

אוגווינד אנרגיה טק

אחסון בע"מ

דוח תקופתי לשנת 2023

מופנית בזאת תשומת לב הקורא לכך שהחל מיום 1 בינואר 2023, החברה נחשבת "תאגיד קטן", כהגדרת מונח זה בתקנה 5 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים 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 חלף 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 2023

תוכן עניינים

פרק א' - תיאור עסקי החברה

פרק ב' - דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 31 בדצמבר 2023

פרק ג' - דוחות כספיים מאוחדים מבוקרים ליום 31 בדצמבר 2023

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

עמוד	נושא	
69-א	כושר יצור	.28
70-א	רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים	.29
70-א	מחקר ופיתוח	.30
75-א	נכסים לא מוחשיים	.31
78-א	הון אנושי	.32
82-א	חומרי גלם וספקים	.33
84-א	הון חוזר	.34
84-א	מימון	.35
85-א	מיסוי	.36
85-א	סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם	.37
85-א	מגבלות ופיקוח על פעילות החברה בכללותה	.38
87-א	הסכמים מהותיים	.39
87-א	הליכים משפטיים	.40
87-א	צפי להתפתחות בשנה הקרובה	.41
89-א	יעדים ואסטרטגיה עסקית	.42
93-א	דיון בגורמי סיכון	.43

1. **הגדרות**
- "החברה"
 - אוגווינד אנרגיה טק אחסון בע"מ;
 - "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 ניירות ערך בתל אביב בע"מ;
 - "אוגווינד ישראל"
 - אוגווינד בע"מ, חברה בת בבעלות מלאה של החברה;
 - "הדוחות הכספיים"
 - הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 המצורפים כפרק ג' לדוח תקופתי זה;
 - "דוח הדירקטוריון"
 - דוח הדירקטוריון של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 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 2023;
 - "מועד פרסום הדוח"
 - תאריך החתימה על דוח זה או מועד הסמוך למועד זה;
 - "מערכות אגירה מאחורי המונה"
 - מערכות אגירת אנרגיה ניחות באתר הלקוח העושות שימוש במנגנון המאפשר לצרכני חשמל להפיק רווחי ארביטראז' באמצעות אגירת חשמל מהרשת בתעריף זול ושימוש בו בשעות השיא, באופן שמוזיל 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;
 - "CAES"
 - Compressed Air Energy Storage. שימוש באוויר דחוס למטרות אגירת אנרגיה.

חלק ראשון – תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה

2. פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

2.1.1 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

2.2.1.2 עסקת המיזוג עם אוגווינד ישראל

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

אוגווינד ישראל ובעלי מניות אוגווינד ישראל, שעיקריו הינם 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).

2.2.1.1.2 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 ונכון 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 הדרים בע"מ וביום 11 בדצמבר 2019 שינתה החברה את שמה לשם הנוכחי.

² למיטב ידיעת החברה הון הטבע הפעילה (בעת השקעתה בחברה ועד לשנת 2010) חממה טכנולוגית במסגרת תכנית החממות של רשות החדשנות, במסגרתה הון הטבע עסקה בבדיקה של פרויקטים טכנולוגיים וקליטתם לחממה, שתמכה בהתפתחותן של חברות החממה על ידי מערך סיוע המאפשר לבעלי רעיונות בתחום הטכנולוגי בראשית דרכם לפתח את המיזם, משלב המחקר והפיתוח ועד לייצור ושיווקו. החל משנת 2021 פועלת הון הטבע כקרן הון סיכון המתמחה בהשקעה של חברות הזנק צעירות בתחומי האקלים השונים, ומלווה אותן במהלך צמיחתן.

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 שכיחנו בחברה באותו מועד³ 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. בנוסף, כחלק מצעדי התייעלות בהם נוקטת החברה, במהלך תקופת הדוח יושמה תכנית התייעלות לצמצום משמעותי של הוצאות החברה השוטפות, אשר אושרה על-ידי דירקטוריון החברה ביום 4 בינואר 2023 ("תכנית ההתייעלות"). תכנית ההתייעלות כללה שלושה מרכיבים עיקריים:

2.3.2.1. צמצום מצבת כח האדם של החברה, שכר ההנהלה והוצאות התפעול. במסגרת רכיב זה, במהלך תקופת הדוח, החברה ביצעה קיצוצי שכר לנושאי משרה בחברה וסיימה את העסקתם של חלק מעובדי החברה. כמו כן, החברה פעלה לחיסכון בהוצאות התפעול השוטף של החברה, ובמסגרת זו, החברה חתמה על תיקון להסכם השכירות ביום 7 במאי 2023 במסגרתו השטח המושכר צומצם בכ-50%. הנהלת החברה יישמה את השינויים באופן שהוביל לפגיעה מינימלית ביכולות הטכניות של החברה ושהבטיח יכולת להוציא לפועל פרויקטי AirSmart ותוכניות פיתוח, לרבות בתחום אגירת האנרגיה ומערכת ה-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 רוה, שכיחן כמנכ"ל החברה עד ליום 15 במרץ 2023, מר אור יוגב, מ"מ מנכ"ל, דירקטור וסמנכ"ל טכנולוגיה, מר יעקב וינוקור, שכיחן כסמנכ"ל הכספים של החברה עד ליום 31 במאי 2023, מר אשחר חצרוני שכיחן כסמנכ"ל פיתוח עסקי עד ליום 19 במאי 2023, מר אבנר שטרן, שכיחן כיועץ המשפטי של החברה עד ליום 18 בינואר 2023, מר עודד ליליאן, שכיחן כסמנכ"ל התפעול של החברה עד ליום 2 במאי 2023 וגבי רונית חבר גולד, שכיחנה כסמנכ"ל משאבי אנוש עד ליום 28 בפברואר 2023. 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).

שנמדדה עד כה במתקן ההדגמה בקיבוץ יהל, ובאופן שיאפשר הטמעת שיפורים אלה גם במתקן הדגמה נוסף. לפרטים נוספים בדבר מתקן ההדגמה בקיבוץ יהל ראו סעיף 17.4.1 להלן.

2.3.2.3. בתחום ההתייעלות האנרגטית: התמקדות בפרויקטי AirSmart ושיפור רווחיותם, ובמוצר מדחס המים (ראו סעיף 30.2.1 להלן) והתמקדות בפרויקטים גדולים ובוורטיקלים בעלי פוטנציאל צמיחה גבוה.

2.3.3. בשנת הדוח חלה הפחתה כוללת של כ-19 מיליון ש"ח בצרכי המזומנים של החברה לפעילות שוטפת בשנת 2023 ביחס לשנת 2022 (לא כולל השקעה בהקמה ושדרוג של פרוייקטי AirBattery). ירידה חדה זו בהוצאות משקפת, בין היתר, את צעדי ההתייעלות שנקבעו במסגרת תכנית התייעלות ואת צעדי ההתייעלות שנקטו ויושמו בחודש יולי 2022 על ידי החברה. יתרת המזומנים ופקדונות לזמן קצר של החברה לתאריך הדוח עמדה על סך של כ-59 מיליון ש"ח (לפרטים ראו ביאורים 5 ו-9 לדוחות הכספיים).

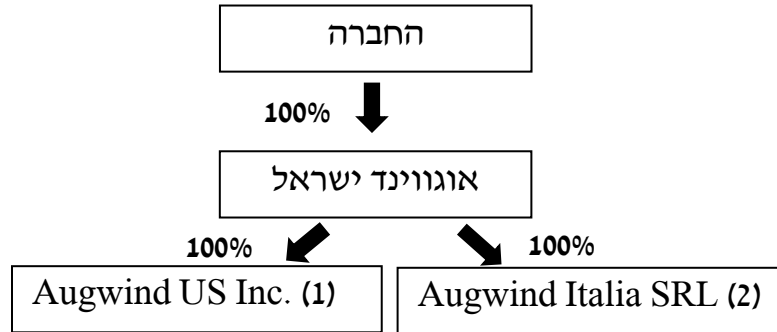
2.3.4. החל ממועד אימוץ תכנית ההתייעלות ונכון למועד פרסום הדוח, החברה פועלת לצמצום נוסף של הוצאות החברה השוטפות. בכלל כך, החברה פועלת לצמצום במבנה ההוצאות התפעוליות וזאת במטרה שתהיה פגיעה מינימלית בתוכניות העבודה של החברה.

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. במהלך שנת 2023 החברה הייתה מצויה 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. נכון למועד דוח זה, לא מתנהלים מגעים עם התאגיד לגבי שיתוף פעולה עתידי.

2.5. תרשים אחזקות

להלן תרשים מבנה החברה, נכון למועד הדוח :



(1) Augwind US Inc. התאגדה במדינת דלוואר, ארה"ב בחודש ינואר 2021 והינה חברה בת בבעלות מלאה של אוגווינד ישראל ("אוגווינד ארה"ב"). אוגווינד ארה"ב הוקמה במטרה לקדם שיווק, מכירה והתקנה של מוצרי החברה, לרבות מערכת ה-AirSmart בטריטוריה זו.

(2) Augwind Italia SRL התאגדה באיטליה בחודש נובמבר 2023 והינה חברה בת בבעלות מלאה של אוגווינד ישראל ("אוגווינד איטליה"), אוגווינד איטליה הוקמה במטרה לקדם שיווק, מכירה והתקנה של מוצרי החברה, לרבות מערכת ה-AirSmart, בטריטוריה זו.

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) ויתרונות תפעוליים נוספים.

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)⁴) ומהנדסי החברה, ומבוססת על טכנולוגיה ייחודית. מערכת ה-AirSmart מורכבת ממכלים המותקנים אל מתחת לקרקע בשילוב חומרים מבוססי צמנט, אשר שילובם בתהליך הטמנה והתקנה

⁴ 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.

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 (וכן, הושלמו שתי התקנות של 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 (HydroAir Compressor), אשר נועד להחליף מדחסי אוויר קונבנציונאליים (קומפרסורים). מוצר זה עשוי להיות כדאי כלכלית למפעלים העושים שימוש במדחסי אוויר קונבנציונאליים נטולי שמן, בלחץ גבוה מ-20 בר (לפירוט ראו סעיף 30.2.1 להלן).

3.1.5. בחודש דצמבר 2023 קיבלה החברה אישור CE עבור מיכל ה-AirX בהתאם לדירקטיבה אירופאית לציוד לחץ EU/2014/68. לפרטים נוספים ראו סעיף 38.4 להלן.

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

3.2.1. החברה מפתחת מערכת אגירת אנרגיה מודולרית, ייחודית וחדשנית בשם AirBattery ("מערכת ה-AirBattery"). מערכת ה-AirBattery משתמשת באוויר דחוס ובמים לצורך אגירת אנרגיה. המערכת הינה מסוג CAES וניתנת לשימוש באופנים שונים, ובכלל זה: (1) שימוש במתקני אנרגיה מתחדשת - בדרך של שילוב במסגרת מתקני אנרגיה ממקורות מתחדשים וכן למטרת גיבוי בהיעדר זמינות מקורות של אנרגיה מתחדשת (שמש ורוח); (2) שימוש משלים לרשת ההולכה והחלוקה - מתן פתרון לאגירת אנרגיה הנדרש בשל מגבלות רשת החשמל וכן, הסטת זמני צריכת חשמל למטרת חסכון בעלויות.

3.2.2. מאגר האוויר הדחוס של המערכת עשוי להיות מורכב ממיכלי AirX של החברה או ממאגרים גיאולוגיים (Geological Storage) לרבות שימוש בחללים בשכבות מלח גיאולוגיות (Salt Caverns). המערכת עתידה לשמש למטרת אגירה תוך יומית או רב-יומית (כהגדרת מונחים אלה זה בסעיף 17.1.2 להלן).

3.2.3. יצוין כי הכדאיות הכלכלית של מערכת ה-AirBattery תהא תלויה, לאחר השלמת הפיתוח, בין היתר, משקלול התמורות (trade-off) בין עלות הקמת המערכת לביצועיה, לרבות רמת הנצילות (בשים לב למאפיינים הייחודיים הנדרשים מכל מערכת ולצרכי הלקוחות), וזאת ביחס לחלופות המתחרות אשר יהיו קיימות בשוק לאחר שיושלם פיתוח המערכת. נכון למועד הדוח, החברה אינה יכולה להעריך את מעמדה התחרותי של המערכת ביחס לחלופות כאמור. לפרטים בדבר ההיבטים הטכנו כלכליים של המערכת ראו סעיף 17.3 לעיל; לפרטים בדבר הסביבה התחרותית ראו סעיף 23 להלן.

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.

לפרטים נוספים בדבר המשך האופטימיזציה של מערכת ה-AirBattery בקיבוץ יהל במהלך תקופת הדוח ראו סעיף 17.4.1 להלן.

3.3. למועד הדוח, החברה מצויה בהליכי מחקר ופיתוח של המוצר הבא :

מיכל לאגירת מימן גאזי דחוס באמצעות מוצר (H2 Storage): החברה פועלת לפיתוח מיכל אגירה תת קרקעי למימן גאזי דחוס. מיכל האגירה מבוסס על טכנולוגיית ה-AirX של החברה, המשמשת לאגירת אוויר דחוס. לפרטים נוספים ראו סעיף 30.4 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 למניה
4 בינואר 2022	מניה רגילה של החברה	מני מור ⁵	מימוש 50,000 אופציות סדרה 10 ל-50,000 מניות רגילות של החברה ⁶	50,000	394 אג' למניה
20 בפברואר 2022	מניה רגילה של החברה	אור יוגב	העברת מניות במסגרת הסדר פשרה ⁷	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 ⁸	32,677	394 אג' למניה

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.

⁵ כיהן כדירקטור בחברה עד ליום 12 במרץ 2023.

⁶ לפרטים נוספים ראו דיווח מתקן של החברה מיום 7 באפריל 2022 (אסמכתא מספר 037695-01-2022).

⁷ לפרטים נוספים אודות הסדר הפשרה והעברת המניות ראו דיווחי החברה מהימים 9 בפברואר 2021 ו- 20 בפברואר 2022 (מס' אסמכתאות: 016126-01-2021 ו-020587-01-2022, בהתאמה).

⁸ לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 15 במרץ 2023 (אסמכתא מספר 027678-01-2023).

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 2021, 31 בדצמבר 2022 ו-31 בדצמבר 2023 (באלפי ש"ח):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023			
תחום פעילות אגירת אנרגיה	תחום פעילות התייעלות אנרגטית	תחום פעילות אגירת אנרגיה	תחום פעילות התייעלות אנרגטית	תחום פעילות אגירת אנרגיה	תחום פעילות התייעלות אנרגטית		
-	1,763	-	4,256	-	2,192	מתחום הפעילות	הכנסות
-	-	-	-	-	-	מחיצוניים (שאינן מתחום הפעילות)	
-	1,763	-	4,256	-	2,192	סך ההכנסות	
1,200	374	18,682	510	1,544	308	עלויות קבועות של תחום הפעילות	עלויות המיורחות לתחום הפעילות
10,554	12,966	17,445	10,825	16,632	2,135	עלויות משתנות של תחום הפעילות	
18,645	11,199	61,814	9,243	18,176	2,443	סך העלויות לתחום	
18,645	9,436	61,814	4,987	18,176	251	המיוחס לבעלים של החברה האם	הפסד מפעולות רגילות
-	-	-	-	-	-	המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה	
23,193	6,607	6,597	3,212	2,776	8,094	סך הנכסים	
7,110	5,957	4,044	3,944	3,947	10,057	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.

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

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

7.3. 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, ולצמצם את התלות בייבוא של דלקים פוסיליים, ולאור שיפורים טכנולוגיים והפחתת עלויות משמעותית, חל בעשור האחרון גידול משמעותי בהקמת מתקני אנרגיה מתחדשת, המבוססים בעיקר על רוח ושמם כתחליף למקורות ייצור קונבנציונליים המבוססים על דלקים פוסיליים (נפט, פחם וגז טבעי).⁹

למועד הדוח, הטכנולוגיות הנפוצות ביותר לייצור אנרגיות מתחדשות הן תחנות כוח הידרו-אלקטריות, פאנלים פוטו-וולטאים (PV) אשר ממירים את הקרינה האלקטרומגנטית של השמש לחשמל, וכן טורבינות רוח הממירות את האנרגיה הקינטית של הרוח לאנרגיה חשמלית. בשנת 2022, 29.5% מייצור החשמל בעולם הגיע ממקורות מתחדשים, והגידול בהקמת מתקני אנרגיה מתחדשת צפוי להימשך, כאשר ב-2028 41.6% מייצור החשמל בעולם צפוי להגיע ממקורות מתחדשים¹⁰.

על רקע ההכרה של מדינות רבות בצורך לפעול לצמצום משבר האקלים ופליטת גזי חממה כאמור לעיל, מדינות רבות מעודדות השקעה בהקמת מתקנים לייצור חשמל מאנרגיה מתחדשת ומפתחות אסדרות מגוונות למכירת חשמל ממקורות אלה. נכון למועד הדוח, למיטב ידיעת החברה, למעלה מ-190 מדינות בעולם מקדמות מדיניות התומכת בייצור חשמל מאנרגיות מתחדשות¹¹. בחודש אוקטובר 2023 אושרה דירקטיבת האיחוד האירופאי (Directive (EU) 2023/2413) (בסעיף זה – "הדירקטיבה") אשר עדכנה, בין היתר, את הדירקטיבה משנת 2019 העוסקת בייצור חשמל מאנרגיות מתחדשות (Directive (EU) 2018/2001). הדירקטיבה חייבה את חברות האיחוד לייצר לפחות 42.5% מהחשמל באמצעות מקורות אנרגיה מתחדשים עד 2030¹². כמו כן, בחודש אוגוסט 2022 נכנסה לתוקף חקיקת ה-Inflation Reduction Act בארה"ב, הכוללת, בין היתר, הטבות מס להשקעות במתקנים סולאריים (investment tax credit) ומימון מועדף.

⁹ https://www.irena.org/-/media/Files/IRENA/Agency/Publication/2020/Jul/IRENA_Renewable_Energy_Statistics_2020.pdf

¹⁰ <https://www.iea.org/reports/renewables-2023/executive-summary>

¹¹ Renewables 2023 – Global Status Report (REN21)

¹² <https://eur-lex.europa.eu/eli/dir/2023/2413/oj>

¹³ <https://www.congress.gov/bill/117th-congress/house-bill/5376/text>

שיעור ייצור החשמל באמצעות אנרגיות מתחדשות משתנה בין מדינה למדינה, בהתאם למספר גורמים, בין היתר, ניתן למנות את הגורמים הבאים: (1) זמינות דלקים פוסיליים וסיכונים גיאופוליטיים העשויים להשפיע על זמינות זו בעתיד; (2) זמינות ההון והתשואה הנדרשת עליו באותה הטריטוריה; (3) פוטנציאל ייצור ממקורות ייצור אנרגיה מתחדשת (שמש ורוח); ו- (4) מדיניות ממשלתית. השווקים המתקדמים בייצור חשמל באמצעות אנרגיות ממקורות מתחדשים מרוכזים בעיקר באיחוד האירופי, צפון אמריקה ואוסטרליה. הטבלה להלן סוקרת את שיעור החשמל המיוצר באמצעות אנרגיות ממקורות מתחדשים בשנת 2022 במדינות נבחרות¹⁴:

מדינה	שיעור החשמל המיוצר באמצעות אנרגיות ממקורות מתחדשים מסך החשמל המיוצר
נורבגיה	98.95%
שוודיה	98.23%
ברזיל	89.11%
דנמרק	83.99%
קנדה	82.60%
ספרד	62.73%
פורטוגל	59.58%
בריטניה	56.02%
גרמניה	49.88%
הולנד	43.59%
ארה"ב	40.35%
איטליה	36.17%
אוסטרליה	33.22%

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, ישנם אירועים תוך יומיים (עד 24 שעות) בהם היקף הצריכה עולה על יכולת הייצור מאנרגיות מתחדשות. דוגמא מוכרת היא אפקט "עקומת ברווז"¹⁵ אשר מתאפיין בעודפי ייצור בשעות שיא הקרינה שבהן הביקוש לחשמל נמוך באופן יחסי (שעות הצהריים), ועודפי ביקוש לחשמל בשעות שבהן הקרינה נמוכה (שעות הבוקר והערב). כמו כן, ישנם אירועים רב יומיים (מעל 24 שעות) בהם הצריכה עולה על יכולת הייצור מאנרגיות מתחדשות כתוצאה ממחסור של שמש או רוח. אתגר מוכר מכונה בגרמנית Dunkelflaute – תקופה ממושכת שבמהלכה תנאים סביבתיים (עננות ומעט רוח) מביאים לתפוקה נמוכה של אנרגיות שמש ורוח באזור צפון מרכז אירופה (צפון גרמניה, בריטניה, דנמרק, הולנד וכו').

הגידול בנתח השוק של מתקנים לייצור אנרגיה ממקורות מתחדשים, אשר מטבעם מושפעים מתנאי

¹⁴ <https://ourworldindata.org/energy/country/portugal#how-much-of-the-country-s-electricity-comes-from-renewables>

¹⁵ <https://www.energy.gov/eere/articles/confronting-duck-curve-how-address-over-generation-solar-energy>

מזג האוויר ומייצרים אנרגיה במקצבים לא אחידים וכן עידוד הקמת מתקנים לייצור אנרגיה ממקורות מתחדשים עשויים להביא לגידול השוק הפוטנציאלי בתחום פעילות אגירת האנרגיה.

לפרטים נוספים בדבר דרכי ההתמודדות עם אתגרי רשת החשמל במעבר למשק המבוסס אנרגיות מתחדשות, ראו סעיף 17.5.1 להלן.

7.4. 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 מאנרגיות מתחדשות בשיעור של 13% לפחות מכלל צריכת החשמל לשנת 2025.¹⁶

באוקטובר 2020, אושרה החלטת ממשלה מס' 465 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 2025.¹⁷ 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).¹⁸

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-150,000-260,000 קוט"ש בכדי להגיע למשק דל פחמן.¹⁹

7.5. אל מול מגמות עולמיות ומקומיות התומכות בהמשך גידול של שוק האנרגיה המתחדשת, קיימות מגמות מאקרו כלכליות ומקומיות אשר עלולות לצמצם את היקף 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

¹⁶ ראו: יעדי משק האנרגיה לשנת 2030 תקציר מנהלים (מרץ 2019) בכתובת:

https://www.gov.il/BlobFolder/news/plan_2030/he/2030summary.pdf

¹⁷ ראו החלטת ממשלה מס' 465 מיום 25.10.2020 בכתובת: https://www.gov.il/he/departments/policies/dec465_2020

¹⁸ <https://www.nzo.org.il/the-plan>

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.

7.6. המצב הבטחוני והגיאופוליטי בישראל ובסביבתה

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, בהתקשרות החברה בשיתופי פעולה אסטרטגיים ולפגיעה בנכסיה ובכך להשפיע לרעה על תוצאות החברה ופעילותה. אירועים בטחוניים ומדיניים דוגמת מלחמה או אירועי טרור, עלולים לגרום לפגיעה במתקנים של החברה, ובכך לפגוע בפעילות החברה בעיקר בתחום המחקר ופיתוח. לפרטים בדבר הרפורמה המשפטית ומלחמת "חרבות ברזל", ראו סעיפים 7.7 ו-7.8 להלן.

7.7. השפעת הרפורמה המשפטית

החל מחודש ינואר 2023, ממשלת ישראל החלה לקדם חקיקה שמטרתה ביצוע רפורמה במערכת המשפט הישראלית ("**הרפורמה המשפטית**"). קידום הרפורמה המשפטית הוביל לגל מחאה בציבור הישראלי, לרבות אזהרות מצד מומחים כלכליים ביחס לפגיעה במשק הישראלי ו"בריחת" כספי משקיעים. ביום 26 ביולי 2023, אושר תיקון מס' 3 לחוק יסוד: השפיטה כצעד ראשון במסגרת הרפורמה המשפטית ("**התיקון לח"י השפיטה**"). במסגרת התיקון לח"י השפיטה, צומצמה סמכות בית המשפט העליון להפעלת ביקורת שיפוטית על החלטות הממשלה (ביטול "עילת הסבירות"). ביום 1 בינואר 2024 החליט בג"ץ כי הכנסת חרזה מסמכותה המכוננת, והכריז על בטלות תיקון החוק כאמור. נכון למועד פרסום דוח זה, לא קודמה חקיקה נוספת, ולאור פרוץ מלחמת "חרבות ברזל", לא ידוע האם ומתי תחודש החקיקה במסגרת הרפורמה המשפטית. נכון למועד הדוח, אין לרפורמה המשפטית והחקיקה שבוצעה השפעה על פעילות החברה ו/או תוצאותיה. יחד עם זאת, בין היתר לאור פרוץ המלחמה ואי הודאות לגבי המשך החקיקה, לחברה אין אפשרות להעריך את מידת ההשפעה של המשך החקיקה על כלכלת ישראל בכלל ופעילות ותוצאות החברה בפרט.

7.8. השפעת מלחמת "חרבות ברזל"

ב-7 באוקטובר 2023, בעקבות המתקפה האכזרית של ארגון הטרור חמאס על יישובי מדינת ישראל ואזרחיה פרצה מלחמת "חרבות ברזל" ("**המלחמה**" או "**מלחמת חרבות ברזל**"). נכון למועד פרסום הדוח, למלחמה השפעה על כלל המשק, ובין היתר ניכרת האטה בפעילות העסקית במשק הישראלי כתוצאה מסגירה זמנית של עסקים, גיוס מילואים נרחב, פינוי אוכלוסייה אזרחית מאזורים גיאוגרפיים מסוימים והשלכות כלכליות לרבות הגדלת הגירעון התקציבי, הורדת תחזית דירוג האשראי של מדינת ישראל מיציבה לשלילית ותנודתיות בשער השקל מול מטבעות זרים.

בהמשך לדיווחיה המיידים של החברה מימים 25 באוקטובר 2023 ו-10 בינואר 2024 (אסמכתא מס': 2023-01-118998 ו-2024-01-004225, בהתאמה), להלן יתוארו השפעות של המלחמה על פעילות החברה, כפי שהן להערכת החברה למועד פרסום הדוח. יודגש כי היקף ההשפעה העתידית בפועל על

הנושאים המנויים להלן לא התברר באופן מלא למועד זה ועל כן ייתכנו השפעות עתידיות נוספות על החברה ותחומי פעילותה, כתלות, בשורה ארוכה של גורמים, לרבות משך תקופת המלחמה ומידת השפעתה על הפעילות הכלכלית במשק.

7.8.1 מצבת כוח אדם

החל ממועד פרוץ המלחמה חלק נרחב ממנהלי ועובדי החברה גויסו לשירות מילואים פעיל, לרבות ד"ר אור יוגב, המכהן כדירקטור, ממלא מקום מנכ"ל וסמנכ"ל הטכנולוגיות והפיתוח של החברה ומוגדר כאיש מפתח בחברה. נכון למועד הדוח, כ- 25% מעובדי החברה מגויסים לשירות מילואים. נכון למועד דוח זה, אין פגיעה בתוכניות העבודה של החברה עקב פרוץ המלחמה וגיוס עובדי החברה למילואים.

7.8.2 זמינות חומרי גלם ושרשרת האספקה

בפרוץ המלחמה, החברה חוותה קשיים מסוימים בהתקשרויותיה מול קבלני משנה וספקים בקשר לרכישת חומרי גלם של מוצריה, במיוחד באזורים הקרובים לאזורי הלחימה. נכון למועד דוח זה, לא הייתה השפעה מהותית על זמינות חומרי הגלם של החברה, בין היתר, לאור העובדה שהחברה השלימה את פעולות הרכש המשמעותיות הדרושות להמשך פיתוח מערכת ה-AirBattery במתקן יהל. החברה מעריכה כי הימשכות הלחימה עלולה להוביל לבעיות בשרשרת האספקה מחו"ל ובתוך הארץ וכתוצאה מכך לקשיים באספקת חומרי הגלם ולעליית מחיר עלויות השילוח. יחד עם זאת, החברה לא צופה כי לבעיות בשרשרת האספקה לארץ לרבות התייקרות עלויות השילוח לישראל תהא השפעה מהותית על פעילות החברה, בין היתר, לאור היקף פעילות החברה הנמוך בישראל והתמקדות בהתקשרות בפרויקטים מחוץ לישראל.

7.8.3 תחום אגירת אנרגיה

(א) קצב השלמת פיתוחים טכנולוגיים ופעילות מו"פ

במהלך תקופת הדוח, החברה המשיכה בפעולות אופטימיזציה ושיפור הביצועים של מערכת ה-AirBattery במתקן יהל 1 (כהגדרתו בסעיף 17.4.1 להלן), וזאת, בין היתר, בדרך של שדרוג רכיבי המערכת, לרבות התקנת טורבינה לחץ גבוה ייעודית שפותחה על-ידי חברת VOITH. לפרטים נוספים בדבר הליכי האופטימיזציה שבוצעו על-ידי החברה בתקופת הדוח ראו סעיף 17.4.1 להלן.

בעקבות הכרזת מצב מלחמה בישראל ביום 23 באוקטובר 2023, קיבלה החברה הודעה מ-VOITH לפיה היא מפעילה את סעיף "כוח עליון" הקבוע בהסכם בין הצדדים, וכפועל יוצא, טכנאים מטעם VOITH, אשר הכרחיים להתקנת הטורבינה, לא הגיעו לארץ באופן זמני. ביום 10 בינואר, 2024, החברה החלה בהליכי השלמת התקנת הטורבינה והמשך ביצוע הליכי האופטימיזציה במתקן, וזאת עם הגעתו של טכנאי מטעם VOITH לישראל ביום 8 בינואר 2024. ביום 30 בינואר 2024 הושלמה התקנת טורבינת VOITH והחל שלב בדיקות ההרצה והאופטימיזציה בו מצויה החברה נכון למועד פרסום הדוח. נכון למועד פרסום הדוח, למלחמה אין השפעה מהותית על

תוכניות הפיתוח של החברה. יחד עם זאת, להערכת החברה, הימשכות הלחימה והסלמתה עלולה להאט את פיתוח מוצריה העתידיים של החברה בתחום פעילות אגירת אנרגיה לאור העובדה שהחברה עדיין מצויה בשלב פיתוח מתקדם ובביצוע אופטימיזציה של מתקן יהל 1.

7.8.4. תחום התייעלות אנרגטית

(א) השפעה על מכירות החברה בתחום הפעילות
הביקוש למערכת ה-AirSmart תלוי בפעילות תקינה של מפעלי ייצור בישראל ובזמינות הניהולית של מפעלי הייצור כאמור להשקעות שאינן בליבת פעילותם. נכון למועד הדוח, לפרוץ המלחמה לא הייתה השפעה מהותית על מכירות מערכת ה-AirSmart. יחד עם זאת, להערכת החברה, הימשכות הלחימה והסלמתה עלולה להוביל לפגיעה בביקוש למערכת AirSmart בישראל כמפורט לעיל אך לא צפויה להשפיע על מכירות החברה מחוץ לישראל, בדגש על איטליה.

(ב) בניית והשלמת פרויקטים קיימים
נכון למועד דוח זה, החברה ממשיכה בהשלמת כלל הפרויקטים בתחום פעילות התייעלות אנרגטית. נכון למועד הדוח, בתקופת הלחימה, החברה השלימה, ללא עיכובים, את התקנת המערכת במפעל יפאורה (לפרטים ראו סעיף 16.5 להלן) וכן את התקנת המערכת במפעל Sibelco באיטליה (לפרטים ראו סעיף 16.4 להלן). יצוין, כי נכון למועד הדוח, להערכת החברה, הסלמה ופתיחת חזית לחימה נוספת בצפון עשויה להשפיע על השלמת התקנת המערכת במפעל ישקר (ראו סעיף 16.3 להלן).

(ג) גידול במכירות מכירת יישומי טכנולוגיות החברה עבור זרועות הביטחון בישראל
החברה משמשת כקבלן משנה עבור ספק שירותים של משרד הביטחון והספקה. החל ממועד תחילת המלחמה, חל גידול במכירות יישומי טכנולוגיות החברה עבור זרועות הביטחון. נכון למועד פרסום הדוח, החברה קיבלה 2 הזמנות להספקת שירותים בעלות כוללת של עד כ-3 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים אודות הזמנות השירותים ראו דיווחיה המיידיים של החברה מימים 17 בדצמבר 2023 ו-21 בינואר 2024 (מספרי אסמכתא: 2023-01-113758 ו-2024-01-006982 בהתאמה).

נוכח האמור לעיל, למועד הדוח, החברה מעריכה כי להמשך הלחימה בעצימות הנוכחית, לא צפויה להיות השפעה מהותית על החברה. להסלמה משמעותית או פתיחתה של חזית לחימה נוספת, אשר תכלול גיוס מילואים נרחב, עשויה להיות השפעה מהותית לרעה על כלל פעילות החברה ויישום התוכנית האסטרטגית שלה, כאשר למועד הדוח אין ביכולתה של החברה להעריך את היקף ההשפעה האמורה.

יצוין, כי השלכותיה של המלחמה על היקף הפעילות העסקית בישראל טרם התבררו סופית ועל כן יתכנו השפעות עתידיות נוספות על פעילות החברה ותוצאותיה. החברה מבצעת הערכה ומעקב באופן שוטף אודות השפעת מלחמת חרבות ברזל על פעילותה העסקית ותוצאותיה הכספיות ובוחנת ביתר שאת את ההשלכות הצפויות עליה כתוצאה מהתמשכות או החרפת המלחמה ותנקוט צעדים

והתאמות אשר יידרשו לה להתמודד עם המצב באופן שיצמצם ככל הניתן את השפעותיו על תוצאות פעילותה.

הערכות החברה ביחס להשפעת המלחמה על פעילותיה ותוצאותיה העסקיות כמפורט בדוח תקופתי זה מהוות מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו של מונח זה בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. הערכות אלו מבוססות על המידע שיש בידי החברה למועד פרסום הדיווח, על תרחישים אפשריים שבחנה החברה על פי שיקול דעתה וכן על הערכות הנהלת החברה על אמצעים אפשריים להתמודדות עם ההשפעות השונות, בשים לב למגבלות (קיימות או היעדרן) על יכולתה של החברה להתמודד עם השפעות כאמור. הערכות אלו אשר עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה, לרבות באופן שונה מהותית מכפי שנצפה וזאת בעיקר בשל אי הוודאות הקיימת ביחס למשך המלחמה, התרחבותה לגזרות נוספות, תוצאותיה והשלכותיה לרבות ביחס לתפקוד המשק והעורף, כלכלת ישראל בכלל ותחום פעילותה של החברה בפרט, בשל קיומם של אירועים שאינם בשליטת החברה או התממשות של אחד או יותר מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 43 לפרק זה.

7.9. שינויים בעלויות שרשרת הייצור העולמית 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 בדבר ביצוע פרויקטי-AirSmart בתחום פעילות ההתייעלות האנרגטית ובכך להשפיע על תוצאותיה הכספיות בטווח הקצר. החברה מעריכה כי בטווח הבינוני והארוך יש ביכולתה לגלם את הגידול בעלות המוצרים כאמור במסגרת המחיר לצרכן. בתחום פעילות אגירת האנרגיה, החברה השלימה את פעולות הרכש המשמעותיות הדרושות להמשך פיתוח מערכת ה-AirBattery במתקן יהל ועל כן מעריכה כי לעלויות המחירים לא תהיה השפעה משמעותית בעניין זה.

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 השוקים 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 43 להלן.

בשנים האחרונות ובפרט מאז פרוץ מלחמת חרבות ברזל 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, ובכללן 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, להערכת החברה, מערכות החברה מוגנות מפגיעות אפשריות והחברה 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 סיסמאות 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 ומוצגים בפניה פרויקטים שונים והמלצות בתחום זה.

בתקופת הדוח החברה ביצעה הדרכות לעובדים בנושא אבטחת מידע וסייבר. כמו כן, החברה אימצה נוהל מדיניות סייבר שמגדיר את האופן שבו נשמרת החברה מפני סכנות סייבר שונות, וכן את נוהל אבטחת המידע של החברה. כחלק מאימוץ הנוהל, הקימה החברה ועדת היגוי לאבטחת מידע, אשר תפקידה לאשר ולתקף את מדיניות אבטחת המידע של החברה, לפקח על תוכניות העבודה השנתיות ולבצע אומדני נזקים בעקבות אירוע אבטחת מידע. עוד קובע הנוהל את אופן קבלת ההרשאות בחברה, אופן השמירה על הסודיות, ניהול הנכסים ואופן פיתוח המערכות בחברה. בכוונת החברה להמשיך לקיים הדרכות בנושאי אבטחת מידע וסייבר ולבחון את הצורך בביצוע תרגול אירועי חדירת סייבר. החברה בוחנת מעת לעת את הצורך בהתקשרות עם יועצים חיצוניים בתחומי הסייבר וכן רכישת

פוליסת ביטוח ייעודית להגנה מאירועי סייבר.

על אף האמור לעיל, החברה אינה יכולה להבטיח כי אמצעי ההגנה הננקטים על ידה ימנעו באופן מוחלט אירועי אבטחת מידע או נזקים שעשויים להיגרם כתוצאה מאירועי סייבר ובכלל זה כתוצאה מגישה בלתי מורשית, חשיפה בלתי מורשית, ניצול לרעה, שיבוש, מחיקה או גניבה או שינוי של המידע של החברה ולקוחותיה, מתקפות כופרה, הפרעה לפעילות השוטפת של החברה ו/או לקוחותיה, פגיעה בשירותי המחשוב ו/או האטה שלהם באופן משמעותי ואף השבתת מערכות מידע של החברה ו/או לקוחותיה ועוד.

7.11. 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. בתחום התייעלות אנרגטית, בארה"ב, במדינות בהן החברה תידרש לעמוד בתקינה שתדרוש התאמות למכלי ה-AirX, לדבר זה עלולה להיות השפעה שלילית על עלות מוצרי החברה וכדאיות התקנתם. כמו כן, החברה מצויה בהליכים לקבלת היתר הפעלה למיכלי AirX מתאגיד הבטיחות במדינת קליפורניה (CAL/OSHA) (ראו סעיף 8.2 להלן). בחודש דצמבר 2023 קיבלה החברה אישור CE עבור מיכל ה-AirX בהתאם לדירקטיבה אירופאית לציוד לחץ EU/2014/68. לפרטים נוספים ראו סעיפים 38.3 ו-38.4 להלן. בתחום אגירת אנרגיה, הכדאיות הכלכלית של מערכת ה-AirBattery (לאחר השלמת פיתוחה) בטריטוריות שונות תלויה בקיומן ובאופיין של רגולציות התומכות בהקמת מערכות אגירה. הרגולציה בישראל מעודדת חברות לפתח מערכות אגירה באמצעות פרסום החלטות ממשלתיות ומתן תמריצים לעידוד הקמת מערכות כאמור. כמו כן, מדינות שונות בעולם מקדמות רגולציה המעודדת שימוש במתקני אגירת אנרגיה, כדוגמת בריטניה וגרמניה. לפרטים נוספים ראו סעיף 17.6 להלן.

7.12. השפעות המלחמה באוקראינה

ללחימה בין רוסיה ואוקראינה והמשבר הגיאוגרפי 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, כתברה 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 הביאה לסגירת מפעלי פלדה רבים בשטחה, דבר אשר הביא בשנת 2022 לעליית מחירי הפלדה, המהווה את אחד הרכיבים המרכזיים במערכת ה-AirBattery. עליית מחירי הפלדה עשויה להקטין את הכדאיות הכלכלית של מערכת ה-AirBattery, אולם במהלך שנת 2023 חלה ירידה במחירי הפלדה. יצוין, כי לתנודתיות במחירי הפלדה

העולמיים ישנה השפעה על פעילות החברה, שכן, כאמור, הפלדה מהווה את אחד מחומרי הגלם העיקריים בייצור מערכת ה-AirBattery.

נכון למועד הדוח, למלחמה באוקראינה אין השפעה מהותית על פעילות החברה, אולם, 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, מחירי הפלדה 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 מערכת אגירת אוויר דחוס תת-קרקעית למפעלי תעשייה בישראל ובח"ל. כמו כן, מוכרת החברה 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 30.2.1 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 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).

בנוסף, החברה מציעה פתרונות נוספים המבוססים על מערכת ה-AirSmart:

1. אפליקציית Ancillary Services של מערכת ה-AirSmart: שימוש בטכנולוגיית ה-AirSmart לייצוב תדר רשת החשמל, כאשר המפעל יזכה לתגמול ממנהל רשת החשמל המקומי ו/או מיצרני החשמל המקומיים עבור הקטנת ו/או הגדלת צריכת החשמל. לפרטים נוספים ראו סעיף 9.2 להלן.
2. Blow Off: שימוש בטכנולוגיית ה-AirSmart לטובת הפחתת הפעלה לא יעילה של מדחסים ולחיסכון אנרגטי של מערך המדחסים במפעל. לפרטים נוספים ראו סעיף 9.3 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.

8.1.1. שוק המדחסים העולמי

שוק מדחסי האוויר העולמי הוערך בשנת 2023 בכ-26 מיליארד דולר בשנה וצפוי להגיע לגודל שוק של כ-41 מיליארד דולר ב-2030²⁰ (מתוכו שוק המדחסים הנייחים, שהינם רלוונטיים עבור מוצרי החברה, נאמד בכ-17 מיליארד דולר וצפוי להגיע לגודל שוק של כ-24.5 מיליארד דולר ב-2030). קצב הצמיחה השנתי הממוצע (CAGR) הצפוי עד שנת 2030

²⁰ Grand View Research, Air-compressor Market Analysis Segment Forecast 2021 to 2030

בשוק המדחסים הנייחים, הינו בשיעור של כ-4.7%.

