אפולו פאוור בע"מ

דוח תקופתי לשנת 2024

תוכן עניינים

פרק א' **תיאור עסקי התאגיד**

פרק ב' **דוח דירקטוריון על מצב ענייני התאגיד**

פרק ג' **דוחות כספיים**

פרק ד' **פרטים נוספים על התאגיד**

פרק ה' **דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית והצהרות מנהלים**

חלק א'

תיאור עסקי התאגיד

הננו מתכבדים להביא להלן את תיאור עסקי חברת אפולו פאוור בע"מ ("**החברה**") וחברת הבת סולארפיינט בע"מ ("**סולארפיינט**") (החברה וסולארפיינט תקראנה להלן יחדיו: "**הקבוצה**") והתפתחות עסקי הקבוצה.

על רקע העדר הוודאות באשר להצלחת פיתוח מוצרי הקבוצה השונים ו/או התאמתם ו/או החדרתם לשווקים הרלוונטיים, במקרה של כשלון בפיתוח המוצרים ו/או כישלון בהשגת האישורים הנדרשים מהרשויות הרגולטוריות המוסמכות לשם שיווק ו/או מכירת ו/או שימוש במוצרים, ו/או בהתאמתם ו/או החדרתם לשווקים הרלוונטיים, עלולה השקעת החברה בפיתוח וייצור המוצרים לרדת לטמיון.

תוכן עניינים

סעיף		עמוד
.1	תיאור פעילות החברה והתפתחות עסקיה	א-3
.2	תחום הפעילות של הקבוצה	א-4
.3	השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה	א-5
.4	חלוקת דיבידנד	א-5
.5	מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה	א-6
.6	סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה	א-6
.7	תיאור פעילות החברה - כללי	א-10
.8	מידע כללי על תחום הפעילות	א-10
.9	מוצרים ושירותים	א-21
.10	פילוח הכנסות מוצרים ושירותים	א-35
.11	מוצרים חדשים	א-35
.12	לקוחות	א-35
.13	שיווק והפצה	א-36
.14	צבר הזמנות	א-36
.15	הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה	א-37
.16	תחרות	א-37
.17	עונתיות	א-42
.18	כושר ייצור	א-42
.19	רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים	א-43
.20	מחקר ופיתוח	א-44
.21	נכסים לא מוחשיים	א-47
.22	הון אנושי	א-49
.23	חומרי גלם וספקים	א-51
.24	הון חוזר	א-51
.25	השקעות	א-51
.26	מימון	א-52
.27	מיסוי	א-53
.28	סיכונים סביבתיים	א-53
.29	מגבלות ופיקוח על פעילות הקבוצה	א-53
.30	הליכים משפטיים	א-53
.31	יעדים ואסטרטגיה עסקית צפי להתפתחות בשנה הקרובה	א-53
.32	גורמי סיכון	א-54

חלק ראשון - תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה

1. **תיאור פעילות החברה והתפתחות עסקיה**

1.1. הגדרות

בדוח תקופתי זה, לשמות ולמונחים המפורטים להלן תהיה המשמעות המופיעה לצידם:

"**החברה**" - אפולו פאוור בע"מ.

"**סולארפיינט**" - סולארפיינט בע"מ.

"**הקבוצה**" - החברה וסולארפיינט יחדיו.

"**חוק ניירות ערך**" - חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968.

"**חוק החברות**" - חוק החברות, התשנ"ט-1999.

"**הבורסה**" - הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ.

"**הדוח התקופתי לשנת 2021**" - הדוח התקופתי של החברה לשנת 2021 אשר פורסם במגנא ביום 21.3.2022 (מס' אסמכתא 2022-01-027537) ונכלל בזאת על דרך ההפניה.

"**הדוח התקופתי לשנת 2022**" - הדוח התקופתי של החברה לשנת 2022 אשר פורסם במגנא ביום 16.3.2023 (מס' אסמכתא 2023-01-027792) ונכלל בזאת על דרך ההפניה.

"**הדוח התקופתי לשנת 2023**" - הדוח התקופתי של החברה לשנת 2023 אשר פורסם במגנא ביום 27.3.2024 (מס' אסמכתא 2024-01-032553) ונכלל בזאת על דרך ההפניה.

"**תשקיף המדף**" או "**התשקיף**" - תשקיף המדף של החברה הנושא תאריך 31 באוגוסט 2023 אשר פורסם ביום 30.8.2023 (מס' אסמכתא 2023-01-100449) ונכלל בזאת על דרך ההפניה.

"**מועד הדוח**" - 31.12.2024.

"**קלינטק**" - תעשייה המייצרת מוצרים בתחום הסביבה והקיימות. לדוגמה: אנרגיה מתחדשת, תחליפי פלסטיק מתכלים או טכנולוגיות לניצול מים.

"**מערכת סולארית**" - מערכת חשמלית הממירה אור שמש לחשמל.

"**PV - Photo-Voltaic**" - המינוח הלועזי עבור מערכת סולארית העובדת על בסיסי עקרון החומרים הפוטווולטאים.

"**BIPV**" - **Building Integrated Photovoltaics** - מוצרים פוטו וולטאים המשולבים או מחוברים דרך כלל לגגות מבנים וחלונות.

"**יעילות או שיעור המרה/ניצולת**" - הינה מדד לכמות החשמל שמיוצר ע"י מערכת סולארית בהינתן כמות אור קבועה. כך למשל, קרינת שמש סטנדארטית של $1000W/m^2$ על מערכת העובדת ביעילות המרה או בניצולת של 10% תייצר חשמל בכמות של $100W/m^2$.

"**MWp**" (**Megawatt Peak**) או "**kWp**" (**Kilowatt Peak**) או "**GWp**" (**Gigawatt Peak**) - ההספק המותקן של יחידה פוטו וולטאית (כגון תא, פאנל או מערכת) אשר נקבע באמצעות מדידת הזרם והמתח החשמלי בתנאים סטנדרטיים.

יצוין כי סכומים בש"ח המופיעים לאחר סכומים מקוריים בדולר/אירו תורגמו לש"ח לפי שער ההמרה הידוע במועד ההזמנה/חתימת ההסכם עם הצד השני להתקשרות.

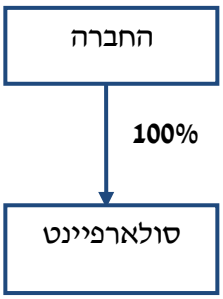
1.2. כללי

1.2.1. החברה התאגדה בישראל ביום 24 באוקטובר 1993, כחברה פרטית בשם "אינוונטק חברה להשקעות בע"מ" על פי פקודת החברות, התשמ"ג-1983. בחודש אוגוסט 1998 נרשמו ניירות הערך של החברה למסחר בבורסה והחברה הפכה להיות חברה ציבורית (כהגדרת מונח זה בחוק החברות). ביום 7.12.2009, שונה שם החברה ל"אינוונטק סנטראל מלונות בע"מ", ביום 17.9.2015, שונה שם החברה ל"אור סיטי החזקות בע"מ", וביום 26.10.2017 שונה שם החברה לשמה הנוכחי - אפולו פאוור בע"מ.

1.2.2. פעילותה של החברה מתבצעת באמצעות החברה הבת סולארפיינט, הנמצאת בבעלותה ובשליטתה המלאה של החברה.

1.3. תיאור מבנה החברה

להלן תרשים מבנה ההחזקות של החברה בתאגידים המהותיים לחברה נכון למועד הדוח:



2. **תחום הפעילות של הקבוצה**

תיאור הקבוצה בקליפת האגוז:

החברה, באמצעות חברת הבת סולארפיינט, הינה חברת טכנולוגיה בתחום הקלינטק שחזונה ייצור אנרגיה סולארית בצורה חדשנית מכל משטח קיים החשוף לאור השמש, ללא צורך בלהפר שטחים נוספים לצורך ייצור אנרגיה סולארית. למועד פרסום הדוח מועסקים בקבוצה כ- 110 עובדים.

לאורך 10 שנים, הקבוצה פיתחה טכנולוגיה ייחודית, פורצת דרך ומוגנת פטנטים לייצור תאים סולאריים גמישים, עמידים ויעילים הניתנים לשילוב במגוון חומרים. תאים אלו מהווים את הבסיס לייצור מגוון מוצרים על ידי החברה. יתרונות המוצרים של החברה באים לידי ביטוי, בין היתר, בשימושים בהם המוצרים חשופים לוויברציות, כאשר פני השטח אינם ישרים, משיקולי אסתטיקה, כאשר ישנו צורך בפתרון קל משקל, כאשר לא ניתן להקים קונסטרוקציה ובמקרים בהם הפתרונות הסולאריים הקיימים אינם נוחים להובלה והשמה.

החברה מייצרת את התאים שלה ומוצריה במפעל "אפולו-כרמל", המפעל היחיד בישראל לייצור פאנלים סולאריים והגדול בעולם לייצור פאנלים סולאריים גמישים, באמצעות שני קווים: (1) קו "אפולו-כרמל": קו אוטומטי המייצר בשיטת High Volume-Low Mix (מעט סוגי מוצרים בכמויות גדולות) ומוצריו מיועדים בעיקר לשוק המבנים ושוק ה- After Market בעולמות הרכב; (2) קו "אפולו-יקנעם": במהלך הרבעון הראשון לשנת 2025 העבירה החברה את כלל פעילות מפעל "אפולו-יקנעם" למתחם ייעודי במבנה של "אפולו-כרמל". קו זה מייצר סוגים רבים של מוצרים בכמויות יחסית קטנות ועל כן נועד בעיקר לספק מענה להזמנות בכמויות קטנות ובינוניות, וכן להזמנות הדורשות מענה ייחודי, לשוק הרכב, לשוק הצבאי ולשוק הפנאי, לפיילוטים ובדיקות התכנות, וכן למחקר ופיתוח.

החברה מוכרת את מוצריה ברחבי העולם, תוך מיקוד באירופה, ארה"ב וישראל, וכוננה שותפויות עם חברות גלובליות מובילות בתחומן, כגון אמזון, אודי, יונדאי, VW, ליפרט, אסם-נסטלה, DSV ועוד. לצורך התרחבות גלובלית, מינתה החברה במהלך תקופת הדיווח נציג לפעילות בארה"ב ונציג לפעילות באירופה (GM USA ו- GM Europe).

3. <u>השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה</u>

לפירוט ההשקעות בהון החברה וכל עסקה מהותית אחרת שנעשתה על ידי בעלי ענין בחברה במניות החברה מחוץ לבורסה בשנת 2023 ראו סעיף 3 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2023 אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה. לפירוט השקעות ועסקאות כאמור לעיל החל מיום 1.1.2024 ועד למועד פרסום דוח זה, ראו להלן[1]:

נושא הדוח	תמורה	מועד פרסום הדוח	מס' אסמכתא[2]
הקצאת 7,247,924 מניות רגילות ו- 3,623,962 כתבי אופציה (סדרה 6) במסגרת הנפקת זכויות	כ- 43.49 מיליון ש"ח (ברוטו)	22.1.2024	2024-01-008928
הקצאת 6,998,600 מניות רגילות, 2,099,580 כתבי אופציה (סדרה 7) ו- 1,749,650 כתבי אופציה (סדרה 8) במסגרת הנפקה לציבור	כ- 33.24 מיליון ש"ח (ברוטו)	8.12.2024	2024-01-622865

4. <u>חלוקת דיבידנד</u>

4.1. בשנתיים שקדמו ליום 31 בדצמבר 2024, ועד למועד פרסום דוח זה, החברה לא חילקה דיבידנדים.

4.2. נכון למועד הדוח, אין לחברה יתרת רווחים הניתנים לחלוקה.

4.3. למועד פרסום הדוח, לחברה אין מדיניות חלוקת דיבידנד.

4.4. בכפוף לאמור לעיל, למיטב ידיעת החברה, למועד הדוח, לא חלות על החברה מגבלות על חלוקת דיבידנדים, למעט אלו הקבועות בדין.

[1] ללא התייחסות למימוש אופציות על ידי עובדים ונושאי משרה.
[2] כל הדיווחים בטבלה זו להלן נכללים בדוח זה על דרך ההפניה.

חלק שני - מידע אחר

5. מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה

5.1. להלן נתונים כספיים אודות תחום הפעילות של החברה:

	ליום 31 בדצמבר 2024 (באלפי ש"ח)	ליום 31 בדצמבר 2023 (באלפי ש"ח)	ליום 31 בדצמבר 2022 (באלפי ש"ח)
רווח גולמי	2,277	2,202	1,382
עלויות קבועות	(55,698)	(42,299)	(41,053)
עלויות משתנות	(29,904)	(22,700)	(25,890)
רווח (הפסד) תפעולי	(82,625)	(62,797)	(65,561)
סך הנכסים	269,810	274,581	282,065
סך ההתחייבויות	90,205	107,425	108,100

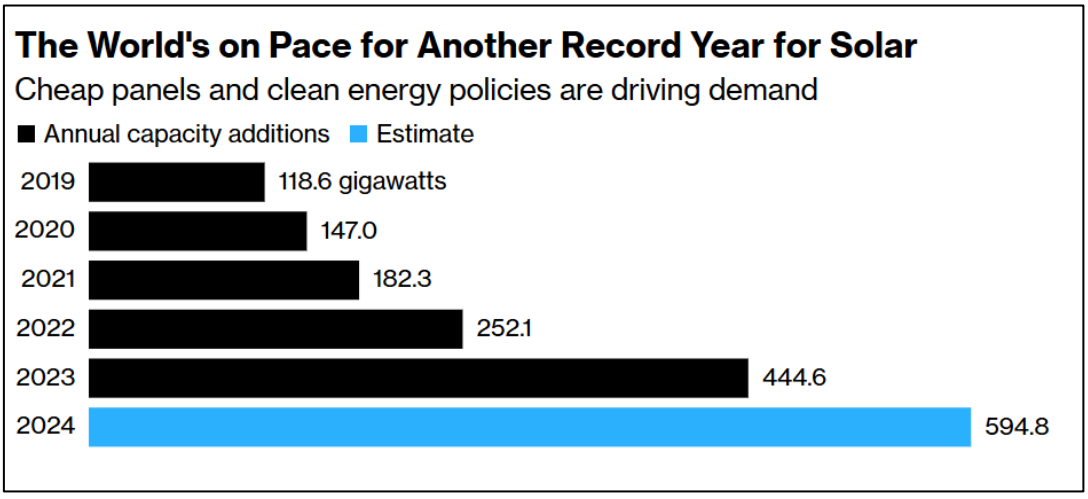
5.2. לתוצאות פעילות החברה ראו סעיף 1.3 לחלק ב' לדוח זה (דוח הדירקטוריון).

6. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה

להלן יובא תיאור המגמות, האירועים וההתפתחויות העיקריים בסביבה המקרו כלכלית בה פועלת הקבוצה, אשר להערכת החברה יש להם או צפויה להיות להם השפעה מהותית על תוצאות פעילות הקבוצה והתפתחות עסקיה:

6.1. אנרגיות מתחדשות ואנרגיה פוטו וולטאית

בשנת 2024 הותקנו בעולם מתקני אנרגיה סולארית בהספק מותקן מצטבר מוערך של כ- 600 גיגהוואט (GW), נתון אשר מצביע על המשך המגמה של גידולים משמעותיים בהספקים המותקנים מדי שנה[3].



[3] ראו:
https://www.bloomberg.com/news/articles/2024-09-18/global-solar-installations-on-track-for-another-record-year?utm_source=website&utm_medium=share&utm_campaign=copy

נכון לנובמבר 2024, סך ההספק המותקן הגלובלי של מתקני PV חצה את רף ה-2 טרה-ואט (TW), על פי המועצה העולמית לאנרגיה סולארית[4]. יעד זה הושג במהירות, כאשר הטרה-ואט השני נוסף תוך שנתיים בלבד, בהשוואה ל-68 שנים שנדרשו כדי להגיע לטרה-ואט הראשון. מבט קדימה מצביע על כך שהקיבולת הסולארית הגלובלית עשויה להגיע ל-7.4 טרה-ואט עד לשנת 2028[5].

להערכת החברה, הצורך להאט את קצב ההתחממות הגלובאלית צפוי לשמר את הביקוש הגבוה למתקני PV, כאשר בטווח הארוך, שיעורי הצמיחה של מתקני PV צפויים להמשיך להיות גבוהים, גם אם התנאים הכלכליים ישתנו באופן מקומי ויביאו לירידה קלה בחלק מהשווקים.

6.2. **מתקני PV**

ייצור חשמל בהיקפים גדולים במתקני PV גדולים מהווה כיום תחרות לייצור חשמל באמצעים קונבנציונאליים, ובמקרים מסוימים עלות ייצור החשמל במתקנים אלו אף נמוכה מעלות הייצור באמצעים קונבנציונאליים.

יחד עם זאת, למתקני הענק הללו ישנה טביעת רגל סביבתית משמעותית, בין אם הם מותקנים על הקרקע ובין אם מותקנים באופן בולט על גגות מבנים.

ככלל, מתקני PV מורכבים מפאנלים פוטו וולטאיים קשיחים וכבדים, אשר רובם מבוססי סיליקון שביר המוגן בזכוכית. לפאנלים אלו מספר מאפיינים אינהרנטיים המגבילים את השימוש בהם במקומות רבים: רגישותם הרבה דורשת את הצבתם במיקומים שאינם נגישים, כגון שדות סולאריים מגודרים או גגות מבנים, תוך שימוש בקונסטרוקציה ייחודית המסוגלת לשאת אותם והשקעת משאבים בעלויות לוגיסטיקה, הובלה והתקנה. הצבתם על גבי גגות מבנים מוגבלת למבנים אשר מסוגלים לשאת את משקלם הרב, כמו גם דורשת שימוש בציוד הרמה וחיזוק קונסטרוקטיבי במידת הצורך.

בשל טביעת הרגל הסביבתית המשמעותית והבולטות של מתקנים אלה, ישנם ניסיונות למציאת דרכים חלופיות לייצור אנרגיה פוטו וולטאית בהיקפים גדולים, ובכלל זה, ייצור באמצעים הנטמעים בסביבה הבנויה, תוך שימוש באובייקטים הקיימים בה ממילא או של שטחים מופרים ממילא וחשופים לאור השמש, ומבלי להפר שטחים פתוחים רק לשם הקמת מתקני PV.

בתמונה – דוגמא למתקן סולארי המבוסס על פאנלים של החברה מסוג "אפולו פנדה", בהספק מותקן של מאות KW, אשר ממוקם על גבי הוולודרום בלב תל אביב ונטמע בצורה מושלמת בסביבה, מבלי להפר שטחים פתוחים וללא נראות (צמוד משטח).

---

[4] ראו: https://www.globalsolarcouncil.org/news/global-solar-council-announces-2-terawatt-milestone-achieved-for-solar/

[5] ראו: https://www.solarpowereurope.org/insights/outlooks/global-market-outlook-for-solar-power-2024-2028/detail



6.3. **<u>התאים הסולאריים ומוצרי החברה המבוססים על תאים אלו</u>**

נכון למועד הדוח, פעילות הקבוצה ממוקדת בפיתוח וייצור תאים סולאריים גמישים, יעילים ועמידים. תאים אלו ניתנים ליישום במגוון משטחים ובתוך מגוון חומרים. בנוסף, החברה מייצרת בעצמה מוצרים שונים המבוססים על התא הסולארי של החברה אשר ניתנים להשמה על מגוון גדול של משטחים קיימים החשופים לשמש. מוצרי החברה עשויים להוות תחליף לפאנלים הסולאריים הקיימים כיום בתעשייה, וכן לספק מענה לשימושים שונים בהם יש צורך לעמוד בתנודות או תזוזות של המשטח הסולארי, להשתלב במשטחים קיימים העשויים מחומרים שונים, כאשר פני השטח של המשטח אינם ישרים, משיקולי אסתטיקה ונראות (חוסר בולטות, הצמדות למשטח), כאשר ישנו חשש לפגיעה באיטום כתוצאה מהקמת קונסטרוקציה ייעודית וכאשר ישנה חשיבות למשקל קל של השכבה הסולארית.

6.4. **<u>שווקי היעד של החברה</u>**

בשנים האחרונות, התעשייה הסולארית עוסקת בקצב מתגבר במציאת פתרונות להקמת מתקנים סולאריים במקומות בהם עד היום לא הוקמו מתקנים כאמור בהיקפים גדולים, כגון, גגות קלים, גגות מעוקלים, על גבי גופי מים, לרבות דפנותיהם, שטחי חקלאות פעילים, כגון חממות, ושילוב בבניינים שונים. בנוסף, ישנם ניסיונות לתת מענה לצרכים חשמליים באמצעות אנרגיה מתחדשת לאפליקציות מנותקות רשת, כגון ניצול מעטפת כלי רכב חשמליים, צרכים ביטחוניים, איזורים מוכי אסון, פנאי ומחנאות וכיו"ב. למועד הדוח, הקבוצה מציעה פתרונות סולאריים הניתנים ליישום במקומות בהם לא ניתן היה ליישם סולאר בעבר וכן עוסקת בשיתוף עם גורמים מובילים בשווקי יעד בפיתוח פתרונות עדיפים על פני הפתרונות הקיימים בתעשיות השונות, המשלבים את התאים הסולאריים של החברה.

לפרטים נוספים בדבר שווקי היעד הנ"ל ראו סעיף 8.1 להלן.

6.5. **<u>מוצרים מתחרים ו/או תחליפיים למוצרי הקבוצה</u>**

למועד הדוח ולמיטב ידיעת החברה, למעט התאים הסולאריים של החברה ומוצריה, הפתרונות הגמישים ו/או שאינם שבירים ו/או קלים הקיימים בשוק אינם יעילים מספיק ו/או יקרים ו/או בעלי אורך חיים קצר ו/או הינם בעלי קצב מוגבר של שחיקה ביכולת יצור החשמל (דגרדציה). עם זאת, עשויה להיות בעתיד פריצת דרך טכנולוגית כלשהי, לייצור תאים סולאריים גמישים ומוצרים המתבססים עליהם, המתחרים עם מוצרי החברה.

כמו כן, בכל אחד משווקי היעד של הקבוצה, ישנם פתרונות סולאריים חלופיים אשר אינם גמישים, שעשויים להתחרות עם מוצרי החברה ובמקרים מסוימים להיות עדיפים עליהם.

6.6. **<u>חדשנות טכנולוגית בתעשייה הסולארית</u>**

להערכת החברה, אופייה התחרותי של התעשייה הסולארית, אשר חווה ירידת מחירים דרמטית מדי שנה[6], הובילה את התעשיה לאמץ בקצב מהיר יחסית טכנולוגיות חדשות שמשפרות יעילות ו/או עמידות ו/או מוזילות עלויות. עם זאת, למיטב ידיעת החברה, החדשנות כיום בתחום מתמקדת במרכיבים אחרים של המתקן הסולארי, כגון קונסטרוקציה, ובעולם הפאנלים החדשנות הינה, יחסית, מועטה. בהקשר זה, מעריכה החברה כי ככל ומוצרי החברה יהוו פתרון סולארי אשר יוכח כעדיף על פני הפתרונות הקיימים, עשויה התעשייה לאמץ אותם בהיקף נרחב. עם זאת, התעשייה מאופיינת בהעתקה של פתרונות חדשניים על ידי גורמים מתחרים ובאכיפה מוגבלת ברמה הגלובלית של הגנות על קניין רוחני. לכן, יתכן ויקומו לחברה מתחרים אשר ינסו להעתיק את הטכנולוגיה עליה מבוססים מוצרי החברה. בהתחשב בכך, פועלת הקבוצה ליצירת הסכמים אסטרטגיים בשווקי היעד עם שותפים מובילים, וזאת במקביל לביסוס הידע הנצבר, יצירת הגנות על נכסי הקניין הרוחני שלה והמשך השקעה מתמדת במחקר ופיתוח.

6.7. **<u>השלכות מלחמת "חרבות ברזל" ואירועי מאקרו</u>**

לפרטים בדבר השלכות מלחמת "חרבות ברזל" ואירועי מאקרו על פעילות הקבוצה ראו סעיף 3.2 לדוח הדירקטוריון.

הנתונים ו/או ההערכות ו/או התחזיות המפורטים בסעיפים 6.1 , 6.5, ו- 0, בין היתר ביחס לביקוש למתקני ה-PV, לערכו הכולל של השוק הסולארי, לפריצת דרך טכנולוגית לייצור תאים סולאריים גמישים ולאימוץ בהיקף נרחב של מוצרי החברה בקרב התעשייה, הינם בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס, בין היתר, על המידע הידוע להנהלת החברה במועד פרסום דוח זה. אין כל ודאות כי הנתונים ו/או ההערכות ו/או התחזיות הנ"ל יתממשו, כולם או חלקם, והם עלולים להיות שונים מאלו שהוצגו בדוח זה, וזאת בין היתר, בשל תלותם בגורמים חיצוניים שאינם בשליטת החברה, כגון שינויים בסביבה התחרותית ו/או העסקית ו/או הכללית וכן התממשותם של איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 32 להלן.

6.8. **<u>גורמי השפעה נוספים</u>:** לפירוט נוסף אודות השפעה אפשרית של גורמים חיצוניים על פעילות הקבוצה, ראו סעיף 32 להלן (גורמי סיכון).

[6] **https://www.iea.org/reports/renewables-2023/executive-summary**

חלק שלישי - תיאור פעילות החברה

7. **כללי**

כמפורט לעיל, למועד הדוח, תחום הפעילות של החברה הוא פיתוח וייצור פתרונות אשר מטרתם לייצר אנרגיה סולארית בצורה חדשנית מכל משטח קיים החשוף לאור השמש, ללא צורך בהפרת שטחים נוספים לצורך הקמת מתקנים סולאריים. פתרונות אלו מבוססים על טכנולוגיה ייחודית (שבגינה הוגשו מספר בקשות לפטנט והתקבלו פטנטים) לייצור תאים סולאריים גמישים ועל בסיסם מגוון מוצרים כמפורט להלן.

יתרונות מוצרי החברה עשויים לבוא לידי ביטוי, בין היתר, בשימושים בהם המוצרים חשופים לתנודות או תזוזות, כאשר פני השטח אינם ישרים, כאשר ישנו צורך בפתרון קל משקל, כאשר ישנו צורך בפריסה וקיפול מהירים, ובמקרים בהם הפתרונות הסולאריים הקיימים מסובכים מבחינה לוגיסטית.

8. **מידע כללי על תחום הפעילות**

8.1. **מבנה תחום הפעילות ושינויים החלים בו**

במהלך שנת 2024, התמקדה החברה בארבעה שווקים מרכזיים: (א) שוק המבנים בהם קיימת מגבלה לשימוש בפאנלים סטנדרטיים; (ב) שוק הרכב; (ג) השוק הבטחוני; (ד) שוק הפנאי.

יצוין כי במהלך שנת 2023 פעלה החברה גם בשוק הסולאר הצף ושוק האגרו-סולאר, אולם לאור בין היתר שיקולי בשלות המוצר, רווחיות ולקוחות, החליטה החברה להתמקד בשנת 2024 בארבעת השווקים המרכזיים שצוינו לעיל.

תוכנית המיקוד של החברה:

ביום 3.11.2024 אישר דירקטוריון החברה תכנית מיקוד עסקי, במטרה לשפר את המוצר ויכולת הייצור תוך המשך תמיכה בלקוחות האסטרטגיים הקיימים של החברה, אשר עיקריה הינם: (א) איחוד שטחי הייצור והאחסנה לאתר אחד – "אפולו כרמל", חלף שני אתרים; (ב) שינוי ארגוני לשם איחוד פעילויות, לרבות צמצום כ- 50 עובדים ממצבת כח האדם; (ג) ייצוב וטיוב תהליך הייצור במפעל "אפולו כרמל" ברמה מספקת, טרם הגדלת כושר וקצב הייצור במפעל; (ד) מיקוד בלקוחות האסטרטגיים הקיימים בארה"ב ובאירופה ובפרויקטים הקיימים ובהמשך מכירת מוצרים רווחיים יותר.

להערכת החברה, יישום התוכנית במלואה צפוי להביא להתייעלות, ולחסכון שנתי בהוצאותיה בסך של כ- 25-30 מיליון ₪ אשר יבוא לידי ביטוי מלא כבר בשנת 2025.

במקביל, חלק מחברי הנהלת החברה הבכירה, לרבות היו"ר, המנכ"ל וסמנכ"ל הטכנולוגיות, הודיעו מרצונם על ויתור בלתי חוזר (בשיעור שנע בין 10% ל- 25%) מהגמול הקבוע לו הם זכאים, החל מיום 1.11.2024 ועד להודעה חדשה.

למועד פרסום הדוח, החברה יישמה את סעיפים א ו- ב לתוכנית המיקוד כמפורט לעיל, נמצאת במהלך יישום סעיף ג ופועלת באופן שוטף בהתאם לאמור בסעיף ד. עם זאת, יצוין כי החברה פועלת לאיתור שוכר או שוכר משנה לאתר החברה ביקנעם.

להערכת החברה ייצוב וטיוב תהליך הייצור במפעל "אפולו כרמל" כאמור צפוי להתבצע לכל הפחות לאורך שנת 2025 באופן שידחה את מועד ההגעה לכושר ייצור שנתי מרבי של המפעל בהתאמה. המידע המפורט לעיל, לרבות לעניין הערכת החברה בדבר השפעת יישום תכנית המיקוד, מהווה מידע צופה פני עתיד כמשמעותו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס בין היתר על המידע הקיים בידי החברה נכון למועד זה, ניסיון העבר והערכות ביחס לשווקים בה פועלת החברה, שהתממשותו אינה וודאית ואינה מצויה בשליטת החברה, ולפיכך יכול שלא יתממש או יתממש באופן שונה, לרבות כתוצאה משינויים בתנאי השוק, בסביבה העסקית ו/או מהתממשות איזה מגורמי הסיכון החלים על פעילות החברה.

בהמשך לאישור תכנית המיקוד הנ"ל, נכון למועד פרסום הדוח, מתמקדת החברה בפעילויות הבאות:

- <u>בתחום הייצור והמוצר</u>: הוזלת עלות חומרי הגלם, שיפור עמידות ואיכות המוצר, אוטומציה, העלאת מהירות הייצור במכונות.
- <u>בתחום המכירות</u>: שוק הסולאר העולמי חווה ירידת מחירים מתמשכת. היתרונות הטכנולוגיים של מוצרי החברה מאפשרים לה להתמקד בשווקים בעלי רווחיות גבוהה יחסית, כגון שוק ה- After Market, באמצעות חדירה לשווקי המשאיות והאוטובוסים באירופה ובארה"ב, ושווקים מנותקי רשת, כגון השוק הבטחוני הזקוק לאנרגיה זמינה בשטח. בנוסף, החברה ממשיכה לתמוך בלקוחות אסטרטגיים ולקוחות קיימים בשוק הגגות הקלים.
- <u>בתחום הפיתוח</u>: המשך פיתוח המוצרים המובילים של החברה – מוצר הבניה ללקוח האמריקאי, סוכך סולארי, אפולו בוסט Apollo Boost (לשעבר "אפולו צ'רג'ר") לשוק ה- After Market, עבודה על שיטות התקנה חדשות של "אפולו-פנדה" על גבי גגות מסוגים שונים. בנוסף, פיתוחים בהתאם לדרישות הלקוחות.

להלן יובא תיאור השווקים המרכזיים של החברה:

(א) <u>שוק המבנים בעלי הגגות הקלים ו/או מעוקלים ("שוק המבנים")</u>

מתקני PV המוקמים על גבי מבנים מהווים חלק חשוב בתעשייה הסולארית – כ- 30%-45% מכלל ההתקנות הסולאריות מדי שנה[7]. רוב המתקנים מורכבים מפאנלים קשיחים וכבדים המחוברים למבנים באמצעות קונסטרוקציה ייעודית.

מדינות רבות מעמידות דרישות רגולטוריות שונות באשר לבניה ואנרגיה, כגון מבנים אשר צריכים להיות מאוזנים אנרגטית (לייצור לעצמם חלק/כל החשמל), כיסוי כל גג חדש בפאנלים סולאריים וכו'. לדוגמא, החוק במדינת קליפורניה קובע כי ככלל, בתים חדשים בגובה של עד 3 קומות שנבנים בקליפורניה לאחר ה- 1 בינואר 2020 חייבים להיות מצוידים במערכת סולארית, כאשר הספק המערכת צריך לקזז 100% מצריכת החשמל השנתית של אותו בית[8], כלומר, על המערכת הסולארית לייצר חשמל בהספק השווה לצריכה השנתית של אותו בית / בניין מגורים[9].

בנוסף, באוגוסט 2024, המועצה הארצית לתכנון ולבנייה בישראל אישרה תקנות המחייבות התקנת מערכות סולאריות לייצור אנרגיה מתחדשת במבנים חדשים. על פי התקנות, כל בניין חדש שאינו למגורים ושטח הגג שלו עולה על 250 מ"ר יחויב בהקמת מתקן לייצור אנרגיה מתחדשת. כמו כן, בנייה חדשה צמודת קרקע למגורים עם שטח גג של 100 מ"ר ומעלה תחויב בהתקנת מתקן פוטו-וולטאי בהספק מינימלי של 5 קילו-וואט[10]. בפברואר 2025 השיק משרד האנרגיה והתשתיות תכנית לתוספת של 100 אלף גגות סולאריים במדינת ישראל עד שנת 2030. התכנית כוללת הסרת חסמים וסל תמריצים מקיף, שיעודדו בעלי בתים פרטים ודיירים בבניינים משותפים להקים מערכות סולאריות על גגות המבנים. בעקבות השקת התוכנית, החברה בשיתוף חברות קבלניות מובילות בישראל החלו לבחון אפשרות להתקנת מוצרי החברה בבתים פרטיים - שוק אשר לא היה במיקוד של החברה עד כה.

---

[7] **https://www.nature.com/articles/s41467-021-25720-2**

[8] אך בתים עדיין יכולים להשתמש באנרגיה ממקורות אחרים כגון גז, וניתן להפחית את גודל המערכת הסולארית אם תבוצע התייעלות אנרגטית או שימוש בחומרי בניין ירוקים.

[9] ראו: **https://news.energysage.com/an-overview-of-the-california-solar-mandate/**

[10] ראו: **https://www.gov.il/he/pages/solar-panels**

בכדי להקים מתקן PV על מבנה נדרש גג בעל חוזק מבני המסוגל לשאת את משקל הפאנלים הקשיחים (כ- 20 ק"ג למ"ר), אשר עליו תחובר קונסטרוקציה, עשוית מתכת ברוב המקרים, שאליה יחוברו הפאנלים הקשיחים, בעלי בולטות משמעותית.

להערכת החברה, בחלק גדול מהמבנים לא מוקמים מתקני PV בשל חוסר התאמתם לשימוש זה, משיקולי חוזק מבני ו/או נראות ו/או הקמת הקונסטרוקציה העלולה לפגוע בגג ובאיטומו, בעיקר בהתחשב בתעריפי המכירה של אנרגיה סולארית (המצויים בירידה) אשר לא מצדיקים פגיעה בנראות המבנה ו/או באיטומו.

החברה ממוקדת במבנים אלו – מבנים בעלי מגבלת נשיאת משקל ו/או בעלי גגות מעוקלים ו/או שלא ניתן להקים עליהם קונסטרוקציה, כגון אצטדיונים ומרכזים לוגיסטיים. למיטב ידיעת החברה, 25%-50% מהמבנים המסחריים (Commercial and industrial) הינם בעלי מגבלת נשיאת משקל כאמור ועל כן נפסלים להקמת מערכות סולאריות סטנדרטיות. להערכת החברה, מדובר על פוטנציאל של תוספת התקנות סולאריות של עשרות GW מדי שנה.

בשנת 2023 הותקנו כ- 118 GW של מתקנים סולאריים על גבי גגות, בשנת 2024 הותקנו כ- 185 GW ובשנת 2025 התחזית הינה כי יותקנו כ- 200 GW. יובהר כי הערכה זו מבוססת על כך ששוק ההגות הסולאריים מהווה כ- 35% מסך ההתקנות הסולאריות.[11]

בהנחה יחסית שמרנית כי כ- 30% מסך המבנים הינם בעלי מגבלת נשיאת משקל, אזי בשנת 2025 פוטנציאל ההתקנות העולמי המקסימלי יעמוד על כ- 60 GW. 1% מכמות זו מהווים 600 MW התקנות לשנה.

למועד הדוח, מציעה החברה את מוצר ה"פנדה" (ראו סעיף 9.2 להלן) כפתרון לגגות עם מגבלת משקל, לגגות אשר לא ניתן להקים עליהם קונסטרוקציה ולהתקנה על גבי גגות מעוקלים.

תכונות מוצרי החברה אשר מתאימים להתקנה על גבי גגות (לפירוט ראו סעיף 9.2 להלן) מאפשרות התקנה של המוצרים במגוון מקרים בהם לא ניתן להתקין פאנלים סולאריים קשיחים, כגון: (1) בגגות עם מגבלות של נשיאת משקל; (2) בגגות אשר לא ניתן להקים עליהם קונסטרוקציית מתכת ו/או לא ניתן לקדוח בהם, בין היתר משיקולי איטום; (3) שילוב המוצר בחומרי בנייה של גגות כגון פרגולות, אצטדיונים, סככות וכיו"ב; (4) גגות מעוקלים וכן (5) התקנה צמודה לפני השטח של גגות מעוקלים, בין היתר משיקולי אסתטיקה.

(ב) <u>שוק הרכב - Embedded and After Market</u>

כלי הרכב בעולם כיום הינם בעלי צרכים חשמליים המקבלים מענה ממצבר/סוללה המותקנת ברכב.

תעשיית הרכב עוברת בשנים האחרונות שתי "מהפכות" אשר כל אחת מהן גרמה וצפויה להמשיך לגרום לגידול בצרכי האנרגיה של כלי רכב מודרניים:

- מהפכת ה- Internet of Things (IOT) הגורמת לגידול בכמות החיישנים בכלי הרכב הצורכים אנרגיה ומשמשים לצרכים שונים.
- מהפכת הרכב החשמלי וההיברידי במסגרתה צפוי מעבר של רוב הרכבים לרכבים היברידים וחשמליים, המונעים חלקית או באופן מלא על ידי מנוע חשמלי, עד לשנת 2030.

ישנן מספר תועלות מרכזיות בשילוב משטח סולארי בכלי רכב, בין אם כפתרון המוטמע בתוך חלקי הרכב עצמם ובין אם כפתרון המוצמד לכלי הרכב לאחר גמר הייצור של הרכב (After Market):

[11] https://www.statista.com/statistics/1172031/rooftop-share-in-solar-pv-deployment/

- הגדלת מקורות האנרגיה הזמינים להטענת הסוללה ללא תלות בתשתית טעינה המחוברת לרשת החשמל;
- הגדלת טווח נסיעה וצמצום חרדת הטווח של הצרכן;
- מקור אנרגיה זמין לזמנים בהם כלי הרכב נמצא בחניה ממושכת או באחסנה;
- הטענת סוללת משנה אשר משמשת לצרכי חשמל שונים של כלי רכב, כגון מערכות חשמליות לכרטוס באוטובוסים ומעלון במשאיות.

למועד הדוח, מפתחת הקבוצה מספר פתרונות לעולמות הרכב. פתרונות אלו מחולקים לשתי קבוצות:

(1) <u>Embedded - תאים סולאריים גמישים המשולבים בתוך חומרים מרוכבים המהווים גגות ומכסי מנוע של כלי רכב</u>: יצרניות רכב (Original Equipment Manufacturer או OEM) שונות בחנו וביצעו ניסיונות לשלב תאים סולאריים קשיחים בכלי הרכב המיוצרים על ידן. למיטב ידיעת החברה, במספר מצומצם של דגמים המשווקים בשוק, ישנה אפשרות לכלול גג סולארי המורכב מגג זכוכית כבד המגן על תאים סולאריים קשיחים. הסיבה לכך שרק מספר בודד של דגמי רכב משווקים עם גג סולארי הינה שהגג הסולארי כולל ברוב המקרים תאי סיליקון קשיחים ושבירים אשר עשויים להישבר או להיסדק מתזוזות הנסיעה. גגות הזכוכית המגנים על התאים השבירים מוסיפים משקל לא מבוטל לרכב וכן למיטב ידיעת החברה חלקם לא צלחו מבחני בטיחות בחלק ממדינות העולם[12].

כמו כן, להערכת החברה, לשם שילוב משטח סולארי בדגמי רכב באופן תעשייתי, תעשיית הרכב דורשת נראות מעולה של המשטח הסולארי המשולב ברכב, שכן עיצוב הרכב מהווה שיקול מרכזי של יצרניות הרכב, וכן יישום מהיר וזול המתאים לקצב קווי הייצור של הרכבים.

למיטב ידיעת החברה, חלק גדול מה-OEM מבצעות פרויקטים לבחינת אפשרות לשילוב פתרונות סולאריים בדגמים עתידיים שלהן, שיהוו פתרון העדיף על פתרון גגות הזכוכית, אשר לא אומץ באופן גורף על ידי התעשייה, בין היתר מהסיבות שפורטו לעיל.

(2) <u>יישום מוצרי החברה על חלקי כלי רכב לאחר גמר ייצור כלי הרכב (After Market)</u>: למועד הדוח החברה מייצרת ומתקינה מערכות סולאריות, הכוללות יריעות סולאריות גמישות וקלות, כבלים ובקר ("אפולו בוסט").

להערכת החברה, תכונות מוצריה עשויות להוות יתרון על פני הפתרונות הסולאריים המפותחים בשוק הרכב, מהסיבות העיקריות הבאות: (1) גמישותם מאפשרת להם להיצמד אל שטח הפנים של כלי הרכב ולשפר את נראות הפתרון תוך עמידות לשברים הנגרמים במהלך נסיעה כתוצאה מרעידות, תנאי מזג אוויר ונזקי סביבה (כגון אבנים וחלקי עצים); (2) משקלם הקל לא מכביד על המשקל הכולל של הרכב[13]; (3) עמידות התאים הסולאריים בתהליכי יצור של חלקי רכב העשויים מחומרים מרוכבים מאפשרת לשלב אותם בתוך חלקי הרכב האמורים.

להערכת החברה, שוק הרכב בעל פוטנציאל משמעותי, בהתייחס לשתי הקבוצות שתוארו לעיל. באשר לקבוצה הראשונה, החלטת יצרנית רכב לשלב את הטכנולוגיה של החברה כרכיב קבוע בדגם מסוים יכולה להוביל לביקוש קבוע למוצרי החברה, לאורך מספר שנים, מצד אותה יצרנית. כמו

---

[12] ראו: **https://www.motor1.com/news/64089/us-wont-get-solar-roof-option-for-toyota-prius-prime/**

[13] ראו בהקשר זה דיווח מיידי מיום 20.1.2020 (מס' אסמכתא 2020-01-006703), בדבר דוח מסכם של סדרת ניסויים לבחינת תפקוד היריעה הסולארית המותקנת על גבי רכב, שבוצעו על ידי חברת **BWR**, אשר משמשת כגוף בחינה וניסויים בתחום התחבורה החכמה והאוטונומית.

כן, מעריכה החברה כי עצם היותה ספק מורשה של רכיב לאחד מדגמי הרכבים של יצרניות הרכב תהווה חסם כניסה למתחרים ביחס לאותו רכיב.

עם זאת, שוק הרכב מאופיין בתהליכי פיתוח ותכנון ממושכים לכל דגם, ועמידה בדרישות שונות מטעם יצרנית הרכב לרבות סיום פיתוח של דרך התקנה איכותית ומהירה של המוצרים בכלי הרכב, עמידה בדרישות נראות של הרכב וכן התקשרות עם חברת Tier1[14] אשר מורשית למכור רכיבים ישירות לחברות OEM, במידה והחברה לא תוכל להתקשר באופן ישיר. להערכת החברה תהליכים אלה עשויים לקחת מספר שנים, אולם יצוין כי במהלך השנים האחרונות מצויה החברה בתהליכים עם מספר יצרניות רכב.

בהתייחס לקבוצה השנייה, בשוק ה- After Market החברה צברה ניסיון בעקבות מאות מערכות שהותקנו על גבי משאיות ואוטובוסים ברחבי העולם. לאור האמור, רואה החברה בשוק ציי המשאיות והאוטובוסים מנוע צמיחה משמעותי בשנים הקרובות.

לפרטים בדבר התקשרויות בשוק הרכב ראו סעיף שגיאה! מקור ההפניה לא נמצא.9.3.1 להלן.

למען הסר ספק, יובהר כי בשלב זה אין וודאות כי מי מיצרניות הרכב יבחרו בפתרון של החברה לשם שילובו בדגמי רכב בייצור תעשייתי ו/או להצלחת שילוב מוצרי החברה בדגמי רכב תעשייתי ו/או שההתקשרות עם מי מיצרניות הרכב תביא לביקוש קבוע למוצרים לאורך מספר שנים מצד אותה יצרנית ו/או להצלחת שיתופי הפעולה עם איזה מיצרניות הרכב. בנוסף, ההערכות המפורטות לעיל, בין היתר ביחס לתכונות מוצרי החברה, פוטנציאל שוק הרכב ולחסם כניסה למתחרים, הינם בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס, בין היתר, על המידע הידוע להנהלת החברה במועד פרסום דוח זה. אין כל ודאות כי ההערכות הנ"ל יתממשו, כולם או חלקם, והם עלולים להיות שונים מאלו שהוצגו בדוח זה, וזאת בין היתר, בשל תלותם בגורמים חיצוניים שאינם בשליטת החברה, כגון שינויים בסביבה התחרותית ו/או העסקית ו/או הכללית וכן התממשותם של איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 32 להלן.

(ג) <u>השוק הבטחוני</u>

תעשיות ביטחוניות זקוקות לחשמל זמין למגוון שימושים, כגון שמירת חיי מצברים של כלי רכב צבאיים, אספקת צרכי האנרגיה של כלים שונים (רחפנים, מצלמות, חיישנים, אמצעי תקשורת, תאורה וכיו"ב), אספקת צרכי אנרגיה בשטח ללוחמים וכן עבור כלי טיס בלתי מאויישים אשר נדרשים, פעמים רבות, להישאר באוויר לאורך זמן ממושך.

למיטב ידיעת החברה, נכון למועד הדוח, הפתרונות הסולאריים שבהם נעשה שימוש בתעשייה הביטחונית הינם בעלי יעילות נמוכה מזו של הפתרון המוצע על ידי החברה וכן בעלי תוחלת חיים קצר יחסית לעומת המוצרים הרלוונטיים של החברה. למוצרי החברה הרלוונטיים לשוק זה עשויים להיות יתרונות, לעומת הפתרונות הקיימים, וזאת בהתחשב בין היתר במשקלם הקל, ביכולתם להשתלב בפני השטח של כלים צבאיים שונים (ובכך להוות תחליף לסוללות הדורשות החלפה על ידי צוותי לחימה), ביעילותם וכן בעמידותם הגבוהה יחסית.

מלחמת חרבות ברזל העלתה את הביקוש למוצרי החברה בשוק זה, אשר דורש חשמל בשטח, במנותק מרשת החשמל. היריעות הסולאריות הגמישות של החברה מהוות פתרון לצרכי השוק, בשל משקלן הקל, ניידותן, עמידותן, יעילותן הגבוהה ביחס למתחרים ניידים אחרים, וכן יכולת החברה לספק בקבועי זמנים יחסית מהירים פתרונות "טיילור מייד" לצרכי הלקוחות.

להערכת החברה, תכונות מוצריה מתאימות לצרכי השוק הבטחוני, וכניסת החברה כספק לשוק הבטחוני עשויה להוות חסם כניסה למתחרים.

לפרטים בדבר התקשרויות בתחום זה, ראו סעיף 9.3.1 להלן.

---

[14] ראו: https://www.spotlightmetal.com/what-are-automotive-suppliers-basics-ranking-and-examples-a-802457/

כמו כן, כחלק מקידום מכירת המוצרים לגורמי צבא, אשר הביעו עניין להשתמש בהם למגוון שימושים צבאיים, ולאחר עמידה בדרישות שונות, קיבלה סולארפיינט מעמד של ספק מוכר של משרד הביטחון בישראל.

ההערכות המפורטות לעיל, בין היתר ביחס לכך שתכונות מוצרי החברה מתאימות לצרכי השוק הבטחוני, הינם בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס, בין היתר, על המידע הידוע להנהלת החברה במועד פרסום דוח זה. אין כל ודאות כי ההערכות הנ"ל יתממשו, כולם או חלקם, והם עלולים להיות שונים מאלו שהוצגו בדוח זה, וזאת בין היתר, בשל תלותם בגורמים חיצוניים שאינם בשליטת החברה, כגון שינויים בסביבה התחרותית ו/או העסקית ו/או הכללית וכן התממשותם של איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 32 להלן.

(ד) <u>שוק הפנאי</u>

למועד הדוח, למיטב ידיעת החברה, ישנם שימושים נפוצים רבים לפתרונות סולארים לצרכי חשמל במקומות מנותקי רשת, ללא חשמל זמין. למשל טעינת טלפונים ניידים, מצלמות ומצברים לשימושי שטח שונים בתחום הטיולים והמחנאות. למועד הדוח, המוצר העיקרי של החברה לשוק זה הינו הסוכך הסולארי לשוק הקרוואנים, אשר בגינו זכתה החברה, בשיתוף עם חברת Lippert במענק BIRD.

(ה) <u>שוק הסולאר הצף ("FPV" - Floating PV)</u>

מתקן FPV מוקם על גבי גוף מים, בדרך כלל מלאכותי (אגם, בריכה, מאגר מים, מכרה מוצף, מתקן הידרו-אלקטרי וכיו"ב), ומורכב במרבית המקרים מפאנלים סולאריים קשיחים המוקמים על גבי מערך של מצופי פלסטיק גדולים.

לסולאר הצף מספר יתרונות:

- מתקני FPV עושים שימוש בשטחים מופרים ממילא ועושים בו שימוש נוסף על מנת לייצר חשמל.
- חלק גדול ממאגרי המים הינם בעלי שטח גדול (בין עשרות לאלפי דונם) ועל כן ניתן להקים עליהם מתקני FPV בהיקפים גדולים.
- בחלק גדול מהמקרים, מאגרי מים מצויים בקרבה לריכוזי אוכלוסייה אשר צורכת את האנרגיה המיוצרת במתקן ה-FPV, כאשר שטחי קרקע חלופיים מצויים במיקומים מרוחקים ועל כן האנרגיה המיוצרת בהם נדרשת להולכה על קווי חשמל וכרוכה בהפסדי הולכה.
- ככלל, הקמת מתקן FPV תורמת לצמצום אידוי המים מגוף המים, וכן לשיפור באיכות המים וקיטון בגדילת אצות.
- תפוקת האנרגיה של הפאנלים במתקני FPV משתפרת כתוצאה מאפקט הקירור של המים.

למועד הדוח, לחברה פתרון סולארי צף המבוסס על תכונות התא הסולארי. פתרון זה הינו גליל סולארי בגודל של כ- 12 מ"ר אליו מוצמדת, בצידו האחורי, שכבת הצפה דקה וגמישה והוא מותקן בצמוד לפני המים.

יתרונות הפתרון המוצע על ידי החברה:

- בשל גמישות הגליל הסולארי הוא עמיד בתנודות המים לאורך זמן.
- מתקן ה- FPV יכול לעלות ולרדת עם פני המים במאגרים בהם מפלס המים אינו קבוע.
- ניתן להתקנה על גבי דופן פנימית של מאגר, אזור אשר אינו מנוצל כלל להתקנות סולאריות.
- הפחתת השימוש במצופי פלסטיק גורמת להפחתת עלויות לרבות עלויות ההובלה וההתקנה בשטח.
- הפחתת עלות התחזוקה של מתקן ה-FPV לאורך חייו.

- נוצר אפקט הצמדות בין הגליל לבין המים ולכן מתקן ה-FPV עמיד יותר בפני רוחות.
- הגברת אפקט הקירור בשל הצמדות הגליל לפני המים.
- הפחתת הצללות עקב התקנה אופקית של הגליל הסולארי.

על מנת להוות פתרון אטרקטיבי בעבור לקוחות פוטנציאליים העדיף על הפתרונות הקיימים בשוק, נדרשת הקבוצה להוכיח, בין היתר, את יעילות ועמידות הגליל בתנאי שטח, להציע את הגליל ללקוחותיה במחיר תחרותי וכן להוכיח את החסכון הצפוי בעלויות ההקמה והתחזוקה של הפתרון הסולארי הצף בכללותו.

לחברה אתר פיילוט בו היא מבצעת ניסויים בתחום הסולאר הצף. בנוסף, החברה התקינה את המתקן הסולארי הצף המסחרי הראשון העושה שימוש ביריעות הסולאריות שלה, אשר חובר לרשת החשמל במאגר השייך לאגודת מי חוף הכרמל בחודש אוקטובר 2021 ומנטרת את ביצועיו ; מעבר לכך, התקינה החברה פתרון מתקדם אשר מפחית את השימוש בפלסטיק כמקור הצפה, אף בהשוואה למתקן הראשון, אשר עשה שימוש מופחת במצופי פלסטיק בהשוואה למתקן סולארי צף סטנדרטי. במתקן זה נעשה שימוש, לראשונה, בגדות הפנימיות של מאגר המים בכדי לנצל שטח נוסף לייצור חשמל.

כאמור לעיל, למועד הדוח, שוק זה אינו במיקוד של החברה, אולם היא מעניקה שירותים למתקנים אשר הקימה בעבר.

למען הסר ספק, יובהר כי בשלב זה אין וודאות להתאמת הגליל כפתרון סולארי צף העדיף על הפתרונות הסטנדרטיים בשוק.

8.2. **<u>מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות</u>**

8.2.1. לצורך מכירת מוצרי החברה בישראל, ארה"ב ואירופה על המוצרים להיות בעלי סימון CE.לצורך חיבור מוצרי החברה לרשת החשמל באירופה, ארה"ב ובישראל, נדרשים המוצרים לעמוד בתקן IEC 61215 ותקן IEC 61730 ("**תקני IEC**") באירופה, בתקן UL 61730 ("**תקן UL**") בארה"ב ובתקנים ישראליים מס' 61215, 61730 חלק 1 ו- 61730 חלק 2 ("**תקני מת"י**"). למיטב ידיעת החברה, התקנים הנ"ל בוחנים את איכותם, יעילותם, בטיחותם ועמידותם לאורך זמן של מודולים סולאריים (פוטוולטאיים) והינם תקנים סטנדרטיים בתעשיית הסולאר הגלובלית לשם חיבור פאנלים סולאריים לרשת החשמל. יובהר כי קבלת תקנים אלו וולונטרית ואינה תנאי למכירת מוצרי החברה, אולם כאמור, היא מהווה חסם לחיבור המוצרים לרשת החשמל במדינות מסוימות. כמו כן, קבלת תקנים אלו מעידה על בטיחותם, איכותם ועמידותם של המוצרים.

נכון למועד פרסום הדוח, הוענקו לחברה התקנים הבאים:

נשוא התקן	תקן	הגוף המנפיק	מועד ההענקה	דיווח מיידי הכולל פרטים נוספים ונכלל בזאת על דרך ההפניה
יריעות מדור א' (יריעות אלו מיועדות בעיקר ליישומים מנותקי רשת, כגון בשוק הרכב, אשר ככלל מותאמים אישית לצרכי הלקוח, כאשר נכון למועד זה יריעות אלו מיוצרות במפעל החברה ביקנעם, שהינו בעל כושר ייצור שנתי מקסימלי של 10 MW)	IEC	TUV Rheinhald	יולי 2022	2022-01-088627 (מיום 13.7.2022)
	תקני מת"י	מכון התקנים הישראלי	אוגוסט 2022	2022-01-099265 (מיום 4.8.2022)
	UL	TUV Rheinhald	מרץ 2023	-
יריעות מדור ב' (יריעות אלו מיועדות הן ליישומים מחוברי רשת (כגון בשוק הגגות הקלים והסולאר הצף), והן ליישומים מנותקי רשת (כגון בשוק הרכב), אשר דורשים ייצור המוני. יריעות אלו מבוססות על טכנולוגיה מתקדמת בהשוואה לדור א', אשר עושה שימוש בין היתר בחומרי גלם	IEC	Solar PTL	ספטמבר 2023	2023-01-109974 (מיום 27.9.2023)
	UL			
	תקני מת"י	מכון התקנים הישראלי	נובמבר 2023	2023-01-125505 (מיום 20.11.2023)
	IECEE	Solar PTL	מרץ 2024	-

נשוא התקן	תקן	הגוף המנפיק	מועד ההענקה	דיווח מיידי הכולל פרטים נוספים ונכלל בזאת על דרך ההפניה
נפוצים יותר, ומיוצרות נכון למועד זה במפעל מבוא כרמל, אשר צפוי להיות בעל כושר ייצור שנתי מקסימלי של 190 MWp)				
מפעל מבוא כרמל	ISO9001:2015	מכון התקנים הישראלי	דצמבר 2024	-
מפעל יקנעם	ISO9001:2015	מכון התקנים הישראלי	מרץ 2020	-

בנוסף, ולאור, בין היתר, התקנים שהתקבלו, מסומנים מוצרי החברה בסימון CE.

