

AIRBOTICS

אירובוטיקס בע"מ

דוח תקופתי

לשנת 2021

תוכן העניינים

תיאור עסקי התאגיד	-	פרק א'
דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד	-	פרק ב'
דוחות כספיים	-	פרק ג'
פרטים נוספים על התאגיד	-	פרק ד'

פרק א' – תיאור עסקי התאגיד

תוכן עניינים מפורט

חלק ראשון – תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי התאגיד

1	פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה	4
2	השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה	8
3	חלוקת דיבידנדים	21

חלק שני – מידע אחר

4	מידע כספי לגבי תחום הפעילות של החברה	22
5	סקירה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה	22

חלק שלישי – תיאור עסקי התאגיד לפי תחום פעילות

6	מידע כללי על תחום הפעילות	26
7	מוצרים ושירותים	35
8	פילוח הכנסות	38
9	לקוחות	39
10	שיווק והפצה	45
11	צבר הזמנות	46
12	תחרות	46
13	כושר ייצור	48
14	רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים	49
15	מחקר ופיתוח	50
16	נכסים לא מוחשיים	52
17	הון אנושי	53
18	חומרי גלם וספקים	54
19	הון חוזר	55
20	מימון	55
21	מיסוי	56
22	מגבלות ופיקוח על פעילות החברה	56
23	הליכים משפטיים	59
24	ביטוח	59
25	יעדים ואסטרטגיה עסקית	59
26	צפי להתפתחות בשנה הקרובה	60
27	דיון גורמי סיכון	61

חלק ראשון – תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי התאגיד

פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

1

מבוא

1.1

לשם הנוחות, להלן הגדרות מונחים מרכזיים המופיעים בדוח התקופתי:

הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ;	"הבורסה"
חברות בבעלותה ובשליטתה המלאה (100%) של החברה, המפורטות בסעיף 1.3.9 להלן;	"חברות הבת"
תיקון תשקיף להשלמה של הנפקה ראשונה לציבור (IPO) ותשקיף מדף של שפרסמה החברה ביום 10 באוגוסט 2021 (נושא תאריך 11 באוגוסט 2021) כפי שתוקן ביום 30 באוגוסט 2021;	"התשקיף"
12 בספטמבר 2021;	"מועד השלמת ההנפקה על פי התשקיף"
חוק החברות, תשנ"ט-1999;	"חוק החברות"
חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968;	"חוק ניירות ערך"
כלי טיס בלתי מאויש;	"כטב"מ"
מטען יעד, הנישא על ידי כלי טיס ונועד להגשמת מטרה כלשהי, לדוגמה מצלמה או חיישן לייזר;	"מטע"ד"
כטב"מ הכפוף למגבלת משקל (כולל המטען שהוא נושא), המשתנה בין אזורים;	"מיני כטב"מ"
מערכת אוטומטית שכוללת רחפן, תחנת עגינה, חיישנים מוטסים (מטע"דים) שונים, מערכת תקשורת, סוללות, ניווט ובקרת אקלים;	"מערכת איירובוטיקס" או "המערכת"
מכשיר החש נתונים מהסביבה ומבצע איסוף נתונים ו/או בקרה של נתונים;	"חיישן"
כטב"מ, היוצר עילוי באמצעות סיבוב מדחף בעל להבים, בדומה למסוק;	"רחפן"
הרשות לחדשנות טכנולוגית במשרד הכלכלה והתעשייה;	"רשות החדשנות"
רשות התעופה האזרחית. רשות מקצועית האחראית על ענייני התעופה האזרחית לפי הוראות חוק רשות התעופה האזרחית, תשס"ה-2005;	"רת"א"
תשתית המרכזת משאבי מחשב, לרוב באמצעות חוות שרתים לשם הקצאתם למשתמשים על פי דרישה, ללא מעורבות ישירה של המשתמשים;	"תשתית ענן"
CERTIFICATE TYPE, אישור סוג לכלי טיס;	"TC"
Civil Aviation Authority – רשות תעופה אזרחית;	"CAA"
Federal Aviation Administration (FAA) - רשות התעופה הפדרלית בארה"ב;	"FAA"

1.2 כללי 1.2
החברה התאגדה ונרשמה בישראל ביום 5 באוגוסט 2014 כחברה פרטית בעירבון מוגבל בשם איירובטיקס בע"מ, והחלה לפעול באותו מועד.
החברה הינה חברה ציבורית שמניותיה נסחרות בבורסה על פי התשקיף.

1.3 תחום פעילותה של החברה 1.3
1.3.1 מיום היווסדה ונכון למועד דוח זה, החברה עוסקת, במישרין ובאמצעות חברות הבת, באיסוף, ניתוח והנגשת מידע באופן אוטומטי, באמצעות כטב"מ (רחפן) אוטומטי - "Drone In A Box" (רחפן בקופסא) (להלן: "תחום הפעילות"). החברה פיתחה מערכות הכוללות איסוף מידע ועיבוד נתונים לתובנות בעלות ערך עבור לקוחות, בתהליך אוטומטי, שאינו דורש מגע יד אדם וללא התערבות אנושית, ומספקת ללקוחותיה שירות מקצה לקצה, המאפשר הפקת ערך מנתונים שנאספים מהמרחב האווירי באמצעות כטב"מ אוטומטי, בצורה אוטומטית, מהירה, בטוחה ויעילה.
בנוסף לפעילותה בתחום זה, בוחנת החברה כניסה לתחומים נוספים העוסקים ברובוטיקה: תחום ניקוי הפאנלים הסולאריים ותחום משלוח החבילות.

1.3.2 עמודי התווך של פעילות החברה הינם טכנולוגיה, פלטפורמת תוכנה, רגולציה ותפעול, אשר שילובם יחד מאפשר לחברה להגשים את חזונה - מתן שירות מקצה לקצה ללקוחותיה.

1.3.3 לצורך ביצוע טיסות באופן אוטומטי ובטיחותי באמצעות הכטב"מ, החברה פיתחה מגוון רחב של פתרונות טכנולוגיים לביצוע כל שלבי הטיסה באופן אוטומטי, הכוללים את תכנון הטיסה, בדיקות לפני הטיסה, המראה, טיסה במרחב, שידור לאחור ושליטה מרחוק ברחפן, נחיתה אוטומטית, החלפת הסוללה, מטע"דים או חיישנים, ניקוי הכלים, אבטחתם, בקרת אקלים באחסון, אוטומציה ולוגיקה בתקלות ובחירום.

1.3.4 כמו כן, לצורך איסוף המידע, עיבודו והפקת התובנות ממנו באופן אוטומטי, החברה פיתחה מגוון רחב של פתרונות טכנולוגיים ומתודולוגיים ופעלה להשגת רישוי מתאים לצורך הפעלתם. פתרונות אלה נועדו להבטיח את איכות התוצר הסופי, לקצר את זמן אספקת התוצרים ללקוחות ולאפשר אבטחה והצפנה של המידע. הפתרונות כוללים טכנולוגיות ללכידת המידע בצורה אופטימלית באמצעים שונים (וידאו, תמונה, לייזר), שמירה על הדיוק והרזולוציה הנדרשים, חיישנים המותאמים לאוטומציה (החלפת חיישנים והפעלתם על גבי הרחפן) ותשתית ענן שבה מתבצעים עיבודים הדורשים כוח חישוב גדול. בנוסף, החברה יצרה פלטפורמה ייעודית (מערכת INSIGHTFUL), באמצעותה היא מנגישה את התובנות, אשר משמשת כמאגר מידע אינטראקטיבי.

1.3.5 פעילות החברה מורכבת ממספר מרכיבים המשלימים את הפתרון הכולל שמספקת החברה ללקוחותיה:

מערכת איירובטיקס (1)

כאמור, החברה פיתחה מערכת אוטומטית שכוללת רחפן, תחנת עגינה, חיישנים מוטסים (מטע"דים) שונים, מערכת תקשורת, סוללות, ניווט ובקרת אקלים.
באמצעות הרחפן מתבצעות כל הפעולות הנדרשות לצורך איסוף המידע, בצורה בטיחותית, אוטומטית, מדויקת, גם בתנאי סביבה ומזג אוויר קיצוניים. הרחפן ממריא ונוחת בתוך תחנת העגינה הייעודית ובכך מייתר את הצורך במגע יד אדם ובהתערבות אנושית, מנגיש את איסוף המידע האווירי ומפחית את הסכנה לטעות אנוש.

תחנת העגינה כוללת זרוע רובוטית חכמה שמסוגלת להחליף סוללות ומטע"דים ולטפל ברחפן באופן אוטומטי, היא מכילה 10 סוללות נטענות ובעלת יכולת ניהול חיי הסוללות אשר מאפשרת ייעול אנרגטי ומשך שהייה מירבי של הרחפן באוויר, בכל שעות היום ובזמינות מיידית. כמו כן, לתחנת העגינה יכולת להכיל עד 9 חיישנים ומטע"דים שונים ובכך לאפשר לרחפן יכולת של איסוף מידע מסוגים רבים ומגוונים ויכולת נשיאה של מטע"דים שונים עבור משימות שונות.

המערכת פותחה באופן המאפשר לה לעמוד בתנאי סביבה ומזג אויר קשים של רוחות וגשמים. המערכת מנטרת את מזג האוויר ומנהלת פעילות אווירית לאיסוף מידע באופן אוטומטי. המערכת עברה סדרה ארוכה של בדיקות, ניסויים והוכחות יכולת מול מגוון רשויות תעופה בארץ ובעולם, ביניהן ארה"ב, סינגפור וישראל. למערכת יכולת "Station Hopping", קפיצה בין תחנות עגינה, המאפשרת לרחפן להמריא ולנחות באופן אוטומטי בתחנת עגינה שאינה בהכרח התחנה ממנה המריא. מערכת אחת יכולה לשרת מספר לקוחות במקביל הנמצאים בטווח הטיסה של המערכת.

(2) איסוף מידע

המערכת משמשת ככלי חכם לאיסוף מידע ומאפשרת לאיסוף מידע בתדירות וברזולוציה גבוהות. היות שכלל המערכת אוטומטית, גם איסוף המידע מבוצע באופן אוטומטי וכל הנתונים שנאספו מועברים לשרת (מקומי או ענן) בצורה אוטומטית, מסודרים ומוגשים בצורה מלאה ללקוח. כלומר, לאחר שהרחפן נוחת, המידע שנאסף במהלך הטיסה עולה לשרת ומתורגם לבסיס נתונים בו ניתן להשתמש כמידע גולמי או להפוך אותו לתובנה בעלת ערך (לדוגמא יצירה באופן אוטומטי של מודל תלת מימד, מפה תלת ממדית ועריכת וידאו).

(3) פלטפורמת תובנות מידע

החברה פיתחה את מערכת INSIGHTFUL, שהינה פלטפורמת מידע תוכנית אוטומטית אשר מנגישה את המידע לפי זמן ומיקום, בצורה אשר תפיק מקסימום תובנות ויכולות עבור הלקוח ומהווה תשתית להצגת התובנות אשר מבוססות על איסוף המידע. מערכת INSIGHTFUL הינה מערכת מאובטחת, מבוססת ענן ואינטרנטית. המערכת גנרית ומתאימה לכל סוגי המידע שהמערכת אוספת.

1.3.6 להערכת החברה, נכון למועד הדוח, המאפיינים הייחודיים של מכלול השירותים שמספקת החברה, הכוללים את שלושת המרכיבים המפורטים לעיל, ממצבים אותה כשחקן משמעותי בתחומה. החברה סבורה כי היא מציגה יתרונות משמעותיים על פני מתחריה, מבחינת האיכות, הזמינות ומתן שירות אוטומטי מקצה לקצה, ללא צורך במגע יד אדם.

1.3.7 המודל העסקי של החברה מבוסס על מכירת חבילות שירות מהסוגים הבאים (אשר יחד מהווים את הפתרון הכולל של החברה):

(1) התקנה ושימוש במערכת איירובוטקס (הכוללת בין היתר את הרחפן, תחנת העגינה, מטע"דים וסוללות, בהתאם לצורכי הלקוח);

(2) שירות איסוף והנגשת מידע באופן ישיר ללקוחות, שימוש במערכת INSIGHTFUL והדרכה להפעלת המערכת;

(3) שירות תפעול, תחזוקה ותמיכה לתקופת מתן השירותים.

במקרים מסוימים, בעיקר עבור לקוחות בענף הביטחוני, ישנם לקוחות המעוניינים בעסקה לרכישת מערכות ותחזוקה ולא על בסיס שימוש וקבלת שירותים.

1.3.8 נכון למועד הדוח, החברה פועלת בעיקר בישראל, ארה"ב ואיחוד האמירויות ופועלת להרחבת פעילותה לאזורים גאוגרפיים נוספים.

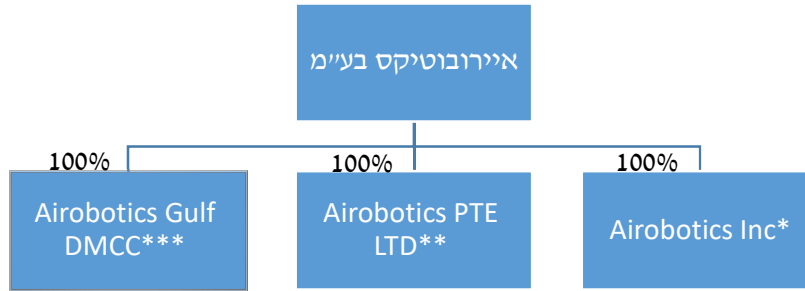
1.3.9 הרעיון העסקי שעמד בבסיס הקמת החברה היה טיסה בערים חכמות ומתן שירותים באזורים אורבניים. לאחר מכן, מתוך הבנה כי הרגולציה בתחום והאישורים הרגולטורים הנדרשים להגשמת רעיון זה טרם הבשילו, פנתה החברה לענפים בהם הפעילות מבוצעת באזורים המרוחקים מאזורים אורבניים, בהם צפיפות האוכלוסין היא נמוכה, כך שתהליך קבלת האישורים מול הרגולטור לטיסות אוטומטיות ללא קשר עין, הנדרש על מנת להתמודד עם טכנולוגיות טיסה חדשניות, יהיה פשוט ומהיר יותר. המיקוד העיקרי של החברה עד שנת 2019 היה לבגר את הטכנולוגיה ולהשלים תהליך משמעותי של הוכחת יכולת אל מול גופי הרגולציה ברחבי העולם. הפעילות שבוצעה באותן שנים היתה בעיקר בתחום המכרות ותעשיית האנרגיה, באוסטרליה ובאריזונה בארה"ב, שבהם הפעילות בוצעה באתרים מרוחקים מריכוזי אוכלוסייה באופן שאיפשר מצד אחד לבצע טיסות מבצעיות בתדירות גבוהה וכך להוכיח את יכולות המערכת מבחינה טכנולוגית, ומצד שני איפשר לרגולטור ללמוד ולבצע את ההתאמות הנדרשות לטכנולוגיות הטיסה החדשניות בכלל ולטיסה אוטומטית ללא קשר עין בפרט. נצילות מערכת איירובטיקס במקומות מרוחקים אלו עמדה על פחות מ-10%, היות שמערכת אחת העניקה שירות ללקוח אחד בלבד. בשנת 2019, לאחר שהרגולטור בארה"ב הביע נכונות לביצוע תהליך של הסדרת רישוי קבע של מערכת החברה בשמי ארה"ב (תהליך ה-TC המפורט בהרחבה בסעיף 22.8 להלן), הפנתה החברה את המיקוד העסקי והתפעולי לתמיכה בתהליך זה, אשר יאפשר פעילות תוך טיסה אוטומטית מעל ריכוזי אוכלוסייה ללא קשר עין בשמי ארה"ב, והפסיקה את פעילותה באוסטרליה ובאריזונה. כמו כן, לחברה היה ניסיון לפעול ביפן אשר הופסק עקב המיקוד החדש בארה"ב כמתואר לעיל. להערכת החברה, רישוי הקבע בארה"ב עשוי להקל את תפעול המערכות ויאפשר מודל עסקי שבו מערכת אחת מספקת שירות למספר לקוחות במקביל וכן להוביל בעתיד להסדרת הרגולציה באופן דומה באזורים נוספים בעולם, כמפורט בסעיף 6.2 להלן.

הערכות החברה כאמור בקשר עם רישוי הקבע בארה"ב והסדרת הרגולציה באזורים נוספים כאמור, הינן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, אשר אינו בשליטת החברה בלבד. הערכות אלו מבוססות על המידע הקיים בידי החברה כיום ועל תחזיותיה ביחס לפעילותה העתידית ולהליך הרישוי המתנהל בארה"ב. הערכות אלו עשויות שלא להתממש או להתממש באופן חלקי או שונה ואף שונה באופן מהותי, ככל שלא יושלם הליך הרישוי ו/או ככל שיתקבל רישוי בתנאים שונים וכן בשל שינויים בתחום פעילותה של החברה ו/או קשיים טכנולוגיים ו/או מגבלות רגולטוריות ו/או התממשותם של כל או חלק מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 27 להלן.

תרשים מבנה החזקות

1.4

להלן תרשים מבנה החזקות של החברה נכון למועד הדוח¹:



- * חברה אמריקאית, בבעלותה המלאה (100%) של החברה, אשר הוקמה בחודש נובמבר 2016, לפי דיני ההתאגדות של מדינת דלאוור בארה"ב, המרכזת את פעילות החברה בארה"ב.
- ** חברה סינגפורית, בבעלותה המלאה (100%) של החברה, אשר הוקמה בחודש מאי 2019, לפי דיני ההתאגדות של סינגפור, המרכזת את פעילות החברה בסינגפור².
- *** חברה דובאית, בבעלותה המלאה (100%) של החברה, אשר הוקמה בחודש מרץ 2022, לפי דיני ההתאגדות של דובאי, המרכזת את פעילות החברה באיחוד האמירויות והמדיניות המפרציות.

השליטה בחברה

1.5

נכון למועד דוח זה אין לחברה בעל שליטה.

השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

2

להלן השינויים שחלו בהון החברה בשנתיים האחרונות

2.1

השינויים שחלו בהון הרשום:

תאריך	מהות השינוי	מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א	מניות רגילות א' בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א	סה"כ הון רשום (מניות רגילות) בש"ח
יתרת ההון הרשום ליום 31 בדצמבר 2019		700,000,000	---	7,000,000
23.6.2020	המרת מניות רגילות למניות רגילות א'	(10,000,000)	10,000,000	(100,000)
21.1.2021	הגדלת ההון הרשום	2,400,000,000	---	24,000,000
12.9.2021	המרת מניות רגילות א' למניות רגילות	10,000,000	(10,000,000)	100,000
	איחוד ההון הרשום ביחס של 1:28 והפחתת הערך הנקוב ל-0.01 ש"ח ע.ג. למניה ³	(2,989,285,714)	---	29,892,857.14
	סה"כ למועד דוח זה	110,714,286	---	1,107,142.86

¹ כמו כן, בחודש יולי 2021 פורקה מרצון חברה אוסטרלית, אשר היתה בבעלותה המלאה (100%) של החברה, היות שהחברה הפסיקה את פעילותה באוסטרליה בחודש יוני 2019 ואינה פעילה בה עוד.
² יצוין כי, בשלב זה פעילות החברה בסינגפור הסתיימה.
³ כלומר, לא חל שינוי בערך הנקוב למניה והוא נותר 0.01 ש"ח ע.ג. למניה.

השינויים שחלו בהון המונפק והנפרע:

תאריך	מהות השינוי	מניות רגילות ש"ח ע.ג. כ"א 0.01 בנות	מניות רגילות ש"ח ע.ג. כ"א א' בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א	התמורה שהתקבלה בגין המניות (אלפי דולר)	סה"כ יתרת מניות רגילות
	יתרת ההון המונפק והנפרע ליום 31 בדצמבר 2019	54,396,834	---	---	54,396,834
21.02.2021	מימוש אופציות	16,560	---	3-כ	54,413,394
24.02.2021		---	19,531	*	54,413,394
04.04.2021		---	28,125	*	54,413,394
		---	11,718	*	54,413,394
12.9.2021	המרת מניות רגילות א' למניות רגילות	59,374	(59,374)	---	54,472,768
	מימוש אופציות ⁴	82,440	---	5... ⁵	54,555,208
	מימוש אופציות ⁶	358,880	---	1-כ	54,914,088
	המרת חוב על פי ה-CLA ⁷	248,081,491	---	---	302,995,579
	איחוד ההון המונפק והנפרע ביחס של 1:28 והפחתת הערך הנקוב ל-0.01 ש"ח ע.ג. למניה ⁸	(292,174,308)	---	---	10,821,270
	הקצאת מניות רגילות לפי הסכמי ה- SAFE ⁹	2,712,329	---	---	13,533,599
	הנפקה על פי התשקיף ¹⁰	3,027,000	---	כ-21,401	16,560,099
	מימוש אופציות	7,485	---	*	16,568,084
		9,223	---	*	16,577,307
		9,624	---	*	16,586,931
		15,846	---	1-כ	16,602,777
		12,657	---	1-כ	16,615,434
		1,963	---	*	16,617,397
		6,623	---	*	16,624,020
		22,140	---	2-כ	16,646,160
		7,300	---	*	16,653,460
6,888		---	*	16,660,348	
7,027		---	*	16,667,375	
3,926		---	*	16,671,301	
8.11.2021					
23.11.2021					
29.11.2021					
21.12.2021					
23.12.2021					
27.12.2021					
6.1.2022					
9.1.2022					
26.1.2022					
30.1.2022					
1.2.2022					
13.3.2022					
	סה"כ למועד דוח זה	16,671,301	---	---	16,671,301

* נמוך מ-1 אלפי דולר.

השקעות בהון החברה

2.2

לאחר השלמת ההנפקה על פי התשקיף וביצוע איחוד ההון כמפורט בסעיף 2.1 לעיל ועובר לרישום למסחר של מניות החברה בבורסה, הותאמה כמות האופציות או הזכויות לרכישת מניות שהוענקו

4 ראו סעיף 2.6(4) להלן.
5 מימוש בדרך של מימוש נטו.
6 ראו סעיף 2.5(3) להלן.
7 ראו סעיף 2.2.1 להלן.
8 כלומר, לא חל שינוי בערך הנקוב למניה והוא נותר 0.01 ש"ח ע.ג. למניה.
9 ראו סעיף 2.2.3 להלן.
10 ראו סעיף 2.2.4 להלן.

כמפורט בסעיפים 2.2.1, 2.2.4 ו-2.2.6(1) עד 2.2.6(4) להלן, לפי העניין, ביחס של 1:28 ומחירי המימוש הותאמו ביחס הפוך.

2.2.1 הסכם הלוואה המירה (CLA)

ביום 7 באוקטובר 2019 התקשרה החברה עם מספר בעלי מניות (להלן בסעיף זה: "המלווים") בהסכם הלוואה המירה (CLA-Convertible Loan Agreement) וביום 22 בדצמבר 2020 וביום 22 בינואר 2021 התקשרו הצדדים בתיקונים לו (ההסכם והתיקונים לו יקראו להלן יחד בסעיף זה: "הסכם הלוואה המירה"), לפיהם יעמידו המלווים לחברה הלוואה בסך כולל של כ-15 מיליון דולר, נושאת ריבית שנתית בשיעור של 6% (להלן: "הלוואה המירה").

הסכומים אשר הושקעו על ידי המלווים במסגרת הלוואה המירה וסכומים נוספים אשר הושקעו על ידי המלווים במסגרת סבבי גיוס מוקדמים בחברה, אשר בגינם היו זכאים המלווים לזכויות תחת הסכם הלוואה המירה ועל פי תנאיו, יקראו להלן יחד: "סכומי ההשקעה". חלק מהמלווים היו זכאים להמרה של מלוא סכום ההשקעה שלהם בסבבי הגיוס וחלק היו זכאים להמרה של חלק מסוים בלבד מסכום ההשקעה שלהם בסבבי הגיוס המוקדמים בהתאם לסכום שהעמידו לחברה על פי הסכם הלוואה המירה¹¹. הלוואה המירה הועמדה בשני חלקים בהתאם לצורכי החברה (לא שווים), החל מחודש אוקטובר 2019 ועד פברואר 2021.

סכומי ההשקעה היו ניתנים להמרה בהתאם להסכם הלוואה המירה, בקרות אירועים המפורטים בהסכם הלוואה המירה, ביניהם המרה יזומה בכל מועד, לפיה מלווים, המחזיקים יחד מעל 51% מסכום הלוואה המירה, זכאים, באופן וולונטרי ועל פי שיקול דעתם הבלעדי, לדרוש המרה של כל סכומי ההשקעה, כולל הריבית שנצברה בגין הלוואה המירה, בהתאם לתנאים להמרה שיוחלטו על ידם. בהתאם לאמור לעיל, במועד השלמת ההנפקה על פי התשקיף, בוצעה ההמרה בהתאם ליחס ההמרה שנקבע על ידי המלווים, אשר הותר בידי בעלי המניות אשר השתתפו בסבבי הגיוס המוקדמים אך לא השתתפו בהסכם הלוואה המירה כ-9% מהון החברה¹², ובהתאם לכך הקצתה החברה למלווים 248,081,491 מניות רגילות של החברה. יובהר כי, לאחר המרת החוב והקצאת המניות כאמור לעיל, החוב נחשב כנפרע במלואו ולחברה אין התחייבויות נוספות כלפי המלווים בקשר עם הסכם הלוואה המירה.

לפרטים נוספים בדבר הלוואה המירה ראו ביאור 13' לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2021 (להלן: "דוחות הכספיים").

2.2.2 Carve Out Plan – תכנית לרכישת מניות של החברה

ביום 18 במאי 2020 וביום 23 ביוני 2020, אישרו דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה, בהתאמה, תכנית אופציות מסוג Carve-Out לעובדים, מנהלים, דירקטורים ויועצים בחברה או בחברה בת של החברה (להלן בסעיף זה: "התכנית" ו-"הניצעים", בהתאמה), לפיה ביום 26 ביולי 2020 וביום 19 באוקטובר 2020 אישר דירקטוריון החברה הקצאה לניצעים, ללא תמורה, של אופציות לרכישת מניות רגילות א' של החברה¹³. ביום 15 ביוני 2021 וביום 19 ביולי

11 יצוין כי, בהסכם הלוואה המירה לא השתתפו חלק מהמשקיעים, שהיו בעלי מניות בחברה נכון לאותו מועד, אשר היקף השקעתם המצטבר בחברה במסגרת סבבי הגיוס המוקדמים בחברה עד לאותו מועד עמד על סך של כ-48 מיליון דולר ומנגד השתתפו בהסכם הלוואה המירה משקיעים אשר היקף השקעתם המצטבר בחברה במסגרת סבבי הגיוס המוקדמים בחברה עד לאותו מועד עמד על סך של כ-62.5 מיליון דולר.

12 ההקצאה בוצעה לפני הקצאת מניות על פי הסכמי ה-SAFE אשר בוצעה במועד השלמת ההנפקה על פי התשקיף, ובטרם רישום ניירות הערך של החברה למסחר בבורסה על פי התשקיף.

13 למניות רגילות א' אותן זכויות הקיימות למניות הרגילות של החברה, וכן זכות קדימות עודפת לקבלת 16% מהתמורה שתקבל בקרות אירוע מסוג חיסול החברה או רכישת החברה, במידה וסך התמורה הכולל יהא גבוה מ-20.2 מיליון דולר (בחלוקה על פי מספר המניות שיהיו לכל ניצע באותו המועד), יחד עם החזר הלוואה המירה המפורטת בסעיף

2021, אישרו דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה, בהתאמה, כי החל ממועד השלמת ההנפקה על פי התשקיף המניות שתוקצנה מכוח תכנית זו תהיינה מניות רגילות במקום מניות רגילות א' ועל ביטול הזכות העודפת ועדכון התכנית בהתאמה. האופציות אשר הוקצו על פי תכנית זו ניתנות למימוש במשך תקופה של 10 שנים החל ממועד הקצאתן (בכפוף למועדי ההבשלה כאמור להלן) או עד למועד סיום התקשרות הניצע עם החברה או החברה הבת, לפי העניין (באופן מידי או בחלוף תקופה שנקבעה בתכנית בהתאם לסיבת סיום ההתקשרות), המוקדם מבניהם, בתמורה למחיר מימוש בסך של 0.01 ש"ח למניה, והן מבשילות על פני שנתיים, ב-24 מנות חודשיות שוות, החל מיום 7 במאי 2020 ועד ליום 7 במאי 2022.

