

זוז פאוור בע"מ

דוח תקופתי לשנת 2023

תאריך אישור הדוח: 31 במרץ, 2024

תאריך הדוח על המצב הכספי: 31 בדצמבר 2023

החברה הינה "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתקנה 6 לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת התשקיף – מבנה וצורה), תשכ"ט-1969. דירקטוריון החברה אישר את אימוץ מלוא ההקלות המפורטות להלן: (א) ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה חשבון על הבקרה הפנימית; (ב) העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות שווי ל- 20%; (ג) העלאת סף הצירוף של דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות ביניים ל- 40%; (ד) דיווח לפי מתכונת חצי שנתית. בהתאם לתקנה 5ג. לתקנות, בחנה החברה את עמידתה בתנאים לסיווג כתאגיד קטן ליום 31.12.2023 ומצאה כי אלו מתקיימים.

פרק א' - תיאור עסקי התאגיד –

עמודים		א
א-3	חלק ראשון- תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה	1.1
א-3	פעילות החברה, תחום הפעילות ותיאור התפתחות עסקיה	1.1.1
א-8	תרשים מבנה החזקות בחברה	1.1.2
א-9	השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה	1.1.3
א-9	חלוקת דיבידנדים	1.1.4
א-10	חלק שני- מידע אחר	1.2
א-10	מידע כספי לגבי תחום הפעילות של החברה	1.2.1
א-10	סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה	1.2.2
א-10	חלק שלישי- תיאור עסקי החברה	1.3
א-10	תיאור עסקי התאגיד בתחום הפעילות	1.3.1
א-10	מידע כללי על תחום הפעילות	1.3.2
א-11	מבנה תחום הפעילות ושינויים החלים בו ; סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה	1.3.3
א-19	מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות	1.3.4
א-20	שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיות	1.3.5
א-20	התפתחויות בשוקים של תחום הפעילות או שינויים במאפייני הלקוחות שלו	1.3.6
א-21	שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע באופן מהותי על תחום הפעילות	1.3.7
א-22	גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות והשינויים החלים בהם	1.3.8
א-23	מבנה התחרות בתחום הפעילות ושינויים החלים בו	1.3.9
א-23	שינויים במערך הספקים וחומרי הגלם בתחום הפעילות	1.3.10
א-23	חסמי הכניסה והיציאה העיקריים של תחום הפעילות ושינויים החלים בה	1.3.11
א-24	תחליפים למוצרי תחום הפעילות והשינויים החלים בהם	1.3.12

25-א	מוצרים ושירותים	1.3.13
27-א	פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים	1.3.14
27-א	מוצרים חדשים	1.3.15
27-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
44-א	כושר ייצור	1.3.20
44-א	רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים	1.3.21
44-א	מחקר ופיתוח	1.3.22
58-א	הון אנושי	1.3.23
60-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
61-א	סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם	1.3.28
61-א	מגבלות ופיקוח על פעילות החברה	1.3.29
64-א	הסכמים מהותיים	1.3.30
67-א	הסכמי שיתוף פעולה	1.3.31
67-א	הליכים משפטיים	1.3.32
68-א	יעדים ואסטרטגיה עסקית	1.3.33
72-א	צפי להתפתחות בשנה הקרובה	1.3.34
73-א	מידע כספי לגבי אזורים גיאוגרפיים	1.3.35
74-א	דיון בגורמי סיכון	1.3.36

החברה הינה חברה העוסקת במחקר ופיתוח וטרם סיימה את פיתוח מוצריה המסחריים. נכון למועד דוח תקופתי זה, החברה פיתחה הדור השני של מערכת האגירה, המבוססת על אגירת אנרגיה קינטית בגלגלי תנופה, והנקראת ZOOZTER™-100 וסיימה את תהליך הרישוי (סרטיפיקציה) של התצורה האירופאית של המערכת, בהתאם לתקנים האירופאים וכן את תהליך הרישוי לפי התקנים האמריקאים לאחר שעברה בהצלחה את הבדיקות האחרונות שבוצעו ע"י בודק חיצוני (Field evaluation). החברה השלימה מספר התקנות של מוצריה בישראל, באירופה ובארה"ב. כמו כן, החברה פועלת בכל עת לעדכון ושיפור המערכת, ובהתאם לכך נדרשת להמשך תהליכי פיתוח נוספים. יובהר שככל שיידרש שינוי תצורה של המערכת, יתכן שהחברה תידרש לחזור על חלק או כל הבדיקות הנדרשות בתהליך הרישוי (סרטיפיקציה). 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, החברה תידרש לגיוסי כספים נוספים ומשמעותיים כדי לעמוד ביעדיה.

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 זוו פאוור בע"מ (לשעבר- צ'קראטק) ("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 חממה¹ 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 1.3.22.1 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 לצורך טעינה אולטרה-מהירה של רכבים חשמליים. החברה פיתחה טכנולוגיה ייחודית לאגירת אנרגיה קינטית בגלגלי תנופה ("הטכנולוגיה" או "טכנולוגיית החברה").

1.1.1.1.4 הדור הקודם של מערכת האגירה הקינטית, KPB50, שימש להוכחת יתרונות הטכנולוגיה ולהדגמה שיווקית, אצל לקוחות באירופה..

1.1.1.1.5 כמפורט בסעיף 1.3.13 לדוח תקופתי זה, נכון למועד דוח תקופתי זה, החברה פיתחה את הדור השני של מערכת האגירה הקינטית ("מערכת ZOOZTER™-100").

¹ חברת חממה הינה חברת פרויקט הפועלת תחת חממה טכנולוגית וממומנת בחלקה על ידי הרשות לחדשנות.

100") והשלימה את הבדיקות הנדרשות לתהליך רישוי (סרטיפיקציה) בהתאם לתקנים אירופאים למערכת בתצורתה האירופאית. כמו כן, החברה השלימה את תהליך הרישוי לפי התקנים האמריקאים, לאחר שעברה בהצלחה את הבדיקות האחרונות שבוצעו באתר הטעינה שבו הותקנה המערכת ב-Rockhill, דרום קרולינה, ע"י בודק חיצוני (Field evaluation). יובהר שככל שיידרש שינוי תצורה של המערכת, יתכן שהחברה תידרש לחזור על חלק או כל הבדיקות הנדרשות בתהליך הרישוי (סרטיפיקציה).

1.1.1.1.6 עסקת המיזוג עם הספאק: ביום 30 ביולי 2023 התקשרה החברה עם Keyarch Acquisition Corporation, חברה ציבורית שהתאגדה באיי קיימן, הנסחרת נכון למועד זה ב-Nasdaq Capital Market ("נאסד"ק"), שהונפקה כ-Purpose Acquisition Company ("הספאק" או "חברת הספאק"), להתקשרות בהסכם צירוף עסקים (Business Combination Agreement) ("הסכם מיזוג" או "עסקת המיזוג") ובהסכמים נלווים נוספים, לפיו יבוצע מיזוג משולש הופכי, במסגרתו החברה הקימה לאחרונה חברת בת הרשומה באיי קיימן עימה תתמוג חברת הספאק, באופן שהספאק יהפוך לחברה פרטית בבעלות מלאה (100%) של החברה וזאת כנגד הקצאת מניות וכתבי אופציה סחירים של החברה לבעלי המניות ובעלי כתבי האופציה הסחירים של הספאק. החברה תירשם למסחר בנאסד"ק (Nasdaq Global Market או Nasdaq Capital Market) ותהפוך לחברה דואלית אשר תדווח בישראל בהתאם לכללי הרישום הכפול. **בכוונת החברה לפעול לכך שעסקת המיזוג תושלם ככל האפשר בסמוך לסוף הרבעון הראשון של שנת 2024, אולם אין כל ודאות כי התנאים המתלים לעסקה יתקיימו וכי העסקה תושלם.**

אחד מהתנאים המתלים להשלמת עסקת המיזוג הוא שבקופת הספאק יוותרו לפחות 10 מיליון דולר נטו במזומן ("סכום המינימום בקופת הספאק"). נכון למועד זה, נחתמו הסכמי השקעה (Subscription Agreements) על ידי מספר משקיעים, להשקעת סכום מצטבר של 13 מיליון דולר (במחיר של 10 דולר למניה), אשר מותנה בהשלמת עסקת המיזוג ("משקיעי ה-PIPE" ו-"PIPE", בהתאמה). האמור לעיל ביחס להשלמת ה-PIPE והסכום שיגוייס מכוחו הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך והוא עשוי שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהותית מהצפוי או לא להתממש כלל בשל גורמים שאינם בשליטת החברה.

החברה רואה בעסקת המיזוג והשלמתה צעד משמעותי וחשוב בתהליך הצמיחה וההתפתחות של החברה, ובפרט בתזמון הנוכחי, זאת לאור תהליכים מתקדמים של חדירה לשוק ואספקת מערכות החברה ללקוחות ולשותפים עסקיים באירופה ובארה"ב, ולאור האצה בצמיחת שוק תשתיות הטעינה לרכבים חשמליים

בטריטוריות אלו. החברה מעריכה כי התהליכים העסקיים שהיא מקדמת, בשילוב עם הפיכתה לחברה דואלית והחשיפה לשוק ההון האמריקאי, צפויים לשפר את יכולתה לגייס הון חוזר לטובת הצמיחה של פעילותה העסקית ולתרום למיצוב החברה כספק מוביל למערכות אגירת אנרגיה התומכות בתשתית הטעינה האולטרה-מהירה לרכבים חשמליים, ולפיכך, מהלכים אלו הינם בעלי פוטנציאל להצפת ערך לבעלי המניות של החברה.

עסקת המיזוג מתבצעת כמיזוג משולש הופכי במסגרתו החברה הקימה לאחרונה חברת בת הרשומה באיי קיימן עימה תתמוזג חברת הספאק, באופן שהספאק יהפוך לחברה פרטית בבעלות מלאה (100%) של החברה וזאת כנגד הקצאת מניות וכתבי אופציה של החברה לבעלי המניות ובעלי כתבי האופציה של הספאק, כאשר החברה תירשם למסחר בנאסד"ק ותהפוך לחברה דואלית אשר תדווח בישראל בהתאם לכללי הרישום הכפול.

במסגרת המשא ומתן בין הצדדים נקבע כי שווי החברה מייד לפני השלמת המיזוג הינו 60 מיליון דולר. במסגרת היערכותה של החברה להשלמת עסקת המיזוג, היא ביצעה איחוד הון להונה הרשום והמונפק, אשר הושלם בסמוך לפני פרסום דוח זה. מייד לאחר השלמת המיזוג, צפוי להתחיל המסחר במניית החברה בנאסד"ק במחיר של 10 דולר ארה"ב למניה ולאחר תחילת המסחר בנאסד"ק כוחות השוק (לרבות מחיר המניה בבורסה בת"א כפי שיהיה בסמוך לפני ולאחר השלמת עסקת המיזוג) יקבעו את מחיר המניה בנאסד"ק ובבורסה בת"א.

בנוסף, בהתאם להסכם המיזוג, כחלק מתמורת עסקת המיזוג, יהיו זכאים בעלי מניות החברה במועד קובע שיקבע (מועד קובע לזכויות), לתמורה מותנית אשר תשולם במניות בכפוף לעמידת החברה באבני דרך, להלן. לצורך כך, החברה תקצה לבעלי מניות של החברה במועד הקובע לזכויות, זכויות (לא רשומות) למניות שאינן ניתנות להעברה או להמחאה באמצעות מערכת "נ.ש.ר" (ניירות ערך שאינם רשומים למסחר בבורסה) של הבורסה, ניתנות להמרה לעד 4 מיליון מניות רגילות של החברה ("הזכויות הלא רשומות" ו- "מניות אבני הדרך", בהתאמה), כמפורט בדוח הצעת מדף אותו פרסמה החברה (דוח כאמור וכל עדכון/תיקון שלו - "דוח הצעת המדף"), כתלות בעמידת החברה באבני דרך שנקבעו בהסכם המיזוג המבוסס על מחיר המניה בשקלול נפח המסחר תוך 5 שנים לאחר מועד השלמת עסקת המיזוג.

התמורה המותנית של מניות אבני הדרך משקפת שווי מוסכם (מיד לפני השלמת עסקת המיזוג) שנקבע במשא ומתן של עד 40 מיליון דולר (בחישוב לפי 4 מיליון מניות כפול מחיר למניה של 10 דולר בתחילת המסחר בנאסד"ק מייד לאחר השלמת המיזוג). מניות אבני הדרך יירשמו למסחר בבורסה (ככל שמניות החברה ייסחרו בבורסה במועד הקצאת מניות אבני הדרך) ויהיו ניתנות למכירה בנאסד"ק (ככל שמניות החברה ייסחרו בנאסד"ק במועד הקצאת מניות אבני הדרך) ויחולו על מכירתן בנאסד"ק בכפוף להוראות הדין האמריקאי.

ביום 21 במרץ 2024 אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה את הסכם המיזוג, כאשר כחלק מאישורו אושרו כמקשה אחת הנושאים המפורטים להלן:

- אישור הקצאות של ניירות ערך של החברה באופן הבא:

הקצאה במועד השלמת עסקת המיזוג לבעלי מניות הספאק של עד 7,044,372 (8,164,372 כולל מניות ספונסר של הספאק) מניות רגילות בנות 0.00286 ש"ח ע.נ כל אחת (בהנחה שלא תמומש זכות הפדיון) ("המניות הרגילות") כאשר בהנחה של ניצול מקסימלי של זכות הפדיון יוקצו 5,554,246 מניות רגילות בנות 0.00286 ש"ח ע.נ כל אחת ובנוסף הקצאה במועד השלמת העסקה של 1,120,000 מניות רגילות של הספונסר של הספאק ("מניות הספונסר של הספאק"), ביחס של 1:1, כנגד העברת מניותיהם בספאק אל החברה ("המניות המוקצות" ו-"ניצעי המניות הרגילות", בהתאמה) כך שסה"כ המניות המוקצות כולל מניות ספונסר של הספאק יסתכמו ל - 6,674,246; המניות המוקצות יירשמו למסחר בנאסד"ק ובבורסה בת"א. ביחס למניות הספונסר של הספאק, סוכם מראש שישמשו לתשלום הוצאות והיתרה לאחר מכן תשמר בחשבון נאמנות ותוקצה לספונסר ככל שהחברה תעמוד באבני הדרך – ראו סעיף 2.7.4 בדוח זימון האסיפה מיום 18.3.2024 (אסמכתא: 2024-01-023401) ודוח מידי מיום 31.3.2023 (אסמכתא: 2024-01-035232).

בנוסף, יוקצו במועד השלמת עסקת המיזוג עד 5,750,000 כתבי אופציה סחירים של החברה הניתנים למימוש לעד 5,750,000 מניות רגילות של החברה אשר יוקצו למחזיקי כתבי האופציה הסחירים (ה-Public Warrants) של הספאק באותם תנאים הקיימים להם ב-Public Warrants שהוקצו להם בעבר על ידי הספאק, וביחס של 1:1 כנגד ביטול ה-Public Warrants הקיימים להם ("כתבי האופציה הסחירים המוקצים" ו-"ניצעי כתבי האופציה הסחירים"). כתבי האופציה הסחירים המוקצים יירשמו למסחר בנאסד"ק בלבד והמניות הרגילות שינבעו מהמרתם יירשמו למסחר בנאסד"ק ובבורסה בת"א (בבורסות בהן יהיו רשומות מניות החברה במועד המרת כתבי האופציה הסחירים המוקצים).

כמו כן, יוקצו במועד השלמת עסקת המיזוג עד 272,500 כתבי אופציה פרטיים

(לא סחירים) (Private Warrants) הניתנים למימוש לעד 272,500 מניות רגילות של החברה אשר יוקצו למחזיקי ה- Private Warrants הקיימים של הספאק באותם תנאים הקיימים להם ב- Private Warrants שהוקצו להם בעבר על ידי הספאק, וביחס של 1:1 כנגד ביטול ה- Private Warrants המוחזקים על ידם ("כתבי האופציה הפרטיים" ו-"ניצעי כתבי האופציה הפרטיים"). כתבי האופציה הפרטיים לא יירשמו למסחר והמניות שינבעו מהמרתם יירשמו למסחר בנאסד"ק ובבורסה בת"א (בבורסות בהן יהיו רשומות מניות החברה במועד המרת כתבי האופציה הסחירים המוקצים).

- מינוי דירקטורים חדשים לחברה.
- כחלק מהסכם המיזוג ועל מנת להתאים את הוראות תקנון החברה לחברה שניירות הערך שלה נסחרים בנאסד"ק, החברה תאמץ תקנון חדש. מובהר, כי ההחלטה על אימוץ התקנון החדש תכנס לתוקף אך ורק בכפוף ולאחר השלמת עסקת המיזוג.
- תיקון התוכנית ההונית של החברה ואימוץ נספח אמריקאי כך שתתאים גם להוראות רשויות המס האמריקאיות ותאפשר ניצולן של הטבות מיסויות אגב ביצוע הענקות הוניות גם לניצעים שאינם תושבי ישראל.
- השלמת עסקת המיזוג כפופה להתקיימותם של תנאים מתלים מקובלים בעסקאות מסוג זה, אשר עיקריהם מפורטים להלן:
 - התקיימות סכום המינימום בקופת הספאק;
 - אישור אסיפת בעלי המניות של הספאק לעסקת המיזוג;
 - אישור אסיפת בעלי מניות החברה לעסקת המיזוג המזומנת על פי דוח זה;
 - קבלת אישורי צדדים שלישיים (לרבות הבורסה, SEC והנאסד"ק) כפי שפורטו בהסכם המיזוג;
 - ביצוע איחוד ההון כמתואר לעיל;
 - החברה לא קיבלה ראייה לכך שלא תחשב במועד ההשלמה מנפיק זר פרטי (Foreign Private Issuer);
 - מינוי דירקטורים חדשים לחברה;
 - נכונות מצגי הצדדים והעדר מניעה להשלמת עסקת המיזוג;
 - לא חל שינוי מהותי לרעה בקשר עם החברה או הספאק, לפי העניין.
- על פי הסכם המיזוג, הצדדים רשאים לוותר על התקיימות תנאים מתלים מסוימים, ככל שניתן על פי דין לוותר עליהם.
- נכון למועד פרסום דוח זה התקיימו חלק מהתנאים המתלים כמפורט להלן: איחוד הון, אישור ה- SEC למסמך הרישום, אישור אסיפה של החברה, אישור האסיפה של הספאק ואישור נאסד"ק.
- לפרטים נוספים, ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 22 בפברואר 2024, מיום

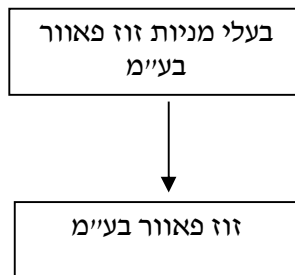
18 במרץ 2024, מיום 21 במרץ 2024 ומיום 31 במרץ 2024 (מס' אסמכתאות: 2024-01-018597, 2024-01-018603, 2024-01-023401 ו-2024-01-035232, בהתאמה).

האמור לעיל בכל הקשור להשלמת עסקת המיזוג, לרבות לוחות הזמנים המתוכננים להשלמתה והתקיימות התנאים המתלים להשלמת העסקה ולהשלמת ה-PIPE כאמור לעיל, הינו בגדר "מידע צופה פני עתיד", כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 המבוסס על יעדי וכוונות הצדדים וכן בכוונות צדדים שלישיים שאינן בשליטת החברה. המידע כאמור עשוי להשתנות או שלא להתממש, כולו או חלקו, בין היתר, לאור התנאים הנדרשים להשלמת העסקה המותנית בין היתר בהסכמות ואישורי צדדים שלישיים לרבות אישור הבורסה לניירות ערך בתל-אביב לרישום ניירות ערך למסחר, אישור בורסת נאסד"ק לרישום ניירות הערך של החברה לאחר השלמת המיזוג, היתר רשות ניירות ערך להקצאת זכויות לא רשומות למניות אבני הדרך, התקיימות התנאים המתלים כפי שהוגדרו בהסכם המיזוג ובהם סכום מינימום בקופת הספאק.

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



1.1.3. השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

למיטב ידיעת החברה, בשנתיים האחרונות ועד למועד דוח תקופתי זה לא בוצעו השקעות בהון החברה, ולמיטב ידיעת החברה לא בוצעה כל עסקה מהותית אחרת על ידי בעל עניין בחברה במניות החברה, למעט כמפורט להלן:

1.1.3.1. פרטים אודות עסקאות מתוכננות בהונה של החברה הנובעות מהסכם המיזוג, ככל שיושלם, ראו סעיף 1.1.1.1.6 לעיל.

1.1.3.2. ביום 13.3.2022 התקשרה החברה בהסכמי השקעה פרטית מתוקנים עם שלושה משקיעים, במסגרתם הנפיקה החברה למשקיעים מניות וכתבי אופציה. במסגרת השקעה זו הנפיקה החברה 5,897,435 מניות רגילות בנות 0.00025 ש"ח ע.ג. למניה ו- 4,688,033 אופציות הניתנות למימוש למניות רגילות בנות 0.00025 ש"ח ע.ג. למניה, תמורת מחיר מימוש מדורג של 2.8-3.6 ש"ח למניה. התמורה המיידית מההקצאה הפרטית ברוטו הסתכמה לסך של כ- 13.8 מיליון ש"ח. לפרטים ראו דיווח מידי מיום 20.3.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-031969), המובא על דרך ההפניה. כמויות ניירות הערך בסעיף זה אינן מותאמות לאיחוד ההון שבוצע ביום 25.3.2024.

1.1.3.3. בחודש מרץ 2022 הנפיקה החברה מניות וכתבי אופציה במסגרת הקצאה לציבור. במסגרת השקעה זו הנפיקה החברה 35,227,600 מניות רגילות בנות 0.00025 ש"ח ע.ג. למניה ו- 22,897,940 אופציות הניתנות למימוש למניות רגילות בנות 0.00025 ש"ח ע.ג. למניה, תמורת מחיר מימוש מדורג של 2.8-3.6 ש"ח למניה. התמורה המיידית ברוטו מההקצאה לציבור הסתכמה לסך של כ- 82.4 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים ראו דוח הצעת מדף מיום 14.3.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-029914), המובא על דרך ההפניה. לפרטים נוספים בדבר מניות ואופציות סחירות שהוקצו ליועץ להנפקה בדרך של קיזוז חוב ביום 24.4.2022, ראו דוח מידי מיום 24 באפריל 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-050431), המובא על דרך ההפניה. כמויות ניירות הערך בסעיף זה אינן מותאמות לאיחוד ההון שבוצע ביום 25.3.2024.

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.

1.2 חלק שני - מידע אחר**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 31.12.2023 המצורף לדוח תקופתי זה וכן בדוחותיה הכספיים.

להערת עסק חי בדוחותיה הכספיים של החברה, ראו פרטים בדוח דירקטוריון של החברה ובדוחותיה הכספיים המצורפים לדוח תקופתי זה.

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 החברה מתמקדת 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 בעיצומה של מהפכה, במהלכה צפוי מעבר מואץ מרכבים המונעים במנוע בעירה פנימית לרכבים המונעים במנוע חשמלי. חסם משמעותי למהפכת 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.

1.3.2.3 בעיית משך הטעינה של רכבים חשמליים והעדר תשתית ציבורית נרחבת לטעינה מהירה של הרכבים החשמליים הינם חסמים משמעותיים להתפתחות התעשייה העולמית של רכבים חשמליים ומעכבת מאד את המעבר לכלי רכב חשמליים. לטובת טעינה אולטרה-מהירה (תוך מספר דקות) של רכב חשמלי, נדרשת תשתית רשת החשמל המסוגלת לספק הספק גבוה מאוד (דומה להספק החשמל הממוצע של כ-30 בתי אב), אשר במרבית המקומות הינו מעבר ליכולות תשתית רשת חלוקת החשמל הפרוסה כיום. שדרוג רשת החשמל, על מנת לאפשר טעינת רכבים חשמליים בהספקים גבוהים (שיאפשרו טעינה מהירה לרכב החשמלי), 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 מוגבלת בהספק.

1.3.2.4. נכון למועד דוח תקופתי זה, זמן טעינה מהירה אופייני של רכב חשמלי לוקח כ-15 עד 30 דקות (לטעינת 60% 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 שתשתפר יכולתן של מערכות הרכב לאפשר טעינה מהירה.

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

1.3.3.1. **השפעת מלחמת "חרבות ברזל"**

לפרטים ראו בסעיף 2.5 בדוח הדירקטוריון ובביאור 1' בדוחות הכספיים.

1.3.3.2. **הרכבים החשמליים**

שוק הרכבים החשמליים נמצא בגידול מהיר בעולם. 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 2050². לאחרונה אף התקבלה החלטה ע"י הפרלמנט האירופי לפיה ב-2035 תיאסר כמעט לחלוטין מכירת כלי רכב המונעים בדלקי מאובנים. באופן דומה, הממשל האמריקני נקט בצעדים משמעותיים כדי לטפח את מהפכת הרכבים החשמליים. ממשל ביידן התווה תוכנית שאפתנית להפחתת פחמן של מגזר התחבורה ולהשיג אפס פליטות נטו עד 2050. תוכנית ה-American Jobs כוללת מימון משמעותי להרחבת תשתית טעינת רכבים חשמליים. בשנת 2021, הממשל של ביידן העביר חוק המעניק מימון צפוי לתשתיות רכבים חשמליים, המכונה תוכנית התשתית החשמלית הלאומית (NEVI).

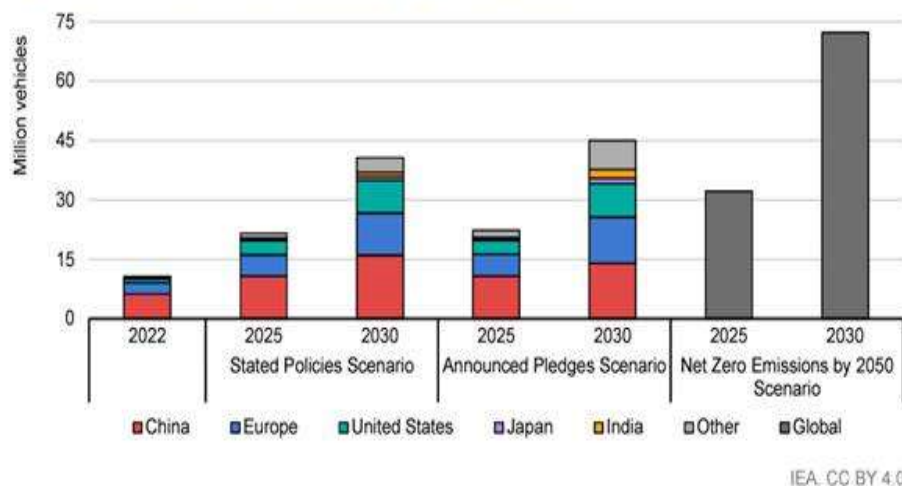
בשנים האחרונות בהתבסס על שיפור והוזלה של טכנולוגיות סוללות הליתיום יון, טווח הנסיעה של הרכבים עולה ומחירם יורד.

על פי דוח של סוכנות האנרגיה העולמית ה-IEA לשנת 2023, נתח המכירות של

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

מכוניות חשמליות צפוי להיות בין 30% (בתרחיש הפסימי) ל-60% (בתרחיש אופטימי) עד שנת 2030 וסך המכירות הכללי צפוי לעבור את ה-240 מיליון כלי רכב חשמליים³. כמפורט בדוח ה-IEA, גורמים שונים, כולל התקדמות בטכנולוגיות הסוללות, הגברת התודעה הסביבתית והזמינות של מגוון רחב יותר של דגמי רכבים חשמליים במגזרי רכב שונים, מניעים את הזינוק הצפוי באימוץ רכבים חשמליים.

Figure 3.2. Electric vehicle sales by region, 2022-2030



סין, אירופה וארה"ב, המהווים כיום את שלושת השווקים העיקריים לרכבי רכב חשמליים על פי דוח ה-IEA, היוו יחדיו כ-95% מהמכירות העולמיות של כלי רכב חשמליים בשנת 2022. על פי IEA, בשנת 2030, סין צפויה להוות כשליש משוק הרכבים החשמליים, אירופה וארה"ב צפויים להוות נתח נוסף של 35%-40%, והיתר יתחלק בין שאר העולם.

נתחי השוק המשמעותיים של רכבים חשמליים באיחוד האירופי ובארה"ב נתמכים גם על ידי תמריצים ממשלתיים שאומצו על ידי האיחוד האירופי וארה"ב כדי לתמוך ולתמרץ את המעבר לניידות חשמלית.

מספר כלי הרכב החשמליים הנמכרים באיחוד האירופי ממשיך לגדול במהירות ובמדינות רבות דווח על גידול שמקדים את התחזיות, כפי שעולה מנתונים חדשים של תעשיית הרכב שפורסמו בפברואר 2023.

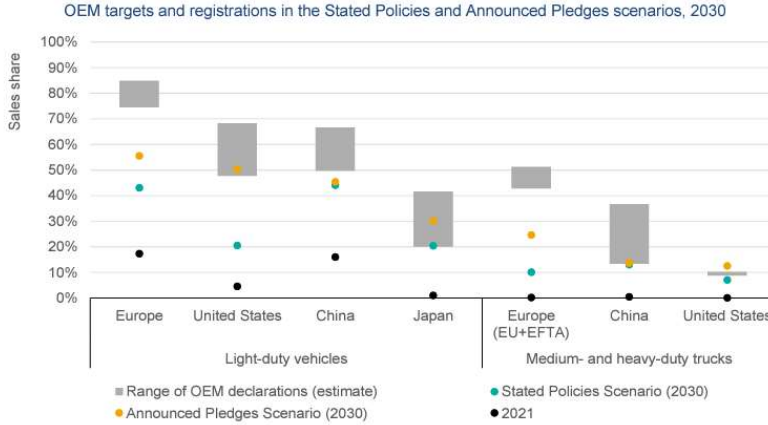
במקביל להתפתחות ברמת המדינות, גם רבים מיצרני הרכבים כבר הודיעו על שינוי האסטרטגיה שלהם ומעבר לייצור רכבים חשמליים.

על פי דו"ח הוועדה העולמית לאנרגיה יצרני הרכב באירופה מציבות יעד של בין 75%

IEA Report 2023. <https://www.iea.org/reports/global-ev-outlook-2023>³

ל-85% חדירת רכבים חשמליים פרטיים בשנת 2030 ובין 50% ל 75% בארה"ב.

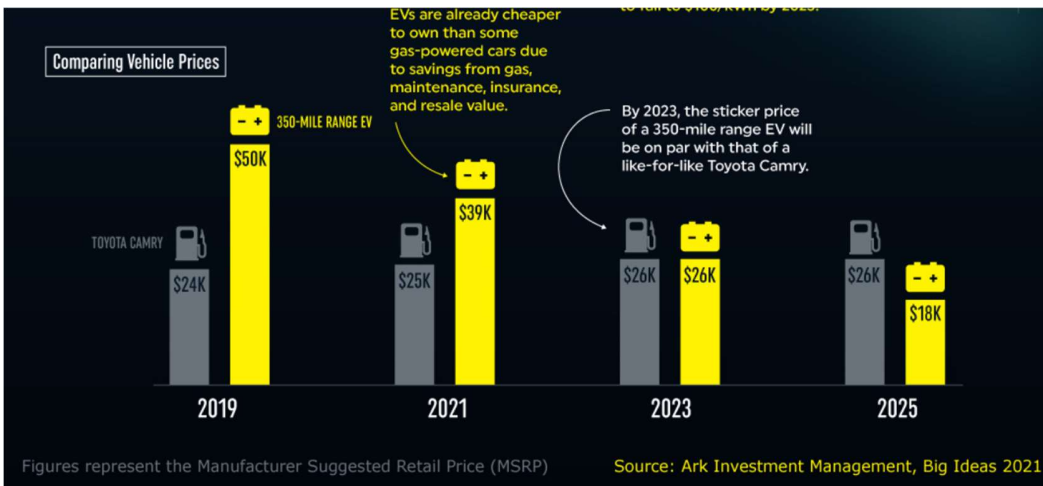
Zero emissions vehicle announcements by automakers are more ambitious than policy targets



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 שהסוגייה 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 :



יחס טווח לאנרגיה האופייני לסוללות רכב (שאינו רכב מסחרי) כיום הינו כ-6 ק"מ

לקוויט"ש. לדוגמא – על מנת לטעון אנרגיה כך שתספיק לטווח נסיעה של 200 ק"מ נדרש בדרך כלל לטעון אנרגיה של כ-35 קוויט"ש. לפיכך, עמדת טעינה ביתית (הספק טעינה של כ-6-5 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-40 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 קיבול הסוללה (המתורגמת לטווח הנסיעה) וסוגיית משך הטעינה – הינן הסיבה לחסם העיקרי למהפכת 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.

1.3.3.3 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). 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. מטענים מעל 50 קילוואט נקראים מטעני DC מהירים (Fast DC Charges) ומטענים מעל 150 קילוואט נקראים מטענים אולטרה-מהירים, בהיותם מסוגלים להטעין כ-60% מהסוללה (טעינה בין 20% ל-80% מקיבול הסוללה) בטווח זמן הנע בין 15 דקות לחצי שעה.

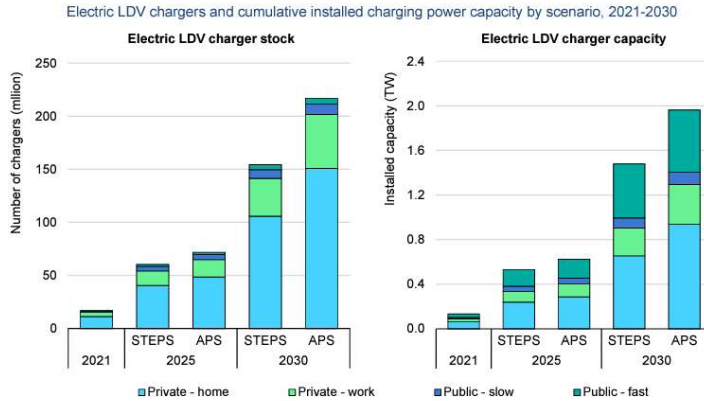
ניתן לחלק את עמדות הטעינה ל-3 קבוצות מרכזיות: עמדות טעינה ביתיות בעלות הספק נמוך; עמדות ציבוריות איטיות הממוקמות באזורים ציבוריים (או מקומות עבודה) ועמדות ציבוריות מהירות (כולל אולטרה-מהירות). מערכות האגירה הקינטית של החברה מיועדות לתמוך בתשתית טעינה ציבורית מהירה.

1.3.3.4 תחזית צמיחה של תשתית הטעינה

למרות שתשתית הטעינה הציבורית צפויה להוות רק 10% משוק הטעינה ב 2030, היא צפויה לספק כ 40% מהספק הטעינה הכולל בשוק כיוון שהתשתית הציבורית תתבסס

בעיקר על מטענים מהירים ואולטרה מהירים בעלי הספק גבוה.

Public chargers account for less than 10% of stock in 2030, but reach nearly 40% of installed capacity due to higher power ratings



IEA. All rights reserved.
 Notes: TW = terawatts; STEPS = Stated Policies Scenario; APS = Announced Pledges Scenario; LDV = light-duty vehicle. For reference, in 2020, 133 gigawatts of solar PV capacity was installed worldwide, which is similar to the estimated total installed capacity of LDV electric vehicle supply equipment (EVSE) in 2021. For 2021, public charger stocks are based on data from country surveys; private charger stocks are estimated. Regional projected EVSE stock data can be interactively explored via the [Global EV Data Explorer](#).

המטענים המהירים .1.3.3.5

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. הודעת הממשל האמריקאי מפרוואר 2022 אודות פרויקט NEVI (National EV Infrastructure) מציגה דרישה לפריסה רחבה של עמדות טעינה בהספק של 150 קילוואט לאורך הכבישים המהירים בארה"ב. להערכת החברה, עניין זה מחזק את ההערכה כי בשנים הקרובות יהפוך הספק טעינה זה לסטנדרט הנדרש לטעינה אולטרה-מהירה לרכבים חשמליים מודרניים.

לפיכך, פריסת עמדות טעינה מהירה תידרש בתוך הערים (לקראת יציאה לנסיעה בין עירונית), לאורך כבישים בין עירוניים (גם ואף בפרט בפריפריה), 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. בדגמים החדשים שיצאו בשנתיים האחרונות ניכר מאמץ של יצרני הרכבים לאפשר

טעינה מהירה בהספקים מעל 100 קילוואט ומגמה זו צפויה להמשך בדגמים שיעלו על הכביש בשנים הקרובות.

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 - פיה מהירה אחת לכ-100 מכוניות חשמליות⁴.

1.3.3.6 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 מאזור היצור אל אזורי הצריכה;
- ג. רשת החלוקה/הפצה – המרת החשמל למתח נמוך (באמצעות שנאים) והפצתו אל הצרכנים הסופיים.

רשתות החלוקה הקיימות היום ובעיקר הרשתות הקיימות בשוקי היעד העיקריים (אירופה וארה"ב) הן רשתות מיושנות שרובן הוקמו בשנות ה-50-60 של המאה הקודמת. בנוסף שווקים אלו גם מתאפיינים בעלויות שדרוג 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 מהירה 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.

לאור העלות, המורכבות והזמן שנדרשים לשדרוג הרשת, ברור כיום ששדרוג רשת החשמל לא יוכל להתבצע בקצב הנדרש על מנת לאפשר את הגידול הצפוי בכמות המכוניות החשמליות ובתשתית ההטענה המהירה הנדרש להם.

1.3.3.7. השוק למערכות אגירה תומכות במטענים מהירים

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 70 קילו-וואט, ומותקנת בה מערכת אגירת אנרגיה מקומית שמסוגלת לספק 100 קילו-וואט, תטען מערכת האגירה באנרגיה בקצב המתאפשר מתשתית החשמל (70 קילו וואט) אך כאשר יתחבר רכב חשמלי למטען, תתאפשר טעינה שלו בהספק של 170 קילו-וואט (70 קילו-וואט יתקבל מרשת החשמל ומערכת אגירת האנרגיה תתגבר ותוסיף 100 קילו-וואט נוספים) ע"מ לאפשר קצב טעינה גבוה פי 2 ויותר מזה שהיה מתאפשר ללא מערכת אגירת האנרגיה.

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.

כמו כן, במדינות רבות בעולם נוהגות חברות החשמל לחייב את לקוחותיהן על צריכת החשמל בהתאם לשיא ההספק הנצרך (demand charge). טעינה אולטרה-מהירה מאופיינת בשיאי צריכה גבוהים בהספק וקצרים בזמן ולפיכך, גם במקומות בהן ניתן להגדיל את תשתית החשמל, רצוי לעשות שימוש במערכת אגירה מקומית ע"מ לספק את שיאי ההספק הנדרשים לטובת טעינת הרכבים ע"ב מערכת האגירה (שמשמשת כ-Power Booster) ע"מ לחסוך בעלויות 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.

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).

יישום של טעינת כלי רכב חשמליים הדורש כמות גבוהה של מחזורי טעינה פרוקה, צפוי להביא להחלפה בתדירות גבוהה של הסוללות. 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), לא יעיל ומזהם. ככל שמספר הטעינות היומיות 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, לאורך תקופת הפעילות של מתקן הטעינה (מקובל להתייחס ל-10 שנים לפחות) הינה גבוהה משמעותית מה-TCO המתקבל משימוש במערכת שמפותחת על ידי החברה.

כל ההנחות ו/או האמזנים ו/או הנתונים המפורטים לעיל הינם בגדר תחזיות, הערכות ואמזנים 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.

