

# בלייד רינג'ר בע"מ

## דוח תקופתי ליום 31 בדצמבר 2021



החברה הינה "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתקנה 5ג. לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970. ביום 11 באוקטובר 2020 אישר דירקטוריון החברה את אימוץ מלוא ההקלות המפורטות להלן: (א) ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה חשבון על הבקרה הפנימית; (ב) העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות שווי ל-20%; (ג) העלאת סף הצירוף של דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות ביניים ל-40%; (ד) דיווח לפי מתכונת חצי שנתית.

החברה הינה חברה העוסקת במחקר ופיתוח, בעלת אישור רשות החדשנות, טרם סיימה את פיתוח מוצריה המסחריים. נכון למועד הדוח התקופתי ישנה העדר וודאות בהצלחת פיתוח מוצרים של החברה כמו גם מוצרים עתידיים ו/או משלימים ו/או בהחדרת המוצרים המפותחים על ידי החברה, ככל שיפותחו בהצלחה לשוק הרלוונטי ו/או בעלויות פיתוח מוצרי החברה ו/או בהצלחתם ו/או בהשגת המטרות לשמן הן נועדו. לאור הנ"ל השקעות החברה בפיתוח מוצריה הקיימים ו/או העתידיים עלולות לרדת כולן לטמיון. כמו כן, ככל שהחברה לא תצליח לעמוד ביעדיה יתכן שהחברה תידרש לגיוסי הון נוספים.

# בלייד ריינג'ר בע"מ

## דוח תקופתי ליום 31 בדצמבר 2021

### תוכן עניינים

תיאור עסקי התאגיד	חלק א'
דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד	חלק ב'
דוחות כספיים	חלק ג'
פרטים נוספים על התאגיד	חלק ד'
הצהרות מנהלים	חלק ה'

**בלייד ריינג'ר בע"מ**

**חלק א'**

**תיאור עסקי התאגיד**

## תוכן עניינים – תיאור עסקי התאגיד

### עמוד

### פרק

#### פרק ראשון: תיאור ההתפתחות הכלכלית של עסקי החברה

- |    |   |    |
|----|---|----|
| 6  | פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה   | .1 |
| 10 | שינויים ואירועים מהותיים שחלו במהלך תקופת הדוח וכן בתקופה שעד מועד פרסומו | .2 |
| 11 | תחומי פעילות  | .3 |
| 11 | השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה  | .4 |
| 14 | חלוקת דיבידנדים   | .5 |

#### פרק שני: מידע אחר

- |    |                                      |    |
|----|--------------------------------------|----|
| 15 | מידע כספי לגבי תחום הפעילות של החברה | .6 |
|----|--------------------------------------|----|

#### פרק שלישי: תיאור עסקי החברה לפי תחום הפעילות

- |    |                                   |     |
|----|-----------------------------------|-----|
| 16 | מידע כללי על תחום הפעילות         | .7  |
| 27 | מוצרים ושירותים                   | .8  |
| 29 | פילוח הכנסות מוצרים               | .9  |
| 29 | מוצרים חדשים                      | .10 |
| 31 | לקוחות                            | .11 |
| 31 | שיווק והפצה                       | .12 |
| 32 | צבר הזמנות                        | .13 |
| 32 | תחרות                             | .14 |
| 38 | עונתיות                           | .15 |
| 38 | כושר ייצור                        | .16 |
| 39 | רכוש קבוע ומקרקעין                | .17 |
| 39 | מחקר ופיתוח                       | .18 |
| 44 | נכסים לא מוחשיים                  | .19 |
| 52 | הון אנושי                         | .20 |
| 54 | חומרי גלם וספקים                  | .21 |
| 54 | הון חוזר                          | .22 |
| 55 | מימון                             | .23 |
| 55 | מיסוי                             | .24 |
| 55 | מגבלות ופיקוח על התאגיד           | .25 |
| 56 | הסכמים מהותיים                    | .26 |
| 57 | הסכמי שיתוף פעולה                 | .27 |
| 57 | הליכים משפטיים                    | .28 |
| 57 | יעדים ואסטרטגיה עסקית             | .29 |
| 58 | צפי להתפתחות בשנה הקרובה          | .30 |
| 59 | מידע כספי לגבי איזורים גיאוגרפיים | .31 |
| 59 | דיון בגורמי סיכון                 | .32 |

בדוח זה הכולל תיאור עסקי התאגיד ליום 31 לדצמבר 2021, כללה החברה, מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך"). מידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים, המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד בדוח זה יזוהה באופן ספציפי, או באמירות כמו "החברה צופה", "החברה מעריכה", "בכוונת החברה", וביטויים דומים.

מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא מבוסס רק על הערכתה הסובייקטיבית של החברה, אשר הסתמכה בהנחותיה, בין השאר, על ניתוח מידע כללי, שהיה בפניה במועד עריכת דוח זה, ובכללו פרסומים ציבוריים, מחקרים וסקרים, אשר לא ניתנה בהם התחייבות לנכונות או שלמותו של המידע הכלול בהם ונכונותו לא נבחנה על-ידי החברה באופן עצמאי.

בנוסף התממשותו או אי התממשותו של המידע הצופה פני עתיד תושפע מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש והם אינם מצויים בשליטת החברה ובכללם, גורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה כמפורט בסעיף 32 להלן בדוח זה. לפיכך, על אף שהחברה מאמינה שציפיותיה, כפי שמופיעות בדוח זה, הן סבירות, הרי שאין כל ודאות כי תוצאותיה בפועל של החברה בעתיד תהיינה בהתאם לציפיות אלה והן עשויות להיות שונות מאלו שהוצגו במידע צופה פני עתיד המובא בדוח זה.

## תיאור עסקי התאגיד

### פרק ראשון: תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי התאגיד בתקופת

#### הדוח

#### 1. פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

##### 1.1. תיאור כללי

1.1.1. חברת בלייד ריינג'ר בע"מ ח.פ. 515350932 (להלן: "החברה"), הינה חברת טכנולוגיה

ישראלית אשר התאגדה ונרשמה בישראל ביום 3 בדצמבר 2015. החברה פעלה עד

לחודש מאי 2018 כחברת חממה<sup>1</sup> תחת חממת הון הטבע בע"מ (להלן: "הון הטבע")

במסגרת מסלול הטבה 8.14 של הרשות לחדשנות (להלן: "רשות החדשנות") (לפירוט

אודות מסלול ההטבה ראו סעיף 18.5 להלן). בחודש דצמבר 2020, השלימה החברה

הנפקה ראשונה ("ההנפקה") של ניירות הערך שלה בבורסה לניירות ערך בתל-אביב

בע"מ ("הבורסה") וזאת על פי תשקיף להשלמה שפרסמה החברה ביום 6.12.2020

(אסמכתא 2020-01-132201) ("התשקיף להשלמה") והודעה משלימה שפרסמה

החברה ביום 7.12.2020 (אסמכתא 2020-01-132654) ("ההודעה המשלימה")

(התשקיף להשלמה וההודעה המשלימה יקראו יחדיו "התשקיף") ובכך הפכה החברה

לחברה ציבורית.

1.1.2. החברה מפתחת טכנולוגיה ייחודית לניקוי וניטור מתקנים סולאריים פוטו-וולטאיים (PV)

(להלן: "פאנלים סולאריים").

1.1.3. אחד האתגרים המשמעותיים בהפקת חשמל מפאנלים סולאריים הינה נצילות הפקת

החשמל מהפאנלים הסולאריים ביחס לכמות השמש שאותם פאנלים קולטים.

הגברת ניצולת הפקת החשמל מפאנלים סולאריים היא בעלת משמעויות כלכליות בנוגע

לכדאיות של התקנת הפאנלים הסולאריים והיקף ייצור החשמל מהן.

1.1.4. אחד הגורמים המונעים את הגדלת נצילות הפקת החשמל מהפאנלים הסולאריים הינו

לכלוך על הפאנלים הסולאריים. לכלוך זה הקרוי soiling, מופיע בצורות שונות (אבק,

אובך, זיהום אורבני, לשלשת בעלי כנף, בוץ ועוד). על פי מחקרים, לכלוך כאמור מוביל

לירידה בעשרות אחוזים ביכולת נצילות הפקת החשמל לעומת פאנל סולארי נקי<sup>2,3</sup>. משכך,

<sup>1</sup> חברת חממה הינה חברת פרוייקט הפועלת תחת חממה טכנולוגית וממומנת בחלקה על ידי הרשות לחדשנות.

<sup>2</sup> יובהר כי המאמרים והנתונים המפורטים בדוח תקופתי זה מבוססים על פרסומים פומביים אשר לא אומתו על ידי החברה.

לפרטים ראו: Ilse et al., Techno-Economic Assessment of Soiling Losses and Mitigation Strategies for Solar Power Generation, Joule 3, 2019. Available online at: [https://www.cell.com/joule/pdfExtended/S2542-](https://www.cell.com/joule/pdfExtended/S2542-4351(19)3042-2)

[4351\(19\)3042-2](https://www.cell.com/joule/pdfExtended/S2542-4351(19)3042-2)

<sup>3</sup> וכן: Bellini, E. How much dust is enough?. PV Magazine, April 2020. Available online at: [https://www.pv-](https://www.pv-magazine.com/2020/04/22/how-much-dust-is-enough/) magazine.com/2020/04/22/how-much-dust-is-enough/

שמירה על ניקיון הפאנלים הסולאריים באופן קבוע מאפשרת ייצור חשמל מהם בצורה מיטבית.

מאידך, ובד בבד עם צמיחת שוק האנרגיה הירוקה וייצור חשמל מפאנלים סולאריים, חלה ירידה בתעריפים המוצעים לגורמים שונים המתקינים פאנלים סולאריים לכל קילוואט-שעה של חשמל המופק על ידי הפאנלים הסולאריים. לאור זאת, התקציב המוקדש לניקיון הפאנלים הסולאריים הולך ויורד, ופתרונות הניקוי הקיימים, המתבססים ברובם על כוח אדם<sup>4</sup> הופכים ליקרים ופחות כלכליים.

1.1.5. בתחום זה של ניקוי פאנלים סולאריים מפתחת החברה פתרונות ניקיון, אשר ככל שפיתוחם יסתיים בהצלחה, יהיה בהם כדי לספק מוצרים נגישים בעלות נמוכה יותר מעלויות הפתרונות המוצעים כיום, למיטב ידיעת החברה, אשר יעזרו לבעלי הפאנלים הסולאריים להגדיל את נצילות החשמל המופקת מהם. פיתוחים אלו, ככל שיסתיימו בהצלחה יכללו, בין היתר, את הפתרונות העיקריים המפורטים להלן:

1.1.5.1. **רובוט (המכונה PLECO) (להלן: "הרובוט")** לניקוי פאנלים סולאריים ללא מים. הרובוט, נכון למועד הדוח התקופתי, הינו רובוט נייד אוטונומי, הנע על גבי משטח רציף (שורה) של פאנלים סולאריים (עד כדי מרווח של כ- 10 ס"מ), ומנקה כ- 400 מ"ר בשעה. לפרטים נוספים ראו סעיף 8 בפרק זה להלן.

1.1.5.2. **מערכות איסוף וניהול נתונים** המגיעים מהרובוט בכל הפעלה, וניתוח הנתונים, למטרות זיהוי תקלות ברובוטים ובהפעלתם, טיוב השימוש בהם, וניטור מצב תהליך הניקיון (כולל מיקום הרובוט ומיפוי הפאנלים הסולאריים אשר נוקו על ידי הרובוט) (להלן: "המערכת"). לפרטים נוספים ראו סעיף 8 בפרק זה להלן.

1.1.5.3. **רכיבי זיהוי לכלוך וזיהוי תקלות המיועדים להרכבה ברובוטים**, ומאפשרים זיהוי רמות הכלוך ותקינות הפאנלים הסולאריים תוך כדי עבודת הניקוי של הרובוטים. לפרטים נוספים ראו סעיף 10 בפרק זה להלן.

1.1.5.4. **מערכת (המכונה 3P) לניהול וניטור של צוות רובוטים באתר בודד**, כולל ניטור מצב המשימה של כל רובוט (לדוגמא: איזה רובוט בתהליך הניקוי, מתי הוא צפוי לסיים, מיקום נוכחי של הרובוט), המלצה לחלוקת משימות ניקיון בין רובוטים שונים (לדוגמא, איזה רובוט כדאי להעביר לאיזו שורה של הפאנלים הסולאריים), מצב סוללה, ועוד. לפרטים נוספים ראו סעיף 10 בפרק זה להלן.

---

Ilse et al., Techno-Economic Assessment of Soiling Losses and Mitigation Strategies for Solar Power Generation, Joule 3, 2019. Available online at: [https://www.cell.com/joule/pdfExtended/S2542-4351\(19\)30422-2](https://www.cell.com/joule/pdfExtended/S2542-4351(19)30422-2)

1.1.5.5. **רחפנים אוטונומיים לניקוי הפאנלים הסולאריים (PLOVER).** הרחפנים מיועדים לשימוש במתקנים בהם מותקנים פאנלים סולאריים אשר הגישה אליהם קשה (לדוגמא, על גבי גגות ללא מדרגות גישה, או פאנלים סולאריים אשר הינם פאנלים עוקבי שמש<sup>5</sup> המותקנים בגובה לא נגיש לצוותי ניקיון ידני). הרחפנים, ככל שפיתוחם יסתיים בהצלחה, יהיו מסוגלים לנחות בצורה זהירה על גבי שורות פאנלים סולאריים, להתחיל את תהליך הניקיון, ובסיומו לחזור בחזרה אל עמדת השיגור שלהם. לפרטים נוספים ראו סעיף 10 בפרק זה להלן.

1.1.5.6. **כלי רכב אוטונומיים ורחפנים ("מעבירים")** המסוגלים להעביר את הרובוט משורה לשורה של פאנלים סולאריים. כלי הרכב הנ"ל או הרחפנים, ככל שפיתוחם יסתיים בהצלחה, מיועדים להחליף את השימוש בכוח אדם להעברת הרובוט. לפרטים נוספים ראו סעיף 10 בפרק זה להלן.

1.1.6. למועד הדוח התקופתי, למעט מכירה ראשונה של מספר יחידות בודדות של הרובוט לפעילות בכמה מתקני גג סולאריים המשמשים כאתרי ביתא כמפורט בדיווח מידי של החברה מיום 16.3.2022 (אסמכתא: 2022-01-026016), החברה מצויה בשלב ניסויי בטא אצל לקוחות ומשתמשים שונים עם הרובוט והמערכת. ניסויי בטא משמעותם הפעלת הרובוט והמערכת בתנאי שדה, תחת השגחת נציגי החברה ו/או הלקוחות הפוטנציאליים, על מנת לטייב את שלבי הפיתוח הסופיים ולהתאימם לתנאי השימוש כפי שיהיו בשטח בפועל.

ניסויי הבטא כוללים מגוון של אתרים מסוגים שונים, כולל שורות פאנלים בגדלים שונים, ובשיפועים שונים. כמו כן, הניסויים כוללים הפעלת הרובוט והמערכת בפאנלים סולאריים עוקבי שמש.

1.1.7. הטכנולוגיה שמפתחת החברה ו/או אשר בכוונתה לפתח בעתיד מבוססת, בחלקה, בין השאר, על רישיון שהוענק לחברה על ידי ביראד-חברה למחקר ופיתוח בע"מ, חברת המסחור של אוניברסיטת בר אילן (להלן: "ביראד"). לפירוט בדבר הרישיון ראו סעיף 19.3 להלן וכן בחלקה, בין השאר, על הסכם בין החברה לבין חברת קוגניטיים בע"מ (להלן: "קוגניטיים")<sup>6</sup> ממייסדי החברה. לפירוט ההסכם בין החברה לקוגניטיים ראו סעיף 19.4 להלן.

<sup>5</sup> לפירוט אודות פאנלים סולאריים עוקבי שמש ראו סעיף 7.5 להלן.

<sup>6</sup> בשנת 2020 העבירה קוגניטיים בע"מ את החזקותיה בחברה לקוגניטיים אחזקות בע"מ. התחייבויותיה של קוגניטיים בע"מ כלפי החברה נותרו בעינן.

יובהר כי, החברה הינה חברה העוסקת במחקר ופיתוח, טרם סיימה את פיתוח מוצריה המסחריים. נכון למועד הדוח התקופתי ישנה העדר וודאות בהצלחת פיתוח המוצרים של החברה לרבות הרובוט והמערכת כמו גם מוצרים עתידיים ו/או משלימים ו/או בהחדרת המוצרים המפותחים על ידי החברה, ככל שיפותחו בהצלחה ו/או בהחדרת מוצרים עתידיים ו/או משלימים לשוק הרלוונטי ו/או בעלויות פיתוח מוצרי החברה ו/או בהצלחתם ו/או בהשגת המטרות לשמן הן נועדו ו/או במחיר בו ניתן יהיה למכור מוצרים אלו. לאור הנ"ל השקעות החברה בפיתוח מוצריה הקיימים ו/או העתידיים עלולות לרדת כולן לטמיון. כמו כן, ככל שהחברה לא תצליח לעמוד ביעדיה יתכן שהחברה תידרש לגיוסי הון נוספים.

בנוסף, כל ההערכות והאומדנים המפורטים לעיל ולהלן בדוח תקופתי זה הינן הערכות, תחזיות ואומדנים הצופים פני עתיד כהגדרתם בחוק ניירות ערך, המבוססים על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו וודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או בחלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, ביניהם אי עמידה ביעדי פיתוח ו/או אי עמידה ביעדי השיווק ו/או אי השגת המימון הדרוש ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 32 להלן.

#### 1.2. מבנה החזקות בחברה ושל החברה בתאגידים המוחזקים על ידה:

נכון למועד דוח תקופתי זה לחברה אין חברות בנות ו/או תאגידים קשורים.

#### 1.3. אופיו ותוצאתו של כל שינוי מבני

##### 1.3.1. הענקת הלואה:

חמישה משקיעים חיצוניים<sup>7</sup> יחד עם חלק מבעלי המניות של החברה<sup>8</sup> העניקו לחברה הלואה בסך של 4,080,000 ₪ אשר אינה נושאת ריבית (להלן: "ההלואה"). להלן: "המלווים"). ביום 6 באוקטובר 2020, נחתם הסכם ההלוואה ביחס להלוואה האמורה וביום 13 באוקטובר 2020 הושלמה העברת ההלוואה לחברה. כל ההלוואה הושבה למלווים, ראו גם ביאור 10 בדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2021.

##### 1.3.2. הנפקת אופציות:

החברה הקצתה למלווים 910,500 אופציות (לא סחירות) הניתנות למימוש ל- 910,500 מניות רגילות של החברה במחיר מימוש של 13.72 ₪ אותן ניתן לממש לתקופה של 36 חודשים ממועד ההנפקה. נכון למועד הדוח התקופתי מומשו 26,656 אופציות.

<sup>7</sup> המשקיעים החיצוניים הינם: ויקטור תשובה, אל.אי.איי פיור קפיטל בע"מ, אינווסט פרו שוקי הון בע"מ הלוו לחברה סך של 900 אלף ₪ כל אחד, דוד מסאסא הלווה 675 אלף ₪ וגבריאל ובינו למסחר ובינו בע"מ הלווה לחברה סך של 225 אלף ₪. כפי שנמסר לחברה המשקיעים החיצוניים אינם מחזיקים ביחד במניות החברה.

<sup>8</sup> בעלי המניות אשר השתתפו בהלוואה הינם: הון הטבע בע"מ אשר הלוותה לחברה סך של 224,400 ש"ח, Oriella Ltd. סך של 115,873 ש"ח, שיכון ובינוי בע"מ סך של 108,527 ש"ח, גבי קינן, גד ססובר ופרנק גירון כל אחד סך של 10,400 ש"ח.

## **2. שינויים ואירועים מהותיים שחלו במהלך תקופת הדוח וכן בתקופה שעד מועד פרסומו**

- 2.1. ביום 22 בפברואר, 2021 אישרה האסיפה הכללית של החברה מינוי של הדח"ציות בחברה, לפרטים ראו דיווח מיידי מיום 23 בפברואר, 2021 (אסמכתא 2021-01-022081). האמור בדוח זה מובא כהפניה על דרך ההכללה בדוח זה.
- 2.2. ביום 26 במרץ, 2021 דיווחה החברה על הקצאת אופציות (לא סחירות) לעובדי החברה. לפרטים ראו דיווח מיום 26 במרץ, 2021 (מס' אסמכתא 2021-01-048441). האמור בדוח זה מובא כהפניה על דרך ההכללה בדוח זה.
- 2.3. ביום 8 ביוני 2021, החברה הודיעה כי קיבלה אישור ממשד הפטנטים וסימני המסחר היפני בקשר עם רישום פטנט מס' 6884413 לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 8 ביוני 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-036523). האמור בדוח זה מובא כהפניה על דרך ההכללה בדוח זה.
- 2.4. ביום 22 ביוני 2021, הודיעה החברה על השלמת ניסוי ראשוני מוצלח במערכת הפיתוח רובוט-רחפן ה-PLOVER לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 22 ביוני 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-042103). האמור בדוח זה מובא כהפניה על דרך ההכללה בדוח זה.
- 2.5. ביום 15 ביולי 2021, אישרה האסיפה הכללית של החברה, בין היתר, מינוי מחדש של הדירקטורים בחברה, מינוי רו"ח המבקר ואישור גמול ליו"ר הדירקטוריון. לפרטים ראו דיווח מיידי מיום 16 ביולי, 2021 (אסמכתא 2021-01-053947). האמור בדוח זה מובא כהפניה על דרך ההכללה בדוח זה.
- 2.6. ביום 12 באוגוסט, 2021 דיווחה החברה על ניסוי ביטא ראשוני מוצלח במערכת ה- PLECO. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 12 באוגוסט 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-131181). האמור בדוח זה מובא כהפניה על דרך ההכללה בדוח זה.
- 2.7. ביום 15 באוגוסט, 2021 דיווחה החברה על קבלת מענק מרשות החדשנות. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 15 באוגוסט 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-065359). האמור בדוח זה מובא כהפניה על דרך ההכללה בדוח זה.
- 2.8. ביום 16 באוגוסט, 2021 דיווחה החברה על התקשרות עם חברת פלקטרוניקס. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 16 באוגוסט 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-132393). האמור בדוח זה מובא כהפניה על דרך ההכללה בדוח זה.
- 2.9. ביום 5 באוקטובר 2021, דיווחה החברה על סיום כהונתו של מר אבי לובצ'יק כדירקטור בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 5 באוקטובר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-083413). האמור בדוח זה מובא כהפניה על דרך ההכללה בדוח זה.
- 2.10. ביום 5 באוקטובר 2021, דיווחה החברה על מינויו של מר אופיר גומא כדירקטור בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 5 באוקטובר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-083419). האמור בדוח זה מובא כהפניה על דרך ההכללה בדוח זה.

2.11. ביום 11 בנובמבר 2021, החברה הודיעה כי קיבלה אישור ממשרד הפטנטים וסימני המסחר האוסטרלי וממשרד הפטנטים וסימני המסחר הסיני עם רישום פטנט מס' 2016347660 (באוסטרליה) ו- 2016800763039 (בסין). לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 11 בנובמבר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-096427). האמור בדוח זה מובא כהפניה על דרך ההכללה בדוח זה.

2.12. ביום 15 בדצמבר 2021, החברה הודיעה על התקשרות החברה בפוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 15 בדצמבר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-109909). האמור בדוח זה מובא כהפניה על דרך ההכללה בדוח זה.

2.13. ביום 22 בפברואר פרסמה החברה זימון אסיפה, כפי שתוקן ביום 22 במרץ 2023, לאישור התקשרות בהסכם העסקה עם מנכ"ל החברה החדש, מר עודד פרוכטמן, החל מיום 1.4.2022 וכן לאישור תנאי כהונתו והעסקתו של מר אסף פרידלר, מייסד משותף ומנהל פעילות עסקית בחברה החל מיום 1.4.2022. לפרטים נוספים ראו זימון אסיפה מתוקן מיום 22 במרץ 2023 (מס' אסמכתא: 2022-01-028047) וכן תוצאות אסיפה כללית מיום 28 במרץ 2022.

2.14. ביום 16 במרץ 2022, החברה הודיעה על התקשרות בהסכם הכולל מכירה ראשונה של מספר יחידות של הרבובט. לפרטים ראו דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 16 במרץ 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-026016). האמור בדוח זה מובא כהפניה על דרך ההכללה בדוח זה.

### 3. תחומי פעילות

לחברה ישנו תחום פעילות אחד, כמפורט לעיל, פיתוח מערכות רובוטיות ניידות, מנוהלות בענן, לניקוי וניטור פאנלים סולאריים.

### 4. השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה:

4.1. למיטב ידיעת החברה, במהלך השנתיים שקדמו למועד דוח תקופתי זה (שנים 2020 ו- 2021) ועד למועד דוח תקופתי זה לא בוצעו השקעות בהון החברה, ולא בוצעה כל עסקה מהותית אחרת על ידי בעל עניין בחברה במניות החברה, למעט כמפורט להלן:

תאריך	העסקה	כמות ניירות ערך מוקצית ואחוזי החזקה	זכויות למניות מכח הסכם הלוואה המירה	פרטים נוספים (הפניה לסעיף בדוח התקופתי) <sup>9</sup>	שווי החברה לפני ההשקעה בהתאם להוראות הסכם ההשקעה <sup>9</sup>
ספטמבר 2020	הקצאת מניות רגילות	3,145 מניות רגילות של החברה המספר הינו לפני הנפקת מניות ההטבה) אשר היוו 3.1% מההון המונפק והנפרע של החברה במועד ההשקעה.	-	3.5	<sup>10</sup> כ- 1.5 מיליון דולר ארה"ב בשווי נאיבי
נובמבר/דצמבר 2020	הקצאת מניות רגילות	6,717 מניות רגילות של החברה המספר הינו לפני הנפקת מניות ההטבה) אשר היוו 6.26% מההון המונפק והנפרע של החברה במועד ההשקעה.	-	3.6	כ- 15 מיליון דולר ארה"ב
נובמבר/דצמבר 2020	איחוד הון	איחוד 4,747 מניות רגילות א' למניות רגילות	-	3.4	---
נובמבר/דצמבר 2020	מימוש אופציות	מימוש 2,211 אופציות למניות רגילות	-	3.2	בשווי הערך הנקוב
נובמבר/דצמבר 2020	הנפקת מניות הטבה	5,409,551	-	---	---
דצמבר 2020	הנפקת אופציות (לא סחירות)	910,500	-	1.3.2	---
דצמבר 2020	הנפקה לציבור				כ- 75 מיליון ש"ח
מרץ 2021	הנפקת אופציות עובדים (לא סחירות)	142,939	-	---	---

<sup>9</sup> השווי המפורט בטבלה משקף שווי נאיבי על פי המחיר למניה שנקבע בהסכמי ההשקעה מבלי שבוצעה על ידי החברה הערכת שווי ובלי להתייחס לזכויות נוספות שניתנו בהסכם ההשקעה, ככל שניתנו.

<sup>10</sup> החברה סבורה כי השווי המתואר הנ"ל אינו משקף את שווי החברה בפועל וכי לא ניתן לגזור ערך מבוסס לחברה מההשקעה מחודש ספטמבר 2020 אשר בוצעה על ידי חברת שיכון ובינוי ממספר סיבות: ההשקעה הנ"ל של שיכון ובינוי נעשתה כחלק מכניסה של החברה למסלול הטבה של הרשות לחדשנות ולמעבדת חדשנות במסגרתה קיבלה החברה יחד עם סך ההשקעה של שיכון ובינוי מענק מהרשות לחדשנות בסך של 850,000 ₪ נוספים ביחס אליהם החברה אמורה לשלם תמלוגים לרשות לחדשנות; ההשקעה הקנתה לשיכון ובינוי גם אופציה להשקיע בחברה מיליון דולר בהנחה של 20% ושווי אופציה זו אינו מתומחר כלל; שיכון ובינוי הינה משקיע אסטרטגי בחברה ושווי זה גם הוא לא מתומחר; במסגרת ההשקעה הנ"ל וכניסתה של החברה למעבדת החדשנות קיבלה החברה גם שירותים וייעוץ מהמעבדה לחדשנות בסך של כ- 100 אלף דולר ארה"ב. ההשקעה של שיכון ובינוי נחתמה בתחילת התפשטות נגיף הקורונה, אשר השפיעה על יכולת הגיוס של החברה וכתוצאה מכך על שווי החברה.

4.2. בסמוך להקמת החברה נחתם בין החברה לבין ביראד הסכם רישיון לפירוט אודות הסכם הרישיון ראו סעיף 19.3 להלן. כחלק מהסכם הרישיון בין החברה לבין ביראד, העניקה החברה לביראד כתב אופציה לרכישת 2,000 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח כל אחת (להלן: "מניות רגילות") במחיר מימוש של 0.01 ש"ח לכל כתב אופציה והגנה מפני דילול ביחס לכתב האופציה האמור אשר פקעה במועד ההנפקה. סמוך למועד ההנפקה החזיקה ביראד 2,211 אופציות של החברה אותן המירה ל- 2,211 מניות רגילות של החברה, משמע, 110,550 מניות רגילות של החברה לאחר הנפקת מניות ההטבה.

4.3. ביום 28 למרץ, 2018, נחתם בין החברה לבין Ventures S.r.L. (להלן: "ונצ'ורס") חברה המאוגדת באיטליה, הסכם השקעה, במסגרתו התחייבה ונצ'ורס להשקיע בחברה סכום כולל של 5,000,000 דולר ארה"ב, כנגד הקצאת מניות רגילות, מתוכו סכום של 2,000,000 דולר ארה"ב אמור היה להיות מושקע על ידי ונצ'ורס בהשקעה הראשונית, ביום 30 באפריל 2018 או במועד אחר שיוסכם בין הצדדים, ויתר סך ההשקעה בהתאם לאבני דרך אשר הוסכמו בין הצדדים. בניגוד לאמור בהסכם ההשקעה הנ"ל, נכון למועד הדוח התקופתי העבירה ונצ'ורס לחברה סך כולל של 435,000 דולר ארה"ב ו- 500,000 ש"ח בלבד. ונצ'ורס הפרה את הסכם ההשקעה הנ"ל הפרה יסודית בכך שלא השלימה אף את יתרת ההשקעה שהתחייבה לה במסגרת ההשקעה הראשונית (סך של 2 מיליון דולר ארה"ב). לאור הפרה יסודית זו של ההסכם בידי ונצ'ורס החברה מעולם לא הנפיקה לונצ'ורס מניות כלשהן של החברה. בסוף שנת 2018 ותחילת שנת 2019 קיימו הצדדים דיונים שונים במטרה לנסות ולהסדיר את הפרת ההסכם היסודית על ידי ונצ'ורס אולם לא הגיעו להסכמות מעודכנות ועד למועד זה לא שילמה ונצ'ורס לחברה סך נוסף כלשהו מעבר למה שכבר שולם בגין הסכם ההשקעה. הסכם ההשקעה קובע כי במקרה בו לא יועברו סכומי ההשקעה הראשונית במלואם (סך של 2,000,000 דולר ארה"ב) כמוסכם בהסכם הנ"ל ההסכם יהיה בטל ולאף אחד מהצדדים לא תקום טענה כלפי הצד השני. החברה סבורה כי אי השלמת יתרת ההשקעה גרמה לה לנזקים להם אחראית ונצ'ורס; בנסיבות אלה סבורה החברה כי אין לה מחויבות להחזיר את הסכומים שהועברו לה מונצ'ורס והחברה מעולם לא הנפיקה לונצ'ורס מניות כלשהן של החברה. למיטב ידיעת החברה, מפרסומים בעיתונות חברת ונצ'ורס מצויה בתהליך פשיטת רגל. לפרטים נוספים ראו ביאור 10 ג' לדוחות הכספיים של החברה לשנת 2021.

4.4. ביום 5 לינואר, 2019, ובמהלך שנת 2019 נחתמו בין החברה ובין קבוצת משקיעים הסכמי השקעה במסגרתם הושקע בחברה סך כולל של 984,067 דולר ארה"ב (סך של 975 אלף דולר נטו בניכוי עלויות הגיוס), כנגד הקצאת 10,326 מניות רגילות, במחיר למניה של 95.3 דולר ארה"ב. כחלק מהעסקה, הסכימה החממה להמיר 26,903 מניות בכורה שלה למניות רגילות, ו- 4,747 מניות בכורה למניות רגילות א', בנות 0.01 ש"ח ע.ג. של החברה (להלן: "מניות רגילות א"). מניות רגילות א' העניקו לחממה עדיפות על פני מחזיקי מניות רגילות, במקרה של חלוקת רווחי החברה או חלוקת דיבידנדים על ידי החברה. סמוך למועד ההנפקה בדצמבר 2020 אוחדו מניות רגילות

א' שהחזיקה החממה למניות רגילות של החברה הזרות בזכויותיהן ליתר המניות הרגילות של החברה<sup>11</sup>.

4.5. ביום 8 במרץ, 2020, נחתם בין החברה לבין שיכון ובינוי בע"מ (להלן: "שיכון ובינוי") ו- Enel and Shikun&Binui innovation infralab Ltd. (להלן: "המעבדה לחדשנות") מזכר הבנות מחייב, לפיו שיכון ובינוי והמעבדה התחייבו להשקיע בחברה במסגרת מסלול הטבה של 29 הרשות לחדשנות בישראל (ובכפוף לקבלת אישור הרשות לחדשנות כי החברה התקבלה למסלול כאמור (אישור אשר התקבל ביום 31 במאי 2020), סך כולל של 1,000,000 ₪ מתוכו סך של 850,000 ₪ יושקע על ידי המעבדה באמצעות המענק מהרשות לחדשנות (לפירוט אודות תנאי המענק ראו גם סעיף 18 להלן) וסכום נוסף של 150,000 ₪ הושקע על ידי שיכון ובינוי, הכל תמורת 3,145 מניות רגילות של החברה וחובת תשלום תגמולים בגין המענק בסך של 850,000 ₪ (סגירת ההסכם והקצאת המניות התבצעה בחודש ספטמבר 2020). במסגרת מזכר הבנות זה התחייבה המעבדה גם לספק לחברה שירותים בסך של כ- 100 אלף דולר ארה"ב הכוללים, בין היתר, ציוד, מערכות, ייעוץ ומקום עבודה לפיתוח מוצריה של החברה. הסך של 850,000 ₪ מושקע בחברה בשלבים בהתאם להוראות הרשות לחדשנות וההוצאות המותרות על פי מסלול 29. במסגרת הסכם זה, גם התחייבה החברה כי במשך שנתיים ממועד תחילת ביצוע מכירות (או שירותים או הענקת רשיונות) של המוצר המפותח על ידיה במסגרת המעבדה, תהיה המעבדה ובעלי מניותיה וכל נעבר מורשה שלה זכאים לרכוש מהחברה את המוצרים ו/או השירותים הנ"ל לשימושם הם בתמורה או שלא בתמורה במחיר הנמוך ביותר הקיים למוצרים ו/או שירותים אלו בשוק. בנוסף, העניקה החברה לשיכון ובינוי אופציה להשקעה נוספת בחברה כמפורט בסעיף 4.6 להלן. כמו כן, מכוח מזכר הבנות זה לשיכון ובינוי קיימת זכות למנות משקיף (למען הסר ספק, ללא זכויות הצבעה כלשהן) לדירקטוריון וועדות החברה. זכות זו עומדת לשיכון ובינוי עד למאוחר מבין: (1) אחזקה הנמוכה מ- 2% מהון החברה או (2) סיום התקופה במעבדת החדשנות. נכון למועד דוח תקופתי זה, מונה משקיף מטעם שיכון ובינוי כאמור.

4.6. במסגרת ההסכם המתואר לעיל, הוענקה לשיכון ובינוי אופציה להשקיע בחברה סך של 1 מיליון דולר ארה"ב במחיר למניה הנמוך ב- 20% מהמחיר למניה בהשקעה עתידית בחברה (להלן: "האופציה לשיכון ובינוי"). סמוך להנפקה השקיעה שיכון ובינוי בחברה סך של 1 מיליון דולר ארה"ב על פי שער דולר של 3.442 ש"ח בתמורה להקצאה של 6,717 מניות רגילות של החברה (משמע, 335,850 מניות רגילות של החברה לאחר הנפקת מניות ההטבה).

## 5. חלוקת דיבידנדים:

ממועד הקמתה החברה לא חילקה דיבידנדים ולא הכריזה על חלוקת דיבידנדים. כמו כן, נכון למועד הדוח התקופתי, החברה לא אימצה מדיניות חלוקת דיבידנדים.

<sup>11</sup> בין המשקיעים בהשקעה זו רעייתו ומר יגאל קמינקא, בנו של ד"ר נחום קמינקא.

## פרק שני: מידע אחר

**6. מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה: להלן התפלגות הכנסות, עלויות, רווח וסך הנכסים וההתחייבויות ביחס לתחום הפעילות של החברה לשנים 2019-2021:**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019		
-	-	-	סך ההכנסות מחיצוניים	<b>ההכנסות</b>
-	-	-	סך ההכנסות מתחום/מי פעילות אחרים	
-	-	-	סך הכל ההכנסות	
-	-	-	עלויות המהוות הכנסות של תחום/מי פעילות אחרים	<b>העלויות המיוחסות</b>
-	-	-	עלויות אחרות (שאינן מהוות הכנסות בתחום פעילות אחר)	
-	-	-	סך הכל העלויות המיוחסות	
45	99	81	עלויות קבועות המיוחסות לתחום הפעילות	
7,733	5,297	2,273	עלויות משתנות המיוחסות לתחום הפעילות	
(7,353)	(6,134)	(1,979)	רווח (הפסד) המיוחס לבעלים של החברה	<b>רווח (הפסד) מפעולות רגילות</b>
-	-	-	רווח המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה	
21,388	26,086	3,634		<b>סך נכסים</b>
4,924	3,224	1,536		<b>סך ההתחייבויות</b>

לפרטים נוספים אודות תוצאותיה הכספיות של הקבוצה ואודות התפתחויות שחלו בנתונים לתקופות האמורות, ראו הדוחות הכספיים של החברה לשנה שנסתיימה ביום 31.12.2021 ("הדוחות")

הכספיים") ודוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לשנת 2021 הכלולים בדוח תקופתי זה ("דוח הדירקטוריון לשנת 2021").

## פרק שלישי: תיאור עסקי החברה

### 7. מידע כללי על תחום הפעילות

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 הפעילות שלה, וההשלכות הצפויות בגינם על החברה.

#### 7.1 מבנה תחום הפעילות ושינויים החלים בו

7.1.1. החברה מפתחת טכנולוגיה ייחודית לניקוי וניטור מתקנים סולאריים פוטו-וולטאיים (PV) – הפאנלים הסולאריים. תחום פעילות החברה מושפע משינויים טכנולוגיים, צמיחה, שינויים רגולטוריים ושינויים מהותיים אחרים בתחום האנרגיה הסולארית בכלל והפקת חשמל מפאנלים סולאריים פוטו-וולטאיים בפרט.

7.1.2. תעשיית האנרגיה הסולארית באמצעות פאנלים סולאריים צומחת במהירות וצפויה לגדול משוק המוערך בכ- 54 מיליארד דולר ארה"ב נכון לשנת 2018 לשוק המוערך בסך של כ- 333 מיליארד דולר ארה"ב בשנת 2026<sup>12</sup>. תעשיית ייצור החשמל באמצעות פאנלים סולאריים צפויה לגדול במהירות של כ- 25% CAGR בין 2019 ל- 2026, כאשר סין, אירופה (בעיקר גרמניה ואיטליה), ארצות הברית, יפן, הודו ואוסטרליה הן המדינות המובילות בעולם בשימוש אנרגיה סולארית<sup>13</sup>. גם בישראל קבעה הממשלה יעדים מנחים לייצור חשמל מאנרגיה מתחדשת אשר רובה מפאנלים סולאריים בהיקף של כ- 17% בשנת 2030, כאשר כעת נבחן יעד חדש של 30% עד לשנת 2030 מייצור החשמל בישראל יופק על פי היעד הנ"ל על ידי אנרגיות מתחדשות בעיקרן פאנלים סולאריים (בין היתר, לאור העדר מקורות מים לייצור חשמל וחסמים נוספים לקידום טכנולוגיות אחרות)<sup>14</sup>.