8.2.2. מעבר לתקינה המפורטת לעיל הנדרשת לצורך מכירת מוצרי החברה וחיבורם לרשת החשמל, עשויה החברה להידרש מעת לעת, להליכי תקינה נוספים, אשר אינם מחויבים על פי דין, אלא נדרשים לבקשת לקוחות מסוימים, כגון בדיקות קורוזיה, בדיקות אש ובדיקות רוח.

8.2.3. מכיוון שהמוצרים מורכבים ממספר שכבות וכן ממגוון חומרים שונים, ובכלל זה תוצרי פלסטיק ומתכות שונות, החברה נדרשת לעמוד בתקנים מתחום הגנת הסביבה החלים על שימוש בחומרים אלה, ובכלל זה בקשר עם אופן הטיפול, האחסנה והשימוש בהם.

8.2.4. הקבוצה כפופה לדיני מדינת ישראל, ביניהם בין היתר, חוק רישוי עסקים, תשכ"ח-1968, חוק הגנת הצרכן התשמ"א-1981, חוק האחריות למוצרים פגומים תש"ם-1980 וכן לדיני המדינות הזרות בהן תפעל.

8.2.5. יצוין כי החברה התבקשה על ידי מספר לקוחות גדולים לבצע סקר ESG על ידי גוף חיצוני.

8.3. **<u>שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיותו</u>**

8.3.1. כאמור, החברה מייצרת יריעות סולאריות ופאנלים סולאריים אשר מבוססים על התאים הגמישים של החברה. מוצריה מיועדים לשוק המקומי והבין-לאומי, ובשנים הקרובות בעיקר לישראל, אירופה וארה"ב.

8.3.2. נוכח התקדמות הפיתוח והייצור של מוצרי החברה וקבלת התקנים הרלוונטיים חווה החברה עלייה בביקוש למוצריה.

8.3.3. החברה צופה המשך גידול בקצבי הקמת מתקנים סולאריים בעתיד, לרבות בשווקי היעד של החברה. הפתרון אותו מציעה החברה משמיש אזורים החשופים לשמש אשר לא ניתן ליישם עליהם פתרון סולארי סטנדרטי, כגון גגות קלים, ועל כן שווקים שלמים נפתחים כעת בפני החברה.

8.3.4. החברה מבצעת ניסויים ובדיקות מול מספר גופים במטרה להגיע להסכמי מכירת פתרונות המבוססים על התאים הסולאריים הגמישים בהיקפים גדולים.

8.3.5. החברה פועלת במטרה להפחית את עלויות הייצור של מוצריה, לשיפור יעילותם, להגדלת קצב הייצור ולהתייעלות בתהליכי הייצור והמכירה.

8.3.6. נוכח חומרי הגלם המשמשים את החברה בייצור מוצריה, החברה מעריכה כי אין השפעה מהותית לטווח ארוך על רווחיותה בהיבט חשיפה לחומרי גלם.

8.3.7. טווח רווחיות מוצרי החברה משתנה בין שווקי היעד שלה וזאת נוכח תקופת החזר ההשקעה של הלקוח. לדוגמא, בשוק הרכב-אפטר מרקט, החזר ההשקעה נקבע לפי גובה החסכון בדלק

ובשוק הגגות הקלים החזר ההשקעה מבוסס על התעריף המתקבל בגין החשמל המיוצר, המשתנה בין מדינות ובין סוגי מערכות. להערכת החברה, בשווקים מנותקי רשת הרווח הגולמי יכול להגיע עד לכ- 50% ובשוק הגגות, הרווח הגולמי יכול להגיע עד לכ- 25%.

8.3.8. המלחמה המתחוללת באירופה מדגישה את הצורך באי-תלות בייבוא נפט מחד, ובייצור מקומי של אנרגיה זמינה מאידך, כך שהחברה צופה כי עשויה לחול עלייה בביקוש לאנרגיות מתחדשות. מלחמת חרבות ברזל מעלה את הצורך בייצור חשמל מקומי ועצמאי, ללא תלות ברשת החשמל. מוצרי החברה עשויים לתת מענה לצורך זה ואכן בעקבות המלחמה חווה החברה עלייה בביקוש למוצריה מסוג זה בשוק המקומי.

הערכת החברה לעניין הרווח הגולמי שאילו ניתן להגיע בשוק מנותקי הרשת ובשוק הגגות הינם בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס, בין היתר, על המידע הידוע להנהלת החברה וניסיונה במועד פרסום דוח זה. אין כל ודאות כי הערכה זו תתממש והיא עלולה להיות שונה מזו שהוצגה בדוח זה, וזאת בין היתר, בשל תלותה בגורמים חיצוניים שאינם בשליטת החברה, כגון שינויים בסביבה התחרותית ו/או העסקית ו/או הכללית וכן התממשותם של איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 32 להלן.

8.4. **<u>שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על תחום הפעילות</u>**

8.4.1. מתקני PV מוגבלים בשעות פעילותם לשעות בהם יש קרינה מספקת מהשמש. בשנים האחרונות, עם התקדמויות טכנולוגיות בתחום אגירת האנרגיה וירידת המחירים בתחום זה, החלו לקום מתקני PV המשולבים עם יחידות אגירה, המסוגלים לספק אנרגיה במשך יותר שעות ביממה.[15] להערכת החברה, הניסיון שנצבר בתחום זה עשוי להוביל למציאת טכנולוגיות האגירה הטובות ביותר ולהרחבת השימוש במתקני PV. מוצרי החברה יכולים להשתלב עם מתקני אגירה בדומה לפאנלים קשיחים ועל כן ככל שהשימוש באגירת אנרגיה יגדל, הדבר עשוי להגדיל גם את השימוש במוצרי החברה.

8.4.2. פריצת דרך טכנולוגית בתחום הסולאר אשר תביא לשיפור משמעותי ביעילות, עלות או עמידות עשויה להביא לשינוי משמעותי בתחום ולמעבר לשימוש בטכנולוגיות אלו במגוון רחב של יישומים. למיטב ידיעת החברה, נכון למועד הדוח, טרם נמצאה טכנולוגיה כזו.

8.5. **<u>שינויים במערך הספקים וחומרי הגלם לתחום הפעילות</u>**

8.5.1. חומרי הגלם עליהם מבוססים מוצרי החברה הינם חומרים זמינים המיוצרים ומסופקים על ידי מספר יצרנים וספקים. החברה באופן שוטף פועלת להגדלת היצע ספקיה ולהפחתת עלויות לגבי כל אחד מחומרי הגלם עליהם מבוססים מוצריה.

8.5.2. לפרטים נוספים אודות חומרי גלם וספקים ראו סעיף 2323 להלן.

8.6. **<u>גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות והשינויים החלים בהם</u>**

להערכת החברה, גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום פעילותה הינם, כדלקמן:

8.6.1. מומחיות, ידע ושימוש בטכנולוגיות חדשניות ומתקדמות הדרושות לצורך פיתוח וייצור המוצרים וכן עבור פיתוח וייצור הדורות הבאים.

---

[15] ראו: **https://www.bloomberg.com/quicktake/solar-energy**
https://about.bnef.com/blog/energy-storage-investments-boom-battery-costs-halve-next-decade/

8.6.2. יכולת ייצור מסחרית באיכות גבוהה, תוך עמידה בדרישות מכוני התקנים, וכן עמידה ביעדי קצב ועלות.

8.6.3. גיוס מימון פיננסי בהיקף מספק, הדרוש על מנת לאפשר ייצור בקצב ובכמות מסחריים.

8.6.4. הגנה על הידע והקניין הרוחני של הקבוצה בטריטוריות הרלוונטיות.

8.6.5. יחסים ארוכי טווח עם לקוחות אסטרטגיים, לשם פיתוח יישומים התואמים את צרכי הלקוחות ואשר רותמים את תכונות הטכנולוגיה של החברה.

8.7. **<u>חסמי הכניסה והיציאה העיקריים של תחום הפעילות</u>**

להערכת החברה, חסמי כניסה והיציאה העיקריים של תחום הפעילות הינם, כדלקמן:

<u>חסמי כניסה</u>:

8.7.1. <u>מומחיות</u> – תחום המחקר והפיתוח מצריך כח אדם בעל ידע מקצועי עדכני ומומחיות בין תחומית, וכן יכולת לשלב בין תחומי הידע השונים לצורך פיתוח אבות טיפוס ראשוניים והעברתם מפיתוח לייצור.

8.7.2. <u>מימון</u> – מחקר ופיתוח של טכנולוגיות חדשות בתחום האנרגיה הסולארית דורשים הון ראשוני גבוה. הון רב נדרש גם לשם המעבר משלב הפיתוח לשלב הייצור וכן להקמת מערך ייצור בעל יכולת ייצור כמויות מסחריות.

8.7.3. <u>איתנות פיננסית</u> – שווקי היעד של החברה דורשים מתן אחריות למוצרי החברה לטווחי זמן משתנים. מתן אחריות כאמור דורש, בחלק מהמקרים, הוכחת איתנות פיננסית של החברה, לשם אישור מוצרי החברה כ"בנקביליים" (ברי מימון).

8.7.4. <u>תקינה והוכחת עמידות במבחני מאמץ</u> – שוק האנרגיה הסולארית הינו שוק שמרני, המסתמך על עמידות הציוד למשך שנים רבות. נכון להיום, הוכחת עמידות של פאנלים סולאריים מבוצעת, בין היתר, באמצעות הוכחת עמידה בסדרת בדיקות ומבחני מאמץ המוסדרים בתקנים בין לאומיים. כמו כן לקוחות שונים דורשים תקנים שונים, כתלות בסוג הלקוח ובמדינת ההתקנה.

8.7.5. <u>כושר ייצור</u> – ייצור מוצרי החברה באופן תעשייתי דורש מפעל ייעודי עם מכונות ותהליכי ייצור מתקדמים. הקמת מפעל כאמור דורשת משאבים רבים, אורכת זמן ממושך ומצריכה הקמת מערך ייצור ייעודי, לרבות הכשרות ממושכות של עובדים.

<u>חסמי יציאה</u>:

להערכת החברה, לאחר תחילת ייצור מוצרי הקבוצה ושיווקם, ובדומה לנוהג הקיים בשוק המקומי והעולמי, חסם היציאה העיקרי ינבע מהתחייבויותיה של הקבוצה בפני לקוחותיה לתקופת אחריות בהתאם למקובל בשוק.

8.8. **<u>תחליפים למוצרי תחום הפעילות והשינויים החלים בהם</u>**

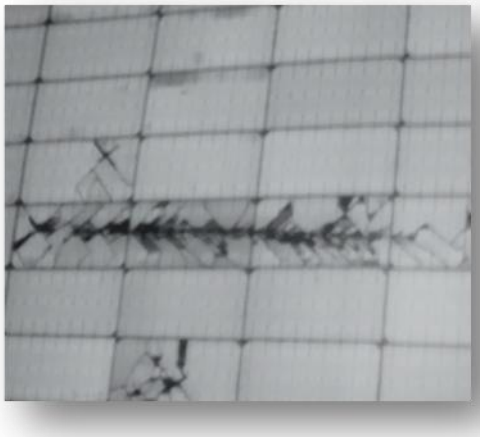
8.8.1. למועד הדוח, רוב מתקני ה- PV כוללים פאנלים סולאריים קשיחים המבוססים על תאי סיליקון וחלקם הקטן מבוסס על טכנולוגיית שכבות דקות (thin film). בשני המקרים החומר הפעיל דורש הגנה של לוח זכוכית ועל כן פאנלים אלה כבדים וקשיחים. יעילותם של הפאנלים

הקשיחים עומדת על כ- 17%-24%. כמו כן, פאנלים אלו מוכיחים את עמידותם כבר שנים רבות בשוק.

להלן טבלת השוואה בין פאנל של החברה, פאנל סטנדרטי ופאנל "קל משקל" (ultralight):

פרמטר	פאנל סטנדרטי	פאנל "קל משקל"	פאנל "אפולו"
משקל	כ- 15-20 ק"ג למ"ר	כ- 5 ק"ג למ"ר	כ- 3 ק"ג למ"ר
התקנה	התקנה על גבי קונסטרוקציית אלומיניום, הדורשת קידוח בגג	יישום בהדבקה או בעזרת הכנסה למסילה, ללא בניית קונסטרוקציית אלומיניום	יישום בהדבקה או בעזרת הכנסה למסילה, ללא בניית קונסטרוקציית אלומיניום
קיימות	נדרשים שטחים פנויים בהיקף נרחב	ניתן להשתמש בשטחים קיימים ומופרים ממילא	ניתן להשתמש בשטחים קיימים ומופרים ממילא
פוטנציאל יישום	מגבלות ביישום (לאור המשקל הכבד, הרגישות לשבר)	שיקולי אסתטיקה, משקל, פגיעה באיטום הגג, שוק הרכב בשל שיקולי ויברציות ושווקים מנותקי רשת (אוהלים, מכולות, מבנים יבילים...)	שיקולי אסתטיקה, משקל, פגיעה באיטום הגג, שוק הרכב בשל שיקולי ויברציות ושווקים מנותקי רשת (אוהלים, מכולות, מבנים יבילים...)
רגישות לירידה בביצועים כתוצאה משבר בתא	שבר הנגרם בהובלה, התקנה ורעידות	שבר הנגרם בהובלה, התקנה ורעידות	אין
ניצולת התא	17-24%	17%-24%	17.5%

8.8.2. בשנים האחרונות החלו בייצור של פאנלים סולאריים חצי-גמישים / קלי משקל (תלוי מיתוג), המבוססים ברובם על תאי סיליקון המוגנים באמצעות שכבות סיבי זכוכית כתחליף לזכוכית. לעומת הפאנלים הקשיחים, פאנלים אלו קלים יותר וכן בעלי יכולת כיפוף מסוימת לכיוון אחד. למיטב ידיעת החברה, ישנם שימושים בהם יש יתרון לפאנלים חצי גמישים אולם הם בעלי רגישות מוגברת ביחס לפאנלים קשיחים וכן עלות ייצורם גבוהה ביחס לפאנלים הקשיחים. בנוסף, בשל מבנה השכבות של פאנלים אלו, הם בעלי רגישות מוגברת לשבר בהובלה, התקנה וברד.



תמונת EL (Electroluminescence) של פאנל מסוג "קל משקל" בה ניתן לראות שברים בתאים המרכיבים את הפאנל, העלולים לגרום לירידת תפוקת הפאנל ואף לשריפה

8.8.3. ישנן מספר חברות הפעילות בתחום פאנלים סולאריים גמישים אשר עושות שימוש בטכנולוגיות השונות מהטכנולוגיה עליה מבוססים מוצרי החברה. למיטב ידיעת החברה, נכון למועד הדוח כל הטכנולוגיות בתחום הגמיש נחותות ביחס לטכנולוגיה של החברה בהיבטי עלות ו/או יעילות ו/או עמידות. הגורם העיקרי לעלויות הגבוהות של הפאנלים הגמישים הקיימים בשוק הוא תהליך ייצור ההגנה על החומר הפעיל. הפתרון הטכנולוגי הנפוץ כיום בקרב יצרניות הפאנלים הגמישים לצורך הגנה על החומר הפעיל עושה שימוש בשכבת מגן הנדרשת להיות הן שקופה והן בעלת מוליכות גבוהה.
להערכת החברה, מחיר המכירה של הטכנולוגיות המרכזיות בתחום הסולאר הגמיש גבוה משמעותית ממחירי הפאנלים הקשיחים, ועל כן למיטב ידיעת החברה היקף המכירות של טכנולוגיות אלה נמוך יחסית.

8.8.4. למועד הדוח קיימות טכנולוגיות חדשניות נוספות, כגון Perovskite[16] המצויות בשלבי מחקר ופיתוח מזה מספר שנים. למיטב ידיעת החברה, טרם ארעה פריצת דרך טכנולוגית בתחומים אלה אשר עשויה להוות תחליף למוצרי החברה.

8.9. **<u>מבנה התחרות בתחום הפעילות והשינויים החלים בו</u>**

לפרטים אודות מבנה התחרות בתחום הפעילות והשינויים החלים בו ראו סעיף 16 להלן.

9. **<u>מוצרים ושירותים</u>**

כאמור בסעיף 2 לעיל, נכון למועד הדוח, עוסקת הקבוצה במחקר ופיתוח, ייצור ומכירה של פתרונות המבוססים על התא הסולארי הגמיש החדשני. יתרונות פתרונות אלו עשויים לבוא לידי ביטוי, בין היתר, בשימושים בהם חשופים המוצרים לתנודות או תזוזות, כאשר פני השטח אינם ישרים, כאשר ישנו צורך בפתרון קל משקל ובמקרים בהם הפתרונות הסולאריים הקיימים אינם נוחים מבחינה לוגיסטית.

הקבוצה פעילה במספר שווקים משמעותיים ומשתפת פעולה עם שותפים מובילים.

9.1. <u>טכנולוגיית התא הסולארי של החברה</u>

התא הסולארי הינו בעל מספר תכונות מרכזיות:

- גמישות מלאה עד לקוטר גלגול של 1 ס"מ. גמישות המוצר תלויה באופי היישום של התא.
- יעילות התא עומדת על כ- 17.5%.
- משקל היריעה הסולארית נמוך מאוד ביחס לפנלים קשיחים ועומד על 430-3,000 גרם למ"ר בלבד, תלוי אופן היישום של היריעה.
- היריעה ניתנת ליישום גם בתוך מגוון משטחים או כשכבה חיצונית של מוצרים.

[16] ראו: **https://www.perovskite-info.com/perovskite-solar**

- כמפורט בסעיף 20.1, עמידות המוצר נבדקה ואושרה. נכון למועד הדוח המוצרים נמצאים בתהליכי תקינה סטנדרטים לתעשיית הסולאר וכן בתהליכי תקינה ייעודיים לטובת לקוחות שונים.
- טכנולוגיית המוצרים והתאים מבוססת קניין רוחני בבעלות הקבוצה (בגינו הוגשו מספר בקשות לפטנטים, אשר חלקן כבר התקבלו) ועל ידע נצבר נוסף.

9.2. מוצרי החברה

פאנל המיועד לגגות קלים – "פנדה"



פאנל סולארי בגודל של כ- 2 מ"ר בהספק של כ- 310W המבוסס על התאים הייחודיים של החברה. משקלו הינו כ- 6 ק"ג (כשישית ממשקלו של פאנל סולארי סטנדרטי) והוא מיוצר במתכונת אוטומטית ותעשייתית במפעל "אפולו-כרמל". הפאנל מיועד בעיקר לגגות קלים ו/או לגגות אשר לא ניתן להתקין עליהם פאנלים סטנדרטיים, כגון גגות איסכורית וכן גגות המכוסים ביריעות ביטומניות ומבנים שונים המיועדים לחקלאות, בשל מגבלות קונסטרוקטיביות. בנוסף, כחלק מסדרת "אפולו-פנדה", קיים גם פאנל בגודל של כ- 1 מ"ר, בהספק של כ- 155W בעל מאפיינים זהים לפאנל ה"פנדה" הרגיל.

Apollo Boost (formerly "Apollo Charger")



פתרון לציי משאיות ואוטובוסים - ערכה הכוללת פאנלים סולאריים של החברה מסוג "פנדה", המיוצרים במפעל "אפולו-כרמל", המחוברים בהדבקה מלאה לגגות של ציי רכב (משאיות ואוטובוסים), כבילה ייעודית לשוק הרכב וכן ממיר בהתאם לסוג הרכב. התקנת הערכה מבוצעת לפי דרישת הלקוח. ערכה זו מיועדת לטובת חסכון בדלק, חסכון בפליטות פחמן דו חמצני ולטובת מתן מענה אנרגטי לצרכני חשמל ברכב, כגון וילון חשמלי או מעלון.

סוכך סולארי

הסוכך הסולארי מיועד להגלל בהתאם לצרכי הלקוח, עד לרדיוס של כ- 5 ס"מ. הסוכך מיועד לשוק הקרוונים לצורך הטענת מערכת האגירה של הקרוון וכן לשוק המבנים לשימוש כפרגולה המצלילה ומייצרת חשמל בו זמנית.



Apollo Foldable



פאנל סולארי מתקפל המיועד להטענת מכשירי חשמל בשטח, לשוק מנותקי הרשת. משמש, נכון למועד פרסום הדוח, בעיקר לאפליקציות בטחוניות.

מוצרים בפיתוח:

גליל סולארי – לגגות קלים ומעוקלים, לגופי מים ולשוק הבטחוני



גליל סולארי בגודל של עד כ- 12 מ"ר ובהספק של עד כ- 1,800 וואט. הגליל מתאים להתקנה על גבי גגות קלים וכן מהווה פתרון ייעודי למאגרי מים ולגדות פנימיות של מאגר, שטח אשר כיום אינו מנוצל לייצור חשמל, עם הוספת שכבת ציפה דקה המוצמדת לצידו האחורי של הגליל. לפתרון זה מספר יתרונות, בין היתר, מדובר על פתרון קל משקל בצורה משמעותית לעומת הפתרון הקיים בשוק; מתאים, כאמור, לכיסוי מלוא שטח המאגר לרבות גדות פנימיות; עמיד בשינויי מפלס של המאגר; המתקן כולו מבוסס על כמות פלסטיק פחותה משמעותית לעומת הפתרונות הקיימים בשוק, כיוון שהגליל מונח ישירות על פני המים וצף בעצמו, מה שמביא לחסכון לוגיסטי וצמצום בזיהום; וכן מכיוון שהגליל מונח ישירות על המים, נוצר אפקט קירור לגליל אשר משפר את ביצועי המערכת.
בשוק הבטחוני הגליל יכול להפרס בשטח במהירות וביעילות וכך לייצר חשמל באזורים מנותקי רשת, ללא צורך בגנרטור ודלק וכן בצרה שקטה.

<u>מכסה מנוע סולארי וגג סולארי המשולבים ברכבי אודי ויונדאי</u>





פתרונות ליישום התאים הסולאריים על גבי כלי רכב, כחלק מתהליך ייצור חלקי הרכב.

<u>מדרכה סולארית</u>



מדרכה המשמשת הולכי רגל ורוכבי אופניים המיועדת לשמש גם כיצרנית אנרגיה סולארית.

<u>מוצר סולארי חדשני לתחום הבניה בצפון אמריקה</u>

פתרון ליישום ישירות על גבי גג אשר בתוכו מוטמעים התאים הסולאריים הגמישים של החברה.

9.3. התקשרויות

9.3.1. טבלה מרכזת ביחס להתקשרויות מהותיות אשר טרם הושלמו ו/או אשר הכנסות בגינן הוכרו בשנים 2023 ו/או 2024:

שווקי היעד	שם הלקוח	תיאור הפרויקט	מועד ההתקשרות	היקף הפרויקט/ההתקשרות	סטטוס	הכנסות שהוכרו בגין שנת 2023 (ללא מע"מ)	הכנסות שהוכרו בגין שנת 2024 (ללא מע"מ)	סעיף בדוח לפרטים נוספים / דיווח אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה
גגות	תאגיד אירופאי מוביל בתחום הפתרונות לגגות	הזמנה מתאגיד לפאנלים מסוג "פנדה", הכוללים אמצעי חיבור ליריעה, אשר מיוצרים במפעל האוטומטי של החברה "אפולו-כרמל". בהמשך, התקשרות עם אותו תאגיד בהסכם הפצה בלעדי של יריעה ייעודית לגגות בה משולב הפאנל הגמיש וקל המשקל של החברה בצרפת, מונקו ואנדורה ("**הטריטוריה**") לתקופה של שלוש שנים, הניתנת להארכה בעד שלוש שנים נוספות. בהתאם ולאחר קבלת אישורים רגולטוריים מסוימים ביום 1.2.2025 החלה תקופת ביניים של עד חצי שנה ("**תקופת הביניים**").	החל מיוני 2024	במהלך תקופת הביניים על התאגיד לרכוש את המוצרים בהספק מינימלי מסוים בתמורה ל- 620 אלף אירו (2.5 מיליון ₪) על מנת לשמר את הבלעדיות למכור ולהפיץ את המוצר בטריטוריה ("**הבלעדיות**"), ולאחר מכן תחל תקופת מסחור שבמהלכה יהיה על התאגיד לעמוד ברכישת המוצרים בהספקים בהיקפים שנתיים מינימליים מסוימים העולים משנה לשנה על מנת לשמר את הבלעדיות (בהיקף כספי של כ- 11 מיליון אירו (כ- 45 מיליון ₪) במצטבר בשלוש השנים הראשונות וכ- 34 מיליון אירו (כ- 139 מיליון ₪) במצטבר בשלושת השנים שלאחר מכן).	ביום 7.3.2025 השלים התאגיד הזמנות בהיקף מצטבר של 620 אלף אירו (כ - 2.5 מיליון ש"ח) באופן שמקנה לו את הזכות לשמר את הבלעדיות למכור ולהפיץ את המוצר בצרפת, מונקו ואנדורה במהלך תקופת הביניים, שתארך עד חצי שנה מיום 1.2.25.	-	כ- 1,020 אלפי ש"ח	דיווח מיידי מיום 23.6.2024 (מס' אסמכתא -2024-01 062899) דיווח מיידי מיום 4.8.2024 (מס' אסמכתא -2024-01 082450) דיווח מיידי מיום 2.2.2025 (מס' אסמכתא -2025-01 007975) דיווח מיידי מיום 9.3.2024 (מס' אסמכתא -2025-01 015290)
	חברה לייצור והפצת מוצרי בניה צפון אמריקאית מובילה ("**התאגיד**")	הסכם לפיתוח, ייצור, מכירה והפצה המונית של מוצר סולארי חדשני לתחום הבניה בצפון אמריקה, וכן בטריטוריות נוספות בעולם, בכפוף לעמידה בתנאים מסוימים, אשר יוטמעו בו התאים הסולאריים הגמישים פרי פיתוחה של החברה ("**המוצר**").	אפריל 2024	התאגיד יממן את פיתוח המוצר בסכום של מספר מיליוני ₪, על פי היקף עבודה ואבני דרך מוסכמים ועד לאישור המוצר על ידי התאגיד, כחלק מעסקה פוטנציאלית בהיקף של מיליוני דולרים רבים.	בכפוף לאישור המוצר, תוקנה לתאגיד בלעדיות להפצתו בצפון אמריקה למשך 5 שנים במחיר מוסכם[17], בהינתן הזמנת מוצרי החברה בהיקף מסוים. בנוסף הצדדים ידונו בהקמת מיזם משותף, עם הזדמנות להחזקה בחלקים שווים לשני הצדדים, להקמת מפעל ייצור למוצר בצפון אמריקה. למועד פרסום הדוח, החברה מתקדמת בשלבי הפיתוח על פי אבני הדרך המוסכמות.	-	כ- 2,631 אלפי ש"ח	דיווח מיידי מיום 21.4.2024 (מס' אסמכתא -2024-01 039733)
	אמזון	פרויקט לתכנון, אספקה והתקנה של מערכת סולארית לייצור חשמל המבוססת על טכנולוגיית החברה, על גבי חלק מגג מבנה לוגיסטי המצוי	פברואר 2022	כ- 450 KWp (גג סולארי) כ- 750 אלף אירו (כ- 2.685 מיליון ש"ח)	מדרכה סולארית - אספקה והתקנה הושלמו בשנת 2022. גג - בעקבות חסמים רגולטוריים במדינת היעד, הוסכם בין הצדדים לבחון את ביצוע	-	-	-

[17] עלות בתוספת מרווח מסוים וכן שיעור מהכנסותיה ממכירת המוצר, כמקובל בשוק בעסקאות מסוג זה.

שווקי היעד	שם הלקוח	תיאור הפרויקט	מועד ההתקשרות	היקף הפרויקט/ההתקשרות	סטטוס	הכנסות שהוכרו בגין שנת 2023 (ללא מע"מ)	הכנסות שהוכרו בגין שנת 2024 (ללא מע"מ)	סעיף בדוח לפרטים נוספים / דיווח אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה
		באירופה, אשר מוגבל קונסטרוקטיבית בנשיאת משקלם של פאנלים סולאריים סטנדרטיים. בנוסף, כוללת ההזמנה תכנון, אספקה והתקנה של מדרכה סולארית בשביל הגישה לאתר, בשטח של כ- 50 מ"ר			הפרויקט במדינה אירופאית אחרת, תוך הגדלת ההספק המותקן של המערכת עד פי 2. נכון למועד פרסום הדוח הבחינה נמשכת.			
	ולודרום	הסכם לאספקת והתקנת מוצרים סולאריים גמישים וקלים על גבי הוולודרום (האצטדיון הלאומי על שם סילבן אדמס שהינו מתקן אימונים ותחרויות אולימפי לאופני מסלול במרכז הספורט הלאומי בת"א). הוולודרום הינו בעל גג מעוקל ומוגבל קונסטרוקטיבית לנשיאת משקל של פאנלים סולאריים סטנדרטיים ולכן נדרש פתרון סולארי קל וגמיש.	מרץ 2024	כ- 600 אלף ₪	האספקה וההתקנה הושלמו במהלך הרבעון השני של שנת 2024 והתמורה שולמה במלואה	-	כ- 604 אלפי ש"ח	-
	תדיראן סולאר	הענקת זכות שיווק והפצה בלעדית ביחס למוצרים סולאריים לצורך שימוש על גגות ו/או קירות של מבנים פרטיים, מסחריים ותעשייתיים ובפרט גגות קלים ותשתיות לחקלאות, בישראל, לתקופה של 3 שנים, כאשר הבלעדיות הנ"ל כפופה לרכישת הספקים בהיקפים שנתיים מינימליים מסוימים העולים משנה לשנה.	נובמבר 2022	26 מגה וואט פיק לאורך 3 שנים לצורך שימור בלעדיות	מתוך ההזמנה הראשונה של 1 מגה וואט בשנה הראשונה, סיפקה החברה לתדיראן מוצרים סולאריים בהספק מותקן מצטבר של כ- 250 KW. למועד פרסום הדוח, ונוכח העובדה כי בוצעו שיפורים במוצר, הצדדים סיכמו כי החברה תזכה את תדיראן על כ- 250 פאנלים שנותרו במלאי, וכן סוכם על המשך הפצה בישראל, ללא בלעדיות.	כ- 585 אלף ש"ח	-	-
	לקוח מקומי	הזמנה לאספקת מוצרים המיועדים לגגות המוגבלים קונסטרוקטיבית בנשיאת משקלם של פאנלים סולאריים סטנדרטיים, תוך שלושה חודשים	דצמבר 2023	כ- 773 אלף ש"ח	ההזמנה סופקה והמוצרים הותקנו על גבי גגות הלקוח. למועד פרסום הדוח, מתקיים מו"מ לרכישת כמות מוצרים נוספת, גדולה יותר מזו שסופקה עד כה.	כ- 773 אלף ש"ח	-	-
	תאגיד אמריקאי	הזמנת פאנלים ליישום על גבי גגות של מבנים יבילים, אשר	מרץ 2024	כ- 250 אלף דולר (כ- 907 אלף ש"ח)	ההזמנה סופקה והתקבלה מלוא התמורה בגינה.	-	כ- 912 אלפי ש"ח	-

שווקי היעד	שם הלקוח	תיאור הפרויקט	מועד ההתקשרות	היקף הפרויקט/ההתקשרות	סטטוס	הכנסות שהוכרו בגין שנת 2023 (ללא מע"מ)	הכנסות שהוכרו בגין שנת 2024 (ללא מע"מ)	סעיף בדוח לפרטים נוספים / דיווח אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה
		למיטב ידיעת החברה, משמשים בין היתר כחדרי בתי ספר, מרפאות ומתקני סניטריה. גגות אלו מורכבים מלוחות בצורה מסוימת, אשר דורשים פתרון ייעודי וקל משקל. ההזמנה כוללת פיתוח אב-טיפוס ואספקת כמות מסוימת של פאנלים בדמות אותו אב הטיפוס.						
פנאי	Lippert Components Inc. ליפרט הינה יצרנית וספקית מובילה עולמית של מוצרים ופתרונות לקרוואנים, השוק הימי ויישומים נוספים	הסכם הפצה לסוכך סולארי ייחודי הכולל בד סולארי נגלל פרי פיתוחה וייצורה של סולארפיינט משולב בזרוע סוכך פרי פיתוחה וייצורה של Lippert. במסגרת ההסכם, סולארפיינט העניקה ל- Lippert בלעדיות להפצת הסוכך הסולארי בארה"ב וקנדה לשוק הקרוונים וכלי השיט למשך 5 שנים, עם אפשרות הארכה, ו- Lippert העניקה לסולארפיינט בלעדיות להפצת הסוכך הסולארי באירופה לאותם שווקים לתקופה של שנה, אשר לאחריה ידונו הצדדים במי מהם ובאילו תנאים יהא המפיץ בטריטוריה זו.	מרץ 2024	Lippert תזמין מסולארפיינט בדים סולאריים בסכום של 137 אלפי דולר (כ- 504 אלפי ₪)	Lippert שילמה את המקדמה והחברה מייצרת בדים סולאריים לשילוב בסוכך לקרוואנים. בנוסף, Lippert והחברה התקשרו עם קרן BIRD בהסכם לשיתוף פעולה ומימון, אשר מהווה תנאי להענקת מענק לצדדים בגובה 1.2 מיליון דולר ארה"ב. נכון למועד פרסום הדוח, שלחה החברה ל- Lippert כ- 250 בדים סולאריים להרכבה על זרוע סוכך ונמצאת במו"מ עם מספר יצרני קרוואנים הבוחנים את הפתרון. בנוסף, הצדדים פועלים בשיתוף פעולה לשיפור מתמיד של הסוכך.	-	כ- 564 אלפי ש"ח	דיווח מיידי מיום 31.3.2024 (מס' אסמכתא 2024-01-029266)
רכב/כלי תחבורה	Audi	שיתוף פעולה בין החברה ל- Audi בפרויקט לשילוב טכנולוגיית היריעה הסולארית בחלקי רכב של אודי או תאגיד אחר מקבוצת Volkswagen העשויים מחומרים מרוכבים. מבחינה כרונולוגית, שיתוף הפעולה כולל בחינה ראשונית של הטכנולוגיה אשר הושלמה, שלב פיתוח אשר נמצא	יולי 2020	כ- 190 אלף אירו (כ-684 אלפי ₪) התמורה מכח הזמנת העבודה הינה 71.5 אלף אירו (כ- 280 אלף ₪)	העבודות שביחס אליהן התקבל אישורה של אודי בוצעו. הצדדים נמצאים במו"מ לגבי המשך פיתוח חלקי רכב בהם מוטמעים התאים הסולאריים הגמישים של החברה. העבודה מכח הזמנת העבודה הסתיימה במהלך הרבעון השני של שנת 2024. בנוסף, הצדדים נמצאים במו"מ לגבי המשך	כ- 142 אלף ש"ח	כ- 297 אלפי ש"ח	סעיף 9.3.3(א)(1) לפרק א' לדוח השנתי לשנת 2023

שווקי היעד	שם הלקוח	תיאור הפרויקט	מועד ההתקשרות	היקף הפרויקט/ההתקשרות	סטטוס	הכנסות שהוכרו בגין שנת 2023 (ללא מע"מ)	הכנסות שהוכרו בגין שנת 2024 (ללא מע"מ)	סעיף בדוח לפרטים נוספים / דיווח אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה
		בעיצומו ושלב ייצור סדרתי אשר אין וודאות ביחס להתממשותו. ביום 31.1.2024 קיבלה סולארפיינט, הזמנת עבודה מאודי להמשך עבודות פיתוח לחלקי רכב סולאריים (**"הזמנת העבודה"**)			פיתוח חלקי רכב בהם מוטמעים התאים הסולאריים הגמישים של החברה.			
	Volkswagen AG Commercial Vehicles (**"VW"**)	מינוי כספק ישיר של מוצר סולארי הנלווה לאחד מדגמי הרכב של VW לאחר גמר ייצור הרכב (After Market), אשר מיועד להטעין את מצבר הרכב (**"המוצר"** ו-**"הפרויקט"**). אספקת עשרות אלפי יחידות מהמוצר צפויה להתבצע על פני תקופה של 10 שנים.	מאי 2022		כ- 33 מיליון אירו (כ- 120 מיליון ₪) על פני תקופה של 10 שנים (₪), וזאת החל מאמצע שנת 2024, בכפוף להתקיימותן של מספר אבני דרך, ובכלל זה לאחר תקופת היערכות שתכלול בדיקת מספר אבות טיפוס מהמוצר והכנת תשתית ייצור ייעודית (אשר טרם התקיימו במלואן, מסיבות שאינן קשורות לחברה). בחודש אוגוסט 2024, נענתה סולארפיינט לבקשת VW לדחייה (מסיבות שאינן קשורות לחברה) של מועד תחילת האספקה המסחרית של המוצר, למחצית שנת 2026. בחודש ספטמבר 2024 הודיעה VW לסולארפיינט על החלטתה לעצור לעת עתה את פעילויות הפיתוח ביחס למוצר, וזאת בעקבות בחינה פנימית נמשכת ב- VW לעניין שאלת השימוש במוצר במסגרת דגם הרכב הנ"ל, כאשר היה ופעילויות הפיתוח תימשכנה בעתיד, VW תיידע את סולארפיינט. בנוסף, ביקשה VW סקירה של עלויותיה של סולארפיינט כתוצאה מביטול אפשרי של הפרויקט. נכון למועד פרסום הדוח העבירה סולארפיינט ל- VW את הסקירה הנ"ל (לפיה גובה העלויות עומד על מספר מיליוני אירו) וטרם התקבלה התייחסות VW לסקירה, כאשר היה והפרויקט יבוטל בכוונת סולארפיינט לדרוש פיצוי בגין עלויות אלו. בנוסף, התקבל עדכון מהמלווה (כהגדרתו בסעיף 1.5 לדוח הדירקטוריון) כי אין בעקבות הודעת VW מחודש ספטמבר 2024 כל שינוי בסטטוס מסגרת האשראי וכי אין מניעה לניצולה. יצוין כי VW הבהירה לחברה במפורש כי דחיית ו/או ביטול הפרויקט אינן תלויות בחברה, ו/או במוצר ו/או בטכנולוגיה. ביום 17.3.2025 VW הודיעה לסולארפיינט על החלטתה העקרונית להמשיך עם הפרויקט וכי הינה מצפה לחידוש שיתוף הפעולה בין הצדדים ביחס אליו. עוד הודיעה VW כי תקיים דיון פנימי ביחס לאפשרויות לשימוש במוצר בעל מפרט שונה לפרויקט (קרי, לרבות מבחינת גודל והספק, בהתבסס על מפרטים שסולארפיינט העבירה ל- VW לבקשתה) וכי תעביר לו"ז מעודכן לפרויקט לדיון. בעקבות זאת צפויים הצדדים לדון בין היתר בעדכון	כ- 24 אלף ש"ח	-	-

שווקי היעד	שם הלקוח	תיאור הפרויקט	מועד ההתקשרות	היקף הפרויקט/ההתקשרות	סטטוס	הכנסות שהוכרו בגין שנת 2023 (ללא מע"מ)	הכנסות שהוכרו בגין שנת 2024 (ללא מע"מ)	סעיף בדוח לפרטים נוספים / דיווח אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה
				תכולת הפרויקט, לרבות היקפו ותקופתו[18].				
	Hyundai	שלב א' - בדיקת התכנות שמטרתה לבחון את רמת היעילות האנרגטית של היריעה הסולארית שלב ב' – הזמנת עבודה להמשך פיתוח שילוב היריעה הסולארית בחלק רכב שלב ג' – המשך פיתוח שילוב היריעה הסולארית של החברה במכסה מנוע של אחד מדגמי יונדאי בשיתוף עם חברת Tier 1 קוריאנית	החל מנובמבר 2020	שלב א' ו- ב', אשר הושלמו – 470 אלפי ₪. שלב ג' – כחצי מיליון ₪.	שלבים א' ו- ב' הושלמו. ביחס לשלב ג' - בוצע תהליך התאמת מוצר ל- Tier 1, ויוצרו שני מדגימים שהוצגו להנהלת יונדאי הבכירה. העבודות שבגינן זכאית החברה לתמורה הושלמו. החברה ממתינה לעדכון מיונדאי בנושא.	כ- 583 אלף ש"ח	-	-
	Brunswick	ביצוע ניסויים משותפים לשילוב התאים הסולאריים המפותחים על ידי סולארפיינט בחלקי כלי שייט העשויים מחומרים מרוכבים, וכן בחינת מספר מוצרי מדף של החברה.	אפריל 2023	כ- 70 אלף דולר (כ- 260 אלף ₪)	הניסויים הושלמו בהצלחה.	כ- 258 אלף ש"ח	-	דיווח מיידי מיום 18.4.2023 (מס' אסמכתא 2023-01-041910)
	חברת Tier1 בתחום הרכב	בדיקת התאמת הטכנולוגיה של החברה למוצרי היצרן (ובכלל זה לטובת שילוב תאי החברה בטכנולוגיה של הזרקת פלסטיק לייצור sun roof סולארי).	אפריל 2023	לשנת 2023, כ- 62 אלף דולר (כ- 220 אלף ₪)	הפרויקט הסתיים בהצלחה.	כ- 234 אלף ש"ח	-	-
	לקוחות שונים (לרבות אסם, שטראוס ותנובה)	התקנת Apollo Charger על גבי אוטובוסים/משאיות לחסכון בתצרוכת הדלק והפחתת פליטות מזהמות/ פתרון בעיית מצבר/אספקת חשמל	החל מאוקטובר 2021	מאות מערכות	החברה סיפקה והתקינה את מרבית המערכות. חלק לא מהותי סופק ומותקן על ידי הלקוח עצמו.	כ- 1,052 אלף ש"ח	כ- 1.1 מיליון ש"ח	-
ביטחון	משהב"ט	החברה קיבלה הודעה על זכייה במכרז של משרד הבטחון לרכש של "שמיכות	החל מאוקטובר 2021	בסה"כ כ- 5.1 מיליון ש"ח	כלל ההזמנות סופקו	כ- 1.739 מיליון ש"ח	כ- 1.028 מיליון ש"ח	-

[18] בשלב זה אין ביכולת החברה להעריך באופן מהימן את תכולת הפרויקט הצפויה, היה וזו תעודכן כאמור. יובהר כי המידע הנ"ל, ובכלל זה ביחס להעברת לו"ז מעודכן, לכך שהצדדים צפויים לדון בין היתר בעדכון תכולת הפרויקט, לרבות היקפו ותקופתו, תוצאות דיון כאמור, חידוש הפרויקט בפועל, תכולת הפרויקט היה ויחודש, לרבות היקפו ותקופתו, מהווה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס, בין היתר, על המידע הידוע להנהלת החברה במועד זה, ואין כל ודאות כי מידע זה יתממש בצורה כזו או אחרת, וזאת בין היתר בשל תלותו בגורמים חיצוניים שאינם בשליטת החברה, לרבות ב- VW ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון החלים על פעילות החברה.

שווקי היעד	שם הלקוח	תיאור הפרויקט	מועד ההתקשרות	היקף הפרויקט/ההתקשרות	סטטוס	הכנסות שהוכרו בגין שנת 2023 (ללא מע"מ)	הכנסות שהוכרו בגין שנת 2024 (ללא מע"מ)	סעיף בדוח לפרטים נוספים / דיווח אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה
		סולאריות" המיועדות לספק אנרגיה לשם שמירה על מתח מצברים יציב של רכבים וגנרטורים, בזמן שאינם פעילים ובהמשך לכך התקבלה הזמנה למוצרים. כמו כן התקבלה הזמנה נוספת, בהתאם לתנאי המכרז.						
		ייצור ואספקה של מערכות סולאריות ניידות לטעינת סוללות בשטח	נובמבר 2023	כ- 1.05 מיליון ₪	ההזמנה סופקה	כ- 945 אלף ₪	כ- 105 אלף ש"ח	דיווח מיידי מיום 12.11.2023, מס' אסמכתא 2023-01-123288
	מפא"ת	הדגמת יכולות, יצור אבות טיפוס וביצוע ניסויים בשטח של מספר "שמיכות סולאריות" אישיות לחייל מבוססות על היריעה הסולארית	יולי 2022	0.5 מיליון ש"ח	ההזמנה סופקה.	כ- 256 אלף ש"ח	-	-
	מפא"ת	עשרות יחידות הדגמה לצבא לצורך אנרגיה ללוחם	דצמבר 2024	כ- 370 אלף ש"ח	הוצג קונספט לשביעות רצון הלקוח ויתרת ההזמנה בייצור	-	כ- 55 אלף ש"ח	-
	הזמנת משהב"ט (באמצעות מפא"ת)	פיתוח שני מוצרים ייעודיים למשהב"ט, על פני תקופה של כעשרה חודשים	אוגוסט 2023	כ- 645 אלף ש"ח	ההזמנה סופקה ברובה	כ- 63 אלף ש"ח	כ- 370 אלף ש"ח	דיווח מיידי מיום 20.8.2023, מס' אסמכתא 2023-01-095460
		ייצור ואספקה של יריעות סולאריות	אוקטובר 2023	כ- 600 אלף ש"ח	ההזמנה סופקה	כ- 600 אלף ש"ח	-	דיווח מיידי מיום 16.10.2023, מס' אסמכתא 2023-01-116085
		פיתוח וייצור 2 מדגימים למערכות אנרגיה	מרץ 2024	כ- 435 אלף ש"ח	ההזמנה סופקה בחלקה	-	כ- 335 אלף ש"ח	-
	תאגיד סינגפורי	הזמנה למערכת סולארית ניידת לפריסה וקיפול, הכוללת את הגלילים הסולאריים פרי פיתוח החברה ורכיבים חשמליים נוספים, בגודל של מספר עשרות מ"ר	אוקטובר 2023	כ- 3.5 מיליון ש"ח	למועד הדוח, החברה סיפקה את כלל ההזמנה וכלל התמורה התקבלה.	כ- 1.22 מיליון ש"ח	כ- 2.05 מיליון ש"ח	-
	לקוח זר	הזמנה למספר מערכות סולאריות של החברה, אשר למיטב ידיעת החברה מיועדות ליישום על גבי מבנים יבילים שבשימוש חיילי צבא ארה"ב,	ינואר 2025	כ- 1.58 מיליון ש"ח	החברה מתקדמת על פי אבני הדרך המוסכמות	-	-	דיווח מיידי מיום 2.2.2025, מס' אסמכתא 2025-01-007974

שווקי היעד	שם הלקוח	תיאור הפרויקט	מועד ההתקשרות	היקף הפרויקט/ההתקשרות	סטטוס	הכנסות שהוכרו בגין שנת 2023 (ללא מע"מ)	הכנסות שהוכרו בגין שנת 2024 (ללא מע"מ)	סעיף בדוח לפרטים נוספים / דיווח אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה
		הנמצאים באזורים מנותקי רשת. ההזמנה כוללת פיתוח אב-טיפוס והדגמה בשטח של מערכת אחת בתמורה לכ-20% מהתמורה, כאשר בכפוף לאישור אב הטיפוס על ידי הלקוח, יסופקו יתר המערכות במהלך שנת 2025 ויתרת התמורה תשולם לפי אבני דרך הקבועות בהזמנה בתנאי "שוטף פלוס 30"						

סה"כ ההספק המתוקן שסופק בפועל נכון למועד הדוח בתחום הגגות, הפנאי, הרכב והתחום הבטחוני הינו כ- 1.6 MWp, 200 KWp, 1 MWp ו- 0.5 MWp, בהתאמה.

יובהר כי הנתונים ו/ההערכות לגבי היקף וסטטוס ההתקשרויות המפורטות בטבלה לעיל, הינם בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, אשר התממשותו אינה וודאית וברובה אינה מצויה בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד כאמור מבוסס על הערכות הנהלת החברה, המבוססות, בין היתר, על ניסיון ההנהלה והמידע המצוי בידיה במועד הכנת דוח זה. מידע ו/או הערכות כאמור עלולים שלא להתממש, כולם או חלקם, או להתממש באופן שונה מהמתואר בדוח זה, וזאת בין היתר, בשל תלותם בגורמים חיצוניים שאינם בשליטת החברה ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון המשפיעים על החברה.

9.3.2. <u>התקשרויות נוספות אשר אינן מהותיות</u>

(א) ב**תחום הגגות**, הקבוצה התקינה וסיפקה מוצרים בהיקפים לא מהותיים, לרבות על גבי בניין היסטורי בברלין וגג מתכת גלי טרפזי מעוקל בישראל. לקוחות אלו פנו לחברה משיקולי אסתטיקה.

(ב) ביחס לשתי התקשרויות ב**תחום הסולאר הצף** (אשר אינו נמצא נכון למועד זה במיקוד החברה) שהושלמו/לא חל ביחס אליהן עדכון כלשהו ממועד פרסום הדוח השנתי לשנת 2023, ראו סעיף 9.3.1 לפרק א' לדוח השנתי של החברה לשנת 2023 אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה.

(ג) ביחס למערכת בשוק ה- **After Market** המבוססת על ה- Apollo Boost ("**המערכת**"):

(1) בוצעו התקנות במגוון כלי רכב וכן בוצעו עשרות פיילוטים מוצלחים על גבי כלי רכב שונים בגיאוגרפיות שונות, תוך הוכחת חסכון בדלק (של כ- 5%-8% בהתאם לדיווחי הלקוחות) וצמצום פליטות. על כן, פועלת החברה לקידום הפצת המערכות בעולם, בעיקר באמצעות מפיצים מקומיים. יצוין כי בחודש יוני 2024 הוכרזה המערכת כזוכה במקום הראשון בפרס ה- smarter E AWARD – The Industry Award for Energy and Mobility Innovations בקטגוריית E-Mobility במסגרת תערוכת Intersolar Europe, שהינה התערוכה המובילה בעולם לתעשיית הסולאר. בין לקוחות החברה ניתן למנות את: Fridenson, Solaredge Mobility, Ikea, Warsaw public transportation, Renault, ZF, Shufersal, Superbus, Alioth Group, ABinBev, Pepsico, Schwalli, Osem-Nestle, Granot, Genesis Import, Tavor-Galil, Eco RE srl, Afifi Group, Alioth ogistic, Tvuva, Service Bund, Logisteam, Auto Cool, Dan, Mayer, UBSI, Philip Morris, Rittner, Soiltach, Strauss, Amara nzero, Uniliver, קליר, שב"ס.

(2) נכון למועד פרסום הדוח לקבוצה מפיצים לא בלעדיים למערכת בארה"ב, ברזיל ומספר מדינות באירופה.

(3) ביחס להפצת המערכת בשוק הטורקי, בספטמבר 2023 התקשרה סולארפיינט בהסכם עם תאגיד טורקי להפצה בלעדית למשאיות ואוטובוסים, אולם בעקבות מלחמת "חרבות ברזל" התקשרות זו טרם יושמה (לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 27.9.2023 (מס' אסמכתא 2023-01-109977), אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה).

(4) בנוסף, למועד פרסום הדוח מצויה החברה בשלבי חתימה סופיים על הסכם עם חברה טכנולוגית גלובלית (tier 1) (בס"ק זה: "**הלקוח**") המספקת מוצרים ומערכות מתקדמות עבור מכוניות נוסעים, רכבים מסחריים וטכנולוגיה תעשייתית, להתקשרות בהסכם הפצה בלעדי בטריטוריות מסוימות של המערכות. הלקוח רכש עשרות מערכות לצורך בחינה והחברה הוסמכה כספק מורשה ע"י הלקוח לקראת אישור ההסכם עימו. במקביל, החברות מקדמות פעילות קדם-מכירתית בנושאי איכות, סייבר, רכש, לוגיסטיקה, מערכות מידע, אשר מיועדת להוות פלטפורמה לעבודה משותפת.

(5) בשנת 2023, החברה בשיתוף פעולה עם חברת אנרגיה עולמית, התקינה מערכת בהספק מותקן של כ- 3.6 KWp על גבי נגרר של משאית, לצורך אספקת אנרגיה למנוע עזר, כאשר המערכת מציגה ביצועים כמצופה. במהלך תקופת הדוח החברה התקינה מספר מערכות נוספות על גבי טריילרים שאף הוצגו בתערוכת הרכב הבין-לאומית IAA בהנובר, גרמניה. למועד פרסום הדוח, הצדדים מתכננים להרחיב את שיתוף הפעולה באמצעות התקנות נוספות לצורך טיוב הפתרון המוצע ללקוחות אותה חברה.

(ד) ביחס **למערכות קירור** - במהלך תקופת הדוח, החברה עסקה בפיתוח פתרון למשאיות קירור, הכולל יריעות סולאריות, אמצעי אגירה, כבלים וממירים, לחסכון בצריכת דלק אשר משמש כיום לצרכי הקירור של המשאית. החברה צופה חסכון בדלק בשיעור של מעל 15% למערכת. למועד פרסום הדוח, החברה מנהלת מו"מ עם מספר חברות, המספקות מערכות קירור, כספק פאנלים למערכות כאמור כ- tier 2.

(ה) ביחס ל**קלנועיות** - הקבוצה מכרה והתקינה מערכות המיועדות להטענת סוללות של קלנועיות חשמליות במטרה להגדיל את טווח נסיעתן וכן, קיבלה הזמנה של 2,200 יחידות מיצרן קלנועיות חשמליות ישראלי לאספקה במהלך 2023-2024, בכפוף לבחינת שוק. למיטב בדיקת החברה, המוצר של החברה מגדיל את טווח הנסיעה של אותן קלנועיות בעד כ- 20% . יובהר כי הזמנה זו כפופה לשיקול דעתו הבלעדי של הלקוח. למועד פרסום הדוח, החברה סיפקה 200 מערכות אשר הותקנו כולן על גבי קלנועיות. הפצת הקלנועיות עם המערכות החלה על ידי הלקוח ברבעון הראשון לשנת 2025.

(ו) הסכם הפצה בלעדי ל"אפולו פנדה" לכיסוי מיכלים לאחסון חומרים מסוכנים בצפון אמריקה - בחודש מרץ 2025 התקשרה סולארפיינט עם חברה מקבוצת Sprague Energy (חברה אמריקאית המתמחה בהפצה ושיווק של מוצרי דלק ואנרגיה באזור צפון-מזרח ארה"ב, המפעילה מסופי דלק ומספקת שירותי לוגיסטיקה עבור מוצרי אנרגיה שונים, כולל שמן חימום, דיזל, בנזין ועוד). בשנת 2017, ספראג הובילה את הדרך עם מיכל האחסון הסולארי הראשון בארה"ב. כיום, ספראג סולאר מסייעת לעסקים ברחבי ארה"ב ליישם אנרגיה סולארית כדי להפחית עלויות, לעמוד ביעדי ESG ולשפר את העצמאות האנרגטית שלהם. על פי ההסכם, בכפוף להזמנת 1 MW "אפולו פנדה" בתוך 3 חודשים מיום החתימה, תוקנה לספראג סולאר בלעדיות להפצת "אפולו פנדה" לשוק מיכלי אחסון לחומרים מסוכנים בארה"ב וקנדה למשך שנה מיום חתימת ההסכם. בהמשך, על מנת לשמור על הבלעדיות, יהיה על ספראג סולאר להזמין במהלך שנת ההסכם הראשונה 1 MW נוספים ובשנה השנייה 4 MW "אפולו פנדה". תוקף ההסכם הינו שנתיים עם אפשרויות להארכה. למועד פרסום הדוח, ספראג סולאר טרם הזמינה 1 MW "אפולו פנדה" ועל כן הבלעדיות טרם נכנסה לתוקף.

10. <u>פילוח הכנסות מוצרים ושירותים</u>

להלן פרטים בדבר קבוצות מוצרים ושירותים דומים, שמהווים 10% או יותר מסך הכנסות החברה:

		הכנסות (אלפי ש"ח)			שיעור מסך הכנסות החברה		
		לתקופה של 12 חודשים שהסתיימה ביום			לתקופה של 12 חודשים שהסתיימה ביום		
	שוק היעד	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
מכירת מוצרים	גגות קלים	2,709,197	1,795,465	263,836	21.0%	17.2%	4.0%
	בטחוני	1,158,512	3,747,876	3,118,470	9.0%	36.0%	47.5%
	רכב	921,561	1,533,415	587,761	7.1%	14.6%	8.9%
	סולאר צף	-	81,815	493,629	-	0.8%	7.5%
	אחר	2,036,087	305,631	107,413	15.8%	3.0%	1.7%
	סה"כ	**6,825,357**	**7,464,202**	**4,571,109**	**52.9%**	**71.6%**	**69.6%**
ביצוע בדיקות התכנות	גגות קלים	-	-	260,286	-	-	4.0%
	בטחוני	2,810,307	1,667,160	256,410	21.8%	16.0%	3.9%
	רכב	626,260	958,992	959,860	4.9%	9.2%	14.6%
	סולאר צף	-	-	-	-	-	-
	אחר	2,630,996	333,088	520,336	20.4%	3.2%	7.9%
	סה"כ	**6,067,562**	**2,959,240**	**1,996,892**	**47.1%**	**28.4%**	**30.4%**

11. <u>מוצרים חדשים</u>

כאמור לעיל, החברה עוסקת במחקר, פיתוח וייצור של שורת מוצרים חדשים וחדשניים. החברה בוחנת את שווקי היעד ואת הפוטנציאל הגלום בהם ובהתאם לכך מאפיינת את הפתרונות אשר להערכתה נותנים מענה מיטבי לצרכי כל שוק יעד. למועד פרסום הדוח, החברה מפתחת מוצרים יחד עם לקוחות אסטרטגיים ועל פי דרישתם. המוצרים בפיתוח הינם:

- יישום תאים סולאריים בחלקי רכב – בשיתוף אודי ויונדאי.
- סוכך סולארי – בשיתוף Lippert
- מוצר סולארי ייחודי לצפון אמריקה

12. <u>לקוחות</u>

12.1. הלקוחות העיקריים של החברה הינם: אמזון, תאגיד אירופאי מוביל בתחום הפתרונות לגגות, חברה לייצור והפצת מוצרי בניה בצפון אמריקה, ליפרט, אודי, VW, משרד הבטחון, מפא"ת ותאגיד סינגפורי.