8.1.2 שוק המדחסים בישראל

למיטב ידיעת החברה, על בסיס בדיקה פנימית שביצעה עם חברות מובילות המוכרות מדחסים בישראל, שוק המדחסים התעשייתיים בישראל נאמד בסך של כ-100 מיליון ש"ח בגין מכירות מדחסים בשנה וסך נוסף של כ-100 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 להוות 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

בהמשך לאמור בסעיף 8.1.1 לעיל בדבר שוק מדחסי האוויר הנייחים העולמי, 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, מבצעת החברה תהליכי מכירה של מערכת ה-AirSmart למטרות התייעלות אנרגטית גם מחוץ לישראל, תוך התמקדות במדינות אירופה, כאשר למועד דוח זה, החברה פועלת מחוץ לישראל רק באיטליה כמפורט להלן. במהלך שנת 2021 הסתיימה התקנת מערכת ה-AirSmart, באמצעות מפיץ של החברה במפעל Fresenius שבאיטליה ובחודש יולי 2023 התקשרה בהסכם להתקנת מערכת ה-AirSmart לחברת Sibelco Italia Spa ("Sibelco"). להערכת החברה לפרויקטים הנ"ל חשיבות אסטרטגית בהתפתחות פעילותה מחוץ לישראל (הגם שהכנסות החברה בגין פרויקטים אלו אינן מהותיות). לפרטים נוספים בדבר התקשרות החברה עם Sibelco ראו את דיווחיה המיידים של החברה מימים 30 ביולי 2023 ו-24 באוקטובר 2023 (אסמכתאות מס' 086244-01-2023 ו-118602-01-2023)

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. לפרטים נוספים ראו סעיף 12.1.4 להלן.

תחזיות והנחות החברה בנוגע למבנה תחום הפעילות והשינויים החלים בו לרבות הנחות החברה בנוגע לפתרונות הנוספים המבוססים על מערכת ה-AirSmart, גודל 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 הדחוס ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון כמפורט בסעיף 43 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) ("ESCO"). חברה מסוג ESCO היא חברה העוסקת במתן שירותים של התייעלות אנרגטית וחיסכון בחשמל ורשומה במאגר מקוון של חברות ESCO וחברות התייעלות באנרגיה.²¹ כמו כן, ESCO יכולה להשתתף 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 מידי של החברה מיום 31 במאי 2020 (אסמכתא מספר 2020-01-054612).

²¹ [/https://energysaving.energydmz.org/EnergySavingCompanies](https://energysaving.energydmz.org/EnergySavingCompanies)

כמו כן, החברה קיבלה אישור לתכנון וביצוע פרויקטים תחת הנחיות הדירקטיבה האירופית למכלי לחץ (תו הסמכת CE). לפרטים נוספים ראו סעיף 38.4 להלן.

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

8.3 שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברוחיות

החברה החלה למכור את מערכת ה-AirSmart בשנת 2016. מכירות החברה כפי שהוצגו בדוחותיה הכספיים בשנים 2021, 2022 ו-2023, הסתכמו לסך של כ-1,763 אלפי ש"ח, כ-4,256 אלפי ש"ח וכ-2,192 בהתאמה. כל הכנסות החברה, למעט סכום זניח, 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 ובחודש יולי 2023 התקשרה בהסכם להתקנת מערכת ה-AirSmart במפעל של Sibelco²³). למועד הדוח, החברה פועלת רק בישראל ובאיטליה וממשיכה לבחון מעת לעת התקשרויות חדשות בהתאם לכדאיותן הכלכלית ו/או האסטרטגית בטריטוריות נוספות מחוץ לישראל (ראו גם סעיף 41.1 להלן).

ביחס למכירת יישומי הטכנולוגיה של החברה ומתן שירותים לזרועות הביטחון בישראל וכן, התקשרות קבלן משנה עבור ספק שירותים של משרד הביטחון, אשר אינן בליבת האסטרטגיה העסקית של החברה, יוער כי התקשרויות למכירת יישומי הטכנולוגיה של החברה ללקוחות אלה מתבצעת אד-הוק לרוב, בהתאם לצרכי לקוחות אלו. במהלך תקופת הדוח, בעקבות מלחמת "חרבות ברזל", חל גידול בהיקף מכירות החברה לזרועות הביטחון בישראל, כמפורט בסעיף 7.8 לעיל.

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, נייר, פלסטיקה וייצור מהווים את הצרכנים הגדולים ביותר של מדחסים, כאשר אירופה, ארה"ב ואסיה-פסיפיק הינם השווקים הגאוגרפיים הגדולים ביותר של מדחסים בעולם כיום.

היות והחברה פועלת בשוק המדחסים, גידול בכמות המדחסים אשר משמעו גידול בצורך לאוויר דחוס, עשוי להערכת החברה להביא לגידול במכירות מערכת ה-AirSmart של החברה.

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

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 אשר בתהליך

²² 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.

²³ לפרטים נוספים בדבר התקשרות החברה עם Sibelco ראו את דיווחיה המיידים של החברה מימים 30 ביולי 2023 ו-24 באוקטובר 2023 (אסמכתאות מס' 086244-01-2023 ו-118602-01-2023).

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 ואפיון 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 תלות 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 לאגירת 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 30.3.2 להלן).

9 מוצרים ושירותים

9.1 מערכת ה-AirSmart – כללי

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

מערכת ה-AirSmart היא מערכת ייחודית, פרי פיתוח מהנדסי החברה, מבוססת מכלים ייעודיים לאגירת אוויר דחוס תת קרקעיים המאפשרים אגירת אוויר בלחצים שונים, נפח גדול ובעלות נמוכה מהאלטרנטיבות הקיימות בשוק, כמו גם פריקת אוויר לאורך זמן (בהשוואה למכלים עיליים – ראו

סעיף 15 להלן).

ייעודיות מערכת ה-AirSmart של החברה מתבטאת בשיטת בניה ייחודית המאפשרת בניית מיכלים בנפחים גדולים בעלויות תחרותיות מול הפתרונות האחרים בשוק. למועד פרסום הדוח, מערכת ה-AirSmart מאפשרת אגירת אוויר דחוס בנפחים לא מוגבלים ובלחצים גבוהים של עד כ-40 בר. פנימית המיכלים 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 (משמאל לימין). המערכת מוטמנת בקרקע בתהליך אשר מאפשר אגירת גז בלחצים ונפחים גבוהים מאוד. לאחר מכן המערכת מותקנת ומתחברת לתשתית המדחסים במפעל 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, כשלוש מערכות ה-AirSmart פועלת בלחצים נמוכים יותר של עד 10 בר.

למועד הדוח ביצעה החברה מעל עשר התקנות של מיכלי AirSmart בלחצים הגבוהים כאמור. בנוסף, החברה מפתחת מיכלי לחץ גבוה ללחצים של מעל 50 בר, בנפחים בלתי מוגבלים, כאשר החברה צופה להשלים את הפיתוח במהלך שנת 2024.

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. למיטב ידיעת החברה, למועד הדוח התקנת מערכת ה-AirSmart במפעלי תעשייה בישראל מאפשרת

חסכון בשיעור של עד כ-40% מעלויות החשמל וכן חיסכון בעלויות 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 ומדי ספיקת גז אשר מותקנים על המדחסים ועל צנרת האוויר במפעל או על ידי שימוש בנתוני צריכת חשמל וספיקת גז המסופקים על ידי הלקוח.

9.2 אפליקציית Ancillary Services של מערכת ה-AirSmart

אפליקציה זו מאפשרת שליטה על מערך המדחסים במפעל בו היא מותקנת על ידי כיווי והדלקה של המדחסים הפועלים במפעל בהתאם לדרישות מנהל המערכת. כאשר מגיעה דרישה ממנהל המערכת להוריד צריכות חשמל, האוויר הדחוס יסופק למפעל ע"י המאגר ולא ע"י המדחסים, והמפעל יזכה לתגמול ממנהל מערכת החשמל המקומי ו/או יצרני החשמל המקומיים עבור הקטנת צריכת החשמל. כאשר מגיעה דרישה ממנהל המערכת להגדיל את צריכת החשמל, המדחסים יספקו אוויר גם למאגר וגם למפעל, והמפעל יזכה לתגמול ממנהל מערכת החשמל המקומי ו/או יצרני החשמל המקומיים עבור הגדלת הצריכה. אפליקציה זו מיועדת עבור לקוחות שלהם הסדרים רלבנטיים עם חברת ניהול רשת החשמל. להערכת החברה שווקי היעד העיקריים עבור האפליקציה הנ"ל הם בעיקר ארה"ב ואירופה, בהן ישנם הסדרים וערך כלכלי משמעותי עבור שירותים אלה. לפרטים בדבר הצורך במתן שירותי Ancillary, ראו סעיף 117.5.1 להלן.

9.3 אפליקציית Blow Off

למדחסים מסוימים ישנם טווחי הפעלה מוגבלים. כאשר ישנם שינויים בצריכת האוויר הדחוס, מדחסים אלו אינם יודעים להתאים את תפוקת האוויר הדחוס בצורה יעילה ונפלטת עודפי אוויר (Blow off) לאטמוספירה. באמצעות שימוש במיכלי ה-AirX של החברה, ניתן לאגור את עודפי האוויר הדחוס כאמור וניצול האוויר הנ"ל בעת הצורך. אפליקציה זו מפחיתה הפעלה לא יעילה של מדחסים נוספים ועשויה להוביל לחיסכון אנרגטי של מערך המדחסים במפעל.

9.4 אחריות למוצרי תחום הפעילות ושירותי תחזוקה

החברה מעניקה ללקוחותיה אחריות סטנדרטית למערכת ה-AirSmart (ללא תשלום נוסף) לתקופות הנעות לרוב בין שנה לשנתיים. במסגרת אחריות זו מתחייבת החברה להחליף ולתקן את מערכת ה-AirSmart ו/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 הפרשה 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 13.5.1 להלן), החברה נושאת בעלויות האחזקה של המערכת בהתאם להסכם הפרטי עם הלקוח. לפרטים נוספים בדבר המודלים למכירת מוצרי החברה בתחום פעילות זה ללקוחותיה ראו סעיף 13.5 להלן.

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 2021, 2022 ו-2023 ראו ביאור 23 לדוחות הכספיים.

11. מוצרים חדשים

לפרטים אודות מוצר מדחס המים אשר נכון למועד זה עדיין מצוי בשלבי פיתוח מתקדמים, ראו סעיף 30.2.1 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 פניאומטי²⁴ ומיכון) וכן כאוויר תהליכי²⁵. 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 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 לדוגמה, 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

²⁴ פנאומטיקה הוא שם כולל לטכנולוגיה של הפעלה מכנית באמצעות גז דחוס, בדרך כלל אוויר.
²⁵ באנגלית 'Process gas' - גז המשמש להפקת גזים מסוגים שונים (כגון חנקן וחמצן).

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

מערכת ה-AirSmart מותקנת במיקום האופטימלי לפעילותה בשטח המפעל, מיקום הנקבע בתיאום עם המפעל על מנת לאפשר אגירת אוויר דחוס לפרקי זמן קצרים ובכך לאפשר הפעלה אופטימלית של מערך המדחסים על פי דרישות הייצור של המפעל. יובהר, כי מערכת ה-AirSmart פועלת בשילוב עם המדחסים הקיימים של המפעלים השונים ואינה באה להחליפם כי אם לייעל את פעולתם ובכך לאפשר את הקטנת מספר המדחסים הפועלים במפעל בכל רגע נתון. בנוסף, התקנת מערכת ה-AirSmart מאפשרת את העלאת נצילות מערכת דחוס האוויר, ייצוב לחץ האוויר המפעלי כמו גם את הפחתת שחיקתם של המדחסים ובכך מגדילה את זמינות מערכות הדחוס ומפחיתה את עלויות התפעול והתחזוקה שלהם.

12.1.2. מאפייני הלקוחות

למועד פרסום הדוח, עיקר לקוחות החברה הנם מפעלי תעשייה בשוק הישראלי, כאשר החברה מתמקדת בקידום מכירת מוצרי ה-AirSmart למפעלי תעשייה בטריטוריות נוספות מחוץ לישראל, בדגש על איטליה. למועד פרסום הדוח, 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.

להערכת החברה, עבור מפעלים, בכל ענפי התעשייה, הנשענים על מערך אוויר דחוס המסופק על ידי מדחסים לצרכי ייצור סחורות ומוצרים, לצרכים תהליכיים שונים (דוגמת שינוע פסולת) ולשינוע של סחורות המיוצרות במפעלים, ישנה סבירות שמערכת ה-AirSmart תמצא ככדאית ללקוח.

החברה ביצעה אפיון של סוגי המפעלים אשר הינם בעלי סבירות גבוהה לכדאיות כלכלית לפרוייקטי AirSmart, כמפורט להלן:

1. מפעלי ניפוח בקבוקים בטכנולוגיית PET (Polyethylene Terephthalate) - לרוב, מפעלי משקאות קלים וייצרני בקבוקים לתעשיית המזון וקוסמטיקה.
 2. מפעלים בעלי אופי צריכת אוויר דחוס תנודתי - לרוב, מפעלי ייצור שבהם מכונות פנאומטיות (מופעלות על-ידי אוויר דחוס).
 3. מפעלים שצורכים כמויות אוויר דחוס גדולות באופן מנתי - לרוב, מפעלים בהם נעשה שימוש באוויר דחוס לצורך שינוע אבקות (כגון מלט וסוכר).
- בנוסף החברה מתקשרת (במישרין או בעקיפין) מעת לעת, אד-הוק, עם גורמים מזרועות הביטחון הישראלי לצורך מכירת יישומים 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 13.5 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, החברה מתקינה את מערכת ה-AirSmart במפעלי חברות תעשייתיות מובילות בתחומן כגון ישקר ויפאורה- תבורי (ראו סעיף 16 להלן) ואת יישומי הטכנולוגיה של החברה בתחום הפעילות באתרים שבשימוש זרועות הביטחון (ראו סעיף 12.1.4 להלן). לפרטים אודות התקשרות החברה בהסכמים להתקנות מערכות ה-AirSmart ראו סעיף 16 להלן.

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

במסגרת תחום הפעילות, מוכרת החברה מוצרים המבוססים על הטכנולוגיה בה עושה החברה שימוש בתחום הפעילות, לזרועות הביטחון, עימם החברה 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 מכירתיה לתעשייה הביטחונית הן בצורה ישירה והן 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 2023 מכירות החברה לתעשייה הביטחונית כאמור היוו כ-54% 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 הכנסות החברה מהם מהוות 10% או יותר מסך הכנסות החברה בתחום פעילות זה לשנת 2023 תוך השוואה להכנסות משנת 2022 (אלפי ש"ח):

סך ההכנסות לשנת 2023 (אלפי ש"ח)	אחוז מסך הכנסות החברה לשנת 2023	סך ההכנסות לשנת 2022 (אלפי ש"ח)	אחוז מסך הכנסות החברה לשנת 2022	לקוח
230	10%	1,905	45%	טמפו
587	27%	789	19%	משרד הביטחון
675	31%	506	12%	סלמן והבה תעשייה ביטחוניית

להערכת החברה, למועד הדוח אין לה תלות בלקוח מסוים.

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, בחינת התחום בו הם פועלים, השימוש שהמפעלים כאמור מבצעים במדחסים, הפוטנציאל 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 חברות ESCO או מתווכים בחו"ל

במסגרת האסטרטגיה שגיבשה החברה בתחום פעילות זה (ראו סעיף 42.1.1 להלן), החברה מקדמת פעילות בשווקים מחוץ לישראל תוך התמקדות בביצוע פרויקטים במדינות נבחרות כדוגמת ארה"ב ואיטליה. למועד הדוח, החברה יוזמת התקשרות במודל התקשרות ישיר מול לקוחות פוטנציאליים.

כמו כן, בנוסף לפנייה ישירה של החברה למפעלי תעשייה רלוונטיים כאמור לעיל, החברה יוזמת התקשרות עם מפעלי תעשייה באמצעות חברות ESCO (Energy Service Company) אשר עוסקות במתן שירותי התייעלות אנרגטית. כמו כן, החברה בוחנת מעת לעת התקשרות עם מתווכים (Finders) בקשר למוצרי תחום פעילות זה, במטרה לשווק ולמכור את מוצרי החברה ללקוחות פוטנציאליים. בהתאם לתנאי ההתקשרות כאמור, המתווך יוצר את הקשר הראשוני עם לקוחות פוטנציאליים, מעניק שירותי יעוץ רגולטורי ומסייע בהליכי המשא ומתן עם הלקוחות אשר אושרו על-ידי החברה. המתווך יהיה זכאי לעמלה בגין התקשרות אשר נחתמה בין החברה לבין הלקוח בעקבות ובקשר ישיר לשירותים שניתנו על-ידי המתווך.

13.3. שיווק על-ידי חברות בנות

במסגרת פעילות השיווק של החברה בחו"ל, בשנת 2021 הוקמה אוגווינד ארה"ב ובשנת 2023 הוקמה אוגווינד איטליה, חברות בנות בבעלות מלאה של אוגווינד ישראל. החברות הבנות הוקמו במטרה לקדם שיווק ומכירה של מוצרי החברה לרבות מערכת ה-AirSmart בארה"ב ובאיטליה, לפי העניין. למועד הדוח אוגווינד ארה"ב טרם החלה בפעילות עסקית משמעותית.

13.4. מענקים במסגרת תכנית שער לשיווק בינלאומי של משרד הכלכלה והתעשייה

13.4.1. בחודש מרץ 2018 זכתה החברה במענק מותנה במסגרת תכנית שער לשיווק בינלאומי של משרד הכלכלה והתעשייה (תכנית מספר 5.12²⁶) בתקציב של כ-400,000 ש"ח ובשיעור של עד 50% מסך התקציב הנ"ל, בכפוף לאישור העלויות וזאת לתקופה של 24 חודשים ממועד אישור המענק האמור. מטרת התוכנית הינה לסייע לחברות המצויות בתחילת תהליך השיווק הבינלאומי וניתן לממשה כנגד הוצאות שונות הכרוכות בשיווק בינלאומי בארה"ב כאמור לרבות: הקמת מערך שיווק, פרסום ושיווק טיסות וכד'.

החברה מימשה סך של כ-165 אלפי ש"ח מהתקציב מכוח תוכנית זו. לפרטים נוספים ראו ביאור 22 לדוחות הכספיים.

13.4.2. 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 מלוא 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.

13.5. 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). בשנת הדוח התקשרויותיה של החברה בתחום הפעילות היו לפי מודל התקשרות של (CapEx). להלן תיאור המודלים:

13.5.1. 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

²⁶<http://economy.gov.il/InternationalAffairs/InternationalProjectsFinancing/GateToInternationalMarkets/Pages/GateToInternationalMarkets.aspx>

מההסכמים בתחום פעילות זה העמידה במבחני הקבלה עשויה לכלול, 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. אי עמידה במבחני הקבלה עשויה להוביל לפיצויים מוסכמים (בהתאם להסכמות בין החברה ללקוח במסגרת הסכם מכירת המערכת).

13.5.2. 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) שייוצר 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.

13.6. 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:

- (א) הסכמים המצויים בהליכי משא ומתן שונים וטרם נחתמו;
 - (ב) הזמנות מזרועות הביטחון המצויות בתהליכי אישור שונים אשר יצאו לפועל רק לאחר קבלת ההזמנה על-ידי החברה;
 - (ג) את התקבולים שינבעו לחברה מהשלמת הפרויקטים במסגרת התקשרות במודל חלוקת חסכון כאמור בסעיף 13.5.2 לעיל, היות וסכום התקבולים מפרויקטים אלו אינם ידועים בשלב זה ותלויים בהיקף החיסכון בפועל אותו הם יניבו (ככל שיניבו);
 - (ד) 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 2022, 31 בדצמבר 2023 ולמועד פרסום הדוח, הסתכם בכ-798 אלפי ש"ח, בכ-11,232 אלפי ש"ח ובכ-13,057 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, 2024	רבעון 2, 2024	רבעון 3, 2024	רבעון 4, 2024	2025	2026	סה"כ
2,573	965	1,500	7,868	115	8	13,029

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 להסתט 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 43 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 שמשוגלת 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 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, ובהתאם, על היתרון התחרותי של המוצר.

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 30.2.1 להלן) מהווה מוצר תחליפי לשימוש במדחסים במפעלי תעשייה. לפיכך, ככל שפיתוח המוצר יושלם בהצלחה, תראה החברה 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, Sullair, Kaeser וכו'. מוצר מדחס המים הינו מוצר חדש ונכון למועד דוח זה, פיתוחו טרם הושלם והחברה 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, הגם שישנם פתרונות המהווים תחליף ליישומי הטכנולוגיה הנמכרים לזרועות הביטחון, להערכת החברה, למועד הדוח, היישומים הטכנולוגיים של החברה המשמשים את זרועות הביטחון הם בעלי יתרונות שאינם קיימים בתחליפים אלו.

16. הסכמים מהותיים בתחום הפעילות

16.1. **הסכם טמפו** - 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 CapEx. למועד הדוח, הסתיימה התקנת המערכת אשר נמסרה לטמפו (לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 7 באפריל 2022 (אסמכתא מספר 2022-01-044530)).

16.2. הסכם חברת חשמל - ביום 16 בפברואר 2023, התקשרה החברה בהסכם עם חברת החשמל לישראל בע"מ ("חח"י") להתקנת מערכת AirSmart בתחנת הכוח רוטנברג שבאשקלון, בתמורה לסך של כ-7,450 אלפי ש"ח צמוד למדד המחירים לצרכן (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 תיבחר 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. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 16 בפברואר 2023 (מספר אסמכתא: 2023-01-015481).

למועד פרסום הדוח, חח"י הודיעה לחברה כי היא שוקלת את המשך ההתקשרות עם החברה, לאור שינויים במשק האנרגיה ומנימוקים שאינם קשורים לחברה ו/או למערכת ו/או לשירותים עד כה על-ידי החברה לחח"י. במידה וחח"י תודיע על סיום ההסכם בהתאם לתנאיו, החברה תהא זכאית לפיצוי בגין עלויות החברה שהוצאו בקשר לפרויקט עד למועד ההודעה.

16.3. הסכם ישקר - ביום 29 ביוני 2023, התקשרה החברה עם חברת ישקר בע"מ בהסכם להתקנת מערכת AirSmart נוספת למטרות התייעלות אנרגטית, בהיקף כספי של כ-1.1 מיליון ש"ח במפעל ישקר שבתפן. הזמנה זו היא בהמשך להתקנות מוצלחות קודמות של מערכת AirSmart בישקר – התקנה בהיקף של 2.5 מיליון ש"ח שבוצעה בסוף שנת 2020 והתקנות בהיקף של 1.6 מיליון ש"ח שבוצעו במהלך השנים 2022-2023. לפרטים נוספים ראו דיווח המיידים של החברה מהימים 15 ביוני 2020, 5 בספטמבר 2021 ו-29 ביוני 2023 (אסמכתאות מספר 2020-01-053809, 2021-01-076387 ו-2023-01-061030, בהתאמה). נכון למועד פרסום הדוח, החברה מצויה בהליכי התקנת המערכת במפעל ישקר.

16.4. הסכם Renovis - ביום 27 ביולי 2023, התקשרה אוגווינד עם חברת Renovis Srl ("Renovis") בהסכם למכירת מערכת AirSmart בהיקף כספי של 145 אלפי אירו ("הסכם המכירה"). למיטב ידיעת החברה, Renovis, מצדה, התקשרה בעסקת ליסינג למכירת המערכת לחברת Sibelco. במסגרת הסכם המכירה, הוסכם כי המערכת, אשר תכלול מיכל אגירה אחד, תותקן במפעל של Sibelco, הממוקם בצפון מערב איטליה וזאת למטרות התייעלות אנרגטית של המפעל. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 30 ביולי 2023 (מספר אסמכתא: 2023-01-086244). בתאריך 24 באוקטובר 2023, החברה מימשה את זכותה על-פי הסכם המכירה עם Renovis והתקשרה ישירות עם Sibelco בהסכם למכירת המערכת בהיקף כספי של 210 אלפי יורו אשר ישולמו בשישה תשלומים שנתיים שווים החל ממועד השלמת המערכת וכנגד קבלת ערבויות בנקאיות. במהלך הרבעון הראשון לשנת 2024 הושלמה התקנת המערכת והחלה הפעלתה במפעל Sibelco. לפרטים נוספים ראו דיווח המיידים של החברה מיום 24 באוקטובר 2023 (מספר אסמכתא: 2023-01-118602).

16.5. הסכם יפאורה - ביום 26 בספטמבר 2023, התקשרה אוגווינד ישראל עם חברת יפאורה תבורי בע"מ

בהסכם לרכישה, התקנה ותחזוקה של מערכת AirSmart למטרת התייעלות אנרגטית במפעל יפאורה שברחובות. התמורה הכוללת בגין הרכישה וההתקנה של המערכת במסגרת ההסכם עומדת על סך של 1,500 אלפי ש"ח ("התמורה"), כאשר חלק מהותי מהתמורה מותנה בקיום יעדי החיסכון (כהגדרתם להלן) כפי שנקבע על-ידי הצדדים בהסכם. במהלך תקופת הדוח, התמורה שולמה לאוגווינד במלואה כנגד העמדת ערבויות מצד אוגווינד להבטחת עמידתה בהתחייבויותיה בקשר עם יעדי החיסכון כאמור. במסגרת ההסכם, התחייבה אוגווינד כי עלות המערכת ליפאורה תוחזר כנגד החיסכון האנרגטי שיתקבל מהשימוש בה, וזאת תוך תקופה שהוסכמה בין הצדדים וכן, התחייבה לשיפור הנצילות האנרגטית של מערך המדחסים במפעל יפאורה כתוצאה מהשימוש במערכת ("יעדי החיסכון"). לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 27 בספטמבר, 2023 (מספר אסמכתא: 2023-01-089671).

16.6. לפרטים נוספים אודות הזמנות שירותים לתעשייה הביטחוניית ראו דיווחיה המיידיים של החברה מימים 17 בדצמבר 2023 ו-21 בינואר 2024 (מספרי אסמכתא: 2023-01-113758 ו-2024-01-006982 בהתאמה).

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. כאמור, אגירת אנרגיה מאפשרת להשתמש בחשמל במועדים שונים ממועד ייצורו. ניתן לסווג את סוגי האגירה השונים בהתאם למשך הזמן המקסימלי בו מערכת האגירה מספקת חשמל לרשת (Duration):

17.1.2.1. אגירה לטווח זמן קצר – מאפשרת איזון בין הביקוש להיצע האנרגיה בטווח הזמן המיידני.

17.1.2.2. אגירה תוך יומית – אגירה לטווח זמן של מספר שעות שיכולה לגשר על פערים תוך יומיים (לדוג' עקומת הברווז הנפוצה במשקים מבוססים אנרגיה סולארית כמפורט בסעיף 17.5.1 (2) להלן).

17.1.2.3. אגירה רב יומית (Multi Day Energy Storage) – אגירה לטווח של ימים/שבועות המאפשרת לגשר על תקופה של ימים או שבועות בהם ישנו מחסור באנרגיה מתחדשת כתוצאה מעננות ו/או היעדר רוח;

17.1.2.4. אגירה עונתית (Seasonal) – אגירה לטווח זמן של חודשים/עונות שיכולה לגשר על עליה עונתית בביקושים אל מול ירידה עונתית בהיצע האנרגיה. כך לדוגמה, במהלך החורף ישנה עלייה בביקוש לחימום, ובמקביל ירידה בקרינת השמש, ובייצור החשמל של מתקנים פוטו-וולטאים.

לצרכי דוח זה, "אגירה לטווח זמן ארוך" משמעה, משך אגירה של למעלה מ-6 שעות.

17.1.3. 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.

17.1.4. מערכת AirBattery עושה שימוש באוויר דחוס למטרות אגירת אנרגיה (CAES). המערכת מאחסנת אנרגיה מרשת החשמל על-ידי המרתה מאנרגיה חשמלית לאוויר דחוס, אותו היא פורקת בעת הצורך כאנרגיה חשמלית. להערכת החברה, לאחר השלמת הפיתוח, המערכת תוכל לשמש, בין היתר, עבור שלושת הערוצים המפורטים להלן:

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

17.1.4.2. 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.

17.1.4.3. 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.

17.2. מערכת ה-AirBattery

17.2.1. המערכת עתידה לאחסן 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.

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

17.2.2.1. מערכת טעינת חשמל - מערכת זו מבוססת על מערכת הידרו-פנאומטית²⁷

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 ("מיכלי הדחיסה") 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 אגירת אוויר דחוס בהם הוא נאגר. טעינת המערכת ממשיכה במחזורים מסונכרנת במלואה לטעינה רציפה. עקב גודלה הרב של מערכת הדחיסה, המושתתת על מיכלי ה-AirX, התהליך האיטי והשימוש במים כאמצעי הדחיסה נוצר מעבר חום יעיל בין האוויר למים ומשם לקרקע דרך דפנות המיכל, המדמה תהליך קוואזי סטטי,²⁸ כשהאוויר אינו מתחמם כלל תוך כדי תהליך הדחיסה. בעקבות זאת, האוויר עצמו נדחס בתהליך דחיסה איזותרמי²⁹ כמעט מושלם ובנצילות גבוהה.

17.2.2.2. מערכת אגירת אוויר דחוס - כאשר לחץ האוויר במערכת הטעינה מגיע לערך המבוקש, נפתח שסתום המחובר בין מערכת טעינת החשמל למערכת אגירת אוויר דחוס. קיבולת האוויר הדחוס עוברת לאחסון במערכת אגירת אוויר דחוס, כאשר מילוי המערכת מבוצע באופן הדרגתי. מערך אגירת האנרגיה של

²⁷ מערכת הידרו פנאומטית היא מערכת המופעלת על ידי לחץ אוויר דחוס ונשלטת על ידי נוזל הידראולי.

²⁸ תהליך קוואזי סטטי בתרמודינמיקה הוא תהליך תרמודינמי, שקורה לאט מספיק כך שהמערכת תישאר בשיווי משקל תרמודינמי במהלכו.

²⁹ תהליך איזותרמי הוא תהליך תרמודינמי בו הטמפרטורה נשארת קבועה. בתהליך איזותרמי חום המועבר למערכת מבצע עבודה בלב.

מערכת ה-AirBattery יכול להתבצע בשני אופנים :

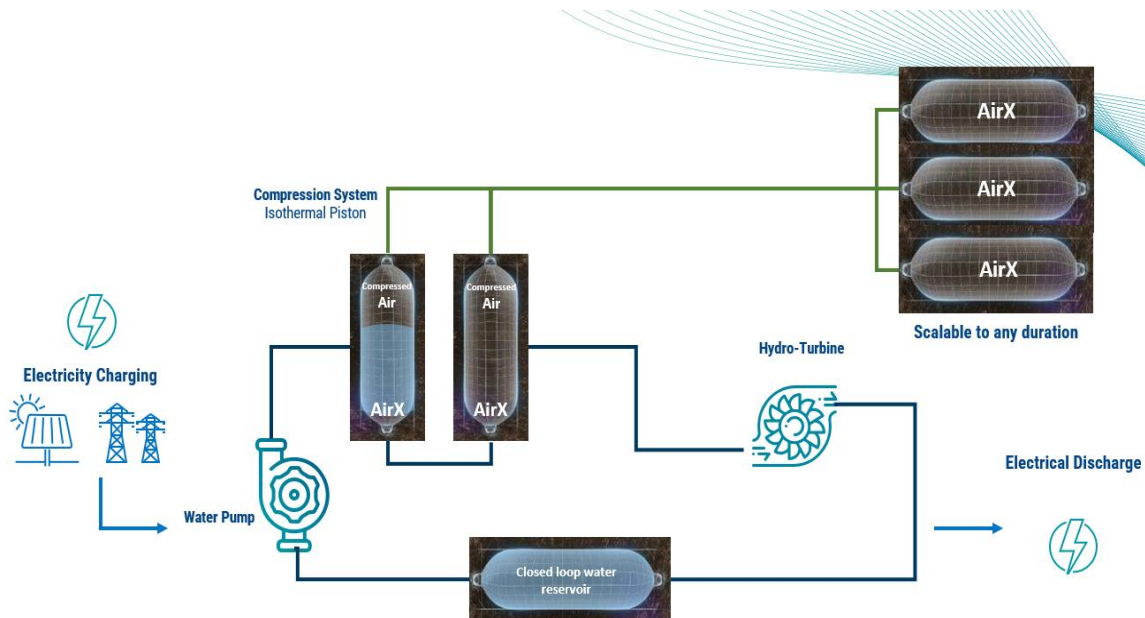
- א. מיכלי AirX. שימוש במיכלים תת קרקעיים ייחודיים פרי פיתוחה (AirX) בהתאם לנפח האגירה המבוקש המשלבים טכנולוגיה ייחודית לדחיסת האוויר הדחוס שנוצר ופריקתו. מכלי החברה מותקנים מתחת לפני הקרקע ומעליהם מבוצעת יציקה של חומר צמנטי.
- ב. אגירה גיאולוגית. שימוש באגירה גיאולוגית (Geological Storage) לרבות שימוש בחללי אחסון בחללים בשכבות מלח גיאולוגיות (Salt Caverns). שימוש באגירה גיאולוגית מתאים לאגירה לטווח זמן ארוך (long duration), בין היתר, לאור היקף האגירה הגבוה ועלויות אחסון יחסית נמוכות באגירה מסוג זה. יש לציין כי שימוש באגירה גיאולוגית מתאפשר במיקומים בעלי גיאולוגיה מתאימה. לפרטים נוספים בדבר שימוש באגירה גיאולוגית ראו סעיף 30.3.4 להלן.

17.2.2.3. מערכת פריקת החשמל – בתהליך הפריקה, ועל בסיס "הנחיה" ממערכת הבקרה, האוויר זורם ממערכת האגירה אל מיכלי הדחיסה, המכילים עתה מים בלבד. האוויר החודר למיכלי הדחיסה דוחף 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.

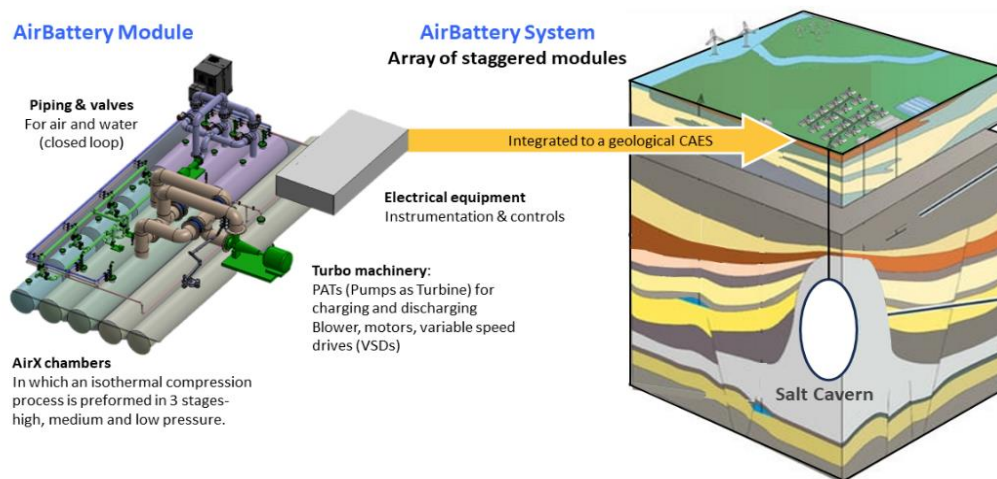
17.2.3. כחלק מהליכי המחקר והפיתוח בהם פועלת החברה יושמה האפשרות לשילוב תהליך טעינת החשמל ותהליך פריקת החשמל במסגרת רכיב אחד דו שימושי (משאבה דו כיוונית – Pump as a turbine), כמפורט בהרחבה בסעיף 30.3.3 להלן. יישום תהליך זה לראשונה יתבצע בשדרוג המתקן המצוי בקיבוץ יהל, כמפורט בסעיף 17.4.1 להלן.

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

שימוש במיכל AirX



שימוש באגירה גיאולוגית



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 בינלאומי³⁰ לצורך עריכת בחינת התכנות הנדסית וטכנו-כלכלית

³⁰ חברת הייעוץ הגרמנית Fichtner בעלת פעילות גלובלית, המתמחה בתחום ההנדסה. <https://www.fichtner.de/en>.

מעמיקה למערכת ה-AirBattery ("בדיקת ההתכנות הטכנו-כלכלית"). מסקנות הבחינה הני"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%.³¹

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 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 פני 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 השיוורית 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) (לפרטים בדבר ירידת מחירן של בטריות הליתיום-יון בתקופת הדוח ראו סעיף 17.8 להלן). יצוין שלחברה מפת דרכים טכנולוגית להתמודדות עם תהליך ההתייעלות וירידת העלויות בשוק אגירת האנרגיה בשנים הקרובות, כמפורט בסעיף 42.1.2 להלן.

17.2.5. בשנת 2021 הושלמה התקנת הפיילוט של מערכת ה-AirBattery בעלת יכולת אגירה של כ-1000 קוט"ש במתקן יהל 1 (ראו בהרחבה סעיף 17.4.1 להלן). בתקופת הדוח החברה המשיכה החברה בביצוע פעולות שדרוג במתקן, וזאת בדרך של החלפת ציוד הידראולי (בעיקר טורבינה ומשאבות) לצורך שיפור אחוזי הנצילות האנרגטית במתקן (ראו בהרחבה

³¹ ראו מצגות מהימים 11 בפברואר 2020 ו-30 באפריל 2021 (אסמכתאות מספר : 2020-01-012739 ו-2021-01-043089).

סעיף 17.4.1 להלן).

17.2.6. לפרטים בדבר תוצאות הביניים של מדידות נצילות המערכת שבוצעו במתקן יהל 1, ראו סעיף 17.4.1 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).

17.3. היבטים טכנו-כלכליים של מערכת ה-AirBattery

17.3.1. במהלך עבודות התכנון וההנדסה של המערכת, נמצא כי עלות הקמת מערכת ה-AirBattery מושפעת מגורמים שונים, לרבות עלויות הקמה (ראו פירוט בסעיף 17.3.2 להלן) ורכיבי מערכת ה-AirBattery הנגזרות מרמות המחירים בטריטוריות שונות בהן היא עשויה להיות מוקמת בעתיד ומשינויים אקסוגניים בהן (כגון שינויים בעלויות עבודות תשתית, עלויות חומרי גלם כגון צמנט ופלדה (ראו סעיף 7.12 לעיל), עלויות שילוח ועלויות שימוש במאגרים גיאולוגיים), כמו גם משקלול התמורות (trade-off) בין עלות הקמת המערכת לביצועיה, לרבות רמת הנצילות (בשים לב למאפיינים הייחודיים הנדרשים מכל מערכת ולצרכי הלקוחות). בהתאם, עלויות גבוהות של עבודות הקמה של מערכת ה-AirBattery עשויות להפוך אותה לכדאית פחות מבחינה כלכלית.

יצוין כי פיתוח מערכת ה-AirBattery טרם הושלם והכדאיות הכלכלית שלה (הן מבחינת עלויות ההקמה והן מבחינת ביצועי המערכת) תבחן ביחס לחלופות המתחרות אשר יהיו קיימות בשוק לאחר השלמת הפיתוח כאמור. נכון למועד הדוח, החברה אינה יכולה להעריך את מעמדה התחרותי של המערכת ביחס לחלופות האמורות. לפרטים בדבר הסביבה התחרותית של החברה בתחום פעילות זה ראו סעיף 23 להלן.

17.3.2. עלויות הקמה:

עלויות הקמת המערכת כוללות את עלויות רכיב ההספק (קרי, עלויות רכיבי מנגנון הטעינה והפריקה של החברה כדוגמת טורבינות ומשאבות), את עלויות רכיב האגירה (רכיבי מנגנון האגירה של המערכת, קרי, מיכלי ה-AirX או המאגרים הגיאולוגיים) וכן את כל עלויות הקמה הפרוייקטאליות (כגון, תכנון, היתרים ועלויות ניהול הפרוייקט).

17.3.2.1. ככל שמשך האגירה המקסימלי (Duration) של מערכת האגירה הוא קצר יותר (כדוגמת מערכת אגירה תוך יומית), לעלות רכיב ההספק (מנגנון הטעינה והפריקה של מערכת ה-AirBattery) משקל גבוה יותר מתוך סך עלות ההקמה של המערכת, וכפועל יוצא, לעלות רכיב זה, משקל רב גם בעלות האגירה המהוונת (Levelized cost of storage). בתקופת הדוח ונכון למועד פרסומו, החברה ממשיכה לפעול להפחתת עלות רכיב ההספק של המערכת, על מנת להתחרות בשוק האגירה התוך יומית. בין היתר, החברה מקדמת בחינה של עלויות רכיב ההספק הצפוי עם המעבר לייצור מסחרי של הרכיבים השונים, ובפרט הציוד הטורבו-מכני (כדוגמת משאבות וטורבינות).

17.3.2.2. לעומת זאת, ככל שמשך האגירה המקסימלי של מערכת האגירה ארוך יותר, לעלות רכיב האגירה (מנגנון האגירה של מערכת ה-AirBattery), משקל גבוה

יותר מסך עלות ההקמה של המערכת ובהתאם, גם בעלות האגירה המהוונת (Levelized cost of storage). בתקופת הדוח ונכון למועד פרסומו, החברה ממשיכה לקדם הפחתת עלויות של מיכלי ה-AirX (שהם רכיב האגירה במערכת), ובמקביל, כחלופה לכך, החברה בוחנת שימוש באגירה גיאולוגית של אוויר דחוס (Geological Storage) לרבות שימוש בחללי אחסון בחללים בשכבות מלח גיאולוגיות (Salt Caverns) לצורך הוזלת רכיב האגירה. אגירה גיאולוגית של אוויר דחוס מתאפיינת בעלות הקמה נמוכה ועל כן להערכת החברה עשויה להיות אטרקטיבית לצורך אגירה. לפרטים נוספים בדבר שימוש באגירה גיאולוגית ראו סעיף 30.3.4 להלן.

הערכות החברה המפורטות בסעיף זה לעיל בנוגע לפיתוח מערכת ה-AirBattery, לאפשרויות ייצורה המסחרי, שימושיה האפשריים, רמת הנצילות אליה תוכל להגיע בעתיד, כדאיותה הכלכלית ומעמדה התחרותי לאחר השלמת פיתוח ודרכי הפעולה להפחתת עלויות הקמת המערכות הנ"ל ולהתמודדות בהיבטי תמחור 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 43 להלן.

