

בלייד ריינג'ר בע"מ ("החברה")

לכבוד
הבורסה לניירות ערך בת"א בע"מ
רח' אחוזת בית 2
תל-אביב-יפו
maya.tase.co.il

לכבוד
רשות ניירות ערך
רח' כנפי נשרים 22
ירושלים
www.isa.gov.il

באמצעות המגנ"א

ג.א.ג.

הנדון: דוח מיידי בדבר כינוס אסיפה כללית מיוחדת והצעה פרטית חריגה

בהתאם להוראות חוק החברות, תשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות"), תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), תש"ל-1970 (להלן: "תקנות דוחות תקופתיים ומיידים"), תקנות ניירות ערך (עסקה בין חברה לבין בעל שליטה בה), תשס"א-2001 (להלן: "תקנות עסקה עם בעל שליטה"), תקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה), תש"ס-2000 (להלן: "תקנות הצעה פרטית"), תקנות החברות (הצבעה בכתב והודעת עמדה), תשס"ו-2005 (להלן: "תקנות ההצבעה"), תקנות החברות (הוכחת בעלות במניח לצורך הצבעה באסיפה הכללית), תש"ס-2000, ותקנות החברות (הודעה ומודעה על אסיפה כללית ואסיפת סוג בחברה ציבורית), תש"ס-2000 (להלן: "תקנות האסיפות"), ניתנת בזאת הודעה בדבר זימון אסיפה כללית מיוחדת של החברה (להלן: "האסיפה"), אשר תתקיים בכתובת רחוב היסמין 1 (בנין יד טבנקין, קומת קרקע), רמת אפעל, ביום ד', 8 במאי 2024, בשעה 14:00.

חלק א'

יובהר, כי הנושאים המובאים לאישור האסיפה הכללית כמפורט בחלק א' לדוח זה להלן, מובאים לאישור כמקשה אחת, כחלק מהעסקה של החברה עם חברת סולאר דרון בע"מ (להלן: "סולאר דרון").

כן יובהר, כי ההקצאה הפרטית למחזיקי ניירות הערך של סולאר דרון, מובאת לאישור האסיפה הכללית כהצעה פרטית שמטרתה להקנות דבוקת שליטה למר שמואל ינאי כמפורט בחלק ג' להלן, וזאת ככל שבמועד ההקצאה לא יהיה בחברה בעל דבוקת שליטה לפי הוראת סעיף 328 (ב) לחוק החברות.

1. נושא מס' 1 – אישור התקשרות החברה בהסכם עם סולאר דרון ואישור ההחלטות הנלוות להסכם המיזוג

נוסח ההחלטה המוצעת: אישור התקשרות החברה עם סולאר דרון בע"מ ובעלי מניותיה בהסכם והוצאתו אל הפועל וביצוע כל הפעולות מכוחו, באופן שלאחר השלמתו תחזיק החברה ב-100% מהונה המונפק והנפרע של סולאר דרון ותבוצענה ההקצאות המפורטות בדוח זימון האסיפה; אישור כל ההחלטות הנלוות שהינן חלק מההסכם וביצוע כל הפעולות הנלוות הנדרשות להשלמת ההסכם והוצאתו אל הפועל על פי תנאיה, כמפורט בדוח זימון האסיפה.

יובהר, כי כל ההתקשרויות המפורטות בסעיף 1 להלן אשר נדרש לגביהן אישורה של האסיפה הכללית של החברה מובאות לאישור האסיפה הכללית של החברה כמקשה אחת כחלק מעסקת המיזוג.

1.1. מבוא – תיאור ההסכם עם סולאר דרון בע"מ

1.1.1. עסקת המיזוג

1.1.1.1. ביום 22 בפברואר 2024, חתמה החברה וחברה בת (בהקמה) של החברה על הסכם עם סולאר דרון, חברה שהתאגדה בישראל העוסקת בפיתוח פתרונות אוטונומיים ללקוחותיה ("One Stop Shop") מקצה לקצה לניטור, ניקוי ואנליזה של פאנלים סולאריים ושדות סולאריים, אשר ככל שיפותחו בהצלחה יהיו מבוססי רחפן תוך מתן אפשרות לבקרה ושליטה מרחוק (להלן: "ההסכם"). בעלי מניות של סולאר דרון המחזיקים בכ-92.69% מהון המניות של סולאר דרון (לא בדילול) חתמו גם הם על נספח המאשר את הסכמתם להסכם.

1.1.1.2. לפרטים אודות פעילות סולאר דרון בהתאם לתוספת הראשונה לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיטוטת תשקיף – מבנה וצורה), תשכ"ט-1969 (להלן: "תקנות פרטי תשקיף"), ראו מתאר פעילות סולאר דרון המצ"ב **כנספת א'** לדוח זה, דוחות כספיים של סולאר דרון לימים 31 בדצמבר 2022, ו-31 בדצמבר 2023, ו-31 בדצמבר 2023 ודוח אירועים המצ"ב **כנספת ב'** לדוח, דוח הדירקטוריון של סולאר דרון לימים 31 בדצמבר 2022, ו-31 בדצמבר 2023 המצ"ב **כנספת ג'** לדוח זה, בהתאמה. כן מצ"ב לדוח זה **כנספת ד'** הערכת שווי סולאר דרון ליום 10 בפברואר, 2024 אשר נערכה על ידי מעריך השווי החיצוני אי.אפ.אס. יעוץ והשקעות (2009) בע"מ.

1.1.1.3. על פי הסכם המיזוג, במועד השלמת עסקת המיזוג (להלן: "מועד ההשלמה") ובכפוף להוראות הסכם המיזוג ולמילוי כל התנאים המתלים, יתבצע מיזוג משולש הופכי לפיו חברה בת בבעלות מלאה של החברה אשר תוקם לצורך המיזוג (להלן: "חברת היעד") תתמזג עם ולתוך סולאר דרון (כחברה קולטת), באופן שלאחר המיזוג חברת היעד תתחסל ובעבור כל המניות הרגילות של סולאר דרון (יובהר כי, לסולאר דרון קיימות רק מניות רגילות בהון ואין לה מחזיקי ניירות ערך נוספים כלשהם), תנפיק החברה 23,374,150 מניות רגילות של החברה כשהן נקיות וחופשיות למעט חסימה על פי דין (לרבות רולינג מס הכנסה) (להלן: "הנפקת המניות" ו-"המניות המוקצות").

1.1.1.4. הנפקת המניות תעשה בשתי דרכים: (1) 19,330,365 מהמניות המוקצות תוקצינה לבעלי המניות של סולאר דרון באמצעות פרסום דוח הצעת מדף בהתאם להוראות תקנה 11(א)(3) לתקנות ניירות ערך (אופן הצעת ניירות ערך לציבור), תשס"ז-2007 (להלן: "ההקצאה לציבור") ו-(2) 4,043,785 מהמניות המוקצות תוקצינה למר שמואל ינאי במסגרת הצעה פרטית חריגה **במטרה להקנות למר שמואל ינאי דבוקת שליטה בחברה** וזאת ככל שבמועד ההקצאה לא יהיה בחברה בעל דבוקת שליטה לפי הוראת סעיף 328 (ב) לחוק החברות (להלן: "מניות השליטה לינאי").

1.1.1.5. השלמת ההסכם מותנית בהתקיימות התנאים המתלים המפורטים בסעיף 1.1.2 לדוח זה.

למועד הדוח, המועד האחרון להתקיימות התנאים המתלים להשלמת העסקה הינו יום 15 במאי 2024 (להלן: "המועד האחרון להתקיימות התנאים המתלים"). מועד ההשלמה של עסקת המיזוג הינו שלושה (3) ימי עסקים לאחר שיתקיים האחרון מבין התנאים המתלים, וזאת עד למועד האחרון להתקיימות התנאים המתלים או המועד הנדחה (כהגדרתו להלן).

יובהר כי ההקצאה לציבור כפופה לפרסום דוח הצעת מדף בהתאם להוראות תקנה 11(א)(3) לתקנות ניירות ערך (אופן הצעת ניירות ערך לציבור), תשס"ז-2007 הכפופה, בין היתר, באישור הרשות לניירות ערך אשר אין כל וודאות כי יתקבל.

1.1.2. תנאים מתלים להשלמת ההסכם

כניסת ההסכם לתוקף וביצועו כפופים לקיום המלא והמצטבר של כל אחד מהתנאים המתלים בסעיף זה כדלקמן (אלא אם כל הצדדים ויתרו בכתב על התקיימות אותו תנאי, כולו או חלקו, ככל שניתן לוותר עליו על פי דין) וזאת לא יאוחר מהמועד האחרון להתקיימות התנאים המתלים:

1.1.2.1. השלמת בדיקת הנאותות של סולאר דרון לשביעות רצונה של החברה ושל החברה לשביעות רצון סולאר דרון; **נכון למועד זה תנאי זה טרם התקיים.**

1.1.2.2. קבלת אישור כדין של האורגנים של סולאר דרון לעסקה, בהתאם לתקנון סולאר דרון, לרבות האסיפה הכללית של בעלי המניות של סולאר דרון; **נכון למועד זה תנאי זה טרם התקיים.**

1.1.2.3. קבלת אישור האסיפה הכללית של החברה לעסקת המיזוג וכל ההחלטות הנלוות לה, בהתאם וכנדרש על פי כל דין; **נכון למועד זה תנאי זה טרם התקיים.**

1.1.2.4. קבלת אישור הבורסה לרישומן למסחר של כלל המניות המוקצות על פי דוח זימון זה; **נכון למועד זה תנאי זה טרם התקיים.**

1.1.2.5. קבלת הערכת שווי של סולאר דרון ופעילותה העסקית, כפי שהוזמנה ע"י החברה ממעריך שווי חיצוני, אשר תשקף לסולאר דרון שווי שלא יפחת מ-20 מיליון ₪; **נכון למועד זה תנאי זה טרם התקיים.**

- 1.1.2.6 קבלת אישור החברה וסולאר דרון, כי ממועד חתימת הסכם המיזוג ועד למועד ההשלמה, לא חל שינוי מהותי לרעה במצגי או התחייבויות מי מהצדדים כפי שנקבעו בהסכם המיזוג; **נכון למועד זה תנאי זה טרם התקיים.**
- 1.1.2.7 קבלת אישור החברה וסולאר דרון, כי במהלך תקופת הביניים, החברה ו/או סולאר דרון, לפי העניין, לא ביצעה פעולות שאינן מותרות לה במסגרת תקופת הביניים ועמדה בכל התחייבויותיה בתקופה זו; **נכון למועד זה תנאי זה טרם התקיים.**
- 1.1.2.8 קבלת אישור עקרוני של רשויות המס בדבר הסדר המיסוי שיחול על העסקה לשביעות רצון סולאר דרון והחברה. **נכון למועד זה תנאי זה טרם התקיים.**
- 1.1.2.9 במועד השלמת העסקה לא יהיה תלוי ועומד צו שיפוטי האוסר את ביצוע העסקה ו/או כל תביעה או הליך משפטי או מעין משפטי או התנגדות של רשות כלשהי לעסקה. **נכון למועד זה תנאי זה טרם התקיים.**
- 1.1.2.10 קבלת היתר רשות ניירות ערך לפרסום דוח הצעת מדף להקצאת המניות המוקצות לבעלי מניות סולאר דרון; **נכון למועד זה תנאי זה טרם התקיים.**
- 1.1.2.11 קבלת אישור הרשות לחדשנות, ככל שידרש; **נכון למועד זה תנאי זה טרם התקיים.**
- 1.1.2.12 קבלת אישור ביראד חברת היישום של בר אילן, ככל שיידרש; **נכון למועד זה תנאי זה טרם התקיים.**
- 1.1.2.13 חתימה על הסכם נאמנות והפקדת מניות שיפוי בנאמנות על ידי המייסדים (כהגדרתם בסעיף 1.1.8.1 להלן) של סולאר דרון; **נכון למועד זה תנאי זה טרם התקיים.**
- 1.1.2.14 חלפו לפחות 30 ימים ממועד קבלת החלטת אסיפת בעלי המניות בכל אחת מהחברות המתמזגות ולפחות 50 יום מהמועד שבו הומצאו הודעות המיזוג לרשם החברות, ורשם החברות הנפיק תעודה המעידה על ביצוע המיזוג; **נכון למועד זה תנאי זה טרם התקיים.**
- 1.1.2.15 השלמת יתר הפרוצדורות ותקופות ההמתנה הנדרשות לשם השלמת מיזוג לפי הוראות חוק החברות, ואישור הממונה על ההגבלים העסקיים ל"מיזוג חברות" מכוח הוראות חוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988 ככל שידרש; **נכון למועד זה תנאי זה טרם התקיים.**
- 1.1.2.16 ככל שלא יתקיימו כל התנאים המתלים, עד המועד האחרון להתקיימות התנאים המתלים, בלבד שאם עד מועד זה לא התקיימו כל התנאים המתלים להשלמת העסקה והצדדים הסכימו להארכה ו/או לא התקבלו האישורים מרשויות המס ו/או הבורסה לניירות ערך בתל אביב, יוארך מועד זה ב-45 ימים נוספים. אם לא יתקיימו התנאים המתלים עד למועד שנקבע או המועד הנדחה יפקע תוקפו של ההסכם מבלי שלמי מהצדדים תהיה טענה כלפי הצד השני בקשר (לעיל ולהלן: "**המועד הנדחה**"),¹ יפקע תוקף הסכם המיזוג במועד האחרון להתקיימות התנאים המתלים או במועד הנדחה, לפי העניין, מבלי שלמי מהצדדים תהא כל טענה ו/או דרישה על פיו בגין אי כניסתו לתוקף או ביטולו.

1.1.3. הוצאות החברה והוצאות העסקה

החברה הממוזגת תישא בהוצאות החברה והוצאות העסקה לרבות בתשלום ההלוואה שאישרה החברה כמפורט בדיווחי החברה מימים 22 בפברואר 2024 (אסמכתא 01-2024-016108) ו-14 במרץ 2024 (אסמכתא 01-2024-022249), המובאים בהכללה על דרך ההפנייה.

1.1.4. התפטרות ומינוי דירקטורים ונושאי משרה בכירה בחברה

במועד השלמת עסקת המיזוג, ימסרו הדירקטורים המכהנים כעת בחברה, (למעט מר עירא פלטי והדח"ציות הגב' רונית קורן והגב' אסתר ברק לנדס),² הודעות בכתב על סיום כהונתם בחברה.

¹ למועד הדוח, המועד האחרון להתקיימות התנאים המתלים הינו עד ליום 15 במאי 2024.

² לפרטים אודות מינוי דח"ציות בחברה ראה זימון אסיפה של החברה מימים 8 בפברואר 2024, 20 בפברואר 2024 ו-14 במרץ 2024, אסמכתאות 01-2024-015484, 01-2024-012250, 01-2024-022492, המובאות בהכללה על דרך ההפנייה.

כמו כן, ימונו לחברי דירקטוריון החברה הממוזגת ה"ה אוסטר מיכאל ושאל טרבלסי (להלן: "חברי הדירקטוריון הנכנסים"). לפרטים נוספים אודות הדירקטורים שמינויים מובא לאישור האסיפה ותנאי כהונתם ראו סעיפים 1.8 ו-1.9 להלן.

1.1.5.1.1.5 מנכ"ל החברה

מנכ"ל החברה, מר עודד פרוכטמן, ימשיך לכהן כמנכ"ל החברה הממוזגת. במסגרת דוח זה מובאים תנאי ההעסקה והכהונה המעודכנים של מר עודד פרוכטמן כמפורט בסעיף 1.7 להלן.

1.1.6.1.1.6 כתבי פטור ושיפוי

במועד ההשלמה, ובכפוף לקבלת אישור האסיפה הכללית, יוענקו כתבי פטור ושיפוי לדירקטורים ולנושאי המשרה שימונו במועד השלמת עסקת המיזוג לרבות נושאי משרה שיהיו בעלי שליטה בחברה. לפרטים נוספים ראו סעיף 1.5 להלן.

1.1.7.1.1.7 ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה

במועד ההשלמה, ובכפוף לקבלת אישור האסיפה הכללית, ועל פי שיקול דעת החברה תרכוש החברה פוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה מסוג Run-Off, לתקופה של שבע (7) שנים ממועד השלמת עסקת המיזוג, בתנאים ובהיקפים המובאים לאישור אסיפה זו. פוליסת הביטוח כאמור, תכלול את נושאי המשרה והדירקטורים המכהנים בחברה עד למועד ההשלמה. לפרטים נוספים ראו סעיף 1.6 להלן.

1.1.8.1.1.8 שיפוי ואחריות בעלי מניות סולאר דרון והחברה למצגים והתחייבויות

1.1.8.1.1.8.1. הסכם המיזוג כולל סעיף שיפוי, לפיו מר שמואל ינאי, אקספרס של חיות בע"מ וצוק חברת אחזקות ניהול בע"מ, המחזיקים בכ-81% מהון המניות של סולאר דרון (להלן: "המייסדים") התחייבו בזאת לשפות את החברה והחברה התחייבה לשפות את בעלי המניות של סולאר דרון מצד שני, לפי העניין והמקרה ("הצד המפר" ו-"הצד הנפגע") בגין כל הפסד, נזק, חבות, אחריות או הוצאה ישירים, אשר ייגרמו לחברה ו/או לסולאר דרון, לפי העניין, לרבות בקשר להוצאות משפטיות סבירות ("נזק בר שיפוי"), כתוצאה מהיות אילו מהמצגים המפורטים בהסכם המיזוג מטעים או בלתי נכונים או לא מדויקים או לא שלמים באופן מהותי ("הפרת מצג").

חובת השיפוי הנ"ל והגדרת המונח נזק בר שיפוי, אינם מתייחסים לחובות והתחייבויות כספיות של החברה אשר ידועות לצדדים במועד חתימת הסכם המיזוג או אשר נטענים במועד חתימת הסכם המיזוג, או יטענו עובר למועד ההשלמה, ואלה יובאו בחשבון במסגרת חישוב סכום המזומן נטו במועד ההשלמה.

1.1.8.2. כל ההחלטות ביחס ועל פי הסכם המיזוג בקשר עם זכות השיפוי העומדת לחברה יתקבלו באופן בלעדי על ידי ועדת הביקורת של החברה. מובהר כי, לוועדת הביקורת הסמכות הסופית והמוחלטת בכל הקשור להפעלתה ו/או אי הפעלתה של זכות השיפוי לרבות נקיטת כל הליך משפטי הדרוש לצורך הפעלת זכות זו והכול כפי שתמצא ועדת הביקורת לנכון.

1.1.8.3. ההתחייבות לשיפוי כפופה לכך שבגין חבות שיפוי עד לסכום כולל ומצטבר של 150 אלפי ש"ח (בסעיף זה: "סכום הבסיס"), לא יינתן שיפוי כלשהו. עלו במצטבר הנזקים ברי השיפוי על סכום הבסיס, תחול חבות השיפוי על מלוא הנזקים (החל מהשקל הראשון), ללא הפחתת סכום הבסיס.

1.1.8.4. חובת השיפוי תחול רק על סכומי נזקים ישירים אשר נגרמו בפועל לצד הנפגע, בגין הפרת המצגים כאמור ("סכום הנזק"). למען הסר ספק, נזקים ישירים אינם כוללים מוניטין ואובדן רווחים בגין אפשרויות השקעה אלטרנטיביות, ואינם כוללים ירידה בשווי ההוגן של נכסי החברה ו/או נכסי סולאר דרון לפי העניין. מובהר, כי תשלומי קנסות, ריבית, הפרשי הצמדה ושכר טרחת עו"ד בסכום סביר שישולמו בפועל, יכללו בגדר נזק ישיר, ויחשבו כחלק מסכום הנזק לצורך הוראות סעיף זה, לרבות לצורך מגבלות סכום הבסיס ותקרת השיפוי.

1.1.8.5. לצורך האמור בסעיף זה לעיל, המייסדים, במועד ההשלמה יפקידו אצל נאמן שיוסכם עד למועד ההשלמה מניות של החברה בכמות של 1,909,227 מניות רגילות של החברה (להלן: "מניות השיפוי"). ככל שהנזק בר השיפוי יחול בסולאר דרון, סכום השיפוי הכולל שישולם על ידי המייסדים, כולו או חלקו,

בהתאם להסכם המיזוג, יוגבל, ויינתן לחברה, אך ורק בדרך של העברת מניות השיפוי ("תקרת השיפוי המקסימלי"), כולן או חלקן, לפי העניין, ללא תמורה, בכמות שתנטרל את הנזק הכלכלי שנגרם לחברה וזאת בהתאם למחיר המניה הממוצע של מניות החברה בתשעים ימי המסחר האחרונים בבורסה שקדמו למועד החתימה על הסכם המיזוג או למועד תשלום השיפוי בפועל, הגבוה מביניהם. שכרו של הנאמן ישולם על ידי החברה.

1.1.8.6 בכל מקרה ועל אף האמור בהסכם המיזוג או בכל דין, סכום השיפוי הכולל שישולם על ידי החברה, בהתאם להסכם המיזוג, יוגבל, ויינתן לצד הנפגע, קרי לכלל בעלי המניות של סולאר דרון, אך ורק בדרך של הקצאת מניות רגילות של החברה, ללא תמורה ("תקרת השיפוי של החברה"), בכמות שתנטרל את הנזק הכלכלי שנגרם לצד הנפגע וזאת בהתאם למחיר המניה הממוצע של מניות החברה בתשעים ימי המסחר האחרונים בבורסה שקדמו למועד החתימה על הסכם המיזוג או למועד תשלום השיפוי בפועל, הגבוה מביניהם. תקרת השיפוי של החברה לא תעלה על הקצאת מניות של החברה בכמות של 3,818,454 מניות רגילות של החברה לכלל בעלי מניות החברה.

על אף האמור לעיל, ככל שבמועד הקצאת מניות החברה לבעלי המניות של סולאר דרון כאמור בסעיף 1.1.8.6, זה, ידרשו בעלי המניות של סולאר דרון לשלם סכום מינימלי בהתאם לתקנון הבורסה, תוקצינה לבעלי המניות של סולאר דרון מניות נוספות, על מנת שלא יישאו בעלות.

1.1.8.7 חבות הצד המפר לשיפוי כאמור לעיל תעמוד בתוקפה עד לחלוף 12 חודשים ממועד השלמת העסקה. מובהר כי בכל מקרה, האמור בסעיף זה לגבי מגבלת זמן השיפוי, לא יחול לגבי עילת שיפוי אשר הוגשה בגינה תביעה קודם למועד פקיעת השיפוי ובלבד שטרם מועד פקיעת השיפוי שלח הצד הנפגע לצד המפר הודעה בדבר תביעה זו.

1.1.8.8 הצדדים הצהירו והתחייבו כי השיפוי כמפורט לעיל הינו הסעד הבלעדי והיחיד המוקנה להם על פי הדין או הסכם בגין או בקשר הוראות הדין ו/או עם הסכם המיזוג, ובכלל זאת טענה, תביעה או דרישה בקשר עם כריתת הסכם המיזוג, הפרתו (לרבות הפרת המצגים וההתחייבויות), ולא יהיה להם סעד אחר כלשהו בגין או בקשר עם הסכם המיזוג, בין מכוח הסכם ו/או בין מכוח כל דין. למען הסר ספק, עילת תביעה שמקורה עשוי להיות הן מכוח הדין והן מכוח מצגי הסכם המיזוג, תוכל להיתבע אך ורק לפי סעיף שיפוי זה. השיפוי על פי סעיף זה לא יכלול כל שיפוי בגין נזקים עקיפים ו/או תוצאתיים.

1.1.8.9 על אף האמור לעיל, המגבלות האמורות בסעיף שיפוי זה לעיל לא תחולנה ותהיינה חסרות כל תוקף, בכל מקרה שיסודו בתרמית ו/או מצג שגוי שניתן במתכוון (לרבות על ידי נושאי המשרה בו ו/או הדירקטורים שיתבקשו לאשר את העסקה, ואשר העסקה תובא לאישורם).

1.1.9. הוראות נוספות מתוך ההסכם

החל ממועד החתימה על ההסכם ועד למועד ההשלמה או עד למועד פקיעת ההסכם, לפי המוקדם (להלן: "תקופת הביניים"), הסכימו הצדדים כי:

1.1.9.1 תושלם בדיקת נאותות על ידי הצדדים, לשביעות רצון הצדדים;

1.1.9.2 כל אחת מבין החברה וסולאר דרון תנוהלנה, לפי העניין, במהלך עסקיה הרגיל ולטובת החברה הנוגעת לעניין, ולא תבוצענה עסקאות ו/או התקשרויות שאינן במהלך העסקים הרגיל, כך שעד כמה שהדבר מצוי בשליטת הצדדים, לפי העניין, לא יחולו שינויים, שאינם במהלך העסקים הרגיל, בהצהרותיהן ובמצגיהן נשוא הסכם המיזוג, ולא יעשו כל פעולות או התחייבויות שיש בהן כדי לפגוע באופן מהותי לרעה בעסקיהן או במצבן הכספי של החברה ו/או סולאר דרון, או שיש בהן כדי לסכל או לחתור תחת הסכם המיזוג, לפי העניין.

1.1.9.3 למעט הנפקת 564,000 כתבי אופציה לא סחירים לדירקטורים בחברה, כמפורט בזימון האסיפה של החברה מיום 8 בפברואר 2024 כפי שתוקן ביום 20 לפברואר 2024 ואושר ביום 14 במרץ 2024 (ראה הערת שוליים 2), כל אחת מבין סולאר דרון והחברה לא תקצה מניות חדשות ו/או זכויות למניה חדשות ולא תחלק אופציות או זכויות למניות, וכן לא תשנה את מחירי המימוש ו/או כמויות המימוש של ניירות ערך להמרה הקיימים בחברה, למעט שינויים המפורטים

בהסכם המיזוג ו/או ואשר יבוצעו בכפוף להסכמת החברה, אשר לא תסורב אל מטעמים סבירים.

1.1.9.4. כל אחת מבין סולאר דרון והחברה לא תבצע הליך של פשרה או הסדר, כמשמעותם בחוק החברות, או כל פעולה דומה שיש בה כדי להשפיע על הון המניות המונפק שלה, למעט כמפורט בהסכם המיזוג או למעט בהסכמת הצדדים.

1.1.9.5. כל אחת מבין החברה וסולאר דרון לא תבצע "חלוקה" (כהגדרתו של מושג זה בחוק החברות) כלשהי, לרבות חלוקת דיבידנד.

1.1.9.6. כל אחת מבין החברה וסולאר דרון לא תבצע עסקאות שלנושאי משרה ו/או בעלי עניין יש בהן עניין אישי לרבות שינוי תנאי העסקה.

יובהר, כי למועד הדוח, אין כל ודאות כי ההסכם יושלם, ובכלל זה אין ודאות כי יתקיימו כל התנאים המתלים להשלמת ההסכם.

1.2. ההחלטה הראשונה המוצעת: אישור ההסכם עם סולאר דרון

אישור התקשרות החברה עם סולאר דרון ובעלי מניותיה בהסכם, הוצאתו אל הפועל וביצוע כל הפעולות מכוחו, באופן שלאחר השלמתו, ככל שיושלם, תחזיק החברה ב-100% מהונה המונפק והנפרע של סולאר דרון ותבוצענה כל הפעולות הנלוות הנדרשות להשלמת ההסכם והוצאתו אל הפועל על פי תנאיו, כמפורט בדוח זה.

כחלק מאישור ההסכם, האסיפה מתבקשת להסמיך את הנהלת החברה לנקוט בשם החברה בכל הפעולות הנדרשות על מנת להשלים ולהוציא לפועל את ההחלטות המובאות לאישורה במסגרת דוח זימון אסיפה זה, ובכלל זה להאריך את המועד האחרון להתקיימות התנאים המתלים שנקבעו בהסכם ו/או לוותר על התקיימות תנאי מבין התנאים המתלים, לפי העניין, ובלבד שלדעת הנהלת החברה אין בשינויים או בהסכמות כאמור, ככל שאלו אפשריים על פי דין, כדי להשפיע באופן מהותי לרעה על תנאי העסקה הנוגעים לחברה.

1.3. ההחלטה השנייה המוצעת: הקצאת ניירות ערך של החברה בתמורה למניות סולאר דרון

הנפקת המניות לבעלי מניות סולאר דרון תעשה בשתי דרכים: (1) 19,330,365 מהמניות המוקצות יוקצו לבעלי המניות של סולאר דרון באמצעות פרסום דוח הצעת מדף בהתאם להוראות תקנה 11(א)(3) לתקנות ניירות ערך (אופן הצעת ניירות ערך לציבור), תשס"ז-2007 ו- (2) 4,043,785 מהמניות המוקצות תוקצינה למר שמואל ינאי במסגרת דוח הצעה פרטית חריגה במטרה להקנות למר שמואל ינאי דבוקת שליטה בחברה לפי הוראת סעיף 328 (ב) לחוק החברות.

בסך הכול תקצה החברה 23,374,150 מניות רגילות בנות 0.01 ₪ ע"נ כל אחת של החברה לבעלי מניות סולאר דרון לרבות המניות לינאי ואשר תהווה לאחר הקצאתן החזקה בשיעור של כ-71.3% מהונה המונפק והנפרע של החברה לא בדילול מלא וכ-70.51% בדילול מלא. לפרטים נוספים ביחס להקצאות האמורות ראה פירוט להלן.

1.4. ההחלטה השלישית המוצעת: שינוי בהרכב דירקטוריון החברה, ומינוי דירקטורים ונושאי משרה בכירה לחברה

כחלק מעסקת המיזוג, במועד ההשלמה, ה"ה אסף פרידלר, ד"ר נחום קמינקא, ד"ר יהודה אלמליח, אופיר גומא, יוסי וייס ואייל טרייבר יגישו לחברה הודעות על התפטרותם מדירקטוריון החברה.

מר עירא פלטי ימשיך לכהן כיו"ר דירקטוריון החברה. מר אופיר גומא יכהן כמשקיף בחברה.

בכפוף להשלמת עסקת המיזוג, מוצע למנות את ה"ה אוסטר מיכאל ושאל טרבלסי כדירקטורים בחברה לתקופת כהונה שתחל במועד השלמת המיזוג ועד למועד האסיפה השנתית הראשונה של החברה שתכונס לאחר מועד מינויים, אלא אם כהונתם תוארך במסגרת אותה אסיפה שנתית.

הצהרות המועמדים לכהונה כדירקטורים, בהתאם לסעיף 224ב' לחוק החברות מצ"ב כנספת ה' לדו"ח זה.

כל חברי הדירקטוריון הנכנסים יהיו זכאים לכתבי פטור ושיפוי בנוסח כמקובל בחברה, ויכללו בפוליסות ביטוח דירקטורים ונושאי משרה, כמפורט בסעיפים 1.5 ו-1.6 להלן.

ה"ה אוסטר מיכאל ושאל טרבלסי יהיו זכאים לגמול שנתי וגמול השתתפות בגובה הסכומים הקבועים בהתאם לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), תש"ס-2000 (להלן: "תקנות הגמול") בהתאם לדרגה בה מסווגת החברה, כפי שיתעדכן מעת לעת.

להלן הפרטים הנדרשים על פי תקנה 26 לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים אודות המועמדים לכהונה כדירקטורים:

שם:	אוסטר מיכאל
מספר זיהוי:	028912764
תאריך לידה:	6.1.1972
מען להמצאת כתבי בי-דין:	יוסף נקר 9 פתח תקוה
נתינות:	ארה"ב
חברות בוועדות דירקטוריון:	אין
דירקטור בלתי תלוי או דירקטור חיצוני:	לא
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית, כשירות מקצועית או דירקטור חיצוני מומחה:	כשירות מקצועית
עובד של החברה, חברה בת, חברה קשורה או של בעל ענין:	לא
תאריך תחילת הכהונה:	השלמת עסקת המיזוג
השכלה:	משפטים וכלכלה מאוניברסיטת בר אילן
עיסוק בחמש השנים האחרונות:	עצמאי – יזמות נדלן וייעוץ אנרגיה
תאגידים נוספים בהם משמש כדירקטור:	לא
בן משפחה של בעל ענין אחר בחברה:	לא
האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות:	לא

שם:	שאל טרבלסי
מספר זיהוי:	032876336
תאריך לידה:	11.4.1978
מען להמצאת כתבי בי-דין:	שלמה זלוטניק 3/21 פתח תקווה
נתינות:	ישראל
חברות בוועדות דירקטוריון:	מיועד להתמנות לוועדת תגמול, ביקורת ומאזן
דירקטור בלתי תלוי או דירקטור חיצוני:	בלתי תלוי
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית, כשירות מקצועית או דירקטור חיצוני מומחה:	כשירות מקצועית ומיומנות חשבונאית פיננסית
עובד של החברה, חברה בת, חברה קשורה או של בעל ענין:	לא
תאריך תחילת הכהונה:	השלמת עסקת המיזוג
השכלה:	תואר ראשון כלכלה, תואר שני מנהל עסקים-מימון. שניהם מאוניברסיטת בר אילן
עיסוק בחמש השנים האחרונות:	מנהל שכר והטבות באמדוקס
תאגידים נוספים בהם משמש כדירקטור:	לא
בן משפחה של בעל ענין אחר בחברה:	לא
האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות:	כן

1.5. ההחלטה הרביעית המוצעת: אישור הענקת כתבי פטור ושיפוי לדירקטורים ולנושאי משרה

בכפוף להשלמת עסקת המיזוג, מוצע להעניק לדירקטורים ולנושאי משרה המכהנים בחברה, ושיכהנו בחברה מעת לעת, ובכלל זה נושאי משרה ו/או דירקטורים שהם בעלי ענין ו/או בעלי שליטה ו/או קרובים לבעלי השליטה ו/או עובדים של בעלי השליטה במועד ההענקה, כתבי פטור ושיפוי בנוסח המצורף **כנספח ו'** לדוח זה, והכל בכפוף להוראות כל דין.

1.6. ההחלטה החמישית המוצעת: אישור התקשרות החברה בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה מסוג Run-Off

בכפוף להשלמת עסקת המיזוג, מוצע לאשר את התקשרות החברה בפוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה מסוג Run-Off, עבור דירקטורים ונושאי משרה שיהיו ו/או המכהנים ו/או שיכהנו בחברה במהלך התקופה שתחילתה ביום הנפקת החברה וסיומה במועד השלמת עסקת המיזוג (אף אם כהונתם של הדירקטורים ונושאי המשרה המבוטחים תסתיים או הסתיימה לפני מועד ההשלמה), וזאת בגין אירועים שאירעו ממועד מינויים ועד למועד השלמת עסקת המיזוג, אשר תיכנס לתוקפה החל ממועד השלמת עסקת המיזוג ותהא תקפה למשך שבע (7) שנים, בתנאים הבאים: הכיסוי הביטוחי לא יפחת מ- 5 מיליון דולר ארה"ב למקרה; ההשתתפות העצמית לא תעלה על 50,000 דולר ארה"ב והפרמיה לא תעלה על 50 אלף דולר ארה"ב. דירקטוריון החברה רשאי להחליט עד למועד ההשלמה לא להתקשר בפוליסה מסוג Run-Off.

1.7. ההחלטה השישית המוצעת: אישור עדכון לתנאי כהונתו והעסקתו של מר עוזד פרוכטמן, כמנכ"ל החברה

בכפוף להשלמת ההסכם עם סולאר דרון, לאשר עדכון לתנאי כהונתו והעסקתו של מר עוזד פרוכטמן כמנכ"ל החברה (להלן: "מר פרוכטמן"). ביום 28 במרץ 2022 אישרה האסיפה הכללית

את תנאי כהונתו של מר פרוכטמן כמנכ"ל החברה.³ נכון למועד דוח זה, לאור מצבה הכלכלי של החברה מר פרוכטמן הסכים להפחית משכרו עד לגיוס הון לחברה והוא עובד ב-80% משכר של 40,000 ש"ח. לאור מצבה הכלכלי של החברה הסכים מר פרוכטמן לשינוי קבוע בשכרו כמפורט להלן.

להלן תיאור תנאי ורכיבי התגמול המוצעים:

1.7.1. שכר קבוע: זכאותו של מר פרוכטמן לשכר המלא שאושר לו בסך 55,000 ₪ תעמוד לו ככל שהחברה תגייס לאחר השלמת ההסכם עם סולאר דרון ולא יאוחר מ-12 חודשים לאחר השלמת המיזוג כאמור במצטבר סך של 10 מיליון ₪ ומעלה. ככל שהחברה תגייס לא יאוחר מ-12 חודשים לאחר השלמת המיזוג כאמור במצטבר סך של עד 6 מיליון ₪ שכרו של מר פרוכטמן יעמוד על 40 אלף ₪ לחודש בתמורה ל-80% משרה; וככל שהחברה תגייס סך של 8 מיליון ₪ ומעלה (עד ל-10 מיליון ₪) לא יאוחר מ-12 חודשים לאחר השלמת המיזוג כאמור במצטבר שכרו של מר פרוכטמן יעמוד על 44 אלף ₪ לחודש בתמורה ל-80% משרה.

1.7.2. גמול מענק חד פעמי- בכפוף להשלמת גיוס הון מינימלי של 30 מיליון ₪ (לא כולל בעלי עניין קיימים בחברה במועד החתימה על ההסכם ההעסקה עם העובד (ולפי שווי חברה מינימאלי (לפני הכסף) של 100 מיליון ש"ח ובתוך 18 חודשים ממועד השלמת ההסכם עם סולאר דרון- 1% מסכום הגיוס נטו שישולם תוך 14 ימים לאחר קבלת כספי הגיוס בחברה. המענק כפוף לכך שהעובד ממשיך להיות מועסק בחברה במועד השלמת גיוס ההון בהיקף משרה כאמור לעיל.

1.7.3. יובהר, כי מר פרוכטמן היה זכאי לקבלת המענק החד פעמי גם במסגרת ההסכם ההעסקה שאושר על ידי האסיפה ביום 28 במרץ 2022. 18 החודשים שאושרו באסיפה כאמור חלפו.

1.7.4. תקופת ההעסקה מינימאלית הינה 24 חודשים לאחר השלמת ההסכם בין החברה לבין סולאר דרון. ככל ותסתיים העסקתו של מר פרוכטמן על ידי החברה לפני מועד זה יהיה זכאי מר פרוכטמן לקבלת כל תנאי ההעסקה עימו לתקופה של 24 חודשים כאמור לפחות.

1.7.5. תנאי התגמול המוצעים למר פרוכטמן הינם בהתאם למדיניות התגמול של החברה, למעט ביחס להיקף המענק החד פעמי ולתקופת ההעסקה המינימאלית, ומובאים בזאת לאישור האסיפה הכללית של החברה בהתאם להוראות סעיף 272(ג1) לחוק החברות. לנימוקי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה לאישור התגמול בחריגה ממדיניות התגמול ראו סעיף 1.7.9 להלן.

1.7.6. כן יהיה זכאי מר פרוכטמן בכפוף להשלמת המיזוג ובכפוף לגיוס הון לחברה בגובה של לפחות 6 מיליון ש"ח להקצאת אופציות המירות למניות רגילות של החברה בשיעור שישקף 3% מהון החברה, לאחר גיוס ההון כאמור וכן לאופציות המפורטות להלן (להלן: "הגמול ההוני"), כמפורט בסעיף 0 להלן, באופן שלאחר השלמת גיוס ההון, ככל שיושלם כאמור, לא תידרש החברה לאשר בשנית את הקצאת האופציות לפרוכטמן באסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה.

1.7.7. מעבר לאמור לעיל כל יתר תנאי ההעסקה של פרוכטמן אשר אושרו באסיפה הכללית מיום 28 במרץ 2022 יוותרו בעינם.

1.7.8. להלן יובא פירוט בהתאם לתוספת השישית לתקנות הדוחות, של התגמולים בגין תנאי כהונתו והעסקתו של מר פרוכטמן, במונחי עלות שנתית לחברה, בגין שנים 2023 ו-2024 (באלפי ₪):

שם ושנה	תפקיד	היקף משרה	תגמול בעבור שירותים							שכר ⁴	פרטי מקבל התגמולים	
			תגמול הונני ⁵	דמי ניהול	דמי יעוץ	עמלה	אחר (רכב)	ריבית	שכירות דמי			אחר
											שיעור החזקה בהון החברה לאחר השלמת עסקת המיזוג בלא דילול ובדילול מלא	

³ לפרטים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 22 במרץ 2022 (מס' אסמכתא: 028050-01-2022).

⁴ השכר מחושב ע"פ שכר ברוטו של 55 אלף ₪ במקרה של שכר של 44 אלף ₪ העלות השנתית תעמוד על כ 686 אלף ₪ ובמקרה של שכר של 40 אלף ₪ העלות תעמוד על כ 625 אלף ₪.

⁵ חושב בהתאם למודל בינומי. אינו כולל את הגמול ההוני כמפורט בסעיף 1.7.6 לעיל.

1,134	0	0	0	85	0	00	0	416	0	633	0.44%	100%	מנכ"ל	עודד פרוכטמן 2023
1,290	0	0	0	70	0	0	0	60	300	860	0.44%	100%	מנכ"ל	עודד פרוכטמן 2024

1.7.9. הדרך בה נקבעה התמורה :

התמורה נקבעה במסגרת משא ומתן שנערך בין מר פרוכטמן לבין נציגי החברה לבין סולאר דרון, ולאחר מכן אושרה על ידי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה.

בדיונים שהתקיימו בישיבות ועדת התגמול ודירקטוריון החברה מיום 21 בפברואר 2024, נקבע כי התגמול המוצע הינו סביר והוגן בנסיבות העניין בהתחשב בניסיונו של מר פרוכטמן ובתרומתו הצפויה לקידום החברה ופעילותה העסקית. לפיכך, ועדת התגמול והדירקטוריון קבעו כי התגמול המוצע למר פרוכטמן הינו סביר וראוי ולטובת החברה בנסיבות העניין.

דירקטוריון החברה וועדת התגמול בחנו את תנאי ההעסקה המוצעים למר פרוכטמן בשים לב שחלקם חורג מהוראות מדיניות התגמול (המענק החד פעמי ותקופת ההעסקה המינמאלית), והגיע לכלל דעה כי תנאי הכהונה המוצעים הינם ראויים וסבירים ומקדמים את טובת החברה תוך בחינת הקריטריונים המנויים בסעיף 267ב(א) לחוק החברות, מהטעמים המפורטים להלן :

תנאי הכהונה משקפים את ניסיונו העסקי העשיר של מר פרוכטמן בתפקידי ניהול, כישוריו, יכולת תרומתו לחברה, תחומי האחריות שלו והדרישות שלו.

להערכת הדירקטוריון מנגנון המענק החד פעמי כמו גם תקופת ההעסקה המינמאלית, מתמרץ להשאת ערך משמעותי לחברה ולבעלי מניותיה, על אף שהמענק החד פעמי חורג מהוראות מדיניות התגמול, ולפיכך מנגנון המענק ובכלל זאת תקרת המענק הינם סבירים וראויים ומתאימים לתפקידו של מר פרוכטמן.

להערכת חברי הדירקטוריון וועדת התגמול יש בתנאי ההעסקה המוצעים בכדי לקדם את מטרות החברה, תכניות העבודה שלה ומדיניותה בראייה ארוכת טווח, וכן להוות תמריץ ראוי למר פרוכטמן למלא את תפקידו באופן מיטבי.

חברי הדירקטוריון וועדת התגמול סבורים, כי הגמול ההוני יאפשר לשמר ולעודד ולתמרץ את מר פרוכטמן בתפקידו לאורך זמן, וכן לשתפו באופן מידתי, בפירות השאת הערך לחברה ובכך לתמרצו למקסום תוצאות פעילותה והשאת ערך מניוטיה בראיה ארוכת טווח, כמו גם לעודד ולחזק תחושת השותפות והעניין שלו בהצלחתה ארוכת הטווח של החברה.

חברי הדירקטוריון וועדת התגמול, אשר מכירים את הפרטים אודות השכלתו, כישוריו, מומחיותו, ניסיונו המקצועי של מר פרוכטמן, ונתנו דעתם לגביהם בקשר עם תנאי ההעסקה המוצעים, סבורים כי אין בפרטים אלו אלא כדי לחזק את נכונות ההחלטה לאשר את תנאי כהונתו.

לאור כל האמור לעיל, חברי הדירקטוריון וועדת התגמול סבורים כי תנאי הכהונה המוצעים למר פרוכטמן ראויים, סבירים והוגנים.

1.8. ההחלטה השביעית המוצעת: אישור עסקה עם בעל שליטה – אישור תנאי העסקתו של מר נתנאל ינאי

בכפוף להשלמת המיזוג לאשר את תנאי כהונתו של מר נתנאל ינאי אשר הינו אחיו של מר שמואל ינאי, בעל השליטה בחברה, כסמנכ"ל טכנולוגיות בחברה.

תנאי התגמול המוצעים למר נתנאל ינאי הינם בהתאם למדיניות התגמול של החברה.

תנאי כהונה מוצעים	
סמנכ"ל טכנולוגיות	התפקיד
33% משרה	היקף משרה
יחסי עובד-מעסיק בהסכם העסקה.	מתכונת ההתקשרות
החל ובכפוף להשלמת ההסכם בין החברה לבין סולאר דרון לתקופה בלתי קצובה. כל צד רשאי להביא את ההסכם לידי סיום בכל עת על-ידי הודעה מוקדמת לפי הדין.	תקופת ההתקשרות

שכר (ברוטו) לחודש	15,000 ש"ח
גמול משתנה שנתי (מענק)	מענק שנתי מבוסס יעדים עד לסך מקסימלי של 3 משכורות בשנה, בכפוף לעמידתו ביעדים מדידים שיקבעו מראש על-ידי ועדת התגמול ודירקטוריון חברה, ככל הניתן במהלך הרבעון הראשון של כל שנה קלנדרית, ובהתאם למדיניות התגמול של החברה.
ביטוח פנסיוני וקרן השתלמות	כמקובל.
חופשה שנתית	20 ימים בשנה צבירת חופש מקסימלית: שנה.
דמי מחלה והבראה	על פי דין, בכפוף להצגת אישורי מחלה.
שונות	על פי הסכם העסקה מחויב מר נתנאל ינאי בשמירת סודיות, אי שידול ואי תחרות כמקובל.
שיפוי, פטור וביטוח	פוליסת ביטוח אחריות נושאי משרה וכתב שיפוי ופטור זהים לאלה שבהם התקשרה החברה מעת לעת לגבי כל נושאי המשרה בחברה.

להלן יובא פירוט בהתאם לתוספת השישית לתקנות הדוחות, של התגמולים בגין תנאי כהונתו והעסקתו של מר נתנאל ינאי, במונחי עלות שנתית לחברה, בגין שנה קלנדרית מלאה (באלפי ש"ח):

סה"כ	תגמולים אחרים			תגמול בעבור שירותים							פרטי מקבל התגמולים			
	אחר	דמי שכירות	ריבית	אחר (רכב)	עמלה	דמי יעוץ	דמי ניהול	תגמול הונני	מענק	שכר	שיעור החזקה בהון החברה לאחר השלמת עסקת המיזוג בלא דילול ובדילול מלא	היקף משרה	תפקיד	שם
290	0	0	0	0	0	0	0	0	45	245	0	33%	סמנכ"ל טכנולוגיות	נתנאל ינאי

1.8.1. הדרך בה נקבעה התמורה:

התמורה נקבעה במסגרת משא ומתן שנערך בין מר ינאי לבין נציגי החברה לבין סולאר דרון, ולאחר מכן אושרה על ידי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה.

בדיונים שהתקיימו בישיבות ועדת התגמול ודירקטוריון החברה מיום 21 בפברואר 2024 ומיום 2 באפריל 2024, נקבע כי התגמול המוצע הינו סביר והוגן בנסיבות העניין בהתחשב בניסיונו של מר נתנאל ובתרומתו הצפויה לקידום החברה ופעילותה העסקית. לפיכך, ועדת התגמול והדירקטוריון קבעו כי התגמול המוצע למר נתנאל ינאי הינו סביר וראוי ולטובת החברה בנסיבות העניין ועומד במדיניות התגמול של החברה.

1.9. ההחלטה השמינית המוצעת: אישור עסקה עם בעל שליטה – אישור תנאי ההתקשרות של מר שמואל ינאי

בכפוף להשלמת המיזוג לאשר את תנאי כהונתו של מר שמואל ינאי אשר עם השלמת המיזוג יהיה בעל שליטה בחברה כיועץ לחברה במשרה מלאה של כ-43 שעות שבועיות בכפוף לאמור בטבלה להלן. יובהר כי, ינאי יהיה זכאי להודיע לחברה כי הוא יעניק לחברה את השירותים באמצעות חברה בבעלותו, על ידי הוצאת חשבונית מס כדין.

תפקידיו של מר שמואל ינאי יכללו, בין היתר, יועץ אסטרטגיה לחברה, בין היתר, בתחום גיוסי הון ו/או חוב ושותפויות אסטרטגיות עם שחקנים בתחום הפעילות של החברה.

תנאי התגמול המוצעים למר שמואל ינאי הינם בהתאם למדיניות התגמול של החברה, למעט ביחס להיקף המענק החד פעמי, ומובאים בזאת לאישור האסיפה הכללית של החברה בהתאם להוראות סעיף 272(1)(ג) לחוק החברות. לנימוקי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה לאישור התגמול בחריגה ממדיניות התגמול ראו סעיף 1.7.9 להלן.

פירוט תנאי הבהונה המוצעים:

תנאי הבהונה מוצעים	
התפקיד	יועץ אסטרטגיה
היקף משרה	משרה מלאה בכפוף לאמור להלן

מתכונת ההתקשרות	אין יחסי עובד ומעביד
תקופת ההתקשרות	ממועד השלמת העסקה בין החברה לבין סולאר דרון ובכפוף להשלמה
דמי ייעוץ	<p>ככל שהחברה תגייס סך של 10 מיליון ₪ ומעלה לאחר השלמת ההסכם עם סולאר דרון ולא יאוחר מ- 12 חודשים לאחר השלמת המיזוג כאמור, במצטבר – סך העלות החודשית לחברה אשר משולמת לפי שכר חודשי ברוטו בסך של 55,000 ש"ח.</p> <p>ככל שהחברה תגייס סך של עד 6 מיליון ₪ לא יאוחר מ-12 חודשים לאחר השלמת המיזוג כאמור במצטבר – סך העלות החודשית לחברה אשר משולמת לפי שכר חודשי ברוטו בסך 40 אלף ₪ לחודש בתמורה ל-80% משרה;</p> <p>וככל שהחברה תגייס סך של 8 מיליון ₪ ומעלה (עד ל-10 מיליון ₪) לא יאוחר מ-12 חודשים לאחר השלמת המיזוג כאמור במצטבר – סך העלות החודשית לחברה אשר משולמת לפי שכר חודשי ברוטו בסך 44 אלף ₪ לחודש בתמורה ל-80% משרה.</p>
גמול משתנה שנתי (מענק)	מענק שנתי מבוסס יעדים עד לסך מקסימלי של 3 פעמים דמי הייעוץ בשנה, בכפוף לעמידתו ביעדים מדידים שיקבעו מראש על-ידי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, ככל הניתן במהלך הרבעון הראשון של כל שנה קלנדרית, ובהתאם למדיניות התגמול של החברה.
גמול משתנה (מענק) חד פעמי	בכפוף להשלמת גיוס הון מינימלי של 30 מיליון ש"ח (לא כולל בעלי עניין קיימים בחברה במועד השלמת ההסכם בין החברה לבין סולאר דרון) ולפי שווי חברה מינימאלי (לפני הכסף) של 100 מיליון ש"ח ובתוך 18 חודשים ממועד השלמת ההסכם כאמור – 1% מסכום הגיוס נטו שישולם תוך 14 ימים לאחר קבלת כספי הגיוס בחברה. כפוף לכך שמר שמואל ינאי ממשיך להעניק לחברה את הייעוץ כאמור לעיל.
שונות	על פי הסכם הייעוץ מחויב מר שמואל ינאי בשמירת סודיות, אי שידול ואי תחרות כמקובל.

1.9.1. להלן יובא פירוט בהתאם לתוספת השישית לתקנות הדוחות, של התגמולים בגין תנאי כהונתו

והעסקתו של מר שמואל ינאי, במונחי עלות שנתית לחברה, בגין שנה קלנדרית מלאה (באלפי

ש"ח):

סה"כ	תגמולים אחרים			תגמול בעבור שירותים							פרטי מקבל התגמולים			
	אחר	דמי שכירות	ריבית	אחר (רכב)	עמלה	דמי יעוץ	דמי ניהול	תגמול הונאי	מענק	שכר	שיעור החזקה בהון האחר השלמת עסקת המיזוג בלא דילול ובדילול מלא	היקף משרה	תפקיד	שם
1,160	0	0	0	0	0	0	0	0	300	860	37.3% -1-34.98%	100%	יועץ	שמואל ינאי

1.9.2. הדרך בה נקבעה התמורה:

התמורה נקבעה במסגרת משא ומתן שנערך בין מר שמואל ינאי לבין נציגי החברה לבין סולאר דרון, ולאחר מכן אושרה על ידי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה.

בדיונים שהתקיימו בישיבות ועדת התגמול ודירקטוריון החברה מיום 21 בפברואר 2024 ומיום 2 באפריל 2024, נקבע כי התגמול המוצע הינו סביר והוגן בנסיבות העניין בהתחשב בניסיונו של מר שמואל ינאי ובתרומתו הצפויה לקידום החברה ופעילותה העסקית. לפיכך, ועדת התגמול והדירקטוריון קבעו כי התגמול המוצע למר שמואל ינאי הינו סביר וראוי ולטובת החברה בנסיבות העניין.

דירקטוריון החברה וועדת התגמול בחנו את תנאי ההעסקה המוצעים למר שמואל ינאי בשים לב שחלקם חורג מהוראות מדיניות התגמול (המענק החד פעמי), והגיע לכלל דעה כי תנאי הכהונה המוצעים הינם ראויים וסבירים ומקדמים את טובת החברה תוך בחינת הקריטריונים המנויים בסעיף 267ב(א) לחוק החברות, מהטעמים המפורטים להלן:

למר שמואל ינאי ישנו ניסיון רב באיתור הזדמנויות עסקיות לחברה, בתחום בו פועלת החברה ובגיוס כספים לחברה.

להערכת הדירקטוריון מנגנון המענק החד פעמי, מתמרץ להשאת ערך משמעותי לחברה ולבעלי מניותיה, על אף שהמענק החד פעמי חורג מהוראות מדיניות התגמול, ולפיכך מנגנון המענק ובכלל זאת תקרת המענק הינם סבירים וראויים ומתאימים לתפקידו של מר שמואל ינאי.

להערכת חברי הדירקטוריון וועדת התגמול יש בתנאי ההעסקה המוצעים בכדי לקדם את מטרות החברה, תכניות העבודה שלה ומדיניותה בראייה ארוכת טווח, וכן להוות תמריץ ראוי למר שמואל ינאי למלא את תפקידו באופן מיטבי.

1.10.1. ההחלטה התשיעית המוצעת: אישור עסקה עם בעל שליטה – אישור תשלום חוב של סולאר דרון לה"ה שמואל ינאי ונתנאל ינאי

1.10.1. בין סולאר דרון לבין ה"ה שמואל ינאי ונתנאל ינאי ישנם יתרות חו"ז פתוחות כמפורט להלן: הסדרת יתרות חו"ז בין החברה לבעלי עניין בחברה ו/או לקרוביהם:

ליום 31 בדצמבר			בעל העניין
2021	2022	2023	
-	286 ⁷	500 ⁶	שמואל ינאי
18	259	550	נתנאל ינאי
-	-	(4)	ערן מיטל

1.10.2. ביום 31 במרץ 2024 וביום 3 באפריל 2024 התקשרה סולאר דרון בהסכם ותיקון להסכם, בהתאמה, עם ינאי ונתנאל לפיו, ביום 1 בינואר 2026 סולאר דרון תשלם לינאי ונתנאל את הסכום שיצבר לזכותם בהתאם לאמור בדוחות הכספיים של סולאר דרון. לעניין זה יובהר כי, החל מיום 1 בינואר 2024 החוב של נתנאל יצבור ריבית בשיעור של 12% ועד למועד התשלום בפועל של החוב שיצבר לזכותו בחברה. החוב שנצבר עבור ינאי לא יצבור ריבית. על אף האמור, כל אחד מבין ינאי ונתנאל יהיה רשאי להודיע לסולאר דרון על רצונו להעמיד את החוב שנצבר לטובתו לפירעון מיידי בהודעה מוקדמת של 60 ימים, לפי שיקול דעתו הבלעדי.

1.10.3. מוצע לאשר כי סולאר דרון תהיה רשאית לפעול בהתאם להסכמות המפורטות לעיל לצורך סגירת החובות כפי שיהיו במועד תשלום החוב ביחס למר שמואל ינאי ומר נתנאל ינאי, בסכומים כפי שיצברו בדוחות הכספיים של סולאר דרון עד למועד ההשלמה בתוספת הריבית הנצברת כמפורט בדוחות הכספיים של סולאר דרון.

יובהר, כי כל ההתקשרויות המפורטות בדוח זה אשר נדרש לגביהן אישורה של האסיפה הכללית של החברה מובאות לאישור האסיפה הכללית של החברה כמקשה אחת כחלק מעסקת המיזוג.

⁶ מתוך הסכום האמור 316 אלפי ש"ח הינו בגין הלוואה כמפורט בסעיף **Error! Reference source not found**. לעיל אשר מחושבת לפי שווי הוגן.
⁷ הסכום האמור משקף את הלוואה כמפורט בסעיף 19.8.2 לעיל, אשר מחושבת לפי שווי הוגן.

חלק ב'

2. פרטים נוספים הנדרשים ביחס למיזוג בנוסף למפורט לעיל, בהתאם לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים

2.1. השלכות המס של המיזוג

2.1.1. כפי שנמסר לחברה, ביום 31 בינואר 2024 פנתה סולאר דרון לרשות המיסים בבקשה לקבלת החלטות מיסוי בעניין רכישת מניות החברה מבעלי המניות הזכאים במתווה של עסקת מיזוג משולש הופכי, כנגד התמורה במניות החברה, כך שחלק התמורה במניות לבעלי המניות הזכאים שאינם בעלי שליטה לא תחשב כמכירה לעניין חלק ה'2 לפקודת מס הכנסה (נוסח חדש), התשכ"א-1961 ("פקודת מס הכנסה" או "הפקודה") במועד השלמת עסקת המיזוג, אלא במועד מכירת המניות המוקצות בפועל, וחלק התמורה במניות לבעלי השליטה בסולאר דרון יחויב במס בהתאם להוראות סעיף 104ח לפקודת מס הכנסה וכן לקביעת אופן ניכוי מס במקור לבעלי המניות הזכאים בעקבות ביצוע עסקת המיזוג.

2.2. הכמות ושיעור ההחזקות של בעלי ענין בחברה הקולטת בהון המונפק והנפרע ובזכויות ההצבעה

2.2.1. מיד עם השלמת המיזוג תחזיק החברה במלוא הון המניות המונפק והנפרע ובמלוא זכויות ההצבעה של חברת סולאר דרון.

2.2.2. למיטב ידיעת החברה, להלן המחזיקים העיקריים במניות סולאר דרון, נכון למועד הזימון:

טרם עסקת המיזוג

הון מונפק ונפרע ובדילול מלא		המחזיק
שיעור החזקה	כמות מניות	
52.28%	640,000	שמואל ינאי
14.70%	180,000	צוק אחזקות וניהול בע"מ
14.70%	180,000	אקספרס של חיות בע"מ
0.90%	11,000	ישראל צימרינג
0.90%	11,000	מיכאל צימרינג
0.74%	9,000	בנימין לוני
1.53%	18,750	דוד פופקו
0.27%	3,250	אהרון בר אשר
0.26%	3,125	אבישי ראדי
0.26%	3,125	מוטי גונן
0.26%	3,125	בני בן ציון שנקר
5.63%	68,941	יונתן רוביני
4.54%	55,532	דנברג אחזקות בע"מ
2.84%	34,812	משקיעי פיפלביז
0.12%	1,485	משה ארד
0.09%	1,128	פיפלביז
100%	1,224,273	סה"כ

לאחר עסקת המיזוג

בדילול מלא		ללא דילול		המחזיק
שיעור החזקה	כמות מניות	שיעור החזקה	כמות מניות	
100%	1,224,273	100%	1,224,273	בלייד ריינג'ר בע"מ

2.3. עמדת דירקטוריון החברה ביחס ליכולת לעמוד בהתחייבויותיה כלפי נושים

דירקטוריון החברה אינו סבור כי עקב המיזוג יורע מצבה הכספית של החברה וכי בכל מקרה נדרשת החברה לגיוס הון על מנת להמשיך את פעילותה.

2.4. אישורים הנדרשים למיזוג או תנאים שנקבעו לביצוע

האישורים הנדרשים והתנאים להשלמת ביצוע המיזוג, פורטו בסעיף 2.4 לעיל.

להערכת החברה, נכון למועד דוח זה, התנאים להשלמה והשלמת המיזוג צפויים להתקיים במהלך הרבעון השני לשנת 2024.

2.5. הגבלות חדשות, קיימות או צפויות שיחולו על החברה בעקבות המיזוג

למיטב ידיעת החברה, לא קיימות ולא צפויות הגבלות חדשות שיחולו על החברה בעקבות השלמת המיזוג.

2.6. שמו של כל דירקטור, בעל שליטה, ובעל עניין שיש לו עניין אישי במיזוג ומהות עניין זה אין.

לעניין ביטוח run-off לדירקטורים ונושאי משרה בתנאים שווים לכל נושאי המשרה, ראו סעיף 1.6 לעיל.

2.6.1. תמורת המיזוג

ראו סעיף 1.1.1 לדוח זה.

2.6.2. תיאור פעילותה ודוחותיה הכספיים של חברת היעד

כפי שנמסר לחברה, חברת היעד הינה חברה בהקמה. לא תתקיים בה כל פעילות עסקית או אחרת או נכסים או התחייבויות החל ממועד הקמתה ועד למועד ההשלמה, למעט ככל הנדרש בקשר להסכם וביצועו. לפיכך, היא לא צפויה לערוך דוחות כספיים.

2.6.3. תוכנית סולאר דרון בעקבות המיזוג

כפי שנמסר לחברה, בכוונת סולאר דרון להמשיך בפעילותה כפי שהינה מתבצעת במועד חתימת הסכם המיזוג.

2.6.4. אישור המיזוג על פי סעיף 320(ג) או (ד) לחוק החברות

למיטב ידיעת החברה, המיזוג אינו טעון אישור על פי סעיף 320 (ג) או (ד) לחוק החברות.

2.6.5. הנימוקים העיקריים של הדירקטוריון לאישור המיזוג

דירקטוריון החברה אישר פה-אחד את הסכם המיזוג ואת העסקאות המפורטות בו. רשימת הנימוקים המפורטים להלן הינה רשימה בלתי ממצה של השיקולים והנימוקים העיקריים אשר נשקלו על ידי דירקטוריון החברה:

2.6.5.1. תמורת המיזוג הינה במניית החברה והיא משקפת לחברה שווי של כ-9 מיליון ₪ אשר הינו נמוך בכ- 0.1136 ₪ מהמחיר הממוצע של מניית החברה בבורסה ב-30 ימי המסחר הקודמים להחלטת הדירקטוריון לאשר את העסקה ומשקף את ניכוי חובותיה התלויים של החברה נכון למועד דוח זה.

2.6.5.2. המיזוג טומן בחובו ערכים סינרגטיים כגון פניה ללקוחות משותפים עם מוצרים משלימים שמשלבים ניקוי ואנליזה לשדות סולאריים.

2.6.5.3. בשים לב למצבן הכלכלי של החברות המתמזגות המיזוג מהווה אפשרות עתידית לביצוע גיוס כספים נדרש לחברה ולסולאר דרון.

2.6.5.4. תמורת המיזוג נבחנה על ידי דירקטוריון החברה והיא תוצר של משא ומתן בין הצדדים ולדעת הדירקטוריון הינה הוגנת, סבירה, בהתאם לתנאי השוק ומבטאת מחיר הוגן לבעלי המניות בגין מניותיהם בחברה. דירקטוריון החברה, הסתייע, בין היתר, בחוות דעת בעניין שווי חברת סולאר דרון המצ"ב כנספח ד' לדוח זה של מומחה כלכלי בלתי תלוי של הדירקטוריון אשר קבע, נכון ליום מתן חוות הדעת, כי שווי סולאר דרון הינו כ-21 מיליון ש"ח. שוויה של החברה נקבע על פי מחיר המניה הנסחר של החברה בניכוי חלק מחובותיה התלויים.

2.6.5.5. לאור כל האמור לעיל, עסקת המיזוג הינה לטובת החברה וכלל בעלי מניותיה, תמורת המיזוג הינה הוגנת וסבירה ומבטאת תמורה הוגנת לבעלי המניות בגין מניותיהם בחברה, וכי דירקטוריון החברה ממליץ לבעלי המניות לאשר את הסכם המיזוג ואת העסקאות המפורטות בו.

חלק ג'

פרטים נוספים בהתאם לתקנות עסקה עם בעל שליטה ולתקנות הצעה פרטית

2.7. שם הניצע והיותו צד מעוניין

2.7.1. הניצעים להם תוקצינה המניות המוצעות של החברה, לאחר ובכפוף להשלמת עסקת המיזוג, הינם בעלי המניות של סולאר דרון. כאמור בסעיף 1.7 לעיל מר עודד פרוכטמן זכאי לקבלת תגמול הוני. כמות האופציות שתוקצה למר פרוכטמן כמו גם דוח ההצעה הפרטית בגינה תדווח עם השלמת גיוס הכספים, ככל שישולם ובכפוף לסך הגיוס, באופן שלא יידרש אישור נוסף מבעלי המניות של החברה. למיטב ידיעת החברה, מר שמואלי ינאי, צוק החזקות וניהול בע"מ ואקספרס של חיות בע"מ הינם צדדים מעוניינים, כהגדרת המונח בחוק החברות, אשר כל אחד מהם יחזיק לאחר השלמת העסקה, ככל שתושלם, ביותר משיעור של 5% מהון המניות המופק של החברה או מזכויות ההצבעה בה. יובהר כי, בכפוף להשלמת העסקה, מר שמואל ינאי יהיה בעל שליטה בחברה ומניות השליטה לינאי תוקצינה במסגרת הצעה פרטית שמטרתה להקנות דבוקת שליטה למר שמואל ינאי.

2.7.2. נכון למועד דוח זה אין לסולאר דרון מחזיקי ניירות ערך המירים כלשהם ומשכך בתמורה וכנגד להעברת כל מניות סולאר דרון לידי החברה במועד השלמת המיזוג, ובכפוף להשלמת עסקת המיזוג, תוקצינה לבעלי מניות סולאר דרון עד 23,374,150 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ₪ ע"נ כל אחת של החברה ואשר תהווה לאחר הקצאתן החזקה בשיעור של כ-71.3% מהונה המונפק והנפרע של החברה לא בדילול מלא וכ-70.51% בדילול מלא (בהתחשב בכמות האופציות הקיימת בחברה כיום) כאשר 4,043,785 מניות מתוך הסך הני"ל תוקצינה למר שמואל ינאי במסגרת הצעה פרטית חריגה וזאת במטרה להקנות למר שמואל ינאי דבוקת שליטה היות ונכון למועד הסכם זה אין בחברה דבוקת שליטה.

2.7.3. בתמורה להעברת 100% מהונה המונפק והנפרע של סולאר דרון בדילול מלא, עובר למועד השלמת עסקת המיזוג, תקצה החברה לניצעים את ניירות הערך המפורטים להלן:

האם הניצע הינו "צד מעוניין", כהגדרת מונח זה בסעיף 270(5) לחוק החברות ו/או פירוט קשרים בין הניצעים	שיעור בהון ובזכויות ההצבעה בדילול מלא (ביחס לאופציות שהוקצו בחברה נכון למועד הדוח)	שיעור בהון ובזכויות ההצבעה בלא דילול	אופציות של החברה	מניות רגילות של החברה	הניצע
כן – יוקצו בהקצאה פרטית להקניית דבוקת שליטה	12.24%	12.4%	-	4,057,239	שמואל ינאי
כן בעל השליטה	24.62%	24.9%	-	8,161,814	שמואל ינאי
כן	10.37%	10.5%	-	3,436,609	צוק אחזקות וניהול בע"מ
כן	10.37%	10.5%	-	3,436,609	אקספרס של חיות בע"מ
לא	0.63%	0.6%	-	210,015	ישראל צימרינג
לא	0.63%	0.6%	-	210,015	מיכאל צימרינג
לא	0.52%	0.5%	-	171,830	בנימין לוני
לא	1.08%	1.1%	-	357,980	דוד מופקו
לא	0.19%	0.2%	-	62,050	אהרון בר אשר
לא	0.18%	0.2%	-	59,663	אבישי ראדי
לא	0.18%	0.2%	-	59,663	מוטי גונן
לא	0.18%	0.2%	-	59,663	בני בן ציון שנקר
לא	3.97%	4.0%	-	1,316,240	יונתן רוביני
לא	3.20%	3.2%	-	1,060,232	דננברג אחזקות בע"מ
לא	2.00%	2.0%	-	664,640	משקיעי פיפלבז
לא	0.09%	0.1%	-	28,352	משה ארד
לא	0.06%	0.1%	-	21,536	פיפלבז
	70.51%	71.3%	-	32,778,368	סה"כ

2.8. תנאי ניירות הערך שמוצע להנפיקם, כמותם, ושיעורם

2.8.1. תנאי המניות המוצעות

המניות המוצעות (להלן: "המניות המוצעות") הינן מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח ע.ג., שתהיינה שוות בזכויותיהן מכל הבחינות למניות הרגילות הקיימות בהון החברה במועד פרסום הדוח, ובכלל כן, בין היתר, את הזכות להשתתף ולהצביע באסיפות הכלליות של החברה, הן אסיפות רגילות והן מיוחדות או היוצאות מהכלל, את הזכות להשתתף בחלוקת דיבידנדים, מניות הטבה, זכויות וכדומה, וכן זכויות בחלוקת עודפי נכסי החברה בעת פירוקה והכל כמפורט בתקנון ההתאגדות של החברה.

המניות תוקצנה כשהן נקיות וחופשיות מכל חוב, משכון, שעבוד, עיקול, זכות עיכבון, היטל, תביעה, אופציה, זכות קדימה או זכויות של או לטובת צד שלישי, מכל סוג שהוא, למעט המגבלות המפורטות בסעיף 2.17 להלן בנוגע לחסימה.

מניות השיפוי כהגדרתן לעיל תופקדנה בנאמנות מיד עם הקצאתן לשם אכיפת התחייבויות הניצעים בהתאם להסכם המיזוג ולהוראות הדין.

המניות המוצעות תוקצנה לניצעים במועד השלמת עסקת המיזוג כנגד העברת מניות סולאר דרון הנרכשות לידי החברה, ובכפוף לקבלת האישורים הנדרשים על פי דין, ובכלל זה קבלת אישור רישומן למסחר של המניות המוצעות.