על פי תכנית זו, הקצתה החברה ביום 26 ביולי 2020 וביום 19 באוקטובר 2020, סך כולל של 351,570 אופציות. מתוכן 13,906 אופציות מומשו, 18,964 אופציות פקעו (כתוצאה מסיום התקשרויות) ו-318,700 אופציות הינן בתוקף נכון למועד זה. יובהר כי, החל ממועד השלמת ההנפקה על פי התשקיף מחיר המימוש הינו בסך של 0.28 ש"ח או 1 ש"ח, לפי זהות הניצע בהתאם לתקנון הבורסה. לפרטים נוספים בדבר התכנית ראו ביאור 12ב(2) לדוחות הכספיים.

פרטים בדבר תנאי האופציות והתאמות למחיר המימוש ו/או כמות מניות המימוש

על פי התכנית, מחיר המימוש ו/א מספר המניות שתוקצנה בגין מימוש כל אופציה, יותאמו, כך שישמר יחס פרופורציונלי, במקרים המפורטים להלן:

(א) שינויים בהון הנובעים מפיצול הון, איחוד הון, סיווג מחדש, או כל גידול או קיטון בהון המניות של החברה ללא קבלת תמורה מצד החברה, ובלבד שלא תבוצע המרה של ניירות ערך המירים ללא תמורה.

(ב) היה והחברה תבצע חלוקת דיבידנד.

במקרה של פירוק או חיסול החברה, האופציות אשר טרם מומשו תבוטלנה באופן מידי לפני השלמת הפירוק או החיסול כאמור. על אף האמור, במקרה של פירוק מרצון, שאינו במסגרת מיזוג או רכישה של החברה, הדירקטוריון יודיע לכל ניצע, ככל הניתן בהקדם האפשרי לפני מועד הפירוק בפועל, ואופציות אשר טרם מומשו תבוטלנה באופן מידי לפני מועד הפירוק בפועל. במקרה של שינוי שליטה בחברה (כהגדרתו בתכנית), דירקטוריון החברה יהיה רשאי לקבוע את אופן הטיפול באופציות שהוקצו על פי התכנית.

האופציות אינן ניתנות להמחאה, למכירה, להעברה או לשעבוד לכל צד שלישי שהוא, למעט הורשה, כמפורט בתכנית.

החברה לא תקצה שברי מניות ובכל מקרה בו החברה תידרש להנפיק שברי מניות על פי תכנית זו, הן תבוטלנה.

2.2.3 התקשרות בהסכמי הקצאה עתידית (SAFE) (Simple Agreement For Future Equity)

במהלך חודש מאי 2021, התקשרה החברה במספר הסכמים (זהים) להקצאה עתידית של מניות החברה (להלן: "הסכמי ה-SAFE"), עם בעלי מניות קיימים ומשקיעים חדשים (להלן יחד בסעיף זה: "המשקיעים"), לפיהם המשקיעים השקיעו בהון החברה סך כולל של כ-4.4 מיליוני דולר (להלן בסעיף זה: "סכום ההשקעה"), בתמורה לזכות לקבל מניות של החברה בתנאים ובמקרים כפי שנקבעו בהסכמי ה-SAFE ובכלל זה באירוע מסוג סבב גיוס נוסף בחברה, לרבות השלמת הנפקה ראשונה לציבור בישראל של מניות החברה, כאשר כמות המניות שהוקצתה למשקיעים חושבה

2.2.1 לעיל, כאשר המלווים יהיו זכאים לקבל את יתרת התמורה עד הסכום המקסימלי לו הם זכאים על פי הסכם ההלוואה ההמירה (להלן בסעיף זה: "הזכות העודפת").

כחלוקה של סכום ההשקעה במחיר אשר היווה 75% מהמחיר האפקטיבי של מניות החברה בהנפקה¹⁴, קרי 2,712,329 מניות רגילות של החברה. הקצאת המניות על פי הסכמי ה-SAFE בוצעה במועד השלמת ההנפקה על פי התשקיף (לאחר המרת החוב על פי ה-CLA כאמור בסעיף 2.2.1 לעיל וביצוע איחוד הון כאמור בסעיף 2.1 לעיל), ובטרם רישום ניירות הערך של החברה למסחר בבורסה על פי התשקיף. בנוסף, על פי הסכמי ה-SAFE, הוקצו למשקיעים אופציות (Warrants) לרכישת מניות נוספות של החברה כמפורט בסעיף 2.2.6(5) להלן.

2.2.4 ביום 12 בספטמבר 2021 השלימה החברה הנפקה ראשונה לציבור של מניותיה. במסגרת ההנפקה האמורה גייסה החברה סך של כ-21 מיליון ש"ח.

2.2.5 אופציות לרכישת ניירות ערך של החברה

(1) ביום 25 ביולי 2015 אימץ דירקטוריון החברה תכנית מניות ואופציות ישראלית (להלן: "**התכנית הישראלית**"), על פיה הדירקטוריון יהיה רשאי להקצות לניצעים, לפי בחירתו, בין היתר, אופציות לא רשומות לרכישה של מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.נ. כ"א של החברה (להלן בסעיף זה: "**האופציות**" ו-"**מניות המימוש**"), בהתאמה). תוקפה של תכנית הישראלית הינו למשך 10 שנים ממועד אימוצה על ידי הדירקטוריון, קרי, עד יום 25 ביולי 2025. התכנית הישראלית מאפשרת הקצאת אופציות לניצעים, בין היתר, על פי הוראות סעיף 102 לפקודת מס הכנסה (נוסח חדש), התשכ"א-1961 (להלן: "**סעיף 102**", ו-"**הפקודה**"), בהתאמה) וכן על פי הוראות סעיף 3(ט) לפקודה, בהתאם לזכאות לקבלת אופציות ולעמידה בתנאים על פי הפקודה. האופציות שהוענקו ויוענקו על פי התכנית הישראלית במסגרת סעיף 102, ניתנות להענקה במסלול הכנסת עבודה או במסלול רווח הון. נכון למועד דוח זה, 6,419,081 אופציות שהוקצו על פי התכנית הישראלית הינן בתוקף¹⁵.

(2) כמו כן, ביום 21 באפריל 2021 אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה, כי ככל שתבוצע הקצאה על פי הסכמים מסוג SAFE כמפורט בסעיף 2.2.3 לעיל, הקצתה החברה אופציות נוספות באופן ששיעור החזקתם הכולל של מחזיקי האופציות הקיימים בחברה באותו מועד (להלן: "**מחזיקי האופציות הקיימים**") טרם ההנפקה הראשונה לציבור לא דולל בעקבות הקצאה על פי הסכמים מסוג SAFE כאמור. לאור האמור לעיל, במועד השלמת ההנפקה על פי התשקיף וטרם הרישום למסחר הקצתה החברה למחזיקי האופציות הקיימים 1,138,000 אופציות נוספות על פי התכנית הישראלית, במחיר מימוש של 0.28 ש"ח או 1 ש"ח, לפי זהות הניצע בהתאם לתקנון הבורסה.

מחושב בהתאם להנחיות הבורסה.

14 כמות האופציות הינה לאחר איחוד ההון. האופציות הוקצו במועדים שונים ובמחירי מימוש שונים: 0.1857 דולר, 1.35 דולר, 1.05 דולר ו-0.01 ש"ח (בכפוף להתאמות). ביום 14 באפריל 2021 אישר דירקטוריון החברה את הפחתת מחיר המימוש של מרבית האופציות ל-0.01 ש"ח למניה, הפחתה אשר היוותה הטבה בשווי הוגן של 313 אלפי דולר ובמועד השלמת ההנפקה על פי התשקיף, מחיר המימוש הינו בסך של 0.28 ש"ח או 1 ש"ח, לפי זהות הניצע בהתאם לתקנון הבורסה.

14
15

(3) להלן פרטים נוספים אודות התכנית הישראלית :

לפי סעיף 102(ג) לפקודה (הקצאה שאינה באמצעות נאמן)	לפי סעיף 102(ב) לפקודה הקצאה באמצעות נאמן (מסלול רווח הון) או הקצאה באמצעות נאמן (מסלול פירוטי)	לפי סעיף 3(ט) לפקודה
זהות הניצעים	יחידים, תושבי ישראל, המועסקים על ידי החברה או על ידי חברות בנות של החברה, כולל יחידים המכהנים כדירקטורים או נושאי משרה, ולמעט בעל השליטה בחברה, כהגדרתו בסעיף 9)32 לפקודה.	בעל השליטה, יועץ, נותן שירותים או כל אדם אחר שהתקשר בהסכם עם החברה אך אינו עובד או נושא משרה.
אופן ההקצאה	הקצאה לנאמן	הקצאה לניצע
תקופת החסימה	האופציות ו/או מניות המימוש אשר תתקבלנה ממימוש האופציות (לפי העניין), תוחזקנה בידי הנאמן ולא תהיינה ניתנות להעברה לידי העובד לפני תשלום במלואן של חבויות המס של העובד בגין הקצאת האופציות ו/או מימוש האופציות ומכירת מניות המימוש. העברה כאמור לפני חלוף תקופת החסימה הרלוונטית, תגרום להחלת סנקציות לפי סעיף 102 לפקודה על הניצע. לעניין סעיף זה - "תקופת החסימה" - תקופה של 12 חודשים מיום שבו הוקצו האופציות והופקדו בידי הנאמן (במסלול פירוטי) ותקופה של 24 חודשים מיום שבו הוקצו האופציות והופקדו בידי הנאמן (במסלול ההונלי).	---
מחיר המימוש	בנוסף לתקופת החסימה האמורות לעיל, לבקשת משקיעים בעסקאות מימון בחברה או לבקשת חתמים בהנפקה ראשונה לציבור, דירקטוריון החברה רשאי לקבוע חסימה לתקופה של עד 180 יום או תקופה ארוכה יותר, במהלכה הניצעים לא יהיו רשאים למכור מניות.	תיקבע על ידי הדירקטוריון במועד אישור ההקצאה (עשוי להיות שונה מניצע לניצע).
אופן המימוש	מימוש האופציות יעשה באמצעות מתן הודעת מימוש לחברה ולנאמן ותשלום מחיר המימוש לחברה. כל ההוצאות הכרוכות במימוש האופציות יחולו על הניצעים.	
התאמות למחיר המימוש / כמות מניות המימוש	ראו פירוט בסעיף זה להלן.	
תקופת המימוש ומועד הפקיעה	האופציות תפקענה במועד המוקדם מבין: (א) המועד שנקבע בהחלטה בדבר ההקצאה; (ב) סיום התקשרות הניצע עם החברה או חברות בנות או חברות אחיות או חברות אם של החברה, לפי העניין (באופן מיידי או בחלוף תקופה שנקבעה בתכנית בהתאם לסיבת סיום ההתקשרות); ו- (ג) חלוף 10 שנים מתחילת תקופת ההבשלה כפי שתקבע בהחלטה בדבר ההקצאה.	
תקופת הבשלה	האופציות תבשלנה במועדי ההבשלה כפי שייקבע בהחלטה בדבר ההקצאה, בכפוף להמשך התקשרות הניצע עם החברה או חברות בנות או חברות אחיות או חברות אם של החברה (לפי העניין), או במקרה של סיום התקשרות בהתאם לסיבת סיומה. בכל מקרה אופציה לא תהא ניתנת למימוש לאחר מועד הפקיעה. הדירקטוריון רשאי, לפי שיקול דעתו הבלעדי, להאיץ את מועדי ההבשלה של כל או חלק מהאופציות שטרם הבשילו בקרות אירוע הנפקה ראשונה לציבור או מיזוג, כפי שייקבע במכתב ההקצאה.	
מגבלות	האופציות אינן ניתנות למכירה, להעברה או לשעבוד לכל צד שלישי שהוא, לרבות לניצע אחר, למעט הורשה, כמפורט בתכנית.	

(4) פרטים בדבר התאמות למחיר המימוש ו/או כמות מניות המימוש

על פי התכנית הישראלית, מחיר המימוש ו/או מספר המניות שתוקצינה בגין מימוש כל אופציה, יותאמו, כך שיישמר יחס פרופורציונלי, במקרים המפורטים להלן:

(א) שינויים בהון הנובעים מפיצול הון, איחוד הון, סיווג מחדש, או כל גידול או קיטון בהון המניות של החברה ללא קבלת תמורה מצד החברה וללא שינוי במחיר המימוש המצטבר של האופציות, ובלבד שלא תבוצע המרה של ניירות ערך המירים ללא תמורה.

(ב) היה והחברה תבצע חלוקת דיבידנד.

(ג) דירקטוריון החברה רשאי לקבוע, לפי שיקול דעתו הבלעדי, התאמות למחיר המימוש ו/או כמות וסוג מניות המימוש, במקרה שהחברה תבצע ארגון מחדש, הנפקת זכויות או כל שינוי בהון המניות המונפק והנפרע של החברה וכן מיזוג/איחוד עם תאגיד אחר.

(ד) במקרה של עסקת מיזוג (כהגדרתה בתכנית הישראלית), האופציות אשר טרם הבשילו תבוטלנה, אלא אם החליט הדירקטוריון אחרת.

(ה) במקרה של שינוי מבנה (כהגדרתו בתכנית הישראלית), מניות המימוש תוחלפנה או תומרנה למניות אחרות של החברה או החברה החדשה, וכן מחיר המימוש או כמות מניות המימוש יותאמו בהתאם לתנאי שינוי המבנה, והכל בהתאם לשיקול דעתו הבלעדי של הדירקטוריון.

(ו) במקרה של העברת נכסים מהחברה לחברה אחות המוחזקת במלואה על ידי בעלי המניות של החברה (עסקת ספין-אוף), דירקטוריון החברה רשאי להחליט, לפי שיקול דעתו הבלעדי, כי מחזיקי האופציות יהיו זכאים לקבל מניות בחברה האחות, תוך התחשבות בתנאי האופציות הקיימות.

פרט להתאמות המפורטות לעיל ולאמור בס"ק (7) להלן לא תהיה התאמה של מחיר המימוש ו/או מספר מניות המימוש בכל מקרה אחר.

(5) החברה לא תקצה שברי מניות ובכל מקרה בו החברה תידרש להנפיק שברי מניות כתוצאה מביצוע התאמות כאמור לעיל, הכמות המנית תעוגל כלפי מטה למספר המניות השלם הקרוב ביותר.

(6) ביום 31 במרץ 2019, אימץ דירקטוריון החברה תכנית אופציות אמריקאית (להלן: "**התכנית האמריקאית**"), אשר מבוססת וממשיכה את התכנית הישראלית משנת 2015 (כהגדרתה בס"ק (1) לעיל), בשינוי הניצעים, כך שהתכנית האמריקאית מאפשרת, בין היתר, הקצאת אופציות לעובדים, יועצים ודירקטורים אשר הינם תושבי ארה"ב ומשלמים מיסים בארה"ב ו/או למי שהדירקטוריון החליט כי הינו עשוי להיחשב כמשלם מיסים בארה"ב. תוקפה של תכנית האופציות האמריקאית הינו למשך 10 שנים ממועד אימוץ התכנית האמריקאית על ידי הדירקטוריון, קרי, עד ליום 31 במרץ 2029.

בקרות איזה מבין אירועי ההתאמה המפורטים בסעיף זה להלן, יבצע הדירקטוריון התאמות למחיר המימוש ו/או לכמות וסוג מניות המימוש שתנבענה ממימוש האופציות, ככל שיידרש למניעת דילול, הרחבת הטבות או אפשרות להרחבת הטבות בגין האופציות, ובלבד שההתאמות תבוצענה בהתאם להוראות הדין האמריקאי החל כמפורט בתכנית האמריקאית.

"אירוע התאמה" לעניין סעיף זה - חלוקת דיבידנד או חלוקה אחרת, שינוי הון, פיצול הון, איחוד הון, סיווג מחדש, מיזוג, ספין-אוף, רכישה עצמית, החלפת מניות או ניירות אחרים של החברה או כל שינוי מבנה אחר אשר יש לו השפעה על מניות החברה.

(7) התאמות לאופציות

מחיר המימוש ו/או מספר המניות שתוקצינה בגין מימוש כל אופציה, יותאמו במקרים ובאופן כדלקמן:

(א) התאמה עקב חלוקת מניות הטבה - אם החברה תחלק לבעלי המניות מניות הטבה, אשר התאריך הקובע לעניין הזכאות להשתתף בחלוקתן יחול לפני מימוש האופציות, תישמרנה זכויות מחזיקי האופציות כך שמיד לאחר התאריך הקובע לחלוקת מניות הטבה יגדל

מספר המניות הנובעות ממימוש האופציות שמחזיק האופציות זכאי להן עם מימושן, על ידי הוספת מספר המניות שמחזיק האופציות היה זכאי להן כמניות הטבה אילו מימש את האופציות (שטרם מימש) סמוך לפני המועד הקובע. ההוראות המתייחסות למניות המימוש תחולנה גם לגבי המניות שתתווספנה למניות המימוש כאמור בס"ק זה לעיל, בכפוף לשינויים המחויבים. במקרה של התאמות לפי ס"ק זה, לא יהיה המחזיק זכאי לקבל חלק ממנייה שלמה אחת, ויחולו הוראות ס"ק (5) לעיל לעניין זה.

שיטת התאמה זו אינה ניתנת לשינוי. החברה תודיע בדיווח מיידי על יחס המימוש המתואם לפני פתיחת המסחר, ביום בו תסחרנה המניות "אקס הטבה".

(ב) התאמה עקב הנפקה בדרך של זכויות - במקרה של הנפקת זכויות על ידי החברה לבעלי מניותיה, מספר המניות הנובעות ממימוש האופציות יותאם למרכיב ההטבה בזכויות, כפי שהוא מתבטא ביחס שבין שער הנעילה של המניה בבורסה ביום המסחר האחרון לפני יום "האקס" לבין שער הבסיס של המניה "אקס זכויות".

שיטת התאמה זו אינה ניתנת לשינוי. החברה תודיע בדיווח מיידי על יחס המימוש המתואם לפני פתיחת המסחר, ביום בו תסחרנה המניות "אקס זכויות".

(ג) התאמה בגין חלוקת דיבידנד - ככל שהחברה תבצע חלוקת דיבידנד, כהגדרתו בחוק החברות, אשר התאריך הקובע את הזכות לקבלתו יקדם למועד המימוש של האופציות, לא יחול שינוי במספר המניות שתוקצינה בגין מימוש האופציות, אך החל מהיום בו תיסחרנה מניות החברה "אקס דיבידנד", יהיה מחיר המימוש של האופציות שווה למחיר המימוש הקודם בניכוי סכום הדיבידנד למניה ברוטו (לפני מס) שחולק לבעלי מניות החברה.

שיטת התאמה זו אינה ניתנת לשינוי. החברה תודיע בדיווח מיידי על מחיר המימוש המתואם לפני פתיחת המסחר ביום בו תסחרנה המניות "אקס דיבידנד".

יובהר, כי החל ממועד הפיכת החברה לחברה ציבורית, ולהשלמת ההנפקה על פי התשקיף, אופן ביצוע ההתאמות המפורטות לעיל יחול על כל האופציות הקיימות בחברה. לפרטים נוספים בדבר התכנית הישראלית ראו ביאור 11ג(1) לדוחות הכספיים.

2.2.6 הקצאת אופציות ו-Warrants לרכישת מניות של החברה

(1) הקצאת אופציות (Warrants) לרכישת מניות של החברה (מס' ני"ע 1179563)

במסגרת הסכם הלוואה אשר נחתם בין החברה לבין תאגיד בנקאי זר (להלן בסעיף זה: "המלווה")¹⁶, ביום 19 בדצמבר 2016 הקצתה החברה למלווה כתב אופציה, הניתן למימוש, בחלקו או במלואו, ל-193,243 מניות בכורה ב' של החברה (להלן בסעיף זה: "כתב האופציה"), עד המוקדם מבין: (1) חלוף 15 שנה ממועד הענקת האופציות; או (2) אירוע מכירה של החברה בתמורה למזומן ו/או למניות של חברה ציבורית נסחרת (להלן בסעיף זה: "מועד הפקיעה"), בתמורה למחיר מימוש השווה למחיר ששולם בעבור מניית בכורה ב', קרי 1.81119 דולר למניה. כתב האופציה כולל התאמות למחיר המימוש ו/או כמות המניות, כמפורט בסעיף זה להלן, ובין היתר במקרה של המרת מניות בכורה. בהתאם לכך, במסגרת המרת מניות בכורה ב' למניות רגילות שביצעה החברה, הומרה זכות המלווה ל-193,243 מניות רגילות של החברה חלף מניות בכורה ב' כאמור.

16. ההלוואה נפרעה במלואה ביום 1 ביוני 2021.

כמו כן, המלווה רשאי לממש את כתב האופציה בדרך של 'מימוש נטו' (Cashless Exercise), לכמות מניות שתחושב בהתאם למנגנון הקבוע בכתב האופציה, בהתאם להפרש שבין שווי שוק הוגן למניה (כהגדרתו בהסכם ההלוואה) לבין מחיר המימוש. על פי כתב האופציה, במקרה שבמועד הפקיעה, השווי שוק ההוגן למניה יהיה גבוה ממחיר המימוש, יבוצע מימוש אוטומטי בדרך של 'מימוש נטו'.

מחיר המימוש ו/או מספר המניות שתוקצינה בגין מימוש כל אופציה, יותאמו, כך שישמר יחס פרופורציונלי, במקרים המפורטים להלן:

(א) שינויים בהון הנובעים מפיצול הון, איחוד הון, סיווג הון, ארגון מחדש או כל גידול או קיטון בהון המניות של החברה.

(ב) היה והחברה תבצע חלוקת דיבידנד.

החברה לא תקצה שברי מניות ובכל מקרה בו החברה תידרש להנפיק שברי מניות כתוצאה מביצוע התאמות כאמור לעיל, הכמות המניות תעוגל כלפי מטה למספר המניות השלם הקרוב ביותר.

לפרטים נוספים ראו ביאור 13 ג' לדוחות הכספיים.

(2) הקצאת אופציות (Warrants) לרכישת מניות של החברה (מס' ני"ע 1179563)

במסגרת כתב אופציה נוסף אשר נחתם עם אותו המלווה האמור בס"ק (1) לעיל¹⁷, ביום 16 באוגוסט 2018 הקצתה החברה למלווה כתב אופציה הניתן למימוש, בחלקו או במלואו, ל-138,312 מניות בכורה ג' של החברה (להלן בסעיף זה: "**כתב האופציה**"), עד חלוף 15 שנה ממועד הענקת כתב האופציה (להלן בסעיף זה: "**מועד הפקיעה**"), בתמורה למחיר מימוש השווה למחיר ששולם בעבור מניית בכורה ג', קרי 2.5305 דולר למניה.

כתב האופציה כולל התאמות למחיר המימוש ו/או כמות המניות, כמפורט בסעיף זה להלן, ובין היתר במקרה של המרת מניות בכורה. בהתאם לכך, במסגרת המרת מניות בכורה ג' למניות רגילות שביצעה החברה, הומרה זכות המלווה ל-138,312 מניות רגילות של החברה חלף מניות בכורה ג' כאמור.

כמו כן, המלווה רשאי לממש את כתב האופציה בדרך של 'מימוש נטו' (Cashless Exercise), לכמות מניות שתחושב בהתאם למנגנון הקבוע בכתב האופציה, בהתאם להפרש שבין שווי שוק הוגן למניה (כהגדרתו בהסכם ההלוואה) לבין מחיר המימוש. על פי כתב האופציה, במקרה שבמועד הפקיעה או אירוע מכירה של החברה בתמורה למזומן ו/או למניות של חברה ציבורית נסחרת, השווי שוק ההוגן למניה יהיה גבוה ממחיר המימוש, יבוצע מימוש אוטומטי בדרך של 'מימוש נטו'.

מחיר המימוש ו/או מספר המניות שתוקצינה בגין מימוש כל אופציה, יותאמו, כך שישמר יחס פרופורציונלי, במקרים המפורטים בס"ק (1) לעיל וכן לא יוקצו שברי מניות כאמור בס"ק (1) לעיל.

לפרטים נוספים ראו ביאור 13 ג' לדוחות הכספיים.

17 ההלוואה שהועמדה על פי הסכם ההלוואה הנוסף נפרעה במלואה בשנת 2018.

(3) הקצאת אופציות (Warrants) לרכישת מניות של החברה

ביום 31 באוגוסט 2015 התקשרה החברה במזכר הבנות מחייב עם צד קשור של החברה¹⁸ (להלן בסעיף זה: "הניצעת") בקשר עם העברת עובדים ומתן שירותים נוספים לחברה (להלן בסעיף זה: "ההסכם"), לפיו חלק מהתמורה שולמה על ידי החברה באמצעות הענקת אופציות לניצעת לרכישת 358,880 מניות בכורה ב' של החברה או הסוג הבכיר ביותר של מניות אשר יהיה קיים בחברה החל ממועד הענקת האופציות (בכפוף להתאמות במקרה של פיצול הון או שינוי מבנה ההון של החברה (כהגדרתם בהסכם)), בתמורה לתשלום ערך הנקוב. ביום 29 באפריל 2021 התקבלה הודעת מימוש מהניצעת ובמועד השלמת ההנפקה על פי התשקיף הקצתה החברה לניצעת 358,880 מניות רגילות של החברה (12,817 מניות רגילות של החברה לאחר איחוד ההון כאמור בסעיף 2.1 לעיל).

לפרטים נוספים ראו ביאור 13ד' לדוחות הכספיים.

(4) הקצאת אופציות (Warrants) לרכישת מניות של החברה

ביום 9 באוגוסט 2016, הקצתה החברה לצד שלישי שאינו קשור לחברה (להלן בסעיף זה: "הניצע") אופציות לרכישת 82,818 מניות רגילות של החברה, בתמורה למחיר מימוש בסך של 0.01 דולר למניה. כמו כן, במקרה של אירוע מסוג הנפקה ראשונה לציבור או חיסול החברה, החברה רשאית לאפשר לניצע לממש את האופציות בדרך של 'מימוש נטו' (Net Exercise) לכמות מניות שתחושב בהתאם למנגנון הקבוע בכתב האופציה, בהתאם להפרש שבין שווי שוק הוגן למניה (כהגדרתו בכתב האופציה) לבין מחיר המימוש, וללא תמורה. ביום 25 בפברואר 2021 התקבלה הודעת מימוש מהניצע בדרך של 'מימוש נטו' ובמועד השלמת ההנפקה על פי התשקיף הקצתה החברה לניצע 82,440 מניות רגילות של החברה (2,944 מניות רגילות של החברה לאחר איחוד ההון כאמור בסעיף 2.1 לעיל).

לפרטים נוספים ראו ביאור 13ה' לדוחות הכספיים.

(5) הקצאת אופציות (Warrants) לרכישת מניות של החברה (מס' ני"ע 1179571)

כאמור בסעיף 2.2.3 לעיל, על פי הסכמי ה-SAFE המשקיעים זכאים לאופציות לרכישת מניות נוספות של החברה, על פי כתבי אופציה שנחתמו באותו מועד, לפיהם הקצתה החברה לכל אחד מהמשקיעים כתב אופציה, הניתן למימוש, בחלקו או במלואו, למניות רגילות של החברה (להלן בסעיף זה: "כתב האופציה"), בתנאים ובמקרים כפי שנקבעו בכתב האופציה ובכלל זה באירוע מסוג הנפקה ראשונה לציבור של מניות החברה, כאשר כמות מניות המימוש תהיה שווה לכמות המניות שהוקצתה למשקיעים כאמור בסעיף 2.2.3 לעיל, ובסך הכל 2,712,329 מניות רגילות של החברה. כתב האופציה ניתן למימוש החל ממועד השלמת ההנפקה על פי התשקיף ועד חלוף 36 חודשים ממועד החתימה על כתב האופציה (להלן בסעיף זה: "מועד הפקיעה"), בתמורה למחיר המהווה 75% מהמחיר האפקטיבי של מניות החברה בהנפקה, שהינו 5.3025 ש"ח (להלן בסעיף זה: "מחיר המימוש")¹⁹.