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 שמחזור סוללות ליתיום יון בעייתי ויקר. על ידי הצעת הסוללות הכימיות לשימוש נוסף כמערכת אגירה, החברות שואפות לצמצם את עלויות המחזור. 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 (מאות מחזורים בלבד). 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.⁵ נכון למועד דוח תקופתי זה, החברה פועלת ומתכננת להמשיך לפעול בשנים הקרובות

⁵ Mckinsey report : second-life-ev-batteries-the-newest-value-pool-in-energy-storage

בעיקר בשוק האירופאי ובשוק האמריקאי בטווח הקצר ובהמשך עשויה להתחיל לפעול גם במזרח (בדגש על סין, דרום-קוריאה והודו⁶). בהקשר זה, ככל שתושלם עסקת המיזוג עם הספאק, תבחן האפשרות להקדמת תחילת הפעילות של החברה בסין, לאור קשרי העבודה של מייסדי הספאק בשוק הסיני.

1.3.3.8. שינויי רגולציה

למועד דוח תקופתי זה ממשיכה המגמה 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.

כך למשל, 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 בבנזין או בסולר לישראל.

בארה"ב הכריז הממשל האמריקאי על תוכנית NEVI (National EV Infrastructure) במסגרתה ישקיע כ-5 מיליארד דולר בהקמת תשתיות טעינה לאורך הכבישים המרכזיים (Fuel Alternative Corridors) ו-2.5 מיליארד דולר נוספים יושקעו בתשתיות טעינה בפריפריה (עדיין לא פורסמו הנחיות לחלוקת כספים אלו)⁷. ברבעון האחרון של 2022 הודיעה קליפורניה על כוונתה להשקיע כ-3 מיליארד דולר בתשתיות טעינה במדינת קליפורניה, ובהמשך הודיעה על החלטה לפיה ב-2035 תאסר מכירת רכב מונע בדלק פוסילי. 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 / בעל תחנת הטעינה.

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 1.3.3.8 לעיל, לא ידוע לחברה על רגולציה ייחודית, נכון למועד דוח תקופתי זה.

⁶ לפרטים אודות התקשרות החברה במזכר הבנות עם שותף הודי, ראו דיווח מיידי מיום 1 בינואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-000076), המובא על דרך ההפניה.

⁷ <https://www.reuters.com/business/autos-transportation/germany-spend-63-bln-euros-push-electric-car-charging-points-2022-10-19/>

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. החברה סבורה, כי משבר האקלים הפוקד את כדור הארץ, התחייבות מדינות רבות בעולם להפחתת קצב פליטת מזהמים, והיעדים שהוגדרו בהן להפחתת רכבים המונעים בבנזין או סולר, קצב הגידול של רכבים חשמליים, והצורך הגובר בהקמת תשתית ציבורית של 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

ניתן לסווג את הלקוחות הפוטנציאליים העיקריים של מערכות האגירה הקינטית למספר סוגים, ובהם:

1. 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, חלקם ליצרני מכוניות (בנוסף לחברות שקמו למטרה זו) וחלקם הינן חברות הנדסיות העוסקות בהקמת תשתיות טעינה (לעיתים בנוסף לפעילות אחרת בהקשר של הקמת תשתיות הנדסיות).
2. בעלי נדל"ן המעוניינים להוסיף שירות טעינה מהירה ללקוחותיהם, כדוגמת בתי מלון, מרכזי קניות, מרכזי מסחר, חנויות נוחות ועוד. לשחקנים אלה קיים אינטרס להעניק שירות של טעינה מהירה לצורך משיכת לקוחות.
3. ציי רכב העוברים חשמול (מעבר שימוש ברכבים חשמליים), כגון חברות השכרת רכבים, חברות משלוחים וכו'.

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.

גם בישראל יש עדויות בתקופת הדוח לדינמיקת השוק הנ"ל.

בהתאם לדוח של משרד האנרגיה והתשתיות מחודש ספטמבר 2023, בעקבות העלייה המשמעותית הצפויה במספר כלי הרכב החשמליים הפרטיים, פועל המשרד להגדיל באופן משמעותי את מספר עמדות הטעינה הציבוריות בישראל עד שנת 2030. על פי הדירקטיבה של הנחיות האיחוד האירופי והרגולציה האירופית, בשנה זו יידרש בישראל הספק של כ-1.3 מיליון קילו וואט בכלל עמדות הטעינה הציבוריות לכלי רכב פרטיים, פי 10 ביחס להספק הקיים כיום.

לפרטים נוספים, ראו גם סעיף 1.3.3 לעיל וסעיף 1.3.8 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 (לדוגמה, מסוג ליתיום יון או סודיום יון) שיאפשר להן עמידות בעשרות אלפי מחזורים בהספק גבוה ו/או קיטון משמעותי בעלות סוללות באופן שבשקלול עם החלפתן מעת לעת, הן יציגו פתרון במחיר נמוך יותר מזה של החברה בטווח הארוך.

1.3.7.2. סופר קבלים - התקן אגירת אנרגיה כאנרגיה פוטנציאלית חשמלית. יתרום 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. לעניין שימוש בסוללות משומשות מסוג 2nd Life Batteries, ראו סעיף 0 לעיל.

1.3.7.5. Flow Batteries – בסוללות מסוג זה קיימת הפרדה בין מכלי 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 תשתית הטעינה יגרום בהכרח להתקנת מטענים באזורים בהם רשת החשמל חלשה והשדרוג שלה אינו כדאי משיקולי עלות וזמן ביצוע.

1.3.8.2. המשך המגמה להשקעות של גופים פרטיים ומענקים והטבות מצד ממשלות ע"מ

להאיץ את פריסת התשתית לטעינה מהירה של רכבים חשמליים. מגמה זו תאפשר את הקמת התשתית כבר בשנים הקרובות על אף שכמות הרכבים החשמליים עדיין מהווה מרכיב קטן יחסית מכלל התחבורה.

1.3.8.3. הצלחה בפיתוח מערכת ZOOZTER™-100 ועמידה ביעדי עלות וביצועים - החברה

השלימה את תהליך הרישוי של מערכת ZOOZTER™-100 בתצורתה האירופאית, האירופאית וכן השלימה בהצלחה את הבדיקות הנדרשות לתצורה האמריקאית במסגרת תהליך הרישוי בהתאם לתקן האמריקאי. יובהר שככל שיידרש שינוי תצורה של המערכת, יתכן שהחברה תידרש לחזור על חלק או כל הבדיקות הנדרשות בתהליך הרישוי (סרטיפיקציה). המערכת 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 ZOOZTER™-100, כך שתהיה תחרותית למערכות אגירה מבוססות סוללות כימיות בעלות הכוללת, הינה בעלת חשיבות גבוהה לחדירה מהירה של מערכת ZOOZTER™-100 לשוק.

1.3.8.4. 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.

1.3.8.5. 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.

1.3.8.6 מפיצים איכותיים – מערכת האגירה הקינטית הינה מוצר ייחודי אשר דורש ידע רב במהלך האינטראקציה עם הלקוח, החל משלב המכירה ועד שלב ההתקנה והשירות. כדי להפיץ את מערכת האגירה הקינטית בהצלחה נדרשים מפיצים ושותפים מקומיים איכותיים עם קשרים ומוניטין, וכן יכולת טכנית גבוהה לתמיכה בהתקנה ובשירות התחזוקה של מערכת האגירה הקינטית.

1.3.8.7 עמידה בזמני אספקה ואיכות של מערכת האגירה הקינטית.

1.3.8.8 גמישות בהתאמת מערכת האגירה הקינטית באופן ממוקד לצרכי הלקוח תוך ניצול המודולריות המובנית במערכת.

1.3.8.9 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 כוח 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.

1.3.11.6 ערוצי שיווק והפצה מקומיים במדינות היעד השונות, אשר יש להם מערכת יחסים עם לקוחות פוטנציאליים המעוניינים להקים תשתית טעינה לרכבים חשמליים.

חסמי יציאה :

- 1.3.11.7. אחריות על מערכות האגירה הקינטית. בכוונת החברה להעניק ללקוחותיה אחריות לתקופה של מספר שנים.
- 1.3.11.8. שירותי תחזוקה. בכוונת החברה להתקשר עם לקוחותיה בהסכם למתן שירותי תחזוקה למשך מספר שנים.
- 1.3.11.9. כחלק מהשירותים שתספק החברה ללקוחות שירכשו את מערכות האגירה עשויה החברה לספק גם חבילת תוכנה שמנהלת את ההספק במיקרו-גריד באתר הלקוח. שירותים אלו יוצרים תשתית למכירות נוספות של מוצרים ושירותים ללקוח.
- 1.3.11.10. 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 רבים שרחוקים מתחנות השנאה או שהספק השנאי קרוב למקסימום היכולת שלו, 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. בנוסף, במדינות רבות נוהגות חברות החשמל המקומיות לגבות סכומים גבוהים על צריכת הספק גבוה לזמנים קצרים (demand charges) וכתוצאה מכך נגרמות עלויות גבוהות לבעלי תשתית טעינה אולטרה-מהירה, המאופיינת בהספקים מאוד גבוהים לזמן קצר.
- 1.3.12.2. מערכות מתחרות שעוסקות באגירת אנרגיה קינטית בגלגלי תנופה – ראו סעיף 1.3.19.
- 1.3.12.3. לעניין מערכות אגירה מבוססות על סוללות כימיות מסוג ליתיום-יון, המהוות את התחליף העיקרי למערכות האגירה הקינטית, ראו סעיף 0 לעיל וסעיף 1.3.19.2 להלן.
- 1.3.12.4. לעניין מערכות אגירה מבוססות על סוללות מסוג 2nd Life Batteries ראו סעיף 0 לעיל.
- 1.3.12.5. לעניין סופר קבלים, ראו סעיף 1.3.7.2 לעיל.
- 1.3.12.6. לעניין שימוש במוצרי הנעה תחליפיים למוצרי הנעה חשמליים כגון דלק פוסילי, גז טבעי ומימן, ראו סעיף 1.3.3.8 לעיל.

1.3.12.7 לענין Flow Batteries ראו סעיף 1.3.7.5 לעיל.

1.3.13 מוצרים ושירותים

נכון למועד דוח תקופתי זה, החברה השלימה את תהליך הרישוי, בהתאם לתקנים האירופאים, של מערכת ZOOZTER™-100 בתצורתה האירופאית וכן השלימה בהצלחה את הבדיקות הנדרשות למערכת בתצורתה האמריקאית, במסגרת תהליך הרישוי, בהתאם לתקן האמריקאי.

עם השלמת הבדיקות הנדרשות לפי התקנים האירופיים, סיפקה החברה מערכת ZOOZTER™-100 לטובת מתקן הטעינה שהוקם בשתי"פ עם אפקון תחבורה חשמלית בע"מ ודור-אלון, ובהמשך שלחה מערכת ראשונה של ZOOZTER™-100 ללקוחותיה בגרמניה. לפרטים נוספים ראו סעיפים 1.3.15 עד 1.3.17 להלן.

עם השלמת הבדיקות הנדרשות לפי התקנים האמריקאיים, סיפקה החברה מערכת ZOOZTER™-100 שהותקנה באתר תחנת דלק וחנות נוחות הנמצאות בדרום קרולינה, ארה"ב במסגרת פיילוט משותף עם חברת ארקו.

המוצר ZOOZTER™-100 תומך באספקת 100 קילוואט למשך 15 דקות. האנרגיה הנפרקת מהמערכת מצטרפת לזו המתקבלת מרשת החשמל המקומית, במתקן הטעינה, ובכך הרשת המקומית באתר הטעינה ובהיקף הפריקה של המערכת והוא משתנה בין מספר דקות ועד חצי שעה. מוצרי החברה (ZOOZTER™-100) מאפשרים שדרוג מודולארי של אתר הטעינה המהירה. פתרון אפשרי נוסף כמענה לתרחיש חריג שבו יש כמות ותדירות גבוהות של טעינות תוך זמן קצר (למשל בשעות עומס / rush hours בבוקר או בערב), הינו מערכת היברידית הכוללת גם סוללות, כאשר מרבית מחזורי הטעינה מתאפשרים ע"י גלגלי התנופה ואילו העומס על הסוללות נמוך ובכך נמנעת השחיקה המהירה של הסוללות.

מערכת האגירה הקינטית מכילה מערכות בקרה ואלקטרוניקת הספק אוטומטיות ומאפשרות חיבורים חשמליים לרשת החשמל ולמטענים. המערכת מחוברת בתקשורת נתונים סלולארית למסד נתונים בענן שנמצא בבקרת החברה. הנתונים שמגיעים מהמערכת נאגרים ומשמשים להפקת דוחות ללקוחות, למהנדסי השרות ולחברה. מסד נתונים זה מאפשר יכולת ניטור ואיתור תקלות במערכות השונות ותחקור תקלות.

בנוסף מערכת ה-ZOOZTER™-100 מחוברת בתקשורת מקומית למטענים ולהתקנים נוספים באתר ומכילה מערכת ניהול אנרגיה (EMS) אשר מאפשרת ניצול מקסימלי של החשמל באתר הלקוח, תגדיל את יכולת הטעינה באתר ותאפשר חיסכון משמעותי ללקוח.

מערכות ניהול האנרגיה (EMS) מציעה יתרונות רבים במונחים של ייעול השימוש באנרגיה, הפחתת עלויות האנרגיה והגברת יעילות האנרגיה. על ידי ניטור וניתוח דפוסי צריכת אנרגיה בזמן אמת, EMS יכול לזהות אזורים של בזבוז אנרגיה ולנהל טוב יותר את חלוקת האנרגיה באתר. שימוש ב-EMS יכול להגדיל את כלל פוטנציאל האנרגיה באתר ובכך לאפשר טעינה

מהירה יותר של רכבים ללא הגדלת חיבור הרשת ולהביא לחיסכון משמעותי בעלויות עבור הלקוחות. בנוסף, EMS יכול לסייע בניהול שיא הביקוש לאנרגיה ולהפחית את עלות התשלומים בגין חריגות ביקוש (demand charges) ולשפר את היעילות התפעולית הכוללת.

יתרונות מערכת ה-ZOOZTER™-100 מבוססים על מעבר לגרסה מתקדמת של גלגל התנופה (V8), אשר פיתחה החברה, ואשר השלימה את בדיקות הסרטיפיקציה במרץ 2022. תצורה זו של גלגל תנופה מאפשרת אגירה בצפיפות גבוהה יותר (ביחס לדור הקודם) וכמו כן מאפשרת הוזלה משמעותית של עלויות הייצור - הושם דגש על שימוש בחומרי גלם של פלטות פלדה בעלויות נמוכות הזמינים ממספר רב של ספקים. בנוסף, החברה פיתחה בעזרת שותפים מנוע/גנרטור המותאם לגלגל התנופה וכן פותחה אלקטרוניקת הספק מבוססת על טכנולוגיית חצאי מוליכים חדשנית (טרנזיסטורי סיליקון קרביד) שתאפשר הגדלה משמעותית של הספק המנוע ושיפור בנצילות.

להלן תמונת מערכת ZOOZTER™-100 המותקנת באתר הטעינה שהוקם ליד זכרון יעקב (תחנת דור אלון "אור זכרון") בשת"פ עם אפקון תחבורה חשמלית בע"מ ודור-אלון:



לפרטים נוספים אודות הטכנולוגיה ומערכות האגירה הקינטית ראו סעיפים 1.1.1.1.3 עד 1.1.1.4 לעיל.

1.3.14. פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים

למועד דוח תקופתי זה, לחברה טרם התהוו הכנסות מהותיות. החברה דיווחה על מכירות בהיקף של 2.8 מיליון ש"ח, כתוצאה של מכירת מערכות ZOOZTER™-100 ללקוחות בגרמניה. לפרטים אודות התקשרויות החברה למכירת מערכות ה-ZOOZTER™-100 בשוק האירופאי, ראו סעיף 1.3.16 להלן. לפרטים אודות המודל העסקי של החברה, נכון למועד דוח תקופתי זה, ראו סעיף 1.3.17 להלן.

1.3.15 מוצרים חדשים

בשנת 2023 התמקדה החברה בייצוב התצורה הקיימת של ה-ZOOZTER™-100 תוך ביצוע שיפורים במערכת (דוגמת פיתוח תצורה משופרת של מרכיבים שונים), ופעילות למיקור חוץ של ייצור המוצר והכשרת ספקים נוספים לרכיבים עיקריים. כחברה טכנולוגית בכוונת החברה להמשיך ולפתח את הטכנולוגיה שמייחדת אותה ואבן הבניין המרכזית במערכתיה – גלגל התנופה ולפתח גרסה מתקדמת יותר תוך המשך שיפור הביצועים ביחס לצפיפות האנרגיה (אנרגיה ביחס לנפח) ולעלות.

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 ויאפשרו שימוש במוצרים במגוון תרחישים (use cases).

לפרטים אודות המערכת המסחרית ZOOZTER™-100 ראו סעיף 1.3.13 לעיל.

1.3.16 לקוחות וחדירה לשווקים

החברה התקשרה בהסכמי מכירות מסחריות והסכמים לשיתוף פעולה בהקמת מתקנים לטעינה מהירה של רכבים חשמליים בשוק האירופי, בשוק האמריקאי ובישראל.

להלן פירוט של מערכות ZOOZTER™-100 שהותקנו ו/או שמתוכננות להתקנה:

שם החברה	מיקום	תיאור
אפקון תחבורה חשמלית בע"מ ("אפקון") דור-אלון ובתמיכת משרד האנרגיה ורשות החדשנות.	ישראל	ביום 22 ביולי 2022 התקשרה החברה עם אפקון, בהסכם שיתוף פעולה להקמת וביצוע פיילוט משותף עם אפקון לתשתית טעינה אולטרה-מהירה מסחרית לרכבים חשמליים, המבוססת על מערכת אגירה קינטית מדגם ZOOZTER™-100 בשילוב תוכנת ניהול האנרגיה (EMS) לניהול חכם של צריכת ההספק באתר מתוצרת החברה באחד ממתחמי התדלוק של דור-אלון. בהתאם להסכם, במסגרת הפיילוט שולבה מערכת ZOOZTER™-100 של החברה בעמדת טעינה אולטרה מהירה בתחנת דור-אלון "אור-זיכרון" (על כביש 4, ליד זיכרון יעקב ובסמוך למתחם הקניות "מול-זיכרון") (בסעיף זה- "האתר"). לצורך הקמתו והפעלתו של הפיילוט, אפקון סיפקה את עבודות הנחת התשתית ועמדת הטעינה באתר. החברה

<p>סיפקה את מאיץ הטעינה (Power Booster) החדש מתצורתה, מדגם ZOOZTER™-100, והייתה אחראית על שילובו עם עמדת הטעינה. הפיילוט הינו בהשתתפות רשות החדשנות בהיקף של כ-40% מתקציב הפרויקט, קרי סיוע בהיקף של 1.35 מיליון ש"ח. כמו כן, בהמשך להקמת האתר ולתקופת בדיקות והרצה ראשונית, ביום 2 בינואר 2023 החלה הפעלה מסחרית של עמדת הטעינה באתר כתחנת טעינה לרכבים חשמליים ראשונה מסוגה בישראל, בה מתאפשרת טעינה אולטרה-מהירה, על אף מגבלת החשמל באתר, בזכות טכנולוגית החברה. המערכת מתפקדת היטב באתר ומאפשרת טעינה אולטרה מהירה בכ-150 קילוואט למרות שאספקת החשמל לאתר הטעינה הינה כ-50 קילוואט בלבד.</p> <p>במהלך 2023 ה-ZOOZTER™-100 שימש את אתר הטעינה בהפעלה מסחרית ולמעשה הוכיח את ביצועיו ותרומתו כמאיץ טעינה במהלך הפיילוט שנמשך שנה. במהלך שנה זו אף שולבה והטמעה מערכת ניהול אנרגיה (EMS), שאפשרה ניצול יעיל יותר של תשתית רשת החשמל באתר.</p> <p>לבקשת דור-אלון ואפקון תחבורה חשמלית, הופעלה האופציה (שהוגדרה בחוזה שנחתם עם אפקון תחבורה חשמלית) לפיה מערכת ה-ZOOZTER™-100 תמשיך לפעול באתר לתקופה של עד שנה נוספת.</p> <p>לפרטים נוספים ראו דיווחיה המיידים של החברה מימים 5 באפריל 2022, 24 ביולי 2022 ו-3 בינואר 2023 (מס' אסמכתא: 01-2022-042946, 01-2022-093811, ו-01-2023-001300, בהתאמה), המובאים על דרך ההפניה.</p>		
<p>החברה חתמה ביום 21.3.2024 עם חברת דור-אלון על הסכם הבנות מחייב, לפיו החברות ישתפו פעולה במסגרת פרויקט (בסעיף זה- "הפרויקט") לשדרוג תשתית הטעינה האולטרה-מהירה של רשת ON, בתחנות דור-אלון בכביש 6, באמצעות הפתרון של החברה, המבוסס על מאיץ הטעינה ZOOZTER™-100 (בסעיף זה- "המערכת") ותוכנת ניהול הטעינה של החברה. מטרת הפרויקט לאפשר תוספת עמדות טעינה אולטרה-מהירות, על אף מגבלת רשת החשמל, באתרי הטעינה שבתחנות דור-אלון על כביש 6, כמתואר להלן.</p> <p>במסגרת הפרויקט, בשיתוף פעולה של החברה עם דור אלון ואפקון תחבורה חשמלית, תשודרג תשתית הטעינה בשתי תחנות דור אלון, על כביש 6 - תחנת מגל (צד מזרח) ותחנת נען (צד מערב), תוך התקנת שתי מערכות ZOOZTER™-100 (מערכת אחת בכל תחנה), והוספת עמדות טעינה על בסיס מטענים אולטרה-מהירים, המאפשרים טעינה בהספק של עד 150 קילוואט. שדרוג תשתית הטעינה צפוי</p>	ישראל	דור אלון

<p>לאפשר שיפור משמעותי בחוויית נהגי הרכבים החשמליים, שמתניידים על כביש 6 כציר תנועה מרכזי בישראל, וטוענים את רכבם באתרים אלו.</p> <p>פרויקט זה הינו המשך לשת"פ בין החברות במסגרתו הוקמה בסוף 2022, עמדת טעינה אולטרה מהירה, בתחנת דור-אלון "מול זיכרון" שהפעלתה התאפשרה בזכות ה- ZOOZTER™-100 שהותקן באתר. העמדה הוקמה בסוף 2022 ופעלה במהלך 2023 במסגרת פיילוט בתמיכת רשות החדשנות ומשרד האנרגיה. הצלחת הפיילוט הובילה את הצדדים לסיכום על המשך השת"פ כמתואר בדיווח זה. בחודשים הראשונים להפעלת מערכות ה-ZOOZTER™-100 באתרי כביש 6 תבחן יכולתן לאפשר את תוספת עמדות הטעינה תוך ניהול טעינה במספר רב של עמדות טעינה (זאת בשונה ממתאר הפיילוט הני"ל). ככל שפתרון החברה יוכח ככזה שמאפשר את תוספת עמדות הטעינה כאמור, ירכשו המערכות ע"י דור-אלון, בתנאים שסוכמו בין הצדדים.</p> <p>כמו כן הוסכם כי הצדדים יעשו מאמץ להשלים את התקנת המערכות ושדרוג תשתית הטעינה בהקדם האפשרי והחברה מעריכה כי האתרים ישודרגו ויופעלו בתצורתם החדשה במהלך רבעון שני של 2024.</p> <p>לפרטים נוספים, ראו דוח מידי של החברה מיום 25.3.2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-025465).</p>		
<p>החברה התקשרה ביום 12.9.2022 עם חברת החשמל של מדינת ניו-יורק (NYPA) בהסכם שיתוף פעולה לפיתוח, התקנה, הטמעה והדגמה של הטכנולוגיה והמוצר של החברה, כתשתית לטעינה אולטרה-מהירה של רכבים חשמליים, במיקומים בהם רשת החשמל מוגבלת בהספק.</p> <p>על פי ההסכם צפויה החברה להקים ולהדגים, במימון NYPA בהיקף של כ-900,000 דולר ארה"ב במספר תשלומים תלויי אבני דרך, עמדת טעינה אולטרה-מהירה, המבוססת על מאיץ הטעינה של החברה- מערכת ה- ZOOZTER™-100. בדצמבר 2022 התקבל amendment לפיו היקף המימון יכול להגיע עד ל- 970,000 דולר ארה"ב, לאור העדפת NYPA להוסיף תכולות לפעילות הקמת האתר שיבצע קבלן משנה של ZOOZ.</p> <p>הצדדים התקשרו בהסכם זה לאחר זכייתה של החברה בתחרות חדשנות אנרגיה חכמה ניו-יורק – ישראל, לשנת 2022, שמובלת במשותף ע"י NYPA ו-ISEA (Israel Smart Energy Association).</p> <p>עם השלמת תהליך ההקמה החברה תדגים במשך כשנה הפעלה של מתקן הטעינה במגוון תרחישים שיוגדרו במשותף על ידי הצדדים.</p>	ארה"ב	New York Power Authority ("NYPA")

<p>במסגרת ההתקשרות הוסכם כי החברה תשלם ל-NYPA תמלוגים בשיעור חד ספרתי נמוך מתוך הכנסותיה בארה"ב ממכירה, דמי רישיון או דמי שימוש במוצר ושיפוריו, אשר היקפם לא יעלה בכל מקרה על סך המימון לפרויקט שניתן על ידי NYPA בפועל.</p> <p>החברה רואה בשת"פ זה צעד חשוב בתהליך החדירה של מוצריה לשוק האמריקאי, אשר בעידוד הממשל הפדרלי, נמצא בתהליך האצה של פריסת התשתיות הנדרשות למעבר לרכבים חשמליים. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים של החברה מימים 8.9.2022 ו-13.9.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-115099 ו-2022-01-094602 בהתאמה), המובאים על דרך ההפניה.</p> <p>נכון למועד פרסום דוח זה החברה מעריכה כי אתר הפיילוט יחל לפעול ברבעון השני של 2024 או בסמוך לכך.</p>		
<p>החברה התקשרה ביום 1.11.2022 במזכר הבנות מחייב לשיתוף פעולה עם מובילה עולמית של שירותי השכרת רכב (בסעיף זה - "סשה"ר"), אשר מפעילה אלפי אתרים להשכרת רכב ביותר מ-100 מדינות ברחבי העולם (בסעיף זה - "אתרי סשה"ר"). מטרת שיתוף הפעולה היא לבנות ולהפעיל פיילוט משותף של תשתית טעינה אולטרה-מהירה לרכבים חשמליים (בסעיף זה - "תחנת הטעינה"), אשר ידגים ויבחן את הפתרון של החברה המבוסס על מערכת ה-ZOOZTER™-100 ואת יכולתה של המערכת לאפשר ולתמוך בטעינה אולטרה מהירה של כלי רכב חשמליים באתרי סשה"ר בהם רשת החשמל מוגבלת בהספק. הוסכם בין הצדדים כי הפיילוט יוקם, בהקדם האפשרי, באתר סשה"ר בנמל התעופה לה גוורדיה בניו יורק, ארה"ב.</p> <p>בהמשך להודעת החברה מיום 26 במרץ 2023 בדבר השלמה בהצלחה של כלל הבדיקות הנדרשות לביצוע באתר החברה בישראל, במסגרת תהליך הרישוי (סרטיפיקציה) של המערכת בתוצרתה האמריקאית לפי התקנים האמריקאים, אזי בתאריך 20 באוגוסט 2023 דיווחה החברה כי הציבה את המערכת באתר סשה"ר בנמל התעופה לה-גוורדיה, והשלימה את תהליך הרישוי לפי התקנים האמריקאים, לאחר שעברה בהצלחה את הבדיקות האחרונות שבוצעו באתר ע"י בודק חיצוני (Field evaluation).</p> <p>לפרטים נוספים ראו דיווחיה המיידיים של החברה מימים 2 בנובמבר 2022, 26 במרץ 2023 ו-12 ביולי 2023 ו-20 לאוגוסט 2023 (אסמכתא: 2022-01-131911, 2023-01-027460 ו-2023-01-065662, 2023-01-077290, בהתאמה), המובאים על דרך ההפניה.</p> <p>החברה וסשה"ר המתינו תקופה ארוכה לקבלת היתר ההקמה מרשויות נמל התעופה. היתר זה התקבל רק לאחרונה (במהלך רבעון ראשון של 2024) ועל כן, נכון למועד פרסום דוח זה, החברה מעריכה</p>	<p>ארה"ב</p>	<p>ספקית עולמית של שירותי השכרת רכב</p>

<p>כי עבודות הקמת האתר יושלמו במהלך רבעון שני 2024 או בסמוך לכך.</p>		
<p>לפירוט בהקשר של שיתוף הפעולה של החברה עם Blink Charging Co. ("בלינק"), ראה סעיף 1.3.30.2. החברה ו-בלינק נערכות להקמת פיילוט משותף בפורט לודרדייל, פלורידה. במהלך החציון השני של 2023 המתינה החברה לעדכון בלינק על השלמת תהליכי רכש של הציוד הנדרש להקמת הפיילוט, במקביל להשלמת תהליכי קבלת ההיתר להקמת אתר הפיילוט. במהלך רבעון ראשון 2024 החברה עודכנה על ידי בלינק כי טרם התקבלו כלל ההיתרים הנדרשים להקמת אתר הפיילוט ויש חשש כי הרשות המקומית לא תתיר הקמת אתר הטעינה במיקום שנבחר. בכוונת בלינק לבדוק מול הרשות המקומית מה נדרש ע"מ לקבל היתר במיקום המתוכנן לפיילוט ובהמשך למשוך שיתקבל להגיש בקשה מעודכנת להיתר.</p>	<p>ארה"ב</p>	<p>Blink Charging Co.</p>
<p>לפירוט בהקשר של שיתוף הפעולה של החברה ו-ARKO, ראה סעיף 1.3.30.1. במהלך הרבעון השלישי לשנת 2023 הוצבה מערכת ZOOZTER™-100 ולאחר אינטגרציה עם שאר מרכיבי תחנת הטעינה היא החלה לפעול באתר הפיילוט- תחנת הדלק וחנות הנוחות Scotchman, המופעלת על ידי חברת בת של חברת ארקו, ברוק-היל, דרום קרולינה. בדיקות הקבלה של האתר (Site Acceptance Test) הסתיימו בהצלחה ביום 7.9.2023, ובכך הותנע הפיילוט ולאחר תקופת הרצה של מספר שבועות החלה הפעלה מסחרית של תחנת הטעינה לשימוש בעלי הרכבים החשמליים המבקרים באתר. לפרטים נוספים, ראו דיווח מידי של החברה מיום 10 בספטמבר, 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-085249).</p>	<p>ארה"ב</p>	<p>ARKO</p>
<p>ביום 26 לנובמבר 2023 דיווחה החברה על הזמנה רכש ראשונה בשוק הבריטי תוך שת"פ עם אחת מחברות הטעינה מובילות בשוק זה. ביום 19 בפברואר, 2024 דיווחה החברה על השלמת הקמת האתר הראשון בשוק הבריטי שבו מתאפשרת טעינה אולטרה-מהירה הודות ל- ZOOZTER™-100. האתר הוקם תוך כדי שת"פ עם חברת Osprey Charging ("אוספריי") שמוכרת בשוק הבריטי כאחת משלוש החברות המובילות בשוק הפעלת תשתיות הטעינה המהירה הצדדים ישתפו פעולה בהקמת אתר טעינה ראשון באנגליה שבו מוצר החברה, מאיץ הטעינה מדגם ZOOZTER™-100 יתמוך ברשת החשמל ויאפשר את שדרוג אתר הטעינה כך שיכלול מטענים אולטרה-מהירים של KW150 למרות מגבלות רשת החשמל באתר</p>	<p>אנגליה</p>	<p>Osprey Charging</p>

<p>זה. עם השלמת הקמת האתר תחל ההפעלה המסחרית שלו, תוך כדי בחינת ביצועי מערכת ה- ZOOZTER™-100, אשר תבוצע ע"י החברה הבריטית במהלך 6 החודשים הראשונים להפעלת האתר ("תקופת הבחינה"). עם השלמת תקופת הבחינה, תושלם רכישת למערכת ה- ZOOZTER™-100 בתנאים שסוכמו בין הצדדים. לפרטים נוספים, ראו דיווחים מיידיים של החברה מימים 26 בנובמבר, 2023 ו- 18 בפברואר, 2024 (מס' אסמכתאות: 2023-01-106612 ו- 2024-01-014875, בהתאמה).</p> <p>הצדדים התקינו את ה- ZOOZTER™-100 ואת המטענים האולטרה מהירים במהלך פברואר 2024 וממתינים לאישור סופי מצד חברת החשמל המקומית, לתחילת ההפעלה המסחרית של האתר, אשר נכון למועד פרסום דוח זה, צפויה בסמוך לתחילת הרבעון השני של 2024.</p>		
--	--	--

להלן תיאור התקשרויות הכוללות מכירות מסחריות של מערכת ZOOZTER-100:

שם החברה	מיקום	תיאור
<p>חברת השקעות</p> <p>גרמניה</p> <p>בימים 6 בדצמבר 2021 ו- 18 בינואר 2022 התקשרו החברה, EES GmbH, חברת הנדסה שמושבה בגרמניה ("EES"), וחברת השקעות (בסעיף זה - "הלקוח" ויחד עם החברה ו-EES: "הצדדים") במערכת הסכמים לשיתוף פעולה בהקמת 5 מתקנים לטעינה מהירה של רכבים חשמליים (בסעיף זה - "המתקנים") בהן ישולבו מערכות ZOOZTER™-100 של החברה, המשמשים לחיזוק רשת החשמל באתר מתקן הטעינה מהירה ומאפשרים האצת קצב הטעינה (בסעיף זה - "ההסכמים" ו-"ההתקשרות", בהתאמה). הלקוח הינו חברת השקעות, שמושבה בגרמניה, בעלת ניסיון ומוניטין ביזום השקעות בנכסים מניבים בתחומי האנרגיה, עבור לקוחותיה.</p> <p>במסגרת התקשרות זו וכחלק ממימוש אסטרטגיית החברה להחדרת מוצריה לשוק, החברה תספק ללקוח, באמצעות EES (המפעילה גורמים מקומיים נוספים), פתרון Turnkey מלא של מתקני טעינה מהירה לרכב חשמלי. במסגרת ההתקשרות, יוקמו 5 מתקנים שיכללו, כל אחד, את מוצר ה- ZOOZTER™-100 של החברה ב-5 אתרים שונים. 5 המתקנים מוקמים באתרים הבאים בגרמניה:</p> <p>א. שני מתקנים באתרי מסחר ופנאי בעיר Herrenberg (בקרבת העיר שטוטגרט);</p> <p>ב. מתקן באתר מסחרי בעיר Reiskirchen (פרנקפורט רבתי);</p>		

<p>ג. 2 מתקנים באתרים מסחריים בעיר Weiterstadt (פרנקפורט רבתי).</p> <p>ביום 9 במאי 2023 הושלמה הקמתן של שתי תחנות טעינה באתרי מסחר ופנאי בעיר Herrenberg בגרמניה והן פעילות עם מערכות ה-ZOOZTER™-100. כמו כן, במהלך חודש יוני 2023 סיפקה החברה 2 מערכות נוספות של ה-ZOOZTER™-100 לטובת ההזמנות האמורות. התקנת המערכות ובדיקתן באתר הטעינה ב-Reiskirchen ואחד האתרים ב- Weiterstadt הסתיימה במהלך דצמבר 2023, אך אתרים אלו טרם החלו בהפעלה מסחרית. להערכת החברה הפעלה מסחרית צפויה להתחיל בסמוך לסיום רבעון ראשון 2024 (ובהמשך לכך צפויה החברה להכיר במכירות של מערכות אלו). הקמת האתר החמישי מתעכבת בשלב זה. להערכת החברה הקמתו תתאפשר בהמשך להשלמת האתרים הנ"ל (ב-Reiskirchen וב- Weiterstadt) והפעלתם המסחרית.</p> <p>לפרטים נוספים אודות התקשרויות להקמת מתקני טעינה מהירה לרכבים חשמליים בגרמניה, ראו דיווחיה המיידים של החברה מהימים 19 בינואר 2022, 28 באוגוסט 2022, 6 בדצמבר 2022 ו-10 במאי 2023 (מספרי אסמכתא: 2022-01-008346, 2022-01-108760, 2022-01-147577 ו-2023-01-042667), המובאים על דרך ההפניה.</p>		
---	--	--

החברה השלימה את תהליך הרישוי מערכת ZOOZTER™-100 בתצורתה האירופאית, וכן השלימה בהצלחה את הבדיקות הנדרשות במסגרת תהליך הרישוי, בהתאם לתקן האמריקאי. יובהר שככל שיידרש שינוי תצורה של המערכת, יתכן שהחברה תידרש לחזור על חלק או כל הבדיקות הנדרשות בתהליך הרישוי (סרטיפיקציה). לחברה 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 לחברה לפעילותה 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

החברה פועלת להרחיב את מערך השיווק במדינות יעד, תוך מיקוד במדינות מערב אירופה ובשוק האמריקאי, בכדי להרחיב את קהל הלקוחות והיקף המכירות תוך כדי עיבוי מערך שיווק והפצה מסחרי במדינות היעד והרחבתו למדינות נוספות.

החברה התקשרה במספר הסכמים שמהותם איתור לקוחות פוטנציאליים והקמת שיתופי פעולה להחדרת מערכות האגירה הקינטית לשוק, במספר שווקים:

- להתקשרויות עם לקוחות באירופה, בארה"ב ובבריטניה, ראו סעיף 1.3.16 לעיל.
 - **הודו**: במהלך נובמבר 2022 חתמה החברה על מזכר הבנות עם שותף הודי משמעותי – קבוצת ANAND, ובכך התניעה שיתוף פעולה שלו שתי מטרות עיקריות: (א) פיתוח שרשרת אספקה להורדת עלויות הייצור, בדגש על גלגלי התנופה, ובפרט בראיית הגידול שהחברה צופה למוצריה בשוק העולמי, (ב) פיתוח עסקי של השוק ההודי, שנמצא אומנם בראשית דרכו אך צפוי להיות אחד השווקים הגדולים בעולם.
 - **צפון אמריקה**: לעניין התקשרות עם ארקו במזכר הבנות מחייב ותיקון לו, ראו סעיף 1.3.30.1 להלן.
 - **צפון אמריקה**: ביום 1 בדצמבר 2022 התקשרה החברה בהסכם הפצה לא בלעדי עם חברת Blink Charging Co, לשיווק, הפצה, מכירה ופריסה של מערכות אגירה קינטית מדגם ה-ZOOZTER™-100 בתצורה האמריקאית בארה"ב. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי של החברה מיום 4 בדצמבר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-116724), המובא על דרך ההפניה. הסכם ההפצה מהווה המשך לשיתוף הפעולה בין הצדדים, כמפורט בסעיף 1.3.22.4 להלן.
- בנוסף לחברה קיימים מספר הסכמי ייצוג והפצה נוספים. התמורה בחלקם הארי של ההסכמים מבוססת על תגמולי הצלחה בשיעורים הנגזרים מסך ההכנסות נטו.
- 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.
- בנוסף, החברה מכוונת את מאמצי השיווק כלפי לקוחות, המעוניינים להקים תשתית טעינה מהירה באתרים בבעלותם, כשירות שניתן ללקוחותיהם. דוגמאות ללקוחות כאלו: בעלי חנויות נוחות, מסעדות מזון מהיר, ועוד. במקרים רבים לקוחות אלו פועלים באתרים שבהם תשתית החשמל הקיימת הינה מוגבלת בהספק ואשר לא ניתן או לא כלכלי לשדרגה. באתרים כאלו מערכת אגירת אנרגיה המשמשת כ-Power Booster הינה גורם מאפשר (enabler) להקמת תשתית טעינה מהירה הנדרשת כשירות שמושך / משמר לקוחות.

כמו כן, החברה פונה גם ללקוחות נוספים דוגמת בעלי ציי רכבים תפעוליים וציי השכרת רכב. גם לקוחות אלו פועלים באתרים/ חניונים בעלי תשתית חשמל נתונה, שבמקרים רבים הינה מוגבלת בהספק ולא ניתן ו/או לא כלכלי לשדרג אותה. עבור לקוחות כאלו קיום תשתית טעינה מהירה הינה משמעותי מאוד ליעילות ההפעלה של צי הרכבים ויכולתם למכור את שירותיהם ע"ב זמינות הרכבים לנסיעות.