המניות המוצעות תירשמנה לאחר הקצאתן על שם החברה לרישומים של הבורסה לניירות ערך בע"מ או כל חברה לרישומים אחרת כפי שתהיה באותו המועד (להלן: "החברה לרישומים").

2.8.2. הגמול ההוני למר פרוכטמן. התגמול ההוני למר פרוכטמן יאושר כגמול הוני כללי על פי התנאים המפורטים להלן. עם השלמת גיוס ההון שהתגמול ההוני מותנה בו תפרסם החברה דוח הצעה פרטית כנדרש על פי דין, באופן שהחברה לא תידרש לאשר את ההקצאה בשנית באסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה.

2.8.2.1. מר פרוכטמן מכהן כמנכ"ל החברה. נכון למועד דוח זה מחזיק מר פרוכטמן 146,213 אופציות (לא סחירות) של החברה המהוות כ 1.47% מהון המניות של החברה בדילול מלא.

2.8.2.2. למיטב ידיעת החברה, נכון למועד דוח זה, הניצע אינו "צד מעוניין" כהגדרתו בסעיף 5)270 לחוק החברות.

2.8.2.3. תנאי ניירות הערך שמוצע להנפיקם:

2.8.2.4. בכפוף להשלמת המיזוג ובכפוף לגיוס הון לחברה בגובה של לפחות 6 מיליון ש"ח יוקצו למר פרוכטמן אופציות (לא סחירות) המירות למניות רגילות של החברה בשיעור שישקף 3% מהון החברה, לאחר גיוס ההון כאמור בדילול מלא (להלן: "אופציות א"). כמו כן ככל שהחברה תשלים תוך 18 חודשים ממועד השלמת העסקה בין החברה לבין סולאר דרון גיוס הון לחברה מצטבר בהיקף מינימלי של 30 מיליון ש"ח ולפי שווי חברה מינימלי (לפני הכסף) של 100 מיליון ש"ח יהיה זכאי מר פרוכטמן לאופציות בשיעור של 0.5% מהון החברה, לאחר גיוס ההון הנוסף בדילול מלא (להלן: "אופציות ב").

אופציות א' ואופציות ב' יבשילו לאורך שלוש שנים ממועד הקצאתן באופן רבעוני. הענקת אופציות א' ואופציות ב' כפופה להשלמת העסקה בין החברה לבין סולאר דרון ולאישור הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ לרישום למסחר של המניות שתנבענה ממימושן ולגיוס ההון הרלוונטי. לאחר השלמת העסקה וגיוס ההון הרלוונטי, ככל שישולמו החברה תפרסם דוח הקצאה פרטית כנדרש ותפנה לקבלת אישור הבורסה כאמור מיד לאחר הגשת דיווח מידי זה.

אופציות א' ואופציות ב' יוענקו למר פרוכטמן ללא תמורה כספית, ובהתאם לתנאי תכנית אופציות 2019 של החברה, אשר פרטיה מפורטים בסעיף 3.7.1 לתשקיף ההנפקה של החברה שדווח ביום 6.12.2020, ובהתאם להסכם הקצאה שייחתם עימו כחלק מהתגמול ארוך-הטווח במסגרת העסקת מר פרוכטמן בחברה.

הקצאת מהון החברה, לאחר גיוס ההון כאמור בדילול מלא תהיה תחת מסלול רווח הון באמצעות נאמן בהתאם לסעיף 102 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש] ("הפקודה") והכללים שהותקנו מכוחו, כפי שישונו מעת לעת.

מניות המימוש שיתקבלו בגין מימוש אופציות א' ואופציות ב' תרשמנה למסחר בבורסה והן תהיינה, החל ממועד הקצאתן, שוות בזכויותיהן לכל דבר ועניין למניות הרגילות

הקיימות בהון החברה.
בהתאם לתקנון הבורסה, כל המניות שתנבענה ממימוש האופציות תרשמנה על שם החברה לרישומים של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (או חברה אחרת לרישומים כפי שתקבע החברה מעת לעת).
בהתאם להוראות סעיף 102 לפקודה, אופציות א' ואופציות ב' המוצעות יוקצו לנאמן לפי סעיף 102 לפקודה עבור הניצע.
מחיר המימוש:

אופציות א' ואופציות ב' ניתנות למימוש בתמורה למחיר מימוש של 1.425 ש"ח, השווה למחיר הגבוה מבין (א) שער הסגירה הממוצע של מניות החברה בבורסה בתל אביב במהלך 30 ימי המסחר שקדמו למועד ההחלטה בדירקטוריון על ההקצאה או (ב) שער הסגירה של מניות החברה ערב מועד אישור הדירקטוריון את תנאי ההענקה. שער הסגירה ליום 21 בפברואר 2024.
תקופת הבשלת האופציות (Vesting), תקופת המימוש ותקופת האופציה:
אופציות א' ואופציות ב' יבשילו בצורה מדורגת מידי רבעון על פני שלוש (3) שנים ממועד ההענקה.

תקופת המימוש:

כל אופציה תהיה בת-מימוש החל ממועד הבשלתה ועד למועד הפקיעה של אופציה כאמור ("תקופת המימוש").

עלפי הנחיות הבורסה, כפי שיחולו מעת לעת, לא יבוצע מימוש של אופציות מוקצות למניות החברה ביום הקובע לחלוקת מניות הטבה, בדרך של זכויות, לחלוקת דיבידנד, לאיחוד הון או להפחתת הון (כל אחד מהנ"ל יקרא: "אירוע חברה"). בנוסף, אם חל יום ה"אקס" של אירוע חברה לפני היום הקובע של אירוע חברה, לא יבוצע מימוש של האופציות למניות ביום ה"אקס" כאמור.

פקיעת אופציות:

אופציות א' ואופציות ב' יהיו ניתנות למימוש החל ממועד הבשלתן כמפורט לעיל ולמשך תקופה של 10 שנים ממועד ההענקה, בתנאי שהניצע ימשיך לספק "שירותים" (כהגדרת המונח בתכנית) ("תום תקופת המימוש"). אופציות מוקצות שלא ימומשו עד לתום תקופת המימוש יפקעו ולא יקנו לניצע זכות כלשהי.

התאמות

בהתאם לתוכנית האופציות, אופציות א' ואופציות ב' המוצעות תהייה כפופות להתאמות כמפורט להלן:

חלוקת מניות הטבה – היה ותחלק החברה לבעלי המניות הרגילות מניות הטבה לאחר הענקת אופציות ולפני מימושן (לרבות מימושן על ידי הנאמן) ולפני שהזכות למימוש פקעה, תישמרנה זכויותיו של הניצע כך שמספר המניות הנובעות ממימוש האופציות אשר הניצע כאמור יהיה זכאי להן עם מימושן, יגדל במספר המניות מאותו סוג שהניצע כאמור היה זכאי להן כמניות הטבה, אילו מימש את האופציות שטרם מימש ושהוקצו לו (בין אם הבשילו ובין אם לאו).

שינוי בהון המניות – בכל מקרה שיחול שינוי בהון המניות המונפק של החברה, פיצול מניות, איחוד מניות או כל אירוע דומה על ידי או של החברה, יותאמו המספר וסוג המניות הניתנות למימוש כתוצאה ממימוש אופציות אשר הוענקו מכוח תכנית אופציות 2019, באופן יחסי על מנת לשמר באופן פרופורציוני את מספר המניות ומחיר המימוש המצטבר שלהן. בקרות אירוע מהאירועים האמורים לעיל, המספר המצטבר של המניות הנתונות להנפקה במסגרת תכנית אופציות 2019 ומחיר המימוש, ביחס לאופציה שטרם מומשה, יותאמו באופן דומה, הכל כפי שיקבע הדירקטוריון אשר החלטתו תהא סופית.

חלוקת דיבידנד – אם החברה תחלק דיבידנד, והמועד הקובע את הזכות לקבלתו יחול לאחר מועד הקצאת האופציות אך בטרם מומשו כל האופציות ובטרם פקעה זכותו של הניצע לממשן, יותאם מחיר המימוש של האופציות על ידי הפחתת מחיר המימוש לכל אופציה כאמור בסכום השווה לסכום הדיבידנד בש"ח שחולק עבור כל מניה.

הנפקת זכויות – אם החברה תציע לבעלי מניותיה ניירות ערך בדרך של הנפקת זכויות, שהמועד הקובע לקבלתם (בסעיף זה: "יום האקס זכויות") יחול בטרם מומשו או פקעו האופציות, תשמרנה זכויות מחזיקי האופציות באופן שמספר המניות הנובעות ממימוש האופציה יותאם למרכיב הטבה בהנפקת הזכויות כפי שהוא מתבטא ביחס שבין שער הנעילה של המניה בבורסה ביום המסחר האחרון לפני יום ה"אקס זכויות" לבין שער הבסיס שיקבע למניות החברה "אקס זכויות".

עסקת מיזוג – במקרה של מיזוג החברה (מיזוג של החברה עם תאגיד אחר או לתוכו, או מכירת כל או עיקר נכסי החברה או מניותיה), ובמידה שהגוף השורד או הרוכש, לפי העניין, או חברת האם או חברת בת שלו, בהתאמה ("התאגיד החליף") אינו החברה, אזי התאגיד החליף יוכל לאמץ את הזכויות והחובות של החברה בקשר עם האופציות, או לחלופין, להחליף את האופציות ("כתבי האופציה המוחלפים") כדלקמן: (א) למטרת

ס"ק זה, האופציות שהוצעו לניצע ייחשבו כאילו אומצו או הוחלפו על-ידי התאגיד החליף, אם, לאחר השלמת עסקת המיזוג, האופציות המוצאות מקנות את הזכות לקבל, בגין כל מניה העומדת בבסיס כל אופציה שהיתה מוצאת ערב השלמת עסקת המיזוג, את אותה תמורה (בין מניות, מזומן, ניירות ערך או רכוש) לה היה זכאי בעל מניות קיים במועד הקובע להשלמת עסקת המיזוג; ובלבד שאם התמורה לה זכאי בעל מניות קיים כאמור כוללת תמורה אחרת או נוספת על ניירות ערך של התאגיד החליף, כי אז הדירקטוריון רשאי להחליט, בהסכמת התאגיד החליף, שהתמורה שתקבל על-ידי ניצע בגין האופציות המוצאות שלו תכלול רק ניירות ערך של התאגיד החליף בעלי שווי שוק זהה לתמורה בגין כל מניה רגילה המתקבלת על-ידי בעלי המניות בעסקת המיזוג. (ב) אם התאגיד החליף לא יאמץ, ולא יחליף את כל האופציות המוצאות של ניצע, כי אז תעמוד לניצע כאמור תקופה שתקבע על ידי הדירקטוריון על פי שיקול דעתו הבלעדי לממש את האופציות שלו שהבשילו. (ג) מובהר כי התאגיד החליף יהא רשאי לנקוט בכל אחת מהאפשרויות המפורטות בס"ק זה לעיל בקרות עסקת מיזוג, וכן להורות לנאמן לפעול כאמור. בכל מקרה, החברה לא תשפה ולא תידרש לשפות ניצע בגין התוצאות של אותה פעולה, אף אם כתוצאה מכך יגרם שינוי של מסלול המס המקורי של האופציות המוצעות ובכלל זה שינוי (לרבות עלייה) בשיעור המס של הניצע בגין האופציות.

2.9. הון המניות המונפק בחברה

הון המניות הרשום של החברה הינו 50,000,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.נ. (להלן: "המניות הרגילות"). ההון המונפק והנפרע של החברה מורכב מ-9,404,218 מניות רגילות. למיטב ידיעת החברה, החזקות הניצעים, בעלי הענין והציבור במניות החברה לפני ביצוע ההקצאה הפרטית ולאחריה, הינן כדלקמן:

לפני ההקצאה למר שמואל ינאי ולפני המיזוג				
שם	מניות	כתבי אופציה	שיעור בהון ובהצבעה (בלא דילול)	שיעור בהון ובהצבעה (בדילול מלא)
הון הטבע	1,583,496	-	16.2%	16.20%
פרידלר אסף	1,408,750	-	14.4%	14.41%
קוגניטים אחזקות	1,408,750	-	14.4%	14.41%
שכון ובינוי	493,598	-	5.0%	5.05%
קמניקא שלומית	52,250	-	0.5%	0.53%
ניר מרגלית	1,567,000	-	16.0%	16.03%
ציבור	2,890,374	373,275	33.4%	33.38%
סה"כ	9,404,218	373,275	100%	100%

לאחר ההקצאה למר שמואל ינאי ולאחר המיזוג (ביחס לאופציות הקיימות כיום בחברה ללא האופציות לדירקטורים והדח"ציות שאושרו וטרם הוקצו)				
שם	מניות	כתבי אופציה	שיעור בהון ובהצבעה (בלא דילול)	שיעור בהון ובהצבעה (בדילול מלא)
הון הטבע	1,583,496	-	4.8%	4.78%
פרידלר אסף	1,408,750	-	4.3%	4.25%
קוגניטים אחזקות	1,408,750	-	4.3%	4.25%
שכון ובינוי	493,598	-	1.5%	1.49%
קמניקא שלומית	52,250	-	0.2%	0.16%
ציבור	2,890,374	-	8.8%	8.72%
אופציות	-	373,275	0.0%	1.13%
ניר מרגלית	1,567,000	-	4.8%	4.73%
שמואל ינאי	4,057,239	-	12.4%	12.24%
שמואל ינאי	8,161,814	-	24.9%	24.62%
צוק אחזקות וניהול בע"מ	3,436,609	-	10.5%	10.37%
אקספרס של חיות בע"מ	3,436,609	-	10.5%	10.37%
ישראל צימרינג	210,015	-	0.6%	0.63%
מיכאל צימרינג	210,015	-	0.6%	0.63%
בנימין לוני	171,830	-	0.5%	0.52%
דוד פופקו	357,980	-	1.1%	1.08%
אהרון בר אשר	62,050	-	0.2%	0.19%
אבישי ראדי	59,663	-	0.2%	0.18%
מוטי גונן	59,663	-	0.2%	0.18%
בני בן ציון שנקר	59,663	-	0.2%	0.18%
יונתן רוביני	1,316,240	-	4.0%	3.97%
דנברג אחזקות בע"מ	1,060,232	-	3.2%	3.20%

2.00%	2.0%	-	664,640	משקיעי פיפליז
0.09%	0.1%	-	28,352	משה ארד
0.06%	0.1%	-	21,536	פיפליז
100%	100%	373,275	32,778,368	סה"כ

2.10. בעל השליטה שיש לו ענין אישי בעסקה; פירוט הזכויות המקנות לו שליטה בחברה, לרבות החזקותיו בזכויות ההצבעה ובהון המונפק והנפרע של החברה והסכמי הצבעה הנוגעים לזכויות הצבעה כאמור שהוא צד להם

נכון למועד פרסום דוח זימון אסיפה זה אין לחברה בעל שליטה.

2.11. פירוט עסקאות מסוגה של העסקה או עסקאות דומות לה, בין החברה לבין בעל השליטה או שלבעל השליטה היה בהן ענין אישי, שנחתמו בתוך השנתיים שקדמו לתאריך אישור העסקה על ידי הדירקטוריון או שהן עדיין בתוקף במועד אישור הדירקטוריון כאמור

נכון למועד הדוח אין עסקאות מיזוג דומות שביצעה החברה בשנתיים האחרונות או שהינן בתוקף.

2.12. שמו של כל בעל מניה מהותי או נושא משרה בחברה שיש לו, למיטב ידיעת החברה, ענין אישי בעסקה, ומהות ענינו האישי

נכון למועד התקשרות הצדדים בהסכם המיזוג (22 בפברואר 2024), החזיקה הון הטבע בע"מ ב-1,583,496 מניות רגילות של החברה (אשר היוו נכון למועד ההתקשרות בהסכם כ-16.87% מהונה המונפק והנפרע של החברה), החזיק מר ניר מרגלית ב-1,567,000 מניות רגילות של החברה (אשר היוו נכון למועד ההתקשרות בהסכם כ-16.66% מהונה המונפק והנפרע של החברה), החזיק מר אסף פרידלר ב-1,408,750 מניות רגילות של החברה (אשר היוו נכון למועד ההתקשרות בהסכם כ-14.98% מהונה המונפק והנפרע של החברה) והחזיקה חברת קוגניטים אחזקות בע"מ ב-1,408,750 מניות רגילות של החברה (אשר היוו נכון למועד ההתקשרות בהסכם כ-14.98% מהונה המונפק והנפרע של החברה).

כמו כן, החברה רואה בכל חברי הדירקטוריון ונושאי המשרה המכהנים בחברה בעלי ענין אישי בכל הנוגע לאישור הענקת כתבי פטור ושיפוי, ולאשר התקשרות החברה בפוליסות לביטוח דירקטורים ונושאי משרה, הואיל ואלו צפויים לחול על כל הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה.

למעט האמור לעיל ולמיטב ידיעתה של החברה, אין בעל מניה מהותי או נושא משרה בחברה שיש לו ענין אישי בתמורה.

2.13. מחיר ניירות הערך המוצעים

מחירה הממוצע של מניית החברה בששת החודשים שקדמו למועד פרסום דוח זה הינו כ-1.471 ש"ח.

מחיר מניית החברה סמוך למועד החלטת הדירקטוריון לאשר את ההצעה הפרטית ביום 2 באפריל 2024 היה כ-1.104 ש"ח למניה ומחירה סמוך לפני מועד פרסום הדוח, ביום 3 באפריל 2024 היה כ-1.104 ש"ח למניה.

2.14. פירוט תכניות ההשקעה ויתר היעדים אשר להשגתם נועדה תמורת ניירות הערך

להמשיך בפיתוח פעילותה של חברת סולאר דרון שתהווה את פעילותה העיקרית של החברה לאחר ובכפוף להשלמת עסקת המיזוג.

2.15. אישורים ותנאים מתלים הנדרשים לביצוע ההקצאה הפרטית

התקשרות החברה בעסקת המיזוג והקצאת המניות המוקצות מותנית בהשלמת עסקת המיזוג על פי תנאיה, ובכלל זה התקיימות כל התנאים המתלים שנקבעו בהסכם המיזוג, כמפורט לעיל, וכן בקבלת כל האישורים המפורטים להלן:

2.15.1. המלצת ועדת הביקורת התקבלה ביום 21 בפברואר 2024. בדיון שהתקיים בוועדת הביקורת השתתפו חברי ועדת הביקורת, ה"ה רונית קורן (דח"צית), שולמית אוזן (דח"צית) ויוסי וייס (דירקטור בלתי תלוי).

אישור דירקטוריון החברה התקבל בימים 21 בפברואר 2024 ובימים 2 ו-3 באפריל 2024. בישיבת הדירקטוריון מיום 21 בפברואר 2024 השתתפו חברי הדירקטוריון, ה"ה עירא פלטי (יו"ר הדירקטוריון), אופיר גומא (דירקטור רגיל), אייל טריבר (דירקטור רגיל), אסף פרידלר (דירקטור רגיל), ד"ר נחום קמינקא (דירקטור רגיל), יהודה אלמליח (דירקטור רגיל), רונית קורן (דח"צית), שולמית אוזן (דח"צית) ויוסי וייס (דירקטור בלתי תלוי).

בישיבות הדירקטוריון מימים 2 ו-3 באפריל 2024 השתתפו חברי הדירקטוריון, ה"ה עירא פלטי (יו"ר הדירקטוריון), אסף פרידלר (דירקטור רגיל), ד"ר נחום קמינקא (דירקטור רגיל), יהודה אלמליח (דירקטור רגיל), רונית קורן (דח"צית), אסתר ברק לנדס (דח"צית) ויוסי וייס (דירקטור בלתי תלוי).

2.15.2. אישור האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה – **האישור טרם התקבל.**

2.15.3. אישור הבורסה לרישום למסחר של המניות – **האישור טרם התקבל.**

2.15.4. השלמת יתר הפרוצדורות ותקופות ההמתנה הנדרשות לשם השלמת מיזוג לפי הוראות חוק החברות - - **האישור טרם התקבל.**

2.15.5. אישור הרשות לפרסום דוח הצעת המדף – **האישור טרם התקבל.**

2.15.6. אישור הממונה על ההגבלים העסקיים ל"מיזוג חברות" מכוח הוראות חוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988 ככל שנדרש - **האישור טרם התקבל.**

2.16. הסכמים שהניצעים צד להם בנוגע להחזקות במניות החברה

למיטב ידיעת החברה, כפי שנמסר לה מסולאר דרון, לא קיימים הסכמים, בין בכתב ובין בעל פה, בין הניצעים לבין מחזיק מניות בחברה או לבין אחרים, בנוגע לרכישה או למכירה של ניירות ערך של החברה או בנוגע לזכויות הצבעה בה.

2.17. פירוט מניעה או הגבלה

חסימה על פי חוק ניירות ערך

על פי חוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 ותקנות ניירות ערך (פרטים לענין סעיפים 15א עד 15ג לחוק), תש"ס-2000, יחולו המגבלות המפורטות להלן על מכירה תוך כדי המסחר בבורסה של האופציות המוקצות למר פרוכטמן ושל המניות המוקצות למר שמואל ינאי במסגרת דוח הצעה פרטית בסך של 4,057,239 מניות בלבד יובהר, כי היות ויתר המניות יוקצו באמצעות דוח הצעת מדף לא יחולו ביחס אליהן הוראות החסימה להלן:

2.17.1. בתקופה של שישה חודשים שראשיתם ביום ההקצאה ("התקופה הראשונה") אין להציע את מניות המימוש ביחס לאופציות המוקצות למר פרוכטמן והמניות לינאי תוך כדי המסחר בבורסה, בלא לפרסם תשקיף שרשות ניירות ערך התירה את פרסומו.

2.17.2. במשך תקופה של ששת הרבעונים העוקבים ("התקופות הנוספות") שלאחר תום התקופה הראשונה, ניתן להציע במסגרת המסחר בבורסה, בלא לפרסם תשקיף שהרשות התירה את פרסומו, בכל יום מסחר בבורסה, לא יותר מהממוצע היומי של מחזור המסחר בבורסה של מניות מסוג המניות הנ"ל, בתקופת שמונת השבועות שקדמו ליום ההצעה, ובלבד שהכמות הכוללת המוצעת בכל רבעון לא תעלה על 1% מההון המונפק והנפרע של החברה, ליום ההצעה. לענין זה "הון מונפק ונפרע" למעט מניות שניבעו ממימוש או המרה של ניירות ערך המירים שהוקצו עד ליום ההצעה וטרם מומשו או הומרו.

2.17.3. על מכירה מחוץ לבורסה לא יחולו מגבלות בדבר מועדים או כמויות, ואולם כל אדם שרכש את המניות שלא עלפי תשקיף ושלא במהלך המסחר בבורסה, ייכנס בנעליו לענין קיום הוראות החסימה כאמור בסעיף זה לעיל.

הוראות חסימה וולונטריות

2.17.4. בנפרד מהוראות החסימה על פי הוראות חוק ניירות ערך, מובהר כי כל מניות החברה שיוחזקו על ידי כל בעלי מניות סולאר דרון יהיו כפופות להוראות החסימה על פי רולינג המס, כפי שייקבע במסגרת רולינג המס.

2.17.5. ככל ומי מבעלי מניות החברה ידרשו לחתום על רולינג המס, הרי שבעלי מניות סולאר דרון נתנו את הסכמתם לכך שמי מבעלי מניות החברה לא ייחסם על פי הוראות סעיף 104ח לפקודת מס הכנסה, כך שבעלי מניות החברה יהיו רשאים למכור את מניותיהם בחברה ללא מגבלה כלשהי.

2.18. מועד הקצאת ניירות הערך

הקצאת ניירות הערך נשוא ההקצאה הפרטית לפי דוח זה בד בבד עם הנפקת המניות המוקצות לכלל בעלי המניות של סולאר דרון בהתאם לדוח הצעת המדף שיפורסם, ככל שיפורסם, ותבוצע בכפוף להשלמת עסקת המיזוג על פי תנאיה, ובכלל זה קבלת האישורים הנדרשים בסעיף 2.4 לעיל. יובהר, כי בכל מקרה לא תבוצע ההקצאה לניצעים לפי דוח זה לפני מועד השלמת עסקת המיזוג על פי תנאיה או בטרם קבלת כל האישורים הנדרשים על פי דין, כמפורט בדוח זה וכל העסקאות המתוארות בדוח זה תתבצעה בד בבד ובאותה העת.

2.19. פירוט התמורה והדרך בה נקבעה

2.19.1. בתמורה למניות המוקצות יועברו לחברה מלוא (100%) הזכויות בהון המניות המונפק והנפרע של סולאר דרון, בדילול מלא, וכן מלוא הזכויות (100%) בפעילות סולאר דרון, כמפורט במתאר הפעילות המצורף **כנספח א'** לדוח זה, וזו תהפוך להיות חברה-בת בשליטתה המלאה של החברה.

2.19.2. מספר המניות המוקצות ומחירן נקבעו במסגרת המשא ומתן בין הצדדים לעסקת המיזוג. על בסיס האמור לעיל, אישרו ועדת הביקורת והדירקטוריון את התמורה לבעלי מניות סולאר דרון בגין הון המניות של סולאר דרון.

2.19.3. על פי הערכת השווי של סולאר דרון המצ'ב **כנספח ד'** לדוח זה, אשר נערכה על ידי מעריך השווי, שוויה המוערך של סולאר דרון ליום 10 בפברואר 2024 הינו כ-21 מיליון ש"ח.

2.19.4. כפי שנמסר לחברה על ידי מעריך השווי, חישוב השווי ההוגן של סולאר דרון במסגרת הערכת השווי נערך בהתאם לכללי החשבונאות מקובלים.

2.19.5. התמורה במסגרת עסקת המיזוג נקבעה בדרך של משא ומתן בין הנהלת החברה לבין סולאר דרון ובעלי מניותיה. בין היתר, התקיימו פגישות וישיבות עם נציגי סולאר דרון, הוצגו לחברה חומרים ומסמכים המתארים את פעילות סולאר דרון ואת תחום הפעילות הכללי.

2.20. תמצית נימוקי ועדת הביקורת והדירקטוריון לאישור עסקת המיזוג וכל ההחלטות הנלוות אשר על סדר יומה של האסיפה, לרבות לאישור ההצעה הפרטית, לשווי שנקבע לניירות הערך המוצעים ולשווי התמורה בגינם

2.20.1. העסקה תאפשר לחברה הכנסת פעילות עסקית חדשה בעלת תוכן כלכלי הפועלת בסינרגיה לפעילות הקיימת של החברה. על כן העסקה צפויה להטיב עם החברה ובעלי מניותיה ותימנע את הפסקת פעילותה של החברה. ביצוע ההקצאה המפורטת בדוח זה הינו פועל יוצא של השלמת עסקת המיזוג בין החברה לבין סולאר דרון.

2.20.2. הערכת השווי קובעת לסולאר דרון שווי של כ-21 מיליון ש"ח. ועדת הביקורת והדירקטוריון סבורים כי שווי סולאר דרון לפי הערכת השווי עומד ביחס סביר אל מול היקף ההקצאה של מניות החברה לבעלי מניות סולאר דרון לאור מצבה של החברה.

2.20.3. ביצוע ההקצאה המפורטת בדוח ההצעה הינו פועל יוצא של השלמת עסקת המיזוג בין החברה לסולאר דרון. ככל שעסקת המיזוג תושלם על פי תנאיה, יתווסף לחברה פעילות חדשה שעשויה להניב רווחיות בטווח הבינוני-ארוך. דירקטוריון החברה סבור כי דרך פעולה סבירה העומדת בפני החברה לרכישת פעילות עסקית בהיקף מהותי הינה כנגד הקצאת ניירות ערך של החברה, בהתאם ועל פי מתווה עסקת המיזוג עם סולאר דרון ובעלי מניותיה.

2.20.4. ועדת התגמול והדירקטוריון בחנו את תנאי ההתקשרות המוצעים לנושאי המשרה בחברה ולדירקטורים (כמפורט בסעיפים 1.11-1.14) ומצאו אותם סבירים והוגנים בנסיבות הענין, ועולים בקנה אחד עם תפקידם ומעמדם הצפוי לאחר השלמת עסקת המיזוג ועם מידת האחריות שתוטל עליהם. כמו כן, סברו ועדת התגמול והדירקטוריון כי ביכולתו של מר שמואל ינאי לתרום תרומה משמעותית לחברה, ליעדיה, לפיתוחה ולתוצאותיה העסקיות העתידיות.

2.20.5. ביחס להענקת כתבי פטור ושיפוי (כמפורט בסעיף 1.6 לדוח זה), ביטוח דירקטורים ונושאי משרה (כמפורט בסעיף 1.7 לדוח זה) והתקשרות בפוליסת ביטוח Run-Off (כמפורט בסעיף 1.8 לדוח זה), שקלו ועדת התגמול והדירקטוריון את התנאים המוצעים והגיעו למסקנה כי הינם סבירים והוגנים, תואמים את תנאי השוק, וזוהים בין כל הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה וכן תואמים את הוראות מדיניות התגמול של החברה ותקנון החברה. כמו כן, התקשרויות מסוגן מהוות רצועת הגנה מקובלת בחברות ציבוריות. להערכת חברי ועדת התגמול והדירקטוריון, בשים לב למצבה של

החברה, התקשרות בפוליסות הביטוח הינה לטובת החברה, ואינה עשויה להשפיע באופן מהותי על רווחיות החברה, רכושה ו/או התחייבויותיה.

2.20.6. כמו כן, בהתאם לסעיף 275(ד) לחוק החברות, בחנו ועדת הביקורת והדירקטוריון האם עסקת המיזוג וההחלטות הנלוות לה כוללת חלוקה, כהגדרתה בחוק החברות, וקבעו כי עסקת המיזוג אינה כוללת חלוקה.

2.20.7. חברי ועדת הביקורת ו/או ועדת התגמול והדירקטוריון סבורים כי יתר ההחלטות אשר על סדר יומה של האסיפה, המהוות חלק בלתי נפרד מעסקת המיזוג, אינן חורגות מהמקובל בחברות אחרות ובמסגרת עסקאות דומות לעסקת המיזוג, והינן סבירות בנסיבות הענין; וכי עסקת המיזוג בכללותה עשויה, בראייה ארוכת טווח, להביא ערך מוסף לבעלי המניות הנוכחיים של החברה.

חלק ד'

1. הודעה על ענין אישי

בהתאם להוראות סעיף 276 לחוק החברות, קודם להצבעה לאישור ההחלטות המוצעות יידרש כל בעל מניה המעוניין להשתתף בהצבעה להודיע לחברה האם יש לו עניין אישי באישור כל אחת מהחלטות מוצעות אלו, אם לאו. לא הודיע בעל מניה כאמור, לא יצביע באסיפה וקולו לא ימנה לגבי ההחלטה האמורה. יצוין, כי חובת ההודעה על קיומו או היעדרו של עניין אישי כאמור לעיל, חלה גם על בעל מניה המעוניין להשתתף בהצבעה באמצעות כתב הצבעה, כמפורט בכתב ההצבעה המצורף לדוח זה להלן.

בהתאם להנחיית רשות ניירות ערך – "גילוי בדבר אופן ההצבעה של בעלי ענין, נושאי משרה בכירה וגופים מוסדיים באסיפות" מיום 30 בנובמבר 2011, בעל מניה המשתתף בהצבעה יודיע לחברה לפני ההצבעה באסיפה את דבר היותו בעל ענין, נושא משרה בכירה או גוף מוסדי, כהגדרתם בהנחיה זו וכן פרטים נוספים כנדרש בהנחיה. במידה שבעל מניה מצביע על פי ייפוי כוח, ינתנו הפרטים האמורים לעיל בייפוי הכוח, וכן ינתנו הפרטים גם באשר למיפוח הכוח, כנדרש בהנחיה.

2. הרוב הנדרש לקבלת ההחלטות

הרוב הנדרש באסיפה לאישור נושא 1 המפורט לעיל, בהתאם להוראות סעיף 275 לחוק החברות, הינו רוב קולות בעלי המניות המשתתפים בהצבעה (קרי רוב של למעלה מ-50% מהקולות המשתתפים בהצבעה אשר הצביעו בעד או נגד, ללא קולות הנמנעים), ובלבד שמתקיים אחד מאלה:

א. במניין קולות הרוב באסיפה הכללית ייכללו רוב מכלל קולות בעלי המניות שאינם בעלי ענין אישי באישור העסקה, המשתתפים בהצבעה; במניין כלל הקולות של בעלי המניות האמורים לא יובאו בחשבון קולות הנמנעים; או

ב. סך קולות המתנגדים מקרב בעלי המניות האמורים בפסקת משנה א' לא עלה על שיעור של שני אחוזים (2%) מכלל זכויות ההצבעה בחברה

3. מנין חוקי

3.1. מניין חוקי יתהווה בשעה שיהיו נוכחים, בעצמם או על ידי באי כוח, לפחות בעל מניות אחד או יותר, אשר מחזיקים לפחות 25% (עשרים וחמישה אחוזים) מזכויות ההצבעה בחברה, עד מחצית השעה לאחר מועד האסיפה.

3.2. אם כעבור חצי שעה ממועד האסיפה לא ימצא המניין החוקי, תידחה האסיפה לאותו יום בשבוע הבא, באותה שעה ובאותו מקום, קרי ליום ד', 15 במאי 2024.

3.3. אם באסיפה הנדחית לא ימצא מנין חוקי כעבור חצי שעה מן המועד הקבוע לאסיפה הנדחית, תתקיים האסיפה בכל מספר משתתפים שהוא.

3.4. בקביעת המניין החוקי יובאו בחשבון גם קולות של בעלי מניות אשר הצביעו באמצעות כתב הצבעה או באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית.

4. מועד האסיפה, סדרי האסיפה וההצבעה בה

4.1. האסיפה הכללית המיוחדת תתכנס ביום ד', 8 במאי 2024, בשעה 14:00, בכתובת רחוב היסמין 1 (בנין יד טבנקין, קומת קרקע), רמת אפעל. אסיפה נדחית, אם תידרש, תתקיים שבוע לאחר מועד האסיפה, באותה השעה, ובאותו המקום, דהיינו ביום ד', 15 במאי 2024.

4.2. המועד הקובע לקביעת זכאות בעל מניה בחברה להצביע באסיפה הכללית, הינו יום ד', 10 באפריל 2024 ("המועד הקובע").

4.3. בהתאם לתקנות החברות (הוכחת בעלות במניה לצורך הצבעה באסיפה הכללית), תש"ס-2000 ("תקנות הוכחת בעלות"), בעל מניה שלזכותו רשומה מניה אצל חבר הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ ("הבורסה"), ואותה מניה נכללת בין המניות הרשומות במרשם בעלי המניות על שם חברה לרישומים, ימציא לחברה אישור בדבר בעלותו במניה במועד הקובע בהתאם לטופס

שבתוספת לתקנות הוכחת בעלות, או לחילופין, ישלח לחברה אישור בעלות באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית (כהגדרתה להלן), לפחות 48 שעות לפני מועד האסיפה או האסיפה הנדחית (לפי העניין). ואולם, רשאי יושב-ראש האסיפה לוותר על דרישה זו ולקבל את אישור הבעלות בתחילת האסיפה.

5. הצבעה באמצעות כתב הצבעה או באמצעות מערכת הצבעה אלקטרונית

5.1.1. בעל מניות רשאי להצביע באסיפה הכללית באמצעות כתב הצבעה בנוסח המצורף לדוח זה או (ביחס לבעלי מניות לא רשומים) באמצעות מערכת הצבעה אלקטרונית הפועלת לפי סימן ב' לפרק ז' לחוק ניירות ערך ("מערכת הצבעה האלקטרונית").

5.2. הצבעה באמצעות כתב הצבעה

5.2.1.1. ניתן למצוא את נוסח כתב ההצבעה והודעות העמדה ככל שתהיינה (כמשמעותן בסעיף 88 לחוק החברות) באתר ההפצה של רשות ניירות ערך, בכתובת: <http://www.magna.isa.gov.il>, ובאתר האינטרנט של הבורסה, בכתובת: maya.tase.co.il ("אתרי ההפצה").

5.2.1.2. בעל מניות המבקש להצביע באמצעות כתב הצבעה, יציין על גבי החלק השני של כתב ההצבעה את אופן הצבעתו וימסור אותו לחברה או ישלח לה אותו בדואר רשום בצירוף אישור בעלות.

5.2.1.3. בעל מניות רשאי לפנות ישירות לחברה ולקבל ממנה את נוסח כתב ההצבעה והודעות העמדה (ככל שתהיינה).

5.2.1.4. חבר בורסה ישלח, לא יאוחר מחמישה (5) ימים לאחר המועד הקובע, בלא תמורה, בדואר אלקטרוני, קישורית לנוסח כתב ההצבעה והודעות העמדה (ככל שתהיינה) כפי שפורסמו באתרי ההפצה, לכל בעל מניות לא רשום המחזיק ניירות ערך באמצעותו, אלא אם כן הודיע בעל המניות לחבר הבורסה כי אין הוא מעוניין לקבל קישורית כאמור או שהודיע כי הוא מעוניין לקבל כתבי הצבעה בדואר תמורת דמי משלוח בלבד.

5.2.1.5. הצבעה באמצעות כתב הצבעה תהא תקפה רק אם: (א) במקרה של בעל מניות לא רשום – צורף לכתב ההצבעה אישור בעלות, או נשלח לחברה אישור בעלות באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית; (ב) במקרה של בעל מניות רשום בספרי החברה - צורף לכתב ההצבעה צילום תעודת זהות, דרכון או תעודת התאגדות, לפי העניין.

5.2.1.6. בעל מניות שמניותיו רשומות אצל חבר בורסה, זכאי לקבל את אישור הבעלות מחבר הבורסה שבאמצעותו הוא מחזיק את מניותיו, בסניף של חבר הבורסה או בדואר אל מענו תמורת דמי משלוח בלבד, אם ביקש זאת, ובלבד שהבקשה ניתנה מראש לחשבון ניירות ערך מסוים.

5.2.1.7. המועד האחרון להמצאת כתב הצבעה (כולל המסמכים שיש לצרף אליו, לרבות אישור בעלות, כמפורט לעיל ובכתב ההצבעה): הנו עד ארבע (4) שעות לפני מועד האסיפה. לעניין זה מועד ההמצאה הינו המועד בו הגיעו כתב ההצבעה והמסמכים שיש לצרף אליו, לידי עוה"ד ענבל מרציאנו או נוי רינדנר פורת, במשרד שבלת ושות', ברחוב יצחק שדה 4, תל אביב, במסירה ביד או באמצעות דואר רשום. ניתן להמציא את כתב ההצבעה גם במשלוח דואר אלקטרוני, בכתובת: n.rindner@shibolet.com ובמקרה זה מועד ההמצאה הינו המועד בו נשלח אישור לממציא כתב ההצבעה, שלא באמצעות מערכת אוטומטית ממוחשבת, המאשר את קבלת כתב ההצבעה בדואר האלקטרוני כאמור.

5.2.1.8. בעל מניות רשאי, עד עשרים וארבע (24) שעות לפני מועד האסיפה, לפנות לעוה"ד ענבל מרציאנו או נוי רינדנר פורת, במשרדי שבלת ושות', ולאחר שהוכיח את זהותו להנחת דעתם, למשוך את כתב ההצבעה ואישור הבעלות שלו.

5.3. הצבעה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית

5.3.1.1. בעל מניות לא רשום רשאי להורות שאישור הבעלות שלו יועבר לחברה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית.

5.3.1.2. חבר הבורסה יזין למערכת ההצבעה האלקטרונית רשימה ובה הפרטים הנדרשים לפי סעיף 44א(א)(3) לחוק ניירות ערך לגבי כל אחד מבעלי המניות הלא רשומים המחזיקים ניירות ערך באמצעותו במועד הקובע ("רשימת הזכאים להצביע במערכת"), ואולם חבר בורסה לא יכלול

ברשימת הזכאים להצביע במערכת בעל מניות שהעביר לו עד השעה 12:00 של המועד הקובע, הודעה כי אינו מעוניין להיכלל ברשימת הזכאים להצביע במערכת, לפי תקנה 13(ד) לתקנות הצבעה בכתב.

5.3.3. חבר בורסה יעביר בסמוך ככל האפשר לאחר קבלת אישור מאת מערכת ההצבעה האלקטרונית על קבלה תקינה של רשימת הזכאים להצביע במערכת ("אישור מסירת הרשימה"), לכל אחד מבעלי המניות המנויים ברשימת הזכאים להצביע במערכת ואשר מקבלים מחבר הבורסה הודעות באמצעים אלקטרוניים או באמצעות מערכות התקשורת המקושרות למחשב הבורסה, את הפרטים הנדרשים לשם הצבעה במערכת ההצבעה האלקטרונית.

5.3.4. בעל מניות המופיע ברשימת הזכאים להצביע במערכת, רשאי לציין את אופן הצבעתו ולהעביר אותה לחברה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית.

5.3.5. המועד האחרון להצבעה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית: עד שש (6) שעות לפני מועד האסיפה, ולאחר מכן תיסגר מערכת ההצבעה האלקטרונית ("מועד נעילת המערכת"). הצבעה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית תהיה ניתנת לשינוי ולביטול עד למועד נעילת המערכת.

5.4. בעל מניות אחד או יותר המחזיק מניות בשיעור המהווה חמישה אחוזים (5%) או יותר מסך כל זכויות ההצבעה בחברה, וכן מי שמחזיק בשיעור כאמור מתוך סך כל זכויות ההצבעה שאינן מוחזקות בידי בעל השליטה בחברה כהגדרתו בסעיף 268 לחוק החברות, זכאי בעצמו או באמצעות שלוח מטעמו, לעיין במשרדה הרשום של החברה, בשעות העבודה המקובלות, בכתבי ההצבעה וברישומי ההצבעה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית שהגיעו לחברה.

5.5. נכון למועד דוח זה: (א) כמות המניות המהווה חמישה אחוזים (5%) כאמור, הינה: 470,211 מניות רגילות של החברה; (ב) כמות המניות המהווה חמישה אחוזים (5%) בנטרול המניות המוחזקות בידי בעל השליטה בחברה, הינה: 470,211 מניות רגילות של החברה.

5.6. בהתאם להוראות סעיף 83(ד) לחוק החברות, ככל שבעל מניה יצביע ביותר מדרך אחת, תימנה הצבעתו המאוחרת.

5.7. לעניין זה: (א) מועד ההצבעה באמצעות כתב הצבעה ייחשב זה המופיע על גבי כתב ההצבעה; (ב) הצבעה של בעל מניה בעצמו או באמצעות שלוח תיחשב מאוחרת להצבעה באמצעות כתב הצבעה או באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית.

5.8. המועד האחרון להמצאת הודעות עמדה לחברה: עד עשרה (10) ימים לפני מועד האסיפה, קרי עד ליום 28 באפריל 2024.

5.9. המועד האחרון להמצאת תגובת הדירקטוריון להודעות העמדה: עד ליום 3 במאי 2024.

5.10. בהתאם להוראות סעיף 66(ב) לחוק החברות, בעל מניה, אחד או יותר, שלו אחוז אחד (1%) לפחות מזכויות ההצבעה באסיפה הכללית, רשאי לבקש מהדירקטוריון לכלול נושא על סדר היום של האסיפה הכללית, ובלבד שהנושא מתאים להיות נדון באסיפה הכללית.

5.11. בהתאם לתקנות הודעה ומודעה, החברה תהיה רשאית לבצע שינויים בסדר היום, לרבות הוספת נושא על סדר היום, וכן עשויות להתפרסם הודעות עמדה בקשר עם החלטות שעל סדר היום.

5.12. ככל שיבוצעו שינויים כאמור או תתפרסמה הודעות עמדה, ניתן יהיה לעיין בהם בדיווחי החברה השוטפים באתרי ההפצה. כתב הצבעה מתוקן, ככל שיידרש בעקבות שינויים בהחלטות שעל סדר היום, יפורסם על ידי החברה באתר ההפצה בד בבד עם פרסום השינויים בהחלטות האמורות, לא יאוחר מן המועדים המפורטים בתקנות 5 ו-5 לתקנות הודעה ומודעה.

5.13. אין בפרסום סדר היום המעודכן כדי לשנות את המועד הקובע.

5.14. סמכות רשות ניירות ערך

5.14.1. בהתאם להוראות תקנה 10 לתקנות עסקה עם בעל שליטה, מוסמכת רשות ניירות ערך, או עובד שהסמיכה לכך, בתוך עשרים ואחד (21) ימים מיום הגשת דוח זה, להורות לחברה לתת, בתוך מועד שתקבע, הסבר, פירוט, ידיעות ומסמכים בנוגע להתקשרות מס' 1 נשוא דוח זה, וכן להורות לחברה על תיקון הדוח באופן ובמועד שתקבע.

5.14.2. ניתנה הוראה לתיקון הדוח כאמור בסעיף 5.141 לעיל, רשאית רשות ניירות ערך להורות על דחיית מועד האסיפה למועד שיחול לא לפני עבור שלושה (3) ימי עסקים ולא יאוחר מעשרים ואחד (21) ימים ממועד פרסום התיקון לדוח זה. החברה תודיע החברה בדוח מיידי על ההוראה ותפרסם תיקון על-פי הוראה כאמור מיידי, וכן תפרסם מודעה שבה יפורטו מועד האסיפה הכללית, העובדה כי בוצע תיקון לדוח זה בהוראת רשות ניירות ערך ועיקרי התיקון, והכל זולת אם הורתה רשות ניירות ערך אחרת.

6. עיון במסמכים

עותק של דיווח זה וכל מסמך הנוגע לנושאים שעל סדר היום יועמדו לעיון, עד למועד האסיפה, בתיאום מראש, אצל היועצים המשפטיים החיצוניים של החברה, עוה"ד ענבל מרציאנו ונוי רינדנר פורת, ממושרד שבלת ושות', עורכי דין, מרחוב יצחק שדה 4, תל אביב. טלפון: 03-3075000, פקס: 03-7778444 בימים א'-ה' בשעות 09:00-15:00 ובאתרי ההפצה.

בכבוד רב,

בלייד ריינג'ר בע"מ

נחתם על ידי:
שמשון ויזל, סמנכ"ל כספים.

רשימת נספחים

- נספח א' – מתאר פעילות סולאר דרון בע"מ
- נספח ב' – דוחות כספיים של סולאר דרון ליום 31 בדצמבר 2022 וליום 31 בדצמבר 2023 ודוח אירועים
- נספח ג' – דוח דירקטוריון סולאר דרון ליום 31 בדצמבר 2022 וליום 31 בדצמבר 2023
- נספח ד' – הערכת שווי סולאר דרון
- נספח ה' – הצהרות המועמדים לכהונה כדירקטורים
- נספח ו' – נוסח כתבי פטור ושיפוי

בלייד ריינג'ר בע"מ

(“החברה”)

כתב הצבעה להצבעה באסיפה כללית מיוחדת

בהתאם לתקנות החברות (הצבעה בכתב והודעות עמדה), תשס"ו-2005 (“תקנות כתבי הצבעה”)

חלק א'

1. שם החברה: בלייד ריינג'ר בע"מ.
2. סוג האסיפה, המועד והמקום לכינוסה: אסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות בחברה, אשר תתקיים ביום ד' 8 במאי 2024, בשעה 14:00, ותיערך במשרדי החברה ברחוב היסמין 1 (בנין יד טבנקין, קומת קרקע), רמת אפעל.
3. פירוט הנושא שעל סדר היום אשר לגביו ניתן להצביע באמצעות כתב הצבעה ותמצית ההחלטה המוצעת:

3.1 אישור התקשרות החברה בהסכם עם סולאר דרון ואישור ההחלטות הנלוות להסכם המיזוג:
יובהר, כי הנושאים המובאים לאישור האסיפה הכללית כמפורט בדוח זימון האסיפה, מובאים לאישור כמקשה אחת, כחלק מהעסקה של החברה עם חברת סולאר דרון בע"מ (“סולאר דרון”).

ביום 22 בפברואר 2024, חתמה החברה וחברה בת (בהקמה) של החברה על הסכם עם סולאר דרון, חברה שהתאגדה בישראל העוסקת בפיתוח פתרונות אוטונומיים ללקוחותיה (“One Stop Shop”) מקצה לקצה לניטור, ניקוי ואנליזה של פאנלים סולאריים ושדות סולאריים, אשר ככל שיפותחו בהצלחה יהיו מבוססי רחפן תוך מתן אפשרות לבקרה ושליטה מרחוק (“ההסכם”). בעלי מניות של סולאר דרון המחזיקים בכ-92.69% מהון המניות של סולאר דרון (לא בדילול) חתמו גם הם על נספח המאשר את הסכמתם להסכם.

לפרטים אודות פעילות סולאר דרון בהתאם לתוספת הראשונה לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת תשקיף – מבנה וצורה), תשכ"ט-1969 (“תקנות פרטי תשקיף”), ראו מתאר פעילות סולאר דרון המצ"ב כנספח א' לדוח זימון האסיפה, דוחות כספיים של סולאר דרון לימים 31 בדצמבר 2022 ו-31 בדצמבר 2023 ודוח אירועים – המצ"ב כנספח ב' לדוח זימון האסיפה, דוח הדירקטוריון של סולאר דרון לימים 31 בדצמבר 2022 ו-31 בדצמבר 2023 המצ"ב כנספח ג' לדוח זימון האסיפה, בהתאמה. כן מצ"ב לדוח זימון האסיפה כנספח ד' הערכת שווי סולאר דרון ליום 10 בפברואר, 2024 אשר נערכה על ידי מעריך השווי החיצוני אי.אפ.אס. יעוץ והשקעות (2009) בע"מ.

על פי הסכם המיזוג, במועד השלמת עסקת המיזוג (“מועד השלמה”) ובכפוף להוראות הסכם המיזוג ולמילוי כל התנאים המתלים, יתבצע מיזוג משולש הופכי לפיו חברה בת בבעלות מלאה

של החברה אשר תוקם לצורך המיזוג ("חברת היעד") תתמזג עם ולתוך סולאר דרון (כחברה קולטת), באופן שלאחר המיזוג חברת היעד תתחסל ובעבור כל המניות הרגילות של סולאר דרון (יובהר כי, לסולאר דרון קיימות רק מניות רגילות בהון ואין לה מחזיקי ניירות ערך נוספים כלשהם), תנפיק החברה 23,374,150 מניות רגילות של החברה כשהן נקיות וחופשיות למעט חסימה על פי דין (לרבות רולינג מס הכנסה) ("הנפקת המניות" ו-"המניות המוקצות").

הנפקת המניות תעשה בשתי דרכים: (1) 19,330,365 מהמניות המוקצות תוקצינה לבעלי המניות של סולאר דרון באמצעות פרסום דוח הצעת מדף בהתאם להוראות תקנה 11(א)(3) לתקנות ניירות ערך (אופן הצעת ניירות ערך לציבור), תשס"ז-2007 ("ההקצאה לציבור") ו-(2) 4,043,785 מהמניות המוקצות תוקצינה למר שמואל ינאי במסגרת הצעה פרטית חריגה במטרה להקנות למר שמואל ינאי דבוקת שליטה בחברה וזאת ככל שבמועד ההקצאה לא יהיה בחברה בעל דבוקת שליטה לפי הוראת סעיף 328 (ב) לחוק החברות ("מניות השליטה לינאי").

השלמת ההסכם מותנית בהתקיימות התנאים המתלים המפורטים בסעיף 1.1.2 לדוח זימון האסיפה.

נכון למועד דוח זימון האסיפה, המועד האחרון להתקיימות התנאים המתלים להשלמת העסקה הינו יום 15 במאי 2024 ("המועד האחרון להתקיימות התנאים המתלים"). מועד ההשלמה של עסקת המיזוג הינו שלושה (3) ימי עסקים לאחר שיתקיים האחרון מבין התנאים המתלים, וזאת עד למועד האחרון להתקיימות התנאים המתלים או המועד הנדחה.

יובהר כי ההקצאה לציבור כפופה לפרסום דוח הצעת מדף בהתאם להוראות תקנה 11(א)(3) לתקנות ניירות ערך (אופן הצעת ניירות ערך לציבור), תשס"ז-2007 הכפופה, בין היתר, באישור הרשות לניירות ערך אשר אין כל וודאות כי יתקבל.

נוסח החלטה מוצע

"אישור התקשרות החברה עם סולאר דרון בע"מ ובעלי מניותיה בהסכם והוצאתו אל הפועל וביצוע כל הפעולות מכוחו, באופן שלאחר השלמתו תחזיק החברה ב-100% מהונה המונפק והנפרע של סולאר דרון ותבוצענה ההקצאות המפורטות בדוח זימון האסיפה; אישור כל ההחלטות הנלוות שהינן חלק מההסכם וביצוע כל הפעולות הנלוות הנדרשות להשלמת ההסכם והוצאתו אל הפועל על פי תנאיה, כמפורט בדוח זימון האסיפה".

4. המקום והמועד בהם ניתן לעיין בנוסח המלא של ההחלטות המוצעות:

דוח זימון האסיפה וכל מסמך הנוגע לנושאים שעל סדר היום יועמדו לעיון, עד למועד כינוסה של האסיפה הכללית, בתיאום מראש, אצל היועצים המשפטיים החיצוניים של החברה, עוה"ד ענבל מרציאנו ונוי רינדנר פורת, ממשרד שבלת ושות', עורכי דין, מרחוב יצחק שדה 4 (תאומי רובינשטיין), תל אביב טלפון: 03-3075000, פקס: 03-7778444 בימים א'-ה' בשעות 09:00-15:00.

5. הרוב הנדרש באסיפה לאישור ההחלטה:

5.1 הרוב הנדרש באסיפה לאישור ההחלטה המפורטת בסעיף 3.1 לעיל, בהתאם להוראות סעיף 275 לחוק החברות, הינו רוב קולות בעלי המניות המשתתפים בהצבעה (קרי רוב של למעלה מ-50% מהקולות המשתתפים בהצבעה אשר הצביעו בעד או נגד, ללא קולות הנמנעים), ובלבד שמתקיים אחד מאלה:

5.1.1 במניין קולות הרוב באסיפה הכללית ייכללו רוב מכלל קולות בעלי המניות שאינם בעלי ענין אישי באישור העסקה, המשתתפים בהצבעה; במניין כלל הקולות של בעלי המניות האמורים לא יובאו בחשבון קולות הנמנעים; או

5.1.2 סך קולות המתנגדים מקרב בעלי המניות האמורים בפסקה 5.1.1 לא עלה על שיעור של שני אחוזים (2%) מכלל זכויות ההצבעה בחברה.

6. **זכאות להשתתף בהצבעה:**

המועד הקובע לקביעת זכאות בעל מניה בחברה להצביע באסיפה הכללית, הינו יום ד' 10 באפריל 2024 ("המועד הקובע").

7. **תוקף כתב הצבעה:** לכתב ההצבעה יהיה תוקף רק אם צורף לו אישור בעלות של בעל המניות הלא רשום,¹ או צילום תעודת זהות, דרכון או תעודת ההתאגדות, אם בעל המניות רשום בספרי החברה. יש להמציא לחברה כתב הצבעה זה, בתוספת המסמכים המצורפים אליו כאמור לעיל, עד ארבע (4) שעות לפני מועד ההצבעה.

מערכת ההצבעה אלקטרונית: בעל מניות לא רשום רשאי להצביע באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית. מערכת ההצבעה האלקטרונית תינעל שש (6) שעות לפני מועד האסיפה. יש להמציא את כתב ההצבעה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית עד למועד זה. ההצבעה במערכת ההצבעה האלקטרונית תהיה ניתנת לשינוי או לביטול עד מועד נעילת המערכת ולא יהיה ניתן לשנותה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית לאחר מועד זה.

בהתאם להוראת סעיף 83(ד) לחוק החברות, ככל שבעל מניה יצביע ביותר מדרך אחת, תימנה הצבעתו המאוחרת. לעניין זה, הצבעה של בעל מניה בעצמו או באמצעות שלוח תיחשב מאוחרת להצבעה באמצעות כתב הצבעה או באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית.

8. **מען למסירת כתבי הצבעה והודעות העמדה:** לידי עו"ד נוי רינדנר פורת, במשרדי שבלת ושות', ברחוב יצחק שדה 4 (תאומי רובינשטיין), תל-אביב.

9. **המועד האחרון להמצאת הודעות עמדה לחברה:** עד עשרה (10) ימים לפני מועד האסיפה, קרי עד ליום 28 באפריל 2024.

10. **המועד האחרון להמצאת תגובת הדירקטוריון להודעות העמדה:** עד חמישה (5) ימים לפני מועד האסיפה, קרי עד ליום 03 במאי 2024.

11. **כתובות אתר ההפצה ואתר האינטרנט של הבורסה בהם מצוי כתב ההצבעה והודעות העמדה:**

אתר ההפצה של רשות ניירות ערך: www.magna.isa.gov.il.

אתר האינטרנט של הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ: maya.tase.co.il.

12. **קבלת אישורי בעלות, כתב הצבעה והודעת עמדה:**

13.1 בעל מניות זכאי לקבל את אישור הבעלות בסניף של חבר הבורסה או במשלוח דואר אל מענו תמורת דמי משלוח בלבד, אם ביקש זאת. בקשה לעניין זה תינתן מראש לחשבון ניירות ערך מסוים. בעל מניות לא רשום¹ רשאי להורות שאישור הבעלות שלו יועבר לחברה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית.

¹ בעל מניות לא רשום הינו מי שלזכותו רשומה אצל חבר בורסה מניה, ואותה מניה נכללת בין המניות הרשומות במרשם בעלי המניות על-שם החברה לרישומים.

13.2. בעל מניות לא רשום¹ זכאי לקבל בדואר אלקטרוני, בלא תמורה, קישורית לנוסח כתב הצבעה והודעות העמדה באתר ההפצה של רשות ניירות ערך, מאת חבר הבורסה שבאמצעותו הוא מחזיק במניותיו, אלא אם כן הודיע לחבר הבורסה כי אין הוא מעוניין לקבל קישורית כאמור או שהוא מעוניין לקבל כתבי הצבעה בדואר תמורת תשלום; הודעה לעניין כתבי הצבעה תחול גם לעניין קבלת הודעות עמדה.

13. בעל מניות אחד או יותר המחזיק מניות בשיעור המהווה חמישה אחוזים (5%) או יותר מסך כל זכויות ההצבעה בחברה, וכן מי שמחזיק בשיעור כאמור מתוך סך כל זכויות ההצבעה שאינן מוחזקות בידי בעל השליטה בחברה כהגדרתו בסעיף 268 לחוק החברות, לאחר כינוס האסיפה הכללית, זכאי בעצמו או באמצעות שלוח מטעמו לעיין בכתבי ההצבעה כמפורט בתקנה 10 לתקנות כתבי הצבעה, במשרדה הרשום של החברה, בימים א'-ה', בשעות העבודה המקובלות.

14. **כמות המניות המהווה 5% מסך כל זכויות ההצבעה בחברה הינה:** 470,211 מניות רגילות של החברה; **כמות המניות המהוות 5% מסך כל זכויות ההצבעה בחברה שאינן מוחזקות בידי בעל השליטה כהגדרתו בסעיף 268 לחוק החברות הינה:** 470,211 מניות רגילות של החברה.

14. בעל מניה אחד או יותר שלו אחוז אחד (1%) לפחות מזכויות ההצבעה באסיפה הכללית, רשאי לבקש מהדירקטוריון לכלול נושא בסדר היום, ובלבד שהנושא מתאים להיות נדון באסיפה כללית. בקשה להוספת נושא תומצא לחברה עד שבעה (7) ימים לאחר זימון האסיפה. בהתאם ובכפוף להוראות חוק החברות ותקנות כתבי הצבעה, לאחר פרסום כתב ההצבעה, החברה תהיה רשאית לבצע שינויים בסדר היום, לרבות הוספת נושא לסדר היום, וכן עשויות להתפרסם, הודעות עמדה בקשר עם ההחלטות שעל סדר היום.

15. ככל שיבוצעו שינויים כאמור או תתפרסמה הודעות עמדה, ניתן יהיה לעיין בהם בדיווחי החברה השוטפים באתר ההפצה של רשות ניירות ערך. כתב הצבעה מתוקן, ככל שיידרש בעקבות שינויים בהחלטות שעל סדר היום, יפורסם על ידי החברה באתר ההפצה בד בבד עם פרסום השינויים בהחלטות האמורות, וזאת, לא יאוחר מן המועדים המפורטים בתקנות 5א ו-5ב לתקנות החברות (הודעה ומודעה על אסיפה כללית ואסיפת סוג בחברה ציבורית והוספת נושא לסדר היום), תש"ס-2000. אין בפרסום סדר היום המעודכן כדי לשנות את המועד הקובע.

16. **ציון אופן ההצבעה:** בעל מניות יציין את אופן הצבעתו לגבי כל נושא שעל סדר היום, שלגביו ניתן להצביע באמצעות כתב הצבעה זה, בחלקו השני של כתב ההצבעה.

חלק ב'

שם החברה : בלייד ריינג'ר בע"מ.

מען (למסירה ומשלוח כתבי הצבעה) : עו"ד נוי רינדנר פורת, במשרדי שבלת ושות', ברחוב יצחק שדה 4 (תאומי רובינשטיין), תל-אביב, במסירה ביד או באמצעות דואר רשום, או במשלוח דואר אלקטרוני, בכתובת: n.rindner@shibolet.com.

מס' החברה : 515350932.

מועד האסיפה : יום ד' 8 במאי 2024, בשעה 14:00. אם כעבור מחצית השעה מן המועד שנקבע לאסיפה לא יהיה מניין חוקי, תדחה האסיפה ליום ד' 15 במאי 2024, באותו מקום ובאותה השעה.

סוג האסיפה : אסיפה כללית מיוחדת.

המועד הקובע : יום ד' 10 באפריל 2024.

פרטי בעל המניות

שם בעל המניות : _____

מס' זהות : _____

אם אין לבעל המניות תעודת זהות ישראלית –

מס' דרכון : _____

המדינה שבה הוצא : _____

בתוקף עד : _____

אם בעל המניות הוא תאגיד –

מס' תאגיד : _____

מדינת ההתאגדות : _____

האם הינך בעל עניין², נושא משרה בכירה³, משקיע מוסדי (לרבות מנהל קרן)⁴ / אף אחד מהם⁵ :

נא לענות ב- כן/לא ופרט תשובתך במידה והינה חיובית; העדר סימון או התייחסות של המצביע לשאלה ייחשב כמענה שלילי	
	בעל עניין
	נושא משרה בכירה בחברה
	משקיע מוסדי (לרבות מנהל קרן)
	אף אחד מהם

(* במידה והמצביע מצביע על-פי ייפוי כוח, יינתנו הפרטים האמורים בטבלה גם בקשר למיפיה הכח.

² כהגדרת המונח "בעל עניין" בסעיף 1 לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך").

³ כהגדרת המונח "נושא משרה בכירה" בסעיף 37(ד) לחוק ניירות ערך.

⁴ כהגדרת המונח "משקיע מוסדי" בתקנה 1 לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (השתתפות חברה מנהלת באסיפה כללית), תשס"ט-2009 וכן מנהל קרן להשקעות משותפת בנאמנות, כמשמעותו בחוק השקעות משותפת בנאמנות, תשנ"ד-1994.

⁵ נדרש מכוח הנחיה של רשות ניירות ערך מתאריך 30.11.2011: "גילוי בדבר אופן ההצבעה של בעלי עניין, נושאי משרה בכירה וגופים מוסדיים באסיפות".

אופן ההצבעה:

האם הינך בעל עניין אישי באישור העסקה? ⁷		אופן ההצבעה ⁶			הנושא על סדר היום
		נמנע	נגד	בעד	
כן*	לא				
					אישור התקשרות החברה עם סולאר דרון בע"מ ובעלי מניותיה בהסכם והוצאתו אל הפועל וביצוע כל הפעולות מכוחו, באופן שלאחר השלמתו תחזיק החברה ב-100% מהונה המונפק והנפרע של סולאר דרון ותבוצענה ההקצאות המפורטות בדוח זימון האסיפה; אישור כל ההחלטות הנלוות שהינן חלק מההסכם וביצוע כל הפעולות הנלוות הנדרשות להשלמת ההסכם והוצאתו אל הפועל על פי תנאיה, כמפורט בדוח זימון האסיפה.

* אם הנך "בעל שליטה" או בעל "עניין אישי" לגבי אישור איזו מההחלטות שעל סדר היום, יש לפרט את מהות העניין האישי/היותך בעל השליטה, להלן:

(חתימת בעל המניות)

(תאריך)

(שעה)

לבעלי מניות המחזיקים במניות באמצעות חבר בורסה (לפי סעיף 177(1)) – כתב הצבעה זה תקף רק בצירוף אישור בעלות.
לבעלי מניות הרשומים במרשם בעלי המניות של החברה – כתב ההצבעה תקף בצירוף צילום תעודת הזהות/דרכון/תעודת התאגדות.

⁶ אי סימון ייחשב כהימנעות מהצבעה בנושא.
⁷ בעל מניות שלא ימלא טור זה או סימן "כן" ולא יפרט, הצבעתו לא תבוא במניין.

**נספח א' –
מתאר פעילות סולאר דרון בע"מ**

סולאר דרון בע"מ

(" החברה ")

תיאור עסקי החברה

(" המתאר ")

תוכן עניינים

חלק א' – תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי התאגיד

1	פעילות החברה, תיאור התפתחות עסקיה ואבני דרך עיקריות בפעילותה	3
2	שינויים שחלו בהון החברה	5
3	חלוקת דיבידנדים	8

חלק ב' – מידע אחר

4	מידע כספי לגבי פעילות החברה	9
5	סקירה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה	10

חלק ג' – תיאור עסקי החברה

6	מידע כללי על תחום הפעילות	17
7	מוצרים ושירותים	22
8	פילוח הכנסות	24
9	מוצרים חדשים	24
10	לקוחות	24
11	שיווק והפצה	25
12	צבר הזמנות	25
13	תחרות	25
14	עונתיות	28
15	כושר ייצור	28
16	רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים	28
17	מחקר ופיתוח	28
18	נכסים לא מוחשיים	30
19	הון אנושי	30
20	חומרי גלם וספקים	33
21	הון חוזר	33
22	השקעות	34
23	מימון	34
24	מיסוי	35
25	סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם	35
26	מגבלות ופיקוח על פעילות החברה	35
27	הסכמים מהותיים	35
28	הסכמי שיתוף פעולה	37
29	הליכים משפטיים	40
30	יעדים ואסטרטגיה עסקית	40
31	צפי להתפתחות בשנה הקרובה	40
32	דיון גורמי סיכון	41

מתאר – תיאור עסקי החברה ופעילותה

מתאר זה כולל מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך"). מידע צופה פני עתיד הוא מידע לא ודאי לגבי העתיד לרבות תחזית, הערכה, אומדן או מידע אחר המתייחסים לאירוע או לעניין עתידיים שהתממשותם אינה ודאית ו/או אינה בשליטת החברה בלבד. המידע צופה פני העתיד הכלול במתאר זה מבוסס על מידע ו/או הערכות הקיימים בחברה במועד פרסום המתאר. יודגש כי התוצאות בפועל עשויות להיות שונות ואף באופן מהותי מהתוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע ו/או הערכות אלה, בין היתר בשל גורמי הסיכון המפורטים בסעיף 32 להלן. במקרים מסוימים ניתן לזהות מידע צופה פני עתיד בין היתר בשל העובדה שהוא כולל את המילים "להערכת החברה", "בכוונת החברה" וכדומה, עם זאת, יתכן כי מידע צופה פני עתיד יופיע גם בנוסחים אחרים.

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

חלק א' – תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה

1. פעילות החברה, תיאור התפתחות עסקיה ואבני דרך עיקריות בפעילותה

1.1. החברה, סולאר דרון בע"מ, התאגדה בישראל בהתאם לחוק החברות, תשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות") ביום 26 באפריל 2021 כחברה פרטית בערבונו מוגבל. החברה מפתחת פתרונות אוטונומיים ללקוחותיה ("One Stop Shop") מקצה לקצה לניטור, ניקוי ואנליזה של פאנלים סולאריים ושדות סולאריים, אשר ככל שיפותחו בהצלחה יהיו מבוססי רחפן תוך מתן אפשרות לבקרה ושליטה מרחוק.

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 בעשרות אחוזים ביכולת נצילות הפקת החשמל לעומת פאנל סולארי נקי^{1, 2}.

הפיתוח הייחודי של החברה הינו מטען ייעודי (מטע"ד) המתחבר לכל רחפן, לצורך שטיפה וניקיון של פאנלים סולאריים אשר הנגישות אליהם קשה ע"י התזת מים בלחץ גבוה (להלן: "המטע"ד").

¹ יובהר כי המאמרים והנתונים המפורטים במתאר זה מבוססים על פרסומים פומביים אשר לא אומתו על ידי החברה. לפרטים ראה: 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)
² וכן: Bellini, E. How much dust is enough?. PV Magazine, April 2020. Available online at: <https://www.pv-magazine.com/2020/04/22/how-much-dust-is-enough/>

המטע"ד, ככל שיפותח על ידי החברה בהצלחה, עתיד להיות מיוצר בצורה אופטימלית מבחינת משקל על מנת לאפשר לרחפן להכיל יותר מים לצורך ניקוי הפאנלים הסולאריים. נכון למועד המתאר, החברה טרם השלימה את פיתוח המטע"ד. ככל שפיתוח המטע"ד יושלם בהצלחה על המטע"ד תורכב מצלמות וידאו Real Time המותאמות לזווית ומצבי הפאנלים הסולאריים על מנת לאפשר ניקוי של כל הפאנל תוך שימוש במערכות לתפעול עצמי. בכונת החברה לפתח את המטע"ד אשר יכלול גם מערכת התזת מים בלחץ גבוה מבוססת רחפנים המתאימה לכל סוגי הפאנלים הסולאריים ובכל טופוגרפיה, לדוגמה מאגרים צפים, גגות וצלעות הרים.

כמו כן, החברה מפתחת פלטפורמת SaaS (Software as a Service), קרי תוכנת שירות לאיתור לכלוך על הפאנל הסולארי, תכנון אופטימאלי של הניקיון הנדרש ושליטה על תהליך הניקיון והתחזוקה (להלן: "התוכנה"). התוכנה, ככל שפיתוחה יסתיים בהצלחה, תשלט בלחץ המים לצורך ניקוי הפאנלים הסולאריים, ואף תתמוך בסריקת הפאנלים הסולאריים ע"י המצלמה המורכבת על המטע"ד על מנת לאתר את האזור הדורש ניקוי מסוים, דבר אשר ככל שיפותח בהצלחה יאפשר לנקות לכלוך באופן נקודתי חלף ניקוי כל הפאנלים ללא צורך.

נכון למועד המתאר החברה טרם סיימה את שלב הפיתוח של המטע"ד ו/או את פיתוח התוכנה. למועד המתאר, החברה מצויה בשלב הפיילוטים אצל לקוחות ומשתמשים שונים עם המטע"ד שמפתחת החברה. הפיילוטים משמעותם הפעלת המטע"ד באמצעות רחפן ובדיקת יעילות הניקוי. הפיילוטים כוללים מגוון של אתרים מסוגים שונים, כולל שורות פאנלים בגדלים שונים, ובשיפועים שונים.

