רווח והפסד לפי שיטת סיווג המבוססת על מהות ההוצאה. הסיווג כאמור מתאים להבנת עסקיה של הקבוצה.

הדוחות המאוחדים אושרו לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 30 במרץ, 2023.

ב. תקופת המחזור התפעולי

תקופת המחזור התפעולי הרגיל של החברה הינה שנה.

ג. דוחות כספיים מאוחדים

הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים את הדוחות של חברות שלחברה יש שליטה בהן (חברות בנות). שליטה מתקיימת כאשר לחברה יש כוח השפעה על הישות המושקעת, חשיפה או זכויות לתשואות משתנות כתוצאה ממעורבותה בחברה המושקעת וכן היכולת להשתמש בכוח שלה כדי להשפיע על סכום התשואות שינבע מהחברה המושקעת. בבחינת שליטה מובאת בחשבון השפעת זכויות הצבעה פוטנציאליות, רק אם הן ממשיות. איחוד הדוחות הכספיים מתבצע החל ממועד השגת השליטה ועד למועד שבו הופסקה השליטה.

הדוחות הכספיים של החברה 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.

ד. מטבע הפעילות, מטבע הצגה ומטבע חוץ

(1) מטבע הפעילות ומטבע ההצגה

מטבע הפעילות וההצגה של הדוחות הכספיים הינו ש"ח. הדוחות הכספיים המאוחדים מוצגים בש"ח, שהינו מטבע הפעילות של החברה, ומעוגלים לאלף הקרוב, למעט אם צוין אחרת. השקל הינו המטבע שמייצג את הסביבה הכלכלית העיקרית בה פועלת הקבוצה.

נכסים והתחייבויות של חברה מוחזקות 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.

באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים (המשך)**ד. מטבע הפעילות, מטבע הצגה ומטבע חוץ (המשך)****(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 נזקים 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.

ו. פיקדונות לזמן קצר

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

ז. 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
10-20	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 מכאן-ולחבא. הפחתות נכסים מופסקות כמוקדם מבין המועד בו הנכס מסווג כמוחזק למכירה לבין המועד שבו הנכס נגרע.

באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים (המשך)**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 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.

י. עלויות מחקר ופיתוח

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 ורישיונות

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

להלן אורך החיים השימושיים של נכסים בלתי מוחשיים:

פטנטים	עלויות פיתוח	אורך החיים
מוגדר (10 שנים)	מוגדר (10 שנים)	שיטת ההפחתה
בשיטת הקו הישר	בשיטת הקו הישר	פיתוח עצמי או רכישה
רכישה	פיתוח עצמי	

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

באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים (המשך)**יא. ירידת ערך נכסים לא פיננסיים (המשך)**

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 המתייחסים. הטבות אלו כוללות משכורות, ימי חופשה, מחלה, הבראה והפקדות מעסיק לביטוח לאומי ומוכרות כהוצאה עם מתן השירותים. התחייבות בגין בונוס במזומן או תוכנית להשתתפות ברווחים, מוכר כאשר לקבוצה קיימת מחויבות משפטית או משתמעת לשלם את הסכום האמור בגין שירות שניתן על ידי העובד בעבר וניתן לאמוד באופן מהימן את הסכום.

(2) הטבות לאחר סיום העסקה

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

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 היותו לפי ריבית השוק. ההפרש בין סכום המענק שהתקבל לבין השווי ההוגן של ההתחייבות מטופל כמענק ממשלתי, ומקוץ 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 כקישון 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 תירש לשלם תמלוגים) בהתבסס על האומדן הטוב ביותר של מכירות עתידיות תוך שימוש בשיעור הריבית האפקטיבית המקורית, ואם קיים, נגרעת ההתחייבות המתאימה כנגד קישון הוצאות מחקר ופיתוח.

סכומים המשולמים כתמלוגים מוכרים כסילוק ההתחייבות.

יד. 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, לגבי 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.

באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים (המשך)**יד. מכשירים פיננסיים (המשך)****(2) התחייבויות פיננסיות**

במועד ההכרה לראשונה, החברה מודדת את ההתחייבויות הפיננסיות בשווי הוגן בניכוי עלויות עסקה שניתן ליחס במישרין להנפקה של ההתחייבות הפיננסית. לאחר ההכרה הראשונה, 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 עבור מכשירים הוניים נקבעת כערך שייך. עלויות ההנפקה מוקצות לכל רכיב בהתאם ליחס הסכומים שנקבע לכל רכיב בחבילה.

(4) ירידת ערך נכסים פיננסיים

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

להלן סוגי ההפרשות שנכללו בדוחות הכספיים:

אחריות

החברה מכירה בהפרשה לאחריות כאשר המוצר נמכר ללקוח או כאשר השירות ניתן ללקוח. 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 למשאבים 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. ההפרשה 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 ההוגן של נכס או התחייבות נמדד תוך שימוש בהנחות שמשתתפים בשוק ישתמשו בעת תמחור הנכס או ההתחייבות, בהנחה שמשתתפים בשוק פועלים לטובת האינטרסים הכלכליים שלהם.

באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים (המשך)**טז. מדידת שווי הוגן (המשך)**

הקבוצה משתמשת בטכניקות הערכה שהן מתאימות לנסיבות ושקיימים עבורן מספיק נתונים שניתנים להשגה כדי למדוד שווי הוגן, תוך מיקסום השימוש בנתונים רלוונטיים שניתנים לצפייה ומזעור

השימוש בנתונים שאינם ניתנים לצפייה. כל הנכסים וההתחייבויות הנמדדים בשווי הוגן או שניתן גילוי לשווי ההוגן שלהם מחולקים לקטגוריות בתוך מדרג השווי ההוגן, בהתבסס על רמת הנתונים הנמוכה ביותר, המשמעותית למדידת השווי ההוגן בכללותה:

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

יז. הכרה בהכנסה**הכנסות ממכירת סחורות**

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

הכרה בהכנסות מהתקנת מערכת

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

הכנסות ממתן שירותים

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

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

הקצאת מחיר העסקה

עבור חוזים הכוללים יותר ממחויבות ביצוע אחת, מקצה החברה את מחיר העסקה הכולל בחוזה לפי בסיס יחסי של מחיר מחיר המכירה הנפרד במועד ההתקשרות בחוזה עבור כל מחויבות ביצוע שזוהתה. מחיר המכירה הנפרד הינו המחיר שבו הייתה מוכרת החברה הנפרד 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.

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 הנפרד 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

באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים (המשך)**יז. הכרה בהכנסה (המשך)**

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.

יח. עלות המכר

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

יט. עסקאות תשלום מבוסס מניות

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

עסקאות המסולקות במכשירים הוניים

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

הוצאה בגין הענקות שאינן מבטלות בסופו של דבר אינה מוכרת, למעט הענקות שההבשלה שלהן תלויה בתנאי שוק אשר מטופלות כהענקות שהבטלה ללא קשר לקיום תנאי השוק, בהנחה שכל שאר תנאי ההבשלה (שירות או ביצוע) התקיימו. כאשר החברה מבצעת שינויים בתנאים של הענקה המסולקת במכשירים הוניים, מוכרת הוצאה נוספת מעבר להוצאה המקורית שחושבה בגין כל שינוי המגדיל את השווי ההוגן הכולל של התגמול המוענק או שמיטיב עם העובד לפי השווי ההוגן במועד השינוי.

ביטול הענקה המסולקת במכשיר הוני, מטופלת כאילו הבטלה 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

באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים (המשך)**כ. מיסים על ההכנסה (המשך)**

בגינם לא הוכרו נכסי מסים נדחים נבחנים בכל תאריך דיווח ומוכר בגינם נכס מס נדחה מתאים אם צפוי שינוצלו.

בחישוב המסים הנדחים לא מובאים בחשבון המסים שהיו חלים בגין חלוקת רווחים על ידי חברות מוחזקות כדיבידנדים, מאחר שחלוקת הדיבידנד אינה כרוכה בחבות מס נוספת, או בשל מדיניות החברה שלא לזוים חלוקת דיבידנד על ידי חברה מאוחדת הגוררת חבות מס נוספת. מסים נדחים מקוויזים אם קיימת זכות חוקית לקיוזו 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.

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

נכס זכות השימוש במועד התחילה מוכר בגובה ההתחייבות בגין חכירה בתוספת תשלומי חכירה ששולמו במועד התחילה או לפניו ובתוספת של עלויות עסקה שהתהוו. נכס זכות השימוש נמדד במודל העלות ומופחת לאורך החיים השימושיים שלו, או תקופת החכירה לפי הקצר שבהם.

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

	%
מבנה	10-20
רכבים	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.

באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים (המשך)**כא. חכירות (המשך)****(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 וזוקפת 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 מהגרירה החלקית או המלאה של יתרת נכס זכות השימוש וההתחייבות בגין החכירה.

לאחר מכן, מודדת החברה מחדש את יתרת ההתחייבות בגין חכירה בהתאם לתנאי החכירה המתוקנים, לפי שיעור ההיוון המעודכן במועד התיקון וזוקפת 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 הרכישת החשבונאית כפול יחס ההחלפה שנקבע בהסכם המיזוג. וכן - הממוצע המשוקלל של מספר המניות הקיימות במחזור ממועד הרכישה ועד לסוף התקופה של הרכישת 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

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם ל-IFRS, נדרשת הנהלת הקבוצה להשתמש בשיקול דעת, בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל סכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שההוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של הקבוצה, נדרשה הנהלת הקבוצה להניח הנחות באשר לנסיבות ואירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת הקבוצה על ניסיון העבר, עובדות שונות, גורמים חיצוניים ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן. האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

מידע בדבר הנחות שהניחה הקבוצה לגבי העתיד וגורמים עיקריים אחרים לחוסר ודאות בקשר לאומדנים, שקיים סיכון משמעותי שתוצאתם תהיה תיאום מהותי לערכים בספרים של נכסים והתחייבויות במהלך השנה הכספית הבאה, נכלל בביאורים הבאים:

אומדן	הנחות עיקריות	השלכות אפשריות	הפנייה
קביעת אופן קיום מחויבויות הביצוע	לצורך הקביעה כי השליטה על סחורות או שירותים מועברת ללקוח לאורך זמן וכתוצאה מכך יש להכיר בהכנסה לאורך זמן, הקבוצה מסתמכת על הוראות החוזה והוראות החוק הרלוונטיות בבחינה האם לקבוצה קיימת זכות לאכוף את קיומו של החוזה.	שינוי בעיתוי ההכרה בהכנסה לאורך תקופת החוזה.	ראו ביאור 23 בדבר הכנסות.

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

מדידת תמורה משתנה	לצורך קביעת מחיר העסקה, הקבוצה אומדת את סכום התמורה המשתנה ומכירה בהכנסה בגין הסכום אשר לגביו צפוי ברמה גבוהה כי ביטול משמעותי בסכום ההכנסות המצטברות שהוכרו לא יתרחש כאשר אי הודאות הקשורה לתמורה המשתנה תתברר לאחר מכן.	גידול או קיטון בסכומי ההכנסות שיוכרו לאורך תקופת החוזה.	ראו ביאור 23 בדבר הכנסות.
היוון עלויות פיתוח	התנאים להכרה בעלויות בגין פרויקטים של פיתוח כנכסים בלתי מוחשיים.	קיטון בהוצאות פיתוח והיוונים לנכס בלתי מוחשי.	ראו ביאור 12 בדבר נכסים בלתי מוחשיים.
סכום בר השבה של יחידה מניבת מזומנים	רווח צפוי של היחידה ושיעור ההיוון לפני מס.	שינוי בהפסד מירידת ערך.	למידע בדבר ניתוח רגישות לשינויים בהנחות, ראו ביאור 22 ה' בדבר ירידת ערך.
הערכת סיכויי התחייבויות תלויות	האם יותר סביר מאשר לא כי יצאו משאבים כלכליים בגין תביעות משפטיות שהוגשו כנגד החברה וחברות מוחזקות שלה.	ביטול או יצירת הפרשה בגין תביעה.	למידע בדבר חשיפת החברה לתביעות, ראו ביאור 22 ו' ז' בדבר אירועים לאחר המאזן.
קביעת השווי של ההוגן של עסקאות תשלום מבוסס מניות	הנחות בדבר תנודתיות צפויה, אורך החיים הצפוי ודיבידנד צפוי.	גידול או קיטון בסכומי ההוצאות שיוכרו לאורך תקופת ההבשלה.	ראו ביאור 19 בדבר תשלום מבוסס מניות.

באור 4 - תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות שטרם אומצו**א. תיקון ל- IAS 1, הצגת דוחות כספיים: סיווג התחייבויות כשוטפות או בלתי שוטפות ותיקון עוקב: התחייבויות לא שוטפות עם אמות מידה פיננסיות**

התיקון, יחד עם התיקון העוקב ל- IAS 1 (ראו להלן), מחליף דרישת סיווג מסוימות של התחייבויות כשוטפות או בלתי שוטפות. על פי התיקון, התחייבות תסווג כבלתי שוטפת כאשר לישות יש זכות לדחות את התשלום לתקופה של לפחות 12 חודשים לאחר תקופת הדיווח, אשר הינה "בעלת מהות" (Substance) ואשר קיימת לסוף תקופת הדיווח. התיקון העוקב, כפי שפורסם באוקטובר 2022, קבע, כי אמות מידה פיננסיות אשר בהן נדרשת ישות לעמוד אחרי מועד הדיווח, לא ישפיעו על סיווג התחייבות כשוטפת או לא שוטפת. כמו כן, התיקון העוקב הוסיף דרישות גילוי עבור התחייבויות הכפופות לבחינת אמות מידה פיננסיות בתוך 12 חודשים לאחר מועד הדיווח, כגון גילוי בדבר אופיין של אמות המידה הפיננסיות, המועד בו נדרש לעמוד בהן וכן עובדות ונסיבות המצביעות על כך שישות תתקשה לעמוד באמות המידה. בנוסף, התיקון הבהיר כי זכות ההמרה של התחייבות תשפיע על סיווג המכשיר בכללותו כשוטף או בלתי שוטף, אלא אם כן רכיב ההמרה הינו הוני.

התיקון והתיקון העוקב ייושמו בתקופות דיווח המתחילות ב- 1 בינואר 2024, עם אפשרות ליישום מוקדם. התיקון והתיקון העוקב ייושמו למפרע, לרבות תיקון מספרי השוואה.

החברה בוחנת את השלכות התיקון על הדוחות הכספיים ללא כוונה ליישום מוקדם.

ב. תיקון ל- IAS 1, הצגת דוחות כספיים: "גילוי למדיניות החשבונאית".

בהתאם לתיקון, חברות נדרשות לתת גילוי למדיניות החשבונאית המהותית שלהן חלק הדרישה להצגת המדיניות החשבונאית המשמעותית שלהן. בהתאם לתיקון, מידע על המדיניות החשבונאית הינו מהותי אם, כאשר הוא נלקח בחשבון יחד עם מידע אחר הניתן בדוחות הכספיים, ניתן לצפות באופן סביר כי הוא ישפיע על החלטות שמשתמשי הדוחות הכספיים מקבלים בהתבסס על אותם דוחות. התיקון ל- IAS 1 אף מבהיר שמידע על המדיניות החשבונאית עשוי להיות מהותי אם בלעדיו, תימנע ממשתמשי הדוחות הכספיים האפשרות להבין מידע מהותי אחר בדוחות הכספיים. בנוסף, התיקון מבהיר כי אין צורך בגילוי מידע על מדיניות חשבונאית שאינה מהותית.

התיקון ייושם לגבי תקופות דיווח המתחילות ב- 1 בינואר 2023, עם אפשרות ליישום מוקדם.

החברה בוחנת את השלכות התיקון על הדוחות הכספיים ללא כוונה ליישום מוקדם.

באור 4 - תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות שטרם אומצו (המשך)**ג. 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 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 ללא כוונה ליישום מוקדם.

באור 5 - מזומנים ושווי מזומנים

31 בדצמבר 2021	31 בדצמבר 2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
6,651	10,514
16	41,326
<u>6,667</u>	<u>51,840</u>

מזומנים למשיכה מיידית בשקלים
פקדונות בבנקים

באור 6 – לקוחות

31 בדצמבר 2021	31 בדצמבר 2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2,748	1,180
731	-
3,479	1,180
-	(39)
<u>3,479</u>	<u>1,141</u>

חובות פתוחים
המחאות לגבייה

בניכוי הפרשה לירידת ערך

באור 7 - חייבים ויתרות חובה

31 בדצמבר 2021	31 בדצמבר 2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,450	2,280
1,226	263
337	481
<u>3,013</u>	<u>3,024</u>

מקדמות לספקים
מוסדות
הוצאות מראש

באור 8 - מלאי**א. ההרכב**

31 בדצמבר 2021	31 בדצמבר 2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,602	822
1,052	1,265
2,654	2,087
(805)	(714)
<u>1,849</u>	<u>1,373</u>

מלאי עבודות בתהליך (*)
מלאי חומרי גלם

בניכוי הפרשה לירידת ערך

(*) ראו גם באור 22 ד', הפרשות.

באור 9 - פקדונות

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

ב. נכון ליום 31 בדצמבר 2022 לחברה פקדונות צמודי מדד ושאינם צמודי מדד לטווח קצר ללא תחנות יציאה. פקדונות בסך של כ-13,090 אלפי ש"ח שאינם צמודי מדד נושאים ריבית שנתית בשיעור של 3.70%-3.75% אשר מסתיימים בימים 16.05.2023 ו-20.09.2023 ופיקדון בסך של כ-23,246 אלפי ש"ח אשר צמוד למדד המחירים לצרכן ונושא ריבית שנתית של 0.81% אשר מסתיים ביום 19.09.2023.

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 5 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 ראו באור 21 ג'.

