

## בלייד ריינג'ר בע"מ

דוח תקופתי ליום 31 בדצמבר 2023



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

החברה הינה חברה העוסקת במחקר ופיתוח, אשר טרם השלימה את פיתוח מוצריה. המשך תוכנית הפיתוח של החברה ויצירת פעילות רווחית מותנים באירועים עתידיים, הכוללים בין היתר הזרמת הון למימון פעילות החברה לרבות מימון פעילות המחקר והפיתוח, שיווק ומכירות עד להשגת רווחיות. נכון למועד דוח זה, לאור מצבה הכלכלי של החברה, ישנם ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כעסק חי (להערת עסק חי בדוחות הכספיים של החברה ראו נספח ג' דוח כספי של החברה לשנת 2023).

לאור מצבה הכלכלי של החברה נכון למועד הדוח התקופתי החברה צמצמה את פעילותה, הפסיקה לפתח את הרובוט, פיטרה את מרבית עובדיה, כאשר פעילות החברה נכון למועד דוח זה מתמקדת בהמשך פיתוח תוכנת ה- DeepSolar (כמפורט להלן) וניסיון למכירת התוכנה ללקוחות נוספים. מעבר לכך החברה פועלת להשלמת המיזוג בין החברה לבין סולאר דרון אשר למיטב ידיעת החברה מפתחת פתרונות אוטונומיים לניקוי של פאנלים סולאריים ושדות סולאריים. (לפירוט אודות המיזוג ראו סעיף 1.3.2 להלן). לאור מצבה הכלכלי של החברה ישנו העדר וודאות בהצלחת השלמת פיתוח מוצרי החברה ו/או החדרת המוצרים המפותחים על ידי החברה לשוק הרלוונטי והשקעות החברה בפיתוח מוצריה הקיימים ו/או העתידיים עלולות לרדת כולן לטמיון.

בלייד ריינג'ר בע"מ

דוח תקופתי ליום 31 בדצמבר 2023

תוכן עניינים

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

**בלייד ריינג'ר בע"מ**

**חלק א'**

**תיאור עסקי התאגיד**

## תוכן עניינים – תיאור עסקי התאגיד

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

1. פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה 6
2. תחום הפעילות 8
3. השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה 8
4. חלוקת דיבידנדים 11

### פרק שני: מידע אחר

5. מידע כספי לגבי תחום הפעילות של החברה 12
6. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה 12

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

7. מידע כללי על תחום הפעילות 13
8. מוצרים ושירותים 22
9. פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים 23
10. מוצרים חדשים 24
11. לקוחות 24
12. שיווק והפצה 24
13. צבר הזמנות 25
14. תחרות 25
15. עונתיות 32
16. כושר ייצור 32
17. רכוש קבוע ומקרקעין 32
18. מחקר ופיתוח 32
19. נכסים לא מוחשיים 37
20. הון אנושי 44
21. חומרי גלם וספקים 46
22. הון חוזר 46

46	23.	מימון
48	24.	מיסוי
48	25.	סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם
48	26.	מגבלות ופיקוח על התאגיד
49	27.	הסכמים מהותיים
49	28.	הסכמי שיתוף פעולה
50	29.	הליכים משפטיים
50	30.	יעדים ואסטרטגיה עסקית
50	31.	צפי להתפתחות בשנה הקרובה
51	32.	מידע כספי לגבי איזורים גיאוגרפיים
51	33.	דיון בגורמי סיכון

בדוח זה הכולל תיאור עסקי התאגיד ליום 31 לדצמבר 2023, כללה החברה, מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך"). מידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים, המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד בדוח זה יזוהה באופן ספציפי, או באמירות כמו "החברה צופה", "החברה מעריכה", "בכוונת החברה", וביטויים דומים.

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

בנוסף התממשותו או אי התממשותו של המידע הצופה פני עתיד תושפע מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש והם אינם מצויים בשליטת החברה ובכללם, גורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה כמפורט בסעיף 33 להלן בדוח זה. לפיכך, על אף שהחברה מאמינה שציפיותיה, כפי שמופיעות בדוח זה, הן סבירות, הרי שאין כל ודאות כי תוצאותיה בפועל של החברה בעתיד תהיינה בהתאם לציפיות אלה והן עשויות להיות שונות מאלו שהוצגו במידע צופה פני עתיד המובא בדוח זה.

## תיאור עסקי התאגיד

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

#### 1. פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

##### 1.1. תיאור כללי

1.1.1. חברה בליד ריינג'ר בע"מ ח.צ. 515350932 ("החברה"), הינה חברת טכנולוגיה ישראלית אשר התאגדה ונרשמה בישראל ביום 3 בדצמבר 2015. החברה פעלה עד לחודש מאי 2018 כחברת חממה<sup>1</sup> תחת חממת הון הטבע בע"מ ("הון הטבע") במסגרת מסלול הטבה של 8.14 של הרשות לחדשנות ("רשות החדשנות") (לפירוט אודות מסלול ההטבה ראו סעיף 18.2.1 להלן). בחודש דצמבר 2020, השלימה החברה הנפקה ראשונה ("ההנפקה") בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ ("הבורסה") וזאת על פי תשקיף להשלמה שפרסמה החברה ביום 6.12.2020 (אסמכתא 2020-01-132201) ("התשקיף להשלמה") והודעה משלימה שפרסמה החברה ביום 7.12.2020 (אסמכתא 2020-01-132654) ("ההודעה המשלימה") (התשקיף להשלמה וההודעה המשלימה יקראו יחדיו "התשקיף") ובכך הפכה החברה לחברה ציבורית.

1.1.2. החברה פיתחה גרסה ראשונה בלבד של רובוט המכונה פלקו-סולאר (בעבר כונה PLECO) ("הרובוט") לניקוי פאנלים סולאריים ללא מים. הגרסה הראשונה שפיתחה החברה הינה של רובוט נייד אוטונומי, הנע על גבי משטח רציף (שולחן) של פאנלים סולאריים (עד כדי מרווח של כ-10 ס"מ), ומנקה כ-200 מ"ר בשעה.

1.1.3. בשנת 2022 ביצעה החברה מכירה ראשונה של שירותי ניקיון המבוססים על הרובוט במספר מתקני גג סולאריים המשמשים כאתרי ביתא כמפורט בדיווח מידי של החברה מיום 16.3.2022 (אסמכתא: 2022-01-026016), המובא בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

1.1.4. לאורך שנת 2022, החברה ביצעה ניסויי בטא נוספים אצל לקוחות ומשתמשים שונים עם הרובוט, משמע, הפעלת הרובוט בתנאי שדה, תחת השגחת נציגי החברה ו/או הלקוחות הפוטנציאליים, על מנת לטייב את שלבי הפיתוח הסופיים ולהתאימם לתנאי השימוש כפי שיהיו בשטח בפועל.

1.1.5. בחודש מרץ 2023 החברה השלימה פיתוח גרסה ראשונה של הרובוט, השלימה מכירות של מספר רובוטים בודדים והחלה במסירה של חלק מהרובוטים הנ"ל ללקוחותיה אשר מרביתם הינן חברות ניקיון לפאנלים סולאריים אשר מותקנים בפלח תעשייתי - לניקוי גגות מסחריים ותעשייתיים. לפירוט ראו דיווח מידי של החברה מיום 23 במרץ, 2023 (אסמכתא 2023-01-026956), המובא בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

1.1.6. כמו כן, בחודש ינואר 2023 השלימה החברה את רכישת הנכסים והפעילות כעסק חי

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

של חברת רייקאטצ' בע"מ, חברה ישראלית אשר לה פעילות בתחום הקליימטק והאנרגיה המתחדשת אשר פיתחה מערכת הקרויה – DeepSolar ("המערכת"). מערכת זו כוללת תוכנה מתקדמת וחדשנית לניטור ואנליזה של שדות סולאריים פוטו-וולטאיים המבצעת דיאגנוסטיקה אוטומטית לצורך שיפור תהליכים ואופטימיזציה של שדות סולאריים במטרה להפוך את ייצור החשמל באמצעות אנרגיה מתחדשת ליעיל, נגיש ורווחי יותר. המערכת מאפשרת איסוף נתונים חשמליים וסביבתיים בשדות סולאריים וביצוע אנליזה באמצעות שימוש בבנייה מלאכותית וכלים חישוביים נוספים. החברה מכרה גרסה של המערכת ללקוחות אחדים. נכון למועד דוח זה, חלק מלקוחות החברה הפסיקו את רכישת המערכת, לחברה לקוחות מועטים עם הכנסות לא משמעותיות העושים שימוש במערכת. החברה שוקדת על פיתוח תוספות למערכת על מנת להפוך את המערכת לאטרקטיבית יותר בשווקים.

1.1.7. לאור מצבה הכלכלי של החברה, ישנם ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כעסק חי (להערת עסק חי בדוחות הכספיים של החברה ראו נספח ג' דוח כספי של החברה לשנת 2023).

1.1.8. נכון למועד הדוח התקופתי, החברה צמצמה את פעילותה ופיטרה את מרבית עובדיה. החברה אינה מפתחת עוד את הרובוט והיא פועלת בשני מישורים: המשך פיתוח המערכת כמפורט לעיל, ניסיון למכירת המערכת ללקוחות נוספים והשלמת המיזוג בין החברה לבין סולאר דרון בע"מ (כמפורט בסעיף 1.3.2 להלן) (להלן: **"המיזוג"** ו-"סולאר"). לעניין זה ראו דיווח מיידי מיום 16 באוקטובר 2023, (מס' אסמכתא: 2023-01-094924) ודיווח מיידי של החברה מיום 2 בפברואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-014082) המובאים כהכללה על דרך ההפנייה בדוח זה. לאור מצבה הכלכלי של החברה ישנו העדר וודאות בהצלחת השלמת פיתוח מוצרי החברה ו/או החדרת המוצרים המפותחים על ידי החברה לשוק הרלוונטי והשקעות החברה בפיתוח מוצרי הקיימים ו/או העתידיים עלולות לרדת כולן לטמיון.

1.1.9. לאחר תאריך המאזן, ביום 13 במרץ 2024, חתמה החברה על הסכם הלוואה עם חברת יורוקרדיט בע"מ ("יורוקרדיט"). בכפוף לתנאים הקבועים בהסכם הלוואה יורוקרדיט תעמיד לחברה הלוואה בסכום של 1,400,000 ש"ח (ברוטו) ("ההלוואה") בשני תשלומים שווים. נכון למועד דוח זה העבירה יורוקרדיט את החלק הראשון של ההלוואה. ההלוואה משנשת את החברה לצורך התפעול השוטף של החברה ועל מנת לאפשר לחברה לעמוד בהתחייבויותיה עד להשלמת המיזוג עם סולאר דרון, ככל שיושלם. לפרטים נוספים ראו סעיף 23 להלן.

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

ביום 22 בפברואר 2024 חתמה החברה על הסכם מיזוג, במסגרתו תרכוש החברה את מלוא מניות סולאר (100%) בדרך של מיזוג משולש הופכי בין חברת בת בבעלות מלאה של החברה (בהקמה) לבין סולאר, כנגד הקצאת מניות רגילות של החברה לבעלי מניות סולאר. ככל

שהסכם המיזוג יושלם, סולאר תהיה חברה בת בבעלות מלאה של החברה.

### 1.3. אופיו ותוצאתו של כל שינוי מבני

#### 1.3.1. רכישת הנכסים ופעילות כעסק חי של חברת רייקאטצ' בע"מ

בחודש ינואר 2023, השלימה החברה את רכישת הנכסים והפעילות כעסק חי של חברת רייקאטצ' בע"מ, חברה ישראלית אשר לה פעילות בתחום הקליימטק והאנרגיה המתחדשת אשר פיתחה מערכת הקרויה DeepSolar – מערכת תוכנה מתקדמת וחדשנית לניהול שדות סולאריים פוטו – וולטאיים. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידים מימים 28.7.2022, 8.9.2022, 30.10.2022, 14.11.2022, 1.1.2023, 11.1.2023 ו- 19.1.2023 (מס' אסמכתאות: 2022-01-078783, 2022-01-093615, 2022-01-106020, 2023-01-000709, 2023-01-005706 ו-2023-01-008266 בהתאמה) בדבר חתימה על הסכם מחייב. בנוסף, ראו ודיווח מידי של החברה (מס' אסמכתא: 2023-01-008779), המובאים בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

#### 1.3.2. הסכם מיזוג עם סולאר דרון

בחודש פברואר 2024 חתמה החברה על הסכם מיזוג עם סולאר. ככל שהסכם המיזוג יושלם, סולאר תהיה חברה בת בבעלות מלאה של החברה. לפרטים נוספים ראו דיווחים מידיים של החברה מיום 8 בנובמבר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-101800), מיום 30 בנובמבר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-109486), מיום 26 בדצמבר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-116740), מיום 10 בינואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-004261) מיום 19 בפברואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-015112) ומיום 22 בפברואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-016087) המובאים כהכללה על דרך ההפניה.

## 2. תחום הפעילות

כאמור לעיל, לאור מצבה הכלכלי של החברה נכון למועד הדוח התקופתי החברה צמצמה את פעילותה, הפסיקה לפתח את הרובוט פיטרה את מרבית עובדיה, כאשר פעילות החברה נכון למועד דוח זה מתמקדת בהמשך פיתוח המערכת וניסיון למכירת המערכת ללקוחות נוספים. מעבר לכך החברה פועלת להשלמת המיזוג בין החברה לבין סולאר אשר למיטב ידיעת החברה מפתחת פתרונות אוטונומיים לניקוי של פאנלים סולאריים ושדות סולאריים.

## 3. השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

3.1. למיטב ידיעת החברה, במהלך השנתיים שקדמו למועד דוח תקופתי זה (שנים 2022 ו-2023) ועד למועד דוח תקופתי זה לא בוצעו השקעות בהון החברה, ולא בוצעה כל עסקה מהותית אחרת על ידי בעל עניין בחברה במניות החברה, למעט כמפורט להלן:



תאריך	מהות השינוי	כמות ניירות ערך מוקצית ואחוזי החזקה	התמורה בעד המניות (ש"ח)	הון מונפק (מניות) לאחר המימוש
מרץ 2022	מימוש אופציות	מימוש 60,938 אופציות למניות רגילות	91,920	7,334,718
ספטמבר 2022	מימוש אופציות	מימוש 102,500 אופציות למניות רגילות	131,523	7,437,218
ינואר 2023	הנפקת מניות	400,000 מניות <sup>2</sup>	<sup>3</sup> 2,063,000	7,837,218
ינואר 2024	הנפקת מניות	1,567,000 מניות	500,000	9,404,218

<sup>2</sup> במסגרת הקצאה זו גם הוקצו 20,000 אופציות כדמי ייעוץ במסגרת עסקת רייקטצ'.

<sup>3</sup> התמורה הנ"ל משקפת את שווי פעילות רייקטצ' שנרכשה. לפירוט ראו ביאור 4 לדוחות הכספיים של החברה לשנת 2023.

3.2. ביום 28 למרץ, 2018, נחתם בין החברה לבין Ventures S.r.L. ("ונצ'ורס") חברה המאוגדת באיטליה, הסכם השקעה, במסגרתו התחייבה ונצ'ורס להשקיע בחברה סכום כולל של 5,000,000 דולר ארה"ב, כנגד הקצאת מניות רגילות, מתוכו סכום של 2,000,000 דולר ארה"ב אמור היה להיות מושקע על ידי ונצ'ורס בהשקעה הראשונית, ביום 30 באפריל 2018 או במועד אחר שיוסכם בין הצדדים, ויתר סך ההשקעה בהתאם לאבני דרך אשר הוסכמו בין הצדדים. בניגוד לאמור בהסכם ההשקעה הנ"ל, נכון למועד הדוח התקופתי העבירה ונצ'ורס לחברה סך כולל של 435,000 דולר ארה"ב ו-500,000 ש"ח בלבד. ונצ'ורס הפרה את הסכם ההשקעה הנ"ל הפרה יסודית בכך שלא השלימה אף את יתרת ההשקעה שהתחייבה לה במסגרת ההשקעה הראשונית (סך של 2 מיליון דולר ארה"ב). לאור הפרה יסודית זו של ההסכם בידי ונצ'ורס החברה מעולם לא הנפיקה לונצ'ורס מניות כלשהן של החברה. בסוף שנת 2018 ותחילת שנת 2019 קיימו הצדדים דיונים שונים במטרה לנסות ולהסדיר את הפרת ההסכם היסודית על ידי ונצ'ורס אולם לא הגיעו להסכמות מעודכנות ועד למועד זה לא שילמה ונצ'ורס לחברה סך נוסף כלשהו מעבר למה שכבר שולם בגין הסכם ההשקעה. הסכם ההשקעה קובע כי במקרה בו לא יועברו סכומי ההשקעה הראשונית במלואם (סך של 2,000,000 דולר ארה"ב) כמוסכם בהסכם הנ"ל ההסכם יהיה בטל ולאף אחד מהצדדים לא תקום טענה כלפי הצד השני. החברה סבורה כי אי השלמת יתרת ההשקעה גרמה לה לנזקים להם אחראית ונצ'ורס; בנסיבות אלה סבורה החברה כי אין לה מחויבות להחזיר את הסכומים שהועברו לה מונצ'ורס והחברה מעולם לא הנפיקה לונצ'ורס מניות כלשהן של החברה. למיטב ידיעת החברה, מפרסומים בעיתונות חברת ונצ'ורס מצויה בתהליך פשיטת רגל. לפרטים נוספים ראו ביאור 11 ג' לדוחות הכספיים של החברה לשנת 2021.

### 3.3. הנפקת מניות ואופציות:

החברה הקצתה למלווים אשר העניקו לחברה הלוואה בחודש אוקטובר 2020 (אשר הוחזרה) 910,500 אופציות (לא סחירות) הניתנות למימוש ל-910,500 מניות רגילות של החברה במחיר מימוש של 13.72 ש"ח אותן ניתן לממש לתקופה של 36 חודשים ממועד ההנפקה. נכון למועד הדוח התקופתי למעט 23,656 אופציות שמומשו, כל האופציות פקעו.

### הנפקת מניות ואופציות בעסקת רייקאטצ'

בתמורה לפעילות ולנכסי רייקאטצ' שרכשה החברה ובנוסף לתמורה במזומן (לפירוט אודות העסקה ראו סעיף 1.3.1 לפרק א' לדוח תקופתי זה) הקצתה החברה ביום 22.1.2023, סך של 400,000 מניות בהתאם להוראת רייקאטצ' בע"מ לארבעה נושים מובטחים של רייקאטצ' ו-20,000 כתבי אופציה למנכ"ל וליו"ר הדירקטוריון של רייקאטצ' (או לפי בחירתם, לחברה בבעלות מלאה של כל אחד מהם), שיעניקו לחברה שירותים כיועצים בחלוקה שווה ביניהם. לפרטים נוספים ראו דיווח מתקן של החברה מיום 19 בינואר 2023 (מס' אסמכתא: 01-2023-008266), המובא בדוח הכללה על דרך ההפניה.

להנפקת אופציות לנושאי משרה ועובדי החברה ראו פרק ד' לדוח התקופתי של החברה לשנת

2023.

4. חלוקת דיבידנדים :

4.1. מדיניות חלוקת דיבידנד

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

4.2. חלוקת דיבידנדים במהלך השנתיים שקדמו למועד הדוח

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

4.3. רווחים הניתנים לחלוקה

לתאריך הדוח על המצב הכספי ונכון למועד פרסום דוח זה, אין לחברה יתרת רווחים ראויים לחלוקה. נכון ליום 31 בדצמבר 2023, לחברה הפסדים צבורים בסכום כולל של 39,026 אלפי ₪.

**פרק שני : מידע אחר**

5. מידע כספי לגבי תחום הפעילות של החברה לשנים 2021-2023:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021		
815	-	-	סך ההכנסות מחיצוניים	<b>ההכנסות</b>
-	-	-	סך ההכנסות מתחום/מי פעילות אחר/ים	
815	-	-	סך הכל ההכנסות	
525	-	-	עלויות המהוות הכנסות של תחום/מי פעילות אחר/ים	<b>העלויות המיוחסות</b>
-	-	-	עלויות אחרות (שאינן מהוות הכנסות בתחום פעילות אחר)	
-	-	-	סך הכל העלויות המיוחסות	
30	44	45	עלויות קבועות המיוחסות לתחום הפעילות	
14,636	12,894	7,952	עלויות משתנות המיוחסות לתחום הפעילות	
10,589	(10,886)	(7,572)	רווח (הפסד) המיוחס לבעלים של החברה	<b>רווח (הפסד) מפעולות רגילות</b>
-	-	-	רווח המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה	
597	12,995	21,388		<b>סך נכסים</b>
1,734	6,019	4,994		<b>סך ההתחייבויות</b>

לפרטים נוספים אודות תוצאותיה הכספיות של החברה ואודות התפתחויות שחלו בנתונים לתקופות האמורות, ראו הדוחות הכספיים של החברה לשנה שנסתיימה ביום 31.12.2023 ודוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לשנת 2023, פרק ב' לדוח תקופתי זה.

6. **סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה**

לפרטים אודות סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה ראו סעיף 6 להלן ופרק ב', דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה, לדוח תקופתי זה.

## פרק שלישי: תיאור עסקי החברה

### 7. מידע כללי על תחום הפעילות

כאמור לעיל, לאור מצבה הכלכלי של החברה נכון למועד הדוח התקופתי החברה צמצמה את פעילותה, הפסיקה לפתח את הרובוט פיטרה את מרבית עובדיה, כאשר פעילות החברה נכון למועד דוח זה מתמקדת בהמשך פיתוח המערכת וניסיון למכירת המערכת ללקוחות נוספים.

מעבר לכך החברה פועלת להשלמת המיזוג בין החברה לבין סולאר אשר מפתחת פתרונות אוטונומיים לניקוי של פאנלים סולאריים ושדות סולאריים. הן המערכת והן הרובוט שפיתחה החברה בעבר הינם מוצרים המצויים בתחום של פיתוח מערכות מתקדמות לניקוי ניטור ואנליזה של פאנלים ושדות סולאריים. משכך, ההתייחסות להלן הינה למגמות, אירועים והתפתחויות בסביבה המקרו כלכלית של החברה בתחום הפעילות של פיתוח מערכות מתקדמות לניקוי ניטור ואנליזה של פאנלים ושדות סולאריים, שיש להם או צפויה להיות להם השפעה מהותית על התוצאות העסקיות או ההתפתחויות בחברה, או בתחום הפעילות שלה, וההשלכות הצפויות בגינם על החברה.

#### 7.1. מבנה תחום הפעילות ושינויים החלים בו

7.1.1. תעשיית האנרגיה הסולארית באמצעות פאנלים סולאריים צומחת במהירות וצפויה

לגדול משוק המוערך בכ- 54 מיליארד דולר ארה"ב נכון לשנת 2018 לשוק המוערך בסך של כ- 333 מיליארד דולר ארה"ב בשנת 2026.<sup>4</sup> תעשיית ייצור החשמל באמצעות פאנלים סולאריים צפויה לגדול במהירות של כ-20% CAGR בין 2022 ל-2026, כאשר סין, אירופה (בעיקר פולין, גרמניה ואיטליה), ארצות הברית, יפן, הודו ואוסטרליה הן המדינות המובילות בעולם בשימוש אנרגיה סולארית.<sup>5</sup>

7.1.2. בישראל, בשנים האחרונות גבר במידה רבה קצב ייצור החשמל ממקורות אנרגיה

מתחדשים. נכון לסוף 2022, סך הספק המותקן של אנרגיות מתחדשות בישראל היה 4.5 גיגה-וואט. בשנת 2022 שיעור הצריכה בפועל מאנרגיות מתחדשות הסתכם ב-10.1% מסך צריכת האנרגיה בישראל באותה שנה.

תמהיל הטכנולוגיות של אנרגיה מתחדשת משתנה ממדינה למדינה. בישראל, המשאב הטבעי הזמין ביותר הוא קרינת השמש, כאשר השימוש בקרינת השמש כמקור אנרגיה מחייבת הקמת פאנלים סולאריים. סקטור המבנים בישראל מציע פוטנציאל רב לייצור אנרגית שמש, שכן לרוב חלק גדול משטח הגג של המבנים אינו מנוצל במלואו, ואפשר לנצלו כקרקע להתקנת פאנלים פוטו-וולטאיים המייצרים חשמל שיוזרם לרשת החשמל הארצית או לצריכה עצמית של הבניינים.

רשויות מקומיות רבות בישראל התקינו או נמצאות בתהליכי התקנה של מערכות פאנלים סולאריים על גגות מבני הציבור שלהן, מגמה שתוסף ותתרחב בזכות

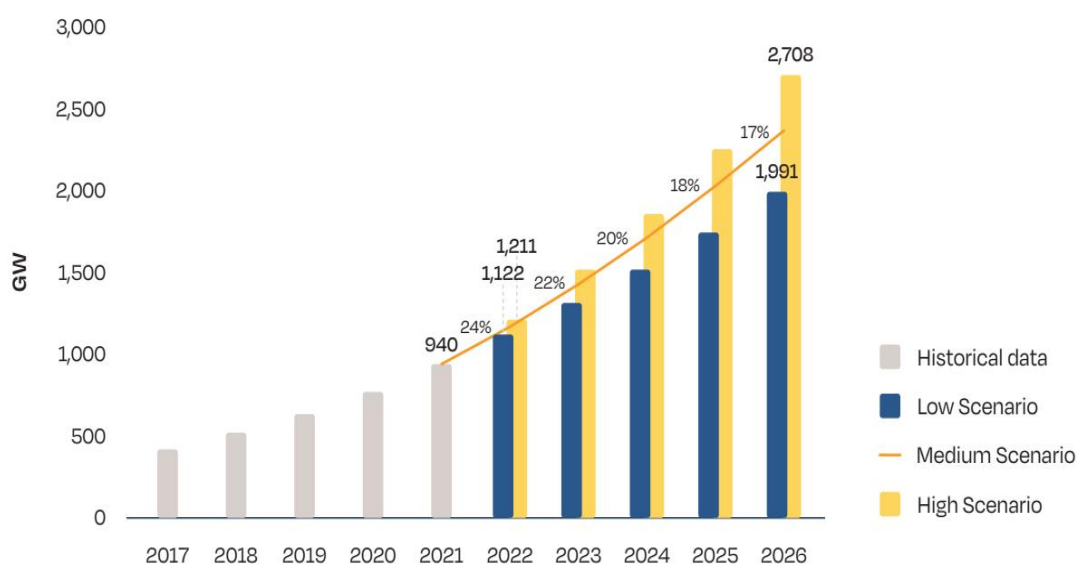
<sup>4</sup> <https://www.alliedmarketresearch.com/photovoltaic-market>

<sup>5</sup> [https://iea-pvps.org/wp-content/uploads/2020/04/IEA\\_PVPS\\_Snapshot\\_2020.pdf](https://iea-pvps.org/wp-content/uploads/2020/04/IEA_PVPS_Snapshot_2020.pdf)

יתרונותיה הרבים הכוללים, בין היתר, תועלת כלכלית, הגדלת המודעות למשבר האקלים ועידוד של יוזמות דומות בקרב התושבים.

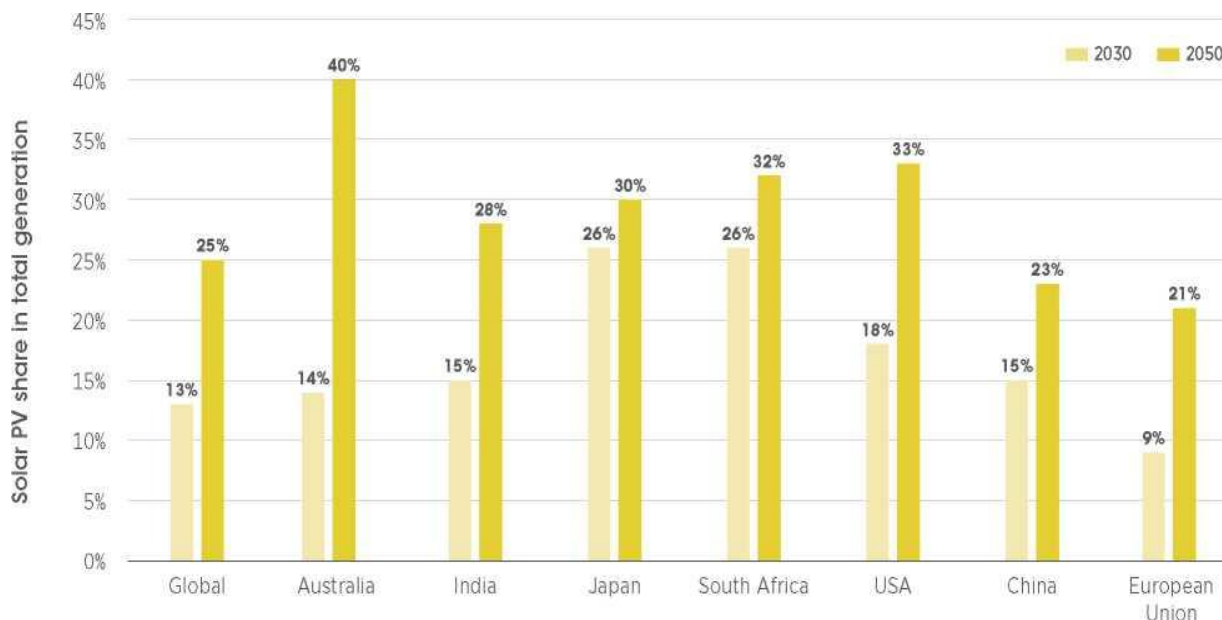
משרד האנרגיה והתשתיות בישראל (להלן: "משרד האנרגיה") קבע לעצמו מטרה של משק אנרגיה יעיל, נקי ואמין. במסגרת זו קבעה ממשלת ישראל, בהחלטת ממשלה מספר 465 מיום 25.10.2020 יעד לייצור של 20% חשמל מאנרגיה מתחדשת עד לסוף שנת 2025 ו-30% עד סוף שנת 2030 מסך ייצור החשמל במשק. יעד זה נקבע, בין היתר, על מנת לקדם את האנרגיות המתחדשות במשק האנרגיה הישראלי וכחלק מהמאמץ העולמי להתמודדות עם משבר האקלים אליו מחויבת מדינת ישראל. משרד האנרגיה ביחד עם רשות החשמל הגה תכנית אופרטיבית בכדי להגיע ליעדים אלו.

7.1.3. ראו להלן תרשים המתאר את תחזית קצב הגידול של ייצור החשמל בעולם באמצעות פאנלים סולאריים בין השנים 2022 ל-2026:<sup>6</sup>



<sup>6</sup> [SolarPower Europe report on solar market 2022-2026](#)

7.1.4 ראו להלן תרשים המתאר את תחזית קצב החדירה של ייצור החשמל בעולם באמצעות הפאנלים הסולאריים בין השנים 2030 ל-2050:



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

7.1.5.1 פלח תחנות הכוח (utility) המהווה כ-60% מהשוק העולמי, ועיקרו מתקנים העומדים על שטחי קרקע המיועדים לייצור חשמל עבור מערכת החשמל המקומית (חברת החשמל).

7.1.5.2 פלח תעשייתי-מסחרי (C&I) המהווה כ-20% מהשוק, ועיקרו מתקנים על מבנים ועל קרקע לייצור חשמל לשימוש פנימי או למכירה (לדוגמה, חיפוי מגרשי חנייה או על גג חנויות גדולות, קניונים, מפעלים, ומבני ציבור).

7.1.5.3 פלח השוק הביתי (residential), המהווה כ-20% מהשוק שבו פאנלים מותקנים ע"י גגות בתים פרטיים.

7.1.6 התפתחות תחום הניקוי והניטור של פאנלים סולאריים:

אחד האתגרים המשמעותיים בהפקת חשמל מפאנלים סולאריים הינה נצילות הפקת החשמל מהפאנלים הסולאריים ביחס לכמות השמש שאותם פאנלים קולטים.

הגברת ניצולת הפקת החשמל מפאנלים סולאריים היא בעלת משמעויות כלכליות

בנוגע לכדאיות של התקנת הפאנלים הסולאריים והיקף ייצור החשמל מהן. אחד הגורמים המונעים את הגדלת נצילות הפקת החשמל מהפאנלים הסולאריים הינו לכלוך על הפאנלים הסולאריים. לכלוך זה הקרוי soiling, מופיע בצורות שונות (אבק, אובך, זיהום אורבני, לשלשת בעלי כנף, בוץ ועוד). על פי מחקרים, לכלוך כאמור מוביל לירידה של 4%-7% (ממוצע עולמי) עד כדי עשרות אחוזים (באזורים מאובקים) ביכולת נצילות הפקת החשמל לעומת פאנל סולארי נקי.<sup>8</sup> משכך, שמירה על ניקיון הפאנלים הסולאריים באופן קבוע מאפשרת ייצור חשמל מהם בצורה מיטבית.

מאידך, ובד בבד עם צמיחת שוק האנרגיה הירוקה וייצור חשמל מפאנלים סולאריים, חלה ירידה בתעריפים המוצעים לגורמים שונים המתקינים פאנלים סולאריים לכל קילוואט-שעה של חשמל המופק על ידי הפאנלים הסולאריים. כך למשל, תעריפי החשמל בגין חשמל המופק מהפאנלים הסולאריים ירדו מסך של 15 סנט לקילוואט/שעה לפני כ-20 שנה, לסך של פחות מ-3 סנט לקילוואט/שעה בשנת 2023 בשדות גדולים.<sup>9</sup> לאור זאת, התקציב המוקדש לניקיון הפאנלים הסולאריים הולך ויורד, ופתרונות הניקוי הקיימים, המתבססים ברובם על כוח אדם<sup>10</sup> הופכים ליקרים ופחות כלכליים.

הלחץ הכלכלי הנ"ל משפיע בשני כיוונים הפוכים: מחד, ישנו רצון להגדיל את נצילות ההפקה של חשמל מהפאנלים הסולאריים, בין היתר, על-ידי תחזוקה שוטפת של הפאנלים הסולאריים (לדוגמא, באמצעות שמירה על ניקיון הפאנלים), ומאידך, להוזיל את עלות התחזוקה והניהול (Operations & Maintenance), הפוגעים בשורת הרווח.<sup>11</sup>

הכיוונים המנוגדים הללו באים לידי ביטוי במספר מרכיבים משמעותיים בהוצאות התחזוקה של הפאנלים הסולאריים: ניקיון הפאנלים וניהול יעיל של תחזוקתם ושל השדה הסולארי.

מרכיב חשוב נוסף בהוצאות התחזוקה של הפאנלים הסולאריים, הינו בדיקות הפאנלים הסולאריים, הנדרשות בין פעם לפעמיים בשנה על מנת לזהות תקלות שונות שעלולות לקרות בפעילות הפאנלים הסולאריים. בעניין זה מערכת ה-DeepSolar אשר נרכשה על ידי החברה כוללת תוכנה המאפשרת זיהוי של ביצועים ותקלות בשדות

<sup>8</sup> יובהר כי המאמרים והנתונים המפורטים בדוח תקופתי זה מבוססים על פרסומים פומביים אשר לא אומתו על ידי החברה. Ilse et al., Techno-Economic Assessment of Soiling Losses and Mitigation Strategies for Solar Power Generation, Joule 3, 2019. Available online at: [https://www.cell.com/joule/pdfExtended/S2542-4351\(19\)30422-2](https://www.cell.com/joule/pdfExtended/S2542-4351(19)30422-2)

<sup>9</sup> Weaver, J. Utility-scale solar PPA pricing down 4.7% in 2019, with 13.6GW of corporate deals signed. PV Magazine, February 2020. Available online at <https://pv-magazine-usa.com/2020/02/04/utility-scale-solar-ppa-pricing-down-4-7-in-2019-with-13-6-gw-of-corporate-deals-signed/>

<sup>10</sup> Ilse et al., Techno-Economic Assessment of Soiling Losses and Mitigation Strategies for Solar Power Generation, Joule 3, 2019. Available online at: [https://www.cell.com/joule/pdfExtended/S2542-4351\(19\)30422-2](https://www.cell.com/joule/pdfExtended/S2542-4351(19)30422-2)

<sup>11</sup> קיימים גורמים נוספים המשפיעים על נצילות החשמל מהפאנלים הסולאריים אשר רובם נקבעים בהתקנה: מיקום, צל, שיפוע, סוג הפאנל הסולארי וטמפרטורה.



סולאריים על רכיביהם, ואוטומציה לתהליך של איסוף נתונים להקל ולייעל איסוף המידע כאמור.

שוק ניקוי הפאנלים הסולאריים הגלובלי הגיע בשנת 2023 לכ-1.2 מיליארד דולר. קבוצת (IMARC The International Market Analysis Research and Consulting) צופה שהשוק כאמור יגיע בשנת 2032 לכ-1,685.1 מיליון דולר, עם קצב צמיחה בשיעור של כ-9.54% בין השנים 2024 ל-2032. שוק המכשירים האוטומטיים לניקוי פאנלים סולאריים מוערך בשנת 2022 בכ-842.35 מיליון דולר עם תחזית קצב צמיחה בשיעור של כ-8% בין השנים 2023 ל-2032.<sup>12</sup> שוק זה צפוי לחצות שווי של 1.5 מיליארד דולר עד לשנת 2032.