12.2. נכון למועד פרסום הדוח, התקשרה סולארפיינט בהסכמים להוכחת התכנות / המשך בחינה / שיתוף פעולה, ביחס ליריעה הסולארית, עם מספר לקוחות אסטרטגיים אשר בכפוף בין היתר להוכחת התכנות ו/או הצלחת שיתוף הפעולה בין הצדדים וכן להתקשרות בהסכמי המשך, עשויים לרכוש את היריעה הסולארית שלא באופן חד פעמי ו/או לצרכי בדיקה.

12.3. להערכת החברה, למועד הדוח, הלקוחות עמם מבוצעים בדיקות התכנות בתחומי תעשיית הרכב והשוק הבטחוני מהווים לקוחות מהותיים. לפרטים בדבר ההתקשרויות עם הלקוחות כאמור ראו סעיף 9.3.1 לעיל.

12.4. להלן פרטים בדבר לקוחות החברה שהכנסות החברה מהם מהוות 10% או יותר מסך הכנסות החברה בדוחותיה הכספיים:

לקוח (לפרטי ההתקשרות ראו סעיף 9.3.1 לעיל)	הכנסות בשנת 2024 (באלפי ש"ח) ושיעור מסך ההכנסות	הכנסות בשנת 2023 (באלפי ש"ח) ושיעור מסך ההכנסות
איקו (חברה לייצור והפצת מוצרי בניה צפון אמריקאית מובילה)	2,631, 20%	-
לקוח סינגפורי	2,050, 16%	1,220, 12%
משרד הביטחון	1,133, 9%	3,301, 32%

13. **<u>שיווק והפצה</u>**

למועד הדוח, רוב הכנסות החברה נובעות ממכירה לארגונים (Business to Business) ומבוצעת על ידי צוות המכירות והפיתוח העסקי של החברה. לפרטים בדבר הפצת מוצרי החברה בחו"ל ראו סעיף 9.3.2 לעיל. החברה בוחנת הרחבת מערך השיווק וההפצה ללקוחות פרטיים בהתאם להתפתחויות בשווקי היעד.

<u>שיווק ותערוכות</u>: החברה משתתפת באופן שוטף בתערוכות וועידות שונות. בשנת הדיווח השתתפה החברה בתערוכות הבאות:

1. TMC Annual 2024 – במרץ 2024 השתתפו נציגי החברה בתערוכת טכנולוגיות לתחום התחבורה הכבדה אשר התקיימה בניו אורלינס, בה הציגו את פתרונות החברה לשוק זה אשר כוללים את ה- Apollo Charger ואת הפתרון המתפתח של החברה להובלה בקירור.
2. Intersolar 2024 – יוני 2024
3. RE+ California – תערוכת החדשנות באנרגיות המתחדשות, בדגש על אנרגיה סולארית, הגדולה בארה"ב, ספטמבר 2024.
4. IAA Transportation - תערוכה בינלאומית מובילה המציגה חידושים ופתרונות בתחום התחבורה המסחרית והלוגיסטיקה, ספטמבר 2024.

למועד פרסום הדוח, נציגי החברה צפויים לקחת חלק בתערוכות שונות בתחום, הפונות לשוק הסולארי בכללותו וכן לשווקים ספציפיים כגון לשוק הבטחוני ושוק הרכב. בהתאם לתוכנית המיקוד של החברה, החברה אינה צפויה להקים דוכנים בעצמה בתערוכות במהלך שנת 2025.

14. **<u>צבר הזמנות</u>**

נכון ליום 31.12.2024, צבר ההזמנות של החברה עמד על כ-6,305 אלפי ש"ח.

בסמוך למועד פרסום הדוח, צבר ההזמנות של החברה עומד על כ- 7,387 אלפי ש"ח.

להלן פירוט צבר ההזמנות לפי תקופות:

תקופת ההכרה בהכנסה הצפויה		צפי ההזמנות הצפוי נכון למועד הדוח (באלפי ₪)
שנת 2025	רבעון 1	2,621
	רבעון 2	1,302
	רבעון 3	325
	רבעון 4	-
שנת 2026		2,057
שנת 2027		-
סה"כ		6,305

נכון ליום 31.12.2023, סך צבר ההזמנות של החברה עמד על כ- 7,043 אלפי ₪.

הנתונים הנוגעים לצפי ההכרה בהכנסה של צבר ההזמנות בשנים הקרובות מהווים מידע צופה פני עתיד כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך. נתונים אלו עשויים להשתנות, בין היתר, כתוצאה מביטול או הפרת הסכמים אלו ו/או שינוי במצבם הכלכלי של המזמינים באופן שלא יוכלו לשאת בעלויות, מבלי לגרוע מיתר גורמי הסיכון המפורטים בסעיף 32 להלן.

15. **<u>הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה</u>**

הסכמים הנחשבים למהותיים מבחינת החברה מפורטים בסעיף 9.3.1 לעיל תחת הכותרות "הסכמים מהותיים" בכל אחד מהשווקים הרלבנטיים. כמו כן, ראו סעיף 19.3 להלן לעניין ההסכם עם DSV.

16. **<u>תחרות</u>**

התחרות עמה מתמודדת החברה מורכבת משני סוגים: (1) מתחרים העוסקים במחקר, פיתוח וייצור מוצרי סולאר גמיש המבוססים על טכנולוגיות אשר עשויות להיות עדיפות על פני טכנולוגיית החברה, כמפורט בסעיף **15** להלן; (2) מתחרים אשר מפתחים פתרונות לשווקי היעד של החברה המורכבים מפאנלים סולאריים שאינם גמישים, אשר עשויים להיות עדיפים על פני פתרונות החברה, כמפורט בסעיף 16.2 להלן. בנוסף, יפורטו בסעיף **16.3** להלן המתחרים העיקריים בשווקי היעד של החברה.

16.1. <u>תיאור המתחרים הפעילים בתחום הסולאר הגמיש:</u>

למועד הדוח ולמיטב ידיעת החברה, פועלות בעולם מספר חברות העוסקות בפיתוח וייצור של יריעות סולאריות גמישות המבוססות על טכנולוגיות השונות מהטכנולוגיה של החברה, כדלקמן:

- CIGS - למשל חברות Flisom ו-Hanergy.
- A-Si - למשל חברת Power Film.
- OPV - למשל חברת Heliatek ו-Armor Solar Power Films (ASCA).
- Perovskite - מספר חברות בעולם המצויות בשלבי מחקר ופיתוח.

למיטב ידיעת החברה, כל הטכנולוגיות המיוצרות כיום בתחום הסולאר הגמיש נחותות ביחס לטכנולוגיה של החברה, בשל אחד או יותר מהפרמטרים המרכזיים הבאים, הנבחנים ביחס לדרישות השוק:

1. יעילות נמוכה
2. מחיר גבוה
3. בעיות עמידות
4. חוסר יכולת להשתלב בתהליכי הייצור הנדרשים בשווקי היעד
5. אורך חיים מוגבל / הידרדרות מהירה בביצועים לאורך זמן
6. סוגיות סביבתיות הקשורות לתהליכי הייצור, לרבות שימוש בחומרים רעילים, פליטת מזהמים ואתגרים בנושא מיחזור בסוף חיי המוצר.

16.2. <u>תיאור המתחרים</u>

<u>פאנלים סולארים קשיחים</u>:

למועד הדוח ולמיטב ידיעת החברה, המתחרים העיקריים בשווקי היעד של החברה מתמקדים בעיקר בפאנלים סולאריים קשיחים. שוק זה נשלט על ידי מספר יצרניות מובילות המסווגות כ-Tier 1, ביניהן Jinko Solar, Longi Solar, Trina Solar, JA Solar, Canadian Solar, המהוות יחדיו את הרוב המכריע של נתח השוק העולמי בתחום.

הפאנלים הקשיחים בשוק מתחלקים לשתי קטגוריות עיקריות:

1. פאנלים מבוססי סיליקון - מהווים כ-95% מהשוק העולמי:

- מורכבים מתאי סיליקון שבירים הדורשים הגנה באמצעות מארז זכוכית
- מאופיינים במשקל משמעותי (15-20 ק"ג למ"ר) ומבנה קשיח ושביר
- כוללים טכנולוגיות כגון Mono-PERC, Bifacial ו-TOPCon

2. פאנלים Thin Film - מהווים כ-5% מהשוק העולמי:

- מיוצרים בשיטת שכבות דקות, בעיקר על ידי חברת First Solar (טכנולוגיית CdTe) ו-Solar Frontier (טכנולוגיית CIS/CIGS)
- דורשים אף הם מארז זכוכית להגנה
- מציעים יתרונות מסוימים בתנאי תאורה מוגבלת ובטמפרטורות גבוהות

יתרונותיהם העיקריים של הפאנלים הקשיחים כוללים:

- טכנולוגיה מוכחת עם היסטוריית ביצועים של עשרות שנים
- יעילות המרה גבוהה (17%-24% בדגמים מסחריים עדכניים)
- ייצור המוני המאפשר מחירים תחרותיים (כ-0.15-0.25 דולר לוואט)
- אורך חיים מוכח של 25-30 שנה עם תפוקה של לפחות 80% בסוף התקופה

עם זאת, מגבלותיהם המובנות כוללות חוסר גמישות פיזית, שבירות, משקל גבוה ומגבלות התקנה, סוגיות שהטכנולוגיה של החברה מתמודדת עמן באופן ייחודי.

<u>פאנלים סולארים חצי גמישים / קלי משקל (Semi Flexible / Lightweight)</u>:

במוצרים אלה, לוח הזכוכית המסורתי מוחלף בלוח פולימרי המאפשר כיפוף מוגבל (בדרך כלל עד רדיוס של כ-30 מעלות) וכן מפחית משמעותית את משקל המערכת ביחס לפאנלים קשיחים סטנדרטיים.

מאפיינים עיקריים של הפאנלים החצי-גמישים:

- משקל מופחת (כ-50%-70% ממשקל פאנל קשיח מקביל)
- אפשרות לכיפוף מוגבל לכיוון אחד בלבד
- שימוש בתאי סיליקון סטנדרטיים שבירים מהתעשייה
- עמידות מופחתת לפגעי מזג אוויר כגון ברד, רוחות חזקות ורעידות
- ירידה מסוימת ביעילות ובאורך חיי המוצר בהשוואה לפאנלים קשיחים

היצרניות המובילות בתחום הפאנלים החצי-גמישים כוללות את Sunman Energy, PowerFilm Solar, Merlin Solar.

החברה רואה במוצרים אלו תחרות בעיקר בשווקי הגגות הקלים ושוק ה-After Market. עם זאת, בהתבסס על בדיקות השוואתיות שנערכו במעבדת TÜV Rheinland, החברה מעריכה כי למוצריה יתרון הן באיכות והן בעמידות לאורך זמן ביחס לפאנלים החצי-גמישים הקיימים בשוק.

16.3. <u>תחרות לפי שווקים</u>:

<u>שוק המבנים</u> – שוק זה מהווה את אחד השווקים המשמעותיים בתעשייה הסולארית בכללותה והתחרות בו עזה. להערכת החברה, רוב ההתקנות על גבי מבנים מורכבות מפאנלים קשיחים המחוברים לקונסטרוקציית מתכת המחוברת לגג. ישנם מתקני PV בהם מותקנים פאנלים חצי גמישים או גמישים, למשל במקרים בהם קיימות מגבלות בהתקנה מסוג זה עקב מגבלות ביכולת נשיאת המשקל של הגג או בשל שיקולים אסתטיים.

למיטב ידיעת החברה, באופן טיפוסי, מחירי ההתקנה של מתקני PV על גגות, גבוהים ממתקני PV קרקעיים, בשל גודלם הקטן יחסית ואופי ההתקנה אשר דורש חיבור לגג והרמת הציוד לגובה.

בנוסף, קיימות חברות רבות המפתחות פתרונות סולארים המשולבים בחומרי בנייה (BIPV) המיועדים לשיפור הנראות ו/או להוזלת ההתקנה, למשל רעפים סולארים מתוצרת Tesla או GAF.

המתחרה העיקרי של החברה בשוק המבנים הינה חברת Sunman, אשר מייצרת פאנלים סולאריים חצי גמישים לשימוש לגגות בעלי מגבלת נשיאת משקל. למיטב ידיעת החברה, יתרונותיה על פני מוצרי חברת Sunman הינם עמידות לאורך זמן ובתנאי מזג אוויר משתנים וכן היותה חברה מערבית.

<u>שוק הרכב</u> – למיטב ידיעת החברה, למועד הדוח, נעשו צעדים ראשונים על ידי חברות OEM לכלול פאנלים סולארים בדגמי כלי רכב המבוססים על פאנל קשיח המשולב בגג זכוכית בכמה דגמים בודדים של כלי רכב מתוצרת Toyota ו-Hyundai. להערכת החברה, גגות העשויים מזכוכית מוסיפים משקל רב לכלי הרכב, ובחלקם אף לא מאושרים מבחינה בטיחותית לשימוש בחלק ממדינות העולם, ועל כן לא אומצו באופן נרחב. כמו כן, רגישותם של הפאנלים הקשיחים לתזוזות הנסיעה עלולה לפגוע בתפקודם לאורך זמן.

בנוסף, ישנן חברות נוספות אשר מפתחות פתרונות סולאריים לשילוב בכלי רכב, כאשר למיטב ידיעת החברה, חלק משמעותי מחברות ה- OEM בוחנות פתרונות לשילוב סולאר על גבי כלי הרכב, בין היתר בשל מהפכות ה- IOT והמעבר לרכבים היברידים וחשמליים כמפורט בסעיף 8.1 לעיל.

בשוק ה- After Market מוצעים מספר פתרונות אשר כוללים ערכה דומה לערכה המציעה החברה, בעיקר על ידי Power Film ו- Merlin. פתרונות אלו מבוססים על תאי סיליקון שבירים ועמידותם נמוכה בהשוואה למוצאי החברה אשר מבוססים על תאים גמישים.

<u>השוק הבטחוני</u> – למיטב ידיעת החברה, למועד הדוח, ישנו שימוש מוגבל בלבד בפתרונות סולאריים לצרכים בטחוניים, למשל שימוש ביריעות גמישות מתוצרת Power Film, אשר יעילותן נחותה ביחס לפתרונות הסולאריים של החברה.

<u>שוק הפנאי</u> – שוק זה מאופיין במספר עצום של פתרונות סולאריים למגוון צרכים המיוצרים על ידי מספר רב של יצרנים בעולם ומאופיין בחסמי כניסה נמוכים. עם זאת, טרם נמצא פתרון עמיד לסוכך סולארי, ועל כן החברה מתמקדת במוצר זה.

שוק הסולאר הצף – למועד הדוח, ולמיטב ידיעת החברה, הפתרון המקובל בשוק זה הוא פאנל קשיח המותקן על גבי מצוף פלסטיק גדול, קשיח ומלא אוויר. שיטת ההתקנה המקובלת היא חיבור המצופים על שטח נחיתה בסמוך למים, התקנת הפאנל הקשיח על המצוף ודחיפת השטח הסולארי אל המים. דוגמאות לחברות העוסקות בתחום ייצור המצופים הינן Sungrow ו- Mibet. מצופי הפלסטיק נפחיים מאוד ועל כן עלותם לרבות עלות הובלתם והתקנם גבוהים ביחס לעלות מתקן ה-PV בכללותה. זאת ועוד, פתרון זה מגביל את שטח המים הניתן לניצול רק למרכז שטח המים רחוק מהגדה בשל מגבלה הקיימת ביכולת הכיפוף של השטח הסולארי המותקן על מצופי פלסטיק קשיחים המחוברים זה לזה. בנוסף, פתרונות אלו רגישים לרוחות אשר עשויות לגרום לקיפול של השטח הסולארי תוך פגיעה משמעותית בציוד.

למיטב ידיעת החברה ישנן חברות נוספות המפתחות פתרונות חלופיים וחדשניים בתחום זה, אשר חלקם עושים שימוש בפאנלים חצי גמישים.

הערכת החברה המוצגת בסעיף 16.2 ביחס ליתרון באיכות ובעמידות ביחס לפאנלים החצי גמישים הקיימים בשוק וכן כל הנתונים בסעיף 16.3לעיל אודות תיאור המתחרים בשווקי היעד, מבוססים על מיטב ידיעת החברה ועל כן יתכן שאינם שלמים או מדויקים. בנוסף, למיטב ידיעת החברה עוסקות חברות רבות ברחבי העולם במחקר פיתוח וייצור של פתרונות בתחומי הסולאר השונים אשר עשויים להוות תחרות משמעותית לפתרונות המיוצרים על ידי החברה.

16.4. גורמים המשפיעים על מעמדה התחרותי של הקבוצה

גורמים העשויים לחזק את מעמדה התחרותי של החברה:

- השלמת בדיקות התכנות והטמעה מוצלחת בשווקי היעד - השלמת בדיקות התכנות, התקדמות בפרויקטי הדגמה והוכחת יכולת הטמעה של טכנולוגיית החברה ביישומים מסחריים.
- הגדלת בסיס הלקוחות האסטרטגיים - התרחבות והעמקת שיתופי פעולה עם לקוחות אסטרטגיים.
- התייעלות תפעולית והרחבת כושר הייצור - הגדלת כושר הייצור של החברה לצד התייעלות בתהליכי הייצור, הורדת עלויות חומרי הגלם באמצעות רכש בהיקפים גדולים והשגת יתרונות לגודל, צפויים לשפר את יכולת החברה להציע מחירים תחרותיים ולתת מענה לביקושים גדלים.
- חדשנות טכנולוגית והגנה על קניין רוחני - המשך פיתוח וחיזוק הפורטפוליו הטכנולוגי של החברה, לצד הגנה אפקטיבית על הקניין הרוחני באמצעות פטנטים וסודות מסחריים.
- חיזוק מערך השיווק והמכירות הגלובלי - פיתוח ערוצי הפצה ושותפויות אסטרטגיות בשווקי היעד תוך הרחבת הפריסה הגיאוגרפית.
- התאמת המוצרים לדרישות רגולטוריות - עמידה בתקנים מחמירים והשגת אישורים רגולטוריים בשווקי היעד צפויים לסייע בבידול החברה ביחס למתחרים.

גורמים העלולים לפגוע במעמדה התחרותי של החברה:

- ירידת מחירים בתעשייה - ירידה משמעותית במחירי פתרונות מתחרים.

- הנדסה לאחור או הפרת זכויות קניין רוחני - ביצוע הנדסה לאחור (Reverse Engineering) של פתרונות החברה על ידי מתחרים בעלי כושר ייצור משמעותי, או הפרת זכויות הקניין הרוחני של החברה.
- פריצות דרך טכנולוגיות של מתחרים - התפתחויות טכנולוגיות מהותיות בתחום הסולארי הגמיש או בטכנולוגיות חלופיות.
- קשיים בהרחבת כושר הייצור - עיכובים או קשיים בהרחבת כושר הייצור של החברה לאור ביקושים גדלים עלולים להגביל את יכולת החברה לנצל הזדמנויות.
- שינויים רגולטוריים ומדיניות ממשלתית - שינויים במדיניות תמיכה ברגולציה או בתמריצים לאנרגיה מתחדשת בשווקי היעד עלולים להשפיע על הביקוש למוצרי החברה.
- אתגרים בשרשרת האספקה - מחסור בחומרי גלם, עליית מחירים או שיבושים אחרים בשרשרת האספקה הגלובלית עלולים להשפיע על יכולת הייצור ועלויות המוצר.

16.5. <u>השיטות העיקריות של הקבוצה להתמודדות עם התחרות</u>

16.5.1 מצוינות טכנולוגית וחדשנות מתמדת: הקבוצה משקיעה באופן מתמיד בשיפור איכות מוצריה, שיפור יעילותם ושיפור עמידותם. כמו כן, הקבוצה עוסקת בפיתוח וטיוב הפתרונות השונים המשלבים את התאים הסולאריים, תוך מתן מענה אופטימלי לצרכי שווקי היעד השונים.

16.5.2 הגדלת כושר הייצור והתייעלות תפעולית: החברה הקימה את מפעל מבוא כרמל במטרה לאפשר לה לייצר מוצרים המיועדים, בעיקר, לגגות ולשוק ה- After Market, בכמויות מסחריות, להפחית עלויות ולעמוד בתקינה הרלוונטית. הקבוצה פועלת להרחבה נוספת של כושר הייצור תוך אימוץ תהליכי אוטומציה מתקדמים והשגת יתרונות לגודל, המאפשרים לחברה לתת מענה לביקושים גדלים.

16.5.3 אופטימיזציה של עלויות ותהליכי ייצור: הקבוצה משקיעה משאבים בהפחתת עלויות הפתרונות השונים המיוצרים על ידה בין היתר על ידי הפחתת עלויות חומרי גלם, הגברת קצב הייצור וייעול תהליכי הייצור. החברה מיישמת אסטרטגיית רכש המבוססת על מקורות אספקה מגוונים והסכמי מסגרת ארוכי טווח עם ספקים אסטרטגיים, המפחיתה את הסיכונים הנובעים משיבושים בשרשרת האספקה הגלובלית.

16.5.4 פיתוח שותפויות אסטרטגיות וחיזוק בסיס הלקוחות: הקבוצה שואפת ליצור הסכמים אסטרטגיים עם לקוחות מובילים בשווקי היעד על מנת להגדיל את הסיכוי למכירות משמעותיות בשווקי היעד, אל מול התחרות בשווקים אלה. החברה מפתחת מערך שיווק ומכירות גלובלי תוך התמקדות בסגמנטים בעלי ערך גבוה ויתרון תחרותי מובהק ומרחיבה את רשת השותפויות האסטרטגיות וערוצי ההפצה בשווקי יעד נבחרים.

16.5.5 הגנה אפקטיבית על קניין רוחני: הקבוצה משקיעה משאבים ביצירת נכסי קניין רוחני, ובכלל זה ברישום פטנטים על פיתוחי הקבוצה כמפורט בסעיף 21.2 להלן, וכן ביצירת ידע נצבר (Know How) במטרה להבטיח את איכות הפתרונות שלה ביחס לשוק. החברה מיישמת אסטרטגיה מקיפה להגנה על הקניין הרוחני שלה

הכוללת גם שמירה על סודות מסחריים והסכמי סודיות מחמירים, לצד ניטור שוטף לאיתור הפרות פוטנציאליות של זכויות הקניין הרוחני.

16.5.6 ניטור מתמיד של התחרות והשוק: הקבוצה מבצעת באופן שוטף חקר שוק של הטכנולוגיות המפותחות ומיוצרות על ידי המתחרים. החברה מנתחת מגמות טכנולוגיות ועסקיות בשוק, מזהה איומים והזדמנויות, ומתאימה את האסטרטגיה העסקית והטכנולוגית בהתאם.

16.5.7 עמידה בתקנים מחמירים והשגת אישורים רגולטוריים: הקבוצה פועלת באופן שוטף לקבלת כלל התקינה הרלוונטית למוצריה, לפי דרישות החקיקה, השוק ולקוחותיה. השגת אישורים ותקנים בינלאומיים מהווה חסם כניסה למתחרים פוטנציאליים ומחזקת את מעמדה התחרותי של החברה בשווקי היעד.

16.5.8 גיוון שווקים ותחומי פעילות: החברה פועלת לגיוון תחומי הפעילות והיישומים של הטכנולוגיה שלה, תוך חדירה לסגמנטים שונים בשוק האנרגיה המתחדשת. גיוון זה מקטין את התלות בשוק ספציפי ומגדיל את עמידות החברה לשינויים רגולטוריים או תחרותיים.

הנתונים ו/או ההערכות ו/או התחזיות המפורטים בסעיף 16 לעיל, בקשר עם חיזוק או פגיעה במעמדה התחרותי של הקבוצה, הינם בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס, בין היתר, על המידע הידוע להנהלת החברה במועד פרסום דוח זה. אין כל ודאות כי הנתונים ו/או ההערכות ו/או התחזיות הנ"ל יתממשו, כולם או חלקם, והם עלולים להיות שונים מאלו שהוצגו בדוח זה, וזאת בין היתר, בשל תלותם בגורמים חיצוניים שאינם בשליטת החברה, כגון שינויים בסביבה התחרותית ו/או העסקית ו/או הכללית וכן התממשותם של איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 32 להלן.

17. <u>עונתיות</u>

לא צפויה השפעת עונתיות על תוצאות הפעילות של הקבוצה.

18. <u>כושר ייצור</u>

לקבוצה מפעל ייצור ביקנעם, בעל תפוקת ייצור שנתית מרבית של כ- 10 MWp אשר עבר במהלך הרבעון הראשון של שנת 2025 לאתר "אפולו-כרמל" (אשר נועד בעיקר לספק מענה להזמנות בכמויות קטנות ובינוניות לשוק הרכב ולשוק הצבאי, לפיילוטים ובדיקות התכנות, מחקר ופיתוח ולהדגמת שיטת הייצור של מוצרי החברה) וכן מפעל ייצור אוטומטי הממוקם באזור התעשייה מבוא כרמל, אשר נחנך בחודש ינואר 2023 (מפעל "אפולו-כרמל"). בהתאם להערכת החברה במסגרת הדוח השנתי לשנת 2023, כושר הייצור של מפעל "אפולו-כרמל" צפוי היה לעלות בהדרגה עד להגעה לכושר ייצור שנתי מירבי של כ- 190 MWp במהלך שנת 2025, בכפוף בין היתר להגעת והתקנת יתרת המכונות, כאשר צוין כי בעקבות המלחמה חל עיכוב בהגעת טכנאים מחו"ל מטעם יצרני המכונות לארץ אשר עלול לעכב את קצב גידול כושר הייצור. נכון למועד פרסום הדוח, ובעקבות אישור תכנית המיקוד העסקי כמפורט בסעיף 8.1 לעיל, הכולל ייצוב וטיוב תהליך הייצור במפעל "אפולו-כרמל" ברמה מספקת, טרם הגדלת כושר וקצב הייצור במפעל, מעריכה החברה כי ייצוב וטיוב תהליך הייצור כאמור צפוי להתבצע לכל הפחות לאורך שנת 2025, באופן שידחה את מועד ההגעה לכושר ייצור שנתי מרבי של המפעל בהתאמה.

במהלך תקופת הדוח פעלה החברה בשני אתרי ייצור: (1) "אפולו-כרמל", המפעל היחיד בישראל לייצור פאנלים סולאריים והגדול בעולם לייצור פאנלים סולאריים גמישים. מפעל אוטומטי זה מייצר בשיטת High Volume-Low Mix (מעט סוגי מוצרים בכמויות גדולות) ומוצריו מיועדים בעיקר לתחומי המבנים ושוק האפטרמרקט בעולמות הרכב; (2) "אפולו-יקנעם" בעל תפוקת ייצור

שנתית מרבית של כ- 10 MWp. מפעל זה מייצר בשיטת High Mix-Low Volume (סוגים רבים של מוצרים בכמויות יחסית קטנות) ועל כן נועד בעיקר לספק מענה להזמנות בכמויות קטנות ובינוניות, וכן להזמנות הדורשות מענה ייחודי, לשוק הרכב, לשוק הצבאי ולשוק הפנאי, לפיילוטים ובדיקות התכנות, וכן למחקר ופיתוח.

במהלך הרבעון הראשון לשנת 2025 העבירה החברה את כלל פעילות מפעל "אפולו-יקנעם" למתחם ייעודי במבנה של "אפולו-כרמל". המעבר כלל את אמצעי הייצור והפיתוח של "אפולו-יקנעם" ואת יכולות הייצור והפיתוח, לרבות עובדים, מומחים, מלאים וחומרי גלם, והכל תוך עמידה בתוכניות הייצור ובהזמנות. למועד פרסום הדוח, העברת הציוד הושלמה, אמצעי הייצור והפיתוח חוברו ומופעלים ב"אפולו-כרמל". במקביל, החברה פועלת לאיתור שוכר משנה או חלופי למתחם ביקנעם.

למועד פרסום הדוח, מפעל "אפולו כרמל" הגיע לתפוקה יומית יציבה ואיכותית, המבוססת על אמצעי הייצור המותקנים במפעל. במהלך תקופת הדוח ניכר שיפור בכמויות ובאיכות התוצרת הגמורה, אשר נמצאים במגמת שיפור מתמדת.

יובהר כי הערכת החברה לעיל לעניין כושר הייצור השנתי המירבי והמועד הצפוי להגעה לכושר ייצור זה וכן לעניין איתור שוכר משנה/חלופי הינו בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על ניסיון הנהלת החברה והמידע המצוי בידה נכון למועד זה. מידע זה עשוי שלא להתממש או להתממש באופן חלקי או שונה (אף מהותית) משהוערך, בין היתר, בשל גורמים שונים שאינם בשליטת החברה, לרבות עיכובים/ליקויים בהתקנת כל או חלק מחלקי המפעל ו/או התארכות בייצוב וטיוב תהליך הייצור ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון החלים על פעילותה של החברה המפורטים בסעיף 32 להלן.

19. <u>רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים</u>

19.1 <u>הסכמי שכירות</u>

לפרטים בדבר התקשרות בהסכם שכירות להשכרת שני מבנים באזור התעשייה מבוא כרמל ראו ביאור 8(3) לדוחות הכספיים.

19.2 <u>הסכמי רכישה</u>

לפרטים בדבר התקשרות החברה בהסכמי רכישה עבור מפעל הייצור משני יצרנים שונים ראו סעיפים 17.2- 17.3 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2021, אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה.

19.3 <u>הסכם לקבלת שירותי לוגיסטיקה</u>

ביום 19.11.2023 התקשרה סולארפיינט עם חברת השילוח הבינלאומי והלוגיסטיקה די. אס. וי. אייר אנד סי בע"מ ("**DSV**") בהסכם לפיו DSV תקים עבור סולארפיינט מרלו"ג במבנה אותו שוכרת סולארפיינט מצד ג' (ובכלל זה שטח מבוקר טמפרטורה ולחות ושטחי מידוף), בהתאם לצרכי סולארפיינט ("**המרלו"ג**") וכן תספק לה שירותי לוגיסטיקה. בכפוף לקבלת היתר בניה להקמת המרלו"ג (אשר התקבל על ידי סולאפריינט בחודש ינואר 2024), DSV תקים על חשבונה, ותשלים את ההקמה עד לא יאוחר מיום 15.4.2024. להערכת החברה, עלות הקמת המרלו"ג נאמדת בסך של כ- 4 מיליון ₪. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 20.11.2023 (מס' אסמכתא 2023-01-125502) אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה. בעקבות מלחמת חרבות ברזל הקמת המרלו"ג התעכבה במספר חודשים. למועד הדיווח, המרלו"ג הוקם ומספק שירותי לוגיסטיקה לחברה.

19.4 לפרטים נוספים בדבר רכוש קבוע ראו ביאור 7 לדוחות הכספיים.

20. **מחקר ופיתוח**

20.1. תיאור כללי של פעילות המחקר והפיתוח

הקבוצה עוסקת בפעילות מחקר ופיתוח שמטרתה ליצור פתרונות חדשניים בתחום האנרגיה הסולארית, הנותנים מענה לצרכי שווקי היעד ועומדים בדרישות איכות ומחיר.

עיקר פעילות המחקר והפיתוח של החברה במהלך שנת הדוח התמקדה בשיפור עמידות המוצרים והתאמתם לייצור המוני במפעל אפולו כרמל.

למועד הדוח, פעילות המחקר והפיתוח של הקבוצה ממוקדת בנושאים הבאים:

- שיפורי יעילות

יעילות משטחים סולאריים נמדדת בכמות האנרגיה המופקת ממ"ר החשוף לקרינת שמש סטנדרטית של 1000 וואט למ"ר, בשילוב תנאים סטנדרטים נוספים. למועד הדוח, עומדת יעילותם החזרתית והבדוקה של התאים הסולאריים המיוצרים במפעל אפולו-כרמל על כ-17.5% וההספק המותקן של מודול המיוצר באתר הינו כ- 310 W. החברה עוסקת באופן מתמיד במחקר ופיתוח לשיפורי יעילות של התאים הסולאריים של החברה המוטמעים במוצריה. חלק מטכנולוגיות אלו יכולות להיות מיושמות במפעל אפולו כרמל וחלקן מיועדות לדורות הבאים של מוצרי החברה, כגון תאים אשר הציגו יעילות במעבדה של כ- 20%.

- שיפור עמידות מוצרי החברה המבוססים על התאים שלה

פאנלים סולארים נדרשים לעמידות גבוהה בתנאי שטח לאורך 20-25 שנה. יצרני הפאנלים מעבירים את הפאנלים סדרת בדיקות מאמץ מואצות סטנדרטיות המיועדות לבחון את עמידות הפאנל בתנאים קיצוניים של חום, קור, לחות ועוד. הקבוצה פועלת לעמוד בבדיקות המאמץ הסטנדרטיות בדומה לפאנלים קשיחים. בדיקות העמידות מבוצעות באופן שוטף במתקני החברה, וכן במעבדות חיצוניות מוסמכות בארץ ובחו"ל.

- פיתוח וטיוב הפתרונות המיוצרים על ידי הקבוצה לפי צרכי שווקי היעד

הקבוצה עוסקת בפיתוח פתרונות המשלבים את התאים הסולאריים כמפורט לעיל. לצורך כך, עובדת הקבוצה בצמוד ללקוחותיה על מנת להגדיר במדויק את צרכי שווקי היעד.

הקבוצה עוסקת בעבודת מחקר ופיתוח של הפתרונות השונים לרבות:

  - בחירת סוגי השכבות המרכיבים את הפתרון;
  - שיטת שילוב התאים במשטחים קיימים שונים;
  - עיגון הפתרונות השונים למשטחים:
    - שיטת עיגון מוצרי החברה למשטחים שונים, כגון גגות קלים מסוגים שונים
    - עיגון לחלקי רכב
  - הטמעה ברכיבים המיוצרים מחומרים מרוכבים;
  - בחירת התכנון החשמלי האופטימלי;
  - אופן החיבור לציוד הקצה הסטנדרטי המתאים לכל פתרון.

- <u>הפחתת עלויות</u>

הקבוצה עוסקת באופן מתמיד בשיטות להפחתת עלות הייצור של מוצריה.
שיפור יעילות התאים הסולאריים של החברה ומוצריה מביא להפחתת עלויות המוצר שכן הינו מוביל לעליה בכמות האנרגיה המיוצרת מכל כמות קבועה של חומרי גלם. כמו כן נבחנים חומרי גלם תחליפיים הזולים מהחומרים המשמשים את הקבוצה כיום.
במהלך תקופת הדוח הצליחה החברה להביא להוזלה של עלויות חומרי הגלם המשמשים לייצור מוצריה במפעל אפולו כרמל. יצוין כי החברה פועלת להורדת עלות חומרי הגלם באופן שוטף, בין היתר באמצעות מו"מ עם ספקים ובאמצעות פעילות מחקר ופיתוח לשילוב חומרי גלם מתאימים וזולים יותר.

- <u>צבירת ידע חדשני ונכסי קניין רוחני</u>

הקבוצה מבצעת באופן שוטף ניסויים שונים וככל שרלבנטי מגישה בקשות לפטנטים (Provisional) על מנת להמשיך ולבסס את בסיס הקניין הרוחני של הקבוצה. לפרטים נוספים ראו סעיף 21 להלן.

- <u>פתרונות סולאריים לשווקים חדשים</u>

כקבוצה שחרטה על דגלה את ערך החדשנות, מבצעת הקבוצה ניסויים ופעילות מחקר ופיתוח גם בשילוב התאים הסולאריים במגוון חומרים ולמגוון צרכים נוספים שאינם כלולים בשווקי היעד, לעיתים בשיתוף צדדים שלישיים, אך ללא העברת כל זכות קניין רוחני ותחת שמירה קפדנית על סודיות. למועד הדוח, החברה מפתחת סוכך סולארי נגלל (לפרטים נוספים ראו סעיף 9.2 לעיל), פתרון After Market מתקדם לציי משאיות ואוטובוסים ומוצר סולארי ייחודי לתחום הבניה בצפון אמריקה.

20.2. <u>מענקי פיתוח</u>

20.2.1 **<u>זכאות למענק של משרד האנרגיה להקמת מתקן חלוץ</u>**: בהמשך לפרסום קול קורא להגשת הצעות להשקעת משרד האנרגיה במו"פ בנושאי אנרגיה, ועדת המכרזים של משרד האנרגיה בחרה בהצעת סולארפיינט כאחת הזוכות במסגרת הקול הקורא להשקעה בפרויקט במסלול "חלוץ והדגמה", כאשר הפרויקט שהוצע על ידה הינו "פרויקט לפיתוח והקמת מתקן חלוץ משותף עם חברת "מקורות" ליישום מערכת סולארית צפה חדשנית המאפשרת שימוש בכלל שטח מאגר מים, לרבות דפנות המאגר, תוך הוזלת עלויות" ("**הפרויקט**"). במסגרת זו, אושר לסולארפיינט מענק בסך של עד 750,000 ש"ח מתוך תקציב מאושר בסך של עד 1.5 מיליון ש"ח ("**המענק**"). המענק מותנה בהתחייבויות, מגבלות ותנאים מקובלים, לרבות חתימה על הסכם עם משרד האנרגיה ובתשלום תמלוגים בשיעור של 5% מכל הכנסה של סולארפיינט (במישרין או בעקיפין) הנובעת ממסחור תוצרי הידע והקניין הרוחני שפותחו מכספי המענק עד לסך המענק שניתן בפועל, צמוד למדד המחירים לצרכן ובתוספת ריבית החשב הכללי. כמו כן, על סולארפיינט להתקשר בהסכם לביצוע הפרויקט עם תאגיד מים, כאשר בכוונתה להתקשר עם מקורות אשר הביעה את נכונותה הלא מחייבת לשיתוף פעולה לשם ביצוע הפרויקט לרבות אספקת אתר להדגמתו. למועד פרסום הדוח, החליטה סולארפיינט לייעד את כספי המענק לצורך הקמת מערכת ברמת הגולן, ובינואר 2023 התקבל לכך אישור משרד האנרגיה. למועד פרסום הדוח, קיבלה החברה סכום של כ- 750 אלף ש"ח מתוך המענק.

יובהר כי המידע הנ"ל ביחס לפרויקט, תשלום המענק בפועל וגובה המענק מהווה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס בעיקר על המידע הידוע להנהלת החברה במועד זה, ומידע כאמור עלול שלא להתממש, כולו או חלקו, או להתממש באופן שונה מהמתואר בדוח זה, וזאת בין היתר בשל תלותו בגורמים חיצוניים שאינם בשליטת החברה ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון החלים על פעילותה.

20.2.2 **<u>זכאות למענק מאת BIRD Energy</u>**:

בחודש דצמבר, 2023 הוענק לסולארפיינט ולחברת Lippert Components Inc. אישור מאת BIRD Energy שהינה תכנית במסגרת קרן BIRD, לקבלת מענק בגובה 1.2 מיליון דולר לתמיכה בפיתוח משותף של סוכך סולארי ייחודי (המיועד בין היתר לקרוואנים ומרפסות) לתקופה של 21 חודשים[19]. בחודש מרץ 2024 התקשרו סולארפיינט ו- Lippert בהסכם הפצה לסוכך הסולארי[20]. ביום 2.5.2024 התקשרו סולארפיינט, Lippert ו- BIRD בהסכם לשיתוף פעולה ומימון[21]. למועד פרסום הדוח, קיבלה החברה כ-1,497 אלף ש"ח מכספי המענק.

20.3. <u>הוצאות מחקר ופיתוח</u>

החברה מממנת את הוצאות המחקר והפיתוח מהון עצמי כמפורט בסעיף 3 לעיל. הוצאות המחקר והפיתוח של הקבוצה במהלך שנת 2024 עמדו על סך של כ- 58,299 אלפי ש"ח, כאשר לא הוכרו סכומים כלשהם כנכס בלתי מוחשי.

20.4. <u>השקעות צפויות במחקר ופיתוח</u>

כאמור, החברה יישמה תוכנית מיקוד עסקי עוד בנובמבר 2024. לאור האמור, החברה מעריכה כי במהלך 12 החודשים שלאחר מועד הדוח, תמשיך להשקיע בפעילות המחקר והפיתוח שלה, בעיקר במימון לקוחות, ותגייס עובדים מתאימים, ו/או תרכוש מכונות וכן ציוד נוסף, בהתאם לצורך.

הנתונים ו/או ההערכות המפורטים בסעיפים *19* ו- *20.4* זה לעיל, בקשר עם המשך ההשקעה הצפוי בפעילות המחקר והפיתוח, הינם בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס, בין היתר, על המידע הידוע להנהלת החברה במועד פרסום דוח זה. אין כל ודאות כי הנתונים ו/או ההערכות הנ"ל יתממשו, כולם או חלקם, והם עלולים להיות שונים מאלו שהוצגו בדוח זה, וזאת בין היתר, בשל תלותם בגורמים חיצוניים שאינם בשליטת החברה, כגון שינויים בסביבה התחרותית ו/או העסקית ו/או הכללית וכן התממשותם של איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 32 להלן.

[19] לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 19.12.2023 (מס' אסמכתא 2023-01-137475) אשר נכלל וביום בזאת על דרך ההפניה.

[20] לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 31.3.2024 (מס' אסמכתא 2024-01-029266) אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה.

[21] לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 5.5.2024 (מס' אסמכתא 2024-01-042838) אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה.

20.5. <u>אבני דרך</u>

אבן דרך אשר נכללה בתשקיף המדף, ל- 12 החודשים שממועד התשקיף (30.8.2024 - 30.8.2023) אשר טרם בוצעו נכון למועד פרסום הדוח התקופתי לשנת 2023	**סטטוס סמוך למועד פרסום הדוח**
<u>יעילות</u>: הדגמת פוטנציאל שיפור יעילות תאים מסוג חדש במעבדה בשיעור של מעל 10% לעומת מצב הקיים.	הדגמת הפוטנציאל בוצעה
<u>עמידות</u>: קבלת תקנים IEC61215 ו- IEC61730 עבור מוצרי החברה אשר מיוצרים במפעל "אפולו-כרמל".	בתהליך

אבני דרך אשר נכללו בדוח התקופתי לשנת 2023 לביצוע במהלך שנת הדיווח	**סטטוס סמוך למועד פרסום הדוח**
הגעה ל- 18% יעילות ברמת התא	בתהליך
קבלת תקנים IEC61215 ו- IEC61730 עבור מוצרי החברה אשר מיוצרים במפעל "אפולו-כרמל"	בתהליך
ייצור מדגים מסחרי של סוכך סולארי	בוצע
ייצור מדגים מסחרי של שינגל סולארי	בוצע

להלן אבני הדרך הצפויות לחברה במחקר ופיתוח בשנת 2025:

- קבלת תקנים IEC61215 ו- IEC61730 עבור מוצרי החברה אשר מיוצרים במפעל "אפולו-כרמל"
- פיתוח ערכה להתקנת ה"פנדה" על גבי גגות קלים
- עמידה באבני דרך לפיתוח המוצר הסולארי החדשני לתחום הבניה בצפון אמריקה במסגרת ההסכם עם חברה לייצור והפצת מוצרי בניה צפון אמריקאית מובילה המתואר בסעיף 9.3.1 לעיל
- התאמת אמצעי הייצור הרלוונטיים לחומרי גלם הצפויים לשפר את איכות המוצר

אבני הדרך הצפויות לחברה במחקר ופיתוח בשנת 2025 הינם יעדים פנימיים של החברה ומהווים מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס, בין היתר, על המידע הידוע להנהלת החברה נכון למועד הדוח. אין כל ודאות כי ההערכות הנ"ל יתממשו, כולם או חלקם, והם עלולים להיות שונים מאלו שהוצגו לעיל, וזאת בין היתר, בשל תלותם בגורמים חיצוניים שאינם בשליטת החברה, כגון שינויים בסביבה התחרותית ו/או העסקית וכן התממשותם של איזה מגורמי הסיכון החלים על פעילותה.

21. **<u>נכסים לא מוחשיים</u>**

21.1. סולארפיינט נמצאת בשלבי רישום של פטנטים בתחום פעילות הקבוצה, כמתואר להלן. אין כל ודאות כי תהליך הרישום של איזה מהפטנטים שטרם הושלם יושלם.

21.2. להלן יובאו פרטים אודות סטטוס הבקשות לרישום פטנטים של הקבוצה נכון למועד הדוח, לא כולל בקשות בסטטוס Provisional:

תיאור הפטנט	**מועד קדימות**	**מועד הגשת בקשת PCT[22]**	**פירוט**	**מדינות בהן הוגשה הבקשה**	**סטטוס**
הפטנט מתאר חומר פעיל ורשת אלקטרודות המהווה את הבסיס הטכנולוגי לקונספט היריעות הסולאריות אותן מפתחת הקבוצה	08-Dec-2013	08-Dec-2014	למועד הדוח, הבקשה לרישום פטנט התקבלה בסין ובאירופה והפטנט ניתן ונרשם בפנקס הפטנטים בישראל.	ישראל, אירופה, סין	Granted

[22] **PCT** - הליך בינלאומי במסגרתו ניתן להחיל את מועד הקדימות ב-148 מדינות החברות בארגון הפטנטים העולמי.

תיאור הפטנט	מועד קדימות	מועד הגשת בקשת PCT[22]	פירוט	מדינות בהן הוגשה הבקשה	סטטוס
פטנט המתאר חומר פעיל ורשת אלקטרודות, הכולל תאור מפורט יותר וחומרים נוספים אשר יכולים להוות חלק מהמערכת. פטנט זה מחזק את הבסיס הטכנולוגי לקונספט של היריעות הסולאריות אותן מפתחת הקבוצה	10-Jun-2015	10-Jun-2015	למועד הדוח, הבקשה לרישום פטנט התקבלה באירופה ובישראל. בהמשך להענקת פטנט באירופה על בסיס בקשה מחודש יוני 2015, הפטנט אושרר בבריטניה, צרפת וגרמניה.	ישראל, אירופה	Granted
פטנט הנוגע ליריעות הסולאריות הגמישות והעמידות, אשר פיתחה החברה	27-Dec-2018	26-Dec-2019	בקשת הפטנט התקבלה בארה"ב, סין, ישראל וד' קוריאה ובתהליך באירופה	ארה"ב ישראל סין ד' קוריאה אירופה	Granted
פטנט מסוג מדגם על העיצוב של המערכת הסולארית המודולארית שפיתחה החברה	627-Mar-201	-	התקבל פטנט מסוג מדגם ביום 3.7.2019	ישראל	מדגם
פטנט המתאר התקן פוטוווולאי היברידי הכולל חלק קשיח, בעל תאי PV שאינם מתקפלים ואינם ניתנים לכיפוף; וחלק גמיש, בו תאי ה- PV מתקפלים או ניתנים לכיפוף.	27-Feb-2020	25-Feb-2021	הבקשה בתהליך	ארה"ב אירופה	National Phase[23]
פטנט המתאר את הדור השני של מוצרי החברה ואת טכנולוגיית הייצור.	7-Oct-2020	7-Oct-2021	הבקשה בתהליך באירופה, ד' קוריאה, ישראל וסין הבקשה התקבלה בארה"ב	ארה"ב אירופה ד' קוריאה ישראל סין	Granted + National Phase
פטנט הנוגע ליכולת השילוב האינטגרלי של מוצרי החברה במוצרים תרמופלסטיים.	28-Oct-2020	27-Oct-2021	הבקשה בתהליך	ארה"ב קנדה אירופה ד' קוריאה	National Phase
פטנט המתאר הטעמת מוצרי החברה בתוך גומי ממוחזר שמקורו בצמיגים	11-Jan-2021	10-Jan-2022	הבקשה בתהליך	ארה"ב אירופה	National Phase
פטנט העוסק ביריעה סולארית צפה	30-Mar-2021	29-Mar-2022	הבקשה בתהליך	ארה"ב	National Phase
פטנט העוסק בתאים הסולאריים הגמישים של החברה	19-Aug-2021	18-Aug-2022	הבקשה בתהליך	אירופה ארה"ב ישראל (סין בהגשה)	National Phase
פטנט העוסק בחיבור חשמלי לתוך המודול	31-Aug-2021	29-Aug-2022	הבקשה בתהליך	ארה"ב אירופה ישראל	National Phase
פטנט נוסף העוסק בחיבור חשמלי לתוך המודול	31-Aug-2021	29-Aug-2022	הבקשה בתהליך	ארה"ב אירופה ישראל	National Phase
פטנט המתאר שיטת התקנה של מודול סולארי גמיש	20-Sept-2021	18-Sept-2022	הבקשה בתהליך	ארה"ב אירופה ישראל	National Phase
פטנט המתאר שילוב תאים סולאריים גמישים בתוך חלקי רכב בטכנולוגיות שונות	31-Oct-2021	30-Oct-2022	הבקשה בתהליך	ארה"ב אירופה ד' קוריאה	National Phase
פטנט המתאר ייצור פאנל משולב מצוף אינטגרלית	24-Jan-2022	22-Jan-2023	הבקשה בתהליך	ארה"ב אירופה סין	National Phase
פטנט המתאר שיטת הוצאת מגעים מבודדים בעולמות הרכב	27-Oct-2022	25-Sep-2023	הבקשה בתהליך	156 מדינות	PCT
פטנט המתאר הוספת שכבה מצננת ו/או לצורך הגנה	27-Oct-2022	23-Sep-2023	הבקשה בתהליך	156 מדינות	PCT

[23] National Phase - עם סיום הליך ה- PCT, ניתן לפעול במדינות ספציפיות לקידום קבלת הפטנט.

תיאור הפטנט	מועד קדימות	מועד הגשת בקשת PCT[22]	פירוט	מדינות בהן הוגשה הבקשה	סטטוס
פטנט המתאר תהליך לייצור במקביל של מספר מוצרים סולאריים	15-Nov-2022	14-Nov-2023	הבקשה בתהליך	156 מדינות	PCT
פטנט המתאר פאנל סולארי המיוצר בגיאומטריה מרובת צלעות	25-Dec-2022	20-Dec-2023	הבקשה בתהליך	156 מדינות	PCT
פטנט המתאר סוכך סולארי נגלל	10-June-2024	NR	הבקשה בתהליך	ארה"ב	National Phase
פטנט המשך הנוגע ליריעות הסולאריות הגמישות והעמידות, אשר פיתחה החברה	27-Dec-2018	26-Dec-2018	הבקשה בתהליך	ארה"ב	National Phase

אורך החיים של הפטנטים שתוארו הינו 20 שנים מהתאריך המצוין בעמודת מועד הקדימות, ככל שיתקבלו.

21.3. בנוסף למתואר לעיל, מגישה סולארפיינט בקביעות ובאופן שוטף בקשות לפטנטים אשר מצויות בסטטוס Provisional וזאת על מנת לשמור על רצף הגנה על החדשנות המתמשכת המאפיינת את החברה. בקשות אלה עוסקות, בין היתר, בשילוב התאים הסולאריים של החברה במגוון חומרים, בשיפור היעילות וכן בשימוש במגוון חומרי גלם ושיטות ייצור בייצור מוצרי החברה באופן שעשוי להוזיל את עלותם הכוללת.

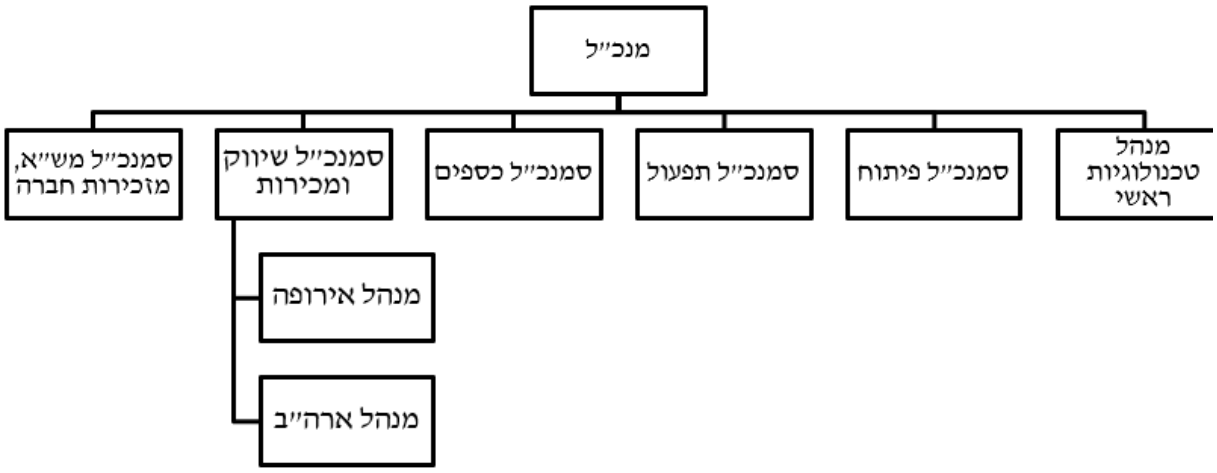
22. <u>הון אנושי</u>

22.1. <u>תרשים המבנה הארגוני של הקבוצה</u>:

החברה:



סולארפיינט:



22.2. <u>מצבת העובדים בקבוצה</u>

מצבת העובדים בקבוצה סמוך למועד פרסום הדוח וליום 31 בדצמבר של השנים 2023 ו-2024 הינה כדלקמן:

תחום עיסוק	מס' עובדים		
	סמוך למועד פרסום הדוח	31.12.2024*	31.12.2023
מחקר ופיתוח	13	14	23
תפעול וייצור	78	75	85
הנהלה ואדמיניסטרציה	6	6	6
שיווק ומכירות	9	9	10
כספים	3	3	4
סה"כ	109	107	129

* לפרטים בדבר צמצום כ- 50 עובדים ממצבת כוח האדם כחלק מתוכנית המיקוד העסקי ראו סעיף 8.1 לעיל.

22.3. <u>תלות מהותית בעובד מסוים של הקבוצה</u>

למועד הדוח, החברה אינה סבורה כי קיימת תלות בעובד מסוים של הקבוצה.

22.4. <u>תכנית אופציות לעובדים</u>

למועד הדוח, קיימת לחברה תוכנית אופציות החלה על עובדי הקבוצה. בתקופת הדוח הקצתה החברה לעובדים וליועץ (שאינם נושאי משרה/הנהלה בכירה) כתבי אופציה (לא סחירים) כמפורט בדוח הצעה פרטית מיום 22.5.2024 (מס' אסמכתא 2024-01-050536) אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה. לפרטים בדבר מתאר והענקת אופציות לרבות מכוחו אשר אושרו על ידי הדירקטוריון ביום 16.2.2025 ראו דיווח מיום 16.2.2025 (מס' אסמכתא 2025-01-010971) אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה).

22.5. <u>הסכמי העסקה</u>

22.5.1. עובדי הקבוצה מועסקים על פי תנאים הנקבעים בהסכמי העסקה אישיים. על פי הסכמי ההעסקה, זכאים העובדים, בין היתר, לתנאים סוציאליים בהתאם לדין ולקבוע בהסכמים האישיים. הסכמי ההעסקה כוללים התחייבות בנוגע לשמירה על סודיות, אי תחרות ושמירה על זכויות הקניין הרוחני של הקבוצה. החברה וסולארפיינט, לפי העניין, מעמידות לרשות חלק מהעובדים רכב.

22.5.2. לפרטים בדבר תגמולם של נושאי המשרה הבכירה בקבוצה ובעלי ענין בה, ראו תקנה 21 לפרק ד' לדוח תקופתי זה.

23. **<u>חומרי גלם וספקים</u>**

23.1. חומרי הגלם העיקריים בהם עושה הקבוצה שימוש לצורך פיתוח וייצור מוצרי החברה הינם חומרים פונקציונאליים, מתכות, יריעות פולימריות, דבקים וחומרי איטום, רכיבים אלקטרוניים (בקרים, כבלים, קופסאות סיעוף, דיודות, מחברים וכיו"ב), אריזות וכן חומרי עזר שונים.