א. נכסי זכות שימוש

שנת 2022

מבנים אלפי ש"ח	רכבים אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח	העלות יתרה ליום 1 בינואר 2022 תוספות גריעות התאמות בגין הצמדה למדד המחירים לצרכן
11,758	3,984	15,742	
-	706	706	
-	(1,253)	(1,253)	
647	96	743	
12,405	3,533	15,938	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
594	1,420	2,014	פחת וירידת ערך שנצברו:
1,209	1,388	2,597	יתרה ליום 1 בינואר 2022
-	(733)	(733)	פחת גריעות
1,803	2,075	3,878	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
11,164	2,564	13,728	יתרת העלות המופחתת ליום 1 בינואר 2022
10,602	1,458	12,060	יתרת העלות המופחתת ליום 31 בדצמבר 2022

שנת 2021

מבנים אלפי ש"ח	רכבים אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח	העלות יתרה ליום 1 בינואר 2021 תוספות גריעות התאמות בגין הצמדה למדד המחירים לצרכן
815	2,317	3,132	
11,596	1,608	13,204	
(832)	-	(832)	
179	59	238	
11,758	3,984	15,742	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021
39	307	346	פחת וירידת ערך שנצברו:
666	1,113	1,779	יתרה ליום 1 בינואר 2021
(111)	-	(111)	פחת גריעות

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

א. נכסי זכות שימוש (המשך)

שנת 2021 (המשך)

מבנים	רכבים	סה"כ
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
594	1,420	2,014
776	2,010	2,786
11,164	2,564	13,728

יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

יתרת העלות המופחתת ליום 1 בינואר 2021

יתרת העלות המופחתת ליום 31 בדצמבר 2021

ב. התחייבות בגין חכירות

שנת 2022

מבנים	רכבים	סה"כ
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
12,328	2,283	14,611

יתרה ליום 1 בינואר 2022

שינויים במהלך השנה:

תוספות

גריעות

הוצאות ריבית

תשלומים בגין חכירה

התאמה בגין הצמדה למדד המחירים לצרכן

-	706	706
-	(430)	(430)
399	135	534
(1,364)	(1,566)	(2,930)
647	96	743

יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות
התחייבויות לא שוטפות בגין חכירות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

1,184	876	2,060
10,826	348	11,174
12,010	1,224	13,234

שנת 2021

מבנים	רכבים	סה"כ
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
774	1,831	2,605

יתרה ליום 1 בינואר 2021

שינויים במהלך השנה:

תוספות

גריעות

הוצאות ריבית

תשלומים בגין חכירה

התאמה בגין הצמדה למדד המחירים לצרכן

12,159	1,608	13,767
(746)	-	(746)
224	165	389
(262)	(1,308)	(1,642)
179	59	238

יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות
התחייבויות לא שוטפות בגין חכירות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

1,282	1,395	2,677
11,046	888	11,934
12,328	2,283	14,611

ג. אופציות הארכה וביטול

1. לחברה הסכמי חכירה הכוללים הן אופציות הארכה והן אופציות ביטול. אופציות אלה מקנות לחברה גמישות בניהול עסקאות החכירה והתאמה לצרכים העסקיים של החברה.
2. 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 ראו באור 21 ג'.
3. 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 6 שנים עם אופציות להערכת התקופה בעוד 4 שנים, במועד ההכרה לראשונה בחכירה החברה צפתה כי היא תממש את אופציות הארכה.

באור 11 - רכוש קבוע

התנועה ברכוש הקבוע במהלך התקופות המדווחות הינה כדלקמן:

שנת 2022

ציוד מחשבים	כלי רכב	שיפורים במושכר	מתקן ניסויים(*)	סה"כ
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

עלות

2,677	279	4,538	21,580	29,074
332	-	641	-	973

יתרה ליום 1 בינואר 2022
תוספות השנה

3,009	279	5,179	21,580	30,047
-------	-----	-------	--------	--------

יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

פחת נצבר

860	101	278	1,088	2,327
533	42	500	4,316	5,391

יתרה ליום 1 בינואר 2022
תוספות השנה

1,393	143	778	5,404	7,718
-------	-----	-----	-------	-------

יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

1,616	136	4,401	16,176	22,329
-------	-----	-------	--------	--------

יתרת העלות המופחתת ליום
31 בדצמבר, 2022
הפרשה לירידת ערך

-	-	-	-	-
-	-	-	(**13,212)	13,212

יתרה ליום 1 בינואר 2022
תוספות השנה

-	-	-	13,212	13,212
---	---	---	--------	--------

יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

1,616	136	4,401	2,964	9,117
-------	-----	-------	-------	-------

יתרת העלות המופחתת בניכוי פרשה
לירידת ערך ליום 31 בדצמבר, 2022

שנת 2021

ציוד מחשבים	כלי רכב	שיפורים במושכר	מתקן ניסויים(*)	סה"כ
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

עלות

1,285	279	1,088	-	2,652
1,392	-	3,524	21,580	26,496
-	-	(74)	-	(74)

יתרה ליום 1 בינואר 2021
תוספות השנה
גריעות השנה

2,677	279	4,538	21,580	29,074
-------	-----	-------	--------	--------

יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

פחת נצבר

566	59	66	-	691
294	42	215	1,088	1,639
-	-	(3)	-	(3)

יתרה ליום 1 בינואר 2021
תוספות השנה
גריעות השנה

860	101	278	1,088	2,327
-----	-----	-----	-------	-------

יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

1,817	178	4,260	20,492	26,747
-------	-----	-------	--------	--------

יתרת העלות המופחתת ליום
31 בדצמבר, 2021

(*) בספטמבר 2021 סיימה החברה את בניית מתקן אגירה בדרום הארץ, שייעודו המרכזי לשמש פלטפורמה לשיפור הפרמטרים הטכנולוגיים של מערכת האגירה בהתאם למפת הדרכים הטכנולוגית. המתקן ועלויות הפיתוח והבנייה שלו הועברו לסעיף זה תחת הכותרת "מתקן ניסויים".

(**) בגין ירידת ערך שבוצעה למתקן ניסויים ראו באור 22ה'.

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

באור 12 - נכסים בלתי מוחשיים

שנת 2022

עלות	נכס בלתי מוחשי שפיתוחו הושלם אלפי ש"ח	פטנטים אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח
יתרה ליום 1 בינואר 2022 תוספות השנה	1,090	733	1,823
	-	-	-
יתרה ליום 31 בדצמבר 2022	1,090	733	1,823
פחת נצבר			
יתרה ליום 1 בינואר 2022 תוספות השנה	654	206	860
	109	76	185
יתרה ליום 31 בדצמבר 2022	763	282	1,045
יתרת העלות המופחתת ליום 31 בדצמבר 2022	327	451	778
הפרשה לירידת ערך			
יתרה ליום 1 בינואר 2022 תוספות השנה	-	-	-
	-	(*184)	184
יתרה ליום 31 בדצמבר 2022	-	184	184
יתרת העלות המופחתת בניכוי הפרשה לירידת ערך ליום 31 בדצמבר 2022	327	267	594

(*) בגין ירידת ערך שבוצעה לפטנטים ראו באור 22ה'.

שנת 2021

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

(*) מתקן ניסויים שפיתוחו הושלם בשנת 2021 וישמש לפלטפורמה של שיפורים טכנולוגיים במערכת האגירה-סווג לסעיף רכוש קבוע, ראו גם באור 11.

הוצאות הפחת של הנכסים הבלתי מוחשיים מוצגות בסעיף מחקר ופיתוח בדוח רווח והפסד.

באור 13 - ספקים ונותני שירותים

31 בדצמבר 2021	31 בדצמבר 2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2,297	1,923	חובות פתוחים
-	452	שטרות לפירעון
2,297	2,375	

באור 14 - זכאים ויתרות זכות

31 בדצמבר 2021	31 בדצמבר 2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
571	490	מקדמות מלקוחות
624	111	התחייבות בגין תמלוגים למענקים ממשלתיים
4,141	3,119	עובדים ומוסדות בגין שכר
2,780	1,036	הוצאות לשלם
89	215	צדדים קשורים*
361	59	הפרשה לאחריות
2,677	2,060	חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה
956	1,057	הפרשה לחוזה מכביד**
34	54	הכנסות מראש
-	6	הפרשה למסים על הכנסה
12,233	8,207	

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

באור 15 - התחייבויות אחרות לזמן ארוך

31 בדצמבר 2021	31 בדצמבר 2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
174	155	הפרשה לאחריות
487	731	הכנסות מראש
-	25	הפרשה לפיצויים
661	911	

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 בפעילות 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 מאשראי ספקים, התחייבות לחכירה והתחייבות בגין מענקים ממשלתיים. התחייבויות פיננסיות אלה מיועדת בעיקר לממן את פעילות הקבוצה. הנכסים הפיננסיים העיקריים של הקבוצה כוללים לקוחות, חייבים ויתרות חובה, מזומנים והשקעות לזמן קצר, אשר נובעים ישירות מפעילותה של הקבוצה, 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.

באור 16 - מכשירים פיננסיים (המשך)

א. יעדי ומדיניות ההנהלה בדבר ניהול סיכונים פיננסיים (המשך)

(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, אשראי לקוחות, אשראי ספקים, 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 ריבית השוק מתייחסת בעיקר להתחייבויות לזמן ארוך של החברה בגין התחייבות למענקים ממשלתיים הנושאים בחלקם 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 בשיעורי חליפין של מטבע חוץ.

החשיפה של הקבוצה לסיכון של מטבע חוץ קשורות בעיקר להתחייבות בגין מענקים ממשלתיים הצמודים בחלקם לשער החליפין הדולר, התחייבויות לספקים ומנגד ליתרות מזומנים ושווה מזומנים ופקדונות קצרי טווח.

ניתוח רגישות למטבע חוץ:

הטבלה שלהלן מדגימה את מבחן הרגישות לשינוי אפשרי באופן סביר לשיעור החליפין של הדולר והאירו, 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 הרווח		השינוי בשער החליפין של הדולר	
	לפני מס	אלפי ש"ח		
ההשפעה על ההון	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2022	454	454	עליית שע"ח 10%	
2022	(454)	(454)	ירידת שע"ח 10%	
2021	(169)	(169)	עליית שע"ח 10%	
2021	169	169	ירידת שע"ח 10%	

	ההשפעה על הרווח		השינוי בשער החליפין של האירו	
	לפני מס	אלפי ש"ח		
ההשפעה על ההון	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2022	324	324	עליית שע"ח 10%	
2022	(324)	(324)	ירידת שע"ח 10%	
2021	-	-	עליית שע"ח 10%	
2021	-	-	ירידת שע"ח 10%	

(4) סיכון אשראי

סיכון אשראי הוא הסיכון שהצד שכנגד לא יעמוד בהתחייבויותיו כלקוח או בהתחייבויותיו הנובעות ממכשיר פיננסי וכתוצאה מכך ייגרם הקבוצה הפסד. הקבוצה חשופה לסיכון אשראי כתוצאה מהפעילות התפעולית שלה (בעיקר מיתרות לקוחות) ומהפעילות הפיננסית שלה, לרבות מפקדונות בבנקים וממכשירים פיננסיים אחרים. דירוגי האשראי של הבנקים שבהם מחזיקה הקבוצה את הפיקדונות והמזומנים ושווה מזומנים שלה הם AAA-IL.

(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

באור 16 - מכשירים פיננסיים (המשך)

א. יעדי ומדיניות ההנהלה בדבר ניהול סיכונים פיננסיים (המשך)

(5) יתרת לקוחות (המשך)

כל לקוח, שלפיו נקבעים תנאי אשראי עבור כל לקוח ספציפי. יתרות לקוחות שטרם נפרעו נבחנות באופן סדיר.

ליום 31 בדצמבר, 2022 לקבוצה יש לקוח אחד (ליום 31 בדצמבר, 2021 – ארבעה) שיתרת חובו עולה על 250,000 ש"ח, המהווה כ- 43% (2021 – 91%) מסך יתרת הלקוחות. 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.

הקבוצה אינה מחזיקה בביטחונות להבטחת חובות אלה. הקבוצה מעריכה את הסיכון שברכזויות 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.

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

ליום 31 בדצמבר 2022

הערך בספרים	עד שנה	משנה עד שנתיים	משנתיים עד חמש שנים	מעל חמש שנים	סה"כ תזרים חזוי
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2,375	2,375				2,375
6,036	6,036				6,036
		406	3,342		3,871
2,792	123	1,832	4,984	5,800	15,121
13,234	2,505				
24,437	11,039	2,238	8,326	5,800	27,403

התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
זכאים
התחייבויות בגין תמלוגים למענקים
ממשלתיים
התחייבויות בגין חכירה

ליום 31 בדצמבר 2021

הערך בספרים	עד שנה	משנה עד שנתיים	משנתיים עד חמש שנים	מעל חמש שנים	סה"כ תזרים חזוי
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2,297	2,297				2,297
8,932	8,932				8,932
		496	1,277		3,850
3,291	502,7	2,148	4,850	6,959	16,707
14,611					
29,131	514,47	4,225	6,127	6,959	31,786

התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
זכאים
התחייבויות בגין תמלוגים למענקים
ממשלתיים
התחייבויות בגין חכירה

ב. שווי הון

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

שווי הון		יתרה בספרים	
31 בדצמבר		31 בדצמבר	
2021	2022	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
3,389	2,207	3,290	2,792

התחייבות בגין תמלוגים למענקים ממשלתיים

באור 16 - מכשירים פיננסיים (המשך)**ב. שווי הוגן (המשך)**

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 שווי ההוגן וזאת בשל מועדי הפירעון הקצרים של מכשירים אלה.

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. ההתחייבות החברה בשל כך מטופלת כהטבה לאחר סיום העסקה. חישוב התחייבות הקבוצה בשל הטבות לעובדים מתבצע על פי הסכם העסקה בתוקף ומבוסס על משכורת העובד ותקופת העסקתו אשר יוצרים את הזכות לקבלת הפיצויים.

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

תכניות להפקדה מוגדרת

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
382	1,148	1,553

הוצאות בגין תכניות להפקדה מוגדרת

באור 18 - הון**א. הרכב הון המניות**

ליום 31 בדצמבר 2020		ליום 31 בדצמבר 2021		ליום 31 בדצמבר 2022	
מונפק ונפרע	רשום	מונפק ונפרע	רשום	מונפק ונפרע	רשום
מספר המניות					
19,547,650	500,000,000	20,345,189	500,000,000	21,048,855	500,000,000

מניות רגילות
ללא ערך נקוב

ב. התנועה בהון המניות

1. במהלך השנה, ההון הרשום של המניות הרגילות לא השתנה.

באור 18 – הון (המשך)

ב. התנועה בהון המניות (המשך)

2. ההון המונפק והנפרע:

יתרה ליום 1 בינואר 2020

הנפקת מניות
מימוש כתבי אופציה למניות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2020

הנפקת מניות
מימוש כתבי אופציה למניות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

הנפקת מניות
מימוש כתבי אופציה למניות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

ג. זכויות הנלוות למניות

מניות רגילות

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

השלמת עסקת המיזוג

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 מחלק 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 הוצעה 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. בהתאם לתנאי האופציה המקוריים המועד האחרון למימוש האופציות נקבע לחודש 21 בנובמבר 2022, ביום 10 בנובמבר 2022, הגישה החברה להארכה זמנית של מועד מימוש האופציות עד ליום 21 בינואר 2022, ביום 20 בנובמבר 2022, קיבל בית המשפט את הבקשה ובהתאם המועד האחרון למימוש האופציות הוארך ליום 21 בינואר 2023. ביום 12 לינואר 2023, אישר בית המשפט הארכה נוספת של תקופת המימוש של האופציות עד ליום 21 במרץ 2023 וזאת בהמשך לבקשת החברה. ביום 14 במרץ 2023 הגישה החברה בקשה דחופה למתן צו לכינוס אסיפת בעלי מניות החברה ואסיפת מחזיקי האופציות לצורך אישור הארכת תקופת המימוש של האופציות עד ליום 31 בדצמבר 2023, ובמקביל הגישה החברה בקשה דחופה להארכה זמנית של מועד מימוש האופציות עד ליום 29 במרץ 2023. ביום 14 במרץ 2023, נעתר בית המשפט לבקשה לסעד ביניים, לפיה, המועד האחרון למימוש האופציות יוארך באופן זמני עד ליום 29 במרץ 2023. היות ולא התקבלה החלטת בית המשפט להארכת האופציות, וזאת עד ליום המסחר האחרון בכתבי האופציה (סדרה 10) אשר חל ביום 26 במרץ 2023, האופציות כאמור פקעו ביום 29 במרץ 2023 (סך הכל פקעו 1,199,792 אופציות (סדרה 10)).

באור 18 – הון (המשך)**ג. זכויות הנלוות למניות (המשך)****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 כפוי 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.

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 ממימוש אפשרי של כתבי אופציה מסדרה י' שהונפקו במסגרת ההקצאה. עלויות ההנפקה הסתכמו לסך של כ-4,988 אלפי ש"ח ומוקצות לכל רכיב (מניות ואופציות) בהתאם ליחס השווי ההוגן שנקבע לכל רכיב בחבילה. ביום 1 בינואר, 2022, פקעו 1,006,000 אופציות סדרה י' של החברה.

כתבי אופציה

1. נכון ליום 31 בדצמבר 2022, לחברה יש 981,067 כתבי אופציה אינם סחירים מסדרה ט הניתנים למימוש ל-981,067 מניות רגילות ללא ערך נקוב כל אחת (בכפוף להתאמות) כנגד תוספת מימוש ליחידה בסך של 23 ש"ח (סך כולל של 22,565 אלפי ש"ח). כתבי האופציה ניתנים למימוש עד ליום 30 באפריל 2023. בשנת 2022 לא מומשו כתבי אופציה מסדרה זו.

2. נכון ליום 31 בדצמבר 2022, לחברה יש 1,662,813 כתבי אופציה סחירים סדרה 10, הניתנים למימוש ל-1,662,813 מניות רגילות ללא ערך נקוב כל אחת (בכפוף להתאמות) כנגד תוספת מימוש ליחידה בסך של 3.94 ש"ח (סך הכל 6,551 אלפי ש"ח). כתבי אופציה אלה מסווגים כהון. כתבי האופציה ניתנו למימוש עד ליום 29 במרץ 2023. בשנת 2022 מומשו 703,935 כתבי אופציות בסך כולל של כ-2,773 אלפי ש"ח. ומיום 31 בדצמבר 2022 ועד למועד דיווח דוח זה מומשו 463,021 כתבי אופציות נוספות בסך כולל של 1,824 אלפי ש"ח.

3. ראו 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 מסויימת של תשואה על ההון.