לעניין השפעות מלחמת "חרבות ברזל", המלחמה ברוסיה-אוקראינה והשפעות הריבית והאינפלציה ראו דוח הדירקטוריון, פרק ב' לדוח התקופתי של חברה לשנת 2023.

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

תחום האנרגיה המתחדשת ובתוכו תחום ייצור החשמל באמצעות פאנלים סולאריים מושפע מתמריצים והחלטות הממשלות השונות, בין היתר, בנוגע למבני המתקנים להתקנת פאנלים סולאריים וחיבורם לרשת החשמל. עידוד ייצור החשמל באנרגיות מתחדשות בכלל ובאמצעות פאנלים סולאריים בפרט עשוי להוביל להגדלת השוק הפוטנציאלי של החברה. לפרטים נוספים ראו סעיף 25 לדוח התקופתי להלן.

## 7.3. שינויים בהיקף הפעילות ורווחיות

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

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

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

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

עם זאת, החברה סבורה, כי משבר האקלים הפוקד את כדור הארץ, ההאצה ליצירת חשמל מאנרגיות מתחדשות, התחייבות מדינות רבות בעולם להפחתת קצב פליטת מזהמים (למשל במסגרת ועידת האקלים בפריז), קצב הגידול של התקנת הפאנלים הסולאריים, יעדי השימוש

---

<sup>12</sup> <https://www.gminsights.com/industry-analysis/automated-solar-panel-cleaning-market>

לחדירה של אנרגיה מתחדשת להפקת חשמל אשר הציבו מדינות שונות בעולם, והוזלת עלויות הקמת מתקנים של פאנלים סולאריים המתרחשת בעולם, מבטיחים גידול משמעותי בתחום הפאנלים הסולאריים בשנים הקרובות. על פי התחזיות, הגידול העיקרי בעולם בתחום האנרגיה המתחדשת יהיה בהפקת חשמל מפאנלים סולאריים. בנוסף, הפאנלים הסולאריים הקיימים כיום בעולם הותקנו למשך טווח זמן ארוך שנע בין 20 ל-30 שנה והם דורשים תחזוקה וניקיון לאורך כל השנים הנ"ל על מנת להבטיח נצילות גבוהה של החשמל המופק מהם.

ההתפתחויות הטכנולוגיות בשנים האחרונות, כגון: מעבר ליישום מערכות מבוססות ענן, מהפכת הדיגיטל וזמינות המידע וכן התפתחות של מערכות בינה מלאכותית ואלגוריתמיקה יוריסטית, מביאות ארגונים וחברות ליישם מערכות לאנליזה וניטור על מנת ליצור יתרון תחרותי בשוקים בהם הן פועלות. התפתחויות אלו עשויות לאפשר לחברות להטמיע את מערכת DeepSolar מערכת תוכנה מתקדמת וחדשנית לניהול שדות סולאריים פוטו-וולטאים ביתר קלות.

**כל ההערכות והאומדנים המפורטים לעיל ולהלן בדוח תקופתי זה הינן הערכות, תחזיות ואומדנים הצופים פני עתיד כהגדרתם בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, 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 33 לדוח התקופתי להלן.**

#### 7.4. התפתחויות בשוקים של תחום הפעילות, או שינויים במאפייני הלקוחות שלו

כאמור לעיל, בשוק הפאנלים הסולאריים קיימים שלושה פלחי שוק עיקריים, הגדול מבניהם, הינו פלח השוק של תחנות הכוח (כ-60% מהתקנות של פאנלים סולאריים בעולם הינן בתחנות כוח).

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

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

לעומת זאת, בשוק התעשייתי החולש על כ-20% משוק הפאנלים הסולאריים העולמי, התקנות הפאנלים הסולאריים הינן בחלקן מבוססות קרקע ובחלקן מותקנות על גגות, מבני ציבור,

מפעלים, שטחי חניה, קניונים, בנייני משרדים, ועוד.

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

מעבר לכך, ההתקדמות הטכנולוגית מעודדת שימוש ממוכן בטכנולוגיות תוכנה ברזולוציה גבוהה, אשר מסייעות בזיהוי אוטומטי ומדויק של ליקויים ותקלות, אקראיים או מגמתיים כמו מערכת ה-DeepSolar שנרכשה עם השלמת רכישת פעילות חברת רייקאטצ' בע"מ.

החברה הינה חברה העוסקת במחקר ופיתוח, אשר טרם סיימה את פיתוח מוצריה. לאור מצבה הכלכלי החברה הפסיקה את פיתוח הרובוט ופועלת לפיתוח תוספות למערכת ה-DeepSolar.

המשך תוכנית הפיתוח של החברה ויצירת פעילות רווחית מותנים באירועים עתידיים, הכוללים בין היתר הזרמת הון למימון פעילות החברה לרבות מימון פעילות המחקר והפיתוח, שיווק ומכירות עד להשגת רווחיות. נכון למועד דוח זה, לאור מצבה הכלכלי של החברה, ישנם ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כעסק חי (להערת עסק חי בדוחות הכספיים של החברה ראו נספח ג' דוח כספי של החברה לשנת 2023).

לאור מצבה הכלכלי של החברה ישנו העדר וודאות בהצלחת השלמת פיתוח מוצרי החברה ו/או החדרת המוצרים המפותחים על ידי החברה לשוק הרלוונטי. לאור הנ"ל השקעות החברה בפיתוח מוצריה הקיימים ו/או העתידיים עלולות לרדת כולן לטמיון. בנוסף, כל ההערכות והאומדנים המפורטים לעיל ולהלן בדוח התקופתי זה הינן הערכות, תחזיות ואומדנים הצופים פני עתיד כהגדרתם בחוק ניירות ערך המבוססים על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו וודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או בחלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, ביניהם אי עמידה ביעדי פיתוח ו/או אי עמידה ביעדי השיווק ו/או אי השגת המימון הדרוש ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 33 להלן.

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

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

7.5.1. תעריפי רכישת החשמל מהיצרנים בעלי הפאנלים הסולאריים. הכדאיות לשימוש ברובוט תלויה ביכולת להביא לעלייה בנצילות החשמל המופקת מפאנלים סולאריים. ככל שתעריפי החשמל יורדים לחשמל המופק מפאנלים סולאריים, יגדל הלחץ הכלכלי לרובוט ולמערכת ה-DeepSolar שכן בעלי האתרים הסולאריים יידרשו לתפעול יעיל

- של מיתקני הפאנלים הסולאריים ומיקסום הפקת האנרגיה.
- 7.5.2. צמיחת סקטור הפאנלים הסולאריים. מכירות החברה קשורות לגידול בהתקנות של פאנלים סולאריים;
- 7.5.3. כניסת אגירת אנרגיה לשוק תגדיל את המוטיבציה לייצר יותר חשמל ולאגור ולמכור אותו בשעות אידאליות. המערכת תוכל לתת מענה בתחום.
- 7.5.4. קנסות על אי אספקת אנרגיה זה תחום גדל בעולם המערכת תוכל לתת מענה בחיזוי נכון ומדויק של כמות האנרגיה שהאתר יכול לספק לעומת הכמות שדורש הצרכן. חיזוי כזה יעזור לייצרן האנרגיה לחמוק מקנסות.
- 7.5.5. הון אנושי - תחום פעילות החברה הינו תחום הדורש ידע ייחודי ומומחיות בתחום הפאנלים הסולאריים, תוכנה ועוד;
- 7.5.6. עמידה בלוחות זמנים ואיכות המוצרים;
- 7.5.7. מקורות פיננסיים (פנימיים וחיצוניים) הדרושים למימון צרכי הון חוזר בביצוע הפרויקטים ולפיתוח מוצרים ואפליקציות חדשות;
- 7.5.8. קניין רוחני המגן על הטכנולוגיה העומדת בבסיס המוצרים המפותחים על ידי החברה;
- 7.5.9. איתנות פיננסית;
- 7.5.10. מכירת מוצר אמין המופעל בקלות ולאורך זמן;
- 7.5.11. זיהוי מגמות חדשות בתחום – לאור החשיבות הרבה ליכולת החדשנות הטכנולוגית בתחום, קיימת חשיבות רבה לזיהוי מגמות חדשות בתחום תוך שמירה על חדשנות, ראשוניות וייחודיות.
- 7.5.12. שיפור המומחיות, הידע וההבנה המקצועית. יכולת לשכלל את ביצועי מערכת ה-DeepSolar וליישם אלגוריתמים לזיהוי מגוון רחב יותר של תקלות ובעיות חומרה ותפעול בשדות סולאריים, עשויה להשפיע באופן ישיר על תוצאות הפעילות ולסייע בחדירה לשווקי היעד.
- 7.5.13. התקנת מערכת ה-DeepSolar תלויה באינטגרציה עם מערכות ניטור ו-SCADA שקיימות באתר הסולארי אשר מספקות את המידע הגולמי מהמערכות הסולאריות אותן מעבדת DeepSolar לטובת הפקת תובנות.
- 7.6. שינויים במערך הספקים וחומרי הגלם לתחום הפעילות  
ראו סעיף 21 להלן.
- 7.7. מחסומי הכניסה והיציאה העיקריים של תחום הפעילות ושינויים החלים בהם  
להערכת החברה חסמי הכניסה והיציאה העיקריים בתחום הפעילות הינם, כדלקמן:
- 7.8. חסמי כניסה:

- 7.8.1 מומחיות. מחסום הכניסה העיקרי נובע מהצורך בפיתוח מוצר, ידע ותשתיות טכנולוגיות בתחום בו פועלת החברה, הכרוך בהשקעות גדולות במחקר ופיתוח.
- 7.8.2 כוח אדם איכותי. תחום המחקר והפיתוח מצריך כח אדם בעל ידע מקצועי עדכני ומומחיות בין תחומית, וכן יכולת לשלב בין תחומי הידע השונים לצורך פיתוח המוצרים המפותחים על-ידי החברה.
- 7.8.3 הגנה קניינית על הטכנולוגיה שפותחה על מנת להימנע מיצירת מתחרים לאחר השקעות רבות במחקר ופיתוח.
- 7.8.4 מימון. מחקר ופיתוח של טכנולוגיות לניקוי פאנלים סולאריים דורשים הון ראשוני כמו כן, עם המעבר לשלב הייצור, דורש הון נוסף לצורך הקמת מערך תפעול, שיווק והפצה.
- 7.8.5 יצירת שיתופי פעולה עסקיים – הגדלת בסיס הלקוחות של החברה, תוך יצירת מוצר אשר עונה על הגדרות הלקוח, הכרחיים לחדירה לשוק היעד הפוטנציאליים.

#### חסמי יציאה:

- 7.8.6 אחריות על המוצרים. עם תחילת המכירות של מוצריה, בכוונת החברה להעניק ללקוחותיה אחריות לתקופה של שנה.
- 7.8.7 התקשרות עם ספקים. במעבר לייצור בכמויות גדולות עשויה החברה להתקשר עם ספקיה בהסכמים ארוכי טווח.
- 7.8.8 תהליך ההטמעה של DeepSolar הינו תהליך ארוך הכולל חיבור של כל נכסי הלקוח למערכת ה- DeepSolar ואפיון דוחות יעודיים לנוחות המשתמש.

#### 7.9. תחליפים למוצרי תחום הפעילות ושינויים החלים בהם

נכון למועד דוח זה, מרבית בעלי הפאנלים הסולאריים מבצעים ניקוי של הפאנלים באמצעות כח אדם ובשיטה ידנית, הכרוך במשאבים רבים ובעלות גבוהה. ככלל, שיטות אלו הינן פחות יעילות, הן מבחינת עלות כספית והן מבחינת משך הזמן הנדרש לצורך הניקוי. כמו כן, ישנם שדות של פאנלים סולאריים בעלי גישה מוגבלת ולכן, ניקוי הפאנלים הסולאריים בשיטה הידנית יקר ומסוכן לפאנלים ולעובדים, ולכן אינו עונה על הצורך האמיתי הקיים בשוק לתחליפים טכנולוגיים יעילים.

למערכת ה- DeepSolar ישנם מתחרים המספקים מערכות כאמור לשדות סולאריים. לפירוט ראו סעיף 14 להלן.

#### 7.10. מבנה התחרות בתחום הפעילות ושינויים החלים בו

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

**האמור לעיל, בדבר הסיבה הכלכלית והגורמים החיצוניים המשפיעים ו/או העשויים להשפיע על אופי ופעילות החברה, מתבסס בעיקרו על הערכות ואומדנים סובייקטיביים של החברה, כפי שהם**

ידועים לה כיום. מבלי לגרוע מהאמור, כל ההנחות ו/או האומדנים ו/או הנתונים המפורטים לעיל הינם בגדר תחזיות, הערכות ואומדנים ומהווים "מידע צופה פני עתיד", כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוססים בחלקם על פרסומים פומביים שונים ובחלקם על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי החברה, כתוצאה מגורמים שונים, וביניהם שינויים בסביבה העסקית והתממשותם של איזה מגורמי הסיכון המשפיעים על החברה, ובכלל זה תחרות, ו/או אי עמידה בלוחות זמנים ו/או אי השגת המימון הדרוש לצורך פיתוח המוצרים של החברה ו/או לצורך שיווק המוצרים ו/או גורמים נוספים אשר אינם בשליטת החברה ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 33 להלן.

## 8. מוצרים ושירותים

8.1. נכון למועד הדוח התקופתי, החברה פיתחה גרסה ראשונה בלבד של רובוט המכונה פלקו-סולאר (בעבר כונה PLECO) ("הרובוט") לניקוי פאנלים סולאריים ללא מים. הגרסה הראשונה שפיתחה החברה הינה של רובוט נייד אוטונומי, הנע על גבי משטח רציף (שולחן) של פאנלים סולאריים (עד כדי מרווח של כ- 10 ס"מ), ומנקה כ-200 מ"ר בשעה. המברשות היבשות ברובוט דוחפות את האבק קדימה, הרחק מהרובוט, ממש כמו שמגב מים מנקה חלון רכב על-ידי דחיפת המים הצידה ולמטה.

8.2. בשנת 2022 ביצעה החברה מכירה ראשונה של שירותי ניקיון מבוססים על הרובוט במספר מתקני גג סולאריים המשמשים כאתרי ביתא כמפורט בדיווח מידי של החברה מיום 16.3.2022 (אסמכתא: 2022-01-026016), המובא בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

8.3. לאורך שנת 2022, החברה ביצעה ניסויי בטא נוספים אצל לקוחות ומשתמשים שונים עם הרובוט, משמע, הפעלת הרובוט בתנאי שדה, תחת השגחת נציגי החברה ו/או הלקוחות הפוטנציאלים, על מנת לטייב את שלבי הפיתוח הסופיים ולהתאימם לתנאי השימוש כפי שיהיו בשטח בפועל.

8.4. בחודש מרץ 2023 החברה השלימה פיתוח גרסה ראשונה של הרובוט, השלימה מכירות של מספר רובוטים בודדים והחלה במסירה של חלק מהרובוטים הנ"ל ללקוחותיה אשר מרביתם הינן חברות ניקיון לפאנלים סולאריים אשר מותקנים בפלח תעשייתי - לניקוי גגות מסחריים ותעשייתיים. לפירוט ראו דיווח מידי של החברה מיום 23 במרץ, 2023 (אסמכתא - 2023-01-026956), המובא בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

8.5. כמו כן, בחודש ינואר 2023 השלימה החברה את רכישת הנכסים והפעילות כעסק חי של חברת רייקאטצ' בע"מ, חברה ישראלית אשר לה פעילות בתחום הקליימטק והאנרגיה המתחדשת אשר פיתחה מערכת הקרויה - DeepSolar ("המערכת").

מערכת DeepSolar מאפשרת קבלת החלטות חכמות ומבוססות מידע, אותו היא אוספת ממערכות הקיימות בשדה הסולארי. תוך נטרול מידע הנאסף מרעשים אלקטרוניים וסביבתיים

שוניים) לדוגמה: עננים, צל, טמפרטורה ושינויים עונתיים ויודעת לשייך ירידה מסוימת בתפוקת האנרגיה לבעיה הנובעת מהפאנלים עצמם, בנפרד מכשלים פוטנציאליים אחרים ביתר המערכות בשדה, כדוגמת ממירים, שנאים, תקשורת נתונים ועוד. תוצרי הפעולה של מערכת DeepSolar מספקים לבעלי נכסים תובנות ותוכניות פעולה נקודתיות כגון: דיווחים על הצטברות שכבות אבק המחייבות ניקיון, שערך ההשפעה של הפסקות בזרם החשמל, קיומן של בעיות ביצועים ושולחנות פאנלים (סטרינגים) שיעילותם פחתה ומייצרת באופן אוטומטי עבור לקוחותיה תוכנית פעולה מוכוונת. כך לדוגמה: מערכת ה- DeepSolar מיידעת את המשתמש איזה פנאלים עליו להחליף שהיא לוקחת בחשבון את הפגיעה של הפנאל בייצור החשמל מצד אחד ועלויות ההחלפה מצד שני.

החברה מכרה גרסה של המערכת ללקוחות אחדים נכון למועד זה נכון למועד דוח זה, לחברה לקוחות מועטים העושים שימוש במערכת. החברה שוקדת על פיתוח תוספות למערכת על מנת להפוך את המערכת לאטרקטיבית יותר בשווקים.

8.6. לאור מצבה הכלכלי של החברה, ישנם ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כעסק חי (להערת עסק חי בדוחות הכספיים של החברה ראו נספח ג' דוח כספי של החברה לשנת 2023).

8.7. לאור מצבה הכלכלי של החברה נכון למועד הדוח התקופתי החברה צמצמה את פעילותה, הפסיקה לפתח את הרובוט פיטרה את מרבית עובדיה, כאשר פעילות החברה נכון למועד דוח זה מתמקדת בהמשך פיתוח המערכת, ניסיון למכירת המערכת ללקוחות נוספים. מעבר לכך החברה פועלת להשלמת המיזוג בין החברה לבין סולאר אשר למיטב ידיעת החברה מפתחת פתרונות אוטונומיים לניקוי של פאנלים סולאריים ושדות סולאריים.

לאור מצבה הכלכלי של החברה ישנו העדר וודאות בהצלחת השלמת פיתוח מוצרי החברה ו/או החדרת המוצרים המפותחים על ידי החברה לשוק הרלוונטי. לאור הנ"ל השקעות החברה בפיתוח מוצריה הקיימים ו/או העתידיים עלולות לרדת כולן לטמיון. בנוסף, כל ההערכות והאומדנים המפורטים לעיל ולהלן הדוח התקופתי זה הינן הערכות, תחזיות ואומדנים הצופים פני עתיד כהגדרתם בחוק ניירות ערך, המבוססים על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו וודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או בחלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, ביניהם אי עמידה ביעדי פיתוח ו/או אי עמידה ביעדי השיווק ו/או אי השגת המימון הדרוש ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 33 להלן.

נכון למועד דוח זה, חלקה של החברה בשווקי העולם הינו לא מהותי.

#### 9. פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים

9.1. בשנת 2023 לא היו לחברה הכנסות מהותיות.

9.2. בשנת 2022 ביצעה החברה מכירה של שרותי ניקיון מבוססי רובוט לפעילות בכמה מתקני גג סולאריים המשמשים כאתרי ביתא כמפורט בדיווח מידי של החברה מיום 16.3.2022 (מס' 23

אסמכתא: (2022-01-026016), המובא בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה. לאורך שנת 2022 החברה ביצעה ניסויי בטא אצל לקוחות ומשתמשים שונים עם הרובוט, משמע, הפעלת הרובוט בתנאי שדה, תחת השגחת נציגי החברה ו/או הלקוחות הפוטנציאלים, על מנת לטייב את שלבי הפיתוח הסופיים ולהתאימם לתנאי השימוש כפי שיהיו בשטח בפועל.

9.3. בשנת 2023 החברה השלימה פיתוח גרסה ראשונה של הרובוט ומכירה של מספר רובוטים בודדים. לפירוט ראו דיווח מידי מיום 23 במרץ 2023 (אסמכתא 2023-01-026956), המובא בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

#### **10. מוצרים חדשים**

כאמור לעיל, לאור מצבה הכלכלי של החברה נכון למועד הדוח התקופתי החברה צמצמה את פעילותה, הפסיקה לפתח את הרובוט פיטרה את מרבית עובדיה, כאשר פעילות החברה נכון למועד דוח זה מתמקדת בהמשך פיתוח המערכת, ניסיון למכירת המערכת ללקוחות נוספים.

מעבר לכך החברה פועלת להשלמת המיזוג בין החברה לבין סולאר אשר למיטב ידיעת החברה מפתחת פתרונות אוטונומיים לניקוי של פאנלים סולאריים ושדות סולאריים.

#### **משכך, החברה אינה מפתחת מוצרים חדשים.**

#### **11. לקוחות**

בשנת 2023 לא היו לחברה הכנסות מהותיות, לקוחות מהותיים ולאור זאת גם תלות בלקוחות. בשנת 2023 החברה השלימה פיתוח גרסה ראשונה של הרובוט ומכירה של מספר רובוטים בודדים. לפירוט ראו דיווח מידי מיום 23 במרץ 2023 (אסמכתא 2023-01-026956), המובא בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

בנוסף, עם השלמת רכישת רייקאטצ' בע"מ, החברה מכרה את מערכת DeepSolar למספר לקוחות, חלק מהם לקוחות אשר היו בעבר לקוחות של חברת רייקאטצ' בע"מ. נכון למועד דוח זה, חלק מלקוחות החברה הפסיקו את רכישת המערכת, לחברה לקוחות מועטים עם הכנסות לא משמעותיות העושים שימוש במערכת. החברה שוקדת על פיתוח תוספות למערכת על מנת להפוך את המערכת לאטרקטיבית יותר בשוקים.

#### **12. שיווק והפצה**

12.1. שוק ייצור חשמל מפאנלים סולאריים מתחלק לשלושה פלחים עיקריים: (1) השוק הביתי המהווה כ-20% מהשוק; (ב) השוק התעשייתי-מסחרי המהווה כ-20% מהשוק ו-(3) תחנות הכוח המהוות כ-60% מהשוק.

החברה שיוקה את מוצריה באמצעות עובדי החברה. החברה ביצעה פנייה יזומה ללקוחות פוטנציאליים בניסיון להתקשר עימם בהסכמי ניסיון (פילוט) כמו גם דרך כנסים וכתבות במגזינים נבחרים. החברה השתתפה בכנס בדובאי וערכה כנס בישראל לחברות ניקיון לפאנלים סולאריים.



בנוסף, עם השלמת רכישת רייקאטצ' בע"מ, החברה מכרה את מערכת DeepSolar למספר לקוחות חלק מהם לקוחות אשר היו בעבר לקוחות של חברת רייקאטצ' בע"מ.

האמור לעיל, בדבר השיווק וההפצה בחברה, מתבסס בעיקרו על הערכות ואומדנים סובייקטיביים של החברה, כפי שהם ידועים לה כיום. מבלי לגרוע מהאמור, כל ההנחות ו/או האומדנים ו/או הנתונים המפורטים לעיל הינם בגדר תחזיות, הערכות ואומדנים ומהווים "מידע צופה פני עתיד", כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוססים בחלקם על פרסומים פומביים שונים ובחלקם על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי החברה, כתוצאה מגורמים שונים, וביניהם שינויים בסביבה העסקית והתממשותם של איזה מגורמי הסיכון המשפיעים על החברה, ובכלל זה תחרות, ו/או אי עמידה בלוחות זמנים ו/או אי השגת המימון הדרוש לצורך פיתוח המוצרים של החברה ו/או לצורך שיווק המוצרים ו/או גורמים נוספים אשר אינם בשליטת החברה ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 33 להלן.

### 13. צבר הזמנות

נכון למועד הדוח התקופתי אין לחברה צבר הזמנות משמעותי.

### 14. תחרות

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

14.2. בנוסף, נכון למועד הדוח התקופתי, קיימים בשוק פתרונות מכניים המופעלים על-ידי אנשים, ובהם מברשות המורכבות על גבי טרקטורים, שילדות מברשת להסעה מרחוק (בחיבור אלחוטי או בכבלים, בדומה להגאי מנוף) אשר גם הם ברובם מנקים את הפאנלים הסולאריים באמצעות שימוש במים. פתרונות אלו, אינם מיייתרים את ההסתמכות על כוח אדם לניקוי הפאנלים הסולאריים אלא מפחיתים את כמות כוח האדם הנדרשת. פתרונות אלו עושים שימוש ברובוטים מופעלים ידנית הדורשים כוח אדם מיומן עם עלויות מים יקרות וניקוי מסובך בכל הנוגע לפאנלים סולאריים עוקבי שמש.

14.3. כמו כן, למיטב ידיעת החברה, מרבית החברות המציעות פתרונות לניקוי של פאנלים סולאריים באמצעות רובוטים עושות זאת באמצעות רובוטים "צמודי שורה", אשר מותקנים

על גבי מסילות לאורך הפאנלים הסולאריים באופן קבוע. שיטה זו מצריכה הרבה רובוטים והכנת מתקנים מראש על גבי הפאנלים הסולאריים. למיטב ידיעת החברה, נכון למועד הדוח התקופתי, תדירות הניקוי הנדרש על מנת לשמור על רמת נצילות גבוהה של הפאנלים הסולאריים תלויה במיקום הפאנלים הסולאריים כמו גם בעונות השנה. בממוצע סבורה החברה כי, תדירות הניקוי הנדרש לכל פאנל סולארי עומדת על כפעם בשבוע.

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

שם היצרן וקישור לאתר	שם המוצר המתחרה	מאפיינים	יתרונות וחסרונות למיטב ידיעת החברה	נתונים נוספים
<a href="http://www.nomaddese.rtsolar.com/">http://www.nomaddese.rtsolar.com/</a>	Nomadd	<p>רובוט קבוע על מסילות (צמודי שורה) למיטב ידיעת החברה בעלות של 100 אלף דולר ארה"ב למגה-וואט</p>	<p>למיטב ידיעת החברה חסרונות המוצר הנ"ל הינם: דורש מספר רב של רובוטים והתקנה נוספת של מסילות על הפאנלים הסולאריים בהתאם לכמות המשטחים, הסתברות גבוהה לתקלות בשל מספר רב של רכיבים, חשיפה יום-יומית לנזקי הסביבה (שמש) ותחזוקה תדירה בשל שימוש בסוללות העומדות בשמש. משקל עד 30 ק"ג. דורש התאמה לרוחב שורה מקסימלי. לא ניתן להתקנה על פאנלים סולאריים עוקבי-שמש. היות והרובוט הינו רובוט קבוע לא נדרש כוח אדם או פיתוח נוסף על מנת להזיזו משורת הפאנלים והוא עובד בצורה אוטונומית אינו עושה שימוש במים לניקוי.</p>	<p>למיטב ידיעת החברה המוצר נמכר בשוק תחנות הכוח, אופן ההתקנה דורש התקנת מסילות, איננו עובר בין השורות, יכול להתמודד עם מרווחים בתוך שורת פאנלים סולאריים של כ-10 ס"מ, הטענה עצמית על ידי פאנל סולארי בשורה, יכול להתמודד עם לכלוך קשה להתריע על מכשולים ולדווח למשתמש הקצה על מצב הרובוט.</p>
<a href="http://SolarDuster.memighry.com/">http://SolarDuster.memighry.com/</a>	SolarDuster	<p>רובוט קבוע על מסילות (צמודי שורה) מחיר לא ידוע</p>	<p>למיטב ידיעת החברה חסרונות המוצר הנ"ל הינם: דורש מספר רב של רובוטים והתקנה נוספת של מסילות על הפאנלים הסולאריים בהתאם לכמות המשטחים, הסתברות גבוהה לתקלות בשל מספר רב של רכיבים, חשיפה יום-יומית לנזקי הסביבה (שמש) ותחזוקה תדירה בשל שימוש בסוללות העומדות בשמש. משקל כ-30 ק"ג. לא ניתן להתקנה על פאנלים סולאריים עוקבי-שמש. היות והרובוט הינו רובוט קבוע לא נדרש כוח אדם או פיתוח נוסף על מנת להזיזו משורת הפאנלים והוא עובד בצורה אוטונומית אינו עושה שימוש במים לניקוי.</p>	<p>למיטב ידיעת החברה המוצר נמכר בשוק תחנות הכוח, אופן ההתקנה דורש התקנת מסילות, איננו עובר בין השורות, יכול להתמודד עם מרווחים בתוך שורת פאנלים סולאריים של כ-10 ס"מ, הטענה עצמית על ידי פאנל סולארי בשורה, יכול להתמודד עם לכלוך קשה להתריע על מכשולים ולדווח למשתמש הקצה על מצב הרובוט.</p>

שם היצרן וקישור לאתר	שם המוצר המתחרה	מאפיינים	יתרונות וחסרונות למיטב ידיעת החברה	נתונים נוספים
Ecoppia <a href="http://www.ecoppia.com/">http://www.ecoppia.com/</a>	E4	רובוט קבוע על מסילות (צמודי שורה) למיטב ידיעת החברה בעלות של 500 אלף דולר ארה"ב לחמישה מגה-וואט	למיטב ידיעת החברה חסרונות המוצר הנ"ל הינם: דורש מספר רב של רובוטים והתקנה נוספת של מסילות על הפאנלים הסולאריים בהתאם לכמות המשטחים, הסתברות גבוהה לתקלות בשל מספר רק של רכיבים, חשיפה יום-יומית לנזקי הסביבה (שמש) ותחזוקה תדירה בשל שימוש בסוללות העומדות בשמש. משקל 80 ק"ג. לא ניתן להתקנה על פאנלים סולאריים עוקבי-שמש. היות והרובוט הינו רובוט קבוע לא נדרש כוח אדם או פיתוח נוסף על מנת להזיזו משורת הפאנלים והוא עובד בצורה אוטונומית אינו עושה שימוש במים לניקוי.	למיטב ידיעת החברה המוצר נמכר בשוק תחנות הכוח, אופן ההתקנה דורש התקנת מסילות, איננו עובר בין השורות, יכול להתמודד עם מרווחים בתוך שורת פאנלים סולאריים של כ-10 ס"מ, הטענה עצמית על ידי פאנל סולארי בשורה, יכול להתמודד עם לכלוך קשה להתריע על מכשולים ולדווח למשתמש הקצה על מצב הרובוט.
MIRAI <a href="https://miraikikai.wixsite.com/mirai-kikai/english">https://miraikikai.wixsite.com/mirai-kikai/english</a>	MIRAIKIKAI	רובוט נייד אוטונומי למיטב ידיעת החברה במחיר של \$25,000 לרובוט	למיטב ידיעת החברה חסרונות המוצר הנ"ל הינם: לא נע בשיפועים גדולים מ-15 מעלות (לפי היצרן), ולכן לא מתאים אלא עבור התקנות שטוחות יחסית. דורש העברה ידנית בין שורות הפאנלים הסולאריים ועבור פאנלים סולאריים עוקבי שמש דורש הנחה בגובה כמה מטרים. כמו כן נמכר למיטב ידיעת החברה במחיר גבוה.	למיטב ידיעת החברה המוצר נמכר בשוק התעשייתי, אינו דורש התקנה מראש של מסילות או ציוד אחד, ויכול להתמודד עם מרווחים בתוך שורת פאנלים של כ-10 ס"מ. המוצר לא נטען עצמאית אלא דורש חיבורו למקור כוח לצורך טעינת הסוללה. המוצר יכול להתמודד עם שיפועים עד 15 מעלות. אין לחברה ידיעה על יכולות התמודדות עם לכלוך קשה, מכשולים, או יכולות ניטור ודיווח.

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

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

14.5. כאמור, נכון למועד דוח זה החברה השלימה פיתוח גרסה ראשונה בלבד של הרובוט והפסיקה את פיתוח הרובוט.

14.6. בנוגע למערכת ה- DeepSolar, למיטב ידיעת החברה, נכון למועד הדוח, מתחרותיה העיקריות של החברה הן ספקי מערכות – SCADA, כלי ניטור ומערכות שפותחו בתוך החברות. המתחרות הגדולות בתחום הן: Power factors, GPM, Meteocontrol ועוד. אלו החלו להציע בינה מלאכותית ויכולות אנליטיות. ההיצע הנוכחי של מערכות אלה בתחום עדיין בסיסי מאוד, אם בכלל. הצמיחה המתמדת בשוק המתקנים הפוטו-וולטאיים בשווקים רבים בעולם, והצורך בניצול מיטבי של תפוקת האנרגיה, שבא לידי ביטוי בניסיונות לפתח פתרונות טכנולוגיים נוספים לשיפור יעילות הפקת האנרגיה באמצעות לוחות סולאריים, עשויים למשוך מתחרות נוספות לתחום מתפתח זה. לחברה שלוש חזיתות תחרות שונות: (1) חברות ניטור ובקרה שונות הקיימות בעולם כגון Meteocontrol: אשר נחשבת למובילה שבהן; (2) התמחות אנושית של מהנדסים ומנהלים מקצועיים בארגונים, לדוגמה, Alteso הפועלת באמצעות שילוב של תוכנה וכן עבודה ידנית בשטח ו-(3) חברות המנסות לפתח ולמכור תוכנה דומה לזו שמציעה החברה, כגון Envision הפועלת בתחומי אנרגיה מתחדשת שונים, לרבות רוח ואינה ממוקדת באנרגיה סולארית בלבד.

יובהר כי, החברה הינה חברה העוסקת במחקר ופיתוח, אשר טרם פיתחה מוצריה. המשך תוכנית הפיתוח של החברה ויצירת פעילות רווחית מותנים באירועים עתידיים, הכוללים בין היתר הזרמת הון למימון פעילות החברה לרבות מימון פעילות המחקר והפיתוח, שיווק ומכירות עד להשגת רווחיות. נכון למועד דוח זה, לאור מצבה הכלכלי של החברה, ישנם ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כעסק חי (להערת עסק חי בדוחות הכספיים של החברה ראו נספח ג' דוח כספי של החברה לשנת 2023).

כאמור לעיל, לאור מצבה הכלכלי של החברה נכון למועד הדוח התקופתי החברה צמצמה את פעילותה, הפסיקה לפתח את הרובוט פיטרה את מרבית עובדיה, כאשר פעילות החברה נכון למועד דוח זה מתמקדת בהמשך פיתוח המערכת, ניסיון למכירת המערכת ללקוחות נוספים.

מעבר לכך החברה פועלת להשלמת המיזוג בין החברה לבין סולאר אשר למיטב ידיעת החברה מפתחת פתרונות אוטונומיים לניקוי של פאנלים סולאריים ושדות סולאריים. (כמפורט בסעיף 1.3.2 להלן). לאור מצבה הכלכלי של החברה ישנו העדר וודאות בהצלחת השלמת פיתוח מוצרי החברה ו/או החדרת המוצרים המפותחים על ידי החברה לשוק הרלוונטי. לאור הנ"ל השקעות החברה בפיתוח מוצריה הקיימים ו/או העתידיים עלולות לרדת כולן לטמיון. 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 הדוח התקופתי. מידע זה גם כולל הערכות של החברה או כוונות שלה נכון לתאריך הדוח התקופתי, בין היתר, בהתבסס על הידע שנצבר לחברה בנושא זה והערכות שונות ביחס למצב השווקים בהם פועלת החברה אשר תלויים בגורמים חיצוניים רבים אשר אינם בשליטת החברה ולפיכך אין כל ודאות כי האמור לעיל אכן יתממש והתוצאות בפועל עשויות

להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע זה, בין היתר, במקרה של אי קיום משאבים מספיקים לפיתוח המוצרים הנ"ל, ירידה בביקושים בשוק ניקוי וניטור הפאנלים הסולאריים האטה כלכלית שינויים בשערי המטבע או עלויות היצור צרכי החברה לגיוס כספים קבלת אישורים רגולטורים נדרשים יכולת החברה להשקיע את ההון הנדרש לפיתוח הנ"ל, יכולת החברה לעמוד בתנאי הרשויות הרגולטוריות הרלוונטיות ובהליכים הפרוצדוראליים הכרוכים בכך, הצלחת ניסויים ו/או בדיקות היתכנות ככל שאלו יידרשו, השלמת הפיתוח ו/או גורמים נוספים אשר אינם בשליטת החברה ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 33 להלן. לאור הנ"ל ההערכות של החברה אשר על בסיסן הוצג המידע כאמור עשויות שלא להתממש כולן או חלקן או להתממש באופן שונה מהותית.

#### 15. עונתיות

נכון למועד הדוח התקופתי, החברה רק החלה במכירות ומשכך אין בידי החברה מידע בנוגע לעונתיות במכירת מוצריה.

#### 16. כושר ייצור

נכון למועד הדוח התקופתי, הרובוט יוצר במשרדי החברה.