17.4. פרויקטים בתחום הפעילות בתקופת הדוח

17.4.1. פרויקט בשיתוף פעולה עם קיבוץ יהל ודוראל אנרגיה

17.4.1.1. בחודש נובמבר 2019 קיבלה החברה מענק מטעם משרד האנרגיה בסך של עד 1.5 מיליון ש"ח מתוך תקציב מאושר כולל לפרויקט בסך של עד 3 מיליון ש"ח (קרי, מענק בסך של כ-50% מסך התקציב הכולל של הפרויקט), 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).

17.4.1.2. 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 ("מתקן יהל 1" או "מערכת הפיילוט"). לפרטים נוספים אודות הסכם הפיילוט עם הקיבוץ והשותפות ראו דיווח מיידי מיום 15 במרץ 2020 (אסמכתא 021094-01-2020).

17.4.1.3. למועד פרסום הדוח, מערכת הפיילוט 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 42.1.2 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.

17.4.1.4. בחודש ספטמבר 2021 הסתיים שלב עבודות הקמת מערכת הפיילוט, כשבמקביל החל שלב בדיקות האופטימיזציה וההרצה של כלל רכיבי המערכת (לפרטים ראו דיווח מיידי של החברה מיום תאריך 23 בספטמבר, 2021 מס' אסמכתא מספר: 148467-01-2021).

17.4.1.5. במהלך תקופת הדוח, החברה המשיכה בביצוע פעולות האופטימיזציה והשדרוג של מערכת הפיילוט וכן, בהטמעת שינויים ופיתוחים תהליכיים-טכניים (צידוד/קונפיגורציה) ושינויי תוכנה (אלגוריתם). במסגרת זו, בתקופת הדוח ביצעה החברה, בין היתר, את הפעולות הבאות:

א. החלפת משאבות מים בעלות נצילות בשיעור של כ-67% במשאבות מים משופרות העובדות בנצילות של כ-77%;

ב. החלפת טורבינת לחץ גבוה מתוצרת סין בעלת שיעורי נצילות של 69% בטורבינה לחץ גבוה ייעודית שפותחה במסגרת שיתוף הפעולה עם חברת Voith Hydro בעלת שיעורי נצילות של כ-88% ("טורבינת VOITH") (לפרטים בדבר שיתוף הפעולה ראו סעיף 33.6 להלן);

ג. החלפת חלק מאביזרי צנרת לטובת הפעלת טורבינת VOITH;

ד. החלפת אביזרי צנרת קיימים באביזרי צנרת חדשים לטובת הפחתת איבודים אנרגטיים בצנרת.

17.4.1.6. נכון לחודש אוגוסט 2023 הציגה המערכת שיעור נצילות הידראולית של כ-90.2% ונצילות אנרגטית של כ-38.4%. נתונים אלה מהווים שיפור של כ-15% ביחס לשיעור הנצילות האנרגטית שנמדד בחודש מרץ 2023. להערכת החברה,

השיפור בנצילות האנרגטית התקבל בעיקרו עקב החלפת הציוד ההידראולי כמפורט בסעיף 17.4.1.5 (א) לעיל. לפרטים נוספים ראו סעיף 2.6.1.1 לדוח הדירקטוריון של החברה ליום 30 ביוני 2023, כפי שדווח ביום 31 באוגוסט 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-082597).

17.4.1.7. נכון למועד הדוח, החברה השלימה את החלפת רכיבי המערכת כאמור בסעיף 17.4.1.5 לעיל ומצויה בשלב הרצה של המערכת לקראת הפעלתה המלאה. הפעלה המלאה של המערכת כוללת ניסוי אשר ניתן יהיה להפיק ממנו תוצאה מייצגת של הליכי טעינה ופריקה מלאים ושל הנצילות האנרגטית של המערכת. החברה תדווח עם השלמת הפעלה המלאה של המערכת כאמור.

17.4.1.8. 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 בציוד הידראולי חדש המותאם באופן ייעודי לצרכיה הספציפיים של מערכת ה-AirBattery (לרבות ציוד ומערכות ייעודיות שיפותחו במסגרת שיתוף הפעולה עם חברת Voith, כמפורט בסעיף 33.6 להלן. נכון למועד הדוח, החברה בוחנת מעת לעת אפשרויות שונות למימון פעילותה העסקית, כולל בין היתר, למימון הקמת מתקן יהל 2. לחילופין, כמתואר בסעיף 42.1.4 להלן, בכוונת החברה להמשיך לבחון שיתופי פעולה אסטרטגיים לצורך בניית מתקני הדגמה (מתקני דמו של המערכת) בטרטוריות אחרות, חלף הקמת מתקן יהל 2.

17.4.1.9. נכון למועד פרסום דוח זה, הקמת מתקן יהל 2 טרם החלה והחברה שוקלת את האופן שבו תמומן הקמת מתקן יהל 2, בין אם ההקמה תבוצע בקיבוץ יהל ובין אם יוקם מתקן דומה במיקום אחר.

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,

ובניהם 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 43 להלן.

17.4.2. 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 בהקמת מתקן פוטו-וולטאי קרקעי לייצור חשמל בהספק של עד 5 מגה-וואט, במסגרת פרויקט חלוץ בשילוב מערכת אגירת אנרגיה ל-4 שעות אגירה (PV+ Storage) (בסעיף זה: "פרויקט החלוץ"). למועד הדוח, הסכימו החברה וסולגרין כי סולגרין לא תמשיך להיות שותפה בפרויקט החלוץ, כאשר החברה תמשיך בפרויקט בין עם בעצמה ובין אם יחד עם שותף אחר. החברה ניהלה משא ומתן מול פארק תעשיות רותם לגיבוש הסכם לחכירת קרקע להקמת מתקן במסגרת מכרז קרקעות במישור רותם. בתקופת הדוח, החברה הודיעה לפארק תעשיות רותם כי היא מוותרת על זכייתה במכרז קרקעות במישור רותם להקמת פרויקט החלוץ.

17.4.3. 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 המבוססת על מוצר ה-AirBattery, בשילוב עם מתקני ייצור חשמל המבוססים על גז טבעי בשיטת קו-גנרציה ("מערכות קו-גנרציה") או כמערכות נפרדות³². בתקופת הדוח, התקשרות זו עודנה בתוקף, אך החברה לא קידמה את פעילות פיתוח המערכת ההיברידית, לפרטים ראו סעיף 30.3.2 להלן.

17.5. מבנה תחום הפעילות ושינויים החלים בו

להלן יפורטו מגמות, אירועים והתפתחויות בסביבה המקרו כלכלית של החברה, שיש להם או צפויה להיות להם השפעה מהותית על התוצאות העסקיות או ההתפתחויות בחברה, או בתחום פעילות אגירת אנרגיה, וההשלכות הצפויות בגינם על החברה. יודגש כי למעט כמפורט בסעיף 43 להלן (גורמי סיכון) החברה לא אמדה את דרגת ההשפעה של אירועים והתפתחויות כאמור.

³² ראו דיווח מידי של החברה מיום 3 באוגוסט 2021 (מס' אסמכתא 126681-01-2021).

17.5.1. 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.³³ היקף פליטות נרחב זה נעשה בעיקר על ידי שימוש בדלקי מאובנים כמו פחם, נפט וגז טבעי, אשר פולטים לאטמוספירה גזי CO₂, CH₄ ו-NOx בכמויות גדולות. מתוך מטרה לצמצם את פליטות גזי החממה על פני כדור הארץ ולהקטין את חומרת משבר ההתחממות הגלובאלית ולצד שיפורים טכנולוגיים והפחתת עלויות משמעותית, חל בעשור האחרון גידול משמעותי בהקמת מתקני אנרגיה מתחדשת, המבוססים בעיקר על רוח ושמם כתחליף למקורות ייצור קונבנציונאליים המבוססים על דלקים פוסילים (נפט, פחם וגז טבעי).³⁴

למיטב ידיעת החברה, 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. בין 2023 ל-2028, צפוי להיות מותקן ברחבי העולם כ-3,700 גיגה-וואט הספק של אנרגיות מתחדשות המשקף האצה של 130% ביחס לחמש השנים הקודמות.³⁵ במסגרת מגמת המעבר לאנרגיה מתחדשת להפחתת פליטות גזי החממה באירופה ובמקביל למשבר האנרגיה החרף שפוקד את היבשת עקב מלחמת רוסיה-אוקראינה, בחודש אוקטובר 2023 אושרה דירקטיבת האיחוד האירופאי (Directive (EU) 2023/2413) (בסעיף זה – "הדירקטיבה") אשר עדכנה, בין היתר, את הדירקטיבה משנת 2019 העוסקת בייצור חשמל מאנרגיות מתחדשות (Directive (EU) 2018/2001). הדירקטיבה חייבה את חברות האיחוד לייצר לפחות 42.5% מהחשמל באמצעות מקורות אנרגיה מתחדשים עד 2030,³⁶ 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.

דוגמא נוספת ניתן למצוא בהודו, שם מדיניות תומכת מצד הממשלה מאפשרת להגדיל את היקף השימוש באנרגיות מתחדשות פי 2 מהמצב בסוף 2022, 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

³³ <https://ourworldindata.org/emissions-by-sector>

³⁴ <https://www.irena.org/>

https://media/Files/IRENA/Agency/Publication/2020/Jul/IRENA_Renewable_Energy_Statistics_2020.pdf

³⁵ ראו בקישור <https://www.iea.org/reports/renewables-2023/executive-summary>

³⁶ <https://eur-lex.europa.eu/eli/dir/2023/2413/oj>

אמריקאי לחברות DISCOMs (חברות הפצת החשמל בהודו), במטרה לתמוך בקליטה והפצה של אנרגיה מתחדשת לצרכנים. מגמות דומות של עידוד מעבר לאנרגיות מתחדשות קיימות בטריטוריות 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, בין היתר:

1. היעדר Spinning Reserve (רזרבת ציוד סובב): חוסר איזון קצר טווח בין כמות החשמל הנכנסת לרשת החשמל (מגורמי הייצור) ובין כמות החשמל היוצאת מן הרשת (אל הצרכנים) עלול לגרום לקריסת רשת החשמל. פער שכזה יכול להיווצר משינוי מהיר בייצור החשמל או בצריכת החשמל. תחנות כוח פוסיליות, גרעיניות, והידרואלקטריות מייצרות חשמל באמצעות ציוד סובב (ציוד המשתמש באנרגיה חשמלית להפקת אנרגיה קינטית- צנטריפוגלית ולהיפך, למשל, טורבינות וגנרטורים). האינרציה של הציוד הסובב מאפשרת לחפות למשך זמן קצר על חוסר איזון, ולשמור על יציבות הרשת עד שמנהל המערכת יכניס או יוציא מפעילות יצרנים או צרכנים, בהתאמה, ועל-ידי כך יאזן את הרשת. נכון למועד הדוח, אינרציה כזו לא מתקיימת בייצור חשמל מאנרגיה סולארית ומאנרגיית רוח. לכן, בשעות שעיקר הייצור הינו מאנרגיה סולארית ואנרגיית רוח, נוצר צורך במנגנוני איזון קצרי טווח. אחד הפתרונות שאומצו אל מול אתגר זה הוא כינון שוק של גורמים שביכולתם לספק ולקחת מהרשת חשמל בזמן תגובה קצר (סוללות ליתיום-יון מהוות דוגמה בולטת אך ישנם גם אמצעים נוספים). שמם של שירותים אלו, משתנה ממדינה למדינה וניתן לכוונתם באופן כללי כ- Ancillary Services (שירותי ייצוב תדר) כאשר ניתן לחלק שירותים אלו בהתאם לזמני התגובה ומשכי ההפעלה שהם נדרשים לעמוד בהם.
2. אירועים תוך יומיים של מחסור בשמש ורוח. מאורעות של עד 24 שעות שבהם הצריכה עולה על יכולת הייצור מאנרגיות מתחדשות. דוגמה מוכרת היא אפקט "עקומת ברווז"³⁷, המתאר את הביקוש וההיצע התוך יומיים לחשמל במשק בעל שיעור גבוה של אנרגיה סולארית, ומתאפיין בעודפי ייצור בשעות שיא הקרינה שבהן הביקוש לחשמל נמוך באופן יחסי (שעות הצהריים), ועודפי ביקוש לחשמל באופן יחסי בשעות של קרינה נמוכה (שעות הבוקר והערב). בין הפתרונות המוצעים לאתגר זה ניתן למנות:
(א) גיבוי באמצעות תחנות כוח קונבנציונאליות; ו- (ב) שימוש באמצעי אגירה שונים בהתאם למאפייני משק האנרגיה הרלבנטי (אגירה שאובה, סוללות ליתיום, מימן, אגירה באמצעות אוויר דחוס ועוד), על מנת לאגור אנרגיה בשעות של עודף היצע ולשחרר לרשת החשמל, אנרגיה בשעות של עודף ביקוש.
3. אירועים רב יומיים (Multi Day) של מחסור של שמש ורוח. מאורעות של מעל 24 שעות שבהם הצריכה עולה על יכולת הייצור מאנרגיות מתחדשות. אתגר מוכר מכונה

³⁷ <https://www.energy.gov/eere/articles/confronting-duck-curve-how-address-over-generation-solar-energy>

בגרמנית Dunkleflaute – תקופה ממושכת שבמהלכה תנאים סביבתיים (עננות ומעט רוח) מביאים לתפוקה נמוכה של אנרגיות שמש ורוח באזור צפון מרכז אירופה (צפון גרמניה, בריטניה, דנמרק, הולנד וכו'). נכון למועד הדוח, הפתרון המוצע לאתגר זה הינו גיבוי עבור על-ידי גורמי ייצור חשמל קונבנציונאליים (תחנות כוח קונבנציונליות).
4. אימוץ גובר של ייצור חשמל באמצעות מקורות אנרגיה מתחדשים מפחית את הכדאיות להשקעה בגורמי ייצור קונבנציונאליים. בעוד שעיקר העלות של אנרגיה מגורמי ייצור מתחדשים הינו עלות הונית שקועה, בייצור קונבנציונאלי ישנה עלות משתנה משמעותית הנובעת מרכיב הדלקים. כתוצאה מכך, בעת שישנה זמינות של מקורות אנרגיה מתחדשים, תחנות הכוח הקונבנציונליות אינן מסוגלות להתחרות מולן במחיר החשמל. ככל שזמינותם של מקורות אנרגיה מתחדשים גבוהה יותר, מקדם העומס (מקדם העומס של תחנת כוח קונבנציונלית, הינו חלוקה של כמות החשמל המיוצרת בפועל ע"י התחנה בשנה נתונה בפוטנציאל ייצור החשמל של התחנה באותה שנה) ומחיר המכירה הממוצע של החשמל המיוצר ע"י התחנות הקונבנציונליות יורד והכנסותיהן נפגעות.

על מנת שתחנות הכוח הקונבנציונליות יוכלו לספק גיבוי לרשת החשמל במידת הצורך, מדינות מסוימות מסבסדות את תחנות הכוח. כך למשל, בבריטניה היצרנים הקונבנציונאליים מקבלים תשלומי זמינות גבוהים³⁸ לצורך שמירה על גיבוי מספק לרשת החשמל.

מערכות אגירה רב יומית (Multi Day Energy Storage Systems), כדוגמת מערכת ה-AirBattery של החברה, עשויות להחליף תחנות כוח קונבנציונליות כאמצעי גיבוי לרשת החשמל עבור תקופות ממושכות. זאת, ככל שמערכות אגירה אלו יעמדו בקריטריונים שיקבעו על-ידי הרגולטורים.

המשך הגידול הצפוי בנתח השוק של מתקנים לייצור אנרגיה ממקורות מתחדשים, אשר מטבעם מושפעים מתנאי מזג האוויר ומייצרים אנרגיה במקצבים לא אחידים צפוי להביא לגידול השוק הפוטנציאלי בתחום פעילות אגירת האנרגיה.

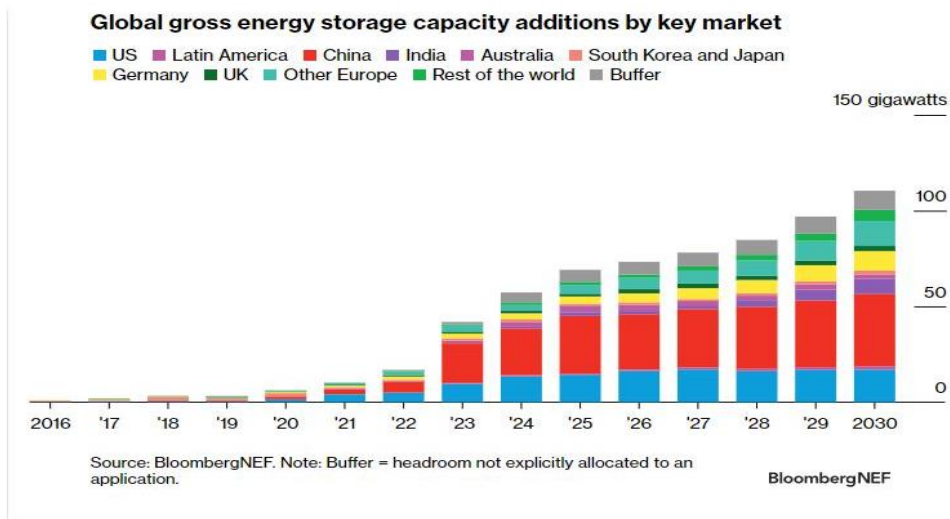
17.5.2. אגירת אנרגיה במשק החשמל

אגירת אנרגיה חשמלית, זוהתה כאחד האמצעים המאפשרים שיפור באמינות תפקוד מערכת החשמל בכלל, ובפרט להתמודדות עם האתגרים שמציבות 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

[https://news.bloomberglaw.com/environment-and-energy/uk-subsidies-for-fossil-fuel-power-plants-swell-to-](https://news.bloomberglaw.com/environment-and-energy/uk-subsidies-for-fossil-fuel-power-plants-swell-to-record-1)

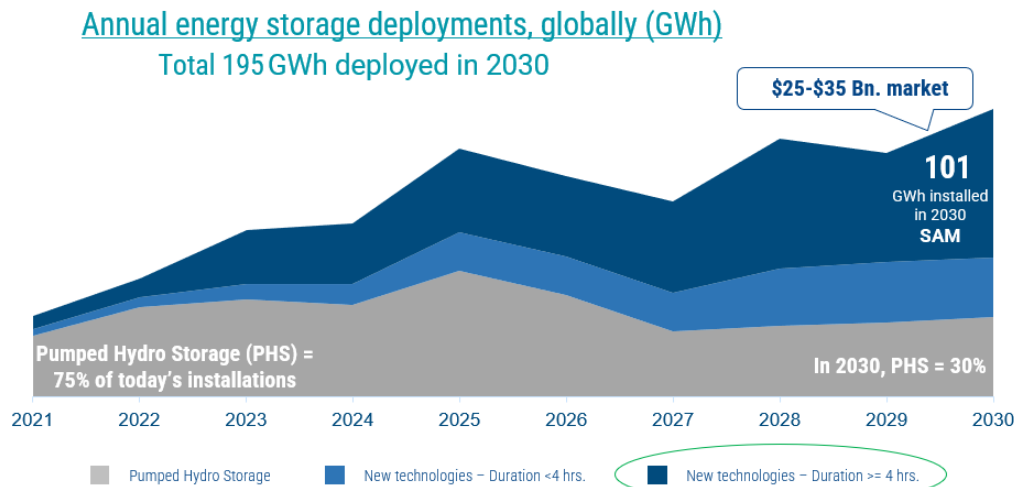
³⁸
record-1

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. להלן צפי להתפתחות התקנות מערכות אגירת אנרגיה עד לשנת 2030 בטריטוריות שונות (לפי ההספק החשמלי):



מקור: <https://about.bnef.com/blog/2h-2023-energy-storage-market-outlook/>

להלן התקנות צפויות של מערכות אגירה לפי טכנולוגיות ומשכי אגירה עד לשנת 2030:



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

פתרונות אגירה שאובה מהווים כ-90%³⁹ מההספק המותקן כיום בעולם. בהתאם לגרף מעלה, פתרונות אגירה שאובה ממשיכים להוות חלק ניכר מההתקנות החדשות, אך בהמשך העשור חלקם היחסי בהתקנות צפוי לפחות בהדרגה עד לכ-30% מסך ההתקנות.

בשנים האחרונות, ניתן לראות גידול במערכות אגירה מבזורות 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. נכון למועד פרסום הדוח, ניכר כי בעולם רואים את הצורך במערכות אגירה לטווח ארוך. דוגמא לכך ניתן לראות במשק האנרגיה הבריטי אשר הינו מהמתקדמים בעולם. המחלקה לביטחון אנרגטי ומדיניות אפס פליטות הבריטית (The Department of energy security and net zero) מעריכה כי כמחצית מצרכי אגירת האנרגיה העתידיים של המשק הבריטי יהיו עבור אירועים שמשכם עולה על 24 שעות⁴⁰. מערכות אגירה רב יומיות יוכלו לספק גם פתרונות עבור אירועים תוך יומיים ואף תוך שעתיים (לטווח קצר). החברה מכוונת לפנות לשוק זה עם מערכת ה-AirBattery ככל שהפיתוח יושלם והשוק יתפתח וייצר הזדמנויות לטכנולוגיות בעלות יתרון לטווח ארוך.

17.5.3. 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

17.5.3.1. אגירה שאובה - למיטב ידיעת החברה, למועד הדוח, טכנולוגיית האגירה הנפוצה בעולם מבוססת על אגירה שאובה.⁴¹ 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

³⁹ <https://www.iea.org/energy-system/electricity/grid-scale-storage>

⁴⁰ [https://assets.publishing.service.gov.uk/media/659bde4dd7737c000ef3351a/long-duration-electricity-storage-](https://assets.publishing.service.gov.uk/media/659bde4dd7737c000ef3351a/long-duration-electricity-storage-policy-framework-consultation.pdf)

[policy-framework-consultation.pdf](https://assets.publishing.service.gov.uk/media/659bde4dd7737c000ef3351a/long-duration-electricity-storage-policy-framework-consultation.pdf)

⁴¹ נכון לשנת 2023, אנרגיה שאובה היוותה כ-87% מסך הספק האגירה (kW) המחוברת לרשת בעולם, וכ-91% מסך אנרגיית האגירה (kWh). <https://sandia.gov/ess-ssl/gesdb/public/statistics.html>

(בשעה).

17.5.3.2. 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 מדגרציה (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 פרזיטיות⁴² על הפרויקט. בנוסף, סוללות אלקטרו-כימיות בכלל וסוללות ליתיום בפרט, מוגבלות מבחינת מספר מחזורי הטעינה והפריקה שלהן ודורשות הגדרה מראש טרם ייזום הפרויקט. מבחינה סביבתית, שרשרת החיים של הליתיום ושל מרכיבים נוספים כגון ניקל וקובלט 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.

17.5.3.3. פתרונות נוספים

טכנולוגיות אגירה נוספות שצומחות על מנת לתת מענה לצרכי האגירה העתידיים הן סוללות זרימה,⁴³ אוויר דחוס (CAES), אוויר נוזלי,⁴⁴ גרוויטציה מכאנית (מערכת משקולות שמועלית מאות מטרים בזמן טעינה על-ידי מנוע חשמלי ומורדת לקרקע בזמן פריקה לצורך ייצור חשמל), סוללות ברזל אוויר (Iron Air) אשר מנצלות את תהליך החימצון וההחלדה של אוויר, פחמן דו חמצני דחוס הפועל בדומה למערכות CAES, סוללות נתרן יון (Na-ion) ופתרונות לייצור מימן ממקורות מתחדשים (Green Hydrogen) ואיתור מימן טבעי (Gold/White Hydrogen), המקודמים על ידי ענקיות אנרגיה כגון RWE, Shell, ACWA, Air Product ואחרים. למיטב ידיעת החברה פרויקטים אלו צפויים להבנות במהלך העשור הקרוב ולשמש כמקור אגירה מסוג חדש

⁴² חשמל פרזיטי - חשמל הנצרך לשימוש עצמי והפעלת המתקן עצמו.

⁴³ 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.

⁴⁴ אוויר נוזלי נוצר על ידי קירור האוויר אל מתחת לנקודת הקיפאון שלו למצבו הנוזלי, בתהליך הקרוי הנוזלה. זו דרך לדחוס את האוויר, שלאחר מכן מאוחסן בטמפרטורה נמוכה במיכלים קריאוגניים. פריקת האנרגיה מתבצעת כשאר נותנים לאוויר להתחמם ולשוב למצב גזי.

לשימוש בתחבורה ומערכות ייצור חשמל מבוססות מימן.
החברה פועלת בעולם התוכן של פתרונות אגירה באוויר דחוס, CAES
המשתייך למשפחת האגירה האלקטרו-מכאנית. בעולם תוכן זה פועלות כיום
חברות כמו Highview Power, Hydrostore, Energy Vault, Siemens, MAN,
Corre Energy ואחרות.

לפרטים נוספים בדבר טכנולוגיות אגירה ראו סעיף 23 להלן.

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

17.6.1. נכון למועד הדוח, לחברה מתקן ניסויים בקיבוץ יהל (ראו סעיף 17.4.1 לעיל) וכן, כמפורט

בסעיף 42.1.4 להלן, החברה בוחנת את האפשרות להקמת פרויקט דמו של מערכת ה-
AirBattery בטריטוריות שונות מחוץ לישראל אשר מעודדות ייצור אנרגיה מתחדשת.

17.6.2. בהתאם, החברה תלויה בפרסום רגולציות התומכות בהקמת מערכות אגירה בארץ

ובעולם. הרגולציה בישראל מעודדת חברות לפתח מערכות אגירה באמצעות תמריצים
שונים. כמו כן, מדינות שונות מקדמות רגולציה המעודדת שימוש במתקני אגירת אנרגיה,
כך למשל, גרמניה דורשת מיזמי אנרגיות מתחדשות לכלול רכיב אגירה בפרויקטים
השונים ובמהלך שנת 2024 הרגולטור הבריטי צפוי לפרסם מדיניות מקיפה לעידוד אגירת
אנרגיה.

17.6.3. בנוסף, נתונה החברה, בהתאם להוראות הדין, לפיקוח מצד גופי רגולציה הפועלים במשק

החשמל וכן גופי רגולציה הרלוונטיים להקמה והפעלה של מתקני חלוף או תחנות כוח
לייצור חשמל. במסגרת זו כפופה החברה, בין היתר, להחלטת ממשלה מס' 3484 מיום 17
ביולי 2011 "מדיניות הממשלה בתחום הפקת אנרגיה ממקורות מתחדשים" ("החלטה
3484").⁴⁵ המנחה את רשות החשמל להסדיר, בין היתר, את המכסה למתקני חלוף.

במסגרת זו, רשות החשמל קבעה בהחלטה מס' 1 משיבתה מס' 399 מיום 22 באפריל
2013 ("החלטה 399")⁴⁶, אסדרה לחלוקת מכסה של 50 מגה וואט למתקנים לייצור חשמל
אשר הינם בגדר מתקני חלוף, 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 חלוף 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 החשמל.

ביום 23 בנובמבר 2020 קיבלה החברה את אישור המדען הראשי במשרד האנרגיה לסיווג
מערכת AirBattery, כמתקן חלוף לצורך קבלת מכסה וחיבור לרשת החשמל. בתקופת
הדוח, החברה הודיעה כי היא מוותרת על זכיותה במכרז להקמת פרויקט החלוף (לפרטים
ראו סעיף 17.4.2 לעיל).

⁴⁵ https://www.gov.il/he/Departments/policies/2011_des3484

⁴⁶ <https://www.gov.il/he/departments/policies/39901>

17.6.4. להערכת החברה, לאור הצורך הממשי בהקמת מתקני אגירה אותו מעודדים הרגולטורים בארץ ובעולם באמצעות רגולציה, הביקוש למתקני אגירת אנרגיה צפוי לגדול בישראל ובעולם בשנים הקרובות. להערכת החברה, הרגולציה על תחום אגירת האנרגיה בישראל ובעולם (אשר עשויה לכלול תמריצים שונים לרבות תמריצים כלכליים) עשויה לתרום לביצוע פרויקטים בתחום הפעילות ואף להפוך אותם לריווחיים. מנגד, עצירה או האטה של הרגולציה על תחום האגירה בארץ ובעולם עשויה להשפיע באופן משמעותי על הוצאתם אל הפועל של פרויקטים בתחום פעילות זה.

הערכות החברה בקשר עם השפעת הליכי הרגולציה הנ"ל ובכללם פרסום רגולציות בנושא אגירת אנרגיה בישראל ובעולם הוא בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע כאמור מבוסס, בין היתר, על הערכות ואומדנים סובייקטיביים של הנהלת החברה, 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 43 להלן.

17.7. שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיות

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 בדגש על פתרונות המספקים מענה אגירה לטווח זמן ארוך (Long duration).

דוגמא לכך ניתן לראות במשק האנרגיה הבריטי אשר הינו מהמתקדמים בעולם. המחלקה לביטחון אנרגטי ומדיניות אפס פליטות הבריטית (The Department of energy security and net zero) מעריכה כי כמחצית מצרכי אגירת האנרגיה העתידיים של המשק הבריטי יהיו עבור אירועים שמשכם עולה על 24 שעות, ומתעתדת לגבש ולפרסם מדיניות לעידוד מערכות אגירה לטווח של מעל 6 שעות, ומתעתדת לפרסמה במהלך שנת 2024.⁴⁷ תהליכים מקבילים מתקיימים גם במדינות נוספות, כגון גרמניה.

להערכת החברה, התפתחות זו עשויה לתרום לגידול במכירות עתידיות של מערכת ה-AirBattery.

<https://assets.publishing.service.gov.uk/media/659bde4dd7737c000ef3351a/long-duration-electricity-storage-policy-47-framework-consultation.pdf>

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

הערכות החברה בנוגע לשינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיותו, לרבות גידול אפשרי במכירות עתידיות של מערכת ה-AirBattery וכוונתה של החברה לפעול ליצירת שיתופי פעולה אסטרטגיים עתידיים 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 43 להלן.

17.8 התפתחויות בשווקים של תחום הפעילות, או שינויים במאפייני הלקוחות שלו

במהלך שנת 2023 צנח מחיר חומר הגלם המרכזי בייצור סוללות האגירה, הליתיום, בכ-48%⁴⁸. הגורם המרכזי למגמה זאת הינו ירידה בביקושים לרכבים חשמליים כתוצאה מהקטנת תמריצים בשווקים עיקריים, ופתיחת השוק הסיני בעקבות היציאה ממשבר הקורונה. כתוצאה מירידת הביקושים ירדו גם מחירי סוללות הליתיום יון בתקופת הדוח.⁴⁹ במקביל לירידה במחירי הליתיום, בתקופת הדוח חל גידול משמעותי בכמות ההתקנות של מערכות אגירה אשר צפוי להימשך לפחות עד סוף העשור.⁵⁰

להערכת החברה, שימוש בסוללות ליתיום יהיה כדאי באגירה לטווח זמן קצר ואגירה תוך יומית. על מנת להתחרות עם ירידת מחירי הליתיום בסוגי אגירה אלו (בהם לרכיב ההספק משקל גדול מתוך עלות המערכת לעומת רכיב האגירה), החברה בוחנת הפחתת עלויות של רכיב ההספק. במקביל, החברה בוחנת שימוש במאגרים גיאולוגיים כתחליף לשימוש במיכלי האגירה (ה-AirX) של החברה על מנת להוזיל באופן משמעותי את עלות רכיב האגירה. הפחתה של עלות רכיב האגירה עשויה לאפשר לחברה להציע מחיר תחרותי עבור אגירה גם לטווח זמן ארוך אל מול טכנולוגיות מתחרות (כגון מימן, סוללות ברזל חלודה, אגירה שאובה, וכו'). לפרטים בדבר ההיבטים הטכנו כלכליים של המערכת ראו סעיף 17.3 לעיל; לפרטים בדבר הסביבה התחרותית ראו סעיף 23 להלן; לפרטים בדבר בחינת השימוש באגירה גיאולוגית ראו סעיף 30.3.4 להלן.

למועד הדוח, החברה מעריכה כי ההתפתחות העיקרית בשווקים של תחום הפעילות תהיה הקמת מערכות אגירה עצמאיות בינוניות-גדולות שיוקמו בצמוד לרשתות חלוקה והולכה.

⁴⁸ <https://tradingeconomics.com/commodity/lithium>

⁴⁹ [/https://about.bnef.com/blog/lithium-ion-battery-pack-prices-hit-record-low-of-139-kwh](https://about.bnef.com/blog/lithium-ion-battery-pack-prices-hit-record-low-of-139-kwh)

⁵⁰ [/https://about.bnef.com/blog/2h-2023-energy-storage-market-outlook](https://about.bnef.com/blog/2h-2023-energy-storage-market-outlook)

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 גידול בביקוש למתקני אגירה בטריטוריות שונות מחוץ לישראל ומעבר מהקמת מתקנים לאגירה לטווח זמן קצר לאגירה לטווח זמן ארוך, בהתאם לעידוד ממשלתי ולאתגרים שעשויות לחוות מדינות בהן שיעור האימוץ של אנרגיות מתחדשות גבוה. בתוך כך, החברה בוחנת את הכדאיות להקמת פרויקט דמו ושיתופי פעולה עתידיים בטריטוריות בהן עלויות ההקמה ורכיבי מערכת ה-AirBattery (הנגזרות מרמות המחירים המקומיות)⁵¹, ומהפוטנציאל המקומי לאגירה גיאולוגית) יהיו נמוכות יחסית (ראו סעיף 42 להלן).

הערכות החברה בנוגע להתפתחויות בשווקים של תחום הפעילות, או שינויים במאפייני הלקוחות שלו לעיל, לרבות הערכות החברה בנוגע לשימושים של סוללות הליתיום, דרכי הפעולה להפחתת עלויות הקמת מערכת ה-AirBattery, ההתפתחות העיקרית בשווקים של תחום הפעילות, הכדאיות הכלכלית בשווקים מסוימים, והגידול הצפוי בביקוש למתקני אגירה בטריטוריות שונות מחוץ לישראל ומעבר מהקמת מתקנים לאגירה לטווח זמן קצר לאגירה לטווח זמן ארוך, 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 43 להלן.

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

כמפורט בסעיף 17.5.3 לעיל, החברה חשופה לתחרות מצד טכנולוגיות אגירה קיימות. בנוסף, מתבצעת השקעה גלובלית בטכנולוגיות אגירה המצויה בשלבי מחקר ופיתוח שונים במגוון של דיסציפלינות וזאת לאור התמריצים הכלכליים לפיתוח פתרונות אגירה. ככל שמערכות האגירה שיפותחו ייצרו פיתרון אגירה זול יותר וביעילות גבוהה יותר, הדבר עלול לפגוע בכדאיות הכלכלית והטכנולוגית בשימוש במערכת ה-AirBattery של החברה. החברה פועלת כל העת לפיתוח וייעול רכיבי מערכת ה-AirBattery בהתאם למפת הדרכים הטכנולוגית (ראו סעיף 42.1.2 להלן) לרבות

⁵¹ כגון עלויות עבודות תשתית, עלויות חומרי גלם כגון פלדה, וצמנט וכן רכיבים של מערכת ה-Airbattery ועלויות שילוח.

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 רכיב אגירת האוויר הדחוס באמצעים שונים (למשל על-ידי בחינת האפשרות לשימוש באגירה גיאולוגית). למועד פרסום הדוח לא ידוע לחברה על טכנולוגיה מוכחת נוספת על אלו שתוארו בסעיף 17.5.3 לעיל 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 בעתיד שייצרו פתרון אגירה זול יותר וביעילות גבוהה יותר וכן, את הערכות החברה בקשר עם התרומה הצפויה של תוכניות השדרוג של המערכת לפיתוח וייעול רכיבי מערכת ה-AirBattery לרבות לשיפור רמת הנצילות של המערכת, ודרכי הפעולה להפחתת עלויות הקמת 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, 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 43 להלן.

18. מוצרים ושירותים

כאמור לעיל, החברה מפתחת את מערכת ה-AirBattery, ופועלת לפי מפת הדרכים הטכנולוגית של החברה (ראו בהרחבה סעיף 42.1.2 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, פעלה במהלך שנת 2023 והרבעון הראשון של שנת 2024 לשדרוג המתקן הנוכחי באמצעות החלפת חלק מהציוד ההידראולי בציוד באיכות גבוהה יותר וכן בוחנת אפשרות למימון הקמת מתקן יהל 2 בסמוך למתקן יהל 1. לחילופין, בכוונת החברה להמשיך לבחון שיתופי פעולה אסטרטגיים לצורך בניית מתקני הדגמה (מתקני דמו של המערכת) בטריטוריות אחרות, חלף הקמת מתקן יהל 2. לפרטים נוספים בדבר מתקן יהל 1 ראו סעיף 17.4.1 לעיל.

19. פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים

לתאריך הדוח ובשים לב לשלבי הפיתוח בהם מצויה המערכת, החברה טרם רשמה הכנסות ממערכת ה-AirBattery.

20. לקוחות

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 בבריטוריות מחוץ לישראל. בתקופת הדוח הושהתה פעילות זו במסגרת תחום הפעילות, לטובת המשך המו"פ וייעול מערכת ה-AirBattery.

22. צבר פרויקטים

למועד הדוח ולמועד פרסום הדוח לחברה לא קיימים פרויקטים בצבר הפרויקטים שלה.

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.⁵² 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, בעלת נצילות גבוהה, דגרגציה נמוכה, אינרציה, ואורך חיים ארוך, ובהתאם ברחבי העולם קיימים פרויקטים רבים של אגירה שאובה. למיטב ידיעת החברה למועד הדוח, בישראל הוקמו שתי תחנות אגירה שאובה, אחת בגלבווע והשנייה בכוכב הירדן. כמו כן, למיטב ידיעת החברה, ישנם שני מתקני אגירה שאובה בולטים באגירה לטווח זמן ארוך בפורטוגל ובקליפורניה. בתחום זה פעולות חברות ה-Utilities ושקני תשתיות גדולים, כדוגמת:

⁵² בשיטה זו בד"כ 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.

GE, אלקטרה וכו' ;

- 23.1.2. סוללות ליתיום-יון (lithium ion batteriers). לטכנולוגיה זו נצילות התחלתית גבוהה ביותר, זמן תגובה מהיר ביותר, ואפשרות להתקנות בגדלים קטנים. לטכנולוגיה יש גם 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 חברות כגון BMW, CATL, BYD, Fluance, Tesla.
- 23.1.3. סוללות זרימה (Flow Batteries)- טכנולוגיה זו מבוססת על סוללות אלקטרוכימיות. מדובר בטכנולוגיה יעילה יחסית לאגירה לטווח ארוך, ואולם מגבלותיה העיקריות של סוללות אלו הינן הכלכליות בהתקנתן ובנצילות שלהן. בתחום זה פועלות החברות ESS Lockheed Martin, Inc.
- 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- ניתן לאחסן אנרגיית אוויר דחוס במגוון שיטות בהן בשלב הטעינה דוחסים אוויר (באמצעות קירור, מדחס קונבנציונאלי, ושיטות דחיסה אחרות) ובשלב הפריקה מאפשרים לאוויר להתפשט, על מנת לסובב טורבינה ולייצר חשמל. הקשיים העיקריים בפיתוח טכנולוגיית אגירה באוויר דחוס נובעים ממספר גורמים: (1) פיתוח כלי קיבול זול ללחצים גדולים; (2) נצילות תהליכית נמוכה עקב החום שנוצר בתהליך הדחיסה; (3) חום דרוש בתהליך הפריקה; ו- (4) נצילות נמוכה של טורבינות גזיות. לפרטים נוספים בדבר התמודדות החברה עם אתגרים אלו, ראו סעיף 23.2 להלן.
- 23.1.7. סוללות ברזל אוויר (Iron-air) - טכנולוגיה זו מספקת זמן תגובה מהיר ביותר, אפשרות להתקנה מודולרית שאינה תלויה מיקום ומתבססת על חומרי גלם נפוצים וזולים מסוללות ליתיום-יון. העלות הנמוכה של חומרי הגלם מאפשרת לטכנולוגיה להציע הצעה תחרותית עבור אגירה לטווח לזמן הארוך. לטכנולוגיה יש גם מספר מגבלות, ביניהן: נצילות נמוכה, אורך חיים לא ידוע, ובלאי לא ידוע. החברה הבולטת בתחום זה הינה חברת Form Energy.
- 23.1.8. טכנולוגיית מימן- טכנולוגיה זו מספקת אינרציה, יכולה להשתלב בתשתיות קיימות אשר יעברו אדפטציות מסוימות (צנרת גז טבעי, ותחנות כוח גזיות), ונושאת יתרונות רבים בדומה לגז טבעי. נכון להיום לטכנולוגיית מימן ירוק חסרונות של עלויות אלקטרוליזה ותאי דלק גבוהות, עלויות אחסון ונצילות נמוכה. עם זאת מושקעים בתחום כספים ממשלתיים ופרטיים, ויתכנו פריצות דרך הן בצד העלויות והן בצד הנצילות. מעבר לכך מתפתחת בעולם פעילות אקספלורציה של מימן טבעי (מכונה גם מימן זהוב). במידה ואקספלורציה זו תישא פרי, יתבטל הצורך באלקטרוליזה המתאפיינת בעלויות גבוהות

ובאיבודי אנרגיה. יש לציין כי תהליך המרת המימן לחשמל מתאפיין בחום שיורי רב. מחום שיורי זה ניתן להפיק אנרגיה בתהליך הפריקה של טכנולוגיות CAES שונות, כולל באמצעות מאפיין הזרקת החום של ה-AirBattery.

23.1.9. טכנולוגיית סוללות נתרן-יון - סוללות אלה דומות לסוללות ליתיום-יון, אך מתבססות על משאבים זולים ונפוצים יותר, ועל כן יכולות לשמש ל-Durations ארוכים יותר. טכנולוגיה זו אינה בשלבים מתקדמים כמו טכנולוגיות ליתיום-יון ונותר לבחון את שיעורי הנצילות, הדגרגציה, ואורך החיים שלה.

