

# **צ'קראטק בע"מ**

## **דוח תקופתי לשנת 2020**

תאריך אישור הדוח: 31 במרץ, 2021

תאריך הדוח על המצב הכספי: 31 בדצמבר 2020

<b>פרק א' - תיאור עסקי התאגיד</b>
-----------------------------------

א	עמודים
1.1	<b>חלק ראשון- תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה</b>
1.1.1	פעילות החברה, תחום הפעילות ותיאור התפתחות עסקיה
1.1.2	תרשים מבנה החזקות בחברה
1.1.3	השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה
1.1.4	חלוקת דיבידנדים
1.2	<b>חלק שני- מידע אחר</b>
1.2.1	מידע כספי לגבי תחום הפעילות של החברה
1.2.2	סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה
1.3	<b>חלק שלישי- תיאור עסקי החברה</b>
1.3.1	תיאור עסקי התאגיד בתחום הפעילות
1.3.2	מידע כללי על תחום הפעילות
1.3.3	מבנה תחום הפעילות ושינויים החלים בו ; סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה
1.3.4	מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות
1.3.5	שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיות
1.3.6	התפתחויות בשוקים של תחום הפעילות או שינויים במאפייני הלקוחות שלו
1.3.7	שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע באופן מהותי על תחום הפעילות
1.3.8	גורמי הצלחה הקריטיים בתחום הפעילות והשינויים החלים בהם
1.3.9	מבנה התחרות בתחום הפעילות ושינויים החלים בו
1.3.10	שינויים במערך הספקים וחומרי הגלם בתחום הפעילות
1.3.11	חסמי הכניסה והיציאה העיקריים של תחום הפעילות ושינויים החלים בה
1.3.12	תחליפים למוצרי תחום הפעילות והשינויים החלים בהם

27-א	מוצרים ושירותים	1.3.13
30-א	פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים	1.3.14
30-א	מוצרים חדשים	1.3.15
31-א	לקוחות וחדירה לשוקים	1.3.16
34-א	שיווק והפצה	1.3.17
37-א	צבר הזמנות	1.3.18
38-א	תחרות	1.3.19
42-א	כושר ייצור	1.3.20
42-א	רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים	1.3.21
43-א	מחקר ופיתוח	1.3.22
59-א	הון אנושי	1.3.23
61-א	חומרי גלם וספקים	1.3.24
61-א	הון חוזר	1.3.25
61-א	מימון	1.3.26
61-א	מיסוי	1.3.27
62-א	סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם	1.3.28
62-א	מגבלות ופיקוח על פעילות החברה	1.3.29
64-א	הסכמים מהותיים	1.3.30
67-א	הסכמי שיתוף פעולה	1.3.31
68-א	הליכים משפטיים	1.3.32
68-א	יעדים ואסטרטגיה עסקית	1.3.33
73-א	צפי להתפתחות בשנה הקרובה	1.3.34
74-א	מידע כספי לגבי אזורים גיאוגרפיים	1.3.35
74-א	דיון בגורמי סיכון	1.3.36

החברה הינה חברה העוסקת במחקר ופיתוח, מצויה בתחילת דרכה וטרם סיימה את פיתוח מוצריה המסחריים. נכון למועד דוח תקופתי זה, החברה פיתחה את הדור הראשון של מערכת האגירה, המבוססת על אגירת אנרגיה קינטית בגלגלי תנופה, הנקראת KPB50, ומשמשת להדגמה של טכנולוגית החברה ולפרויקטי הדגמה אצל לקוחות פוטנציאליים. החברה נמצאת בשלבי פיתוח מתקדמים של הגרסה המסחרית של המערכת אך טרם השלימה שלב זה. נכון למועד דוח תקופתי זה 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.

## 1.1 חלק ראשון – תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה

### 1.1.1 פעילות החברה, תחום הפעילות ותיאור התפתחות עסקיה

#### 1.1.1.1 כללי

1.1.1.1.1 צ'קראטק בע"מ ("החברה") הינה חברת טכנולוגיה שהתאגדה בישראל ביום 5 בפברואר 2013. בעקבות השלמת הנפקה ראשונה לציבור של ניירות הערך שלה במהלך חודש מרץ 2021, הפכה החברה להיות חברה ציבורית וניירות הערך שלה החלו להיסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב.

1.1.1.1.2 החברה פעלה עד לחודש אפריל 2015 כחברת חממה<sup>1</sup> תחת חממת הון הטבע בע"מ ("הון הטבע"), במסגרת הוראות מנכ"ל של הרשות לחדשנות (לשעבר המדען הראשי) (לפירוט אודות הוראת המנכ"ל ראו סעיף 1.3.22.3 להלן).

1.1.1.1.3 החברה פועלת בתחום של פיתוח, ייצור, שיווק ומכירות של מערכות אגירת אנרגיה המבוססות על אגירת אנרגיה קינטית בגלגלי תנופה. החברה פיתחה טכנולוגיה ייחודית במספר גרסאות לאגירת אנרגיה קינטית המבוססת על גלגלי תנופה. טכנולוגיה זו, כבסיס למערכות אגירה, הינה בעלת יתרונות רבים ביישומים בהם נדרשים פרצי אנרגיה מהירים, תוך שימור אמינות והדירות הביצועים במספר גבוה של מחזורי טעינה-פריקה לאורך חיי המוצר ("הטכנולוגיה" או "טכנולוגיית החברה").

1.1.1.1.4 החברה מפתחת על בסיס הטכנולוגיה מערכות אגירה המורכבות ממערך גלגלי תנופה ומערכות תומכות ("מערכות אגירה קינטית"). מערכות אלה מאפשרות גם לתשתית חשמל מוגבלת בהספק ("הספק נמוך"), לתמוך בעומסים גבוהים ולא יציבים. נכון למועד דוח תקופתי זה, החברה פועלת בשוק תשתית הטעינה של רכבים חשמליים ובעיקר בתחום תשתית הטעינה המהירה ("תשתית טעינה

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

**מהירה**"). מערכת האגירה הקינטית נטענת מרשת החשמל ופריקת האנרגיה ממנה מאפשרת טעינה בהספק גבוה של הרכב החשמלי גם באזורים בהם רשת החשמל בהספק נמוך.

1.1.1.1.5 שימוש בטכנולוגיית החברה מאפשר מערכת אגירת אנרגיה, אמינה ובעלת ביצועים גבוהים והדירים לאורך זמן ולמשך מאות אלפי מחזורי טעינה-פריקה, וזאת לעומת פתרון מבוסס סוללות כימיות שהשימוש בהן מוגבל למאות או אלפי מחזורי בודדים. אורך החיים הארוך של מערכת האגירה הקינטית של החברה (מעל 15 שנים) מאפשר עלות טעינה למחזור נמוכה מאוד ומהווה יתרון משמעותי ביישומים עם מחזורי טעינה-פריקה מרובים. כמו כן, אורך החיים הארוך, ושימור הביצועים לכל התקופה מאפשרים למפעילי תשתית טעינה מהירה הוזלה של העלות הכוללת לאורך חיי מערכת האגירה הקינטית (Total Cost of Ownership) וודאות גבוהה לתחשיב עלות זו במועד הקמת התשתית. זאת בניגוד לפתרון מבוסס סוללות כימיות (כדוגמת ליתיום יון), המחייב את החלפתן בתדירות הולכת וגדלה ככל שגדל הביקוש לטעינות חשמליות ואיתו גם מספר מחזורי הטעינה-פריקה.

1.1.1.1.6 כמו כן, מערכת האגירה הקינטית, היא "מערכת ירוקה", ידידותית לסביבה, וזאת בניגוד לפתרונות אגירת אנרגיה על בסיס סוללות, שמורכבות מכימיקלים מזהמים ועל כן השימוש בהם דורש תהליכי מיחזור מורכבים ויקרים ומגבלות נוספות (על שינוע, אחסון ו/או שימוש בתוך מבנים, ועוד).

1.1.1.1.7 הטכנולוגיה ומערכות האגירה הקינטית מוגנות במספר פטנטים ישראליים ובינלאומיים.

1.1.1.1.8 הדור הנוכחי של מערכת האגירה הקינטית, KP50, משמש, להוכחת יתרונות הטכנולוגיה ולהדגמה שיווקית, אצל לקוחות פוטנציאליים מובילים באירופה כמפורט בסעיף 1.3.16 לדוח תקופתי זה ("**מערכת KP50**").

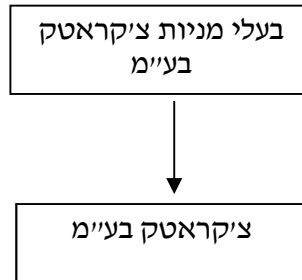
1.1.1.1.9 כמפורט בסעיף 1.3.15 לדוח תקופתי זה, החברה נמצאת נכון למועד דוח תקופתי זה בשלב פיתוח מתקדם של דור חדשני למערכת האגירה הקינטית ("**מערכת KP100**").

כל ההערכות והאומדנים המפורטים לעיל ולהלן בדוח תקופתי זה הינן הערכות, תחזיות ואומדנים הצופים פני עתיד כהגדרתם בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך"), המבוססים על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר 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 1.3.36 להלן.**

**1.1.2. להלן תרשים מבנה החזקות בחברה**

נכון למועד דוח תקופתי זה כלל הפעילות העסקית מרוכזת בחברה ואין לחברה חברות בנות ו/או תאגידים קשורים.



**1.1.3. השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה**

1.1.3.1 לפירוט אודות השקעות בהון החברה במהלך השנתיים שקדמו למועד דוח תקופתי זה, ראו פרק 3 לתשקיף החברה המתוקן מיום 15.3.2021 ("תשקיף החברה") ובדוחות על השינויים בהון בדוחות הכספיים המצורפים לדוח תקופתי זה.

1.1.3.2 סמוך למועד הקמתה, החברה נכנסה למסלול הטבה 8.14 של הרשות לחדשנות ("רשות החדשנות"). במסגרת מסלול זה קיבלה החברה כספים על ידי הרשות לחדשנות ומימון משלים למענק הרשות לחדשנות הוענק על ידי הון הטבע כמפורט בסעיף 1.3.22.3 לדוח תקופתי זה.

**1.1.4. חלוקת דיבידנדים**

**1.1.4.1 מדיניות חלוקת דיבידנדים**

נכון למועד דוח תקופתי זה, אין לחברה מדיניות חלוקת דיבידנד.

**1.1.4.2 חלוקת דיבידנדים במהלך השנתיים שקדמו למועד דוח תקופתי זה**

במהלך השנתיים האחרונות, לא הוחלט על חלוקת דיבידנד ואף לא חולקו דיבידנדים בתקופה זו.

**1.1.4.3 רווחים הניתנים לחלוקה לתאריך הדוח על המצב הכספי**

נכון למועד דוח תקופתי זה, לחברה אין יתרות רווחים הניתנים לחלוקה.

**חלק שני - מידע אחר** .1.2

1.2.1 מידע כספי לגבי תחום הפעילות של החברה

לפרטים אודות התוצאות הכספיות של הפעילות העסקית של החברה, ראו את דוח הדירקטוריון של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2020 המצורף לדוח תקופתי זה וכן בדוחותיה הכספיים.

1.2.2 סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה

לפירוט אודות סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה ראו סעיף 1.3.3 להלן.

### 1.3. חלק שלישי – תיאור עסקי החברה

#### 1.3.1. תיאור עסקי החברה בתחום 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.

#### 1.3.2. מידע כללי על תחום הפעילות

1.3.2.1. שוק מערכות לאגירת אנרגיה מתפתח באופן מואץ בשנים האחרונות כחלק מהמגמות הנובעות ממשבר האקלים והמעבר המואץ לאנרגיות מתחדשות. למערכות אלו מגוון רחב של שימושים ומתארי פעולה. בכוונת החברה, נכון למועד דוח תקופתי זה, להתמקד בשנים הקרובות באספקת פתרונות אגירה מקומית, לחיזוק תשתית החשמל הנדרשת לטובת טעינה מהירה ואולטרה מהירה לרכבים חשמליים. שימוש זה מאופיין במחזורי טעינה ופריקה רבים בהספקים גבוהים ולטכנולוגיית החברה יתרון משמעותי ביחס לטכנולוגיות הקיימות כיום בשוק לעניין זה.

1.3.2.2. שוק הרכב נמצא בתחילתה של מהפכה, במהלכה צפוי מעבר מואץ מרכבים המונעים במנוע בעירה פנימית לרכבים המונעים במנוע חשמלי. חסם משמעותי למהפיכת הרכב החשמלי הינו "חרדת הטווח" – חשש הנהגים שהאנרגיה האגורה בסוללת הרכב לא תספיק על מנת להגיע ליעדם, ורתיעתם ממשכי הזמן הארוכים הנדרשים על מנת לטעון את סוללת הרכב החשמלי. בניגוד ליכולתם (כנהגי רכב עם מנוע בעירה פנימי) להכנס לתחנת דלק ולצאת ממנה לאחר מספר דקות עם מיכל דלק מלא המאפשר להם להגיע ליעדם, חוששים הנהגים כי עם רכב חשמלי יאלצו להמתין מספר שעות לטעינת סוללת הרכב, כאשר זו תתרוקן טרם הגעתם ליעד.

1.3.2.3. בעיית משך הטעינה של רכבים חשמליים הינה חסם משמעותי להתפתחות התעשייה העולמית של רכבים חשמליים ומעכבת מאד את המעבר לכלי רכב חשמליים. כדי להתמודד עם "חרדת הטווח", פיתחו (ועדיין מפתחים) יצרני הרכבים, סוללות עם קיבול אנרגיה גבוה, אשר ניתן להטעין אותן בהספק גבוה (הטענת אנרגיה תוך זמן קצר), אך על מנת לאפשר הטענת הסוללה תוך מספר דקות, כפי שמצופה על ידי הנהגים, נדרשת רשת החשמל לספק הספק גבוה מאוד (דומה להספק החשמל הממוצע של כ-50 בתי אב), אשר במרבית המקומות הינו מעבר ליכולות תשתית רשת חלוקת החשמל הפרוטה כיום. שדרוג רשת החשמל, על מנת לאפשר טעינת רכבים חשמליים בהספקים גבוהים (שיאפשרו טעינה מהירה לרכב חשמלי), הינו תהליך ארוך (גם בגלל האישורים הביורוקרטיים הנדרשים), מסובך ויקר. טכנולוגיית החברה מייצרת או דוחה את הצורך בשדרוג רשת החשמל ובכך מאפשרת התקנה של מטענים מהירים גם באזורים שבהם רשת החשמל הינה בעלת הספק נמוך.



1.3.2.4 מערכות האגירה הקינטית יכולות להיטען ממקורות שונים של הספק חשמלי כולל: פאנלים סולריים ואנרגיית רוח. באיזורים בהם אספקת החשמל אינה סדירה, המערכת יכולה להתחבר בתצורה מיקרו-גריד ולהוות "תחנת תדלוק" שאינה תלויה ברשת החשמל.

1.3.2.5 נכון למועד דוח תקופתי זה, זמן טעינה מהירה אופייני של רכב חשמלי לוקח כ-15 עד 30 דקות (לטעינת 80% מהסוללה). למיטב ידיעת החברה, מספר יצרני סוללות לרכבים בעולם (כולל חברת סטורדוט מישראל) פועלים לקיצור זמן זה לכ-5 דקות לטעינה מלאה של הרכב החשמלי (משך זמן דומה למילוי של מיכל בכלי רכב המונע על בנזין או סולר). קיצור זמן הטעינה יחייב הגדלה נוספת של הספק הטעינה ובכך יגדל הפער בין יכולת סוללת הרכב לקבל טעינה מהירה לבין יכולת תשתית החשמל הקיימת לספק את ההספק הנדרש לטעינה כזו. כתוצאה מכך מעריכה החברה כי הביקוש למוצריה צפוי לגדול ככל שישתפרו מערכות הרכב לאיפסור טעינה מהירה. יובהר כי השיפור בסוללות, המתבטא ביכולתן להטען במהירות, מהווה יתרון בשימוש בהן כסוללת הרכב, אך לא צפוי שיפור בכמות מחזורי הטעינה / פריקה שסוללות אלו יכולות לספק (שהינו קטן באופן ניכר מכמות המחזוריים שמאפשרת טכנולוגיית החברה – ראו סעיף 1.3.13 להלן) ומכאן שאין יתרון לשימוש בסוללות אלו במערכת אגירת אנרגיה כתשתית טעינה לרכב חשמלי. לכן, הן אינן צפויות לפגוע בביקוש למערכת האגירה הקינטית של החברה.

1.3.2.6 בנוסף לאמור בסעיף 1.1.1 לעיל, מערכת האגירה הקינטית ניתנת להתקנה מודולרית וגמישה, כולל בהתקנה פנימית (indoor) במבנים ובחניונים תת קרקעיים. החברה אף התקינה מערכת אגירה קינטית בחניון תת קרקעי אצל לקוח, שרכש מערכת זו, כמפורט בסעיף 1.3.16 להלן. זאת להבדיל, ממערכות אגירה מבוססות סוללות כימיות, שתקנות ונהלי בטיחות בחלק מהמדינות מגבילות את התקנתן במבנים באזורים מסויימים (דוגמת חניונים תת-קרקעיים), לאור הסכנה שבכימיקלים שבתוכם ובתוצרי הבעירה שלהם בעת התלקחות.

1.3.3 מבנה תחום הפעילות ושינויים החלים בו; סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה.

#### 1.3.3.1 הרכבים החשמליים

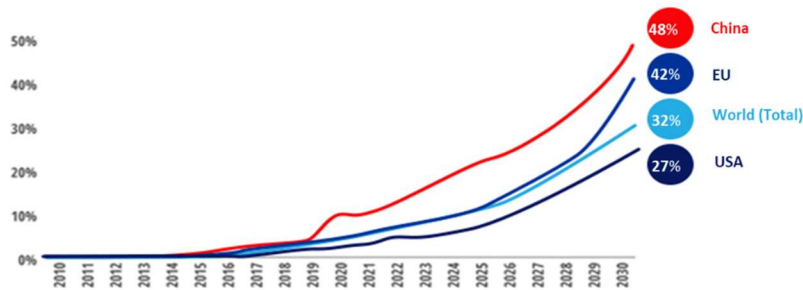
שוק הרכבים החשמליים נמצא בגידול מהיר בעולם. הסיבה העיקרית המאיצה שוק זה היא הרצון להקטין את פליטות גזי החממה לאטמוספירה במסגרת המאבק בהתחממות הגלובלית. כלי רכב חשמליים ממלאים תפקיד קריטי בעמידה ביעדים הסביבתיים להפחתת זיהום האוויר המקומי וטיפול בשינויי האקלים. האיחוד האירופי קבע אסטרטגיה אשר אומצה על ידי רוב חברות האיגוד האירופי למעבר

לאנרגיה ירוקה ולהפחתת השימוש באנרגיה מזהמת עד לשנת 2050<sup>2</sup>. גם בישראל הצהיר לאחרונה ראש הממשלה, בנימין נתניהו, במסגרת וועידה מקוונת של מנהיגים עולמיים, לציון 5 שנים לחתימת הסכם האקלים בפריז, כי ישראל מחויבת למעבר מלא מדלקי מאובנים לאנרגיות מתחדשות עד 2050.

הרכבים החשמליים מהווים חלק עיקרי בתכניות ארוכות הטווח של ממשלות וגופי מחקר מובילים בעולם<sup>3</sup> להפחתת השימוש בדלקי מאובנים.

שוק התחבורה היבשתית המבוסס ברובו על מנועי שריפה פנימית הפועלים על דלקים פוסיליים, הוא מהגורמים המרכזיים לפליטות מזהמים. ברכב חשמלי מנוע השריפה הפנימית מוחלף במנוע חשמלי ואילו אגירת האנרגיה על הרכב מתבצעת במערך סוללות ליתיום יון. על ידי שימוש ברכבים חשמליים כאמצעי תחבורה ובמקביל יצור חשמל המבוסס אנרגיות מתחדשות כאנרגיה סולארית ואנרגית רוח, מתאפשר יצור אנרגיה ומערכת תחבורתית ללא פליטת גזי חממה. בשנים האחרונות בהתבסס על שיפור והוזלה של טכנולוגיות סוללות הליתיום יון, טווח הנסיעה של הרכבים עולה ומחירים יורד. **תחזית סוכנות האנרגיה העולמית לכמות כלי הרכב החשמליים בשנת 2030, נעה בין פי 18 לפי 30 מכמותם כיום, ומספרם צפוי לעמוד על בין 140 מיליון לכ-245 מיליון כלי רכב חשמליים. ע"פ תחזית של דלויט שיעור מכירות כלי הרכב החשמליים מסך מכירות כלי הרכב יעמוד על כ-32% בשנת 2030<sup>4</sup>.**

Outlook for EV market share by major region



Source: Deloitte analysis, EV-Volumes.com, 2019

במהלך השנים האחרונות, 11 מדינות, המייצגות מעל ל-50% מכלל מכירות כלי הרכב בעולם, הכריזו על איסור מכירת רכבים חדשים המבוססים על מנוע בעירה פנימית, במהלך שני העשורים הקרובים. ממשלת שוודיה פרסמה את מפת הדרכים הלאומית למאבק בשינוי האקלים שבמסגרתה מתוכננים המהלכים להפחתת הזיהום אוויר עד לשנת 2050, בהם מעבר לרכבים חשמליים ובחינת טכנולוגיות לצורך המעבר הני"ל.

<sup>2</sup> <https://unfccc.int/sites/default/files/resource/HR-03-06-2020%20EU%20Submission%20on%20Long%20term%20strategy.pdf>

<sup>3</sup> <https://www.iea.org/commentaries/is-government-support-for-evs-contributing-to-a-low-emissions-future>

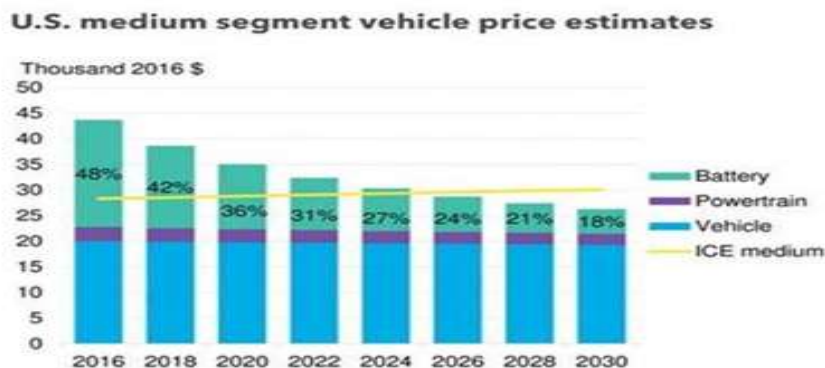
<sup>4</sup> <https://www.yl-invest.co.il/?CategoryID=673&ArticleID=813>

נורבגיה היא המדינה השאפתנית ביותר, שהציבה יעד לפיו עד שנת 2025 100% מכלי הרכב החדשים שעולים על הכביש (לא כולל רכב כבד) יהיו חשמליים. בעוד שבמרבית המדינות ההצהרות הן בעיקר ברמה העקרונית, צרפת הייתה המדינה הראשונה שעייגנה, בדצמבר 2019, את הצהרת הכוונות בחוק עם לוח זמנים עד לשנת 2040. בעקבותיה, גם ספרד עייגנה נושא זה בחקיקה. קיימות מדינות בהן ישנן הגבלות על שימוש ברכב שאינו חשמלי באיזורים מסוימים במרחב העירוני ו/או תכניות למעבר הדרגתי לרכבים המונעים באנרגיה נקיה בלבד<sup>5</sup>. גם בישראל, הנמצאת כיום בפיגור מול רוב מדינות המערב, הממשלה הציבה יעד לפיו ב-2030 צפויים הרכבים החשמליים להוות 100% מסך המכירות החדשות וכ-30% ממלאי הרכבים בישראל. לפי תחזית משרד האנרגיה בישראל, עד שנת 2025 ישתווה מחיר מכונית חשמלית למכונית בעלת מנוע בעירה פנימית (ללא הטבות מס)<sup>6</sup>.

מהפיכת הרכב החשמלי מתמודדת עם שלוש סוגיות מרכזיות:

1. מחיר רכב חשמלי (בהשוואה למחיר רכב המבוסס על מנוע בעירה פנימי).
  2. טווח הנסיעה המתאפשר כתוצאה מקיבול האנרגיה האגורה בסוללת הרכב.
  3. זמן הטעינה הארוך הנדרש ע"מ לטעון מחדש את סוללת הרכב.
- ירידת מחירי הסוללות בשנים האחרונות הביאה לכך שהסוגיה הראשונה (מחיר הרכב) קרובה לפתרון. הצפי הוא כי החל משנת 2025 יהיה מחיר הרכב החשמלי זהה ואף נמוך יותר מרכב בעל מנוע בעירה פנימית.

גרף ירידת מחיר רכב החשמלי:



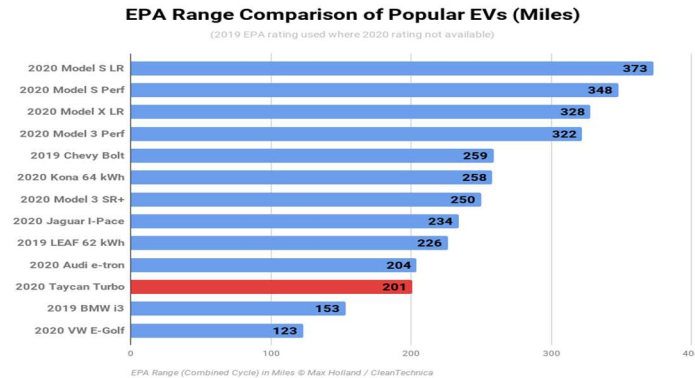
Source: Bloomberg New Energy Finance

Note: Estimated pre-tax retail prices

<sup>5</sup> <https://www.weforum.org/agenda/2020/10/norway-electric-cars-majority-sales>

<sup>6</sup> [https://www.gov.il/BlobFolder/reports/target\\_2030\\_final/he/energy\\_2030\\_final.pdf](https://www.gov.il/BlobFolder/reports/target_2030_final/he/energy_2030_final.pdf)

התפתחות הסוללות מאפשרת גם מגמה של שיפור בטווח הנסיעה של הרכב החשמלי. הגרף הבא מציג את טווח הנסיעה של דגמי רכב מובילים. הצפי הוא שכבר בשנים הקרובות רכבים חשמליים נוספים יגיעו לטווח נסיעה רצוי של 400 ק"מ (250 מייל) ומעלה: <sup>7</sup>



הגידול הצפוי בקיבולת האנרגיה של סוללת הרכב (על מנת לאפשר טווח נסיעה גדול יותר) צפוי להחריף עוד יותר את סוגיית משך הטעינה של סוללת הרכב. על מנת לאפשר טעינה מהירה של סוללת הרכב, כזו שנמשכת מספר דקות בלבד (בדומה למילוי מיכל הדלק ברכב עם מנוע בעירה פנימי), נדרשת תשתית החשמל לספק אנרגיה בהספקים גבוהים מאוד.

יחס טווח לאנרגיה האופייני לסוללות רכב כיום הינו כ- 6 ק"מ לקו"ט"ש. לדוגמא – על מנת לטעון אנרגיה כך שתספיק לטווח נסיעה של 200 ק"מ נדרש בדרך כלל לטעון אנרגיה של כ-35 קו"ט"ש. לפיכך, עמדת טעינה ביתית (הספק טעינה של כ- 5-6 קילו-וואט) תאפשר את טעינת הרכב במשך 6-7 שעות (בדרי"כ טעינה במשך הלילה). בהתאם לדוגמא זו, נדרש הספק של כ-200 קילו-וואט ע"מ לאפשר טעינה של סוללת הרכב בכ- 10 דקות. הספק זה הינו הספק ממוצע של כ-50 בתי-אב ורשת החשמל, כפי שהיא פרוסה כיום, אינה ערוכה לאספקת הספקים כאלו בתפוצה רחבה של נקודות טעינה לאורך רשת הכבישים.

שילוב שתי הסוגיות הנ"ל – סוגיית קיבולת הסוללה וסוגיית משך הטעינה – הינן הסיבה לחסם העיקרי למהפיכת הרכב החשמלי, הידוע כ"חרדת הטווח" (Range anxiety).

בעוד שיצרני הרכב עצמם ממשיכים לשפר את הרכבים והסוללות, נדרשת הערכות תשתית משמעותית על מנת לאפשר תפוצה רחבה של נקודות טעינה מהירה לאורך רשת הכבישים. מוצרי החברה באים לתת מענה לפער זה ולאפשר תמיכה ברשת החשמל באמצעות פתרון אגירת אנרגיה מקומי, המאפשר מענה לביקוש במחזורי טעינה רבים

<https://cleantechnica.com/2019/12/12/tesla-model-s-has-almost-twice-the-epa-range-of-porsche-taycan-373-miles-vs-201-miles/> 7

ומהירים (כלומר - בהספקים גבוהים). בכך, פתרונות אלו צפויים להיות חלק מהותי מתשתית הטעינה המהירה (שעליה יפורט בהמשך) שתאפשר הסרת החסם של "חרדת הטווח" והמשך ההאצה של מהפכת הרכב החשמלי.

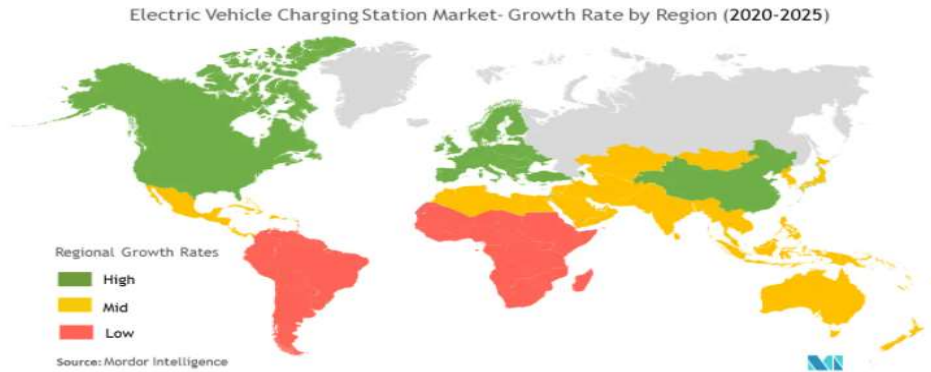
### 1.3.3.2 המטענים לרכבים חשמליים - כללי

סוללות הרכב החשמלי נטענות מרשת החשמל תוך שימוש במטען. המטענים לרכב חשמלי מתחלקים לשני סוגים עיקריים: מטעני AC ומטעני DC. מטעני ה-AC הם בעלי הספק נמוך יחסית וזמן טעינה ארוך יחסית (6-8 שעות) ועלות הקמתן זולה (נכון למועד דוח תקופתי זה, עלות עמדה ציבורית מוערכת בסך של 10-15 אלפי ש"ח לשקע טעינה ו-3-6 אלפי ש"ח לעמדת טעינה ביתית). מבנה מטען ה-AC פשוט והוא מכיל בעיקר התקני הגנה ובקרה. החשמל עצמו אינו מטופל והוא מגיע ישירות מהרשת לרכב. ברכב נמצא מטען פנימי הממיר את מתח ה-AC למתח ה-DC שמגיע לסוללות. ככל שנדרש לקצר את זמן הטעינה, הספק הטעינה עולה, העלות והגודל של המטען הפנימי גדלים ולכן בהספקי טעינה של 50 קילוואט ומעלה, המטען הוא חיצוני לרכב, וסוללות הרכב מוזנות ישירות ממתח DC שמגיע מהמטען החיצוני. מטענים אלו מסובכים ויקרים הרבה יותר ממטעני ה-AC והם מכילים ממירי הספק מתוחכמים הממירים את מתח ה-AC למתח DC במתח ובזרמים גבוהים. המטען מתקשר עם הרכב כדי לקבל מידע על ההספק המותר לטעינה כדי למזער את הפגיעה בסוללה. מטענים מעל 50 קילוואט נקראים מטעני DC מהירים (Fast DC Charges) כאשר קיימים כיום מטענים מהירים עד להספקים של 350 קילוואט. מטענים מהירים יכולים להטעין כ-80% מהסוללה בטווח זמן הנע בין 15 דקות לחצי שעה. עלות עמדת טעינה מהירה בהספק של KW150 עומדת על 75 אלפי דולר ארה"ב.<sup>8</sup>

ניתן לחלק את עמדות הטעינה ל-3 קבוצות מרכזיות: עמדות טעינה ביתיות בעלות הספק נמוך; עמדות ציבוריות איטיות הממוקמות באזורים ציבוריים (או מקומות עבודה) ועמדות ציבוריות מהירות. מערכות האגירה הקינטית של החברה מיועדות לתמוך בתשתית טעינה ציבורית ובפרט בזו הנדרשת לעמדות הטעינה המהירות.

<sup>8</sup> [https://theicct.org/sites/default/files/publications/ICCT\\_EV\\_Charging\\_Cost\\_20190813.pdf](https://theicct.org/sites/default/files/publications/ICCT_EV_Charging_Cost_20190813.pdf)

תחזית צמיחה של תחנות טעינה :



1.3.3.3 המטענים המהירים

לרוב, רכב חשמלי יטען במטעני AC איטיים בבית ובמקום העבודה, כאשר היתרון העיקרי בטעינה זו, שהיא מתבצעת כאשר הרכב חונה ממילא והנהג אינו "מבזבז" זמן על הטעינה. בנוסף, טעינה בלילה עושה שימוש בחשמל בתעריף זול במקומות שבהם עלויות החשמל משתנות במהלך היממה, בהתאם לביקוש.

עם זאת, תפוצה רחבה של רכבים חשמליים מחייבת פריסה רחבה של עמדות ציבוריות המאפשרות טעינה מהירה, ע"מ לתת מענה לתרחישים שמזינים את "חרדת הטווח"- משך זמן הטעינה הנדרש בבית/במקום העבודה, אי-זמינות של המטען הביתי / במקום העבודה או לקראת נסיעה ליעד רחוק מהבית / ממקום העבודה.

ההערכה היא כי המטען המהיר האופייני יהיה מטען המאפשר טעינה בהספק של כ- 150 קילוואט, אשר יאפשר לטעון סוללת רכב במשך כ-15 דקות בלבד. טעינה כזו תאפשר טווח נסיעה של כ-200 ק"מ.

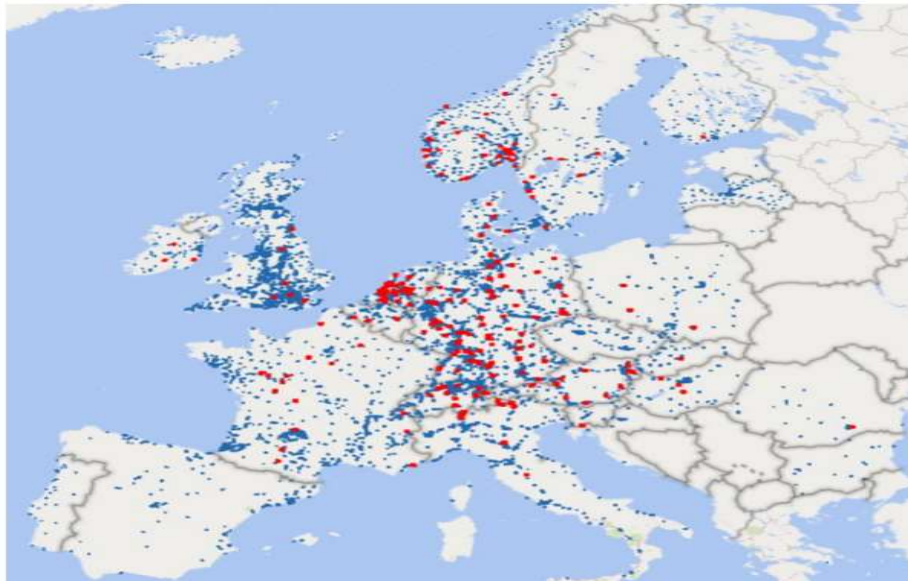
לפיכך, פריסת עמדות טעינה מהירה תדרש בתוך הערים (לקראת יציאה לנסיעה בין עירונית), לאורך כבישים בין עירוניים (גם ואף בפרט בפריריה), בחניונים לטווח קצר (דוגמת חניוני שדה תעופה, חניוני מרכזי קניות, חניונים במרכזי עסקים ועוד), במגוון רחב של עסקים הנותנים שירותים ומצריכים המתנה קצרה, ועוד.

כיום כמעט כל פלטפורמות הרכבים החשמליים מכילות יכולת טעינת DC מהירה ומגמה זו צפויה להמשיך בדגמים שיעלו על הכביש בשנים הקרובות.

ללא תשתית רחבה של עמדות טעינה מהירות, לא יפתר חסם "חרדת הטווח" ולא תתאפשר עמידה ביעדי המעבר מרכבים מזהמים לרכבים חשמליים ולפיכך קיימת תמיכה רגולטורית ופיננסית של הרשויות להקמת תשתית זו.

בהתבסס על התקנות מטענים מהירים בארצות בהן קיימת חדירה עמוקה של רכבים חשמליים, ניתן להעריך שהיחס בין כמות פיות (nozzle) המטענים המהירים לכמות

הרכבים החשמליים יהיה 1:100 - כפיה מהירה אחת לכ-100 מכוניות חשמליות?<sup>9</sup>  
 לפיכך, מתוך הצפי שכמות הרכבים החשמליים באירופה ובצפון אמריקה תהיה ב-2030  
 למעלה מ-140 מיליון רכבים, ההערכה היא שבסוף העשור תדרש בארצות אלו פריסה  
 של כ-1.4 מיליון מטענים מהירים.  
 להלן פילוח עמדות טעינה מהירות ואולטרה מהירות באירופה<sup>10</sup>:



Map 1: Distribution of CCS fast (blue) and CCS ultra-fast (red) public charge points  
 (source: T&E analysis of Plugsurfing and OpenChargeMap data)

#### 1.3.3.4 מבנה רשת החשמל

רשת החשמל מורכבת משלושה מרכיבים עיקריים:

- א. יצור החשמל – תחנות כח מסוגים שונים (פחם, גז, גרעיני, סולארי, רוח וכדומה);
- ב. רשת ההולכה – רשת קווי מתח גבוה המובילה את החשמל מאיזור היצור אל אזורי הצריכה;
- ג. רשת החלוקה/הפצה – המרת החשמל למתח נמוך (באמצעות שנאים) והפצתו אל הצרכנים הסופיים.

על מנת לאפשר העברת אנרגיית החשמל, במינימום הפסדים, לטווח רחוק - מנקודת ייצורו ועד לצרכנים, מתבצעת הולכת האנרגיה למרחקים באמצעות קווי המתח הגבוה של רשת ההולכה (המתח הגבוה מאפשר הולכת אנרגיה בזרמים נמוכים יותר ובכך קטנים ההפסדים על קווי הרשת הארוכים). בקרבת קבוצת צרכנים מתבצעת השנאה של המתח הגבוה למתח נמוך שמופץ לצרכנים.

<sup>9</sup> <https://www.transportenvironment.org/sites/te/files/publications/01%202020%20Draft%20TE%20Infrastructure%20Report%20Final.pdf>

<sup>10</sup> <https://www.transportenvironment.org/sites/te/files/publications/01%202020%20Draft%20TE%20Infrastructure%20Report%20Final.pdf>

תחנת השנאה למתח נמוך אופיינית מסוגלת לספק כ-600 קילו וולט-אמפר, ובכך לספק את צרכי 150-200 בתי אב (בית אב צורך בממוצע הספק של כ-3-4 קילוואט).

רשתות החלוקה הקיימות היום ובעיקר הרשתות הקיימות בשווקי היעד העיקריים (אירופה וארה"ב) הן רשתות מיושנות שרובן הוקמו בשנות ה-50-60 של המאה הקודמת. בנוסף שווקים אלו גם מתאפיינים בעלויות שידרוג גבוהות שנובעות ממורכבות השרדוג באתרים השונים (דוגמת אלו הממוקמים במרכזי ערים צפופות), מעלות העבודה הגבוהה ומתהליך ארוך ובירוקרטי להשגת האישורים הרגולטורים הנדרשים. לאור סיבות אלו רשתות החלוקה בשווקים אלו אינן ערוכות לספק את ההספקים הגבוהים הנדרשים לטובת טעינה מהירה לרכבים חשמליים (כאמור לעיל – מטען מהיר אופייני דורש כ-150 קילוואט, שווה ערך לצריכה ממוצעת של כ-50 בתי אב) ובפרט כאשר נקודת הטעינה המהירה רחוקה פיזית מתחנת ההשנאה ממתח גבוה.

לפיכך, כאשר נדרשת הקמת תשתית טעינה מהירה לרכבים חשמליים, במיקומים המרוחקים מתחנת ההשנאה, נדרש שדרוג תשתית רשת החשמל. שדרוג זה כולל מתיחת קו מתח ביניים או מתח גבוה לקרבת המטען והתקנת שנאי. במקרים רבים נדרש שדרוג גם של תחנת ההשנאה שמחברת בין רשת ההולכה לרשת החלוקה. שדרוג זה יקר מאוד ולרוב לוקח זמן רב, הן בגלל צורך בתהליך אישורים ארוך והן בגלל שדורש תהליך ביצוע מורכב (למיטב ידיעת החברה, לשם המחשה, חישוב עלות אופיינית לשדרוג הרשת באירופה הינו לפי כ-1,000 אירו לכל מטר, בהתאם למרחק נקודת הטעינה המהירה מתחנת ההשנאה). גם בארצות שבהן עלות השרדוג נמצאת תחת רגולציה והוא מסובסד - העלויות הגבוהות מתחלקות בין כל לקוחות חברת החשמל.

כמוסבר לעיל - העדר תשתית טעינה מהירה הינה חסם מרכזי בהתפתחות שוק הרכבים החשמליים. לאור העלות, המורכבות והזמן שנדרשים לשדרוג הרשת, ברור כיום ששרדוג רשת החשמל לא יוכל להתבצע בקצב הנדרש על מנת לאפשר את הגידול הצפוי בכמות המכוניות החשמליות ובתשתית הטעינה המהירה הנדרש להם.

### 1.3.3.5 השוק למערכות אגירה תומכות במטענים מהירים

כאמור, חלופת שדרוג הרשת הינה תהליך מורכב, ממושך ויקר (יכול לקחת מספר חודשים/שנים) ולכן, שימוש במערכת אגירת אנרגיה מקומית הינו הפתרון המרכזי לאפשר התקנת מטענים מהירים (או שילוב שלהם עם מספר מטענים איטיים שיפעלו במקביל) במיקומים בהם הרשת מוגבלת ביכולתה לספק חשמל בהספק גבוה או במקומות שבהם נדרש מספר רב של מטענים בהספק כולל העולה על ההספק הזמין מהרשת.

מערכת אגירת אנרגיה מחוברת לתשתית החשמל הקיימת באתר שבו מותקנת תשתית הטעינה המהירה לרכב החשמלי. כל עוד אין חיבור של רכב חשמלי למטען המהיר,



משמש החיבור לרשת החשמל לטובת טעינה של מערכת האגירה באנרגיה. בעת חיבור של רכב למטען מהיר, נפרקת האנרגיה ממערכת האגירה אל סוללת הרכב, כאשר ההספק המסופק על ידי מערכת האגירה המקומית מצטרף להספק המגיע מרשת החשמל על מנת לספק את ההספק הנדרש להטענה מהירה. לדוגמא, במיקום בו רשת החשמל מוגבלת להספק של 50 קילו-וואט, ומותקנת בה מערכת אגירת אנרגיה מקומית שמסוגלת לספק 100 קילו-וואט, תטען מערכת האגירה באנרגיה בקצב המתאפשר מתשתית החשמל (50 קילו וואט) אך כאשר יתחבר רכב חשמלי למטען, תתאפשר טעינה שלו בהספק של 150 קילו-וואט (50 קילו-וואט יתקבל מרשת החשמל ומערכת אגירת האנרגיה תתגבר ותוסיף 100 קילו-וואט נוספים) ע"מ לאפשר קצב טעינה גבוה פי 3 מזה שהיה מתאפשר ללא מערכת אגירת האנרגיה.

בהינתן שעלויות שידרוג רשת (תכנון, ביצוע וחומרים) האופייניות למדינות אירופה הינן כ- 1,000 אירו לכל מטר מרחק בין נקודות הטעינה לתחנת ההשנאה הקרובה (על פי נתונים שנמסרו לחברה מאחת מחברות החשמל באירופה), הרי שכלל שנקודות הטעינה המהירה מרוחקת יותר מכ-250 מטר מתחנת השנאה, התקנת אגירה מקומית תהיה כדאית יותר משידרוג תשתית רשת החשמל.

בנוסף, קצב הגידול הנדרש להקמת תשתיות טעינה לרכבים חשמליים, הנגזר מקצב הגידול בכמות הרכבים החשמליים, צפוי לייצר דרישה שלא ניתן יהיה לתת לה מענה בלוח זמנים סביר, שכן מדובר בתהליכים מורכבים וארוכים האופייניים לפרויקטי שדרוג תשתית רשת החשמל.

אשר על כן, להערכת החברה, התקנת מערכת אגירת אנרגיה מקומית הינה הפתרון הכדאי כלכלית, הפשוט והזמין ליישום, גם בראייה של קצב הגידול המהיר הנדרש לפריסת נקודות הטעינה המהירה.

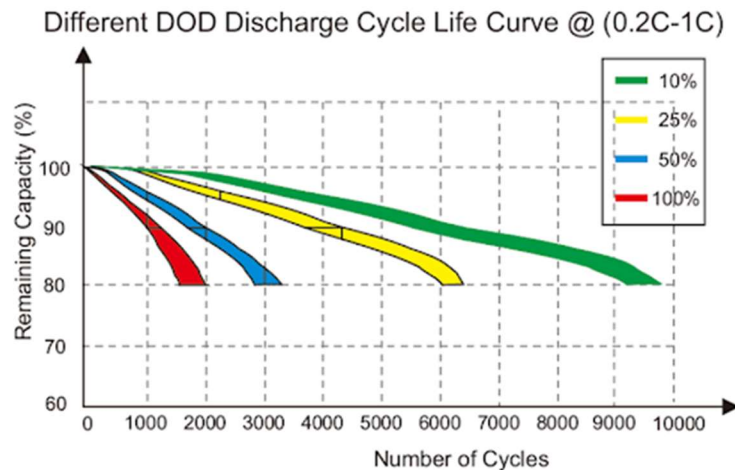
לפי מחקר חברת Guidehouse Insights, המתייחס לשוק מערכת אגירת אנרגיה המיועדות ליישום טעינת רכבים חשמליים, היקף מצטבר של מכירות מערכות אלו יגיע לכ-9 מיליארד דולר עד שנת 2029, בקצב גידול של כ-24% לשנה. בהתבסס על נתונים אלו ובהנחת קצב גידול דומה, להערכת החברה, המכירות השנתיות של מערכות אגירה לטעינת רכבים חשמליים יעברו סך של כ-6 מיליארד דולר בשנת 2035 וההיקף המצטבר של מכירות מערכות אגירת אנרגיה המיועדות ליישום טעינת רכבים חשמליים יגיע למעלה מ-30 מיליארד דולר עד לשנת 2035.

להערכת החברה אפשר להניח היקף שוק וקצב גידול אף גבוהים יותר, זאת לאור הערכות שנשמעו מלקוחות הפועלים בשוק, לפיהן ידרשו ב-2030 כ-1.4 מיליון נקודות טעינה מהירה (בהנחה של עמדה מהירה לכל 100 רכבים חשמליים, וצפי ל-140 מיליון רכבים חשמליים ב-2030), שלפחות 30% מהן ימצאו בנקודות בהן לרשת החשמל אין יכולת לספק הספקים גבוהים ולכן נדרשת התקנת מערכת אגירה מקומית. בהתאם לכך, ובהנחה של מחיר שוק אופייני נכון למועד דוח תקופתי זה למערכת אגירה של כ-

<sup>11</sup> \$150,000 מתקבל היקף שוק שהינו למעלה מ-60 מיליארד דולר.

מערכת אגירה תחליפית למוצרי החברה הינה אגירה המבוססת על סוללות כימיות מסוג ליתיום-יון. להערכת החברה, אגירה המבוססת על סוללות כימיות הינה מערכת בעלות רכישה ראשונית נמוכה יותר מזו של מערכת האגירה הקינטית של החברה אולם היא דורשת החלפות תכופות לאור היותן בנויות לכל היותר לאלפים בודדים של מחזורי טעינה-פריקה במהלך חייהן. במהלך חיי הסוללה מתרחשים שני תהליכים מקבילים של שחיקה. האחד הזדקנות קלנדרית (ללא תלות בשימוש) והשני הזדקנות עקב מחזורי טעינה ופריקה (הזדקנות זו מואצת ככל שמחזורי טעינה-פריקה עמוקים ובתדירות גבוהה). ההזדקנות גורמת לשחיקה בקיבולת הסוללה, בד"כ כשהסוללה מגיעה ל-80% מהקיבולת שלה, מוגדר המצב כסוף חיי הסוללה (End of Life) (בסוללה טיפוסית כ-3,000 מחזורי טעינה ופריקה מלאים).