במהלך שנת 2021 החברה חתמה על הסכם שיתוף פעולה לייצור סדרתי של המוצר עם חברה יצרנית ובעלת יכולות הרכבה, וקיבלה אישור לתמיכה תקציבית במסגרת תוכנית מפיתוח ליצור של רשות החדשנות עם זאת, נכון למועד זה ולאור העובדה שהחברה מייצרת עשרות בודדות של הרובוט בלבד טרם הופעל הסכם זה בעניין יצור מוצרי החברה. כמו כן, היות והחברה הפסיקה את פיתוח הרובוט הסכם זה לא הופעל.

ביחס למערכת DeepSolar לחברה אין מגבלה מהותית על מתן שירות באמצעות המערכת למספר בלתי-מוגבל של לקוחות ושדות סולאריים.

#### 17. רכוש קבוע ומקרקעין

נכון למועד הדוח התקופתי, החברה שוכרת משרדים ברמת אפעל בסכום של חמשת אלפי ש"ח בחודש. הסכם השכירות הנ"ל הינו בתוקף עד לחודש יוני 2024 ואופציה להארכה של עוד חצי שנה. לפירוט נוסף אודות הרכוש הקבוע של החברה ראו ביאור 3' לדוחות הכספיים השנתיים של החברה לשנת 2022.

#### 18. מחקר ופיתוח

18.1. בשנת הדוח פעילות המחקר והפיתוח של החברה התמקדה בפיתוח המערכת ופיתוח הרובוט.

פיתוח מוצר חדש בחברה בנוי ממספר שלבים אשר עיקריהם הינם:

18.1.1. העלאת רעיונות וגיבוש תכנון ראשוני.

18.1.2. פיתוח ראשוני (מדגים היתכנות-POC).



18.1.3. פיתוח אבטיפוס.

18.1.4. ניסויים (ניסויי בטא).

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

משך הזמן של כל שלב תלוי במורכבותו, אי-הוודאות הטכנולוגית, ובגורמים שאינם בשליטת החברה. לפיכך כל שלב במוצר ספציפי שמפתחת החברה יכול להתמשך בין מספר חודשים לשנים. כמו כן: לעיתים לאחר ביצוע ניסויים ישנה חזרה לשלב פיתוח האבטיפוס לביצוע התיקונים הנדרשים במוצר אשר נבעו מהניסויים האמורים;

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

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

לאור מצבה הכלכלי של החברה, לחברה אין נכון למועד הדוח אבני דרך לפיתוח עתידי של הרובוט ו/או המערכת.

המשך תוכנית הפיתוח של החברה וייצירת פעילות רווחית מותנים באירועים עתידיים, הכוללים בין היתר הזרמת הון למימון פעילות החברה לרבות מימון פעילות המחקר והפיתוח, שיווק ומכירות עד להשגת רווחיות. נכון למועד דוח זה, לאור מצבה הכלכלי של החברה, ישנם ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כעסק חי (להערת עסק חי בדוחות הכספיים של החברה ראו נספח ג' דוח כספי של החברה לשנת 2023).

כאמור לעיל, לאור מצבה הכלכלי של החברה נכון למועד הדוח התקופתי החברה צמצמה את פעילותה, הפסיקה לפתח את הרובוט פיטרה את מרבית עובדיה, כאשר פעילות החברה נכון למועד דוח זה מתמקדת בהמשך פיתוח המערכת, ניסיון למכירת המערכת ללקוחות נוספים.

מעבר לכך החברה פועלת להשלמת המיזוג בין החברה לבין סולאר אשר למיטב ידיעת החברה מפתחת פתרונות אוטונומיים לניקוי של פאנלים סולאריים ושדות סולאריים.

לאור מצבה הכלכלי של החברה ישנו העדר וודאות בהצלחת השלמת פיתוח מוצרי החברה ו/או החדרת המוצרים המפותחים על ידי החברה לשוק הרלוונטי. לאור הנ"ל השקעות החברה בפיתוח מוצריה הקיימים ו/או העתידיים עלולות לרדת כולן לטמיון. ונכון למועד זה אין לחברי אבני דרך לפיתוח המשך של מוצריה.

בנוסף, כל ההערכות והאומדנים המפורטים לעיל ולהלן בדוח תקופתי זה הינן הערכות, תחזיות ואומדנים הצופים פני עתיד כהגדרתם בחוק ניירות ערך, המבוססים על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו וודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או בחלקן, או להתממש באופן שונה

מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, ביניהם אי עמידה ביעדי פיתוח ו/או אי עמידה ביעדי השיווק ו/או אי השגת המימון הדרוש ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 33 להלן.

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

#### 18.2.1. מענקים מהמדען הראשי

בחודש יוני 2015, אושר לחברה מענק מלשכת המדען הראשי במשרד הכלכלה והתעשייה ("המדען הראשי" או "רשות החדשנות") במסלול הטבה 8.14 של רשות החדשנות תחת המרכז הטכנולוגי לאנרגיות מתחדשות של חברת הון הטבע הפועלת כמרכז לאנרגיות מתחדשות בהתאם למסלול הטבה 8.14 של הרשות לחדשנות (בסעיף זה: "התוכנית").<sup>13</sup> בסך של 2,337,532 ש"ח לתקופת ביצוע של עד 24 חודשים כאשר שיעור השתתפות המדינה הינו 85% מתוך התקציב המאושר לתוכנית קרי, 1,986,902 ש"ח ("מענק המדען הראשי"). מלוא מענק המדען הראשי בסך של 2,337,532 ש"ח כולל השתתפות הון הטבע הועבר לחברה על ידי הון הטבע. במסגרת התוכנית וקבלת מענק המדען הראשי כפופה החברה לתנאים שנקבעו באישור לשכת המדען הראשי ובכתבי ההתחייבות של החברה לחוק לעידוד מחקר ופיתוח, פיתוח וחדשנות טכנולוגית בתעשייה, תשמ"ד-1984 ולתקנות על פיו, וכן לכללים, להוראות ולחוזרים שפורסמו על ידי המדען הראשי או משרד הכלכלה והתעשייה ("חוק המו"פ וכללי המדען הראשי").

בכלל זה, על החברה לשלם למדען הראשי תמלוגים מכל הכנסה שמקורה במוצרים או בשירותים שיצורפו או ינבעו מהם שבפיתוחם תמך המדען הראשי במסגרת התוכנית (בסעיף זה: "ההכנסות"), וזאת עד להחזר מלוא סכום מענק המדען הראשי בתוספת ריבית. כמו כן, חלות על החברה הוראות מיוחדות לגבי הזכויות והשימוש בידע הקשור בתמיכת המדען הראשי, במישרין או בעקיפין, וכן חובות דיווח שונות, כגון במקרה של השקעת תושב חוץ בחברה ובעת חילופי שליטה בחברה.

בהתאם להוראות התוכנית, מחויבת החברה לשלם תמלוגים מהכנסות למדען הראשי בשיעור של בין 3% ל-3.5%, וזאת עד לפירעון מלא של מענק המדען הראשי. סכום המענק צמוד לדולר ארה"ב ונושא ריבית שנתית (ליבור). נכון למועד הדוח התקופתי לחברה טרם היו הכנסות ולפיכך החברה טרם שילמה תמלוגים למדען הראשי. לפירוט נוסף בדבר המדיניות החשבונאית בקשר עם מענקים ממשלתיים, ראו ביאור 3' ו-3'ח' לדוחות הכספיים של החברה לשנת 2022.

ביום 15 באוגוסט 2021 אושר לחברה מענק מרשות החדשנות לתקצוב מעבר ממחקר

ופיתוח לייצור רובוט אוטונומי לניקוי פאנלים סולאריים בסך של כ- 3.6 מיליון ש"ח ובשיעור השתתפות של 50%. לעניין זה ראו: דוח מידי מיום 15.8.2021 (מס' אסמכתא 01-065359-2021) המובא כהכללה על דרך ההפנייה בדוח זה.

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

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

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

**תכנית שלישית** – תוכנית זו אושרה ביום 25 במאי 2020 במסגרת המעבדה לחדשנות. לפירוט ראו סעיף 1.1 לעיל. במסגרת תוכנית זו אושר לחברה מענק בסך של 850,000 ש"ח מתוכם קיבלה החברה עד למועד זה סך של 603,612 ש"ח.

**תוכנית רביעית** – תוכנית זו אושרה ביום 4 באוגוסט 2021 במסגרת "מו"פ בתעשיית הייצור", במסגרת תוכנית זו אושר לחברה סכום תקציב כולל של 3,674,775 ש"ח בשיעור השתתפות של 50% מהתקציב הנ"ל. סכום התקציב הכולל שניתן על ידי המדען הראשי בגין תכנית זו עומד על סך של 1,837,388 ש"ח. נכון למועד הדוח התקופתי הועבר לחברה סכום של 1,837,388 ש"ח.

**תוכנית חמישית** - בחודש מאי 2023 החברה קיבלה אישור מענק בסך כ-3.75 מיליון ש"ח מרשות החדשנות לתקצוב מעבר ממחקר ופיתוח לייצור רובוט אוטונומי לניקוי פאנלים סולאריים, ובשיעור השתתפות של 40%. תקופת הביצוע אשר אושרה הינה מחודש מרץ 2023 ועד לחודש פברואר 2024. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי של החברה מיום 22 במאי 2023 (מס' אסמכתא: 01-046483-2023), המובא כהכללה על דרך ההפנייה בדוח זה. נכון למועד הדוח התקופתי הועבר לחברה 1,055,890 ₪ להערכת החברה יתכן ותאלץ להחזיר סכום של כ-375 אלפי ₪ לפירוט ראו ביאור 11 לדוחות הכספיים של החברה לשנת 2023.

בנוסף, החברה נטלה על עצמה עם השלמת העסקה לרכישת פעילות חברת רייקאטצ' בע"מ, את חובות והתחייבויות רייקאטצ' לרשות החדשנות לתשלום תמלוגים בסך של כ- 660 אלף דולר אשר יהא על החברה לשלם מהכנסות החברה שינבעו מהידע שנרכש מחברת רייקאטצ'.

כמו כן, נטלה על עצמה החברה עם השלמת העסקה לרכישת פעילות חברת רייקאטצ' בע"מ, את חובות והתחייבויות רייקאטצ' למשרד הכלכלה לתשלום תמלוגים בסך של כ- 413 אלף ש"ח אשר יהא על החברה לשלם מהכנסות החברה שינבעו מהידע שנרכש מחברת רייקאטצ'.

במסגרת תוכניות אלו החברה כפופה לחוק המו"פ וכללי המדען הראשי וביניהם חובת תשלום תמלוגים בשיעור של 3% עד 3.5% מכל הכנסה של החברה אשר מקורה במוצרים או בשירותים (ואלו הנובעים ממוצרים או שירותים אלו) אשר בפיתוחם תמך המדען הראשי במסגרת התוכניות הנוספות וזאת עד להחזר מלוא סכום מענקי המדען הראשי במסגרת התוכניות הנוספות צמוד לדולר ארה"ב ונושא ריבית שנתית (ליבור).

החברה רשמה התחייבות בדוחותיה הכספיים בגין מענקים אלו. סכום ההתחייבות עומד על סך כולל של 4,118 אלפי ש"ח נכון לסוף 2022 וסך של 3,261 אלפי ש"ח נכון לסוף 2021 (התחייבויות אלה חושבו על כל התוכניות המפורטות להלן יחדיו). בשנת 2023 לאור הפסקת פיתוח הרובוט והאטה במכירות המערכת מחקה החברה את התחייבויותיה בגין מענקים כאמור. לפירוט ראו ביאור 12 ב' לדוחותיה הכספיים של החברה לשנת 2023.

החל משנת 2018 ועד לדצמבר 2023 הסכומים שהוצאו בגין מחקר ופיתוח עמדו על 29.1 מיליון ש"ח.

#### 18.2.2. השקעות צפויות במחקר ופיתוח

המשך השקעות החברה במחקר ופיתוח תלויות מצבה הכספי של החברה והגדלת הונה. לעניין הערת עסק חי ראו ביאור 1ד' לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023.

כאמור לעיל, לאור מצבה הכלכלי של החברה נכון למועד הדוח התקופתי החברה צמצמה את פעילותה, הפסיקה לפתח את הרובוט פיטרה את מרבית עובדיה, כאשר פעילות החברה נכון למועד דוח זה מתמקדת בהמשך פיתוח המערכת, ניסיון למכירת המערכת ללקוחות נוספים.

מעבר לכך החברה פועלת להשלמת המיזוג בין החברה לבין סולאר אשר למיטב ידיעת החברה מפתחת פתרונות אוטונומיים לניקוי של פאנלים סולאריים ושדות סולאריים.

**לאור מצבה הכלכלי של החברה נכון למועד זה אין לחברה אבני דרך לפיתוח המשך של מוצריה או צפי להשקעות בפיתוח.**

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

גורמים נוספים אשר אינם בשליטת החברה ו/או התממשות אי אילו מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 33 להלן.

**19. נכסים לא מוחשיים**

- 19.1. להלן פירוט הפטנטים נכון למועד הדוח התקופתי:
- 19.2. בחודש פברואר 2021 הודיעה החברה על קבלת אישור לקיבול ממשד המשפטים וסימני המסחר האמריקאי לפטנט [מספר בקשה אמריקאית: 15/771,354]. לעניין זה ראו: דוח מיידי מיום 9.2.2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-016366) המובא כהכללה על דרך ההפנייה בדוח זה.
- 19.3. בחודש יוני 2021 הודיעה החברה על קבלת אישור לקיבול ממשד המשפטים וסימני המסחר ביפן לפטנט לעניין זה ראו: דוח מיידי מיום 8.6.2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-036523) המובא כהכללה על דרך ההפנייה בדוח זה.
- 19.4. בחודש ינואר 2022 הודיעה החברה על קבלת אישור לקיבול ממשד הפטנטים של האיחוד האירופי. לעניין זה ראו דוח מיידי מיום 31 בינואר 2022, (מס' אסמכתא: 2022-01-011877) המובא כהכללה על דרך ההפנייה בדוח זה.
- 19.5. בחודש יוני 2022 הודיעה החברה על קבלת פטנט (מס' 3368250) ממשד הפטנטים האירופי (Office Patent European). לעניין זה ראו דוח מיידי מיום 26 ביוני 2022, (מס' אסמכתא: 2022-01-064983) המובא כהכללה על דרך ההפנייה בדוח זה.
- 19.6. בחודש מרץ 2023 הודיעה החברה על קבלת אישור לקיבול פטנט (מס' 11607814) ממשד הפטנטים וסימני המסחר האמריקאי לפטנט (מספר בקשה אמריקאית: 17/184,742) בארצות הברית. לעניין זה ראו דוח מיידי מיום 9 במרץ 2023, (מס' אסמכתא: 2023-01-021073) המובא כהכללה על דרך ההפנייה בדוח זה.

19.7.

מדינות בהן אושר הפטנט	מועד הגשת הבקשות לפטנט	הזכויות הצפויות בפטנט	תיאור הפטנט	
אוסטרליה (2016347660) <sup>15</sup> סין (2016800763039) <sup>16</sup>	מועד הגשת בקשת ה-Provisional בארה"ב: אוקטובר	זכות רישיון לחברה על פי הסכם הרישיון כמפורט להלן	בקשה לפטנט הנוגעת לאופן הנשיאה של רובוט אחד על ידי רובוט אחר, שלבי	ROBOTIC COOPERATIVE SYSTEM <sup>14</sup>

<sup>14</sup> הבקשות הנ"ל לפטנט במדינות השונות הוגשו בהמשך ל- Provisional Patent Application אשר הוגשה בארה"ב באוקטובר 2015 ותיאורה כמפורט ברישיון להלן. לאחריה הוגשה בקשת PCT הנובעת מבקשת Provisional Patent Application ובעקבותיה הבקשות לפטנט במדינות כמפורט לעיל.

<sup>15</sup> ראו דיווח מיידי מיום 11.11.21 אסמכתא 2021-01-096427, המובא כהכללה על דרך ההפנייה.

<sup>16</sup> ראו הערת שוליים 15 לעיל.

אירופה (16859208.7) ישראל (258995) <sup>17</sup> הודו (201817019684) יפן (2018-521266) קוריאה (-2018-10) (7015076)	2015 מועד הגשת ה PCT הינו אוקטובר 2016. מועד הפקיעה הצפוי הינו כ 20 שנה לאחר מכ, דהיינו אוקטובר 2036.		תהליך האיתור, ההתחברות והניתוק ביניהם.	
---	---	--	--	--

הפטנט הזה רשום על שם אוניברסיטת בר אילן אשר זכות השימוש בו ניתנה לחברה במסגרת הסכם הרישיון כמפורט בסעיף זה להלן. פטנט זה יגן על חלק מהרכיבים במוצרים החדשים אשר פיתוחם נכון למועד זה כמפורט בסעיף 10 לעיל, ובעיקרון, כלי רכב אוטונומי ו/או רחפנים להעברה בין שורות פאנלים סולאריים ומערכת ה-P3. כמו כן, החברה פיתחה מגוון טכנולוגיות ו"ידע" (knowhow) המוגנים, בין השאר, כ"סוד מסחרי" עבור הרובוט והמערכת.

יובהר כי נכון למועד דוח זה קיבלה החברה דרישה לתשלומים לשם תיחזוק הפטנטים. לאור מצבה הכלכלי של החברה אין ביכולתה של החברה לשלם את התשלום הנדרש וייתכן כי חלק מהפטנטים ו/או כולם יפקעו.

#### 19.8. הסכם הרישיון בין החברה לבין ביראד

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

במסגרת הסכם הרישיון העניקה ביראד לחברה רישיון בלעדי, גלובלי, שאינו ניתן להעברה (למעט במסגרת של רישיון משנה הניתן בתמורה ראויה וכפוף להוראות הסכם הרישיון), נושא תמלוגים, תחת זכויות ביראד בפטנטים הכפופים לרישיון (הפטנטים של ביראד, הפטנטים תחת הקניין הרוחני מיייעוץ והזכויות של ביראד בקניין רוחני משותף, כהגדרתם מטה) לצרכי פיתוח, יצור, שימוש, הצעה למכירה, הפצה, יבוא ומכירה של המוצרים הכפופים לרישיון אשר הינם: כל רובוט או רכב אוטונומי מבוססי מערכת לשימוש בתחום הניקוי, מיפוי וניטור של משטחים לרבות פאנלים סולאריים אשר 1) עשייתם, השימוש בהם ו/או המכירה שלהם עלולה להקים טענה של בעל זכויות בפטנטים ו/או הבקשות לפטנט להלן אשר

<sup>17</sup> בחודש ינואר 2023 הודיעה החברה על קבלת פטנט (מס' 258995) מרשות הפטנטים במדינת ישראל. לעניין זה ראו דוח מידי מיום 21 בינואר 2023, (מס' אסמכתא: 2023-01-008497) המובא כהכללה על דרך ההפנייה בדוח זה.

בבעלות ביראד: US Patent Application 52/247.212 (entitled "A Robotic System for Maintaining, Servicing and Monitoring Surfaces and Solar Energy Panels" – ו/או כל בקשה המבוססת על בקשת פטנט זו ו/או כל חידוש, בחינה והרחבה של פטנט זה או המבוסס עליו ("הפטנטים של ביראד") ו/או כל ידע ו/או תגלית ו/או מידע אחר אשר פותחו ו/או התהוו על ידי פרופ' גל קמינקא במסגרת שירותיו לחברה ללא שימוש במתקנים, מימון או משאבים של אוניברסיטת בר אילן במסגרת הסכם יעוץ או מתן שירותים שהתקשר בו עם החברה, וזאת כל עוד פרופ' קמינקא מועסק באוניברסיטת בר אילן ("קניין רוחני מייעוץ"), ו/או ידע ו/או תגלית ו/או מידע אחר אשר פותחו ו/או התהוו על ידי פרופ' גל קמינקא ללא שימוש במתקנים, מימון או משאבים של אוניברסיטת בר אילן, כל עוד פרופ' קמינקא מועסק באוניברסיטת בר אילן, במסגרת שירותיו לחברה עם עובד ו/או יועץ של החברה ("קניין רוחני משותף") (או 2) אשר מפותחים באמצעות השימוש בקניין הרוחני מייעוץ ו/או הקניין הרוחני המשותף. (מר קמינקא כיהן כסמנכ"ל טכנולוגיות בחברה עד ליום 30 ביוני 2023 והינו בנו של ד"ר נחום קמינקא דירקטור בחברה).

הקניין הרוחני המשותף יהא בבעלות משותפת של ביראד והחברה ואילו ביראד תהא הבעלים ובעלת הזכויות בקניין הרוחני מייעוץ. ככל שחוק המו"פ מחייב את המחאת הזכויות תחת הקניין הרוחני מייעוץ לחברה, הצדדים יעשו כן.

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

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

החברה התחייבה לפתח ולמסחר את המוצרים הכפופים לרשיון בהתאם לתכנית הפיתוח ולעמידה באבני הדרך והמועדים הצמודים להם. לעניין זה אבני הדרך הינן: 1. ניסוי ראשון בתחום של רכב אוטונומי קרקעי ורכב אוטונומי מרחבי, לרבות החיבור והניתוק של שני הרכבים אשר בוצע; 2. אינטגרציה מלאה של של המערכת אשר בוצעה; ו- 3. מכירה של מוצר כפוף לרשיון. אבני הדרך התקיימו.

#### 19.9. ניהול פטנטים

החברה תישא בתשלומים הנוגעים להגשה, תחזוקה ועלויות אחרות הקשורות לניהול הפטנטים המפורטים לעיל לרבות הפטנטים של ביראד וכן כל פטנט נוסף שיוגש בקשר עם הרישיון. כאמור, לאור מצבה הכלכלי של החברה נכון למועד דוח זה אין ביכולתה של החברה לשאת בתשלומים הנדרשים כאמור.

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

מייעוץ.

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

הסכם הרישיון יעמוד בתוקפו עד שהפטנט האחרון תחת הסכם הרישיון לא יהיה עוד בתוקף (קרי, הפטנטים של ביראד, הפטנטים תחת הקניין הרוחני מייעוץ או הפטנטים תחת הקניין הרוחני המשותף).

**ביראד רשאית לבטל את הסכם הרישיון במקרה שהחברה מפרה הפרה יסודית של ההסכם, בין היתר, לא עומדת בהתחייבותה להשקיע ומאמץ מסחרי סביר (לרבות מימון) לשם פיתוח, יצור ומחסור של המוצרים תחת הרישיון, הפסקת מימון הפטנטים או ביטול פוליסת הביטוח כפי שהחברה התחייבה בהסכם עם ביראד. במקרים אלו, אם ביראד תמסור הודעה בשלב ההפרה כאמור וההפרה לא תתוקן בתוך 60 ימים, ביראד תוכל לסיים במידי את ההסכם.**

החברה רשאית לבטל את הסכם הרישיון ללא עילה בהודעה מוקדמת של 60 ימים מראש או בהודעה מוקדמת של 60 יום בעילה של הפרת ההסכם על-ידי ביראד.

#### 19.10. משמעות ביטול ההסכם

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

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

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

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

#### 19.11. תמורה הונית

אופציות לרכישת מניות רגילות של החברה ומנגנון אנטי דילול אשר פג עם ההנפקה.

#### תמלוגים

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

במסגרת זו, נכון למועד הדוח התקופתי, החברה סבורה גם על פי בדיקה שביצעה עם פרופ' גל קמינקא כי המוצרים הרלוונטים המפותחים על ידי החברה נכון למועד הדוח התקופתי,



אשר ממכירותיהם תהיה זכאית ביראד לקבלת תמלוגים כאמור הינם: מערכת P3, וכלי רכב אוטונומיים ורחפנים להעברה מוצרים אשר לא נמכרים נכון למועד זה על ידי החברה.

במסגרת הכנסות נטו תהיה החברה רשאית להפחית מהכנסותיה, בין היתר, מיסים עלויות רכישת ציוד מוסכם לרבות רכישת הרובוט, תחנת עגינה וכד'. במקרה בו ישות אשר עושה שימוש ברשיון תחת ההסכם לצורך מכירות, מגישה התנגדות בהליך משפטי לפטנטים של ביראד/אוניברסיטת בר אילן תחת הרישיון, בתקופה זו התמלוגים בגין המכירות יוכפלו בקשר עם המכירות תחת הפטנט הרלוונטי עבור אותה ישות אשר הגישה את התנגדותה, וככל שביראד תזכה בהליך התמלוגים עבור ישות זו ישארו מוכפלים והיא תשא בעלויות והוצאות ההליך המשפטי של ביראד.

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

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

#### 19.12. ההסכמים בין החברה לחברת קוגניטים

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

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

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

כפי שנמסר לחברה, חברת קוגניטים בע"מ היא חברה פרטית הרשומה בישראל אשר בעלי מניותיה העיקריים הינם נכון למועד הדוח התקופתי ד"ר נחום קמינקא, המכהן גם כדירקטור בחברה וד"ר יהודה אלמליח המכהן גם הוא כדירקטור בחברה. קוגניטים אחזקות בע"מ הינה גם כן חברה פרטית אשר ד"ר נחום קמינקא וד"ר יהודה אלמליח הינם בעלי מניותיה העיקריים.

### 19.13. ההסכם עם קוגניטים:

במסגרת ההסכם עם קוגניטים, העניקה קוגניטים לחברה את אותן הזכויות שהוענקו תחת ההסכמים הקודמים לרבות לכל הידע המוקדם של קוגניטים שהיה באותה עת<sup>18</sup>, לרבות סודות מסחריים, שיטות, ידע טכני ו/או מסחרי, לצורך פיתוח, יצור, הפקה, שיווק, הפצה, יצוא, יבוא או מכירה ומתן שירותים על ידי החברה והכל בידע המוקדם. על פי ההסכמים הקודמים בין הצדדים, זכות זו אינה ניתנת לביטול, הינה גלובלית, ואינה בלעדית (פרט לבלעדיות בתחום: שימוש ברכבים מרחפים לבדיקה ניתוח וניקיון של פאנלים סולאריים חיצוניים) כאשר הבלעדיות בתחום של שימוש ברכבים מרחפים לבדיקה ניתוח וניקיון של פאנלים סולאריים חיצוניים הינה בתוקף בתקופת אי-תחרות, (כהגדרתה מטה). הזכות הנ"ל שניתנה לחברה ניתנת להעברה, לרישוי משנה ומוענקת ללא חובת תשלום תמלוגים לקוגניטים.

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

במסגרת ההסכם עם קוגניטים, הצדדים הסכימו גם כי החל ממועד החתימה על ההסכם ולמשך שלוש (3) שנים מחתימת ההסכם קוגניטים ו/או מי מטעמה ו/או בעלי השליטה בה לא יפתחו מוצרים ייעודיים ולא יפתחו מוצרים לחברות המתחרות בחברה בתחום התיחום (כהגדרתו להלן), לא יתקשרו בהסכמים בתחום התיחום, למעט התקשרויות עם החברה ככל שיוסכמו בין החברה לבין קוגניטים, ולא יתחרו בחברה בכל דרך אחרת בתחומים: שימוש ברכבים מרחפים לבדיקה ניתוח וניקיון של פאנלים סולאריים חיצוניים, ניקוי פאנלים סולאריים, ניקוי חלונות לבניינים רבי קומות, ניקוי כנפיים של טורבינות רוח וניקוי משטחים מיצרי חשמל (גגות אלון מסק - לדוגמא, רעפים מייצרי חשמל סולארי) ("תחום התיחום"). פרט לאמור לעיל, קוגניטים שומרת על זכות לעשות שימוש בידע המוקדם של קוגניטים ולעשות שימוש בכל ידע אחר הקיים לה בכל התחומים האחרים. התחייבות זו הסתיימה בחודש דצמבר 2023 ואינה תקפה נכון למועד דוח זה.

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

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

<sup>18</sup> הידע המוקדם של קוגניטים כולל, בין היתר, ידע הנוגע לשליטה אוטונומית ברובוטים.

מרחפים לצורך בדיקה, ניתוח וניקוי פאנלים סולארים חיצוניים; (ג) להעסיק, להציע תעסוקה או לשדל לתעסוקה כל אדם שהינו עובד, יועץ או קבלן של החברה.

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

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

בנוסף, במסגרת ההסכם החדש עם קוגניטים הסכימו הצדדים על התקשרות בין החברה לקוגניטים בנוגע לביצוע עבודות מחקר, פיתוח וייעוץ בנוגע לפיתוחים עתידיים שבכוונת החברה לפתח, לרבות, התאמה של רכב אוטונומי שיעביר רובוטי ניקוי בין שורות בשדות סולריים, לוקליזציה של רובוט ע"ג המשטח הסולארי ועוד, אשר יבוצעו על ידי קוגניטים.

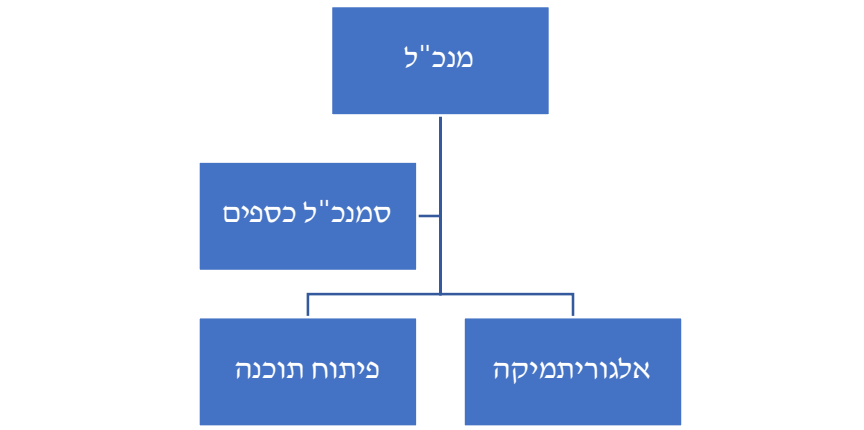
ההסכם עם קוגניטים אושר על ידי דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של החברה כהסכם שירותים המתיר לחברה להתקשר עם קוגניטים לתקופה של שלוש (3) שנים ממועד הפיכת החברה לחברה ציבורית, קרי חודש דצמבר 2023 ואינו תקף נכון למועד דוח זה. נכון למועד דוח זה, לא בוצעה התקשרות כלשהי על בסיס הסכם זה.

#### 19.15. התחייבות המחאת קניין רוחני

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

#### 20. הון אנושי

#### תרשים ארגוני של החברה



עובדי החברה – כללי במועד הסמוך לפרסום הדוח התקופתי עובדים בחברה שלושה עובדים ויועץ חיצוני למתן שירותי כספים. ביום 16 באוקטובר 2023 הודיעה החברה כי היא פועלת לצמצום בצורה משמעותית את פעילותה העסקית לרבות סיום העסקה של מרבית עובדי החברה וביצוע הפחתות שכר. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי של החברה מיום 16 באוקטובר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-094924) המובא כהכללה על דרך ההפנייה בדוח זה.

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

#### 20.1 מצבת העובדים ונותני השירותים בחברה

מצבת העובדים ונותני השירותים בחברה נכון ובסמוך לתאריך דוח תקופתי זה וליום 31 בדצמבר של השנים 2022 ו-2023, הינה כדלקמן:

31.12.2022	31.12.2023	סמוך למועד דוח זה	
3	4	2	הנהלה
1	1	-	רכש
7	6	-	מחקר ופיתוח חומרה לרבות מנהל תחום
11	10	2	מחקר ופיתוח תוכנה לרבות מנהל תחום
18	16	2	סה"כ עובדי מחקר ופיתוח
22	21	4	סה"כ עובדים בחברה

\*לרבות שירותי כספים חיצוניים.

20.2. התקשרויות עם עובדים וטיבם של הסכמי העסקה

כל עובדי החברה, לרבות ההנהלה הבכירה, מועסקים בחוזה עבודה אישיים, המגדירים את תנאי העסקתם, לרבות המשכורת החודשית, תנאים סוציאליים ותנאים נלווים. ביום 2 לפברואר, 2023 דיווחה החברה על תוכנית התייעלות בחברה לעובדי החברה ונושאי המשרה. לפרטים ראו דיווח מיום 2 בפברואר, 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-014082), המובא בדוח זה בהכללה על דרך ההפנייה. בנוסף, ביום 16 באוקטובר 2023 הודיעה החברה כי היא פועלת לצמצום בצורה משמעותית את פעילותה העסקית לרבות סיום העסקה של מרבית עובדי החברה וביצוע הפחתות שכר. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 16 באוקטובר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-094924) המובא כהכללה על דרך ההפנייה בדוח זה.

20.3. נושאי משרה בכירים בחברה

מנכ"ל החברה הינו מר עודד פרוכטמן, המכהן בתפקידו זה מיום 1.4.2022 ושמשון ויזל, מכהן כסמנכ"ל כספים של החברה.

20.4. תלות בדמויות מפתח

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

20.5. הכשרת עובדים

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

20.6. תכנית אופציות לעובדים

למועד הדוח התקופתי, לחברה קיימת תוכנית אופציות לעובדים אשר אומצה בחודש דצמבר 2019, תוקנה עם השלמת ההנפקה ותוקנה שוב בחודש יוני 2023.

ביום 23 במאי 2021 החברה הקצתה 142,939 אופציות, לפרטים נוספים ראו דיווח של החברה (מס' אסמכתא: 2021-01-028639).

ביום 5 באפריל 2022 החברה הקצתה 182,766 אופציות, לפרטים נוספים ראו דיווח של החברה (מס' אסמכתא: 2022-01-036315).

ביום 30 ביוני 2022 החברה הקצתה 91,000 אופציות עבור יו"ר דירקטוריון החברה ודירקטור בחברה. עוד באותו יום הקצתה החברה 245,000 אופציות לעובדי החברה. לפרטים נוספים ראו דיווח של החברה (מס' אסמכתא: 2022-01-068817).

ביום 23 בינואר 2023 הקצתה החברה 20,000 אופציות, לפרטים נוספים ראו דיווח של החברה (מס' אסמכתא: 2023-01-008977).

בחודש אפריל 2023 הקצתה החברה 162,000 אופציות לעובדי החברה לפרטים נוספים ראו דיווח של החברה (מס' אסמכתא: 2023-01-051429).

בחודש דצמבר 2023 הקצתה החברה 50,000 יחידות מניה חסומות לצד שלישי לפרטים נוספים ראו דיווח של החברה (מס' אסמכתא: 2023-01-109648).

בחודש מרץ 2024 הקצתה החברה 564,000 אופציות לדירקטורים ולדירקטוריות של החברה לפרטים נוספים בדבר אישור אסיפת בעלי מניות החברה, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 14 במרץ 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-015484).

## 21. חומרי גלם וספקים

מוצרי החברה הפיזיים (רובוטים) מיוצרים מחומרים נפוצים כגון פלסטיק קשיח, אלומיניום, פח ומתכות אחרות. נכון למועד הדוח התקופתי, ייצרה החברה כ-35 רובוטים של הגרסה הראשונה של הרובוט ולשם כך רכישותיה מספקים אינן מהותיות ונכון למועד הדוח התקופתי, אין לחברה ספקים בהם החברה תלויה

## 22. הון חוזר

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

2022	2023	
9,719	(1,591)	<b>הון חוזר (באלפי ש"ח)</b>

## 23. מימון

מיום היווסדה מממנת החברה את פעילותה בעיקר מגיוסי הון (ראו סעיף 3 לעיל), הונה העצמי, ממענקים, ובכלל זה מענקי מדינה. לפרטים בדבר מענקי מדינה שקיבלה החברה ראו סעיף 18.2.1 לעיל. לפרטים נוספים אודות מימון פעילות החברה ראו דוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023.

לאחר תאריך המאזן, ביום 13 במרץ 2024, נחתם הסכם הלוואה עם יורוקרדיט לפיו יורוקרדיט תעמיד לחברה בכפוף לקיום תנאי ההלוואה הלוואה בסכום של 1,400,000 ש"ח (ברוטו) בשני תשלומים שווים. ההלוואה תועבר לצורך התפעול השוטף של החברה ועל מנת לאפשר לחברה לעמוד בהתחייבויותיה עד להשלמת המיזוג עם סולאר דרון, ככל שיושלים. נכון למועד הדוח הועמד החלק הראשון של ההלוואה. ההלוואה תישא ריבית שנתית בשיעור (לא צמוד) של 12% בתוספת מע"מ על הריבית. הריבית תשולם מראש במועד העמדת ההלוואה בחישוב תקופת הריבית ממועד העמדת כל חלק של ההלוואה ועד ליום 15 בספטמבר 2024, מועד פרעון ההלוואה, ותנוכה מכספי ההלוואה שיועברו לחברה. בנוסף לריבית, החברה תשלם ליורוקרדיט בגין ההוצאות הכרוכות בעריכת הסכם

סכום של 78,000 ₪ מסכום ההלוואה בתוספת מע"מ כחוק. סכום ההוצאות האמורות בסעיף זה ישולם מראש במועד העמדת ההלוואה. להבטחת התחייבויות החברה, תועמדה לטובת יורוקרדיט הביטחונות הבאים אשר העמדתם ורישומם מהווה תנאי לקבלת התשלום השני של ההלוואה תוך 60 ימים ממועד החתימה על הסכם ההלוואה:

א. שעבוד של 100% מזכויות החברה בפעילות דיפ סולאר, לרבות הקניין הרוחני, עד לגובה כל החובות על פי הסכם ההלוואה. במסגרת השעבוד האמור תשועבד כל פעילות דיפ סולאר, לרבות הזכויות בקניין הרוחני (פטנטים) של פעילות דיפ סולאר. רישום השעבוד כפוף לאישור רשות החדשנות אשר התקבל.

