

# סטורג' דרופ טכנולוגיות אחסון בע"מ

(להלן: "החברה")

## דוח תקופתי לשנת 2024

החברה הינה "תאגיד קטן", כהגדרת מונח זה בתקנה 5ג לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים מידיים) תש"ל-1970 (להלן: "תקנות הדוחות"). בחודש פברואר 2014 אימץ דירקטוריון החברה את ההקלות לתאגידיים קטנים, הרלבנטיות לחברה על פי הוראות תקנות הדוחות. בנוסף, במהלך שנת 2017 אימץ דירקטוריון החברה את ההקלה המוקנית לתאגיד קטן פטור בדבר מעבר למתכונת דיווח חצי שנתית.

## תוכן עניינים

פרק א' – תיאור עסקי החברה

פרק ב' – דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 31 בדצמבר 2024

פרק ג' – דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2024

פרק ד' – פרטים נוספים על החברה

פרק ה' – הצהרות הנהלה

**פרק א'**  
**תיאור עסקי החברה**

## תוכן עניינים

מס' עמוד	מס' סעיף
6	<b>חלק ראשון: תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה</b>
6	1 פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה
6	2 תחום הפעילות
9	3 השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה
10	4 חלוקת דיבידנדים
11	<b>חלק שני: מידע אחר</b>
11	5 מידע כספי לגבי תחום הפעילות
11	6 סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות התאגיד
22	<b>חלק שלישי: תיאור תחום הפעילות של החברה</b>
22	7 מידע כללי על תחום הפעילות
22	8 מבנה תחום הפעילות והשינויים החלים בו
27	0 מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות
28	10 שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיותו
28	11 התפתחויות בשווקים של תחום הפעילות, או שינויים במאפייני הלקוחות שלו
29	12 שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על תחום הפעילות
29	13 גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות והשינויים החלים בהם
30	14 שינויים במערך הספקים וחומרי הגלם לתחום הפעילות
30	15 מחסומי הכניסה והיציאה העיקריים של תחום הפעילות ושינויים החלים בהם
31	16 תחליפים למוצרי תחום הפעילות ומבנה התחרות בתחום הפעילות ושינויים החלים בהם
31	17 מוצרים ושירותים בפיתוח
35	18 פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים
35	19 לקוחות
36	20 שיווק והפצה
37	21 צבר הזמנות
37	22 תחרות
41	23 עונתיות
41	24 כושר ייצור
41	25 רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים
41	26 מחקר ופיתוח

מס' עמוד		מס' סעיף
43	נכסים לא מוחשיים	27
47	הון אנושי	28
48	חומרי גלם וספקים	29
48	הון חוזר	30
48	מימון	31
50	מיסוי	32
50	סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם	33
50	מגבלות ופיקוח על פעילות החברה	34
50	הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה	35
56	הליכים משפטיים	36
60	יעדים ואסטרטגיה עסקית	37
61	צפי להתפתחות בשנה הקרובה	38
61	דיון בגורמי סיכון	39

## 1. פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

### 1.1. כללי

1.1.1. סטורג' דרופ טכנולוגיות אחסון בע"מ (להלן: "החברה") הוקמה והתאגדה בישראל ביום 22 בדצמבר 1990 כחברה פרטית על-פי חוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות"), תחת השם קרבוזיים אנ.טי בע"מ. ביום 13 ביוני 2000, שינתה החברה את שמה לגלייקומיינדס וביום 15 בפברואר 2011, הנפיקה החברה לראשונה את מניותיה בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "הבורסה"), והפכה לחברה ציבורית כמשמעה בחוק החברות. ביום 1 במאי 2014, שונה שמה של החברה למדיו תראפיוטיק בע"מ. ביום 10 באוגוסט 2021, בעקבות השלמת עסקת המיזוג כמפורט להלן, שונה שמה של החברה לשמה הנוכחי, סטורג' דרופ טכנולוגיות אחסון בע"מ.

1.1.2. ביום 22 ביולי 2021, הושלמה עסקת מיזוג בין החברה לבין סטורג' דרופ ישראל בע"מ (לעיל ולהלן: "עסקת המיזוג" ו-"סטורג' ישראל", בהתאמה), חברה פרטית העוסקת בתחום האנרגיה הירוקה. לפרטים נוספים, ראו דוחות מיידיים של החברה מימים 1 ביולי 2021 ו-22 ביולי 2021 (מס' אסמכתאות: 2021-01-110154 ו-2021-01-121203-01, בהתאמה), אשר המידע המפורט בהם נכלל בזאת על דרך ההפניה.

עם השלמת המיזוג כאמור לעיל חדלה החברה לעסוק בתחום הקנאביס, ובהתאם להתחייבות החברה על-פי עסקת המיזוג, העבירה ומכרה החברה את כל החברות המוחזקות על-ידה בתחום הקנאביס. לפרטים נוספים, ראו דוחות מיידיים של החברה מימים 15 ביולי 2021, 22 ביולי 2021, 14 בדצמבר 2021 ו-17 בינואר 2022 (מס' אסמכתאות: 2021-01-117327, 2021-01-121104, 2021-01-179691 ו-2022-01-007674, בהתאמה), אשר המידע המפורט בהם נכלל בזאת על דרך ההפניה.

1.1.3. נכון למועד הדוח, פעילותה של החברה עוסקת בתכנון, פיתוח ובייצור, שיווק, הפצה ומכירה של מערכות אגירת אנרגיה המבוססות על טכנולוגיות מתקדמות שהחברה מפתחת, וכן של מערכות לשליטה וניהול מרחוק ושירותי תמיכה הנלווים להן. חזון החברה לאפשר לנצל את משאבי הטבע ולשמור על סביבה נקיה ולממש חזון בו תיווצר אנרגיה ידידותית לסביבה ותמידית לצרכי האדם בסביבתו.

1.1.4. עיסוקה העיקרי של החברה הוא בפיתוח ומכירה של שלוש מערכות ייצור ואגירת אנרגיה ייחודיות נפרדות למטרות שונות (להלן יחד: "מערכות האגירה"): מערכת ייצור ואגירת אוויר דחוס, להלן: "מערכת האגירה לייצור אוויר דחוס" או "מערכת DropX"; מערכת אגירת אנרגיה לייצור חשמל במתקני אנרגיה קרי, פאנלים סולריים, טורבינות רוח וכדומה (להלן: "מערכת האגירה לייצור חשמל" או "מערכת HyDrop"); ומערכת אגירת אנרגיה תרמית לאספקת קירור ומיזוג אוויר במבנים מהמגזר העסקי והפרטי, ובכלל זה, בנייני משרדים, מפעלים, חוות שרתים, מרכזי קניות ומבני מסחר (להלן: "מערכת האגירה לייצור קור" או "מערכת אגירה לייצור אנרגיה תרמית" או "מערכת CoolDrop").

## 2. תחום הפעילות

כפי שצוין לעיל, תחום הפעילות של החברה הינו תכנון, פיתוח, ייצור, שיווק, הפצה ומכירה של שלושה סוגי מערכות אגירה ו/או ייצור אנרגיה המבוססות על טכנולוגיות מתקדמות שהחברה מפתחת (להלן: "תחום הפעילות").

2.1. החברה ממקדת את פעילותה בתחומי טכנולוגיית אגירת אנרגיה לייצור חשמל, אגירה ו/או ייצור של אוויר דחוס למפעלים ואגירה ו/או ייצור קור לצרכי קירור, ובכלל זה, בנייני משרדים, מפעלים, חוות שרתים, מרכזי קניות ומבני מסחר. שלוש הטכנולוגיות מבוססות על העקרון של ייצור אנרגיה יעיל ונקי מחומרים מזהמים.

מערכת האגירה לייצור אוויר דחוס שפיתחה החברה משמשת לאספקת אוויר דחוס למפעלים בלחצים של 40-7 בר, כאשר שוק אספקת האוויר הדחוס בישראל מוערך ע"י החברה בכ- 100 מיליון ש"ח בשנה וברמה הגלובאלית מוערך בכ- 20 מיליארד דולר בשנה.<sup>1</sup>

2.2 נכון למועד הדוח, החברה התקשרה בשני הסכמים מסחריים ראשוניים בישראל (ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 29 ביוני 2023, מס' אסמכתא: 2023-01-072075 לעניין מכירת המוצר לתנובה, ומיום 28 בנובמבר 2024 מס' אסמכתא: 2024-01-620059 לעניין מכירת המוצר למפעל בצפון הארץ) אשר המידע המפורט בהם נכלל על דרך ההפניה. כמו כן, החברה מצויה במגעים מתקדמים עם חברות תעשייתיות למכירת מערכות אוויר דחוס נוספות.

2.3 מערכת האגירה לייצור חשמל שפיתחה החברה, מיועדת לאגור אנרגיה באמצעות אוויר דחוס בשעות שבהן הביקוש לייצור חשמל מצוי בשפל על ידי דחיסה שלו למכליה, ולהמיר את האוויר הדחוס לכדי אנרגיה חשמלית בהתאם לצורך. בכך, הפעלת המערכת תבטיח אספקה יציבה וקבועה של חשמל בזמנים שבהם לדוגמה, תפוקת החשמל הסולארי היא תנודתית או אינה זמינה, וכן תקל על עומס האספקה החל על המתקנים הסולריים בשעות שיא הביקוש לחשמל תוך השאת רווחים אופטימלית – על ידי ניצול ארביטראז' המחירים בין שעות השפל שבהן המערכת אוגרת את האנרגיה לשעות השיא שבהן המערכת פורקת את האנרגיה ומייצרת חשמל. יתר על כן, מערכת האגירה ישימה גם עבור הזנה ישירה מהרשת בלילה כאשר תפוקת החשמל מצויה בשפע ותעריפי החשמל נמוכים יחסית, המערכת תאגור את האנרגיה ותשחרר אותה בפרקי זמן אחרים ביום בתעריף גבוה יותר.

בסיס מערכת האגירה לייצור חשמל הנו בטכנולוגיית אוויר דחוס ייחודית שהחברה מפתחת (להלן: "טכנולוגיית האוויר הדחוס" או "טכנולוגיית האוויר הדחוס HyDrop"). טכנולוגיה זו, נועדה לפתור את המגבלות והאתגרים הקיימים בטכנולוגיות אוויר דחוס אחרות הקיימות בשוק כיום, כמו גם בטכנולוגיות מתחרות הפועלות בשיטות אחרות. לתיאור טכנולוגיית האוויר הדחוס של החברה וכן תיאור של הטכנולוגיות המתחרות, ראו סעיפים 8.1 ו-12 להלן, בהתאמה. לתיאור מערכת האגירה לייצור חשמל של החברה, מאפייניה ופטרונותיה, ראו סעיף 17.1 להלן.

נכון למועד הדוח, החברה מצויה בשלבי פיתוח מתקדמים של מערכת אגירה ברמה מסחרית לייצור החשמל (HyDrop), החברה פועלת להקמת מערכת הגדולה בסדר גודל מהמדגים שנבנה והופעל בשנתיים האחרונות בנמל אשדוד (כמפורט בסעיף 17.1.5 להלן).

2.4 טכנולוגיית הקירור והאגירה שפיתחה החברה, עושה שימוש בתערובת גז ידידותית לסביבה (להלן: "קרר טבעי") בשעות השפל על ידי דחיסת הקרר (גז) בשיטה ייחודית למכליה, פורקת את הקרר (גז) הדחוס ללחץ נמוך ומייצרת קור/חום בשעות שיא הביקוש לצרכי קירור וחימום. מעבר ליתרון בטעינה בזמן שפל ופריקה בזמן שיא, החברה פיתחה תהליך קירור חדשני וחסכוני בצריכת האנרגיה לעומת מערכת קירור קונבנציונלית. הטעינה בזמן שפל וחיסכון האנרגיה בתהליך הקירור יבטיח חיסכון מירבי בצריכת החשמל, שכן חלף תשלום של הלקוח לרשת החשמל על בסיס תעריף מלא בשעות שיא הביקוש וכן שימוש בצילרים סטנדרטיים, יעשה שימוש במערכת CoolDrop. פריקת האנרגיה וייצור הקור של המערכת בשעות אלה נעשים על בסיס האנרגיה שנאגרה בשעות השפל שבהן מחיר החשמל הוא זול. כמו כן, המערכת מתוכננת לאפשר אספקה יציבה וקבועה של קירור, בצריכת אנרגיה פחותה משמעותית מצילרים סטנדרטיים. במילים אחרות, המערכת שבפיתוח תאפשר קירור נקי ויעיל יותר מהשיטות הקיימות כיום בשוק. לאור היתרון הני"ל החברה מתעתדת לשווק את המערכת על בסיס הצלחה, היינו הכנסות החברה ינבעו מחסכון בחשמל הנובע מהפעלת המערכת שבפיתוח.

בסיס מערכת CoolDrop הנו בטכנולוגיה ייחודית, שהינה למיטב ידיעת החברה, הראשונה מסוגה בעולם (להלן: "טכנולוגיית הקירור CoolDrop"). למיטב ידיעת החברה, אין חברות נוספות אשר מפתחות טכנולוגיה זהה. לצד זאת, טכנולוגיית הקירור של החברה, נועדה לפתור

<sup>1</sup> מבוסס על מידע מ Analysis Segment Forecast 2021 to 2030 6 Grand View Research, Air-compressor Market

את המגבלות והאתגרים הקיימים בטכנולוגיות לייצור קור על בסיס קררים (גזים) המזהמים את הסביבה ואגירת קרח (להלן: "טכנולוגיות קונבנציונאליות") הקיימים כיום בשוק. לתיאור טכנולוגיית הקירור של החברה וכן תיאור של טכנולוגיות קונבנציונאליות, ראו סעיף 8.5 להלן.

נכון למועד הדוח, החברה פועלת להקמת מערכת שנייה לאחר הצלחה בהפעלת המדגים באתר ברחובות. המערכת תוקם בסמיכות לטכניון בחיפה ותאפשר קירור נקי ויעיל בתנאי עבודה זהים למערכות מסחריות הנמכרות כיום בשוק.

2.5 תהליכי האגירה והפריקה של מערכות האגירה של החברה צפויות להיות "Fully Automated" ויאפשרו אופטימיזציה של ביצועיהן. כמו כן, המערכות מתוכננות כך שהן יהיו יעילות, ירוקות, מודולריות, בטוחות ואמינות, קלות לתחזוקה, מותאמות להתקנה עילית או תת קרקעית ללא כל מגבלה, בעלות תחרותית, בעלות אורך חיים גבוה, בעלות מספר בלתי מוגבל של מחזורי טעינה ופריקה (ללא ירידה בביצועים), ובעלות תחרותית.

2.6 לצד מערכות האגירה של החברה, החברה מפתחת תכנה בשם "Storage Drop Local Cockpit" המאפשרת ניהול חכם ושליטה מרחוק על מערכות האגירה (להלן: "מערכת לניהול אגירה מרחוק").

2.7 מערכת DropX "נולדה" לאחר הפעלה מוצלחת של מדחס בוכנות הנוזל בנמל אשדוד (המטען של סוללות האוויר של מערכת Hydro). לאחר הבנה של היתרון הטכנולוגי והיעילות הגבוהה שהושגה באתר ההדגמה בנמל אשדוד, החליטה החברה להיכנס לשוק האוויר הדחוס. מערכת ה-DropX הינה מדחס אוויר הדחוס אוויר באמצעות בוכנות מים בתהליך איזותרמי (שווה טמפרטורה), בתהליך זה מושגת יעילות דחיסה גבוהה משמעותית ממדחסים קונבנציונליים. במילים אחרות, מדחס המים של החברה צורך פחות חשמל בהפעלתו. למוצר זה יתרונות נוספים לעומת המתחרים (יצרני מדחסים קונבנציונליים), המדחס הייחודי דחוס אוויר ללא מגע עם שמן ולכן אטרקטיבי לתעשיית המזון, פארמה ומוליכים למחצה הזקוקים לאוויר דחוס נטול שמן. השימוש בנוזל לדחיסת אוויר משפר את אמינות המערכת ואת אורך החיים שלה עד כדי פי 3 ממדחס רגיל שחיי הפעלה שלו הינם כ-15 שנים בלבד. יתר על כן, המדחס הייחודי מאפשר הפעלה שקטה לעומת המערכות הנפוצות כיום בשוק שמייצרות רעש גבוה והשהייה במחיצתן כשהן פועלות מצריכה שימוש באטמי אוזניים. חסרונה של המערכת הינו עלות הקמה ראשונית גבוהה יותר מהמתחרים וזאת בשל ייצור יחידני, בייצור המוני המערכת תהא זולה יותר מהטכנולוגיות הקיימות וזאת בשל היעדר חלקים מכניים נעים. החיסרון השני, הוא נפח גדול יותר יחסית לעומת מדחס קונבנציונאלי. החברה מתגברת על החסרונות הללו, על-ידי צריכת חשמל מופחתת ובכך מחזירה את עלות ההקמה הראשונית בטווח זמן מהיר(שנים בודדות). ניתן להקטין את נפח המערכת אם מכלי הדחיסה מוטמנים מתחת לקרקע כך שרק הצידוד הסובב נמצא מעל הקרקע. יתר על כן, המערכת כלכלית יותר בגדלים גדולים ואטרקטיבית במיוחד למפעלי תעשייה, תחנות כח ומתקני הפרדת אוויר בהם זמינות השטח נפוצה.

2.8 נכון למועד הדוח, בכוונת החברה לפתח מספר גדלים למערכת האגירה לייצור חשמל, אוויר דחוס וקור. במערכת ייצור החשמל החברה מתעתדת להקים מערכת של 1 מגה וואט שעה בארה"ב ו/או אירופה בשנתיים הקרובות, במקביל בכוונת החברה להקים בסין או אירופה מערך ייצור סדרתי לצורך הוזלת עלויות. לאחר שנתיים בכוונת החברה להקים פרויקטים בגודל של 100-20 מגה וואט שעה. במערכת ייצור האוויר הדחוס (DropX) החברה מתעתדת לשווק שני דגמים: DropX8, DropX40 העונים לצרכים של מפעלים בארץ ובעולם. כאשר רוב השוק צורך עד 8 בר ואילו שאר השוק צורך עד 40 בר (בעיקר בתעשיית ניפוח בקבוקי הפלסטיק). במערכת ייצור הקור מתעתדת החברה להקים מערכת בעלת הספק קירור של 200-5 טון קירור בשיתוף עם חברה אירופאית. כפי שצוין השלב הבא של החברה בטכנולוגיה זו היא הפעלה מסחרית באתר תעשייתי על בסיס הניסויים שנערכו במדגים באתר ברחובות.

2.9 שוק היעד הראשון שבו פועלת החברה באוויר הדחוס והקירור הינו ישראל. להערכת החברה, בכפוף להשלמת שלב המחקר והפיתוח בהצלחה, היא תבצע את המעבר לשלב השיווק והייצור



המסחריים ותחילת מכירת מערכות בישראל במהלך שנת 2025. כמו כן, נכון למועד הדוח, החברה פועלת בימים אלה לשיווק מוצריה באירופה ובארצות ברית אם באמצעות שיווק ישיר או באמצעות חברה מקומית שתממן ותשווק. החברה מסחרה פטנט משלים לטכנולוגיית HyDrop מול ORNL (כהגדרתה להלן) (שפיתחה טכנולוגיה דומה במימון משרד האנרגיה האמריקאי) כצעד ראשון לכניסה לשוק האמריקאי/אירופאי, בכוונת החברה לפתוח חברת בת בארצות הברית או לשתף פעולה עם חברה אמריקאית/אירופאית שתממן, תשווק ותעסוק בפיתוח עסקי. לאחר התבססותה בארצות הברית/אירופה, תמשיך החברה לבחון את התרחבותה לשווקים נוספים, ובכלל זה במדינות ביבשת אסיה, וכן שווקים נוספים שמחפשים פתרונות לאגירת אנרגיה נקייה ו/או שעלויות החשמל בהם גבוהות. לפרטים נוספים, ראו סעיף 37 להלן.

**מובהר בזאת כי החברה מצויה בשלבי הפיתוח והמסחר, ובהתאם לכך, למועד הדוח, מסחור מוצריה מתקדם והיא פועלת לשיווק ומכירת מוצריה למרות שהפעלה מסחרית עוד לא בוצעה. יצוין כי, החברה נמצאת לקראת הפעלה מסחרית ראשונה של מערכת DropX במפעל בצפון הארץ כמפורט להלן בסעיף שגיא! מקור ההפניה לא נמצא.. כמו כן, החברה פועלת להשלמת הפרויקט השני עבור תנובה.**

מכיוון שלחברה עדיין אין הכנסות, עלולה השקעת החברה במסחור מוצריה לרדת לטמיון. כמו כן, ככל שהחברה לא תצליח לעמוד ביעדיה כפי שהם מתוכננים למועד הדוח, ייתכן שהחברה תידרש לגיוסי הון נוספים.

כל תחזיות, הערכות והנחות החברה כפי שהם מפורטים לעיל ובדוח זה להלן, לרבות כי טכנולוגיות האוויר הדחוס והקירור של החברה נועדו לפתור את המגבלות והאתגרים הקיימים בטכנולוגיות אחרות הקיימות בשוק, היתרונות, המאפיינים והפתרונות של מערכות האגירה, צפי החברה בדבר המעבר לשלב המסחרי, כוונת החברה לחדור לשוק באירופה וארצות הברית ולהתחיל בבניית התשתית לפעילות בשווקים כאמור, הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן: "חוק ניירות ערך"), המבוססות על הערכותיה בדבר התפתחויות ואירועים קיימים ועתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, בין היתר כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת החברה, לרבות אי סיום פתוח מוצרי החברה ולרבות התממשות אילו מגורמי הסיכון כמפורט בסעיף 38 להלן.

### 3. השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

למיטב ידיעת החברה והדירקטורים שלה, במהלך השנתיים האחרונות שקדמו למועד הדוח ועד סמוך למועד פרסום הדוח, לא בוצעו השקעות בהון החברה וכן עסקה מהותית אחרת שנעשתה על-ידי בעלי ענין בחברה במניות החברה מחוץ לבורסה, למעט כמפורט להלן:

תאריך	מהות השינוי	סוג נייר ערך	כמות ניירות ערך	מחיר נייר ערך (בש"ח)	התמורה ששולמה לחברה (באלפי ש"ח)
10 בינואר 2023	הנפקת כתבי אופציה (סדרה 7) – רשומים למסחר <sup>2</sup>	כתבי אופציה	3,162,500	0.4	1,265 <sup>3</sup>
8 בפברואר 2023	עסקה מחוץ לבורסה <sup>4</sup>	מניות	471,822	0.6	-

<sup>2</sup> לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מהימים 9 ו-10 בינואר 2023 (2023-01-004962 ו-2023-01-005484), הנכללים על דרך ההפניה.  
<sup>3</sup> בגין מימוש כתבי האופציה (סדרה 7), התקבלה תמורה נוספת בסך של כ-140 אלפי ש"ח.  
<sup>4</sup> לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מהימים 12 בפברואר 2023 (2023-01-016065 ו-2023-01-016185), הנכללים על דרך ההפניה.

תאריך	מהות השינוי	סוג נייר ערך	כמות ניירות ערך	מחיר נייר ערך (בש"ח)	התמורה ששולמה לחברה (באלפי ש"ח)
4 באפריל 2023	הענקת אופציות לא סחירות לעובדים ויועצים <sup>5</sup>	כתבי אופציה (לא סחירים)	878,177	-	ללא תמורה <sup>6</sup>
14 באוגוסט 2023	הנפקת כתבי אופציה (סדרה 8) הניתנים למימוש למניות לציבור	כתבי אופציה	3,578,000	0.6	72,147
23 בספטמבר 2024	הקצאה פרטית של אופציות לא רשומות <sup>8</sup>	כתבי אופציה (לא סחירים)	536,046	-	ללא תמורה
12 בדצמבר 2024	הנפקת כתבי אופציה (סדרה 9) הניתנים למימוש למניות לציבור <sup>9</sup>	כתבי אופציה	5,424,700	-	ללא תמורה <sup>10</sup>
12 בדצמבר 2024	הנפקת מניות לציבור <sup>11</sup>	מניות	5,424,700	0.32	1,735,904

#### 4. חלוקת דיבידנדים

בשלוש השנים שקדמו למועד הדוח, החברה לא חילקה דיבידנדים ולא הכריזה על חלוקת דיבידנדים. נכון ליום 31 בדצמבר 2024, אין לחברה רווחים ראויים לחלוקה. כמו כן, נכון למועד הדוח, החברה לא אימצה מדיניות חלוקת דיבידנדים.

<sup>5</sup> לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מהימים 5 בינואר 2023 ו-4 באפריל 2023 (2023-01-003468 ו-2023-01-038790), הנכללים על דרך ההפניה.

<sup>6</sup> סך התמורה שהתקבלה בגין מימוש כתבי האופציות כאמור, היא כ-94 אלפי ש"ח.

<sup>7</sup> בגין מימוש כתבי האופציה (סדרה 8), התקבלה תמורה נוספת בסך של כ-1,072 אלפי ש"ח.

<sup>8</sup> לפרטים נוספים ראו דיווחים מהימים 3 בספטמבר 2024, 8 בספטמבר 2024 ו-23 בספטמבר 2024 (ס' אסמכתאות: 2024-01-600386, 2024-01-601682 ו-2024-01-605201), הנכללים על דרך ההפניה.

<sup>9</sup> לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מהימים 10 בדצמבר 2024 ו-11 בדצמבר 2024 (מס' אסמכתאות: 2024-01-623387 ו-2024-01-623759), הנכללים על דרך ההפניה.

<sup>10</sup> נכון למועד פרסום הדוח טרם מומשו כתבי אופציות (סדרה 9).

<sup>11</sup> ראו ה"ש מס' 11.

## חלק שני: מידע נוסף

### 5. מידע כספי לגבי תחום הפעילות

להלן מידע כספי לגבי החברה במאוחד (באלפי ש"ח):

<b>לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר</b>		
<b>2024</b>	<b>2023</b>	
1,037	2,191	הוצאות פיתוח
2,618	4,205	הוצאות הנהלה וכלליות
-	-	הפסד הון ממכירת חברות מוחזקות
3,655	6,393	הפסד תפעולי
95	6	הכנסות מימון
9	111	הוצאות מימון
3,569	6,501	הפסד לתקופה מפעילות נמשכת
3,569	6,501	סה"כ הפסד לתקופה

למידע כספי לגבי תחום הפעילות של החברה ראו דוח על רווח או הפסד בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024.

לפרטים והסברים נוספים אודות תוצאות פעילות החברה בתקופת הדוח וכן אודות שינויים מהותיים שחלו בנתונים המובאים בסעיף זה לעיל, ראו דוח הדירקטוריון של החברה ליום 31 בדצמבר 2024.

### 6. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות התאגיד

להלן תובאנה הערכות החברה באשר למגמות, אירועים והתפתחויות בסביבה המאקרו-כלכלית של החברה, אשר למיטב ידיעת החברה והערכתה, יש להם, או צפויה להיות להם, השפעה מהותית על התוצאות העסקיות או ההתפתחויות בחברה.

#### 6.1. רקע – האתגרים המרכזיים העומדים בפני שוק האנרגיה

לאור התפתחויות טכנולוגיות ותעשייתיות בעשורים האחרונים, בעולם חל גידול משמעותי בצריכת האנרגיה בכלל, ובצריכת אנרגיה מתחדשת בפרט. לצד זאת, שוק החשמל הופך דומיננטי יותר ויותר במשק האנרגיה. מגמות אלה מציבות את שוק האנרגיה בפני שני אתגרים מרכזיים:

ראשית, מערכות לייצור אנרגיה מתחדשת אינן מספקות, כשלעצמן, אנרגיה יציבה על פני שעות היממה ובכך נוצר חסם לצריכת אנרגיה מתחדשת בהיקפים משמעותיים. אנרגיות שמש ורוח הן תנודתיות באופיין, ומהירות הרוח ועוצמת קרינת השמש משתנות לאורך היום. כמו כן, שינויים במזג האוויר, בעיקר עננות, יכולים להביא לשינויי הספק מהירים בייצור המתחדש ולפגוע ביציבות המערכת.

שנית, ובהינתן גם האתגר הראשון, מתאפיינים הפתרונות הקיימים בחוסר אפקטיביות ביכולת לספק חשמל באופן סדיר, יציב, חסכוני ונקי ברמות שונות בביקושים לחשמל ובייחוד בתקופות שיא בביקושים לחשמל, הן לאורך היום והן בתקופות שונות לאורך השנה. למעשה, הביקוש לחשמל מושפע מתנודתיות רבה, שהינה יומית ועונתית. כך, בעת שהפעילות הכלכלית במשק מצויה בשיא תפוקתה ובייחוד בשעות הערב, הביקוש לחשמל גדל, ואילו בשעות הלילה, נרשמת ירידה בביקוש. לצד זאת, בימים החמים ביותר בקיץ ובימים הקרים ביותר בחורף, הביקוש לחשמל עולה באחוזים משמעותיים מעל לביקוש הממוצע. ככלל, שיאי הביקוש השנתיים לחשמל נרשמים בימי הקיץ החמים ביותר, בשעות הצהריים, שבהן נדרש חשמל רב לצורך הפעלת מזגנים, ובימי החורף הקרים ביותר, בשעות הערב, מופעלים תנורים רבים ומכשירי

חימום<sup>12</sup>.

למעשה, שילוב משמעותי של אנרגיה מתחדשת כחלק מרשת החשמל, מביא לקושי בניהול היומי של ביקושי החשמל והוא מוביל לתופעה הקרויה "עקומת הברווז" – עקומה שמדגימה איך משתנות הדרישות למקורות חשמל אחרים כשמוסיפים אנרגיה מתחדשת לרשת החשמל. כך, בשעות השמש, הביקוש נטו לחשמל (המוגדר כסך הביקוש בניכוי ייצור אנרגיה מתחדשת) – יורד בצורה משמעותית. לקראת הערב, עם הירידה בייצור הסולארי, הביקוש נטו לחשמל עולה בחדות. שינויים אלה גורמים לרשת החשמל עומס מירבי של אלפי מגה-וואט בשעות בודדות<sup>13</sup>.

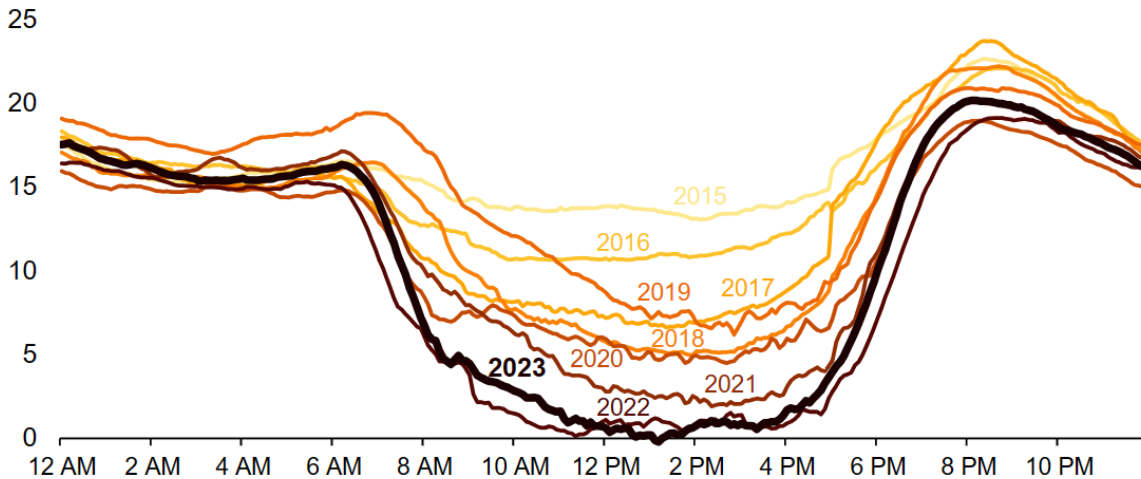
הגרף המובא להלן אשר פורסם על ידי California Iso, ממחיש ביתר שאת את התופעה האמורה ועקומת הברווז המתארת אותה<sup>14</sup>:

JUNE 21, 2023

## As solar capacity grows, duck curves are getting deeper in California

### California's duck curve is getting deeper

CAISO lowest net load day each spring (March–May, 2015–2023), gigawatts



Data source: California Independent System Operator (CAISO)

יצוין כי תחנות כוח "גמישות" הפועלות במחזור פתוח (להלן: "תחנות כוח פיקריות")<sup>15</sup> מסוגלות לספק חלק משירותי ייצוב מערכת החשמל, ולכן עד לאחרונה המשיכו להקימן ברחבי העולם. עם זאת, תחנות כוח אלו מאופיינות בחוסר יעילות אנרגטית, בזיהום אוויר גבוה, ובעלויות גבוהות<sup>16</sup>.

למעשה, פתרונות אגירה המשולבים במתקני אנרגיה מתחדשת מסייעים לייצוב רשת החשמל, מגשרים בין זמני הייצור לזמני העומס בצריכה, מאפשרים לווסת את הזרמת החשמל לרשת ובכך משמשים פתרון חלקי למגבלות רשת ההולכה בקליטת חשמל ממתקני אנרגיות מתחדשות, ומאפשרים הכנסה מסיבית של אנרגיה מתחדשת למשק החשמל כתחליף אמיתי לתחנות כוח פיקריות הפועלות כגיבוי. כמו כן, כל עוד ייצור חשמל מאנרגיות מתחדשות אינו כולל אגירה, הוא אינו יכול להחליף לגמרי ייצור חשמל בדלק פוסילי, שכן הוא מגובה בפעילותן

<sup>12</sup> <https://www.news1.co.il/uploadFiles/166011989116669.pdf>

<sup>13</sup> [https://www.gov.il/BlobFolder/rfp/shim\\_2030yaad/he/Files/Shimuah\\_yaad\\_2030n\\_work\\_n.pdf](https://www.gov.il/BlobFolder/rfp/shim_2030yaad/he/Files/Shimuah_yaad_2030n_work_n.pdf)

<sup>14</sup> [As solar capacity grows, duck curves are getting deeper in California - U.S. Energy Information Administration \(EIA\)](#)

<sup>15</sup> תחנות כוח פיקריות במחזור פתוח (Peaking power plants) הן תחנות כוח המופעלות בדרך כלל מספר קצר של שעות ביום, כאשר יש חוסר התאמה בין הביקוש וההיצע הקיים בחשמל. תחנות פיקריות מתוכננות לתת מענה מלא בעיקר בזמנים של חוסר וודאות, למשל, בעתות ליקוי חמה, או בימים בהם אובדן רב מכסה תאים סולריים, או בזמני צריכת שיא בהם מופעל עומס רב על תחנות הכח הקיימות.

<sup>16</sup> ראו הערת שוליים מס' 3 לעיל.

של תחנות כוח<sup>17</sup>.

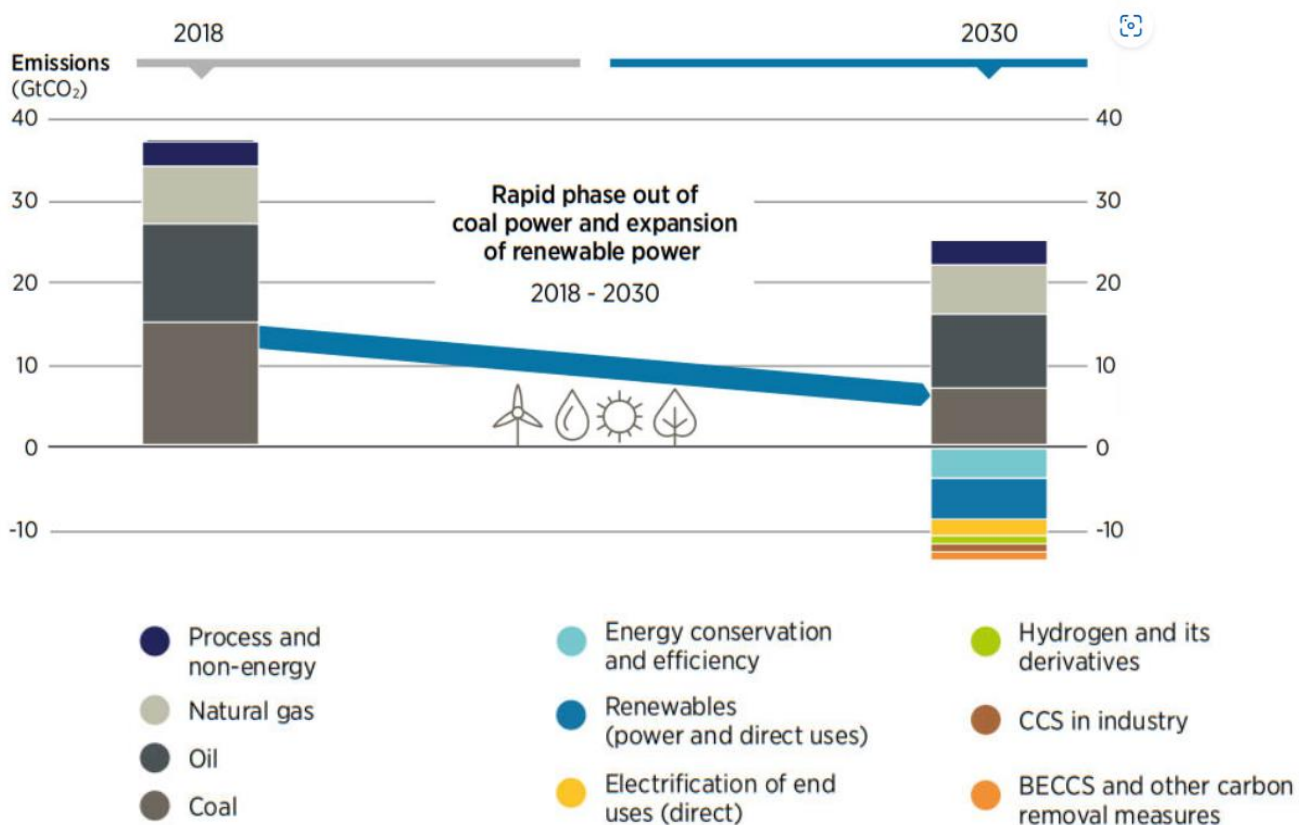
לאור המתואר לעיל עולה כי הצורך באגירת אנרגיה במשק החשמל הולך וגובר, הן משום ששוק החשמל הופך דומיננטי יותר במשק האנרגיה, והן בשל חדירת הייצור באמצעות אנרגיה מתחדשת, שאינו מספק חשמל באופן יציב ואינו ניתן להפעלה בהתאם לביקוש<sup>18</sup>.

## 6.2 גידול השימוש בעולם באנרגיה ובאנרגיה מתחדשת

כאמור, בעשורים האחרונים חל גידול משמעותי בצריכת האנרגיה בעולם. עיקר השימוש באנרגיה מבוסס על שריפה של דלק מאובן המופק מפחם, גז ונפט (אנרגיה מתכלה). עם זאת, בשנים האחרונות הולך וגובר בעולם השימוש באנרגיה מתחדשת. אנרגיה מתחדשת היא אנרגיה המופקת בתהליכים טבעיים ממקורות שאינם מתכלים כתוצאה מהפקת האנרגיה, ועליהם ניתן למנות בעיקר את קרינת השמש, תנועת המים וכוח הרוח. הגידול בשימוש באנרגיה מתחדשת נובע בין היתר מפליטת גזי החממה וזיהום האוויר שנגרמים משימוש באנרגיה מתכלה. על פי דוח הסוכנות הבין-לאומית לאנרגיה מתחדשת (International Renewable Energy Agency) (להלן: "IRENA") כשני שלישים מהפליטות הגלובליות של גזי חממה מקורן בסקטור האנרגיה<sup>19</sup>.

הגרף שלהלן מציג את צריכת מקורות האנרגיה בעולם בין שנת 2018 לשנת 2030<sup>20</sup>:

**FIGURE ES.2 Emission reductions 2018-2030**



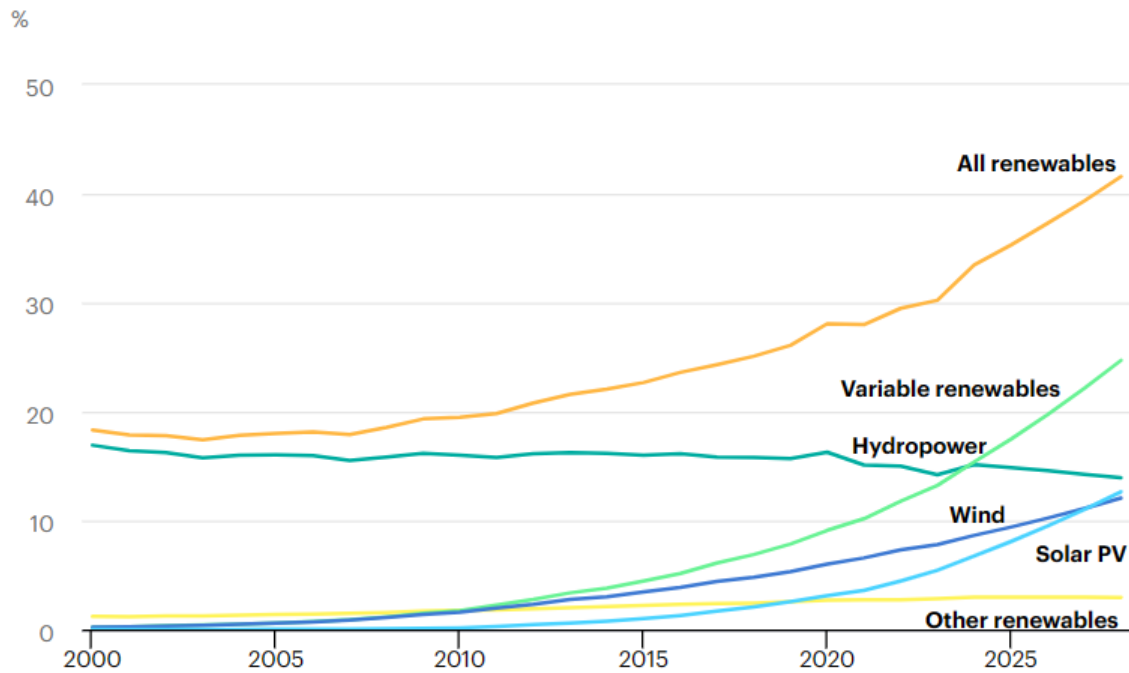
הגרף המובא להלן מציג את ההתקנות החדשות של תחנות כוח בעולם המשתמשות באנרגיה מתחדשת בין שנת 2000 לשנת 2028. הנתונים העולים מגרף זה מציגים מגמת עלייה ברורה בעליית השימוש של תחנות כוח בעולם באנרגיה מתחדשת. כך, בשנת 2000, 18% מההתקנות החדשות בעולם נעשו על ידי שימוש באנרגיות מתחדשות, כאשר בשנת 2028, שיעור זה עלה

<sup>17</sup> [https://www.gov.il/BlobFolder/rfp/target2030/he/energy\\_2030\\_final.pdf](https://www.gov.il/BlobFolder/rfp/target2030/he/energy_2030_final.pdf)

<sup>18</sup> International Renewable Energy Agency (IRENA), Climate Change and Renewable Energy, June 2019, p. 9.

<sup>19</sup> [World Energy Transitions Outlook 2022 \(irena.org\)](https://www.irena.org/World-Energy-Transitions-Outlook-2022)

## Share of renewable electricity generation by technology, 2000-2028



IEA. Licence: CC BY 4.0

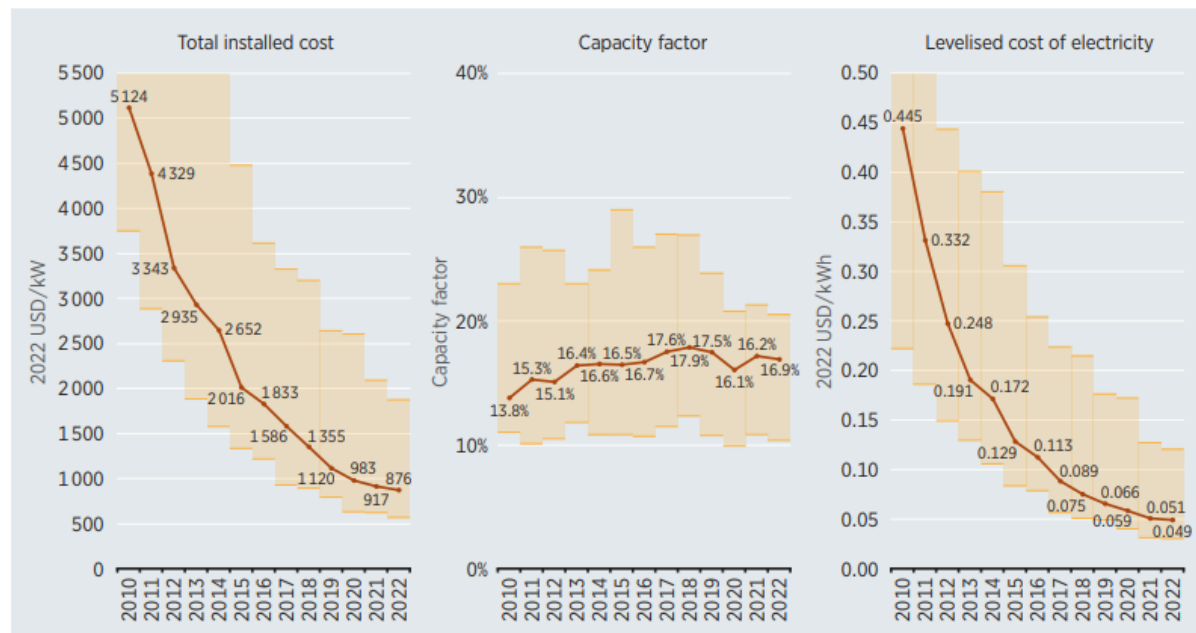
- Solar PV
- Wind
- Variable renewables
- Hydropower
- Other renewables
- All renewables

למעשה הצפי הוא כי בסוף שנת 2028, כ-41% מסך ייצור החשמל העולמי יהיה מאנרגיה מתחדשת, ומתוכו שיעור של כ-14% יגיע ממתקנים הידרו-אלקטריים, כ-12% מאנרגיית רוח, וכ-13% מאנרגיה סולרית פוטו-וולטאית. יצוין כי בעשור האחרון גדל ההספק המותקן בטכנולוגיה הסולרית פוטו-וולטאית, בשיעור הגדול ביותר מבין טכנולוגיות האנרגיה המתחדשת.

לצד זאת, עלויות ייצור אנרגיה ממקורות מתחדשים, וכפועל יוצא, גם מחירי החשמל המופק מהם, נמצאים במגמת ירידה מתמדת בשנים האחרונות. בסך הכל, בין שנת 2010 לשנת 2022, עלות ייצור של קילוואט-שעה קוטי"ש מאנרגיה סולרית פוטו-וולטאית ירדה בשיעור של כ-100%, ובכ-20% בממוצע בשנה. כיום, אנרגיה סולרית פוטו-וולטאית ואנרגיית רוח ממקורות יבשתיים הן מקורות האנרגיה המתחדשת התחרותיים ביותר מבחינת המחיר, גם בהשוואה לאנרגיה מדלקים מאובנים.

הגרף שלהלן מציג את ירידת המחירים בעשור האחרון של עלות הייצור הממוצעת (דולר לקילו-  
וואט שעה) של אנרגיות מתחדשות:

**Figure 3.1** Global weighted average total installed costs, capacity factors and LCOE for PV, 2010-2022



על פי התחזית של IRENA, כ-60% מהחשמל בעולם בשנת 2050 יופק מאנרגיות מתחדשות.<sup>22</sup> יצוין כי קידום השימוש באנרגיות מתחדשות נעשה בין היתר כחלק ממאמץ בין-לאומי להפחתת פליטות גזי חממה, וכחלק מאמנות והסכמים בין-לאומיים. בשנת 2015 נערכה ועדת האקלים בפריז, אשר במסגרתה נחתם ההסכם הכלל עולמי לשמירה על האקלים (להלן: "הסכם פריז") עליו חתמו 197 מדינות, כאשר 189 מתוכן (כולל ישראל) אשררו אותו. במסגרת הסכם זה, הצהירו אותן המדינות על מחויבותן לפעול להגבלת התחממות כדור הארץ, וזאת בהתאם ליעדים שעליה הצהירה כל מדינה לצורך צמצום פליטת גזי החממה. 75% מהן הציבו יעדים לשילוב אנרגיות מתחדשות. בעקבות ועדת פריז, בשנת 2019, השיקה הנציבות האירופית (הזרוע הרגולטורית והמבצעת של האיחוד האירופי) את תכנית ה-European Green Deal אשר מטרתה המרכזית היא להגיע לאפס פליטות חממה באירופה עד לשנת 2050. מדינות רבות נוספות בעולם קובעות לעצמן יעדים פנימיים לשימוש באנרגיה מתחדשת בטווח הקצר והארוך.

### 6.3 שוק אגירת האנרגיה בעולם

כיום, טכנולוגיית האגירה הנפוצה בעולם מבוססת על אגירה שאובה, כאשר נכון לשנת 2018, אגירה שאובה מהווה מעל 95% מסך הספק האגירה המחוברת לרשת בעולם.<sup>23</sup> אולם, חלקה באגירה העולמית צפוי לרדת, כאשר אגירה באמצעים אחרים שהנם מודולריים תלך ותגדל. הגרף שלהלן מציג תחזית של בלומברג שפורסמה על ידי משרד האנרגיה בישראל, להספק המצטבר של מתקני אגירה במשק החשמל (ללא אגירה שאובה וללא סקטור התחבורה) משנת 2015 עד לשנת 2030. בהתאם לגרף זה, נראה כי בעוד שכיום היקף האגירה הוא כמעט אפסי, עד שנת 2030 ההספק המצטבר יגיע לכ-500 גיגה-וואט, כאשר ארה"ב וסין, יובילו את המגמה.<sup>24</sup>

<sup>22</sup> [Renewable Power Generation Costs in 2022 \(irena.org\)](https://www.irena.org/News/Press/2022/02/0220220201-renewable-power-generation-costs-in-2022)

<sup>23</sup> <https://www.hydroreview.com/2018/03/01/pumped-storage-keeping-it-part-of-the-energy-storage-discussion/#gref>

<sup>24</sup> [1H 2023 Energy Storage Market Outlook | BloombergNEF \(bnef.com\)](https://www.bnef.com/1H-2023-Energy-Storage-Market-Outlook)

## By the Numbers

66%

Increase in 2030 China forecast due to new provincial targets

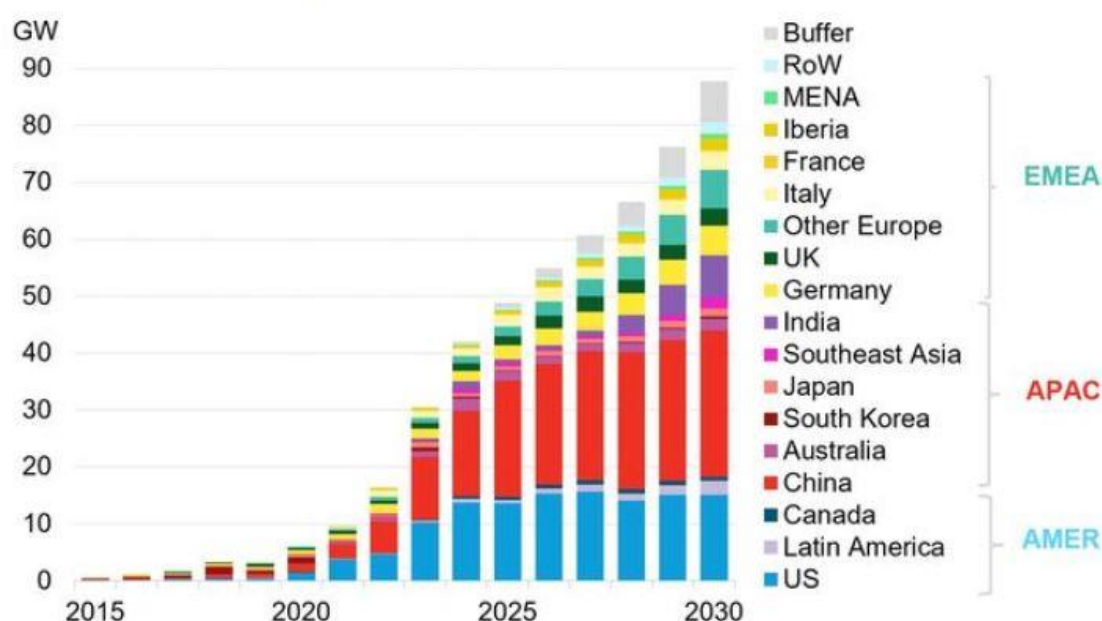
1GW/2GWh

2022 residential storage deployments in Italy

508GW/  
1,432GWh

Global cumulative capacity by the end of 2030

Global gross energy storage capacity additions by key market



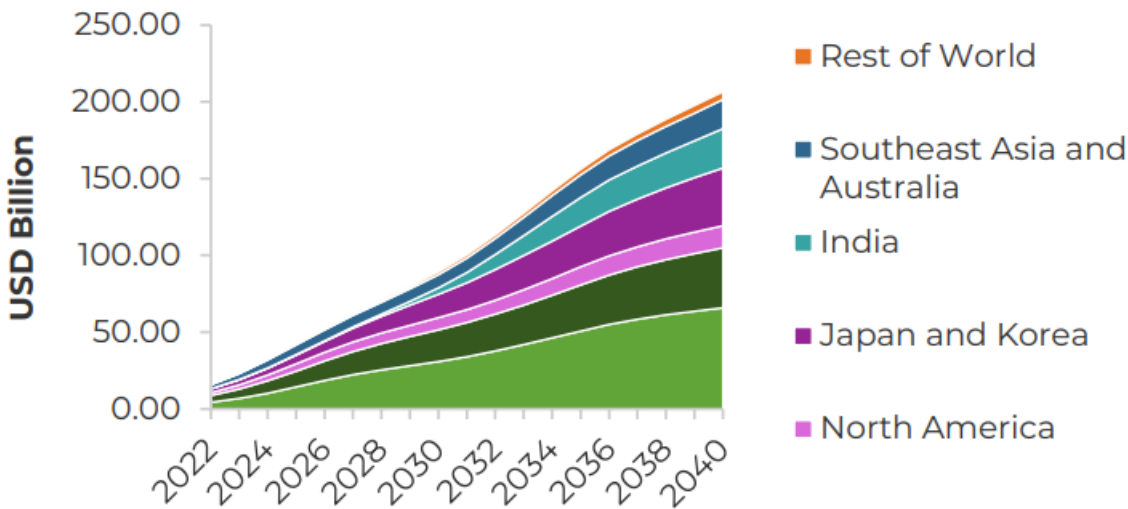
Source: BloombergNEF

Note: MENA = Middle East and North Africa. EMEA = Europe, Middle East and Africa. APAC = Asia Pacific. AMER = Americas. Countries ordered by regional group. Buffer = headroom not explicitly allocated to an application. RoW = rest of the world.