¹⁸ חברה אשר מר רן קראוס, נשיא לענייני אסטרטגיה ופיתוח עסקי של החברה (לשעבר מנכ"ל החברה), מחזיק בכ-43% מההון המונפק והנפרע שלה. יובהר כי, החזקות אלו אינן נחשבות להחזקות בעל עניין. מחושב בהתאם להנחיות הבורסה.

¹⁹

כמו כן, כל אחד מהמשקיעים רשאי לממש את כתב האופציה בדרך של 'מימוש נטו' (Cashless Exercise) לכמות מניות שתחושב בהתאם למנגנון הקבוע בכתב האופציה, בהתאם להפרש שבין שווי שוק הוגן למניה²⁰ לבין מחיר המימוש.

מחיר המימוש ו/או מספר המניות שתוקצינה בגין מימוש כל אופציה, יותאמו, כך שיישמר יחס פרופורציונלי, במקרים המפורטים להלן:

(א) שינויים בהון הנובעים מפיצול הון, איחוד הון, סיווג הון, ארגון מחדש או כל גידול או קיטון בהון המניות של החברה.

(ב) היה והחברה תבצע חלוקת דיבידנד.

החברה לא תקצה שברי מניות ובכל מקרה בו החברה תידרש להנפיק שברי מניות כתוצאה מביצוע התאמות כאמור לעיל, הכמות המניות תעוגל כלפי מטה למספר המניות השלם הקרוב ביותר.

לפרטים נוספים ראו ביאור 13' לדוחות הכספיים.

(6) הקצאת אופציות (Warrants) לרכישת מניות של החברה (מס' ני"ע 1179563)

החברה התקשרה בהסכם ייעוץ עם גורם מתווך, בתוקף החל מיום 18 במרץ 2021, בקשר עם הסכמי ה-SAFE כאמור בסעיף 2.2.3 לעיל (להלן בס"ק זה: "המתווך"), לפיו המתווך יהיה זכאי לתמורה בגין השקעות על פי הסכמי ה-SAFE אשר בוצעו על ידי משקיעים מטעמו (לרבות בגין סכומים שיתקבלו בחברה כתוצאה ממימוש כתבי האופציה שהוענקו למשקיעים על פי הסכמי ה-SAFE) (להלן בסעיף זה: "סכום ההשקעה"), הכוללת תשלום במזומן בסך השווה ל-3% מסכום ההשקעה בחברה על ידי משקיעים מטעמו וכן כתב אופציה הניתן למימוש למניות רגילות של החברה (להלן בס"ק זה: "כתב האופציה"), כאשר כמות מניות המימוש חושבה כחלוקה של 3% מסכום ההשקעה במחיר המהווה 75% מהמחיר האפקטיבי של מניות החברה בהנפקה, קרי עד 50,320 מניות רגילות של החברה. כתב האופציה ניתן למימוש החל ממועד השלמת ההנפקה על פי התשקיף ועד חלוף 36 חודשים ממועד החתימה על כתב האופציה, בתמורה למחיר מימוש השווה למחיר מניית החברה בהנפקה, דהיינו, 7.07 ש"ח. יתר תנאי כתבי האופציה הינם כמפורט בס"ק (5) לעיל.

(7) הקצאת אופציות לרכישת מניות של החברה (מס' ני"ע 1179563)

ביום 22 ביוני 2021 התקשרה החברה בהסכם ייעוץ עם צד שלישי לקבלת שירותי ייעוץ אסטרטגי בקשר עם פיתוח עסקי במזרח התיכון, אשר יינתנו באמצעות שלומי פוגל, למשך תקופה של 24 חודשים, כאשר כל צד יהיה רשאי להודיע למשנהו על הפסקת ההתקשרות, מכל סיבה, בהודעה מוקדמת בת 30 ימים מראש ובכתב, או באופן מיידי על ידי החברה, לפי שיקול דעתה הבלעדי, כתוצאה מסיבה (כהגדרת המונח בהסכם) (להלן בס"ק זה: "שירותי הייעוץ", "הייעוץ" ו-"תקופת ההתקשרות", בהתאמה). בתמורה לשירותי הייעוץ, הקצתה החברה לייעוץ, בסמוך לפני ההנפקה הראשונה לציבור, 1,035,000 אופציות, על פי תכנית האופציות הישראלית, הניתנות למימוש ל-1,035,000 מניות רגילות של החברה, במחיר מימוש השווה למחיר האפקטיבי של מניית החברה בהנפקה לציבור, דהיינו, 7.07 ש"ח, למשך תקופה של 30 חודשים ממועד השלמת ההנפקה על פי התשקיף או עד ליום 31 בדצמבר 2021 ככל והחברה לא תבצע הנפקה ראשונה לציבור, והן תבשלנה על פני שנתיים, ב-24 מנות חודשיות שוות (להלן

²⁰ שהינו שער הסגירה של מניות החברה בבורסה ביום העסקים שקדם למועד המימוש.

בס"ק זה: "האופציות"). בקורות האירועים הבאים, יוקדמו מועדי ההבשלה (תבצע אקסלרציה) כדלקמן: (א) 100% מהאופציות תבשלה במועד המוקדם מבין: (1) ככל והחברה תבצע מיזם משותף עם משטרת דובאי; או (2) קבלת הזמנה או מספר הזמנות בסכום כולל שלא יפחת מסך של 5 מיליוני דולר מלקוחות אשר הוצגו לחברה על ידי היועץ, ובלבד שההזמנות יתקבלו במהלך תקופת ההתקשרות או במשך תקופה של 12 חודשים לאחר סיום ההתקשרות במקרה של סיום מוקדם שלא כתוצאה מסיבה (כהגדרת המונח בהסכם) וזאת גם אם התמורה בגין ההזמנה התקבלה בחברה לאחר התקופה האמורה; (ב) 50% מהאופציות שטרם הבשילו במקרה שבו החברה תסיים את ההתקשרות שלא כתוצאה מסיבה (כהגדרת המונח בהסכם). יצוין כי, היועץ עשוי להיות זכאי לעמלה נוספת בגין כל עסקה עם לקוח אשר הציג לחברה בתנאים שיקבעו בין הצדדים בכתב.

(8) הקצאת אופציות לרכישת מניות של החברה (מס' ני"ע 1179563)

על פי הסכם חיתום עם החתמים בתשקיף (לאומי פרטנרס חתמים בע"מ ודיסקונט קפיטל חיתום בע"מ) כאמור בסעיף 2.14 לתשקיף, לפיו העניקו החתמים לחברה שירותי חיתום/או הפצת ניירות ערך, התמורה לחתמים כללה תשלום במזומן וכן 706,844 כתבי אופציה הניתנים למימוש ל-706,844 מניות רגילות של החברה וכן 19,978 כתבי אופציה הניתנים למימוש כל אחד למניה רגילה של החברה, אשר הוענקו למפיצים בהנפקה (להלן יחד בס"ק זה: "כתבי האופציה"). כתבי האופציה ניתנים למימוש החל ממועד השלמת ההנפקה על פי התשקיף ועד חלוף 18 חודשים מאותו מועד, בתמורה למחיר מימוש השווה למחיר מניית החברה בהנפקה (קרי, 7.07 ש"ח), בכפוף להתאמות המפורטות בסעיף 2.2.4(7) לעיל.

(9) הקצאת אופציות לא רשומות לבעלי עניין (מס' ני"ע 1179548)

- (i) ביום 26 בדצמבר 2021 (לאחר שביום 19 בדצמבר 2021 התקבל אישור האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה) הקצתה החברה 66,340 אופציות לא סחירות לכל אחד מבין ה"ה אסתר ברק לנדס וחגי כלימור, אשר מונו לדירקטורים חיצוניים בחברה, בהתאם לתכנית הישראלית. לפרטים נוספים ראו סעיף 5.4.4 בפרק ד' פרטים נוספים.
- (ii) ביום 3 בפברואר 2022 (לאחר שביום 1 בפברואר 2022 התקבל אישור האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה) הקצתה החברה 66,340 אופציות לא סחירות למר משה מאור אשר מונה לדירקטור בחברה, בהתאם לתכנית הישראלית. לפרטים נוספים ראו סעיף 5.4.5 בפרק ד' פרטים נוספים.

(10) הקצאת אופציות לעובדי החברה, נותן שירותים ויועץ (מס' ני"ע 1179548 ; 1179563)

ביום 23 בדצמבר 2021 (לאחר שביום 11 בנובמבר 2021 התקבל אישור דירקטוריון החברה) הקצתה החברה סך כולל של 248,936 אופציות לא סחירות לעובדי החברה, נותן שירותים ויועץ כמפורט להלן:

- (i) 111,000 אופציות (מסוג אופציות לא רשומות לעובדים של החברה) הוקצו, ללא תמורה, ל-19 עובדי החברה, בהתאם להוראות סעיף 102 לפקודה, ניתנות למימוש בתמורה למחיר מימוש, לא צמוד, בסך של 0.28 ש"ח למניה;
- (ii) 5,236 אופציות (מסוג אופציות לא רשומות ליועצים ונותני שירותים ומחזיקים אחרים) הוקצו, ללא תמורה, לנותן שירותים לחברה לפי סעיף 3ט' לפקודה, ניתנות למימוש בתמורה למחיר מימוש, לא צמוד, בסך של 1 ש"ח למניה;

(III) 132,700 אופציות (מסוג אופציות לא רשומות ליועצים ונותני שירותים ומחזיקים אחרים) הוקצו, ללא תמורה, ליועץ לחברה לפי סעיף 3ט' לפקודה, ניתנות למימוש בתמורה למחיר מימוש, לא צמוד, בסך של 7.07 ש"ח למניה.
לפרטים נוספים בדבר תנאי האופציות ראו דיווח מיידי של החברה מיום 11 בנובמבר 2021 (מס' אסמכתא 2021-01), אשר האמור בו נכלל כאן על דרך ההפניה.

2.3 מזכר הבנות לא מחייב ממשקיע פוטנציאלי

ביום 29 במרץ 2022 התקבל מזכר הבנות לא מחייב ממשקיע פוטנציאלי שהינו קרן השקעות סקטוריאלית זרה (להלן בסעיף זה: "המשקיעה"), להשקעה בחברה בהיקף של כ-3.75 מיליוני דולר, בכפוף לכל האמור בסעיף זה להלן (להלן בסעיף זה: "מזכר הבנות"), אשר תנאיו העיקריים הינם כמפורט להלן.

מובהר כי, כאמור לעיל, מזכר הבנות אינו מחייב (למעט סעיפי סודיות והדין החל), וההשקעה כפופה להתקשרות הצדדים בהסכם מחייב בתוך 14 ימים ממועד חתימת מזכר הבנות, השלמת בדיקת נאותות לחברה והתקיימות תנאים מתלים המפורטים להלן.

1. החברה תקצה למשקיעה מניות, בתמורה למניה המשקפת מחיר ממוצע של שער נעילה של מניית החברה ב-30 ימי מסחר שקדמו למועד אישור הדירקטוריון (ככל שיתקבל) (להלן בסעיף זה: "המחיר הממוצע") וכן כתבי אופציה (סדרה 1) של החברה (בכמות השווה לכמות המניות) ללא תמורה נוספת. על ניירות הערך המוקצים יחולו מגבלות על מכירה חוזרת (הוראות חסימה) על פי חוק ניירות ערך (להלן בסעיף זה: "הוראות החסימה").

2. כתבי האופציה שיוקצו, ככל שיוקצו, יהיו ניתנים למימוש החל ממועד הקצאתם ועד לתום 12 חודשים ממועד ההקצאה, בתמורה למחיר מימוש המשקף תוספת של 15% מעל המחיר הממוצע, והכל בכפוף להוראות החסימה החלות על פי דין.

3. ההקצאה הפרטית תהיה כפופה להתקיימות כל התנאים המתלים הבאים:

- (1) החברה תבצע הנפקת מניות וכתבי אופציה (סדרה 1) לבעלי המניות של החברה בדרך של הצעת זכויות על פי דוח הצעת מדף בתנאים שיקבעו על ידי החברה ואשר יהיו דומים לתנאי ההקצאה הפרטית כאמור (למעט ביחס להוראות החסימה)²¹ (להלן בסעיף זה: "הנפקת הזכויות"). לעניין זה יובהר כי, לא יוקצו למשקיעה ניירות ערך נוספים במסגרת הנפקת הזכויות שתבצע החברה ו/או כל הנפקה אחרת אשר תבוצע על ידי החברה, והנפקת ניירות הערך למשקיעה תושלם רק לאחר ובכפוף להשלמת הנפקת הזכויות בפועל על ידי החברה;
- (2) אוורקראוד, בעלת עניין בחברה, תתחייב להשתתף בהנפקת הזכויות בהיקף מינימלי של 6.4 מיליוני ש"ח (2 מיליוני דולר); – לעניין זה יצוין כי, למיטב ידיעת החברה, כפי שנמסר לה בכתב מאוורקראוד, בכוונת אוורקראוד להשתתף בהנפקת הזכויות בהיקף כאמור;
- (3) קבלת האישורים הנדרשים על ידי החברה, לרבות אך לא רק, אישור האורגניס של החברה כנדרש על פי כל דין, קבלת אישור הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ לרישום למסחר של ניירות הערך (המניות), כתבי האופציה והמניות שתנבענה ממימוש כתבי האופציה, ככל שימומשו, וקבלת האישורים הנדרשים על ידי המשקיעה, לרבות אך לא רק אישור האורגניס של המשקיעה; וכן כל אישור הנדרש על פי כל דין.

²¹ לפרטים נוספים בדבר בחינת פרסום דוח הצעת מדף כאמור על פיו יוצעו לציבור מניות וכתבי אופציה של החברה בדרך של זכויות, ראו סעיף 20.3 להלן.

4. על פי מזכר ההבנות, המועד המשוער להשלמת ההקצאה הפרטית הינו 30 ימים ממועד פרסום דוח ההקצאה הפרטית ודוח הצעת המדף של הנפקת הזכויות (אשר יפורסמו (ככל שיפורסמו) במקביל, ככל שניתן). יחד עם זאת, מובהר כי, ניתן להאריך את המועד במידה וידרשו אישורים ו/או תהליכים נוספים.
5. הדין החל על מזכר ההבנות הינו הדין האנגלי וכל מחלוקת תדון בבית המשפט מוסמך בלונדון.
6. בנוסף לכל האמור לעיל, החתימה על הסכם הקצאה מחייב כפופה, אלא אם יתקבל ויתור בכתב מהמשקיעה, להתקיימות התנאים הבאים: (1) היקף הגיוס לא יפחת מ-8 מיליון דולר; (2) השלמת בדיקת נאותות לחברה לשביעות רצונה של המשקיעה; (3) קבלת כל האישורים הנדרשים וההסכמות על ידי המשקיעה והחברה.
7. למשקיעה תהיה זכות למנות חבר דירקטוריון אחד. המינוי כאמור יהיה כפוף לאישור דירקטוריון החברה ואישור בעלי המניות של החברה באסיפת בעלי המניות הבאה. מחמת הזהירות, החברה מבקשת להדגיש כי, נכון למועד דוח זה, טרם נקבעו סופית מבנה הנפקת הזכויות וההקצאה הפרטית, מועדיהם, היקפי ההקצאות ותנאיהן (אם וככל שיבוצעו) ועל כן אין לראות באמור לעיל אינדיקציה ו/או התחייבות של החברה להנפקת הזכויות או להקצאה הפרטית ואין כל וודאות כי ההקצאות הני"ל יצאו אל הפועל. כמו כן, כאמור לעיל, מזכר ההבנות אינו מחייב, וכפוף להתקשרות בהסכם מחייב.

חלוקת דיבידנדים 3

- 3.1 במהלך תקופת הדוח, החברה לא חילקה ולא הכריזה על חלוקת דיבידנדים.
- 3.2 נכון למועד דוח זה, לא קיימות על החברה מגבלות על חלוקת דיבידנדים, למעט כמפורט בסעיף 20.2 להלן.
- 3.3 נכון למועד דוח זה, לחברה אין מדיניות חלוקת דיבידנדים.
- 3.4 ליום 31 בדצמבר 2021 ונכון למועד דוח זה, לחברה אין יתרות רווחים ראויים לחלוקה כמשמעותם בחוק החברות.

חלק שני – מידע אחר

מידע כספי לגבי תחום הפעילות של החברה 4

4.1 להלן נתונים בדבר התפלגות הכנסות החברה ותוצאות פעילותה בכל אחת מהשנים 2020 ו-2021

(באלפי דולר):

לשנה שהסתיימה ביום		
31.12.2021	31.12.2020	
3,287	1,609	הכנסות (*)
11,000	10,348	עלויות קבועות
2,431	2,347	עלויות משתנות
7,185	687	הוצאות בגין עלות תשלום מבוסס מניות (**)
146	(81)	הוצאות (הכנסות) שאינן מיוחסות (חד-פעמיות)
1,295	2,616	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
18,769	14,308	הפסד נקי
12,477	8,292	סה"כ נכסים
4,091	13,338	סה"כ התחייבויות

(*) מכירות החברה בשנת 2021 הסתכמו בסך של כ-3.3 מיליוני דולר. יצוין כי, סכום זה אינו כולל מכירה נוספת של רכוש קבוע של מערכות החברה לגוף ממשלתי באיחוד האמירויות בתמורה לסך כולל של כ-1 מיליוני דולר, אשר נרשמו בנטו כרווח הון תחת הכנסות אחרות בגובה של כ-343 אלפי דולר ולא כמכירות. לפרטים נוספים ראו ביאור 15(1) לדוחות הכספיים.

(**) הוצאות בגין עלות תשלום מבוסס מניות בשנת 2021 הסתכמו בסך של כ-7.2 מיליוני דולר בעוד שבשנת 2020 הסתכמו הוצאות אלו בסך של כ-0.7 מיליוני דולר בלבד. השינוי נבע מהענקות אופציות שבוצעו בשנת 2021 בחודשים ינואר, ספטמבר ודצמבר לעובדי החברה, נותני שירותים ויועצים. לפרטים נוספים ראו ביאור 1.12 לדוחות הכספיים.

4.2 להסברי הדירקטוריון בדבר ההתפתחויות ביחס לנתונים הכספיים של החברה כפי שהם מופיעים בדוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה בכל אחת מהשנים 2020 ו-2021, ראו סעיף 2 בפרק ב' דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה'.

5 סקירה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה²²

להלן פרטים עיקריים אודות הסביבה המקרו-כלכלית בה פועלת החברה נכון למועד דוח זה, וההשפעות המקרו-כלכליות אשר יכול ותהא להן השפעה מהותית על תוצאותיה העסקיות של החברה או התפתחויות בה:

5.1 המהפכה הדיגיטלית

²² המידע האמור בסעיף 5 זה הינו מידע פומבי שפורסם לציבור, ויובהר כי החברה לא פנתה לקבלת אישור להכללתו בדוח זה.

פעילות החברה מתבצעת כאמור באמצעות מערכות כטב"ם אוטומטיות. בעשור האחרון וכחלק מהתקדמות טכנולוגית בתחום המכשירים הניידים, החל לצמוח שוק אזרחי חדש לתעשיית הכטב"ם, שפעלה עד שנות ה-2000 בעיקר בשווקים צבאיים²³. תעשיית הכטב"ם הגלובלית צפויה לגדול ולהגיע לשווי של כ-46 מיליארד דולר עד שנת 2025²⁴.

מגמת הצמיחה בתחום הכטב"ם כאמור מונעת גם ממהפכת המידע ותהליכי טרנספורמציה דיגיטלית²⁵ המתרחשים בתעשיות השונות. שילוב טכנולוגיית הכטב"ם עם בינה מלאכותית וחישה מרחוק יאפשרו אוטומציה בחלקים גדולים יותר של הפעילות ומתן פתרונות חדשים מבוססי אנליזת מידע, ויגרמו להשפעה חיובית בתעשיות רבות²⁶. המעבר לשימוש בטכנולוגיות דיגיטליות והביקוש הגובר למידע נגיש, עדכני ומדויק, מביאים להתפתחות מואצת של תחומים שונים ובפרט תחום הכטב"ם למתן פתרונות דיגיטליים במגוון תעשיות.

שוק הטרנספורמציה הדיגיטלית צפוי לצמוח בקצב גידול שנתי של כ-16.5%, משוק בהיקף של כ-470 מיליארד דולר נכון לשנת 2020, לשוק בהיקף של כ-1,010 מיליארד דולר בשנת 2025, זאת בעקבות התקדמות טכנולוגית משמעותית שחלה בתחומים הרלוונטיים כגון, התפתחויות בתחום החישה, האנרגיה, הניווט, מחשוב הענן, בינה מלאכותית והתפתחות ופריסת תשתית לקישוריות בטכנולוגיית 5G²⁷. הצורך למידע מדויק בכל רגע נתון, ברזולוציה גבוהה, שמקורו בחיישנים מסוגים שונים, הולך וגדל בעקבות הרצון של הערים להגיע לרמת מיפוי גבוהה של שטח.

מגפת הקורונה (COVID-19) מחזקת את מגמות הטרנספורמציה הדיגיטלית בעולם. תעשיות רבות, ביניהן האנרגיה, הבנייה והייצור, נאלצות להסתגל באופן מהיר לעבודה מרחוק ולהפעלת אמצעים דיגיטליים בעקבות מגבלות נגישות והתכנסות²⁸. במובן הזה, מגפת הקורונה מהווה זרז לתהליכי טרנספורמציה דיגיטלית בארגונים וחברות²⁹. בנוסף, המגפה האיצה את הטמעתם של אמצעים מתקדמים לסיוע בעבודתם של גופי ביטחון ובריאות הציבור, בערים ובמדינות, והפעלת אמצעי שליטה וניטור קהל ותנועת בני אדם, המאיצים את צמיחתו של שוק הכטב"ם³⁰. מגמות אלו מאיצות את הטמעתן של מערכות כטב"ם ומערכות אחרות לאיסוף, ניתוח והנגשת מידע, ללא מגע יד אדם.

שינוי האקלים וההתחממות הגלובלית

5.2

שינוי האקלים וההתחממות הגלובלית ומודעות הציבור להשפעותיה, משפיעה על שוק הכטב"ם ועל שוק הטרנספורמציה הדיגיטלית. מגמה זו דוחפת את התעשיות השונות, בעיקר בתחום האנרגיה, להתייעלות בתפעול ותחזוקה של מערכי ייצור אנרגיה קיימים, הפחתת פליטות וזיהומים ומציאת תחליפים אנרגטיים למקורות אנרגיה מזהמים. שוק הכטב"ם לאנרגיה מתחדשת צפוי לצמוח ולהגיע לשווי של כ-148 מיליון דולר עד שנת 2025. מערכות כטב"ם מסוג רב להב ופתרונות "מקצה

<https://www.researchandmarkets.com/reports/5174495/global-unmanned-aircraft-systems-market-2020#rela4-3339504>

23

<https://www.marketsandmarkets.com/Market-Reports/unmanned-aerial-vehicles-uav-market-662.html>

24

תהליך במסגרתו ארגונים וחברות עוברים לשימוש בטכנולוגיות דיגיטליות מתקדמות להשגת התייעלות תפעולית, יצירה והעשרה של מוצרים ושירותים, יצירת מודלים עסקיים חדשים והשגת יתרונות תחרותיים. התפתחותן וזמינותן של טכנולוגיות דיגיטליות כגון מיחשוב ענן, האינטרנט של הדברים, בינה מלאכותית ותקשורת פס רחב, מאפשרות לארגונים וחברות להעביר שיטות עבודה ומודלים מסורתיים לתצורה חדשה, דיגיטלית, המבוססת על מידע.

25

https://www.gsma.com/iot/wp-content/uploads/2017/06/connected_drones_a_new_perspective_on_the_digital_economy_en.pdf

26

<https://www.marketsandmarkets.com/Market-Reports/digital-transformation-market-43010479.html>

27

<https://droneii.com/project/drone-industry-barometer-2020>

28

<https://www.marketsandmarkets.com/Market-Reports/digital-transformation-market-43010479.html>

29

<https://www.meticulousresearch.com/product/unmanned-aerial-vehicle-UAV-market-5086>

30

לקצה" צפויים להיות המבוקשים ביותר בשוק זה. עליית המודעות לנושאי הגנת הסביבה מעלה את המודעות גם לצורך בהקטנת זיהום האוויר באופן כללי ובריאות הציבור, ולעלייה בפעולות האכיפה מצד גורמים רגולטורים ציבוריים על מנת לצמצם פליטת חומרים מזהמים. מגמה זאת גורמת להגדלת ביקושים לפתרונות מתקדמים מבוססי כטב"ם לצורך התייעלות בתעשיית האנרגיה והתעשיות הקשורות, כמו גם לפתרונות חדשים לניטור זיהום אוויר באמצעות כטב"ם³¹. להערכת החברה, שוק ניטור האוויר צפוי לצמוח לשווי של כ-4.5 מיליארד דולר בחמש השנים הקרובות³². המודעות וההתגייסות של מדינות העולם להאט ולמנוע את שינויי האקלים מאיצה את ההסתמכות האנרגטית של מדינות וחברות על אנרגיות מתחדשות ובפרט אנרגיה סולארית. להערכת החברה, שוק ניקוי הפאנלים הסולאריים צפוי לצמוח בקצב צמיחה של כ-17% בשנה ולהגיע לשווי של כ-4 מיליארד דולר עד שנת 2026³³, ולהערכת החברה היא תוכל להציע פתרון לניקוי פאנלים סולאריים באמצעות רחפנים במסגרת שיתוף פעולה בין הצדדים, בין היתר באזורים הסובלים מלכלוך, סופות חול ואבק וכדומה, אשר פוגמים ביעילות ובהספק המופק משדות סולאריים. בנוסף, תוכל החברה להציע שירותים נוספים בתחומי האבטחה, התחזוקה ומיפוי בשלבי ההקמה של אתרים סולאריים חדשים.

5.3 ההשפעות המקרו-כלכליות שיש להן או צפויה להיות להן השפעה מהותית על תוצאותיה העסקיות של החברה או ההתפתחויות בחברה
לפרטים ראו סעיפים 6.6.4 ו-6.6.5 להלן.

5.4 השפעות אירועי וירוס הקורונה על פעילות החברה
החל מחודש ינואר 2020 פוקד את העולם אירוע גלובלי בעל השלכות מקרו-כלכליות משמעותיות של התפרצות נגיף הקורונה (Covid-19) בעולם, לרבות בישראל. ביום 11 במרץ 2020 הכריז ארגון הבריאות העולמי על התפשטות נגיף הקורונה כמגיפה עולמית (להלן: "המגיפה" ו-"משבר הקורונה", בהתאמה). כחלק מצעדי ממשלת ישראל להתמודדות עם המגיפה הוטלו במהלך שנת 2020 מגבלות חריפות על תנועת האזרחים, איסור התקהלות, הגבלת נוכחות כוח האדם במקומות עבודה, סגירת קניונים ומרכזי קניות ואיסור פתיחת עסקים שלא הוגדרו חיוניים. ברבעון השני של שנת 2021, על רקע הצלחת מבצע החיסונים וירידת התחלואה, נפתח המשק ובמהלך הרבעון הרביעי של שנת 2021 החל גל נוסף של תחלואה של זן האומיקרון.