ב. שעבוד צף יחיד מדרגה ראשונה על כל נכסי החברה, עד לגובה החובות על פי הסכם ההלוואה. רישום השעבוד כפוף לאישור רשות החדשנות אשר התקבל.

ג. שטר חוב סחיר בגובה ההלוואה עד לגובה כל החובות על פי הסכם ההלוואה אשר ניתן.

כמו כן, וכתנאי לקבלת התשלום השני של ההלוואה החברה תאשר במוסדותיה לרבות באסיפה הכללית של החברה ותקבל את האישורים הנדרשים למנגנון ההמרה ולא יחוד הון שיתבצע לפני מנגנון ההמרה לפיו:

ככל שההלוואה לא תיפרע במועדה ו/או ככל שההלוואה הועמדה לפירעון מיידי על ידי יורוקרדיט, יורוקרדיט תהיה רשאית להמיר את יתרת ההלוואה הבלתי מסולקת למניות החברה עד לשיעור של 74% ממניות החברה (לפי שער של 30 אג' למניה) ("מנגנון ההמרה") כך שלאחר ההמרה יורוקרדיט תחזיק בעד 74% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה וככל שתחזיק 74% כאמור, תיחשב ההלוואה וכל חוב לפי הסכם ההלוואה כמסולק במלואו.

מנגנון ההמרה יופעל רק במקרה בו המיזוג בין החברה לבין סולאר, כאמור בסעיף לעיל, לא יושלם עד למועד פירעון ההלוואה והחברה וסולאר לא האריכו את התקופה להשלמת המיזוג במועד זה. מובהר כי במקרה בו במועד פירעון ההלוואה ולאחר מכן החברה וסולאר לא יבטלו את הסכם המיזוג לא תעמוד ליורוקרדיט זכות ההמרה.

ככל שהחברה תגייס כספים בין אם בהון ו/או חוב עד למועד פירעון מלוא ההלוואה, למעט במקרים שיוסכמו בין הצדדים, ביניהם עסקת המיזוג עם סולאר דרון, הכספים האמורים ישמשו ראשית לפירעון ההלוואה.

לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 14 במרץ 2024 (מספר אסמכתא: 01-2024-022249) המובאים בהכללה על דרך הפנייה.

#### 24. מיסוי

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

#### 25. סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם

כאמור לעיל החברה מכרה מוצרים בודדים באמצעות חומרי גלם מספקים חיצוניים.

נכון למועד זה, החברה אינה רואה השפעה של משבר האקלים ו/או שינויים סביבתיים על אספקת חומרי הגלם הנ"ל.

## 26. מגבלות ופיקוח על התאגיד

למועד הדוח התקופתי חלות על החברה מגבלות חקיקה ותקינה מכוח חוק המו"פ התקנות והכללים של הרשות לחדשנות בשל תמיכה שקיבלה החברה מרשות החדשנות כמפורט בסעיף 18.218 לעיל:

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



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

כאשר החברה פיתחה את הרובוט היא פעלה גם בעזרת מעבדה חיצונית לקבלת (CE) תו סימון ותקינה אירופי שיש לסמן בו מוצרים בטרם שיווקם באזור הכלכלי האירופי, בטורקיה ובשווייץ נכון למועד הדוח תו התקן הנ"ל לא התקבל. בנוסף, יצרני הפאנלים הסולאריים מעניקים ללקוחותיהם אחריות לפאנלים הסולאריים למשך חיי הפרויקט (20 – 25 שנה) ומשכך פעלה החברה כאשר פיתחה את הרובוט לקבלת אישור רשמי של מכון מחקר גרמני בשם PI BERLIN שמטרתו לוודא שניקוי הפאנל ע"י הרובוט לא עושה נזק לציפוי הפאנל אשר התקבל.

#### **27. הסכמים מהותיים**

- 27.1. לפרטים אודות הסכם הרישיון עם אוניברסיטת בר אילן ו-ביראד ראו סעיף 19.8 לעיל.
- 27.2. לפרטים אודות ההסכם בין החברה לחברת קוגניטיבס בע"מ ראו סעיף 19.12 לעיל.
- 27.3. לפרטים אודות ההסכם לרכישת פעילות ונכסי רייקאטצ' כעסק חי ראו סעיף 1.3.1 לעיל.
- 27.4. לפרטים אודות הסכם המיזוג עם סולאר ראו סעיף 1.3.2.
- 27.5. לפרטים אודות הסכם הלוואה עם יורו קרדיט ראו סעיף 2323 לעיל.

#### **28. הסכמי שיתוף פעולה**

בחודש מרץ 2023 הודיעה החברה כי החברה וחברת Alpha Solar אחת מספקיות האנרגיה המובילות בבחריין הכריזו על שותפות אסטרטגית אשר, ככל שתצא לפועל תאפשר ל-Alpha Solar למכור את ה-Pleco, הרובוט המפותח על ידי החברה לניקוי פאנלים סולאריים ותוכנת ה-DeepSolar לניטור וניתוח שדות סולאריים בשוק חדש ומשמעותי בבחריין ומדינות המפרץ. לעניין זה ראו דוח מיידי מיום 16 במרץ 2023, (מס' אסמכתא: 2023-01-023638) המובא כהכללה על דרך ההפנייה בדוח זה. נכון למועד דוח זה טרם נחתם הסכם בין הצדדים ולאור הפסקת הפיתוח של הרובוט ומצבה הכלכלי של החברה אין בכוונת החברה לפעול לחתימת הסכם כאמור.

#### **29. הליכים משפטיים**

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

#### **30. יעדים ואסטרטגיה עסקית**

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

למועד הדוח התקופתי ולאור מצבה הכלכלי של החברה בכוונתה להתמקד בהשלמת המיזוג עם

סולאר או עם גוף אחר.

תחזיות והנחות החברה המפורטות לעיל בקשר עם היעדים והאסטרטגיה העסקית בכל אחד מהתרחישים המפורטים בסעיף זה לעיל, ובכלל זה הנחות הבסיס, ובין היתר למוצרים החדשים המוצרים שבפיתוח וליישומים הטכנולוגיים של החברה הינם "מידע צופה פני עתיד", כהגדרתו בחוק ניירות ערך והם בבחינת חזון ויעדי החברה לעתיד לבוא. לחברה אין כל ודאות לגבי יכולתה לממש את החזון ולהשיג את היעדים הנ"ל, אשר במידה בלתי מבוטלת מבוססים על גורמים שמעצם טבעם אינם בשליטתה. בכלל זה, אין כל ודאות כי החברה תצליח לפתח את המוצרים אותם היא מפתחת לקבל את כל הרשיונות, ההיתרים והאישורים הנדרשים לצורך פעילותה או כי איזה מהמוצרים שתפתח ותשווק יזכה להצלחה מסחרית או יימכר במחירי היעד. לפיכך, הנתונים המובאים לעיל בעניין זה, שהינם כאמור בגדר הערכות בלבד, עשויים להשתנות על-פי צרכי החברה וסביבתה החיצונית וכן עשויים שלא להתממש, כולם או בחלקם, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, כמפורט לעיל, או עקב התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 33 לדוח תקופתי זה.

### 31. צפי להתפתחות בשנה הקרובה

במהלך 12 החודשים הקרובים בכוונת החברה לאור מצבה הכלכלי להתמקד בהשלמת המיזוג עם סולאר או עם גוף אחר. ככל שהחברה לא תצליח להשלים את המיזוג עם סולאר ו/או עם גוף ו/או לגייס הון לחברה לא תוכל החברה להמשיך ולפעול.

המידע המובא בסעיף זה לעיל באשר לצפי להתפתחות ב- 12 החודשים הבאים ממועד הדוח התקופתי כולל מידע צופה פני עתיד כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואשר במידה בלתי מבוטלת מבוססים על גורמים שמעצם טבעם אינם בשליטתה. בכלל זה, אין כל ודאות כי החברה תקבל את כל הרשיונות, ההיתרים והאישורים הנדרשים לצורך פעילותה או כי תשלים את פיתוח כל המוצרים שבכוונתה לפתח או כי איזה מהמוצרים שתפתח ותשווק יזכה להצלחה מסחרית או יימכר במחירי היעד קשיי מימון, עיכוב בתהליכים שונים, שינוי במבנה השוק והתחרות בו וכד' עשויים להביא לשינוי בתוכניות המפורטות לעיל, והתוכניות המפורטות לעיל עשויות שלא להתממש, כולם או בחלקם, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, ביניהם אי עמידה ביעדי פיתוח ו/או שיווק ו/או אי השגת המימון הדרוש ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 33 להלן.

### 32. מידע כספי לגבי איזורים גיאוגרפיים

היות והחברה רק החלה במכירות אין לה מידע לגבי אזורים גאוגרפיים.

### 33. דיון בגורמי סיכון

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

משקל לסיכויי ההתממשות כאמור.

### 33.1. סיכונים מאקרו-כלכליים

33.1.1. **האטה כלכלית ואי וודאות בשוק העולמי.** להאטה כלכלית ולאי וודאות כלכלית בשוק הישראלי ו/או העולמי בכלל ובשווקים הפוטנציאליים אליהם החברה מבקשת לחדור בעתיד עשויה להיות השפעה לרעה על יכולתה למכור בשווקים אלו ועל יכולתה לגייס הון. שוק ההון בייחוד ככל שהוא נוגע לחברות טכנולוגיה מאופיין בתנודתיות רבה. שפל בשוק ההון בארץ ובעולם עשוי להשפיע לרעה על יכולת החברה לגייס את ההון הנדרש לפעילותה. כמו כן, ההאטה ואי הוודאות עלולים להשפיע לרעה גם על הלקוחות הפוטנציאליים העתידיים של החברה, בין היתר, כתוצאה מקשיים בקבלת מימון נדרש לצורך הקמת פרויקטים חדשים והעדר מכרזים חדשים בתחום הפאנלים הסולאריים.

### 33.1.2. **סיכוני ריבית ואינפלציה**

החל משנת 2021 חלה עליה בשיעורי האינפלציה בישראל ובעולם ומשכך חלה עליית מחירים עולמית. לצד עליית המחירים העולמית החליטו בנקים מרכזיים בעולם להעלות את הריבית במטרה לבלום את עליות המחירים.

#### אינפלציה

החברה רק החלה במכירתיה ולכן לעלייה באינפלציה אין השפעה מהותית על פעילות החברה. נכון למועד דוח זה, החברה לא עדכנה את מחיר מוצריה לאור האינפלציה. כמו כן, לחברה אין עלויות מימון לצרכי הון חוזר.

עם זאת, ככל והחברה תסיים את פיתוח מוצריה ותמכור אותם הימשכות העלייה בשיעורי האינפלציה בשוק העולמי עשויה להוביל לעלייה משמעותית בעלות המוצרים להשפיע על יכולת החברה להתאים את מחיר מוצריה לעלייה בשיעורי האינפלציה כאמור ובכך להשפיע על רווחיות החברה.

**יצוין כי האמור בסעיף זה, בעניין השפעות העלייה בשיעור האינפלציה על החברה, מהווה מידע צופה פני עתיד כמשמעו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס, בין היתר, על אינפורמציה הקיימת בחברה בתאריך דוח זה. לפיכך, אין כל ודאות כי האמור לעיל אכן יתממש, או שיתממש באופן דומה לזה המתואר לעיל, והתוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע זה.**

#### ריבית

כאמור בסעיף 24 לעיל, לאחר תאריך המאזן, ביום 13 במרץ 2024 חתמה החברה על הסכם ההלוואה. ההלוואה נושאת ריבית שנתית בשיעור (לא צמוד) של 12% בתוספת מע"מ על הריבית. הריבית תשולם מראש במועד העמדת ההלוואה בחישוב תקופת הריבית ממועד העמדת כל חלק של ההלוואה ועד ליום 15 בספטמבר 2024, מועד פירעון

ההלוואה, ותנוכה מכספי ההלוואה שיועברו לחברה. ככל שהחברה לא תפרע את ההלוואה, במלואה ובמועדה עד ליום 15 בספטמבר 2024 (כולל), היתרה הבלתי מסולקת של ההלוואה תישא ריבית פיגורים בשיעור השווה לריבית הפריים בתוספת 15% (כאשר לתשלומי הריבית יתווסף מע"מ כדין).

בשנת 2023 החברה לא ביצעה מכירות משמעותיות של מוצריה ובכל מקרה על פי רוב החברה לא מעניקה אשראי מהותי ללקוחותיה.

### שער הדולר

מטבע הפעילות של החברה הינו השקל היות ומכירות החברה מורכבות ממספר מטבעות ונכון למועד דוח זה אינן מהותיות ביחס להוצאותיה והוצאותיה העיקריות הינן שיקליות (מורכבות בעיקר משכר ונילוות) אין לתנודתיות בשער הדולר השפעה מהותית על החברה.

33.1.3 **מלחמת "חרבות ברזל"**: ביום ה-7 באוקטובר, 2023, החלה מתקפת טרור רצחנית מרצועת עזה על מדינת ישראל אשר כללה ירי טילים וחדירת אלפי מחבלים לשטח ישראל, שביצעו טבח בתושבים וחיילים באזור מערב הנגב. בעקבות המתקפה האכזרית הכריזה ממשלת ישראל על מלחמת "חרבות ברזל" (להלן: "המלחמה"). כמו כן, מאז פרצה המלחמה עם רצועת עזה, מתנהלת לחימה גם בגבול הצפון עם ארגון הטרור חיזבאללה. המלחמה הובילה להאטה בפעילות העסקית במשק הישראלי, בין היתר, בעקבות גיוס נרחב של אנשי מילואים, שיבוש בפעילות הכלכלית ופגיעה בתשתיות. כמו כן, עשרות אלפי תושבים נאלצו לפנות את בתיהם ביישובי עוטף עזה וביישובי קו העימות בצפון. החל מהמועד בו פרצה ועד למועד דוח זה, המלחמה כמו גם פעילות החות"ים בתימן לשיבוש המסחר הימי לישראל הביאה להמשך תנודות בשערי מטבע חוץ והשפיעה על התוצר, זמינות חומרים, זמינות כוח אדם, שירותים מקומיים וגישה למשאבים מקומיים. בנוסף, למלחמה השפעה על דעת הקהל העולמית ביחס לישראל. למלחמה השלכות רוחביות על הכלכלה בישראל, אשר היקפן והשלכותיהן טרם ניתנות לאמידה במלואן. ביום 24 באוקטובר, 2023 חברת דירוג האשראי הבינלאומי S&P הודיעה על אישור מחדש של דירוג האשראי של ישראל לרמה של AA לצד שינוי תחזית הדירוג מ"יציבה" ל-"שלילית" וזאת לאור ההרעה המשמעותית בסיכונים הגיאופוליטיים והביטחוניים איתם מתמודדת ישראל בעקבות המלחמה. גם סוכנות הדירוג Fitch העבירה את ישראל לרשימת מעקב שלילי. כמו כן, ביום 9 באוקטובר, 2024 סוכנות הדירוג Moodys הורידה את דירוג אשראי למדינת ישראל לרמת A2 עם תחזית שלילית. לאור האמור לעיל, המשך המלחמה והשלכותיה, עלולים להשפיע על פעילותה של החברה.

33.1.4 **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

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

## 33.2. סיכונים ענפיים

33.2.1. **שינויים טכנולוגיים.** יצירת טכנולוגיה חליפית לטכנולוגיה של החברה עלולה לפגוע בהיקף פעילות החברה.

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

33.2.3. **כח אדם מקצועי.** פעילות החברה מתאפיינת ברמת ידע, מקצועיות ומומחיות בתחום ברמה הגבוהה ביותר, וכן דורשת כוח אדם מחקרי וניהולי איכותי יכולתה של החברה להמשיך בפיתוח מוצריה תלויה, בין השאר, ביכולתה להמשיך ולהעסיק כוח אדם מיומן כאמור.

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

33.2.5. **מימון ומקורות הון.** מצבה הכלכלי של החברה דורש הון מיידי (ראה הערת עסק חי בדוחותיה הכספיים של החברה לשנת 2023 וכן סעיף 4 לדוח הדירקטוריון פרק ב' לדוח זה) כמו כן פיתוח מוצרי החברה, שיווק ומכירת מוצריה דורשים נזילות גבוהה מאוד לטווח ארוך לשם השגת תוצאות עסקיות אפקטיביות. אי גיוס מקורות כספים מידיים יוביל להפסקת כל פעילות החברה.

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

33.2.7. **עיכובים והתייקרות חומרי גלם.** לאור המשבר בשוק הרכיבים האלקטרוניים ייתכן

כי מחירי חומרי הגלם יעלה כן ייתכן כי יחולו עיכובים באספקת חומרי הגלם.

33.2.8. **מזג האוויר ותנאי אקלים.** לתנאי הסביבה והאקלים באזורים בהם מתוכננים להיות מותקנים מוצרי החברה, עלולה להיות השפעה לרעה על פעילות החברה כתוצאה מאירועי מזג אוויר חריגים, אשר עלולים לגרום לנזקים מהותיים הן על הפאנלים הסולאריים והן על מוצרי החברה, מה שעלול לגרום להשפעה על מוצריה העתידיים של החברה ולקוחות פוטנציאליים.

33.2.9. **תיקון ליקויים במוצרי החברה.** תקלות הנובעות משימוש ושחיקה של המוצרים. ליקויים בהיקפים מהותיים, כמו גם הצורך במתן שירותים על ידי החברה לתיקון ליקויים אלה, עלולים להשפיע לרעה על החברה ופעילותה.

33.2.10. **ביטוח.** לא ניתן לכסות באופן מלא בפוליסות הביטוח השונות את כל הסיכונים הצפויים והכרוכים בפעילותה, ולכן תקבולי הביטוח, אם וככל שיתקבלו, לא בהכרח יכסו את מלוא או חלק מנזקי החברה וצדדים שלישיים (כגון לקוחות החברה).

### 33.3. סיכונים ייחודיים

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

33.3.2. **הערת עסק חי** החברה זקוקה להון נוסף אשר בלעדיו תתקשה החברה להתקיים כעסק חי לפרטים ראו ביאור ד' בדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023.

33.3.3. **קניין רוחני.** קידום ויצירת טכנולוגיות חליפיות לטכנולוגיה של החברה עשויים להשפיע לרעה על מעמדה של החברה ככל שהחברה תמשיך בפיתוח מוצריה. מעבר לכך, הפטנטים המפורטים בסעיף 19 לעיל מתייחסות רק לחלקים במוצרים שבכוונת החברה לפתח ואינם מגנים במלואם על המוצרים שפותחו על ידי החברה. לעניין חוסר יכולת החברה לשלם את הסכומים הנדרשים לתחזוק הפטנטים ראה סעיף 19 לעיל.

**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 במישורין והן כנגד שרתים של צדדים שלישיים בהם מאוחסן הידע הנוגע למוצרי החברה והטכנולוגיה שלה, עלולות לפגוע בפעילות החברה. ככל שהחברה תפתח את מוצריה חלק מהמוצר אותו מפתחת החברה הינו מוצר מבוסס תוכנה ו-AI ינתח את הנתונים המגיעים מהרובוטים, ויפעל או ימליץ על החלטות לטיוב עבודתם. כל מוצר המבוסס על תקשורת עם יחידות קצה אצל הלקוחות, עלול להיות יעד להתקפות, שמטרתן שיבוש ההפעלה התקינה, חשיפת

מידע של לקוחות החברה או של החברה, ו/או התחזות.

33.3.4. **סיכונים העלולים לנבוע מהתקשרויות עם לקוחות.** התקשרות עם לקוחות ככל שיהיו

עלולה, בין היתר, ליצור לחברה סיכונים שונים, כגון:

- בהסכמים דומים נהוג לכלול חובת שיפוי אפשרית על ידי החברה במקרים של נזקים ללקוחות..
- בחלק מההסכמים הללו נכללת חובת שיפוי של החברה כלפי הלקוח בקרות אירועים מסוימים, כגון נזקי גוף של צד שלישי, הפרת זכויות קניין רוחני של צד שלישי ואי עמידה בהוראות הדין.
- ההסכמים הנ"ל יכללו, בין השאר, גם לוחות זמנים.

33.3.5. **ביטול הסכם הרישיון עם ביראד.** כמפורט בסעיף 19.8 לעיל החברה התקשרה בהסכם

רישיון עם ביראד. ביטול הסכם הרישיון עם ביראד, כולו או מקצתו, וכן קידום ויצירת טכנולוגיות חליפיות לטכנולוגיה של החברה עשויים להשפיע לרעה על יכולת החברה להשלים את פיתוח חלק ממוצריה ולפגוע במעמדה של החברה בשוקים.

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

מידת ההשפעה של גורם הסיכון על החברה			
השפעה גבוהה	השפעה בינונית	השפעה נמוכה	
<b>סיכוני מקרו-כלכליים</b>			
X			האטה כלכלית ואי וודאות בשוק העולמי
	X		סיכוני ריבית ואינפלציה
	X		חשיפה לשינויים בשערי מטבע זר
		X	מלחמת "חרבות ברזל"
	X		מענקי ממשלה
		X	פעילות במדינות מתפתחות
<b>סיכונים ענפיים</b>			
		X	שינויים טכנולוגיים
	X		תקינה ורגולציה
		X	כח אדם מקצועי
	X		שינויים במחיר החשמל
X			מימון ומקורות הון
	X		תחרות
X			עיכובים והתייקרות חומרי הגלם
		X	מזג האוויר ותנאי אקלים
	X		תיקון ליקויים במוצרי החברה
	X		ביטוח
<b>סיכונים ייחודים לחברה</b>			
	X		מענקים והטבות מגורמים ממשלתיים
X			הערת עסק חי
		X	קניין רוחני
		X	איומי סייבר
	X		סיכונים העלולים לנבוע מהתקשרות עם לקוחות

		X	ביטול הסכם הרישיון עם ביראד
--	--	---	-----------------------------



בלייד ריינג'ר בע"מ - דוח דירקטוריון על מצב ענייני החברה 2023

בלייד ריינג'ר בע"מ

דוח דירקטוריון על מצב ענייני החברה לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023

## בלייד ריינג'ר בע"מ - דוח דירקטוריון על מצב ענייני החברה 2023

### עמוד

### תוכן עניינים

#### חלק א' - הסברי הדירקטוריון למצב עסקי הקבוצה

3	.1 המצב הכספי
4	.2 תוצאות הפעילות העסקית
5	.3 נזילות
6	.4 הערת עסק חי
5	.5 מקורות מימון
6	.6 ההון החוזר
6	.7 חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

#### חלק ב' - היבטי ממשל תאגידי

7	.8 תרומות
7	.9 דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאים ופיננסית
7	.10 דירקטורים בלתי תלויים
7	.11 גילוי בדבר המבקר הפנימי של החברה
9	.12 גילוי בדבר שכרו של רואה חשבון מבקר
10	.13 מורשי חתימה עצמאיים

#### חלק ג' - הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

11	.14 אירועים מהותיים בפעילות החברה במהלך תקופת הדוח ולאחריו
15	.15 מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון

## בלייד ריינג'ר בע"מ - דוח דירקטוריון על מצב ענייני החברה 2023

דירקטוריון בלייד ריינג'ר בע"מ ("החברה") מתכבד להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה והתוצאות הכספיות של החברה לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 ("תקופת הדוח"), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל-1970 ("התקנות"). הדוח סוקר את השינויים העיקריים בפעילות החברה, אשר אירעו בשנת 2023 ועד למועד פרסום דוח זה. ביום 31 במרץ 2024 אישר דירקטוריון החברה כי מתקיימים לגבי החברה התנאים לסיווגה כ"תאגיד קטן" כאמור, כאשר במסגרת אישורו האמור, החליט דירקטוריון החברה לאמץ את כל ההקלות המפורטות בתקנה 5 לתקנות.

### חלק ראשון - הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה

#### 1. מצב כספי

הסברי הדירקטוריון	ליום 31 בדצמבר		סעיף
	2022	2023	
	(אלפי ש"ח)		
בתחילת שנת 2023 רכשה החברה את פעילות חברת רייקאטצ' בתמורה למזומן של כ-1,643 אלפי ש. בנוסף המשיכה החברה להשקיע בפיתוח מוצריה ובמוצרי הפעילות הנרכשת.	9,239	24	מזומנים ושווי מזומנים (כולל פקדון לזמן קצר)
בתחילת שנת 2023 הכירה החברה לראשונה בהכנסות. יתרת הלקוחות מורכבת בעיקרה מלקוחות של תוכנת ה- DEEPSOLAR אשר נרכשה במסגרת רכישת פעילות חברת רייקאטצ'.	-	50	לקוחות, נטו
עיקר הקיטון נובע מתקבולים מהרשות לחדשנות. סך כל התקבולים שהתקבלו עמד על כ-1.8 מיליון ש מתוכם כ-1.1 מיליון ש בגין שנים קודמות.	1,677	61	חייבים ויתרות חובה
לאור מצבה הכלכלי של החברה הפסיקה החברה לפתח ולמכור את רובוט ה- PLECO ומשכך מחקה את המלאי.	854	-	מלאי
בסוף שנת 2023 החזירה החברה את משרדיה ולכן נמחקו כל השיפורים במושכר. במקביל היו רכישות של מחשבים (במסגרת עסקת הרכישה של פעילות	286	299	רכוש קבוע, נטו

בלייד ריינג'ר בע"מ - דוח דירקטוריון על מצב ענייני החברה 2023

הסברי הדירקטוריון	ליום 31 בדצמבר		סעיף
	2022	2023	
	(אלפי ש"ח)		
רייקאטצ' וציווד מעבדה.			
לקראת סוף השנה ובמסגרת הצימצומים שהפעילה החברה הפסיקה החברה לשכור את הקומה העליונה במשרדי החברה והחזירה שני רכבים אותם שכרה. ראו גם ביאור 25 לדוחות הכספיים של החברה לשנת 2023.	939	163	נכס זכות שימוש, נטו
	398	240	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
	1,412	1,394	זכאים אחרים
החזר ההתחייבות מבוצע באמצעות תמלוגים בגובה של 3% מהכנסות החברה. עקב קשיי הנזילות של החברה ועקב חוסר צפי לייצור הכנסה נכון למועד דוח זה נמחקה ההתחייבות (ראו ביאור 11 ב' לדוחות הכספיים).	3,284	-	התחייבות בגין הלוואות הניתנות למחילה מרשות החדשנות
לקראת סוף השנה ובמסגרת הצימצומים שהפעילה החברה הפסיקה החברה לשכור את משרדי החברה והחזירה שני רכבים אותם שכרה. ראו גם ביאור 26 לדוחות הכספיים.	925	100	התחייבות בגין חכירה

בלייד ריינג'ר בע"מ - דוח דירקטוריון על מצב ענייני החברה 2023

2. תוצאות הפעולות

הסברי הדירקטוריון	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר		סעיף
	2022	2023	
	(אלפי ש"ח)		
בשנת הדוח התהוו לחברה הכנסות ממכירת שירותי תוכנת DEEPSOLAR אשר נרכשה במסגרת רכישת פעילות רייקאטצ'. בנוסף, השלימה החברה מכירות של מספר רובוטים. לאור מצבה הכלכלי של החברה הפסיקה החברה בשנת 2023 לפתח ולמכור את הרובוט.	-	815	הכנסות
	-	290	רווח גולמי
במהלך סוף שנת 2023 צמצמה החברה את מרבית כוח האדם שלה.	7,478	5,558	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
בתחילת השנה החברה הכירה בהכנסות ולכן העסיקה בתחילת שנת 2023 אנשי שיווק למוצריה.	592	1,313	הוצאות מכירה ושיווק
עיקר הירידה נובעת מסיום העסקת מרבית עובדי החברה וביצוע הפחתות שכר לאור מצבה הכלכלי של החברה.	3,621	2,955	הוצאות הנהלה וכלליות
הוצאות אלה נובעות בעיקר ממחיקת עלויות הרכישה של פעילות רייקאטצ' ומחיקת המלאי ראו גם ביאורים 4 ו-7 לדוחות הכספיים.	-	4,791	הוצאות אחרות
	(11,691)	(14,327)	הפסד תפעולי
עיקר ההכנסות נובעות ממחיקת ההתחייבויות הניתנות למחילה מרשות החדשנות.	805	3,738	הכנסות מימון, נטו
	(10,886)	(10,589)	הפסד כולל

בלייד ריינג'ר בע"מ - דוח דירקטוריון על מצב ענייני החברה 2023

3. נזילות

הסברי הדירקטוריון	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,		הסעיף
	2022	2023	
	(אלפי ש"ח)		
במהלך השנה החברה סיימה את העסקת מרבית עובדי החברה וביצעה הפחתות שכר לאור מצבה הכלכלי של החברה.	(11,361)	(7,595)	תזרים המזומנים ששימש לפעילות שוטפת
בתחילת השנה רכשה החברה את פעילותה של חברת ריקאטץ' בסכום של 1,643 אלפי ₪.	(194)	(1,610)	תזרים המזומנים ששימש לפעילות השקעה
	406	35	תזרים המזומנים שנבע מפעילות מימון
	(10,957)	(9,170)	גידול (קיטון) במזומנים בתקופה

4. הערת עסק חי

רואה החשבון המבקר הפנה בחוות דעתו לדוחות הכספיים של החברה לשנת 2023 את תשומת הלב כמפורט להלן:

**מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור ד' בדוחות הכספיים. נכון ליום 31 בדצמבר 2023 צברה החברה הפסדים בסך של כ-39,026 אלפי ש"ח. בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 רשמה החברה הפסד בסך של כ-10,589 אלפי ש"ח ותזרים שלילי מפעילות שוטפת של כ-7,595 אלפי ש"ח. גורמים אלו, יחד עם גורמים נוספים המפורטים בבאור הנ"ל, מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כעסק חי. תכניות ההנהלה בקשר לעניינים אלה מפורטות בבאור ד'. בדוחות הכספיים לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שיתכן שתהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כעסק חי.**

5. מקורות מימון

מקורות המימון של החברה היו גיוסי הון ומענקים מרשות החדשנות ומכירות מוצריה בסכומים לא מהותיים.

בחודש דצמבר 2020 השלימה החברה הנפקה ראשונה לציבור ועמה גיוס בהיקף של כ-22 מיליון ₪ (ברוטו).

## בלייד ריינג'ר בע"מ - דוח דירקטוריון על מצב ענייני החברה 2023

בחודש אוגוסט 2021 החברה קיבלה מענק מרשות החדשנות לתקצוב מעבר ממחקר ופיתוח לייצור רובוט אוטונומי לניקוי פאנלים סולאריים בסך של עד כ-3.6 מיליון ש"ח ובשיעור השתתפות של 50%. תקופת הביצוע אשר אושרה הינה מחודש אוקטובר 2021 ועד לחודש מרץ 2023 (בקשה להארכת מועד שביקשה החברה אושרה). יתר התקציב הנדרש יועבר על ידי החברה ממקורותיה העצמאיים. התקצוב ניתן במסגרת מסלול הטבה מס 36א' - מופ"ת - מו"פ בתעשיית הייצור והמענק מכוחו אינו מחויב בהחזר. נכון למועד הדוח, החברה קיבלה את כל סכום המענק מהרשות לחדשנות בגין תכנית זאת.

בחודש מאי 2023 החברה קיבלה מענק נוסף מהרשות לחדשנות וזאת במסגרת תוכנית המשך לתוכנית מאוגוסט 2021 של מעבר ממחקר ופיתוח לייצור רובוט אוטונומי לניקוי פאנלים סולאריים בסך של 3,751 אלפי ₪ בשיעור השתתפות של 40%. עקב הפסקת פיתוח הרובוט לאור מצבה הכלכלי של החברה יתכן והחברה תאלץ להחזיר סך של כ-375 אלפי ₪ מתוך המענק שניתן לרשות לחדשנות.

רואה החשבון המבקר הפנה בחוות דעתו לדוחות הכספיים של החברה לשנת 2023 את תשומת הלב כמפורט בסעיף 4 לעיל ובדוחות הכספיים של החברה לשנת 2023. נכון למועד דוח זה החברה נדרשת לגיוס הון. לעניין פעילות החברה להגדלת הונה ראה ביאור ד' לדוחות הכספיים של החברה לשנת 2023.

ביום 16 באוקטובר 2023 הודיעה החברה כי היא פועלת לצמצם בצורה משמעותית את פעילותה העסקית לרבות סיום העסקת מרבית עובדי החברה וביצוע הפחות שכר נוספות. לעניין זה ראו דיווח מיידי מיום 16 באוקטובר 2023, (מס' אסמכתא: 2023-01-094924) המובא כהכללה על דרך ההפנייה בדוח זה.

בחודש ינואר 2024 גייסה החברה חצי מיליון ₪ כנגד הנפקת מניות למר ניר מרגלית.

ביום 22 בפברואר 2024 הודיעה החברה, כי החברה, חברה בת בהקמה בבעלותה המלאה של החברה ("חברת היעד"), וסולאר דרון בע"מ התקשרו, בהסכם במסגרתו תרכוש החברה את מלוא מניות סולאר דרון (100%) בדרך של מיזוג משולש הופכי בין חברת היעד לבין סולאר דרון, כנגד הקצאת מניות רגילות של החברה לבעלי מניות סולאר דרון יחד עם הצעה פרטית חריגה למר שמואל ינאי אשר בעקבותיה יהפוך מר שמואל ינאי לבעל שליטה בחברה עם השלמת המיזוג המשולש ההופכי והקצאה הפרטית.

ביום 14 במרץ 2024 הודיעה החברה כי נחתם הסכם הלוואה בין החברה לבין חברת יורו קרדיט בע"מ ("המלווה"), לפיו, יעמיד המלווה לחברה הלוואה בסך של 1.4 מיליון ₪ (ברוטו) בשני תשלומים. הסך נטו בניכוי הריבית מראש בהנחה ששני התשלומים יועברו לחברה יעמוד על 1,267,000 ₪. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 14 במרץ 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-022249).

## בלייד ריינג'ר בע"מ - דוח דירקטוריון על מצב ענייני החברה 2023

### 6. ההון החוזר

ראו סעיף 22 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.

---



## בלייד ריינג'ר בע"מ - דוח דירקטוריון על מצב ענייני החברה 2023

### חלק שני – היבטי ממשל תאגידי

#### 8. תרומות

בשנת 2023 לא ניתנו תרומות על ידי החברה ונכון למועד הדוח, לא נקבעה מדיניות תרומות בחברה.

#### 9. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

ביום 14 בינואר 2021, קבע דירקטוריון החברה כי המספר המזערי של הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית בדירקטוריון החברה, לא יפחת משניים (2) בהתחשב בהיקף החברה, מהות פעילותה, מורכבותה וגודלה. מספר הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית נקבע גם בהתחשב במיומנות החשבונאית, העסקית והפיננסית הגבוהה הקיימת לנושאי משרה בכירה בחברה, ולאור מערך הייעוץ החיצוני המקצועי השוטף בו נעזרת החברה. נכון למועד פרסום דוח זה, הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית הינם: ה"ה עירא פלטי, רונית קורן, יוסף וייס, אופיר גומא ואסתר ברק לנדס.

#### 10. דירקטורים בלתי תלויים

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

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

##### 11.1. זהות המבקר הפנימי

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

##### 11.2. עמידת המבקר הפנימי בדרישות החוקיות

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

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

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

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

למיטב ידיעת החברה, כפי שמסר המבקר הפנימי לחברה, למבקר הפנימי אין קשרים

## בלייד ריינג'ר בע"מ - דוח דירקטוריון על מצב ענייני החברה 2023

עסקיים מהותיים או קשרים מהותיים אחרים עם החברה או עם גוף קשור אליה.

### 11.5. תפקידים נוספים של המבקר הפנימי בחברה

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

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

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

### 11.7. דרך מינוי המבקר הפנימי

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

### 11.8. זהות הממונה על המבקר הפנימי

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

### 11.9. תכנית העבודה

בחודש מאי 2021 ביצע המבקר הפנימי סקר סיכונים. בנוסף, בחודש מאי 2021 הוצגה תכנית ביקורת רב שנתית ותכנית עבודה לשנת 2021. בשנת 2022 ביצע מבקר הפנים דוח ביקורת בעניין שכר עבודה. דוח זה נדון בישיבת וועדת הביקורת מיום 26 במרץ, 2023.

### 11.10. היקף העסקה ותגמולים

המבקר הפנימי הועסק בשנת 2023 בחברה בהיקף של כ-95 שעות. התגמול שניתן למבקר הפנימי בגין השירותים שניתנו על ידו בשנת 2023, הסתכם לסך של כ-21 אלפי ש"ח. למבקר לא הוענקו ניירות ערך של התאגיד. בהתאם להסכם עם המבקר הפנימי, שעות העבודה ישולמו בהתאם לתעריף שעת עבודה שסוכם בין הצדדים.