הגרף הבא מציג את ירידת הביצועים וכמות מחזורים אופיינית של סוללת ליתיום יון (יש לציין שהגרף מציג נתונים אופטימליים בתנאי סביבה נוחים ומשטר עבודה נוח. לפיכך הנתונים צפויים להיות גרועים יותר בעת שימוש כמערכת אגירת אנרגיה לטעינת רכבים חשמליים, הפועלת בטווח טמפרטורות רחב ותוך זרמי עבודה גבוהה לטעינה ופריקה)<sup>12</sup>:



יישום של טעינת כלי רכב חשמליים הדורש כמות גבוהה של מחזורי טעינה פרוקה, מחייב החלפה בתדירות גבוהה של הסוללות. לדוגמא, שימוש בקצב של כ-15 טעינות רכבים ביום, יגרום לסוללות להישחק כך שתדרש החלפתן בפרק זמן שבין חצי שנה לשנה. לאור זאת פתרון אגירת אנרגיה לטעינה מהירה של כלי רכב חשמליים, המבוסס על סוללות, הינו פתרון יקר מאוד (בראייה של עלות כוללת לאורך חיי תשתית הטעינה),

<sup>11</sup> מחיר זה מתייחס למחיר אופייני למערכות מתחרות, מבוססות סוללות ליתיום-יון, ועל אף שעלותן הכוללת TCO-total cost of ownership גבוהה בהרבה בשל OPEX גבוה כמוסבר בסעיף 1.3.19.1 להלן.

<sup>12</sup> <http://www.topexbattery.com/info/48v15ah-lifepo4-battery-for-te-834982.html>

לא יעיל ומזהם. ככל שמספר הטעינות היומי של תחנת הטעינה גדול יותר, כך הזדקנות הסוללות תהיה מהירה יותר. להערכת החברה, למועד דוח תקופתי זה העלות הכוללת (TCO - Total Cost of Ownership) של מערכות אגירה מבוססות סוללות כימיות הינה גבוהה משמעותית מהמערכת שמפותחת על ידי החברה.

לדוגמא: בשימוש הדורש 80,000 מחזורים (פריקה וטעינה) לאורך חיי תשתית טעינה מהירה (כ-15 שנים), בטעינת כ-15 רכבים ביום, סוללה עם 4,000 מחזורי טעינה, תדרוש כ-19 החלפות בנוסף לעלות ההקמה הראשונית, בעוד הטכנולוגיה של החברה דורשת עלות הקמה בלבד, שאחריה יישמרו ביצועיה של מערכת האגירה הקינטית גם בהיקף מחזורי טעינה-פריקה גבוהים מהנ"ל. לצורך חיזוי אורך החיים הארוך של מערכת האגירה (כ-15 שנים) ובעיקר לגל התנופה שבה, החברה משתמשת בשיטות חישובי אמינות של רכיבי המערכת השונים המקובלות למערכות (good practice engineering for reliability).

להערכת החברה, נכון למועד דוח תקופתי זה, עלות הקמת מערכת האגירה הקינטית גבוהה מעלותה של מערכת מבוססת סוללות ליתיום-יון, אך הצורך בהחלפה תדירה של סוללות הליתיום-יון הופך את הפתרון המבוסס עליהן ללא כלכלי ולא ידידותי לסביבה.

בראיה של עלות כוללת לאורך החיים של מערכת האגירה (כ-15 שנים, בהנחה של שימוש של כ-80,000 מחזורים בתקופה זו), עלות מערכת המבוססת על סוללות ליתיום-יון יקרה פי 5 ביחס לעלות הכוללת הצפויה של מערכת האגירה הקינטית. בנוסף, חתימת הפחמן (Carbon print) של מערכת האגירה הקינטית היא הנמוכה ביותר מבין כל החלופות הקיימות כיום בתחום אגירת האנרגיה ועומדת, לפי דוח שהתקבל מחברת חשמל מובילה באירופה בהתייחס למוצר ההדגמה של החברה KPB50 כאמור בסעיף 1.3.13 להלן, על  $0.0027 \text{ KgCO}_2 \text{ per KW hours delivered}$  והינה קטנה פי עשרים ושלוש (23) מחתימת הפחמן של סוללות הליתיום-יון.

**כל ההנחות ו/או האמדנים ו/או הנתונים המפורטים לעיל הינם בגדר תחזיות, הערכות ואמדנים 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 אי עמידת החברה ביעדי הפיתוח ו/או אי עמידה בלוחות זמנים ו/או אי השגת המימון הדרוש לצורך פיתוח המערכות שמפתחת החברה ו/או שיווק המוצרים ו/או גורמים נוספים אשר אינם בשליטת החברה ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 1.3.36 להלן.**

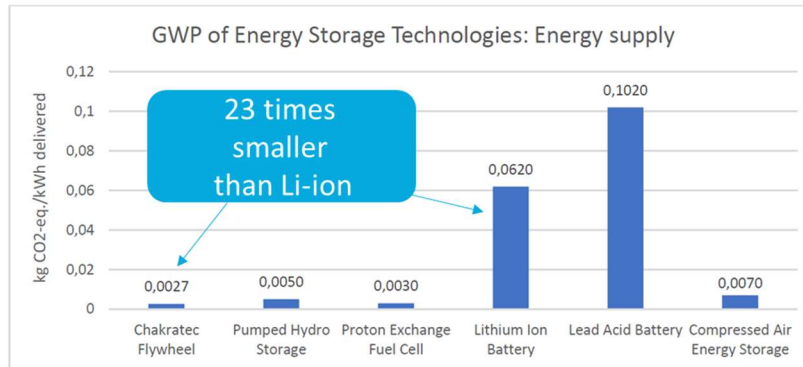


Figure 5: GWP of manufacturing and EoL of Chakratec Flywheel (this study) compared to different energy storage technologies (Oliveira et al. 2015). The FU is 1 kWh delivered energy over the life cycle.

חלופה נוספת לאגירה, הינה שימוש בסוללות משומשות (2nd Life Batteries) שאינן מתאימות עוד מבחינת יעדי ביצוע לשימוש ברכבים חשמליים. ליצרני הרכבים החשמליים יש אינטרס להשתמש בסוללות אלו לשימוש נוסף, כיוון שהם נדרשים לתת מענה לבלאי הסוללות שמקורם ברכבים החשמליים ומשום שמיחזור סוללות ליתיום יון בעייתי ויקר. על ידי הצעת הסוללות הכימיות לשימוש נוסף כמערכת אגירה, החברות שואפות לצמצם את עלויות המיחזור. להערכת החברה, סוללות משומשות (2nd Life Batteries) מתאימות לשימוש כמאגר אנרגיה המופעל במתאר מוגבל בהיבט כמות, קצב ועומק (Depth-of-Discharge) של מחזורי טעינה-פריקה (כ-100-300 מחזורים). לפיכך, נכון למועד דוח תקופתי זה, הן אינן מתאימות ליישום של תשתית תמיכה במטענים מהירים, שהינה דורשנית מאוד מחייבת אלפי/עשרות אלפי מחזורים בהספק גבוה מאוד ובקצב גבוה, וכנגזרת מכך אינו מתאים לסוללות בסוף חייהם.<sup>13</sup>

נכון למועד דוח תקופתי זה, החברה פועלת ומתכננת להמשיך לפעול בשנים הקרובות בעיקר בשוק האירופאי, שהינו מוביל בתחום הרכבים החשמליים ובעל מודעות גבוהה לאיכות הסביבה. ובנוסף, החברה מתכוונת להתחיל לפעול בטווח הקצר בצפון אמריקה ובהמשך גם במזרח (בדגש על סין, יפן, דרום-קוריאה והודו).

#### שינויי רגולציה 1.3.3.6

למועד דוח תקופתי זה קיימת מגמה של שינויי רגולציה וחקיקה בארץ ו/או בעולם, המעודדים או המחייבים הפעלת תחבורה ידידותית לסביבה תוך שימוש בפתרונות המבוססים על אנרגיה נקיה, ובכלל זה הנעה חשמלית, וזאת כחלק מהמגמות הגלובליות של מעבר לתחבורה חשמלית והפחתת זיהום אוויר במרכזי הערים.

בישראל ניתנו מענקים שונים להקמת עמדות טעינה ובקשר עם האמור משרד האנרגיה פרסם מספר קולות קוראים במהלך שנת 2019 בתקציב של כ-25 מיליון ש"ח להקמת

עמדות טעינה, בחלוקה לארבעה קטגוריות: עמדות מהירות ואולטרה מהירות בפרישה ארצית, עמדות איטיות במרחב הציבורי (מדרכות וחניונים עירוניים), עמדות איטיות במרחב הציבורי-למחצה (כגון, קניונים, מרכזי בילוי) ועמדות איטיות במקומות עבודה. כמו כן, בשנת 2019 פרסם משרד האנרגיה את יעדיו לשנת 2030 בהם קבע כי אחד מיעדיו המרכזיים הינו הפחתה בצריכת תזקי נפט בתחבורה היבשתית המבוססת על מעבר לשימוש בהנעה חשמלית והנעה מבוססת גז טבעי דחוס (גט"ד). בהתאם לכך, הוצע לבחון את האפשרות שהחל משנת 2030 תיאסר בחקיקה כניסת כלי רכב מונעים בבזון או בסולר לישראל.

בגרמניה, למשל, משרד התחבורה הכריז במהלך שנת 2017 על תמיכה בגובה 200 מיליון אירו להקמה של כ-5,000 תחנות טעינה מהירות, ותמיכה נוספת בגובה של 100 מיליון אירו להקמה של כ-10,000 תחנות טעינה איטיות. בריטניה מתכננת להשקיע כ-340 מיליון דולר בתשתיות טעינה בשלוש השנים הקרובות ובארה"ב מתכננת השקעה של כ-2 מיליארד דולר בעשור הקרוב<sup>14</sup>. למיטב ידיעת החברה, הרגולטורים הרלוונטיים במדינות היעד אינם מגדירים באיזה אופן יוקמו וכיצד יסופק החשמל לתחנות הטעינה המהירות ולכן השימוש במערכת אגירה מקומית קינטית היא החלטה של מפעיל תחנת הטעינה (CPO), כאשר הוא נדרש להקים את תשתית הטעינה המהירה באתרים שבהם רשת החלוקה אינה מאפשרת את ההספקים הנדרשים ושידרוג תשתית החשמל הינו מורכב ו/או יקר מדי (כאמור – פריסה רחבה של נקודות טעינה מהירה, כפי שנדרש לטובת התמודדות עם "חרדת הטווח", מחייבת פריסה משמעותית גם באתרים שבהם תשתית החשמל הקיימת לא מאפשרת את ההספקים הנדרשים).

תוכנית הגרין דיל<sup>15</sup> של האיחוד האירופי נועדה לשדרג את המדיניות הרשמית של האיחוד כך שתאיים להתחייבויות בהסכם פריז (הסכם בינלאומי משנת 2016 למלחמה בהתחממות הגלובלית). המטרה המרכזית של הגרין דיל היא להגיע לאפס פליטות חממה באירופה עד לשנת 2050. התוכנית, אשר הושקה על ידי הנציבות האירופית (הזרוע הרגולטורית והמבצעת של האיחוד) בדצמבר 2019, נמצאת בראש סדר העדיפויות של נשיאת הנציבות החדשה, אורסולה פון דר ליין. נושא ההנעה החשמלית וכחלק ממנה נושא תשתיות הטעינה הוא אחד הנושאים המרכזיים בתוכנית.

### תחליפי הנעה חשמלית 1.3.3.7

שוק תחליפי הדלקים לתחבורה נקיה הוא שוק דינאמי, הכולל פתרונות רבים ומגוונים כגון הנעה באמצעות מימן או גז טבעי. גידול בנגישות לגז טבעי מאפשר פתרון זול של אנרגיה נקיה עבור שוק התחבורה הגלובלי. שווקים כגון הודו ודרום קוריאה משתמשים חלקית בגז טבעי כתחליף לדלק פוסילי. פתרונות אלו עלולים לעכב או לפגוע

<sup>14</sup> [https://www.gov.il/BlobFolder/rfp/target2030/he/energy\\_2030\\_final.pdf](https://www.gov.il/BlobFolder/rfp/target2030/he/energy_2030_final.pdf) בעמ' 36.

<sup>15</sup> [https://www.polisnetwork.eu/wp-content/uploads/2020/06/European-Platform-for-electromobility%E2%80%99s-position-on-Green-Deal\\_FINAL-2.pdf](https://www.polisnetwork.eu/wp-content/uploads/2020/06/European-Platform-for-electromobility%E2%80%99s-position-on-Green-Deal_FINAL-2.pdf)

בגידול בשוק הרכבים החשמליים וכנגזרת מכך באגירה הנדרשת לעמדות טעינה לרכבים חשמליים.

#### 1.3.3.8 **שוק כלי רכב המונעים בדלקים פוסיליים**

למועד דוח תקופתי זה, להערכת החברה מחירו של רכב חשמלי עדיין יקר בהשוואה לרכב קונבנציונלי. לעובדה זו, בייחוד בשוק גלובלי תנודתי המושפע גם מנגיף הקורונה, יכול להיות אפקט שלילי על הביקושים לכלי רכב חשמליים. בנוסף, על אף עלויות תחזוקה שוטפת נמוכות יחסית, לרכב חשמלי עלויות תחזוקה יחודיות, הגבוהות בהשוואה לרכב קונבנציונלי, בין היתר, לאור העלות הגבוהה של הסוללה הדורשת החלפה אחת למספר שנים. לפיכך, לרכבים המונעים בדלקים פוסיליים עדיין קיים יתרון מסוים על פני רכבים חשמליים בכל הנוגע לעלויות נלוות וקלות התפעול, בין היתר, מאחר שתחנות תדלוק פזורות באופן נרחב ברחבי העיר. יחד עם זאת, כאמור לעיל, ההערכה היא כי סמוך לאמצע העשור הנוכחי העלויות של רכבים חשמליים צפויות להיות זהות או נמוכות יותר מעלויות של רכבים המונעים בדלקים פוסיליים ובהתאם לכך תהיה כדאיות גבוהה לשימוש ברכבים חשמליים.

#### 1.3.3.9 **שוק כלי רכב המונעים באמצעות מימן**

כלי רכב מונעי מימן אינם נזקקים לתחנות טעינה חשמליות. לכן, במידה ורכבים אלה יהיו נפוצים הרי שהדבר עשוי להשפיע על הכדאיות הכלכלית לטכנולוגית הטעינה החשמלית בכלל וטכנולוגית החברה בפרט. יחד עם זאת, להערכת החברה, טכנולוגיה זו, נכון למועד דוח תקופתי זה, הינה בעלת נצילות נמוכה ומגבלות בטיחות רבות ונמצאת בשלב של ניסויים במשך מספר רב של שנים. הטכנולוגיה של הנעת רכב באמצעות מימן דורשת שרשרת אספקה מורכבת לאור הסיכונים הגלומים בה וגם אם טכנולוגיה זו תתקדם באופן משמעותי ותהפוך להיות שימושית לקהל הרחב, הרי שהחברה צופה שהיא תתמקד בפלח של רכבים כבדים (כגון אוטובוסים או משאיות) ולפיכך, להערכת החברה בשלב זה, השפעתה על פעילות החברה אינה צפויה להיות מהותית.

1.3.3.10 **מגפת הקורונה**

מגפת הקורונה השפיעה ומשפיעה על הפעילות הכלכלית הנוכחית והעתידית בארץ ובעולם. ככל שהמשבר יתארך, צפויה השפעה מהותית על כלכלות ברחבי העולם, בהיקף שקשה להעריך היות ומדובר באירוע מתגלגל אשר קיים לגביו אי ודאות גדולה להשלכות הנובעות ממנו. לפרטים נוספים ראו בדוח הדירקטוריון.

טכנולוגיית האגירה של החברה נמצאת בשלב הפיתוח, ולהוציא את מערכת KPB50 שהינה מערכת ההדגמה, החברה טרם השלימה את פיתוח המערכת המסחרית KPB100, וממילא טרם נוצרו לחברה הכנסות משמעותיות כלשהן בגין מערכות האגירה המפותחות על ידה. האמור לעיל בסעיף זה מתבסס בעיקרו על הערכות ואמדנים סובייקטיביים של החברה, כפי שהם ידועים לה כיום. מבלי לגרוע מהאמור, כל ההנחות ו/או האמדנים ו/או הנתונים המפורטים לעיל הינם בגדר תחזיות, הערכות ואמדנים 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 אי עמידת החברה ביעדי הפיתוח ו/או אי עמידה בלוחות זמנים ו/או אי השגת המימון הדרוש לצורך פיתוח המערכות שמפתחת החברה ו/או שיווק המוצרים ו/או גורמים נוספים אשר אינם בשליטת החברה ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 1.3.36 להלן.

1.3.4 **מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות**

תחום טעינת הרכבים החשמליים ובתוכו תחום אגירת האנרגיה למטענים מושפע מתמריצים והחלטות ממשלות שונות, בין היתר, בנוגע לסובסידיות למתקני אגירה, הפחתת מסים לרכבים חשמליים ועוד. עידוד גידול תחום הרכבים החשמליים עשוי להוביל להגדלת השוק הפוטנציאלי של החברה. בנוגע לתחום בו פועלת החברה, למעט כאמור בסעיף 1.3.3.6 לעיל, לא ידוע לחברה על רגולציה ייחודית, נכון למועד דוח תקופתי זה.

1.3.5 **שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיות**

שוק הרכבים החשמליים הולך וגדל בשנים האחרונות לצד גידול בהיצע הדגמים החשמליים מצד יצרני רכבים המובילים בעולם. כמפורט בסעיף 1.3.3.1 לעיל, עשרות מיליוני רכבים חשמליים צפויים להימכר בעולם בשנים הקרובות. רוב הרכבים החשמליים צפויים להיטען בעמדות טעינה איטיות בבית או בעבודה, כאשר שימוש בעמדות טעינה ציבוריות יידרש על מנת להתמודד עם הגידול במספר הרכבים החשמליים ובטווח נסיעתם. על מנת להאיץ את צמיחת הרכבים החשמליים, תוך התמודדות עם "חרדת הטווח" עמדות טעינה יידרשו לספק טעינה מהירה ומערכות האגירה הקינטית של החברה ישתלבו במגמה זו. החברה סבורה, כי משבר האקלים הפוקד את כדור הארץ, ההאצה ליצירת חשמל מאנרגיות מתחדשות,

התחייבות מדינות רבות בעולם להפחתת קצב פליטת מזהמים (למשל במסגרת ועידת האקלים בפריז), קצב הגידול של רכבים חשמליים, יעדי הפחתת רכבים המונעים בבנזין או סולר אשר הציבו מדינות שונות בעולם, והוזלת עלויות הקמת מתקני טעינה, יביאו בשנים הקרובות לגידול משמעותי בתחום אגירת האנרגיה כתשתית לעמדות טעינה מהירה לרכבים חשמליים.

**תחזיות והנחות החברה בנוגע לשינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיותו הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוססים בחלקם על פרסומים פומביים שונים ובחלקם על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי החברה, כתוצאה מגורמים שונים אשר אינם בשליטת החברה ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 1.3.36 להלן.**

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

הלקוחות הפוטנציאליים של מערכות האגירה הקינטית הם מפעילי רשתות טעינה (CPO- Charge Point Operator). לקוחות אלו הינם מרקע שונה, חלקם נמנים/קשורים לחברות חשמל במדינות היעד, חלקם נמנים/קשורים לחברות תחנות דלק וחלקם ליצרני מכוניות.

לאור השוני בין שוק האנרגיה מבוסס דלקים שהוא רווי רגולציה וחסמים לבין שוק המבוסס על אנרגיה חשמלית, הכולל מקורות מתחדשים, אשר מתאפיין, בשלב זה, ברגולציה מועטה יותר ותמריצים מדינתיים שונים, החברה מעריכה ששחקנים רבים מסוגים שונים יקחו חלק בשוק זה, כדוגמת בתי מלון, מרכזי קניות, מרכזי מסחר, חנויות נוחות ועוד. לשחקנים אלה קיים אינטרס להעניק שירות של טעינה מהירה לצורך משיכת לקוחות.

ככל ששוק הרכבים החשמליים מתחזק, דינמיקת השוק של רשתות הטעינה מתחזקת, ובעיקר שחקנים מסורתיים (כדוגמת חברות תחנות דלק) רוכשים חברות או משקיעים ברשתות טעינה חדשות במטרה לבצע אינטגרציה של יכולות הטעינה החשמלית באתרים שלהם הפרוסים לאורך רשת הכבישים.

התפוצה הגדלה של מכוניות התומכות בטעינה מהירה גורמת לכך שמפעילי רשתות רבים מגדילים את היקף ההתקנות של מטענים מהירים וכך גוברת הדרישה למערכות אגירה התומכות במטענים מהירים במטרה לחזק את תשתית רשת החשמל הקיימת, כך שתאפשר תשתית התומכת בהתקנת מערכות טעינה מהירות.

לפרטים נוספים, ראו גם סעיף 1.3.3.5 לעיל וסעיף 1.3.7 להלן.

**תחזיות והנחות החברה בנוגע להתפתחויות בשווקים של תחום הפעילות או שינויים במאפייני הלקוחות שלו לעיל הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוסס בחלקו על פרסומים פומביים שונים ובחלקו על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו**



**בשליטתה של החברה. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי החברה, כתוצאה מגורמים שונים אשר אינם בשליטת החברה ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 1.3.36 להלן.**

1.3.7. שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע באופן מהותי על תחום הפעילות

נכון למועד דוח תקופתי זה, שינויים טכנולוגיים מהותיים בתחום העשויים להשפיע על פעילות החברה הינם:

1.3.7.1. שיפור ניכר בחיי סוללות (לדוגמא, מסוג ליתיום יון) שיאפשר להן עמידות בעשרות אלפי מחזורים בהספק גבוה ו/או קיטון משמעותי בעלות סוללות באופן שביקול עם החלפתן מעת לעת, הן יציגו פתרון במחיר נמוך יותר מזה של החברה בטווח הארוך.

1.3.7.2. סופר קבלים הם התקן אגירת אנרגיה כאנרגיה פוטנציאלית חשמלית. יתרונם העיקרי הוא יכולת לעמוד בזרמים גבוהים ובהרבה מחזורי טעינה/פריקה. חסרונם, עלות ייצור גבוהה ונפח מוצר גדול. נכון למועד דוח תקופתי זה, התקן סופר קבלים הינו אופטימלי לתרחישי טעינה-פריקה קצרים (משך זמן אופייני של מספר שניות) ולכן בשלב זה אינו מתאים לטעינה מהירה. יחד עם זאת, אם בעתיד תהיה ירידה משמעותית בעלות ובנפח המוצר, התקן סופר קבלים יכול להיות מתחרה.

1.3.7.3. עליה משמעותית בביקוש לטכנולוגיה חלופית כדוגמת רכב מבוסס תאי דלק עם הנעת מימן, עלולה להפחית את כמות הרכבים החשמליים וכנגזרת מכך את הביקוש למוצרים המפותחים על ידי החברה.

1.3.7.4. לענין שימוש בסוללות משומשות מסוג 2nd Life Batteries, ראו סעיף 1.3.3.5 לעיל.

1.3.7.5. Flow Batteries – בסוללות מסוג זה קיימת הפרדה בין מיכלי האלקטרוליט לבין מכלול האלקטרודות שמכניס/מוציא את ההספק. לרוב יש להן יכולת אגירה של אנרגיה גבוהה אך ההספקים הינם נמוכים ולכן הן מתאימות ליישומים בהם זמני טעינה/פריקה האופייניים הינם של 4 - 8 שעות. לפיכך סוללות אלו אינן אופטימליות לטעינה מהירה. היישום העיקרי שלהן הינו אגירת חשמל בטווחים ארוכים (מספר שעות) ברשת ההולכה.

1.3.8. גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות והשינויים החלים בהם

בתחום פעילותה של החברה ניתן להצביע על מספר גורמי הצלחה קריטיים, המשפיעים על פעילותה ומעמדה של החברה:

1.3.8.1. המשך גידול מהיר של שוק הרכבים החשמליים – המשך מגמת הצמיחה המהירה בכמות הרכבים החשמליים מהווה קטליזטור עיקרי להתפתחות שוק תשתיות הטעינה שמוצרי החברה הם חלק ממנו. הצורך בהגדלה מהירה של תשתיות הטעינה יגרום בהכרח להתקנת מטענים באיזורים בהם רשת החשמל חלשה והשידרוג שלה

אינו כדאי משיקולי עלות וזמן ביצוע. נכון למועד דוח תקופתי זה, לפתרונות אחרים לתחבורה נקיה כגון מימן וגז טבעי, אין שיעורי חדירה בסדרי הגדול של ההנעה החשמלית. בתחזית הצמיחה הקיימת של הגידול ברכבים החשמליים, הצורך במוצרי החברה צפוי לעלות באופן משמעותי בשנים הקרובות.

1.3.8.2 הצלחה בפיתוח מערכת KPB100 (Kinetic Power Booster – 100KW) ועמידה

ביעדי עלות וביצועים - מערכת KPB100, ככל שפיתוחה יושלם בהצלחה, הינה בעלת יתרונות כלכליים משמעותיים לאורך חיי תחנת הטעינה ביחס לפתרונות מתחרים מבוססים סוללות כימיות. יחד עם זאת העלות הראשונית של המערכת גבוהה יחסית לפתרונות כאמור. עמידה ביעדי עלות פיתוח וייצור מערכת KPB100, כך שתהיה תחרותית למערכות אגירה מבוססות סוללות כימיות בעלות הכוללת, הינה בעלת חשיבות גבוהה לחדירה מהירה של מערכת KPB100 לשוק.

1.3.8.3 הון אנושי - תחום פעילות החברה הינו תחום הדורש ידע ייחודי ומומחיות במערכות

אנרגיה בהספקים גבוהים ומערכות מכניות סובבות והחברה נדרשת לעובדים בעלי ידע ומומחיות בתחום.

1.3.8.4 ספקים איכותיים - מערכת גלגלי התנופה מבוססת על רכיבים בעלי דיוק גבוה,

ספקים היכולים לייצר את מרכיבי המערכת תוך הקפדה על איכות גבוהה ועמידה ביעדי עלות ומועדי אספקה.

1.3.8.5 מפיצים איכותיים – מערכת האגירה הקינטית הינה מוצר יחודי אשר דורש ידע רב

במהלך האינטראקציה עם הלקוח, החל משלב המכירה ועד שלב ההתקנה והשרות. כדי להפיץ את מערכת האגירה הקינטית בהצלחה נדרשים מפיצים מקומיים איכותיים עם קשרים ומוניטין, וכן יכולת טכנית גבוהה לתמיכה בהתקנה ובשירות התחזוקה של מערכת האגירה הקינטית.

1.3.8.6 עמידה בזמני אספקה ואיכות של מערכת האגירה הקינטית.

1.3.8.7 גמישות בהתאמת מערכת האגירה הקינטית באופן ממוקד לצרכי הלקוח תוך ניצול

המודולריות המובנית במערכת.

1.3.8.8 יכולת שירות ותמיכה בלקוח שתשמר לקוחות על מנת לזכות בפרויקטים חוזרים.

1.3.9 מבנה התחרות בתחום הפעילות ושינויים החלים בו

לפירוט התחרות בתחום הפעילות של החברה, ראו סעיף 1.3.19 להלן.

1.3.10 שינויים במערך הספקים וחומרי הגלם בתחום הפעילות

לפירוט ראו סעיף 1.3.24 להלן.

1.3.11. חסמי הכניסה והיציאה העיקריים של תחום הפעילות ושינויים החלים בהם

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

חסמי כניסה:

- 1.3.11.1 מומחיות בטכנולוגיה של החברה ובתכנון הייחודי של מערכת האגירה הקינטית של החברה. מחסום הכניסה העיקרי נובע מהצורך ביידע ייחודי אשר קיים ופותח בתוך החברה ומהווה סוד מסחרי של החברה וכן בפיתוח תשתיות טכנולוגיות בתחום פעילות החברה, הכרוך בהשקעות גדולות במחקר ופיתוח.
- 1.3.11.2 כוח אדם איכותי. תחום המחקר והפיתוח מצריך כח אדם בעל ידע מקצועי עדכני ומומחיות בין תחומית, וכן יכולת לשלב בין תחומי הידע השונים לצורך פיתוח המוצר והתקנתו.
- 1.3.11.3 מוניטין, ידע וניסיון. תחום הפעילות מאופיין בלקוחות שמרניים הדורשים אמינות למוצרים על פני שנים.
- 1.3.11.4 מימון. מחקר ופיתוח של טכנולוגיות חדשות בתחום פעילות החברה דורשים הון ראשוני גבוה. כמו כן, עם המעבר לשלב הייצור, עשוי להידרש הון נוסף לצורך הקמת מערך תפעול, שיווק והפצה.
- 1.3.11.5 קבלת אישורים רגולטוריים ועמידה בהוראת התקינה ככל שאלו נדרשים.

חסמי יציאה:

- 1.3.11.6 אחריות על מערכות האגירה הקינטית. עם תחילת המכירות המסחריות של מערכות האגירה הקינטית, לאחר סיום פיתוחן בהצלחה, בכוונת החברה להעניק ללקוחותיה אחריות לתקופה של מספר שנים.
- 1.3.11.7 שירותי תחזוקה. עם תחילת המכירות המסחריות של מערכות אגירה קינטית, לאחר סיום פיתוחן בהצלחה, בכוונת החברה להתקשר עם לקוחותיה בהסכם למתן שירותי תחזוקה למשך מספר שנים.
- 1.3.11.8 התקשרות עם ספקים. במעבר לייצור בכמויות גדולות עשויה החברה להתקשר עם ספקיה בהסכמים ארוכי טווח.

1.3.12. תחליפים למוצרי תחום הפעילות והשינויים החלים בהם

להערכת החברה, התחליפים למערכות אגירה קינטית של החברה הינם כדלקמן:

- 1.3.12.1 שדרוג רשת החשמל. על מנת שניתן יהיה לבצע טעינה מהירה לרכב חשמלי נדרש הספק חשמל גבוה. למיטב ידיעת החברה, הספק החשמל של רשתות החלוקה, במקומות שרחוקים מתחנות השנאה, אינו מתאים לטעינה מהירה. ככל שרשתות החשמל ישודרגו במקומות הנ"ל הדבר יהווה תחליף לצורך במערכות אגירה מקומיות ובכלל זאת, למערכות האגירה הקינטית. יחד עם זאת, באתרים שמרוחקים

מתחנות השנאה עלות השדרוג גבוהה וכנגזרת מכך הכדאיות הכלכלית של מערכות האגירה הקינטית עדיפה. לדוגמה, להערכת החברה, בשוק האירופי בו היא פועלת נכון למועד דוח תקופתי זה, ככל שתחנת ההשנאה רחוקה יותר מ- 200 מטר מתחנת הטעינה המהירה, קיימת כדאיות כלכלית לשימוש במערכת אגירה מקומית.

1.3.12.2 לעניין מערכות אגירה מבוססות על סוללות כימיות מסוג ליתיום-יון, המהוות את התחליף העיקרי למערכות האגירה הקינטית, ראו סעיף 1.3.3.5 לעיל.

1.3.12.3 לעניין מערכות אגירה מבוססות על סוללות מסוג 2nd Life Batteries ראו סעיף 1.3.3.5 לעיל.

1.3.12.4 לעניין סופר קבלים, ראו סעיף 1.3.7.2 לעיל.

1.3.12.5 לעניין שימוש במוצרי הנעה תחליפיים למוצרי הנעה חשמליים כגון דלק פוסילי, גז טבעי ומימן, ראו סעיף 1.3.3.7 לעיל.

1.3.12.6 לענין Flow Batteries ראו סעיף 1.3.7.5 לעיל.

### 1.3.13 מוצרים ושירותים

נכון למועד דוח תקופתי זה, החברה מייצרת ומשווקת לצרכי הדגמה את הדור הראשון של מערכת האגירה הקינטית, מערכת KPB50 שהינה מוצר הדגמה ללקוחות פוטנציאליים.

מערכת האגירה הקינטית מתחברת בין המטען לבין רשת החשמל. כאשר המערכת אינה מטעינה רכב, המערכת נטענת מרשת החשמל. כאשר רכב חשמלי מתחבר למטען לטובת טעינה מהירה, המערכת פורקת כ-50 קילוואט אשר מצטרפים להספק שמגיע מרשת החשמל כדי לתמוך בטעינה המהירה של סוללת הרכב. חשוב לציין שהספק הטעינה של המטען נשלט ע"י מערכת הבקרה של הרכב כדי למנוע פגיעה בסוללות הרכב. המוצר KPB50 תומך באספקת 50 קילוואט בהספק קבוע למשך 15 דקות טעינה (סך כל האנרגיה הצבורה במערכת הינה כ- 12.5 קילוואט-שעה, חיבור לתשתית חשמל המאפשרת KW50, יאפשר ב-15 דקות טעינה של 25 קילוואט-שעה, אנרגיה המאפשרת כ-150 ק"מ טווח נסיעה בממוצע). ניתן להגיע להספקים גבוהים יותר לזמנים קצרים מ- 15 דקות בתצורות שונות של המערכת. לאחר שמערכת האגירה הקינטית טוענת רכב בזמן אופייני של 15 דקות, הרכב מתנתק מהמטען ומערכת הטעינה נטענת מרשת החשמל. זמן הטעינה של המערכת תלוי בחוזק הרשת באיזור והוא משתנה בין רבע שעה עד חצי שעה. נכון למועד דוח תקופתי זה, שכיחות הרכבים החשמליים נמוכה יחסית והסיכוי לכך שהמערכת תצטרך להטעין שני רכבים בזה אחר זה נמוך. בעתיד כאשר שכיחות הרכבים החשמליים תגדל ויהיה ביקוש לקצב טעינות גבוה יותר, יידרש להגדיל את הספק וכמות מערכות האגירה. צורך זה צפוי לקבל מענה, בין היתר, באמצעות מוצרי הדור הבא של החברה (100KPB) הצפויים לאפשר שדרוג מודולארי של אתר הטעינה המהירה, כאשר ביצועי המודול הבסיסי כפולים מביצועי הדור הנוכחי (50KPB) על שטח שהינו חצי מזה הנדרש ל-50KPB (כך שסה"כ על אותו שטח התקנה, KPB100 צפוי לאפשר אגירה והספק שהינם פי 4 מזה שמאפשר מוצר ההדגמה KPB50).

פתרון אפשרי נוסף כמענה לתרחיש חריג שבו יש רציפות של טעינות (על אף ביקוש נמוך בממוצע), הינו מערכת היברידית הכוללת גם סוללות, כאשר מרבית הטעינות מבוצעות ע"י גלגלי התנופה ובכך נמנעת השחיקה המהירה של הסוללות. (יצוין שהחברה מצויה בפילוט משותף עם חברת Enel-X הכולל בחינה של פתרון היברידי כזה הכולל מערכת סוללות ליתיום-יון בנוסף לגלגלי התנופה. שני אמצעי האגירה מנוהלים ע"י מערכת ניהול האנרגיה של החברה המבצעת אופטימיזציה בחלוקת העומס ביניהם כדי להאריך את חיי הסוללות. לפרטים נוספים, ראו סעיף 1.3.16 להלן). גלגלי התנופה שהינם אבן הבניין של מוצרי החברה מתוכננים לעמידות בלמעלה מ-150,000 מחזורי טעינה ופריקה, על מנת לאפשר למוצרי החברה אורך חיים של למעלה מ-15 שנים.

מערכת KPB50 כוללת שתי גרסאות – מערכת להתקנה חיצונית (outdoor) העמידה בתנאי סביבה חיצוניים ומערכת להתקנה פנימית (indoor) המיועדת להתקנה בחניונים מקורים כולל בחניונים תת קרקעיים. מערכת ה-outdoor כוללת מערך של כעשרה גלגלי תנופה ארוזים במכולה באורך 12 רגל. במערכת ה-indoor מספר הגלגלים גמיש (בין שישה לעשרה גלגלים), כתלות בהספק הנדרש, והיא אינה מצריכה מארז (מכולה) כפי שקיים במערכת להתקנה חיצונית. מספר הגלגלים מאפשר יתירות, כך שגם במקרה של תקלה בגלגל בודד ביצועי המערכת לא יפגעו בצורה מהותית ויתאפשר המשך שימוש במערכת ללא הצורך בתיקון מיידי או בהשבתת המערכת. שילוח המערכת ללקוח נעשה באמצעות הובלה ימית. זמן ההתקנה וההשמה של מוצר ה-outdoor הינו בין יום ליומיים וזמן ההתקנה וההשמה של מוצר ה-indoor מוערך בכשבעה, בכפוף למגבלות נגיף הקורונה.

שתי הגרסאות מכילות מערכות בקרה ואלקטרוניקת הספק אוטומטיות ומאפשרות חיבורים חשמליים לרשת החשמל ולמטענים. המערכת מחוברת בתקשורת מקומית למטענים להתקנים נוספים באתר. חיבור זה מאפשר ניהול אנרגיה מקומי אוטומטי בעזרת מערכת ניהול אנרגיה (EMS) שהיא חלק מתוכנת הבקרה של מערכת אגירה קינטית (מאפשרת אופטימיזציה מקומית של משאבים שנמצאים באתר ושל ההספק שמגיע מרשת החשמל). המערכת מחוברת בתקשורת נתונים סלולארית למרכז בקרה שנמצא בחברה, הנתונים שמגיעים מהמערכת נאגרים ומשמשים להפקת דוחות ללקוחות, למהנדסי השרות ולחברה. למרכז הבקרה יכולת ניטור ואיתור תקלות במערכות השונות ותחקור תקלות.

האתגרים העיקריים העומדים בפני החברה בפיתוח מערכת האגירה הקינטית הם :

- יצוב מערכת סובבת במהירות גבוהה ובחיכוך נמוך, המתוכננת לעמידה בלמעלה מ-150,000 מחזורי טעינה-פריקה.
- הקטנה של החיכוך והשחיקה בסדר גודל לעומת מערכות סובבות קונבנציונליות.
- טיפול בנושא הנצילות המערכתית תוך הקטנת הפסדים בכל מרכיבי המערכת- נכון למועד דוח תקופתי זה, קיים צורך לשפר את הנצילות במוצר KPB50 בשני היבטים: האחד, ביחס בין האנרגיה היוצאת לבין האנרגיה הנכנסת למערכת (round trip

efficiency) והשני, הפסדים שנובעים מ"זמנים מתיים" שבה המערכת אינה טוענת/מטעינה (standby losses). בהקשר שיפור Round-trip efficiency, החברה בשלבים מתקדמים של פיתוח מנוע ובקר מנוע בטכנולוגיות מתקדמות בעלי נצילות משופרת והפסדים נמוכים. בנוסף, בתחום הפסדי ההמתנה, החברה מתכוונת לממש במערכת מצב של "דמוי שינה" במחשב. פתרונות אלה (שכבר יושמו חלקית במערכת ההדגמה KPB50) ייכללו במערכת האגירה הקינטית הסדרתית של החברה - KPB100.

- תקינת בטיחות לרכיבי המערכת המרכזיים ובמשולב (מכאניים, אלקטרומכאניים וחשמליים). לפרטים נוספים, ראו סעיף 1.3.29 להלן.
- עמידה ביעדי מחיר אטרקטיביים לאור העובדה שמחיר המערכת הראשוני גבוה מזה של סוללות. לפרטים נוספים ראו סעיף 1.3.19.5 (ג) להלן.

לתיאור פיתוח מערכת הדור החדש, מערכת KPB100 ראו סעיף 1.3.15 להלן.

לפרטים נוספים אודות הטכנולוגיה ומערכות האגירה הקינטית ראו סעיפים 1.1.1.1.3 עד 1.1.1.1.4 לעיל.

להלן דוגמאות של מערכת KPB50 המותקנות כמערכות הדגמה אצל לקוחות פוטנציאליים באירופה:



### 1.3.14. פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים

למועד דוח תקופתי זה, החברה נמצאת בשלב של מחקר ופיתוח וטרם התהוו לחברה הכנסות מהותיות כלשהן. לפרטים אודות המודל העסקי של החברה, נכון למועד דוח תקופתי זה, ראו סעיף 1.3.17 להלן.

לפרטים בדבר אבני דרך בהליך המחקר והפיתוח של החברה, ראו סעיף 1.3.22.2 להלן.

### 1.3.15. מוצרים חדשים

בהתבסס על מערכת הדור הראשון שפיתחה החברה, מערכת KPB50 שהינה מוצר הדגמה ללקוחות פוטנציאליים, החברה נמצאת בשלבי פיתוח של הדור הבא של המוצר – מערכת KPB100 - אשר להערכת החברה, ישפר את יחס הביצועים לעלות (דולר לקילוואט ודולר לקוט"ש) של מערכת האגירה הקינטית. בנוסף, מערכת זו משופרת ביחס הביצועים למימדיה הפיזיים (אנרגיה אגירה והספק מוצא גדולים פי 2, בכ-50% מהנפח, ביחס ל-KPB50) ומתוכננת להתקנה מודולרית ובכך תתאים להתפתחויות בשוק הדורשות מערכות בגדלים והספקים שונים בהתאם לדרישות הלקוח.

KPB100 קטן בנפחו בכ-50% מהדור הקודם ויפיק הספק כפול ממנו, של כ-100 קילוואט למשך 15 דקות הטענה ואף בהספקים גבוהים יותר בזמנים קצרים יותר (סך כל האנרגיה הצבורה במערכת צפויה להיות כ-25 קילוואט לשעה, בחיבור לתשתית חשמל חלשה שתוסיף כדוגמה הספק של עוד כ-50 קילוואט, הרי שטעינת סוללת רכב ב-15 דקות תעביר אליה אנרגיה של כ-37.5 קילוואט-שעה המתורגמת לכ-225 ק"מ טווח נסיעה בממוצע).

יתרונות מערכת KPB100 מבוססים על מעבר לגרסה מתקדמת יותר של גלגל התנופה (V8), אשר עיקר הפיתוח שלה הסתיים לפני מספר חודשים ונמצאת בשלבים אחרונים של בדיקות להוכחת ביצועים וסרטיפיקציה. תצורה זו של גלגל תנופה מאפשרת אגירה של למעלה מפי 2 באנרגיה בנפח קטן יותר. כמו כן תצורה זו מאפשרת הוזלה משמעותית של עלויות הייצור - הושם דגש על שימוש בחומרי גלם של פלטות פלדה בעלויות נמוכות הזמינים ממספר רב של ספקים ובכוונת החברה לשלב זאת עם טכנולוגיית יצור חדשה, הכוללת אוטומציה ומאפשרת הוזלה משמעותית של היחידה ביצור המוני. חלק משיפור זה הושג כבר במעבר לתצורה החדשה (V8) וחלקו צפוי להיות מושג בשנת 2021 כחלק מפיתוח המשך של עדכון התצורה (V8.1) במסגרת מאמץ ממוקד להוזלת עלויות גלגל התנופה. בנוסף, מפותח מנוע חדיש לגלגל בתצורתו החדשה בתכנון יעיל יותר ואלקטרוניקת הספק מבוססת על טכנולוגיית חצאי מוליכים חדשנית (טרנזיסטורי סיליקון קרביד) שתאפשר הגדלה משמעותית של הספק המנוע ושיפור בנצילות. גם מרכיבים חדשים אלו מוכוונים להפחתת עלויות תוך שיפור הביצועים.

אילוסטרציה של מערכת KPB100 (במועד דוח תקופתי זה החברה עדיין בוחנת מספר חלופות לתצורת המערכת):



כחברה טכנולוגית בכוונת החברה להמשיך ולפתח את הטכנולוגיה שמייחדת אותה ואבן הבניין המרכזית במערכתיה – גלגל התנופה ולפתח גרסה מתקדמת יותר (V9) תוך המשך שיפור הביצועים ביחס לצפיפות האנרגיה (אנרגיה ביחס לנפח) ולעלות. החברה צופה שתחל בפיתוח מתקדם לגרסה זו, במחצית השניה של שנת 2022 והוא ימשך כשנה וחצי-שנתיים.

על בסיס ההתקדמות הטכנולוגית הנ"ל, החברה תמשיך לפתח תצורות מתקדמות של מערכות אגירת האנרגיה, על מנת לאפשר פתרונות אגירה בעלי קיבול אנרגיה והספקים גבוהים יותר, תוך המשך מזעור יחס הגודל לביצועים ויחס עלות לביצועים.

בתצורות המתקדמות של מוצריה, בכוונת החברה לבחון שיפורים שיגדילו את הערך ללקוחות. למשל – יכולת ייצוב רשת, הקטנת הפסדים בזמני פעילות נמוכה ועוד.

1.3.16. לקוחות וחדירה לשווקים

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

על אף האמור, החל משנת 2017 החברה התקינה מספר מערכות הדגמה מדגם KPB50.