מאמצי השיווק של החברה פונים גם לחברות שעשויות להיות שותפות פוטנציאליות וערוצי הפצה בטריטוריות השונות. חברות מקומיות שהינן חברות הנדסה ובניה (EPC- Engineering, Procurement & Construction) שמקימות אתרי טעינה מהירה וחברות שפורסות רשת כתשתית לטעינה מהירה ועוסקות בתפעול השוטף של אתרי טעינה (CPO – Charge Point Operator) הינן שותפות פוטנציאליות כאלו. השת"פ עם חברות אלו נבנה דרך סינרגיה ראשונה תוך שת"פ בהתקנות הראשונות של מערכת האגירה, ע"מ למנף שת"פ זה להזמנות נוספות שיתקבלו ע"ב הזדמנויות שאותרו ע"י אותם שותפים מקומיים, במסגרת פעילותם מול לקוחותיהם שנתקלים בבעיה של תשתית חשמל חלשה.

כאמור, החברה החלה בשיווק מערכת האגירה הקינטית של ZOOZTER™-100 במחצית השנייה של שנת 2022.

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

1. חברות שמקימות רשתות טעינה לרכבים חשמליים – Charge Point Operators (CPO) – לאור חסמי כניסה נמוכים, קמו בשנים האחרונות חברות ומיזמים, גדולים וקטנים, להקמת רשתות טעינה ציבוריות לרכבים חשמליים. חברת אפקון תחבורה חשמלית (ישראל) וחברת בלינק (ארה"ב) שהחברה משתפת עימן פעולה, הינה דוגמא ללקוחות מסוג זה.
2. חברות בינלאומיות של השכרת רכבים חשמליים הנדרשות להטעין את הרכבים החשמליים שבבעלותם לאחר סיום השכרה של הלקוח.
3. חברות שמפעילות תחנות דלק "מסורתיות" ובפרט כאלו בתפוצה נרחבת בכבישים בין עירוניים (לאור הצורך המובהק שם בטעינה מהירה), דוגמת Chevron, Shell, Total ואחרות.
4. רשתות של חנויות נוחות / מסעדות שיש להן תפוצה רחבה לאורך כבישים בין-עירוניים (או בערים בנקודות גישה / יציאה לכבישים בין-עירוניים). דוגמה לסוג לקוחות כזה הינה חברת ארקו (ארה"ב).
5. חברות שמפעילות ציי רכב לטובת שירותים לוגיסטיים.
6. חברות הנדסה ובניה (EPC) אשר פועלות להקמת תשתית טעינה מהירה עבור לקוחותיהן.
7. גופים פיננסיים אשר מעוניינים לממן תשתית טעינה מהירה ככנס מניב. החברה פועלת

לחבר בין גופים אלו לבין בעלי נכסים / עסקים הנ"ל, המעוניינים להקים באתר שלהם תשתית טעינה מהירה, אך נתקלים בבער תשתית החשמל. לקוחות מסוג זה חוברים את השטח הנדרש לשירות הטעינה המהירה, מממנים את הקמת התשתית ובהמשך מפעילים את האתר כנכס מניב הכנסות ורווחים משירות הטעינה המהירה הניתן באתר. דוגמה ללקוח כזה הינו הלקוח אשר מולו התקשרה החברה במערכת הסכמים להקמת אתרי טעינה מהירה ע"ב מערכת ה-ZOOZTER™-100, כמתואר בסעיף 1.3.16.

נכון למועד דוח תקופתי זה, בכוונת החברה לפעול לפי מודל עסקי המתבסס על מכירת מערכת אגירת אנרגיה ע"ב גלגלי תנופה המאפשרים עמדות טעינה מהירות ומערכות טעינה מהירה. המודל העסקי עשוי לכלול גם דמי 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 חוזה ארוך טווח המשלב רכישת מערכת עם שירותי תחזוקה ואחריות מורחבת תוך פריסת תשלומים לאורך תקופת החוזה, הסכם ליסינג / השכרה ו/או חלוקת רווחים (או שילוב של מודלים אלו).

על מנת לקדם את מכירות מוצריה, החברה פועלת גם במודל המתבסס על מכירת פתרון כולל (Turnkey) של אתר טעינה מהירה. מודל עסקי זה נדרש בעיקר בשנים הראשונות של חדירה לשוקי היעד, שהינן גם שנות החדירה המואצת של הרכבים החשמליים ועל כן חלק מהלקוחות חסרים את הידע הנדרש ע"מ להתמודד עם אתגרי תשתית החשמל. על כן, החברה פועלת לספק ללקוחותיה את המענה המלא, כשירות מקצועי שבמסגרתו מוגדר המענה הטכני ותצורת תשתית הטעינה המהירה המוקמת באתר, תוך חיזוק תשתית החשמל הקיימת ע"ב מערכת האגירה הקינטית. כמו כן, במסגרת מודל זה פועלת החברה ע"מ לחבר בין לקוחות שונים (למשל – בעלי עסקים שמעוניינים בהקמת תשתית טעינה מהירה בקרבת העסק שלהם, עם גופים מממנים תשתית כזו כנכס מניב). בהמשך, החברה (באמצעות שותפיה והסוכנים המקומיים) פועלת מול שותפים מקומיים, דוגמת חברות EPC ו-CPO הפועלות בטריטוריה, ע"מ לממש את הפתרון המלא – העבודות הנדרשות להקמת אתר הטעינה המהירה ובהמשך תפעול שוטף של האתר. באופן כזה, מודל זה מסייע גם כמהלך ליצירת ערוצי הפצה ומכירות נוספים, דרך שותפים אלו, ע"ב הסינרגיה הנוצרת איתם במהלך ההתקנות הראשונות שמבצעת החברה עבור לקוחותיה במסגרת מודל Turnkey. ע"ב השירות שהחברה נותנת ללקוחותיה, הן במימד ההנדסי / טכנולוגי והן בהיבטים העסקיים/ פיננסיים, החברה עשויה להנות במודל זה גם ממרכיב ברווח כתוצאה מהפעלת האתר. דוגמה למודל זה הינה ההתקשרויות שעליה דיווחה החברה בגרמניה, להקמת תשתית טעינה מהירה ע"ב מערכות ה-ZOOZTER™-100, כמתואר בסעיף 1.3.16.

החברה פועלת להציע ללקוחותיה חבילת תוכנה לניהול המיקרו-גריד המקומי⁸ באתרים שבהם מותקנת מערכת האגירה הקינטית, כמרכיב המאפשר לנצל בצורה אופטימלית את מערכת האגירה. בשלב זה מוצעת חבילת התוכנה כחלק מהצעת הערך של החברה בעת רכישת מערכת האגירה הקינטית או כחלק מהפתרון המלא (Turnkey) להקמת תשתית טעינה מהירה. אך בהמשך 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 ובבקרת תוכנת הניהול.

הערכות החברה בדבר פעילויות שיווק והפצה 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 כמפורט בסעיף 1.3.36 להלן.

1.3.18 צבר הזמנות

נכון ליום 31.12.2023 צבר ההזמנות של החברה כולל:

אספקת יתרת האספקות בחוזי המכירה בגרמניה, כלומר 3 מערכות ZOOZTER™-100 לטובת הקמת שלושה (מתוך חמישה) אתרי טעינה מהירה, כפתרון Turnkey, בגרמניה, ואספקת השירותים המקצועיים להפעלת מאתרים אלו, כמתואר בסעיף 1.3.16 לעיל.

צבר ההזמנות נכון למועד פרסום הדו"ח מתפלג כדלקמן (במיליוני ש"ח):

סה"כ	2026	2025	Q4 2024	Q3 2024	Q2 2024	Q1 2024
3	-	-	-	1	2	-

צבר ההזמנות המוצג כולל את המכירות הישירות של מוצרי החברה (מערכת ה-ZOOZTER™-100 והשירותים שהחברה מספקת ללקוחותיה כחלק מהקמת אתרי הטעינה. כמתואר בסעיף 1.3.16 לעיל.

פילוח צבר ההזמנות לרבעונים ולשנים בוצע למיטב הערכת החברה, על בסיס הנתונים והמידע המצויים בידה נכון למועד הדוח והינו בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. מידע זה עשוי שלא להתממש או להתממש באופן שונה, בין היתר, במקרה בו יחולו עיכובים בביצוע עבודות ו/או פרויקטים או ביטולם או במידה ולא תתקבל

⁸ 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, אזור תעשייה, קניון, צרכן עם נקודות צריכה). מיקרו-גריד יכול לפעול כמערכת סגורה ("אי חשמלי") במנותק מרשת 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 המיקרו-גריד כ"קבוצת צרכנים ומשאבי אנרגיה מבוזרים התחומים בין גבולות מוגדרים היטב ופועלים כישות אחת הניתנת לשליטה ברשת".

התמורה בגינם, ובין השאר מסיבות שאינן תלויות בחברה.

צבר ההזמנות ליום 31 בדצמבר 2023, אינו כולל מימון בסך כולל של כ-0.9 מיליון דולר מ-NYPA (נכון למועד פרסום דו"ח זה התקבלו כ-0.5 מיליון דולר) אשר מתואר בסעיף 1.3.16 לעיל.

בנוסף, החברה פועלת מול לקוחות נוספים, לשיווק וקידום מכירות המוצר ZOOZTER™-100 והשירותים הקשורים בו, במטרה להרחיב את צבר ההזמנות הנ"ל, אך מגעים אלו טרם הבשילו להסכם מחייב.

הערכות החברה בדבר מכירות עתידיות של ZOOZTER™-100 ושירותים ומוצרים הקשורים בו, 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 פוטנציאליים ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון כמפורט בסעיף 1.3.36 להלן.

1.3.19. תחרות

1.3.19.1. התחרות למערכת האגירה הקינטית לתמיכה במטענים מהירים של החברה ניתנת לחלוקה לשני מישורים, מישור מערכת ומישור טכנולוגיית האגירה :

במישור המערכת החלוקה היא בין מערכות one-box שבהן מערכת האגירה משולבת במטען עצמו לבין מערכות שבהן מערכת האגירה היא נפרדת. דוגמה למתחרים מסוג one-box, הם חברת FreeWire וחברת ADC-TEc. לאור שיחות של החברה עם לקוחותיה, נראה שפתרונות one-box אינם עונים על צרכי לקוחות שמפעילים רשת טעינה שבחלק מנקודות בה לא נדרשת אגירה מקומית ובחלק מהמקומות עקב חסמים בשדרוג הרשת נדרשת אגירה מקומית. לקוחות אלו מעדיפים להשתמש במטען אחיד בכל האתרים ומערכת האגירה מותקנת כתוספת חיצונית, אחרת ללקוח יש רשת הטרואגירה עם מספר סוגי מטענים שמסבכים את הרכש, התפעול והתחזוקה. לעיתים, שידרוג הרשת אפשרי אולם יקח מספר שנים, במקרה זה הלקוח יעדיף להתקין מערכת אגירה הניתנת להעברה לאתר אחר ללא צורך בהתקנה של מטענים חדשים. בנוסף, ניתן להראות ששימוש באגירה מרכזית שמשרתת מספר מטענים, יעילה יותר כלכלית משום השימוש במשאב המשותף מאפשר לחסוך בהספק של מערכת האגירה תוך הסתמכות על סטטיסטיקת השימוש באתר, לעומת אגירה שהיא חלק מהמטען – חייבת לתמוך בהספק המקסימאלי של המטען וכן סה"כ הספק האגירה באתר גדול יותר ולא חסכוני. לאור סיבות אלו החברה רואה בפתרונות המשולבים (one-box) כפתרונות לאתרים מאוד ספציפיים ולא כמענה נכון לרוב השוק אשר צריך מערכת אגירה מקומית נפרדת

מהמטענים המהירים עצמם.

1.3.19.2. במישור טכנולוגיית האגירה, התחרות ניתנת לחלוקה למספר חלקים:

(א) מערכות אגירה מבוססות סוללות ליתיום-יון – מערכות אלו הינן המתחרה העיקרי בשוק כאשר אחד מהרכיבים 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 ZOOZTER™-100 של החברה, אולם עקב אורך החיים הקצר יחסית (אלפי מחזורים בודדים (NMC-2000-1,000; LFP-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-ZOOZTER™-100 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 0 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, פתרונות אחרים המבוססים אגירה קינטית בגלגלי תנופה בשוק האגירה כתשתית לטעינת רכבים חשמליים הינם עדיין בשלבי פיתוח. מאז 2021 מוכרות הכרזות של מספר חברות על כוונתן להכנס לשוק תשתית טעינת רכבים עם מוצרים המבוססים על אגירת אנרגיה קינטית בגלגלי תנופה. למיטב ידיעת החברה, ממידע פומבי על הפתרונות שהן מציעות, החברה מעריכה שחברות אלו נמצאות במרחק של מספר שנים ממוצר בשל לשוק למעט חברת ⁹ Adaptive Balancing Power מגרמניה, שהחלה להפעיל בחציון השני של 2023 פיילוט ראשון של מערכת המשמשת לטעינה אוטובסים (למיטב ידיעת החברה). 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-15-20 דקות. להערכת החברה, שחקנים

⁹ (www.adaptive-balancing.de)

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.

1.3.19.3. 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>חסרונות</p> <ul style="list-style-type: none"> מוצרים גנריים שאינם מותאמים לנדרש לטובת תשתית טעינה לרכבים חשמליים מחזורי חיים מעטים -כ-3,000 לעומת 200 אלף במערכת ה-ZOOZTER™-100 (יש לציין שחלק מהחברות טוענות למספר מחזורים גבוה יותר. להערכת החברה הנתון שנמסר על ידם הינו לתנאי עבודה אופטימליים). עלות גבוהה לקילו-וואט מחזור. OPEX (הוצאה תפעולית) גבוהה לאורך חיי הפרויקט (כתוצאה מהצורך להחליף את הסוללות שאורך חייהן קצר) להבדיל ממוצר החברה שההוצאה התפעולית שלו נמוכה משמעותית. אינו "ירוק" להבדיל ממוצר החברה שלו טביעת פחמן נמוכה. מחזור בעייתי ויקר. מגבלות בטיחות, למשל בשל תוצרי שריפה, בגלל הכימיקלים בסוללות, להבדיל ממוצר החברה שאינו כולל כימיקלים. עלויות הובלה, אחסון, מחזור / הטמנה גבוהות. מגבלות מיקום והובלה על סוללות ליתיום-יון. למשל במדינות מסוימות קיימות מגבלות על אגירת סוללות ליתיום-יון בחניות תת קרקעיות. 	 <p>Power: 60-120 kW Capacity: 72-288 kWh Cycles: 8,000</p>	<p>TESVOLT https://www.tesvolt.com/en/products/a-series/tps-flex.html</p>
<p>אינו "ירוק" להבדיל ממוצר החברה שלו טביעת פחמן נמוכה.</p> <p>מחזור בעייתי ויקר.</p> <p>מגבלות בטיחות, למשל בשל תוצרי שריפה, בגלל הכימיקלים בסוללות, להבדיל ממוצר החברה שאינו כולל כימיקלים.</p> <p>עלויות הובלה, אחסון, מחזור / הטמנה גבוהות.</p> <p>מגבלות מיקום והובלה על סוללות ליתיום-יון. למשל במדינות מסוימות קיימות מגבלות על אגירת סוללות ליתיום-יון בחניות תת קרקעיות.</p>	 <p>Power: up to 400kW Capacity: 100-550 kWh Cycles: n/a</p>	<p>Rolls-Royce / mtu Energy pack QS https://www.mtu-solutions.com/eu/en/applications/power-generation/power-generation-products/energy-storage-system.html</p>
<p>מגבלות בטיחות, למשל בשל תוצרי שריפה, בגלל הכימיקלים בסוללות, להבדיל ממוצר החברה שאינו כולל כימיקלים.</p> <p>עלויות הובלה, אחסון, מחזור / הטמנה גבוהות.</p> <p>מגבלות מיקום והובלה על סוללות ליתיום-יון. למשל במדינות מסוימות קיימות מגבלות על אגירת סוללות ליתיום-יון בחניות תת קרקעיות.</p>	 <p>Power: up to 300kW Capacity: 422kWh Cycles: n/a</p>	<p>ALFEN – The BatteryMobile alfen.com/en/energy-storage</p>
<p>יתרונות</p> <ul style="list-style-type: none"> CAPEX (הוצאה הונית) נמוכה – מחיר מערכת מבוססת סוללות (בעלת הספק מוצא של 100 קילוואט) זול יותר ממערכת ה-ZOOZTER™-100. רמת הנצילות (roundtrip efficiency) מעל 90%, אשר להערכת 	 <p>Power: 85kW Capacity: 117kWh Cycles: 5,000</p>	<p>Kreisel Electric www.kreiselectric.com</p>

<p>החברה גבוהה מרמת הנצילות של מערכת ה-ZOOZTER™-100.</p> <ul style="list-style-type: none"> • צפיפות אנרגיה גבוהה (היחס בין כמות האנרגיה האגורה לנפח מערכת האגירה) – יחס של כ-3:1 לעומת מוצר החברה. 		
--	--	--

להלן השוואה לחברות עיקריות המפתחות מטען עם בוסטר אינטגרטיבי (one-box):

יתרונות \ חסרונות	מאפייני המוצר המתחרה	שם היצרן וקישור לאתר
<p>חסרונות</p> <ul style="list-style-type: none"> • פתרון אינטגרטיבי הכובל את הלקוח לסוג אחד של מטען ולא מאפשר גמישות תפעולית • במקרה של שדרוג רשת מצריך החלפת כל המטענים • לרוב, פתרון מוגבל להספק כניסה נמוך ולא יאפשר עבודה באזורים עם רשת חזקה יותר • חוסר יעילות בניהול אנרגיה באתר לעומת אגירה מרכזית 	 <p>Power: up to 200kW (up to 27kW input only) Capacity: 160kWh Cycles: n/a</p>	<p>FreeWire – Boost Charger 200</p> <p>https://freewiretech.com/products/dc-boost-charger-200/</p>
<p>יתרונות</p> <ul style="list-style-type: none"> • בדומה לכל פתרונות המבוססים על סוללות: מחזורי חיים מעטים, OPEX (הוצאה תפעולית) גבוהה לאורך חיי הפריקט, פתרון לא ירוק ולא בטיחותי <p>יתרונות</p> <ul style="list-style-type: none"> • CAPEX (הוצאה הונית) נמוכה – מחיר מערכת מבוססת סוללות (בעלת הספק מוצא של 100 קילוואט) זול יותר ממערכת ה-ZOOZTER™-100. 	 <p>Power: 300kW (22-87 kW input only) Capacity: 143-201 kWh Cycles: n/a</p>	<p>ADS-TECH - ChargePost</p> <p>https://www.ads-tec-energy.com/en/products/charging/all-in-one/sitemap-type</p>
<ul style="list-style-type: none"> • רמת הנצילות (roundtrip efficiency) מעל 90%, אשר להערכת החברה גבוהה מרמת הנצילות של מערכת ה-ZOOZTER™-100. • צפיפות אנרגיה גבוהה (היחס בין כמות האנרגיה האגורה לנפח מערכת האגירה) – יחס של כ-3:1 לעומת מוצר החברה. • התקנה פשוטה (מטען ובוסטר ביחידה אחת) ובשטח קטן יחסית. 	 <p>Power: 120kW (22 kW input only) Capacity: 300 kWh Cycles: n/a</p>	<p>L-CHARGE – Power Booster</p> <p>http://l-charge.net/products/power-booster</p>
	 <p>Power: 180 / 240 kW (up to 60 / 120 kW input only) Capacity: 92 kWh Cycles: n/a</p>	<p>KREISEL – CHIMERO 180/240</p> <p>www.kreiselectric.com</p>

להלן השוואה לחברות עיקריות המפתחות בוסטר מבוסס גלגלי תנופה לטעינת רכבים :

יתרונות \ חסרונות	מאפייני המוצר המתחרה	שם היצרן וקישור לאתר
<p>הערה: למיטב הבנתנו, כל הפתרונות מבוססי גלגל התנופה של המתחרים ואשר פונות לשוק טעינת הרכבים אינן בשלות ועדין אינו מוצעות למכירה. החברה מעריכה שחברות אלו נמצאות במרחק של מספר שנים ממוצר בשל לשוק.</p>	 <p>Power: 350 kW Capacity: "100km in 5 min" (kWh n/a) Cycles: "unlimited"</p>	<p>Adaptive Balancing Power - AMPERAGE HPC Booster</p> <p>https://www.adaptive-balancing.de/en/car/</p>
	 <p>Power: n/a Capacity: "160km in 5 min" (kWh n/a) Cycles: n/a</p>	<p>Levistor</p> <p>https://levistor.com/</p>
	 <p>Power: 350-1000 kW Capacity: 9- 116kWh Cycles: "unlimited"</p>	<p>Teraloop – Power Loop 1000</p> <p>https://www.teraloop.org/products/p1000</p>
	 <p>Power: 400 kW Capacity: 100 kWh Cycles: 40,000+</p>	<p>REVTERRA</p> <p>https://www.revterra.io/</p>

1.3.19.4. 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 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.
- 1.3.19.5 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 מאות מערכות אגירה קינטיות.
- 1.3.19.6 להערכת החברה, גורמים שליליים העלולים להשפיע על מעמדה התחרותי הינם:
- (א) חברה צעירה הפועלת בתחום המחייב השקעות מהותיות וגיוס כספים משמעותי מעת לעת.
- (ב) בשנים הראשונות למכירת מוצריה, החברה צפויה שלא להנות מיתרון לגודל (economy of scale) שיבוא לידי ביטוי ביעילות תפעולית שאינה אופטימלית.
- (ג) מחיר ראשוני גבוה של מערכות החברה ביחס למחירי מערכות מתחרים (החברה מתכננת למכור את מערכותיה במחיר גבוה ממערכות מתחרות מבוססות על סוללות ליתיום יון, לאור החסכון המשמעותי למערכות החברה בהיבט של עלות כוללת לאורך חיי תשתית הטעינה – ראו סעיף 1.3.3.7 לעיל).
- (ד) אתגרי פיתוח, עמידות, אמינות וביצועים של מוצרי החברה.
- 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 השווקים בהם פועלת החברה אשר תלויים בגורמים חיצוניים רבים אשר אינם בשליטת החברה ולפיכך אין כל ודאות כי האמור לעיל אכן יתממש והתוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע זה, בין היתר, במקרה**

ירידה בביקושים בשוק המוצר, האטה כלכלית, שינויים בשערי המטבע או עלויות היצור, צרכי החברה לגיוס כספים, קבלת אישורים רגולטורים נדרשים 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

החברה התקשרה עם ספקים וקבלני משנה נוספים לטובת ייצור ובכונתה להמשיך להרחיב את מערך הספקים, ע"מ להעריך לייצור סדרתי בהיקפים גבוהים ולהזייל את עלות המערכת. בנוסף, החברה בוחנת מיקור חוץ של תהליכי ייצור והרכבת גלגל התנופה (שעד כה בוצעו בחברה) ע"מ לאפשר גידול עתידי בהיקפי הייצור. כמו כן, החברה התניעה שת"פ עם חברה הודית (ראו סעיף 1.3.17), מתוך כוונה לפתח ערוץ שרשרת אספקה שיפחית את עלויות ייצור גלגלי התנופה וכן יאפשר גידול מהיר בהיקפי הייצור.

1.3.21. רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים

1.3.21.1. לעניין הרכוש הקבוע של החברה, ראו ביאור 8 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023.

1.3.21.2. החברה שוכרת מצד ג' בלתי קשור שטחים למשרדים, לאתר תפעולי (המשמש לפיתוח ולייצור ראשוני) ולחניות באזור התעשייה הצפוני בלוד ומשלמת בגינם דמי שכירות חודשיים כמפורט בביאור 11 ב' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023. שטח המושכר כולל את משרדי החברה, מעבדות מחקר ופיתוח. הסכם השכירות בתוקף עד ליום 30 באוקטובר 2024 כאשר לחברה קיימת אופציה להארכת תקופת השכירות ל- 3 שנים נוספות. כבטוחה לעמידת החברה בהתחייבויותיה על פי הסכם השכירות, העמידה החברה לטובת המשכירה ערבות בנקאית על סכום שאינו מהותי לחברה.

לפרטים נוספים ראו ביאור 11 ב' לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023.

1.3.22. מחקר ופיתוח

פעילות המחקר והפיתוח של החברה בשנת 2023 התמקדה בהמשך ייצור ושיפור של מערכת ה- ZOOZTER™-100 ומרכיבים ייחודים לה (כולל פיתוח ספקים לרכיבים אלו) כמו גם המשך בדיקות ופיתוח לטכנולוגיית הליבה - אגירת אנרגיה בגלגלי התנופה.

בנוסף, מאמצי הפיתוח עסקו גם בתהליכי שיפור ובדיקות מתקדמות של גלגל התנופה ומרכיבי המערכת השונים, הן כתובנות מתוך ייצור בהיקף הולך וגובר של רכיבים אלו, והן לטובת המשך שיפור הביצועים. תהליכי שיפור אלו צפויים לדרוש בהמשך הדרך חזרה על חלק

מבדיקות הרישוי.

כמו כן התבצעה פעילות רבה לפיתוח תוכנת הניהול של מערכת ZOOZTER™-100 (כחלק מתהליך האינטגרציה והבדיקות של המערכת), פיתוח תוכנה לטובת ממשקים צפויים עם מטענים שונים (במסגרת ההתקנות השונות הצפויות בחודשים הקרובים באירופה ובארה"ב), ותוכנת ניהול אנרגיה במיקרו-גריד (EMS), לקראת שילובה באתרים השונים שבהם תותקן מערכת ZOOZTER™-100.

פעילות הפיתוח בשנת 2024 צפויה להתמקד בפעילויות הבאות:

- א. המשך תהליכי שיפור של מערכת ZOOZTER™-100, תוך כדי שיפור ביצועים של רכיבי מערכת והפקת לקחים ושיפורים מתוך הניסיון שצפוי להצבר עם התקנת המערכות באתרי הלקוחות והפיילוטים.
- ב. העברה מפיתוח לייצור – הטמעת תהליכי איכות ובקרת תצורה, הטמעת שיפורים נדרשים לאור תובנות מייצור סדרתי של גלגלי תנופה ומערכות, תמיכה בתהליך מיקרו חוץ של הייצור לקבלני משנה / שותפים לייצור ועוד.
- ג. עדכוני תכנ מערכת ותכן של רכיבי מערכת וגלגל תנופה לטובת הורדת עלויות ייצור.
- ד. כחלק מההערכות לייצור המוני, יבוצעו סימולציות, בדיקות וניסויים מתקדמים לגלגל התנופה, לטובת בחינת רובסטייות התכן ותהליכי הייצור, ובחינת השפעות של טולרנסים בתכן ובייצור על רובסטייות המוצר, בטיחותו ואורך החיים הצפוי לו. הטמעת שיפורים על בסיס תוצאות הסימולציות והניסויים.
- ה. כאמור לעיל, חלק מתהליכי השיפור ועדכוני התכן הנ"ל, כמו גם החלפת ספקים לרכיבים שונים במערכת, יצריכו חזרה על בדיקות ותהליכי רישוי של תצורות מתקדמות / משופרות.
- ו. המשך פיתוח תוכנת המערכת ותוכנת EMS ושיפורים נדרשים לאור תובנות מהמערכות שפועלות באתרי הלקוח.
- ז. בחינת חלופות לתצורות מתקדמות של גלגל התנופה והמערכת, לטובת יישום בדור מתקדם יותר של מוצרי החברה.

נכון למועד דוח תקופתי זה ישנה העדר וודאות בהצלחת החדרת המוצרים המפותחים על ידי החברה, לשוק הרלוונטי ו/או בהשגת המטרות לשמן הן נועדו. לאור הנ"ל השקעות החברה בפיתוח מוצריה הקיימים ו/או העתידיים עלולות לרדת כולן לטמיון. כמו כן, ככל שהחברה לא תצליח לעמוד ביעדיה יתכן שהחברה תידרש לגיוסי הון נוספים.

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

1.3.36 ו/או אי השגת המימון הדרוש ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 1.3.36 להלן.

1.3.22.1 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")¹⁰ 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"¹¹ 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 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 2023 קיבלה החברה מענקים במסגרת ארבע תכניות נוספות

¹⁰ הוראה זו הוחלפה וחלה מתוקף מסלול הטבה מס' 14 של הרשות לחדשנות במשרד הכלכלה והתעשייה (לשעבר המדען הראשי) ("רשות החדשנות").

¹¹ 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

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.

(ב) **תוכנית שניה** – 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.

(ג) **תוכנית שלישית** – בתאריך 1.8.2021 במסגרת מסלול הטבה מס' 36 א- מופ"ת- מו"פ בתעשיית הייצור, אושרה תוכנית לפרויקט פיתוח מערכת להרכבה אוטומטית של רוטור לגלגל תנופה. לחברה אושר מענק בסך 909,045 ש"ח המהווים 50% מתקציב הפרויקט המאושר.

(ד) **תוכנית רביעית** – בתאריך 4.4.2022, במסגרת מסלול הטבה מס' 2, אושרה תוכנית להתקנת והרצת פיילוט לתשתית טעינה אולטרה-מהירה לרכב חשמלי אשר מבוצע בשיתוף פעולה עם אפקון. לחברה אושר מענק בסך 1,348,264 ש"ח המהווים 40% מתקציב הפרויקט המאושר. לפרטים נוספים אודות הפיילוט בשיתוף פעולה עם אפקון אשר נתמך במסגרת התכנית האמורה, ראו סעיף 1.3.16 לעיל. החברה השלימה את כלל המשימות והפיילוט הסתיים בהצלחה בסוף שנת 2023.

במסגרת התוכניות, 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).

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 החברה ביצעה הפרשה לתמלוגים לרשות לחדשנות בדוחות הכספיים. לפירוט נוסף בדבר המדיניות החשבונאית בקשר עם מענקים ממשלתיים, ראו ביאורים 2' ו-11א' לדוחות הכספיים של החברה לשנת 2023. לפרטים נוספים אודות מגבלות חקיקה, ראו סעיף 1.3.4 בפרק זה.

1.3.22.2 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 מימשה את מלוא התקציב וסיימה 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.

1.3.22.3 מענק ממשרד 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 ש"ח המהווים 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 לממד 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.

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.

1.3.22.4 קבלת מימון מקרן BIRD

בנובמבר 2019, הגישה החברה יחד עם בלינק, בקשה לקרן BIRD¹² (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 EV ("הסכם קרן בירד"), לתקופה של שנתיים, אשר הוארכה לאחר מכן לתקופה של שנה נוספת עד מרץ 2023. לאחרונה אושרה הארכה נוספת עד לסוף ספטמבר 2023.

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 של התצורה האמריקאית של מערכת ZOOZTER™-100 ("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

¹² 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.

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 מיידי של המימון שנתקבל מקרן בירד.

למועד דוח תקופתי זה, קיבלה החברה בפועל סך השווה לכ-394 אלף דולר ארה"ב מתוך מימון בירד, כאשר נותר לה לקבל סך נוסף של כ-56 אלף דולר ארה"ב, אותו היא עתידה לקבל בהתאם להתקדמות הפרויקט.

החברה ובלינק פועלות להקמת אתר פיילוט משותף, כחלק מפעילות המשותפת במסגרת הפרויקט שבתמיכת BIRD. האתר צפוי להיות מוקם בפורט לודרדייל, פלורידה. לפרטים נוספים ראה סעיף 1.3.16 לעיל.

בנוסף, בדצמבר 2022 חתמו החברות על הסכם הפצה – ראה סעיף 1.3.30.2.

1.3.22.5 קבלת מימון מחברת החשמל של מדינת ניו יורק (NYPA)

במסגרת התקשרות החברה עם חברת החשמל של מדינת ניו-יורק (NYPA) בהסכם שיתוף פעולה לפרויקט הקמה והדגמה של עמדת טעינה אולטרה-מהירה מהוססת על

מאיץ הטעינה (Power Booster) של החברה, התחייבה NYPA במימון בהיקף של עד-
970,000 דולר ארה"ב במספר תשלומים תלויי אבני דרך, לפרטים נוספים ראו סעיף
1.3.16. למועד דוח תקופתי זה, קיבלה החברה בפועל סך השווה לכ-520 אלף דולר
ארה"ב.

להלן טבלה מרכזת של מענקים שקיבלה החברה בתקופה שהחל משנת 2017 ועד למועד דוח תקופתי
זה¹³:

¹³ לא כולל מענקים שקיבלה החברה מהון הטבע כאמור בסעיף 1.3.22.1 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 2023 (אלפי ש"ח)	מענק שהתקבל בשנת 2022 (אלפי ש"ח)	מענק שהתקבל בשנת 2021 (אלפי 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"> חובות דיווח. זכויות שימוש בידע למדינת ישראל. 5 שנים מסיום התוכנית כל העברת בעלות בתוצרי הידע דורשת אישור המשרד. תמלוגים בשיעור של 5% בגין מההכנסות הנובעות ממסחור תוצרי הידע עד לסכום מצטבר השווה לתמורה. מימון נוסף כפוף לאישור המשרד. 	<ul style="list-style-type: none"> תמלוגים בשיעור של 5% בגין מההכנסות הנובעות ממסחור תוצרי הידע עד לסכום מצטבר השווה לתמורה. 	650	-	-	-	-	-	223	427	פרויקט חלוץ קפריסין
<ul style="list-style-type: none"> חובות דיווח. חייבת בתשלום תמלוגים בשיעור 3% מכל הכנסה של החברה. מגבלות על העברת ידע וייצור שבגינם ישולמו תמלוגים מוגדלים עד פי 6 מסכום התמיכה. העברת ידע ו/או ייצור מחוץ לישראל דורשת את אישור הרשות. 	<ul style="list-style-type: none"> 3% מכל הכנסות החברה עד לתקרת המענקים 	162	-	-	-	-	-	162	-	פרויקט מדען אוסטריה – ישראל

<ul style="list-style-type: none"> • הגבלות דיווח. • חייבת בתשלום תמלוגים בשיעור 3% מכל הכנסה של החברה. • מגבלות על העברת ידע וייצור שבגינם ישולמו תמלוגים מוגדלים עד פי 6 מסכום התמיכה. • העברת ידע ו/או ייצור מחוץ לישראל דורשת את אישור הרשות. 	<ul style="list-style-type: none"> • 3% מכל הכנסות החברה עד לתקרת המענקים 	948	-	-	-	18	468	462	-	פרויקט מדען איטליה – ישראל
<ul style="list-style-type: none"> • במקרה של רישיון של הצדדים עם צד שלישי בירד זכאית ל-30% תמלוגים ע"ח פירעון המענק. • מגבלות על העברת ידע ללא הסכמה מראש ובכתב של הקרן. • ממשלת ישראל וממשלת ארה"ב קיבלו רישיון לעשות שימוש בטכנולוגיה לצרכים ממשלתיים. 	<ul style="list-style-type: none"> • תשלום תמלוגים בשיעור של 5% עד לתקרה בשיעור עולה כתלות במועד ההחזר 	1,353	280	216	542	315	-	-	-	BIRD
<ul style="list-style-type: none"> • ככל שהיקף הייצוא יגדל במיליון ש"ח ביחס לשנת הבסיס על החברה לשלם תמלוגים בשיעור של 3%. • חובות דיווח. 	<ul style="list-style-type: none"> • תשלום, בשיעור של 3% עד להחזר מלא, החל מהשנה שבה החברה לא זכאית להחזר הוצאות במסגרת התכנית ולתקופה של עד 5 שנים 	186.5	-	-	-	186.5	-	-	-	שליב

<ul style="list-style-type: none"> • חובת דיווח. • חייבת בתשלום תמלוגים בשיעור 3% מכל הכנסה של החברה. מגבלות על העברת ידע וייצור שבגינם ישולמו תמלוגים מוגדלים עד פי 6 מסכום התמיכה. העברת ידע ו/או ייצור מחוץ לישראל דורשת את אישור הרשות. 	<ul style="list-style-type: none"> • 3% מכל הכנסות החברה עד לתקרת המענקים 	320	-	-	-	-	-	-	-	-	פרויקט פיתוח לייצור (הרשות לחדשנות)
<ul style="list-style-type: none"> • חובות דיווח. • חייבת בתשלום תמלוגים בשיעור 3% מכל הכנסה של החברה. מגבלות על העברת ידע וייצור שבגינם ישולמו תמלוגים מוגדלים עד פי 6 מסכום התמיכה. העברת ידע ו/או ייצור מחוץ לישראל דורשת את אישור הרשות. 	<ul style="list-style-type: none"> • 3% מכל הכנסות החברה עד לתקרת המענקים 	1,213	1,213	-	-	-	-	-	-	-	פרויקט להתקנת והרצת פיילוט לתשתית טעינה אולטרה-מהירה לרכב חשמלי בשת"פ עם אפקון
<ul style="list-style-type: none"> • חובות דיווח. • חייבת בתשלום תמלוגים בשיעור שבין 1.5% ועד 2% מהכנסות החברה בארה"ב עד לכיסוי מלוא דמי ההשתתפות. 	<ul style="list-style-type: none"> • 2%- % מהכנסות החברה בארה"ב עד לסכום מצטבר השווה לתמורה שהתקבלה 	1,833	1,833	-	-	-	-	-	-	-	NYPA

סך המענקים שהתקבלו על-ידי הרשות לחדשנות והגופים הנוספים עד ליום 31 בדצמבר 2023 עומד על כ- 6.5 מיליון ש"ח. במהלך שנת 2023, שילמה החברה סך של 84 אלף ש"ח תמלוגים לקרן תמורה.

1.3.22.6 השקעות במחקר ופיתוח

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

1.3.22.7 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 28 פטנטים רשומים במדינות שונות בעולם וכן בקשה אחת נוספת בתהליכי רישום.

הפטנטים מחולקים ל-3 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:

No.	Geography	Number	Expiration date	Patent title
1	USA	US9667117B2	2033-10-12 (adjusted)	MAGNETICALLY COUPLED FLYWHEEL
2	Spain	ES2901007T3	2033-07-24	MAGNETICALLY COUPLED FLYWHEEL
3	Canada	CA2879158C	2033-07-24	MAGNETICALLY COUPLED FLYWHEEL
4	Israel	IL237001A	2033-07-24	MAGNETICALLY COUPLED FLYWHEEL
5	India	IN2015DN01150A	2033-07-24	MAGNETICALLY COUPLED FLYWHEEL

6	Israel (continuation)	IL255779B	2033-07-24	MAGNETICALLY COUPLED FLYWHEEL
7	Austria	E1442725	2033-07-24	MAGNETICALLY COUPLED FLYWHEEL
8	Germany	60 2013 079 851.6	2033-07-24	MAGNETICALLY COUPLED FLYWHEEL
9	France	3267564	2033-07-24	MAGNETICALLY COUPLED FLYWHEEL
10	Italy	502021000099299	2033-07-24	MAGNETICALLY COUPLED FLYWHEEL
11	England	3267564	2033-07-24	MAGNETICALLY COUPLED FLYWHEEL
12	Holland	3267564	2033-07-24	MAGNETICALLY COUPLED FLYWHEEL
13	US (continuation)	US20210143705A1		MAGNETICALLY COUPLED FLYWHEEL
14	France	13825526.0	2033-07-24	MAGNETICALLY COUPLED FLYWHEEL
15	England	13825526.0	2033-07-24	MAGNETICALLY COUPLED FLYWHEEL
16	Germany	13825526.0	2033-07-24	MAGNETICALLY COUPLED FLYWHEEL

השנייה, 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 השנייה של החברה :

No.	Geography	Number	Expiration date	Patent title
17	US	US11034255B2	2038-03-16 (adjusted)	System and method for a station providing grid support
18	China	CN110167787B	2037-10-25	System and method for a station providing grid support
19	Canada	CA3079939A1	--	System and method for a station providing grid support
20	Israel	IL266291B	2037-10-25	System and method for a station providing grid support

21	US (continuation)	US11400826B2	2037-10-25	System and method for a station providing grid support
22	US (continuation)	US11,691,528 B2	2037-10-25	System and method for plug-in vehicle to plug-in vehicle charging
23	Germany	602017013383-3	2037-10-25	System and method for a station providing grid support
24	France	3532337	2037-10-25	System and method for a station providing grid support
25	England	3532337	2037-10-25	System and method for a station providing grid support
26	Singapore	11201906047Y	2037-10-25	System and method for a station providing grid support
27	India	201927021357 Patent No.502075	2037-10-24	System and method for a station providing grid support

A flywheel assembly constituted : השלישית, Flywheel assembly המתוארת באופן הבא : of: a plurality of stacked plates, a first end plate of the plurality of plates defining a first end of a rotor and a second end plate of the plurality of plates defining a second end of the rotor; and a pair of shafts, each extending from a respective one of the first end and the second end of the rotor along a rotational axis of the rotor, wherein a perimeter of each of the first and second end plates exhibits a respective plurality of teeth.