למשבר הקורונה העולמי היתה השפעה על החברה כולה, בין היתר, בשל מגבלות תנועה שהוטלו בארץ ובעולם, הגורמות עיכובים בלוח הזמנים של הפרויקטים השונים ומגבילות את יכולת עובדי החברה לספק תמיכה באתר הלקוח, והביאו לביטול נסיעות עסקיות ואירועי שיווק. יחד עם זאת, המגיפה האיצה את יישום האמצעים המתקדמים לחישה מרחוק לסייע בעבודתם של גופי ביטחון ובריאות הציבור במדינות רבות בעולם. למשל, כחלק מפעולות שנקטה ממשלת סינגפור להגנה על בריאות הציבור במהלך משבר הקורונה, סוכנות המדע והטכנולוגיה (HTX) של סינגפור, שיתפה פעולה עם החברה ועשתה שימוש במערכות איירובוטיקס להגברת מאמצי משטרת סינגפור בניטור התקהלויות על ידי שימוש במידע אווירי בזמן אמת המשודר על ידי טכנולוגיית הכטב"ם האוטומטית של החברה. השימוש שנעשה במערכות איירובוטיקס כלל מעל 1,200 טיסות מבצעיות

³¹ <https://www.marketsandmarkets.com/Market-Reports/renewable-drone-market-217203076.html>

³² <https://www.marketsandmarkets.com/Market-Reports/emission-monitoring-systems-market-72002872.html>

³³ [Global Solar Panel Cleaning Market Report and Forecast 2021-2026 \(researchandmarkets.com\)](https://www.researchandmarkets.com/Global-Solar-Panel-Cleaning-Market-Report-and-Forecast-2021-2026)

במשך תקופה של 3 חודשים באזור מאוכלס, במרחב העירוני של סינגפור. למיטב ידיעת החברה, טרם בוצעו בעולם טיסות מבצעיות בשטח עירוני על ידי כטב"מ אזרחי אוטומטי בהיקפים אלו. נכון למועד הדוח, ובטווח הנראה לעין, החברה מעריכה כי פעילותה לא צפויה להיפגע באופן מהותי, הן מבחינת יכולת האספקה של מוצריה ושירותיה ללקוחות והן מבחינת היכולת לממש הזמנות מלקוחות.

המידע והנתונים המפורטים בסעיף 5 זה לעיל והגורמים המשפיעים על פעילות החברה, כוללים ניתוחים ותחזיות שהינם בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, אשר אינו בשליטת החברה בלבד. המידע והנתונים כאמור מבוססים על המידע הקיים בידי החברה כיום וכן על פרסומים שנכתבו ופורסמו על ידי גורמים מקצועיים בקשר עם תחום פעילותה של החברה נכון למועד הדוח. המידע והנתונים הינם הערכות בלבד אשר עשויות שלא להתממש או להתממש באופן חלקי או שונה, בין היתר בשל שינויים בתחום הפעילות ובגורמים המשפיעים עליו. לאור האמור, התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מההערכות המפורטות לעיל ואף שונות באופן מהותי בקשר עם הגורמים החיצוניים המשפיעים על תחום הפעילות של החברה.

חלק שלישי – תיאור עסקי התאגיד לפי תחום פעילות

- מידע כללי על תחום הפעילות** 6
- מבנה תחום הפעילות ושינויים החלים בו** 6.1
- 6.1.1 החברה עוסקת כאמור באיסוף מידע, ניתוחו והנגשתו באופן אוטומטי כשירות ללקוחותיה, באמצעות כלי טיס בלתי מאוישים (כטב"ם) אוטומטיים.
- במסגרת פעילותה, החברה עוסקת בפיתוח ואספקה של פתרונות תוכנה, העברה ואחסון אוטומטיים של מידע, הפקת תובנות והנגשתן למשתמשי קצה באמצעות כלים ייעודיים לניתוח המידע הנאסף; בפיתוח, ייצור ואינטגרציה של מטע"דים וחיישנים לאיסוף מידע; וכן בפיתוח, ייצור והפעלה של כטב"מים אוטומטיים, באמצעותם נאסף המידע.
- כטב"מים הינם מטוסים המופעלים לביצוע משימות באוויר, ללא המצאות טייס על גבי הכלי. כלים אלו מיועדים לשאת מטע"דים ולבצע סקרים ומשימות מסחריות או בטחוניות לאיסוף מידע והעברת ציוד. בשל היותם של כלי טיס אלו בלתי מאוישים, הם נחשבים למערכות אוטומטיות, המופעלות מרחוק, ואף אוטונומיות במקרים בהם לא נדרשת התערבות אנושית כלשהי³⁴.
- 6.1.2 ניתן לפלח את השימושים לפי שווקי היעד העיקריים: השוק הבטחוני והשוק האזרחי; וכן לפי תצורת הכטב"ם: בעלי כנף קבועה סובבת או רבי להב, כושר הנשיאה ורמת האוטומציה.
- 6.1.3 היתרונות העיקריים של כטב"מים מסוג רב-להב בהשוואה לכטב"מים מסוג כנף קבועה הינם: (א) יכולת תמרון – לכטב"מ רב-להב יש יכולות תמרון עדיפות, טיסה אנכית המאפשרת נחיתה והמראה משטח קטן, ריחוף במקום ויכולת טיסה מדויקת יותר, המאפשרים התקרבות לעצמים לצורך איסוף מידע, יציבות רבה שמקנה שליטה טובה יותר במצלמת וידאו ויעילות גבוהה יותר במיפוי בשל היכולת לבצע פניות חדות ולחסוך בקווי טיסה; (ב) התאמה לאוטומציה - כטב"מ רב-להב מתאים יותר לאוטומציה מלאה. ביצוע שלבי ההכנה לטיסה, המראה ונחיתה ושירות הכלי, אפשריים בכטב"מ רב להב בשל יכולת הטיסה האנכית וגודל הכלי, בעוד שבכטב"מ כנף קבועה ידרשו פתרונות שיצריכו שטח המראה ונחיתה גדול עקב חוסר יכולת לנחות אנכית; (ג) יכולת נשיאת מטענים ייעודיים מגוונים – כטב"מ מסוג רב-להב יכול לשאת מטענים ייעודיים כבדים יותר וכן כאלה הדורשים מהירות טיסה איטית לצורך איסוף הנתונים.
- 6.1.4 החסרונות העיקריים של כטב"מים מסוג רב-להב בהשוואה לכטב"מים מסוג כנף קבועה הינם: (א) טווח טיסה קצר יותר - טווח הטיסה של כטב"מ רב-להב הינו קצר יותר מפאת כמות המנועים המופעלים, צריכת אנרגיה ומשקל גבוהים יותר בעוד שכטב"מ מסוג כנף קבועה משתמש בשטח כנף גדול יותר ומסוגל לדאות ולכן יעיל יותר אנרגטית ומסוגל לכסות שטח טיסה רב יותר; (ב) יכולת הנצלה (שרידות הכלי) - לכטב"מ מסוג כנף קבועה יש יכולת הנצלה גבוהה יותר בשל יכולתו לדאות ולגלוש באטיות במקרה של נחיתה חירום.
- 6.1.5 החברה פועלת בעיקר בשוק האזרחי, מייצרת ומפעילה מיני כטב"ם מסוג רב להב (רחפן). כטב"ם זה מיועד לצורך טיסה, איסוף והעברת מידע, ללא מגע יד אדם, בסביבות מורכבות. יצרני המערכות בתחום, הינם שחקנים העוסקים בפיתוח וייצור של כלי הטייס עצמם, מטע"דים וחיישנים וכן יצרנים של רכיבים אחרים הנדרשים לבניית כטב"ם והפעלתו. חברות כטב"ם רבות

<https://www.researchandmarkets.com/reports/5174495/global-unmanned-aircraft-systems-market-2020#rela4-3339504>

מייצרות בעצמן רכיבים שונים וחלקן אף מתמזגות עם יצרנים של רכיבי כטב"ם. כך למשל, קיימים יצרני חיישנים שהתמזגו עם יצרני מערכות ולהיפך³⁵, וכן קיימים שיתופי פעולה רבים בתחום בין יצרני סוללות, אמצעי תקשורת, בקרי טיסה (בקרת טיסה תוכנתית המבצעת בקרה, בין היתר, של כיוון, גובה ומהירות כלי הטייס) ורכיבי חומרה שונים. במהלך העשור האחרון חברות שונות שהתחילו בתחום הכטב"ם עברו לעולם התוכנה³⁶.

6.1.6 תחום הכטב"ם כולל גם חברות המפתחות ומספקות פתרונות תוכנה ייעודיים, הכוללים מערכות לתכנון משימה, ניווט והתחמקות ממכשולים; תוכנות ייעודיות לעיבוד חומרי הגלם המתקבלים מהחיישנים השונים; ותוכנות לתיאום טיסה, ניהול כלי טיס, מערכות לעיבוד, ניתוח והנגשת המידע המתקבל על ידי הכטב"ם³⁷. מערכות אלו מנצלות את היכולות הרבות של כטב"ם, לאסוף מידע בצורה מהירה וזולה ולנצל יכולות מיחשוב וקישוריות, לצורך אוטומציה בהפקה והנגשה של מפות, מודלים, דוחות ומידע מסוגים שונים. ההסתמכות הגוברת של חברות על מידע עדכני ומדויק מייצרת ביקוש לכלי תוכנה אלו, המאפשרים עיבוד והפקת תובנות בזמן אמת. חברות רבות משקיעות באינטגרציה של כלי תוכנה המסוגלים לעבד מידע הנאסף על ידי כטב"ם, באוטומציה, בהנגשה ובאבטחה של תהליכים אלה. בתחום קיימות חברות שונות, המספקות פלטפורמות ייעודיות המסוגלות לעבד, להציג ולנתח את המידע המתקבל מהחיישנים השונים³⁸. לצד יצרני המערכות וספקי התוכנה, קיימות חברות העוסקות בהפעלה ומתן שירותים מבוססי כטב"ם. לרוב, חברות אלו רוכשות מערכות כטב"ם ותוכנות ייעודיות ומספקות שירותים באמצעותן³⁹.

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

6.2.1 תחום הפעילות של החברה כפוף לרגולציה רחבה בתחום התעופה, בכל אחד מהאזורים בהם פועלת החברה, אשר מהווה תנאי הכרחי לפעילות החברה וליכולתה להפעיל כטב"ם ולהעניק שירותים ללקוחות, שכן ללא קבלת האישורים הנדרשים (ביחס לכל אזור בנפרד) החברה לא תוכל להפעיל כטב"ם ולהעניק שירות ללקוחותיה.

6.2.2 החברה כפופה לקבלת אישורי אגף הפיקוח על הייצוא הביטחוני במשרד הביטחון (להלן: "אפ"י") שהינו הגוף המוסמך למתן רישיונות שיווק וייצוא, לקביעת תנאים ברישיונות וכיוצ"ב, מכוח חוק הפיקוח על הייצוא הביטחוני, התשס"ז-2007 והתקנות והצווים שהוצאו מכוחו.

6.2.3 החברה כפופה לקבלת היתרים ורישיונות מרשות התעופה האזרחית בכל אחת מהמדינות בהן היא פועלת, כמפורט בסעיפים 6.2.4 עד 6.2.6 להלן.

6.2.4 בישראל נדרשת החברה לקבלת היתרים ורישיונות לצורך הפעלת הכטב"מים המיוצרים על ידה בהתאם לרגולציה התעופתית כמפורט להלן:

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

[https://www.flir.com/news-center/press-releases/flir-systems-acquires-aeryon-labs-for-\\$200m](https://www.flir.com/news-center/press-releases/flir-systems-acquires-aeryon-labs-for-$200m)

[DroneII Global Drone Market Report 2020-2025](#)

[DroneII Global Drone Market Report 2020-2025](#)

<https://www.fortunebusinessinsights.com/drone-software-market-103527>

[DroneII Global Drone Market Report 2020-2025](#)

35

36

37

38

39

(2) חוק הטיס, התשע"א-2011 ותקנות הטיס (הפעלת כלי טיס וכללי טיסה), התשמ"ב-1981: החוק מסדיר את בטיחות התעופה האזרחית ואחראי על יעילות וסדירות התעבורה האווירית, בהתאם לאמנת התעופה האזרחית הבינלאומית (אמנת שיקגו). החוק מסמיך את רת"א להעניק רישיונות, אישורים ותעודות לכלל הגופים ובני האדם העוסקים בענף התעופה הישראלי - עובדי טיס, כלי טיס, חברות תעופה, יצרנים, מכוני בדק, מפעילי שדות תעופה ומנחתים, לפקח על קיום הוראות חוק הטיס, תקנות הטיס וכלל הרישיונות, האישורים וההוראות שהוצאו מכוחו, וכן מסמיך את רת"א לאכוף הפרות של הוראות כאמור.

על פי חוק הטיס ובהתאם לנהלי רת"א למערכות כטב"מ, כל הפעלה מסחרית של כלי טיס טעונה קבלת רישיון הפעלה אווירית מאת רת"א. החברה מחזיקה ברישיון הפעלה אווירית החל משנת 2014, אשר מחודש מידי שנה בכפוף לתשלום אגרה והצגת פוליסת ביטוח תקפה.

כמו כן, על מנת להטיס את הכטב"מ בישראל, נדרשות הרשאות ספציפיות מרת"א בהתאם לאופי הפעילות המוצע. ההרשאות כוללות תעודת כושר טיסה לשימוש ניסיוני (המאפשרת פעילות בתצורה ניסיונית עבור מוצרי פיתוח) והרשאה מיוחדת-קבועה (המאפשרת פעילות מסחרית מתמשכת), בהתאם למגבלות המפורטות בתעודה הספציפית, בחוקים ובתקנות הרלוונטיים. קבלת כל אחת מהרשאות הספציפיות האמורות לעיל כרוכה בהגשת מסמכים וניתוחי סיכונים בהתאם למורכבות הפעילות. משך הטיפול בכל בקשה משתנה בהתאם למורכבות הפעילות המוצעת ונע בין שבועות ספורים לחודשים. נכון למועד הדוח, החברה מחזיקה בהרשאות אלו, ניסיונית ומיוחדת-קבועה, שמאפשרות לה להפעיל את המערכת בפעילותה בישראל, ואלו מחודשות מידי שנה בכפוף להגשת סיכום פעילות ותשלום אגרה.

6.2.5 בארה"ב נדרשת החברה לקבל היתרים מרשות התעופה הפדראלית בארה"ב (FAA), כמפורט להלן:

(1) פעילות רחפנים בארה"ב מוסדרת בתקנות הפדראליות, 14 CFR (Code of Federal Regulation) Part 107 (להלן: "Part 107")⁴⁰, המכילות שורה של מגבלות על הפעלת רחפנים ובה דרישה מהמטיס המפקד לשמור על קשר עין (VLOS – Visual Line of Sight) עם כלי הטיס (§107.31), איסור על טיסה מעל אנשים (§107.39) וכן דרישות לרישוי מטיסים ולרישום כטב"מים.

(2) התקנות מאפשרות גם קבלת הקלות, כך שמפעיל רשאי להגיש בקשה ל-FAA לקבלת תעודת פטור (CoW – Certificate of Waiver), שמאפשרת חריגה מהתקנות⁴¹. לרוב, לצורך קבלת פטורים מורכבים (דוגמת טיסות ללא קשר עין עם המטיס (BVLOS – Beyond Visual Line of Sight), או טיסות מעל אנשים) נדרשת הגשת בקשה ייעודית וספציפית ביחס לכל אתר. משך הטיפול בכל בקשה אורך כמספר חודשים והאישור המתקבל מוגבל, בין היתר, מבחינת התקופה, תא השטח המותר לטיסה, לרבות מגבלת גובה ומגבלות נוספות בהתאם לכל משימה.

(3) ביום 21 באפריל 2021 נכנס לתוקף תיקון ל-Part 107 שמגדיר, בין היתר, תנאים חדשים לביצוע טיסת רחפנים מעל אנשים⁴² וכן מאפשר ביצוע טיסות לילה. התקנות החדשות מגדירות ארבע קטגוריות של רחפנים ומבהירות כי מיני כטב"מ מעל למשקל מסוים יורשה לבצע טיסות מעל

https://www.ecfr.gov/cgi-bin/text-idx?node=pt14.2.107&rgn=div5#se14.2.107_11

40

ראו §107.200: https://www.ecfr.gov/cgi-bin/text-idx?node=pt14.2.107&rgn=div5#se14.2.107_1200

41

התיקון ל-Part 107: <https://www.federalregister.gov/documents/2021/01/15/2020-28947/operation-of-small-unmanned-aircraft-systems-over-people>

42

שינוי תאריך כניסת התיקון לתוקף: <https://www.federalregister.gov/documents/2021/03/10/2021-04881/operation-of-small-unmanned-aircraft-systems-over-people-delay-withdrawal-correction>

אזורים מאוכלסים ללא צורך בקבלת תעודת פטור ספציפית, בכפוף לקבלת רישיון TC (Type Certificate - 'תעודת סוג').

(4) נכון למועד הדוח, החברה פועלת בשיתוף פעולה עם ה-FAA להסדרת הרגולציה הפדראלית בארה"ב לקבלת אישור קבע מסוג TC לכטב"מ ולקבלת אישור זה עבור הרחפן המיוצר על ידה באופן שיאפשר לרחפן שמייצרת החברה לטוס במגבלות האישורים המוגדרים ב-TC ללא צורך באישורים נוספים מה-FAA. לפרטים נוספים בדבר הליך קבלת אישור קבע ספציפי לחברה ראו סעיף 22.8 להלן.

6.2.6 בסינגפור נדרשת החברה לקבל אישורים מרשות התעופה המקומית (CAAS – Civil Aviation Authority Singapore) כמפורט להלן:

(1) אישור מפעיל (OP – Operator Permit), הכולל הערכה של החברה המפעילה ונהליה והערכת כשירות אווירית של המערכת המוטסת. החברה לא חידשה את האישור לשנת 2022, היות ובשלב זה הפעילות בסינגפור הסתיימה.

(2) אישור ספציפי עבור כל פעילות טיסה (AP – Activity Permit) בהתאם לרמת המורכבות שלה. יצוין כי, על מנת לקבל אישורים לטיסות כטב"מ (OP ו-AP) BVLOS נדרשת הוכחה מורכבת של אמיונות ובטיחות המערכת, בהתאם לסטנדרטים הנוקשים שמוגדרים בנהלי ה-CAAS. משך הטיפול בבקשות מורכבות אורך כמספר חודשים והאישור המתקבל מוגבל לפעילות הספציפית שהוגשה.

6.2.7 באיחוד האמירויות מופעלות מערכות החברה על ידי גוף ממשלתי, שאמון גם על ביצוע כלל התיאומים הרגולטוריים הנדרשים. אותו גוף אינו נדרש לעמוד בכלל הדרישות הרגולטוריות של רשות התעופה הפדראלית (GCAA – General Civil Aviation Authority). במקום זאת, נדרשים תיאומים סדירים עם רשות התעופה האווירית המקומית. במסגרת זו, התקבל אישור מרשות התעופה המקומית לבצע את הפעילות האמורה ומתבצעים תיאומים כנדרש.

במידה והחברה תהיה מעוניינת להרחיב את פעולותיה באיחוד האמירויות, מעבר לפעילות עם אותו גוף ממשלתי, היא תידרש לקבל אישורים מרשות התעופה הפדראלית, הכוללים אישור מפעיל, אישור ספציפי עבור פעילות הטיסה ומכתב "היעדר התנגדות" מרשות התעופה האווירית המקומית בהתאם למדינה שבה יבוצע הפרויקט.

6.2.8 לאחרונה הוחמרו התקנות להפעלת כטב"מים באיחוד האמירויות בעקבות המצב הביטחוני במדינה ובאזור והקונפליקט הצבאי בין המדינות המפרציות למורדים החותיים בתימן. נכון למועד זה, קיים אישור להפעיל כטב"מ באיחוד האמירויות. למרות האיסור, החברה קיבלה אישורים מתאימים וכלי הטיס שלה הם בין הבודדים שמורשים לפעול בימים אלו באמירויות⁴³.

6.2.9 לפרטים נוספים בדבר מגבלות ופיקוח על פעילות החברה בכל אתר המדינות בהן היא פועלת, ראו סעיף 22 להלן.

6.3 שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברוחיות

כאמור בסעיף 5.1 לעיל, תעשיית הכטב"ם הגלובלית צפויה לגדול ולהגיע לשווי של כ-46 מיליארד דולר עד שנת 2025. צמיחה זו צפויה לאור התקדמות בטכנולוגיית הכטב"ם בשנים האחרונות המאפשרת ליצרנים שונים לפתח מערכות מתקדמות, במגוון גדלים ותצורות, המסוגלות להטיס חיישנים שונים הרלוונטיים למגוון שימושים⁴⁴. הצמיחה המהירה ביותר בתחום הינה בשוק

<https://gulfnews.com/uae/uae-extends-ban-on-flying-drones-1.85906816>
<https://www.marketsandmarkets.com/Market-Reports/unmanned-aerial-vehicles-uav-market-662.html>

43
44

המסחרי במערכות מיני כטב"ם, מסוג רב להב (רחפנים) וכנף קבועה. צמיחה זו נובעת מאימוץ גובר של יישומים מסחריים, כשבתחום התוכנה מתרחשת הצמיחה בקצב המהיר ביותר^{46,45}. שוק פתרונות התוכנה הגלובלי לניתוח והמחשת מידע הנאסף על ידי כטב"ם, מוערך כיום בשווי של למעלה ממיליארד דולר, והוא צפוי לצמוח ולהגיע לשווי של כ-5 מיליארד דולר עד שנת 2027⁴⁷.

6.4 התפתחויות בשוקים של תחום הפעילות, או שינויים במאפייני הלקוחות שלו

היכולות הייחודיות של כטב"מים, מאפשרות קבלת החלטות על בסיס מידע מדויק ומאובטח, הנאסף באופן בטיחותי, וכך מתאפשר לחברות וארגונים רבים לשפר את היכולות שלהם לאסוף מידע ולעבד אותו באמצעות בינה מלאכותית ותוכנות ייעודיות באופן קבוע⁴⁸. מסקר שנערך על ידי חברת DroneII בשנת 2020, עולה כי בשנים האחרונות גובר הביקוש לפתרונות מקצה לקצה (End to End) בקרב הלקוחות בשוקים השונים, זאת לאור העדפתם להתנהל מול גורם אחד, ולהפחית את ההשקעה הכרוכה בקבלת מידע ממערכות הכטב"ם וניתוחו. לפיכך הגורמים המשפיעים ביותר בשוק זה, צפויים להיות ספקי הפתרונות המלאים, המשלבים חומרה, תוכנה ושירותים נוספים⁴⁹. המהפכה התעשייתית הרביעית והמעבר של חברות תעשייתיות לכלים דיגיטליים וביצוע טרנספורמציה דיגיטלית, משפיעים על התפתחות שוק הכטב"ם.

שוק התעשייה החכמה צפוי לצמוח בקצב צמיחה שנתי של כ-17% לשווי של כ-156 מיליארד דולר עד לשנת 2024. שוק התעשייה החכמה כולל פתרונות איסוף מידע רובוטיים, כמו גם פתרונות תוכנה לניתוח והנגשת המידע⁵⁰.

התעשיות המובילות בתחום והשימוש הגובר בכטב"ם וכלי תוכנה הן תעשיית הבנייה, האנרגיה והתשתיות. תעשיות אלה משתמשות בכטב"ם בעיקר עבור בדיקות תחזוקה, מיפוי ומדידה⁵¹. בשוק הערים החכמות צפויה צמיחה מהירה בשנים הקרובות. שוק זה צפוי להכפיל את עצמו משווי שוק של כ-410 מיליארד דולר בשנת 2020 לשווי שוק של כ-820 מיליארד דולר בשנת 2025, בקצב גידול שנתי של כ-14.8%. עיקר הצמיחה בשוק הערים החכמות מתבטאת בשימושי מעקב ופיקוח באמצעות וידאו, זיהוי לוחות רישוי ויישומים נוספים להגברת בטיחות ובריאות הציבור, כמו גם יישומי תחבורה ותשתית חכמה מתוך מודעות סביבתית⁵².

6.5 שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על תחום הפעילות

6.5.1 תחום הפעילות של החברה, הכולל כאמור איסוף, ניתוח והנגשת מידע באמצעות מערכות כטב"ם אוטומטיות, מושפע מאוד מענפים טכנולוגיים שונים ונמצא בהתפתחות מהירה בשנים האחרונות.

6.5.2 התחומים הטכנולוגיים העיקריים המשפיעים על תחום זה הם תחום האינטרנט של הדברים (IoT), סלולר דור חמישי (5G) ומיחשוב הענן. תחומים אלה התפתחו בקצב מואץ בשני העשורים האחרונים ותורמים להתפתחות תעשיית הכטב"ם ויכולות האיסוף, הניתוח והנגשת המידע באמצעות⁵³. התפתחות תחומים טכנולוגיים אלה, בשילוב עם גורמים נוספים כגון בינה

45 [.DroneII Global Drone Market Report 2020-2025](https://www.researchandmarkets.com/reports/5117908/the-drone-market-report-2020-2025#relb1-4763830)

46 <https://www.researchandmarkets.com/reports/5117908/the-drone-market-report-2020-2025#relb1-4763830>

47 <https://www.fortunebusinessinsights.com/drone-software-market-103527>

48 <https://www.fortunebusinessinsights.com/industry-reports/unmanned-aerial-vehicle-uav-market-101603>

49 [.https://droneii.com/project/drone-industry-barometer-2020](https://droneii.com/project/drone-industry-barometer-2020)

50 <https://www.marketsandmarkets.com/Market-Reports/industry-4-market-102536746.html>

51 <https://iot-analytics.com/commercial-drones-market-to-become-a-43b-opportunity-by-2024>

52 <https://www.marketsandmarkets.com/Market-Reports/smart-cities-market-542.html>

53 <https://iot-analytics.com/commercial-drones-market-to-become-a-43b-opportunity-by-2024>

מלאכותית, התפתחות רובוטים בכלל וכטב"ם בפרט, מאפשרים התייעלות באמצעות אוטומציה וטרנספורמציה דיגיטלית.

(1) האינטרנט של הדברים (IoT)

האינטרנט של הדברים (Internet of Things) הינו מונח המתאר רשת של חפצים פיזיים (דברים) הכוללים רכיבים אלקטרוניים, תוכנה וחיישנים המאפשרים תקשורת מתקדמת בין החפצים, יכולות איסוף והעברת מידע. רשתות אלה מהוות תפקיד מרכזי בתהליכי אוטומציה וטרנספורמציה לתהליכים דיגיטליים, ולרוב מעבירות את המידע הנאסף על ידי הדברים למחשבי ענן המפיקים מהם תובנות. כלי טיס בלתי מאוישים יכולים להוות חלק מרשתות אלו ולהוות חיישנים ניידים המתקשרים עם מערכות אחרות ומסוגלים לאסוף מידע⁵⁴. בנוסף לכך, התפתחות תחום האינטרנט של הדברים משפיעה על ההתקדמות הטכנולוגית של הכטב"מים בשיפורם של מגוון רכיבים כגון סוללות, אמצעי ניווט, אמצעי תקשורת וחיישנים שונים. רכיבים אלה הולכים ומשתפרים, גודלם הפיזי הולך וקטן ויעילותם משתפרת, והם מאפשרים שיפור ביכולות איסוף המידע, בבטיחות ובאיכות המידע הנאסף על ידי כטב"ם.

(2) קישוריות דור חמישי (5G)

קישוריות דור חמישי (5G) הנה תקן טכנולוגי לרשתות סולריות שאמור להחליף את הטכנולוגיה הנוכחית מהדור הרביעי (4G). טכנולוגיית דור חמישי פותחה במטרה לאפשר רוחב פס גדול יותר, לאפשר הורדה והעלאה של נתונים בקצבים מהירים יותר, ולהפחית את זמן ההמתנה (latency) בתקשורת באמצעות רשת הסלולר⁵⁵. רשתות דור חמישי צפויות לשמש כאמצעי להתחברות לרשת האינטרנט גם של מחשבים וחיישנים שונים (בנוסף למכשירים סולריים אישיים) ובכך לאפשר יישומים חדשים שונים ומימושם של רשתות האינטרנט של הדברים (IoT)⁵⁶. זמינותה והתפתחותה של טכנולוגיית סלולר בדור חמישי המאפשרת תקשורת נתונים בפס רחב, צפויה לסייע להתפתחות תחום הכטב"ם. מעצם היותו של כלי הטייס מכשיר איסוף נתונים נייד, קישוריות בפס רחב מהווה שיפור טכנולוגי משמעותי ומאפשרת העברה של כמויות גדולות של מידע איכותי בזמן אמת הכולל וידאו, תמונה ונתונים נוספים. כמו כן, קישוריות 5G מאפשרת טיסה לטווחים רחוקים, ללא קשר עין עם תורן תקשורת מסוים, ותאפשר בעתיד גם הזדהות של כלי טיס וניהול התעבורה האווירית בדומה לניהול תעבורה של מטוסים מאוישים⁵⁷. התקדמות פריסתן של רשתות 5G הינה קריטית ליישומי טרנספורמציה דיגיטלית והיא צפויה להאיץ את הטמעת השימוש בחיישנים ניידים ובמערכות כטב"ם אוטומטיות⁵⁸.