במסגרת פרויקטי הדגמה, הותקנו והושמשו מספר מערכות הדגמה כדלהלן:

שם החברה	מיקום	תיאור
Premier Inn ("PI")	גרמניה	PI, שמושבה באנגליה, מנהלת רשת מלוונות עסקים הממוקמים במרכזי ערים באירופה, כאשר נכון למועד דוח תקופתי זה, היא מנהלת כ- 42 מלוונות. בדצמבר 2019 התקשרה החברה עם חברת PI למכירת מערכת KPB50 שמוותקנת בחניון מלון ומופעלת באופן מסחרי החל מה-1 בנובמבר, 2020, לטעינת רכבים, במטרה של PI להיות מובילה בתחום הפחתת פליטות גזי חממה ובתחום הגנת הסביבה. במסגרת ההתקשרות התחייבה החברה לאספקת שירותי תחזוקה למשך שנתיים בסך של 2,500 אירו לשנה. במהלך חודש דצמבר 2020 התקבל אישור מ-PI לסיום בדיקות הקבלה (ATP)



<p>והחברה צפויה להכיר בהכנסה בגין המכירה הנ"ל במסגרת הדוחות הכספיים לשנת 2020.</p> <p>נכון למועד דוח תקופתי זה, הצדדים במגעים להתקשרות למכירת מערכות נוספות שטרם הבשילו לכדי הסכמות מחייבות.</p>		
<p>WE הינה חברת החשמל של מחוז וינה המפעילה רשת הטענת רכבים חשמליים. החברה נבחרה ע"י WE לפרויקט הדגמה בשדה תעופה בוינה שהחל במהלך 2018 ונמשך נכון למועד דוח תקופתי זה. WE בחרה בטכנולוגיה של החברה על פני טכנולוגיית סוללות רגילות עבור הדגמה לשימוש של חיזוק רשת החשמל בעת טעינה מהירה של רכבים חשמליים.</p> <p>בינואר 2018 התקשרה החברה עם WE בהסכם לשיתוף פעולה (ללא מכירה של המערכת ל-WE) בקשר עם פרויקט שמטרתו להוכיח היתכנות למערכת KP50 תחת התמיכה של קרן שיתוף פעולה ישראל אוסטריה (ראו סעיף 1.3.22.3 להלן). במסגרת ההסכם הוצבה מערכת הדגמה KP50 אחת אשר נכון למועד דוח תקופתי זה מוצבת בשדה התעופה של וינה.</p> <p>לענין התקבולים שקיבלה החברה מרשות החדשנות בקשר לשיתוף הפעולה כאמור המסווגים בדוחותיה של החברה כמענקים ממשלתיים במסגרת הוצאות המו"פ של החברה, ראו סעיף 1.3.22 לדוח תקופתי זה.</p> <p>על פי ההסכם, כל צד ישמור על בעלותו בקניין הרוחני לרבות כל פיתוח של קניין רוחני זה, בין אם נעשה על ידו ובין אם נעשה על ידי הצד השני.</p> <p>תקופת ההסכם הינה ל-36 חודשים אך כל אחד מהצדדים רשאי להביא לסיום תקופת ההסכם בכל עת. נכון למועד דוח תקופתי זה, החברה במגעים עם WE להרחבת הפעילות לאספקת מערכות אגירה קינטית נוספות, אשר טרם הבשילו לכדי הסכמות מחייבות.</p>	<p>אוסטריה</p>	<p>Wien Energie ("WE")</p>
<p>בספטמבר 2020 החברה חידשה הסכם עם CL, חברת החדשנות של SKODA, שהחליף את ההסכם הקודם בין הצדדים מנובמבר 2019. במסגרת ההסכם CL שוכרת מהחברה מערכת KP50 בתמורה לסכום חודשי בסך של €6,868, לתקופת ניסיון עד ליום 15 בדצמבר 2020 עם אופציה להארכה, לצורך פיילוט. במסגרת הפיילוט הוצבה מערכת KP50 במרכז התערוכות של פראג. בשל העובדה שהסתיים תוקף האישור מבעל הקרקע להצבת המערכת באתר, CL פועלת לאתר מקום אחר להצבת המערכת, החברה העבירה את המערכת לישראל לצורך שידרוגה, ולאחר איתור אתר חלופי וגיבוש הסכמות מחודשות בין הצדדים, החברה מתכוונת להציב את המערכת באתר החדש להמשך תקופת ניסיון מוסכמת (בתיאום עם CL תבחן האפשרות להציב באתר החדש את המערכת החדשה – KP100).</p>	<p>ציכיה</p>	<p>Connectivity Lab S.R.O ("CL")</p>

<p>בהתאם לפיילוט, החברה הוכיחה היתכנות טכנולוגית במערכת האגירה הקינטית ויחד עם זאת התעורר הצורך לפתח יכולת לכיבוי מערכות עזר בעת הפעלה ברמת שימוש נמוכה יחסית, זאת לשיפור הנצילות וחסכון בעלויות הפעלה (בדומה למצב שינה במחשב). יכולת זו תהיה חלק ממערכת KPB100.</p> <p>בנוסף, במסגרת ההסכם ניתנה ל-CL זכות בלעדית להפצת המוצר במדינות מסוימות במזרח אירופה (בסעיף זה "הטריטוריה") עד לסוף שנת 2022, בכפוף לכך שלפחות מוצר אחד של החברה יפעל בציכיה, בכל זמן נתון, בתמורה לקידום ושיווק המוצר בטריטוריה. מתום התקופה הנ"ל, לצדדים אופציה להתקשר בהסכם הפצה בלעדי תוך 60 יום, לעניין הטריטוריה.</p> <p>ההסכם הינו לתקופת זמן בלתי מוגדרת אולם, ההסכם ניתן לסיום בכל עת בכפוף להודעה מוקדמת של שלושה חודשים על ידי כל אחד מהצדדים כאשר ככל שהחברה היא זו שתביא את ההסכם לידי סיום, סעיפי הבלעדיות המוזכרים לעיל ימשיכו לחול.</p>		
<p>ENEL-X הינה חברה בבעלות מלאה של Enel S.p.A, אחת מחברות החשמל והגז המובילות בעולם הפועלת ב-34 מדינות ב-5 יבשות. ENEL-X מובילה את טרנספורמציה האנרגיה של קבוצת ENEL בכל רחבי העולם ומאפשרת ללקוחותיה להשתמש בטכנולוגיה כדי להפוך אנרגיה להזדמנויות חדשות לצמיחה והתקדמות. ל-ENEL-X שהוקמה ע"י ENEL בסוף שנת 2017 במסגרת פיצול פעילותה, שורשים חזקים בתחום האנרגיה בדגש על אסטרטגיה שמכוונת לדיגיטציה, קיימות וחדשנות. ENEL-X מציעה טכנולוגיות חכמות, מהירות ואינטואיטיביות, כך שלקוחותיה יוכלו לנהל את עסקיהם בצורה פשוטה וקיימת יותר.</p> <p>בדצמבר 2017 התקשרה החברה עם ENEL S.p.A בהסכם לשיתוף פעולה (ללא מכירה של המערכת) לצורך תחנות עגינה בשימוש אחסון אנרגיה, תחת התמיכה של קרן שיתוף פעולה ישראל איטליה (ראו סעיף 1.3.22.3) לתקופה של 12 חודשים. בפועל, לאור שינויים במבנה חברת ENEL-X ופיצולה מ-ENEL S.p.A, הפרויקט יצא לדרך והותקן באיטליה בסוף ספטמבר 2019. הפרויקט הינו הדגמה של מערכת אגירה היברידית המשלבת סוללות בתוך המערכת של החברה. נכון למועד דוח תקופתי זה, הפרויקט עדיין בבדיקות ובמקביל החברה נמצאת במגעים להרחבת הפעילות עם ENEL-X. על פי ההסכם, כל צד ישמור על בעלותו בקניין הרוחני לרבות כל פיתוח של קניין רוחני זה, בין אם נעשה על ידו ובין אם נעשה על ידי הצד השני.</p> <p>התקבולים שקיבלה החברה במסגרת שיתוף הפעולה עם ENEL-X</p>	איטליה	ENEL-X

כחלק מפרויקט מדען איטליה ישראל (ראו סעיף 1.3.22.3) סווגו בדוחותיה של החברה לשנים 2017-2018 כמענקים ממשלתיים במסגרת הוצאות המו"פ של החברה (סעיף 1.3.22.3 א').		
--	--	--

מעבר לנ"ל, למועד דוח תקופתי זה, החברה טרם השלימה את פיתוח מערכת ה-KPB100 וטרם החלה בייצורה ו/או שיווקה. על כן, טרם התהוו לחברה לקוחות למוצר זה. החברה החלה בשיווק מערכת האגירה הקינטית של KPB100 שפיתוחה צפוי להיות מושלם במהלך שנת 2021. לפרטים אודות מועדי השלמת הפיתוח של מערכת KPB100, ראו סעיף 1.3.22.2 להלן.

טכנולוגיית האגירה של החברה נמצאת בשלב הפיתוח, ולהוציא את KPB50 שהינו מערכת ההדגמה, החברה טרם השלימה את פיתוח KPB100, וממילא טרם נוצרו לחברה הכנסות משמעותיות כלשהן בגין מערכות האגירה המפותחות על ידה. האמור לעיל בסעיף זה מתבסס בעיקרו על הערכות ואמדנים סובייקטיביים של החברה, כפי שהם ידועים לה כיום. מבלי לגרוע מהאמור, כל ההנחות ו/או האמדנים ו/או הנתונים המפורטים לעיל הינם בגדר תחזיות, הערכות ואמדנים 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 אי עמידת החברה ביעדי הפיתוח ו/או אי עמידה בלוחות זמנים ו/או אי השגת המימון הדרוש לצורך פיתוח המערכות שמפתחת החברה ו/או שיווק המוצרים ו/או גורמים נוספים אשר אינם בשליטת החברה ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 1.3.36 להלן.

#### 1.3.17. שיווק והפצה

נכון למועד דוח תקופתי זה, החברה מצויה בשלב המחקר והפיתוח, טרם סיימה את פיתוח מוצריה ומשכך טרם הקימה מערך שיווק והפצה מסחרי. על אף האמור, החברה התקשרה במספר הסכמים שמהותם איתור לקוחות פוטנציאלים ושיתופי פעולה להחדרת מערכות האגירה הקינטית לשוק, במספר שווקים:

- **צפון אירופה:** נורבגיה, שוודיה, דנמרק ופינלנד. בטריטוריה זו החברה התקשרה עם חברת Durable Energy AS, חברה בתחום אנרגיה ברת קיימא בשוק הנורדי ("Durable Energy") בהסכם ארוך טווח לשיווק מוצרי החברה בטריטוריה, עם אפשרות לביטול של החברה תוך 90 ימים. על פי ההסכם, Durable Energy תפעל בבלעדיות לשיווק המוצר בטריטוריה. עבור רכישת מוצר על ידי לקוח שהוצג על ידי Durable Energy ואושר על ידי החברה, החברה תשלם ל-Durable Energy עמלה בשיעור שנקבע בהסכם הנגזר מסך ההכנסות נטו שהתקבלו על ידי החברה ממכירת המוצר. הבלעדיות לפעול בטריטוריה הינה תלויה ביצועים כפי שנקבעו בהסכם בין הצדדים.

- **מרכז אירופה** : סלובקיה. בתאריך 22 באפריל, 2020 החברה התקשרה עם חברת אלמנטס הום לנד סיקיוריטי בע"מ, חברה ישראלית הפועלת בסלובקיה ומתמחה באנרגיה סולארית וניהול אנרגיה ("אלמנטס"), בהסכם לשיווק המוצר לתקופה של 12 חודשים. ההסכם אינו בבלעדיות. עבור רכישת מוצר על ידי לקוח שהוצג על ידי אלמנטס ואושר על ידי החברה (בסעיף זה - "לקוח מאושר"), החברה תשלם לאלמנטס עמלה בשיעור שנקבע בהסכם הנגזר מסך ההכנסות נטו שהתקבלו מלקוח מאושר. אלמנטס זכאית לתשלום עמלה עבור כל רכישה שהתבצעה על ידי לקוח מאושר במהלך תקופת ההסכם וכן 24 חודשים לאחר סיימו.
- **מרכז אירופה** : איטליה. באוקטובר 2019 החברה התקשרה עם חברת ESE SEE BU חברה הפועלת באיטליה המתמחה בפתרונות אגירת אנרגיה ותחנות טעינה לרכבים חשמליים ("ESE"), לשיווק מוצריה באיטליה בבלעדיות למשך 3 שנים מיום חתימת ההסכם לגבי Terna ו-SAET המוזכרות מטה. בשלב הראשון ESE תמכה בחברה בהגשה למכרז של Terna, חברת החשמל באיטליה והצגה של החברה לחברת SAET חברה המתמחה בחווי הנדסה, רכש ובנייה (EPC) לביצוע עבודות בנייה על ידי המגזר הפרטי בפרויקטים גדולים ומורכבים של תשתית. עבור השלב הראשון, החברה שילמה ל-ESE סכום לא מהותי. לבסוף, החברה החליטה לא לגשת למכרז והסכם זה פקע למעט ההתחייבות לבלעדיות.
- **מזרח אירופה** : צ'כיה ומדינות נוספות במזרח אירופה. לפירוט בנושא ההתקשרות של החברה עם CL בקשר להפצה, ראו פירוט בסעיף 1.3.16 לעיל.
- **מרכז אירופה** : גרמניה. החברה התקשרה בעל פה עם מפיץ בגרמניה לשיווק מערכת האגירה הקינטית ל-PI וללקוחות נוספים בתמורה לעמלה קבועה.
- **הודו** : בנובמבר 2018 החברה התקשרה עם חברת A&G Partners חברה המספקת שירותי ייעוץ לשוק ופיתוח עסקי בישראל והודו ("A&G"), לפיתוח עסקי בהודו בבלעדיות מלאה בטריטוריה, כלומר כל התקשרות של לקוח יש שיעשה דרך A&G לשם טיפול ומכירה. תמורת השירותים החברה משלמת עמלה חודשית קבועה. בנוסף, החברה תשלם עמלת הצלחה שתיגזר מהתקבולים שיתקבלו על ידי החברה למשך 5 שנים. הסכם זה הסתיים והצדדים במגעים לחידושו, אשר טרם הבשיל להסכמות מחייבות.
- **קוריאה** : באפריל 2020 החברה התקשרה עם חברת Lava, חברה קוריאנית המתמחה בפיתוח עסקי בקוריאה, לצורך הפצת המערכת ללא בלעדיות. ההסכם הינו לתקופה של 12 חודשים אולם, כל צד יכול לסיים את ההסכם תוך 30 יום. תמורת השירותים החברה תשלם עמלה הנגזרת מסך ההכנסות נטו מעסקאות שהחברה תתקשר בהן במהלך ההסכם וששה חודשים לאחר תום תקופת ההסכם.
- **צפון אמריקה** : לעניין התקשרות עם ארקו במזכר הבנות מחייב ראו סעיף 1.3.30.2 להלן.
- בנוסף לחברה קיימים מספר הסכמי הפצה נוספים. התמורה בחלקם הארי של ההסכמים מבוססת על תגמולי הצלחה בשיעורים הנגזרים מסך ההכנסות נטו.

בכוונת החברה להרחיב את הפעילות לשווקים נוספים בטווח הקצר, בשווקים שבהם נראית כעת התפתחות מואצת של הרכבים החשמליים, ופעילות רגולטורית תומכת להאצת התפתחות התשתית התומכת בהם. בין היתר באמצעות איתור מפיצים ו/או מתווכים בטריטוריות רלוונטיות כמו מדינות נוספות באירופה כולל אנגליה וכן טריטוריות נוספות כדוגמת סין, יפן, דרום-קוריאה וארצות הברית בכדי לבצע חדירה לשווקים אלו.

בכל אחת מהטריטוריות הנ"ל החברה תפעל בעזרת יועצים מקומיים, אשר בשלב השיווק יסייעו במיפוי הלקוחות האפשריים, זיהוי ההזדמנויות למוצרי החברה ויצירת הקשר עם הלקוחות, ובהמשך יתמכו בתהליכי המכירה והאספקות ללקוחות.

בכוונת החברה לשים דגש על לקוחות, בעלי פוטנציאל לפריסת רשת נקודות טעינה מהירה בתפוצה רחבה, ומכאן שחדירה אליהם עם מערכות ראשונות, צפויה להניב הזמנות המשך, הן לתמיכה בפריסה מתרחבת של רשת הטעינה המהירה והן לטובת תגבור נקודות שכבר קיימת בהם אגירת אנרגיה לטובת הטעינה המהירה, אך נדרש להרחיבה עם הגידול בביקוש.

בכוונת החברה למקד את מאמצי השיווק כלפי לקוחות שמיקומי נקודות הטעינה המהירה שבעלותם מציגות מאפיינים שבהם מובהק הצורך להתמודד עם "חרדת הטווח" - תעבורה גבוהה שמרכיב משעותי ממנה יצור ביקוש לטעינה מהירה, ושאינם בסמיכות לרשת חשמל "חזקה" – כך שנדרשת אגירת אנרגיה מקומית כתחליף לשדרוג רשת. דוגמאות למיקומים בעלי מאפיינים אלו - כבישים בין-עירוניים (או בקרבת גישה אליהם), מתחמי שירות שמשכו קצר יחסית ועוד.

החברה החלה בשיווק מערכת האגירה הקינטית של KP100 שפיתוחה צפוי להיות מושלם במהלך שנת 2021.

מאגר לקוחות פוטנציאליים לחברה הינו מגוון מאוד, וכולל בין היתר את הגופים הבאים :

1. חברות שמקימות רשתות טעינה לרכבים חשמליים – לאור חסמי כניסה נמוכים, קמו בשנים האחרונות חברות ומיזמים, גדולים וקטנים, להקמת רשתות טעינה ציבוריות לרכבים חשמליים. חברות Enel-X (איטליה) ובלינק (ארה"ב) שהחברה משתפת עימן פעולה, הינן דוגמא ללקוחות מסוג זה.
2. חברות שמפעילות תחנות דלק "מסורתיות" ובפרט כאלו בתפוצה נרחבת בכבישים בין עירוניים (לאור הצורך המובהק שם בטעינה מהירה), דוגמת Chevron, Shell, Total, ואחרות.
3. רשתות של חנויות נוחות / מסעדות שיש להן תפוצה רחבה לאורך כבישים בין-עירוניים (או בערים בנקודות גישה / יציאה לכבישים בין-עירוניים).
4. חברות שמפעילות חנויות ציבוריים המשמשים לחנייה קצרת טווח.

נכון למועד דוח תקופתי זה, בכוונת החברה לפעול לפי מודל עסקי המתבסס על מכירת מערכת אגירת אנרגיה ע"ב גלגלי תנופה ודמי מנוי שנתיים הכוללים תחזוקה ואחריות

מורחבת (מעבר לתקופת האחריות הראשונית), ומערכת ניהול וניטור מבוססת ענן. אל מול חלק מלקוחות החברה, ובתלות בתוכנית העסקית שתבנה במשותף איתם, תשקול החברה מודל התקשרות ע"ב ליסינג / השכרה ו/או חלוקת רווחים.

עם התקדמות החברה ותפוצה משמעותית של מערכותיה, תשקול החברה להציע ללקוחותיה חבילת תוכנה לניהול המיקרו-גריד המקומי<sup>16</sup>. בתרחיש כזה יישקל שימוש במודל עסקי המניב הכנסות לפי התייעלות בצריכת החשמל של האתר ו/או שירותי ייצוב רשת שניתנים למפעילת רשת החשמל באמצעות מערכת אגירת האנרגיה ובקרת תוכנת הניהול.

**הערכות החברה בדבר פעילויות שיווק וההפצה העתידיות שלה, הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או בחלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, ביניהם אי עמידה ביעדי פיתוח ו/או שיווק ו/או אי השגת המימון הדרוש ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון לרבות השפעות התפשטות נגיף הקורונה (Coronavirus) כמפורט בסעיף 1.3.36 להלן.**

#### 1.3.18 צבר הזמנות

נכון למועד דוח תקופתי זה, החברה מצויה בשלבי מחקר ופיתוח של מערכת KPB100 שעתידה להיות המוצר הראשון שיוצר באופן סדרתי. משכך אין לה צבר הזמנות. יחד עם זאת, החברה פועלת לביצוע שיתופי פעולה בין היתר לצורך מכירת מערכת KPB50 ללקוחות חדשים או להרחבת שיתופי פעולה קיימים בעיקר לטובת פרויקטי הדגמה. בקשר עם האמור, החברה מעריכה שתמכור מספר מערכות אגירה קינטית ל-PI (טרם סוכם אם KPB50 או KPB100) במהלך שנת 2021, ככל שהמשא ומתן בין הצדדים יבשיל להסכם מחייב. כמו כן החברה במגע עם חברת WE בנוגע למכירות ראשונות (של מוצר KPB100) ללקוחות WE, אך מגעים אלו טרם הבשילו להסכם מחייב. לפרטים נוספים, ראו סעיף 1.3.16 לעיל. בנוסף, החברה החלה להציע ללקוחות נוספים את המוצר KPB100, במטרה לייצר צבר הזמנות למוצר זה במקביל להשלמת פיתוח. מאמצי שיווק אלו טרם הבשילו לידי הסכמים מחייבים.

**הערכות החברה בדבר מכירות עתידיות של KPB50 ו-KPB100, הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או בחלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, ביניהם אי הגעה להסכמות מסחריות עם לקוחות**

<sup>16</sup> מיקרו-גריד מקומי הינו מערכת לניהול ואופטימיזציה של האמצעים המשמשים ליצור, אגירה, וצריכת אנרגיה בגבולות גיאוגרפיים ו/או רגולטוריים נתונים (דוגמת שכונת מגורים, מחנה צבאי, בית חולים, קמפוס, איזור תעשייה, קניון, צרכן עם נקודות צריכה). מיקרוגריד יכול לפעול כמערכת סגורה (י"א חשמלי) במנותק מרשת אספקת החשמל המרכזית, או תוך ממשק לרשת למטרות גיבוי, שרידות ומכירת עודפי יצור. קבוצת EXCHANGE MICROGRID GROUP קבוצה אד-הוק של מומחים בעולם העוסקים במחקר וביישום מיקרו-גרידים מגדירה את המיקרוגריד כ"קבוצת צרכנים ומשאבי אנרגיה מבוזרים התחומים בין גבולות מוגדרים היטב ופועלים כישות אחת הניתנת לשליטה ברשת".

**פוטנציאליים ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון לרבות השפעות התפשטות נגיף הקורונה (Coronavirus) כמפורט בסעיף 1.3.36 להלן.**

1.3.19 תחרות

1.3.19.1 התחרות למערכת האגירה הקינטית לתמיכה במטענים מהירים ניתנת לחלוקה למספר חלקים:

(א) מערכות אגירה מבוססות ליתיום-יון – מערכות אלו הינם המתחרה העיקרי בשוק כאשר אחד מהרכבים הכימיים של הסוללות העיקריות בשוק האגירה הינו ליתיום ברזל פוספט (LFP) לצד ניקל מגנזיום קובלט (NMC). יתרון העיקרי של טכנולוגיות אלו שעלותן הקפיטאלית נמוכה משמעותית ממערכת KPB100 של החברה, אולם עקב אורך החיים הקצר יחסית (אלפי מחזורים בודדים (NMC)- (LFP ; 1,000-2000 -4,000 -2,000)) של הסוללות הן מצריכות החלפה מידי תקופה קצרה יחסית. לכן, להערכת החברה, עלותן הכוללת TCO-total cost of ownership גבוהה משמעותית לעומת מערכת ה-KPB100 של החברה. מדובר בשוק בשלבים ראשוניים יחסית ולפיכך למיטב ידיעת החברה, לא קיים שחקן בעל מעמד מוביל בשוק. יחד עם זאת, יצוין כי שוק האגירה לתמיכה במטענים הינו שוק משני עבור השחקנים העיקריים הפועלים בתחום אגירת האנרגיה שכן עיקר פעילותם מתמקדת בשוקי האגירה לאנרגיה מתחדשת. לפרטים נוספים ראו סעיף 1.3.19.2 להלן.





(ב) שימוש בסוללות משומשות (2nd Life Batteries) - לפרטים ראו סעיף 1.3.3.5 לעיל.

(ג) שימוש ב-Flow Batteries - לפרטים ראו סעיף 1.3.7.5 לעיל.

(ד) שימוש בקבלי על (סופר קבלים) – לפרטים ראו סעיף 1.3.7.2 לעיל.

(ה) מערכות אגירה קינטית אחרות הפונות אל אותו שוק – למיטב ידיעת החברה, לא קיימים פתרונות אחרים המבוססים אגירה קינטית בגלגלי תנופה לשוק האגירה כתשתית לטעינת רכבים חשמליים. גלגלי תנופה אחרים קיימים בשוק אבל רובם מתוכננים לספק חשמל לפרק זמן קצר של עד לדקה. השימוש העיקרי של מערכות אלו הוא לתמיכה במערכות אל-פסק – גלגל התנופה מספק את האנרגיה בפרק הזמן שבין נפילת מתח הרשת לעלית הגנרטור – פרק זמן זה קצר יחסית והוא קטן מדקה, ולפיכך גלגלים אלו אינם מתאימים לאספקת אנרגיה למטעני רכב חשמלי – שכן זמן הפריקה האופייני בטעינה מהירה הוא כ-20-15 דקות. להערכת החברה, שחקנים המייצרים גלגלי תנופה עם זמני פריקה קצרים לשימוש במערכות אל פסק, יתקשו להתאים את הטכנולוגיה שלהם לשימוש דומה למערכת האגירה הקינטית של החברה מאחר שלרוב מערכות אלו הן בעלות הפסדי "חיכוך" גבוהים מאוד יחסית לנדרש בטעינה מהירה ולכן אינן מתאימות לשוק הטעינה המהירה.

1.3.19.2. להלן טבלת השוואה למתחרים רלוונטיים למוצרי החברה המתייחסת למתחרים המייצרים מוצרים לאגירת אנרגיה באמצעות סוללות:

יתרונות \ חסרונות	מאפייני המוצר המתחרה	שם היצרן וקישור לאתר																		
<p><b>חסרונות</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>מחזורי חיים מעטים - כ-3,000 לעומת 150 אלף במוצר KP100 (יש לציין שחלק מהחברות טוענות למספר מחזורים גבוה יותר. להערכת החברה הנתון שנמסר על ידם הינו לתנאי עבודה אופטימליים).</li> <li>עלות גבוהה לקילו-וואט מחזור.</li> <li>OPEX (הוצאה תפעולית) גבוהה לאורך חיי הפרויקט (כתוצאה מהצורך להחליף את הסוללות שאורך חייהן קצר) להבדיל ממוצר החברה שההוצאה התפעולית שלו נמוכה משמעותית.</li> <li>אינו "ירוק" להבדיל ממוצר החברה שלו טביעת פחמן נמוכה.</li> <li>מחזור בעייתי ויקר.</li> <li>מגבלות בטיחות, למשל בשל תוצרי שריפה, בגלל הכמיקלים בסוללות, להבדיל ממוצר החברה שאינו כולל כימיקלים.</li> <li>עלויות הובלה, אחסון, מחזור / הטמנה גבוהות.</li> <li>מגבלות מיקום והובלה על סוללות ליתיום-יון. למשל במדינות מסוימות קיימות מגבלות על אגירת סוללות ליתיום-יון בחניות תת קרקעיות.</li> </ul>	<p><b>Battery type</b></p> <p>TESVOLT</p>  <p>Cell technology: Lithium - NMC with prismatic cells Battery cell manufacturer: SAMSUNS SDI</p> <p><b>Performance</b></p> <table border="1"> <tr> <td>Power</td> <td>kW</td> <td>100</td> </tr> <tr> <td>Energy capacity</td> <td>kWh</td> <td>134</td> </tr> <tr> <td>Lifetime Cycles</td> <td>#</td> <td>5,000</td> </tr> </table> <p><b>Battery type</b></p> <p>Rolls-Royce / Kinolt</p>  <p>Cell technology: Li-NMC Battery cell manufacturer: Samsung SDI</p> <p><b>Performance</b></p> <table border="1"> <tr> <td>Power</td> <td>kW</td> <td>80</td> </tr> <tr> <td>Energy capacity</td> <td>kWh</td> <td>89</td> </tr> <tr> <td>Lifetime Cycles</td> <td>#</td> <td>8,000</td> </tr> </table>	Power	kW	100	Energy capacity	kWh	134	Lifetime Cycles	#	5,000	Power	kW	80	Energy capacity	kWh	89	Lifetime Cycles	#	8,000	<p>TESVOLT <a href="https://www.tesvolt.com/en/products/tps-flex.html">https://www.tesvolt.com/en/products/tps-flex.html</a></p> <p>Rolls-Royce / MTU / Qinous <a href="https://www.mtu-solutions.com/eu/en/applications/power-generation/power-generation-products/energy-storage-system.html">https://www.mtu-solutions.com/eu/en/applications/power-generation/power-generation-products/energy-storage-system.html</a></p>
Power	kW	100																		
Energy capacity	kWh	134																		
Lifetime Cycles	#	5,000																		
Power	kW	80																		
Energy capacity	kWh	89																		
Lifetime Cycles	#	8,000																		
<p><b>יתרונות</b></p>	<p><b>Battery type</b></p> <p>KREISEL</p>  <p>Cell technology: LIB Battery cell manufacturer: LG Chem</p> <p><b>Performance</b></p> <table border="1"> <tr> <td>Power</td> <td>kW</td> <td>85.2</td> </tr> <tr> <td>Energy capacity</td> <td>kWh</td> <td>117.6</td> </tr> <tr> <td>Lifetime Cycles</td> <td>#</td> <td>5,000</td> </tr> </table>	Power	kW	85.2	Energy capacity	kWh	117.6	Lifetime Cycles	#	5,000	<p>Kreisel Electric <a href="https://www.kreiselectric.com/">https://www.kreiselectric.com/</a></p>									
Power	kW	85.2																		
Energy capacity	kWh	117.6																		
Lifetime Cycles	#	5,000																		
<ul style="list-style-type: none"> <li>CAPEX (הוצאה הונית) נמוכה – מחיר מערכת מבוססת סוללות (בעלת הספק מוצא של 100 קילוואט) זול יותר מה-KPB100.</li> <li>רמת הנצילות (roundtrip efficiency) מעל 90%, אשר להערכת החברה גבוהה מרמת הנצילות של מוצר החברה שבפיתוח KP100.</li> <li>צפיפות אנרגיה גבוהה (היחס בין כמות האנרגיה האגורה לנפח מערכת האגירה) – יחס של כ-3:1 לעומת מוצר</li> </ul>	<p><b>Battery type</b></p> <p>ALFEN</p>  <p>Cell technology: NMC Battery cell manufacturer: Samsung</p> <p><b>Performance</b></p> <table border="1"> <tr> <td>Power</td> <td>kW</td> <td>133</td> </tr> <tr> <td>Energy capacity</td> <td>kWh</td> <td>137</td> </tr> <tr> <td>Lifetime Cycles</td> <td>#</td> <td>4,000</td> </tr> </table>	Power	kW	133	Energy capacity	kWh	137	Lifetime Cycles	#	4,000	<p>ALFEN <a href="http://alfen.com/en/energy-storage">alfen.com/en/energy-storage</a></p>									
Power	kW	133																		
Energy capacity	kWh	137																		
Lifetime Cycles	#	4,000																		



.החברה	Battery type	LifePo		LiFePo <a href="http://www.lifepo4-batteries.com/">http://www.lifepo4-batteries.com/</a>
	Cell technology	LFP		
	Battery cell manufacturer	Great Power		
	Performance			
	Power	kW	100	
Energy capacity	kWh	100		
Lifetime Cycles	#	2,000		

להלן השוואה לחברות עיקריות המפתחות גלגלי תנופה :

				
<b>Amber Kinetics</b>	<b>Active Power</b>	<b>Beacon Power</b>	<b>Chakratec</b>	
~4 שעות	פחות מ-1 דקה	פחות מ-1 דקה	10-30 דקות	משך פריקה
אנרגיה מתחדשת	UPS	ייצוב תדר רשת	טעינת מהירה ל-EV	יישום מרכזי
7,000-8,000	7,000-8,000	17,000	17,000	מהירות (סל"ד)
פלדה מחושלת (~4 \$/ק"ג)	פלדה מחושלת (~4 \$/ק"ג)	סיבי פחמן (>20 \$/ק"ג)	שכבות פלדה (1.5\$/ק"ג)	חומר הרוטור
קבורה	על הקרקע	קבורה	על הקרקע	התקנה
0.25	>60	>60	4	C-rate
נמוך (11,000)	נמוך	גבוה (175,000)	גבוה (200,000)	אורך חיים (מחזורים)
כן (הספק נמוך)	לא (מספר שעות)	כן (קירור נוזלי)	כן (קירור אוויר)	עבודה רציפה
~0.3%	~30%	~10%	~2%	הפסדי חיכוך

למיטב ידיעת החברה, החברות לעיל המפתחות ומשווקות גלגלי תנופה באפליקציות שונות מאלה של החברה, הן אינן מתחרות בחברה והטכנולוגיה שלהם מצריכה שינויים מהותיים לצורך כניסה לשוק בו פועלת החברה.

כפי שניתן לראות מהטבלה הנ"ל, חברות אלו מפתחות גלגלי תנופה ליישומים בהם גלגלי התנופה מספקים פריקת אנרגיה שונים משמעותית (קצרים – פחות מדקה, או ארוכים מאוד – מספר שעות) ביחס לזמני פריקת האנרגיה הנדרשים ליישומים אליהם מכוונת טכנולוגית החברה – 10-30 דקות. נתון זה משליך באופן משמעותי על תצורת גלגל התנופה ובהתאם לכך החברה פיתחה בשנים האחרונות תצורה ייחודית שהינה אופטימלית ליישומי מטרה דוגמת טעינה מהירה לרכבים חשמליים. תצורה ייחודית זו - המאפשרת פעילות רצופה תוך הפסדי חיכוך נמוכים, והנותנת גם מענה לאספקטים בטיחותיים (בניגוד לגלגלי תנופה אחרים ששיקולי בטיחות מחייבים אותם להטמנה בקרקע), וגם מביאה לעלויות ייצור זולות משמעותית (הן בשל הרכב הרוטור והן בשל מערכות עזר, דוגמת אלו שנדרשות לקירור) – מחייבת פיתוח ייעודי ארוך (להערכת החברה, מספר שנים) גם אם יתבצע ע"י חברות שיש להן ניסיון קודם

בפיתוח גלגלי תנופה. ולפיכך, להערכת החברה, גם אם חברות אלו יחליטו להכנס בעתיד כמתחרים, לשוקי המטרה של החברה, הרי שיש לחברה יתרון משמעותי, של מספר שנים, להחדרת מוצריה לשוק ומיצוב כשחקן מוביל.

1.3.19.3 להערכת החברה, נכון למועד דוח תקופתי זה, הגורמים החיוביים שמשפיעים על מעמדה התחרותי הינם :

(א) ייחודיות טכנולוגיית האגירה הקינטית.

(ב) אורך חיים ארוך, תוך שימור ביצועי פעולה גבוהים.

(ג) תחזוקה נמוכה ומחזורי חיים מרובים המובילים, ביישומים מרובי מחזורים כגון הטענת רכבים חשמליים, למחיר (Total Cost of Ownership – TCO) נמוך מאוד לאורך חיי הפרויקט.

(ד) זמינות ואמינות המוצר.

(ה) רמת בטיחות גבוהה.

(ו) תאימות ליעדי פיתוח קיימות ומניעת זיהום סביבתי.

(ז) גמישות במודל העסקי לאור אורך החיים הארוך.

(ח) פיתוח מתמיד של הטכנולוגיות הקיימות וטכנולוגיות חדשות ליצירת מוצרים בעלי יכולות גבוהות וחדשניות, עם רמות הספק ויחס עלות תועלת משופר, תוך יכולת התגמשות להתאמת מוצריה במענה לצרכי הלקוחות.

(ט) מיומנותו וכישוריו של כוח האדם הקיים בחברה.

1.3.19.4 יצוין כי בהתאם לתכניות העסקיות של החברה נכון למועד דוח תקופתי זה, בכוונת החברה לפעול כדי להגיע עד לשנת 2025 להיקף ייצור ומכירה שנתי של למעלה מ-500 מערכות אגירה קינטיות.

1.3.19.5 להערכת החברה, גורמים שליליים העלולים להשפיע על מעמדה התחרותי הינם :

(א) חברה צעירה הפועלת בתחום המחייב השקעות מהותיות.

(ב) בשנים הראשונות למכירת מוצריה, החברה צפויה שלא להנות מיתרון לגודל (economy of scale) שיבוא לידי ביטוי בעילות תפעולית שאינה אופטימלית.

(ג) מחיר ראשוני גבוה של מערכות החברה ביחס למחירי מערכות מתחרים (החברה מתכננת למכור את מערכותיה במחיר שהינו עד כדי פי 2 ממערכות מבוססות על סוללות ליתיום יון (בהנחה של מחיר של \$120,000-150,000 למערכת מבוססת סוללות בעלת הספק מוצע של 100 קילוואט). כאמור, זאת לאור היתרון המשמעותי של עלות כוללת נמוכה משמעותית, לאורך חיי תשתית הטעינה – ראו סעיף 1.3.3.5 לעיל).

(ד) אתגרי פיתוח, עמידות, אמינות וביצועים של מוצרי החברה.

יצוין כי KP50 משמש לצרכי הדגמה ו-KPB100 הינו מוצר שנמצא בשלב של מחקר ופיתוח בלבד. פיתוחו של KP100 דורש עלויות מחקר ופיתוח ניכרות וזמן לא מבוטל. האמור לעיל בנוגע לתחרות ויכולת החברה להתמודד עם התחרות הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך והינו מבוסס על אינפורמציה הקיימת בחברה נכון למועד דוח תקופתי זה. מידע זה גם כולל הערכות של החברה או כוונות שלה נכון לתאריך דוח תקופתי זה, בין היתר, בהתבסס על הידע שנצבר לחברה בנושא זה והערכות שונות ביחס למצב השוקיים 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 המוצר, 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, השלמת הפיתוח ו/או גורמים נוספים אשר אינם בשליטת החברה ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 1.3.36 להלן. לאור הנ"ל ההערכות של החברה אשר על בסיסן הוצג המידע כאמור עשויות שלא להתממש כולן או חלקן או להתממש באופן שונה מהותית.

#### 1.3.20. כושר ייצור

נכון למועד דוח תקופתי זה, בכוונת החברה, כי מערכות KP50 ישמשו בעיקר להדגמות ולפיכך בשלב זה כושר יצור אינו רלוונטי עבורן. לענין מערכת KP100, שטרם הושלם פיתוחה, בכוונת החברה שמערכות אלה יהוו את המוצר המסחרי הראשון של החברה ולצורך ייצורן החברה עתידה להתקשר עם קבלני משנה בעלי כושר ייצור גבוה. בכוונת החברה לפעול, במהלך 2021, מול קבלני משנה מרכזיים, על מנת להתקשר עימם בהסכמים ארוכי טווח לצורך הערכותם לייצור סדרתי של מרכיבים מרכזיים במערכת. ראו גם סעיף 1.3.33 להלן.

בנוסף, יובהר, כי במקביל לעבודה עם קבלני משנה לצורך ייצור רכיבים של המערכת כאמור, בכוונת החברה לבצע בעצמה את הרכבת מכלול גלגל התנופה (כפי שמתבצע כיום גם במערכת KP50). כדי להתכונן לייצור כמויות גדולות, החברה מתכננת להשקיע באוטומטיזציה של תהליך ייצור גלגל התנופה דבר שיאפשר עליה גדולה בתפוקת הייצור ותלווה בעליה קטנה יחסית של כח האדם.

#### 1.3.21. רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים

1.3.21.1. לעניין הרכוש הקבוע של החברה, ראו ביאור 7 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2020.

1.3.21.2. על פי הסכמי שכירות מיום 4 במאי 2015 כפי שתוקן מעת לעת ולאחרונה מיום 22 בנובמבר 2020, החברה שוכרת מצד ג' בלתי קשור באזור התעשייה הצפוני בלוד, שטחי

משרדים וחנייה ומשלמת בגינם דמי שכירות חודשיים בסכומים לא משמעותיים. שטח המושכר כולל את משרדי החברה, מעבדות מחקר ופיתוח. הסכם השכירות בתוקף עד ליום 30.6.2021 ולחברה אפשרות לקצר את תקופת השכירות החל מיום 1.4.2021 וזאת בהודעה בכתב בת 60 יום מראש. כבטוחה לעמידת החברה בהתחייבויותיה על פי הסכם השכירות, העמידה החברה לטובת המשכירה ערבות בנקאית על סכום שאינו מהותי לחברה. בכוונת החברה לפעול לאיתור מקום חלופי למושכר הנוכחי. כחלק מהגידול הצפוי לחברה, בכוונת החברה להעתיק את מיקומה לאתר חדש.

#### 1.3.22.1. מחקר ופיתוח

פעילות המחקר והפיתוח של החברה מתמקדת בפיתוח מתמיד של גלגל התנופה ומערכות משלימות וכן בפיתוח המוצרים החדשים המפורטים בסעיף 1.3.15 לעיל.

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

- א. גיבוש דרישות למוצר בראיית צרכי השוק וההתקדמות הטכנולוגית (כולל תחרות).
- ב. העלאת רעיונות למימוש הדרישות וגיבוש קונספט תכנון ראשוני.
- ג. פיתוח ראשוני (מדגים היתכנות-POC).
- ד. פיתוח אבטיפוס, תוך אבני דרך לבקרה וסקירת התקדמות הפיתוח (סקר דרישות, סקר תכנון ראשוני, סקר תכנון מפורט ועוד).
- ה. ניסויים פנימיים להוכחת הביצועים.
- ו. תהליך סרטיפיקציה לפי תקנים נדרשים.
- ז. ניסויים באתרי לקוח (ניסויי בטא).
- ח. הנדסת מוצר: הכנת תיק מוצר לקראת ייצור סדרתי וניהול גירסאות להפצה ושימוש (תוכנה).

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 לתקופה ארוכה יותר.

1.3.22.2. להלן הערכות החברה בדבר אבני הדרך בשלב המחקר והפיתוח בשנים 2021 ו- 2022 :

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

המוצר	סכומים שהושקעו בפיתוח באלפי ש"ח	יתרונות המוצר	שלב פיתוח צפויים	אבן הדרך הצפויה הקרובה ומועדה	סכום ההשקעה הצפוי ב- 12 חודשים הקרובים באלפי ש"ח	אבני דרך צפויות נוספות
גלגל תנופה 8V	כ-800	גלגל התנופה ממודל זה הינו במימדים קטנים יותר ובעל יכולת אגירה גדולה (למעלה מפי 2) מהמודל הקיים (V6), כמו גם עליה משמעותית (למעלה מפי 2) בהספק החשמלי שניתן לקבל מגלגל התנופה וזאת תוך הקטנת עלויות משמעותיות	ניסוי אבטיפוס להוכחת הביצועים, הותנע שלב התקינה.	סיום פיתוח של הגרסה הקיימת כרגע מתוכנן לרבעון שני של 2021	2,000 - 2,300	א. סיום מבחני תקינה גרסה ראשונה – רבעון 2, 2021. ב. ייצור כ-20 גלגלים ראשונים – עד רבעון 3 2021.
גלגל תנופה 8.1V	טרם הושקעו משאבים – תחילת פיתוח ברבעון ראשון 2021	מכלול גלגל התנופה בגרסה זו יאפשר הוזלה משמעותית של המכלול תוך בחינת חומרי גלם זולים יותר ותהליכי יצור מהירים ויעילים יותר.	יותנע ברבעון ראשון 2021	סיום תהליך תכן הורדת עלויות – רבעון 3, 2021	כ-1,500 – 2,000	א. סיום מבחני תקינה לתכן המעודכן – סוף 2021. ב. התנעת תהליך שילוב אוטומציה – רבעון 3, 2021. ג. הנדסת מוצר – עד סוף רבעון 1, 2022.
מנוע חדש 3CKM	כ-334	המנוע החדש ייתן עליה משמעותית בהספק המקסימלי לרמה של 22 KW זאת תוך ירידה משמעותית במחירו לעומת מודלים קיימים	פיתוח אב-טיפוס, לקראת סקר תכן מפורט	דגמים ראשונים רבעון ראשון 2021	900 - 1,000	א. סיום פיתוח – רבעון 2 2021. ב. תהליך בדיקות ואישורי תקינה - עד סוף 2021.
בקר מנוע חדש 8CK	כ-30	בקר המנוע החדש יאפשר עליה בהספק השיא תוך ירידה במחיר	פיתוח אבטיפוס	דגם ראשון ברבעון	600-700	א. סיום פיתוח –

3	רבעון 2021. ב. תהליך בדיקות ואישורי תקינה - עד סוף 2021.	ראשון 2021		היחידה יחסית למצב כיום		
	סיום פיתוח ואישורי תקינה עד סוף 2021.	כ-2,500	דגם ראשון ברבעון שלישי/רביעי של 2021	פיתוח אבטיפוס	תצורת מערכת זו תאפשר הספק כפול מתצורת KPB50 במימדים שהינם 50% ממימדי KPB50, בכך יתאפשר פתרון של KW200 על ידי שני מודולים המורכבים בשטח חניה של רכב אחד.	תכן תצורת מערכת KPB 100 העומד בתקינה אירופאית CE
		כ-2,500	דגם ראשון ברבעון רביעי של 2021/ רבעון ראשון של 2022. סיום פיתוח עד סוף רבעון ראשון 2022	פיתוח אבטיפוס	מערכת זו תאפשר הספק כפול מתצורת KPB50 במימדים שהינם 50% ממימדי KPB50, בכך יתאפשר פתרון של KW200 על ידי שני מודולים המורכבים בשטח חניה של רכב אחד.	מארז KPB 100 העומד בתקינה אמריקאית UL
		כ-1,500	שיחרור גרסה מעודכנת אחת ל-6 חודשים.	הגדרת דרישות ואלגוריתמים קידוד האלגוריתמים והתפקוד הדרוש ביצוע בדיקות אינטגרציה שחרור התוכנה למערכות מבצעיות	בתחום התוכנה יש שתי פעילויות עיקריות – הראשונה הנה פיתוח אלגוריתמי בקרה אשר מאפשרים אופטימיזציה של הביצועים המערכתיים תוך שיפור הנצילות. הפעילות השנייה קשורה להעלאת פרמטרי בוצעים קריטיים למערכת ניטור ב"ענן" מערכת זו מקליטה ושומרת את נתוני המערכת וגם מאפשרת ביצוע ניתוח על הביצועים כדי לאתר חריגות הדורשות התייחסות עוד לפני הופעת תקלת כשל במערכת.	פיתוח תוכנה

החברה הינה חברה העוסקת במחקר ופיתוח, מצויה בתחילת דרכה וטרם סיימה את פיתוח מוצריה המסחריים. נכון למועד דוח תקופתי זה, החברה פיתחה את הדור הראשון של מערכת האגירה, המבוססת על אגירת אנרגיה קינטית בגלגלי תנופה, הנקראת KPB50, ומשמשת להדגמה של טכנולוגיית החברה ולפרויקטי הדגמה אצל לקוחות פוטנציאליים. החברה נמצאת בשלבי פיתוח מתקדמים של הגרסה המסחרית של המערכת אך טרם השלימה שלב זה. נכון למועד דוח תקופתי זה 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.

בנוסף, כל ההערכות והאומדנים המפורטים לעיל ולהלן בדוח תקופתי זה 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 1.3.36 להלן.

### 1.3.22.3 מענקים מרשות החדשנות (המדען הראשי)

במהלך השנים קיבלה החברה מענקים שונים מרשויות שונות:

סמוך למועד הקמתה של החברה, החברה קיבלה אישור לפעול בהתאם להוראת מנכ"ל מס' 8.14 של לשכת המדען הראשי במשרד התעשייה והמסחר ("המדען הראשי")<sup>17</sup> תחת המרכז הטכנולוגי לאנרגיות מתחדשות של חברת הון הטבע הפועלת כמרכז לאנרגיות מתחדשות. התקציב שאושר לחברה על ידי המדען הראשי עמד של סך של 2,500,000 ש"ח לתקופת ביצוע של עד 24 חודשים כאשר שיעור השתתפות המדינה הינו 85% מתוך התקציב המאושר לתוכנית, קרי 2,125,000 ש"ח ("מענק המדען הראשי").

מלוא מענק המדען הראשי בתוספת השתתפות הון הטבע (שיעור השתתפות הון הטבע כמימון משלים הינו 15% ממלוא מענק המדען, קרי, 375,000 ש"ח), הועבר לחברה על ידי הון הטבע כהשקעה בחברה, כנגד הלוואה שקיבלה הון הטבע מרשות החדשנות (בעבר ובמועד ההלוואה המדען הראשי).

מכוח 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 (בהתאמה: "התוכנית"<sup>18</sup> ו"חוק המו"פ וכללי המדען הראשי"). במסלול בו הצטרפה החברה לתוכנית (במועד הרלוונטי), החברה אינה נדרשת להשיב את מענק המדען הראשי הנ"ל והיא אינה כפופה לחובת תשלום התמלוגים. החובה להשיב את המענק (בתוספת ריבית) חלה על הון הטבע, אשר בהתאם להנחיות נדרשת להשיבו, בין היתר, ממכירות של מניות החברה המצויות ברשותה (לאחר קבלת אישור רשות החדשנות, ככל שנדרש). כמו כן, חלות על החברה הוראות מיוחדות לגבי הזכויות והשימוש בידע

<sup>17</sup> הוראה זו הוחלפה וחלה מתוקף מסלול הטבה מס' 14 של הרשות לחדשנות במשרד הכלכלה והתעשייה (לשעבר המדען הראשי) ("רשות החדשנות").

<sup>18</sup> [https://innovationisrael.org.il/sites/default/files/%D7%9E%D7%A1%D7%9C%D7%95%D7%9C%20%D7%94%D7%98%D7%91%D7%94%2014\\_0.pdf](https://innovationisrael.org.il/sites/default/files/%D7%9E%D7%A1%D7%9C%D7%95%D7%9C%20%D7%94%D7%98%D7%91%D7%94%2014_0.pdf)

הקשור בתמיכת רשות החדשנות, במישרין או בעקיפין, לרבות מגבלות בכל הנוגע להעברת הידע מחוץ לישראל (לרבות קבלת אישור מראש ותשלום מוגדל של המענק במקרה של העברת הידע) וכן חובות דיווח שונות.

כחלק מהתוכנית, החברה קיבלה באפריל 2013 מענק על ידי המדען הראשי על סך של 425,000 ש"ח המהווים 85% מהתקציב המאושר לתוכנית בסך של 500,000 ש"ח, לתקופת ביצוע של עד 12 חודשים. לאחר מכן, אושרה התוכנית במלואה.

בנוסף, בין השנים 2015 עד 2018 קיבלה החברה מענקים במסגרת שתי תכניות נוספות של המדען הראשי למימון המחקר ופיתוח של החברה ("התוכניות הנוספות"), כדלקמן:

א. **תוכנית ראשונה** – בתאריך 4.7.2017, במסגרת מסלול הטבה מס' 1 – קרן המו"פ, מענק בסך של 948,871 ש"ח המהווים 40% מהתקציב המאושר בסך של 2,372,177 ש"ח. נכון למועד דוח תקופתי זה הועבר לחברה מלוא הסכום הנ"ל. לפירוט נוסף אנא ראו הסכם שיתוף פעולה עם חברת ENEL תחת סעיף הלקוחות.

ב. **תוכנית שנייה** – בתאריך 4.3.2018, במסגרת מסלול הטבה מס' 1 – קרן המו"פ, בגין פרויקט שיתוף פעולה בין ישראל ואוסטריה, אושרה תוכנית זו. לחברה אושר מענק בסך של 162,468 ש"ח המהווים 30% מהתקציב המאושר בסך של 541,560 ש"ח. לפירוט נוסף אנא ראו הסכם התקשרות עם חברת Wien Energie תחת סעיף הלקוחות.

במסגרת התוכניות הנוספות, החברה מחויבת בתשלום תמלוגים בשיעור בסיסי של 3% מכל הכנסה של החברה, אשר מקורה במוצרים או בשירותים שפיתוחם נתמך על ידי המדען הראשי במסגרת התוכניות הנוספות, וזאת עד להחזר מלוא סכום מענקי המדען הראשי צמוד לדולר ארה"ב ונושא ריבית שנתית (ליבור).

ככלל, חברות המקבלות את תמיכת רשות החדשנות חייבות בתשלום תמלוגים מהכנסותיהן בשיעורים הקבועים בחוק המו"פ ובתקנות על פיו, וזאת עד לתשלום סך התמיכה שקיבלו מרשות החדשנות בתוספת ריבית הליבור והצמדה לשער הדולר, או למעלה מזה במקרים מסוימים. לדוגמה, במקרים של העברת ידע לחו"ל, ההחזר יכול להגיע עד למקסימום של פי שישה מסכום תמיכת הרשות בתוספת ריבית או במקרים של העברת ייצור מחוץ לישראל, ההחזר יכול להגיע עד למקסימום של פי שלושה מסכום תמיכת הרשות בתוספת ריבית.