להלן תיאור משפחת הפטנטים השלישית של החברה :

No.	Geography	Number	Expiration date	Patent title
28	Israel	IL289441A	2041-12-27	Flywheel Assembly

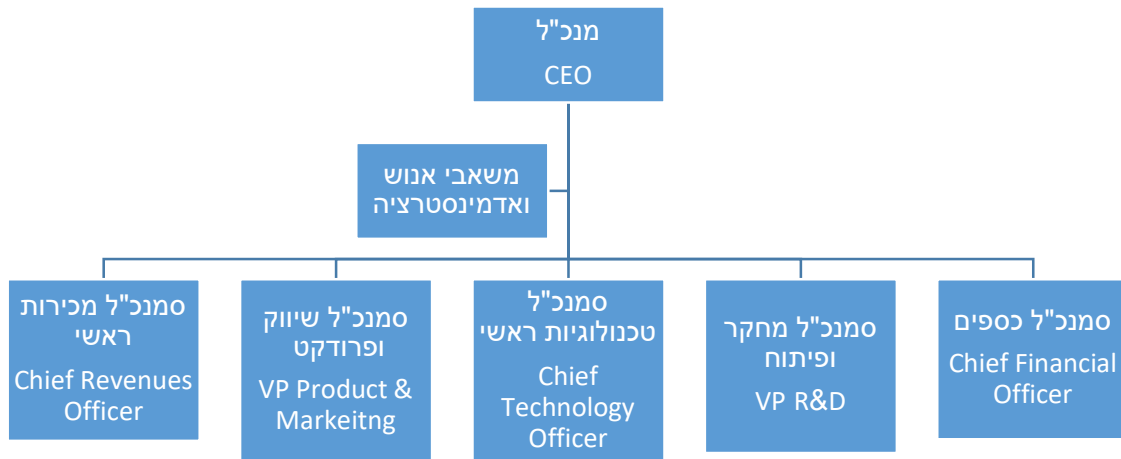
(**) יודגש כי סיכויי החברה לקבל אישור לבקשות הנ"ל לרישום פטנטים, כמו גם כל בקשות אחרות לפטנטים הינה בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, הכולל הערכות וכוונות של החברה המבוססות על אינפורמציה הקיימת בחברה נכון למועד דוח תקופתי זה ועל ניסיון העבר שלה. מידע צופה פני עתיד אינו ודאי ועשוי שלא 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.

1.3.22.8 .התחייבויות המחאת קנין רוחני:

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 מהני"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 2022 ו-2023, הינה כדלקמן:

31.12.2022	31.12.2023	
6	5	הנהלה ומטה
17	20	מחקר ופיתוח
8	7	פיתוח עסקי,

		שיווק, מכירות
16	18	תפעול, ייצור ושירות לקוחות
47	50	סה"כ

לשינויים במצבת כוח האדם נכון ליום 31.3.2024 לעומת 31.12.2023, ראו בסעיף 1.3.23.3 להלן.

1.3.23.3 שינויים מהותיים שחלו במצבת העובדים במהלך תקופת הדוח לאור אי הוודאות

הקשורה למלחמת חרבות הברזל הנוכחית בישראל, כמו גם משך והיקפו של סכסוך זה, החברה ביצעה התאמות להון האנושי שלה וכן אימצה אמצעים אחרים להפחתת הוצאות. התאמות אלו נועדו לאפשר לחברה להמשיך להתמקד ביעדים העסקיים המיידיים שלה תוך הערכה מתמדת של ההשפעה המתמשכת של הסכסוך על יעדיה העסקיים בטווח הבינוני והארוך. כחלק מהשינויים צמצמה החברה את הנהלת החברה – סמנכ"ל התפעול ומנהלת משאבי האנוש סיימו את תפקידם בחברה. כמו כן החברה צמצמה את מצבת העובדים, תוך צמצום רוחבי במחלקות החברה, כ-6 עובדים סיימו את העסקתם, ו-7 עובדים נוספים יצאו לחל"ת. צמצום זה במצבת העובדים עדיין מאפשר לחברה למקד את פעילותה ביעדיה העסקיים בטווח הקצר והבינוני. החברה תמשיך ותבחן התאמות נוספות במצבת העובדים בהתאם להתפתחות המצב הבטחוני והגיאוגרפי-פוליטי, וכמובן בהתאם לצרכי החברה.

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 הכשרת עובדים

החברה מבצעת מעת לעת תכניות הדרכה והכשרה שונות לעובדים, וביניהן: השוק בו פועלת החברה, התפתחויות טכנולוגיות בתחום פעילותה של החברה ובמוצריה בפרט, אבטחת מידע, סוגיות משפטיות הכרוכות בהיות החברה חברה ציבורית, בטיחות בעבודה וכיו"ב.

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

בנובמבר 2021 הקצתה החברה פול אופציות הכולל 1,800,000 אופציות. כמו כן, ביום 14 ביולי 2022 פרסמה החברה מתאר אופציות לעובדים של 2,500,000 אופציות נוספות ובסה"כ (כולל ההקצאה מנובמבר 2021) הוקצה פול של עד 4,300,000, אשר לאחר התאמה לאיחוד ההון שבוצע ביום 25.3.2024 - עד 375,965 אופציות הניתנות למימוש ל-375,965 מניות רגילות בנות 0.00286 ש"ח ע.ג. כל אחת של החברה, לעובדים בחברה בהתאם לכמות האופציות במאגר האופציות הקיים.

מתוך 375,965 האופציות הנכללות במאגר האופציות הועברו נכון למועד זה, 309,515 אופציות 38 עובדים (מתוכם 6 שהינם נושאי משרה ואינם מנכ"ל או דירקטור) בהתאם לתנאי ההצעה הפרטית המהותית מיום 14 ביולי 2022 כך שלאחר העברת האופציות הנוכחית נותרו במאגר האופציות 66,450 אופציות.

לפרטים נוספים אודות המתאר ראו דיווח מיידי מיום 14 ביולי 2022 (אסמכתא: -2022-089824-01), המובא על דרך ההפניה.

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

1.3.24. חומרי גלם וספקים

תצורת גלגלי התנופה של מערכת ZOOZTER™-100 עושה שימוש בחומר גלם (פלדה) אשר ניתן לרכוש ממספר ספקים. החברה פועלת כיום מול שני ספקים מובילים (אירופאים) ובוחנת הרחבת מאגר הספקים לחומר הגלם ע"מ לשפר תחרותיות ולהאיץ את קצב הגידול של הייצור.

לטובת רכיבי מערכת ה-ZOOZTER™-100, החברה התקשרה עם מספר ספקים אשר פיתחו לפי דרישות החברה רכיבים יעודיים למערכת. ספקים אלו אינם ספק יחיד בתחום. ולהערכת החברה, החלפת הספקים לא תגרום לעלויות מהותיות נוספות ולפיכך אין לה תלות בהם.

לטובת ייצור גלגל התנופה, החברה בוחנת שיתוף פעולה עם יצרן מקומי, לטובת מיקור חוץ והאצת היקף הייצור של גלגלי התנופה. החברה החלה בתהליך העברת הידע לקבלן המשנה. תהליך זה צפוי להמשך במהלך 2024.

בנוסף, בנובמבר 2022 החברה חתמה על מזכר הבנות עם שותף הודי משמעותי – קבוצת ANAND – לשיתוף פעולה להקמת תשתית ייצור ושרשרת אספקה בעלויות נמוכות בהודו, זאת במסגרת מאמצי החברה להוזלת עלויות הייצור והגדלת כושר הייצור. לפרטים נוספים ראה סעיף 1.3.17.

בנוסף, ישנם ספקים נוספים אשר יתכן ויהיו ספקים יחידים (בפרט בשנים הראשונות של

הפעילות) לרכיבי מערכת שונים, דוגמת דרייבר (אלקט' הספק) של מנוע גלגל התנופה, ממיר מתח חילופין למתח ישר (אינברטר), מחשב המערכת, ועוד. לפיכך, החלפת הספקים עלולה לגרום לחברה לעלויות נוספות ועיכוב בתהליכי הייצור. יחד עם זאת, להערכת החברה, ניתן למצוא תחליפים לספקים אלו ועל כן אין לה תלות בספקים אלה.

1.3.25. הון חוזר

להלן ההון החוזר של החברה לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2023 (באלפי ש"ח):

31.12.2022	31.12.2023	
81,226	37,784	נכסים שוטפים
7,991	11,506	התחייבויות שוטפות
73,235	26,278	עודף הנכסים השוטפים על ההתחייבויות השוטפות

1.3.26. מימון

מיום היווסדה מממנת החברה את פעילותה בעיקר מגיוסי הון, הונה העצמי, מענקים, ובכלל זה מענקי מדינה.

לפרטים נוספים אודות מימון פעילות החברה ראו ביאור ד' לדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023.

1.3.27. מיסוי

לפרטים אודות היבטי המיסוי הנוגעים לפעילות החברה, ראו ביאור 13 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023.

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 רגולטוריות הנוגעות להגנה על הסביבה.

1.3.29. מגבלות ופיקוח על פעילות החברה

1.3.29.1. החברה מפתחת את מוצריה בשתי תצורות - תצורה המותאמת לתקינה אירופית (אשר לרוב מאומצת גם כתיקן ישראלי) ותצורה המותאמת 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. נכון למועד דו"ח תקופתי זה, החברה השלימה את הבדיקות הנדרשות לאישור CE, הנוגע לבטיחות המכנית והחשמלית של מערכת ה-ZOOZTER™-100 בתצורתה האירופית. לפרטים נוספים, ראו דיווח מידי מיום 6 בדצמבר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-147577), המובא על דרך ההפניה.

1.3.29.3 תצורת המערכת המותאמת לתקנים האמריקאים, נבחנת לפי תקני UL, תוך שת"פ עם חברת DEKRA וחברת QPS Evaluation services Inc ("QPS") המשמשת כספק המורשה לבצע בחינה ורישוי לפי תקן UL. QPS פועלת משרדים בקנדה, ארה"ב ואירופה וקוריאה. החברה תשתמש בשירותי מהנדסי חברת QPS באירופה ובארה"ב כדי לוודא עמידה של המוצר בתקנים הנדרשים בארה"ב (בעת בדיקת המוצר במשרדי החברה). לאחר משלוח והתקנת המערכות לארה"ב יתבצע תהליך של "בחינה באתר" (SITE INSPECTION) בו מהנדס של QPS יבדוק את הדוחות השונים ואת ההתקנה בפועל ובסיום תהליך זה ייתן אישור לכל מערכת ספציפית בפני עצמה. נכון למועד דו"ח תקופתי זה, החברה השלימה את תהליך הרישוי לפי התקנים האמריקאים, של מערכת ZOOZTER™-100 לאחר שעברה בהצלחה את הבדיקות האחרונות שבוצעו ע"י בודק חיצוני (Field evaluation). לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 20 באוגוסט 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-077290)

1.3.29.4 כחלק מתהליך הרישוי של גלגל התנופה (V8) ומערכת האגירה הקינטית ZOOZTER™-100 לתקן הבטיחות האמריקאי UL9540, הושלם בהצלחה ניסוי כשל (Burst test), ובכך הושלם תהליך רישוי גלגל התנופה (V8). לפרטים נוספים, ראו דיווח מיום 23.03.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-033337), המובא על דרך ההפניה.

1.3.29.5 החברה מקיימת בקרת איכות על חומרי הגלם בעת כניסתם וכן בנקודות ביקורת מוגדרות בתהליך הייצור וכן לאחר משלוח המערכת ללקוח והתקנתה בשטח. כחלק מההיערכות לייצור המוני ומיקור החוץ של ייצור גלגלי התנופה, החברה מנהלת סדרת ניסויים ובדיקות שמטרתם לבחון את השפעת איכות חומרי הגלם ותהליכי הייצור על רובסטיות המוצר, בטיחותו ואורך החיים שלו.

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

1.3.29.7 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 1.3.22.1 לעיל.

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

1.3.29.9. 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.

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

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

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

1.3.30. הסכמים מהותיים

1.3.30.1. 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 (בסעיף זה - "המערכות").

זהות המפיצה: ARKO Corp הינה חברה ציבורית שמנייתיה נסחרות בבורסת הנאסד"ק 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-6 בגודלה בארה"ב.

קבוצת ארקו הינה בעלת מיצוב, פריסה ומשאבים משמעותיים בצפון אמריקה ומכאן יכולתה, להערכת החברה, לשמש כמפיץ רב-השפעה המסייע לחברה בתהליכי המכירה בארה"ב, החל משלב החדירה לשוק והמשך בשת"פ פורה תוך כדי צמיחת החברה ופריסת מערכותיה בצפון אמריקה.

הפיילוט: החברה וארקו נערכות להקמת אתר פיילוט באתר חנות הנוחות ותחנת הדלק של ארקו ברוקהיל, דרום קרולינה (בסעיף זה: "האתר"). ברבעון ה-4 של 2022 חתמה ארקו על הסכם עם ספק תשתיות טעינה אמריקאי, לביצוע עבודות הקמת אתר הפיילוט. בהמשך לכך, הושלמה התקנת והפעלת המערכת ותחנת הטעינה באתר תחנת הדלק וחנות הנוחות. בדיקת הקבלה של האתר (Site Acceptance Test) הסתיימו בהצלחה ביום 7.9.2023 בכך הותנע הפיילוט, ונכון למועד דו"ח זה, להערכת החברה הפיילוט החל לפעול במהלך אוקטובר 2023.

זכויות המפיצה לאחר הפיילוט: בתוך שנה ממועד הפעלת הפיילוט (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 מערכות נוספות, והחברה תעניק לקבוצת ארקו זכות בלעדית להפיץ את המערכות בצפון אמריקה עד סוף שנת 2030 (בכפוף לחריגים מסוימים, לרבות במקרים בהם החליטה קבוצת ארקו שלא למכור מערכות כאלה או על פי הסכם בלינק), הכל על פי תנאי הסכם הפצה שיסוכם בין הצדדים. במקרה שקבוצת ארקו והחברה יתקשרו בהסכם הפצה כזה, סוכם כי ארקו תרכוש מספר מערכות ZOOZTER™-100 כדי ליזום את הפריסה ותיזום מאמצים נדרשים כדי לעמוד ביעדי המכירות שהוסכמו על הצדדים.

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 מסוימים עד לתקרה מוסכמת ומכירות כאמור ייחשבו כחלק מיעדי הרכישה של קבוצת ארקו.

ההסכם המפורט: בעת החתימה על מזכר ההבנות הצדדים הביעו את כוונתם לחתום על הסכם הפצה מלא ומפורט בתוך 9 חודשים מחתימת מזכר ההבנות האמור (וככל שלא ייחתם, מזכר ההבנות יעמוד בתוקף). יצוין, כי הצדדים הסכימו להאריך את המועד לחתימה על הסכם מלא ומפורט ולדון בו במקביל לתקופת הפיילוט.

אופציות למפיצה (מותאם לאחר איחוד הון מיום 25.3.2024): כחלק מההתקשרות האסטרטגית בין הצדדים, הוענקו לקבוצת ארקו 26,230 אופציות לרכישת 26,230 מניות רגילות של החברה בנות 0.00286 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.

עדכון למזכר ההבנות:

כאמור לעיל, במהלך דצמבר 2022 חתמה ארקו על הסכם עם ספק תשתיות טעינה אמריקאי, לביצוע עבודות הקמת אתר הפיילוט, באתר חנות הנוחות ותחנת הדלק של ארקו ברוקהיל, דרום קרולינה. בהמשך לכך, ארקו והחברה חתמו על תיקון של מזכר ההבנות באופן שהפיילוט יוארך לתקופה של עד שנה (ממועד תחילת ההפעלה המסחרית של האתר), ע"מ לאפשר תקופה מספקת לתהליך בחינה של ארקו, גם בהתאם למגמות התפתחות השוק האמריקאי, באם להמשיך ולהרחיב את השת"פ, במסגרת הסכם הפצה. כמו כן, בכוונת החברה שאתר זה ישמש אותה להדגמות ללקוחות פוטנציאליים בארה"ב.

המידע האמור לעיל לענין חזירת 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 אי קבלת היתרים ורשיונות למערכות החברה בצפון אמריקה או עיכוב בקבלתם, שינוי בתנאי השוק, שינוי במדיניות הרשויות הרגולטוריות הרלוונטיות, השפעות נגיף הקורונה, ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 1.3.36 להלן.

1.3.30.2 בתאריך 1 בדצמבר 2022 החברה התקשרה בהסכם הפצה לא בלעדי עם בלינק להפצת מוצרי החברה (בסעיף זה - "ההסכם"). ההסכם מהווה המשך לשיתוף הפעולה בין הצדדים, במסגרת פרויקט מו"פ משותף במימון חלקי של קרן BIRD. כמפורט בסעיף 1.3.22.4 לעיל, החברה עודכנה על ידי בלינק כי טרם התקבלו ההיתרים הנדרשים להקמת אתר הפיילוט לאור זאת בלינק בוחנים חלופות להקמת הפיילוט באתר אחר (במקביל להמשך הפעילות מול הרשות המקומית בניסיון לקדם את ההיתר).

זהות המפיצה: Blink Charging Co. הינה חברה ציבורית שמניותיה נסחרות בבורסת הנאסד"ק והינה בעלים ומפעילה של ציוד ושירותי טעינת רכבים חשמליים (EV) בארה"ב וברחבי העולם.

ההסכם הינו לשיווק, הפצה, מכירה ופריסה של מערכות אגירה קינטית מדגם ZOOZTER™-100 בתצורה האמריקאית בארה"ב. ההסכם ממנה את בלינק כמפיצה של מוצרי החברה, ומקנה לה זכות לרכישת המערכת במחיר מועדף. הצדדים הסכימו כי במקביל לפיילוט, יבחנו מודלים עסקיים נוספים לשיתוף פעולה במטרה לייצר מכירות והפצה של המערכת בטריטוריה, ויפעלו לפיתוח מתווה ותחזית למכירות אלו. תקופת ההסכם הינה 5 שנים, אלא אם תוארך בכפוף להסכמה משותפת בכתב של הצדדים, לפרקי זמן נוספים של שנתיים לכל הארכה.

לפרטים נוספים אודות ההסכם, ראו דיווח מידי מיום 4 בדצמבר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-116724), המובא על דרך ההפניה.

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

1.3.30.4 לפרטים אודות התקשרות החברה בהסכם המיזוג עם הספאק, ראו סעיף 1.1.1.1.6 לעיל.

1.3.31. הסכמי שיתוף פעולה

לפרטים אודות התקשרות החברה בהסכמי שיתוף פעולה עם New York Power Authority, (NYPA), אפקון, מובילה עולמית של שירותי השכרת רכב, ו-EES GmbH ראו סעיף 1.3.16 לעיל.

לפרטים אודות התקשרות החברה ובלינק עם BIRD ראו סעיף 1.3.22.4 לעיל.

לפרטים אודות התקשרות החברה עם בלינק בהסכם הפצה ראו סעיף 1.3.30.2.

לפרטים אודות התקשרות עם דור אלון, ראו סעיף 1.3.16 לעיל.

1.3.32. הליכים משפטיים

החברה אינה צד להליכים משפטיים מהותיים.

נכון למועד דוח תקופתי זה בכוונת החברה להתמקד ביעדים ובאסטרטגיה המפורטים להלן :
 חזון החברה הינו להשתלב ולקחת חלק בחזון העולמי להתמודדות עם משבר האקלים העולמי, וכחלק ממנו - מהפיכת שוק הרכב במעבר לתחבורה חשמלית.

טכנולוגיית אגירת אנרגיה בגלגל התנופה שפיתחה החברה, הינה הבסיס הייחודי למוצריה, ומקנה להם יתרון ביישומי אגירת אנרגיה הדורשים מתאר הפעלה דורשני במיוחד והכולל כמות ותדירות גבוהים של מחזורי טעינה-פריקה בהספקים גבוהים לאורך חיי המוצר. ביישומים ומתארים אלו, להערכת החברה, יש למוצרי החברה יתרון מובהק על פתרונות המבוססים על סוללות כימיות. לפיכך, בחרה החברה להתמקד בשוק תשתיות הטעינה המהירה לרכבים חשמליים, עם פתרונות המבוססים על טכנולוגיית האגירה של החברה, ואשר מיועדים להגברת הספק רשת החשמל (Power boosting) ע"מ לאפשר תשתית טעינה מהירה ואולטרה-מהירה לרכב חשמלי, במיקומים בהם רשת החשמל מוגבלת בהספק.

תוצרת החברה - מערכות Power Booster, על בסיס טכנולוגיית אגירת אנרגיה קינטית בגלגלי 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, ועל כן המיקוד בשנים הקרובות בשוק זה, הן בהיבט הפעילות העסקית והן בהיבט מאמצי הפיתוח והתשתית התפעולית, יאפשרו לחברה צמיחה בקצב גבוה ובניית מותג ומיצוב כספק מרכזי לשוק זה.

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 מרכז ומערב אירופה ובארה"ב (ובפרט במדינות דוגמת קליפורניה וניו-יורק). בהמשך תתרחב הפעילות גם למזרח הרחוק ולמדינות נוספות. ככל שתושלם עסקת המיזוג עם הספאק, תשקול החברה להקדים את כניסתה לשוק הסיני, תוך הסתייעות בקשרים העסקיים של מייסד הספאק, בשוק זה.

מוצרים והצעת הערך ללקוח – כאמור, כחברה טכנולוגית בכוונת החברה למקד את פעילותה בפיתוח טכנולוגיית גלגלי התנופה ובמוצרי Power Boosting המבוססים עליה. מוצרים אלו יהוו את התשתית למוצרים נוספים (דוגמת תוכנת ניהול מיקרו-גריד, תוכנת ניטור וכ"ו) ושירותים נוספים (דוגמת שירותי תחזוקה ותמיכה טכנית) ועוד. עם זאת, בשנות החדירה הראשונות (שהינן גם שנות חדירה של הרכב החשמלי, ועל כן חלק מהלקוחות עדיין בתהליך לימוד של הדרישות ואופן היישום המתאים לתשתית הטעינה לרכבים), החברה תציע ללקוחותיה גם פתרונות מלאים (Turnkey) של תשתית טעינה מהירה ואולטרה-מהירה.

פרוייקטי ה-Turnkey מכוונים לאפשר לחברה להאיץ את החדרת מוצריה לשוק, תסייע ללקוחותיה להכיר את יתרונות השימוש בטכנולוגיה, תפחית את הסיכון (בראיית הלקוחות) בתהליך ההטמעה של פתרון המבוסס על טכנולוגיה חדשה, ותפתח שיתופי-פעולה עם ספקים מקומיים במדינות היעד, אשר יסייעו בהקמת אתרי הטעינה שהחברה תספק כפתרון Turnkey, אך בהמשך יכולים להפוך גם ללקוחות וערוצי הפצה באותן מדינות.

ערוצי שיווק והפצה - החברה תפעל במדינות היעד באמצעות יועצים שיסייעו להתנתע 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. בנוסף, החברה תפעל ליצירת שיתופי פעולה עם חברות EPC ו-CPO הפועלות במדינות היעד, ע"מ להאיץ את חדירת מוצריה לשוק. כאמור, שיתופי פעולה ראשוניים צפויים להבנות ע"ב פיילוטים והתקנות ראשונות עבור לקוחות, של מוצרי החברה ו/או פתרון Turnkey מלא, ובכך לסלול את הקרקע להרחבת השת"פ לאתרים נוספים שבהן אותן חברות EPC / CPO נתקלים בפער בין דרישות הלקוח לטעינה מהירה / אולטרה-מהירה לבין תשתית החשמל הקיימת באתר. בהמשך לחדירה משמעותית למדינת יעד, תשקול החברה הקמת חברת-בת מקומית או יצירת הסכמי הפצה עם חברות מקומיות ע"מ לאפשר ללקוחות במדינת היעד לפעול מול גורם מקומי הנותן תמיכה שוטפת, עסקית וטכנית (החברה תמשיך לספק מענה מקצועי/טכנולוגי במקרים מורכבים שבהם זה ידרש). מגוון הלקוחות – שוק טעינת רכבים חשמליים הינו שוק מאוד מבוזר עם שונות ומגוון רחב של לקוחות. פעילות החברה תתמקד בלקוחות שמפעילים רשת טעינה מהירה לרכבים חשמליים (CPO) במספר גבוה של אתרים שלהם מאפיינים מתאימים. באתרים כאלו יש מובחקות בצורך במערכת אגירה ובתעבורת רכבים שתספק ביקוש הולך וגובר לשירותי טעינה מהירה, ככל שתגדל התפוצה של הרכבים החשמליים. כאמור, החברה תפעל גם מול בעלי עסקים (לא יחידים, אלא דוגמת רשתות חנויות נוחות, רשתות של מסעדות מזון מהיר, ועוד) ובעלי ציי רכב, אשר מעוניינים בהקמת תשתית טעינה מהירה באתרים שבהם פועלים ואשר בהם קיימת תשתית חשמל מוגבלת בהספק. בהמשך לתהליך חדירה ראשוני, החברה תשאף לעבוד מול לקוחות אלו דרך שותף מקומי, דוגמת חברת EPC / CPO. 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 Power Booster המאפשרות הקמת תשתית טעינה מהירה ואולטרה-מהירה גם באתרים שבהם רשת החשמל מוגבלת-הספק. בכפוף להחלטות החברה, יכול המודל העסקי גם לכלול שירותי אחריות ותחזוקה למערכות אלו. לחלק מהלקוחות, ובפרט בשנים הראשונות (בהן תפוצת הרכבים החשמליים עדיין נמוכה וכך גם הביקוש לטעינות מהירות)

תשקול החברה חלופות מימון, דוגמת לסינג / 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 (Turnkey), הכולל גם את המטען בנוסף למערכת האגירה ואף פתרון שכולל הפעלה מלאה של אתר הטעינה. החברה מתכוונת למנף את מיצובה כספק פתרון האגירה ע"מ להציע ללקוחותיה פתרונות ניהול רשת מקומית (מיקרו-גריד). כחלק מהתפתחות זו, עשויה החברה לבחון 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. פעילות לשיפורי תכן והוזלת עלויות ייצור גלגלי התנופה כחלק מתהליך הנדסי והיערכות לייצור סדרתי בהיקפים הולכים וגדלים, שיכלול בין היתר ניסויים ובדיקות להשפעת איכות חומרי הגלם, טולרנסי ייצור ושיפורים המיועדים להוזלת העלות על הרובסטיות ובטיחות גלגל התנופה לאורך חיי המוצר. תהליכי שיפור אלו, צפויים להניע מהלך להתאמת התכן ותהליכי הייצור ועשויים לכלול גם הטמעה של תהליכי אוטומציה כחלק מתהליך ייצור הגלגל. שינויים ושיפורים אלו עשויים להצריך חזרה על תהליכי סרטיפיקציה של גלגל התנופה.

2. השלמת פיתוח מערכת ה-ZOOZTER™-100 כמערכת ראשונה שהינו בייצור סדרתי והמבוססת על טכנולוגיית גלגלי התנופה של החברה. כאמור, נכון למועד דו"ח תקופתי זה, החברה נמצאת בייצור סדרתי ייצור ראשונה של המוצר, השלימה את הבדיקות הנדרשות לסרטיפיקציה לפי התקנים האירופיים (לתצורה האירופית הנוכחית) ולפי התקנים האמריקאים (לתצורת המערכת האמריקאית). המערכת צפויה לעבור לייצור סדרתי ולהוות את אבן הבניין העיקרית למכירות בשנים הקרובות. כמוצר מערכתי מורכב, תהליך המעבר לייצור סדרתי ילווה במאמץ הנדסי בשינוי תצורה מערכתית וכן בהטמעת שיפורי תכן המיועדים לשפר ביצועים ורובסטיות המוצר לאורך חייו ולהוזיל את עלויות הייצור. מאמץ זה יתבצע במקביל למסירת מערכות ללקוחות, בהתאם לחוזים שנחתמו וצפויים להיחתם בהמשך. שינויים ושיפורים אלו עשויים להצריך חזרה על תהליכי סרטיפיקציה תוך בדיקות על תצורות מתקדמות יותר של המוצר.

3. המשך פיתוח טכנולוגיית גלגל התנופה, תוך שיפור ביצועים, מאמץ להורדת עלויות ופיתוח טכנולוגי מתקדם אשר צפוי להביא לשיפור יחס ביצועים לנפח (צפיפות האנרגיה האגורה) ולשיפור נוסף ביעילות האגירה. פיתוח התצורה המתקדמת יהיה על בסיס משוב ולתובנות שיאספו ממערכות המותקנות באתרי לקוחות החברה ע"ב המכירות

הראשונות והפיילוטים שהוקמו בשנת 2023 ויוקמו גם במהלך 2024, ועל בסיס בחינה של חלופות ע"מ לאתר נקודת עבודה אופטימלית בהיבט עלות / תועלת (ביצועים).

4. פיתוח תצורה מתקדמת של מערכת האגירה, על בסיס תצורה מתקדמת של גלגל התנופה ובאופן שייתן מענה לביקוש הולך וגובר (כך להערכת החברה) להיקף אגירה גדול יותר, המסוגל לספק הספקים גבוהים יותר, במימדים קטנים יותר. החברה בוחנת מגמות בשוק ע"מ לאפיין את המוצר העתידי בראייה של צרכי השוק בשנים הקרובות. התנעת הפיתוח של המוצר תתבסס על עבודה זו, ובהמשך להתקדמות בפיתוח התצורה המתקדמת של גלגל התנופה, כאבן הבניין הטכנולוגית של מערכת זו.

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, פיתוח תצורות מתקדמות בהתאם למגמות השוק ובהתאמה לצרכי הלקוחות (למשל, תצורה היברידית המשלבת סוללות, לוחות סולריים ועוד).

על מנת לתמוך במכירות המוצרים והשירותים הנ"ל בכוונת החברה להקים מערך תפעולי, המסוגל לספק מאות מערכות והכולל מספר מרכיבים מרכזיים:

1. מערך ייצור סדרתי לגלגלי התנופה. מערך זה יוקם בשלב ראשון כתשתית פנימית בחברה ועם הגדלת הכמויות בכוונת החברה לבנות מערך משלים של ייצור מחוץ לחברה, באמצעות מיקור חוץ לשותפים וקבלני משנה.

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, הכוונה להעביר תכולת ייצור זו ליצרן מארז המערכת ע"מ שיקח אחריות מלאה על האינטגרציה של המערכת המורכבת, בחינתה ושילוח ישיר ללקוחות.

4. בחלק מהטריטוריות (דוגמת ארה"ב) יידרש מרכיב של ייצור מקומי לטובת קבלת מענקים והתמודדות על מכרזים. החברה תבחן אפשרות למיקור חוץ של ייצור (או חלק ממנו) לגלגלי התנופה ו/או המערכות (או חלק מהן), באמצעות שותפים מקומיים, ע"מ להאיץ את חדירתה לשוקי יעד מרכזיים.

5. בכוונת החברה להקים מערך איכות לבקרת הייצור הפנימי והייצור אצל ספקיה.

6. בכוונת החברה להקים מערך תמיכת לקוח, שבשלב ראשון יבצע את התקנת המערכות באתרי הלקוח ובהמשך יכשיר את השותפים המקומיים של החברה לביצוע התקנה ותחזוקה שוטפת, בעוד מערך תמיכת הלקוח מתמקד במרכיבים מקצועיים / טכנולוגיים

של 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 כ-Power Boosters, ואספקת שירותים נוספים תוך מינוף המיצוב כספק ייחודי של מערכות אלו.

חברה 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 להמשיך לעבוד 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 בסעיף 1.3.36 להלן.

1.3.34. צפי להתפתחות בשנה הקרובה

בשנת 2024 צפויה החברה להתמקד בהמשך תהליך החדירה לשוק וקידום מהלכים המכוונים ליצירת צמיחה. הפעילות תתמקד בתהליכים הבאים:

א. המשך התקנת מערכות ראשונות והפעלתן באתרי הלקוח והשותפים לפיילוטים שפורטו לעיל. תהליך זה צפוי להיות מלווה במאמץ ניכר להטמעת המוצר באתרי הלקוח, הכשרת קבלני המשנה והשותפים המקומיים בהתקנת והפעלת המוצר, ליווי תהליך ההטמעה, איסוף משוב מלקוחות ושותפים והפקת לקחים תוך כדי יישום מהיר של שיפורים ותיקונים, ע"מ להבטיח שביעות רצון גבוהה של הלקוחות.

פריסת המערכות במדינות היעד השונות צפויה לאפשר הדגמת מוצרי החברה והוכחת הערך שלהם ללקוחות נוספים, ועל כן, אתרים ראשונים אלו שיופעלו ע"ב מוצרי החברה, במדינות היעד באירופה וארה"ב, צפויים להאיץ, להערכת החברה, קבלת הזמנות נוספות

למוצריה, הן מהלקוחות שמולן היא פועלת להקמת האתרים האלו, והן מלקוחות נוספים.

החברה מתכוונת להמשיך ולהתמקד במדינות מרכז ומערב אירופה ובארה"ב, כמדינות יעד להחדרת מוצריה.

ב. תהליך שיפורי ועדכוני תכן, פעילות הרחבת בסיס הספקים, וכן העברה מפיתוח לייצור, תוך כדי מיקור חוץ של ייצור גלגלי התנופה ומערכות ZOOZTER™-100, כל אלו כדי לאפשר הורדת עלויות הייצור במקביל להרחבת תשתית שרשרת האספקה ע"מ להיערך לגידול משמעותי בביקוש למוצרי החברה. תהליכים הנדסיים ותפעוליים אלו יכללו פיתוח תצורה מערכתית מוזלת, שיפורי תכן של מרכיבי מערכת, שיפורים בתהליך הייצור, ניסויים ובדיקות לבחינת איכות חומרי הגלם וטולרנסים בתכן ובייצור והשפעתם על רובסטיקות ובטיחות המוצר לאורך החיים הצפוי לו, תהליכי לימוד והכשרה של שותפים למיקור חוץ וביצוע שינויים נדרשים ע"מ להקל על תהליכי מיקור החוץ ועוד. בנוסף, חלק מהשיפורים עשויים לדרוש חזרה על בדיקות סרטיפיקציה של המוצר (לתצורות מתקדמות יותר של המוצר).

תהליכים אלו הינם מרכיב משמעותי בתהליך הצמיחה של החברה, ומהלך השינוי מחברה המפתחת טכנולוגיה, לחברה שהינה ספק מוביל של מוצרים ע"ב טכנולוגיה זו. להערכת החברה, פעילות זו בונה את יכולתה של החברה לספק את הביקוש למוצריה שיבנה ע"ב הצלחות התהליכים העסקיים שפורטו לעיל ובפרט הצלחות במסגרת המכירות הראשונות והפיילוטים – תהליכים שהחלו ב-2023 וצפויים להמשיך ב-2024.

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 כמפורט בסעיף 1.3.36 להלן.

1.3.35. מידע כספי לגבי אזורים גיאוגרפיים

לפרטים אודות האזורים הגיאוגרפיים שבהם פועלת החברה ראו סעיף 1.3.17 לעיל. כאמור בסעיף 1.3.16 לעיל, החברה התקשרה בהסכמים הכוללים מכירות מסחריות ראשונות של מערכת ה-ZOOZTER™-100 בשוק האירופי והחלה באספקת מערכות ה-ZOOZTER™-100 ללקוחותיה בגרמניה, החלה בהפעלה מסחרית ראשונה בארצות הברית ואף ביצעה

התקנה ראשונה בשוק הבריטי.

1.3.36 דיון בגורמי סיכון

ההשקעה בניירות הערך של החברה כרוכה בסיכונים המאפיינים השקעה בחברה הפועלת בתחום פעילות חדש וייחודי ואשר הינה בשלב המחקר ופיתוח ותחילת מכירות ללקוחות. 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 שיבושים בשרשרת האספקה. סגרים או השבתות של נמלים ו/או שיבושים אחרים בתובלה הימית העולמית, עלולים לגרום לאיחורים משמעותיים באספקות וכתוצאה מכך לגרום להתייקרות המשלוחים ובמקרים קיצוניים אף לעיכובים משמעותיים שעלולים להביא לביטול הזמנות ואובדן לקוחות. לאור הלחימה באוקראינה והשפעתה על ספקים אירופאים, ו/או לאור השפעות מלחמת חרבות ברזל והתקפות החותיים יתכנו שיבושים ועיכובים באספקת חומרי גלם. לפרטים נוספים ראו פרק ב' לדוח תקופתי זה.

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

1.3.36.3 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.

1.3.36.4 המצב הביטחוני, הפוליטי והמדיני בישראל. לשינויים במצב הביטחוני והמדיני עשויה להיות השפעה על פעילות החברה. החמרה במצב הביטחוני והמדיני עשויה, בין היתר, כתוצאה ממלחמת חרבות ברזל, עלולה להביא לירידה ביכולתה של החברה לגייס הון נוסף הנדרש לפעילותה.

1.3.36.5 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.

1.3.36.6 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 המכוונים להאצת פריסת תשתית טעינה מהירה 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. קידום פעילות החברה לרבות 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 מחירי התשומות וחומרי גלם ואספקתם. עליות במחירי הלוגיסטיקה, חומרי הגלם ושכר עבודה, עלולים לפגוע ברווחיות החברה.

1.3.36.13 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

1.3.36.14 אחריות ללקוחות החברה. החברה צפויה להעניק לחלק מלקוחותיה אחריות למערכת

האגירה הקינטית ובפרט אחריות ארוכת טווח לגלגלי התנופה. החברה בוחנת את רובסטייות התכן, איכות חומרי הגלם ותהליכי הייצור של גלגלי התנופה, והשפעתם על אמינות ובטיחות גלגלי התנופה לאורך החיים הצפוי למוצר. 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.

1.3.36.15 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. במהלך שנת הדוח ביצעה החברה בדיקות בנושא סיכוני סייבר על ידי מומחים חיצוניים בתחום אבטחת המידע, לרבות סקר סיכונים, ומבחני חדירה. במהלך השנת הדוח לא התרחשו אירועי סייבר חריגים.

1.3.36.16 עלות הייצור בפועל. נכון למועד דוח תקופתי זה, החברה מצויה בשלב ייצור ראשוני בהיקף נמוך. עלויות הייצור בשלב הייצור הראשוני הינן גבוהות יחסית והחברה בוחנת שיפורים לטובת הפחתת עלויות הייצור עם הגידול בהיקפי הייצור הסדרתי. הערכות החברה לעלות הייצור הסדרתי עשויה להיות שונה מהותית לעומת עלות הייצור בפועל. לשינוי כאמור עשויה להיות השלכה מהותית על רווחיות החברה ויכולתה 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 גבוה 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 1.3.22.7 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. נכון למועד דוח תקופתי זה, מערכת ה-ZOOZTER™-100 משמשת כמוצר הסדרתי הראשון של החברה. החברה השלימה את תהליך הרישוי המערכת המסחרית ZOOZTER™-100 בתצורתה האירופאית ובתצורה האמריקאית. ההתקנות הראשונות של המערכת במסגרת אתרי הלקוחות והפיילוטים, המתוכננות בחודשים הקרובים, יביאו לידי מבחן את בשלות המערכת ועשויות להתניע פעילויות מו"פ נוספות כחלק מתהליכי שיפור נדרשים למוצר. למועד זה, אין כל וודאות כי החברה תצליח להשלים את פיתוח המערכת בביצועים, בלו"ז ובעלות הצפויים על ידה. אי הגעה לביצועים הצפויים ו/או פיגור בסיום הפיתוח ו/או אי עמידה ביעדי העלות של המוצר עשויים להוביל לירידת ערך ניכרת בערך החברה ולאובדן מלא של ההשקעה. יובהר שככל שיידרש שינוי תצורה של המערכת, יתכן שהחברה תידרש לחזור על חלק או כל הבדיקות הנדרשות בתהליך הרישוי (סרטיפיקציה).