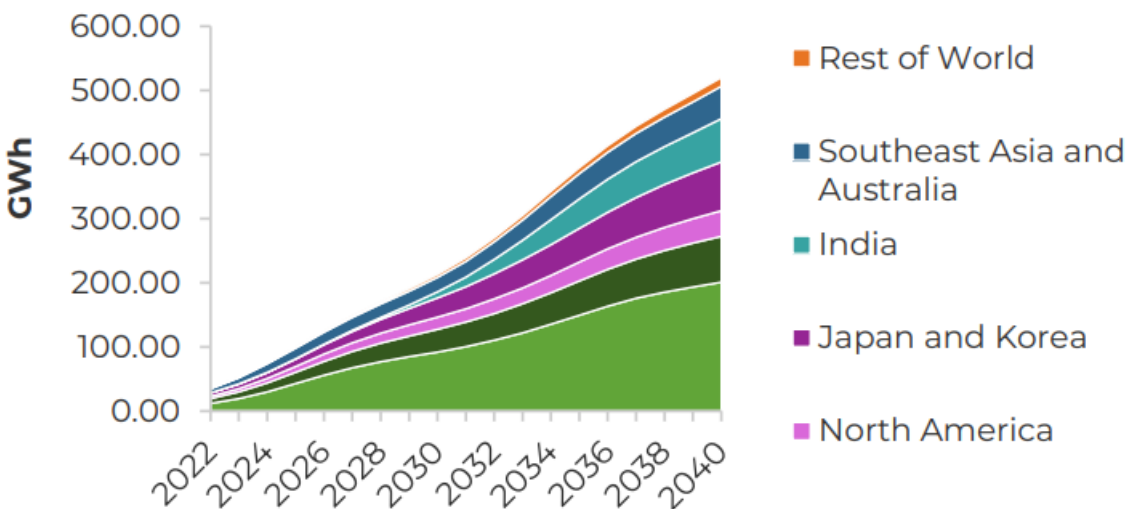
על פי דוח של חברת המחקר LUX, בשנת 2022, ההכנסה השנתית של שוק מערכות אגירת האנרגיה <sup>25</sup> לרשת החשמל בעולם עמדה על כ-10 מיליארד דולר, והיא צפויה להמשיך ולגדול בקצב צמיחה שנתי כמעט ליניארי, עד להגעה להכנסה שנתית של כ-200 מיליארד דולר בשנת 2040. זאת, כאשר כאשר סך האנרגיה האגורה השנתית (Annual installed energy capacity) של מערכות האגירה לרשת החשמל בשנת 2019 עמד על כ-15.2 שעות גיגה-וואט, והוא צפוי לגדול בקצב צמיחה שנתי של 18.3% עד להגעה ל-500 גיגה-וואט שעה בשנת 2040. תחזית זו ניתנת על בסיס מגמות הירידה במחירי מערכות אגירת האנרגיה, עליית הצריכה של אנרגיות מתחדשות, והליברלזציה של שווקי החשמל בעולם.



### Global Annual Revenue



### Global Annual Installed Capacity



#### 6.4. אגירת אנרגיה תרמית לצרכי קור ומיזוג אוויר

לטכנולוגיות אגירה תרמית יתרוונות ייחודיים. הן מסייעות באספקה מיידית של אנרגיה תרמית בהתאם לביקוש, ובכך מסייעות לאיזון רשת החשמל בייחוד בזמני שיא של ביקושים ולהורדת עלויות ייצור האנרגיה התרמית. כמו כן, מעצם יכולתן לאגור אנרגיה בזמנים שונים ולספק אנרגיה תרמית באופן מידי, הן מאפשרות את ההסתמכות על צריכת חשמל ממקורות אנרגיה מתחדשים כגון רוח ושמש.

על פי IRENA, השוק העולמי של כלל מערכות האגירה התרמיות, עשוי לשלש את עצמו עד לשנת 2030. המשמעות היא עלייה מהספק שנתי (Annual installed energy capacity) של 234 ג'יגה-וואט בשנת 2019, ליותר מ-800 ג'יגה-וואט לאחר עשור. כמו כן, השקעות ביישומים של מערכות אגירת אנרגיה לצרכי קור צפויים להגיע לכל הפחות ל-13 מיליארד דולר עד שנת 2023. מתוך כ-400 פרויקטים של התקנת מערכות לאגירת אנרגיה תרמית בסוף שנת 2019, כ-160

פרויקטים בהספק של כ-13.9 גיגה-וואט משמשים לצרכי קירור בבניינים ומערכות קירור מרכזיות (למשל ייצור מרכזי אחד לכמה בניינים יחד). הערכה זו עשויה להעלות במהירות בשנים הקרובות, בייחוד בכלכלות מתפתחות שבהן הטמפרטורות עלולות להגיע לרמות קיצוניות, ואשר מאמצות טכנולוגיות לאגירה לצרכי קור.

מיזוג האוויר הוא הגורם המשפיע ביותר על הביקוש לחשמל בשעות השיא בקיץ. כמו כן, שימוש במזגנים ומאווררים חשמליים מהווה כ-20% מצריכת החשמל הכוללת בבניינים, וכ-10% מסך צריכת החשמל בעולם. במהלך 3 העשורים הבאים, השימוש במזגנים יהפוך להיות אחד מהגורמים המשפיעים ביותר על הביקוש לחשמל בעולם, כאשר בשנת 2050 הקור יתפוס סך של כ-30% מצריכת החשמל בעולם, ולכן נדרש יהיה לענות על ביקושים אלה, בין היתר, באמצעות מערכות קירור יעילות ונקיות בשילוב של אגירה לצרכי קור<sup>26</sup>.

קיימות כמה סיבות לעלייה הצפויה בביקוש לקור. כיום יש פער עצום בין בעלי הכנסות גבוהות לנמוכות בקשר לבעלות של משקי הבית על מזגנים. כך, בעוד שבמדינות כמו אוסטרליה וארצות הברית למעלה מ-90% ממשקי הבית הם בעלי מזגנים, בהודו השיעור עומד על כ-10%, ובברזיל ואינדונזיה על כ-20%, וזאת על אף שמדובר במדינות מאוד חמות. כחלק מהשיפור באיכות החיים, בשינוי בתנאי מזג האוויר ובגידול בגישה לשירותי חשמל בסיסיים, ההערכות הן שבשנת 2050 לכשני שלישי ממשקי הבית בעולם יהיו מזגנים. גורם מרכזי נוסף בביקוש לקור הוא הגידול הצפוי בשטחי בניינים, אשר צפוי להכפיל את עצמו עד לשנת 2070, כאשר 70% מהשטחים שיתווספו יהיו באזורים עם ביקוש גבוה לקור. גם ההתחממות הגלובלית תורמת להגברת הביקושים לשירותי קירור. הטמפרטורה העולמית הממוצעת עלתה מדי עשור ב-0.15 מעלות צלזיוס בממוצע מאז 1980, כאשר 2016 ו-2019 הן השנים החמות ביותר שהיו, ואילו חודש ספטמבר 2020 היה החודש החם ביותר במשך 141 שנים. בנוסף, תדירות מזגי האוויר הקיצוניים וחומרתם נמצאים בעלייה, כאשר גם גלי החום הופכים ללחים יותר, מה שמגדיל את הצורך במיזוג אוויר. למעשה, צריכת קירור במהלך גלי חום יכולה להוות עד 70% מביקוש השיא לחשמל באזורים שבהם ל-70% ממשקי הבית ומעלה יש גישה לקירור<sup>27</sup>.

#### 6.5. אנרגיה מתחדשת ואגירת אנרגיה בקליפורניה

##### California Energy Storage System Survey

קליפורניה היא המובילה בעולם באגירת אנרגיה עם צי הסוללות הגדול ביותר המאחסן אנרגיה לרשת החשמל. אגירת אנרגיה היא כלי חשוב לתמיכה באמינות הרשת ולהשלמת משאבי האנרגיה המתחדשת השופעים של המדינה. טכנולוגיות אלה לוכדות אנרגיה הנוצרת בשעות שאינן שעות שיא כדי להישלח בסוף היום ואל תוך הערב כאשר השמש שוקעת והמשאבים הסולאריים מתנתקים, מה שמקטין את התלות בייצור דלק מאובנים כדי לעמוד בעומסי שיא. קוד השירותים הציבוריים מגדיר מערכת אגירת אנרגיה כטכנולוגיה זמינה מסחרית הסופגת אנרגיה, אוגרת אותה לתקופה מוגדרת ולאחר מכן שולחת את האנרגיה. בין השנים 2018 ל-2023 קיבולת אחסון הסוללות בקליפורניה גדלה מ-500 מגה-וואט (MW) ליותר מ-6,600 מגה-וואט, כאשר כ-1,900 מגה-וואט עדיין מתוכננים לעלות לרשת עד סוף 2023. המדינה צופה כי עד שנת 2045 יהיה צורך ב-52,000 מגה-וואט של אגירת סוללות.

#### 6.6. אנרגיה מתחדשת ואגירת אנרגיה באירופה

באירופה הצורך באגירה הינו עצום. לשם המחשה נתאר את המצב באיטליה ואת ההזדמנויות העסקיות שנוצרו לחברה בשל הצורך האקוטי שלהם באגירת אנרגיה. לפי טרנה, המנהלת את רשת

<sup>26</sup> <https://www.iea.org/reports/the-future-of-cooling>

<sup>27</sup> <https://www.luxresearchinc.com/Lux-Research-Energy-Storage-Market-Forecast-2022-Edition-Executive-Summary>

<sup>27</sup> <https://www.iea.org/commentaries/is-cooling-the-future-of-heating>

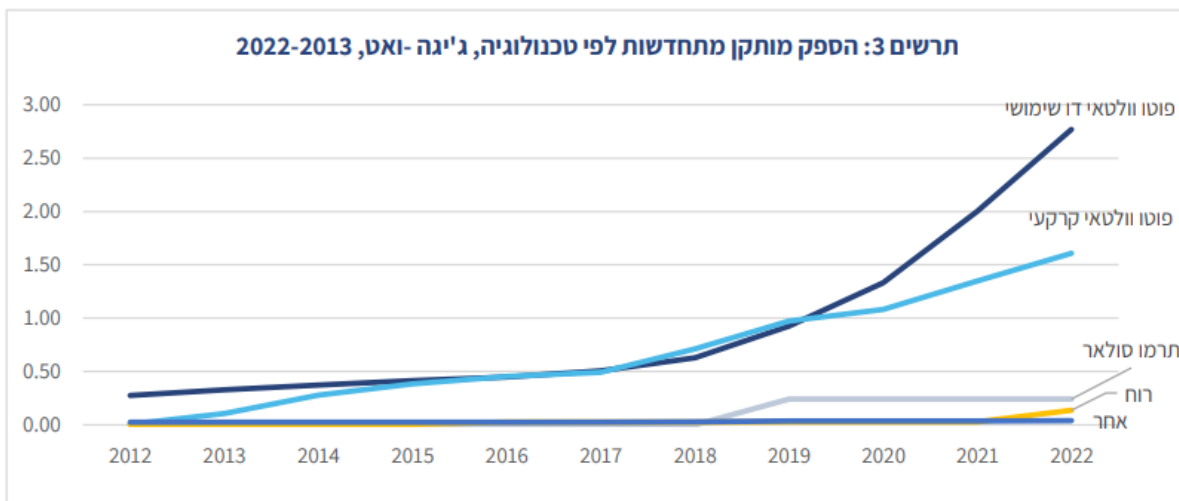
<https://www.irena.org/publications/2020/Mar/Electricity-Storage-Valuation-Framework-2020>

<https://www.iea.org/reports/the-future-of-cooling>

ההולכה של איטליה, איטליה זקוקה ל-71 גיגה-וואט שעה של קיבולת אחסון חשמל חדשה עד 2030 כדי לעמוד ביעדי האיחוד האירופי להפחתת פליטות בלפחות 55% עד 2030. שרה סטפניני מסכמת את מחקר טרנה, יחד עם אחרים, ופורסת את תמהיל הכוחות הנוכחי והחזוני של איטליה. הטכנולוגיות העיקריות שנשקלות על ידי טרנה הן סוללות ליתיום-יון, הידרו שאוב, אחסון מכני וכוח לגז. אגירה חיונית לשילוב אנרגיות מתחדשות לסירוגין המייצרות את האנרגיה הנקייה: נדרשת תוספת של כמעט 102 גיגה-וואט של שמש ורוח עד 2030 האתגר הגדול הוא שרוב האנרגיה המתחדשת של איטליה תיווצר בדרום ותידרש במרכזי הביקוש בצפון. בהיותה חצי אי, קשה לאיטליה ליבא ממדינות שכנות. נכון לעכשיו, נראה שהשאיפות של איטליה מקדימות את המציאות: ב-2022 היא הוסיפה רק 1.6 גיגה-וואט של קיבולת סולארית חדשה ו-0.5 גיגה-וואט של רוח, רחוק מאוד מ-4 גיגה-וואט בשנה הדרושים כדי לעמוד ביעדים שהוצבו לשנת 2030. בכדי לעמוד ביעדים אלו איטליה תצטרך לפתח כ-71 גיגה-וואט שעות של קיבולת אחסון חשמל חדשה בקנה מידה של חברת חשמל עד 2030 כדי לעמוד ביעד של האיחוד האירופי להפחית את פליטות גזי החממה בלפחות 55% עד 2030 לדברי מפעילת מערכת הולכת החשמל האיטלקית טרנה, המנהלת את רשת ההולכה הלאומית.<sup>28</sup>

### 6.7. אנרגיה מתחדשת ואגירת אנרגיה בישראל

נכון לסוף שנת 2022 ההספק המותקן של מתקני אנרגיה מתחדשת היה כ-4.7 גיגה וואט, המהווים כ-91% במתקנים פוטו-וולטאים. ההספק המותקן של מתקני אנרגיה מתחדשת גדל בשיעור שנתי בממוצע של כ-32% למשך עשור. אולם, בשנים 2015–2017 שיעור הגידול השנתי הממוצע היה כ-16%, ובשנים 2018–2022 שיעור הגידול השנתי הממוצע היה כ-36%, זאת בעיקר בשל פעולות משרד האנרגיה ורשות החשמל לעמידה ביעדי 2020. עיקר הגידול נובע מתוספת בהספק המותקן של מתקנים פוטו-וולטאיים, במתקנים סולאריים קרקעיים או בדו-שימוש כפי שמוצג בתרשים הבא:



כפי שניתן לראות בתרשים עיקר הגידול בהספק המותקן של מתקני אנרגיה מתחדשת היה במתקנים פוטו-וולטאים בדו שימוש על גבי גגות בדרך כלל, אך גם על מאגרי מים, בעוד בשנים 2013–2017 שיעור הגידול בהספק המותקן של מתקנים אלו היה 13% בשנה בממוצע, בשנים 2017–2022 הגידול היה כ-36% בשנה בממוצע. גם ההספק המותקן של מתקנים קרקעיים גדל במידה רבה, וביתר שאת משנת 2017 ואילך, בשנים אלה גדל ההספק המותקן בשיעור שנתי

Italy: Capacity Auctions for 71 GWh of additional Grid Storage - Energy Post <sup>28</sup>

ממוצע של כ-24% נציין כי חלק משמעותי מההספק המותקן שנוסף בשנים האחרונות נובע ממימוש של מכרזים והליכים תחרותיים שהחלו בשנים 2017-2018. הליכים אלו אפשרו תוספת משמעותית של הספק מותקן ומחירים נמוכים. הספק מתקני רוח גדל באופן מתון עד שנת 2021, אך בשנת 2022 גדל כמעט פי ארבעה, מ-28 מגה-ואט ל-137 מגה ואט, כתוצאה מכניסתן לפעולה של חוות רוח גדולות שהיו בהליכי הקמה זמן ממושך. ככל שגובר קצב השילוב של מתקנים חדשים, גדל המחסור במקום פנוי ברשת ופרויקטים לפי טיוטת 69 רבים אינם מצליחים להבטיח לעצמם מקום ברשת, שהוא כמובן הכרחי לשם הקמת המתקן והפעלתו. התכנית, רשות החשמל פועלת בכמה מישורים כדי להתמודד עם אתגר זה, ובהם:

- **הוספת מתקני אגירת חשמל:** אגירת חשמל מאפשרת לאגור את החשמל שמיוצר ממתקנים סולאריים בשעות היום, בהן יש עודף בייצור החשמל, ולהזרים אותו לרשת בשעות הערב, בהן יש חוסר חשמל, ובכך לשפר את ניצול החשמל מאנרגיה מתחדשת, לצד תועלות אחרות כמו ייצוב תדר רשת החשמל. לפי טיוטת התכנית, הרשות תפרסם הליכים תחרותיים להוספת מתקני אגירה ברשת ההולכה באזורים ייעודיים שצפי ההקמה שלהם הוא סוף 2025, וכן במתקנים סולאריים קיימים, שצפי ההקמה שלהם הוא סוף שנת 2024.
- אסדרות/פרמיות אזוריות: מתווים אסדרתיים לעידוד הקמת מתקנים בדו-שימוש באזורי הצריכה, כפי שתואר לעיל.
- מיצוי הרשת הקיימת, הנגשה ושקיפות של מידע לגבי מצב הרשת והיכולת להתחבר לרשת במקומות שונים<sup>29</sup>

כאמור, מדינת ישראל היא אחת מהמדינות שהצטרפו להסכם פריז ולתהליכים הבין-לאומיים לקידום אנרגיות מתחדשות, כחלק מהמאמץ הבינלאומי להפחתת פליטת גזי חממה. בשני העשורים האחרונים התקבלו מספר החלטות ממשלה שמטרתן להפחית פליטת גזי חממה ולקדם אנרגיות מתחדשות תוך קביעת יעדים לייצור חשמל מאנרגיה מתחדשת.

בחודש אוקטובר 2020, התקבלה החלטת ממשלה מס' 465 העוסקת בקידום שימוש באנרגיה מתחדשת במשק החשמל (להלן: "החלטה מס' 465"), במסגרתה אומצה מדיניות שר האנרגיה, לפיה, בין היתר, עד שנת 2030 30% מייצור חשמל יהא מאנרגיה מתחדשת המבוססת בעיקר על שמש ומקצתה על רוח<sup>30</sup>. עוד הוחלט כי שר האנרגיה יבחן עד סיום שנת 2024 את עדכון היעדים לשנת 2030, וכן נקבע יעד ביניים שיעמוד על 20% ייצור חשמל מאנרגיות מתחדשות עד לסוף שנת 2025.

כמו כן, בהחלטה מס' 465, החליטה הממשלה על מספר צעדים לקידום מערכות אגירת אנרגיה, כדלקמן<sup>31</sup>.

- א. בחינת הקמת קרן הלוואות לתכנון וביצוע של התקנת מערכות אנרגיה מתחדשת ואגירה על מבנים בהתאם לקריטריונים מקצועיים.
- ב. להטיל על שר האנרגיה, בשיתוף שר האוצר, לבחון דרכים להגדלת ההשקעה הציבורית במו"פ ישראלי בתחום האנרגיה הנקייה, ובכלל זה השקעה במחקר ויישום פיילוטים בתחום האגירה.
- ג. להטיל על רשות החשמל לבחון קידום אסדרות נדרשות לעמידה ביעד, בהתאם לצורכי משק החשמל, לרבות בתחום האגירה.

## 6.8. הרפורמה המשפטית

לפרטים ראו סעיף 1.3.1 לפרק ב' לדוח תקופתי זה.

<sup>29</sup> מקור: אנרגיה מתחדשת בישראל 2023 (knesset.gov.il)

<sup>30</sup> [https://www.gov.il/BlobFolder/reports/2030\\_final/he/Files\\_pirsumim\\_ekronot\\_mediniyot.pdf](https://www.gov.il/BlobFolder/reports/2030_final/he/Files_pirsumim_ekronot_mediniyot.pdf)

<sup>31</sup> [https://www.gov.il/he/departments/policies/dec465\\_2020](https://www.gov.il/he/departments/policies/dec465_2020)

לפרטים ראו סעיף 1.3.2 לפרק ב' לדוח תקופתי זה.

התחזיות, ההערכות והנחות החברה בסעיף 6 לעיל לרבות סעיפיו הקטנים, בנוגע למגמות, האירועים וההתפתחויות בסביבה המאקרו-כלכלית של החברה והאופן שבו הם צפויים להשפיע על פעילותה הינם בבחינת מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, המבוססות בין היתר, על הערכותיה בדבר התפתחויות ואירועים קיימים ועתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, בין היתר כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת החברה, וביניהם התממשות מי מגורמי הסיכון החלים על פעילותה והמפורטים בסעיף 39 להלן.

## חלק שלישי – תיאור תחום הפעילות של החברה

### 7. מידע כללי על תחום הפעילות

כאמור בסעיף 2 לעיל, נכון למועד הדוח, תחום הפעילות של החברה הנו תכנון, פיתוח, ייצור, שיווק, הפצה ומכירה של מערכות אגירת אנרגיה המבוססות על טכנולוגיות מתקדמות שהחברה מפתחת. שלוש מערכות האגירה המתוכננות של החברה, יהיו מורכבות, בין היתר, ממערכת מכלים, אשר מאפשרת לאחסן גז בלחץ גבוה (כ-100 בר) (להלן: "מערכת המכלים"). המבנה של מערכת המכלים, יאפשר דחיסה ללחצים גבוהים וכן יאפשר פריקה וייצור חשמל לזמן ממושך (מעל 10 שעות ביממה). בנוסף, המבנה של מערכת המכלים יאפשר שליטה גבוהה בטמפרטורה ובלחץ של הגז הנדחס לעומת טכנולוגיות אוויר דחוס מתחרות העושות שימוש בלחץ נמוך כ-40-70 בר להן חסרון בולט בצפיפות האנרגיה.

### 8. מבנה תחום הפעילות והשינויים החלים בו

#### 8.1. ייחודיות טכנולוגיית האוויר הדחוס HyDrop של החברה

החברה פיתחה טכנולוגיה ייחודית לאגירת אוויר דחוס במכלי לחץ גבוה למטרת ייצור חשמל. טכנולוגיית אוויר דחוס קיימת בשוק עשרות שנים ולא פרצה בשל השימוש במדחסים (בשלב הטעינה) ובטורבינות אוויר (בשלב הפריקה) להן השפעה שלילית על נצילות המערכת. יתר על כן, אתגר נוסף ליישום הטכנולוגיה היה העלות הגבוהה של המכלים לאחסון אוויר. בעבר התמודדו עם "בעיה" זו, ע"י שימוש במכל "זול" יחסית, מאגרים תת-קרקעיים (בעיקר במערות מלח ומכרות פחם נטושים). שיטה זו הגבילה את השימוש בטכנולוגיה למקומות בהם יש מאגרים תת-קרקעיים זמינים, הטכנולוגיה של החברה צימצמה עלות זו ע"י עלייה בלחץ האגירה ולכן נפח קטן יותר נדרש לאיחסונה. אופן ייצור החשמל בשיטות המסורתיות נעשה ע"י פריקת האוויר וחימומו לפני הכניסה לטורבינה (חימום האוויר נועד למניעת היווצרות קרח המשבש את פעולת הטורבינה). קיימות שתי שיטות לייצור חשמל באמצעות אוויר דחוס: חימום האוויר באמצעות שריפת דלק באופן דיאבטי (D-CAES) (להלן: "השיטה הדיאבטית") או באמצעות שימוש חוזר בחום הנוצר בעת דחיסת האוויר למאגר באופן אדיאבטי (A-CAES) (להלן: "השיטה האדיאבטית"). השימוש במדחס סטנדרטי יוצר מספר אתגרים לניצול יעיל של טכנולוגיה זו: ראשית, העלות הגבוהה של המדחס, שנית, הנצילות<sup>32</sup> הנמוכה של המדחס, שלישית, אמינות המערכת, ורביעית, אורך חיי המערכת.

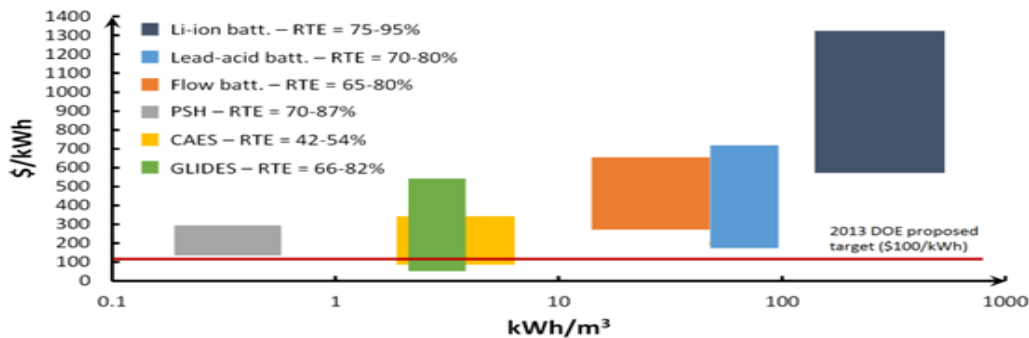
במערכת HyDrop של החברה נעשה שימוש במשאבת מים במקום מדחס. השימוש במשאבה פותר את האתגרים שצוינו מעלה לרבות האתגר העיקרי שהינו היעילות הנמוכה של מדחסי האוויר. בשיטה החדשנית של החברה, המשאבה מניעה בוכנות מים, וכתוצאה מכך, האוויר נדחס בתהליך "כמעט איזותרמי" (שבו טמפרטורת האוויר נשארת קבועה במהלך הדחיסה). בתהליך זה עבודת הדחיסה מינימלית ולכן תהליך זה יעיל במיוחד. בכך, באמצעות השימוש במשאבה, נצילות דחיסת האוויר גבוהה מהנצילות של מדחס רגיל, באתר ההדגמה בנמל אשדוד החברה הוכיחה כי יעילות הדחיסה כמעט זהה ליעילות המשאבה שהיא גבוהה משמעותית מיעילות מדחס רגיל. המערכת עובדת כשנתיים בצורה אמינה ואין ירידה בביצועים לאורך הזמן.

אתגר נוסף אשר מקשה על ניצול יעיל של הטכנולוגיה נובע מהצורך לחמם את האוויר לפני כניסתו לטורבינה. כך שהאוויר הנדחס הינו לח ולכן בעת פריקתו ייצר קרח ובכך עלול לסתום בקרח את טורבינת האוויר. בשיטה הדיאבטית, פעולת חימום האוויר נעשית על ידי שימוש בדלקים פוסיליים. מדובר בהשקעת חום לא מבוטלת שצורכת אנרגיה רבה ולכן פחות יעילה. יתר על כן, היא מסבה נזק סביבתי בשל השימוש בדלקים פוסיליים. לחלופין, בשיטה האדיאבטית, פעולת החימום יכולה להיעשות באמצעות שימוש חוזר בחום הנוצר בעת דחיסת האוויר למאגר. אולם, על אף שמדובר בתהליך יעיל ונקי יותר, הפיתוח של טורבינת אוויר ומחליפי חם שיאפשרו את השימוש החוזר בחום הינו מורכב ובעלות גבוהה.

<sup>32</sup> נצילות היא היחס בין כמות האנרגיה המתקבלת ביציאה ממערכת לבין כמות האנרגיה המושקעת.

החברה פותרת אתגר זה על ידי כך שהיא מאפשרת החלפה של טורבינת האוויר בטורבינת מים, ועל ידי כך חוסכת את הצורך בחימום האוויר. בכך, טכנולוגיה זו פותרת מחד גיסא את חוסר היעילות האנרגטי והזיהום הסביבתי הנוצר כתוצאה מפעולת החימום בדרך כלל על ידי שימוש בדלקים פוסיליים. לסיכום, החידושים הטכנולוגיים של החברה שונים מהאופן בו משתמשים כיום בטכנולוגיית אוויר דחוס לייצור חשמל, השימוש במדחס חדשני והשימוש בטורבינת מים במקום גז. הטכנולוגיה הייחודית של החברה, דומה לאגירה שאובה אנכית (שימוש בהר כאנרגיית גובה) שהיא שיטת אגירת האנרגיה הנפוצה ביותר כיום בעולם. ההבדל היחיד זה השימוש בלחץ האוויר (במקום הר) ככוח שמניע את המים. במילים אחרות, הטכנולוגיה של החברה הינה אגירה שאובה אופקית ולכן איננה תלויה בטופוגרפיה ייחודית והינה פרקטית יותר, שכן ניתן להתקינה בכל תוואי שטח.

החברה מתמקדת בשוק אגירת אנרגיה לייצור חשמל לפרק זמן ממושך מעל ל-6 שעות (אגירה ממושכת או (LDES – long duration energy storage). הכלכליות של סוללות ליתיום באגירה ממושכת הינה נמוכה ולכן החברה מתמקדת בפלח שוק זה אשר בו יש לחברה יתרון משמעותי על פני סוללות. ישנן שיטות אגירה נוספות אך הינן פחות יעילות לעומת אוויר דחוס באגירה ממושכת. ייחוד המערכת של החברה לעומת המתחרים הינו לא רק השימוש במדחס ובטורבינה כאמור, אלא השימוש בלחץ עבודה גבוהה (כ- 100-300 בר) משל המתחרים (70-40 בר). כמפורט בסעיף 27.1 להלן, החברה משלבת את טכנולוגיית GLIDES אשר פותחה על-ידי ORNL ובימים אילו פועלת בשיתוף עם ORNL לצורך הקמה של מערכת משולבת בארה"ב. בגרף הבא ניתן לראות את יתרונה של החברה אל מול טכנולוגיות אחרות הנפוצות בשוק:



8.2 למיטב הערכת החברה, ככל שלחץ הדחיסה עולה, נפח האגירה קטן (צפיפות האנרגיה גדלה) ומכאן שנפח מערכת האגירה ירד וכן עלותה, וזאת משום שעלות המכלים מהווה חלק משמעותי מעלות המערכת לאגירת אוויר דחוס. בהתאם לכך, למיטב הערכת החברה, תעמוד לה היכולת להפחית עלויות לאורך הזמן.

**הערכת החברה לעיל הינה בבחינת מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, המבוסס, בין היתר, על דוח של חברת ORNL, אשר עשויה שלא להתממש, כולה או חלקה, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על-ידי החברה, בין היתר כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת החברה, וביניהם התממשות מי מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 39 להלן.**

8.3 תיאור טכנולוגיות מתחרות עיקריות לטכנולוגיית האוויר הדחוס HyDrop של החברה

נכון למועד הדוח, למיטב ידיעת החברה, לטכנולוגיית האוויר הדחוס HyDrop של החברה, אשר אוגרת את האנרגיה במכלים ופועלת בטווח ההספק הבינוני (10 MW עד 1000 MW), ישנן מספר טכנולוגיות מתחרות עיקריות, כאשר אגירה שאובה וסוללות ליתיום הינן הטכנולוגיות שהוכחו ברמה מסחרית בשוק מערכות האגירה בישראל ובעולם. לכל אחת מהטכנולוגיות הללו ישנן מגבלות שונות כגון יעילות נמוכה, זיהום סביבתי, בטיחות נמוכה, עלות גבוהה, תוחלת חיים נמוכה, אמינות, קצב פריקה נמוך, מספר מוגבל של מחזורים, אי מודולריות, מגבלת מיקום להתקנת המערכת ומגבלות יישומיות אחרות.

להלן תיאור של עיקרי טכנולוגיות אגירה בעולם<sup>33</sup> (כאשר אגירה שאובה וסוללות ליתיום הינן הנפוצות ביותר):

#### 8.3.1 אגירה שאובה

טכנולוגיה זו, אמינה והינה הנפוצה ביותר בשוק מערכות האגירה בעולם. היא עושה שימוש בהפרשי גבהים בין שני מאגרי מים, אחד עליון ואחד תחתון, לייצור אנרגיה. בשעות בהם מחיר החשמל נמוך והביקוש נמוך מתבצעת שאיבת מים מהמאגר התחתון למאגר העליון, ובשעות בהם נדרש חשמל, המים משוחררים מהמאגר העליון. נפילת המים מייצרת חשמל באמצעות טורבינה הנמצאת בתחתית המאגר. טכנולוגיה זו הינה מבוססת וקיימת זמן רב, אולם השימוש בה מוגבל לאתרים בעל טופוגרפיה ייחודית ולכן מוגבלת מבחינה מודולארית וכן הקמת מתקני אגירה שאובה דורשת זמן רב ובעלות גבוהה.

#### 8.3.2 אוויר דחוס

כאמור בסעיף 8.1 לעיל, מלבד טכנולוגית אגירת האוויר הדחוס העושה שימוש באוויר ומים ובמכלים "עיליים" שהינה "צעירה יחסית", טכנולוגיות אגירת אוויר דחוס הנפוצות כיום הן השיטה האדיאבאטית (A-CAES) והשיטה הדיאבטית (D-CAES). שתי הטכנולוגיות הללו מבוססות על דחיסת אוויר בחללים תת-קרקעיים גיאולוגיים שהנם בעיקר מערות מלח, מכרות פחם נטושים וכדומה. משכך, הן מוגבלות לשימוש באתרים עם מאפיינים ייחודיים. כמו כן, מדובר בטכנולוגיה שנכתבה רבות על "שולחן השרטוטים" אך בפועל ישנם אתרים בודדים הפועלים בטכנולוגיה זו עם יעילות נמוכה יחסית. בשנים האחרונות מתפתחות טכנולוגיות אגירת אוויר דחוס המבוססות על טכנולוגיות "מינהור" מתפתחות שנועדו לייצר מכלים תת קרקעיים "זולים" העמידים ללחץ גבוה.

#### 8.3.3 גלגלי תנופה

בטכנולוגיה זו, מסובבים גלגל תנופה במהירות גבוהה באמצעות חשמל כאשר הביקוש לחשמל נמוך. כאשר מעוניינים לספק את החשמל האגור משתמשים באנרגיה הסיבובית של גלגל התנופה להפעלת גנרטור המספק חשמל לצרכנים. טכנולוגיה זו בעלת יכולת טעינה מהירה, משך חיים ארוך, עם מספר מחזורים בלתי מוגבל ומודולארית. עם זאת, היא מספקת אגירה לטווחי זמן קצרים, בעלת צפיפות אנרגיה קטנה ביחס לסוללות, הספק פריקה מוגבל, עלות הקמה גבוהה ביחס לסוללות, ותחזוקתה מורכבת ויקרה.

#### 8.3.4 מלח מותך

אגירה באמצעות מלח מותך הינה שיטה תרמית לאגירת חום שמשמשת לייצור חשמל, וקיימת בשוק המסחרי כ-20 שנה. טכנולוגיה זו עושה שימוש במלח לשם אגירת חום בתחנות כוח תרמו-סולאריות. המלח בתנאי הסביבה הוא מוצק, אך כאשר עובר חימום גבוה הופך לנוזל העובר בצינורות לתוך מאגר אטום שומר חום. בשעת הצורך משתמשים בתמיסת המלח (הנוזלית), לחימום מים, ההופכים לקיטור שמניע את הטורבינה. יתרונות הטכנולוגיה הן בכך שהיא מאפשרת אגירה בהיקפים גדולים ומשך חיי פרויקט ארוך, ואילו החיסרון הוא שמדובר במלח נוזלי שנדרש לשמור אותו בטמפרטורה של מאות מעלות צלזיוס כדי שלא יהפוך למוצק.

#### 8.3.5 מימן

בטכנולוגיה זו אוגרים מימן במכלים ומשתמשים בו בעת הצורך כדלק ליצירת חשמל. את המימן אפשר לייצר באמצעות אלקטרוליזר המפצל מים למימן וחמצן או בדרכים

<sup>33</sup> [https://www.gov.il/BlobFolder/reports/electricity\\_storage\\_aug\\_2020/he/electricity\\_storage\\_aug\\_2020.pdf](https://www.gov.il/BlobFolder/reports/electricity_storage_aug_2020/he/electricity_storage_aug_2020.pdf)



אחרות. לאחר מכן, ניתן להכניסו לתוך תא דלק (תא אלקטרו כימי אשר ממיר אנרגיה כימית לזרם חשמלי), בשילוב עם חמצן, לשם יצירת החשמל. טכנולוגיה זו מאפשרת אגירה לשעות רבות, עבודה בהספק גבוה מאוד וצפיפות אנרגיה גבוהה מאוד. אולם, מדובר בטכנולוגיה עם יעילות לא גבוהה, עלויות הקמה גבוהות וסיכוני בטיחות לאור היותו חומר נפיץ ביותר.

#### 8.3.6. סוללות ליתיום-יון

לצד טכנולוגיות אגירה נוספות, סוללות ליתיום-יון הינן הנפוצות ביותר בשוק הסוללות. סוללת הליתיום-יון היא סוללה נטענת, השכיחה במיוחד באפליקציות של מכשירים אלקטרוניים ניידים וכלי רכב חשמליים, וכן גם לצרכי אגירת אנרגיה לייצור חשמל. סוללות אלה הן בעלות צפיפות אנרגטית גבוהה, בעלות נצילות גבוהה, מודולריות, ובשנים האחרונות מאופיינות בירידת מחירים מתמשכת. עם זאת, שימוש בסוללות אלה מלווה בסיכוני בטיחות כגון התפוצצות ובערה ולכן יש להוסיף לעלותן מערכות בטיחות ובקרה שמייקרות את מערכת האגירה, אי וודאות בשיעור הדגדגה, אורך חיים בינוני, צורך במחזור בסוף חיים, גמישות מוגבלת בפריקת ההספק, בעלות מספר מוגבל של מחזורים והן עושות שימוש במשאבי טבע מוגבלים, כגון ליתיום או קובלט, צורכת שטח רב בהתקנה בשל מרחקי בטיחות בין המכולות.

#### 8.3.7. סוללות עופרת-חומצה

סוללות אלו הן מהוותיקות ביותר ונמצאות בשימוש מסחרי בעולם למעלה מ-100 שנים, בעיקר כמערכות גיבוי למתקנים נייחים וגם כמקור כוח חשמלי להתנעת כלי רכב (בעלי מנוע בעירה פנימית). על אף שמדובר בטכנולוגיה מוכרת עם עלות נמוכה יחסית לסוללות נטענות אחרות, לסוללות אלו אורך חיים קצר גם כאשר לא נעשה בהן שימוש (3 עד 5 שנים לרוב) ורגישות גבוהה לטמפרטורה. הן בעלות צפיפות אנרגיה נמוכה, מספר נמוך של מחזורי טעינה, אינן מגיבות טוב לפריקה מלאה לאורך זמן, במקרים מסוימים יש להן מגבלת שימוש בשל ריכוז העופרת, ורעילות העופרת הופכת לנושא בעל חשיבות ציבורית בעיקר באירופה<sup>34</sup>.

#### 8.3.8. סוללות סודיום-גופרית

סוללות אלו מבוססות על אנודה של סודיום מותך וקתודה של גופרית מותכת, הנמצאים במצב צבירה נוזלי, ולכן הסוללות צריכות להימצא בטמפרטורה גבוהה מאוד של 300 עד 350 מעלות צלסיוס. סוללות אלו בעלות צפיפות אנרגיה גבוהה ביחס לסוללות אחרות, 99% מהחומרים בשימוש בסוללות יכולים להיות ממוחזרים, בעלות שיעור פריקה עצמי נמוך ויכולת פריקת אנרגיה למשך שעות רבות. אולם, סוללות אלו לא מתאימות לשימוש מסחרי ועלות תפעולן גבוה בשל הצורך בטמפרטורה גבוהה מאוד להפעלתן.

#### 8.3.9. סוללות זרימה

סוללות בעלות מבנה ייחודי שבו מכלי אלקטרוליט (תמיסה מוליכת חשמל) מכילים תמיסות עם חומרים מגיבים. בסוללות אלו אין תלות בין כמות האנרגיה וגודל ההספק, הן מודולריות עם מחזורי טעינה רבים, ויכולת פריקת אנרגיה למשך שעות רבות. חסרונות סוללות אלו הן בכך, שמדובר בסוללות מורכבות ביחס לסוללות קונבנציונליות, הטכנולוגיה עצמה נמצאת בשלבי פיתוח, ועלויות התחזוקה יכולות להיות גבוהות בשל כמות החלקים בסוללה.

#### 8.3.10. קבלי על

בטכנולוגיה זו, הקבל מורכב משתי אלקטרודות המופרדות באמצעות חומר שאיננו

<sup>34</sup> <https://www.hbm4eu.eu/the-substances/lead>

מוליך חשמלי. בזמן טעינת הקבל אלקטרודה אחת נטענת במטען חיובי ולאלקטרודה אחרת נטענת במטען שלילי. המטענים נמשכים זה לזה, וכל עוד הם מופרדים הם מאחסנים אנרגיה חשמלית פוטנציאלית. כאשר רוצים להשתמש באנרגיה, מחברים בין האלקטרודות ומקבלים זרם חשמלי. יתרונות הטכנולוגיה הן בין היתר ביעילות גבוהה, הספק גבוה מאוד, מודולריות, ואורך חיים גבוה. חסרונותיה הן בצפיפות אנרגיה קטנה, שיעור פריקה עצמי גבוה ועלות גבוהה.

#### 8.4. ייחודיות טכנולוגיית הקירור CoolDrop של החברה

8.4.1. למיטב ידיעת החברה, היא מפתחת טכנולוגיה ראשונה מסוגה בעולם לאגירה וייצור קור לצרכי מיזוג אוויר. מערכות קירור ואגירה תרמית לצרכי מיזוג אוויר הקיימות כיום, עושות שימוש בטכנולוגיות קונבנציונאליות (להלן: "מערכת קירור ואגירת קרח"). מערכת אגירת הקרח מתחברת למערכת מיזוג האוויר של המבנה, וכן למערכת המים הממזגת את המבנה במעגל סגור. המים הקרים שואבים את החום מהחלל המקורר ופולטים אותו לסביבה, באמצעות היחידות החיצוניות. מערכת קירור המים (Chiller) (להלן: "ציילר") מותקנת בגג המבנה. תפקיד הציילר הוא לקרר את המים בשעות הלילה, שבהן צריכת החשמל נמצאת בשפל, הציילר עובר ל"שלב הטעינה" ומקפיא מים הנמצאים במכלים במהלך הלילה. בשעות היום, שבהן נדרש לקרר את המבנה, הקרח מחליף חום עם המים "החמים" והמים שהתקררו מוזרמים למבנה (ללא הפעלת הציילר). בכך, מערכת אגירת הקרח, חוסכת חשמל כי את עבודת קירור המים "בשעות היקרות" מאגר הקרח מבצע, ועל ידי כך מאפשרת אגירת אנרגיה בשעות השפל וצריכתה בשעות השיא. לעומת מערכת אגירת קרח כמתואר לעיל, מערכת CoolDrop של החברה, תשמש לייצור קור ומיזוג אוויר על-ידי אגירת קור בלילה או ממקור מתחדש במהלך היום ופריקתו בשעות ביקוש לצרכי קירור ומיזוג אוויר. תהליכי האגירה והפריקה יהיו אוטומטיים באופן מלא. המערכת תדע להקפיא את הסוללה התרמית ולפרוק אותה על-ידי תהליכים אשר יוגדרו לה מראש. התהליכים האוטומטיים יפותחו בדגש על חיסכון באנרגיה בזמן האגירה ובזמן הפריקה וייצור הקור. יצוין, כי המערכת של החברה נותנת מענה כולל גם לקירור ליעיל וגם לאגירתו.

#### 8.4.2. להלן פרטים אודות ההבדלים העיקריים בין מערכת CoolDrop של החברה לבין

##### מערכת אגירת קרח המשלבת ציילר סטנדרטי

8.4.2.1. מערכות אגירת קרח, עושות שימוש בציילר הקיים של מערכת מיזוג האוויר המותקנת במבנה של הלקוח. לעומת זאת, טכנולוגיית הקירור CoolDrop, כוללת מערכת קירור המייטרת את הצורך בציילר הקיים ומחליפה אותו וזאת תוך חיסכון משמעותי באנרגיה לעומת מערכות אחרות בשוק. יחד עם זאת, יצוין כי בהתאם לדרישת הלקוח, תהא מערכת CoolDrop תהיה מסוגלת לעשות שימוש במערכת המים הקיימת של הלקוח (תוך ביצוע הסבה מתאימה של מחליפי החום באופן שיהיה מותאם לפעילות עם הציילר "החדש").

8.4.2.2. אחסון קרח דורש נפח גדול של מכלים מבודדים שעלותם לבנייה ותחזוקה איננה מבוטלת.

8.4.2.3. על מנת ליצור אחסון קרח, נדרש להשתמש במדחסים בטמפרטורת איוד נמוכה יחסית לטמפרטורה האיוד עם מים צוננים, ולכן ישנה צריכת חשמל מוגברת בשלב "הטעינה/הקפאה".

8.4.2.4. היכולת לאגור קרח היא אפשרית לפרק זמן מוגבל וזאת מאחר שקרח נמס. לכן, ברגע שנסיר את הטעינה, מאגר הקרח יתחיל לאבד את האנרגיה (נמס) בשל החלפת החום עם הסביבה. משכך, היכולת לנצל את האנרגיה

התרמית מצטמצמת ככל שעובר הזמן.

8.4.2.5. טכנולוגיית CoolDrop בעלת יכולת בפיתוחיה העתידיים לקרר בעשרות מעלות צלזיוס מתחת לאפס. משכך, טכנולוגיה זו תהא מותאמת גם לקירור עמוק במתקני קירור תעשייתיים.

#### 8.5. ייחודיות טכנולוגיית אספקת האוויר הדחוס DropX של החברה

אוויר דחוס נמצא בלב התעשייה המודרנית. הביקוש לאוויר דחוס צפוי לגדול עוד יותר כתוצאה מהרחבת התעשיות המשתמשות בו בעיקר ביישומי מזון ופארמה. מדחסי אוויר סטנדרטיים מבוססים על חלקים נעים מכניים רבים, וכתוצאה מכך צריכת חשמל גבוהה, הגבלת תוחלת חיים, עלויות תפעול ותחזוקה גבוהות ורמה גבוהה של רעש המשפיע על הסביבה ועל אנשים. כמות החשמל הנצרכת על ידי מדחסים סטנדרטיים מהווה חלק משמעותי מעלויות התפעול לכל החיים. פתרונות חלופיים עם צריכת חשמל נמוכה יותר עבור אותו זרימת לחץ אוויר דחוס נדרשים כדי להחליף ציוד ישן ומיושן. יעילות המדחס הסטנדרטית מוגבלת לכ- 40% עקב חום שנוצר על ידי האוויר במהלך תהליך הדחיסה. STORAGE DROP פיתחה מערכת חדשנית ומשוכללת שלא רק מספקת אוויר דחוס בצורה חסכונית מאוד, בקצב צריכת חשמל נמוך בהרבה ממדחסים סטנדרטיים, אלא גם ממזערת את עלויות התפעול והתחזוקה ומאריכה את תוחלת החיים עד 40 שנה. STORAGE DROP מבוססת על טכנולוגיה פורצת דרך המשתמשת במים כדי לדחוס אוויר ישירות ב"בוכנה נוזלית", ביעילות ובבטיחות, ולהשיג חיסכון של 20%-50% בחשמל על ידי קירור האוויר במהלך הדחיסה. הטכנולוגיה של החברה מאפשרת דחיסת אוויר בנצילות של משאבת מים צנטריפוגלית (ישנן משאבות בשוק עם נצילות של 90 אחוז).

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

##### 9.1. רגולציה בתחום אגירת האנרגיה

9.1.1. באופן כללי, הרגולציה בישראל מעודדת חברות לפתח פתרונות לאגירת אנרגיה. בהתייחס לפרסומי משרד האנרגיה להגנת הסביבה בדבר הצורך בפתרונות אגירת אנרגיה לטווח הארוך ולמכרזים ברוח דומה שמפרסמת מעת לעת רשות החשמל, החברה לא צופה סיכון רגולטורי הבא לידי ביטוי בשינוי מדיניות הרגולטור בישראל בזמן הקרוב. היה ויבחר הרגולטור לעצור או להאט את קיום ההליכים התחרותיים בתחום זה, החברה איננה מושפעת מכך באופן משמעותי משום שבאגירת האנרגיה לייצור חשמל שווקי היעד של החברה הינם ארה"ב ואירופה.

9.1.2. בישראל, כפופה החברה להוראות הדין הנוגעות למשק החשמל וכן להוראות דין נוספות החלות בתחום ייצור החשמל. בנוסף, נתונה החברה, בהתאם להוראות הדין, לפיקוח מצד גופי רגולציה הפועלים במשק החשמל וכן גופי רגולציה נוספים הרלוונטיים להקמה והפעלה של מתקנים בעלי טכנולוגיות חדשניות לייצור חשמל ממקורות מתחדשים (להלן: "מתקני חלוץ") או תחנות כוח לייצור חשמל.

9.1.3. בין היתר, כפופה החברה להחלטת ממשלה מס' 3484 מיולי 2011, בנושא מדיניות הממשלה בתחום הפקת אנרגיה ממקורות מתחדשים (להלן: "החלטה 3484"), הקובעת, בין היתר, כי תוקצה מכסה של 50 מגה-ואט למתקנים לייצור חשמל באמצעות מתקני חלוץ של טכנולוגיות חדשניות. מכסה זו מיועדת לקידום ועידוד חדשנות טכנולוגית בכך שהיא מאפשרת חיבור לרשת החשמל ובדיקת הייצור בפועל של מתקני אנרגיות מתחדשות בטכנולוגיות חדשניות.

9.1.4. לאור החלטה מס' 3484, קבעה רשות החשמל בהחלטה מס' 1 מיישיבה מס' 399 מאפריל 2013 (להלן: "החלטה 399"), הסדרה לחלוקת מכסה של 50 מגה וואט למתקני חלוץ. על-פי החלטה 399, טכנולוגיות יסווגו כעונות על ההגדרה של מתקני חלוץ על-ידי המדען הראשי (להלן: "המדען ר") במשרד האנרגיה תוך מתן עדיפות

לטכנולוגיות ישראליות, והכל בהתאם לנוהל סיווג מתקן לייצור חשמל כמתקן חלוץ של טכנולוגיה חדשנית וקביעת הספק המתקן על-ידי המדע"ר (להלן: "נוהל המדע"ר"). על-פי נוהל המדע"ר, מתקן חלוץ הוא כל מתקן לייצור או אגירה של אנרגיה המסוגל להתחבר באופן ישיר או עקיף לרשת החשמל. המתקן צריך להיות ראשוני מבחינת הטכנולוגיה ו/או היקף הייצור באופן בו הפעלתו בהצלחה תהווה הדגמה ליכולות היישום המסחרי של הטכנולוגיה ו/או המתקן.

9.1.5 לפי החלטה מס' 399, מתקנים שיוכרו כזכאים להיכלל בהסדרה זו, ייהנו מתעריף מובטח לתקופת הפעילות בגובה התעריף הרלוונטי להם במועד בו יפנו לקבלת אישור מרשות החשמל. האסדרה למתקני חלוץ קובעת כללים הן לגבי מתקני החלוץ המוקמים במסגרת שדה ניסוי, והן במתקני חלוץ המוקמים כמתקנים עצמאיים (שלא במסגרת שדה ניסוי), כמו במקרה של החברה.

## 9.2 הוראות בטיחות

נכון למועד הדוח, תקן 712 של מכון התקנים הישראלי מתייחס לעמידה בהוראות בטיחות הקשורות לאחסון גז בלחץ גבוה. כמו כן, וכאמור, השוק בארה"ב ואירופה הנו שוק היעד העיקרי שאליו החברה מכוונת. למיטב ידיעת החברה, מבדיקות ראשוניות שערכה, התקן הרלוונטי הינו NFPA 55 – Compressed Gases and Cryogenic Fluids Code. תקן זה מתייחס להוראות הבטיחות הקשורות באחסון גז בלחץ גבוה ומקביל לתקן 712 בישראל.

9.3 מכירה ושיווק מוצרי החברה למדינות זרות והתקנת מוצריה, תהא כפופה מטבע הדברים לרגולציה הקבועה באותן מדינות.

9.4 פעילות החברה בכל הנוגע למחקר והפיתוח יכול ותהא כפופה לדיני הקניין הרוחני המקומיים והבינלאומיים.

## 10 שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברוחניות

כאמור, פעילות החברה הינה פעילות חדשה, כאשר החברה מתמקדת במחקר ופיתוח של מוצריה, ביצוע פיילוטים והתקשרויות במודל "ליסינג" של אספקת אוויר דחוס למפעלים לתקופה ממושכת, בדומה להתקשרות עם חברת תנובה (לפרטים נוספים ראו סעיף 35.7 להלן).

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

משבר האקלים הפוקד את כדור הארץ משנה את עולם האנרגיה ומאיץ את המעבר לאנרגיות נקיות ומתחדשות. הלחץ הציבורי המופנה אל עבר הממשלות והתאגידים, מוביל להצבת יעדים אגרסיביים של הפחתת פליטות ומעבר לאנרגיה מתחדשת. במדינות רבות בעולם, בעיקר בעולם המערבי, ייצור של אנרגיות מתחדשות הגיע לרמה אשר מקשה על ניהול רשת החשמל והבטחת האספקה. לכן, קיימים אתגרים להמשך הטמעת אנרגיה זו לאור מאפייני החוסר וודאות באספקת החשמל (רוח, שמש וכיוצא"ב). על כן, נדרשת הסטה של אנרגיה מתחדשת מהשעות בהם האנרגיה מיוצרת לשעות בהן האנרגיה נצרכת, כך שעקומת ההיצע תתאים בצורה טובה יותר לעקומת הביקוש.

העלויות הגבוהות של הקמת ותחזוקת רשת ההולכה וחלוקה מחזקות את המגמה למעבר לייצור ואגירת אנרגיה באופן מבוזר וקרוב ללקוח.

כאמור בסעיף 6.3 לעיל, כיום, טכנולוגיית האגירה הנפוצות בעולם מבוססות על אגירה שאובה וסוללות ליתיום, כאשר נכון לשנת 2018, אגירה שאובה מהווה מעל 95% מסך הספק האגירה המחוברת לרשת בעולם<sup>35</sup>. אולם, חלקה באגירה העולמית צפוי לרדת, כאשר אגירה באמצעים אחרים שהנם מודולריים תלך ותגדל. הגרף שלהלן מציג תחזית של בלומברג שפורסמה על ידי משרד האנרגיה בישראל, להספק המצטבר של מתקני אגירה במשק החשמל (ללא אגירה שאובה וללא סקטור התחבורה) משנת 2015 עד לשנת 2030. בהתאם לגרף זה, נראה כי בעוד שכיום היקף האגירה הוא

<sup>35</sup><https://www.hydroreview.com/2018/03/01/pumped-storage-keeping-it-part-of-the-energy-storage-discussion/#gref>

כמעט אפסי, עד שנת 2030 ההספק המצטבר יגיע לכ-500 גיגה-וואט, כאשר ארה"ב וסין, יובילו את המגמה. לצד זאת, במהלך 3 העשורים הבאים, הצפי הוא כי השימוש במזגנים לצרכי מיזוג אוויר יהפוך להיות אחד מהגורמים המשפיעים ביותר על הביקוש לחשמל בעולם, כאשר בשנת 2050 ענף הקירור יתפוס סך של כ-30% מצריכת החשמל בעולם, ולכן נדרש יהיה לענות על ביקושים אלה, בין היתר, באמצעות מערכות אגירה לצרכי קירור.