ביחס למענקים אשר ניתנו לחברה על-ידי רשות החדשנות נקבע, כי על החברה ועל בעל השליטה או בעל העניין (כהגדרתו בחוק ניירות ערך), לפי העניין, לדווח על כל: (1) שינוי בשליטה בחברה; (2) שינוי בהחזקה באמצעי השליטה בחברה אשר הופך את מי שאינו אזרח ישראלי או תושב ישראל או תאגיד המואגד בישראל, לבעל ענין



במישרין בחברה; עם הדיווח כאמור, יחתום בעל הענין על כתב התחייבות בנוסח כפי שמצוי בלשכת רשות החדשנות של משרד הכלכלה והתעשייה.

נכון למועד דוח תקופתי זה לחברה היו הכנסות אך ורק בגין מכירת מערכת בשנת 2020 ולפיכך החברה ביצעה הפרשה לתמלוגים לרשות לחדשנות בדוחות הכספיים. לפירוט נוסף בדבר המדיניות החשבונאית בקשר עם מענקים ממשלתיים, ראו ביאור ל'ז' לדוחות הכספיים של החברה לשנת 2020. לפרטים נוספים אודות מגבלות חקיקה, ראו סעיף 1.3.4 בפרק זה.

1.3.22.4 מענק במסגרת תכנית שער לשיווק בינלאומי של משרד הכלכלה והתעשייה ( "תוכנית

#### של"ב")

בתאריך 24.9.2019 אישרה וועדת משרד הכלכלה והתעשייה במסגרת תוכנית של"ב, תכנית מספר 5.12, את בקשת החברה למענק בנוגע לתכנית לשווקי גרמניה ובריטניה, בסכום של 186,500 המהווים 50% מסך התקציב המאושר בסכום של 373,000 ש"ח וזאת לתקופה של 24 חודשים ממועד אישור המענק האמור. מטרת התוכנית הינה לסייע לחברות המצויות בתחילת תהליך השיווק הבינלאומי וניתן לממשה כנגד הוצאות שונות הכרוכות בשיווק בינלאומי כאמור לרבות: הקמת מערך שיווק, פרסום ושיווק טיסות וכד'. נכון למועד זה, החברה קרובה למימוש מלא של התקציב וסיום תוכנית זו.

במסגרת תכנית זו, ככל שהיקף הייצוא בשוק היעד יגדל ב-1,000,000 ש"ח ביחס לשנת הבסיס, כלומר, ביחס לשנת 2019 החברה תידרש לשלם תמלוגים עד להחזר מלוא המימון שהתקבל עבור אותו שוק יעד כאמור, צמוד לממד המחירים לצרכן. תשלום התמלוגים יתבצע מידי שנה, בשיעור של 3%, החל מהשנה שבה החברה לא זכאית להחזר הוצאות במסגרת התכנית ולתקופה של עד 5 שנים. נכון למועד דוח תקופתי זה לחברה היו הכנסות אך ורק בגין מכירת מערכת בשנת 2020 ולפיכך החברה ביצעה הפרשה לתמלוגים לרשות לחדשנות בדוחות הכספיים.

1.3.22.5 מענק ממשד התשתיות הלאומיות, האנרגיה והמים ("משרד האנרגיה")

בתאריך 21.12.2016 נחתם הסכם תמיכה והשקעה בפרויקט מתקני חלוץ והדגמה בין החברה לבין ממשלת ישראל ומשרד האנרגיה. במסגרתו, הוגשה בקשה למימון פרויקט משותף בין ישראל וקפריסין תחת תכנית Solar ERA NET European. אושר מענק בסכום ₪ 649,545 מההווים 50% מסכום התקציב המאושר על סך, לתקופת ביצוע של עד 24 חודשים.

כתנאי לקבלת התמורה, חלות על החברה הוראות מיוחדות לגבי הזכויות והשימוש בידע הקשור בתכנית, במישרין או בעקיפין, וכן חובות דיווח שונות. בנוסף, על פי תנאי המכרז יהיה זכאי משרד האנרגיה לקבלת תמלוגים בשיעור של 5% מכל הכנסה הנובעת ממסחור תוצרי הידע והקניין הרוחני של התכנית, עד לסכום מצטבר השווה לתמורה,

צמוד למדד המחירים לצרכן ובתוספת ריבית החשב הכללי.

עוד נקבע במסגרת התכנית, כי במשך חמש שנים ממועד סיום התכנית, כל העברת בעלות בתוצרי הידע (המוגדרים כרעיון, ממצא, מסקנה, תוצאה, שיטה ואינפורמציה שאינם נחלת הכלל, שהם תוצאה של התכנית) ("תוצר הידע"), ייעשה רק באישור. כמו כן, הוענק למדינה, ללא תמורה, רישיון לא בלעדי, בלתי חוזר ושאינו ניתן להעברה, לעשות שימוש בתוצר הידע, במישרין או באמצעות גורם אחר, לצרכי לאומיים.

בנוסף, התחייבה החברה להודיע למשרד האנרגיה על כל מקור מימון נוסף או השקעה אשר יוצעו לו, כאשר למשרד האנרגיה שמורה הזכות שלא לאשר את מקור המימון הנוסף כאמור או להיכנס למו"מ עם המשקיע הפוטנציאלי, לרבות באופן אשר יביא להחלפת השקעת משרד האנרגיה במימון באמצעות המשקיע, בתנאים שייקבעו על ידי משרד האנרגיה. החברה התחייבה שלא לקבל כל מימון נוסף, אלא לאחר אישור משרד האנרגיה. כמו כן, סכומים נוספים שתקבל התכנית מיחידות ממשלתיות במהלך תקופת ביצועה, יופחתו מהתמורה.

החברה עדכנה את משרד האנרגיה בהשקעות שקיבלה במהלך השנים 2017-2020 וכן אודות ההנפקה נשוא תשקיף הנפקה ראשונה של החברה בבורסה בתל-אביב.

בחודש ינואר 2021, החברה קיבלה אישור ממשרד האנרגיה כי בכל מקרה בו יחול שינוי במבנה השליטה בחברה, באופן שיווצר "בעל שליטה" חדש או נוסף בחברה "שליטה"- כמשמעותה בחוק ניירות ערך), יידרש בעל השליטה החדש לחתום על נספח המאשר כי הוא מודע לתנאי הסכם ההשקעה בין המדינה לחברה שעיקריו חובת הודעה למשרד האנרגיה על מקורות מימון נוספים לחברה, השקעת משרד האנרגיה בפרויקט ותנאיה, זכויות קנין רוחני לרבות העברת בעלות בתוצר ידע של הפרויקט או רישום על שם צד שלישי שאינו החברה יעשה באישור בכתב ומראש של משרד האנרגיה.

1.3.22.6 החברה נמצאת בשלבי פיתוח של המוצר ולאור זאת לא קיים ביטחון סביר שמענקי המדען שהתקבלו יוחזרו על-כן לא ניתן ביטוי בדוחות הכספיים להתחייבות בגין מענקי מדען.

#### 1.3.22.7 קבלת מימון מקרן BIRD

בנובמבר 2019, הגישה החברה יחד עם חברת Blink Charging Co ("בלינק"), בקשה לקרן BIRD<sup>19</sup> (Israel-United States Binational Industrial Research and Development Foundation ("BIRD") להשתתפותה במימון לפיתוח מערכת אחסון אנרגיה להגברת טעינת EV (בסעיף זה: "הבקשה", "המענק" ו- "הפרויקט" בהתאמה). ביום 1 באפריל, 2020 התקשרה החברה בהסכם משולש לשיתוף פעולה ומימון פרויקטים עם קרן BIRD ובלינק, לפיתוח מערכת אחסון אנרגיה להגברת טעינת

<sup>19</sup> קרן BIRD, הינה קרן דו-לאומית למחקר ופיתוח תעשייתי בין ישראל וארה"ב הפועלת לעידוד שיתופי פעולה בין חברות ישראליות ואמריקאיות מתחומי הטכנולוגיה השונים ומסייעת ללא תמורה באיתור שותפים אסטרטגיים משתי המדינות, לצורך פרויקטים של פיתוח מוצר משותף. קרן BIRD פועלת בשיתוף פעולה מלא עם לשכת המדען הראשי של משרד התמ"ת בישראל ועם המכון הלאומי לתקנים וטכנולוגיה של ארה"ב.

EV ("הסכם קרן בירד"), לתקופה של שנתיים. לאחרונה אושרה לחברה הארכה של תקופת הפרויקט למשך שנה, כלומר, עד למרץ 2023, בהמשך לבקשתה שנבעה משינוי המוצר הנמצא בשלבי פיתוח תחת הפרויקט.

על פי הסכם קרן בירד, התחייבה קרן BIRD לשאת בשיעור של 50% מהוצאות יישום הפרויקט, עד לסכום הוצאות כולל של 900,000 דולר ארה"ב ("מימון קרן בירד"), וזאת בהתאם לתקציב אשר צורף להסכם קרן בירד ולאבני דרך שונים אשר נקבעו בהסכם.

על פי הוראות הסכם קרן בירד, החברה ובלינק מחויבת בתמלוגים (על פי חלקו של כל אחד במימון קרן בירד), באמצעות מתן תמלוגים בשיעור של 5% מהמכירות ("התמלוגים"), וזאת עד להחזר המלא של מימון קרן בירד או מעבר לכך, כמפורט להלן:

א. ככל שמימון קרן בירד ייפרע עד ליום 1.4.2024, לא יידרשו החברה ובלינק לשאת בכל תשלום נוסף;

ב. ככל שמימון בירד ייפרע לאחר יום 1.4.2024 ועד ליום 1.4.2025, סכום ההחזר לקרן בירד יעמוד על סך השווה ל-113% ממימון בירד;

ג. ככל שמימון בירד ייפרע לאחר יום 1.4.2025 ועד ליום 1.4.2026, סכום ההחזר לקרן בירד יעמוד על סך השווה ל-125% ממימון בירד;

ד. ככל שמימון בירד ייפרע לאחר יום 1.4.2026 ועד ליום 1.4.2027, סכום ההחזר לקרן בירד יעמוד על סך השווה ל-138% ממימון בירד;

ה. ככל שמימון בירד ייפרע לאחר יום 1.4.2027 ואילך, סכום ההחזר לקרן בירד יעמוד על סך השווה ל-150% ממימון בירד;

בנוסף, במקרה שבו ייחתם הסכם רישיון בין החברה ובלינק לבין צד שלישי כלשהו, קרן בירד תהא זכאית לקבלת 30% מכל התשלומים שיתקבלו במסגרת הסכם הרישיון כאמור, כאשר כל חלק שיועבר לקרן בירד כאמור ייחשב כחלק מפירעון מימון בירד.

ממשלת ישראל וממשלת ארה"ב קיבלו רישיון, שאינו בלעדי ואינו ניתן לביטול, לעשות שימוש בטכנולוגיה נושא הפרויקט לצרכים ממשלתיים.

עוד קובע הסכם קרן בירד, כי החברה לא תהא רשאית לבצע מכירה או העברה מוחלטת של כל או חלק מזכויות הקניין הרוחני ו/או הטכנולוגיה של החברה בפיתוחים שבוצעו במסגרת הפרויקט, לצד שלישי כלשהו, לפני פירעון מלוא מימון בירד, ללא הסכמתה מראש ובכתב של קרן בירד.

כמו כן, קובע הסכם בירד כי כל מקרה של שינוי שליטה בחברה או בבלינק, או מקרה של מיזוג של מי מהן, יקים חזקה הניתנת לסתירה לפיה שינוי השליטה או המיזוג כאמור יוביל לביטולו של הסכם קרן בירד והעמדה לפירעון מידי של המימון שנתקבל מקרן בירד. יצוין כי החברה עדכנה את קרן בירד על ההנפקה הראשונה לציבור של מניות החברה בבורסה בתל-אביב. למיטב ידיעת החברה, ההנפקה נשוא תשקיף ההנפקה

הראשונה לציבור אינה מהווה "שינוי שליטה" על פי הסכם קרן בירד.

למועד דוח תקופתי זה, קיבלה החברה בפועל סך השווה לכ-90 אלף דולר ארה"ב מתוך מימון בירד, כאשר נותר לה לקבל סך נוסף של כ-360 אלף דולר ארה"ב, אותו היא עתידה לקבל בהתאם להתקדמות הפרויקט.

1.3.22.8. החל משנת 2017 ועד ליום 31 בדצמבר 2020 הסכומים שהוצאו בגין מחקר ופיתוח עמדו על כ- 38.3 מיליון ש"ח.

להלן טבלה מרכזת של מענקים שקיבלה החברה בתקופה שהחל משנת 2017 ועד למועד דוח תקופתי זה<sup>20</sup>:

---

<sup>20</sup> לא כולל מענקים שקיבלה החברה מהון הטבע כאמור בסעיף 1.3.22.3 לעיל.

תניות מיוחדות שנקבעו בקשר עם המענקים ו/או תנאי השבתם	תנאי השבת המענקים, לרבות לוחות זמנים להשבתם	סך המענקים שהתקבלו למועד דוח תקופתי זה (כולל ריבית) (באלפי ש"ח)±	מענק שהתקבל בשנת 2020 (אלפי ש"ח)	מענק שהתקבל בשנת 2019 (אלפי ש"ח)	מענק שהתקבל בשנת 2018 (אלפי ש"ח)	מענקים שהתקבלו עד שנת 2017 (אלפי ש"ח)	שם הפרויקט
<ul style="list-style-type: none"> <li>• חובות דיווח.</li> <li>• זכויות שימוש בידע למדינת ישראל.</li> <li>• 5 שנים מסיום התוכנית כל העברת בעלות בתוצרי הידע דורשת אישור המשרד.</li> <li>• תמלוגים בשיעור של 5% בגין מההכנסות הנובעות ממסחור תוצרי הידע עד לסכום מצטבר השווה לתמורה.</li> <li>• מימון נוסף כפוף לאישור המשרד.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• תמלוגים בשיעור של 5% בגין מההכנסות הנובעות ממסחור תוצרי הידע עד לסכום מצטבר השווה לתמורה.</li> </ul>	650		-	223	427	פרויקט חלוץ קפריסין
<ul style="list-style-type: none"> <li>• חובות דיווח.</li> <li>• חייבת בתשלום תמלוגים בשיעור 3% מכל הכנסה של החברה.</li> <li>• מגבלות על העברת ידע וייצור שבגינם ישולמו תמלוגים מוגדלים עד פי 6 מסכום התמיכה.</li> <li>• העברת ידע ו/או ייצור מחוץ לישראל דורשת את אישור הרשות.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 3% מכל הכנסות החברה עד לתקרת המענקים</li> </ul>	162		-	162	-	פרויקט מדען אוסטריה – ישראל

<ul style="list-style-type: none"> <li>• הגבלות דיווח.</li> <li>• חייבת בתשלום תמלוגים בשיעור 3% מכל הכנסה של החברה.</li> <li>• מגבלות על העברת ידע וייצור שבגינם ישולמו תמלוגים מוגדלים עד פי 6 מסכום התמיכה.</li> <li>• העברת ידע ו/או ייצור מחוץ לישראל דורשת את אישור הרשות.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 3% מכל הכנסות החברה עד לתקרת המענקים</li> </ul>	948	18	468	462	-	פרויקט מדען – איטליה – ישראל
<ul style="list-style-type: none"> <li>• במקרה של רישיון של הצדדים עם צד שלישי בירד זכאית ל-30% תמלוגים ע"ח פירעון המענק.</li> <li>• מגבלות על העברת ידע ללא הסכמה מראש ובכתב של הקרן.</li> <li>• ממשלת ישראל וממשלת ארה"ב קיבלו רישיון לעשות שימוש בטכנולוגיה לצרכים ממשלתיים.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• תשלום תמלוגים בשיעור של 5% עד לתקרה בשיעור עולה כתלות במועד ההחזר</li> </ul>	315	315	-	-	-	BIRD
<ul style="list-style-type: none"> <li>• ככל שהיקף הייצוא יגדל במיליון ש"ח ביחס לשנת הבסיס על החברה לשלם תמלוגים בשיעור של 3%.</li> <li>• חובות דיווח.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• מידי שנה, בשיעור של 3% עד להחזר מלא, החל מהשנה שבה החברה לא זכאית להחזר הוצאות במסגרת התכנית ולתקופה של עד 5 שנים</li> </ul>	186.5	186.5	-	-	-	שלי"ב

1.3.22.9 השקעות במחקר ופיתוח

נכון למועד דוח תקופתי זה, החברה מממנת את השקעותיה בתחום המחקר והפיתוח מגיוסי הון ומענקי מחקר ופיתוח כמפורט לעיל.

החברה מעריכה כי בשנה הקרובה בכוונת החברה להשקיע במחקר ופיתוח סך של כ- 12.5 מיליוני ש"ח, שייעודם העיקרי הינו התקדמות באבני הדרך שפורטו בסעיף 1.3.22.2 לעיל.

1.3.22.10 נכסים לא מוחשיים

החברה רואה ערך בהגנה על הקניין הרוחני שלה שכולל בין השאר פטנטים, ידע (knowhow) וסודות מסחריים. הרכבת מערכות האגירה של החברה והחלקים המרכיבים אותן מצריכות ידע ודיוק מיוחדים, שקשה מאוד להעתיקם, דבר שמקנה לחברה יתרון.

בשים לב לאמור לעיל, ביחס לגלגלי התנופה קיימים בשוק מספר רב של פטנטים רשומים, דבר אשר מקשה על קבלת פטנט ביחס לגלגלי התנופה עקב הדרישה להתקדמות המצאתית למול פטנטים קיימים.

**להלן פירוט הפטנטים הרשומים של החברה נכון למועד דוח תקופתי זה:**

לחברה יש 13 פטנטים רשומים במדינות שונות בעולם וכן 8 בקשות נוספות בתהליכי רישום.

הפטנטים מחולקים ל-2 משפחות:

האחת, MAGNETICALLY COUPLED FLYWHEEL המתוארת באופן הבא:

“A stabilization system for a rotating load, such as a flywheel, includes a mechanical bearing to continuously support a shaft of the rotating load so as to hold the shaft at a substantially fixed axis of rotation. A magnetic stabilization assembly includes a plurality of electromagnets arranged around the shaft. Control circuitry for controls a resultant magnetic field generated by the electromagnets such that the magnetic field acts on a ferromagnetic element of the shaft to reduce imbalance forces acting on the shaft”.

להלן תיאור משפחת הפטנטים הראשונה של החברה:

שם ומספר הפטנט	תיאור הפטנט	הזכויות בפטנט	מועד הפקיעה המוערך של הפטנט	מדינות בהן אושר הפטנט	מדינות בהן הפטנט ממתין לאישור
PCT/IL2013/050 630 MAGNETICAL LY COUPLED	תיאור הקשורות לתנופה לאגירת אנרגיה המצאות לגלגלי	החברה	לבקשה זו אין יותר תוקף משמשת	-	PCT

		כדין קדימה לבקשות הקשורות אליה			FLYWHEEL
-	ארצות הברית	12/10/2033	החברה	תיאור הקשורות תנופה לאגירת אנרגיה המצאות לגלגלי	US9667117 MAGNETICAL LY COUPLED FLYWHEEL
-	אירופה	פטנט אירופי הינו אישור כללי תופס לפי מדינות יעד בהן הוגשה בקשה מדינתית	החברה	תיאור הקשורות תנופה לאגירת אנרגיה המצאות לגלגלי	2880743 MAGNETICAL LY COUPLED FLYWHEEL
-	קנדה	24/7/2033	החברה	תיאור הקשורות תנופה לאגירת אנרגיה המצאות לגלגלי	2,879,158 MAGNETICAL LY COUPLED FLYWHEEL
-	הודו	24/7/2033	החברה	תיאור הקשורות תנופה לאגירת אנרגיה המצאות לגלגלי	341338 MAGNETICAL LY COUPLED FLYWHEEL
-	ישראל	24/7/2033	החברה	תיאור הקשורות תנופה לאגירת אנרגיה המצאות לגלגלי	237001 MAGNETICAL LY COUPLED FLYWHEEL
	גרמניה	24/7/2033	החברה	תיאור הקשורות תנופה לאגירת אנרגיה המצאות לגלגלי	602013025239-4 MAGNETICAL LY COUPLED FLYWHEEL
	צרפת	24/7/2033	החברה	תיאור הקשורות תנופה לאגירת אנרגיה המצאות לגלגלי	2880743 MAGNETICAL LY COUPLED FLYWHEEL
	בריטניה	24/7/2033	החברה	תיאור הקשורות תנופה לאגירת אנרגיה המצאות לגלגלי	2880743 MAGNETICAL LY COUPLED FLYWHEEL
ארצות הברית	זוהי בקשת המשך לפטנט  בעקבות תשובת הבוחר החברה נטשה את הבקשה והמירה את הבקשה בבקשת המשך חדשה 17/151,119	-	החברה	תיאור הקשורות תנופה לאגירת אנרגיה המצאות לגלגלי	16/353,064 MAGNETICAL LY COUPLED FLYWHEEL
ארצות הברית	בקשת המשך לבקשה שאושרה  טרם	-	החברה	תיאור הקשורות תנופה לאגירת אנרגיה המצאות לגלגלי	17/151,119 MAGNETICAL LY COUPLED FLYWHEEL



	התקבלה תשובת הבוחן.				
אירופה	בקשת המשך לבקשה שאושרה	-	החברה	תיאור המצאות הקשורות לתנופה לאגירת אנרגיה לגלגלי	17185643.8. MAGNETICAL LY COUPLED FLYWHEEL
ישראל	בקשת המשך לבקשה שאושרה	-	החברה	תיאור המצאות הקשורות לתנופה לאגירת אנרגיה לגלגלי	255779 MAGNETICAL LY COUPLED FLYWHEEL

השניה, SYSTEM AND METHOD FOR A STATION PROVIDING GRID SUPPORT המתוארת באופן הבא :

A station constituted of: a control circuit; a bidirectional interface coupling to an AC grid; one of a load and an arrangement for coupling to a load, the load presenting a time varying electrical energy consumption to the station; and a plurality of flywheel based electrical storage units coupled to the bidirectional interface, wherein the control circuit is arranged to: in the event that the power drawn by the station is less than a first threshold value, and the plurality of flywheel based electrical storage units are not fully charged, charge at least one of the plurality of flywheel based electrical storage units; and in the event that the power drawn by the station is greater than a second threshold value, and the plurality of flywheel based electrical storage units are not fully discharged, provide electrical energy from at least one of the plurality of flywheel based electrical storage units".

להלן תיאור משפחת הפטנטים השניה של החברה :

מדינות בהן הפטנט ממתין לאישור	מדינות בהן אושר הפטנט	מועד הפקיעה המוערך של הפטנט	הזכויות בפטנט	תיאור הפטנט	שם ומספר הפטנט
ארצות הברית	-	בקשה זו פג תוקפה ובקשת ה PCT (בשורה הבאה) הסתמכה עליה כדין קדימה	החברה	בקשת פטנט מקדמית על שימוש בתחנת אגירה	APL-62414747 fast Assisting Grid charging station
PCT	-	לבקשה זו אין יותר תוקף משמשת כדין קדימה לבקשות הקשורות אליה	החברה	שימושים מתוחכמים בתחנות אגירת חשמל	PCT/IL2017/051170 SYSTEM AND METHOD FOR A STATION PROVIDING GRID SUPPORT

ארצות הברית	-	25/10/2037 החברה קיבלה אישור עקרוני ולחברת החברה אישור רשמי ממשרד הפטנטים האמריקאי צפוי להתקבל עד סוף מרץ 2021	החברה	שימושים מתוחכמים בתחנות אגירת חשמל	16/345711 SYSTEM AND METHOD FOR A STATION PROVIDING GRID SUPPORT
הודו	-	-	החברה	שימושים מתוחכמים בתחנות אגירת חשמל	201927021357 SYSTEM AND METHOD FOR A STATION PROVIDING GRID SUPPORT
-	ישראל	25/10/2037	החברה	שימושים מתוחכמים בתחנות אגירת חשמל	266291 SYSTEM AND METHOD FOR A STATION PROVIDING GRID SUPPORT
סין	-	-	החברה	שימושים מתוחכמים בתחנות אגירת חשמל	201780080085.0. SYSTEM AND METHOD FOR A STATION PROVIDING GRID SUPPORT
-	אירופה	פטנט אירופי הינו אישור כללי תופס לפי מדינות יעד בהן הוגשה בקשה מדינתית	החברה	שימושים מתוחכמים בתחנות אגירת חשמל	17797760 SYSTEM AND METHOD FOR A STATION PROVIDING GRID SUPPORT
קנדה			החברה	שימושים מתוחכמים בתחנות אגירת חשמל	3079939 SYSTEM AND METHOD FOR A STATION PROVIDING GRID SUPPORT
סינגפור	-	-	החברה	שימושים מתוחכמים בתחנות אגירת חשמל	11201906047Y SYSTEM AND METHOD FOR A STATION PROVIDING GRID SUPPORT
-	גרמניה	25/10/2037	החברה	שימושים מתוחכמים בתחנות אגירת חשמל	602017013383-3 SYSTEM AND METHOD FOR A STATION PROVIDING GRID SUPPORT
-	צרפת	25/10/2037	החברה	שימושים מתוחכמים בתחנות אגירת חשמל	3532337 SYSTEM AND METHOD FOR A STATION PROVIDING GRID SUPPORT

-	בריטניה	25/10/2037	החברה	שימושים מתוחכמים בתחנות אגירת חשמל	3532337 SYSTEM AND METHOD FOR A STATION PROVIDING GRID SUPPORT
---	---------	------------	-------	---------------------------------------	--

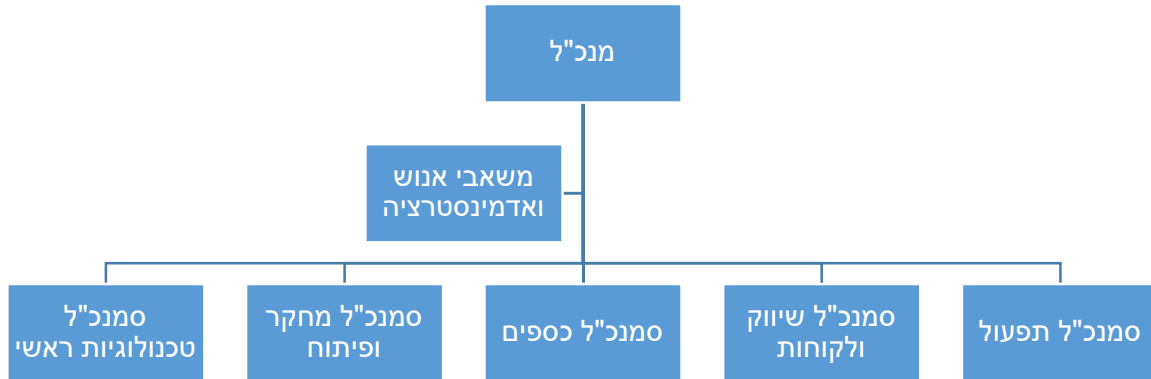
(\*\*) יודגש כי סיכויי החברה לקבל אישור לבקשות הנ"ל לרישום פטנטים, כמו גם כל בקשות אחרות לפטנטים הינה בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, הכולל הערכות וכוונות של החברה המבוססות על אינפורמציה הקיימת בחברה נכון למועד דוח תקופתי זה ועל ניסיון העבר שלה. מידע צופה פני עתיד אינו ודאי ועשוי שלא להתממש, כולו או חלקו, או להתממש באופן שונה מהותית מהערכות החברה, בין היתר בשל היותו תלוי בגורמים חיצוניים אשר אינם בשליטת החברה, כגון עמדתם של בוחנים חיצוניים וגורמי הסיכון של החברה המתוארים בסעיף 1.3.36 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.

#### התחייבויות המחאת קניין רוחני

בנוסף, במסגרת הסכם המייסדים הצהירו והתחייבו המייסדים, וכן עובדי החברה בהסכם ההעסקה שלהם, כי הם, המנהלים והעובדים של החברה וכל גורם אחר המעורב במוצר ו/או בקניין הרוחני של החברה 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 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 המוצרים של החברה, הידע ו/או הקניין הרוחני ו/או הניצול של הזכויות האמורות ו/או המסחור של האמור.

1.3.23. הון אנושי

1.3.23.1. תרשים המבנה הארגוני של החברה



1.3.23.2. מצבת העובדים ונותני השירותים בחברה

נכון למועד דוח תקופתי זה, החברה מעסיקה עובדים במשרה מלאה וכן מקבלת שירותים מנותני שירותים שונים כמפורט בטבלה למטה.

מצבת העובדים ונותני השירותים בחברה נכון ליום 31 בדצמבר של השנים 2019 ו-2020, הינה כדלקמן:

31.12.2019	31.12.2020	
4	4	הנהלה ומטה
9.5	10.5	מחקר ופיתוח
3	4	פיתוח עסקי, שיווק, מכירות
1.5	1.5	שירות לקוחות
2	2	ייצור
<b>20</b>	<b>22</b>	<b>סה"כ</b>

\*לרבות שירותי כספים חיצוניים. בנוסף, השבר העשירוני בטבלה מייצג עובד בחצי משרה.

1.3.23.3. שינויים מהותיים שחלו במצבת העובדים במהלך תקופת הדוח

כחלק מהערכות החברה להתפתחות מואצת תוך שאיפה למעבר לייצור סדרתי ולמכירות המוצרים ללקוחות, מונה מנכ"ל חדש ב-1.11.20. מייסד החברה ומנכ"ל החברה עד למועד הנ"ל, משמש כסמנכ"ל טכנולוגיות ראשי.

כחלק מההתמודדות עם משבר הקורונה הועברו חלק מהעובדים, למשך תקופה מוגבלת של מספר חודשים במהלך שנת 2020, לעבודה במשרה חלקית ו/או תוך צמצום שכר. עם זאת, לאור האצת הפעילות בחברה, חזרה הפעילות לשגרה במהלך דצמבר 2020.

#### 1.3.23.4 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 ההנהלה הבכירה, מועסקים בחוזה עבודה אישיים, המגדירים את תנאי העסקתם, לרבות המשכורת החודשית, תנאים סוציאליים ותנאים נלווים. לחלק מעובדי החברה הוענקו אופציות הניתנות למימוש למניות החברה כחלק מתוכנית האופציות הקיימת בחברה.

#### 1.3.23.5 תלות בדמויות מפתח

נכון למועד דוח תקופתי זה, החברה מעריכה כי קיימת לה תלות בשלושת מייסדי החברה:

(1) מר אילן בן דוד, אשר כיהן עד לנובמבר 2020 כמנכ"ל החברה ומהמועד הנ"ל מכהן כסמנכ"ל טכנולוגיות ראשי בחברה. מר בן דוד הינו בעל הבנה עמוקה בקניין הרוחני, בטכנולוגיה ובמוצרים שפותחו מאז הקמת החברה. כמו כן בעל הבנה והיכרות קרובה עם השוק והמגמות שבו ובכלל היבטי הפעילות המסחרית של החברה.

(2) דוד פינקו, המכהן כסמנכ"ל הפיתוח בחברה, בעל הבנה עמוקה בקניין הרוחני, בטכנולוגיה ובמוצרים שפותחו מאז הקמת החברה. מר פינקו מוביל את כלל תהליכי הפיתוח בחברה.

(3) ניר זוהר, המכהן כסמנכ"ל שיווק ולקוחות בחברה, בעל הבנה עמוקה בהיבטי שוק אגירת האנרגיה, מתחרים והפעילות המסחרית של החברה. לניר ניסיון רב בפרויקטים בין לאומיים.

#### 1.3.23.6 הכשרת עובדים

החברה מבצעת מעת לעת תכניות הדרכה והכשרה לעובדים אשר נקלטים אצלה.

#### 1.3.23.7 תכנית אופציות לעובדים

למועד דוח תקופתי זה, לחברה קיימת תוכנית אופציות לעובדים אשר אומצה בשנת 2015 ותוקנה בסמוך למועד השלמת ההנפקה לציבור. לפרטים נוספים אודות תכנית האופציות ראו פרק 3 לתשקיף החברה.

החברה אימצה מדיניות תגמול לנושאי משרה כמפורט בפרק 8 לתשקיף החברה.

1.3.23.8 לפרטים אודות תנאי כהונה והעסקה של נושאי משרה בחברה ראו פרק ד' לדוח תקופתי זה.

1.3.24. חומרי גלם וספקים

לצורך ייצור גלגל התנופה במערכת KPB50, החברה משתמשת בחומר אלומיניום מיוחד, המיוצר על ידי מספר מצומצם של יצרנים במספר מוגבל של מנות ייצור בשנה. בכדי להקטין את התלות באספקה סדירה של חומר הגלם המשמש בתהליך הייצור, החברה רכשה מלאי הדרוש לה לצורך ייצור 100 יחידות של גלגלי תנופה (עד 10 יחידות של KPB50 לצרכי הדגמה). כיוון שהמוצר משמש להדגמה אין השפעה מהותית על החברה כתוצאה מתלות בספק.

לצרכי רכישת רכיב המנוע במערכת KPB100, החברה התקשרה עם ספק מקומי. הספק אינו ספק יחיד בתחום. להערכת החברה, החלפת הספק לא תגרום לעלויות מהותיות נוספות ולפיכך אין לה תלות בו.. נכון למועד זה, בכוונת החברה להגיע עם הספק להסכם ארוך טווח כחלק מההערכות לייצור סדרתי של גלגל תנופה V8 ומערכת KPB100.

לגבי מרכיבי גלגל התנופה ויתר הרכיבים במערכת KPB100 בכוונת החברה להגיע להסכמים ארוכי טווח או להתקשר עם מספר ספקים במקביל, זאת על מנת לאפשר תחרותיות במחיר וגיבוי במקרה של עומס או תקלה אצל אחד הספקים.

בנוסף, ישנם ספקים נוספים כגון ספק מארז המערכת שאחראי על עיקר האינטגרציה המערכתית, אשר יתכן ויהיו ספקים יחידים (בפרט בשנים הראשונות של הפעילות). לפיכך, החלפת הספקים עלולה לגרום לחברה לעלויות נוספות ועיכוב בתהליכי הייצור. יחד עם זאת, להערכת החברה, אין לה תלות בספקים אלה.

1.3.25. הון חוזר

להלן ההון החוזר של החברה לימים 31 בדצמבר 2019 ו-2020 (באלפי ש"ח):

31.12.2019	31.12.2020	
28,721	15,313	נכסים שוטפים
2,162	3,010	התחייבויות שוטפות
26,559	12,303	עודף הנכסים השוטפים על ההתחייבויות השוטפות

1.3.26. מימון

מיום היווסדה מממנת החברה את פעילותה בעיקר מגיוסי הון (ראו פרק 3 לתשקיף), הונה העצמי, מענקים, ובכלל זה מענקי מדינה.

לפרטים נוספים אודות מימון פעילות החברה ראו ביאור 11 לדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2020.

1.3.27. מיסוי

לפרטים אודות היבטי המיסוי הנוגעים לפעילות החברה, ראו ביאור 12 לדוחות הכספיים

של החברה ליום 31 בדצמבר 2020.

1.3.28. סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם

למועד דוח תקופתי זה, לא ידוע לחברה על סיכונים סביבתיים הקשורים לפעילותה והעלולים להטיל עלויות משמעותיות על החברה בעתיד הנראה לעין. יחד עם זאת, ייתכן כי החברה תידרש בעתיד לעמוד בתקנים ו/או הוראות רגולטריות הנוגעות להגנה על הסביבה.

1.3.29. מגבלות ופיקוח על פעילות החברה

1.3.29.1. החברה מפתחת את מוצריה לעמידה בתקינה אירופית (אשר לרוב מאומצת גם כתקן ישראלי) ובכוונת החברה לפעול לפתח את מוצריה החל מהשנה הקרובה גם בהתאם לתקינה אמריקאית. לצורך כך משתמשת החברה ביועץ חיצוני שהוא בעל ניסיון רב בנושא תקינה ובטיחות.

1.3.29.2. מערכות האגירה הקינטית של החברה ורכיביהן עוברות הליך רישוי לפי תקנים אירופאיים אשר נבחנים על ידי חברת DEKRA SE ("DEKRA"), חברה פרטית שנוסדה בגרמניה ומובילה בתחום בקרת הרכבים באירופה. ל- DEKRA יש היתר לעסוק בפיקוח וביישום החוק ובמתן שירותים ציבוריים. על מערכות טעינה לעמוד, בין היתר, בתקן בטיחות בחשמל ובתקן ממשק בין הרכב החשמלי לבין תחנת הטעינה או הפריקה.

1.3.29.3. לחברה אישורי CE הנוגעים לבטיחות מכנית וחשמלית של מערכות האגירה הקינטית.

1.3.29.4. החברה מקיימת בקרת איכות על חומרי הגלם בעת כניסתם וכן בנקודות ביקורת מוגדרות בתהליך הייצור וכן לאחר משלוח המערכת ללקוח והתקנתה בשטח.

1.3.29.5. לחברה ישנה מערכת ניטור ממוחשבת לפרמטרים רבים בפעילות המערכת. המערכת מוציאה התראות מדויקות הממוענות לגורמים המתאימים ברגע שמזוהה חריגה בפרמטרים כפי שהוגדרו מראש. מערכת הניטור תורמת לזיהוי תקלות כבר בשלב הראשוני לפני שהן מתפתחות לתקלה המחייבת השבתה חלקית או מלאה ולעיתים אף לפני היווצרות סיכון בטיחותי.

1.3.29.6. למועד דוח תקופתי זה חלות על החברה מגבלות חקיקה ותקינה מכוח חוק המו"פ התקנות והכללים של הרשות לחדשנות בשל תמיכה שקיבלה החברה מרשות החדשנות כמפורט בסעיף 1.3.22.3 לעיל.

1.3.29.7. 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 תחידל להיות כפופה לחוק המו"פ רק כאשר הידע הקשור לתמיכת הרשות לחדשנות יועבר במלואו לגוף אחר, באישור הרשות.

1.3.29.8 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.

1.3.29.9 פעילות החברה בכל הנוגע למחקר והפיתוח יכול ותהיה כפופה לדיני הקניין הרוחני המקומיים והבינלאומיים.

1.3.29.10 בנוסף, מערכות החברה כפופות לאישורי תקינה במדינות השונות בהן יופעלו כמו גם לעמידה בהוראות איכות הסביבה ככל שאלו יהיו רלוונטיות.



1.3.29.11 שינויים ברגולציה ובתקנים החלים על המערכות שמפתחת החברה עשויים ליצור לחברה עלויות נוספות כמו גם עיכובים בהשלמת פיתוח.

### 1.3.30 הסכמים מהותיים

1.3.30.1 ביום 12 בפברואר, 2015 נחתם הסכם השקעה בין החברה לבין - SHANGHAI CHN LTD. (上海中以投资发 ISR INVESTMENT AND DEVELOPMENT CO., 展有限公司) חברה המאוגדת בסין ("המשקיע הסיני"), להשקעה של עד 2 מיליון דולר ארה"ב בחברה, בתמורה למניות בכורה ב' של החברה, לפי שווי חברה לפני הכסף (בדילול מלא) של 8 מיליון דולר ארה"ב.

סך של מיליון דולר הושקע ביום 12 בפברואר, 2015 וסכום נוסף של 600 אלף דולר ארה"ב הושקע ביום נובמבר 3, 2015. שאר הסכום – בסך של 400 אלף דולר ארה"ב ("סכום ההשקעה השלישי") אמור היה להיות מושקע בחברה 60 ימים אחרי המאוחר מבין: (א) קבלה ע"י המשקיע הסיני, לא יאוחר מיום נובמבר 3, 2016 (המשקיע הסיני רשאי היה להאריך מועד זה בחודשיים נוספים), של אבטיפוס של מוצר החברה אשר תואם לסטנדרטים הרגולטוריים בסין הדרושים לצורך מסחורו בסין ואשר יתקבל ע"י המשקיע הסיני לפי שיקול דעתו הבלעדי ("אב טיפוס"); או (ב) השלמת מו"מ בין החברה למשקיע הסיני להסכם ההפצה (כהגדרתו להלן).

ההסכם עוד קבע כי בתוך חודש מיום קבלת האבטיפוס ע"י המשקיע הסיני, או חודש מהיום בו המשקיע הסיני העביר את סכום ההשקעה השלישי לחברה, הצדדים ייכנסו להסכם הפצה המבוסס על עקרונות שצורפו להסכם ההשקעה, שיעניק זכות בלעדית למשקיע הסיני להפצת מוצרי החברה, שתואמים למפרט שצורף להסכם, בטריטוריה של סין, הונג-קונג, טיוואן ומקאו ("הסכם ההפצה").

כמו כן, קבע ההסכם כי לא יאוחר משלושה חודשים מהיום בו נמכרו מוצרי החברה בטריטוריה של סין, הונג-קונג, טיוואן ומקאו, בסך כולל של 3 מיליון דולר ארה"ב, ייכנסו הצדדים להסכם להקמת מיזם משותף (Joint Venture) אשר יקבל רישיון בלעדי מהחברה, תחת הסכם רישיון שייחתם באותו זמן, למסחר ולהפיץ את מוצרי החברה בטריטוריה של סין, הונג-קונג, טיוואן ומקאו.

לאור העובדה שלא בוצע משלוח מוצר במשך פרק הזמן החוזי ולאחר שהחברה הסכימה להאריך את התקופה להשקעת סכום ההשקעה השלישי עד מאי 2019, מועד אשר חלף, עמדת החברה היא שהסתיימה התקופה להשקעת סכום ההשקעה השלישי ועמדת המשקיע הסיני הינה שתקופה זו לא חלפה והצדדים הגיעו להסכמה המפורטת להלן. בהתאם להסכמות בין הצדדים, הוקצו כתבי אופציה לא רשומים (Warrant) לרכישת 6,173 מניות רגילות (אשר לאחר השטחה ופיצול הון כמפורט בפרק 3 לתשקיף מהוות 246,920 מניות רגילות של החברה) של החברה במחיר מימוש של 32.39 דולר ארה"ב, בכפוף להתאמות מקובלות, ובסכום מצטבר של עד 200 אלף דולר ארה"ב.

שווי זה משקף את השווי שנקבע בהסכם ההשקעה. ככל שאופציה זו לא תמומש עד לתאריך ה-8 במאי, 2021, כתב אופציה זה יפקע. לפירוט נוסף אודות האופציות הנ"ל ראו סעיף 3.7.1 בפרק 3 לתשקיף.

1.3.30.2 בתאריך 18 בפברואר, 2021, החברה חתמה על מזכר הבנות מחייב ("מזכר ההבנות") עם חברת ARKO Corp, ו/או חברות בשליטתה ("קבוצת ארקו"), להפצת מערכות אגירה קינטיות של החברה ("המערכות").

זהות המפיצה: ARKO Corp הינה חברה ציבורית שמניותיה נסחרות בבורסת הנאסד"ק וברישום דואלי בבורסה בתל-אביב ועוסקת באמצעות חברת הבת GPM Investments, LLC בתחום חנויות הנוחות ותחנות הדלק בארה"ב, בפריסה של כ-3,000 אתרים ב-33 מדינות בארה"ב, הכוללים למעלה מ-1,300 חנויות נוחות ותחנות דלק בהפעלה עצמית. קבוצת ארקו הינה מפעילת חנויות נוחות ותחנות דלק ה-7 בגודלה בארה"ב.

החברה רואה את השוק האמריקאי כשוק יעד מרכזי, המגלם פוטנציאל משמעותי למסחר מוצרי החברה, הן בשל גודלו והן בשל התנופה הצפויה להערכת החברה בשוק זה, בשנים הקרובות, לאור המדיניות הירוקה שהוכרזה ע"י ממשל הנשיא ג'ו ביידן. מדיניות זו צפויה להגדיל השקעות לטובת התשתית הנדרשת לחדירה משמעותית ומואצת של רכבים חשמליים. תשתיות החשמל במדינות רבות בארה"ב הינן תשתיות מיושנות ועל כן מערכות אגירת האנרגיה של החברה עשויות להיות פתרון ליישום מהיר של תשתית טעינה מהירה לרכבים חשמליים ע"מ להאיץ את תפוצתם בארה"ב. לאור הנ"ל החברה רואה בהתקשרות עם קבוצת ארקו צעד חשוב ומנוע צמיחה משמעותי במימוש האסטרטגיה שלה למסחר את מוצרי החברה בשוק האמריקאי. בהיותה של קבוצת ארקו מפעילת רשת חנויות נוחות הפרוסה ב-33 מדינות, אתרי קבוצת ארקו עשויים לשמש לתפוצה רחבה של אתרי טעינה מהירה לרכבים חשמליים ומכאן פוטנציאל מסחרי משמעותי למערכות אגירת אנרגיה מתוצרת החברה, כפתרון לאיפסור טעינה מהירה גם באתרי קבוצת ארקו שרשת החשמל בהם מוגבלת בהספק. בנוסף, קבוצת ארקו הינה בעלת מיצוב, פריסה ומשאבים משמעותיים בצפון אמריקה ומכאן יכולתה לשמש כמפיץ רב-השפעה המסייע לחברה בתהליכי המכירה בארה"ב, החל משלב החדירה לשוק והמשך בשתי"פ פורה תוך כדי צמיחת החברה ופריסת מערכתה בצפון אמריקה.

הפיילוט: בשלב הראשון הצדדים יפעלו במסגרת פיילוט שהערכות אליו תתבצע בחצי הראשון של 2022, וצפוי להתבצע במשך 3 חודשים במסגרתו תרכוש קבוצת ארקו מהחברה מערכת אחת בתמורה אשר תשולם בשני תשלומים בכפוף להתקיימות תנאים מסוימים שנקבעו במזכר ההבנות.

רשיונות: החברה אחראית על כל ההיבטים של התקנת ופעולת המערכת באתר. קבוצת ארקו תהיה אחראית על כל האישורים הנדרשים בהקשר של שימוש באתר ההתקנה עצמו.

זכויות המפיצה לאחר הפיילוט: בתוך תקופה סמוכה לאחר סיום הפיילוט שנקבעה במזכר ההבנות (אלא אם מזכר ההבנות הסתיים קודם לכן על ידי קבוצת ארקו לפי שיקול דעתה), לקבוצת ארקו תהיה אפשרות להחליט האם להמשיך את ההתקשרות בין הצדדים. עם החלטה חיובית של קבוצת ארקו, תורחב ההתקשרות לאתרים נוספים של קבוצת ארקו תוך הזמנה מהחברה של 5-10 מערכות נוספות, והחברה תעניק לקבוצת ארקו זכות להפיץ את המערכות בצפון אמריקה עד סוף שנת 2030 (בלעדית בכפוף לזכות החברה בתנאים מסויימים למכור ולשווק מטעמה, כולל באמצעות צדדים שלישיים כנגד תשלום תמלוגים כמפורט בהמשך).

יעדי רכישה מינימאליים: בכפוף לעמידה ביעדי רכישות מינימאליים בגין השנים 2022-2027 שייבדקו בסוף שנת 2027 (על בסיס מצטבר ולא על בסיס שנתי), זכות ההפצה של קבוצת ארקו תתאריך באופן אוטומטי עד תום 2030, ובכפוף לעמידה ביעדי רכישה מינימאליים (על בסיס מצטבר ולא על בסיס שנתי) בתום 3 שנים אלה, זכות ההפצה של קבוצת ארקו תוארך בעוד 5 שנים נוספות (דהיינו, עד לתום שנת 2035).

להבטחת המשך זכות ההפצה שהוענקה לקבוצת ארקו לשנים 2028-2030 נדרשות רכישות מצטברות בהיקף של כ-1,200 מערכות עד תום שנת 2027. להבטחת המשך הבלעדיות של קבוצת ארקו לשנים 2031-2035, נדרשות רכישות מצטברות בהיקף של כ-1,750 מערכות נוספות, בשנים 2028-2030.

זכות למכור לצדדי ג': למעט בתקופה סמוכה לתום הפיילוט וכן לזכות של החברה לשיתוף פעולה עם בלינק בהתאם לתנאי ההתקשרות ביניהם, החברה תהיה רשאית למכור את המערכות לצדדי ג' שלא באמצעות קבוצת ארקו במידה וקבוצת ארקו בחרה שהמכירה לא תבוצע באמצעותה, אולם במקרה כאמור קבוצת ארקו תהיה זכאית לתגמולים מסויימים עד לתקרה מוסכמת ומכירות כאמור ייחשבו כחלק מיעדי הרכישה של קבוצת ארקו.

סיום זכות הפצה: בתום שנת 2027 ובמידה וקבוצת ארקו לא עמדה ביעדי הרכישות המינימאליים שסוכמו בין הצדדים, החברה רשאית למנות מפיצים נוספים. החברה תהיה מחויבת, בעת מכירות דרך מפיצים נוספים, במהלך התקופה שמשנת 2028 ועד סיום שנת 2030 בתשלום תמלוגים לקבוצת ארקו של אחוז מסוים ממכירות של מערכות בצפון אמריקה שבוצעו על ידי החברה או מי מטעמה (כולל באמצעות צדדים שלישיים), עד לתקרה מוסכמת.

ההסכם המפורט: הצדדים מתכוונים לחתום על הסכם מלא ומפורט בתוך 9 חודשים מחתימת מזכר ההבנות האמור (וככל שלא יחתם, מזכר ההבנות יעמוד בתוקף).