23.2. גורמים חיוביים ושליילים המשפיעים על מעמדה התחרותי של החברה

כללי

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 שמפתחת החברה משלבת את העקרונות הבסיסיים והיתרונות היחסיים באגירה שאובה ובאגירה באמצעות אוויר דחוס לכדי מערכת חדשנית, עתידה לאפשר 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 עתיד לאפשר שימוש בתוואי שטח קטן, כאשר עיקר המערכת מותקן מתחת לפני הקרקע ומאפשר, בנסיבות מסוימות, לנצל את הקרקע לשימושים נוספים. כך מתאפשרת הקמת המערכת לצד שטחים חקלאיים ותעשייתיים. בנוסף, פתרון האגירה של החברה הוא בטוח מבחינה סביבתית ומאפשר התקנה ללא סיכון לדליפות או דלקות של חומרים כימיים.

ייחוד מערכת ה-AirBattery אל מול טכנולוגיות בעולם CAES

כאמור בסעיף 23.1.6 לעיל, טכנולוגיות בתחום ה-CAES וביניהן טכנולוגיית ה-AirBattery, מתמודדות, בין היתר, עם האתגרים שלהלן:

(1) כלי קיבול זול ואמין ללחצים גבוהים. הפתרון המקובל לכלי קיבול זול לאוויר בלחצים גדולים הוא אגירה גיאולוגית. אגירה גיאולוגית הינה כלי קיבול זול, אך זמינותו מוגבלת לאיזורים בעלי שכבות גיאולוגיות מתאימות. על מנת לפתור את נושא הזמינות חברות שונות מפתחות פתרונות חלופיים אך בעלות גבוהה יותר משמעותית, ביניהם, השימוש במיכלי ה-AirX לצורך רכיב האגירה במערכת ה-AirBattery של החברה. פתרונות נוספים מפותחים על-ידי חברת Highview Power אשר אוגרת אוויר נוזלי במיכלים קריאוגניים וחברת Hydrostor אשר פיתחה טכנולוגיה המאפשרת שימוש בחללים גיאולוגיים בשכבות סלע שהינן פחות נדירות משכבות מלח. יצוין כי שכבות מלח רלבנטיות קיימות באזורים רבים בהם צפוי ביקוש לאגירת אנרגיה (כגון בריטניה, גרמניה, הולנד, ארה"ב, צרפת, סין, הודו, פורטוגל, אוסטרליה, קנדה, ועוד). למועד הדוח, החברה בוחנת שימוש באגירה גיאולוגית עבור רכיב האגירה של מערכת ה-AirBattery (כמפורט בסעיף 30.3.4 להלן).

(2) אובדן אנרגיה עקב התחממות האוויר בתהליך הדחיסה. בטכנולוגיות דחיסה קונבנציונאליות האוויר מתחמם במהלך הדחיסה ודחיסת האוויר החם דורשת אנרגיה רבה יותר מאשר דחיסה

של אוויר קר. טכנולוגיות שונות (Advanced CAES) מתמודדות עם התחממות זו בדרכים שונות. Siemens, hydrostor וחברות נוספות מבצעות אגירה של החום מתהליך הדחיסה על מנת להשתמש בו בעת הפריקה. כיוון שישנו אובדן חום לאורך זמן, ישנן עלויות משמעותיות לשימור החום, התלויות, בין היתר במשך זמן האגירה הנדרש. ייחודיותה של טכנולוגיית ה-AirBattery היא בשמירה על תהליך איזותרמי (Isothermal CAES), שבו טמפרטורת האוויר נשארת קבועה לאורך תהליך הדחיסה (במערכת טעינת החשמל) ובכך מתייתר הצורך בהשקעת אנרגיה נוספת בדחיסה כתוצאה מהתחממות האוויר.

(3) התקררות האוויר בתהליך ההתפשטות של האוויר בזמן הפריקה (במערכת פריקת החשמל). התקררות האוויר יכולה להקפיא ולפגוע ברכיבי המערכת (טורבינות, שסתומים, צנרת). ב-CAES קונבנציונאלי מחממים את האוויר באמצעות שריפת גז טבעי. טכנולוגיות מתקדמות יותר (Advanced CAES) משתמשות בחום שנאגר במהלך הדחיסה על מנת לחמם את האוויר במהלך ההתפשטות. שימוש זה הינו מוגבל הן בהתאם ליעילות של אגירת והעברת החום והן מבחינת משך הזמן שבו ניתן לאגור את החום. לאגירת חום לאירועים רב יומיים עשויה להיות עלות גבוהה מאד. ייחודיות טכנולוגיית ה-AirBattery היא בשמירה על תהליך איזותרמי גם בתהליך פריקת החשמל, כך שטמפרטורת האוויר אינה יורדת במהלך התפשטותו.

(4) נצילות נמוכה של טורבינות גזיות (Turbo Expanders). רוב טכנולוגיות ה-CAES משתמשות בטורבינות גזיות בעלות נצילות נמוכה. ה-AirBattery משתמשת בטורבינות מים אשר מתאפיינות בנצילות גבוהה משמעותית מזו של טורבינות גזיות.

מעמדה התחרותי של החברה בשוק האגירה לטווח זמן ארוך

כמפורט בסעיף 17.7 לעיל, החברה צופה גידול בביקוש למתקני אגירה בטריטוריות שונות מחוץ לישראל ומעבר מהקמת מתקנים לאגירה לטווח זמן קצר לאגירה לטווח זמן ארוך. על פי הערכת החברה, מעמדה התחרותי של החברה בשוק האגירה לטווח זמן ארוך תלוי בעלות האגירה המהוונת (LCOS-Levelized Cost of Storage) אל מול טכנולוגיות מתחרות בטריטוריות הספציפיות.

להערכת החברה הטכנולוגיות המתחרות בשוק האגירה לטווח זמן ארוך הן סוללות ברזל אוויר, סוללות זרימה ומימן. גורמים אשר עשויים לשפר את מעמדה התחרותי של הטכנולוגיה כוללים הפחתת עלויות רכיב ההספק (טעינה ופריקה), הפחתת עלויות רכיב האגירה (באמצעות אגירה גיאולוגית) ו- הפחתת עלויות הטעינה (ע"י מחירי חשמל נמוכים יותר ו/או נצילות גבוהה יותר).

להערכת החברה, גורמים שליליים המשפיעים על מעמדה התחרותי בשוק האגירה לטווח זמן ארוך:

(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 היעילות ההערכות הטכניות של החברה בדבר הפעלתה; (ג) קיומם של פתרונות חלופיים מוכרים ומבוססים לאגירת אנרגיה, כמו אגירה שאובה; (ד) בשלבי ההקמה הראשוניים של מערכת ה-AirBattery צפויה החברה להתקל באתגרים מימוניים ואתגרים מול מוסדות התכנון עקב חוסר ההיכרות עם המוצר; (ה) הפחתת עלויות ושיפור נצילות של הטכנולוגיות המתחרות בטכנולוגיה

של החברה; (ו) השלמת פיתוח של טכנולוגיות חדשות שייצרו פתרון זול יותר וביעילות גבוהה יותר, אשר עלולה לפגוע בכדאיות הכלכלית והטכנולוגית בשימוש במערכת ה-AirBattery.

יצוין כי שוק האגירה לטווח זמן ארוך הוא שוק מתפתח אשר תלוי, בין היתר, באימוץ רגולציות התומכות בהקמת מתקני אגירה לטווח זמן ארוך והשלמת פיתוח טכנולוגיות אגירה אשר עשויות להוות מתחרות למערכת האגירה של החברה (כדוגמת סוללות ברזל אוויר, סוללות זרימה ומימן). כפועל יוצא, נכון למועד פרסום הדוח, החברה אינה יכולה להעריך את גודל ונתח השוק העתידי של טכנולוגית ה-AirBattery בשוק זה.

כמו כן, יצוין כי הכדאיות הכלכלית של מערכת ה-AirBattery תהא תלויה, לאחר השלמת הפיתוח, בין היתר, משקלול התמורות (trade-off) בין עלות הקמת המערכת לביצועיה, לרבות רמת הנצילות (בשים לב למאפיינים הייחודיים הנדרשים מכל מערכת ולצרכי הלקוחות), וזאת ביחס לחלופות המתחרות אשר יהיו קיימות בשוק כאמור לאחר שיושלם פיתוח המערכת.

הערכות החברה בדבר הגורמים החיוביים והשליליים המשפיעים על מעמדה התחרותי של החברה, לרבות הערכותיה בדבר מעמדה התחרותי של המערכת בשוק האגירה לטווח זמן ארוך וכדאיותה הכלכלית של המערכת לאחר השלמת פיתוחה, 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, 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 43 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 הוציאה אל הפועל תוכניות שדרוג של מתקן הניסויים הקיים ביהל באמצעות החלפת חלק מהציוד ההידראולי בציוד באיכות גבוהה יותר. 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 2 (או מתקן דומה לו), מהווה גורם הצלחה קריטי להמשך יישום מפת הדרכים הטכנולוגית בתחום האגירה (ראו בהרחבה סעיף 42.1.2 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 שיורי תהווה 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.
- 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 חלקי של עלות המוצר על ידי מדינת ישראל.⁵³ למועד דוח זה, למיטב ידיעת החברה, מספר לקוחות של החברה כבר קיבלו אישור לקבלת מענק התייעלות אנרגטית ממשרד האנרגיה בגין התקנת מערכת ה-AirSmart. בנוסף, בישראל הותקנו תקנות, ביניהן תקנות מקורות אנרגיה (פיקוח על יעילות צריכת אנרגיה), התשנ"ד-1993, לפיהן כל מפעל שצריכת האנרגיה השנתית שלו מעל סף שהוגדר בתקנות מקורות אנרגיה, מחויב לעמוד בדרישות שונות שמטרתן מעקב ופיקוח אחר צריכת האנרגיה, התנהלות אנרגטית מושכלת ונקיטת צעדים להשגת חיסכון והתייעלות אנרגטית. למיטב ידיעת החברה, באיטליה ניתנים תמריצים כלכליים שונים אשר מעודדים מפעלי תעשייה להפחית את צריכת האנרגיה.
- 25.4. רגולציה תומכת אגירת אנרגיה- רגולציה ממשלתית המעודדת שימוש בטכנולוגיות אגירת אנרגיה בעולם, עשויה להוביל לגידול במכירות מוצרי החברה בתחום פעילות זה. כמפורט בסעיף 17.6 לעיל 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

⁵³ <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 דחוס אוויר, מכאניקה, חשמל ומדעים נוספים. כמו כן, בחברה מועסקים אנשי שיווק ופיתוח עסקי, בעלי ניסיון ורקע בתחומים הרלוונטיים לתחום עיסוק החברה.

25.8. ספקים איכותיים - חלק מרכיבי מוצריה של החברה הינם רכיבי מדף נפוצים הנמצאים בשימוש תעשייתי נרחב בתחומים שונים. את פנימיות מיכלי האגירה מזמינה החברה ע"פ איפיון יחודי הנמסר למספר ספקים בחו"ל, המייצרים את פנימיות 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 אמינים המספקים עבורה את רכיבי המערכות אותן היא מייצרת ללא בעיית זמינות, כאשר מרכיבים יחודיים 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. היכרות עם מאפייני השוק - יכולת ניתוח והיכרות עם מאפייני הסביבה הכלכלית בה החברה בוחנת לקיים בה פעילות וניתוח המגמות העיקריות בשוק על מנת ליצור ערך עבור לקוחות פונטציאליים.

25.12. 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 לזכות בפרויקטים חוזרים.

25.13. 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.

- 25.14. 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.
- 25.15. היכולת לאתר שותפים עסקיים אמינים לשיתופי פעולה, כמפורט בסעיף 42.1.4 להלן.
- 25.16. 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 אמיתות למוצרים על פני שנים. בנוסף, תחומי פעילות התייעלות אנרגטית (במודל מכירות OpEx) ואגירת אנרגיה מאופיינים בפרויקטים ארוכי טווח הדורשים תחזוקה לאורך חיי הפרוייקט.
- 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 הפרוייקט.
- 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 בפרוייקטים 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 תמהילם.

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.

עונתיות

למועד הדוח לעונתיות אין השפעה מהותית על מכירות מוצרי החברה.

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 פרויקטילי 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 הפרוייקטים 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 מעסיקה מנהלי פרויקטים ומנהלי ביצוע, לטובת תמיכה בפרוייקטים בשני תחומי הפעילות בישראל ובעיקר לטובת תמיכה בגידול אפשרי בפרוייקטים 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, ווסתי תדר וכו'), אלא את הרכיבים הנדרשים בהתאם לתכנון המפורט של כל פרויקט. דהיינו, החברה מנהלת את אספקת חומרי הגלם לפרוייקטי ה-AirBattery כאשר הציוד נרכש לאחר תקופת התכנון ובהתאם למאפייני הפרוייקט הספציפי, לפי לוחות הזמנים של הפרוייקט ומסופק היישר לשטח הפרוייקט. לכן תהליך אספקת פרויקט AirBattery מאופיין בזמני אספקה ארוכים יותר מפרוייקטי ה-AirSmart.

למועד הדוח לחברה מלאי הפנימית של מיכלי ה-AirX לטובת הזמנות עתידיות ולטובת 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 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 42.1.2 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 10 ו-11 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

פעילות המחקר והפיתוח של החברה בתחום פעילות התייעלות אנרגטית התמקדה בתקופת הדוח בפיתוח מדחס המים ובחינה של יישומים טכנולוגיים ועסקיים נוספים המתאימים לצורך הרחבת סל המוצרים והיכולות במסגרת מערכת ה-AirSmart. בנוסף, החברה החלה בפיתוח מוצר המיועד להפקת חשמל ממתקני הפחתת לחץ בצורת הולכה של גז טבעי (PRMS), אולם בתקופת הדוח לא חלה התקדמות בפיתוח מוצר זה.

30.2.1. 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 האויר הקיימים במערכת ה-AirBattery יותקנו מכלים של מערכת ה-AirSmart, המותאמים ללחצי האויר של התעשייה, על מנת לווסת את אספקת האויר החדוש למפעל. במסגרת פיתוח המוצר, עורכת החברה התאמות לאלגוריתם הדחיסה שפותח במסגרת מערכת ה-AirBattery כך שיתאים לפרופיל צריכת האויר של מפעלים שונים. מחדס המים יוכל לספק אוויר דחוס בצורה יעילה תוך חסכון בעלויות החשמל, בעלויות התחזוקה ושיפור הספק הייצור. בשנת 2022 ביצעה החברה הוכחת היתכנות (POC) למדחס המים במתקן שביקום. בתקופת הדוח ונכון למועד הדוח, החברה מבצעת ניסויים ותחשיבים למדחס המים על מנת לאפיין את טווחי הספיקות והלחצים שבהן המדחס עתיד להיות כדאי מסחרית.

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 42.1.2 להלן) לשיפור הפרמטרים הטכניים לרבות רמת הנצילות ועלות לקוט"ש. במסגרת זו החברה התקינה והפעילה את מתקן יהל 1 הכולל פיילוט של מערכת ה-AirBattery בקיבוץ יהל שישמש כאתר ניסויים לצורך בחינת שיפורים במערכת. חלקי המערכת מוגנים בפטנטים (חלקם רשומים וחלקם בתהליך רישום כמפורט להלן).

30.3.1. כמו כן, החברה נמצאת בעיצומו של בניית אבטיפוס עבור מיכל בתכנון חדש שיאפשר אגירה של נפחים גבוהים ובעלות נמוכה. בנוסף, החברה פיתחה יכולת להפקת אנרגיה נוספת במתקניה על-ידי שימוש בחום שירי (ראו גם סעיף 42.1.2.3 להלן) אשר הודגמה בהצלחה בניסוי שנערך במתקן ביקום, כאשר ניסוי נוסף מתוכנן במתקן יהל. 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 2024. 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, החברה החלה בפיתוח מערכת היברידית המשלבת את יכולות שתי המערכות יחד ומאפשרת הן אגירת החשמל והן אספקת אויר דחוס לצרכנים סמוכים למערכת ברמת יעילות גבוהה, דרך תהליך הדחיסה שפיתחה החברה. במקום הצורך לעשות שימוש במדחסי אוויר קונבנציונאליים תספק המערכת ההיברידית

אוויר דחוס הנוצר במסגרת תהליך האגירה בנצילות גבוהה ביחס למדחסי האוויר הקיימים כיום בשוק, וכן תחסוך או תפחית בעלויות תפעולם ואחזקתם. במסגרת פעולת המערכת ההיברידית דיחוס האוויר לצרכנים (צרכנים פוטנציאליים יכולים להיות מפעלי תעשייה בקרבת מערכת האגירה) נעשית באמצעות אותו סוג ציוד ותהליך המשמש את אגירת האנרגיה, כאשר חלק מהמשאבות בפרויקט ימשיכו בפעולות הדחיסה על מנת לספק את הדרישה לאוויר דחוס לצרכנים. שילוב יכולות אלו הינו בעל פוטנציאל לחסכון משמעותי בצריכת האנרגיה של הצרכנים הרלוונטיים.

בהמשך לתכנית ההתייעלות (ראו סעיף 2.3.2 לעיל), החליטה החברה כי פיתוח המערכת ההיברידית יושלם רק במידה ותתקבל דרישה מלקוח ו/או שותף פוטנציאלי.

Pump as a turbine .30.3.3

כחלק מהליכי הפיתוח ושיפור הפרמטרים הטכניים של מערכת ה-AirBattery החברה תשלב בטכנולוגיה שלה משאבות דו-שימושיות (Pump as Turbine) המסוגלות לתפקד הן כמשאבה דוחסת והן כטורבינה לייצור חשמל בלחצים נמוכים (ובהמשך להגדיל את טווח הלחצים בהם יפעלו). להערכת החברה, שילובן של משאבות דו-שימושיות, צפוי לחסוך בעלויות ההקמה והתפעול של מערכת ה-AirBattery כמו גם להקטין את שטח הקמתן. בתקופת הדוח, החברה הוכיחה את היתכנות השיטה על-ידי התקנת משאבה צנטריפוגלית במתקן יהל ששימשה למטרה זו.

שימוש באגירה גיאולוגית (Geological Storage) .30.3.4

בחינת השימוש באגירה גיאולוגית (Geological Storage) לרבות שימוש בחללי אחסון בחללים בשכבות מלח גיאולוגיות (Salt Caverns) כתחליף לשימוש במיכלי האגירה של החברה.

חללים בשכבות מלח גיאולוגיות נמצאים בשימוש מאז שנות ה-50 של המאה שעברה. הם משמשים בעיקר עבור אחסון דלקים פוסיליים, מימן ואף עבור אחסון של אוויר דחוס בשני מתקני ה-CAES הוותיקים בעולם (ב-Huntorf שבגרמניה וב-Mcintosh, אלבמה ארה"ב).

יש לציין כי זמינותן של שכבות מלח גיאולוגיות רלבנטיות לאגירה מוגבלת ועלות הקמת החללים משתנה מאתר לאתר, בין היתר, בהתאם לעומק שכבות המלח וקרבת החלל לים. החברה מצאה כי במספר שווקים חלוצים בתחום האנרגיות המתחדשות (לרבות גרמניה, בריטניה, הולנד, ארה"ב, אוסטרליה, קנדה, ועוד) קיים שימוש נרחב בחללים מסוג זה. החברה מעריכה, בין היתר בהתבסס על יעדי אימוץ אנרגיות מתחדשות ועל בסיס מסמכי מדיניות פומביים של הרגולטורים בחלק מהמדינות, כי בחלק משווקים אלה יהיה צורך באגירת אנרגיה לטווח זמן ארוך בין השנים 2030-2035. ישנם שווקים נוספים (הודו, סין, וכו') אשר בהם השימוש באגירה גיאולוגית ובאנרגיות מתחדשות אינו רווח כמו בשווקים החלוצים, אך הם הינם בעלי מאפיינים גיאולוגיים מתאימים ויתכן ששווקים אלו יזדקקו לאגירה לטווח זמן ארוך בעתיד הרחוק יותר. בסין כבר כיום מקודמים מתקני CAES המשתמשים באגירה גיאולוגית בשכבות מלח.

כאמור לעיל, השימוש באגירה גיאולוגית לטובת CAES כבר מתקיים. על מנת להשתמש במאגרים הגיאולוגיים כתחליף לרכיב האגירה של מערכת ה-AirBattery, על החברה להתאים את המערכת ללחצי האוויר של המאגרים הגיאולוגיים. בכוונת החברה, לבחון את התאמת המערכת כאמור במתקן הדגמה (יהל 2 או מתקן דומה לו) כמפורט בסעיף 42.1.3.4 להלן.

30.4. פיתוח מיכל לאגירת מימן ממקורות שונים

במסגרת עבודות המחקר והפיתוח של החברה על הטכנולוגיה הייחודית לדחיסת אוויר של מערכת ה-AirBattery המבוססת על מיכלי ה-AirX שפיתחה, החברה מצאה כי מיכלי ה-AirX עשויים לספק פתרון חסכוני לאחסון מימן. לאחר סקירת פתרונות אגירת המימן העיקריים הקיימים בשוק או בהליכי פיתוח (כדוגמת מיכלי פלדת אל-חלד ואלומיניום, מיכלים קריאוגניים, מיכלים מרוכבים, אגירה באמצעות Carriers כגון אמוניה, אגירה באמצעות מוצקים וכו'), החברה מעריכה כי במקומות שבהן לא תתאפשר אגירת מימן גיאולוגית, ובהם יש צורך באגירת מימן נייחת, אגירת מימן במיכלי ה-AirX יכולה להוות תחליף כלכלי (מבחינת השקעה הונית עבור ק"ג מימן מאוחסן) ויעיל מבחינה אנרגטית (כתוצאה מלחץ אגירה נמוך יחסית) וזאת לעומת מוצרים הקיימים היום ו/או אשר נמצאים בהליכי פיתוח למיטב ידיעת החברה. בנוסף, העובדה שהמיכל הינו תת קרקעי עשויה לאפשר חיסכון בשטח. בכך החברה רותמת את היכולות והידע שלה בתחומי אגירת אוויר דחוס ומקדמת פיתוח של פתרון יעיל לאגירת מימן לצרכנים פוטנציאליים, כדוגמת מפעלים תעשייתיים, תחנות תדלוק מימניות, תחנות כוח מימניות, ועוד. נכון למועד הדוח, החברה פיתחה שיטה לבניית מיכלי ענק בעלויות נמוכות וביצועה במתחם החברה ביקום בדיקות לעמידת מיכלים אלו בלחצים גבוהים יחסית תוך שימוש בפנימיות המתאפיינות באטימות גבוהה יותר מזו הנדרשת עבור אוויר דחוס, על מנת להתאים לתכונות המיוחדות של מולקולת המימן בהתאם לספרות המקצועית בתחום. החברה פועלת למציאת שותף אסטרטגי העוסק בתחום המימן לשם הקמת מתקן פיילוט בחצרו.

30.5. מענקים

30.5.1. 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").⁵⁴ 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 הטבע⁵⁵. 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:

30.5.1.1. 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.

30.5.1.2. תכנית שניה - 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.

30.5.1.3. 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 56%⁵⁶ 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.

30.5.2. מענק ממשד האנרגיה - ביום 7 בנובמבר 2019, קיבלה החברה אישור ממשרד 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

⁵⁵ הון הטבע לא השקיעה סך של כ- 59,000 ש"ח מסך זה ובגינו חולטו להון הטבע 284 מניות של אוגווינד.
⁵⁶ 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.

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 הני"ל. מענק משרד האנרגיה מותנה בהתייבויות, 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 ממסחר 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).

30.5.3. מענק ממשרד האנרגיה: ביום 15 בפברואר 2023 קיבלה החברה אישור ממשרד האנרגיה לזכאות למענק בסך של עד 450 אלפי ש"ח אך לא יותר מ-62.5% מעלויות פרויקט חלוץ להקמת "מיכל לאגירת מימן תת קרקעי בלחץ של 50 בר מבוסס בטון מזויין ושכבה פנימית" (ראו סעיף 30.4 לעיל). למועד הדוח לא הועברו לחברה כספים בגין מענק זה.

30.6. השקעות במחקר ופיתוח
למועד הדוח החברה מממנת את השקעותיה בתחום המחקר והפיתוח מהון עצמי, הכנסות ממכירת מוצרים, מתן שירותים ומענקי מחקר ופיתוח כמפורט בסעיף 30.5 לעיל. סך כל הוצאות החברה בגין מחקר ופיתוח (נטו) בשנת 2023 עמד על כ-19 מיליון ש"ח, לעומת כ-44 מיליון ש"ח בשנת 2022.

במהלך שנים עשר החודשים ממועד דוח זה, בכוונת החברה להשקיע במחקר ופיתוח (ללא עלויות שכר) סך של כ-4 מיליון ש"ח, שיעודם העיקרי הינו פעילות מו"פ בתחום אגירת האנרגיה, הכולל שיפור ושדרוג מתקן יהל 1, 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 43 להלן.

31. נכסים לא מוחשיים

31.1. למועד הדוח הקניין הרוחני של החברה כולל 39 פטנטים רשומים ועוד 14 בקשות לרישום פטנטים⁵⁷, המצויות בשלבים שונים.

⁵⁷ לא כולל בקשות ארעיות (provisional)

31.2. להלן פירוט הפטנטים הרשומים של החברה⁵⁸ למועד דוח זה :

מספר הפטנט	מועד פקיעה צפוי ⁵⁹	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 היברידיית לייצור כח חשמלי ממקורות אנרגיה סולאריים-תרמיים ואנרגית רוח		
ZL 201380021439.6	24/04/2033	סין
ZL 201510612285.9	24/04/2033	סין
2841767 ⁶⁰	24/04/2033	צרפת, אנגליה, גרמניה
2982861 ⁶¹	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
3541725	29/10/2037	European Patent Office
475871	29/10/2037	הודו
System for storing compressed fluid מערכת לאחסון גז דחוס		
260175	20.6.2038	ישראל
427913	16/01/2039	הודו
11,827,463	12/07/2040	ארה"ב

⁵⁸ אור יוגב, המכהן, נכון למועד פרסום הדוח, כדירקטור, ממלא מקום מנכ"ל וסמנכ"ל טכנולוגיה ופיתוח (CTO) של החברה, המחה את מלוא זכויותיו בפטנטים הרשומים ובכל קניין רוחני אחר הנוגע לחברה, בהמחאה מלאה ושאינה ניתנת לחזרה. ייתכן שבמרשמים מסוימים טרם עודכן הרישום בהתאם להמחאת הזכויות הנ"ל.

⁵⁹ בהנחה שישולמו כל אגרות החידוש וללא הארכות תוקף שעשויות להינתן ע"י רשויות פטנטים מסוימות.
⁶⁰ EP PATENT VALIDATED – הפטנט הנ"ל הוא אישור של רשות הפטנטים במדינות הנ"ל של פטנט שנבחן ואושר על ידי משרד הפטנטים האירופאי.

⁶¹ EP PATENT VALIDATED – הפטנט הנ"ל הוא אישור של רשות הפטנטים במדינות הנ"ל של פטנט שנבחן ואושר על ידי משרד הפטנטים האירופאי.

מדינות בהן הוגש לרישום	מועד פקיעה צפוי ⁵⁹	מספר הפטנט
System for energy storage and electrical power generation מערכת לאחסון אנרגיה וייצור חשמל		
ישראל	08/09/2039	269163
אוסטריה, צרפת, גרמניה, יוון, איטליה, פורטוגל, ספרד, אנגליה	28/05/2040	3789609
סין	22/01/2040	ZL 202010573181.2
ארה"ב	26/01/2041	11,404,935
European Patent Office	28/05/2040	3792479
ארה"ב	02/07/2040	11,387,707
ארה"ב	02/07/2040	11,532,949
HYDRAULIC-PNEUMATIC ENERGY STORAGE AND RECOVERY SYSTEM מערכת אחסון ושייב אנרגיה הידראולית-פנאומטית		
ארה"ב	09/10/2037	⁶² 10,823,132

31.3. להלן פירוט בקשות לרישום פטנטים של החברה⁶³ נכון למועד דוח תקופתי זה:

מדינות בהן הוגש	מועד הגשת הבקשה	מספר בקשת הפטנט
System for storing compressed gas and method for construction thereof מערכת לאחסון גז דחוס ושיטה לבנייתה		
PCT	29.10.2017	PCT/IL2017/051175
System for storing compressed fluid מערכת לאחסון נוזל דחוס		
סין	16.6.2019	201980040522.5
אירופה	16.6.2019	19821823.2
איחוד האמירויות	16.6.2019	P6001821/2020
PCT	16.06.2019	PCT/IL2019/050675
System for storing compressed gas and method for construction thereof מערכת לאחסון גז דחוס ושיטה לבנייתה		
PCT	29/10/2017	PCT/IL2017/051175
System for energy storage and electrical power generation מערכת לאחסון אנרגיה וייצור חשמל		
הודו	04.06.2020	202024023539

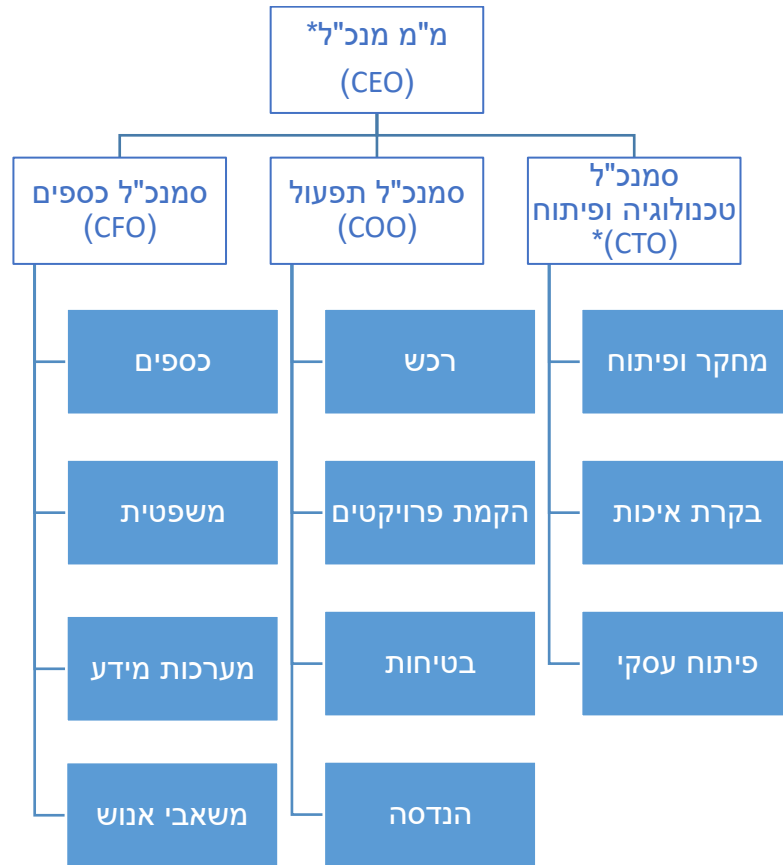
⁶² הפטנט רשום בבעלות משותפת של מר אור יוגב ומר יהושע מסינגר, אך זכויותיו של מר יוגב הומחו לחברה.
⁶³ לא כולל בקשות ארעיות (provisional).

מספר בקשת הפטנט	מועד הגשת הבקשה	מדינות בהן הוגש
PCT/IL2022/050785	21/07/2022	PCT
202225070985	04/06/2020	הודו
(PCT/IL2022/050785	21/07/2022	סין
22845570.5	21/07/2022	European Patent Office
202417003949	21/07/2022	הודו
310261	21/07/2022	ישראל
System and Method for Compressing and Storing Gas מערכה ושיטה לדחוס ולאחסן גז		
293583	02/06/2022	ישראל
PCT/IL2023/050561	31/05/2013	PCT

הון אנושי .32

שינוי בהון האנושי כתוצאה מתכנית ההתייעלות .32.1

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 לירידה משמעותית בצרכי המזומנים של החברה לפעילותה השוטפת. בהתאם, במהלך תקופת הדוח החלה החברה להוביל קיצוצי שכר בקרב נושאי המשרה בחברה ולסיים את העסקתם של חלק מנושאי המשרה ועובדי החברה. בהתאם חלו שינויים מבניים מהותיים וכן שינויים מהותיים במצבת העובדים בתקופת הדוח והכל כפי שיפורט להלן. לפרטים אודות תכנית התייעלות קודמת של החברה משנת 2022, ראו סעיף 2.3 לעיל.



* נכון למועד פרסום הדוח, מר אור יוגב מכהן כממלא מקום מנכ"ל וסמנכ"ל טכנולוגיה ופיתוח (CTO). יצוין כי ביום 14 במרץ 2023 דירקטוריון החברה מינה ועדה לאיתור מנכ"ל לחברה (ראו סעיף 32.3.5 להלן). לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 15 במרץ 2023 (אסמכתא מספר 2023-01-022687).

32.3 נושאי משרה

32.3.1 ליום 31 בדצמבר 2023 ונכון למועד הדוח, כיהנו בחברה 3 נושאי משרה שאינם דירקטורים (ראו תקנה 26 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 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 26 לפרק ד וכן דיווחיה המידיים 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 דיווחיה המיידים של החברה מיום 15 במרץ 2023, מס' אסמכתאות: 2023-01-022687 ו-2023-01-022690).

32.3.4 ביום 12 במרץ 2023, מר משה קפלינסקי סיים את כהונתו כדירקטור וכיו"ר דירקטוריון החברה. ביום 30 במאי 2023, מינו חברי הדירקטוריון את מר ויקטור תשובה ליו"ר דירקטוריון החברה (ראו לעניין זה דיווחים מיידים מיום 5 בפברואר 2023 אסמכתאות מס' 2023-01-014310 ו-2023-01-014307 ומיום 31 במאי 2023 אסמכתא מס' 2023-01-058998). תנאי כהונתו והעסקתו של מר תשובה כיו"ר דירקטוריון אושרו על-ידי האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה ביום 5 ביולי 2023 (ראו דיווח מיידים על כינוס אסיפה כללית מיום 31 במאי 2023 אסמכתא מס' 2023-01-059022 ודיווח אודות תוצאות האסיפה מיום 5 ביולי 2023 אסמכתא מס' 2023-01-063271).

32.3.5 בישיבת הדירקטוריון שנערכה ביום 14 במרץ 2023 הוחלט למנות ועדת איתור לצורך איתור יו"ר דירקטוריון ומנכ"ל של קבע לחברה. ביום 30 במאי 2023, מונה מר ויקטור תשובה לכהן כיו"ר דירקטוריון החברה (ראו סעיף 32.3.4 לעיל). במהלך תקופת הדוח ועדת האיתור פעלה לאיתור מועמדים לתפקיד מנכ"ל, בחינתם והערכת התאמתם לתפקיד, זאת, בין היתר, באמצעות התקשרות עם חברות השמה בעלות מומחיות באיתור מועמדים למשרות בכירות. הליך האיתור ממושך, בין היתר, לאור פרוץ מלחמת "חברות ברזל" והסבת כל התשומות הניהוליות לטובת עמידה בתכניות העבודה של החברה ושמירה על רציפות תפקודית. נכון למועד הדוח, ועדת האיתור ממשיכה בפעולה לאיתור מנכ"ל קבוע בחברה.

32.3.6 לפרטים בדבר סיום כהונתם של ה"ה יובל הררי, נטע בנארי פסח ומני מור כדירקטורים בחברה ראו תקנה 26 בפרק ד' לדוח תקופתי ודיווחיה המיידים של החברה מיום 13 במרץ 2023 (מספר אסמכתאות: 2023-01-026091, 2023-01-026094 ו-2023-01-026097 בהתאמה

32.3.7 לפרטים בדבר מינוי ה"ה ויקטור תשובה ואורן הירש כדירקטורים בחברה ראו תקנה 26 בפרק ד' לדוח התקופתי ודיווחיה המיידים של החברה מיום 13 במרץ 2023 (אסמכתא מס' 2023-01-026103 והתיקון לו אסמכתא מס', 2023-01-026706 ואסמכתא מס' – 2023-01-026106).

32.3.8 ביום 2 במאי 2023 מר עודד ליליאן סיים את כהונתו כסמנכ"ל התפעול של החברה, בעקבות החלטת החברה לסיים את העסקתו במסגרת תכנית ההתייעלות.

32.3.9 ביום 31 במאי 2023 מר קובי וינוקור סיים את כהונתו כסמנכ"ל הכספים של החברה. ביום 1 ביוני 2023, החל לכהן מר רם דוד כסמנכ"ל הכספים של החברה (ראו לעניין זה ביאור 29 לדוחות הכספיים, דיווח מיידים מיום 30 במרץ 2023, אסמכתא מס' 2023-01-036375 והתיקון לו מיום 31 במאי 2023, אסמכתא מס' 2023-01-058986 ומיום 31 במאי 2023 אסמכתא מס' 2023-01-058992).

32.3.10 לפרטים נוספים אודות נושאי המשרה המכהנים בחברה למועד פרסום הדוח ואודות סיום כהונתם של נושאי משרה בחברה במהלך תקופת הדוח 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 הנוכחית של החברה ראו דיווחיה המיידים של החברה מהימים 21 באפריל 2021 ו-28 באפריל 2021 (אסמכתאות מס' 01-068529-2021 ו-01-072540-2021 בהתאמה). ביום 20 בפברואר 2024 ו-12 במרץ 2024, אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, בהתאמה, אימוץ מדיניות תגמול חדשה לנושאי המשרה בחברה אשר תיכנס לתוקף עם ובכפוף לאישור האסיפה הכללית אשר תזומן בסמוך לאחר פרסום דוח זה.

32.5. העובדים המועסקים

להלן התפלגות עובדי החברה והנהלת החברה

תחומי עיסוק	ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 31 בדצמבר 2023	למועד פרסום הדוח
לשכת מנכ"ל	2	2	2
התקנות, תפעול, רכש ושירות	14	4	3
מכירות, פיתוח עסקי ושיווק	6	3	3
מחקר ופיתוח	16	11	11
כספים, משפטית, משאבי אנוש ואדמיניסטרציה	11	2	2
סה"כ	49	22	21

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

כלל, 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 הכנסה. התכנית תעמוד בתוקף לעשר שנים ממועד אימוצה ולמועד פרסום הדוח החברה העניקה לחלק מנושאי המשרה והעובדים שלה אופציות מכוחה.

ביום 29 במאי 2022 אישר דירקטוריון החברה את פרסומו של מתאר אופציות לעובדים ("המתאר"), במסגרתו אושרה העניקה 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 2022-01-073677).

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 הספקים של הציוד 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, 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 תערובת בטון ייחודית של החברה עבור פרויקטים מסויימים הנמכרים לתעשייה הביטחונית. נכון למועד הדוח, הסכם בלעדיות כאמור פקע ואינו בתוקף.

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 האויר 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 פרסום דוח זה, הצדדים סיימו לפתח טורבינת לחץ גבוה ייעודית אשר הותקנה במתקן יהל 1. 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-2022-01-0728321, 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, ממלא מקום מנכ"ל וסמנכ"ל טכנולוגיה בחברה.

בימים 29 במאי 2023 ו-30 במאי 2023 אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה (בהתאמה) את חידוש עסקת המסגרת לשנת 2023 אשר לנושא משרה בחברה ענין אישי בה, אשר אינה עסקה חריגה. בתקופת הדוח רכשה החברה מזטא מוצרים בהיקפים זניחים.

34. הון חוזר

להלן תמצית הרכב ההון החוזר של החברה:

תקופה	ליום 31 בדצמבר 2023 (באלפי ש"ח)
נכסים שוטפים	67,624
התחייבויות שוטפות	11,265
הון חוזר	56,359

34.1. נכסיה השוטפים של החברה כוללים מזומנים ושווי מזומנים, פיקדונות לזמן קצר, 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 2023, מלאי החברה מורכב ממלאי לביצוע, נטו, בסך 3,016 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, מקדמות מלקוחות, הפרשה לחוזה מכביד, 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.

35.4. הערכות לגבי גיוס מקורות מימון נוספים בשנה הקרובה

לתאריך הדוח יתרת המזומנים, שווה מזומנים ופיקדונות זמן קצר של החברה עומדת על סך של כ- 59,110 אלפי ש"ח. להערכת החברה היא לא תידרש לגיוס מקורות מימון נוספים במהלך השנה הקרובה. החברה בוחנת מעת לעת אפשרויות שונות למימון פעילותה העסקית באמצעות קבלת מענקים שונים מגורמים ממשלתיים או אחרים ו/או 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 כבגדר 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 לגייס מקורות מימון נוספים או כתוצאה מהתממשות אחד או יותר מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 43 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 בגינן 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 14001⁶⁴ 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 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 מרוותך) ולכן למיטב ידיעת החברה מכלי ה-AirX בתצורתם הנוכחית אינם כפופים לתקן למיכלי לחץ אלא לתקני בנייה. בנוסף, החברה עומדת בהוראות הרלוונטיות בפקודת הבטיחות בעבודה [נוסח חדש] תש"ל-1970.
- 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

⁶⁴ 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.

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. יצויין, כי מרבית מדינות ארה"ב אימצו את תקינת ה-ASME כאמור (כאשר בחלקן 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. באותן המדינות שהחברה תידרש לעמוד בתקינה שתדרוש התאמות למכלי ה-AirX של החברה, לדבר זה עלולה להיות השפעה שלילית על עלות מוצרי החברה וכדאיות התקנתם.

38.4 תו הסמכת CE – במדינות האיחוד האירופי קיימת דירקטיבה (EU/2014/68) הקובעת הוראות הנוגעות לשיווק מוצרי לחץ באירופה ("הדירקטיבה"). בהתאם לכללי האיחוד האירופי, ניתן לשווק ברחבי אירופה מוצרי לחץ (לרבות מיכלי לחץ) בעלי תו הסמכת CE (Conformité Européene), כאשר עמידה בתו משמעותה שהמוצר עומד בכל הוראות הדירקטיבה. הגופים הרגולטוריים המוסמכים לתת תו כאמור הינם ה-Notified Bodies. בשנת 2022 אוגווינד פנתה לשני גופים כאמור⁶⁵ המאשרים את ההתכנות לעמידה בהוראות הדירקטיבה ובשנת 2023 קיבלה אישור עקרוני המאשר כי המוצר עומד בדרישות ההנדסיות תחת הנחיות הדירקטיבה כאשר תו ההסמכה להתקנת מוצרי החברה יינתן באופן פרטני. בחודש ינואר 2024, קיבלה החברה שני תווי הסמכת CE לפי הדירקטיבה, הסמכה כי האופן שבו תוכנן, יוצר ונבחן המוצר עומד בדרישות הדירקטיבה וכן הסמכה לביצוע (התקנת המוצר). ההסמכות הנ"ל קבילות בכל מדינות האיחוד האירופי, כאשר כל מדינה עשויה להטיל דרישות נוספות לדרישות הקבועות בדירקטיבה.