(3) מיחשוב ענן ובינה מלאכותית

התפתחות תחום מיחשוב הענן וטכנולוגיית הבינה המלאכותית, מאפשרים לארגונים וחברות לעבד ולהנגיש כמויות גדולות מאוד של מידע. מיחשוב הענן מהווה חלק מרכזי בתהליכי הטרנספורמציה הדיגיטלית בתעשיות השונות, והתפתחותו מגבירה את הצורך במידע ולכן מגבירה את הצורך בכלי איסוף קבועים⁵⁹. כמו כן, מיחשוב הענן והבינה המלאכותית משפרים

https://www.mdpi.com/1424-8220/19/15/3316?type=check_update&version=2

54

<https://www.digitaltrends.com/mobile/what-is-5g>

55

<https://www2.deloitte.com/us/en/pages/consulting/articles/what-is-5g-edge-computing.html>

56

<https://droneii.com/drones-and-5g-improving-drone-connectivity>

57

<https://droneii.com/drones-and-5g-improving-drone-connectivity>

58

<https://www.marketsandmarkets.com/Market-Reports/digital-transformation-market-43010479.html>

59

את תהליך איסוף המידע עצמו, שיכול להתבצע באמצעות הכטב"ם בצורה בטיחותית, יעילה ומאובטחת יותר, ולשפר את מהירות ואיכות התובנות המופקות מן המידע שנאסף⁶⁰. התפתחות תחום זה מאפשרת עיבוד כמות רבה של מידע (Big data) ביעילות, כך למשל, מציאת חריגה או סטייה מסוימת בשטח גדול שצולם מתאפשרת בקלות באמצעות כלים של בינה מלאכותית.

6.5.3 סייבר ואבטחת מידע

לאור תהליכי טרנספורמציה דיגיטלית המתרחשים בתעשיות השונות, והסתמכותם של ארגונים שונים על מערכות דיגיטליות לניהול מידע ותהליכי עבודה, גדלה החשיפה לסיכוני סייבר ואבטחת מידע, אשר עלולים לגרום לפגיעה ואובדן מידע המצוי במערכות השונות, ולהקשות בביצוע פעילות שוטפת באתרי הלקוח, ובפעולות אחרות של החברה, כגון מחקר ופיתוח וייצור. החברה נערכת מול סיכוני סייבר ואבטחת מידע באמצעים שונים, הכוללים בעיקר שימוש בפתרונות הקיימים בשוק - תוכנות אנטי ווירוס, רכיבי חומת אש (Firewall) וחיבורים מאובטחים ומוצפנים בתחנות העבודה של החברה, בשרתי הארגון ובמערכות המבצעות בשטח. החברה משקיעה מאמצים רבים במימוש אמצעי הגנה פיזיים כגון בקרת כניסה ומבקרים במתקני החברה, נעילה ובקרת מתחמי שטח. בנוסף, החברה מקיימת מדיניות גיבוי לצורך אחזור מידע במידה ותימנע גישה אליו או שייאבד. החברה מקפידה לקיים תהליכי ניהול סיכונים ולעדכן את מדיניות אבטחת המידע, להתמודדות עם סיכוני הסייבר, לניתוח השינויים בסביבה החיצונית, ובניטור ניסיונות התקפה על מערכות החברה. שירותי הענן של החברה, המהווים חלק מרכזי מהמערכות השונות, מסופקים על ידי חברת מיקרוסופט בתשתית הענן של אז'ור (AZURE). למיטב ידיעת החברה, שירותי ענן אלו נחשבים למאובטחים ביותר, מצייתים לסטנדרטים בינלאומיים מחמירים, וכוללים יישומים רבים לאבטחת המידע ומניעת נזקים מתקיפות סייבר. אמצעים אלה מופעלים כדי להפחית את ההסתברות להצלחת תקיפות סייבר ולמזער את הנזק במידה ותקיפה כזאת תתרחש.

המידע המפורט בסעיפים 6.1 עד 6.5 לעיל, כולל ניתוחים ותחזיות שהינם בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, אשר אינו בשליטת החברה בלבד. המידע והנתונים כאמור מבוססים על המידע הקיים בידי החברה כיום וכן על פרסומים שנכתבו ופורסמו על ידי גורמים מקצועיים בקשר עם תחום פעילותה של החברה נכון למועד דוח זה. המידע הינו בגדר הערכות בלבד אשר עשויות שלא להתממש או להתממש באופן חלקי או שונה ואף שונה באופן מהותי, בין היתר בשל שינויים בתחום הפעילות ובגורמים המשפיעים עליו, התפתחויות טכנולוגיות בכיוונים אחרים מהכיוונים הקיימים כיום ושינויים בצרכי לקוחות.

6.6 גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות

להערכת החברה, גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום פעילותה הינם:

- (1) טכנולוגיה - פיתוח יכולות טכנולוגיות חדשות ומתקדמות, מבחינת איכות, אמינות ודיוק, המגדילות את היכולות המבוצעות על ידי מערכות החברה.
- (2) תפיסת הפעלה ורישוי אווירי - פיתוח מערכות מתוך תפיסת הפעלה ורישוי ומעורבות בתהליכי גולציה בתחום האווירי, מאפשרים קבלת אישורים רגולטורים ברחבי העולם, יצירת יתרון תחרותי והפעלת המערכת באזורים בהם יש לתוצריה ערך מוסף, כגון אזורים עירוניים.

(3) שירותי אינטגרציה ומערכת הפעלה - החברה מספקת פתרונות לשילוב והטמעה של פתרונות מדף על בסיס המערכת שפיתחה. החברה משלבת מוצרים שונים כגון חיישנים מסוגים שונים, כלי תוכנה ויישומים אחרים, המשתלבים ביחד עם המידע המגיע מהרחפן ומייצרים ערך מוסף ללקוחותיה.

(4) אספקת פתרון מלא (שירות מקצה לקצה) - שליטה על כל המרכיבים והשלבים בפעולת המערכת, והיכולת לספק ללקוח פתרון מלא (ללא תלות בצדדים שלישיים), מעלה את היכולת להבטיח את איכות ובטיחות הפעילות והתוצרים המתקבלים. הערך הנוסף אותו החברה מספקת הינו תובנות בתחומים שונים, המיוצרות מאיסוף מידע מדויק, באופן תדיר, המצריך שליטה בכל המרכיבים, הכוללים טכנולוגיה, רגולציה, תוכנה ותפעול.

(5) גיוון יכולות - היכולת של המערכת להחליף מטע"דים ולעבוד בתצורות שונות, מבטיחה את היכולת לשרת תעשיות שונות ומשתמשים שונים. החלפת המטע"דים מאפשרת הוספת חיישנים נוספים ככלי להרחבת היכולות והשוק ככל שיידרש.

(6) כוח אדם מיומן ואיכותי - נגישות לכוח אדם ברמה גבוהה, בעל התמחות בתחומים שונים בתהליכי מחקר ופיתוח של מערכת רב תחומית.

(7) מיתוג ומוניטין חיובי בשווקים והתעשיות הרלוונטיות לתחום פעילותה של החברה ובעיקר מול רשויות התעופה האזרחיות בעולם.

(8) אוטומציה מלאה המצמצמת את התלות במגע יד אדם ואת הסיכון לטעויות אנוש.

6.7 שינויים במערך הספקים וחומרי הגלם לתחום הפעילות

נכון למועד דוח זה, לא חלו שינויים מהותיים במערך הספקים וחומרי הגלם בתחום הפעילות של החברה.

6.8 מחסומי הכניסה והיציאה העיקריים של תחום הפעילות

6.8.1 להערכת החברה, חסמי הכניסה העיקריים בתחום פעילותה הינם:

(1) כפיפות לרגולציה רבה בתחום התעופה (תקני כושר טיסה ונהלי הפעלה של מערכות כטב"מ אוטומטיות ובטיחות).

(2) ידע טכנולוגי ופיתוח אוטומציה לכל שלבי הטיסה, תפיסת ההפעלה, שירות, התקנה ותחזוקה של מערכות כטב"מ אוטומטיות ברמת בטיחות ואמינות נאותה.

(3) ידע טכנולוגי ופיתוח אוטומציה לכל שלבי המשימה, איסוף המידע והפקת תובנות בעלות ערך ברמת איכות, דיוק ואמינות נאותה.

(4) ידע והתמקצעות ביישומים רלוונטיים המותאמים למשתמשי קצה בתעשיות השונות. שליטה והבנה בעולמות תוכן של מגוון תעשיות של בניית יישומים רלוונטיים והתאמה לצרכים של כל תעשייה.

(5) צורך בכוח אדם איכותי ומיומן בתחום הפעילות.

(6) מימון - נדרשת השקעה כספית גדולה כדי להגיע לרמות הטכנולוגיה, האמינות והרגולציה הנדרשות להפעלת המערכות.

6.8.2 להערכת החברה, אין חסמי יציאה משמעותיים בתחום פעילותה.

6.9 תחליפים למוצרי תחום הפעילות ושינויים החלים בהם

6.9.1 קיימים מוצרים תחליפיים לכל אחד מהשירותים אשר מספקת החברה, כגון מערכות בלתי מאוישות שונות, אמצעי איסוף וניתוח מידע או שימוש בטכנולוגיית לווין. למיטב ידיעת החברה,

מוצרים אלו משווקים לרוב כמוצר בודד ולא כחבילת שירות או מערכת אוטומטית כפי שמעניקה החברה, כלומר, התחליפים הקיימים הם מערכת בלתי מאוישת או אמצעי לאיסוף מידע או אמצעי לניתוח מידע, או שילוב של חלקם. החברה סבורה כי הבדל זה והבדלים נוספים המפורטים בסעיף 12.3 להלן מעניקים לה יתרון תחרותי על פני מוצרים אלו. יחד עם זאת, יצוין כי, כאמור בסעיף 9.1 להלן, לקוחות החברה הקיימים והפוטנציאלים הינם גופים ציבוריים ופרטיים גדולים וחברות טכנולוגיה גדולות, אשר לרוב יש משמעות גדולה לתדירות המידע המתקבל, לדיוקו וליכולת לספק מידע לפי קריאה מיידי. לפיכך, ייתכן שעבור לקוחות קטנים יותר, בעלי צרכים פחות מורכבים, המוצרים והשירותים שמציעה החברה לא הכרחיים ועלותם גבוהה יותר לעומת המוצרים התחליפיים, אשר יתנו מענה מספק לצרכי אותם לקוחות.

6.9.2 כמו כן, החברה רואה בשירותים מסוג השירותים הניתנים על ידה, שאינם אוטומטיים ומצריכים מגע יד אדם, כמוצר תחליפי, כמפורט להלן:

(1) במקרים רבים, מערכות החברה מחליפות תהליכים ופרוצדורות שאינם אוטומטיים ומצריכים מגע יד אדם, כגון עבודות המבוצעות על ידי מודדים, מפקחים, בודקים וכיוצ"ב, המפעילים אמצעי בדיקה שונים, שעשויים לכלול גם רחפנים המופעלים על ידי אדם בשטח. שירותים הניתנים כאמור על ידי כוח אדם ואמצעים המופעלים על ידי בני אדם, יכולים להוות תחליף לכל או לחלק מהשירותים הניתנים על ידי מערכות החברה. יצוין כי, למיטב ידיעת החברה, עלות הפעלת רחפן באופן ידני, בתצורה אשר תספק את התוצר שהחברה מספקת, גבוהה יותר מהפעלתו באופן אוטומטי. כמו כן, קיימות מגבלות תפעוליות ורגולטוריות ביחס להפעלת רחפן באופן ידני, למשל בקשר עם יכולת החלפת סוללות ומטע"דים.

(2) חיישנים קבועים המותקנים באתרים או על גבי ציוד, מחוברים לרשת והמבצעים איסוף מידע שוטף, יכולים להוות תחליף לחלק מהשירותים הניתנים על ידי מערכות החברה. יצוין כי, למיטב ידיעת החברה, לרוב, פריסת מערכות אלו כרוכה בהשקעה רבה בתשתית תקשורת והן מוגבלות בניידות. כמו כן, לא בהכרח ניתן למקם את החיישנים במקומות אשר לרחפן יש נגישות אליהם, בעיקר נקודות תצפית גבוהות.

(3) כלי טיס וכלי רכב מאוישים המצוידים בחיישנים ומופעלים על ידי בני אדם לצורך איסוף מידע, יכולים לספק תחליף לחלק מהשירותים הניתנים על ידי מערכות החברה. יצוין כי, למיטב ידיעת החברה, לרוב עלות הפעלתם וייצורם (למשל במקרה של מסוקים) גבוהה יותר מהפעלת כלים בלתי מאוישים והם כפופים לאילוצים מבצעיים שונים. בנוסף, יכולת איסוף המידע של כלי טיס מאוישים בהשוואה לכטב"מים הינה חלקית במספר מובנים: נגישות – כלים אלו לרוב גדולים יותר (לדוגמא מסוקים) ואין להם נגישות לאזורים בעלי צפיפות אוכלוסין גבוהה; זמינות ומהירות – כלים אלו אינם זמינים לרוב בהתראה של מספר דקות וכן זמן הטיסה (שהינו קריטי במצבי חירום) ארוך יותר; שלמות המידע – לכלים אלו לרוב אין יכולת לראות עצם במרחב בתלת מימד ומכל פאותיו; ורב שכבתיות – אפשרות להחלפת החיישן באופן אוטומטי, כפי שניתן על ידי המערכת של החברה, מאפשרת איסוף מידע ממספר חיישנים.

6.10 מבנה התחרות בתחום הפעילות ושינויים החלים בו

לפרטים בדבר מבנה התחרות בתחום הפעילות והשינויים שחלים בו ראו סעיף 12 להלן.

מוצרים ושירותים 7

כאמור בסעיף 1.3.5 לעיל, החברה פיתחה מספר מוצרים ומערכות באמצעותם היא מספקת ללקוחותיה את השירותים בתחום פעילותה, כדלקמן:

7.1 מערכת איירובוטיקס

מערכת אוטומטית שכוללת רחפן, תחנת עגינה, חיישנים מוטסים (מטע"דים) שונים, מערכת תקשורת, סוללות, ניווט ובקרת אקלים.

(1) רחפן Optimus

באמצעות הרחפן מתבצעות כל הפעולות הנדרשות לצורך איסוף המידע, בצורה בטיחותית, אוטומטית, מדויקת, בתנאי סביבה קשים. הרחפן ממריא ונוחת בתוך תחנת העגינה הייעודית ובכך מייתר את הצורך במגע יד אדם, מנגיש את איסוף המידע האווירי ומפחית את הסכנה לטעות אנוש.



(2) תחנת העגינה – Airbase

הרחפן ממריא מהתחנה ונוחת בה באופן אוטומטי. התחנה כוללת זרוע רובוטית חכמה שמסוגלת להחליף סוללות ומטע"דים ולטפל ברחפן באופן אוטומטי. תחנת העגינה ניתנת להצבה בכל מקום, לרבות על גגות בניינים, היא מכילה 10 סוללות נטענות ובעלת ניהול חיי סוללות אשר מאפשרת ייעול אנרגטי ומשך שהייה מירבי של הרחפן באוויר, בכל שעות היום ובזמינות מיידי. כמו כן, לתחנת העגינה יכולת להכיל עד 9 חיישנים ומטע"דים שונים ובכך לאפשר לרחפן יכולת של איסוף מידע מסוגים רבים ומגוונים ויכולת נשיאה של מטע"דים שונים עבור משימות שונות.



(3) מטע"דים

החברה פיתחה וביצעה אינטגרציה לחיישנים קיימים עבור מספר מטע"דים (המפורטים בסעיף זה להלן), אשר כל אחד מהם מספק תוצר שונה ומשמש להפקת תובנות עסקיות אחרות, באופן אוטומטי, בתחומי ביטחון, מדידה, פיקוח ומעקב. כמו כן, החברה פועלת לייצור וביצוע אינטגרציה לחיישנים ומטע"דים נוספים והמשך פיתוח ושדרוג המטע"דים הקיימים כמפורט בסעיף 7.3 להלן (לפרטים בדבר תכנית המו"פ של החברה ראו סעיף 15 להלן).

כאמור, המטע"דים אשר יוטמעו בעתיד יכולים להיות פרי פיתוחה של החברה או של צד שלישי כלשהו אשר החברה תבצע אינטגרציה מלאה למערכות החברה ולתחנת העגינה (כדוגמת מטע"ד סורק הלייזר או מצלמה פוטוגרמטרית). הוורסטיליות של הרחפן ותחנת העגינה מאפשרים לבצע אינטגרציה למטע"דים אחרים קיימים בשוק ובכך להגדיל את סל המוצרים עבור לקוחות החברה בצורה מהירה ויעילה. בהתאם לאמור, החברה בוחנת, מעת לעת, בהתאם לצרכי הלקוחות, אפשרויות לאינטגרציה עם מטע"דים חלף פיתוח וייצור בעצמה בהתאם לשיקולי יכולת, עלות וזמן. כאמור, לתחנת העגינה יכולת להכיל עד 9 חיישנים ומטע"דים שונים.

(א) מטע"ד סורק לייזר תלת מימד



מטע"ד המבצע מדידה מדויקת מהאוויר של הצורה והמתאר של הקרקע והסביבה באמצעות קרני לייזר ומשמש לצורך הכנת מודלים בתלת מימד ברמת דיוק והפרדה גבוהה. לסריקת לייזר מספר יתרונות, אשר העיקריות שבהן הינן היכולת לייצר מודל תלת מימד במהירות ביחס לחלופות והיכולת למפות ללא אור שמש, המאפשרת ניצול מלא של המערכת בכל שעות היום וללא תלות באור שמש. דוגמאות לשימושים אפשריים במטע"ד זה:

- יכולת הצגת מודל תלת מימד על ידי נקודות לייזר ברמת דיוק גבוהה;
- מדידת נפח של חומרים וספירת כמויות לצורך ביצוע בדיקות מלאי בשטח פתוח;

- מעקב אחר התקדמות פרויקטים בתחום הבניה והשוואת תכנון מול ביצוע.

(ב) מטע"ד מצלמה פוטוגרמטרית



מצלמה הפועלת באמצעות טכניקת פוטוגרמטריה, שהינה טכניקה למיפוי ומדידה המתבצעים בעזרת תצלומי אוויר, ומשמשת לצורך הפקה וייצור מפות ומודלים תלת ממדים.

דוגמאות לשימושים אפשריים במטע"ד זה :

- מידול תאום דיגיטלי (digital twin) של מתקן/נכס/שטח ;
- מעקב ועבודה תפעולית בשטח על ידי הצגת מודל ;
- מעקב אחר תכנון מול ביצוע כאשר יש חשיבות לאלמנט הוויזואלי (חזותי) ;
- ניתוחי מודל מדויקים, כגון חישוב שיפועים, מודל ניקוז מים וחישובי נפחים.

(ג) מטע"ד מצלמת וידאו אלקטרו אופטית ואינפרה אדום



מצלמת וידאו אלקטרו אופטית (לשימוש ביום) ואינפרה אדום (לשימוש בלילה), המפיקה סרטונים ומשמשת בעיקר לצורך תצפית ומעקב בזמן אמת ובמצבי חירום, וכן לבדיקות ציוד ונכסים שגרתיות.

דוגמאות לשימושים אפשריים במטע"ד זה :

- ביצוע שמירה היקפית על אזור מסוים, על ידי שידור וידאו בזמן אמת לחמ"ל מרוחק ;
- קיום "עין באוויר", מהירה ביותר במצבי חירום ועל ידי כך לנהל את האירוע מבחינה תפעולית בצורה מיטבית ;
- ביצוע פיקוח על עבודה באתר מסוים לפי נהלי הבטיחות.

(ד) מטע"ד דפיברילטור



דפיברילטור (מפעם) נייד, שהינו מכשיר רפואי המשמש להצלת חיים, אשר מחובר למטע"ד ומועבר לשטח באמצעות הרחפן, באופן אוטומטי, בתוך דקות ספורות. כאמור לעיל, החברה רוכשת את המוצר הבסיסי מצד שלישי ומבצעת בו את ההתאמות הדרושות על מנת לחברו למערכות החברה.

לדוגמא, מטע"ד זה יכול לשמש רשויות פיקוח ושיטור עירוניות, למיקום באזורים עירוניים, מיושבים, לצורך מתן עזרה ראשונה במצבי חירום באופן יעיל, מהיר ובטיחותי, עד להגעת צוות רפואי.

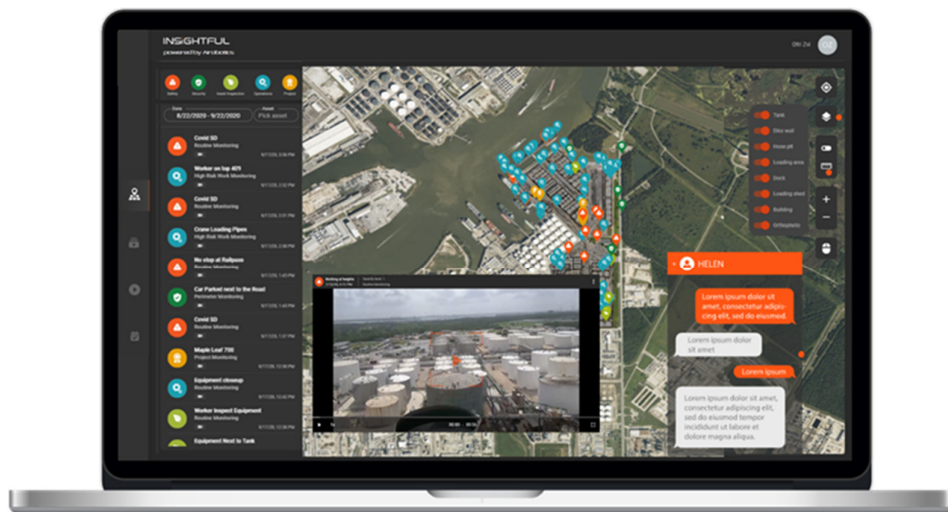
כל המטע"דים שפיתחה החברה המפורטים לעיל, פועלים באוטומציה מלאה, במהירות, ביום ובלילה (למעט מטע"ד מצלמה פוטוגרמטרית אשר ניתן להשתמש בו בשעות היום בלבד).

מערכת INSIGHTFUL

7.2

מערכת שפותחה על ידי החברה, פועלת באופן אוטומטי ומעניקה שירות מקצה לקצה ללקוחות החברה, החל משלב האיסוף ואחסון המידע באופן מאובטח, ניתוח המידע והפקת תובנות בעלות ערך למשתמשי הקצה, ועד להנגשת התובנות באמצעות אינטגרציה ושיתוף עם שלל מערכות, תוכנות ומכשירים אחרים. המערכת מבצעת ניתוח מידע ומאפשרת קבלת החלטות טובה יותר על בסיס המידע שנאסף על ידי הרחפן, יחד עם נתונים היסטוריים המאוחסנים במערכת, בצורה

מהירה, בטוחה ויעילה יותר עבור הלקוחות. התובנות אשר מיוצרות על ידי המערכת והנגשתם ללקוח הינם הערך המוסף שמעניקה החברה ללקוחותיה. יצוין כי, חלק קטן מתהליך הפקת התובנות על ידי המערכת דורש התערבות אנושית בהתאם לתובנה הנדרשת, לדוגמא מצבים בהם נדרשת ספירה (למשל של אנשים).



מוצרים חדשים

7.3

ביום 5 בדצמבר 2021 התקשרה החברה בהסכם שיתוף פעולה מחייב עם חברת סולאר דרון בע"מ (להלן: "סולאר דרון") לפיתוח יישום לניקוי פאנלים סולאריים. במסגרת ההסכם עם סולאר דרון החלה החברה בפיתוח גרסת בטא של מערכת לניקוי פאנלים סולאריים וכן החלה בביצוע פיילוט ראשוני במערכת באתר פאנלים סולארי פעיל בישראל. הפיתוח הייעודי החדש כולל מנגנון ניקוי פאנלים באמצעות שטיפה בלחץ גבוה באמצעות מערכת לחץ מים מיוצבת באוויר ומילוי אוטומטי של מים רכים ברחפן באמצעות הזרוע הרובוטית בתחנת העגינה. לפרטים נוספים בדבר ההסכם עם סולאר דרון ראו סעיף 9.9.5 להלן.

כחלק ממהלך העסקים הרגיל והפעילות השוטפת של החברה, החברה פועלת לפיתוח מטע"דים וחיישנים חדשים נוספים, להרחבת יכולות החיישנים הקיימים ולעדכון ושדרוג שוטף של מערכת איירובוטיקס ומערכת INSIGHTFUL, וזאת על מנת להגדיל את יכולות איסוף המידע והפקת התובנות ממנו עבור לקוחותיה וכן לשיפור מתמיד של בטיחות הטיסה. לפרטים בדבר תכנית המחקר והפיתוח לפיה פועלת החברה, ראו סעיף 15 להלן.

פילוח הכנסות

8

8.1 הכנסות החברה בכל אחת מהשנים 2020 ו-2021 הינן בסך של כ-1,609 אלפי דולר ובסך של כ-3,287 אלפי דולר, בהתאמה. כמו כן, יצוין כי, כאמור בסעיף 9.9.2 להלן, בשנת 2021 מכרה החברה רכוש קבוע של מערכות החברה ושירות נלווה לגוף ממשלתי באיחוד האמירויות, בתמורה לסך כולל של כ-1 מיליוני דולר, אשר נרשמו בנטו כרווח הון תחת הכנסות אחרות בגובה של כ-343 אלפי דולר ולא כהכנסות. מדובר בהכרה ברווח הון שבוצעה טרם שינוי ייעוד מרכוש קבוע למלאי שבוצע ביום 31 בדצמבר 2021 כמפורט בסעיף 14.3 להלן. לפרטים נוספים ראו ביאור 7' לדוחות הכספיים.

8.2 להלן פילוח הכנסות החברה לפי אזורים בהם פועלת החברה, בכל אחת מהשנים 2020 ו-2021 (באלפי דולר):

פילוח הכנסות לפי אזור גיאוגרפי	הכנסות לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	שיעור מכלל הכנסות החברה בשנת 2020	הכנסות לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (*)	שיעור מכלל הכנסות החברה בשנת 2021
סינגפור	1,259	78%	2,841	86%
ישראל	249	16%	326	10%
ארה"ב	101	6%	---	---
איחוד האמירויות	---	---	120	4%
סה"כ הכנסות	1,609	100%	3,287	100%

(*) ראה סעיף 8.1 לעיל.

8.3 להלן פילוח הכנסות החברה לפי סוגי לקוחות, בכל אחת מהשנים 2020 ו-2021 (באלפי דולר):

פילוח הכנסות לפי סוגי לקוחות	הכנסות לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	שיעור מכלל הכנסות החברה בשנת 2020	הכנסות לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021*	שיעור מכלל הכנסות החברה בשנת 2021
רשויות פיקוח ושיטור ('עיר חכמה')	1,259	78%	2,961	90%
תעשייה	245	15%	326	10%
בטחון	105	7%	---	---
סה"כ הכנסות	1,609	100%	3,287	100%

9 לקוחות

9.1 לקוחות החברה הקיימים והפוטנציאלים הינם רשויות פיקוח ושיטור עירוניים, עיריות וגופים פרטיים מתעשיות שונות כגון גז, כרייה, נפט, נמלים ותעשייה ביטחונית, וכן חברות טכנולוגיה גדולות אשר מעוניינות בכמות הרבה של מידע (Big data) אשר המערכת אוספת.

נכון למועד דוח זה, לחברה פעילות בישראל, ארה"ב ואיחוד האמירויות, ועיקר לקוחותיה הינם רשויות פיקוח ושיטור עירוניים, תעשיות פרטיות ותעשייה הביטחונית.

9.2 במהלך תקופת הדוח החברה הרחיבה את פעילותה עם יצרנית שבבים עולמית בישראל. פעילות האבטחה שמבצעת באתר לקוח זה החל משנת 2015 הורחבה במהלך שנת 2021 גם לפעילות ניטור של פרויקט בנייה רחב היקף. להערכת החברה, פעילות נוספת זו צפויה להימשך לאור תכניות הלקוח להקים מפעלים חדשים בעולם.