אופציות למפיצה: כחלק מההתקשרות האסטרטגית בין הצדדים, הוענקו לקבוצת ארקו 300,000 אופציות לרכישת 300,000 מניות רגילות של החברה בנות 0.00025 ש"ח ע.נ כל אחת, הניתנות למימוש במחיר למניה בסך של 120% ממחיר המניה שנקבע בהנפקה לציבור. לפרטים נוספים אודות האופציות הנ"ל ראו סעיף 3.7.2 בפרק 3 לתשקיף החברה.

אפשרויות ביטול מזכר ההבנות: עד סיום הפיילוט, קבוצת ארקו רשאית לבטל את ההתקשרות במזכר ההבנות בכל עת ומכל סיבה, בהודעה של 10 ימים לחברה. לאחר סיום הפיילוט, ובהנחה שקבוצת ארקו בחרה להמשיך את ההתקשרות ולהיות המפיץ של החברה בצפון אמריקה כאמור, קבוצת ארקו תהיה רשאית לבטל את ההתקשרות בכל עת ומכל סיבה, בהודעה של 12 חודשים מראש לחברה. בנוסף, כל צד יהיה רשאי לבטל את ההתקשרות במקרים של הפרה או חדלות פירעון. החברה תהיה רשאית לבטל את ההתקשרות במקרה של אירוע של שינוי שליטה (לרבות מכירת כל או מרבית מניות ו/או נכסי החברה או מיזוג החברה עם או לתוך גוף אחר, כשהחברה אינה הגוף השורד, ומתן רישיון בלעדי וכלל עולמי לכל או מרבית הטכנולוגיה של החברה), בכפוף לתשלום דמי ביטול התקשרות לקבוצת ארקו כפי שיוסכמו בהסכם המפורט.

תניות נוספות: כמו כן מזכר ההבנות כולל תניות שיפוי, הגבלת אחריות, אישורים רגולטוריים, בעלות בקניין רוחני, סודיות, מחיר מיטבי (MFN), וכן נושאים נוספים, כמקובל בהתקשרויות מסוג זה.

**המידע האמור לעיל לענין חדירת החברה באופן משמעותי לשוק בצפון אמריקה, פוטנציאל השוק בצפון אמריקה, להשלמת הפיילוט בהצלחה, לרכישות משמעותיות של המערכות ע"י קבוצת ארקו או ע"י צדדי ג' ועוד, הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, אשר אין ודאות כי יתממש, ואשר התממשותו תלויה, בין היתר, בגורמים חיצוניים שאין לחברה יכולת השפעה עליהם או שיכולת החברה להשפיע עליהם מוגבלת, ובכלל זה הצלחת החברה להשלים את פיתוח מערכותיה בהצלחה, אי קבלת היתרים ורשיונות למערכות החברה בצפון אמריקה או עיכוב בקבלתם, שינוי בתנאי השוק, שינוי במדיניות הרשויות הרגולטריות הרלוונטיות, השפעות נגיף הקורונה, ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 1.3.36 לדוח תקופתי זה.**

1.3.30.3. לפרטים אודות התקשרויות עם לקוחות פוטנציאליים לגבי הדגמת מערכת האגירה הקינטית ראו סעיף 1.3.16 לעיל.

### 1.3.31. הסכמי שיתוף פעולה

לפרטים אודות התקשרות החברה עם BIRD ראו סעיף 1.3.22.7 לעיל.

כמו כן, בפברואר 2020 התקשרה החברה בהסכם שיתוף פעולה עם בלינק, חברה העוסקת בפיתוח שיווק והפצה של ציוד לרכבים חשמליים, לפיתוח מערכת אחסון אנרגיה להגברת

טעינת EV, לשוק האמריקאי. חלק מהמימון של הפרויקט ממומן על ידי הקרן הדו לאומית – BIRD.<sup>21</sup> לפי ההסכם, החברה אחראית על פיתוח וייצור מתקן אגירה קינטי (kinetic power booster) לשוק האמריקאי המותאם לתקינה האמריקאית ("מתקן האגירה") ובלניק אחראית על ייצור מטען לרכב חשמלי בהספק גבוה ("המטען" ויחד עם מתקן האגירה, "המוצר המשותף") ועל השיווק וההפצה של המוצר המשותף.

ההסכם הינו לתקופה של 5 שנים, ואולם החברה יכולה לסיים את ההסכם במקרה של שינוי שליטה בה<sup>22</sup> בהודעה של 90 ימים. במקרה כזה, בלינק תהא זכאית לקבל תשלום של 10,000 דולר ארה"ב על כל מתקן אגירה שנמכר בשוק האמריקאי עד למקסימום תמורה השווה לסכום שמומן על ידי בלינק לצורך הפרויקט המשותף בינהם בניכוי התשלומים שכבר שלמו לה מהמכירות.

בנוסף לפי ההסכם, לאחר השלמת שלב הפיתוח הצדדים יכנסו להסכם ייצור והפצה בארה"ב של המוצר המשותף שיפותח, ככל שיפותח. תחת ההסכם זה תוסדר, בין היתר, חלוקת הרווחים בין הצדדים. החברה הינה בעלת הזכויות בקניין הרוחני של מתקן האגירה ו- בלינק הינה הבעלים בקניין הרוחני של המטען. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, לכל צד תהא זכות שימוש בקניין הרוחני המשותף שייוצר תחת ההסכם, ככל שייוצר, וזאת אך ורק לצורך הפרויקט.

### 1.3.32. הליכים משפטיים

החברה אינה צד להליכים משפטיים מהותיים.

### 1.3.33. יעדים ואסטרטגיה עסקית

למועד דוח תקופתי זה בכוונת החברה להתמקד ביעדים ובאסטרטגיה המפורטים להלן: חזון החברה הינו להשתלב ולקחת חלק בחזון העולמי להתמודדות עם משבר האקלים העולמי - המעבר לאנרגיות מתחדשות, ואיתו הצורך הגובר במערכות לאגירת אנרגיה. טכנולוגיית אגירת אנרגיה בגלגל התנופה שפיתחה החברה, הינה הבסיס הייחודי למוצריה, ומקנה להם יתרון ביישומי אגירת אנרגיה הדורשים מתאר הפעלה דורשני במיוחד והכולל היקף ותדירות גבוהים של מחזורי טעינה-פריקה לאורך חיי המוצר. ביישומים ומתארים אלו, להערכת החברה, יש למוצרי החברה יתרון מובהק על פתרונות המבוססים על סוללות כימיות. לפיכך, בכוונת החברה להתמקד בנתחי שוק אגירת האנרגיה ליישומים אלו. שוק מרכזי שזוהה ככזה הינו יישום אגירת האנרגיה כתשתית טעינה מהירה לרכב חשמלי. בהתאם לכך היעד המרכזי שהחברה שמה לעצמה לשנים הקרובות – להיות ספק משמעותי בפריסת התשתית הנדרשת לתפוצה המתרחבת של רכבים חשמליים.

<sup>21</sup> לפירוט נוסף ראו סעיף 1.3.22.7 לעיל.

<sup>22</sup> שינוי שליטה של החברה בהסכם מוגדר באופן הבא: (1) שינוי של יותר מ-50% בהחזקות של מחזיקי ניירות ערך של החברה (beneficial ownership) (2) מיזוג במסגרתו החברה אינה החברה השורדת; (3) רכישה על ידי צד שלישי של יותר מ-50% מזכויות ההצבעה בחברה; (4) מכירה של יותר מ-50% מכלל הנכסים של החברה.

תוצרת החברה - מערכות אגירת האנרגיה, על בסיס טכנולוגיית גלגלי התנופה - מאפשרת פתרון יעיל, כלכלי ו"ירוק" לפריסת התשתית הנדרשת לטובת טעינה מהירה לרכבים חשמליים. תשתית כזו הינה מהותית במתן המענה ל"חרדת הטווח", כחסם מרכזי למגמה העולמית למעבר לרכבים חשמליים.

להערכת החברה שוק אגירת האנרגיה כתשתית לטעינה המהירה לרכב חשמלי הינו שוק עם פוטנציאל ענק.

בכוונת החברה להתמקד בשנים הקרובות בשוק התשתית לטעינה המהירה של רכבים חשמליים, הן בהיבט הפעילות העסקית והן בהיבט מאמצי הפיתוח והתשתית התפעולית, אשר יאפשר לחברה צמיחה בקצב גבוה ובניית מותג ומיצוב כספק מרכזי לשוק זה.

בהמשך, עם מיצובה של החברה כספק מרכזי למערכות אגירת אנרגיה לטעינת רכבים חשמליים, בכוונת החברה להמשיך ולהתפתח ב-3 וקטורים מרכזיים :

1. המשך קידום טכנולוגיית גלגלי התנופה ושיפור מוצרי אגירת האנרגיה המבוססים עליהם, על מנת לשמר את מיצובה ואת היתרון הטכנולוגי והעסקי בשוק המטרה הנ"ל.

2. מינוף המיצוב הנ"ל להרחבת המענה שניתן ללקוחותיה (בשוק המטרה הנ"ל), עם מוצרים ושירותים תומכים ומשלימים למערכות אגירה אנרגיה קינטית בשוק התשתית לטעינת רכבים חשמליים. לדוגמא – מערכת ניהול הרשת המקומית (micro-grid), שילוב ואינטגרציה עם מרכיבי מערכת נוספים (מטענים, מקורות אנרגיה מתחדשת ועוד), שימוש במאגר האנרגיה כשירות התורם ליציבות הרשת (Grid stabilization) ועוד.

3. מינוף התשתית התפעולית של החברה, תהליכי הורדת עלויות ופיתוח מרכיבים נוספים ע"מ להרחיב את סל המוצרים לכדי פתרונות אגירת אנרגיה הנותנים מענה גם ליישומים אחרים, כחלק מההתפתחות המואצת של שוק אגירת האנרגיה.

כאמור, מאמצי השיווק של החברה בשנים הקרובות יתמקדו בשוק מערכות אגירת האנרגיה כתשתית לטעינת רכבים חשמליים. מיקוד זה יבוא לידי ביטוי במספר אלמנטים באסטרטגיית השיווק :

פריסה גיאוגרפית – בשנים הקרובות בכוונת החברה למקד את פעילותה העסקית במדינות בהן יש הענות נרחבת ותמיכה ממשלתית למעבר לרכבים חשמליים ולפריסה מואצת של התשתית הנדרשת. לפיכך הפעילות תתמקד בשנים הקרובות במדינות אירופה (ובפרט גרמניה, אוסטריה, מדינות סקנדינביה, אנגליה) ובארה"ב (ובפרט במדינות דוגמת קליפורניה וניו-יורק). בהמשך תתרחב הפעילות גם למזרח הרחוק (דגש על סין, הודו, יפן וקוריאה) ולמדינות נוספות.

ערוצי שיווק - החברה תפעל במדינות היעד באמצעות יועצים שיסייעו להתנעת תהליכי השיווק במדינות אלו ובהמשך יסייעו לתהליכי המכירה והקמת תשתית התמיכה בלקוח

במדינה. לאור מיקודים אלו תשאף החברה שיועצים אלו יהיו בעלי ידע ומעגל היכרות רלוונטיים לשוק הרכבים החשמליים ו/או תשתית הנדרשת לטעינת רכבים חשמליים.

מגוון הלקוחות – שוק טעינת רכבים חשמליים הינו שוק מאוד מבוזר עם שונות ומגוון רחב של לקוחות. פעילות החברה תתמקד בלקוחות שמפעילים רשת טעינה לרכבים חשמליים במספר גבוה של אתרים שלהם מאפיינים מתאימים. באתרים כאלו יש מובהקות בצורך במערכת אגירה ובתעבורת רכבים שתספק ביקוש הולך וגובר לשירותי טעינה מהירה, ככל שתגדל התפוצה של הרכבים החשמליים. על אף תהליכי שיווק ומכירה ארוכים, להערכת החברה מיקוד במספר מצומצם יחסית של לקוחות צפוי להניב היקף משמעותי של מכירות תוך הזמנות חוזרות של לקוחות כחלק מתוכנית פריסה רב-שנתית של רשת הטעינה המהירה.

מודלים עסקיים – בשנים הקרובות המודל העיקרי שבו תפעל החברה הינו מודל של מכירת מערכות אגירת אנרגיה ושירותי אחריות ותחזוקה למערכות אלו, ללקוחות שמפעילים תשתית טעינה מהירה (Charge Point Operators), באתרים שבהם תשתית החשמל אינה מספקת. לחלק מהלקוחות, ובפרט בשנים הראשונות (בהן תפוצת הרכבים החשמליים עדיין נמוכה וכך גם הביקוש לטעינות מהירות) תשקול החברה חלופות מימון, דוגמת ליסינג / השכרה, על מנת להקל על הלקוחות את ההצטיידות במערכות החברה ולהבטיח את דריסת הרגל הנדרשת בתקופת התעצבות השוק והלקוחות. בנוסף, החברה תבחן מודלים עסקיים נוספים, בהן תספק ללקוחותיה פתרונות משלימים / נוספים תוך עליה בשרשרת הערך של שוק הטעינה לרכבים חשמליים. כדוגמה לכך - אספקת פתרון טעינה מהירה מלא, הכולל גם את המטען בנוסף למערכת האגירה ואף פתרון שכולל הפעלה מלאה של אתר הטעינה. כדוגמה נוספת להתפתחות זו - עם הגידול בשכיחות רכבים חשמליים והצורך לספק, באתר מסוים, שירותי טעינה מהירה למספר גדול של רכבים, ידרש גידול בהיקפי אגירת האנרגיה. בתרחיש כזה החברה מתכוונת למנף את מיצובה כספק פתרון האגירה ע"מ להציע ללקוחותיה פתרונות ניהול רשת מקומית (מיקרו-גריד). כחלק מהתפתחות זו, תבחן החברה גם מודל עסקי של Profit sharing, הן כמודל שת"פ עם הלקוח והן כחלק מפתרון רחב יותר, שבאחריות החברה, תוך מיצוב היתרון התחרותי כספק מרכיב מהותי – מערכת אגירת האנרגיה – לטובת התפתחות החברה במעלה שרשרת הערך של נתח שוק זה.



לאור היעדים וכיווני ההתפתחות הנ"ל, מאמצי הפיתוח של החברה יתמקדו בשנים הקרובות בתכולות שלהלן:

1. השלמת פיתוח גרסת גלגל התנופה המתקדמת V8 – השלמת בדיקות הסרטיפיקציה של הגלגל החדש, השלמת פיתוח גרסת מנוע וכרטיס דוחף (דרייבר) המותאמים לו, השלמת תהליך שיפור עלויות כולל פיתוח תהליכי אוטומציה כחלק מתהליך ייצור הגלגל.
2. השלמת פיתוח מערכת KPB100 כמערכת ראשונה המבוססת על גלגל V8 ומאפשר יחס ביצועים לגודל ויחס ביצועים לעלות משופרים. מערכת זו צפויה לעבור לייצור סדרתי ולהוות את אבן הבניין העיקרית למכירות בשנים הקרובות.
3. המשך פיתוח טכנולוגיית גלגל התנופה לתצורה מתקדמת יותר (V9) אשר תביא לשיפור יחס ביצועים לנפח (צפיפות האנרגיה האגורה) ולשיפור נוסף ביעילות האגירה.
4. פיתוח תצורה מתקדמת של מערכת האגירה (KPB-NG), על בסיס תצורת הגלגל המתקדמת (V9) ואופן שיתן מענה לביקוש הולך וגובר (כך להערכת החברה) להיקף אגירה גדול יותר, המסוגל לספק הספקים גבוהים יותר, במימדים קטנים יותר. כיעד ראשוני- שיפור פי 2 בהספק / באנרגיה, במימדים שהינם כ-50% (ביחס ל-KPB100).
5. פיתוח מוצרים תומכים המרחיבים את סל המוצרים והשירותים שניתנת ללקוחות (CPOs) בשוק טעינת הרכבים החשמליים - דוגמת תוכנת ניהול מיקרו-רשת (המאפשרת ניטור שוטף, שיפור יעילות ההפעלה של הרשת ועד שירות ייצוב רשת), מרכיבי תוכנה, חשמל ואלקטרוניקה לשיפור יעילות המערכת ואפשרות הפעלתה גם כמאגר לייצוב הרשת, תוספות למערכת לטובת התאמה לצרכי הלקוח (הוספת לוחות סולריים לשיפור יעילות, הוספת יכולת UPS ועוד).

על מנת לתמוך במכירות המוצרים והשירותים הנ"ל בכוונת החברה להקים מערך תפעולי,



המסוגל לספק מאות מערכות עד 2025, והכולל מספר מרכיבים מרכזיים :

1. מערך ייצור סדרתי לגלגלי התנופה. מערך זה יוקם בשלב ראשון כתשתית פנימית בחברה (עם הגדלת הכמויות תשקל בניית מערך משלים מחוץ לחברה) ויכלול אוטומציה בתהליך הייצור שבכוונת החברה לפתח כחלק מהמיקוד להוזלת עלויות הייצור.
2. החברה תפתח ותפעיל מערך של ספקים מקצועיים למרכיבי המערכת השונים. יעשה מאמץ להכשרת ספקים חליפיים (Second source) למרבית מרכיבי המערכת. החברה תפעל ליצירת חוזים ארוכי טווח מול הספקים המרכזיים.
3. בשלב ראשון תתבצע אינטגרציית המערכת ובחינתה בחצר החברה. בהמשך, עם הבשלת המוצרים, בכוונת החברה להתקשר עם חברה העוסקת באינטגרציה של מערכות מורכבות ע"מ שתשמש בית האינטגרציה למערכת המורכבת, ובחינתה לקראת משלוח ישיר ללקוחות.
4. בכוונת החברה להקים מערך איכות לבקרת הייצור הפנימי והייצור אצל ספקיה.
5. בכוונת החברה להקים מערך תמיכת לקוח, שיבצע את התקנת המערכות באתרי הלקוח ובהמשך יספק את שירותי התחזוקה והאחריות המורחבת.

על בסיס מימוש האסטרטגיה הנ"ל, בתחומי השיווק, הפיתוח והתפעול, החברה שמה לעצמה כיעד להגיע בשנים הקרובות להיקפי ייצור ומכירות שנתיים של מאות מערכות אגירת אנרגיה, ואספקת שירותים נוספים תוך מינוף המיצוב כספק ייחודי של מערכות אגירה אלו.

כחברה טכנולוגית המפתחת ומייצרת מערכות בחזית הטכנולוגיה, תמשיך החברה לשמר ולפתח את ההון האנושי, תוך קליטת אנשים מעולים בתהליך בניית, חיזוק ושימור מערכי הפיתוח, השיווק והתפעול. בהתאם לכך בכוונת החברה לעבוד גם מערכים ארגוניים תומכים, דוגמת מערך גיוס, הדרכה ורווחה.

החברה בוחנת את האסטרטגיה והיעדים שלה מעת לעת בהתאם להתפתחויות בשווקים, התפתחויות טכנולוגיות, התפתחויות כלכליות, התפתחויות רגולטוריות בשווקים בהם החברה פועלת.

**תחזיות והנחות החברה המפורטות לעיל בקשר עם היעדים והאסטרטגיה העסקית, לרבות צפי מכירות של מוצרי החברה שבפיתוח, הינן "מידע צופה פני עתיד", כהגדרתו בחוק ניירות ערך והם בבחינת חזון ויעדי החברה לעתיד לבוא. לחברה אין כל ודאות לגבי יכולתה לממש את החזון ולהשיג את היעדים הנ"ל, אשר במידה בלתי מבוטלת מבוססים על גורמים שמעצם טבעם אינם בשליטתה. בכלל זה, אין כל ודאות כי תשלים את פיתוח כל המוצרים שבכוונתה לפתח או כי איזה מהמוצרים שתפתח ותשווק יזכה להצלחה מסחרית או יימכר במחירי היעד. לפיכך, הנתונים המובאים לעיל בעניין זה, שהינם כאמור בגדר הערכות בלבד, עשויים להשתנות על-פי צרכי החברה וסביבתה החיצונית וכן עשויים שלא להתממש, כולם או בחלקם, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, כמפורט לעיל, או עקב התממשות איזה**

**מגורמי הסיכון לרבות השפעות התפשטות נגיף הקורונה (Coronavirus) בסעיף 1.3.36 להלן.**

1.3.34 צפי להתפתחות בשנה הקרובה

במהלך 12 החודשים הקרובים בכוונת החברה לגדול משמעותית בפעילותה. זאת כהערכות להאצה הצפויה, להערכת החברה, בשוק המטרה (שוק מערכות אגירה כתשתית לטעינה מהירה של רכבים חשמליים) לאור קצב הגידול המהיר בתפוצת הרכבים החשמליים:

א. החברה תמשיך ואף תתגבר את פעילותה לקידום עסקיה במדינות היעד שהוגדרו –

a. המשך פעילות באוסטריה ובגרמניה במטרה להביא הזמנות המשך מלקוחותיה (החברה צופה הזמנה של מספר מערכות שיוזמנו ב-2021).

b. המשך פעילויות ההדגמה באוסטריה, ובאיטליה (בהן ממוקמות מע' KPB50 לטובת הדגמה ובחינה של לקוחות)

c. התנעת והאצת הפעילותה השיווקית במדינות סקנדינביה, אנגליה וארה"ב.

d. פעילות שיווקית ממוקדת לבחינת שת"פ עם לקוחות גדולים שפעילותם חוצת מדינות (דוגמת חברות שבבעלותן תחנות הדלק ה"קלאסיות").

ב. החברה תתגבר ותאיץ את פעילות המחקר והפיתוח של החברה בדגש על הפעילויות הבאות:

a. סיום ההוכחה והסרטיפיקציה של התצורה המתקדמת של גלגל התנופה – V8, זאת כולל סיום תהליך הפיתוח למנוע ודרייבר חדשים המותאמים לגלגל V8, פיתוח תהליך ייצור סדרתי משולב באוטומציה, ותהליך הוזלת עלויות כחלק התהליך העברת התכן לייצור סדרתי.

b. השלמת פיתוח תצורת מערכת KPB100 המבוססת על גלגל V8, ועל תובנות שנצברו עם מערכת KPB50, וביצוע סרטיפיקציה לתצורה המותאמת לתקנים אירופאים (CE) ולתצורה המותאמת לתקנים אמריקאים (UL).

c. ביצוע פעילות מול כלל קבלני המשנה להשלמת תיק המוצר והכנתו לייצור סדרתי.

ג. בכוונת החברה לבנות ולחזק את המערך התפעולי כהערכות לייצור סדרתי:

a. פיתוח ובניית קו ייצור, כולל אוטומציה בתהליך, לגלגל התנופה בתצורת V8. קו הייצור הראשוני יהיה בעל כושר ייצור של מאות גלגלים בשנה.

b. פיתוח ספקים למרכיבי המערכת העיקריים, והגעה להסכמים ארוכי טווח כהערכות לייצור סדרתי בהיקף שנתי של עשרות מערכות KPB100.

c. פיתוח ספק שישמש כחברת ייצור המארז והאינטגרציה למערכת KPB100 והגעה להסכם ארוך טווח לייצור סדרתי בהיקף שנתי של עשרות מערכות

.KPB100

d. בניית מערך איכות.

ד. בכוונת החברה לקלוט עובדים נוספים למחלקות השונות ע"מ לאפשר את הגידול בפעילות.

ה. בראייה של תוכניות החברה והערכותיה לגידול הנדרש בשנים הקרובות (לפחות עד 2023) בכוונת החברה לעבור לאתר פעילות חדש במהלך רבעון 2, 2021 ולצורך כך תידרש השקעה להסבת האתר והתאמתו לפעילות החברה. האתר החדש יאפשר את הקמת המערך התפעולי כמפורט לעיל, ואת הגידול הנדרש במשרדי ומעבדות הפיתוח של החברה.

המידע המובא בסעיף זה לעיל באשר לצפי להתפתחות בשנה הקרובה ממועד דוח תקופתי זה זה 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 תשלים את פיתוח כל המוצרים שבכוונתה לפתח או כי איזה מהמוצרים שתפתח ותשווק יזכה להצלחה מסחרית או יימכר במחירי היעד. קשיי מימון, עיכוב בתהליכים שונים, שינוי במבנה השוק והתחרות בו וכד' עשויים להביא לשינוי בתוכניות המפורטות לעיל, והתוכניות המפורטות לעיל עשויות שלא להתממש, כולם או בחלקם, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, ביניהם אי עמידה ביעדי פיתוח ו/או שיווק ו/או אי השגת המימון הדרוש ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון לרבות השפעות התפשטות נגיף הקורונה (Coronavirus) כמפורט בסעיף 01.3.36 להלן.

1.3.35. מידע כספי לגבי אזורים גיאוגרפיים

למועד דוח תקופתי זה זה, החברה מצויה בשלב המחקר ופיתוח וטרם החלה במכירות מסחריות.

1.3.36. דיון בגורמי סיכון

ההשקעה בניירות הערך של החברה כרוכה בסיכונים המאפיינים השקעה בחברה בתחילת דרכה, הפועלת בתחום פעילות חדש וייחודי ואשר הינה בשלב המחקר ופיתוח. מוצגת להלן סקירה בדבר גורמי הסיכון אשר להם עשויה להיות השפעה מהותית על פעילות החברה ועל תוצאותיה העסקיות:

סיכונים מקרו כלכליים

1.3.36.1. האטה כלכלית ואי וודאות בשוק העולמי. להאטה כלכלית ולאי ודאות כלכלית בשוק הישראלי ו/או העולמי בכלל ובשווקים הפוטנציאליים אליהם החברה מבקשת לחזור בעתיד עשויה להיות השפעה לרעה על יכולתה למכור בשווקים אלו ועל יכולתה של החברה לגייס הון ככל שתדרש לו.

1.3.36.2 חשיפה לשינויים בשערי מטבע זר. נכון למועד דוח תקופתי זה, החברה רוכשת חלק מרכיבי מערכת האגירה בחו"ל במטבע המקומי של אותה מדינה וכן פועלת מול לקוחות פוטנציאליים בעיקר באירופה, כאשר חלק מהוצאות החברה הינו בש"ח, לפיכך תנודות חריפות בשערי מטבע הזר בעיקר עשויות ליצור לחברה חשיפה מטבעית ולהשפיע על רווחיותה. לפרטים נוספים אודות שינויים בשערי מטבע זר ראו בדוח הדירקטוריון המצורף לדוח תקופתי זה. נכון למועד דוח תקופתי זה, החברה אינה מבצעת גידור לשערי מטבע.

1.3.36.3 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 לפעילותה.

1.3.36.4 חוסר יציבות בשווקים הגלובליים. חוסר יציבות בשווקים הגלובליים לרבות חוסר יציבות פוליטי או חוסר יציבות כלכלי אחר וכן חוסר ודאות כלכלית לרבות חששות ממיתון או האטה בצמיחה, עלולים להשפיע, בין היתר, על זמינות ומחירי חומרי הגלם של החברה, על זמינותם ואיתנותם הפיננסית של ספקי החברה וכן על איתנותם הפיננסית של לקוחותיה של החברה ואף לגרום לשיבושים בתפעול ובמשלוחים של מוצרי החברה.

1.3.36.5 השפעת נגיף הקורונה (Coronavirus). התפשטות נגיף הקורונה ברחבי העולם יוצרת אי וודאות באשר לפעילות הכלכלית העתידית בישראל ובעולם. התפשטות נגיף הקורונה וההגבלות בעולם בעניין התניידות וסגר עשויים להקשות על יכולתה של החברה על המשך פיתוח מוצריה וביצוע פרויקטים. לפרטים ראו חלק א' בדוח הדירקטוריון לדוח תקופתי זה.

1.3.36.6 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.

### סיכונים ענפיים

1.3.36.7 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.

1.3.36.8 תקינה ורגולציה. שינויים והתפתחויות בדרישות התקינה הרלוונטיות לפעילות החברה ו/או אי עמידה של החברה בדרישות כאמור עשויים לגרום להטלת מגבלות ו/או לעיכובים במכירת מערכות האגירה הקינטית ובפיתוח מוצרי החברה העתידיים ו/או לגרום להפסקת שיווקם וכן לגרום לחברה להוצאות מהותיות.

- 1.3.36.9 רגולציה תומכת בטעינת רכבים חשמליים. שינויים בסביבה הרגולטורית וביטול תכניות ומענקים להתייעלות אנרגטית יכולים לפגוע במכירות ללקוחות פוטנציאליים של החברה ובפיתוח מוצרי החברה העתידיים.
- 1.3.36.10 כח אדם מקצועי. פעילות החברה מתאפיינת ברמת ידע, מקצועיות ומומחיות בתחום ברמה הגבוהה ביותר, וכן דורשת כוח אדם מחקרי וניהולי איכותי בעל ניסיון ובקיאיות בתחומי אגירת האנרגיה, תחומים חדשים יחסית וייחודים. יכולתה של החברה להמשיך בפיתוח והתקנת מערכת האגירה תלויה, בין השאר, ביכולתה להמשיך ולהעסיק כוח אדם מיומן כאמור.
- 1.3.36.11 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 להאט את פעילותה העסקית העתידית של החברה.
- 1.3.36.12 תחרות. החברה חשופה לתחרות, כאמור בסעיף 1.3.19 לעיל, הן מצד הגורמים הפועלים כיום בשוק והן מצד גורמים העוסקים במחקר ופיתוח מוצרים העשויים להתחרות בעתיד במוצריה.

#### סיכונים ייחודיים לחברה

- 1.3.36.13 אחריות ללקוחות החברה. החברה צפויה להעניק לחלק מלקוחותיה אחריות למערכת האגירה הקניטית. במקרה בו החברה תצטרך לשאת בעלויות תיקון או החלפת חלק ממערכות האגירה בעלויות ניכרות העולות על סכומי הביטוח הקיימים של החברה היא עלולה לשאת בהוצאות מהותיות.
- 1.3.36.14 תלות באנשי מפתח. נכון למועד דוח תקופתי זה, לחברה תלות במייסדי החברה כמפורט בסעיף 1.3.23.5 לעיל. עזיבה של מי מייסדי החברה עלולה להאט את פיתוח מוצריה העתידיים של החברה ומכירת מוצרי החברה.
- 1.3.36.15 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. 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. למיטב ידיעת החברה, במקרה של תקיפה כזו (ככל שהצליחה) ייתכן ויגרם נזק לחברה.
- החברה בוחנת את הפעולות הנדרשות להגנה מפני איומי סייבר עתידיים אלו, בין היתר באמצעות שימוש בשירותי ענן ומשתמשת בטכנולוגיות עדכניות לאבטחת המוצרים לפיתוחה. בנוסף, החברה בוחנת לרכוש גם ביטוח מפני איומי סייבר, ככל שהדבר ניתן.

- 1.3.36.16. פערים בין הערכת עלות הייצור לבין עלות הייצור בפועל. למועד דוח תקופתי זה, החברה מצויה בשלב המחקר ופיתוח ובשלב הדגמה של המערכת אצל מספר לקוחות פוטנציאליים. הערכות החברה לעלות הייצור של המערכות המתקדמות עשויות להשתנות מהותית לעומת עלות הייצור בפועל. לשינוי כאמור עשויה להיות השלכה מהותית על יכולת החברה למכור את מוצריה, ככל שיפותחו בהצלחה.
- 1.3.36.17. קושי בחינוך השוק לבחון את העלות הכוללת לאורך חיי תשתית הטעינה במקום את ההשקעה הראשונית במערכת האגירה. כפי שצוין, החברה מתחרה עם ספקי מערכות אגירה המבוססות על סוללות ליתיום-יון. ההשקעה הראשונית (CAPEX) ברכישת מערכת ליתיום-יון הינה נמוכה אך העלות הכוללת גבוהה לאור צורך בהחלפת הסוללות באופן תדיר (OPEX גבוה). בכוונת החברה למכור את מוצריה במחיר שהינו עד כדי פי 2 ממוצרים המבוססים על סוללות, תוך הסבר ללקוחותיה על היתרון הכלכלי המשמעותי שיש למערכות החברה לאורך חיי תשתית הטעינה (לפחות 10 שנים ממועד התקנת המערכת).
- 1.3.36.18. קניין רוחני. למועד דוח תקופתי זה חלק ניכר מבקשות הפטנטים שהגישה החברה נמצאות בשלבים שונים של תהליכי בדיקה ואישור. אי קבלת הבקשות לפטנטים שהגישה החברה או שינוי בהענקת הפטנטים שהוענקו לחברה כמפורט בסעיף 1.3.22.10 לעיל, כולן או מקצתן, עשוי להשפיע לרעה על מעמדה של החברה ויכולתה למכור את מערכת האגירה הקינטית.
- 1.3.36.19. פעילות מחקר ופיתוח וחדירה לשווקים. למועד דוח תקופתי זה, החברה מצויה בשלב המחקר ופיתוח, וטרם השלימה את פיתוח מערכות האגירה הקינטית. למועד זה, אין כל וודאות כי החברה תצליח להשלים את פיתוח מערכות האגירה הקינטית במועד או הצפוי על ידה או בכלל ואין וודאות כי לחברה יהיה מוצר אשר ניתן יהיה למכור בשוק הרלוונטי. אי השלמת פיתוח מערכות האגירה הקינטית עשוי להוביל לירידת ערך ניכרת בערך החברה ולאובדן מלא של ההשקעה.
- 1.3.36.20. בטבלה להלן מוצגים גורמי הסיכון העיקריים שתוארו לעיל, אשר דורגו בהתאם להערכת החברה, על פי השפעה העשויה להיות להם על עסקיה<sup>23</sup>:

<sup>23</sup> זיהוי גורמי הסיכון ומידת השפעתם על החברה הינם על סמך הערכת החברה, נכון למועד דוח תקופתי זה. ייתכן כי בפועל קיימים גורמי סיכון שטרם זוהו או שהשפעתם שונה מהאמור לעיל.

מידת ההשפעה של גורם הסיכון על החברה			
השפעה גבוהה	השפעה בינונית	השפעה נמוכה	
<b><u>סיכוני מקרו-כלכליים</u></b>			
	+		האטה כלכלית
		+	חשיפה לשערי מטבע
		+	המצב הביטחוני בישראל
	+		חוסר יציבות בשווקים הגלובליים
	+		השפעות נגיף הקורונה
	+		מענקי ממשלה
<b><u>סיכונים ענפיים</u></b>			
	+		שינויים טכנולוגיים
	+		תקינה ורגולציה
	+		רגולציה תומכת התייעלות אנרגטית
	+		כח אדם מקצועי
	+		מימון ומקורות הון
	+		תחרות
<b><u>סיכונים ייחודיים לחברה</u></b>			
	+		אחריות ללקוחות החברה
	+		תלות באנשי מפתח
	+		איומי סייבר
+			פערים בין הערכת עלות היצור לעלויות הייצור בפועל
	+		חינוך השוק לבחון את העלות הכוללת לאורך חיי תשתית הטעינה במקום את ההשקעה הראשונית במערכת האגירה
	+		קניין רוחני
+			פעילות מחקר ופיתוח וחדירה לשווקים

## דוח דירקטוריון על מצב ענייני החברה לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020

דירקטוריון צ'קראטק בע"מ ("החברה") מתכבד להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה והתוצאות הכספיות של החברה לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 ("תקופת הדוח"), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל-1970 ("התקנות"). הדוח סוקר את השינויים העיקריים בפעילות החברה, אשר אירעו בשנת 2020 ועד למועד פרסום דוח זה.

ביום 29.12.2020 אישר דירקטוריון החברה לראשונה כי מתקיימים לגבי החברה התנאים לסיווגה כ"תאגיד קטן" כאמור, כאשר במסגרת אישורו האמור, החליט דירקטוריון החברה לאמץ את כל ההקלות המפורטות בתקנה 15 לתקנות וזאת החל (וכולל) מדוח זה.

הסקירה שתובא להלן מצומצמת בהיקפה ומתייחסת לאירועים ושינויים שחלו במצב ענייני החברה בתקופת הדוח, אשר השפעתם מהותית. דוח הדירקטוריון הוא חלק בלתי נפרד מהדוח התקופתי לשנת 2020, על כל חלקיו ("הדוח התקופתי"), ויש לקרוא את הדוח התקופתי כולו כמקשה אחת. יודגש כי התיאור בדוח זה כולל מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. מידע צופה פני עתיד הינו מידע לא ודאי לגבי העתיד, לרבות תחזיות, הערכה, אומדן או מידע אחר המתייחסים לאירוע או לעניין עתידי שהתממשותו אינה ודאית ו/או אינה בשליטת החברה. המידע צופה פני העתיד הכלול בדוח זה מבוסס על מידע או הערכות הקיימים בחברה, נכון למועד פרסום דוח זה.

## חלק ראשון - הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה

### 1. תיאור תמציתי של החברה וסביבתה העסקית

לפרטים אודות תיאור פעילות החברה, הסביבה העסקית והשפעתה על פעילות החברה, ראו פרק א' לדוח התקופתי.

### 2. השפעת משבר הקורונה

במהלך הרבעון הראשון לשנת 2020, החל להתפשט בסין ולאחר מכן בכל רחבי העולם וגם בישראל, נגיף הקורונה (COVID-19), אשר הוגדר על ידי ארגון הבריאות העולמי כמגיפה עולמית. נכון למועד דוח זה, נגיף הקורונה ממשיך ומתפשט במקומות שונים ברחבי העולם ובכלל זה בישראל. התפרצות הנגיף על כל משמעויותיו והשלכותיו הבריאותיות, החברתיות והכלכליות הביאה למשבר עולמי.

התפרצות מגיפת הקורונה ואי הוודאות באשר לקצב התפשטותה, למשך הזמן שיידרש לתהליך החזרה לשגרה ולהנחיות ולפעולות השונות שינקטו המדינות להתמודדות עם המגיפה, גרמה להשפעות מאקרו כלכליות ואחרות מהותיות, ביניהן בין היתר, האטה ניכרת (עד כדי משבר) בפעילות הכלכלית ובצריכה הפרטית העולמית ובישראל, תחזית צמיחה גלובלית (לרבות בישראל) שלילית לשנת 2020, שיעור אבטלה גבוה, שיבושים שונים בשרשרת האספקה בישראל ובעולם, ירידה ניכרת בהיקף התחבורה העולמי ומגבלות תנועה ותעסוקה שונות אשר הוטלו על ידי מדינת ישראל ומדינות נוספות בעולם. בנוסף, חלו ירידות שערים חדות בבורסות העולם,



תנודות בשערי מטבעות החוץ ובעליה בתשואות של אגרות החוב הקונצרניות, בשל עליה ברמות הסיכון ואי הוודאות.

במהלך הרבעון השני של השנה, הוסרו המגבלות בחלקן, אך במהלך הרבעון השלישי של שנת 2020, בשל העלייה במספר הנדבקים, והתפרצותו של "גל שני" של תחלואה, הוטלו מגבלות חדשות אשר הוחמרו עד לכדי סגר מהודק שהוטל בתחילת תקופת חגי תשרי (מיום 18 בספטמבר 2020 ועד ליום 18 באוקטובר 2020) ("תקופת סגר שני"). בתקופת הסגר השני חלה ירידה בפעילות במשק, אם כי ברמה פחותה מזו שבתקופת הסגר הראשון.

בסוף שנת 2020 אושרו חיסונים של חברות תרופות שונות על-ידי ה-FDA ומדינות נוספות והחל מבצע חיסונים בעולם. נכון למועד אישור הדוח התקופתי, מעל חמישה מיליון מאזרחי ישראל התחסנו נגד הנגיף. יחד עם זאת, למרות התחלת התחסנות האוכלוסייה ברחבי העולם ולנוכח הפצתן של מוטציות שונות של נגיף הקורונה, קיימת עדיין אי ודאות כיצד ימשיך ויתפתח משבר הקורונה ובנוגע לעומק המשבר, משכו, השלכותיו הכלכליות וקצב ההתאוששות ממנו.

הפעילות הכלכלית העולמית תלויה עדיין במידה רבה בהתפתחויות, ובכלל זאת בהתייחס להחמרה בתחלואה העולמית, ריבוי האתגרים הניצבים בפני מדינות העולם בדרך לחיסון האוכלוסייה ובמדיניות ההסגר שתהיה במדינות השונות. ממשלות בעולם מגבשות בימים אלו צעדים משמעותיים כתגובה למשבר ויש גם לגביהם מידה רבה של אי ודאות, כולל לגבי השלכותיהם המאקרו כלכליות. כך גם באשר למשך ואופי ההגבלות למניעת התפשטות הקורונה שיינקטו בהמשך.

בנק ישראל עדכן כי הינו ערוך לכל התפתחות בכל מצב של החמרה או סימנים לכשלי שוק בשווקים הפיננסיים ועדכן כי המדיניות המוניטרית בה הוא נוקט תמשיך להיות מרחיבה.

ממשלות בעולם נוקטות בצעדים דומים במטרה להוביל את הכלכלה ליציאה מהמשבר.

החברה נקטה ונוקטת בצעדים על מנת לצמצם ככל האפשר את השפעת הנגיף על פעילותה השוטפת ממקום פעילותה בישראל, לרבות צעדים להגברת ביטחון עובדיה וצמצום חשיפתם לסכנות הנגיף. משבר הקורונה לא השפיע באופן מהותי על עלויות חומרי הגלם של החברה.

למגפת הקורונה עשויה להיות השפעה על תהליכי המכירה של החברה בקרב לקוחות פוטנציאליים בשל מגבלות תעופה והקושי לקיים מפגשים פרונטאליים אצל לקוחות. כחלק מהיערכות למשבר הקורונה, החברה התאימה את רמת הוצאותיה בהתאם להתפתחויות בשוק. בכלל זה, בוצעו הפחתות שכר לתקופה של מספר חודשים, קוצצו היקפי משרה והוצאו לחלי"ת עובדים מסוימים. שכרם של חלק מהעובדים ונושאי המשרה עלה בחזרה לרמתו המקורית. הנהלת החברה עוקבת ובוחרת באופן שוטף אחר השפעות משבר הקורונה על היבטיו השונים ופועלת במידת הצורך לבצע התאמות נדרשות על מנת למזער את חשיפתו על פעילות החברה ותוצאותיה.

הנהלת החברה לא מזהה נכון למועד אישור דוח תקופתי זה קשיים ביכולת פירעון של החברה על רקע משבר הקורונה או פגיעה מהותית בזמינות מקורות המימון או מחירים.

נכון למועד אישור דוח זה, ולאור העובדה שמדובר באירוע דינמי המאופיין באי ודאות רבה, מידת ההשפעה של המשבר על פעילותה 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'). להערכת החברה, היה והתפשטות נגיף הקורונה תלך ותחריף לאורך זמן, הרי שלהשלכותיה עלולות להיות השפעות שליליות על הכלכלה העולמית והישראלית.

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. לפרטים נוספים אודות תיאור הסיבה הכלכלית והעסקית בה פועלת החברה והשפעת גורמים חיצוניים על פעילותה, וכן אודות גורמי סיכון ראו סעיף 1.3.36 בפרק א' לדוח התקופתי.

### 3. מצב כספי

בחוות דעת רואה החשבון צוין כי "מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 1 ג' לדוחות הכספיים בדבר מצבה הכספית של החברה, לפיו פעילות החברה נמצאת בשלבי מחקר ופיתוח וטרם הניבה הכנסות משמעותיות".

החברה השלימה הליך של הנפקה ראשונה לציבור (IPO) במסגרתו היא גייסה הון מיידי לחברה בהיקף של כ-27 מיליוני ש"ח ברוטו (לא כולל תמורה ממימוש כתבי אופציה סחירים, ככל שתבצע בעתיד).

אי הכרה בהתחייבויות למדען בדוחות הכספיים - החברה נמצאת בשלב של מחקר ופיתוח של מוצר החברה, תחזית המכירות של החברה מורכבת ממכירות של דור חדש של מוצר אשר הינו בשלב הפיתוח שלו כאשר סיום הפיתוח מתוכנן בשנת 2021. אי לכך החברה לא הכירה בשלב זה בהתחייבות למדען בדוחות הכספיים בגין מכירות עתידיות אך הכירה בהתחייבות למדען בגין המכירה שבוצעה בפועל בשנת 2020. לפרטים נוספים ראו ביאור 2' בדוחות הכספיים של החברה ליום 31.12.2020.

להלן יוצגו סעיפי הדוח על המצב הכספי, בהתאם לדוחות הכספיים וההסברים לשינויים העיקריים שחלו בהם (באלפי ש"ח):

הסברי הדירקטוריון	ליום 31 בדצמבר באלפי ₪		סעיף
	2019	2020	
עיקר הקיטון נובע מהקיטון ביתרת מזומנים בין התקופות, קיטון של כ- 14.5 מיליון ש"ח.	28,721	15,313	רכוש שוטף
השינוי נובע מתוספות רכוש של 97 אלפי ש"ח בניכוי פחת של 162 אלפי ש"ח.	516	451	רכוש קבוע נטו
עיקר הקיטון נובע מהקיטון ביתרת מזומנים בין התקופות, קיטון של כ- 14.5 מיליון ש"ח.	29,237	15,764	סה"כ נכסים
עיקר הגידול נובע מהגידול ביתרת ספקים בין התקופות, גידול של כ- 0.6 מיליון ₪ ובנוסף בוצעה הפרשה לתשלומי תמלוגים לרשות לחדשנות בסך של כ- 159 אלפי ש"ח בגין המכירה שבוצעה בשנת 2020.	2,162	3,010	התחייבויות שוטפות
עיקר הגידול נובע מהגידול ביתרת ספקים בין התקופות, גידול של כ- 0.7 מיליון ₪ ובנוסף בוצעה הפרשה לתשלומי תמלוגים לרשות לחדשנות בסך של כ- 159 אלפי ש"ח בגין המכירה שבוצעה בשנת 2020.	2,162	3,010	סה"כ התחייבויות
השינוי בהון החברה נובע בעיקר בגין השינוי יתרת העודפים בעקבות ההפסד בשנת 2020, הפסד של כ- 15 מיליון ש"ח.	27,075	12,754	סה"כ הון
השינוי נובע בעיקר בגין השינוי ביתרת העודפים בעקבות ההפסד בשנת 2020, הפסד של כ- 15 מיליון ₪ וגידול ביתרת הספקים של כ- 0.7 מיליון ש"ח.	29,237	15,764	סה"כ התחייבויות והון

4. **תוצאות הפעולות**

להלן יוצגו נתוני רווח והפסד בהתאם לדוחות הכספיים וההסברים לשינויים העיקריים שחלו בהם (באלפי ש"ח):

הסברי הדירקטוריון	לשנה שהסתיימה ב 31 לדצמבר		סעיף
	2019	2020	
הכנסות החברה נובעות ממכירת המערכת לחברת PI .	-	1,448	סה"כ הכנסות
	-	1,396	עלות המכר
	-	52	רווח גולמי
עיקר הגידול בהוצאות המחקר והפיתוח של החברה בין התקופות נובע בעיקר מגידול בשכר עובדים של כ 1.3 מיליון ש"ח בעקבות הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות בסך של 1.3 מיליון ₪ לעומת 187 אלפי ₪ בתקופה המקבילה, עלויות קבלני משנה גדלו בשנת 2020 בכ- 2.1 מיליון ש"ח, כתוצאה מהאצת הפיתוח, בעיקר של גלגלי התנופה והמנוע.	6,635	10,187	הוצאות מחקר ופיתוח נטו,
עיקר הגידול בהוצאות המכירה והשיווק של החברה בין התקופות נובע בעיקר מגידול בשכר עובדים של כ 600 אלפי ש"ח בעקבות הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות בסך של כ- 574 אלפי ₪. כמו-כן בשנת 2020 שולמה עמלת מכירות בגין המכירה ל PI בסך של כ- 117 אלפי ש"ח.	2,323	3,135	הוצאות מכירה ושיווק
עיקר הגידול בהוצאות ההנהלה וכלליות של החברה בין התקופות נובע בעיקר מגידול בהוצאות השכר בגין תשלום מבוסס מניות בסך של כ- 1 מיליון ש"ח ובנוסף גידול בהוצאות בגין יועצים ונותני שירותים.	1,855	3,084	הוצאות הנהלה וכלליות
עיקר הגידול בהוצאות מימון נובעות בעיקר משחיקת שער החליפין של הדולר / ש"ח, שחיקה של כ- 7% בין השנים.	107	1,029	הוצאות (הכנסות) מימון אחרות
עיקר הגידול בהפסד החברה בין השנים נובע מהגידול בהוצאות המחקר והפיתוח, כאשר כ- 2.7 מיליון ₪ נובעים מגידול בהוצאות השכר בעקבות הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות.	10,920	17,383	הפסד כולל

5. נזילות

הסברי הדירקטוריון	ליום 31 בדצמבר,		הסעיף
	2019	2020	
	אלפי ש"ח		
נובע בעיקר מההפסד לשנת 2020.	(9,828)	(15,491)	תזרים המזומנים ששימש לפעילות שוטפת
תוספות רכוש קבוע.	(295)	(97)	תזרים המזומנים ששימש לפעילות השקעה
תזרים המזומנים שנבע מפעילות מימון בשנת 2019 הינו בעקבות סבב גיוס D.	35,499	-	תזרים המזומנים שנבע מפעילות מימון
עיקר הקיטון ביתרת המזומנים נובע מההפסד לתקופה.	25,376	(15,588)	גידול (קיטון) במזומנים בתקופה

6. מקורות מימון

החברה מממנת את פעילותה מגיוסי הון מבעלי מניותיה וממשקיעים שונים לרבות מהנפקה ראשונה לציבור של מניותיה וכתבי אופציה סחירים שהושלמה בסוף חודש מרץ 2021 במסגרתה גייסה כ-27 מיליון ש"ח ברוטו ואשר כתוצאה ממנה הפכה החברה להיות חברה ציבורית. בנוסף, נהנית החברה ממענקי רשות החדשנות, הקרן הדו לאומית-BIRD ושל"ב, כאמור בסעיף 1.3.22.3 בפרק א' לדוח התקופתי. 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.