38.5 בתחום פעילות אגירת אנרגיה, כפופה החברה בישראל לפיקוח מצד גופי רגולציה הפועלים במשק החשמל וכן גופי רגולציה הרלוונטיים להקמה והפעלה של מתקני חלוץ או תחנות כוח לייצור חשמל. לפרטים ראו סעיף 17.6.

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 בשיעורים הקבועים בחוק המו"פ ובתקנות על פיו וזאת עד לתשלום סך התמיכה שקיבלו מרשות החדשנות בתוספת ריבית הליבור והצמדה לשער הדולר, או למעלה מזה במקרים מסוימים (כגון בשל העברת ייצור לחו"ל). על פי חוק המו"פ, על ייצור המתבסס על ידע הקשור לתמיכת רשות החדשנות להתבצע בישראל בלבד אלא אם הרשות מאשרת אחרת מראש ובכתב. העברת ייצור לחו"ל או מתן זכויות לייצור מחוץ לישראל מחייבים תשלום תמלוגים מוגדלים כקבוע בהנחיות רשות החדשנות. בנוסף, קובע חוק המו"פ מגבלות באשר לידע (במובנו הרחב) שפותח בתמיכת רשות החדשנות או בקשר עם תמיכה זו, ובאשר לכל זכות הקשורה לידע כאמור, ובכלל זה, בנוגע להעברתם בכל דרך שהיא או לשיתופים עם אחרים (לרבות צדדים קשורים), ישראלים או שאינם ישראלים, אלא אם ניתן לכך אישור רשות החדשנות, מראש ובכתב. החוק מסמיך את רשות החדשנות לאשר סוגים מסוימים בלבד של העברת ידע (למשל, בדרך של מכירת ידע, אך לא לגבי כל

⁶⁵ חברות TUV-SUD ו-SGS.

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 8.1.5 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 ביאור 21ג' לדוח הכספי.

40. הליכים משפטיים - ראו ביאור 22ג' לדוחות הכספיים.

41. צפי להתפתחות בשנה הקרובה

41.1. תחום פעילות התייעלות אנרגטית

במהלך השנה הקרובה, בכוונת החברה להתמקד בפעולות הבאות:

41.1.1. 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;

41.1.2. לקדם את הפעלת התקנת מערכת ה-AirSmart בחצרות תחנת הכוח רוטנברג, בהתאם להסכם בו התקשרה עם חח"י. יצוין כי חח"י הודיעה לחברה כי היא שוקלת את המשך

ההתקשרות עם החברה, לאור שינויים במשק האנרגיה ומנימוקים שאינם קשורים לחברה ו/או למערכת ו/או לשירותים עד כה על-ידי החברה לחח"י. לפרטים נוספים ראו סעיף 16.2 לעיל;

- 41.1.3 המשך ביסוס מאגרי לקוחות פוטנציאליים למערכת ה-AirSmart של החברה בטריטוריות נוספות מחוץ לישראל, בדגש על איטליה וזאת בהמשך להתקנתה בהצלחה של מערכת ה-AirSmart במפעל Fresenius ו-Sibelco באיטליה;
- 41.1.4 המשך פיתוח מוצר מדחס המים כמפורט בסעיף 30.2.1 לעיל וחבירה לגופים עסקיים רלבנטיים לצורך ביצוע ניסויים והדגמות של המוצר, בכדי לבחון את יעילותו הכלכלית והפוטנציאל המסחרי שלו לצרכי שיווק ומכירה בעתיד.

41.2 תחום פעילות אגירת אנרגיה

במהלך השנה הקרובה בכוונת החברה להתמקד בפעולות הבאות:

- 41.2.1 ביצוע פעולות שדרוג במתקן הניסויים הקיים של החברה בקיבוץ יהל (יהל 1), ובכלל זה שימוש בחום שיורי לצורך שיפור אחוזי הנצילות האנרגטית במתקן.
- 41.2.2 קידום מפת הדרכים הטכנולוגית שקבעה החברה בתחום פעילות זה (ראו בהרחבה סעיף 42.1.2 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.
- 41.2.3 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.
- 41.2.4 בחינת יישומים טכנולוגיים ועסקיים נוספים המתאימים לטכנולוגיית מערכת ה-AirBattery של החברה.

41.3 בכוונת החברה לפעול למציאת שותף אסטרטגי העוסק בתחום ייצור המימן לשם הקמת מתקן הדגמה (דמו) בחצרו.

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 קיימת בקבוצה נכון למועד פרסום דוח זה וכן כולל הערכות, אומדנים ותחזיות סובייקטיביות של הנהלת החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידים 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 תכניותיה העסקיות של החברה 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

יעדיה האסטרטגיים של החברה, כפי שיובאו להלן, גובשו בין היתר, על בסיס עבודה מקיפה שערכה החברה בשנת 2023, לצורך גיבושה של תוכנית ארוכת טווח למימוש התוכנית העסקית שלה. החברה בוחנת מעת לעת את תוכניותיה האסטרטגיות ומעדכנת את יעדיה בהתאם להתפתחויות שחלות בשוקי היעד שלה, במפת התחרות ובסביבה העסקית בה היא פועלת.

42.1.1.1. בתחום פעילות התייעלות אנרגטית

42.1.1.1.1. 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 ולמקד את פעולות השיווק של מערכת זו ללקוחות בחו"ל בעלי פרופיל עסקי דומה ללקוחות קודמים בתחום הפעילות, בין אם בשיווק ישיר או בין באמצעות חברת ESCO. 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 במדינות נוספות (בעיקר במוקדי תעשייה וייצור באירופה, בדגש על איטליה) בעיקר במודל מכירות Capex.

42.1.1.1.2. המשך פיתוח מוצר מדחס המים כמפורט בסעיף 30.2.1 לעיל, חבירה לגופים עסקיים רלבנטיים לצורך הקמת מתקן הדגמה וחזירה לשוק מדחסי האוויר הקונבנציונאליים נטולי שמן.

42.1.1.1.3. 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:

42.1.2.1.1. 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 למספר שלבים בעלי טווחי לחצים שונים. 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 שיווי⁶⁶ שהוא משאב זמין המצוי בעיקר בסביבת מפעלים תעשייתיים ובתחנות כוח. בהיבט הקטנת עלויות המערכת, החברה תיכננה ופיתחה מיכלים בנפחים בלתי מוגבלים (לעומת נפח המיכלים הקודם שעמד על כ-50 קו"ב). הגדלת נפח המיכלים יש בה להביא להקטנת עלויות המערכת לקוט"ש של אנרגיה אגורה.

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 17.4.1 לעיל.

⁶⁶ "חום שיווי" - חום הנפלט לסביבה במסגרת תהליכי ייצור כתוצר לוואי במפעלים תעשייתיים.

42.1.3.3. שדרוג מתקן יהל 1 – נכון למועד פרסום הדוח, החברה סיימה את תהליך השדרוג של 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 (ראו סעיף 17.4.1 להלן). במהלך שנת 2024, בכוונת החברה להמשיך את פעולות האופטימיזציה והשדרוג של המערכת במתקן יהל 1 ובכללן שימוש בחום שיורי לצורך שיפור נוסף של נצילות המערכת.

42.1.3.4. הקמת מתקן הדגמה (יהל 2 או דומה לו) – בכוונת החברה לבחון שיתופי פעולה אסטרטגיים לצורך בניית מתקן הדגמה (יהל 2 או מתקן דומה לו בטריטוריה אחרת בהתאם לאמור בסעיף 42.1.4 להלן), (ראו סעיף 17.4.1.7 לעיל) בכדי להדגים את רמות הנצילות החדשות של מערכת ה-AirBattery. להערכת החברה הטמעת השינויים והשיפורים הנ"ל במתקן הדגמה כאמור צפויה להעלות את שיעורי הנצילות האנרגטית של מערכת ה-AirBattery במתקן בקנה מידה קטן, ליעד של בין 50% ל-60% בהתאם לאבני הדרך הקבועות בתכניות העבודה של החברה. יצוין כי שיעורי הנצילות האנרגטית האמורים לעיל הם שיעורים המאפיינים מתקן בקנה מידה קטן.

42.1.3.5. פרויקט בקנה מידה מסחרי מלא בחו"ל בגודל גדול – בכוונת החברה לבצע פרויקט להקמת מערכת ה-AirBattery בקנה מידה מסחרי, 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%.⁶⁷

42.1.4. החברה מעריכה כי השלב המתואר בסעיף 42.1.3.5 לעיל יבוצע בטריטוריה מחוץ לישראל אשר מעודדת ייצור אנרגיה מתחדשת ומתאפיינת במחירי חשמל גבוהים. הטריטוריות אותן החברה בוחנת כאפשריות לטובת הקמת פרויקט בקנה מידה מסחרי כאמור, הן טריטוריות בהן החברה מעריכה כי עלויות הקמה ורכיבי מערכת ה-AirBattery יהיו נמוכות יחסית, לרבות הוזלת עלויות הקמה באמצעות שימוש באגירה גיאולוגית (כמפורט בסעיף 30.3.4 לעיל), דבר העשוי לאפשר כדאיות כלכלית גבוהה יותר להקמת פרויקט מסחרי כאמור. שיקול עיקרי להקמה אפשרית של פרויקט בקנה מידה מסחרי בטריטוריה מסוימת יהיה מערכת התמריצים להקמת מתקן אגירה לטווח זמן ארוך. החברה בוחנת מעת לעת שיתופי פעולה עתידיים פוטנציאליים עם גופים בינלאומיים מובילים בתחום האנרגיה והתשתיות בטריטוריות בהן מתקיימים הקריטריונים המנויים לעיל ובשים לב להיבטים הטכנו-כלכליים של מערכת ה-AirBattery המפורטים בסעיף 17.3 לעיל.

42.1.5. יצוין כי הכדאיות הכלכלית של מערכת ה-AirBattery תהא תלויה, לאחר השלמת

⁶⁷ 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).

הפיתוח, בין היתר, משקלול התמורות (trade-off) בין עלות הקמת המערכת לביצועיה, לרבות רמת הנצילות (בשים לב למאפיינים הייחודיים הנדרשים מכל מערכת ולצרכי הלקוחות), וזאת ביחס לחלופות המתחרות אשר יהיו קיימות בשוק לאחר שיושלם פיתוח המערכת. נכון למועד הדוח, החברה אינה יכולה להעריך את מעמדה התחרותי של המערכת ביחס לחלופות כאמור.

42.1.6. כמו כן, יובהר כי בפרויקטים בקנה מידה מסחרי, לתוספת נצילות ישנה עלות (בין היתר, תוספת עלות עבור משאבות וטורבינות בעלות נצילות גבוהה יותר, צנרת גדולה יותר, ברזים יעילים יותר) וכן, ערך כלכלי (ההכנסות מהמתקן כתוצאה מנצילות טעינה ו/או פריקה גבוהות יותר). בכל פרויקט הנדסי מקובל למצוא את האיזון הכלכלי בין תוספת הנצילות לבין תוספת העלות הנדרשת לשם כך, ולכן נצילות בשיעורים שהחברה שמה כיעד יתקבלו רק במתקנים מסחריים בהם ערך הנצילות גבוה יותר מערך העלות.

42.2. לאור המאפיינים הייחודיים של מוצרי החברה והצורך בביצוע פרויקטים בהיקפים משתנים להתקנתם (כתלות בסוג המוצר וקיבולת האגירה שלו), קצב התממשותה של האסטרטגיה העסקית הנ"ל עשוי להתארך כתלות בקבלת היתרים מסויימים ועמידה בדרישות רגולטוריות (המשתנות ממדינה למדינה) כמו גם באימוץ רגולציות המעודדות פיתוח אנרגיות מתחדשות והקמת מתקני אגירת אנרגיה.

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), מאפייני הטריטוריות אותן בוחנת החברה לשיתוף פעולה עתידי להקמת מתקן הדגמה, לרבות טריטוריות בהן ניתן להזיל את עלויות הקמה באמצעות שימוש באגירה גיאולוגית 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 הרשיונות, ההיתרים והאישורים הנדרשים לצורך פעילותה או כי תשלים את פיתוח כל המוצרים שבכוונתה לפתח או כי איזה מהמוצרים שתפתח ותשווק יזכה להצלחה מסחרית או יימכר במחירי היעד. כמו כן, החברה כפופה לרצונות וצרכי השותפים האסטרטגיים עמם תתקשר לצורך הקמת מתקני ההדגמה על-פי מפת הדרכים הטכנולוגית כאמור לעיל. 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.

4.3. 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 מרכיבי מערכות ה-

AirBattery בחו"ל במט"ח (בדולר ובאירו). תנודות בשערי מטבע זר (בדולר ובאירו בפרט), עשויות ליצור לחברה חשיפה מטבעית ולהשפיע על הוצאותיה. למועד הדוח, החברה מבצעת גידור חלקי לשערי מטבע בכך שהיא מחזיקה חלק מיתרות המזומן שלה במטבע חוץ בהתאם לצפי רכישות עתידיות.

43.4. המצב הביטחוני, המדיני והגיאופוליטי בישראל. לשינויים במצב הביטחוני והמדיני בישראל, לרבות

מלחמת חרבות ברזל, 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. נכון למועד הדוח, להערכת החברה, להמשך מלחמת חרבות ברזל, בעצימות הנוכחית, לא צפויה להיות השפעה מהותית על פעילות החברה. יחד עם זאת, להסלמה משמעותית או פתיחתה של חזית לחימה נוספת, אשר תכלול גיוס מילואים נרחב, עשויה להיות השפעה מהותית לרעה על כלל פעילות החברה ויישום התוכנית האסטרטגית שלה, כאשר למועד הדוח אין ביכולתה של החברה להעריך את היקף ההשפעה האמורה. לפרטים נוספים בדבר השפעות מלחמת חרבות ברזל על פעילות החברה, ראו סעיף 7.8 לעיל.

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, ועל-כן החברה עשויה להידרש למימון חיצוני נוסף, כדוגמת גיוסי חוב ו/ או אשראי בנקאי. ככל שהחברה תסתמך על מקורות אשראי חיצוני בעתיד, לשינויים בשער הריבית עשויה להיות השפעה על רווחיות החברה ועל כדאיות ביצועם של פרויקטים מסוימים. כדאיות כלכלית בעיני הלקוח היא נגזרת של היוון הרווחים העתידיים של הלקוח מהפרויקטים בשיעור הריבית, כך שעליית הריבית עשויה להשפיע גם על רווחותם וכדאיותם של פרויקטים בתחומים פעילות החברה. בנוסף, פרויקטים בתחום האנרגיות המתחדשות מתאפיינים בהשקעה הונית (Capex) גבוהה בהשוואה לפרויקטים של אנרגיות קונבנציונאליות, ובהוצאות שוטפת נמוכות בהשוואה לפרויקטים של אנרגיות קונבנציונאליות. לכן, שיעור ריבית גבוה פוגע בכדאיות ההשקעה באנרגיות מתחדשות וכפועל יוצא להקטין את הביקוש לאגירת אנרגיה.

43.6. השפעה אפשרית של הרפורמה המשפטית בישראל. החל מחודש ינואר 2023 החלה ממשלת ישראל בקידום תכנית לביצוע שינויים מהותיים במערכת המשפט בישראל. החלטה זו הובילה למחאה ציבורית רחבה שהתעוררה סביב החקיקה, וכן התייחסויות של בנקאי השקעות בינלאומיים וחברות דירוג אשראי לחקיקה, אשר בעקבותם התגברה אי הוודאות לגבי הכלכלה הישראלית. ביום 26 ביולי 2023, אושר תיקון מס' 3 לחוק יסוד: השפיטה, כצעד ראשון במסגרת הרפורמה המשפטית אותה מובילה ממשלת ישראל, ולפיו צומצמה סמכות בית המשפט העליון להפעלת בקורת שיפוטית על החלטות הממשלה ("ביטול עילת הסבירות"). ביום 1 בינואר 2024 החליט בג"ץ כי הכנסת חרזה מסמכותה המכוננת, והכריז על בטלות תיקון החוק כאמור. נכון מועד פרסום דוח זה, לא קודמה חקיקה נוספת ולאור פרוץ מלחמת "חרבות ברזל", לא ידוע האם ומתי תחודש החקיקה במסגרת הרפורמה המשפטית. הנהלת החברה עוקבת באופן שוטף אחר ההתפתחויות בעניין זה ובוחנת את השלכותיו, ככל שיהיו, על פעילות החברה. נכון למועד הדוח לחברה אין אפשרות להעריך את מידת ההשפעה של המשך החקיקה על כלכלת ישראל בכלל ופעילות ותוצאות החברה בפרט.

43.7. השפעת האינפלציה. 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). יחד עם זאת, יצוין כי עלייה במחירי האנרגיה בעולם, עשויה להוביל לעלייה בביקושים למקורות אנרגיה מתחדשים, חלף ההסתמכות על מקורות אנרגיה מסורתיים. בהתאם, הנ"ל עשויים לעלות את הצעת הערך של החברה הן בתחום מערכות התייעלות האנרגטית והן בתחום מערכות אגירת האנרגיה, ובכך לקזז באופן מסוים את השפעת הלחץ האינפלציוני על רווחיות החברה. למועד הדוח, החברה מבצעת גידור חלקי לחשיפה לעליית האינפלציה בכך שהיא מחזיקה חלק מהפיקדונות שלה צמודים למדד המחירים לצרכן.

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 המלחמה באוקראינה. למלחמה השפעות נרחבות על הכלכלה העולמית, ביניהם השפעה על מחירי הסחורות, ייקור עלויות האנרגיה וגרימה למדינות האירופאיות הרלוונטיות לחפש אלטרנטיבות לגז רוסי ולשאוף לעצמאות אנרגטית באמצעות אנרגיות מתחדשות, גיוון מקורות ייצור האנרגיה ואף הסבה של מערכות חימום על גז למערכות חשמליות.

סיכונים ענפיים

43.10. שינויים טכנולוגיים. כמפורט בסעיף 23 לעיל, לחברה קיימת תחרות בשוק אגירת האנרגיה, המתבססת הן על טכנולוגיות אגירה בשלות ומבוססות והן על טכנולוגיות אגירה בשלבי מחקר ופיתוח שונים, אשר חלקן מתיימרות להציג פרמטרים תחרותיים ביחס למוצרי החברה. למיטב ידיעת החברה, בשנה הקרובה לא צפויים שינויים טכנולוגיים מהותיים אשר יש בהם כדי להשפיע על עדכניות הטכנולוגיות אשר בבסיס מוצרי החברה הן בתחום פעילות התייעלות אנרגטית והן בתחום פעילות אגירת אנרגיה. יחד עם זאת, יצירת טכנולוגיה חליפית לטכנולוגיה של החברה או שיפורים משמעותיים בטכנולוגיות אגירת אנרגיה קיימות עלולים לפגוע ביכולת החברה למכור את מוצריה. 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.

43.11. 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.

43.12. רגולציה תומכת התייעלות אנרגטית. לקוחות החברה אשר עושים שימוש במוצרי ה-AirSmart עשויים להנות מתמריצים כמו מענקי התייעלות אנרגטית, תמריצי מס בגין התייעלות אנרגטית וכדומה מטעם משרד האנרגיה או מגוף סטטורי אחר, דבר המגדיל את כדאיות התקנת המוצרים

- הני"ל אצל הלקוח. ביטול תמריצים אלו עשוי לפגוע בכדאיות המוצר ובכך להשפיע על מכירותיו ובכך על רווחיות החברה.
- 43.13 כח אדם מקצועי. פעילות החברה מתאפיינת ברמת ידע, מקצועיות ומומחיות בתחומי פעילותה ברמה הגבוהה ביותר, וכן דורשת כוח אדם מחקרי וניהולי איכותי בעל ניסיון ובקיאיות 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.
- 43.14 שינויים במחיר החשמל. סך החיסכון הכספי אשר מערכת ה-AirSmart מאפשרת ללקוחותיה הינו תוצאת המכפלה בין שיעור החסכון לבין עלות קוטי"ש חשמל. כמו כן בתחום פעילות אגירת אנרגיה, שינויים במחירי החשמל עלולים להשפיע על כדאיות פרויקטים מסויימים. החברה מושפעת ממחיר החשמל בישראל ובכל שוק עתידי שבכוונת החברה לשווק בו את מוצריה. ירידה משמעותית במחירי החשמל בישראל (לרבות צמצום פערי תעריפים) ו/או בשווקים רלוונטיים אחרים עלולה לפגוע ביכולת של החברה למכור את מוצריה ובכך לפגוע בתוצאות החברה וברווחיותה.
- 43.15 מימון ומקורות הון. פיתוח מוצרי החברה ובכלל זאת ביצוע שיפורים בפרמטרים השונים של מערכת ה-AirBattery (לרבות רמת הנצילות ועלות לקוטי"ש) דורש מימון לטווח ארוך לשם השגת תוצאות עסקיות אפקטיביות. היעדר אמצעי מימון או היעדר גישה למקורות מימון זמינים מספקים, עלול לפגוע בפעילותה העסקית של החברה.
- 43.16 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.
- 43.17 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.
- 43.18 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.
- 43.19 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 החברה 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

43.20. 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, בפרויקטים במודל מכירה של השתתפות בחסכון (OpEx) החברה עשויה להידרש 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.

43.21. 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.

43.22. 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 42.1.2 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.

43.23. 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 פרויקט, 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 בפרוייקט פיילוט לצרכי הדגמה שלא במסגרת הסכמים מסחריים ובין אם מדובר במכירות עתידיות במסגרת התקשרויות מסחריות (ככל שיהיו).

43.24. 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.

43.25. סיכון אשראי וגבייה. במסגרת מודל המכירה של השתתפות בחיסכון (Opex) וכן במקרים מסוימים

גם במודל מכירה קפיטלי (Capex), תקופת האשראי ללקוחות נפרסת על פני מספר שנים ולרוב ברמת בטחונות מצומצמת. 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.

43.26. 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 31 לעיל, כולן או מקצתן, עשוי להשפיע לרעה על מעמדה של החברה ויכולתה למכור את מוצריה ובכך להשפיע לרעה על תוצאות החברה ורווחיותה.

43.27. 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.

43.28. תקציבי ממשלה. שינוי בתקציבי הממשלה עשוי להשפיע על מכירות החברה לתעשייה הביטחונית.

43.29. כשלים טכניים ברכיבים מהותיים במתקן יהל – כחלק מפיתוח מערכת ה-AirBattery במתקן יהל, החברה חשופה להשלכות של תקלות וכשלים טכניים ברכיבי המערכת, ובפרט בטורבינה ובמשאבות אשר מסופקות לחברה על-ידי ספקים חיצוניים. תקלות אלו, ופרט תקלות אשר דורשות הגעה של טכנאי הספקים למתקן, עשויות לעכב את השלמת פעולות האופטימיזציה של מתקן יהל ובתוך כך על המעבר מהתכנות טכנולוגית למסחור הטכנולוגיה של מערכת ה-AirBattery. יצוין כי החברה עורכת בדיקות קבלה מלאות לרכיבים אשר מסופקים לה טרם התקנתם במתקן על מנת לצמצם את הסיכון.

בטבלה להלן מוצגים גורמי הסיכון העיקריים שתוארו לעיל, אשר דורגו בהתאם להערכת החברה, על פי ההשפעה העשויה להיות להם על עסקיה.⁶⁸

מידת ההשפעה של גורם הסיכון על החברה			
השפעה גבוהה	השפעה בינונית	השפעה נמוכה	
סיכוני מאקרו-כלכליים			
	+		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

⁶⁸ 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	
		+	השפעת האינפלציה
	+		חוסר יציבות בשווקים הגלובליים
	+		השפעת המלחמה באוקראינה
<u>סיכונים ענפיים</u>			
+			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
<u>סיכונים ייחודיים לחברה</u>			
	+		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
+			כשלים טכניים ברכיבים מהותיים

אוגווינד אנרגיה טק אחסון בע"מ

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

31 בדצמבר 2023

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 2023 ("תאריך הדוח" או "תאריך המאזן"), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), 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 2023 ("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 במהלך שנת 2023 יושמה תכנית התייעלות לצמצום משמעותי של הוצאות החברה השוטפות, אשר אושרה על-ידי דירקטוריון החברה ביום 4 בינואר 2023 ("תוכנית ההתייעלות"). תכנית ההתייעלות כללה צמצום מצבת כוח האדם של החברה; יישום שלביות בהקמת פרויקטי AirBattery חדשים; התמקדות בפרויקטי AirSmart ושיפור רווחיותם. בשנת 2023 חלה הפחתה כוללת של כ-19 מיליון ש"ח בצרכי המזומנים של החברה לפעילות שוטפת, ביחס לשנת 2022. ירידה חדה זו בהוצאות משקפת, בין היתר, את צעדי ההתייעלות שנקבעו במסגרת תכנית התייעלות ואת צעדי ההתייעלות שנקטו ויושמו בחודש יולי 2022 על ידי החברה. יובהר כי תוכנית ההתייעלות אינה כללה צרכי מזומן להקמה ושדרוג של פרויקטי AirBattery. 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 1ב' לדוחות הכספיים (בקשר עם התכנית העסקית האסטרטגית של החברה הכוללת, בין השאר תוכנית

פיתוח שמטרתה היא השגת שיפור משמעותי בביצועי מערכת ה-AirBattery, הפחתת עלויות הקמתה ושיפור נצילותה האנרגטית) ובקשר לאמור בביאור 22' בקשר לתובענות שהוגשו כנגד החברה. לעמדת החברה אין וודאות בדבר יכולת החברה להשיג את היעדים שנקבעו בתוכנית הפיתוח ו/או לעמוד בלוחות הזמנים שנקבעו בה. להערכת רואי החשבון המבקרים של החברה, אי מימוש התוכנית האסטרטגית האמורה עשויה לחייב את החברה לאיתור מקורות נזילות נוספים בעתיד. הנהלת החברה והדירקטוריון בדעה כי לחברה קיימים מקורות נזילים מספקים שיאפשרו את הוצאת התוכנית העסקית לפועל. כמו כן, 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 לפרק 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 לפרק 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 דחוס אוויר, באופן המביא לחיסכון של עד 40% מעלויות השימוש בדחוס האוויר במפעל ויתרונות תפעוליים נוספים. למועד הדוח, מערכת ה-AirSmart נמכרת בעיקר למפעלי תעשייה מובילים בישראל לשם שיפור נצילות מערכת דחוס האוויר של המפעלים כמו גם במספר אפליקציות נוספות לתעשייה הביטחונית (שאינן לשם התייעלות אנרגטית). כמו כן, נכון למועד דוח זה החברה מקדמת את מכירת מערכת ה-AirSmart בישראל ואיטליה ובכוונתה לפעול בעתיד לקדם את מכירות ה-AirSmart בטריטוריות נוספות מחוץ לישראל (לפרטים אודות הקמת מערכת ה-Airsmart באיטליה ראו סעיף 8.3 לפרק תיאור עסקי החברה).

בנוסף, החברה מפתחת בתחום פעילות זה את מוצר מדחס המים, אשר נועד ליתר את השימוש במערכות מדחסי אוויר קונבנציונאליים (קומפרסורים) הקיימים בשוק. להערכת החברה, מוצר זה עשוי להיות כדאי כלכלית למפעלים העושים שימוש במדחסי אוויר קונבנציונאליים נטולי שמן, בלחץ מ-20 בר.

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

1.2.2. תחום פעילות אגירת אנרגיה – במסגרת תחום פעילות זה, החברה מפתחת מערכת אגירת אנרגיה מודולרית, ייחודית וחדשנית המשתמשת באוויר דחוס, במים וברכיבים נוספים לצורך אגירת אנרגיה בשם AirBattery ("AirBattery"). מערכת ה-Airbattery הינה מסוג CAES (Compressed Air Energy Storage) וניתנת לשימוש באופנים שונים, ובכלל זה: (1) שימוש במתקני אנרגיה מתחדשת - בדרך של שילוב במסגרת מתקני ייצור אנרגיה ממקורות מתחדשים וכן למטרת גיבוי בהיעדר זמינות מקורות של אנרגיה מתחדשת (שמש ורוח); (2) שימוש משלים לרשת ההולכה והחלוקה - מתן מענה אגירה למגבלות רשת

החשמל וכן, הסטת זמני צריכת חשמל למטרת חסכון בעלויות. למועד הדוח החברה טרם רשמה החברה הכנסות במסגרת תחום פעילות זה. לפרטים אודות פרויקטים בתחום פעילות זה ראו סעיף 17.4 לפרק תיאור עסקי החברה. לפרטים נוספים אודות תחום פעילות זה ראו סעיף 17 לפרק תיאור עסקי החברה.

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

1.3. השפעת מלחמת חרבות ברזל

ביום 7 באוקטובר 2023, פרצה בישראל מלחמת "חרבות ברזל", לאחר מתקפת פתע של ארגון הטרור חמאס על יישובי הנגב המערבי. בהמשך התפתחה גם לחימה בעצימות נמוכה יותר בגבולה הצפוני של המדינה.

נכון למועד פרסום הדוח, למלחמה השפעה מהותית על כלל המשק, אשר בין היתר באה לידי ביטוי בהאטה בפעילות הכלכלית במשק הישראלי כתוצאה מסגירה זמנית של עסקים, גיוס מילואים נרחב, פינוי אוכלוסייה אזרחית מאזורים גיאוגרפיים מסוימים וכן בהשלכות כלכליות, לרבות הגדלת הגירעון התקציבי, הורדת דירוג האשראי של מדינת ישראל לרמה A2 (מרמה של A1) על ידי סוכנות הדירוג "מודייס", הורדת תחזית דירוג האשראי של מדינת ישראל מיציבה לשלילית ותנודתיות בשער השקל מול מטבעות זרים.

לפרטים אודות הערכות החברה ביחס לאופן השפעתה של מלחמת "חרבות ברזל" על פעילות החברה ראו סעיף 7.8 בפרק א' לדוח זה.

1.4. השפעת האינפלציה ושינויים בשערי חליפין

בשנת 2022 הייתה ניכרת, בעולם ובישראל, מגמה מאקרו כלכלית שהתפאינה בעלייה חדשה בשיעורי האינפלציה וברמות המחירים, בפרט במחירי האנרגיה והחשמל, ובהתאמה בעלייה משמעותית בשיעורי הריבית. זאת, בין היתר על רקע אירועים גיאופוליטיים, בפרט המלחמה באוקראינה ומשבר האנרגיה עולמי, לצד השלכות ארוכות טווח של מגפת הקורונה, בפרט שיבושים נמשכים בשרשרת האספקה. בשנת הדוח, חלה התמנות בשיעור האינפלציה ויציבות בשערי הריבית בארץ ובעולם.

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). יחד עם זאת, יצוין כי עלייה במחירי האנרגיה בעולם, עשויה להוביל לעלייה בביקושים למקורות אנרגיה מתחדשים, חלף ההסתמכות על מקורות אנרגיה מסורתיים. בהתאם, הנ"ל עשויים לעלות את הצעת הערך של החברה הן בתחום מערכות ההתייעלות האנרגטית והן בתחום מערכות אגירת האנרגיה, ובכך לקזז באופן מסוים את השפעת הלחץ האינפלציוני על רווחיות החברה.

למועד הדוח, החברה מבצעת גידור חלקי לחשיפה לעליית האינפלציה בכך שהיא מחזיקה חלק מהפיקדונות שלה צמודים למדד המחירים לצרכן.

לפרטים נוספים בנוגע להשפעות האפשריות של השינויים על חומרי הגלם של החברה ראו בסעיפים 7 לפרק תיאור עסקי החברה.

להלן יוצג ניתוח רגישות של השפעת אינפלציה ושערי חליפין על תוצאותיה הכספיות של החברה(*) לשנת 2023 במיליוני ש"ח:

נתונים ליום 31.12.2023 באלפי ש"ח			
שיעור השינוי בשע"ח		מטבע	
10%	5%		
472	236	דולר	עליית שע"ח
(472)	(236)	דולר	ירידת שע"ח
116	58	אירו	עליית שע"ח
(116)	(58)	אירו	ירידת שע"ח
נתונים ליום 31.12.2023 באלפי ש"ח			
שיעור השינוי במדד			
10%	5%		
1,255	627		עלייה במדד המחירים לצרכן
(1,255)	(627)		ירידה במדד המחירים לצרכן

(*) סימולציה של ההשפעה על תוצאות החברה בהתבסס על שינויים בגין יתרות מאזניות ליום 31.12.2023.

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, לרבות ריבית והצמדה על פיקדונות ומזומנים ושווה מזומנים שנוצרו כתוצאה מגיוס הון 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. 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, ועל כן החברה עשויה להידרש מימון ממקור חיצוני. ככל שהחברה תסתמך על מקורות אשראי חיצוני בעתיד, לשינויים בשער הריבית עשויה להיות השפעה על רווחיות החברה ועל כדאיות ביצועם של פרויקטים מסוימים. בנוסף, פרויקטים בתחום האנרגיה המתחדשת מתאפיינים בהשקעה הונית (Capex) גבוהה בהשוואה לפרויקטים של אנרגיות קונבנציונאליות, שיעור ריבית גבוה עשוי לפגוע בכדאיות ההשקעה באנרגיה מתחדשת וכפועל יוצא להקטין את הביקוש לאגירת אנרגיה. 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 לסיכונים שוק ודרכי ניהולם ראו בראש פרק 16 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023.

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 2023 במיליוני ש"ח:

נתונים ליום 31.12.2023 באלפי ש"ח		
עלייה באחוז הריבית		השפעה על נכסים נושאי ריבית, נטו
5%	2.5%	
1,436	718	

(*) סימולציה של ההשפעה על תוצאות החברה בהתבסס על שינויים בגין יתרות מאזניות ליום 31.12.2023. 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 השוקיים 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 43 לפרק תיאור עסקי החברה.

2. המצב הכספי

הדוחות הכספיים של החברה לשנת 2023 ערוכים לפי תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים. להלן נתונים עיקריים מהדוחות הכספיים של החברה על המצב הכספי, לימים 31 בדצמבר 2022 ו-31 בדצמבר 2023 (באלפי ש"ח):

הסברים	ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 31 בדצמבר 2023	
הקיטון בנכסים השוטפים בשנת 2023 לעומת שנת 2022 מיוחס בעיקרו להפסד תזרימי בשנת 2023.	93,714	67,624	נכסים שוטפים
הקיטון בנכסים הלא שוטפים בשנת 2023 לעומת שנת 2022 מיוחס בעיקרו להקטנת נכס חכירה בעקבות הקטנת תקופת השכירות והקטנת השטח המושכר בסך של כ- 8.1 מיליון ש"ח, גריעת שיפורים במושכר בעקבות הקטנת השטח המושכר בסך של כ- 2.5 מיליון ש"ח וכן לקיטון ברכוש הקבוע ובנכסי זכות שימוש כתוצאה מהפחתה שוטפת.	21,771	7,704	נכסים לא שוטפים
	115,485	75,328	סך נכסים
הגידול בהתחייבויות השוטפות בשנת 2023 לעומת שנת 2022 מיוחס בעיקרו לגידול בהתחייבות לספקים ונותני שירותים.	10,582	11,265	התחייבויות שוטפות
הקיטון בהתחייבויות הלא שוטפות בשנת 2023 לעומת שנת 2022 מיוחס בעיקרו לקיטון בהתחייבויות בגין חכירה לזמן ארוך בעקבות הקטנת תקופת השכירות והקטנת השטח המושכר בסך של כ- 8.8 מיליון ש"ח, והקטנת ההתחייבות בגין חכירת המשרדים בעקבות תשלומים שוטפים.	14,766	5,007	התחייבויות לא שוטפות
הקיטון בהון העצמי בשנת 2023 לעומת 2022 נובע בעיקר מההפסד השנתי הנקי ומתשלום מבוסס מניות שלילי שנוצר מחילוטי אופציות לעובדים [שסיימו את העסקתם בחברה], בניכוי ממימושי אופציות למניות.	90,137	59,056	הון עצמי (גרעון בהון)
	115,485	75,328	סה"כ התחייבויות והון (בניכוי גירעון בהון)
	8.86	6	יחס שוטף

3. תוצאות הפעילות

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

הסברים	שנת 2022 (באלפי ש"ח)	שנת 2023 (באלפי ש"ח)	
הקיטון בהיקף ההכנסות בשנת 2023 לעומת שנת 2022 נובע מהקיטון בהיקף הפרויקטים שנמסרו ללקוחות במהלך תקופת הדוח ביחס לתקופה המקבילה אשתקד.	4,256	2,192	הכנסות ממכירות
הקיטון בעלות המכירות והשירותים בשנת 2023 לעומת שנת 2022 נובע בעיקרו מקיטון בהיקף ההכנסות ומהתייעלות תפעולית שביצעה החברה במסגרת תוכנית ההתייעלות שאומצה כמפורט בסעיף 1.1.2 לעיל וביאור 1ב לדוחות הכספיים.	6,395	1,231	עלות המכירות והשירותים
	2,139	961	הפסד גולמי
הקיטון בהוצאות מחקר ופיתוח בשנת 2023 לעומת שנת 2022 נובע בעיקרו מהפחתת עלויות שכר (לרבות תשלום מבוסס מניות) בהתאם לתוכנית ההתייעלות שאימצה החברה בשנת 2023 ומירידת ערך שהוכרה בשנת 2022 בגין מתקן ניסויים והפחתתה השוטפת בשנת 2023.	44,168	18,818	הוצאות מחקר ופיתוח
הקיטון בהוצאות מכירה ושיווק בשנת 2023 לעומת שנת 2022 נובע בעיקר מקיטון בהוצאות שכר (לרבות תשלום מבוסס מניות) וקיטון בעלויות מכירה ושיווק שוטפות בהתאם לתוכנית ההתייעלות שאימצה החברה.	7,266	1,054	הוצאות מכירה ושיווק
הקיטון בהוצאות הנהלה וכלליות בשנת 2023 לעומת שנת 2022 נובע בעיקר מקיטון בהוצאות שכר (לרבות תשלום מבוסס מניות) וקיטון הוצאות הנהלה וכלליות שוטפות בהתאם לתוכנית ההתייעלות שאימצה החברה.	24,438	8,236	הוצאות הנהלה וכלליות
הגידול בהוצאות אחרות בשנת 2023 לעומת שנת 2022 נובע מהפסד הון כתוצאה מגריעת שיפורים במושכר בקיזוז רווח מגריעות נכס זכות שימוש והתחייבות בגין חכירה.	-	1,620	הוצאות אחרות
	78,011	28,767	הפסד תפעולי
הגידול בהכנסות מימון, נטו, בשנת 2023 לעומת שנת 2022 נובע בעיקר מגידול בהכנסות מימון מפיקדונות לזמן קצר ומזומנים ושווה מזומנים (בין השאר עקב העלייה בשיעורי הריבית והצמדת חלק מהפיקדונות למדד המחיר ים לצרכן), מקיטון בהוצאות מימון שלא במזומן בגין מענקים ממשלתיים ובגין התחייבות בגין חכירות ובקיזוז הקיטון בהכנסות המימון מהפרשי שער.	695	2,289	הכנסות מימון, נטו

הסברים	שנת 2022 (באלפי ש"ח)	שנת 2023 (באלפי ש"ח)	
	77,316	26,478	הפסד לפני מסים על ההכנסה
	132	54	הוצאות מס
	77,448	26,532	הפסד נקי וכולל לשנה

4. נזילות

הסברים	ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 31 בדצמבר 2023	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
הקיטון בתזרים השלילי ששימש לפעילות שוטפת בשנת 2023 לעומת שנת 2022 נובע בעיקרו מקיטון בעלויות שכר, שירותים מקצועיים והתייעלות בעלות המכר בהתאם לתוכנית התייעלות שאימצה החברה כמפורט בסעיף 1.1.2 לעיל וביאור 1ב לדוחות הכספיים בנוסף לגידול בתקבולי ריבית במזומן.	(48,676)	(29,498)	תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות שוטפות
הקיטון בתזרים החיובי מפעילות השקעה בשנת 2023 לעומת שנת 2022 נובע בעיקר מקיטון בסיווג הפיקדונות מפיקדונות לזמן קצר למזומנים ושווה מזומנים.	92,801	(3,380)	תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה
הקיטון בתזרים החיובי מפעילות מימון בשנת 2023 לעומת שנת 2022 נובע בעיקר מהקיטון במימושי אופציות בקיזוז הקיטון בגין תשלומי חכירה.	301	30	תזרימי מזומנים שנבעו מפעילויות מימון

5. הון חוזר

להלן תמצית הרכב ההון החוזר של החברה:

תקופה	ליום 31 בדצמבר 2023 (באלפי ש"ח)
נכסים שוטפים	67,624
התחייבויות שוטפות	11,265
הון חוזר	56,359

נכסיה השוטפים של החברה כוללים מזומנים ושווי מזומנים, יתרת לקוחות, חייבים 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 2023, מלאי החברה מורכב ממלאי לביצוע פרויקטים בסך של 3,016 אלפי ש"ח, נטו, המצויים בתהליכי ביצוע שונים וביכולתה להשלימם וכן ממלאי חומרי גלם בסך של 801 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.

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

5.1 **מימוש אופציות**

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

5.2 **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 2023 הינן 2,362 אלפי ש"ח לזמן ארוך ו-109 אלפי ש"ח לזמן קצר.

5.3 **אשראי מספקים ולקוחות**

ממוצע האשראי מספקים וממוצע אשראי ללקוחות עמדו בתקופת הדוח על כ-2,170 אלפי ש"ח ועל כ-3,041 אלפי ש"ח בהתאמה.

לעניין ההשקעות בהון החברה, וכן מענקי המחקר והפיתוח, ראו סעיפים 4 ו-30.5 בפרק תיאור עסקי החברה וביאורים 18 ו-22 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023.

6. **אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה**

6.1 לפרטים בדבר התקשרות החברה עם חברת חשמל לישראל בע"מ, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 16 בפברואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-015481) וסעיף 16.2 לפרק א' בדוח זה.