23.2. למועד הדוח, הקבוצה רוכשת את חומרי הגלם השונים הנדרשים לצורך פיתוח וייצור מוצריה מספקים ו/או יצרנים משתנים, מרחבי העולם, מהתחומים הבאים: אנרגיה, יריעות פולימריות, תעשיית האלקטרוניקה, תעשיית הדבקים.

23.3. הקבוצה מקפידה לרכוש רכיבים בעלי תו תקן רלוונטי, ככל הנדרש.

23.4. הקבוצה פועלת להרחיב את בסיס ספקיה, על מנת להימנע ממצב של ספק יחיד לחומר גלם כלשהו.

23.5. הקבוצה פועלת באופן שוטף במטרה להפחית את עלויות חומרי הגלם על ידי הרחבת בסיס הספקים ומציאת חלופות פונקציונליות לאותם רכיבים. לצורך כך, בין היתר משתתפים נציגי החברה בתערוכות רלוונטיות לתעשייה ברחבי העולם.

23.6. החברה עוסקת באופן שוטף בביסוס שיתופי פעולה עם מספר ספקים בינלאומיים אסטרטגיים, אשר יבטיחו את רציפות האספקה של חומרי גלם עיקריים לייצור מוצריה במפעלים.

23.7. פעילות הקבוצה עם יצרנים ו/או ספקים מתמקדת ברכישת חומרי גלם ובקבלת שירותים שונים. התמורה עבור מרבית המוצרים והשירותים הללו משולמת מידית או תוך תקופה של עד 90 ימים מיום העסקה או השלמת מתן השירות.

23.8. למועד פרסום הדוח, ובעקבות מלחמת "חרבות ברזל", החברה חווה עלייה במחירי השילוח. לאור האמור ובכלל, החברה פועלת להוזלת עלויות בתחום השילוח על ידי העברת משלוחים משילוח אווירי לשילוח ימי.

23.9. לעניין חומרי גלם אשר משמשים את החברה לצורך ייצור מוצריה והביקוש העולמי אליהם גבוה, החברה פועלת באופן שוטף לייצוב מלאי חומרי גלם אלו.

24. **<u>הון חוזר</u>**

	הסכום שנכלל בדוחות הכספיים (באלפי ₪)
נכסים שוטפים	57,921
התחייבויות שוטפות	19,757
עודף הנכסים השוטפים על ההתחייבויות השוטפות	38,164

25. **<u>השקעות</u>**

למועד הדוח, אין לחברה או לסולארפיינט שותפויות ומיזמים או השקעות בפעילויות אחרות.

26. מימון

26.1. כללי:

למועד הדוח, מממנת החברה את פעילות הקבוצה בעיקר מגיוסי הון וכן מהכנסות שוטפות ממכירת מוצרי החברה. לפרטים בדבר מסגרת אשראי מתאגיד בנקאי ראו סעיף 1.5 לדוח הדירקטוריון. נכון ליום 31 בדצמבר 2024 לחברה מזומנים בסך של 37,168 אלפי ש"ח.

26.2. מענקים:

(1) בחודש דצמבר 2020, הודיעה החברה כי מנהלת הרשות להשקעות ולפיתוח התעשיה והכלכלה החליטה לאשר לסולארפיינט תכנית השקעות ברכוש קבוע על פי החוק לעידוד השקעות הון, התשי"ט-1959 ("**החוק**"), לצורך הקמת מפעל החברה ביקנעם, בכפוף לכתב אישור ("**כתב האישור**" ו- "**התכנית**"), לפיו היקף ההשקעות בתכנית הינו 5 מיליון ש"ח, כאשר ביצוע ההשקעות בהתאם לתכנית יזכה את סולארפיינט במענק בשיעור של 20% מההשקעות ברכוש קבוע (1 מיליון ש"ח) ("**המענק**"). כתב האישור מונה תנאים סטנדרטיים וקובע כי קבלת המענק מותנת במילוי התנאים המפורטים בו וכפופה להוראות החוק ולנהלי הרשות, לרבות המצאת הסכם שכירות עבור המפעל לתקופה של 10 שנים עם אופציה להארכה ב- 5 שנים נוספות בהתאם לנוהל הרשות הרלבנטי. מועד ביצוע התכנית יהא עד ליום 23.11.2022.

למועד הדוח הושלמה הקמת המפעל וסולארפיינט התקשרה זה מכבר בהסכם שכירות כאמור לעיל. לפרטים נוספים ראו ביאור 11 לדוחות הכספיים.

(2) בחודש נובמבר 2022 קיבלה החברה הודעה מטעם מנהלת הרשות להשקעות ולפיתוח התעשייה והכלכלה ("**הרשות**"), לפיה הרשות החליטה לאשר לסולארפיינט תכנית השקעות ברכוש קבוע על פי החוק לצורך הרחבת מפעל לייצור פאנלים סולאריים גמישים במפעל במבוא כרמל, בכפוף לכתב אישור ("**כתב האישור**" ו- "**התכנית**", לפי העניין), לפיו היקף ההשקעות בתכנית בסעיפי ציוד חדש הינו 20 מיליון ש"ח, כאשר ביצוע ההשקעות בהתאם לתכנית יזכה את סולארפיינט במענק בשיעור של 20% מההשקעות ברכוש קבוע (4 מיליון ש"ח). בהתאם לכתב האישור, 65% מסכום המענק ישולם לסולארפיינט במקביל לביצוע ההשקעות והיתרה תועבר לסולארפיינט עם הגשת דו"ח ביצוע סופי ובכפוף לשיקול דעת הרשות בדבר עמידה ביעדי התכנית. כתב האישור מונה תנאים סטנדרטיים וקובע כי קבלת המענק מותנית במילוי התנאים המפורטים בו וכפופה להוראות החוק ולנהלי הרשות, לרבות, בין היתר, התחייבות לשמירה על דיני הקניין הרוחני, העסקת כמות עובדים מוסכמת, המצאת הסכם שכירות עבור המפעל לתקופה של 10 שנים עם אופציה להארכה ב- 5 שנים נוספות בהתאם לנוהל הרשות הרלוונטי ומימון שיעור מסוים שנקבע מההשקעות מכספים שינבעו מהנפקת הון מניות. מועד ביצוע התכנית נקבע עד ליום 14.12.2027.

(3) לפרטים בדבר קבלת מענק BIRD Energy ראו סעיף 20.2.2 לעיל.

26.3. לפרטים בדבר השקעות בהון החברה במהלך תקופת הדוח ראו סעיף 3 לעיל.

27. **<u>מיסוי</u>**

לפרטים בדבר דיני המס החלים על החברה וכן פרטים בדבר שומות המס של הקבוצה, ראו ביאור 15 לדוחות הכספיים המצורפים.

28. **<u>סיכונים סביבתיים</u>**

החברה פועלת לעמידה בהוראות הדין הנוגעות לאיכות הסביבה החלות על פעילותה (כגון החוק להסדרת הטיפול באריזות הנוגע לצמצם את כמות פסולת האריזות), תוך נשיאה בעלויות לא מהותיות לצורך כך, כאשר הפרתן עלולה להוביל להטלת עיצומים כספיים ואף להטלת אחריות אזרחית או פלילית. נכון למועד הדוח, החברה אינה מזהה סיכונים סביבתיים אשר יש להם או צפויה להיות להם השפעה מהותית על החברה.

29. **<u>מגבלות ופיקוח על פעילות הקבוצה</u>**

29.1. לפרטים בדבר אישור תכנית השקעות ברכוש קבוע על פי החוק ראו סעיף 26.2 לעיל.

29.2. לפרטים בדבר חקיקה ותקינה אליהם כפופה הקבוצה ראו סעיף 8.2 לעיל.

הנתונים ו/או ההערכות המפורטים בסעיפים 28 ו- 29 לעיל, ביחס להוראות הנוגעות לאיכות הסביבה ולמגבלות חקיקה ותקינה אפשריים, הינם בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס בין היתר על המידע הידוע להנהלת החברה במועד פרסום דוח זה. אין כל ודאות כי הנתונים ו/או ההערכות הנ"ל יתממשו, כולם או חלקם, והם עלולים להיות שונים מאלה שהוצגו בדוח זה, וזאת בין היתר בשל תלותם בגורמים חיצוניים שאינם בשליטת החברה, בינהם שינויי חקיקה בטריטוריות בהן תפעל הקבוצה ו/או התממשות של איזה מגורמי הסיכון הרלוונטיים המפורטים בסעיף 32 להלן.

30. **<u>הליכים משפטיים</u>**

נכון למועד הדוח, לא תלויים ועומדים הליכים משפטיים מהותיים שהחברה צד להם.

31. **<u>יעדים ואסטרטגיה עסקית וצפי להתפתחות בשנה הקרובה</u>**

בשנת 2025 צפויה החברה להתמקד בהגדלת מכירות בעיקר בשוק ה- after market ושוק מנותקי הרשת, בדגש על השוק הבטחוני, הגדלת מכירות טבעית כתוצאה מתמיכה בלקוחות קיימים בשוק המבנים, בייצוב תהליך הייצור של מוצריה ובהגדלת קצב הייצור של מפעל "אפולו-כרמל". בנוסף, החברה מפתחת מוצרים בשיתוף ובמימון לקוחות אסטרטגיים, כמפורט בסעיף 11 לעיל ובוחנת הקמת קווי ייצור ייעודיים לאותם מוצרים. בנוסף, החברה פועלת להפצת מוצריה באמצעות מפיצים קטנים ובינוניים בטריטוריות היעד.

במטרה להגשים את חזון החברה לייצר אנרגיה סולארית מכל משטח קיים החשוף לאור השמש, ללא צורך בהפרת שטחים פתוחים נוספים לצורכי אנרגיה סולארית, במהלך השנים הקרובות, בכוונת הקבוצה להמשיך: (א) בפעילות המחקר והפיתוח במטרה לשפר את יעילות ואיכות מוצריה תוך קבלת תקנים רלבנטיים וכן להוזיל את עלות ייצורם, (ב) לפעול להגדלת כושר היצור שלה בכפוף בין היתר לבחינת הביקושים הצפויים ומשאביה הכספיים של הקבוצה, (ג) לקדם שיתופי פעולה עם שותפים קיימים וחדשים ו- (ד) להגדיל מכירות בעקבות קבלת התקנים המתאימים והגדלת כושר הייצור.

הנתונים ו/או ההערכות ו/או התוכניות המפורטים בסעיף 31 זה לעיל, בקשר עם היעדים ואסטרטגית החברה והצפי להתפתחות בשנה הקרובה, הינם בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס, בין היתר, על המידע הידוע להנהלת החברה במועד פרסום דוח זה. אין כל ודאות כי הנתונים ו/או ההערכות ו/או התוכניות הנ"ל יתממשו, כולם או חלקם, והם עלולים להיות שונים מאלו שהוצגו בדוח זה, וזאת בין היתר, בשל תלותם בגורמים חיצוניים שאינם בשליטת החברה, כגון שינויים בסביבה התחרותית ו/או העסקית ו/או הכללית וכן התממשותם של איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 32 להלן.

32. **<u>גורמי סיכון</u>**

<u>סיכונים מאקרו כלכליים</u>

32.1. <u>מיתון ואי וודאות כלכלית בשוק הישראלי ו/או העולמי</u>

מיתון ואי וודאות כלכלית בשוק הישראלי ו/או העולמי בכלל ובשוק האנרגיה הסולארית בפרט, עלולים להשפיע לרעה על יכולתה של החברה לגייס הון נוסף הדרוש להמשך פעילות הקבוצה.

32.2. <u>מלחמה אזורית</u>

ביום 7.10.2023 פרצה מלחמת "חרבות ברזל" אשר הובילה לשורה של השלכות והגבלות, לרבות סגירה זמנית של עסקים רבים, הגבלות על התכנסות במקומות עבודה ובאירועים והפסקת לימודים במערכות החינוך. בנוסף, גויס מספר גדול של אזרחים למילואים. צעדים אלו גרמו לצמצום הפעילות במשק הישראלי ולירידה בפעילות הכלכלית. כמו כן, כתוצאה מהמלחמה, נרשמו ירידות בשווקים הפיננסיים בישראל.

מלחמה כדוגמת מלחמת "חרבות ברזל" עלולה לפגוע בין היתר ב: (א) יכולת החברה להפחית את עלויות חומרי הגלם אשר משמשים לייצור היריעות הסולאריות של הקבוצה; (ב) יכולת החברה לספק את מוצריה ללקוחות קיימים ו/או פוטנציאליים ו/או יכולתה לעמוד בלוחות זמנים, (ג) קידום התקשרויות בפיילוטים עם שותפים מקומיים ו/או בינלאומיים, (ד) ביקוש למוצרי החברה בארץ ובעולם (לדוגמה כתוצאה מדעת קהל שלילית העלולה להיווצר בעולם בעקבות המלחמה), (ה) יכולת הכניסה לישראל של נציגי יצרני ציוד הנדרשים לטובת התקנת והרצת מכונות וציוד, (ו) יכולת החברת לגייס הון נוסף, ככל שיידרש.

<u>סיכונים ענפיים</u>

32.3. <u>ירידת מחירים מתמשכת בעולם הסולאר</u>

מגמת הירידה במחירי הפאנלים הסולאריים הסטנדרטיים נמשכת כתוצאה מהתקדמות טכנולוגית, הגדלת היקפי הייצור (במיוחד בסין), התייעלות בשרשרת האספקה, וכן תחרות גוברת בין יצרנים ברחבי העולם. בנוסף, ריביות גבוהות מורידות את הביקוש למערכות סולאריות, כך שנוצר היצף של ציוד הגורר הורדת מחירים. הירידה במחירים עלולה להשפיע על רווחיות החברה וכן לייצר לחץ להפחתת מחירים בחוזים ארוכי טווח. בכדי להתמודד עם סיכון זה, הקבוצה רותמת את יתרונות הטכנולוגיה שלה ובאמצעותם פונה לשווקים בעלי פוטנציאל רווח גדול יותר ואשר על פניו לא מושפעים מירידת המחירים כאמור, כגון שווקים מנותקי רשת והשוק הבטחוני, אליו ממילא מוסטים תקציבים רבים בעולם.

32.4. <u>שינויים טכנולוגיים ומסחריים בתחום האנרגיה הסולארית</u>

פגיעה בפוטנציאל הטכנולוגיות אותן מפתחת הקבוצה בשל התפתחות טכנולוגית או כלכלית בתחום האנרגיה הסולארית אשר תהיה עדיפה עליהן. הקבוצה עוקבת באופן רציף אחר התפתחויות טכנולוגיות ומסחריות בתחום האנרגיה הסולארית, וכן מקפידה להתעדכן בסטטוס טכנולוגי ומסחרי של מוצרים מתחרים. הקבוצה משקיעה משאבים בפיתוח

אפליקציות ייחודיות הרותמות את יתרונות הטכנולוגיה ועוסקת בהוכחתן בתנאי שטח בשווקים השונים וכן משקיעה משאבים בהפחתת עלויות הפתרונות המיוצרים על ידה על מנת להגיע למחירי שוק תחרותיים.

32.5. יישום הרגולציה בתחום החברות ודיני ניירות ערך

החברה, נושאי המשרה והדירקטורים חשופים לטענות מצד רשות ניירות ערך ו/או משקיעים בנושאים הקשורים לאופן הגילוי והדיווח של החברה. הקבוצה מקבלת ייעוץ מקצועי צמוד בכל הנוגע לצורך בגילוי ודיווח על פי דיני ניירות ערך בכל הקשור לפעילותה, וכן מקפידה על קיום פוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה.

32.6. חשיפה לסיכוני סייבר ואבטחת מידע

במהלך השנים האחרונות חל גידול משמעותי בעצמת איומי הסייבר, הן מבחינת היקפם, הן מבחינת גורמי האיום והן בהיבטי תחכום וזמניות כלי התקיפה, כאשר מגמה זו צפויה להמשיך גם בעתיד. "אירוע סייבר" משמע אירוע אשר במהלכו מתבצעת תקיפת מערכות מחשוב ו/או מערכות ותשתיות משובצות מחשב על ידי, או מטעם, גורם (חיצוני או פנימי לחברה) שבכוונתו להסב נזק לחברה (נזק - תוצאה בלתי רצויה, לרבות שיבוש/ הפרעה/ השבתה של פעילות, גניבת נכס, איסוף מודיעין ופגיעה במוניטין/אמון הציבור). התרחשותו של אירוע סייבר עלולה לגרום לחברה נזק כאמור לעיל, עלולה לפגוע ברצף הייצור, להקשות על עבודת המטה ובין היתר לפגוע בתוצאותיה העסקיות של החברה. על מנת להתמודד עם חשיפה זו, מעסיקה החברה 2 אנשי IT אשר תפקידם, בין היתר, להגן על החברה מפני אירוע סייבר ופרצות אבטחת מידע. בנוסף החברה מעסיקה יועצים הן בתחום הסייבר והן בתחום ה- IT.

סיכונים ייחודיים לחברה

32.7. דליפת ידע לגורמים מתחרים ולשותפים

פעילות הקבוצה נסמכת על הידע הטכנולוגי הייחודי המפותח אצלה. דליפת הידע האמור לגורמים מתחרים (כגון גורמים אשר אינם מכבדים זכויות קניין רוחני או דרך פרסום הבקשות לפטנטים) ולשותפים (מעצם השת"פ) עשויה לסייע להם בפיתוח יכולות מקבילות ליכולותיה של הקבוצה ובכך לפגוע במעמדה התחרותי וביכולתה לגייס לקוחות חדשים. הקבוצה מתמודדת עם סיכון זה במגוון אמצעים, בין היתר: ביסוס הסכמים עם שחקנים משמעותיים בשוק על מנת ליצור חסמי כניסה למתחרים, תוך שמירה על זכויות הקניין הרוחני בידי הקבוצה; הגנה על מאגרי המידע שלה באמצעות הרשאות גישה, הסכמי סודיות ואי תחרות מקיפים, גילוי מידע רגיש רק לגורמים הנדרשים לכך ובאישור מנכ"ל; ביסוס ידע וניסיון ייחודיים (know how); הגשת בקשות לרישום פטנטים באופן שוטף ומקצועי.

32.8. ביקושי חסר

ביקושי חסר ביחס ליכולת הייצור של הקבוצה עלולה למנוע ממנה להגיע לאיזון תזרימי ולרווחיות. בכדי לצמצם סיכון זה, הקבוצה מוכרת מוצרי מדף היכולים להתאים למגוון שימושים ולשווקים שונים. בנוסף, הקבוצה עוסקת בהפחתת עלויות וכן בקבלת הזמנות בהיקפים משמעותיים ביחס ליכולות הייצור הקיימות.

32.9. עיכוב הנוגע למפעל החדש

עיכוב משמעותי בהפעלתו המלאה של המפעל, אשר עלול לנבוע למשל מעיכוב בהגעת המכונות, עיכוב בהתקנת המכונות והרצתן, תקלות וכד', עלול לגרום לחברה לאי עמידה בזמני אספקה ללקוחותיה וכן דחייה בקבלת הכנסות.

32.10. איכות

כיצרנית, הקבוצה חשופה לסיכון של אי אספקה או אספקת מוצרים ביעילות ירודה, מה שעלול להוביל לפגיעה במוניטין ולצורך בפיצוי לקוחות. על מנת לצמצם סיכון זה, הקימה החברה בשנת 2021 מערך איכות פנימי, וכן מוצרי החברה נבדקים באופן שוטף במעבדות חיצוניות על מנת לאמוד באופן מהימן את היקף האחריות המתאים לכל מוצר. בנוסף, הקבוצה מבצעת בקרת איכות קפדנית למוצרים היוצאים מקו הייצור ומיישמת נהלי אבטחת איכות על פי תקן ISO 9001. מוצרי החברה נמכרים בכפוף להוראות שימוש והגבלת אחריות. הסכמי מכירה והפצה כפופים לעיון יועצים משפטיים וביטוחיים מומחים. מעבר לכך, עיכוב בקבלת תקן לחיבור מוצרי החברה לרשת החשמל עלול לגרום לדחייה בקבלת הכנסות ו/או פגיעה בתוצאותיה העסקיות.

32.11. קניין רוחני

למועד הדוח רוב בקשות הפטנטים שהגישה סולארפיינט נמצאים בשלבים שונים של תהליכי בדיקה ואישור. קיים סיכון כי הבקשות לרישום פטנט, כולן או מקצתן, לא תתקבלנה מכל סיבה שהיא, ובכלל זה סיבות שאינן בשליטת החברה. הקבוצה מבצעת מעקב שוטף באמצעות יועצים מקצועיים וממשיכה לקדם את הבקשות הרלבנטיות שהוגשו. כמו כן, הקבוצה מבצעת בחינה שוטפת ומגישה בקשות חדשות לפטנט ביחס לפיתוחים חדשים. הקבוצה מגינה על קניינה הרוחני גם באמצעות צבירת ידע מקצועי קשה לחיקוי.

32.12. בטיחות בעבודה

קיים סיכון לתאונת עבודה או נזק ארוך טווח עקב עבודה במעבדת הייצור ו/או קו הייצור ו/או התקנות בשטח. בכדי לצמצם סיכון זה הקבוצה מקפידה על ניהול נושא הבטיחות ובכלל זה מינתה ממונה בטיחות של הקבוצה, מקפידה על נהלי עבודה בטיחותיים ונותנת דגש רב לנושא הבטיחות במפעל ובשטח. הקבוצה מקיימת הדרכות שוטפות בנושא לצוות החשוף לסיכון וכן הדרכות פרטניות לכל עובד חדש. בנוסף, הקבוצה מבוטחת בביטוחים מתאימים.

32.13. נזק רכוש או גוף לצד ג' ממוצרי החברה

הפתרונות הנמכרים על ידי הקבוצה הינם מוצרים חשמליים אשר מטיבם עשויים לגרום לנזק לרכוש או לגוף, בעיקר בעת שימוש שגוי. כדי לצמצם סיכון זה, הקבוצה מקפידה על איכות הייצור, מוצרי החברה עוברים בדיקות ועומדים בתקנים הרלוונטיים לשווקי היעד, הקבוצה מבצעת בקרת איכות מתועדת שוטפת, למוצרים מצורפות הוראות שימוש, ישנה הגבלת אחריות בהיבט המשפטי והקבוצה מבוטחת בביטוח חבות המוצר.

סיכום גורמי סיכון

בטבלה שלהלן מוצגים גורמי הסיכון של הקבוצה על-פי טיבם ועל-פי השפעתם, לדעת הנהלת החברה, על הקבוצה:

סוג הסיכון	גורמי הסיכון	מידת ההשפעה של גורם הסיכון על הפעילות		
		השפעה קטנה	השפעה בינונית	השפעה גדולה
סיכוני מאקרו	מיתון ואי וודאות כלכלית בשוק הישראלי ו/או העולמי			+
	מלחמה אזורית			+
	ירידת מחירים	+		
סיכונים ענפיים	שינויים טכנולוגיים			+
	רגולציה בחברה ציבורית	+		
	חשיפה לסיכוני סייבר ואבטחת מידע		+	
סיכונים מיוחדים לחברה	דליפת ידע לגורמים מתחרים		+	
	ביקושי חסר			+
	עיכוב הנוגע למפעל החדש			+
	איכות			+
	קניין רוחני		+	
	בטיחות	+		
	נזק לצד ג'		+	

חלק ב'

אפולו פאוור בע"מ

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024

דירקטוריון החברה מתכבד בזאת להגיש את דוח הדירקטוריון של החברה הסוקר את מצב ענייני החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 ("**תקופת הדוח**").

1. הסברי הדירקטוריון לעסקי התאגיד

1.1. **תיאור תמציתי של עסקי החברה**

לפירוט בדבר תחום הפעילות של החברה, ראו סעיף 2 לפרק א' לדוח תקופתי זה.

1.2. **מצב כספי**

להלן הסברי הדירקטוריון בדבר מצבה הכספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2024:

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	הסברי החברה
	אלפי ₪		
מזומנים ושווי מזומנים	37,168	20,575	הגידול ביתרת המזומנים ביחס לאשתקד נובע מגיוסי ההון שבוצעו במהלך השנה במסגרתם גייסה החברה סך כולל של כ-92 מיליון ש"ח (כולל מימוש אופציות שחולקו במסגרת הנפקת הזכויות 2/24).
פקדונות בתאגידים בנקאיים	838	5,445	הקיטון ביתרת הפקדונות נובע מתשלום לספק מכונות באמצעות פיקדון משועבד.
לקוחות	2,690	7,691	הקיטון ביתרת הלקוחות נובע בעיקר מכך שמכירות 12/24 היו נמוכות משמעותית ממכירות 12/23 ובהתאם יתרת הלקוחות ירדה. כמו כן במהלך 2024 רשמה החברה הפרשה לחובות מסופקים של כ-776 אש"ח.
חייבים ויתרות חובה	7,444	5,434	הגידול ביתרת החייבים ביחס ל-31.12.23 נובע בעיקר מגידול ביתרת מוסדות ממשלתיים (מע"מ לקבל) וכן מגידול בתשלומי מקדמות לספקים והוצאות מראש.
מלאי	9,781	8,563	עיקר הגידול ביחס לאשתקד נובע מגידול במלאי חומרי גלם ובמלאי בתהליך בהתאמה להגדלת כושר הייצור במפעל החברה במבוא כרמל.
סה"כ נכסים שוטפים	**57,921**	**47,708**	--
פקדונות בתאגידים בנקאיים	4,062	4,059	ללא שינוי מהותי ביחס ל-31.12.23.
תשלומים על חשבון רכוש קבוע	8,233	9,760	עיקר הקיטון נובע לאור הגעת המכונות למפעל במבוא כרמל ומיון לסעיף רכוש קבוע.
רכוש קבוע	119,650	121,610	עיקר הקיטון נובע לאור רישום הפרשה לירידת ערך בסך 5,200 אלפי ש"ח בסעיף שיפורים במושכר לאור סגירת אתר יקנעם ואיחוד שטחי ייצור ואחסנה בהתאם לתכנית המיקוד העסקי של החברה.
נכסי זכות שימוש	79,266	90,903	עיקר הקיטון בנכסי זכות שימוש ביחס ל-31.12.23 נובע מגריעת נכסי זכות שימוש מפעל יקנעם בסך כ-14.1 מיליון ש"ח לאור ביטול צפי למימוש תקופות אופציות עתידיות ומנגד יצירת נכס זכות שימוש חדש בסך 5.4 מיליון ש"ח עבור חכירת המפעל ביקנעם עד למועד סיום הסכם השכירות המקורי בהתאם לתכנית המיקוד העסקי שפירסמה החברה בתאריך 3/11/24 ובה החלטת החברה לאחד שטחי ייצור.
נכסים בלתי מוחשיים	678	541	המשך השקעות במערכות מידע.
סה"כ נכסים שאינם שוטפים	**211,889**	**226,873**	--
סה"כ נכסים	**269,810**	**274,581**	--
חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה	6,260	4,218	הגידול בחלויות השוטפות ביחס ל-31.12.23 נובע בעיקר עקב גריעת חכירה ארוכת שנים ויצירת חכירה חלופית לתקופה קצרה וזאת בהתאם

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	הסברי החברה
	אלפי ₪		
			לתכנית המיקוד העסקי שפירסמה החברה בתאריך 3/11/24 ובה החלטת החברה לאחד שטחי ייצור.
ספקים	5,960	12,054	עיקר הקיטון בספקים ביחס ל-31.12.23 נובע מקיטון בספקי רכוש קבוע לצד גידול ביתרות ספקים בגין פעילות שוטפת.
זכאים ויתרות זכות	7,537	6,799	עיקר הגידול ביחס ל-31.12.23 נובע מגידול ביתרת הזכאים בגין עובדים.
סה"כ התחייבויות שוטפות	**19,757**	**23,071**	--
ספקים	-	671	הקיטון נובע ממעבר יתרת הספקים לזמן ארוך לזמן קצר.
התחייבות בגין מענקים	263	-	היתרה נובעת מרישום התחייבות למענק עבור קרן BIRD.
התחייבויות בגין חכירה	70,185	83,683	עיקר הקיטון בהתחייבויות בגין חכירה ביחס ל-31.12.23 נובע מגריעת התחייבות חכירה מפעל יקנעם בסך כ-15.5 מיליון ש"ח לאור ביטול צפי למימוש תקופות אופציות עתידיות ומנגד יצירת התחייבות חכירה חדשה בסך 5.4 מיליון ש"ח עבור חכירת המפעל ביקנעם עד למועד סיום הסכם השכירות המקורי בהתאם לתכנית המיקוד העסקי שפירסמה החברה בתאריך 3/11/24 ובה החלטה לאחד שטחי ייצור.
סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות	**70,448**	**84,354**	--
סה"כ התחייבויות	**90,205**	**107,425**	--
הון מניות	-	-	--
פרמיה על מניות	447,558	348,742	עיקר הגידול בפרמיה נובע מהנפקת זכויות אשר בוצעה בחודש פברואר 2024 במסגרתה גייסה החברה 43.2 מיליון ש"ח. כמו כן, במהלך הרבעון השלישי מומשו כתבי אופציות למניות על ידי בעל השליטה בחברה בסך של כ-16.3 מיליון ש"ח. בחודש דצמבר 2024 גייסה החברה באמצעות הנפקה לציבור סך של 33 מיליון ש"ח.
קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	41,222	38,839	עיקר הגידול נובע מרישום הוצאות שכר בגין אופציות אל מול קרן הון תשלום מבוסס מניות.
כתבי אופציה	1,675	3,611	יתרת כתבי האופציה ליום 31.12.24 נובעת מההנפקה לציבור שבוצעה בחודש דצמבר 2024 במהלכה הונפקו אופציות סדרה 7 וכן אופציות סדרה 8.
קרנות הון אחרות	222	367	הקיטון נובע מיישום חשבונאות גידור ורישום קרן הון הפרשי שער.
יתרת הפסד	(311,072)	(224,403)	--
סה"כ הון	**179,605**	**167,156**	--

1.3. **<u>תוצאות הפעילות</u>**

להלן ניתוח תוצאות הפעילות (באלפי ש"ח):

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר (אלפי ש"ח)			הסברי החברה
	2024	2023	2022	
סך הכנסות	12,893	10,423	6,568	הגידול בהכנסות החברה ביחס לתקופה מקבילה אשתקד נובע כתוצאה מגידול בפעילות וכניסה של פרויקטים חדשים בעיקר בצפון אמריקה ובאירופה שם החברה מרכזת את עיקר מאמצי המכירות.
עלות ההכנסות	10,616	8,221	5,186	--
רווח גולמי	**2,277**	**2,202**	**1,382**	--
הוצאות מחקר ופיתוח	58,299	45,747	46,869	הגידול בהוצאות מחקר ופיתוח ביחס לתקופה מקבילה אשתקד נובע בעיקר מגידול בהוצאות פחת בסך של כ-7 מיליון ש"ח, ובשל גידול בעלויות שכר עבודה.
הוצאות מכירה הנהלה וכלליות	23,762	19,252	20,074	עיקר הגידול בהוצאות הנהלה וכלליות ביחס לאשתקד נובע מגידול ברישום הוצאות פחת בסך של כ-1.7 מיליון ש"ח. כמו כן כפועל יוצא מהחלטת החברה לחדור לשווקים חדשים חל גידול בהוצאות שיווק ומכירה בסך 2.6 מיליון ש"ח בעיקר לאור החלטת החברה להשתתף ב- 3 תערוכות מרכזיות בתחום הסולאר בארה"ב ובאירופה בה הציגה החברה את מוצריה.
הכנסות אחרות	2,359	-	-	היתרה נובעת בעיקר כתוצאה מגריעת התחייבות ונכס חכירה ויצירת נכס והתחייבות חכירה חדשה בהתאם לתכנית המיקוד העסקי שפירסמה החברה בתאריך 3/11/24 ובה החלטת החברה לאחד שטחי ייצור.
הוצאות אחרות	5,200	-	-	היתרה נובעת מרישום הפרשה לירידת ערך שיפורים במושכר אתר יקנעם וזאת לאור החלטת החברה לאחד שטחי ייצור ואחסנה בהתאם לתכנית המיקוד העסקי.
הפסד מפעולות	**(82,625)**	**(62,797)**	**(65,561)**	--
הוצאות מימון, נטו	4,044	3,284	4,483	עיקר הוצאות המימון נובעות מיישום תקן חשבונאי IFRS 16. הגידול בהוצאות המימון,נטו נובע בעיקר מירידה בהכנסות הריבית מפקדונות.
הפסד לתקופה	**(86,669)**	**(66,081)**	**(70,044)**	--
רווח (הפסד) כולל אחר	**(82)**	**975**	**527**	יישום חשבונאות גידור.
סה"כ הפסד כולל	**(86,751)**	**(65,106)**	**(69,517)**	--
הפסד למניה - ₪ (*)	(1.58)	(1.43)	(1.63)	--
התאמות**				
נטרול הוצאות תשלום מבוסס מניות	6,554	12,988	17,806	--
רווח (הפסד) לתקופה	**(80,115)**	**(53,093)**	**(52,238)**	--
רווח (הפסד) כולל אחר	**(80,197)**	**(52,118)**	**(51,711)**	--

(*) רווח (הפסד) למניה בש"ח הותאם למפרע בגין מרכיב הטבה בהנפקת זכויות שבוצעה במאי 2023 וכן מהנפקת זכויות שבוצעה בפברואר 2024, כמפורט בבאור 13(ד)(4) ובבאור 20(א) בהתאמה לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2024.

**** יובהר כי הנתונים המופיעים בחלק הראשון של הטבלה לעיל הינם על בסיס הדוחות הכספיים ליום 31.12.2024 בעוד שהנתונים שבחלק השני (מתחת לכותרת "התאמות") מוצגים תוך נטרול השפעות מסוימות.**

1.4. **<u>נזילות</u>**

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר (אלפי ש"ח)			הסברי החברה
	2024	2023	2022	
תזרים מזומנים לפעילות שוטפת	(59,329)	(50,579)	(55,389)	הגידול השלילי בתזרים המזומנים מפעילות שוטפת נובע בעיקר מהמשך מאמציה של החברה בשיווק ומכירות וחדירה לשווקים חדשים, כולל השתתפות ב- 3 תערוכות מרכזיות בארה"ב ובאירופה בתחום הסולאר, ובנוסף מהצטיידות החברה בחומרי גלם בהתאם להגדלת תפוקות הייצור במפעל החברה במבוא כרמל וכמו כן מגידול בעלויות שכר עבודה.
תזרים מזומנים לפעילות השקעה	(12,249)	(44,031)	(40,572)	הקיטון בתזרים מזומנים לפעילות השקעה ביחס לתקופה מקבילה אשתקד נובע בעיקר מכך שמרבית ההשקעות במפעל מבוא כרמל כבר בוצעו.
תזרים מזומנים מפעילות מימון	88,055	42,826	102,856	תזרים המזומנים מפעילות מימון בשנת הדיווח נובע בעיקר מהנפקת הזכויות שבוצעה במהלך חודש פברואר 2024 במהלכה גייסה החברה כ- 43 מיליון ש"ח נטו וכן ממימוש כתבי אופציה למניות במהלך הרבעון השלישי כתוצאה מהנפקה זו בסך של 16.3 מיליון ש"ח. בנוסף במהלך חודש דצמבר 2024 גייס החברה באמצעות הנפקה לציבור סך של 33 מיליון ש"ח. סך הכל הגיוסים במהלך שנת 2024 הסתכמו לסך של כ-92 מיליון ש"ח. היתרה כוללת פרעון התחייבות בגין חכירה בסך של כ- 5.2 מיליון ש"ח.

1.5. **<u>מקורות מימון</u>**

1.5.1 לפרטים בדבר מקורות המימון של החברה ראו סעיף 26 לפרק א' לדוח תקופתי זה.

<u>מסגרת אשראי</u>: בחודש פברואר 2023 התקשרה חברת הבת סולארפיינט בע"מ ("**סולארפיינט**") עם תאגיד בנקאי ישראלי ("**המלווה**") בהסכם לפיו העמיד המלווה לסולארפיינט מסגרת אשראי בסך של עד 40 מיליון ₪. התקופה לניצול המסגרת הוארכה בחודש פברואר 2024 עד ליום 3.2.2025, ולאחר מכן עד ליום 6.3.2025, כאשר ביום זה הוסכם עם המלווה להאריך את התקופה לניצול המסגרת עד ליום 4.3.2026, תוך עדכון סכום המסגרת לסך של 25 מיליון ש"ח (חלף סך של 40 מיליון ש"ח) וללא שינוי ביתר תנאי ההסכם.

1.5.2 לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 14.2.2023 (מס' אסמכתא 2023-01-016872), מיום 5.2.2024 (מס' אסמכתא 2024-01-013443), מיום 3.2.2025 (מס' אסמכתא 2025-01-008522) ומיום 6.3.2025 (מס' אסמכתא 2025-01-015059) אשר נכללים בזאת על דרך ההפניה. במסגרת ההסכם התחייבה סולארפיינט לעמוד בהתניות פיננסיות של יחס הון עצמי למאזן והון עצמי מינימלי, כמפורט להלן:

אמת מידה	בהתאם להסכם עם המלווה	תוצאת החישוב ליום 31.12.2024
יחס הון עצמי[1] למאזן	לא יפחת מ- 24%	92%
הון עצמי מינימלי	לא יפחת מ- 60 מיליון ₪	154,217 אלפי ש"ח

בנוסף, התחייבה סולארפיינט לעמוד בשתי התניות פיננסיות נוספות הנגזרות מהיתרה הבלתי מסולקת של האשראים מכח ההסכם (כמפורט בדיווח המיידי הנ"ל), אשר בהתחשב בכך

[1] הון עצמי - הונה העצמי של סולארפיינט בתוספת יתרת סכומי הלוואות בעלים אשר לגביהן נחתמו כלפי המלווה, על ידי סולארפיינט והחברה, כתבי נחיתות.

שמסגרת האשראי טרם נוצלה, אינם רלבנטיים בשלב זה. לפרטים נוספים ראו ביאור 12(ב)(19) לדוחות הכספיים ליום 31.12.2024.

1.5.3 במהלך תקופת הדוח ועד למועד פרסום הדוח השלימה החברה גיוסי הון בסך של כ- 43.49 מיליון ש"ח (ברוטו) במסגרת הנפקת זכויות ואשר במסגרתה גם מומשו כתבי אופציה סחירים בסך של כ-16.31 מיליון ש"ח וכן סך של כ- 33.24 מיליון ש"ח (ברוטו) במסגרת הנפקה לציבור של מניות וכתבי אופציה[2].

2. <u>חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם</u>

בדוחות הכספיים לא הוצג מגזר בר דיווח שהוא "מגזר פעילות פיננסי" ונכון ליום 31.12.2024 לא קיימת לחברה "פעילות פיננסית מהותית" כאמור בתקנה 10(ב)(7) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

3. <u>אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה, השלכות מלחמת "חרבות ברזל" ואירועי מאקרו</u>

3.1. לאירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה, ראו פרק א' לדוח התקופתי.

3.2. <u>השלכות מלחמת "חרבות ברזל" ואירועי מאקרו:</u>

<u>מלחמת "חרבות ברזל"</u>: ביום 7.10.2023 פרצה מלחמת "חרבות ברזל" ("**המלחמה**") אשר הובילה לשורה של השלכות והגבלות, לרבות סגירה זמנית של עסקים רבים, הגבלות על התכנסות במקומות עבודה ובאירועים והפסקת לימודים במערכות החינוך. בנוסף, גויס מספר גדול של אזרחים למילואים. צעדים אלו, גרמו לצמצום הפעילות במשק הישראלי ולירידה בפעילות הכלכלית. כמו כן, כתוצאה מהמלחמה, נרשמו ירידות בשווקים הפיננסיים בישראל. במהלך התקופה שממועד פרוץ המלחמה ועד לפרסום דוח זה, החברה ממשיכה בפעילותה, ואף הגדילה פעילות במפעל החברה ביקנעם, בעקבות הזמנות שהגיעו ממשרד הביטחון ולצרכים צבאיים בכלל. כאמור, אתרי הייצור והמטה של החברה ממוקמים באזור יקנעם ומחודש ספטמבר 2024, בעקבות התרחבות המלחמה לגזרה הצפונית, אתרי החברה נכנסו לטווח ירי הטילים. יובהר כי על אף המצב הבטחוני, החברה המשיכה לפעול כרגיל, לקיים משמרות כמתוכנן, תוך עמידה מלאה בהנחיות פיקוד העורף. בנוסף, בעקבות המלחמה, החברה חוותה עלייה בביקושים לפתרונות אותם היא מציעה ועלייה בצורך בפאנלים סולאריים גמישים, קלים ועמידים לצרכים צבאיים ובכלל. בהיבט כח אדם, במהלך תקופת המלחמה, כ-20% מעובדי החברה גויסו לשירות מילואים לתקופות משתנות. בהתחשב באמור לעיל, נכון למועד פרסום הדוח, החברה אינה מזהה כי פעילותה העסקית הושפעה לרעה בצורה מהותית ממצב המלחמה. יחד עם זאת, להערכת החברה, המלחמה עלולה לפגוע, בין היתר ב: (א) יכולת החברה להפחית את עלויות חומרי הגלם אשר משמשים לייצור הירעות הסולאריות של הקבוצה; (ב) יכולת החברה לספק את מוצריה ללקוחות קיימים ו/או פוטנציאליים ו/או יכולתה לעמוד בלוחות זמנים, (ג) קידום התקשרויות בפילוטים עם שותפים מקומיים ו/או בינלאומיים, (ד) ביקוש למוצרי החברה בארץ ובעולם (לדוגמה כתוצאה מדעת קהל שלילית העלולה להיווצר בעולם בעקבות המלחמה), (ה) יכולת הכניסה לישראל של נציגי יצרני ציוד הנדרשים לטובת התקנת והרצת מכונות וציוד, (ו) יכולת החברת לגייס הון נוסף, ככל שיידרש. בנוסף, נוכח הודעת משרד הסחר הטורקי בחודש מאי 2024, לפיה הוכרזה הפסקת סחר בין טורקיה לישראל, הסכם ההפצה במדינה[3] הוקפא, וזאת

---

[2] לפרטים נוספים ראו דוח מיידי על תוצאות הצעה מיום 14.02.2024 (מס' אסמכתא 2024-01-015975) אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה וכן דוח מיידי על תוצאות הצעה מיום 10.12.2024 (מס' אסמכתא 2024-01-623418) אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה.

[3] לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 27.9.2023 (מס' אסמכתא 2023-01-109977), אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה.

עד להתבהרות המצב, כאשר אין לאמור השפעה מהותית על החברה. נכון למועד פרסום הדוח, החברה לא נטלה מימון בנקאי בפועל, יחד עם זאת, היה והחברה תנצל את מסגרת האשראי הקיימת, היות ובהתאם לתנאי המסגרת סכומים שינוצלו יישאו ריבית הנגזרת מריבית הפריים, אזי להעלאות בשיעורי הריבית (הנועדים לרסן את שיעור האינפלציה) השפעה על שיעור הריבית שישאו הסכומים שינוצלו כאמור.

<u>ירידת מחירי פאנלים סטנדטיים</u>: מגמת הירידה במחירי הפאנלים הסולאריים הסטנדרטיים נמשכת כתוצאה מהתקדמות טכנולוגית, הגדלת היקפי הייצור (במיוחד בסין), התייעלות בשרשרת האספקה, וכן תחרות גוברת בין יצרנים ברחבי העולם. בנוסף, ריביות גבוהות מורידות את הביקוש למערכות סולאריות, כך שנוצר היצף של ציוד הגורר הורדת מחירים. הירידה במחירים עלולה להשפיע על רווחיות החברה וכן לייצר לחץ להפחתת מחירים בחוזים ארוכי טווח. יחד עם זאת, נוכח סל המוצרים המגוון של החברה ושווקיה הייחודיים, ניכר כי לא קיימת לאמור השפעה מהותית לרעה על החברה.

<u>עליית דונלד טראמפ לנשיאות</u>: בינואר 2025 נבחר דונלד טראמפ לנשיא ה- 47 של ארה"ב. בחירתו עשויה להשפיע לרעה על פעילות החברה דרך צמצום אפשרי בתמריצים פדרליים לאנרגיה מתחדשת, כאשר הקלות ברגולציה בתחום האנרגיה עלולות להקטין את היתרון התחרותי של אנרגיה מתחדשת לעומת אנרגיות מסורתיות, ומדיניות "אמריקה תחילה" עשויה לעודד ייצור מקומי. עם זאת, הטלת מכסים על פאנלים ותאים סולאריים המיובאים מסין עשויה להגביר את יתרונה התחרותי של החברה בשוק זה. בנוסף, המעבר לאנרגיה מתחדשת הינו מגמה גלובלית המונעת גם על-ידי כוחות שוק וכדאיות כלכלית, ולא רק על-ידי מדיניות ממשלתית.

<u>הסטת תקציבים גלובלית לשוק הבטחוני</u>: בשנים האחרונות ישנה הסטה של תקציבים בעולם לכיוון הביטחוני עקב מתחים גיאופוליטיים גוברים, סכסוכים אזוריים והתגברות איומי הסייבר. עבור החברה, הסטת התקציבים הזו מייצרת הזדמנויות משמעותיות - מערכות אנרגיה סולארית המבוססות על מוצרי החברה יכולות לספק פתרונות כגון אספקת חשמל עצמאית למתקנים מרוחקים, מערכות ניידות לפריסה מהירה, ופתרונות גיבוי אנרגטי למתקנים אסטרטגיים. התמקדות בפרויקטים ביטחוניים עשויה לספק לחברה זרם הכנסות יציב יותר, פחות מושפע ממחזורי השוק הכלליים וממדיניות תמריצים לאנרגיה מתחדשת.

הערכות החברה הנ"ל בנוגע לפגיעה האפשרית בחברה והעדר השפעה מהותית לרעה על החברה כתוצאה מהמלחמה וכן ההשפעות האפשריות של אירועי המאקרו הנ"ל על החברה מהוות מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, אשר מבוסס בין היתר על המידע המצוי בידי החברה נכון למועד זה, שהתממשותו אינה וודאית ואינה מצויה בשליטת החברה, ואשר נמסר בתנאים חריגים של אי-ודאות, ולפיכך יכול שלא יתממש או יתממש באופן שונה, לרבות כתוצאה מהתפתחויות במלחמה/מצב החירום הביטחוני במדינה ו/או התפתחויות נלוות אחרות ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון החלים על פעילות החברה.

4. <u>ממשל תאגידי</u>

4.1. <u>דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית ודירקטורים בלתי תלויים</u>

בהתאם לתקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), תשס"ו-2005 ("**תקנות מומחיות חשבונאית**"), קבע דירקטוריון החברה ביום 30.11.2014 כי המספר המזערי הנדרש של דירקטורים בדירקטוריון בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית יעמוד על 2 דירקטורים.

למועד פרסום הדוח, עומדת החברה במספר המזערי שנקבע כאמור. לאחר הערכת השכלתם, ניסיונם, כישוריהם וידיעותיהם של חברי הדיקטוריון בנושאים חשבונאיים ודוחות כספיים, חברי הדירקטוריון אותם רואה הדירקטוריון כבעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית הינם ה"ה ליאור וידר, ורד רז-אביו ורפאל קסטן.

לפרטים נוספים אודות דירקטורים אלו ראו תקנה 26 בפרק ד' לדוח תקופתי זה.

תקנון החברה אינו כולל הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים.

4.2. **<u>פרטים אודות המבקר הפנימי של החברה</u>**

<u>שם המבקר הפנימי</u>: רו"ח גיא מונרוב

<u>תאריך תחילת כהונה</u>: 1 במאי 2019

<u>כישורים וכשירות לתפקיד</u>: למיטב ידיעת החברה, המבקר הפנימי עומד בהוראות סעיף 146(ב) לחוק החברות, התשנ"ט-1999 ובהוראות סעיפים 3(א) ו-8 לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב- 1992; המבקר הפנימי אינו מחזיק בניירות הערך של החברה או גוף קשור לה; למבקר הפנימי אין קשרים עסקיים מהותיים או קשרים מהותיים אחרים עם החברה או עם גוף קשור אליה; והמבקר הפנימי מכהן כשותף במשרד רואי חשבון מונרוב ושות', אשר הינו הגורם החיצוני מטעמו הינו מכהן כמבקר הפנימי בחברה כמו גם בתאגידים אחרים.

<u>דרך מינוי המבקר הפנימי</u>: ועדת הביקורת החליטה ביום 3.4.2019 להציע לדירקטוריון החברה את מינויו של רו"ח גיא מונרוב כמבקר הפנימי החדש של החברה, ובהמשך לכך, ביום 8.4.2019, אישר דריקטוריון החברה (לאחר קבלת הצעת ועדת הביקורת כאמור) את מינויו של רו"ח מונרוב כמבקר הפנימי של החברה, וזאת בעיקר בשל השכלתו, ניסיונו רב השנים, התרשמותה הבלתי אמצעית של ועדת הביקורת, ובהתחשב, בין היתר, בסוג החברה, גודלה, היקף פעילותה ומורכבות פעילותה.

<u>זהות הממונה על המבקר הפנימי</u>: הממונה על המבקר הפנימי הינו יו"ר דירקטוריון החברה.

<u>תכנית העבודה</u>: תכנית העבודה של המבקר הפנימי הינה שנתית, מבוססת סיכונים, כנגזרת של סקר הערכת סיכונים שערך המבקר הפנימי, ומתייחסת לחברה ולנכסיה, כאשר התכנית לשנת 2024 התבססה על מיפוי הסיכונים שנערך על ידי החברה והתייעצות עם הנהלת החברה. הגורמים המעורבים בקביעת תכנית העבודה הם המבקר הפנימי, הנהלת החברה, ועדת הביקורת ודריקטוריון החברה. דירקטוריון החברה מאשר את תכנית העבודה השנתית של המבקר הפנימי. יצוין כי למבקר הפנימי יש שיקול דעת לסטות מתכנית העבודה באישור ועדת הביקורת. תכנית העבודה מתייחסת לפעילות החברה בישראל וכל הפעילויות המהותיות של החברה במאוחד.

במהלך תקופת הדוח נערך דוח ביקורת אשר הוגש לחברי וועדת הביקורת בכתב ביום 26.9.2024 ונדון על ידי הועדה ביום זה.

החברה אישרה תכנית עבודה לשנת 2025. תכנית העבודה כאמור נקבעה, בין היתר, בהתחשב בסוג החברה, גודלה, היקף ומורכבות פעילותה.

<u>היקף תקציב הביקורת השנתי</u>: היקף העסקת המבקר הפנימי הינו בהתאם לצורכי החברה ולפי אישור ועדת הביקורת בחברה. במהלך שנת 2024 ניתנו על ידי המבקר הפנימי שירותי ביקורת פנים לחברה בהיקף של כ- 360 שעות.

	שעות שהושקעו בביקורת פנימית בתאגיד	**השעות שהושקעו בביקורות בתאגידים מוחזקים שלו**
שעות ביקורת פעילות בישראל	72	288

<u>עריכת הביקורת</u>: על פי הודעת המבקר הפנימי, הביקורת נערכת בהתאם לתקני הביקורת הפנימית המקובלים בארץ ובעולם ובהתאם להנחיות מקצועיות בתחום הביקורת הפנימית, חוק הביקורת הפנימית וחוק החברות. הדירקטוריון הסתמך על דיווחיו של המבקר הפנימי בדבר עמידתו בתקנים המקצועיים לפיהם הוא עורך את הביקורת.

<u>גישה למידע</u>: למבקר הפנימי גישה מלאה בלתי מוגבלת ובלתי אמצעית למערכות המידע ולנתונים הכספיים לצורך הביקורת לפי סעיף 9 לחוק הביקורת הפנימית. למבקר הפנימי ניתנת גישה חופשית

למערכות מידע של החברה, לרבות נתונים כספיים.

<u>הערכת הדירקטוריון את פעילות המבקר הפנימי ותגמול</u>:

להערכת דירקטוריון החברה וועדת הביקורת, כישורי המבקר הפנימי, היקף, אופי ורציפות הפעילות ותכנית העבודה של המבקר הפנימי, הינם סבירים בנסיבות העניין ויש בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית של החברה.

תגמול המבקר הפנימי מחושב על פי שעות הביקורת שהושקעו על ידו בפועל בהתאם לתעריף לשעה שסוכם עמו מראש, כאשר הגמול לו זכאי המבקר הפנימי בגין שירותיו בשנת 2024 הינו 180 ש"ח לשעה. להערכת דירקטוריון החברה, אין בתגמול המבקר הפנימי בכדי להשפיע או לפגוע בהפעלת שיקול דעתו המקצועי של המבקר הפנימי.

4.3. **<u>גילוי בדבר המבקר החיצוני</u>**

<u>שם רואה החשבון המבקר</u>: משרד שטראוס לזר ושות'.

<u>שכר טרחה רואי החשבון של החברה</u>: שכר הטרחה נקבע במשא ומתן בין הנהלת החברה לרואה החשבון המבקר, בהתאם להיקף העבודה, לאופי העבודה, ניסיון העבר ותנאי שוק. הגורם המאשר את שכרו של רואה החשבון המבקר הינו דירקטוריון החברה.

להלן פירוט שכר הטרחה של רואה החשבון המבקר לשנים 2023 ו- 2024:

	שירותי ביקורת ושירותי מס	**שירותים ואחרים**
	שכר באלפי ₪	**שכר באלפי** ₪
שנת 2024	278	--
שנת 2023	222	41

5. <u>תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה</u>

<u>מדיניות תגמול</u>:

ביום 27 ביוני 2024 אישרה האסיפה הכללית של החברה את מדיניות התגמול לנושאי המשרה בחברה לתקופה של 3 שנים נוספות, החל מיום 1.7.2024. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה בדבר כינוס אסיפה כללית מיום 18.6.2024 (מס' אסמכתא 2024-01-061879) אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה.

לפרטים נוספים אודות התגמולים שניתנו לנושאי המשרה בתקופת הדוח ראו תקנה 21 לפרק ד' לדוח תקופתי זה.

6. <u>תרומות</u>

נכון למועד דוח זה אין לחברה מדיניות למתן תרומות.

נכון למועד דוח זה ובמהלך תקופת הדוח החברה לא תרמה כספים כלשהם.

דירקטוריון החברה מודה לעובדי החברה ולמנהליה על תרומתם לקידומה של החברה.

_____	_____
עודד רוזנברג	**יום טוב סמיה**
מנכ"ל ודירקטור	**יו"ר הדירקטוריון**

20 במרץ, 2025

אפולו פאוור בע"מ

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2024

תוכן העניינים
========

	עמוד
דוח רואה החשבון המבקר - בקרה פנימית על דיווח כספי	2
דוח רואה החשבון המבקר - דוחות כספיים שנתיים	3 - 4
דוחות כספיים:	
דוחות מאוחדים על המצב הכספי	5 - 6
דוחות מאוחדים על הרווח הכולל	7
דוחות מאוחדים על השינויים בהון	8 - 10
דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים	11 - 12
באורים לדוחות הכספיים	13 - 65

שטראוס לזר ושות׳
רואי חשבון
מגדל אלון 2, קומה 30
יגאל אלון 94
תל אביב 6789139, ישראל
ישיר 03 6237777
פקס 03 5613824
www.crowe.co.il
crowe@crowe.co.il

דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של

אפולו פאוור בע״מ

בדבר ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי

<u>בהתאם לסעיף 9ב(ג) בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש״ל-1970</u>

ביקרנו רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של אפולו פאוור בע״מ וחברת הבת (להלן ביחד - החברה) ליום 31 בדצמבר 2024. רכיבי בקרה אלה נקבעו כמוסבר בפסקה הבאה. הדירקטוריון וההנהלה של החברה אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי המצורפת לדוח התקופתי לתאריך הנ״ל. אחריותנו היא לחוות דעה על רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה בהתבסס על ביקורתנו.

רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי שבוקרו נקבעו בהתאם לתקן ביקורת (ישראל) 911 של לשכת רואי חשבון בישראל ״ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי״ (להלן - תקן ביקורת (ישראל) 911). רכיבים אלה הינם: (1) בקרות ברמת הארגון, לרבות בקרות על תהליך העריכה והסגירה של דיווח כספי ובקרות כלליות של מערכות מידע; (2) בקרות על הוצאות מחקר ופיתוח; (3) בקרות על רכוש קבוע, לרבות נכסי זכות שימוש; (4) בקרות על תהליך השכר (כל אלה יחד מכונים להלן - רכיבי הבקרה המבוקרים).