לפרטים נוספים אודות המימון של החברה ראו סעיף 1.3.22 בפרק א' לדוח התקופתי וביאור 9 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31.12.2020.

7. ההון החוזר

ראו סעיף 1.3.25 לפרק א' לדוח התקופתי.

חלק שני - היבטי ממשל תאגידי

8. תרומות

החברה לא קבעה מדיניות בעניין תרומות ובתקופת הדוח החברה לא תרמה.

9. יו"ר דירקטוריון

נכון למועד הדוח התקופתי, טרם מונה יו"ר דירקטוריון, ולפיכך, מר בן דוד המכהן כדירקטור בחברה הוסמך בישיבת הדירקטוריון שאישרה את הדוח התקופתי בסוף חודש מרץ 2021, על

ידי דירקטוריון החברה לחתום על הדוח התקופתי. החברה תפעל למנות יו"ר דירקטוריון בתקופה הקרובה.

#### 10. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

דירקטוריון החברה קבע כי המספר המזערי של הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית בדירקטוריון החברה, לא יפחת מדירקטור אחד, בהתחשב בהיקף החברה, מהות פעילותה, מורכבותה וגודלה.

הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית נכון למועד דוח זה הינם: דן וינטראוב, כלנית ולפר, עודד ולפר ומיכל לורברבוים.

#### 11. דירקטורים בלתי תלויים

תקנון החברה אינו כולל הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים בחברה, כהגדרת המונח בחוק החברות, תשנ"ט-1999 ("חוק החברות").

#### 12. גילוי בדבר המבקר הפנימי של החברה

נכון למועד דוח זה, לא מכהן בחברה מבקר פנימי. החברה תפעל למינוי מבקר פנימי בהתאם להוראות הדין.

#### 13. דירקטורים חיצוניים

בכוונת החברה לכנס בתקופה הקרובה אסיפת בעלי מניות שעל סדר יומה מינויים של שני דירקטורים חיצוניים לחברה, כמתחייב על פי הדין בעקבות הפיכתה לחברה ציבורית.

#### 14. גילוי בדבר שכרו של רואה חשבון מבקר

14.1. משרד רואה החשבון המבקר של החברה הינו משרד קסלמן וקסלמן (PWC), רואי חשבון.

14.2. להלן נתונים בדבר שכר הטרחה ששולם לרואה החשבון המבקר בגין שירותי ביקורת, שירותים הקשורים לביקורת, שירותי מס ושירותים אחרים ביחס שנה שנסתיימה ביום 31.12.2020 ולשנת 2019 (אלפי ש"ח):

שירותים אחרים	שירותי מס	שירותי ביקורת ושירותים הקשורים לביקורת כולל תשקיף באלפי ₪	
-	-	295	2020
-	-	30	2019

14.3. להלן נתונים בדבר שעות העבודה שהושקעו על ידי רואה החשבון המבקר בגין שירותי ביקורת, שירותים הקשורים בביקורת, שירותי מס ושירותים אחרים לשנה שנסתיימה ביום 31.12.2020 וביחס לשנת 2019 :

שירותים אחרים	שירותי מס	שירותי ביקורת ושירותים הקשורים לביקורת כולל תשקיף	
-	-	975	2020
-	-	179	2019

לא ניתנו שירותים נלווים אלא שירותי ביקורת בלבד.

14.4. 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 מאושר על ידי דירקטוריון החברה.

#### 15. מורשי חתימה עצמאיים

נכון לתאריך דוח זה, לחברה אין מורשי חתימה עצמאיים.

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

#### 16. אירועים מהותיים בפעילות החברה בתקופת הדוח ולאחריו

לפרטים בדבר אירועים במהלך תקופת הדוח ולאחריו ראו ביאור 16 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2020.

#### 17. מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון –מפורסמת בסמוך לפרסום דוח זה.

שמות החותמים	תפקיד	חתימה
אילן בן דוד	דירקטור <sup>1</sup>	_____
בועז וייזר	מנכ"ל	_____

תאריך: 31 במרץ 2021

<sup>1</sup> נכון למועד הדו"ח טרם מונה יו"ר דירקטוריון לחברה לפיכך, מר בן דוד המכהן כדירקטור בחברה הוסמך ביום 31.3.2021 על ידי דירקטוריון החברה לחתום על דוח הדירקטוריון.

צ'קראטק בע"מ  
דוח שנתי 2020

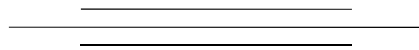


צ'קראטק בע"מ  
דוח שנתי 2020

תוכן העניינים

עמוד

2	<b>דוח רואה החשבון המבקר הדוחות הכספיים</b>
3	דוחות על המצב הכספי
4	דוחות על ההפסד הכולל
5	דוחות על השינויים בהון
6	דוחות על תזרימי המזומנים
7-28	ביאורים לדוחות הכספיים





## דוח רואה החשבון המבקר

לבעלי המניות של

צ'קראטק בע"מ

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המצורפים של צ'קראטק בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2020 ו-2019 ואת הדוחות על ההפסד הכולל, הדוחות על השינויים בהון והדוחות על תזרימי המזומנים לכל אחת מהשנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

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

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר 2020 ו-2019 ואת תוצאות פעולותיה, השינויים בהונה ותזרימי המזומנים שלה לכל אחת מהשנתיים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 1 ג' לדוחות הכספיים בדבר מצבה הכספי של החברה, לפיו פעילות החברה נמצאת בשלבי מחקר ופיתוח וטרם הניבה הכנסות משמעותיות.

קסלמן וקסלמן

רואי חשבון

פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

ירושלים,

31 במרס 2021

**צ'קראטק בע"מ**  
דוחות על המצב הכספי

<b>31 בדצמבר</b>		<b>ביאור</b>	
<b>2019</b>	<b>2020</b>		
<b>אלפי ש"ח</b>			
			<b>נכסים</b>
			<b>נכסים שוטפים:</b>
28,015	13,457		מזומנים ושווי מזומנים
80	80	ב'5	מזומן משועבד
-	115		לקוחות
626	1,661	6	חייבים אחרים
<u>28,721</u>	<u>15,313</u>		<b>סך נכסים שוטפים</b>
			<b>נכסים לא שוטפים -</b>
516	451	7	רכוש קבוע, נטו
<u>29,237</u>	<u>15,764</u>		<b>סך נכסים</b>
			<b>התחייבויות והון</b>
			<b>התחייבויות שוטפות:</b>
542	1,762		ספקים ונותני שירותים
1,399	1,089	8	זכאים אחרים
-	159	א'3	הפרשה לתמלוגי מדען
221	-	10	הכנסות נידחות
<u>2,162</u>	<u>3,010</u>		<b>סך התחייבויות שוטפות</b>
			<b>הון המיוחס לבעלים של החברה:</b>
1	1	11	הון מניות רגילות
5	5		הון מניות בכורה
70,341	70,341		פרמיה על מניות
554	3,616		קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
<u>(43,826)</u>	<u>(61,209)</u>		יתרת הפסד
<u>27,075</u>	<u>12,754</u>		<b>סך הון</b>
<u>29,237</u>	<u>15,764</u>		<b>סך התחייבויות והון</b>

תאריך אישור הדוחות הכספיים על ידי דירקטוריון החברה: 31 במרס 2021.

<b>שמוליק תמיר</b>	<b>בועז ויזר</b>	<b>אילן בן דוד*</b>
<b>סמנכ"ל כספים</b>	<b>מנכ"ל</b>	<b>דירקטור</b>

\* נכון למועד הדו"ח טרם מונה יו"ר דירקטוריון לחברה לפיכך, מר בן דוד המכהן כדירקטור בחברה הוסמך ביום 29.12.2020 על ידי דירקטוריון החברה לחתום על הדוחות הכספיים של החברה.

\* נמוך מ-1 אלפי ש"ח

**הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.**

**צ'קראטק בע"מ**  
דוחות על ההפסד הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		ביאור	
2019	2020		
אלפי ש"ח			
-	1,448		מכירות
-	1,396	א'13	עלות המכר
-	52		רווח גולמי
6,635	10,187	ב'13	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
2,323	3,135	ג'13	הוצאות מכירה ושיווק
1,855	3,084	ד'13	הוצאות הנהלה וכלליות
10,813	16,354		הפסד מפעולות
107	1,029	ה'13	הוצאות מימון, נטו
10,920	17,383		ההפסד והפסד הכולל
109	174	14	הפסד למניה רגילה בסיסי ומדולל בש"ח
100	100		הממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות המונפקות

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

**צ'קראטק בע"מ**  
דוחות על השינויים בהון

הון המיוחס לבעלי מניות החברה										
סך הכל	יתרת הפסד	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	פרמיה	תקבולים ע"ח		מניות בכורה		מניות בכורה א	מניות בכורה ב	הון מניות
				מניות בכורה ג'2 נטו	מניות בכורה ד ו-ד1	ג', ג'1 ו-ג'2	ג', ג'1 ו-ג'2			
אלפי ש"ח										
2,161	(29,734)	1,108	26,494	4,289	-	1	1	1	1	1
-	-	(1,029)	1,029	-	-	*	-	-	-	-
1,011	(3,172)	140	8,332	(4,289)	-	*	-	-	-	-
31,690	-	-	31,688	-	2	-	-	-	-	-
2,798	-	-	2,798	-	*	-	-	-	-	-
335	-	335	-	-	-	-	-	-	-	-
(10,920)	(10,920)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<u>27,075</u>	<u>(43,826)</u>	<u>554</u>	<u>70,341</u>	<u>-,-</u>	<u>2</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>
3,062	-	3,062	-	-	-	-	-	-	-	-
(17,383)	(17,383)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<u>12,754</u>	<u>(61,209)</u>	<u>3,616</u>	<u>70,341</u>	<u>-,-</u>	<u>2</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>

**יתרה ליום 1 בינואר 2019**  
**תנועה בשנת 2019:**  
מימוש כתבי אופציה שניתנו לנותני שירות למניות בכורה ג', נטו  
מימוש כתבי אופציה להנפקת מניות בכורה ג'2, נטו  
הנפקת מניות בכורה ד', נטו  
הנפקת מניות בכורה ד'1, נטו  
תשלום מבוסס מניות הפסד לתקופה  
**יתרה ליום 31 בדצמבר 2019**

**תנועה בשנת 2020:**  
תשלום מבוסס מניות הפסד לתקופה  
**יתרה ליום 31 בדצמבר 2020**

\* נמוך מ-1 אלפי ש"ח

**הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים.**

**צ'קראטק בע"מ**  
דוחות על תזרימי המזומנים

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
(9,828)	(15,491)
(276)	(97)
(19)	
(295)	(97)
35,499	-
35,499	-
25,376	(15,588)
2,688	28,015
(49)	1,030
28,015	13,457
(10,920)	(17,383)
144	162
(4)	-
87	-
-	(1,030)
335	3,062
562	2,194
-	(115)
730	(1,035)
(438)	1,220
17	(310)
-	159
221	(221)
530	(302)
(9,828)	(15,491)
4,289	-,-

**תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפות -**  
מזומנים נטו ששימשו לפעולות (ראה נספח א')

**תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:**

רכישת רכוש קבוע  
שינוי במזומן משועבד  
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

**תזרימי מזומנים מפעילות מימון:**

תמורה מהנפקת מניות ומימוש כתבי אופציה, נטו  
מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון

**גידול (קיטון) במזומנים ושווי מזומנים**

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה  
הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים  
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לגמר השנה

**א. נספח לדוח על תזרימי המזומנים -**

**מזומנים נטו ששימשו לפעולות:**

הפסד לשנה  
התאמות בגין:  
פחת (ביאור 7)  
שערוך התחייבות בגין כתב אופציה  
הוצאות ריבית בגין התחייבויות פיננסיות בגין הסכמי  
השקעה - SAFE  
הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים  
תשלום מבוסס מניות (ביאור 11ב')

**שינויים תפעוליים בהון החוזר:**

גידול בלקוחות  
קיטון (גידול) בחייבים אחרים  
גידול (קיטון) ספקים ונתני שירותים  
גידול (קיטון) זכאים אחרים  
גידול בהפרשה לתמלוגי הרשות לחדשנות  
הכנסה נדחית

**מזומנים נטו ששימשו לפעולות**

**ב. פעילויות השקעה ומימון שלא במזומן**

מימוש כתבי אופציה למניות

## צ'קראטק בע"מ

### ביאורים לדוחות הכספיים

#### ביאור 1 - כללי:

א. צ'קראטק בע"מ (להלן – "החברה"), חברה תושבת ישראל, התאגדה והחלה פעילותה בישראל ביום 5 בפברואר 2013 משרדי החברה ממוקמים ברחוב המלאכה 13 לוד.

החברה עוסקת במחקר ופיתוח שיווק ומכירות של מערכות אגירת אנרגיה לתמיכה במטענים מהירים לרכבים חשמליים. בנוסף מערכות אגירה אילו תומכות בייצוב רשת החשמל שיציבותה ירדה עקב שילוב נרחב של מקורות אנרגיה מתחדשים כמקורות סולאריים ורוח. המערכת מבוססת על אגירה קינטית בגלגלי תנופה. בחודש דצמבר 2020 החליט דירקטוריון החברה להציע ניירות ערך של החברה ורישומן בבורסה לניירות ערך בתל אביב. בחודש מרץ 2021 אושרה החברה למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב וסיימה סבב גיוס הון.

#### ב. התפרצות וירוס הקורונה

החברה חשופה להשפעות ולסיכונים מאקרו כלכליים מקומיים וגלובאליים הקשורים להתפרצות וירוס הקורונה, העלולים להשפיע על תוצאות פעילותה. להערכת החברה, נכון למועד אישור דוחות כספיים אלו, להתפשטות נגיף הקורונה לא הייתה השפעה מהותית על פעילותה העסקית. עם זאת, המשך התפשטות הנגיף בארץ ובעולם, וצעדים שונים שנקטו ועוד עשויים להינקט בעתיד על ידי רשויות ומדינות (הן בישראל והן בחו"ל), במטרה למנוע או לצמצם את התפשטות הנגיף (כגון בידוד והגבלות מעבריים בין מדינות) עלולים להשפיע לרעה על התפתחות פעילות החברה, כתוצאה בין היתר מבעיות אספקה וגישה. יודגש כי לאור העובדה שמדובר באירוע דינאמי המאופיין באי ודאות רבה, בין היתר, בקשר עם קצב התפשטות נגיף הקורונה, משך ההתפשטות והצעדים שיינקטו על ידי הרשויות השונות במדינות השונות בהן החברה פעילה, הנהלת החברה אינה יכולה להעריך בשלב זה את מלוא ההשפעות האמורות על פעילותה (אם בכלל) ובוחנת את ההתפתחויות וההשפעות באופן שוטף.

#### ג. נדילות

פעילות החברה נמצאת בשלבי מחקר ופיתוח וטרם הניבה הכנסות משמעותיות. מקורות המימון העומדים לרשות החברה, מאפשרים לה לממש את תכניתיה העסקית בתקופה של לפחות 12 חודשים שלאחר מועד החתימה על הדוחות הכספיים. יחד עם זאת, על מנת להביא להשלמת המחקר והפיתוח של מוצריה ולהביאם לייצור ולשיווק מסחריים, תידרש החברה לגייס הון נוסף.

#### ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית:

#### א. בסיס ההצגה של הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים של החברה לימים 31 בדצמבר 2020 ו-2019 ולשנים שהסתיימו באותם תאריכים, מצייתים לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (International Financial Reporting Standards) שהם תקנים ופרשנויות אשר פורסמו על ידי המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (International Accounting Standard Board) (להלן – "תקני ה-IFRS") וכוללים את הגילוי הנוסף הנדרש לפי תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

בקשר להצגת דוחות כספיים אלה יצוין כדלקמן:

- 1) עיקרי המדיניות החשבונאית, המתוארים להלן, יושמו באופן עקבי ביחס לכל השנים המוצגות, אלא אם צוין אחרת.
- 2) הדוחות הכספיים נערכו בהתאם למוסכמת העלות ההיסטורית בכפוף להתאמות בגין נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות (לרבות מכשירים נגזרים) המוצגים לפי שוים ההוגן.

## צ'קראטק בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

### ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

- 3) עריכת דוחות כספיים בהתאם לתקני ה-IFRS, דורשת שימוש באומדנים חשבונאיים מסוימים מהותיים. כמו כן, היא מחייבת את הנהלת החברה להפעיל שיקול דעת בתהליך יישום מדיניות החשבונאית של החברה. בביאור 3, ניתן גילוי לתחומים בהם מעורבת מידה רבה של שיקול דעת או מורכבות, או תחומים בהם יש להנחות ולאומדנים השפעה מהותית על הדוחות הכספיים. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מהותית מהאומדנים וההנחות ששימשו את הנהלת החברה.
- 4) תקופת המחזור התפעולי של החברה הינה 12 חודשים.
- 5) החברה מנתחת את ההוצאות שהוכרו בדוח רווח או הפסד לפי שיטת סיווג המבוססת על מאפיין הפעילות של ההוצאות.
- 6) בדוחות כספיים אלה יישמה החברה את ההקלות הייעודיות לחברות שמניותיהן יכללו במדד ת"א טק-עילית ובהתאם הדוחות הכספיים כוללים נתונים לתקופה של שנתיים חלף שלוש שנים.
- 7) החברה פועלת במגזר פעילות אחד וכל נכסי החברה ממוקמים בישראל.

### ב. מטבע הפעילות ומטבע ההצגה:

- 1) מטבע הפעילות ומטבע ההצגה

פריטים הנכללים בדוחות הכספיים של החברה נמדדים במטבע של הסביבה הכלכלית העיקרית בה פועלת אותה ישות (להלן - מטבע הפעילות). הדוחות הכספיים מוצגים בש"ח, שהוא מטבע הפעילות ומטבע ההצגה של החברה.

### 2) עסקאות ויתרות

עסקאות במטבע השונה ממטבע הפעילות (להלן - מטבע חוץ) מתורגמות למטבע הפעילות באמצעות שימוש בשערי החליפין שבתוקף למועדי העסקות. הפרשי שער, הנובעים מיישוב עסקות כאמור ומתרגום נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע חוץ לפי שערי החליפין לתום התקופה, נזקפים לדוח על הרווח (הפסד) הכולל.

### ג. מזומנים ושווי מזומנים

השקעות אשר נזילותן גבוהה, ואשר חשופות לסיכון בלתי משמעותי של סיכונים בשווי נחשבות שווי מזומנים, ובכלל זה השקעות הכוללות מזומן בבנק ובקופה ופיקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר אשר אינם מוגבלים בשעבוד, שתקופתם המקורית אינה עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה ומהווים חלק מניהול המזומנים של החברה.

### ד. חכירות

החברה כחוכר:

החברה מעריכה, בעת ההתקשרות בחוזה, האם החוזה הוא חכירה או אם הוא כולל חכירה. חוזה הוא חכירה או כולל חכירה אם החוזה מעביר את הזכות לשלוט בשימוש בנכס מזהה לתקופת זמן עבור תמורה. החברה מעריכה מחדש אם חוזה הוא חכירה או אם הוא כולל חכירה רק אם התנאים של החוזה השתנו.

במועד ההכרה לראשונה, מכירה החברה בהתחייבות בגין חכירה בגובה הערך הנוכחי של תשלומי החכירה העתידיים, אשר כוללים, בין היתר, את מחיר המימוש של אופציות הארכה אשר וודאי באופן סביר שתמומשנה. במקביל, מכירה החברה בנכס זכות שימוש בגובה ההתחייבות בגין חכירה, מותאם בגין תשלומי חכירה כלשהם שבוצעו במועד התחילה או לפני בניכוי תמריצי חכירה כלשהם שהתקבלו, ובתוספת עלויות ישירות ראשוניות כלשהן שהתהוו לחברה.



## צ'קראטק בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

### ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

תשלומים בגין חכירות לטווח קצר של וכן תשלומים בגין חכירות שבהן נכס הבסיס הינו בעל ערך נמוך מוכרים בשיטת הקו הישר על פני תקופת החכירה, כהוצאה ברווח או הפסד. חכירות לטווח קצר הן חכירות שבהן תקופת החכירה היא 12 חודשים או פחות.

החברה שוכרת משרדים. נכון למועד אישור דוחות כספיים אלו, ולכל אחד מתאריכי הדוח על המצב הכספי, חוזי החכירה של החברה הם לתקופה של 12 חודשים או פחות, ולפיכך החברה לא הכירה בדוחות על המצב הכספי בנכס זכות שימוש ובהתחייבות הקשורה. ההוצאות המתייחסות לחכירות לטווח קצר (מוכרות במסגרת הוצאות מחקר ופיתוח, הוצאות שיווק והוצאות הנהלה וכלליות) הסתכמו לסך 261 אלפי ש"ח ו- 319 אלפי ש"ח לשנים שהסתיימו ב 31 בדצמבר 2019 ו- 2020, בהתאמה.

#### ה. רכוש קבוע

הרכוש הקבוע נכלל לראשונה לפי עלות הרכישה. העלות כוללת תשלומים הניתנים לייחוס במישרין לרכישת הנכס.

עלויות עוקבות נכללות בעת התהוותן בערכו של הנכס בספרים או מוכרות כנכס נפרד, בהתאם למקרה, רק כאשר צפוי שהטבות כלכליות עתידיות המיוחסות לפריט הרכוש הקבוע יזרמו אל החברה, וכן העלות של הפריט ניתנת למדידה באופן מהימן. כאשר מוחלף חלק מפריט רכוש קבוע, ערכו נגרע מהספרים. כל שאר עלויות התיקונים ועבודות האחזקה נזקפות לדוח רווח או הפסד במהלך תקופת הדיווח בה נבעו.

כל פריטי הרכוש הקבוע מוצגים בעלות היסטורית בניכוי פחת שנצבר והפסדים מירידת ערך. שיעורי הפחת השנתי הינם כדלהלן:

%	מחשבים וציוד אלקטרוני
20-33	ריהוט וציוד משרדי
6-15	

ההפחתה מבוצעת באופן שיטתי כמפורט לעיל, על פני אורך החיים השימושיים הצפוי של הפריטים, מהמועד בו הנכס מוכן לשימוש, דהיינו כאשר הגיע למיקום ולמצב הדרושים על מנת שהוא יוכל לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה.

ערכי השייר של הנכסים, אורך החיים השימושיים שלהם ושיטת הפחת נסקרים, ומעודכנים בהתאם לצורך, לפחות אחת לשנה.

רווחים או הפסדים בגין מימוש רכוש קבוע נקבעים על ידי השוואת התמורה נטו שהתקבל לערך בספרים, ומוכרים כהוצאות והכנסות אחרות בדוח על ההפסד הכולל.

#### ו. הוצאות מחקר ופיתוח

הוצאה בגין מחקר מוכרת כהוצאה בעת התהוותה. עלויות המתהוות בגין פרויקטים של פיתוח (מתייחסות לעיצוב ובחינה של מוצרים חדשים או משופרים) מוכרות כנכסים בלתי-מוחשיים כאשר מתקיימים התנאים הבאים:

- קיימת היתכנות טכנית להשלים את הנכס הבלתי מוחשי ולהשתמש בו או למוכרו;
- בכוונת ההנהלה להשלים את הנכס הבלתי מוחשי ולהשתמש בו או למוכרו;
- ניתן להשתמש בנכס הבלתי מוחשי או למכור אותו;
- ניתן להמחיש את האופן בו הנכס הבלתי מוחשי יפיק הטבות כלכליות עתידיות צפויות;
- משאבים מתאימים - טכניים כספיים ואחרים - זמינים להשלמת הפיתוח ושימוש בנכס הבלתי מוחשי או למכירתו; ו-
- ניתן למדוד באופן מהימן את היציאה שניתן לייחס לנכס הבלתי מוחשי במהלך פיתוחו.

הוצאות אחרות בגין פיתוח, שאינן עומדות בתנאים אלה מוכרות כהוצאה בעת התהוותן. עלויות פיתוח שהוכרו בעבר כהוצאה אינן מוכרות כנכס בתקופה מאוחרת יותר.

הוצאות הפיתוח עד לתאריך הדיווח לא עמדו בתנאים כאמור, ועל כן נזקפו לדוח על ההפסד הכולל בעת התהוותן.

## צ'קראטק בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

### ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

#### ז. התחייבות בגין מענקים ממשלתיים

מענקים המתקבלים מרשות לחדשנות במשרד התעשייה והכלכלה (לשעבר לשכת המדען הראשי) (להלן – הרשות לחדשנות) כהשתתפות במחקר ופיתוח שמבוצע על ידי החברה (להלן – מענקי מדען) נכנסים לגדר "הלוואות הניתנות למחילה" כאמור בתקן חשבונאות בינלאומי 20 "הטיפול החשבונאי במענקים ממשלתיים וגילוי לגבי סיוע ממשלתי" (להלן – IAS 20).

התחייבויות בגין מענקי מדען מוכרות ונמדדות בהתאם ל-IFRS 9. אם במועד התגבשות הזכאות לקבלת מענק מדען (להלן – מועד הזכאות) מגיעה הנהלת החברה למסקנה שלא קיים ביטחון סביר (reasonable assurance) שמענק המדען שהתגבשה הזכאות לקבלתו (להלן – המענק שהתקבל) לא יוחזר, מכירה החברה באותו מועד בהתחייבות פיננסית המטופלת בהתאם להוראות המפורטות ב-IFRS 9 לגבי התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת. הפער בין מענק המדען שהתקבל לבין שוויה ההוגן של ההתחייבות הפיננסית האמורה במועד ההכרה בה לראשונה מטופל כמענק ממשלתי, אשר נזקף לרווח או הפסד כהקטנה של הוצאות מחקר ופיתוח.

במקרה בו במועד הזכאות מגיעה הנהלת החברה למסקנה שקיים ביטחון סביר שמענק המדען שהתקבל לא יוחזר, נזקף המענק, באותו מועד, לרווח או הפסד כהקטנה של הוצאות מחקר ופיתוח. ככל שבתקופה עוקבת מגיעה הנהלת החברה לראשונה למסקנה שלא קיים ביטחון סביר שמענק המדען שהתקבל לא יוחזר, מכירה החברה באותו מועד בהתחייבות פיננסית כנגד רווח או הפסד. ההתחייבות הפיננסית האמורה מטופלת בהתאם להוראות המפורטות ב-IFRS 9 לגבי התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת.

החברה נמצאת בשלבי פיתוח של המוצר ולאור זאת לא קיים ביטחון סביר שמענקי המדען שהתקבלו יוחזרו על-כן לא ניתן ביטוי בדוחות הכספיים להתחייבות בגין מענקי מדען.

#### ח. ירידת ערך נכסים לא-כספיים

ירידה בערכם של נכסים לא כספיים נבחנת, במידה שחלו אירועים או שינויים בנסיבות, המצביעים על כך שערכם בספרים לא יהיה בר השבה. סכום ההפסד המוכר בגין ירידת ערך שווה לסכום בו עולה ערכו בספרים של נכס על הסכום בר השבה שלו. סכום בר השבה של נכס הוא הגבוה מבין שווי ההוגן של הנכס, בניכוי עלויות מכירה, לבין שווי השימוש שלו. לצורך בחינת ירידת ערך, מחולקים הנכסים לרמות הנמוכות ביותר, בגין קיימים תזרימי מזומנים מזוהים נפרדים (יחידות מניבות מזומנים). נכסים לא-כספיים, למעט מוניטין, אשר חלה ירידה בערכם, נבחנים לצורך זיהוי ביטול אפשרי של ירידת הערך שהוכרה בגינם בכל תאריך דוח על המצב הכספי.

#### ט. נכסים פיננסיים:

(1) סיווג

נכסים פיננסיים בעלות מופחתת

נכסים פיננסיים בעלות מופחתת הינם נכסים פיננסיים המוחזקים במסגרת מודל עסקי שמטרתו היא להחזיק נכסים פיננסיים על מנת לגבות תזרימי מזומנים חוזיים, וכן התנאים החוזיים שלהם מספקים זכאות במועדים מוגדרים לתזרימי מזומנים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה.

נכון לימים 31 בדצמבר 2020 ו- 31 בדצמבר 2019 ולתאריכי הדוח על המצב הכספי האחרים - לחברה נכסים פיננסיים בעלות מופחתת בלבד. נכסים אלה מסווגים כנכסים שוטפים, פרט לחלויות לתקופה של יותר מ-12 חודשים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, המסווגות כנכסים שאינם שוטפים. הנכסים הפיננסיים בעלות מופחתת של החברה כלולים בסעיפים: "חייבים אחרים" "מזומנים משועבדים" ו- "מזומנים ושווי מזומנים" המופיעים בדוח על המצב הכספי.

## צ'קראטק בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

### ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

#### (2) הכרה ומדידה

ההשקעות מוכרות לראשונה בשווי הוגן בתוספת עלויות עסקה. נכסים פיננסיים בעלות מופחתת נמדדים בתקופות עוקבות בעלות מופחתת על בסיס שיטת הריבית האפקטיבית.

#### (3) ירידת ערך נכסים פיננסיים

החברה מכירה בהפרשה להפסד בגין הפסדי אשראי חזויים על נכסים פיננסיים שהינם מכשירי חוב הנמדדים בעלות מופחתת.

החברה בוחנת בכל תאריך דוח על המצב הכספי האם חלה עליה משמעותית בסיכון האשראי של הנכס הפיננסי ממועד ההכרה בו לראשונה, על בסיס אינדיבידואלי או על בסיס קבוצתי. לשם כך, החברה משווה את הסיכון להתרחשות כשל במכשיר הפיננסי במועד הדיווח עם הסיכון להתרחשות כשל במכשיר הפיננסי במועד ההכרה לראשונה, תוך הבאה בחשבון של כל מידע סביר וניתן לביסוס, כולל מידע צופה פני עתיד.

עבור נכסים פיננסיים שבהם חלה עליה משמעותית בסיכון האשראי ממועד ההכרה בהם לראשונה, החברה מודדת את ההפרשה להפסד בסכום השווה להפסדי האשראי החזויים לאורך כל חיי המכשיר. אחרת, ההפרשה להפסד תימדד בסכום השווה להפסדי אשראי חזויים בתקופה של 12 חודשים. על אף האמור לעיל, החברה מודדת תמיד את ההפרשה להפסד בסכום השווה להפסדי אשראי חזויים לאורך כל חיי המכשיר עבור לקוחות. עבור מכשירים פיננסיים בעלי סיכון אשראי נמוך, החברה מניחה כי סיכון האשראי לא עלה באופן משמעותי ממועד ההכרה בהם לראשונה. החברה לא ביצעה את הבדיקה הקבוצתית היות שלדעתה אין לה כל השפעה על הדוחות הכספיים והיא אינה מהותית.

#### י. התחייבויות פיננסיות ונגזרים:

החברה מסווגת את התחייבויות הפיננסיות לקטגוריות הבאות: התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח והפסד והתחייבויות פיננסיות בעלות מופחתת. הנהלת הקבוצה קובעת את הסיווג של התחייבויות פיננסיות במועד הכרה ראשונית.

#### (1) התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח והפסד

כתבי אופציה שהוקצו למשקיעים וניתנות למימוש במטבע השונה ממטבע הפעילות של החברה. בהתאם להוראות תקן חשבונאות הבינלאומי IAS32: "מכשירים פיננסיים: הצגה", כתבי אופציה אלו מהווים "התחייבות פיננסית". מאחר שהתחייבות האמורה מהווה מכשיר פיננסי נגזר שאינו הוני, היא מסווגת, בהתאם לתקן דיווח כספי בינלאומי 9 לקטגוריית התחייבות פיננסית בשווי הוגן דרך רווח והפסד, אשר נמדדת בשווייה ההוגן לכל תאריך דוח על המצב כספי, כאשר שינויים בשווייה ההוגן נזקפים באופן שוטף לרווח או הפסד.

#### (2) התחייבויות פיננסיות בעלות מופחתת

ספקים, זכאים והתחייבויות הכספיות הנכללות בסעיף "זכאים אחרים" מוכרים לראשונה בשווי הוגן ולאחר מכן נמדדים לפי עלות מופחתת בשיטת הריבית האפקטיבית. כמו כן, החברה סווגה התחייבויות פיננסיות בגין הסכמי השקעה SAFE כהתחייבות פיננסית בעלות מופחתת, זאת לאור העובדה כי בקרות אירוע שאינו בשליטת החברה, תידרש החברה להשיב את מלוא ההשקעה במזומן או בכמות לא קבועה של מניות, לבחירת המשקיע.

## צ'קראטק בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

### ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

#### יא. הון המניות

מניות רגילות של החברה מסווגות כהון מניות. מניות בכורה מסווגות אף הן כהון, מאחר ולא קיימת לחברה מחויבות להוציא מזומנים או נכסים אחרים בעקבות אירועים שמחוץ לשליטתה. עלויות תוספתיות, המיוחסות במישרין להנפקת מניות, מוצגות בהון כניכוי מתקבולי ההנפקה. לפרטים נוספים ראה ביאור 11.

#### יב. הפסד למניה

חישוב הפסד הבסיסי למניה, מבוסס, ככלל, על הפסד, המחולק במוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור במהלך התקופה.

בחישוב הפסד המדולל למניה, מתווסף למוצע המניות הרגילות, ששימש לחישוב הבסיסי, גם הממוצע המשוקלל של מספר המניות שיונקו, בהנחה שכל המניות הפוטנציאליות המדוללות יומרו למניות. המניות הפוטנציאליות מובאות בחשבון כאמור רק כאשר השפעתן הינה מדללת (מגדילה את הפסד למניה) והן כוללות מניות בכורה ואופציות לעובדים ולמשקיעים.

#### יג. הטבות לעובדים:

##### (1) הטבות לעובדים לזמן קצר

הטבות לעובדים לזמן קצר כוללות משכורות, ימי חופשה, מחלה, דמי הבראה והפקדות לביטוח לאומי ומוכרות כהוצאות עם מתן השרותים בגין. במסגרת החוק, זכאי כל עובד לימי חופשה ודמי הבראה, כאשר שניהם מחושבים על בסיס שנתי. הזכאות מתבססת על משך תקופת ההעסקה. החברה זוקפת התחייבות והוצאה בגין דמי חופשה והבראה, בהתבסס על ההטבה שנצברה עבור כל עובד.

##### (2) התחייבות לפיצויי פרישה/ לפנסיה

תוכנית הפקדה מוגדרת היא תוכנית להטבות עובד לאחר סיום העסקה במסגרת החברה מבצעת הפקדות קבועות לישות נפרדת ובלתי-תלויה כך שלחברה אין כל מחויבות, משפטית או משתמעת, לבצע הפקדות נוספות, במצב שבו לא יהיה די בנכסי הקרן כדי לשלם לכל העובדים את ההטבות בגין שירותי העבודה בתקופה השוטפת ובתקופות קודמות.

לחברה תוכניות להפקדה מוגדרת, בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורים, התשל"ג - 1963.

כאמור לעיל, החברה רוכשת פוליסות ביטוח ומבצעת הפקדות בקופות פנסיה ופיצויים למימון התחייבות בגין תוכנית להפקדה מוגדרת. עם ביצוע ההפקדות, היא איננה מחויבת בתשלום נוסף. ההפקדות מוכרות כהוצאות בגין הטבות עובד במקביל לקבלת השירות מהעובדים שבגינו הם זכאים להפקדה. הסכום שנזקק כהוצאה בגין תוכניות הפקדה מוגדרות בשנים 2020 ו- 2019 הינו 818 אלפי ש"ח, ו- 584 אלפי ש"ח, בהתאמה.

#### יד. הכרה בהכנסות:

##### (1) מדידת ההכנסות

הכנסות החברה נמדדות לפי סכום התמורה לו החברה מצפה להיות זכאית בתמורה להעברת סחורות או שירותים שהובטחו ללקוח, למעט סכומים שנגבו עבור צדדים שלישיים, גון מיסי מכירה מסוימים. ההכנסות מוצגות נטו ממע"מ.

החברה אומדת את סכום התמורה לו היא תהיה זכאית בתמורה להעברת הסחורות או השירותים שהובטחו ללקוח במסגרת העסקה, וכוללת במחיר העסקה את כל הסכום של התמורה המשתנה, או את חלקו, רק במידה שצפוי ברמה גבוהה שביטול משמעותי בסכום ההכנסות המצטברות שהוכרו לא יתרחש כאשר אי הודאות הקשורה לתמורה

## צ'קראטק בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

### ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

המשתנה תתברר לאחר מכן. בסוף כל תקופת דיווח, החברה מעדכנת את מחיר העסקה שנאמד על מנת לייצג באופן נאות את הנסיבות הקיימות בסוף תקופת הדיווח והשינויים בנסיבות במהלך תקופת הדיווח.

החברה אינה מתאימה את סכום התמורה שהובטחה בגין השפעות של רכיב מימון משמעותי אם החברה מצפה, במועד ההתקשרות בחוזה, שהתקופה בין המועד שבו הלקוח משלם עבור סחורה או שירותים.

#### (2) מועד ההכרה בהכנסה

החברה מכירה בהכנסה כאשר הלקוח משיג שליטה על הסחורה או השירות שהובטחו במסגרת החוזה עם הלקוח. עבור כל מחויבות ביצוע, החברה קובעת, במועד ההתקשרות בחוזה, אם היא מקיימת את מחויבות הביצוע לאורך זמן או בנקודת זמן.

מחויבות ביצוע מקוימת לאורך זמן, אם אחד מהקריטריונים הבאים מתקיים: (א) הלקוח מקבל וצורך בו זמנית את ההטבות המסופקות על ידי ביצועי החברה; (ב) ביצועי החברה יוצרים או משפרים נכס אשר נשלט על ידי הלקוח תוך כדי יצירתו או שיפורו; או (ג) ביצועי החברה אינם יוצרים נכס עם שימוש אלטרנטיבי לחברה, ולחברה יש זכות לתשלום הניתנת לאכיפה עבור ביצועים שהושלמו עד לאותו מועד.

#### (3) סוגי ההכנסות של החברה:

##### (א) הכנסות ממכירת סחורות

החברה מייצרת ומוכרת מערכות אגירת אנרגיה לתמיכה במטענים מהירים לרכבים חשמליים. החברה מכירה בהכנסה כאשר המערכת מותקנת באתר הלקוח ומתקבל אישור מהלקוח על כך שהמערכת עובדת כפי שהוגדר בחוזה המכירה. נכון ליום 31 בדצמבר 2019 החברה לא הכירה בהכנסות מכיוון שטרם התקבל אישור בדיקת התאמה מהלקוח. ראה גם ביאור 10. ביום 23 בדצמבר 2020, נתקבל אישור התאמה מהלקוח והוכרה ההכנסה מהלקוח.

##### (ב) הכנסות ממתן שירותים

החברה מעניקה ללקוח שירותי תיקונים. הכנסות ממתן שירותים מוכרות עם ביצוע השירות. נכון ליום 31 בדצמבר 2020 החברה טרם העניקה ללקוח שירותי תיקונים.

## טו. תשלום מבוסס מניות

החברה מפעילה תוכנית לתשלום מבוסס מניות לעובדים ולנותני שירותים של החברה, המסולקת במכשירים הוניים של החברה, שבהן החברה מקבלת שירותים מעובדים ונותני שירותים בתמורה למכשירים הוניים (אופציות) של החברה. שווים ההוגן של השירותים המתקבלים מהעובדים ומנותני השירותים בתמורה להענקת האופציות מוכר כהוצאה בדוח רווח והפסד ובמקביל נזקף לקרן הון במסגרת ההון. סך הסכום הנזקף כהוצאה, נקבע תוך התייחסות לשווי ההוגן של האופציות המוענקות במועד הענקתן, ללא התחשבות בהשפעת תנאי שירות ותנאי ביצוע שאינם תנאי שוק.

החברה מפעילה תוכנית לתשלום מבוסס מניות לנותני שירותים, המסולקת במכשירים הוניים של החברה, שבהן החברה מקבלת שירותים מספקים בתמורה למכשירים הוניים (אופציות) של החברה. שווים ההוגן של השירותים המתקבלים נמדד לפי שווים ההוגן של השירותים לאורך תקופת השירות ובתמורה להענקת האופציות מוכר כהוצאה בדוח על הרווח (הפסד) הכולל.

תנאי הבשלה שאינם תנאי שוק נכללים בין ההנחות המשמשות לאמידת מספר האופציות הצפויות להבשיל. סך ההוצאה מוכרת במהלך תקופת ההבשלה, שהיא התקופה שבה נדרש לקיים את כל התנאים המוגדרים להבשלה של הסדר התשלום מבוסס מניות. בנוסף, בנסיבות מסוימות עשוי עובד לספק לקבוצה שירותים לפני מועד ההענקה ולכן מתבצעת הערכה של השווי ההוגן במועד ההענקה למטרת הכרה בהוצאה במהלך התקופה שבין מועד תחילת מתן השירותים למועד ההענקה.

## צ'קראטק בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

### ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

בכל תאריך דוח על המצב הכספי, מעדכנת החברה את האומדנים, בנוגע למספר האופציות הצפויות להבשיל, בהתבסס על תנאי ההבשלה שאינם תנאי שוק, ומכירה בהשפעת השינוי בהשוואה לאומדנים המקוריים, אם קיים, בדוח רווח והפסד, ובהתאמה מקבילה בהון. בעת מימוש האופציות, החברה מנפיקה מניות חדשות. התקבולים, בניכוי עלויות עסקה שניתן ליחסן במישרין, נזקפים להון המניות ולפרמיה על מניות.

#### טז. הפרשות

הפרשות מוכרות כאשר לחברה מחויבות קיימת, משפטית או משתמעת, כתוצאה מאירועים מהעבר, וכי צפוי כי יידרש תזרים שלילי של משאבים לצורך סילוק המחויבות, וכן ניתן לערוך אומדן מהימן של סכום המחויבות.

הפרשות נמדדות בהתאם לערך הנוכחי של תזרימי המזומנים החזויים שידרשו ליישוב המחויבות, המחושב באמצעות שימוש בשיעור היוון לפני מס, המשקף הערכות שוק שוטפות לגבי ערך הזמן של הכסף והסיכונים הספציפיים למחויבות. הגידול בהפרשה עקב חלוף הזמן מוכר כהוצאת ריבית.

#### יז. מסים שוטפים ונדחים

החברה מכירה במסים נדחים, על בסיס שיטת ההתחייבות, בגין הפרשים זמניים בין הסכומים של הנכסים וההתחייבויות, הכלולים בדוחות הכספיים, לבין הסכומים שיובאו בחשבון לצורכי מס. סכום המסים הנדחים נקבע בהתאם לשיעורי המס (וחוקי המס) שנחקקו או שחיקיתם הושלמה למעשה נכון לתאריך הדוח על המצב הכספי וצפויים לחול כאשר נכסי המסים הנדחים ימומשו או כשהתחייבויות המסים הנדחים ייושבו.

ההכרה בנכסי מסים נדחים נעשית בגין הפרשים זמניים הניתנים לניכוי לצורכי מס, בגבולות סכום ההפרשים, שצפוי כי ניתן יהיה לנצלם בעתיד כנגד הכנסות חייבות במס. נכסי מסים נדחים והתחייבויות מסים נדחים מקוזזים אם ורק אם:

קיימת זכות משפטית ניתנת לאכיפה לקיזוז נכסי מסים שוטפים כנגד התחייבויות מסים שוטפים; וכן נכסי המסים הנדחים והתחייבויות המסים הנדחים מתייחסים למסים על הכנסה המוטלים על ידי אותה רשות מס על אותה ישות חייבת או על ישויות שונות החייבות במס אשר מתכוונות לסלק את היתרות על בסיס נטו.

בהיעדר צפי באשר לקיום הכנסה חייבת במס בעתיד הנראה לעין, לא הוכר נכס מסים נדחים בספרי החברה.

#### יח. תקנים, תיקונים ופרשנויות שעדיין אינם בתוקף והחברה לא בחרה באימוצם המוקדם

- 1) תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 1 "הצגת דוחות כספיים", (להלן - התיקון ל-1 IAS) - התיקון ל-1 IAS מבהיר את ההנחיות בנוגע לסיווג התחייבויות כשוטפות או לא שוטפות בדוח על המצב הכספי. התיקון מבהיר, בין היתר כי:
  - התחייבות תסווג כהתחייבות לא שוטפת אם לישות יש זכות מהותית לדחות את סילוק ההתחייבות למשך לפחות 12 חודש לאחר תום תקופת הדיווח. כמו כן, התיקון מבהיר כי כוונת הישות בנוגע למימוש הזכות אינה רלוונטית לצורך סיווג ההתחייבות, ומבטל את ההתייחסות לקיומה של זכות בלתי מותנית.
  - זכות מהותית כאמור קיימת רק במידה והישות עומדת בתנאים הרלוונטיים בתאריך המאזן.
  - "סילוק" ההתחייבות כולל סילוק בדרך של תשלום מזומן, משאבים כלכליים אחרים או מכשירים הוניים של הישות. עם זאת, זכות המרה בגין מכשיר המיר אשר סווגה להון אינה משפיעה על סיווגה של ההתחייבות בגין המכשיר.

התיקון ל-1 IAS ייושם באופן רטרופקטיבי לגבי תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 או לאחריו. בהתאם להוראות התיקון, יישומו המוקדם אפשרי. החברה

## צ'קראטק בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

### ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

בוחנת את השפעת התיקון ל-1 IAS על דוחותיה הכספיים. או לחילופין ליישום לראשונה של התיקון ל-1 IAS לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות של החברה.

(2) תיקונים לתקן חשבונאות בינלאומי 8 "מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות" (להלן- התיקון ל- IAS 8) ולתקן חשבונאות בינלאומי 1 "הצגת דוחות כספיים" (להלן התיקון ל- IAS 1) התיקון ל-8 IAS, התיקון ל-1 IAS והתיקונים שבאו בעקבותיהם לתקני דיווח כספי בינלאומיים אחרים:

(א) משתמשים בהגדרה עקבית של מהותיות על פני התקנים השונים והמסגרת המושגית;

(ב) מבהירים את ההסבר של הגדרת המהותיות; וכן

(ג) משלבים חלק מההנחיות ב-1 IAS הנוגעות למידע שאינו מהותי,

ההגדרה המתוקנת הינה כדלקמן:

"מידע הוא מהותי אם ניתן לצפות באופן סביר כי השמטתו, הצגתו המוטעית או הסתרתו ישפיעו על החלטות שהמשתמשים העיקריים של דיווח כספי למטרות כלליות מקבלים על סמך הדיווח הכספי האמור, אשר מספק מידע על ישות מדווחת ספציפית". התיקונים האמורים יישמו באופן פרוספקטיבי לגבי תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2020 או לאחריו. בהתאם להוראות התיקונים, יישום המוקדם אפשרי. ליישום לראשונה של התיקונים לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

### ביאור 3 - שימוש באומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים מהותיים:

הכנת הדוחות הכספיים דורשת מהנהלת החברה לערוך אומדנים ולהניח הנחות המשפיעים על הסכומים המוצגים והגילוי בדוחות הכספיים. אומדנים והנחות אלה מצריכים לעתים שיקול דעת בסביבה של אי ודאות והינם בעלי השפעה מהותית על הצגת הנתונים בדוחות הכספיים.

להלן תיאור של הנחות המפתח בהסתייעות באומדנים החשבונאיים המהותיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים, אשר בעת גיבושם נדרשה הנהלת החברה להניח הנחות באשר לנסיבות ולאירועים הכרוכים באי ודאויות משמעותיות. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת החברה על ניסיון העבר, על עובדות שונות, על גורמים חיצוניים ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לאומדנים. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדני ההנהלה.

#### א. מענקים מרשות החדשנות

מענקים ממשלתיים שהתקבלו מרשות החדשנות במשרד התעשייה, המסחר והתעסוקה מוכרים כהתחייבות אם צפויות הטבות כלכליות כתוצאה מפעילות המחקר והפיתוח שיביאו למכירות המזכות את המדינה בתמלוגים. לאור זאת, רשמה החברה הפרשה לתמלוגים בגין המכירות שבוצעו בשנת 2020 בלבד.

#### ב. מסים נדחים

בהתבסס על שיקול הדעת של ההנהלה, החברה לא יצרה נכסי מסים נדחים בגין הפסדים נצברים לצרכי מס, מכיוון שלא צפוי שהחברה תוכל לנצל את ההפסדים האלה בעתיד הנראה לעין כנגד הכנסה החייבת במס.