בטבלה להלן מוצגים גורמי הסיכון העיקריים שתוארו לעיל, אשר דורגו בהתאם להערכת החברה, על פי ההשפעה העשויה להיות להם על עסקיה¹⁴:

מידת ההשפעה של גורם הסיכון על החברה			
השפעה גבוהה	השפעה בינונית	השפעה נמוכה	
סיכונים מקרו-כלכליים			
	+		שיבושים בשרשרת האספקה
	+		האטה כלכלית
		+	חשיפה לשערי מטבע
+			המצב הפוליטי, הביטחוני בישראל
	+		חוסר יציבות בשווקים הגלובליים
	+		מענקי ממשלה
סיכונים ענפיים			
	+		שינויים טכנולוגיים
	+		תקינה ורגולציה
	+		רגולציה תומכת התייעלות אנרגטית
	+		כח אדם מקצועי

¹⁴ זיהוי גורמי הסיכון ומידת השפעתם על החברה הינם על סמך הערכת החברה, נכון למועד דוח תקופתי זה. ייתכן כי בפועל קיימים גורמי סיכון שטרם זוהו או שהשפעתם שונה מהאמור לעיל.

+			מימון ומקורות הון
	+		מחירי התשומות וחומרי גלם ואספקתם
	+		תחרות
<u>סיכונים ייחודיים לחברה</u>			
	+		אחריות ללקוחות החברה
	+		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

זו פאוור בע"מ

דוח הדירקטוריון לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023

דירקטוריון זו פאוור בע"מ ("החברה") מתכבד להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה והתוצאות הכספיות של החברה לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 ("תקופת הדוח"), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל-1970 ("התקנות").

ביום 29 בדצמבר 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 5ד לתקנות.

דוח הדירקטוריון הוא חלק בלתי נפרד מהדוח התקופתי לשנת 2023, 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 ("חוק ניירות ערך"). 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

החברה הינה חברה ציבורית אשר התאגדה ביום 5 בפברואר 2013. מניות החברה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ החל מיום 1 באפריל 2021. החברה נמצאת בשלבים מתקדמים של השלמת עסקת מיזוג עם ספאק, אשר ככל ותושלם, תהפוך לחברה דואלית אשר מניותיה ייסחרו בבורסה בתל-אביב ובנאסד"ק. לפרטים אודות תיאור פעילות החברה, העסקה עם הספאק, הסביבה העסקית והשפעתה על פעילות החברה, ראו פרק א' לדוח התקופתי.

החברה עוסקת בפיתוח, ייצור שיווק ומכירות של מערכות אגירת אנרגיה המבוססות על אגירת אנרגיה קינטית בגלגלי תנופה המאפשרות טעינה אולטרה-מהירה לרכבים חשמליים.

בשנת 2023, החברה יזמה מאמצי חדירה לשוקי היעד העיקריים שלה עם משלוחים של ה-ZOOZTER™-100 ללקוחותיה ולשותפיה בישראל, באירופה ובארה"ב:

א. נבנו שני אתרי טעינה, הנתמכים על ידי ה-ZOOZTER™-100, הממוקמים בהרנברג גרמניה, הסתיימה ההרצה והאתרים החלו בהפעלה מסחרית. החברה הכירה בהכנסות עבור מערכות ה-ZOOZTER™-100 בשני אתרים אלו בדוחותיה החצי שנתיים לשנת 2023.

א. שתי מערכות ה-ZOOZTER™-100 נוספות נמסרו לגרמניה והשלימו את ההתקנה ואינטגרציה באתרי הטעינה, לאחר עיכובים שונים שאינם תלויים בחברה ובעיקר קשורים בצורך בהחלפת מיקום אתרי הטעינה (ביחס לתוכנית המקורית) ומורכבות גבוהה יותר (ביחס לתכנון) להכשרת

האתרים החדשים כאתרי טעינה אולטרה-מהירה לרכבים חשמליים. מורכבויות אלו באו לידי ביטוי בעלויות גבוהות יותר כפרויקטי Turnkey, ולפיכך החברה ביצעה בגין הוצאות אלו את ההפרשות הנדרשות. נכון למועד פרסום דוח זה אחד האתרים החל בהפעלה מסחרית במהלך רבעון ראשון 2024 והאתר השני ממתין להשלמות שאינן תלויות בחברה. בשלב זה החברה מעריכה כי יחל לפעול ברבעון השני של 2024.

ב. אתר ראשון בארה"ב, ב-Rock-hill, דרום קרוליינה, נבנה, סיים הרצה והחל בהפעלה מסחרית, כחלק מפיילוט משותף עם ארקו (ARKO Corp) (רשת חנויות נוחות גדולה בארה"ב).

ג. מערכת ZOOZTER™-100 נוספת נשלחה לארה"ב והוצבה בנמל התעופה La-Guardia בניו יורק, כהכנה לקראת פיילוט משותף עם חברת השכרת רכב גדולה (העבודות באתר התעכבו במשך זמן ארוך בשל המתנה להיתר של רשות שדה התעופה, נכון למועד פרסום דוח זה היתר זה התקבל והחלו העבודות להקמת האתר).

ד. מערכת נוספת נשלחה לאנגליה לטובת התקנה באתר שהוקם במשותף עם חברת Osprey (אחת מ-3 חברות תשתיות הטעינה המובילות בשוק הבריטי). במהלך רבעון ראשון 2024 המערכת סיימה התקנה ובדיקות באתר הטעינה (נכון למועד פרסום דוח זה האתר טרם נפתח להפעלה מסחרית בשל השלמת עבודות שנדרשת ושאינה באחריות החברה).

ה. החל מראשית 2023 פועל אתר הפיילוט המשותף עם חברת אפקון תחבורה חשמלית, באתר תחנת הדלק של דור-אלון "מול-זיכרון". למיטב ידיעת החברה, המערכת המותקנת בו פועלת לשביעות רצונם של כל השותפים לפיילוט ולבקשת דור-אלון ואפקון (ובהתאם להסכם) הוארכה תקופת ההשאלה של המערכת עד ל-31.1.2025.

במהלך שנת 2023, פעלה החברה להצגת הפתרון שלה, המבוסס על מאיץ הטעינה ZOOZTER™-100, ללקוחות נוספים באירופה ובארה"ב, תוך כדי שימוש באתרים הני"ל בהם כבר פועלת מערכת ZOOZTER™-100, כאתרי הדגמה לערך המוסף של המערכת וכהוכחה לבשלות הטכנולוגית. החברה ממשיכה לפעול מול לקוחות אלו במאמץ להתקדם גם מולם להזמנות והתקנות נוספות.

ביום 21.3.2024 חתמה החברה עם חברת דור-אלון על הסכם הבנות מחייב, לפיו במסגרת פרויקט, שיתבצע בשיתוף פעולה של החברה עם דור אלון ואפקון תחבורה חשמלית (מפעילות רשת הטעינה ON, שהינה רשת הטעינה המהירה הגדולה בישראל), תשודרג תשתית הטעינה האולטרה-מהירה בשתי תחנות דור אלון, על כביש 6 - תחנת מגל (צד מזרח) ותחנת נען (צד מערב), תוך התקנת שתי מערכות ZOOZTER™-100 (מערכת אחת בכל תחנה), והוספת עמדות טעינה על בסיס מטענים אולטרה-מהירים, המאפשרים טעינה בהספק של עד 150 קילוואט. שדרוג תשתית הטעינה צפוי לאפשר שיפור משמעותי בחוויית נהגי הרכבים החשמליים, שמתניידים על כביש 6 כציר תנועה מרכזי בישראל, וטוענים את רכבם באתרים אלו. בחודשים הראשונים להפעלת מערכות ה-ZOOZTER™-100 באתרי כביש 6 תבחן יכולתן לאפשר את תוספת עמדות הטעינה תוך ניהול טעינה במספר רב של עמדות טעינה (זאת בשונה ממתאר הפיילוט שבוצע במהלך 2023 בתחנת דור-אלון "מול זיכרון"). ככל שפתרון החברה יוכח ככזה שמאפשר את תוספת עמדות הטעינה כאמור, ירכשו המערכות ע"י דור-אלון, בתנאים שסוכמו בין הצדדים.

מצב פיננסי

בדוח רואה החשבון המבקר לדוחות הכספיים צוין כי מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לביאור 1ד' לדוחות הכספיים לפיו, לחברה הפסד שוטף בסך של כ- 50 מיליון ש"ח וכן תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בסך של כ- 45.6 מיליון ש"ח לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023. גורמים אלו מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כ"עסק חי". תוכניות ההנהלה בקשר למימון פעילותה של החברה מפורטות בביאור 1ד'. בדוחות הכספיים לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שייתכן ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כ"עסק חי".

כאמור בסעיף 2.5 להלן, בחודשים האחרונים לשנת 2023 צמצמה החברה את הוצאותיה, כחלק מהערכות מחדש בגין מלחמת "חרבות ברזל" ובהתחשב במצב הפיננסי ותוכנית לגייס הון כחלק מעסקת המיזוג שהחברה פועלת להשלימה בסמוך לסוף רבעון ראשון 2024.

בקשר עם האמור, פועלת החברה למימון פעילותה בדגש על עסקת המיזוג כאמור בסעיף 1.1.1.1.6 לפרק א' בדוח תקופתי זה, אשר אחד מתנאיה המתלים הינו שהסכום המינימלי שיוזרם לקופת החברה יעמוד על 10 מיליון דולר נטו (מהוצאות עסקה) במזומן.

בקשר עם האמור, פועלת החברה למימון פעילותה בדגש על עסקת המיזוג כאמור בסעיף 1.1.1.1.6 לפרק א' בדוח תקופתי זה, אשר אחד מתנאיה המתלים הינו שהסכום המינימלי שיוזרם לקופת החברה יעמוד על 10 מיליון דולר נטו (לאחר קיזוז הוצאות עסקה) במזומן. בהתאם להוראות הסכם המיזוג, הצדדים ראויים לוותר על התקיימות תנאים מתלים, אשר ניתן לוותר עליהם על פי הדין.

נכון למועד פרסום דו"ח זה, התקבלו אישורי ה-SEC למסמך הרישום (F-4), היתר רשות ניירות ערך והבורסה בת"א לדוח הצעת המדף לזכויות לא רשומות ואישור נאסד"ק. החברה מעריכה בשלב זה כי תשלים את המיזוג ותתחיל להסחר דואלית במהלך השבוע הראשון של אפריל 2024.

האמור לעיל בכל הקשור להשלמת עסקת המיזוג, והתקיימות התנאים המתלים, הינו בגדר "מיזוג צופה פני עתיד", כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 המבוסס על הסכם המיזוג שנחתם בין הצדדים וכוונות והסכמות הצדדים והוא כפוף בין היתר לאישורים שונים ושבקופת הספאק יוותרו לפחות 10 מיליון דולר נטו. לפרטים נוספים ראו סעיף 1.1.1.1.6 לפרק א' בדוח תקופתי זה.

2. אירועים מהותיים בפעילות התאגיד, בתקופת הדיווח ולאחריה

2.1. סביבה כלכלית והשפעת גורמים חיצוניים על החברה

להלן מפורטים גורמים בסביבה המאקרו כלכלית של החברה אשר השפיעו ועלולים להמשיך ולהשפיע על פעילותה בשוקי היעד העיקריים של החברה, קרי: ארה"ב ואירופה.

שנת 2023 התאפיינה בהתמתנות מהירה מהצפוי של שיעורי האינפלציה הגבוהים ברחבי העולם, שהחלו לעלות לאחר פרוץ מגפת הקורונה וביתר שאת במהלך שנת 2022, בעיקר כתוצאה

ממדיניות מוניטרית מרסנת מצד ממשלות וכן הודות להתאוששות מהירה מהצפוי של כלכלת ארה"ב. התמשכות המשבר בין רוסיה לאוקראינה, מלחמת "חרבות ברזל" והתרחבות העימות לזירת הים האדום לאחר מכן, הינם, בין היתר, גורמים המאיימים לאתגר את המגמה כמתואר לעיל.

2.2. השפעת אינפלציה ועליית הריבית

האינפלציה בשנת 2023 הגיעה לשיעורים כ-3.4% בארה"ב. בישראל, האינפלציה התמתנה במהלך השנה והגיעה לכ-3.3%, בהתאם ליעד שהציב בנק ישראל. הירידה בשיעור השנתי (לעומת כ-5.3% בשנת 2022) נגרמה בעיקר ברבעון הרביעי של השנה, בעקבות מיתון בצריכה במשק, הורדת מחירים על-ידי עסקים שנקלעו לקשיי נזילות, וגיוס מאות אלפי אנשי מילואים, באופן שפגע בפעילות במשק. בגוש האירו האינפלציה התמתנה, אך עדיין מצויה מחוץ ליעדה והחששות להתפרצות אינפלציונית נוספת גבוהים, זאת בין היתר בשל התלות הגבוהה באנרגיה שמקורה ברוסיה. בניסיון לרסן את האינפלציה, פעלו הבנקים המרכזיים במהלך 2023 להעלאת שיעור הריבית בצורה מתמשכת – בארה"ב הריבית טיפסה ל-5.5% ובישראל לרמה של 4.75%, לתום שנת 2023, טרם הורדת הריבית בשיעור 0.25% על-ידי בנק ישראל ביום 1 בינואר 2024. לפי תחזית בנק ישראל, צפוי שיעור האינפלציה השנתית לעמוד על כ-2.4% בשנת 2024 ועל כ-2.0% בשנת 2025. תחזית הצמיחה עודכנה על-ידי בנק ישראל ל-2% בלבד בשנים 2023-2024. התוצר צפוי לצמוח בשיעור של 2% בשנים 2023-2024 ובשיעור של 5% בשנת 2025. מדד המחירים לצרכן עלה בשנת 2023 בשיעור של כ-3% וזאת לעומת עלייה של כ-5.2% בשנת 2022.

בתקופת הדוח לא הייתה השפעה מהותית ישירה של האינפלציה על תוצאות החברה. בנוסף, למועד הדוח, בהתאם לבחינת החברה, עליות הריבית המשקית בישראל אינן משפיעות באופן מהותי על הוצאות המימון של החברה. החברה מושפעת באופן ישיר משינויים בשיעור האינפלציה בעיקר בשל תשלומי שכירות בנכסים אותם היא שוכרת, אשר מוצמדים לשינוי במדד המחירים לצרכן. השפעת ההצמדה למדד בשנת 2023 וזו הצפויה לשנת 2024, בהתאם להערכות הקיימות בדבר השינוי בשיעור האינפלציה, אינה מהותית לתוצאות החברה. עם זאת, תתכן השפעה על עלויות הייצור בגין עליית האינפלציה והייצור במדינות בהן החברה רוכשת את חומרי הגלם, זאת כיוון שהלחצים האינפלציוניים גורמים לעליית שכר ולעלייה בעלויות האנרגיה ועלויות יצור אחרות.

החברה מושפעת באופן עקיף משינויים בשיעור האינפלציה בעיקר בשל חשיפה להעלאות ריבית וההשפעה של העלאות אלו על שוק ההון וירידה בהשקעות בחברות סטארט-אפ, גורמים אלו עשויים להשפיע, בין היתר, על יכולת לגייס הון לחברה.

נכון למועד הדוח, לחברה אין הלוואות ו/או קווי אשראי המושפעים מעליית הריבית. החברה מממנת את פעילותה מיתרות מזומנים שגויסו וכן פועלת לפתרונות מימון אחרים באמצעות עסקת המיזוג עם הספאק.

יובהר כי סעיף זה הכולל בחלקו תחזיות לגבי עליית שיעור האינפלציה ו/או הריבית הינו בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. מידע זה הינו מידע בלתי וודאי המתייחס לאירוע עתידי והנסמך, בין היתר, על פרסומים של גורמים מקצועיים כאלה ואחרים, נכון

למועד הדוח; התוצאות בפועל עלולות להיות שונות באופן מהותי מאלה שנחזו במסגרת המידע צופה פני העתיד כאמור, כתוצאה ממספר רב של גורמים ולכן נתונים לסיכונים ולחוסר וודאות.

2.3 תנודתיות בשערי חליפין

בשנת 2023 חלה עליה בשער החליפין של הדולר, בשיעור של כ- 4%, בהמשך לעליה בשיעור של כ- 10% בשער החליפין של הדולר בשנת 2022. בתחילת מלחמת חרבות ברזל השקל נחלש מול הדולר ומול היורו, אך בתקופה האחרונה נחלשו הדולר והיורו, וחזרו לטווח השערים בהם נסחרו טרם המלחמה.

עם זאת, היקף ההוצאות בדולר וביורו בשנים 2022 ו-2023 לא היה מהותי לחברה. ככל שעסקת המיזוג עם הספאק תושלם, היקף ההוצאות הדולריות של החברה צפוי לעלות בעתיד.

2.4 השפעת השינוי במחירי השינוע

החברה רוכשת חלק מחומרי הגלם לייצור מוצריה מספקים הממוקמים באירופה ובאסיה. במסגרת פעילותה, החברה נושאת, במקרים בהם המכירה לא מתבצעת על בסיס מסירה בנמל המוצא, בעלויות הובלת המוצרים ממדינות אלו לישראל.

לאורך שנת 2023 חלה ירידה הדרגתית בעלויות השילוח, ירידה שהחלה במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2022. החל מחודש נובמבר 2023 ובעיקר בחודשים דצמבר 2023 וינואר 2024 החלו מחירי ההובלה לעלות כחלק מהשפעת מלחמת "חרבות ברזל" ומתקפות החות"ים בים האדום.

2.5 מלחמת "חרבות ברזל"

ביום 7 באוקטובר 2023 הותקפה מדינת ישראל מתקפת פתע על ידי ארגוני טרור מרצועת עזה בעקבותיה הכריזה ממשלת ישראל על מלחמת "חרבות ברזל", אשר נמשכת גם בימים אלו. במקביל, התפתחה גם הסלמה ביטחונית בגבולה הצפוני של מדינת ישראל, וכן באזור הים האדום ונתיבי הסחר הסמוכים אליו. השפעת המלחמה על המשק הישראלי ועל הפעילות בשוק ההון ניכרת ומתבטאת, בין היתר, גם בהגבלות אזוריות מסוגים שונים ובגיוס מילואים נרחב. כמו כן כתוצאה מהמלחמה נרשמו ירידות בשווקים הפיננסיים בישראל. בעקבות האמור, חברת הדירוג Moody's פרסמה ביום 9 בפברואר 2024 דוח במסגרתו הודיעה על החלטתה להוריד את דירוג האשראי של ישראל מרמה של A-1 לרמה של A-2 עם תחזית שלילית.

מערכי החברה פועלים באופן רציף, הגם שבחודשים הראשונים למלחמה כ-15% מעובדי החברה נמצאו בשירות מילואים. בנוסף, למועד אישור דוח זה לא ידועה השפעה מהותית על שרשרת האספקה של החברה. פעילות השיווק והמכירות מול לקוחות הואטה בחודשים הראשונים למלחמה, הן בגין צמצום מספר נסיעות ופגישות פיזיות עם לקוחות וככל הנראה גם מתוך רצון של הלקוחות להבין את השפעת המלחמה על החברה (כולל יכולתה לגייס הון). מספר קטן של לקוחות אף עצר תהליכים עסקיים עם החברה, כמחאה על פעילות ישראל ברצועת עזה. עם זאת נכון למועד אישור דוח זה, אין ביכולתה של החברה להעריך באופן מהימן את היקף ההשפעה העתידית של המלחמה על היקף פעילותה של החברה, בין היתר לאור התנודתיות בשווקים, חוסר

הוודאות בדבר משך זמן הלחימה, עוצמתה, השפעותיה של המלחמה על תחומי הפעילות של החברה וכן, ביחס לצעדים נוספים שיינקטו על ידי הממשלה. החודשים הראשונים של המלחמה הקשו ועכבו גם את פעילותה של החברה להשלמת המיזוג עם הספאק וגיוס ההון שהינו חלק ממהלך זה. לאור זאת השלמת המהלך (שהייתה במקור צפויה בסמוך לסוף 2023) התעכבה ובמועד פרסום זה החברה פועלת להשלמת עסקת המיזוג בסמוך לסוף רבעון ראשון 2024.

על רקע חוסר הוודאות המאפיינת את התקופה הנוכחית, לרבות ביחס למשך והיקף המלחמה, פעלה החברה לבצע שורה של התאמות בכוח האדם (ראו סעיף הון אנושי בסעיף 1.3.23.2 בפרק א' לדוח התקופתי) וחיסכון בהוצאות אחרות. הנהלת החברה צומצמה, והחברה סיימה העסקה של מספר עובדים. עובדים נוספים הוצאו לחל"ת. בנוסף, החברה צמצמה הפעלה של יועצים וקבלני משנה, בפיתוח ובתפעול, וצמצמה הוצאות רכש שאינו דחוף. התאמות אלו מיועדות לאפשר לחברה למקד את פעילותה ביעדיה העסקיים הקרובים, תוך כדי המשך בחינה רצופה של השפעות המלחמה על תהליך גיוס ההון ובהתאם לתזמונו והיקפו, בחינת יעדיה בטווח הזמן הבינוני והארוך.

החברה עוקבת אחר השפעת המלחמה על פעילותה ככלל, ומוקדי סיכון בפעילותה בפרט. מוקדי הסיכון שעלולים להיות משמעותיים: קשיים פוטנציאליים בגיוס הון; השפעה על פעילות עם לקוחות, ספקים ושותפים עסקיים של החברה; קשיים פוטנציאליים בסגירת עסקאות מסחריות או ביצירת הזדמנויות עסקיות חדשות. החברה ממשיכה לעקוב באופן שוטף אחר התפתחות האירועים, שוקלת את ההשלכות על פעילותה ומכלכלת את צעדיה בהתאם.

לפרטים נוספים ראו סעיף 1.3.36 לפרק א' לדוח התקופתי וביאור ד' לדוחות הכספיים.

2.6 תמצית מגמות ואירועים מרכזיים בפעילות העסקית של החברה בתקופת הדוח

לתיאור עסקי החברה, תחומי פעילותיה וכן שינויים עיקריים בפעילות החברה ובעסקיה במהלך תקופת הדו"ח, ראו סעיפים 1-2 לדוח הדירקטוריון וכן פרק א' לדוח תקופתי זה.

3. ניתוח המצב כספי

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

סעיף	ליום 31 בדצמבר 2023 באלפי ש"ח	ליום 31 בדצמבר 2022 באלפי ש"ח	הסברי הדירקטוריון
נכסים שוטפים	37,784	81,226	עיקר השינוי ביחס לתקופה המקבילה אשתקד, נובע מהקיטון ביתרת המזומנים (24.2 מיליון ש"ח לעומת 72.4 מיליון ש"ח) ששימשו לפעילותה השוטפת של החברה. מנגד, נכון ליום 31.12.2023 לחברה יתרת מלאי בסכום של כ-10.8 מיליון ש"ח, לעומת יתרה של כ-6.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. המלאי מיועד לאספקות כנגד הזמנות לקוח. החברה העמידה את המלאי לפי שווי מימוש נטו.
נכסים לא שוטפים	10,986	8,482	עיקר הגידול בנכסים הלא שוטפים נובע מגידול בסעיף רכוש קבוע. עיקר הגידול נובע מ-3 מערכות שסווגו לרכוש קבוע ומיועדות לפיילוטים.
סה"כ נכסים	48,770	89,708	
התחייבויות שוטפות	11,506	7,991	הגידול בהתחייבויות שוטפות נובע בעיקר מגידול ביתרת הזכאים אחרים בסכום של כ-3.8 מיליון ש"ח. גידול זה נובע ברובו מהגורמים הבאים: (1) רישום תקבול מ-NYPA בסך 0.6 מיליון ש"ח ומיוחס לעבודה שצפויה להתבצע בחציון ראשון 2024, (2) התחייבות לקבלני משנה בגרמניה בסך 1.7 מיליון ש"ח בגין פעילות פיילוטים ופרויקטי Turnkey לקידום מאמצי פיתוח עסקי ומכירות, (3) הוצאות לשלם, שחשבוניות בגינם טרם התקבלו למועד הדוח בסך 1.5 מיליון ש"ח (שעיקרם נובעים מעסקת המיזוג בה התקשרה החברה). גידול זה, קוזז במידת מה, מקיטון ביתרת ההתחייבויות בגין מענקים ממשלתיים ואחרים שמויינו להתחייבויות לז"א, בהתאם לצפי תשלום התמלוגים.
התחייבויות שאינן שוטפות	8,454	6,887	הגידול בהתחייבויות שאינן שוטפות נובע בעיקר מגידול בהתחייבות לתמלוגים בסכום של כ-2.2 מיליון ש"ח. הגידול נובע ממענקים שהתקבלו במהלך השנה מ-NYPA, מהרשות לחדשנות ומקרן BIRD. מנגד נרשם קיטון בהתחייבויות בגין חכירה (כ-0.6 מיליון ש"ח).
סה"כ התחייבויות	19,960	14,878	
סה"כ הון	28,810	74,830	עיקר השינוי נובע מהפסד לשנה בסך כ-50 מיליון ש"ח מתוך הפסד זה, כ-3.8 מיליון ש"ח הינן הוצאות שאינן תזרימיות בגין אופציות לעובדים.
סה"כ והון התחייבויות	48,770	89,708	

4. תוצאות הפעולות

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

סעיף	לשנה שהסתיימה ב-31 לדצמבר 2023	לשנה שהסתיימה ב-31 לדצמבר 2022	הסברי הדירקטוריון
מכירות	2,815	-	במהלך תקופת הדוח, החברה הכירה בהכנסות בגין מכירות של 2 מערכות ללקוח בגרמניה.
עלות המכר	7,221	815	עלות המכר נובעת מעלויות 2 המערכות שנמכרו בגרמניה והוכרו כהכנסה, ובנוסף בוצעו הפחתות בסך כולל של כ-4.8 מיליון ש"ח, שנובעות מהגורמים הבאים: (1) התאמה לשווי מימוש נטו של עלות מערכות (כפי שמשתקף בצפי החברה להזמנות מלקוחות) שיוצרו במהלך השנה וכלולות במלאי בתום תקופת הדו"ח כתוצרת גמורה וכן בשלבי השלמה. (2) הפחתה של עלות חומרי גלם שלא צפוי שיעשה בהם שימוש בתהליך הייצור כתוצאה משינויי תצורה לשיפורים ותיקונים במוצרי החברה.
הפסד גולמי	4,406	815	
הוצאות מחקר ופיתוח נטו,	21,693	22,125	הקיטון ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע מקיטון של כ-3.3 מיליון ש"ח בהוצאות קבלני משנה וחומרים לפיתוח מאחר ובשנת 2022 נכללו עלויות בניית 2 מערכות. קיטון זה, קוֹזו במידת מה, מעלייה בהוצאות שכר בסך של כ-1.2 מיליון ש"ח כפועל יוצא מגידול במצבת כוח האדם גידול נרשם גם בסעיפי פחת, הפחתות ואחזקה בסכום כולל של כ-0.9 מיליון ש"ח.
הוצאות מכירה ושיווק	13,236	8,212	הגידול בהוצאות מכירה ושיווק נובע בעיקרו מגידול בהוצאות שכר בסך של כ-1.7 מיליון ש"ח כפועל יוצא מגידול במצבת כוח האדם, גידול בהוצאות קבלני משנה בסכום של כ-2.0 מיליון ש"ח שמרביתו לטובת קידום פילוטים ופרויקטי Turnkey להאצת החדירה לשוקי יעד, ומרישום התחייבות לתמלוגים בגין מענקים שהתקבלו מ-NYPA בסכום של 1.2 מיליון ש"ח.
הוצאות הנהלה וכלליות	11,056	9,071	הגידול בהוצאות הנהלה וכלליות ביחס לשנת 2022 נובע בעיקרו מגידול בהוצאות בגין שירותים מקצועיים בסך של כ-2.1 מיליון ש"ח שעיקרם נובעים מהתהליכים לקידום עסקת

סעיף	לשנה שהסתיימה ב-31 לדצמבר 2023	לשנה שהסתיימה ב-31 לדצמבר 2022	הסברי הדירקטוריון
			המיזוג בה התקשרה החברה.
הוצאות (הכנסות) מימון	(577)	(644)	לחברה נבעו בשנת 2023 הכנסות מימון בגין הפרשי שער על יתרות מט"ח בסכום של כ-0.7 מיליון ש"ח נטו, הכנסות מימון מריבית על פקדונות בסכום של כ-0.9 מיליון ש"ח אשר קוזזו במידת מה מהוצאות מימון בגין חכירה בסכום של כ-0.6 מיליון ש"ח וכן בגין הוצאות מימון בגין הפרשה להתחייבות בגין מענקים ממשלתיים ואחרים בסך של כ-0.5 מיליון ש"ח.
הפסד כולל	49,814	39,579	

נזילות

הסעיף	ליום 31 בדצמבר 2023 (אלפי ש"ח)	ליום 31 בדצמבר 2022 (אלפי ש"ח)	הסברי הדירקטוריון
תזרים ששימש לפעילות המזומנים שוטפת	(45,634)	(34,694)	השינוי בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע מההפסד לתקופה. לחברה נבעו הכנסות ממכירת מערכות בשנת 2023 בסכום של 2.8 מיליון ש"ח ומנגד השקעותיה בפעילות ייצור, מחקר ופיתוח, מכירות ושיווק גדלו לעומת התקופה מקבילה אשתקד.
תזרים ששימש לפעילות המזומנים השקעה	(3,412)	(1,861)	הגידול בתזרים ששימש לפעילות השקעה בסכום של כ-1.5 מיליון ש"ח נובע בעיקרו מהשקעה במערכות הדגמה לפיילוטים.
תזרים המזומנים שנבע מפעילות מימון	651	90,407	תזרים המזומנים מפעילות מימון בשנת 2023 מורכב ברובו ממענקים שהתקבלו שקוזזו במידת מה, מתשלומים בגין חכירות. בשנת 2022 המזומנים מפעילות מימון מקורם בגיוס הון בסכום של כ-91 מיליון ש"ח נטו.
גידול במזומנים בתקופה (קישון)	(48,395)	53,852	

5. מקורות מימון

החברה מממנת את פעילותה מגיוסי הון מבעלי מניותיה וממשקיעים שונים לרבות מגיוס הון פרטי וציבורי שהושלם במהלך חודש מרץ 2022 במסגרתו גויסו כ-96 מיליוני ש"ח ברוטו (כ-91 מיליוני ש"ח נטו). נכון למועד זה, החברה פועלת לאתר מקורות מימון פעילותה בדגש על עסקת המיזוג כאמור בסעיף 1.1.1.1.6 לפרק א' בדוח תקופתי זה, אשר אחד מתנאיה המתלים הינו שהסכום המינימלי שיוזרם לקופת החברה יעמוד על 10 מיליון דולר נטו במזומן.

בנוסף, נהנית החברה ממענקי רשות החדשנות, NYPA (חברת החשמל של מדינת ניו-יורק בארה"ב), הקרן הדו לאומית-BIRD, כאמור בסעיף 1.3.22 בפרק א' לדוח התקופתי. נכון למועד הדוח לחברה טרם התהוו הכנסות משמעותיות. נכון למועד הדוח, לחברה אין הלוואות. לפרטים נוספים אודות המימון של החברה ראו ביאור ד' לדוחות הכספיים של החברה ליום 31.12.2023.

6. ההון החוזר

ראו סעיף 1.3.25 לפרק א' לדוח התקופתי.

7. חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

בדוחות הכספיים של החברה לא הוצג מגזר בר-דיווח שהוא "מגזר פעילות פיננסי" ונכון ליום 31.12.2023 לא קיימת לחברה "פעילות פיננסית מהותית" כאמור בתקנה 10(ב)(7) לתקנות הדוחות.

חלק שני - היבטי ממשל תאגידי

8. תרומות

החברה לא קבעה מדיניות בעניין תרומות. בתקופת הדוח תרומות החברה מתבטאות בפעילות חברתית וסיוע לעמותה התומכת בבני נוער מהפריפריה, תוך אירוח שלהם במשרדי החברה.

9. 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, אלקה ניר ורונית בירן לפרטים אודות כישוריהם, השכלתם וניסיונם של הדירקטורים בעלי המומחיות החשבונאית הפיננסית, ראו תקנה 26 לפרק ד' בדוח התקופתי.

10. דירקטורים בלתי תלויים

תקנון החברה אינו כולל הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים בחברה, כהגדרת המונח בחוק החברות, תשנ"ט-1999 ("חוק החברות"). נכון למועד דוח זה, מכהנים בחברה 8 דירקטורים, מתוכם 2 דירקטורים חיצוניות והכל כמפורט בתקנה 26 בפרק ד' בדוח התקופתי.

11. גילוי בדבר המבקר הפנימי של החברה

ביום 23.6.2021 מינה דירקטוריון החברה מבקרת פנימית לחברה. לפרטים ראו דוח מיידי מיום 24.6.2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-042916), המובא על דרך ההפניה.

שם המבקרת הפנימית: דנה גוטסמן ארליך.

תאריך תחילת כהונה: 23.6.2021.

כישורי המבקרת: בוגרת מנהל עסקים וחשבונאות מהמכללה אקדמית ראשון לציון, תואר מוסמך במנהל ציבורי וביקורת מאוניברסיטת בר אילן.

שירותי המבקרת: המבקרת אינה עובדת של החברה וההתקשרות עימה הינה כנותנת שירות חיצוני לחברה, באמצעות פירמת רו"ח BDO זיו האפט, בה היא שותפה.

בהתאם לאישור המבקרת הפנימית, היא עומדת בהוראות סעיף 146(ב) לחוק החברות, ובהוראות סעיף 8 לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1992 ("חוק הביקורת הפנימית").

למיטב ידיעת החברה, המבקרת הפנימית אינה מחזיקה בניירות ערך של החברה או של גוף קשור אליה.

למיטב ידיעת החברה, אין למבקרת הפנימית קשרים עסקיים מהותיים או קשרים אחרים עם החברה או עם גוף קשור אליה.

דרך המינוי: מינויה של המבקרת הפנימית אושר על ידי דירקטוריון החברה לאחר קבלת המלצת ועדת הביקורת. רו"ח דנה גוטסמן נמצאה מתאימה לכהן כמבקרת הפנימית של החברה, בין היתר, לאור השכלתה, כישוריה וניסיונה הרב של המבקרת, לרבות ניסיונה בשווקים גלובליים ועם חברות הזנק בתחילת דרכן הציבורית והמלצות לגבי זמינות ואיכות עבודתה.

הממונה על מבקרת הפנים: בהתאם לסעיף 148 לחוק החברות, הממונה על המבקרת הפנימית הינו יו"ר הדירקטוריון, מר אבי כהן.

תוכנית העבודה: עם מינויה של המבקרת הפנימית החלה בביצוע סקר סיכונים רב שנתי. בהתאם לסקר הסיכונים, גובש מתווה לתכנית עבודה לשנת 2023. ביום 20.11.2023 קיימה ועדת הביקורת דיון בתכנית העבודה המוצעת ואישרה את תכנית העבודה לשנת 2024. תכנית העבודה אינה מותירה בידי המבקרת הפנימית שיקול דעת לסטות ממנה.

היקף העסקה ותגמולים: המבקרת הפנימית הועסקה בשנת 2023 בחברה בהיקף של כ-150 שעות. התגמול שניתן למבקרת הפנימית בגין השירותים שניתנו על ידה בשנת 2023, הסתכם לסך של כ-30 אלפי ש"ח. למבקרת לא הוענקו ניירות ערך של התאגיד.

תגמול המבקרת הפנימית חושב על פי שעות הביקורת שהושקעו על ידה בפועל בהתאם לתעריף לשעה שסוכם עמה מראש ואושר על ידי הדירקטוריון בהמלצת ועדת הביקורת של החברה. להערכת ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, תגמול מבקרת הפנים הינו סביר ואין בו כדי להשפיע על הפעלת שיקול דעתה המקצועי של מבקרת הפנים בעריכת הביקורת.

דין וחשבון המבקרת: ביום 20.11.2023 הוצג בפני ועדת ביקורת דוח הביקורת לשנת 2023 אשר עסק בנושא ניהול מחזור חיי מוצר והצגת מוצר חדש. כמו כן, ביום 20.11.2023 הציגה מבקרת הפנים בפני חברי הוועדה את המלצת צוות הביקורת לתכנית עבודה לשנת 2024, וועדת הביקורת אישרה את תכנית העבודה לשנת 2024.

תקנים מקצועיים: המבקרת הפנימית על פי הודעתה, תערוך ביקורת פנימית בהתאם לתקנים מקצועיים מקובלים, כאמור בסעיף 4(ב) לחוק הביקורת הפנימית. המבקרת הפנימית עומדת בכל התקנים ולפיכך הניחה את דעתה של ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה.

גישה למידע: למבקרת הפנים ניתנת גישה למידע בהתאם לסעיף 9 לחוק הביקורת הפנימית.

הערכת הדייקטוריון את פעילות המבקרת הפנימית: לדעת דירקטוריון החברה, היקף, אופי ורציפות הפעילות ותוכנית העבודה של המבקרת הפנימית הינם סבירים בנסיבות העניין ויש בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית בתאגיד.

12. גילוי בדבר שכרו של רואה חשבון מבקר

12.1. משרד רואה החשבון המבקר של החברה הינו משרד קסלמן וקסלמן (PWC), רואי חשבון.
 12.2. להלן נתונים בדבר שכר הטרחה ששולם לרואה החשבון המבקר בגין שירותי ביקורת, שירותים הקשורים לביקורת, שירותי מס ושירותים אחרים ביחס השנה שנסתיימה ביום 31.12.2022 ולשנה שנסתיימה ביום 31.12.2023 (אלפי ש"ח):

שירותים אחרים	שירותי מס הקשורים לביקורת	שירותי ושיירות לביקורת ש"ח	שירותי ביקורת הקשורים באלפי ש"ח
803	20	157	2023
-	20	150	2022

• השירותים הנוספים הינם לרבות בגין הליך הכנת החברה לרישום מנייתיה בבורסת נאסד"ק בארה"ב.

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

13. מורשי חתימה עצמאיים

נכון לתאריך דוח זה, לחברה אין מורשי חתימה עצמאיים.

חלק שלישי - הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של החברה

14. אירועים מהותיים בפעילות החברה בתקופת הדוח ולאחריו

לפרטים בדבר אירועים במהלך תקופת הדוח ולאחריו ראו סעיפים 1-2 לעיל, וכן סעיפים 1.1.1.16 ו-1.3.16 בחלק א' לדוח התקופתי וכן בביאור 18 בדוחות הכספיים.

15. מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון - מפורסמת בסמוך לפרסום דוח זה.

16. אומדנים ושיקולי דעת חשבונאים מהותיים

לפרטים אודות אומדנים חשבונאיים ראו ביאור 2 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023.

17. הערכות שווי

לפרטים בדבר הערכות שווי ואומדנים שנערכו תוך יישום המדיניות החשבונאית במסגרת הדוחות הכספיים, ראו ביאור 3 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31.12.2023.