7.1.3. ראו להלן תרשים המתאר את תחזית קצב החדירה של ייצור החשמל בעולם באמצעות הפאנלים הסולאריים בין השנים 2030 ל- 2050<sup>15</sup>:

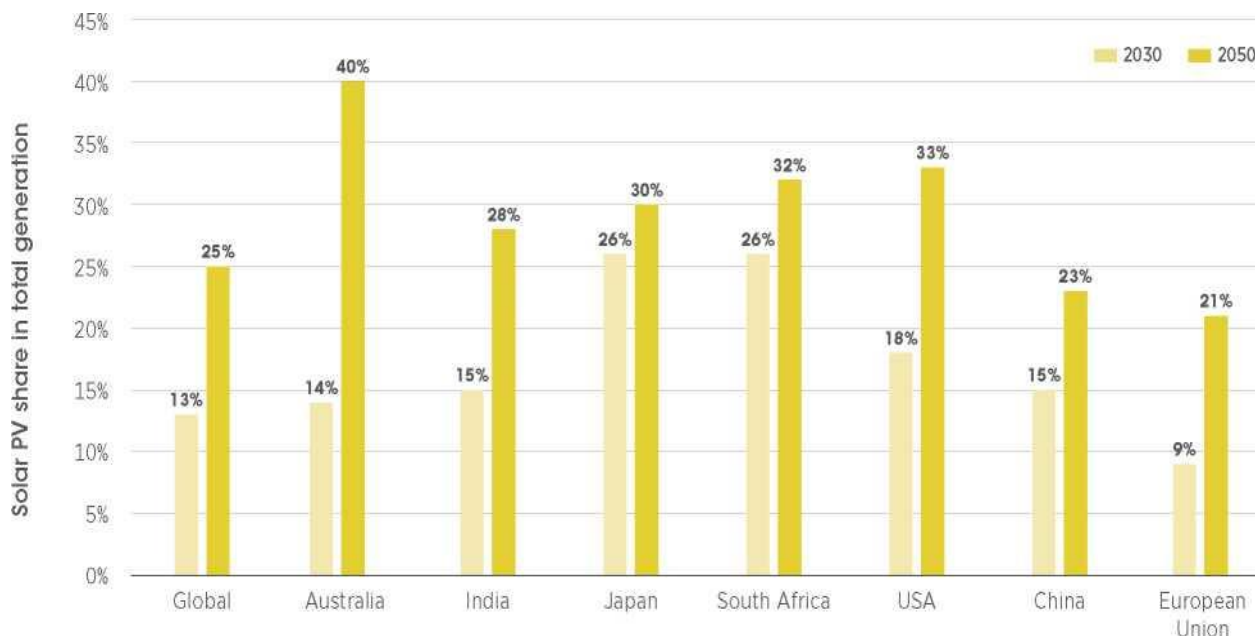
<sup>12</sup> <https://www.alliedmarketresearch.com/photovoltaic-market>

<sup>13</sup> [https://iea-pvps.org/wp-content/uploads/2020/04/IEA\\_PVPS\\_Snapshot\\_2020.pdf](https://iea-pvps.org/wp-content/uploads/2020/04/IEA_PVPS_Snapshot_2020.pdf)

<sup>14</sup> לפרטים ראו:

[https://www.gov.il/BlobFolder/rfp/shim\\_2030yaad/he/Files\\_Shimuah\\_yaad\\_2030n\\_work\\_n.pdf](https://www.gov.il/BlobFolder/rfp/shim_2030yaad/he/Files_Shimuah_yaad_2030n_work_n.pdf)

[https://www.irena.org//media/Files/IRENA/Agency/Publication/2019/Nov/IRENA\\_Future\\_of\\_Solar\\_PV\\_15\\_2019.pdf](https://www.irena.org//media/Files/IRENA/Agency/Publication/2019/Nov/IRENA_Future_of_Solar_PV_15_2019.pdf)



7.1.4. נכון למועד הדוח התקופתי, שוק הפאנלים הסולאריים מחולק לשלושה פלחים עיקריים:

7.1.4.1. פלח תחנות הכוח (utility) המהווה כ 55% מהשוק העולמי, ועיקרו מתקנים העומדים על שטחי קרקע המיועדים לייצור חשמל עבור מערכת החשמל המקומית (חברת החשמל).

7.1.4.2. פלח תעשייתי-מסחרי (C&I) המהווה כ 30% מהשוק, ועיקרו מתקנים על מבנים ועל קרקע לייצור חשמל לשימוש פנימי או למכירה (לדוגמא, חיפוי מגרשי חנייה או על גג חנויות גדולות, קניונים, מפעלים, ומבני ציבור).

7.1.4.3. פלח השוק הביתי (residential), שבו פאנלים מותקנים ע"י גגות בתים פרטיים<sup>16</sup>.

7.1.5. התפתחות תחום הניקוי והניטור של פאנלים סולאריים:

7.1.5.1. בד בבד, עם צמיחת שוק הפאנלים הסולאריים לאורך השנים קיימת ירידה מתמדת בתעריפי החשמל לכל קילוואט-שעה המשולם בגין חשמל המיוצר מפאנלים סולאריים. כך למשל, תעריפי החשמל בגין חשמל המופק מהפאנלים הסולאריים ירדו מסך של 15 סנט לקילוואט/שעה לפני כ- 20 שנה, לסך של

<sup>16</sup> בקליפורניה לא מכבר הועבר חוק הדורש מכל בנין חדש למגורים להתקין מערכות חשמל סולארי

<https://www.climaterealityproject.org/blog/californias-incredible-new-solar-panel-law-could-change-electricity-us>

פחות מ- 3 סנט לקילוואט/שעה בשנת 2019<sup>17</sup>.

7.1.5.2. הלחץ הכלכלי הנ"ל משפיע בשני כיוונים הפוכים: מחד, ישנו רצון להגדיל את נצילות ההפקה של חשמל מהפאנלים הסולאריים, בין היתר, על-ידי תחזוקה שוטפת של הפאנלים הסולאריים (לדוגמא, באמצעות שמירה על נקיון הפאנלים), ומאידך, להוזיל את עלות התחזוקה והניהול (Operations & Maintenance), הפוגעים בשורת הרווח<sup>18</sup>.

הכיוונים המנוגדים הללו באים לידי ביטוי באחד מהרכיבים המשמעותיים בהוצאות התחזוקה של הפאנלים הסולאריים: ניקיון הפאנלים הסולאריים.

7.1.5.3. הפקת החשמל מהפאנלים הסולאריים יורדת בשל לכלוך על הפאנלים הסולאריים (המונח הכללי הינו soiling), המופיע בצורות שונות (אבק, אובך, זיהום אורבני, לשלשת בעלי כנף, בוז, ועוד). לעומת נצילות הפקת החשמל מפאנל סולארי נקי. לפיכך, על בעלי פאנלים סולאריים לנקות בצורה קבועה את הפאנלים הסולאריים כדי לאפשר ייצור חשמל בצורה מיטבית ולאורך שנים. מאידך, לאור הירידה בתעריפי החשמל כאמור, ישנו רצון להפחית את עלויות ניקיון הפאנלים הסולאריים וקיים צורך במציאת פתרונות זולים ויעילים לביצוע הניקיון כאמור.

7.1.5.4. מרכיב חשוב נוסף בהוצאות התחזוקה של הפאנלים הסולאריים, הינו בדיקות הפאנלים הסולאריים, הנדרשות בין פעם לפעמיים בשנה על מנת לזהות תקלות שונות שעלולות לקרות בפעילות הפאנלים הסולאריים.

7.1.5.5. על פי הערכת החברה, שוק ניקיון ובדיקות הפאנלים הסולאריים העולמי צפוי להגיע לכ- 10 מיליארד דולר הוצאה שנתית בשנת 2021. חישוב זה, מתבסס על הערכות של מתקנים ביכולת הפקה גלובלית של טרה-וואט ב - 2021<sup>19</sup>.

**יובהר כי, החברה הינה חברה העוסקת במחקר ופיתוח, טרם סיימה את פיתוח מוצריה המסחריים. נכון למועד הדוח התקופתי ישנה העדר וודאות בהצלחת פיתוח המוצרים של החברה כמו גם מוצרים עתידיים ו/או משלימים ו/או בהחדרת המוצרים המפותחים על ידי החברה, ככל שיפותחו בהצלחה ו/או בהחדרת מוצרים עתידיים ו/או משלימים לשוק הרלוונטי ו/או בעלויות פיתוח מוצרי החברה ו/או בהצלחתם ו/או בהשגת המטרות לשמן הן נועדו. לאור הנ"ל השקעות החברה בפיתוח מוצריה הקיימים ו/או**

<sup>17</sup> Weaver, J. Utility-scale solar PPA pricing down 4.7% in 2019, with 13.6GW of corporate deals signed. PV Magazine, February 2020. Available online at <https://pv-magazine-usa.com/2020/02/04/utility-scale-solar-ppa-pricing-down-4-7-in-2019-with-13-6-gw-of-corporate-deals-signed/>

<sup>18</sup> קיימים גורמים נוספים המשפיעים על נצילות החשמל מהפאנלים הסולאריים אשר רובם נקבעים בהתקנה: מיקום, צל, שיפוע, סוג הפאנל הסולארי וטמפרטורה.

<sup>19</sup> [www.pveurope.eu/News/Markets-Money/Global-Market-Outlook-One-terawatt-installed-PV-by-2021](http://www.pveurope.eu/News/Markets-Money/Global-Market-Outlook-One-terawatt-installed-PV-by-2021)

העתידיים עלולות לרדת כולן לטמיון. כמו כן, ככל שהחברה לא תצליח לעמוד ביעדיה יתכן שהחברה תידרש לגיוסי הון נוספים.

בנוסף, כל ההערכות והאומדנים המפורטים לעיל ולהלן בדוח תקופתי זה הינן הערכות, תחזיות ואומדנים הצופים פני עתיד כהגדרתם בחוק ניירות ערך, המבוססים על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו וודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או בחלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, ביניהם אי עמידה ביעדי פיתוח ו/או אי עמידה ביעדי השיווק ו/או אי השגת המימון הדרוש ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 32 להלן.

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

תחום האנרגיה המתחדשת ובתוכו תחום ייצור החשמל באמצעות פאנלים סולאריים מושפע מתמריצים והחלטות הממשלות השונות, בין היתר, בנוגע למבני המתקנים להתקנת פאנלים סולאריים וחיבורם לרשת החשמל. עידוד ייצור החשמל באנרגיות מתחדשות בכלל ובאמצעות פאנלים סולאריים בפרט עשוי להוביל להגדלת השוק הפוטנציאלי של החברה. בנוגע לתחום בו פועלת החברה, ניקוי וניטור פאנלים סולאריים, לא ידוע לחברה על רגולציה ייחודית, נכון למועד הדוח התקופתי. לפרטים ראו סעיף 24 ל דוח התקופתי להלן.

#### 7.3. שינויים בהיקף הפעילות ורווחיות

עם התפתחות שוק הפאנלים הסולאריים, גדלה ההתפתחות הטכנולוגית בסוגי הפאנלים הסולאריים המיוצרים, בין היתר, על מנת לאפשר ניצולת טובה יותר של החשמל המופק מהפאנלים הסולאריים.

נכון למועד הדוח התקופתי, למיטב ידיעת החברה, ניצולת החשמל מפאנלים סולאריים עומדת על כ- 11% עד 15%<sup>20</sup>. חלק מההתפתחות הטכנולוגית בתחום הפאנלים הסולאריים מתבטא בהגדלת כמות האנרגיה המופקת מהפאנל הסולארי מה שאמור להוביל בהתאמה לצמצום כמות הפאנלים הסולאריים הנדרשת.

כמו כן, נכון למועד הדוח התקופתי, למיטב ידיעת החברה, ישנם פיתוחים ראשוניים של פאנלים סולאריים עם ציפויים דוחי אבק.

למגמה זו ככל שתגדל עשויה להיות השפעה על כמות הרובוטים שידרשו לניקוי הפאנלים הסולאריים.

עם זאת, החברה סבורה, כי משבר האקלים הפוקד את כדור הארץ, ההאצה ליצירת חשמל מאנרגיות מתחדשות, התחייבות מדינות רבות בעולם להפחתת קצב פליטת מזהמים (למשל

<sup>20</sup> לפרטים ראו : <https://www.greenmatch.co.uk/blog/2014/11/how-efficient-are-solar-panels>

במסגרת ועידת האקלים (פריז), קצב הגידול של התקנת הפאנלים הסולאריים, יעדי השימוש לחדירה של אנרגיה מתחדשת להפקת חשמל אשר הציבו מדינות שונות בעולם, והוזלת עלויות הקמת מתקנים של פאנלים סולאריים המתרחשת בעולם, מבטיחים גידול משמעותי בתחום הפאנלים הסולאריים בשנים הקרובות. על פי התחזיות, הגידול העיקרי בעולם בתחום האנרגיה המתחדשת יהיה בהפקת חשמל מפאנלים סולאריים.

בנוסף, הפאנלים הסולאריים הקיימים כיום בעולם הותקנו למשך טווח זמן ארוך שנע בין 20 ל-30 שנה והם דורשים תחזוקה וניקיון לאורך כל השנים הנ"ל על מנת להבטיח נצילות גבוהה של החשמל המופק מהם.

#### 7.4. השפעות נגיף הקורונה בתחום הפעילות:

התפשטות נגיף הקורונה בעולם עשויה להוביל להאטה משמעותית בפעילות העולמית, בשוקי ההון בעולם, כמו גם בישראל כאשר האפקט המתמשך קשה לחיזוי. התפשטות נגיף הקורונה עשויה להוביל לפגיעה כלכלית, אשר עדיין לא ניתן להעריך את היקפה בעולם ובישראל גם בנוגע לשוק הפאנלים הסולאריים. בנוגע להשפעה אפשרית של נגיף הקורונה על החברה ראו סעיף 32 להלן וכן סעיף 2 לדוח הדירקטוריון של החברה ליום 31 בדצמבר 2021.

**כל ההערכות והאומדנים המפורטים לעיל ולהלן בדוח תקופתי זה הינן הערכות, תחזיות ואומדנים הצופים פני עתיד כהגדרתם בחוק ניירות ערך, המבוססים על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו וודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או בחלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, ביניהם אי עמידה ביעדי פיתוח ו/או אי עמידה ביעדי השיווק ו/או אי השגת המימון הדרוש ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 32 לדוח התקופתי להלן.**

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

7.5.1. החברה מצויה בשלב המחקר והפיתוח ונכון למועד דוח תקופתי זה טרם החלה במכירת מוצריה. המוצר המפותח על ידי החברה מושפע כמובן משינויים בשוק הפאנלים הסולאריים.

כאמור לעיל, בשוק הפאנלים הסולאריים קיימים שלושה פלחי שוק עיקריים, הגדול מבניהם, הינו פלח השוק של תחנות הכוח (כ- 55% מהתקנות של פאנלים סולאריים בעולם הינן בתחנות כוח).

ההתקנות בתחנות כוח, ככלל, הינן התקנות של פאנלים סולאריים על הקרקע, בדרך כלל, בגובה נמוך יחסית לפני הקרקע בשל גודלם של הפאנלים הסולאריים, כאשר מרבית ההתקנות של פאנלים סולאריים בתחנות כוח הינן בשיפוע קבוע, בשטחי קרקע גדולים יחסית, עם שורות ארוכות של פאנלים סולאריים, מופרדות על-ידי דרכי גישה לרכבים

המשמשים לתחזוקה.

לאור הנ"ל, חברות המייצרות רובוטים אוטונומיים לניקוי הפאנלים הסולאריים אשר הינם "צמודי שורה", משמע, כל רובוט מוצמד לשורה ספציפית ונע עליה לאורך מסילות אשר מותקנות לאורכה באופן קבוע, כחלק מתהליך התקנה של הרובוטים, יכולות לפעול בפלח שוק זה של תחנות כוח (בעלות התקנה גבוהה יחסית, שכן נדרש רובוט לכל שורה וכן נדרשת התקנת מסילות).

לעומת זאת, בשוק התעשייתי החולש על כ- 30% משוק הפאנלים הסולאריים העולמי, התקנות הפאנלים הסולאריים הינן בחלקן מבוססות קרקע ובחלקן מותקנות על גגות, מבני ציבור, מפעלים, שטחי חניה, קניונים, בנייני משרדים, ועוד.

בהתקנות אלו, ברובן, קיים קושי להפעיל רובוטים "צמודי שורה" ממספר סיבות, וביניהן: התקנות אלו כוללות ריבוי של שורות קצרות; קושי בהתקנת מסילות לרובוטים על גבי פאנלים סולאריים אלו הן מטעמים של מקום והן מטעמים של סיבוך מכני; צורה שורת פאנלים סולאריים אשר אינה דווקא מלבנית כאשר רובוטים "צמודי שורה" מסתמכים על רוחב קבוע כדי לעבוד.

ככל שפיתוחו של הרובוט שמפתחת החברה יסתיים בהצלחה בכוונת החברה לפנות בתחילה לתחום השוק התעשייתי, היות והרובוט אותו מפתחת החברה, ככל שיפותח בהצלחה, יהיה קל לנשיאה, אינו דורש התקנה או קונסטרוקציה נוספת על מנת לעבוד, ותהיה לו היכולת להתאים את התנועה לכל צורת שורה של פאנלים סולאריים.

לפרטים נוספים אודות הרובוט ראו סעיף 8 להלן.

כמו כן, למיטב ידיעת החברה, נכון למועד הדוח התקופתי, בפלח השוק התעשייתי בתחום הפאנלים הסולאריים פועלות חברות מועטות ומשכך, יכולת החדירה של החברה לפלח שוק זה, עם פיתוחו המוצלח של הרובוט, יכולה להיות קלה ומהירה יותר.

בנוסף, לאחרונה קיימת מגמה של התקנת פאנלים סולאריים על גבי ציר ממונע, המאפשר הטיית הפאנלים לכיוון השמש, ועקיבה אחרי תנועתה. פאנלים סולאריים מסוג זה נקראים עוקבי שמש, ובאנגלית trackers (להלן: "פאנלים סולאריים עוקבי שמש") ועל פי מחקרים מגבירים את ניצולת החשמל מהפאנל הסולארי ב 25% ומעלה לעומת התקנות של פאנלים סולאריים בשיפוע קבוע<sup>21</sup>. על פי התחזיות, קצב הגידול השנתי של התקנת

---

<sup>21</sup> <https://magesolar.com/advantages-solar-tracker-systems>

פאנלים סולאריים עוקבי שמש צפוי להיות בין 25% ל 39% בין 2020 עד 2024<sup>22, 23</sup>.

הרובוט המפותח על ידי החברה, ככל שיפותח בהצלחה, יתאים לניקיון גם של פאנלים סולאריים עוקבי שמש, כאשר למיטב הבנת החברה מרבית הרובוטים אשר הינם לא ניידים ומבוססים על "צמודי שורה" לא יתאימו, לניקיון פאנלים כאמור.

בנוסף לתחום הפאנלים הסולאריים להפקת חשמל, קיימים גם פאנלים סולאריים הפועלים על עקרון מראות המרכזות את קרני השמש ליצירת חום המתורגם לחשמל (CSP), שוק זה אשר גם הוא שוק מתפתח דורש גם הוא ניקיון של הפאנלים הסולאריים. נכון למועד הדוח התקופתי, אין בכוונת החברה לפעול בתחום זה.

יובהר כי, החברה הינה חברה העוסקת במחקר ופיתוח, טרם סיימה את פיתוח מוצריה המסחריים. נכון למועד הדוח התקופתי ישנה העדר וודאות בהצלחת פיתוח מוצרים של החברה כמו גם מוצרים עתידיים ו/או משלימים ו/או בהחדרת המוצרים המפותחים על ידי החברה, ככל שיפותחו בהצלחה ו/או בהחדרת מוצרים עתידיים ו/או משלימים לשוק הרלוונטי ו/או בעלויות פיתוח מוצרי החברה ו/או בהצלחתם ו/או בהשגת המטרות לשמן הן נועדו. לאור הנ"ל השקעות החברה בפיתוח מוצריה הקיימים ו/או העתידיים עלולות לרדת כולן לטמיון. כמו כן, ככל שהחברה לא תצליח לעמוד ביעדיה יתכן שהחברה תידרש לגיוסי הון נוספים.

בנוסף, כל ההערכות והאומדנים המפורטים לעיל ולהלן בדוח תקופתי זה הינן הערכות, תחזיות ואומדנים הצופים פני עתיד כהגדרתם בחוק ניירות ערך, המבוססים על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו וודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או בחלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, ביניהם אי עמידה ביעדי פיתוח ו/או אי עמידה ביעדי השיווק ו/או אי השגת המימון הדרוש ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 32 להלן.

---

<https://www.globenewswire.com/news-release/2020/02/12/1983567/0/en/The-Global-Solar-PV-Tracker-Market-is-expected-to-grow-by-USD-102-11-GW-during-2020-2024-progressing-at-a-CAGR-of-39-during-the-forecast-period.html>

<https://www.prnewswire.com/news-releases/the-global-single-axis-solar-pv-tracker-market-is-expected-to-grow-by-usd-76-78-gw-during-2020-2024--progressing-at-a-cagr-of-25-during-the-forecast-period-301024660.html>

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

נכון למועד הדוח התקופתי, סבורה החברה כי השינויים הטכנולוגיים המהותיים העשויים להשפיע על פעילות החברה, הינם:

7.6.1. פיתוח ציפויים חדשים לפאנלים הסולאריים, מחומרים דוחי-אבק. להבנת החברה, פיתוח חומרים אלו מצוי בשלבים ראשוניים. נכון למועד הדוח התקופתי, סבורה החברה כי, פאנלים סולאריים ובהם ציפויים דוחי אבק, ככל שיפותחו בהצלחה, עשויים להוות מוצרים משלימים למוצרי החברה, שכן הם אינם מבטלים את הצורך בניקוי הפאנלים הסולאריים אלא עשויים להפחית את הצורך בניקוי תכוף של הפאנלים הסולאריים<sup>24</sup>. בכל מקרה ציפויים אלו לא יאפשרו זיהוי תקלות, מיפוי לכלוך ויצירת נתונים נחוצים לניטור ותחזוקה של הפאנלים הסולאריים.

7.6.2. מציאת פתרון מתחרה לפתרון שמפתחת החברה במחיר נמוך וביעילות גבוהה יותר עשוי גם הוא להפחית את היתרון הכלכלי בשימוש במערכת וברובוט המפותחים על ידי החברה. יובהר, כי נכון למועד הדוח התקופתי, מחירי המכירה העתידיים המתוכננים של החברה אמורים להיות נמוכים ממחירי המכירה הקיימים בשווקים, למיטב ידיעת החברה, של רובוטים אוטונומיים.

7.6.3. עלייה משמעותית במחירי החשמל המשולמים עבור החשמל המופק מפאנלים סולאריים עשויה להפחית את הלחץ הכלכלי לשימוש במערכת וברובוט המפותחים על ידי החברה. יובהר, כי לאורך השנים קיימת ירידה עקבית במחיר החשמל המשולם עבור החשמל המופק מפאנלים סולאריים.

7.6.4. מציאת פתרונות שישפרו משמעותית את הטכנולוגיה של הפקת חשמל באמצעות הרוח, אנרגיה מתחדשת נוספת, עלולה להפחית את כמות הפאנלים הסולאריים המתוקנים ובכך להפחית את הביקוש למוצרים המפותחים על ידי החברה.

יובהר כי, החברה הינה חברה העוסקת במחקר ופיתוח, טרם סיימה את פיתוח מוצריה המסחריים. נכון למועד הדוח התקופתי ישנה העדר וודאות בהצלחת פיתוח מוצרים של החברה כמו גם מוצרים עתידיים ו/או משלימים ו/או בהחדרת המוצרים המפותחים על ידי החברה, ככל שיפותחו בהצלחה ו/או בהחדרת מוצרים עתידיים ו/או משלימים לשוק הרלוונטי ו/או בעלויות פיתוח מוצרי החברה ו/או בהצלחתם ו/או בהשגת המטרות לשמן הן נועדו. לאור הנ"ל השקעות החברה בפיתוח מוצריה הקיימים ו/או העתידיים עלולות לרדת כולן לטמיון. כמו כן, ככל שהחברה לא תצליח לעמוד ביעדיה יתכן שהחברה תידרש לגיוסי הון נוספים.

---

Ilse et al., Techno-Economic Assessment of Soiling Losses and Mitigation Strategies for Solar Power<sup>24</sup> Generation, Joule 3, 2019. Available online at: [https://www.cell.com/joule/pdfExtended/S2542-4351\(19\)30422-2](https://www.cell.com/joule/pdfExtended/S2542-4351(19)30422-2)

בנוסף, כל ההערכות והאומדנים המפורטים לעיל ולהלן בדוח התקופתי זה הינן הערכות, תחזיות ואומדנים הצופים פני עתיד כהגדרתם בחוק ניירות ערך המבוססים על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו וודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או בחלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, ביניהם אי עמידה ביעדי פיתוח ו/או אי עמידה ביעדי השיווק ו/או אי השגת המימון הדרוש ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 32 להלן.

#### 7.7. גורמי הצלחה קריטיים בתחום הפעילות והשינויים החלים בהם

7.7.1. להערכת החברה, נכון למועד הדוח התקופתי, גורמי הצלחה הקריטיים בתחום פעילותה המשפיעים על פעילותה ומעמדה, הינם:

7.7.1.1. תעריפי רכישת החשמל מהיצרנים בעלי הפאנלים הסולאריים. הכדאיות לשימוש במוצר שמפתחת החברה, ככל שיפותח בהצלחה, תלויה ביכולת להביא לעלייה בנצילות החשמל המופקת מפאנלים סולאריים. ככל שתעריפי החשמל יורדים לחשמל המופק מפאנלים סולאריים, יגדל הלחץ הכלכלי למוצר שמפתחת החברה, שכן מתקני הפאנלים הסולאריים יידרשו למוצר זול ויעיל יותר המפחית את עלויות ניקוי הפאנלים הסולאריים ובכך מאפשר נצילות גבוהה יותר של החשמל המופק מפאנלים אלו;

7.7.1.2. צמיחת סקטור הפאנלים הסולאריים. מכירות החברה קשורות לגידול בהתקנות של פאנלים סולאריים;

7.7.1.3. הון אנושי - תחום פעילות החברה הינו תחום הדורש ידע ייחודי ומומחיות בתחום הרובוטיקה, הפאנלים הסולאריים, רחפנים ועוד;

7.7.1.4. פיתוח מוצר קל, אוטונומי שאינו דורש מים המאפשר להגדיל את נצילות החשמל מפאנלים סולאריים במחיר מופחת;

7.7.1.5. ספקים איכותיים. ספקים היכולים לייצר את המוצר שמפתחת החברה תוך הקפדה על איכות ההתקנה ותוך התחשבות בעלויות;

7.7.1.6. עמידה בלוחות זמנים ואיכות המוצרים;

7.7.1.7. מקורות פיננסיים (פנימיים וחיצוניים) הדרושים למימון צרכי הון חוזר בביצוע הפרויקטים ולפיתוח מוצרים ואפליקציות חדשות;

7.7.1.8. קניין רוחני המגן על הטכנולוגיה העומדת בבסיס המוצרים המפותחים על ידי החברה;

#### 7.7.1.9. איתנות פיננסית;

7.7.1.10. קבלת אישורים הנדרשים מיצרני הפאנלים הסולאריים. למיטב ידיעת החברה, נכון למועד הדוח התקופתי ישנן מספר חברות המבצעות בדיקות למכשירי ניקוי לפאנלים סולאריים. למיטב ידיעת החברה, האישור מטעמם איננו תקן רשום אך מקובל בפועל על ידי חלק מיצרני הפאנלים הסולאריים השונים כעדות לתקינות מכשירי הניקיון בהיבט של פגיעה בפאנלים. החברה טרם החלה בהליך קבלת האישור כאמור. עם זאת, כבר בשלב המחקר ופיתוח בו מצויה החברה, בחנה החברה את הדרישות הנפוצות בקרב יצרני הפאנלים הסולאריים השונים ומפעילי אתרים, אשר בעיקרן נוגעות ללחץ המותר על הפאנלים הסולאריים פר סנטימטר, המרכיבים הרשאים להיות במגע עם הפאנלים הסולאריים, כמו גם הדרך בה פועל המנגנון המנקה את הפאנל הסולארי. החברה פועלת כך שהרובוט המפותח על ידה יעמוד בדרישות אלו. החברה סבורה כי קבלת אישור מיצרני הפאנלים הסולאריים אינו צפוי לעכב את תחילת המכירות של הרובוט בשוק המסחרי אליו בכוונת החברה לפנות תחילה.

#### 7.8. שינויים במערך הספקים וחומרי הגלם לתחום הפעילות

ראו סעיף 21 להלן.

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

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

##### 7.9.1. חסמי כניסה:

7.9.1.1. מומחיות. מחסום הכניסה העיקרי נובע מהצורך בפיתוח מוצר, ידע ותשתיות

טכנולוגיות בתחום בו פועלת החברה, הכרוך בהשקעות גדולות במחקר ופיתוח.

7.9.1.2. כוח אדם איכותי. תחום המחקר והפיתוח מצריך כח אדם בעל ידע מקצועי עדכני

ומומחיות בין תחומית, וכן יכולת לשלב בין תחומי הידע השונים לצורך פיתוח המוצרים המפותחים על-ידי החברה.

7.9.1.3. הגנה קניינית על הטכנולוגיה שפותחה על מנת להימנע מיצירת מתחרים לאחר השקעות רבות במחקר ופיתוח.

7.9.1.4. מימון. מחקר ופיתוח של טכנולוגיות לניקוי פאנלים סולאריים דורשים הון ראשוני כמו כן, עם המעבר לשלב הייצור, עשוי להידרש הון נוסף לצורך הקמת מערך תפעול, שיווק והפצה.

7.9.1.5. עמידה בדרישות בעלי הפאנלים הסולאריים בין היתר בנוגע למשקל וגודל הרובוט.

## 7.9.2. חסמי יציאה:

7.9.2.1. אחריות על המוצרים. עם תחילת המכירות של מוצריה, לאחר סיום פיתוחם בהצלחה, בכוונת החברה להעניק ללקוחותיה אחריות לתקופה של מספר שנים כמו גם שירותי תחזוקה.

7.9.2.2. שירותי תחזוקה. עם תחילת המכירות של מוצריה, לאחר סיום פיתוחם בהצלחה, בכוונת החברה להתקשר עם ללקוחותיה בהסכם למתן שירותי תחזוקה למשך מספר שנים.

7.9.2.3. התקשרות עם ספקים. במעבר לייצור בכמויות גדולות עשויה החברה להתקשר עם ספקיה בהסכמים ארוכי טווח.

## 7.9.3. תחליפים למוצרי תחום הפעילות ושינויים החלים בהם

7.9.3.1. נכון למועד הדוח התקופתי, ניקוי ידני של הפאנלים הסולאריים באמצעות כוח אדם הינו השיטה העיקרית לניקוי פאנלים סולאריים. בניקוי ידני כאמור נעשה שימוש במים (משאב יקר) והוא דורש גם השקעת משאבים של כוח אדם בגין כל ניקוי וניקוי של הפאנלים הסולאריים ולאורך כל חייהם. לאור העלות הגבוהה, הצורך בהסתמכות על כוח אדם וביזבוז המים קיים כיום מעבר וביקוש לניקוי פאנלים סולאריים באמצעות מערכות רובוטיות אוטונומיות.

7.9.3.2. נכון למועד הדוח התקופתי, ישנן בתחום הפאנלים הסולאריים חברות המוכרות מערכות רובוטיות לניקוי הפאנלים הסולאריים. כמפורט בסעיף 14 להלן, מרבית הפתרונות הרובוטיים מבוססים על רובוטים "צמודי שורה", רובוטים אלו אינם יכולים לספק מענה לחלק מהפאנלים הסולאריים, בעיקר בתחום התעשייתי, אליו מכוונת החברה את תחילת מכירותיה עם פיתוח הרובוט והמערכת בהצלחה.

## 7.10. מבנה התחרות בתחום הפעילות ושינויים החלים בו

לפירוט התחרות בתחום הפעילות של החברה, ראו סעיף 14 להלן.

האמור לעיל, בדבר הסביבה הכלכלית והגורמים החיצוניים המשפיעים ו/או העשויים להשפיע על אופי ופעילות החברה, מתבסס בעיקרו על הערכות ואומדנים סובייקטיביים של החברה, כפי שהם ידועים לה כיום. מבלי לגרוע מהאמור, כל ההנחות ו/או האומדנים ו/או הנתונים המפורטים לעיל הינם בגדר תחזיות, הערכות ואומדנים ומהווים "מידע צופה פני עתיד", כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוססים בחלקם על פרסומים פומביים שונים ובחלקם על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי החברה, כתוצאה מגורמים שונים, וביניהם

שינויים בסביבה העסקית והתממשותם של איזה מגורמי הסיכון המשפיעים על החברה, ובכלל זה תחרות, ו/או אי עמידה בלוחות זמנים ו/או אי השגת המימון הדרוש לצורך פיתוח המוצרים של החברה ו/או לצורך שיווק המוצרים ו/או גורמים נוספים אשר אינם בשליטת החברה ו/או התממשותם של איזה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 32 להלן.

## 8. מוצרים ושירותים

למועד הדוח התקופתי, החברה הינה חברת מחקר ופיתוח אשר טרם סיימה את פיתוח מוצריה המסחריים ואין כל ודאות כי יעלה בידיה להשלים את פיתוח מוצריה ו/או החדרתם לשוק הרלוונטי ו/או לשאת בעלויות פיתוח המוצרים ו/או להשיג את המטרות לשמן הם נועדו.

8.1. נכון למועד הדוח התקופתי, מפתחת החברה מערכות רובוטיות ניידות, מנוהלות בענן, לניקוי וניטור פאנלים סולאריים.

8.2. הרובוט המפותח על ידי החברה המכונה PLECO הינו רובוט נייד, ניתן לנשיאה ידנית גודלו כ- 60 ס"מ על 70 ס"מ ומשקלו הנוכחי (דגם בטא) כ- 18 ק"ג. בכוונת החברה לנסות ולהפחית ממשקל הרובוט בשלבי הפיתוח הבאים, אולם כבר כעת מדובר ברובוט קל לנשיאה. הרובוט מונע על-ידי סוללה נטענת. נכון למועד הדוח התקופתי, יש להעביר את הרובוט אל ומאת השורה של הפאנלים הסולאריים בצורה ידנית, או על-ידי אמצעי אוטונומי (כלי רכב או רחפן, ככל שזה יפותח). את הסוללה של הרובוט ניתן להחליף במקום (כמו סוללת אופניים חשמליים), או לטעון על-ידי חיבור הרובוט לתקע חשמלי.

8.3. הרובוט, ככל שיפותח בהצלחה, ינקה באמצעות מברשות יבשות, ללא מים, תכונה חיונית לניקוי פאנלים סולאריים באזורים צחיחים המקלה גם על תפעול הרובוט. המברשות היבשות ברובוט דוחפות את האבק קדימה, הרחק מהרובוט, ממש כמו שמגב מים מנקה חלון רכב על-ידי דחיפת המים הצידה ולמטה. הרובוט מטפס אוטונומית לפינה עליונה של שורת פאנלים, ומתחיל את תהליך הניקיון לאורך השורה, עד הקצה שם הוא יורד כ- 50 ס"מ ואז פונה ומנקה בכיוון ההפוך, וחוזר חלילה עד לכיסוי מוחלט של הפאנל הסולארי. הרובוט ידע להתמודד עם מרווחים בין פאנלים סולאריים של עד 10 ס"מ, והפרשי גובה או מכשול בפאנלים הסולאריים של 6 מ"מ וניתן לשימוש גם בפאנלים סולאריים עוקבי שמש. כאמור לעיל, על פי מחקרים השימוש בפאנלים סולאריים עוקבי שמש עשוי לגדול בשנים הקרובות בצורה משמעותית.

8.4. הרובוט מכיל חיישני מרחק המאפשרים לו לזהות קצה שורה, ומונעים (באמצעות התוכנה) נפילה או כניסה למצבים לא יציבים.

8.5. כן מפתחת החברה מערכות איסוף וניהול נתונים המגיעים מהרובוט בכל הפעלה, וניתוח הנתונים, למטרות זיהוי תקלות ברובוטים ובהפעלתם, טיוב השימוש בהם, ניטור מצב תהליך הניקיון (כולל מיקום הרובוט ומיפוי הפאנלים הסולאריים אשר נוקו על ידי הרובוט) וטיוב הניקיון והניטור של הפאנלים הסולאריים.

8.6. משמע, ככל שיפותחו בהצלחה, הרובוטים יפעלו ללא מים, ויאפשרו ניקיון יציב וקבוע של הפאנלים הסולאריים הם אינם דורשים התקנה מיוחדת על גבי הפאנלים הסולאריים, ועובדים בצורה אוטונומית (למעט מעבר בין שורה לשורה של פאנלים סולאריים). יהיה באפשרותם לנקות גם פאנלים סולאריים עוקבי שמש. מערכת ניהול הנתונים מבצעת בקרה וניטור של ניקיון הפאנלים הסולאריים ותחזוקתם.

8.7. נכון למועד הדוח התקופתי, מייעדת החברה את הרובוט והמערכת תחילה לפלח השוק התעשייתי של הפאנלים הסולאריים, שבו עיריות, חברות, ומפעילי מתקנים מבקשים למצוא פתרונות ניקוי למתקנים של פאנלים סולאריים על גבי גגות מפעלים ומשרדים, רפתות, חניות, ועוד. כך לדוגמה, בארה"ב כ- 5500 בתי ספר (א'-יב') התקינו פאנלים סולאריים על גגות בתי הספר, כאשר התלמידים וצוות בית הספר עוזרים בתחזוקה ובניקיון<sup>25</sup>. חברות 500 fortune מייצרות מאות מגאוואטים של חשמל עבור עצמן באמצעות שימוש בפאנלים סולאריים: כך למשל, אפל מייצרת כמעט MW400, אמזון כ- MW300 וטרנט כ- MW250. רוב הייצור הנ"ל מתבצע באמצעות פאנלים סולאריים המותקנים על גבי גגות מפעלים, חניות ועוד, להם הרובוט מתאים במדויק.

8.8. צורת ההפעלה המיועדת של הרובוט הינה הפעלה בלחיצת כפתור לאחר העברת הרובוט למשטח בצורה ידנית (נכון למועד הדוח התקופתי, הרובוטים מועברים בצורה ידנית). לאחר הלחיצה, הרובוט, ככל שיפותח בהצלחה, ידע לפעול אוטונומית ואף להודיע על סיום הניקיון.

8.9. למועד הדוח התקופתי, החברה מצויה בשלבי ניסויי (בטא) אצל לקוחות ומשתמשים שונים עם הרובוט והמערכת. ניסויי בטא משמעותם הפעלת הרובוט והמערכת בתנאי שדה, תחת השגחת נציגי החברה ו/או הלקוחות הפוטנציאלים, על מנת לטייב את שלבי הפיתוח הסופיים ולהתאימם לתנאי השימוש כפי שיהיו בשטח בפועל. ניסויי הבטא כוללים מגוון של אתרים מסוגים שונים, כולל שורות פאנלים בגדלים שונים, ובשיפועים שונים. כמו כן, הניסויים כוללים הפעלת הרובוט והמערכת בפאנלים סולאריים עוקבי שמש.

בנוסף, מצויה החברה בשלבי מחקר ופיתוח ביחס למוצרים העתידיים המפורטים בסעיף 10 להלן.

יובהר כי, החברה הינה חברה העוסקת במחקר ופיתוח, טרם סיימה את פיתוח מוצריה המסחריים. נכון למועד הדוח התקופתי ישנה העדר וודאות בהצלחת פיתוח מוצרים של החברה כמו גם מוצרים עתידיים ו/או משלימים ו/או בהחדרת המוצרים המפותחים על ידי החברה, ככל שיפותחו בהצלחה ו/או בהחדרת מוצרים עתידיים ו/או משלימים לשוק הרלוונטי ו/או בעלויות פיתוח מוצרי החברה ו/או בהצלחתם ו/או בהשגת המטרות לשמן הן נועדו. לאור הנ"ל השקעות החברה בפיתוח מוצריה הקיימים ו/או העתידיים עלולות לרדת כולן לטמיון. כמו כן, ככל שהחברה לא תצליח לעמוד ביעדיה יתכן שהחברה תידרש לגיוסי הון נוספים.

בנוסף, כל ההערכות והאומדנים המפורטים לעיל ולהלן הדוח התקופתי זה הינן הערכות,

---

<https://generation180.org/pathways/solar-schools/><sup>25</sup>

תחזיות ואומדנים הצופים פני עתיד כהגדרתם בחוק ניירות ערך, המבוססים על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו וודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או בחלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, ביניהם אי עמידה ביעדי פיתוח ו/או אי עמידה ביעדי השיווק ו/או אי השגת המימון הדרוש ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 32 להלן.

החברה מצויה בשלב המחקר והפיתוח ולכן טרם החלה מכירות משכך, נכון למועד הדוח התקופתי, אין לחברה חלק בשוק הניקוי והניטור של פאנלים סולאריים.

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

למועד הדוח התקופתי, החברה טרם השלימה את פיתוח הרובוט והמערכת וטרם התהוו לחברה הכנסות כלשהן. לפרטים אודות המודל העסקי העתידי של החברה, נכון למועד הדוח התקופתי, ראו סעיף 12 להלן.

לפרטים בדבר אבני דרך בהליך המחקר והפיתוח של החברה ראה סעיף 18 להלן.

#### **10. מוצרים חדשים**

נכון למועד הדוח התקופתי החלה החברה במחקר ופיתוח של מספר מוצרים נוספים, כמפורט להלן, אשר ככל שפיתוחם יסתיים בהצלחה, יהוו מוצרים משלימים לרובוט והמערכת ויאפשרו מכירה של פאנל נרחב של מוצרים לניקוי ניטור ומיפוי של פאנלים סולאריים, כמפורט להלן:

10.1. **רכיבי זיהוי של רמות הלכלוך ותקינות הפאנלים הסולאריים.** רכיבים אלו, המבוססים על חומרה ותוכנה, מיועדים להרכבה ברובוטים עצמם, ככל שיושלם פיתוחם בהצלחה, ישולבו בתוך הרובוט כמודול אופציונלי או כהרחבה לרובוט משופר. הרכיבים יופעלו תוך כדי עבודת הניקוי של הרובוטים בשילוב עם נתוני המיקום של הרובוט ויאפשרו יכולת למיפוי דינמי איכותי של איכות הניקיון, תקלות בפאנלים, לכלוך קשה להסרה ועוד. נתונים אלו, יאספו בכל הפעלה מחדש של הרובוט ובכך יאפשרו מעקב אחר שינויים עונתיים, מעקב אחר התפתחות של תקלות, זיהוי אזורים הנוטים לכלוך יותר מאחרים, ועוד. נכון למועד הדוח התקופתי, מוצר זה מצוי בשלב המחקר והפיתוח בלבד. החברה ביצעה מספר ניסויים בתנאי מעבדה בטכנולוגיה זו ותוצאותיהן מבטיחות, אך ראשוניות בלבד.

10.2. **מערכת (המכונה 3P) לניהול וניטור של צוות רובוטים באתר בודד.** המערכת, ככל שתפותח בהצלחה, תכלול ניטור מצב המשימה של כל רובוט (איזה רובוט בתהליך, מתי צפוי לסיים, מיקום נוכחי), המלצה לחלוקת משימות ניקיון בין רובוטים שונים (לדוגמא, איזה רובוט כדאי להעביר לאיזו שורה), מצב הסוללה של הרובוט, ועוד. מטרת מערכת ה-3P, ככל שתפותח בהצלחה, הינה לאפשר למפעיל המשתמש במספר רובוטים במקביל לעקוב אחר מצב העבודה ותהליך

הניקיון של כל רובוט, אולם מתוך נקודת מבט מערכתית רחבה. מערכת ה-3P מיועדת גם היא להיות נתמכת במחשוב בענן, ולאפשר ניטור מרחוק של עבודת הרובוטים. מערכת זו מצויה בשלב המחקר והפיתוח בלבד.