באור 19 - עסקאות תשלום מבוסס מניות

תנאי מענקי התשלומים מבוססי המניות הינם כמפורט להלן; כל כתבי האופציה והזכויות לעליית ערך המניה שהוענקו אינם סחירים, כתבי האופציה לנושאי משרה ועובדי החברה ומסולקים בדרך של מסירה פיזית של מניות, כל כתב אופציה

באור 19 - עסקאות תשלום מבוסס מניות (המשך)

ניתן למימוש למניה אחת ללא ערך נקוב של החברה :

מועד הענקה	זכאים	תוספת מימוש (בש"ח)	מספר המכשירים (באלפים)	תנאי ההבשלה	משך החיים של האופציות (שנים)
דצמבר 2019	נושאי משרה ועובדים	0.00-3.94	623	על פני תקופה של ארבע שנים שבה יועסקו על ידי הקבוצה, רבע לאחר שנה והיתרה תובשל רבעונית ב-12 חלקים שווים.	5-10
סה"כ הענקות בשנת 2019					
אפריל 2020	נושא משרה	17.22	100	על פני תקופה של שנתיים שבה יועסק על ידי הקבוצה, רבע בכל חצי שנה.	5
אפריל 2020	נושא משרה	20.17	364	על פני תקופה של שלוש וחצי שנים שבה יועסק על ידי הקבוצה, שביעית בכל חצי שנה.	5
אפריל 2020	עובדים	15.00-32.51	488	על פני תקופה של ארבע שנים שבה יועסקו על ידי הקבוצה, רבע לאחר שנה והיתרה תובשל רבעונית ב-12 חלקים שווים.	5
יוני 2020	עובדים	87.8	60	על פני תקופה של ארבע שנים שבה יועסקו על ידי הקבוצה, רבע לאחר שנה והיתרה תובשל רבעונית ב-12 חלקים שווים.	5
נובמבר 2020	עובדים	104.61	575	על פני תקופה של ארבע שנים שבה יועסקו על ידי הקבוצה, רבע לאחר שנה והיתרה תובשל רבעונית ב-12 חלקים שווים.	5
סה"כ הענקות בשנת 2020					
אפריל 2021	יו"ר דירקטוריון	96	634	על פני תקופה של חמש שנים שבה יועסק על ידי הקבוצה, עשירית בכל חצי שנה. האופציות כוללות מנגנוני האצת הבשלה כתלות בתנאים מסוימים	5.5
מאי ויוני 2021	נושאי משרה ועובדים	80.06-80.20	930	על פני תקופה של ארבע שנים שבה יועסקו על ידי הקבוצה, רבע לאחר שנה והיתרה תובשל רבעונית ב-12 חלקים שווים.	5
נובמבר 2021	נושא משרה	59.19	125	על פני תקופה של ארבע שנים שבה יועסק על ידי הקבוצה, רבע לאחר שנה והיתרה תובשל רבעונית ב-12 חלקים שווים.	5
נובמבר 2021	מנכ"ל	59.37-125	350	על פני תקופה של ארבע שנים שבה יועסק על ידי הקבוצה, רבע לאחר שנה והיתרה תובשל רבעונית ב-12 חלקים שווים. האופציות כוללות מנגנוני האצת הבשלה כתלות בתנאים מסוימים	5
סה"כ הענקות בשנת 2021					
פברואר 2022	נושא משרה	43.2	110	על פני תקופה של ארבע שנים שבה יועסק על ידי הקבוצה, רבע לאחר שנה והיתרה תובשל רבעונית ב-12 חלקים שווים.	5
מאי 2022	עובדים	16.2	333	על פני תקופה של ארבע שנים שבה יועסקו על ידי הקבוצה, שתחל ממועד הענקה, רבע לאחר שנה והיתרה תובשל רבעונית ב-12 חלקים שווים.	5
יולי 2022	יו"ר דירקטוריון ועובדים	13	94	על פני תקופה של ארבע שנים שבה יועסקו על ידי הקבוצה, שתחל ממועד הענקה, רבע לאחר שנה והיתרה תובשל רבעונית ב-12 חלקים שווים.	5
יולי 2022, ראו גם ביאור 19 ב' מטה.	נושאי משרה	13	169	על פני תקופה של שלוש שנים שבה יועסקו על ידי הקבוצה, שתחל ממועד הענקה, חצי לאחר שנה והיתרה תובשל רבעונית ב-8 חלקים שווים.	5
יולי 2022, ראו גם ביאור 19 ג' מטה.	נושאי משרה ועובדים	13	700	על פני תקופה של ארבע שנים שבה יועסק על ידי הקבוצה, שתחל ממועד הענקה, רבע לאחר שנה והיתרה תובשל רבעונית ב-12 חלקים שווים.	5
סה"כ הענקות בשנת 2022					
			1,406		

באור 19 - עסקאות תשלום מבוסס מניות (המשך)

א. פרטים בדבר מדידת השווי ההוגן של תוכניות תשלומים מבוססי מניות

השווי ההוגן של כתבי אופציה לעובדים ונושאי משרה ושל נמדד באמצעות מודל המודל הבינומי. הנחות המודל כוללות את מחיר המניה למועד המדידה, מחיר המימוש של המכשיר, תנודתיות צפויה (על בסיס הממוצע המשוקלל של התנודתיות ההיסטורית במניות החברה על פני התקופה הצפויה של האופציות, והמותאם לשינויים צפויים בעקבות מידע זמין לציבור), אורך החיים הצפוי של המכשירים (על בסיס ניסיון העבר וההתנהגות הכללית של המחזיקים בכתב האופציה), דיבידנדים צפויים ושיעור ריבית חסרת, תנאי שירות ותנאי ביצוע שאינם תנאי שוק אינם נלקחים בחשבון בעת קביעת השווי ההוגן.

ב. ביום 31 ביולי, 2022, אישר דירקטוריון הקבוצה הקצאה של 168,727 כתבי אופציה, לא רשומים למסחר, אשר יהיו נתונים למימוש לעד 168,727 מניות רגילות של החברה ל-7 נושאי משרה בקבוצה וזאת כנגד הפחתה זמנית של שכרם בשיעור של 10% מהשכר החודשי, לתקופה של 12 חודשים החל מהמשכורת החודשית בגין חודש יולי 2022. מתוך הנ"ל 65,891 אופציות שהוקצו והוענקו למנכ"ל הקבוצה לשעבר וסמנכ"ל טכנולוגיות ופיתוח הקבוצה, המשמש גם כדירקטור בקבוצה, אושרו באסיפה הכללית ביום 11 בספטמבר, 2022.

ג. ביום 31 ביולי, 2022, אישר דירקטוריון הקבוצה החלפה של מחצית ממכות כתבי האופציה שהוענקו בעבר ל-23 עובדים ונושאי משרה בקבוצה, באופן שבו תפקע כמות של 700,282 כתבי אופציה, לא רשומים למסחר, שהוענקו לניצעים בעבר, אשר טרם מומשו ותוענק לניצעים כמות של 700,282 כתבי אופציה ("כתבי אופציה חדשים"), לא רשומים למסחר, אשר יהיו ניתנים למימוש ל-700,282 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה. ביום 15 באוגוסט, 2022, התקבל אישור רולינג של רשות המסים להחלפת האופציות.

תנועה במהלך השנה

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

2022		2021		אופציות למניות לתחילת השנה אופציות שחולטו אופציות למניות שהוענקו במהלך השנה אופציות למניות שמומשו במהלך השנה
מספר האופציות	ממוצע משוקלל של מחיר המימוש	מספר האופציות	ממוצע משוקלל של מחיר המימוש	
שקל חדש	שקל חדש	שקל חדש	שקל חדש	
2,706,633	73.58	1,861,990	44.83	
(1,670,112)	78.67	(526,807)	44.52	
1,637,509	26.74	1,688,654	84.53	
-	-	317,204	11.39	
2,674,030	41.72	2,706,633	73.58	אופציות למניות לסוף השנה אופציות למניות אשר ניתנות למימוש לסוף השנה
802,186	54.34	675,744	55.14	

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	2021	2020
(**2022)	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
392	952	1,162
2,390	13,929	2,890
1,474	6,195	2,630
3,283	16,497	2,973
7,539	37,573	9,655

תוכניות תשלום מבוסס מניות המסולקות במכשירים הונניים:

עלות המכירות והשירותים
הוצאות מחקר ופיתוח(*)
הוצאות מכירה ושיווק
הוצאות הנהלה וכלליות

באור 19 - עסקאות תשלום מבוסס מניות (המשך)**הוצאה שהוכרה בדוחות הכספיים (המשך)**

(*) בשנים 2020 ו-2021 הונו לנכס בלתי מוחשי (שסוג 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.

(**) בעקבות צמצום במצבת כוח האדם בשנת 2022 חולטו אופציות של עובדים שטרם הבשילו במועד סיום העסקתם. בהתאם לכך הוצאה שהוכרה בדוחות הכספיים לשנת 2022 כוללת הפחתת הוצאה בגין החילוט כאמור בסך של 10,150 אלפי ש"ח.

באור 20 - מיסים על ההכנסה**א. שיעורי המס החלים על החברה**

שיעור מס החברות בישראל בשנים 2021, 2022 ו- 2020 הינו 23%.

ב. שומות מס המיוחסות לחברה

לחברה ולאוגווינד טרם הוצאו שומות מס סופיות מאז היווסדה, אולם השומות שלהן לשנות המס עד וכולל 2017 נחשבות כסופיות.

ג. הפסדים מועברים לצורכי מס והפרשים זמניים אחרים המיוחסים לחברה

לקבוצה הפסדים עסקיים לצורכי מס המועברים לשנים הבאות ומסתכמים ליום 31 בדצמבר, 2022 לסך של כ-106,515 אלפי ש"ח. 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 שנוקף ברווח או הפסד:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(23,171)	(68,642)	(77,448)
23%	23%	23%
(5,329)	(15,788)	(17,813)
2,285	118	41
664	6,571	7,549
2,380	9,099	10,355
-	-	(132)

הפסד לפני מסים על ההכנסה
שיעור המס הסטטוטורי
הטבת מס מחושב לפי שיעור המס הסטטוטורי
הוצאות שאינן מותרות בניכוי לצורכי מס
הפרשים זמניים בגינם לא נזקפו מסים נדחים
הפסדים לצרכי מס בגינם לא נוצרו מיסים נדחים
מסים על ההכנסה

באור 21 - התקשרויות והתחייבויות תלויות**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 החיסכון המושג על ידי מערכת ה-AirSmart. בהתאם, החברה עדכנה את הנחות העבודה שלה בנוגע לאומדן ההכנסות הצפויות במסגרת פרויקט זה, הנגזרות

באור 21 - התקשרויות והתחייבויות תלויות (המשך)**התקשרויות (המשך)****א. התקשרויות בהסכמים עם לקוחות (המשך)**

- מהחיסכון האמור. בעקבות שינוי אומדן האמור, החברה הכירה בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2021 קיטון בהכנסות לקבל הצפויות מהפרייקט בסך של כ- 3.4 מיליון ש"ח.
2. בתאריך 2 בספטמבר 2021, התקשרה אוגווינד עם ישקר בע"מ (להלן "ישקר") להתקנות מוצרי ה-AirSmart בהיקף כספי של כ-1.6 מיליון ש"ח במפעל ישקר, וזאת בהמשך להתקנה מוצלחת של מוצר זה במפעל ישקר, 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.
3. ביום 6 באפריל 2022 התקשרה אוגווינד ישראל בהסכם להתקנת מערכת ה-AirSmart עם טמפו משקאות בע"מ וטמפו שיווק (1981) בע"מ (ביחד - "טמפו"), בהיקף כספי של כ-2 מיליון ש"ח למטרות התייעלות אנרגטית במודל מכירה קפיטלי. למועד הדוח הסתיימה התקנת המערכת אשר נמסרה לטמפו.

ב. התקשרויות בתחום אגירת אנרגיה

1. ביום 13 בנובמבר 2020 התקשרו אוגווינד וסולגרין בע"מ (להלן "סולגרין") במזכרי הבנות אסטרטגיים לשיתוף פעולה ארוך טווח להקמת מערכות פוטו-וולטאיות משולבות אגירת חשמל המבוססות על מערכת ה-AirBattery. במזכרי ההבנות נקבע כי ככל שהמשא ומתן בין אוגווינד וסולגרין יבשיל לכדי הסכמים מפורטים מחייבים, אוגווינד וסולגרין ישתפו פעולה בפרייקטים בשני מתווים:
- 1.1 מתווה ראשון - הקמת מתקן פוטו-וולטאי קרקעי לייצור חשמל בהספק של עד 5 מגה-וואט, במסגרת פרייקט חלוץ בשילוב מערכת אגירת אנרגיה ל-4 שעות אגירה (PV+ Storage) ("הפרייקט החלוץ"). למועד הדוח הסכימו החברה וסולגרין כי סולגרין לא תמשיך להיות שותפה בפרייקט החלוץ, כאשר החברה תמשיך בפרייקט בין עם בעצמה ובין אם יחד עם שותף אחר. למועד הדוח החברה מנהלת משא ומתן מול פארק תעשיות רותם לגיבוש הסכם לחכירת קרקע להקמת מתקן בהספק של עד 2.5 מגה-וואט וקיבולת אגירה של 10 מגה-וואט שעה (מתוך 5 מגה -וואט וקיבולת אגירה של 20 מגה-וואט שעה שהוקצו לה) במסגרת מכרז קרקעות במישור רותם ולקבלת כל האישורים וההיתרים הנדרשים להקמת הפרייקט. יצויין שטרם התקבלה החלטה סופית להקמת הפרייקט ואין ודאות שהפרייקט יצא אל הפועל.
- 1.2 מתווה שני - שילוב מערכות ה-AirBattery של החברה בחלק ממתקניה של סולגרין שיוקמו בהמשך להליך תחרותי מס' 2 של רשות החשמל. היות ובהתאם להוראות מזכר ההבנות הנוגע לפרייקטים במתווה זה, החברה וסולגרין היו אמורות להתקשר בהסכם מחייב עד ליום 31 במרץ 2022, אשר לא נחתם – פקע מזכר ההבנות.
3. ביום 10 בנובמבר, 2020, התקשרה החברה עם משקי-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. מזכר ההבנות בין הקבוצה למשקי-רם פג ביום 10 בנובמבר 2022.
4. ביום 15 בדצמבר 2021 התקשרה הקבוצה עם חברת חשמל לישראל בע"מ (להלן: "חח"י") בהסכם עקרוני לאספקת מערכות AirBattery להקמת מתקני אגירת חשמל עצמאיים ("stand-alone storage") בדימונה. במסגרת הסכם העקרוני היתה אמורה אוגווינד להתקין במהלך שנת 2023 מערכת אגירה ראשונה מסוג AirBattery בהיקף של כ-40 מגה-וואט שעה (המהווה מתקן בגודל בינוני), בתחנת משנה (תחמ"ש) של חח"י באזור דימונה, ולספק שירותי תפעול ותחזוקה שוטפים למערכת לתקופה בת 20 שנה. הסכם העקרוני עמד בתוקף עד ליום 30 ביוני 2022 ובהתאם לאמור בו ככל שעד למועד זה לא יתקשרו הצדדים בהסכם מפורט, מכל סיבה שהיא, יפקע תוקפו של הסכם עקרוני. בהמשך לאמור, ביום 28 באוגוסט 2022 הודיעה חח"י כי אין בכוונתה להמשיך ולקדם את הפרייקט האמור וזאת בהתאם להודעתה של חח"י שכן טרם התקיימו הפרמטרים הנדרשים לביצוע הקמת הפרייקט ובהתאם הסכם העקרוני לא הבשיל לכדי התקשרות מחייבת.

באור 21 - התקשרויות והתחייבויות תלויות (המשך)**ג. התקשרויות בחכירה**

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

ד. שיתופי פעולה אסטרטגים

ביום 10 ביוני 2022 התקשרה הקבוצה עם חברת Voith Hydro בהסכם שיתוף פעולה אסטרטגי. במסגרת ההסכם, Voith Hydro והקבוצה ישתפו פעולה בפיתוח ציוד ומערכות ייעודיות, בין היתר מסוג טורבינות, משאבות מים, ומערכות חשמל, במטרה לשלב אותן במערכת אגירת האנרגיה מסוג AirBattery של הקבוצה. למועד זה החברה ו-Voith החלו בפיתוח ציוד ומערכות כאמור.

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 תמלוגים. 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, 2022 עומד על סך של כ- 3,013 אלפי ש"ח, ואילו סך התמלוגים ששולמו עד ליום 31 בדצמבר, 2022 עומד על סך של כ- 1,005 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 ממסחר תוצרי הידע והקניין הרוחני שפותחו מכספי המענק עד לסך המענק שניתן בפועל, צמוד למדד המחירים לצרכן ובתוספת ריבית החשב הכללי. נכון לדצמבר, 2022 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 2022 החברה רשמה התחייבות של כ- 1,005 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 שיאשוור 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, 2022 עומד על סך של כ- 456 אלפי ש"ח. נכון ליום 31 בדצמבר 2022, 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 עד לסך המענק שניתן בפועל. ההחזר אינו נושא ריבית, אך צמוד למדד המחירים לצרכן מיום קבלת התקבול בפועל.

באור 22 - הפרשות (המשך)

ד. חוזה מכביד

נכון ליום ה- 31 בדצמבר 2022 הקבוצה ביצעה הפרשה בגין חוזה מכביד בסכום של 1,057 אלפי ש"ח בגין חוזים עם לקוחות.

ה. ירידת ערך

לאור קיומם של סממנים לירידת ערך, ליום 31 בדצמבר 2022 ערכה הקבוצה בדיקת ירידת ערך לנכסים תחת תכולת התקן, נעשתה הערכת שווי ליחידות מניבות המזומנים של הנכסים כאמור. היחידות מניבות מזומנים נקבעו בהתאם למגזרי הפעילות של החברה, מגזר ה-AIR-SMART ומגזר ה-AIR-BATTERY. בעקבות הבדיקה הוכרו הפסדים מירידת ערך בסך של כ- 13,212 אלפי ש"ח בגין מתקן ניסויים ובסך של כ- 184 אלפי ש"ח בגין פטנטים השייכים למגזר ה-AIR-BATTERY. ההפסדים מירידת הערך כאמור נרשמו בדוח רווח והפסד בסעיף הוצאות מחקר ופיתוח. הערכת השווי חושבה לפי שיטת היוון תזרימי המזומנים, להלן פרמטרים עיקריים ששימשו בהערכת השווי:

מגזר ה- BATTERY-AIR	מגזר ה- SMART-AIR
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
35%	25%
3%	3%

שיעור היוון לפני מס
שיעור צמיחה נומינלי לטווח ארוך

באור 23 - הכנסות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
8,381 *	3,719	4,127
-	(3,434)	-
1,771 *	1,478	129
10,152	1,763	4,256

הכנסות מהתקנת מערכת
שינוי אומדן הכנסות מהתקנת מערכת משנים קודמות -
ראו גם באור 21א' (1)
הכנסות משירותים

(*) סווג מחדש.

מידע נוסף על הכנסות

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	-	1,905
-	-	612
-	860	-
-	1,192	506
676	832	789
3,479	(3,434)	58
2,448	1,125	(86)
1,120	-	-

לקוח א'
לקוח ב'
לקוח ג'
לקוח ד'
לקוח ה'
לקוח ו'
לקוח ז'
לקוח ח'

באור 24 - עלות המכירות והשירותים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2022	2021	2020	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,717	1,320	953	שכר והוצאות ונלוות
392	952	1,162	תשלום מבוסס מניות
1,700	2,774	3,559	חומרים
1,486	2,533	2,420	קבלני משנה
191	103	9	עלויות יבוא
211	299	224	פחת והפחתות
102	956	-	חוזת מכביד *
51	(353)	(52)	הפרשה לאחריות
69	-	-	הפרשה לחובות מסופקים
476	(1,240)	1,176	תנועה במלאי
6,395	7,344	9,451	

(*) ראו גם באור 22 ד', הפרשות.