6.2 לפרטים בדבר פקיעת כתבי האופציה (סדרה 10) במהלך תקופת הדוח, ראו דיווח המיידי של החברה מיום 27 במרץ 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-032061), סעיף 2.4 לפרק א' בדוח זה וכן תקנות 22 ו-24א לפרק ד' לדוח זה.

- 6.3. לפרטים בדבר סיום משא ומתן להתקשרות בעסקה מהותית עם תאגיד בינלאומי גדול ראו דיווחיה המיידים של החברה מהימים 10 בנובמבר 2022 ו-22 לפברואר 2023 (מס' אסמכתאות: 2022-01-108870 ו-2023-01-016819 בהתאמה) וכן סעיף 2.4 לפרק א' בדוח זה.
- 6.4. לפרטים בדבר קבלת הזמנה נוספת של מוצר ה-AirSmart מחברת ישקר בע"מ בתקופת הדוח, ראו דיווח מיידים של החברה מיום 29 ביוני 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-061030) וסעיף 16.3 לפרק א' בדוח זה.
- 6.5. לפרטים בדבר התקשרות לאספקת מערכת AirSmart במפעל של חברת Sibelco באיטליה, ראו דיווחיה המיידים של החברה מימים 30 ביולי 2023 ו-24 באוקטובר 2023 (מס' אסמכתאות: 2023-01-086244 ו-2023-01-118602, בהתאמה) וסעיף 16.4 לפרק א' בדוח זה.
- 6.6. לפרטים בדבר התקשרות בהסכם עם חברת יפאורה תבורי בע"מ להתקנת מערכת AirSmart, ראו דיווח מיידים של החברה מיום 26 בספטמבר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-089671) וסעיף 16.5 לפרק א' בדוח זה.
- 6.7. לפרטים בדבר המשך אופטימיזציה של מערכת ה-AirBattery בקיבוץ יהל במהלך תקופת הדוח, ראו סעיף 17.4.1 לפרק א' בדוח זה.
- 6.8. לפרטים בדבר סיום כהונתו של מר אלון רוה כמנכ"ל החברה, מינוי ועדת איתור לצורך איתור מנכ"ל קבע ופועלה בתקופת הדוח ושינויים מהותיים בהנהלת החברה בתקופת הדוח, ראו דיווח החברה מיום 16 בפברואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-018123), סעיף 32.3 לפרק א' בדוח ותקנה 21 לפרק ד' בדוח זה.
- 6.9. לפרטים בדבר שימושה של החברה כקבלן משנה עבור ספק שירותים של משרד הביטחון וקבלת הזמנות למתן שירותים, ראו דיווחיה המיידים של החברה מהימים 17 בדצמבר 2023 ו-21 בינואר 2024 (מס' אסמכתאות: 2023-01-113758 ו-2024-01-006982) וסעיף 16.6 לפרק א' בדוח זה.
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 ראו ביאור 22' 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**
בתקופת הדוח הוענקו תרומות בסכום לא מהותי. נכון למועד הדוח, לא נקבעה מדיניות תרומות בחברה. בהתאם, בקשות תרומה אשר מתקבלות אצל החברה נשקלות לגופן, ונכון למועד הדוח ולתאריך הדוח, אין התחייבות מהותית למתן תרומות בתקופות עתידיות.
- 10.2. **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), 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").

10.3. 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 דירקטור בלתי תלוי, מר אורן הירש.

לפרטים נוספים ראו תקנה 26 בפרק ד'.

10.4. גילוי בדבר המבקר הפנימי של החברה

<p>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.</p>	<p>שם המבקר הפנימי, מועד המינוי ודרך המינוי</p>
<p>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.</p>	<p>עמידה בהוראות הדין</p>
<p>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.</p>	<p>החזקה בניירות ערך של החברה וקשרים עסקיים עם החברה או גוף קשור לחברה</p>
<p>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 ממשרדו.</p>	<p>מתכונת העסקה</p>
<p>יו"ר הדירקטוריון.</p>	<p>הממונה הארגוני על המבקר הפנימי</p>

<p>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.</p>	<p>ניסיון המבקר</p>
<p>תכנית הביקורת של המבקר הפנימי נקבעת אחת לשנה בהתאם לצרכים המשתנים של החברה ותוך התייחסות לנושאים אשר לדעת המבקר הפנימי ראוי שיקבלו עדיפות, זאת בין היתר בשים לב להערכת הסיכונים הפוטנציאליים בחברה, עבודות ביקורת שבוצעו על ידו בחברה ולאור ניסיונו ושיקול דעתו של המבקר הפנימי, ובכפוף לאישור ועדת הביקורת. הגורמים המעורבים בקביעת תכנית הביקורת הם חברי ועדת הביקורת והמבקר הפנימי, כאשר ועדת הביקורת של החברה היא האורגן המאשר את תכנית העבודה השנתית. בחודש מרץ 2023 אושרה תכנית הביקורת של החברה לשנת 2023. 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. בחודש ינואר 2024 אושרה תוכנית הביקורת של החברה לשנת 2024.</p>	<p>תכנית העבודה</p>
<p>לא רלוונטי.</p>	<p>התייחסות הביקורת לתאגידים מוחזקים מהותיים</p>
<p>היקף עבודתו של המבקר הפנימי עמד בשנת 2023 על 270 שעות ביקורת. היקף שעות הביקורת נקבע על-ידי ועדת הביקורת ואושר על-ידי דירקטוריון החברה.</p>	<p>היקף העסקה</p>
<p>לא נבדקו עסקאות ספציפיות.</p>	<p>בחינת מהותיות בתקופת הדיווח</p>
<p>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.</p>	<p>עריכת הביקורת ועמידה בתקנים מקצועיים</p>
<p>למבקר הפנימי ניתנת גישה חופשית ולמסמכים ולמערכות המידע של החברה, לרבות נתונים כספיים והכל לצורך ביצוע תפקידו ובהתאם לאמור בסעיף 9 לחוק הביקורת.</p>	<p>גישה למידע</p>
<p>דוח ביקורת על פי התוכנית לשנת 2023, בנושא שכר וכוח אדם הוגש בכתב ונדון בישיבת ועדת הביקורת שהתקיימה ביום 19 בנובמבר 2023. דוח הביקורת על פי התוכנית לשנת 2023, בנושא רכש והתקשרות עם ספקים הוגש בכתב ונדון בישיבת ועדת הביקורת שהתקיימה ביום 20 בפברואר 2024.</p>	<p>דין וחשבון המבקר הפנימי</p>

הערכת הדירקטוריון את פעילות המבקר הפנימי, תגמול המבקר הפנימי	<p>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.</p> <p>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.</p> <p>תשלום שכר הטרחה הסתכם בסך של כ- 62 אלפי ש"ח בגין שנת 2023 בלבד.</p>
---	---

10.5 גילוי בדבר רואה החשבון המבקר של החברה

10.5.1 זהות רואה החשבון המבקר

ביום 12 במרץ 2023 אישרה האספה הכללית של בעלי המניות של החברה את מינויו מחדש של משרד רואה החשבון סומך חייקין (KPMG) כרואה החשבון המבקר של החברה, לתקופת כהונה נוספת עד למועד האסיפה השנתית של החברה. לפרטים נוספים ראו תקנה 27 לפרק ד'.

יצוין כי עד ליום 4 באוגוסט 2022, כיהן כרואה החשבון המבקר של החברה משרד קוסט פורר גבאי את קסירר (EY), רואי חשבון ("המבקר הקודם").

10.5.2 שכר רואה החשבון המבקר

להלן פירוט שכר טרחה של רואה החשבון המבקר ביחס לשנים 2022 ו-2023 (באלפי ש"ח):

2023		2022		
עבור חברות מאוחדות/ תאגידים מוחזקים (גם מחוץ לישראל)	עבור החברה	עבור חברות מאוחדות/ תאגידים מוחזקים (גם מחוץ לישראל)	עבור החברה	
-	340	-	392 (מתוך סכום זה, סך של 70 שולם למבקר הקודם וסך של 322 ישולם למבקר הנוכחי)	שירותי ביקורת, שירותים הקשורים לביקורת ושירותי מס
38	30	-	48 (שולם רק למבקר הנוכחי)	שירותים אחרים

10.5.2.1 שכר הטרחה 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.

10.5.2.2 שכר טרחתו של רואה החשבון המבקר לשנת 2023 אושר על ידי דירקטוריון החברה ביום 3 במאי 2023, לאחר הסמכתו לכך על-ידי האסיפה הכללית מיום 12 במרץ 2023 ולאחר קבלת המלצת ועדת הביקורת מיום 2 במאי 2023.

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

ויקטור תשובה
יו"ר הדירקטוריון

אור יוגב
דירקטור וממלא מקום מנכ"ל

28 במרץ 2024

אוגווינד אנרגיה טק אחסון בע"מ

**דוחות כספיים
ליום 31 בדצמבר 2023**

תוכן עניינים

עמוד

2-3	דוח רואה החשבון המבקר בדבר ביקורת הדוחות הכספיים המאוחדים
4	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
5	דוחות מאוחדים על ההפסד הכולל
6	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
7-8	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
9-42	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 הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המצורפים של אוגווינד אנרגיה טק אחסון בע"מ (להלן – "החברה") לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 ואת הדוחות המאוחדים על ההפסד הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת משתי השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023. 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 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך 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), התש"לג-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 שישמשו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון והנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים המאוחדים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה והחברות המאוחדות שלה לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 ואת תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלהן לכל אחת משתי השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023. בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע – 2010.

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 1ב1 בדבר תוכנית העסקית של החברה ובדבר אי הוודאות במימוש התוכנית וכן בביאור 2ו' בקשר עם תובענות שהוגשו כנגד החברה. בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 לחברה הפסד כולל בסך של 26,532 אלפי ש"ח וכן תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בסך 29,498 אלפי ש"ח. כאמור בביאור 1ב1, החברה אימצה תוכנית עסקית הכוללת תוכנית פיתוח אשר מטרתה להשיג שיפור משמעותי בביצועי מערכת ה-AirBattery, להפחית את עלויות הקמתה ולשפר את נצילותה. אין וודאות בדבר יכולת החברה להשיג את היעדים שנקבעו בתוכנית הפיתוח ו/או לעמוד בלוחות הזמנים שנקבעו בה. אי מימוש התוכנית יחייב את החברה לאיתור מקורות נזילות נוספים בעתיד. כאמור בביאור 1ב1 הנהלת החברה והדירקטוריון בדעה כי לחברה קיימים מקורות נזילים מספקים שיאפשרו את הוצאת התוכנית העסקית לפועל.

ענייני מפתח בביקורת

ענייני מפתח בביקורת המפורטים להלן הם העניינים אשר תוקשרו, או שנדרש היה לתקשרם, לדירקטוריון החברה ואשר, לפי שיקול דעתנו המקצועי, היו משמעותיים ביותר בביקורת הדוחות הכספיים המאוחדים לתקופה השוטפת. עניינים אלה כוללים, בין היתר, כל עניין אשר: (1) מתייחס, או עשוי להתייחס, לסעיפים או לגילויים מהותיים בדוחות הכספיים וכן (2) שיקול דעתנו לגבי היה מאתגר, סובייקטיבי או מורכב במיוחד. לעניינים אלה ניתן מענה במסגרת ביקורתנו וגיבוש חוות דעתנו על הדוחות הכספיים המאוחדים בכללותם. התקשרו של עניינים אלה להלן אינו משנה את חוות דעתנו על הדוחות הכספיים המאוחדים בכללותם ואין אנו נותנים באמצעות חוות דעת נפרדת על עניינים אלה או על הסעיפים או הגילויים שאליהם הם מתייחסים.

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

הערכת נאותות הנחת העסק החי

מדוע העניין נקבע כעניין מפתח בביקורת

כאמור בביאור 1ב1' לדוחות הכספיים המאוחדים ופסקת הפניית תשומת הלב לעיל בדבר מצבה הכספית של החברה, ההפסדים השוטפים ותזרימי המזומנים השליליים מפעילות שוטפת ותוכניות ההנהלה בהקשר זה, ובדבר הערכת ההנהלה והדירקטוריון לגבי היכולת לעמוד בתוכנית הפיתוח שלה בעתיד הנראה לעין, זיהינו את הערכת נאותות הנחת העסק החי בחברה כעניין מפתח בביקורת. הפעלנו שיקול דעת בכדי להעריך את נאותות הנחת העסק החי ואת הגילוי הנכלל בעניין זה בדוחות הכספיים המאוחדים.

המענה שניתן לעניין המפתח בביקורת

להלן הנהלים העיקריים שביצענו בקשר עם עניין מפתח זה במסגרת ביקורתנו:

- בחינת התאמת תחזית תזרים המזומנים החזויה לתוכנית העסקית של החברה אשר הוכנה על ידי הנהלת החברה ואושרה על ידי הדירקטוריון.
- בחינת סבירות ההנחות המהותיות ששימשו את הנהלת החברה להכנת תחזית תזרים המזומנים וקבלת ראיות ביקורת מבססות באופן מדגמי לנתונים בבסיס התזרים החזוי.
- בחינה מדגמית לתקינות החישובים שנכללו בתחזית תזרים המזומנים של ההנהלה
- קריאת פרוטוקולים וסקירת אירועים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספית, העשויים להשפיע על נאותות הנחת העסק החי.

סומך חייקין
רואי חשבון

28 במרס 2024

2022	2023		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	באור	
51,840	19,298	5	נכסים שוטפים
36,336	39,812	9	מזומנים ושווי מזומנים
1,141	3,837	6	פקדונות לזמן קצר
3,024	860	7	לקוחות
1,373	3,817	8	חייבים ויתרות חובה
93,714	67,624		מלאי
12,060	2,714	10	נכסים לא שוטפים
9,117	4,563	11	נכסי זכות שימוש
594	427	12	רכוש קבוע
21,771	7,704		נכסים בלתי מוחשיים
115,485	75,328		
2,375	3,478	13	התחייבויות שוטפות
8,207	7,787	14	ספקים ונותני שירותים
10,582	11,265		זכאים ויתרות זכות
11,174	1,965	10	התחייבויות לא שוטפות
911	680	15	התחייבות בגין חכירות
2,681	2,362	22א-ג'	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
14,766	5,007		התחייבויות בגין תמלוגים למענקים ממשלתיים
265,018	281,683	18	הון המיוחס לבעלי מניות החברה
14,841	-	18	הון מניות ופרמיה
53,183	46,810	19	תקבולים על חשבון אופציות
(242,905)	(269,437)		קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
90,137	59,056		יתרת הפסד
115,485	75,328		סה"כ הון

ויקטור תשובה
יו"ר הדירקטוריון

רם דוד
סמנכ"ל כספים

אור יוגב
דירקטור וממלא מקום מנכ"ל

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 28 במרץ, 2024

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

דוחות על ההפסד הכולל לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

2021	2022	2023	באור	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
1,763	4,256	2,192	23	הכנסות
7,344	6,395	1,231	24	עלות המכירות והשירותים
(5,581)	(2,139)	961		רווח (הפסד) גולמי
14,013	44,168	18,818	25	הוצאות מחקר ופיתוח
15,662	7,266	1,054	26	הוצאות מכירה ושיווק
32,881	24,438	8,236	27	הוצאות הנהלה וכלליות
71	-	1,620	ג 21	הוצאות אחרות
68,208	78,011	28,767		הפסד תפעולי
609	2,154	3,277	28	הכנסות מימון
1,043	1,459	988	28	הוצאות מימון
68,642	77,316	26,478		הפסד לפני מסים על הכנסה
-	132	54	20	מסים על הכנסה
68,642	77,448	26,532		הפסד כולל
			30	הפסד למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח)
3.43	3.69	1.24		הפסד בסיסי ומדולל למניה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

סה"כ הון אלפי ש"ח	יתרת הפסד אלפי ש"ח	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות אלפי ש"ח	כתבי אופציות אלפי ש"ח	הון מניות ופרמיה אלפי ש"ח
179,290	(96,815)	10,244	37,895	227,966
9,052	-	(2,173)	(2,120)	13,345
37,573	-	37,573	-	-
(68,642)	(68,642)	-	-	-
<u>157,273</u>	<u>(165,457)</u>	<u>45,644</u>	<u>35,775</u>	<u>241,311</u>
157,273	(165,457)	45,644	35,775	241,311
2,773	-	-	(4,883)	7,656
-	-	-	(16,051)	16,051
7,539	-	7,539	-	-
(77,448)	(77,448)	-	-	-
<u>90,137</u>	<u>(242,905)</u>	<u>53,183</u>	<u>14,841</u>	<u>265,018</u>
90,137	(242,905)	53,183	14,841	265,018
1,824	-	-	3,213	5,037
-	-	-	(11,628)	11,628
(6,373)	-	(6,373)	-	-
(26,532)	(26,532)	-	-	-
<u>59,056</u>	<u>(269,437)</u>	<u>46,810</u>	<u>-</u>	<u>281,683</u>

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023

יתרה ליום 1 בינואר 2023
המרת אופציות למניות
פקיעת אופציות (ראו גם ביאור 18 ג)
עלות תשלום מבוסס מניות
הפסד כולל
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

2021	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(68,642)	(77,448)	(26,532)
3,404	21,569	4,130
29,592	7,539	(6,373)
71	-	2,378
-	90	(670)
-	132	54
302	(512)	(2,146)
(709)	(1,253)	(719)
32,660	27,565	(3,346)
2,484	2,338	(2,696)
(594)	(46)	2,200
(1,240)	476	(2,444)
91	304	1,097
5,239	(2,634)	140
5,980	438	(1,703)
-	(91)	(95)
(441)	(548)	(431)
74	1,408	2,609
(30,369)	(48,676)	(29,498)
(3,940)	(1,199)	(30)
(12,597)	-	-
-	(36,000)	(41,373)
20,000	130,000	38,023
3,463	92,801	(3,380)
9,052	2,773	1,824
1,741	-	-
(345)	(76)	(31)
(1,253)	(2,396)	(1,763)
9,195	301	30
-	747	306
(17,711)	45,173	(32,542)
24,378	6,667	51,840
6,667	51,840	19,298

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

הפסד לשנה

ההתאמות הדרושות להצגת תזרים המזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח או הפסד:

פחת והפחותות
תשלום מבוסס מניות
הפסד הון ממימוש ר"ק
הפסד (רווח) בגין גריעה של חכירות
הוצאות מסים
הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
שינוי אומדן להתחייבות לתמלוגים

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

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

המרת אופציות למניות
קבלת מענקים ממשלתיים
פרעון מענקים ממשלתיים
פרעון התחייבות בגין חכירה

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

2021	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
226	(226)	(6)
7,981	-	-

(א) פעילויות מהותיות שלא במזומן

רכישת רכוש קבוע באשראי
היוון עלויות תשלום מבוסס מניות לנכס בלתי מוחשי

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

באור 1 - כללי

א. היישות המדווחת

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.

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.

ב. אירועים מהותיים בתקופת הדוח

1. תוכניתה 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 2023 לקבוצה הפסד בסך 26,532 אלפי ש"ח וכן תזרים שלילי מפעילות שוטפת בסך 29,498 אלפי ש"ח.

מגזר פעילות התייעלות אנרגטית (AirSmart)

בכוונת הקבוצה להמשיך לקדם את מכירות מערכת ה-AirSmart של החברה בישראל ולהתמקד בעיקר בקידום המכירות מחוץ לישראל ובאיטליה בפרט, וכן לקדם את ביצוע פרויקטים שבצבר.

מגזר פעילות אגירת אנרגיה (AirBattery)

בכוונת הקבוצה להמשיך ליישם את תוכנית הפיתוח שלה במטרה להשיג שיפור משמעותי בביצועי מערכת ה-AirBattery ולהפחית את עלויות הקמתה. במסגרת זו, ביצעה הקבוצה במהלך שנת 2023 פעולות שדרוג של מתקן האגירה של הקבוצה בקיבוץ יהל, לרבות החלפת טורבינת לחץ גבוהה בטורבינה ייעודית שפותחה על ידי חברת Voith. נכון למועד פרסום דוח זה, הקבוצה מצויה בשלב הרצה של המערכת לקראת הפעלתה המלאה. וכן בכוונת הקבוצה לפתח שינויים ושיפורים בתכנון ובהנדסת המערכת וליצור שיתופי פעולה עם גורמים בינלאומיים נוספים, לרבות לצורכי מימון מתקן הקמת מתקן נוסף חלף הרחבת המתקן ביהל, ראו גם ביאור 21 ב', ועוד. יובהר כי בשלב זה אין וודאות בדבר יכולת החברה להשיג את היעדים שנקבעו בתוכנית העבודה ו/או לעמוד בלוחות הזמנים שנקבעו בה.

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

2. תוכנית ההתייעלות

ביום 4 בינואר 2023 החליט דירקטוריון החברה לאשר תכנית התייעלות לצמצום משמעותי של הוצאות הקבוצה השוטפות (להלן: "תכנית ההתייעלות") יושמה בשנת 2023 וכללה שלושה מרכיבים עיקריים:

- א. צמצום מצבת כח האדם של הקבוצה, שכר הנהלה והוצאות התפעול, באופן שהביא לירידה של כ-50% בצרכי המזומנים של הקבוצה לפעילותה השוטפת (ביחס לרמתם ברבעון השלישי של שנת 2022).
- ב. הנהלת הקבוצה יישמה את השינויים באופן שהביא לפגיעה מינימלית ביכולות הטכניות של הקבוצה ושהבטיח את יכולתה להוציא לפועל פרויקטי AirSmart ואת תוכניות פיתוח, לרבות בתחום אגירת האנרגיה ומערכת ה-AirBattery בהתאם לתוכנית העסקית.
- ג. יישום שלביות בהקמת פרויקטי ה-AirBattery חדשים, באופן שההשקעה בפיתוח ובהקמה שלהם תתבצע בכפוף ובמקביל ליישום שיפורים בפרויקט יהל.
- ד. התמקדות בפרויקטי AirSmart ושיפור רווחיותם, ובמוצר ה-Water Compressor, וזאת בהתמקדות בפרויקטים גדולים ובוורטיקלים בעלי פוטנציאל צמיחה גבוה.

בשנת 2023, חלה הפחתה כוללת של כ-19 מיליון ש"ח בצרכי המזומנים של הקבוצה לפעילות שוטפת ביחס לשנת 2022. ירידה חדה זו משקפת, בין היתר, את צעדי ההתייעלות שנקבעו במסגרת תכנית התייעלות בינואר 2023 ואת צעדי ההתייעלות שנקטו ויושמו בחודש יולי 2022 על ידי הקבוצה. יובהר כי התוכנית אינה כללה צרכי מזומן להקמה ושדרוג פרויקטי AirBattery חדשים.

באור 1 - כללי (המשך)

ב. אירועים מהותיים בתקופת הדוח (המשך)

3. מלחמת חרבות ברזל

ב-7 באוקטובר 2023, בעקבות המתקפה האכזרית של ארגון הטרור חמאס על ישובי מדינת ישראל ואזרחיה פרצה מלחמת "חרבות ברזל" ("המלחמה" או "מלחמת חרבות ברזל"). נכון למועד פרסום הדוח, למלחמה השפעה על כלל המשק, ובין היתר ניכרת האטה בפעילות העסקית במשק הישראלי כתוצאה מסגירה זמנית של עסקים, גיוס מילואים נרחב, פינוי אוכלוסייה אזרחית מאזורים גיאוגרפיים מסוימים והשלכות כלכליות. להלן יתוארו השפעות המהותיות של המלחמה על פעילות החברה, כפי שהן להערכת החברה למועד פרסום הדוח. יודגש כי היקף ההשפעה העתידית בפועל על הנושאים המנויים להלן לא התברר באופן מלא למועד זה ועל כן ייתכנו השפעות עתידיות נוספות על החברה ותחומי פעילותה, כתלות, בשורה ארוכה של גורמים, לרבות משך תקופת המלחמה ומידת השפעתה על הפעילות הכלכלית במשק.

מצבת כוח אדם

החל ממועד פרוץ המלחמה חלק נרחב ממנהלי ועובדי החברה גויסו לשירות מילואים פעיל, לרבות ד"ר אור יוגב, המכהן כדירקטור, ממלא מקום מנכ"ל וסמנכ"ל הטכנולוגיות והפיתוח של החברה ומוגדר כאיש מפתח בחברה. נכון למועד הדוח, כ-25% מעובדי החברה מגויסים לשירות מילואים. נכון למועד דוח זה, אין פגיעה בתוכניות העבודה של החברה עקב פרוץ המלחמה וגיוס עובדי החברה למילואים.

תחום אגירת אנרגיה

במהלך תקופת הדוח, החברה המשיכה בפעולות אופטימיזציה ושיפור הביצועים של מערכת ה-AirBattery במתקן מתקן יהל 1, וזאת, בין היתר, בדרך של שדרוג רכיבי המערכת, לרבות התקנת טורבינה לחץ גבוה ייעודית שפותחה על ידי חברת Voith.

בעקבות הכרזת מצב מלחמה בישראל ביום 23 באוקטובר 2023, קיבלה החברה הודעה מ-VOITH לפיה היא מפעילה את סעיף "כוח עליון" הקבוע בהסכם בין הצדדים, וכפועל יוצא, טכנאים מטעם VOITH, אשר הכרחיים להתקנת הטורבינה, לא הגיעו לארץ באופן זמני. ביום 10 בינואר, 2024, החברה החלה בהליכי השלמת התקנת הטורבינה והמשך ביצוע הליכי האופטימיזציה במתקן, וזאת עם הגעתו של טכנאי מטעם VOITH לישראל ביום 8 בינואר 2024. ביום 30 בינואר 2024 הושלמה התקנת טורבינת VOITH והחל שלב בדיקות ההרצה והאופטימיזציה בו מצויה החברה נכון למועד פרסום הדוח. נכון למועד פרסום הדוח, למלחמה אין השפעה מהותית על תוכניות הפיתוח של החברה. יחד עם זאת, להערכת החברה, הימשכות הלחימה והסלמתה עלולה להאט את פיתוח מוצריה העתידיים של החברה בתחום פעילות אגירת אנרגיה לאור העובדה שהחברה עדיין מצויה בשלב פיתוח מתקדם ובביצוע אופטימיזציה של מתקן יהל 1.

נוכח האמור לעיל, למועד הדוח, החברה מעריכה כי להמשך הלחימה בעצימות הנוכחית, לא צפויה להיות השפעה מהותית על החברה. להסלמה משמעותית או פתיחתה של חזית לחימה נוספת, אשר תכלול גיוס מילואים נרחב, עשויה להיות השפעה מהותית לרעה על כלל פעילות החברה ויישום התוכנית האסטרטגית שלה, כאשר למועד הדוח אין ביכולתה של החברה להעריך את היקף ההשפעה האמורה.

ג. 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 ומיידיים) התש"ל-1970, שכן אין תוספת מידע משמעותי למשקיע בדוח זה מעבר למידע הנכלל ממילא במסגרת הדוחות הכספיים של החברה.

ד. הגדרות

בדוחות כספיים אלה:

<u>החברה</u>	-	אוגווינד אנרגיה טק אחסון בע"מ.
<u>הקבוצה</u>	-	החברה והחברות המוחזקות שלה, אוגווינד בע"מ, Augwind ו-Augwind US Inc.
<u>אוגווינד</u>	-	חברת הבת אוגווינד בע"מ.
<u>חברות מאוחדות</u>	-	חברות אשר לחברה שליטה בהן (כהגדרתה ב-IFRS10) ואשר דוחותיהן מאוחדים עם דוחות החברה.
<u>צדדים קשורים</u>	-	כמשמעותו בתקן חשבונאות בינלאומי (2009) 24 בדבר צדדים קשורים.
<u>בעלי עניין ובעלי שליטה</u>	-	כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע 2010.

באור 2 – מדיניות חשבונאית מהותית

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

א. בסיס הצגת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - תקני IFRS). כמו כן, הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם להוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

הדוחות המאוחדים אושרו לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 28 במרץ, 2024.

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

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.

ה. 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.

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.

ו. 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.

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

ציוד מחשבים ומעבדה	%
רכבים	7-33
שיפורים במושכר	15
מתקן ניסויים	10-20
	20

באור 2 – מדיניות חשבונאית מהותית (המשך)**1. בסיס הצגת הדוחות הכספיים (המשך)**

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. הפחות נכסים מופסקת כמוקדם מבין המועד בו הנכס מסווג כמוחזק למכירה לבין המועד שבו הנכס נגרע.

2. 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.

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.

3. 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 הפסד מירידת הערך. ביטול הפסד כאמור מוגבל לנמוך מכסו ירידת הערך של הנכס שהוכר בעבר (בניכוי פחת או הפחתה) או סכום בר השבה של הנכס. לגבי נכס הנמדד לפי העלות, ביטול הפסד כאמור נזקף לרווח או הפסד.

4. 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 למכירת המזכות את המדינה בתמלוגים.

ההתחייבות בגין מענקים שהתקבלו מוכרת לראשונה לפי שווי הוגן תוך הוון לפי ריבית השוק. ההפרש בין סכום המענק שהתקבל לבין השווי הוגן של ההתחייבות מטופל כמענק ממשלתי, ומקוזז מהוצאות המחקר והפיתוח או בהתאם למהות המענק. לאחר הכרה לראשונה, ההתחייבות נמדדת בעלותה המופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית. סכומים המשולמים כתמלוגים מוכרים כסילוק ההתחייבות. כאשר לא צפויות הטבות כלכליות כאמור מפעילות המחקר, תקבולי המענק מוכרים כקישון בהוצאות המחקר והפיתוח המתחייבות. במקרה כזה, ההתחייבות לתשלום תמלוגים מטופלת כהתחייבות תלויה בהתאם ל- IAS 37.

בכל תאריך דיווח בוחנת החברה האם קיים בטחון סביר שההתחייבות שהוכרה, כולה או חלקה, לא תסולק (מאחר שהחברה לא תידרש לשלם תמלוגים) בהתבסס על האומדן הטוב ביותר של מכירות עתידיות תוך שימוש בשיעור הריבית האפקטיבית המקורית, ואם קיים, נגרעת ההתחייבות המתאימה כנגד קישון הוצאות מחקר ופיתוח.

סכומים המשולמים כתמלוגים מוכרים כסילוק ההתחייבות.

באור 2 – מדיניות חשבונאית מהותית (המשך)

י. 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 החוזר יוכר כנכס נפרד, רק במועד בו קיימת וודאות למעשה לקבלת הנכס. ההוצאה תוכר בדוח רווח או הפסד בניכוי החזר ההוצאה.

להלן סוגי ההפרשות המהותיות לקבוצה:

תביעות משפטיות

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

חוזים מכבידים

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

יא. מדידת שווי הוגן

שווי הוגן הוא המחיר שהיה מתקבל במכירת נכס או המחיר שהיה משולם להעברת התחייבות בעסקה רגילה בין משתתפים בשוק במועד המדידה.

מדידת שווי הוגן מבוססת על ההנחה כי העסקה מתרחשת בשוק העיקרי של הנכס או ההתחייבות, או בהיעדר שוק עיקרי, בשוק הכדאי (Advantageous) ביותר. השווי ההוגן של נכס או התחייבות נמדד תוך שימוש בהנחות שמשתתפים בשוק ישתמשו בעת תמחור הנכס או ההתחייבות, בהנחה שמשתתפים בשוק פועלים לטובת האינטרסים הכלכליים שלהם.

הקבוצה משתמשת בטכניקות הערכה שהן מתאימות לנסיבות ושקיימים עבורן מספיק נתונים שניתנים להשגה כדי למדוד שווי הוגן, תוך מיקסום השימוש בנתונים רלוונטיים שניתנים לצפייה ומזעור השימוש בנתונים שאינם ניתנים לצפייה. כל הנכסים וההתחייבויות הנמדדים בשווי הוגן או שניתן גילוי לשווי הוגן 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).

יב. הכרה בהכנסה

הכרה בהכנסות מהתקנת מערכת

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

הכנסות ממתן שירותים

הכנסות ממתן שירותים מוכרות לאורך זמן, על פני התקופה בה הלקוח מקבל וצורך את ההטבות המופקות על ידי ביצועי הקבוצה. ההכנסות מוכרות בהתאם לתקופות הדיווח שבהן סופקו השירותים, ועם הפקת חשבונית מס לאחר אישור הלקוח למתן השירות. הכנסות בהם הקבוצה מספקת שירותים כגון רכש לטובת הלקוח, אשר לקבוצה אין חשיפה לסיכוני הרכש שנעשה לטובת הלקוח, מוכרת כהכנסה על בסיס הרווח נטו משירותי הרכש.

הקצאת מחיר העסקה

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

באור 2 – מדיניות חשבונאית מהותית (המשך)**יב. הכרה בהכנסה (המשך)**

הייתה מוכרת החברה בנפרד את הסחורה או השירות שהובטחו בחוזה. כאשר לא ניתן לזהות את מחיר המכירה הנפרד לפי נתונים הניתנים להשגה במישרין מעסקאות בנסיבות דומות ללקוחות דומים, מיישמת החברה שיטה מתאימה לאמידת מחיר המכירה הנפרד לפי גישת עלות חזויה בתוספת מרווח.

הכנסות הכוללות שירותי אחריות

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

תמורה משתנה

החברה קובעת את מחיר העסקה בנפרד לכל חוזה עם לקוח. בעת הפעלת שיקול דעת זה, החברה מעריכה את ההשפעה של כל תמורה משתנה בחוזה, בהתחשב בהנחות, קנסות, שינויים (variations), תביעות וכן תמורה שלא במזומן. בקביעת ההשפעה של התמורה המשתנה, החברה משתמשת בדרך כלל בשיטת "הסכום הסביר ביותר" המצוינת ב-IFRS 15, 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.

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

יג. עסקאות תשלום מבוסס מניות

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

עסקאות המסולקות במכשירים הוניים

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

הוצאה בגין הענקות שאינן מבשילות בסופו של דבר אינה מוכרת. במקרה שהענקה המקורית בוטלה ומוחלפת בהענקה חדשה ומיועדת כהענקה תחליפית לתאריך בו הוענקה, ההענקה המבוטלת וההענקה החדשה תטופלנה שתיהן כשינוי של ההענקה המקורית כמתואר לעיל.

יד. חכירות

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

(1) הקבוצה כחוכר

עבור העסקאות בהן הקבוצה 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 הקבוצה להכיר בתשלומי החכירה כהוצאה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה.

באור 2 – מדיניות חשבונאית מהותית (המשך)

י.ד. חכירות (המשך)

במסגרת מדידת ההתחייבות בגין חכירה בחרה החברה ליישם את ההקלה הניתנת ב- IFRS 16 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 IAS 19 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 הקבוצה 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 הקבוצה בשיעור המדד הקיים במועד התחילה לצורך חישוב תשלומי החכירה העתידיים.

בעסקאות בהן הקבוצה 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 הקבוצה מחדש את יתרת ההתחייבות בגין החכירה בהתאם לתקופת החכירה המעודכנת, לפי שיעור ההיוון המעודכן ביום השינוי בצפי, כאשר סך השינוי נזקף ליתרת נכס זכות השימוש עד לאיפוסו ומעבר לכך לרווח או הפסד.

(4) תיקוני חכירה

כאשר מבוצע תיקון לתנאי החכירה אשר אינו מקטין את היקף החכירה ואינו מטופל כעסקת חכירה נפרדת, מודדת הקבוצה 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 הקבוצה ברווח או בהפסד הנובע מהגריעה החלקית או המלאה של יתרת נכס זכות השימוש וההתחייבות בגין החכירה.

לאחר מכן, מודדת הקבוצה 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.

טו. רווח (הפסד) למניה

רווח (הפסד) 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

באור 2 – מדיניות חשבונאית מהותית (המשך)

טו. רווח (הפסד) למניה (המשך)

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. כאשר קיים הפסד המניות הפוטנציאליות אינן מדללות ובהתאם ההפסד למניה זהה להפסד המדולל למניה.

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.
מידת 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 25 בדבר הוצאות מחקר ופיתוח.
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 23 ו' בדבר תביעות משפטיות.
קביעת השווי 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: "גילוי למדיניות החשבונאית."

בהתאם לתיקון, חברות נדרשות לתת גילוי למדיניות החשבונאית המהותית שלהן חלף 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 שמשמשי הדוחות הכספיים מקבלים בהתבסס על אותם דוחות.

התיקון ל- IAS 1 מבהיר שמידע על המדיניות החשבונאית עשוי להיות מהותי אם בלעדיו, תימנע ממשמשי הדוחות הכספיים האפשרות להבין מידע מהותי אחר בדוחות הכספיים. בנוסף, התיקון מבהיר כי אין צורך בגילוי מידע על מדיניות חשבונאית שאינה מהותית. התיקון יושם לראשונה בדוחות השנתיים לשנת 2023.

בעקבות יישום התיקון, היקף הגילוי למדיניות החשבונאית שניתן במסגרת הדוחות הכספיים לשנת 2023 הצטמצם והותאם לנסיבות הספציפיות של הקבוצה. ביחס לזה שניתן בתקופות קודמות.

ב. תיקון ל- IAS 12 מיסים על הכנסה: מס נדחה הקשור לנכסים והתחייבויות הנובעים מעסקה אחת

התיקון מצמצם את תחולת הפטור מהכרה במסים נדחים כתוצאה מהפרשים זמניים שנוצרו במועד ההכרה לראשונה בנכסים והתחייבויות, כך שהפטור האמור לא יחול על עסקאות היוצרות הפרשים זמניים שווים ומקזזים. כתוצאה מכך, ישויות נדרשות להכיר בנכס או התחייבות מס נדחה בגין הפרשים זמניים אלו במועד ההכרה לראשונה בעסקאות היוצרות הפרשים זמניים שווים ומקזזים, דוגמת עסקאות חכירה והפרשות לפירוק ושיקום.

התיקון יושם החל מתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023.

ליישום התיקון לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

באור 5 - מזומנים ושווי מזומנים

31 בדצמבר 2022	31 בדצמבר 2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
10,514	310
41,326	18,988
51,840	19,298

מזומנים למשיכה מיידית בשקלים
פקדונות בבנקים*

(* הפקדונות נושאים ריביות שונות בהתאם לתקפות הפקדון ולמטבע בה הפקדון מוחזק, הריביות בגין הפקדונות נעות בין 3.20%-5.90% ו- 1.42%-4.93% לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022, בהתאמה.

באור 6 – לקוחות

31 בדצמבר 2022	31 בדצמבר 2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,180	3,837
(39)	-
1,141	3,837

חובות פתוחים
בניכוי הפרשה לירידת ערך

באור 7 - חייבים ויתרות חובה

31 בדצמבר 2022	31 בדצמבר 2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2,280	40
263	204
481	616
3,024	860

מקדמות לספקים
מוסדות
הוצאות מראש

באור 8 - מלאי

		א. ההרכב
31 בדצמבר 2022	31 בדצמבר 2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
822	3,722	מלאי עבודות בתהליך*
1,265	801	מלאי חומרי גלם
2,087	4,523	
(714)	(706)	בניכוי הפרשה לירידת ערך
<u>1,373</u>	<u>3,817</u>	

* ראו גם באור 22 ד', הפרשות.

באור 9 - פקדונות

א. נכון ליום 31 בדצמבר 2022 לקבוצה 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.

ג. נכון ליום 31 בדצמבר 2023 לקבוצה פקדונות צמודי מדד ושאינם צמודי מדד לטווח קצר ללא תחנות יציאה. פקדונות בסך של כ-26,722 אלפי ש"ח שאינם צמודי מדד נושאים ריבית שנתית בשיעור של 4.80%-5.10% אשר מסתיימים בימים 21.03.2024, 01.07.2024 ו-22.09.2024 ופיקדונות צמודי מדד המחירים לצרכן בסך של כ-13,090 אלפי ש"ח ונושאים ריבית שנתית של 2.15% אשר מסתיימים ביום 22.09.2024. נכון ליום 31 בדצמבר 2023 לקבוצה פקדונות משועבדים בסך של 1.7 מיליון ש"ח לטובת ערבויות שהוציא בנק לטובת החברה.

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, למידע נוסף ראו באור 21 ג'.

א. נכסי זכות שימוש

שנת 2023

מבנים אלפי ש"ח	רכבים אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח	העלות
12,405	3,533	15,938	יתרה ליום 1 בינואר 2023
-	461	461	תוספות לשנה
(10,089)	(1,649)	(11,738)	גריעות לשנה
353	27	380	התאמות בגין הצמדה למדד המחירים לצרכן
<u>2,669</u>	<u>2,372</u>	<u>5,041</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
פחת שנצבר:			
1,803	2,075	3,878	יתרה ליום 1 בינואר 2023
781	970	1,751	פחת לשנה
(1,750)	(1,552)	(3,302)	גריעות לשנה
<u>834</u>	<u>1,493</u>	<u>2,327</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
<u>10,602</u>	<u>1,458</u>	<u>12,060</u>	יתרת העלות המופחתת ליום 1 בינואר 2023
<u>1,835</u>	<u>879</u>	<u>2,714</u>	יתרת העלות המופחתת ליום 31 בדצמבר 2023

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

**א. נכסי זכות שימוש (המשך)
שנת 2022**

מבנים אלפי ש"ח	רכבים אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח
11,758	3,984	15,742
-	706	706
-	(1,253)	(1,253)
647	96	743
12,405	3,533	15,938
594	1,420	2,014
1,209	1,388	2,597
-	(733)	(733)
1,803	2,075	3,878
11,164	2,564	13,728
10,602	1,458	12,060

העלות
יתרה ליום 1 בינואר 2022
תוספות לשנה
גריעות לשנה
התאמות בגין הצמדה למדד המחירים לצרכן

יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

פחת שנצבר:

יתרה ליום 1 בינואר 2022
פחת לשנה
גריעות לשנה
יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
יתרת העלות המופחתת ליום 1 בינואר 2022
יתרת העלות המופחתת ליום 31 בדצמבר 2022

**ב. התחייבות בגין חכירות
שנת 2023**

מבנים אלפי ש"ח	רכבים אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח
12,010	1,224	13,234
-	461	461
(9,043)	(63)	(9,106)
272	62	334
(1,147)	(950)	(2,097)
353	27	380
2,445	761	3,206
762	479	1,241
1,683	282	1,965
2,445	761	3,206
מבנים אלפי ש"ח	רכבים אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח
12,328	2,283	14,611
-	706	706
-	(430)	(430)
399	135	534
(1,364)	(1,566)	(2,930)
647	96	743
12,010	1,224	13,234
1,184	876	2,060
10,826	348	11,174
12,010	1,224	13,234

יתרה ליום 1 בינואר 2023

שינויים במהלך השנה:
תוספות
גריעות (ראו גם ביאור 21 ג 2)
הוצאות ריבית
תשלומים בגין חכירה
התאמה בגין הצמדה למדד המחירים לצרכן

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות
התחייבויות לא שוטפות בגין חכירות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

שנת 2022

יתרה ליום 1 בינואר 2022

שינויים במהלך השנה:
תוספות
גריעות
הוצאות ריבית
תשלומים בגין חכירה
התאמה בגין הצמדה למדד המחירים לצרכן

יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות
התחייבויות לא שוטפות בגין חכירות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

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

ג. אופציות הארכה וביטול

1. לקבוצה הסכמי חכירה הכוללים הן אופציות הארכה והן אופציות ביטול. אופציות אלה מקנות לחברה גמישות בנייהול 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 הקבוצה בחוזה חכירת משרדים חדש (להלן "החוזה השני") בקומה שונה באותו מבנה. בעקבות זאת החוזה הראשון בוטל ונוצר החוזה השני לתקופה של 6 שנים עם אופציית להארכת התקופה בעוד 4 שנים, במועד ההכרה לראשונה בחכירה הקבוצה צפתה כי היא תממש את אופציית הארכה.
4. כחלק מתוכנית ההתייעלות אשרה ביום 4 בינואר 2023, הקבוצה בחנה מחדש את תקופת החכירה של מבני המשרדים שלה והגיע למסקנה כי האופציה הנוספת לא תמומש. למידע נוסף ראו באור 21 ג'.
5. ביום 7 במאי 2023, חתמה הקבוצה על תוספת להסכם שכירות מול יקום פיתוח במסגרתו השטח המושכר יקטן בכ- 50% החל מיום 1 ביוני 2023. למידע נוסף ראו באור 21 ג'.