10.3. **רחפן לניקוי ללא מים.** הרחפן (המכונה PLOVER) המצוי בשלב מחקר ופיתוח בלבד, מיועד לשימוש במתקנים שהגישה אליהם קשה (לדוגמה, על גבי גגות ללא מדרגות גישה, או פאנלים סולאריים עוקבי שמש המצויים בגובה לא נגיש לצוותי ניקיון ידני). מוצר זה משלב יכולות ניקוי דומות לרובוט עם יכולות טיסה למחקרים קצרים. החברה נמצאת בשלב הראשוני בלבד של המחקר והפיתוח של מוצר זה במסגרת תוכנית המעבדה לחדשנות.

10.4. **מחקר ופיתוח של כלי רכב אוטונומיים ורחפנים** המסוגלים להעביר את הרובוט משורה לשורה של פאנלים סולאריים. כלי הרכב הנ"ל או הרחפנים, ככל שפיתוחם יושלם בהצלחה, מיועדים להחליף את השימוש בכוח אדם להעברת הרובוט. החברה ביצעה בעבר ניסויים ראשוניים מוצלחים בנשיאת הרובוט על ידי רחפן. החברה נמצאת בשלב הראשוני בלבד של המחקר והפיתוח של מוצר זה.

**יצוין כי המוצרים החדשים והמשלימים המפורטים לעיל מצויים בשלב המחקר והפיתוח בלבד. פיתוחם של מוצרים משלימים וחדשים אלו דורש עלויות מחקר ופיתוח ניכרות, זמן רב וייתכן שגם עמידה בתקינה והוראות חוק במדינות שונות ובישראל אשר אינן ידועות לחברה נכון למועד דוח תקופתי זה. האמור לעיל בנוגע למוצרים המשלימים והחדשים הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך והינו מבוסס על אינפורמציה הקיימת בחברה נכון למועד הדוח התקופתי. מידע זה גם כולל הערכות של החברה או כוונות שלה נכון לתאריך הדוח התקופתי, בין היתר, בהתבסס על הידע שנצבר לחברה בנושא זה והערכות שונות ביחס למצב השווקים בהם פועלת החברה אשר תלויים בגורמים חיצוניים רבים אשר אינם בשליטת החברה ולפיכך אין כל ודאות כי האמור לעיל אכן יתממש והתוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע זה, בין היתר, במקרה של אי קיום משאבים מספיקים לפיתוח המוצרים הנ"ל, ירידה בביקושים בשוק ניקוי וניטור הפאנלים הסולאריים האטה כלכלית שינויים בשערי המטבע או עלויות היצור צרכי החברה לגיוס כספים קבלת אישורים רגולטורים נדרשים יכולת החברה להשקיע את ההון הנדרש לפיתוח הנ"ל, יכולת החברה לעמוד בתנאי הרשויות הרגולטוריות הרלוונטיות ובהליכים הפרוצדוראליים הכרוכים בכך, הצלחת ניסויים ו/או בדיקות היתכנות ככל שאלו יידרשו, השלמת הפיתוח ו/או גורמים נוספים אשר אינם בשליטת החברה ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 32 להלן. לאור הנ"ל הערכות של החברה אשר על בסיסן הוצג המידע כאמור עשויות שלא להתממש כולן או חלקן או להתממש באופן שונה מהותית.**

## **11. לקוחות**

נכון למועד הדוח התקופתי, החברה טרם השלימה את פיתוח מוצריה וטרם החלה בייצורם ו/או שיווקם. על כן, טרם התהוו לחברה לקוחות.

## **12. שיווק והפצה**

12.1. נכון למועד הדוח התקופתי, החברה מצויה בשלב המחקר והפיתוח, טרם סיימה את פיתוח מוצריה ומשכך טרם הקימה מערך שיווק והפצה.

12.2. שוק ייצור חשמל מפאנלים סולאריים מתחלק לשלושה פלחים עיקריים: (1) השוק הביתי המהווה כ- 15% מהשוק; (ב) השוק התעשייתי- מסחרי המהווה כ- 30% מהשוק ו- (3) תחנות הכוח המהוות כ- 55% מהשוק. בכוונת החברה לפעול תחילה בשוק התעשייתי.

12.3. נכון למועד, החברה יצרה בסיס נתונים גדול הכולל עשרות אלפי לקוחות פוטנציאליים בכל העולם ופילוחם ביחס למיקום גיאוגרפי, סוגי התקנות, סוג החברות והסיגמנט בו הן פועלות. הלקוחות הפוטנציאליים הנ"ל מחולקים לארבעה סוגים עיקריים הפועלים בשלושת פלחי השוק הנ"ל:

12.3.1. בעלי המתקנים (החל מבעלי הגגות/משטחים שעליהם הותקנו הפאנלים ועד לבעלי שדות הענק);

12.3.2. חברות ההתקנה של הפאנלים, שחלקן עובדות בשיטה של הקמה ותפעול כחלק מהעסקה עם בעלי הנדל"ן;

12.3.3. חברות תפעול - כאלה המתפעלות את מתקני הייצור על בסיס קבלני;

12.3.4. חברות ניקיון המבצעות עבודות ניקוי של הפאנלים הסולאריים עבור הלקוחות הפוטנציאליים הנ"ל.

12.4. עם סיום פיתוח הרובוט והמערכת, ככל שיפותחו בהצלחה בכוונת החברה, נכון למועד הדוח התקופתי, לאתר ולפנות למספר גורמי מפתח בשוק ניקוי וניטור הפאנלים הסולאריים במטרה להקים מערך של לקוחות גדולים ו/או גורמים המעוניינים לשמש כמפיצים מקומיים.

12.5. בשלב ראשון בכוונת החברה להתחיל במכירת הרובוט והמערכת בישראל ללקוחות פוטנציאליים אשר ברשותם פאנלים סולאריים ו/או ללקוחות פוטנציאליים האחראים לניקוי של אתרים מסחריים (התקנות גג) ואתרי פאנלים סולאריים בעלי תפוקה של עד 10 מגה וואט.

בהמשך כאשר הרובוט והמערכת יהיו יציבים דיים, משמע החברה תוכל לשלוח אותם לחו"ל ללא מפעיל מטעם החברה ותהיה לחברה וודאות כי גם בדרך זו הרובוט יפעל בצורה מיטיבית, תחל החברה בשיווק הרובוט בחו"ל. בכוונת החברה לפעול למכירת הרובוט והמערכת באירופה, אוסטרליה הודו וסין. לחברה כאמור ישנו בסיס נתונים גדול הכולל אלפי לקוחות פוטנציאליים בישראל ובטריטוריות הנזכרות לעיל ועם סיום הפיתוח בכוונתה ליצור עימם קשר לשיווק מוצריה.

החברה בקשרים עם מספר לקוחות פוטנציאליים גם כאלו עימם מבצעת החברה את ניסויי הבטא. נכון למועד הדוח התקופתי, החברה אינה מנהלת משאים ומתנים עם מפיצים מקומיים ובכוונתה, לפחות בתחילת הדרך, לפעול לשיווק מוצריה, ככל שיפותחו בהצלחה בצורה ישירה.

12.6. נכון למועד הדוח התקופתי, המודל העסקי לפיו בכוונת החברה לפעול מתבסס על מכירת הרובוט, דמי מנוי שנתיים הכוללים תחזוקה ואחריות, ומערכת ניהול וניטור מבוססת ענן, כולל אנליזות ביצועים של הרובוט ותמיכה בקבלת החלטות. בכוונת החברה לבחון גם מודל התקשרות על בסיס חלוקת רווחים (Profit sharing) עם הלקוחות העתידיים.

האמור לעיל, בדבר השיווק וההפצה בחברה, מתבסס בעיקרו על הערכות ואומדנים סובייקטיביים של החברה, כפי שהם ידועים לה כיום. מבלי לגרוע מהאמור, כל ההנחות ו/או האומדנים ו/או הנתונים המפורטים לעיל הינם בגדר תחזיות, הערכות ואומדנים ומהווים "מידע צופה פני עתיד", כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוססים בחלקם על פרסומים פומביים שונים ובחלקם על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי החברה, כתוצאה מגורמים שונים, וביניהם שינויים בסביבה העסקית והתממשותם של איזה מגורמי הסיכון המשפיעים על החברה, ובכלל זה תחרות, ו/או אי עמידה בלוחות זמנים ו/או אי השגת המימון הדרוש לצורך פיתוח המוצרים של החברה ו/או לצורך שיווק המוצרים ו/או גורמים נוספים אשר אינם בשליטת החברה ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 32 להלן.

### **13. צבר הזמנות**

נכון למועד הדוח התקופתי, החברה מצויה בשלבי מחקר ופיתוח מתקדמים ואין לה צבר הזמנות.

### **14. תחרות**

14.1. נכון למועד הדוח התקופתי, פעילות הניקיון של פאנלים סולאריים מתבצעת ברובה באופן ידני, על-ידי אנשים המשתמשים במברשות וציוד מיוחד לניקיון הפאנלים הסולאריים ומנקים את הפאנלים הסולאריים באמצעות שימוש במים. מרבית החברות הפועלות בתחום זה, ניקוי הפאנלים הסולאריים באופן ידני, הינן חברות המתמחות במתן שרותי ניקיון, ומפעילות צוותי עובדים לניקוי. ניקוי הפאנלים הסולאריים באופן ידני כאמור, באמצעות כוח אדם, נעשה פעמים בתנאי עבודה קשים (חום, או לפנות בוקר), בתנאים מסוכנים (עבודה בגובה, כאשר מדובר בהתקנות מבוססות-גג) במחיר גבוה יחסית לנצילות החשמל מהפאנלים הסולאריים ויחסית לפתרונות הרובוטיים לניקוי פאנלים סולאריים כמפורט להלן, תוך שימוש במשאב המים אשר הינו משאב יקר ולעיתים תוך גרימת נזקים לפאנלים הסולאריים.

14.2. בנוסף, נכון למועד הדוח התקופתי, קיימים בשוק פתרונות מכניים המופעלים על-ידי אנשים, ובהם מברשות המורכבות על גבי טרקטורים, שילדות מברשת להסעה מרחוק (בחיבור אלחוטי או

בכבלים, בדומה להגאי מנוף) אשר גם הם ברובם מנקים את הפאנלים הסולאריים באמצעות שימוש במים. פתרונות אלו אינם מיייתרים את ההסתמכות על כוח אדם לניקוי הפאנלים הסולאריים אלא מפחיתים את כמות כוח האדם הנדרשת. פתרונות אלו עושים שימוש ברובוטים מופעלים ידנית הדורשים כוח אדם מיומן עם עלויות מים יקרות וניקוי מסובך בכל הנוגע לפאנלים סולאריים עוקבי שמש.

פתרונות אלו גם אינם מספקים תשובה לנושא הניטור והמעקב אחר ביצוע הניקיון ותחזוקת הפאנלים הסולאריים בצורה אוטונומית.

14.3. למיטב ידיעת החברה, נכון למועד הדוח התקופתי, ישנן חברות מעטות להם מוצר המיועד להחליף את הפתרונות הידניים המפורטים לעיל. לפי סקירה של תחום פתרונות ניקוי הפאנלים הסולאריים משנת 2019, השימוש ברובוטיקה אוטונומית לניקיון פאנלים סולאריים רלוונטי לכ- 0.13% בלבד מקיבולת ייצור החשמל של הפאנלים הסולאריים באותו מועד<sup>26</sup>. עם זאת, היות ומדובר בתחום מתפתח כאשר הצורך בהגדלת נצילות החשמל המופק מפאנלים סולאריים גדלה ייתכן וחברות נוספות יפעלו לפיתוח מוצרים בתחום זה.

14.4. למיטב ידיעת החברה, נכון למועד הדוח התקופתי, החברות המפעילות פתרונות רובוטיים לניקוי וניטור פאנלים סולאריים רובן ככולן מייצרות מוצריהן לפלח השוק של תחנות הכוח כאשר למרביתן אין יכולת לנקות פאנלים סולאריים עוקבי שמש.

14.5. נכון למועד הדוח התקופתי, הפתרונות הרובוטיים מתחלקים לשתי קטגוריות עיקריות: רובוטים אוטומטיים "צמודי שורה". פתרונות אלו מבוססים על התקנת מסילות בכל שורה, המצמידים את הרובוט לשורת פאנלים סולאריים בצורה קבועה. רובוטים אלו דורשים התקנת מסילות ומתקני טעינה מראש, וכן שימוש ברובוטים רבים. הם אינם יכולים, על פי רוב, לנקות פאנלים המותקנים על גגות, ופאנלים סולאריים עוקבי שמש; ורובוטים ניידים אוטונומיים בדומה למוצר המפותח על ידי החברה.

14.6. למיטב ידיעת החברה, נכון למועד הדוח התקופתי, תדירות הניקוי הנדרש על מנת לשמור על רמת נצילות גבוהה של הפאנלים הסולאריים תלויה במיקום הפאנלים הסולאריים כמו גם בעונות השנה. בממוצע סבורה החברה כי, תדירות הניקוי הנדרש לכל פאנל סולארי עומדת על כפעם בשבוע.

14.7. להלן פירוט מייצג של הפתרונות השונים הקיימים בשוק המספקים פתרונות רובוטיים לניקוי וניטור של פאנלים סולאריים הן "צמודי שורה" והן רובוטים ניידים אוטונומיים. מידע זה ידוע לחברה מפרסומים פומביים של החברות השונות ולא אומת על ידיה.

---

See page 2307, in Ilse et al., Techno-Economic Assessment of Soiling Losses and Mitigation Strategies for<sup>26</sup> Solar Power Generation, Joule 3, 2019. Available online at: [https://www.cell.com/joule/pdfExtended/S2542-4351\(19\)30422-2](https://www.cell.com/joule/pdfExtended/S2542-4351(19)30422-2)

שם היצרן וקישור לאתר	שם המוצר המתחרה	מאפיינים	יתרונות וחסרונות למיטב ידיעת החברה	נתונים נוספים
1	<a href="http://www.nomaddesertsolar.com/">http://www.nomaddesertsolar.com/</a>	Nomadd	רובוט קבוע על מסילות (צמודי שורה) למיטב ידיעת החברה בעלות של 100 אלף דולר ארה"ב למגה - וואט	למיטב ידיעת החברה המוצר נמכר בשוק תחנות הכוח, אופן ההתקנה דורש התקנת מסילות, איננו עובר בין השורות, יכול להתמודד עם מרווחים בתוך שורת פאנלים סולאריים של כ-10 ס"מ, הטענה עצמית על ידי פאנל סולארי בשורה, יכול להתמודד עם לכלוך קשה להתריע על מכשולים ולדווח למשתמש הקצה על מצב הרובוט.
2	<a href="http://SolarDuster.memighry.com">http://SolarDuster.memighry.com</a>	SolarDuster	רובוט קבוע על מסילות (צמודי שורה) מחיר לא ידוע	למיטב ידיעת החברה המוצר נמכר בשוק תחנות הכוח, אופן ההתקנה דורש התקנת מסילות, איננו עובר בין השורות, יכול להתמודד עם מרווחים בתוך שורת פאנלים סולאריים של כ-10 ס"מ, הטענה עצמית על ידי פאנל סולארי בשורה, יכול להתמודד עם לכלוך קשה להתריע על מכשולים ולדווח למשתמש הקצה על מצב הרובוט.
3	<a href="http://www.ecoppia.com/">Ecoppia http://www.ecoppia.com/</a>	E4	רובוט קבוע על מסילות (צמודי שורה) למיטב ידיעת החברה בעלות של 500 אלף דולר ארה"ב לחמישה מגה- וואט	למיטב ידיעת החברה המוצר נמכר בשוק תחנות הכוח, אופן ההתקנה דורש התקנת מסילות, איננו עובר בין השורות, יכול להתמודד עם מרווחים בתוך שורת פאנלים סולאריים של כ-10 ס"מ, הטענה עצמית על ידי פאנל סולארי בשורה, יכול להתמודד עם לכלוך קשה להתריע על מכשולים ולדווח למשתמש הקצה על מצב הרובוט.

שם היצרן וקישור לאתר	שם המוצר המתחרה	מאפיינים	יתרונות וחסרונות למיטב ידיעת החברה	נתונים נוספים
MIRAI <a href="https://miraikikai.wixsite.com/miraikikai/english">https://miraikikai.wixsite.com/miraikikai/english</a>	MIRAIKIK AI	רובוט נייד אוטונומי למיטב ידיעת החברה במחיר של \$25,000 לרובוט	למיטב ידיעת החברה חסרונות המוצר הנ"ל הינם: לא נע בשיפועים גדולים מ 15 מעלות (לפי היצרן), ולכן לא מתאים אלא עבור התקנות שטוחות יחסית. דורש העברה ידנית בין שורות הפאנלים הסולאריים ועבור פאנלים סולאריים עוקבי שמש דורש הנחה בגובה כמה מטרים. כמו כן נמכר למיטב ידיעת החברה במחיר גבוה.	למיטב ידיעת החברה המוצר נמכר בשוק התעשייתי, אינו דורש התקנה מראש של מסילות או ציוד אחד, ויכול להתמודד עם מרווחים בתוך שורת פאנלים של כ-10 ס"מ. המוצר לא נטען עצמאית אלא דורש חיבורו למקור כוח לצורך טעינת הסוללה. המוצר יכול להתמודד עם שיפועים עד 15 מעלות. אין לחברה ידיעה על יכולות התמודדות עם לכלוך קשה, מכשולים, או יכולות ניטור ודיווח.
Airtouch	Airtouch 3.0	רובוט קבוע אוטונומי המורכב ממברשת ברובח השורה, ונוסע לאורכה. (צמוד שורה) מחיר לא ידוע.	למיטב ידיעת החברה חסרונות המוצר הנ"ל הינם: דורש מספר רב של רובוטים והתקנה נוספת של משטחי טעינה. דורש התאמה לרוחב שורה מקסימלי. בהתאם לכמות שורות הפאנלים הסולאריים, הסתברות גבוהה לתקלות בשל מספר רב של רכיבים, חשיפה יום-יומית לנזקי הסביבה (שמש) ותחזוקה תדירה בשל שימוש בסוללות העומדות בשמש. לא ניתן להתקנה בשורות עוקבות שמש. היות והרובוט הינו רובוט קבוע לא נדרש כוח אדם או פיתוח נוסף על מנת להזיזו משורת הפאנלים והוא עובד בצורה אוטונומית אינו עושה שימוש במים לניקוי.	למיטב ידיעת החברה המוצר נמכר בשוק תחנות הכוח, אופן ההתקנה דורש התקנת מסילות, איננו עובר בין השורות, יכול להתמודד עם מרווחים בתוך שורת פאנלים סולאריים של כ-10 ס"מ, הטענה עצמית על ידי פאנל סולארי בשורה, יכול להתמודד עם לכלוך קשה להתריע על מכשולים ולדווח למשתמש הקצה על מצב הרובוט.
Ecoppia <a href="http://www.ecoppia.com/">http://www.ecoppia.com/</a>	T4	רובוט אוטונומי, אשר "חי" על שורות פאנלים עוקבי-שמש ולכן גם הוא "צמוד שורה". נטען בתחנת עגינה המותקנת בשורה. מחיר לא ידוע.	למיטב ידיעת החברה מוצר זה מיועד לשורות פאנלים סולאריים עוקבי שמש ומתוכנן על מנת לפתור את בעיית הגישה לשורות אלו: במקום להעביר את הרובוט בגובה, רובוט זה נטען בתחנת עגינה והטענה (מהשמש) אשר צריכה להיות מורכבת חיצונית, על שורת הפאנלים הסולאריים. סובל מחסרונות המחיר של הרובוטים הקבועים (רובוט נפרד לכל שורה, והסתברות גבוהה לתקלות). דורש קונסטרוקציה נפרדת מחוץ לשורה עבור תחנת העגינה. מיועד לשורות ללא שיפוע (עד מספר מעלות חד-ספרתי) ולכן מיועד רק לפאנלים סולאריים עוקבי שמש.	למיטב ידיעת החברה המוצר נמכר בשוק תחנות הכוח, דורש התקנה מראש של "גשרים" על גבי מרווחים בין מקטעים של השורות, ותחנות עגינה לטעינה עצמית בכל שורה, איננו עובר בין השורות, יכול להתמודד עם מרווחים בתוך שורת פאנלים סולאריים של כ-3 ס"מ, הטענה עצמית על ידי פאנל סולארי בשורה, יכול להתמודד עם לכלוך קשה להתריע על מכשולים ולדווח למשתמש הקצה על מצב הרובוט. המוצר יכול להתמודד עם שיפועים עד 8 מעלות.
Aerial Power	Solarbrush Cleaning Drone	רחפן עם מברשת ניקוי נגרת	למיטב ידיעת החברה חברה זו אינה פעילה. צורת הניקוי שפותחה התבססה על מברשת פאסיבית נגרת (לא מסתובבת אקטיבית) ולכן פחות אפקטיבית. יתירה מזו, הרחפן צריך להשאר באוויר לאורך כל זמן הניקוי, ולכן מוגבל מאד בזמן הניקוי שלו (כ 15 דקות).	אין לחברה מידע.

שם היצרן וקישור לאתר	שם המוצר המתחרה	מאפיינים	יתרונות וחסרונות למיטב ידיעת החברה	נתונים נוספים	
8	SolarCleano	SolarCleano	רובוט ידני נייד. למיטב ידיעת החברה הרובוטים נמכרים בסכומים של 30-45 אלף דולר	למיטב ידיעת החברה חברה זו מוכרת במספר מקומות בעולם ובכמויות של עשרות יחידות בשנה. הרובוט הוא ידני ומשקלן של הגרסאות המשווקות נע בין 35 ל-80 ק"ג. הרובוט דורש צוות תפעול של מספר אנשים ומבוסס על ניקוי רטוב. לחברה מספר דגמים במימדים שונים והיכולת של הרובוט לנוע על מישורים משופעים הנה מוגבלת.	במהלך השנה האחרונה החברה החלה במאמצי שיווק ומכירות וניכר שפעילות המכירות שלה מתרחבת ופונה בעיקר לחברות הניקוי ולא לבעלי האתרים עצמם. יתרונו של המכשיר הנו בניקוי משטחים מאוד מלוכלכים בלשלת ציפורים וזאת לאור העובדה שהניקוי הוא רטוב ויחסית מאוד אגרסיבי. כמוצר שהנו ידני, קיימים לו גרסאות דומות של חברות סיניות והודיות.
9	Hycleaner	Hycleaner	מוצר של חברה גרמנית שהוא נייד וידני המנקה באמצעות מפרשות ומים	למיטב ידיעת החברה המוצר הוא מוצר ניקוי ידני. גבר ויחסית יקר. גרסאותיו נמכרות בסכומים שנעים סביב ה 40 אלף יורו ומעלה. הניקוי הוא ניקוי רטוב (באמצעות מים) ומשקלו של הרובוט יכול להגיע למשקל של כ 80 ק"ג.	המוצר פותח ונמכר על ידי חברה ותיקה יחסית בתחום מערכות הניקוי ושמוכרת מוצרי ניקוי מסוגים שונים. כמוצר שהנו ידני, קיימים לו גרסאות דומות של חברות סיניות והודיות.
10	GevaBot	GevaBot	מוצר של חברה ישראלית המבוסס על מתקן שמותאם לאורך שורה ספציפית.	למיטב ידיעת החברה, החסרון בשימוש במערכת הנו בצורך להתאים רובוטים שונים ובאורכים שונים לכל רוחב שורה באתר. ובנוסף המורכבות בהתקנתו ותפעולו (נדרש צוות של כמה אנשים). בדומה למוצר הזה, קיימים מוצרים דומים שנמכרים על ידי מספר רב של יצרנים, בעיקר בהודו ובסין.	

14.8. החברה מתמודדת עם התחרות הנ"ל באמצעות ידע ייחודי, יתרון טכנולוגי ופתרונות פיתוח מתקדמים.

14.9. בפלח השוק התעשייתי בתחום הפאנלים הסולאריים, אליו בכוונת החברה לפנות בתחילה, סבורה החברה, כי קיים לחברה מתחרה בודד (MIRAKIKAI) (סעיף 4 בטבלה לעיל) אשר המוצר הנמכר על ידה נמכר, למיטב ידיעת החברה, במחיר גבוה מהמחיר בו בכוונת החברה, נכון למועד הדוח התקופתי, למכור את הרובוט ככל שיפותח בהצלחה. כמו כן, למיטב ידיעת החברה המוצר של חברה זו אינו מלווה במערכת היודעת לאסוף נתונים אודות ניקיון הפאנלים הסולאריים ולעבדם.

בכל הנוגע לפלח השוק של תחנות כוח, הרובוט יכול לפעול גם בתחנות כוח כאמור, החברה מאמינה, נכון למועד הדוח התקופתי, שבאתרים קרקעיים בהם מותקנים פאנלים סולאריים בהיקף של עד 10 מגה וואט (משמע, שדות בגודל של בין כ-50 ל-80 דונם), הרובוט יכול להוות פיתרון כלכלי, גם כאשר כוללים את עלות כוח האדם הנדרשת להעברת הרובוטים בין השורות וכן את כוח האדם הנדרש לשם הטענת הרובוטים. במתקני תחנות כוח גדולים יותר סבורה החברה כי, עלות העברת הרובוטים ועלות כוח האדם הנדרש להטענת הרובוטים עשויה להפוך את השימוש ברובוט ללא כלכלי בשלב זה עד לפיתוחם בהצלחה (ככל שיפותחו בהצלחה), של כלי רכב אוטונומיים ורחפנים כמפורט בסעיף 10 לעיל.

אחד היתרונות הנוספים של הרובוט המפותח על ידי החברה הינה יכולתו לנוע על פאנלים סולאריים המצויים בשיפוע של עד 45 מעלות, מבלי להסתמך על התקנה מראש. יתרון זה מאפשר לחברה לפעול בתחום התקנות הגג, שבו נמצא מרבית פלח השוק התעשייתי, שאליו בכוונת החברה לפנות תחילה.

רוב התקנות הפאנלים הסולאריים בעולם מתבצעות בשיפועים של 10 עד 25 מעלות. כפי שניתן לראות בטבלה, רוב המוצרים המתחרים מתמודדים עם השיפועים על-ידי הסתמכות על התקנה מראש של מסילות וציוד נוסף, המאפשרים לרובוטים לנוע למרות השיפוע (המסילות תומכות בתנועת הרובוט בניגוד לכוח המשיכה). אולם, ההסתמכות על התקנה מראש מייקרת את מחיר המוצר, מוסיפה חסמים עסקיים (יש צורך בצוותי התקנה שיישלחו לכל לקוח בעולם), ויש בה גם חסמים טכנולוגיים (לדוגמה, בחלק גדול מהתקנות מבוססות גג לא ניתן להתקין מסילות). מוצר ה-MIRAKIKAI הינו היחיד המופיע בטבלה שאיננו מסתמך על התקנה מראש אולם הוא מוגבל ל 15 מעלות ומטה, למיטב ידיעת החברה.

בכל הנוגע לתחרות ביחס למערכת המפותחת על ידי החברה, למיטב ידיעת החברה לחלק מהמתחרים המפורטים בטבלה לעיל ישנם גם מערכות המאפשרות ניטור וניהול של פעילות הרובוט. עם זאת, למיטב ידיעת החברה, נכון למועד הדוח התקופתי, מערכות אלו ברובן בוחנות את פעילות הרובוטים ומצבם (מתי ניקו, מצב סוללה). המערכת המפותחת על ידי החברה, ככל

שתפותח בהצלחה מיועדת לתת יכולת ניטור ופיקוח כוללת גם לגבי הפאנלים הסולאריים לרבות, זיהוי, ניתוח, ומיפוי רמות לכלוך ותקלות בפאנלים.

מעבר לכך, מתמודדת החברה עם התחרות בפיתוח של המוצרים החדשים כמפורט בסעיף 10 לעיל, אשר ככל שפיתוחם יסתיים בהצלחה יאפשרו לחברה להתמודד גם עם המתחרים בפלח השוק של תחנות הכוח ולהציע פתרונות טובים.

יצוין כי המוצרים המפותחים על ידי החברה לרבות מוצרים החדשים והמשלימים המפותחים על ידי החברה מצויים בשלב המחקר והפיתוח בלבד. פיתוחם של המוצרים הנ"ל דורש עלויות מחקר ופיתוח ניכרות, זמן רב וייתכן שגם עמידה בתקינה והוראות חוק במדינות שונות ובישראל אשר אינן ידועות לחברה נכון למועד דוח תקופתי זה. האמור לעיל בנוגע לתחרות ויכולת החברה להתמודד עם התחרות הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערוהינו מבוסס על אינפורמציה הקיימת בחברה נכון למועד הדוח התקופתי. מידע זה גם כולל הערכות של החברה או כוונות שלה נכון לתאריך הדוח התקופתי, בין היתר, בהתבסס על הידע שנצבר לחברה בנושא זה והערכות שונות ביחס למצב השווקים בהם פועלת החברה אשר תלויים בגורמים חיצוניים רבים אשר אינם בשליטת החברה ולפיכך אין כל ודאות כי האמור לעיל אכן יתממש והתוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע זה, בין היתר, במקרה של אי קיום משאבים מספיקים לפיתוח המוצרים הנ"ל, ירידה בביקושים בשוק ניקוי וניטור הפאנלים הסולאריים האטה כלכלית שינויים בשערי המטבע או עלויות היצור צרכי החברה לגיוס כספים קבלת אישורים רגולטורים נדרשים יכולת החברה להשקיע את ההון הנדרש לפיתוח הנ"ל, יכולת החברה לעמוד בתנאי הרשויות הרגולטוריות הרלוונטיות ובהליכים הפרוצדוראליים הכרוכים בכך, הצלחת ניסויים ו/או בדיקות היתכנות ככל שאלו יידרשו, השלמת הפיתוח ו/או גורמים נוספים אשר אינם בשליטת החברה ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 32 להלן. לאור הנ"ל ההערכות של החברה אשר על בסיסן הוצג המידע כאמור עשויות שלא להתממש כולן או חלקן או להתממש באופן שונה מהותית.

#### **15. עונתיות**

נכון למועד הדוח התקופתי, החברה מצויה בשלבי פיתוח ומשכך אין בידי החברה מידע בנוגע לעונתיות במכירת מוצריה. עם זאת, החברה סבורה כי בחודשי הקיץ והאביב בהם פגעי האקלים עשויים לפגוע בצורה חזקה יותר ביכולת להפיק חשמל מהפאנלים הסולאריים עשויה להיות עלייה במכירות מוצריה של החברה, ככל שאלו יפותחו בהצלחה.

#### **16. כושר ייצור**

נכון למועד הדוח התקופתי, הרובוט והמערכת מיוצרים לצרכי מחקר ופיתוח וניסויי בטא כאשר המערכות המכניות מתוכננות במשרדי החברה, ומיוצרות כרכיבים בחו"ל על פי הנחיות של החברה. ההרכבה של

רכיבים אלו נעשית, נכון למועד הדוח התקופתי, במשרדי החברה. עם סיום הפיתוח של הרובוט והמערכת בהצלחה, בכוונת החברה להתקשר עם גורמים תעשייתיים לייצורם. במהלך שנת 2021 החברה חתמה על הסכם שיתוף פעולה ליצור סדרתי של המוצר עם חברה יצרנית ובעלת יכולות הרכבה, וקיבלה אישור לתמיכה תקציבית במסגרת תוכנית מפיתוח ליצור של רשות החדשנות.

#### **17. רכוש קבוע ומקרעין**

נכון למועד הדוח התקופתי, החברה שוכרת משרדים ברמת אפעל בסכום לא מהותי (אלפי ש"ח בודדים בחודש). הסכם השכירות הנ"ל הינו בתוקף עד לחודש יוני 2022.

לפירוט נוסף אודות הרכוש הקבוע של החברה ראו ביאור 6 לדוחות הכספיים השנתיים של החברה לשנת 2021.

#### **18. מחקר ופיתוח**

18.1. פעילות המחקר והפיתוח של החברה מתמקדת בפיתוח מתמיד של הרובוט והמערכת וכן בפיתוח המוצרים החדשים המפורטים בסעיף 10 לעיל.

18.2. פיתוח מוצר חדש בחברה בנוי ממספר שלבים אשר עיקריהם הינם:

18.2.1. העלאת רעיונות וגיבוש תכנון ראשוני.

18.2.2. פיתוח ראשוני (מדגים היתכנות-POC).

18.2.3. פיתוח אבטיפוס.

18.2.4. ניסויים (ניסויי בטא).

18.2.5. הנדסת מוצר: תיק מוצר לקראת ייצור (חומרה) או סגירת גרסה להפצה ושימוש (תוכנה).

18.3. משך הזמן של כל שלב תלוי במורכבותו, אי-הוודאות הטכנולוגית, ובגורמים שאינם בשליטת החברה. לפיכך כל שלב במוצר ספציפי שמפתחת החברה יכול להתמשך בין מספר חודשים לשנים. כמו כן:

18.3.1. לעיתים לאחר ביצוע ניסויים ישנה חזרה לשלב פיתוח האבטיפוס לביצוע התיקונים הנדרשים במוצר אשר נבעו מהניסויים האמורים;

18.3.2. לעיתים לאחר סיום שלב הפיתוח הראשוני, יש צורך בגיבוש תכנון ראשוני חדש, או אפילו ביטול המוצר כולו;

18.3.3. לעיתים, לאחר שלב פיתוח האבטיפוס חוזרים אחורה לשלב הפיתוח הראשוני, כדי להתמודד עם בעיות מהותיות שהתעוררו בייצור/פיתוח האבטיפוס.

18.4. להלן הערכות החברה בדבר אבני הדרך בשלב המחקר והפיתוח בשנים 2022 ו-2023:

יובהר כי, אבני הדרך המפורטים להלן מבוססים על הערכות החברה בלבד, נכון למועד הדוח התקופתי. המועדים כמו גם הסכומים אשר ידרשו לחברה להגעה לאבני דרך אלו עשויים להשתנות משיקולים שונים וביניהם אי הצלחת הפיתוח, השלכות הקורונה, עיכובי פיתוח ועוד.

המוצר	סכומים שהושקעו בפיתוח באלפי ש"ח	יתרונות המוצר	שלב הפיתוח	אבן הדרך הקרובה ומועדה	סכום ההשקעה הצפוי ב- 12 חודשים הקרובים בש"ח	אבני דרך נוספות
רובוט (PLECO)	11,200	רובוט נייד, קל, ניקוי יבש, אוטונומי, ללא צורך בהתקנה מראש	ניסויי בטא	מעבר לייצור מסחרי – רבעון רביעי 2022	כ- 9 מיליון ש"ח עד כ- 10 מיליון ש"ח.	התחלת פיתוח הדור הבא של רובוט אוטונומי מלא.
מערכת ניטור וניהול נתונים בענן	520	ניטור זיהוי פעילות הרובוטים כמו גם מצב הפאנלים הסולאריים	ניסויי בטא	אינטגרציית המערכת לענן מיסחרי – רבעון רביעי 2022	כ- 100 אלפי ש"ח עד כ- 500 אלפי ש"ח.	
רכיבי זיהוי לכלוך ותקלות	540	מיפוי דינאמי של איכות הניקיון, מעקב אחר תקלות בפאנלים הסולאריים	פיתוח אבטיפוס	תחילת ניסויי בטא רבעון רביעי 2022	כ- 100 אלפי ש"ח עד כ- 200 אלפי ש"ח	פיילוט למערכת רבעון ראשון 2023
רחפן PLOVER	650	ניקוי פאנלים סולאריים במקומות עם גישה קשה	פיתוח ראשוני	המשך הפלטפורמה רבעון שני 2023	כ- 100 אלפי ש"ח עד כ- 200 אלפי ש"ח	תחילת פיתוח אבטיפוס, רבעון רביעי 2023 (בתלות בהצלחת הפיתוח)
מערכת 3P	460	המלצה ותמיכה בהחלטות לחלוקת משימות ניקיון	פיתוח ראשוני	סיום פיתוח ראשוני רבעון ראשון 2023.	כ- 250 אלפי ש"ח	תחילת פיתוח אבטיפוס: רבעון ראשון 2023
כלי אוטונומיים ורחפנים להעברת רובוטים בין שורות	560	העברת הרובוט הניד משורה לשרה	פיתוח ראשוני	סיום פיתוח ראשוני רבעון שני 2022.		

עיקר פעילות המחקר והפיתוח מבוצעת בפקוח מנכ"ל החברה וסמנכ"ל הטכנולוגיות הראשי של החברה. החברה משקיעה מאמצים רבים בפיתוח טכנולוגיה הנותנת לה יתרון תחרותי ויכולה לפעול בפלחי שוק בהם אין כיום כדאיות כלכלית ו/או אפשרות טכנולוגית להפעיל רובוט לניקוי פאנלים סולאריים.

יובהר כי, החברה הינה חברה העוסקת במחקר ופיתוח, טרם סיימה את פיתוח מוצריה המסחריים. נכון למועד הדוח התקופתי ישנה העדר וודאות בהצלחת פיתוח מוצרים של החברה כמו גם מוצרים עתידיים ו/או משלימים ו/או בהחדרת המוצרים המפותחים על ידי החברה, ככל שיפותחו בהצלחה ו/או בהחדרת מוצרים עתידיים ו/או משלימים לשוק הרלוונטי ו/או בעלויות פיתוח מוצרי החברה ו/או בהצלחתם ו/או בהשגת המטרות לשמן הן נועדו. לאור

הנ"ל השקעות החברה בפיתוח מוצריה הקיימים ו/או העתידיים עלולות לרדת כולן לטמיון. כמו כן, ככל שהחברה לא תצליח לעמוד ביעדיה יתכן שהחברה תידרש לגיוסי הון נוספים.

בנוסף, כל ההערכות והאומדנים המפורטים לעיל ולהלן בדוח תקופתי זה הינן הערכות, תחזיות ואומדנים הצופים פני עתיד כהגדרתם בחוק ניירות ערך, המבוססים על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו וודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או בחלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, ביניהם אי עמידה ביעדי פיתוח ו/או אי עמידה ביעדי השיווק ו/או אי השגת המימון הדרוש ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 32 להלן.

18.5. לצורך פיתוח מוצריה קיבלה החברה לאורך השנים מענקים כמפורט להלן:

#### 18.5.1. מענקים מהמדען הראשי

18.5.1.1. בחודש יוני 2015, אושר לחברה מענק מלשכת המדען הראשי במשרד

הכלכלה והתעשייה (להלן: "המדען הראשי" או "רשות החדשנות") במסלול הטבה 8.14 של רשות החדשנות תחת המרכז הטכנולוגי לאנרגיות מתחדשות של חברת הון הטבע הפועלת כמרכז לאנרגיות מתחדשות בהתאם למסלול הטבה 8.14 של הרשות לחדשנות (להלן בסעיף זה: "התוכנית")<sup>27</sup>. בסך של 2,337,532 ש"ח לתקופת ביצוע של עד 24 חודשים כאשר שיעור השתתפות המדינה הינו 85% מתוך התקציב המאושר לתוכנית קרי, 1,986,902 ש"ח (להלן: "מענק המדען הראשי"). מלוא מענק המדען הראשי בסך של 2,337,532 ש"ח כולל השתתפות הון הטבע הועבר לחברה על ידי הון הטבע. 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 (להלן: "חוק המו"פ וכללי המדען הראשי").

18.5.1.2. בכלל זה, על החברה לשלם למדען הראשי תמלוגים מכל הכנסה

שמקורה במוצרים או בשירותים שיצורפו או ינבעו מהם שבפיתוחם תמך המדען הראשי במסגרת התוכנית (להלן בסעיף זה: "ההכנסות"), וזאת עד להחזר מלוא סכום מענק המדען הראשי בתוספת ריבית. כמו כן, חלות על החברה הוראות מיוחדות לגבי הזכויות והשימוש בידע הקשור בתמיכת המדען הראשי, במישרין

או בעקיפין, וכן חובות דיווח שונות, כגון במקרה של השקעת תושב חוץ בחברה ובעת חילופי שליטה בחברה.

18.5.1.3. בהתאם להוראות התוכנית, מחוייבת החברה לשלם תמלוגים מהכנסות למדען הראשי בשיעור של בין 3% ל-3.5%, וזאת עד לפירעון מלא של מענק המדען הראשי. סכום המענק צמוד לדולר ארה"ב ונושא ריבית שנתית (ליבור). נכון למועד הדוח התקופתי לחברה טרם היו הכנסות ולפיכך החברה טרם שילמה תמלוגים למדען הראשי. לפירוט נוסף בדבר המדיניות החשבונאית בקשר עם מענקים ממשלתיים, ראו ביאור 3 ז' ו-3 ח' לדוחות הכספיים של החברה לשנת 2021.

18.5.1.4. ביום 15 באוגוסט 2021 אישרה החברה קבלת מענק מרשות החדשנות לתקצוב מעבר ממחקר ופיתוח לייצור רובוט אוטונומי לניקוי פאנלים סולאריים בסך של כ- 3.6 מיליון ש"ח ובשיעור השתתפות של 50%. לעניין זה ראו: דוח מידי מיום 15.8.2021 אסמכתא 2021-01-065359 המובא כהכללה על דרך ההפנייה בדוח זה.

18.5.2. בנוסף, בין השנים 2015 עד למועד הדוח התקופתי קיבלה החברה מענקים במסגרת ארבע תכניות נוספות של המדען הראשי למימון המחקר ופיתוח של החברה (להלן: "התוכניות הנוספות"), כדלקמן:

18.5.2.1. **תכנית ראשונה** - תכנית זו אושרה בתאריך 28.5.2018 לתקציב פרויקט בסכום כולל של 2,659,373 ₪ ובסך של 50% מהתקציב הנ"ל. סכום התקציב הכולל שניתן על ידי המדען הראשי בגין תכנית זו עומד על סך של 1,329,687 ש"ח. נכון למועד הדוח התקופתי הועבר לחברה סך של 1,324,488 ש"ח.