#### ג. הוצאות פיתוח

עלויות פיתוח נרשמות בהתאם למדיניות חשבונאית המפורטת בביאור 12'. הנהלת החברה בחנה את התנאים המפורטים בביאור 2' כאמור ולדעתה, נכון לימים 31 בדצמבר 2020 ו-2019, התנאים אינם מתאימים. לפיכך נכון לימים 31 בדצמבר 2020 ו-2019 החברה לא היונה סכומים כאמור והוצאות מחקר ופיתוח נזקפו לדוח רווח והפסד.

## צ'קראטק בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 3 - שימוש באומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים מהותיים (המשך):

### ד. תשלום מבוסס מניות

החברה הכירה בעסקאות תשלום מבוסס מניות הכוללות עסקאות עם עובדים, יועצים ונותני שירותים, שתסולקנה במכשירים הוניים של החברה. שווי ההטבה במועד ההענקה בהתייחס לשירותים המתקבלים נמדד לפי שווים ההוגן של המכשירים הונויים שהונפקו בעת אירוע של השקעה בחברה ובתמורה להענקת האופציות מוכר כהוצאה בדוח על הרווח (הפסד) הכולל.

הערך הכלכלי מחושב על פי נוסחת בלאק ושולס ומבוסס על מספר הנחות כמפורט בביאור 11 (4).

### ה. התחייבות בגין נגזרים פיננסיים - כתבי אופציה

כמתואר בביאור 11'א' כתבי האופציה משוערכים על בסיס שווים הוגן בכל תאריך חתך. השווי ההוגן חושב על פי נוסחת בלאק ושולס ומבוסס על מספר הנחות, ביניהם מחיר מניית החברה.

ביאור 4 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים פיננסיים:

### א. גורמי סיכון פיננסיים

פעילות החברה חושפת אותה למגוון סיכונים פיננסיים: סיכונים שוק (סיכון מטבע), סיכונים אשראי וסיכונים נזילות. ניהול הסיכונים מתבצע על ידי הנהלת החברה.

#### 1) סיכונים שוק

סיכונים שער חליפין

לחברה חשבון בנק בדולר ארה"ב אשר בגינו לחברה חשיפה לתנודות בשער החליפין של השקל ביחס לדולר ארה"ב.

#### 2) סיכון אשראי

סיכונים האשראי מטופלים ברמת החברה. סיכונים אשראי נובעים ממזומנים ושווי מזומנים. ליום 31 בדצמבר 2020 החברה טרם הכירה בהפרשה להפסדי אשראי.

#### 3) סיכון נזילות

מאחר ולחברה אין עדיין תזרים מזומנים משמעותי מפעילות שוטפת, מקורות המימון של החברה מתבססים על הנפקת מכשירים הוניים לבעלי מניותיה.

כל ההתחייבות הפיננסיות של החברה עומדות לפירעון בתוך 12 חודשים. יתרות שיעמדו לפירעון בתוך 12 חודשים, שווין בספרים מהווה קירוב סביר לשוויים ההוגן כיוון שהשפעת ההיוון בטווח זמן שכזה אינה מהותית.

### ב. ניהול סיכונים הון

עד ניהול סיכונים הון של החברה הוא לשמר את יכולת של החברה להמשיך ולפעול כעסק ח' ולקיים מבנה הון מיטבי במטרה להפחית את עלויות ההון. החברה עשויה לנקוט בצעדים שונים במטרה לשמר או להתאים את מבנה ההון שלה, לרבות הנפקת מניות חדשות.



## צ'קראטק בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

### ביאור 4 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים פיננסיים (המשך):

#### ג. אומדני שווי הוגן

להלן ניתוח של המכשירים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן, לפי שיטות הערכה. הרמות השונות הוגדרו כדלקמן:

\* מחירים מצוטטים (בלתי מותאמים) בשווקים פעילים בהם נסחרים נכסים או התחייבויות זהים (רמה 1).

\* נתונים שאינם מחירים מצוטטים שנכללו ברמה 1, אשר ניתנים לצפייה לגבי הנכס או ההתחייבות, בין אם במישרין (כלומר כמחירים) ובין אם בעקיפין (כלומר נגזרים מהמחירים) (רמה 2).

\* נתונים לגבי הנכס או ההתחייבות שאינם מבוססים על מידע שוק ניתן לצפייה (נתונים שאינם ניתנים לצפייה) (unobservable inputs) (רמה 3).

פירוט מכשירים פיננסיים ברמה 3

ההתחייבויות הפיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד שבידי הקבוצה ליום 31 בדצמבר 2017. הנכללות ברמה 3 הינן התחייבויות בגין כתבי אופציה, שהונפקו במהלך 2017. אופציות שלא מומשו עד ליום 31 למרס 2019 פקעו ביום זה.

לצורך חישוב כתבי אופציות נעשה שימוש במודל OPM. סטיית התקן ששימשה לחישוב של שווי הוגן של כתבי אופציה הינה 41%-66%. ככל שסטיית תקן גבוהה יותר, השווי הוגן גבוה יותר. שיעור הריבית בין התקופות נגזר על בסיס תשואת אג"ח סוברניות של ארה"ב לתקופה התואמת את אורך חיי האופציה במועד החישוב. סטיית התקן הצפויה נגזרה בהסתמך על תנודות מניית החברה.

הטבלה שלהלן מציגה את השינויים במכשירים הנמדדים לפי רמה 3 בשנת 2019:

כתבי אופציה בשווי הוגן	
אלפי ש"ח	
-	יתרה ליום 1 בינואר 2019
(4)	רווחים שהוכרו ברווח או הפסד
-	יתרה ליום 31 בדצמבר 2019

### ביאור 5 - מזומנים ושווי מזומנים:

#### א. מזומנים ושווי מזומנים:

31 בדצמבר		
2019	2020	
אלפי ש"ח		
27,414	12,955	בדולר ארה"ב
436	42	במטבע ישראלי
165	460	במטבע אירו
28,015	13,457	

ערכם בספרים של המזומנים ושווי המזומנים מהווה קירוב סביר לשוויים ההוגן מאחר שהשפעת ההיוון אינה מהותית.

### צ'קראטק בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 5 - מזומנים ושווי מזומנים ופיקדונות בתאגידיים בנקאיים (המשך):

ב. מזומן משועבד:

31 בדצמבר		
2019	2020	
אלפי ש"ח		
80	80	מזומן משועבד *
80	80	

\*מזומנים משועבדים לטובת מסגרות אשראי בנקאיות.

ביאור 6 - חייבים ויתרות חובה:

31 בדצמבר		
2019	2020	
אלפי ש"ח		
209	133	הוצאות מראש
417	526	מוסדות
-	1,002	מקדמות לספקים
626	1,661	

ערכם בספרים של החייבים ויתרות החובה מהווה קירוב סביר לשווים ההוגן מאחר שהשפעת ההיוון אינה מהותית.

ביאור 7 - רכוש קבוע:

הרכב הרכוש והפחת שנצבר בגינו, לפי קבוצות עיקריות, והתנועה בהם, הינם:

סה"כ	ריהוט וציוד משרדי אלפי ש"ח	מחשבים וציוד אלקטרוני	
1,096	118	978	<b>עלות:</b>
97	9	88	יתרה ליום 1 בינואר 2020
1,193	127	1,066	תוספות
			יתרה ליום 31 בדצמבר 2020
			<b>פחת נצבר:</b>
580	40	540	יתרה ליום 1 בינואר 2020
162	14	148	תוספות
742	54	688	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020
451	73	378	<b>יתרה מופחתת ליום 31 בדצמבר 2020</b>
			<b>עלות:</b>
820	118	702	יתרה ליום 1 בינואר 2019
276	-	276	תוספות
1,096	118	978	יתרה ליום 31 בדצמבר 2019
			<b>פחת נצבר:</b>
436	28	408	יתרה ליום 1 בינואר 2019
144	12	132	תוספות
580	40	540	יתרה ליום 31 בדצמבר 2019
516	78	438	<b>יתרה מופחתת ליום 31 בדצמבר 2019</b>

**צ'קראטק בע"מ**  
ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

**ביאור 8 - זכאים אחרים:**

31 בדצמבר		
2019	2020	
אלפי ש"ח		
1,288	788	זכאים עובדים הוצאות לשלם
111	301	
1,399	1,089	

ערכם בספרים של הזכאים ויתרות הזכות מהווה קירוב סביר לשווים ההוגן מאחר שהשפעת ההיוון אינה מהותית.

**ביאור 9 - התקשרויות:**

**התחייבות לתשלום תמלוגים לרשות לחדשנות**

מיום היווסדה של החברה ועד לשנת 2019, החברה קיבלה מרשות החדשנות מענקי השתתפות במחקר ופיתוח. בעת קבלת המענקים טרם הגיעה הנהלת החברה למסקנה על היתכנות הפרויקט. במקרה של סיום הפרויקט ו/או אי-הצלחתו טרם הבשלתו למוצר ותחילת המכירות, אין לחברה התחייבות לתשלום תמלוגים כאמור. בתמורה לקבלת המענקים התחייבה החברה לשלם תמלוגים בשיעור של 11% מכל הכנסות החברה בגין מכירת מוצרים שיוצרו מתהליך המחקר ופיתוח שבו השתתפה הרשות לחדשנות.

סך המענקים שהתקבלו על-ידי הרשות לחדשנות עד ליום 31 בדצמבר 2020 עומד על כ- 1,719 אלפי ש"ח.

החברה יצרה התחייבות בגין מענקי המדען בסך של 159 אלפי ש"ח בגין מכירות בפועל בשנת 2020 אך לא יצרה הפרשה בגין יתרת ההתחייבות למדען מכיוון שאין וודאות בשלב זה לגבי הכנסות עתידיות, ראה פירוט בביאור 3א'.

**ביאור 10 - הכנסה נדחית**

בשנת 2019 נחתם הסכם למכירת מערכת לאגירת אנרגיה בסכום של כ- 1.4 מיליון ש"ח. ההסכם כולל התקנה והובלה לאתר הלקוח. כמו-כן על פי ההסכם יש לקבל מהלקוח אישור בדיקת התאמה של המערכת. המערכת סופקה בשנת 2020. אישור בדיקת התאמה (Acceptance) של המערכת התקבל מהלקוח ב- 23 בדצמבר 2020. בדוחות הכספיים לשנת 2019 קיימת יתרת הכנסה נדחית מהלקוח בסך של כ 221 אלפי ש"ח, אשר הוכרה כהכנסה בשנת 2020.

**צ'קראטק בע"מ**

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

**ביאור 11 - הון:**

הון המניות מורכב ממניות בנות 0.01 ש"ח, כדלקמן:

<b>מספר מניות</b>		
<b>31 בדצמבר</b>		
<b>2019</b>	<b>2020</b>	
8,469,000	8,469,000	הון מניות רשום -
1,000,000	1,000,000	מניות רגילות
100,000	100,000	מניות בכורה א'
92,000	92,000	מניות בכורה ב'
12,000	12,000	מניות בכורה ג'
50,000	50,000	מניות בכורה ג' 1
261,000	261,000	מניות בכורה ג' 2
16,000	16,000	מניות בכורה ד'
<u>10,000,000</u>	<u>10,000,000</u>	מניות בכורה ד' 1
100,000	100,000	הון מניות מונפק ונפרע -
116,028	116,028	מניות רגילות
49,378	49,378	מניות בכורה א'
87,674	87,674	מניות בכורה ב'
10,070	10,070	מניות בכורה ג'
21,878	21,878	מניות בכורה ג' 1
167,816	167,816	מניות בכורה ג' 2
14,727	14,727	מניות בכורה ד'
<u>567,571</u>	<u>567,571</u>	מניות בכורה ד' 1
<b>בש"ח</b>		
<b>31 בדצמבר</b>		
<b>2019</b>	<b>2020</b>	
84,690	84,690	הון מניות רשום:
10,000	10,000	מניות רגילות
1,000	1,000	מניות בכורה א'
920	920	מניות בכורה ב'
120	120	מניות בכורה ג'
500	500	מניות בכורה ג' 1
2,610	2,610	מניות בכורה ג' 2
160	160	מניות בכורה ד'
<u>100,000</u>	<u>100,000</u>	מניות בכורה ד' 1
1,000	1,000	הון מניות מונפק ונפרע:
1,160	1,160	מניות רגילות
494	494	מניות בכורה א'
877	877	מניות בכורה ב'
101	101	מניות בכורה ג'
219	219	מניות בכורה ג' 1
1,678	1,678	מניות בכורה ג' 2
147	147	מניות בכורה ד'
<u>5,676</u>	<u>5,676</u>	מניות בכורה ד' 1

## צ'קראטק בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 11 – הון (המשך):

- 1) המניות הרגילות מקנות לבעליהן זכות הצבעה והשתתפות באספות בעלי המניות (כאשר לכל מניה בת 0.01 ש"ח ע.ג. קול אחד), זכות לקבלת רווחים וזכות להשתתף בעודפי הרכוש בעת פירוק החברה וכן באירוע של מכירת כל או מרבית מניות או נכסי החברה, או במיזוג החברה עם או לתוך גוף אחר.
- 2) מניות הבכורה א, ב, ג, ד ו-ד1 מקנות למחזיקיהן, בנוסף לזכויות הצמודות למניות הרגילות, זכויות המרה למניות רגילות וכן זכות מצרנות, זכות סירוב ראשון, זכות הצטרפות למכירת מניות כמפורט בתקנון וכן באירוע של מכירת כל או מרבית מניות או נכסי החברה, או במיזוג החברה עם או לתוך גוף אחר.
- 3) הוקנו למחזיקי מניות הבכורה זכות הגנה מפני דילול אשר מגנה על שוויה של מניית בכורה במקרה בו החברה מקצה מניות או ניירות ערך לפי שווי נמוך יותר מהשווי בו הוקצה אותה מניית בכורה (בכפוף להחרגות של הקצאות מסוימות, המנויות בתקנון החברה). ההגנה מתבצעת לפי מנגנון של ממוצע משוקלל (Broad based weighted average). לאור העובדה שמנגנון התאמת המחיר וכן האירועים בעקבותיהם יהיו זכאים מניות הבכורה לתשלום במזומן (למעט פירוק החברה), הינם בשליטת החברה, סווגו מניות הבכורה להון.

### שינויים במהלך התקופה

- א. במהלך שנת 2018, הונפקו 53,875 מניות בכורה ג', 0.01 ש"ח ע.ג. למניה תמורת סכום כולל של כ 10,062 אלפי ש"ח. במסגרת הנפקת המניות ניתנו אופציות לנותני שירותים אשר מהוות חלק מעלות הגיוס ועל כן הוכרו כנגד הקטנת הפרמיה אל מול קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות.
- ב. בחודש אוגוסט 2019, החברה הנפיקה למשקיעים הקיימים 21,878 מניות בכורה ג' 0.01 ש"ח ע.ג. למניה תמורת סכום כולל של כ 5,211 אלפי ש"ח כתוצאה מהמרת אופציות למניות אשר בגין הועבר לחברה בשנת 2018 סכום של 4,289 אלפי ש"ח.
- ג. בחודש אוגוסט 2019, במסגרת המרת האופציות למניות, ניתנה הטבה למשקיע בגובה ההפרש בגין מחיר המימוש בפועל לבין מחיר המימוש על פי האופציה, גובה ההטבה הינה כ- 3,174 אלפי ש"ח והוכרה כהקטנת עודפי החברה אל מול פרמיה למניות במסגרת הנפקת המניות ניתנו אופציות לנותני שירותים אשר מהוות חלק מעלות הגיוס ועל כן הוכרו כנגד הקטנת הפרמיה אל מול קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות.
- ד. בחודש אוגוסט 2019, החברה נכנסה להסכם השקעה עם משקיע חדש. בהתאם להסכם, החברה תנפיק למשקיע 149,511 מניות בכורה מסוג ד' בנות 0.01 ש"ח ע.ג. למניה תמורת סכום כולל של 28,196 אלפי ש"ח. כמו כן, כחלק מהסכם ההשקעה, הומרו סכומי השקעה שהושקעו בחברה ע"י משקיעים קיימים, סכומים שהתקבלו במהלך שנת 2019 בסך כולל של 2,798 ש"ח תחת הסכם מסוג SAFE Simple Agreement for Future Equity הומרו ל- 14,727 מניות בכורה מסוג ד' 1 בנות 0.01 ש"ח ע.ג. למניה. במסגרת השקעה זו ניתנו 2,552 אופציות למניה לנותני שירות, הוצאות בגין אופציות אלו הוכרו כחלק מעלות הגיוס.
- ה. בחודש אוקטובר 2019, החברה נכנסה להסכם השקעה נוסף עם מספר משקיע חדש, בהתאם להסכם החברה תנפיק למשקיע 18,305 מניות בכורה מסוג ד' בנות 0.01 ש"ח ע.ג. למניה תמורת סכום כולל של 3,492 אלפי ש"ח.

### אופציות לבעלי מניות

בחדש אפריל 2015 במסגרת הסכם השקעה עם בעלי מניות חדשים הוענקה לבעלי המניות אופציה לרכישת 12,344 מניות בכורה ב' תמורת 400 אלפי דולר בהתקיים תנאים מסוימים הנוגעים להעברת אב טיפוס למשקיע וחתירת הסכם הפצה בסין מול החברה. על פי הערכת הנהלת החברה התנאים למימוש האופציות לא התקיימו עד יום זה וככל הסיכוי להתממשות התנאים היה נמוך ביותר לאורך כל תקופת ההסכם, לאור זאת העריכה החברה ששוויה ההוגן של האופציה, בכל התקופות המוצגות, הינו אפס.

## צ'קראטק בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 11 – הון (המשך):

בחודש דצמבר 2017 במסגרת הסכם ההשקעה עם בעלי מניות קיימים וחדשים הוענקו לבעלי המניות 12,722 אופציות למניות בתוספת מימוש של 99.3 דולר למניה. ביום ההענקה נמדדו האופציות כהתחייבות לפי שווי הון כחלק מהנפקת חבילה של אותו סבב גיוס והיתרה שויכה למניות בכורה. תקופת מימוש - המוקדם מבין 12 חודשים ממועד הענקה, הנפקה או אירוע מכירת החברה. בכל תקופת חתך שלאחר יום ההענקה נמדדו האופציות על פי שווי הון ודרך רווח והפסד. ראה בנוסף ביאור 4 ג'.

בחודש דצמבר 2018 אושר על ידי דירקטוריון החברה הארכת את תקופת מימוש האופציות עד ליום 31 במרס 2019.

בחודש מרס 2019 פקעו אופציות שניתנו לבעלי המניות בדצמבר 2017 כחלק מההשקעה במניות בכורה ג'. שווי הון של האופציות ליום 31 בדצמבר 2018 הוצג כהתחייבות בסך של 4 אלפי ש"ח, תוצאות הפעילות לשנת 2019 כוללות הכנסות מימון בסך 4 אלפי ש"ח בגין פקיעת האופציות.

### ז. תשלום מבוסס מניות:

בחודש אוגוסט 2015 אישר דירקטוריון החברה את תוכנית האופציות של החברה אשר הוגשה בחודש יוני 2016 למס הכנסה במסלול נאמן רווח בהון בהתאם להוראות סעיף 102(ב) (2) לעובדים ונושאי משרה.

אופציות למי שאינם עובדים או נושאי משרה בקבוצה, בנוסף לבעלי השליטה בקבוצה, יוקצו בהתאם לסעיף 3(ט) לפקודת מס הכנסה.

בהתאם לתכנית אופציות 2015 ובכפוף לכל דין, דירקטוריון החברה רשאי להקצות אופציות שאינן רשומות למסחר למימוש למניות החברה, לעובדים, נושאי משרה, דירקטורים, יועצים ונותני שירותים אחרים בכירים נבחרים של החברה או של חברות קשורות (כהגדרת המונח בסעיף 102(א) לפקודת מס הכנסה ("כתבי האופציות" או "האופציות"). תכנית אופציות 2015 תנוהל על ידי דירקטוריון החברה, או על ידי ועדה שהוסמכה על ידי הדירקטוריון לצורך ניהול

תכנית אופציות 2015. כל המניות שתנבענה ממימוש אופציות הלא רשומות אשר יוקצו לעובדים, יועצים ונושאי משרה מכוח תכנית אופציות 2015, תהיינה נפרעות במלואן במועד הקצאתן והחל ממועד הפיכת החברה לציבורית תירשמה על שם החברה לרישומים של החברה.

מחיר המימוש לכל ניצע יהיה כפי שקבע דירקטוריון החברה לגביו וכקבוע בהסכם האופציות הרלוונטי; ובלבד שאם דירקטוריון החברה לא קבע אחרת, מחיר המימוש יהיה השווי הון של מניית החברה (Fair Market Value) ביום ההחלטה על ההענקה. מחיר המימוש ינקוב במטבע הסביבה הכלכלית של החברה או הניצע);

תקופת ההבשלה אלא אם דירקטוריון החברה יקבע אחרת ביחס לניצע מסוים כלשהו או הענקה מסוימת כלשהי והוראה כאמור תיכלל בהסכם האופציות הרלוונטי: (1) בחלוף שנים עשר (12) חודשי שירות רציף של הניצע ממועד ההענקה יבשילו 25% מהאופציות; (2) בחלוף כל שלושה (3) חודשים נוספים של שירות רציף על ידי הניצע יבשילו 6.25% מהאופציה, עד להבשלת 100% מכתבי האופציה בחלוף ארבע (4) שנים ממועד ההענקה.

בהתאם להוראות תכנית אופציות 2015 דירקטוריון החברה יהא רשאי, על-פי שיקול דעתו הבלעדי, להאיץ את תקופת ההבשלה לכתבי האופציה, כולם או חלקם, במקרה של מיזוג של החברה עם חברה אחרת.

אלא אם פקעו במועד מוקדם יותר, כתבי האופציות שלא מומשו יפקעו בחלוף עשר (10) שנים ממועד הענקתם.

## צ'קראטק בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 11 – הון (המשך):

בשנת 2015 הקצתה החברה בהקצאה אחת 7,700 אופציות (לא רשומות), הניתנות למימוש למניות רגילות של החברה, לעובדים בחברה שאינם בעלי עניין או נושאי משרה ואשר ביניהם לבין החברה מתקיימים יחסי עובד מעביד במחיר מימוש של 16 דולר ארה"ב למניה. העובדים אינם בעלי עניין ולא יהיו בעלי עניין מכח החזקתם בחברה בהנחה כי יממשו את האופציות.

(1) בשנת 2017 הקצתה החברה בהקצאה אחת 16,734 אופציות (לא רשומות), הניתנות למימוש למניות החברה, לעובדים בחברה ונושאי המשרה בה, במחיר מימוש של 26.48 דולר ארה"ב למניה. מתוך הסך האמור, 11,156 אופציות (לא רשומות) הוקצו לנושאי משרה אשר ביניהם לבין החברה מתקיימים יחסי עובד מעביד ויהיו בעלי עניין מכח החזקתם בחברה בהנחה כי יממשו את האופציות ו-5,578 אופציות (לא רשומות) הוקצו לנושא משרה שהינו בעל עניין מכח החזקתו בחברה אשר בינו לבין החברה מתקיימים יחסי עובד מעביד.

(2) בשנת 2018 הקצתה החברה בהקצאה אחת 6,400 אופציות (לא רשומות), הניתנות למימוש למניות החברה, לעובדים בחברה שאינם בעלי עניין או נושאי משרה אשר ביניהם לבין החברה מתקיימים יחסי עובד מעביד ולא יהיו בעלי עניין מכח החזקתם בחברה בהנחה כי יממשו את האופציות, במחיר מימוש של 26.78 דולר ארה"ב.

(3) בשנת 2019 הקצתה החברה בהקצאה אחת 8,110 אופציות (לא רשומות), הניתנות למימוש למניות החברה, לעובדים בחברה ונושאי המשרה בה, במחיר מימוש של 27.338 דולר ארה"ב למניה מתוך הסך האמור, 1,400 אופציות (לא רשומות) הוקצו לנושאי משרה אשר ביניהם לבין החברה מתקיימים יחסי עובד מעביד ויהיו בעלי עניין מכח החזקתם בחברה בהנחה כי יממשו את האופציות. 900 אופציות (לא רשומות) הוקצו לנושא משרה שהינו בעל עניין מכח החזקתו בחברה אשר בינו לבין החברה מתקיימים יחסי עובד מעביד ו-5,810 אופציות (לא רשומות) הוקצו לעובדים שאינם בעלי עניין או נושאי משרה אשר ביניהם לבין החברה מתקיימים יחסי עובד מעביד ולא יהיו בעלי עניין מכח החזקתם בחברה בהנחה כי יממשו את האופציות.

(4) בחודש נובמבר 2020 הקצתה החברה בהקצאה אחת 84,830 אופציות (לא רשומות), הניתנות למימוש למניות החברה, לעובדים בעלי עניין ונושאי משרה אשר ביניהם לבין החברה מתקיימים יחסי עובד מעביד ולא יהיו בעלי עניין מכח החזקתם בחברה בהנחה כי יממשו את האופציות, במחיר מימוש של 27.338 דולר ארה"ב למניה ובכל מקרה לא פחות מ-1 ש"ח.

(5) בחודש נובמבר 2020 הקצתה החברה בהקצאה אחת 3,950 אופציות (לא רשומות), הניתנות למימוש למניות החברה, לעובדים בחברה שאינם בעלי עניין או נושאי משרה אשר ביניהם לבין החברה מתקיימים יחסי עובד מעביד ולא יהיו בעלי עניין מכח החזקתם בחברה בהנחה כי יממשו את האופציות, במחיר מימוש של 54.677 דולר ארה"ב למניה ובכל מקרה לא פחות מ-1 ש"ח.

(6) שווי ההטבה נמדד במועד ההענקה בהתייחס לשווי ההוגן של המכשירים ההוניים המוענקים המתוארים לעיל (אופציות כתבי אופציה). הערך הכלכלי מחושב על פי נוסחת בלאק ושולס ומבוסס על ההנחות הבאות:

2019	2020	
0%	0%	דיבידנד צפוי
75%	75%	סטיית תקן- תנודתיות המניה*
2%	2%	ריבית חסרת סיכון
5-6 שנים	5-6 שנים	אורך חיים צפוי
54-89	54-89	מחיר מימוש (ש"ח)

\* מידת התנודתיות מבוססת על התנודתיות ההיסטורית של מניות חברות מתחום פעילות דומה לתחום פעילותה של החברה, לתקופות המקבילות לאורך החיים הצפוי של האופציה עד למועד המימוש.

### צ'קראטק בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 11 – הון (המשך):

(7) להלן מעגל האופציות לעובדים ונושאי משרה לשנים 2019 ו-2020:

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019		שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020		
ממוצע משוקלל מחירי המימוש ש"ח	מספר כתבי האופציה	ממוצע משוקלל מחירי המימוש ש"ח	מספר כתבי האופציה	
81	28,734	83	36,844	קיימות במחזור לתחילת השנה
92	8,110	139	91,582	הוענקו
83	36,844	123	128,426	קיימות במחזור לתום שנה
85	12,170	83	49,095	ניתנות למימוש בתום השנה

(8) להלן מעגל האופציות וכתבי אופציה לנותני שירותים לשנים 2019 ו-2020:

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019		שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020		
ממוצע משוקלל מחירי המימוש ש"ח	מספר כתבי האופציה	ממוצע משוקלל מחירי המימוש ש"ח	מספר כתבי האופציה	
80	8,852	0.01	2,552	קיימות במחזור לתחילת השנה
0.01	2,552	0.01	-	הוענקו
0.01	5,315	0.01	-	מומשו
80	3,537	80	-	חולטו ובוטלו
0.01	2,552	0.01	2,552	קיימות במחזור לתום שנה
0.01	2,552	0.01	2,552	ניתנות למימוש בתום השנה

(9) להלן נתונים באשר למחיר המימוש ויתרת אורך החיים החוזי של האופציות הקיימות במחזור לתום השנה:

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019			שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020		
ממוצע משוקלל של יתרת אורך החיים החוזי	תחום מחירי המימוש (בש"ח)	מספר אופציות הקיימות במחזור לתום השנה	ממוצע משוקלל של יתרת אורך החיים החוזי	תחום מחירי המימוש (בש"ח)	מספר אופציות הקיימות במחזור לתום השנה
7.9	92-54	14,722	6	0.01-139	51,647

(10) ההוצאה שהוכרה בדוחות הכספיים של החברה בגין תשלום מבוסס מניות, מוצגת בטבלה שלהלן:

2019	2020	
אלפי ש"ח		
335	3,062	תוכניות תשלום מבוסס מניות המסולקות במכשירים הוניים



**צ'קראטק בע"מ**  
ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

**ביאור 12 - מסים על ההכנסה:**

**א. שיעורי מס**

החברה האם בישראל חייבת במס חברות בשיעור רגיל. שיעור מס החברות שחל בשנת 2018 ו-2019 הינו 23%. רווחי הון בידי החברה בישראל חייבים במס לפי שיעור מס החברות הרגיל החל בשנת המס.

**ב. הפסדים להעברה לצורכי מס**

הפסדים לצורכי מס המועברים לשנים הבאות מגיעים לכדי 44 מיליון ש"ח ו-54 מיליון ש"ח לימים 31 בדצמבר 2019 ו-2020, בהתאמה.

**ג. מסים נדחים**

החברה לא זקפה נכסי מסים נדחים בגין הפסדים לצורכי מס מאחר שניצולם אינו צפוי בטווח הנראה לעין.

**ד. שומות מס**

על פי הוראות הדין, תקופת ההתיישנות של שומות עצמיות המוגשות על ידי נישומים נקבעת ל-4 שנים מתום שנת המס בה הוגשה השומה. בהתאם, שומות עצמיות שהוגשו על ידי החברה עד שנת המס 2015 נחשבות כסופיות.

**ביאור 13 - פירוטים נוספים לדוחות הכספיים:**

**דוח רווח והפסד:**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
-	985
-	376
-	35
-	1,396
3,192	5,228
1,426	3,579
1,463	1,619
30	5
144	162
-	159
414	389
6,669	11,141
34	954
6,635	10,187
1,512	2,633
-	117
201	198
450	164
105	-
55	23
2,323	3,135

**א. הוצאות עלות המכר:**

חומרים  
קבלני משנה  
נסיעות לחול

**ב. הוצאות מחקר ופיתוח:**

שכר והוצאות נלוות  
קבלני משנה  
חומרים  
נסיעות ואירוח חול  
פחת  
תמלוגים  
שכירות משרד

בניכוי – מענקים ממשלתיים ואחרים

**ג. הוצאות מכירה ושיווק:**

שכר והוצאות נלוות  
עמלות סוכנים  
שכירות משרד  
נסיעות ואירוח חול  
תערוכות וכנסים  
פרסום ושיווק

## צ'קראטק בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

### ביאור 13 - פירוטים נוספים לדוחות הכספיים (המשך):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
804	2,091
473	603
127	106
55	9
396	275
<u>1,855</u>	<u>3,084</u>

#### ד. הוצאות הנהלה וכלליות:

שכר והוצאות נלוות  
שירותים מקצועיים  
שכר דירה ומשרדיות  
הוצאות נסיעה  
אחרות

#### ה. הכנסות והוצאות מימון, נטו:

##### הכנסות מימון:

שערוך התחייבות כתבי אופציה  
הפרשי שער

4	-
-	4
<u>4</u>	<u>4</u>

##### הוצאות מימון:

הפרשי שער  
ריבית

24	1,033
87	-
<u>111</u>	<u>1,033</u>

### ביאור 14 - הפסד למניה:

ההפסד למניה מחושב על ידי חלוקת הרווח המיוחס לבעלים של החברה בממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות המונפקות.

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר	
2019	2020
<u>10,920</u>	<u>17,383</u>
100	100
<u>109</u>	<u>174</u>

הפסד המיוחס לבעלים של החברה באלפי ש"ח  
הממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות  
המונפקות (באלפים)  
הפסד בסיסי ומדולל למניה בש"ח

בחישוב ההפסד המדולל למניה לשנים המדווחות לא הובאו בחשבון מניות בכורה א, ב, ג, ד, ט1 ואופציות לעובדים נותני שירותים ובעלי מניות מאחר שהשפעתן, בהנחה של דילול מלא, הינה אנטי מדללת.

## צ'קראטק בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

### ביאור 15 - עסקאות ויתרות עם צדדים קשורים ובעלי עניין:

"בעל עניין" - כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.  
"צד קשור" - כהגדרת מונח זה ב-IAS 24R.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	

		א. עסקאות:
		<b>במסגרת הוצאות מחקר ופיתוח:</b>
485	453	שכר והוצאות נלוות בגין עובד אחד- ראה ביאור ב1
		<b>במסגרת הוצאות מכירה ושיווק:</b>
489	482	שכר והוצאות נלוות בגין עובד אחד- ראה ביאור ב1
		<b>במסגרת הוצאות הנהלה וכלליות:</b>
622	735	שכר והוצאות נלוות בגין שני עובדים - ראה ביאור ב1
		<b>תשלום מבוסס מניות:</b>
94	2,007	תשלום מבוסס מניות לעובדים
1,029	-	תשלום מבוסס מניות ליועצים אשר נרשמו כהוצאות הנפקה וסווגו להון החברה

### ב. הסכמי העסקה עם בעלי עניין והסכמים עם צדדים קשורים:

- בשנת 2018 התקשרה החברה בישראל בהסכמי העסקה עם שלושת המייסדים: דירקטור ומנהל החדשנות בחברה (להלן "מנהל החדשנות"), סמנכ"ל השיווק (להלן "סמנכ"ל השיווק") וסמנכ"ל פיתוח (להלן "סמנכ"ל פיתוח"). על-פי ההסכם האמור השכר החדשי של מנכ"ל החברה יעמוד על 45 אלפי ש"ח והשכר של סמנכ"ל השיווק וסמנכ"ל הפיתוח השכר יעמוד על 35 אלפי ש"ח לכל אחד. השכר החדשי משולם בתלוש שכר חודשי.
- בנובמבר 2020 התקשרה החברה עם מנכ"ל החברה (להלן-"מנכ"ל"). על פי ההסכם השכר החדשי של מנכ"ל החברה יעמוד על 60 אלפי ש"ח. השכר החדשי משולם בתלוש משכורת חודשי.

### ביאור 16 - אירועים לאחר 31 בדצמבר 2020:

- בחודש פברואר 2021 חתמה החברה על הסכם עם בעל מניות בחברה, במסגרת הסכם זה ניתנה לבעל המניות אופציה לרכישת 6,173 מניות רגילות של החברה לפי מחיר של \$32.29 למניה, האופציה בתוקף עד ליום 8 במאי 2021.
- בחודש פברואר 2021 מומשו 1,805 אופציות למניות מסוג C – 2,659 אופציות למניות מסוג D בתוספת מימוש של 0.01 ש"ח למניה על ידי נותן שירותים לחברה.
- ביום 18 בפברואר 2021 החברה חתמה על מזכר הבנות מחייב עם חברת ARKO Corp, ו/או חברות בשליטתה ("קבוצת ארקו"), להפצת מערכות אגירה קינטיות של החברה. במסגרת מזכר ההבנות וכחלק מההתקשרות האסטרטגית בין הצדדים, סמוך לפני קבלת ההיתר לתשיקוף להשלמה של הנפקה הראשונה לציבור (IPO) של החברה בבורסה בתל-אביב יוקצו לקבוצת ארקו 300 אלף כתבי אופציה לרכישת מניות רגילות של החברה, הניתנים למימוש במחיר למניה בסך של 120% ממחיר המניה שייקבע בהנפקה לציבור.
- בחודש פברואר 2021 החברה עדכנה את תנאי הכהונה של נושאי משרה בחברה ובנוסף התקשרה החברה עם נושא משרה נוסף.

## צ'קראטק בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

- ה. בחודש פברואר 2021 החברה אישרה מענקי הנפקה לעובדים ונושאי משרה בחברה בכפוף להשלמה של הנפקה הראשונה לציבור (IPO) של החברה בבורסה בתל-אביב.
- ו. בחודש מרץ 2021 אושרה החברה למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב והשלימה גיוס הון מיידי בסך של 27.4 מיליון ש"ח, בתוספות שתי סדרות של כתבי אופציה:
1. אופציות סדרה 1 – 2,531,550 כתבי אופציות למימוש תוך 12 חודשים במחיר מימוש של 8.3 ש"ח למניה.
  2. אופציה סדרה 2 – 843,850 כתבי אופציות למימוש תוך 24 חודשים במחיר מימוש של 12.2 ש"ח למניה.

---

---

**פרק ד' - פרטים נוספים על התאגיד**

שם החברה:	צ'קראטק בע"מ
מספר חברה:	514881564
כתובת:	רח' המלאכה 13, לוד
טלפון:	054-9993337
פקס:	08-9218650
דואר אלקטרוני:	boaz.weizer@chakratec.com
תאריך הדוח על המצב הכספי:	31 בדצמבר 2020
תאריך הדוח:	31 במרץ 2021
תקופת הדוח:	השנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020

**תקנה 38 – הערכת שווי מהותית או מהותית מאוד שביצעה החברה**

אין.

**תקנה 19 – דוח מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון**

מצבת ההתחייבויות של החברה ליום 31.12.2020 לפי מועדי פירעון, מצורפת בדרך של הפניה לדיווח אלקטרוני (טופס ת' 126) המפורסם בסמוך לפרסום דוח זה ומהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

**תקנה 10א – תמצית דוחות על ההפסד הכולל**

ראו סעיף 3 בדוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לשנת 2020 המצורף לדוח תקופתי זה.

**תקנה 10ג' – שימוש בתמורת ניירות הערך תוך התייחסות ליעדי התמורה על פי התשקיף**

בסוף מרץ 2021 הנפיקה החברה בבורסה בתל-אביב מניות וכתבי אופציה סחירים לציבור על פי תשקיף להשלמה ותשקיף מדף והודעה משלימה מכוחו והפכה לחברה ציבורית. התמורה המיידית (ברוטו) שנתקבלה בידי החברה בגין הנפקת ניירות הערך במסגרת התשקיף עמדה על כ-27 מיליון ש"ח.

החברה ייעדה את תמורת ההנפקה למטרות שונות כמפורט בפרק 5 לתשקיף.

נכון למועד פרסום הדוח החברה טרם עשתה שימוש בתמורת ההנפקה כאמור כמפורט להלן למעט תשלום לנותני שירותים במסגרת ההנפקה.

**תקנה 11 – רשימת השקעות בחברות בת ובחברות כלולות מהותיות לתאריך הדוח על המצב**

**הכספי**

לא רלוונטי.

**תקנה 12 – שינויים בהשקעות בחברות-בת ובחברות כלולות מהותיות בתקופת הדו"ח**

לא רלוונטי.

**תקנה 13 – הכנסות של חברות בת וחברות כלולות והכנסות התאגידי מהן לתאריך הדוח על מצב**

**הכספי (באלפי ש"ח)**

לא רלוונטי.

**תקנה 14 – רשימת הלוואות**

מתן הלוואות אינו אחד מעיסוקיה העיקריים של החברה.

**תקנה 20 – מסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ**

מניות החברה יחלו להיסחר בבורסה בסמוך למועד דוח זה.

**תקנה 21 – תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה שהוכרו בדוחות הכספיים ליום 31.12.2020**

להלן פירוט התגמולים שניתנו בשנת 2020, כפי שהוכרו בדוחות הכספיים של החברה, לכל אחד מחמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה או בתאגיד בשליטתה, בין אם התגמולים ניתנו לו בקשר עם כהונתו בחברה או בתאגיד בשליטתה, 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. לפירוט בדבר תנאי העסקה של נושאי המשרה - ראה להלן:

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 בסמוך למועד הדוח התקופתי (%)	היקף משרה (%) ****	תפקיד	שם
								1,086		578		100	מנכ"ל החברה (עד לנובמבר 2020) וסמנכ"ל טכנולוגיות ראשי (החל מנובמבר 2020)	אילן בן דוד
								1,086		482		100	סמנכ"ל שיווק ולקוחות	ניר זוהר
								1,086		452		100	סמנכ"ל מחקר ופיתוח	דוד פינקו
								106		157		100	מנכ"ל החברה (מחודש נובמבר 2020)	בועז ויזר
										138	-	20	סמנכ"ל כספים	שמוליק תמיר

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

\*\* הוצאות בגין רכב

\*\*\* לפירוט אודות תנאי כהונתם של נושאי המשרה הנ"ל ראו סעיפים (1)-(4) להלן.

\*\*\*\* בחודשים אפריל-יולי 2020 היקף המשרה של אילן בן דוד, ניר זוהר ודוד פינקו הופחת ל-50% משרה כמפורט בסעיפים (1)-(4) להלן.

**תקנה 21 – תשלומים לנושאי משרה בכירה (המשך)****(1) תמצית תנאי כהונתו של בועז וייזר בגין תפקידו כמנכ"ל החברה :**

מר וייזר מכהן כמנכ"ל החברה החל מיום 1 בנובמבר, 2020.

בהתאם להסכם העסקה בין החברה לבין מר וייזר מיום 16 בספטמבר 2020, מר וייזר מועסק כמנכ"ל החברה וזכאי לשכר חודשי (ברוטו) בסך של כ- 60 אלפי ש"ח. תנאי כהונתו של מר וייזר הינם בגין תפקידו כמנכ"ל החברה בלבד.

כמו כן, מר וייזר זכאי לזכויות סוציאליות ותנאים נלווים נוספים, ובין היתר, העמדת רכב חברה והוצאות רכב (לרבות דלק, כבישי אגרה, ביטוח ותחזוקה), ביטוח מנהלים או קרן פנסיה או שילוב של שניהם; קרן השתלמות, דמי הבראה ו- 24 ימי חופשה שנתית (צבירה של עד 36 ימי חופשה).

תקופת העסקתו של מר וייזר הינה בלתי קצובה וניתנת לסיום במהלך 12 החודשים הראשונים להעסקתו בהודעה בכתב ומראש בהתאם לקבוע בחוק. לאחר 12 החודשים הראשונים להעסקתו, ההודעה בכתב ומראש תהיה בת 90 ימים על ידי כל אחד הצדדים. בנוסף, במקרים מסוימים המוגדרים בהסכם ההעסקה עמו, החברה תהיה זכאית לסיים את העסקתו של מר וייזר לאלתר ללא הודעה מוקדמת.

בהתאם לתיקון להסכם ההעסקה שאושר ביום 16 בפברואר, 2021 על ידי האסיפה הכללית של החברה לאחר אישור דירקטוריון החברה, מר וייזר עשוי להיות זכאי למענק שנתי בגובה של עד 4 משכורות, בכפוף לעמידה ביעדים פיננסיים או אחרים מתוך רשימה כמפורט להלן: רווח לפני מס והפחתות (EBITDA); רווח לפני מס; תקציב מכירות שנתי; תקציב הזמנות שנתי; צבר הזמנות; עמידה ביעדי תקציב בפרויקטים מיוחדים/קטגוריות; עמידה באבני דרך של פרויקטים משמעותיים כולל בתהליכי פיתוח ורישוי/תהליכים רגולטוריים; השלמת מיזמים משותפים משמעותיים; שימור וגיוס הון אנושי; או קריטריונים מיוחדים כפי שיקבעו על ידי דירקטוריון החברה מידי שנה.

תמהיל היעדים מתוך היעדים שצוינו לעיל, משקלם וסף העמידה המינימלי בהם המזכה במענק המדיד יקבע מדי שנה על ידי ועדת התגמול והדירקטוריון, ככל הניתן במהלך הרבעון הראשון של כל שנה. התגמול בגין עמידה ביעדים המדידים יחושב באופן הבא: מכפלת שיעור העמידה ביעד הרלוונטי במשקל היעד בנוסחת התגמול ובמענק המטרה שייקבע למר וייזר.

במקרה של סיום עבודתו של מר וייזר במהלך שנה קלנדרית, למעט במקרה של סיבה, מר וייזר עשוי להיות זכאי לחלק היחסי של המענק השנתי בהתאם לתקופת העסקתו באותה שנה.

מר וייזר 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 וייזר להתחרות בחברה, והכל בהתאם לתנאים שנקבעו בהסכם ההעסקה וכן, הצהיר מר וייזר בהסכם העסקתו כי כל המידע הקנייני יהיה שייך לחברה.

גמול הונג: מכח תוכנית האופציות לשנת 2015 של החברה ("תוכנית האופציות"), בנובמבר



2020 הוענקו למר וייזר, 21,830 אופציות (לא רשומות), הניתנות למימוש ל- 21,830 מניות רגילות בנות 0.01 ₪ של החברה. לאופציות כאמור נקבעה תקופת הבשלה מדורגת על פני 4 שנים החל מנובמבר 2020 (25% לאחר 12 חודשים ממועד ההענקה והיתרה בהבשלה רבעונית על פני 36 חודשים) והן ניתנות למימוש בתמורה למחיר מימוש של 54.677 דולר. נכון למועד זה, אין למר וייזר אופציות שהבשילו. ההענקה הינה לפי סעיף 102 לפקודת מס הכנסה במסלול הוני עם נאמן. האופציות כפופות להתאמות כמפורט בתוכנית האופציות. לפרטים נוספים אודות תוכנית האופציות ראו פרק 3 לתשקיף.

בעקבות השלמת הגיוס מהציבור נשוא התשקיף, בידי מר וייזר 873,200 אופציות הניתנות למימוש ל- 873,200 מניות רגילות בנות 0.00025 ₪ ערך נקוב במחיר מימוש של 1.367 דולר למניה, אשר טרם הבשילו למועד זה.

מר וייזר זכאי לתשלום או להחזר הוצאות הנדרשות למילוי תפקידו ולביטוח נושאי משרה, שיפוי ופטור כמקובל בחברה לכל נושאי המשרה בה.

דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית אישרו למר וייזר מענק הנפקה בסכום של עד 150 אלף ש"ח כאשר הסכום הסופי שייקבע יאושר על ידי דירקטוריון החברה בסמוך לאחר השלמת ההנפקה ללא צורך באישורים נוספים כלשהם. לאור היקף הסכום שגויס במסגרת ההנפקה, ויתר מר וייזר על מענק הנפקה.

## **(2) תנאי כהונתו והעסקתו של אילן בן דוד בגין תפקידו כסמנכ"ל טכנולוגיות ראשי**

מר בן דוד ממייסדי החברה, מכהן כסמנכ"ל טכנולוגיות ראשי בחברה החל מיום 1 בנובמבר, 2020. טרם תפקידו כסמנכ"ל טכנולוגיות ראשי, כיהן מר בן דוד כסמנכ"ל החברה וזאת החל מאפריל 2013. תנאי כהונתו של מר בן דוד הינם בגין תפקידו כסמנכ"ל טכנולוגיות ראשי בלבד.

בהתאם להסכם ההעסקה ממרץ 2013 ותיקונים להסכם האמור, מר בן דוד זכאי לשכר חודשי (ברוטו), כאשר החל מספטמבר 2019 השכר החודשי עומד על סך של כ- 45 אלפי ש"ח. בנוסף, עקב משבר הקורונה ולצרכי התייעלות הוחלט בחברה על הפחתות שכר זמניות כדלקמן: בתקופה שמיום 1.4.2020 ועד ליום 31.7.2020, הופחת היקף משרתו של מר בן דוד להיקף משרה של 50% ובהתאם שכרו עמד על סך של כ- 22.5 אלפי ₪ ובתקופה שמיום 1.8.2020 ועד ליום 30.11.2020 הופחת שכרו של מר בן דוד לסך של כ- 31.5 אלפי ₪ בהיקף משרה של 100%. החל מיום 1.12.2020 שכרו של מר בן דוד הוחזר לשכר מלא כאמור לעיל.

כמו כן, מר בן דוד זכאי לזכויות סוציאליות ותנאים נלווים נוספים, ובין היתר, ביטוח מנהלים או קרן פנסיה או שילוב של שניהם; קרן השתלמות, דמי הבראה וימי חופשה שנתית (וזכות לצבירה של חלק מימי החופשה).

תקופת העסקתו של מר בן דוד הינה בלתי קצובה וניתנת לסיום בהודעה בכתב ומראש בת 60 ימים על ידי כל אחד הצדדים. בנוסף, במקרים מסוימים המוגדרים בהסכם ההעסקה עמו, החברה תהיה זכאית לסיים את העסקתו של מר בן דוד לאלתר ללא הודעה מוקדמת. מר בן דוד 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 בן דוד להתחרות בחברה, והכל בהתאם לתנאים שנקבעו בהסכם ההעסקה וכן, הצהיר כי כל

המידע הקנייני יהיה שייך לחברה.