9.3 אופן ההתקשרות עם לקוחות החברה

9.3.1 ככלל, אופן ההתקשרות של החברה עם לקוחותיה מורכבת ממכירת חבילת שירות הכוללת התקנה ושימוש במערכת איירובוטקס (הכוללת, בין היתר, את הרחפן, תחנת העגינה, מטע"דים בהתאם לצורכי הלקוח - כאשר מרבית לקוחותיה צורכים את כל סוגי המטע"דים של החברה); שימוש במערכת INSIGHTFUL באמצעותה מתבצע תהליך אחסון המידע שנאסף על ידי הרחפן, ניתוחו והפקת התובנות ממנו והדרכה להפעלת המערכת; שירותי איסוף והגשת מידע באופן ישיר ללקוחות עם אפשרות לאינטגרציה מלאה למערכות שליטה ובקרה של הלקוחות; ושירותי תחזוקה ותמיכה לתקופת מתן השירותים. התקשרות החברה עם לקוחותיה כאמור נעשית באמצעות הסכמי

- התקשרות ו/או טפסי הזמנה, הכוללים, בין היתר, התחייבות לשמירה על זכויות הקניין הרוחני של החברה וסודיות, אחריות החברה למוצריה וזמני אספקת המוצרים.
- עד לשנת 2022, מרבית התקשרויות החברה עם לקוחותיה כללו את כל חבילת השירות והיו לתקופת זמן מתמשכת, בהתאם לצורכי הלקוח. נכון למועד הדוח, תקופת ההתקשרות הממוצעת הינה כשנה והוותק הממוצע של לקוחות החברה הינו כשנה ושמונה חודשים.
- 9.3.2 עלות חבילת השירות משתנה בהתאם לשירותים הניתנים לכל לקוח, וכוללת בדרך כלל תשלום חד פעמי בגין סקירת האתר הרלוונטי, התקנת המערכות וקבלת האישורים הרגולטוריים לצורך הפעלת המערכת בשטח, ככל שנדרש, וכן תשלומים נוספים המשתנים בהתאם לשירותים הנלווים הניתנים לכל לקוח (מספר ותדירות פעולות/משימות, שימוש במטע"דים והפקת התובנות) ומשולמים על בסיס חודשי או שנתי בהתאם לשימוש במערכות. מחיר כל תוצר אשר החברה מספקת ללקוח נע בין כ-200 דולר לבין כ-2,000 דולר, כתלות בסוג התוצרים אותם הוא רוכש. התוצרים שמספקת החברה כוללים את היכולת והמידע שמופק בעזרת המטע"דים של החברה. התוצרים יכולים להיות מסופקים ללקוח כמידע גולמי או לאחר הפקת תובנות. יובהר כי, התקשרות החברה עם לקוחותיה כוללת הזמנת חבילות תוצרים ותקופות זמן אשר הוגדרו מראש ואשר הלקוח מחויב אליהם.
- 9.3.3 החברה פועלת גם בדרך של מכירת מערכות ושירותים נלווים ללקוחותיה. כמו כן, חלק מלקוחות החברה משמשים גם כמפיצים של מערכת איירובוטקס, ורוכשים את המערכות לצורך הפצה ומכירה לצדדים שלישיים. במקרים אלו ההתקשרות מבוססת בעיקרה על תשלום חד פעמי בגין המערכות וכוללת תקופת אחריות בגינן וכן שירותי התקנה, תחזוקה ותמיכה למשך תקופה שתיקבע בין החברה לבין רוכשי המערכת החדשים. יצוין כי, לאור פעילות החברה במדינות המפרציות מול רשויות ממשלתיות, התקבלה החלטה של הנהלת החברה להגדלת היקף המכירות של מערכות החברה (בנוסף למכירת חבילת שירותים כאמור בסעיף 9.3.1 לעיל), בעוד שבעבר מכרה החברה באופן אקראי רכוש קבוע. להערכת החברה מרבית ההתקשרויות עם לקוחותיה בשנה הקרובה יהיו עסקאות מסוג זה. לפרטים נוספים בדבר צפי להתפתחות בשנה הקרובה ראו סעיף 26 להלן.
- 9.4 מערכת איירובוטקס אחת יכולה לשרת מספר לקוחות, משתי סיבות עיקריות:
- (1) אופן התקשרות החברה עם לקוחותיה כאמור בסעיף 9.2 לעיל, המתבצע בדרך של מכירת חבילת שירות (להבדיל ממכירת מערכת, אשר במקרה כזה משמשת רק את הלקוח הרוכש);
- (2) היכולות הטכנולוגיות של המערכת, המאפשרות לכל תחנה לפעול בתא שטח של כ-80 קמ"ר, נתון הכולל את זמן הטיסה ליעד הפעילות וכן את זמן ביצוע הפעילות בשטח.
- 9.5 החברה פועלת לקידום התקשרויות כמפורט בסעיף 9.4 לעיל באזורים בהם היא פועלת, באופן שיאפשר הפעלת מערכת אחת עבור מספר לקוחות ולמצות את הפוטנציאל ההפעלה של כל המערכת ובכך להגדיל את היקף הכנסות החברה ממערכת בודדת.
- 9.6 נכון למועד דוח זה, אין לחברה תלות בלקוח ספציפי. לעניין זה, יובהר כי, החברה לא רואה בחברת SJD (כהגדרתה להלן) שהיתה לקוח מהותי של החברה בכל אחת מהשנים 2020 ו-2021, כלקוח שיש לה תלות בו.
- 9.7 מספר הלקוחות הפעילים של החברה נכון ליום 31 בדצמבר 2020, ליום 31 בדצמבר 2021 ולמועד דוח זה, הינו 5, 4 ו-4, בהתאמה.

9.8 לקוחות מהותיים

להלן פירוט לקוחות החברה, אשר שיעור הכנסות החברה מהם היווה 10% ומעלה מהכנסות החברה בשנים 2020 ו-2021 (באלפי דולר):

שנה	שם הלקוח (ככל שנדרש על פי דין)	הכנסות החברה מהלקוח (באלפי דולר)	שיעור מהכנסות החברה	אופי הקשר ומאפייני ההתקשרות
שנת 2020	SJ Defence Services Pte. Ltd ("SJD")	כ-1,015	כ-63%	ההתקשרות כללה את מרבית השירותים שמעניקה החברה, לפרויקט ייעודי לתקופה של כ-3.5 חודשים (כחודש ו-3 הארכות בנות כחודש כל אחת), לניטור התקהלות בעת התפשטות נגיף קורונה; נכון למועד הדוח, ההתקשרות הסתיימה ואינה בתוקף. לפרטים בדבר התקשרות הצדדים במזכר הבנות (לא מחייב), ראו סעיף 9.9.1 להלן.
	לקוח א'	כ-244	כ-15%	התקשרות להדגמת מערכת איירובוטקס ושירותי תחזוקה נלווים ⁶¹ כולל אינטגרציה למערכות נוספות לרשות פיקוח ושיטור עירונית בסינגפור; נכון למועד הדוח, ההתקשרות הסתיימה ואינה בתוקף. לפרטים בדבר התקשרות הצדדים במזכר הבנות (לא מחייב), ראו סעיף 9.9.1 להלן.
שנת 2021	SJD	כ-2,841	כ-86%	התקשרות להדגמת מערכת איירובוטקס ושירותי תחזוקה נלווים ⁶¹ כולל אינטגרציה למערכות נוספות לרשות פיקוח ושיטור עירונית בסינגפור; נכון למועד הדוח, ההתקשרות הסתיימה ואינה בתוקף. לפרטים בדבר התקשרות הצדדים במזכר הבנות (לא מחייב), ראו סעיף 9.9.1 להלן.

9.9 הסכמים מהותיים

9.9.1 מזכר הבנות לא מחייב עם SJD

ביום 22 באפריל 2020, התקשרה החברה במזכר הבנות, לא מחייב, עם SJD, חברה בת של Surbana Jurong Group, העוסקות, בין היתר, בתחום ייעוץ, הדרכה ותפעול מערכות במרחב העירוני (להלן בסעיף זה: "מזכר הבנות" ו-"הצדדים", בהתאמה), בתוקף החל מיום 22 באפריל 2020 ועד ליום 22 באפריל 2021, לפיו הצדדים פעלו בשיתוף פעולה לאיתור הזדמנויות עסקיות ולקוחות פוטנציאליים והשגת האישורים והרישיונות הנדרשים לשימוש במערכות החברה בסינגפור ודרום מזרח אסיה, בין היתר בתחומי אבטחה, מעקב וערים חכמות, תוך שילוב היכולות הטכנולוגיות של החברה עם הידע והקשרים של SJD באזורים האמורים.

בהמשך לאמור בסעיף 9.9 לעיל וכחלק משיתוף הפעולה בין הצדדים, ביום 13 ביולי 2020, התקבלה הזמנה מחברת SJD, לצורך ביצוע פרויקט ייעודי להוכחת יכולת של מערכת איירובוטקס בסביבה אורבנית, הכוללת פריסה בשטח של מספר מערכות, דילוג בין תחנות עגינה, תקשורת עד למרחק של 10 ק"מ על ידי רשת סלולארית ושימוש במטע"דים של החברה המתוארים בסעיף 7.1(3) לעיל ובמגוון אפליקציות, לתקופה של עד כ-10 חודשים, החל מיום 23 בפברואר 2021, בתמורה לסך כולל של כ-3 מיליוני דולר. נכון למועד זה, הפרויקט הסתיים והתמורה התקבלה במלואה.

9.9.2 הסכם באיחוד האמירויות

ביום 1 במרץ 2021, התקבלה הזמנה מגוף ממשלתי באיחוד האמירויות וביום 1 באפריל 2021 התקשרו הצדדים בהסכם מחייב, לרכישת מערכות וחבילת השירותים שמעניקה החברה, לצורך אבטחת שטח ספציפי בסביבה אורבנית, לתקופה של מספר חודשים, עד ליום 31 במרץ 2022, בתמורה לסך כולל של כ-1.2 מיליוני דולר, שתשולם במס' תשלומים עד לאותו מועד. נכון למועד זה, קיבלה החברה 80% מהתמורה.

⁶¹ ההתקשרות בוצעה על ידי חברה בת אוסטרלית של החברה אשר פורקה בחודש יולי 2021, כאמור בהערת שוליים מס' 1 לעיל.

ביום 7 בנובמבר 2021, התקשרה החברה במזכר הבנות לא מחייב עם חברת Thabis הווייטנאמית (להלן: "המפיץ") העוסקת, למיטב ידיעת החברה, בהפצה ושיווק מערכות עם התמחות בסחר בינלאומי והשקעות בפיתוח פרויקטים טכנולוגיים בווייטנאם (להלן בסעיף זה: "מזכר ההבנות" ו-"הצדדים", בהתאמה). מזכר ההבנות הינו בתוקף לתקופה בלתי מוגבלת החל ממועד חתימתו, במהלכה יפעלו הצדדים לחתימת הסכם מחייב, לפיו הם יפעלו בשיתוף הפעולה לשיווק והפצה של מערכות החברה בווייטנאם, בין היתר ללקוחות ממשלתיים פוטנציאליים בתחום המכרות, הנפט והגז והטכנולוגיה, כמפורט במזכר ההבנות.

כמו כן, על פי מזכר ההבנות, בכוונת הצדדים להתקשר בהסכם לביצוע פרויקט הוכחת יכולת עד סוף שנת 2021; להטמיע את מערכות החברה בשבעה אתרי מכרות (בכפוף להצלחת פרויקט הוכחת היכולת כאמור); ולהקים מערכות נוספות החל מהרבעון השלישי של שנת 2022.

מזכר ההבנות כולל סעיפים מקובלים, בין היתר, לעניין שמירת זכויות הקניין הרוחני של החברה וסודיות אשר ימשיכו לחול לאחר פקיעת מזכר ההבנות, וכן התחייבות לאי תחרות מצד המפיץ למשך כל תקופת מזכר ההבנות וכשנה לאחר סיומו. כל צד רשאי להביא את מזכר ההבנות לכדי סיום במתן הודעה מראש ובכתב של 90 ימים.

להערכת החברה, ההתקשרות עשויה להניב עסקאות בתעשיות שונות בווייטנאם, כגון תעשיות הכרייה, הנפט, הגז והטכנולוגיה במדינה.

נכון למועד דוח זה, הצדדים לא התקשרו בהסכם לביצוע הפרויקט והצדדים ממשיכים לבחון התקשרות כאמור. מחמת הזהירות, החברה מבקשת להדגיש כי לא ניתן להעריך, בשלב זה, אם ומתי ייחתם הסכם מחייב כאמור, ובאילו תנאים.

ביום 27 בנובמבר 2021 התקשרה החברה בהסכם מחייב עם חברת זזאפ מלריה בע"מ (להלן: "זזאפ"), כצעד ראשון בפעילות משותפת למיגור מחלת המלריה. למיטב ידיעת החברה, זזאפ עוסקת בפיתוח תוכנה מבוססת בינה מלאכותית, שנועדה לפעול למיגור מחלת המלריה ומחלות זיהומיות אחרות באמצעות מיפוי וקביעת אסטרטגיות לטיפול במקווי מים עומדים (להלן בהתאמה בסעיף זה: "ההסכם" ו-"הצדדים").

החברה תספק לזזאפ מערכת אחת לפרויקט מסחרי ראשון, אשר צפוי להתחיל בשנת 2022 ולמשך 12 חודשים, במדינת סאו טומה ופרינסיפה שבאפריקה, וזאת במטרה לספק מידע גיאוגרפי אווירי שעל בסיסו יתבצע ניתוח על ידי זזאפ לצורך איתור וזיהוי מקורות המים, במטרה למגר את מחלת המלריה באזור (להלן בסעיף זה: "הפרויקט").

החברה תהא זכאית לתשלום חודשי קבוע מזזאפ בגין הפרויקט, למשך 12 חודשים, בסך של 40 אלפי דולר⁶². במועד השלמת התנאים המתלים (המפורטים להלן), זזאפ תשלם לחברה תשלום מראש בסך של 300 אלפי דולר, כמקדמה עבור 7.5 החודשים הראשונים (להלן בסעיף זה: "המקדמה")⁶³.

⁶² בנוסף, החברה תהיה זכאית להחזר הוצאות סבירות אשר יוצאו על ידה בקשר עם מתן השירותים על פי ההסכם, לרבות בקשר עם הפרויקט.

⁶³ המקדמה אינה ניתנת להחזר אלא בקרות אירועים המפורטים בהסכם, ביניהם הליכי פשיטת רגל, כינוס נכסים, חדלות פירעון או הליכים דומים של החברה או זזאפ, או אם חל עיכוב מהותי (יותר מ-6 שבועות ממועד האספקה שנקבע) באספקת המערכת או השירותים על ידי החברה, והכל כמפורט בהסכם. במקרים כאמור תהיה לזזאפ הזכות לקבל את חלק המקדמה שלא נעשה בו שימוש.

ההסכם הינו בתוקף לתקופה של 5 שנים ממועד חתימתו, כאשר כל אחד מהצדדים רשאי לסיים את ההתקשרות בקרות אירועים המפורטים בהסכם⁶⁴, במתן הודעה בכתב לצד השני בת 30 ימים מראש⁶⁵. כמו כן, לאחר 7.5 חודשים זואפ תוכל לסיים את ההסכם בהודעה בכתב בת 15 ימים. ההסכם והתחייבויות הצדדים על פיו כפופים להשלמת גיוס הון בזואפ בסך כולל של 4.5 מיליוני דולר לפחות, בתוך 6 חודשים ממועד חתימת ההסכם; כמו כן, ביצוע הפרויקט כפוף לקבלת כל האישורים הרגולטורים הנדרשים לזואפ ממשלת סאו טומה ופרינסיפה כמפורט בהסכם⁶⁶. למיטב ידיעת החברה, נכון למועד זה, זואפ טרם השלימה את הגיוס ולפיכך החברה טרם החלה בהליך לקבלת האישורים הרגולטורים כאמור.

בנוסף, על פי ההסכם, הצדדים יפעלו בשיתוף פעולה לשילוב יכולות איסוף המידע של מערכות החברה עם התוכנה של זואפ, במטרה לקדם פעילות עסקית משותפת בקשר לפרויקט (כהגדרתו להלן), וכן, ככל שיושלם הפרויקט, לביצוע פרויקטים עתידיים נוספים בתחום המחלות באפריקה ואסיה באמצעות פתרונות המשלבים את מוצרי שתי החברות, והכל כמפורט בהסכם.

9.9.5 הסכם עם סולאר דרון

כאמור בסעיף 7.3 לעיל, ביום 5 בדצמבר 2021 התקשרה החברה בהסכם שיתוף פעולה מחייב עם סולאר דרון, שהינה, למיטב ידיעת החברה, חברה המפתחת טכנולוגיה לניקוי פאנלים סולאריים באמצעות תחנת עגינה ורחפנים אוטונומיים, אשר החליף מזכר הבנות שנחתם בין הצדדים ביום 25 באוגוסט 2021 (להלן בסעיף זה: "**ההסכם**"). ההסכם מסדיר את השלב הראשוני לשיתוף הפעולה של הצדדים לפיתוח גרסת בטא של מערכת החברה לניקוי פאנלים סולאריים וביצוע פיילוט ראשוני במערכת.

במסגרת ההסכם, החברה התחייבה לספק לסולאר דרון עד ליום 31 בינואר 2022 (להלן בסעיף זה: "**המועד הקובע**"), גרסת בטא של 3 מל"טים, הכוללים מטע"ד שיכלול מיכל ומערכת שטיפה, וכן תחנת עגינה ורישיון שימוש (להלן בסעיף זה: "**גרסת הבטא**"). סולאר דרון תוכל לעשות שימוש בגרסת הבטא בתקופה של 6 חודשים לאחר המועד הקובע, ללא תמורה, לצורך הערכה, בדיקה והדגמה של המערכת ללקוחותיה הפוטנציאליים (להלן בסעיף זה: "**תקופת הבחינה**").⁶⁷ נכון למועד זה, סיפקה החברה לסולאר דרון את גרסת הבטא והחלה בביצוע פיילוט ראשוני באתר סולאר בישראל⁶⁸.

בנוסף, הצדדים הסכימו כי בתוך 60 ימים מהמועד הקובע הם יתקשרו בהסכם מחייב אשר יסדיר את שלב פיתוח הגרסה המסחרית של המערכת⁶⁹ ובתוך 12 חודשים מהמועד הקובע יתקשרו

⁶⁴ הכוללים אי קיום התחייבות מהותית על פי ההסכם; הליכי פשיטת רגל, כינוס נכסים, חדלות פירעון או הליכים דומים של מי מהצדדים; רמת השירותים שיינתנו על ידי החברה אינה עומדת בפרמטרים שיקבעו; ביטול אישור רשות ממשלתית לפרויקט מסוים; ביחס לזואפ בלבד – במקרה של שינוי שליטה בזואפ כהגדרתו בהסכם, ככל שסיום ההסכם הינו תנאי לשינוי השליטה, בכפוף למתן הודעה מוקדמת לחברה של 12 חודשים בכתב.

⁶⁵ כמו כן, ההסכם כולל התחייבות למתן הודעה לחברה ו/או זכות סירוב ראשונה לחברה, החל ממועד השלמת הפרויקט, ככל שזואפ תנהל משא ומתן עם צד שלישי בקשר עם הפרויקטים הנוספים (להלן בה"ש זו: "**הזדמנות עסקית מתחרה**"), בהתאם לתחום, כאשר ככל שההזדמנות העסקית המתחרה הינה עם חברה העוסקת בתחום המזל"ט או הכטב"מ, לחברה תינתן הודעה וזכות סירוב ראשונה בהתאם לתנאים המפורטים בהסכם.

⁶⁶ ככל שלא יתקבלו האישורים הנדרשים לפרויקט ממשלת סאו טומה ופרינסיפה כאמור ו/או לביצוע הפרויקט באמצעות מערכת החברה, הצדדים יפעלו, בהתאם לשיקול דעתם, לביצוע הפרויקט ככל שניתן במדינה אחרת ובתנאים דומים בכפוף לקבלת האישורים הנדרשים.

⁶⁷ בהסכמת הצדדים ניתן להאריך את תקופת הבחינה לתקופות נוספות עד לשלב הייצור של גרסה מסחרית ו/או לייצר גרסאות בטא נוספות.

⁶⁸ החברה כאמור פיתחה וסיפקה את גרסת הבטא, ונשאה בכל עלויות התכנון והפיתוח של ייצור גרסת הבטא בסכומים שאינם מהותיים לחברה וכן פעלה לקבל את כל האישורים וההיתרים הרגולטורים הנדרשים והביטוח הנדרש לשם הפעלת גרסת הבטא.

⁶⁹ נכון למועד הדוח, הצדדים טרם התקשרו בהסכם כאמור.

הצדדים בהסכם מחייב לייצור, אספקה, התקנה, תפעול ואחזקה של המערכת המסחרית, שהחברה תשלם את פיתוחה עד לאותו מועד (להלן בהתאמה בסעיף זה: "**הגרסה המסחרית**") ו-"מועד פיתוח הגרסה המסחרית".

בגין כל חודש עיכוב במסירת גרסת הבטא מהמועד הקובע וכן בגין כל חודש עיכוב בפיתוח הגרסה המסחרית החל מתום 3 חודשים ממועד פיתוח הגרסה המסחרית, תשלם החברה לסולאר דרון 100 אלפי ש"ח, בתוספת מע"מ כדין. תשלומים כאמור ינוכו מתשלומים עתידיים במסגרת ההסכם לייצור הגרסה המסחרית.

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

ההסכם הינו בתוקף עד לסיום תקופת הבחינה אלא אם הצדדים הסכימו אחרת, כאשר כל אחד מהצדדים רשאי לסיים את ההתקשרות בקרות האירועים המפורטים בהסכם⁷⁰, במתן הודעה בכתב לצד השני בת 14 ימים מראש.

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

הסכם שוט-ספוטר

9.9.6

ביום 12 בדצמבר 2021 התקשרה החברה בהסכם שיתוף פעולה ושיווק בלעדי בישראל, עם חברת שוט-ספוטר (ShotSpotter Inc) האמריקאית (להלן: "**שוט-ספוטר**"), אשר, למיטב ידיעת החברה, פיתחה ומשווקת מערכת זיהוי ירי אוטומטית, המבוססת על חיישנים קרקעיים, המספקת פרטים לגבי המיקום של מקורות ירי במטרה לסייע לגורמי אכיפת החוק להגיב בצורה יעילה, לחקור ולהרתיע עבריינים המבצעים ירי בלתי חוקי (להלן בהתאמה בסעיף זה: "**ההסכם**") ו-"**הצדדים**"). ההסכם מסדיר עקרונות לשלב הראשוני לשיתוף הפעולה בין הצדדים לביצוע פרויקט ניסיוני שיערך בישראל במשך תקופה של 12 חודשים (להלן בהתאמה בסעיף זה: "**הפרויקט**") ו-"**תקופת הפרויקט**"), וכן מסדיר עקרונות לשיתופי פעולה נוספים בהמשך, והכל בכפוף להתקשרות הצדדים בהסכם/ים מחייבים נוספים אשר יסדירו את תנאי הפרויקט ושיתופי הפעולה הנוספים בתקופה שלאחר תקופת הפרויקט, לפי העניין.

70 הכוללים הפרה מהותית של ההסכם שלא תוקנה בתוך 30 ימים ממועד ההודעה; שינוי השליטה של מי מהצדדים לחברה מתחרה של אחד מהצדדים; הליכי פשיטת רגל, כינוס נכסים, חדלות פירעון או הליכים דומים של מי מהצדדים.

על פי ההסכם, החברות יציעו פתרון משולב, לאיתור וזיהוי ירי בשטח בנוי, המשלב בין המערכות של שתי החברות, במסגרתו שוט-ספוטר תספק פתרונות טכנולוגיים לזיהוי קולות ירי, בין היתר, באמצעות חיישנים, רשת סולרית ורדיו ושירותים נלווים כמפורט בהסכם (להלן בסעיף זה: **"הפתרונות הטכנולוגיים"**), אשר ישולבו במערכות החברה לצורך ביצוע הפרויקט.

ככל שייחתם הסכם עם הלקוח שעומו יבוצע הפרויקט, ככל שיבוצע, לתקופה נוספת של 3 שנים (להלן בסעיף זה: **"ההתקשרות הנוספת"**), החברה תהיה זכאית ל-20% מהתמורה שתשולם לשוט-ספוטר בגין הפתרונות הטכנולוגיים⁷¹, בסכום שאינו מהותי לחברה. יובהר כי, בנוסף לתמורה כאמור, החברה תהא זכאית לתמורה בגין השימוש במערכות החברה והשירותים שיינתנו על ידה כפי שייקבע בהתקשרות עם הלקוח.

על פי ההסכם, החברה תהיה זכאית ל-20% מכל מכירה של שוט-ספוטר בישראל במהלך תקופת הבלעדיות (כהגדרתה להלן). לחברה תוענק בלעדיות לשיווק ומכירה של הפתרונות הטכנולוגיים של שוט-ספוטר בקשר עם זיהוי ירי בישראל לתקופה של 24 חודשים החל מיום חתימת ההסכם (קרי, מיום 12 בדצמבר 2021) (להלן בהתאמה בסעיף זה: **"המועד הקובע"** ו-**"תקופת הבלעדיות"**). כמו כן, מבלי לגרוע מהאמור לעיל: (1) ככל שלא תתקבלנה הזמנות על ידי החברה, במישרין או בעקיפין, או על ידי לקוח פוטנציאלי אחר בישראל, בתוך 12 חודשים מהמועד הקובע, בסך כולל של 120 אלפי דולר, בהיקף ובתנאים דומים לפרויקט כהגדרתו לעיל (להלן בסעיף זה: **"הזמנה מזכה"**), תסתיים תקופת הבלעדיות בחלוף 12 חודשים מהמועד הקובע; (2) ככל שתתקבל הזמנה מזכה כאמור, תקופת הבלעדיות תוארך אוטומטית ב-12 חודשים נוספים ממועד השלמת הפרויקט כהגדרתו לעיל; (3) ככל ששוט-ספוטר תתקשר בהסכם מחייב עם צד שלישי בישראל, לתקופה של 3 שנים לפחות, תקופת הבלעדיות תוארך אוטומטית למשך כל תקופת ההסכם עם הצד השלישי כאמור ולמשך 24 חודשים נוספים לאחר מכן.

9.9.7 יצוין כי, בתקופת הדוח התקשרה החברה בשני מזכרי הבנות (עם חברת עין שלישית מערכות בע"מ וחברה צרפתית) אשר נכון למועד דוח זה אינם בתוקף.

9.10 עוד יצוין כי, נכון למועד דוח זה, החברה נמצאת בשלבי בחינה של שיתוף פעולה מסחרי עם חברה ישראלית גדולה העוסקת בתחום הבטחוני, לפיתוח ושיווק פתרון משולב של מערכות שתי החברות. **מחמת הזהירות החברה מבקשת להדגיש כי לא ניתן להעריך, בשלב זה, אם ומתי ייחתם הסכם מחייב בין הצדדים, ככל שייחתם, ובאילו תנאים.**

10 שיווק והפצה

10.1 פעילויות השיווק של החברה מתבצעות הן באופן ישיר על ידי עובדי החברה בארץ ובחו"ל והן באמצעות קבלת שירותי מיתוג ויח"צ מגורמים חיצוניים.

10.2 במסגרת פעולות השיווק שלה, פועלת החברה במספר דרכים, כמפורט להלן:

(1) שיווק ישיר על ידי אנשי שיווק של החברה, בארץ ובחו"ל;

(2) שיווק באמצעות משווקים מקומיים באזורים בהם פועלת החברה בחו"ל;

(3) שיווק דרך אתר החברה;

⁷¹ יצוין כי, החברה לא תהיה זכאית לחלק מהתמורה שתשולם לשוט-ספוטר בגין הפתרונות הטכנולוגיים עבור הפרויקט (כהגדרתו לעיל).

(4) פרסום ברשתות חברתיות של מומחים בתחום המיני כטב"מ, כתבי עת ומגזינים מקצועיים בתחום הרחפנים ;

(5) השתתפות בכנסים ותערוכות בתחום הרחפנים ומערכות בלתי מאוישות ;

(6) ביצוע סקרי שוק בתחום הפעילות של החברה ופניה ישירה ללקוחות פוטנציאליים, בין היתר איתור באזורים בהם ישנו פוטנציאל להתקשרות עם מספר לקוחות על מנת לעשות שימוש במערכת אחת אשר יכולה כאמור לשרת מספר לקוחות במקביל.