**התחזיות, הערכות והנחות החברה בנוגע להתפתחויות בשווקים של תחום הפעילות או שינויים במאפייני הלקוחות שלה, הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, אשר מבוסס, בין היתר, על פרסומים פומביים שונים ועל הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטת החברה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על-ידי החברה, בין היתר, כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטתה ו/או התממשות מי מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 39 להלן.**

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

להערכת החברה, נכון למועד הדוח, השינויים הטכנולוגיים שלהם עשויה להיות השפעה מהותית על תחום הפעילות, הינם כדלקמן:

12.1. חדירה של טכנולוגיות מתחרות חדשות או שיפור בטכנולוגיות מתחרות קיימות – טכנולוגיות מתקדמות לייצור אוויר דחוס, קירור ואגירת אנרגיה מפותחות בשנים האחרונות, לאור המדיניות הסביבתית הגוברת וההאצה בייצור חשמל ממקורות אנרגיה מתחדשים. טכנולוגיות מתחרות במחיר נמוך יותר וביעילות גבוהה יותר עשויות להפחית את היתרון הכלכלי והאיכותי הקיים בשימוש במערכות האגירה של החברה.

12.2. ירידה משמעותית במחירי החשמל שתגרום לצמצום פערי המחיר בין שעות השפל לשעות השיא ירידה משמעותית במחירי החשמל בשווקי הפעילות של החברה, עלולה להפחית את היתרון הכלכלי שבשימוש במערכות האגירה של החברה.

12.3. עלייה במחירי מתכות עלולה להגדיל את עלויות ההקמה הראשוניות של מערכות החברה.

## **13. גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות ושינויים החלים בהם**

13.1. יכולת פיתוח ושימור טכנולוגיה חדישה ומתקדמת – נדרשים מומחיות, ידע וחדשנות בפיתוח מוצר וטכנולוגיות חדשניות, הכוללים רף טכנולוגי גבוה וכן יכולת להעביר את הטכנולוגיה לייצור סדרתי באופן יעיל, איכותי ומהיר, כמו גם גמישות בייצור המוצרים והיכולת להתאימם באופן ממוקד לצרכי הלקוח. האסטרטגיה של החברה מבוססת על פיתוח וייצור מוצרים בעלי ביצועים, אמינות ושירות מצוינים, תוך כדי חדשנות מתמדת ושמירה על מחיר תחרותי. להערכת החברה, פעילות זו, יחד עם שמירה על קשר הדוק עם לקוחותיה, קביעת אסטרטגיית מוצר ברורה, מערך הפצה, שירות ושיווק גלובלי ותרבות עסקית המבוססת על בניית קשרים ארוכי-טווח וחתירה להענקת חוויה יוצאת דופן לכל שותפיה – עשויים לבדל את החברה ממתחריה.

13.2. יצירה של קשרים בינלאומיים עם שחקנים גדולים ומובילים בתחום הפעילות – לרבות חברות העוסקות במימון ושיווק פרויקטי אנרגיה מתחדשת, חברות ייזום והקמה של שדות פוטוולטאים וטורבינות רוח, חברות הנדסה מובילות אשר פועלות בתחום ההקמה והביצוע של תחנות כוח, חברות מובילות לבנייה וניהול נכסים אשר מקימות ומתחזקות מבנים שונים כגון קניונים, מרכזי מסחר, בנייני משרדים, חוות שרתים, בנייני מגורים ועוד, חברות מובילות לייצור ושיווק פתרונות מיזוג.

13.3. מחירי החשמל – הכדאיות לשימוש במערכות החברה תלויה ביכולת להביא לחיסכון בעלויות החשמל של הלקוח כתוצאה משימוש במערכת האגירה. ככל שמחירי החשמל עולים, וכן הפערים בין מחירים בשעות השיא לשעות השפל, תגדל הכדאיות להתקנת מערכת אגירה ולהיפך.

13.4. הון אנושי – תחום פעילות החברה הינו תחום הדורש ידע ומומחיות ייחודיים בתחום אגירת האנרגיה לייצור חשמל, באמצעות דחיסת אוויר, ובתחום אגירת אנרגיה תרמית לייצור קור ומיזוג אוויר. עובדי החברה הינם בעלי מומחיות ייחודית בתחומים אלה.

13.5. איתנות פיננסית – לצורך התמודדות במכרזים, על פרויקטים גדולים וכן ביצוע פרויקטים ראשוניים מסוגם, על החברה להראות איתנות פיננסית על-מנת לספק שירותים ארוכי טווח.

13.6. התקשרות עם ספקים וקבלני משנה – אשר יעמדו בתקני האיכות הנדרשים בשוק היעד הרלוונטי ועל פי דרישות החברה, יספקו מחירים תחרותיים ויעמדו בלוחות הזמנים הנדרשים בכל פרויקט.

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

לפרטים ראו סעיף 29 להלן.

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

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

##### 15.1. חסמי כניסה

15.1.1. מומחיות וכוח אדם איכותי – לשם פיתוח מערכות האגירה של החברה, נדרש מומחיות ייחודית בטכנולוגיות של אגירת אוויר דחוס וכן אגירת אנרגיה תרמית. כל אלה מצריכים כוח אדם בעל ידע מקצועי עדכני בתחום הפעילות וכן צבר שנות אדם בפיתוח טכנולוגיות מבוססות אגירה.

15.1.2. תשתית טכנולוגית – פיתוח מוצרים המבוססים על טכנולוגיות אגירת אוויר דחוס וכן ייצור הקור, דורשים פתרונות טכנולוגיים החולשים על תחומים רבים, לרבות מכניקה, הינע, בקרה, תרמודינמיקה, זרימה, מעבר חם, וכן אתגרים בתחום התכנה, תכנות הבקרים והגנה עליהם מפני תקיפות סייבר.

15.1.3. מוניטין, ידע וניסיון – תחום הפעילות מאופיין בלקוחות פוטנציאליים שמרניים ובתעשיות אשר מצריכות השקעות כספיות לצורך כניסה לפרויקטים ותהליכים חדשניים. כמו כן, בתעשיות אלה מושם דגש רב על עמידה בתקנים מתאימים הן בהיבט הבטיחותי והן בהיבט איכות המוצרים והשירות. משכך, לקוחות פוטנציאליים אלה הינם בעלי דרישות מפורטות באשר לביצועי המערכות הנדרשות על ידם כגון אלה התפעוליות, הטכניות, הבטיחותיות ועוד.

15.1.4. הגנה קניינית – על החברה לפעול בכל עת על מנת להגן על הטכנולוגיה שפותחה על מנת להימנע מיצירת מתחרים לאחר השקעות רבות במחקר ופיתוח. לפרטים בדבר בקשות לרישום פטנטים המצויות בתהליכי רישום, ראו סעיף 0 להלן.

15.1.5. מימון – מחקר ופיתוח של טכנולוגיות חדשות בתחום הפעילות דורשים השקעה כספית משמעותית. כמו כן, עם המעבר לשלב הייצור, עשוי להידרש הון נוסף לצורך הקמת מערך ייצור, שיווק והפצה.

15.1.6. קבלת אישורים רגולטוריים ועמידה בהוראות התקינה ככל שאלה יידרשו לצורך כניסה לפעילות בשוק היעד השונים מעת לעת.

##### 15.2. חסמי יציאה

15.2.1. מתן שירותי תחזוקה – החברה מעריכה כי לאחר שתחל לבצע מכירות מסחריות של מערכות האגירה שלה, במרבית המקרים היא תתקשר עם לקוחותיה בהסכם למתן שירותי תחזוקה למערכות האגירה למשך מספר שנים.

15.2.2. התקשרויות עם לקוחות מערכת האגירה לייצור חשמל – אחת מהשיטות התמחור בה עתידה החברה לעשות שימוש, הינה מערכת תמחור במודל השתתפות ברווחים (Revenue Sharing), כמפורט בסעיף 19.3 להלן.

15.2.3. התקשרויות עם לקוחות מערכת ייצור קור לצרכי מיזוג אוויר – אחת משיטות התמחור בה עתידה החברה לעשות שימוש, הינה מערכת תמחור במודל השתתפות בחיסכון (Save Sharing), כמפורט בסעיף 19.4 להלן.

15.2.4. התקשרות עם ספקים – במעבר לייצור בכמויות גדולות, עשויה החברה להתקשר עם ספקיה בהסכמים ארוכי טווח.

**התחזיות, ההערכות והנחות החברה הכלולים תחת חסמי הכניסה והיציאה בתחום הפעילות והשינויים שחלים בהם, הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים קיימים ועתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, בין היתר כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת החברה, וביניהם התממשות מי מגורמי הסיכון המשפיעים על החברה ועל הסביבה העסקית בה היא פועלת, והכול כפי שמפורט בסעיף 39 להלן.**

#### 16. תחליפים למוצרי תחום הפעילות ומבנה התחרות בתחום הפעילות ושינויים החלים בהם

##### 16.1. מוצרים תחליפיים למערכת האגירה לייצור חשמל

למיטב ידיעת החברה, נכון למועד הדוח, ישנם מספר גופים בודדים אשר מספקים מערכות אגירה לייצור חשמל באמצעות טכנולוגיות של אוויר דחוס, אך הן נחותות מהטכנולוגיה של החברה. לצד זאת, ישנם טכנולוגיות אחרות אשר עשויות להוות תחליף למערכת HyDrop של החברה. להערכת החברה, למערכת האגירה לייצור חשמל, אשר מפותחת על-ידיה, ישנם יתרונות משמעותיים בהיבטים שונים הן על מערכות האגירה לייצור חשמל בטכנולוגיות אוויר דחוס, והן על מערכות האגירה לייצור חשמל אשר עושות שימוש בטכנולוגיות אחרות.

##### 16.2. מוצרים תחליפיים למערכת לייצור קור לצרכי מיזוג אוויר

למיטב ידיעת החברה, נכון למועד הדוח, טכנולוגיית הקירור של החברה, הנה ראשונה מסוגה ומפותחת באופן בלעדי על ידי החברה. בהתאם לכך, לא קיימים מוצרים תחליפיים למערכת לייצור הקור של החברה, אשר עושים שימוש בטכנולוגיה זהה. לצד זאת, למיטב ידיעת החברה, יש מספר גופים שמפתחים או מספקים מערכות לייצור קור ומיזוג אוויר, בטכנולוגיה של ציילר קונבנציונלי.

##### 16.3. מוצרים תחליפיים למערכת האגירה לייצור אוויר דחוס

למיטב ידיעת החברה, נכון למועד הדוח, טכנולוגיית האוויר הדחוס של החברה, הנה ראשונה מסוגה ומפותחת באופן בלעדי על ידי החברה. בהתאם לכך, לא קיימים מוצרים תחליפיים למערכת לייצור אוויר דחוס של החברה, אשר עושים שימוש בטכנולוגיה זהה. לצד זאת, למיטב ידיעת החברה, יש מספר רב של חברות ענק שמספקות מדחסים או מערכות לייצור אוויר דחוס, רובן ככולן דוחסות אוויר באמצעות מכניקת מוצקים בזמן שפיתוח החברה עוסק במכניקת זורמים מכאן ייחודה ויתרונה.

#### 17. מוצרים ושירותים בפיתוח

נכון למועד הדוח, החברה מצויה בשלבי פיתוח ומסחר מתקדמים של מוצריה. מערכת האגירה לייצור חשמל (60-1 מגה וואט שעה), מערכת ייצור הקור (בהספק של עד 200 טון קירור). כמו כן, החברה פועלת למכירה ושיווק של שני דגמי מדחסים (8 ו-40 בר).

**התחזיות, ההערכות והנחות החברה, כפי שהם מפורטות לעיל ולהלן בדוח זה הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, המבוססות על הערכותיה בדבר התפתחויות ואירועים קיימים ועתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, בין היתר כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת החברה, וביניהם התממשות מי מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 39 להלן.**

##### 17.1. מערכת האגירה לייצור חשמל

17.1.1. מערכת האגירה לייצור חשמל המפותחת על ידי החברה, תשמש לייצור חשמל על ידי דחיסה של אוויר והמרתו לאנרגיה חשמלית. המערכת מותאמת להתקנה עילית או תת קרקעית, במתקנים לייצור חשמל קרי ממתקני אנרגיה מתחדשת או ישירות מרשת החשמל.

17.1.2. תהליכי האגירה והפריקה יהיו אוטומטיים באופן מלא. המערכת תדע לדחוס את האוויר ולפרוק אותו לצורך יצירת חשמל על ידי תהליכים אשר יוגדרו לה מראש. התהליכים האוטומטיים הללו יאפשרו אופטימיזציה של פעילות המערכת, על ידי חיסכון עלויות בזמן האגירה ומקסום המחיר בזמן הפריקה ויצירת האנרגיה החשמלית. מאחר שיהא מדובר במערכת אשר מנתחת מידע, וכמו כן, ניתן יהיה לשלוט עליה מרחוק (כמפורט בסעיף 17.3 להלן), המערכת תהייה מוגנת במעטפת הגנת סייבר מקיפה, אשר תספק הגנה בכל רמות המערכת.

17.1.3. בגרסתה הנוכחית, מערכת האגירה לייצור חשמל המפותחת על ידי החברה, תשמש לייצור חשמל בהספק בינוני (טווח הספק של בין 10 MW ל-1000 MW), כאשר בטווח הקצר יכולת האגירה המתוכננת שלה תהא אלפי קילוואט – שעה בודדים ובטווח הארוך עשרות אלפי קילוואט-שעה.

17.1.4. להלן יובאו מאפייניה של המערכת ופטרונותיה העיקריים:

17.1.4.1. יעילות/נצילות אנרגטית גבוהה – שיעור נצילות מערכת האגירה באוויר דחוס לייצור חשמל צפוי להימצא בערכים גבוהים ממערכות אוויר דחוס הקיימות כיום בשוק.

17.1.4.2. שימוש בקוד לאופטימיזציה של ביצועי המערכת – על מנת להשיג את הרווח הכלכלי הגבוה ביותר בזמן עבודת המערכת, המערכת תכלול שימוש בקוד אשר יקבע את זמני אגירת האנרגיה הכדאיים ביותר במהלך היום – באופן זה שהאגירה תעשה בשעות השפל, והפריקה תעשה בשעות השיא ופרמטרים נוספים שיהוו חלק מאלגוריתם לשיפור ביצועי המערכת.

17.1.4.3. גמישות גיאוגרפית ותפעולית – מערכת האגירה המתוכננת של החברה תהא בעלת היכולת להיות מותקנת הן על פני הקרקע והן מתחת לקרקע.

17.1.4.4. מודולריות – מערכת האגירה לייצור חשמל המתוכננת של החברה הנה מודולרית, ומשכך, ביכולת החברה לתכנן אותה בהתאם לדרישות הלקוח.

17.1.4.5. מספר בלתי מוגבל של מחזורי טעינה ופריקה – למערכת האגירה באוויר דחוס לייצור חשמל של החברה אין ירידה בביצועים בשל תהליכי הטעינה והפריקה.

17.1.4.6. אמינות גבוהה – טכנולוגיית האגירה של החברה, מבוססת על עקרון פעולה אשר לא מצריך חלקים נעים (למעט המשאבות, הטורבינה וברזי הפתיחה והסגירה. יתר חלקי המערכת סטטיים) ולכן תהיה לה את היכולת לספק כמות אנרגיה בעלות תחרותית וכן אורך חיים ארוך.

17.1.4.7. קלה לתחזוקה – המערכת תורכב מרכיבים אשר קל לתחזק אותם. כמו כן, מערכת המכלים של החברה בנויה באופן שבו ניתן להגיע לכל רכיב הן באפליקציה העילית והן באפליקציה התת קרקעית, כך שהגישה למכלים היא מלאה וניתן לטפל בהם במקרה של דליפה.

17.1.4.8. מערכת ירוקה – המערכת תתוכנן לאגור אנרגיה באמצעות רוח, שמש, מים ואוויר, משאבים נקיים המצויים בשפע בכדור הארץ.

17.1.5. פרויקט אשדוד



- 17.1.5.1. בחודש דצמבר 2021 החלה הבנייה של מערכת אגירה לייצור חשמל של החברה באתר ההדגמה בנמל אשדוד (להלן: "אתר אשדוד" ו-"נמל אשדוד", בהתאמה). בינואר 2022, השלימה החברה את התקנת מערכת הדחיסה של מערכת HyDrop לייצור חשמל בשטח נמל אשדוד (להלן: "המתקן בנמל אשדוד").
- 17.1.5.2. בחודש מרץ 2022 השלימה מערכת HyDrop בהצלחה דחיסה של אוויר באמצעות בוכנות מים, כאשר דחיסת האוויר באמצעות בוכנות המים נעשתה תוך כדי שימוש בכמות קטנה של מים (קובי מים בודדים לעומת עשרות בהם נעשה שימוש על ידי מתחרים) והדגמת נצילות גבוהה של מערכת הדחיסה. בנוסף, באותו חודש הושלמה התקנת מערכת הפריקה (ייצור חשמל) בנמל אשדוד.
- 17.1.5.3. **בכדי להאיץ מכירות ולאור ביצועי המערכת בנמל אשדוד, הוחלט למכור את "המטען" של מערכת אגירת האנרגיה כמוצר נפרד, מחדס אוויר לאספקת אוויר דחוס למפעלים.** בחודש אפריל 2022, השלימה החברה סדרת ניסויי דחיסה במתקן בנמל אשדוד, אשר הובילו להשלמת פיתוחו של מחדס בוכנות נוזליות (להלן: "מערכת DropX"), המסוגל לדחוס אוויר עד 80 בר.
- 17.1.5.4. לפי תוצאות הניסויים, מערכת DropX של החברה מפחיתה את צריכת חשמל בהשוואה למחדס קונבנציונאלי. החסכון בחשמל גודל ביחס ישר ללחץ הדחיסה ולנצילות המשאבה אשר בה עושים שימוש, למשאבות קטנות נצילות נמוכה לעומת משאבות גדולות. לפיכך, כאשר תחובר מערכת DropX למערכת גדולה ולמאגר אוויר, עשויה מערכת DropX להניב חסכון בצריכת החשמל של יחידות הדחיסה בשיעור של עד עשרות אחוזים (גובה החסכון גדל ככל שלחץ הדחיסה הנדרש גדל). בנוסף, להערכת החברה עלויות התחזוקה של מערכת DropX תהיינה נמוכות יותר ואמינות יותר לעומת המדחסים הקיימים בשוק.
- 17.1.5.5. כמו כן, החברה הגישה בקשה לקבלת פטנט בנוגע למחדס הבוכנות שפותח על-ידה (ראו בסעיף 27 להלן את רשימת הפטנטים).
- 17.1.5.6. בהמשך לאמור, בחודש מאי 2022 קיבל דירקטוריון החברה החלטה כי החברה תפעל לקידום פעילות של מכירה ושיווק של מערכת DropX כמוצר נוסף של החברה. הלקוחות הפוטנציאליים לרכישת מערכת DropX הינם מפעלים ככלל ומפעלים מתעשיות המזון, התרופות והשבבים בפרט וכן תחנות כח הצורכות כמויות גבוהות של אוויר דחוס.
- האמור לעיל, ובפרט הערכות החברה באשר ליתרון התחרותי שתקנה לה מערכת DropX, והצלחת החברה לשווק ולמכור את המוצר החדש, כוללים מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, המבוסס, בין היתר, על הערכות החברה, ועל השוואות אל מול המוצרים והפתרונות הקיימים כיום בשוק, אשר עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על-ידי החברה, בין היתר כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת החברה, וביניהם התממשות מי מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 39 להלן.**
- 17.1.5.7. בחודש יוני 2022 נחנך המתקן בנמל אשדוד, העושה שימוש בדחיסה איזותרמית באמצעות אוויר ומים והמפיק חשמל באמצעות טורבינת מים בעלת הספק של 15 קילוואט.
- 17.1.5.8. בחודש ספטמבר 2022 הושלם בהצלחה תהליך הפריקה באתר אשדוד,

המאפשר לחברה להעריך את הביצועים של מערכת HyDrop בשלמותו. לאור תוצאות מדידות שהתקיימו באתר אשדוד, מערכת HyDrop מצליחה לאגור ולייצר אנרגיה בעילות גבוהה.

17.1.5.9. החברה הפעילה את מתקן ההדגמה במהלך השנתיים שקדמו למועד הדוח, והיא אוספת מידע ניסויי המאפשר לה לשפר מערכות עתידיות. שינויים אילו ייושמו במערכת הבאה בגודל של 1 מגה וואט שעה. יתר על כן, בכוונת החברה להכניס שיפורים נוספים למערכת שיאפשרו לחברה להגדיל את יעילותה ואמינותה.

17.1.5.10. ביום 5 ביוני 2023 הודיעה החברה כי תחל בניסוי של טעינת רכבים חשמליים בנמל אשדוד, באמצעות שימוש במערכת אגירת האנרגיה של החברה המצויה בנמל, במטרה להטעין את מערכת האנרגיה בהספק נמוך הנצרך מהרשת ולהביא לפריקת הספק גבוה בפרק זמן קצר<sup>36</sup>.

17.1.5.11. בהמשך לאמור בסעיף 17.1.5.5 לעיל, ביום 12 בספטמבר 2024, דיווחה החברה כי התקבלה הודעת קיבול לפטנט שנשלחה ממשרד הפטנטים בארה"ב, כך שלאחר תשלום אגרת החיתום והפרסום יתקבל הפטנט בארה"ב<sup>37</sup>. ביום 18 בפברואר 2025, דיווחה החברה כי אגרת הפטנט שולמה והפטנט הוענק לחברה, מסי' הפטנט הינו 12,218,499. ביום 13 המרס 2025, פרסמה החברה כי התקבלה הודעת קיבול גם בישראל כך לאחר תשלום אגרת הפרסום, עד ליום 2 ביוני 2025, ופרסום הבקשה למשך 3 חודשים (להתנגדויות אפשריות על ידי צד שלישי), יירשם הפטנט (בהנחה שלא תוגש התנגדות)<sup>38</sup>. יובהר כי, הפטנט הוענק בארה"ב, בישראל התקבלה הודעת קיבול ובאירופה הבקשה עדיין בתהליך בחינה.

17.1.5.12. ביום 2 בינואר 2025 דיווחה החברה כי במהלך חודש דצמבר 2024 פורקה מערכת DropX מנמל אשדוד לטובת התקנתה במפעל בצפון הארץ, כפי שמפורט בסעיף 35.10 להלן<sup>39</sup>.

## 17.2. מערכת האגירה לייצור קור ומיזוג אוויר

17.2.1. מערכת האגירה לייצור קור המתוכננת של החברה, תשמש לייצור קור ומיזוג אוויר על ידי דחיסת קור טבעי. יתר על כן, בכוונת החברה לחבר את מערכת הקירור לסוללה תרמית שתטען בלילה מהרשת או ממקור סולארי במהלך היום ופריקתו בשעות הביקוש ללחץ נמוך ועל ידי כך תיוצר האנרגיה התרמית לצרכי קירור.

17.2.2. תהליכי הקירור, האגירה והפריקה יהיו אוטומטיים באופן מלא. המערכת תדע לדחוס את הקור הטבעי ולפרוק אותו על ידי תהליכים אשר יוגדרו לה מראש. התהליכים האוטומטיים יפותחו בדגש על חיסכון באנרגיה בזמן האגירה ובזמן הפריקה וייצור הקור.

17.2.3. בגרסתה הנוכחית, מערכת הקירור שנבנתה באתר ברחובות הינה בגודל של 5 טון קירור ותוכננה לתת מענה לקירור לצרכי מיזוג אוויר. בכוונת החברה לייצר יחידה מסחרית ראשונה בגודל של 200 טון קירור. יצוין כי הספק קירור זה נבנה בהתאם להבנת החברה כי מדובר ביכולת הספק התואמת ביותר את צרכי השוק ותהא זהה לגודל של ציילר סטנדרטי תעשייתי. על פי בדיקה שהחברה ביצעה, היא תתוכנן לאפשר

<sup>36</sup> לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 5 ביוני 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-061572), הנכלל על דרך ההפניה.

<sup>37</sup> לפרטים נוספים, ראו דיווח החברה מיום 12 בספטמבר, 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-602826), הנכלל על דרך ההפניה.

<sup>38</sup> לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 13 במרס 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-016742), הנכלל על דרך ההפניה.

<sup>39</sup> לפרטים נוספים, ראו דיווחים מיידים מהימים 20 בנובמבר 2024 ו-2 בינואר 2025 (מס' אסמכתאות: 2024-01-617112 ו-2025-01-000705), הנכללים על דרך ההפניה.

חיסכון משמעותי בצריכת האנרגיה על פני השימוש בצילר סטנדרטי הקיים בשוק. יתר על כן, מערכת הקירור של החברה עושה שימוש בקרר טבעי אשר אינו פוגע בסביבה ואינו תורם להתחממות הגלובאלית.

#### 17.2.4. מאפייני המערכת ופתרונותיה העיקריים

למאפייניה של המערכת ראה סעיף 17.1.4 לעיל.

#### 17.2.5. אתר הדגמה רחובות

17.2.5.1. בחודש בספטמבר 2021 החלה הבנייה של מערכת אגירת אנרגיה לצרכי קירור ומיזוג אוויר באתר ההדגמה אשר בעיר רחובות (להלן: "אתר רחובות"). בחודש ינואר 2022 הושלמה הקמת מערכת האגירה לייצור קור ברחובות.

17.2.5.2. בחודש יולי 2022 מערכת CoolDrop הופעלה בהצלחה באופן שהושגה הוכחת היתכנות של מחזור הקירור שפותח ויושם על-ידי החברה. במסגרת הוכחת ההיתכנות הודגם תהליך קירור באמצעות מערכת דחיסה המבוססת על בוכנות נוזל הדוחסת קרר טבעי וכל זאת ללא שימוש במדחס כמקובל היום. תהליך קירור זה מציג חסכון משמעותי בצריכת החשמל לעומת מעגלי קירור סטנדרטיים, תוך שימוש בחומרים ידידותיים לסביבה.

נצילות מערכת הקירור (מקדם הביצוע) מוגדרת על-ידי היחס בין אנרגיית הקירור שהתקבלה לבין כמות האנרגיה החשמלית המושקעת במשאבה. נכון למועד הדוח, ביצועי מערכת CoolDrop מראים שישנה היתכנות להגעה למקדם ביצוע של 6-10, מקדם הביצוע משתנה כתלות בתנאי הסביבה, ככל שהסביבה קרה יותר מקדם הביצוע גבוה יותר. להערכת החברה, עם המשך פיתוח המערכת האמורה, מקדם הביצוע עתיד להגיע לכ 6-10, הגבוה ממערכות מיזוג אוויר סטנדרטיות שביצועיהן נעים סביב מקדם ביצוע של 3-5.

#### 17.3. Storage Drop Local Cockpit – מערכת ניהול האגירה מרחוק

לצד מערכות האגירה של החברה, החברה מפתחת תכנה לניהול האגירה באמצעות "ענן", כאשר באמצעותה כל משתמש קצה יוכל לנטר בכל רגע נתון את מצב מערכת האגירה שרכש מהחברה וביצועיה. איסוף הנתונים יתבצע על ידי פלטפורמת ניהול האגירה מרחוק באופן אוטומטי ועצמאי, באמצעות איסוף מידע מהחיישנים אשר יותקנו במערכות האגירה של החברה. במסגרת זו, תחול על העברת המידע מעטפת של הגנת סייבר מקיפה.

להערכת החברה, מערכת ניהול האגירה בענן תוצע ללקוחות החברה במסגרת ההתקשרות כחלק מחוזה השירות, כאשר התמורה שתשולם לחברה בעבור התמיכה מרחוק תהא חלק מהסכם התחזוקה והתמיכה של המערכת.

אין באמור בסעיף 17 זה לעניין החיסכון האנרגטי ו/או החיסכון בעלויות החשמל באמצעות השימוש במערכות של החברה ו/או הביצועים, היעילות והשיפורים של מערכות החברה כדי להעיד ו/או לחייב ו/או להבטיח חיסכון אנרגטי כאמור בעתיד ו/או בכל התקשרות אחרת עם לקוח עתידי של החברה והאמור הינו בגדר תחזיות, הערכות ואומדנים המהווים מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטה של החברה. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על-ידי החברה, כתוצאה מגורמים שונים, וביניהם שינויים בסביבה העסקית ו/או אי השלמת פיתוח מוצרי החברה ו/או סטיות מהותיות בביצוע הייצור ו/או התפתחות של מוצרים תחליפיים ו/או שינויים ברגולציה החלה על החברה ו/או שינויים בעלויות החשמל ו/או שינויים בגורמים נוספים אשר אינם בשליטת החברה ו/או התממשות

## איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 39 להלן.

### 18. פילוח הכנסות ורווחיות ממוצרים ושירותים

נכון למועד הדוח, אין לחברה הכנסות או רווחים ממוצרים ושירותים.

### 19. לקוחות

19.1. יובהר כי, נכון למועד הדוח לחברה אין הכנסות מלקוחות, החברה חתמה על הסכם עם מפעל בצפון להתקנת מערכת DropX של החברה, נכון למועד פרסום הדוח, טרם הושלמה התקנת המערכת והפעלתה המסחרית, לפרטים נוספים ראו סעיף 35.10 להלן. בנוסף, החברה מנהלת משאים ומתנים עם מספר חברות גדולות במשק הישראלי והעולמי, ביניהן חברות מזון וחברות תעשייתיות בינלאומיות, הבוחנות שימוש בטכנולוגיות ומערכות של החברה. להערכת החברה, הכנסות ראשוניות מהפעלת מערכת DropX במפעל בצפון צפויות להתקבל עד חודש יוני 2025.

19.2. נכון למועד הדוח, בכוונת החברה למכור את מערכות האגירה לייצור חשמל ללקוחות מתעשיית האנרגיה המתחדשת שהינם בעלים של שדות סולריים (פוטו-וולטאים), טורבינות רוח וכן טורבינות רוח המותקנות בים או למפעלים, נמלים, ארגונים בהם צריכת החשמל הינה גבוהה וכדאי כלכלית לטעון מהרשת הלילה ולמכור חשמל בתעריף גבוה יותר במהלך היום. החברה מתעתדת למכור את מערכות האגירה לייצור קור ומיזוג אוויר לצרכני מיזוג אוויר מסחריים דוגמת בנייני משרדים, מפעלים, חוות שרתים, מתקני קירור תעשייתי, מרכזי קניות ומבני מסחר, בתי חולים ומסופי אויר. לקוחות מערכות האוויר הדחוס הינם בעיקר מפעלי תעשייה גדולים. בשלב הראשון החברה תתמקד במכירה של מערכות האוויר הדחוס והקירור בישראל, כאשר שוק היעד המרכזי בחו"ל למערכת ייצור החשמל הינו אירופה.

### 19.3. המודל העסקי למכירת מערכת האגירה לייצור חשמל HyDrop

נכון למועד הדוח, בכוונת החברה להתקשר בהסכמים ארוכי טווח עם לקוחותיה, אשר יכלול את מכירת המערכת ללקוח, אספקתה והתקנתה, וכן מתן שירותי תפעול ותחזוקה שוטפים להבטחת תקינות המערכת למשך כל שנות ההתקשרות. תשלום הלקוח עבור קניית המערכת וקבלת השירותים ייקבע בהתאם לאבני דרך מקובלים להתקשרות מסוג זה, תשלום מקדמה, תשלום בסיום ההתקנה, וכן תשלומים שוטפים נוספים. החברה עומדת בקשר עם חברות שישמשו כמפיצות אשר הן יממנו וישווקו את המערכות בכל העולם ואילו החברה תמכור את הציוד בעלות פלוס רווח מוסכם.

בנוסף למודל זה, בכוונת החברה לבחון בעתיד, התקשרות עם לקוחותיה על בסיס מודל של השתתפות ברווחים (Revenue Sharing), אשר לפיו, החברה תתקשר בהסכם ארוך טווח עם לקוחות החברה, ובמסגרתו תתקין את המערכת ללא עלות ללקוח. התמורה לה החברה תהיה זכאית תחושב כאחוז מהרווחים שייווצרו ללקוח כתוצאה ממכירת החשמל שייוצר על ידי מערכת האגירה לייצור חשמל של החברה, מודל זה יהא ישים ברגע שהטכנולוגיה תהא בנקבילית.

מימושו של מודל השתתפות ברווחים על ידי החברה תלוי בביסוס מודל עסקי לקבלת מימון בנקאי. החברה סבורה כי יש במודל זה יתרונות משמעותיים ללקוחות, שכן הם ירחיבו את פעילותם העסקית ויכולות הייצור שלהם, מבלי שיידרשו לשאת בעלות כלשהי לפני כן בגין שימוש במערכת.

### 19.4. המודל העסקי למכירת מערכת לייצור קור לצרכי מיזוג אוויר CoolDrop

נכון למועד הדוח, בכוונת החברה להתקשר עם לקוחותיה על בסיס מודל של השתתפות בחיסכון (Sharing Save), אשר לפיו, החברה תתקשר בהסכם ארוך טווח עם לקוחות החברה, ובמסגרתו תתקין את המערכת ללא עלות ללקוח. התמורה לה החברה תהיה זכאית תחושב כאחוז מהחיסכון בחשבונות החשמל שיייווצרו ללקוח כתוצאה מצריכת מיזוג אוויר באמצעות השימוש במערכת הקירור והאגירה של החברה.

בנוסף למודל קצר טווח זה, בכוונת החברה בטווח הארוך להתקשר בהסכמים אשר יכללו את מכירת המערכת ללקוח, אספקתה והתקנתה, וכן מתן שירותי תפעול ותחזוקה שוטפים להבטחת תקינות המערכת למשך כל שנות ההתקשרות. תשלום הלקוח עבור קניית המערכת וקבלת השירותים ייקבע בהתאם לאבני דרך מקובלים להתקשרות מסוג זה, ועשוי בין היתר לכלול תשלום מקדמה, תשלום בסיום ההתקנה, וכן תשלומים שוטפים נוספים.

מימושו של מודל ההשתתפות ברווחים על ידי החברה תלוי בביסוס מודל עסקי לקבלת מימון בנקאי. החברה סבורה כי יש במודל זה יתרונות משמעותיים ללקוחות, שיוכלו להקטין את הוצאות החשמל שלהם על מיזוג אוויר, מבלי שיידרשו לשאת בעלות כלשהי בגין השימוש במערכת.

#### 19.5. המודל העסקי למכירת מערכת לייצור אוויר דחוס DropX

נכון למועד הדוח, בכוונת החברה להתקשר עם לקוחותיה על בסיס מודל של השתתפות בחיסכון (Sharing Save), אשר לפיו, החברה תתקשר בהסכם ארוך טווח עם לקוחות החברה, ובמסגרתו תתקין את המערכת ללא עלות ללקוח. התמורה לה החברה תהיה זכאית תחושב כאחוז מהחיסכון בחשבונות החשמל שייווצרו ללקוח כתוצאה מצריכת אוויר דחוס באמצעות השימוש במערכת הדחיסה של החברה. החברה פועלת ליישם את מודל התקשות זה עם המפעל בצפון, כפי שמפורט בסעיף 35.10 להלן.

בנוסף למודל זה, בכוונת החברה בטווח הארוך להתקשר בהסכמים אשר יכללו את מכירת המערכת ללקוח, אספקתה והתקנתה, וכן מתן שירותי תפעול ותחזוקה שוטפים להבטחת תקינות המערכת למשך כל שנות ההתקשרות. תשלום הלקוח עבור קניית המערכת וקבלת השירותים ייקבע בהתאם לאבני דרך מקובלים להתקשרות מסוג זה, ועשוי בין היתר לכלול תשלום מקדמה, תשלום בסיום ההתקנה, וכן תשלומים שוטפים נוספים.

מימושו של מודל ההשתתפות ברווחים על ידי החברה תלוי בביסוס מודל עסקי לקבלת מימון בנקאי. החברה סבורה כי יש במודל זה יתרונות משמעותיים ללקוחות, שיוכלו להקטין את הוצאות החשמל שלהם על דחיסת אוויר, מבלי שיידרשו לשאת בעלות כלשהי בגין השימוש במערכת.

**תחזיות והנחות החברה בנוגע ללקוחות פוטנציאליים שלה, המודלים העסקיים של החברה ויישום מודל ההתקשרות עם המפעל בצפון הינם בבחינת מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או בחלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, ביניהם אי עמידה ביעדי פיתוח ו/או שיווק ו/או אי השגת המימון הדרוש ו/או אי עמידת מערכות האגירה של החברה ביעדיהן ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון כמפורט בסעיף 39 להלן.**

#### 20. שיווק והפצה

החברה פועלת לשווק ולהפיץ את מוצריה, לרבות באמצעות התקשרות עם שותפים ומפיצים מובילים בשווקי היעד שהחברה תפעל בהם. בישראל, החברה תפעל בין היתר גם כדי להתקשר בהסכמי שיווק והפצה של המערכות לייצור קור ואוויר דחוס עם חברות מובילות לניהול נכסים אשר מתחזקות מפעלים, קניונים, מרכזי מסחר, בנייני משרדים, ועוד. בשווקי היעד של החברה, החברה תפעל בין היתר, כדי להתקשר בהסכמי שיווק, מימון והפצה של מערכות האגירה לייצור חשמל, עם חברות השקעה שמשקיעות בפרויקטים, ובהסכמי שיווק והפצה של מערכות ייצור הקור והאוויר הדחוס, עם חברות מובילות לייצור ושיווק פתרונות מיזוג אוויר דחוס.

בנוסף, לצורך חשיפת מוצרי החברה והטכנולוגיות שבבסיסן ללקוחותיה הפוטנציאליים של החברה, וכצעד של החברה לקראת הגעה לשלב הייצור המסחרי, החברה הקימה שתי מערכות הדגמה – מערכת קירור בהספק של 5 טון קירור (אתר רחובות), ומערכת אגירה לייצור חשמל בגודל של כ-100 קילו-וואט לשעה (אתר אשדוד שהועבר למפעל בצפון). לצד זאת, החברה פועלת כדי להציג את מוצריה

והטכנולוגיות הייחודיות שבבסיסן בכנסים, אירועים ובכתבי עת של התעשייה.

תחזיות, הערכות והנחות החברה באשר לדרכי השיווק וההפצה שלה, הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, המבוססות על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים קיימים ועתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, בין היתר כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת החברה, וביניהם התממשות איזה מגורמי הסיכון כמפורט בסעיף 39 להלן.

## 21. צבר הזמנות

נכון למועד הדוח, לחברה יש 3 מוצרים:

1. DropX – מתקן דחיסת אוויר באמצעות בוכנות נוזל, ישנם שני דגמים שהחברה מתעתדת למכור DropX40, DropX8, לחברה יש הזמנות אחת מהמפעל בצפון והשניה מתנובה למדחס אוויר DropX8, במקביל ישנם מו"מ מתקדמים להזמנת מערכות אוויר דחוס מחברות מובילות במשק לדגמי DropX8 ו DropX40.

2. CoolDrop – לגבי מערכת הקירור החברה עובדת על שני דגמים, 5 טון קירור ו 200 טון קירור, CoolDrop5 ו CoolDrop200. ישנו פרויקט קירור הממומן על-ידי האיחוד האירופאי וישנם מגעים להתקנה מסחרית של מערכת הקירור במרכז מידע Data Center באירופה

3. HyDrop – מערכת אגירת אנרגיה לייצור חשמל, החברה מקדמת שני פרויקטים המצויים בשלבים מתקדמים. לאחר הפעלה מוצלחת של מערכת של 100 קילוואט שעה בנמל אשדוד, החברה במגעים עם חברה אירופאית לבניית מערכת הגדולה פי 10 מזו המותקנת בנמל אשדוד ובלחץ גבוה יותר (120 בר), דגם HyDrop1M. כאשר כוונת החברה בשלב הבא למכור מערכות בגודל של 20 מגה וואט שעה HyDrop20M ולאחר מכן לבנות דגמים בכפולות של עשרות מגה וואט שעה בצורה מודולרית. כמו כן החברה החלה שיתוף פעולה עם הפקולטה להנדסה אזרחית בטכניון והגשה משותפת לפרוייקט איחוד אירופאי נוסף.

## 22. תחרות

### 22.1. להלן מתחרים עיקריים במערכת האגירה לייצור חשמל המפותחת על-ידי החברה:

במחקר עדכני שבוצע ע"י טרנה (מנהל רשת החשמל של איטליה) בחן סוגים שונים של אגירת אנרגיה לייצור חשמל, כולל סוללות ליתיום-יון, הידרואלקטרי שאוב, אחסון מכני באמצעות גזים כגון אוויר כנוזל המוביל, וכוח לגז.

סוללות ליתיום-יון והידרו שאוב התגלו כמוכחות ביותר והיעילות ביותר מבחינה טכנולוגית ובנוסף בעלות בשלות מסחרית.

סוללות ליתיום בעלות יעילות של 80-90 אחוזים (כשהן חדשות) לעומת, הידרו שאוב שהן בעלות יעילות של 70-80 אחוזים. היעילות חיונית לעמידה ביעד האנרגיה המתחדשת של איטליה, שכן אחסון ביעילות נמוכה יותר דורש השקעות גדולות יותר בהספק הנדרש ממתקני אנרגיה מתחדשת, כמו גם בתשתית רשת מתאימה.

החברה מחשיבה את הטכנולוגיה שפותחה כטכנולוגיה שהיא שילוב של אוויר דחוס ואגירה שאובה או במילים אחרות טכנולוגיית אגירה שאובה הוריוזנטלית (אפקית) אשר "נהנית" מהיתרונות של אגירה שאובה ונותנת מענה לחסרונות שלה כפי שמתואר בטבלאות ההשוואה הבאות:

Technology	Storage Drop	CAES Compressed Air Energy Storage	Hydrogen	Pumped Storage	LI-Ion Battery
Category	Used with compressed air	Used with compressed air	Electrolyze separation	Potential storage	Chemical Storage Li-Ion batteries
Application	Grid Support	Bulk Energy – Management	Grid Support	Grid Support	Reserve & Response Services and Grid Support
Power Range	10MW-1GW	100MW-10GW	100KW-10MW	100MW-10GW	1KW-10MW
Installation period	Low	Medium	Medium	High	Low
Maintenance	Low	Medium	Medium	Medium	High
Life Span	40 years	40 years	30 years	40 years	9 years
Reliability	High	High	High	High	Medium – High
Humidity Resistance	high	high	high	high	Low
Discharge rate when charge is removed	Energy stored forever	Energy stored forever	Energy stored forever	Energy stored forever	Few hours
Modular Size and Capacity	V	X	V	X	V
Environmentally Friendly	V	V	V	X	X
Unlimited number of cycles	V	V	V	V	X
Energy Density	Medium	Medium-Low	Low	Low	High

## 22.2 תחרות במערכת ייצור ואגירת קור המפותחת על-ידי החברה

מתחרה העיקריים של החברה בטכנולוגיית הקירור הינם יצרני הצילרים הגדולים קרי טריין, קרייר, מיצובישי, יורק אשר אליהן משולבת מערכת אגירה תרמית (קרי אגירת קרח) ועוד. היתרונות העיקריים של טכנולוגיית הקירור של החברה על פני המתחרים הינה יעילות גבוהה, שימוש בקררים טבעיים שלא מזהמים את הסביבה, עלות תחזוקה והפעלה נמוכה, אמינות גבוהה בשל פשטות עקרון הפעולה. החסרונות הינם, עלות הקמה גבוהה כי המערכת אינה בשלב של ייצור המוני, טכנולוגיה חדשנית שיש להחזיר לשוק, בעלת נפח מעט גדול יותר ממערכות קונבנציונליות. יתרונות המוצר מאפילים על החסרונות משום שהיעילות הגבוהה של המערכת מחזירה את ההשקעה בעלות הראשונית בפחות משלוש שנים.

22.3. בטכנולוגית דחיסת האוויר מתחריה העיקריים של החברה הינם יצרניות המדחסים קרי אינגרסול ראנד, אטלס קופקו, קייזר ועוד. היתרונות העיקריים של טכנולוגיית האוויר הדחוס של החברה על פני המתחרים הינה יעילות גבוהה, שימוש במים כמדיום דחיסה ולכן האוויר הדחוס נטול שמן, אוויר דחוס נטול שמן הינו בעל יתרון משמעותי לתעשיות המזון, פארמה, מוליכים למחצה ועוד. עלות תחזוקה והפעלה נמוכה, אמינות גבוהה בשל פשטות עקרון הפעולה. החסרונות הינם, עלות הקמה גבוהה כי המערכת אינה בשלב של ייצור המוני, טכנולוגיה חדשנית שיש להחדיר לשוק, בעלת נפח גדול יותר ממערכות קונבנציונליות. יתרונות המוצר מאפילים על החסרונות משום שהיעילות הגבוהה של המערכת מחזירה את ההשקעה לאחר מספר שנים בודדות.

22.4. **יצוין, כי הנתונים המפורטים לעיל ביחס לחברות מתחרות אשר הינן בעלות טכנולוגיה דומה במאפיינים מסוימים לטכנולוגיות של החברה, הינם נתונים אשר מפורטים על בסיס פרסומים של אותם חברות או הערכה של החברה, וכי נתונים כאמור אינם מבוססים על מקורות רשמיים או שהם בהכרח אובייקטיביים. משכך, אין כל וודאות כי הנתונים הנ"ל נכונים או מדויקים.**

#### 22.5. התמודדות החברה עם התחרות

השיטות העיקריות של החברה להתמודדות עם התחרות, כוללות פעולות שיווק כמפורט בסעיף 20 לעיל, ידע ייחודי וחדשני, יתרון טכנולוגי משמעותי אותו פועלת החברה לגבות באמצעות הגשת בקשות לרישום פטנטים, ניסיון ייחודי בהתקנת מערכות אגירה באמצעות טכנולוגיות המפותחות על-ידי החברה, מוניטין, ביצוע עבודות באיכות גבוהה ועמידה בלוחות זמנים. להערכת החברה, שוק האגירה עתיד להיות גדול מאוד ומגוון ובכל מקרה אין צפי שטכנולוגיה אחת תנצח, אלא שיתפתחו טכנולוגיות שונות ליישומים שונים ומגוונים, השוק הוא אדיר בגודלו "ויש מקום לכולם". לצד זאת, משקיעה החברה מאמצעים ומשאבים בלתי מבוטלים על מנת לשפר את מערכות האגירה שלה ולפתח דגמים רלוונטיים לצרכי השוק, כמפורט בסעיף 17 לעיל.

**יצוין, כי הנתונים המפורטים לעיל ביחס לחברות אשר הינן בעלות טכנולוגיה דומה במאפיינים מסוימים לטכנולוגיות של החברה, הינם נתונים אשר מפורטים על בסיס פרסומים של אותם חברות או הערכה של החברה, וכי נתונים כאמור אינם מבוססים על מקורות רשמיים או שהם בהכרח אובייקטיביים. משכך, אין כל וודאות כי הנתונים הנ"ל נכונים או מדויקים.**

22.6. לפרטים נוספים, ראו גם סעיפים 8.3 ו-15 לעיל.

#### 23. עונתיות

נכון למועד הדוח, לעונתיות לא צפויה להיות השפעה מהותית על היקף פעילות החברה ומכירת מערכות האגירה שלה. בכל הנוגע למערכות לייצור קור לצרכי מיזוג אוויר של החברה, ככל שהחברה תתקשר בעתיד מול לקוחות על בסיס מודל ההשתתפות בחיסכון (Save Sharing) (כמפורט בסעיף 19.4 לעיל), הרי שהכנסותיה כתוצאה מההתקשרות עם לקוחות אלה צפויה להיות נמוכה יותר בעונת המעבר בהם תעריפי החשמל בשיא ובשפל נמוכים יותר מאשר בחורף ובקיץ. עם זאת, מדובר בהתקשרות ארוכת טווח שתתפרס על פני מספר שנים וצפויה להתקיים בשווקים שבהם חס ברוב ימות השנה ושהחיסכון באנרגיה יהיה בהם משמעותי אשר יביאו לחיסכון משמעותי באנרגיה. כמו כן, לא צפויה להיות השפעה עונתית כאמור ביחס למערכות האגירה לייצור חשמל והאוויר הדחוס המתוכננת של החברה.

#### 24. כושר ייצור

אין בכוונת החברה לייצר בעצמה את מוצריה. מערכות האגירה של החברה יורכבו מרכיבי מדף וחומרי גלם שונים, אשר ייוצרו על ידי ספקים וקבלני משנה שונים, ואשר ירכשו על ידי החברה, בהתאם לצבר ההזמנות שלה. הרכבת כלל רכיבי מערכות האגירה לכדי מוצר מוגמר, מתוכננת על-ידי



חברות המתמחות בהתקנת מערכות אנרגיה, קירור ואוויר דחוס.

## 25. רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים

החברה התקשרה עם צד ג' בהסכם שכירות מחודש מאי 2021 ביחס למשרדי החברה ברחובות (להלן בסעיף זה: "המושכר" ו-"הסכם השכירות", בהתאמה). שטח המושכר הינו 110 מ"ר. על-פי הסכם השכירות, משלמת החברה עבור שכירת המושכר דמי שכירות חודשיים בסך של 6 אלפי ₪. תוקפו של הסכם השכירות הינו עד ליום 31 במאי 2025. כל אחד מהצדדים הזכות להביא את הסכם השכירות לידי סיום באמצעות הודעה בכתב בת 30 יום מראש. להבטחת הסכם השכירות מסרה החברה למשכיר ערבות בנקאית אוטונומית על סך של 18 אלפי ₪.

## 26. מחקר ופיתוח

26.1. נכון למועד הדוח, פעילות המחקר והפיתוח של החברה מתמקדת בשיפור מתמיד של שלושת מוצרי החברה (חשמל, אוויר דחוס וקירור) וכן בפיתוח עתידי של דגמים להם יש דרישה בשוק בימים אילו, לדוגמה דגם במערכת ייצור החשמל המתאים לטעינה מהירה של רכבים.

### 26.2. בקשה לקבלת מענק ממשד האנרגיה האמריקאי

לפרטים בדבר הגשת בקשה למענק ממשד האנרגיה האמריקאי בסך של כ-4 מיליון דולר ארה"ב, להקמת מערכת אגירת אנרגיה לייצור חשמל בהיקף של כ-1 מגה וואט, ראו סעיף 31.4 להלן.

### 26.3. השקעות במחקר ופיתוח

נכון למועד הדוח, החברה מממנת את עיקר השקעותיה בתחום המחקר והפיתוח מהונה העצמי וממקורות מימון נוספים כמפורט בסעיף 31 להלן. בנוסף, בכוונת החברה לבחון מעת לעת, בקשות לקבלת מענקים מגורמים שונים על מנת לאפשר לה להגדיל את סכום השקעותיה בפעילות המחקר והפיתוח שלה.

להלן נתונים בדבר סכומי ההשקעה הצפויים להתבצע במוצרים העיקריים של החברה ואבני הדרך להמשך פיתוחם.

המוצר	שלב הפיתוח נכון למועד הדוח	שלבי פיתוח צפויים	מועד משוער לפיתוח	סכום ההשקעה הצפוי ב-12 חודשים הקרובים
מערכת Hydrop	הוכחת היתכנות במערכת הנמל אשדוד בגודל של 100 קילוואט שעה	פיתוח מערכת 1-10 מגה וואט שעה	הפיתוח של מערכת גדולה החל בשנת 2022, התכנון הקוספטואלי הושלם. ביצוע תכנון מפורט יבוצע בכפוף לקבלת מימון	1-4 מיליון יורו, בכפוף לקבלת מימון מחברה אירופאית/אמריקאית או מגוף השקעה אחר.
מערכת CoolDrop	הוכחת היתכנות במערכת ההדגמה ברחובות בהספק קירור של 5 טון	פיתוח מערכת בשיתוף גופי מחקר מובילים בעולם	יוני 2025	כ-1 מיליון יורו, יתקבל מימון מהאיחוד האירופאי.
מערכת DropX	הוכחת היתכנות במערכת ההדגמה הנמל אשדוד	פיתוח מערכת בגודל 250 קילוואט	בשל הקשורים לחיבור החשמל באלון תבור והמלחמה, מועד זה נדחה לרבעון שני	2.3 מיליון ₪, <b>הכוונה לתנובה. ובכפוף למימון משלים מרשות החדשנות, בנקים ומשקיעים.</b>

המוצר	שלב הפיתוח נכון למועד הדוח	שלבי פיתוח צפויים	מועד משוער לפיתוח	סכום ההשקעה הצפוי ב-12 חודשים הקרובים
			2025	

התחזיות, הערכות וההנחות לעיל, לרבות ביחס לסכום הנדרש לפעילות המחקר והפיתוח של החברה ב-12 החודשים הקרובים ואבני הדרך להמשך פיתוח מוצריה, הינן בגדר מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, אשר התממשותו תלויה, בין היתר, בגורמים שאינם בשליטת החברה, לרבות גורמי הסיכון המפורטים בסעיף 39 להלן, ולפיכך אין כל ודאות כי האמור לעיל יתממש ואף אם יתממש אין כל ודאות כי לא יחול שינוי מהותי באמור לעיל.

**27. נכסים לא מוחשיים**

הגשת בקשות לרישום פטנטים לוותה בייעוץ מקצועי ונעשה מתוך מטרה להעניק לחברה הגנה קניינית נאותה ומרבית. נכון למועד הדוח, עלויות החברה בגין רישום הקניין הרוחני אינן מהותיות למעט עלויות של כ-80 אלף ₪ אשר שולמו על מנת לרשום 3 פטנטים בישראל, ארה"ב ובאירופה, וכן תשלום שוטף של כ-10 אלף דולרים אמריקאים אשר משולמים מדי שנה על שימוש בפטנט בארה"ב.

**בקשות לרישום פטנטים**

מס' בקשה	כותרת הפטנט	מועד הגשת הבקשה	מועד הקדימות	מדינות בהן הוגש (Pending)	סטטוס
298792	A HYDRAULIC COMPRESSED AIR ENERGY STORAGE (CAES) SYSTEM	4.12.2022	9.6.2021	ישראל	Notice before Acceptance for Patent Application <sup>40</sup>
18/009,514	HYDRAULIC COMPRESSED AIR ENERGY STORAGE) SYSTEM	9.6.2021	9.6.2021	ארה"ב	US Patent No. – הוענק – 12,218,499
63/145,603	COMBINED HIGH-PRESSURE RECEPTACLE	4.2.2021	4.2.2021	ארה"ב	AWAIT

<sup>40</sup> ביום 12 במרס 2025, התקבלה הודעת קיבול לפטנט, לאחר תשלום אגרת הפרסום, עד ליום 2 ביוני 2025, ופרסום הבקשה למשך 3 חודשים (להתנגדויות אפשריות על ידי צד שלישי), יירשם הפטנט (בהנחה שלא תוגש התנגדות).