באור 25 - הוצאות מחקר ופיתוח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2022	2021	2020	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
12,033	10,531	4,627	ומרי גלם עזר ומוצרי צריכה
10,642	8,652	2,372	שכר והוצאות נלוות
2,390	13,929	2,890	תשלום מבוסס מניות
271	124	105	פטנטים
1,133	142	-	עבודות חוץ
5,489	1,684	170	פחת והפחתות
(1,186)	(623)	(198)	שינוי אומדן התחייבות למענקים ממשלתיים
13,396	-	-	ירידת ערך בגין מתקן ניסויים ופטנטים*)
44,168	34,440	10,326	סה"כ עלויות מחקר ופיתוח
-	(20,427)	(1,153)	בניכוי עלויות שהוונו למתקן ניסויים**)
44,168	14,013	9,173	

(*) ראו גם ביאור 22 ה', ירידת ערך.

(**) ראו גם באור 11, רכוש קבוע

באור 26 - הוצאות מכירה ושיווק

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2022	2021	2020	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
3,833	5,182	1,369	שכר והוצאות נלוות
1,474	6,195	2,630	תשלום מבוסס מניות
1,455	3,808	1,443	שיווק
256	246	97	פחת והפחתות
248	231	68	אחזקת רכב
7,266	15,662	5,607	

באור 27 - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2022	2021	2020	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
12,290	7,758	2,743	שכר והוצאות נלוות
3,283	16,497	2,973	תשלום מבוסס מניות
2,774	3,484	1,899	שירותים מקצועיים
296	136	70	אחזקת רכב
1,961	2,209	461	דמי שכירות, שירותי מחשוב ואחזקה
204	260	56	כיבודים, מתנות ואירוח
832	882	406	ביטוחים, אגרות ותקינה
2,216	1,224	220	הוצאות פחת
582	431	27	שונות
24,438	(**32,881	8,855	

באור 28 - הכנסות (הוצאות) מימון

הכנסות מימון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2022	2021	2020	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,180	609	140	הכנסות ריבית מפקדונות
956	-	145	הפרשי שער
18	-	-	הכנסות מימון הכנסות מראש
2,154	609	285	

הוצאות מימון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2022	2021	2020	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
71	116	26	הוצאות ריבית ועמלות בנקאיות
534	389	66	הוצאות מימון התחייבות בגין חכירה
854	460	404	הוצאות מימון מענקים ממשלתיים
-	29	26	הוצאות מימון הכנסות מראש
-	49	-	הפרשי שער
1,459	1,043	522	

באור 29 - עסקאות ויתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

2022	2021	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
7	18	ספקים
571	408	זכאים ויתרות זכות

יתרת הזכות הגבוהה ביותר שנרשמה לבעלי עניין במהלך השנה – כ- 578 אלפי ש"ח (נכון לשנת 2021 - כ-636 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 2022

אנשי מפתח ניהוליים אחרים אלפי ש"ח	המועסקים בחברה אלפי ש"ח	בעלי עניין (לרבות דירקטורים)	
3,041	965		הטבות לזמן קצר
835	327		הטבות לזמן ארוך
7,876	(5,261)		תשלום מבוסס מניות(*)
11,752	(3,969)		סך הכל
3	2		מספר אנשים

838	שכר דירקטורים שאינם מועסקים בחברה או מטעמה
8	מספר אנשים (ליום 31 בדצמבר 2022)

(*) כולל היפוך הוצאה בסך 5,292 אלפי ש"ח בגין חילוט אופציות שהוענקו ליו"ר הדירקטוריון לשעבר שלא הובשלו למועד עזיבתו.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021

אנשי מפתח ניהוליים אחרים אלפי ש"ח	המועסקים בחברה אלפי ש"ח	בעלי עניין (לרבות דירקטורים)	
897	1,935		הטבות לזמן קצר
135	225		הטבות לזמן ארוך
(724)	10,524		תשלום מבוסס מניות
308	12,684		סך הכל
3	2		מספר אנשים

459	שכר דירקטורים שאינם מועסקים בחברה או מטעמה
6	מספר אנשים (ליום 31 בדצמבר 2021)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020

אנשי מפתח ניהוליים אחרים אלפי ש"ח	המועסקים בחברה אלפי ש"ח	בעלי עניין (לרבות דירקטורים)	
949	639		הטבות לזמן קצר
56	38		הטבות לזמן ארוך
2,397	-		תשלום מבוסס מניות
3,402	677		סך הכל
2	1		מספר אנשים

199	שכר דירקטורים שאינם מועסקים בחברה או מטעמה
8	מספר אנשים (ליום 31 בדצמבר 2021)

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

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

להלן ההכנסות וההוצאות שהוכרו בספרי החברה מעסקאות אלו:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2021	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
24	13	42
-	-	14
75	135	15

הוצאות - עלות המכירות והשירותים (ראו גם סעיף 1 ו-3)

הוצאות שכר דירקטורים (ראו גם סעיף 2)

הוצאות ייעוץ (ראו גם סעיף 3)

(1) בשנים 2016-2022 התקשרה אוגווינד בהסכם לרכישת מוצרים שונים מחברה בבעלות קרוב משפחה של מר אור יוגב, בעל עניין, דירקטור, ממלא מקום מנכ"ל וסמנכ"ל טכנולוגיות בחברה.

(2) 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. ביום 29 במרץ 2023 פקעו האופציות, ראו גם ביאור 18 ג'.

(3) א. 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 בעל העניין מלהיות כזה בחברה. במסגרת התקשרות זו הקבוצה שילמה 15 אלפי ש"ח לכל שנה בשנים 2020 ו-2022. ב. ביום 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. התקשרויות עם צדדים קשורים

(1) ביום 6 בינואר 2022, החל מר אלון רוה לכהן כמנכ"ל הקבוצה. מר רוה החליף את מר אור יוגב שהמשיך לתפקיד סמנכ"ל טכנולוגיות ופיתוח (CTO) וחבר בדירקטוריון הקבוצה. כחלק מתנאי העסקתו מר רוה זכאי למענק חתימה בסך 300 אלפי ש"ח, משכורת חודשית בסך 100 אלפי ש"ח צמודה למדד המחירים לצרכן, החוזר מגולם בגין רכב על סך של 8.5 אלפי ש"ח והחזר בגין הוצאות דלק. בנוסף, זכאי לבונוס שנתי מותנה יעדים עד לסך של כ-700 אלפי ש"ח בשנה הראשונה ועד לסך של כמיליון ש"ח בשנה השנייה. בחודש נובמבר 2021 אושרו למר הענקות של 350,000 כתבי אופציות למר רוה, ראו גם ביאור 19. במידה והקבוצה תנפיק בבורסה מחוץ לישראל בתוך שלוש שנים ממועד העסקתו של מר רוה, מר רוה יהיה זכאי לבונוס נוסף בסך של 250 אלפי דולר. ביום 11 בספטמבר 2022 אושר למר רוה, כחלק מצעדי ההתייעלות בהם נקטה החברה, הפחתה זמנית של שכרו בשיעור של 10% משכרו החודשי, כך ששכרו החודשי יהיה 90 אלפי ש"ח צמוד למדד, לתקופה של 12 חודשים החל מחודש יולי 2022. כנגד הפחתת השכר כאמור הוענקו למר רוה, 39,230 כתבי אופציות, ראו גם ביאור 19. לאחר תאריך המאזן הודיעה מר אלון רוה על סיום תפקידו בקבוצה, ראו גם ביאור 32 ד'.

(2) ביום 24 בינואר, 2022 אושרה העסקתו של סמנכ"ל התפעול החדש של הקבוצה, כחלק מתנאי העסקתו סמנכ"ל התפעול זכאי למשכורת חודשית בסך 65 אלפי ש"ח ולבונוס שנתי מותנה יעדים עד לסך של כ-390 אלפי ש"ח. בנוסף בחודש פברואר 2022 הוענקו לסמנכ"ל התפעול של הקבוצה 110,000 כתבי אופציה, ראו גם ביאור 19.

(3) ביום 4 במאי 2022 התפטר מר גבי זליגסון מתפקיד יו"ר הדירקטוריון ובמקומו מונה מר משה קפלינסקי, ששימש עד כה כדירקטור בקבוצה, כממלא מקום וביום 11 לספטמבר 2022 אושר מינוי של מר קפלינסקי כיו"ר הדירקטוריון. מר קפלינסקי זכאי לתשלום חודשי בסך של כ-25 אלפי ש"ח, ובנוסף בחודש יולי 2022, הוענקו לו 60,000 כתבי אופציה, ראו גם ביאור 19. לאחר תאריך המאזן הודעה מר משה קפלינסקי על סיום תפקידו בקבוצה, ראו גם ביאור 32 ג'.

ה. ערבות מבעל עניין

לאוגווינד מתקן ניסויים בסמוך לקיבוץ יטבתה אשר נמצא בשימוש 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

פרוט כמות המניות וההפסד ששימשו בחישוב ההפסד למניה:

ליום 31 בדצמבר					
2020		2021		2022	
הפסד (אלפי ש"ח)	כמות מניות משוקללת	הפסד (אלפי ש"ח)	כמות מניות משוקללת	הפסד (אלפי ש"ח)	כמות מניות משוקללת
23,171	17,500,743	68,642	19,982,809	77,448	20,989,247

באור 31 - מגזרי פעילות

א. כללי

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

מגזר ה-AirSmart - מוצר לטובת התייעלות אנרגטית.

מגזר ה-AirBattery - מוצר לטובת אגירת אנרגיה למשק החשמל.
מגזרי פעילות אלו הינם המגזרים היחידים הקיימים בקבוצה והם אינם בעלי מאפיינים דומים לצורך קיבוצם.

המדיניות החשבונאית של מגזרי הפעילות זהה לזו המוצגת בבאור 2.

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

תוצאות המגזר המדווחות למקבל 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.

באור 31 - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות

מגזר ה- AIR-SMART	מגזר ה- AIR-BATTERY	התאמות	סה"כ
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
4,256	-	-	4,256
-	-	-	-
4,256	-	-	4,256
510	18,682	-	19,192
4,987	61,814	-	66,801
			11,210
			695
			77,316

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022

הכנסות מחיצוניים
הכנסות בין-מגזריות
סה"כ הכנסות
פחת והפחתות
הפסד מגזרי
הוצאות משותפות בלתי מוקצות
הכנסות מימון, נטו
הפסד לפני מסים על ההכנסה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021

1,763	-	-	1,763
-	-	-	-
1,763	-	-	1,763
374	1,200	-	1,574
9,436	18,645	-	29,655
			38,553
			434
			68,642

הכנסות מחיצוניים
הכנסות בין-מגזריות
סה"כ הכנסות
פחת והפחתות
הפסד מגזרי
הוצאות משותפות בלתי מוקצות
הוצאות מימון, נטו
הפסד לפני מסים על ההכנסה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020

10,152	-	-	10,152
-	-	-	-
10,152	-	-	10,152
541	170	-	711
(3,355)	(10,724)	-	14,079
			8,855
			237
			23,171

הכנסות מחיצוניים
הכנסות בין-מגזריות
סה"כ הכנסות
פחת והפחתות
הפסד מגזרי
הוצאות משותפות בלתי מוקצות
הוצאות מימון, נטו
הפסד לפני מסים על ההכנסה

באור 32 - אירועים לאחר תאריך הדיווח

א. ביום 4 בינואר 2023 החליט דירקטוריון החברה לאשר תכנית התייעלות לצמצום משמעותי של הוצאות הקבוצה השוטפות (להלן: "תכנית ההתייעלות"). תכנית ההתייעלות כוללת שלושה מרכיבים עיקריים:

1. צמצום מצבת כח האדם של הקבוצה, שכן ההנהלה והוצאות התפעול, באופן שצפוי להביא לירידה של כ-50% בצרכי המזומנים של הקבוצה לפעילותה השוטפת (ביחס לרמתם ברבעון השלישי של שנת 2022). ירידה חדה זו בהוצאות משקפת הן את צעדי ההתייעלות החדשים והן את צעדי ההתייעלות שכבר יושמו בחודש יולי 2022 ולהערכת הקבוצה היא צפויה לבוא לידי ביטוי במלואה ברבעון השלישי של שנת 2023. יובהר כי התוכנית אינה כוללת צרכי מזומן להקמת פרויקטי AirBattery חדשים, ככל שיוחלט על הקמתם. בכוונת הנהלת הקבוצה ליישם את השינויים באופן שיביא לפגיעה מינימלית ביכולות הטכניות של הקבוצה ושיבטיח יכולת להוציא לפועל פרויקטי AirSmart ו-AirBattery בהתאם לתוכנית העסקית.
2. יישום שלביות בהקמת פרויקטי ה-AirBattery חדשים, באופן שההשקעה בפיתוח ובהקמה שלהם תתבצע בכפוף ובמקביל ליישום שיפורים בפרויקט יהל שמטרתם הוכחת נצילות גבוהה משמעותית מזו שנמדדה עד כה, ובאופן שיאפשר הטמעת שיפורים אלה גם בפרויקטים החדשים.

באור 32 - אירועים לאחר תאריך הדיווח (המשך)

3. התמקדות בפרויקט AirSmart ושיפור רווחיותם, ובמוצר ה-Water Compressor, וזאת בפרויקטים גדולים בלבד ובפורטפוליו בעלי פוטנציאל צמיחה גבוה.

ב. ביום 12 ינואר 2023, התקשרה הקבוצה בתוספת להסכם עם הקיבוץ לפיו תקים הקבוצה פרויקט פיילוט נוסף ("פרויקט יהל 2") בצמוד למתקן הקיים ביהל. פרויקט יהל 2 נועד להציג את רמות הנצילות החדשות של מערכת ה-AirBattery, בהתאם למפת הדרכים הטכנולוגית של החברה, הכוללת בין השאר הפקת לקחים מייצוב המתקן ומהניסויים שבוצעו במתקן הנוכחי של החברה בקיבוץ יהל, הטמעה של שיפורים תהליכיים וכן שימוש בציוד הידראולי חדש המותאם באופן ייעודי לצרכיה הספציפיים של מערכת ה-AirBattery (לרבות ציוד ומערכות ייעודיות שיפותחו במסגרת שיתוף הפעולה עם חברת Voith).

ג. ביום 5 בפברואר 2023, הודיע יו"ר דירקטוריון הקבוצה כי הוא מבקש לסיים כהונתו כדירקטור בקבוצה החל ממועד האסיפה הכללית השנתית הקרובה וכפועל יוצא כיו"ר דירקטוריון החברה, ביום 12 במרץ 2023 הסתיימה כהונתו. ביום 14 במרץ 2023 החליט הדירקטוריון הקמת ועדת איתור למינוי יו"ר דירקטוריון קבוע לקבוצה.

ד. ביום 16 בפברואר 2023, קיבלה הקבוצה הודעה ממנכ"ל הקבוצה, מר אלון רוה, לפיה הוא מבקש לסיים תפקידו כמנכ"ל הקבוצה. בהמשך להחלטת ועדת התגמול ודירקטוריון הקבוצה מהימים 9 במרץ 2023 ו-12 במרץ 2023, החליטה הקבוצה להיעתר לבקשתו של מר רוה לקצר את תקופת ההודעה המוקדמת אליה מחוייב על-פי הסכם העסקתו ולסיים את כהונתו כמנכ"ל הקבוצה ביום 15 במרץ 2023 בתנאים הקבועים בהסכם העסקתו. ביום 14 במרץ 2023 החליט הדירקטוריון על מינויו של אור יוגב לתפקיד מ"מ מנכ"ל וכמו כן הוקמה ועדת איתור למינוי מנכ"ל לקבוצה.

ה. ביום 16 בפברואר 2023, התקשרה הקבוצה בהסכם עם חח"י להתקנת מערכת AirSmart בתחנת הכוח רוטנברג שבאשקלון, בתמורה לסך של כ-7,450 אלפי ש"ח (אשר ישולמו בהתאם לאבני דרך שנקבעו, כאשר 55% מהתמורה צפויה להתקבל במהלך הקמת הפרויקט והיתרה עם מסירת המערכת). במסגרת ההסכם שנחתם נקבע כי לאחר סיום הקמת המערכת יערכו בדיקות קבלה לביצועי המערכת ("בדיקות הקבלה") במסגרתן תיבחן המערכת וההתייעלות האנרגטית המושגת באמצעותה, אשר צריכה לעמוד ברף מינימלי שנקבע בהסכם. אי עמידה בבדיקות הקבלה תזכה את חח"י בקנסות בשיעורים שנקבעו בהסכם (ואשר בכל מקרה לא יעלו על מחיר החוזה) ובמקרים מסוימים גם תקנה לה אפשרות לדרוש את פירוק המערכת והשבת התמורה ששולמה. הקמת המערכת צפויה להתחיל בחודשים הקרובים ולהסתיים עד תום שנת 2023.

ו. ביום 26 בפברואר 2023, התקבלה במשרדי החברה תביעה שהוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו (להלן: "בית המשפט") על-ידי צד שלישי שלטענתו הינו בעל מניות בחברה (להלן: "התובע") כנגד החברה, מר אור יוגב, בעל מניות, דירקטור, ממלא מקום מנכ"ל וסמנכ"ל טכנולוגיות בקבוצה (להלן: "מר אור יוגב") ו-3 נתבעים נוספים שאינם בעלי תפקיד בקבוצה (להלן: "הנתבעים"). התובע מבקש מביהמ"ש להורות על ביטול עסקאות (שהחברה כלל לא היתה צד להן), במסגרתן רכש לכאורה התובע מניות של החברה ממר אור יוגב בתיווכם של אחרים, בחודשים דצמבר 2021 ופברואר 2022 והשבת סך של כ-14.6 מיליון ש"ח ששולם בגינת, בתוספת ריבית והצמדה. לחילופין מבקש התובע מביהמ"ש להורות על פיצוי כספי בגובה של כ-12.7 מיליון ש"ח המשקף את ירידת ערך מניות החברה ממועד רכישתן לכאורה ועד היום. התובע מעלה טענות שונות נגד הנתבעים (ובהם גם החברה, אשר כאמור כלל לא הייתה צד לעסקאות שבוצעו, ככל שבוצעו) וביניהן הטענה ו/או הפרת חובות גילוי מכוח חוק החוזים, הפרת חובות תום לב במו"מ, מצג שווא רשלני ותרמית. החברה לומדת את הטענות שהועלו במסגרת התביעה עם יועציה המשפטיים. יחד עם זאת, החברה מעריכה בשלב מקדמי זה, בהירות המתבקשת, ולאחר התייעצות עם יועציה המשפטיים, שסיכויי ההצלחה של התביעה כנגדה הינם נמוכים ופחותים מ-50%.