### 11.11. תקנים מקצועיים מנחים בביצוע הביקורת

כפי שנמסר לחברה על ידי המבקר הפנימי, המבקר הפנימי וצוות העובדים הכפופים לו יערכו את הביקורת בהתאם לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1992 ולתקנים

## בלייד ריינג'ר בע"מ - דוח דירקטוריון על מצב ענייני החברה 2023

מקצועיים מקובלים שהוצאו על ידי ארגון המבקרים הפנימיים. דירקטוריון החברה הסתמך על דיווחו של המבקר הפנימי בדבר עמידתו בתקנים מקצועיים לפיהם הוא יערוך את הביקורת.

### 11.12. גישה למידע

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

### 11.13. הערכת הדירקטוריון את פעילות המבקר הפנימי

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

## 12. גילוי בדבר שכרו של רואה חשבון מבקר

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

12.2. שכר רואה החשבון המבקר

להלן נתונים בדבר שכר הטרחה ששולם לרואה החשבון המבקר בגין שירותי ביקורת, שירותים הקשורים לביקורת, שירותי מס ושירותים אחרים ביחס לשנים 2022 ו-2023 (אלפי ש"ח):

שירותים אחרים ושירותי מס	שירותי ביקורת ושירותים הקשורים לביקורת	
10	130	2023
10	130	2022

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

12.4. ביום 12 בדצמבר 2023 אישרה האסיפה הכללית של החברה את מינויו מחדש של רואה

## בלייד ריינג'ר בע"מ - דוח דירקטוריון על מצב ענייני החברה 2023

החשבון המבקר עד לכינוס האספה השנתית הבאה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 7 בנובמבר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-101626), וכן דיווח מיידי בדבר תוצאות האסיפה מיום 12 בדצמבר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-112732) המובאים בדוח זה כהכללה על דרך ההפניה.

12.5. בחודש מרץ 2024 בחנו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה את הסדר שכר הטרחה של החברה עם רואה החשבון המבקר ואת היקף עבודתו של רואה החשבון המבקר והניחו דעתם כי היקף עבודתו של רואה החשבון המבקר בגין שירותי ביקורת בשנת 2023 ושכר טרחתו (בסך של 140 אלפי ש"ח לשנת 2023) ביחס להיקף שעות הביקורת לשנת 2023, הינם סבירים ונאותים לשם ביצוע עבודת ביקורת ראויה. בנוסף, לאחר בחינה, מצאה ועדת המאזן כי לא הייתה מגבלה על עבודת רואה החשבון המבקר בשנת הדיווח.

12.6. בהתאם להמלצת ועדת המאזן, דירקטוריון החברה אישר את שכר טרחת רואה החשבון המבקר, בהתאם להסמכה שהתקבלה באישור האסיפה הכללית של החברה.

12.7. שכר הטרחה נקבע בדירקטוריון החברה בהתאם להיקף שעות העבודה הנדרשות בהתבסס על היקף פעילות החברה ומורכבותה כמו גם בהתבסס על הגידול בהיקף העבודה של החברה. שכר הטרחה נקבע לאחר משא ומתן בין החברה ורואי החשבון שלה והינו סביר ומקובל לאופי החברה והיקף פעילותה.

### 12.8. מורשי חתימה עצמאיים

נכון לתאריך הדוח לחברה אין מורשי חתימה עצמאיים.

## בלייד ריינג'ר בע"מ - דוח דירקטוריון על מצב ענייני החברה 2023

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

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

13.1. ביום 22 בינואר 2023 הודיעה החברה על קבלת פטנט בישראל לטכנולוגיה של החברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה (מס' אסמכתא: 2023-01-008497). האמור בדוח זה מובא כהפניה על דרך ההכללה בדוח זה.

13.2. ביום 22 בינואר 2023 הודיעה החברה על השלמת רכישת פעילות חברת רייקאטצ'. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה (מס' אסמכתא: 2023-01-008779). האמור בדוח זה מובא כהפניה על דרך ההכללה בדוח זה.

13.3. ביום 2 בפברואר 2023 הודיעה החברה כי דירקטוריון החברה אישר ביצוע פעולות לצמצום הוצאות החברה השוטפות על-מנת לנקוט בצעדי התייעלות. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה (מס' אסמכתא: 2023-01-014082). האמור בדוח זה מובא כהפניה על דרך ההכללה בדוח זה.

13.4. בחודש מרץ 2023 הודיעה החברה על קבלת פטנט (מס' 11607814) ממשרד הפטנטים וסימני המסחר האמריקאי לפטנט (מספר בקשה אמריקאית: 17/184,742) בארצות הברית. לעניין זה ראו דוח מיידי מיום 9 במרץ 2023, מס' אסמכתא: 2023-01-021073 המובא כהכללה על דרך ההפנייה בדוח זה.

13.5. בחודש מרץ 2023 הודיעה החברה כי החברה וחברת Alpha Solar אחת מספקיות האנרגיה המובילות בבחריין הכריזו על שותפות אסטרטגית אשר, ככל שתצא לפועל תאפשר לחברה למכור את ה-Pleco, הרובוט המפותח על ידי החברה לניקוי פאנלים סולאריים ותוכנת ה-DeepSolar לניטור וניתוח שדות סולאריים בשוק חדש ומשמעותי בבחריין ומדינות המפרץ. לעניין זה ראו דוח מיידי מיום 16 במרץ 2023, מס' אסמכתא: 2023-01-023638 המובא כהכללה על דרך ההפנייה בדוח זה.

13.6. ביום 4 באפריל 2023 הודיעה החברה על הנפקה פרטית של 162,000 אופציות ל-10 עובדים של החברה וביום 16 במאי 2023 התקבל אישור הבורסה לניירות ערך תל-אביב. לעניין זה ראו דיווח מיידי מיום 4 באפריל 2023, (מס' אסמכתא: 2023-01-033775) המובא כהכללה על דרך ההפנייה בדוח זה.

13.7. ביום 22 במאי 2023 הודיעה החברה כי היא קיבלה את אישור רשות החדשנות למענק לתקצוב מעבר ממחקר ופיתוח לייצור רובוט אוטונומי לניקוי פאנלים סולאריים בסך של עד 3.75 משי"ח ובשיעור השתתפות של 40%. לעניין זה ראו דיווח מיידי מיום 22 במאי 2023, (מס' אסמכתא: 2023-01-046483) המובא כהכללה על דרך ההפנייה בדוח זה.

13.8. ביום 5 ביוני 2023 הודיעה החברה על פקיעה של 64,686 אופציות של החברה. לעניין זה

## בלייד ריינג'ר בע"מ - דוח דירקטוריון על מצב ענייני החברה 2023

- ראו דיווח מיידי מיום 5 ביוני 2023, (מס' אסמכתא: 2023-01-052852) המובא כהכללה על דרך ההפנייה בדוח זה.
- 13.9. ביום 16 באוקטובר 2023 הודיעה החברה כי פועלת לצמצם בצורה משמעותית את פעילותה העסקית לרבות סיום העסקת מרבית עובדי החברה וביצוע הפחות שכר נוספות. לעניין זה ראו דיווח מיידי מיום 16 באוקטובר 2023, (מס' אסמכתא: 2023-01-094924) המובא כהכללה על דרך ההפנייה בדוח זה.
- 13.10. ביום 1 בנובמבר 2023 הודיעה החברה על פקיעה של 32,500 אופציות של החברה. לעניין זה ראו דיווח מיידי מיום 1 בנובמבר 2023, (מס' אסמכתא: 2023-01-100024) המובא כהכללה על דרך ההפנייה בדוח זה.
- 13.11. ביום 8 בנובמבר 2023 הודיעה החברה כי התקשרה במזכר הבנות לא מחייב עם סולאר דרון בע"מ העוסקת בפיתוח מערכת ניקוי מבוססת רחפן לניקוי שדות סולאריים, ובעלי השליטה בה לביצוע מיזוג על דרך של החלפת מניות בין בעלי ניירות הערך של סולאר דרון בע"מ לבין החברה וביום 22 בפברואר 2024 הודיעה החברה נחתם ההסכם. לעניין זה ראו דיווחים מיידיים של החברה מימים 8 בנובמבר 2023 (מספר אסמכתא: 2023-01-101800), 30 בנובמבר 2023 (מספר אסמכתא: 2023-01-109486), 26 בדצמבר 2023 (מספר אסמכתא: 2023-01-116740), 10 בינואר 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-004261), 24 בינואר 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-008287), 19 בפברואר 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-015112) ו-22 בפברואר 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-016087) המובאים כהכללה על דרך ההפנייה בדוח זה.
- 13.12. בחודש ינואר 2024 גייסה החברה חצי מיליון ₪ כנגד הנפקת מניות למר ניר מרגלית.
- 13.13. ביום 14 במרץ 2024 הודיעה החברה כי נחתם הסכם הלוואה בין החברה לבין חברת יורו קרדיט בע"מ ("המלווה"), לפיו, יעמיד המלווה לחברה הלוואה בסך של 1.4 מיליון ₪ (ברוטו) בשני תשלומים. הסך נטו בניכוי הריבית מראש בהנחה ששני התשלומים יועברו לחברה יעמוד על 1,267,000 ₪. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 14 במרץ 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-022249).

## בלייד ריינג'ר בע"מ - דוח דירקטוריון על מצב ענייני החברה 2023

### 14. השפעות מלחמת "חרבות ברזל"

ביום 7 באוקטובר 2023 תקף ארגון הטרור חמאס את מדינת ישראל, תקיפה מפתיעה, אכזרית ורצחנית. בעקבות המתקפה הכריזה ממשלת ישראל על מלחמת "חרבות ברזל" (להלן: "המלחמה"), אישור גיוס מילואים נרחב, היערכות והתחמשות הצבא, מיגון ציבור האזרחים, הגבלת תנועות אזרחים ופינוי ישובים נרחב. למלחמה השלכות רוחביות על הכלכלה של ישראל אשר היקפן והשלכותיהן טרם ניתנות לאמידה.

עם פרוץ המלחמה גויסו לשירות מילואים מספר עובדים של החברה. לאור מצבה הכלכלי של החברה בפרוץ המלחמה והעובדה כי במועד זה החלה החברה בצימצום פעולותיה ועובדיה גיוס המילואים לא השפיע מהותית על פעילות החברה.

ביום 9 בפברואר 2024 החליטה חברת דירוג האשראי הבינלאומית "מודייס" להוריד את דירוג האשראי של ישראל מדירוג A1 לדירוג A2 עם תחזית שלילית. להורדת הדירוג כאמור עשויות להיות השלכות שונות על המשק בישראל ובכללן: גידול בעלויות גיוס ההון על ידי המדינה כמו גם קושי בגיוס הון על ידי המדינה, פגיעה באמון שהמשקיעים רוכשים לשוק הישראלי וכתוצאה קושי במשיכת משקיעים זרים להשקעות במדינה ובחברות ישראליות, פגיעה במוניטין של המדינה לאור החולשה המתבטאת בהורדת הדירוג, פגיעה בדירוג האשראי של הבנקים בישראל, פגיעה ביחס הלימות ההון של הבנקים ואף להקשחה מסוימת במדיניות האשראי שלהם.

מצב כלכלי זה משפיע גם על הקושי של החברה ביכולת גיוס הכספים.

**יצוין כי האמור בסעיף זה, בעניין השפעות של מלחמת חרבות ברזל על החברה, מהווה מידע צופה פני עתיד כמשמעו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס, בין היתר, על אינפורמציה הקיימת בחברה בתאריך דוח זה. לפיכך, אין כל ודאות כי האמור לעיל אכן יתממש, או שיתממש באופן דומה לזה המתואר לעיל, והתוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע זה.**

### 15. מלחמת רוסיה – אוקראינה

במהלך שנת 2023 ונכון למועד הדיווח, בעקבות פלישתו של הצבא הרוסי למדינת אוקראינה, מתנהלת לחימה עזה בין המדינות בשטחה של אוקראינה, המובילה, בין היתר, למשבר הומניטרי. ללחימה זו השפעות נרחבות גם על הכלכלה העולמית. מאז תחילת הלחימה, מחירי האנרגיה והסחורות בעולם זינקו. בנוסף, הימשכות הלחימה גורמת לירידות שערים ותנודתיות גבוהה בשוקי ההון בארץ ובעולם. תרחישי הסיכון העיקריים לכלכלה הגלובלית מתמקדים בסיכון לעלייה של רמת האינפלציה והחשש מהאטה בצמיחה.

יצוין, כי החברה אינה חשופה באופן מהותי בפעילותה העסקית לשווקים ברוסיה ואוקראינה בעיקר לאור צימצום פעילות החברה. יחד עם זאת, כתלות בהתפתחויות הגיאוגרפיות, פוליטיות, בהתנהלות המסחר בשווקים הבינלאומיים או בהחרפת הסנקציות המוטלות על רוסיה, ייתכנו השלכות שונות גם על פעילותה של החברה, אשר למועד הדוח טרם ידועות.

יובהר כי נכון למועד זה, אין ביכולתה של החברה להעריך כיצד תתפתח הלחימה באוקראינה

## בלייד ריינג'ר בע"מ - דוח דירקטוריון על מצב ענייני החברה 2023

ומתי תבוא לסיומה, ואת ההשפעה שלה על פעילותה של החברה.

יצוין כי האמור בסעיף זה, בעניין השפעותיה הפוטנציאליות של מלחמת רוסיה – אוקראינה על החברה, מהווה מידע צופה פני עתיד כמשמעו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס, בין היתר, על אינפורמציה הקיימת בחברה בתאריך דוח זה. לפיכך, אין כל ודאות כי האמור לעיל אכן יתממש, או שיתממש באופן דומה לזה המתואר לעיל, והתוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע זה.

### 16. השפעת האינפלציה ועליית הריבית

16.1. החל משנת 2021 חלה עליה בשיעורי האינפלציה בישראל ובעולם ומשכך לעליית מחירים עולמית. לצד עליות המחירים העולמית החליטו בנקים מרכזיים בעולם להעלות את הריבית במטרה לבלום את עליות המחירים.

### 16.2. אינפלציה

החברה רק החלה במכירתיה ולכן לעלייה באינפלציה אין השפעה מהותית על פעילות החברה. נכון למועד דוח זה, החברה לא עדכנה את מחיר מוצריה לאור האינפלציה. כמו כן, לחברה אין עלויות מימון.

עם זאת, הימשכות העלייה בשיעורי האינפלציה בשוק העולמי עשויה להוביל לעלייה משמעותית בעלות המוצרים להשפיע על יכולת החברה להתאים את מחיר מוצריה לעלייה בשיעורי האינפלציה כאמור ובכך להשפיע על רווחיות החברה.

יצוין כי האמור בסעיף זה, בעניין השפעות העלייה בשיעור האינפלציה על החברה, מהווה מידע צופה פני עתיד כמשמעו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס, בין היתר, על אינפורמציה הקיימת בחברה בתאריך דוח זה. לפיכך, אין כל ודאות כי האמור לעיל אכן יתממש, או שיתממש באופן דומה לזה המתואר לעיל, והתוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע זה.

### 16.3. ריבית

לאחר תאריך המאזן, ביום 13 במרץ 2024 נחתם הסכם הלוואה עם חברת יורוקרדיט בע"מ ("יורוקרדיט"). נכון למועד הדוח, יורוקרדיט תעמיד לחברה הלוואה בסכום של 1,400,000 ש"ח (ברוטו) ("ההלוואה") בשני תשלומים. ההלוואה תועבר לצורך התפעול השוטף של החברה ועל מנת לאפשר לחברה לעמוד בהתחייבויותיה עד להשלמת המיזוג עם סולאר דרון, ככל שיושג. ההלוואה תישא ריבית שנתית בשיעור (לא צמוד) של 12% בתוספת מע"מ על הריבית. הריבית תשולם מראש במועד העמדת ההלוואה בחישוב תקופת הריבית ממועד העמדת כל חלק של ההלוואה ועד ליום 15 בספטמבר 2024, מועד פרעון ההלוואה, ותנוכה מכספי ההלוואה שיועברו לחברה. ככל שהחברה



## בלייד ריינג'ר בע"מ - דוח דירקטוריון על מצב ענייני החברה 2023

לא תפרע את ההלוואה, במלואה ובמועדה עד ליום 15 בספטמבר 2024 (כולל), היתרה הבלתי מסולקת של ההלוואה תישא ריבית פיגורים בשיעור השווה לריבית הפריים בתוספת 15% (כאשר לתשלומי הריבית יתווסף מע"מ כדין).

בשנת 2023 החברה לא ביצעה מכירות משמעותיות של מוצריה ובכל מקרה על פי רוב החברה לא מעניקה אשראי מהותי ללקוחותיה.

### 16.4. שער הדולר

מטבע הפעילות של החברה הינו השקל היות ומכירות החברה מורכבות ממספר מטבעות ונכון למועד דוח זה אינן מהותיות ביחס להוצאותיה והוצאותיה העיקריות הינן שיקליות (מורכבות בעיקר משכר ונילוות) אין לתנודתיות בשער הדולר השפעה מהותית על החברה.

**יצוין כי האמור בסעיף זה, בעניין השפעותיהן הפוטנציאליות של העליות בשיעור האינפלציה והריבית על החברה, מהווה מידע צופה פני עתיד כמשמעו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס, בין היתר, על אינפורמציה הקיימת בחברה בתאריך דוח זה. לפיכך, אין כל ודאות כי האמור לעיל אכן יתממש, או שיתממש באופן דומה לזה המתואר לעיל, והתוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע זה.**

בלייד ריינג'ר בע"מ - דוח דירקטוריון על מצב ענייני החברה 2023

17. הערכות שווי

זיהוי נושא ההערכה:	הערכת שווי אופציות עובדים
עיתוי ההערכה:	14/6/2023
שווי נושא ההערכה שנקבע בהתאם להערכה:	363 אלפי ₪.
זיהוי ואפיוניו:	העבודה בוצעה על ידי וריאנס יעוץ בע"מ, בעל ניסיון שנים רבות. מעריך השווי הינו בעל תואר ראשון בחשבונאות וכלכלה תואר ראשון במדעי החיים ותואר שני במנהל עסקים.
תלות במזמין ההערכה:	בלתי תלוי
הסכמי שיפוי עם מעריך השווי:	קיים הסכם לשיפוי מעריך השווי. לפי הסכם זה אחריות מעריך השווי ככל שהינה נובעת מביצוע הערכת השווי לא תחרוג בשום מקרה מסך כל התמורה המשולמת לו בגין עבודה זו עד פי 3. במקרה בו יחויב בהליך משפטי, החברה תשפה את מעריך השווי על כך בהתאם (מעבר כאמור לאחריותו), והכל למעט במקרה של זדון מצד מעריך השווי.
מודל ההערכה שמעריך השווי פעל לפיו:	בינומי
<p>ההנחות שלפיהן ביצע מעריך השווי את ההערכה -                      תנודתיות צפויה במחירי המניה כ- 67%                      שיעור ריבית חסרת סיכון (%): 3.53-4.24                      מחיר המניה (ש"ח): ליום הענקה 3.82 ₪.</p>	

בלייד ריינג'ר בע"מ - דוח דירקטוריון על מצב ענייני החברה 2023

זיהוי נושא ההערכה:	הערכת שווי אופציות יועצים
עיתוי ההערכה:	2023/6/14
שווי נושא ההערכה שנקבע בהתאם להערכה:	119 אלפי ₪.
זיהוי המעריך ואפיוניו:	העבודה בוצעה על ידי וריאנס ייעוץ בע"מ, בעל ניסיון שנים רבות. מעריך השווי הינו בעל תואר ראשון בחשבונאות וכלכלה תואר ראשון במדעי החיים ותואר שני במנהל עסקים.
תלות במזמין ההערכה:	בלתי תלוי
הסכמי שיפוי עם מעריך השווי:	קיים הסכם לשיפוי מעריך השווי. לפי הסכם זה אחריות מעריך השווי ככל שהינה נובעת מביצוע הערכת השווי לא תחרוג בשום מקרה מסך כל התמורה המשולמת לו בגין עבודה זו עד פי 3. במקרה בו יחויב בהליך משפטי, החברה תשפה את מעריך השווי על כך בהתאם (מעבר כאמור לאחריותו), והכל למעט במקרה של זדון מצד מעריך השווי.
מודל ההערכה שמעריך השווי פעל לפיו:	בינומי
<p>ההנחות שלפיהן ביצע מעריך השווי את ההערכה -</p> <p>תנודתיות צפויה במחירי המניה כ- 68%</p> <p>שיעור ריבית חסרת סיכון (%): 3.09-3.75</p> <p>מחיר המניה (ש"ח): ליום הענקה 6.25 ₪.</p>	

זיהוי נושא ההערכה:	הערכת שווי ייחוס תמורה לנכסים מוחשיים ובלתי מוחשיים
עיתוי ההערכה:	יולי 2023
שווי נושא ההערכה שנקבע בהתאם להערכה:	3,706 אלפי ₪.
זיהוי המעריך ואפיוניו:	הערכת השווי בוצעה על ידי החברה
תלות במזמין ההערכה:	לא רלוונטי
הסכמי שיפוי עם מעריך השווי:	לא רלוונטי
מודל ההערכה שמעריך השווי פעל לפיו:	DCF
<p>ההנחות שעל פיהן בוצעה הערכה:</p> <p>שיעור היוון: 25%</p>	

בלייד ריינג'ר בע"מ - דוח דירקטוריון על מצב ענייני החברה 2023

18. מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון

מפורסמת בסמוך לפרסום דוח זה.

<u>חתימה</u>	<u>תפקיד</u>	<u>שמות החותמים</u>
_____	יו"ר דירקטוריון	עירא פלטי
_____	מנכ"ל	עודד פרוכטמן

תאריך: 31 במרץ 2024

**בלייד ריינג'ר בע"מ**

**דוחות כספיים  
ליום**

**31 בדצמבר 2023**

**תוכן העניינים**

עמוד

2-3	דוח רואי החשבון המבקרים
4	דוחות על המצב הכספי
5	דוחות על ההפסד הכולל
6	דוחות על השינויים בהון (גרעון בהון)
7	דוחות על תזרימי המזומנים
8-36	באורים לדוחות הכספיים



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

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

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המצורפים של בלייד ריינג'ר בע"מ (להלן - "החברה") לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 ואת הדוחות על ההפסד הכולל, השינויים בהון (גירעון בהון) ותזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

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

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 ואת תוצאות פעולותיה, השינויים בהון (גירעון בהון) ותזרימי המזומנים שלה לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 בהתאם לכללי דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע - 2010.

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור ד1 בדוחות הכספיים. נכון ליום 31 בדצמבר 2023 צברה החברה הפסדים בסך של כ- 39,026 אלפי ש"ח. בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 רשמה החברה הפסד בסך של כ- 10,589 אלפי ש"ח ותזרים שלילי מפעילות שוטפת של כ- 7,595 אלפי ש"ח. גורמים אלו, יחד עם גורמים נוספים המפורטים בבאור הנ"ל, מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כעסק חי. תכניות ההנהלה בקשר לעניינים אלה מפורטות בבאור ד1. בדוחות הכספיים לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שיתכן שתהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כעסק חי.

## סומך חייקין

מגדל המילניום KPMG

רחוב הארבעה 17, תא דואר 609

תל אביב 6100601

03 684 8000

### ענייני מפתח בביקורת

ענייני מפתח בביקורת המפורטים להלן הם העניינים אשר תוקשרו, או שנדרש היה לתקשרם, לדירקטוריון החברה ואשר לשיקול 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 לגביו 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.

### הכרה בהכנסה

#### מדוע העניין נקבע כעניין מפתח בביקורת

כפי שמתואר בדוח על ההפסד הכולל בשנת 2023 הכירה החברה בהכנסות לראשונה. ההכנסות של החברה בגין מתן שירותים הסתכמו לסך של כ- 815 אלפי ש"ח. בהתאם לתקן דיווח כספי בינלאומי מספר 15 ("IFRS 15"), החברה מכירה בהכנסות ממוצר תוכנה אשר מופעל בתצורת SaaS על פני זמן, לפי קצב אספקת השירותים ללקוח. ההכנסה נמדדת לפי סכום התמורה לו החברה מצפה להיות זכאית בתמורה להעברת שירותים שהובטחו ללקוח. בהמשך לאמור לעיל, ולאור מהותיות סעיף ההכנסות לדוחות הכספיים של החברה, זיהינו את ההכרה בהכנסה של החברה כעניין מפתח בביקורת.

#### המענה שניתן לעניין המפתח בביקורת

השגנו הבנה בדבר מדיניות החברה לעניין קביעת מועד העברת השליטה על השירותים שהובטחו ללקוחות, ובדבר תהליכי העבודה הקשורים, בין היתר, לזיהוי חוזים עם לקוחות וזיהוי מחויבויות הביצוע וכן לעיתוי ומדידת ההכרה בהכנסה, ובחנו האם המדיניות החשבונאית של החברה לגבי הכרה בהכנסה, תואמת את הנחיות IFRS 15. בדקנו את העיצוב והיישום של הבקורות בחברה לעניין שלבי ההכרה בהכנסה המתוארים לעיל.

בנוסף, ביצענו נהלי ביקורת מבססים שכללו, בין היתר:

- ביצענו מדגם סטטיסטי של חשבונות בגין הכנסות מלקוחות, תוך התמקדות בהכנסות שנרשמו סמוך לסוף השנה ולתחילת השנה העוקבת ובדקנו שהכנסות אלו נכללו בתקופה החשבונאית המתאימה. בדקנו בהתייחס לחשבונות שנדגמו כי התמורה שהתקבלה מהלקוח תואמת להכנסה שהוכרה בגינו באותה תקופה וכי קיים הסכם שירותים בתוקף מול הלקוח.
- בדקנו אם נרשמו ביטולי הכנסות כלשהם בתקופה שלאחר תאריך הדיווח הכספי, על מנת לבחון את נאותות ההכרה בהכנסה בתקופת הדיווח.
- בדקנו את נאותות הגילויים המתייחסים להכנסות ממתן שירותים המוצגים בדוחות הכספיים.

סומך חייקין

רואי חשבון

31 במרץ 2024



2022	2023	באור	
אלפי ש"ח			
			<b>נכסים</b>
			<b>רכוש שוטף</b>
9,194	24	5	מזומנים ושווי מזומנים
-	50	6	לקוחות, נטו
45	-		פקדון לזמן קצר
854	-	7	מלאי
1,677	61	8	חייבים ויתרות חובה
11,770	135		<b>סה"כ נכסים שוטפים</b>
			<b>נכסים שאינם שוטפים</b>
939	163	26	נכסי זכות שימוש, נטו
286	299	9	רכוש קבוע, נטו
12,995	597		<b>סה"כ נכסים</b>
			<b>התחייבויות שוטפות</b>
398	240		ספקים
241	92	26	חלות שוטפת של התחייבות בגין חכירה
1,412	1,394	10	זכאים ויתרות זכות
2,051	1,726		<b>סה"כ התחייבויות שוטפות</b>
			<b>התחייבויות לא שוטפות</b>
3,284	-	11 ב'	התחייבויות בגין הלוואות הניתנות למחילה מרשות החדשנות
684	8	26	התחייבות לזמן ארוך בגין חכירה
3,968	8		<b>סה"כ התחייבויות לא שוטפות</b>
		13	<b>הון (גרעון בהון)</b>
24	28		הון מניות
5,458	5,341		קרנות הון
29,931	32,520		פרמיה
(28,437)	(39,026)		יתרת הפסד
6,976	(1,137)		<b>סה"כ הון (גרעון בהון)</b>
12,995	597		<b>סה"כ התחייבויות והון (גרעון בהון)</b>

שמשון ויזל  
סמנכ"ל כספים

עודד פרוכטמן  
מנכ"ל

עירא פלטי  
יו"ר דירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים : 31 במרץ 2024

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

2021	2022	2023	באור	
אלפי ש"ח				
-	-	815	16	הכנסות
-	-	525		עלות המכר
-	-	290		רווח גולמי
5,944	7,478	5,558	17, 11ב'	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
-	592	1,313	18	הוצאות מכירה ושיווק
1,455	3,621	2,955	19	הוצאות הנהלה וכלליות
-	-	4,791	20	הוצאות אחרות
7,399	11,691	14,327		הפסד תפעולי
181	44	96	21	הוצאות מימון
8	849	3,834	22	הכנסות מימון
7,572	10,886	10,589		הפסד כולל לשנה
1.04	1.48	1.35	24	הפסד בסיסי ומדולל למניה (בש"ח)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

סה"כ אלפי ש"ח	יתרת הפסד אלפי ש"ח	פרמיה אלפי ש"ח	קרנות הון (**) אלפי ש"ח	הון מניות אלפי ש"ח	
22,874	(9,979)	29,152	3,678	23	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2021</b>
13	-	26	(13)	*	מימוש אופציות עובדים
315	-	315	-	*	מימוש אופציות משקיעים
(39)	-	(39)	-	-	עלויות גיוס הון
803	-	-	803	-	תשלום מבוסס מניות
(7,572)	(7,572)	-	-	-	הפסד כולל לשנה
16,394	(17,551)	29,454	4,468	23	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2021</b>
223	-	477	(255)	1	מימוש אופציות עובדים
1,245	-	-	1,245	-	תשלום מבוסס מניות
(10,886)	(10,886)	-	-	-	הפסד כולל לשנה
6,976	(28,437)	29,931	5,458	24	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2022</b>
2,063	-	2,059	-	4	הנפקת מניות עקב צירוף עסקים- ראה באור 4
-	-	530	(530)	-	חילוט אופציות שהוענקו לעובדים
413	-	-	413	-	תשלום מבוסס מניות
(10,589)	(10,589)	-	-	-	הפסד כולל לשנה
(1,137)	(39,026)	32,520	5,341	28	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2023</b>

\* סכום מייצג הנמוך מ-1 אלפי ש"ח.

\*\* קרן הון תשלום מבוסס מניות ותקבולים מהליך השקעה שלא יצא לפועל.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

דוחות על תזרימי המזומנים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

2021	2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</b>
(7,572)	(10,886)	(10,589)	הפסד כולל לשנה
			הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרים מזומנים :
162	249	619	פחת והפחותות
803	1,245	413	הוצאות בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
146	(530)	(4,197)	הוצאות (הכנסות) ריבית, נטו
-	-	(35)	רווח ממחיקת נכס זכות שימוש והתחייבות בגין חכירה
-	-	4,016	ירידת ערך נכסים
			שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות :
-	(854)	788	שינוי במלאי
-	-	(50)	שינוי בלקוחות, נטו
279	(331)	443	שינוי בחייבים ויתרות חובה
(70)	298	(158)	שינוי בספקים
21	559	(18)	שינוי בזכאים ויתרות זכות
150	(1,111)	1,173	שינוי ביתרה בגין מענקים מרשות החדשנות
1,491	(475)	2,994	
(6,081)	(11,361)	(7,595)	<b>מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת</b>
			<b>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</b>
-	(45)	45	ירידה (עליה) בפיקדון לזמן קצר
-	(52)	-	פקדון בגין נכס זכות שימוש
-	-	(1,643)	תשלום בגין רכישת פעילות, ראה נספח א'
(256)	(97)	(12)	רכישת רכוש קבוע
(256)	(194)	(1,610)	<b>מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה</b>
			<b>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</b>
328	223	-	תקבולים בגין מימוש אופציות
(39)	-	-	עלויות גיוס הון
(116)	-	-	החזר הלוואה מצד קשור
(116)	(178)	(252)	פירעון התחייבות בגין חכירה
1,034	361	287	התחייבות בגין הלוואות הניתנות למחילה מרשות החדשנות
1,091	406	35	<b>מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון</b>
(25)	192	-	<b>השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים</b>
(5,271)	(10,957)	(9,170)	<b>ירידה במזומנים ושווי מזומנים</b>
25,422	20,151	9,194	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
20,151	9,194	24	<b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

2023	
אלפי ש"ח	
2,293	נספח א' - רכישת פעילות
2,013	מוניטין
50	נכסים בלתי מוחשיים
(650)	רכוש קבוע
(2,063)	הלוואות מרשות החדשנות
	מכשירים הוניים שהונפקו
<u>1,643</u>	תשלום בגין רכישת פעילות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

## באור 1 - כללי

- א. בלייד ריינג'ר בע"מ (להלן - "החברה") הוקמה והחלה את פעילותה ביום 3 בדצמבר 2015 כחברת פרויקט בחממת הון הטבע ומומנה על ידי רשות החדשנות. החברה פיתחה מערכת טכנולוגית לניקוי מתקנים ושדות סולאריים פוטו-וולטאיים (PV). החברה סיימה את תקופת החממה ביום 31 במאי 2018.
- ב. ביום 27 בנובמבר 2020 הונפקה בבורסה לניירות ערך בתל אביב ומניותיה הוצעו לראשונה לציבור באמצעות הצעת מכר והחל מיום 10 בדצמבר 2020 נסחרות מניותיה בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.
- ג. בחודש ינואר 2023 השלימה החברה את רכישת פעילות דיפסולאר של חברת רייקאטצ' בע"מ, חברה תושבת ישראל. דיפסולאר הינה תוכנה לניטור ואנליזה של שדות סולאריים ("המוצר"). נכון למועד הדוח, החברה מחקה את מלוא השקעתה בחברת רייקאטצ'. ראה גם באור 4.
- ד. נכון ליום 31 בדצמבר 2023, צברה החברה הפסדים בסך של כ- 39,026 אלפי ש"ח. המשך תוכנית הפיתוח של החברה ויצירת פעילות רווחית מותנים באירועים עתידיים, הכוללים בין היתר הזרמת הון למימון פעילות החברה לרבות מימון פעילות המחקר והפיתוח, שיווק ומכירות עד להשגת רווחיות. גורמים אלה מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כעסק חי. יכולת החברה להמשיך ולפעול מותנה במימוש תוכניות הנהלת החברה לגיוס כספים לחברה. בדוחות הכספיים לא נכללו כל ההתאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שייכתן שתהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כעסק חי. החברה פועלת במספר גזרות להתייעלות והזרמת הון לחברה:
- במהלך שנת 2023 ביצעה החברה קיצוצים רוחביים בשכר העובדים ולקראת סוף השנה פיטרה חלק גדול מעובדי החברה על מנת שתוכל לעמוד בהתחייבויותיה ולהאריך את התקופה עד להשגת מימון לפעילות.
  - בחודש ינואר 2024 גייסה החברה 500 אלף ש"ח לטובת מימון פעילותה השוטפת (ראה פרטים נוספים בבאור 27).
  - בחודש פברואר 2024 חתמה החברה על הסכם מיזוג עם חברת סולאר דרון העוסקת בפיתוח של רחפנים לניקוי פאנלים סולאריים (ראה פרטים נוספים בבאור 27).
  - בחודש מרץ 2024 נטלה החברה הלוואה בגובה של 1.4 מיליון ש"ח (ברוטו) וזאת על מנת לממן את פעילות החברה עד להשלמת המיזוג עם סולאר דרון (ראה פרטים גם בבאור 27).

עקב המצב אליו נקלעה החברה ואי הוודאות לגבי המשך פעילותה, רשמה החברה ירידת ערך לנכסים שונים (ראה באורים 4 ו-7) וכן, מחקה את ההתחייבות לרשות החדשנות עקב חוסר צפי לייצור הכנסות משמעותיות בעתיד הנראה לעין (ראה ביאור 11ב).

- ה. החל מיום 7 באוקטובר 2023, בעקבות המתקפות הקשות על מדינת ישראל, גיוס המילואים והכרזת ממשלת ישראל על מצב מלחמה (להלן - "מלחמת חרבות ברזל"), חלה ירידה בהיקף הפעילות הכלכלית במדינה. להערכת החברה, במועד אישור הדוחות הכספיים, למלחמת חרבות ברזל אין השפעה מהותית, אולם אין לחברה יכולת לאמוד את משך המלחמה, את היקפה, וכפועל יוצא מכך, את השפעתה על פעילותה, ובכלל זה, גיוס הון נוסף.

## ו. הגדרות

בדוחות כספיים אלה -

- (1) החברה - בלייד ריינג'ר בע"מ.
- (2) החממה הטכנולוגית - החברה הטכנולוגית הון הטבע בע"מ.
- (3) צדדים קשורים - כהגדרתם בתקן חשבונאות בינלאומי 24 בדבר צדדים קשורים.
- (4) בעל עניין - כמשמעותם בפסקה (1) להגדרת "בעל עניין" בתאגיד בסעיף 1 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968.

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

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

הדוחות הכספיים הוכנו על ידי החברה בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS). דוחות כספיים אלו נערכו גם בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע-2010. הדוחות הכספיים אושרו לפרסום על ידי הדירקטוריון ביום 31 במרץ 2024.