יובהר כי, החברה הינה חברה העוסקת במחקר ופיתוח, מצויה בתחילת דרכה, טרם סיימה את פיתוח מוצריה וטרם החלה במכירתם. נכון למועד המתאר ישנה העדר וודאות בהצלחת פיתוח המוצרים של החברה לרבות המטע"ד והתוכנה ו/או בהחזרת המוצרים המפותחים על ידי החברה, ככל שיפותחו בהצלחה ו/או בעלויות פיתוח מוצרי החברה ו/או בהצלחתם ו/או בהשגת המטרות לשמן הן נועדו ו/או במחיר בו ניתן יהיה למכור מוצרים אלו. לאור הנ"ל השקעות החברה בפיתוח מוצריה הקיימים ו/או העתידיים עלולות לרדת כולן לטמיון. כמו כן, ככל שהחברה לא תצליח לעמוד ביעדיה יתכן שהחברה תידרש לגייסי הון נוספים.

כלל הפעילות העסקית מרוכזת בחברה ונכון למועד המתאר לחברה אין חברות בנות ו/או תאגידים קשורים.

1.2. תחומי פעילות

לחברה ישנו תחום פעילות אחד, כמפורט לעיל, אשר הינו פיתוח פתרונות אוטונומיים ללקוחותיה ("One Stop Shop") מקצה לקצה לניטור ניקוי ואנליזה של פאנלים סולאריים ושדות סולאריים.

1.3. השליטה בחברה

נכון למועד מתאר זה, בעלי השליטה בחברה הינם מר שמואל ינאי (להלן: "ינאי") המחזיק בשיעור של כ-52.28% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה (להלן: "הון החברה"), אקספרס של חיות

בע"מ (להלן: "אקספרס")³ וצוק חברת אחזקות וניהול בע"מ (להלן: "צוק")⁴, המחזיקות כל אחת בשיעור של כ-14.70% מהון החברה (ינאי, אקספרס וצוק יקראו להלן ביחד: "המייסדים"). ביום 13 באפריל 2021, ביום 14 במרץ 2023, ביום 23 בינואר 2024 וביום 1 באפריל 2024, התקשרו ינאי, אקספרס וצוק בהסכם מייסדים ובתוספות לו, בהתאמה (להלן ביחד: "הסכם המייסדים"), אשר כולל הוראות בקשר עם אופן מינוי דירקטורים לדירקטוריון החברה, החלטות המצריכות רוב של 75% מהון המניות המוחזק בידי המייסדים, אופן העברת מניות של החברה וזכויות מצרנות. כמו כן, הסכם המייסדים מסדיר את השקעת המייסדים בחברה וכולל סעיף הקצאת אופציות למייסדים⁵ וכן מסדיר את הזכויות בקניין הרוחני של החברה כמפורט בסעיף 18 להלן. יובהר כי, עם השלמת העסקת המתוארת בדוח זימון האסיפה של חברת בלייד ריינג'ר בע"מ אשר מתאר זה מהווה נספח לו, הסכם המייסדים יבוטל ויתבטל ולא יהיה לו כל תוקף, פרט להוראות בקשר עם סודיות והמחאת הקניין הרוחני לחברה.

2. שינויים שחלו בהון החברה

2.1 נכון למועד המתאר הון המניות הרשום של החברה הינו 100,000 ש"ח מחולק ל-1,000,000,000 מניות רגילות בנות 0.0001 ש"ח ע.ג. כל אחת, וההון המונפק והנפרע של החברה הינו 1,224,273 מניות רגילות בנות 0.0001 ש"ח ע.ג. כל אחת.

2.2 להלן שינויים שחלו בהון הרשום של החברה ממועד הקמתה ועד למועד המתאר:

תאריך	מהות השינוי	כמות וסוג המניות לאחר השינוי	סה"כ הון רשום בש"ח
יתרה ליום 26 באפריל 2021 ⁶		1,000 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ע.ג.	100
14 במרץ 2023	הגדלת הון המניות הרשום ב-999,000 מניות	1,000,000 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ע.ג.	100,000
20 במרץ 2023 (כפי שתוקן ביום 30 באפריל 2023)	פיצול הון ביחס של 1:10	10,000,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג.	-
30 באפריל 2023	פיצול הון ביחס של 1:100	1,000,000,000 מניות רגילות בנות 0.0001 ש"ח ע.ג.	-
סה"כ למועד המתאר		1,000,000,000	100,000

2.3 להלן שינויים שחלו בהון המונפק והנפרע של החברה ממועד הקמתה ועד למועד המתאר:

3 חברה בבעלותו ושליטתו המלאה של מר ערן מיטל.
 4 חברה בבעלותו ושליטתו המלאה של מר צוק משה.
 5 יצוין כי, בפועל לא הוקצו אופציות למייסדים.
 6 מועד הקמת החברה.

תאריך	מהות השינוי	כמות וסוג המניות	התמורה שנתקבלה בגין המניות (אלפי ש"ח)	הון מונפק ונפרע בש"ח
יתרה ליום 26 באפריל 2021 ⁷		1,000 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ע.ג.	83,500	100
20 במרץ 2023 (כפי שתוקן ביום 30 באפריל 2023)	פיצול הון ביחס של 1:10	10,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג.	-	100
23 במרץ 2023	הקצאת מניות ⁹	31,000 מניות רגילות בנות 0.0001 ש"ח ע.ג.	10450	3.1
30 באפריל 2023	פיצול הון ביחס של 1:100	1,000,000 מניות רגילות בנות 0.0001 ש"ח ע.ג.	-	100
24 באוגוסט 2023	הקצאת מניות במסגרת גיוס המונים ¹¹	129,442 מניות רגילות בנות 0.0001 ש"ח ע.ג. (כולל את ההקצאות הבאות: 55,532 מניות למשקיעי פיפלביז, 742 מניות למשה ארד, 31,375 מניות במסגרת ה-SAFEs, 39,922 מניות ליונתן רוביני ו-1,871 מניות לחברת פיפלביז)	121,671	12.9442
4 בינואר 2024	הקצאת מניות	63,831 מניות רגילות בנות 0.0001 ש"ח ע.ג. (הקצאה של 34,812 מניות לדננברג ו-29,019 מניות לרוביני)	1,095 ¹³	6.3831
סה"כ למועד המתאר		1,224,273	כ- 6,716	122.4273

2.4 נכון למועד המתאר, מצבת בעלי העניין בחברה הינה כדלקמן:

שם בעל המניות	כמות מניות	שיעור מהון החברה (ובדילול מלא)
ינאי שמואל	640,000	52.28%
אקספרס של חיות בע"מ	180,000	14.70%
צוק חברת אחזקות וניהול בע"מ	180,000	14.70%
יהונתן רוביני	68,941	5.63%
סה"כ בעלי העניין	1,068,941	87.31%
יתר בעלי המניות	155,332	12.69%
סה"כ	1,224,273	100%

2.5 ביום 21 במרץ 2023 התקשרה החברה בשלושה הסכמים זהים להקצאת מניות של החברה (להלן בסעיף זה: "ההסכמים"), עם שלושה משקיעים חדשים (להלן בס"ק זה: "המשקיעים"), לפיהם המשקיעים השקיעו בהון החברה סך כולל של 495 אלפי ש"ח לפני ניכוי הוצאות השקעה (450 אלפי ש"ח בניכוי הוצאות ההשקעה), בתמורה להקצאת 310 מניות חדשות של החברה, במחיר של 1,600 ש"ח למנייה המשקף שווי חברה לפני הכסף של 16 מיליון ש"ח (יצוין כי, לאחר ההתקשרות

7 מועד הקמת החברה.
 8 יובהר כי, התמורה התקבלה במספר פעימות במועדים שונים.
 9 ראו סעיף 2.5 להלן.
 10 בניכוי הוצאות הנפקה
 11 ראו סעיף 2.6 להלן.
 12 נטו מהוצאות הנפקה.
 13 מתוך הסכום האמור 595 אלפי ש"ח, ברוטו לפני הוצאות הנפקה, משקף את השירותים שניתנו לחברה במסגרת הסכם השירותים עם דננברג וסך של 500 אלפי ש"ח כולל את תמורת ההקצאה לרוביני כמפורט בסעיף 2.8 להלן.

בהסכמים ובטרם הקצאת המניות למשקיעים, ביצעה החברה פיצול הון ביחס של 1:100 כמפורט בסעיף 2.3 לעיל באופן שבפועל הוקצו למשקיעים 31,000 מניות במחיר של 16 ש"ח למניה). בהתאם להסכמים, תמורת ההשקעה שימשה לצורך המשך פיתוח החברה בלבד ולא לפירעון חובות או הלוואות של החברה. ביום 23 במרץ 2023 הוקצו המניות האמורות לעיל.

ההסכמים מסדירים, בין היתר, את זכויות המשקיעים בחברה עם השלמת העסקה, כדלקמן:

(1) זכויות ביחס למניות החברה - המשקיע זכאי לזכות מצרנות, זכות סירוב ראשונה וזכות להצטרף למכירה (לרבות זכות מלאה למכור את מלוא אחזקותיו במצב של שינוי שליטה). על אף האמור בתקנון החברה (כפי שיתעדכן מעת לעת), המשקיע יהיה זכאי, כל זמן שהוא בעל מניות בחברה, לזכויות אלו ללא רף מינימאלי של אחזקות (ובכל מקרה, ביחס לכל הנ"ל – בהתאם ליחס אחזקותיו).

(2) מינוי משקיף עד לסבב הבא - עד לגיוס הון מהותי (פיפליז או גיוס הון משמעותי אחר (מעל לסכום ההשקעה של המשקיע והמשקיעים הקשורים)), המשקיע, יחד עם המשקיעים הקשורים (כהגדרתם להלן), יהיו זכאים למנות משקיף אחד ללא זכויות הצבעה, לדירקטוריון החברה. בכפוף לחובת הסודיות של המשקיף, החברה תחלוק עם המשקיף את כל המידע שהיא חולקת עם דירקטורים בחברה. "משקיעים קשורים" משמעם, במקביל לחתימת המשקיע על הסכם זה, חותמים שני משקיעים נוספים על הסכם זה (למעט לעניין סכום ההשקעה). משקיעים אלו נחשבים כמשקיעים קשורים וייחשבו כנעברים מורשים אחד של השני, כמשמעות המונח בתקנון החברה.

(3) זכויות מידע ודיווח - המשקיע יהיה זכאי לקבלת העתק מדוחות כספיים שנתיים, רבעוניים, דוחות תזרים, דוחות מס ודוחות פיננסיים אחרים שהחברה תכין לצרכיה, ככל ותכין (ולא במיוחד עבור המשקיע), בתוך 5 ימי עסקים ממועד בקשתם מהחברה. כמו כן, המשקיע יהיה זכאי לדיווחים שוטפים בדבר מצבה של החברה, הפיננסי וכן הטכנולוגי, לפי דרישה, ובזאת בתוך זמן סביר ממועד בקשת המשקיע. המשקיע יהיה רשאי לבקש ולבצע שיחת עדכון עם מנכ"ל החברה, אך לא יותר מאחת לרבעון קלנדרי.

החברה תפעל על מנת לפנות למשקיעים האמורים ולקבל את אישורם כי עם השלמת עסקת המיזוג בין החברה לבין בלייד ריינג'ר בע"מ הזכויות המפורטות בסעיף 2.5(1), (2) ו-(3) כמו גם כל זכות נוספת למידע יבוטלו ולא יהיה להם כל תוקף.

2.6 במהלך חודש פברואר 2023 התקשרה החברה במספר הסכמים (זהים) להקצאה עתידית של מניות החברה (להלן: "**הסכמי SAFE**") עם משקיעים חדשים לפיהם המשקיעים השקיעו סכום כולל של כ-502 אלפי ש"ח בתמורה לזכות לקבל מניות של החברה בתנאי כפי שנקבע בהסכמי ה-SAFE ובכלל זה באירוע מסוג גיוס הון בחברה כאשר כמות המניות שתוקצה למשקיעים חושבה כחלוקה של סכום ההשקעה שהתקבלה במסגרת ההסכם במחיר אשר יהווה 80% מהמחיר האפקטיבי של מניות החברה בגיוס האמור לעיל.

2.7 ביום 24 באוגוסט 2023 השלימה החברה גיוס המונים באמצעות חברת פיפליז עסקים חברתיים בע"מ (להלן: "**פיפליז**"), יחד עם השלמת גיוס הון נוסף, גם כן באמצעות פיפליז, ממשקיעים כשירים באמצעות הסכמים מסוג SAFE, אשר הומרו והמניות על פיהם הוקצו. במסגרת זו גייסה החברה סך כולל של כ-1,671 אלפי ש"ח (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה בסך 720 אלפי ש"ח). סכום זה כולל את תמורת ה-SAFE בסך 502 אלפי ש"ח כאמור בסעיף 2.6 לעיל. בתמורה לגיוס הקצתה החברה 129,442 מניות רגילות של החברה בנות 0.0001 ש"ח ע.נ כ"א אשר היוו למועד הקצאתן 11.15% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה. שיעור של כ-75% מהמניות האמורות הוקצו

עבור כלל המשקיעים ושיעור של כ-25% מהמניות האמורות הוקצו עבור משקיעי ה-SAFE. מחיר המניה למשקיעי פיפלבזיז היה 20.20 ש"ח לכל מניה ולמשקיעי ה-SAFE מחיר המניה היה 16 ש"ח. יצוין כי, במסגרת גיוס זה השתתף גם משקיע מוביל מר יהונתן רוביני לפי מחיר מניה של 18.18 ש"ח. הגיוס האמור לפי הסכמי ה-SAFE בוצעו לפי שווי בסך של 16 מיליון ש"ח לחברה. גיוס ההמונים בוצע לפי שווי חברה בסך של כ-21 מיליוני ש"ח לפני הכסף.

2.8. ביום 4 בינואר 2024 התקשרה החברה עם המשקיע המוביל, מר יהונתן רוביני, בהסכם לפיו מתוך ההלוואה שהעמיד לחברה ביום 26 בדצמבר 2023, כמפורט בסעיף 23.1 להלן, סך של 500 אלפי ש"ח יומרו למניות החברה, באופן שבאותו היום הוקצו למר יהונתן רוביני 29,019 מניות רגילות של החברה בנות 0.0001 ש"ח ערך נקוב המהוות נכון למועד ההקצאה שיעור של כ-2.37% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה (במחיר למניה בסך של כ-17.23 ש"ח). נכון למועד אישור הדוחות הכספיים ולאחר ההקצאה, יתרת ההלוואה שהועמדה לחברה הינה בסך של 2,445 אלפי ש"ח.

2.9. ביום 4.1.2024 הקצתה החברה 34,812 מניות רגילות לדננברג בהתאם להסכם שנחתם עמו. לפרטים נוספים בדבר ההקצאה לדננברג והתמורה בגין ההקצאה האמורה ראו סעיף 27.4 להלן. הקצאת המניות לדננברג משקפת מחיר של כ-17 ש"ח למניה ולפי שווי חברה בסך של 20 מיליון ש"ח.

3. חלוקת דיבידנדים

3.1. מדיניות חלוקת דיבידנד

נכון למועד המתאר אין לחברה מדיניות חלוקת דיבידנד.

3.2. חלוקת דיבידנדים במהלך השנתיים שקדמו למועד הדוח

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

3.3. רווחים הניתנים לחלוקה

לתאריך המתאר אין לחברה יתרת רווחים ראויים לחלוקה. נכון ליום 31 בדצמבר 2023, לחברה הפסדים צבורים בסכום כולל של 8,038 אלפי ש"ח.

חלק ב' – מידע אחר

4. מידע כספי לגבי פעילות החברה

להלן פילוח נתונים כספיים בגין כל אחת מהשנים 2021, 2022 ו-2023 (באלפי ש"ח):

בכל אחת מהשנים			
2021	2022	2023	
-	69	20	סך ההכנסות מחיצוניים
-	-	-	סך ההכנסות מתחומי פעילות אחרים
-	69	20	סך כל ההכנסות
-	55	12	עלות מכר
-	14	8	רווח גולמי
301	1,331	1,978	עלויות קבועות המיוחסות לתחום הפעילות
1,141	1,327	1,636	עלויות משתנות המיוחסות לתחום הפעילות
80		(64)	הוצאות/ (הכנסות) אחרות
1,522	2,644	3,542	הפסד תפעולי
-	47	283	הוצאות מימון
1,522	2,691	3,825	רווח/ הפסד המיוחס לבעלים של החברה
-	-	-	רווח המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
466	839	1,735	סך נכסים
89	802	2,618	סך התחייבויות

להסבר על ההתפתחויות שחלו במהלך השנה בנתוני המידע הכספי, ראו דוח דירקטוריון החברה ליום 31 בדצמבר 2023 הכלול כנספח א' למתאר זה.

5. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה

להלן יפורטו מגמות, אירועים והתפתחויות בסביבה המאקרו כלכלית של החברה, שיש להם או צפויה להיות להם השפעה מהותית על התוצאות העסקיות או ההתפתחויות בחברה, או בתחום הפעילות שלה, וההשלכות הצפויות בגינם על החברה.

5.1 הכלכלה הישראלית¹⁴

המשק הישראלי המשיך לצמוח בשנת 2022 והסימנים במשק ממשיכים להעיד על רמת פעילות כלכלית איתנה. המחצית הראשונה של שנת 2023 המשיכה להתאפיין בסביבת אינפלציה גבוהה, החורגת מהגבול העליון של תחום היעד של בנק ישראל. הצמיחה הכלכלית נמשכה בהתאם לקצב הצמיחה הפוטנציאלי, ובששת הרבעונים האחרונים רמת התוצר היא מעל לקו המגמה טרם תקופת הקורונה.

בתחילת שנת 2023 החלה ממשלת ישראל לקדם שינויים משמעותיים במערכת המשפט בישראל, אשר עוררו מחלוקות בקרב הציבור ובקרב גופים ומומחים כלכליים ומשפטיים בישראל ובעולם ואף הובילו למחאה ציבורית. נכון למועד זה, קיים חוסר ודאות באשר לצעדי הממשלה והליכי החקיקה הצפויים. לשינויים כאמור, עשויה להיות השפעה על מצב המשק ותחום פעילות החברה בפרט, ובכלל זה על דירוג האשראי של מדינת ישראל, שיעור הריבית והאינפלציה במשק. נכון למועד זה, אין ביכולתה של החברה לאמוד את ההשפעות האמורות על החברה ככל ותהיינה השפעות כאמור.

מדד המחירים לצרכן עלה בחודש אוקטובר 2023 בשיעור של כ-0.5% בהשוואה לחודש ספטמבר 2023. בשלושת הרבעונים הראשונים של שנת 2023, שיעור הצמיחה של התוצר המקומי הגולמי עמד על שיעור של כ-2.8% בהשוואה לרבעון השני של שנת 2023. בחודש אוקטובר 2023, בעקבות פרוץ מלחמת 'חרבות ברזל', חטיבת המחקר של בנק ישראל עדכנה את התחזית המקרו-כלכלית בהתאם למידע הראשוני שנצבר מתחילת המלחמה אשר מלווה באי-ודאות גבוהה במיוחד. בהתאם לתחזית של בנק ישראל, בהנחה שהמלחמה תתרכז בזירה הדרומית במהלך הרבעון האחרון של שנת 2023, התוצר יצמח בשיעור של כ-2.3% וכ-2.8% בשנים 2023 ו-2024, בהתאמה. ברבעון הראשון לשנת 2023, נבלמה העלייה בשיעור האבטלה שהסתמנה במחצית השניה של שנת 2022 ושיעורה אף חזר לרדת, זאת לצד עלייה בשיעור התעסוקה. אולם על רקע מלחמת 'חרבות ברזל' בחודש אוקטובר 2023, שיעור התעסוקה ירד ועמד על שיעור של כ-61% לעומת שיעור של כ-61.3% בחודש ספטמבר 2023.

במהלך חודש פברואר, 2024 לאחר תאריך המאזן, הודיעה חברת הדירוג מודיס על הורדת דירוג האשראי של ישראל מ-A-1 ל-A-2 עם תחזית המשך שלילית ואפשרות להורדת דירוג נוספת על רקע החשש מהתפתחות מלחמה בחזית הצפונית. היות והחברה מצויה בשלב המחקר ופיתוח והמשך התקדמות החברה תלוי, בין היתר, גם ביכולתה לגייס כספים בשוק ההון מצב הכלכלה בישראל עשוי להשפיע על יכולת החברה לגייס כספים להמשך פעילותה. בשלב זה החברה איננה יודעת

¹⁴ לפרטים נוספים ראו: (1) דוח היציבות הפיננסית למחצית הראשונה של 2023, אוגוסט 2023 ודוח היציבות הפיננסית למחצית הראשונה של 2023, אוגוסט 2023, בנק ישראל, מתוך אתר בנק ישראל: www.bankisrael.co.il; (2) התחזית המקרו-כלכלית של חטיבת המחקר, אוקטובר 2023, בנק ישראל, מתוך אתר בנק ישראל: www.bankisrael.co.il; (3) דוח המדיניות המוניטרית למחצית הראשונה של 2022, יולי 2022 ודוח המדיניות המוניטרית למחצית השניה של 2022, ינואר 2023, בנק ישראל, מתוך אתר בנק ישראל: www.bankisrael.co.il; (4) מדד המחירים לצרכן, הודעה לתקשורת מיום 15 בינואר 2023, הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, מתוך אתר הלמ"ס: www.cbs.gov.il/www.boi.org.il; (5) תחזית מאקרו-כלכלית, אגף הכלכלנית הראשית, יולי 2022, מתוך אתר משרד האוצר https://www.gov.il/he/departments/ministry_of_finance;

להעריך את מלוא ההשלכות שעשויות להיות למצב הכלכלה בישראל על שוק הניקיון לפאנלים סולאריים בכלל ועל עסקי החברה בפרט.

5.2. אינפלציה ושיעור הריבית¹⁵

בד בבד עם ההתאוששות ממשבר הקורונה והשיפורים במדדים הכלכליים של מדינות העולם, נרשמו בשנת 2021 ובשנת 2022 שיעורי אינפלציה גבוהים בישראל ובעולם, אשר הביאו, בין היתר, את בנק ישראל לבצע העלאות ריבית במהלך שנת 2022. על רקע עליית המחירים המתמשכת, הוחלט על ידי בנק ישראל להעלות את שיעורי הריבית במספר פעימות, כך ששיעור הריבית עלה מתחילת שנת 2023 ועד לחודש מאי 2023 משיעור של 3.75% לשיעור של 4.75%. לאור עליית ריבית בנק ישראל, ריבית הפריים עלתה מתחילת שנת 2023 ועד לחודש מאי 2023 משיעור של 5.25% לשיעור של 6.25%. ביום 10 ביולי 2023 הוחלט על ידי בנק ישראל להותיר את הריבית על כנה. בימים 4 בספטמבר 2023 ו-23 באוקטובר 2023 הוחלט על ידי בנק ישראל להותיר את הריבית על כנה זאת בשל האטה באינפלציה וכן על רקע מלחמת 'חרבות ברזל'. הוועדה המוניתרית בהודעתה מיום 23 באוקטובר 2023 ציינה כי מדיניות הוועדה המוניתרית מתמקדת בייצוב השווקים והפחתת אי הוודאות. בנוסף, ציינה הוועדה המוניתרית כי תוואי הריבית והפעלת כלים מוניתריים נוספים, יקבעו בהלימה בהתאם להתפתחות המלחמה ולנתוני הפעילות והתפתחות האינפלציה, זאת על מנת להמשיך ולתמוך ביציבות השווקים ובהשגת יעדי המדיניות ובצרכי המשק.

בהתאם לתחזית המקרו-כלכלית של בנק ישראל שפורסמה בחודש אוקטובר 2023, שיעור האינפלציה בארבעת הרבעונים הקרובים, המסתיימים ברבעון השלישי לשנת 2024, צפוי לעמוד על כ-3%. על פי התחזית המקרו-כלכלית של בנק ישראל שפורסמה בחודש אוקטובר 2023, בשנת 2024 שיעור האינפלציה צפוי לעמוד על כ-2.9% ושיעור הריבית צפוי לעמוד על כ-4% או כ-4.25% ברבעון השלישי של שנת 2024.

לקראת תום הרבעון השני לשנת 2023 ניכרו סימנים המעידים על התמתנות האינפלציה. בהתאם לתחזית המקרו-כלכלית של חטיבת המחקר מגמת ההתמתנות של קצב האינפלציה השנתית מושפעת, בין היתר, בשל התפתחות מחירי הסחורות והאנרגיה וכן מהתמתנות הביקושים לתוצר המקומי, בין השאר בהשפעת המדיניות המוניתרית המרסנת בישראל ובעולם. כך נצפתה התמתנות קלה מול העליות החדות גם במדד המחירים לצרכן, כאשר לקראת תום הרבעון השני לשנת 2023 המדד נותר ללא שינוי, לאחר העליות שהחלו במחצית השנייה של שנת 2022, כאשר מתחילת שנת 2023 ועד לחודש מרץ 2023, עלה מדד המחירים לצרכן בשיעור של כ-2.2%.

יובהר כי, אין לאינפלציה והריבית השפעה מהותית על החברה היות ואין בחברה אשראי פרט להסכמי ההלוואה המתוארים בסעיף 23 להלן והחברה הינה בשלב המחקר והפיתוח. עם זאת, הימשכות העלייה בשיעורי האינפלציה בשוק העולמי עשויה להוביל לעלייה משמעותית בחומרי הגלם הנדרשים לחברה וכאשר תתחיל החברה לייצר ולמכור את מוצריה, עם סיום פיתוחם, ככל שפיתוחם יסתיים בהצלחה. העלייה כאמור עשויה להשפיע על יכולת החברה להתאים את מחיר מוצריה ככל שישתיים פיתוחם לעלייה בשיעורי האינפלציה כאמור ובכך להשפיע על רווחיות החברה. כמו כן, היות והחברה מצויה בשלב המחקר ופיתוח והמשך התקדמות החברה תלוי, בין היתר, גם ביכולתה לגייס כספים בין בשוק ההון ובין מחוצה לו העלייה באינפלציה ובשיעור הריבית עשויה להשפיע גם על יכולת החברה לגייס כספים להמשך פעילותה.

¹⁵ לפרטים נוספים ראו: החלטות הריבית המדיניות המוניתרית באתר בנק ישראל בכתובת: www.boi.org.il.

5.3. המצב הבטחוני והמדיני בישראל

בחודש אוקטובר 2023, פרצה במדינת ישראל מלחמת "חרבות ברזל" (להלן: "המלחמה") אשר עדיין נמשכת נכון למועד המתאר. המלחמה הובילה להאטה בפעילות העסקית במשק הישראלי, בין היתר, בעקבות סגירת מפעלים בדרום ובצפון הארץ, פגיעה בתשתיות, גיוס אנשי מילואים לתקופה שאינה ידועה מראש וכן לשיבוש הפעילות הכלכלית בישראל. עוצמת הפגיעה של המלחמה בכלכלה הביאה להסטת משאבים כלכליים וניהוליים רבים של משרדי הממשלה השונים, מוסדות המדינה והרשויות המקומיות לטובת מתן פתרונות דחופים לקשיים שהתעוררו, באופן שגורם לאי-ודאות במשך הטיפול בנושאי תכנון, מדיניות והיערכות גורמים אלה ליציאה מן המשבר.

בשל המצב הבטחוני הוגבלו אזורי הטיסה לפעילות רחפנים במספר אזורים בארץ, בשל כך החברה נדרשת להוציא אישורי טיסה באזורים, כאשר לפני המצב הבטחוני לא היה בכך צורך. כמו כן, רשות התעופה האזרחית יצאה בדרישות חדשות וביניהן: רישום למערכת ניטור ארצית ורכישה חד פעמית של התקן ניטור לכלל המפעילים האוויריים של רחפנים. דרישות אלו דורשות היערכות מצד החברה על מנת להתאים את עצמה לתקנים החדשים. יודגש כי, על אף השינויים ברגולציה לאור המלחמה, לא היה בהם כדי לפגוע בפעילות החברה.

החברה ממשיכה לבחון כל העת את השפעות המצב הכלכלי והלחימה על פעילותה העסקית. יחד עם זאת, ולאור חוסר הוודאות הקיים והצפוי בקשר עם היקף הלחימה, משך זמן המלחמה, היקף גיוס המילואים, המשך אספקת מלאי מספקים, התנודתיות בשווקים, צעדים נוספים שתנקוט ממשלת ישראל והשפעות גורמים נוספים, בין היתר, על הפעילות העסקית של לקוחות החברה, אין ביכולתה של החברה במועד זה להעריך באופן מדויק את היקפן וטיבן של השפעות עתידיות נוספות של המלחמה על תוצאותיה.

5.4. שוק האנרגיה הסולארית בעולם¹⁶

אנרגיה סולארית הינה אנרגיה אשר מתקבלת מהשמש וניתנת להמרה לצורות שונות של אנרגיה כגון חשמל וחום. אנרגיה זו הינה בשפע ומתחדשת ועל כן מהווה חלופה אטרקטיבית לדלקים המסורתיים אשר הינם מוגבלים. לשימוש באנרגיה סולארית יתרונות רבים לרבות הפחתת פליטת גזי חממה, הפחתת התלות בדלקים מאובנים ותרומה לאיכות הסביבה. הצמיחה של שוק האנרגיה הסולארית העולמי, מונעת בעיקר על ידי עלייה בביקוש לאנרגיה עקב גידול באוכלוסייה. בנוסף, חל גידול ברחבי העולם בצורך במשאבי אנרגיה ברי-קיימא יחד עם חקיקות ממשלתיות המתמקדות בהפחתת התלות בדלקים מאובנים וסיוע לאיכות הסביבה, אשר האיכו את צמיחת שוק האנרגיה הסולארית העולמי. כל אלו מעודדים את הביקוש למקורות אנרגיה מתחדשים כגון אנרגיה סולארית. בנוסף, צמצום טביעת הרגל הפחמנית ועלייה בצורך בייצור אנרגיה בעלות נמוכה, צפויים להוביל לצמיחה בשוק האנרגיה הסולארית העולמי.

המערכות הפוטו-וולטאיות (קרי, פאנלים סולאריים) הינו תחום מוביל בשוק העולמי. מערכות אלו היוו בשנת 2022 יותר מארבע חמישיות מנתח השוק של האנרגיה הסולארית מונעת EV והיא צפויה להמשיך ולשלוט בשוק עד לשנת 2032. לפי נתוני הסוכנות הבינלאומית לאנרגיה מתחדשת, קיבולת הפוטו-וולטאית הסולארית המותקנת בעולם גדלה ביותר מכ-22% בין 2022 ל-2021, בהשוואה לגידול של כ-2% עבור מערכות אנרגיה סולארית מרוכזות.

16 לפרטים נוספים ראו: (1) Solar Energy Market, Global Opportunity Analysis and Industry Forecast, 2023-2032, (1); (2) Solar Energy Market Size & Share Analysis - Growth Trends & Forecasts (2023 - 2028) <https://www.alliedmarketresearch.com/solar-energy-market>; <https://www.mordorintelligence.com/industry-reports/solar-energy-market>.

בנוסף, בשנים האחרונות חווה השוק העולמי למערכות פוטו-וולטאיות צמיחה משמעותית אשר נובעת מירידה בעלויות וממתן תמריצים ממשלתיים. ממשלות ברחבי העולם הציגו מדיניות תומכת ותמריצים כספיים לקידום התקנות מערכות פוטו-וולטאיות סולאריות. לדוגמה, אוסטרליה שמה לה למטרה לייצר 82% מהחשמל שלה באמצעות מקורות מתחדשים כמו מערכות פוטו-וולטאיות ורוח עד לשנת 2030. ניתן לראות כי ממשלות רבות ברחבי העולם נותנות עדיפות למקורות אנרגיה מתחדשים ועל כן הביקוש לאנרגיה סולארית בעולם צפוי לגבור וליצור הזדמנויות לחדשנות וצמיחה בתעשיית האנרגיה הסולארית העולמית.

מבחינת השימושים שנעשים באנרגיה סולארית, עולה כי פלח ייצור החשמל מהווה יותר ממחצית מנתח השוק של האנרגיה הסולארית, מגמה אשר צפויה להימשך גם היא בשנים הקרובות. למדינות מתפתחות רבות, כמו הודו וסין, ישנם משאבי דלק מאובנים מוגבלים ולכן הן החלו להשקיע בתחנות כוח מבוססות שמש לייצור חשמל. העובדה שהשמש הינה משאב שופע ומתחדש יחד עם המודעות ההולכת והגוברת לאיכות הסביבה, משפיעה על הפופולריות הגוברת של ייצור חשמל חלופי באמצעות אנרגיה סולארית.

אזור אסיה מהווה את הצרכן העיקרי של שוק האנרגיה הסולארית העולמי והיווה בשנת 2022 יותר משתי חמישיות מנתח השוק העולמי. ייצור האנרגיה הסולארית באסיה בשנת 2020 היה 466.7 TWh¹⁷ וצמח ל-581.5 TWh בשנת 2021. מדינות רבות באזור אסיה, כגון סין, הודו ויפן, הציבו יעדים שאפתניים לאנרגיה מתחדשת ואימצו מדיניות לעידוד השימוש באנרגיה סולארית. מדיניות זו כוללת, בין היתר, סבסוד עבור מתקנים סולאריים.

שוק האנרגיה הסולארית צפוי לצמוח בקצב מהיר בין השנים 2023 עד 2032, בין היתר לאור הביקוש בחשמל והגידול ביוזמות ממשלתיות להפחתת פליטת פחמן דו חמצני. שוק האנרגיה הסולארית העולמי הוערך בשנת 2022 בכ-94.6 מיליארד דולר. תעשיית האנרגיה הסולארית צפויה להגיע עד שנת 2032 לשווי של כ-300.3 מיליארד דולר עם קצב צמיחה של כ-12.3% בשנים 2023 עד 2032. עד סוף שנת 2023 צפוי שוק האנרגיה הסולארית להיות מוערך בכ-1431.99 GW, ובחמש השנים הקרובות להגיע לכ-3943.51 GW.

5.5. שוק האנרגיה הסולארית בישראל¹⁸

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 אנרגיה שמש, שכן לרוב חלק גדול משטח הגג של המבנים אינו מנוצל במלואו, ואפשר לנצלם כקרקע להתקנת פאנלים פוטו-וולטאיים המייצרים חשמל שיוזרם לרשת החשמל הארצית או לצריכה עצמית של הבניינים.

יחידת אנרגיה המשמשת לביטוח כמות של אנרגיה מופקת, חשמל וחום.
 לפרטים נוספים ראו: (1) הודעת דוברות משרד האנרגיה ורשות החשמל מיום 29 במאי 2022, מתום אתר משרד האנרגיה והתשתיות, https://www.gov.il/he/departments/news/re_290522; (2) דף מידע אודות אנרגיה מתחדשת במשק הישראלי, מתוך אתר משרד האנרגיה והתשתיות, https://www.gov.il/he/departments/guides/israel_re?chapterIndex=2; (3) דו"ח מצב אנרגיות מתחדשות במשק החשמל, שנת 2022, רשות החשמל, https://www.gov.il/BlobFolder/reports/yehadeie/he/Files_General_doch_mithadshot_meshek_energy_2022_12022023.pdf; (4) הצפי לשנת 2023 במשק האנרגיה הישראלי, כתבה מיום 12 בינואר 2023, <https://www.bizportal.co.il/energy/news/article/811023>

רשויות מקומיות רבות בישראל התקינו או נמצאות בתהליכי התקנה של מערכות פאנלים סולאריים על גגות מבני הציבור שלהן, מגמה שתוסיף ותתרחב בזכות יתרונותיה הרבים הכוללים, בין היתר, תועלת כלכלית, הגדלת המודעות למשבר האקלים ועידוד של יוזמות דומות בקרב התושבים.

כמו כן, ישנו ביקוש רב לחשמל שמופק באמצעות אנרגיה ירוקה כגון שמש (להלן: "חשמל ירוק"). מצד חברות היי-טק, חברות ציבוריות וחברות בינלאומיות שיש להן שלוחה בישראל. רבות מהחברות כאמור מחויבות לצריכת אנרגיה ירוקה בשל רגולציה שחלה במדינות המקור שלהן או מכוח מדיניות ה-ESG שהן מיישמות. כמו כן, ישנן חברות ישראליות שמייצאות למדינות האיחוד האירופי ומתחייבות להשתמש בחשמל ירוק על מנת להימנע ממיסוי גבוה ופגיעה תדמיתית שתוביל לפגיעה במכירות.

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. בהתאם לתוכנית כאמור, ההערכה היא כי ההספק הסולארי הכולל שיידרש בשנת 2025 יעמוד על כ-9,800 מגה-וואט ובשנת 2030 יעמוד על 17,145 מגה-וואט.

תכנית הפעולה כאמור ממפה שלושה תחומי פעולה מרכזיים – רשת, רגולציה ושטח, כאשר בכל אחד מהתחומים גובשו צעדי מדיניות מרכזיים אשר יאפשרו את פתרון החסמים ויקדמו הקמה של אנרגיה מתחדשת. התכנית כוללת כ-50 צעדי מדיניות שבכוונת משרד האנרגיה לקדם בניהם; צעדים לטיוב רגולציה בערוצים השונים, חיוב הקמת מתקני אנרגיה מתחדשת בבניינים חדשים, הקמת פורום יזמים לזיהוי והסרת אתגרים שעולים מהשטח, קידום תחום האגרו-וולטאי, עידוד הרשויות המקומיות להקמת אנרגיות מתחדשות בשטחן, בחינת מגבלת הקרקע וקידום האתרים שאותרו על ידי משרד האנרגיה במסגרת תמ"א 41, צעדים להאצת הקמת רשת ההולכה בחשמל, קידום הליכי תכנון לקווי חשמל נוספים פיילוטים למתחמי אנרגיה עצמאיים. להלן חלק מהמהלכים שקידם משרד האנרגיה בכדי לעמוד ביעדי האנרגיה המתחדשת המפורטים לעיל:

- א. עד כה על מנת לאשר חיבור סולארי על גגות היה נדרש להציג טופס 4, שמנע מפרויקטים רבים להתממש בגלל בירוקרטיה. בשנה החולפת חסם זה בוטל ומעתה ניתן לקבל אישור חיבור לפאנלים סולאריים על גג גם ללא הצגת טופס זה.
- ב. הורחב "המסלול הירוק" לאישור מהיר לחיבור לרשת החשמל של מתקני אנרגיה מתחדשת בהספק של עד 15 קילו וואט לכל הארץ.
- ג. במסגרת החלטת ממשלה 175 מיום 24.2.23 בנושא "קידום תשתיות לאומיות" (כחלק מ"חוק ההסדרים") קבעה הממשלה מספר צעדים לקידום אנרגיה מתחדשת בדו-שימוש, הכוללים, בין היתר; (1) חיוב של כל בניין חדש שאינו למגורים להתקין מערכת לייצור אנרגיה מתחדשת, באמצעות תיקון תקנות התכנון והבנייה; (2) חיוב כל מבנה חדש ששטח הגג שלו מעל 250 מ"ר להקים הכנות להקמת מתקן סולארי; (3) האצת הקמת קירויים סולאריים על חניונים – באמצעות קידום פטור מהיתר בנייה להקמתם והפחתת ההיטלים המוטלים על ידי הרשות המקומית על הקמתם; (4) הקלה על הקמת מתקן פוטו-וולטאי בגג שטוח אף אם המתקן בולט

מגובה מעקה הגג, ובלבד שהמתקן אינו גבוה מרצפת הגג ביותר משלושה מטרים, באמצעות תיקון תקנות התכנון והבנייה.

ד. בחודש יוני 2023 המועצה הארצית לתכנון ובנייה אישרה את בקשת משרד האנרגיה להגדיל ב-35,000 דונם את היקף מכסת השטחים עליהם ניתן להקים פאנלים סולאריים על הקרקע, כך שהמכסה הכוללת תעמוד על 55,000 דונם ו-5,000 דונם נוספים המותנים באישור ועדה.

5.6. שוק ניקוי הפאנלים הסולאריים¹⁹

בד בבד, עם צמיחת שוק הפאנלים הסולאריים לאורך השנים קיימת ירידה מתמדת בתעריפי החשמל לכל קילוואט-שעה המשולם בגין חשמל המיוצר מפאנלים סולאריים. כך למשל, תעריפי החשמל בגין חשמל המופק מהפאנלים הסולאריים ירדו מסך של 15 סנט לקילוואט/שעה לפני כ-20 שנה, לסך של פחות מ-3 סנט לקילוואט/שעה בשנת 2019.²⁰

הלחץ הכלכלי הנ"ל משפיע בשני כיוונים הפוכים: מחד, ישנו רצון להגדיל את נצילות ההפקה של חשמל מהפאנלים הסולאריים, בין היתר, על-ידי תחזוקה שוטפת של הפאנלים הסולאריים (לדוגמא, באמצעות שמירה על נקיון הפאנלים), ומאידך, להוזיל את עלות התחזוקה והניהול (Operations & Maintenance), הפוגעים בשורת הרווח.²¹

כיוונים מנוגדים הללו באים לידי ביטוי באחד מהרכיבים המשמעותיים בהוצאות התחזוקה של הפאנלים הסולאריים: ניקיון הפאנלים הסולאריים.

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.

על מנת שפאנלים סולאריים יוכלו לייצר אנרגיה בצורה יעילה ואופטימלית, יש לדאוג לניקוי הפאנלים מהצטברות לכלוך ומזהמים שונים אשר מפחיתים את כמות אור השמש אותם קולטים הפאנלים. לכן, בכדי להבטיח שפאנלים סולאריים יעבדו בצורה יעילה אשר ממקסמת את תפוקת החשמל המופק על ידם, נדרש לבצע בהם ניקוי תקופתי.

הביקוש הגובר לאנרגיה ירוקה כגון אנרגיה סולארית, הביא לעלייה בהתקנת פאנלים סולאריים ויצר צורך בשירותי ניקוי פאנלים סולאריים, דבר אשר הוביל לצמיחת שוק ניקוי הפאנלים הסולאריים. בנוסף, יוזמות ממשלתיות שונות כגון תמריצים וסבסודים שונים לשימוש בפאנלים סולאריים מוביל להזדמנויות צמיחה בשוק זה. שוק ניקוי הפאנלים הסולאריים הגלובלי הגיע בשנת 2023 לכ-1.2 מיליארד דולר. קבוצת IMARC (The International Market Analysis)

¹⁹ לפרטים נוספים: (1) Solar Panel Cleaning Market Report 2023, IMARC Group, (2) <https://www.imarcgroup.com/solar-panel-cleaning-market>; Solar Panel Automatic Cleaning Robot (3) <https://www.globenewswire.com/en/news-release/2023/08/22/2729509/0/en/Solar-Panel-Automatic-Cleaning-Robot-Market-to-reach-382-2-billion-by-2028-Coherent-Market-Insights.html>; Solar Panel Cleaning Market, May 2023, Global Market Insights, <https://www.gminsights.com/industry-analysis/automated-solar-panel-cleaning-market>; Automated Solar Panel Cleaning Market to hit \$1.5 Bn by 2032, Predicts Global Market Insights Inc, June 26, 2023, <https://www.globenewswire.com/en/news-release/2023/06/26/2694862/0/en/Automated-Solar-Panel-Cleaning-Market-to-hit-1-5-Bn-by-2032-Predicts-Global-Market-Insights-Inc.html>.

²⁰ 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/>.

²¹ קיימים גורמים נוספים המשפיעים על נצילות החשמל מהפאנלים הסולאריים אשר רובם נקבעים בהתקנה: מיקום, צל, שיפוע, סוג הפאנל הסולארי וטמפרטורה.

Research and Consulting Group) 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-2032.²² שוק זה צפוי לחצות שווי של 1.5 מיליארד דולר עד לשנת 2032.

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

בנוסף, כל ההערכות והאומדנים המפורטים לעיל ולהלן בתשקיף זה הינן הערכות, תחזיות ואומדנים הצופים פני עתיד כהגדרתם בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן: "חוק ניירות ערך"), המבוססים על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו וודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או בחלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, ביניהם אי עמידה ביעדי פיתוח ו/או אי עמידה ביעדי השיווק ו/או אי השגת המימון הדרוש ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 32 למתאר.

חלק ג' – תיאור עסקי החברה**6. מידע כללי על תחום הפעילות****6.1. מבנה תחום הפעילות ושינויים החלים בו**

בשנים האחרונות חלה צמיחה משמעותית בתחום האנרגיה הסולארית וזאת, בין היתר, לאור הגברת המודעות לצריכת אנרגיה מתחדשת ועידוד צריכת אנרגיה סולארית. חל גידול משמעותי בשימוש של מתקנים סולאריים בעולם תוך הפקת אנרגיה מתחדשת מהשמש. היות ופאנלים סולאריים נוטים לצבור אבק, לשלשת ולכלוך נוסף אשר מוריד משמעותית את יעילות קליטת השמש בפאנלים הסולאריים, לעיתים אף בעשרות אחוזים, יש צורך לנקות את הפאנלים הסולאריים. מדובר באחד האתגרים משמעותיים בניצול הפקת החשמל מהפאנלים הסולאריים והיקף ייצור החשמל מהם.

ניקיון של פאנלים סולאריים עלול להיות יקר אם מבוצע ידני, באופן יחסי לתעריפים בגין החשמל המופק על ידי הפאנלים הסולאריים, אשר ירדו בשנים האחרונות.

הגידול בהיקף המתקנים בשוק מחייב מציאת פתרונות אוטומטיים, בין היתר, לאור עלות ניקיון הפאנלים הסולאריים על ידי כח אדם וכן לאור העובדה שהיום בעלי מתקנים מתקינים פאנלים סולאריים אף במקומות אשר קשה להגיע אליהם עם ציוד לצורך ניקיונם, לדוגמה, מאגרים צפים, גגות וצלעות הרים.

משכך, בעלי מתקנים של פאנלים סולאריים מעוניינים בפתרון יעיל בעל מחיר אטרקטיבי לניכוי הפאנלים הסולאריים ומקסום הפקת האנרגיה. כמו כן, הגידול העולמי בשימוש בפאנלים סולאריים מחזק את הצורך במציאת פתרון חלופי לניקיון הפאנלים באמצעות כח אדם, שכן ניקוי על ידי כח אדם עלול לייקר את השימוש בפאנלים הסולאריים ולהוריד את הרווח עבור בעלי הפאנלים.

בעולם חלה גדילה בשוק ספקי שירותי הניקוי הרבובטי עם זאת, למיטב ידיעת החברה, אין חברה נוספת בשוק אשר מציעה פתרון של רחפן אוטונומי (ללא צינור) לצורך תחזוקת הפאנלים הסולאריים וניקוי באמצעות מים. המערכות שפיתחה החברה ושירותי התחזוקה שמציעה החברה מאפשרים להשיא את רווחי בעלי המתקנים ומאפשרת את התחזוקה של הפאנלים בצורה אוטונומית ויעילה, ללא שימוש בכח אדם.

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

נכון למועד המתאר, תחום הפעילות של החברה כפוף לרגולציה רחבה בתחום התעופה בכל אחד מהאזורים בהם היא מבקשת לפעול, אשר מהווה תנאי הכרחי לפעילות החברה וליכולתה להפעיל את הרחפן בו נעשה שימוש ולהעניק שירותי ניקיון לפאנלים סולאריים, שכן ללא קבלת האישורים הנדרשים (ביחס לכל אזור, לפי העניין), החברה לא תוכל להפעיל את הרחפן ולהעניק שירותים ללקוחותיה.

החברה כפופה לקבלת היתרים ורישיונות מרשות התעופה האזרחית:

1. חוק רישוי שירותי תעופה, תשכ"ג-1963 ותקנות רישוי שירותי התעופה (רישיונות להפעלת כלי טיס והשכרתם), התשכ"ד-1963: החוק הקים בשנת 2005 את רשות התעופה האזרחית (רת"א) כיחידת סמך של משרד התחבורה, הוא מפרט את תפקידיה, ובראשם שמירה על בטיחותה, יעילותה וסדירותה של התעופה.

2. חוק הטיס, התשע"א-2011 ותקנות הטיס (הפעלת כלי טיס וכללי טיסה), התשמ"ב-1981:
 החוק מסדיר את בטיחות התעופה האזרחית ואחראי על יעילות וסדירות התעבורה האווירית, בהתאם לאמנת התעופה האזרחית הבינלאומית (אמנת שיקגו). החוק מסמך את רת"א להעניק רישיונות, אישורים ותעודות לכלל הגופים ובני האדם העוסקים בענף התעופה הישראלי – עובדי טיס, כלי טיס, חברות תעופה, יצרנים, מכוני בדק, מפעילי שדות תעופה ומנחתים, לפקח על קיום הוראות חוק הטיס, תקנות הטיס וכלל הרישיונות, האישורים וההוראות שהוצאו מכוחו, וכן מסמך את רת"א לאכוף הפרות של הוראות כאמור.
 על פי חוק הטיס ובהתאם לנהלי רת"א למערכות כטב"מ (רחפן שאותו מבקש החברה להטיס הינו סוג של כטב"מ), כל הפעלה מסחרית של כלי טיס טעונה קבלת רישיון הפעלה אווירית מאת רת"א.

כמו כן, על מנת להטיס את הכטב"מ בישראל, נדרשות הרשות הספציפיות מרת"א בהתאם לאופי הפעילות המוצע. ההרשאות כוללות תעודת כושר טיסה לשימוש ניסיוני (המאפשרת פעילות בתצורה ניסיונית עבור מוצרי פיתוח) והרשאה מיוחדת-קבועה (המאפשרת פעילות מסחרית מתמשכת), בהתאם למגבלות המפורטות בתעודה הספציפית, בחוקים ובתקנות הרלוונטיים. קבלת כל אחת מהרשאות הספציפיות האמורות לעיל כרוכה בהגשת מסמכים וניתוחי סיכונים בהתאם למורכבות הפעילות. משך הטיפול בכל בקשה משתנה בהתאם למורכבות הפעילות המוצעת ונע בין שבועות ספורים לחודשים. נכון למועד המתאר, לחברה הרשאה מיוחדת קבועה לטיסה מרשות התעופה האזרחי, בכפוף להעברת דוח שנתי המסכם את הפעילות שבוצעה במסגרת התעודה. החברה כפופה לתקינה של יצרניות הפאנלים הסולאריים השונות על מנת לשמור על הפאנלים הסולאריים, לדוגמה תקינה בקשר עם לחץ המים המקסימאלי שמותר להתיז על הפאנלים הסולאריים וכיוצ"ב.

יובהר כי, לא מן הנמנע כי ככל שהחברה תיכנס לטריטוריות גיאוגרפיות חדשות, בנוסף לישראל, ייתכן שיחולו עליה רגולציה נוספת או דומה אשר תידרש לעמוד בהן.

6.3 שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברוחיותו

לאור ההתפתחות המשמעותית שחלה בשוק הפאנלים הסולאריים חלה במקביל גם התפתחות משמעותית בטכנולוגיה בקשר עם הפאנלים הסולאריים והתחזוקה שלהם.
 השינויים בהיקף הפעילות בתחום ניקוי הפאנלים הסולאריים וכדאיותיה מושפעים באופן ישיר ממגמות והתפתחויות בשוק האנרגיה הסולארית המופקת מפאנלים סולאריים. כאמור לעיל, בשנים האחרונות עלות ייצור החשמל באמצעות פאנלים סולאריים פחתה באופן משמעותי והפכה את ייצור החשמל באמצעות אנרגיה סולארית לכדאית וכלכלית ועל כן הביקוש לפאנלים סולאריים עלה. עובדה זו הינה, בין היתר, תוצאה של העלייה בתחרות בתחום ספקי הפאנלים הסולאריים. נכון לשנת 2021, כשליש מיכולת ייצור החשמל העולמית הגיעה ממקורות דלי פחמן, מתוכן כ-26% ממקורות מתחדשים²³.

כאמור, ככל ששוק הפאנלים הסולאריים גדל, כך גם גדל הצורך בניקיון הפאנלים הסולאריים, לעיתים באזורים אשר קשה להגיע אליהם ודורשים ניהול יעיל של תהליך הניקוי. פוטנציאל השוק לניקוי פאנלים סולאריים גדל באופן ישיר ביחס לגידול בשוק הפאנלים הסולאריים ולהערכת החברה צפוי להגיע ל-1.5 מיליארד דולרים בשנת 2029 ואף לצמוח בשיעור של 12.4% שנתי בין

השנים 2022-2029²⁴. להערכת החברה חלה גם התחזקות באימוץ של טכנולוגיות מתקדמות לצורך ייעול הפקת האנרגיה המתחדשת, זאת, בין היתר, באמצעות ניקוי יעיל של הפאנלים הסולאריים. בשנים האחרונות חלה התפתחות משמעותית בטכנולוגיה לניקוי הפאנלים הסולאריים המאפשרת אוטומציה של התהליך תוך שימוש בבינה מלאכותית, המאפשרת תחזוקה יעילה יותר של הפאנלים הסולאריים, אף באזורים אשר יש קושי להגיע אליהם.

כמו כן, עם התפתחות הטכנולוגיה, חלה גם התפתחות באגירה של החשמל המופק מהפאנלים הסולאריים. בעבר, בעלי פאנלים סולאריים הפיקו חשמל בכמות המוגבלת שיכלו למכור, כך שאם הפאנלים הסולאריים בעבר הפיקו פחות חשמל עקב לכלוך, הדבר לא היה מכשול שכן בכל אופן בעלי הפאנלים הסולאריים לא נדרשו לכמות המקסימלית שהפאנלים הסולאריים מסוגלים להפיק. עם התפתחות תחום האנרגיה הסולארית, התפתחה גם מגמה בעולם בקשר עם חיבור לאגירה של החשמל שמופק (storage), באופן המאפשר לבעלי הפאנלים הסולאריים לאגור את החשמל המופק ולמכור אותו במועדים שונים. כתוצאה, נוצר הצורך להפיק מהפאנלים הסולאריים את המקסימום שניתן ועל כן תחזוקתם וניקיונם של הפאנלים הסולאריים נהיו חשובים ביותר עבור בעלי הפאנלים הסולאריים.

יובהר כי, ההערכות והאומדנים המפורטים לעיל הינן מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוססים על המידע הקיים בידי החברה ועל הערכות החברה בלבד בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו וודאי ואינו בשליטת החברה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או בחלקן, או להתממש באופן שונה ואף באופן מהותי מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, ביניהם אי עמידה ביעדי פיתוח ו/או אי עמידה ביעדי השיווק ו/או אי השגת המימון הדרוש ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 32 להלן.

6.4. התפתחויות בשווקים של תחום הפעילות או שינויים במאפייני הלקוחות שלו

לפרטים אודות התפתחויות בשווקים של תחום הפעילות ראה סעיף 6 לעיל.

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

השימוש ברחפנים לניקוי הפאנלים הסולאריים נועד להחליף ניקוי ידני במקומות הקשים לניקוי כגון מאגרים צפים, גגות גבוהים, אגרי PV (קרי, מאגר פוטו-וולטאי) וצלעות הרים, אשר הינו יקר, למרות יעילותו לניקוי הפאנל עצמו.

כמו כן, העלייה בשימוש בפאנלים סולאריים הביאה גם לעליה במיקומם של הפאנלים הסולאריים במקומות אשר ניקיון ידני הינו קשה ועלול לסכן את הפאנל עצמו.

נכון להיום, אין הרבה פיתוחים בשוק התחזוקה של פאנלים סולאריים המיועדים לשימוש במאגרים צפים, גגות וצלעות הרים. קרי, אזורים טופוגרפיים אשר מצריכים מיומנות גבוהה בתחזוקת הפאנלים הסולאריים.

פיתוחים טכנולוגיים עשויים להשפיע על פעילות החברה בתחום פעילותה, לרבות על ידי יצירת יתרון תחרותי בשוק. למיטב ידיעת החברה, אין חברה כיום המבצעת ניקוי של פאנלים סולאריים על ידי שטיפתם על ידי רחפנים אוטונומיים תוך שליטה אופטימאלית במקום הדורש ניקוי ושליטה מיטבית בזרם המים על מנת לגרום לצריכה חכמה של מים ולמנוע בזבוז של משאבים יקרים.

החברה ממשיכה לפעול לפתח את מוצריה על מנת לייעל ולשפר את הביצועים של מוצריה, על מנת ליצור בידול ויתרון תחרותי על פני מתחריה.

6.5.1. פיתוח ציפויים חדשים לפאנלים הסולאריים, מחומרים דוחי-אבק. להבנת החברה, פיתוח חומרים אלו מצוי בשלבים ראשוניים. נכון למועד הדוח התקופתי, סבורה החברה כי, פאנלים סולאריים ובהם ציפויים דוחי אבק, ככל שיפותחו בהצלחה, עשויים להוות מוצרים משלימים למוצרי החברה, שכן הם אינם מבטלים את הצורך בניקוי הפאנלים הסולאריים אלא עשויים להפחית את הצורך בניקוי תכופ של הפאנלים הסולאריים²⁵. בכל מקרה ציפויים אלו לא יאפשרו זיהוי תקלות, מיפוי לכלוך ויצירת נתונים נחוצים לניטור ותחזוקה של הפאנלים הסולאריים.

6.5.2. מציאת פתרון מתחרה לפתרון שמפתחת החברה במחיר נמוך וביעילות גבוהה יותר עשוי גם הוא להפחית את היתרון הכלכלי בשימוש במערכת המפותחת על ידי החברה.

החברה הינה חברה העוסקת במחקר ופיתוח, אשר טרם פיתחה את מלוא מוצריה המסחריים. נכון למועד הדוח התקופתי ישנו העדר וודאות בהצלחת החדרת המוצרים המפותחים על ידי החברה ובהשלמת פיתוח חלק ממוצריה העתידיים ו/או משלימים של החברה, ככל שיפותחו בהצלחה לשוק הרלוונטי ו/או בעלויות פיתוח מוצרי החברה ו/או בהצלחתם ו/או בהשגת המטרות לשמן הן נועדו. לאור הנ"ל השקעות החברה בפיתוח מוצריה הקיימים ו/או העתידיים עלולות לרדת כולן לטמיון. כמו כן, להשלמת יעדיה החברה תידרש לגיוסי הון נוספים.

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

6.6. גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות והשינויים החלים בהם

להערכת החברה, גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום פעילותה הינם כדלקמן:

- (1) איכות ואמינות המוצרים ורמת שירות גבוהה ומקצועית לרבות הוכחת יעילות;
- (2) כח אדם יעיל ומיומן לצורך המשך פיתוח המוצר ומתן מענה ללקוחות;
- (3) זיהוי מגמות בתחום הפעילות ובכלל זה המשך המגמה העולמית של מעבר לשימוש הולך וגובר בפאנלים סולאריים וניקויים על ידי רחפנים;
- (4) מו"פ וניסיון בתחום;
- (5) הרחבת בסיס הקניין רוחני;
- (6) איתנות פיננסית;
- (7) ספקים איכותיים. ספקים היכולים ליצר את המוצר שמפתחת החברה תוך הקפדה על איכות ההתקנה ותוך התחשבות בעלויות;

Ilse et al., Techno-Economic Assessment of Soiling Losses and Mitigation Strategies for Solar Power Generation,²⁵ 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)

(8) קבלת אישורים נוספים לצורך הפעלת המערכת של החברה, בין היתר, מרשות התעופה האזרחית;

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

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

(11) קבלת אישורים הנדרשים מיצרני הפאנלים הסולאריים. למיטב ידיעת החברה, נכון למועד המתאר ישנן מספר חברות המבצעות בדיקות למכשירי ניקוי לפאנלים סולאריים. למיטב ידיעת החברה, האישור מטעמם איננו תקן רשום אך מקובל בפועל על ידי חלק מיצרני הפאנלים הסולאריים השונים כעדות לתקינות מכשירי הניקיון בהיבט של פגיעה בפאנלים. החברה טרם החלה בהליך קבלת האישור כאמור.

6.7. שינויים במערך הספקים וחומרי הגלם לתחום הפעילות

החברה מזמינה מעת לעת ובמהלך העסקים הרגיל שלה רכיבים הנדרשים לה לצורך פיתוח מוצריה ממספר ספקים. יובהר כי, נכון למועד מתאר זה, החברה מצויה בשלב המחקר והפיתוח ומשך התקשרויותיה עם ספקים הינם רק לצרכי המחקר והפיתוח כאמור.

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

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

חסמי כניסה

- א. מומחיות וניסיון: מומחיות וניסיון נדרשים על מנת לפתח ולייצר את מוצרי החברה ולהציע פתרונות ניקוי יעילים ללקוחותיה.
- ב. חוסן כלכלי הנדרש לצורך פיתוח מוצרי החברה וביצוע מחקר אודות טכנולוגיות לצורך המשך פיתוח המוצר. כמו כן, במעבר לשלב הייצור, נדרש חוסן כלכלי לצורך ייצור מוצרים ללקוחות החברה וכן לצורך הקמת מערך תפעול, שיווק והפצה.
- ג. אישורים רגולטוריים לצורך שימוש ברחפנים אשר עלול לקחת זמן רב.
- ד. הגנה על הקניין הרוחני של החברה.
- ה. גישה אל לקוחות, קשרים ומוניטין.

חסמי יציאה

- ו. אחריות על המוצרים. עם תחילת המכירות של מוצריה, לאחר סיום פיתוחם בהצלחה, בכוונת החברה להעניק ללקוחותיה אחריות לתקופה של מספר שנים כמו גם שירותי תחזוקה.
- ז. שירותי תחזוקה. עם תחילת המכירות של מוצריה, לאחר סיום פיתוחם בהצלחה, בכוונת החברה להתקשר עם ללקוחותיה בהסכם למתן שירותי תחזוקה למשך מספר שנים.
- ח. התקשרות עם ספקים. במעבר לייצור בכמויות גדולות עשויה החברה להתקשר עם ספקיה

בהסכמים ארוכי טווח.

6.9. תחליפים למוצרי תחום הפעילות ושינויים החלים בהם

נכון למועד המתאר, 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.

למיטב ידיעת החברה, נכון למועד המתאר, ישנן חברות המוכרות טכנולוגיה לניקוי פאנלים סולאריים, לדוגמה באמצעות רובוטים. מרבית הפתרונות הרובוטיים מבוססים על רובוטים "צמודי שורה", רובוטים אלו אינם יכולים לספק מענה לחלק מהפאנלים הסולאריים, בעיקר באזורי טופוגרפיה מאתגרים כגון מאגרים צפים, גגות וצלעות הרים אליו מכוונת החברה את תחילת מכירתיה עם פיתוח המטע"ד בהצלחה, ככל שיפותח.

כמו כן, למיטב ידיעת החברה, אין כיום חברה שמציעה פתרון יעיל העושה שימוש במים לצורך הניקוי. פתרונות יבשים אמנם מורידים אבק מהפאנלים, אך אינם פתרון יעיל לשיטה של לכלוך קשה יותר הנדבק לפאנלים הסולאריים, לדוגמה לשלשת יונים.

6.10. מבנה התחרות בתחום הפעילות ושינויים החלים בו

לפרטים ראו סעיף 13 להלן.

7. מוצרים ושירותים

למועד המתאר, החברה הינה חברת מחקר ופיתוח המצויה בתחילת דרכה אשר טרם סיימה את פיתוח מוצריה ואין כל ודאות כי יעלה בידה להשלים את פיתוח מוצריה ו/או החדרתם לשוק הרלוונטי ו/או לשאת בעלויות פיתוח המוצרים ו/או להשיג את המטרות לשמן הם נועדו.

החברה מפתחת ומתכננת מטען ייעודי (לעיל ולהלן: "מטע"ד") (Payload), בעל יכולת התאמה פשוטה לכל רחפן, אשר מטרתו לנקות את כל סוגי הפאנלים הסולאריים תוך שימוש במערכת שליטה ובקרה עצמאית. ככל שיפותח בהצלחה למטע"ד תהיה מערכת הפצת מים בלחץ גבוה וספיגת רתע המאזנת את המטע"ד ומאפשרות המשך טיסה יציבה גם במתווה אוטונומי (קרי, ללא מטיס) וגם באמצעות מטיס, ובלי לפגוע בביצועי הרחפן.

ככל שיפותח בהצלחה, המטע"ד יתממשק למיכל המים המולבש אשר יולבש על גבי רחפן ויאפשר שליטה ובקרה מרחוק בטווח של כ-3 ק"מ למערכת ההפצה של המים שתולבש על הרחפן וכן שידור בזמן אמת של השטח אותו מנקה מערכת הפצת המים תוך שימוש במצלמה באופן המאפשר לבצע הניקוי של הפאנלים הסולאריים ושליטה ופיקוח בזמן אמת על ניקוי הפאנלים הסולאריים, ככל שיפותח בהצלחה המטע"ד גם יכיל מערכת לשמירת נתיב טיסה באופן השומר על נתיב הטיסה של הרחפן ומתכן נתיב טיסה יעיל ואופטימאלי לצורך ניקוי הפאנלים.

כמו כן, החברה מפתחת תוכנה ייחודית המאפשרת אופטימיזציה של הניקוי על ידי טכנולוגיית בינה מלאכותית (AI) אשר מנתחת צילומי רחפן ומאתרת מיקומי לכלוך על הפאנלים הסולאריים ומנקה כשצריך ובאופן אופטימלי. ככל שתפותח בהצלחה התוכנה תאפשר ניתוח תמונות של הרחפן מתוך השדה הסולארי, הזנת הנתונים לתוך התוכנה וניתור לפי זיהוי תמונה על מנת להבין היכן קיימים פאנלים

סולאריים הזקוקים לניקוי לפי דרגות לכלוך. ככל שתפותח בהצלחה, התוכנה תייצר מפת נקודות ציון של פאנלים מלוכלכים אליהם ניתן לשלוח את הרחפן. להלן מספר תמונות של המטעי"ד אותו מפתחת החברה:



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

בנוסף, כל ההערכות והאומדנים המפורטים לעיל ולהלן במתאר זה הינן הערכות, תחזיות ואומדנים הצופים פני עתיד כהגדרתם בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן: "חוק ניירות ערך"), המבוססים על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו וודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או בחלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, ביניהם אי עמידה ביעדי פיתוח ו/או אי עמידה ביעדי השיווק ו/או אי השגת המימון הדרוש ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 32 להלן. נכון למועד דוח זה, חלקה של החברה בשווקי העולם הינו לא מהותי.

8. פילוח הכנסות

ליום 31 בדצמבר 2023 וליום 31 בדצמבר 2022, הכנסות החברה עמדו על סך של כ-20 אלפי ש"ח וכ-69 אלפי ש"ח, בהתאמה. בשנת 2021 לא היו הכנסות בחברה. להלן פילוח הכנסות החברה, לפי סוגי השירותים שהעניקה, שהיוו 10% או יותר מהכנסות החברה לתקופות האמורות (באלפי ש"ח):

פילוח הכנסות	הכנסות לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	שיעור מכלל הכנסות החברה לשנת 2023	הכנסות לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	שיעור מכלל הכנסות החברה לשנת 2022	הכנסות לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	שיעור מכלל הכנסות החברה לשנת 2021
שטיפת פאנלים סולאריים	20	24%	69	100%	-	-
הכנסות אחרות נטו	64	76%	-	-	-	-
סה"כ	84	100%	69	100%	-	-

9. מוצרים חדשים

החברה אינה מפתחת מוצרים נוספים פרט לאלו המתוארים במתאר.

10. לקוחות

בשנת 2023 לא היו לחברה הכנסות מהותיות, לקוחות מהותיים ולאור זאת גם אין לחברה תלות בלקוחות. עם זאת החברה פנתה באופן יזום והתקשרה עם שלוש חברות לצורך ביצוע ניסיון ראשוני של מוצריה, כמפורט בסעיף 27 להלן.

החברה צופה שלקוחותיה יהיו חברות המנהלות שדות של פאנלים סולאריים והבעלים של השדות האמורים, ובמיוחד בשדות של פאנלים סולאריים צפים, בצלע הר ו/או על גבי גגות כגון רפתות וחממות וזאת לאור הפתרון הייחודי אשר תציע החברה ללקוחותיה. לחברה אין אזור גאוגרפי מסוים בה תבקש לפעול, עם זאת תפנה החברה ללקוחות בישראל ומחוצה לה.

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

11. שיווק והפצה

פעילות השיווק וההפצה של החברה נעשית באופן ישיר על ידי החברה. החברה מבצעת פניה יזומה ללקוחות פוטנציאלים כמפורט בסעיף 10 לעיל, ומנסה להתקשר עימם בהסכמי ניסיון (פיילוט) בדומה להתקשרויות המפורטות בסעיף 27 להלן. יצוין כי, החברה טרם גיבשה תכנית שיווק והפצה לאור העובדה שמוצריה עדיין נמצאים בשלב הפיתוח. עם זאת, החברה תפעל על מנת שהתקשרויות כאמור תהיינה בדרך של הסכמים ארוכי טווח אשר במסגרתם תעניק החברה ללקוחותיה שירותי ניקוי לפאנלים הסולאריים. בכוונת החברה לפנות לפלח שוק של בעלי פאנלים סולאריים במאגרים צפים ו/או המותקנים על גגות וחממות.

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

12. צבר הזמנות

נכון למועד זה אין לחברה צבר הזמנות.

13. תחרות

נכון למועד המתאר, החברה מתחרה בתחום הפתרונות הטכנולוגיים לניקוי של פאנלים סולאריים. למיטב ידיעת החברה, מרבית החברות עושות שימוש בכח אדם לצורך ניקוי הפאנלים הסולאריים אשר מבצעים את הניקוי באופן ידני. כמו כן, קיימות חברות אשר פיתחו פתרונות רובוטיים ואוטונומיים לניקוי פאנלים סולאריים העושות זאת באמצעים יבשים, בניגוד למטע"ד של החברה העושה שימוש במים לצורך הניקוי. 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, אין עוד חברה בשוק אשר מציעה פתרון רובוטי לניקוי הפאנלים הסולאריים, על גבי רחפנים גדולים תוך שימוש במים וללא שימוש בצינור. יובהר כי, החברה טרם החלה בשיווק מוצריה ללקוחות.