ז. ביום 5 במרץ 2023, נודע לחברה כי הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו (המחלקה הכלכלית) (להלן: "בית המשפט") בקשה לאישור תובענה ייצוגית (להלן: "הבקשה") על-ידי צד שלישי, שלטענתו הינו בעל מניות בחברה (להלן: "המבקש") כנגד החברה ותשעה דירקטורים שביהמ"ש הרלוונטיים לתביעה (להלן: "המשיבים"). למועד פרסום דוח זה טרם הומצאה הבקשה לחברה כדין לרבות הנספחים. במסגרת הבקשה, המבקש מעלה טענות שונות כנגד המשיבים בקשר עם מצגים שהוצגו על-ידי החברה ודיווחים שפרסמה לעניין שיעורי היעילות של מערכת ה-AirBattery ולעניין הסכם עקרונות בו התקשרה החברה עם חברת החשמל לישראל. הנזק הנתען בבקשה הינו כ-22.5 מיליון ש"ח (כנטען בבקשה, סכום התובענה המדויק אינו ניתן לכימות בשלב זה על-ידי המבקש). החברה לומדת את הטענות שהועלו במסגרת הבקשה עם יועציה המשפטיים ובשלב זה לא ניתן להעריך את סיכוייה.

ח. ביום 30 במרץ 2022 הודיע סמנכ"ל הכספים מר יעקב וינוקור לחברה על התפטרותו. מר יעקב וינוקור צפוי לסיים את העסקתו בפועל בחברה במהלך הרבעון השני לשנת 2023.

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	9ד'
2-ד	תמצית דוחות רווח והפסד	10א
3-ד	רשימת השקעות בחברת בת ובחברות כלולות לתאריך המאזן	11
4-ד	שינויים בהשקעות בחברות בת ובחברות כלולות בתקופת הדוח	12
4-ד	הכנסות של חברות בנות וכלולות והכנסות החברה מהן לתאריך המאזן	13
4-ד	ניירות ערך שנרשמו למסחר בבורסה בתקופת הדוח	20
4-ד	תגמולים לנושאי משרה בכירה ולבעלי עניין בחברה	21
15-ד	השליטה בחברה	21א
15-ד	עסקאות עם בעל שליטה	22
16-ד	החזקות בעלי ענין ונושאי משרה בכירה בחברה	24
16-ד	הון רשום, מונפק ונפרע	24א
17-ד	מרשם בעלי המניות של החברה	24ב
18-ד	מען רשום ופרטיה של החברה	25א
19-ד	הדירקטורים של החברה	26
23-ד	נושאי משרה בכירה של החברה	26א
25-ד	מורשה חתימה של החברה	26ב
25-ד	רואה-החשבון המבקר של החברה	27
25-ד	שינוי בתזכיר או בתקנון	28
25-ד	המלצות והחלטות הדירקטוריון והחלטות אסיפה כללית מיוחדת	29
26-ד	החלטות החברה בדבר פטור, ביטוח או התחייבות לשיפוי לנושא משרה שבתוקף בתאריך הדוח	29א

למונחים בפרק זה אשר לא הוגדרו במפורש, תהא המשמעות שניתנה להם בפרק א' לדוח זה, לפי ההקשר והעניין.

1. **תקנה 19' – דוח מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון**

לפרטים אודות מצבת ההתחייבויות של החברה לפי מועדי פירעון ליום 31 בדצמבר 2022, ראו דוח מיידי המפורסם בד בבד עם דוח תקופתי זה על גבי טופס ת126.

2. **תקנה 10א' – תמצית דוחות על הרווח הכולל לכל אחד מהרבעונים בשנת הדוח, במתכונת של דוחות**

כספיים ביניים

להלן תמצית דוחות רווח והפסד לשנת 2022 (באלפי ש"ח):

סה"כ לשנת 2021	סה"כ לשנת 2022	רבעון רביעי 2022	רבעון שלישי 2022 ¹	רבעון שני 2022	רבעון ראשון 2022	
1,763	4,256	310	2,217	797	932	הכנסות
7,344	6,395	291	2,443	1,199	2,462	עלות המכירות והשירותים
(5,581)	(2,139)	19	(226)	(402)	(1,530)	רווח (הפסד) גולמי
14,013	44,168	22,674	6,129	8,539	6,826	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
15,662	7,266	1,092	1,199	1,475	3,500	הוצאות מבירה ושיווק
32,881	24,438	5,339	7,823	36	11,240	הוצאות הנהלה וכלליות
71	-	-	-	-	-	הוצאות אחרות
68,208	78,011	29,086	15,377	10,452	23,096	הפסד תפעולי
434	(695)	(429)	61	(729)	402	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
68,642	77,316	28,657	15,438	9,723	23,498	הפסד לפני מיסים על הכנסה
-	132	67	(2)	5	62	מיסים על הכנסה
68,642	77,448	28,724	15,436	9,728	23,560	הפסד נקי
68,642	77,448	28,724	15,436	9,728	23,560	הפסד כולל

¹ הנתונים בעמודה זו כוללים פערים זניחים ושאינם מהותיים למול הנתונים שדווחו במסגרת הדוח הרבעוני לרבעון השלישי לשנת 2022 לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022, אשר מקורם בטעות אריתמטית טכנית (מבלי שנפלה טעות בנתונים שעל בסיסם חושבו התוצאות). יובהר כי נתוני התקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022 כפי שדווחו לציבור לא כללו טעות כאמור.

3. תקנה 11 – רשימת השקעות בחברות בת ובחברות כלולות ליום 31 בדצמבר 2022

שם החברה	סוג נייר הערך (מניה)	כמות נייר הערך (מספר המניות)	סה"כ ערך נקוב בש"ח (המוחזק על-ידי החברה)	ערכם בדוח הכספי הנפרד של החברה (באלפי ש"ח) לתאריך הדוח על המצב הכספי	שיעור ההחזקה (ב-%) לתאריך הדוח על המצב הכספי			פירוט בדבר יתרות אגרות החוב והלוואות בדוח על המצב הכספי (באלפי ש"ח), עיקר תנאיהן ובכלל זה: שנות הפדיון, תנאי ההצמדה, של קרן או ריבית ובסיס הצמדה, ופרטים נוספים לפי העניין			
					בהון המניות המונפק	בכוח ההצבעה	בסמכות למנות דירקטורים	ערך הלוואות לחברות הבת ליום 31.12.2022 (באלפי ש"ח)	תנאי תנאי ההלוואה	תאריך פירעון הלוואה	ערבויות (באלפי ש"ח)
אוגווינד ישראל (1)	רגילות בעלות ערך נקוב של 0.01 ש"ח	45,294	452.94	החברה לא צירפה לדוחותיה הכספיים מידע כספי נפרד בהתאם להוראות תקנה 9' לתקנות הדוחות. בנוסף, אוגווינד ישראל אינה מוצגת בשווייה המאזני עקב יישום עקרונות רכישה במחופף. לפרטים נוספים ראו ביאור 1 לדוח הכספי.	100%	100%	100%	209,747	אוגווינד ישראל הנפיקה לטובת החברה תשעה כנגד השקעה באוגווינד ישראל. שטרי ההון אינם צמודים למדד ואינם מגובים בבטחונית.	שטרי ההון יועמדו לפירעון עם חיסול ו/או פירוק אוגווינד ישראל ורק מתוך הכספים שיתקבלו על ידי אוגווינד ישראל עם חיסולה ו/או פירוקה במקרה כאמור. סכום שטרי ההון יידחה ויוכפף ביחס לכל סכום שאוגווינד ישראל תהיה חייבת לכל הנושים האחרים שלה ובכל מקרה לא ישולם טרם חלוף חמש שנים ממועד הנפקת שטרי ההון (שמונה מתוך שטרי ההון בסך כולל של 182 מיליון ש"ח הונפקו ביום 31 בדצמבר 2020 ושטר ההון הנוסף הונפק ביום 31 בדצמבר 2021).	436

(1) אוגווינד ישראל מחזיקה ב-100% מהונה המונפק והנפרע של אוגווינד ארה"ב.

4. **תקנה 12 – שינויים בהשקעות בחברות בת ובחברות כלולות בתקופת הדוח**

בתקופת הדוח לא חלו שינויים בהשקעות בחברות בת ובחברות כלולות.

5. **תקנה 13 – הכנסות של חברות בת וחברות כלולות והכנסות החברה מהן בשנת הדוח (באלפי ש"ח)**

דיבידנד		ריבית והפרשי הצמדה		דמי ניהול		רווח (הפסד) כולל אחר	רווח (הפסד) כולל	שם החברה
עבור התקופה שלאחר תאריך המאזן	עבור שנת 2022	עבור התקופה שלאחר תאריך המאזן	עבור שנת 2022	עבור התקופה שלאחר תאריך המאזן	עבור שנת 2022			
-	-	-	-	-	-	(*)	(*)	אוגווינד ישראל

6. **תקנה 20 – ניירות ערך שנרשמו למסחר בבורסה בשנת הדיווח**

בתקופת הדוח נרשמו למסחר 703,665 מניות רגילות של החברה, אשר נבעו ממימוש של 703,665 כתבי אופציה סחירים (סדרה 10) שהנפיקה החברה. לפרטים נוספים ראו ביאור 18 לדוחות הכספיים.

7. **תקנה 21 – תגמולים לנושאי משרה בכירה ולבעלי עניין בחברה**

להלן פירוט התגמולים (במונחי עלות מעביד) שניתנו בשנת 2022 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) כפי שהוכרו בדוחותיה הכספיים של החברה באלפי ש"ח (במונחי עלות חברה):

סה"כ	תגמולים* אחרים			תגמולים בעבור שירותים							פרטי מקבל התגמולים			
	אחר	דמי שכירות	ריבית	תגמול אחר ⁽³⁾	עמלה	דמי יעוץ	דמי ניהול	תשלום מבוסס מניות ⁽²⁾	מענק	שכר ⁽¹⁾	שיעור החזקה בהון התאגיד	היקף משרה	תפקיד בתקופת הדוח	שם
7,158				-				5,170	-	1,988	-	100%	מנכ"ל ²	אלון רווה
3,175				-				1,999	-	1,176	-	100%	סמנכ"ל כספים ³	יעקב וינוקור
2,306				-				1,533	-	780	-	100%	סמנכ"ל משאבי אנוש ⁴	רונית חבר גולד
2,297				-				1,561	63	673	-	100%	סמנכ"ל פיתוח	אברהם גלר
1,562				-				917	41	604	-	100%	סמנכ"ל פיתוח עסקי ⁵	אשחר חצרוני

⁽¹⁾ "שכר", לרבות עלויות תנאים נלווים לשכר, כגון עלויות מעביד בגין תנאים סוציאליים, הפרשות בשל סיום יחסי עובד מעביד, וכן כל הכנסה שנזקפה לשכר בשל מרכיב שהוענק לעובד.

⁽²⁾ מייצג הוצאות ברוטו שנרשמו בדוחות הכספיים של החברה לשנת 2022 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.

⁽³⁾ לרבות התחייבות למתן תגמול, בין במישרין ובין בעקיפין, וכן כל דמי ניהול, דמי יעוץ, דמי שכירות, עמלה, ריבית, תגמול פרישה שאינו תשלום פנסיוני, טובת הנאה וכל הטבה אחרת בכסף או שווה כסף, והכל למעט דיבידנד.

² מר אלון רווה הועסק כמנכ"ל החברה החל מחודש ינואר 2022 וסיים את כהונתו בתפקיד ביום 15 במרץ 2023 (ראו סעיף 7.1.1 להלן).

³ ביום 30 במרץ 2023 הודיע מר יעקב וינוקור, סמנכ"ל הכספים של החברה, על התפטרותו (ראו סעיף 7.1.2 להלן).

⁴ גב' רונית חבר גולד הועסקה כסמנכ"לית משאבי אנוש בחברה החל מחודש אוגוסט 2021 עד ליום 28 בפברואר 2023 (ראו סעיף 7.1.3 להלן).

⁵ ביום 19 במרץ 2023 הודיע מר אשחר חצרוני, סמנכ"ל פיתוח עסקי בחברה, על סיום העסקתו לחברה, במועד שיחול לאחר תאריך פרסום הדוח (ראו סעיף 7.1.5 להלן).

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

7.1.1. אלון רווה

מר אלון רווה הועסק כמנכ"ל החברה החל מחודש ינואר 2022 וסיים את כהונתו בתפקיד ביום 15 במרץ 2023. תנאי כהונתו והעסקתו של מר רווה אושרו על-ידי האסיפה הכללית של החברה ביום 3 בינואר 2022, בחריגה ממדיניות התגמול של החברה בכל הקשור לשווי המענק החד פעמי, שווי ההטבה השנתית המגולמת ברכיב ההוני והעלות הכוללת עבור כלל רכיבי התגמול. אישור האסיפה כאמור ניתן בהתאם להוראות סעיף 272(ג1)(2) לחוק החברות, לאחר אישור ועדת התגמול והדירקטוריון מיום 27 בנובמבר 2021).

מר רווה הועסק בתפקיד מנכ"ל החברה במשרה מלאה, כאשר בינו לבין החברה התקיימו יחסי עובד-מעביד. הסכם העסקתו לא היה קצוב וכלל הודעה מוקדמת בת 90 ימים. במסגרת העסקתו היה זכאי מר רווה למשכורת חודשית בסך של 100 אלפי ש"ח ברוטו (צמוד למדד) וכן למענקים שונים (ראו סעיפים 1.1.7 עד 1.1.9 לדוח זימון אסיפה כללית מיום 28 בדצמבר 2021 (אסמכתא מספר 186387-01-2021) בכפוף לאישור האורגנים המוסמכים על פי דין.

בנוסף היה זכאי מר רווה לתנאים נלווים מקובלים, לרכב חברה (כאשר החברה מגלמת את חבות המס שתחול בגין שווי ההטבה) או לחילופין להחזר הוצאות נסיעה בסך של 8,500 ש"ח בתוספת החזר הוצאות דלק (או סכום גלובאלי בגין דלק), ל-24 ימי חופשה בשנה עם תוספת של יום חופשה על כל שנת עבודה ועד לתקרה של 28 ימי חופשה שנתית, כאשר תקרת הצבירה תהא בהתאם לנהלי החברה, לדמי הבראה ומחלה בהתאם להוראות הדין, להסדר פנסיוני וקרן השתלמות, להחזר הוצאות שהוצאו בקשר עם מילוי תפקידו בחברה, והכל בהתאם לנהלי החברה. במסגרת אישור תנאי כהונתו במקור בחודש ינואר 2022 הוקצו למר רווה 350,000 אופציות לא רשומות, הניתנות למימוש ל-350,000 מניות רגילות של החברה. בנוסף מר רווה היה זכאי להיכלל בהסדרי הפטור, שיפוי והביטוח לאחריות דירקטורים ונושאי משרה של החברה, כפי שיהיו מעת לעת (ראו בהרחבה תקנה 29א להלן).

ביום 11 בספטמבר 2022 אישרה האסיפה הכללית, (לאחר אישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה מהימים 30 ביוני 2022 ו-31 ביולי 2022, בהתאמה), כחלק מצעדי ההתייעלות בהם נקטה החברה, הפחתה זמנית של שכרו של מר רווה בשיעור של 10% משכרו החודשי, לתקופה של 12 חודשים החל מחודש יולי 2022 ("תקופת ההפחתה"). כנגד הפחתת השכר כאמור הוענקו למר רווה, 39,230 אופציות לא רשומות, הניתנות למימוש ל-39,230 מניות רגילות של החברה. יתר תנאי כהונתו והעסקתו של מר רווה נותרו ללא שינוי. במועד אישור הענקת האופציות כאמור על ידי האסיפה הכללית של החברה (לאחר אישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה) נקבע כי ככל שתסתיים העסקתו של מר רווה במהלך תקופת ההפחתה, מכל סיבה שהיא, כל האופציות שהוענקו לטובת מר רווה כנגד הפחתת השכר, יפקעו. במקרה של סיום העסקתו של

מר רווה ביוזמת החברה, במהלך תקופת ההפחתה (למעט בנסיבות בהן ניתן לשלול פיצויי פיטורים), מר רווה יהיה זכאי להשבת הסכום שהופחת משכרו עד מועד סיום ההעסקה, באופן שיהיה זכאי לסכום השווה ל-3 ימי עבודה עבור כל חודש בו הופחת שכרו בפועל ("סכום ההשבה"). עוד נקבע כי במקרה של סיום העסקה במהלך תקופת ההפחתה, ביוזמת מר רווה, ועדת התגמול תהא זכאית להפחית את סכום ההשבה.

ביום 16 בפברואר 2023 הודיע מר רווה לחברה כי הוא מבקש לסיים את תפקידו כמנכ"ל החברה. בימים 9 במרץ 2023 ו-11 במרץ 2023 אישרו ועדת הביקורת (בשבתה כועדת תגמול) ודירקטוריון החברה (בהתאמה) את תנאי הפרישה של מר אלון רווה בהתאם למדיניות התגמול של החברה ובהתאם לתנאי כהונתו והעסקתו כפי שאושרו בעבר על-ידי האורגנים של החברה.

בהמשך להחלטת ועדת התגמול ודירקטוריון החברה מהימים 9 במרץ 2023 ו-12 במרץ 2023, החליטה החברה להיעתר לבקשתו של מר רווה לקצר את תקופת ההודעה המוקדמת אליה מחוייב על-פי הסכם העסקתו ולסיים את כהונתו כמנכ"ל החברה ביום 15 במרץ 2023 וכן אושרו למר רווה תנאי הפרישה הבאים, בהתאם לקבוע בהסכם העסקתו ובתנאי הפחתת השכר מחודש יולי 2022 כמפורט לעיל: תשלום חלף חודש אחד של הודעה מוקדמת בסך של 153,114 ש"ח ברוטו; מענק הסתגלות בגובה שלוש משכורות חודשיות ובסך של 459,342 ש"ח ברוטו; מענק נוסף בגובה סכום ההשבה בכפוף למילוי התחייבויותיו של מר רווה על פי דין או הסכם (לרבות הסכם ההיפרדות שלו מהחברה) בסך כולל של 153,114 ש"ח ברוטו (זאת בקשר עם הפחתת השכר שבוצעה בהסכמתו של מר רווה החל מחודש יולי 2022 כמפורט לעיל וכן פדיון ימי חופשה והבראה).

לפרטים נוספים אודות תנאי כהונתו והעסקתו של מר רווה ראו דיווחים מיידיים של החברה מהימים 28 בדצמבר 2021, 4 בינואר 2022, 4 באוגוסט 2022, בספטמבר 2022, 16 בפברואר 2023 ו-12 במרץ 2023 (אסמכתאות מספר: 2021-01-172806, 2021-01-186387, 2022-01-001803, 2022-01-080907, 2022-01-094149, 2023-01-018123 ו-2023-01-026070 בהתאמה).