סטטוס	מדינות בהן הוגש (Pending)	מועד הקדימות	מועד הגשת הבקשה	כותרת הפטנט	מס' בקשה
AWAIT	ישראל	04.02.2021	02.08.2023	COMBINED HIGH PRESSURE RECEPTACLES	304935
AWAIT	ארה"ב	04.02.2022	04.02.2022	COMBINED HIGH PRESSURE RECEPTACLES	18/275,727
AWAIT	אירופה	04.02.2022	04.02.2022	SYSTEMS AND METHODS FOR COMPRESSING, STORING, AND EXPANDING REFRIGERANT IN ORDER TO SUPPLY LOW-COST AIR CONDITIONING	22749375.6
AWAIT	ישראל	04.02.2021	02.08.2023	SYSTEMS AND METHODS FOR COMPRESSING, STORING, AND EXPANDING REFRIGERANT IN ORDER TO SUPPLY LOW-COST AIR CONDITIONING	304934

סטטוס	מדינות בהן הוגש (Pending)	מועד הקדימות	מועד הגשת הבקשה	כותרת הפטנט	מס' בקשה
AWAIT	ארה"ב	04.02.2022	04.02.2022	SYSTEMS AND METHODS FOR COMPRESSING, STORING, AND EXPANDING REFRIGERANT IN ORDER TO SUPPLY LOW-COST AIR CONDITIONING	18/275,725
AWAIT	אירופה	04.02.2022	04.02.2022	SYSTEM AND METHOD FOR STORING ENERGY, AND FOR RECOVERING STORED ENERGY BY USING LIQUID AND GAS AS PISTONS	22749373.1
AWAIT	ישראל	04.02.2021	02.08.2023	SYSTEM AND METHOD FOR STORING ENERGY, AND FOR RECOVERING STORED ENERGY BY USING LIQUID	304933

סטטוס	מדינות בהן הוגש (Pending)	מועד הקדימות	מועד הגשת הבקשה	כותרת הפטנט	מס' בקשה
				AND GAS AS PISTONS	
AWAIT	ארה"ב	04.02.2022	04.02.2022	SYSTEM AND METHOD FOR STORING ENERGY, AND FOR RECOVERING STORED ENERGY BY USING LIQUID AND GAS AS PISTONS	18/275,719
PATENT GRANTED	ארה"ב	-	01.09.2016	NEAR ISOTHERMAL COMBINED COMPRESSED GAS/PUMPED-HYDRO ELECTRICITY STORAGE WITH WASTE HEAT RECOVERY CAPABILITIES	15/254,137

## 27.1. הסכם מסחור פטנט

27.1.1. ביום 3 בפברואר 2022 התקשרה החברה בהסכם מסחור פטנט, על פיו הוענקו לחברה זכויות למסחור בלעדי של טכנולוגיה מוגנת פטנט שפותחה ומומנה על-ידי משרד האנרגיה האמריקאי (להלן בסעיף 27.1 זה: "ההסכם"). ההסכם נחתם בין החברה לבין גוף מסחרי המייצג את המעבדה הלאומית Oak Ridge National Laboratory (להלן: "ORNL") לפי הסכם עם משרד האנרגיה האמריקאי.

27.1.2. החברה קיבלה את זכויות השימוש הבלעדי של הטכנולוגיה מוגנת הפטנט, בטכנולוגיית אגירת אנרגיה לייצור חשמל, אשר יש בה כדי להשלים את הטכנולוגיות של החברה בתחום זה לשימוש בתחום של אחסון אנרגיה לייצור חשמל, ובכוונת החברה לשלב את הטכנולוגיה האמריקאית עם הישראלית ולעשות שימוש בחומרה ובתוכנה שמומנה על-ידי משרד האנרגיה האמריקאי.

27.1.3. ההסכם קובע מספר אבני דרך ליישומו על פני מספר שנים, וכן קובע כי למשרד האנרגיה האמריקאי עומדת הזכות לעשות שימוש בפטנט או בנושא בקשת הפטנט בהתאם לדינים הפדרליים בארה"ב. כמו כן, למשרד האנרגיה האמריקאי עומדת הזכות ליתן רישיונות נוספים מכוח הפטנט אך זאת בכפוף לכך שלא יהיו בתחום העיסוק של החברה. במידה והרישיונות יהיו לא מסחריים, יוכל משרד האנרגיה האמריקאי להעניק רישיונות גם בתחומי העיסוק של החברה.

27.1.4. התמורה בגין הרישיון תהא סך חתימה חד פעמי וכן תמלוגים בשיעור 2% מסך כל המכירות נטו של מערכת האחסון המבוססת על הפטנט תחת הרישיון, תוך הבטחת סך תמלוגים מינימלי שנתי.

## 28. הון אנושי

### 28.1. המבנה הארגוני של החברה

נכון למועד הדוח, מועסקים בחברה כ-11 עובדים ונותני שירותים בתחומי המחקר והפיתוח ההנדסה, הפיתוח העסקי, אסטרטגיה והמדע. בנוסף מעסיקה החברה חברות מתמחות בנושאים ייחודיים לפעילותה, על בסיס ריטיינר, או מעת לעת לפי הצורך, כדוגמת יחסי ציבור של החברה. עובדי החברה אשר יצאו לחל"ת כתוצאה ממלחמת חרבות ברזל חזרו במהלך חודש אפריל 2024<sup>41</sup>. לפרטים נוספים אודות השפעת מלחמת חרבות ברזל על מצבת כח האדם של החברה, ראו סעיף 6.9 לעיל.

### 28.2. מצבת עובדים ונותני השירותים של החברה

מחלקה	31.12.2023	31.12.2024	סמוך למועד הדוח
תפעול	2	2	2
הנדסה ופרויקטים	2	2	2
פיתוח	6	6	6
הנהלה ואדמיניסטרציה	1	1	1
סה"כ	11	11	11

### 28.3. תלות מהותית

להערכת החברה, למועד הדוח קיימת לה תלות מהותית במר שי כהן, מנכ"ל, דירקטור ובעל השליטה בחברה, שהינו מייסד החברה והיזם של פיתוח מערכות האגירה של החברה, ואשר מעניק לחברה את הידע החיוני לצורך המשך קידום פעילותה וצמיחתה.

<sup>41</sup> לפרטים נוספים, ראו דיווח מידי מיום 28 בינואר, 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-010623), הנכלל על דרך ההפניה.

#### 28.4. תכנית אופציות לעובדים

לחברה תכנית אופציות לתגמול נושאי משרה ועובדים של החברה.

#### 28.5. התקשרויות עם עובדים וטיבם של הסכמי העסקה

החברה מעסיקה עובדים בהסכמים אישיים, חלקם מושכים שכר באמצעות תלוש וחלקם באמצעות חשבונית.

#### 29. חומרי גלם וספקים

חומרי הגלם העיקריים המשמשים לצורך ייצור מערכות האגירה של החברה הנם מתכות המשמשות לייצור מכלים, צנרות, טורבינות, משאבות. הספקים של חומרי הגלם הנם מישראל, אסיה ואירופה. כאמור, החברה טרם החלה בייצור סדרתי של מוצריה, אלא היא מצויה בשלב הקמה של גרסאות מתקדמות של מערכות האגירה. נכון למועד הדוח, החברה בוחנת התקשרויות עם ספקים אחרים לצרכים של החברה.

נכון למועד הדוח, אין לחברה ולא צפויה להיות לה בשלב הייצור המסחרי תלות בספק מסוים. כמו כן, למיטב ידיעת החברה, בארץ ובמדינות שונות בעולם קיימים ספקים שונים אשר ביכולתם לייצר את חומרי הגלם שמשמשים את החברה בפעילותה. החברה צפויה לרכוש את חומרי גלם מספקיה באמצעות הזמנות רכש, וכמו כן בכוונת החברה לבחון התקשרויות בכתב עם ספקים שונים על בסיס הסכמי כמויות.

#### 30. הון חוזר

ליום 31 בדצמבר 2024, לחברה נכסים שוטפים בסך של כ-2,275 ₪, התחייבויות שוטפות בסך של כ-4,047 אלפי ₪ וגרעון בהון החוזר בסך של כ-1,772 אלפי ₪. יתרת ההון החוזר מורכבת בעיקר ממזומנים, חייבים וזכאים.

#### 31. מימון

החברה מממנת את פעילותה בעיקר ממענקים, גיוסי הון, מימון חוץ בנקאי (כמפורט בסעיף **שגיאה!** **מקור ההפניה לא נמצא.** 31 זה) ומכספים שהתקבלו מעסקת המיזוג.

#### 31.1. רשות החדשנות

ביום 30 במרץ 2021 הגישה החברה בקשה לרשות החדשנות בקשה לקבלת מענק מרשות החדשנות למימון פרויקט פיתוח מערכת קירור, בקשה זו נדחתה (ראו דיווח מאותו יום, מספר אסמכתא: 2021-01-050142).

ביום 9 לספטמבר 2021 עדכנה החברה כי הגישה בקשה חדשה לרשות החדשנות, לקבלת מימון פיתח מעבה חדשני שישולב במערכת CoolDrop (ראו מספר אסמכתא: 2021-01-077410).

בחודש אוקטובר 2023 הגישה החברה בקשה למימון פרויקטים חדשניים לרבות פרויקט אספקת אוויר דחוס למפעלים מרשות החדשנות. ביום 17 בדצמבר 2023 עדכנה החברה כי רשות החדשנות סירבה לבקשתה של החברה לקבלת מימון כאמור לעיל<sup>42</sup>.

ביום 28 בינואר 2024, התקבל בידי החברה אישור מאת רשות החדשנות לפרויקט הקמה והפעלה של מתקן לאספקת אוויר דחוס התקציב המאושר הינו בסך של כ-2.3 מיליוני ש"ח וסכום ההשתתפות של רשות החדשנות הינו כ-700 אלפי ₪. ביום 19 בפברואר התקבלה מקדמה בסך של כ-350 אלפי ₪<sup>43</sup>. בשל מלחמת חרבות ברזל וצפי לעיכוב במסירת הפרוייקט, החברה קיבלה אישור מרשות החדשנות לדחות את התחלת הפרוייקט ל-1.4.24 ולהאריך את

<sup>42</sup> לפרטים נוספים, ראו דיווח החברה מיום 17 בדצמבר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-136923), הנכלל על דרך הפניה.  
<sup>43</sup> לפרטים נוספים, ראו דיווח החברה מיום 29 בינואר ו-15 בפברואר 2024 (מס' אסמכתאות: 2024-01-010893 ו-2024-01-016620), הנכללים על דרך הפניה.



משך הפרויקט ל-12 חודשים. לאור הימשכות המלחמה החברה ביקשה מרשות החדשנות שינוי תקציבי וארכה נוספת עד סוף אוגוסט 2025.

## 31.2. האיחוד האירופאי

בהמשך לאמור בסעיף 31.3 לפרק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2023, שפורסם ביום 28 במרס 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-034608) (להלן: "הדוח לשנת 2023"), הנכלל על דרך ההפניה, בדבר הגשת בקשות למענקי האיחוד האירופאי (EU funding programme) (להלן: "האיחוד"), ביום 13 במרץ 2024 עדכנה החברה כי זכתה יחד עם הטכניון בחיפה, אוניברסיטת URV Spain, מכון המחקר הצרפתי - Promes, החברה הבינ"ל Iberia Energies Technip וחברת האסטרטגיה הספרדית Inveniam Group (להלן: "חברי הקונסורציום") במענק של האיחוד האירופאי (להלן: "המענק"). סך המענק הינו 2.5 מיליון אירו, כאשר חלקה של החברה בתקציב המימון הוא כ- 1 מיליון אירו, אשר יועבר לפי ההתקדמות בפרויקט. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי של החברה מיום זה (מספר אסמכתא: 2024-01-025239), המובא על דרך ההפניה.

להלן יובאו עיקרי ההסכם:

א. בהתאם להסכם המענק, כספי המענק מועברים לחברה בהתאם להוצאות שהוצאו בפועל לשם ביצוע הפרויקט. התשלום שיועבר לחברה יחושב על ידי הועדה האחראית על ההסכם מטעם האיחוד האירופי ("ועדת הפרויקט"), בהתאם לתרומת החברה לפרויקט, בניכוי כספים שהועברו אליה לפני. ככל שהחישוב כאמור יהיה שלילי, החברה תצטרך לשלם את ההפרש האמור. אולם במקרה בו החברה תשמש בכספי המענק בניגוד לתנאים שנקבעו בהסכם, היא לא תקבל החזרים עבור אותן הוצאות. כמו כן, במקרה בו החברה לא הגישה דוח כנדרש, או שיש ספקות לגבי תשלום מסוים, אשר מצריכים בירורים נוספים, או שקיימים שיקולים אחרים המשפיעים על האינטרסים הפיננסיים של האיחוד האירופי, ועדת הפרויקט תהא רשאית להשהות את מועד העברת התשלום.

ב. במסגרת ההסכם, החברה התחייבה לעמוד בחוקים ובתקנות של האיחוד האירופי, לרבות הגשת דוחות כספיים ערוכים על ידי מבקר חיצוני שפועל בהתאם לכללי האיחוד האירופי, וכן לאפשר לוועדת הביקורת של הפרויקט ולגופים בינלאומיים של האיחוד האירופי לבצע ביקורת על פעילות החברה. ככל שימצא כשלים בבדיקות, ניתן יהיה להפחית את סכום המענק.

ביום 4 ביוני 2024, עדכנה החברה כי נחתם הסכם בין חברי הקונסורציום וכי הפרויקט צפוי להתחיל ביום 1 בספטמבר 2024, וכי צפויה החברה לקבל מקדמה בגובה של 40% מהמענק. יתרת המענק צפוי להתקבל לפי התקדמות הפרויקט. לפרטים נוספים ראו דיווח מיום זה (מספר אסמכתא: 2024-01-056686), המובא על דרך ההפניה. ביום 17 ביוני 2024 עדכנה החברה כי חברי הקונסורציום חתמו על הסכם המענק מול האיחוד האירופי, וכי החברה צפויה לקבל את חלקה מתקציב המימון בסך של כ-400 אלף יורו, ביום 16 ביולי 2024. לפרטים נוספים ראו דיווח מיום זה (מספר אסמכתא: 2024-01-060946), הנכלל על דרך ההפניה.

ביום 25 באוגוסט 2024, עדכנה החברה כי המקדמה מתוך סכום המענק הועברה לאוניברסיטת URV Spain, אשר משמשת כאשת הקשר מול האיחוד האירופי ואמונה על חלוקת הכספים, וזו צפויה להעביר את הסכום היחסי לחברה בימים הקרובים. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום זה (מספר אסמכתא: 2024-01-093013), המובא על דרך ההפניה. בחודש ספטמבר 2024, עדכנה החברה כי קיבלה מאוניברסיטת URV Spain סך של 700 אלף יורו, אשר מהווה כ-70%

מחלקה של החברה בתקציב המימון של המענק. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי של החברה מיום 29 בספטמבר 2024, מספר אסמכתא: 2024-01-606565, המובא על דרך ההפניה.

31.3. לפרטים אודות גיוסי הון מהציבור שביצעה החברה בשנת 2024, ראו תקנה 10ג' לפרק ד' לדוח התקופתי.

#### 31.4. מענקים בשיתוף פעולה עם ORNL

31.4.1. בהמשך לאמור בסעיף 31.6 לפרק א' לדוח לשנת 2023, ביום 16 בינואר 2024 עדכנה החברה כי היא הגישה יחד עם תאגידים אמריקאיים בשם Dynamis Solutions Ltd ו-Oak Ridge National Laboratory (Department of Energy (DOE) Office of Energy Efficiency and Renewable Energy (EERE), בסך כולל של 1 מיליון דולר (לפי תקציב כולל לפרויקט בסך של 3 מיליון דולר), לצורך פיתוח מערכת טעינה מהירה למשאית חשמלית על בסיס הטכנולוגיה של החברה. לפרטים נוספים אודות הגשת הבקשה ראו דיווח מידי מיום זה (2024-01-006990), הנכלל על דרך ההפניה. אולם, ביום 25 במרץ 2024, עדכנה החברה כי החליטה למושב בקשה זו וזאת לצורך התמקדות בטכנולוגיית אגירה לייצור חשמל במתקני HydroPower, אשר בטכנולוגיה זו החברה מאמינה כי לה יתרונות מובהקים על פני מתחרותיה. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי של החברה מיום 25 במרץ 2024 (2024-01-030822) וכן דיווח מתקן מאותו היום (2024-01-031329), הנכלל על דרך ההפניה.

31.4.2. ביום 4 בפברואר 2024, עדכנה החברה כי הגישה יחד עם תאגידים אמריקאיים בשם Dynamis Solutions Ltd ו-Oak Ridge National Laboratory בקשה נוספת למענק Funding Opportunity Announcement (FOA) במימון משרד האנרגיה האמריקאי. הפרויקט צפוי לכלול הקמת מערכת אגירת אנרגיה לייצור חשמל כאשר המקור "הטוען" הינו נחלי מים הפעילים לאורך כל השנה בארה"ב. התקציב הכולל של הפרויקט הוא בסך של 3.75 מיליון דולר, כאשר 3 החברות המתאגדות (החברה יחד עם שני התאגידים האמריקאיים כאמור) מתבקשות להשתתף, בעלות של 750 אלף דולר יחדיו ככל והמענק יאושר. לפרטים נוספים אודות הפרויקט ראו דיווח מידי של החברה מיום 4 בפברואר 2024 (2024-01-012660), הנכלל על דרך ההפניה.

ביום 25 במרץ 2024, עדכנה החברה כי עברה בהצלחה את שלב הסקירה הראשונית של משרד האנרגיה האמריקאי (שלב ראשון מתוך שני שלבים). לפרטים נוספים בדבר המשך הליך הבקשה ראו דיווח מידי של החברה מיום 25 במרץ 2024 (2024-01-030822), הנכלל על דרך ההפניה.

החברה הפסיקה את ההתקשרות עם Dynamis Solutions Ltd וחתמה על חוזה חדש עם חברת EPRI (כמפורט בסעיף 35.9.4 להלן), אשר להערכת החברה הסיכוי להקים פילוט מסחרי, של 1-10 מגה וואט שעה בקליפורניה, בעזרתה גבוה יותר.

31.4.3. ביום 20 באוקטובר 2024, עדכנה החברה כי יחד עם שלוש חברות אמריקאיות (Oak Ridge National Laboratory, Electric Power Research Institute) וחברת טורבינות בינלאומית, הגישה בקשה לקול קורא של משרד האנרגיה האמריקאי (The U.S. Department of Energy's) לטובת פרויקט לאגירת אנרגיה בטכנולוגיית Hydrop של החברה בעלות של 10 מיליון דולר. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום זה (מספר אסמכתא: 2024-01-611354), הנכלל על דרך ההפניה. להערכת החברה סיכויי הזכייה במענק אינם גבוהים מכיוון שהחברה אינה חברה אמריקאית אלא חברה זרה.

**יצוין כי הערכות החברה לעיל, לרבות בנוגע למענקים, מהוות מידע צופה פני עתיד כמשמעו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוססים, בין היתר, על אינפורמציה הקיימת בחברה,**

על מידע שנתקבל מנציגי משרד האנרגיה ועל לוחות הזמנים הרשמיים של משרד האנרגיה בתאריך דוח זה. לפיכך, אין כל ודאות כי האמור לעיל אכן יתממש, או שיתממש באופן דומה לזה המתואר לעיל, והתוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע זה.

### 32. מיסוי

לפרטים בדבר דיני המס החלים על החברה, ראו באור 15 לדוחות הכספיים של החברה.

### 33. סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם

נכון למועד הדוח ולמיטב ידיעת החברה, לא קיימים סיכונים סביבתיים אשר יש להם או צפויה להיות להם השפעה מהותית על החברה או הוראות דין בתחום הסיכונים הסביבתיים שיש להן השלכות מהותיות על החברה ופעילותה. עם זאת, ייתכן כי החברה תידרש בעתיד לעמוד בתקנים ו/או הוראות רגולטוריות הנוגעות להגנה על הסביבה.

בנוסף, למיטב ידיעת החברה, נכון למועד הדוח, החברה ו/או נושאי המשרה הבכירה בה אינם צד להליך משפטי או מנהלי מהותי בקשר עם איכות הסביבה.

### 34. מגבלות ופיקוח על פעילות החברה

לפירוט, ראו סעיף 9 לעיל.

### 35. הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה

#### 35.1. הסכם המיזוג עם חברת סטורג' ישראל

לפירוט, ראו סעיף 1.1.2 לעיל.

#### 35.2. עדכון בנוגע למשאים ומתנים שמקיימת החברה

בהמשך לאמור בסעיף 8.2 לדוח החצי שנתי של החברה, שפורסם ביום 26 באוגוסט 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-094048), הנכלל על דרך ההפניה, בו עדכנה החברה בקשר עם משאים ומתנים שהיא מנהלת עם מספר גופים שונים בנוגע לשלושת מוצרי החברה, להלן תיאור ההתפתחויות למועד הדוח:

35.2.1. **DropX** - בחודש נובמבר 2024, חתמה החברה על הסכם עם מפעל בצפון הארץ, להקמה, הפעלה ותחזוקה של מערכת DropX ומכירת אוויר דחוס למשך 15 שנים. לפרטים בדבר ההסכם ראו סעיף 35.10 להלן.

35.2.2. **מערכת אגירה לייצור חשמל** – נכון למועד הדוח החברה ממשיכה בניהול המשא ומתן.

35.2.3. **Cool Drop מערכת לייצור קור (צ'ילר)** – בשל השפעת המלחמה החברה לא חידשה את המו"מ להתקנת מערכת CoolDrop כאמור. ונכון למועד הדוח, החברה מנהלת מגעים עם חברה זרה על מנת ליישם את מערכת הקירור במרכזי נתונים גדולים.

הערכות החברה לעיל, לרבות בדבר המשאים ומתנים ותוצאתם, הינם מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס, בין היתר, על המידע הידוע להנהלת החברה במועד דוח זה. אין כל ודאות כי מי מהמשאים ומתנים המתוארים לעיל יבשילו לכדי מסמך מחייב, בין השאר כתוצאה מהתממשות איזה מגורמי הסיכון החלים על פעילותה כאמור בסעיף 39 לפרק א' להלן, או כתוצאה מגורמים אחרים אשר אינם ניתנים להערכה ואשר אינם מצויים בשליטתה, ולפיכך אין כל ודאות כי האמור לעיל יתממש ואף אם יתממש אין כל ודאות כי לא יחול שינוי מהותי באמור לעיל.

#### 35.3. מזכר עקרונות הבנות עם חברה סינית

ביום 21 בדצמבר 2022 חתמה החברה על מזכר עקרונות לא מחייב (להלן בסעיף זה: "המזכר")

עם חברה סינית המתמחה בניתוח מידע ואנליזה עבור שדות גז וחברות אנרגיה בסין.

במזכר סוכם כי בכוונת הצדדים לשתף פעולה בהקמה בסין של מערכת לאגירת באוויר דחוס לייצור חשמל עבור תחנות כוח העושות שימוש בגז ונפט (להלן: "המערכת"), במסגרתה הצדדים יקימו את המערכת בשיתוף פעולה עם חברה סינית נוספת, אשר בבעלותה שדות נפט (להלן: "החברה בעלת השדות").

תהליך הקמת המערכת יתבצע בהתאם לשלבים הבאים: (א) בשלב הראשון תוקם מערכת בהיקף של 1-5 מגה וואט שעה, בסמוך לשדה נפט אשר בבעלות החברה בעלת השדות; (ב) בשלב השני, בכפוף לבחינת ביצועי המערכת והצלחת תוצאות פעולתה, תוקמנה מערכות נוספות בהיקף של 50 מגה וואט שעה, בשדות נפט נוספים של החברה בעלת השדות.

מתוך מטרה לבסס את פעילות החברה בסין, סוכם במזכר כי בכפוף להצלחת הפרויקטים המתוארים לעיל, תקים החברה הסינית, חברת בת שמטרתה תהא להפיץ את הטכנולוגיה של החברה בסין.

נכון למועד הדוח, החברות עדיין עומדות בקשר להקמת פרויקט הדגמה בסין. ללא קשר, החברה הסינית משמשת כקבלן משנה להקמת מערכת דחיסה..

השלמת העסקה המתוארת במזכר כפופה, בין היתר, לחתימה על הסכם מחייב, השלמת בדיקת נאותות לשביעות רצון הצדדים וקבלת כל האישורים הנדרשים ממוסדות החברה וצדדים שלישיים ככל שנדרש. להערכת החברה ההתקשרות תוביל להסכם מחייב והקמת מערכת הדגמה בסין לאחר הזמנה ראשונה של לקוח אחר.

**המידע שלעיל כולל מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך. יישום כוונות אלו כפוף, בין היתר, בשיתוף פעולה של צדדים שלישיים אשר אין כל וודאות שיתקבל ולהצלחות טכנולוגיות ותוצאות פעילות המערכת. משכך, אין כל וודאות כי העסקה כאמור תושלם וכי מתווה העסקה יהיה בתנאים המפורטים לעיל או בכלל.**

#### 35.4. מזכר עקרונות לא מחייב עם חברת BioFresh Group Limited (להלן: "חברת ביו-פרש")

ביום 25 בדצמבר 2022 חתמה החברה על מזכר עקרונות (להלן בסעיף זה: "המזכר") עם חברת ביו-פרש, אשר למיטב ידיעת החברה, מתמחה בפרויקטים של אחסון אנרגיה תרמית, ומספקת מוצרים מותאמים ופתרונות מפתח בתחום הקירור התעשייתי לתעשיות המזון והמלונאות בתחום זה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 26 בדצמבר 2022 (2022-01-155263), הנכלל על דרך ההפניה.

במזכר סוכם כי בכוונת הצדדים לשתף פעולה לצורך קידום שיווק ומכירה של מוצרי הצדדים ללקוחות מתאימים בארץ ובחו"ל, אפיון פרויקטים משותפים ללקוחות, והפעלת ותחזוקה של הפרויקטים המשותפים בתחום ההקמה. האפיון העסקי של כל פרויקט עבור כל לקוח יסוכם בין הצדדים בהתאם לתנאיו של כל פרויקט.

במסגרת שיתוף הפעולה, בכוונת החברה להקים ביחד עם חברת ביו-פרש מערכת אגירת אנרגיה לייצור קור בספרד, המבוססת על טכנולוגיה משולבת של שני הצדדים (להלן בסעיף זה: "המערכת"). הקמת הפרויקט כפופה למענק מטעם האיחוד האירופאי, כמפורט בסעיף 31.3 לעיל.

ביום 15 ביוני 2023 הודיעה החברה כי חתמה על מזכר הבנות נוסף לפיו הביעו שני הצדדים את רצונם לשתף פעולה בתחומים נוספים. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 15 ביוני 2023 (2023-01-065937), הנכלל על דרך ההפניה. נכון למועד הדוח, החברה משתפת פעולה עם ביו פרש ומנסה לסייע לה במכירת מוצריה בישראל.

**המידע שלעיל כולל מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, לעניין כוונת החברה להקים מערכת אגירת אנרגיה יחד עם חברת ביו-פרש וכן סיכויי קבלת בקשת המימון. יישום כוונות אלו כפוף, בין היתר, בשיתוף פעולה של צדדים שלישיים אשר אין כל וודאות שיתקבל**

ולהצלחות טכנולוגיות ותוצאות פעילות המערכת, ועשוי שלא להתממש באופן המפורט לעיל או בכלל עקב אי התקיימות מי מהתנאים לעיל.

35.5. מגעים ושיתוף פעולה עם חברת Aisin Corporation (תאגיד יפני בינלאומי מקבוצת טויוטה העולמית)

בהמשך לאמור בסעיף 35.5 לפרק א' לדוח לשנת 2023, בדבר מגעים ושיתוף פעולה עם חברת Aisin Corporation ("Aisin"), ביום 15 באוגוסט 2025 עדכנה החברה כי בעקבות פערים במשא ומתן בין הצדדים בעניין התשלום לחברה ונושא הקניין הרוחני החדש שעתיד להיווצר במסגרת שיתוף פעולה פוטנציאלי בין הצדדים, הוחלט להפסיק את המגעים עם Aisin<sup>44</sup>.

35.6. שיתוף פעולה עם קיבוץ מעלה הגלבוץ

בהמשך לאמור בסעיף 35.6 לפרק א' לדוח לשנת 2023, וכאמור בסעיפים 17.1.5.12 ו-35.10 לדוח זה, החברה החליטה כי המערכת שהותקנה בנמל אשדוד תועבר למפעל בצפון במקום לקיבוץ מעלה הגלבוץ, לאור זאת הפסיקה החברה את ההתקשרות עם קיבוץ מעלה הגלבוץ.

35.7. חתימה על הסכם עם תנובה מרכז שיתופי לשיווק תוצרת חקלאית בישראל בע"מ לצורך הקמת, הפעלת ותחזוקת מתקן לדחיסת אוויר דחוס למשך 15 שנים

35.7.1. ביום 8 בינואר 2023 הודיעה החברה כי היא מצויה במשא ומתן עם תאגיד מזון לפרויקט משותף למשך 15 שנים, להתקנה של מדחס אוויר שיספק לתאגיד המזון אוויר דחוס עבור חלק מסוים בפעילותה. תאגיד המזון ישלם לחברה לפי צריכה בפועל. בהתאם לתנאים שנידונו נכון למועד הדיווח בין הצדדים, החברה עתידה לשאת בעלויות הקמת הפרויקט בסך של כ-2,315,000 ₪. התמורה לחברה בגין הקמת הפרויקט תשולם על צריכה שלא תפחת מ-75 אחוז בשנה. בהתאם, החברה צפתה כי ככל שהמגעים יבשילו לכדי הסכם מחייב והפרויקט יושלם, עלות ההשקעה בהקמת הפרויקט תוחזר לחברה לאחר חלוף שנים בודדות ממועד השלמת הקמת הפרויקט ובנוסף הסכימו הצדדים כי ככל והסכם יחתם, בכפוף להצלחת הפרויקט, תוטמע המערכת באתרים נוספים של התאגיד.

35.7.2. ביום 26 ביוני 2023 הודיעה החברה כי תאגיד המזון כאמור הינו תנובה מרכז שיתופי לשיווק תוצרת חקלאית בישראל בע"מ (לעיל ולהלן: "תנובה") וכי נחתם עימה הסכם לצורך הקמת, הפעלת ותחזוקת מתקן לדחיסת אוויר ומכירת אוויר דחוס למשך 15 שנה (להלן: "המתקן"). לפרטים אודות עיקרי ההסכם, ראו סעיף 35.7.3 לפרק א' לדוח לשנת 2023.

35.7.3. בהמשך לאמור בסעיף 26.3 לדוח לשנת 2023 בדבר עיכוב בביצוע הפרויקט כתוצאה מעיכובים הקשורים לחיבור החשמל באלון תבור ומלחמת חרבות ברזל, ביום 3 ביוני 2024 הודיעה החברה כי תנובה אישרה את התכנון הסופי של המערכת שצפויה להיות מותקנת באלון תבור, ומשכך, הפרויקט עובר לשלב הרכש.

35.7.4. החברה מעריכה כי הרכבת המערכת תושלם והפרויקט יימסר לא יאוחר מחודש דצמבר 2025. החברה מצויה במגעים עם מספר גופים לסייע בסגירה פיננסית של הפרויקט, אולם אין ודאות כי מגעים אלו יבשילו. להערכת החברה, ההכנסות הראשונות מהפרויקט צפויות להתחיל במהלך הרבעון הרביעי לשנת 2025 ולמשך 15 שנים. בנוסף החברה מעריכה כי, ככל וההפעלה המסחרית תצלח, צפויה החברה לשווק את דגם DropX8 ולקבל הזמנות נוספות ממפעלי תעשייה בישראל ובחו"ל הצורכים כמויות אוויר גדולות כחלק מתהליך הייצור שלהם<sup>45</sup>, כאשר כפי שצוין בסעיף 2.2 לעיל, ובדיווח מידי של החברה מיום 21 באפריל 2024 (-01-2024-039802), הנכלל על דרך ההפניה, החברה מנהלת מו"מ ומגעים עם חברות נוספות

<sup>44</sup> לפרטים נוספים, ראו דיווח מידי מיום 15 באוגוסט 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-088699), הנכלל על דרך ההפניה.

<sup>45</sup> לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 3 ביוני 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-056290), הנכלל על דרך ההפניה.

## להתקנת מערכת לדחיסת אוויר מדגם DropX8 ו-DropX40.

35.7.5 ביום 10 בדצמבר 2024, פרסמה החברה דוח הצעת מדף לגיוס הון מהציבור באמצעות הנפקת מניות החברה, כאשר ייעוד התמורה שהתקבלה מהגיוס, הינו בין היתר, מימון חלק מהפרויקט עם תנובה. לפרטים נוספים אודות הגיוס כאמור, ראו תקנה 10ג' לפרק ד' לדוח התקופתי.

**תחזיות, והערכות החברה לעיל, לרבות כי הרכבת המערכת תושלם והפרויקט יימסר לא יאוחר מחודש דצמבר 2025, כי הכנסות ראשונות מהפרויקט צפויות להתחיל במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2025 למשך 15 שנה וכי ככל והפרויקט יצליח, צפויה החברה לקבל הזמנות נוספות ממפעלי תעשייה בישראל ובחול, הצורכים כמויות אוויר גדולות כחלק מתהליך הייצור שלהם, הינם מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, המבוסס, בין היתר, על המידע הידוע להנהלת החברה במועד פרסום דוח זה. אין כל וודאות כי הערכות ותחזיות החברה המתוארים לעיל יתממשו, בין השאר כתוצאה מהתממשות איזה מגורמי הסיכון כמפורט בסעיף 39 להלן.**

## 35.8 שיתוף פעולה עם חברת פי.גיי סולאר גרינר

35.8.1 ביום 18 ביולי 2024 הודיעה החברה על התקשרות במזכר עקרונות לשיתוף פעולה מסחרי עם חברת פי.גיי סולאר גרינר (להלן: "גרינר"). כפי שנמסר לחברה, גרינר מייצרת פאנלים סולאריים אולטרה היברידיים מסוג PVT היודעים לייצר חשמל ומים חמים סולארי בו זמנית ובעלת טכנולוגיה ופטנט מנוע גלגל תנופה משולב לייצור חשמל. החברה לעומת זאת, פיתחה מערכת אגירת אנרגיה לייצור חשמל באמצעות אוויר דחוס (מערכת ה-HyDrop), אשר מסוגלת להפיק אנרגיה נוספת עם מקור חום זמין. הצדדים רואים יתרונות מובהקים בשילוב המערכות שלעיל, ומשכך החליטו לשתף פעולה.

35.8.2 במזכר העקרונות סוכם כי החברה וגרינר ישתפו פעולה לרבות הגשת מכרזי ייצור חשמל/מים חמים/אגירה, המבוססות על הטכנולוגיות אותן פיתחו הצדדים (להלן: "המתקן"), כאשר מלוא האחריות להגשה ועמידה בתנאי המכרז תהא אך ורק על החברה. ככל והחברה תזכה במכרז, ובכפוף לקבלת כל האישורים הנדרשים לצורך חתימה, וחתימה על הסכם מפורט בין הצדדים, ישתפו הצדדים פעולה לצורך יישומו הוצאתו אל הפועל של המיזם, קרי הקמה, הפעלה ותחזוקה של המתקן המשולב.

35.8.3 ככל והצדדים יזכו במכרז, יפעלו לחתום על הסכם מפורט בקשר עם כל פרטי שיתוף הפעולה ביניהם לצורך הוצאתו אל הפועל של המכרז, והמבוסס על ההסכמות שבמזכר העקרונות, וזאת תוך 30 ימים ממועד הזכייה במכרז. ככל שלא ייחתם בין הצדדים ההסכם המפורט בתוך התקופה האמורה לעיל, על אף פעולות הצדדים בתום לב לצורך עריכתו וחתימתו, מזכר העקרונות יהיה בטל ומבוטל וגרינר לא תבוא בכל טענה ו/או דרישה ו/או תביעה כנגד החברה בקשר לכך, לרבות ככל שזכתה במכרז. במקרה זה תהיה החברה זכאית להתקשר עם כל גוף אחר לצורך קיום המכרז, מבלי שלגרינר תהיה כל טענה בקשר לכך<sup>46</sup>.

**יובהר, כי אין ודאות ביחס לאמור לעיל, בקשר עם זכייה משותפת במכרז או חתימה על הסכם מפורט וכן הצלחת שיתוף הפעולה בין הצדדים, קבלת אישורים נדרשים, ככל שיידרשו, לפעילות זו והעמדת המימון להקמת פרויקטים במסגרת שיתוף הפעולה. אין וודאות כי פרטיו הסופיים של ההסכם המפורט (ככל וייחתם) יהיו כמפורט לעיל וכן בהתאם לעקרונות מזכר העקרונות. בהתאם, הערכות החברה ביחס לשיתוף הפעולה והתועלות שתנבענה ממנו, הינן בבחינת מידע צופה**

<sup>46</sup> לפרטים נוספים, ראו דיווח החברה מיום 18 ביולי 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-075784), הנכלל על דרך ההפניה.

פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, אשר עשוי שלא להתממש, בין היתר, בשל גורמים שאינם בשליטת החברה ו/או אינם ידועים לחברה ובכלל זאת שינוי באיזה מהגורמים המפורטים לעיל, משתנים כלכליים-עסקיים, רגולטוריים וסביבתיים, וכן יתר גורמי הסיכון הנוספים אשר החברה חשופה להם.

#### 35.9. שיתוף פעולה עם חברת The Electric Power Research Institute

35.9.1. ביום 12 באוגוסט 2024 התקשרה סטורג' דרופ בע"מ, חברת בת של החברה, עם חברת ("EPRI") The Electric Power Research Institute, בהסכם למטרת מסחור הטכנולוגיה של סטורג' דרופ בקליפורניה בקנה מידה מסחרי, לרבות ביצוע מחקר להערכת כדאיות כלכלית (TEA) עבור מערכת אגירת אנרגיה לייצור חשמל (HyDrop) של החברה.

35.9.2. ERPI צפויה לממן את התכנון לפרויקט אגירה של 1-10 מגה וואט שעה בעזרת מהנדסי אנרגיה מטעמה, ובנוסף לשלם עבור הזמן שמושקע מצד סטורג' דרופ לטובת פרויקט זה.

35.9.3. בכוונת הצדדים לשתף פעולה בתחום אגירת האנרגיה במדינת קליפורניה ולהתקשר להגיש יחדיו הצעות מחיר שונות לעוסקים בתחום זה.

35.9.4. בהמשך להתקשרות זו, החליטה החברה להפסיק את ההתקשרות עם Ltd (Solutions Dynamis) דיווחים מידיים מהימים 4 בפברואר 2024 (01-2024-012660) ו-25 במרס 2024 (01-2024-031329), הנכללים על דרך ההפניה) ולפעול לשיתוף פעולה לפרויקטים עם EPRI, כאשר החברה מעריכה שהסיכוי לבצע פיילוט בקליפורניה, יחד עם EPRI, הוא גבוה יותר.

35.9.5. למיטב ידיעת החברה, ERPI נמצאת בקשר עם מספר רב של חברות אנרגיה המעוניינות לספק אתרים להדגמה ולהעמיד מימונים לפיילוט, ולה קשרים ענפים בקליפורניה בתחום אגירת אנרגיה לייצור חשמל. כמו כן, נמסר לחברה כי ERPI איתרה פרויקטים לאגירת אנרגיה לייצור חשמל במימון ממשלתי בארה"ב, ובכוונתה לחבר את החברה עם שותפות אמריקאית להשלמת מימון והגשה משותפת בפרויקטים הנ"ל, כאשר עבודת התכנון הראשונית תעשה במימון מלא של ERPI<sup>47</sup>.

35.9.6. החברה מנהלת מגעים באופן שוטף עם EPRI והצדדים מתעדכנים ביחס להזדמנויות עסקיות.

מובהר, כי המידע המובא לעיל ביחס להתממשות שיתוף הפעולה, קשריה של ERPI וחיבור החברה עם שותפות אמריקאית להשלמת מימון והגשה לפרויקטים הינם בבחינת מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, המבוססות על הערכות, תוכניות ותחזיות החברה. החברה מדגישה כי למועד זה, אין כל וודאות כי מזכר העקרונות יתגבש לכדי הסכם מחייב ואין וודאות כי אילו יתממשו הכוונות וייחתם הסכם, ו/או כי יצליח הפרויקט ו/או מה יהיה היקף הכנסות החברה במקרה זה ו/או כי משרד החקלאות יבחן את המשך הפרויקט. הערכות דנן כוללות מידע אשר עשוי שלא להתממש, כולו או חלקו, או להתממש באופן שונה מהותית מכפי שנצפה, בין היתר, בשל גורמים שאינם בשליטת החברה ו/או אינם ידועים לה.

#### 35.10. מפעל בצפון הארץ

35.10.1. ביום 19 בנובמבר 2024 התקשרה החברה במזכר עקרונות עם מפעל בצפון הארץ

<sup>47</sup> לפרטים נוספים, ראו דיווח החברה מיום 14 באוגוסט 2024 (מס' אסמכתא: 01-2024-086848), הנכלל על דרך ההפניה.

(להלן: "המפעל"), לפיו החברה תתקין בסמיכות למפעל את מערכת ה-DropX שלה. בשלב הראשון תספק שירותי צריכת אוויר דחוס ובשלב השני תעמיד שירותי אגירת אנרגיה לייצור חשמל (גנרטור חירום)<sup>48</sup>.

35.10.2. בחודש נובמבר 2024, חתמה החברה מול המפעל על הסכם להקמה, הפעלה ותחזוקה של מערכת DropX ומכירת אוויר דחוס למשך 15 שנים. לפי תנאי ההסכם, החברה תפעל להקמה והפעלה מסחרית של המערכת עד ליום 31 ביוני 2025. כאשר ההקמה וההפעלה יהיו על חשבון החברה ובאחריותה. החל ממועד ההפעלה המסחרית של המערכת ולמשך 15 שנים, תספק החברה למפעל אוויר דחוס המיוצר במתקן, והמפעל ירכוש מהחברה אוויר דחוס בהיקף שלא יפחת מ-6,570 שעות בשנה. להערכת החברה, היקף ההכנסות הצפוי, בהנחה של פעילות לאורך כל תקופת הסכם (15 שנים), וכי מערכת ה-DropX תפעל בכ-94% מהזמן, הינו 1-2 מיליוני ש"ח. החברה מעריכה כי הרווח הכולל בהנחה של ביצוע הפרויקט במשך כל תקופת ההסכם הינו 1,500-600 אלפי ש"ח<sup>49</sup>.

35.10.3. נכון למועד פרסום הדוח, החברה השלימה את ההתקנה המכנית של מערכת DropX במפעל, והיא עברה לשלב התקנת החשמל והבקרה.<sup>50</sup>

35.10.4. ביום 17 בפברואר 2025, פרסמה החברה כי השלימה את התקנת החשמל והבקרה של המערכת, וכי בשלב זה החברה והמפעל ממתינים לחברת החשמל להגדלת חיבור החשמל במפעל, לצורך חיבור והפעלת המערכת. ולהערכת החברה, הגדלת חיבור החשמל על-ידי חברת החשמל והפעלת המערכת, תבוצע עד לסוף חודש מרס.

**התחזיות וההערכות לעיל, לגבי לוחות הזמנים להגדלת חיבור החשמל במפעל והפעלת המערכת, ביחס למועד ההפעלה המסחרית של המערכת, ובפרט ביחס להערכות החברה בדבר היקף ההכנסות והרווחים הצפויים מהפרויקט, כוללים מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, המבוסס, בין היתר, על הערכות החברה ומידע המצוי בידיה, הערכותיה ותוכניותיה, אשר עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על-ידי החברה, בין היתר כתוצאות מגורמים שונים שאינם בשליטת החברה, ובניהם התממשות מי מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 39 להלן.**

### 36. הליכים משפטיים

#### 36.1. עמדת רשות ניירות ערך לעניין אישור עסקת המיזוג ותגובת החברה

בחודש מאי 2022 הודיעה רשות ניירות ערך לחברה כי, לעמדתה, נפל פגם בהליך אישור עסקת המיזוג, הואיל ולא הובא לידיעת הציבור במסגרת דיווחי החברה לאישור עסקת המיזוג פרט מהותי לעניין הסדר המס החל על עסקת המיזוג – אחד מהתנאים לקבלת אישור רשות המיסים (רולינג מס), היה שעל החברה למכור את הנכסים שהיו בידי החברה הקולטת לפני עסקת המיזוג, וזאת בתוך פרק זמן של עד 6 חודשים.

החברה הודיעה לרשות ניירות ערך כי היא סבורה שבמסגרת דיווחיה ניתן גילוי מלא ומקיף אודות עסקת המיזוג, לרבות כוונת החברה למכור את כל פעילות הקנאביס וקיטומו של אישור המיסים. לפיכך עניין תקופת הזמן למכירת הפעילות לא היה פרט מהותי אשר יש חובה להביאו לידיעת הציבור, וכי החברה פעלה כדי למקסם את התמורה (וצמצום הפסדים) לחברה ממכירת פעילות הקנאביס. לפרטים נוספים, ראו דוח מידי של החברה מיום 2 במאי 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-053458), אשר המידע המפורט בו נכלל בזאת על דרך ההפניה.

ביום 16 באפריל 2023, התקבל אצל החברה מכתב דרישה (מתאריך 26 במרץ 2023) מבעל מניות

<sup>48</sup> לפרטים נוספים, ראו דיווח מידי מיום 20 בנובמבר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-617112), הנכלל על דרך ההפניה.

<sup>49</sup> לפרטים נוספים, ראו דיווח מידי מיום 28 בנובמבר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-620059), הנכלל על דרך ההפניה.

<sup>50</sup> לפרטים נוספים, ראו דיווח מידי מיום 14 בינואר 2025 (2025-01-003963), הנכלל על דרך ההפניה.



בחברה בו ביקש לקבל מסמכים בנוגע לעסקת המיזוג שביצעה החברה, וכן לבחון את ביטול עסקת המיזוג והגשת תביעה כנגד בעל השליטה (ראו דיווח מיידי של החברה מיום 16 לאפריל 2023, מספר אסמכתא: 2023-01-041358). בעקבות המכתב כינס דירקטוריון החברה ועדה מטעמו, אשר העבירה לבעל המניות כאמור שאלות על מנת לבחון דרישותיו ואת סיכויי הצלחת ההליך המשפטי. ביום 16 במאי 2023 השיבה החברה למכתב עם פירוט ההליכים אותם נקטה על מנת לבדוק את הטענות שהועלו בו. למכתב זה לא השיב בעל העניין, ומאז לא פנה עוד אל החברה בנושא. להערכת החברה, נכון למועד הדוח, בהתבסס על עמדת היועצים המשפטיים של החברה אשר ניתנת בזהירות ולאור השלב המקדמי בו מצוי העניין, סיכויי קבלת טענותיו של בעל העניין נמוכים מ-50%.

36.2 ביום 16 בנובמבר 2022 התקבלה בחברה מכתב מאת מי שרכש את הפעילות החברה בחווה בערבה, מר שלומי טופז (להלן: "הרוכש"), לפיו הוא מבקש להודיע על ביטול עסקת מכירת הפעילות (להלן: "העסקה") לאור הטעיה וניהול מו"מ בחוסר תום לב (לטענתו) עת נרקמה העסקה. לפיכך דרוש הרוכש השבה של הסכום שכבר שולם על-ידו לחברה בגין הפעילות שנרכשה, וכן השבה של המחאות שטרם נפרעו שניתנו לטובת החברה בעניין זה.

בהמשך לאמור, החברה הודיעה לרוכש כי טענותיו הינן טענות שווא שמטרתן להימנע מהמשך התשלום בגין עסקת המכירה ו/או ניסיון לבטל בדיעבד את העסקה ממניעים זרים (להלן: "תגובת החברה"). לעמדת החברה, הרוכש הכיר היטב את הפעילות שרכש, ואף הסכים וחתם במסגרת הסכם הרכישה באופן מפורש על כך שהחברה אינה מצהירה ביחס לפעילות חברות החווה ו/או זכויות והתחייבויות הפעילות, ואלה יירכשו על-ידו כפי שהן.

בחודש ינואר 2023, המחאה שמסר הרוכש לחברה בגין רכישת הפעילות, בסך של 400 אלפי ₪, הוחזרה מהבנק בעילת "נתקבלה הוראת ביטול" (ראו דיווח מיידי של החברה מיום 5 בינואר, 2023, מספר אסמכתא: 2023-01-003357).

ביום 8 בפברואר 2023, החברה פתחה בהליכי הוצאה לפועל כנגד הרוכש לגביית יתרת התמורה לה זכאית החברה מהרוכש בגין העסקה, העומדת נכון למועד דוח זה, על סך של 1.2 מיליון ₪ (ראו דיווח מיידי של החברה מיום 8 בפברואר, 2023, מספר אסמכתא: 2023-01-015543).

באשר לתהליכי ההוצאה לפועל, יצוין כי מועד האזהרה בתיק נגד הרוכש עתיד לחלוף ביום 2 באפריל 2023, ולאחר מועד זה ינקטו הליכי ביצוע נגד הרוכש לרבות עיקולים.

בחודש פברואר 2024 עדכנה החברה כי ההמחאה השנייה בסך 400,000 ₪, אשר הינה חלק מאותן שלוש המחאות שהתקבלו מהרוכש התמורה לרכישת פעילות "חווה בערבה" ואשר מהווה חלק מסך כולל של 1.2 מיליון ₪, הוחזרה מהבנק בעילת "נתקבלה הוראת ביטול" (ראו דיווח מיידי של החברה מיום 4 בפברואר 2024, מספר אסמכתא: 2024-01-013164).

ביום 6 נובמבר 2024 התקבלה החלטה בבית משפט השלום בתל אביב-יפו לפיה נקבע כי הגנתו של מר טופז כנגד התביעה השטרית היא "הגנה דחוקה", המעוררת קשיים משפטיים רבים ולכן בית המשפט אישר למר טופז רשות להתגונן, אך כנגד הפקדה משמעותית. לבחינת גובה ההפקדה נדרש מר טופז להמציא לבית המשפט פירוט בנוגע להכנסותיו, נכסיו, שווי המניות של החברה הבורסאית בה הוא מחזיק, רכבים, השקעות וחשבוניות, בצירוף מסמכים לאימות עד ליום 1 בדצמבר 2024 (ראו דיווח מיידי של החברה מיום 7 בנובמבר 2024, מספר אסמכתא: 2024-01-614443).

ביום 20 בינואר 2025 התקבלה החלטת בית משפט השלום, לפיה ניתנה למר טופז רשות להתגונן לאחר שביצע הפקדה על סך 100,000 ₪ (ראו דיווח מיידי של החברה מיום 21 בינואר 2025, מספר אסמכתא: 33572025-01-005804).

ביום 5 בפברואר 2025, עדכנה החברה כי ההמחאה השלישית והאחרונה ע"ס 400,000 ש"ח שקיבלה החברה ממר טופז הוחזרה מהבנק בעילת "נתקבלה הוראת ביטול", ותצורף להליך שמנהלת החברה נגד מר טופז בהוצאה לפועל, כאמור לעיל (ראו דיווח מיידי של החברה מיום

5 בפברואר 2025, מספר אסמכתא : 2025-01-008958).

להערכת החברה, נכון למועד הדוח, בהתבסס על עמדת היועצים המשפטיים של החברה, סיכויי ההצלחה בהליך האמור גבוהים, לאור העובדה כי טענות הביטול אין בהם ממש ולאור נסיבות מתן התמורה בגין המכירה. עם זאת, באשר לגביית הכספים מהרוכש בתום ההליך קיימת בשלב זה חוסר וודאות.

**תחזיות, הערכות והנחות החברה שלעיל, לרבות סיכויי ההצלחה, הינם מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס, בין היתר, על המידע הידוע להנהלת החברה במועד פרסום הדוח, אך הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי החברה, בין היתר כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטה ו/או התממשות אי אילו מגורמי הסיכון כמפורט בסעיף 39 להלן.**

36.3 ביום 17 בנובמבר 2022 הוגשה נגד החברה, בעל השליטה בחברה (להלן: "בעל השליטה"), מר שי כהן והדירקטורים בחברה (להלן ביחד: "הנתבעים"), תביעה בביהמ"ש המחוזי מרכז על-ידי אשתו של בעל השליטה (להלן: "התביעה" ו-"התובעת", בהתאמה) ראו דיווח מיידי של החברה מיום 20 בנובמבר 2022, מספר אסמכתא : 2022-01-139138).

במסגרת התביעה מבקשת התובעת מבית המשפט את הסעדים הבאים: (א) להורות לחברה לתקן את מרשמה ולרשום את התובעת כבעלת מחצית ממניותיו של בעל השליטה בחברה; (ב) לחייב את החברה להכיר בתובעת כבעלת זכויות ההצבעה בכל המניות של התובעת ושל בעל השליטה; (ג) להצהיר כי הנתבעים הפרו את חובות הדיווח החלות עליהם מכוח דיני חברות ודיני ניירות ערך, ולהורות לחברה למסור דיווח מידי לציבור על קיומן של טענותיה של התובעת ביחס לאחזקה במניות כאמור לעיל; ו-(ד) לחייב את הנתבעים בפיצוי התובעת בגין הנזק שגרמו לה, לטענתה, בשל אי רישום המניות על שמה, בסך של 2.6 מיליון ₪ (להלן: "רכיב הפיצוי הכספי").

לעמדת החברה, בעל המניות היחיד הרשום במרשם בעלי המניות של החברה הוא החברה לרישומים, וזאת בהתאם להורות תקנון הבורסה וההנחיות מכוחו כפי שנדרש מכל חברה הנסחרת בבורסה. בנוסף, במסגרת תכתובות בין הצדדים השיבה החברה לתובעת כי בהתאם למידע המצוי אצלה הוקצו המניות לבעל השליטה, באופן אישי. כך גם צוין באופן מפורש בכל מסמכי עסקת המיזוג, אשר אושרו על-ידי האסיפה הכללית של בעלי המניות בחברה. נכון למועד הדוח, לא נמסרה כל הודעה על העברת מניות אלו לצד שלישי כלשהו. משכך, וכל עוד לא נמסר לחברה אחרת על-ידי בעל השליטה, או כל עוד לא ניתנה החלטה שיפוטית אחרת המורה לחברה לעשות זאת, אין בסמכות החברה לשנות את רישומיה בעניין זה.

ביום 7 בפברואר 2023 הגישו הנתבעים כתב הגנה. ביום 21 בפברואר 2023 הגישה התובעת כתב תשובה לכתב ההגנה. נכון ליום 8 במאי 2023 קיבל בית המשפט את בקשת הנתבעים לעכב את ההליך עד מתן פסק דין בהליך המקביל שמנהלת התובעת כנגד בעל השליטה בחברה בבית המשפט לענייני משפחה, וכן נפסקו הוצאות בסך 8,000 ₪ לטובת החברה (ראו דיווח מיידי מיום 9 במאי 2023, מספר אסמכתא : 2023-01-049533). ביום 31 במאי 2023 הגישה התובעת ערעור לבית המשפט העליון על החלטה לעכב את הדיון. וביום 27 ליולי 2023 ניתנה החלטת בית המשפט העליון שקיבלה את עמדת החברה והדירקטורים ודחתה את ערעורה של התובעת. לפיכך, ההליך יעוכב עד להחלטה בהליך המקביל בבית המשפט לענייני משפחה. ובנוסף, נפסק כי התובעת תשלם לחברה הוצאות בסך 5,000 ₪. להערכת החברה, נכון למועד הדוח, בשים לב לשלב המקדמי של ההליך, סיכויי ההצלחה של רכיב הפיצוי הכספי בתביעה כאמור נמוכים מ-50%.

36.4 ביום 24 באוקטובר 2023 הוגשה לבית המשפט המחוזי בלוד ע"י החברה בקשה לפשרה או הסדר לפי סעיף 350 לחוק החברות בין החברה לבין מחזיקי כתבי אופציה (סדרה 8) של החברה בקשר לתנאי המימוש של כתבי האופציה (ראו דיווח מיידי מיום 25 באוקטובר 2023, מספר אסמכתא : 2023-01-118902, וכן את תשובת בית המשפט לבקשה בדיווח מיידי מיום 6

בנובמבר 2023, מספר אסמכתא: 2023-01-121926). ביום 5 בדצמבר 2023 נתן בית המשפט את החלטתו ואישר את ההסדר (ראו דיווח מיידי מיום 6 בדצמבר 2023, מספר אסמכתא: 2023-01-133248). לפי תנאי ההסדר שאושר הוארכה תקופת מימוש האופציות בכ-3 חודשים נוספים, קרי התאריך האחרון המעודכן למימוש כתבי האופציה (סדרה 8) הינו ה-29 לפברואר 2024. בנוסף, עודכן מחיר המימוש ל-0.60 ₪.