באור 11 - רכוש קבוע

התנועה ברכוש הקבוע במהלך התקופות המדווחות הינה כדלקמן:

שנת 2023

עלות	ציוד ומחשבים אלפי ש"ח	כלי רכב אלפי ש"ח	שיפורים במושכר אלפי ש"ח	מתקן ניסויים* אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח
יתרה ליום 1 בינואר 2023	3,009	279	5,179	21,580	30,047
תוספות לשנה	30	-	6	-	36
גריעות לשנה	(13)	-	(2,963)**	-	(2,976)
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023	3,026	279	2,222	21,580	27,107
פחת נצבר					
יתרה ליום 1 בינואר 2023	1,393	143	778	5,404	7,718
תוספות לשנה	494	42	733	4,316	5,585
גריעות לשנה	(3)	-	(595)**	-	(598)
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023	1,884	185	916	9,720	12,705
יתרת העלות המופחתת ליום 31 בדצמבר, 2023	1,142	94	1,306	11,860	14,402
הפרשה לירידת ערך					
יתרה ליום 1 בינואר 2023	-	-	-	13,212	13,212
הפחתה לשנה	-	-	-	(3,523)	(3,523)
תוספות לשנה	-	-	-	150***	150
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023	-	-	-	9,839	9,839
יתרת העלות המופחתת בניכוי הפרשה לירידת ערך ליום 31 בדצמבר, 2023	1,142	94	1,306	2,021	4,563

שנת 2022

עלות	ציוד ומחשבים אלפי ש"ח	כלי רכב אלפי ש"ח	שיפורים במושכר אלפי ש"ח	מתקן ניסויים* אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח
יתרה ליום 1 בינואר 2022	2,677	279	4,538	21,580	29,074
תוספות לשנה	332	-	641	-	973
יתרה ליום 31 בדצמבר 2022	3,009	279	5,179	21,580	30,047

ביאורים לדוחות הכספיים

ציוד ומחשבים אלפי ש"ח	כלי רכב אלפי ש"ח	שיפורים במושכר אלפי ש"ח	מתקן ניסויים* אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח	
860	101	278	1,088	2,327	פחת נצבר
533	42	500	4,316	5,391	יתרה ליום 1 בינואר 2022 תוספות לשנה
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
-	-	-	-	-	יתרה ליום 1 בינואר 2022 תוספות לשנה
-	-	-	(***)13,212	13,212	
-	-	-	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

(* 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".

(** לאור יציאת הקבוצה מכ-50% מנכס זכות השימוש של המשרדים (המהווה כ-75% מהחלק של נכס החכירה עליו בוצעו השיפורים במושכר), נגרעו השיפורים במושכר השייכים לחלק שממנו הקבוצה יצאה. ראו גם ביאור 21ג.

(*** בגין ירידת ערך שבוצעה למתקן ניסויים ראו גם ביאור 22ה'.

הוצאות הפחת של הרכוש הקבוע מוצגות בסעיפי עלות המכר, מחקר ופיתוח (בעיקר מתקן ניסויים), מכירה ושיווק והנהלה וכלליות (בעיקר שיפורים במושכר ומיחשוב) בדוח רווח והפסד.

באור 12 - נכסים בלתי מוחשיים

שנת 2023

נכס בלתי מוחשי שפיתוחו הושלם אלפי ש"ח	פטנטים אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח	
1,090	733	1,823	עלות
-	-	-	יתרה ליום 1 בינואר 2023 תוספות לשנה
1,090	733	1,823	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
872	355	1,227	פחת נצבר
763	282	1,045	יתרה ליום 1 בינואר 2023
109	73	182	פחת לשנה
872	355	1,227	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
218	378	596	יתרת העלות המופחתת ליום 31 בדצמבר 2023 הפרשה לירידת ערך
-	184	184	יתרה ליום 1 בינואר 2023
-	15	15	תוספת לשנה
-	(30)	(30)	הפחתה לשנה
-	169	169	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
218	209	427	יתרת העלות המופחתת בניכוי הפרשה לירידת ערך ליום 31 בדצמבר 2023

באור 12 - נכסים בלתי מוחשיים (המשך)

שנת 2022

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

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

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

באור 13 - ספקים ונותני שירותים

31 בדצמבר 2022 אלפי ש"ח	31 בדצמבר 2023 אלפי ש"ח	חובות פתוחים שטרות לפירעון
1,923	3,267	
452	211	
2,375	3,478	

באור 14 - זכאים ויתרות זכות

31 בדצמבר 2022 אלפי ש"ח	31 בדצמבר 2023 אלפי ש"ח	מקדמות מלקוחות התחייבות בגין תמלוגים למענקים ממשלתיים עובדים ומוסדות בגין שכר* הוצאות לשלם צדדים קשורים* הפרשה לאחריות חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה הפרשה לחוזה מכביד** הכנסות מראש הפרשה למסים על הכנסה
490	3,030	
111	109	
3,119	1,257	
1,036	701	
215	146	
59	46	
2,060	1,241	
1,057	1,187	
54	69	
6	1	
8,207	7,787	

(* 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 2022	31 בדצמבר 2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
155	10	הפרשה לאחריות
731	670	הכנסות מראש
25	-	הפרשה לפיצויים
911	680	

באור 16 - מכשירים פיננסיים

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

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 (למעט התחייבות לחכירה) 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. הנהלת הקבוצה מפקחת על ניהול סיכונים אלו.

(1) סיכון שוק

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

א. סיכון ריבית

סיכון ריבית הוא הסיכון שהשווי ההוגן או תזרימי המזומנים העתידיים ממכשיר פיננסי ישתנו כתוצאה משינויים בשיעורי ריבית שוק. החשיפה של הקבוצה לסיכון של שינויים בשיעורי ריביות השוק מתייחסת בעיקר להתחייבויות לזמן ארוך של החברה בגין התחייבות למענקים ממשלתיים הנושאים בחלקם ריבית משתנה. להערכת הקבוצה, חשיפת הקבוצה לסיכון ריבית אינה מהותית.

ב. סיכון מדד מטבע חוץ

סיכון מדד ומטבע חוץ הוא הסיכון שהשווי ההוגן או תזרימי המזומנים העתידיים של מכשיר פיננסי ישתנו כתוצאה משינויים בשיעור המדד או שיעור החליפין של מטבע חוץ, בהתאמה. החשיפות של הקבוצה לסיכון של מטבע חוץ קשורות בעיקר להתחייבותה בגין מענקים ממשלתיים הצמודים בחלקם לשיעור החליפין הדולר, התחייבויות לספקים ומנגד ליתרות מזומנים ושווה מזומנים ופקדונות קצרי טווח. החשיפות של הקבוצה לסיכון של מדד קשורות בעיקר להתחייבותה בגין מענקים ממשלתיים הצמודים למדד ופיקדון צמוד מדד.

ניתוח רגישות למדד:

ההשפעה על הרווח		השינוי במדד המחירים לצרכן	
ההשפעה על ההון	לפני מס	אלפי ש"ח	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
627	627	עלייה של 5% במדד	2023
(627)	(627)	ירידה של 5% במדד	2023
1,118	1,118	עלייה של 5% במדד	2022
(1,118)	(1,118)	ירידה של 5% במדד	2022

באור 16 - מכשירים פיננסיים (המשך)

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

(1) סיכון שוק (המשך)

ב. סיכון מדד מטבע חוץ (המשך)

ניתוח רגישות למטבע חוץ:

הטבלה שלהלן מדגימה את מבחן הרגישות לשינוי אפשרי באופן סביר לשערי 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.

השפעה על הרווח		השינוי בשער החליפין של הדולר		
ההשפעה על ההון	לפני מס	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	עליית שע"ח 10%	2023	
472	472	ירידת שע"ח 10%	2023	
(472)	(472)	עליית שע"ח 10%	2022	
454	454	ירידת שע"ח 10%	2022	
(454)	(454)			

השפעה על הרווח		השינוי בשער החליפין של האירו		
ההשפעה על ההון	לפני מס	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	עליית שע"ח 10%	2023	
116	116	ירידת שע"ח 10%	2023	
(116)	(116)	עליית שע"ח 10%	2022	
324	324	ירידת שע"ח 10%	2022	
(324)	(324)			

(2) סיכון אשראי

סיכון אשראי הוא הסיכון שהצד שכנגד לא יעמוד בהתחייבויותיו כלקוח או בהתחייבויותיו הנובעות ממכשיר פיננסי וכתוצאה מכך ייגרם הקבוצה הפסד. הקבוצה חשופה לסיכון אשראי כתוצאה מהפעילות התפעולית שלה (בעיקר מיתרות לקוחות) ומהפעילות הפיננסית שלה, לרבות מפקדונות בבנקים ומכשירים פיננסיים אחרים. היתרות המהותיות בהן הקבוצה מחזיקה את הפיקדונות והמזומנים ושווה מזומנים שלה הם בבנקים הגדולים בישראל.

(3) יתרת לקוחות

ניהול סיכון האשראי בגין לקוחות מנוהל על ידי כל הקבוצה בהתאם למדיניות, הנהלים והבקורות שלה בהתייחס לניהול סיכון האשראי בגין לקוחות. הערכת איכות האשראי של לקוח מתבססת על ביצוע ניתוח ודירוג אשראי של כל לקוח, שלפיו נקבעים תנאי אשראי עבור כל לקוח ספציפי. יתרות לקוחות שטרם נפרעו נבחנות באופן סדיר.

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 שברכיכוזיות לקוחותיה כנמוכה, מאחר ולקוחותיה פועלים בענפים שונים ובשווקים גדולים בלתי תלויים אחד בשני.

(4) סיכון נזילות

לקבוצה הון חוזר חיובי, שעיקרו פקדונות לזמן קצר ויתרות מזומנים ושווי מזומנים.

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

הקבוצה שומרת על רמה מספקת של פקדונות ומזומנים 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 מהוונים (כולל תשלומי ריבית):

באור 16 - מכשירים פיננסיים (המשך)

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

(4) סיכון נזילות (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2023

הערך בספרים אלפי ש"ח	עד שנה אלפי ש"ח	משנה עד שנתיים אלפי ש"ח	משנתיים עד חמש שנים אלפי ש"ח	מעל חמש שנים אלפי ש"ח	סה"כ תזרים חזוי אלפי ש"ח	
3,478	3,478	-	-	-	3,478	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים זכאים
6,437	6,437	-	-	-	6,437	התחייבויות בגין תמלוגים למענקים ממשלתיים
2,471	168	320	2,881	-	3,369	התחייבויות בגין חכירה
3,206	1,284	1,088	1,421	-	3,793	
<u>15,592</u>	<u>11,367</u>	<u>1,408</u>	<u>4,302</u>	<u>-</u>	<u>17,077</u>	

ליום 31 בדצמבר 2022

הערך בספרים אלפי ש"ח	עד שנה אלפי ש"ח	משנה עד שנתיים אלפי ש"ח	משנתיים עד חמש שנים אלפי ש"ח	מעל חמש שנים אלפי ש"ח	סה"כ תזרים חזוי אלפי ש"ח	
2,375	2,375	-	-	-	2,375	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים זכאים
6,036	6,036	-	-	-	6,036	התחייבויות בגין תמלוגים למענקים ממשלתיים
2,792	123	406	3,342	-	3,871	התחייבויות בגין חכירה
13,234	2,505	1,832	4,984	5,800	15,121	
<u>24,437</u>	<u>11,039</u>	<u>2,238</u>	<u>8,326</u>	<u>5,800</u>	<u>27,403</u>	

ב. שווי הוגן

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

שווי הוגן		יתרה בספרים	
31 בדצמבר		31 בדצמבר	
2022	2023	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
<u>2,207</u>	<u>1,671</u>	<u>2,792</u>	<u>2,471</u>

התחייבות בגין תמלוגים למענקים ממשלתיים

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 ושווי ההוגן מקורו בשינויים בשיעור ההיוון של החברה ביחס למועד ההכרה לראשונה.

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

להלן השיטות וההנחות ששימשו לקביעת השווי ההוגן ברמה 3 במדרג השווי ההוגן: 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.

שיעורי ההיוון בהם נעשה שימוש להיוון ההתחייבויות בגין תמלוגים למענקים ממשלתיים לצורכי קביעת השווי ההוגן הינם 35% ו-25%.

באור 17 - הטבות לעובדים

הטבות לאחר סיום העסקה

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

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

תכניות להפקדה מוגדרת

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,148	1,553	733

הוצאות בגין תכניות להפקדה מוגדרת

באור 18 - הון

א. הרכב הון המניות

ליום 31 בדצמבר 2021		ליום 31 בדצמבר 2022		ליום 31 בדצמבר 2023	
מונפק ונפרע	רשום	מונפק ונפרע	רשום	מונפק ונפרע	רשום
מספר המניות					
20,345,189	500,000,000	21,048,855	500,000,000	21,511,876	500,000,000

מניות רגילות
ללא ערך נקוב

ב. התנועה בהון המניות

1. במהלך השנה, ההון הרשום של המניות הרגילות לא השתנה.
2. ההון המונפק והנפרע:

ש"ח ע.נ.	מספר מניות	
-	19,547,650	יתרה ליום 1 בינואר 2021
-	797,539	מימוש כתבי אופציה למניות
-	20,345,189	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021
-	703,666	מימוש כתבי אופציה למניות
-	21,048,855	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
-	463,021	מימוש כתבי אופציה למניות
-	21,511,876	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

באור 18 – הון (המשך)

ג. זכויות הנלוות למניות

מניות רגילות

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

השלמת עסקת המיזוג

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 ליום 21 בנובמבר 2022, ביום 10 בנובמבר 2022, הגישה החברה בקשה להארכה זמנית של מועד מימוש האופציות עד ליום 21 בינואר 2023, 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)).

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 להנפקה בעבור ההנפקה הינו 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.

באור 18 – הון (המשך)

ג. זכויות הנלוות למניות (המשך)

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 היו 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. בשנים 2022 ו-2023 לא מומשו כתבי אופציה מסדרה זו. ביום 30 באפריל 2023 יתרת כתבי האופציה פקעו.

2. נכון ליום 31 בדצמבר 2022, לחברה היו 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. בשנת 2023 מומשו 463,021 כתבי אופציות נוספות בסך כולל של 1,824 אלפי ש"ח. ביום 29 במרץ 2023 פקעו יתרת כתבי האופציה.

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 ניתן למימוש למניה אחת ללא ערך נקוב של החברה:

מועד אישור 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			623		
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

ביאורים לדוחות הכספיים

מסך החיים של האופציות (שנים)	תנאי ההבשלה	מספר המכשירים (באלפים)	תוספת מימוש (בש"ח)	זכאים	מועד אישור הענקה
5	על פני תקופה של ארבע שנים שבה יועסקו על ידי הקבוצה, רבע לאחר שנה והיתרה תובשל רבעונית ב-12 חלקים שווים.	60	87.8	עובדים	יוני 2020
5	על פני תקופה של ארבע שנים שבה יועסקו על ידי הקבוצה, רבע לאחר שנה והיתרה תובשל רבעונית ב-12 חלקים שווים.	575	104.61	עובדים	נובמבר 2020
		1,587			סה"כ הענקות בשנת 2020
5.5	על פני תקופה של חמש שנים שבה יועסקו על ידי הקבוצה, עשירית בכל חצי שנה. האופציות כוללות מנגנוני האצת הבשלה כתלות בתנאים מסוימים	634	96	יו"ר דירקטוריון	אפריל 2021
5	על פני תקופה של ארבע שנים שבה יועסקו על ידי הקבוצה, רבע לאחר שנה והיתרה תובשל רבעונית ב-12 חלקים שווים.	930	80.06-80.20	נושאי משרה ועובדים	מאי ויוני 2021
5	על פני תקופה של ארבע שנים שבה יועסקו על ידי הקבוצה, רבע לאחר שנה והיתרה תובשל רבעונית ב-12 חלקים שווים.	125	59.19	נושא משרה	נובמבר 2021
5	על פני תקופה של ארבע שנים שבה יועסקו על ידי הקבוצה, רבע לאחר שנה והיתרה תובשל רבעונית ב-12 חלקים שווים. האופציות כוללות מנגנוני האצת הבשלה כתלות בתנאים מסוימים	350	59.37-125	מנכ"ל	נובמבר 2021
		2,039			סה"כ הענקות בשנת 2021
5	על פני תקופה של ארבע שנים שבה יועסקו על ידי הקבוצה, רבע לאחר שנה והיתרה תובשל רבעונית ב-12 חלקים שווים.	110	43.2	נושא משרה	פברואר 2022
5	על פני תקופה של ארבע שנים שבה יועסקו על ידי הקבוצה, שתחל ממועד הענקה, רבע לאחר שנה והיתרה תובשל רבעונית ב-12 חלקים שווים.	333	16.2	עובדים	מאי 2022
5	על פני תקופה של ארבע שנים שבה יועסקו על ידי הקבוצה, שתחל ממועד הענקה, רבע לאחר שנה והיתרה תובשל רבעונית ב-12 חלקים שווים.	94	13	יו"ר הדירקטוריון ועובדים	יולי 2022, בספטמבר 2022 אישור האסיפה הכללית את הענקה ליו"ר
5	על פני תקופה של שלוש שנים שבה יועסקו על ידי הקבוצה, שתחל ממועד הענקה, חצי לאחר שנה והיתרה תובשל רבעונית ב-8 חלקים שווים.	169	13	נושאי משרה	יולי 2022, ראו גם ביאור 19 ב' מטה.
5	על פני תקופה של ארבע שנים שבה יועסקו על ידי הקבוצה, שתחל ממועד הענקה, רבע לאחר שנה והיתרה תובשל רבעונית ב-12 חלקים שווים.	700	13	נושאי משרה ועובדים	יולי 2022, ראו גם ביאור 19 ג' מטה.
		1,406			סה"כ הענקות בשנת 2022
5	על פני תקופה של ארבע שנים שבה יועסקו על ידי הקבוצה, שתחל ממועד הענקה, רבע לאחר שנה והיתרה תובשל רבעונית ב-12 חלקים שווים.	300	15	יו"ר הדירקטוריון	מאי 2023
5	על פני תקופה של ארבע שנים שבה יועסקו על ידי הקבוצה, שתחל ממועד מינוי נושא משרה, רבע לאחר שנה והיתרה תובשל רבעונית ב-12 חלקים שווים.	75	3.9, 7.8, 11.7	נושא משרה	מאי 2023
		375			סה"כ הענקות בשנת 2023

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 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 מכמות 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		2023		
ממוצע משוקלל של מחיר המימוש שקל חדש	מספר האופציות שקל חדש	ממוצע משוקלל של מחיר המימוש שקל חדש	מספר האופציות שקל חדש	
73.58	2,706,633	41.72	2,674,030	אופציות למניות לתחילת השנה
78.67	(1,670,112)	46.32	(1,943,891)	אופציות שחולטו
26.74	1,637,509	13.56	375,000	אופציות למניות שהוענקו במהלך השנה
-	-	-	-	אופציות למניות שמומשו במהלך השנה
41.72	2,674,030	24.07	1,105,139	אופציות למניות לסוף השנה
54.34	802,186	32.98	433,287	אופציות למניות אשר ניתנות למימוש לסוף השנה

הוצאה שהוכרה בדוחות הכספיים

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021*	2022**	2023**	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
952	392	94	עלות המכירות והשירותים
13,929	2,390	(297)	הוצאות מחקר ופיתוח*
6,195	1,474	(1,621)	הוצאות מכירה ושיווק
16,497	3,283	(4,549)	הוצאות הנהלה וכלליות
37,573	7,539	(6,373)	

תכניות תשלום מבוסס מניות המסולקות במכשירים הונניים:

(* בשנת 2021 הוון לנכס בלתי מוחשי (שסווג לרכוש קבוע מתקן ניסויים) שפיתוחו הושלם בספטמבר 2021 7,981 אלפי ש"ח עבור תשלום מבוסס מניות המסולק במכשירים הונניים של הקבוצה.

(** בעקבות צמצום במצבת כוח האדם בשנים 2022 ו-2023 חולטו אופציות של עובדים שטרם הבשילו במועד סיום העסקתם. בהתאם לכך ההוצאה שהוכרה בדוחות הכספיים לשנים 2022 ו-2023 כוללת הפחתת הוצאה בגין החילוט כאמור בסך של 10,150 ו-8,825 אלפי ש"ח, בהתאמה.

באור 20 - מיסים על ההכנסה

א. שיעורי המס החלים על החברה

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

ב. שומות מס המיוחסות לחברה

לחברה ולאוגווינד טרם הוצאו שומות מס סופיות מאז היווסדה, אולם השומות שלהן לשנות המס עד וכולל 2018 נחשבות כסופיות.

ג. הפסדים מועברים לצורכי מס והפרשים זמניים אחרים המיוחסים לחברה

לקבוצה הפסדים עסקיים לצורכי מס המועברים לשנים הבאות ומסתכמים לימים 31 בדצמבר, 2021 ו-2022 לסך של כ- 147,062 אלפי ש"ח וכ-106,515 אלפי ש"ח, בהתאמה. לא הוכרו נכסי מסים נדחים בגין הפסדים אלו והפרשים זמניים של חכירות ונכסים בלתי מוחשיים 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 מיסים על ההכנסה שנוקף ברווח או הפסד:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(68,642)	(77,448)	(26,478)
23%	23%	23%
(15,788)	(17,813)	(6,090)
118	41	10
6,571	7,549	(1,451)
9,099	10,355	7,585
-	132	54

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

באור 21 - התקשרויות

א. התקשרויות בהסכמים עם לקוחות

1. ביום 31 במרץ, 2020, התקשרה אוגווינד עם נשר מפעלי מלט ישראלים בע"מ ("נשר"), בהסכם לאספקת מערכת להתייעלות אנרגטית (AirSmart), לצורך שיפור וייעול מערכת המדחסים של נשר, במודל השתתפות בחיסכון (OPEX), לפיו אוגווינד תישא בעלות הקמת המערכת ותהנה מהכנסות הנובעות מההתייעלות האנרגטית שבצריכת החשמל של נשר, לאורך תקופת ההתקשרות (עד 15 שנים כאשר ההתקשרות ניתנת לסיום מוקדם על ידי הצדדים בנסיבות מסוימות הקבועות בהסכם) ("מתקן האגירה" ו-"ההסכם"). בחודש דצמבר 2020 השלימה החברה את פרויקט התקנת המערכת במפעל נשר. במסגרת ההסכם נקבע כי מדידות נצילות הבסיס (כמות האנרגיה בקוטי"ש הנדרשת ליצירת מטר מעוקב של אויר דחוס) על בסיסן מחושב שיעור החיסכון, יעודכנו בתחילת כל שנה קלנדרית החל מתאריך 1.1.2022, וככל שלא יעודכנו, יעשו הצדדים שימוש במדידת הנצילות האחרונה שבוצעה. בהמשך למהלכי התייעלות שבוצעו במתקני מפעל נשר, ביקשה נשר בהתאם להוראות ההסכם, לעדכן את מדידות נצילות הבסיס. לאור ערכי הנצילות החדשים שנמדדו, כמו גם פעולות תפעוליות שונות שנערכו במפעל נשר, לרבות שינויים מסוימים במשטר הפעילות של המפעל, נמצאה ירידה בחלק היחסי של החיסכון המושג על ידי מערכת ה-AirSmart. בהתאם, החברה עדכנה את הנחות העבודה שלה בנוגע לאומדן ההכנסות הצפויות במסגרת פרויקט זה, הנגזרות מהחיסכון האמור. בעקבות שינוי אומדן האמור, החברה הכירה בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2021 קיטון בהכנסות לקבל הצפויות מהפרויקט בסך של כ-3.4 מיליון ש"ח.

2. ביום 2 בספטמבר 2021 והתקשרה אוגווינד עם ישקר בע"מ (להלן "ישקר") להתקנות מוצרי ה-AirSmart בהיקף כספי של כ-1.6 מיליון ש"ח במפעל ישקר אשר הותקנו בהצלחה במפעלי ישקר במהלך השנים 2021 ו-2023, וזאת בהמשך להתקנה מוצלחת של מוצר זה במפעל ישקר, בהיקף כספי של כ-2.5 מיליון ש"ח, שבוצעה בסוף שנת 2020. ביום 29 ביוני 2023 התקשרה הקבוצה עם חברת ישקר בע"מ (להלן: "ישקר") להתקנת מערכת AirSmart נוספת למטרות התייעלות אנרגטית בהיקף כספי של כ-1.1 מיליון ש"ח במפעל ישקר. להערכת הקבוצה, מועד ההתקנה הצפוי הינו עד תום חציון 1 2024. במסגרת ההתקשרויות הנ"ל, סיפקה אוגווינד לישקר את מוצרי ה-AirSmart במודל מכירה קפיטלי (CapEx), אשר כללו מספר מכלי אגירה.

באור 21 - התקשרויות (המשך)

- א. התקשרויות בהסכמים עם לקוחות (המשך)**
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. המערכת הותקנה בהצלחה במפעל טמפו במהלך החציון השני של שנת 2022.
4. ביום 16 בפברואר 2023, התקשרה אוגווינד בהסכם עם חברת חשמל לישראל בע"מ (להלן: "חח"י") להתקנת מערכת AirSmart בתחנת הכוח רוטנברג שבאשקלון, בתמורה לסך של כ-7,450 אלפי ש"ח צמודים למדד המחירים לצרכן (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. כמו כן, עד למועד המסירה לחח"י שמורה הזכות לבטל את ההתקשרות עם החברה על פי שיקול דעתה ובלבד שבמקרה כזה אוגווינד תהא זכאית לתשלום התמורה בגין העבודות שבוצעו עד אותו מועד, בהתאם לאבני הדרך השונות שנקבעו בהסכם.
- נכון למועד פרסום הדוח, חח"י הודיעה לקבוצה כי היא שוקלת את המשך ההתקשרות עם הקבוצה, לאור שינויים במשק האנרגיה ומנימוקים שאינם קשורים לקבוצה ו/או למערכת ו/או לשירותים עד כה על-ידי הקבוצה לחח"י. במידה וחח"י תודיע על סיום ההסכם בהתאם לתנאיו, הקבוצה תהא זכאית לפיצוי בגין עלויות הקבוצה שהוצאו בקשר לפרויקט עד למועד ההודעה.
5. ביום 27 ביולי 2023, התקשרה הקבוצה, עם חברת Renovis Srl (להלן: "Renovis"), בהסכם למכירת מערכת AirSmart (להלן: "המערכת") בהיקף כספי של 145 אלפי אירו (להלן: "הסכם המכירה") במפעל חברת Sibelco Italia Spa (להלן: "Sibelco"). Renovis הינה חברת ESCO (Energy Service Company) איטלקית, המממנת ומקימה פרויקטי התייעלות אנרגטית. בנוסף, הקבוצה התקשרה בהסכם ישיר עם חברת Sibelco כמשתמש הקצה ("End User") של המערכת, המסדיר מספר נושאים, בין היתר, ביחס להתקנת המערכת בשטח המפעל.
- על-פי הסכם המכירה וההסכם הישיר של הקבוצה עם Sibelco, בקרות מקרים מסוימים, לרבות במקרה של אי תשלום המתחייב מאת Renovis על פי הסכם המכירה, הקבוצה תהא זכאית להתקשר ישירות מול Sibelco באופן שבו Sibelco תרכוש את המערכת מהקבוצה באופן ישיר, באותם תנאים ובאותו המחיר. ביום 24 באוקטובר 2023, לאור אי קיום תנאים מסוימים להסכם מצד Renovis, הקבוצה התקשרה בהסכם ישירות מול Sibelco בעסקה למכירת המערכת בסך 210 אלפי אירו אשר תשולם על פני 6 שנים בסכומים שווים. למיטב ידיעת הקבוצה, Sibelco הינה חברה בינלאומית ותיקה המייצרת מגוון מוצרי פוספטים ומינרלים לתעשייה. על-פי דיווחיה הפומביים של Sibelco, ל-Sibelco 120 מפעלים הפרוסים ביותר מ-31 מדינות והיא מעסיקה כ-5,000 עובדים.
- ביום 10 בינואר 2024, המערכת הותקנה לשביעות רצונה של Sibelco במפעלה באיטליה.
6. ביום 26 בספטמבר 2023, התקשרה הקבוצה עם חברת יפאורה תבורי בע"מ (להלן: "יפאורה") בהסכם לרכישה, להתקנה ולתחזוקה של מערכת AirSmart (להלן: "המערכת") למטרות התייעלות אנרגטית במפעל יפאורה שברחובות (להלן: "מפעל יפאורה" ו-"ההסכם", בהתאמה) וזאת במודל מכירה קפיטלי בהיקף כספי של 1,500 אלפי ש"ח ("התמורה"), כאשר חלק מהותי מהתמורה מותנה בקיום יעדי חיסכון כפי שנקבעו על-ידי הצדדים בהסכם. התמורה תשולם במלואה בסיום התקנת המערכת, כאשר חלקה יהיה מותנה בהעמדת ערבויות לטובת יפאורה להבטחת עמידה ביעדי החיסכון שנקבעו בהסכם. להערכת הקבוצה התקנת המערכת צפויה להסתיים בחציון הראשון לשנת 2024.
7. ביום 14 בדצמבר 2023, קיבלה הקבוצה הזמנת מסגרת מלקוח קיים של הקבוצה למתן שירותים ביטחוניים וצבאיים בהיקף של עד כ-1.1 מיליון ש"ח (לא כולל מע"מ). התשלום יתבצע בהתאם להיקף השירותים שיינתן בפועל ולמועד העמדתם ובהתאם לתנאי התשלום שהוסכמו עם הלקוח. אין ודאות לגבי היקף השירותים שיינתנו בפועל ללקוח וכי השירותים כאמור יועמדו ללקוח, בהתאם לצרכיו בפועל, כפי שידרשו מעת לעת. נכון ליום 31 בדצמבר 2023 הלקוח צרך את שירותי הקבוצה בגין הזמנה זו בהיקף של כ-675 אלפי ש"ח ולהערכת הקבוצה הלקוח אינו יצרוך עוד שירותים בגין הזמנה זו.
- ב. התקשרויות בתחום אגירת אנרגיה**
- ביום 12 בינואר 2023, התקשרה הקבוצה בתוספת להסכם עם קיבוץ יהל 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 הידרואולי חדש המותאם באופן ייעודי לצרכיה הספציפיים של מערכת ה-AirBattery (לרבות ציוד ומערכות ייעודיות שיינתן ויפותחו במסגרת שיתוף הפעולה עם חברת Voith). נכון למועד פרסום דוח זה, הקמת מתקן יהל 2 טרם החלה והקבוצה בוחנת מעת לעת אפשרויות למימון הקמת מתקן יהל 2 או לחילופין בוחנת שיתופי פעולה אסטרטגיים למימון הקמת מתקן הדגמה חלף הקמת מתקן יהל 2.

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

1. 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.

2. 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. במהלך שנת 2021 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.

כחלק מתוכנית ההתייעלות אשר אומצה בינואר 2023, החברה בחנה מחדש את תקופת החכירה של מבני המשרדים שלה והגיע למסקנה כי האופציה הנוספת לא תמומש. בהתאם החברה מדדה מחדש את הנכס זכות שימוש והתחייבות בגין חכירה בעקבות שינוי תקופת חכירה ובוצע תיאום לנכס זכות שימוש והתחייבות בגין חכירה בסך של כ- 6,103 אלפי ש"ח.

ביום 7 במאי 2023, חתמה אוגווינד על תוספת להסכם שכירות מול יקום פיתוח במסגרתו השטח המושכר יקטן בכ- 50% החל מיום 1 ביוני 2023. כתוצאה מכך, הוקטנו נכס זכות שימוש והתחייבות בגין חכירה בסכומים של כ- 2,235 וכ- 2,940 אלפי ש"ח, בהתאמה, וכתוצאה מכך נוצר רווח בסך של כ- 705 אלפי ש"ח. בנוסף, בעקבות יציאה מחלק מנכס זכות השימוש, נגרעו נכסי שיפורים במושכר שעלותם המופחתת, נטו, הינה 2,465 אלפי ש"ח כנגד הפסד באותו הסכום. הרווחים וההפסדים כאמור נרשמו תחת סעיף הוצאות (הכנסות) אחרות.

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 דוח זה החברה ו-Voith הצדדים סיימו לפתח טורבינת לחץ גבוהה ייעודית אשר הותקנה במתקן החברה בקיבוץ יהל.

באור 22 - הפרשות והתחייבויות תלויות**א. תמלוגים לרשות החדשנות**

התמלוגים לרשות החדשנות 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. 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, 2023 עומד על סך של כ- 3,013 אלפי ש"ח, ואילו סך התמלוגים ששולמו עד ליום 31 בדצמבר, 2023 עומד על סך של כ- 1,133 אלפי ש"ח. נכון ליום 31 בדצמבר 2023 יתרת ההתחייבויות לתמלוגים לרשות החדשנות עומדת על סך של 1,391 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 חלוף והדגמה לצורך ובכפוף לפיתוח מערכת אגירת אנרגיה למשק החשמל המבוסס על טכנולוגיה המפותחת על ידי אוגווינד, וביצוע פיילוט למערכת הנייל.

באפריל 2021, התקבל סכום של כ- 1.5 מיליון ש"ח ממשרד האנרגיה. על פי תנאי ההסכם אוגווינד מחויבת בתשלום תמלוגים בשיעור של 5% מכל הכנסה של אוגווינד (במישרין או בעקיפין) הנובעת ממסחור תוצרי הידע והקניין הרוחני שפותחו מכספי המענק עד לסך המענק שניתן בפועל, צמוד למדד המחירים לצרכן ובתוספת ריבית החשב הכללי. נכון לדצמבר, 2022 טרם נוצרו הכנסות הנובעות מתוצרי הידע והקניין הרוחני שפותחו מכספי המענק.

שיעור ההיוון ששימש את החברה ברישום ההתחייבות לתמלוגים הינו 12%.

באור 22 - הפרשות והתחייבויות תלויות (המשך)

ב. תמלוגים למשרד האנרגיה (המשך)

המענק שהתקבל עד ליום 31 בדצמבר, 2023 עומד על סך של כ- 1,450 אלפי ש"ח. נכון ליום 31 בדצמבר 2023, טרם שולמו תמלוגים בגין התחייבות זו. נכון ליום 31 בדצמבר 2023 יתרת ההתחייבויות לתמלוגים למשרד האנרגיה עומדת על סך של 872 אלפי ש"ח.

ג. תמלוגים למשרד הכלכלה והתעשייה

אוגווינד זכתה במענק מותנה במסגרת תכנית שער לשיווק בינלאומי של משרד הכלכלה והתעשייה, שהינו החזר עלויות שיאושרו מראש על ידי משרד הכלכלה והתעשייה, בשיעור של 50% מסך העלויות. במסגרת תוכנית זאת, והמענק שהתקבל, הוכרה התחייבות לתשלום תמלוגים למשרד הכלכלה והתעשייה. סך המענקים שהתקבלו עד ליום 31 בדצמבר, 2023 עומד על סך של כ- 456 אלפי ש"ח. נכון ליום 31 בדצמבר 2023, טרם שולמו תמלוגים בגין התחייבות זו. החזר יעשה על ידי תשלום תמלוגים של כ-3% לאחר גידול של מיליון ש"ח בהכנסות ממכירות במדינת היעד (ארה"ב או גרמניה) עד לסך המענק שניתן בפועל. החזר אינו נושא ריבית, אך צמוד למדד המחירים לצרכן מיום קבלת התקבול בפועל. שיעור ההיוון ששימש את החברה ברישום ההתחייבות לתמלוגים הינו 12%. נכון ליום 31 בדצמבר 2023 יתרת ההתחייבויות לתמלוגים למשרד הכלכלה והתעשייה עומדת על סך של 208 אלפי ש"ח.

ד. חוזה מכביד

נכון ליום ה- 31 בדצמבר 2022 ו-2023 הקבוצה ביצעה הפרשה בגין חוזה מכביד בסכום של 1,057 ו-1,187 אלפי ש"ח, בהתאמה, בגין חוזים עם לקוחות.

ה. ירידת ערך

לאור קיומם של סממנים לירידת ערך (שווי שוק החברה אשר היה נמוך מההון העצמי של החברה), לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2023 ערכה הקבוצה בדיקת ירידת ערך לנכסים תחת תחולת 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 וכ- 150 אלפי ש"ח בגין מתקן ניסויים, בשנים 2022 ו-2023, בהתאמה, ובסך של כ-184 וכ-15 אלפי ש"ח בגין פטנטים השייכים למגזר ה-BATTERY-AIR. AIR בשנים 2022 ו-2023, בהתאמה. ההפסדים מירידת הערך כאמור נרשמו בדוח רווח והפסד בסעיף הוצאות מחקר ופיתוח. הערכת השווי חושבה על בסיס שווי שימוש 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

ו. תביעות משפטיות

1. 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 בגינן, 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 ליום הגשת התביעה. 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 חובת תום לב במו"מ, מצג שווא רשלני ותרמית. ביום 6 ביולי 2023 הוגשו כתבי הגנה מטעם החברה ומטעם חלק מהנתבעים. ביום 18 ביולי 2023 הורה בית המשפט לתובע להגיש תשובות לכתבי ההגנה עד ליום 19 בספטמבר 2023. ביום 18 בספטמבר 2023 הוגשו תשובות לכתבי ההגנה מטעם התובע. ביום 18 בינואר 2024 הוגשה מטעם החברה בקשה לחיוב התובע בהפקדת ערובה להבטחת הוצאותיה במסגרת ההליך, ביום 6 במרץ 2024 התובע הפקיד 400,000 ש"ח כערובה

באור 22 - הפרשות והתחייבויות תלויות (המשך)

1. תביעות משפטיות (המשך)

במערכת בתי המשפט. דיון קדם משפט נקבע ליום 25 ביוני 2024. החברה מעריכה בשלב מקדמי זה, בזיהרות המתבקשת, בהתבסס על הערכות יועציה המשפטיים, שסיכויי ההצלחה של התביעה כנגדה הינם נמוכים ופחותים מ-50%.

2. ביום 5 במרס 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 שניהנו במועדים הרלוונטיים לתביעה (להלן: "המשיבים"). 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. המבקש טוען במסגרת הבקשה כי המשיבים הפרו חובות שונות מכוח חוק ניירות ערך ותקנותיו ומכוח חוק החברות (הפרת חובת הזהירות ורשלנות של נושאי משרה), הפרת חובה חקוקה לפי סעיף 63(א) לפקודת הנזיקין [נוסח חדש] והפרת דיני החוזים וחובת תום הלב. הנזק הנתעב בבקשה הינו כ- 22.5 מיליון ש"ח (כנטען בבקשה, סכום התובענה המדויק אינו ניתן לכימות בשלב זה על-ידי המבקש). ביום 9 ביולי 2023 הגישו המשיבים את תשובתם לבקשת האישור. בהתאם להוראות הדין המבקש רשאי להגיש תגובה מטעמו לתשובה לבקשת האישור עד ליום 24 בספטמבר 2023. ביום 18 בדצמבר 2023 הגיש המבקש תגובה מטעמו לתשובה לבקשת האישור. דיון מקדמי בבקשה לאישור התובענה כייצוגית קבוע ליום 8 במאי 2024. החברה מעריכה בשלב מקדמי זה, בזיהרות המתבקשת, בהתבסס על הערכות יועציה המשפטיים, שסיכויי ההצלחה של התביעה כנגדה הינם נמוכים ופחותים מ-50%.

באור 23 - הכנסות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
3,719	4,127	1,873
(3,434)	-	-
1,478	129	319
1,763	4,256	2,192

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

מידע נוסף על הכנסות

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
-	1,905	230	לקוח א'
-	612	-	לקוח ב'
860	-	-	לקוח ג'
1,192	506	675	לקוח ד'
832	789	595	לקוח ה'
(3,434)	58	-	לקוח ו'
1,125	(86)	295	לקוח ז'

באור 24 - עלות המכירות והשירותים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,320	1,717	755	שכר והוצאות ונלוות
952	392	94	תשלום מבוסס מניות
2,774	1,700	1,619	חומרים
2,533	1,486	1,046	קבלני משנה
103	191	95	עלויות יבוא
299	211	104	פחת והפחתות
956	102	129	הפסד בגין חוזה מכביד *
(353)	51	(158)	גידול (קיטון) בהפרשה לאחריות
-	69	(9)	גידול (קיטון) בהפרשה לחובות מסופקים
(1,240)	476	(2,444)	בניכוי קיטון (גידול) תנועה במלאי
7,344	6,395	1,231	

(* ראו גם באור 22 ד', הפרשות.)