<u>חתימה</u>	<u>תפקיד</u>	<u>שמות החותמים</u>
_____	יו"ר דירקטוריון	אבי כהן
_____	מנכ"ל	בועז וייזר

תאריך: 31 במרץ 2024

זוז פאזור בע"מ
דוח שנתי 2023

זוז פאזור בע"מ
דוח שנתי 2023

תוכן העניינים

עמוד

2-3

4

5

6

7-8

9-33

דוח שנתי 2023

הדוחות הכספיים

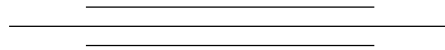
דוחות על המצב הכספי

דוחות על ההפסד הכולל

דוחות על השינויים בהון

דוחות על תזרימי המזומנים

ביאורים לדוחות הכספיים





דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של זוז פאוור בע"מ

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המצורפים של זוז פאוור בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 ואת דוחות רווח או הפסד, הדוחות על ההפסד הכולל, הדוחות על השינויים בהון והדוחות על תזרימי המזומנים לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דיעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

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

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 ואת תוצאות פעולותיה, השינויים בהונה ותזרימי המזומנים שלה לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים, 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 לביאור ד' לדוחות הכספיים לפיו, לחברה הפסד שוטף בסך של כ- 50 מיליון ש"ח וכן תזרימי מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בסך של כ- 45.6 מיליון ש"ח לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023. גורמים אלו מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כ"עסק חי". תוכניות הנהלה בקשר למימון פעילותה של החברה מפורטות בביאור ד'1. בדוחות הכספיים לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שיתכן ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כ"עסק חי".

ענייני מפתח בביקורת

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

בנוסף לעניין שתואר בפסקת ספקות משמעותיים בדבר העסק החי לעיל, קבענו את העניינים הבאים המפורטים להלן כענייני מפתח בביקורת שתוקשרו בדוח שלנו.



יתרת המלאי

כמפורט בביאור 3 ובאיור 7 לדוחות הכספיים, ליום 31 בדצמבר 2023, יתרת המלאי נטו של החברה הינה בסך של 10,858 אלפי ש"ח. לצורך קביעת יתרת המלאי לתום השנה, הנהלת החברה בוחנת את קיומם של פריטי המלאי, בין היתר באמצעות נהלי ספירה של המלאי, וכן קובעת את עלות המלאי הכוללת את הקצאת עלויות הרכישה ועלויות העיבוד למלאי ("העמסות").

כמו כן, החברה בוחנת את הצורך בהכרה בירידת ערך של המלאי על בסיס אומדנים של שווי המימוש נטו של פריטי המלאי, בהתבסס על אומדן מחיר המכירה של מלאי תוצרת גמורה.

לאור מהותיות יתרת המלאי של החברה והעובדה שנושא זה דורש שיקול דעת ומהווה חלק מהותי מעבודת הביקורת, זיהינו, על פי שיקול דעתנו המקצועי, כי קביעת יתרת המלאי, לרבות בחינת ירידך ערך מלאי הינה עניין מפתח בביקורת.

נהלי הביקורת שבוצעו כמענה לעניין המפתח בביקורת

להלן הנהלים העיקריים שביצענו בקשר לעניין מפתח זה במסגרת ביקורתנו:

- קיבלנו הבנה בנוגע לתהליך המלאי בחברה.
- נכחנו בספירת המלאי אשר בוצעה ע"י הנהלה לרבות בדיקה מדגמית של קיום ושלמות פרטי מלאי.
- ביצענו נהלים מבססים שכללו דגימת מסמכים תומכים של עלות פריטי מלאי.
- בחנו את העמסת עלויות הרכישה והעיבוד ואת סוג העלויות המוקצות על פרטי המלאי.
- ערכנו השוואה של מחירי המכירה הצפויים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי מול ערך המלאי לצורך בחינת הצורך ברישום ירידת ערך המלאי.
- בדיקת נאותות הגילוי בדוחות הכספיים.

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון

ירושלים,
31 במרס 2024

פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

זוז פאזור בע"מ
דוחות על המצב הכספי

31 בדצמבר 2022	31 בדצמבר 2023	ביאור	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
			נכסים
			נכסים שוטפים:
72,386	24,198	5	מזומנים ושווי מזומנים
2,099	2,728	6	חייבים ויתרות חובה
6,741	10,858	7	מלאי
<u>81,226</u>	<u>37,784</u>		סך נכסים שוטפים
			נכסים שאינם שוטפים:
790	812	ב'11	פיקדונות מוגבלים לזמן ארוך
316	287		חייבים אחרים לזמן ארוך
4,831	4,110	9	נכסים בגין זכות שימוש
2,545	5,777	8	רכוש קבוע, נטו
<u>8,482</u>	<u>10,986</u>		סך נכסים שאינם שוטפים
<u>89,708</u>	<u>48,770</u>		סך נכסים
			התחייבויות והון
			התחייבויות שוטפות:
1,707	1,943		ספקים ונותני שירותים
3,931	7,803	10	זכאים אחרים
1,224	639	א'3	התחייבויות בגין מענקים ממשלתיים ואחרים
1,129	1,121	9	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות
<u>7,991</u>	<u>11,506</u>		סך התחייבויות שוטפות
			התחייבויות שאינן שוטפות:
2,480	4,699		התחייבויות בגין מענקים ממשלתיים ואחרים
4,407	3,755	9	התחייבויות בגין חכירות
<u>6,887</u>	<u>8,454</u>		סך התחייבויות שאינן שוטפות
<u>14,878</u>	<u>19,960</u>		סך התחייבויות
			הון המיוחס לבעלים של החברה:
17	17	12	הון מניות רגילות
187,121	187,794		פרמיה על מניות
20,571	23,692		קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
(132,879)	(182,693)		יתרת הפסד
<u>74,830</u>	<u>28,810</u>		סך הון
<u>89,708</u>	<u>48,770</u>		סך התחייבויות והון

תאריך אישור הדוחות הכספיים על ידי דירקטוריון החברה: 31 במרס 2024.

רותי סמדג'ה
סמנכ"ל כספים

בועז וייזר
מנכ"ל

אבי כהן
יו"ר הדירקטוריון

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

זוז פאזור בע"מ
דוחות על ההפסד הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר <u>2022</u> אלפי ש"ח	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר <u>2023</u> אלפי ש"ח	ביאור	
-	2,815	14	מכירות
815	7,221	15א'	עלות המכר
<u>815</u>	<u>4,406</u>		הפסד גולמי
22,125	21,693	15ב'	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
8,212	13,236	15ג'	הוצאות מכירה ושיווק
9,071	11,056	15ד'	הוצאות הנהלה וכלליות
40,223	50,391		הפסד מפעולות
1,300	1,737		הכנסות מימון
656	1,160		הוצאות מימון
(644)	(577)	15ה'	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
<u>39,579</u>	<u>49,814</u>		הפסד והפסד כולל
<u>(*) 7.7</u>	<u>(*) 8.4</u>	16	הפסד למניה רגילה בסיסי ומדולל בש"ח
<u>(*) 5,166</u>	<u>(*) 5,912</u>		הממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות המונפקות

(*) הוצג מחדש על מנת לשקף את השפעת איחוד ההון. לפרטים נוספים ראה ביאור 18 ב'.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

זוז פאוור בע"מ

דוחות על השינויים בהון

קרן

הון בגין תשלום

סך הכל	יתרת הפסד	מבוסס מניות	פרמיה	הון מניות
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
17,189	(93,300)	14,597	95,885	7
91,079	-	-	91,069	10
-	-	(167)	167	-
6,141	-	6,141	-	-
(39,579)	(39,579)	-	-	-
<u>74,830</u>	<u>(132,879)</u>	<u>20,571</u>	<u>187,121</u>	<u>17</u>
-	-	(673)	673	-
3,794	-	3,794	-	-
(49,814)	(49,814)	-	-	-
<u>28,810</u>	<u>(182,693)</u>	<u>23,692</u>	<u>187,794</u>	<u>17</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2022

תנועה בשנת 2022:

הנפקת מניות ואופציות פרטית

וציבורית, נטו (בניכוי עלויות הנפקה סך

של כ- 5.7 מיליון ש"ח) (*)

פקיעת כתבי אופציה למניות

לעובדים

תשלום מבוסס מניות

הפסד לשנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

תנועה בשנת 2023:

פקיעת כתבי אופציה למניות לעובדים

תשלום מבוסס מניות

הפסד לשנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

(*) לפרטים נוספים ראה ביאור א'12.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

זוז פאזר בע"מ

דוחות על תזרימי המזומנים

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(34,694)	(45,634)
(1,819)	(3,390)
(42)	(22)
(1,861)	(3,412)
91,079	-
168	2,366
-	(84)
(428)	(1,028)
(412)	(603)
90,407	651
53,852	(48,395)
17,607	72,386
927	207
72,386	24,198

תזרימי מזומנים לפעילויות שוטפות -

מזומנים נטו ששימשו לפעולות (ראה נספח א')

תזרימי מזומנים לפעילות השקעה:

רכישת רכוש קבוע

שינוי בפיקדונות מוגבלים

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון:

תמורה מהנפקת מניות ומימוש כתבי אופציה, נטו

קבלת מענקים ממשלתיים ואחרים

תשלומי תמלוגים בגין מענקים ממשלתיים

תשלומי קרן של התחייבויות בגין חכירות

תשלום ריבית בגין חכירות

מזומנים נטו שבבעו מפעילות מימון

גידול במזומנים ושוי מזומנים

יתרת מזומנים ושוי מזומנים לתחילת השנה

הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושוי מזומנים

יתרת מזומנים ושוי מזומנים לגמר השנה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

זוז פאור בע"מ

דוחות על תזרימי המזומנים (המשך)

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

א.נספח לדוח על תזרימי המזומנים -

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השוטפת:

(39,579)	(49,814)	הפסד לתקופה התאמות בגין:
438	881	פחת
55	-	הפסד הון מגריעת רכוש קבוע
878	1,119	הפחתת נכסי זכות שימוש
		הוצאות מימון בגין התחייבויות בגין מענקים ממשלתיים ואחרים
50	531	הוצאות ריבית בגין חכירות
574	573	תשלום מבוסס מניות
6,141	3,794	הפרשי שער בגין מזומנים ושווי מזומנים
(927)	(207)	
<u>7,209</u>	<u>6,691</u>	

460	(1,467)	שינויים תפעוליים בהון החוזר:
(4,720)	(4,840)	קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה
50	29	גידול במלאי
34	236	קיטון בחייבים אחרים לזמן ארוך
1,852	3,531	גידול בספקים ונותני שירותים
		גידול בזכאים אחרים
<u>(2,324)</u>	<u>(2,511)</u>	
<u>4,885</u>	<u>4,180</u>	
<u>(34,694)</u>	<u>45,634</u>	מזומנים נטו ששימשו לפעולות

ב.נספח השקעה ומימון שלא במזומן:

<u>1,067</u>	<u>398</u>	הכרה נכסי זכות שימוש כנגד התחייבויות בגין חכירות
<u>838</u>	<u>-</u>	הכרה בהתחייבות בגין מענקים ממשלתיים ואחרים לקבל
<u>-</u>	<u>723</u>	סיווג מלאי לרכוש קבוע

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

זוז פאוור בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 1 - כללי:

א. זוז פאוור בע"מ (להלן – "החברה"), חברה תושבת ישראל, התאגדה והחלה את פעילותה בישראל ביום 5 בפברואר 2013. משרדי החברה ממוקמים ברחוב המלאכה 4, לוד.

החברה עוסקת במחקר ופיתוח, שיווק ומכירה של מערכות אגירת אנרגיה לתמיכה במטענים מהירים לרכבים חשמליים. המערכת מבוססת על אגירה קינטית בגלגלי תנופה.

בחודש מרץ 2021 השלימה החברה הנפקה ראשונה לציבור של מניות וכתבי אופציה סחירים בבורסה לניירות ערך בתל אביב והפכה לחברה ציבורית.

במהלך חודש מרץ 2022 השלימה החברה גיוס הון פרטי וציבורי. לפרטים נוספים ראה ביאור 12 א'.

במהלך חודש יוני 2023 הקימה החברה חברת בת בא"י קיימן, זוז פאוור קיימן (להלן – "חברת הבת"). חברת הבת מוחזקת על ידי החברה בבעלות מלאה. לפרטים נוספים ראה ביאור 18.

ב. השפעת מלחמת חרבות ברזל שהחלה בחודש אוקטובר 2023

(1) כללי

ביום 7 באוקטובר 2023, בעקבות מתקפת פתע של ארגון הטרור חמאס מרצועת עזה, הכריזה ממשלת ישראל על מלחמת "חרבות ברזל". בהמשך למתקפה מרצועת עזה, החלה מתקפה גם לעבר צפון ישראל על ידי ארגון הטרור חיזבאללה מלבנון והמתיחות בגזרות נוספות עלתה. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים המצב הבטחוני בגזרת הדרום ובגזרת הצפון נותרו מתוחות, ואי הוודאות בעניין החזרה לשגרה נותר בעינו.

כחלק מהתמודדות עם איומי מלחמת חרבות ברזל, הורתה ממשלת ישראל על פינוים של עשרות יישובים הממוקמים בדרום הארץ, סביב רצועת עזה, ובצפון הארץ, לאורך הגבול עם לבנון, וכן הטילה הגבלות על התכנסויות שונות, קיום פעילויות במקומות עבודה וקיום פעילויות חינוך בהתאם להנחיות פיקוד העורף. בנוסף, אזרחים רבים נקראו לשירות מילואים לפרקי זמן ממושכים.

גורמים אלה הביאו לצמצום והאטה של הפעילות העסקית בישראל, כתוצאה בין היתר מסגירת עסקים, מחסור בכוח אדם ושיבושים בשרשרת האספקה.

(2) השלכות הימשכות מלחמת חרבות ברזל

מפעל החברה ממוקם בעיר לוד. מתקני החברה לא ניזוקו במסגרת המלחמה. בהתאם להנחיות רשות החירום הלאומית, אין מניעת גישה או כל הגבלה בפעילות מתקני החברה. נכון למועד פרסום הדוח הכספי החברה פועלת באופן שוטף, על אף שכ-10% מעובדיה נמצאים בשירות מילואים פעיל. נכון למועד פרסום הדוח הכספי אין השפעה מהותית על שרשרת האספקה של החברה. עם זאת, במידה והמצב הבטחוני יימשך תקופה ממושכת יכולת הייצור של החברה ואף פעילויות השיווק והפרסום מחוץ לישראל עלולות להיפגע. בשלב זה החברה אינה יכולה להעריך באופן סביר את השלכות המשך מלחמת חרבות ברזל על היקף פעילותה ותוצאות פעילות זו. השלכות אלה תלויות בין היתר במשך המלחמה ובהיקפה, בהשפעותיה הכלכליות על כלל המשק בישראל ועל יכולת גיוסי ההון ממשקיעים זרים ומקומיים והענף בו פועלת החברה.

החברה ממשיכה לעקוב באופן שוטף אחר התפתחות האירועים, ושוקלת את השלכות על פעילותה העסקית ואת צעדיה בהתאם.

להערכת החברה, גם במקרה של הימשכות המלחמה וההאטה בפעילות הכלכלית בישראל, תעמוד החברה בפירעון התחייבויותיה הקיימות ליום 31 בדצמבר 2023, וכפועל יוצא תתאפשר המשך פעילותה בהתאם לאסטרטגיה שהותוותה על ידה.

זוז פאוור בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 1 - כללי (המשך):

ג. השפעת העלייה בשיעורי האינפלציה והריבית

העלייה בשיעורי האינפלציה במהלך השנים 2022 ו-2023 במדינות שונות ברחבי העולם הביאה את הבנקים המרכזיים לפעול לריסון מוניטרי משמעותי כך ששיעורי הריבית עלו ברוב כלכלות העולם.

העלייה בשיעורי האינפלציה והריבית גרמו מצד אחד לגידול ביתרת ההתחייבות בגין חכירה הצמודה למדד המחירים לצרכן כנגד גידול בנכס זכות שימוש ומצד שני לגידול בהכנסות המימון בגין שווה מזומנים.

ד. המצב הכספי

לחברה הפסד שוטף בסך של כ- 50 מיליון ש"ח וכן תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בסך של כ- 45.6 מיליון ש"ח, לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023. לאורך השנים החברה מימנה את פעילותה באמצעות גיוסי הון ממשקיעים. לאור העובדה שהחברה רק החלה למכור את מוצריה, בהתבסס על תוכניות ההנהלה, ובהתבסס על קצב השימוש הצפוי במזומנים, יתרת המזומנים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 ולמועד החתימה על הדוח הכספי, אינה בהיקף מספיק להמשך פעילותה של החברה למשך 12 חודשים ממועד זה. נסיבות אלה מעוררות ספקות משמעותיים בדבר יכולתה של החברה להמשיך ולפעול כעסק חי. יצוין כי החברה נמצאת בשלבים סופיים של מיזוג ל- SPAC אשר מתוכנן להסתיים בתחילת חודש אפריל 2024. עם השלמת המיזוג, יושקעו בחברה כ- 10 מיליון דולר נטו (לאחר ניכוי הוצאות) שגויסו במסגרת העסקה, דבר שישנה באופן מהותי את מצבה הנ"ל (לפרטים נוספים ראה ביאור 18). נציין כי עדיין אין וודאות מלאה בדבר התממשות תוכניות אלה. בדוחות כספיים אלו, לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שייתכן ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כ"עסק חי".

זוז פאור בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית:

א. בסיס ההצגה של הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים של החברה לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 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, יישמו באופן עקבי ביחס לכל השנים המוצגות, אלא אם צוין אחרת.
- 2) 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.
- 3) תקופת המחזור התפעולי של החברה הינה 12 חודשים.
- 4) החברה מנתחת את ההוצאות שהוכרו בדוח רווח או הפסד לפי שיטת סיווג המבוססת על מאפיין הפעילות של ההוצאות.
- 5) בדוחות כספיים אלה יישמה החברה את ההקלות הייעודיות לחברות שמניותיהן נכללות במדד ת"א טק-עילית ובהתאם הדוחות הכספיים כוללים נתונים לתקופה של שנתיים חלף שלוש שנים.
- 6) 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 העסקאות. הפרשי שער, הנובעים מיישוב עסקאות 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.

זוז פאזור בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ד. מלאי

מלאי נמדד לפי הנמוך מבין עלות או שווי מימוש נטו. עלות המלאי כוללת את ההוצאות לרכישת המלאי ולהבאתו למקומו ולמצבו הנוכחיים. שווי מימוש נטו הינו אומדן מחיר המכירה במהלך העסקים הרגיל, בניכוי אומדן עלויות להשלמה ועלויות הדרושות לביצוע המכירה. החברה בוחנת מדי תקופה את מצב המלאי וגילו ומבצעת הפרשות למלאי איטי בהתאמה.

עלות המלאי נקבעת כדלקמן:

חומרי גלם - לפי עלות רכישה על בסיס "נכנס ראשון - יוצא ראשון".

תוצרת בעיבוד וגמורה - על בסיס עלות ממוצעת הכוללת חומרים, עבודה והוצאות ייצור ישירות ועקיפות על בסיס תפוקה רגילה.

ה. חכירות

החברה חוכרת מבנים, חניות וכלי רכב. הסכמי החכירה הינם לתקופה של 3 שנים, אך עשויים לכלול אופציות הארכה.

עבור חוזי חכירה הכוללים רכיבים שאינם רכיבי חכירה, כגון שירותי תחזוקה, הקשורים לרכיב החכירה, בחרה החברה שלא להפריד בין הרכיבים, ובמקום זאת לטפל בכל רכיב חכירה וברכיבים כלשהם שאינם חכירה הקשורים אליו כרכיב חכירה יחיד.

הפחת על נכס זכות השימוש מחושב לפי שיטת הקו הישר, על פני אומדן אורך החיים השימושיים של הנכס המוחכר או תקופת החכירה, לפי הקצר מביניהם.

מבנים וחניות	6 שנים
כלי רכב	3 שנים

ריבית על ההתחייבות בחכירה מוכרת ברווח או הפסד בכל תקופה במהלך תקופת החכירה, בסכום שמייצר שיעור ריבית תקופתי קבוע על היתרה הנותרת של ההתחייבות בגין החכירה.

במהלך שנת 2022 שכרה החברה חניות אשר חוזה החכירה שלהם היו לתקופה של 12 חודשים או פחות. במהלך שנת 2023 שכרה החברה חניות אשר חוזה החכירה שלהם היו לתקופה של 12 חודשים או פחות. החברה לא הכירה בדוחות על המצב הכספי לשנים 2023 ו-2022 בנכס זכות שימוש ובהתחייבות הקשורה בגין החוזים האמורים לעיל.

תשלומים בגין חכירות לטווח קצר של חניות 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 שתקופת החכירה שלהן, במועד התחילה, היא 12 חודשים או פחות.

ההוצאות המתייחסות לחכירות לטווח קצר (מוכרות במסגרת הוצאות מחקר ופיתוח, הוצאות שיווק והוצאות הנהלה וכלליות) הסתכמו לסך של 265 ו-128 אלפי ש"ח לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 בהתאמה.

ו. רכוש קבוע

פריטי הרכוש הקבוע של החברה כוללים, בין היתר, מערכות לאגירת אנרגיה אשר יוצרו בחברה והועברו לידי צד שלישי ללא תמורה לצורך פיילוט שיווקי. בתום תקופה מוסכמת בין הצדדים ישובו המערכות לידי החברה.

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.

זוז פאאור בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

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

%	
33	מחשבים וציוד נלווה
7	ריהוט וציוד משרדי
15-33	מכונות וציוד אלקטרוני
20	מערכות לאגירת אנרגיה
10-20	שיפורים במושכר

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. שיפורים במושכר מופחתים לפי שיטת הקו הישר, על פני תקופת החכירה או אורך החיים השימושיים של השיפורים, לפי הקצר מביניהם. ערכי השייר של הנכסים, אורך החיים השימושיים שלהם ושיטת הפחת נסקרים, ומעודכנים בהתאם לצורך, לפחות אחת לשנה.

מענקים ממשלתיים המתייחסים לנכסים מוצגים בדוח על המצב הכספי באמצעות ניכוי של המענק וזאת כדי להגיע לערך בספרים של הנכס. המענק מוכר ברווח או הפסד על פני אורך החיים של נכס בר פחת באמצעות זקיפת פחת מוקטנת.

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

ז. התחייבות בגין מענקים ממשלתיים ואחרים

החברה הכירה בהתחייבות פיננסית בגין מענקי מדען וגופים אחרים בהתאם להוראות המפורטות ב- IFRS 9 לגבי התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת, מכיוון שבמועד התגבשות הזכאות לקבלת המענק (להלן - מועד הזכאות) הגיעה הנהלת החברה למסקנה שלא קיים ביטחון סביר (reasonable assurance) שהמענק שהתגבשה הזכאות לקבלתו (להלן - המענק שהתקבל) לא יוחזר. הפער בין המענק 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. בדוחות הכספיים של החברה לימים 31 בדצמבר 2023 ו-31 בדצמבר 2022 נכללה התחייבות בגין המענקים שיוחזרו. לפרטים נוספים ראה ביאור 11א'.

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 שוויו ההוגן של הנכס, בניכוי עלויות מכירה, לבין שווי השימוש שלו. לצורך בחינת ירידת ערך, מחולקים הנכסים לרמות הנמוכות ביותר, בגינת 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.

זוז פאזור בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ט. נכסים פיננסיים:

(1) סיווג

נכסים פיננסיים בעלות מופחתת

נכון לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022, 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 ושווי מזומנים", "פיקדונות מוגבלים לזמן ארוך" ו- "חייבים אחרים לזמן ארוך" המופיעים בדוח על המצב הכספי.

(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.

י. התחייבויות פיננסיות:

הנהלת החברה קובעת את הסיווג של התחייבויות פיננסיות במועד הכרה ראשונית. התחייבויות הפיננסיות של החברה מסווגות לקטגוריית "עלות מופחתת". ספקים, זכאים והתחייבויות הכספיות הנכללות בסעיף "זכאים אחרים", התחייבויות בגין מענקים והתחייבויות בגין חכירות מוכרים לראשונה בשווי הוגן ולאחר מכן נמדדים לפי עלות מופחתת בשיטת הריבית האפקטיבית.

יא. הפסד למניה

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

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

לחברה אין מכשירים פיננסיים מדללים, על כן ההפסד הבסיסי למניה זהה להפסד המדולל למניה.

יב. הטבות לעובדים:

התחייבות לפיצויי פרישה/ לפנסיה

תוכנית הפקדה מוגדרת היא תוכנית להטבות עובד לאחר סיום העסקה במסגרתה 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.

זוז פאוור בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

כאמור לעיל, החברה רוכשת פוליסות ביטוח ומבצעת הפקדות בקופות פנסיה ופיצויים למימון התחייבותה 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 שנזקף כהוצאה בגין תוכניות הפקדה מוגדרות בשנים 2022 ו-2023 הינו 1,382 אלפי ש"ח ו-902 אלפי ש"ח, בהתאמה.

יג. הכרה בהכנסות:

החברה מייצרת הכנסות ממכירת מערכות אגירת אנרגיה לתמיכה במטענים מהירים לרכבים חשמליים. המערכת מבוססת על אגירה קינטית בגלגלי תנופה.

החברה לוקחת בחשבון חוזה עם לקוח כאשר יש לה אישור והתחייבות משני הצדדים, זכויות הצדדים ותנאי התשלום מזוהים, לחוזה יש מהות מסחרית וצפוי שהחברה תגבה את התמורה לה היא זכאית.

החברה מכירה בהכנסה בעת העברת השליטה במערכת ללקוח בסכום המשקף את התמורה שהחברה מצפה לקבל בתמורה למערכת. העברת השליטה מתרחשת בדרך כלל עם העברת אישור קבלה מצד הלקוח או לאחר שהסיכון להפסד הועבר ללקוח. האישור אשר מתקבל מהלקוחות כולל התקנה מוצלחת ובדיקת הפעלה של המערכת. החברה לא מספקת ללקוח זכות החזרה. החברה מספקת ללקוח אחריות סטנדרטית מוגבלת מאחר והמערכות עומדות במפרטים הרלוונטיים במועד האספקה. על פי התנאים וההגבלות הסטנדרטיים של המכירה, האחריות לכשלים מסויימים במוצר במהלך תקופת האחריות מוגבלת לתיקון או החלפה של החלקים הפגומים.

במהלך תקופת הדיווח מסרה החברה ללקוח בגרמניה שתי מערכות אגירת אנרגיה. החברה הכירה בתקופת הדוח בהכנסות הקשורות לשתי מערכות אלה, וזאת לאחר קבלת האישורים מהלקוחות.

יד. 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.

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.

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.

טו. 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.

זוז פאאור בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

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.

טז. מיסים שוטפים ונדחים

ההכרה בנכסי מיסים נדחים נעשית בגין הפרשים זמניים הניתנים לניכוי לצרכי מס ובגין הפסדים מועברים לצרכי מס וזיכויי מס מועברים שטרם נוצלו, בגבולות הסכומים אשר צפוי כי ניתן יהיה לנצלם בעתיד כנגד הכנסות חייבות במס.

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

יז. תיקונים לתקנים קיימים אשר נכנסו לתוקף המיושמים על ידי החברה עבור תקופת דיווח המתחילות ביום 1 בינואר 2023:

תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 1 הצגת דוחות כספיים, בנושא גילוי למדיניות חשבונאית (להלן בסעיף זה - התיקון ל- IAS 1) דורש מחברות לגלות מידע מהותי לגבי המדיניות החשבונאית שלהן. בהתאם לתיקון, מידע על המדיניות החשבונאית הוא מהותי אם, כאשר הוא נלקח בחשבון ביחד עם מידע אחר הניתן בדוחות הכספיים, ניתן לצפות באופן סביר כי הוא ישפיע על החלטות שהמשתמשים העיקריים בדוחות הכספיים מקבלים על בסיס דוחות כספיים אלה. התיקון ל- IAS 1 אף מבהיר שמידע על המדיניות החשבונאית צפוי להיות מהותי אם, בלעדיו, תימנע ממשמשי הדוחות הכספיים האפשרות להבין מידע מהותי אחר בדוחות הכספיים. בנוסף, התיקון ל- IAS 1 מבהיר כי אין צורך בגילוי מידע לא מהותי על מדיניות חשבונאית. עם זאת, ככל שמידע כאמור ניתן, יש לוודא כי אין הוא מסווה מידע מהותי על מדיניות חשבונאית. בהתאם להוראות התיקון ל- IAS 1, התיקון יושם על ידי החברה במסגרת דוחות כספיים אלה, החל מיום 1 בינואר 2023, והוא הוביל לצמצום ומיקוד המידע שניתן לגבי המדיניות החשבונאית שלה ביחס לדוחות קודמים.

יח. תיקונים חדשים ותיקונים לתקנים קיימים אשר עדיין אינם בתוקף מחייב ואשר החברה לא בחרה ביישומם המוקדם:

תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 1 "הצגת דוחות כספיים", "סיווג התחייבויות כשוטפות או כהתחייבויות לא שוטפות" ו-"התחייבויות לא שוטפות עם אמות מידה פיננסיות" (להלן בסעיף זה - התיקונים ל- IAS 1) התיקונים ל- IAS 1 מבהירים את ההנחיות בנוגע לסיווג התחייבויות כשוטפות או לא שוטפות בדוח על המצב הכספי. התיקונים מבהירים, בין היתר כי:

- (1) התחייבות תסווג כהתחייבות לא שוטפת אם לישות קיימת זכות מהותית, בתום תקופת הדיווח, לדחות את סילוק ההתחייבות למשך לפחות 12 חודשים לאחר תום תקופת הדיווח.
- (2) הזכות לדחות סילוק של התחייבות בגין הסכם הלוואה למשך לפחות 12 חודשים לאחר תום תקופת הדיווח כפופה לעיתים לעמידת הישות בתנאים שנקבעו בהסכם הלוואה (להלן - אמות מידה פיננסיות). סיווג התחייבות בגין הסכם הלוואה כאמור כהתחייבות שוטפת או כהתחייבות לא שוטפת ייקבע רק על בסיס אמות המידה הפיננסיות אשר בהן נדרשת הישות לעמוד במועד תום תקופת הדיווח או לפניו. אמות מידה פיננסיות בהן נדרשת הישות לעמוד לאחר תום תקופת הדיווח לא יובאו בחשבון בקביעה זו.
- (3) ככל שהתחייבות בגין הסכם הלוואה לגביה נדרשת הישות לעמוד באמות מידה פיננסיות במהלך 12 החודשים לאחר תום תקופת הדיווח סווגה כהתחייבות לא שוטפת, יובא גילויי בביאורים המאפשר למשתמשים בדוחות הכספיים להבין את הסיכון שההתחייבות עשויה לעמוד לפירעון במהלך 12 החודשים לאחר תום תקופת

זוז פאור בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

הדיווח. בכלל זה, יובא גילוי לגבי מהות התנאים בהן נדרשת הישות לעמוד, מועד הבחינה שלהם, הערך בספרים של ההתחייבויות הקשורות וכן עובדות ונסיבות המצביעות על כך שהישות עשויה להתקשות לעמוד בתנאים אלה. גילוי זה עשוי להתייחס לפעולות מסוימות בהן נקטה הישות על מנת למנוע הפרה פוטנציאלית של התנאים וכן את העובדה שהישות לא מצייתה לתנאים בהתבסס על הנסיבות הקיימות בתום תקופת הדיווח.

(4) כוונת הישות בנוגע למימוש זכות קיימת לדחות את סילוק ההתחייבות למשך לפחות 12 חודשים לאחר תום תקופת הדיווח אינה רלוונטית לצורך סיווג ההתחייבות.

(5) סילוק של התחייבות יכול שיעשה בדרך של העברת מזומן, משאבים כלכליים אחרים או מכשירים הוניים של הישות. סיווג התחייבות כהתחייבות שוטפת או כהתחייבות לא שוטפת לא יושפע מזכות הקיימת לצד האחר לדרוש את סילוק ההתחייבות על ידי העברת מכשירים הוניים של הישות, אם זכות זו סווגה על ידי הישות במסגרת ההון.

התיקון ל- IAS 1 ייושם באופן פרוספקטיבי לגבי תקופות שנתיים המתחילות ביום 1 בינואר 2024 או לאחריו. בהתאם להוראות התיקונים, יישומם המוקדם אפשרי. ליישום לראשונה של התיקונים ל- IAS 1 לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

ביאור 3 - שימוש באומדנים ושיקולי לדעת 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 וגופים נוספים

בהתאם לטיפול החשבונאי המפורט בביאור 2, על הנהלת החברה לבחון האם קיים ביטחון סביר שמענק שהתקבל מרשות החדשנות וגופים נוספים לא יוחזר. כאשר הנהלת החברה מגיעה למסקנה שלא קיים ביטחון סביר שמענק מרשות החדשנות שהתגבשה הזכאות לקבלתו לא יוחזר, החברה מכירה בהתחייבות פיננסית. הערך הנוכחי של התחייבויות בגין המענקים (ראו ביאור 11א') תלוי בתחזיות ובהנחות של הנהלת החברה לגבי סכומי התמלוגים שישולמו בהתבסס על הכנסותיה העתידיות של החברה ושיעור הריבית להיוון.

בדוחות על המצב הכספי של החברה נכללה התחייבות בגין המענקים שיוחזרו בהתבסס על תחזית המכירות של החברה בשנים הקרובות. תחזיות ההנהלה לגבי המכירות עד לתום החזר המענקים לעיל מבוססות על תוכניות החברה למכירת מוצרי החברה בשנים הקרובות. שיעור ההיוון של ההתחייבויות בגין מענקים שהתקבלו בשנים 2022 ו-2023 הינו 10%.

ב. מדידת ערך מלאי

מלאי החברה נכלל בדוחות הכספיים לפי העלות או שווי שימוש נטו, הנמוך מביניהם.

זוז פאוור בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

לצורך מדידת ערכו של המלאי הנהלת החברה מפעילה שיקול דעת בקביעת הקצאת עלויות רכישה ועלויות עיבוד למלאי ("העמסות") וכן נדרשת בשיקול דעת לצורך רישום אומדן הפרשה לירידת ערך מלאי. סכום ההפסד המוכר בגין ירידת ערך שווה לסכום בו עולה עלות המלאי על סכום שווי המימוש נטו שלו, שווי מימוש נטו של המלאי נמדד לפי אומדן מחיר המכירה של מלאי תוצרת גמורה.

ג. אחריות למערכות שנמכרו

בחוזים למכירת מערכות אגירת האנרגיה, החברה בדרך כלל מספקת ללקוחותיה אחריות על המערכת שהיא מוכרת. הנהלת החברה עורכת אומדן של הפרשה המתייחסת לליקויים ברכיבי המערכת אשר פוגמים בהפעלתה התקינה על סמך הערכת עלויות התיקון של רכיבי המערכת שהסבירות לתקלה בהם גבוהה יותר. לחברה אין ניסיון עבר עשיר של מכירת מערכות ועל כן אין באפשרותה להתבסס על ניסיון עבר.

ד. תשלום מבוסס מניות

החברה מכירה בהוצאות תשלום מבוסס מניות הכוללות הענקות שתסולקנה במכשירים הוניים של החברה. שווי ההטבה במועד ההענקה בהתייחס לשירותים המתקבלים נמדד לפי שוויים ההוגן של המכשירים הוניים שהונפקו ובתמורה להענקת האופציות מוכר כהוצאה בדוח על ההפסד הכולל.

הערך הכלכלי מחושב על פי נוסחת בלאק ושולס ומבוסס על מספר הנחות כמפורט בביאור 12 ב'.

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 חשבונות בנק בדולר ארה"ב ואירו אשר בגינם לחברה חשיפה לתנודות בשער החליפין של השקל ביחס לדולר ארה"ב וביחס לאירו.

להערכת הנהלת החברה, לשינויים בשערי החליפין אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

(2) סיכון אשראי

סיכונים האשראי מטופלים ברמת החברה. סיכונים אשראי נובעים ממזומנים ושווי מזומנים. המזומנים ושווי מזומנים בחברה מופקדים בתאגידים בנקאיים בישראל. ליום 31 בדצמבר 2023 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 פרט להתחייבות בגין חכירות והתחייבויות בגין מענקים ממשלתיים ואחרים אשר הינן לזמן ארוך. יתרות שיעמדו לפירעון בתוך 12 חודשים, שווין בספרים מהווה קירוב סביר לשוויים ההוגן כיוון שהשפעת ההיוון בטווח זמן שכזה אינה מהותית.

זוז פאור בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

הטבלה שלהלן מציגה ניתוח של התחייבויותיה הפיננסיות של החברה, כשהן מסווגות לקבוצות חלות רלוונטיות, על פי התקופה הנוטרת למועד פירעון החוזה נכון לתאריך הדוח על המצב הכספי. הסכומים המוצגים בטבלה הנם תזרימי מזומנים חוזיים בלתי מהוונים.

פחות משנה	בין 2 שנה	בין 2 שנים	יותר מ-5 שנים
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
9,746	-	-	-
639	617	4,726	833
1,620	1,575	2,734	-
12,005	2,192	7,460	833

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023:

ספקים, נותני שירותים וזכאים אחרים
התחייבות בגין מענקים ממשלתיים ואחרים
התחייבויות בגין חכירות

פחות משנה	בין 2 שנה	בין 2 שנים	יותר מ-5 שנים
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
5,638	-	-	-
1,224	2,413	561	-
1,566	1,488	4,024	-
8,428	3,901	4,585	-

יתרה ליום 31 בדצמבר 2022:

ספקים, נותני שירותים וזכאים אחרים
התחייבות בגין מענקים ממשלתיים ואחרים
התחייבויות בגין חכירות

ב. ניהול סיכונים הון

יעד ניהול סיכונים הון של החברה הוא לשמר את יכולת של החברה להמשיך ולפעול כעסק חי 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.

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). נכון ליום 31 בדצמבר 2023 לחברה אין נכסים או התחייבויות פיננסיות הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד.

זוז פאוור בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 5 - מזומנים ושווי מזומנים:

31 בדצמבר 2022	31 בדצמבר 2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
4,922	8,509	בדולר ארה"ב
67,218	15,005	במטבע ישראלי
246	684	במטבע אירו
<u>72,386</u>	<u>24,198</u>	

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

ביאור 6 - חייבים ויתרות חובה:

31 בדצמבר 2022	31 בדצמבר 2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
233	739	הוצאות מראש
760	425	מוסדות
54	1,101	מקדמות לספקים
1,052	463	אחרים
<u>2,099</u>	<u>2,728</u>	

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

ביאור 7 - מלאי:

31 בדצמבר 2022	31 בדצמבר 2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,963	3,465	חומרי גלם ועזר
3,703	2,069	מלאי בתהליך
1,075	5,324	תוצרת גמורה
<u>6,741</u>	<u>10,858</u>	

מלאי בתהליך ומלאי התוצרת הגמורה כוללים ירידת ערך בסך של כ- 4,247 וכ- 815 אלפי ש"ח בהתאם לשווי המימוש נטו לימים 31 בדצמבר 2023 ו- 2022, בהתאמה. כמו כן, הכירה החברה בהפחתה בסך של כ- 529 אלפי ש"ח בגין מלאי חומרי גלם אשר לא צפוי כי יעשה בהם שימוש בתהליך הייצור. סכום ירידת הערך שהוכרה כהוצאה במסגרת סעיף עלות המכר בדוחות רווח או הפסד לשנים 2023 ו- 2022 הינו 4,776 ו- 815 אלפי ש"ח, בהתאמה.