36.5. ביום 1 בפברואר 2024 הוגשה לבית המשפט המחוזי בלוד ע"י החברה בקשה דחופה להסדר בין החברה לבין מחזיקי כתב אופציה (סדרה 8) של החברה בקשר לתנאי המימוש של כתבי האופציה עם מחזיקי כתבי האופציה לפי סעיף 350 לחוק החברות (ראו דיווח מיידי מיום 1 בפברואר 2024, מספר אסמכתא: 2024-01-012516). הבקשה נדונה במסגרת תיק 1528-02-24, ואת תשובות והחלטות בית המשפט לבקשה ניתן לראות בדיווחים מיידיים מימים 4 בפברואר 2024, 13 בפברואר 2024, 14 בפברואר 2024, 20 בפברואר 2024, 26 בפברואר 2024, 29 בפברואר 2024, ו-25 במרץ 2024 (מספרי אסמכתא: 2024-01-012870, 2024-01-015918, 2024-01-016095, 2024-01-017055, 2024-01-019983, 2024-01-021036 ו-2024-01-030822 בהתאמה). לפי תנאי ההסדר שאושר, הוארכה תקופת המימוש של כתבי האופציה (סדרה 8) בכ-6 חודשים נוספים, קרי התאריך האחרון המעודכן למימוש כתבי האופציה (סדרה 8) הינו 31 באוגוסט 2024, והפחתת מחיר המימוש לסך של 45 אג' לכל כתב אופציה, החל מיום אישור ההסדר ע"י בית המשפט ועד ליום 26 במרץ 2024. החל מיום 27 במרץ 2024 מחיר המימוש עודכן בחזרה לסך של 66 אגורות עד ליום 31 באוגוסט 2024. ביום 1 בספטמבר 2024 פקעו כתבי אופציה (סדרה 8).<sup>51</sup>

36.6. כחלק מהליך המיזוג המתואר בסעיף 1.1 לעיל, החברה מצויה בהליך משפטי בקשר עם פעילותה הקודמת בתחום הקנאביס, בקשר עם חברת מסטיקס בע"מ (להלן: "מסטיקס"):

36.6.1. ביום 24 בספטמבר 2020, הגישה מסטיקס לבית המשפט המחוזי מרכז כתב תביעה נגד הכשרה חברה לביטוח שהינה חברת הביטוח של מסטיקס ("הנתבעת 1" או "חברת הביטוח") וכנגד קבוצת מ.א.ל.מ. נכסים בע"מ ("הנתבעת 2" או "מאלמ"), בגין נזקים שלטענתה נגרמו לה על ידי הנתבעת 2. לטענת מסטיקס, האירוע נגרם עקב רשלנות ו/או מחדליו ו/או חוסר זהירותו של התובע כבעלי המושכר. זאת ועוד, לטענת מסטיקס על פי פוליסת הביטוח שלה, עם קרות האירוע היא זכאית למלוא תגמולי הביטוח בגין נזקה, ועל כן עיכוב תגמולי הביטוח על ידי חברת הביטוח והימנעותה מלשלם את מלוא תגמולי הביטוח הינם הפרה של הפוליסה ושל הדין. הסעדים המבוקשים על ידי מסטיקס במסגרת התביעה מסתכמים לסך כולל של כ-9.5 מיליון ₪. יובהר כי ככל ודרישתה של מסטיקס לקבלת סעד כספי תתקבל, החברה תהיה זכאית ל-1,800,000 ש"ח מתוך כל סכום שיתקבל בתביעה, ואילו יתרת הסכום (אם יתקבל) יהיה שייך למסטיקס.

36.6.2. ביום 19 בנובמבר 2020, הגישה חברת הביטוח לבית המשפט המחוזי מרכז כתב הגנה ותביעה שכנגד נגד מסטיקס. במסגרת כתב ההגנה, טענה חברת הביטוח כי לא ידעה על אירוע קודם במסגרתו התגלתה תקלה בספרינלקרים בנכס, וכן טענה כי בעקבות האירוע שולמו למסטיקס תגמולי ביטוח על בסיס מידע ומסמכים שונים, אשר לטענת חברת הביטוח התגלו כבלתי אותנטיים באופן המעלה חשד לתביעת מרמה בקשר עם היקף הנזק שנגרם למסטיקס כתוצאה מהאירוע. זאת ועוד, טענה כי ע"פ הדין ובהתאם לפוליסת הביטוח של מסטיקס, נאלצה חברת הביטוח לדחות את תביעתה של מסטיקס לקבלת תגמולי ביטוח בגין האירוע, ולדרוש ממסטיקס להשיב לידיה את מלוא תגמולי הביטוח ששולמו לה. הסעד המבוקש על ידי חברת הביטוח במסגרת התביעה שכנגד הינו השבת סכום תגמולי הביטוח ששולמו לכאורה למסטיקס בגין האירוע, בסך של כ-1.3 מיליון ₪. מסטיקס דחתה את טענות חברת הביטוח כפי שפורטו לעיל והבהירה כי כלל התנהלותה של מסטיקס מול חברת הביטוח טרם ההתקשרות בפוליסת הביטוח נעשתה באמצעות סוקר מטעם חברת הביטוח, ומשכך הועבר לחברת הביטוח כלל המידע בקשר עם האירוע הקודם. התקשרותה של

<sup>51</sup> ראו דיווח מיידי של החברה מיום 28 באוגוסט 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-095608), הנכלל על דרך ההפניה.

מסטיקס עם חברת הביטוח לאחר האירוע נעשתה בהתאם לדרישת חברת הביטוח באמצעות יועץ ביטוח חיצוני. בנוסף, טענה מסטיקס כי לא מנעה מחברת הביטוח כל גישה לחומרים הרלוונטיים לתביעה. מאלמ טענה כי אף אם ייקבע כי נגרמו למסטיקס נזקים כלשהם, יש לדחות את התביעה נגדה, וטענה שהאחריות לנזקים של מסטיקס הינה באחריות חברת הביטוח.

בין הצדדים נעשה ניסיון להגיע להבנות במסגרת הליך גישור בפני עוה"ד ערן יוליש אשר לא נסתייע ובהמשך לכך ביום 15.12.2022 הוגשה הודעה לפיה נתבקש ביהמ"ש לקבוע מועדים להגשת ראיות. ביום 29.12.2022 הוגשו ראיות ותיק מוצגים מטעם מסטיקס, ביום 7.3.2023 הוגשו ראיות מאלמ וביום 30.3.2024 צפויות להיות מוגשות ראיות חברת הביטוח.

יצוין כי בהתאם להוראות תקנות סדרי הדין, בסמוך למועד ההוכחות שייקבעו ע"י ביהמ"ש, תידרש מסטיקס לשלם את מחציתה השנייה של אגרת ביהמ"ש וזאת בסך של כ- 120,000 ₪.

36.6.3. ביום 23 באוגוסט 2020 קיבלה מסטיקס כתב תביעה אשר הוגש לבית משפט השלום בבית שמש כנגד מסטיקס ונגד מנכ"ל מסטיקס, בסך של כ-600 אלפי ₪ (כולל מע"מ) על ידי מאלמ שהיא בעלת הנכס המצוי באיזור התעשייה בבית שמש, אותו שכרה מסטיקס. לטענת מאלמ, מסטיקס הפרה את הסכם השכירות שחתמה איתם (אשר הסתיים במהלך התביעה), חדלה מלשלם את דמי השכירות, דמי הניהול ותשלומים נוספים כמתחייב על פי הסכם השכירות, ואף גרמה לנזק למושכר עם פינויו בחודש מאי 2020. ביום 3.6.2021 התקיים דיון קדם משפט, בו ניתנה הסכמת הצדדים להצעת ביהמ"ש להמתין עם התקדמות הליך זה, עד להתקדמות והכרעת ההליך המקביל המתנהל בביהמ"ש המחוזי מרכז (לוד), מאחר והשאלות בהליך רלוונטיות להליך זה. דיון קדם משפט נוסף התקיים ביום 9.4.2024, ודיוני ההוכחות נקבעו לחודש מרץ 2025. הדיונים נדחו וחברת מסטיקס טרם שילמה את אגרת התביעה.

מאחר ומסטיקס טרם שילמה את המחצית השנייה של אגרת המשפט, נדחה מועד דיון ההוכחות. בית המשפט קבע, בהסכמת הצדדים, כי ההליך יוחזר לגישור. על הצדדים לעדכן את ביהמ"ש בתוצאות הליך הגישור עד לסוף חודש מרץ. ככול שהליך הגישור לא יסתייע תיק התביעה קבוע להוכחות במהלך חודש אפריל, 2025. אם לא תשולם האגרה כאמור לבית המשפט, התביעה תימחק. בהליך הגישור הקודם, מאלמ סירבה ליטול חלק. כעת, ולאחר שניתנה הסכמת מסטיקס, מאלמ תשתתף בהליך, וטענותיה יתבררו במהלכו.

### 37. יעדים ואסטרטגיה עסקית

החברה מתמקדת בפיתוח, ייצור וניהול סינרגטי של מאגרי אנרגיה בכדי ליצור: רציפות, זמינות, יעילות, ודאות ועלות הוגנת לצרכי האנרגיה העולים של האדם בסביבתו. יתר על כן, שאיפת החברה הוא למצב את עצמה כמובילת חדשנות טכנולוגית בתחום אגירת האנרגיה (לייצור אוויר, קור וחשמל). כדי לממש את חזון זה, אסטרטגיית החברה היא להחדיר לשוק, באמצעות תהליך הדרגתי ומבוקר, את מערכות האגירה מבוססות הטכנולוגיות החדשניות אותן היא מפתחת ושירותיה הנלווים, תוך הגדלת חלקה בשווקים בהם תפעל, הגדלת מאפייני לקוחותיה והתרחבות לשווקים נוספים בעולם, בין היתר, על ידי פיתוח הגרסאות המשודרגות של מערכות האגירה, פיתוח מוצרי החברה עתידיים והחדרתם לשווקי היעד, ושימוש במנועי צמיחה בסיסיים לצד ייחודיים, דוגמת פעילות החברה כיצרנית חשמל (כמפורט בסעיף 19.3 לעיל) – ככל שפעילות זו תבשיל בטווח הרחוק, או מכירת מערכת המכלים הייחודית שלה כמוצר בפני עצמו.

נכון למועד הדוח, החברה מתמקדת ביעדים המפורטים להלן:

א. השלמת שלב המסחור של מערכות האגירה ותתי המערכות של החברה, תוך מעבר לשלב השיווק והייצור המסחריים ותחילת מכירות מערכות האגירה לייצור חשמל באירופה וארה"ב וכן תחילת מכירת מערכות דחיסת האוויר והקירור בישראל לצד הגדלתן באופן הדרגתי בכל שנה. כמו כן, בשנה זו, כוונת החברה לחדור לשוק האירופאי והאמריקאי ולהתחיל בבניית מערכי השיווק

וההפצה שלה בשוק זה.

- ב. במקביל לביצוע השלמת שלב המסחור וייצור הדגמים השונים במסגרתו, בכוונת החברה להתקשר בפיילוטים עם לקוחות פוטנציאליים או שותפים אסטרטגיים אחרים.
- ג. בחינת שיפורם ושדרוגם של מוצרי החברה ושירותיה, וזאת בהתאם לצרכי לקוחותיה ו/או על בסיס תובנותיה של החברה במהלך העבודה מול הלקוחות של החברה והמגמות החדשות או הצפויות בשוק.
- ד. בהתאמה למגמת הצמיחה של החברה וכנדרש לצורך המשך התרחבות פעילויותיה, בכוונת החברה לבצע הרחבה הדרגתית שנתית במערך הארגוני ומצבת כוח האדם שלה, ובכלל זה לפתוח מחלקות נוספות או להעמיק את אלה הקיימות. בנוסף, במסגרת אסטרטגית הצמיחה של החברה – החברה בוחנת רכישות, מיזוגים ושיתופי פעולה אסטרטגיים עם חברות השקעה, יצרני ציוד יחודי ומפעלי תעשייה במטרה להקים מתקני בטא המבוססים על המדגימים שהוקמו בנמל אשדוד ורחובות.

**תחזיות והנחות החברה המפורטות לעיל בקשר עם יעדי החברה והאסטרטגיה העסקית בכל אחד מהתרחישים המפורטים בסעיף זה לעיל, ובכלל זה הנחות הבסיס, ובין היתר ביחס להתקשרויות עם שותפים אסטרטגיים חדשים ופיתוח מוצרים חדשים, הינם בבחינת מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים קיימים ועתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, בין היתר כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת החברה, וביניהם התממשות מי מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 39 להלן.**

#### **38. צפי להתפתחות בשנה הקרובה**

במהלך השנה הקרובה, בכוונת החברה להתמקד בפעולות הבאות:

- א. השלמת מימון פיננסי לכל הפרוייקטים שנחתמו ויחתמו בזמן הקרוב. לצורך מימוש תכניותיה החברה צריכה לממן פרויקטים בעלות של כ-20-10 מיליון ש"ח וצופה כי תגיע לאיזון מבחינת הכנסות בשנת 2027.
- ב. לאחר השלמת שלב הפיתוח וההקמה של אבי הטיפוס המשופרים בהצלחה, החברה מעריכה כי תקים בשנה הקרובה שתי מערכות בגרסת בטא (אב טיפוס ברמת ביצוע מסחרית, אשר יכולה הדגמה מלאה של הטכנולוגיה) – מערכת אגירה לייצור חשמל בגודל של 1,000 קילו-וואט שעה, ומערכת קירור ואגירה לייצור קור משופרת בהספק של 5 טון קירור. ומערכת מסחרית לדחיסת אוויר דחוס למפעל תעשייתי בצפון הארץ. החברה מצויה במגעים ללעסקאות נוספות בתחום האוויר הדחוס והקירור עם חברות תעשייתיות.
- ג. התקשרות בפרוייקטים ניסיוניים עם לקוחות פוטנציאליים או שותפים אסטרטגיים אחרים בישראל, ארצות הברית, אירופה ואסיה.
- ד. ביצוע מכירות ראשונות של מדחסי אוויר, ציילר קירור ומערכות האגירה של החברה בישראל, ארצות הברית ואירופה.
- ה. יצירת שיתופי פעולה מסחריים ואסטרטגיים עם שחקני מפתח ומפיצים בתעשייה. זאת, לצד בחינת רכישות ומיזוגים אסטרטגיים למטרת האצת הצמיחה של היחידות השונות בחברה.

**המידע המובא בסעיף זה לעיל באשר לצפי להתפתחות החברה בשנה הקרובה, כולל מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים קיימים ועתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, בין היתר כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת החברה, וביניהם התממשות מי מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 39 להלן.**

#### **39. דיון בגורמי סיכון**

להלן תובא סקירה של גורמי סיכון אשר עלולה להיות להם השפעה שלילית על החברה:

#### 39.1. גורמי סיכון מאקרו

39.1.1. האטה כלכלית – להאטה כלכלית בשוק הישראלי ו/או בשוק העולמי בכלל עשויה להיות השפעה לרעה על יכולתה של החברה להוציא לפועל את פעילותה המתוכננת. למועד דוח זה, אין לחברה הכנסות (למעט מענקים כמפורט בסעיף 31), כך שהאטה כלכלית בישראל ובשווקים שבהם יכול ותפעל החברה בעתיד עשויה להיות השפעה לרעה על יכולתה של החברה להתקדם עם הפרויקטים המתכוננים לה בעתיד.

39.1.2. חשיפה לשינויים בשערי חליפין – נכון למועד הדוח, פעילות החברה הנה בשקלים. עם התחלת שלב הייצור המסחרי וחדירת החברה לשוק בחו"ל, הכנסות החברה וכן תשלומים של החברה לספקים צפויים להיות בשקלים ובמטבע זה. תנודות בשערי מטבע הזר, ובכלל זה בדולר ארה"ב, עשויות ליצור לחברה חשיפה מטבעית ולהשפיע על רווחיותה.

39.1.3. חשיפה לשינויים בשערי ריבית – בעתיד, במסגרת בחינת שיטות התמחור של מערכות האגירה של החברה, החברה עשויה לאמץ את מודל ההשתתפות ברווחים בקשר למערכת האגירה לייצור חשמל ואת מועד ההשתתפות בחיסכון בקשר למערכת האגירה לייצור קור ומיזוג אוויר. פעילות של החברה באמצעות מודלים עסקיים אלה עשויה להיות ממומנת על ידי אשראי בנקאי או גיוסי חוב. בהתאם לכך, רווחיות החברה בפרויקטים שבהם החברה תעשה שימוש במודלים אלה, עשויה להיות מושפעת משינויים בשערי הריבית במסגרת קבלת המימון של החברה.

39.1.4. האטה כלכלית, אי וודאות חוסר יציבות בשווקי הפעילות – להאטה כלכלית, אי וודאות וחוסר יציבות בשווקים שבהם החברה תפעל או בשווקים אחרים העלולים להשפיע עליהם, עשויה להיות השפעה לרעה על יכולתה למכור את מערכות האגירה שלה, ועל יכולתה של החברה לגייס הון ככל שתידרש לו. עלויות מערכות האגירה בגדלים השונים שלהן, נעות בין מאות אלפי למיליוני דולרים, כך שהאטה כלכלית עלולה להשפיע על שיקולי לקוחות פוטנציאליים מסוימים, שעלולים להעדיף שלא להקצות תקציבים ייעודיים למערכות אגירה. עם זאת, היות והתקנת מערכות האגירה אמורה לייצור ללקוחות חיסכון אנרגטי משמעותי בעלויות החשמל, ייתכן כי דווקא האטה כאמור תוביל את הלקוחות לחיפוש אחר פתרונות לחיסכון לטווח ארוך.

#### 39.2. גורמי סיכון ענפיים

39.2.1. שינויים טכנולוגיים – למיטב ידיעת החברה, בהתאם לניתוח הטכנולוגי שערכה, הטכנולוגיות והידע שברשותה הינם ייחודיים ועדיפים משמעותית על פני הטכנולוגיות הקיימות בתחום פעילותה. עם זאת, אין ודאות כי לקוחות פוטנציאליים יעדיפו את טכנולוגיית החברה על פני טכנולוגיות אחרות, לרבות בשל שיקולי גודל הקילו-וואט לשעה הנדרש בפעילותם ומחיר המערכת המוצמד לו. אף אם יעדיפו את טכנולוגיית החברה ייתכן כי יידרש זמן לצורך הטמעת טכנולוגיית החברה באופן מלא בשווקים השונים בהם מתעתדת החברה לפעול. בנוסף, התפתחויות בתחום פעילותה של החברה עלולים להביא לפיתוח של תחליפים לטכנולוגיות אשר החברה מפתחת ולהפחית את השימוש הפוטנציאלי במוצרי החברה. עם זאת, להערכת החברה, קיימים חסמי כניסה משמעותיים בפני מתחרים שינסו לפתח מוצרים דומים למוצרי החברה או לפתח טכנולוגיה עדיפה על הטכנולוגיה של החברה, בין היתר לאור הידע הייחודי הדרוש לפיתוח טכנולוגיות החברה, הזמן שהושקע בפיתוחה וההון הדרוש לכך.

39.2.2. תקינה ורגולציה – שינויים והתפתחויות בדרישות התקינה הרלוונטיות לפעילות החברה, בין בישראל ובין במדינות אחרות בהן תבקש החברה לשווק את מוצריה,

ו/או אי עמידה של החברה בדרישות כאמור, עשויים לגרום להטלת מגבלות ו/או לעיכובים במכירת מערכות האגירה ובפיתוח מוצרי החברה העתידיים, ככל שאלה יפותחו ו/או לגרום להפסקת שיווקם וכן לגרום לחברה להוצאות מהותיות.

39.2.3. שינויים במדיניות הסביבתית התומכת – לקוחות אשר ירכשו את מוצרי החברה, עשויים לעשות זאת בין היתר לאור השיקול בדבר תמריצים רגולטוריים שונים אשר מעודדים חברות אשר מבצעות תהליכי התייעלות אנרגטית באמצעות מענקים כספיים והטבות שוות ערך אחרות. שינויים בסביבה הרגולטורית וביטול תכניות ומענקים להתייעלות אנרגטית עלולים לפגוע במכירות העתידיות של החברה ובפיתוח מוצרי החברה העתידיים, ככל שיפותחו, וכן לגרום לחברה להוצאות משמעותיות.

39.2.4. כוח אדם מקצועי – פעילות החברה מתאפיינת ברמת ידע, מקצועיות ומומחיות בתחום ברמה הגבוהה ביותר, וכן דורשת כוח אדם בעל ידע, ניסיון ובקיאיות בתחום אגירת האנרגיה ובכלל זה באגירת אוויר דחוס ואגירה תרמית. יכולתה של החברה להמשיך בפיתוח מוצריה ובהמשך התקנתם והטמעתם בשווקים הרלוונטיים לתחום פעילותה, תלויה רבות ביכולתה להמשיך ולהעסיק כוח אדם מיומן כאמור.

39.2.5. שינויים במחירי החשמל – סך החיסכון הכספי אשר מערכות האגירה של החברה מתוכננות לאפשר ללקוחותיה, הינו תוצאת המכפלה בין שיעור החיסכון לבין עלות קוט"ש חשמל. החברה מושפעת ממחיר החשמל בישראל, ובכל שוק עתידי נוסף אליו בכוונת החברה לשווק את מוצריה. שינויים משמעותיים במחירי החשמל אשר עלולים להביא לצמצום פער המחירים בשעות השיא והשפל, באופן שעלול להיות לא כלכלי ללקוחות החברה, עלולים לפגוע ביכולת של החברה למכור את מוצריה. יחד עם זאת, מערכת האוויר הדחוס והקירור אינן מושפעות באופן משמעותי ממחירי החשמל.

39.2.6. תחרות – פעילות החברה חשופה לתחרות, הן מצד הגורמים הפועלים כיום בשוק והן מצד גורמים העוסקים במחקר ופיתוח מוצרים העשויים להתחרות בעתיד במוצריה.

39.2.7. מקורות מימון – פיתוח מערכות האגירה של החברה דורש נזילות גבוהה מאוד לטווח ארוך לשם השגת תוצאות עסקיות אפקטיביות. היעדר אמצעי מימון מספקים עלול להאט את פעילותה העסקית העתידית של החברה. יצוין כי על מנת לצמוח ביתר מהירות, לפתח את מוצרי החברה העתידיים ולצורך חדירה לשווקים נוספים, החברה תזדקק לגיוסי הון וחוב.

39.2.8. חשיפות הנובעות מהסכס ההתקשרות עם הלקוחות – בכוונת החברה להתקשר עם לקוחות שונים בהסכמים לאספקת מוצריה, התקנתם, ומתן שירותי תחזוקה שוטפים נלווים. ככלל, התקשרויות אלה הן מסוג של קבלן-מזמין, אשר בהם עלולות לחול על הקבלן חשיפות שונות בדבר חובות שיפוי במקרים של נזקים שייגרמו, ובכלל זה נזקי גוף ורכוש של הלקוחות וצדדים שלישיים, נזקים בגין רשלנות, אי עמידה בהוראות הדין והפרת זכויות קניין רוחני של צדדים שלישיים. כמו כן, הסכמים אלה עשויים לכלול, לוחות זמנים להתקנת המוצר, כאשר אי עמידה בלוחות הזמנים עלולה להביא למימוש זכויות שונות של הלקוח שעשויות להיקבע כגון חיוב בקנסות כספיים, ביטול ההתקנה, וזכויות קיזוז ועיכוב של תשלומים.

39.2.9. הגשת תביעות – החברה עלולה להיות חשופה לטענות ותביעות שונות, בין היתר בגין אחריות למוצריה, כמו גם לטענות ותביעות נוספות מצד מתחרים של החברה ביחס לזכויות קניין רוחני ואחרות, מה שעלול להשפיע לרעה על החברה ופעילותה העסקית אל מול הלקוחות הפוטנציאליים.

39.2.10. ביטוח – בכוונת החברה לרכוש פוליסות ביטוח רלבנטיות לפעילותה. יחד עם זאת, למיטב ידיעת החברה, לא ניתן לכסות באופן מלא בפוליסות הביטוח השונות את כל

הסיכונים הצפויים והכרוכים בפעילותה, ולכן תקבולי הביטוח, אם וככל שיתקבלו, לא בהכרח יכסו את מלוא או חלק מנזקי החברה וצדדים שלישיים. בנוסף, נכון למועד הדוח, אין כל וודאות שהחברה תרכוש את כל הביטוחים הקיימים בשוק, בין היתר, כתוצאה מהעדר כדאיות כלכלית ברכישתם.

### 39.3 גורמי סיכון ייחודיים לחברה

39.3.1 נזילות – החברה נמצאת בשלבי פיתוח וטרם מניבה הכנסות מפעילותה. פעילות החברה ממומנת באמצעות גיוסי הון ומענקים. לצורך המשך פעילותה של החברה, פועלת החברה לגייס מימון ממקורות שונים. ככל שהחברה לא תצליח בעתיד לגייס את הכספים הנדרשים לצורך פעילותה הדבר עשוי להביא לצמצום פעילותה של החברה.

39.3.2 חדירה לשוק – החברה נמצאת בשלב המסחור שהנו חשוב לפעילותה, שכן במהלכו היא צפויה להדגים את מערכות האגירה שלה ללקוחות פוטנציאליים. במידה והחברה לא תצליח להחדיר בהצלחה את הטכנולוגיה שלה לשוק או שהיישום המסחרי של מערכות האגירה שפיתחה לא יהיה מוצלח לאורך זמן, עלולה להיגרם לחברה פגיעה בפעילותה ובמכירותיה.

39.3.3 ביצועים ואמינות של מוצרי החברה – ייתכן כי במסגרת תהליכי ההטמעה והפריסות הראשוניות של מוצרי החברה יתגלו ליקויים טכניים אשר יחייבו תיקוני ליקויים, ביצוע הנדסה מחודשת או ביצוע התאמות אחרות למערכות האגירה. במקרה כאמור, תיתכן השפעה על ההתקשרויות האסטרטגיות של החברה וכן עלול להיווצר עיכוב בהכנסות החברה ממכירת מוצריה.

39.3.4 אחריות ללקוחות החברה – בכוונת החברה להעניק ללקוחותיה (כולם או חלקם) אחריות למערכות האגירה של החברה. בהתאם לתנאי האחריות, בקרות אירוע אשר ידרוש מהחברה לשאת בעלויות בשל תיקון או החלפה של רכיבים, ציוד או מערכת אגירה שלמה, בסכומים ניכרים העולים על סכומי הביטוח הקיימים של החברה (ככל שיהיו קיימים), היא עלולה לשאת בהוצאות מהותיות.

39.3.5 פערים בין הערכת עלות הפיתוח ועלויות הביצוע בפועל לעלויות המכר – כאמור, החברה מצויה בשלב פיתוח דגמי האב טיפוס של מערכות האגירה, ולמועד הדוח אין לה יכולת להעריך מקרה של סטייה מעלויות הפיתוח ועלויות ההתקנה של מערכות הגיבוי, כפי שהן צפויות להיות בהתאם לניתוח של החברה. כפועל יוצא מכך, בהתקשרויות הראשוניות של החברה עם לקוחותיה ביחס למערכות האגירה, במקרה שבו החברה תעריך באופן שגוי את עלויות הפיתוח שלהם, שולי הרווח הגולמי של החברה בגין מכירות אלה יהיה נמוך מהצפוי. כמו כן, עלות התקנת מערכות האגירה של החברה תלויה, בין היתר, בתנאים הסביבתיים אצל הלקוח הרלוונטי. נכון למועד הדוח, אין לחברה יכולת לאמוד בצורה טובה שינויים בלתי צפויים בתנאים הסביבתיים אצל הלקוחות השונים, אשר עשויות להידרש בגינם עלויות התקנה גבוהות מהעלויות בהן חויב הלקוח, וייתכן כי החברה תיאלץ לשאת בהן גם כן.

39.3.6 תלות בביצועי הלקוח – מכירות מערכות האגירה במודלים עסקיים של השתתפות ברווחים ובחיסכון, מעלה חוסר וודאות וסיכונים ביחס לגובה סכום התמורה אשר אותה תקבל החברה מהלקוח בגין מכירת מערכות האגירה, שכן זו תלויה בביצועי מערכת האגירה אצל הלקוח הספציפי, לרבות תלות של החברה בתנאים שונים אשר אין לה שליטה לגביהם.

39.3.7 אינדיבידואליזם – החברה עלולה להיות חשופה להתקפות סייבר על מערכות המופתחות על-ידה. כפועל יוצא, ככל שהחברה תהיה יעד להתקפות סייבר, החברה עלולה להיות חשופה לסיכון בדבר כשל טכנולוגי אשר יפגע ביכולתה של החברה לספק ללקוחותיה שירותי תמיכה מרחוק, לדליפת מידע ולחדירת גורמים עוינים למערכות האגירה.



יצוין כי לצד מערכי הגנה שונים שהלקוחות עשויים להטמיע באופן עצמאי, טרם הטמעת התוכנה אצל לקוחותיה האחרים של החברה, תפעל החברה לאימוץ והטמעה של אמצעים טכנולוגיים ותהליכים אשר יאפשרו לחברה לשפר את יכולות הניטור, המניעה והבקרה של איומי סייבר, וזאת בנוסף לביצוע סקרי אבטחה סדירים ובחינות חדירה פנימיות וחינוניות למערכותיה.

39.3.8. קניין רוחני – נכון למועד הדוח, לחברה יש פטנט רשום אחד אותו מיסחרה ממשרד האנרגיה האמריקאי. אולם, שאר בקשות הפטנטים של החברה טרם אושרו והן נמצאות בשלבים שונים של בחינה, כמפורט בסעיף 27 לעיל. אי קבלת הבקשות לפטנטים שהגישה החברה, כולן או מקצתן, עלול להשפיע לרעה על יכולת החברה למנוע העתקת המוצרים שלה על-ידי מתחרים ולפגיעה בעסקיה.

39.3.9. מענקים והטבות מגורמים ממשלתיים – החברה עשויה ליהנות בעתיד מתקציבים של גורמים ממשלתיים, כגון משרד האנרגיה האמריקאי והאיחוד האירופי המעניקים מימונים לפעילות מחקר ופיתוח. מענקים והטבות מגורמים ממשלתיים עשויים להגביל את פעילות החברה, למשל, בקשר למגבלות בייצור מחוץ לארצות הברית ואירופה ובמכירת ידע לגורמים זרים. הפרת המגבלות כאמור, לפי כתבי האישור והחוקים הרלוונטיים עלולה להטיל על החברה סנקציות שונות, ביניהן, סנקציות כספיות וסנקציות פליליות.

39.3.10. תלות באנשי מפתח – נכון למועד הדוח, לחברה תלות במנכ"ל החברה ובעל השליטה בה, מר שי כהן. עזיבה של מר שי כהן עלולה להאט את קצב הצמיחה של החברה והתרחבות פעילותה כמתוכנן על ידה וכפי שמתואר בדוח זה.

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

מידת ההשפעה של גורם הסיכון על החברה			
השפעה גדולה	השפעה בינונית	השפעה קטנה	
			<b>סיכוני מאקרו</b>
		X	חשיפה לשינויים בשערי חליפין
X			חשיפה לשינויים בשערי הריבית
	X		האטה כלכלית, אי וודאות חוסר יציבות בשווקי הפעילות
			<b>גורמי סיכון ענפיים</b>
		X	שינויים טכנולוגיים
		X	תקינה ורגולציה
		X	שינויים במדיניות הסביבתית התומכת
		X	כוח אדם מקצועי
	X		שינויים במחירי החשמל
	X		תחרות
	X		מקורות מימון
		X	חשיפות הנובעות מהסכס ההתקשרות עם הלקוחות
		X	הגשת תביעות
		X	ביטוח
			<b>סיכונים ייחודיים</b>
	X		חדירה לשוק
	X		ביצועים ואמינות של מוצרי החברה
	X		אחריות ללקוחות החברה
	X		פערים בין הערכת עלות הפיתוח ועלויות הביצוע בפועל לעלויות המכר
		X	תלות בביצועי הלקוח
		X	איומי סייבר
		X	קניין רוחני
		X	מענקים והטבות מגורמים ממשלתיים
	X		תלות באנשי מפתח

**פרק ב'**

**דוח דירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום**

**31 בדצמבר 2024**

## סטורג' דרופ טכנולוגיות אחסון בע"מ

### דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

2024

סטורג' דרופ טכנולוגיות אחסון בע"מ (להלן: "החברה"), מתכבדת בזאת להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 והתוצאות הכספיות של החברה לתקופה של 12 חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (להלן: "תקופת הדוח"), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970.

בחוות דעתם, מבלי לסייג את חוות דעתם הנ"ל, הפנו רואי החשבון את תשומת הלב לספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה והחברה המאוחדת כ"עסק חי":

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 1 ה' לדוחות הכספיים, לפיו החברה הינה בשלבי הפיתוח והמסחר של מוצריה, מסחור מוצרי החברה מתקדם והיא פועלת לשיווק ומכירת מוצריה, אולם החברה חשופה לסיכון ולא וודאות בשל ההוצאות הכספיות הכרוכות במימוש תוכניותיה העסקיות. לצורך המשך פעילותה, החברה פועלת לגייס מימון ממקורות שונים כגון גיוסי הון ו/או מימון ו/או הכנסת משקיעים נוספים למימון המשך פיתוח ומכירת מוצריה וייזום פרויקטים העושים שימוש במוצריה.

ליום 31 בדצמבר 2024 יש לחברה גרעון בהון עצמי וגרעון בהון החוזר בסך של כ- 1.7 מיליוני ש"ח וכ- 1.7 מיליוני ש"ח בהתאמה. כמו כן לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 יש לחברה הפסד כולל ותזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בסך של כ- 3.5 מיליוני ש"ח וכ- 0.6 מיליוני ש"ח בהתאמה.

פעילות החברה מותנית בהשגת מקורות מימון הדרושים להמשך פעילותה.

להערכת הנהלת החברה, בהתאם לתוכניותיה כאמור לעיל, ליום החתימה על הדוחות הכספיים אין לה מקורות כספיים ודאיים המאפשרים לה לממש את תוכניותיה העסקיות ולפרוע את התחייבויותיה בעתיד הנראה לעין, מה שמעורר ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה "כעסק חי". בדוחות הכספיים האלה, לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שייתכן ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כ"עסק חי".

## חלק ראשון – הסברי הדירקטוריון למצב ענייני החברה

### 1. כללי

#### 1.1 תיאור תמציתי של פעילות החברה

החברה הוקמה והתאגדה בישראל ביום 22 בדצמבר 1990 כחברה פרטית על-פי חוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות"), תחת השם קרבוזיים א.נ.טי בע"מ. ביום 13 ביוני 2000, שינתה החברה את שמה לגלייקומיינדס וביום 15 בפברואר 2011, הנפיקה החברה לראשונה את מניותיה בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "הבורסה"), והפכה לחברה ציבורית כמשמעה בחוק החברות. ביום 1 במאי 2014, שונה שמה של החברה למדיוי תראפיוטיק בע"מ. ביום 10 באוגוסט 2021, בעקבות השלמת עסקת המיזוג כמפורט להלן, שונה שמה של החברה לשמה הנוכחי, סטורג' דרוף טכנולוגיות אחסון בע"מ.

ביום 22 ביולי 2021, הושלמה עסקת מיזוג בין החברה לבין חברה פרטית בשם סטורג' דרוף ישראל בע"מ העוסקת בתחום האנרגיה הירוקה (להלן: "המיזוג" או "עסקת המיזוג"). עם השלמת המיזוג כאמור לעיל חדלה החברה לעסוק בתחום הקנאביס, ובהתאם להתחייבות החברה על-פי עסקת המיזוג, העבירה ומכרה החברה את כל החברות המוחזקות על-ידה בתחום הקנאביס.

החברה עוסקת בתכנון, פיתוח, ייצור, שיווק, הפצה ומכירה של מערכות אגירת אנרגיה המבוססות על טכנולוגיות מתקדמות שהחברה פיתחה ועדיין ממשיכה לפתח חלק מהמוצרים, וכן של מערכות לשליטה וניהול מרחוק ושירותי תמיכה הנלווים להן. חזון החברה לאפשר לנצל את משאבי הטבע ולשמור על סביבה נקיה ולממש חזון בו תיווצר אנרגיה ידידותית לסביבה ותמידית לצרכי האדם בסביבתו.

עיסוקה העיקרי של החברה הוא בפיתוח של שלוש מערכות אגירת אנרגיה ייחודיות נפרדות למטרות שונות: מערכת ייצור ואגירה לייצור אוויר דחוס, לאספקת אוויר דחוס למפעלים; מערכת אגירת אנרגיה לייצור חשמל לרבות במתקני אנרגיה מתחדשת, ומערכת אגירת אנרגיה תרמית לאספקת קירור למבנים מהמגזר העסקי, ובכלל זה, בנייני משרדים, מפעלים, חוות שרתים, מרכזי קניות ומבני מסחר.

#### 1.2 אירועים מהותיים

לפרטים אודות אירועים מהותיים שחלו בתקופת הדוח או לאחריה, ראו פרק א' לדוח התקופתי.

#### 1.3 גורמים חיצוניים והשפעתם על פעילות החברה

##### 1.3.1 הרפורמה המשפטית

בחודש ינואר 2023, סמוך לאחר כינונה של ממשלת ישראל, החלה ממשלת ישראל לקדם תכנית לביצוע שינויים משמעותיים במערכת המשפט בישראל. ביום 23 במרץ 2023 התקבל תיקון לחוק יסוד: הממשלה, לפיו נבצרות ראש ממשלה למלא את תפקידו תהיה רק בשל אי-מסוגלות פיזית או נפשית, אלא בתנאים הקבועים בתיקון

כאמור; ביום 24 ביולי 2023 התקבל תיקון לחוק יסוד: השפיטה, לפיו בוטלה הביקורת השיפוטית בעילת הסבירות על החלטות הממשלה, ראש הממשלה ושריה. בד בבד עם אישור תיקוני החקיקה כאמור הוגשו לבג"צ עתירות. העתירה בקשר לעילת הסבירות התקבלה ובוטל התיקון לחוק במסגרת העתירה עם חוק הנבצרות התקבלה החלטה כי החוק ייכנס לתוקף החל מהכנסת הבאה. מהלכי החקיקה כאמור גרמו, בין היתר, למחאה ציבורית רחבה בישראל, להגדלת אי וודאות סביב כלכלת ישראל, להורדת דירוג האשראי של ישראל (כפי שכבר בא לידי ביטוי בשניו תחזית הדירוג של ישראל על-ידי חברת הדירוג הבינלאומית Moody's), לפגיעה במטבע המקומי, לפגיעה בהשקעות במשק הישראלי, לגידול עלות מקורות הגיוס במשק הישראלי, לפגיעה בפעילותו של המגזר הכלכלי, להתמתנות בפעילות בשוק הדיור, לצד האטה בקצב העלייה של שכר דירה בכלל ומגזר ההייטק בפרט. החברה אינה יודעת להעריך איך וכיצד תהיה לרפורמה המשפטית השפעה על פעילות החברה, ככל והעיסוק בה ישוב לסדר היום הציבורי.

### מלחמת חרבות ברזל

1.3.2

ביום 7 באוקטובר 2023 פרצה במדינת ישראל מלחמת חרבות ברזל בעקבות מתקפת טרור רצחנית שהוביל ארגון הטרור חמאס (להלן: "המלחמה" או "חרבות ברזל"). ביום 8 באוקטובר 2023 הכריזה ממשלת ישראל על מצב מיוחד בעורף ועל נקיטת פעולות צבאיות משמעותיות. בעטייה של המלחמה בוצע גיוס נרחב של חיילי מילואים, פונו ישובים בגזרה הדרומית והצפונית של מדינת ישראל, הוטלו מגבלות על לימודים במערכת החינוך וכן על התכנסויות מרובות משתתפים, סגירה זמנית של עסקים ואתרי בניה בשל מחסור בכוח עבודה לאור נטישת עובדים זרים את המדינה והגבלת כניסתם של עובדים פלסטיניים לישראל, וכן הפסקת טיסות לישראל של מרבית חברות התעופה הבינלאומיות. נכון למועד פרסום הדוח, נמשכת המלחמה בשתי הגזרות העיקריות אם כי, בעצימות נמוכה יותר.

בנוסף, בעקבות המלחמה ונוכח הסיכונים הגיאו-פוליטיים והביטחוניים של מדינת ישראל, החל מחודש פברואר 2024 סוכנויות דירוג האשראי הבינלאומיות (מוד'יס, S&P ופיץ') הודיעו מספר פעמים על הורדות דירוג האשראי של מדינת ישראל: (1) מוד'יס הייתה הסוכנות הראשונה שהפחיתה את דירוג האשראי של ישראל, כאשר בחודש פברואר 2024, הודיעה על הורדה בדירוג מדירוג A1 לדירוג A2 עם תחזית שלילית וביום 27 בספטמבר 2024 הודיעה על הורדה נוספת בדירוג האשראי לדירוג Baa1 עם תחזית שלילית; (2) S&P הייתה הסוכנות השנייה שהורידה את הדירוג, כאשר באפריל 2024 הודיעה על הורדתו מדירוג AA- לדירוג A+ עם תחזית שלילית וביום 2 באוקטובר 2024 הודיעה על הורדה נוספת בדירוג האשראי לדירוג A עם תחזית שלילית; (3) פיץ' הורידה את דירוג האשראי של ישראל מדירוג A+ לדירוג A עם תחזית דירוג שלילית.

בחודש נובמבר 2023 קיבלה החברה החלטה על הוצאה לחל"ת של כמחצית מעובדיה לתקופה של חודשיים, ובמקביל להקפיא את עבודתם של היועצים ההנדסיים למשך

חודשיים גם כן.<sup>1</sup> ביום 28 בינואר 2024 הודיעה החברה כי הנהלת החברה החליטה כי העובדים שיצאו לחל"ת והיועצים שעבודתם הוקפאה (כמפורט לעיל), ישובו לחברה ביום 1 במרס 2024. העובדים החלו לשוב לחברה בהדרגה החל מחודש מרס, כך שבחודש אפריל, 2024, כלל העובדים שהוצאו לחל"ת שבו לעבודתם. בנוסף, יו"ר דירקטוריון החברה (לשעבר) מר יונה פוגל ומנכ"ל ודירקטור בחברה מר שי כהן הודיעו לחברה כי נוכח הנסיבות הן מוותרים על גמול המגיע להם בגין החודשים אוקטובר 2023 ועד מרס 2024. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 28 בינואר 2024 (2024-01-010623), הנכלל על דרך ההפניה.

המלחמה השפיעה על פעילותה של החברה באופן שבו חלק מהפרויקטים עוכבו לתקופה מסוימת, אך לא בוטלו הסכמים מהותיים כלשהם בשל כך, ונכון למועד הדוח התווסף פרויקט, קיימת התאוששות והפרויקטים שהוקפאו חזרו לעבודה בהתאם ללוחות זמנים חדשים. כמו כן, החברה מעריכה כי להימשכות המלחמה עשויה להיות השפעה על תנאי ואפשרויות גיוס הון בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.

הערכות והנחות החברה לעיל, לרבות על ההשפעה של המלחמה, הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, המבוססות על הערכותיה בדבר התפתחויות ואירועים קיימים ועתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטת החברה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, בין היתר כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת החברה, וביניהם התממשות מי מגורמי הסיכון כמפורט בסעיף 39 לפרק א' לדוח התקופתי.

### 1.3.3 מענק מהאיחוד האירופאי

החברה זכתה במענק מהאיחוד האירופאי לצורך פיתוח והקמה של מערכת קירור לטמפרטורות נמוכות עם גופי מחקר מהמובילים בעולם (טכניון, אוניברסיטה צרפתית, אוניברסיטה ספרדית, וחברת הנדסה תהליכית), כאשר חלקה של החברה בתקציב המימון הוא כ-1 מיליון אירו. לפרטים נוספים ראו סעיף 31.4 לפרק א' בדוח תקופתי זה.

### 1.3.4 גילוי בדבר עליית האינפלציה ועליית הריבית

#### 1.3.4.1 כללי

נכון למועד פרסום הדוח, העולם נמצא בתקופה של אינפלציה גבוהה ועליות ריבית, משולבת בסיכויים גוברים לכניסה למיתון. השווקים הפיננסיים הגלובליים חוו תיקון גדול, ברובו מתחילת שנת 2022.

#### 1.3.4.2 אינפלציה

נכון למועד הדוח, לעלייה בשיעור האינפלציה אין השפעה מהותית על

<sup>1</sup> לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי מיום 15 בנובמבר 2024 (מספר אסמכתא: 2023-01-103621), הנכלל על דרך ההפניה.

תוצאות החברה בתקופת הדוח. אולם, החברה אינה יודעת להעריך את ההשפעה על פעילותה כתוצאה מהמשך העלייה הצפויה בשיעור האינפלציה.

### 1.3.4.3 ריבית

נכון למועד הדוח, לעלייה בשיעור ריבית בנק ישראל, אין השפעה מהותית על תוצאות החברה בתקופת הדוח. כמו כן, להערכת הנהלת החברה, לעלייה בשיעור ריבית בנק ישראל עד למועד פרסום הדוח ו/או להמשך עליה בשיעור הריבית כאמור, לא עשויה להיות השפעה מהותית על הוצאות המימון של החברה.

## 2. מצב כספי

הסברי החברה	ליום 31 בדצמבר (באלפי ש"ח)		
	2024	2023	
הגידול נובע בעיקר מגידול ביתרת המזומנים כתוצאה מתקבולים בגין הנפקת מניות, הנפקת אופציות מימוש אופציות וקבלת מקדמה מהאיחוד האירופאי.	2,275	475	סה"כ נכסים שוטפים
הקיטון נובע בעיקר בגין ירידה בנכס זכות שימוש בסך של כ-27 אלפי ש"ח	59	113	סה"כ נכסים שאינם שוטפים
הגידול נובע בעיקר מקבלת מקדמה מהאיחוד האירופאי בסך 2,660 אש"ח, קבלת מקדמה מהרשות לחדשנות בסך 137 אש"ח. מנגד קיים קיטון בהוצאות לשלם בסך של כ-620 אש"ח הנובע מתשלומים שבוצעו ע"ח התחייבויות.	4,047	1,731	סה"כ התחייבויות שוטפות
	(1,713)	(1,143)	סה"כ הון בעלים
	(1,713)	(1,143)	סה"כ הון
	2,334	588	סך מאזן

**3. תוצאות הפעולות**

הסברי החברה	ליום 31 בדצמבר (באלפי ש"ח)		
	2024	2023	
הקיטון נובע בעיקר מקיטון בהוצאות מערכת קור ומקיטון בתשלום מבוסס מניות בסך 366 אש"ח.	1,037	2,191	הוצאות פיתוח
הקיטון נובע בעיקר מקיטון בשכר בסך 951 אש"ח, קיטון בשכר דירקטורים בסך 308 אש"ח וקיטון בתשלום מבוסס מניות בסך 505 אש"ח.	2,618	4,205	הוצאות הנהלה וכלליות
	3,655	6,396	הפסד תפעולי
	(86)	105	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
	3,569	6,501	הפסד לתקופה מפעילות נמשכת
	<b>3,569</b>	<b>6,501</b>	סה"כ הפסד לתקופה

**4. נזילות ומקורות מימון**

הסברי החברה	ליום 31 בדצמבר (באלפי ש"ח)		
	2024	2023	
הקיטון נובע בעיקר מקיטון בהפסד בסך 2,708 אש"ח ומגידול בסך 2,569 בזכאים ויתרות זכות. הגידול ביתרות זכות נובע העיקר מקבלת מקדמה מהאיחוד האירופאי.	(637)	(5,444)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת מפעילות נמשכת
פעילות ההשקעה בשנת 2024 נובעת מרכישת רכוש קבוע.	(4)	-	מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה מפעילות נמשכת
הקיטון נובע מקיטון בהנפקת מניות ואופציות בסך 2,020 אש"ח, וקיטון בהתחייבות בגין חכירה בסך 35 אש"ח.	2,595	4,650	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון מפעילות נמשכת
	(134)	-	שינויים בשערי חליפין על יתרות מזומנים המוחזקות במטבע חוץ
	1,954	(794)	שינוי ביתרת מזומנים ושווי מזומנים
	2,014	194	מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה



## חלק שני – הסברי הדירקטוריון למצב ענייני החברה

### 1. תרומות

בשנת 2024 לא ניתנו תרומות על-ידי החברה ונכון למועד פרסום הדוח, לא נקבע מדיניות תרומות בחברה.

### 2. גילוי בדבר דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

בהתאם להוראות סעיף 92(א) לחוק החברות ותקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), תשס"ו-2005, נדרשת החברה לקבוע את המספר המזערי הראוי של דירקטורים שהינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית. בהתאם לכך, החליט דירקטוריון החברה כי המספר המזערי הראוי של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית יעמוד על דירקטור אחד. בקביעתו זו התבסס דירקטוריון החברה על היקף פעילותה של החברה ואופי פעילותה. יצוין, כי מדובר בקביעת מספר מזערי בלבד, וכי למועד אישור הדוח מכהנים בדירקטוריון החברה מספר דירקטורים בעלי מומחיות כאמור העולה על המספר המזערי, וזאת כמפורט להלן.

נכון למועד אישור הדוח, חברי הדירקטוריון אשר הדירקטוריון קבע כי הינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית הם: שי כהן, מעיין אלישע, ציפי סיאני עמוסי וצביקה בן פורת.

לפרטים נוספים אודות הדירקטורים המוגדרים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית, לרבות כישוריהם, השכלתם וניסיונם המקצועי, ראו תקנה 26 לפרק ד' (פרטים נוספים על החברה) לדוח תקופתי זה.

### 3. דירקטורים בלתי תלויים

החברה לא אימצה בתקנונה הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים בחברה. יחד עם זאת, נכון למועד פרסום הדוח, מכהנת בחברה דירקטורית בלתי תלויה אחת (מבלי לכלול את שני הדירקטורים החיצוניים המכהנים בחברה), כמפורט בתקנה 26 לפרק ד' (פרטים נוספים על החברה) לדוח תקופתי זה.

### 4. גילוי בדבר המבקר הפנימי של החברה

#### 4.1. פרטי המבקר הפנימי

4.1.1. שם המבקר הפנימי בחברה: רו"ח עמרי וולף.

4.1.2. תאריך תחילת הכהונה: 2 ביולי 2014.

4.1.3. הכישורים המכשירים אותו לביצוע התפקיד:

המבקר הפנימי עומד בכל התנאים הקבועים בסעיף 3(א) ו-8 לחוק הביקורת הפנימית, תשנ"ב-1992 (להלן: "חוק הביקורת הפנימית") ובסעיף 146 לחוק החברות. המבקר הפנימי הינו רו"ח מוסמך ובעל ניסיון של מספר שנים כמבקר

## פנימי בחברות ציבוריות נוספות.

4.1.4. המבקר אינו עובד של החברה, אלא מעניק לה שירותי ביקורת פנימית כספק חיצוני.

4.1.5. למיטב ידיעת החברה, אין למבקר הפנימי קשרים עסקיים מהותיים או קשרים מהותיים אחרים עם החברה או גוף הקשור אליה, וכן המבקר הפנימי אינו מחזיק בניירות ערך של החברה או של גוף קשור אליה.

### 4.2. דרך המינוי

מינויו של מר עמרי וולף כמבקר הפנימי אושר על-ידי דירקטוריון החברה, בהמלצת ועדת הביקורת, לאחר שזו מצאה אותו בעל הכישורים המתאימים למילוי התפקיד, בין היתר, לאור התמחותו וניסיונו בתחום הביקורת הפנימית, ולאחר שמר עמרי וולף הצהיר כי עומד בכל דרישות הכשירות הנדרשות לשם מילוי תפקידו כמבקר פנימי על-פי דין.

### 4.3. זהות הממונה הארגוני על המבקר הפנימי

דירקטוריון החברה הסמיך את ועדת הביקורת של החברה להיות הממונה על המבקר הפנימי.

### 4.4. תכנית העבודה

תכנית הביקורת של המבקר הפנימי נקבעת אחת לשנה בהתאם לצרכים המשתנים של החברה ותוך התייחסות לנושאים אשר לדעת המבקר הפנימי ראוי שיקבלו עדיפות, זאת בין היתר בשים לב להערכת הסיכונים הפוטנציאליים בחברה, עבודות ביקורת שבוצעו על ידו בחברה ולאור ניסיונו ושיקול דעתו של המבקר הפנימי, ובכפוף לאישור ועדת הביקורת.

### 4.5. היקף העסקה

היקף עבודתו של המבקר הפנימי בחברה לשנת 2023 נקבע על 100 שעות, ובפועל נוצלו 80 שעות. היקף עבודתו של המבקר הפנימי בחברה לשנת 2024 נקבע על 100 שעות.

### 4.6. עריכת הביקורת

הביקורת הפנימית נערכת בהתאם לתקני הביקורת הפנימית המקובלים בארץ ובעולם, ובהתאם להנחיות מקצועיות בתחום הביקורת הפנימית, כקבוע בסעיף 4(א) לחוק הביקורת הפנימית.

### 4.7. גישה למידע

למבקר הפנימי גישה מלאה, חופשית ובלתי מוגבלת למערכות המידע של החברה, לרבות הנתונים הכספיים ונתונים אחרים לצורך עריכת הביקורת על-פי סעיף 9 לחוק הביקורת הפנימית.

### 4.8. דין וחשבון המבקר הפנימי

דוח ביקורת לשנת 2023 - דין וחשבון על ממצאי המבקר הפנימי הוגש בכתב לוועדת

הביקורת והיא דנה בממצאי המבקר הפנימי.  
 דוח ביקורת לשנת 2024 - לא התקיים דיון בוועדת הביקורת מכיוון שהביקורת טרם הסתיימה.

#### 4.9. הערכת פעילות המבקר הפנימי

להערכת ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, היקף אופי ורציפות הפעילות ותכנית העבודה של המבקר הפנימי של החברה הינם סבירים בהתחשב במבנה הארגוני, במהות פעילויותיה העסקיות של החברה ובהיקפן, ויש בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית.

#### 4.10. תגמול

התגמול לו היה זכאי המבקר בשנת 2023 עמד על סך של 18 אלפי ש"ח. ועדת הביקורת בחנה את שכר טרחתו של המבקר הפנימי וקבעה, כי שכר הטרחה הינו סביר, וכי לאור היותו קבוע מראש ומחושב לפי שעת עבודה, אין באמור כדי ליצור תלות בחברה וכן אין כדי השפיע על שיקול דעתו המקצועי של המבקר הפנימי.  
 שכרו של המבקר הפנימי עבור תוכנית הביקורת בגין שנת 2024 טרם נקבע סופית מכיוון שהביקורת טרם הסתיימה. בכל מקרה, בהתאם למכסת השעות, ועדת הביקורת בדעה כי אין בתגמול זה בכדי להשפיע על שיקול דעתו המקצועי של המבקר הפנימי.