באור 25 - הוצאות מחקר ופיתוח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
10,531	12,033	11,087	חומרי גלם עזר ומוצרי צריכה
8,652	10,642	5,970	שכר והוצאות נלוות
13,929	2,390	(297)	תשלום מבוסס מניות
124	271	307	פטנטים
142	1,133	375	עבודות חוץ
1,684	5,489	1,860	פחת והפחתות
(623)	(1,186)	(484)	שינוי אומדן התחייבות למענקים ממשלתיים
-	13,396	-	ירידת ערך (הפחתת ירידת ערך) בגין מתקן ניסויים ופטנטים*
34,440	44,168	18,818	סה"כ עלויות מחקר ופיתוח
(20,427)	-	-	בניכוי עלויות שהונו למתקן ניסויים**
14,013	44,168	18,818	

(* ראו גם באור 22 ה', ירידת ערך.
(** ראו גם באור 11, רכוש קבוע.)

באור 26 - הוצאות מכירה ושיווק

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
5,182	3,833	1,717	שכר והוצאות נלוות
6,195	1,474	(1,621)	תשלום מבוסס מניות
3,808	1,455	663	שיווק
246	256	157	פחת והפחתות
231	248	138	אחזקת רכב
15,662	7,266	1,054	

באור 27 - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
7,758	12,290	6,304
16,497	3,283	(4,550)
3,484	2,774	2,098
136	296	228
2,209	1,961	1,326
882	832	638
1,224	2,216	2,008
691	786	184
<u>32,881</u>	<u>24,438</u>	<u>8,236</u>

שכר והוצאות נלוות
תשלום מבוסס מניות
שירותים מקצועיים
אחזקת רכב
דמי שכירות, שירותי מחשוב ואחזקה
ביטוחים, אגרות ותקינה
הוצאות פחת
שונות

באור 28 - הכנסות והוצאות מימון

הכנסות מימון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
609	1,180	2,901
-	956	376
-	18	-
<u>609</u>	<u>2,154</u>	<u>3,277</u>

הכנסות ריבית מפקדונות
הפרשי שער
הכנסות מימון אחרות

באור 28 - הכנסות והוצאות מימון (המשך)

הוצאות מימון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
116	71	94
389	534	334
460	854	525
29	-	35
49	-	-
<u>1,043</u>	<u>1,459</u>	<u>988</u>

הוצאות ריבית ועמלות בנקאיות
הוצאות מימון התחייבות בגין חכירה
הוצאות מימון מענקים ממשלתיים
הוצאות מימון הכנסות מראש
הפרשי שער

באור 29 - עסקאות ויתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
7	1
<u>571</u>	<u>416</u>

ספקים
זכאים ויתרות זכות*

(* יתרת הזכות הגבוהה ביותר שנרשמה לבעלי עניין במהלך השנה – כ- 927 אלפי ש"ח (נכון לשנת 2022 - כ- 578 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 2023

בעלי עניין (לרבות דירקטורים)		הטבות לזמן קצר הטבות לזמן ארוך תשלום מבוסס מניות*)
אנשי מפתח ניהוליים אחרים	המועסקים בחברה	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
3,335	529	
345	81	
(3,272)	52	
<u>234</u>	<u>662</u>	סך הכל
2	1	מספר אנשים (ליום 31 בדצמבר 2023)
709		שכר דירקטורים שאינם מועסקים בחברה או מטעמה
<u>6</u>		מספר אנשים (ליום 31 בדצמבר 2023)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022

בעלי עניין (לרבות דירקטורים)		הטבות לזמן קצר הטבות לזמן ארוך תשלום מבוסס מניות*)
אנשי מפתח ניהוליים אחרים	המועסקים בחברה	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
3,041	965	
835	327	
7,876	(5,261)	
<u>11,752</u>	<u>(3,969)</u>	סך הכל
3	2	מספר אנשים (ליום 31 בדצמבר 2022)
838		שכר דירקטורים שאינם מועסקים בחברה או מטעמה
<u>8</u>		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

בעלי עניין (לרבות דירקטורים)		הטבות לזמן קצר הטבות לזמן ארוך תשלום מבוסס מניות
אנשי מפתח ניהוליים אחרים	המועסקים בחברה	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
897	1,935	
135	225	
(724)	10,524	
<u>308</u>	<u>12,684</u>	סך הכל
3	2	מספר אנשים (ליום 31 בדצמבר 2021)
459		שכר דירקטורים שאינם מועסקים בחברה או מטעמה
<u>6</u>		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			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
13	24	10	הוצאות - עלות המכירות והשירותים (ראו גם סעיף 1 ו-2)
135	75	-	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) ביום 1 באוקטובר, 2018 התקשרה אוגווינד בהסכם ייעוץ עם בעל עניין בחברה. במסגרת ההסכם, יעניק בעל העניין שירותים בקשר עם פיתוח מוצרים חדשים. בתמורה לשירותיו, יהיה זכאי בעל העניין לתגמול בגובה 5% מהכנסות החברה ממכירת מוצרים אלו בעתיד. בנוסף, ככל והחברה תמכור את הטכנולוגיה העומדת בבסיס מוצריה הנמכרים לתחום הביטחוני צבאי יהיה עליה לשלם לבעל העניין, סך השווה ל-200% מהתמורה ששולמה לו עד למועד המכירה כאמור או סך של 1,000 אלפי ש"ח, לפי הגבוה מביניהם. במהלך השנה חדל בעלי העניין מלהיות כזה בחברה. במסגרת התקשרות זו הקבוצה שילמה 15 אלפי ש"ח לכל שנה בשנים 2020 ו-2022.

(3) 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.

כל העסקאות הינן בתנאי שוק.

ד. התקשרויות עם צדדים קשורים

(1) ביום 6 בינואר 2022, החל מר אלון רווה לכהן כמנכ"ל הקבוצה. מר רווה החליף את מר אור יוגב שהמשיך לתפקיד סמנכ"ל טכנולוגיות ופיתוח (CTO) וחבר בדירקטוריון הקבוצה. כחלק מתנאי העסקתו מר רווה זכאי למענק חתימה בסך 300 אלפי ש"ח, משכורת חודשית בסך 100 אלפי ש"ח צמודה למדד המחירים לצרכן, החזר 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 הענקות של כ-350,000 כתבי אופציות למר רווה, ראו גם ביאור 19. במידה והקבוצה תנפיק בבורסה מחוץ לישראל בתוך שלוש שנים ממועד העסקתו של מר רווה, מר רווה יהיה זכאי לבונוס נוסף בסך של 250 אלפי דולר. ביום 11 בספטמבר 2022 אושר למר רווה, 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 רווה, 39,230 כתבי אופציות, ראו גם ביאור 19. ביום 16 בפברואר 2023, קיבלה הקבוצה הודעה ממנכ"ל הקבוצה, מר אלון רווה, 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 רווה 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 במרס 2023 החליט הדירקטוריון על מינויו של אור יוגב לתפקיד מ"מ מנכ"ל וכמו כן הוקמה ועדת איתור למינוי מנכ"ל לקבוצה.

(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. במסגרת יישום תכנית ההתייעלות של החברה, ביום 2 במאי 2023, מר עודד ליליאן סיים את כהונתו כסמנכ"ל התפעול של הקבוצה.

(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 מינויו 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. 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 במרס 2023 החליט הדירקטוריון על הקמת ועדת איתור למינוי יו"ר דירקטוריון קבוע לקבוצה. ראו גם ביאור 29 ד' להלן.

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

ד. התקשרויות עם צדדים קשורים (המשך)

- (4) ביום 12 במרס 2023, הדירקטורים נטעו בנארי, יובל הררי ומני מור סיימו את כהונתם בחברה, באותו היום אורן הירש וויקטור תשובה מונו כדירקטורים בחברה. הדירקטור אורן הירש סווג כדירקטור בלתי תלוי ובהתאם יהיה זכאי במסגרת התקשרותו לגמול דירקטורים מירבי בהתאם לדרגת החברה והדירקטור ויקטור תשובה היה זכאי לגמול דירקטורים מזערי בהתאם לדרגת החברה. ראו גם ביאור 29 ד'6 להלן.
- (5) ביום 30 במרס 2023 הודיע סמנכ"ל הכספים מר יעקב וינוקור לקבוצה על התפטרותו. מר יעקב וינוקור סיים את כהונתו כסמנכ"ל כספים של הקבוצה ביום 31 במאי 2023 ואת העסקתו בקבוצה ביום 28 ביוני, 2023.
- (6) ביום 30 במאי 2023 מונה מר ויקטור תשובה על-ידי דירקטוריון החברה ליושב ראש הדירקטוריון של החברה. במסגרת תפקידו מר תשובה יהיה זכאי לתשלום חודשי קבוע בסך 20,000 ש"ח כנגד חשבונית שיוציא לחברה בעד 20% משרה. בנוסף הוענקו למר תשובה 300,000 כתבי אופציה, ראו גם ביאור 19.
- (7) ביום 1 ביוני 2023 החל לכהן מר רם דוד (שכיהן עד אותה העת כחשב הקבוצה) כסמנכ"ל הכספים של הקבוצה. במסגרת תפקידו מר דוד יהיה זכאי לשכר חודשי קבוע בסך 32,000 ש"ח ולרכב בהתאם לנהוג בדרגתו בחברה או תשלום חלף רכב בסך 5,300 ש"ח ולמענק שנתי של עד שלוש משכורות בהתאם לעמידה ביעדים. בנוסף הוענקו למר דוד 75,000 כתבי אופציה, ראו גם ביאור 19 (בנוסף ל-25,000 כתבי אופציה אשר הוענקו לו במאי 2022, במסגרת תפקידו כחשב הקבוצה). ביום 28 במרץ 2024 הוענק למר דוד מענק בסך 48 אלפי ש"ח בגין שנת 2023.

ה. ערבות מבעל עניין

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

באור 30 - הפסד למניה

פרוט כמות המניות וההפסד ששימשו בחישוב ההפסד למניה:

ליום 31 בדצמבר					
2021		2022		2023	
הפסד (אלפי ש"ח)	כמות מניות משוקללת	הפסד (אלפי ש"ח)	כמות מניות משוקללת	הפסד (אלפי ש"ח)	כמות מניות משוקללת
68,642	19,982,809	77,448	20,989,247	26,532	21,421,022

באור 31 - מגזרי פעילות

א. כללי

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

מגזר ה-AirSmart - מוצר לטובת התייעלות אנרגטית.

מגזר ה-AirBattery - מוצר לטובת אגירת אנרגיה למשק החשמל. מגזרי פעילות אלו הינם המגזרים היחידים הקיימים בקבוצה והם אינם בעלי מאפיינים דומים לצורך קיבוצם.

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

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

לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 נעשתה הערכת שווי למגזרי הפעילות ונרשמו הוצאות בגין ירידת ערך בסכומים של 165 ו-13,396 אלפי ש"ח, בהתאמה.

באור 31 - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023

מגזר ה- AIR-SMART אלפי ש"ח	מגזר ה- AIR-BATTERY אלפי ש"ח	התאמות אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח
2,192	-	-	2,192
-	-	-	-
2,192	-	-	2,192
308	1,544	-	1,852
251	18,176	-	18,427
			10,340
			2,289
			26,478

הכנסות מחיצוניים
הכנסות בין-מגזריות
סה"כ הכנסות
פחות והפחותות
הפסד מגזרי
הוצאות משותפות בלתי מוקצות
הכנסות מימון, נטו
הפסד לפני מסים על ההכנסה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022

4,256	-	-	4,256
-	-	-	-
4,256	-	-	4,256
510	18,682	-	19,192
4,987	61,814	-	66,801
			11,210
			695
			77,316

הכנסות מחיצוניים
הכנסות בין-מגזריות
סה"כ הכנסות
פחות והפחותות
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
פחות והפחותות
הפסד מגזרי
הוצאות משותפות בלתי מוקצות
הוצאות מימון, נטו
הפסד לפני מסים על ההכנסה

באור 32 - אירועים לאחר תאריך הדיווח

א. ביום 19 בינואר 2024, התקשרה הקבוצה עם לקוח קיים של החברה בהזמנת מסגרת למתן שירותים בהיקף של עד כ-1.8 מיליון ש"ח לטובת פרויקטים ביטחוניים וצבאיים. התשלום יתבצע בהתאם להיקף השירותים שיינתן בפועל ולמועד העמדתם וכן, בהתאם לתנאי התשלום שהוסכמו עם הלקוח. אין ודאות לגבי היקף השירותים שיינתנו בפועל על-ידי הקבוצה ללקוח וכי השירותים כאמור יועמדו ללקוח, בהתאם לצרכיו בפועל, כפי שידרשו מעת לעת.

ב. ביום 28 במרץ 2024 עודכן הסכם העסקתו של מר אבי גלר, סמנכ"ל ההנדסה ופיתוח מוצר. במסגרת העדכון מר גלר יהיה זכאי לשכר חודשי קבוע בסך 52,000 ש"ח ולרכב בהתאם לנהוג בדרגתו בחברה או תשלום חלף רכב בהתאם לנהלי הקבוצה ולמענק שנתי של עד חמש משכורות בהתאם לעמידה ביעדים ועד משכורות לפי שיקול דעת מנכ"ל ובכפוף לאישור ועדת התגמול והדירקטוריון. בנוסף הוענקו למר גלר 40,000 כתבי אופציה במחיר מימוש של 7.81 ש"ח (בנוסף ל-100,000 כתבי אופציה אשר הוענקו לו במאי 2021 אשר 50,000 מתוכם הוחלפו במסגרת תוכנית תמחור מחדש לכלל עובדי הקבוצה ביולי 2022, ראו גם ביאור 19). כתבי האופציה יבשילו על פני תקופה של 4 שנים. 25% מכתבי האופציה שהוקצו לעובד יבשילו בתום שנה של עבודה רציפה. היתרה תבשיל רבעונית ב-12 חלקים שווים בכל רבעון והכל בכפוף לכך שהעובד יהיה מועסק על ידי הקבוצה באותו מועד. האופציות כוללות מנגנוני האצת הבשלה כתלות בתנאים מסוימים. תנאי העסקתו המעודכנים של מר גלר אושרו על ידי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה במהלך חודש מרץ 2024. בנוסף, אושר למר גלר מענק בסך של 126 אלפי ש"ח בגין שנת 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	ד'9
2-ד	תמצית דוחות רווח והפסד	א10
3-ד	רשימת השקעות בחברת בת ובחברות כלולות ליום 31 בדצמבר 2023	11
4-ד	שינויים בהשקעות בחברות בת ובחברות כלולות בתקופת הדוח	12
4-ד	הכנסות של חברות בת וחברות כלולות והכנסות החברה מהן בשנת הדוח	13
4-ד	ניירות ערך שנרשמו למסחר בבורסה בשנת הדיווח	20
4-ד	תגמולים לנושאי משרה בכירה ולבעלי עניין בחברה	21
14-ד	השליטה בחברה	א21
14-ד	עסקאות עם בעל שליטה	22
15-ד	החזקות בעלי ענין ונושאי משרה בכירה	24
15-ד	הון רשום, הון מונפק וניירות ערך המירים	א24
15-ד	מרשם בעלי המניות של החברה למועד פרסום הדוח	ב24
16-ד	מען רשום	א25
17-ד	הדירקטורים של החברה	26
20-ד	נושאי משרה בכירה של החברה שאינם דירקטורים	א26
21-ד	מורשי חתימה עצמאיים של החברה	ב26
21-ד	רואה החשבון המבקר של החברה	27
21-ד	שינוי בתזכיר או בתקנון	28
21-ד	המלצות והחלטות הדירקטוריון	29(א)
21-ד	החלטות האסיפה הכללית שלא בהתאם להמלצות הדירקטורים	29(ב)
21-ד	החלטות אסיפה כללית מיוחדת	29(ג)
21-ד	החלטות החברה בדבר פטור, ביטוח או התחייבות לשיפוי לנושא משרה שבתוקף בתאריך הדוח	א29

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 2023, ראו דוח מידי המפורסם בד בבד עם דוח תקופתי זה על גבי טופס ת126.

2. **תקנה 10א' – תמצית דוחות על הרווח הכולל לכל אחד מהחציונים בשנת הדוח, במתכונת של דוחות**

כספיים ביניים

להלן תמצית דוחות רווח והפסד לשנת 2023 (באלפי ש"ח):

סה"כ לשנת 2022	סה"כ לשנת 2023	חציון שני לשנת 2023	חציון ראשון לשנת 2023	
4,256	2,192	1,593	599	הכנסות
6,395	1,231	893	338	עלות המכירות והשירותים
(2,139)	961	700	261	רווח (הפסד) גולמי
44,168	18,818	6,224	12,594	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
7,266	1,054	1,189	(135)	הוצאות מכירה ושיווק
24,438	8,236	5,059	*3,177	הוצאות הנהלה וכלליות
-	1,620	(176)	*1,796	הוצאות (הכנסות) אחרות
78,011	28,767	11,596	17,171	הפסד תפעולי
(695)	2,289	857	1,432	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
77,316	26,478	10,739	15,739	הפסד לפני מיסים על הכנסה
132	54	9	45	מיסים על הכנסה
77,448	26,532	10,748	15,784	הפסד נקי
77,448	26,532	10,748	15,784	הפסד כולל

* סווג מחדש בין הוצאות הנהלה וכלליות והוצאות אחרות. לפרטים נוספים ראו ביאור ג21 לדוח הכספי.

3. תקנה 11 – רשימת השקעות בחברות בת ובחברות כלולות ליום 31 בדצמבר 2023

שם החברה	סוג נייר הערך (מניה)	כמות נייר הערך (מספר המניות)	סה"כ ערך נקוב בש"ח (המוחזק על-ידי החברה)	ערך 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 המנופק	בכוח ההצבעה	בסמכות למנות דירקטורים	
תאריך פירעון הלוואה	תנאי הלוואה	ערך הלוואות לחברות הבת ליום 31.12.2023 (באלפי ש"ח)						
אוגווינד ישראל ⁽¹⁾	רגילות בעלות של 0.01 ש"ח	45,294	452.94	החברה לא צירפה לדוחותיה הכספיים מידע כספי נפרד בהתאם להוראות תקנה 9'ג' לתקנות הדוחות.	100%	100%	100%	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).

(1) אוגווינד ישראל מחזיקה ב-100% מהונה המנופק והנפרע של אוגווינד ארה"ב וכן של אוגווינד איטליה.

4. **תקנה 12 – שינויים בהשקעות בחברות בת ובחברות כלולות בתקופת הדוח**

בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים 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		הפסד כולל אחר	הפסד כולל	שם החברה
עבור התקופה שלאחר תאריך המאזן	עבור שנת 2023	עבור התקופה שלאחר תאריך המאזן	עבור שנת 2023	עבור התקופה שלאחר תאריך המאזן	עבור שנת 2023			
-	-	-	-	-	-	25,705	25,705	אוגווינד ישראל

6. **תקנה 20 – ניירות ערך שנרשמו למסחר בבורסה בשנת הדיווח**

בתקופת הדוח נרשמו למסחר 463,021 מניות רגילות של החברה, אשר נבעו ממימוש של 463,021 כתבי אופציה סחירים (סדרה 10) שהנפיקה החברה. לפרטים נוספים ראו ביאור 18 לדוחות הכספיים. בתקופת הדוח לא הופסק המסחר בניירות הערך של החברה.

7. **תקנה 21 – תגמולים לנושאי משרה בכירה ולבעלי עניין בחברה**

להלן פירוט התגמולים (במונחי עלות מעביד) שניתנו בשנת 2023 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			
סה"כ	תשלום מבוסס מניית ⁽⁴⁾	תשלום מבוסס סה"כ ללא תשלום מבוסס מניית ⁽³⁾	אחר	דמי שכירות	ריבית	תגמול אחר ⁽²⁾	עמלה	דמי יעוץ	דמי ניהול	מענק	שכר ⁽¹⁾	שיעור החזקה בהון התאגיד	היקף משרה	תפקיד בתקופת הדוח	שם
(1,746)	(2,884)	1,138	-	-	-	-	-	-	-	459	679	-	100%	מנכ"ל לשעבר	אלון רוה (ראה סעיף 7.1.1)
(163)	(866)	703	-	-	-	-	-	-	-	-	703	-	100%	סמנכ"ל כספים לשעבר	יעקב וינוקור (ראה סעיף 7.1.2)
1,5998	778	820	-	-	-	-	-	-	-	126	694	-	100%	סמנכ"ל תפעול	אברהם גלר (ראה סעיף 7.1.3)
689	52	637	-	-	-	-	-	-	-	-	637	13.19%	100%	מ"מ מנכ"ל, סמנכ"ל טכנולוגיית ופיתוח ודירקטור	אור יוגב (ראה סעיף 7.1.4)
655	71	584	-	-	-	-	-	-	-	48	536	-	100%	סמנכ"ל כספים	רם דוד (ראה סעיף 7.1.5)

⁽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⁾ 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.

⁽³⁾ לאור סיום ההעסקה של ה"ה אלון רוה, יעקב וינוקור ועודד ליליאן, חילטה החברה את האופציות שהוענקו להם וטרם הבשילו. בגין האופציות שחולטו כאמור הופחתה ההוצאה שנרשמה בגינם בדוחות הכספיים וכתוצאה מכך נרשמה הוצאה שלילית (הכנסה). לאור מהותיות הוצאה השלילית בגין החילוט כאמור, וכדי להימנע מעיוות הנתונים, מציגה החברה את התגמול גם ללא התשלום מבוסס המניות.

⁽⁴⁾ מייצג הוצאות ברוטו שנרשמו בדוחות הכספיים של החברה לשנת 2023 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.

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 זכאי 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, מגולמות, 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 תקופה 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 כוועדת 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 מחויב 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 כ-153 אלפי ש"ח ברוטו; מענק הסתגלות בגובה שלוש משכורות חודשיות ובסך של כ-459 אלפי ש"ח ברוטו; תשלום בגובה סכום ההשבה בגין הפחתת שכרו בסך כולל של כ-153 אלפי ש"ח ברוטו (יצוין כי הפחתת השכר בוצעה בהסכמתו של מר רווה החל מחודש יולי 2022, והכל 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, 11 בספטמבר 2022, 16 בפברואר 2023 ו-12 במרץ 2023 (אסמכתאות מספר: 01-172806-2021, 01-186387-2022, 01-001803-2022, 01-080907-2022, 01-094149-2022, 01-018123-2023 ו-01-026070-2023 בהתאמה).

7.1.2 יעקב וינוקור

מר יעקב וינוקור הועסק כמנכ"ל כספים בחברה החל מחודש דצמבר 2021, במשרה מלאה וסיים כהונתו ביום 31 במאי 2023. בין מר וינוקור לבין החברה חלו יחסי עובד-מעביד, הסכם העסקתו לא היה קצוב וכלל הודעה מוקדמת בת 90 ימים. במסגרת העסקתו היה 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. בהתאם למוסכם בין הצדדים, לאור סיום העסקתו של מר וינוקור בחברה, אופציות אלו חולטו, ובתמורה קיבל מר וינוקור תשלום בגין הפחתת השכר, כמפורט להלן.

בנוסף לאמור לעיל, היה 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 היה זכאי להיכלל בהסדרי הפטור, שיפוי וביטוח דירקטורים ונושאי משרה של החברה, כפי שיהיו מעת לעת (ראו בהרחבה תקנה 29א להלן).

למר וינוקור הוענקו בסה"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 2023 הודיע מר וינוקור לחברה על התפטרותו. מר וינוקור סיים את העסקתו בחברה ביום 30 ביוני 2023.

במסגרת סיום העסקתו היה זכאי מר וינוקור להשבת הסכום שהופחת משכרו בסך כולל של 124 אלפי ש"ח ברוטו (יצוין כי הפחתת השכר בוצעה בהסכמתו של מר וינוקור החל מחודש יולי 2022, והכל כמפורט לעיל); וכן לפדיון ימי חופשה והבראה.

7.1.3. אברהם גלר

מר אברהם גלר הועסק כסמנכ"ל הנדסה מחודש מרץ 2021 עד חודש יוני 2023. החל מיוני 2023, מכהן מר גלר כסמנכ"ל התפעול בחברה, במשרה מלאה. בין מר גלר לבין החברה חלים יחסי עובד-מעביד, הסכם העסקתו אינו קצוב וכולל הודעה מוקדמת בת 30 ימים. עד לחודש אפריל 2022 היה זכאי מר גלר במסגרת העסקתו לגמול חודשי בסך 37.5 אלפי ש"ח (ברוטו). החל מחודש אפריל 2022 זכאי מר גלר לגמול חודשי בסך 42 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).

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 מיידי בדבר הצעה פרטית

שאינה מהותית שפרסמה החברה ביום 6 במאי 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-079188).

בימים 26 במרץ 2024 ו-28 במרץ 2024, ועדת התגמול והדירקטוריון, בהתאמה, אישרה להעניק למר גלר בגין שנת 2023 מענק חד פעמי בגין שנת 2023 בסך של 3 משכורות.

בימים 26 במרץ 2024 ו-28 במרץ 2024, אישרה ועדת התגמול והדירקטוריון, בהתאמה, עדכון לתנאי כהונתו של מר גלר החל מחודש אפריל 2024. בהתאם לתנאים המעודכנים יהיה זכאי מר גלר לגמול חודשי בסך 52 אלפי ש"ח (ברוטו), מענק שנתי מבוסס יעדים בסך חמש (5) משכורות חודשיות וכן מענק בשיקול דעת בסך של משכורת חודשית אחת (1) בכפוף לאישור האורגנים המוסמכים בחברה. נוסף על כך תקצה החברה למר גלר כ-40,000 אופציות לא סחירות הניתנות למימוש לעד 40,000 מניות רגילות של החברה. לפרטים בדבר תנאי האופציות האמורות, לרבות מחיר המימוש ותנאי ההבשלה, ראו דוח מיידי בדבר הצעה פרטית שאינה מהותית שיפורסם בסמוך לאחר פרסום דוח זה.

7.1.4. אור יוגב

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 2023-01-022687).

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 יישא בשווי השימוש שלו; חופשה שנתית של 23 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 והדירקטוריון 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: 2021-01-042066)).

ביום 11 בספטמבר 2022, אישרה האסיפה הכללית של החברה (לאחר אישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה), את עדכון תנאי כהונתו של מר יוגב כחלק מתוכנית 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).

החל מחודש פברואר 2023, לאור תוכנית ההתייעלות של החברה שאומצה בינואר 2023, הופחת שכרו של מר יוגב ל-35,000 ש"ח ויתר תנאיו נשארו ללא שינוי. מר יוגב זכאי להיכלל בהסדרי הפטור, שיפוי והביטוח לאחריות דירקטורים ונושאי משרה, כפי שיהיו מעת לעת (ראו בהרחבה תקנה 29 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).

7.1.5. רם דוד

מר רם דוד כיהן מחודש יוני 2021 עד חודש מאי 2023 כחשב החברה, וביום 1 ביוני 2023 מונה כסמנכ"ל הכספים של החברה במשרה מלאה. בין מר דוד לבין החברה חלים יחסי עובד-מעביד, הסכם העסקתו אינו קצוב וכולל הודעה מוקדמת בת 60 ימים. במסגרת העסקתו זכאי מר דוד לגמול חודשי בסך 32,000 ש"ח (ברוטו) ולאחר 12 חודשי עבודה רציפה (קרי החל מחודש יוני 2024) יהא זכאי לגמול חודשי בסך 35,000 ש"ח (ברוטו).

בנוסף לאמור לעיל, זכאי מר דוד לתנאים נלווים מקובלים, ובכללם, הפרשות לקרן פנסיה, הכוללות הפרשות בגין תגמולים ופיצויי פיטורים; קרן השתלמות; השתתפות בהוצאות אחזקת רכב פרטי עד לסך של 5.3 אלפי ש"ח או, לחלופין, רכב וכיסוי הוצאות החזקתו ושימוש סביר בו; חופשה שנתית של 21 ימי עבודה, ימי הבראה ומחלה על-פי

דין. בנוסף, מר דוד זכאי למענק שנתי, תלוי ביצועים בסך שתי משכורות ועוד מענק בשיקול דעת בסך משכורת אחת, ובכפוף לאישור האורגנים המוסמכים על פי דין.

מר דוד זכאי להיכלל בהסדרי הפטור, שיפוי וביטוח דירקטורים ונושאי משרה של החברה, כפי שיהיו מעת לעת (ראו בהרחבה תקנה 29א להלן).

עבור כהונתו כחשב החברה, הוענקו למר דוד 25,000 אופציות לא סחירות הניתנות למימוש לעד 25,000 מניות רגילות של החברה. לפרטים בדבר תנאי האופציות האמורות, לרבות מחיר המימוש ותנאי ההבשלה, ראו מתאר הצעת ניירות ערך לעובדי החברה ונושאי המשרה בה מיום 12 ביולי 2022 (אסמכתא מספר 073677-01-2022). עבור כהונתו כסמנכ"ל הכספים של החברה, הוענקו למר דוד 75,000 אופציות לא סחירות הניתנות למימוש לעד 75,000 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 31 במאי 2023 (מס' אסמכתא: 059013-01-2023).

בימים 26 במרץ 2024 ו-28 במרץ 2024, אישרו ועדת התגמול והדירקטוריון, בהתאמה, מתן מענק חד פעמי למר דוד בגין שנת 2023 בסך של אחת וחצי (1.5) משכורות חודשיות.

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	דמי שכירות	ריבית	תגמול אחר ⁽³⁾	עמלה	דמי ייעוץ	דמי ניהול	תשלום מבוסס מניות ⁽²⁾	מענק	שכר ⁽¹⁾	שיעור החזקה בהון החברה	היקף משרה	תפקיד בתקופת הדוח	שם
245	-	-	-	-	-	140	-	105	-	-	1.51%	20%	יו"ר דירקטוריון	ויקטור תשובה (ראה סעיף 7.2.17.2.17.2.1)
7	-	-	-	-	-	60	-	(53)	-	-	*	20%	דירקטור ויו"ר דירקטוריון לשעבר	משה קפלינסקי (ראה סעיף 7.2.2)

⁽¹⁾ "שכר", לרבות עלויות תנאים נלווים לשכר, כגון עלויות מעביד בגין תנאים סוציאליים, הפרשות בשל סיום יחסי עובד מעביד, וכן כל הכנסה שנוקפה לשכר בשל מרכיב שהוענק לעובד.

⁽²⁾ מייצג הוצאות ברוטו שנרשמו בדוחות הכספיים של החברה לשנת 2023 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.

* למועד הדוח, מר קפלינסקי אינו בעל עניין בחברה, ובהתאם, אינו מדווח על שיעור החזקותיו בהון החברה.

7.2.1. ויקטור תשובה

מר ויקטור תשובה מכהן כדירקטור בחברה החל מחודש מרץ 2023 והחל מיום 30 במאי 2023 מכהן כיו"ר דירקטוריון החברה. ביום 5 ביולי 2023 אישרה האסיפה הכללית את תנאי כהונתו של מר תשובה כיו"ר דירקטוריון (לאחר אישור תנאי כהונתו על-ידי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה בימים 29 במאי 2023 וה-30 במאי 2023, בהתאמה) בתנאים המפורטים להלן.

מר תשובה מעמיד לחברה שירותי יו"ר דירקטוריון בהיקף של 20% משרה, וזכאי בתמורה לגמול חודשי קבוע בסך של 20,000 ש"ח בתוספת מע"מ כדין. בנוסף הוקצו למר תשובה 300,000 אופציות הניתנות למימוש ל-300,000 מניות רגילות של החברה. לפרטים אודות תנאי כהונתו והעסקתו של מר ויקטור תשובה ראו דיווחים מיידיים של החברה מימים 31 במאי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-059022), 5 ביולי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-063271).

מר תשובה זכאי להיכלל בהסדרי הפטור, שיפוי וביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה, כפי שיהיו מעת לעת (ראו בהרחבה תקנה 29א להלן).

7.2.2. משה קפלינסקי

מר משה קפלינסקי כיהן כדירקטור בחברה מחודש אפריל 2020 ומונה כיו"ר הדירקטוריון במאי 2022. בחודש מרץ 2023, הסתיימה כהונתו בחברה.

מר קפלינסקי, העמיד לחברה שירותי יו"ר דירקטוריון בהיקף של 20% משרה, באמצעות חברה בבעלותו המלאה, והיה זכאי 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).

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, 2020-01-054559, 2022-01-080907, 2022-01-094149, 2023-01-014310, בהתאמה).

7.3. גמול דירקטורים בחברה (בנוסף למפורט בסעיף 7.2 לעיל)

7.3.1. אופיר גומא, נתן אבישר ויובל הררי (אשר כיהן כדירקטור בחברה עד ליום 12 במרץ 2023), זכאים בגין כהונתם לגמול השנתי ולגמול השתתפות בגובה הסכום המזערי בשיעור הקבוע בתוספת השנייה והשלישית לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), תש"ס-2000 ("תקנות הגמול"), בהתאם לדרגתה של החברה, כפי שתהא מעת לעת.

7.3.2. הדירקטורים החיצוניים (מיכאל קויש וכנרת צדף), אורן הירש (דירקטור בלתי תלוי) ונטע בנארי פסח (כיהנה כדירקטורית בלתי תלויה עד ליום 12 במרץ 2023), זכאים בגין כהונתם לגמול השנתי ולגמול ההשתתפות בהתאם לסכום המירבי הקבוע בתקנות הגמול, בהתאם לדרגתה של החברה, כפי שתהא מעת לעת.

7.3.3. גמול הדירקטורים בגין שנת 2023 ששולם על-ידי החברה, כולל הוצאות נלוות אשר אינן חורגות מהמקובל הסתכם לכ- 626 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 יותרו ללא שינוי ("ההסדר").

9.1.2. 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.

9.1.3. 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.

9.1.4. לפרטים נוספים אודות אישור ההסדר ראו סעיף 9.1 לפרק ד' לדוח התקופתי לשנת 2022.

9.1.5. 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).

9.1.6. 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)). לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 27 במרץ 2023 (אסמכתא מספר: 2023-01-032061).

10. תקנה 24 – החזקות בעלי ענין ונושאי משרה בכירה

לפרטים אודות מצבת החזקות בעלי עניין בחברה, ראו בדיווח מיום 7 בינואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-002827).

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 21,511,876 מניות רגילות ללא ערך נקוב. בנוסף כולל מרשם ניירות הערך של החברה לתאריך הדוח כולל 1,105,139 כתבי אופציה לא סחירים (המחולקים ל-9 סדרות) הניתנים להמרה למניות החברה.

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](mailto: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	
תאריך לידה:	19.4.1976	25.11.1963	11.02.1974	20.01.1972	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)	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:	אור יוגב	אורן הירש	ויקטור תשובה	אופיר גומא	נתן אבישר	מיכאל קויש	כנרת צדף
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, הטכניון מכון טכנולוגי לישראל; מוסמך הנדסת מכונות, הטכניון מכון טכנולוגי לישראל; דוקטור להנדסת מכונות.	בוגר מדע המדינה, אוניברסיטת תל אביב; בוגר משפטים, המכללה למנהל.	בוגר משפטים, אוניברסיטת תל אביב;	האוניברסיטה העברית, תואר בוגר בכלכלה וחשבונאות; אוניברסיטת תל אביב, מוסמך מנהל עסקים (M.B.A).	בוגר כלכלה וחשבונאות, אוניברסיטת תל אביב; בוגר משפטים, אוניברסיטת תל אביב.	בוגר כלכלה וניהול, אוניברסיטת תל אביב; מוסמך כלכלה, אוניברסיטת תל אביב.	בוגרת משפטים, מכללת שערי משפט; 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).	2020 עד היום – יועץ משפטי בחברת פירסט ליברה ישראל בע"מ; 2002 עד היום – דירקטור וחבר ועדת הביקורת, המאזן, החדשנות והתגמול בחברת תעשיות לכיש בע"מ; 1996 עד היום – שותף בכיר במשרד עורכי הדין הירש, לוטם ושות'; 2020 - 2021 – דירקטור בחברת פאורמאט טכנולוגיות בע"מ; 2014 - 2018 – דירקטור בחברת ביומדיקס אינקובטור בע"מ.	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).	יזום 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).

כנרת צדף	מיכאל קויש	נתן אבישר	אופיר גומא	ויקטור תשובה	אורן הירש	אור יוגב	
ועד אולימפי בישראל; החברה לקידום הספורט בע"מ; אפסילון ברנד; מדיגוס בע"מ; החברה למרכזי תרבות וספורט לעובד ולמשפחתו; איגוד הכדורסל.		AGA Holdings ; LLC ; Vizo Specs LTD Panda Home LTD ; (2018 ועד היום) Solace Sleep LTD ; (2018 ועד היום) FAS Ventures LLC (2017 ועד היום); NAP GA LLC ; (2018 ועד היום) 2018) Exensy LTD ; ועד היום) Liam Peachtree .Heights LLC	בלייד ריינג'ר בע"מ; טראקנט אנטרפרייז בע"מ; אנרוויב 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.	מכהן כדירקטור בחברות פרטיות בבעלותו.	תעשיות לכיש בע"מ.	אור יוגב בע"מ.	התאגידים בהם משמש דירקטור:
לא	לא	לא	לא	לא	לא	לא	האם הינו בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה:
לא	כן	כן	כן	לא	לא	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 12 במרץ 2023 חדל מר משה קפלינסקי לכהן כיו"ר דירקטוריון בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווחיה המיידים של החברה מהימים 5 בפברואר 2023 וה-13 במרץ 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-014310, 2023-01-014307 ו-2023-01-026100 בהתאמה)

14.2.2. 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	אברהם גלר	דורון כהן	רם דוד
מספר זיהוי	016801987	028015592	200337806
תאריך לידה	19.4.1969	10.10.1970	12.06.1988
תפקיד בתאגיד	סמנכ"ל תפעול	מבקר פנימי	סמנכ"ל כספים
תאריך התחלת כהונה	4.1.2021	20.9.2007	01.06.2023
תפקיד בחברה בת או קשורה של התאגיד או בבעל עניין בו	סמנכ"ל תפעול באוגווינד ישראל, אוגווינד איטליה ואוגווינד ארה"ב	-	סמנכ"ל כספים באוגווינד ישראל, אוגווינד איטליה ואוגווינד ארה"ב
האם בעל עניין בתאגיד או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בתאגיד	לא	לא	לא
השכלה	MBA מנהל עסקים (בן גוריון); B.Sc הנדסת מכונות (בן גוריון).	בוגר מנהל עסקים, המכללה למנהל; מבקר פנימי מוסמך (CIA), לשכת המבקרים הפנימיים בארה"ב.	תואר ראשון במנהל עסקים עם התמחות ראשית בחשבונאות, המכללה למנהל; רואה חשבון מוסמך בישראל.
תעסוקה בחמש השנים האחרונות	אקווה מעוף 2018 – 2021; IDE טכנולוגיות 2009 – 2018.	שותף, פאהן קנה ניהול בקרה בע"מ, מבקר פנימי במספר חברות	2021-2022 חשב בחברה ובחברות הבנות שלה; 2017-2021 – חשב באמרו בע"מ ואמרו נדל"ן בע"מ.

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

רואי החשבון של החברה הינם: משרד סומך חייקין (KPMG), מרחוב הארבעה 17, תל אביב.

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 2 בינואר 2023, אישרה אסיפת בעלי מניות החברה את הארכת תקופת המימוש של כתבי

האופציה (סדרה 10). לפרטים נוספים ראו דיווחיה המיידים של החברה מיום 2 בינואר (מס'

אסמכתא: 2023-01-001557 ו-2023-01-001563).

21.2. ביום 5 ביולי 2023 אישרה אסיפת בעלי מניות החברה את תנאי כהונתו של מר ויקטור תשובה,

יו"ר הדירקטוריון. לפרטים נוספים ראו דיווחיה המיידים של החברה מהימים 31 במאי ו-5

ביולי 2023 (מס' אסמכתאות: 2023-01-059022, 2023-01-058998 ו-2023-01-063271).

22. תקנה 29א' – החלטות החברה בנושאים המפורטים בתקנה

22.1. אישור הארכת מועד הפקיעה של כתבי אופציה (סדרה 10) – ראו סעיף 9 לעיל.

22.2. פטור, ביטוח או התחייבות לשיפוי לנושאי משרה, שבתוקף בתאריך הדוח:

22.2.1. ביטוח נושאי משרה

22.2.1.1. 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 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 דיווחיים מיידיים של החברה מהתאריכים 23 בספטמבר 2020 ו-26 בספטמבר 2020 (מס' אסמכתאות: 2019-01-098512 ו-2019-01-084234, בהתאמה).

22.2.1.2. 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 כאמור עמדה בתוקף החל מיום 1 בינואר 2023 ועד ליום 31 בדצמבר 2023, 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.

22.2.1.3. ביום 19 בנובמבר 2023 אישרה ועדת התגמול של החברה את התקשרות החברה בפוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה, וזאת בהתאם לתקנה 1ב'1 לתקנות הקלות ולמדיניות התגמול של החברה. הפוליסה כאמור בתוקף החל מיום 1 בינואר 2024 ועד ליום 31 בדצמבר 2024, גבול האחריות בפוליסת הביטוח הנ"ל הינו עד 15 מיליון דולר למקרה ולתקופת ביטוח וסך עלות הביטוח הינו כ-77,000 דולר ארה"ב בשנה, כשתוקף פוליסת הביטוח הינו שנה ממועד הוצאתה.

22.2.2. פטור ושיפוי

22.2.2.1. 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 דיווחיים 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 ממלא מקום 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 2023 ("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.

28 במרץ 2024

אור יוגב, ממלא מקום מנכ"ל

תאריך



AUGWIND

הצהרות מנהלים

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

אני, רם דוד, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות של אוגווינד אנרגיה טק אחסון בע"מ ("החברה") לשנת 2023 ("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 ובגילויי ובבקרה עליהם.

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

28 במרץ 2024

רם דוד, סמנכ"ל כספים

תאריך