**ב. מטבע פעילות ומטבע הצגה**

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

**ג. בסיס המדידה**

הדוחות הוכנו על בסיס העלות ההיסטורית למעט התחייבות בגין מענקים ממשלתיים שהתקבלו, אשר נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד. למידע נוסף בדבר אופן המדידה של התחייבויות זו ראה באור 3, בדבר מדיניות חשבונאית מהותית.

**ג. תקופת המחזור התפעולי**

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

**ד. שימוש באומדנים ושיקול דעת**

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

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

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

אומדן	הנחות עיקריות	השלכות אפשריות	הפנייה
קביעת תחזיות ההכנסות לשם ההתחייבויות הלוואות למחילה החדשנות	קביעת ההכנסות בהכנסה ושיעור הצמיחה בהכנסות משנה לשנה	שינוי בעיתוי של ההכנסות או בשיעור הצמיחה של הכנסות ידחה או יקדים את מועדי הפירעון ויקטין או יגדיל את הערך הנוכחי של ההתחייבות.	ראה באור 11ב'
שיעור היוון להתחייבות בגין מענקים לרשות החדשנות	קביעת הריבית המתאימה לחברה על פי השלב בו היא נמצאת בעת קבלת המענק, לצורך היוון התשלומים העתידיים וקביעת סכום ההתחייבות בעת קבלת המענק.	שינוי בשיעור ההיוון בגין מענקים מהרשות לחדשנות בעת קבלת המענק ישפיע על הערך הנוכחי של ההתחייבות ועל הוצאות המימון.	ראה באור 11ב'
קביעת תקופת החכירה	לצורך קביעת תקופת החכירה, החברה לוקחת בחשבון את התקופה שבה החכירה אינה ניתנת לביטול, לרבות אופציות הארכה שוודאי באופן סביר שימושו ו/או אופציות לביטול שוודאי באופן סביר שלא ימומשו.	גידול או קיטון במדידה לראשונה של נכס זכות חכירה ובהוצאות הפחת והמימון בתקופות עוקבות.	ראה באור 26

**באור 2 - בסיס הצגה של הדוחות הכספיים (המשך)**

**ד. שימוש באומדנים ושיקול דעת (המשך)**

הפנייה	השלכות אפשריות	הנחות עיקריות	אומדן שיעור היוון להתחייבות בגין חכירה
ראה באור 26	גידול או קיטון בהתחייבות בגין חכירה, בנכס זכות שימוש ובהוצאות הפחת והוצאות המימון שיוכרו.	החברה מהוונת את תשלומי החכירה תוך שימוש בשיעור הריבית התוספתי שלה 3.7%-6%.	
ראה באור 14	גידול או קיטון בהוצאות תשלום מבוסס מניות.	נתונים לא נצפים המשמשים את מודל ההערכה- סטיית תקן וריבית חסרת סיכון.	הערכת שווי אופציות

**קביעת שווי הוגן**

לצורך הכנת דוחות הכספיים, נדרשת החברה לקבוע את השווי ההוגן של נכסים והתחייבויות מסוימים. מידע נוסף אודות ההנחות ששימשו בקביעת שווי הוגן נכלל בבאור 14, בדבר הסדרי תשלומים מבוססי מניות.

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

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

**באור 3 - מדיניות חשבונאית מהותית**

**א. צירופי עסקים**

בינואר 2023 רכשה החברה את פעילות דיפסולאר לניתוח ואנליזה של שדות סולאריים (ראה ביאור 4). החברה מפעילה שיקול דעת בבחינה האם מדובר ברכישת עסק או נכס, לצורך קביעת הטיפול החשבונאי בעסקה. בבחינה האם קבוצת נכסים מהווה עסק, החברה בוחנת, בין היתר, האם התהליכים הקיימים בקבוצת הנכסים הינם מערכת משולבת של פעילויות ושל נכסים שניתן להפעילה ולנהל אותה במטרה לספק סחורות או שירותים ללקוחות, להפיק הכנסות מהשקעות (כמו דיבידנדים או ריבית) או להפיק הכנסה אחרת מפעילויות רגילות.

בעסקאות בהן הפעילות הנרכשת הינה עסק, החברה מיישמת לגבי צירוף העסקים את שיטת הרכישה (Acquisition method).

מועד הרכישה הינו המועד בו הרוכשת משיגה שליטה על הנרכשת. שליטה מתקיימת כאשר החברה חשופה, או בעלת זכויות, לתשואות משתנות ממעורבותה בנרכשת ויש לה את היכולת להשפיע על תשואות אלה באמצעות כוח ההשפעה שלה בנרכשת.

החברה מכירה במוניטין למועד הרכישה לפי השווי ההוגן של התמורה שהועברה, בניכוי הסכום נטו שיוחס ברכישה לנכסים הניתנים לזיהוי שנרכשו ולהתחייבויות שניטלו.

כמו כן, מוניטין אינו מעודכן בגין ניצול הפסדים מועברים לצרכי מס שהיו קיימים במועד צירוף העסקים. התמורה שהועברה כוללת זכויות הוניות שהונפקו על ידי החברה.

עלויות הקשורות לרכישה שהתהוו לרוכשת בגין צירוף עסקים, כגון: עמלות משפטיות והערכת שווי, מוכרות כהוצאות בתקופה שבה השירותים מתקבלים.



### באור 3 - מדיניות חשבונאית מהותית (המשך)

#### ב. נכסים בלתי מוחשיים

נכסים בלתי מוחשיים הנרכשים בנפרד נמדדים עם ההכרה הראשונית לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות. נכסים בלתי מוחשיים הנרכשים בצירופי עסקים נמדדים לפי השווי ההוגן במועד הרכישה. נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים מוגדר, מופחתים על פני אורך החיים השימושיים שלהם ונבחנת לגביהם ירידת ערך כאשר קיימים סימנים המצביעים על ירידת ערך. תקופת ההפחתה ושיטת ההפחתה של נכס בלתי מוחשי נבחנות לפחות בכל סוף שנה. למידע בדבר נכסים בלתי מוחשיים שנרכשו במסגרת העסקה שתוארה לעיל, ראה באור 4.

#### מוניטין

מוניטין שנוצר כתוצאה מרכישת פעילות שעומדת בהגדרת עסק, מוצג במסגרת נכסים בלתי מוחשיים. למידע בדבר מדידת המוניטין בעת ההכרה לראשונה, ראה באור 4.

#### הפחתה

הפחתה היא הקצאה שיטתית של הסכום בר-פחת של נכס בלתי מוחשי על פני אורך חייו השימושיים. סכום בר-פחת הוא העלות של הנכס, בניכוי ערך השייר שלו.

הפחתה נוקפת לדוח רווח והפסד לפי שיטת הקו הישר, על פני אומדן אורך החיים השימושיים של הנכסים הבלתי מוחשיים מהמועד שבו הנכסים זמינים לשימוש, מאחר ושיטות אלו משקפות את תבנית הצריכה החזויה של ההטבות הכלכליות העתידיות הגלומות בכל נכס בצורה הטובה ביותר. מוניטין אינו מופחת באופן שיטתי, אלא נבחן לפחות אחת לשנה לירידת ערך.

אומדן אורך החיים השימושיים לתקופה הנוכחית ולתקופות ההשוואה הינו כדלקמן:

- טכנולוגיה- 3 שנים
- קשרי לקוחות- 3 שנים

האומדנים בדבר שיטת ההפחתה, אורך החיים השימושיים וערך השייר נבחנים מחדש לפחות בכל סוף שנת דיווח ומותאמים בעת הצורך.

#### ג. הכרה בהכנסה

החברה מיישמת את תקן דיווח כספי בינלאומי 15 הכנסות מחוזים עם לקוחות (IFRS 15, להלן "התקן") ומכירה בהכנסות כאשר הלקוח משיג שליטה על הסחורה או השירות שהובטחו במסגרת החוזה בין הצדדים.

החברה מטפלת בחוזה עם לקוח רק כאשר מתקיימים כל התנאים הבאים:

- (א) הצדדים לחוזה אישרו את החוזה (בכתב) והם מחויבים לקיים את המחויבויות המיוחסות להם;
- (ב) החברה יכולה לזהות את הזכויות של כל צד לגבי המוצרים או השירותים אשר יועברו;
- (ג) החברה יכולה לזהות את תנאי התשלום עבור השירותים אשר יועברו;
- (ד) לחוזה יש מהות מסחרית (כלומר הסיכון, העיתוי והסכום של תזרימי המזומנים העתידיים של הישות חזויים להשתנות כתוצאה מהחוזה); וכן
- (ה) צפוי שהחברה תגבה את התמורה לה היא זכאית עבור השירותים אשר יועברו ללקוח.

להלן מקורות ההכנסה של החברה:

שירותי החברה מוצעים ומבוצעים על ידי מוצר תוכנה אשר מופעל בתצורת SaaS (Software-as-a-Service), המבוסס על טכנולוגיות המאפשרות ללקוחות החברה לאסוף נתונים חשמליים וסביבתיים בשדות סולאריים ולבצע אנליזה באמצעות שימוש בבינה מלאכותית וכלים חישוביים נוספים. לחברה ישנה בעלות מלאה על מערכת התוכנה והטכנולוגיה שהיא מציעה, וזכות זו אינה ניתנת להעברה ללקוחותיה. ההסכמים ניתנים לסיום בהודעה מראש של כ 30 יום על ידי כל אחד מהצדדים ולכן תקופת החוזה הניתנת לאכיפה היא חודש. התקשרות עם הלקוחות מבוססת על מודל תמחור של עלות שנתית קבועה, לפי גודל השדות הסולאריים המחוברים וכן עלות התקנה חד פעמית. מרבית ההסכמים מעניקים תקופת ימי אשראי ללקוח שנעה בין 30 ל-60 יום. החברה מחייבת את לקוחותיה על בסיס תקופתי, בהתאם לגודל השדות הסולאריים המחוברים למערכת. הסכומים מוכרים בקו ישר לאורך התקופה בה מסופקים השירותים.

### באור 3 - מדיניות חשבונאית מהותית (המשך)

#### ג. הכרה בהכנסה (המשך)

החברה העריכה במועד ההתקשרות בחוזה את השירות שהובטח במסגרת חוזה עם הלקוח וזיהתה מחויבות ביצוע אחת המוכרת לאורך זמן.

מחיר העסקה הוא סכום התמורה לו החברה מצפה להיות זכאית בתמורה להעברת שירותים שהובטחו ללקוח. מחיר העסקה בהסכמים של החברה כולל סכומים קבועים. לא קיימת תמורה משתנה או רכיב מימון משמעותי בחוזה. החברה החלה בשיווק ומכירת רובוטים לניקוי פאנלים סולריים. הכנסות אלו יוכרו עם מסירת השליטה לרוכש. בתקופת הדוח הכנסות מפעילות זו לא היו מהותיות.

#### ד. הכנסות והוצאות מימון

הכנסות מימון כוללות הכנסות ריבית בגין סכומים שהושקעו, ריבית מפקדונות בנקאיים, הפרשי שער ושינויים בשווי ההוגן של התחייבויות בגין הלוואות הניתנות למחילה מרשות החדשנות הנמדדות בשווי הוגן.

הוצאות מימון כוללות שינויים בשווי ההוגן של בגין הלוואות הניתנות למחילה מרשות החדשנות, הוצאות מימון בגין חכירה, ריבית, עמלות בנק והפרשי שער. ריביות ששולמו או התקבלו מוצגות במסגרת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת.

#### ה. הפסד למניה

החברה מציגה נתוני הפסד בסיסי ומדולל למניה לגבי הון המניות שלה. ההפסד הבסיסי למניה מחושב על ידי חלוקת ההפסד המיוחס לבעלי המניות של החברה במספר הממוצע המשוקלל של המניות הרגילות שהיו במחזור במשך השנה. ההפסד המדולל למניה נקבע על ידי התאמת ההפסד, המיוחס לבעלי המניות של החברה והתאמת הממוצע המשוקלל של המניות שבמחזור.

#### ו. מחקר ופיתוח

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

#### ז. ירידת ערך

##### נכסים שאינם פיננסיים

החברה בוחנת את ערך הנכסים הלא פיננסיים שלה על בסיס ערך השוק הראלי שלהם. בהתאם למדיניות זאת החליטה החברה למחוק את השקעתה בנכסים שנבעו מרכישת הפעילות של חברת רייקאטצ'. המחיקה נרשמה בדוח רווח והפסד כחלק מסעיף הוצאות אחרות. ראה גם באור 4.

**באור 3 - מדיניות חשבונאית מהותית (המשך)****ח. מענקי ממשלה**

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

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

**ט. הטבות לאחר סיום העסקה**

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

**י. עסקאות תשלום מבוסס מניות**

השווי ההוגן במועד ההענקה של מענקי תשלום מבוסס מניות לעובדים ונותני שירותים נזקף כהוצאת שכר במקביל לגידול בהון על פני התקופה בה מושגת זכאות בלתי מותנית למענקים. הסכום שנזקף כהוצאה בגין מענקי תשלום מבוסס מניות, המותנים בתנאי הבשלה שהינם תנאי שירות, מותאם על מנת לשקף את מספר המענקים אשר צפויים להבשיל.

**יא. יישום לראשונה של תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות**

**החל מיום 1 בינואר 2023, החברה מיישמת לראשונה את התקנים והתיקונים לתקנים הבאים:**

- תיקון ל- IAS 1, הצגת דוחות כספיים: "גילוי למדיניות החשבונאית"**. בהתאם לתיקון, חברות נדרשות לתת גילוי למדיניות החשבונאית המהותית שלהן חלף הדרישה להצגת המדיניות החשבונאית המשמעותית שלהן. בהתאם לתיקון, מידע על המדיניות החשבונאית הינו מהותי אם, כאשר הוא נלקח בחשבון יחד עם מידע אחר הניתן בדוחות הכספיים, ניתן לצפות באופן סביר כי הוא ישפיע על החלטות שמשמשי הדוחות הכספיים מקבלים בהתבסס על אותם דוחות. מבהיר שמידע על המדיניות IAS 1 - התיקון ל החשבונאית עשוי להיות מהותי אם בלעדיו, תימנע ממשמשי הדוחות הכספיים האפשרות להבין מידע מהותי אחר בדוחות הכספיים. בנוסף, התיקון מבהיר כי אין צורך בגילוי מידע על מדיניות חשבונאית שאינה מהותית. התיקון יושם לראשונה בדוחות השנתיים לשנת 2023, בעקבותיו היקף הגילוי למדיניות החשבונאית שניתן במסגרת הדוחות הכספיים לשנת 2023 הצטמצם והותאם לנסיבות הספציפיות של החברה.

- תיקון ל- IAS 12 מיסים על הכנסה; מס נדחה קשור לנכסים והתחייבויות הנובעים מעסקה אחת**. התיקון מצמצם את תחולת הפטור מהכרה במסים נדחים כתוצאה מהפרשים זמניים שנוצרו במועד ההכרה לראשונה בנכסים ו/או התחייבויות, כך שהפטור האמור לא יחול על עסקאות היוצרות הפרשים זמניים שווים ומקוזזים.

כתוצאה מכך, הישות תידרש להכיר בנכס או התחייבות מס נדחה בגין הפרשים זמניים אלו במועד ההכרה לראשונה בעסקאות היוצרות הפרשים זמניים שווים ומקוזזים, דוגמת עסקאות חכירה. התיקון יושם החל מתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023. עבור מיסים נדחים הנובעים מחכירות, התיקון יושם בדרך של הצגה ותיקון של מספרי ההשוואה בבאור מיסים נדחים ללא השפעה כמותית על הדוחות. משכך, ליישום התיקון לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

## באור 3 - מדיניות חשבונאית מהותית (המשך)

יב.

תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות שטרם אומצו

• **תיקון ל IAS 1- הצגת דוחות כספיים; סיווג התחייבויות כשוטפות או בלתי שוטפות**  
 התיקון מחליף דרישת סיווג מסוימות של התחייבויות כשוטפות או בלתי שוטפות. על פי התיקון, התחייבות תסווג כבלתי שוטפת כאשר לישות יש זכות לדחות את התשלום לתקופה של לפחות 12 חודשים לאחר תקופת הדיווח, אשר הינה "בעלת מהות" (Substance) ואשר קיימת לסוף תקופת הדיווח. התיקון ייושם בתקופות דיווח המתחילות ב- 1 בינואר 2024, עם אפשרות ליישום מוקדם. התיקון ייושם למפרע, לרבות תיקון מספרי השוואה. להערכת החברה, לא צפויה השפעה מהותית כתוצאה מיישום התיקון על סיווג התחייבויות כשוטפות או לא שוטפות, כמו גם על באוריה.

## באור 4 - צירוף עסקים שאירע במהלך התקופה השוטפת שנמדד בסכומים

ביום 22 בינואר 2023 ("מועד השלמת העסקה") השלימה החברה את רכישת הנכסים והפעילות של חברת רייקאטצ' בע"מ ("רייקאטצ'") או "המוכרת"), חברה ישראלית אשר לה פעילות בתחום הקליימטק והאנרגיה המתחדשת אשר פיתחה מערכת הקרויה DeepSolar - מערכת תוכנה מתקדמת וחדשנית לניהול שדות סולאריים פוטו – וולטאיים המבצעת דיאגנוסטיקה אוטומטית לצורך שיפור תהליכים ואופטימיזציה של שדות סולאריים במטרה להפוך את ייצור החשמל באמצעות אנרגיה מתחדשת ליעיל, נגיש ורווחי יותר.

להלן נתונים בדבר התמורה שהועברה לפי מרכיביה השונים, הנכסים וההתחייבויות שהוכרו במועד הרכישה:

א. תמורה שהועברה

באלפי ש"ח	מזומן
1,643	מכשירים הוניים שהונפקו (400,000 מניות רגילות) (1)
2,063	
<u>3,706</u>	

## (1) מכשירים הוניים שהונפקו

השווי ההוגן של המניות הרגילות שהונפקו מתבסס על המחיר המצוטט של מניות החברה ליום 22 בינואר 2023, הינו 6.254 ש"ח למניה בניכוי פרמיה של 17% בגין אי סחירות לתקופה של 12 חודשים ממועד השלמת העסקה וחסימה של הבורסה לשנה נוספת.

בנוסף, החברה הקצתה 20,000 אופציות לא סחירות למנכ"ל וליו"ר הדירקטוריון של רייקאטצ' בחלוקה שווה ביניהם תמורת כך שיעניקו לחברה שירותים כיועצים. ראה גם באור 14. בנוסף, החברה תשלם להם 100,000 דולר נוספים ככל שהחברה תעמוד בשנת 2023 ביעדים עסקיים ופיננסיים מוסכמים. סכומים אלו לא נכללו בתמורה שהועברה מכיוון שהם ניתן לשם קבלת שירותים לאחר מועד הרכישה. היועצים לא עמדו ביעדים העסקיים במועד ולכן התמורה האמורה לא שולמה.

החברה גם נטלה על עצמה את חובות והתחייבויות המוכרת לרשות החדשנות ולמשרד הכלכלה והתעשייה החל ממועד השלמת העסקה לתשלום תמלוגים בסך של כ-2,000 אלפי ש"ח אשר יהא על החברה לשלם מכל הכנסות החברה וכן נשאה בהוצאה של כ-55 אלפי ש"ח בגין העברה לחברה של זכויות וחובות המוכרת בתוכניות המוכרת אצל רשות החדשנות ומשרד הכלכל והתעשייה.

**באור 4 - צירוף עסקים שאירע במהלך התקופה השוטפת שנמדד בסכומים (המשך)**

ב. נכסים והתחייבויות מזוהים שנרכשו:

באלפי ש"ח	
2,013	נכסים בלתי מוחשיים
50	רכוש קבוע
(650)	הלוואות מרשות החדשנות
<u>1,413</u>	נכסים מזוהים, נטו

**קביעת השווי ההוגן**

להלן מידע בדבר האופן בו קבעה החברה את השווי ההוגן של נכסים והתחייבויות שהוכרו במסגרת צירוף עסקים:

**1. נכסים בלתי מוחשיים**

השווי ההוגן של טכנולוגיה וקשרי לקוחות שנרכשו במסגרת צירוף עסקים נקבע תוך שימוש בשיטת הרווחים העודפים הרב-תקופתית (the multi period excess earnings method), לפיה שווי ההוגן של הנכס מוערך לאחר הפחתת התשואה ההוגנת על יתר הנכסים המשתתפים ביצירת תזרים המזומנים המתייחס.

**2. רכוש קבוע**

השווי ההוגן של פריטי רכוש קבוע מבוסס על שווים בשוק. שווי השוק של רכוש קבוע הינו אומדן הסכום שבו ניתן היה למכור את הרכוש הקבוע ביום ביצוע ההערכה, בעסקה בין קונה מרצון למוכר מרצון, הפועלים בצורה מושכלת.

**3. הלוואות מרשות החדשנות**

השווי ההוגן של הלוואות מרשות החדשנות מבוסס על שווי הוגן הנמדד באמצעות צפי פירעון ההתחייבות ושיעור הריבית להיוון.

**מוניטין**

בעקבות הרכישה הוכר מוניטין כמפורט להלן:

באלפי ש"ח	
3,706	תמורה שהועברה בשווי הוגן
(1,413)	בניכוי שווי הוגן של הנכסים המזוהים, נטו
<u>2,293</u>	מוניטין

המוניטין שהוכר ברכישה מתייחס בעיקר לכישורים הטכניים ולמומחיות ההון האנושי בחברה שנרכשה ולסינרגיה הצפויה משילוב החברות. החברה צופה כי המוניטין שהוכר יותר בניכוי לצרכי מס.

**עלויות הקשורות לצירוף עסקים**

החברה נשאה בעלויות משפטיות ועלויות בדיקת נאותות המיוחסות לרכישה בסך 72 אלפי ש"ח. עלויות אלה נכללו במסגרת הוצאות הנהלה וכלליות בדוח רווח והפסד.

עקב המצב אליו נקלעה החברה ואי הוודאות לגבי המשך פעילותה וכן, לאור סיום ההתקשרות עם חלק מהלקוחות שהשתמשו בתוכנה של רייקאטצ' החליטה החברה למחוק את המוניטין ואת כל הנכסים הבלתי מוחשיים שהוכרו במועד צירוף העסקים בגין רכישת פעילות רייקאטצ'.

מוניטין	נכסים בלתי מוחשיים באלפי ש"ח	סה"כ	
-	-	-	יתרה ליום 1 בינואר 2023
2,293	2,013	4,306	רכישות במסגרת צירוף עסקים
-	(290)	(290)	הפחתות לתקופה
(2,293)	(1,723)	(4,016)	הפסד מירידת ערך
-	-	-	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

**באור 5 - מזומנים ושווי מזומנים**

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
7,265	5	יתרות בבנקים- בש"ח יתרות בבנקים-בדולר
1,929	19	
9,194	24	

חשיפת החברה לסיכונים מטבע ולסיכון שיעור הריבית המתייחסת למזומנים ושווי מזומנים מפורטת בבאור 25, בדבר מכשירים פיננסיים.

**באור 6 - לקוחות**

31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
-	55	חובות לקוחות בניכוי הפסדי אשראי חזויים
-	(5)	
-	50	

**באור 7 - מלאי**

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
636	-	חומרי גלם מלאי עבודות בתהליך
218	-	
854	-	

עקב המצב אליו נקלעה החברה ואי הוודאות לגבי המשך פעילותה, החברה הכירה בירידת ערך בסך של כ-810 אלפי ש"ח בגין יתרת המלאי לסוף השנה. נכון למועד דוח זה החברה אינה מפתחת את המוצר.

**באור 8 - חייבים ויתרות חובה**

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,173	-	הכנסות לקבל מרשות החדשנות מוסדות ממשלתיים חייבים אחרים
171	34	
333	27	
1,677	61	

**באור 9 - רכוש קבוע**

**שנת 2023**

סה"כ אלפי ש"ח	מחשבים וציוד נלווה אלפי ש"ח	שיפורים במושכר אלפי ש"ח	ציוד מעבדה וריהוט אלפי ש"ח
418	166	176	76
50	50	-	-
78	12	-	66 (*)
(45)	-	(45)	-
<b>501</b>	<b>228</b>	<b>131</b>	<b>142</b>
132	84	24	24
115	57	54	4
(45)	-	(45)	-
<b>202</b>	<b>141</b>	<b>33</b>	<b>28</b>
<b>299</b>	<b>87</b>	<b>98</b>	<b>114</b>

**עלות**  
יתרה ליום 1 בינואר 2023  
תוספות עקב רכישת פעילות  
תוספות במהלך השנה  
גרועות במהלך השנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

**פחת שנצבר**  
יתרה ליום 1 בינואר 2023  
פחת במשך השנה  
גרועות במשך השנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

**יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2023**  
\*העברה ממלאי לרכוש קבוע

**שנת 2022**

סה"כ אלפי ש"ח	מחשבים וציוד נלווה אלפי ש"ח	שיפורים במושכר אלפי ש"ח	ציוד מעבדה וריהוט אלפי ש"ח
321	124	144	53
97	42	32	23
418	166	176	76
79	50	8	21
53	34	16	3
132	84	24	24
286	82	152	52

**עלות**  
יתרה ליום 1 בינואר 2022  
תוספות במשך השנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

**פחת שנצבר**  
יתרה ליום 1 בינואר 2022  
פחת במשך השנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

**יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2022**

**באור 10 - זכאים ויתרות זכות**

31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,031	531
-	449
-	129
381	285
<b>1,412</b>	<b>1,394</b>

עובדים ומוסדות בגינם  
עודף תקבולים ותמלוגים לשלם מרשות החדשנות  
הכנסות מראש ומקדמות מלקוחות  
הוצאות לשלם

## באור 11 - התחייבויות והתקשרויות תלויות

### א. התחייבות לתמלוגים

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

בנוסף העניקה החברה ל-BIRAD כתב אופציה לרכישת 2,000 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח כל אחת (להלן: "מניות רגילות") במחיר מימוש של 0.01 ש"ח לכל כתב אופציה אשר היוו 2% מהון מניות החברה בדילול מלא במועד חתימת ההסכם עם BIRAD וכן הגנה מפני דילול ביחס לכתב האופציה האמור לפיה: (א) אחזקותיה של BIRAD בחברה לא ידוללו מתחת ל- 2% (על בסיס דילול מלא) במשך 4 שנים החל מיום 7 בדצמבר 2015; ו-(ב) בחלוף תקופה זו של 4 שנים (אשר חלפה נכון למועד אישור הדוחות הכספיים) אחזקותיה של BIRAD בחברה לא ידוללו מתחת ל- 1% (על בסיס דילול מלא). במקרה של הנפקה לציבור לא עומדת ל-BIRAD הגנת דילול המפורטת לעיל. בסמוך להנפקת החברה לבורסה בדצמבר 2020 מימשה BIRAD את האופציה.

### ב. התחייבות לרשות החדשנות

לצורך פירעון המימון הממשלתי שהועבר לחברה מרשות החדשנות דרך הון הטבע, החברה תחויב בתשלום תמלוגים לרשות החדשנות בשיעור של 3%-3.5% מכל הכנסה שתהיה מהמוצר שהיא מפתחת לרבות שירותים הנלווים לו, עד לפירעון מלא של המימון הממשלתי בתוספת ריבית שנתית, בהתאם לאמור בחוק המו"פ ובתקנות המתקנות מכוח סעיף 21 (ג) לחוק המו"פ. עד ליום 31 בדצמבר 2023, קיבלה החברה מענקים מרשות החדשנות בסך של 8,062 אלפי ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2022 - 6,239 אלפי ש"ח). ראה גם באור 25 ג'. החברה מחקה את ההתחייבות מרשות החדשנות עקב חוסר צפי נכון למועד דוח זה לייצור הכנסה.

## באור 12 - הטבות לעובדים

הטבות לעובדים כוללות הטבות לאחר סיום העסקה והטבות לזמן קצר. החברה קיימות תוכניות הפקדה מוגדרת בגין עובדיה אשר חל לגביהם סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, התשכ"ג – 1963, לפיו החברה מבצעת הפקדות שוטפות עם קרן הפנסיה ו/או עם חברת הביטוח והפקדות אלה פוטרות אותה מכל חובה נוספת לעובדים הנ"ל שעבורם מתבצעות ההפקדות. במהלך השנים 2021, 2022 ו-2021 הופקדו בהתאם לתכנית 353 אלפי ש"ח, 455 אלפי ש"ח ו- 297 אלפי ש"ח, בהתאמה.

## באור 13 - הון מניות

### הרכב:

ליום 31 בדצמבר 2021		ליום 31 בדצמבר 2022		ליום 31 בדצמבר 2023	
רשום	מונפק ונפרע	רשום	מונפק ונפרע	רשום	מונפק ונפרע
מספר מניות		מספר מניות		מספר מניות	
50,000,000	7,310,656	50,000,000	7,437,218	50,000,000	7,837,218

מניות רגילות 0.01 ש"ח ע.ג.

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

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



באור 13 - הון מניות (המשך)

- ג. ביום 28 במרץ 2018 חתמה החברה על הסכם גיוס הון עם משקיע חדש בסך של 5 מיליון דולר. המשקיע לא העביר את מלוא סכום ההשקעה, אלא רק חלק ממנו בסך של 574 אלפי דולר (2,063 אלפי ש"ח) וכתוצאה מכך המניות לא הונפקו. בסוף שנת 2018 ותחילת שנת 2019 קיימו הצדדים דיונים שונים במטרה להסדיר את הפרת ההסכם על ידי המשקיע אולם לא הגיעו להסכמות מעודכנות ועד למועד החתימה על הדוח לא שילם המשקיע לחברה סכום נוסף בגין הסכם ההשקעה. הסכם ההשקעה קובע כי במקרה בו לא יועברו סכומי ההשקעה הראשונית במלואם (סך של 2 מיליון דולר), ההסכם יהיה מבוטל ולאף צד לא תקום טענה כלפי הצד השני. החברה סבורה כי אי השלמת יתרת ההשקעה גרמה לה לנזקים להם אחראי המשקיע. לאור הפרת הסכם ההשקעה על ידי המשקיע החברה מעולם לא הנפיקה למשקיע מניות כלשהן של החברה והיא סבורה כי בהתאם להסכם אין לה מחויבות להחזיר את הכספים. משכך, היא מסווגת את הכספים שהועברו על ידי המשקיע לחברה במסגרת ההון העצמי כקרן הון בגין הליך הנפקה שלא יצא לפועל.
- ד. ביום 5 ביוני 2019 נחתם בין החברה ובין קבוצת משקיעים הסכם השקעה במסגרתו הושקע בחברה סכום כולל של 975 אלפי דולר (3,480 אלפי ש"ח) נטו מעלויות הנפקה, כנגד סך כולל של 516,300 מניות רגילות, במחיר למניה של 95.3 דולר ארה"ב. כחלק מהעסקה, הסכימה החממה להמיר 1,345,150 מניות בכורה שלה למניות רגילות, ו-237,350 מניות בכורה למניות רגילות א' בנות 0.01 ש"ח ע.נ. של החברה (להלן: "מניות רגילות א'"). מניות רגילות א' העניקו לחממה עדיפות על פני מחזיקי מניות רגילות, במקרה של חלוקת רווחי החברה או חלוקת דיבידנדים על ידי החברה. לפני רישום מניות החברה למסחר בוצע הליך שינוי הזכויות המוצמדות ל-237,350 מניות רגילות א' כך שלאחר השינוי לא יהיו למניות האמורות זכויות עודפות על פני מניות רגילות של החברה.
- ה. ביום 8 בספטמבר 2020, אישרה החברה הנפקת 157,250 מניות למשקיע חדש, וזאת במסגרת מסלול הטבה 29 של הרשות לחדשנות בישראל. במסגרת מסלול זה, יושקעו סך כולל של 1 מיליון ש"ח, כאשר 850 אלפי ש"ח יושקעו על ידי מענק מהרשות לחדשנות, וסכום נוסף של 150 אלפי ש"ח על ידי המשקיע אשר הועברו ב-10 בספטמבר 2020. בנוסף, המשקיע העמיד לטובת החברה שירותים בגובה של 100 אלף דולר ארה"ב. במסגרת אותה השקעה ניתנה למשקיע אופציה להשקיע 1 מיליון דולר ארה"ב בעת הנפקה לבורסה או סבב השקעה נוסף בהנחה של 20% ממחיר הגיוס. בסמוך להנפקה לבורסה מימש המשקיע את האופציה.
- ו. ביום 24 בספטמבר 2020 חתמה החברה על מזכר הבנות מחייב (אשר תוקן בחודש אוקטובר 2020) (להלן - "מזכר ההבנות"), עם קבוצת משקיעים חיצוניים וחלק מבעלי המניות החברה, במסגרתו נקבע כי: המשקיעים החיצוניים יחד עם חלק מבעלי המניות של החברה יעניקו לחברה הלוואה בסך של 4.08 מיליון ש"ח אשר אינה נושאת ריבית (להלן - "ההלוואה"). המשקיעים החיצוניים ילוו יחדיו סך כולל של 3.6 מיליון ש"ח (כל אחד בשיעור שונה) וחלק מבעלי המניות של החברה ילוו לחברה סך של 480 אלפי ש"ח (כל אחד בשיעור שונה) (להלן - "המלווים"). מלוא ההלוואה הועברה לחברה באשר להחזרת כספי ההלוואה נקבע במזכר ההבנות כי אם החברה תגייס מהציבור באמצעות הנפקת מניות בבורסה לניירות ערך בתל אביב עד לסוף חודש פברואר 2021 או לכל המאוחר עד לסוף חודש מאי 2021 (להלן "התאריכים הקובעים"), תשיב החברה למלווים, את כספי ההלוואה, תוך 15 ימים ממועד השלמת ההנפקה לציבור ובכפוף לקבלת מלוא כספי ההנפקה לציבור, פרי פאסו לכל מלווה על פי הסך היחסי שהלווה. החברה החזירה את ההלוואות בהתאם להסכם לאחר ההנפקה.
- ז. בנובמבר 2020 החברה הגדילה את הונה הרשום כך שלאחר הגדלת ההון, הונה הרשום של החברה עמד על 500,000 ש"ח המחולק ל-50,000,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת.
- ח. בנובמבר 2020 הנפיקה החברה מניות הטבה לכל בעלי המניות של החברה סמוך לפני הפיכת החברה לחברה ציבורית לכל בעלי מניות החברה לפני הנפקת מניות החברה ביחס של 1:49, משמע, על כל מניה בה מחזיק בעל מניות בחברה לפני הפיכת החברה לחברה ציבורית יוקצו לו 49 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח נוספות, וכך לאשר כי לכל בעלי האופציה בחברה יוקצו כמות האופציות הנדרשת ביחס של 1:49 על כל כתב אופציה המוחזק על ידו בהתאם להנפקת מניות ההטבה.
- ט. בנובמבר 2020 החברה הקצתה לחממה 50,100 כתבי אופציה בלתי סחירים, אשר ניתנים למימוש ל-50,100 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח ע.נ. כל אחת, כנגד תשלום מחיר מימוש במזומן בסך 13.72 ש"ח (לא צמוד), בגין כל כתב אופציה (בכפוף להתאמות המפורטות להלן); כתבי האופציה ניתנים למימוש החל ממועד הפיכת החברה לחברה ציבורית בבורסה לניירות ערך בתל אביב במסגרת הנפקה ראשונה לציבור של מניות החברה, כתבי האופציה יהיו ניתנים למימוש במשך תקופה של 36 חודשים ממועד השלמת ההנפקה ואילך, זאת בכפוף ובהתאם לתנאי כתב אופציה זה האופציות פקעו במהלך חודש דצמבר 2023.
- י. במהלך שנת 2021 מומשו 3,300 אופציות של עובד החברה לשעבר ו-26,656 אופציות של קבוצת המשקיעים (ראה סעיף ו לעיל).
- יא. במהלך שנת 2022 מומשו 126,562 אופציות של עובדים לשעבר.
- יב. במסגרת עסקת רכישת פעילות חברת רייקאטצ' בע"מ הונפקו בחודש ינואר 2023 400 אלף מניות רגילות לנושים ולבעלי המניות של רייקאטצ'.

## באור 14 - תשלום מבוסס מניות

בשנת 2021 אימצה החברה את תכנית אופציות 2019 ("תכנית 2019"), במסגרתה העניקה ב-25 בפברואר 2021 סך של 290,000 אופציות למניות, 90,000 מתוכן במחיר מימוש של 1.166 דולר אמריקאי למניה שהוקצו לעובדים שאינם בעלי עניין או נושאי משרה ו-200,000 אופציות במחיר מימוש של 0.3446 דולר אמריקאי למניה אשר הוקצו לנושאי משרה בחברה. האופציות יבשילו על פני תקופה של 4 שנים, כאשר 25% יבשילו לאחר שנה ו-6.25% יבשילו בכל אחד מ-12 הרבעונים שנותרו לתקופת ההבשלה. תקופת האופציות שהוענקו תחת תכנית 2019 הינה 10 שנים.