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקן ביקורת (ישראל) 911. על פי תקן זה נדרש מאתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה לזהות את רכיבי הבקרה המבוקרים ולהשיג מידה סבירה של ביטחון אם רכיבי בקרה אלה קוימו באופן אפקטיבי מכל הבחינות המהותיות. ביקורתנו כללה השגת הבנה לגבי בקרה פנימית על דיווח כספי, זיהוי רכיבי הבקרה המבוקרים, הערכת הסיכון שקיימת חולשה מהותית ברכיבי הבקרה המבוקרים, וכן בחינה והערכה של אפקטיביות התכנון והתפעול של אותם רכיבי בקרה בהתבסס על הסיכון שהוערך. ביקורתנו לגבי אותם רכיבי בקרה, כללה גם ביצוע נהלים אחרים כאלה שחשבנו כנחוצים בהתאם לנסיבות. ביקורתנו התייחסה רק לרכיבי הבקרה המבוקרים, להבדיל מבקרה פנימית על כלל התהליכים המהותיים בקשר עם הדיווח הכספי, ולפיכך חוות דעתנו מתייחסת לרכיבי הבקרה המבוקרים בלבד. כמו כן, ביקורתנו לא התייחסה להשפעות הדדיות בין רכיבי הבקרה המבוקרים לבין כאלה שאינם מבוקרים ולפיכך, חוות דעתנו אינה מביאה בחשבון השפעות אפשריות כאלה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו בהקשר המתואר לעיל.

בשל מגבלות מובנות, בקרה פנימית על דיווח כספי בכלל, ורכיבים מתוכה בפרט, עשויים שלא למנוע או לגלות הצגה מוטעית. כמו כן, הסקת מסקנות לגבי העתיד על בסיס הערכת אפקטיביות נוכחית כלשהי חשופה לסיכון שבקרות תהפוכנה לבלתי מתאימות בגלל שינויים בנסיבות או שמידת הקיום של המדיניות או הנהלים תשתנה לרעה.

לדעתנו, החברה קיימה באופן אפקטיבי, מכל הבחינות המהותיות, את רכיבי הבקרה המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2024.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, את הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לימים 31 בדצמבר 2024 ו- 2023 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 והדוח שלנו, מיום 20 במרץ 2025, כלל חוות דעת בלתי מסוייגת על אותם דוחות כספיים.

שטראוס לזר ושות׳
רואי חשבון

תל-אביב, 20 במרץ 2025

שטראוס לזר ושות׳
רואי חשבון
מגדל אלון 2, קומה 30
יגאל אלון 94
תל אביב 6789139, ישראל
ישיר 03 6237777
פקס 03 5613824
www.crowe.co.il
crowe@crowe.co.il

<u>דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של</u>

<u>אפולו פאוור בע״מ</u>

ביקרנו את הדוחות המאוחדים המצורפים על המצב הכספי של אפולו פאוור בע״מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2024 ו- 2023 ואת הדוחות המאוחדים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דיעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

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

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

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ״ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 1.ג. לדוחות הכספיים בדבר מצבה הכספי של החברה והערכות ההנהלה בהקשר לכך.

ביקרנו גם בהתאם לתקן ביקורת (ישראל) 911 של לשכת רואי חשבון בישראל ״ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי״, רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2024, והדוח שלנו מיום 20 במרץ 2025 כלל חוות דעת בלתי מסוייגת על קיומם של אותם רכיבים באופן אפקטיבי.

ענייני מפתח בביקורת

ענייני מפתח בביקורת המפורטים להלן הם העניינים אשר תוקשרו, או שנדרש היה לתקשרם, לדירקטוריון החברה ואשר, לפי שיקול דעתנו המקצועי, היו משמעותיים ביותר בביקורת הדוחות הכספיים 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 לגביו היה מאתגר, סובייקטיבי או מורכב במיוחד. לעניינים אלה ניתן מענה במסגרת ביקורתנו וגיבוש חוות דעתנו על הדוחות הכספיים המאוחדים בכללותם. התקשור של עניינים אלה להלן אינו משנה את חוות דעתנו על הדוחות הכספיים המאוחדים בכללותם ואין אנו נותנים באמצעותו חוות דעת נפרדת על עניינים אלה או על הסעיפים או הגילויים שאליהם הם מתייחסים.

שטראוס לזר ושות׳
רואי חשבון
מגדל אלון 2, קומה 30
יגאל אלון 94
תל אביב 6789139, ישראל
ישיר 03 6237777
פקס 03 5613824
www.crowe.co.il
crowe@crowe.co.il

בחינת התנאים להכרה בעלויות פיתוח עצמי כנכס בלתי מוחשי

בהתאם לאמור בבאורים 2.ב.(1), 2.ט. ו- 14.ג. לדוחות הכספיים, בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 התהוו לחברה הוצאות מחקר ופיתוח בסך של כ- 58.3 מיליון ש״ח אשר נזקפו במועד התהוותן לרווח והפסד, זאת לאחר שהנהלת החברה הגיעה למסקנה כי התנאים הקבועים בתקן חשבונאות בינלאומי 38 - ״נכסים בלתי מוחשיים״ (להלן - התקן) להכרה בעלויות פיתוח עצמי כנכס בלתי מוחשי אינם מתקיימים במלואם.

זיהינו את בחינת התנאים הקבועים בתקן להכרה בעלויות פיתוח עצמי כנכס בלתי מוחשי כעניין מפתח בביקורת לאור שיקול הדעת לו נדרשת הנהלת החברה בכדי לקבוע האם עלויות פיתוח עצמי תיזקפנה ישירות לרווח והפסד במועד התהוותן או תוכרנה כנכס בלתי מוחשי, שיקול דעת אשר יש בו בכדי להשפיע באופן מהותי על תוצאות פעילותה של החברה, על מצבת נכסיה ועל הונה העצמי כמשתקף מדוחותיה הכספיים.

נהלי הביקורת שבוצעו כמענה לענייני המפתח בביקורת

להלן הנהלים העיקריים שביצענו בקשר לעניין מפתח זה במסגרת ביקורתנו:

- ביקרנו את אפקטיביות הבקרות הקיימות בחברה בקשר עם הוצאות מחקר ופיתוח.
- כחלק מביקורתנו, ביצענו בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסך עלויות המחקר והפיתוח שהתהוו לחברה בשנת הדיווח.
- קיימנו שיחות עם הנהלת החברה, בין היתר עם סמנכ״ל הטכנולוגיות הראשי בחברה, וזאת במטרה להבין ולבחון באופן מעמיק את מהות עבודת המחקר והפיתוח אותה מבצעת הקבוצה, תוך אבחנה בין הוצאות מחקר להוצאות פיתוח ותוך הבנת מהות הפיתוחים, בין היתר האם מדובר בשדרוג הטכנולוגיה או בפיתוח טכנולוגיה חדשה, האם מדובר בפיתוחי תוכנה זריזים וכיוצ״ב.
- בהתבסס על ראיות הביקורת שהושגו ועל השיחות שקיימנו ולאחר הבנת הליך הפיתוח לעומקו, בחנו את מסקנת הנהלת החברה, לפיה הוראות התקן להכרה בעלויות פיתוח עצמי כנכס בלתי מוחשי אינן מתקיימות במלואן ולפיכך עלויות פיתוח עצמי נזקפו במועד התהוותן לרווח והפסד.

שטראוס לזר ושות׳
רואי חשבון

תל-אביב, 20 במרץ 2025

אפולו פאוור בע"מ

דוחות מאוחדים על המצב הכספי

	באור	31 בדצמבר	
		2024	2023
		אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
נכסים שוטפים			
מזומנים ושווי מזומנים	3	37,168	20,575
פקדונות בתאגידים בנקאיים	4	838	5,445
לקוחות		2,690	7,691
חייבים ויתרות חובה	5	7,444	5,434
מלאי	6	9,781	8,563
		57,921	47,708
נכסים שאינם שוטפים			
פקדונות בתאגידים בנקאיים	4	4,062	4,059
תשלומים על חשבון רכוש קבוע	12.ב.(21)	8,233	9,760
רכוש קבוע	7	119,650	121,610
נכסי זכות שימוש	8	79,266	90,903
נכסים בלתי מוחשיים	9	678	541
		211,889	226,873
		269,810	274,581

יום טוב סמיה	עודד רוזנברג	רם בר גיל
יו"ר הדירקטוריון	מנכ"ל ודירקטור	סמנכ"ל כספים

20 במרץ 2025
תאריך אישור הדוחות הכספיים

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אפולו פאוור בע"מ

דוחות מאוחדים על המצב הכספי

	באור	31 בדצמבר	
		2024	2023
		אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
התחייבויות שוטפות			
חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה	8	6,260	4,218
ספקים		5,960	12,054
זכאים ויתרות זכות	10	7,537	6,799
		19,757	23,071
התחייבויות שאינן שוטפות			
ספקים		--	671
התחייבות בגין מענקים	11	263	--
התחייבויות בגין חכירה	8	70,185	83,683
		70,448	84,354
הון	13		
הון מניות		-- (*)	-- (*)
פרמיה על מניות		447,558	348,742
קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות		41,222	38,839
כתבי אופציה		1,675	3,611
קרנות הון אחרות		222	367
יתרת הפסד		(311,072)	(224,403)
		179,605	167,156
		269,810	274,581

(*) מניות ללא ע.נ.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

<u>אפולו פאוור בע"מ</u>

<u>דוחות מאוחדים על הרווח הכולל</u>

		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	באור	2024 אלפי ש"ח	2023 אלפי ש"ח	2022 אלפי ש"ח
הכנסות	14.א.	12,893	10,423	6,568
עלות ההכנסות	14.ב.	10,616	8,221	5,186
רווח גולמי		2,277	2,202	1,382
הוצאות מחקר ופיתוח	14.ג.	58,299	45,747	46,869
הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות	14.ד.	23,762	19,252	20,074
הכנסות אחרות		2,359	--	--
הוצאות אחרות	8.א.(1)	5,200	--	--
הפסד מפעולות		(82,625)	(62,797)	(65,561)
הכנסות מימון	14.ה.	1,416	2,022	567
הוצאות מימון	14.ו.	5,460	5,306	5,050
הפסד		(86,669)	(66,081)	(70,044)
רווח כולל אחר:				
<u>סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח והפסד</u>:				
רווח (הפסד) בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים		(82)	975	527
סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח והפסד <u>בהתקיים תנאים ספציפיים</u>:				
רווח (הפסד) בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים		(161)	239	730
העברה לרווח והפסד בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים		161	(239)	(730)
		--	--	--
סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר		(82)	975	527
סה"כ הפסד כולל		(86,751)	(65,106)	(69,517)
<u>הפסד בסיסי ומדולל למניה</u> (בש"ח) (*)	16	(1.58)	(1.43)	(1.63)

(*) לאחר התאמה בגין מרכיב ההטבה בהנפקות זכויות שביצעה החברה בשנת הדיווח - ראה באור 13.ד.(4).

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אפולו פאוור בע"מ

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

	הון מניות		פרמיה על מניות	קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	כתבי אופציה	קרנות הון אחרות	יתרת הפסד	סה"כ הון
	אלפי ש"ח		אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024								
יתרה ליום 1 בינואר 2024	--	(*)	348,742	38,839	3,611	367	(224,403)	167,156
הפסד	--		--	--	--	--	(86,669)	(86,669)
הפסד כולל אחר	--		--	--	--	(82)	--	(82)
סה"כ הפסד כולל	--		--	--	--	(82)	(86,669)	(86,751)
רווח בגין עסקאות גידור תזרים מזומנים שנזקפו לעלות רכוש קבוע (לרבות תשלומים על חשבון רכוש קבוע)	--		--	--	--	(63)	--	(63)
הנפקת הון מניות וכתבי אופציה (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה)	--	(*)	69,850	--	6,300	--	--	76,150
מימוש כתבי אופציה להון מניות	--	(*)	19,564	(94)	(2,911)	--	--	16,559
פקיעת כתבי אופציה	--		9,402	(4,077)	(5,325)	--	--	--
תשלום מבוסס מניות	--		--	6,554	--	--	--	6,554
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024	--	(*)	447,558	41,222	1,675	222	(311,072)	179,605

(*) מניות ללא ע.נ.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אפולו פאוור בע"מ

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

	הון מניות	פרמיה על מניות	קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	כתבי אופציה	קרנות הון אחרות	יתרת הפסד	סה"כ הון
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023							
יתרה ליום 1 בינואר 2023	-- (*)	301,564	26,636	3,611	476	(158,322)	173,965
הפסד	--	--	--	--	--	(66,081)	(66,081)
רווח כולל אחר	--	--	--	--	975	--	975
סה"כ הפסד כולל	--	--	--	--	975	(66,081)	(65,106)
רווח בגין עסקאות גידור תזרים מזומנים שנזקפו לעלות רכוש קבוע (לרבות תשלומים על חשבון רכוש קבוע)	--	--	--	--	(1,084)	--	(1,084)
הנפקת הון מניות וכתבי אופציה (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה)	-- (*)	43,405	--	2,308	--	--	45,713
מימוש כתבי אופציה להון מניות	-- (*)	940	(258)	(2)	--	--	680
פקיעת כתבי אופציה	--	2,833	(527)	(2,306)	--	--	--
תשלום מבוסס מניות	--	--	12,988	--	--	--	12,988
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023	-- (*)	348,742	38,839	3,611	367	(224,403)	167,156

(*) מניות ללא ע.נ.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אפולו פאוור בע"מ

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

	הון מניות	פרמיה על מניות	קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	כתבי אופציה	קרנות הון אחרות	יתרת הפסד	סה"כ הון
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022							
יתרה ליום 1 בינואר 2022	-- (*)	197,106	9,935	311	(2,841)	(88,278)	116,233
הפסד	--	--	--	--	--	(70,044)	(70,044)
רווח כולל אחר	--	--	--	--	527	--	527
סה"כ הפסד כולל	--	--	--	--	527	(70,044)	(69,517)
הפסד בגין עסקאות גידור תזרים מזומנים שנזקפו לעלות רכוש קבוע (לרבות תשלומים על חשבון רכוש קבוע)	--	--	--	--	2,790	--	2,790
הנפקת הון מניות וכתבי אופציה (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה)	-- (*)	99,568	--	4,463	--	--	104,031
מימוש כתבי אופציה להון מניות	-- (*)	4,039	(1,105)	(312)	--	--	2,622
פקיעת כתבי אופציה	--	851	--	(851)	--	--	--
תשלום מבוסס מניות	--	--	17,806	--	--	--	17,806
יתרה ליום 31 בדצמבר 2022	-- (*)	301,564	26,636	3,611	476	(158,322)	173,965

(*) מניות ללא ע.נ.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2024	2023	2022
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת			
הפסד	(86,669)	(66,081)	(70,044)
התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:			
התאמות לסעיפי רווח או הפסד:			
פחת והפחתות	16,932	4,669	2,899
הפרשה לירידת ערך רכוש קבוע	5,200	--	--
תשלום מבוסס מניות	6,554	12,988	17,806
שערוך פקדונות בתאגידים בנקאיים	(371)	(204)	(17)
מרכיב ההטבה בגין מענקים	(229)	--	--
רווח הון, נטו	(2,182)	--	--
הכנסות מימון אחרות	(203)	(80)	(33)
שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:			
ירידה (עליה) בלקוחות	5,001	(4,892)	(1,913)
ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה	(2,059)	3,335	(4,050)
עליה במלאי	(1,218)	(2,463)	(3,771)
עליה (ירידה) בספקים	(823)	1,625	944
עליה בזכאים ויתרות זכות	738	524	2,790
מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת	(59,329)	(50,579)	(55,389)
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה			
הפקדת פקדונות בתאגידים בנקאיים	--	(220)	(2,289)
משיכת פקדונות בתאגידים בנקאיים	4,780	684	12,152
השקעה ברכוש קבוע	(16,541)	(45,207)	(50,189)
מענקי השקעה שהתקבלו	--	1,000	--
השקעה בנכסי זכות שימוש	(175)	(24)	(43)
השקעה בנכסים בלתי מוחשיים	(313)	(264)	(203)
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה	(12,249)	(44,031)	(40,572)
תזרימי מזומנים מפעילות מימון			
פרעון התחייבויות בגין חכירה	(5,190)	(4,099)	(3,836)
הנפקת הון מניות וכתבי אופציה (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה)	76,150	45,713	104,031
מימוש כתבי אופציה להון מניות	16,559	680	2,622
קבלת מענקים ממשלתיים	536	532	--
תקבולי מיסים מנאמן בגין מימוש מניות החברה על ידי בעלי עניין ועובדים להעברה לרשויות המס, נטו	--	--	39
מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון	88,055	42,826	102,856
השפעת השינויים בשערי חליפין של יתרות מזומנים המוחזקות במטבע חוץ	116	949	557
עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים	16,593	(50,835)	7,452
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה	20,575	71,410	63,958
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה	37,168	20,575	71,410

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2024	2023	2022
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
נספח א' - מידע נוסף בגין תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת			
ריבית שהתקבלה	1,416	1,931	457
ריבית ששולמה	(4,823)	(5,019)	(4,650)
מיסים ששולמו	(88)	(58)	(58)
נספח ב' - עסקאות מהותיות שאינן במזומן			
השקעה ברכוש קבוע ובנכסים בלתי מוחשיים באשראי, נטו	--	8,919	11,027
קיטון השקעה ברכוש קבוע כנגד מענק ממשלתי לקבל	--	4,000	--
הכרה בנכסי זכות שימוש כנגד התחייבויות בגין חכירה, לאחר גריעת נכסי זכות שימוש כנגד התחייבויות בגין חכירה, נטו	(4,059)	3,146	6,387

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באור 1 - כללי

א. תאור כללי של החברה ופעילותה

אפולו פאוור בע"מ (להלן - החברה) התאגדה בישראל ביום 24 באוקטובר 1993 והינה חברה ציבורית הנסחרת בבורסה לניירות ערך בתל אביב החל משנת 1998. כתובתה הרשמית של החברה הינה היצירה 6, יקנעם עילית.

החברה, באמצעות סולארפיינט בע"מ (להלן - סולארפיינט), הינה חברת קלינטק המונעת על ידי החזון לייצר אנרגיה סולארית בצורה חדשנית מכל משטח קיים החשוף לאור השמש, ללא צורך בפינוי שטחים פתוחים נוספים לצורכי אנרגיה סולארית. לקבוצה טכנולוגיה ייחודית לייצור יריעה סולארית גמישה, קלת משקל, עמידה ומשתלמת, הניתנת ליישום בצורה עצמאית או בשילוב במגוון חומרים.

ב. החברה לא צירפה לדוחותיה הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024 מידע כספי נפרד בהתאם להוראות תקנה 9ג' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל- 1970. הסיבה שבגינה לא כללה החברה מידע כספי נפרד, הינה שלהערכת החברה אין במידע הכספי הנפרד משום תוספת מידע מהותי למשקיע סביר, שאינו נכלל במסגרת הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה. החברה הינה חברת אחזקות אשר אין לה כל פעילות עסקית עצמאית וכל פעילותה מתמצה בהחזקותיה בחברת הבת, סולארפיינט, באמצעותה מתבצעת פעילות הקבוצה.

ג. מצבה הכספי של החברה

בשנים שהסתיימו ביומים 31 בדצמבר 2024, 2023 ו- 2022 נבעו לחברה הפסדים בסך של כ- 86.7 מיליון ש"ח, כ- 66.1 מיליון ש"ח וכ- 70 מיליון ש"ח ותזרימי מזומנים שליליים מפעילות שוטפת בסך של כ- 59.3 מיליון ש"ח, כ- 50.6 מיליון ש"ח וכ- 55.4 מיליון ש"ח, בהתאמה.

לאור האמור, החברה פעלה ופועלת לביצוע גיוסי הון, כאשר ביום 3 בנובמבר 2024 אישר דירקטוריון החברה תכנית מיקוד עסקי לחברה, במסגרתה צומצמו באופן מהותי הוצאותיה השוטפות של החברה, בין היתר בדרך של איחוד שטחי הייצור והאחסנה, צמצום מצבת העובדים בחברה, ייצוב וטיוב תהליכי הייצור ומיקוד בלקוחות אסטרטגיים.

בהתחשב בתוכניות ההנהלה כאמור, לאחר פעילות החברה לצמצום העלויות בפועל ואלה המתוכננות ולאור העובדה שקיימת לחברה שליטה על חלק ניכר מהוצאותיה, מעריכה הנהלת החברה כי לתאריך הדיווח ולמועד אישור הדוחות הכספיים, יתרות המזומנים הקיימות בקופת החברה ומסגרת האשראי העומדת לרשותה (ראה באור 12.ב.(23) להלן), הינן מספקות לצורך המשך פעילותה של החברה בעתיד הנראה לעין.

באור 1 - כ ל ל י (המשך)

ד. השלכות מלחמת "חרבות ברזל" ואירועי מאקרו

ביום 7 באוקטובר 2023 פרצה מלחמת "חרבות ברזל" (להלן - המלחמה) אשר הובילה לשורה של השלכות והגבלות, לרבות סגירה זמנית של עסקים רבים, הגבלות על התכנסות במקומות עבודה ובאירועים והפסקת לימודים במערכות החינוך. בנוסף, גויס מספר גדול של אזרחים למילואים. צעדים אלו, גרמו לצמצום הפעילות במשק הישראלי ולירידה בפעילות הכלכלית. כמו כן, כתוצאה מהמלחמה, נרשמו ירידות בשווקים הפיננסיים בישראל.

במהלך התקופה שממועד פרוץ המלחמה ועד למועד אישור הדוחות הכספיים, החברה ממשיכה בפעילותה, ואף הגדילה פעילות במפעל החברה ביקנעם, בעקבות הזמנות שהגיעו ממשרד הבטחון ולצרכים צבאיים בכלל. אתרי הייצור והמטה של החברה ממוקמים באזור יקנעם, כאשר בחודש ספטמבר 2024, בעקבות התרחבות המלחמה לגזרה הצפונית באותה התקופה, אתרי החברה נכנסו לטווח ירי הטילים. יובהר, כי על אף המצב הבטחוני החברה ממשיכה לפעול כרגיל, לקיים משמרות כמתוכנן, תוך עמידה מלאה בהנחיות פיקוד העורף. בנוסף, בעקבות המלחמה, החברה חווה עלייה בביקושים לפתרונות אותם היא מציעה ועולה הצורך בפאנלים סולאריים גמישים, קלים ועמידים לצרכים צבאיים ובכלל. בהיבט כח אדם, במהלך תקופת המלחמה, כ- 20% מעובדי החברה גויסו לשירות מילואים לתקופות משתנות. בהתחשב באמור לעיל, נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, החברה אינה מזהה כי פעילותה העסקית הושפעה לרעה בצורה מהותית ממצב המלחמה.

יחד עם זאת, להערכת החברה, המלחמה עלולה לפגוע, בין היתר ב: (א) יכולת החברה להפחית את עלויות חומרי הגלם אשר משמשים לייצור היריעות הסולאריות של הקבוצה; (ב) יכולת החברה לספק את מוצריה ללקוחות קיימים ו/או פוטנציאליים ו/או יכולתה לעמוד בלוחות זמנים, (ג) קידום התקשרויות בפילוטים עם שותפים מקומיים ו/או בינלאומיים, (ד) ביקוש למוצרי החברה בארץ ובעולם (לדוגמה כתוצאה מדעת קהל שלילית העלולה להיווצר בעולם בעקבות המלחמה), (ה) יכולת הכניסה לישראל של נציגי יצרני ציוד הנדרשים לטובת התקנת והרצת מכונות וציוד, (ו) יכולת החברה לגייס הון נוסף, ככל שיידרש.

יצוין כי נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, החברה לא נטלה מימון בנקאי בפועל. יחד עם זאת, היה והחברה תנצל את מסגרת האשראי אשר הועמדה לה על ידי תאגיד בנקאי, היות ובהתאם לתנאי המסגרת סכומים שינוצלו יישאו ריבית הנגזרת מריבית הפריים, אזי לשינויים בשיעורי הריבית ככל ויהיו, תהא השפעה על שיעור הריבית שישאו הסכומים שינוצלו כאמור.

למועד אישור הדוחות הכספיים אין באפשרות הנהלת הקבוצה להעריך את השפעת המלחמה על תוצאות פעילותה ו/או על מצבה הכספי, אולם הימשכות המלחמה ו/או הסלמת המצב הבטחוני בישראל ו/או בעולם עשויה להשפיע באופן שלילי על תוצאות פעילותה של הקבוצה ו/או על מצבה הכספי. הנהלת הקבוצה עוקבת בכל עת אחר המתרחש ובוחנת את האפשרויות העומדות לרשותה על מנת להתמודד עם השלכות המלחמה, ככל ותידרש לכך.

באור 1 - כ ל ל י (המשך)

ה. הגדרות

בדוחות כספיים אלה:

החברה	-	אפולו פאוור בע"מ.
הקבוצה	-	החברה והחברה המאוחדת שלה.
חברה מאוחדת	-	חברה אשר לחברה שליטה בה ואשר דוחותיה מאוחדים באופן מלא עם דוחות החברה.
צדדים קשורים	-	כהגדרתם ב- IAS24.
בעלי עניין ובעלי שליטה	-	כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

עיקרי המדיניות החשבונאית אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים באופן עקבי, הינם כדלקמן:

א. בסיס הצגת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספים ערוכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - תקני IFRS). כמו כן, הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על בסיס העלות.

החברה בחרה להציג את פריטי הרווח או ההפסד לפי שיטת מאפיין הפעילות.

ב. עיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים

(1) שיקול דעת חשבונאי קריטי

בתהליך יישום עיקרי המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים, הפעילה הקבוצה שיקול דעת בבחינת הנושאים הבאים שלהם השפעה מהותית על הסכומים שהוכרו בדוחות הכספיים:

- הכרה בנכס בלתי מוחשי הנובע מפיתוח עצמי

בכל תאריך דיווח בוחנת הקבוצה האם היא עומדת בתנאים הנדרשים להכרה בהוצאות פיתוח כנכס בלתי מוחשי. במסגרת בחינתה זו, הגיעה הנהלת הקבוצה למסקנה, כי לתאריכי הדיווח לא התקיימו מלוא התנאים הנדרשים להכרה בהוצאות פיתוח עצמי של היריעות הסולאריות כנכס בלתי מוחשי.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

- שיעור היוון של התחייבות בגין חכירה

הקבוצה אינה יכולה לקבוע בנקל את שיעור הריבית הגלומה בחלק מהסכמי החכירה בהם היא קשורה ולכן לצורך חישוב ההתחייבות בגין אותן חכירות היא משתמשת בשיעור הריבית התוספתי של הקבוצה. שיעור הריבית התוספתי שקובעת הקבוצה מהווה את שיעור הריבית שהקבוצה היתה צריכה לשלם על הלוואה לתקופה הדומה לתקופת החכירה ועם בטוחה דומה, וזאת לשם השגת נכס בערך דומה לנכס זכות השימוש הנובע מהחכירה והכל בסביבה כלכלית דומה.

במצבים בהם אין עסקאות מימון עליהן יכולה הקבוצה להתבסס, היא קובעת את שיעור הריבית התוספתי בהתאם לסיכון המימוני המיוחס לה, תקופת החכירה וכן משתנים כלכליים נוספים הנובעים מתנאים ומגבלות הקיימות בחוזה החכירה. הקבוצה נעזרת לעיתים במעריך שווי חיצוני לצורך קביעת שיעור הריבית התוספתי.

- העיתוי של קיום מחויבויות ביצוע

הקבוצה בוחנת את מועד העברת השליטה בנכס או בשירות לצורך זיהוי עיתוי ההכרה בהכנסות מחוזים עם לקוחות בנקודת זמן או לאורך זמן. בין היתר, בוחנת הקבוצה האם הלקוח משיג שליטה על נכס בנקודת זמן ספציפית או צורך את ההטבות הכלכליות באופן מקביל לביצועי הקבוצה. בנוסף, הקבוצה לוקחת בחשבון לצורך קביעת עיתוי ההכרה בהכנסה גם הוראות חוק ורגולציה, ככל ואלה רלוונטיות.

(2) אומדנים והנחות עיקריים

בעת עריכת הדוחות הכספיים, נדרשת ההנהלה להסתייע באומדנים, הערכות והנחות המשפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים המדווחים של נכסים, התחייבויות, הכנסות והוצאות. האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. השינויים באומדנים החשבונאיים נזקפים בתקופה בה נעשה שינוי האומדן.

להלן ההנחות העיקריות שנעשו והאומדנים הקריטיים שחושבו בעריכת הדוחות הכספיים:

- ירידת ערך נכסים לא פיננסיים

הקבוצה בוחנת ירידת ערך של נכסים לא פיננסיים, כמפורט בסעיף משנה יא' להלן. הבחינה מחייבת את ההנהלה לאמוד את הסכום בר-השבה של הנכסים הנבחנים, תוך הקצאתם ליחידה מניבת המזומנים הקטנה ביותר אליה שייך הנכס ותוך שימוש במתודולוגיה המתאימה ביותר לצורך ביצוע הבחינה.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

- תשלום מבוסס מניות

השווי ההוגן של עסקאות תשלום מבוסס מניות נקבע באמצעות שימוש במודל תמחור אופציות מקובל. המודל מתבסס על נתוני מחיר המניה ומחיר המימוש ועל הנחות בדבר תנודתיות צפויה, אורך החיים הצפוי, תשואת דיבידנד צפויה ושיעור ריבית חסרת סיכון.

- מדידת התקדמות קיום מחויבויות ביצוע

הקבוצה קובעת עבור כל עסקה בה היא מקיימת מחויבות ביצוע לאורך זמן את השיטה המתאימה למדידת התקדמות קיום מחויבות הביצוע. בשיקול הדעת שמפעילה הקבוצה לצורך קביעת השיטה המתאימה ו/או לצורך אמידת שיעור התקדמות מחויבות הביצוע, מביאה הקבוצה בחשבון את טבעם של הסחורות ו/או השירותים המועברים ללקוח. לצורך חישוב שיעור ההתקדמות בקיום מחויבות הביצוע בכל תקופה, נדרשת הקבוצה לעיתים לאמוד נתונים שונים כדוגמת: היקף התפוקות הצפוי לנבוע מהחוזה, היקף התשומות הצפוי לשמש בקיום החוזה ועוד. הקבוצה מפעילה שיקול דעת לצורך קביעת האומדנים הרלוונטיים ומתבססת, בין היתר, על נתוני שוק ועל עובדות והנחות נוספות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן.

- עסקאות חכירה הכוללות אופציות הארכה

לצורך הערכה האם ודאי באופן סביר שהקבוצה תממש אופציה להארכת תקופת חכירה או לא תממש אופציה לביטול תקופת החכירה, מביאה הקבוצה בחשבון את כל העובדות והנסיבות הרלוונטיות אשר יוצרות עבורה תמריץ כלכלי לממש אופציה להארכה או לא לממש אופציה לביטול, כדוגמת סכומים משמעותיים שהושקעו בגין שיפורים במושכר, חשיבות נכס הבסיס והייחודיות הטמונה בו לצורך פעילותה של הקבוצה ועוד.

לאחר מועד התחילה הקבוצה מעריכה מחדש האם ודאי באופן סביר שהיא תממש אופציה להארכה או לא תממש אופציה לביטול כאשר מתרחש אירוע משמעותי או חל שינוי משמעותי בנסיבות אשר יש בו בכדי להשפיע על החלטות הקבוצה בדבר מימוש או אי מימוש האופציה, כדוגמת שיפורים משמעותיים שבוצעו במושכר ולא היו חזויים במועד התחילה, התקשרות בחכירת משנה של נכס הבסיס לתקופה העולה על סוף תקופת החכירה שנקבעה קודם לכן ועוד.

ג. איחוד הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים את הדוחות של חברה שלחברה יש שליטה בה. שליטה מתקיימת כאשר לחברה יש כוח השפעה על הישות המושקעת, חשיפה או זכויות לתשואות משתנות כתוצאה ממעורבותה בישות המושקעת וכן היכולת להשתמש בכוח שלה כדי להשפיע על סכום התשואות שינבע מהישות המושקעת. יתרות ועסקאות הדדיות מהותיות בין החברה והחברה המאוחדת בוטלו במלואן בדוחות הכספיים המאוחדים.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. מטבע הפעילות ומטבע חוץ

(1) מטבע הפעילות ומטבע ההצגה

הדוחות הכספיים מוצגים בשקלים, מטבע הפעילות של החברה ושל חברת הבת, שהוא המטבע המשקף באופן הטוב ביותר את הסביבה הכלכלית שבה הן פועלות ואת עסקאותיהן.

(2) עסקאות, נכסים והתחייבויות במטבע חוץ

עסקאות הנקובות במטבע חוץ (מטבע השונה ממטבע הפעילות) נרשמות עם ההכרה הראשונית בהן לפי שער החליפין במועד העסקה. לאחר ההכרה הראשונית, נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע חוץ מתורגמים בכל תאריך דיווח למטבע הפעילות לפי שער החליפין במועד זה. הפרשי שער, למעט אלה הנזקפים ישירות להון בעסקאות גידור, נזקפים לרווח או הפסד. נכסים והתחייבויות לא כספיים הנקובים במטבע חוץ ומוצגים לפי עלות מתורגמים למטבע הפעילות לפי שער החליפין במועד העסקה. נכסים והתחייבויות לא כספיים הנקובים במטבע חוץ ומוצגים לפי שווי הוגן מתורגמים למטבע הפעילות בהתאם לשער החליפין במועד שבו נקבע השווי ההוגן.

(3) פריטים כספיים צמודי מדד

נכסים והתחייבויות כספיים הצמודים על פי תנאיהם לשינויים במדד המחירים לצרכן בישראל (להלן - המדד) מתואמים לפי המדד הרלוונטי, בכל תאריך דיווח, בהתאם לתנאי ההסכם. הפרשי הצמדה הנובעים מההתאמה כאמור נזקפים לרווח או הפסד.

ה. מזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים כוללים השקעות שנזילותן גבוהה, לרבות פקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר, שתקופתם המקורית אינה עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה ואשר אינם מוגבלים בשעבוד.

ו. מכשירים פיננסיים

(1) נכסים פיננסיים

נכסים פיננסיים הנמדדים בעלות מופחתת

נכסים פיננסיים הנמדדים בעלות מופחתת כוללים הלוואות וחייבים אשר מקיימים את שני התנאים המצטברים הבאים:

- הנכס מוחזק במסגרת מודל עסקי שמטרתו היא להחזיק בנכסים על מנת לגבות את תזרימי המזומנים החוזיים הנובעים מהם.
- על פי התנאים החוזיים של הנכס הפיננסי, החברה זכאית, במועדים מוגדרים, לקבל תזרימי מזומנים המהווים אך ורק תשלומי קרן ותשלומי ריבית על יתרת הקרן.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

הלוואות וחייבים מוכרים לראשונה לפי שווי הוגן בתוספת עלויות עסקה המיוחסות ישירות. לאחר ההכרה הראשונית, הלוואות וחייבים נמדדים לפי העלות המופחתת, תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית.

החברה בוחנת בכל מועד דיווח את ההפרשה להפסד בגין מכשירים פיננסיים הנמדדים בעלות מופחתת. ירידת הערך בגין מכשירי חוב הנמדדים לפי עלות מופחתת נזקפת לרווח או הפסד כנגד הפרשה. לחברה נכסים פיננסיים בעלי תקופות אשראי קצרות (כגון לקוחות) בגינם היא מיישמת את ההקלה שנקבעה בתקן, קרי החברה מודדת את ההפרשה להפסד בסכום השווה להפסדי אשראי חזויים לאורך כל חיי המכשיר.

(2) התחייבויות פיננסיות

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת כוללות הלוואות ואשראי נושאי ריבית, אשראי ספקים וזכאים אחרים. במועד ההכרה לראשונה, התחייבויות פיננסיות אלה נמדדות בשווי הוגן בניכוי עלויות עסקה המיוחסות ישירות. לאחר ההכרה הראשונית, ההלוואות והאשראי הנ"ל נמדדים בעלות מופחתת, תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית.

(3) חשבונאות גידור

הקבוצה מבצעת לעתים התקשרויות במכשירים פיננסיים בכדי להגן על עצמה מפני הסיכונים בתנודות בשערי החליפין של מטבע חוץ. רווחים או הפסדים הנובעים מעסקאות שאינן משמשות למטרות גידור נזקפים מיידית לרווח או הפסד.

עסקאות גידור כשירות לחשבונאות גידור, בין היתר, כאשר במועד יצירת הגידור קיים ייעוד ותיעוד פורמלי של יחסי הגידור ושל מטרת ניהול הסיכונים והאסטרטגיה של הקבוצה לבצע גידור. הגידור נבחן על בסיס מתמשך ונקבע בפועל שהוא בעל אפקטיביות גבוהה במהלך תקופות הדיווח הכספי שאליהן יועד הגידור.

החלק האפקטיבי של השינויים בשווי ההוגן של המכשיר המגדר מוכר ברווח (הפסד) כולל אחר בעוד שהחלק הלא אפקטיבי מוכר מיידית לרווח או הפסד.

רווח (הפסד) כולל אחר מועבר לרווח או הפסד כאשר תוצאות עסקת הגידור נזקפות לרווח או הפסד. כאשר הפריט המגודר הוא נכס או התחייבות לא פיננסיים, עלותם כוללת גם את סכום הרווח (ההפסד) מהמכשיר המגדר.

החברה מפסיקה ליישם חשבונאות גידור מכאן ולהבא רק כאשר יחסי הגידור (או חלקם) מפסיקים לקיים את הקריטריונים המזכים, לרבות מקרים בהם המכשיר המגדר פוקע, נמכר, מבוטל או ממומש (או, אם הייעוד כמכשיר גידור בוטל). כאשר החברה מפסיקה ליישם חשבונאות גידור, הסכום שהצטבר בקרן הגידור יישאר בקרן הגידור עד שתזרים המזומנים יתרחש או יסווג לרווח או הפסד אם תזרימי המזומנים העתידיים המוגדרים אינם חזויים עוד להתרחש.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ז. מלאי

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

עלות המלאי נקבעת כדלקמן:

חומרי גלם - לפי עלות ממוצע משוקלל נע.

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

ח. רכוש קבוע

פריטי רכוש קבוע מוצגים לפי העלות, כולל עלויות רכישה המיוחסות ישירות, בניכוי פחת שנצבר והפסדים מירידת ערך שנצברו.

הפחת מחושב בשיעורים שנתיים שווים לאורך תקופת החיים השימושיים בנכס, כדלקמן:

	%
ריהוט וציוד פיתוח	7 - 15
מחשבים וציוד נלווה	33
מכונות קו ייצור	7
שיפורים במושכר (ראה להלן)	7

שיפורים במושכר מופחתים לפי שיטת הקו הישר על פני תקופת החכירה (לרבות תקופת האופציה להארכה שבידי הקבוצה ושבכוונתה לממשה) או בהתאם לתקופת החיים השימושיים של השיפור, לפי הקצר שבהם.

ט. נכסים בלתי מוחשיים

נכסים בלתי מוחשיים הנרכשים בנפרד נמדדים עם ההכרה הראשונית לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות. עלויות בגין נכסים בלתי מוחשיים אשר פותחו באופן פנימי נזקפות לרווח או הפסד בעת התהוותן. לאחר ההכרה הראשונית, נכסים בלתי מוחשיים מוצגים על פי עלותם בניכוי הפחתה מצטברת ובניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו.

נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים מוגדר, מופחתים על פני אורך החיים השימושיים שלהם על בסיס שיטת הקו הישר ונבחנת לגביהם ירידת ערך כאשר קיימים סימנים המצביעים על ירידת ערך. תקופת ההפחתה ושיטת ההפחתה של נכס בלתי מוחשי נבחנות לפחות בכל סוף שנה. נכס בלתי מוחשי המיוחס לתוכנה מופחת על פני תקופה של 5 שנים.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

עלויות מחקר ופיתוח

עלויות מחקר נזקפות לרווח או הפסד במועד התהוותן. עלויות פיתוח עצמי של היריעות הסולאריות נזקפו אף הן במלואן לרווח והפסד במועד התהוותן, זאת מאחר ולא התקיימו מלוא התנאים הנדרשים להכרה בעלויות פיתוח עצמי כנכס בלתי מוחשי.

י. חכירות

חכירה מוגדרת כחוזה, או כחלק מחוזה, אשר מעביר בתמורה לתשלום את זכות השימוש בנכס לתקופת זמן מוגדרת. תקופת החכירה מוגדרת כתקופה שבה החכירה אינה ניתנת לביטול, יחד עם תקופות המכוסות על ידי אופציה להאריך את החכירה, כאשר ודאי באופן סביר שהאופציה להארכה תמומש, ויחד עם תקופות המכוסות על ידי אופציה לבטל את החכירה, כאשר ודאי באופן סביר שהאופציה לביטול לא תמומש.

בעסקאות בהן הקבוצה מהווה חוכר היא מכירה במועד התחילה בחכירה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה, וזאת למעט עסקאות חכירה לתקופה של עד 12 חודשים ועסקאות חכירה בהן נכס הבסיס הינו בעל ערך נמוך, בהן בחרה הקבוצה להכיר בתשלומי החכירה כהוצאה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה. במסגרת מדידת ההתחייבות בגין חכירה בחרה הקבוצה ליישם את ההקלה הניתנת בתקן ולא ביצעה הפרדה בין רכיבי חכירה לרכיבים שאינם חכירה כגון: שירותי ניהול, שירותי אחזקה ועוד, הכלולים באותה עסקה.

בעסקאות בהן זכאי עובד של הקבוצה לרכב כחלק מתנאי העסקתו, מטפלת הקבוצה בעסקאות אלה כהטבות עובד בהתאם להוראות IAS19 ולא כעסקת חכירת משנה.

במועד התחילה, התחייבות בגין חכירה כוללת את כל תשלומי החכירה שטרם שולמו מהוונים בשיעור הריבית הגלומה בחכירה כאשר היא ניתנת לקביעה בנקל או בשיעור הריבית התוספתי של הקבוצה. לאחר מועד התחילה מודדת הקבוצה את ההתחייבות בגין חכירה בשיטת הריבית האפקטיבית.

נכס זכות השימוש במועד התחילה מוכר בגובה ההתחייבות בגין חכירה בתוספת תשלומי חכירה ששולמו במועד התחילה או לפניו ובתוספת עלויות עסקה שהתהוו. נכס זכות השימוש נמדד במודל העלות ומופחת לאורך החיים השימושיים שלו או לאורך תקופת החכירה, לפי הקצר שבהם.
להלן נתונים בדבר מספר שנות ההפחתה של נכסי זכות השימוש הרלוונטיים לפי קבוצות של נכסי זכות שימוש:

	שנים
מקרקעין	9 - 15
כלי רכב	3

כאשר מתקיימים סימנים לירידת ערך, בוחנת הקבוצה ירידת ערך לנכס זכות השימוש הרלוונטי בהתאם להוראות IAS36.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

שינויים בגובה תשלומי החכירה העתידיים כתוצאה משינוי במדד מהוונים (ללא שינוי בשיעור ההיוון החל על ההתחייבות בגין חכירה) ליתרת נכס זכות שימוש ונזקפים כהתאמה ליתרת ההתחייבות בגין חכירה, רק כאשר חל שינוי בתזרימי המזומנים הנובע משינוי במדד (כלומר, במועד שבו התיאום לתשלומי החכירה נכנס לתוקף). השפעת השינוי במדד בגין תשלומים שוטפים נזקפת לרווח או הפסד.

כאשר מבוצע תיקון לתנאי החכירה אשר אינו מקטין את היקף החכירה ואינו מטופל כעסקת חכירה נפרדת, מודדת הקבוצה מחדש את יתרת ההתחייבות בגין חכירה בהתאם לתנאי החכירה המתוקנים, לפי שיעור ההיוון המעודכן ביום התיקון וזוקפת את סך השינוי ביתרת ההתחייבות בגין החכירה ליתרת נכס זכות השימוש. כאשר מבוצע תיקון לתנאי החכירה אשר מביא לקיטון בהיקף החכירה, מכירה הקבוצה ברווח או בהפסד הנובע מהגריעה החלקית או המלאה של יתרת נכס זכות השימוש וההתחייבות בגין החכירה. לאחר מכן, מודדת הקבוצה מחדש את יתרת ההתחייבות בגין חכירה בהתאם לתנאי החכירה המתוקנים, לפי שיעור ההיוון המעודכן במועד התיקון וזוקפת את סך השינוי ביתרת ההתחייבות בגין החכירה ליתרת נכס זכות השימוש.

יא. ירידת ערך נכסים לא פיננסיים

הקבוצה בוחנת את הצורך בירידת ערך של נכסים לא פיננסיים כאשר אירועים או שינויים בנסיבות מצביעים על כך שהערך הפנקסני אינו בר-השבה. במקרים בהם הערך הפנקסני של הנכסים הלא פיננסיים עולה על הסכום בר-ההשבה שלהם, מופחתים הנכסים לסכום בר-ההשבה שלהם. סכום בר-השבה הינו הגבוה מבין שווי הוגן בניכוי עלויות מכירה של הנכס לבין שווי השימוש שלו, הנקבע על פי הערך הנוכחי של אומדן תזרימי המזומנים הצפויים לנבוע מהשימוש בנכס ומימושו בתום חייו. בגין נכס שאינו מייצר תזרימי מזומנים עצמאיים נקבע הסכום בר-ההשבה עבור היחידה מניבת המזומנים שאליה שייך הנכס. הפסדים מירידת ערך נזקפים לרווח והפסד. הפסד מירידת ערך שהוכר יבוטל רק אם חלו שינויים באומדנים ששימשו בקביעת הסכום בר-ההשבה של הנכס במועד ההכרה בהפסד מירידת ערך.

יב. הפרשות

הפרשה בהתאם ל- IAS37 מוכרת כאשר לקבוצה קיימת מחוייבות בהווה (משפטית או משתמעת) כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, צפוי שיידרש שימוש במשאבים כלכליים על מנת לסלק את המחוייבות וניתן לאמוד אותה באופן מהימן. כאשר הקבוצה צופה שחלק או כל ההוצאה תוחזר לה, כגון בחוזה ביטוח, ההחזר יוכר כנכס נפרד, רק במועד בו קיימת וודאות למעשה לקבלת הנכס. ההוצאה תוכר ברווח והפסד בניכוי החזר ההוצאה.

יג. הכרה בהכנסה

הכנסות מחוזים עם לקוחות מוכרות ברווח או הפסד כאשר השליטה בנכס או בשירות מועברת ללקוח. הכנסה נמדדת ומוכרת לפי השווי ההוגן של התמורה שצפויה להתקבל בהתאם לתנאי החוזה, בניכוי הסכומים שנגבו לטובת צדדים שלישיים (כגון מיסים). הכנסה מוכרת ברווח או הפסד עד למידה שצפוי שההטבות הכלכליות יזרמו לחברה, וכן ההכנסה והעלויות, אם רלוונטי, ניתנות למדידה מהימנה.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

להלן מפורטת שיטת ההכרה בהכנסות של הקבוצה:

(1) הכנסות ממכירת סחורות

הכנסות ממכירת סחורות מוכרות ברווח והפסד בנקודת זמן, עם העברת השליטה על הסחורות הנמכרות ללקוח. בדרך כלל השליטה מועברת במועד מסירת הסחורה ללקוח.

(2) הכנסות ממתן שירותים

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

(3) הכנסות מעבודות ביצוע והקמה

במועד ההתקשרות בחוזה עם לקוח מזהה הקבוצה את עבודת ההקמה כמחויבות ביצוע. מאחר וביצועי הקבוצה אמורים ליצור או לשפר נכס אשר נשלט על ידי הלקוח, ההכנסות מוכרות לאורך זמן, תוך כדי יצירתו או שיפורו של הנכס בהתאם לאבני דרך שהוגדרו במסגרת ההסכם עם הלקוח.

במסגרת חוזיה, מספקת הקבוצה שירותי אחריות ללקוחותיה, וזאת בהתאם להוראות החוק או בהתאם למקובל בענף. במרבית החוזים, שירותי האחריות ניתנים על ידי הקבוצה על מנת להבטיח את טיב העבודה שבוצעה ו/או המוצר שסופק ולא כשירות נוסף שניתן ללקוח. בהתאם לכך, האחריות אינה מהווה מחויבות ביצוע נפרדת ולפיכך מכירה הקבוצה בדוחותיה הכספיים בהפרשה לאחריות בהתאם להוראות IAS37.

יד. מענקים ממשלתיים

מענקים ממשלתיים מוכרים כאשר קיים בטחון סביר שהמענקים יתקבלו והקבוצה תעמוד בכל התנאים לקבלת המענק. מענקים ממשלתיים שהתקבלו, מוכרים במועד קבלתם כהתחייבות אם קיים בטחון סביר, כתוצאה מפעילות המחקר, שיביאו למכירות המזכות את המדינה בתמלוגים. ההתחייבות מוכרת לראשונה לפי שווי הוגן תוך היוון לפי ריבית השוק. ההפרש בין סכום המענק שהתקבל לבין השווי ההוגן של ההתחייבות מטופל כמענק ממשלתי, ומקוזז מהוצאות המחקר והפיתוח. לאחר ההכרה לראשונה, ההתחייבות נמדדת בעלותה המופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית. סכומים המשולמים כתגמולים מוכרים כסילוק ההתחייבות.

מענקים להם זכאית הקבוצה בגין רכישת רכוש קבוע מקוזזים מעלות הרכוש הקבוע הנרכש במועד זכאות הקבוצה למענקים כאמור.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

טו. התחייבויות בשל הטבות לעובדים

(1) הטבות לעובדים לזמן קצר

הטבות לעובדים לזמן קצר הינן הטבות אשר חזויות להיות מסולקות במלואן בתקופה של שנה לאחר תום תקופת הדיווח השנתית שבה העובדים מספקים את השירותים המתייחסים. הטבות אלו כוללות בעיקר שכר עבודה והפרשות סוציאליות נלוות מקובלות. התחייבויות בגין הטבות לעובדים לזמן קצר נמדדות על בסיס לא מהוון וההוצאות בגינן נזקפות לרווח והפסד בתקופה בה ניתנו השירותים על ידי העובדים. התחייבות בגין בונוס מוכרת כאשר לקבוצה מחויבות משפטית או משתמעת לשלם את הבונוס בגין שירות שניתן על ידי העובד בעבר וניתן לאמוד באופן מהימן את הסכום לתשלום.

(2) הטבות לעובדים לאחר פרישה

לחברה תוכניות להפקדה מוגדרת, בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין שלפיהן החברה משלמת באופן קבוע תשלומים מבלי שתהיה לה מחוייבות משפטית או משתמעת לשלם תשלומים נוספים גם אם בקרן לא הצטברו סכומים מספיקים כדי לשלם את כל ההטבות לעובד המתייחסות לשירות העובד בתקופה השוטפת ובתקופות קודמות. הפקדות לתוכנית להפקדה מוגדרת מוכרות כהוצאה בעת ההפקדה לתוכנית במקביל לקבלת שירותי העבודה מהעובד ולא נדרשת הפרשה נוספת בדוחות הכספיים.

טז. עסקאות תשלום מבוסס מניות

עובדים ונותני שירותים אחרים של הקבוצה זכאים להטבות בדרך של תשלום מבוסס מניות המסולקות במכשירים הוניים. עלות העסקאות עם עובדים המסולקות במכשירים הוניים נמדדת לפי השווי ההוגן של המכשירים ההוניים במועד ההענקה. השווי ההוגן נקבע באמצעות שימוש במודל תמחור אופציות מקובל.

לגבי נותני שירותים אחרים, מאחר ולא ניתן לאמוד באופן מהימן את השווי ההוגן של הסחורות והשירותים שהתקבלו, עלות העסקאות עם נותני השירותים כאמור נמדדת אף היא לפי השווי ההוגן של המכשירים ההוניים שהוענקו.

עלות העסקאות המסולקות במכשירים הוניים מוכרת ברווח או הפסד יחד עם גידול מקביל בהון על פני התקופה שבה תנאי הביצוע ו/או השירות מתקיימים ומסתיימת במועד שבו העובדים הרלוונטיים זכאים לגמול (להלן - תקופת ההבשלה). ההוצאה המצטברת המוכרת בגין עסקאות המסולקות במכשירים הוניים בתום כל מועד דיווח ועד למועד ההבשלה משקפת את מידת חלוף תקופת ההבשלה ואת האומדן הטוב ביותר של הקבוצה לגבי מספר המכשירים ההוניים שיבשילו בסופו של דבר. ההוצאה או ההכנסה ברווח והפסד משקפת את השינוי בהוצאה המצטברת שהוכרה לתחילת ולסוף התקופה המדווחת.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כאשר החברה מבצעת שינויים בתנאים של הענקה המסולקת במכשירים הוניים, מוכרת הוצאה נוספת בגין כל שינוי המגדיל את השווי ההוגן הכולל של התגמול. ביטול הענקה המסולקת במכשיר הוני, מטופלת כאילו הבשילה לתאריך הביטול וההוצאה שטרם הוכרה בגין ההענקה מוכרת מיידית.

יז. הפסד למניה

ההפסד הבסיסי למניה מחושב על ידי חלוקת ההפסד המיוחס לבעלי המניות של החברה בממוצע המשוקלל של מספר המניות אשר קיימות בפועל במהלך התקופה, תוך התאמה למפרע בשל מניות הטבה, איחוד מניות או פיצול מניות. בחישוב ההפסד המדולל למניה מתואם ההפסד הבסיסי למניה בגין ההשפעה של מניות רגילות פוטנציאליות (ניירות ערך המירים כדוגמת כתבי אופציה) כל עוד השפעתן מדללת (מגדילות את ההפסד למניה). מניות רגילות פוטנציאליות שהומרו למניות במהלך התקופה נכללות בחישוב ההפסד המדולל למניה רק עד למועד ההמרה, ומאותו מועד הן נכללות בחישוב ההפסד הבסיסי למניה.

יח. תקופת המחזור התפעולי

תקופת המחזור התפעולי של הקבוצה הינה 12 חודשים.

יט. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS18 - "הצגה וגילוי בדוחות הכספיים"

בחודש אפריל 2024 פרסם המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות את תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS18 - "הצגה וגילוי בדוחות הכספיים" אשר מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי IAS1 - "הצגת דוחות כספיים".

מטרת התקן החדש הינה לשפר את יכולת ההשוואה והשקיפות בדוחות הכספיים. התקן החדש יכלול דרישות קיימות של IAS1 ודרישות חדשות להצגה בדוח על הרווח הכולל, לרבות הצגת סכומים וסיכומי משנה אשר נדרשים בהתאם לתקן, מתן גילוי על מדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה ודרישות חדשות להקבצה ופיצול של מידע פיננסי.

התקן אינו משנה את הוראות ההכרה והמדידה של פריטים בדוחות הכספיים. עם זאת, מאחר ופריטים בדוח על הרווח הכולל יסווגו לאחת מחמש קטגוריות (פעילות תפעולית, פעילות השקעה, פעילות מימון, מיסים על הכנסה ופעילות שהופסקה) הוא עשוי לשנות את הרווח התפעולי של הישות.

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 על הדוחות הכספיים.

באור 3 - מזומנים ושווי מזומנים

ההרכב:	שיעור ריבית משוקלל (*) %	31 בדצמבר 2024 אלפי ש"ח	31 בדצמבר 2023 אלפי ש"ח
מזומנים למשיכה מיידית - בהצמדה לדולר		1,057	672
מזומנים למשיכה מיידית - בהצמדה לאירו (**)		663	421
שווי מזומנים - פקדונות לזמן קצר - בש"ח	4.1	32,425	13,231
שווי מזומנים - פקדונות לזמן קצר - באירו (**)	3.0	2,658	5,231
שווי מזומנים - פקדונות לזמן קצר - בדולר	4.3	365	1,020
		37,168	20,575

(*) לתאריך הדיווח.

(**) לעניין הכרה ביתרת המזומנים הנקובה באירו כפריט מגדר במסגרת יישום חשבונאות גידור - ראה באור 18.ד.

לתאריך הדיווח, יתרת המזומנים ושווי מזומנים הנ"ל כוללת סך של כ- 23.2 מיליון ש"ח המוחזק על ידי החברה (31 בדצמבר 2023 - כ- 3.9 מיליון ש"ח).

באור 4 - פקדונות בתאגידים בנקאיים

ההרכב:	שיעור ריבית משוקלל (*) %	31 בדצמבר 2024 אלפי ש"ח	31 בדצמבר 2023 אלפי ש"ח
פקדונות משועבדים - בש"ח (**)	4.4	4,112	4,106
פקדונות משועבדים - בהצמדה לאירו (***)	3.3	788	5,398
		4,900	9,504

הפקדונות מוצגים בדוח על המצב הכספי כדלקמן:

נכסים שוטפים	838	5,445
נכסים שאינם שוטפים	4,062	4,059
	4,900	9,504

(*) לתאריך הדיווח.

(**) ראה באור 12.ג.(2).

(***) לעניין הכרה בפקדונות כפריט מגדר במסגרת יישום חשבונאות גידור ולעניין שעבוד הפקדונות הנ"ל - ראה באורים 18.ד. ו- 12.ג.(1), בהתאמה.