למועד המתאר, מתחריה העיקריים של החברה הינם, בין היתר, חברות כגון:

שם החברה ואתר	מדינה	מאפיינים	יתרונות וחסרונות למיטב ידיעת החברה
Drone volt /https://www.dronevolt.com/en	צרפת	מייצרת רחפנים לניקוי גגות ופאנלים סולאריים. מיועד לעבודה מקומית - מוגבל למרחק של עד 60 מטר מעמדת ההטסה, מכיוון שהרחפן מחובר למשאבה חיצונית דרך צינור מים. ל Drone volt קיימת גם גרסה ללא צינור, אולם מיכל המים שלה קטן (עד 12 ליטר) ולחץ המים קטן גם הוא (BAR 4.8)	עבודה עם רחפנים בעלי מיכל מים גדול יותר וכן לחץ מים גבוה בצורה משמעותית אשר מהווה מענה ללכלוך עיקש. כמו כן, Drone volt מאפשרת ללקוחותיה עבודה ממוקדת על פאנלים מלוכלכים במיוחד באמצעות תוכנה ייעודית. למיטב ידיעת החברה, החסרונות של המוצר הינם בכך שהמוצר מוגבל למרחק לעמדת ההטסה של הרחפן ומחובר באופן תמידי לצינור המים. עם זאת, יש למוצר אספקת מים קבועה.
Hycleaner /https://hycleaner.de/en	גרמניה	ניקוי באמצעות רובוט. מוגבל לעבודה בזווית התקנה של הפאנלים. המשקל הכולל של המערכת גדול באופן משמעותי (בסביבות 50 ק"ג עם כל החלקים של המערכת של המתחרה)	למיטב ידיעת החברה החסרונות של המוצר הינו בכך שנדרש כח אדם על מנת להפעילו וללוות אותו בכל רגע נתון שהוא בשימוש. עם זאת, יש למוצר אספקת תמידית של חשמל ומים אשר מאפשר עבודה רציפה.
Air touch /https://airtouchsolar.com	ישראל	החברה מספקת פתרונות ניקוי רובוטיים ללא מים למערכות הממוקמות על גבי הקרקע ואשר מאופיינות בכך שהן נפרשות על-פני שטחים נרחבים באמצעות מספר רב של רובוטים הפועלים במקביל.	למיטב ידיעת החברה, החסרונות של המוצר הינם בכך שהוא דורש מספר רב של רובוטים והתקנה נוספת של משטחי טעינה ועל כן קיימת הסתברות גבוהה לנזק. עם זאת, מדובר ברובוט קבוע ולכן לא נדרש כח אדם על מנת להזיזו.
Ecoppia /https://www.ecoppia.com	ישראל	ניקוי רובוטי ללא מים הדורש מספר רב של רובוטים לניקוי מערכת היות ונדרשת התקנה של מתקן מסוים על גבי הפאנלים הסולאריים.	למיטב ידיעת החברה, החסרונות של המוצר הינם בכך שהוא דורש מספר רב של רובוטים והתקנה נוספת של מסילות על הפאנלים ועל כן קיימת הסתברות גבוהה לנזק. עם זאת, מדובר ברובוט קבוע ולכן לא נדרש כח אדם על מנת להזיזו. כמו כן, הוא עובד בצורה אוטונומית וינו עושה שימוש במים לניקוי.
RST /https://rst-il.com	ישראל	מערכת התזה של מים בלחץ נמוך. המערכת נמצאת באופן קבוע על הפאנלים הסולאריים ודורשת התקנה ראשונית של מתז על כל פאנל, הכרוך בתחזוקה, וחיבור קבוע למקור מים.	למיטב ידיעת החברה, היתרון של המוצר הינו כי מתבצעת שטיפה בכל יום שכן המערכת הינה קבועה. עם זאת, יש שימוש גדול מאוד במים שמעלה עלויות בצורה משמעותית.

להערכת החברה, יתרונותיה היחסיים לעומת מתחריה, ככל שמוצריה יפותחו בהצלחה אשר יסייעו לה להתמודד עם התחרות בתחום הפעילות הינם כדלקמן:

א. טכנולוגיית החברה – למטע"ד של החברה יכולת להתחבר עם כל רחפן תוך שימוש במערכת בקרה עצמאית ואוטונומית. כאמור, למטע"ד מערכת הפצת מים בלחץ גבוה, תוך ספיגת רתע באופן שמאזנת את המטע"ד והרחפן, המאפשרות המשך טיסה יציבה.

ב. התממשקות למיכל מים – המטע"ד של החברה מתממשק למיכל מים על גבי הרחפן המאפשר שליטה ובקרה בטווח של כ-3 ק"מ.

ג. מעקב בזמן אמת - המטע"ד משדר בזמן אמת למפעיל את פעולת ניקוי הפאנלים הסולאריים, באופן שמאפשר שליטה ופיקוח על הניקוי בכל עת.

ד. תכנון נתיב טיסה – המערכת של החברה מאתרת את אזורי הלכוך על גבי הפאנלים הסולאריים, ומתכננת נתיב טיסה אופטימאלי לרחפן השומר על יעילות הניקוי.

ה. זיהוי לכלוך – המערכת של החברה מאתרת אזורי לכלוך על גבי הפאנלים הסולאריים באופן שמאפשר לנקות אזורים מסוימים, זאת כאשר אין הכרח בניקוי כל השדה של הפאנלים הסולאריים, אלא ניקוי נקודתי.

ו. ניקוי באמצעות לחץ מים – חברות העושות שימוש באמצעים יבשים לניקוי הפאנלים הסולאריים לרוב אינן מצליחות לנקות לכלוך קשה יותר הנדבק לפאנלים הסולאריים. מוצרי החברה עושים שימוש בטכנולוגיה מתקדמת על מנת לווסת הפצת המים בלחץ אופטימאלי לצורך ניקוי הפאנלים הסולאריים, אשר מאפשר לנקות לכלוך קשה יותר מאבק.

ז. אזורים טופוגרפיים מסובכים – המטע"ד של החברה מתחבר לרחפן, המאפשר לנקות פאנלים סולאריים הממוקמים על גבי מאגרים צפים, גגות וצלעות הרים. מקומות אשר ניקוי ידני הינו קשה ומסכן את הפאנלים הסולאריים והעובדים. מוצרי החברה מאפשרים לנקות את כל סוגי הפאנלים הסולאריים ובכל מקום, באופן אוטונומי אשר מייתר את השימוש בכח אדם בפועל, אשר עלול לפגום בפאנלים הסולאריים בעת תהליך הניקוי.

ח. ללא מגע פיזי – העובדה שהחברה עושה שימוש ברחפנים מגבירה את מניעת הנזקים לפאנלים הסולאריים ועל כן חוסכת עלויות משמעותיות לבעלי הפאנלים הסולאריים.

להערכת החברה, חסרונותיה היחסיים לעומת מתחריה, הינם שיטת הניקוי של החברה מתבצעת באמצעות מים, אשר במדינות מסוימות מדובר במצרך יקר יחסית (כגון מדינות במזרח התיכון), בנוסף, הצורך בשימוש במים מגביל את החברה לגודל המיכל אשר על הרחפן.

יצוין כי, נכון למועד המתאר החברה העוסקת במחקר ופיתוח, ומלוא המוצרים המפותחים על ידי החברה מצויים בשלב המחקר והפיתוח בלבד. קיימת אי ודאות בדבר השלמת הפיתוח של מוצרי החברה והצלחת החברה להחדיר את מוצריה לשוק ובהצלחתם. החברה נדרשת לעלויות לא מבוטלות לצורך השלמת המחקר והפיתוח של החברה. על כן, הערכות החברה בקשר עם מתחרי החברה הינן מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוססות על המידע הקיים בידי החברה נכון למועד המתאר, המתבסס על הידע שצברה החברה מאז תחילת פעילותה. יובהר כי, אין כל ודאות כי הערכותיה יתממשו והן עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה ואף באופן מהותי מכפי שהוערך, בין היתר, עקב חוסר הצלחה בגיוס המשאבים הנדרשים לצורך מחקר ופיתוח, ירידה בביקושים לפתרון שמציעה החברה באמצעות מוצריה, האטה כלכלית עולמית, עליה בעלויות הייצור של מוצרי החברה, אי הצלחה בקבלת האישורים הרגולטורים הנדרשים, ככל שנדרשים, אי הצלחה בבדיקות ההיתכנות מול לקוחות פוטנציאליים, וכן התממשות איזה מגורמי הסיכון האמורים בסעיף 32 להלן.

14. עונתיות

למיטב ידיעת החברה לעונתיות תהיה השפעה על פעילות החברה מאחר ורוב השטיפות מתבצעות בחודשי הקיץ לאחר עונת הגשמים. עם זאת, החברה טרם החלה במכירת מוצריה ועל כן אין בידיה מידע מלא אודות השפעת עונתיות על מוצריה ובמקומות רבים בעולם אין עונת גשמים מובהקת כמו קליפורניה ודובאי.

15. כושר ייצור

נכון למועד המתאר, החברה מזמינה רכיבים מספקים לצורך הרכבת מוצריה ומבצעת את הרכבת המוצרים במשרדי החברה. החברה מצויה בשלב המחקר והפיתוח והרכבת מוצריה נעשית במספרים בודדים בלבד לצורך הפיילוטים השונים של החברה.

16. רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים

נכון למועד המתאר, החברה עושה שימוש במשרדים של חברת איירובוטקס בע"מ, בהתאם להסכם שיתוף פעולה המפורט בסעיף 28.1 להלן. המשרדים ממוקמים ברחוב מודיעין 8 בפתח תקווה.

17. מחקר ופיתוח

החברה נמצאת בשלב המחקר והפיתוח של מוצריה ומשקיעה משאבים ומאמצים רבים לצורך פיתוח מוצריה, כמפורט להלן:

17.1. המשך פיתוח של המטע"ד – החברה ממשיכה בכל עת במחקר ופיתוח בקשר עם המטע"ד של החברה. החברה שמה לעצמה מטרה לפתח מטע"ד בעל משקל נמוך ומנגד יציב ומחומר חזק תוך מניעת תקלות תעשייתיות. כמו כן, החברה מפתחת מטע"ד ורסטילי אשר יכול לנקות את כל סוגי הפאנלים הסולאריים ואשר ישמור על תמחור תחרותי בקרה לקוחות פוטנציאלים.

17.2. חומר הניקוי – מוצרי החברה מנקים פאנלים סולאריים באמצעות מים. החברה פועלת על מנת לפתח חומר ניקוי ירוק וידידותי לסביבה ולפאנלים הסולאריים. כך לדוגמה, מוצרי החברה מסוגלים לנקות פאנלים סולאריים הממוקמים במאגרים צפים, ועל כן נדרש לפתח חומר ניקוי אשר לא מזיק למאגר המים וליצורים החיים העושים שימוש במאגרי המים כגון ציפורים.

17.3. תוכנה – החברה שואפת לפתח תוכנה אוטונומית המתאימה למשתמש הקצה באופן אופטימאלי, הן מבחינת האינטגרציה של המוצר והן מבחינת הנראות של התוכנה. התוכנה מאפשרת מיפוי של האתר הדורש ניקוי תוך זיהוי כל הפאנלים הסולאריים וביצוע השוואה בין הפאנלים הסולאריים על מנת למפות את אזורי הלכלוך. לאחר מכן, החברה יוצרת תכנית שטיפה הכוללת נתיב טיסה אופטימאלי. כמו כן, החברה מפתחת רכיב אשר ישלוט בחומרה, במטע"ד ובלחץ המים.

17.4. אוטונומיה – החברה ממשיכה לפתח את מוצריה באופן שיאפשרו ללקוחותיה לבצע את הניקוי של הפאנלים הסולאריים באופן אוטונומי תוך שימוש מינימאלי בכח אדם.

כמפורט לעיל, פעילות המחקר ופיתוח של החברה מתמקדת בפעולות לפיתוח ושיפור המערכות של החברה.

בכל אחת מהשנים 2021, 2022 ו-2023, החברה הוציאה סך של כ-1,636 אלפי ש"ח, כ-1,327 אלפי ש"ח וכ-1,141 אלפי ש"ח, בהתאמה, בגין מחקר ופיתוח. לפרטים נוספים אודות הוצאות מחקר ופיתוח ראו

באור 16ב' לדוחות הכספיים של החברה המצורפים למתאר זה. החברה תמשיך לעסוק במחקר ופיתוח של מערכת המטע"ד וכן בפיתוח התוכנה וצופה כי תזדקק לעוד עד כמיליון דולר לצורך המשך פיתוח המטע"ד.

להלן הערכות החברה בדבר אבני הדרך בשלב המחקר והפיתוח בשנים 2024 ו-2025:
 יובהר כי, אבני הדרך המפורטים להלן מבוססים על הערכות החברה בלבד, נכון למועד המתאר. המועדים כמו גם הסכומים אשר ידרשו לחברה להגעה לאבני דרך אלו עשויים להשתנות משיקולים שונים וביניהם אי הצלחת הפיתוח עיכובי פיתוח ועוד.

המוצר	סכומים שהושקעו בפיתוח באלפי ש"ח	יתרונות המוצר	שלב הפיתוח	אבן הדרך הקרובה ומועדה	סכום ההשקעה הצפוי ב-12 חודשים הקרובים בש"ח	אבני דרך נוספות
מטע"ד	כ-3,000	מתלבש על כל רחפן, סופג רתע תוך כדי תנועת הרחפן	מעבר מאב-טיפוס ליצור תעשייתי	במהלך החציון הראשון של שנת 2024 מעבר לתיק מוצר, קרי מעבר ליצור תעשייתי.	כ-1,000	---
חומר ניקוי	כ-150	חומר בעל אפקטיביות ניקוי מבלי לפגוע בפאנלים הסולאריים	החומר עדיין נמצא בשלב המחקר	במהלך החציון השני לשנת 2024 תפעל החברה להשלמת המחקר לגבי חומר יעיל לניקוי	כ-500	---
תוכנה	כ-561	יכולת ניתוח ויזואלי של סוגי לכלוך שונים וכמויות שלהם על גבי הפאנלים הסולאריים	התוכנה קיימת, החברה פועלת על מנת לטייב את התוכנה באמצעות מידע מפיילוטים	פיתוח פרוטוקול טיסה במהלך החציון השני של שנת 2024	כ-1,000	---

יצוין כי, נכון למועד המתאר החברה העוסקת במחקר ופיתוח, וטרם השלימה את פיתוח מוצריה. קיימת אי ודאות בדבר השלמת הפיתוח של מוצרי החברה והצלחת החברה להחדיר את מוצריה לשוק ובהצלחתם. החברה נדרשת לעלויות לא מבוטלות לצורך השלמת המחקר והפיתוח של החברה. על כן, הערכות החברה בקשר עם המשך פיתוח מוצרי החברה וההשקעות הנדרשות הינן מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוססות על המידע הקיים בידי החברה נכון למועד המתאר, המתבסס על הידע שצברה החברה מאז תחילת פעילותה. יובהר כי, אין כל ודאות כי הערכותיה יתממשו והן עשויות שלא להתממש או להתממש באופן שונה ואף באופן מהותי מכפי שהוערך, בין היתר, עקב חוסר הצלחה בגיוס המשאבים הנדרשים לצורך מחקר ופיתוח, ירידה בביקושים לפתרון שמציעה החברה באמצעות מוצריה, האטה כלכלית עולמית, עליה בעלויות הייצור של מוצרי החברה, אי הצלחה בקבלת

האישורים הרגולטורים הנדרשים, ככל שנדרשים, אי הצלחה בבדיקות ההיתכנות מול לקוחות פוטנציאלים, וכן התממשות איזה מגורמי הסיכון האמורים בסעיף 32 להלן.

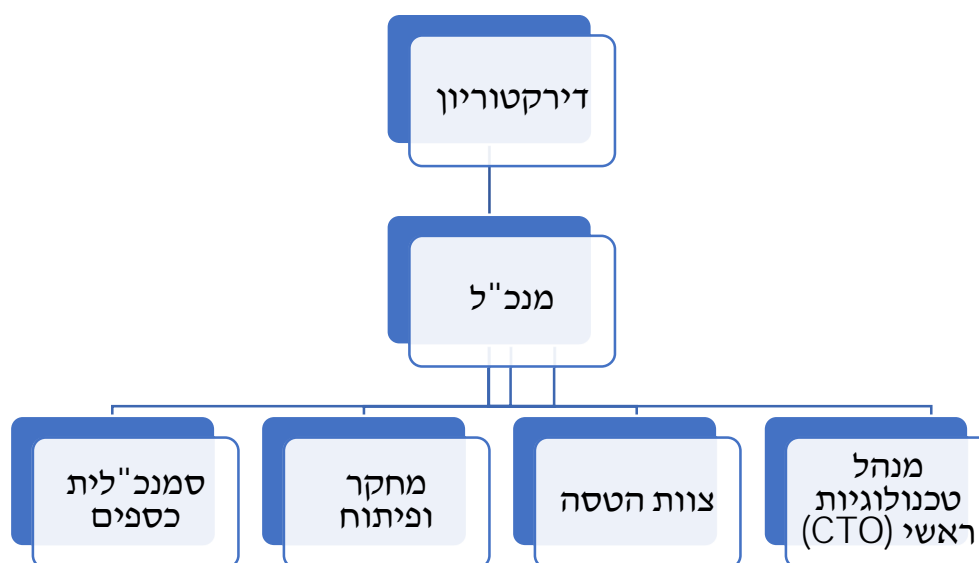
18. נכסים לא מוחשיים

נכון למועד המתאר, לחברה אין פטנטים רשומים. כמפורט בסעיף 1.3 לעיל, במסגרת הסכם המייסדים של החברה, המחו המייסדים של החברה באופן מוחלט, בלתי חוזר וללא תמורה, כל זכות, מכל מין וסוג שהוא, המוקנית להם ו/או אשר יכולה להיות מוקנית להם על פי הסכם המייסדים ו/או על פי כל דין בפטנט ו/או בעניין רוחני של החברה. המייסדים הסכימו כי מלוא הבעלות בקניין הרוחני של החברה יהא שייך לחברה בלבד ולא למי מהמייסדים. מוצרי החברה כוללים פיתוחים של החברה אשר בכוונת החברה לפעול לצורך הגנתם באמצעות רישום של פטנטים מתאימים. הגשת הבקשות ילוו בייעוץ מקצועי של מומחים במטרה להעניק לחברה הגנה מיטבית על קניינה הרוחני. החברה טרם החלה ברישום של פטנטים על מוצריה השונים.

19. הון אנושי

19.1. מבנה ארגוני

להלן תרשים המבנה הניהולי של החברה במועד המתאר:



19.2. מצבת נושאי משרה ועובדים

מצבת נושאי המשרה והעובדים של החברה נכון ליום 31 בדצמבר 2021, ליום 31 בדצמבר 2022, ליום 31 בדצמבר 2023 וסמוך למועד פרסום המתאר, הינה כדלקמן:

תפקיד	כמות			סמוך למועד פרסום המתאר
	ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 31 בדצמבר 2023	
הנהלה	2	3	3	3
עובדים כלליים לרבות עובדי פיתוח	3	6	4	3

5	9	7	266	סה"כ
---	---	---	-----	------

19.3. התקשרויות עם נושאי המשרה הבכירה בחברה

(1) מר שמואל ינאי (להלן: "ינאי"), הנמנה על בעלי השליטה בחברה ומכהן כמנכ"ל החברה החל ממועד הקמתה. ביום 1 במרץ 2023 התקשרה החברה עם ינאי בהסכם למתן שירותים, על פיו (להלן בסעיף זה: "ההסכם"), ינאי יעניק שירותים לחברה בהיקף שעות של עד 148 שעות חודשיות (קרי, כ-80% משרה), בתמורה חודשית בסך של 20 אלפי ש"ח בצירוף מע"מ כדין (להלן בסעיף זה: "התמורה החודשית"). כמו כן, בכפוף לאישור דירקטוריון החברה, בעבור התקשרויות מסחריות עם לקוחות/מקבלי שירות בשווי שנתי של מעל 500 אש"ח ברוטו, יהיה זכאי ינאי לתוספת של 10 אש"ח בצירוף מע"מ כדין, אך לא יותר מתמורה חודשית כוללת בסך של 30 אש"ח בצירוף מע"מ כדין. בנוסף, ינאי זכאי להחזר הוצאות אשר הוצאו על ידיו במהלך ההתקשרות לשם מתן השירותים, בכפוף לשמירת קבלות/חשבוניות כדין, ובכפוף לאישור מראש ובכתב על ידי החברה. יובהר כי, בטרם החתימה על ההסכם, ינאי כיהן בתפקיד ללא הסכם וללא תמורה.

ההסכם הינו בתוקף מיום 1 במרץ 2023 ועד לסיומו על ידי מי מהצדדים בהודעה מוקדמת בת 30 ימים מראש ובכתב, או באופן מיידי על ידי החברה לפי שיקול דעתה הבלעדי במקרים המפורטים בהסכם, ובכל מקרה לא יותר מ-24 חודשים ממועד חתימת ההסכם.

לא מתקיימים יחסי עובד-מעסיק בין החברה לבין ינאי. עם השלמת העסקה בין בלייד ריינג'ר לחברה, יבוטל הסכם העסקתו של ינאי. כמפורט בדוח זימון האסיפה, אשר מתאר זה מהווה נספח לו, ינאי, אשר יהיה בעל השליטה בבלייד ריינג'ר לאחר השלמת העסקה, ככל שתושלם, יתקשר עם בלייד בהסכם ייעוץ בתנאים כמפורט בדוח זימון האסיפה.

(2) מר נתנאל ינאי (להלן: "נתנאל"), אחיו של מר שמואלי ינאי, מועסק על ידי החברה כמנהל טכנולוגיות ראשי של החברה החל מיום 1 דצמבר 2021, על פי הסכם העסקה מאותו היום (להלן: "ההסכם המקורי"), והסכם נוסף שנחתם עם נתנאל ביום 1 בפברואר 2023, אשר מחליף את ההסכם המקורי (להלן בסעיף זה: "ההסכם"), בהיקף משרה של 2733%, בתמורה חודשית בסך של 15 אש"ח ברוטו.

נתנאל זכאי לתנאים סוציאליים, הכוללים ביטוח פנסיוני ופיצויי פיטורים, 20 ימי חופשה בשנה, החזר הוצאות נסיעה, דמי מחלה ודמי הבראה על פי דין, וכן להחזר הוצאות שהוציא בקשר עם מילוי תפקידו, כנגד הצגת קבלות, ובכפוף לאישור החברה מראש ולנהלי החברה. ההסכם הינו בתוקף ממועד תחילת העבודה לתקופה בלתי קצובה או עד להפסקתו על ידי מי מהצדדים בהודעה מוקדמת, בהתאם להוראות הדין, אך שלא תפחת מ-30 ימים מראש ובכתב, או על ידי החברה ללא הודעה מוקדמת במקרים המפורטים בהסכם.

כמו כן, על פי ההסכם נקבע כי החל מתחילת העסקתו בחברה, ובכפוף לתוכנית האופציות של החברה אשר תחולנה ותחייבנה, ובכפוף להמשך העסקתו בחברה במועד הענקת האופציות כאמור, החברה תמליץ לדירקטוריון החברה להעניק לנתנאל אופציות לרכישת מניות החברה, במחיר שיומלץ על-ידי הדירקטוריון, ובתנאים שייקבעו על ידי דירקטוריון החברה. יובהר כי, נכון למועד זה טרם אושרה תוכנית אופציות בחברה ודירקטוריון החברה טרם הקצה אופציות

יובהר כי, נכון למועד המתאר שני עובדים של החברה הינם בחל"ת.
נתנאל אינו רשאי להגדיל את אחוז משרתו ללא אישור מראש ובכתב של החברה.

- לעובדי החברה. יובהר כי, עם השלמת עסקת המיזוג יחדל נתנאל לעבוד בחברה ובכפוף לאישור האסיפה הכללית של בלייד ריינג'ר, יכהן נתנאל בבלייד ריינג'ר כסמנכ"ל טכנולוגיות של בלייד ריינג'ר בהתאם לתנאי ההעסקה כמפורט בדוח זימון האסיפה.
- (3) גב' בת שבע כהן²⁸ (להלן: "כהן") מכהנת כסמנכ"לית כספים של החברה החל מיום 17 בינואר 2023, על פי הסכם שירותים מאותו מועד (להלן בסעיף זה: "ההסכם"), בהיקף שעות שנדרש לצורך מתן השירותים, בתמורה חודשית בסך של 5 אש"ח בצירוף מע"מ כדין. כמו כן, כהן זכאית להחזר הוצאות אשר הוצאו על ידה במהלך ההתקשרות לשם מתן השירותים, בכפוף לשמירת קבלות/חשבוניות כדין, ובכפוף לאישור מראש ובכתב על ידי החברה.
- ההסכם הינו בתוקף ממועד ההתקשרות ועד לסיומו על ידי מי מהצדדים בהודעה מוקדמת בת 30 ימים מראש ובכתב, או באופן מיידי על ידי החברה לפי שיקול דעתה הבלעדי במקרים המפורטים בהסכם.
- לא מתקיימים יחסי עובד-מעסיק בין החברה לבין כהן.
- (4) גב' מיטל קאהן²⁹ (להלן: "קאהן"), מעניקה לחברה שירותים משפטיים חיצוניים. בהתאם להסכם ההתקשרות עם קאהן, קאהן זכאית לסך של 300 ש"ח בצירוף מע"מ לכל שעת עבודה של קאהן. כמו כן, קאהן זכאית להחזרים בגין הוצאות, אגרות וכד', כפי שמפורט בהסכם ההתקשרות עימה.
- 19.4. הסכמי ההעסקה של נושאי המשרה בחברה כוללים כתב התחייבות בקשר עם נאמנות, שמירת סודיות, אי תחרות וקניין רוחני.
- 19.5. החברה רואה בהון האנושי שלה משאב חשוב ומשקיעה משאבים רבים בגיוס ושימור כח אדם איכותי בעל ניסיון וידע בתחום פעילותה. כל עובדי החברה מועסקים בחוזה העסקה אישיים, בין כנותני שירותים ובין במערכת יחסים של עובד-מעביד, המגדירים את תנאי העסקתם, לרבות התשלום החודשי ותנאים סוציאליים, ככל שרלוונטי. החברה טרם אימצה תוכנית אופציות לעובדיה.
- 19.6. הסכמים עם עובדי החברה
- מרבית עובדי החברה מועסקים על פי הסכמי העסקה אישיים שאינם מוגבלים בזמן. ההסכמים כוללים, בין היתר, תקופת הודעה מוקדמת כקבוע על פי דין. עם זאת, החברה רשאית להביא את ההסכמים לידי גמר, ללא הודעה מוקדמת במקרים מסוימים כאמור בהסכמים. כמו כן, ההסכמים כוללים הוראות בקשר עם הפרשות לקרן פנסיה וכן הוראות בקשר עם תשלומים קופות פיצויים לפי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, תשכ"ג-1963. חלק מההסכמים כוללים סעיפים בדבר הקצאת אופציות, בכפוף לקבלת אישור דירקטוריון החברה ועריכת תכנית אופציות לחברה. יובהר כי, נכון למועד המתאר אין לחברה תכנית אופציות ולא הוקצו אופציות בחברה.
- כמו כן, החברה נוהגת להחתים את עובדיה על הסכמי התחייבויות בקשר עם נאמנות, שמירת סודיות, אי תחרות וקניין רוחני.
- 19.7. תלות בדמות מפתח – להערכת החברה מר שמואל ינאי, מנכ"ל החברה ויו"ר הדירקטוריון שלה, הינו דמות מפתח אשר לחברה יש בו תלות.
- 19.8. עסקאות נוספות עם בעלי השליטה בחברה:
- 19.8.1. הסכם נאמנות: ביום 8 באוגוסט 2022 התקשרה החברה בהסכם נאמנות עם ינאי, לפיו ינאי מחזיק בנאמנות ברכב עבור החברה לצורך שימושים תפעוליים (להלן: "הסכם הנאמנות").

28 אשר הינה גיסתו של מר שמואל ינאי.
29 אשר הינה בת דודתו של מר שמואל ינאי.

בהתאם להסכם הנאמנות, כל החובות והזכויות החלים על ינאי יחולו על החברה ורק עליה. כמו כן, החברה התחייבה לפצות את ינאי על כל נזק שיגרם לו כתוצאה מרישום הרכב השייך לחברה על שמו. כמו כן, החברה תישא בעלויות המימון לרכישת הרכב.

19.8.2. **הסכם הלוואה**: ביום 8 באוגוסט 2022 התקשרה החברה עם ינאי בהסכם הלוואה לפיו ינאי התחייב להעמיד לטובת החברה הלוואה בסך של 434 אלפי ש"ח לצורך רכישת רכב עבור החברה (להלן: "ההלוואה"). בהתאם להסכם ההלוואה, סכום ההלוואה יושב לינאי BACK TO BACK מידי חודש ועד ליום ה-10 לכל חודש לסכום ההלוואה שנטל ינאי מאתר מימון ישיר קבוצת ישיר (2006) בע"מ (להלן: "מימון ישיר") בתוספת כל ריבית ו/או הצמדה. החברה תפרע את ההלוואה בהתאם ללוח הסילוקין של ההלוואה שנטל ינאי מאת מימון ישיר. במידה והחברה תפגר ו/או לא תסלק איזה מהתשלומים החלים עליה, יתרת ההלוואה שלא תסולק תישא ריבית שנתית בשיעור של 4% לשנה.

19.9. הסדרת יתרות חו"ז בין החברה לבעלי עניין בחברה ו/או לקרוביהם:

ליום 31 בדצמבר			בעל העניין
2021	2022	2023	
-	31286	30500	שמואל ינאי
18	259	550	נתנאל ינאי
-	-	(4)	ערן מיטל

19.10. ביום 31 במרץ 2024 וביום 3 באפריל 2024 התקשרה החברה בהסכם ותיקון להסכם, בהתאמה, עם ינאי ונתנאל לפיו, ביום 1 בינואר 2026 החברה תשלם לינאי ונתנאל את הסכום שיצבר לזכותם בהתאם לאמור בדוחות הכספיים של החברה. לעניין זה יובהר כי, החל מיום 1 בינואר 2024 החוב של נתנאל יצבור ריבית בשיעור של 12% ועד למועד התשלום בפועל של החוב שיצבר לזכותו בחברה. החוב שנצבר עבור ינאי לא יצבור ריבית. על אף האמור, כל אחד מבין ינאי ונתנאל יהיה רשאי להודיע לחברה על רצונו להעמיד את החוב שנצבר לטובתו לפירעון מיידי בהודעה מוקדמת של 60 ימים, לפי שיקול דעתו הבלעדי. יובהר כי, ומחמת הזהירות בלבד, החברה תביא את ההסכם האמור בסעיף זה לעיל לאישור של האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה, יחד עם אישור המיזוג של החברה לבליד ריינג'ר בע"מ.

20. **חומרי גלם וספקים**

לפרטים נוספים ראו סעיף 6.7 לעיל.

21. **הון חוזר**

21.1. ההון החוזר השלילי של החברה לכל אחד מהימים 31 בדצמבר 2023 ו-31 בדצמבר 2022 הסתכם לסך של כ-1,176 אלפי ש"ח ולכ-313 אלפי ש"ח, בהתאמה. ליום 31 בדצמבר 2021 היה בחברה הון חוזר חיובי בסך של כ-330 אלפי ש"ח.

30 מתוך הסכום האמור 316 אלפי ש"ח הינו בגין הלוואה כמפורט בסעיף 19.8.2 לעיל אשר מחושבת לפי שווי הוגן.

31 הסכום האמור משקף את ההלוואה כמפורט בסעיף 19.8.2 לעיל, אשר מחושבת לפי שווי הוגן.

21.2. אשראי ספקים - תשלומי החברה לספקים עבור רכישת המוצרים נעשים בתנאי אשראי לתקופה ממוצעת של 30 ימים.

22. השקעות

נכון למועד המתאר, אין לחברה פעילות השקעה מהותית.

23. מימון

מיום היווסדה מממנת החברה את פעילותה מגיוסי הון והונה העצמי.

23.1. ביום 26 בדצמבר 2023 התקשרה החברה עם מספר צדדים שלישיים, אשר אינם קשורים לחברה ו/או לבעלי השליטה בה, בהסכמי הלוואה זהים (פרט לסכומי הלוואה) בסכום כולל של 2,945 אלפי ש"ח (להלן: "ההלוואות"), אשר תנאיהם העיקריים הינן כדלקמן:

- א. ריבית: ההלוואה תישא ריבית שנתית בשיעור של 4% (להלן: "הריבית").
- ב. ככל שהחברה תשלים מיזוג עם חברת בליידריינג'ר בע"מ (להלן: "המיזוג" ו-"בלייד", בהתאמה), החברה תפרע את המלוא ההלוואות בתוך 3 ימי עסקים ממועד המיזוג.
- ג. ככל שהחברה לא תשלים את המיזוג מכל סיבה שהיא עד ליום 15 במאי 2024 (להלן: "המועד האחרון"), אזי: (1) סכום בשיעור של 50% מההלוואה יפרע בתוך 3 ימי עסקים מהמועד האחרון (כולל ריבית); ו-(2) סכום בשיעור של 50% מההלוואה יפרע בתוך 12 חודשים מהמועד האחרון.

ד. הסכמי הלוואה כוללים בנוסף הוראות בדבר פרעון מיידי של הלוואה במקרים המוגדרים כ"פירוק החברה" במהלך תקופת הלוואה ובטרם הגיע מועד פרעונה, כאשר "אירוע פירוק" פירושו: (1) הפסקה מרצון של פעילות החברה (2) הקצאה כללית של מניות החברה לטובת נושי החברה או (3) כל פירוק אחר של החברה (למעט אירוע הנפקה), בין אם מרצון או לא מרצון.

23.2. ביום 4 בינואר, 2024 התקשרה החברה עם המשקיע המוביל, מר יהונתן רוביני, בהסכם לפיו מתוך הלוואה שהעמיד לחברה ביום 26 בדצמבר 2023 כאמור לעיל, סך של 500 אלפי ש"ח (לפני הוצאות הנפקה) יומרו למניות החברה, באופן שבאותו היום הוקצו למר יהונתן רוביני 29,019 מניות רגילות של החברה בנות 0.0001 ש"ח ערך נקוב המהוות נכון למועד ההקצאה 2.37% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים ולאחר ההקצאה, יתרת הלוואה שהועמדה לחברה הינה בסך של 2,445 אלפי ש"ח (לפני הוצאות גיוס).

23.3. ערבויות:

ינאי וצוק חתמו על ערבות בסך של 100 אלפי ש"ח לצורך פתיחת חשבון הבנק של החברה. עם השלמת העסקה, תפעל החברה לצורך הסרת הערבות, ככל שניתן. במסגרת הערבות התחייבו המייסדים לא למשכן, לא לשעבד, לא למכור ולא להעביר את מניותיהם בחברה בכל צורה ואופן בלי הסכמת הבנק מראש ובכתב. ביום 1 בפברואר 2024 בוטלה הערבות האמורה. בעקבות הסדרת הערבות כאמור שיעבדה החברה את כל הכספים המופקדים ו/או שיופקדו בחשבון הבנק.

23.4. בשנה הקרובה תידרש החברה לגייס כספים נוספים לצורך כיסוי תפעול עסקיה השוטפים של החברה. לאחר השלמת המיזוג תשקול החברה את אופן ומועד גיוס הכספים. להערכת החברה ידרש לה לצורך כך סך של כ-4 מיליון ש"ח.

24. מיסוי

לפרטים בדבר היבטי המיסוי החלים על החברה ראו ביאור 2 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023.

25. סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם

נכון למועד המתאר, החברה עדיין בשלב המחקר ופיתוח ועל כן לא קיימים סיכונים סביבתיים מהותיים. בהתאם להערכות החברה, כאשר החברה תתחיל לפעול בתחום פעילותה היא תהיה כפופה לדינים סביבתיים שונים בטריטוריות בהן היא תפעל. כמו כן, החברה מפתחת את חומר הניקוי כמפורט בסעיף 17.2 לעיל, אשר יהיה עליו לעמוד ברגולציה של המשרד לאיכות הסביבה בישראל ולקבל את אישורו מראש. כמו כן, ככל שהחברה תפעל מחוץ לישראל, יהיה עליה לעמוד ברגולציה של משרדי איכות הסביבה המקומיים.

26. מגבלות ופיקוח על פעילות החברה

לפרטים ראו סעיף 6.2 לעיל.

27. הסכמים מהותיים

27.1 ביום 8 במאי 2023 התקשרה החברה עם מנורה מבטחים סינרגי, שותפות מוגבלת (להלן: "מנורה")

בהסכם לפיו החברה תבצע עבור מנורה שירות ניסיוני לניקוי פאנלים סולאריים בשלושה אתרים של מתקנים פוטו-וולטאיים המותקנים על גבי מאגרים צפים בשלושה ישובים (להלן בסעיף זה: "הניסוי" ו-"השירותים", לפי העניין), במסגרתו תבוצע שטיפה אחת בכל אחד מ-3 המתקנים, בתקופה שהחל ממועד חתימת ההסכם, במועדים שיקבעו בין הצדדים. תמורת השירותים תשלם מנורה 4 ש"ח לקילו DC, בתוספת מע"מ כדן, עבור כל שטיפה, כאשר מחצית משולמת לפני ביצוע השטיפה ומחצית לאחריה, במועדים שנקבעו בהסכם.

עד לתחילת הניסוי, מנורה התחייבה להכשיר את שטח האתר לצורך ביצוע הניסוי בהתאם להוראות והנחיות החברה כמפורט בהסכם.

מנורה תישא בתקופת הניסוי בעלויות אספקת וצריכת החשמל ומים שידרשו לצורך מתן השירותים וכן בהוצאות החברה באתר.

מנורה רשאית לסיים את ההסכם לפי שיקול דעתה הבלעדי במתן הודעה מוקדמת בכתב בת 50 ימים, או במתן הודעה מראש ובכתב של 14 ימים או סיום מיידי במקרים המפורטים בהסכם.

ההסכם כולל סעיפים מקובלים, בין היתר, לעניין מסירת דוחות ומידע על ידי החברה, בטיחות, אחריות, ביטוחים, שמירת זכויות הקניין הרוחני של הצדדים וסודיות.

27.2 על פי ההסכם נקבע כי ככל והניסוי יהיה לשביעות רצון מנורה, יפעלו הצדדים להארכת ההתקשרות

ביניהם בתנאים זהים בכפוף לאמור בהסכם. למועד הדיווח בוצעו שטיפות עיתיות עבור מספר מאגרי מים והוכחה יעילות המערכת בעיקר כלפי שלשת יונים ובעלי כנף. לפרטים בדבר תקבולים

שנקבעו לחברה בגין ההסכם האמור בס"ק זה, ראו באור 13 לדוח הכספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2023. ביום 6 בספטמבר, 2023 התקשרה החברה בהסכם עם זעפרן טק בע"מ (להלן:

"זעפרן"), שהינה, למיטב ידיעת החברה, חברת הזנק העוסקת בפיתוח טכנולוגיה חדשנית לגידול זעפרן באמצעות גידול מבוקר וממוכן בתנאי מעבדה (להלן בסעיף זה: "ההסכם"), לפיו החברה תעניק לזעפרן שירותים כפי שנקבע בהסכם בקשר עם פיתוח רובוט המיועד לקציר פקעות זעפרן

(להלן בסעיף זה: "הרובוט" ו-"השירותים", לפי העניין), הכוללים בין היתר ייעוץ, העמדת ציוד, כוח אדם, ניסיון וידע לצורך פיתוח הרובוט, בתיאום מראש בין הצדדים. זעפרן תעמיד לרשות החברה ציוד, הכולל בין היתר תוכנה, רובוט, מצלמה ולייזר בהתאם להוראות ההסכם. כל התוצרים שיבוצעו תוך שימוש בציוד כאמור יהיו רכוש של זעפרן. הצדדים יפעלו להשלמת פיתוח הרובוט בתוך 6 חודשים ממועד חתימת ההסכם. ככל שיושלם הפיתוח, החברה תעמיד צוותים טכניים לצורך מתן שירותי ייעוץ ותמיכה טכניים בכל הקשור לרובוט, על פי מחירון החברה. כמו כן, החברה תבצע את מלוא הליווי וההדרכה בקשר עם הפעלת ואחזקת הרובוט.

בתמורה לשירותים, תשלם זעפרן לחברה סך של 100 אלפי ש"ח, אשר שולמו במועד חתימת ההסכם. ההסכם הינו בתוקף למשך 6 חודשים ממועד חתימתו. לזעפרן הזכות להביא את ההסכם לכדי סיום מוקדם בהודעה בכתב בת 30 ימים. במסגרת ההסכם התחייבו הצדדים לא לעסוק בתחום פעילות האחת של השנייה ולא להתחרות בחברה האחרת ו/או בפעילותה, כל אחת לפי העניין, במהלך תקופת ההתקשרות ו-36 חודשים לאחר סיום ההתקשרות כמו כן, כל אחד מהצדדים רשאי לסיים את ההסכם באופן מיידי בקרות אירועים המפורטים בהסכם. בנוסף, התחייבה החברה לא תפתח, תשווק ו/או תספק בעצמה רובוט קציר ייעודי לצמח עבור תאגידים או גופים פרטיים במדינת ישראל.

ההסכם כולל סעיפים מקובלים, בין היתר, לעניין סודיות ואי תחרות, שמירת מידע וזכויות הקניין הרוחני של זעפרן בקשר עם הרובוט. יובהר כי, השירותים האמורים לעיל ניתנו באופן חד פעמי ואינם חלק מעיקר פעילות החברה השוטפת.

27.3 ביום 30 באוגוסט 2022 התקשרה החברה עם חברת צד ג' אשר אינה קשורה לחברה ו/או לבעלי השליטה בה, חברת EDF (להלן בס"ק זה: "הלקוח"), בהסכם לפיו החברה תבצע עבור הלקוח ניסוי ניקוי פאנלים סולאריים מאבק ותוצרי בעלי כנף באתר כי שנקבע בהסכם, והכל בהיקף כפי שנקבע בהסכם. בתמורה שילם הלקוח לחברה 69 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ כדון. ההסכם הינו בתוקף החל ממועד חתימתו. בהתאם להסכם, הניסוי יתחיל ביום 15 בספטמבר 2022 וימשך עד לגמר מתן השירותים על פי ההסכם, בכפוף לזכות הלקוח לסיים את ההסכם בתנאים כאמור בהסכם. במסגרת ההסכם התחייבה החברה לשפות את הלקוח בגין כל תביעה ו/או הוצאה מכל סוג שהוא אשר בה הלקוח עשוי להיות נתבע, עקב וכתוצאה ממעשה או מחדל רשלניים של החברה ו/או מי מטעמה במהלך מתן השירותים על פי ההסכם. החברה סיפקה את השירותים ללקוח וההסכם נכון להיום אינו עוד בתוקף.

27.4 ביום 27 ביולי, 2023 התקשרה החברה עם חברת נ. דנברג אחזקות (2000) בע"מ (להלן "היועץ") בהסכם לפיו היועץ יעניק לחברה שירותים לא בלעדיים לצורך איתור משקיעים לחברה (להלן בסעיף זה: "ההסכם"). ככל שהחברה תתקשר עם משקיע ו/או בעסקה שהציג לה היועץ בהסכם מחייב בתקופת ההסכם ו-12 חודשים לאחר תום תקופת ההסכם, היועץ יהיה זכאי לתמורה כמפורט להלן:

1. עסקה מסחרית – ככל שהחברה תתקשר בהסכם מחייב, היועץ יהיה זכאי לתמורה במזומן בשיעור של 5% בתוספת מע"מ כדון מהמזומן בפועל שהתקבל בחברה לתקופה של השנה הראשונה של ההתקשרות בעסקה המסחרית, בניכוי הוצאות כמפורט בהסכם.
2. הסכם מימון - ככל שהחברה תתקשר בהסכם לגיוס הון ו/או חוב בתמורה לניירות ערך של החברה עם צד ג' אשר הוצג לה על ידי היועץ, היועץ יהיה זכאי לתמורה במזומן בשווי של:

5% מכל סכום שיתקבל בחברה בפועל מגיוס ראשון מהמשקיע כאמור. סעיף זה יהיה בתוקף בתקופת ההסכם ולתקופה של 6 חודשים מתום תקופת ההסכם. כמו כן, החברה התחייבה להקצות ליועץ אופציות בשווי של 5% מכל סכום שיתקבל. האופציות תבשלנה לאורך תקופה של 18 חודשים ובמחיר מימוש זהה למחיר שבה בוצעה ההשקעה בחברה.

ההסכם הינו בתוקף החל מיום 27 ביולי 2023. כל אחד מהצדדים יהיה רשאי לבטלו בהודעה בכתב ומראש של 30 ימים. כמו כן, החברה תהיה רשאית לבטל את ההסכם בהודעה מוקדמת של 21 ימים בכתב ומראש, ככל שהיועץ הפר את ההסכם וההפרה לא תוקנה בתקופה האמורה. כמו כן, ההסכם יבוטל במקרים כמפורט בהסכם וככל שהיועץ ביצע עבירה פלילית.

ביום 4 בינואר 2024 התקשרו הצדדים בהסכם לפיו חלף הקצאה של אופציות כאמור לעיל וכן חלף הזכאות למזומן שטרם שולמה, בגין תיווך של השקעות שנעשו בחברה, יהיה זכאי היועץ ל-34,812 מניות רגילות של החברה. כמו כן, הסכימו הצדדים כי עם הקצאת המניות האמורות, מותר היועץ על כל טענה כנגד החברה בגין התחייבות שהייתה לחברה לתשלום בגין ההסכם האמור.

27.5. ביום 11 בפברואר 2024 התקשרה החברה עם צד ג' אשר אינו קשור לחברה ו/או לבעלי השליטה בה (להלן בס"ק זה: "הלקוח"), בהסכם למתן שירותי פיתוח רובוטיקה בתמורה לסך כולל של 68 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ כדין. בהתאם להסכם, החברה אישרה כי מלוא זכויות הקניין הרוחני בתוצרי השירותים הינם בבעלות הלקוח וכי אין ולא תהיה לחברה ו/או למי מטעמה כל דרישה ו/או טענה בקשר לזכויות בתוצרי השירותים. כמו כן, החברה התחייבה לשפות את הלקוח בגין כל טענה ו/או תביעה של הלקוח, או מי מטעמו של הלקוח, בקשר לשירותים שניתנו על ידי החברה.

27.6. הסכם ייעוץ

ביום 25 ביולי 2023 נחתם הסכם לפיו היועץ יעניק לחברה שירותי יעוץ בתחום הכספים החל מיום 1 באוגוסט 2023 (להלן: "מועד תחילת ההסכם"). בתמורה לשירותי היעוץ תשלם החברה ליועץ סכום חודשי בסך של 10 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ כדין. היועץ יהיה זכאי להחזר הוצאות בקשר עם מתן השירותים בחברה אשר אושרו מראש ובכתב על ידי החברה וכנגד מסירת קבלה ו/או מסמך מתאים בהתאם לדרישת החברה.

ההסכם הינו בתוקף החל ממועד תחילת ההסכם ועד אשר אחד מהצדדים יודיע על ביטולו בהודעה בכתב ומראש של 30 ימים. עם זאת, הסכימו הצדדים כי תקופת התשלום לא תפחת מ-6 חודשים. מבלי לגרוע מזכותם של הצדדים לבטל את ההסכם, החברה תהיה רשאית לבטל את ההסכם, כולו או חלקו, ללא סיבה, כהגדרת המונח בהסכם, על ידי מתן הודעה בכתב ומראש של 15 ימים, בכפוף לכך שהסיבה (הפרה) בגינה מבוקש לבטל את ההסכם לא תוקנה על ידי היועץ. כמו כן, החברה תהיה רשאית לבטל את ההסכם באופן מיידי בקרות אחד האירועים האמורים בהסכם. בהתאם להודעת ביטול מיום 1 בדצמבר, 2023 שנשלחה על-ידי החברה ליועץ, הובא ההסכם דלעיל לסיומו, ללא כל טענה של מי מהצדדים כלפי משנהו. בגין הסכם זה שילמה החברה ליועץ עד לסיום ההתקשרות סך של 60 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ כדין, כמו כן סוכם בין הצדדים בכתב כי תשלום זה כולל גם את העמלה במזומן (5% בצירוף מע"מ) המגיעה ליועץ בגין הסכם המימון כאמור בסעיף 27.4 לעיל).

28. הסכמי שיתוף פעולה

28.1. ביום 5 בדצמבר 2021 התקשרה החברה בהסכם שיתוף פעולה מחייב עם חברת איירובוטיקס בע"מ (להלן בסעיף זה: "ההסכם" ו-"איירובוטיקס", בהתאמה). ההסכם מסדיר את השלב הראשוני

לשיתוף הפעולה של הצדדים לפיתוח גרסת בטא של מערכת החברה לניקוי פאנלים סולאריים וביצוע פיילוט ראשוני במערכת וכן את פיתוח הגרסה המסחרית כמפורט להלן. במסגרת ההסכם, איירובוטיקס התחייבה לספק לחברה עד ליום 31 בינואר 2022 (להלן בסעיף זה: "**המועד הקובע**"), גרסת בטא של 3 מל"טים, הכוללים מטעי"ד שיכלול מיכל ומערכת שטיפה, וכן תחנת עגינה ורישיון שימוש (להלן בסעיף זה: "**גרסת הבטא**"). החברה תוכל לעשות שימוש בגרסת הבטא בתקופה של 6 חודשים לאחר המועד הקובע, ללא תמורה, לצורך הערכה, בדיקה והדגמה של המערכת ללקוחותיה הפוטנציאליים (להלן בסעיף זה: "**תקופת הבחינה**"). נכון למועד זה, סיפקה איירובוטיקס לחברה את גרסת הבטא והחלה בביצוע פיילוט ראשוני באתר סולארי בישראל.

בנוסף, הצדדים הסכימו כי בתוך 60 ימים מהמועד הקובע הם יתקשרו בהסכם מחייב אשר יסדיר את שלב פיתוח הגרסה המסחרית של המערכת ובתוך 12 חודשים מהמועד הקובע יתקשרו הצדדים בהסכם מחייב לייצור, אספקה, התקנה, תפעול ואחזקה של המערכת המסחרית, שאיירובוטיקס תשלים את פיתוחה עד לאותו מועד (להלן בהתאמה בסעיף זה: "**הגרסה המסחרית**" ו- "**מועד פיתוח הגרסה המסחרית**"). נכון למועד הדוח, הצדדים טרם התקשרו בהסכמים כאמור ואיירובוטיקס טרם השלימה את פיתוח הגרסה המסחרית.

בגין כל חודש עיכוב במסירת גרסת הבטא מהמועד הקובע וכן בגין כל חודש עיכוב בפיתוח הגרסה המסחרית החל מתום 3 חודשים ממועד פיתוח הגרסה המסחרית, תשלם איירובוטיקס לחברה 100 אלפי ש"ח, בתוספת מע"מ כדין. תשלומים כאמור ינוכו מתשלומים עתידיים במסגרת ההסכם לייצור הגרסה המסחרית. יובהר כי, התשלום האמור ישולם על ידי איירובוטיקס לחברה רק לאחר שהחברה תתחיל לשלם לאיירובוטיקס עבור השירותים כאמור בהסכם. נכון למועד זה, החברה טרם החלה לשלם לאיירובוטיקס סכומים כלשהם.

כמו כן, ההסכם כולל הסכמות בדבר התמורה והתחייבות לתשלומי מינימום בקשר עם הגרסה המסחרית (להלן בסעיף זה: "**התמורה**"), לפיהן, החל ממועד אספקת הגרסה המסחרית שעברה את מבחני החברה בתנאי אמת בשטח, קיבלה אישור אי פגיעה בתפוקה מיצרני הפאנלים המובילים בעולם ועמדה בכל התקינה הנדרשת על ידי רשויות התעופה ו/או כל רשות רלוונטית אחרת במדינות הבאות: ישראל, ארה"ב, האיחוד האירופי והודו (להלן בסעיף זה: "**המועד לתשלום**") ובכפוף לאספקת מערכות ניקוי, מימון, תחזוקתן ותפעולן, בהיקף, בכמות, ובזמנים אשר יוסכמו בין הצדדים, החברה תשלם לאיירובוטיקס את הגבוה מביין: (א) 25% מהתקבולים מלקוחות ובלבד שהתשלום השנתי בגין כל מערכת ישקף לכל הפחות החזר של עלות המערכת והתפעול אשר תסופק לחברה לתקופה של בין 2-3 שנים, בהתאם לעלות המערכת כפי שתוסכם בין הצוותים הטכניים של הצדדים; או (ב) תשלומי המינימום הבאים: (1) בגין השנה הראשונה מהמועד לתשלום, תשלום מינימום של 1 מיליון דולר; (2) בגין השנה השנייה מהמועד לתשלום, תשלום מינימום של 3 מיליון דולר; (3) בגין השנה השלישית מהמועד לתשלום, תשלום מינימום של 6 מיליון דולר; ו- (4) החל מהשנה הרביעית מהמועד לתשלום 25% מהתקבולים מלקוחות ובלבד שהתשלום יעמוד בתנאי האמור בס"ק (א) לעיל.

ההסכם הינו בתוקף עד לסיום תקופת הבחינה אלא אם הצדדים הסכימו אחרת, כאשר כל אחד מהצדדים רשאי לסיים את ההתקשרות בקרות האירועים המפורטים בהסכם, במתן הודעה בכתב לצד השני בת 14 ימים מראש.

ההסכם כולל סעיף לפיו החברה תהיה רשאית לעשות שימוש במשרדי איירובוטקס לתקופת ההסכם. איירובוטקס התחייבה לספק לחברה שימוש במתקני איירובוטקס, לרבות טלפונים, אינטרנט וכד'.

בנוסף לכך, ההסכם כולל סעיפים מקובלים, בין היתר, לעניין שמירת זכויות הקניין הרוחני של הצדדים, בלעדיות, אי תחרות וסודיות. נכון למועד המתאר, לא חלה התפתחות כלשהי בגרסה המסחרית של הרחפן.

28.2. ביום 3 בינואר 2022 התקשרה החברה עם חברת חיים ברסימנטוב בע"מ (להלן: "הקבלן"), בהסכם לפיתוח של תרכובת קצף לניקוי פאנלים סולאריים, בהתאם לדרישות החברה וכל דין. בתמורה לפיתוח התרכובת תשלם החברה לקבלן סך של 300 אלפי ש"ח בצירוף מע"מ כדון, בהתאם לאבני דרך וכמפורט להלן:

- א. מקדמה בסך של 100 אלפי ש"ח, אשר שולמה לקבלן.
- ב. תשלום בסך של 100 אלפי ש"ח בעת הדגמה ביצועית והשלמת פיתוח.
- ג. תשלום בסך של 100 אלפי ש"ח בעת עמידה בדרישות שני יצרני פאנלים עולמיים המובילים בשוק הישראלי.

במידה והחברה לא תהיה מעוניינת בהמשך פיתוח המוצר, היא תהיה פטורה מהתשלום השני והשלישי, ובלבד שכל הקניין הפיזי והרוחני יהיה שייך לחברה במלואו. התשלום לקבלן יבוצע בתוך 14 ימים מהמועד שבו אישרה החברה את השלמת שלבי הביצוע.

הצדדים הסכימו כי במקרה שבו הקבלן לא ישלים את שלב פיתוח הפורמולה והשלמת פיתוח ברמת תיק מוצר לייצור סדרתי, אזי ישיב לחברה סך של 50 אלפי ש"ח מסכום המקדמה וזאת בתוך 14 ימים ממועד דרישת החברה. כמו כן, ההסכם כולל סעיפים מקובלים בדבר קניין רוחני, סודיות, אי תחרות ואי שידול.

החברה רשאית להביא הסכם זה לכדי ביטול בכל עת, באופן מיידי, באמצעות הודעה מראש ובכתב בת שלושה ימים. במקרה כאמור, החברה תשלם לקבלן את התשלומים המגיעים לו עבור העבודות שביצע בפועל ואשר נמסרו לחברה עד לאותו מועד – ועבורן בלבד. הקבלן יהיה רשאי להביא את ההסכם לכדי ביטול אך ורק לאחר השלמת שלב ב' האמור לעיל. כמו כן, ההסכם כולל הוראות לפיהן החברה תהא רשאית לדרוש מהקבלן בכל עת להפסיק את ביצוע העבודות ולהשלים את העבודות בעצמה ו/או באמצעות קבלן אחר או בכל דרך אחרת, לפי שיקול דעתה, במקרים כמפורט בהסכם.

יובהר כי, נכון למועד המתאר, שילמה החברה את התשלום הראשון בלבד. הקבלן טרם השלים את אבן הדרך השנייה.

28.3. ביום 6 במרץ 2024 התקשרה החברה עם צד ג' אשר אינו קשור לחברה ו/או לבעלי השליטה בה (להלן בס"ק זה: "הלקוח") בהסכם שיתוף פעולה (להלן: "ההסכם"), לבחינת פתרון לניקוי גגות של מתחמים שונים של הלקוח. בתמורה לבחינה האמורה ישלם הלקוח לחברה סך כולל של 25 אלפי אירו, אשר נכון למועד זה טרם התקבלו בחברה. ההסכם כולל סעיפים מקובלים, בין היתר, בקשר

עם קניין רוחני וסודיות. ההסכם הינו בתוקף עד ליום 14 ביוני 2024. לאחר המועד האמור ההסכם לא יהיה עוד בתוקף והצדדים ינהלו משא ומתן לצורך התקשרות בהסכם נוסף לשיתוף פעולה.

29. הליכים משפטיים

נכון למועד המתאר, אין הליכים משפטיים המתנהלים כנגד החברה.

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 המתאר בכוונת החברה להתמקד בסיום פיתוח המוצרים המפותחים על ידי החברה: קרי, המטעי"ד, התוכנה וחומר הניקוי, בהצלחה.

ככל שמוצרי החברה יפותחו בהצלחה, לרבות כושר הייצור של מוצרים אלו, נכון למועד המתאר, בכוונת החברה להתחיל לשווק את המוצרים ולמכור אותם לבעלי חוות של פאנלים סולאריים בהם למתחריה של החברה יש קושי טכנולוגי לתת פתרון לניקוי יעיל.

31. צפי להתפתחויות בשנה הקרובה

בשנה הקרובה בכוונת החברה להמשיך לפעול לפיתוח מוצריה, לקידום עסקיה ולהתקשר בהסכמים על לקוחות חדשים על מנת לחדור לשוק בתחום פעילותה, תוך המשך פיתוח המטעי"ד של החברה ופיתוח של חומר הניקוי כמפורט בסעיף 17.2 לעיל.

בכוונת החברה לנצל את המיזוג המוצע עם חברת בלייד ריינג'ר בע"מ, כמפורט בדוח זימון האסיפה אשר מתאר זה מהווה נספח לו, ולהציע חבילות שירות ל-ASSET MANAGERS וחברות O&M סולאריות הכוללות אנליטות ניטור מתקדמות של DEEP SOLAR יחד עם שירותי ניקיון באמצעות רחפנים מתוך כוונה להשיא תשואה עודפת ותפוקה עודפת בשדות הסולאריים.

כמו כן, שואפת החברה להתקשר עם חברות תפעול רחפנים באירופה ובארצות הברית באמצעות הסכמי שותפות אשר ייצרו יכולות ניקיון על ידי מטעי"ד החברה על פי רישיון בכל מדינה. למיטב ידיעת החברה, לחברות התפעול יש רישיונות להפעיל רחפנים כבדים (מעל 25 קילוגרם), צוות מטיסים ולקוחות בתחום הסולארי (צילומים טרמיים). החברה סבורה כי התקשרויות עם חברות תפעול רחפנים במדינות מפתח באירופה וארצות הברית יקדמו את עסקיה של החברה מבלי להעמיס עליה הוצאות תפעוליות כבדות לרבות הוצאות הקמת משרדים בכל מדינה.

יצוין כי, נכון למועד המתאר החברה העוסקת במחקר ופיתוח, וטרם השלימה את פיתוח מוצריה. קיימת אי ודאות בדבר השלמת הפיתוח של מוצרי החברה והצלחת החברה להחדיר את מוצריה לשוק ובהצלחתם. החברה נדרשת לעלויות לא מבוטלות לצורך השלמת המחקר והפיתוח של החברה. על כן, הערכות החברה בקשר עם המשך פיתוח מוצרי החברה וההשקעות הנדרשות הינן מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוססות על המידע הקיים בידי החברה נכון למועד המתאר, המתבסס על הידע שצברה החברה מאז תחילת פעילותה. יובהר כי, אין כל ודאות כי הערכותיה יתממשו והן עשויות שלא להתממש או להתממש באופן שונה ואף באופן מהותי מכפי שהוערך, בין היתר, עקב חוסר הצלחה בגיוס המשאבים הנדרשים לצורך מחקר ופיתוח, ירידה בביקושים לפתרון שמציעה החברה

באמצעות מוצריה, האטה כלכלית עולמית, עליה בעלויות הייצור של מוצרי החברה, אי הצלחה בקבלת האישורים הרגולטורים הנדרשים, ככל שנדרשים, אי הצלחה בבדיקות ההיתכנות מול לקוחות פוטנציאלים, וכן התממשות איזה מגורמי הסיכון האמורים בסעיף 32 להלן.

32. גורמי סיכון

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

32.1. גורמי סיכון מקרו כלכליים

א. המצב הביטחוני בישראל:

שינויים במצב הביטחוני בישראל עשויים להשפיע על פעילות החברה ולגרום, בין היתר, לאי יציבות ביטחונית כלכלית בעולם ובישראל. כך לדוגמה, שינוי במצב הביטחוני בישראל עלול להביא לגל של התייקרות במחירי חומרי גלם ולוגיסטיקה. לפרטים נוספים אודות השפעת מלחמת חרבות ברזל ראו סעיף 5.3 לעיל. נכון למועד זה ולאור חוסר הוודאות בקשר עם המשך המלחמה בישראל, אין ביכולתה של החברה להעריך ו/או לאמוד את היתכנות המשך הלחימה והשלכותיה על החברה ופעילותה.

ב. האטה כלכלית ואי ודאות מקומית וגלובאלית:

למצב הכלכלי הגלובאלי קיימת השפעה ישירה על היקף פעילות החברה, ובהתאמה על עסקי החברה ותוצאותיה העסקיות. האטה כלכלית ומיתון גלובאלי או מיתון מקומי במדינות בהן תבקש החברה לפעול, ובשווקים אליהם לחדור בעתיד, עלולים לפגוע בהיקף פעילות החברה וברווחיותה, זאת בין היתר בשל הסיכון של קשיים כלכליים מצד לקוחות החברה אשר ימנעו מהם להתקשר עם החברה בהסכמים ארוכי טווח ועל יכולתה לגייס הון ככל שתידרש לו. שוק ההון בייחוד ככל שהוא נוגע לחברות טכנולוגיה מאופייין 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 הפוטנציאלים העתידיים של החברה, בין היתר, כתוצאה מקשיים בקבלת מימון נדרש לצורך הקמת פרויקטים חדשים והעדר מכרזים חדשים בתחום הפאנלים הסולאריים.

ג. חשיפה לתנודות בשערי חליפין:

בשנה האחרונה חלה מגמת עליה בשיעורי האינפלציה בישראל ובעולם. לצד עליות המחירים העולמית בנקים מרכזיים בעולם העלו את הריבית במטרה לבלום את עליות המחירים. נכון למועד המתאר, לעליה בשיעורי האינפלציה, לעליית המחירים והריבית אין השפעה מהותית על פעילות החברה. יחד עם זאת, העלייה בעלות חומרי הגלם ובעלויות הייצור, תתכן ותשפיע על תוצאותיה הכספיות של החברה בעתיד. יובהר, כי במקביל חלה עלייה במחירי החשמל אשר ייתכן כי תוביל לעלייה במחירי החשמל הנמכר מהפאנלים הסולאריים ממנו ייגזר התשלום המשולם לחברה. נכון למועד זה, אין ביכולתה של החברה להעריך את המשך עליית שיעורי האינפלציה ועליית המחירים, ואת השפעתם על תוצאותיה הכספיות העתידיות של החברה. החברה מממנת את פעילותה מהונה העצמי, השקעות והלוואות מצד ג' ונכון למועד

זה אין לחברה הלוואות ממוסדות מימון ומשכך אין לעלייה בריבית השפעה מהותית על פעילות החברה.

ד. פעילות במדינות מתפתחות:

בכוונת החברה לפעול ולמכור את מוצריה גם במדינות מחוץ לישראל, לרבות יתכן למדינות מתפתחות, אשר יתכן שחשופות למשברים מקומיים ולשלטון לא יציב. מקרים כגון אלו עלולים לפגוע, ואף באופן משמעותי במכירות במדינות הללו, לרבות לעכב עסקאות ואף לעצור אותן או לעכב את התשלום מהלקוחות הפוטנציאליים.

32.2. גורמי סיכון ענפיים

א. רגולציה:

שינויים והתפתחויות בדרישות התקינה להן כפופה החברה, כדוגמת רת"א, ו/או אי עמידה של החברה בהוראות התקינה הרלוונטיות לתחום פעילותה עלולים לגרום לעצירה של פעילות החברה או עיכוב בהמשך פיתוח מוצריה והחדרתם לשוק. לפרטים נוספים אודות מגבלות ופיקוח על פעילות החברה ראו סעיף 6.2 לעיל.

ב. תחרות:

כניסה של חברות חדשות לתחום הפעילות של החברה ו/או פיתוח של מכשיר לניקוי פאנלים סולאריים העושה שימוש באמצעים דומים לאלו של החברה עלולים לפגוע בהיקף הפעילות של החברה ויכולתה של החברה להחדיר את מוצריה לשווקים השונים בעולם. לפרטים נוספים אודות תחרות החברה ראו סעיף 13 לעיל.

ג. כוח אדם מקצועי:

תחום פעילות החברה מתאפיין בידע, מומחיות ומקצועיות ברמה גבוהה ודורש כוח אדם מתאים, ובנוסף, כוח אדם בעל יכולת ניהולית הבקיא הן בתחום האנרגיה הנקייה והן בתחום הרובוטיקה. לפיכך, יכולת החברה להמשיך לפעול ולהתפתח תלויה בהמשך העסקת כוח אדם העונה לדרישות אלה. עזיבת עובדים בכירים ו/או מקצועיים ו/או ותיקים את החברה, ובמיוחד ממחלקת הפיתוח והטיסה, עלולה לגרום לחברה קשיים בפעילותה עד להכשרתם של עובדים חלופיים.

ד. סיכונים סייבר:

לאור תהליכי טרנספורמציה דיגיטלית המתרחשים בתעשיות השונות, והסתמכותם של ארגונים שונים על מערכות דיגיטליות לניהול מידע ותהליכי עבודה, גדלה החשיפה לסיכונים סייבר ואבטחת מידע, אשר עלולים לגרום לפגיעה ואובדן מידע המצוי במערכות השונות, ולהקשות בביצוע פעילות שוטפת ובפעולות אחרות של החברה, כגון מחקר ופיתוח וייצור. פרט למכירת המטע"ד של החברה, מתכוונת החברה להציע ללקוחותיה שירות מבוסס טכנולוגיה, כאשר טכנולוגיה זו מאוחסנת בשרתים שונים, פיזיים ובענן. בכוונת החברה לפעול עם צוותים מקצועיים על מנת להגן על החברה מפני התקפות טכנולוגיות. על מנת להקטין את הסיכון הכרוך בפריצה למערכותיה מאחסנת החברה את מרבית המערכות והנתונים גם בחצרותיה ומפעילה שירותים של שכבות הגנה על המידע באמצעות חברות צד שלישי. פריצה למערכות החברה עשויה לחשוף מידע על הטכנולוגיה של החברה ואף קריסה של מערכות החברה. סיכונים סייבר ואבטחת מידע באמצעים שונים, הכוללים בעיקר שימוש בפתרונות הקיימים בשוק - תוכנות אנטי ווירוס, רכיבי חומת אש (Firewall) וחיבורים מאובטחים ומוצפנים בתחנות העבודה של החברה, בשרתי הארגון ובמערכות בשטח. יובהר כי, החל ממועד הקמתה ולמיטב ידיעת החברה, לא התרחשו אירועי סייבר בחברה.

ה. שינויים במחיר החשמל:

שינויים במחיר החשמל עלולים לפגוע ביכולת החברה לחדור לשווקים ולמכור את מוצריה. ירידה במחירי החשמל עלולה לגרום לירידה בביקוש לפתרונות של הפקת אנרגיה מפאנלים סולאריים ובכך יפחת גם הצורך בפתרון לניקוי יעיל של הפאנלים הסולאריים. כמו כן, לעליה במחירי החשמל עלולה להיות השפעה על החברה ויכולתה למכור את מוצריה ללקוחות.

ו. מימון ומקורות הון:

החברה מממנת את פעילותה באמצעות גיוסי הון שביצעה החל ממועד הקמתה. המשך פיתוח מוצריה ושיווקם תוך חדירה לשווקים חדשים בכל העולם, דורש משאבים רבים. היעדר אמצעי מימון מספקים עלול לגרום להאטת או הפסקת פעילות החברה. להפניית תשומת לב של רואה החשבון המבקר של החברה על פעילותה ראה סעיף 3.5 לדוח הדירקטוריון של החברה.

ז. עלות חומרי גלם ורחפנים:

החברה שואפת לפתח את המוצר שלה באופן שיהיה אטרקטיבי עבור לקוחותיה, גם בקשר עם תמחור המוצר. ככל שתחול עליה במחיר חומרי הגלם, לרבות עליה במחירי הרחפנים בהם משתמשת החברה, יתכן והמחיר שבו תשווק החברה את מוצריה ללקוחות פוטנציאליים יהיה פחות אטרקטיבי עבור לקוחות החברה ומשכך לא יתקשרו עם החברה בהסכמים ארוכי טווח.

ח. שינויים טכנולוגיים:

פיתוחים טכנולוגיים כדוגמת פאנלים דוחי אבק עלולים להקטין את הביקוש למוצרי החברה ולייצר תחליף למוצרים כאמור. עם זאת, החברה סבורה שמוצריה מאפשרים ניקוי יסודי של כללן שאינו רק אבק ועל כן יש לה יתרון על פני מוצרים שונים המעניקים פתרון לניקוי אבק בלבד.

ט. עיכובים והתייקרות חומרי גלם:

לאור המשבר בשוק הרכיבים האלקטרוניים ייתכן כי כאשר תבקש החברה לבצע רכש של חומרי גלם על מנת להתחיל לייצר את מוצריה ללקוחות, מחירי חומרי הגלם אשר החברה רוכשת בחו"ל יעלו. כן ייתכן כי יחולו עיכובים באספקת חומרי הגלם אשר יובילו לעיכוב באספקת מוצרי החברה ללקוחותיה.

י. מזג האוויר ותנאי אקלים:

החברה טרם החלה לשווק את מוצריה ללקוחות, עם זאת, לתנאי הסביבה והאקלים עלולה להיות השפעה לרעה על פעילות החברה כתוצאה מאירועי מזג אוויר חריגים, אשר עלולים לגרום לנזקים מהותיים הן לפאנלים הסולאריים והן למוצרי החברה, ואף למנוע את השימוש בהם, מה שעלול לגרום להשפעה על מוצריה העתידיים של החברה ועל לקוחות פוטנציאליים.

יא. תיקון ליקויים במוצרי החברה:

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

יב. ביטוח

בסמוך למועד בו תחל החברה למכור את מוצריה, בכוונתה לרכוש פוליסת ביטוח מתאימה לפעילותה. היות והחברה טרם החלה במכירת מוצריה ללקוחות היא אינה יודעת אם 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).

32.3. גורמי סיכון מיוחדים לחברה

א. תלות ביו"ר דירקטוריון ומנכ"ל החברה:

לחברה תלות ביו"ר הדירקטוריון, מנכ"ל ומייסד החברה, מר שמוליק ינאי, לאור היכרותו המעמיקה עם פעילות החברה ועם השוק בו היא מבקשת לפעול, עם ספקיה ולקוחותיה הפוטנציאליים.