#### 5. גילוי בדבר רואה החשבון המבקר של החברה

- 5.1 פרטי רואה החשבון המבקר של החברה: רואה חשבון המבקר של החברה הינו משרד ליאון אורליצקי ושות', רואי חשבון.  
 5.2 שכר הטרחה של רואה החשבון המבקר: להלן פירוט שכר טרחה של רואה החשבון המבקר של החברה ביחס לשנים 2023 ו-2024 (באלפי ש"ח):

2024	2023	
144	144	שירותי ביקורת
0	0	שירותים אחרים
144	144	סה"כ

השכר המושלם לרואה החשבון המבקר של החברה נקבע במשא ומתן עם הנהלת החברה ורואה חשבון המבקר ומאושר על-ידי דירקטוריון החברה (לאחר קבלת המלצת ועדת הביקורת), בהתאם להיקף ואופי העבודה הצפויה בשנה הקרובה, ניסיון העבר ותנאי השוק המקובלים.

20 במרץ, 2025

עינב רצון כהן  
 יו"ר הדירקטוריון (זמנית)

שי כהן  
 מנכ"ל ודירקטור

**סטורג' דרופ טכנולוגיות אחסון בע"מ**

**דוחות כספיים מאוחדים  
ליום 31 בדצמבר 2024**

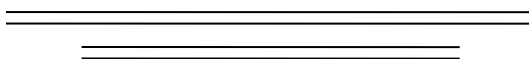
## סטורג' דרופ טכנולוגיות אחסון בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים ליום 31 בדצמבר 2024

### ה ת ו כ ן

עמוד

2	דוח רואה החשבון המבקר דוחות כספיים מאוחדים
3	דוחות על המצב הכספי
4	דוחות על ההפסד הכולל
5	דוחות על השינויים בהון (גרעון בהון)
6-7	דוחות על תזרימי המזומנים
8-34	ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים



## דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של סטורג' דרופ טכנולוגיות אחסון בע"מ

ביקרנו את הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המצורפים של סטורג' דרופ טכנולוגיות אחסון בע"מ (להלן - "החברה") לימים 31 בדצמבר 2024 ו-2023 ואת הדוחות המאוחדים על ההפסד הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024. 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 שישמשו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון והנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים המאוחדים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה והחברה המאוחדת (להלן-הקבוצה) שלה לימים 31 בדצמבר 2024 ו-2023 ואת תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלהן לכל אחת משלוש השנים שהסתיימו בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024, בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים (IFRS Accounting Standards) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע-2010.

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 1 ה' לדוחות הכספיים, לפיו החברה הינה בשלבי הפיתוח והמסחר של מוצריה, מסחור מוצרי החברה מתקדם והיא פועלת לשיווק ומכירת מוצריה, אולם החברה חשופה לסיכון ולא יודאות בשל ההוצאות הכספיות הכרוכות במימוש תוכניות העסקיות. לצורך המשך פעילותה, החברה פועלת לגייס מימון ממקורות שונים כגון גיוסי הון ו/או מימון ו/או הכנסת משקיעים נוספים למימון המשך פיתוח ומכירת מוצריה ויזום פרויקטים העושים שימוש במוצריה. ליום 31 בדצמבר 2024 יש לחברה גרעון בהון עצמי וגרעון בהון החוזר בסך של כ- 1.7 מיליוני ש"ח וכ- 1.7 מיליוני ש"ח בהתאמה. כמו כן לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 יש לחברה הפסד כולל ותזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בסך של כ- 3.5 מיליוני ש"ח וכ- 0.6 מיליוני ש"ח בהתאמה. פעילות החברה מותנית בהשגת מקורות מימון הדרושים להמשך פעילותה. להערכת הנהלת החברה, בהתאם לתוכניותיה כאמור לעיל, ליום החתימה על הדוחות הכספיים אין לה מקורות כספיים ודאיים המאפשרים לה לממש את תוכניותיה העסקיות ולפרוע את התחייבויותיה בעתיד הנראה לעין, מה שמעורר ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה "כעסק חי". בדוחות הכספיים האלה, לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שייכת ותהינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כ"עסק 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 המאוחדים 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 לגבי היה מאתגר, סובייקטיבי או מורכב במיוחד. קבענו כי אין ענייני מפתח בביקורת לתקשר, פרט למתואר בפסקה בקשר לספקות משמעותיים בדבר יכולת החברה והחברה המאוחדת להמשיך להתקיים כעסק חי.

ליאון, אורליצקי ושות'

רואי - חשבון

בני ברק  
20 במרץ, 2025

*An independent member firm of  
Moore global network limited -  
members in principal cities  
throughout the world*

ראשי: רחוב הירקון 3, מגדלי LYFE בניין B, בני ברק 5120125, טל' 03-6155155, פקס' 03-6155150, [E mail: master@lionor.co.il](mailto:master@lionor.co.il) [www.lionor.co.il](http://www.lionor.co.il)  
ירושלים: רחוב הרטום 8, הר חוצבים, ירושלים 9777508, טל' 077-2717600, פקס' 02-6537364, [E mail: secretary@melocpa.co.il](mailto:secretary@melocpa.co.il)

**סטורג' דרופ טכנולוגיות אחסון בע"מ**  
**דוחות מאוחדים על המצב הכספי**

<b>31 בדצמבר</b>			
<b>2023</b>	<b>2024</b>		
<b>אלפי ש"ח</b>	<b>אלפי ש"ח</b>	<b>ביאור</b>	
			<b>נכסים</b>
			<b>נכסים שוטפים</b>
194	2,014	4	מזומנים ושווי מזומנים
281	261	5	חייבים ויתרות חובה
<u>475</u>	<u>2,275</u>		<b>סה"כ נכסים שוטפים</b>
			<b>נכסים שאינם שוטפים</b>
86	59	6	רכוש קבוע, נטו
27	-	7	נכס זכות שימוש
<u>113</u>	<u>59</u>		<b>סה"כ נכסים שאינם שוטפים</b>
<u>588</u>	<u>2,334</u>		<b>סה"כ נכסים</b>
			<b>התחייבויות וגרעון בהון</b>
			<b>התחייבויות שוטפות</b>
41	109		ספקים ונותני שירותים
1,663	3,938	8	זכאים ויתרות זכות
27	-	7	חלות שוטפת בגין התחייבות בגין חכירה
<u>1,731</u>	<u>4,047</u>		<b>סה"כ התחייבויות שוטפות</b>
		9	<b>התקשרויות והתחייבויות תלויות</b>
		10	<b>גרעון בהון</b>
89,653	92,754		הון מניות פרמיה וקרנות הון
(90,796)	(94,467)		יתרת הפסד
<u>(1,143)</u>	<u>(1,713)</u>		<b>סה"כ גרעון בהון</b>
<u>588</u>	<u>2,334</u>		<b>סה"כ התחייבויות וגרעון בהון</b>
<b>אורי בן אור</b>	<b>שי כהן</b>	<b>עינב רצון כהן</b>	
<b>סמנכ"ל כספים</b>	<b>מנכ"ל</b>	<b>יו"ר הדירקטוריון</b>	

תאריך אישור הדוחות הכספיים : 20 במרץ, 2025

**סטורג' דרופ טכנולוגיות אחסון בע"מ**  
**דוחות מאוחדים על ההפסד הכולל**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024	ביאור
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
6,289	2,191	1,037	11 הוצאות פיתוח
6,015	4,205	2,618	12 הוצאות מכירה הנהלה וכלליות
89	-	-	הפסד הון ממימוש השקעה בחברה מוחזקת
12,393	6,396	3,655	<b>הפסד תפעולי</b>
(294)	(6)	(95)	13א' הכנסות מימון
72	111	9	13ב' הוצאות מימון
12,171	6,501	3,569	<b>סהכ הפסד לשנה</b>
12,171	6,501	3,569	<b>הפסד לשנה מיוחס ל:</b>
-	-	-	בעלי המניות של החברה
12,171	6,501	3,569	זכויות שאינן מקנות שליטה
(0.83)	(0.37)	(0.17)	<b>הפסד למניה רגילה המיוחס לבעלי מניות החברה - בש"ח:</b>
14,583,636	17,682,269	20,750,837	הפסד בסיסי ומדולל למניה
			הממוצע המשוקלל של מספר המניות ששימשו בחישוב ההפסד למניה



**סטורג' דרופ טכנולוגיות אחסון בע"מ**  
**דוחות על השינויים בהון (בגרעון בהון)**

סה"כ הון (גרעון בהון)	יתרת הפסד	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	קרן הון - בגין עסקאות עם בעלי עניין	כתבי אופציה	הון מניות ופרמיה על מניות	ביאור	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024
<b>אלפי ש"ח</b>							
(1,143)	(90,796)	1,019	324	1,854	86,456		<b>יתרה ליום 1 בינואר 2024</b>
1,611	-	-	-	292	1,319	9 ד' 10	הנפקת מניות ואופציות, נטו
932	-	-	-	(1,046)	1,978		תקבולים ממימוש כתבי אופציה, נטו
-	-	(192)	-	(804)	996	7 ד' 10	פקיעת אופציות
27	-	27	-	-	-		תשלום מבוסס מניות
80	-	(226)	-	-	306		המרת אופציות לא נסחרות למניות
-	(102)	-	-	102	-	8 ד' 10	הקצאת אופציות לבעלי מניות
349	-	-	349	-	-		עסקאות עם בעלי עניין
(3,569)	(3,569)	-	-	-	-		הפסד לשנה
(1,713)	(94,467)	628	673	398	91,055		<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2024</b>

סה"כ הון (גרעון בהון)	יתרת הפסד	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	קרן הון - בגין עסקאות עם בעלי עניין	כתבי אופציה	הון מניות ופרמיה על מניות	ביאור	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023
<b>אלפי ש"ח</b>							
(1,590)	(84,295)	-	-	-	82,705		<b>יתרה ליום 1 בינואר 2023</b>
3,154	-	-	-	3,154	-	7 ד' 10	הנפקת מניות ואופציות, נטו
1,403	-	-	-	(1,300)	2,703	7 ד' 10	תקבולים ממימוש כתבי אופציה, נטו
716	-	-	-	-	716	10 ד' 6 , 9	המרת הלוואה המירה למניות
1,265	-	1,265	-	-	-	10 ד' 4 , 5 ד' 10	תשלום מבוסס מניות
86	-	(246)	-	-	332		המרת אופציות לא נסחרות למניות
324	-	-	324	-	-		עסקאות עם בעלי עניין
(6,501)	(6,501)	-	-	-	-		הפסד לשנה
(1,143)	(90,796)	1,019	324	1,854	86,456		<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2023</b>

סה"כ הון (גרעון בהון)	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	יתרת הפסד	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	הון מניות ופרמיה על מניות	ביאור	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022
<b>אלפי ש"ח</b>							
8,090	(445)	8,535	(72,124)	1,525	79,134		<b>יתרה ליום 1 בינואר 2022</b>
2,031	-	2,031	-	-	2,031	1 ד'	הנפקת מניות ואופציות, נטו
15	-	15	-	(1,525)	1,540		תקבולים ממימוש כתבי אופציה, נטו
(12,171)	-	(12,171)	(12,171)	-	-		הפסד לשנה
445	445	-	-	-	-		מכירת חברות מוחזקות
(1,590)	-	(1,590)	(84,294)	-	82,705		<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2022</b>

**סטורג' דרופ טכנולוגיות אחסון בע"מ**  
**דוחות על תזרימי המזומנים**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2022	2023	2024	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(12,171)	(6,501)	(3,569)	<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</b>
352	1,057	2,932	הפסד לתקופה מפעילות נמשכת התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת (נספח א')
<b>(11,819)</b>	<b>(5,444)</b>	<b>(637)</b>	<b>מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת מפעילות נמשכת</b>
-	-	(4)	<b>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</b>
211	-	-	רכישת רכוש קבוע תמורה ממכירת השקעות בחוות
<b>211</b>	<b>-</b>	<b>(4)</b>	<b>מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה</b>
2,000	3,154	1,611	<b>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</b>
15	1,403	932	הנפקת חבילה הכוללת מניות רגילות וכתבי אופציות, נטו
600	86	80	מימוש אופציות נסחרות למניות
(181)	-	-	מימוש אופציות לא סחירות
	7	(28)	קבלת הלוואה המירה
			התחייבות בגין חכירה
<b>2,434</b>	<b>4,650</b>	<b>2,595</b>	תקבולים ממימוש אופציות סחירות להון מניות
			<b>מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון</b>
(9,174)	(794)	1,954	<b>שינוי ביתרת מזומנים ושווי מזומנים</b>
10,162	988	194	<b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה</b>
-	-	(134)	<b>שינויים בשערי חליפין על יתרות מזומנים המוחזקות</b>
			<b>במטבע חוץ</b>
<b>988</b>	<b>194</b>	<b>2,014</b>	<b>מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה</b>

**סטורג' דרופ טכנולוגיות אחסון בע"מ**  
**דוחות על תזרימי המזומנים**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
170	88	58
26	(44)	135
89	-	-
(262)	103	-
-	*574	27
-	*324	349
223	95	20
1,098	-	-
98	(148)	68
(1,090)	65	2,275
<u>352</u>	<u>1,057</u>	<u>2,932</u>

**נספח א' - התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת**

**הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים**

פחת והפחתות  
הוצאות (הכנסות) מימון אחרות  
הפסד הון ממכירת חברות מוחזקות  
שערוך התחייבות פיננסית בגין כתבי אופציה  
תשלום מבוסס מניות  
עסקה עם בעלי עניין שלא במזומן

**שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות**

ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה  
עלייה בהפרשה להפסדי אשראי  
עליה בספקים ונותני שרותים  
עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות

**נספח ב' - פעילות שלא במזומן**

הנפקת אופציות בגן מתן שרותים כנגד זכאים  
ויתרות זכות  
מיון יתרת זכאים לקרן הון עסקאות עם בעלי עניין  
המרת הלוואה המירה למניות

-	367	-
349	324	-
-	716	-
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

\* מיון מחדש

א. סטורג' דרוף טכנולוגיות אחסון בע"מ (להלן - "החברה") הינה חברה ציבורית אשר ניירות הערך שלה רשומים למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב. החברה התאגדה בישראל בשנת 1998, ומשרדה הרשום ממוקם ברחובות. ביום 27 ביולי 2021 שונה הסיווג הענפי של החברה מענף ביומד-קנאביס לענף טכנולוגיה-קלינטק.

נכון למועד הדוחות הכספיים, החברה, באמצעות חברת הבת סטורג' דרוף ישראל בע"מ (להלן "חברת הבת"), עוסקת בתכנון, פיתוח, ייצור, שיווק, הפצה ומכירה של מערכות אגירת אנרגיה המבוססות על טכנולוגיות מתקדמות שהחברה פיתחה ועדיין ממשיכה לפתח חלק מהמוצרים, וכן של מערכות לשליטה וניהול מרחוק ושירותי תמיכה הנלווים להן. חזון החברה לאפשר לנצל את משאבי הטבע ולשמור על סביבה נקיה ולממש חזון בו תיווצר אנרגיה ידידותית לסביבה ותמידיית לצרכי האדם בסביבתו. עיסוקה העיקרי של החברה הוא בפיתוח ומכירה של שלוש מערכות ייצור ואגירת אנרגיה ייחודיות נפרדות למטרות שונות:

DropX – מתקן דחיסת אוויר באמצעות בוכנות נוזל (מערכת אוויר דחוס), ישנם שני דגמים שהחברה מתעתדת למכור DropX8, DropX40. לחברה יש הזמנה אחת מהמפעל בצפון והשניה מתנובה למדחס אוויר DropX8, במקביל ישנם מו"מ מתקדמים להזמנת מערכות אוויר דחוס מחברות מובילות במשק לדגמי DropX8 ו DropX40.

CoolDrop – לגבי מערכת הקירור (מערכת קור) החברה עובדת על שני דגמים, 5 טון קירור ו 200 טון קירור, CoolDrop5 ו CoolDrop200 ישנו פרויקט קירור הממומן על-ידי האיחוד האירופאי וישנם מגעים להתקנה מסחרית של מערכת הקירור במרכז מידע Data Center באירופה.

HyDrop – מערכת אגירת אנרגיה לייצור חשמל (מערכת חשמל), החברה מקדמת שני פרויקטים המצויים בשלבים מתקדמים. לאחר הפעלה מוצלחת של מערכת 100 קילוואט שעה בנמל אשדוד, החברה במגעים עם חברה אירופאית לבניית מערכת הגדולה פי 10 מזו המותקנת בנמל אשדוד ובלחץ גבוה יותר (120 בר), דגם HyDrop1M. כאשר כוונת החברה בשלב הבא למכור מערכות בגודל של 20 מגה וואט שעה HyDrop20M ולאחר מכן לבנות דגמים בכפולות של עשרות מגה וואט שעה בצורה מודולרית. כמו כן החברה החלה שיתוף פעולה עם הפקולטה להנדסה אזרחית בטכניון והגשה משותפת לפרוייקט איחוד אירופאי נוסף.

ב. על אף שמבחינה המשפטית החברה היא הרוכשת של המניות של חברת הבת, היות ובעלי השליטה של חברת הבת למועד המיזוג קיבלו לידם את השליטה בחברה, נקבע כי חברת הבת הינה הרוכשת החשבונאית של הפעילות, ולפיכך טופלה העסקה בדוחות אלה בשיטת הרכישה במהופך. ביום 21 ביולי 2021 הושלמה עיסוקת המיזוג. ( להרחבה ראה ביאור 1ב' לדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה לשנת 2022).

ג. לימים 31 בדצמבר 2024 ו 31 בדצמבר 2023 החברה מחזיקה ב- 100% ממניות חברת הבת, שהינה הרוכשת החשבונאית.

ד. ביום 7 באוקטובר 2023 פרצה במדינת ישראל מלחמת חרבות ברזל בעקבות מתקפת טרור רצחנית שהוביל ארגון הטרור חמאס (להלן: "המלחמה" או "חרבות ברזל"). ביום 8 באוקטובר 2023 הכריזה ממשלת ישראל על מצב מיוחד בעורף ועל נקיטת פעולות צבאיות משמעותיות. בעטייה של המלחמה בוצע גיוס נרחב של חיילי מילואים, פונו ישובים בגזרה הדרומית והצפונית של מדינת ישראל, הוטלו מגבלות על לימודים במערכת החינוך וכן על התכנסויות מרובות משתתפים, סגירה זמנית של עסקים ואתרי בניה בשל מחסור בכוח עבודה לאור נטישת עובדים זרים את המדינה והגבלת כניסתם של עובדים פלסטיניים לישראל, וכן הפסקת טיסות לישראל של מרבית חברות התעופה הבינלאומיות. נכון למועד פרסום הדוח, נמשכת המלחמה בשתי הגזרות העיקריות אם כי, בעצימות נמוכה יותר. בנוסף, בעקבות המלחמה ונכח הסיכונים הגיאו-פוליטיים והביטחוניים של מדינת ישראל, החל מחודש פברואר 2024 סוכנויות דירוג האשראי הבינלאומיות (מודייס, S&P ופיץ') הודיעו מספר פעמים על הורדות דירוג האשראי של מדינת ישראל: (1) מודייס הייתה הסוכנות הראשונה שהפחיתה את דירוג האשראי של ישראל, כאשר בחודש פברואר 2024, הודיעה על הורדה בדירוג מדירוג A1 לדירוג A2 עם תחזית שלילית וביום 27 בספטמבר 2024 הודיעה על הורדה נוספת בדירוג האשראי לדירוג Baa1 עם תחזית שלילית; (2) S&P הייתה הסוכנות השנייה שהורידה את הדירוג, כאשר באפריל 2024 הודיעה על הורדתו מדירוג AA- לדירוג A+ עם תחזית שלילית וביום 2 באוקטובר 2024 הודיעה על הורדה נוספת בדירוג האשראי לדירוג A עם תחזית שלילית; (3) פיץ' הורידה את דירוג האשראי של ישראל מדירוג A+ לדירוג A עם תחזית שלילית. בחודש נובמבר 2023 קיבלה החברה החלטה על הוצאה לחל"ת של כמחצית מעובדיה לתקופה של חודשיים, ובמקביל להקפיא את עבודתם של היועצים ההנדסיים למשך חודשיים גם כן. ביום 28 בינואר 2024 הודיעה החברה כי הנהלת החברה החליטה כי העובדים שיצאו לחל"ת והיועצים שעבודתם הוקפאה (כמפורט לעיל), ישובו לחברה ביום 1 במרס 2024. העובדים החלו לשוב לחברה בהדרגה החל מחודש מרס, כך שבחודש אפריל, 2024, כלל העובדים שהוצאו לחל"ת שבו לעבודתם. בנוסף, יו"ר דירקטוריון החברה (לשעבר) מר יונה פוגל ומנכ"ל ודירקטור בחברה מר שי כהן הודיעו לחברה כי נוכח הנסיבות הן מותרים על גמול המגיע להם בגין החודשים אוקטובר 2023 ועד מרס 2024.

ביאור 1 – כללי (המשך)

המלחמה השפיעה על פעילותה של החברה באופן שבו חלק מהפרויקטים עוכבו לתקופה מסוימת, אך לא בוטלו הסכמים מהותיים כלשהם בשל כך, ונכון למועד הדוח התווסף פרויקט, קיימת התאוששות והפרויקטים שהוקפאו חזרו לעבודה בהתאם ללוחות זמנים חדשים. כמו כן, החברה מעריכה כי להימשכות המלחמה עשויה להיות השפעה על תנאי ואפשרויות גיוס הון בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.

ה. מצבה הכספי של החברה ושל חברת הבת להלן - "הקבוצה":

לחברה יש שני פרויקטים פעילים. מסחור מוצריה מתקדם והיא פועלת לשיווק ומכירת מוצריה. פרויקט אוויר דחוס DropX עבור תנובה אלון תבור, הפרויקט מתקצב בכ - 2.3 מיליון ש"ח כאשר השתתפות רשות החדשנות בפרויקט הינה כ 30%.

פרויקט הקירור עבור האיחוד האירופאי (EU Funding Programme HORIZON) ממומן באופן מלא ע"י האיחוד האירופאי, הפרויקט מתקצב בעלות כוללת של 2.5 מיליון יורו, כאשר חלקה של הקבוצה במענק הינו כ 1 מיליון יורו. בספטמבר 2024 התקבלה מקדמה בסך של כ-700 אלף יורו. לקבוצה יש פרויקטים מסחריים בשניים מתוך שלושת מוצריה, לפיכך החברה פועלת לקדם ולגייס מימון עבור פרויקט של 1 מגה וואט שעה עבור מערכת אגירת האנרגיה לייצור חשמל.

הקבוצה חשופה לסיכון ולאי וודאות בשל ההוצאות הכספיות הכרוכות במימוש מלוא תוכניותיה העסקיות. לצורך המשך פעילותה של הקבוצה בתחום תכנון, פיתוח ומכירות, פועלת הקבוצה לגייס מימון ממקורות שונים כגון גיוסי הון ו/או מימון ו/או הכנסת משקיעים נוספים לקבוצה להמשך פיתוח ומכירת מוצריה ויזום פרויקטים העושים שימוש במוצריה.

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2024, יש לקבוצה הפסד כולל ותזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בסך של כ- 3,569 אלפי ש"ח ו-כ-637 אלפי ש"ח בהתאמה. ליום 31 בדצמבר 2024 יש לחברה גרעון בהון וגרעון בהון החוזר בסך של כ 1,713 אלפי ש"ח ו 1,772 אלפי ש"ח בהתאמה.

פעילות הקבוצה מותנת בהשגת מקורות מימון הדרושים להמשך פעילותה.

ליום החתימה על הדוחות הכספיים אין לקבוצה מקורות כספיים ודאיים המאפשרים לה לממש את תוכניותיה העסקיות ולפרוע את התחייבויותיה בעתיד הנראה לעין, מה שמעורר ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של הקבוצה כ"עסק חי".

בדוחות הכספיים האלה, לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שייתכן ותהיינה דרושות אם הקבוצה לא תוכל להמשיך ולפעול כ"עסק חי".

ו. ביום 7 ביוני 2022 פורסם ברשומות ונכנס לתוקפו התיקון לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ("תקנות הדוחות" ו-"התיקון"), במסגרתו נקבעו הקלות מסוימות לעניין פרסום דוח כספי נפרד (דוח "סולו" המפורסם לצד הדוחות הכספיים המאוחדים). מטרת התיקון העיקרית הינה להקל בעיקר על תאגידים שמניותיהם רשומות למסחר בבורסה ואין להם אגרות חוב המוחזקות על-ידי הציבור, ובפרט תאגידים קטנים, וזאת בהתחשב בעלויות הכרוכות בהפקתו ובפרסומו של דוח נוסף לעומת התועלת הגלומה במידע ברמת הסולו למשקיעים. לאור האמור לעיל, לא צורף דוח כספי נפרד.

ז. ביום 28 ביוני 2022, ניתן אישור עקרוני של המנהל הכללי של הבורסה לניירות ערך הנכללים בתשקיף מדף. ביום 30 ביוני 2022 פרסמה החברה תשקיף מדף לציבור שתוקפו עד יום 29 ביוני 2025. מכח תשקיף מדף זה, החברה תוכל להנפיק סוגי ניירות ערך שונים, בהתאם להוראות הדין, לרבות מניות רגילות, וכל נייר ערך אחר שניתן יהיה להנפיק על-פי הדין מכח תשקיף המדף במועד הרלוונטי. בתאריך 10 בדצמבר 2024 פורסם דוח הצעת מדף על פי התשקיף והונפקו 5,424,700 יחידות כמפורט בביאור 10 ד' 9.

ו. הגדרות החברה - סטורג' דרופ טכנולוגיות אחסון בע"מ  
הקבוצה - החברה והחברה המאוחדת שלה (כהגדרתן להלן).  
חברות מאוחדות - חברות אשר לחברה שליטה (כהגדרתה ב-IFRS 10) בהן, במישרין או בעקיפין, שדוחותיהן הכספיים מאוחדים באופן מלא עם דוחות החברה.

ביאור 1 – כללי (המשך)

- בעלי שליטה  
ובעלי עניין - כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע – 2010.
- צדדים קשורים - כהגדרתם ב-IAS 24 (מתוקן).

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

**א. בסיס הצגת הדוחות הכספיים**

הדוחות הכספיים המאוחדים ערוכים בהתאם למוסכמת העלות ההיסטורית, למעט בגין מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד, מסים נדחים, הפרשות והשקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני.

**ב. הצהרה לגבי יישום תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS):**

הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה נערכו בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים (להלן - "תקני IFRS Accounting Standards") ופרשנויות להם שפורסמו על ידי הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB). עיקרי המדיניות החשבונאית המפורטים בהמשך יושמו באופן עקבי לגבי כל תקופות הדיווח המוצגות בדוחות כספיים מאוחדים אלה.

**ג. יישום תקנות ניירות ערך:**

הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010 (להלן - "תקנות דוחות כספיים").

**ד. תקופת המחזור התפעולי ומתכונת ניתוח ההוצאות שהוכרו ברווח או הפסד:**

תקופת המחזור התפעולי של החברה הינה 12 חודשים. מתכונת הניתוח של הוצאות שהוכרו ברווח או הפסד הינה לפי שיטת סיווג המבוססת על מאפיין הפעילות של ההוצאה.

**ה. מטבע פעילות ומטבע הצגה של הדוחות הכספיים**

הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה מוצגים בש"ח, שהינו מטבע הפעילות ומטבע הצגה של החברה וחברת הבת.

**ו. מזומנים ושווי מזומנים:**

מזומנים ושווי מזומנים כוללים מזומנים הניתנים למימוש מיידי, פיקדונות הניתנים למשיכה מיידיית וכן פיקדונות לזמן קצוב אשר אין מגבלה בשימוש בהם ואשר מועד פירעונם, במועד ההשקעה בהם, אינו עולה על שלושה חודשים.

**ז. רכוש קבוע:**

**(1) כללי:**

פריטי רכוש קבוע מוצגים בדוח על המצב הכספי לפי עלותם בניכוי פחת שנצבר,

**(2) הפחתת רכוש קבוע:**

ההפחתה מבוצעת באופן שיטתי לפי שיטת הקו הישר על פני אורך החיים השימושיים הצפוי של הפריט אורך החיים השימושיים ושיעורי הפחתה בהם נעשה שימוש בחישוב הפחתה הינו כדלקמן:

%	מחשבים
33	
6-15	ריהוט וציוד משרדי
33	שיפורים במושכר

**ח. מכשירים פיננסיים**

**נכסים פיננסיים**

סיווג נכסים פיננסיים מתבסס על המודל העסקי של החברה לניהול נכסים פיננסיים ועל מאפייני תזרימי המזומנים החוזיים של הנכס הפיננסי.

נכסים פיננסיים מסווגים בעת ההכרה לראשונה באחת מקטגוריות הסיווג המפורטות להלן. נכסים פיננסיים לא מסווגים מחדש אלא אם, ורק כאשר חל שינוי במודל העסקי של החברה. סיווג מחדש מיושם מכאן ולהבא.

**התחייבויות פיננסיות**

התחייבויות פיננסיות מוכרות בדוח על המצב הכספי, כאשר ורק כאשר, הישות הופכת צד להוראות החוזיות של המכשיר.

**1. התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת**

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת מוכרות לראשונה בדוחות הכספיים על בסיס שווי הוגן בניכוי עלויות עסקה ישירות, במידה וקיימות. לאחר ההכרה לראשונה, התחייבויות אלה מוצגות לפי עלות מופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית המביאה בחשבון גם את העלויות הישירות. הריבית האפקטיבית נזקפת לדוחות על הרווח הכולל במסגרת סעיף המימון.

**2. התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד**

קבוצה זאת כוללת התחייבויות פיננסיות המיועדות על ידי הנהלת החברה עם ההכרה הראשונית בהן כהתחייבויות פיננסיות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד כאשר הן כשירות לייעוד כאמור.

התחייבויות פיננסיות בקטגוריה זו מוצגות בשווי הוגן לכל תאריך דיווח. שינויים בשווי ההוגן נוקפים לרווח או הפסד (לרבות ריבית המשולמת בגינם).

**ט. הנפקת מכשירים פיננסיים בחבילה**

סך התמורה המתקבלת מהנפקת מכשירים פיננסיים בחבילה מפוצלת למכשירים הפיננסיים הנכללים בחבילה לפי שווים ההוגן בהתאם לסדר ההקצאה להלן: השווי ההוגן נקבע תחילה להתחייבויות פיננסיות הנמדדות בתקופות עוקבות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, לאחר מכן להתחייבויות פיננסיות שנמדדות בשווי הוגן רק בעת ההכרה לראשונה ושארית התמורה מיוחסת למכשירים הוניים אם ישנם, בהתאם ל"גישת השארית". עלויות ההנפקה מיוחסות לפריטים הנכללים בחבילה על בסיס אופן ייחוס תמורת החבילה כמתואר לעיל.

**י. גריעת מכשירים פיננסיים**

**נכסים פיננסיים**

נכס פיננסי נגרע כאשר:

- פקעו הזכויות החוזיות לתזרימי מזומנים מהנכס הפיננסי; או
- החברה מעבירה את הנכס הפיננסי והעברה כשירה לגריעה.

אם החברה לא העבירה באופן מהותי את כל הסיכונים וההטבות הנובעים מהבעלות של הנכס המועבר, אך כל הסיכונים וההטבות גם לא נותרו בידיה והחברה שומרת את השליטה על הנכס המועבר, החברה ממשיכה להכיר בנכס המועבר לפי מידת המעורבות הנמשכת שלה.

**התחייבויות פיננסיות**

התחייבות פיננסית נגרעת כאשר ההתחייבות מסולקת, דהיינו, כאשר המחויבות שהוגדרה בחוזה נפרעת, מבוטלת או פוקעת.

**יא. תשלום מבוסס מניות**

עסקאות תשלום מבוסס מניות המסולקות באמצעות מכשירים הוניים שהתבצעו עם עובדים ועם אחרים המספקים שירותים דומים נמדדות במועד ההענקה, בהתבסס על השווי ההוגן של המכשירים הוניים המוענקים. תנאי הבשלה, למעט תנאי שוק אינם מובאים בחשבון באמידת השווי ההוגן. סכום השווי ההוגן שנאמד כאמור נזקף כהוצאה כנגד רישום מקביל בהון על פני התקופה בה מבשילה זכות העובדים לממש או לקבל את המכשירים הוניים.

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

ההוצאה בגין תשלום מבוסס מניות בהתייחס להענקות המותנות בתנאי הבשלה שאינם תנאי שוק, מותאמת בתום כל תקופת דיווח, בכדי לשקף את כמות המכשירים ההוניים החזויים להבשיל. הענקות המותנות בתנאי הבשלה (שאינם תנאי שוק) אשר אינם מתקיימים, אינן מוכרות כהוצאה. סכומים שהוכרו בגין הענקות שהבשילו אינם מבוטלים אף אם המכשירים ההוניים שהוענקו חולטו.

עסקאות תשלום מבוסס מניות המסולקות באמצעות מכשירים הוניים שהתבצעו עם נותני שירותים אחרים שאינם עובדים, נמדדות במועד קבלת השירותים, בהתבסס על אומדן השווי ההוגן של השירותים

או הסחורות שהתקבלו אלא אם לא ניתן לאמוד את שוויים באופן מהימן. במקרה כאמור נמדדת העסקה באמצעות אומדן השווי ההוגן של המכשירים ההוניים המוענקים. סכום זה נזקף כהוצאה ברווח או הפסד.

**יב. הפסד למניה**

ההפסד הבסיסי למניה, מחושב על ידי חלוקת ההפסד המיוחס לבעלי המניות הרגילות בממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור במהלך השנה.

לצורך חישוב ההפסד המדולל למניה, הרווח או ההפסד המיוחס לבעלי המניות הרגילות והממוצע המשוקלל של המניות הרגילות הקיימות מותאמים בגין ההשפעות האפשריות של המניות הרגילות הפוטנציאליות, העשויות לנבוע ממימושם של מכשירים פיננסיים המיריס, אשר יש בגינם השפעה מדללת.

**יג. הון מניות**

מניות רגילות שהונפקו על ידי החברה הוכרו במסגרת ההון בהתאם לתמורה שנתקבלה בגין (או התמורה שיוחסה להן במסגרת הנפקת חבילה), בניכוי עלויות המיוחסות במישרין להנפקה.

**יד. פעילות שהופסקה**

פעילות מופסקת הינה מרכיב של עסקי הקבוצה, המייצג קו עסקים משמעותי נפרד, המוחזק למכירה או לחלוקה או שהינו חברת בת שנרכשה במטרה למכורה. הסיווג כפעילות מופסקת נעשה במועד בו מומשה הפעילות או כאשר היא מקיימת את הקריטריונים לסיווג כמוחזקת למכירה, אם הדבר קרה קודם לכן. בגין כל פעילות מופסקת הוצגו מחדש מספרי השוואה בדוח רווח והפסד, כאילו הופסקה הפעילות מתחילת תקופת השוואה המוקדמת ביותר.

**טו. הוצאות מחקר ופיתוח**

עלויות בגין פעילויות מחקר נזקפות לרווח או הפסד במועד התהוותן, בניכוי מענקים והשתתפויות. עלויות המתהוות בגין פרויקטים של פיתוח מוכרות כנכסים בלתי מוחשיים אם ורק אם מתקיימים כל התנאים הבאים:

קיימת היתכנות טכנית להשלמת הנכס הבלתי מוחשי כך שהוא יהיה זמין לשימוש או למכירה;  
בכוונת החברה להשלים את הנכס הבלתי מוחשי ולהשתמש בו או למוכרו;  
ביכולתה של החברה להשתמש בנכס הבלתי מוחשי או למוכרו;  
האופן שבו הנכס יפיק הטבות כלכליות עתידיות ניתן לקביעה;  
קיימים בידי החברה משאבים טכניים, פיננסיים ואחרים זמינים להשלמת הפיתוח ושימוש בנכס הבלתי מוחשי או למכירתו;

וכן עלויות במהלך הפיתוח שניתן לייחסן לנכס הבלתי מוחשי, ניתנות למדידה באופן מהימן. כאשר לא ניתן להכיר בנכס בלתי מוחשי שנוצר באופן פנימי, עלויות הפיתוח נזקפות לדוח הרווח והפסד במועד התהוותן. בדוחות כספיים אלו, לא נתקיימו התנאים לעיל, לפיכך לא הונו עלויות פיתוח.

**זט. מענקים ממשלתיים ומענקי מחקר ופיתוח**

מענקים ממשלתיים מוכרים כאשר קיים ביטחון סביר שהמענקים יתקבלו והחברה תעמוד בכל התנאים לקבלת המענק.

מענקים ממשלתיים המתייחסים לעלויות, מוכרים ברווח או הפסד על בסיס שיטתי על פני התקופות שבהן הקבוצה מכירה בעלויות המתייחסות (שבגין המענקים מיועדים לתת פיצוי) כהוצאות.

מענקים ממשלתיים שהתקבלו מהרשות הלאומית לחדשנות טכנולוגית בישראל (להלן - "הרשות לחדשנות"), בגין תמיכה בפעילות מחקר ופיתוח הכוללת התחייבות לתשלומי תמלוגים למדינה המותנים בביצוע מכירות עתידיות הנובעות מהפיתוח, מוכרים במועד קבלתם כהתחייבות אם צפויות הטבות כלכליות כתוצאה מפעילות המחקר שיביאו למכירות המזכות את המדינה בתמלוגים, לפי שוויים ההוגן. אם במועד קבלת המענקים לא צפויות הטבות כלכליות כאמור, נזקפים המענקים לרווח או הפסד כהקטנה של הוצאות מחקר ופיתוח.



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

במקרה בו לא הוכרה התחייבות במועד קבלת המענקים, בוחנת החברה בכל תאריך דיווח האם באותו מועד קיים ביטחון סביר שצפויות הטבות כלכליות מהמחקר ופיתוח, ואם כך הדבר מוכרת התחייבות מתאימה המשקפת את השווי ההוגן של תשלומי התמלוגים החזויים ובמקביל מוכרת הוצאת מחקר ופיתוח. סכומים המשולמים כתמלוגים מוכרים כסילוק ההתחייבות.

### יז. יישום לראשונה של תקני דיווח כספי חדשים ותיקונים לתקני חשבונאות קיימים 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.

החברה יישמה את התקן לתקופה השנתית שהחלה ביום 1 בינואר 2023 והתאימה את הגילויים בהתאם.

### הצגת דוחות כספיים: סיווג התחייבות שוטפת או בלתי שוטפת תיקון ל- IAS 1.

התיקון מחליף דרישות סיווג מסוימות של התחייבויות כשוטפות או בלתי שוטפות. כך למשל, על פי התיקון, התחייבות תסווג כבלתי שוטפת כאשר לישות יש זכות לדחות את התשלום לתקופה של לפחות 12 חודשים וקיימת לסוף תקופת הדיווח וזאת חלף " (Substance) לאחר תקופת הדיווח, אשר הינה "בעלת מהות הדרישה לזכות שהינה "בלתי מותנית". בהתאם לתיקון, זכות קיימת לתאריך הדיווח רק אם ישות עומדת בתנאים לדחיית התשלום נכון למועד זה. בנוסף, התיקון מבהיר כי זכות ההמרה של התחייבות תשפיע על סיווג המכשיר בכללותו כשוטף או כבלתי שוטף, אלא אם כן רכיב ההמרה הינו הוני. התיקון נכנס לתוקף בתקופת דיווח המתחילות ב- 1 בינואר 2024.

להערכת החברה ליישום התקן לא הייתה השפעה על הדוחות הכספיים.

### תקן דיווח כספי בינלאומי 18, הצגה וגילוי בדוחות הכספיים

בחודש אפריל 2024 פרסם המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (IASB) את תקן דיווח כספי בינלאומי 18 (IFRS 18) הצגה וגילוי בדוחות כספיים (להלן - "התקן החדש") אשר מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 1 (IAS 1) הצגת דוחות כספיים (להלן - "IAS 1"). מטרת התקן החדש הינה לשפר את יכולת ההשוואה והשקיפות בדוחות הכספיים. כמו כן, התקן החדש יכלול דרישות קיימות של IAS 1 ודרישות חדשות להצגה בדוח רווח או הפסד לרבות הצגת סכומים וסיכומי משנה, מתן גילוי על מדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה ודרישות חדשות להקבצה ופיצול של מידע פיננסי.

התקן החדש אינו משנה את הוראות ההכרה והמדדה של פריטים בדוחות הכספיים. עם זאת, מאחר ופריטים בדוח רווח או הפסד יצטרכו להיות מסווגים לאחת מחמש קטגוריות (פעילות תפעולית, פעילות השקעה, פעילות מימון, מסים על הכנסה ופעילות שהופסקה) הוא עשוי לשנות את הרווח התפעולי של הישות. כמו כן, פרסום התקן החדש גרם לתיקונים בהיקף מצומצם לתקני חשבונאות נוספים אשר ביניהם IAS 7, דוח על תזרימי מזומנים ו IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים. התקן החדש ייושם למפרע החל מתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2027 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי תוך מתן גילוי.

החברה בוחנת את השפעת התקן החדש, לרבות השפעת התיקונים לתקני חשבונאות נוספים כתוצאה מהתקן החדש, על הדוחות הכספיים המאוחדים.

### יח. נכסים והתחייבויות שלגביהם בוצעה עסקה עם בעלי עניין נמדדים לפי שווי הוגן במועד העסקה.

בשל העובדה כי מדובר בעסקה במישור ההוני, זוקפת החברה את ההפרש בין השווי ההוגן לבין התמורה מהעסקה להון.

## ביאור 3 - שיקולי דעת ביישום מדיניות חשבונאית וגורמי מפתח לחוסר וודאות באומדן

### שימוש באומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים משמעותיים

הכנת דוחות כספיים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים דורשת מההנהלה שימוש באומדנים חשבונאיים והערכות הכרוכים בשיקול דעת והמשפיעים על סכומי הנכסים וההתחייבויות המוצגים בדוחות הכספיים, על הגילוי בדבר נכסים מותנים והתחייבויות תלויות לתאריכי הדוחות הכספיים, על סכומי הכנסות והוצאות בתקופות המדווחות ועל המדיניות החשבונאית שנקבעה עבור הקבוצה. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה.

### ביאור 3 - שיקולי דעת ביישום מדיניות חשבונאית וגורמי מפתח לחוסר וודאות באומדן - (המשך)

האומדנים וההנחות שבבסיסם, נבחנים בידי ההנהלה באופן שוטף. שינויים באומדנים החשבונאיים מוכרים רק בתקופה בה בוצע שינוי באומדן במידה והשינוי משפיע רק על אותה תקופה או מוכרים בתקופה האמורה ובתקופות עתידיות במקרים בהם השינוי משפיע הן על התקופה הנוכחית והן על התקופות העתידיות.

#### שימוש באומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים משמעותיים - המשך

להלן תיאור של הנחות לגבי העתיד ושל גורמים אחרים לחוסר ודאות באומדנים בסוף תקופת הדיווח, שקיים סיכון משמעותי שתוצאתם תהיה תיאום מהותי לערכים בספרים של נכסים ושל התחייבויות במהלך תקופת הדיווח הבאה.

#### א. מדידת שווי הוגן

שווי הוגן לצרכי מדידה וגילוי בדוחות הכספיים מבוסס על המחיר שהיה מתקבל ממכירת נכס או שהיה משולם להעברת התחייבות בעסקה רגילה בין משתתפים בשוק במועד המדידה (דהיינו, 'מחיר יציאה' (exit price)). מדידת שווי הוגן הינה מדידה מבוססת שוק, ומביאה בחשבון מאפיינים של הנכס או של ההתחייבות אם משתתפים בשוק היו מביאים בחשבון בעת תמחור הנכס או ההתחייבות במועד המדידה. מדידת שווי הוגן מניחה שהעסקה למכירת הנכס או להעברת ההתחייבות מתרחשת בשוק העיקרי של הנכס או של ההתחייבות (השוק בעל נפח ורמת הפעילות הגדולים ביותר) ובהיעדרו, בשוק הכדאי ביותר עבור הנכס או ההתחייבות.

טכניקות ההערכה המיושמות כאמור בקבוצה כוללות גישות מקובלות שונות הרלוונטיות בנסיבות העניין (לרבות מודל לתמחור שווי הוגן של כתבי אופציות דוגמת מודל בלק ושולס והמודל הבינומי). מדידת שווי הוגן מתבצעת תוך שימוש במדרג שווי הוגן המשקף את מהות הנתונים ששימשו בביצוע מדידת השווי הוגן וזאת תוך מקסום השימוש בנתונים רלוונטיים הניתנים לצפייה ומזעור השימוש בנתונים שאינם ניתנים לצפייה. מדרג השווי הוגן מבוסס על שלוש הרמות הבאות:

רמה 1 - מחירים מצוטטים (לא מתואמים) בשווקים פעילים עבור נכסים זהים או התחייבויות זהות;  
רמה 2 - נתונים שאינם מחירים מצוטטים שנכללו ברמה 1 לעיל, אשר ניתנים לצפייה לגבי הנכס או ההתחייבות, במישרין (כלומר כציטוטי מחירים) או בעקיפין (כלומר נגזרים ממחירים מצוטטים);  
רמה 3 - נתונים לגבי הנכס או ההתחייבות שאינם מבוססים על מידע שוק ניתן לצפייה (נתונים שאינם ניתנים לצפייה).

במקרים בהם הנתונים המשמשים במדידה עשויים להיות מסווגים בתוך רמות שונות של מדרג השווי הוגן, אזי מדידת השווי הוגן מסווגת בכללותה באותה רמה של מדרג השווי הוגן כרמה הנמוכה ביותר של הנתון שהוא משמעותי למדידה בכללותה.

באמידת שווי הוגן מניחה ההנהלה הנחות שונות ומפעילה שיקול דעת, בין היתר, בבחירת טכניקת הערכת השווי, קביעת ההנחות אשר משתתפי שוק היו מביאים בחשבון בעת תמחור נכס או התחייבות לרבות קביעת השימוש המיטבי בנכס לא פיננסי ובסיווג מדידת השווי הוגן במדרג השווי הוגן.

#### ב. אי יצירת נכס בלתי מוחשי

להערכת החברה, נכון ליום 31 בדצמבר 2024 לא מתקיימים התנאים להכרה בעלויות פיתוח כנכסים בלתי מוחשיים.

#### ג. הקצאת התמורה שהתקבלה עבור חבילת ניירות ערך וחישוב שווי הוגן של כתבי אופציה

לצורך פיצול תמורת חבילת ניירות הערך ולצורך חישוב השווי הוגן של כתבי האופציה, הנהלה החברה נעזרה במעריך שווי חיצוני לאומדן הסכומים שיש לייחס למרכיבי החבילה השונים ולחישוב השווי הוגן של כתבי האופציה לתאריכי החתך.

### ביאור 4 - מזומנים ושווי מזומנים ההרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2023	2024
אלפי ש"ח	
189	1,654
5	360
194	2,014

מזומנים ושווי מזומנים בש"ח  
מזומנים ושווי מזומנים במט"ח (\*)

(\*) יתרת מזומנים ושווי מזומנים במט"ח במטבע דולר ואירו.

**סטורג' דרופ טכנולוגיות אחסון בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

**ביאור 5 - חייבים ויתרות חובה**  
**הרכב:**

ליום 31 בדצמבר	
2023	2024
<b>אלפי ש"ח</b>	
11	135
-	-
270	126
281	261

מוסדות ממשלתיים  
שיקים לגביה בניכוי הפרשה להפסדי אשראי (\*)  
הוצאות מראש ואחרים

(\*) ההמחאות התקבלו בסך 1,200 אלפי ש"ח מצד שלישי בתמורה למכירת חברות החווה. ביום 16 בנובמבר 2022 רוכש הפעילות הודיע על ביטול עסקת המכירה ובהתאם לכך, החברה ביצעה הפרשה להפסדי אשראי, ראה ביאור 9 כ"ג.

**ביאור 6 - רכוש קבוע**

**א. הרכב**

סה"כ	ריהוט וציוד משרדי		מחשבים ותוכנות
	שיפורים במושכר	אלפי ש"ח	
195	53	73	69
4	-	4	-
199	53	77	69
(109)	(42)	(12)	(55)
(31)	(11)	(6)	(14)
(140)	(53)	(18)	(69)
59	-	59	-
86	12	59	15

**הרכב ותנועה:**

**עלות**  
ליום 1 בינואר 2024  
תוספות במהלך השנה  
ליום 31 בדצמבר 2024

**פחת שנצבר**  
ליום 1 בינואר 2024  
תוספות במהלך השנה  
ליום 31 בדצמבר 2024

**עלות מופחתת**  
ליום 31 בדצמבר 2024  
ליום 31 בדצמבר 2023

**ב. תקופת הפחת ושיטת הפחת**

באשר לתקופת הפחת ושיטת הפחת של רכוש קבוע, ראה ביאור 2 ז' לעיל.

**ביאור 7 - נכס זכות שימוש והתחייבות בגין חכירה**

א. ביום 11 במאי 2021, חברת הבת התקשרה עם צד ג' בהסכם שכירות ביחס למשרדי החברה ברחובות (להלן: "הסכם השכירות"). שטח המושכר הינו 110 מ"ר, תקופת השכירות הינה 12 חודשים החל מיום 1 ביוני 2021, דמי השכירות מסתכמים ב 6 אש"ח לחודש בצירוף מע"מ. תוקפו של הסכם השכירות הוא עד ליום 31 במאי 2025. להבטחת הסכם השכירות מסרה חברת הבת למשכיר ערבות בנקאית אוטונומית על סך 18 אלפי ש"ח.

ב. חברת הבת התקשרה עם צד ג' בהסכם שכירות מחודש יוני 2021 ביחס למגרש בשטח של 1000 מ"ר בעיר רחובות לצורך הקמת אתר הדגמה לטכנולוגיות מערכת האגירה לייצור חשמל ומערכת האגירה לייצור קור וחום של חברת הבת. בתחילת שנת 2022 הושלמה הקמת אתר ההדגמה לאחריה צפויים להיות מבוצעים באתר ניסויי הפעלה של המערכת. ביום 31 באוקטובר 2022 סיימה החברה את ההתקשרות, תוך ניצול חלק מתקופת האופציה שניתנה לה.

סטורג' דרופ טכנולוגיות אחסון בע"מ  
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 7 - נכס זכות שימוש והתחייבות בגין חכירה – (המשך)

ג. נכסי זכות שימוש:

משרד	
	<b>עלות:</b>
146	יתרה ליום 1 בינואר 2024
-	תוספות
146	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2024</b>
	<b>פחת שנצבר:</b>
119	יתרה ליום 1 בינואר 2024
27	תוספות
146	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2024</b>
-	<b>עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2024</b>
27	<b>עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2023</b>

ד. תקופת הפחת ושיטת הפחת

ההפחתה הינה על פי תקופת החכירה.

ה. סכומים שהוכרו ברווח או הפסד:

ליום 31 בדצמבר	
2023	2024
<b>אלפי ש"ח</b>	
4	1
42	27

הוצאות מימון בגין התחייבויות חכירה  
הוצאות הפחתת נכסי זכות שימוש

ביאור 8 - זכאים ויתרות זכות

הרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2023	2024
<b>אלפי ש"ח</b>	
50	8
109	117
-	137
-	2,434
1,504	1,242
1,663	3,938

מוסדות ממשלתיים  
עובדים והתחייבויות בגין שכר  
מענק הרשות לחדשנות (ביאור 9 י"ד)  
מענק האיחוד האירופאי (ביאור 9 י")  
זכאים אחרים והוצאות לשלם

ביאור 9 - התקשרויות, התחייבויות תלויות

התקשרויות -

א. בימים 16 בפברואר, 2021 ו-15 במרץ 2021, נחתם הסכם המיזוג ותוספת לו בין החברה, לבין חברת הבת ובעלי המניות בחברת הבת, וביום 17 בפברואר, 2021, אישר דירקטוריון החברה את ההתקשרות בהסכם המיזוג.

ביום 22 ביולי 2021 הושלמה עיסקת המיזוג, החברה קיבלה את אישור הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ, להקצאה המניות בעלי המניות של החברה וכן לגיוס הון ממשקיעים בסך של 17.5 מיליון ש"ח. במקביל להתקיימות תנאי המיזוג החברה הקצתה 9,458,000 מניות רגילות לבעלי המניות של חברת הבת ולמר מנחם כהן בעל השליטה הקודם בחברה. כמו כן, הנפיקה חברת הבת 50,000 אופציות למר מנחם כהן הניתנות למימוש ל-50,000 מניות רגילות בתוספת מימוש של 30 אגורות למניה והנפיקה 1,029,413 מניות ו-1,029,413 אופציות לא רשומות למשקיעים שונים בתמורה לסך של 17.5 מיליון ש"ח כאמור. מחיר המימוש לכלל אופציה הינו 19 ש"ח לכל כתב אופציה, לא צמוד. ההקצאות היוו כ-74.9% מהון החברה. מרכיבי חבילת ניירות הערך כוללים מניות רגילות וכתבי אופציה למניות רגילות.

ביאור 9 - התקשרויות, התחייבויות תלויות (המשך)

ב. ביום 18 במרץ 2021, חברת הבת התקשרה בהסכם עם מר יונה פוגל לפיו הוסכם בינה ובין מר פוגל כי החל ממועד השלמת עסקת המיזוג, קרי 22 ביולי 2021, יכהן כסגן יו"ר הדירקטוריון של החברה. על פי ההסכם החל מיום 1 בינואר 2023 יהיה מר פוגל זכאי לדמי יעוץ בסך 18,000 ש"ח בתוספת מע"מ, בגין שירותיו כדירקטור לחברה. סכום זה אינו צמוד למדד.

כמו כן יוקצו למר פוגל 458,314 אופציות, למימוש למניית רגילות של החברה (המהוות נכון למועד זה כ-3% מהונה המונפק והנפרע של החברה נכון למועד זה). האופציות תובשלה על-פני 3 שנים ממועד הענקתן, בחלוקה רבעונית שווה, וזאת כל עוד מר פוגל מעניק שירותים לחברה. מחיר המימוש בגין כל אופציה: 30 אג'. ככל שלא תוקצינה האופציות למר פוגל עד ליום 31.12.2023 (שלא בגין מעשה או מחדל של מר פוגל), אזי להסרת כל תביעה או דרישה מאת מר פוגל, תשלם לו החברה תוספת דמי יעוץ בסך 12,000 ש"ח + מע"מ, עבור כל חודש בו העניק לחברה שירותיו כדירקטור החל מיום 1.1.2023.

ביום 15 ביוני 2023, דיווחה החברה שאסיפת בעלי המניות של החברה אישרה הענקה של 200,000 כתבי אופציה למר פוגל בתוספת מימוש של 30 אג' למניה, בהבשלה מיידית הניתנות למימוש לתקופה של 4 שנים מיום הקצאתן, בתמורה לויתורו על חוב של החברה כלפיו בסך של 120 אלפי ש"ח בגין שירותיו לתקופה של ספטמבר ועד דצמבר 2022, וכן הענקה נוספת של 39,136 כתבי אופציה באותם התנאים המפורטים לעיל.

כתבי האופציה הוענקו למר יונה פוגל ביום 12 בספטמבר, 2023. (לפרטים אודות הענקת האופציות ראה ביאור 5'10).

ביום 19 ביולי 2024 חדל מר יונה פוגל לכהן כיו"ר דירקטוריון החברה.