זוז פאוור בע"מ

ביאור 8 - רכוש קבוע:

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

סה"כ	מערכות לאגירת אנרגיה	שיפורים במושכר	מכונות וציוד אלקטרוני	ריהוט וציוד משרדי	מחשבים וציוד נלווה
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
3,805	-	889	1,937	574	405
4,113	3,061	68	426	41	517
<u>7,918</u>	<u>3,061</u>	<u>957</u>	<u>2,363</u>	<u>615</u>	<u>922</u>
1,260	-	39	913	96	212
881	102	179	398	46	156
<u>2,141</u>	<u>102</u>	<u>218</u>	<u>1,311</u>	<u>142</u>	<u>368</u>
<u>5,777</u>	<u>2,959</u>	<u>739</u>	<u>1,052</u>	<u>473</u>	<u>554</u>
2,714	-	749	1,287	459	219
1,210	-	259	650	115	186
(119)	-	(119)	-	-	-
<u>3,805</u>	<u>-</u>	<u>889</u>	<u>1,937</u>	<u>574</u>	<u>405</u>
886	-	53	627	60	146
438	-	50	286	36	66
(64)	-	(64)	-	-	-
<u>1,260</u>	<u>-</u>	<u>39</u>	<u>913</u>	<u>96</u>	<u>212</u>
<u>2,545</u>	<u>-</u>	<u>850</u>	<u>1,024</u>	<u>478</u>	<u>193</u>

עלות:

יתרה ליום 1 בינואר 2023

תוספות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

פחת נצבר:

יתרה ליום 1 בינואר 2023

תוספות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

יתרה מופחתת ליום 31 בדצמבר 2023

עלות:

יתרה ליום 1 בינואר 2022

תוספות

גריעות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

פחת נצבר:

יתרה ליום 1 בינואר 2022

תוספות

גריעות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

יתרה מופחתת ליום 31 בדצמבר 2022

זוז פאוור בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 9 - נכסים והתחייבויות בגין חכירות:

א. נכסים בגין זכות שימוש:

יתרה מופחתת	יתרה מופחתת	פחת שנצבר	פחת שנצבר	פחת שנצבר	עלות	עלות	עלות
לגמר השנה	לתחילת השנה	יתרה לגמר השנה	תוספות פחת במשך השנה	יתרה לתחילת השנה	יתרה לגמר השנה	תוספות במשך השנה	יתרה לתחילת השנה
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
3,810	4,593	1,872	969	903	5,682	186	5,496
300	238	311	150	161	611	212	399
<u>4,110</u>	<u>4,831</u>	<u>2,183</u>	<u>1,119</u>	<u>1,064</u>	<u>6,293</u>	<u>398</u>	<u>5,895</u>
4,593	4,460	903	776	127	5,496	909	4,587
238	182	161	102	59	399	158	241
<u>4,831</u>	<u>4,642</u>	<u>1,064</u>	<u>878</u>	<u>186</u>	<u>5,895</u>	<u>1,067</u>	<u>4,828</u>

שנת 2023:

בניינים

כלי רכב

שנת 2022:

בניינים

כלי רכב

ב. התחייבויות בגין חכירות:

התחייבויות בגין חכירות לזמן ארוך	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות	יתרה לגמר השנה	תשלומים בגין חכירה	הוצאות ריבית	תוספות במשך השנה	יתרה לתחילת השנה
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
3,585	985	4,570	(1,455)	550	186	5,289
170	136	306	(176)	23	212	247
<u>3,755</u>	<u>1,121</u>	<u>4,876</u>	<u>(1,631)</u>	<u>573</u>	<u>398</u>	<u>5,536</u>
4,298	991	5,289	(690)	523	909	4,547
109	138	247	(150)	51	158	188
<u>4,407</u>	<u>1,129</u>	<u>5,536</u>	<u>(840)</u>	<u>574</u>	<u>1,067</u>	<u>4,735</u>

שנת 2023:

בניינים

כלי רכב

שנת 2022:

בניינים

כלי רכב

זוז פאזור בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 9 - נכסים והתחייבויות בגין חכירות (המשך):

ג. גילויים נוספים:

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

ההוצאות המתייחסות לחכירות לטווח קצר (מוכרות במסגרת עלות המכר, הוצאות מחקר ופיתוח, הוצאות מכירה ושיווק והוצאות הנהלה וכלליות)

128	265
-----	-----

ביאור 10 - זכאים אחרים:

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2,694	2,859
888	3,451
349	1,493
3,931	7,803

שכר עובדים והוצאות נלוות
הוצאות לשלם
אחרים

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

ביאור 11 - התקשרויות:

א. התחייבות לתשלום תמלוגים לרשות לחדשנות ומענקי השתתפות אחרים

מיום היווסדה של החברה ועד לשנת 2023, החברה קיבלה מרשות החדשנות ומגופים נוספים בארץ ובעולם 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 כולל של עד 16% מכל הכנסות החברה בגין מכירת מוצרים שיוצרו מתהליך המחקר ופיתוח שבו השתתפו הרשות לחדשנות והגופים הנוספים, ועד לגובה המענקים שקיבלה, בהתאם לכתב ההתחייבות מול אותם גופים.

סך המענקים שהתקבלו על-ידי הרשות לחדשנות והגופים הנוספים עד ליום 31 בדצמבר 2023 עומד על כ- 6.5 מיליון ש"ח. במהלך שנת 2023 קיבלה החברה מענקים מרשות החדשנות והגופים הנוספים בסך כ- 3.3 מיליון ש"ח בגין השתתפות בהוצאות שהתהוו לחברה.

בשנת 2023 מעריכה החברה כי בשנת 2024 ואילך ימשיכו להיווצר לחברה הכנסות אשר תידרש החברה לשלם תמלוגים בגינן. לפיכך בשנת 2023 עדכנה החברה את ההפרשה בגין תמלוגים לסך של כ- 5.8 מיליון ש"ח. ההפרשה חושבה לפי הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים הצפויים להיות משולמים לרשות לחדשנות ולגופים נוספים המהווים בשיעור היוון של 10%.

זוז פאור בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 11 - התקשרויות (המשך):

ב. התקשרות לחכירת מבנים וחניות

- (1) במהלך חודש יולי 2021 התקשרה החברה בהסכם שכירות חדש למבנים וחניות בלוד. תקופת השכירות הינה מיום 31 באוקטובר 2021 ועד ליום 30 באוקטובר 2024 (להלן – תקופת השכירות) כאשר לחברה קיימת אופציה להארכת הסכם השכירות עד ליום 30 באוקטובר 2027 (להלן – תקופת האופציה). תקופת האופציה נלקחה בחשבון בקביעת תקופת החכירה לאור העובדה כי ודאי באופן סביר שתמומש. דמי השכירות החודשיים לתקופת השכירות ולתקופת האופציה הינם כ- 100 אלפי ש"ח (כולל דמי ניהול).
- (2) במהלך חודש יולי 2022 התקשרה החברה בתוספת להסכם השכירות כמפורט בסעיף 1 לעיל לשכירת שטח נוסף במבנה במשרדים בלוד. תקופת השכירות של השטח הנוסף הינה עד ליום 3 בנובמבר 2024 (להלן – תקופת השכירות) כאשר לחברה קיימת אופציה להארכת הסכם השכירות עד ליום 30 באוקטובר 2027 (להלן – תקופת האופציה). תקופת האופציה נלקחה בחשבון בקביעת תקופת החכירה לאור העובדה כי ודאי באופן סביר שתמומש. דמי השכירות החודשיים לתקופת השכירות ולתקופת האופציה הינם כ- 15 אלפי ש"ח (כולל דמי ניהול).
- (3) החברה העמידה לטובת המשכיר פיקדונות מוגבלים כחלק מהסכם החכירה.

ג. התקשרות בהסכמים לשיתוף פעולה ופיילוט

- (1) במהלך חודש פברואר 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 בשיעור של 50% מהתקציב המאושר של הפרויקט. לפי ההסכם, החברה אחראית על פיתוח וייצור מתקן אנרגיה קינטית לשוק האמריקאי המותאם לתקינה האמריקאית ובלינק אחראית על ייצור מטען לרכב חשמלי בהספק גבוה ועל השיווק וההפצה של המוצר המשותף. החברה מחויבת על פי הסכם זה בתשלום תמלוגים בגין מכירות בארה"ב בשיעור של 5% עד גובה החזר המענק לקרן BIRD.
- בנוסף לפי ההסכם, לאחר השלמת שלב הפיתוח הצדדים יכנסו להסכם ייצור והפצה בארה"ב של המוצר המשותף שיפותח, ככל שיפותח. בנובמבר 2022 חתמו הצדדים על הסכם הפצה שיכנס לתוקף לאחר השלמת הפיילוט המשותף. החברה הינה בעלת הקניין הרוחני של מתקן האגירה ובלינק הינה הבעלים בקניין הרוחני של המטען.
- במהלך החציון הראשון של 2023 המשיכו החברה ובלינק בהכנות להקמת פיילוט משותף בפורט לודרדייל, פלורידה (מיקום שנבחר ע"י בלינק לביצוע הפיילוט). במהלך החציון השני של 2023 המתינה החברה לעדכון בלינק על השלמת תהליכי רכש של הציוד הנדרש להקמת הפיילוט, במקביל להשלמת תהליכי קבלת ההיתר להקמת אתר הפיילוט.
- לאחר תקופת הדוח, במהלך רבעון ראשון 2024 החברה עודכנה על ידי בלינק כי טרם התקבלו כלל ההיתרים הנדרשים להקמת אתר הפיילוט ויש חשש כי הרשות המקומית לא תתיר הקמת אתר הטעינה במיקום שנבחר. בכוונת בלינק לבדוק מול הרשות המקומית מה נדרש על מנת לקבל היתר במיקום המתוכנן לפיילוט ובהמשך למשוך שיתקבל להגיש בקשה מעודכנת להיתר.
- (2) במהלך חודש פברואר 2021 חתמה החברה על מזכר הבנות מחייב עם חברת ARKO CORP, ו/או חברות בשליטתה ("קבוצת ארקו"), להפצת מערכות אגירה קינטיות של החברה. במסגרת מזכר ההבנות המחייב לעיל הצדדים יפעלו במסגרת פיילוט אשר צפוי להתבצע במשך שלושה חודשים, במסגרתו תרכוש קבוצת ארקו מהחברה מערכת אחת בכפוף להתקיימות תנאים מסויימים שנקבעו במזכר ההבנות. בתוך תקופה סמוכה לאחר סיום הפיילוט שנקבעה במזכר ההבנות, לקבוצת ארקו תהיה אפשרות להחליט האם להמשיך את ההתקשרות בין הצדדים. עם החלטה חיובית של קבוצת ארקו, תורחב ההתקשרות לאתרים נוספים של קבוצת ארקו הזמנה מהחברה של 5-10 מערכות נוספות, והחברה תעניק לקבוצת ארקו זכות להפיץ את המערכות בצפון אמריקה עד סוף שנת 2027. זכות ההפצה עשויה להתארך עד שנת 2030 בכפוף לעמידה ביעדי מכירות. במהלך חודש דצמבר 2022 חתמה קבוצת ארקו על הסכם עם ספק תשתיות טעינה אמריקאי, לביצוע עבודות הקמת אתר הפיילוט. בהמשך לכך, חתמו קבוצת ארקו והחברה על תיקון של מזכר ההבנות באופן שהפיילוט יוארך לתקופה של עד שנה (ממועד תחילת ההפעלה המסחרית של האתר), על מנת לאפשר תקופה מספקת לתהליך בחינה של ארקו.

זוז פאוור בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 11 – התקשרויות (המשך):

התקנת המערכת באתר ארקו הושלמה בספטמבר 2023, והאתר החל בהפעלה מסחרית באוקטובר 2023 (לאחר תקופת הרצה של כחודש).

(3) במהלך חודש יולי 2022 התקשרה החברה עם אפקון תחבורה חשמלית בע"מ (להלן - "אפקון"), בהסכם שיתוף פעולה להקמה וביצוע של פיילוט לתשתית טעינה אולטרה-מהירה לרכבים חשמליים, המבוססת על מערכת אגירה קינטית מדגם ZOOZTER-100 בשילוב תוכנת ניהול האנרגיה (EMS) לניהול חכם של צריכת ההספק באתר מתוצרת החברה. התקשרות בהסכם הינה בהמשך לאישור רשות החדשנות למענק תמיכה בפיילוט בגובה של 40% מתקציב הפרויקט, בסך של כ- 1.2 מיליון ש"ח. נכון לתקופת הדוח הוכרו מענקים בגין פרויקט זה בסך של כ- 0.2 מיליון ש"ח.

ביום 2 בינואר 2023 הושלמה התקנת המערכת ותחנת הטעינה בתחנת דור אלון "זיכרון יעקב" ובכך החלה הפעלתה המסחרית כתחנת טעינה לרכבים חשמליים ראשונה מסוגה בישראל, בה מתאפשרת טעינה אולטרה-מהירה, על אף מגבלת רשת החשמל באתר, בזכות מערכת אגירת אנרגיה קינטית "ירוקה". בהמשך להקמת עמדת הטעינה ותוך כדי הפעלתה המסחרית, החל השלב השני של הפיילוט, במסגרתו ימשיכו החברות לבחון את פעולת המערכת, ולהטמיע בה שיפורים, כולל תוכנת ניהול אנרגיה שבפיתוח החברה.

(4) ביום 12 בספטמבר 2022 התקשרה החברה עם חברת החשמל של מדינת ניו יורק (להלן - NYPA) בהסכם שיתוף פעולה לפיתוח, התקנה, הטמעה והדגמה של הטכנולוגיה והמוצר של החברה, כתשתית לטעינה אולטרה-מהירה של רכבים חשמליים, במיקומים בהם רשת החשמל מוגבלת בהספק.

על פי ההסכם צפויה החברה להקים ולהדגים, במימון NYPA בהיקף של כ- 0.9 מיליון דולר, עמדת טעינה אולטרה-מהירה, המבוססת על מערכת ה-ZOOZTER-100. הצדדים התקשרו בהסכם זה לאחר זכייתה של החברה בתחרות חדשנות אנרגיה חכמה ניו-יורק – ישראל, לשנת 2022, שמובלת במשותף ע"י NYPA ו- ISEA (ISRAEL SMART ENERGY ASSOCIATION).

עם השלמת תהליך ההקמה החברה תדגים במשך כשנה הפעלה של מתקן הטעינה במגוון תרחישים שיוגדרו במשותף על ידי הצדדים. בהתאם לחוזה, מחויבת החברה בתשלום תמלוגים עד לכיסוי מלוא התקבולים שהתקבלו מ-NYPA.

במהלך שנת 2023, קיבלה החברה כ- 0.52 מיליון דולר. כ- 0.25 מיליון דולר מתוכם קוזזו מעלות המערכת אשר נרשמה לתאריך הדוח תחת רכוש קבוע בהתאם ל- IAS 20 וכ- 0.27 מיליון דולר נרשמו תחת זכאים אחרים.

(5) ביום 1 בנובמבר 2022 התקשרה החברה במזכר הבנות מחייב לשיתוף פעולה עם מובילה עולמית של שירותי השכרת רכב. מטרת שיתוף הפעולה היא לבנות ולהפעיל פיילוט משותף של תשתית טעינה אולטרה-מהירה לרכבים חשמליים בנמל התעופה לה גוורדיה בניו יורק, ארה"ב. מערכת ZOOZTER™-100 הוצבה באתר הפיילוט במהלך אוגוסט 2023. עם זאת, עבודות הקמת האתר לא הושלמו בשל עיכוב בתהליך קבלת ההיתר ע"י הרשות המנהלת את שדה התעופה לה גוורדיה (PORT AUTHORITY). היתר ההקמה התקבל בפברואר 2024, והצדדים נערכים להשלמת עבודות הקמת האתר במהלך שנת 2024.

(6) בחודש נובמבר 2023 התקבלה הזמנה למערכת ZOOZTER™-100 מחברת OSPREY שהינה אחת מ-3 חברות תשתיות הטעינה המובילות בשוק הבריטי. לפי הסיכום בין החברות, המערכת תושאל לתקופת ניסיון של חצי שנה, וככל שתקופה זו תסתיים בהצלחה, תירכש המערכת ע"י OSPREY בהתאם להזמנה שהתקבלה. מערכת ה-ZOOZTER™-100 הותקנה באתר הטעינה של OSPREY במהלך פברואר 2024 ובדיקות ההפעלה של המערכת והאתר הושלמו בהצלחה. הפעלה מסחרית צפויה להתחיל בסמוך לתחילת הרבעון השני 2024, לאחר אישור של בודק מטעם חברת החשמל המקומית.

זוז פאאור בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 12 - הון:

הון המניות מורכב ממניות בנות 0.00025 ש"ח, כדלקמן:

<u>מספר מניות</u>	<u>מספר מניות</u>	
<u>31 בדצמבר</u>	<u>31 בדצמבר</u>	
<u>2022</u>	<u>2023</u>	
400,000,000	400,000,000	הון מניות רשום - מניות רגילות
67,619,314	67,619,314	הון מניות מונפק ונפרע - מניות רגילות
<u>בש"ח</u>	<u>בש"ח</u>	
<u>31 בדצמבר</u>	<u>31 בדצמבר</u>	
<u>2022</u>	<u>2023</u>	
100,000	100,000	הון מניות רשום: מניות רגילות
16,905	16,905	הון מניות מונפק ונפרע: מניות רגילות

המניות הרגילות מקנות לבעליהן זכות הצבעה והשתתפות באסיפות בעלי המניות (כאשר לכל מניה בת 0.00025 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.

א. שינויים במהלך תקופת הדוח

במהלך חודש מרץ 2022 השלימה החברה גיוס הון פרטי וציבורי. במסגרת הגיוס הציבורי הנפיקה החברה 352,276 יחידות אשר הרכב כל אחת מהן הינו 100 מניות רגילות 0.00025 ש"ח ע.ג. למניה ו- 65 כתבי אופציה סדרה 3. במסגרת הגיוס הפרטי הנפיקה החברה 42,735 יחידות אשר הרכב כל אחת מהן הינו 100 מניות רגילות 0.00025 ש"ח ע.ג. למניה ו- 85 כתבי אופציה סדרה 3, וכן 16,239 יחידות אשר הרכב כל אחת מהן הינו 100 מניות רגילות 0.00025 ש"ח ע.ג. למניה ו- 65 כתבי אופציה סדרה 3. התמורה הכוללת בגין היחידות שהתקבלה בידי החברה בגין ההקצאות הסתכמה לסך ברוטו של כ- 96 מיליון ש"ח. לחברה התהוו הוצאות הנפקה בסך של כ- 5.7 מיליון ש"ח, אשר נזקפו לפרמיה. כ- 0.5 מיליון ש"ח מתוך הוצאות ההנפקה שולמו ליועץ הנפקה של החברה בדרך של הנפקת מניות והקצאת כתבי אופציה סדרה 3 אשר סווגו כהון.

ב. 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 בחברה, בנוסף לבעלי השליטה בחברה, 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.

זוז פאאור בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 12 – הון (המשך):

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 ההוגן 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 חודשי שירות רציף של הניצע ממועד ההענקה יבשילו 25% מהאופציות; (2) בחלוף כל שלושה 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 ממועד מוקדם יותר, כתבי האופציות שלא מומשו יפקעו בחלוף עשר (10) שנים ממועד הענקתם.

(1) בחודש יולי 2022 הקצתה החברה 940,000 אופציות (לא רשומות), הניתנות למימוש למניות החברה, לעובדים בחברה שאינם בעלי עניין או נושאי משרה אשר בינם לבין החברה מתקיימים יחסי עובד מעביד ולא יהיו בעלי עניין מכח החזקתם בחברה בהנחה כי יממשו את האופציות, במחיר מימוש של 1.89 ש"ח למניה.

(2) בחודש יולי 2022 הקצתה החברה בהקצאה אחת 200,000 אופציות (לא רשומות), הניתנות למימוש למניות החברה, לנושא משרה אשר בינו לבין החברה מתקיימים יחסי עובד מעביד ולא יהיה בעל עניין מכח החזקתו בחברה בהנחה כי יממש את האופציות, במחיר מימוש של 2.34 ש"ח למניה.

(3) בחודש אוגוסט 2022 הקצתה החברה 600,000 אופציות (לא רשומות), הניתנות למימוש למניות החברה, לנושאי משרה אשר בינם לבין החברה מתקיימים יחסי עובד מעביד ולא יהיו בעלי עניין מכח החזקתם בחברה בהנחה כי יממשו את האופציות, במחיר מימוש של 2.34 ש"ח למניה.

(4) בחודש אוקטובר 2022 הקצתה החברה בהקצאה אחת 300,000 אופציות (לא רשומות), הניתנות למימוש למניות החברה, לנושא משרה אשר בינו לבין החברה מתקיימים יחסי עובד מעביד ולא יהיה בעל עניין מכח החזקתו בחברה בהנחה כי יממש את האופציות, במחיר מימוש של 1.89 ש"ח למניה.

(5) בחודש דצמבר 2022 הקצתה החברה 145,000 אופציות (לא רשומות), הניתנות למימוש למניות החברה, לעובדים בחברה שאינם בעלי עניין או נושאי משרה אשר בינם לבין החברה מתקיימים יחסי עובד מעביד ולא יהיו בעלי עניין מכח החזקתם בחברה בהנחה כי יממשו את האופציות, במחיר מימוש של 1.52 ש"ח למניה.

(6) בחודש ינואר 2023 הקצתה החברה 15,000 אופציות (לא רשומות), הניתנות למימוש למניות החברה, לעובד בחברה שאינו בעל עניין או נושא משרה אשר בינו לבין החברה מתקיימים יחסי עובד מעביד, במחיר מימוש של 1.52 ש"ח למניה.

(7) בחודש בפברואר 2023 אישר דירקטוריון החברה הענקה של 150,000 אופציות לעובד. האופציות תבשלנה על פני 4 שנים ממועד ההענקה - 25% כעבור שנה, והיתרה במנות רבעוניות על פני 3 שנים נוספות. תוספת המימוש של כל אופציה הינה 1.55 ש"ח.

(8) בחודש במרס 2023 אישר דירקטוריון החברה הענקה של 455,000 אופציות ל- 8 עובדי החברה. האופציות תבשלנה על פני 4 שנים ממועד ההענקה - 25% כעבור שנה, והיתרה במנות רבעוניות על פני 3 שנים נוספות. תוספת המימוש של כל אופציה הינה 1.39 ש"ח.

זוז פאזר בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 12 – הון (המשך):

9) בחודש באפריל 2023 אישר דירקטוריון החברה הענקה של 1,032,502 אופציות לנושא משרה. האופציות תבשלנה על פני 3 שנים ממועד ההענקה - 33% בכל שנה. תוספת המימוש של כל אופציה הינה משתנה בכל מנה: 2.50, 2.87, 3.73 ש"ח בהתאמה.

הענקת האופציות בוצעה כנגד ביטול 899,211 אופציות שהוענקו לאותו נושא משרה בחודש ספטמבר 2021. הטיפול החשבונאי בהענקה של האופציות שהחליפו את האופציות שבוטלו בוצע בדרך של שינוי תנאים. השווי ההוגן התוספתי שהוענק, שהוא ההפרש בין השווי ההוגן של האופציות החדשות שהונפקו לבין השווי ההוגן של האופציות שבוטלו במועד בו הוענקו האופציות החדשות, יוכר כהוצאה על פני תקופת ההבשלה של ההענקה החדשה.

10) בחודש באפריל 2023 אישר דירקטוריון החברה הענקה של 547,538 אופציות ל-2 דירקטורים. האופציות תבשלנה על פני 3 שנים ממועד ההענקה - 33% בכל שנה. תוספת המימוש של כל אופציה הינה משתנה בכל מנה: 2.50, 2.87, 3.73 ש"ח בהתאמה.

11) בחודש אוגוסט 2023 אישר דירקטוריון החברה הענקה של 565,000 אופציות ל-8 עובדי החברה. האופציות תבשלנה על פני 4 שנים ממועד ההענקה - 25% כעבור שנה, והיתרה במנות רבעוניות על פני 3 שנים נוספות. תוספת המימוש של כל אופציה הינה 1.06 ש"ח.

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

2022	2023	
0%	0%	דיבידנד צפוי
52-76%	74-76%	סטיית תקן- תנודתיות המניה*
2.4-3.1%	3.3-3.9%	ריבית חסרת סיכון
5-7 שנים	4-7 שנים	אורך חיים צפוי
1.5-2.34	1.06-3.73	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.

13) להלן מעגל האופציות לעובדים ונושאי משרה לשנים 2022 ו-2023:

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	
ממוצע משוקלל מחירי המימוש ש"ח	מספר כתבי האופציה	ממוצע משוקלל מחירי המימוש ש"ח	מספר כתבי האופציה	
4.2	5,429,040	2.7	7,427,160	קיימות במחזור לתחילת השנה
2.0	2,185,000	1.3	1,185,000	הוענקו
2.5	(186,880)	2.4	(763,688)	פקעו
2.7	7,427,160	1.4	7,848,472	קיימות במחזור לתום שנה
2.7	3,891,760	1.8	5,038,171	ניתנות למימוש בתום השנה

זוז פאאור בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 12 - הון (המשך):

14) להלן מעגל האופציות וכתבי אופציה לנותני שירותים לשנים 2022 ו- 2023:

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	
ממוצע משוקלל מחירי המימוש ש"ח	מספר כתבי האופציה	ממוצע משוקלל מחירי המימוש ש"ח	מספר כתבי האופציה	
6.6	1,011,291	6.0	1,165,457	קיימות במחזור לתחילת השנה
2.3	154,166	3.0	1,580,040	הוענקו
-	-	6.5	(899,211)	בוטלו
6.0	1,165,457	3.4	1,846,286	קיימות במחזור לתום שנה
6.7	561,663	5.5	266,246	ניתנות למימוש בתום השנה

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

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023
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
8.5	1.52-1.89	1,309,000	9.1	1.06-1.89	1,960,312
7.7	2.33-2.39	4,808,960	7.3	2.34-3.73	6,307,000
8.3	4.57-8.13	2,320,491	7.1	4.96-8.13	1,273,280

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

2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
6,141	3,794

תוכניות תשלום מבוסס מניות המסולקות
במכשירים הוניים

זוז פאזור בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 13 - מיסים על ההכנסה:

א. שיעורי מס

החברה חייבת במס חברות בשיעור רגיל. שיעור מס החברות שחל בשנים 2023 ו-2022 הינו 23%. רווחי הון בידי החברה בישראל חייבים במס לפי שיעור מס החברות הרגיל החל בשנת המס.

ב. הפסדים להעברה לצרכי מס

הפסדים לצורכי מס המועברים לשנים הבאות מגיעים לכדי 127 מיליון ש"ח ו- 90 מיליון ש"ח לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022, בהתאמה.

ג. מיסים נדחים

החברה לא הכירה בנכסי מיסים נדחים בגין הפסדים לצרכי מס מאחר שניצולם אינו צפוי בעתיד הנראה לעין.

ד. שומות מס

על פי הוראות הדין, תקופת ההתיישנות של שומות עצמיות המוגשות על ידי נישומים נקבעה ל- 4 שנים מתום שנת המס בה הוגשה השומה. בהתאם, שומות עצמיות שהוגשו על ידי החברה עד שנת המס 2018 נחשבות כסופיות.

ביאור 14 - הכנסות:

במהלך תקופת הדוח נמסרו שתי מערכות ללקוח בגרמניה ובהתאם לקבלת אישורי הקבלה לשתי המערכות הכירה החברה בהכנסות.

זוז פאזר בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 15 - פירוטים נוספים לדוחות הכספיים:
דוח רווח והפסד:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
-	2,377	א. עלות המכר:
815	4,775	עלות המערכות
-	69	הפרשה לירידת ערך
815	7,221	הפרשה לאחריות
13,457	14,673	ב. הוצאות מחקר ופיתוח:
4,073	2,484	שכר והוצאות נלוות
3,176	1,431	קבלני משנה
15	368	חומרים
438	779	נסיעות ואירוח חול
893	1,450	פחת
224	731	הפחתות ואחזקה
22,276	21,916	אחרות
151	223	
22,125	21,693	בניכוי – מענקים ממשלתיים ואחרים
3,643	5,360	ג. הוצאות מכירה ושיווק:
2,344	4,289	שכר והוצאות נלוות
242	290	קבלני משנה וסוכנים
-	103	הפחתות ואחזקה
-	1,207	פחת מערכות שיווק
348	323	התחייבויות בגין מענקים אחרים
371	343	נסיעות ואירוח חול
1,264	1,994	תערוכות וכנסים
8,212	13,909	פרסום ושיווק
-	673	
8,212	13,236	בניכוי – מענקים להשתתפות בהוצאות
3,735	4,296	ד. הוצאות הנהלה וכלליות:
1,976	4,083	שכר והוצאות נלוות
554	468	שירותים מקצועיים
240	228	משפטיות
186	82	הפחתות ואחזקה
317	190	פטנטים
1,208	763	ביטוח דירקטורים
855	946	הוצאות גיוס ורווחת עובדים
9,071	11,056	אחרות
363	977	ה. הכנסות והוצאות מימון, נטו:
937	760	הכנסות מימון:
1,300	1,737	ריבית בגין פיקדונות
		הפרשי שער
32	56	הוצאות מימון:
50	531	עמלות בנק
574	573	הוצאות מימון בגין הפרשה להתחייבויות בגין מענקים ממשלתיים ואחרים
656	1,160	הוצאות מימון בגין חכירות

זוז פאזר בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 16 - הפסד למניה:

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

לשנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר
2022	2023
39,579	49,814
(*) 5,166	(*) 5,912
(*) 7.7	(*) 8.4

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

(*) הוצג מחדש על מנת לשקף את השפעת פיצול ההון. לפרטים נוספים ראה ביאור 18 ב'.

בחישוב ההפסד המדולל למניה לשנים המדווחות לא הובאו בחשבון אופציות לעובדים נותני שירותים ובעלי מניות מאחר שהשפעתן, בהנחה של דילול מלא, הינה אנטי מדללת.

ביאור 17 - 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 2022	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

א. עסקאות

במסגרת הוצאות מחקר ופיתוח:

שכר והוצאות נלוות בגין שני עובדים - ראה סעיף ב' להלן

במסגרת הוצאות מכירה ושיווק:

שכר והוצאות נלוות בגין עובד אחד - ראה סעיף ב' להלן

במסגרת הוצאות הנהלה וכלליות:

שכר והוצאות נלוות בגין שני עובדים - ראה סעיף ב' להלן

תשלום מבוסס מניות:

1,459	1,507
825	787
1,125	1,381
4,140	1,234
852	443

תשלום מבוסס מניות בגין ארבעה עובדים
תשלום מבוסס מניות בגין נותן שירותים אחד

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

ביום 17 באפריל 2023 אישר דירקטוריון החברה הענקה של 1,032,502 אופציות ליו"ר הדירקטוריון. האופציות תבשלנה על פני 3 שנים ממועד הענקתן - 33% בכל שנה. תוספת המימוש של כל אופציה הינה משתנה בכל מנה: 2.50, 2.87, 3.73 ש"ח בהתאמה. השווי ההוגן של האופציות חושב תוך שימוש במודל בלק ושולס ובהתבסס על הפרמטרים הבאים: ריבית חסרת סיכון בשיעור של 3.94%, מחיר מניה 1.06 ש"ח, סטיית תקן של מחיר המניה 74.7% ומועד מימוש חזוי של 5.4-6.4 שנים.

הענקת האופציות בוצעה כנגד ביטול 899,211 אופציות שהוענקו ליו"ר הדירקטוריון בחודש יולי 2021. הטיפול החשבונאי בהענקה של האופציות שהחליפו את האופציות שבוטלו בוצע בדרך של שינוי תנאים. השווי ההוגן התוספתי שהוענק, שהוא הפרש בין השווי ההוגן של האופציות החדשות שהונפקו לבין השווי ההוגן של האופציות שבוטלו במועד בו הוענקו האופציות החדשות, יוכר כהוצאה על פני תקופת ההבשלה של ההענקה החדשה.

זוז פאוור בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 18 - אירועים לאחר תום תקופת הדיווח:

א. ביום 30 ביולי 2023 התקשרה החברה עם Keyarch Acquisition Corporation, חברה ציבורית שהתאגדה בא"י קיימן, הנסחרת נכון למועד זה ב-Nasdaq Global Market, שהונפקה כ-Special Purpose Acquisition Company, להתקשרות בהסכם צירוף עסקים (Business Combination Agreement) ובהסכמים נלווים נוספים, לפיו יבוצע מיזוג משולש הופכי, במסגרתו החברה הקימה לאחרונה חברת בת הרשומה בא"י קיימן עימה תתמזג חברת הספאק, באופן שהספאק יהפוך לחברה פרטית בבעלות מלאה (100%) של החברה וזאת כנגד הקצאת מניות וכתבי אופציה סחירים של החברה לבעלי המניות ובעלי כתבי האופציה הסחירים של הספאק. החברה תירשם למסחר בנאסד"ק ותהפוך לחברה דואלית אשר תדווח בישראל בהתאם לכללי הרישום הכפול.

אחד מהתנאים המתלים להשלמת עסקת המיזוג הוא שבקופת הספאק יותרו לפחות 10 מיליון דולר נטו במזומן ("סכום המינימום בקופת הספאק"). נכון למועד זה, נחתמו הסכמי השקעה (Subscription Agreements) על ידי מספר משקיעים בעסקת הקצאה פרטית (PIPE), להשקעת סכום מצטבר של 13 מיליון דולר, אשר מותנה בהשלמת עסקת המיזוג. כמו כן, החברה והספאק מנהלים מו"מ עם נותני השירותים בהקשר לעסקה, מתוך מטרה להפחית את הוצאות העסקה, באופן שיאפשר לעמוד בתנאי המתלה של "סכום המינימום בקופת הספאק" בהתבסס בעיקר על השקעת ה-PIPE. נכון למועד פרסום דוח זה, לאור העובדה שהתקבלו האישורים הרגולטוריים הנדרשים מה-SEC, הרשות לניירות ערך, הבורסה בת"א ובורסת נאסדק, החברה מעריכה כי השלמת המיזוג ותחילת המסחר הדואלי צפויים בשבוע הראשון של חודש אפריל 2024, אך אין עדיין ודאות מלאה להשלמת המיזוג.

ב. במהלך חודש מרץ 2024 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות החברה את איחוד הון החברה כך שלאחר איחוד ההון ערך המניה הוכפל ביחס המרה של 11.4372. בעקבות איחוד הון המניות של החברה, הציגה החברה מחדש את נתוני ההפסד הבסיסי והמדולל למניה לשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2023 ו-31 בדצמבר 2022 על מנת לשקף את השינוי הנדרש בהון החברה, באופן רטרואקטיבי. עם זאת, כל כמויות המניות והאופציות המוצגות בדוחות כספיים אלו בביאור 12 הינן לפני יישום למפרע של איחוד ההון כאמור.

ג. במהלך חודש מרץ 2024 חתמה החברה עם חברת דור-אלון על הסכם הבנות מחייב, לפיו החברות ישתפו פעולה במסגרת פרויקט ("פרויקט") לשדרוג תשתית הטעינה האולטרה-מהירה של רשת ON, בתחנות דור-אלון בכביש 6, באמצעות הפתרון של החברה, המבוסס על מאיץ הטעינה ZOOZTER™-100 ("מערכת") ותוכנת ניהול הטעינה של החברה. מטרת הפרויקט לאפשר תוספת עמדות טעינה אולטרה-מהירות, על אף מגבלת רשת החשמל, באתרי הטעינה שבתחנות דור-אלון על כביש 6, כמתואר להלן.

במסגרת הפרויקט, בשיתוף פעולה של החברה עם דור אלון ואפקון תחבורה חשמלית, תשודרג תשתית הטעינה בשתי תחנות דור אלון, על כביש 6 - תחנת מגל (צד מזרח) ותחנת נען (צד מערב), תוך התקנת שתי מערכות ZOOZTER™-100 (מערכת אחת בכל תחנה), והוספת עמדות טעינה על בסיס מטענים אולטרה-מהירים, המאפשרים טעינה בהספק של עד 150 קילוואט. שדרוג תשתית הטעינה צפוי לאפשר שיפור משמעותי בחוויית נהגי הרכבים החשמליים, שמתניידים על כביש 6 כציר תנועה מרכזי בישראל, וטוענים את רכבם באתרים אלו.

בחודשים הראשונים להפעלת מערכות ה-ZOOZTER™-100 באתרי כביש 6 תבחן יכולתן לאפשר את תוספת עמדות הטעינה תוך ניהול טעינה במספר רב של עמדות טעינה (זאת בשונה ממתאר הפיילוט שבוצע במהלך 2023 בתחנת דור-אלון "מול זיכרון"). ככל שפתרון החברה יוכח ככזה שמאפשר את תוספת עמדות הטעינה כאמור, ירכשו המערכות ע"י דור-אלון, בתנאים שסוכמו בין הצדדים.

פרק ד' - פרטים נוספים על התאגיד

שם החברה:	זוז פאוור בע"מ
מספר חברה:	514881564
כתובת:	רח' המלאכה 4, לוד
טלפון:	08-6805566
פקס:	08-6425032
דואר אלקטרוני:	ruth.smadja@zoozpower.com
תאריך הדוח על המצב הכספי:	31 בדצמבר 2023
תאריך הדוח:	31 במרץ 2024
תקופת הדוח:	השנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023

תקנה 28 – הערכת שווי מהותית או מהותית מאוד שביצעה החברה

אין.

תקנה 29 – דוח מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון

מצבת ההתחייבויות של החברה ליום 31.12.2023 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 4 בדוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לשנת 2023 המצורף לדוח תקופתי זה.

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

ביום 13 במרץ 2022, התקשרה החברה בהסכמי השקעה פרטית מתוקנים עם שלושה משקיעים, במסגרתם הנפיקה החברה למשקיעים מניות וכתבי אופציה. במסגרת השקעה זו הנפיקה החברה 5,897,435 מניות רגילות בנות 0.00025 ש"ח ע.נ. למניה ו- 4,688,033 אופציות סחירות (סדרה 3) הניתנות למימוש למניות רגילות בנות 0.00025 ש"ח ע.נ. למניה, תמורת מחיר מימוש מדורג של 2.8-3.6 ש"ח למניה. התמורה מההקצאה הפרטית הסתכמה לסך מיידי ברוטו של כ- 13.8 מיליון ש"ח.

בחודש מרץ 2022 הנפיקה החברה מניות וכתבי אופציה במסגרת הקצאה לציבור. במסגרת השקעה זו הנפיקה החברה 35,227,600 מניות רגילות בנות 0.00025 ש"ח ע.נ. למניה ו- 22,897,940 אופציות סחירות (סדרה 3) הניתנות למימוש למניות רגילות בנות 0.00025 ש"ח ע.נ. למניה, תמורת מחיר מימוש מדורג של 2.8-3.6 ש"ח למניה. התמורה מההקצאה לציבור הסתכמה לסך מיידי ברוטו של כ- 82.4 מיליון ש"ח ("תמורת ההנפקה לציבור השנייה"). למניות ואופציות סחירות (סדרה 3) שהוקצו ליועץ להנפקה בדרך של קיזוז חוב, ראו דוח מיידי מיום 24 באפריל 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-050431). בהתאם לדוח הצעת המדף, החברה ייעדה את תמורת ההנפקה השנייה, כמפורט בדוח הצעת המדף, למטרות שונות, בהתאם לצרכיה של החברה כפי שיהיו מעת לעת, ובכלל זה למימון פעילותה העסקית של החברה בארץ ובחו"ל, כפי שיהיה מעת לעת:

היעוד	סכום הייעוד אשר כפוף לשינויים ¹	סכום שהוצא בפועל (תזרימי) עד לתאריך הדוח
צרכי החברה כפי שיהיו מעת לעת	82.4 מיליון ש"ח	כ- 66.7 מיליון ש"ח.

לפרטים אודות הסכם המיזוג עם הספאק והתמורה מכוחו, ככל שהעסקה תושלם, ראו סעיף

¹ כמפורט בדוח הצעת המדף מיום 14 במרץ 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-029914) – "תמורת ההנפקה שתקבל על פי דוח הצעה זה תשמש בידי החברה למטרות שונות, בהתאם לצרכיה של החברה כפי שיהיו מעת לעת, ובכלל זה למימון פעילותה העסקית של החברה בארץ ובחו"ל, כפי שיהיה מעת לעת".

² כמויות המניות וכתבי האופציות בסעיף זה, הינם לפני איחוד ההון שבוצע בחודש מרץ 2024.

1.1.1.1.6 לפרק א' לדוח תקופתי זה. נכון למועד זה, העסקה עם הספאק טרם הושלמה.