18.5.2.2. **תכנית שניה** - תכנית זו אושרה באפריל 2020, לתקציב פרויקט בסכום כולל של 5,428,560 ש"ח ובסך של 30% מהתקציב הנ"ל. סכום התקציב הכולל שניתן על ידי המדען הראשי בגין תכנית זו עומד על סך של 1,628,568 ש"ח. נכון למועד הדוח התקופתי הועבר לחברה סכום של 1,420,531 ש"ח.

18.5.2.3. **תכנית שלישית** - תוכנית זו אושרה ביום 25 במאי 2020 במסגרת המעבדה לחדשנות. לפירוט ראו סעיף 4.5 לעיל. במסגרת תוכנית זו אושר לחברה מענק בסך של 850,000 ₪ מתוכם קיבלה החברה עד למועד זה סך של 503,121 ש"ח.

18.5.2.4. **תוכנית רביעית** – תוכנית זו אושרה ביום 4 באוגוסט 2021 במסגרת "מו"פ בתעשיית הייצור", במסגרת תוכנית זו אושר לחברה סכום תקציב כולל

של 3,674,775 ₪ בשיעור השתתפות של 50% מהתקציב הנ"ל. סכום התקציב הכולל שניתן על ידי המדען הראשי בגין תכנית זו עומד על סך של 1,837,388 ש"ח. נכון למועד הדוח התקופתי הועבר לחברה סכום של 643,086 ש"ח.

גם במסגרת התוכניות הנוספות כפופה החברה לחוק המו"פ וכללי המדען הראשי וביניהם חובת תשלום תמלוגים בשיעור של 3% עד 3.5% 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).

החברה רשמה התחייבות בדוחותיה הכספיים בגין מענקים אלו. סכום ההתחייבות עומד על סך כולל של 3,261 אלפי ₪ נכון לסוף 2021 וסך של 2,106 אלפי ₪ נכון לסוף 2020 (התחייבויות אלה חושבו על כל התוכניות המפורטות להלן יחדיו).

לסכומי ההתחייבות של החברה ביחס למענקים בגין התוכניות הנוספות ולפרטים בדבר חובת התמלוגים של החברה ראו ביאור 8 ב' לדוחות הכספיים של החברה לשנת 2021.

החל משנת 2018 ועד לדצמבר 2021 הסכומים שהוצאו בגין מחקר ופיתוח עמדו על 14.4 מיליון ₪.

#### 18.6. השקעות צפויות במחקר ופיתוח

נכון למועד הדוח התקופתי, החברה מעריכה כי במהלך שנים עשר החודשים ממועד פרסום הדוח התקופתי תשקיע במחקר ופיתוח סך כולל של בין כ- 10 לכ- 11 מיליוני ש"ח, שייעודם העיקרי הינו התקדמות באבני הדרך למחקר ופיתוח המפורטים לעיל.

**כל ההנחות והנתונים בקשר עם השקעות צפויות במחקר ופיתוח הינם תחזיות, הערכות ואומדנים הצופים פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוססים בחלקם על הערכות החברה, בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, וביניהם אי עמידה בלוחות זמנים ו/או אי השגת המימון הדרוש לצורך פיתוח המוצרים בשלבי הפיתוח השונים ו/או גורמים נוספים אשר אינם בשליטת החברה ו/או התממשות אי אילו מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 32 להלן.**

## 19. נכסים לא מוחשיים

19.1. להלן פירוט הפטנטים הרשומים של החברה נכון למועד הדוח התקופתי:

בחודש פברואר 2021 קיבלה החברה אישור ממשד המשפטים וסימני המסחר האמריקאי לפטנט [מספר בקשה אמריקאית: 15/771,354]. לעניין זה ראו: דוח מידי מיום 9.2.2021 אסמכתא 2021-01-016366 המובא כהללה על דרך ההפנייה בדוח זה.

19.2. בקשות לרישום פטנטים מהותיים:

שם הפטנט	תיאור הפטנט	הזכויות הצפויות	מועד הגשת הבקשות לפטנט	מדינות בהן הוגש
ROBOTIC COOPERATIVE SYSTEM <sup>28</sup>	בקשה לפטנט הנוגעת לאופן הנשיאה של רובוט אחד על ידי רובוט אחר, שלבי תהליך האיתור, ההתחברות והניתוק ביניהם.	זכות רישיון לחברה על פי הסכם הרישיון כמפורט להלן	מועד הגשת בקשת ה-Provisional בארה"ב: אוקטובר 2015 מועד הגשת ה-PCT הינו אוקטובר 2016. מועד הפקיעה הצפוי הינו כ-20 שנה לאחר מכן, דהיינו אוקטובר 2036.	אוסטרליה (2016347660) סין (2016800763039) אירופה (16859208.7) ישראל (258995) הודו (201817019684) יפן (2018-521266) קוריאה (-2018-10) (7015076)

הבקשות לרישום פטנט שהוצגו לעיל, ככל שיתקבלו ויאשרו, יהיו פטנטים רשומים על שם אוניברסיטת בר אילן אשר זכות השימוש בהם ניתנה לחברה במסגרת הסכם הרישיון כמפורט בסעיף זה להלן. בקשות אלו מצויות בדיונים מול רשמי הפטנטים במדינות השונות. ככל ופטנטים אלו יתקבלו בהצלחה הם יגנו על חלק מהרכיבים במוצרים החדשים שבכוונת החברה לפתח כמפורט בסעיף 10 לעיל, ובעיקרן, כלי רכב אוטונומי ו/או רחפנים להעברה בין שורות פאנלים סולאריים ומערכת ה-P3. כמו כן, החברה פיתחה מגוון טכנולוגיות ו"ידע" (knowhow) המוגנים, בין השאר, כ"סוד מסחרי" עבור הרובוט והמערכת.

<sup>28</sup> הבקשות הנ"ל לפטנט במדינות השונות הוגשו בהמשך ל- Provisional Patent Application אשר הוגשה בארה"ב באוקטובר 2015 ותיאורה כמפורט ברישיון להלן. לאחריה הוגשה בקשת PCT הנובעת מבקשת Provisional Patent Application ובעקבותיה הבקשות לפטנט במדינות כמפורט לעיל.

יודגש כי סיכויי החברה לקבל אישור לבקשות הנ"ל לרישום פטנטים, כמו גם כל בקשות אחרות לפטנטים הינה בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, הכולל הערכות וכוונות של החברה המבוססות על אינפורמציה הקיימת בחברה נכון למועד הדוח התקופתי ועל ניסיון העבר שלה. מידע צופה פני עתיד אינו ודאי ועשוי שלא להתממש, כולו או חלקו, או להתממש באופן שונה מהותית מהערכות החברה, בין היתר בשל היותו תלוי בגורמים חיצוניים אשר אינם בשליטת החברה, כגון עמדתם של בוחנים חיצוניים וגורמי הסיכון של החברה המתוארים בסעיף 32 להלן ואין כל ודאות כי הבקשות לרישום יסתיימו ברישום פטנט או כי לא יהיו ניסיונות מטעם צדדים שלישיים לתקוף פטנטים, סימני מסחר ו/או מדגמים של החברה אשר נרשמו, דבר העלול להוביל לכך שמתחריה של החברה ייצרו מוצרים זהים למוצרי החברה באופן שיפגע ביכולת החברה להתחרות בשוק בו היא פועלת.

### 19.3. הסכם הרישיון בין החברה לבין ביראד

ביום 7 בדצמבר 2015, עם הקמת החברה נחתם בין החברה לבין ביראד הסכם רישיון (להלן: "הסכם הרישיון").

במסגרת הסכם הרישיון העניקה ביראד לחברה רישיון בלעדי, גלובלי, שאינו ניתן להעברה (למעט במסגרת של רישיון משנה הניתן בתמורה ראויה וכפוף להוראות הסכם הרישיון), נושא תמלוגים, תחת זכויות ביראד בפטנטים הכפופים לרישיון (הפטנטים של ביראד, הפטנטים תחת הקניין הרוחני מייעוץ והזכויות של ביראד בקניין רוחני משותף, כהגדרתם מטה) לצרכי פיתוח, יצור, שימוש, הצעה למכירה, הפצה, יבוא ומכירה של המוצרים הכפופים לרישיון אשר הינם: כל רובוט או רכב אוטונומי מבוססי מערכת לשימוש בתחום הניקוי, מיפוי וניטור של משטחים לרבות פאנלים סולאריים אשר 1) עשייתם, השימוש בהם ו/או המכירה שלהם עלולה להקים טענה של בעל זכויות בפטנטים ו/או הבקשות לפטנט להלן אשר בבעלות ביראד: US Patent Application 52/247.212 (entitled "A Robotic System for Maintaining, Servicing and Monitoring Surfaces and Solar Energy Panels" – ו/או כל בקשה המובססת על בקשת פטנט זו ו/או כל חידוש, בחינה והרחבה של פטנט זה או המבוסס עליו (להלן: "הפטנטים של ביראד") ו/או כל ידע ו/או תגלית ו/או מידע אחר אשר פותחו ו/או התהוו על ידי פרופ' גל קמינקא במסגרת שירותיו לחברה ללא שימוש במתקנים, מימון או משאבים של אוניברסיטת בר אילן במסגרת הסכם יעוץ או מתן שירותים שהתקשר בו עם החברה, וזאת כל עוד פרופ' קמינקא מועסק באוניברסיטת בר אילן (להלן: "קניין רוחני מייעוץ"), ו/או ידע ו/או תגלית ו/או מידע אחר אשר פותחו ו/או התהוו על ידי פרופ' גל קמינקא ללא שימוש במתקנים, מימון או משאבים של אוניברסיטת בר אילן, כל עוד פרופ' קמינקא מועסק באוניברסיטת בר אילן, במסגרת שירותיו לחברה עם עובד ו/או יועץ של החברה (להלן: "קניין רוחני משותף") או 2) אשר מפותחים באמצעות השימוש בקניין הרוחני מייעוץ ו/או הקניין הרוחני המשותף.

הקניין הרוחני המשותף יהא בבעלות משותפת של ביראד והחברה ואילו ביראד תהא הבעלים

ובעלת הזכויות בקניין הרוחני מיעוץ. ככל שחוק המו"פ מחייב את המחאת הזכויות תחת הקניין הרוחני מיעוץ לחברה, הצדדים יעשו כן.

פרופ' גל קמינקא והחברה התחייבו לגלות בכתב ובסוד לביראד אודות כל פיתוח, עשייה, השגה ו/או עיסוק בקניין הרוחני המשותף ו/או הקניין הרוחני מיעוץ.

על אף הבלעדיות שהוענקה לחברה, ביראד שומרת על זכותה כמו גם אוניברסיטת בר אילן וארגוני מחקר ללא כוונת רווח אחרים, להשתמש בזכויות הפטנט (לרבות זכויות בפטנט של הקניין הרוחני המשותף וזכויות בפטנט של הקניין הרוחני מיעוץ) לצרכי מחקר, לימוד, ומטרות חינוכיות אחרות אשר אינן מסחריות.

פרופ' גל קמינקא מועסק על ידי החברה כסמנכ"ל טכנולוגיות ראשי.

החברה התחייבה לפתח ולמסחר את המוצרים הכפופים לרשיון בהתאם לתכנית הפיתוח ולעמידה באבני הדרך והמועדים הצמודים להם. לעניין זה אבני הדרך הינן: 1. ניסוי ראשון בתחום של רכב אוטונומי קרקעי ורכב אוטונומי מרחבי, לרבות החיבור והניתוק של שני הרכבים אשר בוצע; 2. אינטגרציה מלאה של של המערכת אשר בוצעה; ו- 3. מכירה של מוצר כפוף לרשיון אשר טרם בוצע על אף שחלף המועד לביצוע אבן דרך זו. נכון למועד הדוח התקופתי, הצדדים הסכימו על הארכת המועד להשלמת אבן הדרך השלישית לתקופה של 18 חודשים מחודש ינואר 2021. מעבר לאבן דרך זו אין אבני דרך נוספות ברישיון.

### 19.3.1. ניהול פטנטים

החברה תישא בתשלומים הנוגעים להגשה, תחזוקה ועלויות אחרות הקשורות לניהול הפטנטים המפורטים לעיל לרבות הפטנטים של ביראד וכן כל פטנט נוסף שיוגש בקשר עם הרישיון. החברה השיבה לביראד את הוצאות העבר בנוגע לפטנטים של ביראד תחת ההסכם בסך של 130 דולר ארה"ב.

ביראד תנהל את הפטנטים של ביראד מבחינת רישום תחזוקה וניהול ואילו החברה תהא אחראית על חשבונה לניהול ותחזוקת הפטנטים של הקניין הרוחני המשותף והקניין הרוחני מיעוץ.

החברה יכולה לבחור לנטוש, להפסיק את המימון, של הניהול ותחזוקת הפטנטים של ביראד, אולם ככל שביראד תבחר להמשיך לתחזק את הפטנט על חשבונה היא תוכל לסיים את הרישיון בקשר לפטנט זה.

הסכם הרישיון יעמוד בתוקפו עד שהפטנט האחרון תחת הסכם הרישיון לא יהיה עוד בתוקף (קרי, הפטנטים של ביראד, הפטנטים תחת הקניין הרוחני מיעוץ או הפטנטים תחת הקניין הרוחני המשותף). על אף האמור, ביראד רשאית לבטל את הסכם הרישיון במקרים בהם - החברה מגישה התנגדות לפטנטים העומדים בבסיס הרישיון; החברה מפרה בהפרה יסודית את הוראות ההסכם; החברה הופכת להיות חדלת פירעון או שמונה לה

נאמן; החברה אינה רוכשת ביטוח כנדרש בהסכם הרישיון עם תחילת מכירת המוצרים המבוססים על הרישיון, או שהחברה אינה עומדת באבני הדרך לפיתוח שנקבעו ברישיון. הצדדים הסכימו על הארכת המועד להשלמת אבן הדרך השלישית לתקופה של 18 חודשים מחודש ינואר 2021. מעבר לאבן דרך זו אין אבני דרך נוספות ברישיון. החברה רשאית לבטל את הסכם הרישיון ללא עילה בהודעה מוקדמת של 60 ימים מראש או בהודעה מוקדמת של 60 יום בעילה של הפרת ההסכם על-ידי ביראד.

### 19.3.2. משמעות ביטול ההסכם

במקרה של ביטול ההסכם בשל הפרה כל הזכויות והרשיונות תחת הסכם הרישיון בנוגע למוצרים הכפופים לרישיון יפוגו וכן, יסתיים כל רישיון משנה הכפוף לרישיון (אלא אם ביראד יכנסו להסכם נפרד עם בעל רישיון המשנה).

הזכויות בקניין הרוחני המשותף לא יהיו כפופות להסכם הרישיון וכל צד יהא רשאי וחופשי לנצל את זכויותיו בו.

זכויות בקניין רוחני מייעוץ. ככל שביראד נדרשה להעביר או להמחות את זכויותיה בקניין הרוחני מייעוץ בכפוף להוראות חוק המו"פ, החברה תמחה ותבצע כל פעולה נדרשת להשבת הזכויות לביראד.

בגין הסכם הרישיון זכאיות ביראד ו/או אוניברסיטת בר אילן לתמורה להלן:

### 19.3.3. תמורה הונית

אופציות לרכישת מניות רגילות של החברה ומנגנון אנטי דילול אשר פג עם ההנפקה. לפירוט בדבר האופציות ראו פרק זה סעיף 4.2 לעיל.

### 19.3.4. תמלוגים

החברה תשלם לביראד סכום השווה ל-1% מסך הכנסותיה נטו בגין מכירות של מוצרים שפותחו ו/או שירותים שהוענקו תחת הסכם הרישיון.

במסגרת זו, נכון למועד הדוח התקופתי, החברה סבורה גם על פי בדיקה שביצעה עם פרופ' גל קמינקא כי המוצרים הרלוונטים המפותחים על ידי החברה נכון למועד הדוח התקופתי, אשר ממכירותיהם תהיה זכאית ביראד לקבלת תמלוגים כאמור הינם: מערכת P3, וכלי רכב אוטונומיים ורחפנים להעברה.

במסגרת הכנסות נטו תהיה החברה רשאית להפחית מהכנסותיה, בין היתר, מיסים עלויות רכישת ציוד מוסכם לרבות רכישת הרובוט, תחנת עגינה וכד'. במקרה בו ישות אשר עושה שימוש ברישיון תחת ההסכם לצורך מכירות, מגישה התנגדות בהליך משפטי לפטנטים של ביראד/אוניברסיטת בר אילן תחת הרישיון, בתקופה זו התמלוגים בגין המכירות יוכפלו

בקשר עם המכירות תחת הפטנט הרלוונטי עבור אותה ישות אשר הגישה את התנגדותה, וככל שביראד תזכה בהליך התמלוגים עבור ישות זו ישארו מוכפלים והיא תשא בעלויות והוצאות ההליך המשפטי של ביראד.

הכנסות מרישיונות משנה שאינם ממכירות נטו – החברה תשלם לביראד סכום השווה ל-10% מכל ההכנסות הנובעות ו/או בקשר עם מתן רישיון משנה שאינן הכנסות ממכירות נטו.

הצדדים אינם רשאים להמחות את ההסכם ללא הסכמת הצד השני, אולם כל צד רשאי להמחות כל זכות, התחייבות או אינטרס העומד לו מכוח ההסכם לחברה קשורה או לרוכש של כל האחזקות בחברה או באופן מהותי כל האחזקות בחברה או לפעילות המחקר תחת ההסכם ובתנאי שיחתמו על הודעה בכתב אודות כפיפותו להוראות הסכם הרישיון.

#### 19.4. ההסכמים בין החברה לחברת קוגניטים

בין החברה לבין חברת קוגניטים בע"מ (להלן: "קוגניטים") כאחד ממייסדי החברה יחד עם מר אסף פרידלר נחתמו עם הקמת החברה מספר הסכמים, ביניהם ההתחייבות לאי תחרות והמחאת קניין רוחני (להלן: "ההסכמים הקודמים"). בסמוך למועד ההנפקה חתמו החברה וקוגניטים על הסכם מסגרת חדש הכולל גם התחייבות בגין תיחום פעילות קוגניטים, המחאת קניין הרוחני כפי שהופיעה בהסכמים הקודמים והסכם מסגרת להתקשרות בפעילות מסחרית עתידית בין הצדדים, כמפורט להלן (להלן: "ההסכם עם קוגניטים").

נכון למועד הדוח התקופתי, למיטב ידיעת החברה, חברת קוגניטים עוסקת במחקר ופיתוח בנושא אוטונומיה ובינה מלאכותית ברובוטים.

בחודש יולי 2020, העבירה חברת קוגניטים בע"מ את מניותיה בחברה לחברת קוגניטים אחזקות בע"מ. חברת קוגניטים בע"מ נשארה מחוייבת בכל ההתחייבויות אשר נטלה על עצמה מכוח ההסכמים הקודמים בין החברה לבין קוגניטים בע"מ והיא זו, כמי שבידיה, כפי שנמסר לחברה, הקניין הרוחני והידע הרלוונטי, אשר חתמה על ההסכם החדש עם החברה כמפורט להלן.

כפי שנמסר לחברה, חברת קוגניטים בע"מ היא חברה פרטית הרשומה בישראל אשר בעלי מניותיה העיקריים הינם נכון למועד הדוח התקופתי ד"ר נחום קמינקא (אביו של פרופ' גל קמינקא המכהן כסמנכ"ל טכנולוגית ראשי בחברה), המכהן גם כדירקטור בחברה וד"ר יהודה אלמליח המכהן גם הוא כדירקטור בחברה (להלן: "קוגניטים"). קוגניטים אחזקות בע"מ הינה גם כן חברה פרטית אשר ד"ר נחום קמינקא וד"ר יהודה אלמליח הינם בעלי מניותיה העיקריים.

במסגרת ההסכם עם קוגניטים, העניקה קוגניטים לחברה את אותן הזכויות שהוענקו תחת ההסכמים הקודמים לרבות לכל הידע המוקדם של קוגניטים שהיה באותה עת<sup>29</sup>, לרבות סודות מסחריים, שיטות, ידע טכני ו/או מסחרי, לצורך פיתוח, יצור, הפקה, שיווק, הפצה, יצוא, יבוא או מכירה ומתן שירותים על ידי החברה והכל בידע המוקדם. על פי ההסכמים הקודמים בין הצדדים, זכות זו אינה ניתנת לביטול, הינה גלובלית, ואינה בלעדית (פרט לבלעדיות בתחום: שימוש ברכבים מרחפים לבדיקה ניתוח וניקיון של פאנלים סולאריים חיצוניים) כאשר הבלעדיות בתחום של שימוש ברכבים מרחפים לבדיקה ניתוח וניקיון של פאנלים סולאריים חיצוניים הינה בתוקף בתקופת אי-תחרות, (כהגדרתה מטה). הזכות הנ"ל שניתנה לחברה ניתנת להעברה, לרישוי משנה ומוענקת ללא חובת תשלום תמלוגים לקוגניטים.

הידע המוקדם הנ"ל אינו כולל כל שיפור לידע מוקדם של קוגניטים שנוצר או נעשה ע"י קוגניטים ו/או צד שלישי מטעמה שלא במסגרת מתן שירותים לחברה. עד למועד החתימה על ההסכם עם קוגניטים לא היה הסכם שירותים בין החברה לבין קוגניטים.

במסגרת ההסכם עם קוגניטים, הצדדים הסכימו גם כי החל ממועד החתימה על ההסכם ולמשך שלוש (3) שנים מחתימת ההסכם קוגניטים ו/או מי מטעמה ו/או בעלי השליטה בה לא יפתחו מוצרים ייעודיים ולא יפתחו מוצרים לחברות המתחרות בחברה בתחום התיחום (כהגדרתו להלן), לא יתקשרו בהסכמים בתחום התיחום, למעט התקשרויות עם החברה ככל שיוסכמו בין החברה לבין קוגניטים, ולא יתחרו בחברה בכל דרך אחרת בתחומים: שימוש ברכבים מרחפים לבדיקה ניתוח וניקיון של פאנלים סולאריים חיצוניים, ניקוי פאנלים סולאריים, ניקוי חלונות לבניינים רבי קומות, ניקוי כנפיים של טורבינות רוח וניקוי משטחים מיצרי חשמל (גגות אלון מסק - לדוגמא, רעפים מייצרי חשמל סולארי) (להלן: "**תחום התיחום**").

---

<sup>29</sup> הידע המוקדם של קוגניטים כולל, בין היתר, ידע הנוגע לשליטה אוטונומית ברובוטים.

פרט לאמור לעיל, קוגניטים שומרת על זכות לעשות שימוש בידע המוקדם של קוגניטים ולעשות שימוש בכל ידע אחר הקיים לה בכל התחומים האחרים.

#### 19.4.1.1. בנוסף התחייבה קוגניטים לאי-תחרות כמפורט להלן:

ככל שכל אחד מהמייסדים מחזיק ב-10% מהון המניות המונפק של החברה והינו, דירקטור, מנהל, עובד, יועץ של החברה או מעורב בדרך אחרת בפעילות החברה ולתקופה של 12 חודשים לאחר מכן, המייסדים, בצורה ישירה ו/או עקיפה מתחייבים שלא: (א) לבקש, לשדל, לפתות לעזוב את החברה או להפריע בדרך אחרת בקשר שבין החברה לבין כל אדם או ישות שהיא, לרבות לקוח, לקוח פוטנציאלי, ספק, קבלן משנה, מנהל או יועץ של החברה; (ב) להיות מועסק, להיות בעל אינטרס, לנהל, להפעיל, להצטרף/או להשתתף כמנהל, שותף, בעל מניות, יועץ או בכל דרך אחרת בכל עיסוק או עסק מתחרה של החברה בתחום השימוש ברכבים מרחפים לצורך בדיקה, ניתוח וניקוי פאנלים סולארים חיצוניים; (ג) להעסיק, להציע תעסוקה או לשדל לתעסוקה כל אדם שהינו עובד, יועץ או קבלן של החברה.

נציין כי במסגרת הסכם ההשקעה ניתנה התחייבות מצד החברה שכל עוד המייסדים הינם בעלי מניות בחברה ו-12 חודשים לאחר מכן, החברה לא תעסיק או תשדל עובד, יועץ או קבלן של קוגניטים לעזוב את קוגניטים, שלא בהסכמת קוגניטים.

ההסכם החדש כולל מצגים של מייסדי קוגניטים בנוגע לקניין הרוחני, לרבות מצג כי הינם בעלי כל זכויות בידע המוקדם של קוגניטים ויש להם הסכמות להכנס בהסכם זה; למיטב הידיעה אין אדם או ישות אשר מפר את זכויות הקניין הרוחני בידע המוקדם של קוגניטים; לא ידוע להם כי הידע המוקדם של קוגניטים מפר קניין רוחני של צד שלישי וכי לא קיבלו תביעות או טענות בקשר כי הידע המוקדם של קוגניטים מפר קניין רוחני של צד שלישי; נעשה מאמץ מסחרי לשמירה על סודיות הידע המוקדם של קוגניטים.

בנוסף, במסגרת ההסכם החדש עם קוגניטים הסכימו הצדדים על התקשרות בין החברה לקוגניטים בנוגע לביצוע עבודות מחקר, פיתוח וייעוץ בנוגע לפיתוחים עתידיים שבכוונת החברה לפתח, לרבות, התאמה של רכב אוטונומי שיעביר רובוטי ניקוי בין שורות בשדות סולריים, לוקליזציה של רובוט ע"ג המשטח הסולארי ועוד, אשר יבוצעו על ידי קוגניטים, היות ולקוגניטים תחומי התמחות ייחודיים החשובים לפיתוחים הנדרשים על ידי החברה. השירותים שיינתנו על ידי קוגניטים לחברה, ככל שיינתנו, יכללו, בין היתר, מתן ייעוץ בנוגע לפיתוח

המוצרים העתידיים לחברה וכן פיתוח רכיבים טכנולוגיים (לרבות חומרה ותוכנה) לשימוש החברה, בין היתר, בנושאים הנזכרים לעיל. וביתר פירוט, השירותים יכללו:

- התאמת אלגוריתמיקת מיקום רובוט הקיימת בקוגניטיים עבור מיקום על פאנל סולארי.
- התאמת רובוט לנשיאת חפצים הקיים בקוגניטיים לנשיאת רובוט מנקה של החברה בשדה סולארי.
- התאמת רובוטים אחרים ככל שידרשו לנשיאת רובוט מנקה של החברה.
- פיתוח יכולת התמקמות של רובוט לצד פאנל סולארי כדי שניתן יהיה להניח ולאסוף רובוט מנקה של החברה מ/אל הפאנל.
- התאמת יכולות הניווט והמיקום של קוגניטיים עבור רובוט אוטונומי לתנועה בשדה סולארי.

ההסכם עם קוגניטיים אושר על ידי דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של החברה כהסכם שירותים המתיר לחברה להתקשר עם קוגניטיים לתקופה של שלוש (3) שנים ממועד הפיכת החברה לחברה ציבורית, קרי חודש דצמבר 2023, לקבלת השירותים המפורטים לעיל שיועמדו על ידי עובדים בעלי ידע/ניסיון ברובוטיקה/ ובעלי תואר רלוונטי במחיר שעתי הנע בסך שבין 300 ₪ לשעה לבין 450 ₪ לשעה (לא כולל מע"מ), כתלות בבכירות הגורם המעניק את השירותים כמפורט להלן:

- מהנדס אלגוריתמים (מעל 5 שנים ניסיון) - 450 ש"ח.
- מהנדס אלגוריתמים (בין 3 ל-5 שנות ניסיון) - 340 ש"ח.
- מהנדס אלגוריתמים (בין 2 ל-3 שנות ניסיון) - 300 ש"ח.
- מנכ"ל קוגניטיים אשר הינו בעל עניין בחברה - ברמת ניהול והנחיה מקצועית לשירותים הניתנים - 450 ש"ח.

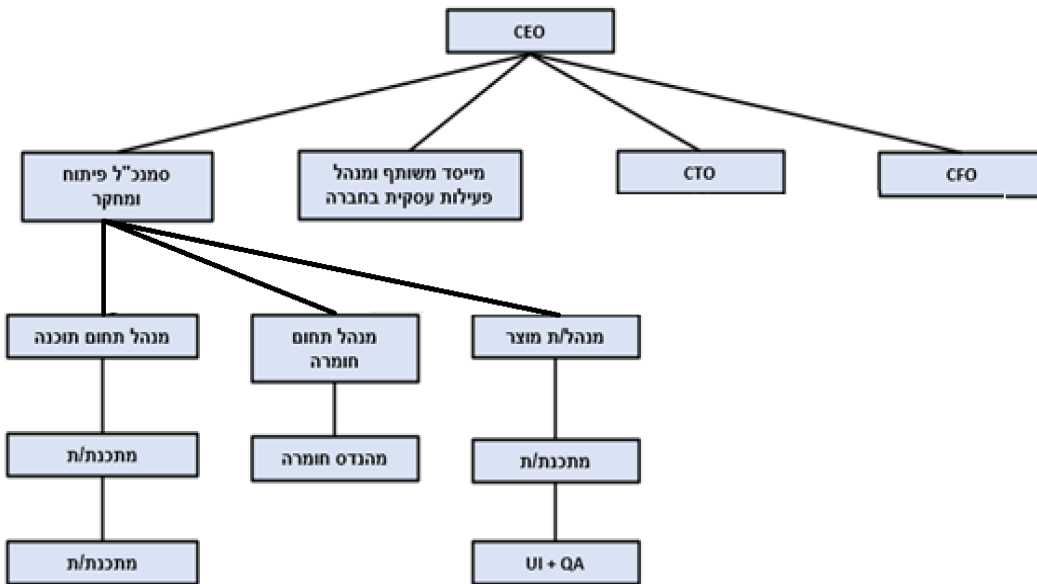
התקרה הכספית השנתית להתקשרות עם קוגניטיים הוגבלה לסך של 1 מיליון ₪. אחת לשנה תיבחן וועדת הביקורת של החברה כי ההתקשרות בפועל עומדת בתנאים המפורטים לעיל.

## 19.4.1.2. התחייבות המחאת קניין רוחני

בנוסף, במסגרת הסכם המייסדים הצהירו והתחייבו המייסדים כי הם, המנהלים והיועצים של חברת קוגניטים וכל גורם אחר המעורב במוצר ו/או בקניין הרוחני של החברה (פרט לידע המוקדם של קוגניטים והרישיון של ביראד) או כל מוצר אשר יפותח כנגזרת מהנ"ל, ימחו, ימסרו ויעבירו לחברה, בבלעדיות וללא תמורה ו/או תנאי, את כל הזכויות, הבעלות והאינטרס הבאים: (א) בכל מוצר אשר פותח על ידי החברה באותו מועד ונגזרותיו, ידע (פרט לידע המוקדם של קוגניטים המתואר לעיל וכפוף להענקת הזכות המתוארת לעיל) ו/או קניין רוחני; (ב) כל זכות קניינית או אחרת הנוגעת או קשורה, בין אם ישירות או בעקיפין למוצר, הידע ו/או קניין רוחני האמור, בין אם רשומים או בין אם לאו; (ג) כל זכות אחרת הנוגעת לאמור, לרבות הזכות להמשיך לפתח את המוצר ו/או לפתח מוצרים אחרים המהווים נגזרת של המוצר (נשוא ההסכם), הידע ו/או הקניין הרוחני ו/או הניצול של הזכויות האמורות ו/או המסחור של האמור. כן התחייבה קוגניטים בסודיות כלפי המידע הסודי של החברה.

## 20. הון אנושי

### תרשים אירגוני של החברה



### 20.1. עובדי החברה – כללי

במועד הסמוך לפרסום הדוח התקופתי עובדים בחברה 14 עובדים ויועץ חיצוני למתן שירותי כספים. הואיל ומרבית עיסוקה של החברה במועד הסמוך לפרסום הדוח התקופתי הינו בפיתוח מוצרה הייחודי, נדרשת החברה להעסיק כוח אדם מיומן, ומשכך עובדי החברה הינם אנשי מקצוע

מיומנים בעלי הכשרה מתאימה בהתאם לצרכי החברה.

החברה מתקשרת עם עובדיה באמצעות הסכמי עבודה אישיים. ההסכמים האישיים, כוללים הפרשות סוציאליות לביטוח מנהלים או לקרן פנסיה (או שילוב של שניהם), הפרשות לקרן השתלמות, וכן סעיפים בנוגע לסודיות, אי תחרות, ושמירה על קניינה הרוחני של החברה. בנוסף, חל על העובדים סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורים.

בכפוף להשלמת ההנפקה לציבור ובהתאם לצרכיה בעתיד, בכוונת החברה לפעול לגיוס עובדים נוספים, ובכלל זה עובדים לצוות המחקר והפיתוח ועובדים לתחום המכירות.

## 20.2. מצבת העובדים ונותני השירותים בחברה

מצבת העובדים ונותני השירותים בחברה נכון ובסמוך לתאריך דוח תקופתי זה וליום 31 בדצמבר של השנים 2020 ו-2021, הינה כדלקמן. נכון למועד דוח תקופתי זה, החברה הינה חברת מחקר ופיתוח והגידול העיקרי בעובדי החברה הינו במחלקות המחקר והפיתוח:

31.12.2020	31.12.2021	סמוך למועד דוח זה	
2	3	3	הנהלה
3	5	5	מחקר ופיתוח חומרה לרבות מנהל תחום
5	6	7	מחקר ופיתוח תוכנה לרבות מנהל תחום
8	11	12	סה"כ עובדי מחקר ופיתוח
10	14	15	סה"כ עובדים בחברה

\*לרבות שירותי כספים חיצוניים.

## 20.3. התקשרויות עם עובדים וטיבם של הסכמי העסקה

החברה רואה בהון האנושי שלה משאב חשוב ומשקיעה משאבים רבים בגיוס ושימור כוח אדם איכותי בעל ניסיון וידע בתחום פעילותה. כל עובדי החברה, לרבות הנהלה הבכירה, מועסקים בחוזה עבודה אישיים, המגדירים את תנאי העסקתם, לרבות המשכורת החודשית, תנאים סוציאליים ותנאים נלווים. בנוסף, פועלת החברה בהתמדה לשפר את תנאי העסקה והרווחה של העובדים, במגוון היבטים החל בהתחייבות בחוזה העסקה לשיפור תנאי השכר לאחר תקופה של עבודה בחברה וכלה בהענקת הטבות כגון לקיחת חלק בתוכנית האופציות המוקנית לעובדי החברה והענקת אופציות כחלק מהתכנית.

#### 20.4. נושאי משרה בכירים בחברה

מנכ"ל החברה הינו מר אסף פרידלר, המכהן בתפקידו זה מיום 1.12.2015 ועד ליום 1.4.2022 (החל ממועד זה משמש בתפקיד מייסד משותף ומנהל פעילות עסקית בחברה); מנכ"ל החברה החדש החל מיום 1.4.2022 הינו מר עודד פרוכטמן; פרופ' גל קמינקא משמש כמנהל הטכנולוגיה הראשי ושמשון ויזל, סמנכ"ל כספים.

#### 20.5. תלות בדמויות מפתח

נכון למועד הדוח התקופתי, לחברה אין תלות מהותית במי מעובדיה.

#### 20.6. הכשרת עובדים

החברה מבצעת תכניות הדרכה והכשרה לעובדים אשר נקלטים אצלה בנוגע למוצר הייחודי של החברה ומאפייניו, על מנת ליצור מצב שכל העובדים אשר עובדים בחברה, יכירו את המוצר על שלל גווניו, וכך יוכלו להמשיך את הליך פיתוחו של המוצר כל אחד בהתאם לתחום אליו משויך בחברה (חומרה, קוד, תוכנה מחקר וכו).

#### 20.7. תכנית אופציות לעובדים

למועד הדוח התקופתי, לחברה קיימת תוכנית אופציות לעובדים אשר אומצה בחודש דצמבר 2019 ותוקנה עם השלמת ההנפקה. לעניין תוכנית התגמול שאומצה על ידי החברה, ביטוח שיפוי לדירקטורים ונושאי משרה ותנאי ההעסקה של נושאי משרה בחברה ראו סעיפים 4 ו-19 בפרק ד' לדוח תקופתי זה. ביום 24 במרץ אישר דירקטוריון החברה לאחר אישור וועדת התגמול הענקת אופציות לעובדים ונושאת משרה.

#### 21. חומרי גלם וספקים

מוצרי החברה הפיזיים (רובוטים) מיוצרים מחומרים נפוצים כגון פלסטיק קשיח, אלומיניום, פח ומתכות אחרות. נכון למועד הדוח התקופתי, מייצרת החברה אב טיפוס של הרובוט והמערכת ולשם כך רכישותיה מספקים אינן מהותיות ונכון למועד הדוח התקופתי, אין לחברה ספקים בהם החברה תלויה.

#### 22. הון חוזר

ההון החוזר של החברה מורכב מנכסים שוטפים פחות התחייבויות שוטפות. להלן פירוט ההון החוזר בחברה במועדים המפורטים להלן:

2020	2021	
24,980	19,393	הון חוזר (באלפי ש"ח)

### **23. מימון**

מיום היווסדה מממנת החברה את פעילותה בעיקר מגיוסי הון (ראו סעיף 4 לעיל), הונה העצמי, ממענקים, ובכלל זה מענקי מדינה. לפרטים בדבר מענקי מדינה שקיבלה החברה ראו סעיף 18 לעיל. לפרטים נוספים אודות מימון פעילות החברה ראו ביאור 1 ד' לדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2021.

### **24. מיסוי**

לפרטים אודות היבטי המיסוי הנוגעים לפעילות החברה, ראו ביאור 12 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2021.

### **25. מגבלות ופיקוח על התאגיד**

למועד הדוח התקופתי חלות על החברה מגבלות חקיקה ותקינה מכוח חוק המו"פ התקנות והכללים של הרשות לחדשנות בשל תמיכה שקיבלה החברה מרשות החדשנות כמפורט בסעיף 18 לעיל:

ככלל, חברות המקבלות את תמיכת הרשות לחדשנות חייבות בתשלום תמלוגים מהכנסותיהן בשיעורים הקבועים בחוק המו"פ ובתקנות על פיו וזאת עד לתשלום סך התמיכה שקיבלו מהרשות לחדשנות 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 הרשות לחדשנות להתבצע בישראל בלבד אלא אם הרשות מאשרת אחרת מראש ובכתב. העברת ייצור לחו"ל או מתן זכויות לייצור מחוץ לישראל מחייבים תשלום תמלוגים מוגדלים (עד פי שלושה מסכום תמיכת הרשות בתוספת ריבית) ולעיתים גם שיעור תמלוגים מוגדל. בנוסף, קובע חוק המו"פ מגבלות באשר לידע (במובנו הרחב) שפותח בתמיכת הרשות לחדשנות או בקשר עם תמיכה זו, ובאשר לכל זכות הקשורה לידע כאמור, ובכלל זה, אין להעבירם בכל דרך שהיא או לחלוק אותם עם אחרים (לרבות צדדים קשורים), ישראלים או שאינם ישראלים, אלא אם ניתן לכך אישור הרשות לחדשנות, מראש ובכתב. החוק מסמיך את הרשות לחדשנות לאשר סוגים מסוימים בלבד של העברת ידע (למשל, בדרך של מכירת ידע, אך לא לגבי כל מקרה של מתן רישיון), אך גם ביחס לכך לא ניתן להבטיח כי אישור כאמור יינתן. כמו כן, העברת ידע כאמור או זכות בו עשויה להיות כפופה לתשלום סכומים מסוימים לרשות לחדשנות בהתאם לנוסחאות ולכללים שנקבעו בחוק המו"פ או להוראות ותנאים אחרים. למשל, העברת ידע לחו"ל, מחייבת, בנוסף לקבלת הרשות מראש, בתשלום של עד פי שישה מן המימון שהתקבל (בתוספת ריבית) ומכל מקום לא פחות מסך המימון שהתקבל (בתוספת ריבית), ובניכוי התמלוגים ששולמו לרשות לחדשנות. המפר את הוראות חוק המו"פ לגבי העברת ידע לחו"ל או המאפשר הפרה כאמור, חייב באחריות פלילית שדינה מאסר של שלוש שנים. כמו כן, במקרה כזה הרשות עשויה לתבוע תשלום כספים וקנסות, לרבות הסכומים שהיו משולמים אילו החברה הייתה מעבירה את הידע לחו"ל לאחר קבלת אישורו של הרשות לחדשנות. מעבר לכך, העברת ידע הקשור לתמיכת הרשות לחדשנות 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 הרשות לחדשנות איננו נדרש, לעומת זאת, לשם ייצוא שיווק ומכירה של מוצרים שפותחו בהתבסס על ידע הקשור לתמיכת הרשות לחדשנות. במסגרת ההגבלות על השימוש בידע, קיימות הוראות ותנאים, בין השאר, גם לגבי שעבוד ידע הקשור לתמיכת הרשות ולגבי הפקדתו בנאמנות, ואישור הרשות לחדשנות 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 הרשות לחדשנות יועבר במלואו לגוף אחר, באישור הרשות.

פעילות החברה כפופה גם לדיני מדינת ישראל ולדיני המדינות בהן תפעל בעתיד, מכירת ושיווק מוצרי החברה כפופה בין היתר, להוראות חוק רישוי עסקים, תשכ"ח-1968 וחוק הגנת הצרכן, התשמ"א-1981. בפעילות מחוץ לישראל תהיה החברה כפופה לדיני המדינות הזרות בהן תפעל. פעילות החברה בכל הנוגע למחקר והפיתוח יכול ותהיה כפופה לדיני הקניין הרוחני המקומיים והבינלאומיים.

בנוסף, ככל שישולמו פיתוח הרובוט והמערכת בהצלחה, נכון למועד הדוח התקופתי, למיטב ידיעת החברה התקנתם תהיה כפופה לאישורי תקינה של הרובוט והמערכת במדינות השונות בהן יותקנו כמו גם לעמידה בהוראות איכות הסביבה ככל שאלו יהיו רלוונטיות.