ב. ביקוש למוצרי החברה:

החברה תלויה בהמשך הביקוש למוצריה בהיקף אשר יצדיק את ייצורם ושיווקם. ככל שמדינות העולם יחדלו לקדם את השימוש בפאנלים סולאריים לצורך הפקת אנרגיה סולארית, כך גם ירד הביקוש למוצרים לצורך ניקוי הפאנלים הסולאריים, כדוגמת המוצר של החברה.

ג. אישורים רגולטורים להפעלת רחפנים:

פעילות החברה תלויה בקבלת היתרים ואישורים רגולטורים ובכלל זה רישיון רת"א להפעלת רחפנים. כמו כן, ככל שהחברה תפעל בשווקים מחוץ לישראל יהיה עליה לעמוד בדרישת הרגולטוריות בהתאם לרגולציה של כל מדינה. חוסר יכולתה של החברה לקבל את האישורים הנדרשים כאמור עלול לפגוע באופן מהותי ביכולתה של החברה לשווק את מוצריה ללקוחות.

ד. קניין רוחני:

נכון למועד המתאר, לחברה אין פטנטים רשומים. כמפורט בסעיף 18 לעיל, בכוונת החברה לפעול לצורך הגנת הקניין הרוחני שלה באמצעות רישום של פטנטים מתאימים. ככל שהחברה לא תצליח להגן על הקניין הרוחני שלה, לא תעמוד לחברה הגנת פטנט על מוצריה והיא תהיה חשופה לפגיעה בטכנולוגיה שלה ושימוש בה על ידי מתחריה.

ה. כשלים טכניים במוצרי החברה:

החברה רואה חשיבות רבה באמינות המוצרים שלה, כאשר כשלים מתמשכים ו/או בעיות מהותיות במטע"ד של החברה יש בהם כדי לפגוע באמינות מוצרי החברה ויכולתה של החברה להתקשר עם לקוחות בהסכמים ארוכי טווח.

ו. כניסה לשווקים חדשים:

החברה טרם החלה בפעילות שיווק של מוצריה. חדירה לשווקים מצריכה ללמוד על השוק המסוים, לרבות הרגולציה המקומית, להשקיע משאבים רבים וללמוד את הסטנדרטים הנהוגים בשוק המקומי, באופן שעלול להשפיע על קצב החדירה של החברה לשוק חדש ולהשפיע על תוצאות החברה.

ז. סיכונים העלולים לנבוע מהתקשרויות עם לקוחות

בכוונת החברה להתקשר עם לקוחות שונים בהסכמים לאספקת מוצריה. למיטב ידיעת החברה, התקשרות בהסכמים אלו עלולה, בין היתר, ליצור לחברה התחייבויות שונות, בין היתר, בקשר עם סעיפי שיפוי שנהוג לכלול בהסכם עם לקוחות, בין היתר, בקשר עם נזקים לפאנלים הסולאריים כתוצאה מרשלנות של החברה, במקרים של נזקי גוף של צד שלישי והפרת זכויות קניין רוחני של צד שלישי כלשהו. כמו כן, הסכמים מסוג זה לרוב כוללים סעיפים בדבר לוחות זמנים באופן שאיחורים מצד כלשהו להסכם עלול לגרום לעיכוב ואף

ביטול של ההסכמים כאמור. כמו כן, במסגרת ההסכמים נהוג כי החברה תתחייב לעמוד בהוראות יצרן הפאנלים הסולאריים, אשר דורש ידע מצד החברה.

32.4. להלן הערכת החברה לגבי מידת השפעתם של גורמי הסיכון על פעילותה:

השפעה קטנה	השפעה בינונית	השפעה גדולה	
גורמי סיכון מקרו כלכליים			
*			המצב הביטחוני בישראל
*			האטה כלכלית ואי ודאות מקומיות וגלובאליות
*			חשיפה לתנודות בשערי חליפין
*			פעילות במדינות מתפתחות
גורמי סיכון ענפיים			
		*	רגולציה
	*		תחרות
	*		כוח אדם מקצועי
*			סיכוני סייבר
*			שינויים במחירי החשמל
		*	מימון ומקורות הון
*			עלות חומרי גלם ורחפנים
*			שינויים טכנולוגיים
		*	עיכובים והתייקרות חומרי גלם
		*	מזג האוויר ותנאי אקלים
	*		תיקון ליקויים במוצרי החברה
	*		ביטוח
גורמי סיכון מיוחדים לחברה			
		*	תלות ביו"ר דירקטוריון ומנכ"ל החברה
*			ביקוש למוצרי החברה
		*	אישורים רגולטורים להפעלת רחפנים
	*		קניין רוחני
	*		כלשים טכניים במוצרי החברה
*			כניסה לשווקים חדשים
	*		סיכונים העלולים לנבוע מהתקשרויות עם לקוחות

נספח ב' –

דוחות כספיים של סולאר דרון

ליום 31 בדצמבר 2022

וליום 31 בדצמבר 2023

דוח אירועים

סולאר דרון בע"מ

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר, 2022

סולאר דרון בע"מ

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר, 2022

תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
2	דוח רואה החשבון המבקר
3	דוחות על המצב הכספי
4	דוחות על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
5	דוחות על השינויים בהון
6-7	דוחות על תזרימי המזומנים
9-35	באורים לדוחות הכספיים

דוח רואה החשבון המבקר

לבעלי המניות של סולאר דרון בע"מ

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המצורפים של סולאר דרון בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021 ואת הדוחות על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022 ולתקופה שהחלה ביום 26 באפריל, 2021 והסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

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

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021, ואת תוצאות פעולותיה, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022 ולתקופה שהחלה ביום 26 באפריל, 2021 והסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021 בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור ד' בדבר הפסדיה המצטברים של החברה מיום הקמתה שהסתכמו לסך של 4,213 אלפי ש"ח ולגרעון בהון חוזר בסך 313 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2022. כמו כן, לחברה תזרים מזומנים שלילי מתמשך מפעילות שוטפת בסך 1,858 אלפי ש"ח ו-1,163 אלפי ש"ח לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022 ולתקופה שהחלה ביום 26 באפריל, 2021 והסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021 בהתאמה. גורמים אלה, מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כעסק חי. בדוחות הכספיים לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שייתכן שתהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כעסק חי.

ליום 31 בדצמבר		באור	
2021	2022		
אלפי ש"ח			
388	138	5	<u>נכסים שוטפים</u>
31	5	6	מזומנים ושווי מזומנים
-	43	18	חייבים ויתרות חובה
419	186		צדדים קשורים
-	59	7	<u>נכסים לא שוטפים</u>
47	594	8	נכס זכות שימוש
			רכוש קבוע
47	653		
466	839		
-	66	18	<u>התחייבויות שוטפות</u>
-	21	7	חלות שוטפת של הלוואה מבעל שליטה
10	27	9	התחייבות בגין חכירה
29	259	18	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
50	126	10	צדדים קשורים
			זכאים ויתרות זכות
89	499		
-	263	18	<u>התחייבויות לא שוטפות</u>
-	40	7	הלוואה מבעל שליטה
			התחייבות בגין חכירה בניכוי חלויות שוטפות
-	303		
		15	<u>הון המיוחס לבעלי מניות החברה</u>
(*)	(*)		הון מניות
1,599	3,397		פרמיה על מניות
300	853		קרן הון בגין עסקאות עם בעל שליטה
(1,522)	(4,213)		יתרת הפסד
377	37		<u>סה"כ ההון</u>
466	839		

(* סכום הנמוך מ-1 אלפי ש"ח.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

20 בפברואר, 2024

תאריך אישור הדוחות הכספיים

בת שבע כהן

שמואל ינאי
יו"ר דירקטוריון
ומנכ"ל

סמנכ"ל כספים

לתקופה שהחלה ביום 26 באפריל, 2021	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022	אלפי ש"ח (למעט נתוני הפסד למניה)	באור	
-	69		'ו(1)14	הכנסות ממתן שירותים
-	55		'א17	עלות המכירות והשירותים
-	14			רווח גולמי
1,141	1,327		'ב17	הוצאות מחקר ופיתוח
301	1,331		'ג17	הוצאות הנהלה וכלליות
80	-			הוצאות אחרות
(1,522)	(2,644)			הפסד תפעולי
-	47		'ד17	הוצאות מימון
(1,522)	(2,691)			הפסד לפני מסים על ההכנסה
-	-		13	מסים על ההכנסה
(1,522)	(2,691)			הפסד
(1,522)	(2,691)			הפסד כולל
(* (1.52)	(* (2.69)		16	הפסד למניה רגילה המיוחס לבעלי המניות החברה (בש"ח): בסיסי ומדולל

(* הותאם למפרע בגין פיצול מניות. (ראה באור 15א').
הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

סה"כ הון	יתרת הפסד	קרן הון בגין עסקאות עם בעל שליטה אלפי ש"ח	פרמיה על מניות	הון מניות	
-	-	-	-	-	<u>יתרה ליום 26 באפריל, 2021 (יום ההקמה)</u>
1,599	-	-	1,599	(*)	הנפקת הון מניות (1)
300	-	300	-	-	הטבה הונית מעסקה עם בעל שליטה (2)
<u>(1,522)</u>	<u>(1,522)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	הפסד כולל
377	(1,522)	300	1,599	(*)	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021</u>
1,798	-	-	1,798	(*)	הנפקת הון מניות (1)
553	-	553	-	-	הטבה הונית מעסקה עם בעל שליטה (2)
<u>(2,691)</u>	<u>(2,691)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	הפסד כולל
<u>37</u>	<u>(4,213)</u>	<u>853</u>	<u>3,397</u>	<u>(*)</u>	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022</u>

(* סכום הנמוך מ-1 אלפי ש"ח.
(1) ראה באור 15א'.
(2) ראה באור 15ד'.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

לתקופה שהחלה ביום 26 באפריל, 2021 והסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022
אלפי ש"ח	

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

(1,522) (2,691)

הפסד

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח או הפסד:

1	79
300	450
-	27
<u>301</u>	<u>556</u>

פחת והפחתות
הוצאות בגין הטבה מבעל שליטה
הוצאות מימון

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

(31)	26
29	166
10	17
50	76
<u>58</u>	<u>285</u>

(עלייה) ירידה בחייבים ויתרות חובה
עלייה ביתרת בצדדים קשורים
עלייה בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
עלייה בזכאים ויתרות זכות

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך השנה עבור:

- (8)

ריבית ששולמה

(1,163) (1,858)

מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

לתקופה שהחלה ביום 26 באפריל, 2021 והסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022
אלפי ש"ח	

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

(48)	(182)	רכישת רכוש קבוע
(48)	(182)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

-	(8)	פרעון קרן בגין התחייבות בגין חכירות הנפקת מניות
1,599	1,798	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון
1,599	1,790	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
388	(250)	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
-	388	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה
388	138	

פעילויות מהותיות שלא נעשו במזומן:

-	103	הלוואה מבעל שליטה כנגד קרן הון עסקאות עם בעל שליטה
-	69	הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה
-	21	פירעון הלוואה מבעל שליטה כנגד יתרת צדדים קשורים
-	434	רכישת רכוש קבוע כנגד הלוואה מבעל שליטה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

באור 1: - כללי

א. סולאר דרון בע"מ (להלן – "החברה"), הוקמה והתאגדה בישראל והחלה את פעילותה ביום 26 באפריל, 2021 כחברה פרטית בערבון מוגבל.

החברה עוסקת בפיתוח פתרונות אוטונומיים ללקוחותיה "One Stop Shop" מקצה לקצה לתכנון, תחזוקה, אבטחה, ניטור וניקוי פאנלים סולאריים, מבוססי רחפן ללא תלות בגורם אנושי ובתפעול אוטונומי מלא תוך בקרה ושליטה מרחוק. החברה מתמחה בפיתוח מטען ייעודי (מטע"ד), המבוסס על טכנולוגיות מתקדמות, לצורך שטיפה וניקיון של הפאנלים הסולאריים. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, החברה בתהליך פיתוח של המטע"ד וטרם השלימה את פיתוחו.

ב. ביום 7 בנובמבר 2023 חתמה החברה, על מזכר הבנות לא מחייב (ועל תיקונים למזכר שנערכו במהלך חודשים נובמבר 2023 ועד ינואר 2024), בעל תנאים מתלים, עם חברת בלייד ריינג'ר בע"מ (להלן - בלייד), חברה ציבורית אשר מניותיה נסחרות בבורסה בתל אביב ועוסקת בפיתוח טכנולוגיה לניקוי אוטונומי של מתקנים סולאריים, לביצוע מיזוג על דרך של החלפת מניות בין בעלי ניירות הערך של החברה לבין בלייד (להלן: "המיזוג") הכל בכפוף לחתימת הצדדים על הסכם מפורט, כמפורט להלן.

בלייד ובעלי ניירות הערך של החברה יפעלו יחד למיזוגה של החברה ופעילותה העסקית לבלייד על דרך של מיזוג משולש הופכי (ללא מזומן) על פי סעיף 104 לפקודת מס הכנסה או הוראה אחרת כפי שיוחלט על ידי הצדדים, כך שבמועד השלמת עסקת המיזוג וכנגד העברת 100% מהונה המונפק והנפרע של החברה בדילול מלא, צפויה בלייד להקצות לבעלי מניות החברה מניות רגילות של בלייד אשר יהוו לאחר הקצאתם, כ- 71.5% (לפני דילול מלא) מהון המניות המונפק והנפרע של בלייד והכל בכפוף לחתימה כאמור על הסכם המיזוג ועמידה בתנאיו.

ג. הגדרות

דוחות כספיים אלה –

החברה - סולאר דרון בע"מ.

צדדים קשורים - כהגדרתם ב-IAS 24.

בעלי עניין ובעלי שליטה - כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

ד. לחברה נגרמו הפסדים מצטברים מיום הקמתה בסך של 4,213 אלפי ש"ח אשר מומנו בעיקר באמצעות השקעות הוניות. כמו כן, לחברה גרעון בהון החוזר ליום 31 בדצמבר, 2022 בסך של כ- 313 אלפי ש"ח וכן תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בסך 1,858 אלפי ש"ח ו-1,163 אלפי ש"ח לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022 ולתקופה שהחלה ביום 26 באפריל, 2021 והסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021, בהתאמה.

לדעת הנהלת החברה, בהיעדר השגת מקורות מימון נוספים מגורמים חיצוניים ו/או המשך תמיכה של בעלי מניותיה, מקורות המימון העומדים לרשותה אינם מאפשרים לה להמשיך את פעילותה השוטפת במתכונתה הנוכחית לתקופה של לפחות 12 חודשים ממועד אישור הדוחות הכספיים. גורמים אלה מעוררים ספקות משמעותיים באשר ליכולתה של החברה להמשיך ולפעול כעסק חי. בדוחות הכספיים לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שיתכן ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך לפעול כעסק חי.

ה. השפעות האינפלציה ועליית שיעור הריבית

בעקבות התפתחויות מאקרו כלכליות ברחבי העולם שהתרחשו במהלך שנת 2022, חלה עלייה בשיעורי האינפלציה בארץ ובעולם. כחלק מהצעדים שנקטו על מנת לבלום את עליית המחירים, החלו הבנקים המרכזיים בעולם, ובכללם בנק ישראל, להעלות את שיעור הריבית. החברה מושפעת באופן לא מהותי מעליה בשיעור האינפלציה. השפעת ההצמדה למדד בשנת 2022 וכן בשנת 2023, אינה מהותית לתוצאות החברה.

באור 1: - כללי (המשך)

1. השלכות מלחמת "חרבות ברזל"

בחודש אוקטובר 2023, פרצה במדינת ישראל מלחמת "חרבות ברזל" (להלן: "המלחמה") אשר עדיין נמשכת נכון למועד אישור הדוחות הכספיים. המלחמה הובילה להאטה בפעילות העסקית במשק הישראלי, בין היתר, בעקבות סגירת מפעלים בדרום ובצפון הארץ, פגיעה בתשתיות, גיוס אנשי מילואים לתקופה שאינה ידועה מראש וכן לשיבוש הפעילות הכלכלית בישראל. עוצמת הפגיעה של המלחמה בכלכלה הביאה להסטת משאבים כלכליים וניהוליים רבים של משרדי הממשלה השונים, מוסדות המדינה והרשויות המקומיות לטובת מתן פתרונות דחופים לקשיים שהתעוררו, באופן שגורם לאי-ודאות במשך הטיפול בנושאי תכנון, מדיניות והיערכות גורמים אלה ליציאה מן המשבר. בנוסף, בחודש פברואר 2024 הודיעה חברת מודיס על הורדת הדרוג של מדינת ישראל ל A2 עם תחזית שלילית, גורם שאף הוא תורם לאי הודאות בהקשר ליציאה מן המשבר כאמור.

בשל המצב הבטחוני הוגבלו אזורי הטיסה לפעילות רחפנים במספר אזורים בארץ, בשל כך החברה נדרשת להוציא אישורי טיסה באזורים אלו, כאשר לפני המצב הבטחוני לא היה בכך צורך. כמו כן, רשות התעופה האזרחית יצאה בדרישות חדשות לכלל המפעילים האוויריים על מנת לבצע טיסות סדירות. כך לדוגמה, חברות נדרשות ברישום למערכת ניטור ארצית ורכישה חד פעמית של התקן ניטור. מצב זה דורש היערכות מצד החברה על מנת להתאים את עצמה לתקנים החדשים. יודגש כי, על אף השינויים ברגולציה לאור המלחמה, לא היה בהם כדי לפגוע בפעילות החברה.

החברה ממשיכה לבחון כל העת את השפעות המצב הכלכלי והלחימה על פעילותה העסקית. יחד עם זאת, ולאור חוסר הוודאות הקיים והצפוי בקשר עם היקף הלחימה, משך זמן המלחמה, היקף גיוס המילואים, התנודתיות בשווקים, צעדים נוספים שתנקוט ממשלת ישראל והשפעות גורמים נוספים, בין היתר, על הפעילות העסקית.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

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

א. בסיס ההצגה של הדוחות הכספיים

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

ב. תקופת המחזור התפעולי

המחזור התפעולי הינו שנה. הנכסים וההתחייבויות מסווגים בדוח על המצב הכספי במסגרת הנכסים וההתחייבויות השוטפים בהתאם למחזור התפעולי.

ג. מטבע הפעילות, מטבע ההצגה ומטבע חוץ1. מטבע הפעילות ומטבע ההצגה

מטבע הפעילות ומטבע ההצגה של הדוחות הכספיים הינו ש"ח. מטבע הפעילות הינו המטבע של הסביבה הכלכלית העיקרית שבה פועלת החברה.

2. פריטים כספיים צמודי מדד

נכסים והתחייבויות כספיים הצמודים על פי תנאיהם לשינויים במדד המחירים לצרכן בישראל (להלן - המדד) מותאמים לפי המדד הרלוונטי, בכל תאריך דיווח, בהתאם לתנאי ההסכם.

באור 2-- עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. מזומנים ושווי מזומנים

שווי מזומנים נחשבים השקעות שנזילותן גבוהה, הכוללות פקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר אשר אינם מוגבלים בשעבוד, שתקופתם המקורית אינה עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה או שעולה על שלושה חודשים אך הם ניתנים למשיכה מיידית ללא קנס.

ה. הכרה בהכנסה

הכנסות מחוזים עם לקוחות מוכרות ברווח או הפסד כאשר השליטה בנכס או בשירות מועברות ללקוח. מחיר העסקה הוא סכום התמורה שצפוי להתקבל בהתאם לתנאי החוזה, בניכוי הסכומים שנגבו לטובת צדדים שלישיים (כגון מסים).

בקביעת סכום ההכנסה מחוזים עם לקוחות, החברה בוחנת האם היא פועלת כספק עיקרי או כסוכן בחוזה. החברה היא ספק עיקרי כאשר היא שולטת בסחורה או בשירות שהובטח טרם העברתו ללקוח. במקרים אלה, החברה מכירה בהכנסות בסכום ברוטו של התמורה. במקרים בהם החברה פועלת כסוכן, מכירה החברה בהכנסה בסכום נטו, לאחר ניכוי הסכומים המגיעים לספק העיקרי.

הכנסות ממתן שירותים

הכנסות ממתן שירותים מוכרות לאורך זמן, על פני התקופה בה הלקוח מקבל וצורך את ההטבות המופקות על ידי ביצועי החברה. החברה גובה תשלום מלקוחותיה בהתאם לתנאי התשלום שסוכמו בהסכמים ספציפיים, כאשר התשלומים יכולים להיות טרום תקופת מתן השירות או לאחר תקופת מתן השירות, ובהתאם מכירה החברה בנכס או בהתחייבות בגין החוזה עם הלקוח.

בתקופת הדיווח נבעו לחברה הכנסות בסכום של כ- 69 אלפי ש"ח שנבעו מפיילוט שביצעה (ראה באור 14(11)).

ו. הוצאות מימון

הוצאות מימון כוללות הוצאות ריבית על הלוואה שהתקבלה מבעל השליטה.

ז. מסים על ההכנסה

תוצאות המס בגין מסים שוטפים או נדחים נזקפות לרווח או הפסד, למעט אם הן מתייחסות לפריטים הנזקפים לרווח כולל אחר או להון.

1. מסים שוטפים

חבות בגין מסים שוטפים נקבעת תוך שימוש בשיעורי המס וחוקי המס שחוקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה, עד לתאריך הדיווח, וכן התאמות נדרשות בקשר לחבות המס לתשלום בגין שנים קודמות.

2. מסים נדחים

מסים נדחים מחושבים בגין הפרשים זמניים בין הסכומים הנכללים בדוחות הכספיים לבין הסכומים המובאים בחשבון לצורכי מס.

יתרות המסים הנדחים מחושבות לפי שיעור המס הצפוי לחול כאשר הנכס ימומש או ההתחייבות תסולק, בהתבסס על חוקי המס שחוקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה עד לתאריך הדיווח.

בכל תאריך דיווח נכסי מסים נדחים נבחנים בהתאם לצפי ניצולם. הפסדים מועברים והפרשים זמניים ניתנים לניכוי בגינם לא הוכרו נכסי מסים נדחים נבחנים בכל תאריך דיווח ומוכר בגינם נכס מס נדחה מתאים אם צפוי שינוצלו.

מסים נדחים מקוזזים אם קיימת זכות חוקית לקיזוז נכס מס שוטף כנגד התחייבות מס שוטפת והמסים הנדחים מתייחסים לאותה חברה החייבת במס ולאותה רשות מס.

בהעדר צפי לניצול הפסדים בעתיד הנראה לעין לא נרשמו מסים נדחים בספרי החברה.

ח. חכירות

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

עבור העסקאות בהן החברה מהווה חוכר היא מכירה במועד התחילה בחכירה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה וזאת למעט עסקאות חכירה לתקופה של עד 12 חודשים ועסקאות חכירה בהן נכס הבסיס בעל ערך נמוך, בהן בחרה החברה להכיר בתשלומי החכירה כהוצאה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה.

בעסקאות בהן זכאי העובד לרכב מהחברה כחלק מתנאי העסקתו, מטפלת החברה בעסקאות אלה כהטבות עובד בהתאם להוראות IAS 19 ולא כעסקת חכירת משנה.

במועד התחילה התחייבות בגין חכירה כוללת את כל תשלומי החכירה (תשלומים אלו לא כוללים תשלומי חכירה משתנים) שטרם שולמו מהוונים בשיעור הריבית הגלומה בחכירה כאשר היא ניתנת לקביעה בנקל או בשיעור הריבית התוספתי של החברה. לאחר מועד התחילה מודדת החברה את ההתחייבות בגין חכירה בשיטת הריבית האפקטיבית.

נכס זכות השימוש במועד התחילה מוכר בגובה ההתחייבות בגין חכירה בתוספת תשלומי חכירה ששולמו במועד התחילה או לפניו ובתוספת של עלויות עסקה שהתהוו.

נכס זכות השימוש נמדד במודל העלות ומופחת לאורך החיים השימושיים שלו, או תקופת החכירה לפי הקצר שבהם.

כאשר מתקיימים סימנים לירידת ערך, בוחנת החברה ירידת ערך לנכס זכות השימוש בהתאם להוראות IAS 36.

מספר שנות ההפחתה של נכסי זכות השימוש בחברה הינם: כלי רכב על פני 3 שנים.

ט. רכוש קבוע

פריטי הרכוש הקבוע מוצגים לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות, בניכוי פחת שנצבר ואינם כוללים הוצאות תחזוקה שוטפת.

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

%	
33	מחשבים
15	כלי רכב
33	רחפנים וציוד נלווה

אורך החיים השימושיים, שיטת הפחת וערך השייר של כל נכס נבחנים לפחות בכל סוף שנה והשינויים מטופלים כשינוי אומדן חשבונאי באופן של מכאן-ולחבא. הפחתת נכסים מופסקת כמוקדם מבין המועד בו הנכס מסווג כמוחזק למכירה לבין המועד שבו הנכס נגרע.

י. עלויות מחקר ופיתוח

עלויות מחקר נזקפות לרווח או הפסד עם התהוותן.

עלויות המתהוות בגין פרויקט פיתוח עצמי מוכרות כנכס בלתי מוחשי רק אם ניתן להוכיח: את ההיתכנות הטכנולוגית של השלמת הנכס הבלתי מוחשי כך שהוא יהיה זמין לשימוש או למכירה; את כוונת החברה להשלים את הנכס הבלתי מוחשי ולהשתמש בו או למוכרו; את היכולת להשתמש בנכס הבלתי מוחשי או למוכרו; את האופן בו הנכס הבלתי מוחשי ייצור הטבות כלכליות עתידיות; את קיומם של המשאבים הנדרשים: טכניים, פיננסיים ואחרים, הזמינים להשלמת הנכס הבלתי מוחשי ואת היכולת למדוד באופן מהימן את העלויות בגינן במהלך פיתוחו.

באור 2:-- עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

י. עלויות מחקר ופיתוח (המשך)

כאשר לא ניתן להכיר בנכס בלתי מוחשי שנוצר באופן פנימי, עלויות פיתוח נזקפות לרווח או הפסד במועד התהוותן. עלויות פיתוח שהוכרו בעבר כהוצאה אינן מוכרות כנכס בתקופה מאוחרת יותר.

בכל השנים המדווחות, לא התקיימו התנאים לעיל ולפיכך כל עלויות פיתוח נזקפות לרווח או הפסד.

יא. מכשירים פיננסיים

1. נכסים פיננסיים

נכסים פיננסיים נמדדים במועד ההכרה לראשונה בשווים ההוגן ובתוספת עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין לרכישה של הנכס הפיננסי, למעט במקרה של נכס פיננסי אשר נמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, לגביו עלויות עסקה נזקפות לרווח או הפסד.

2. גריעת נכסים פיננסיים

החברה גורעת נכס פיננסי כאשר ורק כאשר:

- (א) פקעו הזכויות החוזיות לתזרימי המזומנים מהנכס הפיננסי, או
- (ב) החברה מעבירה באופן מהותי את כל הסיכונים וההטבות הנובעים מהזכויות החוזיות לקבלת תזרימי המזומנים מהנכס הפיננסי או כאשר חלק מהסיכונים וההטבות בעת העברת הנכס הפיננסי נותרים בידי החברה אך ניתן לומר כי העבירה את השליטה על הנכס.
- (ג) החברה מותירה בידיה את הזכויות החוזיות לקבלת תזרימי המזומנים הנובעים מהנכס הפיננסי, אך נוטלת על עצמה מחויבות חוזית לשלם תזרימי מזומנים אלה במלואם לצד שלישי, ללא עיכוב מהותי.

3. התחייבויות פיננסיות

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת

במועד ההכרה לראשונה, החברה מודדת את ההתחייבויות הפיננסיות בשווי הוגן בניכוי עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין להנפקה של ההתחייבות הפיננסית. לאחר ההכרה הראשונית, החברה מודדת את כל התחייבויות פיננסיות לפי העלות המופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית.

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

במועד ההכרה לראשונה, החברה מודדת התחייבויות הפיננסיות שאינן נמדדות בעלות מופחתת בשווי הוגן כאשר עלויות עסקה נזקפות לרווח או הפסד. לאחר ההכרה הראשונית, שינויים בשווי הוגן נזקפים לרווח או הפסד. במועד ההכרה לראשונה החברה ייעדה התחייבות פיננסית (הלוואות המירות) כנמדדת בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. שינויים בשווי הוגן של ההתחייבות הפיננסית נזקפים לרווח או הפסד, למעט שינויים שניתן ליחסם לשינויים בסיכון האשראי של ההתחייבות הפיננסית אשר מוצגים ברווח כולל אחר.

4. גריעת התחייבויות פיננסיות

החברה גורעת התחייבות פיננסית כאשר ורק כאשר, היא מסולקת – דהיינו, כאשר המחויבות שהוגדרה בחוזה נפרעת או מבוטלת או פוקעת. התחייבות פיננסית מסולקת כאשר החייב פורע את ההתחייבות על ידי תשלום במזומן, בנכסים פיננסיים אחרים, בסחורות או שירותים, או משוחרר משפטית מההתחייבות.

י.ב. מדידת שווי הוגן

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

מדידת שווי הוגן מבוססת על ההנחה כי העסקה מתרחשת בשוק העיקרי של הנכס או ההתחייבות, או בהיעדר שוק עיקרי, בשוק הכדאי (advantageous) ביותר.

השווי ההוגן של נכס או התחייבות נמדד תוך שימוש בהנחות שמשתתפים בשוק ישתמשו בעת תמחור הנכס או ההתחייבות, בהנחה שמשתתפים בשוק פועלים לטובת האינטרסים הכלכליים שלהם.

מדידת שווי הוגן לנכס לא פיננסי מביאה בחשבון את היכולת של משתתף בשוק להפיק הטבות כלכליות באמצעות הנכס בשימוש המיטבי שלו או על ידי מכירתו למשתתף אחר בשוק שישתמש בנכס בשימוש המיטבי שלו.

החברה משתמשת בטכניקות הערכה שהן מתאימות לנסיבות ושקיימים עבורן מספיק נתונים שניתנים להשגה כדי למדוד שווי הוגן, תוך מיקסום השימוש בנתונים רלוונטיים שניתנים לצפייה ומיזעור השימוש בנתונים שאינם ניתנים לצפייה.

כל הנכסים וההתחייבויות הנמדדים בשווי הוגן או שניתן גילוי לשווי ההוגן שלהם מחולקים לקטגוריות בתוך מידרג השווי ההוגן, בהתבסס על רמת הנתונים הנמוכה ביותר, המשמעותית למדידת השווי ההוגן בכללותה:

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

י.ג. התחייבויות בשל הטבות לעובדים

לחברה קיימים מספר סוגי הטבות לעובדים:

1. הטבות עובד לזמן קצר

הטבות לעובדים לזמן קצר הינן הטבות אשר חזויות להיות מסולקות במלואן לפני 12 חודש לאחר תום תקופת הדיווח השנתית שבה העובדים מספקים את השירותים המתייחסים. הטבות אלו כוללות משכורות, ימי חופשה, מחלה, הבראה והפקדות מעסיק לביטוח לאומי ומוכרות כהוצאה עם מתן השירותים. התחייבות בגין בונוס במזומן או תוכנית להשתתפות ברווחים, מוכרת כאשר לחברה קיימת מחויבות משפטית או משתמעת לשלם את הסכום האמור בגין שירות שניתן על ידי העובד בעבר וניתן לאמוד באופן מהימן את הסכום. ההתחייבות להטבות עובד לזמן קצר המוצגת בדוח על המצב הכספי מייצגת את הערך הלא מהוון של ההתחייבות.

2. הטבות לאחר סיום העסקה

התוכניות ממומנות בדרך כלל על ידי הפקדות לחברות ביטוח או לקרנות והן מסווגות כתוכניות להפקדה מוגדרת וכן כתוכניות להטבה מוגדרת.

תוכנית להפקדה מוגדרת

לחברה תוכניות להפקדה מוגדרת, בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין שלפיהן החברה משלמת באופן קבוע תשלומים מבלי שתהיה לה מחויבות משפטית או משתמעת לשלם תשלומים נוספים גם אם בקרן לא הצטברו סכומים מספיקים כדי לשלם את כל ההטבות לעובד המתייחסות לשירות העובד בתקופה השוטפת ובתקופות קודמות.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יג. התחייבויות בשל הטבות לעובדים (המשך)

2. הטבות לאחר סיום העסקה (המשך)

הפקדות לתוכנית להפקדה מוגדרת בגין פיצויים או בגין תגמולים, מוכרות כהוצאה במקביל לקבלת שירותי העבודה מהעובד. כאשר הפקדות לתוכנית להפקדה מוגדרת אינן חזויות להיות מסולקות במלואן לפני 12 חודשים מתום תקופת הדיווח השנתית שבה העובדים מספקים את השרות המתייחס, החברה מכירה בהתחייבויות אלו לפי ערכן הנוכחי, לפי שיעורי הריבית בהתאם לתשואה במועד הדיווח של אגרות חוב קונצרניות צמודות מדד באיכות גבוהה, אשר מועד פירעונן דומה.

יד. הפסד למניה

הפסד למניה מחושב על ידי חלוקה של ההפסד המיוחס לבעלי מניות החברה במספר המניות הרגילות המשוקלל הקיים בפועל במהלך התקופה.

טו. שינוי במדיניות חשבונאית - כולל יישום לראשונה של תקני דיווח כספי חדשים ותיקונים לתקני חשבונאות קיימים

תיקון ל- IAS 37, הפרשות, התחייבויות תלויות ונכסים תלויים

במאי 2020, פרסם ה-IASB תיקון ל- IAS 37 בדבר עלויות שעל החברה לכלול בעת הערכה האם חוזה הוא חוזה מכביד (להלן - התיקון).

בהתאם לתיקון, יש לכלול בבחינה זו עלויות המתייחסות במישרין לחוזה, כאשר עלויות המתייחסות במישרין לחוזה כוללות הן עלויות תוספתיות (כגון חומרי גלם ושעות עבודה ישירות) והן הקצאת עלויות אחרות הקשורות במישרין למילוי החוזה (כגון הפחתת רכוש קבוע וציוד המשמשים למילוי החוזה).

התיקון יושם לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 לינואר 2022. התיקון חל על חוזים אשר כל ההתחייבויות בגינם טרם מולאו ליום 1 בינואר 2022. בעת יישום התיקון, לא נדרש להציג מחדש מספרי השוואה, אלא להתאים את יתרת הפתיחה של העודפים במועד היישום לראשונה, בגובה ההשפעה המצטברת של התיקון.

לתיקון לעיל לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

באור 3: - גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

א. תיקון ל- IAS 1, הצגת דוחות כספיים

בחדש ינואר 2020 פרסם ה- IASB תיקון ל- IAS 1 בדבר הדרישות לסיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות (להלן: "התיקון המקורי"). בחדש אוקטובר 2022 פרסם ה- IASB תיקון עוקב לתיקון האמור לעיל (להלן: "התיקון העוקב").

התיקון העוקב קבע כי:

- רק אמות מידה פיננסיות אשר ישות חייבת לעמוד בהן בסוף תקופת הדיווח או לפני כן, משפיעות על סיווגה של אותה ההתחייבות כהתחייבות שוטפת או התחייבות לא שוטפת.
- עבור התחייבויות אשר הבדיקה של עמידה באמות המידה הפיננסיות נבחנת בתוך 12 חודשים העוקבים של תאריך הדיווח יש לתת גילוי באופן שיאפשר למשתמשים בדוחות הכספיים להעריך את הסיכונים בגין אותה ההתחייבות. קרי, התיקון העוקב קובע כי יש לתת גילוי לערך בספרים של ההתחייבות, מידע על אמות המידה הפיננסיות וכן, עובדות ונסיבות לסוף תקופת הדיווח אשר עשויות להביא למסקנה כי לישות יהיה קושי בעמידה באמות המידה פיננסיות.

התיקון המקורי קבע כי זכות המרה של התחייבות תשפיע על סיווג ההתחייבות כולה כהתחייבות שוטפת או לא שוטפת, למעט במקרים בהם רכיב ההמרה הינו הוני.

התיקון המקורי והתיקון העוקב ייושמו לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 לינואר, 2024 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי. התיקונים ייושמו בדרך של יישום למפרע.

החברה בוחנת את השלכות התיקון על הדוחות הכספיים.

ב. תיקון ל- IAS 8 מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות

בחדש פברואר 2021, פרסם ה- IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 8: *מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות* (להלן – התיקון). מטרת התיקון הינה להציג הגדרה חדשה של המונח "אומדנים חשבונאיים".

אומדנים חשבונאיים מוגדרים כ"סכומים כספיים בדוחות הכספיים הכפופים לאי ודאות במדידה". התיקון מבהיר מהם שינויים באומדנים חשבונאיים וכיצד הם נבדלים משינויים במדיניות החשבונאית ומתיקוני טעויות.

התיקון ייושם באופן פרוספקטיבי לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2023 והוא חל על שינויים במדיניות חשבונאית ובאומדנים חשבונאיים המתרחשים בתחילת אותה תקופה או אחריה. יישום מוקדם אפשרי.

להערכת החברה, לתיקון לעיל לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

ג. תיקון ל- IAS 12, מסים על הכנסה

במאי 2021 פרסם ה- IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 12, *מסים על הכנסה* (להלן: IAS "12" או "התקן") אשר מצמצם את תחולת 'חריג ההכרה לראשונה' במסים נדחים המובא בסעיפים 15 ו-24 ל IAS 12 (להלן: "התיקון").

במסגרת הנחיות ההכרה בנכסי והתחייבויות מסים נדחים, מחרג IAS 12 הכרה בנכסי והתחייבויות מסים נדחים בגין הפרשים זמניים מסוימים הנובעים מההכרה לראשונה בנכסים והתחייבויות בעסקאות מסוימות. חריג זה מכונה 'חריג ההכרה לראשונה'. התיקון מצמצם את תחולת 'חריג ההכרה לראשונה' ומבהיר כי הוא אינו חל על הכרה בנכסי והתחייבויות מסים נדחים הנובעים מעסקה אשר אינה צירוף עסקים ואשר בגינה נוצרים הפרשים זמניים שווים בחובה ובזכות גם אם הם עומדים ביתר תנאי החריג.

באור 3: - גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם (המשך)

ג. תיקון ל- IAS 12, מסים על הכנסה (המשך)

התיקון ייושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2023 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי. בנוגע לעסקאות חכירה והכרה בהתחייבות בגין פירוק ושיקום - התיקון ייושם החל מתחילת תקופת הדיווח המוקדמת ביותר המוצגת בדוחות הכספיים בהם התיקון יושם לראשונה, תוך זקיפת ההשפעה המצטברת של היישום לראשונה ליתרת הפתיחה של העודפים (או רכיב אחר בהון, ככל שרלוונטי) למועד זה.

להערכת החברה, לתיקון לעיל לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

ד. תיקון ל- IAS 1, גילוי למדיניות החשבונאית

בחודש פברואר 2021, פרסם ה- IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 1: *הצגת דוחות כספיים* (להלן – התיקון). בהתאם לתיקון, חברות ידרשו לספק גילוי למדיניות החשבונאית המהותית שלהן חלף הדרישה כיום לספק גילוי למדיניות החשבונאית המשמעותית שלהן. אחת מהסיבות העיקריות לתיקון זה נובעת מכך שלמונח "משמעותי" לא קיימת הגדרה ב- IFRS בעוד שלמונח "מהותי" קיימת הגדרה בתקנים שונים ובפרט ב- IAS 1.

התיקון ייושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2023 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי.

החברה בוחנת את השלכות התיקון על הגילויים בדוחות הכספיים.

באור 4: - עיקרי השיקולים האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים

בתהליך יישום עיקרי המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים, הפעילה החברה שיקול דעת ושקלה את השיקולים לגבי הנושאים הבאים, שהינם בעלי השפעה מהותית של הסכומים שהוכרו בדוחות הכספיים:

א. השיקולים

הוצאות מחקר ופיתוח

החברה נדרשת להפעיל שיקול דעת בקשר להתקיימות התנאים להיוון הוצאות הפיתוח כנכס בלתי מוחשי. הבחינה נעשית על פי הפרמטרים הרשומים בבאור 2'. בכל השנים המדווחות לא התקיימו התנאים להכרה בעלויות בגין פרויקטים של פיתוח ולפיכך כל עלויות הפיתוח נזקפות לרווח או הפסד.

ב. אומדנים והנחות

בעת הכנת הדוחות הכספיים, נדרשת ההנהלה להסתייע באומדנים, והנחות המשפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים המדווחים של נכסים, התחייבויות, הכנסות והוצאות. שינויים באומדנים החשבונאיים נזקפים בתקופה בה נעשה שינוי האומדן.

להלן ההנחות העיקריות שנעשו בדוחות הכספיים בקשר לאי הודאות לתאריך הדיווח ואומדנים קריטיים שחושבו על ידי החברה ואשר שינוי מהותי באומדנים ובהנחות עשוי לשנות את ערכם של נכסים והתחייבויות בדוחות הכספיים בשנה העוקבת:

נכסי מסים נדחים

נכסי מסים נדחים מוכרים בגין הפרשים זמניים ניתנים לניכוי, שטרם נוצלו, במידה שצפוי שתהיה הכנסה חייבת עתידית שכנגדה ניתן יהיה לנצלם. נדרש אומדן של ההנהלה על מנת לקבוע את סכום נכס המסים הנדחים שניתן להכיר בו בהתבסס על העיתוי, סכום ההכנסה החייבת במס הצפויה, מקורה ואסטרטגיית תכנון המס. בהעדר צפי לניצול הפסדים לצרכי מס לא נרשמו מסים נדחים כנכס בספרי החברה.

באור 5: - מזומנים ושווי מזומנים

31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	
363	118
25	20
<u>388</u>	<u>138</u>

מזומנים ושווי מזומנים במטבע ישראלי פיקדונות לזמן קצר

באור 6: - חייבים ויתרות חובה

31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	
15	1
16	4
<u>31</u>	<u>5</u>

מוסדות
מקדמות לספקים

באור 7: - חכירות

לחברה הסכם חכירה הכולל חכירה של רכב אשר משמש לצורך קיום הפעילות השוטפת של החברה. הסכם החכירה של הרכב הינו לתקופה של 3 שנים.

1. פירוטים בדבר עסקאות חכירה

לתקופה שהחלה ביום 26 באפריל, 2021 והסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022	
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח	
-	-	4	-
-	-	12	-

הוצאות ריבית בגין התחייבויות חכירה סך תזרים מזומנים שלילי עבור חכירות

2. גילויים בדבר נכסי זכות שימוש

סה"כ	כלי רכב
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	-
69	69
-	-
69	69
-	-
10	10
-	-
10	10
59	59

עלות
יתרה ליום 1 בינואר, 2022

תוספות במשך השנה:
תוספות לנכסי זכות שימוש בגין חכירות חדשות בתקופה חכירות שנסתיימו

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022

פחת שנצבר
יתרה ליום 1 בינואר, 2022

תוספות במשך השנה:
פחת והפחתות חכירות שנסתיימו

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022

יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2022

3. התחייבות בגין חכירות

אלפי ש"ח
-
69
4
(12)
61
21
40
61

עלות
יתרה ליום 1 בינואר, 2022

תוספות במשך השנה:
תוספות להתחייבות בגין חכירות חדשות בתקופה הוצאות ריבית תשלומים בגין חכירה

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022

חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירות התחייבות בגין חכירות לזמן ארוך

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022

באור 8: רכוש קבוע

סה"כ	מחשבים וציוד נלווה	ציוד אלקטרוני אלפי ש"ח	כלי רכב	רחפנים וציוד נלווה	
-	-	-	-	-	עלות
48	43	5	-	-	יתרה ליום 26 באפריל, 2021
48	43	5	-	-	תוספות במהלך השנה
616	38	19	434	125	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021
664	81	24	434	125	תוספות במהלך השנה
					יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022
-	-	-	-	-	פחת שנצבר
1	1	-	-	-	יתרה ליום 26 באפריל, 2021
1	1	-	-	-	תוספות במהלך השנה
69	22	5	26	16	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021
70	23	5	26	16	תוספות במהלך השנה
					יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022
594	58	19	408	109	יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2022
47	42	5	-	-	יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2021

באור 9: - התחייבויות לספקים ולנותני שירותים

31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	
10	27

חובות פתוחים

באור 10: - זכאים ויתרות זכות

31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	
5	76
7	-
-	12
38	38
50	126

עובדים ומוסדות בגין שכר הוצאות לשלם הפרשה לחופשה ודמי הבראה זכאים ויתרות זכות אחרים

באור 11: - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים

א. ניהול סיכונים פיננסיים

1. כללי

פעילות החברה חושפת אותה לסיכוני נזילות וריבית. החברה בוחנת בכל תקופה את הסיכונים הפיננסיים ומקבלת החלטות בהתאם. ניהול הסיכונים מתבצע על-ידי הנהלת החברה, אשר מזהה ומעריכה ומגדרת את הסיכונים ככל הניתן. לחברה אין יתרות נכסים והתחייבויות פיננסיים מהותיות הצמודות לבסיס הצמדה כלשהו ולפיכך לא נכלל מידע בגין בסיסי הצמדה של יתרות כאמור.

2. גורמי סיכון פיננסיים

(א) סיכון ריבית

סיכון ריבית הוא הסיכון שהשווי ההוגן של תזרימי המזומנים העתידיים ממכשיר פיננסי ישתנה כתוצאה משינויים בשיעורי ריביות השוק. החשיפה של החברה לסיכון של שינויים בשיעורי ריביות השוק מתייחסת בעיקר להתחייבויות לזמן ארוך של החברה הנושאות ריבית משתנה שיתרת ההתחייבות בגינן ליום 31 בדצמבר, 2022 היא אלפי ש"ח.

(ב) סיכוני נזילות

מדיניות החברה הינה לנהל את נזילותה על ידי בחינת תחזיות שוטפות לשם ניהול המזומנים לצרכים התפעוליים במהלך העסקים הרגיל וכתלות בצרכים השוטפים מבצעת החברה מעת לעת גיוסים נוספים. לעניין זה ראה באור ד'.

זמני הפירעון של ההתחייבויות הפיננסיות של החברה נכון ליום 31 בדצמבר 2022 הינם כמפורט להלן:

הסכומים המוצגים בטבלה הינם תזרימי מזומנים חוזיים בלתי מהוונים.

עד שנה	משנה עד	משנתיים עד 3 שנים	מ-3 שנים עד 4 שנים	עד 5 שנים
	שנתיים	שנים	שנים	שנים
		אלפי ש"ח		
66	66	66	66	266
27	-	-	-	-
-	-	-	259	-
126	-	-	-	-
29	29	17	-	-
<u>248</u>	<u>95</u>	<u>83</u>	<u>325</u>	<u>266</u>

יתרה ליום 31 בדצמבר 2022:
 הלוואה מבעל שליטה
 ספקים ונותני שירות אחרים
 צדדים קשורים
 זכאים ויתרות זכות
 התחייבות בגין חכירה

באור 11: - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים (המשך)

א. ניהול סיכונים פיננסיים (המשך)

2. גורמי סיכון פיננסיים (המשך)

(ב) סיכוני נזילות (המשך)

זמני הפירעון של ההתחייבויות הפיננסיות של החברה נכון ליום 31 בדצמבר 2021 הינם כמפורט להלן:

הסכומים המוצגים בטבלה הינם תזרימי מזומנים חוזיים בלתי מהוונים.

עד שנה	משנה עד שנתיים	משנתיים עד 3 שנים	מ-3 שנים עד 4 שנים	עד 5 שנים	
אלפי ש"ח					
10	-	-	-	-	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021: ספקים ונותני שירות אחרים
11	-	-	-	18	צדדים קשורים
50	-	-	-	-	זכאים ויתרות זכות
<u>71</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>18</u>	

ב. מכשירים פיננסיים

הטבלה שלהלן מציגה את המכשירים הפיננסיים של החברה לפי קבוצות:

ליום 31 בדצמבר,		
2021	2022	
אלפי ש"ח		
-	329	התחייבויות פיננסיות בעלות מופחתת: הלוואה מבעל שליטה
-	61	התחייבות בגין חכירה
<u>-</u>	<u>390</u>	

שווי הוגן

ההנהלה העריכה שיתרת המזומנים, פיקדונות לזמן קצר, ספקים, התחייבויות שוטפות אחרות והלוואה מבעל שליטה מהווה בקירוב את שווים ההוגן וזאת בשל מועדי הפירעון הקצרים של מכשירים אלה.

הטבות לעובדים כוללות הטבות לזמן קצר, הטבות לאחר סיום העסקה, הטבות אחרות לטווח ארוך והטבות בגין פיטורין.

הטבות לאחר סיום העסקה

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

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

תוכניות להפקדה מוגדרת

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

לתקופה שהחלה	
ביום 26	לשנה
באפריל, 2021	שהסתיימה
והסתיימה ביום	ביום
31 בדצמבר,	31 בדצמבר
2021	2022
אלפי ש"ח	
-	46

הוצאות בגין תוכניות להפקדה מוגדרת

באור 13:-- מסים על ההכנסה

א. שיעורי המס החלים על החברה

שיעור מס החברות בישראל החל משנת 2018 הינו 23%.

ב. שומות מס

החברה טרם נישומה במס הכנסה.

ג. הפסדים מועברים לצרכי מס

לחברה הפסדים עסקיים לצרכי מס מועברים לשנים הבאות בסך של כ-2.1 מיליון ש"ח. לא הוכרו נכסי מסים נדחים בגין הפסדים עסקיים להעברה בהיעדר צפי לניצולם בעתיד הנראה לעין.

ד. מס תיאורטי

להלן מובאת התאמה בין סכום המס, שהיה חל אילו כל ההכנסות וההוצאות, הרווחים וההפסדים ברווח או הפסד היו מתחייבים במס לפי שיעור מס הסטטוטורי, לבין סכום מסים על ההכנסה שנזקף ברווח או הפסד:

לתקופה שהחלה ביום 26 באפריל, 2021 והסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022		
אלפי ש"ח				
(1,522)	(2,691)			הפסד לפני מסים על ההכנסה
23%	23%			שיעור המס הסטטוטורי
(350)	(619)			הטבת מס מחושב לפי שיעור המס הסטטוטורי
175	119			הפרשים זמניים בגינם לא נזקפו מיסים נדחים
69	115			הוצאות שאינן מותרות לניכוי לצרכי מס
106	385			הפסדים לצרכי מס בגינם לא נוצרו מסים נדחים
-	-			מסים על ההכנסה

1. התקשרויות:

א. ביום 5 בדצמבר 2021 התקשרה החברה בהסכם שיתוף פעולה מחייב עם חברת איירובוטקס בע"מ (להלן בסעיף זה: "ההסכם" ו-"איירובוטקס", בהתאמה). ההסכם מסדיר את השלב הראשוני לשיתוף הפעולה של הצדדים לפיתוח גרסת בטא של מערכת החברה לניקוי פאנלים סולאריים וביצוע פיילוט ראשוני במערכת וכן את פיתוח הגרסה המסחרית כמפורט להלן:

במסגרת ההסכם, איירובוטקס התחייבה לספק לחברה עד ליום 31 בינואר 2022 (להלן בסעיף זה: "המועד הקובע"), גרסת בטא של 3 מל"טים, הכוללים מטע"ד שיכלול מיכל ומערכת שטיפה, וכן תחנת עגינה ורישיון שימוש (להלן בסעיף זה: "גרסת הבטא"). החברה תוכל לעשות שימוש בגרסת הבטא בתקופה של 6 חודשים לאחר המועד הקובע, ללא תמורה, לצורך הערכה, בדיקה והדגמה של המערכת ללקוחותיה הפוטנציאליים (להלן "תקופת הבחינה"). נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, סיפקה איירובוטקס לחברה את גרסת הבטא והחלה בביצוע פיילוט ראשוני באתר סולארי בישראל.

בנוסף, הצדדים הסכימו כי בתוך 60 ימים מהמועד הקובע הם יתקשרו בהסכם מחייב אשר יסדיר את שלב פיתוח הגרסה המסחרית של המערכת ובתוך 12 חודשים מהמועד הקובע יתקשרו הצדדים בהסכם מחייב לייצור, אספקה, התקנה, תפעול ואחזקה של המערכת המסחרית, שאיירובוטקס תשלם את פיתוחה עד לאותו מועד (להלן בהתאמה "הגרסה המסחרית" ו-"מועד פיתוח הגרסה המסחרית").

נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, הצדדים טרם התקשרו בהסכמים כאמור ואיירובוטקס טרם השלימה את פיתוח הגרסה המסחרית.

בגין כל חודש עיכוב במסירת גרסת הבטא מהמועד הקובע וכן בגין כל חודש עיכוב בפיתוח הגרסה המסחרית החל מתום 3 חודשים ממועד פיתוח הגרסה המסחרית, תשלם איירובוטקס לחברה 100 אלפי ש"ח, בתוספת מע"מ כדין. תשלומים כאמור ינוכו מתשלומים עתידיים במסגרת ההסכם לייצור הגרסה המסחרית. התשלום האמור ישולם על ידי איירובוטקס לחברה רק לאחר שהחברה תתחיל לשלם לאיירובוטקס עבור השירותים כאמור בהסכם. נכון למועד זה, החברה טרם החלה לשלם לאיירובוטקס סכומים כלשהם.

כמו כן, ההסכם כולל הסכמות בדבר התמורה והתחייבות לתשלומי מינימום בקשר עם הגרסה המסחרית (להלן בסעיף זה: "התמורה"), לפיהן, החל ממועד אספקת הגרסה המסחרית שעברה את מבחני החברה בתנאי אמת בשטח, קיבלה אישור אי פגיעה בתפוקה מיצרני הפאנלים המובילים בעולם ועמדה בכל התקינה הנדרשת על ידי רשויות התעופה ו/או כל רשות רלוונטית אחרת במדינות הבאות: ישראל, ארה"ב, האיחוד האירופי והודו (להלן בסעיף זה: "המועד לתשלום") ובכפוף לאספקת מערכות ניקוי, מימון, תחזוקתן ותפעולן, בהיקף, בכמות, ובזמנים אשר יוסכמו בין הצדדים, החברה תשלם לאיירובוטקס את הגבוה מבין: (א) 25% מהתקבולים מלקוחות ובלבד שהתשלום השנתי בגין כל מערכת ישקף לכל הפחות החזר של עלות המערכת והתפעול אשר תסופק לחברה לתקופה של בין 2-3 שנים, בהתאם לעלות המערכת כפי שתוסכם בין הצוותים הטכניים של הצדדים; או (ב) תשלומי המינימום הבאים:

(1) בגין השנה הראשונה מהמועד לתשלום, תשלום מינימום של 1 מיליון דולר; (2) בגין השנה השנייה מהמועד לתשלום, תשלום מינימום של 3 מיליון דולר; (3) בגין השנה השלישית מהמועד לתשלום, תשלום מינימום של 6 מיליון דולר; ו-(4) החל מהשנה הרביעית מהמועד לתשלום 25% מהתקבולים מלקוחות ובלבד שהתשלום יעמוד בתנאי האמור בס"ק (א) לעיל.

ההסכם הינו בתוקף עד לסיום תקופת הבחינה אלא אם הצדדים הסכימו אחרת, כאשר כל אחד מהצדדים רשאי לסיים את ההתקשרות בקרות האירועים המפורטים בהסכם, במתן הודעה בכתב לצד השני בת 14 ימים מראש.

ההסכם כולל סעיף לפיו החברה תהיה רשאית לעשות שימוש במשרדי איירובוטקס לתקופת ההסכם. איירובוטקס התחייבה לספק לחברה שימוש במתקני איירובוטקס, לרבות טלפונים, אינטרנט וכד'.

בנוסף לכך, ההסכם כולל סעיפים מקובלים, בין היתר, לעניין שמירת זכויות הקניין הרוחני של הצדדים, בלעדיות, אי תחרות וסודיות.

נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, לא חלה התפתחות כלשהי בגרסה המסחרית של הרחפן.

באור 14: - התקשרויות, ערבויות ושעבודים

1. התקשרויות (המשך)

ב. ביום 3 בינואר 2022 התקשרה החברה עם קבלן המפתח ומייצר תרכובות קצף, בהסכם לפיתוח של תרכובת קצף לניקוי פאנלים סולאריים, בהתאם לדרישות החברה וכל דין. בתמורה לפיתוח התרכובת תשלם החברה לקבלן סך של 300 אלפי ש"ח בצירוף מע"מ כדין, בהתאם לאבני דרך וכמפורט להלן:

1. מקדמה בסך של 100 אלפי ש"ח, אשר שולמה לקבלן.
2. תשלום בסך של 100 אלפי ש"ח בעת הדגמה ביצועית והשלמת פיתוח.
3. תשלום בסך של 100 אלפי ש"ח בעת עמידה בדרישות שני יצרני פאנלים עולמיים המובילים בשוק הישראלי.

במידה והחברה לא תהיה מעוניינת בהמשך פיתוח המוצר, היא תהיה פטורה מהתשלום השני והשלישי, ובלבד שכל הקניין הפיזי והרוחני יהיה שייך לחברה במלואו. התשלום לקבלן יבוצע בתוך 14 ימים מהמועד שבו אישרה החברה את השלמת שלבי הביצוע. הצדדים הסכימו כי במקרה שבו הקבלן לא ישלים את שלב פיתוח הפורמולה והשלמת פיתוח ברמת תיק מוצר לייצור סדרתי, אזי ישיב לחברה סך של 50 אלפי ש"ח מסכום המקדמה וזאת בתוך 14 ימים ממועד דרישת החברה. כמו כן, ההסכם כולל סעיפים מקובלים בדבר קניין רוחני, סודיות, אי תחרות ואי שידול. החברה רשאית להביא הסכם זה לכדי ביטול בכל עת, באופן מיידי, באמצעות הודעה מראש בת שלושה ימים ובכתב. במקרה כאמור, החברה תשלם לקבלן את התשלומים המגיעים לו עבור העבודות שביצע בפועל ואשר נמסרו לחברה עד לאותו מועד – ועבורן בלבד. הקבלן יהיה רשאי להביא את ההסכם לכדי ביטול אך ורק לאחר השלמת שלב ב' האמור לעיל. כמו כן, ההסכם כולל הוראות לפיהן החברה תהא רשאית לדרוש מהקבלן בכל עת להפסיק את ביצוע העבודות ולהשלים את העבודות בעצמה ו/או באמצעות קבלן אחר או בכל דרך אחרת, לפי שיקול דעתה, במקרים כמפורט בהסכם. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, שילמה החברה את התשלום הראשון בלבד. הקבלן טרם השלים את אבן הדרך השנייה.

ג. לאחר תאריך המאזן, ביום 8 במאי 2023 התקשרה החברה עם מנורה מבטחים סינרגי, שותפות מוגבלת (להלן: "מנורה") בהסכם לפיו החברה תבצע עבור מנורה שירות ניסיוני לניקוי פאנלים סולאריים בשלושה אתרים של מתקנים פוטו-וולטאיים המותקנים על גבי מאגרים צפים בשלושה ישובים (להלן בסעיף זה: "הניסוי" ו-"השירותים", לפי העניין), במסגרתו תבוצע שטיפה אחת בכל אחד מ-3 המתקנים, בתקופה שהחל ממועד חתימת ההסכם, במועדים שיקבעו בין הצדדים. תמורת השירותים תשלם מנורה 4 ש"ח לקילו DC, בתוספת מע"מ כדין, עבור כל שטיפה, כאשר מחצית משולמת לפני ביצוע השטיפה ומחצית לאחריה, במועדים שנקבעו בהסכם. עד לתחילת הניסוי, מנורה התחייבה להכשיר את שטח האתר לצורך ביצוע הניסוי בהתאם להוראות והנחיות החברה כמפורט בהסכם. מנורה תשא בתקופת הניסוי בעלויות אספקת וצריכת החשמל ומים שידרשו לצורך מתן השירותים וכן בהוצאות החברה באתר. מנורה רשאית לסיים את ההסכם לפי שיקול דעתה הבלעדי במתן הודעה מוקדמת בכתב בת 50 ימים, או במתן הודעה מראש ובכתב של 14 ימים או סיום מיידי במקרים המפורטים בהסכם. ההסכם כולל סעיפים מקובלים, בין היתר, לעניין מסירת דוחות ומידע על ידי החברה, בטיחות, אחריות, ביטוחים, שמירת זכויות הקניין הרוחני של הצדדים וסודיות. על פי ההסכם נקבע כי ככל והניסוי יהיה לשביעות רצון מנורה, יפעלו הצדדים להארכת ההתקשרות ביניהם בתנאים זהים בכפוף לאמור בהסכם. למועד הדיווח בוצעו שטיפות עיתיות עבור מספר מאגרי מים והוכחה יעילות המערכת בעיקר כלפי לשלשת יונים ובעלי כנף. עד ליום 30 בספטמבר, 2023 נבעו לחברה תקבולים בסך של 19 אלף ש"ח בגין הסכם זה.

באור 14: - התקשרויות, ערבויות ושעבודים

1. התקשרויות (המשך)

ד. לאחר תאריך המאזן, ביום 6 בספטמבר, 2023 התקשרה החברה בהסכם עם זעפרן טק בע"מ (להלן: "זעפרן"), שהינה, למיטב ידיעת החברה, חברת הזנק העוסקת בפיתוח טכנולוגיה חדשנית לגידול זעפרן באמצעות גידול מבוקר וממוכן בתנאי מעבדה (להלן בסעיף זה: "ההסכם"), לפיו החברה תעניק לזעפרן שירותים כפי שנקבע בהסכם בקשר עם פיתוח רובוט המיועד לקציר פקעות זעפרן (להלן בסעיף זה: "הרובוט" ו-"השירותים", לפי העניין), הכוללים בין היתר ייעוץ, העמדת ציוד, כוח אדם, ניסיון וידע לצורך פיתוח הרובוט, בתיאום מראש בין הצדדים.

זעפרן תעמיד לרשות החברה ציוד, הכולל בין היתר תוכנה, רובוט, מצלמה ולייזר בהתאם להוראות ההסכם. כל התוצרים שיבוצעו תוך שימוש בציוד כאמור יהיו רכושה של זעפרן. הצדדים יפעלו להשלמת פיתוח הרובוט בתוך 6 חודשים ממועד חתימת ההסכם. ככל שיושלם הפיתוח, החברה תעמיד צוותים טכניים לצורך מתן שירותי ייעוץ ותמיכה טכניים בכל הקשור לרובוט, על פי מחירון החברה. כמו כן, החברה תבצע את מלוא הליווי וההדרכה בקשר עם הפעלת ואחזקת הרובוט. בתמורה לשירותים, תשלם זעפרן לחברה סך של 100 אלפי ש"ח, אשר שולמו במועד חתימת ההסכם.

ההסכם הינו בתוקף למשך 6 חודשים ממועד חתימתו. לזעפרן הזכות להביא את ההסכם לכדי סיום מוקדם בהודעה בכתב בת 30 ימים. כמו כן, כל אחד מהצדדים רשאי לסיים את ההסכם באופן מיידי בקרות אירועים המפורטים בהסכם. ההסכם כולל סעיפים מקובלים, בין היתר, לעניין סודיות ואי תחרות, שמירת מידע וזכויות הקניין הרוחני של זעפרן בקשר עם הרובוט. יובהר כי, השירותים האמורים לעיל ניתנו באופן חד פעמי ואינם חלק מעיקר פעילות החברה השוטפת.

ה. לאחר תאריך המאזן ביום 27 ביולי, 2023 התקשרה החברה עם חברת נ. דנברג אחזקות (2000) בע"מ (להלן "היועץ") בהסכם לפיו היועץ יעניק לחברה שירותים לא בלעדיים לצורך איתור משקיעים לחברה (להלן בסעיף זה: "ההסכם"). ככל שהחברה תתקשר עם משקיע ו/או בעסקה שהציג לה היועץ בהסכם מחייב בתקופת ההסכם ו-12 חודשים לאחר תום תקופת ההסכם, היועץ יהיה זכאי לתמורה כמפורט להלן:

1. עסקה מסחרית – ככל שהחברה תתקשר בהסכם מחייב, היועץ יהיה זכאי לתמורה במזומן בשיעור של 5% בתוספת מע"מ כדין מהמזומן בפועל שהתקבל בחברה לתקופה של השנה הראשונה של ההתקשרות בעסקה המסחרית, בניכוי הוצאות כמפורט בהסכם.

2. הסכם מימון - ככל שהחברה תתקשר בהסכם לגיוס הון ו/או חוב בתמורה לניירות ערך של החברה עם צד ג' אשר הוצג לה על ידי היועץ, היועץ יהיה זכאי לתמורה במזומן בשווי של: 5% מכל סכום שיתקבל בחברה בפועל מגיוס ראשון מהמשקיע כאמור. סעיף זה יהיה בתוקף בתקופת ההסכם ולתקופה של 6 חודשים מתום תקופת ההסכם. כמו כן, החברה התחייבה להקצות ליועץ אופציות בשווי של 5% מכל סכום שיתקבל. האופציות תבשלנה לאורך תקופה של 18 חודשים ובמחיר מימוש זהה למחיר שבה בוצעה ההשקעה בחברה.

ההסכם הינו בתוקף החל מיום 27 ביולי, 2023. כל אחד מהצדדים יהיה רשאי לבטלו בהודעה בכתב ומראש של 30 ימים. כמו כן, החברה תהיה רשאית לבטל את ההסכם בהודעה מוקדמת של 21 ימים בכתב ומראש, ככל שהיועץ הפר את ההסכם וההפרה לא תוקנה בתקופה האמורה. כמו כן, ההסכם יבוטל במקרים כמפורט בהסכם וככל שהיועץ ביצע עבירה פלילית.

באור 14: - התקשרויות, ערבבויות ושעבודים

1. התקשרויות (המשך)

ה. (המשך)

2. הסכם מימון (המשך)

נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, טרם הונפקו האופציות להן זכאי היועץ אך לאחר תאריך המאזן ועד ליום 30 בספטמבר, 2023 נכללו הוצאות הנפקה בגין תשלום במזומן בסך 36 אלפי ש"ח ותשלום מבוסס מניות בסך של כ- 36 אלפי ש"ח (ללא פריסת הוצאות על פני 18 חודשים מאחר והספק אינו נדרש להמשך שירותים בתקופה זו).

ביום 4 בינואר 2024 התקשרו הצדדים בהסכם לפיו חלף הקצאה של אופציות כאמור לעיל, בגין תיווך של השקעה שנעשתה בחברה עד וכולל דצמבר 2023 (ראה גם באור 15 ובאור 19), יהיה זכאי היועץ ל-34,812 מניות רגילות של החברה. כמו כן, הסכימו הצדדים כי עם הקצאת המניות האמורות, מותר היועץ על כל טענה כנגד החברה בגין התחייבות שהייתה לחברה לתשלום בגין ההסכם האמור.

3. הסכם ייעוץ

ביום 25 ביולי, 2023 נחתם הסכם לפיו היועץ יעניק לחברה שירותי יעוץ בתחום הכספים החל מיום 1 באוגוסט, 2023 (להלן: "מועד תחילת ההסכם"). בתמורה לשירותי היעוץ תשלם החברה ליועץ סכום חודשי בסך של 10 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ כדין. היועץ יהיה זכאי להחזר הוצאות בקשר עם מתן השירותים בחברה אשר אושרו מראש ובכתב על ידי החברה וכנגד מסירת קבלה ו/או מסמך מתאים בהתאם לדרישת החברה. ההסכם הינו בתוקף החל ממועד תחילת ההסכם ועד אשר אחד מהצדדים יודיע על ביטולו בהודעה בכתב ומראש של 30 ימים. עם זאת, הסכימו הצדדים כי תקופת התשלום לא תפחת מ-6 חודשים. מבלי לגרוע מזכותם של הצדדים לבטל את ההסכם, החברה תהיה רשאית לבטל את ההסכם, כולו או חלקו, ללא סיבה, כהגדרת המונח בהסכם, על ידי מתן הודעה בכתב ומראש של 15 ימים, בכפוף לכך שהסיבה (הפרה) בגינה מבוקש לבטל את ההסכם לא תוקנה על ידי היועץ. כמו כן, החברה תהיה רשאית לבטל את ההסכם באופן מיידי בקרות אחד האירועים האמורים בהסכם. בהתאם להודעת ביטול מיום 1 בדצמבר, 2023 שנשלחה על-ידי החברה ליועץ, הובא ההסכם דלעיל לסימו, ללא כל טענה של מי מהצדדים כלפי משנהו. בגין הסכם זה שילמה החברה ליועץ עד לסיום ההתקשרות סך של 50 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ כדין, כמו כן סוכם בין הצדדים בכתב כי תשלום זה כולל גם את העמלה במזומן (5% בצירוף מע"מ) המגיעה לדנברג בגין הסכם המימון כאמור בסעיף 2ה לעיל).

1. ביום 30 באוגוסט, 2022 התקשרה החברה עם חברת צד ג' אשר אינה קשורה לחברה ו/או לבעלי השליטה בה, בהסכם לפיו החברה תבצע עבור צד ג' ניסוי לניקוי פאנלים סולאריים מאבק ותוצרי בעלי כנף באתר כפי שנקבע בהסכם, והכל בהיקף כפי שנקבע בהסכם. בתמורה שילם צד ג' לחברה 69 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ כדין. בהתאם להסכם, הניסוי התחיל ביום 15 בספטמבר, 2022 ונמשך עד לגמר מתן השירותים על פי ההסכם, בכפוף לזכות צד ג' לסיים את ההסכם בתנאים כאמור בהסכם. במסגרת ההסכם התחייבה החברה לשפות את צד ג' בגין כל תביעה ו/או הוצאה מכל סוג שהוא אשר בה הלקוח עשוי להיות נתבע, עקב וכתוצאה ממעשה או מחדל רשלניים של החברה ו/או מי מטעמה במהלך מתן השירותים על פי ההסכם. החברה השלימה את השירותים לצד ג' בתקופת הדוח וההסכם נכון למועד אישור הדוחות הכספיים אינו עוד בתוקף.

2. ערבויות

בעלי המניות חתמו על ערבות בסך של 100 אלפי ש"ח לצורך פתיחת חשבון הבנק של החברה. עם השלמת המיזוג (כאמור בבאור 1ב'), תפעל החברה לצורך הסרת הערבות, ככל שניתן. במסגרת הערבות התחייבו המייסדים לא למשכן, לא לשעבד, לא למכור ולא להעביר את מניותיהם בחברה בכל צורה ואופן בלי הסכמת הבנק מראש ובכתב.