באור 5 - חייבים ויתרות חובה

ההרכב:	31 בדצמבר 2024 אלפי ש"ח	31 בדצמבר 2023 אלפי ש"ח
מוסדות	443	186
מענק ממשלתי לקבל	4,000	4,049
מקדמות לספקים	1,934	632
הוצאות מראש	875	517
אחרים	192	50
	7,444	5,434

באור 6 - מלאי

ההרכב:	31 בדצמבר	
	2024	2023
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
חומרי גלם (*)	8,541	7,861
מלאי בתהליך	729	363
מלאי תוצרת גמורה	511	339
	9,781	8,563

(*) לתאריך הדיווח כולל מלאי בדרך בסך של כ- 1,404 אלפי ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2023 - כ- 527 אלפי ש"ח).

באור 7 - רכוש קבוע

ההרכב והתנועה:

	ריהוט וציוד פיתוח	מחשבים וציוד נלווה	מכונות קו ייצור (*)	שיפורים במושכר	סה"כ
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
עלות					
ליום 1 בינואר 2023	1,148	716	46,039	25,344	73,247
העברה מתשלומים ע"ח רכוש קבוע	--	--	18,902	--	18,902
בניכוי מענק השקעה (**)	--	--	(4,033)	--	(4,033)
תוספות	764	2,767	15,858	18,175	37,564
ליום 31 בדצמבר 2023	1,912	3,483	76,766	43,519	125,680
העברה מתשלומים ע"ח רכוש קבוע	--	--	2,269	--	2,269
תוספות	164	313	8,515	1,007	9,999
ליום 31 בדצמבר 2024	2,076	3,796	87,550	44,526	137,948
פחת שנצבר					
ליום 1 בינואר 2023	246	266	1,039	406	1,957
תוספות	140	210	1,215	548	2,113
ליום 31 בדצמבר 2023	386	476	2,254	954	4,070
תוספות	199	719	4,696	3,414	9,028
ירידת ערך (***)	--	--	--	5,200	5,200
ליום 31 בדצמבר 2024	585	1,195	6,950	9,568	18,298
עלות מופחתת					
ליום 31 בדצמבר 2024	1,491	2,601	80,600	34,958	119,650
ליום 31 בדצמבר 2023	1,526	3,007	74,512	42,565	121,610

(*) לעניין התקשרויות הקבוצה בהסכמים לרכישת קווי ייצור ומכונות נוספות - ראה באור 12.ב.(21).

(**) ראה באור 11 להלן.

(***) ראה באור 8.א.(1).

שעבודים - ראה באור 12.ג.

באור 8 - חכירות

א. לתאריכי הדיווח, לקבוצה הסכמי חכירה הכוללים חכירת שטחי מקרקעין וחכירת כלי רכב (ליסינג) המשמשים אותה בפעילותה השוטפת, כמפורט להלן:

(1) ביום 9 ביוני 2020 התקשרה הקבוצה בהסכם עם צד שלישי (להלן - המחכיר), לפיו חוכרת הקבוצה מהמחכיר שטחי אולם ייצור ומשרדים, המשתרעים על כ- 1,232 מ"ר (ברוטו), בתוספת חניות, וזאת בתמורה לדמי שכירות חודשיים (הכוללים דמי ניהול) בסך של כ- 58 אלפי ש"ח, למעט ב- 6 החודשים הראשונים בהם היתה הקבוצה פטורה מתשלום דמי השכירות.

בהתאם להסכם, תקופת החכירה נקבעה ל- 5 שנים, כאשר לקבוצה היתה אופציה להארכתה ב- 5 שנים נוספות (להלן - האופציה ו- תקופת האופציה, לפי העניין), כאשר בתקופת האופציה יועלו דמי השכירות לפי הגבוה מבין השינוי השנתי במדד המחירים לצרכן או בשיעור של 7% מדמי השכירות האחרונים.

ביום 17 בנובמבר 2020 התקשרה הקבוצה עם המחכיר בתוספת להסכם החכירה הנ"ל (להלן - התוספת ו- ההסכם המקורי, לפי העניין). בהתאם לתוספת תוקנו תנאי החכירה עליהם הסכימו הצדדים במסגרת ההסכם המקורי, בין היתר הוסכם כי הקבוצה תחכור שטח נוסף, כך שהשטח הכולל ישתרע על כ- 1,884 מ"ר (ברוטו) בתוספת חניות וכי תקופת החכירה תהא 10 שנים, כאשר לקבוצה הוענקה אופציה להארכתה ב- 5 שנים נוספות. מאחר ולהערכת הנהלת הקבוצה האופציה תמומש על ידה, תקופת האופציה מהווה חלק מתקופת החכירה.

בנוסף, הוסכם כי דמי החכירה החודשיים (הכוללים דמי ניהול) אשר תשלם הקבוצה למחכיר יסתכמו ב- 5 השנים הראשונות בכ- 91 אלפי ש"ח (צמוד מדד), כאשר ב- 5 השנים הבאות (להלן - התקופה השניה) ובתקופת האופציה יועלו דמי החכירה בגובה השינוי השנתי במדד המחירים לצרכן או בשיעור של 7%, כגבוה מביניהם (עליה בתקופה השניה ועליה נוספת בתקופת האופציה).

עוד הוסכם, על נקודות יציאה בהן תוכל הקבוצה להחליט על סיום תקופת החכירה (תוך מתן הודעה מראש למחכיר ובהתאם לתנאים עליהם הסכימו הצדדים) ועל פריסת חלק מהתשלומים בגין 10 החודשים הראשונים של תקופת החכירה על פני תקופה של 3 השנים העוקבות לתקופת דחיית התשלומים כאמור.

במסגרת ההסכם המקורי והתוספת נקבע כי הקבוצה תעמיד לטובת המחכיר ערבות בנקאית אוטונומית בלתי מותנית בגובה 3 חודשי שכירות בתוספת מע"מ (צמודת מדד) אשר תהא תקפה עד תום 3 חודשים לאחר תום תקופת השכירות ו/או האופציה (ראה באור 12.ג.(2)) וכן שטר חוב בגובה של 8 חודשי שכירות, ניהול, ביטוח וחניה בתוספת מע"מ.

במהלך שנת 2021 הגיעה הקבוצה להסכמות ואף התקשרה בתוספת נוספת להסכם עם המחכיר, לפיה תעשה החברה שימוש בשטח נוסף של כ- 1,166 מ"ר הסמוך למפעל החברה ביקנעם למטרות ייצור, אחסנה ומשרדים (להלן - השטח הנוסף), וזאת בתמורה לדמי שכירות חודשיים נוספים התחלתיים בסך של כ- 57 אלפי ש"ח, צמוד מדד (אשר יועלו לאורך תקופת החכירה, לרבות אופציות ההארכה), ולמשך תקופה של 9 שנים עם אופציות ביטול לאורך התקופה הנ"ל, כאשר לקבוצה ניתנה אופציה להארכת תקופת החכירה ב- 5 שנים נוספות.

באור 8 - חכירות (המשך)

בשנת הדיווח קיבלה הנהלת החברה החלטה, לפיה בהתאם לתכנית מיקוד עסקי שאישר דירקטוריון החברה, אין בכוונתה לממש את אופציות הארכת תקופת החכירה הנ"ל ובכוונתה לסיים את תקופת החכירה בנקודת היציאה הקרובה הקבועה בהסכם החכירה ואף למצוא שוכר חלופי קודם לכן ככל ויתאפשר. בהתאם, מדדה החברה מחדש את התחייבות החכירה בשנת הדיווח. כתוצאה מהמדידה מחדש כאמור נבע לחברה רווח בסך של כ- 2.4 מיליון אשר נזקף לרווח והפסד בשנת הדיווח לסעיף הכנסות אחרות. בנוסף, לאור ההחלטה כאמור, הכירה החברה בשנת הדיווח בירידת ערך בגין שיפורים שבוצעו במושכר בסך כולל של כ- 5.2 מיליון ש"ח אשר נזקפה אף היא לרווח והפסד לסעיף הוצאות אחרות.

(2) במקביל להתקשרות הקבוצה בהסכמים בקשר עם מפעל הייצור האוטומטי (ראה באור 12.ב.(21)), התקשרה סולארפיינט עם צד שלישי (להלן - המשכיר) בהסכם שכירות להשכרת שני מבנים לצורך ייצור ואחסנה, באזור התעשייה מבוא כרמל (להלן - הסכם השכירות).

בהתאם להסכם השכירות, סולארפיינט תשכור שני מבנים בשטח של כ- 4,600 מ"ר לאחסנה (להלן - מבנה א') וכ- 5,400 מ"ר למפעל (להלן - מבנה ב') יחד עם שטחים נוספים לגלריה ומשרדים, בתמורה לדמי שכירות שנתיים כוללים, לרבות דמי ניהול, בסך של כ- 6.2 מיליון ש"ח (צמוד מדד). מועד קבלת הנכס לרשותה של סולארפיינט ומועד תחילת תשלום דמי השכירות ביחס למבנה א' הינו 1 בספטמבר 2021 ו- 1 בדצמבר 2021, בהתאמה, ואילו מועד קבלת הנכס לרשותה של סולארפיינט ומועד תחילת תשלום דמי השכירות ביחס למבנה ב' הינו 1 בדצמבר 2021 ו- 15 בפברואר 2022, בהתאמה. תקופת השכירות הינה ממועד מסירת המבנה הרלבנטי ועד ליום 31 באוגוסט 2025, והיא ניתנת להארכה, בכפוף לתנאי הסכם השכירות, לשלוש תקופות שכירות נוספות (להלן - תקופות האופציה), כאשר שתי תקופות האופציה הראשונות הינן בנות 4 שנים ותקופת האופציה השלישית הינה בת 3 שנים וכאשר במועד תחילת מימוש כל אחת מאופציות ההארכה כאמור יועלו דמי השכירות בשיעור של 10%. בפועל החזקה במבנה א' ובמבנה ב' נמסרה לקבוצה במהלך חודש דצמבר 2021.

כבטוחות להבטחת מילוי התחייבויותיה, המציאה סולארפיינט למשכיר שטר חוב בגובה דמי השכירות לתקופה בת שנה בתוספת מע"מ וכן ערבות בנקאית אוטונומית בסך כולל של גובה דמי השכירות לחמישה חודשים בתוספת מע"מ. בנוסף, נכללו בהסכם השכירות תנאים מקובלים הנהוגים בהסכמים מסוג זה, לרבות בנושא עבודות התאמה, ביטוח, קבלת היתרים ופינוי המושכר. להבטחת הסכם השכירות הנ"ל, העמידה הקבוצה ערבות בנקאית בסך של כ- 3.1 מיליון ש"ח, אשר להבטחתה שעבדה הקבוצה פקדונות בתאגיד בנקאי בסכום דומה (ראה באור 12.ג.(2) להלן).

לעניין התקשרות הקבוצה בהסכם, במסגרתו, בין היתר הושכר חלק מהנכס בשכירות משנה לצד שלישי - ראה באור 12.ב.(22).

(3) הקבוצה קשורה בהסכמי ליסינג רכבים שתקופתם המקורית הינה שלוש שנים. ההתחייבויות בגין הסכמי הליסינג מחושבות במועד תחילת כל הסכם בהתבסס על שיעורי הריבית הגלומים בהסכמי החכירה.

באור 8 - חכירות (המשך)

ב. נכסי זכות שימוש - הרכב ותנועה:

	מקרקעין אלפי ש"ח	כלי רכב אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח
עלות			
ליום 1 בינואר 2023	91,338	2,023	93,361
התאמות בגין הצמדה למדד	2,891	--	2,891
תוספות	--	279	279
גריעות	--	(189)	(189)
ליום 31 בדצמבר 2023	94,229	2,113	96,342
התאמות בגין הצמדה למדד	2,754	--	2,754
תוספות	--	2,423	2,423
גריעות	(13,250)	(1,688)	(14,938)
ליום 31 בדצמבר 2024	83,733	2,848	86,581
פחת שנצבר			
ליום 1 בינואר 2023	2,218	971	3,189
תוספות	1,763	676	2,439
גריעות	--	(189)	(189)
ליום 31 בדצמבר 2023	3,981	1,458	5,439
תוספות	6,746	982	7,728
גריעות	(4,479)	(1,373)	(5,852)
ליום 31 בדצמבר 2024	6,248	1,067	7,315
עלות מופחתת			
ליום 31 בדצמבר 2024	77,485	1,781	79,266
ליום 31 בדצמבר 2023	90,248	655	90,903

ג. התחייבויות בגין חכירה

	31 בדצמבר	
	2024	2023
ההרכב:	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
התחייבויות בגין חכירת מקרקעין	74,893	87,421
התחייבויות בגין ליסינג רכבים	1,552	480
	76,445	87,901

באור 8 - חכירות (המשך)

מועדי הפרעון החוזיים של ההתחייבויות בגין חכירה לאחר תאריך הדיווח (בסכומים מהוונים):

	אלפי ש"ח
שנה ראשונה - חלויות שוטפות	6,260
שנה שניה	6,937
שנה שלישית	5,407
שנה רביעית	4,669
שנה חמישית	5,161
שנה שישית ואילך	48,011
	76,445

לעניין מועדי הפרעון החוזיים של ההתחייבויות בגין חכירה לתאריך הדיווח, בסכומים שאינם מהוונים - ראה באור 18.ז.

ד. פרטים נוספים בדבר עסקאות חכירה

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2024	2023	2022
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
הוצאות ריבית והצמדה בגין התחייבויות חכירה	4,675	4,833	4,650
הוצאות בגין חכירות לטווח קצר (*)	107	84	150
תזרים מזומנים ששימש לעסקאות חכירה	9,650	9,078	8,486

(*) לקבוצה הוצאות בגין חכירות לתקופה הקצרה מ- 12 חודשים. בגין חכירות אלה יישמה הקבוצה את ההקלה שניתנה בתקן והכירה בעלויות החכירה כהוצאה בקו ישר על פני תקופת החכירה.

ה. אופציות הארכה וביטול תקופת החכירה

כאמור בסעיף משנה א' לעיל, לקבוצה אופציות להארכת ולביטול תקופות החכירה של שטחי מקרקעין. אופציות אלה, מקנות לקבוצה גמישות ומאפשרות לה התאמה של עסקאות החכירה לצרכיה העסקיים. בעת קביעת תקופת החכירה, מפעילה הקבוצה שיקול דעת משמעותי בבחינה האם ודאי באופן סביר כי אופציית הארכה או אופציית ביטול תמומשנה.

באור 9 - נכסים בלתי מוחשיים

התנועה בתקופות הדיווח

	תוכנה אלפי ש"ח
עלות	
ליום 1 בינואר 2023	439
תוספות	264
ליום 31 בדצמבר 2023	703
תוספות	313
ליום 31 בדצמבר 2024	1,016
הפחתה שנצברה	
ליום 1 בינואר 2023	45
תוספות	117
ליום 31 בדצמבר 2023	162
תוספות	176
ליום 31 בדצמבר 2024	338
עלות מופחתת	
ליום 31 בדצמבר 2024	678
ליום 31 בדצמבר 2023	541

באור 10 - זכאים ויתרות זכות

	31 בדצמבר	
	2024	2023
ההרכב:	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
עובדים והתחייבויות בגינם	5,625	4,911
הוצאות לשלם	1,247	1,237
מוסדות	21	5
אחרים	644	646
	7,537	6,799

באור 11 - מענקים ממשלתיים

א. ביום 23 בנובמבר 2020 קיבלה הקבוצה הודעה מטעם מנהלת הרשות להשקעות ולפיתוח התעשייה והכלכלה (להלן - הרשות), לפיה הרשות החליטה לאשר לסולארפיינט תכנית השקעות ברכוש קבוע על פי החוק לעידוד השקעות הון, התשי"ט-1959 (להלן - החוק) לצורך הקמת מפעל לייצור פאנלים סולאריים גמישים ביקנעם (להלן - המפעל), בכפוף לכתב אישור (להלן - כתב האישור ו- התכנית, לפי העניין), לפיו היקף ההשקעות בתכנית בסעיפי ציוד חדש הינו 5 מיליון ש"ח, כאשר ביצוע ההשקעות בהתאם לתכנית יזכה את סולארפיינט במענק בשיעור של 20% מההשקעות ברכוש קבוע (1 מיליון ש"ח) (להלן - המענק).

עד ליום 31 בדצמבר 2021, לאור הערכת הקבוצה כי סולארפיינט עמדה בתנאים הנדרשים לקבלת חלק מסכום המענק וכי היה קיים בטחון סביר שסכום זה יתקבל, הכירה הקבוצה במענק ממשלתי לקבל בסך של כ- 967 אלפי ש"ח אשר קוזז מסכומי השקעות שביצעה הקבוצה ברכוש קבוע. בשנת 2023 התקבל סכום המענק במלואו, בסך 1,000 אלפי ש"ח. בהתאם, סך של כ- 33 אלפי ש"ח, המהווה את ההפרש בין סכום המענק שהתקבל לסך המענק שהוכר בשנים קודמות, קוזז מסכומי השקעות שביצעה הקבוצה ברכוש קבוע בשנת 2023.

ב. ביום 14 בנובמבר 2022 קיבלה הקבוצה הודעה מטעם מנהלת הרשות להשקעות ולפיתוח התעשייה והכלכלה (להלן - הרשות), לפיה הרשות החליטה לאשר לסולארפיינט תכנית השקעות ברכוש קבוע על פי החוק לעידוד השקעות הון, התשי"ט-1959 (להלן - החוק) לצורך הרחבת מפעל לייצור פאנלים סולאריים גמישים במפעל במבוא כרמל (להלן - המפעל החדש), בכפוף לכתב אישור (להלן - כתב האישור ו- התכנית, לפי העניין), לפיו היקף ההשקעות בתכנית בסעיפי ציוד חדש הינו 20 מיליון ש"ח, כאשר ביצוע ההשקעות בהתאם לתכנית יזכה את סולארפיינט במענק בשיעור של 20% מההשקעות ברכוש קבוע (4 מיליון ש"ח) (להלן - המענק החדש).

בהתאם לכתב האישור, 65% מסכום המענק ישולם לסולארפיינט במקביל לביצוע ההשקעות והיתרה תועבר לסולארפיינט עם הגשת דו"ח ביצוע סופי ובכפוף לשיקול דעת הרשות בדבר עמידה ביעדי התכנית. כתב האישור מונה תנאים סטנדרטיים וקובע כי קבלת המענק מותנית במילוי התנאים המפורטים בו וכפופה להוראות החוק ולנהלי הרשות, לרבות, בין היתר, התחייבות לשמירה על דיני הקניין הרוחני, העסקת כמות עובדים מוסכמת, המצאת הסכם שכירות עבור המפעל לתקופה של 10 שנים עם אופציה להארכה ב- 5 שנים נוספות בהתאם לנוהל הרשות הרלוונטי ומימון שיעור מסוים שנקבע מההשקעות מכספים שינבעו מהנפקת הון מניות. מועד ביצוע התכנית נקבע עד ליום 14 בדצמבר 2027.

ליום 31 בדצמבר 2023 הושלמה הרחבת המפעל החדש וסולארפיינט התקשרה זה מכבר בהסכם שכירות כאמור לעיל (ראה באור 8.א.(2)). יחד עם זאת ולאור כך שהחברה הוגדרה במועד קבלת כתב האישור, בהתאם לכללים להקצאת התקציב, כחברה "זעירה", הוחלט כי שחרור המענקים בתכנית יעשה בהתאם לגודל החברה. בהתאם לכך, החברה תיבדק לאורך חיי התכנית וככל שתגיע, על פי מכירותיה, לגודל של חברה "קטנה", כהגדרתה בכללים להקצאת התקציב, אזי שחרור המענקים יהיה בהתאם לתקרת ההשקעה המזכה. על פי האמור, בעת קבלת כתב האישור, המענקים שישוחררו לחברה ייגזרו מהשקעות של מיליון ש"ח בלבד, וזאת עד שהקבוצה תגיע למחזור מכירות שנתי של 10 מיליון ש"ח, אז המענקים ייגזרו מסך של 20 מיליון ש"ח, המהווה את סך ההשקעה המזכה שאושרה לקבוצה. בהתאם לאמור ומאחר וליום 31 בדצמבר 2023 התקיימו מלוא התנאים לקבלת המענק והחברה אף הגיעה למחזור מכירות שנתי העולה על 10 מיליון ש"ח, העריכו הנהלת החברה ויועציה המקצועיים, כי החברה זכאית למענק בסך 4 מיליון ש"ח וכי קיים בטחון סביר כי סכום זה יתקבל בידי החברה. כפועל יוצא, באותו מועד, הכירה החברה בדוחותיה הכספיים במענק לקבל בסך 4 מיליון ש"ח אשר קוזז מהשקעות החברה ברכוש קבוע בשנת 2023.

באור 11 - מענקים ממשלתיים (המשך)

ג. בחודש דצמבר 2022 נבחרה החברה כאחת הזוכות במסגרת קול קורא במסלול "חלוץ והדגמה" להקמת מתקן חלוץ ליישום מערכת סולארית צפה חדשנית המאפשרת שימוש בכל שטח מאגר מים לרבות דפנות המאגר. במסגרת זו, אושר לקבוצה מענק בסך של 750 אלפי ש"ח מתוך תקציב מאושר של עד 1.5 מיליון ש"ח (להלן - המענק). המענק הותנה בהתחייבויות, מגבלות ותנאים מקובלים לרבות חתימה עם משרד האנרגיה ובתשלום תמלוגים בשיעור של 5% מכל הכנסה של הקבוצה (במישרין או בעקיפין) הנובעת ממסחור תוצרי הידע והקניין הרוחני שפותחו מכספי המענק ועד לסך המענק שניתן בפועל צמוד למדד המחירים לצרכן ובתוספת ריבית החשב הכללי. כמו כן, על הקבוצה להתקשר עם תאגיד מים. בשנת 2023 הקבוצה התקשרה עם תאגיד מים ומרבית הפרויקט הושלם. בשנת 2023 הכירה החברה במענק בסך של כ- 581 אלפי ש"ח מסכום המענק הכולל, כאשר סך של כ- 532 אלפי ש"ח התקבל בשנת 2023 והיתרה, בסך של כ- 49 אלפי ש"ח, הוכרה באותו מועד כמענק לקבל. בשנת הדיווח קיבלה החברה את יתרת סכום המענק, בסך של כ- 218 אלפי ש"ח.

ד. בחודש דצמבר 2023 הוענק לסולארפיינט ולחברת Lippert Components Inc. (להלן - Lippert) אישור מאת BIRD Energy שהינה תכנית במסגרת קרן BIRD (להלן - BIRD), לקבלת מענק בגובה 1,200 אלפי דולר לתמיכה בפיתוח משותף של סוכך סולארי ייחודי (המיועד בין היתר לקרוואנים ומרפסות) לתקופה של 21 חודשים. המענק מותנה, בין היתר, בהתקשרות סולארפיינט, Lippert ו- BIRD בהסכם לשיתוף פעולה ומימון, ובהתחייבות לתשלום תמלוגים בשיעור של 5% מכל הכנסה של סולארפיינט ו- Lippert, הנובעות ממסחור המוצר, בשנה הראשונה למסחורו, עד להשבת מלוא המענק שניתן בפועל. ביום 2 במאי 2024 התקשרו סולארפיינט, Lippert ו- BIRD בהסכם כאמור והתנאים המתלים התקיימו במלואם. במהלך שנת הדיווח קיבלה סולארפיינט סך של כ- 86 אלפי דולר (כ- 318 אלפי ש"ח) על חשבון סכום המענק ולאחר תאריך הדיווח קיבלה סולארפיינט סך נוסף של כ- 328 אלפי דולר (כ- 1,179 אלפי ש"ח) על חשבון סכום המענק.

במועד זכאות הקבוצה לקבלת חלק המענק שהתקבל כאמור, הכירה הקבוצה בהתחייבות בסך של כ- 69 אלפי דולר (כ- 258 אלפי ש"ח) בגין התחייבותה לתשלום תמלוגים ל- BIRD עד גובה חלק המענק שהתקבל, וזאת בהתאם לשווייה ההוגן, כפי שנאמד על ידי החברה בדרך של הערכת מועד החזר המענק החזוי ותוך שימוש בשיעור היוון שנתי של 10.2%. ההפרש בין סכום המענק שהתקבל לבין שווייה ההוגן של ההתחייבות כאמור נזקף לרווח והפסד כקיזוז הוצאות מחקר ופיתוח בשנת הדיווח. לאחר ההכרה לראשונה, ההתחייבות בגין מענקים נמדדת בעלותה המופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית.

באור 12 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות

א. התחייבויות תלויות

בחודש יולי 2021 הוגשה לבית המשפט המחוזי בנצרת תובענה כנגד החברה ובקשה לאישורה כייצוגית. עניינה של התובענה בטענה, כי החברה אינה מנגישה, לכאורה, את דיווחיה במערכות המידע האינטרנטיות המופעלות על ידי רשות ניירות ערך ועל ידי הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן - מערכות המגנ"א והמאי"ה), וזאת בניגוד, לכאורה, להוראות חוק שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות, תשנ"ח-1998 ותקנות שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות (התאמות נגישות לשירות), תשע"ג-2013.

באור 12 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

הקבוצה אותה ביקש התובע לייצג הינה כל האנשים עם מוגבלות אשר נמנעה או צומצמה אפשרותם לקבל מידע מהמסמכים שפורסמו על ידי החברה במסגרת דיווחיה במערכות המגנ"א והמאי"ה, בשל היעדר הנגשת המסמכים הנ"ל לפי הוראות הדין, החל מיום 26 באוקטובר 2017 ועד למועד הגשת התביעה הייצוגית לאחר אישורה. התובע העריך את הנזק המצרפי לכל חברי הקבוצה אותה הוא מבקש לייצג בסכום כולל של 5 מיליון ש"ח.

ביום 5 במרץ 2023 דחה בית המשפט את הבקשה ובכך הסתיימה התובענה.

ב. התקשרויות

התקשרויות בתחום הסולאר הצף

(1) ביום 21 בספטמבר 2022, התקשרה סולארפיינט בהסכם עם צד שלישי (להלן - המזמין) לתכנון, אספקה והתקנה של מערכת סולארית לייצור חשמל המבוססת על טכנולוגיית החברה על גבי מאגר מים ברמת הגולן שבניהול המזמין, לרבות דפנותיו הפנימיות של המאגר. לתאריך הדיווח, הפרויקט הותקן וחובר לרשת החשמל, אולם בעקבות בעיות הנדסיות בהתקנת המערכת ובעיות תקשורת המשפיעות על יכולת ניטור הנתונים באתר, החברה בוחנת אפשרויות לשיפורו. היקפו הכספי של הפרויקט הינו כ- 0.5 מיליון ש"ח.

התקשרויות בשוק המבנים

(2) במהלך שנת 2021 הקימה סולארפיינט עבור לקוח מערכת סולארית על גבי גג קל, העושה שימוש בגליל הסולארי פרי פיתוחה, בגודל של כ- 1,000 מ"ר לרבות מערכת שטיפה, וזאת במטרה להוציא אל הפועל פרויקט להקמת מערכת על גבי גג מבנה שהינו מוגבל קונסטרוקטיבית בנשיאת משקלם של פאנלים סולאריים סטנדרטיים. בחודש פברואר 2022 הסתיימה הקמתה של המערכת הנ"ל, והמערכת חוברה לרשת החשמל.

(3) במהלך שנת 2022 השלימה החברה אספקת הזמנה של כ- 1,000 מ"ר גלילים סולאריים לצורך התקנתם על גבי גג של חממה חקלאית. הלקוח התקין את הגלילים והמערכת חוברה לרשת החשמל.

(4) בחודש נובמבר 2022 נכנס לתוקף הסכם בין סולארפיינט ותדיראן סולאר בע"מ (להלן - תדיראן), אשר למיטב ידיעת החברה הינה פעילה בשיווק והפצה בתחום הפוטוולטאי, לפיו, בין היתר: (א) סולארפיינט העניקה לתדיראן זכות שיווק והפצה בלעדית ביחס למוצרים סולאריים המבוססים על היריעה הסולארית פרי פיתוחה (להלן - המוצרים), לצורך שימוש על גגות ו/או קירות של מבנים פרטיים, מסחריים ותעשייתים ובפרט גגות קלים ותשתיות לחקלאות, בישראל, לתקופה של 3 שנים, וזאת בכפוף לרכישת הספקים בהיקפים שנתיים מינמליים מסוימים העולים משנה לשנה, בהיקף כולל של 26 מגהוואט פיק; (ב) תדיראן תשווק את המוצרים (תחת המותג "אפולו") ותספק ללקוחות שירותים נלווים, כאשר סולארפיינט תספק אחריות למוצרים; ו- (ג) זכויות הקניין הרוחני בקשר עם המוצרים יישאר בבעלות מלאה ובלעדית של סולארפיינט.

למועד אישור הדוחות הכספיים, ונוכח העובדה כי בוצעו שיפורים במוצר, הצדדים סיכמו כי החברה תזכה את תדיראן על כ- 250 פאנלים שנותרו במלאי, וכן סוכם על המשך הפצה בישראל, ללא בלעדיות.

באור 12 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

(5) בחודש פברואר 2022, בהמשך להצעת מחיר לביצוע פרויקט לבחינת טכנולוגיית החברה כפתרון קל משקל עבור גגות מחסנים לוגיסטיים שהוגשה על ידי סולארפיינט, התקבלה בידי סולארפיינט הזמנה מחברת Amazon France Logistique SAS (להלן - אמזון) לתכנון, אספקה והתקנה של מערכת סולארית לייצור חשמל המבוססת על טכנולוגיית החברה בהספק מותקן של כ- 450 KWp על גבי חלק מגג מבנה לוגיסטי המצוי באירופה, אשר מוגבל קונסטרוקטיבית בנשיאת משקלם של פאנלים סולאריים סטנדרטיים. כמו כן, ההזמנה כוללת תכנון, אספקה והתקנה של מדרכה סולארית בשביל הגישה לאתר, בשטח של כ- 50 מ"ר. היקפה הכספי של ההזמנה הינו כ- 750 אלפי אירו.

בחודש דצמבר 2022 הושלמה אספקת והתקנת המדרכה הסולארית בשביל הגישה לאתר אמזון באירופה, בשטח של כ- 50 מ"ר. ביחס לגג, בעקבות חסמים רגולטוריים במדינת היעד, הוסכם בין הצדדים לבחון את ביצוע הפרויקט במדינה אירופאית אחרת, תוך הגדלת ההספק המותקן של המערכת עד פי 2. למועד אישור הדוחות הכספיים הבחינה נמשכת.

(6) בחודש דצמבר 2023 התקבלה הזמנה מלקוח לאספקת מוצרים המיועדים לגגות המוגבלים קונסטרוקטיבית בנשיאת משקלם של פאנלים סולאריים סטנדרטיים בהיקף כספי של כ- 773 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ. בחודש דצמבר 2023 החברה סיפקה את ההזמנה.

(7) ביום 6 במרץ 2024, התקשרה סולארפיינט בהסכם לאספקת והתקנת מוצריה הסולאריים הגמישים והקלים על גבי הוולודרום, האיצטדיון הלאומי על שם סילבן אדמס שהינו מתקן אימונים ותחרויות אולימפי לאופני מסלול במרכז הספורט הלאומי בתל אביב, שהינו בעל גג מעוקל ומוגבל קונסטרוקטיבית לנשיאת משקל של פאנלים סטנדרטיים, וזאת בתמורה לסך של כ- 600 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ, אשר שולם בהתאם לאבני דרך שנקבעו בין הצדדים, שהאחרונה שבהן, סיום ההתקנה, הושלמה במהלך הרבעון השני של שנת 2024.

(8) ביום 19 במרץ 2024 קיבלה סולארפיינט מקדמה בסך של כ- 80 אלפי דולר להזמנה מחברה אמריקאית על סך כולל של כ- 250 אלפי דולר לפאנלים של החברה ליישום על גבי גגות של מבנים יבילים, אשר למיטב ידיעת החברה, משמשים בין היתר כחדרי בתי ספר, מרפאות ומתקני סניטריה. גגות אלו מורכבים מלוחות בצורה מסויימת, אשר דורשים פתרון ייעודי וקל משקל. ההזמנה כוללת פיתוח אב-טיפוס ואספקת כמות מסויימת של פאנלים בדמות אותו אב-טיפוס אשר סופקה במלואה בשנת הדיווח.

(9) ביום 20 באפריל 2024 התקשרה סולארפיינט עם חברה לייצור והפצת מוצרי בניה צפון אמריקאית מובילה (להלן - התאגיד) בהסכם לפיתוח, ייצור והפצה המונית של מוצר סולארי חדשני לתחום הבניה בצפון אמריקה, וכן בטריטוריות נוספות בעולם, בכפוף לעמידה בתנאים מסוימים, אשר יוטמעו בו התאים הסולאריים הגמישים פרי פיתוחה של החברה (להלן - המוצר). בהתאם להסכם, התאגיד יממן את פיתוח המוצר בסכום של מספר מיליוני ש"ח, על פי היקף עבודה ואבני דרך מוסכמים ועד לאישור המוצר על ידי התאגיד, כחלק מעסקה פוטנציאלית בהיקף של מיליוני דולרים רבים. בכפוף לאישור המוצר כאמור, תוקנה לתאגיד בלעדיות להפצתו בצפון אמריקה למשך 5 שנים במחיר מוסכם, בהינתן הזמנת מוצרי החברה בהיקף מסוים. בנוסף, הצדדים ידונו בהקמת מיזם משותף, עם הזדמנות להחזקה בחלקים שווים לשני הצדדים, להקמת מפעל ייצור למוצר בצפון אמריקה. מעבר לאמור, כולל ההסכם הסדרים נוספים המקובלים בהסכמים מסוג זה, לרבות לעניין קניין רוחני (אשר ככלל נותר בבעלות בעליו המקוריים) ואפשרות מתן בלעדיות לתאגיד להפצת המוצר מחוץ לצפון אמריקה. למועד פרסום הדוח, החברה מתקדמת בשלבי הפיתוח על פי אבני הדרך המוסכמות.

באור 12 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

(10) ביום 2 באוגוסט 2024 התקשרה סולארפיינט עם תאגיד אירופאי מוביל בתחום הפתרונות לגגות (להלן - התאגיד) בהסכם הפצה בלעדי של יריעה ייעודית לגגות בה משולב הפאנל הגמיש וקל המשקל של החברה בצרפת, מונקו ואנדורה (להלן - הטריטוריה) לתקופה של 3 שנים, הניתנת להארכה בעד 3 שנים נוספות. בהתאם להסכם יפעלו הצדדים לקבלת אישורים רגולטוריים מסוימים למוצר עד לסוף שנת 2024, כאשר עם ובכפוף לקבלת האישורים, תחל תקופת ביניים של עד חצי שנה שבמהלכה ירכוש התאגיד את המוצרים בהספק מינימלי מסוים בתמורה ל- 620 אלפי אירו (כ- 2.5 מיליון ש"ח) על מנת לשמר את הבלעדיות, למכור ולהפיץ את המוצר בטריטוריה, ולאחר מכן תחל תקופת מסחור, שבמהלכה יהיה על התאגיד לעמוד ברכישת המוצרים בהספקים בהיקפים שנתיים מינימליים מסוימים העולים משנה לשנה על מנת לשמר את הבלעדיות (בהיקף כספי של כ- 11 מיליון אירו (כ- 45 מיליון ש"ח) במצטבר בשלוש השנים הראשונות וכ- 34 מיליון אירו (כ- 139 מיליון ש"ח) במצטבר בשלושת השנים שלאחר מכן).

ביום 23 ביוני 2024, על רקע המשא ומתן שהתנהל בין הצדדים קודם להתקשרות, קיבלה סולארפיינט מהתאגיד הזמנה לפאנלים מסוג "פנדה", הכוללים אמצעי חיבור ליריעה, בהיקף כספי של 1 מיליון ש"ח.

ביום 7 במרץ 2025 השלים התאגיד הזמנות בהיקף מצטבר של 620 אלפי אירו (כ - 2.5 מיליון ש"ח) באופן שמקנה לו את הזכות לשמר את הבלעדיות למכור ולהפיץ את המוצר בטריטוריה במהלך תקופת הביניים, שתארך עד חצי שנה מיום 1 בפברואר 2025.

התקשרויות בתחום הרכב

(11) ביום 20 ביולי 2020 התקשרה סולארפיינט עם Audi AG (להלן - אודי) במזכר הבנות להסדרת שיתוף הפעולה בין הצדדים בפרויקט חדשנות לשילוב טכנולוגיית היריעה הסולארית פרי פיתוחה של סולארפיינט (להלן - הטכנולוגיה) בחלקי רכב של אודי או תאגיד אחר מקבוצת Volkswagen העשויים מחומרים מסויימים (להלן - מזכר ההבנות ו- שיתוף הפעולה, לפי העניין). שלבי שיתוף הפעולה מבחינה כרונולוגית הינם: (א) בחינה ראשונית של הטכנולוגיה במשך עד 12 חודשים החל ממועד ההתקשרות במזכר ההבנות; (ב) שלב הפיתוח תחת הסכם פיתוח שיכלול אבני דרך מסויימות, ו- (ג) שלב הייצור הסדרתי של הרכבים הנ"ל.

במסגרת מזכר ההבנות, הצהירה סולארפיינט על נכונותה להעניק לאודי או לחברה אחרת מקבוצת Volkswagen, מעמד של "ראשון לשוק" (position market to first) למשך חודשים ספורים (להלן - זכות הראשונים). זכות הראשונים תחול רק לגבי הטמעת הטכנולוגיה בחלקי רכבי נוסעים העשויים מחומרים מסוימים, כאשר מובהר כי מזכר ההבנות לא יגביל את סולארפיינט מלשתף פעולה עם צדדים שלישיים לשם שילוב הטכנולוגיה בכלי תחבורה אחרים כמפורט במזכר ההבנות. יצוין כי מזכר ההבנות לא כולל העברת זכויות קניין רוחני קיים.

בעקבות שביעות רצון מתוצאות הבחינות שבוצעו (הן במפעלה של סולארפיינט והן במפעלה של אודי), אשר כללו בעיקר ייצור של עשרות דגמים, בגדלים שונים, ושילובם בחומרים שונים, בחודש יוני 2021, העבירה אודי לחברה אישור פורמלי בדבר תכולת העבודה ליתרת תקופת הבחינה הראשונית (עד לחודש יולי 2021), אשר כללה, בין היתר, המשך בחינת אספקטים שונים בהתאמת הקונספט הטכנולוגי למסחור, שיטות שילוח, בדיקות טכניות וחשמליות, עבודה עיצובית, בחינת ההתאמה החשמלית לרכב, תחשיב עלויות, תחשיב הפחתת פליטות פחמן וכן בחינת אופנים עתידיים אפשריים לשרשרת האספקה. במהלך חודש יולי 2021 ביצעו אודי וסולארפיינט סדרת ניסויים במפעל tier1 אשר מייצר עבור אודי גגות רכבים באופן סדרתי.

באור 12 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

במהלך חודש מרץ 2022, התקבל אישור אודי לתכולת העבודה לשנת 2022, הכוללת, בין היתר, טיוב ושיפור איכות הגג הסולארי, טיוב תהליכי ייצור קיימים ופיתוח תהליכי ייצור חדשים, בדיקות מעבדה ודוחות, וזאת בתמורה לסך של כ- 190 אלפי אירו (להלן - התמורה). בשנת 2023 הכירה החברה בהכנסות בגובה מלוא סכום התמורה.

ביום 31 בינואר 2024 קיבלה החברה הזמנת עבודה להמשך עבודות הפיתוח לחלקי רכב סולאריים. הזמנת העבודה כוללת, בין היתר, פיתוח, ייצור, הטמעה ובדיקה של מכסה מנוע ייעודי עבור דגם מסויים של אודי, וכן ביצוע הערכת מחיר לכמויות מסחריות. העבודה הסתיימה בשנת הדיווח והתמורה בגינה הינה כ- 71.5 אלפי אירו. בנוסף, הצדדים נמצאים במשא ומתן לגבי המשך פיתוח חלקי רכב בהם מוטמעים התאים הסולאריים הגמישים של החברה.

יובהר, כי בשלב מקדמי זה, אין וודאות בנוגע להצלחת שילוב הטכנולוגיה בחלקי הרכב ו/או להצלחת שיתוף הפעולה ו/או להתקשרות בהסכם הפיתוח או הסכמים אחרים עם אודי או תאגיד אחר מקבוצת Volkswagen.

(12) ביום 19 בנובמבר 2020, התקשרה סולארפיינט בהסכם עם מרכז מחקר ופיתוח של אחת מיצרניות הרכב האסיאתיות המובילות Hyundai Motors Company (יונדאי ו- ההסכם), לפיו תבצע סולארפיינט בדיקת התכנות שמטרתה לבחון את רמת היעילות האנרגטית של היריעות הסולאריות כשהן משולבות על גבי חלקי רכב מתוצרת יונדאי בישראל, וזאת בתמורה לסך כולל של כמה עשרות אלפי דולר. ההסכם אינו כולל הענקת זכות כלשהי לבלעדיות ו/או העברת זכויות קניין רוחני.

לאור ביצוע הדגמה מוצלחת של שילוב היריעה הסולארית, פרי פיתוחה של סולארפיינט, במכסה מנוע של אחד מדגמי יונדאי וניהול משא ומתן ביחס לתכולת העבודה לשנת 2022, בחודש מאי 2022 קיבלה סולארפיינט מיונדאי הזמנת עבודה להמשך פיתוח שילוב היריעה הסולארית בחלקי רכב לאחד מדגמי יונדאי, לפיה, תספק סולארפיינט ליונדאי במהלך שנת 2022, בין היתר, מספר אבות טיפוס, בתמורה לסכום כולל של כמה עשרות אלפי דולר. עד ליום 31 בדצמבר 2022 העבודה הושלמה והתמורה בגינה התקבלה במלואה.

ביום 31 בינואר 2023 אישרה יונדאי הצעת מחיר שהוגשה על ידי סולארפיינט להמשך פיתוח שילוב היריעה הסולארית במכסה מנוע של אחד מדגמי יונדאי בשיתוף עם חברת Tier1 קוריאנית אשר למיטב ידיעת החברה מספקת ליונדאי חלקי רכב לדגמים מסחריים, ולאספקת מספר מדגימים במהלך המחצית הראשונה של שנת 2023 בתמורה לסכום כולל של כ- 0.5 מיליון ש"ח, וזאת כחלק מתהליך העבודה להתאמת המוצר לייצור המוני. בשנת 2023 בוצע תהליך התאמת מוצר ל- Tier1 של יונדאי, יוצרו מדגימים והם הוצגו להנהלת יונדאי הבכירה. החברה ממתינה לעדכון יונדאי בנושא.

(13) בחודש מאי 2022, התקבלה בידי חברת הבת סולארפיינט הודעה מאת Volkswagen AG Commercial Vehicles (להלן - הלקוח) בדבר מינויה כספק ישיר של מוצר סולארי הנלווה לאחד מדגמי הרכב של היצרן לאחר גמר ייצור הרכב המבוסס על היריעה הסולארית, ואשר מיועד להטעין את מצבר הרכב. בהתאם להודעה כאמור, במהלך חודש יוני 2022 התקשרו הצדדים בהסכם, לפיו בכפוף להתקיימותן של מספר אבני דרך עליהן הסכימו הצדדים, החל מאמצע שנת 2024 יבצע הלקוח הזמנה של עשרות אלפי יחידות מהמוצר, אשר תסופקנה על פני תקופה של 10 שנים, בהיקף כספי כולל מוערך של כ- 33 מיליון אירו. ביום 18 באוגוסט 2024 עדכנה סולארפיינט כי היא נענתה לבקשת הלקוח לדחיה (מסיבות שאינן קשורות לחברה) של מועד תחילת האספקה המסחרית של המוצר, למחצית שנת 2026. ביום 29 בספטמבר 2024 עדכנה סולארפיינט כי הלקוח הודיע על החלטתו לעצור לעת עתה את פעילויות הפיתוח ביחס למוצר, וזאת בעקבות בחינה פנימית נמשכת של הלקוח לעניין שאלת השימוש במוצר במסגרת דגם הרכב, כאשר והיה ופעילויות הפיתוח תימשכנה בעתיד, הלקוח יידע את סולארפיינט. בנוסף, ביקשה VW סקירה של עלויותיה של סולארפיינט כתוצאה מביטול אפשרי של הפרויקט. ביום 17 במרץ 2025 הודיעה VW לסולארפיינט על החלטתה העקרונית להמשיך עם הפרויקט וכי הינה מצפה לחידוש שיתוף הפעולה בין הצדדים ביחס אליו. עוד הודיעה VW כי תקיים דיון פנימי ביחס לאפשרויות לשימוש במוצר בעל מפרט שונה לפרויקט (קרי, לרבות מבחינת גודל והספק, בהתבסס על מפרטים שסולארפיינט העבירה ל- VW לבקשתה) וכי תעביר לו"ז מעודכן לפרויקט לדיון. בעקבות זאת צפויים הצדדים לדון בין היתר בעדכון תכולת הפרויקט, לרבות היקפו ותקופתו.

באור 12 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

(14) ביום 7 באוגוסט 2022, התקבלה בידי סולארפיינט הזמנה מחברת אסם לרכישת והתקנת מערכות על גבי כ- 90 משאיות מצי המשאיות של אסם, בתמורה לסך של כמה מאות אלפי ש"ח. ליום 31 בדצמבר 2022 סיימה החברה לייצר ולהתקין את כלל המערכות בעבור אסם.

(15) במהלך חודש ספטמבר 2023 התקשרה סולארפיינט בהסכם עם תאגיד טורקי (להלן - המפיץ) להפצה בלעדית של מוצר ה- Apollo Charger (להלן - המוצר) למשאיות ואוטובוסים בטורקיה. עם ההתקשרות בהסכם הזמין המפיץ כמות מסוימת של מוצרים בהיקף כספי של כ- 1 מיליון ש"ח (בתוספת מע"מ). ההסכם הינו לתקופה של 3 שנים, כאשר למפיץ הוענקה זכות הפצה בלעדית של המוצר בטורקיה למשך תקופת ההסכם, בכפוף לעמידתו ביעדי רכישת מוצרים במהלך השנים 2025 ו- 2026, בסך כולל הנע בין כ- 3.7 מיליון ש"ח לכ- 5.5 מיליון ש"ח (בהתבסס על שער החליפין של הדולר בסמוך למועד ההתקשרות בהסכם) בתוספת מע"מ (כתלות בהספק) עם אפשרות להקדמת מועדי הרכישות שנקבעו כאמור. עוד נקבע בהסכם, כי המפיץ יספק ללקוחות שירותי התקנה, תמיכה ותחזוקה, בעוד שסולארפיינט תספק אחריות למוצרים, תוך הותרת זכות הקניין בבעלותה. בעקבות מלחמת "חרבות ברזל" התקשרות זו טרם יושמה.

(16) ביום 17 באפריל 2023 קיבלה סולארפיינט הזמנת עבודה מאת חברת Brunswick לצורך ביצוע ניסויים משותפים במהלך הרבעון השני לשנת 2023 לשילוב התאים הסולאריים המפותחים על ידי סולארפיינט בחלקי כלי שייט העשויים מחומרים מרוכבים, וכן לבחינת מספר מוצרי מדף של החברה, וזאת בתמורה לסך של כ- 70 אלפי דולר. בשנת 2023 השלימה סולארפיינט את העבודה. הניסויים הושלמו בהצלחה.

(17) החברה ביצעה מספר התקשרויות עם גופים שונים נוספים בתעשיית הרכב ועם חברות המפעילות ציי רכב, לרבות בתעשיית המזון, במסגרתן מוכרת החברה לאותם גופים מגוון מוצרים המבוססים על היריעה הסולארית במטרה לשלב את טכנולוגיית היריעה הסולארית בייצור סדרתי של חלקי כלי רכב שונים העשויים ממתכת וכן מוכרת את היריעה הסולארית כפתרון "לאחר מכירה" (After Market) למגוון כלי רכב כגון משאיות, אוטובוסים, קלנועיות ורכבי תפעול.

התקשרויות בתחום הבטחוני

(18) ביום 20 באוקטובר 2021 קיבלה סולארפיינט הודעה על זכייה במכרז של משרד הבטחון לרכש של "שמיכות סולאריות", המבוססות על טכנולוגיית היריעה הסולארית של הקבוצה, המיועדות לספק אנרגיה לשם שמירה על מתח יציב של מצברים (לרבות רכבים קרביים משוריינים) וגנרטורים, בזמן שאינם פעילים, בהיקף כספי של כ- 3 מיליון ש"ח. בהמשך לאמור, קיבלה סולארפיינט הזמנה למוצרים המבוססים על היריעה הסולארית, אשר סופקה בשנת 2022.

בנוסף, בחודש יולי 2022 קיבלה סולארפיינט הזמנה ממשרד הבטחון בהיקף כספי כולל של כ- 0.5 מיליון ש"ח, הכוללת הדגמת יכולות, יצור אבות טיפוס וביצוע ניסויים בשטח על פני תקופה של כ- 8 חודשים של מספר "שמיכות סולאריות" אישיות לחייל מבוססות על היריעה הסולארית פרי פיתוחה, אשר סופקה בשנת 2023.

בחודש יולי 2023 אישרה סולארפיינט הזמנת כמות נוספת של "שמיכות סולאריות" על ידי משרד הבטחון בהיקף כספי של כ- 2.1 מיליון ש"ח בתוספת מע"מ, אשר יש לספקה עד לחודש פברואר 2024. במהלך הרבעון הראשון של שנת 2024 סופקה ההזמנה במלואה.

באור 12 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

במהלך חודש נובמבר 2023, קיבלה סולארפיינט הזמנה נוספת ממשרד הבטחון לייצור ואספקה של מערכות סולאריות ניידות לטעינת סוללות בשטח בתמורה לסך של כ- 1,050 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ אשר סופקה במהלך הרבעון הראשון של שנת 2024.

(19) במהלך חודש אוגוסט 2023 קיבלה סולארפיינט שתי הזמנות ממשרד הביטחון (באמצעות מפא"ת) לפיתוח שני מוצרים ייעודיים למשרד הביטחון, המבוססים על התאים הסולאריים הגמישים של סולארפיינט, על פני תקופה של כעשרה חודשים, בתמורה לסך כולל של 645 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ אשר ישולם לשיעורין לאורך התקופה בהתאם לאבני הדרך הקבועות בהזמנות. לתאריך הדיווח מרבית ההזמנה סופקה.

במהלך חודש אוקטובר 2023, קיבלה סולארפיינט הזמנה נוספת ממשרד הבטחון (באמצעות מפא"ת) לייצור ואספקה של יריעות סולאריות המבוססות על התאים הסולאריים הגמישים של סולארפיינט, בתמורה לסך של כ- 600 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ אשר סופקה בשנת 2023.

(20) ביום 30 באוקטובר 2023 קיבלה סולארפיינט הזמנה מתאגיד סינגפורי, בסך של כ- 3.5 מיליון ש"ח, למערכת סולארית ניידת לפריסה וקיפול, הכוללת את הגלילים הסולאריים פרי פיתוחה וכן רכיבים חשמליים נוספים, בגודל של מספר עשרות מטרים רבועים (להלן - המערכת). ההזמנה כוללת בניית אב טיפוס והדגמה בשטח של המערכת, ועל סולארפיינט לספקה על פני תקופה של שנה. לתאריך הדיווח ההזמנה סופקה במלואה.

התקשרויות בתחום יכולת הייצור

(21) כחלק ובמסגרת החלטת הקבוצה לפעול להקמת מפעל ייצור אוטומטי ליריעות סולאריות המיועדות לתחומי הסולאר הצף והמבנים ואשר תוכנן לכלול שני חלקים עיקריים (להלן - החלק הראשון ו- החלק השני, לפי העניין), ביום 29 ביולי 2021 התקשרה סולארפיינט עם יצרן אירופאי (להלן - היצרן הראשי) בהסכם לרכישת החלק הראשון של מפעל הייצור (להלן - ההסכם), שעיקריו מפורטים להלן.

בהתאם להסכם, החלק הראשון של מפעל הייצור מורכב משישה קווי ייצור שעלותם הכוללת הינה כ- 8.6 מיליון אירו (להלן - הקווים ו- התמורה, לפי העניין), כאשר השלמת תכנון החלק הראשון (להלן - התכנון) היתה צפויה להתבצע עד תום שנת 2021 (בפועל התכנון הושלם במהלך הרבעון הראשון של שנת 2022), אספקת הקווים צפויה להתבצע בהדרגה החל מאמצע הרבעון השני לשנת 2022 ועד לסוף הרבעון הרביעי של אותה השנה והשלמת התקנת הקווים צפויה להתבצע בהדרגה החל מאמצע שנת 2022 ועד לתחילת שנת 2023. איחור בהשלמת ההתקנה מעבר לתקופה הקבועה בהסכם תגרור קנס לכל שבוע איחור, שגובהו הכולל לא יעלה על 5% מהתמורה עבור כל קו שהתקנתו התאחרה.

עוד נקבע בהסכם, כי התמורה תשולם ליצרן הראשי באופן הבא: (א) מקדמה בגובה 20% מהתמורה תשולם תוך 10 ימים ממועד חתימת ההסכם (להלן - המקדמה), כנגד ערבות בנקאית מטעם היצרן הראשי בסכום זהה אשר תונפק לקבוצה תוך 4 ימים מתשלום המקדמה ותהא בתוקף עד לשילוח כל הקווים (כהגדרתו להלן); (ב) 30% מהתמורה תשולם לאחר השלמת התכנון; (ג) 35% מהתמורה תשולם לאחר שילוח החלק הראשון ובליווי מסמכי שילוח לאחר חתימת סולארפיינט על בדיקת קבלה במפעל היצרן הראשי (להלן - השילוח); ו- (ד) יתרת התמורה תשולם במועד המוקדם מבין: (1) חתימת סולארפיינט על בדיקת קבלה סופית במפעל סולארפיינט עם התקנת הקווים (להלן - הבדיקה הסופית); ו- (2) חלוף 90 ימים ממועד השילוח.

באור 12 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

לסולארפיינט הוענק, באופן בלתי חוזר, רישיון בלעדי לשימוש בתכנון (בעצמה או באמצעות צד ג') במקרה שבו שולמו החלק הראשון והשני מסכום התמורה הכולל, לפחות אחד מהקווים לא סופק וההסכם בוטל כתוצאה מכך, כאשר הרישיון יפקע במידה והיצרן הראשי פיצה את סולארפיינט בגין נזקיה, כמפורט בהסכם.

ההסכם כולל הוראות לעניין אחריות היצרן הראשי לתקופת אחריות של שנה ממועד הבדיקה הסופית ביחס לכל קו, כאשר סולארפיינט תהא זכאית להותיר בידה סך של 5% מהתמורה עד לתום תקופת האחריות, למעט אם היצרן הראשי סיפק ערבות חברת ביטוח/אשראי בגובה סכום זה. כמו כן, כולל ההסכם הוראות לעניין שירות תחזוקה ותיקונים, שמירת קניינה הרוחני של סולארפיינט והתחייבות היצרן הראשי שלא למכור מכונות מסוג הקווים לצדדים שלישיים אשר מייצרים מוצרי סולאר גמישים בתנאים מסוימים. מלבד היכולת לבטל את ההסכם במקרה של הפרה בכפוף לדין החל, ההסכם ניתן לביטול על ידי כל אחד מהצדדים במקרי חדלות פירעון של הצד השני וכן במקרה של שינוי שליטה שלדעתו הסבירה של הצד המבטל פוגעת באינטרסים העסקיים שלו.

במקביל להתקשרות בהסכם, ביום 29 ביולי 2021 התקשרה סולארפיינט עם יצרן נוסף (להלן - יצרן המשנה) בהסכם לרכישת מערכות מסוימות אשר רובן מיועדות להיות משולבות בקווים (להלן - המערכות), בתמורה לסך כולל של כ- 2.1 מיליון אירו (להלן - ההסכם הנוסף ו- התמורה ליצרן המשנה, לפי העניין. בהתאם להסכם הנוסף, מקדמה בגובה 40% מהתמורה תשולם ליצרן המשנה כנגד ערבות בנקאית מטעם יצרן המשנה בסכום זהה אשר תהא בתוקף עד להשלמת התקנת המערכות. 20% נוספים מהתמורה ליצרן המשנה תשולם לאחר שילוח המערכות למפעל היצרן הראשי בליווי מסמכי שילוח ולאחר חתימת סולארפיינט על בדיקת קבלה במפעל יצרן המשנה, והיתרה (40%) תשולם לאחר חתימת סולארפיינט על בדיקת קבלה סופית במפעל היצרן הראשי, עם התקנת המערכות, כנגד רישום שעבוד על המערכות לטובת סולארפיינט. כמו כן, ההסכם הנוסף כולל, בין היתר, הוראות לעניין אחריות יצרן המשנה לתקופה של שנה, שירות תחזוקה ותיקונים, ושמירה על קניינה הרוחני של סולארפיינט.