גמול הוני: מכח תוכנית האופציות לשנת 2015 של החברה, הוענקו למר בן דוד אופציות כדלקמן: (1) בשנת 2017 הוענקו 5,578 אופציות (לא רשומות) הניתנות למימוש ל- 5,578 מניות רגילות של החברה. לאופציות כאמור נקבעה תקופת הבשלה מדורגת על פני 4 שנים החל מדצמבר 2017 (25% לאחר 12 חודשים והיתרה בהבשלה רבעונית על פני 36 חודשים), כך שנכון למועד התשקיף הבשילו 4,184 אופציות והן ניתנות למימוש בתמורה למחיר מימוש של 26.48 דולר ארה"ב. במקרה של עסקת מיזוג<sup>1</sup> וככל שההתקשרות של מר בן דוד עם החברה או החברה הממוזגת, תגיע לסיימה (למעט עקב "סיבה" כהגדרתה בתוכנית האופציות), במהלך 12 החודשים העוקבים לאחר עסקת המיזוג, כל האופציות שהוענקו ב- 2017 וטרם הבשילו, תבשלה באופן מיידי. בנוסף במידה ותסתיים העסקתו של מר בן דוד שלא כתוצאה מ"סיבה" (כהגדרתה בתוכנית האופציות), מר בן דוד יהיה זכאי לממש את האופציות שהבשילו עד למועד העסקתו במשך תקופה של 60 חודשים ממועד סיום העסקתו כאמור; (2) בשנת 2019 - הוענקו 900 אופציות (לא רשומות) הניתנות למימוש ל- 900 מניות רגילות של החברה. לאופציות כאמור נקבעה תקופת הבשלה מדורגת על פני 4 שנים, החל מפברואר 2019 (25% לאחר 12 חודשים והיתרה בהבשלה רבעונית על פני 36 חודשים), כך שנכון למועד התשקיף הבשילו 394 אופציות והן ניתנות למימוש בתמורה למחיר מימוש של 27.338 דולר ארה"ב; (3) בשנת 2020 הוענקו 21,000 אופציות (לא רשומות) הניתנות למימוש ל- 21,000 מניות רגילות של החברה. לאופציות כאמור נקבעה תקופת הבשלה מדורגת על פני 4 שנים החל מאוקטובר 2019 (25% לאחר 12 חודשים והיתרה בהבשלה רבעונית על פני 36 חודשים), כך שנכון למועד התשקיף הבשילו 5,250 אופציות, והן ניתנות למימוש בתמורה למחיר מימוש של 27.338 דולר ארה"ב. במקרה של "אירוע נזילות"<sup>2</sup> כל האופציות שהוענקו ב- 2020 וטרם הבשילו עד לאירוע הנזילות, תבשלה באופן מיידי. בנוסף במידה ותסתיים העסקתו של מר בן דוד שלא כתוצאה מ"סיבה" (כהגדרתה בתוכנית האופציות), מר בן דוד יהיה זכאי לממש את האופציות שהבשילו עד למועד העסקתו במשך תקופה של 60 חודשים ממועד סיום העסקתו כאמור.

האופציות כפופות להתאמות כמפורט בתוכנית האופציות. לפרטים נוספים אודות תוכנית האופציות ראו פרק 3 לתשקיף.

בעקבות השלמת הגיוס מהציבור נשוא התשקיף בידי מר בן דוד: 223,120 אופציות הניתנות למימוש ל- 223,120 מניות רגילות בנות 0.00025 ₪ ע.ג. כל אחת במחיר מימוש של 0.662 דולר למניה, אשר מתוכן הבשילו 167,360 אופציות למועד דוח זה; 876,000 אופציות הניתנות למימוש ל- 876,000 מניות רגילות בנות 0.00025 ₪ ע.ג. כל אחת במחיר מימוש של

<sup>1</sup> "עסקת מיזוג" כהגדרתה בתוכנית אופציות 2015 של החברה: עסקת מיזוג במסגרתה החברה הינה החברה המתחשלת או עסקה בה החברה תמכור את כל או את מרבית נכסיה או את כל או מרבית מניותיה, למעט אם מכירה כאמור תהיה לחברת בת בבעלות מלאה של החברה ולמעט במסגרת של ארגון מחדש של החברה.

<sup>2</sup> "אירוע נזילות": (א) איחוד, מיזוג או ארגון מחדש של החברה עם או לתוך חברה אחרת, או מכירה של כל או מרבית נכסי החברה, או מכירה או החלפה של כל או מרבית המניות הקיימות בהון המונפק והנפרע של החברה; (ב) כתוצאה מעסקה או ממספר עסקאות, אדם או ישות (או קבוצה של אנשים או ישויות הקשורים אחד לשני) רוכשים 50% או יותר מההון המונפק והנפרע של החברה או רוכשים את הזכות למנות או לבחור לפחות 50% או יותר מחברי הדירקטוריון (למעט הקצאת מניות על ידי החברה במסגרת עסקת מימון); (ג) מתן רישיון בלעדי לכל או מרבית הטכנולוגיה של החברה, מלבד רישיון למפיצים שנעשה במהלך עסקים רגיל, וכן למעט מקרה של הנפקה לראשונה לציבור.

0.68345 דולר למניה, אשר מתוכן הבשילו 225,760 אופציות למועד דוח זה.

מר בן דוד זכאי לתשלום או להחזר הוצאות הנדרשות למילוי תפקידו ולביטוח נושאי משרה, שיפוי ופטור כמקובל בחברה לכל נושאי המשרה בה.

### **להלן תמצית עדכון לתנאי כהונתו של מר בן דוד החל מיום 16.2.2021:**

בהתאם לתיקון להסכם ההעסקה מתאריך 16 בפברואר, 2021 כפי שאושר על ידי האסיפה הכללית של החברה לאחר אישור דירקטוריון החברה, מר בן דוד עשוי להיות זכאי למענק שנתי בגובה של עד 3 משכורות, בכפוף להשגת יעדים ומטרות מדידים, כפי שיקבעו על ידי מנכ"ל החברה ו/או ועדת התגמול מידי שנה (וכל עוד מר בן דוד מכהן כדירקטור בחברה – על ידי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה לאחר קבלת המלצת מנכ"ל החברה), לאחר אישור הדוחות כספיים, וככל שניתן במהלך הרבעון הראשון של כל שנה.

במקרה שמר בן דוד יסיים את עבודתו במהלך שנה קלנדרית, למעט במקרה של סיבה, מר בן דוד עשוי להיות זכאי לחלק היחסי של המענק השנתי בהתאם לתקופת העסקתו באותה שנה.

דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית אישרו למר בן דוד מענק הנפקה בסכום של עד 150 אלף ש"ח כאשר הסכום הסופי שייקבע יאושר על ידי דירקטוריון החברה בסמוך לאחר השלמת ההנפקה ללא צורך באישורים נוספים כלשהם. לאור היקף הסכום שגויס במסגרת ההנפקה, ויתר מר בן דוד על מענק הנפקה.

### **(3) תנאי כהונתו והעסקתו של ניר זוהר בגין תפקידו כסמנכ"ל שיווק ולקוחות**

מר זוהר ממייסדי החברה, מכהן כסמנכ"ל שיווק, מכירות ופיתוח עסקי בחברה החל מיום 2 באפריל, 2013.

בהתאם להסכם ההעסקה ממרץ 2013 ותיקונים להסכם האמור, מר זוהר זכאי לשכר חודשי (ברוטו), כאשר החל מספטמבר 2019 עמד על סך של כ- 35 אלפי ש"ח. בנוסף, עקב משבר הקורונה ולצרכי התייעלות הוחלט בחברה על הפחתות שכר זמניות כדלקמן: בתקופה שמיום 1.4.2020 ועד ליום 31.7.2020, הופחת היקף משרתו של מר זוהר להיקף משרה של 50% ובהתאם שכרו עמד על סך של כ- 17.5 אלפי ש"ח ובתקופה שמיום 1.8.2020 ועד ליום 30.11.2020 הופחת שכרו של מר זוהר לסך של כ- 24.5 אלפי ש"ח בהיקף משרה של 100%. החל מיום 1.12.2020 שכרו של מר זוהר הוחזר לשכר מלא כאמור לעיל.

כמו כן, מר זוהר זכאי לזכויות סוציאליות ותנאים נלווים נוספים, ובין היתר, ביטוח מנהלים או קרן פנסיה או שילוב של שניהם; קרן השתלמות, דמי הבראה וימי חופשה שנתית (וזכות לצבירה של חלק מימי החופשה).

תקופת העסקתו של מר זוהר הינה בלתי קצובה וניתנת לסיום בהודעה בכתב ומראש בת 60 ימים על ידי כל אחד הצדדים. בנוסף, במקרים מסוימים המוגדרים בהסכם ההעסקה עמו, החברה תהיה זכאית לסיים את העסקתו של מר זוהר לאלתר ללא הודעה מוקדמת. מר זוהר 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 זוהר להתחרות בחברה, והכל בהתאם לתנאים שנקבעו בהסכם ההעסקה וכן, הצהיר כי כל המידע הקנייני

יהיה שייך לחברה.

גמול הוני: מכח תוכנית האופציות לשנת 2015 של החברה, הוענקו למר זוהר אופציות כדלקמן: (1) בשנת 2017 הוענקו 5,578 אופציות (לא רשומות) הניתנות למימוש ל- 5,578 מניות רגילות של החברה. לאופציות כאמור נקבעה תקופת הבשלה מדורגת על פני 4 שנים החל מדצמבר 2017 (25% לאחר 12 חודשים והיתרה בהבשלה רבעונית על פני 36 חודשים), כך שנכון למועד התשקיף הבשילו 4,184 אופציות והן ניתנות למימוש בתמורה למחיר מימוש של 26.48 דולר ארה"ב. במקרה של עסקת מיזוג<sup>3</sup> וככל שההתקשרות של מר זוהר עם החברה או החברה הממוזגת, תגיע לסיימה (למעט עקב "סיבה" כהגדרתה בתוכנית האופציות), במהלך 12 החודשים העוקבים לאחר עסקת המיזוג, כל האופציות שהוענקו ב- 2017 וטרם הבשילו, תבשלה באופן מיידי. בנוסף במידה ותסתיים העסקתו של מר זוהר שלא כתוצאה מ"סיבה" (כהגדרתה בתוכנית האופציות), מר זוהר יהיה זכאי לממש את האופציות שהבשילו עד למועד העסקתו במשך תקופה של 24 חודשים ממועד סיום העסקתו כאמור; (2) בשנת 2019 - הוענקו 700 אופציות (לא רשומות) הניתנות למימוש ל- 700 מניות רגילות של החברה. לאופציות כאמור נקבעה תקופת הבשלה מדורגת על פני 4 שנים, החל מפברואר 2019 (25% לאחר 12 חודשים והיתרה בהבשלה רבעונית על פני 36 חודשים), כך שנכון למועד התשקיף הבשילו 306 אופציות והן ניתנות למימוש בתמורה למחיר מימוש של 27.338 דולר ארה"ב; (3) בשנת 2020 הוענקו 21,000 אופציות (לא רשומות) הניתנות למימוש ל- 21,000 מניות רגילות של החברה. לאופציות כאמור נקבעה תקופת הבשלה מדורגת על פני 4 שנים החל מאוקטובר 2019 (25% לאחר 12 חודשים ממועד ההענקה והיתרה בהבשלה רבעונית על פני 36 חודשים), כך שנכון למועד התשקיף הבשילו 5,250 אופציות שהוענקו כאמור, והן ניתנות למימוש בתמורה למחיר מימוש של 27.338 דולר ארה"ב. במקרה של "אירוע נזילות"<sup>4</sup> כל האופציות שהוענקו ב- 2020 וטרם הבשילו עד לאירוע הנזילות, תבשלה באופן מיידי. בנוסף במידה ותסתיים העסקתו של מר זוהר שלא כתוצאה מ"סיבה" (כהגדרתה בתוכנית האופציות), מר זוהר יהיה זכאי לממש את האופציות שהבשילו עד למועד העסקתו במשך תקופה של 60 חודשים ממועד סיום העסקתו כאמור.

האופציות כפופות להתאמות כמפורט בתוכנית האופציות. לפרטים נוספים אודות תוכנית האופציות ראו פרק 3 לתשקיף.

בעקבות השלמת הגיוס מהציבור נשוא התשקיף, בידי מר זוהר: 223,120 אופציות הניתנות למימוש ל- 223,120 מניות רגילות בנות 0.00025 ₪ ע.ג. כל אחת במחיר מימוש של 0.662 דולר למניה, אשר מתוכן הבשילו 167,360 אופציות למועד דוח זה; 868,000 אופציות הניתנות למימוש ל- 868,000 מניות רגילות בנות 0.00025 ₪ ע.ג. כל אחת במחיר מימוש של 0.68345 דולר למניה, אשר מתוכן הבשילו 222,240 אופציות למועד דוח זה.

מר זוהר זכאי לתשלום או להחזר הוצאות הנדרשות למילוי תפקידו ולביטוח נושאי משרה, שיפוי ופטור כמקובל בחברה לכל נושאי המשרה בה.

<sup>3</sup> ראו ה"ש 1 לעיל.

<sup>4</sup> ראו ה"ש 2 לעיל.

### להלן תמצית עדכון לתנאי כהונתו של מר זוהר החל מיום 16.2.2021:

בהתאם לתיקון להסכם ההעסקה מתאריך 16 בפברואר, 2021, המשכורת החודשית לה זכאי מר זוהר תעמוד על 45 אלפי ₪.

כמו כן, מר זוהר עשוי להיות זכאי למענק שנתי בגובה של עד 3 משכורות, בכפוף להשגת יעדים ומטרות, כפי שיקבעו על ידי מנכ"ל החברה ו/או ועדת התגמול מידי שנה, לאחר אישור הדוחות כספיים, וככל שניתן במהלך הרבעון הראשון של כל שנה.

במקרה שמר זוהר יסיים את עבודתו במהלך שנה קלנדרית, למעט במקרה של סיבה, מר זוהר עשוי להיות זכאי לחלק היחסי של המענק השנתי בהתאם לתקופת העסקתו באותה שנה.

דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית אישרו למר זוהר מענק הנפקה בסכום של עד 100 אלף ש"ח כאשר הסכום הסופי שייקבע יאושר על ידי דירקטוריון החברה בסמוך לאחר השלמת ההנפקה ללא צורך באישורים נוספים כלשהם. לאור היקף הסכום שגויס במסגרת ההנפקה, ויתר מר זוהר על מענק הנפקה.

### (4) תנאי כהונתו והעסקתו של דוד פינקו בגין תפקידו כסמנכ"ל מחקר ופיתוח

מר פינקו ממייסדי החברה, מכהן כסמנכ"ל מחקר ופיתוח בחברה החל מיום 2 באפריל, 2013.

בהתאם להסכם ההעסקה ממרץ 2013 ותיקונים להסכם האמור, מר פינקו זכאי לשכר חודשי (ברוטו), כאשר החל מספטמבר 2019 עמד על סך של כ- 35 אלפי ₪. בנוסף, עקב משבר הקורונה ולצרכי התייעלות הוחלט בחברה על הפחתות שכר זמניות כדלקמן: בתקופה שמיום 1.4.2020 ועד ליום 31.7.2020, הפחתת היקף משרתו של מר פינקו להיקף משרה של 50% ובהתאם שכרו עמד על סך של כ- 17.5 אלפי ש"ח ובתקופה שמיום 1.8.2020 ועד ליום 30.11.2020 הפחתת שכרו של מר פינקו לסך של כ- 24.5 אלפי ₪ בהיקף משרה של 100%. החל מיום 1.12.2020 שכרו של מר פינקו הוחזר לשכר מלא כאמור לעיל.

כמו כן, מר פינקו זכאי לזכויות סוציאליות ותנאים נלווים נוספים, ובין היתר, ביטוח מנהלים או קרן פנסיה או שילוב של שניהם; קרן השתלמות, דמי הבראה וימי חופשה שנתית (וזכות לצבירה של חלק מימי החופשה).

תקופת העסקתו של מר פינקו הינה בלתי קצובה וניתנת לסיום בהודעה בכתב ומראש בת 60 ימים על ידי כל אחד הצדדים. בנוסף, במקרים מסוימים המוגדרים בהסכם ההעסקה עמו, החברה תהיה זכאית לסיים את העסקתו של מר פינקו לאלתר ללא הודעה מוקדמת. מר פינקו 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 פינקו להתחרות בחברה, והכל בהתאם לתנאים שנקבעו בהסכם ההעסקה וכן, הצהיר כי כל המידע הקנייני יהיה שייך לחברה.

גמול הונני: מכח תוכנית האופציות לשנת 2015 של החברה, הוענקו למר פינקו אופציות כדלקמן: (1) בשנת 2017 הוענקו 5,578 אופציות (לא רשומות) הניתנות למימוש ל- 5,578 מניות רגילות של החברה. לאופציות כאמור נקבעה תקופת הבשלה מדורגת על פני 4 שנים

החל מדצמבר 2017 (25% לאחר 12 חודשים והיתרה בהבשלה רבעונית על פני 36 חודשים), כך שנכון למועד התשקיף הבשילו 4,184 אופציות והן ניתנות למימוש בתמורה למחיר מימוש של 26.48 דולר ארה"ב. במקרה של עסקת מיזוג<sup>5</sup> וככל שההתקשרות של מר פינקו עם החברה או החברה הממוזגת, תגיע לסיימה (למעט עקב "סיבה" כהגדרתה בתוכנית האופציות), במהלך 12 החודשים העוקבים לאחר עסקת המיזוג, כל האופציות שהוענקו ב-2017 וטרם הבשילו, תבשלה באופן מיידי. בנוסף במידה ותסתיים העסקתו של מר פינקו שלא כתוצאה מ"סיבה" (כהגדרתה בתוכנית האופציות), מר פינקו יהיה זכאי לממש את האופציות שהבשילו עד למועד העסקתו במשך תקופה של 24 חודשים ממועד סיום העסקתו כאמור; (2) בשנת 2019 - הוענקו 700 אופציות (לא רשומות) הניתנות למימוש ל-700 מניות רגילות של החברה. לאופציות כאמור נקבעה תקופת הבשלה מדורגת על פני 4 שנים, החל מפברואר 2019 (25% לאחר 12 חודשים והיתרה בהבשלה רבעונית על פני 36 חודשים), כך שנכון למועד התשקיף הבשילו 306 אופציות והן ניתנות למימוש בתמורה למחיר מימוש של 27.338 דולר ארה"ב; (3) בשנת 2020 הוענקו 21,000 אופציות (לא רשומות) הניתנות למימוש ל-21,000 מניות רגילות של החברה. לאופציות כאמור נקבעה תקופת הבשלה מדורגת על פני 4 שנים החל מאוקטובר 2019 (25% לאחר 12 חודשים ממועד ההענקה והיתרה בהבשלה רבעונית על פני 36 חודשים), כך שנכון למועד התשקיף הבשילו 5,250 אופציות שהוענקו כאמור, והן ניתנות למימוש בתמורה למחיר מימוש של 27.338 דולר ארה"ב. במקרה של "אירוע נזילות"<sup>6</sup> כל האופציות שהוענקו ב-2020 וטרם הבשילו עד לאירוע הנזילות, תבשלה באופן מיידי. בנוסף במידה ותסתיים העסקתו של מר פינקו שלא כתוצאה מ"סיבה" (כהגדרתה בתוכנית האופציות), מר פינקו יהיה זכאי לממש את האופציות שהבשילו עד למועד העסקתו במשך תקופה של 60 חודשים ממועד סיום העסקתו כאמור.

האופציות כפופות להתאמות כמפורט בתוכנית האופציות. לפרטים נוספים אודות תוכנית האופציות ראו פרק 3 לתשקיף.

בעקבות השלמת הגיוס מהציבור נשוא התשקיף, בידי מר פינקו: 223,120 אופציות הניתנות למימוש ל-223,120 מניות רגילות בנות 0.00025 ₪ ע.נ. כל אחת במחיר מימוש של 0.662 דולר למניה, אשר מתוכן הבשילו 167,360 אופציות למועד התשקיף; 868,000 אופציות הניתנות למימוש ל-868,000 מניות רגילות בנות 0.00025 ₪ ע.נ. כל אחת במחיר מימוש של 0.68345 דולר למניה, אשר מתוכן הבשילו 222,240 אופציות למועד התשקיף.

מר פינקו זכאי לתשלום או להחזר הוצאות הנדרשות למילוי תפקידו ולביטוח נושאי משרה, שיפוי ופטור כמקובל בחברה לכל נושאי המשרה בה.

#### **להלן תמצית עדכון לתנאי כהונתו של מר פינקו החל מיום 16.2.2021:**

בהתאם לתיקון להסכם ההעסקה מתאריך 16 בפברואר, 2021, המשכורת החודשית לה זכאי מר פינקו תעמוד על 45 אלפי ₪.

כמו כן, מר פינקו עשוי להיות זכאי למענק שנתי בגובה של עד 3 משכורות, בכפוף להשגת

<sup>5</sup> ראו ה"ש 1 לעיל.

<sup>6</sup> ראו ה"ש 2 לעיל.

יעדים ומטרות, כפי שיקבעו על ידי מנכ"ל החברה ו/או ועדת התגמול מידי שנה, לאחר אישור הדוחות כספיים, וככל שניתן במהלך הרבעון הראשון של כל שנה.

במקרה שמר פינקו יסיים את עבודתו במהלך שנה קלנדרית, למעט במקרה של סיבה, מר פינקו עשוי להיות זכאי לחלק היחסי של המענק השנתי בהתאם לתקופת העסקתו באותה שנה.

דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית אישרו למר פינקו מענק הנפקה בסכום של עד 100 אלף ש"ח כאשר הסכום הסופי שייקבע יאושר על ידי דירקטוריון החברה בסמוך לאחר השלמת ההנפקה ללא צורך באישורים נוספים כלשהם. לאור היקף הסכום שגויס במסגרת ההנפקה, ויתר מר זוהר על מענק הנפקה.

#### **(5) תנאי כהונתו והעסקתו של שמוליק תמיר בגין תפקידו כסמנכ"ל כספים**

מר תמיר מעניק לחברה שירותי כספים החל מיום 1 בספטמבר, 2019.

בהתאם להסכם מספטמבר 2019 בין החברה לבין TFS – Tamir Financial Services, חברה בשליטת מר תמיר, מר תמיר מעניק לחברה שירותי כספים בהיקף משרה של 20% לפחות וזכאי לתמורה בסך של 11,500 ש"ח (בתוספת מע"מ), כנגד חשבונית.

תקופת השירותים של מר תמיר 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 תמיר לאלתר.

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

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

#### **להלן תמצית עדכון לתנאי כהונתו של מר תמיר החל מיום 16.2.2021:**

בהתאם לתיקון להסכם השירותים מתאריך 16 בפברואר, 2021, השירותים הניתנים לחברה יוגדלו ויהיו בהיקף משרה של 80% שמתוכם 40% משרה יינתנו לצורך שירותי חשבות ו-40% משרה כסמנכ"ל הכספים של החברה. בעקבות הגידול בהיקף המשרה התמורה החודשית לה זכאית חברת השירותים תעמוד על סך של 36,000 ש"ח (בתוספת מע"מ) (בסעיף זה "התשלום החודשי"), כנגד חשבונית.

כמו כן, מר תמיר עשוי להיות זכאי למענק שנתי בגובה של עד 3 פעמים התשלום החודשי, בכפוף להשגת יעדים ומטרות, כפי שיקבעו על ידי מנכ"ל החברה ו/או ועדת התגמול מידי שנה, לאחר אישור הדוחות כספיים, וככל שניתן במהלך הרבעון הראשון של כל שנה.

במקרה שמר תמיר יסיים את התקשרותו עם החברה במהלך שנה קלנדרית, למעט במקרה של סיבה, מר תמיר עשוי להיות זכאי לחלק היחסי של המענק השנתי בהתאם לתקופת העסקתו באותה שנה.

גמול הוני: בכפוף לאישור מוסדות החברה המוסמכים, מר תמיר עשוי להיות זכאי להענקת אופציות בכמות ובתנאים אחרים שטרם נקבעו אשר יובאו לדיון בפני מוסדות החברה המוסמכים לאחר השלמת ההנפקה.

**(6) תנאי כהונתו והעסקתו של ירדן בוכלר בגין תפקידו כסמנכ"ל תפעול**

ב-16 בפברואר, 2021 אישר דירקטוריון החברה להתקשר עם J. Buchler Ltd., חברה בשליטת מר בוכלר, בהסכם שירותים.

בהתאם להסכם, מר בוכלר מעניק לחברה שירותים כסמנכ"ל תפעול בהיקף של משרה מלאה וזכאי לתמורה חודשית בסך של כ-52 אלפי ש"ח (בתוספת מע"מ) (בסעיף זה "התשלום החודשי"), כנגד חשבונית.

כמו כן, מר בוכלר זכאי לתנאים נלווים נוספים, ובין היתר, החזר הוצאות רכב (לרבות דלק, כבישי אגרה, ביטוח ותחזוקה), ו-24 ימי חופשה שנתית.

בנוסף, מר בוכלר עשוי להיות זכאי למענק שנתי בגובה של עד 3 פעמים התשלום החודשי, בכפוף להשגת יעדים ומטרות, כפי שיקבעו על ידי מנכ"ל החברה ו/או ועדת התגמול מידני שנה, לאחר אישור הדוחות כספיים, וככל שניתן במהלך הרבעון הראשון של כל שנה.

במקרה שמר בוכלר יסיים את התקשרותו עם החברה במהלך שנה קלנדרית, למעט במקרה של סיבה, מר בוכלר עשוי להיות זכאי לחלק היחסי של המענק השנתי בהתאם לתקופת העסקתו באותה שנה.

תקופת השירותים של מר בוכלר הינה בלתי קצובה וניתנת לסיום בהודעה בכתב ומראש בת 60 ימים על ידי כל אחד הצדדים. בנוסף, במקרים מסוימים המוגדרים בהסכם השירותים עימו, החברה תהיה זכאית לסיים את השירותים של מר בוכלר לאלתר.

מר בוכלר חתום על נספח סודיות, אי תחרות, והסדרת הקניין הרוחני מול החברה, במסגרתו נקבע בין היתר כי במשך תקופה בת 12 חודשים מיום סיום ההתקשרות עם החברה, לא יוכל מר בוכלר להתחרות בחברה, והכל בהתאם לתנאים שנקבעו בהסכם ההתקשרות וכן, הצהיר מר בוכלר בהסכם העסקתו כי כל המידע הקנייני יהיה שייך לחברה.

גמול הונני: בכפוף לאישור מוסדות החברה המוסמכים, מר בוכלר עשוי להיות זכאי להענקת אופציות בכמות ובתנאים אחרים שטרם נקבעו אשר יובאו לדיון בפני מוסדות החברה המוסמכים לאחר השלמת ההנפקה.

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

**(7) תנאי כהונתו והעסקתו של עודד ולפר בגין תפקידו כדירקטור**

ב-29 בדצמבר, 2020 אישר דירקטוריון החברה למר ולפר הענקה של 2,802 אופציות לא רשומות (המהוות לאחר פיצול ההון בסמוך למועד התשקיף 112,080 אופציות (לא רשומות)), הניתנות למימוש ל-2,802 מניות רגילות של החברה (המהוות לאחר פיצול ההון בסמוך למועד התשקיף 112,080 מניות רגילות של החברה), במחיר מימוש של כל אופציה בגובה מחיר המניה כפי שייקבע בהנפקה לציבור עפ"י תשקיף זה. האופציות מובטלות במלואן עם הענקתן.

בנוסף, במידה ותסתיים כהונתו של מר ולפר שלא כתוצאה מ"סיבה" (כהגדרתה בתוכנית האופציות), מר ולפר יהיה זכאי לממש את האופציות במשך תקופה של 36 חודשים ממועד סיום כהונתו כאמור.



האופציות כפופות להתאמות כמפורט בתוכנית האופציות (סעיף 3.6.6 בפרק 3 לתשקיף).  
לפרטים נוספים אודות תוכנית האופציות ראו פרק 3 לתשקיף.

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

**תגמולים שניתנו לבעלי עניין שאינם מפורטים בטבלה לעיל על ידי החברה או חברות בשליטתה:**

**(א) גמול דירקטורים**

עד סמוך למועד התשקיף, הדירקטורים המכהנים בחברה אינם זכאים לגמול דירקטורים. ביום 11.2.2021 אישרו הדירקטוריון והאסיפה הכללית של החברה כי הדירקטורים החיצוניים והדירקטור הבלתי תלוי שימונו לחברה יהיו זכאים לגמול שנתי וגמול השתתפות בהתאם לסכום הקבוע בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), תש"ס-2000 ובהתאם לדרגת ההון של החברה (כהגדרתה בתקנות הני"ל) כפי שתהיה מעת לעת. דירקטורים כאמור יהיו זכאים להחזר מלא של הוצאות סבירות שהוציאו בגין השתתפות בישיבות הדירקטוריון וועדותיו או במסגרת תפקידם כדירקטורים.

**(ב) מדיניות תגמול לנושאי משרה ודירקטורים**

ביום 11 בפברואר 2021 אישרו דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של בעלי מניות של החברה מדיניות תגמול לנושאי משרה של החברה המצורפת **כנספח ב'** לתשקיף ("מדיניות התגמול"). מדיניות התגמול נכנסה לתוקף במועד רישום ניירות הערך המוצעים 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.

**(ג) ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה**

להלן פרטים אודות תנאי פוליסת ביטוח לנושאי משרה בחברה, לרבות בעלי שליטה בחברה (ככל שיהיו) בכובעם כדירקטורים, שהינה בתוקף מתאריך התשקיף ואשר אושרו על ידי הדירקטוריון והאסיפה הכללית של החברה ביום 16 בפברואר, 2021:

סכום הכיסוי הביטוחי הכולל למקרה ולתקופה של 12 חודשים החל ממועד התשקיף, לכל הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה, בסכום של 10 מיליון דולר לאירוע ובמצטבר בנוסף להוצאות משפטיות סבירות; סכום הפרמיה השנתית הינו כ- 75 אלפי דולר; סכום ההשתתפות העצמית של החברה במסגרת הפוליסה הינו 50 אלפי דולר, למעט לגבי תביעות בארה"ב לגביה ההשתתפות העצמית הינה 150 אלפי דולר, ולמעט תביעות ניירות ערך בהן ההשתתפות הינה 150 אלפי דולר בישראל ו- 1 מיליון דולר בארה"ב.

בנוסף, באותם המועדים, אישרו דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית את התקשרות החברה בפוליסת ביטוח ייעודית להנפקה ( POSI-Public Insurance Securities of ) וזאת לתקופה של שבע שנים. גבולות האחריות של פוליסת ביטוח נושאי המשרה הינם עד ל-10 מיליון דולר ארה"ב למקרה ולתקופת הביטוח. הפרמיה הינה חד פעמית בסך של כ-144 אלפי דולר ארה"ב. ההשתתפות העצמית לחברה בגין תביעה תחת פוליסת ביטוח POSI הינה עד לסך של 1 מיליון דולר ארה"ב.

בנוסף, לחלק מהדירקטורים ומנושאי המשרה בחברה הוענקו בעבר כתבי שיפוי אשר יישארו בתוקף ויחולו בגין אירועים שאירעו עד להענקת כתבי שיפוי חדשים כאמור לעיל.

עלפי כתבי השיפוי הקיימים, החברה תשפה את נושאי המשרה בה (כולל דירקטורים), לרבות אלו הנמנים על המייסדים. במסגרת כתב השיפוי, החברה מתחייבת לשפות את נושא המשרה עד לסכום כולל לכלל נושאי המשרה, הגבוה מבין: (1) 30% מההון העצמי של החברה לפי דוחותיה הכספיים האחרונים למועד השיפוי או (2) 1 מיליון דולר ארה"ב. השיפוי יחול בגין כל אחריות או הוצאה שעלולה להיות מוטלת על נושא המשרה, בעקבות פעולה או מחדל שנעשו על ידו במסגרת תפקידו כנושא משרה או עובד או סוכן או נאמן של החברה או של חברת בת של החברה או של כל ישות אחרת שנושא המשרה מועסק בה לבקשת החברה, וזאת בגין אירועים שנקבעו בכתב השיפוי.

#### (ד) פטור ושיפוי נושאי משרה

ביום 11 בפברואר 2021 אישרו דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של החברה, מתן פטור, שיפוי כמפורט להלן:

(1) **פטור** - בכפוף להוראות ולסייגים שנקבעו בדין בקשר למתן פטור לנושאי המשרה, החברה פוטרת את נושאי המשרה בה, לרבות אלו הנמנים על בעלי השליטה בה מראש, מכל אחריות כלפיה בשל כל נזק שנגרם ו/או שייגרם לה, במישרין או בעקיפין, אם נגרם ו/או ייגרם עקב הפרת חובת הזהירות כלפיה בפעולה שנעשתה על ידי נושאי המשרה בתום לב בתוקף היותם נושאי משרה בחברה ו/או בחברה בת ו/או חברה קשורה של החברה ו/או לפי בקשת החברה ו/או חברה בת ו/או חברה קשורה של החברה, נושא משרה בחברה אחרת כלשהי.

פטור זה לא יחול בשל כל אחד מאלה: הפרת חובת אמונים, למעט אם נושא המשרה פעל בתום לב והיה לו יסוד סביר להניח שהפעולה לא תפגע בטובת החברה; הפרת חובת זהירות בכל הקשור לחלוקה; הפרת חובת זהירות שנעשתה מתוך כוונה או מתוך פזיזות, למעט אם נעשתה ברשלנות בלבד; פעולה מתוך כוונה להפיק רווח אישי שלא כדין; קנס או כופר שיוטל על נושאי המשרה; החלטה או עסקה שלבעל השליטה בחברה או נושא משרה בחברה, ענין אישי בה.

(2) **שיפוי** - החברה מתחייבת לשפות מראש או בדיעבד, בהתאם למותר בתקנון החברה, את נושאי המשרה בה (כולל דירקטורים), לרבות נושאי משרה שהינם בעלי שליטה בה, בגין כל חבות או הוצאה (כמפורט בכתב השיפוי), לרבות הוצאות התדיינות סבירות ולרבות שיפוי לפי חוק ניירות ערך ובכפוף להוראותיו. סכום השיפוי המרבי אשר ישולם על ידי החברה לכל נושאי המשרה במצטבר ביחס לחבות הכספית האמורה בסעיף 4.1.1 לכתב פטור מאחריות והתחייבות לשיפוי הרצ"ב **כנספת ג'** לתשקיף, לא יעלה במצטבר, על 25% מההון העצמי של החברה (כפי שיהיה בדוחות הכספיים המאוחדים האחרונים של החברה שקדמו לתשלום סכום השיפוי) או 10 מיליון ש"ח, לפי הגבוה מביניהם, בתוספת סכומים שיתקבלו, אם יתקבלו, מחברת ביטוח במסגרת ביטוח בו התקשרה החברה ו/או שיפוי של מאן דהוא אחר זולת החברה).

לפרטים נוספים אודות כתב השיפוי וכתב הפטור המקובלים בחברה, ראו **נספת ג'** לתשקיף.

**תקנה 21א - בעל השליטה בחברה**

אין בחברה בעל שליטה.

**תקנה 22 - עסקאות עם בעל שליטה במהלך תקופת הדוח ולאחר תאריך הדוח על המצב הכספי**

אין.

**תקנה 24 - החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בחברה**

ראה דוח מיידי על מצבת החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה שנכלל במסגרת דיווחי הפתיחה של החברה בבורסה אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה.

**תקנה 24א - הון רשום, הון מונפק וניירות ערך המירים**

ראו דוח מיידי על מצבת הון ומרשמי ניירות הערך של החברה שנכלל במסגרת דיווחי הפתיחה של החברה בבורסה אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה.

**תקנה 24ב - מרשם בעלי מניות של החברה**

ראו דוח מיידי על מצבת הון ומרשמי ניירות הערך של החברה שנכלל במסגרת דיווחי הפתיחה של החברה בבורסה אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה.

**תקנה 25א – מען רשום ופרטי התאגיד**

המען הרשום של החברה : רחוב המלאכה 13, לוד.

דואר אלקטרוני : [boaz.weizer@chakratec.com](mailto:boaz.weizer@chakratec.com)

טלפון : 054-9993337 ; פקס : 08-9218650.

**תקנה 26 – הדירקטורים של החברה**

שם הדירקטור ומספר זהות תעודת זהות	תאריך לידה	מענו להמצאת כתבי בי-דין	נתינות	חברות בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	דירקטור בלתי תלוי/ דירקטור חיצוני	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית	תפקיד שממלא כעובד החברה, של חברה בת שלה, של חברה קשורה שלה, או של בעל עניין בה	התאריך שבו החל/חדל לכהן כדירקטור של החברה	השכלה	עיסוק ב-5 שנים האחרונות ופירוט תאגידים בהם משמש כדירקטור	בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה
<b>בועז ויזר</b> 028591790	20.7.1971	חנה 31, חיפה 3481704	ישראלית	-	לא	בעל כשירות מקצועית	מנכ"ל החברה (החל את כהונתו כמנכ"ל החברה ביום 1.11.2020)	4.11.2020	תואר ראשון B.Sc בהנדסת חשמל ואלקטרוניקה, הטכניון. תואר שני MBA במנהל עסקים, הטכניון	-2015-2020: סמנכ"ל מו"פ והנדסה – אלביט מערכות אלקטרואופטיקה (אלאופ) בע"מ.	לא
<b>אילן בן דוד</b> 058279977	23.11.1963	פעמון 55, ראש העין 4861643	ישראלית	-	לא	בעל כשירות מקצועית	עד ליום 1 בנובמבר 2020 כיהן כמנכ"ל החברה והחל מהמועד הנ"ל מכהן כסמנכ"ל טכנולוגיות ראשי.	2.4.2013	תואר ראשון B.sc בהנדסת מכונות, אוניברסיטת תל אביב. תואר שני M.sc בהנדסת אלקטרוניקה, אוניברסיטת תל	-2013 עד נובמבר 2020: מנכ"ל החברה. נובמבר 2020 עד היום: סמנכ"ל טכנולוגיות ראשי בחברה	לא

שם הדירקטור ומספר זהות	תאריך לידה	מענו להמצאת כתבי בי-דין	נתינות	חברות בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	דירקטור בלתי תלוי/ דירקטור חיצוני	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית	תפקיד שממלא כעובד החברה, של חברה בת שלה, של חברה קשורה שלה, או של בעל עניין בה	התאריך שבו החל/חדל לכהן כדירקטור של החברה	השכלה	עיסוק ב-5 שנים האחרונות ופירוט תאגידים בהם משמש כדירקטור	בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה
									אביב.		
<b>דן וינטראוב</b> 059175273	6.3.1965	יהודה הלוי 85, תל-אביב	ישראלית	-	לא	מומחיות חשבונאית ופיננסית	יו"ר דירקטוריון חברת הון הטבע בע"מ שהינה בעלת עניין בחברה.	9.2.2021	-תואר שני במנהל עסקים, האוניברסיטה העברית; -תואר ראשון במדעי המדינה ובכלכלה, האוניברסיטה העברית.	-מנכ"ל פרוסיד קרן הון סיכון; -מנהל השקעות ופיתוח עסקי, Israel Venture Network; -שותף מנהל, קוקרמן בית השקעות בע"מ. -תאגידים אחרים בהם משמש כדירקטור: -פרפקשן טכנולוגיות בע"מ; -מדיק ויזון - אימאגנינג סולושנס בע"מ; -יו"ר דירקטוריון משותף וחבר בוועדת הכספים בהון הטבע בע"מ; -Wipe Flush Ltd-	לא
<b>עודד ולפר</b> 25602939	11.11.1973	בן גוריון 31, זכרון יעקב 3092948	ישראלית	-	לא	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	-	19.8.2019	-תואר ראשון B.A במנהל עסקים ומלונאות מאוניברסיטת Birmingham Universit	מנכ"ל חברת א. מרידל שווק ואספקה 2011 בע"מ	בן זוגה של כלנית ולפר המכהנת כדירקטורית בחברה.

שם הדירקטור ומספר זהות תעודת זהות	תאריך לידה	מענו להמצאת כתבי בי-דין	נתינות	חברות בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	דירקטור בלתי תלוי/ דירקטור חיצוני	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית	תפקיד שממלא כעובד החברה, של חברה בת שלה, של חברה קשורה שלה, או של בעל עניין בה	התאריך שבו החל/חדל לכהן כדירקטור של החברה	השכלה	עיסוק ב-5 שנים האחרונות ופירוט תאגידים בהם משמש כדירקטור	בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה
									y, UK. - תואר שני MBA במנהל עסקים (התמחות במימון), מאוניברסיטת Columbia Business School.		
כלנית ולפר 313782302	22.5.1971	בן גוריון 31, זכרון יעקב 3092948	ישראלית	-	לא	בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית	כ. שותפה מנהלת בקרן אלה 1, שותפות מוגבלת, בעלת עניין בחברה.	19.8.2019	- תואר שני ראשון BA לימודי מזרח תיכון, Bernard .College - תואר שני MA במשפט בינלאומי, School of International and Public .Affairs - תואר שני MBA במנהל	- שותפה מנהלת בקרן אלה 1, שותפות מוגבלת, בהם משמשת כדירקטורית: -דירקטורית בחברת Triplew .Ltd -דירקטורית בחברת סיון טכנולוגיות מתקדמות בע"מ.	כ. אשתו של עודד ולפר, דירקטור בחברה.

שם הדירקטור ומספר תעודת זהות	תאריך לידה	מענו להמצאת כתבי בי-דין	נתינות	חברות בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	דירקטור בלתי תלוי/ דירקטור חיצוני	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית	תפקיד שממלא כעובד החברה, של חברה בת שלה, של חברה קשורה שלה, או של בעל עניין בה	התאריך שבו החל/חדל לכהן כדירקטור של החברה	השכלה	עיסוק ב-5 שנים האחרונות ופירוט תאגידים בהם משמש כדירקטור	בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה
									עסקים (התמחות במימון, Columbia Business School.		
שי נפתלי הוד 036507663	14.12.1979	סמדר 5, ירושלים 9618605	ישראלית	-	לא	בעל כשירות מקצועית	13.11.2019	<p>תואר ראשון BA במנהל עסקים, סוציולוגיה ואנתרופולו גיה, האוניברסיטה העברית בירושלים.</p> <p>תואר שני במנהל עסקים, MBA האוניברסיטה הפתוחה.</p> <p>רישיון בשיווק וייעוץ השקעות, רשות לניירות ערך.</p>	<p>2012-היום : מנכ"ל איי ארגנטו בע"מ.</p> <p>תאגידים אחרים בהם משמש כדירקטור :</p> <p>איי ארגנטו בע"מ.</p> <p>תוכי מערכות בע"מ.</p>	לא	

שם הדירקטור ומספר זהות תעודת זהות	תאריך לידה	מענו להמצאת כתבי בי-דין	נתינות	חברות בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	דירקטור בלתי תלוי/ דירקטור חיצוני	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית	תפקיד שממלא כעובד החברה, של חברה בת שלה, של חברה קשורה שלה, או של בעל עניין בה	התאריך שבו החל/חדל לכהן כדירקטור של החברה	השכלה	עיסוק ב-5 שנים האחרונות ופירוט תאגידים בהם משמש כדירקטור	בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה
									-רישיון סוכן ביטוח, רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון.		
מיכל לורברבוים 022834691	7.1.1967	ברדיצ'בסקי 28, גבעתיים 5336808	ישראלית	מיועדת לכהן כחברת ועדת ביקורת, תגמול	מיועדת לכהן כדירקטורי ת חיצונית	בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית	-	16.2.2021	-תואר ראשון BA בניהול כלכלה, אוניברסיטת תל אביב. -תואר שני MBA במנהל עסקים – התמחות במימון, אוניברסיטת תל אביב. -רישיון משוק השקעות, רשות ניירות ערך.	-2011-היום : מנהלת השקעות ראשית בחברת מנהלת השקעות ראשית- לייטהאוס פתרונות פיננסיים. -להב אל.אר ריאליסטיים בע"מ (דירקטורית חיצונית בעלת מומחיות חשבונאית פיננסית, חברות בוועדת הביקורת וועדת הכספים) – עד 2017.	לא



**תקנה 26א' – נושאי משרה בכירה של החברה שאינם דירקטורים**

שם נושא המשרה הבכירה ומספר ת.ז.	תאריך לידה	תאריך תחילת כהונה	תפקידו בחברה, בחברת הבת שלה, בחברה קשורה שלה או בבעל עניין בה	בעל עניין בחברה	בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בחברה	השכלה	עיסוק בחמש שנים האחרונות
<b>ניר זוהר</b> 058890948	14.9.1964	5.2.2013	עובד החברה - סמנכ"ל שיווק ולקוחות בחברה	לא	לא	-תואר ראשון B.Sc בהנדסת חשמל ואלקטרוניקה – אוניברסיטת תל אביב;  -תואר שני MBA במנהל עסקים עם התמחות במימון והתנהגות ארגונית, Heriot Watt University, Edinburgh	-סמנכ"ל שיווק ולקוחות בחברה. -כיהן דירקטור בחברה עד לנובמבר 2020.
<b>דוד פינקו</b> 055727119	24.5.1959	5.2.2013	עובד החברה - סמנכ"ל מחקר ופיתוח	לא	לא	-תואר ראשון B.sc בהנדסת אלקטרוניקה, אוניברסיטת תל אביב.  -תואר ראשון BA בהיסטוריה של עם ישראל, האוניברסיטה הפתוחה.	-סמנכ"ל פיתוח של החברה. -מנכ"ל של חברת גי אנד די אינווטיב אנאליסיס בע"מ, חברה לא פעילה אשר נסגרה בשנת 2020.

שם נושא המשרה הבכירה ומספר ת.ז.	תאריך לידה	תאריך תחילת כהונה	תפקידו בחברה, בחברת הבת שלה, בחברה קשורה שלה או בבעל עניין בה	בעל עניין בחברה	בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בחברה	השכלה	עיסוק בחמש שנים האחרונות
שמוליק תמיר 037493350	1.5.1980	1.9.2020	נותן שירותים לחברה כסמנכ"ל כספים, וכן סמנכ"ל כספים בקרן אלה 1, שותפות מוגבלת, שהינה בעלת עניין בחברה.	לא	לא	תואר ראשון BA בכלכלה וחשבונאות, מכללת רופין.	-2016-היום : סמנכ"ל כספים בגופים הבאים : קרן אלה 1, שותפות מוגבלת ; אלה אמפקט ניהול בע"מ ; סנסו-אופטיקס בע"מ ; דגן אופטיקס בע"מ ; מרבל ארץ' אנד סורס בע"מ ; איטייל טריידינג בע"מ ; מכון רפפורט, עמותה ; קסטרא בע"מ. -2016-2008 : מנהל בכיר ב-PwC.
ירדן בוכלר 012800603	14.3.1963	1.3.2021	נותן שירותים לחברה כסמנכ"ל תפעול בחברה	לא	לא	-תואר ראשון בהנדסת מכונות – אוניברסיטת תל אביב ; -תואר שני במנהל עסקים – אוניברסיטת בן גוריון בבאר שבע.	-2019-2020 : EVP Global Operations, בחברת Paramount Enterprises International ; -2016-2018 : VP Global Operations, בחברת וויסבירגר בע"מ.

**תקנה 26ב - מורשה חתימה עצמאי של החברה**

אין.

**תקנה 27 - רואה החשבון של החברה**

שם רואה חשבון : PwC Israel קסלמן וקסלמן רואי חשבון  
מען המשרד : דרך מנחם בגין 146, תל אביב 6492103.

**תקנה 28 - שינוי בתקנון החברה**

לפני הרישום למסחר של מניות וכתבי האופציה הסחירים של החברה בבורסה, הוחלף תקנון החברה.

**תקנה 29 - המלצות והחלטות הדירקטוריון**

ראו תקנה 21 לעיל, סעיף 3.2 בפרק 3 לתשקיף וסעיף 8 (על תתי סעיפיו) לתשקיף אשר נכללים בזאת על דרך ההפניה.

**תקנה 29א - החלטות החברה**

לפרטים אודות החלטות החברה לעניין פטור, ביטוח ונושאי משרה, ראו סעיף 8.1.6 בפרק 8 לתשקיף אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה.

**תפקידם**

**שמות החותמים**

דירקטור בחברה<sup>7</sup>

אילן בן דוד

מנכ"ל החברה

בועז וייזר

תאריך : 31 במרץ, 2021

<sup>7</sup> נכון למועד הדו"ח טרם מונה יו"ר דירקטוריון לחברה לפיכך, מר בן דוד המכהן כדירקטור בחברה הוסמך ביום 31.3.2021 על ידי דירקטוריון החברה לחתום על דוח הדירקטוריון.

## הצהרת מנהלים

(א) הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 9(ב)(ד)(1)

אני, בועז וייזר, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח התקופתי של חברת צ'קראטק בע"מ ("התאגיד") ליום 31 בדצמבר 2020 ("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<sup>1</sup>, 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.

---

בועז וייזר, מנכ"ל

תאריך: 31 במרץ, 2021

---

<sup>1</sup> החברה השלימה הנפקה ראשונה לציבור והפכה לציבורית בסמוך לפני אישור הדוח התקופתי לשנת 2020 וטרם מונו דירקטורים חיצוניים והוקמה ועדת ביקורת בחברה.

## הצהרת מנהלים

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

אני, שמוליק תמיר, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות של חברת צ'קראטק בע"מ ("התאגיד") ליום 31 בדצמבר 2020 ("הדוחות");
2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון<sup>2</sup>, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילוי ובבקרה עליהם.

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

---

שמוליק תמיר, סמנכ"ל כספים

תאריך: 31 במרץ, 2021

---

<sup>2</sup> החברה השלימה הנפקה ראשונה לציבור והפכה לציבורית בסמוך לפני אישור הדוח התקופתי לשנת 2020 וטרם מונו דירקטורים חיצוניים והוקמה ועדת ביקורת בחברה.