באור 15: הון

א. הרכב הון המניות

31 בדצמבר			
2021		2022	
מונפק ונפרע	רשום	מונפק ונפרע	רשום
		מספר המניות	

1,000,000 1,000,000,000 1,000,000 1,000,000,000 (* כ"א *) 0.0001 ש"ח ע.ג. כ"א *

* הנתונים בטבלה מתייחסים למניות החברה לאחר השינויים והפעולות המפורטים להלן:

ביום 26 באפריל, 2021, עם הקמת החברה ועל פי הסכם המייסדים, הקצתה החברה למייסדים 1,000,000 מניות רגילות בנות 0.0001 ש"ח ערך נקוב כל אחת. ההקצאה הינה בתמורה ל- 3,500 אלפי ש"ח. תמורת ההקצאה הועברה במספר פעימות ע"י בעלי המניות או חברות בבעלותם. נכון למועד הדוחות הכספיים התקבלו 3,397 אלפי ש"ח בגין הקצאת מניות זו. לאחר תאריך המאזן ועד מועד אישור הדוחות הכספיים התקבלו כ-101 אלפי ש"ח נוספים.

ביום 20 במרס, 2023 (כפי שתוקן ביום 30 באפריל 2023) פיצלה החברה את הון המניות שלה ביחס של 1:10 כך שלאחר הפיצול, הון המניות הרשום של החברה הוא 10,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. והון המניות המונפק והנפרע הוא 10,000 בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א.

ביום 30 באפריל, 2023 פיצלה החברה את הון המניות שלה ביחס של 1:100 כך שלאחר הפיצול הון המניות הרשום של החברה הוא 1,000,000,000 מניות רגילות בנות 0.0001 ש"ח ע.ג. והון המניות המונפק והנפרע הוא 1,000,000 מניות רגילות בנות 0.0001 ש"ח ע.ג. כ"א.

ב. מניות רגילות

כל מניה רגילה מזכה בקול הצבעה אחד. בעלי המניות הרגילות זכאים גם לקבל דיבידנד כאשר סכומים לחלוקה קיימים כחוק, וכאשר החלוקה מוכרזת על ידי הדירקטוריון. מאז הקמתה, החברה לא הכריזה על דיבידנד.

ג. זכויות הנלוות למניות

זכויות הצבעה באסיפה הכללית, זכות לדיבידנד, זכויות בפירוק החברה וזכות למינוי הדירקטורים בחברה.

ד. קרבן בגין עסקה עם בעל שליטה

נכסים והתחייבויות שלגביהם בוצעה עסקה בין החברה לבין בעל השליטה בה מוכרים במועד העסקה לפי שווי הוגן. ההפרש בין השווי ההוגן לבין התמורה שנקבעה בעסקה נזקף להון. לחברה נוצרה הטבה מבעלי שליטה בגין העסקתו ללא תמורה או בתמורה מופחתת. וכן בגין הלוואה ויתרות זכות מבעל שליטה שלא בריבית שוק. סך ההטבות כאמור שרשמה החברה בשנת הדיווח הינה 553 אלפי ש"ח (שנת 2021 – 300 אלפי ש"ח). (ראה באור 18).

ה. השקעות בהון החברה לאחר תאריך הדיווח

1. ביום 14 במרס, 2023 הגדילה החברה את הון המניות הרשום שלה ב- 999,000,000 מניות בנות 0.0001 ערך נקוב כל אחת. לאחר הגדלת המניות כמות המניות הרשומה עומדת על 1,000,000,000 מניות רגילות בנות 0.0001 ש"ח ע.נ כ"א.
 2. ביום 21 במרס, 2023 התקשרה החברה במספר הסכמים זהים להקצאת מניות של החברה עם שלושה משקיעים חדשים לפיהם המשקיעים השקיעו בהון החברה סך כולל של 321 אלפי ש"ח (בניכוי הוצאות הנפקה בסך של 174 אלפי ש"ח), בתמורה להקצאת 31,000 מניות חדשות של החברה בנות 0.0001 ש"ח ע.נ כ"א אשר מהוות למועד ההקצאה 3% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה.
 3. במהלך חודש פברואר, 2023 התקשרה החברה במספר הסכמים (זהים) להקצאה עתידית של מניות החברה (להלן: "הסכמי SAFE") עם משקיעים חדשים לפיהם המשקיעים השקיעו סכום כולל של כ- 502 אלפי ש"ח בתמורה לזכות לקבל מניות של החברה בתנאי כפי שנקבע בהסכמי ה-SAFE ובכלל זה באירוע מסוג גיוס הון בחברה כאשר כמות המניות שתוקצה למשקיעים חושבה כחלוקה של סכום ההשקעה שהתקבלה במסגרת ההסכם במחיר אשר יהווה 80% מהמחיר האפקטיבי של מניות החברה בגיוס האמור לעיל. לאחר תאריך המאזן ועד ליום 30 בספטמבר, 2023 רשמה החברה שערך להתחייבות זו בסך 125 אלפי ש"ח.
- ביום 24 באוגוסט, 2023 השלימה החברה גיוס המונים באמצעות חברת פינלביז עסקים חברתיים בע"מ (להלן: "פינלביז"), יחד עם השלמת גיוס הון נוסף, גם כן באמצעות פינלביז, ממשקיעים כשירים באמצעות הסכמים מסוג SAFE (כאמור בסעיף 3), אשר הומרו והמניות על פיהם הוקצו. במסגרת זו גייסה החברה סך כולל של כ- 1,766 אלפי ש"ח (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה בסך 620 אלפי ש"ח). סכום זה כולל את תמורת ה-SAFE כאמור בבאור 3 בסך 502 אלפי ש"ח. תמורת הגיוס הקצתה החברה 129,442 מניות חדשות של החברה בנות 0.0001 ש"ח ע.נ כ"א אשר מהוות למועד ההקצאה 11.15% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה. כ- 75% מהמניות הוקצו עבור כלל המשקיעים וכ- 25% מהנפקת המניות עבור משקיעי ה-SAFE. מחיר המניה למשקיעי פינלביז הינו 20.20, למשקיעי ה-SAFE מחיר המניה הינו 16 ש"ח. יצויין כי במסגרת גיוס זה השתתף גם משקיע מוביל לפי מחיר מניה של 18.18 ש"ח.

באור 16: - הפסד למניה

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

ליום 31 בדצמבר,	
2021	2022
אלפי ש"ח	
(1,522)	(2,691)
1,000,000	1,000,000
(1.52)	(2.69)

הפסד המיוחס לבעלים של החברה
הממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות המונפקות (*)
הפסד בסיסי למניה (ש"ח)

(*) מספר המניות לאחר הפיצולים כמפורט בבאור 15'א.

באור 17: - פירוטים נוספים לסעיפי רווח או הפסד

א. עלות המכירות והשירותים

לתקופה שהחלה ביום 26 באפריל, 2021 והסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022
אלפי ש"ח	
-	10
-	40
-	3
-	2
-	55

קבלני משנה
שכר, משכורות והוצאות נלוות
משרדיות
פחת והפחתות

ב. הוצאות מחקר ופיתוח

לתקופה שהחלה ביום 26 באפריל, 2021 והסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022
אלפי ש"ח	
85	565
892	446
150	225
14	79
-	12
1,141	1,327

שכר, משכורות והוצאות נלוות
קבלני משנה
הוצאות שכר לבעל שליטה
משרדיות
פחת והפחתות

באור 17: - פירוטים נוספים לסעיפי רווח או הפסד (המשך)

ג. הוצאות הנהלה וכלליות

לתקופה שהחלה ביום 26 באפריל, 2021		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021	
		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022	
אלפי ש"ח			
32		389	
76		120	
-		9	
22		175	
-		79	
		63	
1		67	
-		19	
20		185	
150		225	
301		1,331	

שכר עבודה, משכורות ונלוות
שירותים מקצועיים
ביטוחים
נסיעות לחו"ל
כיבודים ומתנות
החזקת רכב
פחת והפחתות
מסים ואגרות
משרדיות ואחרות
הוצאות שכר לבעל שליטה

ד. הוצאות מימון

לתקופה שהחלה ביום 26 באפריל, 2021		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021	
		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022	
אלפי ש"ח			
-		21	
-		20	
-		4	
-		2	
-		47	

הוצאות מימון
הוצאות ריבית והצמדה בגין הלוואות בעלים
הוצאות ריבית לצד קשור
הוצאות מימון בגין חכירות
ריביות ועמלות

באור 18: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. בעל השליטה

בעלי השליטה בחברה הינם שמואל ינאי אשר למועד אישור הדוחות הכספיים מחזיק ב- 52.28% ערן מיטל באמצעות חברה בשליטתו ומשה צוק באמצעות חברה בשליטתו המחזיקים כל אחד בכ- 14.70% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה (ראה בנוסף באור 15ה').

ב. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר, 2022

צדדים קשורים אחרים	בעל שליטה	בדבר תנאים ראה באור
אלפי ש"ח		

יתרות חובה:

יתרת חובה שוטפת

43	-
----	---

יתרות זכות:

יתרת זכות מול צדדים קשורים

3'ד18

-	259
---	-----

הלוואות לזמן ארוך (כולל חלויות שוטפות) * 1'ד18

329	-
-----	---

(* סך כל החלויות השוטפות של הלוואות וחובות לבעל עניין לזמן ארוך הינו 66 אלפי ש"ח.

יתרת הלוואות ויתרת חובה שוטפת של בעל עניין הגבוהה ביותר במשך השנה הינם 331 אלפי ש"ח ו-64 ש"ח בהתאמה.

ליום 31 בדצמבר, 2021:

צדדים קשורים אחרים	בעל שליטה	בדבר תנאים ראה באור
אלפי ש"ח		

יתרות זכות:

יתרת זכות מול צדדים קשורים

3'ד18

-	29
---	----

באור 18: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ג. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022

צדדים קשורים אחרים	בעל שליטה אלפי ש"ח	בדבר תנאים ראה באור	
			'ד15
	221	450	3'ד18
	20	21	1'ד18
	241	471	3'ד18

הוצאות שכר
הוצאות מימון בגין הלוואה ובגין יתרת צד קשור (*)

(*) החברה רשמה הוצאות ריבית בגין יתרת זכות צד קשור אשר טרם שולמה וכן הוצאות ריבית בגין פערי הריבית בגין הלוואה מבעל שליטה.

לתקופה שהחלה ביום 26 באפריל, 2021 והסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021

צדדים קשורים אחרים	בעל שליטה אלפי ש"ח	בדבר תנאים ראה באור	
			'ד15
	18	300	3'ד18

הוצאות שכר

ד. הסכמים עם בעל עניין

1. ביום 8 באוגוסט, 2022 התקשרה החברה בהסכם נאמנות עם בעל השליטה, לפיו בעל השליטה מחזיק בנאמנות ברכב אשר נרכש עבור החברה לצורך שימושים תפעוליים (להלן: "הסכם הנאמנות"). בהתאם להסכם הנאמנות, כל החובות והזכויות החלים על ינאי יחולו על החברה ורק עליה. כמו כן, החברה התחייבה לפצות את ינאי על כל נזק שיגרם לו כתוצאה מרישום הרכב השייך לחברה על שמו. כמו כן, החברה תישא בעלויות המימון לרכישת הרכב.

לצורך רכישת הרכב התקשר בעל השליטה ביום 10 באוגוסט, 2022 עם גורם מממן לקבלת הלוואה בסך אלפי ש"ח לרכישת הרכב. ההלוואה הינה צמודה למדד ולתקופה של- 60 חודשים ונושאת ריבית בשיעור 6.95% (ריבית אפקטיבית של 7.07%). החברה התקשרה עם בעל השליטה בהסכם גב אל גב בקשר עם הלוואה זאת. יצוין כי ההלוואה מבעל השליטה הינה בקיזוז סך של כ- 103 אלפי ש"ח בגין הטבה מבעל שליטה (כנגד קרן הון עסקאות בעל שליטה).

באור 18: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ד. הסכמים עם בעל עניין (המשך)

2. בעל השליטה שמואל ינאי (להלן: "ינאי") מכהן כמנכ"ל החברה מיום הקמתה, לאחר תאריך המאזן, ביום 1 במרס, 2023, נחתם הסכם למתן שירותים מאותו מועד, בהיקף שעות של עד 148 שעות חודשיות, בתמורה חודשית בסך של 20 אלפי ש"ח בצירוף מע"מ כדין (להלן "התמורה החודשית"). כמו כן, בכפוף לאישור דירקטוריון החברה, בעבור התקשרויות מסחריות עם לקוחות/מקבלי שירות בשווי שנתי של מעל 500 אלפי ש"ח ברוטו, יהיה זכאי ינאי לתוספת של 10 אש"ח בצירוף מע"מ כדין, אך לא יותר מתמורה חודשית כוללת בסך של 30 אש"ח בצירוף מע"מ כדין. בנוסף, ינאי זכאי להחזר הוצאות אשר הוצאו על ידיו במהלך ההתקשרות לשם מתן השירותים, בכפוף לשמירת קבלות/חשבוניות כדין, ובכפוף לאישור מראש ובכתב על ידי החברה. יובהר כי, בטרם החתימה על הסכם זה, עבד מר שמואלי ינאי בהיקף של כ-50% משרה, ללא הסכם וללא תמורה ואינו זכאי לתשלום בגין תקופה זו. הסכומים שנכללו בסעיף ג לעיל נרשמו כנגד קרן הון עסקאות בעל שליטה (ראה גם באור 15'ד' בהקשר זה).

ההסכם הינו בתוקף מיום 1 במרץ, 2023 ועד לסיומו על ידי מי מהצדדים בהודעה מוקדמת בת 30 ימים מראש ובכתב, או באופן מיידי על ידי החברה לפי שיקול דעתה הבלעדי במקרים המפורטים בהסכם, ובכל מקרה לא יותר מ-24 חודשים ממועד חתימת ההסכם.

3. מר נתנאל ינאי, אחיו של בעל השליטה (להלן: "נתנאל"), מועסק על ידי החברה כמנהל טכנולוגיות ראשי של החברה החל מיום 1 בדצמבר, 2021, על פי הסכם העסקה מאותו היום (להלן: "ההסכם המקורי"), והסכם נוסף שנחתם עם נתנאל ביום 1 בפברואר, 2023, אשר מחליף את ההסכם המקורי (להלן בסעיף זה: "ההסכם"), בהיקף משרה של 33%, בתמורה חודשית בסך של 15 אלפי ש"ח ברוטו (כ-18 אלפי ש"ח במונחי עלות מעביד). נכון למועד הדוח, טרם שולמו לנתנאל הסכומים לעיל. בגין סכומים אלו רשמה החברה הוצאות ריבית בסך של כ-20 אלפי ש"ח נכון לשנת 2022 שישולמו לנתנאל בעת פרעון ההתחייבות כלפיו. נתנאל זכאי לתנאים סוציאליים, הכוללים ביטוח פנסיוני ופיצויי פיטורים, 20 ימי חופשה בשנה, החזר הוצאות נסיעה, דמי מחלה ודמי הבראה על פי דין, וכן להחזר הוצאות שהוציא בקשר עם מילוי תפקידו, כנגד הצגת קבלות, ובכפוף לאישור החברה מראש ולנהלי החברה.

ההסכם הינו בתוקף ממועד תחילת העבודה לתקופה בלתי קצובה או עד להפסקתו על ידי מי מהצדדים בהודעה מוקדמת, בהתאם להוראות הדין, אך שלא תפחת מ-30 ימים מראש ובכתב, או על ידי החברה ללא הודעה מוקדמת במקרים המפורטים בהסכם.

כמו כן, על פי ההסכם נקבע כי החל מתחילת העסקתו בחברה, ובכפוף לתוכנית האופציות של החברה אשר תחולנה ותחייבנה, ובכפוף להמשך העסקתו בחברה במועד הענקת האופציות כאמור, החברה תמליץ לדירקטוריון החברה להעניק לנתנאל אופציות לרכישת מניות החברה, במחיר שיומלץ על-ידי הדירקטוריון, ובתנאים שייקבעו על ידי דירקטוריון החברה. יובהר כי, נכון למועד אישור הדוחות הכספיים טרם אושרה תוכנית אופציות בחברה ודירקטוריון החברה טרם הקצה אופציות לעובדי החברה.

4. גב' בת שבע כהן (להלן: "כהן"), גיסתו של בעל השליטה, מכהנת כסמנכ"לית כספים של החברה החל מיום 17 בינואר, 2023, על פי הסכם שירותים מאותו מועד (להלן בסעיף זה: "ההסכם"), בהיקף שעות שנדרש לצורך מתן השירותים, בתמורה חודשית בסך של 5 אלפי ש"ח בצירוף מע"מ כדין. כמו כן, כהן זכאית להחזר הוצאות אשר הוצאו על ידה במהלך ההתקשרות לשם מתן השירותים, בכפוף לשמירת קבלות/חשבוניות כדין, ובכפוף לאישור מראש ובכתב על ידי החברה.

ההסכם הינו בתוקף ממועד ההתקשרות ועד לסיומו על ידי מי מהצדדים בהודעה מוקדמת בת 30 ימים מראש ובכתב, או באופן מיידי על ידי החברה לפי שיקול דעתה הבלעדי במקרים המפורטים בהסכם.

באור 19: אירועים לאחר תאריך המאזן

1. ביום 26 בדצמבר, 2023 התקשרה החברה עם מספר מלווים, צדדים שלישיים, אשר אינם קשורים לחברה ו/או לבעלי השליטה בה אשר חברת נ. דננברג אחזקות (2000) בע"מ ("היועץ") הייתה הגורם המקשר בין המלווים לחברה (ראה באור 14 ה'2), בהסכמי הלוואה זהים (פרט לסכומי ההלוואה) בסכום כולל של 2,945 אלפי ש"ח (להלן: "ההלוואות"), אשר תנאיהם העיקריים הינן כדלקמן:
 2. ההלוואה תישא ריבית שנתית בשיעור של 4% (להלן: "הריבית").
 3. ככל שהחברה תשלים מיזוג עם בלייד (כאמור בבאור 1ב), החברה תפרע את המלוא ההלוואות בתוך 3 ימי עסקים ממועד המיזוג.
 4. ככל שהחברה לא תשלים את המיזוג מכל סיבה שהיא, או אם המיזוג הושלם אך בלייד לא פרסמה דוח הצעת מדף לגיוס ההון עד ליום 15 במאי, 2024 (להלן: "המועד האחרון"), אזי:
 - (1) סכום בשיעור של 50% מההלוואה יפרע בתוך 3 ימי עסקים מהמועד האחרון; ו-(2) סכום בשיעור של 50% מההלוואה יפרע בתוך 12 חודשים מהמועד האחרון.
 5. הסכמי ההלוואה כוללים בנוסף הוראות בדבר פרעון מיידי של ההלוואה במקרים המוגדרים כ"פירוק החברה" במהלך תקופת ההלוואה ובטרם הגיע מועד פרעונה, כאשר "אירוע פירוק" פירושו: (1) הפסקה מרצון של פעילות החברה (2) הקצאה כללית של מניות החברה לטובת נושי החברה או (3) כל פירוק אחר של החברה (למעט אירוע הנפקה), בין אם מרצון או לא מרצון.

למועד אישור הדוחות הכספיים העמידו המלווים סך של 2,945 מהסכום ההלוואה האמור.

ביום 4 בינואר, 2024 התקשרה החברה עם אחד המלווים לעיל בהסכם לפיו מתוך ההלוואה שהעמיד לחברה ביום 26 בדצמבר, 2023 כאמור לעיל, סך של 500 אלפי ש"ח יומרו למניות החברה, באופן שבאותו היום הוקצו לו 29,019 מניות רגילות של החברה בנות 0.0001 ש"ח ערך נקוב המהוות נכון למועד ההקצאה 2.37% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים ולאחר ההקצאה, יתרת ההלוואה שהועמדה לחברה הינה בסך של 2,445 אלפי ש"ח.

2. בדבר אירועים נוספים לאחר תאריך מאזן, ראה באורים 1, 14, 15, ו-18 לעיל.

סולאר דרון בע"מ

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר, 2023

סולאר דרון בע"מ

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר, 2023

תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
2	דוח רואה החשבון המבקר
3	דוחות על המצב הכספי
4	דוחות על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
5	דוחות על השינויים בהון
6-7	דוחות על תזרימי המזומנים
9-36	באורים לדוחות הכספיים

דוח רואה החשבון המבקר

לבעלי המניות של סולאר דרון בע"מ

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המצורפים של סולאר דרון בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021 ואת הדוחות על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לשנים שהסתיימו באותם תאריכים ולתקופה שהחלה ביום 26 באפריל, 2021 והסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

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

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021, ואת תוצאות פעולותיה, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלה לשנים שהסתיימו באותם תאריכים ולתקופה שהחלה ביום 26 באפריל, 2021 והסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021 בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור ד' בדבר הפסדיה המצטברים של החברה מיום הקמתה שהסתכמו לסך של 8,038 אלפי ש"ח ולגרעון בהון חוזר בסך 1,176 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2023. כמו כן, לחברה תזרים מזומנים שלילי מתמשך מפעילות שוטפת בסך 1,986 אלפי ש"ח, 1,858 אלפי ש"ח ו-1,163 אלפי ש"ח לשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר, 2022 ו-2021 ולתקופה שהחלה ביום 26 באפריל, 2021 והסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021 בהתאמה. גורמים אלה, מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כעסק חי. בדוחות הכספיים לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שייתכן שתהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כעסק חי.

ענייני מפתח בביקורת

ענייני מפתח בביקורת הם עניינים אשר תוקשרו, או שנדרש היה לתקשרם, לדירקטוריון החברה ואשר, לפי שיקול דעתנו המקצועי, היו משמעותיים ביותר בביקורת הדוחות הכספיים לתקופה השוטפת. עניינים אלה כוללים, בין היתר, כל עניין אשר: (1) מתייחס, או עשוי להתייחס, לסעיפים או לגילויים מהותיים בדוחות הכספיים וכן (2) שיקול דעתנו לגביו היה מאתגר, סובייקטיבי או מורכב במיוחד. לעניינים אלו 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 באמצעותו חוות דעת נפרדת על עניינים אלה או על הסעיפים או הגילויים שאליהם הם מתייחסים. קבענו את העניינים הבאים כענייני מפתח בביקורת לתקשור, בנוסף למתואר בפסקה לעיל בקשר לספקות משמעותיים בדבר יכולת הישות להמשיך להתקיים כעסק חי.

להלן ענייני המפתח בביקורת הדוחות הכספיים של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023:

עסקאות עם צדדים קשורים

כאמור בביאור 17 ובאור 14 לדוחות הכספיים בנושא צדדים קשורים וקרן הון בגין עסקה עם בעל שליטה, החברה הכירה בהטבה מבעל שליטה בגין השכר לו הוא זכאי וטרם שולם לו, וכן בגין הפער שבין שכר לפי תנאי שוק לבין השכר לו זכאי בעל השליטה על פי ההסכם עימו. יתרת קרן ההון בגין הטבה מבעל שליטה ליום 31 בדצמבר 2023 הינה 1,370 אלפי ש"ח.

לאור היקף העסקאות עם צדדים קשורים, זיהינו את נושא המדידה, הדיוק ושלמות הגילוי בגין עסקאות עם צדדים קשורים כנושא מפתח בביקורת.

נהלי הביקורת שבוצעו כמענה לעניין המפתח בביקורת

- השגנו הבנה של נהלי החברה בקשר עם זיהוי עסקאות עם צדדים קשורים .
- בחנו את הסכמי העסקה של הצדדים הקשורים בחברה לצורך הערכתנו את שלמות ונאותות הגילוי בגין הסכמים אלו.
- ביצענו נהלים מבססים לבדיקת חישובי החברה. במסגרת זו נעזרנו גם במומחים כלכלים מטעמינו.
- הערכנו את הכשירות המקצועית ואת עצמאות המומחה החיצוני של החברה לענין חישוב ההטבה בגין חוב לצדדים קשורים.
- בחנו את נאותות הגילויים בדוחות הכספיים בקשר לעסקאות עם צדדים קשורים.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
1 באפריל 2024

ליום 31 בדצמבר		באור	
2022	2023		
אלפי ש"ח			
138	1,121	4	<u>נכסים שוטפים</u>
5	53	5	מזומנים ושווי מזומנים
43	4	17	חייבים ויתרות חובה
186	1,178		צדדים קשורים
59	36	6	<u>נכסים לא שוטפים</u>
594	521	7	נכס זכות שימוש
			רכוש קבוע
653	557		
839	1,735		
-	743	18	<u>התחייבויות שוטפות</u>
66	68	17	הלוואות לזמן קצר
21	24	6	חלות שוטפת של הלוואה מבעל שליטה
27	39	8	התחייבות בגין חכירה
259	734	17	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
126	746	9	צדדים קשורים
			זכאים ויתרות זכות
499	2,354		
263	248	17	<u>התחייבויות לא שוטפות</u>
40	16	6	הלוואה מבעל שליטה
			התחייבות בגין חכירה בניכוי חלויות שוטפות
303	264		
		14	<u>הון המיוחס לבעלי מניות החברה</u>
(*	(*		הון מניות
3,397	5,744		פרמיה על מניות
853	1,411		קרן הון
(4,213)	(8,038)		יתרת הפסד
37	(883)		<u>סה"כ ההון</u>
839	1,735		

(* סכום הנמוך מ-1 אלפי ש"ח.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

1 באפריל, 2024

תאריך אישור הדוחות הכספיים

בת שבע כהן

סמנכ"ל כספים

שמואל ינאי
יו"ר דירקטוריון
ומנכ"ל

לתקופה שהחלה ביום 26 באפריל, 2021 והסתיימה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 31 ביום 31 בדצמבר, 2023				
2021	2022	2023		
אלפי ש"ח (למעט נתוני הפסד למניה)			באור	
-			13(1)ג,ר'	
	69	20		הכנסות ממתן שירותים
-	55	12	16א'	עלות המכירות והשירותים
-	14	8		רווח גולמי
1,141	1,327	1,636	16ב'	הוצאות מחקר ופיתוח
301	1,331	1,978	16ג'	הוצאות הנהלה וכלליות
-	-	(64)	13(1)ד'	הכנסות אחרות, נטו
80	-	-		הוצאות אחרות
(1,522)	(2,644)	(3,542)		הפסד תפעולי
-	47	283	16ד'	הוצאות מימון
(1,522)	(2,691)	(3,825)		הפסד לפני מסים על ההכנסה
-	-	-	12	מסים על ההכנסה
(1,522)	(2,691)	(3,825)		הפסד
(1,522)	(2,691)	(3,825)		הפסד כולל
			15	הפסד למניה רגילה המיוחס לבעלי המניות החברה (בש"ח): בסיסי ומדולל
(* (1.52)	(* (2.69)	(3.56)		

(* הותאם למפרע בגין פיצול מניות. (ראה באור 14א').

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

סה"כ הון	יתרת הפסד	קרן הון בגין עסקאות עם בעל שליטה	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות	הון מניות	
אלפי ש"ח						
-	-	-	-	-	-	<u>יתרה ליום 26 באפריל, 2021 (יום ההקמה)</u>
1,599	-	-	-	1,599	(*)	הנפקת הון מניות (1)
300	-	300	-	-	-	הטבה הוגנית מעסקה עם בעל שליטה (2)
(1,522)	(1,522)	-	-	-	-	הפסד כולל
377	(1,522)	300	-	1,599	(*)	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021</u>
1,798	-	-	-	1,798	(*)	הנפקת הון מניות (1)
553	-	553	-	-	-	הטבה הוגנית מעסקה עם בעל שליטה (2)
(2,691)	(2,691)	-	-	-	-	הפסד כולל
37	(4,213)	853	-	3,397	(*)	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022</u>
1,720	-	-	-	1,720	(*)	הנפקת הון מניות (1)
627	-	-	-	627	(*)	המרת התחייבות SAFE להון מניות (באור 6)4
481	-	481	-	-	-	הטבה הוגנית מעסקה עם בעל שליטה (2)
77	-	-	77	-	-	תשלום מבוסס מניות
(3,825)	(3,825)	-	-	-	-	הפסד כולל
(883)	(8,038)	1,334	77	5,744	(*)	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023</u>

(* סכום הנמוך מ-1 אלפי ש"ח.
(1) ראה באור 14ה'.
(2) ראה באור 14ד'.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

לתקופה שהחלה ביום 26 באפריל, 2021		
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023
		אלפי ש"ח

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

(1,522)	(2,691)	(3,825)
---------	---------	---------

הפסד

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח או הפסד:

1	79	177
300	450	481
-	27	193
301	556	851

פחת והפחתות

הוצאות בגין הטבה מבעל שליטה

הוצאות מימון

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

(31)	26	(48)
29	166	509
10	17	12
50	76	577
58	285	1,050

(עלייה) ירידה בחייבים ויתרות חובה

עלייה בהתחייבות לצדדים קשורים

עלייה בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים

עלייה בזכאים ויתרות זכות

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך השנה עבור:

-	(8)	(62)
---	-----	------

ריבית ששולמה

(1,163)	(1,858)	(1,986)
---------	---------	---------

מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

לתקופה שהחלה ביום 26 באפריל, 2021	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023
והסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021	והסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022	והסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023
אלפי ש"ח		

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

(48)	(182)	(81)	רכישת רכוש קבוע
(48)	(182)	(81)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

-	(8)	(21)	פירעון התחייבות בגין חכירות
-	-	825	קבלת הלוואות
-	-	(12)	פירעון קרן בגין הלוואות
-	-	502	הנפקת מכשירי SAFE
1,599	1,798	1,756	הנפקת מניות
1,599	1,790	3,050	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון
388	(250)	983	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
-	388	138	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
388	138	1,121	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

פעילויות מהותיות שלא נעשו במזומן:

-	-	41	הוצאות גיוס הלוואה כנגד זכאים
-	103	-	הלוואה מבעל שליטה כנגד קרן הון עסקאות עם בעל שליטה
-	-	77	קרן הון תשלום מבוסס מניות כנגד פרמיה על מניות והלוואות
-	69	-	הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה
-	21	5	פירעון הלוואה מבעל שליטה כנגד יתרת צדדים קשורים
-	-	627	המרת התחייבות בגין SAFE למניות
-	434	-	רכישת רכוש קבוע כנגד הלוואה מבעל שליטה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

באור 1: - כללי

א. סולאר דרון בע"מ (להלן – "החברה"), הוקמה והתאגדה בישראל והחלה את פעילותה ביום 26 באפריל, 2021 כחברה פרטית בערבון מוגבל.

החברה עוסקת בפיתוח פתרונות אוטונומיים ללקוחותיה "One Stop Shop" מקצה לקצה לתכנון, תחזוקה, אבטחה, ניטור וניקוי פאנלים סולאריים, מבוססי רחפן ללא תלות בגורם אנושי ובתפעול אוטונומי מלא תוך בקרה ושליטה מרחוק. החברה מתמחה בפיתוח מטען ייעודי (מטע"ד), המבוסס על טכנולוגיות מתקדמות, לצורך שטיפה וניקיון של הפאנלים הסולאריים וכן בפיתוח תוכנת שירות לאיתור לכלוך על הפאנל הסולארי, תכנון אופטימאלי ושליטה על תהליך הניקיון והתחזוקה.
נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, החברה בתהליך פיתוח של המטע"ד והתוכנה וטרם השלימה את הפיתוח.

ב. ביום 22 בפברואר 2024 התקשרה החברה עם חברת בלייד ריינגר בע"מ (להלן "בלייד") (חברה ציבורית אשר מניותיה נסחרות בבורסה בתל אביב ועוסקת בפיתוח טכנולוגיה לניקוי אוטונומי של מתקנים סולאריים) וחברה בבעלותה (להלן "חברת היעד"), בהסכם במסגרתו תרכוש בלייד את מלוא מניות החברה בדרך של הקצאת מניות רגילות של בלייד לבעלי מניות של החברה (להלן "המיזוג").

במועד השלמת העסקה ובכפוף להתקיימותם של כל התנאים המתלים בהסכם, יתבצע מיזוג משולש הופכי לפיו, חברת היעד תתמזג עם ולתוך החברה באופן שלאחר המיזוג, חברת היעד תתחסל ובעבור כל המניות הרגילות של החברה תנפיק בלייד מניות רגילות אשר תהווה לאחר הקצאתן החזקה בשיעור של כ-71.3% (לפניי דילול מלא) מהון המניות המונפק והנפרע של בלייד. המיזוג יהיה על פי הוראות סעיף 104 לפקודת מס הכנסה.

ג. הגדרות

דוחות כספיים אלה –

החברה - סולאר דרון בע"מ.

צדדים קשורים - כהגדרתם ב-IAS 24.

בעלי עניין ובעלי שליטה - כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

ד. לחברה נגרמו הפסדים מצטברים מיום הקמתה בסך של 8,038 אלפי ש"ח אשר מומנו בעיקר באמצעות השקעות הוניות. כמו כן, לחברה גרעון בהון החוזר ליום 31 בדצמבר, 2023 בסך של כ-1,176 אלפי ש"ח וכן תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בסך 1,986 אלפי ש"ח ו-1,858 ו-1,163 אלפי ש"ח לשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר, 2023 ו-2022 ולתקופה שהחלה ביום 26 באפריל, 2021 והסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021.

לדעת הנהלת החברה, בהיעדר השגת מקורות מימון נוספים מגורמים חיצוניים ו/או המשך תמיכה של בעלי מניותיה, מקורות המימון העומדים לרשותה אינם מאפשרים לה להמשיך את פעילותה השוטפת במתכונתה הנוכחית לתקופה של לפחות 12 חודשים ממועד אישור הדוחות הכספיים. גורמים אלה מעוררים ספקות משמעותיים באשר ליכולתה של החברה להמשיך ולפעול כעסק חי. בדוחות הכספיים לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שיתכן ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך לפעול כעסק חי.

באור 1: - כללי (המשך)

ה. השפעות האינפלציה ועליית שיעור הריבית

בעקבות התפתחויות מאקרו כלכליות ברחבי העולם שהתרחשו במהלך שנת 2022 ו-2023 חלה עלייה בשיעורי האינפלציה בארץ ובעולם. כחלק מהצעדים שנקטו על מנת לבלום את עליית המחירים, החלו הבנקים המרכזיים בעולם, ובכללם בנק ישראל, להעלות את שיעור הריבית. החברה מושפעת באופן לא מהותי מעליה בשיעור האינפלציה. השפעת ההצמדה למדד בשנת 2022 וכן בשנת 2023, אינה מהותית לתוצאות החברה.

ו. השלכות מלחמת "חרבות ברזל"

בחודש אוקטובר 2023, פרצה במדינת ישראל מלחמת "חרבות ברזל" (להלן: "המלחמה") אשר עדיין נמשכת נכון למועד אישור הדוחות הכספיים. המלחמה הובילה להאטה בפעילות העסקית במשק הישראלי, בין היתר, בעקבות סגירת מפעלים בדרום ובצפון הארץ, פגיעה בתשתיות, גיוס אנשי מילואים לתקופה שאינה ידועה מראש וכן לשיבוש הפעילות הכלכלית בישראל. עוצמת הפגיעה של המלחמה בכלכלה הביאה להסטת משאבים כלכליים וניהוליים רבים של משרדי הממשלה השונים, מוסדות המדינה והרשויות המקומיות לטובת מתן פתרונות דחופים לקשיים שהתעוררו, באופן שגורם לאי-ודאות במשך הטיפול בנושאי תכנון, מדיניות והיערכות גורמים אלה ליציאה מן המשבר. בעקבות האמור, בחודש פברואר 2024 הודיעה חברת מודיס על הורדת הדרוג של מדינת ישראל ל A2 עם אופק שלילי, גורם שאף הוא תורם לאי הודאות בהקשר ליציאה מן המשבר כאמור.

בשל המצב הבטחוני הוגבלו אזורי הטיסה לפעילות רחפנים במספר אזורים בארץ, בשל כך החברה נדרשת להוציא אישורי טיסה באזורים אלו, כאשר לפני המצב הבטחוני לא היה בכך צורך. כמו כן, רשות התעופה האזרחית יצאה בדרישות חדשות לכלל המפעילים האוויריים על מנת לבצע טיסות סדירות. כך לדוגמה, חברות נדרשות ברישום למערכת ניטור ארצית ורכישה חד פעמית של התקן ניטור. החברה רכשה ציוד מתאים ולא נדרשת הערכות מיוחדת נוספת מצד החברה. יודגש כי, על אף השינויים ברגולציה לאור המלחמה, לא היה בשינויים אלו כדי לפגוע בפעילות החברה.

החברה ממשיכה לבחון כל העת את השפעות המצב הכלכלי והלחימה על פעילותה העסקית. זאת לאור חוסר הוודאות הקיים והצפוי בקשר עם היקף הלחימה, משך זמן המלחמה, היקף גיוס המילואים, התנודתיות בשווקים, צעדים נוספים שתנקוט ממשלת ישראל והשפעות גורמים נוספים, בין היתר, על הפעילות העסקית.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

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

א. בסיס ההצגה של הדוחות הכספיים

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

ב. תקופת המחזור התפעולי

המחזור התפעולי הינו שנה. הנכסים וההתחייבויות מסווגים בדוח על המצב הכספי במסגרת הנכסים וההתחייבויות השוטפים בהתאם למחזור התפעולי.

ג. מטבע הפעילות, מטבע ההצגה ומטבע חוץ

1. מטבע הפעילות ומטבע ההצגה

מטבע הפעילות ומטבע ההצגה של הדוחות הכספיים הינו ש"ח. מטבע הפעילות הינו המטבע של הסביבה הכלכלית העיקרית שבה פועלת החברה.

2. פריטים כספיים צמודי מדד

נכסים והתחייבויות כספיים הצמודים על פי תנאיהם לשינויים במדד המחירים לצרכן בישראל (להלן - המדד) מותאמים לפי המדד הרלוונטי, בכל תאריך דיווח, בהתאם לתנאי ההסכם.

החברה מטפלת בהפרשי הצמדה בגין התחייבויות פיננסיות כך שההשפעה בגין הפרשי הצמדה כאמור נזקפת לרווח או הפסד.

ד. הכרה בהכנסה

הכנסות מחוזים עם לקוחות מוכרות ברווח או הפסד כאשר השליטה בנכס או בשירות מועברות ללקוח. מחיר העסקה הוא סכום התמורה שצפוי להתקבל בהתאם לתנאי החוזה, בניכוי הסכומים שנגבו לטובת צדדים שלישיים (כגון מסים).

החברה היא ספק עיקרי כאשר היא שולטת בסחורה או בשירות שהובטח טרם העברתו ללקוח. במקרים אלה, החברה מכירה בהכנסות בסכום ברוטו של התמורה. במקרים בהם החברה פועלת כסוכן, מכירה החברה בהכנסה בסכום נטו, לאחר ניכוי הסכומים המגיעים לספק העיקרי.

הכנסות ממתן שירותים

הכנסות ממתן שירותים מוכרות לאורך זמן, על פני התקופה בה הלקוח מקבל וצורך את ההטבות המופקות על ידי ביצועי החברה. החברה גובה תשלום מלקוחותיה בהתאם לתנאי התשלום שסוכמו בהסכמים ספציפיים, כאשר התשלומים יכולים להיות טרום תקופת מתן השירות או לאחר תקופת מתן השירות, ובהתאם מכירה החברה בנכס או בהתחייבות בגין החוזה עם הלקוח.

בתקופת הדיווח נבעו לחברה הכנסות בסכום של כ - 20 אלפי ש"ח שנבעו מפיילוט שביצעה (ראה באור 13(ג)).

ה. מסים על ההכנסה

תוצאות המס בגין מסים שוטפים או נדחים נזקפות לרווח או הפסד, למעט אם הן מתייחסות לפריטים הנזקפים לרווח כולל אחר או להון.

1. מסים נדחים

מסים נדחים מחושבים בגין הפרשים זמניים בין הסכומים הנכללים בדוחות הכספיים לבין הסכומים המובאים בחשבון לצורכי מס.

יתרות המסים הנדחים מחושבות לפי שיעור המס הצפוי לחול כאשר הנכס ימומש או ההתחייבות תסולק, בהתבסס על חוקי המס שחוקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה עד לתאריך הדיווח.

בכל תאריך דיווח נכסי מסים נדחים נבחנים בהתאם לצפי ניצולם. הפסדים מועברים והפרשים זמניים ניתנים לניכוי בגינם לא הוכרו נכסי מסים נדחים נבחנים בכל תאריך דיווח ומוכר בגינם נכס מס נדחה מתאים אם צפוי שינוצלו.

מסים נדחים מקוזזים אם קיימת זכות חוקית לקיזוז נכס מס שוטף כנגד התחייבות מס שוטפת והמסים הנדחים מתייחסים לאותה חברה החייבת במס ולאותה רשות מס.

בהעדר צפי לניצול הפסדים בעתיד הנראה לעין לא נרשמו מסים נדחים בספרי החברה. ראה גם ב'אור 3 ב (1).

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ז. חכירות

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

עבור העסקאות בהן החברה מהווה חוכר היא מכירה במועד התחילה בחכירה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה וזאת למעט עסקאות חכירה לתקופה של עד 12 חודשים ועסקאות חכירה בהן נכס הבסיס בעל ערך נמוך, בהן בחרה החברה להכיר בתשלומי החכירה כהוצאה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה.

במועד התחילה התחייבות בגין חכירה כוללת את כל תשלומי החכירה (תשלומים אלו לא כוללים תשלומי חכירה משתנים) שטרם שולמו מהוונים בשיעור הריבית הגלומה בחכירה כאשר היא ניתנת לקביעה בנקל או בשיעור הריבית התוספתי של החברה. לאחר מועד התחילה מודדת החברה את ההתחייבות בגין חכירה בשיטת הריבית האפקטיבית.

נכס זכות השימוש נמדד במודל העלות ומופחת לאורך החיים השימושיים שלו, או תקופת החכירה לפי הקצר שבהם.

כאשר מתקיימים סימנים לירידת ערך, בוחנת החברה ירידת ערך לנכס זכות השימוש בהתאם להוראות IAS 36.

מספר שנות ההפחתה של נכסי זכות השימוש בחברה הינם: כלי רכב על פני 3 שנים.

ח. רכוש קבוע

פריטי הרכוש הקבוע מוצגים לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות, בניכוי פחת שנצבר ואינם כוללים הוצאות תחזוקה שוטפת.

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

%	
33	מחשבים
15	כלי רכב
33	רחפנים וציוד נלווה

אורך החיים השימושיים, שיטת הפחת וערך השייר של כל נכס נבחנים לפחות בכל סוף שנה והשינויים מטופלים כשינוי אומדן חשבונאי באופן של מכאן-ולהבא. הפחתת נכסים מופסקת כמוקדם מבין המועד בו הנכס מסווג כמוחזק למכירה לבין המועד שבו הנכס נגרע.

ט. עלויות מחקר ופיתוח

עלויות מחקר נזקפות לרווח או הפסד עם התהוותן.

עלויות המתהוות בגין פרויקט פיתוח עצמי מוכרות כנכס בלתי מוחשי רק אם ניתן להוכיח: את ההיתכנות הטכנולוגית של השלמת הנכס הבלתי מוחשי כך שהוא יהיה זמין לשימוש או למכירה; את כוונת החברה להשלים את הנכס הבלתי מוחשי ולהשתמש בו או למוכרו; את היכולת להשתמש בנכס הבלתי מוחשי או למוכרו; את האופן בו הנכס הבלתי מוחשי ייצור הטבות כלכליות עתידיות; את קיומם של המשאבים הנדרשים: טכניים, פיננסיים ואחרים, הזמינים להשלמת הנכס הבלתי מוחשי ואת היכולת למדוד באופן מהימן את העלויות בגינו במהלך פיתוחו.

ט. עלויות מחקר ופיתוח (המשך)

כאשר לא ניתן להכיר בנכס בלתי מוחשי שנוצר באופן פנימי, עלויות פיתוח נזקפות לרווח או הפסד במועד התהוותן. עלויות פיתוח שהוכרו בעבר כהוצאה אינן מוכרות כנכס בתקופה מאוחרת יותר. ראה גם ביאור 3.

י. מכשירים פיננסיים

1. נכסים פיננסיים

נכסים פיננסיים נמדדים במועד ההכרה לראשונה בשווים ההוגן ובתוספת עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין לרכישה של הנכס הפיננסי.

2. התחייבויות פיננסיות

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת

במועד ההכרה לראשונה, החברה מודדת את ההתחייבויות הפיננסיות בשווי הוגן בניכוי עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין להנפקה של ההתחייבות הפיננסית. לאחר ההכרה הראשונית, החברה מודדת את כל התחייבויות פיננסיות לפי העלות המופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית למעט האמור להלן.

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

במועד ההכרה לראשונה, החברה מודדת התחייבויות הפיננסיות שאינן נמדדות בעלות מופחתת בשווי הוגן כאשר עלויות עסקה נזקפות לרווח או הפסד. לאחר ההכרה הראשונית, שינויים בשווי הוגן נזקפים לרווח או הפסד. במועד ההכרה לראשונה החברה מדדה התחייבות פיננסית (מכשירי SAFE) בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. שינויים בשווי הוגן של ההתחייבות הפיננסית נזקפים לרווח או הפסד.

2. גריעת התחייבויות פיננסיות

החברה גורעת התחייבות פיננסית כאשר ורק כאשר, היא מסולקת – דהיינו, כאשר המחויבות שהוגדרה בחוזה נפרעת או מבוטלת או פוקעת. התחייבות פיננסית מסולקת כאשר החייב פורע את ההתחייבות על ידי תשלום במזומן, בנכסים פיננסיים אחרים, בסחורות או שירותים, או משוחרר משפטית מההתחייבות.

יא. מדידת שווי הוגן

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

מדידת שווי הוגן מבוססת על ההנחה כי העסקה מתרחשת בשוק העיקרי של הנכס או ההתחייבות, או בהיעדר שוק עיקרי, בשוק הכדאי (advantageous) ביותר.

השווי הוגן של נכס או התחייבות נמדד תוך שימוש בהנחות שמשתתפים בשוק ישתמשו בעת תמחור הנכס או ההתחייבות, בהנחה שמשתתפים בשוק פועלים לטובת האינטרסים הכלכליים שלהם.

מדידת שווי הוגן לנכס לא פיננסי מביאה בחשבון את היכולת של משתתף בשוק להפיק הטבות כלכליות באמצעות הנכס בשימוש המיטבי שלו או על ידי מכירתו למשתתף אחר בשוק שישתמש בנכס בשימוש המיטבי שלו.

החברה משתמשת בטכניקות הערכה שהן מתאימות לנסיבות ושקיימים עבורן מספיק נתונים שניתנים להשגה כדי למדוד שווי הוגן, תוך מיקסום השימוש בנתונים רלוונטיים שניתנים לצפייה ומיזעור השימוש בנתונים שאינם ניתנים לצפייה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כל הנכסים וההתחייבויות הנמדדים בשווי הוגן או שניתן גילוי לשווי ההוגן שלהם מחולקים לקטגוריות בתוך מידרג השווי ההוגן, בהתבסס על רמת הנתונים הנמוכה ביותר, המשמעותית למדידת השווי ההוגן בכללותה:

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

יב. התחייבויות בשל הטבות לעובדים

לחברה קיימים מספר סוגי הטבות לעובדים:

1. הטבות עובד לזמן קצר

הטבות לעובדים לזמן קצר הינן הטבות אשר חזויות להיות מסולקות במלואן לפני 12 חודש לאחר תום תקופת הדיווח השנתית שבה העובדים מספקים את השירותים המתחייבים. הטבות אלו כוללות משכורות, ימי חופשה, מחלה, הבראה והפקדות מעסיק לביטוח לאומי ומוכרות כהוצאה עם מתן השירותים. התחייבות בגין בונוס במזומן או תוכנית להשתתפות ברווחים, מוכרת כאשר לחברה קיימת מחויבות משפטית או משתמעת לשלם את הסכום האמור בגין שירות שניתן על ידי העובד בעבר וניתן לאמוד באופן מהימן את הסכום. ההתחייבות להטבות עובד לזמן קצר המוצגת בדוח על המצב הכספי מייצגת את הערך הלא מהוון של ההתחייבות.

2. הטבות לאחר סיום העסקה

התוכניות ממומנות בדרך כלל על ידי הפקדות לחברות ביטוח או לקרנות והן מסווגות כתוכניות להפקדה מוגדרת וכן כתוכניות להטבה מוגדרת.

תוכנית להפקדה מוגדרת

לחברה תוכניות להפקדה מוגדרת, בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין שלפיהן החברה משלמת באופן קבוע תשלומים מבלי שתהיה לה מחויבות משפטית או משתמעת לשלם תשלומים נוספים גם אם בקרן לא הצטברו סכומים מספיקים כדי לשלם את כל ההטבות לעובד המתייחסות לשירות העובד בתקופה השוטפת ובתקופות קודמות.

הפקדות לתוכנית להפקדה מוגדרת בגין פיצויים או בגין תגמולים, מוכרות כהוצאה במקביל לקבלת שירותי העבודה מהעובד.

כאשר הפקדות לתוכנית להפקדה מוגדרת אינן חזויות להיות מסולקות במלואן לפני 12 חודשים מתום תקופת הדיווח השנתית שבה העובדים מספקים את השרות המתייחס, החברה מכירה בהתחייבויות אלו לפי ערכן הנוכחי, לפי שיעורי הריבית בהתאם לתשואה במועד הדיווח של אגרות חוב קונצרניות צמודות מדד באיכות גבוהה, אשר מועד פירעונן דומה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יג. שינוי במדיניות חשבונאית - כולל יישום לראשונה של תקני דיווח כספי חדשים ותיקונים לתקני חשבונאות קיימים

1. תיקון ל- IAS 8, מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות

בחודש פברואר 2021, פרסם ה- IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 8: מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות (להלן – התיקון). מטרת התיקון הינה להציג הגדרה חדשה של המונח "אומדנים חשבונאיים".

אומדנים חשבונאיים מוגדרים כ"סכומים כספיים בדוחות הכספיים הכפופים לאי ודאות במדידה". התיקון מבהיר מהם שינויים באומדנים חשבונאיים וכיצד הם נבדלים משינויים במדיניות החשבונאית ומתיקוני טעויות.

התיקון יושם באופן פרוספקטיבי לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 והוא חל על שינויים במדיניות חשבונאית ובאומדנים חשבונאיים המתרחשים בתחילת אותה תקופה או אחריה.

לתיקון לעיל לא הייתה השפעה על הדוחות הכספיים של החברה.

2. תיקון ל- IAS 1, גילוי למדיניות החשבונאית

בחודש פברואר 2021, פרסם ה- IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 1: הצגת דוחות כספיים (להלן – התיקון). בהתאם לתיקון, חברות נדרשות לספק גילוי למדיניות החשבונאית המהותית שלהן חלף הדרישה כיום לספק גילוי למדיניות החשבונאית המשמעותית שלהן. אחת מהסיבות העיקריות לתיקון זה נובעת מכך שלמונח "משמעותי" לא קיימת הגדרה ב- IFRS בעוד שלמונח "מהותי" קיימת הגדרה בתקנים שונים ובפרט ב- IAS 1.

התיקון יושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023.

לתיקון לעיל הייתה השפעה על גילויי המדיניות החשבונאית של החברה, אך לא הייתה השפעה על המדידה, ההכרה או ההצגה של פריטים כלשהם בדוחות הכספיים של החברה.

באור 3: - עיקרי השיקולים האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים

בתהליך יישום עיקרי המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים, הפעילה החברה שיקול דעת ושקלה את השיקולים לגבי הנושאים הבאים, שהינם בעלי השפעה מהותית של הסכומים שהוכרו בדוחות הכספיים:

א. השיקולים

הוצאות מחקר ופיתוח

החברה נדרשת להפעיל שיקול דעת בקשר להתקיימות התנאים להיוון הוצאות הפיתוח כנכס בלתי מוחשי. הבחינה נעשית על פי הפרמטרים הרשומים בבאור ט2. בכל התקופות המדווחות לא התקיימו התנאים להכרה בעלויות בגין פרויקטים של פיתוח כנכס בלתי מוחשי, בין היתר, לאור העובדה כי בטרם סיימה החברה את פיתוח המטע"ד והתוכנה, לא הייתה וודאות מספיקה לזרימת הטבות כלכליות מהפיתוח ולא הייתה וודאות כי הפיתוח יוביל למוצר מוגמר טכנולוגית אשר יהיה זמין לשימוש או למכירה. לפיכך כל עלויות הפיתוח נזקפות לרווח או הפסד.

ב. אומדנים והנחות

בעת הכנת הדוחות הכספיים, נדרשת ההנהלה להסתייע באומדנים, והנחות המשפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים המדווחים של נכסים, התחייבויות, הכנסות והוצאות. שינויים באומדנים החשבונאיים נזקפים בתקופה בה נעשה שינוי האומדן.

להלן ההנחות העיקריות שנעשו בדוחות הכספיים בקשר לאי הודאות לתאריך הדיווח ואומדנים עיקריים שחושבו על ידי החברה ואשר שינוי מהותי באומדנים ובהנחות עשוי לשנות את ערכם של נכסים והתחייבויות בדוחות הכספיים בשנה העוקבת:

1. נכסי מסים נדחים

נכסי מסים נדחים מוכרים בגין הפרשים זמניים ניתנים לניכוי, שטרם נוצלו, במידה שצפוי שתהיה הכנסה חייבת עתידית שכנגדה ניתן יהיה לנצלם. נדרש אומדן של ההנהלה על מנת לקבוע את סכום נכס המסים הנדחים שניתן להכיר בו בהתבסס על העיתוי, סכום ההכנסה החייבת במס הצפויה, מקורה ואסטרטגיית תכנון המס. בהעדר צפי לניצול הפסדים לצרכי מס לא נרשמו מסים נדחים כנכס בספרי החברה.

2. הטבה מבעל שליטה

החברה מכירה בקרן הון בגין הטבה שהתקבלה מבעל שליטה. לצורך מדידת ההטבה נדרשת החברה לקבוע את שעור ריבית החוב של החברה בגין הלוואה ויתרות זכות מול בעל שליטה. החברה נעזרת במומחה כלכלי חיצוני מטעמה שקובע את מחיר החוב ומשקלל את תשואת מחיר ההון של החברה וריבית חסרת סיכון. התאמת שעור התשואה על ההון שחושב באמצעות מודל CAPM ובהתבסס על שעור ריבית חסרת סיכון בתוספת מרווח השוק והתאמתו לשיעור חוב נדרש על פי מודל HULL & WHITE

באור 4: - מזומנים ושווי מזומנים

31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
118	271
-	4
20	(*)846
<u>138</u>	<u>1,121</u>

מזומנים ושווי מזומנים במטבע ישראלי
מזומנים ושווי מזומנים במט"ח
פיקדונות לזמן קצר

(*) הפיקדון נושא ריבית שנתית בשיעור 0.75%

לענין שיעבוד חשבון בנק לאחר תאריך המאזן ראה באור 19

באור 5: - חייבים ויתרות חובה

31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
1	21
-	16
4	15
-	1
<u>5</u>	<u>53</u>

מוסדות
הלוואות לעובדים (*)
מקדמות לספקים
חייבים אחרים

(*) ההלוואה נושאת ריבית של 4% לשנה. מועד פירעון עד 12 חודשים ממועד מתן הלוואה.

באור 6: - חכירות

לחברה הסכם חכירה של רכב אשר משמש לפעילות השוטפת של החברה. הסכם החכירה של הרכב הינו לתקופה של 3 שנים.

1. פירוטים בדבר עסקאות חכירה

לתקופה שהחלה ביום 26 באפריל, והסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023
אלפי ש"ח		
-	4	8
-	12	29

הוצאות ריבית בגין התחייבויות חכירה סך תזרים מזומנים שלילי עבור חכירות

2. גילויים בדבר נכסי זכות שימוש

כלי רכב	סה"כ
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
69	69
-	-
69	69
10	10
23	23
33	33
36	36

עלות
יתרה ליום 1 בינואר, 2023

תוספות במשך השנה:

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023

פחת שנצבר
יתרה ליום 1 בינואר, 2023

תוספות במשך השנה:
פחת והפחתות

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023

יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2023

כלי רכב	סה"כ
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	-
69	69
69	69
-	-
10	10
10	10
59	59

עלות
יתרה ליום 1 בינואר, 2022

תוספות במשך השנה:
תוספות לנכסי זכות שימוש בגין חכירות חדשות בתקופה

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022

פחת שנצבר
יתרה ליום 1 בינואר, 2022

תוספות במשך השנה:
פחת והפחתות

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022

יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2022

באור 6: - חכירות (המשך)

	.3 <u>התחייבות בגין חכירות</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	
61	<u>עלות</u> <u>יתרה ליום 1 בינואר, 2023</u>
-	<u>תוספות במשך השנה:</u>
8	תוספות להתחייבות בגין חכירות חדשות בתקופה
(29)	הוצאות ריבית
	תשלומים בגין חכירה
<u>40</u>	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023</u>
24	חליות שוטפות של התחייבות בגין חכירות
<u>16</u>	התחייבות בגין חכירות לזמן ארוך
40	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	
-	<u>עלות</u> <u>יתרה ליום 1 בינואר, 2022</u>
69	<u>תוספות במשך השנה:</u>
4	תוספות להתחייבות בגין חכירות חדשות בתקופה
(12)	הוצאות ריבית
	תשלומים בגין חכירה
<u>61</u>	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022</u>
21	חליות שוטפות של התחייבות בגין חכירות
<u>40</u>	התחייבות בגין חכירות לזמן ארוך
<u>61</u>	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022</u>

באור 7: רכוש קבוע

סה"כ	מחשבים וציוד נלווה	ציוד אלקטרוני אלפי ש"ח	כלי רכב	רחפנים וציוד נלווה	
48	43	5	-	-	עלות יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021
616	38	19	434	125	תוספות במהלך השנה
664	81	24	434	125	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022
81	-	1	13	67	תוספות במהלך השנה
745	81	25	447	192	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023
1	1	-	-	-	פחת שנצבר יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021
69	22	5	26	16	תוספות במהלך השנה
70	23	5	26	16	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022
154	27	8	66	53	תוספות במהלך השנה
224	50	13	92	69	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023
521	31	12	355	123	יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2023
594	58	19	408	109	יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2022

באור 8: - התחייבויות לספקים ולנותני שירותים

31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
27	39

חובות פתוחים

באור 9: - זכאים ויתרות זכות

31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
76	84
-	611
12	16
38	1
-	34
126	746

עובדים ומוסדות בגין שכר
הוצאות לשלם
הפרשה לחופשה ודמי הבראה
זכאים ויתרות זכות אחרים
הכנסות מראש

באור 10: - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים

א. ניהול סיכונים פיננסיים

1. כללי

פעילות החברה חושפת אותה לסיכוני נזילות וריבית. החברה בוחנת בכל תקופה את הסיכונים הפיננסיים ומקבלת החלטות בהתאם. ניהול הסיכונים מתבצע על-ידי הנהלת החברה, אשר מזהה ומעריכה ומגדרת את הסיכונים ככל הניתן. לחברה אין יתרות נכסים והתחייבויות פיננסיים מהותיות הצמודות לבסיס הצמדה כלשהו למעט הלוואה מצד קשור הצמודה למדד המחירים לצרכן, בסך 316 אלפי ש"ח (ליום 31 בדצמבר, 2022 כ- 325 אלפי ש"ח) ולפיכך לא נכלל מידע בגין בסיס הצמדה של יתרות כאמור.

2. גורמי סיכון פיננסיים

(א) סיכון ריבית

סיכון ריבית הוא הסיכון שהשווי ההוגן של תזרימי המזומנים העתידיים ממכשיר פיננסי ישתנה כתוצאה משינויים בשיעורי ריביות השוק. החשיפה של החברה לסיכון של שינויים בשיעורי ריביות השוק מתייחסת בעיקר להתחייבויות לזמן ארוך של החברה בגין הלוואה מבעל שליטה שיתרתה לימים 31 בדצמבר, 2023 ו- 2022 הינה 316 אלפי ש"ח ו- 329 אלפי ש"ח בהתאמה. ירידה (עליה) של כ 1% בשעור הריבית, תגדיל (תקטין) את ההתחייבות בסכום זניח.

(ב) סיכוני נזילות

מדיניות החברה הינה לנהל את נזילותה על ידי בחינת תחזיות שוטפות לשם ניהול המזומנים לצרכים התפעוליים במהלך העסקים הרגיל וכתלות בצרכים השוטפים מבצעת החברה מעת לעת גיוסים נוספים. לעניין זה ראה באור ד1'. זמני הפירעון של ההתחייבויות הפיננסיות של החברה נכון ליום 31 בדצמבר 2023 הינם כמפורט להלן:

באור 10: - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים (המשך)

הסכומים המוצגים בטבלה הינם תזרימי מזומנים חוזיים בלתי מהוונים.

עד שנה	משנה עד שנתיים	משנתיים עד 3 שנים	מ-3 שנים עד 4 שנים	מ-4 שנים עד 5 שנים	
אלפי ש"ח					
68	66	66	266	-	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023:
39	-	-	-	-	הלוואה מבעל שליטה
734	-	-	-	-	ספקים ונותני שירות אחרים
743	-	-	-	-	צדדים קשורים
746	-	-	-	-	הלוואות לזמן קצר
24	23	-	-	-	זכאים ויתרות זכות
					התחייבות בגין חכירה
<u>2,354</u>	<u>89</u>	<u>66</u>	<u>266</u>	<u>-</u>	

זמני הפירעון של ההתחייבויות הפיננסיות של החברה נכון ליום 31 בדצמבר 2022 הינם כמפורט להלן:

הסכומים המוצגים בטבלה הינם תזרימי מזומנים חוזיים בלתי מהוונים.

עד שנה	משנה עד שנתיים	משנתיים עד 3 שנים	מ-3 שנים עד 4 שנים	מ-4 שנים עד 5 שנים	
אלפי ש"ח					
66	66	66	66	266	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022:
27	-	-	-	-	הלוואה מבעל שליטה
259	-	-	-	-	ספקים ונותני שירות אחרים
126	-	-	-	-	צדדים קשורים
21	29	17	-	-	זכאים ויתרות זכות
					התחייבות בגין חכירה
<u>499</u>	<u>95</u>	<u>83</u>	<u>66</u>	<u>266</u>	

באור 10: - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים (המשך)

ב. מכשירים פיננסיים

הטבלה שלהלן מציגה את המכשירים הפיננסיים של החברה לפי קבוצות:

ליום 31 בדצמבר,	
2022	2023
אלפי ₪	
-	743
329	316
61	40
<u>390</u>	<u>1,099</u>

התחייבויות פיננסיות בעלות מופחתת:
 הלוואות לזמן קצר
 הלוואה מבעל שליטה
 התחייבות בגין חכירה

שווי הוגן

ההנהלה העריכה שיתרת המזומנים ושווי מזומנים, ספקים, התחייבויות שוטפות אחרות והלוואה מבעל שליטה מהווה בקירוב את שווים ההוגן וזאת בעיקר בשל מועדי הפירעון הקצרים של מכשירים אלה (שווי הוגן רמה 3).
 בהמשך לאמור בבאור 14(ה)2 בדבר התחייבות בגין הנפקת מכשירי SAFE הנמדדת בשווי הוגן, יצוין כי המדידה של שווי הוגן הינה על בסיס התנאים החוזיים והנחות החברה לעניין סבירות ועיתוי ההנפקה ועל כן מסווגים לשווי הוגן רמה 3 כהגדרתו בבאור 2 יב.

באור 11: - נכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים

הטבות לעובדים כוללות הטבות לזמן קצר, הטבות לאחר סיום העסקה, הטבות אחרות לטווח ארוך והטבות בגין פיטורין.

הטבות לאחר סיום העסקה

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

תוכניות להפקדה מוגדרת

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

לתקופה שהחלה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	
ביום 26 באפריל,	ביום 31 בדצמבר 2021	ביום 31 בדצמבר 2022	ביום 31 בדצמבר 2021
אלפי ש"ח			
-	46	-	-

הוצאות בגין תוכניות להפקדה מוגדרת

באור 12: - מסים על ההכנסה

א. שיעורי המס החלים על החברה

שיעור מס החברות בישראל החל משנת 2018 הינו 23%.

ב. שומות מס

החברה טרם נישומה במס הכנסה.

ג. הפסדים מועברים לצרכי מס

לחברה הפסדים עסקיים לצרכי מס מועברים לשנים הבאות בסך של כ-5 מיליון ש"ח. לא הוכרו נכסי מסים נדחים בגין הפסדים עסקיים להעברה בהיעדר צפי לניצולם בעתיד הנראה לעין.

ד. מסים נדחים

נכון לסוף שנת 2023 ו-2022 לא הכירה החברה בנכסי מסים נדחים נטו בגין הפרשי עיתוי או הפסדים מועברים (ראה ג להלן).

ה. מס תיאורטי

להלן מובאת התאמה בין סכום המס, שהיה חל אילו כל ההכנסות וההוצאות, הרווחים וההפסדים ברווח או הפסד היו מתחייבים במס לפי שיעור מס הסטטוטורי, לבין סכום מסים על ההכנסה שנזקף ברווח או הפסד:

לתקופה שהחלה ביום 26 באפריל, 2021			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023
			אלפי ש"ח		
			(1,522)	(2,691)	(3,825)
			23%	23%	23%
			(350)	(619)	(880)
			175	119	63
			69	115	122
			106	385	695
			-	-	-

הפסד לפני מסים על ההכנסה

שיעור המס הסטטוטורי

הטבת מס מחושב לפי שיעור המס הסטטוטורי

הפרשים זמניים בגינם לא נזקפו מיסים נדחים
הוצאות שאינן מותרות לניכוי לצרכי מס
הפסדים לצרכי מס בגינם לא נוצרו מסים נדחים

מסים על ההכנסה

1. התקשרויות:

א. ביום 5 בדצמבר 2021 התקשרה החברה בהסכם שיתוף פעולה מחייב עם חברת איירובוטקס בע"מ (להלן בסעיף זה: "ההסכם" ו-"איירובוטקס", בהתאמה). ההסכם מסדיר את השלב הראשוני לשיתוף הפעולה של הצדדים לפיתוח גרסת בטא של מערכת החברה לניקוי פאנלים סולאריים וביצוע פיילוט ראשוני במערכת וכן את פיתוח הגרסה המסחרית כמפורט להלן:

במסגרת ההסכם, איירובוטקס התחייבה לספק לחברה עד ליום 31 בינואר 2022 (להלן בסעיף זה: "המועד הקובע"), גרסת בטא של 3 מל"טים, הכוללים מטע"ד שיכלול מיכל ומערכת שטיפה, וכן תחנת עגינה ורישיון שימוש (להלן בסעיף זה: "גרסת הבטא"). החברה תוכל לעשות שימוש בגרסת הבטא בתקופה של 6 חודשים לאחר המועד הקובע, ללא תמורה, לצורך הערכה, בדיקה והדגמה של המערכת ללקוחותיה הפוטנציאליים (להלן "תקופת הבחינה"). נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, סיפקה איירובוטקס לחברה את גרסת הבטא והחלה בביצוע פיילוט ראשוני באתר סולארי בישראל.

בנוסף, הצדדים הסכימו כי בתוך 60 ימים מהמועד הקובע הם יתקשרו בהסכם מחייב אשר יסדיר את שלב פיתוח הגרסה המסחרית של המערכת ובתוך 12 חודשים מהמועד הקובע יתקשרו הצדדים בהסכם מחייב לייצור, אספקה, התקנה, תפעול ואחזקה של המערכת המסחרית, שאיירובוטקס תשלם את פיתוחה עד לאותו מועד (להלן בהתאמה "הגרסה המסחרית" ו-"מועד פיתוח הגרסה המסחרית").

נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, הצדדים טרם התקשרו בהסכמים כאמור ואיירובוטקס טרם השלימה את פיתוח הגרסה המסחרית.

בגין כל חודש עיכוב במסירת גרסת הבטא מהמועד הקובע וכן בגין כל חודש עיכוב בפיתוח הגרסה המסחרית החל מתום 3 חודשים ממועד פיתוח הגרסה המסחרית, תשלם איירובוטקס לחברה 100 אלפי ש"ח, בתוספת מע"מ כדין. תשלומים כאמור ינוכו מתשלומים עתידיים במסגרת ההסכם לייצור הגרסה המסחרית. התשלום האמור ישולם על ידי איירובוטקס לחברה רק לאחר שהחברה תתחיל לשלם לאיירובוטקס עבור השירותים כאמור בהסכם. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, החברה טרם החלה לשלם לאיירובוטקס סכומים כלשהם.

כמו כן, ההסכם כולל הסכמות בדבר התמורה והתחייבות לתשלומי מינימום בקשר עם הגרסה המסחרית (להלן בסעיף זה: "התמורה"), לפיהן, החל ממועד אספקת הגרסה המסחרית שעברה את מבחני החברה בתנאי אמת בשטח, קיבלה אישור אי פגיעה בתפוקה מיצרני הפאנלים המובילים בעולם ועמדה בכל התקינה הנדרשת על ידי רשויות התעופה ו/או כל רשות רלוונטית אחרת במדינות הבאות: ישראל, ארה"ב, האיחוד האירופי והודו (להלן בסעיף זה: "המועד לתשלום") ובכפוף לאספקת מערכות ניקוי, מימון, תחזוקתן ותפעולן, בהיקף, בכמות, ובזמנים אשר יוסכמו בין הצדדים, החברה תשלם לאיירובוטקס את הגבוה מבין: (א) 25% מהתקבולים מלקוחות ובלבד שהתשלום השנתי בגין כל מערכת ישקף לכל הפחות החזר של עלות המערכת והתפעול אשר תסופק לחברה לתקופה של בין 2-3 שנים, בהתאם לעלות המערכת כפי שתוסכם בין הצדדים; או (ב) תשלומי המינימום הבאים:

(1) בגין השנה הראשונה מהמועד לתשלום, תשלום מינימום של 1 מיליון דולר; (2) בגין השנה השנייה מהמועד לתשלום, תשלום מינימום של 3 מיליון דולר; (3) בגין השנה השלישית מהמועד לתשלום, תשלום מינימום של 6 מיליון דולר; ו-(4) החל מהשנה הרביעית מהמועד לתשלום 25% מהתקבולים מלקוחות ובלבד שהתשלום יעמוד בתנאי האמור בס"ק (א) לעיל.

ההסכם הינו בתוקף עד לסיום תקופת הבחינה אלא אם הצדדים הסכימו אחרת, כאשר כל אחד מהצדדים רשאי לסיים את ההתקשרות בקרות האירועים המפורטים בהסכם, במתן הודעה בכתב לצד השני בת 14 ימים מראש.

ההסכם כולל סעיף לפיו החברה תהיה רשאית לעשות שימוש במשרדי איירובוטקס לתקופת ההסכם. איירובוטקס התחייבה לספק לחברה שימוש במתקני איירובוטקס, לרבות טלפונים, אינטרנט וכד'.

בנוסף לכך, ההסכם כולל סעיפים מקובלים, בין היתר, לעניין שמירת זכויות הקניין הרוחני של הצדדים, בלעדיות, אי תחרות וסודיות.

נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, לא חלה התפתחות כלשהי בגרסה המסחרית של הרחפן.