ביום 12 ביולי 2021, התקשרה סולארפיינט עם יצרן אירופאי אחר, המתמחה בין היתר בבניית קווי ייצור ומכונות לתעשיית הסולאר (להלן - היצרן), בהסכם לרכישת החלק השני של מפעל הייצור (להלן - הסכם הרכישה).

בהתאם להסכם הרכישה, החלק השני מורכב משני רכיבים שעלותם הכוללת הינה כ- 7.5 מיליון אירו (להלן - הרכיבים ו- התמורה, לפי העניין), כאשר אספקת הרכיב הראשון שעלותו כ- 5.5 מיליון אירו נקבעה למועד שהינו תוך 10 חודשים ממועד תשלום המקדמה, ואספקת הרכיב השני שעלותו כ- 2 מיליון אירו נקבעה למועד שהינו תוך כ- 12 חודשים ממועד תשלום המקדמה.

בהתאם להסכם הרכישה, התמורה תשולם ליצרן באופן הבא (ביחס לכל אחד מהרכיבים, לפי העניין): (א) מקדמה בגובה 40% מגובה התמורה תוך 20 ימים ממועד חתימת הסכם הרכישה (להלן - המקדמה), כנגד ערבות בנקאית מטעם היצרן בסכום זהה אשר תהא בתוקף עד לתשלום 50% מהתמורה בגין הרכיב הראשון ותופחת באופן יחסי לשווי הציוד שיסופק; (ב) 50% מהתמורה תשולם עם משלוח הרכיב הרלבנטי, לרבות חתימת הצדדים על בדיקת קבלה במפעל היצרן; ו- (ג) 10% מהתמורה תשולם במוקדם מבין: (1) חתימת הצדדים על בדיקת קבלה סופית במפעל סולארפיינט (להלן - הבדיקה הסופית) ו- (2) חלוף 180 יום מתשלום 50% מהתמורה כאמור לעיל. מכתב אשראי (LC) בגובה 60% מהתמורה (בגין מלוא התמורה, למעט סכום המקדמה) יומצא ליצרן תוך 90 ימים ממועד חתימת הסכם הרכישה.

באור 12 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

כמו כן, הסכם הרכישה כולל הוראות לעניין אחריות היצרן (המגובה בערבות בנקאית בגובה 5% מהתמורה), לתקופת אחריות של עד למוקדם מבין 12 חודשים מהבדיקה הסופית ו- 18 חודשים מהודעת היצרן לפיה המכונות מוכנות למשלוח. כמו כן, הסכם הרכישה כולל הוראות לעניין שירות תחזוקה ותיקונים, שמירת קניינה הרוחני של סולארפיינט והתחייבות היצרן שלא לשתף פעולה עם צדדים שלישיים אשר ייצרו מוצרים המפרים את קניינה הרוחני של סולארפיינט. מלבד היכולת לבטל את הסכם הרכישה במקרה של הפרה, הסכם הרכישה ניתן לביטול על ידי כל אחד מהצדדים ללא סיבה, כאשר ביטול כאמור על ידי סולארפיינט יחייב תשלום בגין הציוד אשר יוצר על ידי היצרן עד למועד הביטול בתוספת 10% מגובה סכום זה ואילו ביטול כאמור על ידי היצרן יחייב השבה של כל הסכומים ששולמו על ידי סולארפיינט עד למועד הביטול בתוספת 10% מגובה סכומים אלו.

נכון לתאריך הדיווח שילמה הקבוצה ליצרנים כאמור סך כולל של כ- 16,723 אלפי אירו (כ- 62,125 אלפי ש"ח) בהתאם להסכמים הנ"ל. כמו כן, במהלך שנת 2021 המציאה הקבוצה ליצרן מכתב אשראי על סך של 4.5 מיליון אירו אשר יתרתו לתאריך הדיווח נוצלה במלואה, ואשר להבטחתו שעבדה הקבוצה פקדונות בתאגיד בנקאי בסכום דומה (ראה סעיף משנה ג.(1) להלן).

התקשרויות בתחום הלוגיסטיקה

(22) בחודש נובמבר 2023 התקשרה סולארפיינט עם חברת השילוח הבינלאומי והלוגיסטיקה די. אס. וי. אייר אנד סי בע"מ (להלן - DSV) בהסכם, לפיו תשכור DSV מסולארפיינט, בשכירות משנה את אחד המבנים אשר שוכרת סולארפיינט מצד ג', בתמורה לדמי שכירות בגובה דמי השכירות אותם התחייבה סולארפיינט לשלם לצד ג', כאשר הוענקה ל- DSV הזכות לסיום ההתקשרות בהודעה מוקדמת בת ששה חודשים. עוד הסכימו הצדדים, כי DSV תקים על שטח המבנה מרלו"ג (ובכלל זה שטח מבוקר טמפרטורה ולחות ושטחי מידוף) וכן תספק לסולארפיינט שירותי לוגיסטיקה בתנאים עליהם הסכימו הצדדים. בכפוף לקבלת היתר בניה להקמת המרלו"ג, DSV תקים על חשבונה, ותשלים את הקמת המרלו"ג עד ולא יאוחר מיום 15 באפריל 2024. בעקבות מלחמת חרבות ברזל, הקמת המרלו"ג התעכבה במספר חודשים. לתאריך הדיווח המרלו"ג הוקם ומספק שירותי לוגיסטיקה לחברה בהתאם לתנאים בהסכם ההתקשרות.

התקשרויות עם תאגידים בנקאיים

(23) בהמשך להקמת מפעל הייצור האוטומטי החדש וכחלק מהיערכות החברה לעלייה אפשרית בביקושים למוצריה, ביום 13 בפברואר 2023 התקשרה סולארפיינט עם תאגיד בנקאי ישראלי (להלן - המלווה) בהסכם, לפיו העמיד המלווה לסולארפיינט מסגרת אשראי, אשר היתה ניתנת לניצול לצרכי הון חוזר עד ליום 12 בפברואר 2024, בסך של עד 40 מיליון ש"ח. סכומים אותם תנצל סולארפיינט ממסגרת האשראי ייפרעו תוך תקופה של 18 חודשים ממועד ההתקשרות בהסכם ויישאו ריבית שנתית בשיעור ריבית הפריים בתוספת 1.2%.

במסגרת ההסכם, התחייבה סולארפיינט כלפי המלווה לעמידה בהתניות הפיננסיות הבאות: (1) הונה העצמי של סולארפיינט בתוספת יתרת סכומי הלוואות בעלים אשר לגביהן נחתמו כלפי המלווה, על ידי סולארפיינט והחברה, כתבי נחיתות, לא יפחת משיעור של 24% מסך המאזן של סולארפיינט וכן לא יפחת מסך של 60 מיליון ש"ח (ההתניה תחושב בנטרול תקן דיווח כספי בינלאומי 16); (2) הסכום המצטבר של לקוחות; בתוספת (א) מלאי (למעט מלאי שמלוא התמורה הנדרשת בגינו טרם שולמה על ידי סולארפיינט); בתוספת (ב) התמורה שאמורה להתקבל על ידי סולארפיינט במהלך 36 החודשים שלאחר מועד הבדיקה הרלבנטי בגין מכירות שלגביהן קיימת במועד הבדיקה הרלבנטי התחייבות בלתי חוזרת מצד הקונה הרלבנטי, חלקי היתרה הבלתי מסולקת של האשראים מכח ההסכם, לא יפחת מ- 125%; (3) היחס בין יתרת המזומנים בסולארפיינט לבין היתרה הבלתי מסולקת של האשראים מכח ההסכם לא יפחת מ- 12.5%.

באור 12 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

בדיקת ההתניות הפיננסיות המפורטות לעיל תבוצע מידי חציון על פי הדוחות הכספיים השנתיים של סולארפיינט (סולו) או על פי דוחות פנימיים של סולארפיינט (כהגדרתם בהסכם). למלווה עומדת הזכות לקבלת התחייבות מסולארפיינט לעמוד באמות מידה נוספות או מחמירות יותר היה וסולארפיינט תתחייב לעמידה כאמור כלפי צד שלישי.

בנוסף, התחייבה סולארפיינט כלפי המלווה, בין היתר, להנחית הלוואות בעלים קיימות ו/או עתידיות ולא לבצע חלוקת דיבידנד/תשלומים לחברה, למעט אם (בהתחשב בסכום הפעולה שבוצעה) ההון העצמי של סולארפיינט בתוספת יתרת סכומי הלוואות בעלים נחותות לא יפחת משיעור של 25% מסך המאזן של סולארפיינט וכן לא יפחת מסך של 70 מיליון ש"ח (בנטרול תקן דיווח כספי בינלאומי 16) ובכפוף לכך שלא אירע אירוע הפרה.

להבטחת התשלום המלא של כל הסכומים המגיעים ו/או שיגיעו למלווה מסולארפיינט, העניקה החברה ערבות כלפי המלווה, וכן סולארפיינט יצרה לטובת המלווה, בין היתר, שעבוד צף מדרגה ראשונה על כל נכסיה, שעבוד קבוע על הון המניות שטרם הוקצה והמוניטין שלה, ושעבוד קבוע על כל זכויותיה כלפי Volkswagen AG (להלן - VW), אשר לפי ההסכם עימה מונתה סולארפיינט כספק ישיר של מוצר סולארי הנלווה לאחד מדגמי הרכב של VW (עד לסך של 60 מיליון ש"ח).

בנוסף על האמור לעיל, מוסכם כי על אף הקבוע במסמכי האשראים, שינוי בבעלות במניות החברה לא יקים למלווה עילה להעמדת האשראים לפירעון מיידי כל עוד יתקיימו התנאים הבאים: (א) וסטאר אחזקות בע"מ תהיה המחזיקה בשיעור הגבוה ביותר מבין בעלי המניות בחברה ותשלוט לבדה בחברה; ו-(ב) החברה תחזיק 100% מכל אחד מאמצעי השליטה בסולארפיינט ותשלוט לבדה בסולארפיינט.

ביום 4 בפברואר 2024 התקשרה סולארפיינט עם המלווה בהסכם להארכת תוקף מסגרת האשראי הנ"ל, כך שמסגרת האשראי היתה ניתנת לניצול לצרכי הון חוזר עד ליום 3 בפברואר 2025 וביום 3 בפברואר 2025 התקשרה סולארפיינט עם המלווה בהארכה של מסגרת האשראי עד ליום 6 במרץ 2025. ביום 6 במרץ 2025 התקשרה סולארפיינט עם המלווה בתיקון להסכם, לפיו תוארך התקופה לניצול מסגרת האשראי עד ליום 4 במרץ 2026, תוך עדכון סכום המסגרת לסך של 25 מיליון ש"ח (חלף סך של 40 מיליון ש"ח) וללא שינוי ביתר תנאי ההסכם.

לתאריך הדיווח סולארפיינט עמדה בהתניות הפיננסיות להן היא התחייבה לצורך קבלת קו האשראי.

למועד אישור הדוחות הכספיים, סולארפיינט טרם ניצלה סכומים כלשהם ממסגרת האשראי.

ג. שעבודים וערבויות

(1) הקבוצה העמידה ערבויות בנקאיות בסך של כ- 4.7 מיליון ש"ח לתאריך הדיווח להבטחת הסכמי שכירות והתחייבויות אחרות, אשר לטובתן שעבדה הקבוצה פקדונות בתאגיד בנקאי בסך של כ- 4.1 מיליון ש"ח לתאריך הדיווח.

(2) להבטחת מסגרת כרטיסי אשראי, שעבדה הקבוצה פיקדונות שיתרתם לתאריך הדיווח הסתכמה בכ- 49 אלפי ש"ח.

באור 12 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

(3) במסגרת תוכנית מסלול מענקים מכח החוק לעידוד השקעות הון, התשי"ט-1959, שעבדה הקבוצה בשעבוד שוטף, ללא הגבלה בסכום, את הרכוש הקבוע שבבעלותה, וזאת עד למועד בו יתקבל אישור ביצוע סופי לתוכנית המענקים שאושרה לסולארפיינט (ראה באור 11).

(4) להבטחת התחייבות כלפי ספק של החברה בגין עבודות התאמה במושכר אשר בוצעו על ידו, שעבדה הקבוצה, בשעבוד קבוע מדרגה ראשונה, ציוד שעלותו 3 מיליון ש"ח.

באור 13 - הון

א. הרכב הון המניות

	רשום		מונפק ונפרע	
	31 בדצמבר		31 בדצמבר	
	2024	2023	2024	2023
	מספר מניות		מספר מניות	מספר מניות
מניות רגילות ללא ערך נקוב	25,000,000,000		63,990,522	47,251,975
	==========		========	========

ב. התנועה בהון המניות המונפק והנפרע של החברה בתקופות המדווחות:

	מספר מניות
יתרה ליום 1 בינואר 2022	39,162,873
הנפקת מניות במסגרת הנפקת זכויות (ראה סעיף משנה ד.(1).)	2,038,598
הנפקת מניות (ראה סעיף משנה ד.(2).)	1,746,470
מימוש כתבי אופציה להון מניות	711,191
יתרה ליום 31 בדצמבר 2022	43,659,132
הנפקת מניות במסגרת הנפקת זכויות (ראה סעיף משנה ד.(3).)	3,457,768
מימוש כתבי אופציה להון מניות	135,075
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023	47,251,975
הנפקת מניות במסגרת הנפקת זכויות (ראה סעיף משנה ד.(4).)	7,247,924
הנפקת מניות (ראה סעיף משנה ד.(5))	6,998,600
מימוש כתבי אופציה להון מניות	2,492,023
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024	63,990,522
	=======

ג. כתבי אופציה

(1) לעניין הנפקת כתבי אופציה במסגרת גיוסי הון שביצעה החברה - ראה סעיף משנה ד' להלן.

(2) לעניין הענקת כתבי אופציה (שאינם סחירים), לרבות זכות לכתבי אופציה, לעובדים ולנותני שירותים, לרבות לבעלי עניין ולנושאי משרה בחברה, ולעניין התנועה בכתבי אופציה אלה במהלך תקופות הדיווח - ראה באור 17.

באור 13 - הון (המשך)

ד. גיוסי הון

(1) ביום 2 בינואר 2022 הציעה החברה, במסגרת תשקיף להנפקה בדרך של זכויות, לבעלי ניירות הערך המזכים (כהגדרתם בתשקיף), כפי שיהיו במועד הקובע (10 בינואר 2022), בין 2,041,156 ל- 2,158,104 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה, ובנוסף בין 706,554 ל- 747,036 כתבי אופציה (סדרה 4) רשומים על שם, הניתנים למימוש למניות רגילות של החברה, החל מיום רישומם למסחר ועד ליום 17 ביולי 2022 ועד בכלל (להלן - תקופת המימוש ו- תום תקופת המימוש, לפי העניין), כך שהחל מיום רישומם למסחר של כתבי האופציה (סדרה 4) ועד לתום תקופת המימוש, כל כתב אופציה (סדרה 4) יהיה ניתן למימוש למניה רגילה אחת ללא ערך נקוב של החברה, כנגד תשלום במזומן של מחיר מימוש בסך של 35 ש"ח למניה.

בהתאם לתשקיף, ניירות הערך הוצעו באופן בו כל מחזיק ב- 500 ניירות ערך מזכים על שמו ביום הקובע יהיה זכאי לרכוש יחידת זכות אחת, הכוללת 26 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה במחיר של 23 ש"ח למניה אחת ובנוסף 9 כתבי אופציה (סדרה 4) ללא תמורה. סך הכל הוצעו בין 78,506 ל- 83,004 יחידות זכות במחיר של 598 ש"ח ליחידת זכות אחת. ביום 26 בינואר 2022 הושלם גיוס ההון, במסגרתו נוצלו (לרבות על ידי בעלי עניין ונושאי משרה בחברה) 78,408 יחידות זכות, הכוללות 2,038,598 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה ו- 705,669 כתבי אופציה (סדרה 4) המהווים כ- 99.5% מסך ניירות הערך שהוצעו במסגרת הנפקת הזכויות.

התמורה המיידית (ברוטו) שהתקבלה בידי החברה בגין גיוס ההון האמור הסתכמה לסך של כ- 46,888 אלפי ש"ח. התמורה, נטו (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה) הסתכמה בכ- 46,578 אלפי ש"ח ויוחסה למכשירים ההוניים שהונפקו בהתבסס על שוויים ההוגן בסמוך למועד הנפקתם. בהתאם, סך של 45,726 אלפי ש"ח מתמורת ההנפקה נטו יוחס למניות שהונפקו והיתרה, בסך של כ- 852 אלפי ש"ח, יוחסה לכתבי האופציה (סדרה 4) שהונפקו. לאור הנפקת הזכויות כאמור הותאמה כמות המניות שתנבענה ממימוש כתבי אופציה שהונפקו על ידי החברה עד המועד הקובע.

במהלך התקופה שעד ליום 17 ביולי 2022, תום תקופת מימוש כתבי האופציה (סדרה 4), מומשו 510 מכתבי האופציה בתמורה לסך כולל של כ- 17 אלפי ש"ח ויתרת כתבי האופציה פקעו.

(2) ביום 8 בספטמבר 2022, לאחר אישור דירקטוריון החברה מיום 6 בספטמבר 2022, השלימה החברה הצעה פרטית מהותית של 1,746,470 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה, אשר היוו כ- 4% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה בסמוך לאחר הקצאתן, יחד עם 873,235 כתבי אופציה (לא סחירים) הניתנים למימוש ל- 873,235 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה החל ממועד הקצאתם בפועל ועד ליום 10 בספטמבר 2024 בתמורה לתוספת מימוש בסך 47 ש"ח לכל כתב אופציה (הלן - גיוס ההון).

התמורה המיידית (ברוטו) שהתקבלה בידי החברה בגין גיוס ההון האמור הסתכמה לסך של כ- 58,507 אלפי ש"ח. התמורה, נטו (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה) הסתכמה בכ- 57,453 אלפי ש"ח ויוחסה למכשירים ההוניים שהונפקו בהתבסס על שוויים ההוגן בסמוך למועד הנפקתם. בהתאם, סך של 53,842 אלפי ש"ח מתמורת ההנפקה נטו יוחס למניות שהונפקו והיתרה, בסך של כ- 3,611 אלפי ש"ח, יוחסה לכתבי האופציה שהונפקו.

באור 13 - הון (המשך)

(3) ביום 27 באפריל 2023 הציעה החברה, במסגרת תשקיף להנפקה בדרך של זכויות, לבעלי ניירות הערך המזכים (כהגדרתם בתשקיף), כפי שיהיו במועד הקובע (4 במאי 2023), בין 3,800,150 ל- 4,138,630 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה, ובנוסף בין 1,140,045 ל- 1,241,589 כתבי אופציה (סדרה 5) רשומים על שם, הניתנים למימוש למניות רגילות של החברה, החל מיום רישומם למסחר ועד ליום 31 בדצמבר 2023 ועד בכלל (להלן - תקופת המימוש ו- תום תקופת המימוש, לפי העניין), כך שהחל מיום רישומם למסחר של כתבי האופציה ועד לתום תקופת המימוש, כל כתב אופציה יהיה ניתן למימוש למניה רגילה אחת ללא ערך נקוב של החברה, כנגד תשלום במזומן של מחיר מימוש בסך 17 ש"ח למניה.

בהתאם לתשקיף, כל מחזיק ב- 115 ניירות ערך מזכים על שמו ביום הקובע היה זכאי לרכוש יחידת זכות אחת, הכוללת 10 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה במחיר של 13.3 ש"ח למניה אחת, ובנוסף 3 כתבי אופציה (סדרה 5) ללא תמורה. סך הכל הוצעו בין 380,015 ל- 413,863 יחידות זכות במחיר של 133 ש"ח ליחידת זכות אחת.

ביום 18 במאי 2023 הושלם גיוס ההון, במסגרתו נוצלו (לרבות על ידי בעלי עניין ונושאי משרה בחברה) 345,777 יחידות זכות, הכוללות 3,457,768 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה ו- 1,037,331 כתבי אופציה (סדרה 5), המהווים כ- 91% מסך ניירות הערך שהוצעו במסגרת הנפקת הזכויות.

התמורה המיידית (ברוטו) שהתקבלה בידי החברה בגין גיוס ההון האמור הסתכמה לסך של כ- 45,988 אלפי ש"ח. התמורה, נטו (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה) הסתכמה בכ- 45,713 אלפי ש"ח ויוחסה למכשירים ההוניים שהונפקו בהתבסס על שוויים ההוגן בסמוך למועד הנפקתם. בהתאם, סך של 43,405 אלפי ש"ח מתמורת ההנפקה נטו יוחס למניות שהונפקו והיתרה, בסך של כ- 2,308 אלפי ש"ח, יוחסה לכתבי האופציה (סדרה 5) שהונפקו.

לאור הנפקת הזכויות כאמור הותאמה כמות המניות שתנבענה ממימוש כתבי אופציה שהונפקו על ידי החברה עד המועד הקובע.

במהלך התקופה שעד ליום 31 בדצמבר 2023, תום תקופת מימוש כתבי האופציה (סדרה 5), מומשו 726 מכתבי האופציה בתמורה לסך כולל של כ- 12 אלפי ש"ח.

(4) ביום 22 בינואר 2024 הציעה החברה, במסגרת תשקיף להנפקה בדרך של זכויות, לבעלי ניירות הערך המזכים (כהגדרתם בתשקיף), כפי שיהיו במועד הקובע (29 בינואר 2024), בין 7,500,560 ל- 8,133,690 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה, ובנוסף בין 3,750,280 ל- 4,066,845 כתבי אופציה (סדרה 6) רשומים על שם, הניתנים למימוש למניות רגילות של החברה, החל מיום רישומם למסחר ועד ליום 31 באוגוסט 2024 (להלן - תקופת המימוש ו- תום תקופת המימוש, לפי העניין), כך שהחל מיום רישומם למסחר של כתבי האופציה (סדרה 6) ועד לתום תקופת המימוש, כל כתב אופציה (סדרה 6) יהיה ניתן למימוש למניה רגילה אחת ללא ערך נקוב של החברה, כנגד תשלום במזומן של מחיר מימוש בסך של 7.15 ש"ח למניה.

בהתאם לתשקיף, ניירות הערך הוצעו באופן בו כל מחזיק ב- 63 ניירות ערך מזכים על שמו ביום הקובע יהיה זכאי לרכוש יחידת זכות אחת, הכוללת 10 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה במחיר של 6 ש"ח למניה אחת ובנוסף 5 כתבי אופציה (סדרה 6) ללא תמורה. סך הכל הוצעו בין 750,056 ל- 813,369 יחידות זכות במחיר של 60 ש"ח ליחידת זכות אחת.

באור 13 - הון (המשך)

ביום 14 בפברואר 2024 הושלם גיוס ההון, במסגרתו נוצלו (לרבות על ידי בעלי עניין ונושאי משרה בחברה) 724,792 יחידות זכות, הכוללות 7,247,924 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה ו- 3,623,962 כתבי אופציה (סדרה 6) המהווים כ- 97% מסך ניירות הערך שהוצעו במסגרת הנפקת הזכויות.

התמורה המיידית (ברוטו) שהתקבלה בידי החברה בגין גיוס ההון האמור הסתכמה לסך של כ- 43,488 אלפי ש"ח. התמורה, נטו (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה) הסתכמה בכ- 43,196 אלפי ש"ח ויוחסה למכשירים ההוניים שהונפקו בהתבסס על שוויים ההוגן בסמוך למועד הנפקתם. בהתאם, סך של כ- 38,571 אלפי ש"ח מתמורת ההנפקה נטו יוחס למניות שהונפקו והיתרה, בסך של כ- 4,625 אלפי ש"ח, יוחסה לכתבי האופציה שהונפקו. לאור הנפקת הזכויות כאמור הותאמה כמות המניות שתנבענה ממימוש כתבי אופציה שהונפקו על ידי החברה עד המועד הקובע.

במהלך תקופת הדיווח ועד תום תקופת המימוש, מומשו 2,281,064 מכתבי האופציה (סדרה 6) שהונפקו על ידי החברה במסגרת גיוס ההון ל- 2,281,064 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה בתמורה לסך כולל של כ- 16.3 מיליון ש"ח (נטו לאחר ניכוי עלויות הנפקה) ויתרת 1,342,898 כתבי האופציה (סדרה 6) פקעו.

(5) ביום 8 בדצמבר 2024 הציעה החברה, במסגרת דוח הצעת מדף בדרך של הצעה אחידה לציבור בין 4,000,000 ל- 8,500,000 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה, יחד עם בין 1,200,000 ל- 2,550,000 כתבי אופציה (סדרה 7) רשומים על שם, הניתנים למימוש למניות רגילות של החברה החל מיום רישומם למסחר ועד ליום 10 בספטמבר 2025 (להלן - תקופת המימוש ו- תום תקופת המימוש, לפי העניין), כך שהחל מיום רישומם למסחר של כתבי האופציה (סדרה 7) ועד לתום תקופת המימוש, כל כתב אופציה (סדרה 7) יהיה ניתן למימוש למניה רגילה אחת ללא ערך נקוב של החברה, כנגד תשלום במזומן של מחיר מימוש בסך של 6.25 ש"ח למניה, ויחד עם בין 1,000,000 ל- 2,125,000 כתבי אופציה (סדרה 8) רשומים על שם, הניתנים למימוש למניות רגילות של החברה, החל מיום רישומם למסחר ועד ליום 10 במרץ 2026 (להלן - תקופת המימוש ו- תום תקופת המימוש, לפי העניין), כך שהחל מיום רישומם למסחר של כתבי האופציה (סדרה 8) ועד לתום תקופת המימוש, כל כתב אופציה (סדרה 8) יהיה ניתן למימוש למניה רגילה אחת ללא ערך נקוב של החברה, כנגד תשלום במזומן של מחיר מימוש בסך של 8.35 ש"ח למניה.

במסגרת דוח הצעת המדף, הוצעו בין 40,000 ל- 85,000 יחידות בדרך של מכרז על מחיר היחידה (כאשר מחיר היחידה המינימלי נקבע על 475 ש"ח), כאשר כל יחידה כוללת 100 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה במחיר של 4.75 ש"ח למניה אחת יחד עם 30 כתבי אופציה (סדרה 7) ללא תמורה ויחד עם 25 כתבי אופציה (סדרה 8) ללא תמורה.

ביום 10 בדצמבר 2024 הושלם גיוס ההון, במסגרתו נרכשו (לרבות על ידי בעלי עניין ונושאי משרה בחברה) 69,986 יחידות, הכוללות 6,998,600 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה, 2,099,580 כתבי אופציה (סדרה 7) ו- 1,749,650 כתבי אופציה (סדרה 8).

התמורה המיידית (ברוטו) שהתקבלה בידי החברה בגין גיוס ההון האמור הסתכמה לסך של כ- 33,243 אלפי ש"ח. התמורה, נטו (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה) הסתכמה בכ- 32,954 אלפי ש"ח ויוחסה למכשירים ההוניים שהונפקו בהתבסס על שוויים ההוגן בסמוך למועד הנפקתם. בהתאם, סך של כ- 31,279 אלפי ש"ח מתמורת ההנפקה נטו יוחס למניות שהונפקו, סך של כ- 939 אלפי ש"ח יוחס לכתבי האופציה (סדרה 7) וסך של כ- 736 יוחס לכתבי האופציה (סדרה 8) שהונפקו.

באור 14 - פירוטים נוספים לסעיפי רווח או הפסד

א. הכנסות

(1) ההרכב:

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2024	2023	2022
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
הכנסות ממכירת מוצרים המוכרות בנקודת זמן	6,825	7,464	4,571
הכנסות מפרויקטים המוכרות לאורך זמן	6,068	2,959	1,997
	12,893	10,423	6,568

(2) מידע גיאוגרפי:

ההכנסות המדווחות בדוחות הכספיים הופקו במדינת מושבה של החברה (ישראל) מחוצה לה, בהתבסס על מיקום הלקוחות, כדלקמן:

ישראל	3,431	6,985	4,520
אירופה	3,033	970	1,595
אסיה	2,084	1,853	261
אחר	4,345	615	192
	12,893	10,423	6,568

(3) הכנסות מלקוחות עיקריים האחראים, כל אחד, ל- 10% ומעלה מסך ההכנסות המדווחות בדוחות הכספים:

איקו (חברה לייצור והפצת מוצרי בניה)	2,631	--	--
לקוח א'	--	--	781
לקוח ב'	2,050	1,220	--
משרד הביטחון	1,133	3,301	3,119
	5,814	4,521	3,900

באור 14 - פירוטים נוספים לסעיפי רווח או הפסד (המשך)

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2024	2023	2022
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
ב. עלות ההכנסות (*)			
קבלני משנה וחומרים	5,018	6,001	7,250
שכר ונלוות	2,192	2,502	1,418
פחת והפחתות	2,340	730	73
אחרות	1,406	925	216
שינויים במלאי	(340)	(1,937)	(3,771)
	10,616	8,221	5,186
ג. הוצאות מחקר ופיתוח			
שכר ונלוות	28,016	22,616	18,497
תשלום מבוסס מניות	3,564	7,497	9,828
קבלני משנה וחומרים	11,534	10,077	12,672
שירותים מקצועיים	--	--	76
שכר דירה ואחזקה	3,088	1,288	691
פחת והפחתות	9,637	2,667	1,838
עלויות בגין פיילוטים (*)	804	293	351
אחזקת רכב	1,066	928	686
הובלות ומשלוחים	217	391	728
אחרות	602	571	1,502
	58,528	46,328	46,869
בניכוי - מענקים ממשלתיים (ראה באור 11)	(229)	(581)	--
	58,299	45,747	46,869
ד. הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות			
שכר ונלוות	6,819	6,061	5,292
תשלום מבוסס מניות	2,990	5,491	7,978
שירותים מקצועיים	1,153	1,103	2,003
שכר דירה ואחזקה	1,641	1,186	1,157
שכר וביטוח דירקטורים	890	766	746
אחזקת רכב	337	256	240
נסיעות לחו"ל והשתלמויות	635	421	146
אגרות	162	104	103
שיווק, מיתוג ופרסום	4,003	1,383	514
פחת והפחתות	2,961	1,272	939
חובות מסופקים	776	--	--
אחרות	1,395	1,209	956
	23,762	19,252	20,074

(*) בשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2024, 2023 ו- 2022 עלות ההכנסות ממכירת יריעות סולאריות כוללת עלויות בגין הכנסות מפרויקטים המבוצעים כפיילוטים, כאשר חלק מעלויות אותם הפרויקטים בשנים האמורות, בסך של כ- 804 אלפי ש"ח, כ- 293 אלפי ש"ח וכ- 351 אלפי ש"ח, בהתאמה, הוכרו כגידול עלויות מחקר ופיתוח, וזאת לאור הערכת החברה כי חלק מעלויות אותם הפרוייקטים מהווה השקעה של הקבוצה במחקר ופיתוח.

באור 14 - פירוטים נוספים לסעיפי רווח או הפסד (המשך)

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2024	2023	2022
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
ה. הכנסות מימון			
בגין פקדונות בתאגידים בנקאיים	1,416	1,932	512
אחרות	--	90	55
	1,416	2,022	567
	====	====	====
ו. הוצאות מימון			
בגין התחייבויות חכירה	4,676	4,833	4,650
הפרשי שער	299	--	--
בגין התחייבות לספקים	150	188	--
עמלות בנק (*)	330	285	400
אחרות	5	--	--
	5,460	5,306	5,050
	====	====	====

(*) כולל הוצאות בשנת הדיווח בסך 219 אלפי ש"ח בגין עמלת אי ניצול מסגרת אשראי (ראה באור 12.ב.(23))

באור 15 - מיסים על ההכנסה

א. שיעורי המס החלים על חברות הקבוצה

שיעור מס החברות בישראל בשנים המדווחות הינו 23%.

ב. שומות מס סופיות

לחברה ולסולארפיינט שומות מס סופיות, לרבות מכח התיישנות, עד וכולל שנת המס 2019.

ג. מס תיאורטי

להלן התאמה בין סכום המס התיאורטי לבין סכום המס שנכלל בדוחות הכספיים:

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2024	2023	2022
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
הפסד	(86,669)	(66,081)	(70,044)
שיעור המס הסטטוטורי	23%	23%	23%
הטבת המס התיאורטית	19,934	15,199	16,110
הגדלה בחבות המס בשל:			
הוצאות לא מוכרות	(1,507)	(3,003)	(4,107)
הפסדים והטבות לצרכי מס והפרשים זמניים בגינם לא נרשמו מיסים נדחים	(18,427)	(12,196)	(12,003)
מיסים על ההכנסה	--	--	--
	=====	=====	=====

באור 15 - מיסים על ההכנסה (המשך)

ד. הפסדים מועברים לצרכי מס

לתאריך הדיווח לחברה ולסולארפיינט הפסדים עסקיים לצורכי מס, המועברים לשנים הבאות, המוערכים בכ- 14 מיליון ש"ח ובכ- 201 מיליון ש"ח, בהתאמה. הקבוצה לא כללה נכס מס נדחה בגין הפסדים אלה, בהיעדר צפי לניצולם בעתיד הנראה לעין.

באור 16 - הפסד למניה

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2024	2023	2022
ממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות (באלפים)	54,512	45,876	42,105
התאמה בגין הנפקות זכויות (באלפים) (*)	354	495	852
ממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות ששימש בחישוב ההפסד הבסיסי והמדולל למניה (באלפים) (*)	54,866	46,371	42,957
ההפסד ששימש בחישוב (באלפי ש"ח)	(86,669)	(66,081)	(70,044)

(*) לאחר התאמה למפרע בגין מרכיב ההטבה בהנפקות זכויות שהשלימה החברה בשנת 2023 ובשנת הדיווח.

באור 17 - תשלום מבוסס מניות

א. ביום 1 בנובמבר 2021 אישר דירקטוריון החברה הגשת מתאר המאפשר הענקה של עד 1,800,000 כתבי אופציה (לא סחירים) של החברה הניתנים למימוש לעד 1,800,000 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה. בד בבד, אישר דירקטוריון החברה באותו מועד הענקת כתבי אופציה כדלקמן:

- הצעה פרטית שאינה מהותית של 1,205,500 כתבי אופציה (לא סחירים) הניתנים למימוש ל- 1,205,500 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה ל- 54 ניצעים, הכוללים עובדים של הקבוצה, מתוכם 965,500 כתבי אופציה הוענקו במחיר מימוש בסך 39.99 ש"ח לכל כתב אופציה ויתרת 240,000 כתבי האופציה הוענקו במחיר מימוש בסך 34.77 ש"ח לכל כתב אופציה (להלן - כתבי האופציה הנוספים). מכלל כתבי אופציה אלה הוענקו באותו מועד בפועל 747,500 כתבי אופציה ומועד הענקתם החשבונאי של יתרת 458,000 כתבי האופציה, הכוללים את כתבי האופציה הנוספים, התרחש במהלך הרבעון הראשון של שנת 2022, במועד תחילת העסקתו של כל אחד מהניצעים.
- 30,000 כתבי אופציה (לא סחירים) הניתנים למימוש ל- 30,000 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה ל- 3 נותני שירותים של הקבוצה במחיר מימוש של 39.99 ש"ח לכל כתב אופציה.

באור 17 - תשלום מבוסס מניות (המשך)

- 280,000 כתבי אופציה (לא סחירים) הניתנים למימוש ל- 280,000 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה, בכפוף לאישור האסיפה הכללית של החברה אשר התקבל ביום 6 בדצמבר 2021, מתוכם 100,000 כתבי אופציה למר עודד רוזנברג המכהן כמנכ"ל וכדירקטור בחברה, 100,000 כתבי אופציה למר ערן מימון המכהן כסמנכ"ל טכנולוגיות וכדירקטור בחברה ו- 80,000 כתבי אופציה למר יום טוב סמיה המכהן כיו"ר הדירקטוריון של החברה, במחיר מימוש הגבוה מבין: (א) המחיר הממוצע של מניית החברה ב- 30 ימי המסחר הקודמים ליום 6 בדצמבר 2021, בתוספת 15%, (ב) 39.99 ש"ח, ו-(ג) מחיר הסגירה של מניית החברה ביום 6 בדצמבר 2021, בתוספת 15%. ביום 10 בנובמבר 2021 הודיע יו"ר הדירקטוריון כי הוא מוותר על כמות של 50,000 כתבי אופציה מכלל כתבי האופציה שהוצעו לו (כך, שכמות כתבי האופציה שיוענקו תהא 230,000, חלף הענקה של 280,000 כתבי אופציה כאמור).

כתבי האופציה המוקצים, יבשילו ב- 12 מנות רבעוניות שוות החל ממועד הענקתם כאשר הבשלת 4 המנות הראשונות תהא כפופה לתקופת כהונה של שנה.

בנוסף למועדי ההבשלה האמורים, וביחס לכתבי האופציה הנוספים (אשר מועד הענקתם החשבונאי התרחש כאמור במהלך הרבעון הראשון של שנת 2022), הבשלת 120,000 כתבי אופציה נוספים מתוך כלל כתבי האופציה הנוספים, מותנית בכך שבמהלך תקופת המימוש, שווי החברה, בהתבסס על שער הנעילה של מניית החברה בבורסה במהלך תקופה של לפחות 30 ימי מסחר רצופים בבורסה שקדמו למועד הבדיקה, הינו שווה ל- 3 מיליארד ש"ח והבשלת 120,000 כתבי אופציה נוספים הנותרים מתוך כלל כתבי האופציה הנוספים, מותנית בכך שבמהלך תקופת המימוש, שווי החברה, בהתבסס על שער הנעילה של מניית החברה בבורסה במהלך תקופה של לפחות 30 ימי מסחר רצופים בבורסה שקדמו למועד הבדיקה, הינו שווה ל- 5 מיליארד ש"ח.

כתבי האופציה המוקצים יהיו ניתנים למימוש במשך תקופה של 48 חודשים ממועד הבשלתם בתמורה למחיר המימוש הקבוע לכל כתב אופציה, כאשר לניצעים תעמוד הזכות לממש את כתבי האופציה המוקצים על בסיס מרכיב ההטבה (מנגנון Cashless). כתבי האופציה הנוספים יהיו ניתנים למימוש למשך 10 שנים.

כלל האופציות שהוענקו במסגרת ההצעה שאינה מהותית וההצעה המהותית היוו, נכון למועד אישור הדירקטוריון כאמור, כ- 3.59% מהונה המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בה (כ- 3.27% מהונה המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בה בדילול מלא).

השווי ההוגן של כתבי האופציה שמועד הענקתם החשבונאי התרחש בחודשים נובמבר ודצמבר 2021 (1,007,500 כתבי אופציה), במועד אישור הדירקטוריון או האסיפה הכללית של החברה, לפי הענין, הוערך במועד הענקתם, באמצעות מודל בלק אנד שולס, בכ- 21,180 אלפי ש"ח. להלן השווי ההוגן והפרמטרים ששימשו בקביעת השווי ההוגן של כתבי האופציה:

	בעלי עניין	עובדים ונותני שירותים
מחיר מניה (ש"ח)	29.92	34.77
מחיר מימוש (ש"ח)	39.99	39.99
תנודתיות צפויה במחירי המניה	93.16%	89.54-96.17%
משך החיים החזוי הממוצע של כתבי האופציה (שנים)	4.24-7	2.25-5
ריבית חסרת סיכון	0.36-0.63%	0.42-0.87%
תשואת דיבידנד צפויה	--	--

באור 17 - תשלום מבוסס מניות (המשך)

השווי ההוגן של כתבי האופציה שמועד הענקתם החשבונאי התרחש במהלך הרבעון הראשון של שנת 2022 הוערך נכון למועד הענקתם בסיוע מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי בסך כולל של כ- 9,350 אלפי ש"ח (השווי ההוגן של כתבי האופציה הנוספים הוערך באמצעות סימולציית מונטה קרלו בכ- 3,057 אלפי ש"ח והשווי ההוגן של יתרת כתבי האופציה הנ"ל הוערך באמצעות מודל בלק ושולס בכ- 6,293 אלפי ש"ח). להלן הנתונים ששימשו בקביעת השווי ההוגן של כתבי האופציה:

	יתרת כתבי האופציה המוענקים	כתבי האופציה הנוספים
מחיר מניה (ש"ח)	23.58-24.95	23.58-23.89
מחיר מימוש (ש"ח)	39.99	34.77
תנודתיות צפויה במחיר המניה	93.81%-89.67%	92.14%-91.93%
משך החיים החזוי של כתבי האופציה (שנים)	3-7	10
ריבית חסרת סיכון	1.54%-0.2%	1.87%-1.62%
תשואת דיבידנד צפויה	--	--

ביום 13 ביולי 2022, לאור תשובה שהתקבלה מרשות המיסים לפניית החברה בנושא "שינוי מסלול" בקשר עם 458,000 כתבי האופציה שמועד הענקתם החשבונאי התרחש ברבעון הראשון של שנת 2022 כאמור, אישר דירקטוריון החברה, לאחר קבלת אישור ועדת התגמול של החברה, את ביטול הקצאת כתבי האופציה הנ"ל ואת הקצאתם מחדש באותם תנאים, למעט מחיר המימוש אשר עודכן, באופן בו מחיר המימוש בגין 240,000 כתבי האופציה הנוספים נקבע לסך של 25.77 ש"ח לכל כתב אופציה ובגין יתרת 218,000 כתבי האופציה לסך של 29.63 ש"ח לכל כתב אופציה, ולמעט מועד תחילת הבשלת כתבי האופציה, אשר נקבע כמועד תחילת העסקתו של כל אחד מהניצעים.

לאור ביטול ההקצאה המקורית והקצאת כתבי האופציה האמורים מחדש, העריכה החברה, בסיוע מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי, את השווי ההוגן התוספתי הכולל שהוענק כתוצאה מהחלפת כתבי האופציה. השווי ההוגן התוספתי המיוחס לכתבי האופציה הנוספים הוערך, נכון למועד החלפתם, באמצעות סימולציית מונטה קרלו בכ- 75 אלפי ש"ח והשווי ההוגן התוספתי המיוחס ליתרת כתבי האופציה שהוחלפו הוערך, נכון למועד החלפתם, באמצעות מודל בלק ושולס בכ- 294 אלפי ש"ח. להלן הנתונים ששימשו בקביעת השווי ההוגן של כתבי האופציה שהוחלפו ושל כתבי האופציה החדשים שהוענקו, נכון למועד ההחלפה:

	יתרת כתבי האופציה המוענקים	כתבי האופציה הנוספים
מחיר מניה (ש"ח)	26.49	26.49
מחיר מימוש (ש"ח)	29.63	25.77
תנודתיות צפויה במחיר המניה	89.6%-82.56%	89.11%
משך החיים החזוי של כתבי האופציה (שנים)	2.47-7	9.31
ריבית חסרת סיכון	2.54%-2.18%	2.69%
תשואת דיבידנד צפויה	--	--

באור 17 - תשלום מבוסס מניות (המשך)

ב. ביום 21 במרץ 2022 אישר דירקטוריון החברה הענקת 129,000 כתבי אופציה (לא סחירים) הניתנים למימוש ל- 129,000 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה ל- 27 עובדים וליועץ של הקבוצה. כתבי האופציה יבשילו ב- 12 מנות רבעוניות שוות החל ממועד הענקתם, כאשר הבשלת 4 המנות הראשונות תהא כפופה לתקופת כהונה של שנה, ויהיו ניתנים למימוש במשך תקופה של 48 חודשים ממועד הבשלתם בתמורה למחיר מימוש בסך 29.63 ש"ח לכל כתב אופציה, כאשר לניצעים תעמוד הזכות לממש את כתבי האופציה על בסיס מרכיב ההטבה (מנגנון Cashless).

השווי ההוגן של כתבי האופציה שהוענקו הוערך, נכון למועד הענקתם, בסיוע מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי, באמצעות מודל בלק ושולס, בכ- 1,840 אלפי ש"ח. להלן הפרמטרים ששימשו בקביעת השווי ההוגן של כתבי האופציה:

מחיר מניה (ש"ח)	24.5
מחיר מימוש (ש"ח)	29.63
תנודתיות צפויה במחיר המניה	92.33%-85.52%
משך החיים החזוי של כתבי האופציה (שנים)	2.61-5
ריבית חסרת סיכון	1.69%-1.33%
תשואת דיבידנד צפויה	--

ג. ביום 4 ביולי 2022, כחלק מאישור התקשרות הקבוצה עם מר רפי קסטן, המכהן כדירקטור בחברה, בהסכם לקבלת שירותי ייעוץ, אישרה האסיפה הכללית של החברה הענקת 40,000 כתבי אופציה (שאינם סחירים) למר קסטן, הניתנים למימוש ל- 40,000 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה. כתבי האופציה יבשילו ב- 12 מנות רבעוניות שוות ויהיו ניתנים למימוש למניות החברה בתמורה למחיר מימוש בסך 29.69 ש"ח לכל כתב אופציה במשך תקופה של 4 שנים ממועד הבשלתם.

השווי ההוגן של כתבי האופציה שהוענקו הוערך, נכון למועד הענקתם, בסיוע מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי, באמצעות מודל בלק ושולס, בכ- 693 אלפי ש"ח. להלן הפרמטרים ששימשו בקביעת השווי ההוגן של כתבי האופציה:

מחיר מניה (ש"ח)	24.63
מחיר מימוש (ש"ח)	29.69
תנודתיות צפויה במחיר המניה	89.93%-89.35%
משך החיים החזוי של כתבי האופציה (שנים)	4.6-7.01
ריבית חסרת סיכון	2.51%-2.39%
תשואת דיבידנד צפויה	--

ד. ביום 17 בנובמבר 2022 אישר דירקטוריון החברה הענקת 377,460 כתבי אופציה ל- 84 ניצעים, מתוכם 3 יועצים (שאינם כוללים נושאי משרה בכירים), הניתנים למימוש ל- 377,460 מניות רגילות של החברה בתמורה לתוספת מימוש בסך של 40.29 ש"ח לכל כתב אופציה. כתבי האופציה המוקצים יהיו ניתנים למימוש ב- 12 מנות רבעוניות שוות החל מיום ההקצאה (כאשר אפשרות המימוש כפופה לתקופת העסקה של שנה) ויהיו ניתנים למימוש במשך תקופה של 4 שנים ממועד הבשלתם.

באור 17 - תשלום מבוסס מניות (המשך)

השווי ההוגן של כתבי האופציה שהוענקו הוערך, נכון למועד הענקתם, בסיוע מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי, באמצעות מודל בלק ושולס, בכ- 6,465 אלפי ש"ח. להלן הפרמטרים ששימשו בקביעת השווי ההוגן של כתבי האופציה:

מחיר מניה (ש"ח)	31.9
מחיר מימוש (ש"ח)	40.29
תנודתיות צפויה במחיר המניה	86.95%-67.44%
משך החיים החזוי של כתבי האופציה (שנים)	2.25-5
ריבית חסרת סיכון	3.19%-3.18%
תשואת דיבידנד צפויה	--

ה. ביום 3 בספטמבר 2023 אישר דירקטוריון החברה, בהמשך לאישור ועדת התגמול (ביחס לנושאי משרה), הענקת 1,154,000 כתבי אופציה (לא סחירים) הניתנים למימוש ל- 1,154,000 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה ל- 6 נושאי משרה בחברה (הכוללים 4 בעלי עניין) ול- 7 עובדים בחברה (שאינם נושאי משרה), כאשר הענקת 344,000 מכתבי האופציה המוענקים ל- 4 בעלי העניין כאמור הותנתה באישור האסיפה הכללית של החברה אשר התקבל ביום 17 באוקטובר 2023 (להלן - האסיפה הכללית). כתבי האופציה יבשילו ב- 12 מנות רבעוניות שוות החל ממועד הענקתם, כאשר הבשלת 4 המנות הראשונות תהא כפופה לתקופת כהונה של שנה, ויהיו ניתנים למימוש במשך תקופה של 48 חודשים ממועד הבשלתם בתמורה למחיר מימוש לכל כתב אופציה שהינו הגבוה מבין: (א) מחיר הסגירה של מניית החברה במועד האסיפה הכללית בתוספת 15% ו- (ב) המחיר הממוצע של מניית החברה ב- 30 ימי המסחר הקודמים ליום הנ"ל בתוספת 15%, כאשר לניצעים תעמוד הזכות לממש את כתבי האופציה על בסיס מרכיב ההטבה (מנגנון Cashless).

השווי ההוגן של 810,000 כתבי האופציה שהוענקו במועד אישור הדירקטוריון לעובדים ונושאי משרה שאינם בעלי עניין והשווי של 344,000 כתבי האופציה שהוענקו לבעלי עניין במועד אישור האסיפה הכללית כאמור הוערך, נכון למועד הענקתם, באמצעות מודל בלק ושולס, בכ- 6,187 אלפי ש"ח ובכ- 1,491 אלפי ש"ח, בהתאמה.

להלן הפרמטרים ששימשו בקביעת השווי ההוגן של כתבי האופציה שהוענקו כאמור:

	עובדים ונושאי משרה (שאינם בעלי עניין)	בעלי עניין
מחיר מניה (ש"ח)	12.56	10.71
מחיר מימוש (ש"ח)	12.31	12.31
תנודתיות צפויה במחיר המניה	64.8%	64.18%
משך החיים החזוי של כתבי האופציה (שנים)	5.63	5.63
ריבית חסרת סיכון	3.75%	3.75%
תשואת דיבידנד צפויה	--	--

באור 17 - תשלום מבוסס מניות (המשך)

ו. ביום 3 בספטמבר 2023, על רקע ירידות בשווקי המניות בארץ ובעולם, ובהתחשב בכך שמחירי המימוש הקיימים של כתבי האופציה הרלבנטיים (כהגדרתם להלן) גבוהים משמעותית ממחיר מניית החברה באותו מועד, אישר דירקטוריון החברה (בהמשך לאישור ועדת התגמול ביחס לנושאי משרה), בין היתר, את עדכון מחירי המימוש הקיימים ו/או את תנאי הבשלתם של 1,853,195 כתבי אופציה (לא סחירים) מכלל כתבי האופציה שהוענקו עד אותו מועד לנושאי משרה, עובדים ונותני שירותים של הקבוצה ושהינם בעלי מחיר מימוש הנע בטווח שבין 22.37 ש"ח ל- 40.29 ש"ח לכל כתב אופציה (להלן - כתבי האופציה הרלבנטיים), למעט ביחס לכתבי האופציה הרלבנטיים המוחזקים על ידי יו"ר הדירקטוריון של החברה, מנכ"ל החברה וסמנכ"ל הטכנולוגיות הראשי של החברה אשר ויתרו על התמחור מחדש, וכן למעט ביחס לכתבי האופציה אשר באותו מועד היו צפויים לפקוע בקרוב (להלן יחד - כתבי האופציה המוחרגים).

בהתאם לאמור, כתבי האופציה הרלבנטיים בנטרול כתבי האופציה המוחרגים, קרי 1,613,195 כתבי אופציה (לא סחירים) (להלן - כתבי האופציה המתומחרים מחדש) יעודכנו באופן בו מחיר מימושם יעמוד על מחיר שהינו הגבוה מבין: (א) מחיר הסגירה של מניית החברה במועד האסיפה הכללית אשר זומנה ליום 17 באוקטובר 2023 בתוספת 15% ו- (ב) המחיר הממוצע של מניית החברה ב- 30 ימי המסחר הקודמים ליום הנ"ל בתוספת 15%, למעט ביחס ל- 240,000 כתבי אופציה הכוללים, כחלק מתנאי הבשלם, יעדים בקשר עם שווי חברה בבורסה (להלן - כתבי האופציה הייחודיים), בגינם אישר דירקטוריון החברה כי מחיר המימוש יהא ללא תוספת של 15% על מחיר סגירת מניית החברה במועד אישור האסיפה הכללית כאמור או על מחירה הממוצע של מניית החברה ב- 30 ימי המסחר שקדמו למועד האסיפה הכללית וכי חלף הבשלת 120,000 ו- 120,000 מכתבי האופציה הייחודיים בעת ששווי החברה ב- 30 ימים רצופים שקדמו למועדי הבדיקה יהא 3 מיליארד ש"ח ו- 5 מיליארד ש"ח, הבשלתם תהא בעת ששווי החברה ב- 30 ימים רצופים שקדמו למועד הבדיקה הינו 1.5 מיליארד ש"ח ו- 3 מיליארד ש"ח, בהתאמה. יובהר כי כתבי האופציה המתומחרים מחדש אינם מוחזקים על ידי דירקטור/מנכ"ל, למעט כתבי האופציה המתומחרים מחדש המוחזקים על ידי מר רפאל קסטן אשר הינו דירקטור המעניק שירותי ייעוץ לחברה ואשר תמחורם מחדש היה כפוף לאישור האסיפה הכללית של החברה אשר התקבל ביום 17 באוקטובר 2023.

ביצוע התמחור מחדש כאמור היה כפוף לקבלת החלטת מיסוי מרשות המיסים, על פיה ביצוע התמחור מחדש לא יהווה אירוע מס, אשר התקבלה ביום 18 בדצמבר 2023.

נכון למועד השינוי, מועד קבלת החלטת המיסוי כאמור, אמדה החברה את השווי ההוגן התוספתי שהוענק כתוצאה משינוי תנאי כתבי האופציה הייחודיים בכ- 36 אלפי ש"ח באמצעות מודל מונטה קרלו ואת השווי ההוגן התוספתי שהוענק כתוצאה משינוי תנאי יתר כתבי האופציה בכ- 1,209 אלפי ש"ח באמצעות מודל בלק ושולס, כאשר השווי ההוגן התוספתי של כלל כתבי האופציה המתומחרים מחדש יוכר על פני יתרת תקופת ההבשלה של כתבי האופציה.

להלן הפרמטרים ששימשו בקביעת השווי ההוגן של כתבי האופציה הייחודיים ושל יתר כתבי האופציה המתומחרים מחדש, הן בהתבסס על תוספת המימוש המקורית ו/או תנאי ההבשלה המקוריים, לפי העניין והן בהתבסס על תנאיהם לאחר תמחורם מחדש כאמור:

	כתבי האופציה הייחודיים	יתרת כתבי האופציה
מחיר מניה (ש"ח)	6.213	6.213
תנודתיות צפויה במחיר המניה	94.3%-60.1%	84%
משך החיים החזוי של כתבי האופציה (שנים)	0.72-4.97	8.58
ריבית חסרת סיכון	4.14%-3.57%	3.85%
תשואת דיבידנד צפויה	--	--

באור 17 - תשלום מבוסס מניות (המשך)

ז. ביום 22 במאי 2024 אישר דירקטוריון החברה הענקת 176,148 כתבי אופציה (לא סחירים) ל- 33 ניצעים, מתוכם יועץ אחד (שאינם כוללים נושאי משרה בכירים), הניתנים למימוש ל- 176,148 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה. כתבי האופציה יבשילו ב- 12 מנות רבעוניות שוות החל ממועד אישור ההענקה על ידי דירקטוריון החברה כאמור, כאשר הבשלת 4 המנות הראשונות תהא כפופה לתקופת כהונה של שנה, ויהיו ניתנים למימוש במשך תקופה של 48 חודשים ממועד הבשלתם בתמורה למחיר מימוש בסך 7.86 ש"ח לכל כתב אופציה. לניצעים תעמוד הזכות לממש את כתבי האופציה על בסיס מרכיב ההטבה (מנגנון Cashless).

השווי ההוגן של כתבי האופציה הוערך על ידי החברה, נכון למועד הענקתם, באמצעות מודל בלק ושולס, בכ- 445 אלפי ש"ח.

להלן הפרמטרים ששימשו בקביעת השווי ההוגן של כתבי האופציה:

מחיר מניה (ש"ח)	6.62
מחיר מימוש (ש"ח)	7.86
תנודתיות צפויה במחיר המניה	41.5%
משך החיים החזוי של כתבי האופציה (שנים)	5.64
ריבית חסרת סיכון	3.75
תשואת דיבידנד צפויה	--

ח. להלן התנועה באופציות לעובדים, נושאי משרה, בעלי עניין ונותני שירותים בתקופות המדווחות:

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
	2024		2023		2022	
	מספר אופציות	ממוצע משוקלל של מחיר המימוש	מספר אופציות	ממוצע משוקלל של מחיר המימוש	מספר אופציות	ממוצע משוקלל של מחיר המימוש
אופציות במחזור לתחילת השנה	5,717,797	16.85	4,846,550	16.33	4,693,103	12.8
אופציות שהוענקו	172,404	7.86	1,154,000	12.31	1,004,460	32.72
אופציות שפקעו ו/או חולטו	(85,696)	31.87	(150,424)	34.66	(373,244)	12.91
אופציות שמומשו	(201,551)	4.98	(132,329)	4.84	(477,769)	2.14
אופציות במחזור לתום השנה	5,602,954		5,717,797		4,846,550	
	======		======		======	
ניתנות למימוש בתום השנה	4,295,193		3,678,324		2,260,608	
	======		======		======	

(*) הממוצע המשוקלל של מחיר המימוש אינו מביא בחשבון תמחורים מחדש שבוצעו בשנים 2019 ו- 2023.