בנוסף, פיתוח הרחפנים על ידי החברה ו/או רכבים אוטונומיים, ככל שיפותחו, יידרשו לעמוד ברגולציה הנדרשת, במדינת ישראל ובכל מדינה יופעלו ככל שתהיה רגולציה כאמור.

שינויים ברגולציה ובתקנים החלים על פאנלים סולאריים ועל רובוט כדוגמת הרובוט שמפתחת החברה עשויים ליצור לחברה עלויות נוספות כמו גם עיכובים בהשלמת פיתוח הרובוט והמערכת.

בנוסף, למיטב ידיעת החברה, יצרני הפאנלים הסולאריים מעניקים ללקוחותיה אחריות לפאנלים הסולאריים הכפופה, בין היתר, לעמידה של הרובוטים והמערכת בדרישות יצרנים אלו ביחס לגודל משקל ותנאים נוספים אחרים הנוגעים לניקוי הפאנלים הסולאריים. כבר במהלך פיתוח הרובוט והמערכת מצויה החברה בתקשורת עם מספר יצרנים עיקריים להתאמת הרובוט והמערכת אשר בפיתוח לדרישות אלו.

## **26. הסכמים מהותיים**

- 26.1. לפרטים אודות הסכם הרישיון עם אוניברסיטת בר אילן ו-ביראד ראו סעיף 19.3 לעיל.
- 26.2. לפרטים אודות ההסכם בין החברה לחברת קוגניטים בע"מ ראו סעיף 19.4 לעיל.
- 26.3. לפרטים אודות ההסכם עם שיכון ובינוי והמעבדה לחדשנות ראו סעיפים 4.5 ו- 4.6 לעיל.

## **27. הסכמי שיתוף פעולה**

למועד הדוח התקופתי, לחברה אין הסכמי שיתוף פעולה מהותיים.

## **28. הליכים משפטיים**

נכון למועד הדוח התקופתי לא תלויים ועומדים כנגד החברה הליכים משפטיים.

## **29. יעדים ואסטרטגיה עסקית**

החברה בוחנת את האסטרטגיה והיעדים שלה מעת לעת בהתאם להתפתחויות בשווקים, התפתחויות טכנולוגיות, התפתחויות כלכליות, התפתחויות רגולטוריות בשווקים בהם החברה פועלת. למועד הדוח התקופתי בכוונת החברה להתמקד ביעדים ובאסטרטגיה המפורטים להלן:

29.1. סיום פיתוח המוצרים המפותחים על ידי החברה נכון למועד הדוח התקופתי: הרובוט והמערכת בהצלחה;

29.2. התחלת מכירות הרובוט והמערכת לפלח השוק התעשייתי. נכון למועד הדוח התקופתי, החברה סבורה כי בתחום פעילות החברה, בפלח השוק התעשייתי, לא קיימות חברות רבות המתחרות במוצר אותו מפתחת החברה, כמו כן בפלח השוק התעשייתי נראה כי תהליכי המכירה ללקוחות העתידיים עשויים להיות קלים יחסית, היות והם מתבצעים מול גורמים פרטיים בדרך כלל, ללא צורך במכרזים או רגולציה מכבידה. בכוונת החברה, נכון למועד הדוח התקופתי, להתמקד בלקוחות תעשייתיים המפעילים מספר רב של מתקנים עם פאנלים סולאריים, או מתקנים גדולים עם פאנלים סולאריים מבוססי-גג.

29.3. השלמת הפיתוח של מוצרי ה P3, PLOVER, וכלי רכב להעברה אוטונומית בין שורות (לפירוט ראה סעיף 10 לעיל). מוצרים אלו הינם מוצרים חדשים אשר, נכון למועד הדוח התקופתי, מצויים בשלב הפיתוח בלבד. אסטרטגיית החברה הינה להמשיך בעתיד בפיתוח מוצרים אלו.

29.4. ככל והמוצרים המפורטים בסעיף 29.3 לעיל יפותחו בהצלחה, לרבות כושר הייצור של מוצרים אלו, בכוונת החברה, נכון למועד הדוח התקופתי, לפנות למכירה של מוצרים אלו יחד עם הרובוט והמערכת גם לפלח השוק של תחנות כוח, בעיקר בפאנלים סולאריים אשר בהם למתחרים יש קושי טכנולוגי לתת פיתרון, כגון שורות קצרות ורחבות של פאנלים סולאריים ופאנלים סולאריים עוקבי שמש.

תחזיות והנחות החברה המפורטות לעיל בקשר עם היעדים והאסטרטגיה העסקית בכל אחד מהתרחישים המפורטים בסעיף זה לעיל, ובכלל זה הנחות הבסיס, ובין היתר למוצרים החדשים המוצרים שבפיתוח וליישומים הטכנולוגיים של החברה הינם "מידע צופה פני עתיד", כהגדרתו בחוק ניירות ערך והם בבחינת חזון ויעדי החברה לעתיד לבוא. לחברה אין כל ודאות לגבי יכולתה לממש את החזון ולהשיג את היעדים הנ"ל, אשר במידה בלתי מבוטלת מבוססים על גורמים שמעצם טבעם אינם בשליטתה. בכלל זה, אין כל ודאות כי החברה תצליח לפתח את המוצרים אותם היא מפתחת לקבל את כל הרשיונות, ההיתרים

והאישורים הנדרשים לצורך פעילותה או כי איזה מהמוצרים שתפתח ותשווק יזכה להצלחה מסחרית או יימכר במחירי היעד. לפיכך, הנתונים המובאים לעיל בעניין זה, שהינם כאמור בגדר הערכות בלבד, עשויים להשתנות על-פי צרכי החברה וסביבתה החיצונית וכן עשויים שלא להתממש, כולם או בחלקם, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, כמפורט לעיל, או עקב התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 32 לדוח תקופתי זה.

### **30. צפי להתפתחות בשנה הקרובה**

במהלך 12 החודשים הקרובים בכוונת החברה להמשיך ולפעול לקידום עסקיה, להמשיך את פעילות המחקר והפיתוח של החברה ולהתמקד בפעולות הבאות:

30.1. סיום פיתוח של רובוט ה PLECO, הבאתו לייצור ומכירות (עד עשרות יחידות) – כולל המערכת;

30.2. פיתוח כושר ייצור לייצור עשרות יחידות ומעלה של הרובוט והמערכת באמצעות הסכמים עם מפעלי ייצור שונים;

30.3. המשך פיתוח ה PLOVER, ורכיבי חישה של לכלוך ותקלות ברובוטים (כמפורט בסעיף 10 לעיל).

המידע המובא בסעיף זה לעיל באשר לצפי להתפתחות ב- 12 החודשים הבאים ממועד הדוח התקופתי כולל מידע צופה פני עתיד כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואשר במידה בלתי מבוטלת מבוססים על גורמים שמעצם טבעם אינם בשליטתה. בכלל זה, אין כל ודאות כי החברה תקבל את כל הרשיונות, ההיתרים והאישורים הנדרשים לצורך פעילותה או כי תשלים את פיתוח כל המוצרים שבכוונתה לפתח או כי איזה מהמוצרים שתפתח ותשווק יזכה להצלחה מסחרית או יימכר במחירי היעד קשיי מימון, עיכוב בתהליכים שונים, שינוי במבנה השוק והתחרות בו וכד' עשויים להביא לשינוי בתוכניות המפורטות לעיל, והתוכניות המפורטות לעיל עשויות שלא להתממש, כולם או בחלקם, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, ביניהם אי עמידה ביעדי פיתוח ו/או שיווק ו/או אי השגת המימון הדרוש ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 32 להלן.

### 31. מידע כספי לגבי איזורים גיאוגרפיים

לא רלוונטי.

### 32. דיון בגורמי סיכון

להלן תיאור השפעתם האפשרית של גורמי סיכון הרלוונטיים לפעילות החברה, בהתאם להערכת הנהלת החברה. יצוין, כי ההערכות להלן לגבי מידת ההשפעה של גורם הסיכון משקפות את מידת ההשפעה של גורם הסיכון בהנחת התממשות גורם הסיכון, ואין באמור כדי להביע הערכה או לתת משקל לסיכויי ההתממשות כאמור.

#### 32.1. סיכונים מאקרו-כלכליים

##### **32.1.1. נגיף הקורונה COVID 19.** החברה עוקבת ובוחנת את השפעת התפשטות נגיף

הקורונה על פעילותה. לפרטים נוספים ראו ביאור 10 ה' בדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2021 וכן דוח הדירקטוריון המצורף כפרק ב' לדוח זה.

##### **32.1.2. 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 לגייס הון ככל שתידרש לו. כמו כן, ההאטה ואי הוודאות עלולים להשפיע לרעה גם על הלקוחות הפוטנציאליים העתידיים של החברה, בין היתר, כתוצאה מקשיים בקבלת מימון נדרש לצורך הקמת פרויקטים חדשים והעדר מכרזים חדשים בתחום הפאנלים הסולאריים. עם זאת, היות והתקנת הרובוט והמערכת שמתעתדת החברה למכור אמורים להגדיל את יכולת נצילות החשמל ללקוחות ייתכן כי דווקא האטה כאמור תוביל את הלקוחות לחיפוש אחר פתרונות אלו.

##### **32.1.3. חשיפה לשינויים בשערי מטבע זר.** החברה הינה בשלב המחקר והפיתוח ומשכך

נכון למועד הדוח התקופתי לא נצטברו לה הכנסות והוצאותיה לספקים הינן מעטות. עם זאת, המענקים שקיבלה החברה מרשות החדשנות הינם צמודים לדולר ארה"ב. תנודות בשער הדולר עשויות ליצור לחברה חשיפה מטבעית בנוגע להלוואות אלו ובעתיד התנודות עשויות להשפיע וליצור חשיפה מטבעית על תוצאות העסקיות של החברה בכלל. נכון למועד הדוח התקופתי, החברה אינה מבצעת גידור לשערי המטבע.

##### **32.1.4. המצב הביטחוני בישראל.** לשינויים במצב הביטחוני והמדיני עשויה להיות

השפעה על פעילות החברה. החמרה במצב הביטחוני והמדיני עשויה, בין היתר, להביא לירידה ביכולתה של החברה לגייס הון נוסף הנדרש לפעילות.

##### **32.1.5. מענקי ממשלה.** החברה קיבלה בעבר, מקבלת גם כיום ועשויה להידרש בעתיד

למענקים מרשויות ממשלתיות וביניהם מענקים מהרשות לחדשנות המוענקים לצרכי

מחקר ופיתוח. המצב הכללי בישראל ובעולם עשוי להוביל להפחתה במענקים או לעצירה במענקים שכבר ניתנו

32.1.6. **פעילות במדינות מתפתחות.** בכוונת החברה לפעול ולמכור את מוצריה במדינות נוספות מחוץ לישראל, לרבות מדינות מתפתחות, החשופות למשברים מקומיים ולשלטון לא יציב. מקרים כגון אלה עלולים לשבש, ואף לעצור, את המכירות במדינות הללו או לעכב את התשלום מהלקוחות הפוטנציאליים.

## 32.2. סיכונים ענפיים

32.2.1. **שינויים טכנולוגיים.** יצירת טכנולוגיה חליפית לטכנולוגיה של החברה עלולה לפגוע בהיקף פעילות החברה. בנוסף, לחברה קיימת חשיפה הכרוכה בפיתוח טכנולוגיה ומוצרים, שאי הצלחת פיתוחם, שיווקם ומכירתם ללקוחות פוטנציאליים עלולים לפגוע בפעילות החברה כאמור בסעיף 10 לעיל (סעיף מוצרים חדשים).

32.2.2. **תקינה ורגולציה.** שינויים והתפתחויות בדרישות התקינה הרלוונטיות לפעילות החברה בין בישראל ובין במדינות אחרות בהן תבקש החברה לשווק את מוצריה, ו/או אי עמידה של החברה בדרישות כאמור עשויים לגרום להטלת מגבלות ו/או לעיכובים במכירת הרובוט והמערכת המפותחים על ידי החברה ו/או לגרום להוצאות מהותיות. לפרטים נוספים אודות מגבלות ופיקוח על פעילות החברה, ראו סעיף 25 לעיל.

32.2.3. **כח אדם מקצועי.** פעילות החברה מתאפיינת ברמת ידע, מקצועיות ומומחיות בתחום ברמה הגבוהה ביותר, וכן דורשת כוח אדם מחקרי וניהולי איכותי בעל ניסיון ובקיאיות בתחום הרובוטים AI ו-IOT ובעתיד גם בכוח אדם שידע לשווק, למכור ולהעניק שירות ללקוחות החברה. יכולתה של החברה להמשיך בפיתוח מוצריה תלויה, בין השאר, ביכולתה להמשיך ולהעסיק כוח אדם מיומן כאמור.

32.2.4. **שינויים במחיר החשמל.** מטרת המערכת המפותחת על ידי החברה הינה הגדלת נצילות החשמל בפאנלים סולאריים במחיר נמוך. עלייה במחירי החשמל עלולה לפגוע ביכולת החברה לשווק את מוצריה בכך שהיא עלולה להקטין את הלחץ הכלכלי על היצרנים להתייעל. מהצד השני, לירידה במחירי ייצור החשמל באמצעות פאנלים סולאריים עשויה להיות השלכה על הביקוש של יצרני החשמל באמצעות פאנלים סולאריים לפתרונות טכנולוגיים מיעילים כמו המוצרים המפותחים על ידי החברה.

32.2.5. **מימון ומקורות הון.** פיתוח מוצריה העתידיים ו/או המשלימים של החברה דורש נזילות גבוהה מאוד לטווח ארוך לשם השגת תוצאות עסקיות אפקטיביות. היעדר אמצעי מימון מספקים עלול לגרום להפסקת פעילותה העסקית העתידית של החברה.

32.2.6. **תחרות.** החברה חשופה לתחרות, כאמור בסעיף 14 לעיל, הן מצד הגורמים הפועלים כיום בשוק הניקוי של פאנלים סולאריים והן מצד גורמים העוסקים במחקר ופיתוח ועשויים להתחרות בעתיד במוצרי החברה בעיקר כאשר תחום האנרגיה המתחדשת מתפתח כל הזמן ולפיכך צפוי כי התחרות בפעילות החברה ומוצריה תגדל בעתיד. .

32.2.7. **קיטון בשוק הפאנלים הסולאריים.** החברה פועלת בתחום ניקוי וניטור של פאנלים סולאריים. קיטון בשוק הפאנלים הסולאריים מסיבות שונות וביניהן, מציאת אלטרנטיבות טובות יותר לייצור חשמל, רגולציה, החלטת מדיניות, משבר עולמי וכו' עשויה לפגוע ביכולת החברה למכור את מוצריה, ככל שיפותחו בהצלחה.

32.2.8. **מזג האוויר ותנאי אקלים.** לתנאי הסביבה והאקלים באזורים בהם מתוכננים להיות מותקנים מוצרי החברה, המצויים בפיתוח נכון למועד הדוח התקופתי, עלולה להיות השפעה לרעה על פעילות החברה כתוצאה מאירועי מזג אויר חריגים, אשר עלולים לגרום לנזקים מהותיים הן על הפאנלים הסולאריים והן על מוצרי החברה, ככל שיפותחו בהצלחה מה שעלול לגרום להשפעה על מוצריה העתידיים של החברה ולקוחות פוטנציאליים.

32.2.9. **תיקון ליקויים במוצרי החברה.** למרות שהתקנה והטמעת מוצרי החברה אצל לקוחותיה צפויה להיות תהליך פשוט, תמיד ייתכנו תקלות הנובעות משימוש ושחיקה של המוצרים. ליקויים בהיקפים מהותיים, כמו גם הצורך במתן שירותים על ידי החברה לתיקון ליקויים אלה, עלולים להשפיע לרעה על החברה ופעילותה.

32.2.10. **ביטוח.** בסמוך למועד בו תחל החברה למכור את מוצריה, בכוונתה לרכוש פוליסות ביטוח מסוימות לצורך כיסוי פעילותה. יחד עם זאת, למיטב ידיעת החברה, לא ניתן לכסות באופן מלא בפוליסות הביטוח השונות את כל הסיכונים הצפויים והכרוכים בפעילותה, ולכן תקבולי הביטוח, אם וככל שיתקבלו, לא בהכרח יכסו את מלוא או חלק מנזקי החברה וצדדים שלישיים (כגון לקוחות החברה). בנוסף, נכון למועד הדוח התקופתי, אין כל ודאות שהחברה תרכוש את כל הביטוחים הקיימים בשוק, בין היתר, כתוצאה מהעדר כדאיות כלכלית ברכישתם.

החברה עלולה חשופה לטענות ותביעות בין אחריות למוצריה, כמו גם לטענות ותביעות נוספות, מה שעלול להשפיע לרעה על החברה ופעילותה העסקית אל מול הלקוחות הפוטנציאליים.

### 32.3. סיכונים ייחודיים

#### 32.3.1. **מענקים והטבות מגורמים ממשלתיים.** החברה נהנית ועשויה ליהנות בעתיד

מתקציבי גורמים ממשלתיים, כגון: רשות החדשנות המעניקה מענקים לפעילות מחקר ופיתוח. מענקים והטבות אלה מגבילים את פעילות החברה למשל, מגבלות בייצור מחוץ לישראל ובמכירת ידע לגורמים זרים. הפרת המגבלות כאמור, לפי כתבי האישור והחוקים הרלוונטיים עלולה להטיל על החברה סנקציות שונות, ביניהן, סנקציות כספיות וסנקציות פליליות.

#### 32.3.2. **פעילות מחקר ופיתוח.** למועד דוח תקופתי זה, החברה מצויה בשלב המחקר

ופיתוח, החברה מצויה בשלב ניסוי בטא וטרם השלימה את פיתוח הרובוט והמערכת. אי השלמת פיתוח הרובוט והמערכת עשויים להוביל לירידת ערך ניכרת בערך החברה ולאובדן מלא של ההשקעה.

#### 32.3.3. **פערים בין הערכת עלות המכר לבין עלויות הביצוע בפועל.** למועד דוח תקופתי

זה, החברה מצויה בשלב המחקר ופיתוח, החברה מצויה בשלב ניסוי בטא וטרם השלימה את פיתוח הרובוט והמערכת. הערכות החברה לעלות המכר של הרובוט והמערכת עשויות להשתנות מהותית. לשינוי כאמור עשויה להיות השלכה מהותית על יכולת החברה למכור את מוצריה, ככל שיפותחו בהצלחה.

#### 32.3.4. **קניין רוחני.** למועד הדוח התקופתי לחברה אין פטנטים רשומים כי אם בקשות

התלויות ועומדות לפטנטים שיהיו רשומים על שם אוניברסיטת בר אילן והוענקו לחברה מכוח הסכם הרישיון (לפירוט ראו סעיף 19 לעיל). אי קבלת הבקשות לפטנטים שתגיש החברה או שינוי בהענקת הפטנטים שהוענקו לחברה כמפורט בסעיף 19 לעיל, כולן או מקצתן, וכן קידום ויצירת טכנולוגיות חליפיות לטכנולוגיה של החברה עשויים להשפיע לרעה על מעמדה של החברה ויכולתה למכור את הרובוט והמערכת המפותחת על ידיה. מעבר לכך, הבקשות לפטנטים המפורטות בסעיף 19 לעיל מתייחסות רק לחלקים במוצרים שבכוונת החברה לפתח ואינן מגנות במלואן על המוצרים המפותחים על ידי החברה נכון למועד הדוח התקופתי. לפיתוחים אלו לא עומדת, נכון למועד הדוח התקופתי הגנת פטנט והם חשופים לפגיעה באמצעות טכנולוגיות חליפיות.

#### 32.3.5. **איומי סייבר.** בשנים האחרונות יש עליה מתמדת בחשיפה לאיומי סייבר

המשפיעים על תשתיות מחשוב ואחרות, בדגש על חברות טכנולוגיה כדוגמת החברה. התקפות סייבר, ככל שהחברה תהיה יעד להתקפות כאמור, הן במישרין והן כנגד שרתים של צדדים שלישיים בהם מאוחסן הידע הנוגע למוצרי החברה והטכנולוגיה שלה, עלולות לפגוע בפעילות החברה. חלק מהמוצר אותו מפתחת החברה הינו מוצר מבוסס תוכנה ו-AI ינתח את הנתונים המגיעים מהרובוטים, ויפעל או ימליץ על החלטות לטיוב עבודתם.

כל מוצר המבוסס על תקשורת עם יחידות קצה אצל הלקוחות, עלול להיות יעד להתקפות, שמטרתן שיבוש ההפעלה התקינה, חשיפת מידע של לקוחות החברה או של החברה, ו/או התחזות. מוצר רבובטי נייד עלול להיות גם יעד להתקפות מסוג נוסף, שמטרתן השגת שליטה ברובוט לצורך ניהוגו. למיטב ידיעת החברה, במקרה של תקיפה כזו (ככל שהצליחה) ייתכן ויגרם נזק לרובוט, אולם לא להתקנות הפאנלים הסולאריים של הלקוח.

החברה פועלת להגנה מפני איומי סייבר עתידיים אלו, בין היתר באמצעות שימוש בתקשורת מוצפנת בין הרובוט לענן ולמחשבי החברה, שימוש במפתחות מוצפנים על גבי רשת וירטואלית מוגנת, ושרתים מתוחזקים ומאובטחים. עם שיווק הרובוט לאחר סיום פיתוחו בהצלחה בכוונת החברה לרכוש גם ביטוח מפני איומי סייבר, ככל שהדבר ניתן. נכון למועד הדוח התקופתי עלויות הגנת הסייבר לחברה אינן מהותיות.

### 32.3.6 סיכונים העלולים לנבוע מהתקשרויות עם לקוחות. בכוונת החברה להתקשר

עם לקוחות שונים בהסכמים לאספקת מוצריה, תחזוקתם ומתן שירותים עם השלמת פיתוח מוצריה בהצלחה. למיטב ידיעת החברה, התקשרות בהסכמים אלה עלולה, בין היתר, ליצור לחברה סיכונים שונים, כגון:

- בהסכמים דומים נהוג לכלול חובת שיפוי אפשרית על ידי החברה במקרים של נזקים ללקוחות, בדגש על נזקים פיזיים לפאנלים הסולאריים של הלקוחות או רשלנות במתן שירותים על ידי החברה.
- בחלק מההסכמים הללו נכללת חובת שיפוי של החברה כלפי הלקוח בקרות אירועים מסוימים, כגון נזקי גוף של צד שלישי, הפרת זכויות קניין רוחני של צד שלישי ואי עמידה בהוראות הדין.
- ההסכמים הנ"ל יכללו, בין השאר, גם לוחות זמנים להתקנת מוצרי החברה אצל הלקוחות וכתוצאה מכך מועדי תשלום לחברה. איחורים בהקמת הפאנלים הסולאריים על ידי הלקוחות, או ביטול התקנה, תוביל גם לעיכוב או ביטול של ההסכמים עם החברה ולא יחזור בתשלומי התמורה לחברה.
- במסגרת ההסכמים הנ"ל צופה החברה כי היא תידרש לקבל אישורים מיצרנים שונים של פאנלים סולאריים, שמהותם תהיה כי מוצרי החברה ניתנים לשימוש ללא גרימת נזק לפאנלים הסולאריים.

32.3.7. **ביטול הסכם הרישיון עם ביראד.** כמפורט בסעיף 19.3 לעיל החברה התקשרה

בהסכם רישיון עם ביראד. הטכנולוגיה שמפתחת החברה ו/או אשר בכוונתה לפתח בעתיד מבוססת, בחלקה, בין השאר, על רישיון שהוענק לחברה על ידי ביראד. ביטול הסכם הרישיון עם ביראד, כולו או מקצתו, וכן קידום ויצירת טכנולוגיות חליפיות לטכנולוגיה של החברה עשויים להשפיע לרעה על יכולת החברה להשלים את פיתוח חלק ממוצריה ולפגוע במעמדה של החברה בשוקים. לעניין השלכות ביטול הסכם הרישיון עם ביראד בשל אי עמידה באבני דרך ראו סעיף 19.3 תחת משמעות ביטול ההסכם עם ביראד.

32.4. בטבלה שלהלן מפורטת הערכת הנהלת החברה בנוגע להשפעתם האפשרית של גורמי הסיכון המפורטים לעיל על עסקי החברה:

**סיכונים מקרו-כלכליים**

מידת השפעה	הסיכון
גבוהה	נגיף הקורונה COVID 19
גבוהה	האטה כלכלית
בינונית	חשיפה לשערי מטבע
בינונית	המצב הביטחוני בישראל
בינונית	מענקי ממשלה
גבוהה	פעילות במדינות מתפתחות

**סיכונים ענפיים**

מידת השפעה	הסיכון
גבוהה	שינויים טכנולוגיים
בינונית	תקינה ורגולציה
גבוהה	כח אדם מקצועי
גבוהה	שינויים במחיר החשמל
גבוהה	מימון ומקורות הון
נמוכה	תחרות
גבוהה	קיטון בשוק הפאנלים הסולאריים
גבוהה	מזג האוויר ותנאי אקלים
גבוהה	תיקון ליקויים במוצרי החברה
גבוהה	ביטוח

**סיכונים ייחודיים לחברה**

מידת השפעה	הסיכון
גבוהה	מענקים והטבות מגורמים ממשלתיים
נמוכה	פעילות מחקר ופיתוח
בינונית	פערים בין הערכת עלות המכר לעלויות הביצוע בפועל
נמוכה	קניין רוחני
בינונית	איומי סייבר
גבוהה	סיכונים העלולים לנבוע מהתקשרות עם לקוחות
בינונית	ביטול הסכם הרישיון עם ביראד



## בלייד ריינג'ר בע"מ - דוח דירקטוריון על מצב ענייני החברה 2021

### דוח דירקטוריון על מצב ענייני החברה לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021

דירקטוריון בלייד ריינג'ר בע"מ ("החברה") מתכבד להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה והתוצאות הכספיות של החברה לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 ("תקופת הדוח"), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל-1970 ("התקנות"). הדוח סוקר את השינויים העיקריים בפעילות החברה, אשר אירעו בשנת 2021 ועד למועד פרסום דוח זה.

ביום 24.03.2021 אישר דירקטוריון החברה כי מתקיימים לגבי החברה התנאים לסיווגה כ"תאגיד קטן" כאמור, כאשר במסגרת אישורו האמור, החליט דירקטוריון החברה לאמץ את כל ההקלות המפורטות בתקנה 5ד לתקנות.

## חלק ראשון - הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה

### 1. תיאור תמציתי של החברה וסביבתה העסקית

לתיאור עסקי החברה, תחומי פעילותה וכן שינויים עיקריים בפעילות החברה ובעסקיה במהלך תקופת הדו"ח, ראו חלק א' – תיאור עסקי התאגיד, הכלול בדוח תקופתי זה.

### 2. השפעת משבר הקורונה

כחלק מההתמודדות עם משבר הקורונה, מדינות רבות בעולם הטילו מגבלות שונות על האוכלוסייה, ובכלל זה מגבלות תנועה והתקהלות. כתוצאה ממבצע חיסונים נרחב בישראל ובמדינות רבות בעולם, התאפשר שחרור חלק משמעותי מהמגבלות אשר הוטלו על האוכלוסייה.

נכון למועד אישור דוח זה, סבורה החברה כי למגפת הקורונה אין השפעה מהותית על עלויות החברה (חומרי גלם, עלויות תפעוליות) ועל תהליך המכירה והפעלת הרובוטים של החברה, שכן לשם מכירת מוצריה, החברה לא נדרשת למשימות מורכבות של שינוע צוותי עבודה, ציוד התקנה רב וקונסטרוקציה מורכבות. יחד עם זאת, מדובר באירוע משתנה אשר אינו בשליטת החברה וגורמים כגון המשך התפשטות הנגיף או עצירתו והחלטות של מדינות ורשויות רלוונטיות בארץ ובעולם, לרבות החלטות בדבר צמצום בפעילות המגזר העסקי בישראל והמגזר הממשלתי במדינות השונות, עשויים להשפיע על פעילות החברה. קיימת אי וודאות באשר להמשך התפשטות הנגיף, התפתחות וריאנטים בעלי עמידות לחיסון וההשלכות ארוכות הטווח על הפעילות הכלכלית בישראל ובעולם כולו.

הנהלת החברה עוקבת באופן שוטף אחר השפעות הקורונה על היבטיו השונים ופועלת במידת הצורך לבצע התאמות נדרשות על מנת למזער את חשיפתו על פעילות החברה ותוצאותיה.

לאור העובדה שמדובר באירוע מתמשך, המאופיין בשינויים תדירים ומהירים במשק ובאי-ודאות רבה באשר לעומק המשבר, משכו והצעדים שיינקטו על ידי הממשלה בהמשך, אמידת היקף ההשפעה על פעילות החברה המצוינת לעיל כרוכה בביצוע הערכות ואומדנים. להערכת החברה, היה והתפשטות נגיף הקורונה תלך ותחריף לאורך זמן, הרי שלשלכותיה עלולות להיות השפעות שליליות על הכלכלה העולמית והישראלית ועל החברה.

יובהר, כי הנחותיה והערכותיה של החברה המובאות לעיל הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בסעיף 32א בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 המבוססות על המידע הקיים בחברה נכון למועד הדוח. הערכות אלה עלולות שלא להתממש, כולן או חלקן או להתממש באופן שונה מהותית מכפי שנצפה, בין היתר, לאור העובדה שמדובר באירוע חריג ומתמשך אשר אינו בשליטת החברה. המשך התפשטות משבר הקורונה או עצירתו, החלטות של מדינות ורשויות רגולטוריות בארץ ובעולם בקשר עם היערכותן, שינויים בריבית, כמו גם שינויים נוספים שינבעו מהאמור לעיל, עלולים להשפיע על החברה ועל תוצאותיה הכספיות באופן שונה מההערכות המפורטות לעיל.



BladeRanger

**בלייד ריינג'ר בע"מ - דוח דירקטוריון על מצב ענייני החברה 2021****3. מצב כספי**

הסברי הדירקטוריון	ליום 31 בדצמבר 2020 באלפי ש"ח	ליום 31 בדצמבר 2021 באלפי ש"ח	סעיף
בחודש דצמבר 2020 השלימה החברה גיוס הון במסגרת הנפקה ראשונה לציבור. במהלך שנת 2021 עיקר הוצאות החברה היו מחקר ופיתוח.	25,422	20,151	מזומנים ושוי מזומנים
-	-	-	לקוחות, נטו
-	-	-	מלאי
במהלך שנת 2021 הכשירה החברה רצפת ייצור לטובת מעבר מפיתוח לייצור.	12	242	רכוש קבוע, נטו
-	170	100	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
השינוי נובע בעיקר מירידה בהכנסות לקבל מהרשות לחדשנות ומוסדות ממשלתיים.	664	235	חייבים ויתרות חובה
-	-	-	הלוואות ממוסדות פיננסיים
-	-	-	הלוואה ניתנת להמרה במניות



BladeRanger

**בלייד ריינג'ר בע"מ - דוח דירקטוריון על מצב ענייני החברה 2021**

**4. תוצאות הפעולות**

סעיף	ליום 31 בדצמבר 2021 באלפי ש"ח	ליום 31 בדצמבר 2020 באלפי ש"ח	הסברי הדירקטוריון
הכנסות ממכירות	-	-	-
רווח (הפסד) גולמי	-	-	-
הוצאות מחקר ופיתוח, נטו	5,944	3,970	בשנת 2021 הגדילה החברה את מצבת העובדים. כמו כן, חל גידול בעבודה מול קבלני משנה וחומרים.
הוצאות שיווק ומכירה	-	-	-
הוצאות הנהלה וכלליות	1,455	885	החברה השלימה הנפקה ראשונה בבורסה בחודש דצמבר 2020. עיקר השינוי נובע מעלויות הקשורות באחזקת חברה בורסאית.
הוצאות אחרות	-	-	-
הפסד תפעולי	7,399	4,855	עיקר ההפסד נובע מעלויות מחקר ופיתוח שקיבלו תאוצה בעקבות ההנפקה הראשונה לציבור.
הוצאות מימון, נטו	173	1,279	עיקר הוצאות המימון נובעות מהתחייבות בגין מענקי הרשות לחדשנות. התחייבות זאת הינה התחייבות דולרית. בשנת 2020 הייתה הוצאה חד פעמית בגין רכיב הטבה בגין מימוש אופציות של משקיע.
הפסד נקי והפסד כולל	7,572	6,134	-

**5. נזילות**

סעיף	ליום 31 בדצמבר 2021 באלפי ש"ח	ליום 31 בדצמבר 2020 באלפי ש"ח	הסברי הדירקטוריון
תזרים המזומנים ששימש לפעילות שוטפת	6,081	3,085	החברה הינה חברת מחקר ופיתוח. בעקבות ההנפקה הראשונה לציבור, החברה הגדילה את תקציב המחקר והפיתוח שלה.
תזרים המזומנים ששימש לפעילות השקעה	256	4	החברה השקיעה כספים בהקמת רצפת ייצור לטובת המעבר מפיתוח לייצור ורכישת מחשבים וציוד פיתוח.
תזרים המזומנים שנבע מפעילות מימון	1,091	25,103	כאמור לעיל, בחודש דצמבר 2020 השלימה החברה הנפקה ראשונה לציבור בבורסה. במסגרת ההנפקה ומימוש אופציות בסמוך לה גויסו 24,430 אלפי ₪. בשנת 2021 עיקר התזרים נבע ממענקים שהתקבלו מהרשות לחדשנות ותקבולים בגין מימוש אופציות.
גידול (קיטון) במזומנים בתקופה	(5,271)	22,097	

**6. מקורות מימון**

מקורות המימון של החברה הינם גיוסי הון ומענקים. בחודש דצמבר 2020 השלימה החברה הנפקה ראשונה לציבור ועמה גיוס בהיקף של כ- 22 מיליון ₪ (ברוטו).

בחודש אוגוסט 2021 החברה קיבלה מענק מרשות החדשנות לתקצוב מעבר ממחקר ופיתוח לייצור רובוט אוטונומי לניקוי פאנלים סולאריים בסך של עד כ- 3.6 מיליון ש"ח ובשיעור השתתפות של 50%. תקופת הביצוע אשר אושרה הינה מחודש אוקטובר 2021 ועד לחודש ספטמבר 2022. יתר התקציב הנדרש יועבר על ידי החברה ממקורותיה העצמאיים. התקצוב ניתן במסגרת מסלול הטבה מס 36א' – מופ"ת – מו"פ בתעשיית הייצור והמענק מכוחו אינו מחויב בהחזר. החברה רואה במענק כתמיכה בהמשך פעילות החברה ומעבר לייצור רובוט ה- PLECO המפותח על ידה. נכון למועד הדוח, החברה קיבלה 643 אלפי ₪ מהרשות לחדשנות בגין תכנית זאת.

החברה נמצאת עדיין בשלבי המחקר והפיתוח, ונכון למועד הדוח ללא הכנסות משמעותיות, ולכן בוחנת באופן שוטף את המצב בשוקי ההון והאפשרות לגייס כספים נוספים לצורך המשך מימון המחקר והפיתוח עד להגעה לשלב של מסחור מוצריה בהיקף שיניב הכנסות מספקות. נכון למועד הדוח, לחברה אין הלוואות.

**ההון החוזר**

ראו סעיף 22 לפרק א' לדוח התקופתי.

**7. חשיפה לסיכונים שוק ודרכי ניהולם**

בדוחות הכספיים של החברה לא הוצג מגזר בר-דיווח שהוא "מגזר פעילות פיננסי" ונכון ליום 31.12.2021 לא קיימת לחברה "פעילות פיננסית מהותית" כאמור בתקנה 10(ב)(7) לתקנות הדוחות.

**חלק שני - היבטי ממשל תאגידי**

**8. תרומות**

החברה לא קבעה כללי מתן תרומות מוסדרים ובתקופת הדוח החברה לא תרמה.

**9. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית**

ביום 14 בינואר 2021, קבע דירקטוריון החברה כי המספר המזערי של הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית בדירקטוריון החברה, לא יפחת משניים (2) בהתחשב בהיקף החברה, מהות פעילותה, מורכבותה וגודלה. מספר הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית נקבע גם בהתחשב במיומנות החשבונאית, העסקית והפיננסית הגבוהה הקיימת לנושאי משרה בכירה בחברה, ולאור מערך הייעוץ החיצוני המקצועי השוטף בו נעזרת החברה.

נכון למועד פרסום דוח זה, הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית הינם: ה"ה רונית קורן, יוסף וייס, אופיר גומא ושולמית אוזן.

**10. דירקטורים בלתי תלויים**

תקנון החברה אינו כולל הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים בחברה, כהגדרת המונח בחוק החברות, תשנ"ט-1999. נכון למועד דוח זה, מלבד שתי הדירקטוריות החיצוניות מכהן בחברה דירקטור אחד בלתי תלוי.

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

**11.1. זהות המבקר הפנימי**

רו"ח חיים לאחם מונה ביום 1 במרץ 2021 כמבקר הפנימי של החברה. חיים לאחם מכהן כשותף מנהל במשרד רוח מורד לאחם ושות'.

**11.2. עמידת המבקר הפנימי בדרישות החוקיות**

למיטב ידיעת החברה, בהתאם לאישור המבקר הפנימי, המבקר הפנימי עומד בכל התנאים הקבועים בסעיפים 3(א) ו-8 לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1992 וסעיף 146(ב) לחוק החברות, התשנ"ט-1999.

**11.3. החזקה בניירות ערך של החברה או בגוף הקשור אליה**

נכון למועד דוח זה, כפי שמסר המבקר הפנימי לחברה, המבקר הפנימי לא מחזיק בניירות ערך של החברה או של גוף קשור אליה.

**11.4. קשרי המבקר הפנימי עם החברה או עם גוף הקשור אליה**

למיטב ידיעת החברה, כפי שמסר המבקר הפנימי לחברה, למבקר הפנימי אין קשרים עסקיים מהותיים או קשרים מהותיים אחרים עם החברה או עם גוף קשור אליה.

**11.5. תפקידים נוספים של המבקר הפנימי בחברה**

רו"ח חיים לאחם אינו עובד של החברה. שירותי הביקורת הפנימית ניתנים על ידיו כנותן שירותים חיצוני לחברה וכמינוי אישי, באמצעות משרד מורד לאחם ושות', המעסיק עובדים בעלי מיומנויות שונות, לרבות ביקורת פנימית.

**11.6. תפקידים אחרים של המבקר הפנימי מחוץ לחברה**

רו"ח חיים לאחם מכהן כשותף מנהל במשרד רוח מורד לאחם ושות' ומנהל בחברה לייעוץ כלכלי, משמש כמבקר פנימי בחברות נוספות ומרצה במוסדות אקדמיים.

**11.7. דרך מינוי המבקר הפנימי**

מינויו של רו"ח חיים לאחם כמבקר פנימי אושר על ידי הדירקטוריון ביום 1 במרץ 2021, בהתאם להמלצת ועדת הביקורת של החברה שהתכנסה באותו יום. מינויו של המבקר הפנימי אושר לאחר בחינה של השכלתו וניסיונו רב השנים ולאחר ריאיון שנערך עמו והתרשמות בלתי אמצעית ממנו על ידי הנהלת החברה. רו"ח חיים לאחם נמצא מתאים לכהן כמבקר הפנימי של החברה, בין היתר בהתחשב בהיקף פעילותה ומורכבותה של החברה.

**11.8. זהות הממונה על המבקר הפנימי**

הממונה הארגוני על המבקר הפנימי הינו יו"ר דירקטוריון החברה.

**11.9. תכנית העבודה**

בחודש מאי 2021 ביצע המבקר הפנימי סקר סיכונים. בנוסף, בחודש מאי 2021 הוצגה תכנית ביקורת רב שנתית ותכנית עבודה לשנת 2021.

**11.10. היקף העסקה ותגמולים**

המבקר הפנימי הועסק בשנת 2021 בחברה בהיקף של כ- 119 שעות. התגמול שניתן למבקר הפנימי בגין השירותים שניתנו על ידו בשנת 2021, הסתכם לסך של כ- 27 אלפי ש"ח. למבקר לא הוענקו ניירות ערך של התאגיד. בהתאם להסכם עם המבקר הפנימי, שעות העבודה ישולמו בהתאם לתעריף שעת עבודה שסוכם בין הצדדים.

**11.11. תקנים מקצועיים מנחים בביצוע הביקורת**

כפי שנמסר לחברה על ידי המבקר הפנימי, המבקר הפנימי וצוות העובדים הכפופים לו יערכו את הביקורת בהתאם לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1992 ולתקנים מקצועיים מקובלים שהוצאו על ידי ארגון המבקרים הפנימיים. דירקטוריון החברה הסתמך על דיווחו של המבקר הפנימי בדבר עמידתו בתקנים מקצועיים לפיהם הוא יערוך את הביקורת.

**11.12. גישה למידע**

למבקר הפנימי תינתן גישה חופשית, בתיאום, למסמכים, למידע ולמערכות המידע הרלוונטיות של החברה, לרבות נתונים כספיים והכל לצורך ביצוע תפקידה, ובהתאם לאמור בסעיף 9 בחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1992.

**11.13. הערכת הדירקטוריון את פעילות המבקר הפנימי**

לדעת דירקטוריון החברה, היקף, אופי ורציפות הפעילות ותוכנית העבודה של המבקר הפנימי הינם סבירים בנסיבות העניין ויש בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית בתאגיד.

**12. גילוי בדבר שכרו של רואה חשבון מבקר**

12.1. משרד רואה החשבון המבקר של החברה הינו משרד סומך חייקין (KPMG) רואי חשבון.

12.2. שכר רואה החשבון המבקר

להלן נתונים בדבר שכר הטרחה ששולם לרואה החשבון המבקר בגין שירותי ביקורת, שירותים הקשורים לביקורת, שירותי מס ושירותים אחרים ביחס לשנים 2021 ו-2020 (אלפי ש"ח):

שירותים אחרים ושירותי מס	שירותי ביקורת ושירותים הקשורים לביקורת	
-	140	2021
-	135	2020

12.3. שכר טרחת רואה החשבון המבקר של החברה נקבע במשא ומתן בין רואה החשבון המבקר לבין הנהלת החברה, בהתאם לתעריף המוערך למתן השירותים, המתבסס על כמות השעות המושקעות על ידי רואה החשבון המבקר בהתבסס על היקף הפעילות המבוקרת ומורכבותה. שכר טרחת רואה החשבון המבקר אושר על ידי דירקטוריון החברה.