באור 13: - התקשרויות, ערבויות ושעבודים

1. התקשרויות (המשך)

ב. ביום 3 בינואר 2022 התקשרה החברה עם קבלן המפתח ומייצר תרכובות קצף, בהסכם לפיתוח של תרכובת קצף לניקוי פאנלים סולאריים, בהתאם לדרישות החברה וכל דין. בתמורה לפיתוח התרכובת תשלם החברה לקבלן סך של 300 אלפי ש"ח בצירוף מע"מ כדין, בהתאם לאבני דרך וכמפורט להלן:

1. מקדמה בסך של 100 אלפי ש"ח, אשר שולמה לקבלן.
2. תשלום בסך של 100 אלפי ש"ח בעת הדגמה ביצועית והשלמת פיתוח.
3. תשלום בסך של 100 אלפי ש"ח בעת עמידה בדרישות שני יצרני פאנלים עולמיים המובילים בשוק הישראלי.

במידה והחברה לא תהיה מעוניינת בהמשך פיתוח המוצר, היא תהיה פטורה מהתשלום השני והשלישי, ובלבד שכל הקניין הפיזי והרוחני יהיה שייך לחברה במלואו. התשלום לקבלן יבוצע בתוך 14 ימים מהמועד שבו אישרה החברה את השלמת שלבי הביצוע. הצדדים הסכימו כי במקרה שבו הקבלן לא ישלים את שלב פיתוח הפורמולה והשלמת פיתוח ברמת תיק מוצר לייצור סדרתי, אזי ישיב לחברה סך של 50 אלפי ש"ח מסכום המקדמה וזאת בתוך 14 ימים ממועד דרישת החברה. כמו כן, ההסכם כולל סעיפים מקובלים בדבר קניין רוחני, סודיות, אי תחרות ואי שידול. החברה רשאית להביא הסכם זה לכדי ביטול בכל עת, באופן מיידי, באמצעות הודעה מראש בת שלושה ימים ובכתב. במקרה כאמור, החברה תשלם לקבלן את התשלומים המגיעים לו עבור העבודות שביצע בפועל ואשר נמסרו לחברה עד לאותו מועד – ועבורן בלבד. הקבלן יהיה רשאי להביא את ההסכם לכדי ביטול אך ורק לאחר השלמת שלב ב' האמור לעיל. כמו כן, ההסכם כולל הוראות לפיהן החברה תהא רשאית לדרוש מהקבלן בכל עת להפסיק את ביצוע העבודות ולהשלים את העבודות בעצמה ו/או באמצעות קבלן אחר או בכל דרך אחרת, לפי שיקול דעתה, במקרים כמפורט בהסכם. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, שילמה החברה את התשלום הראשון בלבד. הקבלן טרם השלים את אבן הדרך השנייה.

ג. ביום 8 במאי 2023 התקשרה החברה עם מנורה מבטחים סינרגי, שותפות מוגבלת (להלן: "מנורה") בהסכם לפיו החברה תבצע עבור מנורה שירות ניסיוני לניקוי פאנלים סולאריים בשלושה אתרים של מתקנים פוטו-וולטאיים המותקנים על גבי מאגרים צפים בשלושה ישובים (להלן בסעיף זה: "הניסוי" ו-"השירותים", לפי העניין), במסגרתו תבוצע שטיפה אחת בכל אחד מ-3 המתקנים, בתקופה שהחל ממועד חתימת ההסכם, במועדים שיקבעו בין הצדדים. תמורת השירותים תשלם מנורה 4 ש"ח לקילו DC, בתוספת מע"מ כדין, עבור כל שטיפה, כאשר מחצית משולמת לפני ביצוע השטיפה ומחצית לאחריה, במועדים שנקבעו בהסכם.

עד לתחילת הניסוי, מנורה התחייבה להכשיר את שטח האתר לצורך ביצוע הניסוי בהתאם להוראות והנחיות החברה כמפורט בהסכם. מנורה תשא בתקופת הניסוי בעלויות אספקת וצריכת החשמל ומים שידרשו לצורך מתן השירותים וכן בהוצאות החברה באתר. מנורה רשאית לסיים את ההסכם לפי שיקול דעתה הבלעדי במתן הודעה מוקדמת בכתב בת 50 ימים, או במתן הודעה מראש ובכתב של 14 ימים או סיום מיידי במקרים המפורטים בהסכם.

ההסכם כולל סעיפים מקובלים, בין היתר, לעניין מסירת דוחות ומידע על ידי החברה, בטיחות, אחריות, ביטוחים, שמירת זכויות הקניין הרוחני של הצדדים וסודיות. על פי ההסכם נקבע כי ככל והניסוי יהיה לשביעות רצון מנורה, יפעלו הצדדים להארכת ההתקשרות ביניהם בתנאים זהים בכפוף לאמור בהסכם. למועד הדיווח בוצעו שטיפות עיתיות עבור מספר מאגרי מים והוכחה יעילות המערכת בעיקר כלפי לשלשת יונים ובעלי כנף.

בתקופת הדוח נבעו לחברה תקבולים בסך של 19 אלף ש"ח בגין הסכם זה.

באור 13: - התקשרויות, ערבויות ושעבודים

1. התקשרויות (המשך)

ד. ביום 6 בספטמבר, 2023 התקשרה החברה בהסכם עם זעפרן טק בע"מ (להלן: "זעפרן"), שהינה, למיטב ידיעת החברה, חברת הזנק העוסקת בפיתוח טכנולוגיה חדשנית לגידול זעפרן באמצעות גידול מבוקר וממוכן בתנאי מעבדה (להלן בסעיף זה: "ההסכם"), לפיו החברה תעניק לזעפרן שירותים כפי שנקבע בהסכם בקשר עם פיתוח רובוט המיועד לקציר פקעות זעפרן (להלן בסעיף זה: "הרובוט" ו-"השירותים"), לפי העניין, הכוללים בין היתר ייעוץ, העמדת ציוד, כוח אדם, ניסיון וידע לצורך פיתוח הרובוט, בתיאום מראש בין הצדדים.

זעפרן תעמיד לרשות החברה ציוד, הכולל בין היתר תוכנה, רובוט, מצלמה ולייזר בהתאם להוראות ההסכם. כל התוצרים שיבוצעו תוך שימוש בציוד כאמור יהיו רכושה של זעפרן. הצדדים יפעלו להשלמת פיתוח הרובוט בתוך 6 חודשים ממועד חתימת ההסכם. ככל שיושלם הפיתוח, החברה תעמיד צוותים טכניים לצורך מתן שירותי ייעוץ ותמיכה טכניים בכל הקשור לרובוט, על פי מחירון החברה. כמו כן, החברה תבצע את מלוא הליווי וההדרכה בקשר עם הפעלת ואחזקת הרובוט. בתמורה לשירותים, תשלם זעפרן לחברה סך של 100 אלפי ש"ח, אשר שולמו במועד חתימת ההסכם.

ההסכם הינו בתוקף למשך 6 חודשים ממועד חתימתו. לזעפרן הזכות להביא את ההסכם לכדי סיום מוקדם בהודעה בכתב בת 30 ימים. כמו כן, כל אחד מהצדדים רשאי לסיים את ההסכם באופן מיידי בקרות אירועים המפורטים בהסכם. ההסכם כולל סעיפים מקובלים, בין היתר, לעניין סודיות ואי תחרות, שמירת מידע וזכויות הקניין הרוחני של זעפרן בקשר עם הרובוט. יובהר כי, השירותים האמורים לעיל ניתנו בתקופת הדוח אך אינם חלק מעיקר הפעילות השוטפת של החברה.

ה. ביום 27 ביולי, 2023 התקשרה החברה עם חברת נ. דנברג אחזקות (2000) בע"מ (להלן "היועץ") בהסכם לפיו היועץ יעניק לחברה שירותים לא בלעדיים לצורך איתור משקיעים לחברה (להלן בסעיף זה: "ההסכם"). ככל שהחברה תתקשר עם משקיע ו/או בעסקה שהציג לה היועץ בהסכם מחייב בתקופת ההסכם ו-12 חודשים לאחר תום תקופת ההסכם, היועץ יהיה זכאי לתמורה כמפורט להלן:

1. עסקה מסחרית – ככל שהחברה תתקשר בהסכם מחייב, היועץ יהיה זכאי לתמורה במזומן בשיעור של 5% בתוספת מע"מ כדין מהמזומן בפועל שהתקבל בחברה לתקופה של השנה הראשונה של ההתקשרות בעסקה המסחרית, בניכוי הוצאות כמפורט בהסכם.

2. הסכם מימון - ככל שהחברה תתקשר בהסכם לגיוס הון ו/או חוב בתמורה לניירות ערך של החברה עם צד ג' אשר הוצג לה על ידי היועץ, היועץ יהיה זכאי לתמורה במזומן בשווי של: 5% מכל סכום שיתקבל בחברה בפועל מגיוס ראשון מהמשקיע כאמור. סעיף זה יהיה בתוקף בתקופת ההסכם ולתקופה של 6 חודשים מתום תקופת ההסכם. כמו כן, החברה התחייבה להקצות ליועץ אופציות בשווי של 5% מכל סכום שיתקבל. האופציות תבשלנה לאורך תקופה של 18 חודשים ובמחיר מימוש זהה למחיר שבה בוצעה ההשקעה בחברה.

ההסכם הינו בתוקף החל מיום 27 ביולי, 2023. כל אחד מהצדדים יהיה רשאי לבטלו בהודעה בכתב ומראש של 30 ימים. כמו כן, החברה תהיה רשאית לבטל את ההסכם בהודעה מוקדמת של 21 ימים בכתב ומראש, ככל שהיועץ הפר את ההסכם וההפרה לא תוקנה בתקופה האמורה. כמו כן, ההסכם יבוטל במקרים כמפורט בהסכם וככל שהיועץ ביצע עבירה פלילית.

1. התקשרויות (המשך)

ה. (המשך)

2. הסכם מימון (המשך)

נכון ליום 31 בדצמבר 2023, לא הונפקו האופציות להן זכאי היועץ אך נכללו עלויות הנפקה בגין זכאות לתשלום במזומן בסך 77 אלפי ש"ח ותשלום מבוסס מניות בסך של כ- 77 אלפי ש"ח. ביום 4 בינואר 2024 התקשרו הצדדים בהסכם לפיו חלף הקצאה של אופציות כאמור לעיל וכן חלף הזכאות למזומן שטרם שולמה, בגין תיווך של השקעה שנעשתה בחברה עד וכולל דצמבר 2023 (ראה גם באור 14 ובאור 18), יהיה זכאי היועץ ל-34,812 מניות רגילות של החברה.

3. הסכם ייעוץ

ביום 25 ביולי, 2023 נחתם הסכם לפיו היועץ יעניק לחברה שירותי יעוץ בתחום הכספים החל מיום 1 באוגוסט, 2023 (להלן: "מועד תחילת ההסכם"). בתמורה לשירותי היועץ תשלם החברה ליועץ סכום חודשי בסך של 10 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ כדין. היועץ יהיה זכאי להחזר הוצאות בקשר עם מתן השירותים בחברה אשר אושרו מראש ובכתב על ידי החברה וכנגד מסירת קבלה ו/או מסמך מתאים בהתאם לדרישת החברה. ההסכם הינו בתוקף החל ממועד תחילת ההסכם ועד אשר אחד מהצדדים יודיע על ביטולו בהודעה בכתב ומראש של 30 ימים. עם זאת, הסכימו הצדדים כי תקופת התשלום לא תפחת מ-6 חודשים. מבלי לגרוע מזכותם של הצדדים לבטל את ההסכם, החברה תהיה רשאית לבטל את ההסכם, כולו או חלקו, ללא סיבה, כהגדרת המונח בהסכם, על ידי מתן הודעה בכתב ומראש של 15 ימים, בכפוף לכך שהסיבה (הפרה) בגינה מבוקש לבטל את ההסכם לא תוקנה על ידי היועץ. כמו כן, החברה תהיה רשאית לבטל את ההסכם באופן מיידי בקרות אחד האירועים האמורים בהסכם. בהתאם להודעת ביטול מיום 1 בדצמבר, 2023 שנשלחה על-ידי החברה ליועץ, הובא ההסכם דלעיל לסימו, ללא כל טענה של מי מהצדדים כלפי משנהו. בגין הסכם זה שילמה החברה ליועץ עד לסיום ההתקשרות סך של 60 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ כדין, כמו כן סוכם בין הצדדים בכתב כי תשלום זה כולל גם את הזכאות לעמלה במזומן שטרם שולמה (5% בצירוף מע"מ) המגיעה לדנברג בגין הסכם המימון.

1. ביום 30 באוגוסט, 2022 התקשרה החברה עם חברת צד ג' אשר אינה קשורה לחברה ו/או לבעלי השליטה בה, בהסכם לפיו החברה תבצע עבור צד ג' ניסוי לניקוי פאנלים סולאריים מאבק ותוצרי בעלי כנף באתר כפי שנקבע בהסכם, והכל בהיקף כפי שנקבע בהסכם. בתמורה שילם צד ג' לחברה 69 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ כדין. בהתאם להסכם, הניסוי התחיל ביום 15 בספטמבר, 2022 ונמשך עד לגמר מתן השירותים על פי ההסכם, בכפוף לזכות צד ג' לסיים את ההסכם בתנאים כאמור בהסכם. במסגרת ההסכם התחייבה החברה לשפות את צד ג' בגין כל תביעה ו/או הוצאה מכל סוג שהוא אשר בה הלקוח עשוי להיות נתבע, עקב וכתוצאה ממעשה או מחדל רשלניים של החברה ו/או מי מטעמה במהלך מתן השירותים על פי ההסכם. החברה השלימה את השירותים לצד ג' בשנת 2022 וההסכם נכון למועד אישור הדוחות הכספיים אינו עוד בתוקף.

ז. לאחר תאריך הדיווח, במהלך חודש פברואר, 2024 התקשרה החברה עם צד ג' לטובת מתן שירותי פיתוח רובוטיקה אשר התבצעו בחודשים דצמבר 2023 וינואר 2024. בתמורה שילם צד ג' מקדמה לחברה בחודש דצמבר, 2023 בסך של 34 אלפי ש"ח. המקדמה נכללה בדוח על המצב הכספי בסעיף הכנסות מראש.

ח. לאחר תאריך הדיווח, ביום 6 במרץ 2024 התקשרה החברה עם צד ג' אשר אינו קשור לחברה ו/או לבעלי השליטה בה (להלן הלקוח) בהסכם שיתוף פעולה (להלן: "ההסכם"), לבחינת פתרון לניקוי גגות של מתחמים שונים של הלקוח. בתמורה לבחינה האמורה ישלם הלקוח לחברה סך כולל של 25 אלפי אירו, אשר נכון למועד אישור הדוחות הכספיים טרם התקבלו בחברה. ההסכם הינו בתוקף עד ליום 14 ביוני 2024. לאחר המועד האמור ההסכם לא יהיה עוד בתוקף והצדדים ינהלו משא ומתן לצורך התקשרות בהסכם נוסף לשיתוף פעולה.

באור 13: - התקשרויות, ערבויות ושעבודים

2. ערבויות

בעלי המניות חתמו על ערבות בסך של 100 אלפי ש"ח לצורך פתיחת חשבון הבנק של החברה. עם השלמת המיזוג (כאמור בבאור 1ב'), תפעל החברה לצורך הסרת הערבות, ככל שניתן. במסגרת הערבות התחייבו המייסדים לא למשכן, לא לשעבד, לא למכור ולא להעביר את מניותיהם בחברה בכל צורה ואופן בלי הסכמת הבנק מראש ובכתב. ביום 1 בפברואר 2024 בוטלה הערבות האמורה. לענין שיעבוד חשבון בנק לאחר תאריך הדוחות הכספיים ראה באור 19.

באור 14: - הון

א. הרכב הון המניות

31 בדצמבר			
2022		2023	
מונפק ונפרע	רשום	מונפק ונפרע	רשום
		מספר המניות	

מניות רגילות בנות 0.0001 ש"ח ע.ג. כ"א * 1,000,000,000 1,160,442 1,000,000,000

* הנתונים בטבלה מתייחסים למניות החברה לאחר השינויים והפעולות המפורטים להלן:

ביום 26 באפריל, 2021, עם הקמת החברה ועל פי הסכם המייסדים, הקצאה החברה למייסדים 1,000,000 מניות רגילות בנות 0.0001 ש"ח ערך נקוב כל אחת. ההקצאה הינה בתמורה ל- 3,500 אלפי ש"ח. תמורת ההקצאה הועברה במספר פעימות ע"י בעלי המניות או חברות בבעלותם. נכון ליום 31 בדצמבר, 2023 התקבלה כל התמורה בגין הקצאת מניות זאת וכי במהלך תקופת הדוח התקבל סך של 101 אלפי ש"ח מתוך התמורה הנ"ל.

ביום 20 במרס, 2023 (כפי שתוקן ביום 30 באפריל 2023) פיצלה החברה את הון המניות שלה ביחס של 1:10 כך שלאחר הפיצול, הון המניות הרשום של החברה הוא 10,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. והון המניות המונפק והנפרע הוא 10,000 בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א.

ביום 30 באפריל, 2023 פיצלה החברה את הון המניות שלה ביחס של 1:100 כך שלאחר הפיצול הון המניות הרשום של החברה הוא 1,000,000,000 מניות רגילות בנות 0.0001 ש"ח ע.ג. והון המניות המונפק והנפרע הוא 1,000,000 מניות רגילות בנות 0.0001 ש"ח ע.ג. כ"א.

ביום 14 במרס, 2023 הגדילה החברה את הון המניות הרשום שלה ב- 999,000,000 מניות בנות 0.0001 ערך נקוב כל אחת. לאחר הגדלת המניות כמות המניות הרשומה עומדת על 1,000,000,000 מניות רגילות בנות 0.0001 ש"ח ע.ג. כ"א.

ב. מניות רגילות

כל מניה רגילה מזכה בקול הצבעה אחד. בעלי המניות הרגילות זכאים גם לקבל דיבידנד כאשר סכומים לחלוקה קיימים כחוק, וכאשר החלוקה מוכרזת על ידי הדירקטוריון. מאז הקמתה, החברה לא הכריזה על דיבידנד.

ג. זכויות הנלוות למניות

זכויות הצבעה באסיפה הכללית, זכות לדיבידנד, זכויות בפירוק החברה וזכות למינוי הדירקטורים בחברה.

ד. קרן בגין עסקה עם בעל שליטה

נכסים והתחייבויות שלגביהם בוצעה עסקה בין החברה לבין בעל השליטה בה מוכרים במועד העסקה לפי שווי הוגן. ההפרש בין השווי ההוגן לבין התמורה שנקבעה בעסקה נזקף להון. לחברה נוצרה הטבה מבעלי שליטה בגין העסקתו ללא תמורה או בתמורה מופחתת וכן בגין הלוואה ויתרות זכות מבעל שליטה שלא בריבית שוק. סך ההטבות כאמור שרשמה החברה בשנת 2023 הינן בסך אלפי ש"ח (שנת 2022 – 553 אלפי ש"ח ולתקופה שהחלה ביום 26 באפריל, 2021 והסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021 300 אלפי ש"ח) (ראה גם באור 17ג).

ה. השקעות בהון החברה בשנת הדוח

1. ביום 21 במרס, 2023 התקשרה החברה במספר הסכמים זהים להקצאת מניות של החברה עם שלושה משקיעים חדשים לפיהם המשקיעים השקיעו בהון החברה סך של 450 אלפי ש"ח לאחר ניכוי הוצאות הנפקה של 45 אלפי ש"ח, בתמורה להקצאת 31,000 מניות חדשות של החברה בנות 0.0001 ש"ח ע.ג. כ"א אשר מהוות למועד ההקצאה 3% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה.

2. במהלך חודש פברואר, 2023 התקשרה החברה במספר הסכמים (זהים) להקצאה עתידית של מניות החברה (להלן: "הסכמי SAFE") עם משקיעים חדשים לפיהם המשקיעים השקיעו סכום כולל של כ- 502 אלפי ש"ח בתמורה לזכות לקבל מניות של החברה בתנאי כפי שנקבע בהסכמי ה-SAFE ובכלל זה באירוע מסוג גיוס הון בחברה כאשר כמות המניות שתוקצה למשקיעים חושבה כחלוקה של סכום ההשקעה שהתקבלה במסגרת ההסכם במחיר אשר יהווה 80% מהמחיר האפקטיבי של מניות החברה בגיוס האמור לעיל. עד ליום 31 בדצמבר, 2023 רשמה החברה שערון להתחייבות זו בסך 125 אלפי ש"ח.

3. ביום 24 באוגוסט, 2023 השלימה החברה גיוס המונים באמצעות חברת פיפלביז עסקים חברתיים בע"מ (להלן: "פיפלביז"), יחד עם השלמת גיוס הון נוסף, גם כן באמצעות פיפלביז, ממשקיעים כשירים באמצעות הסכמים מסוג SAFE (כאמור בסעיף 3), אשר הומרו והמניות על פיהם הוקצו. במסגרת זו גייסה החברה סך כולל של כ- 1,671 אלפי ש"ח (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה בסך אלפי ש"ח). סכום זה כולל את תמורת ה-SAFE כאמור בבאור 3 בסך אלפי ש"ח. תמורת הגיוס הקצתה החברה 129,442 מניות חדשות של החברה בנות 0.0001 ש"ח ע.ג. כ"א אשר מהוות למועד ההקצאה 11.15% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה. כ- 75% מהמניות הוקצו עבור כלל המשקיעים וכ- 25% מהנפקת המניות עבור משקיעי ה-SAFE. מחיר המניה למשקיעי פיפלביז הינו 20.2 ש"ח, למשקיעי ה-SAFE מחיר המניה הינו 16 ש"ח. יצוין כי במסגרת גיוס זה השתתף גם משקיע מוביל לפי מחיר מניה של 18.18 ש"ח.

באור 15: - הפסד למניה (אלפי ש"ח)

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

ליום 31 בדצמבר,	
2022	2023
(2,691)	(3,825)
1,000,000	1,073,629
(2.69)	(3.56)

הפסד המיוחס לבעלים של החברה
הממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות המונפקות (*)
הפסד בסיסי למניה (ש"ח)

(*) מספר המניות לאחר הפיצולים כמפורט בבאור 15א'.

באור 16: - פירוטים נוספים לסעיפי רווח או הפסד

א. עלות המכירות והשירותים

לתקופה שהחלה ביום 26 באפריל, 2021 והסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	
אלפי ש"ח			
-	10	-	קבלני משנה
-	40	11	שכר, משכורות והוצאות נלוות
-	3	-	משרדיות
-	2	1	פחת והפחתות
-	55	12	

ב. הוצאות מחקר ופיתוח

לתקופה שהחלה ביום 26 באפריל, 2021 והסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	
אלפי ש"ח			
85	565	848	שכר, משכורות והוצאות נלוות
892	446	317	קבלני משנה
150	225	333	הוצאות שכר לבעל שליטה
14	79	107	משרדיות
-	12	31	פחת והפחתות
1,141	1,327	1,636	

באור 16: - פירוטים נוספים לסעיפי רווח או הפסד (המשך)

ג. הוצאות הנהלה וכלליות

לתקופה שהחלה ביום 26 באפריל, 2021		
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023
אלפי ש"ח		
32	389	155
76	120	696
-	9	30
22	175	52
-	79	185
-	63	229
1	67	145
-	19	17
20	185	136
150	225	333
301	1,331	1,978

שכר עבודה, משכורות ונלוות
שירותים מקצועיים
ביטוחים
נסיעות לחו"ל
כיבודים ומתנות
החזקת רכב
פחת והפחתות
מסים ואגרות
משרדיות ואחרות
הוצאות שכר לבעל שליטה

ד. הוצאות מימון

לתקופה שהחלה ביום 26 באפריל, 2021		
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023
אלפי ש"ח		
-	-	125
-	21	58
-	20	87
-	4	8
-	2	5
-	47	283

הוצאות מימון
הוצאות מימון בגין שערוכי SAFE
הוצאות ריבית והצמדה בגין הלוואת בעלים
הוצאות ריבית לבעל שליטה וצד קשור
הוצאות מימון בגין חכירות
ריביות ועמלות

באור 17: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. בעלי השליטה

בעלי השליטה בחברה הינם שמואל ינאי אשר למועד אישור הדוחות הכספיים מחזיק ב- 52.28% ערך מיטל באמצעות חברה בשליטתו ומשה צוק באמצעות חברה בשליטתו המחזיקים כל אחד בכ- 14.70% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה (ראה בנוסף באור 15').

ב. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר, 2023

צדדים קשורים אחרים	בעל שליטה	בדבר תנאים ראה באור	
אלפי ש"ח			
-	4		יתרות חובה: יתרת חובה שוטפת
			יתרות זכות:
550	184	3'ד17 ו-17 ד'2	יתרת זכות שוטפת
-	316	1'ד17	הלוואות (כולל חלויות שוטפות) (*)

(*) סך כל החלויות השוטפות של הלוואות וחובות לבעל עניין לזמן ארוך הינו 68 אלפי ש"ח.

בשנת 2023 לא היו יתרות חובה גבוהות מהמוצג בטבלה בגין צדדים קשורים.

ליום 31 בדצמבר, 2022

צדדים קשורים אחרים	בעל שליטה	בדבר תנאים ראה באור	
אלפי ש"ח			
-	43		יתרות חובה: יתרת חובה שוטפת
			יתרות זכות:
259	-	3'ד17	יתרת זכות שוטפת
-	329	1'ד17	הלוואות (כולל חלויות שוטפות) (*)

(*) סך כל החלויות השוטפות של הלוואות וחובות לבעל עניין לזמן ארוך הינו 66 אלפי ש"ח.

יתרת חובה שוטפת של בעל עניין הגבוהה ביותר במשך השנה הינה 64 אלפי ש"ח בהתאמה.

באור 17: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ג. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023

צדדים קשורים אחרים	בעל שליטה	אלפי ש"ח	בדבר תנאים ראה באור	
			,ד'14 3'ד'17	הוצאות שכר
221	667		2'ד'17	
			,1'ד'17 ,3'ד'17 2'ד'17	הוצאות מימון (*)
71	74			

(*) החברה רשמה הוצאות ריבית בגין יתרת זכות צד קשור אשר טרם שולמה וכן הוצאות ריבית בגין פערי הריבית בגין יתרת זכות והלוואה מבעל שליטה.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022

צדדים קשורים אחרים	בעל שליטה	אלפי ש"ח	בדבר תנאים ראה באור	
			,ד'14 3'ד'17	הוצאות שכר
221	450		,1'ד'17 ,3'ד'17 2'ד'17	הוצאות מימון (*)
20	21			

(*) החברה רשמה הוצאות ריבית בגין יתרת זכות צד קשור אשר טרם שולמה וכן הוצאות ריבית בגין פערי הריבית בגין הלוואה מבעל שליטה.

לתקופה שהחלה ביום 26 באפריל, 2021 והסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021

צדדים קשורים אחרים	בעל שליטה	אלפי ש"ח	בדבר תנאים ראה באור	
			,ד'14 3'ד'17	הוצאות שכר
18	300			

ד. הסכמים עם בעל עניין

1. ביום 8 באוגוסט, 2022 התקשרה החברה בהסכם נאמנות עם בעל השליטה, לפיו בעל השליטה מחזיק בנאמנות ברכב אשר נרכש עבור החברה לצורך שימושים תפעוליים (להלן: "הסכם הנאמנות"). בהתאם להסכם הנאמנות, כל החובות והזכויות החלים על ינאי יחולו על החברה ורק עליה. כמו כן, החברה התחייבה לפצות את ינאי על כל נזק שיגרם לו כתוצאה מרישום הרכב השייך לחברה על שמו. כמו כן, החברה תישא בעלויות המימון לרכישת הרכב.

לצורך רכישת הרכב התקשר בעל השליטה ביום 10 באוגוסט, 2022 עם גורם מממן לקבלת הלוואה בסך אלפי ש"ח 434 אלפי ש"ח לרכישת הרכב. ההלוואה הינה צמודה למדד ולתקופה של- 60 חודשים ונושאת ריבית בשיעור 6.95% (ריבית אפקטיבית של 7.07%). החברה התקשרה עם בעל השליטה בהסכם גב אל גב בקשר עם הלוואה זאת.

באור 17: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ד. הסכמים עם בעל עניין (המשך)

1. יצוין כי ההלוואה מבעל השליטה אשר נרשמה בשנת 2022 הינה בקיזוז סך של כ- 103 אלפי ש"ח בגין הטבה מבעל שליטה (כנגד קרן הון עסקאות בעל שליטה).

בעל השליטה שמואל ינאי (להלן: "ינאי") מכהן כמנכ"ל החברה מיום הקמתה, ביום 1 במרס, 2023, נחתם הסכם למתן שירותים מאותו מועד, בהיקף שעות של עד 148 שעות חודשיות, בתמורה חודשית בסך של 20 אלפי ש"ח בצירוף מע"מ כדין (להלן "התמורה החודשית"). כמו כן, בכפוף לאישור דירקטוריון החברה, בעבור התקשרויות מסחריות עם לקוחות/מקבלי שירות בשווי שנתי של מעל 500 אלפי ש"ח ברוטו, יהיה זכאי ינאי לתוספת של 10 אלפי ש"ח בצירוף מע"מ כדין, אך לא יותר מתמורה חודשית כוללת בסך של 30 אלפי ש"ח בצירוף מע"מ כדין. בנוסף, ינאי זכאי להחזר הוצאות אשר הוצאו על ידיו במהלך ההתקשרות לשם מתן השירותים, בכפוף לשמירת קבלות/חשבוניות כדין, ובכפוף לאישור מראש ובכתב על ידי החברה. יובהר כי, בטרם החתימה על הסכם זה, עבד מר שמואל ינאי בהיקף של כ- 50% משרה, ללא הסכם וללא תמורה ואינו זכאי לתשלום בגין תקופה זו. הסכומים שנכללו בסעיף ג לעיל עד וכולל שנת 2022 נרשמו במלואם כנגד קרן הון עסקאות בעל שליטה. הסכומים בגין שנת 2023 נרשמו בחלקם כנגד קרן הון עסקאות בעל שליטה וזאת בהתאם להטבה בפועל והסכם העסקה שנחתם. (ראה גם באור 15' בהקשר זה).

נכון למועד הדוח טרם שולמו למר ינאי הסכומים לו זכאי בגין שנת 2023. ההסכם הינו בתוקף מיום 1 במרץ, 2023 ועד לסיומו על ידי מי מהצדדים בהודעה מוקדמת בת 30 ימים מראש ובכתב, או באופן מיידי על ידי החברה לפי שיקול דעתה הבלעדי במקרים המפורטים בהסכם, ובכל מקרה לא יותר מ-24 חודשים ממועד חתימת ההסכם. כמו כן עם השלמת העסקה בין בלייד ריינג'ר לחברה ובהתאם לתנאים בהסכם המיזוג, כאמור בבאור 1, יבוטל הסכם העסקתו של ינאי.

2. מר נתנאל ינאי, אחיו של בעל השליטה (להלן: "נתנאל"), מועסק על ידי החברה כמנהל טכנולוגיות ראשי של החברה החל מיום 1 בדצמבר, 2021, על פי הסכם העסקה מאותו היום (להלן: "ההסכם המקורי"), והסכם נוסף שנחתם עם נתנאל ביום 1 בפברואר, 2023, אשר מחליף את ההסכם המקורי (להלן בסעיף זה: "ההסכם"), בהיקף משרה של 33%, בתמורה חודשית בסך של 15 אלפי ש"ח ברוטו (כ- 18 אלפי ש"ח במונחי עלות מעביד). נכון למועד הדוח, טרם שולמו לנתנאל הסכומים לעיל. הטבלה בסעיף ג לעיל מפרטת את הוצאות הריבית בגין חוב החברה לנתנאל.

נתנאל זכאי לתנאים סוציאליים, הכוללים ביטוח פנסיוני ופיצויי פיטורים, 20 ימי חופשה בשנה, החזר הוצאות נסיעה, דמי מחלה ודמי הבראה על פי דין, וכן להחזר הוצאות שהוציא בקשר עם מילוי תפקידו, כנגד הצגת קבלות, ובכפוף לאישור החברה מראש ולנהלי החברה.

ההסכם הינו בתוקף ממועד תחילת העבודה לתקופה בלתי קצובה או עד להפסקתו על ידי מי מהצדדים בהודעה מוקדמת, בהתאם להוראות הדין, אך שלא תפחת מ-30 ימים מראש ובכתב, או על ידי החברה ללא הודעה מוקדמת במקרים המפורטים בהסכם. יובהר כי, עם השלמת עסקת המיזוג ובהתאם לתנאים בהסכם המיזוג (ראה באור 1) יחדל נתנאל לעבוד בחברה.

כמו כן, על פי ההסכם נקבע כי החל מתחילת העסקתו בחברה, ובכפוף לתוכנית האופציות של החברה אשר תחולנה ותחייבנה, ובכפוף להמשך העסקתו בחברה במועד הענקת האופציות כאמור, החברה תמליץ לדירקטוריון החברה להעניק לנתנאל אופציות לרכישת מניות החברה, במחיר שיומלץ על-ידי הדירקטוריון, ובתנאים שייקבעו על ידי דירקטוריון החברה. יובהר כי, נכון למועד אישור הדוחות הכספיים טרם אושרה תוכנית אופציות בחברה ודירקטוריון החברה טרם הקצה אופציות לעובדי החברה.

באור 17: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

3. ביום 31 במרץ 2024 התקשרה החברה בהסכמים עם שמואל ינאי ונתנאל ינאי לפיהם, ביום 1 בינואר 2026 החברה תשלם לינאי ונתנאל את הסכום שיצבר לזכותם בגין הסכמי השכר כמפורט לעיל בתוספת ריבית. לעניין זה יובהר כי, שמואל ינאי זכאי לריבית בגין החוב של החברה כלפיו החל ממועד חתימת הסכם זה בלבד. על אף האמור, שמואל ינאי ונתנאל ינאי יהיו רשאים להודיע לחברה על רצונם להעמיד את החוב שנצבר לטובתם לפירעון מיידי בהודעה מוקדמת של 60 ימים, לפי שיקול דעתם הבלעדי. החברה תביא את הסכם זה לאישור של האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה, יחד עם אישור המיזוג של החברה לבלייד ריינג'ר בע"מ (ראה באור 1).

4. גב' בת שבע כהן (להלן: "כהן"), גיסתו של בעל השליטה, מכהנת כסמנכ"לית כספים של החברה החל מיום 17 בינואר 2023, על פי הסכם שירותים מאותו מועד (להלן בסעיף זה: "ההסכם"), בהיקף שעות שנדרש לצורך מתן השירותים, בתמורה חודשית בסך של 5 אלפי ש"ח בצירוף מע"מ כדן. כמו כן, כהן זכאית להחזר הוצאות אשר הוצאו על ידה במהלך ההתקשרות לשם מתן השירותים, בכפוף לשמירת קבלות/חשבוניות כדן, ובכפוף לאישור מראש ובכתב על ידי החברה. ההסכם הינו בתוקף ממועד ההתקשרות ועד לסיומו על ידי מי מהצדדים בהודעה מוקדמת בת 30 ימים מראש ובכתב, או באופן מיידי על ידי החברה לפי שיקול דעתה הבלעדי במקרים המפורטים בהסכם.

באור 18: הלוואות

ביום 26 בדצמבר, 2023 התקשרה החברה עם מספר מלווים, צדדים שלישיים, אשר אינם קשורים לחברה ו/או לבעלי השליטה בה אשר חברת נ. דננברג אחזקות (2000) בע"מ ("היועץ") הייתה הגורם המקשר בין המלווים לחברה (ראה באור 14 ה'2), בהסכמי הלוואה זהים (פרט לסכומי הלוואה) בסכום כולל של 2,945 אלפי ש"ח (להלן: "ההלוואות"), אשר תנאיהם העיקריים הינן כדלקמן:

1. ההלוואה תישא ריבית שנתית בשיעור של 4% (להלן: "הריבית").
2. ככל שהחברה תשלם מיזוג עם בלייד (כאמור בבאור 1ב), החברה תפרע את המלוא ההלוואות בתוך 3 ימי עסקים ממועד המיזוג.
3. ככל שהחברה לא תשלם את המיזוג מכל סיבה שהיא, או אם המיזוג הושלם אך בלייד לא פרסמה דוח הצעת מדף לגיוס ההון עד ליום 15 במאי, 2024 (להלן: "המועד האחרון"), אזי: (1) סכום בשיעור של 50% מההלוואה יפרע בתוך 3 ימי עסקים מהמועד האחרון; ו-(2) סכום בשיעור של 50% מההלוואה יפרע בתוך 12 חודשים מהמועד האחרון.
4. הסכמי הלוואה כוללים בנוסף הוראות בדבר פרעון מיידי של הלוואה במקרים המוגדרים כ"פירוק החברה" במהלך תקופת הלוואה ובטרם הגיע מועד פרעונה, כאשר "פירוק" פירושו: (1) הפסקה מרצון של פעילות החברה (2) הקצאה כללית של מניות החברה לטובת נושי החברה או (3) כל פירוק אחר של החברה (למעט אירוע הנפקה), בין אם מרצון או לא מרצון.

נכון ליום ה-31 בדצמבר, 2023 העמידו המלווים לחברה סך של 825 אלפי ש"ח מהסכום הלוואה האמור (כ- 743 אלפי ש"ח בניכוי הוצאות גיוס).

ביום 4 בינואר, 2024 התקשרה החברה עם אחד המלווים לעיל בהסכם לפיו מתוך הלוואה שהעמיד לחברה ביום 26 בדצמבר, 2023 כאמור לעיל, סך של 500 אלפי ש"ח יומרו למניות החברה (לפני הפחתת הוצאות הנפקה), באופן שבאותו היום הוקצו לו 29,019 מניות רגילות של החברה בנות 0.0001 ש"ח ערך נקוב המהוות נכון למועד ההקצאה 2.37% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים ולאחר ההקצאה, יתרת הלוואה שהועמדה לחברה הינה בסך של 2,445 אלפי ש"ח (לפני הפחתת הוצאות גיוס). יתרה זו התקבלה במלואה לאחר תאריך הדוחות הכספיים.

באור 19: ארועים לאחר תאריך הדוחות הכספיים

1. בהמשך לאמור בבאור 13 (2), בעקבות הסרת הערבות בסך 100 אלפי ₪ ביום 1 בפברואר 2024, שיעבדה החברה את כל הכספים המופקדים ו/או שיופקדו בחשבון פקדון בבנק מרכזית דיסקונט.

2. בדבר אירועים נוספים לאחר תאריך מאזן, ראה באורים 1, 13, 17, ו-18 לעיל.

דוח אירועים ליום 3 באפריל 2023 (מועד פרסום דוח זימון האסיפה של חברת בלייד ריינג'ר בע"מ)
בדבר אירועים שאירעו לאחר מועד חתימת הדוחות הכספיים המבוקרים של סולאר דרון בע"מ ליום 31
בדצמבר 2023, אשר נחתמו ביום 1 באפריל 2024

ביום 3 באפריל 2024 התקשרו החברה, מר שמואל ינאי ומר נתנאל ינאי בתיקון להסכם הסדרת התשלומים כמפורט בבאור 3'17' לדוחות הכספיים של החברה לשנת 2023, החוב שנצבר לזכותו של נתנאל ינאי יצבור ריבית שנתית החל מיום 1 בינואר 2024 בשיעור של 12% ועד למועד התשלום בפועל של החוב. החוב שנצבר עבור שמוליק ינאי לא יצבור ריבית.

3 באפריל 2024

בת שבע כהן
סמנכ"ל כספים

שמואל ינאי
יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל

נספח ג' –

דוח דירקטוריון של סולאר דרון

ליום 31 בדצמבר 2022

וליום 31 בדצמבר 2023

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022

דירקטוריון החברה מתכבד בזאת להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 (להלן: "תאריך הדוח" או "מועד הדוח"), ערוך על פי תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 (להלן: "תקנות הדוחות").

דוח זה נערך בהתחשב בכך שבפני קוראיו מצוי המתאר המתייחס, בין היתר, לפעילות הקבוצה שדוח זה מצורף אליו (להלן: "המתאר") לרבות הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022, אשר מצורפים למתאר ולדוח זה, ערוכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) וכן, בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010 (להלן: "הדוחות הכספיים").

פרק א' – הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה

1. תיאור תמציתי של החברה וסביבתה העסקית

החברה, סולאר דרון בע"מ, התאגדה בישראל בהתאם לחוק החברות, תשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות") ביום 26 באפריל 2021 כחברה פרטית בערבון מוגבל.

החברה עוסקת במתן פתרונות אוטונומיים ללקוחותיה ("One Stop Shop") מקצה לקצה לתכנון, תחזוקה, אבטחה, ניטור וניקוי פאנלים סולאריים, מבוססי רחפן ללא תלות בגורם אנושי ובתפעול אוטונומי מלא תוך בקרה ושליטה מרחוק. החברה מתמחה בפיתוח מטען ייעודי (מטע"ד), המבוסס על טכנולוגיות מתקדמות לצורך שטיפה וניקיון של פאנלים סולאריים. טכנולוגיות אלו מגדילות משמעותית את יכולות המתקנים הסולאריים, מייעלות את תפעול הנכסים, חוסכות בכח אדם ומפחיתות עלויות עבור לקוחותיה.

נכון למועד המתאר, החברה עובדה על המטע"ד וטרם שלימה את פיתוחו. על המטע"ד של החברה, המותאם ומיועד למשימות אלה, מורכבות מצלמות וידאו תרמיות המותאמות לכל זווית ומצב של הפאנל הסולארי על מנת להגיע לכל הפאנל תוך שימוש במערכות לתפעול עצמי, המשמשים אגב כך גם לסריקה ופיקוח של החוות הסולאריות.

כמו כן, החברה מפתחת פלטפורמת SaaS (Software as a Service), קרי תוכנת שירות לאיתור לכלוך על הפאנל הסולארי, תכנון אופטימאלי של הניקיון הנדרש ושליטה על תהליך הניקיון והתחזוקה. המערכת תשלוט בלחץ המים לצורך ניקוי הפאנלים הסולאריים, ואף תסרוק את הפאנלים הסולאריים על מנת לאתר את האזור הדורש ניקוי מסוים, דבר אשר יחסוך משאבים רבים לבעלי הפאנלים הסולאריים ויאפשר לנקות לכלוך באופן נקודתי חלף בזבוז לבזבז משאבים רבים על ניקוי כל הפאנלים ללא צורך.

יובהר כי, נכון למועד המתאר החברה טרם סיימה את שלב הפיתוח של המטע"ד והתוכנה, והינה בשלבים של פיתוח ביצוע ניסיונות.

המטע'ים של החברה עתידים להיות מיוצרים בצורה אופטימלית מבחינת משקל אשר מאפשר לרחפן להכיל יותר מים לצורך ניקוי הפאנלים הסולאריים.

החברה עושה מאמץ לייצר מערכת התזת מים בלחץ גבוה מבוססת רחפנים המתאימה לכל סוגי הפאנלים הסולאריים ובכל טופוגרפיה, לדוגמה מאגרים צפים, גגות וצלעות הרים.

מוצרי החברה חוסכים ללקוחותיה זמן עבודה יקר, בעלויות ופחת של הפאנלים הסולאריים, היות והינם מדויקים ויעילים ומעכים משמעותית את הבלאי של הפאנלים הסולאריים, במיוחד במקומות בהן הלכוך נוצר, בין היתר, גם מלשלת יונים המייצרת "הוט ספוט" (HOT SPOT) על גבי הפאנל ויכולה לייצר נזק קבוע.

2. השפעות גורמים חיצוניים על פעילות החברה והשפעתם על עסקי הקבוצה

2.1 השפעות מלחמת 'חרבות ברזל' על פעילות החברה

בחודש אוקטובר 2023, פרצה במדינת ישראל מלחמת "חרבות ברזל" (להלן: "המלחמה") אשר עדיין נמשכת נכון למועד המתאר. המלחמה הובילה להאטה בפעילות העסקית במשק הישראלי, בין היתר, בעקבות סגירת מפעלים בדרום ובצפון הארץ, פגיעה בתשתיות, גיוס אנשי מילואים לתקופה שאינה ידועה מראש וכן לשיבוש הפעילות הכלכלית בישראל. עוצמת הפגיעה של המלחמה בכלכלה הביאה להסטת משאבים כלכליים וניהוליים רבים של משרדי הממשלה השונים, מוסדות המדינה והרשויות המקומיות לטובת מתן פתרונות דחופים לקשיים שהתעוררו, באופן שגורם לאי-ודאות במשך הטיפול בנושאי תכנון, מדיניות והיערכות גורמים אלה ליציאה מן המשבר.

בשל המצב הבטחוני הוגבלו אזורי הטיסה לפעילות רחפנים במספר אזורים בארץ, בשל כך החברה נדרשת להוציא אישורי טיסה באזורים שלפני המצב הבטחוני לא היה בכך צורך. כמו כן, רשות התעופה האזרחית יצאה בדרישות חדשות לכלל המפעילים האוויריים על מנת לבצע טיסות סדירות. לדוגמה, חברות נדרשות ברישום למערכת ניטור ארצית ורכישה חד פעמית של התקן ניטור. מצב זה דורש היערכות מצד החברה על מנת להתאים את עצמה לתקנים החדשים. יודגש כי, על אף השינויים ברגולציה לאור המלחמה, לא היה בהם כדי לפגוע בפעילות החברה.

החברה ממשיכה לבחון כל העת את השפעות המצב הכלכלי והלחימה על פעילותה העסקית. יחד עם זאת, ולאור חוסר הוודאות הקיים והצפוי בקשר עם היקף הלחימה, משך זמן המלחמה, היקף גיוס המילואים, המשך אספקת מלאי מספקים, התנודתיות בשווקים, צעדים נוספים שתנקוט ממשלת ישראל והשפעות גורמים נוספים, בין היתר, על הפעילות העסקית של לקוחות החברה, אין ביכולתה של החברה במועד זה להעריך באופן מדויק את היקפן וטיבן של השפעות עתידיות נוספות של המלחמה על תוצאותיה.

2.2. השפעת האינפלציה ועליית שיעור הריבית על פעילות החברה¹

בד בבד עם ההתאוששות ממשבר הקורונה והשיפורים במדדים הכלכליים של מדינות העולם, נרשמו בשנת 2021 ובשנת 2022 שיעורי אינפלציה גבוהים בישראל ובעולם, אשר הביאו, בין היתר, את בנק ישראל לבצע העלאות ריבית במהלך שנת 2022. על רקע עליית המחירים המתמשכת, הוחלט על ידי בנק ישראל להעלות את שיעורי הריבית במספר פעימות, כך ששיעור הריבית עלה מתחילת שנת 2023 ועד לחודש מאי 2023 משיעור של 3.75% לשיעור של 4.75%. לאור עליית ריבית בנק ישראל, ריבית הפריים עלתה מתחילת שנת 2023 ועד לחודש מאי 2023 משיעור של 5.25% לשיעור של 6.25%. ביום 10 ביולי 2023 הוחלט על ידי בנק ישראל להותיר את הריבית על כנה. בימים 4 בספטמבר 2023 ו-23 באוקטובר 2023 הוחלט על ידי בנק ישראל להותיר את הריבית על כנה זאת בשל האטה באינפלציה וכן על רקע מלחמת 'חרבות ברזל'. הוועדה המוניתרית בהודעתה מיום 23 באוקטובר 2023 ציינה כי מדיניות הוועדה המוניתרית מתמקדת בייצוב השווקים והפחתת אי הוודאות. בנוסף, ציינה הוועדה המוניתרית כי תואי הריבית והפעלת כלים מוניתריים נוספים, יקבעו בהלימה בהתאם להתפתחות המלחמה ולנתוני הפעילות והתפתחות האינפלציה, זאת על מנת להמשיך ולתמוך ביציבות השווקים ובהשגת יעדי המדיניות ובצרכי המשק.

בהתאם לתחזית המקרו-כלכלית של בנק ישראל שפורסמה בחודש אוקטובר 2023, שיעור האינפלציה בארבעת הרבעונים הקרובים, המסתיימים ברבעון השלישי לשנת 2024, צפוי לעמוד על כ-3%. על פי התחזית המקרו-כלכלית של בנק ישראל שפורסמה בחודש אוקטובר 2023, בשנת 2024 שיעור האינפלציה צפוי לעמוד על כ-2.9% ושיעור הריבית צפוי לעמוד על כ-4% או כ-4.25% ברבעון השלישי של שנת 2024.

לקראת תום הרבעון השני לשנת 2023 ניכרו סימנים המעידים על התמתנות האינפלציה. בהתאם לתחזית המקרו-כלכלית של חטיבת המחקר מגמת ההתמתנות של קצב האינפלציה השנתית מושפעת, בין היתר, בשל התפתחות מחירי הסחורות והאנרגיה וכן מהתמתנות הביקושים לתוצר המקומי, בין השאר בהשפעת המדיניות המוניתרית המרסנת בישראל ובעולם. כך נצפתה התמתנות קלה מול העליות החדות גם במדד המחירים לצרכן, כאשר לקראת תום הרבעון השני לשנת 2023 המדד נותר ללא שינוי, לאחר העליות שהחלו במחצית השנייה של שנת 2022, כאשר מתחילת שנת 2023 ועד לחודש מרץ 2023, עלה מדד המחירים לצרכן בשיעור של כ-2.2%.

יובהר כי, אין לאינפלציה והריבית השפעה מהותית על החברה היות ואין בחברה אשראי. במהלך חודש פברואר 2024, לאחר תאריך המאזן, הודיעה חברת הדירוג מודיס על הורדת דירוג האשראי של ישראל מ-A-1 ל-A-2 עם תחזית המשך שלילית ואפשרות להורדת דירוג נוספת על רקע החשש מהתפתחות מלחמה בחזית הצפונית. בשלב זה החברה איננה יודעת להעריך את ההשלכות שעשויות להיות לכך על שוק הניקו לפאנלים סולאריים בכלל ועל עסקי החברה בפרט.

¹ לפרטים נוספים ראו: החלטות הריבית המדיניות המוניתרית באתר בנק ישראל בכתובת: www.boi.org.il

3. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה, תוצאות הפעילות, הונה העצמי ותזרימי המזומנים שלה

3.1. מצב כספי

להלן יוצגו סעיפי הדוח על המצב הכספי בהתאם לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2022 והסברי הדירקטוריון לשינויים העיקריים שחלו בהם (באלפי ש"ח):

הסברי דירקטוריון החברה לשינויים	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		הסעיף
	2021	2022	
השינוי נובע מקיטון ביתרת המזומנים בבנק	419	186	נכסים שוטפים
הגידול נובע מגידול ברכוש הקבוע של החברה	47	653	נכסים לא שוטפים
	466	839	סה"כ נכסים
עיקר השינוי מקורו בהתחייבות לצדדים קשורים	89	499	התחייבויות שוטפות
עיקר השינוי נובע מהלוואה מבעל שליטה	-	303	התחייבויות לא שוטפות
	89	802	סה"כ התחייבויות
	<u>377</u>	<u>37</u>	סה"כ הון (גרעון בהון)
	466	839	סה"כ התחייבויות והון

3.2. תוצאות הפעילות העסקית של החברה

להלן ניתוח תוצאות הפעילות בהתאם לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2022 והסברי הדירקטוריון לשינויים העיקריים שחלו בהם (באלפי ש"ח):

הסברי דירקטוריון החברה לשינויים	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		הסעיף
	2021	2022	
בשנת 2021 לא היו מכירות בחברה.	-	69	מכירות
	-	55	עלות המכירות
מורכב בעיקר מהוצ' שכר, קבלני משנה והעמסת עלויות.	1,141	1,327	הוצאות מחקר ופיתוח
מורכב בעיקר מהוצ' שכר, אחזקת עסק, שירותים מקצועיים וקבלני משנה.	301	1,331	הוצאות הנהלה וכלליות
	80	-	הוצאות אחרות
	-	-	הוצאות מכירה ושיווק
	(1,522)	(2,644)	הפסד תפעולי
	-	47	הוצאות מימון
	(1,522)	(2,691)	הפסד השנה

3.3. תזרימי מזומנים ונזילות

ליום 31 בדצמבר 2022 לחברה יתרות מזומנים המסתכמות לסך של כ-138 אלפי ש"ח. להלן ניתוח תזרימי המזומנים של החברה בהתאם לדוחות הכספיים והסברי והדירקטוריון לשינויים העיקריים שחלו בהם (באלפי ש"ח):

הסברי דירקטוריון החברה לשינויים	לשנה שהסתיימה ביום 31 דצמבר		הסעיף
	2021	2022	
השינוי נובע מהוצאות פחת, הוצאות מימון והוצאות רעיוניות בגין הטבה מבעל שליטה	(1,163)	(1,858)	תזרים המזומנים ששימש לפעילות שוטפת
השינוי נובע מרכישת רכוש קבוע	(48)	(182)	תזרים המזומנים ששימש לפעילות השקעה
	1,599	1,790	תזרים המזומנים שנבע מפעילות (ששימש לפעילות) מימון

3.4. מקורות מימון

החברה מממנת את פעילותה באמצעות גיוסי הון וחוב מבעלי מניות וכן מהלוואות מאנשים פרטיים. לפרטים בדבר מקורות המימון אשר עומדים לרשות החברה ראו סעיף 22 למתאר.

3.5. הפניית תשומת לב רואה החשבון בחוות הדעת

בדוח הסקירה של רואה החשבון המבקר של החברה לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2022, כלל רואה החשבון המבקר הפניית תשומת לב, מבלי לסייג את חוות דעתו, להפסדי החברה כאמור בביאור ד' לדוחות הכספיים, כדלקמן:

ימבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור ד' בדבר הפסדיה המצטברים של החברה מיום הקמתה שהסתכמו לסך של 4,213 אלפי ש"ח ולגרעון **בהון** חוזר בסך 313 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2022. כמו כן, לחברה תזרים מזומנים שלילי מתמשך מפעילות שוטפת בסך 1,858 אלפי ש"ח ו-1,163 אלפי ש"ח לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022 ולתקופה שהחלה ביום 26 באפריל, 2021 והסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021 בהתאמה. גורמים אלה, מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כעסק חי. בדוחות הכספיים לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שייתכן שתהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כעסק חי. "

החברה פועלת לשיפור מצבה הפיננסי וזאת על ידי גיבוש תכניות המשלבות מספר חלופות וכוללות בין השאר:

1. התקשרות החברה בהסכם מיזוג עם חברת בליידריינג'ר בע"מ.
2. התייעלות וצמצום הוצאות תפעוליות. החברה תשקול צמצומים נוספים בעתיד, ככל שיידרש בעתיד.
3. האצת תחילת שלב המכירות של מוצרי החברה ושירותיה.

פרק ב' – היבטי ממשל תאגידי

4. תרומות

נכון למועד דוח זה, לחברה אין מדיניות בדבר תרומות.

5. פרטים בדבר רואה החשבון המבקר ושכר טירתו

5.1. רואי החשבון של החברה הינם ארנסטטאנד יאנג (להלן: "רואה החשבון המבקר").

5.2. להלן פירוט בדבר שכר הטרחה ששולם לרואה החשבון המבקר בגין שירותי ביקורת, שירותים הקשורים לביקורת ושירותי מס (להלן יחד: "שירותי הביקורת") ושירותים אחרים, לשנים 2021 ו-2022:

אלפי ש"ח		
2021	2022	
-	(* 245,000)	שירותי ביקורת
-	(** 80,000)	שירותים אחרים – מס
-	325,000	סה"כ

(*) שכר טרחה בגין שנת 2022 כולל ליווי וסיוע בתהליך המתאר והתאמת הדוחות לדיווח במתכונת IFRS ותקנות ניירות ערך לתקופות המדווחות.

(**) טיפול בהשגת רולינג מרשות המיסים למיזוג החברה ובליד.

5.3. העקרונות לקביעת שכר הטרחה של רואה החשבון המבקר ביחס לשנת הדיווח והגורמים אשר

אישרו את שכר הטרחה

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 יד דירקטוריון החברה.

פרק ג' – גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

6. אומדנים חשבונאיים מהותיים

בעריכת הדוחות הכספיים נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת, בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר כי, תוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה. האומדנים וההנחות שבבסיס הדוחות הכספיים נסקרים באופן שוטף על ידי הנהלת החברה. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו ובכל תקופה עתידית מושפעת.

לפירוט בדבר האומדנים אשר להם השפעה המשמעותית ביותר על הסכומים שהוכרו בדוחות הכספיים, ראו ביאור 3 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022.

7. מידע בדבר אירועים מהותיים לאחר תאריך הדוח

לפרטים בדבר אירועים מהותיים לאחר תאריך הדוח ראו ביאור 19 לדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2023 וכן במתאר.

8. מצבת התחייבויות לפי מועדי פרעונות

לנתונים בדבר מצבת ההתחייבויות של החברה ראו ביאורים 7,9,10 ו-18 לדוחות הכספיים
ליום 31 בדצמבר 2022.

דירקטור

יו"ר הדירקטוריון
ומנכ"ל

תאריך אישור הדוח ביום 20 בפברואר, 2024.

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023

דירקטוריון החברה מתכבד בזאת להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 (להלן: "תאריך הדוח" או "מועד הדוח"), ערוך על פי תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 (להלן: "תקנות הדוחות").

דוח זה נערך בהתחשב בכך שבפני קוראיו מצוי המתאר המתייחס, בין היתר, לפעילות הקבוצה שדוח זה מצורף אליו (להלן: "המתאר") לרבות הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023, אשר מצורפים למתאר ולדוח זה, ערוכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) וכן, בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010 (להלן: "הדוחות הכספיים").

פרק א' – הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה

1. תיאור תמציתי של החברה וסביבתה העסקית

החברה, סולאר דרון בע"מ, התאגדה בישראל בהתאם לחוק החברות, תשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות") ביום 26 באפריל 2021 כחברה פרטית בערבון מוגבל.

החברה עוסקת במתן פתרונות אוטונומיים ללקוחותיה ("One Stop Shop") מקצה לקצה לתכנון, תחזוקה, אבטחה, ניטור וניקוי פאנלים סולאריים, מבוססי רחפן ללא תלות בגורם אנושי ובתפעול אוטונומי מלא תוך בקרה ושליטה מרחוק. החברה מתמחה בפיתוח מטען ייעודי (מטע"ד), המבוסס על טכנולוגיות מתקדמות לצורך שטיפה וניקיון של פאנלים סולאריים. טכנולוגיות אלו מגדילות משמעותית את יכולות המתקנים הסולאריים, מייעלות את תפעול הנכסים, חוסכות בכח אדם ומפחיתות עלויות עבור לקוחותיה.

נכון למועד המתאר, החברה עובדה על המטע"ד וטרם שלימה את פיתוחו. על המטע"ד של החברה, המותאם ומיועד למשימות אלה, מורכבות מצלמות וידאו תרמיות המותאמות לכל זווית ומצב של הפאנל הסולארי על מנת להגיע לכל הפאנל תוך שימוש במערכות לתפעול עצמי, המשמשים אגב כך גם לסריקה ופיקוח של החוות הסולאריות.

כמו כן, החברה מפתחת פלטפורמת SaaS (Software as a Service), קרי תוכנת שירות לאיתור לכלוך על הפאנל הסולארי, תכנון אופטימאלי של הניקיון הנדרש ושליטה על תהליך הניקיון והתחזוקה. המערכת תשלוט בלחץ המים לצורך ניקוי הפאנלים הסולאריים, ואף תסרוק את הפאנלים הסולאריים על מנת לאתר את האזור הדורש ניקוי מסוים, דבר אשר יחסוך משאבים רבים לבעלי הפאנלים הסולאריים ויאפשר לנקות לכלוך באופן נקודתי חלף בזבוז לבזבז משאבים רבים על ניקוי כל הפאנלים ללא צורך.

יובהר כי, נכון למועד המתאר החברה טרם סיימה את שלב הפיתוח של המטע"ד והתוכנה, והינה בשלבים של פיתוח ביצוע ניסיונות.

המטע'ים של החברה עתידים להיות מיוצרים בצורה אופטימלית מבחינת משקל אשר מאפשר לרחפן להכיל יותר מים לצורך ניקוי הפאנלים הסולאריים.

החברה עושה מאמץ לייצר מערכת התזת מים בלחץ גבוה מבוססת רחפנים המתאימה לכל סוגי הפאנלים הסולאריים ובכל טופוגרפיה, לדוגמה מאגרים צפים, גגות וצלעות הרים.

מוצרי החברה חוסכים ללקוחותיה זמן עבודה יקר, בעלויות ופחת של הפאנלים הסולאריים, היות והינם מדויקים ויעילים ומעכים משמעותית את הבלאי של הפאנלים הסולאריים, במיוחד במקומות בהן הלכלוך נוצר, בין היתר, גם מלשלת יונים המייצרת "הוט ספוט" (HOT SPOT) על גבי הפאנל ויכולה לייצר נזק קבוע.

2. השפעות גורמים חיצוניים על פעילות החברה והשפעתם על עסקי הקבוצה

2.1 השפעות מלחמת 'חרבות ברזל' על פעילות החברה

בחודש אוקטובר 2023, פרצה במדינת ישראל מלחמת "חרבות ברזל" (להלן: "המלחמה") אשר עדיין נמשכת נכון למועד המתאר. המלחמה הובילה להאטה בפעילות העסקית במשק הישראלי, בין היתר, בעקבות סגירת מפעלים בדרום ובצפון הארץ, פגיעה בתשתיות, גיוס אנשי מילואים לתקופה שאינה ידועה מראש וכן לשיבוש הפעילות הכלכלית בישראל. עוצמת הפגיעה של המלחמה בכלכלה הביאה להסטת משאבים כלכליים וניהוליים רבים של משרדי הממשלה השונים, מוסדות המדינה והרשויות המקומיות לטובת מתן פתרונות דחופים לקשיים שהתעוררו, באופן שגורם לאי-ודאות במשך הטיפול בנושאי תכנון, מדיניות והיערכות גורמים אלה ליציאה מן המשבר.

בשל המצב הבטחוני הוגבלו אזורי הטיסה לפעילות רחפנים במספר אזורים בארץ, בשל כך החברה נדרשת להוציא אישורי טיסה באזורים שלפני המצב הבטחוני לא היה בכך צורך. כמו כן, רשות התעופה האזרחית יצאה בדרישות חדשות לכלל המפעילים האוויריים על מנת לבצע טיסות סדירות. כך לדוגמה, חברות נדרשות ברישום למערכת ניטור ארצית ורכישה חד פעמית של התקן ניטור. החברה רכשה ציוד מתאם ולא נדרשת הערכות מיוחדת נוספת מצד החברה. יודגש כי, על אף השינויים ברגולציה לאור המלחמה, לא היה בהם כדי לפגוע בפעילות החברה.

החברה ממשיכה לבחון כל העת את השפעות המצב הכלכלי והלחימה על פעילותה העסקית. יחד עם זאת, ולאור חוסר הוודאות הקיים והצפוי בקשר עם היקף הלחימה, משך זמן המלחמה, היקף גיוס המילואים, המשך אספקת מלאי מספקים, התנודתיות בשווקים, צעדים נוספים שתנקוט ממשלת ישראל והשפעות גורמים נוספים, בין היתר, על הפעילות העסקית של לקוחות החברה, אין ביכולתה של החברה במועד זה להעריך באופן מדויק את היקפן וטיבן של השפעות עתידיות נוספות של המלחמה על תוצאותיה.

2.2. השפעת האינפלציה ועליית שיעור הריבית על פעילות החברה¹

בד בבד עם ההתאוששות ממשבר הקורונה והשיפורים במדדים הכלכליים של מדינות העולם, נרשמו בשנת 2021 ובשנת 2022 שיעורי אינפלציה גבוהים בישראל ובעולם, אשר הביאו, בין היתר, את בנק ישראל לבצע העלאות ריבית במהלך שנת 2022. על רקע עליית המחירים המתמשכת, הוחלט על ידי בנק ישראל להעלות את שיעורי הריבית במספר פעימות, כך ששיעור הריבית עלה מתחילת שנת 2023 ועד לחודש מאי 2023 משיעור של 3.75% לשיעור של 4.75%. לאור עליית ריבית בנק ישראל, ריבית הפריים עלתה מתחילת שנת 2023 ועד לחודש מאי 2023 משיעור של 5.25% לשיעור של 6.25%. ביום 10 ביולי 2023 הוחלט על ידי בנק ישראל להותיר את הריבית על כנה. בימים 4 בספטמבר 2023 ו-23 באוקטובר 2023 הוחלט על ידי בנק ישראל להותיר את הריבית על כנה זאת בשל האטה באינפלציה וכן על רקע מלחמת 'חרבות ברזל'. הוועדה המוניתרית בהודעתה מיום 23 באוקטובר 2023 ציינה כי מדיניות הוועדה המוניתרית מתמקדת בייצוב השווקים והפחתת אי הוודאות. בנוסף, ציינה הוועדה המוניתרית כי תואי הריבית והפעלת כלים מוניתריים נוספים, יקבעו בהלימה בהתאם להתפתחות המלחמה ולנתוני הפעילות והתפתחות האינפלציה, זאת על מנת להמשיך ולתמוך ביציבות השווקים ובהשגת יעדי המדיניות ובצרכי המשק.

בהתאם לתחזית המקרו-כלכלית של בנק ישראל שפורסמה בחודש אוקטובר 2023, שיעור האינפלציה בארבעת הרבעונים הקרובים, המסתיימים ברבעון השלישי לשנת 2024, צפוי לעמוד על כ-3%. על פי התחזית המקרו-כלכלית של בנק ישראל שפורסמה בחודש אוקטובר 2023, בשנת 2024 שיעור האינפלציה צפוי לעמוד על כ-2.9% ושיעור הריבית צפוי לעמוד על כ-4% או כ-4.25% ברבעון השלישי של שנת 2024.

לקראת תום הרבעון השני לשנת 2023 ניכרו סימנים המעידים על התמתנות האינפלציה. בהתאם לתחזית המקרו-כלכלית של חטיבת המחקר מגמת ההתמתנות של קצב האינפלציה השנתית מושפעת, בין היתר, בשל התפתחות מחירי הסחורות והאנרגיה וכן מהתמתנות הביקושים לתוצר המקומי, בין השאר בהשפעת המדיניות המוניתרית המרסנת בישראל ובעולם. כך נצפתה התמתנות קלה מול העליות החדות גם במדד המחירים לצרכן, כאשר לקראת תום הרבעון השני לשנת 2023 המדד נותר ללא שינוי, לאחר העליות שהחלו במחצית השנייה של שנת 2022, כאשר מתחילת שנת 2023 ועד לחודש מרץ 2023, עלה מדד המחירים לצרכן בשיעור של כ-2.2%.

יובהר כי, אין לאינפלציה והריבית השפעה מהותית על החברה היות ואין בחברה אשראי. במהלך חודש פברואר, 2024 לאחר תאריך המאזן, הודיעה חברת הדירוג מודיס על הורדת דירוג האשראי של ישראל מ-A-1 ל-A-2 עם תחזית המשך שלילית ואפשרות להורדת דירוג נוספת על רקע החשש מהתפתחות מלחמה בחזית הצפונית. בשלב זה החברה איננה יודעת להעריך את ההשלכות שעשויות להיות לכך על שוק הניקו לפאנלים סולאריים בכלל ועל עסקי החברה בפרט.

¹ לפרטים נוספים ראו: החלטות הריבית המדיניות המוניתרית באתר בנק ישראל בכתובת: www.boi.org.il

3. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה, תוצאות הפעילות, הונה העצמי ותזרימי המזומנים שלה

3.1. מצב כספי

להלן יוצגו סעיפי הדוח על המצב הכספי בהתאם לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023 והסברי הדירקטוריון לשינויים העיקריים שחלו בהם (באלפי ש"ח):

הסברי דירקטוריון החברה לשינויים	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		הסעיף
	2022	2023	
עיקר הגידול מקורו מסעיף מזומנים בבנק, כ 1 מיליון ₪.	186	1,178	נכסים שוטפים
	653	557	נכסים לא שוטפים
	839	1,735	סה"כ נכסים
עיקר הגידול מקורו בסעיף הלוואות שהתקבלו, צדדים קשורים וסעיף הוצאות לשלם	499	2,354	התחייבויות שוטפות
עיקר השינוי קיטון בגין חכירה	303	264	התחייבויות לא שוטפות
	802	2,618	סה"כ התחייבויות
	37	(883)	סה"כ הון (גרעון בהון)
	839	1,735	סה"כ התחייבויות והון

3.2. תוצאות הפעילות העסקית של החברה

להלן ניתוח תוצאות הפעילות בהתאם לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023 והסברי הדירקטוריון לשינויים העיקריים שחלו בהם (באלפי ש"ח):

הסברי דירקטוריון החברה לשינויים	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		הסעיף
	2022	2023	
	69	20	מכירות
	55	12	עלות המכירות
עיקר הגידול בסעיף הוצאת שכר	1,327	1,636	הוצאות מחקר ופיתוח
עיקר הגידול בסעיף שרותים מקצועיים, אחזקת רכב והוצאות שכר	1,331	1,978	הוצאות הנהלה וכלליות
בשנת 2023 היו לחברה הכנסות אחרות	-	(64)	הכנסות נטו
	(2,644)	(3,542)	הפסד תפעולי
ההפרש נובע בעיקר בגין שיערוך מכשירי SAFE ובגן הלוואות רכב	47	283	הוצאות מימון
	(2,691)	(3,825)	הפסד השנה

3.3. תזרימי מזומנים ונזילות

ליום 31 בדצמבר 2023 לחברה יתרות מזומנים המסתכמות לסך של כ- 1,121 אלפי ש"ח. להלן ניתוח תזרימי המזומנים של החברה בהתאם לדוחות הכספיים והסברי והדירקטוריון לשינויים העיקריים שחלו בהם (באלפי ש"ח):

הסברי דירקטוריון החברה לשינויים	לשנה שהסתיימה ביום 31 דצמבר		הסעיף
	2022	2023	
השינוי נובע מהוצאות פחת, הוצאות מימון והוצאות רעיוניות בגין הטבה מבעל שליטה	(1,858)	(1,986)	תזרים המזומנים ששימש לפעילות שוטפת
השינוי נובע מרכישת רכוש קבוע	(182)	(81)	תזרים המזומנים ששימש לפעילות השקעה
השינוי נובע בעיקר מקבלת הלוואות והנפקת מכשירי SAFE	1,790	3,050	תזרים המזומנים שנבע מפעילות (ששימש לפעילות) מימון

3.4. מקורות מימון

החברה מממנת את פעילותה באמצעות גיוסי הון וחוב מבעלי מניות וכן מהלוואות מאנשים פרטיים. לפרטים בדבר מקורות המימון אשר עומדים לרשות החברה ראו סעיף 22 למתאר.

3.5. הפניית תשומת לב רואה החשבון בחוות הדעת

בדוח הביקורת של רואה החשבון המבקר של החברה לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר

2023, כלל רואה החשבון המבקר הפניית תשומת לב, מבלי לסייג את חוות דעתו, להפסדי

החברה כאמור בביאור 1ד' לדוחות הכספיים, כדלקמן:

" מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 1ד' בדבר הפסדיה המצטברים של החברה מיום הקמתה שהסתכמו לסך של 8,038 אלפי ש"ח ולגרעון בהון חוזר בסך 1,176 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2023. כמו כן, לחברה תזרים מזומנים שלילי מתמשך מפעילות שוטפת בסך 1,986 אלפי ש"ח, 1,858 אלפי ש"ח ו- 1,163 אלפי ש"ח לשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר, 2023 ו-2022 ולתקופה שהחלה ביום 26 באפריל, 2021 והסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021 בהתאמה. גורמים אלה, מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כעסק חי. בדוחות הכספיים לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שייתכן שתהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כעסק חי.