7.1.2. יעקב וינוקור

מר יעקב וינוקור מועסק כסמנכ"ל כספים בחברה החל מחודש דצמבר 2021, במשרה מלאה. בין מר וינוקור לבין החברה חלים יחסי עובד-מעביד, הסכם העסקתו אינו קצוב וכולל הודעה מוקדמת בת 90 ימים. במסגרת העסקתו זכאי מר וינוקור לגמול חודשי בסך 77 אלפי ש"ח (ברוטו). ביום 30 ביוני 2022, בוצעה למר וינוקור, במסגרת תוכנית התייעלות בחברה, הפחתה בשכר בשיעור של 10% למשך 12 חודשים, בתוקף החל מחודש יולי 2022 ("תקופת ההפחתה"). כנגד ההפחתה, הוענקו למר וינוקור 29,327 אופציות הניתנות להמרה ל-29,327 מניות רגילות של החברה של החברה. יצוין כי ככל שתסתיים העסקתו של מר וינוקור במהלך תקופת ההפחתה, מכל סיבה שהיא, כל האופציות שהוענקו לו כנגד הפחתת השכר, יפקעו לאלתר ויהפכו לבטלות וחסרות כל תוקף. במקרה של סיום העסקתו של מר וינוקור ביוזמת החברה במהלך תקופת ההפחתה (למעט בנסיבות בהן ניתן לשלול פיצויי פיטורים), מר וינוקור יהיה זכאי

להשבת הסכום שהופחת עד מועד סיום ההעסקה, באופן שיהיה זכאי לסכום השווה ל-3 ימי עבודה עבור כל חודש בו הופחת שכרו בפועל ("סכום ההשבה"). במקרה של סיום העסקה במהלך תקופת ההפחתה, ביוזמת מר וינוקור, ועדת התגמול תהא זכאית להפחית את סכום ההשבה. יובהר כי לאחר 12 חודשים ממועד הענקת האופציות תתבטל הזכאות כאמור.

בנוסף לאמור לעיל, זכאי מר וינוקור לתנאים נלווים מקובלים, ובכללם, הפרשות לקרן פנסיה, הכוללות הפרשות בגין תגמולים ופיצויי פיטורים; קרן השתלמות; החזר נסיעות בסך של 5.5 אלפי ש"ח או, לחלופין, רכב וכיסוי הוצאות החזקתו ושימוש סביר בו; חופשה שנתית של 24 ימי עבודה, ימי הבראה ומחלה על-פי דין. בנוסף, מר וינוקור זכאי למענק שנתי, תלוי ביצועים ובכפוף לאישור האורגנים המוסמכים על פי דין.

כמו כן, מר וינוקור זכאי להיכלל בהסדרי הפטור, שיפוי וביטוח דירקטורים ונושאי משרה של החברה, כפי שיהיו מעת לעת (ראו בהרחבה תקנה 29א להלן).

למר וינוקור הוענקו (סה"כ, כולל בגין הפחתת השכר המתוארת לעיל) 154,327 אופציות לא סחירות הניתנות למימוש לעד 154,327 מניות רגילות של החברה. לפרטים אודות תנאי האופציות שהוענקו למר וינוקור ראו דוח הצעה פרטית של החברה מיום 1 בדצמבר 2021 ומתאר הצעת ניירות ערך לעובדי החברה ונושאי המשרה בה מיום 12 ביולי 2022 (אסמכתאות מספר 174750-01-2021 ו-073677-01-2022).

ביום 23 בינואר 2023 בהמשך להחלטת דירקטוריון החברה במסגרת צעדי ההתייעלות בחברה והצורך לצמצם בהוצאותיה, נשלחה למר וינוקור בקשה להפחית את שכרו ב-50%. ביום 20 בפברואר 2023 השיב מר וינוקור כי הוא מסכים להפחתת שכר כאמור רק בגין חודש פברואר 2023 בתנאים שונים. ביום 30 במרץ 2022 הודיע מר וינוקור לחברה על התפטרותו. מר וינוקור צפוי לסיים את העסקתו בפועל בחברה במהלך הרבעון השני לשנת 2023.

7.1.3. רונית חבר גולד

גב' רונית חבר גולד הועסקה כסמנכ"לית משאבי אנוש בחברה החל מחודש אוגוסט 2021 עד ליום 28 בפברואר 2023 במשרה מלאה. בין גב' חבר לבין החברה חלו יחסי עובד-מעביד, הסכם העסקתה אינו קצוב וכולל הודעה מוקדמת בת 60 ימים. במסגרת העסקתה הייתה זכאית גב' חבר לגמול חודשי בסך 50 אלפי ש"ח (ברוטו). ביום 30 ביוני 2022, בוצעה לגב' חבר, במסגרת תוכנית ההתייעלות בחברה, הפחתה בשכר בשיעור של 10% למשך 12 חודשים, בתוקף החל מחודש יולי 2022 ("תקופת ההפחתה"). כנגד ההפחתה, הוענקו לגב' חבר גולד 19,044 אופציות הניתנות להמרה ל-19,044 מניות רגילות של החברה של החברה. לאחר תאריך הדוח, ביום 28 בפברואר 2023, חדלה גב' חבר לכהן כסמנכ"לית משאבי אנוש בחברה, כחלק מתכנית ההתייעלות שאימץ דירקטוריון החברה ביום 4 בינואר 2023 (ראו לעניין זה סעיף 2.3 לפרק תיאור עסקי החברה). בהתאם לתנאי הענקת האופציות המתוארות לעיל, היות והסתיימה העסקתה של הגב' חבר גולד בתקופת ההפחתה, כל האופציות שהוענקו לה כנגד הפחתת השכר, פקעו ושולם לה מענק הסתגלות בסך של 66.49 אלפי ש"ח בהתאם לתנאי הפחתת השכר.

בנוסף לאמור לעיל, הייתה זכאית גב' חבר לתנאים נלווים מקובלים, ובכללם, הפרשות לקרן פנסיה, הכוללות הפרשות בגין תגמולים ופיצויי פיטורים; קרן השתלמות; רכב וכיסוי הוצאות החזקתו ושימוש סביר בו; חופשה שנתית של 23 ימי עבודה, ימי הבראה ומחלה על-פי דין.

גב' חבר היתה זכאית להיכלל בהסדרי הפטור, שיפוי וביטוח דירקטורים ונושאי משרה של החברה, כפי שיהיו מעת לעת (ראו בהרחבה תקנה 29א להלן).

לגב' חבר גולד הוענקו 80,000 אופציות לא סחירות הניתנות למימוש ל-80,000 מניות רגילות של החברה (לא כולל האופציות שפקעו כמתואר לעיל). לפרטים אודות תנאי האופציות שהוענקו לגב' חבר גולד ראו דוח הצעה פרטית של החברה מיום 16 ביוני 2021 (אסמכתא מספר 101766-01-2021).

7.1.4. אברהם גלר

מר אברהם גלר מועסק כסמנכ"ל הנדסה ופיתוח מוצר בחברה החל מחודש מרץ 2021, במשרה מלאה. בין מר גלר לבין החברה חלים יחסי עובד-מעביד, הסכם העסקתו אינו קצוב וכולל הודעה מוקדמת בת 30 ימים. במסגרת העסקתו זכאי מר גלר לגמול חודשי בסך 37.5 אלפי ש"ח (ברוטו).

בנוסף לאמור לעיל, זכאי מר גלר לתנאים נלווים מקובלים, ובכללם, הפרשות לקרן פנסיה, הכוללות 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 להיכלל בהסדרי הפטור, שיפוי וביטוח דירקטורים ונושאי משרה של החברה, כפי שיהיו מעת לעת (ראו בהרחבה תקנה 29א להלן).

במהלך תקופת הדוח שולם למר גלר מענק בסך של כ-63 אלפי ש"ח אלפי ש"ח ברוטו בגין שנת 2021 אשר הוכר בדוחות הכספיים כמפורט בטבלה לעיל. ביום 6 במאי 2021 הקצתה החברה למר אבי גלר 100,000 אופציות לא סחירות הניתנות למימוש לעד 100,000 מניות רגילות של החברה. לפרטים בדבר תנאי האופציות האמורות, לרבות מחיר המימוש ותנאי ההבשלה, ראו דוח מידי בדבר הצעה פרטית שאינה מהותית שפרסמה החברה ביום 6 במאי 2021 (מס' אסמכתא: 1079188-01-2021).

7.1.5. אשחר חצרוני

מר אשחר חצרוני הועסק כמנהל פיתוח עסקי בחברה החל מחודש אוגוסט 2020 ומועסק כסמנכ"ל פיתוח עסקי בחברה החל מחודש פברואר 2021, בהיקף של כ-80% משרה. בין מר חצרוני לבין החברה התקיימו יחסי עובד-מעביד, הסכם העסקתו אינו קצוב וכולל הודעה מוקדמת בת 60 ימים. במסגרת העסקתו היה זכאי מר חצרוני לשכר חודשי בסך של 39 אלפי ש"ח (ברוטו). במהלך תקופת הדוח שולם למר חצרוני מענק בסך של כ-90.3 אלפי ש"ח ברוטו בגין שנת 2021 (אשר חלקו הוכר בדוחות הכספיים כמפורט בטבלה לעיל וחלקו הוכר בדוחות הכספיים לשנת 2021). ביום 30 ביוני 2022, בוצעה למר חצרוני, במסגרת תוכנית ההתייעלות בחברה, הפחתה בשכר בשיעור של 10% למשך 12 חודשים, בתוקף החל מחודש יולי 2022 ('**תקופת ההפחתה**'). כנגד

ההפחתה, הוענקו למר חצרוני 14,854 אופציות הניתנות להמרה ל-14,854 מניות רגילות של החברה של החברה. ביום 19 במרץ 2023 הודיע מר אשחר חצרוני על סיום העסקתו לחברה, במועד שיחול לאחר תאריך פרסום הדוח. בהתאם לתנאי העסקת האופציות המתוארות לעיל, היות והעסקתו של מר חצרוני צפויה להסתיים בתקופת ההפחתה, כל האופציות שהוענקו לו כנגד הפחתת השכר, יפקעו לאלתר ויהפכו לבטלות וחסרות כל תוקף. בנוסף לאמור לעיל, זכאי מר חצרוני לתנאים נלווים מקובלים, ובכללם, הפרשות לקרן פנסיה, הכוללות 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 להיכלל בהסדרי הפטור, שיפוי וביטוח דירקטורים ונושאי משרה של החברה, כפי שיהיו מעת לעת (ראו בהרחבה תקנה 29א להלן).

למר חצרוני הוענקו 100,000 אופציות הניתנות למימוש ל-100,000 מניות רגילות של החברה (לא כולל האופציות שפקעו כמתואר לעיל). לפרטים אודות תנאי האופציות שהוענקו למר חצרוני ראו דוח הצעה פרטית של החברה מיום 6 במאי 2021 (אסמכתא מספר 2021-01-079188).

7.2. בעלי עניין שאינם מנויים בסעיף 7.1 לעיל

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)

סה"כ	תגמולים אחרים			תגמולים עבור שירותים							פרטי מקבל התגמולים			
	אחר ⁽⁴⁾	דמי שכירות	ריבית	תגמול אחר ⁽³⁾	עמלה	דמי ייעוץ	דמי ניהול	תשלום מבוסס מניות ⁽²⁾	מענק	שכר ⁽¹⁾	שיעור החזקה בהון התאגיד	היקף משרה	תפקיד בתקופת הדוח	שם
1,011	-	-	-	-	-	-	-	31	-	980	12.62%	100%	סמנכ"ל טכנולוגיות ופיתוח ודירקטור	אור יוגב ⁶
(4,978)	-	-	-	-	-	-	-	(5,292)	-	313	-	50%	יו"ר דירקטוריון (עד ליום 3.5.22)	גבריאל זלינגסון ⁷
274	-	-	-	-	-	197	-	77	-	-	0.03%	20%	דירקטור ויו"ר דירקטוריון	משה קפלינסקי ⁸

⁽¹⁾ "שכר", לרבות עלויות תנאים נלווים לשכר, כגון עלויות מעביד בגין תנאים סוציאליים, הפרשות בשל סיום יחסי עובד מעביד, וכן כל הכנסה שנזקפה לשכר בשל מרכיב שהוענק לעובד.

⁽²⁾ 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.

⁽³⁾ 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.

⁽⁴⁾ אחר – יש לפרט את סוג התגמול.

⁶ החל מיום 15 במרץ מכהן גם כממלא מקום מנכ"ל החברה כמפורט בסעיף 7.2.1 להלן.

⁷ מר גבריאל זלינגסון כיהן כיו"ר הדירקטוריון החל מחודש אפריל 2021 ועד ליום 3 במאי 2022 (ראו סעיף 7.2.4 להלן).

⁸ מר קפלינסקי סיים לכהן כיו"ר הדירקטוריון ביום 12 במרץ 2023 (ראו סעיף 7.2.2 להלן).

מר אור יוגב כיהן כמנכ"ל ויו"ר דירקטוריון החברה, החל מיום 12 בדצמבר 2019, כאשר ביום 1 באפריל 2021 סיים את כהונתו כיו"ר דירקטוריון החברה וביום 6 בינואר 2022 סיים את כהונתו כמנכ"ל החברה וממועד זה המשיך לכהן כדירקטור וסמנכ"ל בכיר לטכנולוגיות ופיתוח. ביום 14 במרץ 2023 מונה מר אור יוגב על ידי הדירקטוריון כממלא מקום מנכ"ל החברה החל מיום 15 במרץ 2023 (ראו לעניין זה דיווח מיידי מיום 15 במרץ 2023, אסמכתא מספר 022687-01-2023).

בנוסף לשכר החודשי לו הוא זכאי (ראו להלן), מר יוגב זכאי לתנאים נלווים מקובלים, ובכלל זה הפרשות לקרן פנסיה, הכוללים הפרשות בגין תגמולים, פיצויי פיטורים והפרשה בגין אובדן כושר עבודה; קרן השתלמות; החזר הוצאות; מענק משתנה שנתי (בכפוף לאישור האורגנים המוסמכים של החברה), 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.

ביום 27 באפריל 2021 אישרה האסיפה הכללית של החברה (לאחר אישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה), את עדכון תנאי כהונתו של מר יוגב, כך שיהיו בתוקף מיום 1 במרץ 2021 לתקופה של 3 שנים. במסגרת אסיפה זו עודכן השכר החודשי של מר יוגב מסך של 50,000 ש"ח (ברוטו) לסך של 70,000 ש"ח (ברוטו), לא כולל עלות רכב והחזר הוצאות. הגמול הקבוע כולל תשלום עבור שעות נוספות גלובאליות וכן תשלום בסך של 7 אלף ש"ח בגין התחייבויותיו שלא להתחרות בחברה. בנוסף, במסגרת אסיפה זו אושר הענקת מענק שנתי למר יוגב, בסך כולל של 12 משכורות חודשיות, המסתכם בסך של 461 אלפי ש"ח (לפרטים נוספים ראו דוח זימון אסיפה כללית מיום 22 במרץ 2021 (מספר אסמכתא : 042066-01-2021)).

ביום 11 בספטמבר 2022, אישרה האסיפה הכללית של החברה (לאחר אישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה), את עדכון תנאי כהונתו של מר יוגב כחלק מתכנית ההתייעלות בחברה (ראו סעיף 2.3 לפרק תיאור עסקי התאגיד). במסגרת זו בוצעה הפחתה בסך של 10% לשכרו החודשי של מר יוגב לתקופה בת 12 חודשים (שתחילתה ממשכורת חודש יולי 2022; להלן - "**תקופת ההפחתה**") כך שיעמוד על סך של 63,000 ש"ח (ברוטו). יתר תנאי כהונתו והעסקתו של מר יוגב נותרו כפי שהם, ללא שינוי. כנגד הפחתת השכר כאמור אישרה האסיפה הכללית הקצאה של 26,611 אופציות הניתנות למימוש ל-26,661 מניות רגילות של החברה למר יוגב. יצוין כי ככל שתסתיים העסקתו של מר יוגב במהלך תקופת ההפחתה, מכל סיבה שהיא, כל האופציות שהוענקו לטובת מר יוגב כנגד הפחתת השכר, יפקעו לאלתר ויהפכו לבטלות וחסרות כל תוקף. במקרה של סיום העסקת מר יוגב, ביוזמת החברה, במהלך תקופת ההפחתה (למעט בנסיבות בהן ניתן לשלול פיצויי פיטורים), מר יוגב יהיה זכאי להשבת הסכום שהופחת עד מועד סיום ההעסקה, באופן שיהיה זכאי לסכום השווה ל-3 ימי עבודה עבור כל חודש בו הופחת שכרו בפועל ("**סכום ההשבה**"). במקרה של סיום העסקה במהלך תקופת ההפחתה, ביוזמת מר יוגב, ועדת התגמול תהא זכאית להפחית את סכום ההשבה. יובהר כי לאחר 12 חודשים ממועד הענקת האופציות תבטל הזכאות כאמור. לפרטים

נוספים בדבר עדכון תנאי התגמול והענקת אופציות למר יוגב, ראו דוח מיידי על זימון אסיפה מיום 4 באוגוסט 2022 (מספר אסמכתא: 2022-01-080907).

מר יוגב זכאי להיכלל בהסדרי הפטור, שיפוי והביטוח לאחריות דירקטורים ונושאי משרה, כפי שיהיו מעת לעת (ראו בהרחבה תקנה 29א להלן).

לפרטים נוספים אודות תנאי כהונתו והעסקתו של מר יוגב ראו דיווחים מיידיים של החברה מהימים 12 בדצמבר 2019, 22 במרץ 2021, 4 באפריל 2021, 28 באפריל 2021, 4 בינואר 2022, 4 באוגוסט 2022 ו-11 בספטמבר 2022 (אסמכתאות מספר: 2019-01-108792, 2021-01-042066, 2021-01-054414, 2021-01-072540, 2022-01-001824, 2022-01-080907, 2022-01-094149, בהתאמה).