לפרטים אודות אסטרטגיית החברה ראו סעיף 1.3.33 לפרק א' לדוח תקופתי זה.

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

שם החברה	סוג מניה	מספר מניות	עלות ההשקעות	שיעור מההון, מההצבעה ומהסמכות למנות דירקטורים
Zooz " Power Cayman	רגילות בנות 1 דולר ע.נ כל אחת.	50,000	50	100%

בקשר עם עסקת המיזוג, הקימה החברה ב – 16 לחודש יוני 2023, חברת בת באיי קיימן בשם Zooz Power Cayman. בחודש מרץ 2024 הועברו 50 אלפי דולר כנגד הקצאת המניות לחברה.

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

לא רלוונטי.

תקנה 13 – הכנסות של חברות בת וחברות כלולות והכנסות התאגיד 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

לא נרשמו למסחר בבורסה בשנת הדיווח ניירות ערך של החברה.

במהלך שנת הדיווח פקעו ביום 18.3.2023 כתבי האופציה (סדרה 2) הסחירים שהנפיקה החברה.

תקנה 21 – תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה שהוכרו בדוחות הכספיים ליום 31.12.2023

להלן פירוט התגמולים שניתנו בשנת 2023, 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 וכן לכל בעל עניין אחר בחברה, אם התגמולים ניתנו לו על ידי החברה או על ידי תאגיד שבשליטתה בקשר עם שירותים שנתן כבעל תפקיד בחברה או בתאגיד בשליטתה, בין אם מתקיימים יחסי עובד-מעסיק ובין אם לאו, ואף אם בעל העניין אינו נושא משרה בכירה. לפירוט בדבר תנאי העסקה של נושאי המשרה ובעלי העניין - ראו להלן:

ס"ה ללא גמול הונגי	ס"ה"כ (באלפי ש"ח)	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 פרסום הדוח (%)	היקף משרה (%)	תפקיד	שם
1,051	1,559	-	-	-	136	-	-	-	507	-	915	0.82%	100	מנכ"ל החברה	בועז ויזר
330	773	-	-	-	-	-	-	-	443	-	330	1.51%	40 (החל ממרץ 2023)	יו"ר דירקטוריון	אבי כהן
684	1,231	-	-	-	-	-	-	-	548	-	684	2.93%	100	סמנכ"ל טכנולוגיות ראשי	אילן בן דוד
698	1,243	-	-	-	-	-	-	-	546	-	698	1.97%	100	כיהן כסמנכ"ל	ניר זוהר

														לקוחות עד נובמבר 2023	
606	1,152	-	-	-	-	-	-	-	546	-	606	1.97%	100 (עד למאי 2023). 60% משרה (החל ממאי 2023)	כיהן כסמנכ"ל רגולציה עד למאי 2023; מהנדס ראשי החל ממאי 2023	דוד פינקו
-	181	-	-	-	-	-	-	-	-	-	גמול דירקטורים לפי התקנות	-	-	דירקטורים חיצוניים ודירקטור אחר (כולל כאלה שסיימו את כהונתם)	
-	61									61	-	0.22%	-	דירקטור	דורון ודאי
88	170									82	88	0.3%	15	דירקטור	מנואל פרנדס

* 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.

- *** 1) מחיר המימוש של האופציות שהוענקו עבור מנכ"ל החברה (לאחר איחוד הון מיום 25.3.2024) הינו בין 15.63 דולר בעוד שמחיר המניה בסמוך למועד הדוח הינו 17.01 ש"ח כך שהגמול ההוני למועד הדוח עמוק מחוץ לכסף.
- 2) מחיר המימוש של האופציות שהוענקו עבור יו"ר הדירקטוריון (לאחר איחוד הון מיום 25.3.2024) הינו בין 28.59 לבין 42.66 ש"ח בעוד שמחיר המניה בסמוך למועד הדוח הינו 17.01 ש"ח כך שהגמול ההוני למועד הדוח עמוק מחוץ לכסף.
- 3) מחירי המימוש של האופציות שהוענקו עבור סמנכ"ל טכנולוגיות ראשי (לאחר איחוד הון מיום 25.3.2024) נעים בין 7.57 דולר ל- 7.81 דולר, בעוד שמחיר המניה בסמוך למועד הדוח הינו 17.01 ש"ח כך שהגמול ההוני למועד הדוח מחוץ לכסף.
- 4) מחירי המימוש של האופציות שהוענקו לסמנכ"ל הלקוחות לשעבר (לאחר איחוד הון מיום 25.3.2024) נעים בין 7.57 דולר ל- 7.81 דולר, בעוד שמחיר המניה בסמוך למועד הדוח הינו 17.01 ש"ח כך שהגמול ההוני למועד הדוח מחוץ לכסף.
- 5) מחירי המימוש של האופציות שהוענקו לסמנכ"ל רגולציה לשעבר ומהנדס ראשי (לאחר איחוד הון מיום 25.3.2024) נעים בין 7.57 דולר ל- 7.81 דולר, בעוד שמחיר המניה בסמוך למועד הדוח הינו 17.01 ש"ח כך שהגמול ההוני למועד הדוח מחוץ לכסף.
- 6) מחירי המימוש של האופציות שהוענקו לדירקטור דורון ודאי (לאחר איחוד הון מיום 25.3.2024) נעים בין 59 לבין 42.66 ש"ח, בעוד שמחיר המניה בסמוך למועד הדוח הינו 17.01 ש"ח כך שהגמול ההוני למועד הדוח מחוץ לכסף.
- 7) מחירי המימוש של האופציות שהוענקו לדירקטור מנואל פרנדס (לאחר איחוד הון מיום 25.3.2024) נעים בין 59 לבין 42.66 ש"ח, בעוד שמחיר המניה בסמוך למועד הדוח הינו 17.01 ש"ח כך שהגמול ההוני למועד הדוח מחוץ לכסף.

תקנה 21 – תשלומים לנושאי משרה בכירה (המשך)

כמויות ומחיר המימוש של האופציות שהוענקו לנושאי משרה בתקנה 21 הינם מותאמים לאחר איחוד הון שביצעה החברה ביום 25.3.2024.

(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 הונני: מכח תוכנית האופציות של החברה, בנובמבר 2020 הוענקו למר וייזר, 873,200 (76,436 אחרי איחוד ההון) אופציות (לא רשומות), הניתנות למימוש ל-873,200 (76,436 אחרי איחוד ההון) מניות רגילות 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 1.367 (15.63 אחרי איחוד ההון) דולר. יובהר שמחיר המניה בסמוך למועד הדוח הינו 17.01 ש"ח, כך שהגמול ההונני למועד הדוח עמוק מחוץ לכסף. נכון למועד זה, כ-81.25% מהאופציות הבשילו. ההענקה הינה לפי סעיף 102 לפקודת מס הכנסה במסלול הונני עם נאמן.

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

(2) תנאי כהונתו והעסקתו של אבי כהן בגין תפקידו כיו"ר דירקטוריון החברה:

מר כהן מכהן כיו"ר דירקטוריון החברה החל מיום 18 במאי, 2021.

בהתאם להסכם השירותים בין החברה לבין מר כהן שאושר על ידי האסיפה הכללית ביום 2.9.2021 כפי שעודכן (ראו דוח מידי מיום 12.3.2023, אסמכתא: 021313-01-2023), בתמורה לשירותיו כיו"ר דירקטוריון פעיל בחברה בהיקף משרה של 40% (החל ממרץ 2023 - קודם לכן-20%), מר כהן זכאי לתמורה רבעונית בסך של 90,000 ש"ח (בתוספת מע"מ) החל ממרץ 2023 (קודם לכן- תמורה רבעונית בסך של 45 אלפי ₪ ממועד תחילת כהונתו).

כל צד להסכם יהיה זכאי להביא את ההסכם לסימום, בכל עת, בהודעה בכתב ומראש של 30 ימים לצד השני. אולם החברה תהא רשאית להביא לסיום מידי של ההסכם ללא הודעה מוקדמת במקרה של התרחשות נסיבות חמורות, המפורטות בהסכם.

גמול הונני מכח תוכנית האופציות של החברה, במהלך אפריל 2023 הוענקו למר כהן, 1,032,502 (90,275 אחרי איחוד ההון) אופציות (לא רשומות), הניתנות למימוש ל-1,032,502 (90,275 אחרי איחוד ההון) מניות רגילות של החברה, וזאת חלף 899,211 (78,621 אחרי איחוד ההון) אופציות (לא רשומות) שהוענקו לו במהלך ספטמבר 2021. לאופציות כאמור נקבעה תקופת הבשלה מדורגת על פני 3 שנים החל מיום 2 במרץ 2023, מועד החלטת הדירקטוריון על ההענקה, (33.33% לאחר 12 חודשים ממועד ההענקה, קרי 344,167 אופציות (30,093 אחרי איחוד ההון), ולאחר מכן בחלוף כל 6 חודשים נוספים של שירות רציף של הניצע יבשילו 172,084 (15,045 אחרי איחוד ההון) מהאופציות, עד להבשלת 100% מהאופציות בחלוף 3 שנים ממועד ההענקה) והן ניתנות למימוש בתמורה למחיר מימוש כדלקמן: מחיר המימוש בגין שליש מהאופציות (344,167 אופציות (30,093 אחרי איחוד ההון)) (בסעיף זה- "החלק הראשון") הינו בסך של 250 אגורות למניה (28.59 ש"ח אחרי איחוד ההון). מחיר המימוש בגין שליש נוסף מהאופציות (344,167 אופציות (30,091 אחרי איחוד ההון)) (בסעיף זה- "החלק השני") הינו בסך של 287 אגורות (32.82 ש"ח אחרי איחוד ההון). מחיר המימוש בגין השליש האחרון מהאופציות (344,168 אופציות (30,091 אחרי איחוד ההון)) (בסעיף זה- "החלק השלישי") הינו בסך של 373 אגורות (42.66 ש"ח אחרי איחוד ההון). יובהר שמחיר המניה בסמוך למועד הדוח הינו 17.01 ש"ח, כך שהגמול ההונני למועד הדוח עמוק מחוץ לכסף.

למרות האמור לעיל, ככל שבמועד "שינוי שליטה"² ימשיך מר כהן להעניק שירותים לחברה, אזי כל האופציות המוקצות יואצו ויבשילו ויהיו ניתנות למימוש עד למועד הפקיעה המקורי שלהן. נכון למועד זה, כ-0% מהאופציות הבשילו. ההענקה הינה לפי סעיף 102 לפקודת מס הכנסה במסלול הוני עם נאמן.

כמו כן, כמקובל לדירקטורים בחברה (לרבות דירקטורים חיצוניים), מר כהן נכלל בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה הקיימת בחברה וכן זכאי לכתב פטור מאחריות והתחייבות לשיפוי, בנוסח המקובל בחברה.

מר כהן חתום על נספח סודיות, אי תחרות ואי שידול מול החברה. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי בדבר זימון אסיפה כללית מיוחדת של בעלי מניות החברה מיום 12.3.2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-021313) ודוח מיידי בדבר תוצאות אסיפה מיום 17.4.2023 כפי שפורסמה ביום 17.4.2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-041892) המובאים על דרך ההפניה.

(3) 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, ומועסק על ידי החברה ביחסי עובד-מעסיק. 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 עימו, מר בן דוד זכאי לשכר חודשי (ברוטו), העומד על סך של כ-45 אלפי ש"ח.

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 של החברה, הוענקו למר בן דוד אופציות כדלקמן: (1) בשנת 2017 הוענקו 223,120 (19,508 אחרי איחוד ההון) אופציות (לא רשומות) הניתנות למימוש ל-223,120 (19,508 אחרי איחוד ההון) מניות רגילות של החברה. לאופציות כאמור נקבעה תקופת הבשלה מדורגת על פני 4 שנים החל מדצמבר 2017 (25% לאחר 12 חודשים

² "שינוי שליטה" לצורך זה משמעו - כל עסקה או סדרה של עסקאות קשורות, למעט הנפקה לציבור או עסקת מימון בתום לב שמטרתה העיקרית גיוס הון לחברה, אשר כתוצאה ממנה אדם או ישות, במישרין או בעקיפין, רוכש 50% או יותר מההון המונפק והנפרע של החברה. במקרה של עסקת מיזוג כאמור או עסקה דומה אחרת, האופציות תהיינה ניתנות למימוש עד למועד שהינו שבעה (7) ימים לפני מועד השלמת העסקה, כך שהמניות שינבעו ממימוש האופציות, שהובשלו כאמור, יימכרו במסגרת העסקה ולאחר מכן יפקעו (כאשר המימוש יכול ויהיה תלוי בהשלמת העסקה).

והיתרה בהבשלה רבעונית על פני 36 חודשים), כך שנכון למועד זה 100% מהאופציות הבשילו והן ניתנות למימוש בתמורה למחיר מימוש של 0.662 (7.57 אחרי איחוד הון) דולר ארה"ב. 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 36,000 (3,147 אחרי איחוד ההון) אופציות (לא רשומות) הניתנות למימוש ל-36,000 (3,147 אחרי איחוד ההון) 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 דוח זה 100% מהאופציות הבשילו והן ניתנות למימוש בתמורה למחיר מימוש של 0.68345 (7.81 אחרי איחוד הון) דולר ארה"ב; (3) בשנת 2020 הוענקו 840,000 (73,444 אחרי איחוד ההון) אופציות (לא רשומות) הניתנות למימוש ל-840,000 (73,444 אחרי איחוד ההון) 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 דוח זה הבשילו 100% מהאופציות והן ניתנות למימוש בתמורה למחיר מימוש של 0.68345 (7.81 אחרי איחוד הון) דולר ארה"ב. כמפורט לעיל, מחירי המימוש של האופציות שהוענקו עבור מר בן דוד נעים בן 0.662 דולר ל-0.68345 דולר (בין 7.57 ל-7.81 אחרי איחוד הון), בעוד שמחיר המניה בסמוך למועד הדוח הינו 17.01 ש"ח, כך שהגמול ההוני למועד הדוח מחוץ לכסף.

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

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, 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.

תנאי כהונתו והעסקתו של ניר זוהר בגין תפקידו כסמנכ"ל לקוחות לשעבר (עד נובמבר 2023) (4)

מר זוהר ממייסדי החברה, כיהן כסמנכ"ל בחברה החל מיום 2 באפריל, 2013 ועד לחודש נובמבר 2023.

בהתאם להסכם ההעסקה עימו, מר זוהר זכאי לשכר חודשי (ברוטו) של כ-45 אלפי ש"ח. 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 של החברה, הוענקו למר זוהר אופציות כדלקמן: (1) בשנת 2017 הוענקו 223,120 אופציות (19,508 אחרי איחוד ההון) (לא רשומות) הניתנות למימוש ל- 223,120 (19,508 אחרי איחוד ההון) 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 זה הבשילו 100% מהאופציות והן ניתנות למימוש בתמורה למחיר מימוש של 0.662 (7.57 אחרי איחוד הון) דולר ארה"ב. 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 28,000 אופציות (2,448 אחרי איחוד ההון) (לא רשומות) הניתנות למימוש ל- 28,000 (2,448 אחרי איחוד ההון) 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 זה הבשילו 100% מהאופציות והן ניתנות למימוש בתמורה למחיר מימוש של 0.68345 (7.81 אחרי איחוד הון) דולר ארה"ב; (3) בשנת 2020 הוענקו 840,000 (73,444 אחרי איחוד ההון) אופציות (לא רשומות) הניתנות למימוש ל- 840,000 (73,444 אחרי איחוד ההון) 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 דוח זה הבשילו כ-100% מהאופציות שהוענקו כאמור, והן ניתנות למימוש בתמורה למחיר מימוש של 0.68345 (7.81 אחרי איחוד הון) דולר ארה"ב. כמפורט לעיל, מחירי המימוש של האופציות שהוענקו עבור מר זוהר נעים בין 0.662 דולר ל- 0.68345 דולר (בין 7.57 ל- 7.81 אחרי איחוד הון), בעוד שמחיר המניה בסמוך למועד הדוח הינו 17.01 ש"ח, כך שהגמול ההוני למועד הדוח מחוץ לכסף.

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.

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

בהתאם לתיקון להסכם ההעסקה מתאריך 16 בפברואר, 2021, 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.

(5) תנאי כהונתו והעסקתו של דוד פינקו בגין תפקידו כסמנכ"ל רגולציה לשעבר (עד למאי 2023) ומהנדס ראשי

מר פינקו ממייסדי החברה, כיהן כסמנכ"ל בחברה החל מיום 2 באפריל, 2013 ועד לחודש מאי 2023 ומאז מכהן כמהנדס ראשי בעודו מועסק בחברה ב-60% משרה.

בהתאם להסכם ההעסקה של מר פינקו, מר פינקו זכאי לשכר חודשי (ברוטו) על סך של כ- 45 אלפי ₪ למשרה מלאה.

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 הוני: מכח תוכנית האופציות לשנת 2015 של החברה, הוענקו למר פינקו אופציות כדלקמן: (1) בשנת 2017 הוענקו 223,120 (אחרי איחוד ההון) אופציות (לא רשומות) הניתנות למימוש ל-223,120 (אחרי איחוד ההון) 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 זה הבשילו 100% מהאופציות והן ניתנות למימוש בתמורה למחיר מימוש של 0.662 (7.57 אחרי איחוד הון) דולר ארה"ב. 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 28,000 (אחרי איחוד ההון) אופציות (לא רשומות) הניתנות למימוש ל-28,000 (2,448 אחרי איחוד ההון) 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 דוח זה הבשילו 100% אופציות והן ניתנות למימוש בתמורה למחיר מימוש של 0.68345 (7.81 אחרי איחוד הון) דולר ארה"ב; (3) בשנת 2020 הוענקו 840,000 (אחרי איחוד ההון) אופציות (לא רשומות) הניתנות למימוש ל-840,000 (73,444 אחרי איחוד ההון) 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 דוח זה הבשילו כ- 100% מהאופציות שהוענקו כאמור, והן ניתנות למימוש בתמורה למחיר מימוש של 0.68345 \$ (7.81 אחרי איחוד הון) דולר ארה"ב. כמפורט לעיל, מחירי המימוש של האופציות שהוענקו למר פינקו נעים בין 0.662 דולר ל- 0.68345 דולר (בין 7.57 ל- 7.81 אחרי איחוד הון), בעוד שמחיר המניה בסמוך למועד הדוח הינו 17.01 \$ כך שהגמול ההוני למועד הדוח מחוץ לכסף.

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.

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

כמו כן, מר פינקו 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 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.

תגמולים שניתנו לבעלי עניין על ידי החברה:

(א) גמול דירקטורים

ביום 11.2.2021 אישרו הדירקטוריון והאסיפה הכללית של החברה כי הדירקטורים החיצוניים ודירקטור בלתי 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 הנ"ל) כפי שתהיה מעת לעת. דירקטורים כאמור יהיו זכאים להחזר מלא של הוצאות סבירות שהוציאו בגין השתתפות בישיבות הדירקטוריון וועדותיו או במסגרת תפקידם כדירקטורים.

כמו כן, סמוך למינויו של מר דן וינטראוב כחבר בוועדת תגמול, אושר לו על ידי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, גמול זהה ליתר הדירקטורים שהינם חברי הוועדה.

לגמול המשולם לדירקטורים, דורון ודאי ומנואל פרננדס- ראו דוח מידי בדבר זימון אסיפה כללית מיוחדת של בעלי מניות החברה מיום 12.3.2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-021313) ודוח מידי בדבר תוצאות אסיפה מיום 17.4.2023 כפי שפורסמה ביום 17.4.2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-041892) המובאים על דרך ההפניה.

(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 ("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. ביום 26.8.2021 אישר דירקטוריון החברה תיקון למדיניות התגמול לאחר המלצה מוקדמת של ועדת התגמול וביום 14 באוקטובר 2021 אישרה האסיפה הכללית את התיקון למדיניות התגמול. תקופת מדיניות התגמול המתוקנת הינה ללא שינוי למדיניות התגמול שאושרה לראשונה כאמור לעיל.

(ג) ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה

להלן פרטים אודות תנאי פוליסת ביטוח לנושאי משרה בחברה שבתוקף נכון למועד פרסום הדוח, לרבות בעלי שליטה בחברה (ככל שיהיו) בכובעם כדירקטורים: סכום הכיסוי הביטוחי הכולל למקרה ולתקופה של 6 חודשים החל מיום 17.2.2024 ועד ליום 17.8.2024, לכל הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה, בסכום של 10 מיליון דולר לאירוע ובמצטבר בנוסף להוצאות משפטיות סבירות; סכום הפרמיה השנתית הינו כ- 12.5 אלפי דולר; סכום ההשתתפות העצמית של החברה במסגרת הפוליסה הינו 25 אלפי דולר, למעט לגבי תביעות בארה"ב לגביה ההשתתפות העצמית הינה 37.5 אלפי דולר, ולמעט תביעות ניירות ערך בהן ההשתתפות הינה 35 אלפי דולר. יצוין, כי תנאי הפוליסה הנוכחית דומים לתנאי הפוליסה שהייתה קיימת קודם לכן, למעט תקופת הביטוח (6 חודשים במקום 12 חודשים).

בנוסף, בסמוך להנפקה הראשונה לציבור בפברואר 2021, אישרו דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית את התקשרות החברה בפוליסת ביטוח ייעודית להנפקה (POSI-Public Insurance Securities of Offering) 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 להלן.

(ד) לתנאי הביטוח לדירקטורים ולנושאי המשרה ככל שתושלם עסקת המיזוג עם הספאק, ראו סעיף 3.1 בדוח זימון אסיפה כללית מיום 22 בפברואר 2024, אסמכתא: 2024-01-018597.

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, 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).

(3) לתנאי הפטור והשיפוי לדירקטורים ולנושאי המשרה ככל שתושלם עסקת המיזוג עם הספאק, ראו סעיף 3.2 בדוח זימון אסיפה כללית מיום 18 במרץ 2024, אסמכתא: 2024-01-023401.

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

לפרטים ראו דוח מידי מיום 28.3.2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-028501).

למיטב ידיעת החברה, בעלי העניין של החברה אינם מחזיקים במניות או בניירות ערך אחרים של חברה מוחזקת של החברה אשר פעילותה מהותית לפעילות החברה, במועד סמוך לתאריך הדוח התקופתי.

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

לפרטים אודות הון החברה ראו ביאור 13 לדוחותיה הכספיים של החברה לשנת 2023 המצורפים לדוח תקופתי זה.

תקנה 24ב - מרשם בעלי מניות של החברה

לפרטים ראו דוח מידי מיום 26.3.2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-026635).

תקנה 25א – מען רשום ופרטי התאגיד

המען הרשום של החברה : רחוב המלאכה 4, לוד.

דואר אלקטרוני : ruth.smadja@zoozpower.com

טלפון : 08-6805566 ; פקס : 08-6425032.

תקנה 26 – הדירקטורים של החברה למועד פרסום הדוח³

שם הדירקטור ומספר תעודת זהות	תאריך לידה	מענו להמצאת כתבי בי-דין	נתינות	חברות או בועדה של ועדות של הדירקטוריון	דירקטור בלתי תלוי/ דירקטור חיצוני	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית	תפקיד שממלא כעובד החברה, של חברה בת שלה, 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
אבי כהן 51922201	22.5.1953	מגל 35, סביון, 5652835	ישראלית	ועדת מינויים	לא	כן	לא	18.5.2021	-תואר ראשון הנדסת חשמל ופיסיקה שימושית, Case Western Reserve University -תואר שני בהנדסת חשמל ופיסיקה שימושית, Case Western Reserve University	דירקטור, נובה מערכות מדידה; יו"ר, דירקטוריון אקסגיט בע"מ (עד רבעון 3 2023); דירקטור, קורטיקה בע"מ; דירקטור, CGS Tower Network; דירקטור וחבר ועדת ביקורת Cognyte Software (החל מיוני 2023)	לא
דורון ודאי 054176565	9.1.1958	המגינים 3, קרית אונו	ישראלית	לא	לא	לא	נושא משרה באפקון תחבורה חשמלית בע"מ, חברת בת	22.3.2022	-בוגר הנדסת מכונות, אוניברסיטת תל-אביב	-יושב ראש אפקון תחבורה חשמלית בע"מ; -יושב ראש משותף שלמה מוטורס בע"מ;	לא

³ להרכב הדירקטוריון של החברה, ככל שתושלם עסקת המיזוג עם הספאק, ראו סעיף 2.4.5 בדוח זימון אסיפה כללית מיום 18.3.2024, אסמכתא: 2024-01-023401.

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, או 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
							של בעלת עניין בחברה – אפקון החזקות בע"מ			-מנכ"ל שלמה מוטורס בע"מ;	
דן וינטראוב 059175273	6.3.1965	יהודה הלוי 85, תל-אביב	ישראלית	ועדת השקעות	לא	מומחיות חשבונאית ופיננסית	יו"ר דירקטוריון חברת הון הטבע בע"מ שהינה בעלת עניין בחברה.	9.2.2021	-תואר ראשון במדעי המדינה ובכלכלה, האוניברסיטה העברית. -תואר שני במנהל עסקים, האוניברסיטה העברית;	מנכ"ל רציו טכנולוגיות קרן הון סיכון; מנהל השקעות ופיתוח עסקי, Israel Venture Network; שותף מנהל, קוקרמן בית השקעות בע"מ. דירקטור בחברת Viora עד שנת 2022 תאגידים בהם משמש כדירקטור כיום: פרפקשן טכנולוגיות בע"מ; מדיק ויזן - אימאגינג סולושנס בע"מ; דירקטור (יו"ר דירקטוריון עד ליום	לא

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, 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
										15.2.2023) ויו"ר ועדת הכספים בהון הטבע בע"מ; Wipe Flush Ltd חבר ועדת השקעות - יוניקורן טכנולוגיות בע"מ	
אלקה ניר 056705981	20.2.1961	הפלמ"ח, 12, זכרון יעקב	ישראלית	ועדת ביקורת, ועדת תגמול, ועדת מינויים, ועדת השקעות וועדה לבחינת הדוחות הכספיים.	דירקטורית חיצונית	כן	-	22.6.2021	-תואר ראשון במדעי המחשב, הטכניון. -תואר שני במנהל עסקים, אוניברסיטת חיפה.	דירקטורית אייץ בי אל - הדסית ביו החזקות בע"מ; דירקטורית, פרוטקט קנקיור בע"מ; דירקטורית Carevature Ltd. תאגידים בהם משמשת כדירקטורית כיום: מנכ"לית ודירקטורית, כרמל בע"מ וכרמל אינוביישנס בע"מ; מנכ"לית ודירקטורית, E.leadin; אייסקיור מדיקל בע"מ; קבוצת טרנדלינס בע"מ;	לא

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
									סיארה וזיון בע"מ; CanCuRX Ltd ; איסרוד בע"מ.		
כלנית ולפר 313782302	22.5.1971	בן גוריון 31, זכרון יעקב 3092948	ישראלית	ועדת השקעות	לא	בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית	כ. שותפה מנהלת בקרן אלה 1, שותפות מוגבלת, בעלת עניין בחברה.	19.8.2019	-תואר ראשון BA לימודי מזרח תיכון, Bernard College. -תואר שני MA במשפט בינלאומי, School of International Public and Affairs. -תואר שני MBA במנהל עסקים (התמחות במימון, Columbia Business School.	- שותפה מנהלת בקרן אלה 1, שותפות מוגבלת. - תאגידים אחרים בהם משמשת כדירקטורית: - דירקטורית בחברת Triplew Ltd. - דירקטורית בחברת סיון טכנולוגיות מתקדמות בע"מ.	לא
שי נפתלי הוד	14.12.1979	סמדר 5, ירושלים 9618605	ישראלית	ועדת השקעות	לא	בעל כשירות מקצועית	כ. מנכ"ל איי ארגנטו בע"מ	13.11.2019	-תואר ראשון BA במנהל עסקים,	- 2012-היום: מנכ"ל איי ארגנטו בע"מ. - תאגידים אחרים בהם	לא

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, 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
036507663							ומנכ"ל קרן איי ארגנטו השקעה בצ'קראטק, שותפות מוגבלת, שהינן בעלות עניין בחברה.		סוציולוגיה ואנתרופולוגיה, האוניברסיטה העברית בירושלים. - תואר שני במנהל עסקים, MBA, האוניברסיטה הפתוחה. - רישיון בשיווק וייעוץ השקעות, רשות ניירות ערך. - רישיון סוכן ביטוח, רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון.	משמש כדירקטור: - איי ארגנטו בע"מ. - תוכי מערכות בע"מ.	
רונית בירן	15.11.1964	הסיגלית 1, תל מונד	ישראלית	ועדת ביקורת, ועדת תגמול, ועדת מינויים ועדה לבחינת הדוחות	דירקטורית חיצונית החל מיום 31.7.2023	בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית	-	31.7.2023	- בוגרת כלכלה וחשבונאות, אוניברסיטת בן גוריון	- דירקטורית בחברות הבאות: אשרא החברה הישראלית לביטוח סיכוני סחר חוץ בע"מ; COLLECT BIOTECHNOLOGY LTD (עד אוקטובר	לא

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, 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
				הכספיים						2021), איגוד המבקרים הפנימיים (עד דצמבר 2019). -מבקרת פנים בקבוצת שיכון ובינוי (עד דצמבר 2019). -מרצה במספר גופים מובילים במשק בקורסי דירקטורים ונושאי משרה	

דירקטורים שכיהנו בשנת 2023 וסיימו את כהונתם :

ביום 25.6.2023 חדל לכהן מר עמית ניסנבאום כדירקטור בחברה. לפרטים ראו דיווח מידי מיום 25.6.2023 (מס' אסמכתא : 2023-01-069288).

ביום 31.7.2023 חדלה לכהן גברת מיכל לורברבוים כדירקטורית חיצונית בחברה. לפרטים ראו דיווח מידי מיום 1.8.2023 (מס' אסמכתא : 2023-01-071671).

תקנה 26א' – נושאי משרה בכירה של החברה שאינם דירקטורים נכון למועד פרסום הדוח

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
בועז וייזר 028591790	20.7.1971	1.11.2020	מנכ"ל החברה	לא	לא	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.
אילן בן דוד 058279977	23.11.1963	5.2.2013	עובד החברה - סמנכ"ל טכנולוגיות ראשי	לא	לא	תואר ראשון B.sc בהנדסת מכונות, אוניברסיטת תל אביב. תואר שני M.sc בהנדסת אלקטרוניקה, אוניברסיטת תל אביב.	2013 עד נובמבר 2020 : מנכ"ל החברה. נובמבר 2020 עד היום : סמנכ"ל טכנולוגיות ראשי בחברה
רותי סמג'ה 016999625	24.1.1975	30.10.2022	עובדת החברה - סמנכ"ל כספים	לא	לא	תואר ראשון במנהל עסקים- חשבונאות – המסלול האקדמי המכללה למנהל.	2020-2022: סמנכ"ל כספים בחברת סילנטיום בע"מ; 2009-2020: סמנכ"ל כספים בחברת טלרד נטוורקס בע"מ.

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
אהוד צורי 059052258	13.1.1965	7.8.2022	עובד החברה - סמנכ"ל פרודקט ושיווק (VP Product and Marketing)	לא	לא	תואר ראשון B.sc בהנדסת חשמל ומחשבים	2016-2022- דירקטור מוצרים ושיווק בספקטרוניקס- אמרסון
טל הרמון 022630172	12.9.1966	28.8.2022	עובד החברה - סמנכ"ל מחקר ופיתוח	לא	לא	תואר ראשון B.sc במתמטיקה ומדעי המחשב - אוניברסיטת תל אביב תואר שני MBA במנהל עסקים, Heriot Watt University, Edinburgh	2015-2022- סמנכ"ל פיתוח בחברת הייקון מערכות
אייל בלום 025320714	2.2.1973	1.3.2023	עובד החברה - סמנכ"ל מכירות ראשי	לא	לא	תואר ראשון במנהל עסקים- אוניברסיטת רייכמן תואר ראשון במשפטים – אוניברסיטת רייכמן תואר שני מנהל עסקים בקריה האקדמית	2015 – 2023- סמנכ"ל פיתוח עסקי בחברת דרייבז

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
דנה גוטסמן ארליך 037575735	8.8.1975	23.6.2021	מבקרת פנימית	לא	לא	-תואר ראשון במנהל עסקים- מכללה אקדמית ראשון לציון; - תואר שני - מנהל ציבורי וביקורת - אוניברסיטת בר אילן.	- שותפה בפירמת רו"ח BDO ישראל.

נושאי משרה בכירה שכיהנו בשנת 2023 וסיימו את כהונתם לפני פרסום דוח זה:

ניר זוהר סיים את כהונתו כסמנכ"ל לקוחות במהלך חודש נובמבר 2023.

דוד פינקו סיים את כהונתו כסמנכ"ל רגולציה במהלך חודש מאי 2023.

ירדן בוכלר סיים את כהונתו כסמנכ"ל בחברה במהלך חודש דצמבר 2023 (תקופת העסקתו בחברה תסתיים ב-31.3.2024).

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

לשינוי תקנון החברה כנגזרת מאיחוד הון שביצעה החברה, ראו זימון אסיפה מתוקן מיום 6.3.2024 (אסמכתא : 2024-01-019948) וכן תוצאות זימון אסיפה מיום 11.3.2024 (אסמכתא : 2024-01-019948).

תקנה 29 - המלצות והחלטות הדירקטוריון

כמויות האופציות המצוינות להלן הינן לאחר איחוד הון מיום 25.3.2024.

1. ביום 1.11.2021 אישר דירקטוריון החברה, לאחר קבלת אישור ועדת התגמול של החברה, לאשר הצעה פרטית מהותית של 1,800,000 (157,381 אחרי איחוד הון) אופציות לא סחירות, הניתנות למימוש ל-1,800,000 (157,381 אחרי איחוד הון) מניות רגילות של החברה, לנאמן, שישמש כמאגר להענקת אופציות לעובדים. ביום 5.7.2022 אישר דירקטוריון החברה, לאחר קבלת אישור ועדת התגמול של החברה, לאשר הצעה פרטית מהותית נוספת של 2,500,000 (218,584 אחרי איחוד הון) אופציות לא סחירות, הניתנות למימוש ל-2,500,000 (218,584 אחרי איחוד הון) מניות רגילות של החברה, לנאמן, שישמש כמאגר להענקת אופציות לעובדים (יחדיו : "מאגר האופציות לעובדים"). בד בבד עם ההקצאה ביום 5.7.2022, פרסמה החברה מתאר לעובדים. מתוך מאגר האופציות לעובדים, העניקה החברה בשנת 2022 2,200,000 (192,354 אחרי איחוד הון) אופציות לא סחירות ל-24 עובדי החברה, וביניהם לנושאי המשרה הבאים : סמנכ"ל תפעול, סמנכ"ל פרודקט, סמנכ"ל כספים וסמנכ"ל מחקר ופיתוח. מתוך מאגר האופציות לעובדים, העניקה החברה בשנת 2023 1,020,000 (89,182 אחרי איחוד הון) אופציות לא סחירות ל-16 עובדי החברה, וביניהם לסמנכ"ל המכירות. נכון למועד זה יתרת מאגר האופציות כוללת 760,000 (66,450 אחרי איחוד הון) אופציות לא סחירות.
2. לפרטים נוספים ראו דוח מתקן בדבר הצעה פרטית מהותית מיום 18.11.2021 (מס' אסמכתא : 2021-01-099058), דוח בדבר הצעה פרטית מהותית מיום 14.7.2022 (מס' אסמכתא : 2022-01-089800), ודוחות מידיים בדבר שינויים בהחזקות בעלי עניין ונושאי משרה מימים 22.03.2022, 13.07.2022, 31.08.2022, 02.11.2022 (מס' אסמכתא : 2022-01-032857, 2022-01-089065, 2022-01-090648 ו-2022-01-131971 בהתאמה), המובאים על דרך ההפניה.
3. לשינוי תקנון החברה- ראו תקנה 28 לעיל.
4. איחוד הון- ביום 11 במרץ 2024 אישרה האסיפה הכללית איחוד הון המניות הרשום והון המניות המונפק של החברה ואת תיקון תקנון החברה. לפרטים ראו זימון אסיפה מתוקן מיום 6.3.2024 (אסמכתא : 2024-01-019948). איחוד ההון בוצע בפועל ביום 25.3.2024.

5. החלטות אסיפות כלליות מיוחדות :

- ביום 17.4.2023 אישרה האסיפה הכללית את: מינויו של מר מנואל פרננדס כדירקטור בחברה עד לתום האסיפה השנתית הבאה של בעלי מניות החברה את תנאי כהונתו; מתן תגמול הוני עבור מר דורון ודאי, דירקטור בחברה; עדכון בתנאי הכהונה של מר אבי כהן, יו"ר דירקטוריון פעיל של החברה.
 - ביום 31.7.2023 אישרה האסיפה הכללית את: מינויו מחדש של קסלמן וקסלמן רואי חשבון כרואה החשבון המבקר של החברה עד לתום האסיפה הכללית השנתית הבאה של החברה, וכן להסמיך את דירקטוריון החברה לקבוע את שכרו של רואה החשבון המבקר בהתאם להיקף השירותים שיינתנו על ידו; מינוי מחדש של דירקטורים שאינם דירקטורים חיצוניים: ה"ה אבי כהן, דן ואינטרוב, שי נפתלי הוד; כלנית ולפר; דורון ודאי; מנואל פרננדס ומינויה של גבכת רונית בירן כדירקטורית חיצונית בחברה, לתקופת כהונה בת שלוש (3) שנים, שתחילתה במועד אישור מינויה על ידי האסיפה הכללית ולאשר את תנאי כהונתה.
 - ביום 11.3.2024 אישרה האסיפה הכללית את: איחוד הון המניות הרשום והון המניות המונפק של החברה ואת תיקון תקנון החברה.
 - ביום 21.3.2024 אישרה האסיפה הכללית את התקשרות החברה בהסכם מיזוג עם הספאק וכן לאשר את כל ההחלטות הנלוות אשר הינן חלק מעסקת המיזוג וביצוע כל הפעולות הנלוות הנדרשות להשלמת עסקת המיזוג כאמור והוצאתה אל הפועל על פי תנאיה.
- לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידים מיום 12.3.2023 (אסמכתא: 2023-01-021313), מיום 25.6.2023 (אסמכתא: 2023-01-069297), מיום 22.2.2024 (אסמכתא: 2024-01-018597) ומיום 6.3.2024 (אסמכתא: 2024-01-019948).

תקנה 29א - החלטות החברה

1. לפרטים אודות החלטות החברה לעניין פטור, ביטוח ונושאי משרה, ראו לעיל.
2. לפרטים אודות אישור דירקטוריון החברה, לאחר אישור ועדת התגמול של החברה מיום 22 ביוני 2023, מתן גמול שנתי וגמול השתתפות לדירקטור דן וינטראוב, ראו דיווח מידי מיום 25 ביוני 2023 (אסמכתא: 2023-01-069291).
3. לפרטים אודות הסכם שתי"פ עם אפקון תחבורה חשמלית בע"מ להקמת וביצוע פיילוט באחד ממתקני התדלוק של דור-אלון, ראו דיווח מידי מיום 24.7.2022 (אסמכתא: 2022-01-093811). ראו גם ביאור 18ג' בדוחות הכספיים.

תפקידם

שמות החותמים

יו"ר הדירקטוריון

אבי כהן

מנכ"ל החברה

בועז וייזר

תאריך: 31 במרץ, 2024

1. הצהרת מנהל כללי

אני, בועז וייזר, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח התקופתי של זוז פאוור בע"מ ("התאגיד") לשנת 2023 ("הדוחות");
2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילוי ובבקרה עליהם;

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

2. הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, רותי סמג'ה, מצהירה בזאת כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות של זוז פאוור בע"מ ("התאגיד") לשנת 2023 ("הדוחות");
2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של החברה לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילויי ובבקרה עליהם;

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

רותי סמג'ה, סמנכ"לית
הכספים

תאריך: 31.3.2024