..

החברה פועלת לשיפור מצבה הפיננסי וזאת על ידי גיבוש תכניות המשלבות מספר חלופות

וכוללות בין השאר:

1. התקשרות החברה בהסכם מיזוג עם חברת בליידרינג'ר בע"מ.
2. התייעלות וצמצום הוצאות תפעוליות. החברה תשקול צמצומים נוספים בעתיד, ככל שיידרש בעתיד.
3. האצת תחילת שלב המכירות של מוצרי החברה ושירותיה.

פרק ב' – היבטי ממשל תאגידי

4. תרומות

נכון למועד דוח זה, לחברה אין מדיניות בדבר תרומות.

5. פרטים בדבר רואה החשבון המבקר ושכר טירחתו

5.1 רואי החשבון של החברה הינם ארנסטאנד יאנג (להלן: "רואה החשבון המבקר").

5.2 להלן פירוט בדבר שכר הטרחה ששולם לרואה החשבון המבקר בגין שירותי ביקורת, שירותים הקשורים לביקורת ושירותי מס (להלן יחד: "שירותי הביקורת") ושירותים אחרים, לשנים 2022 ו-2023:

אלפי ש"ח		
2022 (***)	2023	
-	(*)395,000	שירותי ביקורת - EY
7,000	-	שירותי ביקורת- ר"ח אחרים
-	(**)80,000	שירותים אחרים EY – מס
7,000	475,000	סה"כ

(*) שכר טרחה בגין שנת 2023 כולל ביקורת בתהליך המתאר והתאמת הדוחות לדיווח במתכונת IFRS ותקנות ניירות ערך לתקופות המדווחות.

(**) טיפול בהשגת רולינג מרשות המיסים למיזוג החברה ובליד.

(***) נתוני שנת 2022 תוקנו

5.3 העקרונות לקביעת שכר הטרחה של רואה החשבון המבקר ביחס לשנת הדיווח והגורמים אשר אישרו את שכר הטרחה

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 יד דירקטוריון החברה.

פרק ג' – גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

6. אומדנים חשבונאיים מהותיים

בעריכת הדוחות הכספיים נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת, בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר כי, תוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה. האומדנים וההנחות שבבסיס הדוחות הכספיים נסקרים באופן שוטף על ידי הנהלת החברה. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו ובכל תקופה עתידית מושפעת.

לפירוט בדבר האומדנים העיקריים שהשפיעו על הדוחות הכספיים, ראו ביאור 3 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023.

7. מידע בדבר אירועים מהותיים לאחר תאריך הדוח

לפרטים בדבר אירועים מהותיים לאחר תאריך הדוח ראו ביאור 19 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023 וכן במתאר.

8. מצבת התחייבויות לפי מועדי פרעונות

לנתונים בדבר מצבת ההתחייבויות של החברה ראו ביאורים 8,9,10 ו-18 לדוחות הכספיים
ליום 31 בדצמבר 2023.

דירקטור

יו"ר הדירקטוריון
ומנכ"ל

תאריך אישור הדוח ביום 01 באפריל, 2024.

נספח ד' –

הערכת שווי של סולאר דרון

חוות דעת הוגנות לעניין שווי הוגן של

סולאר דרון בע"מ

פברואר, 2024

10 בפברואר, 2024

לכבוד :

חברי דירקטוריון
בלייד ריינג'ר בע"מ

שלום רב,

1. דירקטוריון בלייד ריינג'ר בע"מ ("בלייד ריינג'ר") נדרש לבחון את עסקת המיזוג של מלוא הון מניות סולאר דרון בע"מ ("החברה" ו/או "סולאר דרון") תמורת החלפת מניות. להרחבה בנושא ראה הודעת דוח מיידי בדבר זימון אסיפה כללית שנתית ומיוחדת של בעלי המניות של בלייד ריינג'ר והצעה פרטית חריגה ("דו"ח העסקה"). חוות דעת זו תצורף כנספח לזימון האסיפה¹.

2. על פי דו"ח המתאר (אליו מצורפת חוות דעת זו), סולאר דרון הינה חברה פרטית הרשומה בישראל, התאגדה ונרשמה ביום 26 באפריל, 2021, כחברה פרטית בערבון מוגבל. החברה עוסקת במתן פתרונות אוטונומיים ללקוחותיה ("One Stop Shop") מקצה לקצה לתכנון, תחזוקה, אבטחה, ניטור וניקוי פאנלים סולאריים, מבוססי רחפן ללא תלות בגורם אנושי ובתפעול אוטונומי מלא תוך בקרה ושליטה מרחוק. החברה מתמחה בפיתוח מטען ייעודי (מטע"ד), המבוסס על טכנולוגיות מתקדמות לצורך שטיפה וניקיון של פאנלים סולאריים. טכנולוגיות אלו מגדילות משמעותית את יכולות המתקנים הסולאריים, מייעלות את תפעול הנכסים, חוסכות בכח אדם ומפחיתות עלויות עבור לקוחותיה.

נכון למועד חוות דעת זו, החברה עובדה על המטע"ד וטרם שלימה את פיתוחו. על המטע"ד של החברה, המותאם ומיועד למשימות אלה, מורכבות מצלמות וידאו תרמיות המותאמות לכל זווית ומצב של הפאנל הסולארי על מנת להגיע לכל הפאנל תוך שימוש במערכות לתפעול עצמי, המשמשים אגב כך גם לסריקה ופיקוח של החוות הסולאריות.

כמו כן, החברה מפתחת פלטפורמת SaaS (Software as a Service), קרי תוכנת שירות לאיתור לכלוך על הפאנל הסולארי, תכנון אופטימאלי של הניקיון הנדרש ושליטה על תהליך הניקיון והתחזוקה. המערכת תשלוט בלחץ המים לצורך ניקוי הפאנלים הסולאריים, ואף תסרוק את הפאנלים הסולאריים על מנת לאתר את האזור הדורש ניקוי מסוים, דבר אשר יחסוך משאבים רבים לבעלי הפאנלים הסולאריים ויאפשר לנקות לכלוך באופן נקודתי חלף בזבוז לבזבוז משאבים רבים על ניקוי כל הפאנלים ללא צורך.

יובהר כי, נכון למועד המתאר החברה טרם סיימה את שלב הפיתוח של המטע"ד והתוכנה, והינה בשלבים של פיתוח ביצוע ניסיונות.

להרחבה ראה מתאר החברה.

¹ ראה גם דיווח בלייד ריינג'ר מיום 16.12.2023.

3. אי.אפ.אס ייעוץ והשקעות (2009) בע"מ ("IFS") נתבקשה, ביום 14 בנובמבר 2023, לחוות את דעתה המקצועית בדבר הוגנות וסבירות (Fair and Reasonable) שווי חברת סולאר דרון במקרה של מיזוג.
4. חוות דעת זאת כוללת תיאור של המתודולוגיה ועיקרי ההנחות והניתוחים, אשר שימשו לבחינת הוגנות וסבירות השווי ההוגן של סולאר דרון. עם זאת, התיאור אינו מתיימר להיות מלא ומפורט של כל הנהלים אשר יישמנו. למען הסר ספק, מסמך זה אינו מהווה המלצה לעסקת המיזוג.
5. חוות דעת ההוגנות תקפה ל-90 יום ממועד תאריך מכתב זה בלבד.
6. חוות דעת זו מבוססת על כללי חשבונאות בינלאומיים (IFRS), לרבות תקן IFRS13.
7. לצורך הכנת חוות הדעת התבססנו, בין היתר, על מקורות המידע הבאים:
- א. הסכמי השקעה ודוחות כספיים מבוקרים של סולאר דרון.
 - ב. מתאר פעילות חברת סולאר דרון.
 - ג. דיווחיה השוטפים של בלייד ריינג'ר לבורסה.
 - ד. מידע נוסף שקיבלנו מהחברה בהתאם לבקשותינו.
 - ה. מידע גלוי ורלוונטי אחר המתפרסם באתרי האינטרנט.
 - ו. מאמרים ובפרסומים אקדמאים.

תמצית העסקה

8. כמפורט בדיווחי בלייד ריינג'ר, על פי תנאי ההסכם, בלייד ריינג'ר ומחזיקי ניירות הערך של סולאר דרון יפעלו יחד למיזוגה של סולאר דרון ותחום הפעילות של סולאר דרון לבלייד ריינג'ר על דרך של החלפת מניות, באופן שבמועד השלמת עסקת המיזוג מחזיקי ניירות ערך של סולאר דרון יעבירו לבלייד ריינג'ר את מלוא החזקותיהם במניות סולאר דרון, המהוות 100% מהון המניות המונפק והנפרע של סולאר דרון בדילול מלא, וזאת כנגד ובתמורה להקצאה של כמות של מניות רגילות ואופציות למניות רגילות של בלייד ריינג'ר לבעלי המניות של סולאר דרון.

אומדן סולאר דרון

9. שווי סולאר דרון מתבסס על סבבי השקעה אשר בוצעו לאחרונה. על פי מתאר החברה והנהלת החברה, השקעות אלו כוללות משקיעים חיצוניים. לגישתנו, השווי שנקבע במסגרת סבבי השקעה עדכניים אשר יחדיו אינם זניחים², מהווה את הראיה הטובה ביותר לשווי ההוגן של החברה.

10. לגישתנו, סבבי השקעה עדכניים מהווה את הראיה הטובה ביותר לשווי ההוגן של השקעה/חברה. בהקשר זה, ראוי לציין כי סעיף 9 ל-IFRS13 מגדיר "שווי הוגן" כ- "המחיר שהיה מתקבל במכירת

² לגישתנו גם כל אחת מההשקעות אינה זניחה היות ומבחינה כספית הנה מעל לכ-2 מיליון ש"ח, יותר מכ-11% מהון החברה טרם ההשקעה.

נכס... בעסקה רגילה בין משתתפים בשוק במועד המדידה...". סעיף 36 לתקן זה מוסיף וקובע כי
 "...ישות תמקסם את השימוש בנתונים שניתנים לצפייה רלוונטיים ותמזער את השימוש בנתונים
 שאינם ניתנים לצפייה כדי לקיים את המטרה של מדידת שווי הוגן ... בתנאי שוק נכחיים".

11. על פי הנהלת סולאר דרון, הנתונים שהועברו אלינו והמתאר, סך ההשקעות מחיצוניים מסתכם
 ביותר מ-2 מיליון ש"ח. להלן פירוט ההשקעות הרלוונטי לחוות דעת זו:

א. השקעה מחודש מרץ 2023 בסך כולל של 496 אלפי ש"ח על ידי 3 משקיעים חיצוניים. על
 בסיס השקעה זו השווי ההוגן של מניה רגילה של החברה נאמד בכ- 16 ש"ח.

ב. השקעה מחודש יוני 2023 בסך כולל של 200 אלפי \$ על ידי משקיע חיצוני. על בסיס השקעה
 זו השווי ההוגן של מניה רגילה של החברה נאמד בכ- 18.2 ש"ח.

ג. באוגוסט 2023 השלימה החברה גיוס המונים באמצעות חברת פיפלביז עסקים חברתיים
 בע"מ (להלן: "פיפלביז"). במסגרת פיפלביז גייסה החברה מ-222 משקיעים פרטיים סך
 כולל של כ- 1.1 מיליון ש"ח. על בסיס השקעה זו השווי ההוגן של מניה רגילה של החברה
 נאמד בכ- 20 ש"ח.

ד. במסגרת הגיוס מפיפלביז, המהווה טרג'יר המרה, בוצעה המרה של השקעות SAFE. מדובר
 בהשקעות SAFE מ-5 משקיעים שונים בסך כולל של 502 אש"ח (כאשר קיים משקיע
 מהותי חיצוני אשר השקיע 300 אש"ח). בהתאם לתנאי ה-SAFE, בוצעה המרה בהנחה של
 20% מהשווי שנגזר במסגרת הגיוס בפיפלביז, קרי לפי שער של 16 ש"ח ($20\% * 80 = 16$).
 הסכמת משקיעי ה-SAFE להמרה מהווה אינדיקציה לשווי החברה.

12. בהתבסס על ההשקעות לעיל, אנו סבורים שהשווי ההוגן של מניה רגילה של החברה הנו לפחות
 18.2 ש"ח. לכן, שווי החברה הנו לפחות 21 מיליון ש"ח (למועד הערכת השווי הון החברה כולל
 1,160,442 מניות רגילות של החברה).

13. על בסיס השקעות אלו, השווי ההוגן של סולאר דרון נאמד בכ- 21 מיליון ש"ח.

14. חוות הדעת אינה כוללת עמדה או המלצה אם לבצע את העסקה האמורה וכן אין בחוות הדעת
 המלצה לבעלי מניות החברה ו/או בלייד ריינג'ר ו/או לצד ג' אחר בקשר לעסקה.

15. חוות דעת זו הנה לצורך דיון בדירקטוריון בלייד ריינג'ר (לרבות וועדותיו) בלבד. בהתאם לכך חוות
 דעת זו הנה תמציתית. אנו מאשרים לבליייד ריינג'ר לפרסם חוות דעת זו.

16. הסתמכנו על מקורות מידע הנראים לנו כאמינים, שלמים ועדכניים אולם לא ביצענו כל פעולת
 ביקורת ולא ערכנו בדיקה או בחינה עצמאית בלתי תלויה של המידע שקיבלנו, למעט בדיקת
 סבירות, ולפיכך איננו מחוויים כל דעה אודות נאותות הנתונים ששימשו בעבודתנו. כל שינוי במידע
 או בנתונים עשוי לשנות את חוות דעת זו. לפיכך, אין לראות בעבודתנו משום אימות כלשהוא
 לנכונותם, לשלמותם או לדיוקם של הנתונים.

17. הערכות כלכליות אינן מתיימרות להיות מדע מדויק ומסקנותיהן תלויות במקרים רבים בשיקול הדעת הסובייקטיבי של עורך חוות הדעת. אנו סבורים שחוות דעת זו הינה סבירה בהתבסס על המידע שסופק לנו.

18. עבודתנו מתייחסת למכלול ההיבטים הכלכליים הקשורים בקביעת השווי ההוגן של עסקת המיזוג ואין בה משום המלצה לפעולה כלשהיא, לרבות המלצת השקעה ו/או מכירה של ניירות ערך כלשהם. אין בחוות דעתנו משום ייעוץ או חוות דעת משפטית. פירוש מסמכים שונים, שבהם עיינו, נעשה אך ורק לצורכי חוות דעת זו. המושג "שווי הוגן" מוגדר כמחיר שבו יחליף נכס ידיים, בין קונה מרצון למוכר מרצון, כאשר לשני הצדדים מידה סבירה של ידע אודות העובדות הרלבנטיות לעסקה.

19. הננו בלתי תלויים בסולאר דרון/בלייד ריינג'ר/בעלי המניות בהתאם לכל דין, ובכלל זה, בהתאם לעמדה מספר 30-105 של רשות ניירות ערך בעניין גילוי קיומה של תלות בין מעריך השווי לבין התאגיד, לרבות לעניין הערכות שווי מהותיות מאוד לתאגיד, מיום 22 ביולי 2015. בהתאם לתקנות, שכר טרחתנו אינו מותנה בתוצאות חוות דעת זו.

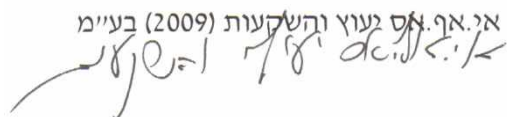
20. אנו לא נהיה אחראים בשום מקרה לכל נזק, עלות או הוצאה אשר יגרמו בכל אופן ודרך חו"ח ממעשי הונאה, מצג שווא, הטעיה, מסירת מידע שאינו נכון ואינו מלא או מניעת מידע מצד החברה ו/או מי מטעמה, או כל התבססות אחרת על המידע כאמור.

אחריותנו ככל שהינה נובעת מביצוע חוות דעת זו, לא תחרוג בשום מקרה מסך כל התמורה המשולמת לנו בגין עבודה זו עד פי 3. במקרה בו נחויב בהליך משפטי, מזמיני חוות הדעת ישפו אותנו על כך בהתאם (מעבר כאמור לאחריותנו), והכל למעט במקרה של רשלנות או זדון מצדנו.

21. אין בחוות הדעת הבעת דעה על המחיר בו יסחרו מניות בלייד ריינג'ר לאחר המיזוג.

22. לאחר שעיינו במסמכים השונים ונקטנו בנהלים הנזכרים לעיל אנו מעריכים, לפי מיטב דעתנו המקצועית, השווי ההוגן של החברה נאמד בכ- 21 מיליון ש"ח.

בכבוד רב,

אי.אף.אס געוץ והשקעות (2009) בע"מ


נספח א' - פרטים אודות מעריכי השווי

פרטי החברה המעריכה

חברת אי.אפ.אס יעוץ והשקעות (2009) בע"מ, מתמחה במתן ייעוץ כלכלי ומימוני והערכות שווי מקצועיות בלתי תלויות, על פי כללי חשבונאות בין לאומית IFRS ותקינה ישראלית, לצורכי דיווח כספי וכחווה דעת מומחה לבתי משפט. בין לקוחות החברה נמנות עשרות חברות ציבוריות הנסחרות בארץ ובחו"ל וחברות פרטיות.

תחומי ידע ופעילות

- ✓ ליווי חברות בתהליכי הנפקה ראשונה לציבור.
- ✓ חוות דעת מומחה בלתי תלוי בהליכים משפטיים.
- ✓ דיו-דיליג'נס כלכלי וחשבונאי.
- ✓ הערכת שווי חברות ועסקים.
- ✓ בדיקת כדאיות כלכלית.
- ✓ ליווי חברות מול המערכת הבנקאית.
- ✓ ליווי חברות בתהליכי מיזוג ורכישה.
- ✓ הערכת שווי של נכסים בלתי מוחשיים.
- ✓ הערכת שווי התחייבויות תלויות, ערבויות והלוואות.
- ✓ הערכת שווי של מכשירים פיננסיים ונגזרים.

פרטי עורך חוות הדעת, שגיא בן שלוש, רו"ח

- מנכ"ל חברת הייעוץ "אי.אפ.אס יעוץ והשקעות (2009) בע"מ".
- בעל תואר ראשון BA בחשבונאות וכלכלה (מרכז אקדמי רופין), תואר שני M.B.A במנהל עסקים עם התמחות במימון, בנקאות ומערכות מידע (אוניברסיטה העברית בירושלים) ותואר שני M.A בלימודי משפט (אוניברסיטת בר אילן).
- בעל רישיון ראיית חשבון בישראל וחבר בלשכת רואי חשבון בישראל.
- בעל ניסיון של מעל ל-20 שנים בתחום הערכות השווי והייעוץ הכלכלי והמימוני, הכולל ביצוע של מאות הערכות שווי (של אופציות ונגזרים אחרים, חברות ועסקים וכיו"ב) ועבודות כלכליות במגוון תחומים לחברות פרטיות, ציבוריות ומשרדי ממשלה.
- לשעבר מנהל המחלקה הכלכלית בחברת חיסונים פיננסיים, מנהל כספים של מספר חברות, רו"ח בכיר במחלקה הכלכלית בפירמת BDO זיו האפט.
- מרצה במוסדות אקדמאיים בנושא הערכות שווי וניתוח דוחות כספיים.
- חבר (Member) בארגונים/גופים בינלאומיים למעריכי שווי:
 - Member in the International Association of Consultants, Valuators and Analysts – IACVA



Intelligent Financial Solutions

נספח ה' –

הצהרות המועמדים לכהונה כדירקטורים

הנדון : הצהרת מועמד לכהן כדירקטור בחברה

אני הח"מ,	אוסטר	מיכאל	028912764	6.1.1972
שם משפחה	שם פרטי	מס' תעודת זהות	תאריך לידה	
Oster	Michael	6824 churchill way dallas tx 75230	+14699519530	
שם משפחה באנגלית	שם פרטי באנגלית	כתובת	מס' טלפון	

מצהיר ומאשר בזה, כי מתקיימים בי כל התנאים הנדרשים לכהונתי כדירקטור בחברה, כדלקמן :

1. הצהרה זו ניתנת על ידי, בהתאם להוראות סעיפים 224 א ו- 224 לחוק החברות, תשנ"ט-1999 ("החוק"), כמועמד לכהן כדירקטור בחברה.

2. אני כשיר לכהן כדירקטור בחברה, אין כל מניעה למינויי כדירקטור בחברה ואני מאשר כי :

2.1. תפקידי ועיסוקי האחרים אינם יוצרים ו/או אינם עלולים ליצור ניגוד עניינים עם תפקידי כדירקטור בחברה, ואין בהם כדי לפגוע ביכולתי לכהן כדירקטור בחברה.

2.2. לא ניתן לגביי צו לפתיחת הליכים, לא הוכרזתי כפושט רגל ואינני פסול דין.

2.3. במהלך חמש השנים עובר למועד מתן הצהרה זו, לא הורשעתי בפסק דין חלוט בעבירה מהמפורטות להלן :

2.3.1. בעבירה לפי סעיפים המפורטים להלן בחוק העונשין, התשל"ז-1977 : 290-297 (שוחד) ; 392 (גניבה בידי מנהל) ; 415 (קבלת דבר במרמה) ; 418-420 (זיוף מסמך ושימוש במסמך מזויף) ; 422 (שידול במרמה) ; 423 (רישום כוזב במסמכי תאגיד) ; 424 (עבירת מנהלים ועובדים בתאגיד) ; 424 א (אי-גילוי מידע או פרסום מטעה על ידי נושא משרה) ; 425 (מרמה והפרת אמונים בתאגיד) ; 426 (העלמה במרמה) ו- 427-428 (סחיטה).

2.3.2. בעבירה לפי הסעיפים המפורטים להלן בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן : "חוק ניירות ערך") : 52-ג-52 (שימוש במידע פנים) ; 53 א (הפרת הוראות חוק ניירות ערך) 54 - (תרמית בקשר לניירות ערך).

2.3.3. הרשעה בבית משפט מחוץ לישראל בעבירה של שוחד ו/או מרמה ו/או עבירות מנהלים בתאגיד ו/או עבירות של ניצול מידע פנים.

2.3.4. הרשעה בפסק דין בערכאה ראשונה בעבירה שאינה מנויה בסעיפים 2.3.1 עד 2.3.3 לעיל, אם בית המשפט קבע כי מפאת מהותה, חומרתה או נסיבותיה אינני ראוי לשמש כדירקטור בחברה ציבורית, למשך התקופה שקבע בית המשפט אשר לא תעלה על חמש שנים מיום מתן פסק הדין.

2.4. בהתאם לחובת הגילוי הקבועה בסעיף 225 לחוק, אני מצהירה כי ועדת האכיפה המנהלית לא הטילה עלי אמצעי אכיפה האוסר עלי לכהן כדירקטור בחברה ציבורית. לענין זה, "אמצעי אכיפה" ו- "ועדת אכיפה מנהלית" – כהגדרתם בסעיף 225 ב) לחוק החברות.

3. הפרטים הנדרשים בהתאם להוראות תקנה 26 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 :

3.1. השכלתי, בציון המקצועות או התחומים שבהם נרכשה ההשכלה, המוסד האקדמי שבו נרכשה והתואר שאני מחזיקה בהם :

שם מוסד	תחום/ מקצוע	תואר אקדמי
בר אילן	עריכת דין	משפטים וכלכלה

3.2. השכלה אחרת ותעודות מקצועיות :

3.3. עיסוקי העיקרי כיום ועיסוקי העיקריים ב- 5 שנים האחרונות הינם (לגבי כל עיסוק יש לפרט את התפקיד, מקום העבודה ומשך הזמן שמילאת בתפקיד) :

משך הזמן שכינת בתפקיד	מספר ח.פ.	מקום העבודה (שם מלא)	התפקיד
6		עצמי דאלאס טקסס	יזם נדלן
6		עצמי דאלאס טקסס	יועץ אנרגיה

3.4. תאגידיים בהם הנני מכהנת כדירקטור ו/או כיהנתי כדירקטור בחמש השנים האחרונות : אין (למעט מלכ"רים בארה"ב).

3.5. האם עובדת של החברה, של חברה בת¹ שלה, של חברה קשורה² שלה או בעל עניין³ בה : לא

3.6. בן משפחה של נושא משרה בכירה או של בעל עניין אחר בחברה : לא

3.7. החזקותי⁴ במניות ו/או בניירות ערך אחרים של החברה, או של חברה מוחזקת⁵ שלה, אם פעילותה מהותית לפעילות החברה, הינן כמפורט להלן :

סוג נייר הערך	שם התאגיד	כמות ניירות הערך

[X] אינני מחזיק במניות ו/או בניירות ערך אחרים של החברה או של חברה מוחזקת שלה, אם

פעילותה מהותית לפעילות החברה.⁶

4. לאור השכלתי, ניסיוני וכישורי, כמפורט לעיל ובשים לב, בין השאר, לצרכיה המיוחדים של החברה ולגודלה - הנני בעל הכישורים הדרושים והיכולת להקדיש את הזמן הראוי, לשם ביצוע תפקידי כדירקטור בחברה.

5. הריני מאשר את הסכמתי לכהן כדירקטור בחברה.

¹ "חברה-בת" - כהגדרתה בסעיף 1 לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968.

² "חברה קשורה" - כהגדרתה בסעיף 1 לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968.

³ "בעל עניין" - כהגדרתו בסעיף 1 לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968.

⁴ לבד ו/או יחד עם אחרים, לרבות יחד עם בני משפחה ו/או עם תאגידיים שאני בעל עניין בהם, במישרין ו/או בעקיפין, לרבות באמצעות תאגידיים בשליטתי ו/או באמצעות תאגידיים שאני מחזיק בהם, במישרין או בעקיפין, 25% ומעלה מהון המניות, מכח ההצבעה או מהסמכות למנות את הדירקטורים בהם.

⁵ "חברה מוחזקת" - חברה מאוחדת, חברה מאוחדת באיחוד יחסי או חברה כלולה, כמשמעותם בכללי החשבונאות המקובלים.

⁶ אביו של מר חיים חי נחום, מבעלי השליטה בחברה.

6. אם עד לתום כהונתי כדירקטור בחברה יחול שינוי לעומת הנאמר בהצהרתי זו ו/או תתקיים עילה לפקיעת כהונתי כדירקטור בחברה, אודיע על כך מיד לחברה. ידוע לי, כי החברה מסתמכת על האמור בהצהרתי זו.
7. ידוע לי כי הצהרתי זו תימצא במשרדה הרשום של החברה לעיונו של כל אדם, וכן תפורסם על ידי החברה במועד זימון האסיפה הכללית אשר תכונס לצורך מינויי כדירקטור בחברה. כן ידוע לי, כי העמדת כהונתי לאישור האסיפה הכללית של החברה נעשית בהסתמך על הצהרתי זו.

ולראיה באתי על החתום היום 21.2.2024


חתימה

תאריך: _____

הצהרה בדבר כשירות לכהונה כדירקטור חיצוני/בלתי תלוי

בהתאם לחוק החברות, התשנ"ט-1999

11.4.1978	032876336	טרבלסי	שאול
תאריך לידה	מס. ת.ז	שם משפחה	שם פרטי
	Trabelsi		Shaul
	שם פרטי	שם משפחה	
	(באנגלית כפי שמופיע בדרכון)	(באנגלית כפי שמופיע בדרכון)	
	שלמה זלוטניק 3/21 פתח תקווה	ישראל	
	מען להמצאת כתבי בי דין	אזרחות	

הנני מצהיר ומאשר בזה, כי מתקיימים בי כל התנאים הנדרשים לכהונתי כדירקטור חיצוני/בלתי תלוי בחברה, כדלקמן:

1. הצהרה זו ניתנת על ידי, בהתאם להוראות סעיפים 224א, 224ב, 240 ו-241 לחוק החברות, התשנ"ט – 1999 (להלן: "החוק"), כדירקטור חיצוני/בלתי תלוי בחברה.
2. בהצהרתי זו יהיה למונחים הבאים הפירוש אשר לצידם, אלא אם הקשר הדברים מחייב אחרת:
 - 2.1. "קרוב" - בן זוג, אח או אחות, הורה, הורי הורה, צאצא וכן צאצא, אח, אחות או הורה של בן הזוג או בן זוגו של כל אחד מאלה.
 - 2.2. "בעלי שליטה" - מי שביכולתו לכוון את פעילותו של תאגיד, למעט יכולת הנובעת רק ממילוי תפקיד של דירקטור או משרה אחרת בתאגיד, וחזקה על אדם שהוא שולט בתאגיד אם הוא מחזיק מחצית או יותר מסוג מסוים של אמצעי השליטה בתאגיד.
3. אני כשיר לכהן כדירקטור חיצוני/בלתי תלוי בחברה, אין כל מניעה לכהונתי כדירקטור חיצוני/בלתי תלוי בחברה ואני מאשר כי:
 - 3.1. הנני תושב ישראל, ואני כשיר להתמנות ולכהן כדירקטור בחברה ציבורית.
 - 3.2. אינני קרוב של בעל השליטה בחברה.

3.3. אין לי, לקרובי, לשותפי, למעבידי, למי שהנני כפוף לו במישרין או בעקיפין או לתאגיד שהנני בעל השליטה בו, במועד הצהרתי זו או בשנתיים שקדמו למועד לו, זיקה לחברה, לבעל השליטה בחברה או לקרוב של בעל השליטה במועד המינוי או לתאגיד אחר ובחברה שאין בה בעל שליטה או מי שמחזיק בדבוקת שליטה – גם זיקה למי שהוא, במועד המינוי, יושב ראש הדירקטוריון, המנהל הכללי, בעל מניות מהותי או נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים.

לענין סעיף זה -

"זיקה" - קיום יחסי עבודה, קיום קשרים עסקיים או מקצועיים דרך כלל או שליטה, וכן כהונה כנושא משרה, למעט כהונה של דירקטור שמונה כדי לכהן כדירקטור חיצוני בחברה שעומדת להציע לראשונה מניות לציבור ולמעט עניינים מסוימים שנקבעו בתקנות החברות (עניינים שאינם מהווים זיקה), תשס"ז-2006.

"תאגיד אחר" - תאגיד שבעל השליטה בו, במועד הצהרתי זו או בשנתיים שקדמו למועד זה, הוא החברה או בעל השליטה בה.

3.4. אין לי, לקרובי, לשותפי, למעבידי, למי שהנני כפוף/כפופה לו במישרין או בעקיפין או לתאגיד שהנני בעל השליטה בו, קשרים עסקיים או מקצועיים למי שאסורה זיקה אליו לפי הוראות סעיף 3.3 לעיל, גם אם הקשרים כאמור אינם דרך כלל, למעט הקשרים הזניחים המפורטים להלן:

3.5. אינני נותן שירותים, דרך קבע, לחברה, לבעל שליטה בה או לתאגיד בשליטת בעל שליטה כאמור, וכן עיקר פרנסתי אינו על בעל השליטה.

3.6. תפקידי ועיסוקי האחרים אינם יוצרים ו/או אינם עלולים ליצור ניגוד עניינים עם תפקידי כדירקטור בחברה, ואין בהם כדי לפגוע ביכולתי לכהן כדירקטור בחברה.

3.7. אינני מכהן כדירקטור בחברה אחרת, אשר בה דירקטור בחברה מכהן כדירקטור חיצוני/בלתי תלוי.

3.8. אינני עובד רשות ניירות ערך או וכן אינני עובד של בורסה בישראל.

3.9. לא הוכרזתי כפושט רגל ואינני פסול דין.

3.10. לא קיבלתי ולא אקבל במהלך כהונתי כדירקטור, נוסף על הגמול שלו הנני זכאי ולהחזר ההוצאות, כל תמורה, במישרין או בעקיפין, בשל כהונתי כדירקטור בחברה.

3.11. אינני עובד של החברה, של חברה בת¹ שלה, של חברה קשורה² שלה או של בעל עניין³ בחברה.

¹ "חברה-בת" - כהגדרתה בסעיף 1 לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968.
² "חברה קשורה" - כהגדרתה בסעיף 1 לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968.
³ "בעל עניין" - כהגדרתו בסעיף 1 לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968.

3.12. אינני בן משפחה⁴ של נושא משרה בכירה בחברה⁵ או של בעל עניין בחברה.

3.13. החזקותיי⁶ במניות ו/או בניירות ערך אחרים של החברה, או של חברה מוחזקת⁷ שלה אם פעילותה מהותית לפעילות החברה הינן כמפורט להלן:

סוג נייר הערך	שם התאגיד	כמות ניירות הערך

[] אינני מחזיק במניות ו/או בניירות ערך אחרים של החברה, או של חברה מוחזקת שלה אם פעילותה מהותית לפעילות החברה.

3.14. במהלך חמש השנים עובר למועד מתן הצהרה זו, לא הורשעתי בפסק דין חלוט בעבירה מהמפורטות להלן:

3.14.1. בעבירה לפי סעיפים המפורטים להלן בחוק העונשין, התשל"ז – 1977: 290-297 (שוחד); 392 (גניבה בידי מנהל); 415 (קבלת דבר במרמה); 418-420 (זיוף מסמך ושימוש במסמך מזויף); 422 (שידול במרמה); 423 (רישום כוזב במסמכי תאגיד); 424 (עבירת מנהלים ועובדים בתאגיד); 424א (אי-גילוי מידע או פרסום מטעה על ידי נושא משרה); 425 (מרמה והפרת אמונים בתאגיד); 426 (העלמה במרמה); ו- 427-428 (סחיטה).

3.14.2. בעבירה לפי הסעיפים המפורטים להלן בחוק ניירות ערך, התשכ"ח – 1968: 52ג - 52ד (שימוש במידע פנים); 53א (הפרת הוראות חוק ניירות ערך); ו- 54 (תרמית בקשר לניירות ערך).

3.14.3. הרשעה בבית משפט מחוץ לישראל בעבירה של שוחד ו/או מרמה ו/או עבירות מנהלים בתאגיד ו/או עבירות של ניצול מידע פנים.

3.14.4. הרשעה בפסק דין בערכאה ראשונה בעבירה שאינה מנויה בסעיפים 3.10.1 עד 3.10.3 לעיל, אם בית המשפט קבע כי מפאת מהותה, חומרתה או נסיבותיה אינני ראוי לשמש כדירקטור בחברה ציבורית, למשך התקופה שקבע בית המשפט אשר לא תעלה על חמש שנים מיום מתן פסק הדין.

3.14.5. לא הוטלה עלי על ידי ועדת אכיפה מנהלית אמצעי אכיפה האוסר עלי לכהן כדירקטור בחברה ציבורית. לעניין זה, "אמצעי אכיפה" ו- "ועדת אכיפה מנהלית" – כהגדרתם בסעיף 225(ב) לחוק החברות.

⁴ "בן משפחה" - כהגדרתו בסעיף 1 לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968.

⁵ "נושא משרה בכירה" - כהגדרתו בסעיף 37(ד) לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968.

⁶ לבד ו/או יחד עם אחרים, לרבות יחד עם בני משפחה ו/או עם תאגידים שאני בעל עניין בהם, במישרין ו/או בעקיפין, לרבות באמצעות תאגידים בשליטתי ו/או באמצעות תאגידים שאני מחזיק בהם, במישרין או בעקיפין, 25% ומעלה מהון המניות, מכח ההצבעה או מהסמכות למנות את הדירקטורים בהם.

⁷ "חברה מוחזקת" - חברה מאוחדת, חברה מאוחדת באיחוד יחסי או חברה כלולה, כמשמעותם בכללי החשבונאות המקובלים.

4. להלן פרטים אודות כישורי:

4.1. השכלתי, בציון המקצועות או התחומים שבהם נרכשה ההשכלה, המוסד האקדמי שבו נרכשה והתואר או התעודה המקצועית שאני מחזיק בהם:

שם מוסד	תחום/ מקצוע	תואר אקדמי/ תעודה מקצועית
בר אילן	כלכלה	B.A.
בר אילן	מנהל עסקים/ מימון	M.B.A

4.2. עיסוקי העיקרי כיום ועיסוקי העיקריים ב- 5 שנים האחרונות הינם (לגבי כל עיסוק יש לפרט את התפקיד, מקום העבודה ומשך הזמן שמילאת בתפקיד):

התפקיד	מקום העבודה (שם מלא)	משך הזמן שכינת בתפקיד
מנהל שכר והטבות	אמדוקס	5 שנים
יועץ תגמול	PWC	6 שנים

4.3. תאגידים בהם הנני מכהן כדירקטור ו/או כיהנתי כדירקטור בחמש השנים האחרונות:

5. לאור השכלתי, ניסיוני וכישורי, כמפורט לעיל ובשים לב, בין השאר, לצרכיה המיוחדים של החברה ולגודלה – הנני בעל הכישורים הדרושים והיכולת להקדיש את הזמן הראוי, לשם ביצוע תפקידי כדירקטור בחברה.

6. יש לי היכולת לקרוא ולהבין דוחות כספיים.

7. לא כיהנתי כדירקטור בחברה מעל תשע שנים רצופות, ולעניין זה לא יראו בהפסקת כהונה שאינה עולה על שנתיים כמפסיקה את רצף הכהונה.

8. מתקיימים בי התנאים לפיהם רשאי דירקטוריון החברה לקבוע כי (סמן במקום הנכון) –

הנני "בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית" (כהגדרה זו בחוק ובתקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), התשס"ו – 2005) בשל השכלתי, ניסיוני וכישורי המפורטים לעיל. הנני בעל מיומנות גבוהה והבנה בנושאים עסקיים-חשבונאיים ודוחות כספיים, באופן המאפשר לי להבין לעומק את הדוחות הכספיים של החברה וכן לבדוק, לבחון ולהבין את אופן הצגתם של הנתונים הכספיים בהם ולעורר דיון בקשר לאופן הצגתם של הנתונים הכספיים.

[_X_] הנני "בעל כשירות מקצועית" (כהגדרה זו בחוק ובתקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), התשס"ו – 2005) בשל השכלתי ו/או נסיוני וכישורי המפורטים לעיל.

9. הנני מצהיר, כי ידועות לי תקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000 ("תקנות הגמול"), וכי ידוע לי כי הגמול השנתי וגמול ההשתתפות שלהם אהיה זכאי מן החברה יהיו בהתאם לדרגה שבה מסווגת החברה וכמפורט בתקנות הגמול והם הובאו לידיעתי קודם לקבלת הסכמתי לכהן בתפקיד.

10. הריני לאשר את הסכמתי לכהן כדירקטור חיצוני/בלתי תלוי בחברה.

11. אם עד לתום כהונתי כדירקטור בחברה יחול שינוי לעומת הנאמר בהצהרתי זו ו/או תתקיים עילה לפקיעת כהונתי כדירקטור חיצוני/בלתי תלוי בחברה, אודיע על-כך מייד לחברה. ידוע לי, כי החברה מסתמכת על האמור בהצהרתי זו.

12. ידוע לי כי הצהרתי זו תימצא במשרדה הרשום של החברה לעיונו של כל אדם, וכן תפורסם על ידי החברה במסגרת דיווחי החברה לציבור כפי שנדרש על פי הדין. כן ידוע לי, כי העמדת כהונתי לאישור האסיפה הכללית של החברה נעשית בהסתמך על הצהרתי זו.

ולראיה באתי על החתום היום : 21.2.2024


חתימה

נספח ו' –

נוסח כתבי פטור ושיפוי

בלייד ריינג'ר בע"מ

("החברה")

לכבוד

כתב פטור מאחריות והתחייבות לשיפוי

1. כללי

1.1. הוחלט ואושר שהחברה תפטור את נושאי המשרה והדירקטורים בה המכהנים ואלו שיכהנו מעת לעת בחברה, בחברות בת של החברה ו/או בחברות קשורות של החברה ו/או לפי בקשת החברה ו/או חברה בת ו/או חברה קשורה של החברה, בחברה אחרת כלשהי בנושא משרה, כמשמעותו בחוק החברות, התשנ"ט-1999 ("החוק"), לרבות היועץ המשפטי הפנימי, מזכיר החברה, חשב ומבקר פנים (לרבות בעלי השליטה או קרובו) ("נושא המשרה"), מאחריותם בשל נזק עקב הפרת חובת הזהירות כלפי החברה וכן שהחברה תיתן לדירקטורים ולנושאי משרה כהגדרתם לעיל התחייבות לשפות אותם בשל חבות או הוצאה שתוטל עליהם עקב פעולה שעשו לפני מתן כתב פטור והתחייבות לשיפוי זה או שיעשו לאחר מכן בתוקף היותם נושאי משרה כאמור, הכל כמפורט בכתב פטור והתחייבות לשיפוי זה.

1.2. למונחים בכתב פטור והתחייבות לשיפוי זה שלא הוגדרו בו, יהיה הפירוש והמשמעות שניתן להם בחוק, אלא אם הקשר הדברים יחייב אחרת. מסמך זה מנוסח בלשון זכר אולם מיועד לשני המינים כאחד.

2. פטור מאחריות עקב הפרת חובת זהירות כלפי החברה

2.1. החברה פוטרת אותך בזאת מראש מכל אחריות כלפיה בשל כל נזק שנגרם ו/או שייגרם לה, במישרין או בעקיפין, אם נגרם ו/או ייגרם עקב הפרת חובת הזהירות כלפיה בפעולה שנעשתה על ידך בתום לב בתוקף היותך נושא משרה בחברה ו/או בחברה בת ו/או חברה קשורה של החברה ו/או לפי בקשת החברה ו/או חברה בת ו/או חברה קשורה של החברה, נושא משרה בחברה אחרת כלשהי.

2.2. על אף האמור לעיל, לא יהיה תוקף לפטור מאחריות בשל כל אחד מאלה:

2.2.1. הפרת חובת אמונים, למעט אם נושא המשרה פעל בתום לב והיה לו יסוד סביר להניח שהפעולה לא תפגע בטובת החברה.

2.2.2. הפרת חובת הזהירות בכל הקשור לחלוקה.

2.2.3. הפרת חובת זהירות שנעשתה מתוך כוונה או מתוך פזיזות, למעט אם נעשתה ברשלנות בלבד.

2.2.4. פעולה מתוך כוונה להפיק רווח אישי שלא כדין.

2.2.5. קנס או כופר, אם הוטלו עליך.

2.2.6. החלטה או עסקה שלבעל השליטה בחברה או נושא משרה בחברה, ענין אישי בה.

2.3. הפטור מאחריות עקב הפרת חובת הזהירות לא יחול גם בכל הליך של "תביעה שכנגד" של החברה כנגדך כתגובה לתובענה שלך כנגד החברה, למעט אם התובענה שלך הינה לשמירה על זכויות מגן בדיני העבודה שמקורם בדין או בהסכם עבודה אישי בינך לבין החברה.

2.4. במידה ובעתיד ישתנה הדין החל על החברה כך שיאפשר לחברה להרחיב את היקף כתב פטור זה אשר החברה רשאית להעניק לך, אזי יראו את השינוי בדין כחל גם עליך, וכתב פטור זה ייחשב אוטומטית (ללא צורך בכל פעולה או החלטה נוספת) כמתוקן כאילו הוא מכיל כל שינוי כאמור במידה המכסימלית המותרת בחוק.

2.5. אין באמור בסעיף פטור מאחריות זה בכדי לגרוע מהתחייבות החברה לשיפוי, להלן.

3. התחייבות לשיפוי

החברה מתחייבת בזאת כלפיך לשפות אותך בשל כל חבות או הוצאה, כמפורט להלן בסעיף 4, שתוטלנה עליך¹ ו/או שתוציא עקב פעולות שעשית, לרבות כל החלטה ו/או מחדל או כל נגזרת שלה במשמע ולרבות פעולות לפני תאריך כתב פטור והתחייבות לשיפוי זה בתוקף היותך נושא משרה בחברה ו/או כהונתך מטעם החברה או על-פי בקשתה בנושא משרה בחברה אחרת, אשר החברה מחזיקה בה מניות, במישרין או בעקיפין, או שלחברה עניין כלשהו בה ("**חברה אחרת**"), הקשורות, במישרין או בעקיפין, לאחד או יותר מן האירועים המפורטים בכתב פטור והתחייבות לשיפוי זה, או כל חלק מהם או הקשור בהם, במישרין או בעקיפין וזאת בכפוף להוראות ולהגבלות המפורטות בכתב פטור והתחייבות לשיפוי זה.

4. החבות וההוצאות עליהן יחול השיפוי

4.1. השיפוי יחול בשל חבות והוצאות כדלקמן:

4.1.1. חבות כספית שתוטל עליך לטובת אדם אחר על-פי פסק דין, לרבות פסק דין שניתן בפשרה או פסק בורר שיאושר על ידי בית משפט, ובלבד שהסכום המרבי של השיפוי לא יעלה על הסכום האמור להלן;

4.1.2. הוצאות התדיינות סבירות, לרבות שכר טרחת עורך דין, שתוציא עקב חקירה או הליך שהתנהל נגדך בידי רשות המוסמכת לנהל חקירה או הליך, ואשר הסתיים ללא הגשת כתב אישום נגדך ומבלי שהוטלה עליך חבות כספית כחלופה להליך פלילי, או שהסתיים בלא הגשת כתב אישום נגדך אך בהטלת חבות כספית כחלופה להליך פלילי בעבירה שאינה דורשת הוכחת מחשבה פלילית או בקשר לעיצום כספי.

בפסקה זו – "**סיום הליך בלא הגשת כתב אישום בעניין שנפתחה בו חקירה פלילית**" ו- "**חבות כספית כחלופה להליך פלילי**" - כמשמעם בסעיף 260 לחוק, כפי שיתוקן מעת לעת.

4.1.3. הוצאות התדיינות סבירות, לרבות שכר טרחת עורך דין, שתוציא או שתחויב בהן בידי בית משפט, בהליך שהוגש נגדך בידי החברה ו/או בידי חברה בת ו/או בידי חברה אחרת ו/או בידי החברה האחרת או בשמן או בידי אדם אחר (לרבות במקרה של תביעה שהוגשה כנגד נושא המשרה על דרך של תביעה נגזרת), או באישום פלילי שממנו זוכית או באישום פלילי שבו הורשעת בעבירה שאינה דורשת הוכחת מחשבה פלילית או הוצאות אחרות שיקבעו בחוק. בסעיף זה: "**אדם אחר**" – לרבות במקרה של תביעה שהוגשה כנגדך על דרך של תביעה נגזרת.

4.1.4. תשלום לנפגע הפרה שיוטל עליך בקשר להליך מנהלי כאמור בסעיף 52 נד(א)(1)(א) לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, כפי שיתוקן מעת לעת ("**חוק ניירות ערך**").

4.1.5. הוצאות שתוציא בקשר עם הליך שהתנהל בעניינך לפי פרק ח'3 (הטלת עיצום כספי בידי הרשות), פרק ח'4 (הטלת אמצעי אכיפה מנהליים בידי ועדת האכיפה), לפי סימן ד' לפרק הרביעי לחלק התשיעי לחוק החברות, או פרק ט'1 (הסדר להימנעות מנקיטת הליכים או להפסקת הליכים, המותנית בתנאים) לחוק ניירות ערך, כפי שיתעדכן מעת לעת, לרבות הוצאות התדיינות סבירות, ובכלל זה שכר טרחת עורך דין. הליך לפי פרק ז'1 לחוק ההגבלים העסקיים, תשמ"ח-1988, כפי שיתוקן מעת לעת; כל הליך אכיפה מנהלי אחר או נוסף אשר על פי דין ניתן להעניק שיפוי בגין הוצאות המוצאות בקשר אליו או תשלומים הקשורים אליו.

¹ ככל שהשירותים כנושא משרה יוענקו באמצעות חברה בשליטת נושא המשרה, וחברה זו תחוב בחבות או בהוצאה שהינה ברת שיפוי תחת כתב שיפוי זה, וזאת בגין כהונת נושא המשרה, תהיה זכאית החברה האמורה בשיפוי ויחולו הוראות כתב שיפוי זה בהתאם.

4.1.6. כל חבות או הוצאה אחרת אשר בשלה מותר או יהיה מותר לשפות אחריות של נושא משרה על-פי כל דין, כפי שיתוקן מעת לעת.

4.2. השיפוי כאמור לא יחול על פעולה שהיא:

4.2.1. הפרת חובת אמונים כלפי החברה, **למעט** אם פעלת בתום לב והיה לך יסוד סביר להניח שהפעולה לא תפגע בטובת החברה;

4.2.2. הפרת חובת זהירות שנעשתה על ידך בכוונה או בפזיזות, **למעט** אם נעשתה ברשלנות בלבד;

4.2.3. פעולה שנעשתה על ידך מתוך כוונה להפיק רווח אישי שלא כדין;

4.2.4. קנס, קנס אזרחי, עיצום כספי או כופר שהוטל עליך.

4.3. החברה תשפה אותך ותשלם לך את החבות הכספית ואת ההוצאות, המפורטות לעיל, אשר לא כוסו במסגרת ביטוח נושאי המשרה בחברה ואשר לא שולמו לך בפועל.

4.4. אתה לא תהיה זכאי לשיפוי בשל חבות כספית או הוצאות בגינן קבלת שיפוי או תשלום מהחברה או מאחר(ים).

4.5. עם קרות אירוע שבגיננו תהיה עשוי להיות זכאי לשיפוי בהתאם לאמור בכתב פטור והתחייבות לשיפוי זה, תעמיד החברה לרשותך, מעת לעת, כמקדמה על חשבון הוצאות שיגיעו לך על-פי כתב פטור והתחייבות לשיפוי זה, סכומים שיוערכו על ידה ובמועדים שיקבעו על ידה, לכיסוי הוצאות כאמור, וכן תעמיד החברה לרשותך בטחונות או ערבויות שיהיה עליך להעמיד במסגרת החקירה או בהליך המשפטי או על-פי החלטות ביניים, כולל בבוררות, לרבות לשם החלפת עיקולים שיוטלו על נכסיך, וזאת עוד לפני תחילת או לפני תום החקירה או ההליך המשפטי, לפי העניין, ובלבד שסך כל הסכומים, הביטחונות והערבויות כאמור לא יעלו על סכום השיפוי המרבי.

העמידה החברה לרשותך מקדמה כאמור לעיל והתברר שאינך זכאי להוצאות ההתדיינות, אתה תחזיר לחברה את המקדמה כאמור, כשהיא צמודה למדד המחירים לצרכן הישראלי האחרון שהיה ידוע ביום העמדת המקדמה בפועל, וזאת עם דרישה ראשונה.

העמידה החברה ביטחונות או ערבויות כאמור והתברר שאינך זכאי לשיפוי בגין הפעולה בגינה ניתנו הביטחונות או הערבויות, תגרום החברה לביטולם, ואתה תסייע לביטולם ככל שתידרש לעשות כן על ידי החברה, ואם הם או חלק מהם מומשו, אתה תחזיר לחברה את הסכום שמומש כשהוא צמוד למדד המחירים לצרכן הישראלי האחרון שהיה ידוע ביום תשלום אותו הסכום, וזאת עם דרישה ראשונה.

5. סכום השיפוי המרבי

5.1. סכום השיפוי המרבי אשר ישולם על ידי החברה לכל נושאי המשרה במצטבר על פי כתב פטור והתחייבות לשיפוי זה ביחס לחבות כספית כמפורט בסעיף 4.1.1 לעיל, יהא הגבוה מבין הסכום הכולל השווה 25% מההון העצמי של החברה (כפי שיהיה בדוחות הכספיים המאוחדים האחרונים של החברה שקדמו לתשלום סכום השיפוי) או 10 מיליון ש"ח, לפי הגבוה מביניהם ("**סכום השיפוי המרבי**").

5.2. למען הסר ספק מובהר, כי סכום השיפוי המרבי על פי כתב פטור והתחייבות לשיפוי זה יחול מעבר לסכום שישולם (אם וככל שישולם) במסגרת ביטוח ו/או שיפוי של מאן דהוא אחר זולת החברה. אם וככל שסך כל סכומי השיפוי שהחברה תידרש לשלם בגין האמור בסעיף 4 לעיל יעלה על סכום השיפוי המרבי או על יתרת סכום השיפוי המרבי (כפי שתהיה קיימת באותה עת), יחולקו סכום השיפוי המרבי, או יתרתו, לפי העניין, בין נושאי המשרה שיהיו זכאים לשיפוי, באופן שסכום השיפוי שיקבל כל אחד מנושאי המשרה בפועל יחושב על פי היחס שבין סכום השיפוי שיגיע לכל אחד מנושאי המשרה לבין סכום השיפוי שיגיע לכל נושאי המשרה האמורים במצטבר.

5.3. במקרה שבו יקבל נושא המשרה שיפוי מאת המבטח על- פי פוליסת ביטוח נושאי משרה, בגין העניין נושא השיפוי, יינתן השיפוי בגובה ההפרש בין סכום החבות הכספית שהוטלה על נושא המשרה וההוצאות המשפטיות, לבין הסכום שהתקבל מאת המבטח בגין אותו עניין, ובלבד שסכום השיפוי שהחברה התחייבה בו לא יעלה על סכום השיפוי הכולל. במקרה שהחברה תקבל שיפוי מאת המבטח כאמור, לא תקטן חבות החברה לפי כתב פטור והתחייבות לשיפוי זה, וסכומי השיפוי הכולל יכול שיהיו מעבר לסכומים שיתקבלו מחברת הביטוח.

6. האירועים שהשיפוי יחול עליהם ביחס לסעיף 4.1.1

ההתחייבות לשיפוי בגין חבות כספית כאמור בסעיף 4.1.1 לעיל תוגבל לאירועים המפורטים להלן (אשר צפויים לדעת דירקטוריון החברה לאור פעילות החברה בפועל במועד זה):

6.1. הנפקת ניירות ערך ו/או רישומם למסחר בבורסה בישראל או מחוצה לה, לרבות, אך מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, הצעת ניירות ערך לציבור על פי תשקיף, הצעה פרטית, הצעת מכר, הנפקת מניות הטבה או הצעת ניירות ערך בדרך אחרת כלשהי.

6.2. אירוע הנובע מהיותה של החברה חברה ציבורית או הנובע מכך שמניותיה הוצעו לציבור או הנובע מכך שמניותיה של החברה נסחרות בבורסה בישראל או מחוצה לה.

6.3. עסקה כמשמעותה בסעיף 1 לחוק החברות, ובכלל זה, משא ומתן להתקשרות בעסקה או פעולה, העברה, מכירה, השכרה, רכישה או שעבוד של נכסים או התחייבויות (לרבות ניירות ערך), או מתן או קבלת זכות בכל אחד מהם, קבלת אשראי ומתן בטחונות, וכן כל פעולה הכרוכה במישרין או בעקיפין בעסקה כאמור, לרבות מסירה של מידע ומסמכים.

6.4. החלטות ו/או פעולות הקשורות לאישור עסקאות עם בעלי עניין, כהגדרתן של עסקאות אלה בפרק החמישי לחלק השישי של חוק החברות.

6.5. דיווח או הודעה המוגשים על פי דיני החברות, דיני ניירות הערך, דיני האנרגיה, דיני המס, דיני ההגבלים העסקיים, דיני העבודה או כל דין אחר שמחייב את החברה בדיווח או הודעה, לרבות על פי כללים או הנחיות הנהוגים בבורסה בישראל או מחוצה לה, או על פי חוק של מדינה אחרת המסדיר עניינים דומים ו/או הימנעות מהגשת דווח או הודעה כאמור.

6.6. אימוץ ממצאי חוות דעת חיצוניות לצורך הוצאת דיווח מיידי, תשקיף, דוחות כספיים או כל מסמך גילוי אחר לפי דיני ניירות ערך.

6.7. דיון וקבלת החלטות ומתן דיווח וגילוי בדיווחי החברה, ככל שכאלו יינתנו לפי דיני ניירות ערך, לרבות מתן הערכה לגבי אפקטיביות הבקרה הפנימית ונושאים נוספים הכלולים בדוח הדירקטוריון של החברה, וכן מתן הצהרות והתייחסות לדוחות הכספיים.

6.8. הכנה, עריכה, אישור של וחתימה על דוחות כספיים, לרבות קבלת החלטות בדבר הפעלת כללים חשבונאיים והצגה מחדש בדוחות הכספיים.

6.9. אימוץ דיווח כספי על פי תקני דווח כספי בינלאומיים (IFRS) או כל תקני דיווח כספי הנהוגים על ידי החברה או תקני דיווח כספי מקובלים בארה"ב (US GAAP) או כל תקני דיווח הנהוגים על ידי חברות בנות שלה וכן כל פעולה הכרוכה בכך.

6.10. אירועים הקשורים לביצוע השקעות על ידי החברה בתאגידיים כלשהם.

6.11. החלטה בדבר חלוקה, כהגדרתה בחוק החברות, לרבות חלוקה באישור בית משפט.

6.12. שינוי מבנה החברה, שינוי בעלות בחברה, ארגונה של החברה מחדש, פירוקה, מכירת נכסיה או עסקיה (כולם או חלקם), או כל החלטה בנוגע אליהם, לרבות, אך מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, מיזוג, פיצול, שינוי בהון החברה, הקמת חברות בנות פירוקן או מכירתן, הקצאה או חלוקה.

- 6.13. גיבוש, שינוי או תיקון של הסדרים בין החברה לבין מחזיקי ניירות ערך שלה ו/או בנקים ו/או נושים של החברה או של תאגידים קשורים.
- 6.14. פעולות הקשורות בהוצאות רישיונות, היתרים או אישורים, לרבות אישורים ו/או פטורים בנושא הגבלים עסקיים.
- 6.15. השתתפות במכרזים ועריכתם.
- 6.16. התבטאות, אמירה, לרבות הבעת עמדה או דעה, הצבעה ו/או הימנעות מהצבעה, שנעשתה בתום לב על ידי נושא המשרה במהלך תפקידו ומכוח תפקידו, לרבות במו"מ והתקשרויות עם ספקים או לקוחות, ולרבות במסגרת ישיבות הנהלה, דירקטוריון או ועדה מועדויות.
- 6.17. פעולה בניגוד לתקנון של החברה.
- 6.18. פעולה או החלטה בקשר ליחסי עובד-מעביד לרבות משא ומתן, התקשרות ויישום הסכמי עבודה אישיים או קיבוציים, הטבות לעובדים, לרבות הקצאת ניירות ערך לעובדים.
- 6.19. פעולה או החלטה הנוגעת לבטיחות וגהות בעבודה ו/או לתנאי העבודה.
- 6.20. משא ומתן, התקשרות והפעלת פוליסות ביטוח.
- 6.21. גיבוש תכניות עבודה, לרבות תמחור, שיווק, הפצה, הנחיות לעובדים, ללקוחות ולספקים ושיתופי פעולה עם מתחרים.
- 6.22. החלטות ו/או פעולות הנוגעות לאיכות הסביבה ולבריאות הציבור, ובכלל זה לחומרים מסוכנים.
- 6.23. החלטות ו/או פעולות הנוגעות לחוק הגנת הצרכן התשמ"א-1981 ו/או צווים ו/או תקנות מכוחו.
- 6.24. פעולות הקשורות לקניין הרוחני של החברה והגנה עליו, לרבות רישום או אכיפה של זכויות קניין רוחני והגנה בתביעות בקשר אליהן.
- 6.25. הפרה של זכויות קניין רוחני של צד ג' לרבות, אך לא רק, פטנטים, מדגמים, זכויות מטפחים, סימני מסחר, זכויות יוצרים וכיוצ"ב.
- 6.26. משא ומתן, כריתה וביצוע של חוזים מכל מין וסוג עם ספקים, מפיצים, סוכנים, זכיינים, משווקים, יבואנים, יצואנים, לקוחות וכיוצ"ב של המוצרים או השירותים המשווקים ו/או הנמכרים ו/או המסופקים על ידי החברה או המשמשים אותה;
- 6.27. משא ומתן, כריתה וביצועם של הסכמים עם קבלני כוח אדם, קבלני שירותים, קבלני בניין, קבלני שיפוצים וכד'.
- 6.28. דיווח, הודעה והגשת בקשה לרשויות המדינה ורשויות אחרות.
- 6.29. חקירות של רשויות המדינה.
- 6.30. ניהול חשבונות הבנק שבהם פועלת החברה בבנקים וביצוע פעולות בחשבונות הבנק שלעיל כולל עסקת מכר חוזר בניירות ערך והשאלה ושאלה של ניירות ערך, הלוואות ומסגרות אשראי, כרטיסי חיוב, ערבויות בנקאיות, מכתבי אשראי, הסכמי ייעוץ בהשקעות
- 6.31. מימוש ערבות אישית שנתן נושא המשרה לחברה, כערובה להתחייבויות ו/או להצהרות החברה.
- 6.32. אי קיום הליכי בדיקות נאותות מלאים ו/או נאותים בהשקעות של החברה, אשר גרר את אובדן ההשקעות באופן מלא או חלקי ו/או לפגיעה בעסקי החברה ו/או להפרה של התחייבות כלפי צד שלישי.
- 6.33. אירועים ופעולות בקשר להשקעות שמבצעת החברה בתאגידים שונים, לפני או אחרי ביצוע ההשקעה, לרבות לצורך ההתקשרות בעסקה, ביצועה, פיתוחה, מעקב ופיקוח עליה.
- 6.34. חבות כספית שהוטלה על נושא משרה בגין פעולות שנטל בהן חלק בשם החברה, אל מול מוסדות המדינה השונים.

6.35. חבות כספית שהוטלה על נושא משרה בגין תביעה של צדדים שלישיים נגד נושא המשרה בגין גילוי חסר או מטעה, בכתב או בעל-פה, למשקיעים קיימים ו/או פוטנציאליים בחברה, לרבות במקרה של מיזוג החברה עם חברה אחרת.

6.36. כיסוי השתתפות עצמית במקרה של הפעלת ביטוח אחריות נושאי משרה.

6.37. הפרת הוראות הסכם כלשהו שהחברה צד לו.

6.38. פעולה הנוגעת לחבות מס של החברה ו/או חברה בת ו/או בעלי המניות של מי מהן.

6.39. כל אירוע ו/או פעולה בגינם ניתן לשפות לפי חוק ניירות ערך.

6.40. כל אחד מסוגי האירועים או הפעולות המפורטים לעיל, בקשר להעסקתך או כהונתך כנושא משרה

בחברות הבנות ו/או חברות קשורות ו/או חברות אחרות.

כל הוראה בסעיף 6 שעניינה-

- ביצוע פעולה מסוימת, תפורש כמתייחסת גם לכל נגזרת של הפעולה או לאי ביצועה או הימנעות מביצועה של אותה פעולה, והכול אלא אם הקשר הדברים בהוראה מסוימת אינו סובל פירוש כזה.

- מתייחסת גם לפעולות שנעשו על ידך בתקופות העסקתך בחברה ו/או בתקופות כהונתך כנושא משרה בחברה או בחברות הבנות ו/או קשורות של החברה.

7. תנאים בקשר לשיפוי

השיפוי על-פי כתב פטור והתחייבות לשיפוי זה כפוף למילוי התנאים המפורטים להלן:

7.1. אתה תודיע לחברה על כל חקירה וכל הליך משפטי שייפתח נגדך ועל כל חשש או איום שחקירה או הליך משפטי כאמור עלול להיפתח נגדך, וזאת במהירות הראויה לאחר שיודע לך לראשונה על כך, ותעביר לחברה או אל מי שהיא תודיע לך, ללא דיחוי, כל מסמך שיימסר לך בקשר לאותו הליך וכל מידע שיגיע לידיעתך באשר לאותו הליך.

כמו כן, עליך לידע את החברה באופן שוטף לגבי ארועים שיש לגביהם חשש כי יביאו לנקיטת חקירה או הליך משפטי נגדך.

אי מסירת הודעת השיפוי בהתאם לאמור לעיל לא תשחרר את החברה מהתחייבויותיה על פי כתב שיפוי זה, למעט במקרה שבו אי מסירת הודעת השיפוי כאמור תאיין את יכולתה של החברה להתגונן בשמך כנגד התביעה.

7.2. החברה תהיה זכאית לקחת על עצמה את הטיפול בחקירה או בהליך המשפטי האמור וכן זכאית למנות עורך דין, שהחברה תבחר לצורך זה, לטפל בחקירה או בהליך המשפטי.

החברה ועורך דין כאמור, יהיו זכאים לפעול, במסגרת הטיפול האמור, לפי שיקול דעתם וכן הם יהיו רשאים להתפשר בהליך האמור ולנקוט בכל אמצעי על מנת לסיים את ההליך האמור.

לפי בקשת החברה הנך מתחייב לחתום על כל מסמך שיסמך את החברה או את עורך הדין כאמור, לטפל בשמך באותו הליך ולייצג אותך בכל הקשור בכך.

למען הסר ספק מובהר, כי החברה ועורך הדין כאמור לא יהיו רשאים, במסגרת הליך פלילי, להודות באיזה מן האישומים בשמך או להסכים לעסקת טיעון, אלא בהסכמתך, שלא תמנע אלא מסיבות סבירות. כמו כן, החברה ועורך הדין לא יהיו רשאים במסגרת הליך אזרחי, להודות, בשמך (בין במסגרת הדיון בפני בית משפט או בורר ובין במסגרת הסדר פשרה) בקיום אירוע שאינו מכוסה בכתב פטור והתחייבות לשיפוי זה, אלא בהסכמתך שלא תמנע אלא מסיבות סבירות.

מקום שתתנגד לייצוגך על ידי עורך הדין שמינתה החברה מטעמים סבירים או שלדעתך או לדעת עורך דין החברה, יוצר ניגוד עניינים בינך לבין החברה, אתה תהיה רשאי לקחת לעצמך עורך דין מטעמך,

ובלבד שסכום שכר הטרחה שישולם לו יאושר על ידי האורגנים המוסמכים בחברה שיבחנו את סבירותו, והוראות כתב שיפוי זה יחולו על הוצאות שיהיו לך בגין מינוי כאמור.

7.3. אתה תשתף פעולה עם החברה ועם עורך הדין כאמור והמבטח של ביטוח נושאי המשרה בחברה, בכל דרך סבירה כפי שיידרש ממך על ידי מי מהם במסגרת טיפולם בקשר לאותו הליך משפטי, ובלבד שהחברה או המבטח כאמור, ידאגו לכיסוי כל ההוצאות שתהיינה כרוכות בכך באופן שלא תידרש לשלמן או לממנן בעצמך.

7.4. החברה לא תהיה חייבת לשפות אותך על-פי כתב פטור והתחייבות לשיפוי זה בגין כל סכום שישולם על ידך על-פי פשרה או בוררות שהחברה לא אישרה מראש ובכתב.

7.5. החברה לא תהיה חייבת לשפות אותך על-פי כתב פטור והתחייבות לשיפוי זה בגין כל סכום שיכולת לקבל במסגרת ביטוח נושאי המשרה של החברה או שתשלום כאמור נמנע עקב פעולה שלך.

7.6. התחייבויות החברה לשיפוי על-פי כתב פטור והתחייבות לשיפוי זה הן אישיות כלפיך בלבד, וכתב פטור והתחייבות לשיפוי זה וזכויותיך על-פיו אינן ניתנות להמחאה ולהעבירה (לאחרים), למעט כמפורט בסעיף 8 להלן.

8. תחולה

הפטור מאחריות והשיפוי על-פי כתב פטור והתחייבות לשיפוי זה יחולו החל מאישור מתן הפטור וההתחייבות לשיפוי על ידי האסיפה הכללית, בגין האירועים המפורטים לעיל שהתרחשו גם לפני המועד האמור. הפטור מאחריות וההתחייבות לשיפוי לפי כתב פטור והתחייבות לשיפוי זה יעמדו לזכותך גם לאחר סיום כהונתך כנושא משרה בחברה או בחברה קשורה, ובלבד שהפעולות בגינן ניתנו הפטור מאחריות וההתחייבות לשיפוי נעשו או ייעשו בתקופת כהונתך כנושא משרה בחברה או בחברה קשורה. התחייבויות החברה כאמור יעמדו גם לזכות עזבונך, יורשיך וחליפים אחרים שלך על-פי דין.

9. שונות

9.1. התחייבויות החברה על-פי כתב פטור והתחייבות לשיפוי זה יפורשו בהרחבה ובאופן המיועד לקיימן, ככל שמותר על-פי דין, לשם התכלית שלה נועדו. במקרה של סתירה בין הוראה כלשהי בכתב פטור והתחייבות לשיפוי זה לבין הוראת דין שלא ניתן להתנות עליה, לשנותה או להוסיף עליה, תגבר הוראת הדין האמורה, אך לא יהיה בכך כדי לפגוע או לגרוע מתוקפן של שאר ההוראות בכתב פטור והתחייבות לשיפוי זה.

9.2. כתב פטור והתחייבות לשיפוי זה אינו גורע מזכותה של החברה להחליט על שיפוי בדיעבד על-פי הוראות כל דין.

9.3. החברה תהא רשאית, על פי שיקול דעתה הבלעדי ובכל עת, לבטל את התחייבותה לפטור ו/או לשיפוי, או להפחית את סכום השיפוי המרבי על פיו, או לצמצם את האירועים עליהם השיפוי חל, בין בנוגע לכל נושאי המשרה ובין בנוגע לחלק מהם, ככל שביטול או שינוי כאמור מתייחסים לאירועים שיחולו לאחר מועד הביטול או השינוי, ובלבד שניתנה לנושא המשרה הודעה מוקדמת על כוונתה זו, בכתב, לפחות 30 יום לפני המועד בו תכנס החלטתה לתוקף. למען הסר כל ספק, מובהר בזאת כי כל החלטה כאמור, אשר יש בה כדי להרע את תנאי כתב הפטור ו/או השיפוי או לבטלו, לא תהא בעלת תחולה רטרואקטיבית מכל סוג שהוא וכתב הפטור ו/או השיפוי טרם שינויו או ביטולו, לפי העניין, ימשיך לחול ולהיות תקף לכל דבר ועניין בנוגע לכל אירוע אשר התרחש טרם השינוי או הביטול, אף אם ההליך בגינו נפתח כנגד נושא המשרה לאחר שינויו או ביטולו של כתב הפטור ו/או השיפוי.

9.4. למניעת ספקות נקבע בזאת כי כתב פטור והתחייבות לשיפוי זה אינו מהווה חוזה לטובת צד ג', לרבות מבטח כלשהו ולא תהא לכל מבטח זכות לדרוש השתתפות של החברה בתשלום אשר מחויב לו מבטח על-פי הסכם ביטוח שנערך עימו, למעט ההשתתפות העצמית.

9.5. הדין החל על כתב פטור והתחייבות לשיפוי זה הינו הדין בישראל ולבית המשפט המוסמך בתל-אביב-
יפו מסורה הסמכות הבלעדית לדון במחלוקות שינבעו מיישום כתב פטור והתחייבות לשיפוי זה, תוך
שלילת סמכות יתר בתי המשפט.

תאריך: _____

בליד ריינג'ר בע"מ