**12.4. מורשי חתימה עצמאיים**

נכון לתאריך הדוח לחברה אין מורשי חתימה עצמאיים.

**חלק שלישי - הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של החברה**

**13. אירועים מהותיים בפעילות החברה בתקופת הדוח ולאחרי**

לפרטים בדבר אירועים במהלך תקופת הדוח ולאחריו ראו ביאור 20 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021.

**14. הערכות שווי**

זיהוי נושא ההערכה:	הערכת שווי בנושא כתבי אופציה
עיתוי ההערכה:	בגין הענקות שבוצעו בחציון הראשון של שנת 2021, ההערכה בוצעה ביולי, 2021.
שווי נושא ההערכות שנקבע בהתאם להערכות:	שווי האופציות שהוענקו נקבע על סך של כ- 2,125 אלפי ש"ח.
זיהוי המעריך ואפיוניו:	העבודה בוצעה על ידי וריאנס אסכולה בע"מ, משרד ייעוץ כלכלי-מימוני בעל ניסיון רב שנים. מעריך השווי מטעם וריאנס אסכולה בע"מ הינו בעל תואר ראשון בחשבונאות וכלכלה, תואר ראשון במדעי החיים ותואר שני במנהל עסקים.
תלות במזמין ההערכה:	בלתי תלוי.
הסכמי שיפוי עם מעריך השווי:	קיים הסכם לשיפוי מעריך השווי. לפי הסכם זה אחריות מעריך השווי ככל שהינה נובעת מביצוע הערכת השווי לא תחרוג בשום מקרה מסך כל התמורה המשולמת לו בגין עבודה זו עד פי 3. במקרה בו יחויב בהליך משפטי, החברה תשפה את מעריך השווי על כך בהתאם (מעבר כאמור לאחריותו), והכל למעט במקרה של זדון מצד מעריך השווי.
מודל ההערכה שמעריך השווי פעל לפיו:	בינומי
<p>ההנחות שלפיהן ביצע מעריך השווי את ההערכה –            תנודתיות צפויה במחירי המניה כ- 71%            שיעור ריבית חסרת סיכון (%) 0.02-1.26            מחיר המניה (ש"ח): ליום הענקת 24.44 ₪ למניה (מחיר המניה בבורסה ביום ההענקת)</p>	

**15. מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון**

מפורסמת בסמוך לפרסום דוח זה.

<u>שמות החותמים</u>	<u>תפקיד</u>	<u>חתימה</u>
ד"ר נחום קמינקא	יו"ר דירקטוריון	_____
אסף פרידלר	מנכ"ל	_____

תאריך: 29 במרץ 2022

**בלייד ריינג'ר בע"מ**

**דוחות כספיים**

**ליום**

**31 בדצמבר 2021**

**תוכן העניינים**

עמוד

2	דוח רואי החשבון המבקרים
3	דוחות על המצב הכספי
4	דוחות על ההפסד הכולל
5	דוחות על השינויים בהון
6	דוחות על תזרימי המזומנים
7-29	באורים לדוחות הכספיים

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

**דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של  
בלייד ריינג'ר בע"מ**

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המצורפים של בלייד ריינג'ר בע"מ (להלן- "החברה") לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020 ואת הדוחות על ההפסד הכולל, הדוחות על השינויים בהון והדוחות על תזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

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

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020 ואת תוצאות פעולותיה, השינויים בהונה ותזרימי המזומנים שלה לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 בהתאם לכללי דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע - 2010.

סומך חייקין

רואי חשבון

29 במרץ 2022

דוחות על המצב הכספי

31 בדצמבר 2020 באלפי ש"ח	31 בדצמבר 2021 באלפי ש"ח	באור	
			<b>נכסים</b>
			<b>נכסים שוטפים</b>
25,422	<b>20,151</b>	4	מזומנים ושווי מזומנים
664	<b>235</b>	5	חייבים ויתרות חובה
<u>26,086</u>	<u><b>20,386</b></u>		<b>סה"כ נכסים שוטפים</b>
			<b>נכסים שאינם שוטפים</b>
-	<b>760</b>	19	נכסי זכות שימוש
12	<b>242</b>	6	רכוש קבוע, נטו
<u>26,098</u>	<u><b>21,388</b></u>		<b>סה"כ נכסים</b>
			<b>התחייבויות שוטפות</b>
170	<b>100</b>		ספקים
-	<b>110</b>		חלות שוטפת של התחייבות בגין חכירה
948	<b>853</b>	7	זכאים ויתרות זכות
<u>1,118</u>	<u><b>1,063</b></u>		<b>סה"כ התחייבויות שוטפות</b>
			<b>התחייבויות לא שוטפות</b>
2,106	<b>3,261</b>	8 ב'	התחייבויות בגין מענקים מרשות החדשנות
-	<b>670</b>	19	התחייבות לזמן ארוך בגין חכירה
<u>2,106</u>	<u><b>3,931</b></u>		<b>סה"כ התחייבויות לא שוטפות</b>
		10	<b>הון</b>
23	<b>23</b>		הון מניות
3,678	<b>4,468</b>		קרן הון
29,152	<b>29,454</b>		פרמיה
(9,979)	<b>(17,551)</b>		יתרת הפסד
<u>22,874</u>	<u><b>16,394</b></u>		<b>סה"כ הון</b>
<u>26,098</u>	<u><b>21,388</b></u>		<b>סה"כ התחייבויות והון</b>

שמשון ויזל  
סמנכ"ל כספים

אסף פרידלר  
מנכ"ל

נחום קמינקא  
יו"ר דירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 29 במרץ 2022

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

דוחות על ההפסד הכולל לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

שנת 2019 באלפי ש"ח	שנת 2020 באלפי ש"ח	שנת 2021 באלפי ש"ח	ביאור	
2,072	4,511	<b>6,542</b>	13	הוצאות מחקר ופיתוח
282	885	<b>1,455</b>	14	הוצאות הנהלה וכלליות
(588)	(541)	<b>(598)</b>	8 ב'	בניכוי-מענקים מרשות החדשנות
1,766	4,855	<b>7,399</b>		<b>הפסד תפעולי</b>
213	1,279	<b>173</b>	15	הוצאות מימון
1,979	6,134	<b>7,572</b>		<b>הפסד כולל לשנה</b>
0.45	1.20	<b>1.04</b>	17	<b>הפסד בסיסי ומדולל למניה (בש"ח)</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

דוחות על השינויים בהון

סה"כ אלפי ש"ח	יתרת הפסד אלפי ש"ח	פרמיה אלפי ש"ח	קרן הון אלפי ש"ח	הון מניות אלפי ש"ח	
597	(1,866)	399	2,063	1	<b>יתרה ליום</b>
3,480	-	3,480	-	*	<b>1 בינואר 2019</b>
(1,979)	(1,979)	-	-	-	הנפקת מניות הפסד לשנה
2,098	(3,845)	3,879	2,063	1	<b>יתרה ליום</b>
20,837	-	20,820	-	17	<b>31 בדצמבר 2019</b>
4,458	-	4,453	-	5	הנפקת מניות לציבור מימוש אופציות
1,615	-	-	1,615	-	תשלום מבוסס מניות
(6,134)	(6,134)	-	-	-	הפסד לשנה
22,874	(9,979)	29,152	3,678	23	<b>יתרה ליום</b>
13	-	26	(13)	*	<b>31 בדצמבר 2020</b>
315	-	315	-	*	מימוש אופציות עובדים מימוש אופציות משקיעים
(39)	-	(39)	-	-	הוצאות הנפקה
803	-	-	803	-	תשלום מבוסס מניות
(7,572)	(7,572)	-	-	-	הפסד לשנה
<b>16,394</b>	<b>(17,551)</b>	<b>29,454</b>	<b>4,468</b>	<b>23</b>	<b>יתרה ליום</b> <b>31 בדצמבר 2021</b>

\* סכום נמוך מ-1 אלפי ש"ח.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

דוחות על תזרימי המזומנים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

שנת 2019 באלפי ש"ח	שנת 2020 באלפי ש"ח	שנת 2021 באלפי ש"ח
(1,979)	(6,134)	(7,572)
11	9	162
-	1,615	803
-	865	-
166	243	146
(8)	(425)	279
38	130	(70)
64	559	21
(285)	53	150
(14)	3,049	1,491
(1,993)	(3,085)	(6,081)
(6)	(4)	(256)
(6)	(4)	(256)
3,480	26,190	-
-	-	328
-	(1,760)	(39)
-	116	-
-	-	(116)
-	-	(116)
292	557	1,034
3,772	25,103	1,091
23	83	(25)
1,796	22,097	(5,271)
1,529	3,325	25,422
3,325	25,422	20,151

הפסד כולל לשנה

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

פחת והפחתות

הוצאות בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות

רכיב הטבה בגין מימוש אופציות

הוצאות ריבית שנצברו

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

שינוי בחייבים ויתרות חובה

שינוי בספקים

שינוי בזכאים ויתרות זכות

שינוי ביתרה השוטפת בגין מענקים מרשות החדשנות

**מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת**

**תזרימי מזומנים מפעילות השקעה**

רכישת רכוש קבוע

**מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה**

**תזרימי מזומנים מפעילות מימון**

תקבולים בגין הנפקת מניות, נטו

תקבולים בגין מימוש אופציות

עלויות גיוס הון

קבלת הלוואה מצד קשור

החזר הלוואה מצד קשור

פירעון התחייבות בגין חכירה

התחייבות בגין מענקים מרשות החדשנות

**מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון**

**השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים**

עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה

**יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה**

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

באור 1 - כללי

- א. בלייד ריינג'ר בע"מ (להלן - "החברה") הוקמה והחלה את פעילותה ביום 3 בדצמבר 2015. החברה מפתחת טכנולוגיה לניקוי וניטור מתקנים סולאריים פוטו-וולטאיים (PV). בהתאם להוראת מנכ"ל 8.14 של משרד התעשייה, המסחר והתעסוקה הוקמה חברת הון הטבע בע"מ (להלן - "החממה") שהינה מרכז טכנולוגי לאנרגיה מתחדשת בנגב ובערבה. החברה החלה את פעילותה כחברת פרויקט של החממה והייתה חברה פרטית שפעילותה מומנה על ידי הרשות לחדשנות טכנולוגית ("הרשות לחדשנות") והחממה. החברה סיימה את תקופת החממה ביום 31 במאי 2018.
- ב. פעילות החברה עד שנת 2020 מומנה בעיקר על ידי השקעות מהחממה הטכנולוגית (ראה באור 10) וכן על ידי מענקי מחקר ופיתוח מהרשות לחדשנות (ראה באור 8), וכן ע"י השקעות מגיוסי הון.
- ג. ביום 27 בנובמבר, 2020 הוצעו לראשונה מניותיה של החברה לציבור באמצעות הצעת מכר והחל מיום 10 בדצמבר 2020 נסחרות מניותיה בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.
- ד. נכון ליום 31 בדצמבר 2021, צברה החברה הפסדים בסך של כ- 17,332 אלפי ש"ח. החברה בשלבי מחקר ופיתוח.
- תוכנית הפיתוח של החברה ויצירת פעילות רווחית מותנים באירועים עתידיים, הכוללים בין היתר הזרמת הון למימון פעילות המחקר והפיתוח עד להשגת רווחיות. לדעת הנהלת החברה, יש ברשותה מקורות מימון לפעילות של 12 החודשים הקרובים, לפחות.
- ה. בעקבות ההתפרצות של נגיף הקורונה (COVID-19) בסין, בחודש דצמבר 2019, והתפשטותו למדינות רבות נוספות, חלה ירידה בהיקפי הפעילות הכלכלית באזורים רבים בעולם וגם בישראל. התפשטות הנגיף גרמה בין היתר לשיבוש בשרשרת האספקה, לירידה בהיקף התחבורה העולמית, למגבלות תנועה ותעסוקה עליהן הכריזה ממשלת ישראל וממשלות אחרות בעולם וכן לירידות בשווי של נכסים פיננסיים ושל סחורות בשווקים בארץ ובעולם.
- במהלך תקופת הדוח, התפרץ ברחבי העולם ובישראל בפרט, וראינט חדש של נגיף הקורונה בשם "אומיקרון" אשר הוביל לרמות תחלואה גבוהות אשר נכון למועד פרסום הדוח נמצאות במגמת ירידה. בהתאם, נקטו ממשלות ברחבי העולם ובישראל בשורה של צעדים מחמירים והטלת מגבלות אשר נכון למועד פרסום דוח זה מרביתן הוסרו.
- העת הנוכחית עדיין מאופיינת באי ודאות משמעותית בקשר ל"גלים" נוספים של תחלואה, הטלת ו/או הסרת מגבלות, השלמת התחסנות כלל האוכלוסיה, שיפור יעילות החיסונים כנגד מוטציות ו/או זנים חדשים של נגיף הקורונה ופיתוח תרופות יעילות להתמודדות עם נגיף הקורונה, ובקשר עם אופן ומשך היציאה מהמשבר והשינויים התדירים הכרוכים בכך.
- עד למועד אישור דוח זה, להערכת הנהלת החברה, משבר הקורונה לא השפיע באופן מהותי על עלויות החברה (חומרי גלם, עלויות תפעוליות) וכן תהליך המכירה והפעלת הרובוטים של החברה אינם מושפעים באופן מהותי ממגפת הקורונה. בעוד שבימים אלה המתחרים נדרשים למשימות מורכבות של שינוע צוותי עבודה, ציוד התקנה רב וקונסטרוקציה מורכבת לאתרים בארץ ובעיקר בחו"ל, החברה נהנית מיתרון של יכולת לשלוח את הרובוטים האוטונומיים שלה, ארוזים היטב ומוכנים להפעלה על ידי המשתמשים המקומיים. תהליך ההפעלה מאוד נוח ופשוט ולא דורש נוכחות פיזית של מי מאנשי החברה. הנהלת החברה עוקבת ובוחנת באופן שוטף אחר השפעות משבר הקורונה על היבטים השונים ופועלת במידת הצורך לבצע התאמות נדרשות על מנת למזער את חשיפתו על פעילות החברה ותוצאותיה. הנהלת החברה לא מזהה נכון למועד אישור דוח זה קשיים ביכולת פירעון של החברה על רקע משבר הקורונה או פגיעה מהותית בזמינות מקורות המימון או מחירם. נכון למועד אישור דוח זה, ולאור העובדה שמדובר באירוע דינמי המאופיין באי ודאות רבה, מידת ההשפעה של המשבר על פעילות העתידית של החברה תלויה במידה ובהיקף של התממשותם של המשתנים השונים בארץ ובעולם (לרבות היקף התפשטות הנגיף, פעולות הממשלה, תגובת המשק, המצב הכלכלי הבינלאומי וכו').

ו. הגדרות

בדוחות כספיים אלה -

- (1) החברה – בלייד ריינג'ר בע"מ.
- (2) החממה הטכנולוגית – החברה הטכנולוגית הון הטבע בע"מ.
- (3) צדדים קשורים - כהגדרתם בתקן חשבונאות בינלאומי 24 בדבר צדדים קשורים.

**באור 2 - בסיס הצגה של הדוחות הכספיים**

**א. הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים**

הדוחות הכספיים הוכנו על ידי החברה בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS). דוחות כספיים אלו נערכו גם בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010. הדוחות הכספיים אושרו לפרסום על ידי הדירקטוריון ביום 29 במרץ 2022.

**ב. מטבע פעילות ומטבע הצגה**

הדוחות הכספיים מוצגים בש"ח שהינו מטבע הפעילות של החברה, ומעוגלים לאלף הקרוב. השקל הינו המטבע שמייצג את הסביבה הכלכלית העיקרית בה פועלת החברה.

**ג. תקופת המחזור התפעולי**

תקופת המחזור התפעולי של החברה הינו שנה. לפיכך, כוללים הרכוש השוטף וההתחייבויות השוטפות פריטים המיועדים והצפויים להתממש במהלך תקופת המחזור התפעולי של החברה.

**ד. שימוש באומדנים ושיקול דעת**

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

בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של החברה, נדרשה הנהלת החברה להניח הנחות באשר לנסיבות ואירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת החברה 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 החברה לגבי העתיד וגורמים עיקריים אחרים לחוסר ודאות בקשר לאומדנים, שקיים סיכון משמעותי שתוצאתם תהייה תיאום מהותי לערכים בספרים של נכסים והתחייבויות במהלך השנה הכספית הבאה, נכלל בבאורים הבאים:

אומדן	הנחות עיקריות	השלכות אפשריות	הפנייה
<b>קביעת תחזיות ההכנסות</b>	עיתוי ההכרה בהכנסה ושיעור הצמיחה בהכנסות משנה לשנה	שינוי בעיתוי של ההכנסות או בשיעור הצמיחה של הכנסות ידחה או יקדים את מועדי הפירעון ויקטין או יגדיל את הערך הנוכחי של ההתחייבות.	ראה באור 8ב'
<b>שיעור היוון להתחייבות מענקים לרשות החדשנות בגין</b>	קביעת הריבית המתאימה לחברה על פי השלב בו היא נמצאת בעת קבלת המענק, לצורך היוון התשלומים העתידיים וקביעת סכום ההתחייבות בעת קבלת המענק.	שינוי בשיעור ההיוון בגין מענקים מהרשות לחדשנות בעת קבלת המענק ישפיע על הערך הנוכחי של ההתחייבות.	ראה באור 8ב'
<b>קביעת תקופת החכירה</b>	לצורך קביעת תקופת החכירה, החברה לוקחת בחשבון את התקופה שבה החכירה אינה ניתנת לביטול, לרבות אופציות הארכה שוודאי באופן סביר שימומשו ו/או אופציות לביטול שוודאי באופן סביר שלא ימומשו.	גידול או קטון במדידה לראשונה של נכס זכות שימוש והתחייבות בגין חכירה ובהוצאות הפחת והמימון בתקופות עוקבות.	ראה באור 19

באור 2 - בסיס הצגה של הדוחות הכספיים (המשך)

ד. שימוש באומדנים ושיקול דעת (המשך)

אומדן	הנחות עיקריות	השלכות אפשריות	הפנייה
שיעור היוון להתחייבות בגין חכירה	החברה מהוננת את תשלומי החכירה תוך שימוש בשיעור הריבית התוספתי שלה 3.7%.	גידול או קיטון בהתחייבות בגין חכירה, בנכס זכות שימוש ובהוצאות הפחת והוצאות המימון שיוכרו.	ראה באור 19
הערכת שווי אופציות	נתונים לא נצפים המשמשים את מודל ההערכה- סטיית תקן וריבית חסרת סיכון.	גידול או קיטון בהוצאות תשלום מבוסס מניות.	ראה באור 11

**קביעת שווי הוגן**

לצורך הכנת דוחות הכספיים, נדרשת החברה לקבוע את השווי ההוגן של נכסים והתחייבויות מסוימים. מידע נוסף אודות ההנחות ששימשו בקביעת שווי הוגן נכלל בביאור 11, בדבר הסדרי תשלומים מבוססי מניות.

בקביעת השווי ההוגן של נכס או התחייבות, משתמשת החברה בנתונים נצפים מהשוק ככל שניתן. מדידות שווי הוגן מחולקות לשלוש רמות במידרג השווי ההוגן בהתבסס על הנתונים ששימשו בהערכה, כדלקמן:

- רמה 1: מחירים מצוטטים (לא מתואמים) בשוק פעיל לנכסים או התחייבויות זהים.
- רמה 2: נתונים נצפים מהשוק, במישרין או בעקיפין, שאינם כלולים ברמה 1 לעיל.
- רמה 3: נתונים שאינם מבוססים על נתוני שוק נצפים.

**באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית**

כללי המדיניות החשבונאית המפורטת להלן יושמו בעקביות לכל התקופות המוצגות בדוחות אלה על ידי החברה.

**א. מכשירים פיננסיים**

**(1) נכסים פיננסיים שאינם נגזרים**

הכרה ומדידה לראשונה בנכסים פיננסיים

החברה מכירה לראשונה בלקוחות ומכשירי חוב שהונפקו במועד היווצרותם. יתר הנכסים הפיננסיים מוכרים לראשונה במועד בו החברה הופכת לצד לתנאים החוזיים של המכשיר.

נכסים פיננסיים נמדדים לראשונה בשווי הוגן בתוספת עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין לרכישה או להנפקה של הנכס הפיננסי. לקוח שאינו כולל רכיב מימון משמעותי נמדד לראשונה לפי מחיר העסקה שלו. חייבים שמקורם בנכסי חוזה, נמדדים לראשונה לפי ערכם בספרים של נכסי החוזה במועד שינוי הסיווג מנכס חוזה לחייבים.

גריעת נכסים פיננסיים

נכסים פיננסיים נגרעים כאשר הזכויות החוזיות לתזרימי המזומנים הנובעים מהנכס הפיננסי פוקעות, או כאשר החברה מעבירה את הזכויות לקבל את תזרימי המזומנים הנובעים מהנכס הפיננסי בעסקה בה כל הסיכונים וההטבות מהבעלות על הנכס הפיננסי הועברו באופן מהותי.

אם בידי החברה נותרו באופן מהותי כל הסיכונים וההטבות הנובעים מהבעלות על הנכס הפיננסי, החברה ממשיכה להכיר בנכס הפיננסי.

סיווג נכסים פיננסיים לקבוצות והטיפול החשבונאי בכל קבוצה

במועד ההכרה לראשונה, נכסים פיננסיים מסווגים לאחת מקטגוריות המדידה הבאות: עלות מופחתת או שווי הוגן דרך רווח והפסד.

### באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

#### א. מכשירים פיננסיים (המשך)

#### (1) נכסים פיננסיים שאינם נגזרים (המשך)

##### עלות מופחתת

נכס פיננסי נמדד בעלות מופחתת אם הוא מקיים את שני התנאים המצטברים להלן וכן אינו מיועד למדידה בשווי הוגן דרך רווח והפסד:

- מוחזק במסגרת מודל עסקי שמטרתו להחזיק בנכסים כדי לגבות את תזרימי המזומנים החוזיים; וכן
- התנאים החוזיים של הנכס הפיננסי מספקים זכאות במועדים מוגדרים לתזרימי מזומנים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה.

נכסים אלו נמדדים בתקופות עוקבות בעלות מופחתת, תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית ובניכוי הפסדים מירידת ערך. הכנסות ריבית, רווחים או הפסדים הפרשי שער וירידת ערך מוכרים ברווח והפסד. רווח או הפסד כלשהו הנובע מגריעה, מוכר אף הוא ברווח והפסד.

##### שווי הוגן דרך רווח והפסד

כל הנכסים הפיננסיים שאינם מסווגים למדידה בעלות מופחתת או בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, וכן נכסים פיננסיים שיועדו לשווי הוגן דרך רווח והפסד, נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד. במועד ההכרה לראשונה, החברה מייעדת נכסים פיננסיים לשווי הוגן דרך רווח והפסד כאשר ייעוד כאמור מבטל או מקטין באופן משמעותי חוסר הקבלה חשבונאית.

נכסים אלו נמדדים בתקופות עוקבות בשווי הוגן. רווחים והפסדים נטו, לרבות הכנסות ריבית או דיבידנדים, מוכרים ברווח והפסד (למעט מכשירים נגזרים מסוימים, אשר מיועדים כמכשירים מגדרים).

#### (2) התחייבויות פיננסיות שאינן נגזרים

התחייבויות פיננסיות שאינן נגזרים כוללות: משיכות יתר מבנקים, הלוואות ואשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים, מכשירי חוב סחירים, ספקים זכאים אחרים.

##### הכרה ומדידה לראשונה בהתחייבויות פיננסיות

התחייבויות פיננסיות מוכרות לראשונה במועד קשירת העסקה (trade date) בו החברה הופכת לצד לתנאים החוזיים של המכשיר.

התחייבויות פיננסיות מוכרות לראשונה בשווי הוגן בניכוי כל עלויות העסקה הניתנות לייחוס. לאחר ההכרה לראשונה, התחייבויות פיננסיות נמדדות בעלות מופחתת בהתאם לשיטת הריבית האפקטיבית.

##### גריעת התחייבויות פיננסיות

התחייבויות פיננסיות נגרעות כאשר המחויבות החוזית פוקעת או כאשר היא סולקה או בוטלה.

##### סיווג ומדידה עוקבת של התחייבויות פיננסיות

התחייבויות פיננסיות מיועדות לשווי הוגן דרך רווח והפסד, אם החברה מנהלת התחייבויות אלה וביצועיהן מוערכים בהתבסס על שוויין ההוגן, וזאת בהתאם לאופן שבו תיעדה החברה את ניהול הסיכונים, אם הייעוד נועד למנוע חוסר עקביות חשבונאית (an accounting mismatch), או אם מדובר במכשיר משולב הכולל נגזר משובץ.

##### קיצוץ

נכס פיננסי והתחייבות פיננסית מקוזזים והסכומים מוצגים בנטו בדוח על המצב הכספי אם קיימת באופן מיידי (currently) זכות משפטית ניתנת לאכיפה לקצוץ את הסכומים שהוכרו וכן כוונה לסלק את הנכס וההתחייבות על בסיס נטו או לממש את הנכס ולסלק את ההתחייבות בו-זמנית.

#### (3) הון מניות

מניות רגילות מסווגות כהון. עלויות תוספתיות המתייחסות ישירות להנפקת מניות רגילות מוצגות כהפחתה מהון.

### באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

#### ב. רכוש קבוע

##### 1. הכרה ומדידה

פריטי רכוש קבוע נמדדים לפי העלות בניכוי פחת שנצבר והפסדים מירידת ערך.

עלות נכסים שהוקמו באופן עצמי כוללת את עלות החומרים ושכר עבודה ישיר, וכן כל עלות נוספת שניתן לייחס במישרין להבאת הנכס למיקום ולמצב הדרושים לכך שהוא יוכל לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה.

חלקי חילוף, ציוד עזר וציוד גיבוי מסווגים כרכוש קבוע כאשר הם עומדים בהגדרת רכוש קבוע בהתאם ל- IAS 16, אחרת הם מסווגים כמלאי. פריט רכוש קבוע שנרכש תמורת פריט לא כספי אחר במסגרת עסקה בעלת מהות מסחרית, מוכר לפי שווי הוגן.

כאשר לחלקי רכוש קבוע משמעותיים (לרבות עלויות של בדיקות תקופתיות משמעותיות) יש אורך חיים שונה, הם מטופלים כפריטים נפרדים (רכיבים משמעותיים) של הרכוש הקבוע.

רווח או הפסד מגריעת פריט רכוש קבוע נקבעים לפי השוואת התמורה נטו מגריעת הנכס לערכו בספרים, ומוכרים נטו בסעיף הכנסות אחרות או הוצאות אחרות, לפי העניין, בדוח רווח והפסד.

##### 2. פחת

הפחת נזקף לרווח והפסד לפי שיטת הקו-הישר על פני אומדן אורך החיים השימושיים של כל חלק מפריטי הרכוש הקבוע. קרקעות בבעלות אינן מופחתות.

אומדן אורך החיים השימושיים לתקופה השוטפת הינו כדלקמן:

	%
מחשבים וציוד נלווה	33
ציוד מעבדה	33
שיפורים במושכר	10
נכס זכות שימוש	13-33

האומדנים בדבר שיטת הפחת, אורך החיים השימושיים וערך השייר נבחנים מחדש במועד תקופת הדיווח.

#### ג. הכנסות והוצאות מימון

הכנסות מימון כוללות הכנסות ריבית בגין סכומים שהושקעו, ורווחים מהפרשי שער. הכנסות ריבית מוכרות עם צבירתן, באמצעות שיטת הריבית האפקטיבית.

הוצאות מימון כוללות שינויים בשווי ההוגן של נכסים והתחייבויות פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד ועמלות בנקים.

ריביות ששולמו מוצגות במסגרת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת. רווחים והפסדים מהפרשי שער מדווחים בנטו.

#### ד. רווח למניה

החברה מציגה נתוני רווח בסיסי ומדולל למניה לגבי הון המניות שלה. הרווח הבסיסי למניה מחושב על ידי חלוקת הרווח או ההפסד המיוחס לבעלי המניות של החברה במספר הממוצע המשוקלל של המניות הרגילות שהיו מחזור במשך השנה.

הרווח המדולל למניה נקבע על ידי התאמת הרווח או ההפסד, המיוחס לבעלי המניות של החברה והתאמת הממוצע המשוקלל של המניות שבמחזור, ובגין ההשפעות של כל המניות הרגילות הפוטנציאליות המדללות, הכוללות כתבי אופציה למניות וכתבי אופציה למניות שהוענקו לעובדים.

ה. מחקר ופיתוח

יציאות הקשורות בפעילות מחקר ופיתוח המבוצעות במטרה לרכוש ידע והבנה מדעיים או טכניים חדשים, נזקפות לרווח והפסד עם התהוותן.

פעילויות פיתוח קשורות בתכנית לייצור מוצרים או תהליכים חדשים או לשיפור משמעותי של מוצרים או תהליכים קיימים. עלויות בגין פעילויות פיתוח מוכרות כנכס בלתי מוחשי אם ורק אם: ניתן למדוד באופן מהימן את עלויות הפיתוח; המוצר או התהליך ישימים מבחינה טכנית ומסחרית; צפויה הטבה כלכלית עתידית מהמוצר ולחברה כוונה ומקורות מספיקים על מנת להשלים את הפיתוח ולהשתמש בנכס או למכרו. העלויות שהוכרו כנכס בלתי מוחשי בגין פעילויות הפיתוח כוללות את עלות החומרים, שכר עבודה ישיר, הוצאות תקורה שניתן לייחסן ישירות להכנת הנכס לשימוש המיועד ועלויות אשראי שהונו. עלויות אחרות בגין פעילויות פיתוח נזקפות לרווח והפסד עם התהוותן.

בתקופות עוקבות, עלויות פיתוח שהונו נמדדות לפי עלות בניכוי הפחתות והפסדים מירידת ערך שנצברו.

נכון לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020, החברה אינה עומדת בתנאי היוון העלויות לעיל, ועל כן מלוא הוצאות הפיתוח נזקפו לרווח והפסד.

ו. ירידת ערך

נכסים שאינם פיננסיים

הערך בספרים של הנכסים הלא פיננסיים של החברה, נבדק בכל מועד דיווח כדי לקבוע האם קיימים סימנים המצביעים על ירידת ערך. באם קיימים סימנים, כאמור, מחושב אומדן הסכום בר ההשבה של הנכס.

הפסדים מירידת ערך מוכרים כאשר הערך בספרים של הנכס או של יחידה מניבת מזומנים עולה על הסכום בר ההשבה. יחידה מניבת מזומנים היא קבוצת הנכסים הקטנה ביותר המניבה תזרימי מזומנים, אשר הינם בלתי תלויים בעיקרם בנכסים אחרים ובקבוצות נכסים אחרות. הפסדים מירידת ערך נזקפים לרווח והפסד.

הסכום בר ההשבה של נכס הינו הגבוה מבין שווי שימוש לשווי הוגן, בניכוי עלויות מכירה. בקביעת שווי השימוש, מהוות החברה את תזרימי המזומנים העתידיים החזויים לערכם הנוכחי לפי שיעור היוון לפני מסים, המשקף את הערכות השוק לגבי ערך הזמן של הכסף והסיכונים הספציפיים המתייחסים לנכס.

הפסדים מירידת ערך שנזקפו בתקופות קודמות נבדקים בכל מועד דיווח לקיום סימנים לכך שהפסדים אלו קטנו או לא קיימים עוד. הפסד מירידת ערך מבוטל אם חל שינוי באומדנים ששימשו לקביעת הסכום בר ההשבה, אך ורק במידה שהערך בספרים של הנכס, אחרי ביטול ההפסד מירידת הערך, אינו עולה על הערך בספרים בניכוי פחת או הפחתות, שהיה נקבע אלמלא הוכר הפסד מירידת ערך.

עיתוי בחינת ירידת ערך

הערך בספרים של הנכסים הלא פיננסיים של החברה, שאינם נכסי מס נדחים, נבדק בכל מועד דיווח כדי לקבוע האם קיימים סימנים המצביעים על ירידת ערך. באם קיימים סימנים, כאמור, מחושב אומדן סכום בר ההשבה של הנכס. אחת לשנה בתאריך קבוע, עבור כל יחידה מניבת מזומנים הכוללת מוניטין, או נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים בלתי מוגדר או שאינם זמינים לשימוש, מבצעת החברה הערכה של הסכום בר ההשבה, או באופן תכוף יותר אם קיימים סימנים לירידת ערך.

ז. מענקי ממשלה

מענקי ממשלה מוכרים לראשונה בשווי הוגן כאשר קיים ביטחון סביר שהם יתקבלו ושהחברה תעמוד בתנאים המזכים בקבלתם. מענקים המתקבלים כפיצוי על הוצאות בהן נשאה החברה מוצגים כהפחתה מההוצאה המתייחסת.

מענקים מרשות החדשנות בגין פרויקטי מחקר ופיתוח מטופלים כהלוואות הניתנות למחילה (forgivable loans), בהתאם ל- IAS 20. מענקי הרשות לחדשנות שהתקבלו מוכרים כהתחייבות לפי שוויה ההוגן ביום קבלת המענקים, אלא אם כן באותו יום וודאי באופן סביר כי הסכום שהתקבל לא יוחזר. סכום ההתחייבות נבחן מחדש בכל תקופה, והשינויים בערך הנוכחי של תזרימי המזומנים המהוונים בריבית המקורית של המענק, אם קיימים, נזקפים לדוח רווח והפסד. ההפרש בין התמורה לשווי ההוגן במועד קבלת המענק מוכר כהקטנת הוצאות מחקר ופיתוח. שינויים בהתחייבויות הנובעים מעדכוני לתחזית ההכנסות המבוצעים בתקופה עוקבות, נרשמים כהוצאות או הכנסות מימון.

**ח. הפרשות**

הפרשה מוכרת כאשר לחברה יש מחויבות נוכחית, משפטית או משתמעת, כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, הניתנת לאמידה באופן מהימן, וכאשר צפוי כי יידרש תזרים שלילי של הטבות כלכליות לסילוק המחויבות. ההפרשות נקבעות על ידי היוון תזרימי המזומנים העתידיים בשיעור ריבית לפני מס, המשקף את הערכות השוק השוטפות לערך הזמן של הכסף ואת הסיכונים הספציפיים להתחייבות וללא שקלול סיכון האשראי של החברה. הערך בספרים של ההפרשה מותאם בכל תקופה על מנת לשקף את חלוף הזמן. סכום התיאום מוכר כהוצאות מימון.

החברה מכירה בנכס שיפוי אם, ורק אם, וודאי למעשה (Virtually Certain) שהשיפוי יתקבל אם החברה תסלק את המחויבות. הסכום שמוכר בגין השיפוי אינו עולה על סכום ההפרשה.

**ט. הטבות לעובדים**

**(1) הטבות עובד לזמן קצר**

הטבות לעובדים לזמן קצר כוללות משכורות, ימי חופשה, מחלה, הבראה והפקדות מעסיק לביטוח לאומי ומוכרות כהוצאה עם מתן השירותים.

מחויבויות בגין הטבות לעובדים לזמן קצר נמדדות על בסיס לא מהוון, וההוצאה נזקפת בעת שניתן השירות המתייחס או במקרה של היעדרויות שאינן נצברות (כמו חופשת לידה) – בעת ההיעדרות בפועל.

הפרשה בגין הטבות לעובדים לזמן קצר בגין בונוס במזומן או תכנית השתתפות ברווחים, מוכרת בסכום הצפוי להיות משולם, כאשר לחברה יש מחויבות נוכחית משפטית או משתמעת לשלם את הסכום האמור בגין שירות שניתן על ידי העובד בעבר וניתן לאמוד באופן מהימן את המחויבות.

סיווג הטבות לעובדים כהטבות לטווח קצר או כהטבות אחרות לטווח ארוך מתבצע בהתאם למועד בו ההתחייבות עומדת לתשלום (Due to be settled).

**(2) הטבות לאחר סיום העסקה**

לחברה תוכניות הפקדה מוגדרת, בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין שלפיהן החברה משלמת באופן קבוע תשלומים מבלי שתהיה לה מחויבות משפטית או משתמעת לשלם תשלומים נוספים גם אם בקרן לא הצטברו סכומים מספיקים כדי לשלם את כל ההטבות לעובד המתייחסות לשירות העובד בתקופה השוטפת ובתקופות קודמות. הפקדות לתוכנית הפקדה מוגדרת בגין פיצויים או בגין תגמולים, מוכרות כהוצאה בעת ההפקדה לתוכנית במקביל לקבלת שירותי העבודה מהעובד ולא נדרשת הפרשה נוספת בדוחות הכספיים.

**י. עסקאות תשלום מבוסס מניות**

עובדים ונותני שירותים אחרים של החברה זכאים להטבות בדרך של תשלום מבוסס מניות המסולקות במכשירים הוניים.

עלות העסקאות עם עובדים המסולקות במכשירים הוניים נמדדת לפי השווי ההוגן של המכשירים הוניים שהוענקו במועד ההענקה. השווי ההוגן נקבע באמצעות שימוש במודל תמחור מקובל, ראה פרטים נוספים בבאור 11.

עלות העסקאות המסולקות במכשירים הוניים מוכרת ברווח או הפסד יחד עם גידול מקביל בהון על פני התקופה שבה תנאי הביצוע ו/או השירות מתקיימים ומסתיימת במועד שבו העובדים הרלוונטיים זכאים לגמול (להלן - תקופת ההבשלה). ההוצאה המצטברת המוכרת בגין עסקאות המסולקות במכשירים הוניים בכל מועד דיווח עד למועד ההבשלה משקפת את מידת חלוף תקופת ההבשלה ואת האומדן הטוב ביותר של החברה לגבי מספר המכשירים הוניים שיבשילו בסופו של דבר.

כאשר החברה מבצעת שינויים בתנאים של הענקה המסולקת במכשירים הוניים, מוכרת הוצאה נוספת מעבר להוצאה המקורית שחושבה בגין כל שינוי המגדיל את השווי ההוגן הכולל של התגמול המוענק או שמיטיב עם העובד/נותן השירות האחר לפי השווי ההוגן במועד השינוי. ביטול הענקה המסולקת במכשיר הוני, מטופלת כאילו הבשילה לתאריך הביטול וההוצאה שטרם הוכרה בגין הענקה מוכרת מיידית. עם זאת, אם הענקה שבוטלה מוחלפת בהענקה חדשה ומיועדת כהענקה תחליפית לתאריך בו הוענקה, ההענקה המבוטלת וההענקה החדשה תטופלנה שתיהן כשינוי של ההענקה המקורית כמתואר לעיל.

יא. חכירות

קביעה אם הסדר מכיל חכירה

במועד ההתקשרות בחכירה, החברה קובעת אם ההסדר מהווה חכירה או מכיל חכירה, תוך בחינה האם ההסדר מעביר זכות לשלוט בשימוש בנכס מזוהה לתקופת זמן בתמורה לתשלום.

בעת ההערכה האם ההסדר מעביר את הזכות לשלוט בשימוש בנכס מזוהה, החברה מעריכה האם לאורך תקופת החכירה יש לה את שתי הזכויות הבאות:

א. הזכות להשיג למעשה את כל ההטבות הכלכליות משימוש בנכס המזוהה;

ב. הזכות לכונן את השימוש בנכס המזוהה.

החברה מיישמת את תקן דיווח כספי בינלאומי 16, בהתאם לתקן, עבור הסכמים שבהם החברה היא החוכרת, החברה מכירה בנכס זכות שימוש ובהתחייבות בגין חכירה במועד תחילת חוזה החכירה עבור כל החכירות בהן לחברה זכות לשלוט על השימוש בנכסים מזוהים לתקופת זמן מוגדרת, למעט חריגים המנויים בתקן. בהתאם לכך החברה מכירה בהוצאות פחת והפחתות בגין נכס זכות שימוש, בוחנת את הצורך ברישום ירידת ערך בגין נכס זכות שימוש בהתאם להוראות IAS 36 ומכירה בהוצאות מימון בגין התחייבות חכירה.

כמו כן, במסגרת יישום התקן בחרה החברה ליישם בנוסף את ההקלות הבאות:

לשמר את ההגדרה ו/או הערכה של קיומה של חכירה על פי הוראות התקינה הקודמת בנוגע לכלל ההסכמים הקיימים למועד היישום לראשונה;

(1) טיפול בחכירות לטווח קצר כהוצאות על בסיס קו ישר על פני תקופת החכירה, חלף הכרה בנכס זכות שימוש ובהתחייבות חכירה בגין.

(2) להשתמש באפשרות ל"ראייה לאחור" (hindsight) לצורך קביעת תקופת החכירה אם חוזה כולל אופציות

הארכה או ביטול;

(3) עבור חוזי חכירה הכוללים רכיבים שאינם רכיבי חכירה, כגון שירותים או תחזוקה, הקשורים לרכיב חכירה,

החברה בחרה לטפל בחוזה כרכיב חכירה אחד ללא הפרדת הרכיבים

תקופת החכירה

תקופת החכירה נקבעת כתקופה שבה החכירה אינה ניתנת לביטול, יחד עם תקופות המכוסות על ידי אופציה להאריך או לבטל את החכירה אם ודאי באופן סביר שהחוכר יממש או לא יממש את האופציה, בהתאמה.

הפחתת נכס זכות שימוש

לאחר מועד תחילת החכירה, נכס זכות שימוש נמדד בשיטת העלות, בניכוי פחת שנצבר ובניכוי הפסדים מירידות ערך שנצברו ומתואם בגין מדידות מחדש של ההתחייבות בגין החכירה. הפחת מחושב על בסיס קו-ישר על פני אורך החיים השימושיים או תקופת החכירה החוזית, כמוקדם מבניהם.