10.3 נכון למועד דוח זה, לחברה אין תלות באמצעי שיווק כזה או אחר בו היא עושה שימוש, לרבות באנשי שיווק כלשהם, בארץ ובח"ל.

11 צבר הזמנות

11.1 צבר ההזמנות של החברה נכון ליום 31 בדצמבר 2020 וליום 31 בדצמבר 2021, הסתכם לסך של כ- 3,139 אלפי דולר ולסך של כ-543 אלפי דולר, בהתאמה.

11.2 צבר ההזמנות בסמוך למועד דוח זה הינו בסך של כ-405 אלפי דולר.

11.3 להלן צבר ההזמנות בסמוך למועד דוח זה לפי תקופת ההכרה בהכנסה הצפויה, בחתך של רבעונים לשנה הקרובה, באלפי דולר :

רבעון 1 2022	רבעון 2 2022	רבעון 3 2022	רבעון 4 2022	סה"כ 2022	שנת 2023 ואילך
203	67	67	68	405	---

12 תחרות

12.1 הגידול בשוק הכטב"מ, המהפכה הדיגיטלית והתפתחות התעשייה החכמה והעיר החכמה, הביאו במהלך השנים האחרונות לגידול משמעותי במספר השחקנים בשוק, וכיום פועלות בתחום הפעילות של החברה חברות רבות. יחד עם זאת, למיטב ידיעת החברה, רובן אינן מספקות שירות מקצה לקצה ו/או אינן מספקות שירות הפועל באוטומציה מלאה, כפי שמספקת החברה, אלא מספקות רק חלק מהשירותים ו/או שירותים הדורשים מגע יד אדם.

12.2 חברות המעניקות חלק מהשירותים הן למשל חברות המציעות פתרונות של איסוף מידע וניתוח תובנות מידע, חלקן מספקות גם רחפן אשר אינו מיוצר על ידן ונרכש מצד שלישי, או חברות המייצרות רחפן בעל יכולות איסוף מידע אך אינן מספקות שירות של ניתוח תובנות מידע.

12.3 למיטב ידיעת החברה, על פי השוואות שנעשו על ידה ועל ידי גופים שונים בשוק, לחברה בידול משמעותי ביחס למתחריה, הנובע ממספר יתרונות של המוצרים והשירותים שמספקת החברה, אשר העיקריים שבהם הינם :

(1) היכולת לנחות בצורה מדויקת בתחנת העגינה בתנאי מזג אוויר קיצוניים מאוד ובכך לספק פתרונות לאיסוף מידע ומטעד"ים בצורה רציפה, וברמת איכות, אמינות, יעילות ודיוק גבוהה ;

(2) אמינות המערכת המאושרת על ידי מספר רב של גורמי רגולציה בעולם (ראו סעיף 22 להלן).

אמינות המערכת הינה מהותית הן בשל הבטיחות התעופתית הדרושה והן בשל הצורך להפיק שעות טיסה רבות מכל מערכת ובכך למקסם את יעילותה. אמינות המערכת נבדקת על ידי מספר רב של ניסויי מעבדה וניסויי שטח וכן בצבירת שעות טיסה ;

- (3) היכולת להחליף סוללה באופן אוטומטי ובכך לשמר רצף פעילות, של עד כ-27 טיסות ביממה, כאשר משך כל טיסה הינו עד כ-40 דקות זמן אוויר, וזמן המראה ממוצע הינו כ-3.5 דקות ;
- (4) היכולת להחליף חיישן באופן אוטומטי ולהוות כלי רב שימושי. יכולת ייחודית זו של מערכת איירובוטיקס מאפשרת הגדלת פוטנציאל רווח על ידי איסוף של סוגי מידע רבים ;
- (5) היכולת להתממשק באופן קל יחסית למספר רב של חיישנים ומטעדיים ;
- (6) ניסיון רב בשטח (כולל אזורים עם תנאי סביבה קיצוניים) וכמות שעות הטיסה שצברה החברה (עשרות אלפי טיסות במצטבר) ;
- (7) שטח כיסוי של מעל 80 קמ"ר מתחנה אחת ;
- (8) אוטומציה מלאה של מערכות החברה, החל משלב איסוף המידע, העלאה לענן ואחסון במערכת INSIGHTFUL, המאפשרת, בין היתר, לזהות בעיות שונות ולמנוע את התפתחותן באמצעות תחזוקה מונעת וכן מאפשרת עבודה מרחוק והעברת מידע ממקומות מסוכנים ;
- (9) הפטנטים הרשומים על שם החברה המפורטים בסעיף 16.1 להלן.

12.4 למיטב ידיעת החברה, אין חברות בשוק שהן בעלות היכולת להשלים את כל התהליך באופן מלא ואוטומטי, כפי שמבצעת החברה, ורוב הפתרונות הקיימים היום בשוק הכטב"מ דורשים הפעלה והתערבות אנושית, בין אם בהטסה, בהפעלה, בתחזוקה או בנייתוח המידע, ולהערכת החברה היא בעלת יתרון משמעותי על פני מתחרותיה, בעיקר מבחינה טכנולוגית, האוטומציה ואמינות המערכת.

לאור התפתחות שוק הכטב"מ, החברה מעריכה שיחול גידול בביקוש למוצרי החברה. יחד עם זאת, לאור היקף השוק והתחרות הגדלה בשוק, אין ביכולתה של החברה להעריך את חלקה בשוק זה ואו את השינויים הצפויים בחלקה בשוק זה.

12.5 למיטב ידיעת החברה, החברה התוותה את הפתרון האוטומטי שכולל רחפן ותחנת עגינה בעולם. לאור היתרונות של תחנת עגינה שאינה דורשת מגע יד אדם כאמור ביחס לפתרונות האחרים, ניתן לראות בשנתיים האחרונות חברות נוספות אשר נמצאות בשלבי פיתוח מערכת שאינה דורשת מגע יד אדם. אולם, נכון למועד דוח זה, למיטב ידיעת החברה, לא קיים פתרון מלא מקצה לקצה בדומה לפתרון שמציעה החברה.

חברות המציעות פתרון של תחנת עגינה, ואשר החברה רואה בהן מתחרות שלה בהיבט זה, הינן Inc Percepto Robotics Ltd, Azur drones, Matternet ו-Asylon Ltd. יחד עם זאת, לארבעתן יש יכולת חלקית בלבד או אין יכולת כלל של החלפת סוללות או החלפת מטעדיים. כפועל יוצא מכך, יש להן אפשרות לאסוף סוג אחד בלבד של מידע היות שהמידע נאסף על ידי מטעדי מסוג אחד בלבד, בעוד שלחברה ישנה האפשרות להחליף בין סוגי מטעדיים שונים וכך לאסוף סוגים שונים של מידע הדרוש ללקוחותיה. כאשר אין יכולת החלפת סוללה, הופכת המערכת המתחרה ללא זמינה ברגע החזרה של הרחפן אל תחנת העגינה עד שישתיים זמן הטענת הסוללה. הפסקת הפעילות לצורך הטעינה מפחיתה משמעותית את נצילות המערכת ואת היכולת לשמש ככלי תגובה מהיר בשטח. בנוסף, אף אחת מהחברות המתחרות הנ"ל אינה מתמקדת באפליקציות הקשורות לערים חכמות ולמיטב ידיעת החברה אף אחת מהחברות המתחרות הנ"ל לא מחזיקה ביכולת דומה למערכת INSIGHTFUL של החברה. למיטב ידיעת החברה, למעט חברת Matternet Inc אשר יכולה גם לבצע משלוחי מוצרים, המידע העיקרי שהחברות המתחרות מספקות הוא וידאו בזמן אמת ומודלים תלת מימד (כאשר תצורת המטעדי נקבעת מראש ולא מוחלפת אוטומטית). בעוד שהחברות המתחרות

הנ"ל נמצאות בשלבים שונים מבחינת השגת אישורים רגולטורים, אף אחת מהן אינה מחזיקה בהיקף וסוג האישורים כפי שיש לחברה.

החברה בוחנת באופן שוטף את היתרון הטכנולוגי שיש לה על פני המתחרים שלה, בעיקר ביחס לאוטומציה וסוג המידע שנאסף על ידה. נכון למועד דוח זה, למיטב ידיעת החברה, לחברות המתחרות שלה אין יתרון טכנולוגי אשר מאפשר להן לספק שירות שהחברה אינה יכולה לספק. התשתית של תחנת העגינה, אשר יכולה להכיל סוגים רבים של מטע"דים, ובכלל זה מטע"דים של צדדים שלישיים, מעניקה לחברה יתרון משמעותי בהיבט זה. יחד עם זאת, המודל העסקי של החברה (המאפשר גם מתן שירותים ולא רק מכירת חומרה) שונה מרוב המתחרות הנ"ל אשר חלקן פועלות למכירת חומרה באופן ישיר.

12.6 נצילות המערכת של החברה גבוהה מאוד (בזכות היכולת להחליף סוללות ולשמר רצף טיסה ובזכות יכולת טיסה בתנאי מזג אוויר קשים) ולכן מערכת אחת של החברה מסוגלת לבצע מספר רב של משימות שונות ולהעניק שירות למספר לקוחות שונים על ידי אותה תחנת עגינה.

12.7 למיטב ידיעת החברה, פעילות חברת Azur Drones מתרכזת בעיקר במדינות באירופה; פעילות חברת Percepto robotics Ltd מתבצעת באסיה, אוסטרליה וארה"ב; פעילות חברת Matternet Inc מתבצעת באירופה, אסיה וארה"ב; ופעילות חברת Asylon Ltd מתבצעת בעיקר בארה"ב. כמו כן, למיטב ידיעת החברה, חברות מתחרות אשר עלות המערכת שלהן נמוכה מעלות מערכת איירובוטיקס, מספקות סוג אחד של מידע ואינן בעלות זמינות גבוהה, הן בגלל ביצועי המערכת והן בגלל אי-יכולת החלפת סוללה, לכן ככל והן יידרשו לספק סוגים רבים של מידע ובזמינות גבוהה פר תא שטח ספציפי, יהיה צורך בשימוש במספר מערכות של החברות המתחרות במקביל באותו תא שטח כדי לענות על הדרישה, דבר אשר יגרום לעליית מחיר משמעותית. לעניין זה, יצוין כי, כאמור בסעיף 6.9.1 לעיל, לקוחות המעוניינים בסוג מידע אחד ואשר אין עבורם חשיבות לזמינות המערכת ולאפשרות לעבודה רציפה, יוכלו למצוא פתרונות אחרים אשר הינם תחליפיים למוצרי החברה. יובהר כי, לקוחות מסוג זה אינם קהל היעד של החברה, ומראש החברה אינה פונה ללקוחות מסוג זה.

12.8 יצוין כי, החברה רואה בשירותים מסוג השירותים הניתנים על ידה, שאינם אוטומטיים ומצריכים מגע יד אדם, גם כמוצרים תחליפיים למוצרי החברה, כמפורט בסעיף 6.9 לעיל.

12.9 דרך ההתמודדות העיקרית של החברה עם התחרות הינה השקעה מתמדת הן בצד הטכנולוגי, על ידי המשך פיתוח מטע"דים וחיישנים חדשים, הרחבת היכולות באמצעות החיישנים הקיימים ועדכון שוטף של מערכת INSIGHTFUL; והן בצד הרגולטורי, על ידי פעילות מתמדת מול גופים רגולטורים באזורים בהם פועלת החברה לקבלת רישיונות והיתרים לפעילות בשטח אשר תאפשר היקף פעילות רחב ככל הניתן. לדוגמא, נכון למועד דוח זה, החברה פועלת בשיתוף פעולה מול רשות התעופה הפדראלית בארה"ב (FAA) לקבלת אישור קבע מסוג TC בארה"ב (לפרטים נוספים ראו סעיף 22.7 להלן).

13 כושר ייצור

13.1 להערכת החברה, נכון למועד הדוח, לחברה אין מגבלת כושר ייצור של מערכות איירובוטיקס או של מערכת INSIGHTFUL.

13.2 כושר הייצור של החברה ניתן להגדלה, במידת הצורך, בהתאם להזמנות מלקוחות, על ידי הגדלת כוח אדם והגדלת קצב הייצור וכן הרחבת התקשרות עם ספקים קיימים ו/או ספקים נוספים, ככל שיידרש, לאספקת הרכיבים אשר אינם מיוצרים ישירות על ידי החברה כאמור בסעיף 18 להלן.

14 רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים

14.1 פעילות החברה מתבצעת בעיקר ממשרדי החברה, הממוקמים ברחוב מודיעין 8, אזור תעשייה סגולה, פתח תקווה, בשטח כולל של כ-1,230 מ"ר בנוי וחצר סמוכה בשטח של כ-900 מ"ר, אשר שוכרת החברה על פי שלושה הסכמי שכירות עם אותו משכיר. כל אחד מההסכמים הינו ביחס לחלק אחר מהשטח והם בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2023, ליום 28 בפברואר 2024 וליום 30 בנובמבר 2024, לפי העניין.

14.2 כמו כן, החברה שוכרת שני נכסים ביוסטון, טקסס, בארצות הברית. מחסן בשטח של כ-230 מ"ר המשמש כשטח אחסון לציוד ומערכות החברה, ומתחם עבודה שיתופי אותו החברה שוכרת על בסיס חודשי.

14.3 לחברה רכוש קבוע הכולל את מערכות איירובוטיקס, הכוללות רחפנים ותחנות עגינה. יצוין כי, כאמור בסעיף 9.3.3 לעיל, לאור פעילות החברה במדינות המפרציות מול רשויות ממשלתיות, התקבלה החלטה של הנהלת החברה להגדלת היקף המכירות של מערכות החברה (בנוסף למכירת חבילת שירותים), בעוד שבעבר מכרה החברה באופן אקראי רכוש קבוע. לאור האמור, להערכת החברה מרבית ההתקשרויות עם לקוחותיה בשנה הקרובה יהיו עסקאות מסוג זה ועל כן ביום 31 בדצמבר 2021 בוצע שינוי ייעוד מרכוש קבוע למלאי. לפרטים נוספים ראו ביאור ז'ב' לדוחות הכספיים.

14.4 להלן פרטים נוספים אודות הרכוש הקבוע של החברה :

(1) מאז הקמתה ועד למועד דוח זה ייצרה החברה כ-30 מערכות, מתוכן 17 בתצורה הסופית, מהן 8 מערכות נמכרו ללקוחות ויתר המערכות משמשות כרכוש החברה למתן שירותים ללקוחותיה, כאשר נכון למועד הדוח המודל העסקי של החברה מתרכז בעיקר במכירת מערכות ובמתן שירותים כמפורט בסעיפים 9 ו-14.3 לעיל.

(2) פיזור המערכות לפי חלוקה גאוגרפית: נכון למועד דוח זה, לחברה 6 מערכות אצל לקוחות, מתוכן 2 באיחוד האמירויות ו-4 בישראל. כמו כן, לחברה 5 מערכות אשר משמשות את החברה להדגמות וניסויים, מתוכן 3 בישראל ו-2 בארה"ב.

(3) נכון למועד הדוח, נצילות המערכות הקיימות הינה כ-25% (מחושבת לפי כמות הטיסות החודשיות שיכולה לבצע תחנה אחת). יובהר כי, ביחס למערכות שהוצבו בסינגפור ובאיחוד האמירויות אין משמעות לנצילות המערכות היות שמדובר בהתקשרות עם לקוח בודד אשר המערכת מספקת שירותים עבורו בלבד.

(4) ככלל, להערכת החברה, בהתאם לתכן ההנדסי של המערכות, אורך החיים השימושי הממוצע של מערכת איירובוטיקס, הכוללת את הרחפן ותחנת העגינה, הינו כ-5 שנים (ממועד הצבתה בשטח ובהנחת שימוש מקסימלי).

(5) עלות מערכת איירובוטיקס כוללת תחנת עגינה, רחפן וסנסורים. נכון למועד דוח זה, כתלות בתצורה הסופית של המערכת שמתקנת, צרכי המשימה ואיסוף המידע וכמות אצוות הייצור, עלות ייצור המערכת מסתכמת בסך של בין כ-225 אלפי דולר לבין כ-350 אלפי דולר למערכת.

כמו כן, נכון למועד דוח זה, ניתן לייצר בתוך כחצי שנה בין כ-15 לבין כ-30 תחנות עגינה (על ידי ספק משנה של החברה, ראו סעיף 18 להלן) ורחפנים (במעבדות הייצור של החברה).

15 מחקר ופיתוח

15.1 החברה פועלת על פי תכנית מחקר ופיתוח, אשר נבחנת ומתעדכנת על ידי הנהלת החברה מעת לעת, בהתאם להתפתחויות בתחום הפעילות של החברה והשינויים שחלים בו ולהתפתחויות בשווקים של תחום הפעילות ו/או שינויים במאפייני הלקוחות שלו (לפרטים ראו סעיף 6 לעיל).

15.2 נכון למועד דוח זה, תכנית המו"פ של החברה מתרכזת בשלושה נושאים עיקריים:

(1) רגולציה ובטיחות טיסה

החברה פועלת לקבלת אישורי קבע (כדוגמת אישור קבע מסוג TC כמפורט בסעיף 22.7 להלן) באזורים נוספים מעבר לארה"ב. אישורים כאמור עשויים לדרוש מהחברה ביצוע התאמות במערכת איירובוטיקס, אך להערכת החברה היות שהמערכת עומדת בתקנים מחמירים ביותר (כאמור בסעיפים 6.2 לעיל ו-22 להלן), התאמות כאמור, ככל שיידרשו, תהיינה מעטות ולא תהיינה כרוכות בעלויות מהותיות לחברה.

החברה תפעל באופן שוטף להעלות את רמת הבטיחות על ידי הוספת טכנולוגיות, ככל שיתפתחו במהלך השנים, ולהמשיך לצבור שעות טיסה במתארים שונים על מנת להמשיך ולהוכיח את אמינות המערכת. להערכת החברה, במהלך 12 החודשים הקרובים, החברה צפויה להשקיע ברגולציה ובטיחות טיסה סך כולל של כ-600 אלפי דולר.

(2) יצירת ערך ללקוח

פיתוח מטע"דים וחיישנים חדשים, הרחבת היכולות של החיישנים הקיימים ועדכונים שוטפים למערכת INSIGHTFUL, במטרה להגדיל את יכולות איסוף המידע והפקת תובנות ממנו ובכך להגדיל את יצירת הערך ללקוחותיה. בנוסף לסקרי שוק שמבצעת החברה לאיתור לקוחות פוטנציאליים, מבצעת החברה גם בדיקות היתכנות כלכלית ועסקית לפיתוח מטע"דים נוספים בהתאם לשווקים בהם פועלת החברה. להערכת החברה, במהלך 12 החודשים הקרובים, החברה צפויה להשקיע ביצירת ערך ללקוח סך כולל של כ-1.7 מיליוני דולר.

(3) הפחתת עלויות

מעבר לתכנון הנדסי ותהליכים אוטומטיים אשר יתאימו לייצור בכמויות גדולות יותר ובעלויות נמוכות יותר.

15.3 פעילות המחקר והפיתוח של החברה ממומנת באמצעות מקורותיה העצמיים של החברה וקבלת מענקים במסגרת תכניות מחקר ופיתוח.

להלן פירוט בדבר מענקי פיתוח שקיבלה החברה במסגרת תכניות מחקר ופיתוח מהרשות החדשנות:

תנאי המענק	תקופת ביצוע התכנית	סכום המענק שאושר (באלפי ש"ח)	סך המענק שהתקבל עד ליום 31.12.2021 ולמועד פרסום הדוח (באלפי ש"ח)	תכנית מס' 1
התכנית היתה כפופה להתקיימות מספר תנאים ותשלום תגמולים בשיעור של 3%-3.5% מכל הכנסות החברה עד להחזר המענק בתוספת ריבית והצמדה.	12 חודשים 1/8/2014 עד 31/7/2015	2,088	כ-1,632	תכנית מס' 2
התכנית היתה כפופה להתקיימות מספר תנאים ותשלום תגמולים בשיעור של 3%-3.5% מכל הכנסות החברה עד להחזר המענק בתוספת ריבית והצמדה.	14 חודשים 1/10/2015 עד 30/11/2016	כ-4,791	כ-4,791	תכנית מס' 3
אישור המענק היה מותנה במילוי אחר הוראות המסלול לחוק לעידוד מחקר, פיתוח וחדשנות טכנולוגית בתעשייה, תשמ"ד-1984 (להלן: "חוק החדשנות"), הכללים והנהלים שנקבעו מכוחם.	12 חודשים 1/8/2020 עד 31/7/2021	כ-3,473	כ-3,099	

15.5 סך התגמולים ששולמו על ידי החברה לרשות החדשנות עד ליום 31 בדצמבר 2021, בגין מענקים שקיבלה כאמור, הינם בסך כולל של כ-365 אלפי דולר (כ-1,277 אלפי ש"ח); החברה רשמה התחייבות בדוחותיה הכספיים בגין מענקים אלו בסך כולל של כ-365 אלפי דולר (כ-1,175 אלפי ש"ח) בשנת 2020 ובסך כולל של כ-479 אלפי דולר (כ-1,489 אלפי ש"ח) בשנת 2021.

15.6 נכון למועד זה, לחברה אין תכניות מחקר ופיתוח פעילות מול רשות החדשנות. יצוין כי, למיטב ידיעת החברה, היא צפויה לקבל סך של כ-210 אלפי ש"ח נוספים על פי תכנית מס' 3 וזאת בהתאם להודעה שקיבלה מרשות החדשנות בקשר עם תכנית מס' 3.

15.7 סך עלויות המחקר והפיתוח של החברה בשנים 2020 ו-2021, הסתכמו לסך של כ-6.4 מיליוני דולר וסך של כ-7.7 מיליוני דולר, בהתאמה (כ-6.3 מיליוני דולר וכ-6.1 מיליוני דולר ללא הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות).

15.8 להערכת החברה, במהלך 12 החודשים הקרובים, החברה צפויה להשקיע במחקר ובפיתוח סך של כ-2.2 מיליוני דולר.

15.9 הערכות החברה בקשר עם ההשקעה הצפויה במחקר ופיתוח במהלך 12 החודשים הקרובים ולוחות הזמנים להשלמת התהליכים כאמור בסעיף 15 זה לעיל, הינן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, אשר אינן בשליטת החברה בלבד. הערכות אלו מבוססות על המידע הקיים בידי החברה כיום ועל תחזיותיה ביחס לפעילותה העתידית. הערכות אלו עשויות שלא להתממש או להתממש באופן חלקי או שונה ואף שונה באופן מהותי, בשל אי קבלה או קבלה חלקית של יתרת מענק הפיתוח על פי תכנית מס' 3 מרשות החדשנות ו/או שינויים בתחום פעילותה של החברה ו/או קשיים טכנולוגיים ו/או מגבלות רגולטוריות ו/או התממשותם של כל או חלק מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 27 להלן.

נכסים לא מוחשיים

16

להלן תיאור נכסיה הבלתי מוחשיים העיקריים של החברה :

16.1

לחברה מס' פטנטים, וכן בקשות לרישום פטנטים בשלבי בדיקה שונים, במדינות השונות בהן פועלת או מעוניינת לפעול החברה, כמפורט להלן⁷²:

שם הפטנט	תיאור הפטנט	הזכויות בפטנט	מועד רישום הפטנט	סטטוס רישום ⁷³	מדינות/יבשות בהן הוגש	מועד פקיעה צפוי
LANDING AND CHARGING SYSTEM FOR DRONES	מערכת לניווט אוטומטי של נחיתה הרחפן בתחנת עגינה וטעינה אוטונומית המורכבת מכמה שכבות הנחוצות לנחיתה חוזרת, מדויקת ואמינה במיקום מדויק.	100% בבעלות החברה	28/01/2016	Granted	ארה"ב	28/01/2036
				Granted	אוסטרליה	
				Granted	סינגפור	
				Granted	דרום אפריקה	
CENTERING AND LANDING PLATFORM FOR HOVERING FLYING VEHICLES	בימת מירכוז נחיתה לרחפן, הכוללת מרכיב גבול נשלף המתחבר לרחפן באמצעות מנגנון מכאני ומגנט.	100% בבעלות החברה	19/05/2016	Pend	אירופה	---
				Pend	ישראל	---
				Abandoned	ארה"ב	---
PAYLOAD EXCHANGE FACILITATING CONNECTOR	מחבר להחלפת סוללות באופן אוטונומי המותאם לרחפן ותחנת העגינה, הכולל סוללה, חייושן ופרטים אחרים רלבנטיים.	100% בבעלות החברה	20/06/2016	Granted	ישראל	20/06/2036
				Abandoned	ארה"ב	---
				Await	אוסטרליה	---
				Abandoned	סינגפור	---
POSITIONING AND LOCKING SYSTEM AND METHOD FOR UNMANNED VEHICLES	יכולת מירכוז סופי המורכבת ממערכת שיטת מיצוב ואבטחה אוטומטית לכלי רכב בלתי מאוישים, אשר שימושית למגוון כלי רכב יבשתיים ואוויריים, כגון מכוניות ומזל"טים.	---	---	Abandoned	אוסטרליה	---
				Abandoned	ארה"ב	---
				Abandoned	סינגפור	---

⁷² יצוין כי, נכון למועד הדוח, החברה אינה פועלת בדרום אפריקה ואוסטרליה.

72

⁷³ Await – מציין בקשה שהוגשה ובחינתה באותה מדינה טרם החלה; Pend – מציין בקשה אשר בחינתה באותה המדינה החלה וטרם הסתיימה; Granted – מציין בקשה שנתקבלה והפטנט בגינה ניתן; Abandoned – מציין בקשה שהוגשה ונזנחה בשלב זה ביוזמת החברה.

73

16.2 להערכת החברה, הפטנטים בהם מחזיקה החברה הינם בעלי חשיבות רבה לפעילותה ואלו ממצבים אותה כשחקן משמעותי בתחומה ומעניקים לה יתרון תחרותי על פי המתחרים שלה ביחס ליכולותיה הטכנולוגיות של מערכת איירובוטקס.

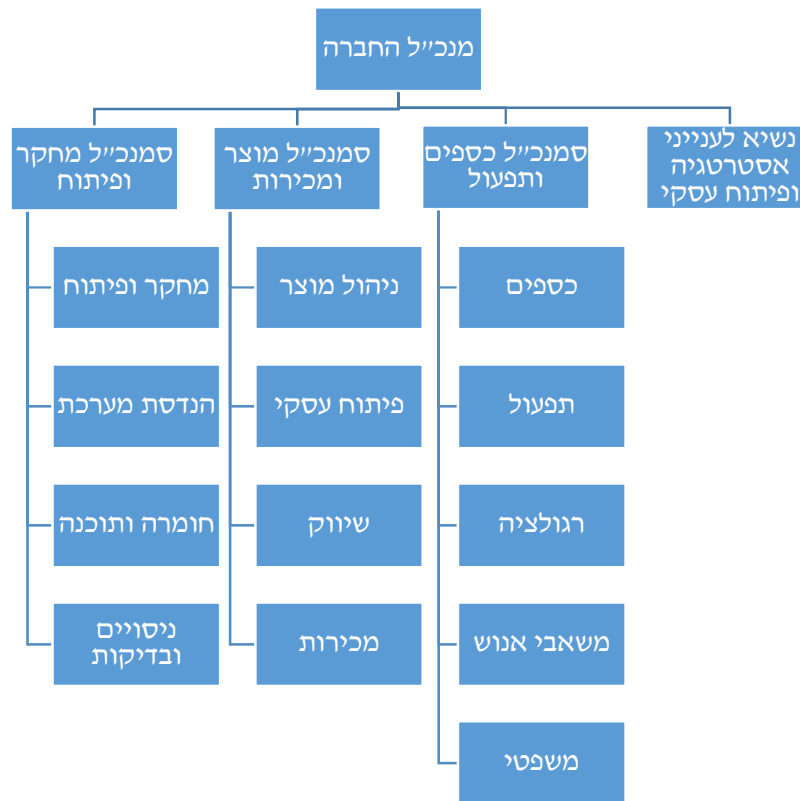
16.3 נכון למועד דוח זה, סך העלויות שהושקעו על ידי החברה ברישום הפטנטים המפורטים בסעיף 16.1 לעיל מסתכם לסך כולל של כ-338 אלפי דולר, מתוכם סך של כ-31 אלפי דולר בשנת 2020 וסך של כ-44 אלפי דולר בשנת 2021; החברה לא הכירה בסכומים כנכס בדוחותיה הכספיים.