ג. ביום 4 בינואר 2023, הגיעה החברה להסכם עם מר צביקה אבן, כי תמורת קבלת 80 אלפי ש"ח (בתוספת מע"מ), וכן הענקה של 200,000 כתבי אופציה של החברה במחיר מימוש של 30 אגורות בהבשלה מיידית, הניתנות למימוש לתקופה של 4 שנים מיום הקצאתן, יוותר מר צביקה אבן על כל סכום שמגיע לו מהחברה בגין שירותיו עד לסוף חודש פברואר 2023. הסכמתו זו הושגה בכפוף לתשלום מלוא הסכום והקצאת האופציות שלא יאוחר מתאריך 28.02.2023. הדירקטור קיבל את מלוא הסכום.

כתבי האופציה הוענקו למר צביקה אבן ביום 12 בספטמבר, 2023. (לפרטים אודות הענקת האופציות ראה ביאור 5'10).

ביום 20 בנובמבר 2023 סיים צביקה אבן את כהונתו, כמו כן הגיעה החברה להסכם עם מר צביקה כהן על כך שחוב החברה כלפיו, עד למועד התפטרותו בגין שירותיו, יצומצם ל 50 אלפי ש"ח אשר ישולמו לו מהכנסות עתידיות של החברה ממכירות.

ד. ביום 6 באפריל 2021, חברת הבת התקשרה בהסכם עם מר גדי איזנקוט לפיו הוסכם בינה ובין מר גדי איזנקוט כי החל ממועד השלמת עסקת המיזוג, קרי 22 ביולי 2021, יכהן מר גדי איזנקוט כיו"ר החברה. מר איזנקוט זכאי לתמורה חודשית קבועה בסך של 30,000 ש"ח בתוספת מע"מ כדן. בהסכם נקבע כי בסמוך לאחר מועד השלמת המיזוג ולאחר אישור תכנית אופציות לתגמול נושאי משרה בחברה, ידונו הצדדים במתן כתבי אופציה למר איזנקוט, ללא תמורה, ובמחיר מימוש המינימלי האפשרי לפי תקנון הבורסה. ביום 3 לנובמבר 2022 חדל מר גדי איזנקוט לכהן בתפקידו בשל כניסתו לחיים הפוליטיים.

ביום 3 בינואר 2023, הגיעה החברה להסכם מר גדי איזנקוט, כי תמורת קבלת 105 אלפי ש"ח (כולל מע"מ) וכן הענקה של 219,136 כתבי אופציה של החברה במחיר מימוש של 30 אגורות בהבשלה מיידית הניתנות למימוש לתקופה של 4 שנים מיום הקצאתן יוותר מר איזנקוט על כל סכום שמגיע לו מהחברה בגין שירותיו עבור שנת 2022.

כתבי האופציה הוענקו ביום 12 בספטמבר, 2023 (לפרטים אודות הענקת האופציות ראה ביאור 5'10).

ה. במועד ההשלמה, קרי ביום 22 ביולי 2021 אושרו תנאי העסקתו של מר שי כהן כמנכ"ל החברה וכמנכ"ל חברת הבת בהיקף של 100% משרה, לתקופה של 3 שנים החל ממועד השלמת הסכם המיזוג בעלות חודשית קבועה בסך של 75 אלפי ש"ח והחזר הוצאות אישיות בסך של כ- 3 אלפי ש"ח בחודש בתוספת מע"מ כדין, כנגד חשבונית מס וצמוד למדד המחירים לצרכן. כמפורט בהסכם, מר כהן יהיה זכאי למענק עתידי בגובה של 3 משכורות עבור גיוסי השקעות, הכנסת פעילויות לחברה, מיזוגים וכמו כן, יהיה זכאי למענק עתידי משתנה בהתאם לרווחים של החברה, והכל בכפוף לאישור וועדת התגמול והדירקטוריון. ביום 21 ביולי 2024 פקע תוקפו של הגמול ששולם למר כהן, שכן חלפו 3 שנים ממועד תחילת ההתקשרות. השכר עבור התקופה שבין 22 ביולי 2024 עד ה- 31 בדצמבר 2024 לא שולם ולא נצבר כהתחייבות. בהתאם להסכם העסקה, מר כהן זכאי למענק שנתי, בגין עמידה ביעדים מדידים של החברה, ביניהם הובלת הליך של השקעה בחברה. ביום 2 במרץ, 2025, דירקטוריון החברה בחן את עמידת מר כהן בתנאי המענק וקבע כי לאור המענק שקיבלה החברה מהאיחוד האירופי, ליום 31.12.2024 התקיים התנאי לקבלת המענק בסך השווה ל-3 חודשי דמי ניהול. החברה כללה הפרשה בדוחות הכספיים בגין המענק. לפירוט תנאי ההעסקה שאושרו החל מיום 20 במרץ 2025, ראה ביאור 18 אירועים לאחר תאריך המאזן.

ו. ביום 3 בפברואר 2022, נחתם הסכם, על פיו הוענקו לחברה זכויות למסחור בלעדי של טכנולוגיה מוגנת פטנט שפותחה ומומנה ע"י משרד האנרגיה האמריקאי. ההסכם נחתם בין החברה לבין גוף מסחרי המייצג את המעבדה הלאומית Oak Ridge National Laboratory. לפי הסכם עם משרד האנרגיה האמריקאי החברה קיבלה את זכויות השימוש הבלעדי של הטכנולוגיה מוגנת הפטנט, בטכנולוגיית אגירת אנרגיה לייצור חשמל, אשר יש בה כדי להשלים את הטכנולוגיות של החברה בתחום זה לשימוש בתחום של אחסון אנרגיה לייצור חשמל. לאחר שקיבלה החברה את זכויות המסחור בפטנט, בכוונת החברה לשלב את הטכנולוגיה האמריקאית עם הישראלית ולעשות שימוש בחומרה ובתוכנה שמומנה ע"י משרד האנרגיה האמריקאי. ההסכם קובע מספר אבני דרך ליישומו על פני השנים הקרובות וכן קובע כי למשרד האנרגיה האמריקאי עומדת הזכות לעשות שימוש בפטנט או בנשוא בקשת הפטנט בהתאם לדינים הפדרליים בארצות הברית. כמו כן, למשרד האנרגיה האמריקאי עומדת הזכות ליתן רישיונות נוספים מכוח הפטנט אך זאת בכפוף לכך שלא יהיו בתחום העיסוק של החברה. במידה והרישיונות יהיו לא מסחריים, יוכל משרד האנרגיה האמריקאי להעניק רישיונות גם בתחומי העיסוק. ההסכם מסדיר כי התמורה בגין הרישיון תהא סך חתימה חד-פעמי וכן תמלוגים בשיעור 2% מסך כל המכירות נטו של מערכת האחסון המבוססות על הפטנט תחת הרישיון, תוך הבטחת סך תמלוגים מינימלי שנתי. במהלך שנת 2023 שולם הסכום החד פעמי בסך של כ- 100 אלפי ש"ח. סכום זה נכלל בהוצאות הפיתוח.

ביום 16 בינואר 2024 הגישה החברה יחד עם תאגידים אמריקאיים בשם Oak Ridge National Laboratory (DOE) Office of Energy, בקשה למענק מה- (Efficiency and Renewable Energy (EERE) בסך כולל של 1 מיליון דולר (לפי תקציב כולל לפרויקט בסך של 3 מיליון דולר), לצורך פיתוח מערכת טעינה מהירה למשאית חשמלית על בסיס הטכנולוגיה של החברה. אולם, ביום 25 במרץ 2024, עדכנה החברה כי החליטה למשוך בקשה זו וזאת לצורך התמקדות בטכנולוגיית אגירה לייצור חשמל במתקני HydroPower, אשר בטכנולוגיה זו החברה מאמינה כי לה יתרונות מובהקים על פני מתחרותיה.

ביום 4 בפברואר 2024, עדכנה החברה כי הגישה יחד עם תאגידים אמריקאיים בשם Dynamis Solutions Ltd (Funding Opportunity Announcement) Oak Ridge National Laboratory בקשה נוספת למענק (FOA) במימון משרד האנרגיה האמריקאי. הפרויקט צפוי לכלול הקמת מערכת אגירת אנרגיה לייצור חשמל כאשר המקור "הטוען" הינו נחלי מים הפעילים לאורך כל השנה בארה"ב. התקציב הכולל של הפרויקט הוא בסך של 3.75 מיליון דולר, כאשר 3 החברות המתאגדות (החברה יחד עם שני התאגידים האמריקאיים כאמור) מתבקשות להשתתף, בעלות של 750 אלף דולר יחדיו ככל והמענק יאושר. ביום 25 במרץ 2024, עדכנה החברה כי עברה בהצלחה את שלב הסקירה הראשונית של משרד האנרגיה האמריקאי (שלב ראשון מתוך שני שלבים). החברה הפסיקה את ההתקשרות עם Dynamis Solutions Ltd וחתימה על חוזה חדש עם חברת EPRI, אשר להערכת החברה הסיכוי להקים פיילוט מסחרי, של 1-10 מגה וואט שעה בקליפורניה, בעזרתה גבוה יותר.

ביום 20 באוקטובר 2024, עדכנה החברה כי יחד עם שלוש חברות אמריקאיות (Electric Power Research Institute, Oak Ridge National Laboratory) וחברת טורבינות בינלאומית, הגישה בקשה לקול קורא של משרד האנרגיה האמריקאי (The U.S. Department of Energy's) לטובת פרויקט לאגירת אנרגיה בטכנולוגיית Hydrop של החברה בעלות של 10 מיליון דולר. להערכת החברה סיכויי הזכייה במענק אינם גבוהים מכיוון שהחברה אינה חברה אמריקאית אלא חברה זרה.

ביאור 9 - התקשרויות, התחייבויות תלויות (המשך)

ז. בחודש אוגוסט 2022 התקשרה החברה עם מר אהרון רבינוביץ (להלן: "המלווה"), בעל עניין בחברה, בהסכם לפיו ילווה לחברה 600 אלפי ש"ח, תוך שתהא למלווה הזכות להמיר את הלוואתו למניות רגילות של החברה (להלן: "ההלוואה"). ביום 8 באוגוסט 2023, הומרה ההלוואה במלואה ל 785,084 מניות לפרטים נוספים ראה ביאור 10 ד' 6.

ח. ביום 31 ביולי 2022 הודיעה החברה על חתימה על מזכר עקרונות לשיתוף פעולה עם קיבוץ מעלה הגלבוץ על פיו, החברה ומעלה הגלבוץ, ישתפו פעולה לצורך הגשת הצעת החברה למכרז קול קורא מטעם משרד האנרגיה להשקעה בפרויקטים במשק האנרגיה במסגרת מסלולי הזנק וחלוץ.

במזכר העקרונות סוכם כי ככל שהחברה תזכה במכרז, ובכפוף לקבלת כל האישורים הנדרשים לצורך כך וחתימה על הסכם מפורט שייחתם בין החברה למעלה הגלבוץ, ישתפו הצדדים פעולה לצורך יישומו והוצאתו אל הפועל של המיזם, מו"פ, הקמה, הפעלה ותחזוקה של מערכת אגירת אנרגיה לייצור חשמל המשלבת אספקת אוויר לאתר בריכות דגים של מעלה גלבוץ תוך עמידה בהוראות הקול קורא והוראות כל דין לתקופה של 24 שנים ו- 11 חודשים (להלן: "הפרויקט" "תקופת הפרויקט"). בכפוף להצלחת המכרז ולחמצון ברכות הדגים באמצעות האוויר שיוזרם מהמערכת לפי דרישות משרד החקלאות, צפוי המשרד לאפשר הרחבת התקנות של פנלים סולאריים מעל בריכות דגים עד לכיסוי של 50% משטח הבריכות, לעומת כיסוי של 30% היום. בהתאם להוראות מזכר העקרונות, החברה תהיה זכאית ל 5% מגובה ההכנסות שינבעו מייצור חשמל וקיבוץ מעלה גלבוץ יהיה זכאי ליתרת ההכנסות מהפרויקט. כמו כן, בהתאם להוראות מזכר העקרונות, ובנוסף לכיסוי הוצאות מעלה גלבוץ, מעלה גלבוץ יהא זכאי לקבלת התמורות הבאות בקשר עם תוצרי הפרויקט:

תמלוגים בשיעור של 2.5% מכל הכנסה בפועל של החברה הנובעת מפיתוח מוצר עתידי ו/או קנין רוחני הקשור לכיסוי שטחי בריכות דגים בלבד (ולא ממערכת האגירה של החברה), שיווצר כתוצאה מעצם קיומו של הפרויקט, ולתקופת הפרויקט. זכויות הקניין הרוחני של כל פיתוח כאמור תהיינה של החברה בלבד. הנחה בשיעור של 7.5% ברכישת מוצרים עתידיים מהחברה להתקנת מערכות אגירה משולבות טכנולוגיה לחמצון בריכות הדגים, בהספק של עד 250MWh.

מזכר העקרונות מציינ כי בהתאם לתוצאות הפרויקט, ומבלי שתהיה בכך התחייבות של מי מהצדדים, הצדדים ידונו בביצוע וקידום פרויקטים נוספים הקשורים בטכנולוגיה שפותחה, זאת בכפוף לשיקולים רגולטוריים וכלכליים.

ביום 2 לאוגוסט 2023 חתמו הצדדים על תוספת למזכר העקרונות. לוחות הזמנים שנקבעו מראש היו: התחלת התקנת המתקן בשטח הקיבוץ לא יאוחר מדצמבר 2023, וסיום התקנת המתקן עד ליום 30.6.2024. אולם, בשל מלחמת חרבות ברזל חל עיכוב בביצוע הפרויקט. החברה החליטה כי המערכת שהותקנה בנמל אשדוד תועבר למפעל בצפון במקום לקיבוץ מעלה הגלבוץ, לאור זאת הפסיקה החברה את ההתקשרות עם קיבוץ מעלה הגלבוץ.

ט. ביום 21 בדצמבר 2022 חתמה החברה על מזכר עקרונות לא מחייב (להלן בסעיף זה: "המזכר") עם חברה סינית המתמחה בניתוח מידע ואנליזה עבור שדות גז וחברות אנרגיה בסין.

במזכר סוכם כי בכוונת הצדדים לשתף פעולה בהקמה בסין של מערכת לאגירת אנרגיה באוויר דחוס לייצור חשמל עבור תחנות כוח העושות שימוש בגז ונפט (להלן: "המערכת"), במסגרתה הצדדים יקימו את המערכת בשיתוף פעולה עם חברה סינית נוספת, אשר בבעלותה שדות נפט (להלן: "החברה בעלת השדות"). תהליך הקמת המערכת יתבצע בהתאם לשלבים הבאים: (א) בשלב הראשון תוקם מערכת בהיקף של 1-5 מגה וואט שעה, בסמוך לשדה נפט בבעלות החברה בעלת השדות; (ב) בשלב השני, בכפוף לבחינת ביצועי המערכת והצלחת תוצאות פעולתה, תוקמנה מערכות נוספות בהיקף של 50 מגה וואט שעה, בשדות נפט נוספים של החברה בעלת השדות.

מתוך מטרה לבסס את פעילות החברה בסין, סוכם במזכר כי בכפוף להצלחת הפרויקטים המתוארים לעיל, תקים החברה הסינית, חברת בת שמטרתה תהא להפיץ את הטכנולוגיה של החברה בסין. נכון למועד הדוח, החברות עדיין עומדות בקשר להקמת פרויקט הדגמה בסין. ללא קשר, החברה הסינית משמשת כקבלן משנה להקמת מערכת דחיסה. השלמת העסקה המתוארת במזכר כפופה, בין היתר, לחתימה על הסכם מחייב, השלמת בדיקת נאותות לשביעות רצון הצדדים וקבלת כל האישורים הנדרשים ממוסדות החברה וצדדים שלישיים ככל שנדרש. להערכת החברה ההתקשרות תוביל להסכם מחייב והקמת מערכת הדגמה בסין לאחר הזמנה ראשונה של לקוח אחר.

י. ביום 25 בדצמבר 2022 חתמה החברה על מזכר עקרונות (להלן בסעיף זה: "המזכר") עם חברת ביו-פרש, אשר למיטב ידיעת החברה, מתמחה בפרויקטים של אחסון אנרגיה תרמית, ומספקת מוצרים מותאמים ופתרונות מפתח בתחום הקירור התעשייתי לתעשיות המזון והמלונאות בתחום זה.

ביאור 9 - התקשרויות, התחייבויות תלויות (המשך)

במזכר סוכם כי בכוונת הצדדים לשתף פעולה לצורך קידום שיווק ומכירה של מוצרי הצדדים ללקוחות מתאימים בארץ ובחו"ל, אפיון פרויקטים משותפים ללקוחות, והפעלת ותחזוקה של הפרויקטים המשותפים בתחום ההקמה. האפיון העסקי של כל פרויקט עבור כל לקוח יסוכם בין הצדדים בהתאם לתנאיו של כל פרויקט.

במסגרת שיתוף הפעולה, בכוונת החברה להקים ביחד עם חברת ביו-פרש מערכת אגירת אנרגיה לייצור קור בספרד, המבוססת על טכנולוגיה משולבת של שני הצדדים (להלן בסעיף זה: "המערכת") הפרויקט יוקם במידה וינתן מענק מטעם האיחוד האירופאי.

בהמשך לאמור לעיל, ביום 8 במרץ 2023 הגישו החברה וחברת ביו פרש יחד עם הטכניון, מכון המחקר הצרפתי CNRS ואוניברסיטת Spain URV, (להלן "הקונסוציום") בקשה לאיחוד האירופאי למימון משותף בהיקף של 3 מיליון אירו לפרויקט אגירת קור (כאשר באוקטובר 2023 הקונסוציום הגישה בקשה חדשה לפיתוח מתקן קירור בהיקף של 2.5 מיליון יורו).

ביום 13 במרס 2024 הודיעה החברה כי זכתה יחד עם הטכניון בחיפה, אוניברסיטת URV SPAIN, מכון המחקר הצרפתי Promes – החברה הבינ"ל Iberia Energies Technip וחברת האסטרטגיה הספרדית Inveniam Group ("חברי הקונסוציום"), במענק מהאיחוד האירופאי (EU Funding Programme HORIZON) על סך של 2.5 מיליון יורו, כאשר חלקה של החברה עומד על סך של 1 מיליון יורו (כארבעה מיליון ש"ח שיועברו לפי ההתקדמות בפרויקט). ביום 4 ביוני 2024 הודיעה החברה כי נחתם הסכם בין חברי הקונסוציום וכי הפרויקט צפוי להתחיל ביום 1 בספטמבר 2024, כאשר בסמוך למועד זה, צפויה החברה לקבל מקדמה בגובה של 40% מהמענק (כמיליון וחצי ש"ח). יתרת המענק צפויה להתקבל לפי התקדמות הפרויקט. ביום 16 ביוני 2024 מקדמה בסך של כ-8 מיליון ש"ח (כ-2 מיליון יורו) הועברה לאוניברסיטת URV SPAIN. בתאריך 29 בספטמבר 2024 אוניברסיטת URV SPAIN העבירה לחברה סך של כ-3 מיליון ש"ח (כ-700 אלף יורו), הסכום הנ"ל מהווה כ-70% מחלקה של החברה בתקציב המימון של המענק (שעומד על כ-1 מיליון יורו) ("תקציב המימון"). על-פי נהלי האיחוד האירופאי, יתרת תקציב המימון עד-90% אחוז מתקציב המימון, צפוי להיות מועבר עד לתום שנה מיום תחילת הפרויקט שתחילתו ביום 1 בספטמבר 2024 ולאחר בדיקה פיננסית. סכום נוסף מהווה 10% נוספים של תקציב המימון צפוי לעבור בתום הפרויקט. להלן יובאו עיקרי ההסכם:

א. בהתאם להסכם המענק, כספי המענק מועברים לחברה בהתאם להוצאות שהוצאו בפועל לשם ביצוע הפרויקט. התשלום שיועבר לחברה יחושב על ידי הועדה האחראית על ההסכם מטעם האיחוד האירופי ("ועדת הפרויקט"), בהתאם לתרומת החברה לפרויקט, בניכוי כספים שהועברו אליה לפני. ככל שהחשוב כאמור יהיה שלילי, החברה תצטרך לשלם את ההפרש האמור. אולם במקרה בו החברה תשמש בכספי המענק בניגוד לתנאים שנקבעו בהסכם, היא לא תקבל החזרים עבור אותן הוצאות. כמו כן, במקרה בו החברה לא הגישה דוח כנדרש, או שיש ספקות לגבי תשלום מסוים, אשר מצריכים בירורים נוספים, או שקיימים שיקולים אחרים המשפיעים על האינטרסים הפיננסיים של האיחוד האירופי, ועדת הפרויקט תהא רשאית להשהות את מועד העברת התשלום.

ב. במסגרת ההסכם, החברה התחייבה לעמוד בחוקים ובתקנות של האיחוד האירופי, לרבות הגשת דוחות כספיים ערוכים על ידי מבקר חיצוני שפועל בהתאם לכללי האיחוד האירופי, וכן לאפשר לוועדת הביקורת של הפרויקט ולגופים בינלאומיים של האיחוד האירופי לבצע ביקורת על פעילות החברה. ככל שימצא כשלים בבדיקות, ניתן יהיה להפחית את סכום המענק.

ג. החברה אינה מחוייבת בתשלום תמלוגים עבור המענק.

ד. כמפורט בהסכם, החברה הקנתה לוועדת הפרויקט, רישיון ללא תמלוגים, לא בלעדי ובלתי חוזר להשתמש במידע לא רגיש, לרבות חומרים ומסמכים שהתקבלו מהחברה, למטרות מדיניות, מידע, תקשורת, הפצה ופרסום. מתוקף רישיון זה הועדה רשאית לייצר תוצרים הנגזרים מהמידע שהיווה את הבסיס לפרויקט וכן להקנות לצדדים שלישיים זכות שימוש במידע.

יא. ביום 13 ביוני 2023 חתמה החברה על מזכר הבנות נוסף עם ביו-פרש (להלן: "המזכר"), לפיו הביעו שני הצדדים את רצונם לשתף פעולה בתחומים הבאים:

1. מיסחור והפצה בלעדית ע"י החברה של מוצרי ה-HTF ("Heat Transfer Fluid") של ביו-פרש, בשוק הישראלי. המדובר במוצר המבוסס על טכנולוגיה מתקדמת ביותר בתחום טכנולוגיית נוזל מעבר חום לתחום הקירור ומיזוג האוויר, תוך שימוש בחומרים טבעיים יעילים תרמית, כלכלית וסביבתית.
2. שימוש במוצרי ה-HTF של ביו-פרש בטכנולוגיית דחיסת נוזלים של החברה (המשמשת את החברה הן לדחיסת אוויר והן למערכת הקירור).

נכון למועד הדוח, החברה משתפת פעולה עם ביו פרש ומנסה לסייע לה במכירת מוצריה בישראל.



ביאור 9 - התקשרויות, התחייבויות תלויות (המשך)

יב. ביום 26 ביוני 2023 דיווחה החברה על הסכם עם תנובה מרכז שיתופי לשיווק תוצרת חקלאית בישראל בע"מ (להלן: "תנובה"), לצורך הקמת, הפעלת ותחזוקת מתקן לדחיסת אוויר ומכירת אוויר דחוס למשך 15 שנה.

להלן עיקרי ההסכם עם תנובה:

1. הקמה והפעלה של המתקן-החברה תפעל להקמה והפעלה מסחרית (בכפוף להשלמת בדיקות קבלה שנקבעו בין הצדדים) (להלן: "הפעלה מסחרית") של מתקן לדחיסת אוויר, בלחץ של 8 בר, בחצרי מפעל תנובה באלון תבור, עד 12 חודשים ממועד חתימת ההסכם. התכנון, ההקמה וההפעלה של המתקן יהיו על חשבונה ובאחריותה של החברה.
2. רכישת ואספקת האוויר הדחוס- החל ממועד ההפעלה המסחרית ולמשך 15 שנים (להלן: "תקופת השימוש"), תספק החברה לתנובה, אוויר דחוס המיוצר במתקן, ותנובה תרכוש מהחברה את האוויר הדחוס הדרוש לה אשר ייוצר על ידי המתקן אשר לא יפחת מ- 6,570 שעות בשנה או 22 מיליון קוב אוויר בשנה. בתמורה לאספקת האוויר הדחוס שתצרוך תנובה מהמתקן בהתאם להסכם, תשלם תנובה לחברה תשלום לכל מ"ק אוויר דחוס מנורמל שהוא העלות הנוכחית של תנובה למ"ק אוויר דחוס טרם חתימת ההסכם בהפחתת 10%. בסוף שנה יבוצע תחשיב שבסופו תנובה והחברה יחלקו באופן שווה ביניהן את החיסכון השנתי בחשמל של תנובה כתוצאה מהפעלת המתקן.
3. תשלומי חובה שוטפים- במשך כל תקופת השימוש תישא החברה בתשלומי החובה אשר יוטלו על השימוש והחזקה במקרקעין הנובע משימושיה בהם לצורכי המתקן למעט היטלים ותשלומים החלים על בעלים ו/או חוכר לדורות במקרקעין אשר יחולו על תנובה.
4. רכישת המתקן בתום תקופת השימוש- (לאחר 15 שנים), המתקן ומבנה המתקן יעברו לבעלותה של תנובה כנגד תשלום תמורה בסך 50% מעלות המתקן בפועל לפי מסמכי החברה וכפי שיאושר על ידי רואה חשבון חיצוני שזהותו תוסכם על שני הצדדים (להלן: "עלות המתקן").
5. אופציה לרכישת המתקן לפני תום תקופת השימוש- לתנובה תעמוד אופציה לרכישת המתקן מהחברה בכל עת לפני תום תקופת השימוש, בתמורה לעלות המתקן בתוספת 50% ובהפחתה לינארית של 1/30 מעלות המתקן לאחר כל שנה מלאה ב-5 השנים הראשונות להפעלה. החל מהשנה ה-6 להפעלה התמורה תפחת במשך 10 שנים עד לאיפוס העלות (קרי, בתום 15 שנים ממועד ההפעלה יועבר המתקן לבעלות תנובה ללא עלות). במידה ולא תבוצע רכישה חד פעמית עד 15 שנים, החל משנה ה-15 תמשך אספקת האוויר הדחוס ובמקרה של הודעה על רכישת המערכת, החברה תהא זכאית ל 50 אחוז מעלות הקמת המתקן.
6. אפשרות יציאה מההסכם- ככל שהחברה לא תצליח לעמוד בהתחייבותה להפעיל מסחרית את המתקן בתוך 12 חודשים ממועד החתימה, ושלא מסיבות התלויות בתנובה, תהא לחברה או לתנובה הזכות להודיע על ביטול ההסכם, מבלי שלמי מהצדדים תהיה טענה ו/או דרישה בקשר לכך.
7. השלכת ביטול ההסכם עקב הפרתו על ידי מי מהצדדים-  
החברה - לתנובה תינתן הזכות לרכוש את המתקן בהתאם ל-90% מעלות הקמת המתקן כפי שיאושרו על ידי רואה חשבון חיצוני שזהותו תוסכם על ידי שני הצדדים ובהפחתה לינארית של 1/15 מעלות המתקן בכל שנה שהמתקן פעל החל ממועד הפעלתו (ובאופן יחסי לחלק משנה).
- תנובה - תנובה תהיה רשאית לרכוש את המתקן, בתמורה לעלות המתקן בהפחתה לינארית של 1/30 מעלות המתקן, בתוספת 50% מהשווי המופחת של המתקן. במקרה ותנובה תבחר לא לממש את זכותה לפי סעיף משנה זה, החברה תהיה זכאית ליתרת התשלומים כנגד המתקן למשך כל תקופת ההסכם על פי ממוצע התשלומים החודשיים במשך השנה האחרונה טרם ביטול ההסכם.
8. להערכת החברה, הצלחה בפרויקט תנובה תגרור הטמעה של הטכנולוגיה באתרים נוספים של קבוצת תנובה.  
תכנון הפרויקט הושלם, אולם בשל המלחמה ומציאת חיבור חשמלי במחלבה המתאים למדחס החשמלי של החברה, חל עיכוב בלוח הזמנים המתכוון של הפרויקט.  
ביום 3 ביוני 2024 הודיעה החברה כי תנובה אישרה את התכנון הסופי של המערכת שצפויה להיות מותקנת באלון תבור, ומשכך, הפרויקט עובר לשלב הרכש.

ביאור 9 - התקשרויות, התחייבויות תלויות (המשך)

ביום 10 בדצמבר 2024, פרסמה החברה דוח הצעת מדף לגיוס הון מהציבור באמצעות הנפקת מניות החברה, כאשר ייעוד התמורה שהתקבלה מהגיוס, הינו בין היתר, מימון חלק מהפרויקט עם תנובה.

החברה מעריכה כי הרכבת המערכת תושלם והפרויקט יימסר לא יאוחר מחודש דצמבר 2025. החברה מצויה במגעים עם מספר גופים לסייע בסגירה פיננסית של הפרויקט, אולם אין ודאות כי מגעים אלו יבשילו. להערכת החברה, ההכנסות הראשונות מהפרויקט צפויות להתחיל במהלך הרבעון הרביעי לשנת 2025 ולמשך 15 שנים. בנוסף החברה מעריכה כי, ככל וההפעלה המסחרית תצליח, צפויה החברה לשווק את דגם DropX8 ולקבל הזמנות נוספות ממפעלי תעשייה בישראל ובחול"ל הצורכים כמויות אוויר גדולות כחלק מתהליך הייצור שלהם.

יג. ביום 12 בינואר 2024 התקבל אישור להתחלת פיילוט משותף של החברה עם Aisin שיוקם ביפן. מטרת הפיילוט הוא יצירת אינטגרציה בין מערכת אגירת האנרגיה שפותחה ע"י החברה עם גנרטור שפיתחה חברת Aisin לטובת פיתוח אבטיפוס שבאמצעותו ייצרו מוצר משותף לטעינת כלי רכב חשמליים. עקב פערים במשא ומתן בין הצדדים בעניין התשלום לחברה ונושא הקניין הרוחני "החדש" שעתידי היה להיווצר במסגרת שיתוף פעולה בין הצדדים, הוחלט להפסיק את המגעים עם Aisin.

יד. ביום 28 בינואר 2024 התקבל בידי החברה אישור מאת רשות החדשנות לפרויקט הקמה והפעלה של מתקן לאספקת אוויר דחוס. התקציב המאושר הינו בסך של כ-2.3 מיליוני ש"ח וסכום ההשתתפות של רשות החדשנות הינו כ-700 אלפי ש"ח. על פי ההסכם, תמלוגים ישולמו ע"י החברה על כל הכנסות החברה ממערכת קירור מבוססת מים ופחמן דו חמצני ומכל מוצר אשר יעשה שימוש בידע המפותח בתוכנית. ביום 19 בפברואר התקבלה מקדמה בסך של כ-350 אלפי ש"ח. בשל מלחמת חרבות ברזל וצפי לעיכוב במסירת הפרוייקט, החברה קיבלה אישור מרשות החדשנות לדחות את התחלת הפרוייקט לתאריך 1 באפריל 2024 ולהאריך את משכו ל 12 חודשים. לאור הימשכות המלחמה החברה ביקשה מהרשות לחדשנות שינוי תקציבי ואורכה נוספת עד סוף אוגוסט 2025. טרם התקבלה תשובה.

טו. מערכת אגירה לייצור חשמל – בתאריך 21 באפריל 2024, דיווחה החברה כי היא מנהלת משא ומתן מתקדם לביצוע פיילוט של 10-1 מגה וואט שעה במימון חברת השקעות זרה שעומדת במגעים עם לקוח קצה גדול. החברות עימן החברה מצויה בקשר מעוניינות למכור חשמל "נקיי" (חשמל הנאגר ממקורות מתחדשים קרי פאנלים סולריים או טורבינות רוח), ולהשיא רווח הנובע מהפער בתעריף הטעינה לתעריף המכירה. לאחר בדיקת נאותות שביצעה לטכנולוגיה של החברה החליטו חלק מהחברות כי ברצונן לממן ולשווק פרויקט ייצור חשמל המשלבים את טכנולוגיית האגירה של החברה. עלות הפיילוט הראשוני מוערכת בין 6-3 מיליון דולר. משך הפרויקט הינו 12-18 חודשים ובמידה והפעלת הפיילוט תוגדר כמוצלחת על ידי לקוח הקצה, מעריכה החברה כי תמכור מערכות בהיקף אגירה של עשרות מגה וואט שעה ליחידה ובעלות מוערכת של כ 300-400 דולר לקילו-וואט שעה. לדוגמא: מערכת של 50 מגה וואט שעה תעלה כ- 15-20 מיליון דולר ואחזקתה השנתית מוערכת ב- 300-400 אלפי דולר לשנה. למיטב ידיעת החברה, גודל השוק עד שנת 2030 הינו כ-70 גיגה וואט שעה באיטליה. בנוסף, בגרמניה, צרפת, אנגליה, אמריקה ובאסיה גודל השוק גבוה יותר.

טז. ביום 18 ביולי 2024 הודיעה החברה על התקשרות במזכר עקרונות לשיתוף פעולה מסחרי עם חברת פי.גי. סולאר גרינר (להלן: "גרינר"). כפי שנמסר לחברה, גרינר מייצרת פאנלים סולאריים אולטרה היברידיים מסוג PVT היודעים לייצר חשמל ומים חמים סולארי בו זמנית ובעלת טכנולוגיה ופטנט מנוע גלגל תנופה משולב לייצור חשמל. החברה לעומת זאת, פיתחה מערכת אגירת אנרגיה לייצור חשמל באמצעות אוויר דחוס (מערכת ה-HyDrop), אשר מסוגלת להפיק אנרגיה נוספת עם מקור חום זמין. הצדדים רואים יתרונות מובהקים בשילוב המערכות שלעיל, ומשכך החליטו לשותף פעולה. במזכר העקרונות סוכם כי החברה וגרינר ישתפו פעולה לרבות הגשת מכרזי ייצור חשמל/מים חמים/אגירה, המבוססות על הטכנולוגיות אותן פיתחו הצדדים (להלן: "המתקן"), כאשר מלוא האחריות להגשה ועמידה בתנאי המכרז תהא אך ורק על החברה. ככל והחברה תזכה במכרז, ובכפוף לקבלת כל האישורים הנדרשים לצורך חתימה, וחתימה על הסכם מפורט בין הצדדים, ישתפו הצדדים פעולה לצורך יישומו הוצאתו אל הפועל של המיזם, קרי הקמה, הפעלה ותחזוקה של המתקן המשולב. ככל והצדדים יזכו במכרז, יפעלו לחתום על הסכם מפורט בקשר עם כל פרטי שיתוף הפעולה ביניהם לצורך הוצאתו אל הפועל של המכרז, והמבוסס על ההסכמות שבמזכר העקרונות, וזאת תוך 30 ימים ממועד הזכייה במכרז. ככל שלא יחתם בין הצדדים ההסכם המפורט בתוך התקופה האמורה לעיל, על אף פעולות הצדדים בתום לב לצורך עריכתו וחתימתו, מזכר העקרונות יהיה בטל ומבוטל וגרינר לא תבוא בכל טענה ו/או דרישה ו/או תביעה כנגד החברה בקשר לכך, לרבות ככל שזכתה במכרז. במקרה זה תהיה החברה זכאית להתקשר עם כל גוף אחר לצורך קיום המכרז, מבלי שלגרינר תהיה כל טענה בקשר לכך.

ביאור 9 - התקשרויות, התחייבויות תלויות (המשך)

יז. ביום 12 באוגוסט 2024 התקשרה סטורג' דרופ בע"מ, חברת בת של החברה, עם חברת The Electric Power Research Institute ("EPRI"), בהסכם למטרת מסחור הטכנולוגיה של סטורג' דרופ בקליפורניה בקנה מידה מסחרי, לרבות ביצוע מחקר להערכת כדאיות כלכלית (TEA) עבור מערכת אגירת אנרגיה לייצור חשמל (HyDrop) של החברה. ERPI צפויה לממן את התכנון לפרויקט אגירה של 10-1 מגה וואט שעה בעזרת מהנדסי אנרגיה מטעמה, ובנוסף לשלם עבור הזמן שמושקע מצד סטורג' דרופ לטובת פרויקט זה. בכוונת הצדדים לשתף פעולה בתחום אגירת האנרגיה במדינת קליפורניה ולהתקשר להגיש יחדיו הצעות מחיר שונות לעוסקים בתחום זה. בהמשך להתקשרות זו, החליטה החברה להפסיק את ההתקשרות עם Ltd Solutions Dynamis ולפעול לשיתוף פעולה לפרויקטים עם EPRI, כאשר החברה מעריכה שהסיכוי לבצע פיילוט בקליפורניה, יחד עם EPRI, הוא גבוה יותר. למיטב ידיעת החברה, EPRI נמצאת בקשר עם מספר רב של חברות אנרגיה המעוניינות לספק אתרים להדגמה ולהעמיד מימונים לפיילוט, ולה קשרים ענפים בקליפורניה בתחום אגירת אנרגיה לייצור חשמל. כמו כן, נמסר לחברה כי EPRI איתרה פרויקטים לאגירת אנרגיה לייצור חשמל במימון ממשלתי חלקי בארה"ב, ובכוונתה לחבר את החברה עם שותפות אמריקאית להשלמת מימון והגשה משותפת בפרויקטים הנ"ל, כאשר עבודת התכנון הראשונית תעשה במימון מלא של EPRI. החברה מנהלת מגעים באופן שוטף עם EPRI והצדדים מתעדכנים ביחס להזדמנויות עסקיות.

יח. בתאריך 12 בספטמבר 2024, דיווחה החברה על הודעת קיבול לפטנט HYDRAULIC 18/009,514 ENERGY STORAGE SYSTEM. החברה דיווחה כי לאחר תשלום אגרת החיתום והפרסום יתקבל הפטנט בארה"ב. הפטנט מתאר את מערכת ההדגמה שנבנתה בנמל אשדוד, אגירת אנרגיה לייצור חשמל, כאשר דחיסת האוויר נעשית באמצעות משאבות מים הדוחסות אוויר אל "סוללות אוויר" וייצור החשמל נעשה באמצעות טורבינת מים. הקיבול הינו בארה"ב בשלב זה. בישראל ואירופה הבקשה עדיין בתהליך בחינה. אישור הפטנט הנ"ל מחזק את הקניין הרוחני של החברה בארה"ב. בתאריך 18 בפברואר 2025, לאחר תשלום האגרה הפטנט הוענק לחברה (ראה ביאור 18 אירועים לאחר תאריך המאזן).

יט. בתאריך 22 בספטמבר 2024, מונתה עינב רצון כהן ליו"ר דירקטוריון זמני.

כ. בתאריך 6 באוקטובר 2024, חדלה אפרת ארדמן לכהן כדירקטורית בלתי תלויה.  
כא. ביום 19 בנובמבר 2024, התקשרה החברה במזכר עקרונות עם מפעל בצפון הארץ (להלן: "המפעל"), לפיו החברה תתקין בסמיכות למפעל את מערכת ה-DropX שלה. בשלב הראשון תספק שירותי צריכת אוויר דחוס ובשלב השני תעמיד שירותי אגירת אנרגיה לייצור חשמל (גנרטור חירום). בחודש נובמבר 2024, חתמה החברה מול המפעל על הסכם להקמה, הפעלה ותחזוקה של מערכת DropX ומכירת אוויר דחוס למשך 15 שנים. לפי תנאי ההסכם, החברה תפעל להקמה והפעלה מסחרית של המערכת עד ליום 31 ביוני 2025. כאשר ההקמה וההפעלה יהיו על חשבון החברה ובאחריותה. החל ממועד ההפעלה המסחרית של המערכת ולמשך 15 שנים, תספק החברה למפעל אוויר דחוס המיוצר במתקן, והמפעל ירכוש מהחברה אוויר דחוס בהיקף שלא יפחת מ-6,570 שעות בשנה. להערכת החברה, היקף ההכנסות הצפוי, בהנחה של פעילות לאורך כל תקופת הסכם (15 שנים), וכי מערכת ה-DropX תפעל בכ-94% מהזמן, הינו 1-2 מיליוני ש"ח. החברה מעריכה כי הרווח הכולל בהנחה של ביצוע הפרויקט במשך כל תקופת ההסכם הינו 1,200-600 אלפי ש"ח. נכון למועד פרסום הדוח, החברה השלימה את ההתקנה המכנית של מערכת DropX במפעל, והיא עברה לשלב התקנת החשמל והבקרה. לפרטים על תחילת בניית המערכת ראה ביאור 18 אירועים לאחר תאריך המאזן.

התחייבויות תלויות

כב. ביום 13 בדצמבר 2021, החברה חתמה עם צד שלישי על הסכם מחייב למכירת החזקותיה בחברות הבנות חווה בערבה, בתמורה לסך של 1.5 מיליון ש"ח אשר ישולם בדרך של החזר חלק מהלוואת הבעלים שהעניקה לחברות הבנות. סך של 300,000 ש"ח ישולם באופן מיידי והיתרה תשולם על פני שלושה תשלומים שנתיים שווים. ביום 8 בפברואר 2022 חתמה החברה על שטרי העברת מניותיה בחברות הבנות לטובת הרוכש, והמחאות התמורה נמסרו מאת הרוכש לחברה.

ביום 16 בנובמבר 2022 התקבל בחברה מכתב מאת מי שרכש את הפעילות החברה בחווה בערבה, מר שלומי טופז (להלן: "הרוכש"), לפיו הוא מבקש להודיע על ביטול עסקת מכירת הפעילות (להלן: "העסקה") לאור הטעיה וניהול מו"מ בחוסר תום לב (לטענתו) עת נרקמה העסקה. לפיכך דרוש הרוכש השבה של הסכום שכבר שולם על-ידו לחברה בגין הפעילות שנרכשה, וכן השבה של המחאות שטרם נפרעו שניתנו לטובת החברה בעניין זה.

בהמשך לאמור, החברה הודיעה לרוכש כי טענותיו הינן טענות שווא שמטרתן להימנע מהמשך התשלום בגין עסקת המכירה ו/או ניסיון לבטל בדיעבד את העסקה ממניעים זרים (להלן: "תגובת החברה"). לעמדת החברה, הרוכש הכיר היטב את הפעילות שרכש, ואף הסכים וחתם במסגרת הסכם הרכישה באופן מפורש על כך שהחברה אינה מצהירה ביחס לפעילות חברות החווה ו/או זכויות והתחייבויות הפעילות, ואלה יירכשו על-ידו כפי שהן.

בחודש ינואר 2023, המחאה שמסר הרוכש לחברה בגין רכישת הפעילות, בסך של 400 אלפי ש"ח, הוחזרה מהבנק בעילת "נתקבלה הוראת ביטול" ביום 5 בפברואר 2024, ההמחאה השנייה בסך של 400,000 ש"ח (אשר הינה חלק מאותן שלוש המחאות שהתקבלו מהרוכש בתמורה לרכישת פעילות "חווה בערבה" ואשר מהווה חלק מסך כולל של 1,200,000 ש"ח) הוחזרה מהבנק בעילת "נתקבלה הוראת ביטול". החברה ממשיכה בהליכי הוצאה לפועל שנפתחו נגד הרוכש, לגביית שני הציקים שנדחו עד כה (על סך 800,000 ש"ח, מתוך חוב כולל של 1,200,000 ש"ח). ביום 19 במאי 2024 התקיים דיון כאשר בסוף הדיון קבע בית המשפט כי הצדדים יגישו סיכומים. ביום 6 בנובמבר 2024, התקבלה החלטת בית משפט השלום בתל אביב-יפו לפיה קבע בית המשפט כי הגנתו של מר טופז כנגד התביעה השטרית היא "הגנה דחוקה", המעוררת קשיים משפטיים רבים ולכן בית המשפט אישר למר טופז "רשות להתגונן" אך כנגד הפקדה משמעותית. לבחינת גובה ההפקדה נדרש מר טופז להמציא לבית המשפט פירוט בנוגע להכנסותיו, נכסיו, שווי המניות של החברה הבורסאית בה הוא מחזיק, רכבים, השקעות וחסכוניות, בצירוף מסמכים לאימות עד ליום 1.12.24. ביום 20 בינואר 2025, התקבלה החלטת בית משפט השלום, לפיה ניתנה למר טופז "רשות להתגונן" לאחר שביצע הפקדה על סך 100,000 ש"ח. ביום 5 בפברואר 2025, עדכנה החברה כי ההמחאה השלישית והאחרונה ע"ס 400,000 ש"ח שקיבלה החברה ממר טופז הוחזרה מהבנק בעילת "נתקבלה הוראת ביטול", ותצורף להליך שמנהלת החברה נגד מר טופז בהוצאה לפועל, כאמור לעיל. להערכת החברה, נכון למועד הדוח, בהתבסס על עמדת היועצים המשפטיים של החברה, סיכויי ההצלחה בהליך האמור גבוהים, לאור העובדה כי טענות הביטול אין בהם ממש ולאור נסיבות מתן התמורה בגין המכירה. עם זאת, באשר לגביית הכספים מהרוכש בתום ההליך קיימת בשלב זה חוסר וודאות. בהתאם להערכה הנ"ל, ביצעה החברה הפרשה להפסדי אשראי בגין כל החוב של הרוכש.

**כג.** ביום 17 בנובמבר 2022 הוגשה נגד החברה, בעל השליטה בחברה (להלן: "בעל השליטה"), מר שי כהן והדירקטורים בחברה (להלן ביחד: "הנתבעים"), תביעה בביהמ"ש המחוזי מרכז על-ידי אשתו של בעל השליטה (להלן: "התביעה" ו-"התובעת", בהתאמה). במסגרת התביעה מבקשת התובעת מבית המשפט את הסעדים הבאים: (א) להורות לחברה לתקן את מרשמה ולרשום את התובעת כבעלת מחצית ממניותיו של בעל השליטה בחברה; (ב) לחייב את החברה להכיר בתובעת כבעלת זכויות ההצבעה בכל המניות של התובעת ושל בעל השליטה; (ג) להצהיר כי הנתבעים הפרו את חובות הדיווח החלות עליהם מכוח דיני חברות ודיני ניירות ערך, ולהורות לחברה למסור דיווח מידי לציבור על קיומן של טענותיה של התובעת ביחס לאחזקה במניות כאמור לעיל; ו-(ד) לחייב את הנתבעים בפיצוי התובעת בגין הנזק שגרמו לה, לטענתה, בשל אי רישום המניות על שמה, בסך של 2.6 מיליון ש"ח (להלן: "רכיב הפיצוי הכספי"). לעמדת החברה, בעל המניות היחיד הרשום במרשם בעלי המניות של החברה הוא החברה לרישומים, וזאת בהתאם להורות תקנון הבורסה וההנחיות מכוחו כפי שנדרש מכל חברה הנסחרת בבורסה. בנוסף, במסגרת תכתובות בין הצדדים השיבה החברה לתובעת כי בהתאם למידע המצוי אצלה הוקצו המניות לבעל השליטה, באופן אישי. כך גם צוין באופן מפורש בכל מסמכי עסקת המיזוג, אשר אושרו על-ידי האסיפה הכללית של בעלי המניות בחברה. נכון למועד הדוח, לא נמסרה כל הודעה על העברת מניות אלו לצד שלישי כלשהו. משכך, וכל עוד לא נמסר לחברה אחרת על-ידי בעל השליטה, או כל עוד לא ניתנה החלטה שיפוטית אחרת המורה לחברה לעשות זאת, אין בסמכות החברה לשנות את רישומיה בעניין זה. ביום 7 בפברואר 2023 הגישו הנתבעים כתב הגנה. ביום 21 בפברואר 2023 הגישה התובעת כתב תשובה לכתב ההגנה. נכון ליום 8 במאי 2023 קיבל בית המשפט את בקשת הנתבעים לעכב את ההליך עד מתן פסק דין בהליך המקביל שמנהלת התובעת כנגד בעל השליטה בחברה בבית המשפט לענייני משפחה, וכן נפסקו הוצאות בסך 8,000 ש"ח לטובת החברה. ביום 31 במאי 2023 הגישה התובעת ערעור לבית המשפט העליון על ההחלטה לעכב את הדיון. וביום 27 ליולי 2023 ניתנה החלטת בית המשפט העליון שקיבלה את עמדת החברה והדירקטורים ודחתה את ערעורה של התובעת. לפיכך, ההליך יעוכב עד להחלטה בהליך המקביל בבית המשפט לענייני משפחה. ובנוסף, נפסק כי התובעת תשלם לחברה הוצאות בסך 5,000 ש"ח. להערכת החברה, נכון למועד הדוח, בשים לב לשלב המקדמי של ההליך, סיכויי ההצלחה של רכיב הפיצוי הכספי בתביעה כאמור נמוכים מ-50%.

**כד.** בחודש מאי 2022 הודיעה רשות ניירות ערך לחברה כי, לעמדתה, נפל פגם בהליך אישור עסקת המיזוג, הואיל ולא הובא לידיעת הציבור במסגרת דיווחי החברה לאישור עסקת המיזוג פרט מהותי לעניין הסדר המס החל על עסקת המיזוג – אחד מהתנאים לקבלת אישור רשות המיסים (רולינג מס), היה שעל החברה למכור את הנכסים שהיו בידי החברה הקולטת לפני עסקת המיזוג, וזאת בתוך פרק זמן של עד 6 חודשים. החברה הודיעה לרשות ניירות ערך כי היא סבורה שבמסגרת דיווחיה ניתן גילוי מלא ומקיף אודות עסקת המיזוג, לרבות כוונת החברה למכור את כל פעילות הקנאביס וקיומו של אישור המיסים. לפיכך עניין תקופת הזמן למכירת הפעילות לא היה פרט מהותי אשר יש חובה להביאו לידיעת הציבור, וכי החברה פעלה כדי למקסם את התמורה (וצמצום הפסדים) לחברה ממכירת פעילות הקנאביס.

ביום 16 באפריל 2023, התקבל אצל החברה מכתב דרישה (מתאריך 26 במרץ 2023) מבעל מניות בחברה בו ביקש לקבל מסמכים בנוגע לעסקת המיזוג שביצעה החברה, וכן לבחון את ביטול עסקת המיזוג והגשת תביעה כנגד בעל השליטה. בעקבות המכתב כינס דירקטוריון החברה ועדה מטעמו, אשר העבירה לבעל המניות כאמור שאלות על מנת לבחון דרישותיו ואת סיכויי הצלחת ההליך המשפטי. ביום 16 במאי 2023 השיבה החברה למכתב עם פירוט ההליכים אותם נקטה על מנת לבדוק את הטענות שהועלו בו. למכתב זה לא השיב בעל העניין, ומאז לא פנה עוד אל החברה בנושא. להערכת החברה, נכון למועד הדוח, בהתבסס על עמדת היועצים המשפטיים של החברה אשר ניתנת בזהירות ולאור השלב המקדמי בו מצוי העניין, סיכויי קבלת טענותיו של בעל העניין נמוכים מ- 50%.

ביאור 10 - הון

א. ההרכב הון המניות הינו כדלקמן:

מספר מניות			
31 בדצמבר 2023		31 בדצמבר 2024	
מונפק ונפרע	רשום	מונפק ונפרע	רשום
19,121,926	30,000,000	26,680,261	60,000,000

מניות רגילות ללא ע.ג. כ"א

בתאריך 6 באוקטובר 2024 התקבלה החלטה להגדיל את ההון הרשום של החברה כך שיעמוד על 60,000,000 מניות ללא ע.ג. ולתקן את תקנון החברה בהתאם.

ב. התנועה בהון המניות המונפק והנפרע:

31 בדצמבר 2023 מניות רגילות	31 בדצמבר 2024 מניות רגילות	
14,609,084	19,121,296	יתרה ליום 1 בינואר
3,162,500	-	מימוש אופציות סדרה 7
276,451	1,866,265	מימוש אופציות סדרה 8
785,084	-	המרת הלואה המירה למניות
288,177	268,000	מימוש אופציות לא סחירות
-	5,424,700	הנפקת מניות
19,121,296	26,680,261	יתרה ליום 31 בדצמבר

ג. הזכויות הנלוות למניות רגילות

כל מניה רגילה מקנה למחזיק בה זכות להשתתף בכל אסיפה של החברה, ולהצביע באסיפה כאמור, להשתתף בחלוקת רווחי החברה ובעודפי רכוש במקרה של פירוקה באופן יחסי לשיעור הסכום שנפרע או שנחשב כנפרע, על ידי בעל המניה לגבי כל מניה מתוך הסכום שנדרש לשלמו וזאת בכפוף לאמור בתקנון החברה.

**סטורג' דרופ טכנולוגיות אחסון בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

**ביאור - 10 - הון (המשך)**

**ד. הנפקת מניות ואופציות**  
**התנועה בכתבי אופציה :**

הלוואה המירה	אופציות לאחרים	כתבי אופציה (סדרה 9)	כתבי אופציה (סדרה 8)	כתבי אופציה (סדרה 7)	ביאור	
785,084	-	-	-	-		<b>יתרת פתיחה ליום 01.01.2023</b>
-	-	-	3,578,000	3,162,500	7ד,3ד	הנפקה
(785,084)	-	-	(276,451)	(3,162,500)	3ד	מימוש
-	-	-	3,301,549	-		<b>יתרת פתיחה ליום 01.01.2024</b>
-	-	-	(1,866,265)	-		מימוש
-	-	-	(1,435,284)	-	7ד	פקיעה
-	536,046	5,424,700	-	-	9ד,8ד	הנפקה
-	536,046	5,424,700	-	-		<b>יתרת סגירה ליום 31.12.2024</b>

**התנועה באופציות בגין תשלום מבוסס מניות :**

אופציות שאינן סחירות לעובדים לאחרים ולנותני שירותים	ביאור	
-		<b>יתרת פתיחה ליום 01.01.2023</b>
878,177	4ד	הנפקה
658,272	5ד	הענקה
(288,177)		המרה
1,248,272		<b>יתרת פתיחה ליום 01.01.2024</b>
(219,136)		פקיעה 2.2024
(268,000)		מימוש 10.2024
761,136		<b>יתרת סגירה ליום 31.12.2024</b>

1. בהמשך להסכמי השקעה שהחברה חתמה עם חברה פרטית ושני אנשים פרטיים (להלן: "הניצעים"), ביום 30 בדצמבר 2021, ביום 3 בינואר 2022, אישר דירקטוריון החברה להקצות למשקיעים 235,372 מניות רגילות של החברה (להלן: "המניות") בתמורה לסך של כ-2 מיליון ש"ח.

החברה כללה את השווי ההוגן של הנכס הפיננסי (בגין זכותה לקבל תוספת לתמורה בהתאם למחיר מניה עתידי), ליום 23 בינואר 2022 בהתאם להערכת שווי של מעריך שווי חיצוני בסך של 31 אלפי ש"ח וכללה הוצאות מימון בסך של 31 אלפי ש"ח בדוח על ההפסד הכולל לשנת 2022 בגין התאמת השווי ההוגן למועד הדוחות הכספיים.

2. ביום 20 בינואר 2022, מומשו 50,000 אופציות סדרה 7/21 של מר מנחם כהן (המנכ"ל לשעבר של החברה) ביום 31 בינואר 2022, מומשו 32,000 אופציות סדרה 6/21.