באור 18 - מכשירים פיננסיים

א. מדיניות ניהול הסיכונים

פעילויות הקבוצה חושפות אותה לסיכונים פיננסיים שונים, כגון סיכון שוק (לרבות סיכון מטבע, סיכון שווי הוגן בגין שיעור ריבית וסיכון מחיר), סיכון אשראי, סיכון נזילות וסיכון תזרים מזומנים בגין שיעור ריבית. תוכנית ניהול הסיכונים הכוללת של החברה מתמקדת בפעולות לצמצום למינימום השפעות שליליות אפשריות על הביצועים הפיננסיים של החברה. ניהול הסיכונים בחברה מבוצע על ידי סמנכ"ל הכספים אשר מונה כאחראי ניהול הסיכונים, בהתאם למדיניות שאושרה על ידי הדירקטוריון ביום 16 ביולי 2020.

ב. סיכון אשראי

ריכוזי סיכון אשראי עשויים לנבוע מחשיפות לחייב אחד או לקבוצת חייבים בעלי מאפיינים דומים, כך שיכולתם לעמוד במחויבויותיהם צפויה להיות מושפעת באופן דומה משינויים בתנאים כלכליים או אחרים. לתאריך הדיווח אין לקבוצה ריכוז משמעותי של סיכוני אשראי.

המזומנים ושווי מזומנים והפקדונות של הקבוצה מוחזקים במוסדות פיננסיים בעלי דירוג גבוה. להערכת הקבוצה, החשיפה לסיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים אלה הינה נמוכה.

ג. סיווג מכשירים פיננסיים

	31 בדצמבר	
	2024	2023
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
נכסים פיננסיים		
מזומנים ושווי מזומנים (לרבות פקדונות בתאגידים בנקאיים)	42,068	30,079
הלוואות וחייבים	6,690	11,740
	48,758	41,819
התחייבויות פיננסיות		
התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת	(89,748)	(107,181)

ד. גידור תזרימי מזומנים

במהלך שנת 2021, לאחר קבלת החלטה בוועדת ההשקעות של החברה, ביצעה החברה רכישת מטבע חוץ בהיקף של 12.5 מיליון אירו במטרה לגדר חלק מעסקאות לרכישת רכוש קבוע (מכונות קווי יצור) הנקובות באירו. במהלך שנת 2022 ביצעה החברה רכישה נוספת של מטבע חוץ בהיקף של 5.5 מיליון אירו במטרה לגדר חלק נוסף מאותן עסקאות.

באור 18 - מכשירים פיננסיים (המשך)

גידור תזרים המזומנים כאמור הוערך על ידי הנהלת החברה ברמת אפקטיביות גבוהה, כאשר בשנים 2024, 2023 ו- 2022 נבע לחברה הפסד משינויים בשער החליפין של האירו בסך של כ- 82 אלפי ש"ח, רווח בסך של כ- 975 אלפי ש"ח ורווח בסך של כ- 527 אלפי ש"ח, בהתאמה, אשר נזקפו כרווח כולל אחר באותן שנים. במועד ביצוע התשלומים בגין הרכוש הקבוע אשר העסקאות לרכישתו גודרו כאמור, יזקפו סכומי הרווח (ההפסד) הכולל האחר שהתהווה מעסקאות הגידור הנ"ל ישירות לרכוש הקבוע. בשנים 2024, 2023 ו- 2022 זקפה החברה רווח בסך של כ- 63 אלפי ש"ח, רווח בסך של כ- 1,084 אלפי ש"ח והפסד בסך של כ- 2,790 אלפי ש"ח, בהתאמה, מסכום הרווח (ההפסד) הכולל האחר שהוכר לרכוש קבוע (לרבות לתשלומים על חשבון רכוש קבוע). בשנים 2024, 2023 ו- 2022 זקפה החברה הפסד כולל אחר בסך של כ- 161 אלפי ש"ח, רווח כולל אחר בסך של כ- 239 אלפי ש"ח ורווח כולל אחר סך של כ- 730 אלפי ש"ח, בהתאמה, אשר נבעו לה בגין גידור התחייבויות לספקים בגין רכישת רכוש קבוע, לרווח והפסד.

ה. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

להערכת החברה, השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים הכלולים בדוח על המצב הכספי לתאריך הדיווח, זהה או קרוב לערכם הפנקסני, למעט התחייבויות בגין חכירה המוצגות בעלותן המופחתת בהתאם ל- IFRS16.

ו. ניהול ההון

מטרת החברה בניהול ההון העצמי שלה היא לשמר את יכולתה להבטיח את המשכיות העסק ובכך ליצור תשואה לבעלי המניות, משקיעים ובעלי עניין אחרים. החברה אינה נתונה לדרישות כלשהן להון מינימלי נדרש או להשגת רמה מסויימת של תשואה על ההון.

ז. סיכון נזילות

סיכון נזילות הינו הסיכון שהקבוצה תתקשה לעמוד במחוייבויות הקשורות בהתחייבויותיה הפיננסיות המסולקות על ידי מסירת מזומן או נכס פיננסי אחר. הקבוצה מנהלת את סיכון הנזילות על ידי פיקוח מתמשך על תזרימי המזומנים בפועל ועל אלו הצפויים.

להלן מועדי הפירעון של ההתחייבויות הפיננסיות של הקבוצה על פי תנאיהן החוזיים בסכומים שאינם מהוונים (כולל תשלומי ריבית) לתאריכי הדיווח:

ליום 31 בדצמבר 2024:

	עד שנה	משנה עד שנתיים	משנתיים עד 3 שנים	מ- 3 עד 4 שנים	מ- 5 שנים ואילך	סה"כ
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
ספקים	5,960	--	--	--	--	5,960
זכאים ויתרות זכות	7,079	--	--	--	--	7,079
התחייבות בגין מענקים	--	310	--	--	--	310
התחייבות בגין חכירה	10,104	10,394	8,643	7,501	65,233	101,875
	23,143	10,704	8,643	7,501	65,233	115,224

באור 18 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2023:

	עד שנה	משנה עד שנתיים	משנתיים עד 3 שנים	מ- 3 עד 4 שנים	מ- 5 שנים ואילך	סה"כ
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
ספקים	12,054	671	--	--	--	12,725
זכאים ויתרות זכות	6,555	--	--	--	--	6,555
התחייבות בגין חכירה	8,925	9,028	9,382	9,369	86,198	122,902
	27,534	9,699	9,382	9,369	86,198	142,182

ח. סיכון מטבע

סיכון מטבע הינו הסיכון של תנודות בשווי של מכשיר פיננסי, כתוצאה משינויים במדד המחירים לצרכן או בשערי החליפין של מטבע חוץ.

להלן הסיווג ותנאי ההצמדה של המכשירים הפיננסיים בקבוצה (באלפי ש"ח):

	אירו	דולר	מטבעות אחרים	הצמדה למדד	ללא הצמדה	סה"כ
31 בדצמבר 2024						
מזומנים ושווי מזומנים (כולל פקדונות)	4,109	1,422	--	--	36,537	42,068
הלוואות וחייבים בעלות מופחתת	41	1,403	--	--	5,246	6,690
סה"כ נכסים פיננסיים	4,150	2,825	--	--	41,783	48,758
התחייבויות פיננסיות בעלות מופחתת	3,425	352	--	76,445	9,526	89,748
סה"כ נכסים (התחייבויות) פיננסיים, נטו	725	2,473	--	(76,445)	32,257	(40,990)
31 בדצמבר 2023						
מזומנים ושווי מזומנים (כולל פקדונות)	11,051	1,692	--	--	17,336	30,079
הלוואות וחייבים בעלות מופחתת	121	2,404	--	--	9,215	11,740
סה"כ נכסים פיננסיים	11,172	4,096	--	--	26,551	41,819
התחייבויות פיננסיות בעלות מופחתת	6,706	175	--	87,901	12,399	107,181
סה"כ נכסים (התחייבויות) פיננסיים, נטו	4,466	3,921	--	(87,901)	14,152	(65,362)

באור 18 - מכשירים פיננסיים (המשך)

להלן ניתוח רגישות לשינויים בשער החליפין של הדולר לתאריך הדיווח:

	רווח (הפסד) כולל משינויים בשער הדולר אלפי ש"ח
עליה בשיעור של 5%	124
עליה בשיעור של 10%	248
ירידה בשיעור של 5%	(124)
ירידה בשיעור של 10%	(248)

באור 19 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

	31 בדצמבר	
	2024	2023
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
זכאים ויתרות זכות	575	538

ב. הטבות לבעלי עניין

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2024	2023	2022
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
שכר ונלוות לבעלי עניין המועסקים בחברה (ללא דירקטורים מועסקים) (*)	2,704	2,658	4,099
מספר בעלי העניין	2	2	3
שכר וביטוח דירקטורים המועסקים בחברה (**)	776	949	1,072
מספר הדירקטורים	2	2	2
שכר וביטוח דירקטורים שאינם מועסקים בחברה (***)	437	476	824
מספר הדירקטורים	3	3	3

(*) בשנת הדיווח כולל תשלום מבוסס מניות בסך של כ- 946 אלפי ש"ח (בשנים 2023 ו- 2022 כ- 1,327 אלפי ש"ח וכ- 2,603 אלפי ש"ח, בהתאמה).

(**) בשנת הדיווח כולל תשלום מבוסס מניות בסך של כ- 323 אלפי ש"ח (בשנים 2023 ו- 2022 כ- 529 אלפי ש"ח וכ- 696 אלפי ש"ח, בהתאמה).

(***) בשנים 2023 ו- 2022 כולל תשלום מבוסס מניות בסך של כ- 130 אלפי ש"ח וכ- 454 אלפי ש"ח, בהתאמה.

באור 19 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ג. הטבות לנושאי משרה בכירים שאינם בעלי עניין

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2024	2023	2022
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
שכר ונלוות (*)	6,729	3,925	4,748
מספר נושאי משרה בכירה שאינם בעלי עניין	6	3	3

(*) בשנת הדיווח כולל תשלום מבוסס מניות בסך 2,229 אלפי ש"ח (בשנים 2023 ו- 2022 - כ- 1,902 אלפי ש"ח וכ- 2,784 אלפי ש"ח, בהתאמה).

ד. נתוני רווח והפסד

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2024	2023	2022
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
עלות ההכנסות והוצאות מחקר ופיתוח (*)	3,284	2,549	3,613
הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות (*)	7,362	5,459	7,130

(*) כולל הטבות לבעלי עניין ונושאי משרה בכירים הכלולות בסעיפי משנה ב' ו- ג' לעיל.

ה. שינויים בתנאי העסקה ובמצבת נושאי משרה בחברה

(1) ביום 3 באוקטובר 2017 מונה מר עודד רוזנברג לכהן כמנכ"ל החברה. בהתאם לאישור האסיפה הכללית של החברה מיום 17 באוגוסט 2017, בגין כהונתו כמנכ"ל החברה, יהא זכאי מר רוזנברג, החל ממועד השלמת עסקת המיזוג בין החברה לסולארפיינט, לגמול בסך 31,500 ש"ח (ברוטו) לחודש עבור היקף משרה של 90%, כאשר ככל שהחברה תשלים גיוס הון נוסף בסך 3 מיליון דולר (ובכפוף להסכם העסקתו), שכרו החודשי של מר רוזנברג בגין 90% משרה יעלה לסך 37,800 ש"ח (ברוטו). על רקע השלמת הקמת המפעל החדש והתמשכות תקופת ההרצה ומתוך אחריות אישית סיכמה החברה ביום 1 במרץ 2023 עם מר רוזנברג על הפחתת שכרו בשיעור של 20%. ביום 1 בספטמבר 2023 בוטלה הפחתת השכר האמורה. ביום 22 במאי 2024 אישר דירקטוריון החברה, בכפוף לאישור האסיפה הכללית של החברה אשר התקבל ביום 27 ביוני 2024, בין היתר, את עדכון שכרו של מר רוזנברג, כך שהחל מיום 1 ביוני 2024, בגין היקף משרה של 90%, יהא זכאי מר רוזנברג לשכר חודשי בסך 50.4 אלפי ש"ח (ברוטו) ולשכר בסך 56 אלפי ש"ח (ברוטו) בגין היקף משרה של 100%, ככל והיקף משרתו יעלה, ללא שינוי ביתר תנאי כהונתו והעסקתו.

החל מיום 1 בנובמבר 2024, על רקע תכנית מיקוד עסקי בחברה, סיכמה החברה עם מר רוזנברג על הפחתת שכרו בשיעור של 25%.

באור 19 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

(2) ביום 3 באוקטובר 2017 מונה מר ערן מימון לכהן כסמנכ"ל טכנולוגיות ראשי בחברה. בהתאם לאישור האסיפה הכללית של החברה מיום 17 באוגוסט 2017, בגין כהונתו כסמנכ"ל טכנולוגיות ראשי, יהא זכאי מר מימון, החל ממועד השלמת עסקת המיזוג בין החברה לסולארפיינט, לגמול בסך 35,000 ש"ח (ברוטו) לחודש עבור משרה מלאה, כאשר ככל שהחברה תשלים גיוס הון נוסף בסך 3 מיליון דולר (ובכפוף להסכם העסקתו), שכרו החודשי של מר מימון בגין משרה מלאה יעלה לסך 42,000 ש"ח (ברוטו). על רקע השלמת הקמת המפעל החדש והתמשכות תקופת ההרצה ומתוך אחריות אישית סיכמה החברה ביום 1 במרץ 2023 עם מר מימון על הפחתת שכרו בשיעור של 20%. ביום 1 בספטמבר 2023 בוטלה הפחתת השכר האמורה. ביום 22 במאי 2024 אישר דירקטוריון החברה, בכפוף לאישור האסיפה הכללית של החברה אשר התקבל ביום 27 ביוני 2024, בין היתר, את עדכון שכרו של מר מימון, כך שהחל מיום 1 ביוני 2024 שכרו של מר מימון יעלה ל- 55 אלפי ש"ח (ברוטו), ללא שינוי ביתר תנאי כהונתו והעסקתו.

החל מיום 1 בנובמבר 2024, על רקע תכנית מיקוד עסקי בחברה, סיכמה החברה עם מר מימון על הפחתת שכרו בשיעור של 25%.

(3) ביום 12 באוגוסט 2018 מונה מר יום טוב סמיה לכהן כיו"ר הדירקטוריון של החברה. ביום 2 באוקטובר 2018 אישרה האסיפה הכללית של החברה, הענקת 139,251 כתבי אופציה (שהינם סחירים) למר סמיה. בנוסף, ביום 8 בינואר 2019 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה למר סמיה גמול חודשי קבוע בסך 10 אלפי ש"ח ברוטו בתוספת מע"מ החל ממועד תחילת כהונתו ובהיקף משרה של 25%. בחודש נובמבר 2021, אישר דירקטוריון החברה עדכון לתנאי העסקתו של מר סמיה, לפיו החל מיום 1 בנובמבר 2021 יועסק מר סמיה בהיקף משרה של 30% ובהתאם יועלה הגמול החודשי לו הוא זכאי לסך של 12 אלפי ש"ח ברוטו בתוספת מע"מ.

על רקע השלמת הקמת המפעל החדש והתמשכות תקופת ההרצה ומתוך אחריות אישית סיכמה החברה ביום 1 במרץ 2023 עם מר סמיה על הפחתת שכרו בשיעור של 20%. ביום 1 בספטמבר 2023 בוטלה הפחתת השכר האמורה. החל מיום 1 בנובמבר 2024, על רקע תכנית מיקוד עסקי בחברה, סיכמה החברה עם מר סמיה על הפחתת שכרו בשיעור של 25%.

(4) ביום 31 בינואר 2022 חדלה הגב' אסתר וסטרייך לכהן כסמנכ"ל הכספים של החברה וביום 1 בפברואר 2022 החל מר רם בר גיל לכהן כסמנכ"ל הכספים של החברה. הגב' וסטרייך המשיכה לכהן כדירקטורית בחברה עד ליום 8 בפברואר 2022.

(5) ביום 1 בנובמבר 2021 אישר דירקטוריון החברה מתן גמול למר בר גיל בסך של 45 אלפי ש"ח ברוטו לחודש עבור משרה מלאה. בנוסף, כחלק מתנאי העסקתו, אישר דירקטוריון החברה הענקת כתבי אופציה למר בר גיל כמפורט בבאור 17.א. לעיל. על רקע השלמת הקמת המפעל החדש והתמשכות תקופת ההרצה ומתוך אחריות אישית סיכמה החברה ביום 1 במרץ 2023 עם מר בר גיל על הפחתת שכרו בשיעור של 10%. ביום 1 בספטמבר 2023 בוטלה הפחתת השכר האמורה. ביום 22 במאי 2024 אישר דירקטוריון החברה עדכון לשכרו של מר בר גיל לסך של 50 אלפי ש"ח. ביום 1 בנובמבר 2024 ועל רקע תכנית מיקוד עסקי בחברה סיכמה החברה עם מר בר גיל על הפחתת שכרו בשיעור של 10%.

באור 19 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ו. ביום 4 ביולי 2022, לאחר אישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה מיום 26 במאי 2022, אישרה האסיפה הכללית של החברה את התקשרות הקבוצה עם מר רפי קסטן, המכהן כדירקטור בחברה, בהסכם לקבלת שירותי ייעוץ בתחומי פעילותה של הקבוצה, כפי שיוגדרו מעת לעת ובתיאום בינו לבין החברה, החל ממועד אישור האסיפה הכללית כאמור ובהיקף של עד 91 שעות חודשיות. בתמורה לשירותי הייעוץ יהא זכאי מר קסטן לתמורה חודשית בסך 20 אלפי ש"ח (בתוספת מע"מ) וכן ל- 40,000 כתבי אופציה (שאינם סחירים) הניתנים למימוש ל- 40,000 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה (ראה באור 17.ג. לעיל). על רקע השלמת הקמת המפעל החדש והתמשכות תקופת ההרצה ומתוך אחריות אישית סיכמה החברה ביום 1 במרץ 2023 עם מר קסטן על הפחתת שכרו בשיעור של 20%. ביום 1 בספטמבר 2023 בוטלה הפחתת השכר האמורה. החל מיום 1 בינואר 2025, על רקע תכנית מיקוד עסקי בחברה, סיכמה החברה עם מר קסטן על הפחתת התמורה לה הוא זכאי בשיעור של 25%.

ז. לעניין התקשרויות נוספות עם בעלי עניין וצדדים קשורים לרבות הקצאת מניות ו/או הענקת כתבי אופציה - ראה באורים 13 ו- 17.

ח. ביום 3 בנובמבר 2024 אישר דירקטוריון החברה תכנית מיקוד עסקי, במטרה לשפר את המוצר ויכולת הייצור תוך המשך תמיכה בלקוחות האסטרטגיים הקיימים של החברה, אשר עיקריה הינם: (א) איחוד שטחי הייצור והאחסנה לאתר אחד - "אפולו כרמל", חלף שני אתרים; (ב) שינוי ארגוני לשם איחוד פעילויות, לרבות צמצום כ- 50 עובדים ממצבת כח האדם; (ג) ייצוב וטיוב תהליך הייצור במפעל "אפולו כרמל" ברמה מספקת, טרם הגדלת כושר וקצב הייצור במפעל; (ד) מיקוד בלקוחות האסטרטגיים הקיימים בארה"ב ובאירופה ובפרויקטים הקיימים ובהמשך מכירת מוצרים רווחיים יותר.

להערכת החברה, יישום התוכנית במלואה צפוי להביא להתייעלות ולחסכון מהותי בהוצאותיה.

באור 20 - אירועים מהותיים נוספים לאחר תאריך הדיווח

א. ביום 31 בינואר 2025 התקבלה בידי סולארפיינט מקדמה בסך של כ- 45 אלפי דולר בגין הזמנה מלקוח זר שהיקפה הכולל הינו כ- 440 אלפי דולר (כ- 1.58 מיליון ש"ח) (להלן - התמורה), למספר מערכות סולאריות של החברה, אשר למיטב ידיעת החברה מיועדות ליישום על גבי מבנים יבילים שבשימוש חיילי צבא ארה"ב, הנמצאים באזורים מנותקי רשת. ההזמנה כוללת פיתוח אב-טיפוס והדגמה בשטח של מערכת אחת בתמורה לכ- 20% מהתמורה, כאשר בכפוף לאישור אב הטיפוס על ידי הלקוח, יסופקו יתר המערכות במהלך שנת 2025 ויתרת התמורה תשולם לפי אבני דרך הקבועות בהזמנה ובתנאי תשלום עליהם הסכימו הצדדים.

ב. ביום 16 בפברואר 2025 אישר דירקטוריון החברה, לאחר קבלת אישור ועדת התגמול של החברה, מתאר להקצאת אופציות לעובדים של 5,000,000 אופציות רשומות על שם, שאינן רשומות למסחר בבורסה, ללא תמורה, והניתנות למימוש לעד 5,000,000 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה (כפוף להתאמות) בהתאם לתוכנית אופציות שאושרה על ידי דירקטוריון החברה בשנת 2017 ובהתאם לסעיף 15ב(1)(א) לחוק ניירות ערך (להלן - האופציות החדשות).

באור 20 - אירועים מהותיים נוספים לאחר תאריך הדיווח (המשך)

באותו המועד אישר דירקטוריון החברה, לאחר קבלת אישור ועדת התגמול של החברה, הקצאת אופציות כדלקמן: (א) 2,682,000 אופציות מתוך כלל האופציות החדשות הניתנות למימוש לעד 2,682,000 מניות רגילות (כפוף להתאמות) ל- 105 עובדים של הקבוצה שאינם דירקטורים ובהם 5 נושאי משרה; (ב) 124,000 אופציות הניתנות למימוש לעד 124,000 מניות רגילות (כפוף להתאמות), שלא מהאופציות החדשות, ל- 4 יועצים (שאינם עובדים) של הקבוצה; ו- (ג) 450,000 אופציות, מתוך כלל האופציות החדשות, הניתנות למימוש לעד 450,000 מניות רגילות (כפוף להתאמות), לשני דירקטורים שהינם עובדים (מנכ"ל החברה וסמנכ"ל הטכנולוגיה הראשי של החברה) ו- 175,000 אופציות הניתנות למימוש לעד 175,000 מניות רגילות, לשני דירקטורים נוספים שאינם עובדים, שלא מהאופציות החדשות, בכפוף לאישור האסיפה הכללית של החברה, אשר זומנה ליום 23 במרץ 2025.

כלל האופציות מתוך האופציות החדשות שהענקתן אושרה כאמור, תהיינה ניתנות למימוש למניות רגילות של החברה בתמורה למחיר מימוש בסך 4.38 ש"ח לכל אופציה, הן תבשלנה על פני 3 שנים ותהיינה ניתנות למימוש במשך תקופה של 4 שנים ממועד הבשלתן.

שטראוס לזר ושות'
רואי חשבון
מגדל אלון 2, קומה 30
יגאל אלון 94
תל אביב 6789139, ישראל
ישיר 03 6237777
פקס 03 5613824
www.crowe.co.il
crowe@crowe.co.il

20 במרץ 2025

לכבוד
הדירקטוריון של
אפולו פאוור בע"מ
היצירה 6, יקנעם עילית

א.ג.נ,

הנדון: מכתב הסכמה להכללת דוחות שלנו בדוחות הצעת מדף של אפולו פאוור בע"מ ("החברה") שיפורסמו מכח תשקיף המדף של החברה מחודש אוגוסט 2023

הננו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה (לרבות בדרך של הפנייה) בדוחות הצעת המדף שבנדון של הדוחות שלנו המפורטים להלן:

1. 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.

2. דוח רואה החשבון המבקר מיום 20 במרץ 2025 על ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2024.

בכבוד רב,

שטראוס לזר ושות'
רואי חשבון

פרק ד' - פרטים נוספים על התאגיד

תקנה 8ב - הערכת שווי מהותית או מהותית מאוד שביצעה החברה

לדוחותיה הכספיים של החברה לא צורפו הערכות שווי.

תקנה 9ד - דוח מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון

מצבת ההתחייבויות של החברה כפי שפורסמה על ידי החברה בסמוך לפרסום דוח תקופתי זה מהווה חלק בלתי נפרד מדוח זה.

תקנה 10א - תמצית דוחות על הרווח והפסד לכל אחד מהרבעונים של שנת 2024 באלפי ש"ח

	רבעון 1	רבעון 2	רבעון 3	רבעון 4	סה"כ
הכנסות	4,021	3,428	3,790	1,654	12,893
עלות ההכנסות	3,205	2,775	3,228	1,408	10,616
רווח גולמי	**816**	**653**	**562**	**246**	**2,277**
הוצאות מחקר ופיתוח	13,608	13,253	16,317	15,121	58,299
הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות	5,046	6,007	7,374	5,335	23,762
הכנסות אחרות	-	68	2,281	10	2,359
הוצאות אחרות	-	-	-	5,200	5,200
הפסד מפעולות	**(17,838)**	**(18,539)**	**(20,848)**	**(25,400)**	**(82,625)**
הפסד לתקופה	**(18,724)**	**(19,379)**	**(21,886)**	**(26,680)**	**(86,669)**
רווח (הפסד) כולל אחר	(89)	(40)	67	(20)	(82)
סה"כ הפסד כולל	**(18,813)**	**(19,419)**	**(21,819)**	**(26,700)**	**(86,751)**

תקנה 11 - השקעות החברה בחברות בת ובחברות כלולות מהותיות המוחזקות במישרין על ידי החברה לתאריך הדוח על המצב הכספי

שם חברה	סוג מניות	מספר המניות המוחזקות	סה"כ ע.נ של המניות המוחזקות	שיעור החזקה בהון, בהצבעה ובסמכות למנות דירקטורים	מחזיקים אחרים בלמעלה מ- 25% מהון המניות/כוח ההצבעה/סמכות למנות דירקטורים	היקף ההשקעה	הלוואות ושטרי הון		ערבויות שניתנו
							יתרה	תנאי מימון	
סולארפיינט בע"מ	רגילות	60,321	603.21 ₪	100%	אין	(225,103)	382,140	-	-

* החברה לא ערכה דוח כספי נפרד בהתאם להוראות תקנה 9ג' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל- 1970.

תקנה 12 - שינוים בהשקעות בחברות בת ובחברות כלולות מהותיות בתקופת הדוח

בתקופת הדוח לא חלו שינויים בהשקעות החברה בכל חברת בת ובכל חברה כלולה שלה.

תקנה 13 - הכנסות של חברות בת וחברות כלולות והכנסות החברה מהן לתאריך הדוח

שם החברה	רווח (הפסד) אלפי ₪	דיבידנד אלפי ₪	דמי ניהול אלפי ש"ח	הכנסות (הוצאות) ריבית אלפי ש"ח
סולארפיינט	(77,108)	-	-	(4,713)

תקנה 14 - רשימת הלוואות

מתן הלוואות אינו אחד מעיסוקיה העיקריים של החברה.

<u>תקנה 20 - מסחר בבורסה</u>

בתקופת הדוח נרשמו למסחר: (א) 7,247,924 מניות רגילות ו- 3,623,962 כתבי אופציה (סדרה 6) במסגרת הנפקת זכויות[1] מכח דוח הצעת מדף מיום 22.1.2024 (מס' אסמכתא 2024-01-008928) אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה; (ב) 6,998,600 מניות רגילות, 2,099,580 כתבי אופציה (סדרה 7) ו- 1,749,650 כתבי אופציה (סדרה 8) במסגרת הנפקה לציבור[2]; ו- (ג) 210,959 מניות רגילות של החברה עקב מימוש כתבי אופציה לא סחירים ו- 2,281,064 מניות רגילות של החברה עקב מימוש כתבי אופציה סחירים. לאחר תקופת הדוח נרשמו למסחר 82,791 מניות רגילות של החברה עקב מימוש כתבי אופציה לא סחירים.

<u>תקנה 21 - תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה</u>

להלן יפורטו, התגמול שניתן: (א) לכל אחד מחמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה או בתאגיד בשליטתה, בקשר עם כהונתם בחברה או בתאגיד בשליטתה, על ידי החברה או על ידי אחר, (ב) לכל אחד משלושת נושאי המשרה הבכירה בעלי התגמולים הגבוהים ביותר בחברה (אשר לא נמנו על חמשת מקבלי התגמולים הנזכרים בסעיף קטן (א) לעיל) אשר ניתנו להם בקשר עם כהונתם בחברה, ו- (ג) לכל אחד מבעלי העניין בחברה (אשר לא נמנו עם מקבלי התגמולים הנזכרים בסעיפים קטנים (א) ו- (ב) לעיל), למעט חברה-בת של החברה, אם התגמולים ניתנו להם על ידי החברה או על ידי תאגיד בשליטתה, בקשר עם שירותים שנתנו כבעלי תפקידים בחברה או בתאגיד בשליטתה, בין אם מתקיימים יחסי עובד-מעביד ובין אם לאו ואף אם בעלי העניין אינם נושאי משרה בכירה.

פרטי מקבל התגמולים			תגמולים בעבור שירותים (באלפי ש"ח)*								תגמולים אחרים (באלפי ש"ח)	סה"כ (באלפי ש"ח)
שם	תפקיד	היקף המשרה	שיעור החזקה בהון התאגיד**	שכר	מענק	תשלום מבוסס מניות	דמי ניהול	דמי יעוץ	עמלה	אחר	ריבית/ דמי שכירות/ אחר	
רם בר גיל (1)(6)	סמנכ"ל כספים	100%	-	854	-	643	-	-	-	133	-	1,630
רוני צוקרמן(1)(8)	סמנכ"ל פיתוח עסקי ושיווק ומכירות	90%	-	732	-	685	-	-	-	80	-	1,497
ערן מימון (1)(3)	CTO ודירקטור	100%	1.26%	850	-	473	-	-	-	80	-	1,403
עודד רוזנברג (1)(2)	מנכ"ל ודירקטור	90%	1.32%	730	-	473	-	-	-	98	-	1,301
ד"ר רמון אלבלק (1)(4)	סמנכ"ל מחקר ופיתוח	100%	-	717	-	420	-	-	-	65	-	1,202
יום טוב סמיה (1)(5)	יו"ר הדירקטוריון	20%	0.35%	-	-	130	-	155	-	-	-	285
רפאל קסטן (1)(7)	דירקטור	עד 50%	0.03%	-	-	193	-	240	-	-	-	433

* הסכומים הינם במונחי עלות לחברה. חלק מחברי הנהלת החברה הבכירה, לרבות היו"ר, המנכ"ל וסמנכ"ל הטכנולוגיות, הודיעו מרצונם על ויתור בלתי חוזר (בשיעור שנע בין 10% ל- 25%) מהגמול הקבוע לו הם זכאים, החל מיום 1.11.2024 ועד להודעה חדשה.

** נכון למועד הדוח.

[1] לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 14.2.2024 (מס' אסמכתא 2024-01-015975), אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה.

[2] לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 10.12.2024 (מס' אסמכתא 2024-01-623418), אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה.

תנאי הכהונה וההעסקה של נושאי המשרה הבכירה:

(1) כל נושאי המשרה והדירקטורים המפורטים בטבלה לעיל, זכאים לקבלת כתבי פטור ושיפוי וכן להיכלל בסדרי ביטוח הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה. לפרטים בדבר החלטות החברה לעניין פטור ושיפוי לנושאי משרה ובדבר החלטת החברה להמשיך ו/או לחדש את התקשרות החברה בפוליסת ביטוח לנושאי משרה ראו תקנה 29א להלן. לפרטים בדבר הצעה פרטית שבמסגרתה הוחלט להעניק לכל נושאי המשרה המפורטים בטבלה אופציות הניתנות למימוש למניות רגילות של החברה, ראו דוח הצעתה פרטית מיום 16.2.2025 (מס' אסמכתא 2025-01-010971) אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה.

(2) עודד רוזנברג, מנכ"ל ודירקטור: לפרטים בדבר תנאי הכהונה וההעסקה של עודד רוזנברג, ראו סעיף 1.6 לדיווח מיידי בדבר זימון אסיפה כללית מיום 18.6.2024 (מס' אסמכתא 2024-01-061879) ("**זימון 2024**"), אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה.

(3) ערן מימון, CTO ודירקטור: לפרטים בדבר תנאי הכהונה וההעסקה של ערן מימון, ראו סעיף 1.7 לזימון 2024, אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה.

(4) ד"ר רמון אלבלק, סמנכ"ל מחקר ופיתוח: בשנת 2021 הוקצו למר אלבלק 60,000 הניתנות למימוש למניות החברה, בתנאים המפורטים בדוח הצעה פרטית משלים מיום 11.5.2021 (מס' אסמכתא 2021-01-083121) אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה. בשנת 2023 הוקצו למר אלבלק 90,000 הניתנות למימוש למניות החברה, בתנאים המפורטים בדוח הצעה פרטית מיום 3.9.2023 (מס' אסמכתא 2023-01-102516) אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה.

(5) יום טוב סמיה, יו"ר הדירקטוריון: לפרטים בדבר תנאי הכהונה וההעסקה של יום טוב סמיה, ראו ס"ק (5) לגילוי מכח תקנה 21 בפרק ד' לדוח התקופתי לשנת 2022 אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה.

(6) רם בר גיל, סמנכ"ל כספים: לפרטים בדבר תנאי הכהונה וההעסקה של רם בר גיל, ראו ס"ק (6) לגילוי מכח תקנה 21 בפרק ד' לדוח התקופתי לשנת 2022 אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה.

(7) רפאל קסטן, דירקטור: לפרטים בדבר תנאי הכהונה וההעסקה של רפאל קסטן, ראו ס"ק (7) לגילוי מכח תקנה 21 בפרק ד' לדוח התקופתי לשנת 2022 אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה.

(8) רוני צוקרמן, סמנכ"ל פיתוח עסקי ושיווק ומכירות: בשנת 2022 הוקצו לגב' צוקרמן 210,000 הניתנות למימוש למניות החברה, בתנאים המפורטים בדוח הצעה פרטית מיום 13.7.2022 (מס' אסמכתא 2022-01-089284) אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה. בשנת 2023 הוקצו לגב' צוקרמן 90,000 הניתנות למימוש למניות החברה, בתנאים המפורטים בדוח הצעה פרטית מיום 3.9.2023 (מס' אסמכתא 2023-01-102516) אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה.

תגמול דירקטורים: הדירקטורים החיצוניים והדירקטור הבלתי תלוי המכהנים בחברה זכאים לגמול שנתי וגמול השתתפות בישיבה, בהתאם לתקנות החברה (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000 ("**תקנות הגמול**") בהתאם לדרגה בה מסווגת החברה ולהחזר הוצאות בהתאם לתקנות הגמול. הגמול השנתי וגמול הישיבה נקבע על פי הסכום הקבוע המופיע בתקנות הגמול עד ליום 20.12.2023 ועל פי הסכום המרבי החל מיום 20.12.2023. דרגת החברה בשנת הדוח הייתה ג'. התשלום הכולל ששילמה החברה בגין גמול דירקטורים לדירקטורים הנ"ל בשנת 2024 הינו כ- 350 אלפי ש"ח. בנוסף, זכאים הדירקטורים להיכלל בפוליסת ביטוח נושאי משרה של החברה ולקבלת כתב פטור והתחייבות לשיפוי כמפורט בתקנה 29א להלן.

<u>תקנה 21א - זהות בעל השליטה</u>

נכון למועד הדוח, בעלת השליטה בחברה הינה וסטאר אחזקות בע"מ.

<u>תקנה 22 - עסקאות עם בעל שליטה או שלבעל השליטה יש בהן עניין אישי</u>

לא בוצעו עסקאות עם בעל השליטה או שלבעל השליטה יש בהן עניין אישי בתקופת הדוח או במועד מאוחר לסוף שנת הדוח ועד למועד הגשת הדוח התקופתי או שהיא עדיין בתוקף במועד הדוח.

<u>תקנה 24 - החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה</u>

ראו דוח מיידי משלים על מצבת החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה אשר פורסם על ידי החברה ביום 6.1.2025 (מס' אסמכתא 2025-01-001905) אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה.

<u>תקנה 24א ו- 24ב - הון רשום, הון מונפק וניירות ערך המירים ומרשם בעלי המניות</u>

ראו דוח מיידי על מצבת הון, הענקת זכויות לרכישת מניות ומרשמי ניירות ערך של התאגיד ושינויים בה מיום 3.2.2025 (מס' אסמכתא 2025-01-008506) אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה.

<u>תקנה 25א - מען רשום</u>

כתבות:	התאנה 5 מבוא כרמל, מיקוד 2060101
טלפון:	04-9071515
פקס:	153-4-9071516
כתובת הדואר האלקטרוני:	info@apollo-power.com

<u>תקנה 26 - הדירקטורים של החברה</u>

להלן פרטים בדבר הדירקטורים של החברה בהתאם לתקנה 26, לרבות ניסיון, מומחיות או מיומנות בנושא אבטחת מידע או סייבר, ככל שקיים:

שם	יום טוב סמיה, יו"ר הדירקטוריון
מספר זהות	052204385
תאריך לידה	18 ביוני 1954
מען להמצאת כתבי בית דין	לוי אשכול 69, ת"א
נתינות	ישראלית
חברות בועדה או ועדות של הדירקטוריון	לא
דירקטור בלתי תלוי/ דירקטור חיצוני	לא
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית/ כשירות מקצועית	כשירות מקצועית
תפקיד שממלא בחברה, חברה בת של החברה, חברה קשורה של החברה או בעל עניין של החברה	אין
תאריך תחילת כהונה כדירקטור	12 באוגוסט 2018
השכלה, לרבות המקצועות או התחומים בהם נרכשה ההשכלה	מוסמך, מדעי המדינה ובטחון לאומי - אוניברסיטת חיפה, המכללה לביטחון לאומי. דוקטור, סוציולוגיה ומדעי המדינה - אוניברסיטת חיפה.
תעסוקה בחמשת השנים האחרונות ופירוט תאגידים נוספים בהם משמש כדירקטור	יו"ר דירקטוריון החברה מנהל מדינה (ישראל) של General Electric Power Services (2019 עד היום) מייסד ובעלים - ים-דישרס בע"מ (2002 עד היום). מייסד ובעלים - י.סמ. סולאר בע"מ (2008 עד היום) מרצה במכללה האקדמית נתניה (2017-2022) דירקטור - גרדיאן ישראל (2005 עד היום) דירקטור - General Electric Israel החל מאפריל 2019.
קרבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה	אין

שם	עודד רוזנברג, מנכ"ל ודירקטור
מספר זהות	026623124
תאריך לידה	02 באוגוסט 1980
מען להמצאת כתבי בית דין	קיבוץ נחשולים, ד.נ. חוף הכרמל, 3081500
נתינות	ישראלית
חברות בועדה או ועדות של הדירקטוריון	לא
דירקטור בלתי תלוי/ דירקטור חיצוני	לא
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית/ כשירות מקצועית	כשירות מקצועית
תפקיד שממלא בחברה, חברה בת של החברה, חברה קשורה של החברה או בעל עניין של החברה	מנכ"ל החברה ומנכ"ל ודירקטור בסולארפיינט.
תאריך תחילת כהונה כדירקטור	03 באוקטובר 2017
השכלה, לרבות המקצועות או התחומים בהם נרכשה ההשכלה	בוגר, רב תחומי – אוניברסיטת חיפה. מוסמך, מנהל עסקים – מימון – המרכז הבינתחומי בהרצליה.
תעסוקה בחמשת השנים האחרונות ופירוט תאגידים נוספים בהם משמש כדירקטור	מנכ"ל ודירקטור בחברה (2017 ועד היום) מנכ"ל ודירקטור - סולארפיינט בע"מ (2014 ועד היום)
קרבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה	אין

שם	ערן מימון, CTO ודירקטור
מספר זהות	036205300
תאריך לידה	24 בנובמבר 1978
מען להמצאת כתבי בית דין	קיבוץ נחשולים, ד.נ. חוף הכרמל, 3081500
נתינות	ישראלית
חברות בועדה או ועדות של הדירקטוריון	לא
דירקטור בלתי תלוי/ דירקטור חיצוני	לא
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית/ כשירות מקצועית	כשירות מקצועית
תפקיד שממלא בחברה, חברה בת של החברה, חברה קשורה של החברה או בעל עניין של החברה	דירקטור ו- CTO בחברה ובסולארפיינט.
תאריך תחילת כהונה כדירקטור	03 באוקטובר 2017
השכלה, לרבות המקצועות או התחומים בהם נרכשה ההשכלה	בוגר, פיסיקה ויחסים בינלאומיים – האונברסיטה העברית בירושלים. מוסמך, הנדסת מכונות – אנרגיה סולארית – אוניברסיטת תל אביב.
תעסוקה בחמשת השנים האחרונות ופירוט תאגידים נוספים בהם משמש כדירקטור	CTO ודירקטור בחברה (2017 ועד היום) CTO ודירקטור – סולארפיינט בע"מ (2014 ועד היום)
קרבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה	אין

שם	רפאל קסטן, דירקטור
מספר זהות	051763944
תאריך לידה	09.08.1953
מען להמצאת כתבי בית דין	רחוב אני מאמין 22 רמת השרון
נתינות	ישראלית
חברות בועדה או ועדות של הדירקטוריון	לא
דירקטור בלתי תלוי/ דירקטור חיצוני	לא
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית/ כשירות מקצועית	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית
תפקיד שממלא בחברה, חברה בת של החברה, חברה קשורה של החברה או בעל עניין של החברה	אין
תאריך תחילת כהונה כדירקטור	8 בפברואר, 2022
השכלה, לרבות המקצועות או התחומים בהם נרכשה ההשכלה	תואר ראשון הנדסה כימית, אסמכת "ניהול עיסקי בכיר" אוניברסיטה עברית.
תעסוקה בחמשת השנים האחרונות ופירוט תאגידים נוספים בהם משמש כדירקטור	דירקטור ויועץ בחברה (2022 – היום) חבר בורד בחברת ALLOT
קרבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה	אין

שם	ליאור וידר, דירקטור בלתי תלוי
מספר זהות	033075110
תאריך לידה	06 ביולי 1976
מען להמצאת כתבי בית דין	יובל נאמן 3/16, רחובות 7608660
נתינות	ישראלית
חברות בועדה או ועדות של הדירקטוריון	ועדת ביקורת, ועדת לבחינת הדוחות הכספיים, ועדת תגמול
דירקטור בלתי תלוי/ דירקטור חיצוני	דירקטור בלתי תלוי
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית/ כשירות מקצועית	מומחיות חשבונאית ופיננסית
תפקיד שממלא בחברה, חברה בת של החברה, חברה קשורה של החברה או בעל עניין של החברה	אין
תאריך תחילת כהונה כדירקטור	30 באוקטובר 2017
השכלה, לרבות המקצועות או התחומים בהם נרכשה ההשכלה	בוגר, תעשיה וניהול - מערכות מידע (מהנדס) - מכללת שנקר בעל רישיון ניהול תיקים מטעם רשות ניירות ערך
תעסוקה בחמשת השנים האחרונות ופירוט תאגידים נוספים בהם משמש כדירקטור	מנהל השקעות בכיר - פינסה קפיטל (2023 ועד היום) מנהל השקעות בכיר - פורטה בית השקעות (2021-2023) מנהל השקעות בכיר - אפסילון בית השקעות (2010-2021) דירקטור חיצוני - אנדימד בע"מ (2016 עד 2022) דירקטור בלתי תלוי – סייספארק בע"מ (2021 עד היום)
קרבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה	אין

שם	ורד רז-אביו, דירקטורית חיצונית
מספר זהות	024810103
תאריך לידה	22 בינואר 1970
מען להמצאת כתבי בית דין	סטימצקי 12, תל אביב
נתינות	ישראלית
חברות בועדה או ועדות של הדירקטוריון	ועדת ביקורת, ועדת לבחינת הדוחות הכספיים, ועדת תגמול
דירקטור בלתי תלוי/ דירקטור חיצוני	דירקטור חיצוני
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית/ כשירות מקצועית	מומחיות חשבונאית ופיננסית
תפקיד שממלא בחברה, חברה בת של החברה, חברה קשורה של החברה או בעל עניין של החברה	אין
תאריך תחילת כהונה כדירקטור	20 בדצמבר 2017
השכלה, לרבות המקצועות או התחומים בהם נרכשה ההשכלה	בוגר, B.A במנהל עסקים (התמחות ראשית בחשבונאות והתמחות משנית במימון) - המסלול האקדמאי, המכללה למנהל, ראשון לציון. מוסמך, MFA תואר שני מעשי בקולנוע וטלוויזיה - אוניברסיטת תל אביב.
תעסוקה בחמשת השנים האחרונות ופירוט תאגידים נוספים בהם משמש כדירקטור	מנכ"ל – אמור פיתוח וליווי עסקי מתן ייעוץ פיננסי (החל משנת 2010). CFO ב- safe food Inc. (1.2022-5.2021) דירקטורית חיצונית - אפריקה ישראל מגורים בע"מ (2012 עד 2021) דירקטורית - פורסייט אוטונומס הולדינגס בע"מ (2017 עד היום) דירקטורית - Safe Food Inc. (2012 עד 2021) דירקטורית חיצונית – שיכון ובינוי אנרגיה (2023 – היום) דירקטורית חיצונית – Nayax (2021 – היום)
קרבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה	אין

שם	זיו ארז, דירקטור חיצוני
מספר זהות	057107062
תאריך לידה	11 במאי 1961
מען להמצאת כתבי בית דין	דניאל פריש 3, תל אביב
נתינות	ישראלית
חברות בועדה או ועדות של הדירקטוריון	ועדת ביקורת, ועדת לבחינת הדוחות הכספיים, ועדת תגמול
דירקטור בלתי תלוי/ דירקטור חיצוני	דירקטור חיצוני
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית/ כשירות מקצועית	כשירות מקצועית
תפקיד שממלא בחברה, חברה בת של החברה, חברה קשורה של החברה או בעל עניין של החברה	אין
תאריך תחילת כהונה כדירקטור	20 בדצמבר 2017.
השכלה, לרבות המקצועות או התחומים בהם נרכשה ההשכלה	בוגר, משפטים - אוניברסיטת תל אביב.
תעסוקה בחמשת השנים האחרונות ופירוט תאגידים נוספים בהם משמש כדירקטור	עו"ד, שותף מנהל - משרד בן נפתלי, ארז, זהבי ושות' (החל משנת 1992). דירקטור - נ.ר.ג.ש החזקות בע"מ (משנת 2000 עד היום) דירקטור - זארקון אנטרפרייזס בע"מ (2021 - 2016) דירקטור חיצוני - מאסיבית תלת מימד בע"מ (2021 עד היום) דירקטור חיצוני - קרן אדמונד דה רוטשילד (2021 עד היום)
קרבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה	אין

<u>תקנה 26א - נושאי משרה בכירה</u>

להלן פרטים בדבר נושאי משרה בכירה של החברה בהתאם לתקנה 26א, לרבות ניסיון, מומחיות או מיומנות בנושא אבטחת מידע או סייבר, ככל שקיים:

שם	רם בר גיל
מספר זהות	025307943
תאריך לידה	08.08.1973
תאריך תחילת כהונה כנושא משרה	01.02.2022
תפקיד שממלא בחברה, בחברה בת, בחברה קשורה של החברה או של בעל עניין בה	סמנכ"ל כספים
קרבה משפחתית לנושא משרה בכיר אחר או בעל עניין אחר בחברה	אין
השכלה	בוגר חשבונאות, המסלול האקדמי המכללה למנהל מוסמך מנהל עסקים - מימון, האוניברסיטה העברית Certified Public Accountant - משרד המשפטים Directors' and Officers' Executive Course - אוניברסיטת רייכמן
ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות	מנכ"ל - Metalicone Technologies (2019-2022) סמנכ"ל כספים - Metalicone Technologies (2011-2022) Metalicone GmbH - Managing Director (2014-2022)

שם	אלון צימרמן
מספר זהות	032520694
תאריך לידה	04.08.1986
תאריך תחילת כהונה כנושא משרה	21.11.2021
תפקיד שממלא בחברה, בחברה בת, בחברה קשורה של החברה או של בעל עניין בה	חשב
קרבה משפחתית לנושא משרה בכיר אחר או בעל עניין אחר בחברה	אין
השכלה	בוגר מנהל עסקים התמחות בחשבונאות, אוניברסיטת רייכמן. מוסמך מנהל עסקים – התמחות בניהול פיננסי – אוניברסיטת תל אביב. Certified Public Accountant - משרד המשפטים.
ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות	חשב אשטרום תעשיות מקבוצת אשטרום (2015-2021) דירקטור - אגריקל תעשיות הבונים אגודה שיתופית חקלאית בע"מ (2021- עד היום)

שם	גיא מונרוב
מספר זהות	024163677
תאריך לידה	31.1.1969
תאריך תחילת כהונה כנושא משרה	1 במאי 2019
תפקיד שממלא בחברה, בחברה בת, בחברה קשורה של החברה או של בעל עניין בה	מבקר פנים
קרבה משפחתית לנושא משרה בכיר אחר או בעל עניין אחר בחברה	אין
השכלה	בוגר מנהל עסקים התמחות בחשבונאות ומימון. רואה חשבון מוסמך.
ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות	שותף במשרד לראיית חשבון, משמש כמבקר פנימי ראשי במספר ארגונים.

שם	רוני צוקרמן
מספר זהות	043058718
תאריך לידה	10.5.1981
תאריך תחילת כהונה כנושא משרה	1.11.2024
תפקיד שממלא בחברה, בחברה בת, בחברה קשורה של החברה או של בעל עניין בה	סמנכ"ל שיווק ומכירות סמנכ"ל פיתוח עסקי
קרבה משפחתית לנושא משרה בכיר אחר או בעל עניין אחר בחברה	אין
השכלה	תואר ראשון בהנדסת חשמל, אוניברסיטת תל אביב
ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות	סמנכ"ל אסטרטגיה ופיתוח עסקי בחברה (החל משנת 2022) סמנכ"ל תפעול, הנדסה ורכש בחברת "אלקטרה פאוור" (לשעבר "סופר גז") (החל משנת 2017)

שם	רמון אלבלק
מספר זהות	012075800
תאריך לידה	10.12.1959
תאריך תחילת כהונה כנושא משרה	1.11.2024
תפקיד שממלא בחברה, בחברה בת, בחברה קשורה של החברה או של בעל עניין בה	סמנכ"ל מחקר ופיתוח
קרבה משפחתית לנושא משרה בכיר אחר או בעל עניין אחר בחברה	אין
השכלה	ד"ר להנדסה כימית, הטכניון פוסט-דוקטורט בהנדסת חומרים, MIT
ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות	VP R&D בחברה (החל משנת 2018)

שם	מיכל דגן
מספר זהות	061252334
תאריך לידה	27.6.1982
תאריך תחילת כהונה כנושא משרה	1.11.2024
תפקיד שממלא בחברה, בחברה בת, בחברה קשורה של החברה או של בעל עניין בה	סמנכ"ל מש"א, יועמ"ש, מזכירת חברה
קרבה משפחתית לנושא משרה בכיר אחר או בעל עניין אחר בחברה	אין
השכלה	בוגרת משפטים וניהול, אוניברסיטת תל אביב. עו"ד מוסמכת
ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות	מזכירת חברה (משנת 2018) יועמ"ש סולארפיינט והחברה (משנת 2017) סמנכ"ל מש"א בחברה (משנת 2021)

<u>תקנה 26ב - מורשי חתימה של התאגיד</u>

לחברה אין מורשה חתימה עצמאי.

<u>תקנה 27 - רואי החשבון של החברה</u>

רואי החשבון של החברה הינם שטראוס לזר ושות' מרחוב יגאל אלון 94, תל אביב (מגדלי אלון).

<u>תקנה 28 - שינוי בתזכיר או בתקנון</u>

בתקופת הדוח לא חלו שינויים בתזכיר או בתקנון החברה.

<u>תקנה 29 - החלטות והמלצות הדירקטוריון</u>

במהלך תקופת הדוח ועד למועד פרסום דוח תקופתי זה, לא קיבל הדירקטוריון החלטות שאינן טעונות את אישור האסיפה הכללית בנושאים המפורטים בתקנה 29 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970.

<u>תקנה 29(ג) - החלטות אסיפה כללית מיוחדת</u>

לפרטים בדבר החלטות שאושרו במסגרת אסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות של החברה ראו את הדיווחים המיידיים הבאים בדבר תוצאות אסיפה כללית אשר נכללים בזאת על דרך ההפניה:

מועד האסיפה	מועד פרסום דוח מיידי בדבר תוצאות האסיפה	מס' אסמכתא של דוח מיידי בדבר תוצאות האסיפה אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה
27.6.2024	27.6.2024	2024-01-066142

<u>תקנה 29א - החלטות החברה</u>

לפרטים בדבר החלטת החברה להמשיך ו/או לחדש את התקשרות החברה בפוליסת ביטוח לנושאי משרה ראו דיווח מיידי מיום 26.9.2024 (מס' אסמכתא 2024-01-606289) אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה. לפרטים בדבר החלטות החברה לעניין פטור ושיפוי לנושאי משרה ראו דיווח מיידי בדבר כינוס אסיפה כללית מיום 14.8.2017 (מס' אסמכתא 2017-01-070375).

<u>שמות החותמים</u>:

(1) יום טוב סמיה, יו"ר דירקטוריון _____

(2) עודד רוזנברג, מנכ"ל ודירקטור _____

(3) רם בר גיל, סמנכ"ל כספים _____

20 למרץ, 2025

פרק ה' - דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

כללי

הנהלת אפולו פאוור בע"מ ("**התאגיד**"), בפיקוח הדירקטוריון של התאגיד, אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד.

לעניין זה, חברי ההנהלה הינם:

- עודד רוזנברג, מנכ"ל;
- רם בר גיל, סמנכ"ל כספים;

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקרות ונהלים הקיימים בתאגיד, אשר תוכננו בידי המנהל הכללי ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או תחת פיקוחם, או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, בפיקוח דירקטוריון התאגיד, אשר נועדו לספק מידה סבירה של ביטחון בהתייחס למהימנות הדיווח הכספי ולהכנת הדוחות בהתאם להוראות הדין, ולהבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלות בדוחות שהוא מפרסם על פי הוראות הדין נאסף, מעובד, מסוכם ומדווח במועד ובמתכונת הקבועים בדין.

הבקרה הפנימית כוללת, בין השאר, בקרות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת התאגיד, לרבות למנהל הכללי ולנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת כדי לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישת הגילוי.

בשל המגבלות המבניות שלה, בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אינה מיועדת לספק ביטחון מוחלט שהצגה מוטעית או השמטת מידע בדוחות תימנע או תתגלה.

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון, ביצעה בדיקה והערכה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד והאפקטיביות שלה;

הערכת אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי והגילוי שביצעה ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון כללה:
מיפוי וזיהוי תהליכים עסקיים אשר החברה רואה אותם כמהותיים לדיווח הכספי והגילוי, בחינת בקרות מפתח ובדיקת אפקטיביות הבקרה.
רכיבי הבקרה הפנימית כללו: בקרות על תהליכי סגירת תקופת חשבונאית, עריכה והכנת הדוחות הכספיים והגילויים, בקרות ברמת הארגון (Controls Level Entity), בקרות כלליות של מערכות המידע (ITGC) ובקרות בתהליכים עסקיים מהותיים – מחקר ופיתוח ורכוש קבוע.
בהתבסס על הערכת האפקטיביות שביצעה ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון כמפורט לעיל, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה, כי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד ליום 31 בדצמבר 2024, היא אפקטיבית.

<u>הצהרות מנהלים</u>

<u>הצהרת מנכ"ל</u>

אני, עודד רוזנברג , מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח התקופתי של אפולו פאוור ("**התאגיד**") לשנת 2024 ("**הדוחות**");
2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:

א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן -

ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;

5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:

א. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –

ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;

ג. הערכתי את האפקטיביות של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, והצגתי בדוח זה את מסקנות הדירקטוריון וההנהלה לגבי האפקטיביות של הבקרה הפנימית כאמור למועד הדוחות.

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

עודד רוזנברג, מנכ"ל

תאריך: 20 במרץ, 2025

<u>הצהרת סמנכ"ל הכספים</u>

אני, רם בר גיל, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות של אפולו פאוור בע"מ ("**התאגיד**") לשנת 2024 ("**הדוחות**");
2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:

א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –

ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;

5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:

א. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, ככל שהוא רלוונטי לדוחות הכספיים ולמידע כספי אחר הכלול בדוחות, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -

ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחנו, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;

ג. הערכתי את האפקטיביות של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות למועד הדוחות; מסקנותיי לגבי הערכתי כאמור הובאו לפני הדירקטוריון וההנהלה ומשולבות בדוח זה.

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

_____

רם בר גיל, סמנכ"ל כספים

תאריך: 20 במרץ, 2025