7.2.2 משה קפלינסקי

מר משה קפלינסקי כיהן כדירקטור בחברה החל מחודש אפריל 2020, כאשר תנאי כהונתו והעסקתו אושרו באסיפה הכללית של החברה ביום 6 באפריל 2020 (לאחר אישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה ביום 27 בפברואר 2020). החל מיום 4 במאי 2022 כיהן מר קפלינסקי כממלא מקום יו"ר דירקטוריון החברה והחל מיום 28 ביוני 2022 החל לכהן כיו"ר דירקטוריון קבוע. ביום 11 בספטמבר 2022 אישרה האסיפה הכללית את תנאי כהונתו של מר קפלינסקי כיו"ר דירקטוריון קבוע (לאחר אישור תנאי כהונתו על ידי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה בימים 30 ביוני 2022 ו-31 ביולי 2022) בתנאים המפורטים להלן (עד לאותו מועד היה זכאי מר קפלינסקי לגמול שנתי וגמול השתתפות בגובה הסכום המזערי הקבוע בתוספת השניה והשלישית לתקנות הגמול). לאחר תאריך הדוח, ביום 12 במרץ 2023 חדל מר קפלינסקי לכהן כדירקטור וכיו"ר דירקטוריון בחברה (ראו לעניין זה דיווחיה המיידיים של החברה מהימים 5 בפברואר 2023 ו-13 במרץ 2023 (אסמכתאות מספר 2023-01-014307 ו-2023-01-026109, בהתאמה)).

מר קפלינסקי, העמיד לחברה שירותי יו"ר דירקטוריון בהיקף של 20% משרה, באמצעות חברה בבעלותו המלאה, וזכאי בתמורה לדמי ניהול חודשיים בסך של 25,000 ש"ח בתוספת מע"מ כדין. בנוסף הוקצו למר קפלינסקי 60,000 אופציות הניתנות למימוש ל-60,000 מניות רגילות של החברה (לפרטים אודות תנאי האופציות ראו דיווח מיידי של החברה מיום 4 באוגוסט 2022 (אסמכתא מספר 2022-01-080907)).

מר קפלינסקי היה זכאי להיכלל בהסדרי הפטור, שיפוי וביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה, כפי שיהיו מעת לעת (ראו בהרחבה תקנה 29א להלן).

7.2.3 לפרטים נוספים אודות תנאי כהונתו והעסקתו של מר קפלינסקי ראו דיווחים מיידיים של החברה מהימים 1 במרץ 2020, 19 במרץ 2020, 7 באפריל 2020, 12 באפריל 2020, 10 באוגוסט 2020, 3 במאי 2022, 4 באוגוסט 2022, 11 בספטמבר 2022, 5 בפברואר 2023 (אסמכתאות מספר: 2020-01-020748, 2020-01-023719, 2020-01-036777, 2020-01-037833, 2020-01-076999, 2022-01-054559, 2022-01-080907, 2022-01-094149, 2023-01-014310, בהתאמה).

7.2.4 גבריאל זליגסון

מר גבריאל זליגסון כיהן כיו"ר הדירקטוריון החל מחודש אפריל 2021 ועד לחודש מאי 2022. תנאי כהונתו והעסקתו אושרו באסיפה הכללית של החברה ביום 1 באפריל 2021 (לאחר אישור ועדת התגמול ביום 2 בפברואר 2021 ואישור דירקטוריון החברה ביום 11 בפברואר 2021), בחריגה ממדיניות התגמול של החברה, בכל הקשור למרכיב השכר הקבוע ותקרת התגמול המשתנה. אישור האסיפה כאמור ניתן בהתאם להוראות סעיף 270(3) לחוק החברות. ביום 4 במאי 2022 חדל מר זליגסון לכהן כיו"ר דירקטוריון החברה.

מר זליגסון הועסק בחברה בהיקף של 50% משרה, כאשר בינו לבין החברה חלו יחסי עובד-מעביד והסכם העסקתו אינו קצוב וכולל הודעה מוקדמת בת 60 ימים. במסגרת העסקתו היה זכאי מר זליגסון לשכר חודשי (במונחי עלות מעביד) בסך של כ-75 אלפי ש"ח אשר כלל 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.

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 מיידי על זימון אסיפה מיום 21 במרץ 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-040416).

מר זליגסון זכאי להיכלל בהסדרי הפטור, שיפוי וביטוח דירקטורים ונושאי משרה של החברה, כפי שיהיו מעת לעת (ראו בהרחבה תקנה 29א להלן).

לפרטים נוספים אודות תנאי כהונתו והעסקתו של מר זליגסון ראו דיווחים מיידיים של החברה מהימים 21 במרץ 2021, 4 באפריל 2021, 3 במאי 2022 (אסמכתאות מספר: 2021-01-040416, 2021-01-054363, 2021-01-054378, ו-2022-01-044526, בהתאמה).

7.3. גמול דירקטורים בחברה

7.3.1. עד ליום 14 במרץ 2022 היו זכאים הדירקטורים החיצוניים בחברה (כנרת צדף ומיכאל קויש) לגמול שנתי ולגמול השתתפות בהתאם לסכום המזערי הקבוע בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), תש"ס-2000 ("תקנות הגמול"), על פי דרגתה של החברה בהתאם לתקנות הגמול, כפי שתהא מעת לעת. ביום 14 במרץ 2022 אישרה האסיפה הכללית של החברה (לאחר אישור ועדת התגמול והדירקטוריון מהימים 27 בינואר 2022 ו-2 בפברואר 2022) כי הגמול השנתי וגמול ההשתתפות אשר ישולם לדירקטורים החיצוניים בחברה יהא בהתאם לסכום המירבי הקבוע בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), תש"ס-2000 ("תקנות הגמול"), על פי דרגתה של החברה בהתאם לתקנות הגמול, כפי שתהא מעת לעת.

7.3.2. ביום 3 במאי 2022 אישר דירקטוריון החברה (לאחר אישור ועדת התגמול של החברה מיום 1 במאי 2022) בהתאם לתקנה 1א' לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התש"ס-2000 את עדכון תנאי כהונתה של הגב' נטע בנארי פסח, המכהנת כדירקטורית בלתי תלויה בחברה החל מיום 10 בפברואר 2020, כך שהגמול השנתי וגמול ההשתתפות המשולם לה ישווה לגמול המשולם לדח"צים בחברה כמפורט לעיל.

עובר למועד ההחלטה כאמור שולם לגבי' בנארי פסח גמול שנתי וגמול השתתפות בהתאם לסכום המזערי הקבוע בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), תש"ס-2000.

7.3.3. ביום 20 בנובמבר 2022 אישר דירקטוריון החברה (לאחר אישור ועדת התגמול של החברה מיום 14 בנובמבר 2022) בהתאם לתקנה 1א' לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התש"ס-2000 את תנאי כהונתו של מר יובל הררי החל ממועד כהונתו כדירקטור בחברה (קרי החל מיום 31 ביולי 2022). בהתאם לאישור תנאי כהונתו והעסקתו כאמור זכאי מר הררי לגמול שנתי וגמול השתתפות בהתאם לגמול המשולם לדח"צים בחברה כמפורט לעיל.

7.3.4. הדירקטורים אופיר גומא, נתן אבישר ואורית מרום אלבק (חדלה לכהן כדירקטורית ביום 31 ביולי 2022) היו זכאים במהלך שנת 2022 לגמול שנתי וגמול השתתפות בישיבה, בהתאם לסכום המזערי הקבוע בתקנות החברות הגמול, בהתאם לדרגה בה מסווגת החברה על פי הונה העצמי של החברה.

7.3.5. למר אור יוגב לא משולם גמול דירקטורים וזאת בהתאם להוראות הסכם העסקתו, מכוחו הוא זכאי לשכר החודשי כמפורט בסעיף 7.2.1 לעיל ולא זכאי לגמול נוסף בגין כהונתו כדירקטור בחברה. למר מני מור לא שולם גמול דירקטורים בתקופת הדוח.

7.3.6. מר גבריאל זליגסון, אשר כיהן כיו"ר הדירקטוריון עד ליום 4 במאי 2022 היה 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 מיידי על זימון אסיפה מיום 21 במרץ 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-040416).

7.3.7. גמול הדירקטורים בגין שנת 2022 ששולם על-ידי החברה, כולל הוצאות נלוות אשר אינן חורגות מהמקובל הסתכם לכ-838 אלפי ש"ח.

8. תקנה 21א' – השליטה בחברה

למועד הדוח ולמיטב ידיעת החברה, לא קיים בחברה בעל שליטה.

9. תקנה 22 – עסקאות עם בעל שליטה

9.1. אישור הסדר לפי סעיף 350 לחוק החברות כעסקה עם בעל שליטה לאור קיומו של עניין אישי משותף של מספר בעלי מניות

9.1.1. ביום 2 בינואר 2023 אישרו אסיפת בעלי המניות של החברה ואסיפת מחזיקי כתבי האופציה (סדרה 10) של החברה, הסדר בין החברה לבין בעלי מניותיה ובין החברה לבין מחזיקי כתבי האופציה (סדרה 10), בהתאם להוראות סעיף 350 לחוק החברות, לפיו תקופת המימוש של כתבי האופציה (סדרה 10) תוארך עד ליום 21 במרץ 2023, זאת חלף מועד הפקיעה המקורי של כתבי האופציה (סדרה 10) אשר היה קבוע ליום 21

בנובמבר 2022, כאשר יתר תנאי כתבי האופציה (סדרה 10) של החברה יוותרו ללא שינוי ("ההסדר").

9.1.2. ההסדר אושר על ידי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה ביום 9 בנובמבר 2022 ועל ידי בית המשפט המחוזי מרכז (לוד) ביום 12 בינואר 2023.

9.1.3. אישור אסיפת בעלי המניות של החברה ניתן ברוב מיוחד הדרוש בהתאם לסעיפים 350(ט) ו-275 לחוק החברות, כאשר במניין קולות הרוב לא נמנו קולות בעלי העניין האישי העודף (כהגדרתם להלן) לאחר אישור ההסדר על ידי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה.

9.1.4. כאמור בתקנה 21א לעיל, למועד הדוח ולמועד פרסום הדוח, לא קיים בחברה בעל שליטה. עם זאת, בהתאם להוראות סעיף 268 לחוק החברות, בהיעדר מחזיק אחד המחזיק למעלה מחמישים אחוזים מזכויות ההצבעה בחברה, לעניין הפרק החמישי לחוק החברות (עסקאות עם בעלי עניין) יראו במי שמחזיק בעשרים וחמישה אחוזים או יותר מזכויות ההצבעה בחברה, כבעל שליטה. בנוסף, בהתאם להוראות סעיף 268 לחוק החברות, יראו שני מחזיקים (או יותר) בזכויות ההצבעה בחברה, אשר לכל אחד מהם יש עניין אישי באישור אותה עסקה המובאת לאישור החברה כמחזיקים יחד.

9.1.5. אשר על כן, החברה ראתה לעניין אישור ההסדר בבעלי העניין המנויים להלן כמחזיקים יחד בכ-37.22% מזכויות ההצבעה בחברה בשל החזקתם בכתבי האופציה (סדרה 10) של החברה: מר אור יוגב, הון הטבע בע"מ, AAG (USA) LLC ו-AEG (USA) LLC ומר ירון יעקבי ("בעלי העניין האישי העודף") ובהתאם קולותיהם לא נמנו במניין קולות הרוב.

9.1.6. אישור ההסדר על ידי אסיפת מחזיקי כתבי האופציה (סדרה 10) של החברה ניתן ברוב מיוחד הדרוש בהתאם לסעיף 350(ט) לחוק החברות, כאשר במניין קולות המצביעים לא נמנו בעלי העניין האישי העודף.

9.1.7. לפרטים נוספים אודות תוכן ההסדר (לרבות הבקשות שהוגשו לבית המשפט המחוזי מרכז (לוד)) ואופן אישורו ראו דיווחי החברה מהימים 10 בנובמבר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-108660), 13 בנובמבר 2022 (אסמכתא מספר 2022-01-109275), 20 בנובמבר 2022 (אסמכתא מספר 2022-01-111303), 27 בנובמבר 2022 (מס' אסמכתאות: 2022-01-142417 ו-2022-01-142426) ו-2 בינואר 2023 (2023-01-001557) ו-2023-01-001563).

10. תקנה 24 – החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה

לפרטים אודות מצבת החזקות בעלי עניין בחברה, ראו בדיווח מיום 5 בינואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-003106).

11. תקנה 24א' – הון רשום, הון מונפק וניירות ערך המירים

11.1. הון המניות הרשום של החברה לתאריך הדוח כולל 500,000,000 מניות רגילות, רשומות על שם, בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א. הון המניות המונפק והנפרע של החברה לתאריך הדוח כולל 21,048,855 מניות רגילות ללא ערך נקוב. בנוסף כולל מרשם ניירות הערך של החברה לתאריך

הדוח כולל 3,655,097 כתבי אופציה לא סחירים (המחולקים ל-15 סדרות) הניתנים להמרה למניות החברה וכן 1,662,813 כתבי אופציה (סדרה 10) הרשומים למסחר הניתנים להמרה ל-1,662,813 מניות רגילות של החברה.

11.2. לאחר תאריך המאזן, ביום 13 במרץ 2023, אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה את דחיית המועד האחרון למימוש כתבי האופציה (סדרה 10) ופנייה לבית המשפט לצורך אישור הסדר מוצע עם מחזיקי האופציות, כך שתקופת המימוש תוארך עד ליום 31 בדצמבר 2023 (חלף מועד המימוש המקורי – 21 במרץ 2023). מלבד הארכת תקופת המימוש הנ"ל, לא יחול שינוי ביתר תנאי האופציות. אישור דחיית מועד המימוש האחרון של כתבי האופציה (סדרה 10) כאמור לעיל נעשה בהתאם להוראות סעיף 1270(1) לחוק החברות לאור, מאחר ומדובר בעסקה חריגה אשר לנושא משרה בחברה עניין אישי בה, זאת לאור החזקתו של מר אור יוגב (המכהן כממלא מקום מנכ"ל החברה, דירקטור וסמנכ"ל טכנולוגיות בחברה) בכתבי האופציה (סדרה 10).

בהתאם ובהמשך לכך, הגישה החברה לבית המשפט ביום 14 במרץ 2023 בקשה דחופה למתן צו למתן צו לכינוס אסיפת בעלי מניות החברה ואסיפת מחזיקי האופציות לצורך אישור הארכת תקופת המימוש של האופציות כאמור לעיל, ובמקביל הגישה החברה בקשה דחופה להארכה זמנית של מועד מימוש האופציות עד ליום 29 במרץ 2023. ביום 14 במרץ 2023, נעתר בית המשפט לבקשה לסעד ביניים, לפיה, המועד האחרון למימוש האופציות יוארך באופן זמני עד ליום 29 במרץ 2023. לפרטים נוספים בדבר אישור הדירקטוריון לפנייה לבית המשפט להארכת תקופת המימוש של האופציות, הגשת הבקשה והבקשה לסעד ביניים לבית המשפט והחלטת בית המשפט מיום 14 במרץ 2023, ראו דיווחי החברה מיום 14 במרץ 2023 (אסמכתאות מספר: 2023-01-022138, 2023-01-022375 ו-2023-01-022381, בהתאמה).

היות ולא התקבלה החלטת בית המשפט בקשר עם הבקשה לקבלת סעד ביניים להארכת האופציות (סדרה 10) עד ליום 30 באפריל 2023, וזאת עד ליום המסחר האחרון בכתבי האופציה (סדרה 10) אשר חל ביום 26 במרץ 2023, האופציות כאמור פקעו ביום 29 במרץ 2023 (סך הכל פקעו 1,199,722.26 אופציות (סדרה 10)).

12. תקנה 24ב' – מרשם בעלי המניות של החברה למועד פרסום הדוח

שם המחזיק	סוג זיהוי ומס' זיהוי	מדינת התאגדות	מען בעל המניות	כמות וסוג המניות אותן מחזיק	מספר נייר ערך בבורסה	האם מחזיק כנאמן
מזרחי טפחות חברה לרישומים בע"מ	מס' חברה ברשם החברות 510422249	ישראל	רחוב זאב ז'בוטינסקי 7, רמת גן	21,511,876 מניה רגילה ללא ערך נקוב	1105907	לא

13. תקנה 25א' – מען רשום

כתובת: מתחם יורו פארק, בנין A, יקום.

טלפון: 09-3081210.

פקס: 074-7023284.

דואר אלקטרוני: info@aug-wind.com.

14. תקנה 26 – הדירקטורים של החברה

14.1. להלן יובאו פרטי הדירקטורים המכהנים בדירקטוריון החברה למועד פרסום הדוח

מספר ת.ז.:	אור יוגב	אורן הירש	ויקטור תשובה	אופיר גומא	נתן אבישר	מיכאל קויש	כנרת צדף
38563748	058372020	027264803	028854073	059158865	037684735	037352606	
19.4.1976	25.11.1963	11.02.1974	20.01.1972	25.12.1964	4.11.1975	24.12.1979	
מען להמצאת כתבי בית דין:	רח' אליעזר קרסנר 7ב', גדרה	רח' תובל 40, רמת גן (מגדל ספיר, קומה 6, אצל הירש, לוטם ושות' – משרד עורכי דין)	רח' תובל 40, רמת גן (מגדל ספיר קומה 6) 5252247	מנחם בגין 150 תל אביב (אצל הון הטבע) אביב	החרש 20 תל אביב מיקוד: 6761310, לידי משרד עו"ד גורניצקי/עו"ד דניאל פסרמן	רח' ריזונבך 5, כפר סבא	רח' דרך הזית 61, מושב בן שמן
נתינות:	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית
חברות בועדה מועדות הדירקטוריון:	לא	ועדת ביקורת, ועדת תגמול, הועדה לבחינת הדוחות הכספיים	לא	לא	לא	ועדת ביקורת, ועדת תגמול, הועדה לבחינת הדוחות הכספיים	ועדת ביקורת, ועדת תגמול, הועדה לבחינת הדוחות הכספיים
דירקטור בלתי תלוי או דירקטור חיצוני	לא	דירקטור בלתי תלוי	לא	לא	לא	דירקטור חיצוני	דירקטור חיצוני
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית, או דירקטור חיצוני מומחה	לא	בעל כשירות מקצועית	בעל כשירות מקצועית	מומחיות חשבונאית ופיננסית	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:	לא	לא	לא	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:	12.12.2019	12.3.2023	12.3.2023	15.6.2021	12.12.2019	18.3.2019	18.3.2019
השכלה:	בוגר מוסמך למדעים בהנדסת מכונות,	בוגר מדע המדינה, אוניברסיטת תל	בוגר משפטים, אוניברסיטת תל אביב;	האוניברסיטה העברית, תואר בוגר בכלכלה וחשבונאות;	בוגר כלכלה, וחשבונאות,	בוגר כלכלה וניהול, אוניברסיטת תל אביב;	בוגרת משפטים, מכללת שערי משפט;

אור יוגב	אורן הירש	ויקטור תשובה	אופיר גומא	נתן אבישר	מיכאל קויש	כנרת צדף
הטכניון מכון טכנולוגי לישראל; מוסמך הנדסת מכונות, הטכניון מכון טכנולוגי לישראל; דוקטור להנדסת מכונות.	אביב; בוגר משפטים, המכללה למנהל.		אוניברסיטת תל אביב, מוסמך מנהל עסקים (M.B.A).	אוניברסיטת תל אביב; בוגר משפטים, אוניברסיטת תל אביב.	מוסמך כלכלה, אוניברסיטת תל אביב.	בוגרת חינוך גופני והוראה, מכון וינגייט.
תעסוקה בחמש שנים האחרונות:	ממלא מקום מנכ"ל החברה החל מיום 14 במרץ 2023; מנכ"ל החברה עד יום 6 בינואר 2022; דירקטור בחברה; דירקטור – סוואפ טכנולוגיות בע"מ (2016 ועד יוני 2019).	בעלים של משרד ויקטור תשובה ושות'.	מנכ"ל הון הטבע בע"מ; 2018-2021 קבוצת אל.אר – סמנכ"ל תפעול חטיבת החקלאות; 2015-2018 כלל סאן בע"מ – מנכ"ל;	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, מנכ"לית הפועל (2008 ועד היום).
התאגידים בהם משמש דירקטור:	אור יוגב בע"מ.	מכהן כדירקטור בחברות פרטיות בבעלותו.	בלייד רייג'ר בע"מ; טראקנט אנטרפרייז בע"מ; אנרויב בע"מ; סיליב בע"מ; רודסנס טכנולוגיות מתקדמות בע"מ; וירידיקס בע"מ; אלגלייפ בע"מ; מייק מיי די בע"מ; אקסיון בע"מ; אקסנסי בע"מ.	AGA Holdings LLC; Vizo Specs LTD; Panda Home LTD (2018 ועד היום); Solace Sleep LTD (2018 ועד היום).		אפסילון ברנדס הולדינג בע"מ (2020 ועד היום); מדיגוס בע"מ (2020 ועד היום); ועד אולימפי בישראל (2016 ועד היום).