3. בחודש ינואר 2023, הנפיקה החברה 3,162,500 כתבי אופציה (סדרה 7) הניתנים למימוש למניות רגילות של החברה עד ליום 22 במרץ 2023. התמורה המיידית ברוטו שנתקבלה על ידי החברה במסגרת ההנפקה האמורה הסתכמה בסך של כ-1,262 אלפי ש"ח ( לפני הוצאות הנפקה בסך של כ-116 אלפי ש"ח). בנוסף, עד ליום 22 במרץ 2023 מומשו כל כתבי האופציה סדרה 7. בגין מימוש כתבי האופציות כאמור, התקבלה בידי החברה תמורה נטו נוספת בסך של כ-1,147 אלפי ש"ח.

4. ביום 4 בינואר 2023, אישר דירקטוריון החברה הנפקה פרטית של 1,536,449 כתבי אופציה לא סחירים הניתנים למימוש למניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה תמורת תוספת מימוש של 30 אג', לעובדים, אשר מתקיימים בינם לבין החברה יחסי עובד-מעביד, יועצים, נותני שירותים וכן לדירקטורים בחברה.

בהתאם לאישור הדירקטוריון מיום 4 ינואר 2023, הוענקו לנושאי משרה, יועצים ועובדים של החברה הפרטית 878,177 כתבי אופציה של החברה, שווי כל אופציה הוערך ב 0.86 ש"ח על ידי מעריך שווי בלתי תלוי. האופציות ייפקעו לאחר 6 שנים מיום הענקתן.

השווי ההוגן של כתבי האופציה הנ"ל נקבע ע"פ מודל בלק אנד שולס בסך של כ-743 אלפי ש, בהתבסס על ההנחות הבאות:

**ליום  
 4 בינואר 2023**

-	תשואת הדיבידנד בגין המניה
61%	תנודתיות צפויה במחירי המניה
3.6%	ריבית חסרת סיכון
1.044	מחיר מניה

ליום 31 בדצמבר 2023, 97,500 אופציות לעובדים טרם הובשלו. ליום 31.12.2024, כל האופציות הובשלו.

5. ביום 15 ביוני 2023 דיווחה החברה שהאסיפה הכללית אישרה, הענקה לדירקטורים של כ- 658,272 כתבי אופציה של החברה. (לפרטים אודות הענקת 200,000 אופציות חלף דמי יעוץ ראה ביאור 9 ב') בתום האסיפה דיווחה החברה כי כל הנושאים שעל סדר היום אושרו, אולם לאחר תום האסיפה פנתה רשות ניירות ערך אל החברה, בהמשך לדיווחי החברה על זימון אסיפה מיום 15 ביוני 2023, לצורך בחינת ההצבעות אשר בוצעו במסגרת האסיפה על-ידי יפוי כח שאינו כולל הוראות הצבעה, לבעל השליטה. בהתאם היתה קיימת אי ודאות לעניין אישור הנושאים אשר היו על סדר היום של האסיפה שלגביהם נדרש אישור ברוב מיוחד ובכלל זה הענקת אופציות לדירקטורים בחברה. הנושא היה בבחינה של החברה מול רשות ני"ע. עד להכרעה בעניין זה, החברה הישהתה את הענקת האופציות לדירקטורים.

ביום 12 בספטמבר 2023, הודיעה רשות ניירות ערך לחברה שלא תתערב בעמדתה לעניין ההצבעות אשר בוצעו במסגרת האסיפה.

בהתאם לכך, ביצעה החברה הערכת שווי, באמצעות מעריך שווי בלתי תלוי, השווי ההוגן שלכתבי האופציה נקבע ע"פ מודל בלק אנד שולס

בהתבסס על ההנחות הבאות:

**ליום  
 12 בספטמבר 2023**

-	תשואת הדיבידנד בגין המניה
63%	תנודתיות צפויה במחירי המניה
4.2%	ריבית חסרת סיכון
1.095	מחיר מניה

השווי ההוגן של כתבי האופציה הוערך בסך של כ- 402 אלפי ש"ח. 200,000 כתבי אופציה (מתוך 658,272 כתבי אופציה לעיל) הוענקו ליו"ר דירקטוריון החברה לשעבר חלף שכר, לפי שווי שרותים בסך של כ- 120 אלפי ש"ח.

6. ביום 8 באוגוסט 2023, הומרה ההלוואה במלואה ל 785,084 מניות. (ראה ביאור 19)

7. ביום 13 באוגוסט, 2023 פרסמה החברה הצעת מדף בדרך של הנפקת אופציות. על-פי דוח הצעת המדף הוצעו לציבור במכרז כתבי אופציה (סדרה 8) רשומים למסחר של החברה ("כתבי אופציה (סדרה 8)"). סך הכל הנפיקה החברה: 3,578,000 כתבי אופציה (סדרה 8). התמורה המיידית (ברוטו) בגין כתבי האופציה (סדרה 8) אשר הוקצו על- פי דוח הצעת המדף, הסתכמה בכ- 2,147 אלפי ש"ח.

הוצאות ההנפקה עמדו על סך של כ- 139 אלפי ש"ח כך שהתמורה נטו עמדה על כ- 2,008 אלפי ש"ח.

תוספת המימוש בגין כל אופציה תעמוד על כ- 60 אגורות, האופציות ייפקעו ביום 30 בנובמבר 2023

ביום 24 באוקטובר 2023 הוגשה לבית המשפט המחוזי בלוד ע"י החברה בקשה לפשרה או הסדר לפי סעיף 350 לחוק החברות בין החברה לבין מחזיקי כתבי אופציה (סדרה 8) של החברה בקשר לתנאי המימוש של כתבי האופציה:

בהתאם לבקשה, ביקשה החברה אישור לכנס אסיפה כללית של מחזיקי כתבי אופציה (סדרה 8) ושל בעלי המניות של החברה, וזאת לשם אישור הסדר לעדכון תנאי המימוש של כתבי אופציה (סדרה 8), לפיו תוארך תקופת המימוש ב-90 ימים (היינו ליום 29.2.2024 חלף 30.11.2023 וכן עדכון מחיר המימוש מסך של 60 אגורות לסך של 66 אגורות.

ביום 6 בנובמבר 2023, אישר בית השפט את ההסדר כדלקמן:  
אישור כינוס אסיפות של בעלי המניות של החברה ושל מחזיקי כתב האופציה (סדרה 8) לאישור ההסדר;  
הארכת תקופת המימוש כתבי האופציה (סדרה 8) עד ליום 27.12.2023 על מנת לאפשר את סיום ההליך לאור לוחות הזמנים וקיצור מועדי קיום האסיפות ל-14 ימים ממועד זימונן וקיצור המועד להגשת התנגדויות ל-20 ימים.

ביום 20 בנובמבר 2023, אישרה אסיפת בעלי המניות את ההסדר בין החברה לבעלי כתבי האופציות לפיו המועד האחרון למימוש האופציות יהיה ביום 29 בפברואר 2024, ואת עדכון מחיר המימוש ל 66 אגורות.

ביום 6 בדצמבר אישר בית המשפט את ההסדר לעיל.

ביום 1 בפברואר 2024 הוגשה לבית המשפט המחוזי בלוד ע"י החברה בקשה לפשרה או הסדר לפי סעיף 350 לחוק החברות בין החברה לבין מחזיקי כתבי אופציה (סדרה 8) של החברה בקשר לתנאי המימוש של כתבי האופציה:

בהתאם לבקשה, תוארך תקופת המימוש בכ- 6 חודשים, היינו ליום 31.8.2024 חלף 29.2.2024. וכן הפחתה של מחיר המימוש מסך של 66 אגורות לסך של 45 אגורות בתקופה שהחל מיום אישור בית משפט לשינוי תנאי כתבי האופציה ועד ליום 26.3.2024. מיום 27.3.2024 ועד ליום 31.8.2024 מחיר המימוש יעלה חזרה ל-66 אגורות.

ביום 11 בפברואר התקבלה תגובתה לרשות ניירות ערך ובה נכתב, בין היתר, כי על מנת שרשות ניירות ערך תגבש עמדה לעניין הבקשה, מוצע כי בית המשפט יורה לחברה לפרט את נימוקיה בעניין. החברה הגישה את נימוקיה לבית המשפט ביום 13 בפברואר 2024.

ביום 25 במרץ, 2024 לאחר אישור באסיפה הכללית של החברה, אישר בית המשפט את השינויים בכתבי אופציה סדרה 8 כמפורט להלן:  
הארכת תקופת המימוש בכ- 6 חודשים, היינו עד ליום 31.8.2024 חלף 29.2.2024.  
הפחתה של מחיר המימוש מסך של 66 אגורות לסך של 45 אגורות בתקופה שהחל מיום אישור בית משפט לשינוי תנאי כתבי האופציה ועד ליום 26.3.2024.  
העלאת מחיר המימוש חזרה ל 66 אגורות מיום 27.3.2024 ועד ליום 31.8.2024.

ביום 25 באוגוסט 2024 אישר דירקטוריון החברה, לאחר פניות מצידם של 7 מחזיקים של כתבי אופציה (סדרה 8) כי ככל והמחזיקים יממשו כתבי אופציה (סדרה 8), החברה תקצה להם (באופן יחסי למימוש של כל אחד מהם בפועל), במסגרת דוח הקצאה פרטית, על כל כתב אופציה (סדרה 8) אחד שמומש, אופציה אחת לא רשומה לתקופה של שנה וחצי, כאשר מחיר המימוש יעמוד בשנה הראשונה על 66 אגורות ובחצי שנה האחרונה על 80 אגורות. האופציות הלא רשומות יבשילו במועד הענקתן ויהיו להן התאמות מקובלות לפי תקנון הבורסה.

המחזיקים יהיו זכאים להקצאה של האופציות כאמור בתנאי שימושו על ידיהם לפחות 450,000 כתבי אופציה (סדרה 8). הקצאת האופציות הלא רשומות תוגבל ל- 1,200,000 אופציות לא רשומות, גם אם המחזיקים יממשו יותר מ-1,200,000 כתבי אופציה (סדרה 8).

ביום 2 בספטמבר 2024 פקעו 1,435,284 כתבי האופציה (סדרה 8) שנתרו.

8. ביום 5 בספטמבר 2024, בהמשך להחלטת הדירקטוריון מיום 25 באוגוסט 2024, אישר דירקטוריון החברה הקצאה פרטית של 536,046 אופציות לא רשומות לשלושה ניצעים:



המניות שינבעו ממימוש האופציות, מוצעות בתנאים זהים לכלל הניצעים, הן תהיינה שוות בזכויותיהן לכל דבר ועניין למניות הרגילות הקיימות בהון החברה. האופציות יבשילו במועד הענקתן. האופציות לא יהיו רשומות למסחר בבורסה והן לא יהיו ניתנות להעברה. כל אופציה אחת תהיה ניתנת למימוש למניה רגילה אחת של החברה. תקופת המימוש של האופציות תעמוד על 18 חודשים ממועד הקצאתן. תוספת המימוש של כל אופציה תהיה: בשניים עשר החודשים לאחר הקצאתן- 66 אגורות למניה; ובששת החודשים הבאים ועד לפקיעה - 80 אגורות למניה.

בהתאם לכך, ביצעה החברה הערכת שווי, באמצעות מעריך שווי בלתי תלוי, השווי ההוגן שלכתבי האופציה נקבע ע"פ מודל בינומי

בהתבסס על ההנחות הבאות:

**ליום  
 5 ספטמבר 2024**

-	תשואת הדיבידנד בגין המניה
72.6%	תנודתיות צפויה במחירי המניה
4.2%	ריבית חסרת סיכון
0.622	מחיר מניה

השווי ההוגן של כתבי האופציה הוערך בסך של כ- 102 אלפי ש"ח. סכום זה נכלל בדוח על השינויים בהון כגידול בכתבי אופציה מול יתרת ההפסד.

9. ביום 12 בדצמבר 2024, הנפיקה החברה 5,424,700 יחידות. כל יחידה כוללת מניה רגילה וכתב אופציה (סדרה 9) הניתנת למימוש למניה רגילה. סך התמורה שהתקבלה בגין ההנפקה הינה 1,736 אלפי ש"ח. סך הוצאות ההנפקה הינם 125 אלפי ש"ח והתמורה נטו הינה 1,611 אלפי ש"ח. חלק התמורה נטו שיוחס לאופציות הינו 292 אלפי ש"ח וחלק התמורה נטו שיוחס להון המניות ולפרמיה הינו 1,319 אלפי ש"ח. ייחוס חלק התמורה לכתבי האופציה בוצע בהתאם לשווי אופציה (סדרה 9) בסמוך ליום ההנפקה.

**ה. קרנות הון**

**קרן הון מעסקאות תשלום מבוסס מניות**

קרן זאת משקפת את השווי ההוגן של מענקי תשלום מבוסס מניות לעובדים, יועצים ונושאי משרה כפי שנמדד במועד ההענקה ואשר נזקף כהוצאות שכר ואחרות, תוך זקיפה מקבילה להון על פני תקופת ההבשלה של המכשיר ההוני.

**ביאור 11 - הוצאות פיתוח**

**הרכב:**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2023	2024	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
894	871	שכר עבודה ונלוות דומי ניהול
563	-	הוצאות בגין מערכת קור
184	155	הוצאות בגין מערכת חשמל
-	276	הוצאות בגין מערכת אויר דחוס
388	23	תשלום מבוסס מניות
162	121	עלויות בגין רישום פטנטים
-	(409)	בניכוי מענקים מהרשות לחדשנות ומהאיחוד האירופאי
<u>2,191</u>	<u>1,037</u>	

**סטורג' דרופ טכנולוגיות אחסון בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

**ביאור 12 - הוצאות מכירה, שיווק והנהלה וכלליות**  
**הרכב:**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,174	770	שכר, נלוות ודמי ניהול
1,440	906	שירותים מקצועיים
618	180	שכר דירקטורים
509	4	תשלום מבוסס מניות
25	17	פרסום, שיווק ויחסי ציבור ופיתוח עסקי
138	171	שכירות ואחזקת משרד
95	58	פחת והפחתות
206	512	אחרות
<b>4,205</b>	<b>2,618</b>	

**ביאור 13 - הכנסות והוצאות מימון**

**הרכב:**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
6	-	
-	95	
<b>6</b>	<b>95</b>	
3	8	
103	-	
4	1	
<b>110</b>	<b>9</b>	

**א. הכנסות מימון**  
שערוך התחייבות בגין כתבי אופציה  
ריביות והפרשי שער

**ב. הוצאות מימון**  
ריביות, עמלות והפרשי שער  
שערוך התחייבות  
ריבית התחייבות בגין חכירה

**ביאור 14 - מיסים על ההכנסה**

- חוקי המס החלים על חברות הקבוצה**  
החברה וחברת הבת נישומות בישראל בהתאם להוראות פקודת מס הכנסה (נוסח חדש) התשכ"א 1961 (להלן - "הפקודה").
- שומות מס סופיות**  
שומות החברה בישראל לשנת המס עד וכולל שנת 2019 נחשבות כסופיות, בכפוף לסמכויות שהוקנו למנהל רשות המסים בהתאם לסעיפים 145, 147 ו-152 לפקודת מס הכנסה.  
לחברת הבת אין שומות מס סופיות.
- הפסדים מועברים לצורכי מס**  
ליום 31 בדצמבר 2024, לחברה ולחברת הבת הפסדים לצורכי מס המועברים לשנים הבאות המסתכמים לסך של כ-28 מיליוני ש"ח. כחלק מהשלמת הליך המיזוג הוסכם ברולינג מול מס הכנסה כי הפסדי החברה טרם ביצע עסקת החלפת המניות לא יותרו בקיזוז כנגד הכנסות עתידיות.  
החברה לא הכירה בנכסי מסים נדחים בגין יתרות ההפסד האמורות מאחר וניצול הסכומים אינו צפוי בעתיד הנראה לעין ובשל אי הוודאות באשר לקיום ההכנסה החייבת בשנים הבאות.

**ביאור 15 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים**

**1. ניהול סיכונים פיננסיים**

**1. כללי**

פעילות הקבוצה חושפת אותה למגוון סיכונים פיננסיים: סיכונים שוק, סיכונים אשראי וסיכונים נזילות. הקבוצה בוחנת בכל תקופה את הסיכונים הפיננסיים וקבלת החלטות בהתאם. ניהול הסיכונים מתבצע על-ידי הנהלת הקבוצה, אשר מזהה ומעריכה ומגדרת את הסיכונים.

**2. גורמי סיכון פיננסיים**

**(א) סיכונים מחיר מניות החברה**

החברה חשופה לסיכונים הנובעים משינויי מחיר מניות החברה בגין התחייבויות פיננסיות בגין כתבי אופציה המטופלות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד ואשר מקורן בהנפקת חבילה של מניות ואופציות.

**(ב) סיכונים אשראי**

(1) ליום 31 בדצמבר 2024 יתרות המזומנים ושווי מזומנים, ברובם בתאגידים בנקאיים שונים בישראל. ההנהלה מבצעת באופן שוטף הערכה בדבר איתנותם הפיננסית של המוסדות הפיננסיים עימם החברה מתקשרת. בהתאם, להערכת הנהלת החברה סיכון האשראי בגין יתרות אלו הינו נמוך.

(2) להלן פירוט הנכסים הפיננסיים בגינם חשופה החברה לסיכונים אשראי:

ליום 31 בדצמבר		
2023	2024	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
194	2,014	מזומנים ושווי מזומנים
194	2,014	סה"כ

בשים לב לכך שעיקר הפריטים בגינם חשופה החברה להפסדי אשראי (למעט מזומנים ושווי מזומנים) נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

**(ג) סיכון מטבע חוץ**

סיכון מטבע חוץ הוא הסיכון שהשווי ההוגן או תזרימי המזומנים העתידיים של מכשיר פיננסי ישתנו כתוצאה משינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ.

ליום 31 בדצמבר 2024, לחברה עודף התחייבויות פיננסיות על נכסים פיננסיים בסך של כ 550 אלפי יורו (כ 2,090 אלפי ש"ח).

ניתוח רגישות למטבע חוץ:

**ביאור 15 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים (המשך)**

הטבלה שלהלן מדגימה את מבחן הרגישות לשינוי אפשרי באופן סביר לשער החליפין של היורו, כאשר כל שאר המשתנים ללא שינוי:

שנה	השינוי באחוזים בשער החליפין של היורו	ההשפעה על הרווח לפני מס	ההשפעה על ההון
		אלפי ש"ח	
2024	(0.08)	167	167

**ד) סיכוני נזילות**

החברה מממנת את צרכי פעילותה השוטפת באמצעות גיוסי הון.

**א. תמצית המכשירים הפיננסיים לפי חלוקה לקבוצות:**

ליום 31 בדצמבר	
2023	2024
אלפי ש"ח	
194	2,014
154	261
<u>348</u>	<u>2,275</u>
27	-
41	109
<u>1,987</u>	<u>3,938</u>
<u>2,055</u>	<u>4,047</u>

**נכסים פיננסיים הנמדדים בעלות מופחתת:**  
מזומנים ושווי מזומנים  
חייבים ויתרות חובה

**התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת:**  
התחייבות בגין חכירה  
ספקים ונותני שירותים  
זכאים ויתרות זכות

**ב. מדיניות ניהול סיכוני ההון בחברה**

יעדי מדיניות ניהול סיכוני ההון של הקבוצה הינם לשמר את יכולתה להמשיך ולפעול כעסק חי במטרה להעניק לבעלי המניות תשואה על השקעתם, ולקיים מבנה הון מיטבי במטרה להפחית את עלויות ההון.

הקבוצה עשויה לנקוט בצעדים שונים במטרה לשמר או להתאים את מבנה ההון שלה, לרבות הנפקת מניות חדשות וכתבי אופציה בדרך של גיוסי הון לצורך עמידה בפירעון חובות ולצורך המשך פעילות במסגרת תחום פעילות החדש אשר יוכנס לקבוצה.

**ביאור 16 - מגזרים**

בשנת 2024, סך ההוצאות הפיתוח בניכוי מענקים שהתקבלו עבור מערכת טכנולוגיית DropX (אוויר דחוס) HyDrop (ייצור חשמל) ומערכת טכנולוגיית CoolDrop (ייצור קור), הסתכמו לסך של 662 אלפי ש"ח 204 אלפי ש"ח וכ- 171 אלפי ש"ח, בהתאמה.

**ביאור 17 - יתרות ועסקאות עם צדדים קשורים ובעלי עניין**

**א. יתרות עם צדדים קשורים ובעלי עניין**

ליום 31 בדצמבר	
2023	2024
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
712	473
712	473

דירקטורים ומנכ"ל החברה  
סה"כ

**ב. עסקאות עם צדדים קשורים ובעלי עניין**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
2023	2024
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
*936	*547
1	1
430	*586
23	2
1	2
402	-
3	-
**618	***180
7	6
240	240
1	1
103	-

הוצאות הנהלה וכלליות – דמי ניהול  
מספר האנשים אליהם מתייחסת ההטבה  
הוצאות פיתוח- שכר ודמי ניהול  
הוצאות פיתוח- תשלום מבוסס מניות  
מספר האנשים אליהם מתייחסת ההטבה  
הוצאות הנהלה וכלליות – תשלום מבוסס מניות- ראה ביאור  
12  
מספר האנשים אליהם מתייחסת ההטבה  
הוצאות הנהלה וכלליות – שכר דירקטורים  
מספר האנשים אליהם מתייחסת ההטבה  
הוצאות הנהלה וכלליות- נושא משרה בחברה  
מספר האנשים אליהם מתייחסת ההטבה  
ריבית בגין הלוואה מצד קשור

\* בסכום זה נכלל ויתור על שכר בסך של כ-259 ו-234 אלפי ש"ח עבור השנים 2023 ו-2024 בהתאמה.  
\*\* בסכום זה נכלל ויתור על שכר בסך של כ-90 אלפי ש"ח  
\*\*\* שכר יו"ר הדירקטוריון טרם אושר ולכן חושב ע"פ הגמול המזערי.

**ביאור 18 - אירועים לאחר תקופת הדיווח**

**א. הנחת אבן פינה והתחלת הקמה של הפרויקט במפעל בצפון**

ביום 17 בפברואר 2025, פרסמה החברה כי השלימה את התקנת החשמל והבקרה של המערכת, וכי בשלב זה החברה והמפעל ממתינים לחברת החשמל להגדלת חיבור החשמל במפעל, לצורך חיבור והפעלת המערכת. להערכת החברה, הגדלת חיבור החשמל על-ידי חברת החשמל והפעלת המערכת, תבוצע עד לסוף חודש מרס.

**ב. רישום פטנט**

בהמשך לאמור בביאור 9 י"ח, בתאריך 18 בפברואר 2025, דיווחה החברה כי אגרת הפטנט שולמה והפטנט הוענק לחברה. ביום 13 המרס 2025, פרסמה החברה כי התקבלה הודעת קיבול גם בישראל כך שלאחר תשלום אגרת הפרסום, עד ליום 2 ביוני 2025, ופרסום הבקשה למשך 3 חודשים (להתנגדויות אפשריות על ידי צד שלישי), יירשם הפטנט (בהנחה שלא תוגש התנגדות). יובהר כי, הפטנט הוענק בארה"ב, בישראל התקבלה הודעת קיבול ובאירופה הבקשה עדיין בתהליך בחינה.

ביאור 18 - אירועים לאחר תקופת הדיווח (המשך)

ג. דיווח בעל שליטה

ביום 16 במרס, 2025 דיווחה החברה כי ביום 15 במרס 2025 הודיע לה מר שי כהן (המחזיק נכון למועד הדוח כ-28.21% מההון המונפק והנפרע של החברה), כי לנוכח הירידה המתמשכת בשיעור ההחזקות של מר שי כהן במניות החברה, ועל-פי ייעוץ משפטי שקיבל, אין לראות בו כבעל שליטה בחברה החל ממועד הודעתו. בהודעתו ציין מר שי כהן, כי אין באמור כדי לגרוע מהוראות סעיף 268 לחוק החברות, תשנ"ט-1999, כל עוד נסיבות סעיף זה יחולו בקשר אליו. ביום 20 במרס 2025, דירקטוריון החברה דן בהודעתו של מר שי כהן, וקבע כי מר שי כהן אינו בעל השליטה בחברה, כהגדרת מונח זה בחוק החברות ובחוק ניירות ערך, מבלי לגרוע מהוראות סעיף 268 לחוק החברות, תשנ"ט-1999, כל עוד נסיבות סעיף זה יחולו בקשר אליו.

ד. תנאי העסקה

בימים 18 במרס 2025 ו-20 במרס 2025, אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, בהתאמה, כי החל מיום 20 במרס 2025 יהיה זכאי מר שי כהן, במסגרת תפקידו כמנכ"ל החברה, לתגמול חודשי לפי השכר הממוצע במשק ובהתאם להוראות תקנה 1ב(א)(4) לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), תשי"ס-2000. התגמול החודשי יעמוד על סך של 17,100 ש"ח, המשקף את עלות החברה לשכר הממוצע במשק הידוע במועד האישור, בהתאם לנתוני הביטוח הלאומי ובהתחשב בתנאים נלווים על פי דין (לרבות חופשה, הבראה וכיו"ב).

20 במרץ 2025

לכבוד

הדירקטוריון של סטורג' דרופ טכנולוגיות אחסון בע"מ

הנדון: מכתב הסכמה בקשר לתשקיף מדף של סטורג' דרופ טכנולוגיות אחסון בע"מ (להלן - החברה)  
מחודש יוני 2022

הננו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה (לרבות בדרך של הפנייה) של הדוחות שלנו המפורטים להלן בקשר לתשקיף המדף מחודש יוני 2022:

דוח רואה החשבון המבקר מיום 20 במרץ 2025 על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לימים 31 בדצמבר 2024 ו-2023 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024.

בכבוד רב,

ליאון, אורליצקי ושות'  
רואי - חשבון

*An independent member firm of  
Moore global network limited -  
members in principal cities  
throughout the world*

**פרק ד'**

**פרטים נוספים על החברה**

**לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024**



## פרק ד' - פרטים נוספים על התאגיד

שם חברה:	סטורג' דרוף טכנולוגיות אחסון בע"מ
מס' חברה ברשם החברות:	51-271422-1
כתובת:	אלי הורוביץ 19, רחובות (תקנה 25א')
דואר אלקטרוני:	info@storagedrop.co.il (תקנה 25א')
טלפון:	077-4008515 (תקנה 25א')
פקסימיליה:	09-7442446 (תקנה 25א')
תאריך המאזן:	31 בדצמבר 2024 (תקנה 9)
תאריך הדוח:	20 במרץ 2025

### תקנה 9: דוחות כספיים

הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2024, הערוכים בהתאם לכללי דיווח כספי בינלאומי (IFRS) וכן לפי הוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, בצירוף חוות דעת רואי החשבון מבוקרים כדין ומצורפים כפרק ג' לדוח תקופתי זה ומהווים חלק בלתי נפרד הימנו.

### תקנה 9ב: דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

החברה אינה מצרפת לדוח התקופתי דוח שנתי בדבר הערכת הדירקטוריון וההנהלה את אפקטיביות הבקרה הפנימית, בהתאם להקלה ל"תאגיד קטן" לפי תקנה 4ד(4) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

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

במקביל לפרסום דוח תקופתי זה, מפרסמת החברה דוח מיידי בטופס ת-126, בדבר מצבת ההתחייבויות של החברה, לפי מועדי הפירעון, המהווה חלק בלתי נפרד מהדוח תקופתי זה.

### תקנה 10א – תמצית דוחות רווח והפסד לשנת 2024 (באלפי ש"ח)

שנת 2024	חציון שני שנת 2024	חציון ראשון שנת 2024	
1,037	545	492	הוצאות פיתוח
2,618	1,284	1,345	הוצאות הנהלה וכלליות
3,655	1,818	1,837	הפסד תפעולי
(86)	(90)	4	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
3,569	1,728	1,841	הפסד לתקופה מפעילות נמשכת

### תקנה 10ג: שימוש בתמורת ניירות הערך

א. ביום 14 באוגוסט 2023 פרסמה החברה כי השלימה הנפקה של כתבי אופציה (סדרה 8) לפי דוח הצעת מדף. התמורה המיידית ברוטו במסגרת ההנפקה עמדה על סך של 2,146,800 ₪. בדוח הצעת המדף נקבע כי התמורה שתקבל מההנפקה, לרבות תמורה עתידית ממימוש כתבי האופציה (סדרה 8) תשמש למטרות שונות במסגרת פעילותה השוטפת של החברה, לרבות מימון פרויקט תנובה ופרויקטים נוספים שהחברה נמצאת כרגע במגעים עימם ובהתאם להחלטות דירקטוריון החברה ו/או הנהלת החברה כפי שתקבלנה מעת לעת. מכיוון לא מומשה כמות גדולה של כתבי אופציה, החברה עשתה שימוש בתמורת ההנפקה במסגרת פעילותה השוטפת של החברה ולא לצורך מימון הפרויקטים כאמור. בעקבות מימוש כתבי האופציה (סדרה 8) הוזרמו לחברה סך של 1,072 אלפי ש"ח נוספים.

ב. ביום 11 בדצמבר 2024, פרסמה החברה כי השלימה הנפקה של מניות וכתבי אופציה (סדרה 9) לפי דוח הצעת מדף. התמורה המיידית ברוטו במסגרת ההנפקה עמדה על סך של 1,735,904 ₪. בדוח הצעת המדף נקבע כי התמורה שתקבל מההנפקה, לרבות תמורה עתידית ממימוש כתבי האופציה (סדרה 9) תשמש, למימון פרויקט של החברה עם חברת תנובה מרכז שיתופי לשיווק תוצרת חקלאית בישראל בע"מ ולמטרות שונות במסגרת פעילותה השוטפת של החברה, בהתאם להחלטות הדירקטוריון ו/או הנהלת החברה כפי שתקבלנה מעת לעת. נכון למועד פרסום הדוח טרם מומשו כתבי אופציה (סדרה 9), והחברה עשתה שימוש בתמורה שהתקבלה מההנפקה לטובת פרויקט תעשיות בצפון, פרויקט איחוד אירופאי ופרויקט תנובה.

### תקנה 11 – רשימת השקעות של החברה בחברות בנות ליום 31 בדצמבר 2024

שם החברה	סוג מניות	ערך נקוב	מספר מניות מוחזקות	ערך מאזני ליום 31 בדצמבר 2024 (באלפי ש"ח)	שיעור מהון המניות המונפק, מכוח ההצבעה ומהסמכות למנות מנהלים	יתרת אגרות חוב, הון והלוואות (באלפי ש"ח)	עיקרי תנאי שטרי ההון והלוואות ומועדי פרעונם
סטורג' דרום ישראל בע"מ	רגילות	1 ש"ח	1,600	18,513	100%	20,957	5 שנים מקבלת קרן הלוואה

נכון ליום 31 בדצמבר 2024 ולמועד דוח זה, לחברה אין השקעה בחברות בנות/נכדות נוספות.

### תקנה 12: שינויים בהשקעות בחברות בת ובחברות כלולות בתקופת הדוח

נכון ליום 31 בדצמבר 2024 ולמועד דוח זה, לחברה אין השקעה בחברות מוחזקות.

### תקנה 13 – הכנסות של חברות בת וחברות כלולות והכנסות מהן נכון ליום 31 בדצמבר 2024

שם החברה	רווח (הפסד) נקי	רווח (הפסד) כולל	דיבידנד	דמי ניהול	ריבית
סטורג' דרום ישראל בע"מ	(3,571)	(3,571)	-	783	-

### תקנה 20 – מסחר בבורסה – ניירות ערך שנרשמו למסחר; מועדי וסיבות הפסקת מסחר

1. ביום 11 בדצמבר 2024, נרשמו למסחר מניות וכתבי אופציה (סדרה 9) של החברה, הניתנים להמרה למניות רגילות של החברה, שהנפיקה החברה לפי דוח הצעת מדף מיום 10 בדצמבר 2024 ועל-פי תשקיף מדף מיום 30 ביוני 2022.

2. למיטב ידיעת החברה, בשנת הדוח לא היו הפסקות מסחר בניירות ערך של החברה למעט הפסקות קצובות בגין פרסום דוחות כספיים.

**תקנה 21 – תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה**

1. להלן פירוט התגמולים שניתנו בשנת 2024 לכל אחד מחמשת בעלי התגמולים הגבוהים מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה או בתאגיד בשליטתה, ואשר ניתנו בקשר עם כהונתו בחברה או בתאגיד בשליטתה, כפי שהוכרו בדוחות הכספיים (באלפי ש"ח):

תגמולים בעבור שירותים								פרטי מקבל התגמולים			
סה"כ	אחר	דמי שכירות	ריבית	דמי ניהול/יעוץ	תשלום מבוסס מניות	מענק	שכר <sup>1</sup>	שעור החזקה בהון החברה	היקף משרה	תפקיד	שם
541	-	-	-	294	-	247	-	28.21%	100%	מנכ"ל ודירקטור	שי כהן
320	-	-	-	-	2	-	318	-	100%	סמנכ"ל פרוייקטים	יעקב בוסביב
240	-	-	-	240	-	-	-	0.03%	25%	סמנכ"ל כספים	אורי בן אור
28	-	-	-	-	-	-	28	-	35 שעות חודשיות	יו"ר דירקטוריון	יונה פוגל <sup>2</sup>

<sup>1</sup> "שכר" – לרבות תנאים נלווים לשכר, טלפון, תנאים סוציאליים, הפרשות בשל סיום יחסי עובד, וכל הכנסה שנוקפה לשכר בשל מרכיב שהוענק לעובד. הנתונים מתייחסים לשכר עד סוף חודש דצמבר 2022 במונחי עלות מעביד.

<sup>2</sup> יונה פוגל חדל לכהן כיו"ר דירקטוריון החברה ביום 19.7.2024.

## 2. תוספות והבהרות לתנאי העסקה וכהונת נושאי המשרה הבכירה:

### 2.1. תנאי כהונת מנכ"ל החברה – מר שי כהן בעל השליטה בחברה

מר שי כהן מכהן כדירקטור ומנכ"ל החברה ("מר כהן") החל מיום 22 ביולי 2021, (מועד השלמת עסקת המיזוג לפרטים נוספים ראו סעיף 1.1.2 לפרק א' לדוח זה לעיל).

תנאי כהונתו של מר כהן בגין כהונתו כמנכ"ל אושרו במסגרת אסיפת בעלי המניות של החברה מיום 1 ביולי 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-110532), הנכלל על דרך ההפניה, שאישרה את עסקת המיזוג (להלן: "האסיפה") וכן בהתאם למדיניות התגמול של החברה כפי שאושרה באותה האסיפה. יובהר כי החל ממועד השלמת עסקת המיזוג, בגין כהונתו כדירקטור בחברה, מר כהן לא היה זכאי לתמורה נוספת כלשהי. ביום 21 ביולי 2024 פקע תוקפו של הגמול ששולם למר כהן, שכן חלפו 3 שנים ממועד תחילת ההתקשרות, לפרטים אודות הגמול לו היה זכאי מר כהן בגין כהונתו ראו את דוח זימון האסיפה המשלים שפורסם ביום 1 ביולי 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-110154), הנכלל על דרך ההפניה.

בהתאם להסכם העסקה, מר כהן זכאי למענק שנתי, בגין עמידה ביעדים מדידים של החברה, ביניהם הובלת הליך של השקעה בחברה. ביום 2 במרץ, 2025, דירקטוריון החברה בחן את עמידת מר כהן בתנאי המענק וקבע כי לאור המענק שקיבלה החברה מהאיחוד האירופי, כמפורט בסעיף 31.3 לפרק א' לדוח זה, התקיים התנאי לקבלת המענק בסך השווה ל-3 משכורות.

בימים 18 במרס 2025 ו-20 במרס 2025, אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, בהתאמה, כי החל מיום 20 במרס 2025 יהיה זכאי מר שי כהן, במסגרת תפקידו כמנכ"ל החברה, לתגמול חודשי לפי השכר הממוצע במשק ובהתאם להוראות תקנה 1ב(א)(4) לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), תש"ס-2000.

התגמול החודשי יעמוד על סך של 17,100 ש"ח, המשקף את עלות החברה לשכר הממוצע במשק הידוע במועד האישור, בהתאם לנתוני הביטוח הלאומי ובהתחשב בתנאים נלווים על פי דין (לרבות חופשה, הבראה וכיו"ב).

### 2.2. תנאי כהונת סמנכ"ל הכספים – מר אורי בן אור

מר אורי בן אור מכהן כסמנכ"ל הכספים של החברה. מר אורי בן אור מעניק שירותי סמנכ"ל כספים לחברה באמצעות חברה בשליטתו ("שירותי סמנכ"ל כספים"). התמורה החודשית עבור שירותי סמנכ"ל הכספים הינה בסך חודשי של 20 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ כדן כנגד חשבונית.

יובהר כי מר אורי בן אור אינו עובד של החברה, וכי לא מתקיימים בין הצדדים יחסי עובד מעביד.

### 2.3. תנאי כהונה סמנכ"ל פרויקטים מר יעקב בוסביב

מר יעקב בוסביב מכהן כסמנכ"ל הפרויקטים של החברה. מר בוסביב מנהל את הפרויקטים של החברה לרבות תקציב ולוחות זמנים. התמורה החודשית עבור שירותיו הינה בסך חודשי של 30 אלפי ש"ח ברוטו. יובהר כי מר יעקב בוסביב הינו עובד של החברה, ומתקיימים בין הצדדים יחסי עובד מעביד.

### 3. פירוט אודות הגמול הניתן לדירקטורים שאינם מנויים בטבלה שלעיל

במהלך תקופת הדוח שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024, סך ההוצאה בגין הגמול לדירקטורים של החברה הינה סך כולל של כ-180 אלפי ש"ח (למעט מר שי כהן).

סכומי הגמול השנתי וגמול ההשתתפות הינם בהתאם לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות

לדירקטור חיצוני), תש"ס-2000 (להלן: "תקנות הגמול"), כאשר לדירקטורים בחברה (צביקה בן פורת, ציפי סיאני-עמוסי ומעיין אלישע), משולם "הגמול הקבוע" לפי תקנות הגמול, מותאם לדרגת ההון העצמי של החברה (אשר תקבע בכל שנת כספים בהתאם להוראות 2 ו-3 לתקנות הגמול).

#### 4. מדיניות תגמול של נושאי משרה

ביום 15 באוגוסט 2024, אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה את מדיניות התגמול החדשה לנושאי המשרה בחברה (בכפוף לאישור אסיפת בעלי המניות של החברה) החל מיום 22 ביולי 2024 (רטרואקטיבית) ולתקופה של שלוש שנים ("מדיניות התגמול").

ביום 1 באוקטובר 2024, החליטה האסיפה הכללית של בעלי המניות, בין היתר, שלא לאשר, את מדיניות התגמול, כפי שפורטה וצורפה לדוח זימון אסיפה לדוח זימון האסיפה שפורסם ביום 26 באוגוסט 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-094126), הנכלל על דרך ההפניה. לתוצאות האסיפה, ראו דיווח מיידי מיום 6 באוקטובר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-607783), הנכלל על דרך ההפניה.

על רקע האמור, ביום 17 בנובמבר 2024, החליט דירקטוריון החברה, לאחר קבלת המלצות ועדת התגמול, לאחר שדנו מחדש במדיניות התגמול, לאשר את מדיניות התגמול, על-אף התנגדותה של האסיפה, וזאת תוך שימוש בסמכות המוקנית להם על-פי סעיף 267א(ג) של חוק החברות. לפרטים, לרבות נימוקי ועדת התגמול והדירקטוריון להחלטה האמורה, ראו דוח מיידי מיום 17 בנובמבר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-616172).

#### תקנה 21א – השליטה בתאגיד

ביום 16 במרס, 2025 דיווחה החברה כי ביום 15 במרס 2025 הודיע לה מר שי כהן (המחזיק נכון למועד הדוח כ-28.21% מההון המונפק והנפרע של החברה), כי לנוכח הירידה המתמשכת בשיעור ההחזקות של מר שי כהן במניות החברה, ועל-פי ייעוץ משפטי שקיבל, אין לראות בו כבעל שליטה בחברה החל ממועד הודעתו. בהודעתו ציין מר שי כהן, כי אין באמור כדי לגרוע מהוראות סעיף 268 לחוק החברות, תשנ"ט-1999, כל עוד נסיבות סעיף זה יחולו בקשר אליו.

ביום 20 במרס 2025, דירקטוריון החברה דן בהודעתו של מר שי כהן, וקבע כי מר שי כהן אינו בעל השליטה בחברה, כהגדרת מונח זה בחוק החברות ובחוק ניירות ערך, מבלי לגרוע מהוראות סעיף 268 לחוק החברות, תשנ"ט-1999, כל עוד נסיבות סעיף זה יחולו בקשר אליו.

#### תקנה 22 – עסקאות עם בעל שליטה

להלן פרטים, לפי מיטב ידיעת החברה, בדבר עסקאות עם בעל השליטה או שלבעל השליטה יש עניין אישי באישורן, אשר החברה התקשרה בהן במהלך שנת 2024 או שהן עדיין בתוקף לפי סעיף 270(4) לחוק החברות:

1. לפרטים בדבר מתן כתבי פטור ושיפוי לבעל השליטה בחברה, ראו תקנה 29א להלן.

2. לפרטים בדבר הכללת בעל השליטה בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה של החברה, ראו תקנה 29א להלן.

3. לפרטים בדבר תנאי כהונתו והעסקתו של שי כהן, ראו סעיף 2.1 לתקנה 21 לעיל.

#### תקנה 24 – החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה

לפרטים בדבר החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בחברה למיטב ידיעת החברה, נכון ליום 31 בדצמבר 2024, ראו דוח מיידי של החברה מיום 7 בינואר 2025 (2025-01-002262), הנכלל על דרך ההפניה.

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

לפרטים ראו דיווח מיידי מיום 12 בדצמבר 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-623899), הנכלל על דרך ההפניה.

**תקנה 24ב – מרשם בעלי המניות של החברה נכון בסמוך למועד אישור הדוח התקופתי**

מחזיק	שם	מס' נייר ערך בבורסה	כמות מוחזקת
מזרחי טפחות חברה לרישומים בע"מ	מניות רגילות	1122654	26,680,261

**תקנה 25א – מען רשום**

**כתובת:** אלי הורוביץ 19, רחובות 7608802

**כתובת דואר אלקטרוני:** [info@storagedrop.co.il](mailto:info@storagedrop.co.il)

**טלפון:** 077-4008515

**פקסימיליה:** 09-7442446

**תקנה 26 – הדירקטורים של התאגיד**

שם	שי כהן	עינב כהן רצון
תפקיד בחברה:	מנכ"ל ודירקטור	יו"ר דירקטוריון זמנית
מספר תעודת זהות:	31968449	037282191
תאריך לידה:	18.2.1975	8.11.1979
מען להמצאת כתבי בית-דין:	אלי הורוביץ 19, רחובות	מוטה גור 10, גבעת שמואל
נתינות:	ישראלית	ישראלית
חברות בוועדות של הדירקטוריון:	לא	לא
האם הוא דירקטור בלתי תלוי:	לא	לא
האם הוא דירקטור חיצוני:	לא	לא
אם כן דירקטור חיצוני, האם הוא בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית:	-	-
אם כן דירקטור חיצוני, האם הוא דירקטור חיצוני מומחה <sup>3</sup> :	-	-
האם הוא עובד של החברה, של חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין:	חברת בת בבעלות מלאה	לא
תאריך תחילת כהונה:	22.7.2021	1.9.2024
השכלה:	מהנדס מכונות תואר ראשון BSc טכניון; מהנדס תואר שני MSc טכניון	תואר ראשון במשפטים (LLB), מהמרכז האקדמי שערי מדע ומשפט; בעלת רישיון עו"ד מטעם לשכת עורכי הדין.
עיסוקים בחמש השנים האחרונות:	מנכ"ל נתון תפעול בע"מ, מנכ"ל ומנהל פיתוח סוואפ טכנולוגיות בע"מ; מנכ"ל ומנהל פיתוח סטורג דרופ בע"מ	חברה במועצה המייעצת לשר האנרגיה לפי חוק הנפט (מועצת הנפט); המנהלת האקדמית של המכון הבינלאומי למנהיגות; עורכת דין במשרד עוה"ד גולדפרב, גרוס, זליגמן ושות'; ראש תחום רגולציה בשוק ההון במשרד עו"ד קנצל דימנט; מרצה בכירה באוניברסיטאות ומכללות מובילות בישראל.
תאגידי שבהם משמש כדירקטור (פרט לחברה):	אין	אין
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה:	לא	לא
האם החברה רואה בו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון על-פי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות:	כן	לא

<sup>3</sup> כמשמעות המונח בתקנה 1 לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), תש"ס-2000.



שם	ציפי עמוסי סיאני	צביקה בן פורת	מעין אלישע
תפקיד בחברה:	דירקטורית בלתי תלויה	דירקטור חיצוני	דירקטורית חיצונית
מספר תעודת זהות:	025056185	059231670	302838131
תאריך לידה:	3.4.1973	21.1.1965	13.03.1990
מען להמצאת כתבי בית-דין:	מודיעין 37/1 ראש העין	חרמון 12/48 אור יהודה	מוטה גור 12, גבעת שמואל
נתינות:	ישראלית	ישראלית	ישראלית
חברות בוועדות של הדירקטוריון:	ועדת ביקורת; ועדת מאזן; ועדת תגמול	יו"ר ועדת ביקורת; ועדת מאזן; ועדת תגמול	ועדת ביקורת; ועדת מאזן; ועדת תגמול;
האם הוא דירקטור בלתי תלוי:	כן	כן	כן
האם הוא דירקטור חיצוני:	לא	כן	כן
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית:	בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ובעל כשירות מקצועית	בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית
אם כן דירקטור חיצוני, האם הוא דירקטור חיצוני מומחה <sup>4</sup> :	-	לא	כן
האם הוא עובד של החברה, של חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין:	לא	לא	לא
תאריך תחילת כהונה:	17.8.2021	24.03.2022	15.06.2023
השכלה:	תואר ראשון (BA) כלכלה וחשבונאות מורחב, אוניברסיטת בר אילן. בעלת רישיון רוי"ח מטעם מועצת רואי חשבון בישראל.	דוקטורט במנהל עסקים מאוניברסיטת בן גוריון. דוקטורט בפיזיקה מאוניברסיטת בן גוריון התמחות בתחום הלייזרים והאלקטרו - אופטיקה.	תואר ראשון במשפטים (LL.B), מהקריה האקדמית אונו. תואר שני במשפטים מאוניברסיטת בר אילן.
עיסוקים בחמש השנים האחרונות:	סמנכ"לית כספים בחברת אלביט מדיקל טכנולוגייס בע"מ.	מנכ"ל ביראד חברה למחקר ופיתוח בע"מ; יו"ר דירקטוריון נאטירא טכנולוגיות בע"מ.	עורכת דין במשרד אריאל לאונה. יועצת משפטית במנורה מבטחים פנסיה וגמל.
תאגידים שבהם משמש כדירקטור (פרט לחברה):	אין	יו"ר דירקטוריון נאטירא טכנולוגיות	
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה:	לא	לא	לא
האם החברה רואה בו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון על-פי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות:	כן	כן	כן

**דירקטורים שכהונתם הסתיימה במהלך תקופת הדוח ובתקופה שלאחריה עד למועד הדוח :**

1. יונה פוגל סיים את כהונתו כיו"ר הדירקטוריון בחברה ביום 19 ביולי 2024.<sup>5</sup>
2. אפרת ארדמן סיימה את כהונתה כדירקטורית בלתי תלויה בחברה ביום 1 באוקטובר 2024.<sup>6</sup>

**תקנה 26א – נושאי משרה בכירה (שאינם דירקטורים)**

שם	יעקב בוסביב	אורי בן אור	עומרי וולף
תפקיד בחברה:	סמנכ"ל פרויקטים	סמנכ"ל כספים	מבקר פנים
מספר תעודת זהות:	015527799	027867753	031489735
תאריך לידה:	06.01.1959	21.8.1970	5.12.1978
מועד תחילת כהונה:	15.08.2021	30.8.2017	2.7.2014
תפקיד בחברה בת, בחברה קשורה או בבעל עניין:	לא	לא	לא
האם הוא בעל עניין בחברה:	לא	לא	לא
האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בחברה:	לא	לא	לא
השכלתו:	בוגר בתחום האנרגטיקה מהמכון הלאומי למדעים שימושיים בליון צרפת	בוגר במנהל עסקים - המכללה למנהל; מוסמך במנהל עסקים (MBA) - אוניברסיטת בר אילן; תעודת הסמכה לראיית חשבון - המכללה למנהל	בוגר בחשבונאות וכלכלה, אוניברסיטה העברית, ירושלים
ניסיונו בחמש שנים האחרונות:	כיהן כסמנכ"ל הפרויקטים בחברת ברייטסורס אנרג'י	מכהן כסמנכ"ל כספים בתאגידים הבאים: טוגדר פארמה בע"מ; גפן השקעות ביומד בע"מ; תראפיקס ביוסיינס בע"מ; די מדיקל אינדסטריט בע"מ; פרוקוגניה (ישראל) בע"מ; איץ בי אל הדסית ביו החזקות; אינטרקור בע"מ; מייסייז אינק; ביונדוקס פרמצבטיקה בע"מ; גלייקומיינדס בע"מ. מעיין ונצירס בע"מ ו-Cannabics Pharmaceuticals Inc	בעל משרד רואי חשבון
		מכהן כמנכ"ל בחברת CFO Direct Ltd. – Financial Directors	

<sup>5</sup> לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי מיום 21 ביולי 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-076405), הנכלל על דרך ההפניה.

<sup>6</sup> לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי מיום 6 באוקטובר 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-607785), הנכלל על דרך ההפניה.

## תקנה 26 – מורשי חתימה עצמאיים

נכון למועד הדוח, אין מורשי חתימה עצמאיים בחברה.

## תקנה 27 – רואה החשבון של החברה

רואי החשבון של החברה – ליאון אורליצקי ושות', משרד רואי חשבון מגדלי לייף, הירקון 3, בני ברק.  
טלפון: 03-6155155 פקס: 03-6155150

## תקנה 28 – שינוי בתקנון החברה

ביום 1 באוקטובר 2024, אישרה האסיפה הכללית להגדיל את ההון הרשום של החברה כך שיעמוד על 60,000,000 מניות ללא ערך נקוב ולתקן את תקנון החברה בהתאם. לפרטים נוספים, ראו סעיף 1.4 לדוח זימון האסיפה הכללית המצורף לדיווח מיידי מיום 26 באוגוסט 2024 (2024-01-094126), דיווח מיידי מיום 6 באוקטובר 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-607792) ודיווח מתקן מיום 1 בינואר 2025 (מספר אסמכתא: 2025-01-000653), הנכללים על דרך ההפניה.

ביום 6 במרס 2025, אישרה האסיפה הכללית למחוק את סעיף 17.11 בתקנון החברה, לפרטים בדבר תוצאות האסיפה ולתקנון החברה המעודכן ראו דיווחי החברה מיום 9 במרס, 2025 (מס' אסמכתאות: 2025-01-015452 ו-2025-01-015455, בהתאמה), הנכללים על דרך ההפניה.

## תקנה 29 – המלצות והחלטות הדירקטוריון בפני האסיפה הכללית והחלטות הדירקטוריון שאינן טעונות אישור האסיפה הכללית

### תקנה 29(ג) – החלטות אסיפה כללית מיוחדת

ביום 11 במרס 2024 כונסה אסיפה כללית לאישור ההסדר המוצע בין החברה למחזיקי כתבי האופציה (סדרה 8) להארכת תקופת המימוש של כתבי האופציה (סדרה 8) והפחתת מחיר המימוש. לפרטים נוספים ראו דוח זימון אסיפה מיום 26 בפברואר 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-079998), הנכלל על דרך ההפניה. לפרטים אודות הארכה ושינוי כתבי האופציה ראו סעיף 36.4 לפרק א' לדוח תקופתי זה.

ביום 1 באוקטובר 2024 אישרה האסיפה הכללית והמיוחדת של החברה את מינויו מחדש של משרד ליאון אורליצקי ושות' כרואי החשבון המבקרים של החברה; הארכת מינויים של ה"ה שי כהן וציפי סיאני-עמוסי; הגדלת ההון הרשום של החברה ותיקון התקנון בהתאם וכן התקשרות בפוליסת ביטוח לאחריות דירקטורים ונושאי משרה. האסיפה הכללית והמיוחדת של החברה החליטה שלא לאשר לחברה את מדיניות התגמול שהובאה בפניה. לפרטים נוספים ראו דוח זימון אסיפה מיום 26 באוגוסט 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-094126), הנכלל על דרך ההפניה.

ביום 6 במרס 2025, אישרה האסיפה הכללית המיוחדת למחוק את סעיף 17.11 בתקנון החברה ולאשר הענקת כתבי התחייבות לפטור ושיפוי לעינב רצון כהן, יו"ר דירקטוריון (זמנית) של החברה, לפרטים נוספים ראו דוח זימון האסיפה (מתקן) מיום 12 בינואר 2025, ותוצאות האסיפה מיום 6 למרס 2025 (מס' אסמכתאות: 2025-01-003610 ו-2025-01-015452), הנכללים על דרך ההפניה.

### תקנה 29א – החלטות החברה

#### תקנה 29א(4) – פטור, ביטוח או התחייבות לשיפוי לנושא משרה

ביטוח – החברה התקשרה בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה, כפי שיהיו מעת לעת, לתקופה בת שנה, החל מיום 1 בספטמבר 2024 ועד ליום 30 באוגוסט 2025, בגבול אחריות של עד 5 מיליון דולר למקרה ובסה"כ לתקופת הביטוח. ההשתתפות העצמית הינה בגובה של עד 35,000 דולר, והפרמיה השנתית עד 15,000 דולר. לפרטים נוספים ראו

סעיף 1.7 לדוח הזימון מיום 28 באוגוסט 2024 (מספר אסמכתא : 2024-01-094126) ודיווח מידי מיום 17 בנובמבר 2024 (מספר אסמכתא : 2024-01-616172), הנכללים על דרך ההפניה.

כתבי פטור ושיפוי לדירקטורים ונושאי משרה – לפרטים בדבר כתבי פטור ושיפוי שהוענקו לדירקטורים ונושאי משרה בחברה, כפי שיהיו מעת לעת, ובכלל זה דירקטורים שהינם בעלי השליטה ו/או קרוביהם, ראו נספח ב' לדוח זימון אסיפה כללית שנתית ומיוחדת של החברה מיום 26 באוגוסט 2024 (מס' אסמכתא : 2024-01-094126), אשר המידע האמור בו מובא בזאת על דרך ההפניה.

20 במרץ, 2025

---

שי כהן  
מנכ"ל ודירקטור

---

עינב רצון כהן  
יו"ר הדירקטוריון

## הצהרת מנהלים:

הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 9ב(ד)(1)

### הצהרת מנהלים הצהרת מנהל כללי

אני, שי כהן, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח התקופתי של סטורגי דרופ טכנולוגיות אחסון בע"מ (להלן: "התאגיד") לשנת 2024 (להלן: "הדוחות").
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית, הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של דירקטוריון התאגיד, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילוי ובבקרה עליהם.

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

20 מרץ 2025

תאריך

---

שי כהן, מנכ"ל ודירקטור

## הצהרת מנהלים

### הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, אורי בן אור, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות של סטורג' דרופ טכנולוגיות אחסון בע"מ (להלן: "התאגיד") לשנת 2024 (להלן: "הדוחות").
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית, הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של דירקטוריון התאגיד, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילוי ובבקרה עליהם.

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

20 מרץ 2025

תאריך

---

אורי בן אור, סמנכ"ל כספים