ב-15 ביולי 2021 העניקה החברה במסגרת תכנית 2019, סך של 35,000 אופציות למניות במחיר מימוש של 1.166 דולר אמריקאי למניה. האופציות יבשילו על פני תקופה של 4 שנים, כאשר 25% יבשילו לאחר שנה ו-6.25% יבשילו בכל אחד מ-12 הרבעונים שנותרו לתקופת ההבשלה.

ב-13 בספטמבר 2021 העניקה החברה במסגרת תכנית 2019, סך של 90,000 אופציות למניות במחיר מימוש של 8.56 ש"ח למניה. האופציות יבשילו על פני תקופה של 4 שנים, כאשר 25% יבשילו לאחר שנה ו-6.25% יבשילו בכל אחד מ-12 הרבעונים שנותרו לתקופת ההבשלה.

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

ביום 28 במרס 2022 העניקה החברה למנכ"ל החברה כמות של 182,766 אופציות למניות במחיר מימוש של 12.66 ש"ח למניה. 146,213 אופציות למניות יבשילו על פני תקופה של 4 שנים, כאשר 25% יבשילו לאחר שנה ו-6.25% יבשילו בכל אחד מ-12 הרבעונים שנותרו לתקופת ההבשלה. 36,553 אופציות למניות יבשילו על פני תקופה של 4 שנים בהתקיימות שני התנאים הבאים: השלמת גיוס הון לחברה בהיקף מינימלי של 30 מיליון ש"ח ולפי שווי חברה מינימלי של 100 מיליון ש"ח בתוך 18 חודשים מאפריל 2022, מועד תחילת העסקתו של המנכ"ל בחברה. החברה קבעה כי מדובר בשני תנאים מצטברים, תנאי אחד שהינו תנאי ביצוע (גיוס 30 מיליון ש"ח) ותנאי שני שהינו תנאי שוק (שווי חברה מינימלי של 100 מיליון ש"ח בעת הגיוס). כאמור בבאור 3, החברה הביאה בחשבון את תנאי השוק בעת קביעת השווי ההוגן של ההענקה. החברה אמדה את העמידה בתנאי של שווי חברה מינימלי של 100 מיליון ש"ח במודל שמשלב בין שיטת Black and Scholes לתמחור אופציות לבין שיטת מונטה-קרלו שבדקת את העמידה בתנאי זה. בתאריך 28 לספטמבר 2023 חלף המועד לעמידה בתנאים והאופציות חולטו.

ביום 2 במאי 2022 העניקה החברה לעובדי החברה כמות של 245,000 אופציות למניות במחיר מימוש של 10.98 ש"ח למניה. האופציות יבשילו על פני תקופה של 4 שנים, כאשר 25% יבשילו לאחר שנה ו-6.25% יבשילו בכל אחד מ-12 הרבעונים שנותרו לתקופת ההבשלה.

ביום 13 ביוני 2022 העניקה החברה לשני דירקטורים כמות של 91,000 אופציות למניות במחיר מימוש של 10.98 ש"ח למניה. האופציות יבשילו על פני תקופה של 4 שנים, כאשר 25% יבשילו לאחר שנה ו-6.25% יבשילו בכל אחד מ-12 הרבעונים שנותרו לתקופת ההבשלה.

ביום 22 בינואר 2023 העניקה החברה לשני יועצים (המייסדים של חברת רייקאטצ'י) 20 אלף אופציות במחיר מימוש של 30 אג' למניה. האופציות יבשילו על פני תקופה של שנתיים, כאשר 432 כתבי אופציה יבשילו לאחר 30 יום ממועד ההקצאה ו-416 אופציות יבשילו מדי חודש במשך 23 חודשים לאחר מכן.

ביום 4 באפריל 2023 העניקה החברה סך של 162,000 אופציות למניות במחיר מימוש של 4.496 ₪ למניה. האופציות יבשילו על פני תקופה של 4 שנים, כאשר 25% יבשילו לאחר שנה ו-6.25% יבשילו בכל אחד מ-12 הרבעונים שנותרו לתקופת ההבשלה.

החברה אמדה את ההטבה בגין הענקת האופציות בהתאם למודל תמחור מניות בינומי. התנודתיות הצפויה של המניה נלקחה על פי מדגם של חברות ציבוריות העוסקות בתחום פעילות דומה לזו של החברה. שיעור ריבית חסרת סיכון נלקח בהתאם לתשואה לפדיון אג"ח של ממשלת ארה"ב. על פי ניסיון החברה, נלקחה הנחה של תשואת דיבידנד אפס.

**באור 14 – תשלום מבוסס מניות (המשך)**

להלן הפרמטרים ששימשו למדידת השווי ההוגן במועד הענקה של תכניות תשלום מבוסס מניות המסולקות במכשירים הוניים:

מנכ"ל	עובדים	דירקטורים	יועצים	עובדים	
28/3/2022	2/5/2022	13/6/2022	22/1/2023	4/4/2023	
153	1,468	469	119	363	שווי הוגן באלפי ש"ח
9.84	10.21	8.48	6.25	3.82	הפרמטרים שהובאו בחישוב השווי ההוגן:
12.66	10.98	10.98	0.3	4.48	מחיר המניה (במועד הענקה) בש"ח
67%	68%	69%	68%	67%	מחיר המימוש בש"ח
8.35	8.55	8.54	9.3	9.5	תנודתיות צפויה (ממוצע משוקלל)
2.88%-0.82%	2.94%-0.97%	3.59%-1.79%	3.75%-3.09%	4.24%-3.53%	משך החיים הצפוי של כתב אופציה (ממוצע משוקלל)
					שיעור ריבית חסרת סיכון

מנכ"ל (הענקה מותנית)	עובדים	עובדים	עובדים	עובדים	
28/3/2022	13/9/2020	24/3/2021	15/7/2020	13/9/2020	
908	767	1,975	354	767	שווי הוגן באלפי ש"ח
9.84	12.81	24.44	12.81	12.81	הפרמטרים שהובאו בחישוב השווי ההוגן:
12.66	8.56	25.33	4	8.56	מחיר המניה (במועד הענקה) בש"ח
67%	79%-65%	71%	79%-65%	79%-65%	מחיר המימוש בש"ח
8.32	6.71	7.42	6.71	6.88	תנודתיות צפויה (ממוצע משוקלל)
2.88-0.82%	0.64%-0.15%	1.26%-0.02%	0.64%-0.15%	0.84%-0.04%	משך החיים הצפוי של כתב אופציה (ממוצע משוקלל)
					שיעור ריבית חסרת סיכון

עובדים (הענקה ב USD)	נושאי משרה (הענקה ב USD)	עובדים	עובדים	
25/2/2020	25/2/2020	25/2/2020	25/2/2020	
115	319	115	319	שווי הוגן באלפי דולר
1.906	1.906	1.906	1.906	הפרמטרים שהובאו בחישוב השווי ההוגן:
1.166	0.3446	1.166	0.3446	מחיר המניה (במועד הענקה) בדולר
64%-60%	64%-60%	64%-60%	64%-60%	מחיר המימוש בדולר
6.31	6.31	6.31	6.31	תנודתיות צפויה (ממוצע משוקלל)
1.33%-1.16%	1.33%-1.16%	1.33%-1.16%	1.33%-1.16%	משך החיים הצפוי של כתב אופציה (ממוצע משוקלל)
				שיעור ריבית חסרת סיכון

החברה רשמה בדוחותיה הכספיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023, 2022 ו-2021 הוצאות נטו בסך של כ-413 אלפי ש"ח, 1,245 אלפי ש"ח וכ-803 אלפי ש"ח בהתאמה כנגד קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות, מתוכם כ-510 אלפי ש"ח, כ-471 אלפי ש"ח, וכ-70 אלפי ש"ח מיוחסים לאנשי מפתח ניהוליים.

**באור 14 – תשלום מבוסס מניות (המשך)**

להלן מספר כתבי אופציה והממוצע המשוקלל של מחיר המימוש עבור כתבי אופציה למניות:

2021		2022		2023	
ממוצע משוקלל של מחיר המימוש ש"ח	מספר האופציות כמות	ממוצע משוקלל של מחיר המימוש ש"ח	מספר האופציות כמות	ממוצע משוקלל של מחיר המימוש ש"ח	מספר האופציות כמות
3.49	393,300	6.79	425,312	10.2	678,766
25.33	132,939	11.57	518,766	4.02	182,000
3.99	(3,300)	1.82	(126,562)	-	-
18.37	(97,627)	12.61	(138,750)	7.63	(364,366)
6.79	425,312	10.2	678,766	9.58	496,400
2.43	271,250	4.38	157,934	5.14	101,969

אופציות למניות לתחילת השנה  
אופציות למניות שהוענקו במשך השנה  
אופציות למניות שמומשו במשך השנה  
אופציות למניות שחולטו במשך השנה

אופציות למניות לסוף השנה  
אופציות למניות אשר ניתנות למימוש לסוף השנה

הממוצע המשוקלל של משך החיים החוזי ליום 31 בדצמבר 2023 היה 8.51 שנים (20-2 - 8.97 שנים, 2021 - 8.43 שנים).

**באור 15 - מסים על הכנסה**

**א. פרטים בדבר סביבת המס בה פועלת החברה**

שיעור המס הרלוונטי לחברה בגין הכנסות שאינן זכאיות למס מופחת (ראה בסעיף ב' להלן) בשנים 2021-2023 הוא 23%.

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

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

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

על מנת שהחברה תהא זכאית להטבות הנ"ל, עליה לעמוד בתנאים המופיעים בחוק אשר עיקרם מכירות לחו"ל בשיעור של 25% ממחזור החברה למדינות שיש להן מעל כ- 15.5 מיליון תושבים. נכון ליום 31 בדצמבר 2023 לחברה אין רווחים ואין לה זכאות להטבות המתוארות לעיל.

**ג. החוק לעידוד השקעות הון, התשי"ט-1959**

לחברה שומות סגורות עד וכולל שנת המס 2017.

**באור 15 - מסים על הכנסה (המשך)**

**ד. פריטים שבגינם לא הוכרו נכסי מסים נדחים**

נכסי מסים נדחים לא הוכרו בגין הפריטים הבאים :

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
4,721	5,562
15,892	28,100
<b>20,613</b>	<b>33,662</b>

הפרשים זמניים הניתנים לניכוי  
הפסדים עסקיים לצורך מס

לפי חוקי המס הקיימים בישראל, אין הגבלת זמן על ניצול הפסדים לצורכי מס ועל ניצול ההפרשים הזמניים הניתנים לניכוי. נכסי מסים נדחים לא הוכרו בגין פריטים אלה, כיוון שאין זה צפוי כי תהיה בעתיד הנראה לעין הכנסה חייבת, שכנגדה ניתן יהיה לנצל את הטבות המס.

**פריטים שבגינם הוכרו נכסי מיסים נדחים :**

31 בדצמבר		31 בדצמבר	
2022	2023	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
925	100	925	100
(925)	(100)	(925)	(100)

נכס זכות שימוש  
התחייבות בגין חכירה

**ה. מס תיאורטי**

ההתאמה העיקרית בין תוצאת המס התיאורטית לפי שיעור המס הסטטוטורית של 23% לבין תוצאת המס האפקטיבית נובעת מאי יצירת נכסי מס נדחה על הפסדים מועברים לצרכי מס של החברה וכן על הפרשים זמניים הניתנים לניכוי בגין הוצאות המחקר והפיתוח של החברה.

**באור 16 - הכנסות ממכירות**

החברה פועלת במגזר פעילות אחד. בטבלה הבאה הכנסות החברה ממוצלות לפי אזור גיאוגרפי עיקרי.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
-	-	549	מכירות בישראל
-	-	213	מכירות בארה"ב
-	-	53	מכירות בספרד
-	-	815	סה"כ

הכנסות החברה בתקופת הדוח נובעות ממוצר התוכנה אשר מופעל בתצורת SaaS, למעט הכנסות לא מהותיות הנובעות ממכירת רובוטים.

הטבלה הבאה מספקת מידע אודות לקוחות עיקריים של החברה המהווים מעל 10% מההכנסות לתקופת הדיווח:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
-	-	625	לקוח אי

שינויים ביתרת התחייבות בגין חוזה במהלך התקופה:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
-	-	-	יתרת פתיחה
-	-	-	הכנסה שהוכרה ושנכללה ביתרת ההתחייבות
-	-	74	חוזה בתחילת התקופה
-	-	74	מזומן שהתקבל בניכוי סכומים שהוכרו
-	-	74	כהכנסות במהלך התקופה
-	-	74	יתרת סגירה

**באור 17 - הוצאות מחקר ופיתוח, נטו**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
5,100	6,750	3,637	משכורות והוצאות נלוות
7	44	30	שכר דירה
119	151	41	שונות ופטנטים
28	13	-	אחזקת רכב
715	332	147	חומרים וציוד
337	695	1,119	קבלני משנה
-	326	409	שירותי ענן
162	249	329	פחת והפחתות
74	165	185	הוצאות אחרות
6,542	8,725	5,897	
(598)	(1,247)	(339)	
5,944	7,478	5,558	

בניכוי מענקים מרשות החדשנות, ראה באור 11ב'

**באור 18 - הוצאות מכירה ושיווק**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
-	-	1,001	משכורת והוצאות נלוות
-	128	-	יועצים חיצוניים
-	232	121	כנסים ונסיעות לחול
-	232	90	חומרי שיווק
-	-	95	פחת והפחתות
-	-	6	הוצאות אחרות
-	592	1,313	

**באור 19 - הוצאות הנהלה וכלליות**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
575	2,078	1,562	משכורת והוצאות נלוות
538	1,060	913	שירותים מקצועיים
94	163	105	אגרות וביטוחים
113	230	224	שכר דירקטורים
135	90	151	הוצאות אחרות
1,455	3,621	2,955	

**באור 20 - הוצאות אחרות**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
-	-	4,016	ירידת ערך נכסים
-	-	810	ירידת ערך מלאי
-	-	(35)	רווח ממחיקת נכס זכות שימוש והתחייבות בגין חכירה
-	-	4,791	

**באור 21 - הוצאות מימון**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
120	-	-	הוצאות מימון מהתאמות להתחייבות בגין מענקים
31	35	24	מרשות החדשנות
30	9	72	הוצאות מימון בגין חכירה
			ריבית, עמלות בנק והפרשי שער
181	44	96	

**באור 22 - הכנסות מימון**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	600	3,771
-	191	-
8	58	63
8	849	3,834

הכנסות מימון מהתאמות להתחייבות בגין מענקים  
מרשות החדשנות  
הפרשי שער  
ריבית מפיקדונות בנקאיים

**באור 23 - צדדים קשורים ובעלי עניין**

א. תגמול והטבות לאנשי מפתח ניהוליים ובעלי עניין (לרבות דירקטורים שאינם מועסקים בחברה) ההנהלה הבכירה זכאית, בנוסף לשכר, להטבות שלא במזומן (כגון רכב, ביטוח רפואי וכדומה). למנהלים בכירים זכות להודעה מוקדמת הדדית של עד 120 יום מראש על סיום העסקה. תגמול והטבות בגין אנשי מפתח ניהוליים ובעלי עניין המועסקים בחברה כוללת:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2021		2022		2023	
אלפי ש"ח	מס' אנשים	אלפי ש"ח	מס' אנשים	אלפי ש"ח	מס' אנשים
1,511	4	1,670	4	1,255	3
70	4	471	4	334	2
113	5	230	5	224	5
-	-	180	2	177	2

**הטבות לצדדים קשורים:**

הטבות לעובדים לטווח קצר  
תשלומים מבוססי מניות- ראה גם באור 14  
הטבות לדירקטורים לטווח קצר  
תשלומים מבוססי מניות לדירקטורים

31 בדצמבר 2022		31 בדצמבר 2023	
אלפי ש"ח	מס' אנשים	אלפי ש"ח	מס' אנשים

**יתרות עם צדדים קשורים:**

114	3	69	2
53	5	53	5

התחייבויות שוטפות  
התחייבויות שוטפות לדירקטורים



**באור 24 - הפסד למניה**

**הפסד בסיסי ומדולל למניה**

חישוב ההפסדים הבסיסיים והמדוללים למניה לשנים שהסתיימו ב-31 בדצמבר 2023, 2022 ו-2021 התבסס על ההפסדים המיוחסים לבעלי המניות הרגילים של החברה בתקופה המחולקת במספר ממוצע משוקלל של מניות מחושב באופן הבא:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
7,572	10,886	10,589

הפסד המיוחס לבעלי המניות הרגילות

**לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר**

2021	2022	2023
כמות מניות	כמות מניות	כמות מניות
7,284,000	7,310,656	7,437,218
-	-	380,274
17,274	50,177	-
7,301,274	7,360,833	7,817,492
7,301,274	7,360,833	7,817,492
1.04	1.48	1.35

**ממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות:**

יתרת לתחילת השנה  
 השפעת הנפקת מניות  
 השפעת מימוש אופציות  
 ממוצע משוקלל בסיסי של המניות לסוף השנה  
 ממוצע משוקלל מדולל של המניות לסוף השנה  
 הפסד בסיסי ומדולל למניה (בש"ח)

ביום 31 בדצמבר 2023, 1,373,544 אופציות (2022: 1,555,910 אופציות, 2021: 1,302,456 אופציות) לא נכללו בחישוב הממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות (מדולל) מאחר והשפעתם אנטי מדללת. שווי השוק הממוצע של מניות החברה, לצורך חישוב ההשפעה המדללת של האופציות למניות, התבסס על מחירי שוק מצוטטים לתקופה במהלכה היו האופציות במחזור.

**באור 25 - מכשירים פיננסיים**

**א. גורמי סיכון פיננסיים**

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

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

סיכוני שוק

סיכון מטבע חוץ

לחברה יתרת מזומנים ושווי מזומנים אשר צמודה לדולר. לפיכך, לחברה חשיפה למטבע זה, שאינו מטבע הפעילות של החברה.

**החשיפה לסיכון מטבע חוץ**

חשיפת החברה לסיכון מטבע חוץ הינה כדלקמן:

ליום 31 בדצמבר 2023		
דולר	שקל חדש	סה"כ
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
19	5	24
50	-	50
-	61	61
<b>69</b>	<b>66</b>	<b>135</b>
-	1,505	1,505
-	92	92
-	8	8
-	<b>1,605</b>	<b>1,605</b>
<b>69</b>	<b>(1,539)</b>	<b>(1,470)</b>

**נכסים שוטפים**  
 מזומנים ושווי מזומנים לקוחות, נטו  
 חייבים ויתרות חובה  
**סה"כ**  
**התחייבויות שוטפות**  
 ספקים, זכאים ויתרות זכות חלות שוטפת של התחייבות בגין חכירה  
**התחייבויות לא שוטפות**  
 התחייבות בגין חכירות  
**סה"כ**  
**סה"כ החשיפה נטו**

ליום 31 בדצמבר 2022		
דולר	שקל חדש	סה"כ
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,929	7,265	9,194
-	45	45
132	1,462	1,594
<b>2,061</b>	<b>8,772</b>	<b>10,833</b>
-	1,810	1,810
-	241	241
-	684	684
3,284	-	3,284
<b>3,284</b>	<b>2,735</b>	<b>6,019</b>
<b>(1,223)</b>	<b>6,037</b>	<b>4,814</b>

**נכסים שוטפים**  
 מזומנים ושווי מזומנים פקדון לזמן קצר  
 חייבים ויתרות חובה  
**סה"כ**  
**התחייבויות שוטפות**  
 ספקים, זכאים ויתרות זכות חלות שוטפת של התחייבות בגין חכירה  
**התחייבויות לא שוטפות**  
 התחייבות בגין חכירות התחייבות בגין הלוואות הניתנות למחילה מרשות החדשנות  
**סה"כ**  
**סה"כ החשיפה נטו**

להלן פרטים על שערי החליפין היציגים של הדולר של ארה"ב מול השקל:

שער החליפין של 1 דולר לש"ח		
השינוי בשנה	31 בדצמבר	
ב- %	בש"ח	
3.07	3.627	2023
13.15	3.519	2022

**באור 25 - מכשירים פיננסיים (המשך)**

א. גורמי סיכון פיננסיים (המשך)

סיכוני שוק (המשך)

סיכון מטבע חוץ (המשך)

**ניתוח רגישות**

החלשות הש"ח כנגד המטבעות הבאים לתאריך 31 בדצמבר הייתה מגדילה (מקטינה) את ההון העצמי ואת הרווח או הפסד בסכומים המוצגים להלן לאחר מס. ניתוח זה נעשה בהנחה שכל שאר המשתנים, ובמיוחד שיעורי הריבית, נשארו קבועים.

ליום 31 בדצמבר 2022		ליום 31 בדצמבר 2023	
רווח (הפסד)	הון עצמי	רווח (הפסד)	הון עצמי
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(61)	(61)	3	3
(122)	(122)	7	7

עליה בשער החליפין של הדולר  
ב- 5%  
ב- 10%

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

**סיכוני אשראי**

הכנסות החברה נובעות בעיקר ממכירות ללקוח בארה"ב. הנהלת החברה עוקבת באופן שוטף אחר הלקוחות ובדוחות הכספיים לא נכללו הפרשות ספציפיות להפסדי אשראי חזויים.

החשיפה המרבית לסיכון אשראי בגין לקוחות לתאריך הדיווח לפי אזורים גיאוגרפיים היתה כדלקמן:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
הערך בספרים באלפי ש"ח	
-	50
-	50

ארה"ב

תנועה בהפסדי אשראי חזויים:

2022	2023
אלפי ש"ח	
-	-
-	5
-	5

יתרת פתיחה ליום 1 בינואר  
גידול כתוצאה מהפסדי אשראי חזויים

יתרת סגירה ליום 31 בדצמבר

**באור 25 - מכשירים פיננסיים (המשך)**

**א. גורמי סיכון פיננסיים (המשך)**

סיכוני נזילות

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

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

**ליום 31 בדצמבר 2023**

ערך בספרים	עד שנה	משנה עד שנתיים אלפי ש"ח	משנתיים עד 5 שנים	סה"כ	
1,634	1,634	-	-	1,634	ספקים, זכאים ויתרות זכות התחייבות בגין חכירות
100	92	8	-	100	
1,734	1,726	8	-	1,734	

**ליום 31 בדצמבר 2022**

ערך בספרים	עד שנה	משנה עד שנתיים אלפי ש"ח	משנתיים עד 5 שנים	סה"כ	
1,810	1,810	-	-	1,810	ספקים, זכאים ויתרות זכות התחייבות בגין חכירות
925	275	236	506	1,017	
3,284	150	710	9,175	10,035	
6,019	2,235	946	9,681	12,862	החדשנות מרשות

מועד פירעון התחייבות בגין הלוואות הניתנות למחילה מרשות החדשנות מבוסס על אומדן הנהלה.

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

היתרה בדוחות הכספיים של מזומנים ושווי מזומנים, חייבים ויתרות חובה, צדדים קשורים, ספקים, זכאים ויתרות זכות וכן הלוואות הניתנות למחילה מהרשות החדשנות תואמת או קרובה לשווי הוגן שלה.

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

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

ההלוואות הניתנות למחילה מרשות החדשנות נמדדות במועד ההכרה לראשונה בשווי הוגן ברמה 3.

**באור 25 - מכשירים פיננסיים (המשך)**

ג. נתונים בדבר מדידות שווי הוגן של מכשירים פיננסיים ברמה 3 ששוים ההוגן נמדד לצורכי גילוי ומדידה ליום 31 בדצמבר 2022 (ראה א' לעיל)

התחייבות בגין מענקי רשות החדשנות

טכניקות הערכה לקביעת השווי ההוגן	הנתונים המשמעותיים שאינם ניתנים לצפייה	יחסי הגומלין בין הנתונים המשמעותיים שאינם ניתנים לצפייה ומדידת השווי ההוגן
<p>השווי ההוגן נמדד באמצעות צפי ההתחייבות הריבית להיוון.</p> <p>• שיעור היוון 25%</p>	<p>ככל ששיעור ההיוון יהיה גבוה יותר, ההתחייבות בגין המענק תירשם בסכום נמוך יותר, והוצאות מחקר ופיתוח יוקטנו בסכום גבוה יותר.</p> <p>ככלל שצפי הפירעון לתקופות מאוחרות יותר, ההתחייבות בגין המענק תירשם בסכום נמוך יותר.</p>	

**באור 26 - חכירות**

במסגרת הסכמי החכירה החברה חוכרת מבנה משרדים למשך 4 שנים החל מינואר 2021 ואופציה לארבע שנים נוספות החל מינואר 2021 תמורת תשלומי חכירה חודשיים קבועים בסכום של כ-9 אלף ש"ח בחודש. החכירה כוללת מבנה חניה ודמי ניהול. החברה החזירה את המבנה למחכיר בהודעה מראש של 60 יום בחודש נובמבר 2023.

ב-1 באפריל 2021 חכרה החברה שטח נוסף המשמש כרצפת הייצור של החברה. תקופת החכירה מקבילה לתקופת חכירת המשרדים. החברה תשלם דמי חכירה חודשיים קבועים בסך 1 אלפי ש"ח וזאת החל מהראשון באפריל 2023. החברה בחרה בהקלה של איחוד מרכיבי ההסכם. בעקבות החזרת הנכס העיקרי (מבנה המשרדים) נחתם חוזה לתקופה של ששה חודשים בעלות חודשית של 5.5 אלפי ₪.

בחודש ינואר 2021 החלה החברה לחכור החברה רכב למשך שלוש שנים תמורת תשלומי חכירה חודשיים קבועים בסכום של 3.5 אלף ש"ח בחודש.

בחודש אפריל 2021 חכרה החברה רכב למשך שלוש שנים תמורת תשלומי חכירה חודשיים בסכום של 3.8 אלפי ש"ח.

בחודש יולי 2022 חכרה החברה רכב למשך שלוש שנים תמורת תשלומי חכירה חודשים בסכום של 3.6 אלפי ש"ח. רכב זה הוחזר למחכיר בחודש נובמבר 2023.

סך תזרים המזומנים ששולם עבור החכירות שהוכר בדוח תזרים מזומנים בשנת 2023 ו-2022 הינו 251 אלפי ש"ח ו-178 אלפי ש"ח, בהתאמה.

לחברה אין חכירות נוספות מלבד המשרדים והרכבים הנ"ל.

חכירות לטווח זמן קצר

החברה מטפלת בחכירות לטווח קצר כהוצאות על בסיס קו ישר על פני תקופת החכירה, חלף הכרה בנכס זכות שימוש ובהתחייבות חכירה בגינן.

**א. נכס זכות שימוש**

2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
896	1,271
52	-
323	-
-	(990)
1,271	281
136	332
196	214
-	(428)
332	118
939	163

**עלות**  
יתרה ליום 1 בינואר  
פקדון בגין נכס זכות שימוש  
תוספות במהלך השנה  
גריעות במהלך השנה

**יתרה ליום 31 בדצמבר**

**פחת שנצבר**  
יתרה ליום 1 בינואר  
פחת במשך השנה  
גריעות במשך השנה

**יתרה ליום 31 בדצמבר**

**יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר**

**ב. התחייבות בגין חכירה**

2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
780	925
323	-
(213)	(252)
-	(597)
35	24
925	100

יתרת פתיחה ליום 1 בינואר

תוספות במשך השנה  
פרעון התחייבות  
גריעת התחייבויות  
הוצאות ריבית

**יתרה ליום 31 בדצמבר**

## באור 27 - אירועים לאחר תאריך המאזן

א. ביום 18 בינואר 2024 הנפיקה החברה במסגרת הצעה פרטית מהותית 1,567,000 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח ע.נ. כל אחת למר ניר מרגלית אשר מהוות לאחר ההקצאה כ-16.66% מהונה המונפק והנפרע של החברה, ובדילול מלא כ-15.75% וזאת בתמורה להשקעה של 500,000 ש"ח על ידי מר ניר מרגלית.

ב. ביום 22 בפברואר 2024 לאחר שהתקבלו אישורי מוסדות החברה, התקשרו החברה, חברה בת בהקמה בבעלותה המלאה של החברה ("חברת היעד"), וסולאר דרון בע"מ ("סולאר דרון"), בהסכם במסגרתו תרכוש החברה את מלוא מניות סולאר דרון (100%) בדרך של מיזוג משולש הופכי בין חברת היעד לבין סולאר דרון, כנגד הקצאת מניות רגילות של החברה לבעלי מניות סולאר דרון יחד עם הצעה פרטית חריגה למר שמואל ינאי אשר בעקבותיה יהפוך מר שמואל ינאי לבעל שליטה בחברה עם השלמת המיזוג המשולש ההופכי וההקצאה הפרטית ("ההסכם").

השלמת ההסכם כפופה להתקיימותם של תנאים מתלים מקובלים כמפורט בהסכם ובין היתר של התנאים המתלים העיקריים הבאים: (א) אישור אסיפת בעלי המניות של סולאר דרון והחברה להסכם; (ב) קבלת אישורים רגולטוריים הדרושים על פי דין למיזוג, ובכללם היתר רשות ניירות ערך ואישור הבורסה לפרסום דוח הצעת מדף על ידי החברה או אישור רשות שלטונית אחרת אשר אישורה נדרש על פי דין להשלמת המיזוג; (ג) קבלת אישורי צדדים שלישיים ככל שאלו נדרשים; (ד) נכונות מצגי הצדדים למועד ההשלמה; (ה) לא חל שינוי מהותי לרעה במצגי או התחייבויות מי מהצדדים, לפי העניין (ו) השלמת בדיקות הנאותות של הצדדים לשיעור רצון הצדדים (ז) אישור רשויות המס לביצוע מיזוג משולש הופכי (ח) הפקדת המסמכים הנדרשים למיזוג משולש הופכי ואישור רשם החברות.

למיטב ידיעת החברה, סולאר דרון היא חברה פרטית אשר פועלת בתחום הקליימטק בעולמות האנרגיה המתחדשת והמתקנים הסולאריים. סולאר דרון נמצאת בשלב המחקר והפיתוח ועוסקת בפיתוח מערכת ניקוי מבוססת רחפן לניקוי שדות סולאריים.

ג. ביום 13 במרץ 2024 נחתם הסכם הלוואה עם חברת יורו קרדיט בע"מ (להלן: "הסכם הלוואה" ו"המלווה" בהתאמה), לפיו, יעמיד המלווה לחברה הלוואה בסך של 1.4 מיליון ש"ח (ברוטו) בשני תשלומים. הסך נטו בניכוי הריבית מראש בהנחה בשני התשלומים יועברו לחברה יעמוד על 1,267,000 ש"ח.

התנאים העיקריים של הסכם הלוואה (חלקם כפופים לאישור נוסף של דירקטוריון החברה ואסיפת בעלי המניות של החברה), הינם:

1. המלווה, חברת יורו קרדיט בע"מ, הינה כפי שנמסר לחברה, חברה בבעלות אחיו של מר משה צוק אשר הינו אחד מבעלי השליטה בחברת סולאר דרון בע"מ (להלן: "סולאר דרון") (באמצעות חברה בבעלותו) אשר עימה חתמה החברה על הסכם לפירוט ראה גם באור 27 (ב) ודיווח מידי של החברה מיום 22 בפברואר 2024, אסמכתא מס' 2024-01-016087 (להלן: "ההסכם"). על פי תנאי ההסכם אחיו של המלווה יהיה בעל עניין (כהגדרתו בחוק החברות, תשנ"ט-1999) בחברה אולם לא יהיה בעל שליטה בחברה לאחר השלמת ההסכם עם סולאר דרון, ככל שההסכם יושלם כאמור.
2. המלווה יעמיד לחברה הלוואה בסכום של 1,400,000 ש"ח (ברוטו) (להלן: "הלוואה") בשני תשלומים. מחצית מסכום הלוואה תועמד לחברה בתוך 4 ימים ממועד החתימה על הסכם הלוואה ומחצית מהלוואה תועמד לחברה בתוך 60 ימים ממועד החתימה על הסכם הלוואה בכפוף להתקיימות התנאים המפורטים להלן. הלוואה תועבר לצורך התפעול השוטף של החברה ועל מנת לאפשר לחברה לעמוד בהתחייבויותיה עד להשלמת המיזוג עם סולאר דרון, ככל שיושלם.
3. הלוואה תישא ריבית שנתית בשיעור (לא צמוד) של 12% בתוספת מע"מ על הריבית. הריבית תשולם מראש במועד העמדת הלוואה בחישוב תקופת הריבית ממועד העמדת כל חלק של הלוואה ועד ליום 15 בספטמבר 2024, מועד פרעון הלוואה, ותנוכה מכספי הלוואה שיועברו לחברה.

## באור 27 - אירועים לאחר תאריך המאזן (המשך)

## ג. (המשך)

4. ככל שהחברה לא תפרע את ההלוואה, במלואה ובמועדה עד ליום 15 בספטמבר 2024 (כולל), היתרה הבלתי מסולקת של ההלוואה תישא ריבית פיגורים בשיעור השווה לריבית הפריים בתוספת 15% (כאשר לתשלומי הריבית יתווסף מע"מ כדין). כמו כן החברה תתחייב לשפות את המלווה כפי שיוסכם בהסכם.
5. בנוסף לריבית, החברה תשלם למלווה בגין ההוצאות הכרוכות בעריכת הסכם סכום של 78,000 ₪ מסכום ההלוואה בתוספת מע"מ כחוק. סכום ההוצאות האמורות בסעיף זה ישולם מראש במועד העמדת ההלוואה.
6. להבטחת התחייבויות החברה, תועמדה לטובת המלווה הביטחונות הבאים אשר העמדתם ורישומם מהווה תנאי לקבלת התשלום השני של ההלוואה תוך 60 ימים ממועד החתימה על הסכם ההלוואה:
- 6.1. שעבוד של 100% מזכויות החברה בפעילות ד"פ סולאר, לרבות הקניין הרוחני, עד לגובה כל החובות על פי הסכם ההלוואה. במסגרת השעבוד האמור תשועבד כל פעילות ד"פ סולאר, לרבות הזכויות בקניין הרוחני (פטנטים) של פעילות ד"פ סולאר. רישום השעבוד כפוף לאישור רשות החדשנות אשר טרם התקבל.
- 6.2. שעבוד צף יחיד מדרגה ראשונה על כל נכסי החברה, עד לגובה החובות על פי הסכם ההלוואה. רישום השעבוד כפוף לאישור רשות החדשנות אשר טרם התקבל.
- 6.3. שטר חוב סחיר בגובה ההלוואה עד לגובה כל החובות על פי הסכם ההלוואה אשר ניתן.
7. כמו כן, וכתנאי לקבלת התשלום השני של ההלוואה החברה תאשר במוסדותיה לרבות באסיפה הכללית של החברה ותקבל את האישורים הנדרשים למנגנון ההמרה ולא יחוד הון שיתבצע לפני מנגנון ההמרה לפיו:
- 7.1. ככל שההלוואה לא תיפרע במועדה ו/או ככל שההלוואה הועמדה לפירעון מיידי על ידי המלווה, המלווה יהיה רשאי להמיר את יתרת ההלוואה הבלתי מסולקת למניות החברה עד לשיעור של 74% ממניות החברה (לפי שער של 30 אג' למניה) (להלן: "מנגנון ההמרה") כך שלאחר ההמרה המלווה יחזיק בעד 74% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה וככל שיחזיק 74% כאמור, תיחשב ההלוואה וכל חוב לפי הסכם ההלוואה כמסולק במלואו.
- 7.2. מנגנון ההמרה יופעל רק במקרה בו המיזוג בין החברה לבין סולאר דרון, כאמור בסעיף 1 לעיל, לא יושלם עד למועד פירעון ההלוואה והחברה וסולאר דרון לא האריכו את התקופה להשלמת המיזוג במועד זה. מובהר כי במקרה בו במועד פירעון ההלוואה ולאחר מכן החברה וסולאר דרון לא יבטלו את הסכם המיזוג לא תעמוד למלווה זכות ההמרה.
- 7.3. ככל שהחברה תגייס כספים בין אם בהון ו/או חוב עד למועד פירעון מלוא ההלוואה, למעט במקרים שיוסכמו בין הצדדים, ביניהם עסקת המיזוג עם סולאר דרון, הכספים האמורים ישמשו ראשית לפירעון ההלוואה.
8. כמו כן, התחייבה החברה כי עד לפרעון ההלוואה, ההתחייבויות של החברה (כולל ההלוואה האמורה וכן לרבות ערבויות מכל סוג שהוא) (מבלי לכלול התחייבויות שיהיו ככל שיהיו בהמשך למיזוג עם סולאר דרון, ככל שיושלם) לא יעלו על סך של 2 מיליון ₪.
9. פירעון מוקדם – החברה תהיה זכאית לפי שיקול דעתה לבצע החזר מוקדם לתשלום החלק הבלתי נפרע (כולו או חלקו) של ההלוואה אולם לא תהיה זכאית להחזר הריבית ששולמה מראש.
10. כללי - בנוסף נקבעו בהסכם ההלוואה הוראות סטנדרטיות נוספות המקובלות בהסכמים מסוג אלו, ובין היתר בנושא ריבית פיגורים, פירעון מיידי עקב הפרה, הגבלה על המחאה, התחייבויות והצהרות החברה בעניין שינוי שליטה, איסור על נטילת אשראים נוספים וכיו"ב.