אור יוגב	אורן הירש	ויקטור תשובה	אופיר גומא	נתן אבישר	מיכאל קויש	כנרת צדף	
				FAS Ventures LLC (ועד 2017) היום); NAP GA LLC ; (ועד 2018) היום); 2018) Exensy LTD ; (ועד 2018) היום); Liam Peachtree ; Heights LLC			
לא	לא	לא	לא	לא	לא	לא	האם הינו בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה:
לא	לא	לא	כן	כן	כן	לא	האם החברה רואה את הדירקטור כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית, לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92 (א) (12) לחוק החברות.

14.2. דירקטורים שחדלו לכהן במהלך תקופת הדוח:

14.2.1. ביום 4 במאי 2022 חדל מר גבריאל זליגסון לכהן כיו"ר דירקטוריון בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי של החברה מיום 3 במאי 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-044526).

14.2.2. ביום 31 ביולי 2022 חדלה גב' אורית מרום אבלק לכהן כדירקטורית בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי של החברה מיום 1 באוגוסט 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-097318).

14.3. דירקטורים שחדלו לכהן לאחר תקופת הדוח ולפני מועד פרסום הדוח:

14.3.1. ביום 12 במרץ 2023 חדל מר משה קפלינסקי לכהן כדירקטור ובהתאם כיו"ר דירקטוריון בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווחים מידיים של החברה מיום 5 בפברואר 2023 (אסמכתאות מספר: 2023-01-014310 ו-2023-01-014307).

14.3.2. ביום 12 במרץ 2023 חדלו ה"ה יובל אברהם הררי ומני מור לכהן כדירקטורים בחברה, וגב' נטע בנארי פסח חדלה לכהן כדירקטורית בלתי תלויה בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווחי החברה מיום 13 במרץ 2023 (אסמכתאות מספר: 2023-01-026091, 2023-01-026097 ו-2023-01-026094, בהתאמה).

15. תקנה 26א' – נושאי משרה בכירה של החברה שאינם דירקטורים

15.1. להלן יובאו פרטי נושאי המשרה הבכירה המכהנים בחברה נכון למועד פרסום הדוח, שפריטיהם לא הובאו במסגרת תקנה 26 לעיל

שם	יעקב וינוקור	אשחר חצרוני	אברהם גלר	עודד ליליאן	דורון כהן	רם דוד פור
מספר זיהוי	307215574	036198067	016801987	029726122	028015592	200337806
תאריך לידה	20.4.1977	11.10.1979	19.4.1969	22.01.1973	10.10.1970	12.06.1988
תפקיד בתאגיד	סמנכ"ל כספים	סמנכ"ל פיתוח עסקי	סמנכ"ל פיתוח והנדסה	סמנכ"ל תפעול	מבקר פנימי	חשב
תאריך התחלת כהונה	12.12.2021	11.2.2021	4.1.2021	17.03.2022	20.9.2007	26.12.2022
תפקיד בחברה בת או קשורה של התאגיד או בבעל עניין בו	סמנכ"ל כספים בחברה הבת, אוגווינד	סמנכ"ל פיתוח עסקי בחברה הבת, אוגווינד	סמנכ"ל הנדסה ופיתוח מוצר	סמנכ"ל תפעול	—	חשב באוגווינד ישראל ואוגווינד ארה"ב
האם בעל עניין בתאגיד או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בתאגיד	לא	לא	לא	לא	לא	לא
השכלה	בוגר כלכלה וחשבונאות, אוניברסיטת חיפה; מוסמך מימון וחשבונאות, אוניברסיטת תל אביב; רו"ח מוסמך בישראל וארה"ב.	בוגר כלכלה ויחסים בינלאומיים, האוניברסיטה העברית; מוסמך כלכלה בינלאומית, Berlin School of Economics and Law.	MBA מנהל עסקים (בן גוריון); B.Sc 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 (CIA), לשכת המבקרים הפנימיים בארה"ב.	תואר ראשון במנהל עסקים עם התמחות ראשית בחשבונאות והתמחות משנית בשוק ההון במסלול האקדמי המכללה למנהל
תעסוקה בחמש השנים האחרונות	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 – סולגריין בע"מ (2019-2020); מונכ"ל – משקי דוראל ניהול אנרגיה בע"מ (2018-2019); מנהל פיתוח עסקי – BELECTRIC GMBH (2013-2018).	אקווה מעוף 2018 – 2021; 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	עד שנת 2021 – חשב באמרו בע"מ ואמרו נדל"ן בע"מ.

15.2. נושאי משרה שכהונתם הסתיימה במהלך תקופת הדוח :

15.2.1. 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 אנושי) בפרק א' לדוח זה.

15.2.2. החל מיום 26 בדצמבר 2022, חדלה גב' מרים פרידמן לכהן כחשבת החברה.

15.3. נושאי משרה שכהונתם הסתיימה לאחר תקופת הדוח ולפני מועד פרסום הדוח :

15.3.1. החל מיום 18 בינואר 2023, חדל מר אבנר שטרן לכהן כיועץ משפטי ומזכיר החברה.

15.3.2. החל מיום 28 בפברואר 2023, חדלה גב' רונית חבר גולד לכהן כסמנכ"לית משאבי אנוש של החברה.

15.3.3. החל מיום 15 במרץ 2023, חדל מר אלון רווה לכהן כמנכ"ל החברה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 12 במרץ 2023 (אסמכתא מספר : 2023-01-026070).

15.4. נושאי משרה שכהונתם צפויה להסתיים לאחר מועד פרסום הדוח :

15.4.1. מר אשחר חצרוני צפוי לסיים את העסקתו בחברה ובהתאם את כהונתו כנושא משרה בה ביום 18 במאי 2023.

15.4.2. מר עודד ליליאן צפוי לסיים את העסקתו בחברה ובהתאם את כהונתו כנושא משרה בה במהלך הרבעון השני לשנת 2023.

15.4.3. בהמשך להודעת התפטרותו מיום 30 במרץ 2023, מר יעקב וינוקור צפוי לסיים את העסקתו בחברה ובהתאם את כהונתו כנושא משרה בה במהלך הרבעון השני לשנת 2023.

16. תקנה 26ב' – מורשי חתימה עצמאיים של החברה

למועד הדוח ולמועד פרסום הדוח אין לחברה מורשה חתימה עצמאי.

17. תקנה 27 – רואה החשבון המבקר של החברה

ביום 4 באוגוסט 2022, אישרה האסיפה הכללית את סיום כהונתו של משרד רואי החשבון קוסט פורר גבאי את קסירר (EY) כרואי החשבון המבקרים של החברה ואת מינויו של משרד רו"ח סומך חייקין (KPMG) כרואי החשבון המבקר של החברה, בתוקף החל ממועד אישור האסיפה הכללית כאמור. לפרטים נוספים ראה דיווחי החברה מהימים 30 ביוני 2022 ו-4 באוגוסט 2022 (מס' אסמכתאות: 2022-01-068517, 2022-01-080874, 2022-01-080880 ו-2022-01-080892, בהתאמה).

18. תקנה 28 – שינוי בתזכיר או בתקנון

בתקופת הדוח ועד למועד פרסום הדוח לא חלו שינויים בתקנון החברה.

19. תקנה 29(א) – המלצות והחלטות הדירקטורים

- 19.1. תשלום דיבידנד או ביצוע חלוקה, כהגדרתה בחוק החברות – אין;
- 19.2. שינוי ההון הרשום או המונפק של התאגיד – אין;
- 19.3. שינוי תזכיר או תקנון של התאגיד – אין;
- 19.4. פדיון ניירות ערך בני פדיון, כמשמעותם בסעיף 312 לחוק החברות – אין;
- 19.5. פדיון מוקדם של איגרות חוב – אין;
- 19.6. עסקה שאינה בהתאם לתנאי השוק, בין התאגיד ובעל עניין בו, למעט עסקה של התאגיד עם חברה-בת שלו – מבלי לגרוע מהאמור בתקנה 21 לעניין אישור תנאי כהונה והעסקה של נושאי משרה ובעלי עניין בחברה וביאור 29 לדוחות הכספיים – אין.

20. תקנה 29(ב): החלטות האסיפה הכללית שלא בהתאם להמלצות הדירקטורים

במהלך תקופת הדוח לא נתקבלו החלטות אסיפה שלא בהתאם להמלצות הדירקטורים.

21. תקנה 29(ג): החלטות אסיפה כללית מיוחדת

- 21.1. ביום 3 בינואר 2022, אישרה אסיפת בעלי מניות החברה את תנאי כהונתו של מר אלון רווח, מנכ"ל החברה. לפרטים נוספים ראו דיווחיה המיידים של החברה מהימים 28 בנובמבר 2021, 28 בדצמבר 2021 ו-4 בינואר 2022 (מס' אסמכתא: 2021-01-172806, 2021-01-186387 ו-2022-01-001803, בהתאמה).
- 21.2. ביום 14 במרץ 2022, אישרה אסיפת בעלי מניות החברה את ההחלטות הבאות: (1) מינויה מחדש של גבי כנרת צדף כדירקטורית חיצונית בחברה לתקופת כהונה נוספת; ו-(2) מינויו מחדש של מר מיכאל קוויש כדירקטור חיצוני בחברה לתקופת כהונה נוספת. לפרטים נוספים ראו דיווחיה המיידים של החברה מהימים 6 בפברואר 2022 ו-15 במרץ 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-015760 ו-2022-01-030055, בהתאמה).
- 21.3. ביום 4 באוגוסט 2022 אישרה אסיפת בעלי מניות החברה את סיום כהונתו של רואה החשבון המבקר הקודם של החברה, קוסט פורר גבאי את קסירר (EY) ומינוי משרד רואה החשבון

סומך חייקין (KPMG), כרואה החשבון המבקר של החברה, בתוקף החל מיום 4 באוגוסט 2022 ועד לאסיפה הכללית השנתית הבאה של החברה, ולהסמיך את דירקטוריון החברה לקבוע את שכרו. לפרטים נוספים ראו דיווחיה המיידים של החברה מהימים 30 ביוני 2022 ו-4 באוגוסט 2022 (אסמכתאות מספר 068517-01-2022 ו-01080874-01-2022)

21.4. ביום 11 בספטמבר 2022, אישרה אסיפת בעלי מניות החברה את ההחלטות הבאות: (1) אישור עדכון תנאי תגמול של מר אלון רווח, מנכ"ל החברה; (2) אישור עדכון תנאי התגמול של מר אור יוגב, סמנכ"ל טכנולוגיות ופיתוח ודירקטור; (3) אישור תנאי כהונתו של מר משה קפלינסקי, יו"ר דירקטוריון החברה. לפרטים נוספים ראו דיווחיה המיידים של החברה מהימים 4 באוגוסט 2022 ו-11 בספטמבר 2022 (מס' אסמכתא: 080907-01-2022 ו-01-2022 094149, בהתאמה).

22. תקנה 29א' – החלטות החברה בנושאים המפורטים בתקנה

22.1. עסקאות הטעונות אישורים מיוחדים לפי סעיף 270(1) לחוק החברות, ובלבד שמדובר בעסקה חריגה, כהגדרתה בחוק החברות:

22.2. תיקון הוראות הסכם למתן שירותים בקשר עם פרויקטים לאגירה על רשת ההולכה – בתקופת הדוח התקשרה החברה בתיקון להסכם למתן שירותי תיווך לאיתור שותפים ולקוחות פוטנציאליים לחברה בקשר עם פרויקטים לאגירה על רשת ההולכה (בקשר עם מערכת ה-AirBattery) מחודש מאי 2021. בהתאם לתיקון להסכם האמור הוארכה התקופה במסגרתה יהיו זכאים המתווכים לאחר סיום ההסכם (אשר הסתיים בחודש פברואר 2022) בה המתווכים עמם התקשרה החברה בהסכם יהיו זכאים לקבל מענק. למר אשר חצרוני, סמנכ"ל פיתוח עסקי של החברה, היה עניין אישי באישור העסקה, לאור קשרים עסקיים קודמים עם המתווכים. ביום 16 ביוני 2022 סיווגה ועדת הביקורת של החברה את ההתקשרות כעסקה חריגה שלנושא משרה עניין אישי בה וביום 28 ביוני 2022 אושרה העסקה בדירקטוריון בהתאם להוראות סעיף 272 לחוק החברות.

22.3. אישור הארכת מועד הפקיעה של כתבי אופציה (סדרה 10) – ראו סעיף 11.2 לעיל.

22.4. פטור, ביטוח או התחייבות לשיפוי לנושאי משרה, שבתוקף בתאריך הדוח:

22.4.1. ביטוח נושאי משרה

22.4.1.1. ביום 26 בספטמבר 2019, כחלק מעסקת המיזוג (ראו סעיף 2.2.1 לפרק א')

לדוח זה), 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 :

גבולות האחריות של פוליסת הביטוח שתרכוש החברה לא יעלו על סך של 15 מיליון דולר ארה"ב למקרה ולתקופה. פוליסת הביטוח עשויה לכלול כיסוי לביטוח חבות החברה עצמה מפני תביעות לפי דיני ניירות ערך. הפרמיה השנתית בגין פוליסת הביטוח שתרכוש החברה לא תעלה על סך של 25 אלפי דולר ארה"ב וההשתתפות העצמית לא תעלה על סך של 60 אלפי דולר ארה"ב.

פוליסת הביטוח תכסה את כל הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה ובחברת הבת כאמור לעיל, בשל חבות שתוטל עליהם עקב פעולות שעשו מתוקף היותם נושאי משרה, ובלבד שתנאי הכיסוי בגינם לא יעלו על אלו של יתר נושאי המשרה.

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

22.4.1.2. כמו כן, אישרה אסיפת בעלי מניות החברה את התקשרות החברה בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה מסוג Run-Off, עבור דירקטורים ונושאי משרה שכיחנו ו/או המכהנים ו/או שיכהנו בחברה במהלך התקופה שתחילתה ביום 6 בספטמבר 2018 וסיומה במועד השלמת עסקת המיזוג (דהיינו, 12 בדצמבר 2019, אף אם כהונתם של הדירקטורים ונושאי המשרה המבוטחים תסתיים או הסתיימה לפני מועד ההשלמה), וזאת בגין אירועים שאירעו ממועד מינויים (אך לא לפני 6 בספטמבר 2018) ועד למועד השלמת עסקת המיזוג, אשר תיכנס לתוקפה החל ממועד השלמת עסקת המיזוג ותהא תקפה למשך שבע (7) שנים, בתנאים ובהיקפים שלא יפחתו מהתנאים הבאים: במסגרת הפוליסה הכיסוי הביטוחי לא יפחת מ-5 מיליון דולר ארה"ב למקרה, ההשתתפות העצמית לא תעלה על 60 אלפי דולר ארה"ב והפרמיה לא תעלה על סך של 65 אלפי דולר ארה"ב. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיוחדים של החברה מהתאריכים 23 בספטמבר 2020 ו-26 בספטמבר 2020 (מס' אסמכתאות: 2019-01-098512 ו-2019-01-084234, בהתאמה).

22.4.1.3. 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. הפוליסה כאמור עמדה בתוקף החל מיום 1 בינואר 2022 ועד ליום 31 בדצמבר 2022, גבול האחריות בפוליסת הביטוח הנ"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. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 6 בינואר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-004135).

22.4.1.4. ביום 15 בדצמבר 2022 אישרה ועדת התגמול של החברה את חידוש פוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה, וזאת בהתאם לתקנה 1ב'1 לתקנות הקלות ולמדיניות התגמול של החברה. הפוליסה בתוקף החל מיום 1 בינואר 2023 ועד ליום 31 בדצמבר 2023, כאשר יתר תנאי הפוליסה (לרבות גבולות האחריות, גובה ההשתתפות העצמית והפרמיה השנתית שתשולם) הם בתנאים דומים לפוליסה שאושרה בעבור השנה הקודמת כמתואר לעיל וללא שינויים מהותיים אל מול פוליסת הביטוח הקודמת של החברה.

22.4.2. פטור ושיפוי

22.4.2.1. 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 דיווחים מיידיים של החברה מהתאריכים 23 בספטמבר 2020 ו-26 בספטמבר 2020 (מס' אסמכתאות: 2019-01-098512 ו-2019-01-084234, בהתאמה).



AUGWIND

הצהרות מנהלים

הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 9ב(ד)(1)

אני, אור יוגב, מצהיר כי :

1. בחנתי את הדוח התקופתי של אוגווינד אנרגיה טק אחסון בע"מ ("החברה") לשנת 2022 ("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 החברה לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של החברה, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של החברה, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילויי ובבקרה עליהם.

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

30 במרץ 2023

אור יוגב, ממלא מקום מנכ"ל

תאריך



AUGWIND

הצהרות מנהלים

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

אני, קובי וינוקור, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות של אוגווינד אנרגיה טק אחסון בע"מ ("החברה") לשנת 2022 ("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 והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של החברה לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של החברה, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של החברה, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילוי ובבקרה עליהם.

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

30 במרץ 2023

קובי וינוקור, סמנכ"ל כספים

תאריך