תיקוני חכירה

החברה מטפלת בתיקון כחכירה נפרדת במקרים בהם תיקון חכירה מגדיל את היקף החכירה על ידי הוספת זכות להשתמש בנכס בסיס אחד או יותר, וכן התמורה בגין החכירה גדלה בסכום התואם את המחיר הנפרד עבור הגידול בהיקף ותיאומים מתאימים כלשהם למחיר נפרד זה, על מנת לשקף את הנסיבות של החוזה.

ביתר המקרים, במועד התחילה של תיקון החכירה, החברה מקצה את התמורה בחוזה המעודכן בין רכיבי החוזה, קובעת את תקופת החכירה המתוקנת ומודדת את התחייבות החכירה על ידי היוון תשלומי החכירה המעודכנים באמצעות שיעור היוון מעודכן.

יב. תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות שטרם אומצו

**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 ו/או התחייבויות, כך שהפטור האמור לא יחול על עסקאות היוצרות הפרשים זמניים שווים ומקזזים.

כתוצאה מכך, הישות תידרש 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 יכנס לתוקף החל מתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023. יישום מוקדם אפשרי.

החברה טרם החלה בבחינת ההשלכות של יישום התיקון על הדוחות הכספיים.

**באור 4 - מזומנים ושווי מזומנים**

ליום 31 דצמבר 2020 באלפי ש"ח	ליום 31 דצמבר 2021 באלפי ש"ח	
24,306	19,567	יתרות בבנקים- בש"ח
1,116	584	יתרות בבנקים- בדולר
<u>25,422</u>	<u>20,151</u>	<b>סה"כ</b>

חשיפת החברה לסיכוני מטבע ולסיכון שיעור הריבית המתייחסת למזומנים ושווי מזומנים מפורטת בבאור 18, בדבר מכשירים פיננסיים.

**באור 5 - חייבים ויתרות חובה**

ליום 31 דצמבר 2020 באלפי ש"ח	ליום 31 דצמבר 2021 באלפי ש"ח	
212	62	הכנסות לקבל מרשות החדשנות
443	83	מוסדות ממשלתיים
9	90	חייבים אחרים
<u>664</u>	<u>235</u>	<b>סה"כ</b>

**באור 6 - רכוש קבוע**

שנת 2021

סה"כ באלפי ש"ח	מחשבים וציוד נלווה באלפי ש"ח	שיפורים במושכר באלפי ש"ח	ציוד מעבדה באלפי ש"ח	עלות
65	45	-	20	יתרה ליום 1 בינואר 2021
<u>256</u>	<u>79</u>	<u>144</u>	<u>33</u>	תוספות במשך השנה
<u>321</u>	<u>124</u>	<u>144</u>	<u>53</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021
53	34	-	19	<b>פחת שנצבר</b>
<u>26</u>	<u>16</u>	<u>8</u>	<u>2</u>	יתרה ליום 1 בינואר 2021
<u>79</u>	<u>50</u>	<u>8</u>	<u>21</u>	תוספות במשך השנה
<u>242</u>	<u>74</u>	<u>136</u>	<u>32</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

סה"כ באלפי ש"ח	מחשבים וציוד נלווה באלפי ש"ח	ציוד מעבדה באלפי ש"ח
61	42	19
4	3	1
65	45	20
44	26	18
9	8	1
53	34	19
12	11	1

**עלות**

יתרה ליום 1 בינואר 2020  
תוספות במשך השנה  
יתרה ליום 31 בדצמבר 2020

**פחת שנצבר**

יתרה ליום 1 בינואר 2020  
תוספות במשך השנה  
יתרה ליום 31 בדצמבר 2020

**יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2020**

**באור 7 - זכאים ויתרות זכות**

ליום 31 דצמבר 2020 באלפי ש"ח	ליום 31 דצמבר 2021 באלפי ש"ח
702	750
116	-
130	103
948	853

עובדים ומוסדות בגינם

הלוואה לזמן קצר מצד קשור- ראה באור 10 ו'  
הוצאות לשלם ואחרים

סה"כ

**באור 8 - התחייבויות תלויות****א. התחייבויות לתמלוגים**

בדצמבר 2015, התקשרה החברה בהסכם רישיון עם חברת ביראד, חברה למחקר ופיתוח בע"מ, השייכת לאוניברסיטת בר אילן ("להלן – "BIRAD") המאפשר מסחור ורווחיות של הטכנולוגיה לניקוי רובוטים של החברה. בהתאם להסכם הרישיון תשלם החברה תמלוגים בשיעור של 1% מסך הכנסותיה נטו בגין מכירות של מוצרים שפותחו תחת הסכם הרישיון, והכל כמפורט בהסכם הרישיון. המשך תשלום התמלוגים יישאר בתוקפו במשך כל תקופת המסחור או משך כל תקופת הפטנט, לפי המאוחר.

החברה תרשום הפרשה בגין תמלוגים רק עם הכרה בהכנסות.

בנוסף העניקה החברה ל-BIRAD כתב אופציה לרכישת 2,000 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח כל אחת (להלן: "מניות רגילות") במחיר מימוש של 0.01 ש"ח לכל כתב אופציה אשר היוו 2% מהון מניות החברה בדילול מלא במועד חתימת ההסכם עם BIRAD וכן הגנה מפני דילול ביחס לכתב האופציה האמור לפיה: (א) אחזקותיה של BIRAD בחברה לא ידוללו מתחת ל- 2% (על בסיס דילול מלא) במשך 4 שנים החל מיום 7 בדצמבר 2015; ו-(ב) בחלוף תקופה זו של 4 שנים (אשר חלפה נכון למועד אישור הדוחות הכספיים) אחזקותיה של BIRAD בחברה לא ידוללו מתחת ל- 1% (על בסיס דילול מלא). במקרה של הנפקה לציבור לא עומדת ל-BIRAD הגנת אנטי דילול המפורטת לעיל. בסמוך להנפקת החברה לבורסה מימשה BIRAD את האופציה.

**ב. התחייבויות לרשות החדשנות**

לצורך פירעון המימון הממשלתי שהועבר לחברה מרשות החדשנות דרך הון הטבע, החברה תחויב בתשלום תמלוגים לרשות החדשנות בשיעור של 3%-3.5% מכל הכנסה שתהיה מהמוצר שהיא מפתחת לרבות שירותים הנלווים לו, עד לפירעון מלא של המימון הממשלתי בתוספת ריבית שנתית, בהתאם לאמור בחוק המו"פ ובתקנות המתקנות מכוח סעיף 21 (ג) לחוק המו"פ.

עד ליום 31 בדצמבר 2021, קיבלה החברה מענקים מרשות החדשנות בסך של 5,906 אלפי ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2020 - 4,444 אלפי ש"ח). ראה גם ביאור 18 ב'.

## באור 9 - התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו

הטבות לעובדים כוללות הטבות לאחר סיום העסקה והטבות לזמן קצר.

בחברה קיימות תוכניות הטבה מוגדרת בגין עובדיה אשר חל לגביהם סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, התשכ"ג – 1963, לפיו החברה מבצעת הפקדות שוטפות עם קרן הפנסיה ו/או עם חברת הביטוח והפקדות אלה פוטרות אותה מכל חובה נוספת לעובדים הנ"ל שעבורם מתבצעות ההפקדות. פיקדונות אלה מטופלים כתשלומי הפקדה מוגדרים.

## באור 10 - הון מניות

הרכב, ליום 31 בדצמבר 2021:

כמות מניות מונפק ונפרע	כמות מניות רשומה	
<u>7,310,656</u>	<u>50,000,000</u>	מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א

הרכב, ליום 31 בדצמבר 2020:

כמות מניות מונפק ונפרע	כמות מניות רשומה	
<u>7,284,000</u>	<u>50,000,000</u>	מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א

## פיצול מניות:

בסמוך להנפקת החברה לבורסה ביצעה החברה חלוקת מניות הטבה כך שלכל מחזיק במניה רגילה אחת 0.01 ש"ח ערך נקוב הונפקו 50 מניות רגילות נוספות, 0.01 ש"ח ערך נקוב של החברה. עסקה זו נרשמה כפיצול מניות

א. במועד הקמת החברה, ביום 3 בדצמבר 2015, הונפקו 2,817,500 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. למניה למייסדי החברה. המניות הוענקו ללא תמורה למייסדים.

ב. כמו כן, ביום הקמתה (ב-3 בדצמבר 2015), הנפיקה החברה 1,582,500 מניות בכורה בנות 0.01 ש"ח כ"א להון הטבע, אם תעמוד החברה בתנאים שנקבעו, תמורת ההנפקה תבצע הון הטבע השקעה עד לסך של 400 אלפי ש"ח. סך של 351 אלפי ש"ח הועברו בשנת 2016 וסך של 49 אלפי ש"ח הועברו בשנת 2017. כמו כן, במסגרת הסכם ההשקעה עם הון הטבע, יועברו כספים מהרשות לחדשנות בסך של כ-2 מיליון ש"ח.

ג. ביום 28 במרץ 2018 חתמה החברה על הסכם גיוס הון עם משקיע חדש בסך של 5 מיליון דולר. נכון ליום חתימת הדוחות הכספיים המשקיע לא העביר את מלוא סכום ההשקעה, אלא רק חלק ממנו בסך של 574 אלפי דולר (2,063 אלפי ש"ח) וכתוצאה מכך המניות לא הונפקו. בסוף שנת 2018 ותחילת שנת 2019 קיימו הצדדים דיננים שונים במטרה להסדיר את הפרת ההסכם על ידי המשקיע אולם לא הגיעו להסכמות מעודכנות ועד למועד זה לא שילם המשקיע לחברה סכום נוסף בגין הסכם ההשקעה. הסכם ההשקעה קובע כי במקרה בו לא יועברו סכומי ההשקעה הראשונית במלואם (סך של 2 מיליון דולר), ההסכם יהיה מבוטל ולאף צד לא תקום טענה כלפי הצד השני. החברה סבורה כי אי השלמת יתרת ההשקעה גרמה לה לנזקים להם אחראי המשקיע. לאור הפרת ההסכם ההשקעה על ידי המשקיע החברה מעולם לא הנפיקה למשקיע מניות כלשהן של החברה והיא סבורה כי בהתאם להסכם אין לה מחויבות להחזיר את הכספים. משכך, היא מסווגת את הכספים שהועברו על ידי המשקיע לחברה במסגרת ההון העצמי כקרן הון בגין הליך הנפקה שלא יצא לפועל.

ד. ביום 5 ביוני 2019 נחתם בין החברה ובין קבוצת משקיעים הסכם השקעה במסגרתו הושקע בחברה סכום כולל של 975 אלפי דולר (3,480 אלפי ש"ח) נטו מעלויות הנפקה, כנגד סך כולל של 516,300 מניות רגילות, במחיר למניה של 95.3 דולר ארה"ב. כחלק מהעסקה, הסכימה החממה להמיר 1,345,150 מניות בכורה שלה למניות רגילות, ו-237,350 מניות בכורה למניות רגילות א' בנות 0.01 ש"ח ע.ג. של החברה (להלן: "מניות רגילות א'"). מניות רגילות א' העניקו לחממה עדיפות על פני מחזיקי מניות רגילות, במקרה של חלוקת רווחי החברה או חלוקת דיבידנדים על ידי החברה. לפני רישום מניות החברה למסחר בוצע הליך שינוי הזכויות המוצמדות ל-237,350 מניות רגילות א' כך שלאחר השינוי לא יהיו למניות האמורות זכויות עודפות על פני מניות רגילות של החברה.

## באור 10 - הון מניות (המשך)

ה. ביום 8 בספטמבר 2020, אישרה החברה הנפקת 157,250 מניות למשקיע חדש, וזאת במסגרת מסלול הטבה של 29 הרשות לחדשנות בישראל. במסגרת מסלול זה, יושקעו סך כולל של 1 מיליון ש"ח, כאשר 850 אלפי ש"ח יושקעו על ידי מענק מהרשות לחדשנות, וסכום נוסף של 150 אלפי ש"ח על ידי המשקיע אשר הועברו ב-10 בספטמבר 2020. בנוסף, המשקיע העמיד לטובת החברה שירותים בגובה של 100 אלף דולר ארה"ב.

במסגרת אותה השקעה ניתנה למשקיע אופציה להשקיע 1 מיליון דולר ארה"ב בעת הנפקה לבורסה או סבב השקעה נוסף

בהנחה של 20% ממחיר הגיוס. בסמוך להנפקה לבורסה מימש המשקיע את האופציה.

ו. ביום 24 בספטמבר 2020 חתמה החברה על מזכר הבנות מחייב (אשר תוקן בחודש אוקטובר 2020) (להלן- "מזכר ההבנות"), עם קבוצת משקיעים חיצוניים וחלק מבעלי המניות בחברה, במסגרתו נקבע כי: המשקיעים החיצוניים יחד עם חלק מבעלי המניות של החברה יעניקו לחברה הלוואה בסך של 4.08 מיליון ש"ח אשר אינה נושאת ריבית (להלן- "ההלוואה"). המשקיעים החיצוניים ילוו יחדיו סך כולל של 3.6 מיליון ש"ח (כל אחד בשיעור שונה) וחלק מבעלי המניות של החברה ילוו לחברה סך של 480 אלפי ש"ח (כל אחד בשיעור שונה) (להלן- "המלווים"). נכון למועד אישור הדוחות הכספיים מלוא ההלוואה הועברה לחברה. באשר להחזרת כספי ההלוואה נקבע במזכר ההבנות כי אם החברה תגייס מהציבור באמצעות הנפקת מניות בבורסה לניירות ערך בתל אביב עד לסוף חודש פברואר 2021 או לכל המאוחר עד לסוף חודש מאי 2021 (להלן "התאריכים הקובעים"), תשיב החברה למלווים, את כספי ההלוואה, תוך 15 ימים ממועד השלמת ההנפקה לציבור ובכפוף לקבלת מלוא כספי ההנפקה לציבור, פרי פאסו לכל מלווה על פי הסך היחסי שהלווה.

החברה החזירה את ההלוואות בהתאם להסכם לאחר ההנפקה.

ז. בנובמבר 2020 החברה הגדילה את הונה הרשום כך שלאחר הגדלת ההון, הונה הרשום של החברה עמד על 500,000 ש"ח המחולק ל- 50,000,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת.

ח. בנובמבר 2020 הנפיקה החברה 1 מניות הטבה לכל בעלי המניות של החברה סמוך לפני הפיכת החברה לחברה ציבורית לכל בעלי מניות החברה לפני הנפקת מניות החברה ביחס של 1:49, משמע, על כל מניה בה מחזיק בעל מניות בחברה לפני הפיכת החברה לחברה ציבורית יוקצו לו 49 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח נוספות, וכן לאשר כי לכל בעלי האופציה בחברה יוקצו כמות האופציות הנדרשת ביחס של 1:49 על כל כתב אופציה המוחזק על ידו בהתאם להנפקת מניות ההטבה.

ט. בנובמבר 2020 החברה הקצתה לחממה 50,100 כתבי אופציה בלתי סחירים, אשר ניתנים למימוש ל- 50,100 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח ע.ב. כל אחת, כנגד תשלום מחיר מימוש במזומן בסך 13.72 ש"ח (לא צמוד), בגין כל כתב אופציה (בכפוף להתאמות המפורטות להלן); כתבי האופציה ניתנים למימוש החל ממועד הפיכת החברה לחברה ציבורית בבורסה לניירות ערך בתל אביב במסגרת הנפקה ראשונה לציבור של מניות החברה, כתבי האופציה יהיו ניתנים למימוש במשך תקופה של 36 חודשים ממועד השלמת ההנפקה ואילך, זאת בכפוף ובהתאם לתנאי כתב אופציה זה.

י. במהלך שנת 2021 מומשו 3,300 אופציות של עובד החברה לשעבר ו 26,656 אופציות של קבוצת המשקיעים (ראה סעיף ו לעיל).

## באור 11 - תשלום מבוסס מניות

בשנת 2020 אימצה החברה את תכנית אופציות 2019 ("תכנית 2019"), במסגרתה העניקה ב-25 בפברואר 2020 סך של 290,000 אופציות למניות, 90,000 מתוכן במחיר מימוש של 1.166 דולר אמריקאי למניה שהוקצו לעובדים שאינם בעלי עניין או נושאי משרה ו-200,000 אופציות במחיר מימוש של 0.3446 דולר אמריקאי למניה אשר הוקצו לנושאי משרה בחברה. האופציות יבשילו על פני תקופה של 4 שנים, כאשר 25% יבשילו לאחר שנה ו-6.25% יבשילו בכל אחד מ-12 הרבעונים שנותרו לתקופת ההבשלה.

ב-15 ביולי 2020 העניקה החברה במסגרת תכנית 2019, 35,000 אופציות למניות במחיר מימוש של 1.166 דולר אמריקאי למניה.

ב-13 בספטמבר 2020 העניקה החברה במסגרת תכנית 2019, 90,000 אופציות למניות במחיר מימוש של 8.56 ₪ למניה.

ביום 24 במרץ, 2021 העניקה החברה במסגרת תוכנית 2019 132,939 אופציות למניות במחיר מימוש של 25.33 ₪ למניה. האופציות יבשילו על פני תקופה של 4 שנים, כאשר 25% יבשילו לאחר שנה ו-6.25% יבשילו בכל אחד מ-12 הרבעונים שנותרו לתקופת ההבשלה.

תקופת האופציות על פי תכנית 2019 הינה 10 שנים.

החברה אמדה את ההטבה בגין הענקת האופציות בהתאם למודל תמחור מניות בינומי. החברה ביססה את שווי המניה הרגילה על בסיסי סבב גיוס שהתבצע בצמוד להענקת המניות (בגין ההענקות של יולי וספטמבר מחיר ההנפקה היווה את בסיס השווי). התנודתיות הצפויה של המניה נלקחה על פי מדגם של חברות ציבוריות העוסקות בתחום פעילות דומה לזו של החברה. שיעור ריבית חסרת סיכון נלקח בהתאם לתשואה לפדיון אג"ח של ממשלת ארה"ב. על פי ניסיון החברה, נלקחה הנחה של תשואת דיבידנד אפס.

להלן הפרמטרים ששימשו למדידת השווי ההוגן במועד הענקת של תכנית תשלום מבוסס מניות המסולקות במכשירים הוניים:

הענקת ב- USD	הענקת ב- USD				הענקת 24/3/2021	
	לנושאי משרה 25/2/2020	הענקת 15/07/2020	הענקת 13/09/2020	הענקת ב- 25/2/2020		
1.906	1.906	12.81	12.81	24.44		מחיר מניה (במועד הענקת)
1.166	0.3446	4	8.56	25.33		מחיר מימוש
64%-60%	64%-60%	79%-65%	79%-65%	71%		תנודתיות צפויה (ממוצע משוקלל)
8.365	8.365	8.758	8.926	9.466		משך החיים הצפוי של כתב אופציה (בשנים)
0%	0%	0%	0%	0%		שיעור דיבידנדים צפוי
-1.16%	-1.16%	0.64%-0.15%	0.84%-0.04%	1.265-0.02%		שיעור ריבית חסרת סיכון
1.33%	1.33%					

החברה רשמה בדוחותיה הכספיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 ו 2020 הוצאות בסך של כ-803 אלפי ש"ח ו 1,615 אלפי ₪ בהתאמה כנגד קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות אלו.

באור 11 - תשלום מבוסס מניות (המשך)

שנת 2021

ממוצע משוקלל של יתרת אורך החיים החוזי של האופציות	ממוצע משוקלל של מחיר המימוש	מספר האופציות כמות	
שנים	ש"ח		
-	3.49	393,300	אופציות למניות לתחילת השנה
-	25.33	132,939	אופציות למניות שהוענקו במשך השנה
-	3.99	(3,300)	אופציות שמומשו
-	18.37	(97,627)	אופציות שחולטו
<b>8.43</b>	<b>6.79</b>	<b>425,312</b>	אופציות למניות לסוף השנה
<b>8.24</b>	<b>2.43</b>	<b>271,250</b>	אופציות למניות אשר ניתנות למימוש לסוף השנה

שנת 2020

ממוצע משוקלל של יתרת אורך החיים החוזי של האופציות	ממוצע משוקלל של מחיר המימוש	מספר האופציות כמות	
שנים	ש"ח		
-	-	-	אופציות למניות לתחילת השנה
-	3.63	415,000	אופציות למניות שהוענקו במשך השנה
-	-	-	אופציות שמומשו
-	6.13	(21,700)	אופציות שחולטו
<b>9.3</b>	<b>3.49</b>	<b>393,300</b>	אופציות למניות לסוף השנה
<b>9.39</b>	<b>2.12</b>	<b>270,872</b>	אופציות למניות אשר ניתנות למימוש לסוף השנה

באור 12 - מסים על הכנסה

א. פרטים בדבר סביבת המס בה פועלת החברה

שיעור המס הרלוונטי לחברה בגין הכנסות שאינן זכאיות למס מופחת (ראה בסעיף ב' להלן) בשנים 2019-2021 הוא 23%.

ב. החוק לעידוד השקעות הון, התשי"ט-1959

על פי החוק במתכונתו הנוכחית נקבע כי למסלול המענקים יהיו זכאיות חברות באזור פיתוח א' בלבד והן יהיו זכאיות ליהנות הן ממסלול זה והן ממסלול הטבות המס במקביל. נקבעו שני מסלולי מס, מפעל מועדף ומפעל מועדף מיוחד, שעיקרם שיעור מס אחיד ומופחת על כלל הכנסות החברה הזכאיות להטבות, כדלקמן: לגבי מפעל מועדף שיעור המס על הכנסה מועדפת יהיה 7.5% באזור פיתוח א' ו-16% בשאר הארץ. בנוסף, מפעל העומד בהגדרת "מפעל מועדף מיוחד", זכאי לתקופת הטבות של 10 שנים רצופות, לשיעור מס מופחת של 5% אם הוא ממוקם באזור פיתוח א' או לשיעור מס מופחת של 8% אם אינו ממוקם באזור פיתוח א'.

עוד נקבע, כי לא יחול מס על דיבידנד שיוחלק מתוך הכנסה מועדפת לבעלת מניות שהיא חברה, הן ברמת החברה המחלקת והן ברמת החברה המקבלת. שיעור מס של 20% יחול על דיבידנד שיוחלק מתוך הכנסה מועדפת לבעל מניות יחיד ולתושב חוץ בכפוף לאמנות למניעת כפל מס.

נכון ליום 31 בדצמבר 2020 לחברה אין הכנסות ואין לה זכאות להטבות המתוארות לעיל.

על מנת שהחברה תהא זכאית להטבות הנ"ל, עליה לעמוד בתנאים המופיעים בחוק אשר עיקרם מכירות לחו"ל בשיעור של 25% ממחזור החברה למדינות שיש להן מעל כ-15.5 מיליון תושבים.

ג. שוומות מס

החברה לא נישומה למס מאז מועד התאגדותה.

ד. הפסדים לצורכי מס

לחברה נצברו הפסדים של כ-12,665 אלפי ש"ח לצורכי מס. לא נוצרו מיסים נדחים בגין הפסדים אלו בשל הצפי כי לא ינוצלו בטווח הנראה לעין.

כמו כן, לחברה הפרשים זמניים בגין הוצאות מחקר ופיתוח ובגין הפרשה לחופשה והבראה אשר לא נוצרו בגינם מיסים נדחים וזאת בשל הצפי כי לא ינוצלו בטווח הנראה לעין.

באור 13 - הוצאות מחקר ופיתוח

לשנת 2019 באלפי ש"ח	לשנת 2020 באלפי ש"ח	לשנת 2021 באלפי ש"ח	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
1,733	3,987	5,100	משכורות והוצאות נלוות
82	99	7	שכר דירה
27	42	119	שונות ופטנטים
49	44	28	אחזקת רכב
120	197	715	חומרים וציוד
39	110	337	קבלני משנה
11	9	162	פחת והפחתות
11	23	74	הוצאות אחרות
<u>2,072</u>	<u>4,511</u>	<u>6,542</u>	סה"כ

באור 14 - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנת 2019 באלפי ש"ח	לשנת 2020 באלפי ש"ח	לשנת 2021 באלפי ש"ח	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
187	602	575	משכורת והוצאות נלוות
20	-	-	תקורות הון הטבע
53	217	538	שירותים מקצועיים
-	46	94	אגרות וביטוחים
-	-	113	שכר דירקטורים
22	20	135	הוצאות אחרות
<u>282</u>	<u>885</u>	<u>1,455</u>	סה"כ

באור 15 - הוצאות מימון

לשנת 2019 באלפי ש"ח	לשנת 2020 באלפי ש"ח	לשנת 2021 באלפי ש"ח	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
189	326	121	הוצאות מימון בגין התחייבות בגין מענקים מרשות החדשנות
-	-	31	הוצאות מימון בגין חכירה
-	865	-	הוצאות מימון בגין רכיב הטבה בגין מימוש אופציות
24	88	21	ריבית, עמלות בנק והפרשי שער
<u>213</u>	<u>1,279</u>	<u>173</u>	סה"כ

**באור 16 - צדדים קשורים ובעלי עניין**

**א. צד קשור**

במסגרת תקופת החממה שילמה החברה דמי ניהול להון הטבע למימון הוצאות תקורה.

**ב. תגמול והטבות לאנשי מפתח ניהוליים ובעלי עניין**

ההנהלה הבכירה זכאית, בנוסף לשכר, להטבות שלא במזומן (כגון רכב, ביטוח רפואי וכדומה).

למנהלים בכירים זכות להודעה מוקדמת הדדית של 30 יום מראש על סיום העסקה.

תגמול והטבות בגין אנשי מפתח ניהוליים ובעלי עניין המועסקים בחברה כוללת:

		<b>לשנת 2021 שהסתיימה ביום 31 בדצמבר</b>
<b>אלפי ש"ח</b>	<b>מס' אנשים</b>	הטבות לעובדים לטווח קצר
1,511	4	תשלומים מבוססי מניות
70	4	
<b>אלפי ש"ח</b>	<b>מס' אנשים</b>	<b>לשנת 2020 שהסתיימה ביום 31 בדצמבר</b>
940	3	הטבות לעובדים לטווח קצר
1,124	3	תשלומים מבוססי מניות
<b>אלפי ש"ח</b>	<b>מס' אנשים</b>	<b>לשנת 2019 שהסתיימה ביום 31 בדצמבר</b>
671	2	הטבות לעובדים לטווח קצר
-	-	תשלומים מבוססי מניות

**עסקאות נוספות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:**

<b>לשנת 2019</b>	<b>לשנת 2020</b>	<b>לשנת 2021</b>
<b>באלפי ש"ח</b>	<b>באלפי ש"ח</b>	<b>באלפי ש"ח</b>
20	-	-

**לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר**

הוצאות הנהלה וכלליות- חיוב בגין תקורות הון הטבע

**הפסד בסיסי ומדולל למניה**

חישוב ההפסדים הבסיסיים והמדוללים למניה לשנים שהסתיימו ב-31 בדצמבר 2021, 2020 ו-2019 התבסס על ההפסדים המיוחסים לבעלי המניות הרגילים של החברה בתקופה המחולקת במספר ממוצע משוקלל של מניות מחושב באופן הבא:

**לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר**

לשנת 2019 באלפי ש"ח	לשנת 2020 באלפי ש"ח	לשנת 2021 באלפי ש"ח	
1,979	6,134	7,572	הפסד המיוחס לבעלי המניות הרגילות

**ממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות, לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר:**

כמות מניות בשנת 2019	כמות מניות בשנת 2020	כמות מניות בשנת 2021	
2,817,500	4,916,300	7,284,000	יתרת לתחילת השנה
1,345,150	-	-	המרת מניות בכורה למניות רגילות
253,050	49,114	-	השפעת המניות שהונפקו במהלך השנה
-	111,128	-	השפעת הנפקת מניות (IPO)
-	28,161	17,274	השפעת מימוש אופציות
4,415,700	5,104,703	7,301,274	ממוצע משוקלל בסיסי של המניות לסוף השנה
4,415,700	5,104,703	7,301,274	ממוצע משוקלל מדולל של המניות לסוף השנה
0.45	1.20	1.04	הפסד בסיסי ומדולל למניה (בש"ח)

**באור 18 - מכשירים פיננסיים**

**א. גורמי סיכון פיננסיים**

פעילויות החברה חושפת אותה לסיכונים פיננסיים שונים, אשר בעיקרם סיכוני שוק (סיכון מטבע חוץ, סיכון מדד המחירים לצרכן, סיכון ריבית וסיכון מחיר) וסיכון נזילות.

על מנת לנהל סיכוני שוק בקשר עם השקעות עתידיות של החברה בנכסים פיננסיים, החברה מפזרת את יתרות הנכסים הפיננסיים הנזילים של החברה (מזומנים, שווה מזומנים והשקעות לזמן קצר) בין יתרות הנקובות במט"ח ויתרות שקליות לא צמודות. להערכת החברה, אין מקום לשימוש במכשירים פיננסיים נגזרים להגנה מפני סיכוני שוק.

סיכוני שוק

סיכון מטבע חוץ

לחברה פקדון דולרי בבנק וכן התחייבות לרשות לחדשנות אשר צמודה לדולר. לפיכך, לחברה חשיפה למטבע זה, שאינו מטבע הפעילות של החברה.

**החשיפה לסיכון מטבע חוץ**

חשיפת החברה לסיכון מטבע חוץ הינה כדלקמן:

**ליום 31 בדצמבר 2021, באלפי ש"ח**

צמוד דולר	ללא הצמדה	סה"כ	
585	19,566	20,151	<b>נכסים שוטפים</b>
-	235	235	מזומנים ושווי מזומנים
			חייבים ויתרות חובה
585	19,801	20,386	<b>סה"כ</b>
-	953	953	<b>התחייבויות שוטפות</b>
-	110	110	ספקים, זכאים ויתרות זכות
			חלות שוטפת של התחייבות בגין חכירה
-	670	670	<b>התחייבויות לא שוטפות</b>
3,261	-	3,261	התחייבות בגין חכירות
3,261	1,733	4,994	התחייבות בגין מענקים מרשות החדשנות
(2,676)	18,068	15,392	<b>סה"כ</b>

**ליום 31 בדצמבר 2020, באלפי ש"ח**

צמוד דולר	ללא הצמדה	סה"כ	
1,115	24,307	25,422	<b>נכסים שוטפים</b>
-	664	664	מזומנים ושווי מזומנים
			חייבים ויתרות חובה
1,115	24,971	26,086	<b>סה"כ</b>
-	1,118	1,118	<b>התחייבויות שוטפות</b>
			ספקים, זכאים ויתרות זכות
2,106	-	2,106	<b>התחייבויות לא שוטפות</b>
2,106	1,118	3,224	התחייבות בגין מענקים מרשות החדשנות
(991)	23,853	22,862	<b>סה"כ</b>

באור 18 - מכשירים פיננסיים (המשך)

א. גורמי סיכון פיננסיים (המשך)

סיכוני שוק (המשך)

סיכון מטבע חוץ (המשך)

**ניתוח רגישות**

החלשות הש"ח כנגד המטבעות הבאים לתאריך 31 בדצמבר הייתה מגדילה (מקטינה) את ההון העצמי ואת הרווח או הפסד בסכומים המוצגים להלן.

ניתוח זה נעשה בהנחה שכל שאר המשתנים, ובמיוחד שיעורי הריבית, נשארו קבועים.

**ליום 31 בדצמבר 2021**

רווח (הפסד) אלפי ש"ח	הון עצמי אלפי ש"ח	
(134)	(134)	עליה בשער החליפין של הדולר ב-5%
(268)	(268)	עליה בשער החליפין של הדולר ב-10%

**ליום 31 בדצמבר 2020**

רווח (הפסד) אלפי ש"ח	הון עצמי אלפי ש"ח	
(50)	(50)	עליה בשער החליפין של הדולר ב-5%
(99)	(99)	עליה בשער החליפין של הדולר ב-10%

להתחזקות הש"ח בשיעורים דומים כנגד המטבעות האמורים לתאריך 31 בדצמבר הייתה השפעה זהה, אם כי בכיוון הפוך, ובאותם סכומים, בהנחה שכל שאר המשתנים נשארו קבועים.

סיכוני נזילות

גישת החברה לניהול סיכוני הנזילות שלה היא להבטיח, ככל הניתן, את מידת הנזילות המספקת לעמידה בהתחייבויותיה במועד, בתנאים רגילים ובתנאי לחץ מבלי שיגרמו לה הפסדים בלתי צפויים או פגיעה במוניטין.

הטבלה שלהלן מציגה את זמני הפירעון של ההתחייבויות הפיננסיות של החברה על פי התנאים החוזיים:

ליום 31 בדצמבר 2021

ערך בספרים	עד שנה	משנה שנתיים	עד משנתיים	סה"כ	
953	953	-	-	953	ספקים, זכאים ויתרות זכות
780	139	155	346	640	התחייבות בגין חכירות
3,261	172	556	5,178	5,906	התחייבויות בגין מענקים מרשות החדשנות
4,994	1,264	711	5,524	7,449	

ליום 31 בדצמבר 2020

סה"כ	משנתיים עד 5 שנים	משנה עד שנתיים	עד שנה	ערך בספרים	
1,118	-	-	1,118	1,118	ספקים, זכאים ויתרות זכות (באלפי ש"ח)
4,444	3,445	855	144	2,106	התחייבויות בגין מענקים (באלפי ש"ח) מרשות החדשנות (באלפי ש"ח)
5,562	3,445	855	1,262	3,224	סה"כ (באלפי ש"ח)

מועד פירעון התחייבות בגין הלוואות מרשות החדשנות מבוסס על אומדן הנהלה. באור 18 - מכשירים פיננסיים (המשך)

### ב. סיווג מכשירים פיננסיים לפי מדרג שווי הוגן

היתרה בדוחות הכספיים של מזומנים ושווי מזומנים, חייבים ויתרות חובה, ספקים, זכאים ויתרות זכות תואמת או קרובה לשווי הוגן שלה.

המכשירים הפיננסיים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן מסווגים, לפי קבוצות בעלות מאפיינים דומים, למדרג שווי הוגן כדלהלן הנקבע בהתאם למקור הנתונים ששימש לקביעת השווי ההוגן:

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).

ההתחייבויות בגין מענקים מרשות החדשנות מופיעות בהתאם לשווי הוגן המסווגת כרמה 3.

הטבלה להלן מציגה התאמה בין יתרת הפתיחה לבין יתרת הסגירה בהתייחס למכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3 בהיררכיית השווי ההוגן:

2020 אלפי ש"ח	2021 אלפי ש"ח	
1,223	2,106	יתרת פתיחה ליום 1 בינואר
326	121	סך הוצאות שהוכרו ברווח והפסד וטרם שולמו
557	1,034	מענקים חדשים שהתקבלו
2,106	3,261	יתרה ליום 31 בדצמבר

### ג. נתונים בדבר מדידות שווי הוגן של מכשירים פיננסיים ברמה 3

התחייבות בגין מענקי רשות החדשנות

יחסי הגומלין בין הנתונים המשמעותיים שאינם ניתנים לצפייה ומדידת השווי ההוגן	הנתונים המשמעותיים שאינם ניתנים לצפייה	טכניקות הערכה לקביעת השווי ההוגן
ככל ששיעור ההיוון יהיה גבוה יותר, ההתחייבות בגין המענק תרשם בסכום נמוך יותר, והוצאות מחקר ופיתוח יוקטנו בסכום גבוה יותר.	• שיעור היוון 40%-25%	השווי ההוגן נמדד באמצעות צפי פירעון ההתחייבות ושיעור הריבית להיוון.

## באור 19 - חכירות

החל מיום 1 בינואר 2019 החברה מיישמת את תקן דיווח כספי בינלאומי 16 חכירות.

במסגרת הסכמי החכירה החברה חוכרת מבנה משרדים למשך 4 שנים ואופציה לארבע שנים נוספות החל מינואר 2021 תמורת תשלומי חכירה חודשיים קבועים בסכום של כ-9 אלף ש"ח בחודש. החכירה כוללת מבנה חניה ודמי ניהול. ב-1 באפריל 2021 חכרה החברה שטח נוסף המשמש כרצפת הייצור של החברה. תקופת החכירה מקבילה לתקופת חכירת המשרדים. החברה תשלם דמי חכירה חודשיים קבועים בסך 1 אלפי ש"ח וזאת החל מהראשון באפריל 2023. החברה בחרה בהקלה של איחוד מרכיבי ההסכם.

כמו כן חוכרת החברה רכב למשך שלוש שנים החל מחודש ינואר 2021 תמורת תשלומי חכירה חודשיים קבועים בסכום של 3.5 אלף ש"ח בחודש.

סך תזרים המזומנים ששולם עבור החכירה שהוכר בדוח תזרים מזומנים בשנת 2021 הינו 116 אלפי ש"ח. לחברה אין חכירות נוספות מלבד המשרדים והרכב הנ"ל.

### חכירות לטווח זמן קצר

כאמור בביאור 3 יא' בדבר עיקרי המדיניות החשבונאית, החברה מטפלת בחכירות לטווח קצר כהוצאות על בסיס קו ישר על פני תקופת החכירה, חלף הכרה בנכס זכות שימוש ובהתחייבות חכירה בגינן.

### א. נכס זכות שימוש

2021 אלפי ש"ח	עלות
-	יתרה ליום 1 בינואר
896	תוספות במשך השנה
896	יתרה ליום 31 בדצמבר
-	פחת שנצבר
136	יתרה ליום 1 בינואר
136	תוספות במשך השנה
760	יתרה ליום 31 בדצמבר
	יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר

### ב. התחייבות בגין חכירה

2021 אלפי ש"ח	
-	יתרת פתיחה ליום 1 בינואר
896	תוספות במשך השנה
(146)	פרעון התחייבות
30	הוצאות ריבית
780	יתרה ליום 31 בדצמבר

## באור 20 - אירועים לאחר תאריך המאזן:

ביום 28 במרץ 2022 אישרה האסיפה הכללית מינוי מנכ"ל חדש שיחל בעבודתו ב-1 באפריל 2022. המנכ"ל היוצא ממשיך לעבוד בחברה בתפקיד מייסד משותף ומנהל פיתוח עסקי של החברה

**פרטים נוספים על התאגיד**

**1. תקנה 10א - תמצית דוחות על הרווח (הפסד) הכולל של התאגיד לכל אחד מהחציונים בשנת 2021**

שנה שנסתיימה ביום 31.12.2021 באלפי ש"ח	שישה חודשים שנסתיימו ביום: 31.12.2021 באלפי ש"ח	שישה חודשים שנסתיימו ביום: 30.6.2021 באלפי ש"ח	
-	-	-	הכנסות ממכירות
-	-	-	עלות המכירות
-	-	-	רווח (הפסד) גולמי
5,944	3,355	2,589	הוצאות מחקר ופיתוח
1,455	974	481	הוצאות שיווק הנהלה וכלליות
-	-	-	הוצאות אחרות
7,399	4,329	3,070	(הפסד) מפעולות שוטפות
173	158	15	הוצאות מימון, נטו
-	-	-	הכנסות אחרות
7,572	4,487	3,085	רווח (הפסד) כולל לתקופה
21,388	21,388	24,556	סך נכסים
4,994	4,994	4,039	סך התחייבויות
16,394	16,394	20,517	הון עצמי

**2. תקנה 10ג - שימוש בתמורת ניירות ערך**

נכון למועד דוח זה, עשתה החברה שימוש בסך של 8,727 אלפי ש"ח מסך כספי ההנפקה שגייסה החברה בדצמבר 2020. החברה החזירה את כל כספי ההלוואה שנטלה ממשקיעים טרם ההנפקה; שילמה בונוסי הנפקה לעובדים; והוציאה סך של כ-7,160 אלפי ש"ח בגין מחקר ופיתוח.

**3. תקנה 20 - מסחר בבורסה; מועדי וסיבות הפסקות מסחר בבורסה**

החברה הנפיקה לראשונה את מניותיה על-פי תשקיף החברה מיום 7 בדצמבר 2020. מניותיה נרשמו למסחר בבורסה ביום 10 בדצמבר 2020. במהלך שנת הדוח, החברה לא הנפיקה לציבור ניירות ערך נוספים. במהלך שנת הדוח לא התקיימה הפסקת מסחר בניירות הערך של החברה הרשומים למסחר בבורסה.

4. תקנה 21- תגמולים לבעלי ענין ולנושאי משרה בכירה

להלן פירוט התגמולים שניתנו בשנת 2021, כפי שהוכרו בדוחות הכספיים לשנת 2021, לכל אחד מחמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה, ואשר ניתנו להם בקשר עם כהונתם בחברה, בין אם התגמולים ניתנו על ידי החברה ובין אם ניתנו על ידי אחר וכן התגמולים לבעלי עניין בחברה בקשר עם שירותים שניתנו כבעלי תפקיד בחברה (בש"ח):

סה"כ	תגמולים אחרים			תגמולים בעבור שירותים							פרטי מקבל התגמולים			
	אחר	דמי שכירות	ריבית	אחר**	עמלה	דמי ייעוץ	דמי ניהול	תשלום מבוסס מניות	מענק	שכר*	שיעור החזקה בהון התאגיד בדילול מלא (%)	היקף משרה (%)	תפקיד	שם
721	-	-	-	67	-	-	-	-	-	654	17.57	100	מנכ"ל (עד ליום 1.4.2022)	אסף פרידלר
147	-	-	-	-	-	-	-	23	-	124	1.22	20	סמנכ"ל טכנולוגיות ראשי	פרופ' גל קמינקא
240	-	-	-	-	-	-	-	42	-	198	0.02	20	סמנכ"ל כספים	שמרון ויזל
437	-	-	-	-	-	-	-	-	-	437		100	סמנכ"לית מחקר ופיתוח	זוהר אתי

\* רכיב השכר הנקוב בטבלה לעיל מהווה את העלות הכוללת של השכר, לרבות משכורת, הפרשות סוציאליות ותנאים נלווים כמקובל בחברה וזאת בהתאם להסכמי העבודה.

\*\* החזר הוצאות בגין רכב (שנתי).