בלייד ריינג'ר בע"מ - דוח פרטים נוספים על התאגיד לשנת 2023

פרטים נוספים על התאגיד

1. תקנה 10א – תמצית דוחות על הרווח (הפסד) הכולל של התאגיד לכל אחד מהחציונים בשנת 2023 (באלפי ש"ח)

שנה שנסתיימה ביום 31.12.2023	שישה חודשים שנסתיימו ביום :		
	31.12.2023	30.6.2023	
815	330	485	הכנסות ממכירות
525	124	401	עלות המכירות
290	206	84	רווח (הפסד) גולמי
5,558	1,143	4,415	הוצאות מחקר ופיתוח
1,313	633	680	הוצאות שיווק ומכירות
2,955	1,245	1,710	הוצאות הנהלה וכלליות
4,791	4,791	-	הוצאות אחרות
(14,327)	(7,606)	(6,721)	(הפסד) מפעולות שוטפות
3,738	3,633	105	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
(10,589)	(3,973)	(6,616)	רווח (הפסד) כולל לתקופה
597	597	9,706	סך נכסים
1,734	1,734	6,655	סך התחייבויות
(1,137)	(1,137)	3,051	הון (גירעון) עצמי

2. תקנה 20 – מסחר בבורסה ; מועדי וסיבות הפסקות מסחר בבורסה

החברה הנפיקה לראשונה את מניותיה על-פי תשקיף החברה מיום 7 בדצמבר 2020. מניותיה נרשמו למסחר בבורסה ביום 10 בדצמבר 2020.

לעניין ההקצאה לאחר תאריך המאזן למר ניר מרגלית ראו ביאור 26 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023.

במהלך שנת הדוח לא התקיימה הפסקת מסחר בניירות הערך של החברה הרשומים למסחר בבורסה מלבד בימים 30 במרץ 2023 ו-10 בינואר 2024.

בלייז ריינג'ר בע"מ - דוח פרטים נוספים על התאגיד לשנת 2023

3. תקנה 21 – תגמולים לבעלי ענין ולנושאי משרה בכירה

להלן פירוט התגמולים שניתנו בשנת 2023, כפי שהוכרו בדוחות הכספיים לשנת 2023, וביחס לעירא פלטי לא הוכרו בדוחות הכספיים לאור הווייתור המותנה כמפורט להלן, לכל אחד מחמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה, ואשר ניתנו להם בקשר עם כהונתם בחברה, בין אם

סה"כ	תגמולים אחרים			תגמולים בעבור שירותים							פרטי מקבל התגמולים			
	אחר	דמי שכירות	ריבית	אחר**	עמלה	דמי ייעוץ	דמי ניהול	תשלום מבוסס מניות	מענק	שכר*	שיעור החזקה בהון התאגיד בדילול מלא (%)	היקף משרה (%)	תפקיד	שם
1,006	-	-	-	85	-	-	-	289	-	633	1.5	80	מנכ"ל החברה	עודד פרוכטמן
358	-	-	-	43	-	-	-	-	-	315	14.41	50	דירקטור וכיהן כמייסד ומנהל פעילות עסקית עד ליום 31 לאוגוסט 2023.	פרידלר אסף
263	-	-	-	-	-	156	-	107	-	-	0.56	-	יושב ראש הדירקטוריון	עירא פלטי
225	-	-	-	-	-	-	-	45	-	180	0.25	20	סמנכ"ל כספים	שמשון ויזל
130	-	-	-	-	-	60	-	70	-	-	0.37	-	דירקטור	טרייבר אייל

התגמולים ניתנו על ידי החברה ובין אם ניתנו על ידי אחר וכן התגמולים לבעלי עניין בחברה בקשר עם שירותים שניתנו כבעלי תפקיד בחברה (בש"ח):

\* רכיב השכר הנקוב בטבלה לעיל מהווה את העלות הכוללת של השכר, לרבות משכורת, הפרשות סוציאליות ותנאים נלווים כמקובל בחברה וזאת בהתאם להסכמי העבודה.  
 \*\* החזר הוצאות בגין רכב (שנתי).  
 \*\*\* סך דמי הייעוץ אושר למר פלטי באסיפה הכללית של החברה. מר פלטי הודיע לחברה וחתם על כתב ויתור לפיו הוא מוותר על תשלום דמי הייעוץ וההוצאות עד לגיוס כספים לחברה בסך של 3 מיליון דולר ארה"ב לפחות וככל שסך זה לא יגוייס בתקופת כהונתו כיו"ר הדירקטוריון הוא מוותר באופן מוחלט וסופי על תשלום דמי הייעוץ וההוצאות. לאור הודעה כאמור לא נרשמה בדוחות לשנת 2022 הוצאה בגין דמי הייעוץ וההוצאות. ככל שסך זה יגוייס בתקופת כהונתו של מר פלטי כיו"ר הדירקטוריון יהיה זכאי מר פלטי לתשלום דמי הייעוץ החל ממועד תחילת כהונתו כיו"ר דירקטוריון החברה.

4. להלן פירוט בדבר התגמולים לבעלי עניין ונושאי משרה

4.1. מנכ"ל החברה – מר עודד פרוכטמן

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

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

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

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

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

4.1.4. 146,213 אופציות א' יבשילו בצורה מדורגת על פני ארבע (4) שנים ממועד ההענקה, כדלקמן: 36,553 אופציות א' יבשילו בחלוף 12 חודשים ממועד הקצאת אופציות א' ו-9,138 אופציות א' יבשילו מידי רבעון (9,142 אופציות א' ברבעון האחרון), כך שבתום 12 רבעונים ממועד ההענקה

יבשילו מלוא 146,213 אופציות א'.

4.1.5 36,553 אופציות ב' יבשילו לאורך 4 שנים החל ממועד אישור דירקטוריון החברה לפיו התקיים התנאי הבא: השלמת גיוס הון לחברה בהיקף מינימלי של 30 מיליון ש"ח (לא כולל בעלי עניין קיימים בחברה במועד החתימה על הסכם ההעסקה עם הניצע) ולפי שווי חברה מינימלי (לפני הכסף) של 100 מיליון ש"ח בתוך 18 חודשים ממועד תחילת העסקת הניצע בחברה. ההבשלה תהיה באופן הבא: 9,138 אופציות ב' יבשילו בחלוף 12 חודשים ממועד אישור דירקטוריון על התקיימות אבן הדרך ו- 2,284 אופציות ב' יבשילו מידי רבעון (2,291 אופציות ב' ברבעון האחרון). כך שבתום 12 רבעונים ממועד אישור דירקטוריון על התקיימות אבן הדרך יבשילו מלוא 36,553 אופציות ב'. האופציות כאמור בסעיף זה פקעו בשל אי-התקיימות אבן הדרך.

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

4.1.7 תקופת העסקתו של מר פרוכטמן הינה לתקופה בלתי קצובה החל מיום 1 באפריל 2022. תקופת ההעסקה ניתנת לסיום במהלך השנה הראשונה להעסקה בהודעה בכתב ומראש בת 30 ימים מצד מר פרוכטמן ו- 180

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

4.1.8 בהמשך להודעת החברה על צעדי התייעלות הופחת גם שכרו של מר פרוכטמן החל מיום 1 בפברואר 2023 בשיעור של 20% יחד עם הפחתת היקף המשרה בשיעור דומה. ההפחתה כאמור הינה לתקופה מוגבלת, כל עוד לא יוחלט אחרת, ותמשך עד למוקדם מבין סיום שנת 2023 או גידול בהון העצמי בסך מוסכם. לפרטים ראו דיווח מידי מיום 2 בפברואר, 2023 (אסמכתא 2023-01-014082), המובא בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

4.1.9 לאור מצבה התזרימי והעסקי של החברה, החל מחודש מאי 2023 מר פרוכטמן החליט באופן וולנטרי להפחית משכרו עוד 4,000 ₪ ברוטו כך ששכרו עומד על 40,000 ₪ ברוטו לחודש.

#### 4.2 דירקטור (מייסד משותף ומנהל פעילות עסקית עד ליום 31.8.2023) – מר אסף פרידלר

ביום 28 במרץ 2022 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את מינויו של מר פרידלר בתפקיד מייסד משותף ומנהל פעילות עסקית מר פרידלר סיים את העסקתו בחברה ביום 31/8/2023. מר פרידלר מכהן כדירקטור בחברה. בהתאם לתנאי כהונתו כמייסד משותף ומנהל פעילות עסקית, היה זכאי לתנאים הבאים:

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

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

4.2.3 תקופת העסקתו של מר פרידלר הינה ל- 3 שנים החל ממועד אישור האסיפה הכללית את תנאי הכהונה וניתנת לסיום בהודעה בכתב ומראש

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

4.2.1 גמול הוני:

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

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

4.2.3 לפרטים נוספים כולל השוואת תנאי כהונת מר פרידלר כמנכ"ל (עד ליום 1.4.2022) לעומת תפקידו כמייסד משותף ומנהל פעילות עסקית ראו דוח זימון אסיפה מיום 22.2.2022 (אסמכתא: 2022-01-018180), המובא בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

4.2.4 בהמשך להודעת החברה על צעדי התייעלות הופחת גם שכרו של מר פרידלר החל מיום 1 בפברואר 2023 בשיעור של 20% יחד עם הפחתת היקף המשרה בשיעור דומה. ההפחתה כאמור הינה לתקופה מוגבלת, כל עוד לא יוחלט אחרת, ותמשך עד למוקדם מבין סיום שנת 2023 או גידול בהון העצמי בסך מוסכם. ראו דיווח מידי מיום 2 בפברואר, 2023 (אסמכתא 2023-01-014082), המובא בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

4.3 סמנכ"ל כספים- שמשון ויזל

4.3.1 מר ויזל מעניק לחברה שירותי כספים והנהלת חשבונות.

4.3.2 עם השלמת התשקיף נחתם בין החברה לבין מר ויזל הסכם שירותים לפיו מר ויזל יעניק לחברה שירותים כסמנכ"ל כספים בהיקף של 20% בתמורה

חודשית בסך של 7,000 ₪ (לא כולל שירותי הנהלת חשבונות בסכום חודשי של 8,000 ₪). התמורה הנ"ל אינה צמוד למדד המחירים לצרכן.

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

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

4.3.5 גמול הוני:

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

בתאריך 2 במאי 2022 הוענקו למר ויזל מכח תוכנית האופציות לשנת 2019 של החברה 15,000 אופציות (לא רשומות) הניתנות למימוש ל-15,000 מניות רגילות של החברה. לאופציות נקבעה תקופת הבשלה מדורגת על פני 4 שנים החל מיום 2 במאי 2022 (25% לאחר 12 חודשים ממועד ההענקה והיתרה בהבשלה רבעונית על פני 36 חודשים) והן ניתנות למימוש בתמורה למחיר מימוש של 10.98 ש"ח לכל כתב אופציה.

4.3.6 כפי שנמסר לחברה, מר ויזל החזיק גם ב-10,000 אופציות, הניתנות למימוש ל-10,000 מניות רגילות של החברה, אשר אינן סחירות ופקעו בחודש דצמבר 2023. מר ויזל זכאי לביטוח נושאי משרה, שיפוי ופטור כמקובל בחברה.

4.4 מר אייל טרייבר (דירקטור)

4.4.1 ביום 29 באפריל 2022, אישר דירקטוריון החברה את מינויו של מר אייל טרייבר לתפקיד דירקטור בחברה. בתמורה לכהונתו כדירקטור בחברה זכאי מר טרייבר לגמול שנתי בגובה הסכום המירבי שנקבע בתוספת השנייה לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיזוני), תש"ס-2000 וגמול השתתפות בגובה הסכום המירבי שנקבע בתקנות הגמול הנ"ל כפי שיעודכן מעת לעת ובהתאם לדרגת ההון של החברה.

4.4.2 כן הוענקו למר אייל טרייבר 36,000 אופציות בלתי סחירות ובלתי עבירות, הניתנות למימוש ל-36,000 מניות רגילות של החברה, בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת, ללא תמורה, בהתאם ובכפוף לתכנית האופציות

של החברה.

4.4.3 מר טרייבר זכאי גם להחזר הוצאות בפועל, בהתאם לנהלי החברה כפי שיהיו מעת לעת.

4.4.4 כן זכאי מר טרייבר להכלל בביטוח, שיפוי ופטור כמקובל בחברה לכל נושאי המשרה בה.

לפרטים נוספים, ראו דיווחים מיידיים שפרסמה החברה בימים 1 במאי, 2022 (אסמכתא 043389-01-2022), 8 במאי 2022 (אסמכתא 01-2022-055333), 9 במאי 2022 (אסמכתא 01-2022-055444), 14 ביוני 2022 (אסמכתא 01-2022-060126) ו- 30 ביוני 2022 (אסמכתא 01-2022-068829), המובאים בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

4.4.5 ביום 14 במרץ 2024, אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה הקצאה של 84,000 אופציות נוספות (לא סחירות) למר טרייבר. לפרטים נוספים ראו דיווח בדבר תוצאות האסיפה (אסמכתא – 022492-01-2024).

#### 4.5 מר עירא פלטי (יו"ר הדירקטוריון)

4.5.1 מר פלטי מונה לכהן כיו"ר דירקטוריון פעיל של החברה ביום 1 למאי 2022, כקבלן עצמאי בהיקף משרה של 20% וזאת בתמורה חודשית בסך של 10,000 ₪ (בתוספת מע"מ).

4.5.2 כן הוענקו למר עירא פלטי 55,000 אופציות בלתי סחירות ובלתי עבירות, הניתנות למימוש ל- 55,000 מניות רגילות של החברה, בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת, ללא תמורה, בכפוף לתכנית הקצאת האופציות של החברה.

4.5.3 מר פלטי גם זכאי להחזר הוצאות חודשיות בסכום של 3,000 ש"ח (בתוספת מע"מ). כן זכאי מר פלטי להכלל בביטוח, שיפוי ופטור כמקובל בחברה לכל נושאי המשרה בה.

ההתקשרות הינה לתקופה שאינה קצובה, אלא אם הופסקה קודם לכן על ידי מי מהצדדים בהתאם להוראות הסכם השירותים. במהלך תקופת ההסכם, כל אחד מהצדדים יהיה רשאי להביא את הסכם השירותים, ואת מתן השירותים לפיו, לידי סיום, מכל סיבה או ללא סיבה, בהתראה מראש ובכתב של 30 ימים, למעט אם כהונתו של עירא לא תחודש על ידי האסיפה השנתית של החברה או אם יחדל מלעמוד בתנאי הכשירות הנדרשים לדירקטור בחברה ציבורית - שאז יסתיים ההסכם וכהונתו של עירא באופן מיידי. לפרטים ראו דיווחים מיידיים שפרסמה החברה בימים 1 במאי, 2022 (אסמכתא 01-2022-043383), 8 במאי 2022 (אסמכתא 01-2022-055333), 9 במאי 2022 (אסמכתא 01-2022-055444), 14 ביוני 2022 (אסמכתא 01-2022-060126) ו- 30 ביוני 2022 (אסמכתא 01-2022-068829).



(068823), המובאים בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

4.5.4 מר פלטי הודיע לחברה וחתם על כתב ויתור לפיו הוא מוותר על תשלום דמי הייעוץ וההוצאות עד לגיוס כספים לחברה בסך של 3 מיליון דולר ארה"ב לפחות וככל שסך זה לא יגוייס בתקופת כהונתו כיו"ר הדירקטוריון הוא מוותר באופן מוחלט וסופי על תשלום דמי הייעוץ וההוצאות. לאור הודעה כאמור, לא נרשמה בדוחות לשנת 2022 הוצאה בגין דמי הייעוץ וההוצאות. ככל שסך זה יגוייס בתקופת כהונתו של מר פלטי כיו"ר הדירקטוריון יהיה זכאי מר פלטי לתשלום דמי הייעוץ החל ממועד תחילת כהונתו כיו"ר דירקטוריון החברה.

#### 4.6 גמול דירקטורים

נכון למועד דוח זה, הדירקטורים החיצוניים, הדירקטור הבלתי תלוי בחברה וד"ר נחום קמינקא<sup>1</sup> (אשר כיהן בעבר כיו"ר דירקטוריון החברה) זכאים לגמול דירקטורים בסכום ה"קבוע" בהתאם להוראות תקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), תש"ס – 2000, לפי הון החברה.

לפרטים אודות הקצאת אופציות לה"ה: רונית קורן, אסתר ברק לנדס, נחום קמינקא, יוסי וייס ואייל טריבר לאחר תאריך המאזן, ראו דוח זימון אסיפה מחודש פברואר 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-015484) ודיווח מיידי של החברה בדבר תוצאות האסיפה האמורה מיום 14 במרץ 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-022492).

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

---

<sup>1</sup> כפי שנמסר לחברה, בנו של ד"ר נחום קמינקא פרופ' גל קמינקא אשר כיהן בעבר כסמנכ"ל טכנולוגיות בחברה והינו פרופ' באוניברסיטת בר אילן זכאי ל-40% מכל התמלוגים להם תהיה זכאית ביראד מהחברה בהמשך לזכאותה על פי הסכם הרישיון. לפרוט אודות הסכם הרישיון ראו סעיף 19.6 בפרק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2023.

השלמת הרישום לראשונה של מניות החברה למסחר בבורסה.

5 תקנה 21א – השליטה בתאגיד

נכון למועד הדוח, לחברה אין בעל שליטה.

הסכם בעלי מניות השליטה

החל מחודש יוני 2022 אין בעלי שליטה בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה (מס' אסמכתא: 2022-01-059295), המובא בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

6 תקנה 22 – עסקאות עם בעל שליטה

נכון למועד הדוח אין לחברה בעל שליטה. להלן פירוט, למיטב ידיעת החברה, בדבר כל עסקה שהיתה בעבר עם בעל שליטה בחברה או שלמי שהיה בעל השליטה בחברה היה בה עניין אישי באישורה, אשר החברה התקשרה בה בשנת הדיווח או שהיא בתוקף נכון למועד הדיווח עסקאות המנויות בסעיף 270(4) לחוק החברות.

6.1 הסכם קוגניטיים – ראו סעיף 19.10 בפרק א' לדוח התקופתי.

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

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

6.3 ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה

ביום 8 בינואר 2024, אישרה ועדת התגמול של החברה את התקשרות החברה בפוליסה לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה אחרים בחברה, לתקופת ביטוח של שנה מחודש ינואר 2024. הכיסוי הביטוחי הינו בגבול אחריות בסך של 5 מיליון דולר ארה"ב לתביעה ו-5 מיליון דולר ארה"ב במצטבר לתקופת הביטוח. הפרמיה לתקופת הביטוח בגין פוליסת הביטוח הינה בסך של כ-19.5 אלפי דולר ארה"ב. בנוסף, ההשתתפות העצמית של החברה הינה בסך של כ-25 אלפי דולר לתביעה בכל העולם למעט ארה"ב וקנדה; 50 אלפי דולר לתביעה בצפון אמריקה;

## בלייז ריינג'ר בע"מ - דוח פרטים נוספים על התאגיד לשנת 2023

50 אלפי דולר לתביעת ני"ע כנגד התאגיד בישראל בלבד.

### 6.4 פטור ושיפוי דירקטורים ונושאי משרה

ראו סעיף 17 להלן.

### 6.5 ערבויות מבעל השליטה

לא ניתנו ערבויות ואין לחברה בעלי שליטה נכון למועד דוח זה.

### 6.6 עסקאות שאינן מנויות בסעיף 270(א4) לחוק החברות

למיטב ידיעת החברה, נכון למועד דוח זה לא קיימות עסקאות בתוקף עם בעלי השליטה בחברה שאינן מנויות בסעיף 270(א4) לחוק החברות, למעט כמפורט להלן: לפרטים אודות הסכם הרשיון, ראו סעיף 19.6 בפרק א' לדוח התקופתי. כפי שנמסר לחברה, פרופ' קמינקא אשר כיהן כסמנכ"ל טכנולוגיות בחברה והינו בנו של ד"ר קמינקא דירקטור בחברה זכאי ל-40% מכל התמלוגים להם תהיה זכאית בראד מהחברה בהמשך לזכאותה על פי הסכם הרישיון.

### 6.7 התחייבות לתיחום פעילות

לפרטים בדבר הסכם תיחום פעילות בין החברה לבין חברת קוגניטיב בע"מ, ראו סעיף 19.11 בפרק א' לדוח התקופתי. מעבר לאמור, בין החברה לבין בעלי השליטה בחברה לא קיים הסדר תיחום פעילות והם לא התחייבו שלא לבצע פעילות בתחומים שבהם פועלת החברה.

6.8 ביום 14 במרץ 2024, אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה, בין היתר, הקצאה של 120,000 אופציות לד"ר נחום קמינקא יו"ר דירקטוריון החברה, מבעלי השליטה בקוגניטיב אחזקות, מבעלי השליטה בחברה. לפרטים אודות הקצאת האופציות ראו דוח זימון אסיפה מחודש פברואר 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-015484) ודיווח מיידי של החברה בדבר תוצאות האסיפה האמורה מיום 14 במרץ 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-022492).

### 7 תקנה 24(א) – החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה

לפירוט, למיטב ידיעת החברה והדירקטורים שלה, בדבר החזקות במניות ובניירות ערך אחרים של כל בעל עניין ונושא משרה בכירה בחברה, סמוך למועד פרסום הדוח ראו דוח מצבת החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה שדווח ביום 7 בינואר 2024 אסמכתא 2024-01-002653, המובא בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

### 8 תקנה 24א – הון רשום, הון מונפק וניירות ערך המירים ליום 31.12.2023

לפרטים ראו באורים 13 ו-14 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023.

### 9 תקנה 24ב – מרשם בעלי המניות

לפרטים אודות מרשם בעלי המניות של החברה ראו דיווח מיידי מיום 18 בפברואר 2024

(אסמכתא 014665-01-2024), המובא בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

10 **תקנה 25א – מען רשום ופרטיו של התאגיד**

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

טלפון: 03-6792121 פקס: 03-6792122

דואר אלקטרוני: [oded@bladeranger.com](mailto:oded@bladeranger.com) ו- [shimshon.vizel@bladeranger.com](mailto:shimshon.vizel@bladeranger.com)

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

בלייד ריינג'ר בע"מ - דוח פרטים נוספים על התאגיד לשנת 2023

11 תקנה 26 – הדירקטורים של התאגיד במועד הדוח

להלן פירוט לגבי הדירקטורים המכהנים בחברה נכון למועד פרסום הדוח:<sup>2</sup>

מספר זהות	עירא פלטי	ד"ר נחום קמינקא	אופיר גומא	אסף פרידלר	ד"ר יהודה אלמליח	רונית קורן	שולי אוזן <sup>3</sup>	יוסף וייס	אייל טריבר	אסתר ברק לנדס
054926035	005345152	028854073	028663748	033315557	022811475	068744416	050757947	059308205	022030555	
14.9.1957	22.11.1944	20.1.1972	28.6.1971	17.9.1976	16.7.1967	02.02.1961	11.8.1951	4.3.1965	13.9.1965	
מען להמצאת כתבי בידין	ארז 21, כרמי יוסף	השחר 31, כפר סבא	מנחם בגין 150, תל אביב	החצב 12, רמת גן	ישראל עידוד 8/3, פתח תקווה	שרת 6, רמת גן	שבזי 12א, תל אביב	כץ 5, פתח תקווה	מעיינות 17, שמשית	סמטת לאן ב' 3 תל אביב
נתינות	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית
תפקיד בחברה	יו"ר דירקטוריון	דירקטור	דירקטור	דירקטור <sup>4</sup>	דח"צית	דח"צית	דירקטור בלתי תלוי	דירקטור	דח"צית	
חברות בוועדות דירקטוריון	לא	לא	לא	לא	לא	לא	לא	לא	לא	לא
אם דירקטור חיצוני או בלתי תלוי	לא	לא	לא	לא	לא	לא	לא	לא	לא	לא
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית/ כשירות	בעל מומחיות חשבונאית פיננסית בעל מומחיות	בעל מומחיות חשבונאית פיננסית	בעל מומחיות חשבונאית פיננסית	בעל מומחיות חשבונאית פיננסית	בעל מומחיות חשבונאית פיננסית	בעל מומחיות חשבונאית פיננסית	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית

<sup>2</sup> לשיכון ובינוי קיימת זכות למנות משקיף (למען הסר ספק, ללא זכויות הצבעה כלשהן) לדירקטוריון וועדות החברה. זכות זו עומדת לשיכון ובינוי עד למאוחר מבין: (1) אחזקה הנמוכה מ- 2% מהון החברה או (2) סיום התקופה במעבדת החדשנות (אשר הסתיימה). נכון למועד דוח תקופתי זה, מונה משקיף מטעם שיכון ובינוי כאמור.

<sup>3</sup> הגב' שולמית אוזן סיימה את כהונתה כדירקטורית חיצונית בחברה ביום 22 בפברואר 2024.

<sup>4</sup> מר אסף פרידלר, בנוסף להיותו דירקטור, כיהן בתפקיד מייסד משותף ומנהל פעילות עסקית של החברה עד ליום 31.8.2023.

בלייד ריינג'ר בע"מ - דוח פרטים נוספים על התאגיד לשנת 2023

אסתר ברק לנדס	אייל טריבר	יוסף וייס	שולי און <sup>3</sup>	רונית קורן	ד"ר יהודה אלמליח	אסף פרידלר	אופיר גומא	ד"ר נחום קמינקא	עירא פלטי	
ובעלת כשירות מקצועית									בתחום הסייבר	מקצועית/ דירקטור חיצוני מומחה/מומחה סייבר
כן	לא	כן	כן	כן	לא	לא	כן	לא	כן	האם בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון
לא	לא	לא	לא	לא	בעל שליטה בקוגניטים אחזקות בע"מ, בעלת עניין בחברה	מייסד משותף ומנהל פעילות עסקית ובעל עניין בחברה	מנכ"ל הון הטבע בעלת עניין בחברה	בעל שליטה בקוגניטים אחזקות בע"מ, בעלת עניין בחברה	לא	אם עובד של החברה, חברה בת, חברה קשורה או בעל עניין בחברה – התפקיד שממלא
14.3.2024	1.5.2022	22.2.2021	22.2.2021	02.12.2020	3.12.15	15.12.2015	4.10.2021	06.06.2019	1.5.2022	תאריך תחילת כהונה כדירקטור בחברה
תואר ראשון במשפטים, אוניברסיטת תל אביב, תואר שני במנהל עסקים מאוניברסיטת	תואר ראשון BA בהנדסה חקלאית, האוניברסיטה העברית. קורס דירקטורים – המרכז	תואר ראשון בהנדסת מכונות מאוניברסיטת חיפה; תואר שני במנהל עסקים	תואר ראשון בכלכלה וחשבונאות מאוניברסיטת חיפה	תואר ראשון B.A פסיכולוגיה וחינוך – האוניברסיטה הפתוחה; תואר שני M.A מגדר –	תואר ראשון B.Sc במדעי המחשב – אוניברסיטת בר אילן; תואר שני M.Sc. במדעי	תואר ראשון B.Sc בפיזיקה – אוניברסיטת תל אביב; תואר שני M.Sc בהנדסת	תואר ראשון בכלכלה וחשבונאות מהאוניברסיטה העברית, תואר שני במנהל עסקים (MBA)	תואר ראשון BS.c בהנדסה תעשייה – וניהול – הטכניון, מכון	תואר ראשון BA במדעי המחשב ת"א מאוניברסיטת	השכלה

בלייד ריינג'ר בע"מ - דוח פרטים נוספים על התאגיד לשנת 2023

עירא פלטי	ד"ר נחום קמינקא	אופיר גומא	אסף פרידלר	ד"ר יהודה אלמליח	רונית קורן	שולי און <sup>3</sup>	יוסף וייס	אייל טריבר	אסתר ברק לנדס
	טכנולוגי לישראל; דוקטורט DSc בהנדסה תעשייה וניהול – הטכניון, מכון טכנולוגי לישראל.	מאוניברסיטת תל אביב	מערכות – אוניברסיטת תל אביב	המחשב – אוניברסיטת בר אילן; דוקטורט PhD במדעי המחשב – אוניברסיטת בר אילן	אוניברסיטת תל אביב; תואר שני MSc מנהל עסקים – המכללה למנהל; דוקטורט PHD פסיכולוגיה – אוניברסיטת אצטקה		מאוניברסיטת תל אביב.	הבינתחומי בהרצליה. לימודי תכנון וחשיבה אסטרטגיים, ממפיס, טנסי, ארה"ב. קורס שיווק וניהול המוצר, סיסקו, קליפורניה, ארה"ב.	רייכמן
תעסוקה בחמש השנים האחרונות	מנכ"ל סרגון נטוורקס בע"מ	סמנכ"ל תפעול, חטיבת החקלאות קבוצת אל.אר. בע"מ, מנכ"ל כלל סאן בע"מ, דירקטור חיצוני ויו"ר ועדת כספים באלברט טכנולוגיות בע"מ (לשעבר: אדגוריטמס בע"מ)	מנכ"ל חברת BladeRanger. Ltd מאז הקמתה עד יום 1.4.2022 וכיום מייסד משותף ומנהל פעילות עסקית עד ליום 31.8.2023	מנכ"ל ומייסד חברת קוגניטיס בע"מ; דיקן לשעבר של בית הספר למדעי המחשב במכלל מנהל וכיום מרצה בכיר במכללה למנהל;	שותפה מנהלת ROK VENTURES מ-2015 עד היום, שותפה מנהלת ASPIRE VENTURE מ-2015 עד היום.	CFO מ-2016 עד 2018 בלייטביסט לאבס בע"מ; החל מינואר 2019 – ועד היום – אישי ויעוץ לזימים	מנכ"ל תעשייה אוורית	מנכ"ל מיטרוניקס בע"מ	שותפה מנהלית ביפן ישראל הייטק וניצ'רס בע"מ 2019-2020, מנהלת פילנטרופית בקרן אמא 2016 עד היום ושותפה מייסדת בפלורה וניצ'רס משנת 2023 ועד היום
תאגידים נוספים בהם משמש דירקטור	סרגון נטוורקס בע"מ, מרכז לחשיבה פריורטק	אוגווינד אנרגיה טק אחסון בע"מ;	לא	המסלול האקדמי המכללה למנהל;	איילון אחזקות בע"מ; גלעד מאי חברה	לא	מנועי בית שמש בע"מ, חלל-תקשורת בע"מ	יו"ר בחברות: אפא וולנס בע"מ, וולטה בלטינג	מגדל מקפת (מוסדי) –

בלייד ריינג'ר בע"מ - דוח פרטים נוספים על התאגיד לשנת 2023

עירא פלטי	ד"ר נחום קמינקא	אופיר גומא	אסף פרידלר	ד"ר יהודה אלמליח	רונית קורן	שולי און <sup>3</sup>	יוסף וייס	אייל טריבר	אסתר ברק לנדס
בע"מ	פורצת דרך בע"מ; קוגניטים אחזקות בע"מ;	טראקנט אנטרפרייז בע"מ; אנרויב בע"מ; סיליב בע"מ; רודסנס בע"מ; וירדיקס בע"מ; מייק מיי דיי בע"מ; אלגליפ בע"מ; אקסיון בע"מ; אקסנסי בע"מ		קוגניטים בע"מ; קוגניטים אחזקות בע"מ	להשקעות בניה ופיתוח בע"מ; בלנדר טכנולוגיות פיננסיות בע"מ; אפיטומי מדיקל בע"מ; וילק טכנולוגיות בע"מ			טכנולוגי בע"מ, ניר דוד נרעותק פרויקטים 1993 בע"מ. דירקטור מומחה בחברות: אטלנטיום טכנולוגיות בע"מ, לינקסייט בע"מ, רבודק בע"מ	דב"תית במקפת וחבר ועדת השקעות במגדל מקפת. גלולי בע"מ (חברת חיסכון באנרגיה פרטית - דירקטורית), פוסום בע"מ (דח"צית), ריזור לאבס - דח"צית, אריובוטיקס - דח"צית, אקטוס - דירקטורית, אקטוס אימגו - דירקטורית
לא	לא	לא	לא	לא	לא	לא	לא	לא	לא

האם בן  
משפחה של  
בעל ענין אחר  
בחברה



12. תקנה 26א – נושאי משרה בכירה להלן פירוט לגבי נושאי המשרה הבכירה במועד הדוח:

12.1. עודד פרוכטמן

027999010	מספר זהות
23.1.1971	תאריך לידה
קיבוץ דליה, מיקוד: 1923900	מען להמצאת כתבי בידין
ישראלית	נתינות
מנכ"ל	תפקיד בחברה
- תואר ראשון במדעי המחשב מטעם המכללה האקדמית של תל-אביב יפו; - תואר שני במנהל עסקים מטעם האוניברסיטה העברית בירושלים.	השכלה
- במשך שנה וחצי כיהן כסמנכ"ל פיתוח עסקי של חברת אקווריוס-ספקטרום בע"מ; - לפני כן, כיהן כמנכ"ל חברת אקווריוס-ספקטרום במשך למעלה מ- 5 שנים.	תעסוקה בחמש השנים האחרונות
לא	האם בן משפחה של בעל ענין אחר בחברה
לא	האם מורשה חתימה עצמאי בחברה

12.2. שמשון ויזל

022212914	מספר זהות
11.1.1966	תאריך לידה
הבנים 67, נס ציונה	מען להמצאת כתבי בידין
ישראלית	נתינות
סמנכ"ל כספים (CFO)	תפקיד בחברה
- תואר ראשון B.A בכלכלה עם התמחות בחשבונאות – אוניברסיטת בן גוריון	השכלה
- שותף מייסד של משרד רואה חשבון ויזל את כורש, רואי חשבון	תעסוקה בחמש השנים האחרונות

לא	האם בן משפחה של בעל ענין אחר בחברה
לא	האם מורשה חתימה עצמאי בחברה

**13. תקנה 26ב – מורשה חתימה עצמאי**

אין לחברה מורשה חתימה עצמאי.

**14. תקנה 27 – רואה החשבון של התאגיד**

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

**15. תקנה 28 – שינוי בתקנון החברה**

לא חל שינוי בתקנון החברה בשנת הדיווח.

**16. תקנה 29 – המלצות והחלטות הדירקטורים; החלטות אסיפה כללית מיוחדת של החברה**

ביום 14 במרץ 2024 אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה את ההחלטות הבאות: (1) לאשר מינויה מחדש של הגב' רונית קורן כדירקטורית חיצונית בחברה, בהתאם לסעיף 245(א) לחוק החברות, לתקופת כהונה נוספת בת שלוש (3) שנים, שתחילתה במועד סיום כהונתה הראשונה, ביום 22 בפברואר 2024; (2) למנות את הגב' אסתר ברק לנדס כדירקטורית חיצונית בחברה, לתקופת כהונה בת שלוש (3) שנים, שתחילתה במועד אישור מינויה על ידי האסיפה הכללית בכפוף לאישור הענקת האופציות כמפורט בסעיף 1.3 לדוח זימון האסיפה ו-3(3) לאשר הצעה פרטית מהותית, כמשמעותה בתקנות הצעה פרטית, לדירקטורים בחברה – גב' רונית קורן: 120,000 אופציות (לא סחירות), בכפוף לאישור מינויה מחדש כדירקטורית חיצונית בחברה, גב' אסתר ברק לנדס: 120,000 אופציות (לא סחירות), בכפוף לאישור מינויה כדירקטורית חיצונית בחברה, מר יוסי וייס: 120,000 אופציות (לא סחירות), ד"ר נחום קמינקא: 120,000 אופציות (לא סחירות) ומר אייל טריבר – 84,000 אופציות (לא סחירות) בהתאם ובכפוף לתכנית האופציות וליתר התנאים המפורטים בסעיף 2 לדוח זימון האסיפה. לפרטים נוספים ראו דוח מידי של החברה מיום 14 במרץ 2024 (אסמכתא מס': 2024-01-022492) המובא בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

**17. תקנה 29א – החלטות החברה בדבר פטור, ביטוח או התחייבות לשיפוי לנושא משרה**

**שבתוקף בתאריך הדוח**

לביטוח דירקטורים ונושאי משרה – ראו סעיף 6.3 לעיל.

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

תאריך: 31 במרץ 2024

<u>חתימה</u>	<u>תפקיד</u>	<u>שמות החותמים</u>
_____	יו"ר הדירקטוריון	עירא פלטי
_____	מנכ"ל	עודד פרוכטמן

## הצהרת מנהלים

(א) הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 9(בד)(1)

אני, עודד פרוכטמן, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח התקופתי של חברת בלייד ריינג'ר 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 דירקטוריון התאגיד, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילויי ובבקרה עליהם.

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

---

עודד פרוכטמן, מנכ"ל

תאריך: 31 במרץ, 2024

## הצהרת מנהלים

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

אני, שמשון ויזל, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות של חברת בלייד ריינג'ר 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 התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של דירקטוריון התאגיד, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילוי ובבקרה עליהם.

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

---

שמשון ויזל, סמנכ"ל כספים

תאריך: 31 במרץ, 2024