5. להלן פירוט בדבר התגמולים לבעלי עניין ונושאי משרה

5.1. מנכ"ל החברה החל מיום 1.4.2022 – מר עודד פרוכטמן

ביום 28 במרץ 2022 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את מינויו של מר פרוכטמן כמנכ"ל החברה החל מיום 1 באפריל 2022.

ביום 10 לפברואר 2022 נחתם בין החברה לבין מר פרוכטמן הסכם העסקה. בהתאם להסכם העסקה, מר פרוכטמן יכהן כמנכ"ל החברה ויועסק במישרין על ידי החברה ותנאי ההסכם הינם:

5.1.1. שכר חודשי ברוטו בסך של 55,000 ש"ח (כולל זכויות סוציאליות וקרן השתלמות) בגין משרה מלאה. השכר הנ"ל אינו צמוד למדד המחירים לצרכן. כמו כן, מר פרוכטמן זכאי לזכויות סוציאליות ותנאים נלווים נוספים, בין היתר, העמדת רכב חברה והוצאות רכב, ביטוח מנהלים או קרן פנסיה או שילוב של שניהם, קרן השתלמות, דמי הבראה ו-21 ימי חופשה שנתית.

5.1.2. רכב חברה והוצאות רכב בעלות חודשית של עד 4,000 ש"ח. מר פרוכטמן יהיה זכאי, לקבלת מענק משתנה שנתי עד לסך מקסימלי של 3 משכורות בשנה, בגין עמידה ביעדים כמותיים מדידים שנקבעו ואושרו על ידי האסיפה הכללית של החברה, ובהתאם למדיניות התגמול של החברה כפי שתעודכן מעת לעת. בנוסף, מר פרוכטמן יהיה זכאי לבונוס חד פעמי בכפוף להשלמת גיוס הון בהיקף מינימלי של 30 מיליון ש"ח ולפי שווי חברה מינימלי (לפני הכסף) של 100 מיליון ש"ח ובתוך 18 חודשים ממועד תחילת ההעסקה – 1% מסכום הגיוס נטו שישולם תוך 14 ימים לאחר קבלת כספי הגיוס בחברה.

5.1.3. גמול הוני: כמו כן, יוקצו עבור מר פרוכטמן 146,213 אופציות לא סחירות המותנות בהבשלה לאורך זמן הניתנות למימוש למניות רגילות של החברה ו-36,553 אופציות לא סחירות המותנות בהתקיימות אבן דרך ויבשילו לאורך זמן, הניתנות למימוש למניות רגילות של החברה ("אופציות ב"), סה"כ 182,766 אופציות שאינן רשומות למסחר הניתנות למימוש ל-182,766 מניות רגילות בנות 0.01 ₪ ערך נקוב של החברה (אופציות א' ואופציות ב' יחדיו- "האופציות"). כל אחת מאופציה א' ואופציה ב' ניתנת למימוש בתמורה למחיר מימוש של 12.66 ₪.

5.1.4. 146,213 אופציות א' יבשילו בצורה מדורגת על פני ארבע (4) שנים ממועד ההענקה, כדלקמן: 36,553 אופציות א' יבשילו בחלוף 12 חודשים ממועד הקצאת אופציות א' ו-9,138 אופציות א' יבשילו מידי רבעון (9,142 אופציות א' ברבעון האחרון), כך שבתום 12 רבעונים ממועד ההענקה יבשילו מלוא 146,213 אופציות א'.

5.1.5. 36,553 אופציות ב' יבשילו לאורך 4 שנים החל ממועד אישור דירקטוריון החברה לפיו התקיים התנאי הבא: השלמת גיוס הון לחברה בהיקף מינימלי של 30 מיליון ש"ח (לא כולל בעלי עניין קיימים בחברה במועד החתימה על הסכם ההעסקה עם הניצע) ולפי שווי חברה מינימלי (לפני הכסף) של 100 מיליון ש"ח בתוך 18 חודשים ממועד תחילת העסקת הניצע בחברה. ההבשלה תהיה באופן הבא: 9,138 אופציות

ב' יבשילו בחלוף 12 חודשים ממועד אישור דירקטוריון על התקיימות אבן הדרך ו- 2,284 אופציות ב' יבשילו מידי רבעון (2,291 אופציות ב' ברבעון האחרון), כך שבתום 12 רבעונים ממועד אישור דירקטוריון על התקיימות אבן הדרך יבשילו מלא 36,553 אופציות ב'.

5.1.6. אקסלרציה: עסקת שינוי שליטה - במקרה של עסקת מיזוג או עסקה דומה אחרת שתחתם לא לפני חלוף 12 חודשים ממועד תחילת ההעסקה ולא יאוחר מחלוף 48 חודשים מתחילת ההעסקה, ואשר כתוצאה ממנה יחול שינוי שליטה בחברה (כהגדרת המונח "שליטה" בחוק ניירות ערך, התשנ"ט-1969), לפיה בעל מניות אשר אינו מהווה חלק מקבוצת השליטה בחברה במועד הענקת האופציות יחזיק, במישרין או בעקיפין, לפחות 50% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה ובנוסף, במידה ובתקופה של שישה חודשים ממועד שינוי השליטה כאמור תפקידו של הניצע ישתנה באופן מהותי (לרבות במקרה של הפיכת החברה לפרטית) ולאור זאת יחליט הניצע לסיים את תפקידו בחברה או במקרה שבתקופה זו הסתיימה העסקתו ביזמת החברה שלא כתוצאה מנסיבות השוללות זכאות לפיצויי פיטורין כמפורט בהסכם ההעסקה, אזי כל האופציות אשר הוענקו לניצע יבשילו ויהיו ניתנים למימוש עד למועד הפקיעה המקורי של האופציות. למרות האמור לעיל, ככל שהעסקה שתחתם לא לפני חלוף 12 חודשים ממועד תחילת ההעסקה ולא יאוחר מחלוף 48 חודשים מתחילת ההעסקה, תהיה עסקת מיזוג או עסקה אחרת שבמסגרתה ירכש כל הון המניות המונפק והנפרע של החברה, אזי האופציות יוצאו במועד שיהיה לא יאוחר מ- 21 ימים לפני מועד השלמת העסקה ויהיו ניתנים למימוש עד למועד שהינו 7 ימים לפני מועד השלמת העסקה (כך שמניות המימוש יימכרו במסגרת העסקה) ולאחר מכן יפקעו. לפרטים נוספים ראו דוח זימון אסיפה מיום 22.2.2022 (אסמכתא: 2022-01-018180).

5.1.7. תקופת העסקתו של מר פרוכטמן הינה לתקופה בלתי קצובה החל מיום 1 באפריל 2022. תקופת ההעסקה ניתנת לסיום במהלך השנה הראשונה להעסקה בהודעה בכתב ומראש בת 30 ימים מצד מר פרוכטמן ו- 180 ימים מצד החברה. לאחר השלמת שנת עבודה, תקופת ההעסקה ניתנת סיום בהודעה בכתב ומראש בת 90 ימים הן מצד מר פרוכטמן והן מצד החברה. בנוסף, במקרים מסוימים המוגדרים בהסכם ההעסקה עמו, החברה תהיה זכאית לסיים את העסקתו של מר פרוכטמן לאלתר ללא הודעה מוקדמת. כמו כן, בהסכם העסקתו של מר פרוכטמן נקבעו עיסוקים ספציפיים בהם יכול לעסוק מר פרוכטמן מעבר לעיסוקו כמנכ"ל החברה. מר פרוכטמן חתום על נספח סודיות, אי תחרות ואי שידול מול החברה, במסגרתו נקבע בין היתר כי במשך תקופה בת 12 חודשים מיום סיום העסקתו בחברה, לא יוכל מר פרוכטמן להתחרות בחברה, והכל בהתאם לתנאים שנקבעו בהסכם ההעסקה.

5.2

מייסד משותף ומנהל פעילות עסקית (מנכ"ל החברה עד ליום 1.4.2022) – מר אסף פרידלר

ביום 28 במרץ 2022 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את מינויו של מר פרידלר בתפקיד מייסד משותף ומנהל פעילות עסקית החל מיום 1 באפריל 2022. מר פרידלר כיהן כמנכ"ל החברה החל מיום 15.12.2015 וסיים את כהונתו ביום 1.4.2022. בנוסף, מכהן מר פרידלר כדירקטור בחברה.

בהתאם לתנאי כהונתו כמייסד משותף ומנהל פעילות עסקית, זכאי לתנאים הבאים:

5.2.1. עלות שכר בסיס חודשית בסך של 67,456 ש"ח (חלף עלות שכר בסיס חודשית של 55,000 ₪ בגין תפקיד מנכ"ל) בגין משרה מלאה. השכר הנ"ל אינו צמוד למדד המחירים לצרכן. כמו כן, מר פרידלר זכאי לזכויות סוציאליות ותנאים נלווים נוספים, בין היתר, ביטוח מנהלים או קרן פנסיה או שילוב של שניהם, קרן השתלמות, דמי הבראה ו- 21 ימי חופשה שנתית.

5.2.2. רכב חברה והוצאות רכב בעלות חודשית של עד 4,500 ש"ח.

5.2.3. תקופת העסקתו של מר פרידלר הינה ל- 3 שנים החל ממועד אישור האסיפה הכללית את תנאי הכהונה וניתנת לסיום בהודעה בכתב ומראש בת 120 ימים על ידי כל אחד הצדדים (חלף תקופת הודעה בת 90 ימים בתפקיד מנכ"ל). בנוסף, במקרים מסוימים המוגדרים בהסכם ההעסקה עמו, החברה תהיה זכאית לסיים את העסקתו של מר פרידלר לאלתר ללא הודעה מוקדמת. כמו כן, בהסכם העסקתו של מר פרידלר נקבעו עיסוקים ספציפיים בהם יכול לעסוק מר פרידלר מעבר לעיסוקו כמנכ"ל החברה. מר פרידלר חתום על נספח סודיות, אי תחרות ואי שידול מול החברה, במסגרתו נקבע בין היתר כי במשך תקופה בת 12 חודשים מיום סיום העסקתו בחברה, לא יוכל מר פרידלר להתחרות בחברה, והכל בהתאם לתנאים שנקבעו בהסכם ההעסקה.

5.2.4. גמול הוני:

מכח תוכנית האופציות לשנת 2019 של החברה, הוענקו למר פרידלר בשנת 2020, 100,000 אופציות (לא רשומות), הניתנות למימוש ל- 100,000 מניות רגילות של החברה. לאופציות כאמור נקבעה תקופת הבשלה מדורגת על פני 4 שנים החל מיום 15.5.2016, כך שנכון למועד זה כל האופציות מובשלות במלואן והן ניתנות למימוש בתמורה למחיר מימוש של 0.3446 דולר ארה"ב ולא פחות מ- 1 ש"ח לכל כתב אופציה. האופציות כפופות להתאמות כמפורט בתוכנית האופציות של החברה.

5.2.5. מר פרידלר זכאי לביטוח נושאי משרה, שיפוי ופטור כמקובל בחברה לכל נושאי המשרה בה.

5.2.6. לפרטים נוספים כולל השוואת תנאי כהונת מר פרידלר כמנכ"ל (עד ליום 1.4.2022) לעומת תפקידו כמייסד משותף ומנהל פעילות עסקית ראו דוח זימון אסיפה מיום 22.2.2022 (אסמכתא: 2022-01-018180).

5.3. סמנכ"ל טכנולוגיות ראשי- פרופ' גל קמינקא

5.3.1. פרופ' גל קמינקא מכהן כסמנכ"ל טכנולוגיות ראשי בחברה בהיקף של 20% ממשרה מלאה החל מיום 1.10.2018. קודם לכך, העניק פרופ' גל קמינקא לחברה שירותי ייעוץ החל משנת 2016.

5.3.2. ביום 11.7.2018 נחתם בין החברה לבין פרופ' גל קמינקא הסכם העסקה לפיו פרופ' גל קמינקא מועסק במישרין על ידי החברה.

5.3.3. פרופ' גל קמינקא זכאי לשכר ברוטו חודשי בסך של 8,000 ₪ (עבור 20% משרה המשקף שכר ברוטו של 40,000 ₪ עבור 100% משרה). בנוסף, זכאי פרופ' קמינקא זכאי לקבלת מענק משתנה שנתי, בגין עמידה ביעדים כמותיים מדידים שיקבעו ואישור האסיפה הכללית כל עוד פרופסור קמינקא הינה קרובו של בעל שליטה בחברה, ובהתאם למדיניות התגמול של החברה כפי שתעודכן מעת לעת.

כמו כן, פרופ' גל קמינקא זכאי לזכויות סוציאליות דמי הבראה, החרז נסיעות, ימי מחלה ו- 14 ימי חופשה שנתית.

5.3.4. תקופת העסקתו של פרופ' גל קמינקא הינה בלתי קצובה וניתנת לסיום בהודעה בכתב ומראש בת 3 חודשים על ידי כל אחד הצדדים. בנוסף, במקרים מסוימים המוגדרים בהסכם ההעסקה עימו, החברה תהיה זכאית לסיים את העסקתו של מר קמינקא לאלתר ללא הודעה מוקדמת

5.3.5. בנוסף, חתום פרופ' גל קמינקא על נספח סודיות, אי תחרות אי שידול, והסדרת הקניין הרוחני מול החברה, במסגרתו נקבע בין היתר, כי במשך תקופה בת 12 חודשים מיום סיום העסקתו בחברה, לא יוכל פרופ' גל קמינקא להתחרות בחברה, והכל בהתאם לתנאים שנקבעו בהסכם ההעסקה ובכפוף להוראות הסכם הרישיון (בין החברה לבין ביראד (החברה למיסחור של אוניברסיטת בר אילן) (להלן: "ביראד") וכהונתו של פרופ' גל קמינקא כפרופ' באוניברסיטת בר אילן. כפי שנמסר לחברה, כפרופ' באוניברסיטת בר אילן זכאי פרופ' גל קמינקא ל-40% מכל התמלוגים להם תהיה זכאית ביראד מהחברה בהמשך לזכאותה על פי הסכם הרישיון.

5.3.6. גמול הוני:

מכח תוכנית האופציות לשנת 2019 של החברה, הוענקו לפרופ' גל קמינקא 105,000 אופציות (לא רשומות) בשנת 2020, הניתנות למימוש ל-105,000 מניות רגילות של החברה<sup>1</sup>. ל-100,000 אופציות כאמור שהוענקו בפברואר 2020 נקבעה תקופת הבשלה מדורגת על פני 4 שנים החל מה-1 בינואר 2016 כך שנוון למועד זה כל האופציות מובשלות במלואן, והן ניתנות למימוש בתמורה למחיר מימוש של 0.3446 דולר ארה"ב ולא פחות מ- 1 ש"ח לכל כתב אופציה וביחס ל- 5,000 אופציות שהוענקו בחודש יולי 2020 הן ניתנות למימוש ל-5,000 מניות רגילות של החברה עם תקופת הבשלה מדורגת על פני 4 שנים החל מ-25 ביוני

<sup>1</sup> לאחר הקצאת מניות הטבה שבוצעה בסמוך להשלמת ההנפקה לציבור על פי התשקיף.

2020 (25% לאחר 12 חודשים ממועד ההענקה והיתרה בהבשלה רבעונית על פני 36 חודשים) והן ניתנות למימוש בתמורה למחיר מימוש של 1.166 דולר ארה"ב ולא פחות מ- 1 ש"ח לכל כתב אופציה.

פרופ' קמינקא זכאי לביטוח נושאי משרה, שיפוי ופטור כמקובל בחברה לכל נושאי המשרה בה.

#### 5.4 סמנכ"ל כספים- שמשון ויזל

5.4.1 מר ויזל מעניק לחברה שירותי כספים והנהלת חשבונות.

5.4.2 עם השלמת התשקיף נחתם בין החברה לבין מר ויזל הסכם שירותים לפיו מר ויזל יעניק לחברה שירותים כסמנכ"ל כספים בהיקף של 20% בתמורה חודשית בסך של 7,000 ₪ (לא כולל שירותי הנהלת חשבונות בסכום חודשי של 8,000 ₪). התמורה הנ"ל אינה צמוד למדד המחירים לצרכן.

5.4.3 תקופת השירותים של מר ויזל הינה בלתי קצובה וניתנת לסיום בהודעה בכתב ומראש בת 30 ימים על ידי כל אחד הצדדים. בנוסף, במקרים מסוימים המוגדרים בהסכם השירותים עימו, החברה תהיה זכאית לסיים את השירותים של מר ויזל לאלתר.

5.4.4 בנוסף, חתום מר ויזל על נספח סודיות, אי שידול, והסדרת הקניין הרוחני מול החברה.

#### 5.4.5 גמול הוני:

מכח תוכנית האופציות לשנת 2019 של החברה, הוענקו למר ויזל 10,000 אופציות (לא רשומות) בשנת 2020, הניתנות למימוש ל- 10,000 מניות רגילות של החברה. לאופציות נקבעה תקופת הבשלה מדורגת על פני 4 שנים החל מיום 13 בספטמבר 2020 (25% לאחר 12 חודשים ממועד ההענקה והיתרה בהבשלה רבעונית על פני 36 חודשים) והן ניתנות למימוש בתמורה למחיר מימוש של 8.56 ש"ח לכל כתב אופציה.

5.4.6 כפי שנמסר לחברה, מר ויזל גם מחזיק ב- 10,000 אופציות, הניתנות למימוש ל- 10,000 מניות רגילות של החברה, אשר אינן סחירות וניתנות למימוש 07/12/2023 במחיר מימוש של 13.72 ₪ למניה מר ויזל זכאי לביטוח נושאי משרה, שיפוי ופטור כמקובל בחברה לכל נושאי המשרה בה.

**5.5. גמול דירקטורים**

נכון למועד דוח זה, הדירקטורים החיצוניים והדירקטור הבלתי תלוי בחברה זכאים לגמול דירקטורים בסכום ה"קבוע" בהתאם להוראות תקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), תש"ס – 2000, לפי הון החברה.

**5.6. מדיניות תגמול לנושאי משרה ודירקטורים**

בסמוך לפני התשקיף אישרו דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של בעלי מניות של החברה מדיניות תגמול לנושאי משרה של החברה שצורפה כנספח ב' לתשקיף. מדיניות התגמול נכנסה לתוקפה במועד רישום ניירות הערך שהוצעו על-פי התשקיף בבורסה. כמו כן, בהתאם לתקנה 1 לתקנות החברות (הקלות לעניין החובה לקבוע מדיניות תגמול), תשע"ג-2013, מדיניות התגמול שתוארה בתשקיף תיחשב כמדיניות שנקבעה לפי סעיף 267א לחוק החברות והיא תהיה טעונה אישור רק בחלוף 5 שנים לאחר השלמת הרישום לראשונה של מניות החברה למסחר בבורסה.

**6. תקנה 21א - השליטה בתאגיד**

נכון למועד הדוח, בעלות השליטה בחברה הינן: (א) הון הטבע בע"מ, מ.ח. 514246610, המחזיקה ב- 1,583,496 מניות רגילות<sup>2</sup>. (ב) קוגניטים אחזקות בע"מ, מ.ח. 516195419, המחזיקה ב- 1,408,750 מניות רגילות. למיטב ידיעת החברה וכפי שנמסר לחברה בעלי השליטה בקוגניטים אחזקות הינם ד"ר נחום קמינקא ומר יהודה אלמליח. (ג) ד"ר שלומית קמינקא (אישתו של מר נחום קמינקא) המחזיקה ב- 52,250 מניות רגילות. ו- (ד) מר אסף פרידלר, ת.ז. 28663748 המחזיק ב- 1,408,750 מניות רגילות.

**הסכם בעלי מניות השליטה**

בסמוך לפני ההנפקה לציבור, חתמו הון הטבע בע"מ קוגניטים אחזקות בע"מ ואסף פרידלר ("בעלי השליטה בחברה") על הסכם בעלי מניות כבעלי מניות בחברה, לפיו כפי שנמסר לחברה, הסכימו בעלי השליטה בחברה על הצבעה באסיפות הכלליות של החברה ביחס למינוי דירקטורים. עיקרי ההסכם הינם: (א) כל אחד מבעלי השליטה יהיה רשאי להמליץ על מינוי דירקטור אחד לדירקטוריון החברה ויתר בעלי השליטה התחייבו להצביע עבור מינוי; (ב) הון הטבע תהיה רשאית להמליץ על מינוי דירקטור חיצוני לו יצביעו יתר בעלי השליטה; (ג) ההמלצה על מינוי הדירקטור החיצוני הנוסף והדירקטור הבלתי תלוי תיקבע בהסכמה על ידי רוב בעלי השליטה וככל שלא הושגה הסכמה כאמור כל צד יהיה רשאי להצביע כרצונו; ו- (ד) בעלי השליטה יצביעו ככל שיידרשו למינוי ד"ר נחום קמינקא כיו"ר הדירקטוריון לתקופה של 18 חודשים ממועד השלמת ההנפקה. הסכם בעלי המניות יסתיים אוטומטית במקרים שונים וביניהם בחלוף 18 חודשים ממועד השלמת ההנפקה. ד"ר שלומית קמינקא (אישתו של ד"ר נחום קמינקא) הודיעה כי תצביע על פי הסכם בעלי המניות כל עוד קוגניטים הינה חלק מהסכם בעלי המניות.

<sup>2</sup> למיטב ידיעת החברה וכפי שנמסר לחברה מהון הטבע נכון למועד הדוח, להון הטבע אין בעל שליטה והיא מנוהלת בפועל על ידי מר דן וינטראוב וגבי אורית מרום אלבק, יושבי ראש משותפים בדירקטוריון החברה. על פי המידע שנמסר לחברה, בעלי המניות העיקריים בהון הטבע הינם כדלקמן: Oriella Limited – 32.17%, פרו-סיד קרן להשקעות הון בע"מ – 13.12%, רפאל מערכות הגנה מתקדמות בע"מ, ביטוח ישיר-השקעות פיננסיות בע"מ ואלביט מערכות בע"מ – 8.14% כל אחת (פירוט האחזקות הנ"ל הינו על בסיס ההון המוקצה בלבד, לא על בסיס דילול מלא).

7. תקנה 22- עסקאות עם בעל שליטה

להלן פירוט, למיטב ידיעת החברה, בדבר כל עסקה עם בעל השליטה בחברה או שלבעל השליטה בחברה יש עניין אישי באישורה, אשר החברה התקשרה בה בשנת הדיווח או במועד מאוחר לסוף שנת הדיווח ועד למועד הגשת הדוח או שהיא עדיין בתוקף במועד הדוח:

עסקאות המנויות בסעיף 270(4) לחוק החברות

7.1. הסכם קוגניטים - ראו סעיף 19.4 בפרק א' לדוח התקופתי.

7.2. אישור תנאי כהונה לאסוף פרידלר - ראו סעיף 4 לעיל.

7.3. אישור גמול דירקטורים לד"ר נחום קמינקא מבעלי השליטה בחברה:

ביום 16 ביולי 2021, אישרה אסיפה בעלי המניות של החברה לד"ר נחום קמינקא יו"ר דירקטוריון החברה, מבעלי השליטה בקוגניטים אחזקות, מבעלי השליטה בחברה, גמול דירקטורים אשר הינו גמול שנתי וגמול השתתפות בהתאם לסכום הקבוע כפי שיהיה מעת לעת כמפורט בתוספת השנייה והשלישית לתקנות גמול דירקטורים בהתאם לדרגה הקבועה בתקנות אלו על פי הונה העצמי של החברה וזאת החל ממועד אישור הדירקטוריון, קרי יום 31 במאי 2021.

7.4. ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה

ביום 14 בדצמבר 2021, אישרה ועדת התגמול של החברה את התקשרות החברה בפוליסה לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה אחרים בחברה, לתקופת ביטוח של שנה מחודש דצמבר 2021. הכיסוי הביטוחי הינו בגבול אחריות בסך של 5 מיליון דולר לתביעה ו- 7 מיליון דולר במצטבר לתקופת הביטוח. הפרמיה לתקופת הביטוח בגין פוליסת הביטוח הינה בסך של כ- 17 אלפי דולר ארה"ב. בנוסף, ההשתתפות העצמית של החברה הינה בסך של כ- 20 אלפי דולר לתביעה בכל העולם למעט ארה"ב וקנדה; 35 אלפי דולר לתביעה בצפון אמריקה; 35 אלפי דולר לתביעת ני"ע כנגד התאגיד בישראל בלבד. לפירוט נוסף בעניין זה ראו סעיף 18 להלן.

7.5. פטור ושיפוי דירקטורים ונושאי משרה

ראו סעיף 18 להלן.

7.6. ערבויות מבעל השליטה

לא ניתנו ערבויות מבעלי השליטה בחברה נכון למועד דוח זה.

7.7. עסקאות שאינן מנויות בסעיף 270(4א) לחוק החברות

למיטב ידיעת החברה, נכון למועד דוח זה לא קיימות עסקאות בתוקף עם בעלי השליטה בחברה שאינן מנויות בסעיף 270(4א) לחוק החברות, למעט כמפורט להלן: לפרטים אודות הסכם הרשיון, ראו סעיף 18.3 בפרק א' לדוח התקופתי. כפי שנמסר לחברה, כפרופ' באוניברסיטת בר אילן, זכאי מר קמינקא ל-40% מכל התמלוגים להם תהיה זכאית ביראד מהחברה בהמשך לזכאותה על פי הסכם הרישיון.

7.8. התחייבות לתיחום פעילות

לפרטים בדבר הסכם תיחום פעילות בין החברה לבין חברת קוגניטיב בע"מ, ראו סעיף 19.4 בפרק א' לדוח התקופתי. מעבר לאמור, בין החברה לבין בעלי השליטה בחברה לא קיים הסדר תיחום פעילות והם לא התחייבו שלא לבצע פעילות בתחומים שבהם פועלת החברה.

8. תקנה 24(א) - החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה

לפירוט, למיטב ידיעת החברה והדירקטורים שלה, בדבר החזקות במניות ובניירות ערך אחרים של כל בעל עניין ונושא משרה בכירה בחברה, סמוך למועד פרסום הדוח ראו דוח מצבת החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה שדווח ביום 6.1.2022, מספר אסמכתא: 2022-01-003564, הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

9. תקנה 24א - הון רשום, הון מונפק וניירות ערך המירים ליום 31.12.2021

לפרטים ראו באורים 10 ו-11 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021.

10. תקנה 24ב - מרשם בעלי המניות

לפרטים אודות מרשם בעלי המניות של החברה ראו דיווח מיידי מיום 15 במרץ 2022, מס' אסמכתא 2022-01-025884 הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

11. תקנה 25א - מען רשום ופרטיו של התאגיד

כתובת: בית יד טבנקין רחוב היסמין 1 רמת אפעל רמת גן.

טלפון: 03-6792121 פקס: 03-6792122

דואר אלקטרוני: [assaf@bladeranger.com](mailto:assaf@bladeranger.com)

אתר אינטרנט: [www.bladeranger.com](http://www.bladeranger.com)

12. תקנה 26- הדירקטורים של התאגיד במועד הדוח

להלן פירוט לגבי הדירקטורים המכהנים בחברה נכון למועד פרסום הדוח:

מספר זהות	ד"ר נחום קמינקא	אופיר גומא	אסף פרידלר	ד"ר יהודה אלמליח	רונית קורן	שולי אוזן	יוסף וייס
005345152	028854073	028663748	033315557	022811475	068744416	050757947	
22.11.1944	20.1.1972	28.6.1971	17.9.1976	16.7.1967	02.02.1961	11.8.1951	
השחר 31, כפר סבא	מנחם בגין 150 תל אביב	החצב 12, רמת גן	ישראל עידוד 8/3, פתח תקווה	צמרות 10, הרצליה	שבזי 12א, תל אביב	כך 5, פתח תקווה	
ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	
י"ר דירקטוריון	דירקטור	מייסד דירקטור, משותף פעילות עסקית (מנכ"ל החברה עד ליום 1.4.2022)	דירקטור	דח"צית	דח"צית	דירקטור בלתי תלוי	
לא	לא	לא	לא	לא	ועדת ביקורת, ועדת תגמול (לחברה אין וועדת מאזן)	ועדת ביקורת, ועדת תגמול (לחברה אין וועדת מאזן)	ועדת ביקורת, ועדת תגמול (לחברה אין וועדת מאזן)
לא	לא	לא	לא	לא	כן	כן	כן
בעל כשירות מקצועית	בעל מומחיות חשבונאית פיננסית	בעל כשירות מקצועית	בעל כשירות מקצועית	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית
לא	כן	לא	לא	כן	כן	כן	כן
האם החברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות							

יוסף וייס	שולי אוזן	רונית קורן	ד"ר יהודה אלמליח	אסף פרידלר	אופיר גומא	ד"ר נחום קמינקא	
לא	לא	לא	בעל שליטה בקוגניטיבם בע"מ, מבעלות השליטה בחברה	מנכ"ל החברה	מנכ"ל הון הטבע	בעל שליטה בקוגניטיבם אחזקות בע"מ, מבעלות השליטה בחברה	אם עובד של החברה, חברה בת, חברה קשורה או בעל ענין בחברה – התפקיד שממלא
22.2.2021	22.2.2021	02.12.2020	3.12.15	15.12.2015	4.10.2021	06.06.2019	תאריך תחילת כהונה כדירקטור בחברה
<p>תואר ראשון בהנדסת מכונות מאוניברסיטת חיפה</p> <p>תואר שני במנהל עסקים מאוניברסיטת תל אביב.</p>	<p>תואר ראשון בכלכלה וחשבונאות מאוניברסיטת חיפה</p>	<p>תואר ראשון B.A פסיכולוגיה וחינוך- האוניברסיטה הפתוחה</p> <p>תואר שני M.A מגדר- אוניברסיטת תל אביב</p> <p>תואר שני MSc מנהל עסקים- המכללה למנהל</p> <p>דוקטורט PHD פסיכולוגיה- אוניברסיטת אצטקה</p>	<p>תואר ראשון B.Sc במדעי המחשב – אוניברסיטת בר אילן;</p> <p>תואר שני M.Sc במדעי המחשב – אוניברסיטת בר אילן;</p> <p>דוקטורט PhD במדעי המחשב – אוניברסיטת בר אילן</p>	<p>תואר ראשון B.Sc בפיזיקה – אוניברסיטת תל אביב;</p> <p>תואר שני M.Sc בהנדסת מערכות – אוניברסיטת תל אביב</p>	<p>תואר ראשון בכלכלה וחשבונאות מהאוניברסיטה העברית</p> <p>תואר שני במנהל עסקים (MBA) מאוניברסיטת תל אביב</p>	<p>תואר ראשון BS.c בהנדסה תעשייה וניהול – הטכניון, מכון טכנולוגי לישראל;</p> <p>דוקטורט DSc בהנדסה תעשייה וניהול – הטכניון, מכון טכנולוגי לישראל.</p>	השכלה

יוסף וייס	שולי אוזן	רונית קורן	ד"ר יהודה אלמליח	אסף פרידלר	אופיר גומא	ד"ר נחום קמינקא	
מנכ"ל תעשייה אווירית	פברואר 2016-2018 – CFO לייטביטס לאבס בע"מ (ולקראת סוף התקופה גם VP HR) – ינואר 2019 ועד היום – אימון אישי וייעוץ ליזמים	דירקטורית חיצונית איילון אחזקות בע"מ SIFOOD שותפה מנהלת ASPIRE VENTURE פיתוח עסקי והשקעות- CONSENSUS BUSINESS GROUP (עד יולי 2016) חברת דירקטוריון במכבי שירותי בריאות, חברת האחזקות סמנכ"לית התקשרויות אסטרטגיות בקבוצת אסנסד	מנכ"ל ומייסד חברת קוגניטים בע"מ; דיקאן בית הספר למדעי המחשב במסלול האקדמי המכללה למנהל מיסודה של הסתדרות הפקידים בתל אביב (חל"צ); מרצה בכיר בבית הספר למדעי המחשב במסלול האקדמי המכללה למנהל מיסודה של הסתדרות הפקידים בתל אביב (חל"צ)	מנכ"ל חברת BladeRanger. Ltd מאז הקמתה	סמנכ"ל תפעול, חטיבת החקלאות קבוצת אל.אר. בע"מ מנכ"ל כלל סאן בע"מ דירקטור חיצוני ויו"ר ועדת כספים באלברט טכנולוגיות בע"מ (לשעבר: אדגוריטמס בע"מ)	מנכ"ל המרכז לחשיבה פורצת דרך בע"מ; CFO ודירקטור בקוגניטים בע"מ; CFO ודירקטור בקוגניטים אחזקות בע"מ	תעסוקה בחמש השנים האחרונות

יוסף וייס	שולי אוזן	רונית קורן	ד"ר יהודה אלמליח	אסף פרידלר	אופיר גומא	ד"ר נחום קמינקא	
<ul style="list-style-type: none"> <li>- מנועי בית שמש</li> <li>- ראדה</li> <li>- יוויז'ן</li> <li>- חלל תקשורת</li> </ul>	לא	<ul style="list-style-type: none"> <li>- איילון אחזקות בע"מ</li> <li>- גלעד מאי בע"מ</li> <li>- בלנדר</li> <li>- טכנולוגיות פיננסיות בע"מ</li> <li>- אפיטומי בע"מ</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- המסלול האקדמי המכללה למינהל</li> <li>- מיסודה של הסתדרות הפקידים בתל אביב (חל"צ);</li> <li>- קוגניטים בע"מ;</li> <li>- קוגניטים אחזקות בע"מ</li> </ul>	לא	<ul style="list-style-type: none"> <li>- אלקטריאון וירלס בע"מ</li> <li>- אוגווינד אנרגיה</li> <li>- טק אחסון בע"מ</li> <li>- בלייד ריינג'ר בע"מ</li> <li>- טראקנט</li> <li>- אנטרפרייז בע"מ</li> <li>- אנרוויב בע"מ</li> <li>- סיליב בע"מ</li> <li>- רודסנס בע"מ</li> <li>- וירידיקס בע"מ</li> <li>- מייק מיי דיי בע"מ</li> <li>- אלגלייפ בע"מ</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- קוגניטים בע"מ;</li> <li>- מרכז</li> <li>- לחשיבה פורצת דרך בע"מ;</li> <li>- קוגניטים אחזקות בע"מ;</li> </ul>	תאגידים נוספים בהם משמש דירקטור
לא	לא	לא	לא	לא	לא	כן, אביו של פרופ' גל קמינקא ובעלה של ד"ר שלומית קמינקא	האם בן משפחה של בעל ענין אחר בחברה

13. תקנה 26א - נושאי משרה בכירה

להלן פירוט לגבי נושאי המשרה הבכירה במועד הדוח:

13.1. עודד פרוכטמן<sup>3</sup>

027999010	מספר זהות
23.1.1971	תאריך לידה
קיבוץ דליה, מיקוד: 1923900	מען להמצאת כתבי בידין
ישראלית	נתינות
מנכ"ל	תפקיד בחברה
- תואר ראשון במנהל עסקים מטעם האוניברסיטה העברית בירושלים; - תואר שני במנהל עסקים מטעם האוניברסיטה העברית בירושלים.	השכלה
- במשך שנה וחצי כיהן כסמנכ"ל פיתוח עסקי של חברת אקווריוס-ספקטרום; - לפני כן, כיהן כמנכ"ל חברת אקווריוס-ספקטרום במשך למעלה מ-4 שנים.	תעסוקה בחמש השנים האחרונות
לא	האם בן משפחה של בעל ענין אחר בחברה
לא	האם מורשה חתימה עצמאי בחברה

13.2. אסף פרידלר

לפרטים אודות מייסד משותף ומנהל פעילות עסקית, מר אסף פרידלר, ראו סעיף 12 לעיל.

13.3. פרופ' גל קמינקא

028584597	מספר זהות
2.5.1971	תאריך לידה
ברל כצנלסון 61, כפר סבא	מען להמצאת כתבי בידין
ישראלית	נתינות
סמנכ"ל טכנולוגיות ראשי (CTO)	תפקיד בחברה
- לתואר ראשון B.Sc במדעי המחשב – האוניברסיטה הפתוחה; - דוקטורט PhD במדעי המחשב – אוניברסיטת דרום קליפורניה, ארה"ב	השכלה

<sup>3</sup> ביום 28 במרץ 2022 אישרה אסיפת בעלי מניות החברה את העסקתו של מר פרוכטמן כמנכ"ל החברה החל מיום 1 באפריל 2022.

<ul style="list-style-type: none"> <li>- פרופסור מן המניין באוניברסיטת בר אילן;</li> <li>- חבר ועדה מייעצת חברת Carbyne Ltd;</li> <li>- חבר ועדה מייעצת חברת Intuition Robotics Ltd</li> </ul>	תעסוקה בחמש השנים האחרונות
בנו של ד"ר נחום קמינקא, דירקטור; יו"ר דירקטוריון החברה (החל ממועד ההנפקה לציבור) ובנו של ד"ר שלומית קמינקא	האם בן משפחה של בעל ענין אחר בחברה
לא	האם מורשה חתימה עצמאי בחברה

13.4. שמשון ויזל

022212914	מספר זהות
11.1.1966	תאריך לידה
תובל 13 קומה 7, רמת גן	מען להמצאת כתבי בידין
ישראלית	נתינות
סמנכ"ל כספים (CFO)	תפקיד בחברה
<ul style="list-style-type: none"> <li>- תואר ראשון B.A בכלכלה עם התמחות בחשבונאות – אוניברסיטת בן גוריון</li> </ul>	השכלה
<ul style="list-style-type: none"> <li>- שותף מייסד של משרד רואה חשבון ויזל את כורש, רואי חשבון</li> </ul>	תעסוקה בחמש השנים האחרונות
לא	האם בן משפחה של בעל ענין אחר בחברה
לא	האם מורשה חתימה עצמאי בחברה

14. תקנה 26 – מורשה חתימה עצמאי

אין לחברה מורשה חתימה עצמאי.

15. תקנה 27- רואה החשבון של התאגיד

סומך חייקין, מגדל המילניום KPMG, רחוב הארבעה 17, תל אביב.

16. תקנה 28 – שינוי בתקנון החברה

לא חל כל שינוי בתקנון החברה בשנת הדיווח.

**17. תקנה 29 - המלצות והחלטות הדירקטורים; החלטות אסיפה כללית מיוחדת של החברה**

17.1. ביום 28 במרץ 2022 אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה את ההחלטות הבאות: (1) אישור התקשרות החברה בהסכם העסקה עם מר עודד פרוכטמן בתפקיד מנכ"ל החברה; (2) אישור תנאי כהונתו והעסקתו של מר אסף פרידלר, מייסד משותף ומנהל פעילות עסקית בחברה. לפרטים נוספים, ראו דוח מיידי של החברה מיום 22.3.2022 (אסמכתא מס': 2022-01-028056).

17.2. ביום 16 ביולי 2021 אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה את הנושאים הבאים: (1) מינוי מחדש של רואה החשבון המבקר של החברה, משרד סומך חייקין (KPMG), כרואה החשבון המבקר של החברה עד לתום האסיפה הכללית השנתית הבאה של החברה, וכן הסמכת הדירקטוריון לקבוע את שכרו של רואה החשבון המבקר; (2) מינוי מחדש של ד"ר נחום קמינקא, יו"ר דירקטוריון החברה, לתקופת כהונה נוספת כדירקטור בחברה; (3) מינוי מחדש ה"ה ד"ר יהודה אלמליח, אבי לובצ'יק ואסף פרידלר לתקופה כהונה נוספת כדירקטורים בחברה; (4) מינוי מחדש של מר יוסף וייס, לתקופת כהונה נוספת כדירקטור בלתי תלוי בחברה; (5) אישור הגמול המוענק לד"ר נחום קמינקא, הנמנה על בעלי השליטה בחברה, בגין כהונתו כדירקטור ויו"ר דירקטוריון החברה. לפרטים נוספים, ראו דוח זימון אסיפה של החברה מיום 10 ביוני 2021 (אסמכתא מס': 2021-01-037618).

17.3. ביום 26 במרץ 2021 פירסמה החברה דוח מיידי לפיו אישר דירקטוריון החברה הקצאה פרטית שאינה מהותית ל-9 עובדים של החברה (מתוכם נושאת משרה אחת) סך כולל של 142,939 אופציות בלתי סחירות של החברה. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי מיום 26 במרץ 2021 (אסמכתא מס': 2021-01-048441).

17.4. ביום 23 בפברואר 2021 אישרה אסיפה כללית של בעלי מניות החברה את מינוין של ה"ה רונית קורן ושולמית אוזן כדירקטוריות חיצוניות בחברה, לתקופת כהונה בת שלוש (3) שנים. לפרטים נוספים, ראו דוח מיידי של החברה מיום 17 בינואר 2021 (אסמכתא מס': 2021-01-006940).

**18. תקנה 29א - החלטות החברה בדבר פטור, ביטוח או התחייבות לשיפוי לנושא משרה שבתוקף בתאריך**

**הדוח**

לביטוח דירקטורים ונושאי משרה - ראו סעיף 7.4 לעיל.

לפרטים אודות כתב פטור והתחייבות לשיפוי לנושאי משרה ודירקטורים מכהנים ואלו שיכהנו מעת לעת - ראו נספח ג' לתשקיף החברה מיום 6.12.2020.

**תאריך: 29 במרץ 2022**

<u>שמות החותמים</u>	<u>תפקיד</u>	<u>חתימה</u>
ד"ר נחום קמינקא	יו"ר הדירקטוריון	_____
אסף פרידלר	מנכ"ל	_____

## הצהרת מנהלים

(א) הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 9(ד)(1):

אני, אסף פרידלר, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח התקופתי של חברת בלייד ריינג'ר בע"מ ("התאגיד") ליום 31 בדצמבר 2021 ("הדוחות");
2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילויי ובבקרה עליהם.  
אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

---

אסף פרידלר, מנכ"ל

תאריך: 29 במרץ, 2022

## הצהרת מנהלים

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

אני, שמשון ויזל, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי האחר הכלול בדוחות של בלייד ריינג'ר בע"מ ("התאגיד") ליום 31 בדצמבר 2021 ("הדוחות");
2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר הכלול אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית, ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילויי ובבקרה עליהם.  
אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

---

שמשון ויזל, סמנכ"ל כספים

תאריך: 29 במרץ, 2022