17 הון אנושי

17.1 המבנה הארגוני של החברה

17.1.1 נכון למועד דוח זה, הניהול השוטף של ענייני החברה מופקד בידי צוות הנהלה המורכב ממנכ"ל החברה ושלושה סמנכ"לים.

17.1.2 להלן תרשים המבנה הארגוני של החברה⁷⁴:



17.2 מצבת העובדים של החברה

17.2.1 נכון למועד דוח זה, החברה מעסיקה 56 עובדים, בארץ ובחו"ל, במחלקות השונות (מתוכם 4 מעניקים שירותים ולא מתקיימים בינם לבין החברה יחסי עובד-מעביד).

17.2.2 להלן פירוט בדבר מצבת העובדים של החברה נכון ליום 31 בדצמבר של כל אחת מהשנים 2020 ו-2021 וסמוך למועד פרסום דוח זה:

⁷⁴ יצוין כי, נכון למועד דוח זה תפקיד סמנכ"ל מחקר ופיתוח לא מאויש ובכוונת החברה לפעול למינויו בתקופה הקרובה.

31.12.2020	31.12.2021	סמוך למועד דוח זה	
35	30	30	כספים ותפעול
29	17	16	מחקר ופיתוח
8	6	6	מוצר ומכירות
6	4	4	הנהלה
78	57	56	סה"כ

17.3 תלות בעובדים

להערכת החברה, נכון למועד דוח זה, לחברה אין תלות מהותית במי מהעובדים שלה ו/או במי מנושאי המשרה בחברה.

17.4 השקעות החברה באימונים והדרכה

החברה נוהגת לקיים אימונים והדרכה לעובדי החברה בכלל, ולעובדים שעבודתם מצריכה הכשרה פרטנית למקצועות שונים בפרט. בחברה קיימות הסמכות המאושרות גם על ידי סמכויות רגולטוריות חיצוניות בעיקר בתחום ההפעלה האווירית, הייצור והתחזוקה. כל ההדרכות מבוצעות אחת לשנה לפחות (מידי שנה נעשה ריענון שנתי) ובמועדים נוספים בהתאם לצורך המקצועי (למשל בעת גיוס עובדים חדשים, מינויים חדשים בתוך החברה, שינויים בנהלים ושינויים טכנולוגיים או עדכוני גרסאות למערכות החברה).

17.5 תיאור תכניות תגמול לעובדים

לפרטים אודות תכניות אופציות לעובדים הקיימות בחברה, ראו סעיף 2.2.4 לעיל.

17.6 טיבם של הסכמי העסקה

17.6.1 עובדי החברה מועסקים בדרך כלל על פי הסכמי העסקה אישיים שאינם מוגבלים בזמן, כאשר שני הצדדים יכולים להביא את ההתקשרות לידי סיום בכפוף למתן הודעה מוקדמת על פי חוק. התחייבויות החברה לעובדים בשל סיום יחסי עובד-מעביד מכוסות באמצעות תשלומים לקרנות פנסיה וקופות פיצויים לפי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, תשכ"ג-1963. הסכמי העסקה בחברה הינם משתנים מעובד לעובד וכוללים תנאים נלווים שונים לרבות זכויות סוציאליות והפרשות לפנסיה על פי דין. כמו כן, הסכמי העסקה כוללים התחייבויות של העובד בקשר עם אי תחרות, סודיות, המחאת זכויות קניין רוחני, אי שידול וניגוד עניינים.

17.6.2 לפרטים נוספים בדבר התקשרויות החברה עם נושאי משרה בכירה בה ראו סעיף 5.2 בפרק ד' 'פרטים נוספים'.

18 חומרי גלם וספקים

18.1 חומרי הגלם העיקריים המשמשים את החברה הינם חומרים המשמשים לייצור הכטב"מ ותחנת העגינה וכן רכיבים אלקטרוניים המשמשים בין היתר לייצור המטע"דים והחיישנים. חומרי הגלם זמינים ונרכשים מספקים בארץ ובחו"ל.

החברה מייצרת חלק ממערכת איירובוטיקס בעצמה (כטב"מ, מטע"דים וחיישנים), כאשר חלק מהרכיבים המשמשים לייצור המערכת (תחנת העגינה, ארונות חשמל, תאי סוללה, מצנח, בקר

טיסה ושירותי ענן) נרכשים מספקים חיצוניים, חלקם מוצרי מדף וחלקם מוצרים אשר בוצעו בהם התאמות ושינויים בהתאם לצורכי החברה.

18.2 נכון למועד דוח זה, לחברה התקשרויות עם מספר ספקים לצורך רכישת הרכיבים כאמור. ההתקשרויות בין החברה לספקים נעשות בדרך כלל באמצעות טופס התקשרות אחיד המאגד את תנאי הרכישה, לפיו, בין היתר, הספקים מתחייבים בפני החברה לשמירה על זכויות הקניין הרוחני שלה, לשיפוי החברה מפני תביעות צד שלישי ומתן אחריות לחומרי הגלם והמוצרים לתקופה של עד שנתיים מיום המשלוח. בנוסף, עם חלק מהספקים מתקשרת החברה בהסכמי מסגרת בעלי תנאים דומים לטופס ההתקשרות כאמור.

18.3 לחברה אין הסכמי בלעדיות עם מי מהספקים.

18.4 להערכת החברה, לא קיימת תלות מהותית במי מהספקים. יצוין כי, ביחס לחלקם, ככל והחברה תידרש להחליף ספק בספק אחר, הדבר עשוי לייצר לחברה עלויות נוספות חד פעמיות, אשר להערכת החברה אינן מהותיות וכן להאריך את קצב הייצור של המערכת למשך תקופה מסוימת אשר להערכת החברה אינה מהותית.

19 הון חוזר

19.1 ההון החוזר של החברה מורכב מנכסים שוטפים, הכוללים יתרות מזומנים ושווי מזומנים, יתרות לקוחות וחייבים אחרים ומלאי, בניכוי התחייבויות שוטפות, הכוללות יתרות ספקים וזכאים אחרים.

19.2 להלן נתונים בדבר ההון החוזר של החברה ליום 31 בדצמבר של כל אחת מהשנים 2020 ו-2021, באלפי דולר:

ליום 31 בדצמבר לכל אחת מהשנים		
2021	2020	
8,601	1,237	נכסים שוטפים
2,291	3,042	התחייבויות שוטפות
(6,310)	1,805	עודף התחייבויות שוטפות על הנכסים השוטפים (עודף נכסים שוטפים על התחייבויות שוטפות)

20 מימון

20.1 כללי

החברה מממנת את פעילותה באמצעות הונה העצמי, מענקים מרשות החדשנות וגיוסי הון וחוב מבעלי מניות וממוסדות בנקאיים.

20.2 הלוואות

נכון למועד דוח זה, לחברה אין הלוואות. יצוין כי, החל מיום 7 באוקטובר 2019 ועד למועד התשקיף, הועמדה לחברה ההלוואה ההמירה, כהגדרתה בסעיף 2.2.1 לעיל, אשר הומרה במלואה להון במועד השלמת ההנפקה על פי התשקיף, באופן שלאחר השלמת ההמרה החוב נפרע במלואו ולחברה אין התחייבויות נוספות כלפי המלווים בקשר עם ההלוואה ההמירה. לפרטים נוספים בדבר ההלוואה ההמירה ראו סעיף 2.2.1 לעיל.

- 20.3 הערכות לגבי גיוס מקורות מימון נוספים בשנה הקרובה
 להערכת החברה היא תיירש בשנה הקרובה לגיוס מקורות מימון לכיסוי פעילותה השוטפת. כמו כן, יצוין כי, החברה פועלת לשיפור מצבה הפיננסי וזאת על ידי גיבוש תכניות המשלבות מספר חלופות וכוללות, בין היתר, התייעלות ושיפור רווחיות, גיוסי הון נוספים והרחבת הפעילות על ידי כניסה לשווקים חדשים. לפרטים נוספים ראו סעיף 2.6 בפרק ב' דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה, וכן ביאור 1ה' לדוחות הכספיים.
- לעניין זה יצוין כי, החברה בוחנת אפשרות לפרסם דוח הצעת מדף (להלן בסעיף זה: "דוח הצעת המדף"), על בסיס התשקיף, על פיו יוצעו לציבור מניות רגילות של החברה וכתבי אופציה של החברה בדרך של זכויות (להלן בסעיף זה: "הנפקת הזכויות"). בנוסף, החברה בוחנת אפשרות לגיוס הון בדרך של הקצאה פרטית למשקיעים (להלן בסעיף זה: "ההקצאה הפרטית").
- מובהר כי, ככל שהחברה תבצע גם הקצאה פרטית וגם הנפקת זכויות, בכונת החברה לפעול לכך שתנאי הנפקת הזכויות וההקצאה הפרטית יהיו דומים, למעט מגבלות על מכירה חוזרת (הוראות חסימה) על פי חוק ניירות ערך אשר יחולו על ניירות הערך שיוקצו בהקצאה הפרטית, ככל שיוקצו. לפרטים בדבר קבלת מזכר הבנות לא מחייב ממשקיע פוטנציאלי ראו סעיף 2.3 לעיל.
- 21 מיסוי
 לפרטים בדבר דיני המס החלים על החברה בישראל ובמדינות בהן היא פועלת בחו"ל, ראו ביאור 22 לדוחות הכספיים.
- 22 מגבלות ופיקוח על פעילות החברה
- 22.1 פעילות החברה כפופה למגבלות ופיקוח בתחום הרגולציה התעופתית (תקני ייצור תעופתיים, נהלי הפעלה והתקנה של מערכות כטב"מ אוטומטיות ובטיחות), בכל אחד מהאזורים בהם היא פועלת.
- 22.2 החברה נדרשת לקבלת היתרים ורישיונות מרשות התעופה האזרחית בכל אחת מהמדינות בהן היא פועלת, בהתאם להוראות הדין בכל אחת מהן (לדוגמה, רת"א בישראל ו-FAA בארה"ב). כל אחד מההיתרים והרישיונות כאמור כפוף לעמידה במגבלות ספציפיות המפורטות בו, והינו מוגבל בזמן.
- 22.3 כאמור בסעיף 6.2 לעיל, הרגולטור בישראל הממונה על תחום פעילות הייצוא של החברה הינו אפי"י.
- 22.4 כמו כן, פעולות החברה עומדות בדרישות התקן הבינלאומי ISO 9001, הנוגע לאבטחת איכות ובקרת איכות, בתוקף עד ליום 4 ביוני 2023.
- 22.5 סוגי ההיתרים והרישיונות הקיימים כיום בתחום התעופה למיני כטב"מ הינם מוגבלים, בין היתר מבחינת זמן, סוג כלי הטיס, אופי הפעילות ותנאי השטח המותר לטיסה.
- 22.6 נכון למועד דוח זה, החברה נדרשת להגיש בקשה ייעודית וספציפית ביחס לכל אתר או פעילות, לפי העניין. משך הטיפול בכל בקשה אורך בין מספר שבועות למספר חודשים, והאישור המתקבל מוגבל, בין היתר, מבחינת התקופה, תא השטח המותר לטיסה לרבות מגבלת גובה ומגבלות נוספות בהתאם לכל משימה.
- 22.7 למיטב ידיעת החברה, נכון למועד דוח זה, יש לה את כל ההיתרים והרישיונות הנדרשים לה לשם פעילותה ומתן השירותים ללקוחותיה.

22.8 אישור קבע מסוג TC – ארה"ב

- 22.8.1 נכון למועד דוח זה, החברה פועלת בשיתוף פעולה עם רשות התעופה הפדראלית בארה"ב (FAA) לקבלת אישור קבע מסוג TC לכטב"מ ולקבלת אישור זה עבור הרחפן והמערכת המיוצרים על ידי החברה, בדומה לאישור שניתן למטוסים מאוישים. תעודת ה-TC תקנה לחברה אפשרות לטוס מעל אנשים באזורים עירוניים ומיושבים, ללא צורך בקבלת אישור מראש (להבדיל מהמצב כיום בו נדרש לקבל אישור ספציפי לכל טיסה או פעילות כאמור לעיל) וכן ללא מטיס מפקד בקשר עין (Beyond Visual Line of Sight - BVLOS) בהתאם לאישור התפעול.
- 22.8.2 על מנת לקבל את אישור הקבע, החברה נדרשה להוכיח את בטיחות ואמינות המערכת בהתאם להגדרות של ה-FAA, המורכבות, בין השאר, משילוב של צבירת שעות טיסה והדגמת יכולות במצבי שגרה וקיצון, לצד אישור נהלי ההפעלה והתחזוקה, אישור התכן ההנדסי של המערכות ותאימות המערכות שיוצרו בפועל להגדרות התכן ההנדסי המאושר.
- 22.8.3 להערכת החברה, התהליך נמצא בשלבים סופיים. על מנת להשלים את התהליך ולקבל את אישור הקבע, נדרש ה-FAA לסיים את תהליך האסדרה של הקריטריונים לכשירות האווירית של המערכת ולמבחני הרעש. תהליך זה כולל פרסום של הקריטריונים ברשומות (Federal Register) לתגובות הציבור ולאחר מכן פרסום סופי ואינו בשליטת החברה. נכון למועד דוח זה, הושלם תהליך האסדרה של הקריטריון לכשירות האווירית⁷⁵ וכעת ממתינה החברה לפרסום ברשומות של הקריטריון למבחן הרעש.
- 22.8.4 למיטב ידיעת החברה, נכון למועד דוח זה, החברה השלימה את כל שלבי התהליך המרכזיים. החברה מעריכה כי לכשיושלם תהליך האסדרה של הקריטריון למבחן הרעש, ולאחר הפרסום הסופי שלו ברשומות, כפי שנדרש על פי החוק כאמור בסעיף 22.8.3 לעיל, תונפק לה התעודה.
- 22.8.5 קבלת אישור TC, בצמוד לאישורי התפעול שיתקבלו ביחד איתו, תאפשר לחברה לבצע טיסות מעל לאזורים מאוכלסים, עד לגובה של 400 רגל מעל פני השטח (מעפ"ש), בכל שעות היום והלילה, וללא צורך של המטיס לשמור על קשר עין עם כלי הטיס (BVLOS). אישור זה ירחיב באופן משמעותי את היקף הפעולות שמערכת איירובוטיקס תוכל לבצע ואת המרחב האווירי שבו תוכל לפעול ובכך עשויה להגדיל את הביקושים למערכת וליתר השירותים שמעניקה החברה.
- 22.8.6 יצוין כי, מדובר באישור חדשני, אשר, למיטב ידיעת החברה, ככל שיאושר תהיה זו הפעם הראשונה בעולם שהוא ניתן למיני כטב"מ וייתכן כי החברה תהיה אחת מהחברות הראשונות בארה"ב לקבל אישור זה. עוד יצוין כי, בישראל למשל טרם ניתן אישור מסוג זה. למיטב ידיעת החברה, נכון למועד דוח זה, ישנן מספר חברות נוספות אשר החלו בתהליך לקבלת אישור TC והחברה מעריכה כי חברות רבות נוספות יפנו לתהליך קבלת אישור TC. להערכת החברה, השלמת התהליך עבור חברות אלה צפוי להימשך חודשים רבים (ואף שנים).
- 22.8.7 הערכות החברה כאמור בקשר עם קבלת אישור TC על ידי החברה וחברות נוספות, והשפעתן על הביקושים למערכת והשירותים המוענקים על ידי החברה, הינן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, אשר אינו בשליטת החברה בלבד. הערכות אלו מבוססות על המידע הקיים בידי החברה כיום בהתבסס על התהליך המתנהל מול ה-FAA ועל תחזיותיה ביחס

<https://www.federalregister.gov/documents/2022/03/28/2022-06380/airworthiness-criteria-special-class-airworthiness-criteria-for-the-aerobatics-inc-optimus-1-x>

75

לפעילותה העתידית. הערכות אלו עשויות שלא להתממש או להתממש באופן חלקי או שונה ואף שונה באופן מהותי, ככל שלא יושלם ההליך הרגולטורי המתנהל על ידי ה-FAA או שהשלמתו תתעכב ו/או לא יתקבל אישור TC ו/או ככל שיתקבל האישור בתנאים שונים וכן בשל שינויים בתחום פעילותה של החברה ו/או קשיים טכנולוגיים ו/או מגבלות רגולטוריות אחרות ו/או התממשותם של כל או חלק מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 27 להלן.

22.9 אישורים בישראל

22.9.1 החברה נדרשת לקבלת היתרים ורישיונות לצורך הפעלת הכטב"מים המיוצרים על ידה בישראל בהתאם לרגולציה התעופתית כמפורט בסעיף 6.2.4 לעיל, ובכלל זה רישיון הפעלה אווירית והרשאות מיוחדות להפעלת מערכת כטב"ם, דוגמת תעודת כושר טיסה לשימוש ניסיוני ו/או תעודת הרשאה מיוחדת קבועה.

22.9.2 נכון למועד דוח זה, החברה מחזיקה בכלל האישורים התעופתיים הדרושים לצורך פעילותה בישראל.

22.10 אישורים בסינגפור

22.10.1 החברה נדרשת לקבלת היתרים בסינגפור כמפורט בסעיף 6.2.6 לעיל, ובכלל זה אישור מפעיל (OP) ואישורי פעילות (AP).

22.10.2 החברה קיבלה בעבר מספר אישורים להטסת המערכת בסינגפור, הכוללים אישור לביצוע טיסות ללא קשר עין של המטיס (BVLOS) באזור בעל צפיפות אוכלוסין נמוכה וכן אישור להטסה בקשר עין מעל אזור בעל צפיפות אוכלוסין גבוהה.

22.10.3 נכון למועד זה, פעילות החברה בסינגפור הסתיימה ולחברה אין פעילות בסינגפור ועל כן פג תוקף אישור ההפעלה שלה. ככל שתחודש פעילות החברה בסינגפור, יהיה ניתן לחדש את האישורים הקיימים בהתבסס על הניסיון הרב שנצבר בטיסות בסינגפור וכן על בסיס האישורים המורכבים שכבר קיבלה החברה בעבר.

22.11 אישורים באיחוד האמירויות

על מנת להטיס מיני כטב"ם לצרכים מסחריים באיחוד האמירויות נדרש לבצע רישום של הכטב"ם ולקבל אישור מפעיל ואישור הפעלה מרשות התעופה הפדראלית לצד 'מכתב העדר התנגדות' מרשות התעופה האווירית המקומית. משך הטיפול במצטבר בכלל הבקשות לאישורים הינו כחודשיים. החברה קיבלה בעבר את כל אישורי ההטסה שנדרשו לצורך ביצוע הדגמות. כמו כן, הגוף הממשלתי אשר מפעיל את מערכת החברה בדובאי מחזיק באישור הנדרש מרשות התעופה המקומית, לביצוע טיסות ללא קשר עין מעל אזור מאוכלס.

להערכת החברה, היא תוכל לקבל אישורים נוספים, שיידרשו לצורך פעילויות נוספות, וזאת, בין השאר, על בסיס הניסיון האווירי הנרחב שכבר נצבר במדינה, מסמכי הוכחת יכולת המערכת שהוגשו לרשויות אחרות ברחבי העולם ועל בסיס הניסיון שנצבר בעבודה מול הרשויות המקומיות בדובאי.

22.12 למיטב ידיעת החברה, מתנהל הליך רגולטורי נוסף שהינו מהותי בתחום הכטב"ם, של קביעת תקנים בין-לאומיים שמטרתם לשלב כטב"מים במרחב האווירי לצד משתמשים אחרים, בין השאר באמצעות הטמעת מערכות אינטגרציה לכטב"מים, כדוגמת מערכת UTM, שנועדה לנטר את כל המשמשים במרחב האווירי, לפיה כל גורם המטיס רחפן יידרש לדווח על כך למרכז בקרה ולקבל אישור, לעדכן מסלול, בדומה לנעשה בשוק כלי הטיס המאוישים האזרחיים.

22.13 הערכות החברה כאמור בסעיפים 22.10 ו-22.11 לעיל, בקשר עם קבלת אישורים נוספים במדינות בהן היא פועלת, הינן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, אשר אינו בשליטת החברה בלבד. הערכות אלו מבוססות על המידע הקיים בידי החברה כיום ועל תחזיותיה ביחס לפעילותה העתידית. הערכות אלו עשויות שלא להתממש או להתממש באופן חלקי או שונה ואף שונה באופן מהותי, בשל שינויים בתחום פעילותה של החברה ו/או קשיים טכנולוגיים ו/או מגבלות רגולטוריות אחרות ו/או התממשותם של כל או חלק מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 27 להלן.

הליכים משפטיים 23

נכון למועד דוח זה, החברה אינה צד להליך משפטי מהותי כלשהו. לפרטים נוספים בדבר הליכים משפטיים אשר החברה היתה צד להם במהלך תקופת הדוח, ראו ביאור 14 לדוחות הכספיים.

ביטוח 24

לחברה מספר פוליסות ביטוח הנדרשות לביטוח פעילותה, כאשר החברה נוהגת לחדש את תקופות ותנאי הביטוח מעת לעת.

ביטוח בישראל 24.1

לחברה מספר פוליסות ביטוח בישראל, בין היתר, ביטוח תאונות אישיות, ביטוח ימי ואווירי בקשר עם משלוחים, ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה, ביטוח נסיעות לחו"ל, ביטוח רכוש וציוד, ביטוח אובדן רווחים ומחזור הכנסות שנתי וביטוח אחריות בגין נזקי גוף ורכוש הנגרמים מכטב"מ. יובהר כי, פוליסות הביטוח של החברה בישראל חלות על כלל פעילות החברה, בארץ ובחו"ל, ככל שרלוונטי, והחברה פועלת לעדכון הפוליסות מעת לעת בהתאם לאזורים בהם היא פועלת.

ביטוח בחו"ל 24.2

כמו כן, היות שלחברה משרדים ועובדים בארה"ב, לחברה מספר פוליסות ביטוח בארה"ב, בין היתר, ביטוח אחריות כללית (הכוללת בין היתר ביטוח בגין נזקי גוף ורכוש) וביטוח פיצוי עובדים (Workers Compensation).

יעדים ואסטרטגיה עסקית 25

25.1 החברה פועלת בהתאם לתכנית עסקית ותכנית המו"פ, המתעדכנות מעת לעת ואשר עשויות להשתנות בהתאם להחלטות הדירקטוריון מעת לעת, בהתאם להתפתחות בתחום הפעילות של החברה והשינויים שחלים בו ולהתפתחויות בשווקים של תחום הפעילות ו/או שינויים במאפייני הלקוחות שלו (לפרטים ראו סעיף 6 לעיל).

25.2 נכון למועד דוח זה, יעדי החברה מתרכזים בשלושה מישורים עיקריים:

(1) הרחבת היקף הפעילות העיקרי ובשווקים קיימים

החברה פועלת להרחבת היקף פעילותה בתחום איסוף והנגשת מידע בשווקים קיימים במסגרת טרנספורמציה דיגיטלית של תעשיות ושירותים ציבוריים. הרחבה זאת מתבטאת במאמצי המכירה של החברה לממשלות וערים חכמות כמו גם לחברות תעשייתיות המחפשות פתרונות להתייעלות באמצעות טרנספורמציה דיגיטלית והסתמכות מערכות "אינטרנט של הדברים" ומיחשוב ענן.

(2) מינוף יכולות ליבה לחדירה לתחומים ושווקים חדשים
החברה פועלת להתרחבות לתחומים חדשים שיאפשרו לה פעילות בשווקים חדשים ונוספים
באמצעות ניצול יכולות, טכנולוגיות ליבה ויתרונות תחרותיים. החברה החלה פעילות בתחום
הרובוטיקה והאוטומציה באמצעות מערכות מוטסות. תחום זה כולל פעילות בשני שווקים
חדשים: האחד, שוק האנרגיה המתחדשת בניקוי הפאנלים הסולאריים; והשני, בחינה של
שילוב מערכות החברה בשוק המשלוחים של מזון, תרופות ומוצרים חיוניים. בשווקים אלה
מנצלת החברה את הטכנולוגיה שייצרה ואת משאבי הליבה שלה בתחומי הפיתוח, הייצור
ורישוי מערכות מוטסות ללא מגע יד אדם.

(3) הרחבת פעילות באמצעות שיתופי פעולה
החברה פועלת להתרחבות בתחום הפעילות ולחדירה לתחומים חדשים באמצעות יצירת
שיתופי פעולה עם יצרנים של טכנולוגיות משלימות, מפיצים וחברות המספקות שירותים.
באמצעות שיתופי הפעולה מקווה החברה לייצר פעילות חדשה בשווקים בהם היא פועלת
ובשווקים חדשים, באמצעות יצירת ערך מוסף עבור לקוחות פוטנציאליים.

צפי להתפתחות בשנה הקרובה

- 26 בשנה הקרובה, בכוונת החברה להמשיך לפעול בהתאם ליעדים ולאסטרטגיה העסקית המפורטים
בסעיף 25 לעיל, ובין היתר לפעול לביצוע והשלמת הפעולות הבאות:
- 26.1 הגדלת היקף המכירות של מערכות החברה במטרה לבסס את מעמדה כשחקן המוביל בתחום
הערים החכמות והעמקה בשווקים העיקריים באיחוד האמירויות ובארצות הברית על ידי שילוב
של הפצה ישירה ושימוש במפיצים.
- 26.2 חדירה לשווקים חדשים, בדגש על המדינות המפרציות, תוך שיתופי פעולה אסטרטגיים עם רשויות
ממשלתיות.
- 26.3 השגת אישורים רגולטוריים בשוקי היעד של החברה בדגש על השגת אישור מסוג TC מרשות
התעופה הפדרלית בארה"ב (FAA) כאמור בסעיף 22.8 לעיל.
- 26.4 המשך פיתוח מטע"דים וחיישנים חדשים, הרחבת יכולות החיישנים הקיימים ועדכון שוטף של
מערכת INSIGHTFUL על מנת לשפר את איכות והיקף השירותים הניתנים ללקוחותיה;
- 26.5 גיוס כוח אדם אשר יאפשר את המשך הרחבת פעילות החברה, העמקת הנוכחות בשווקים בהם היא
פועלת, פיתוח מוצריה, ותמיכה במכלול פעולותיה;
- 26.6 בחינת שיתופי פעולה, מסוגים שונים, עם חברות ו/או גופים המציעים יכולות המשתלבות עם
פעילות החברה.
- 26.7 הערכות החברה כאמור בקשר עם צפי להתפתחות בשנה הקרובה, הינן בגדר מידע צופה פני עתיד,
כהגדרתו בחוק ניירות ערך, אשר אינו בשליטת החברה בלבד. הערכות אלו מבוססות על המידע
הקיים בידי החברה כיום ועל תחזיותיה ביחס לפעילותה העתידית. הערכות אלו עשויות שלא
להתממש או להתממש באופן חלקי או שונה ואף שונה באופן מהותי, בשל שינויים בתחום פעילותה
של החברה ו/או קשיים טכנולוגיים ו/או מגבלות רגולטוריות אחרות ו/או התממשותם של כל או
חלק מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 27 להלן.

27 דיון בגורמי סיכון

להערכת הנהלת החברה, פעילות החברה בתחום פעילותה חשופה לגורמי הסיכון העיקריים הבאים:

27.1 גורמי סיכון מקרו-כלכליים

(1) שינויים בשער חליפין

מטבע הפעילות של החברה הינו דולר ארה"ב ומשכך החברה חשופה לסיכונים הנובעים משינויים בשער הדולר. מרבית הכנסותיה של החברה הינן בדולר, בעוד לחברה הוצאות משמעותיות בש"ח (בעיקר בגין כוח אדם). לאור האמור, תוצאותיה העסקיות של החברה עלולות להיות מושפעות מתנודות בשער הדולר.

(2) שינויי חקיקה ורגולציה

לשינויי חקיקה בארץ ובעולם, לרבות שינויי מדיניות רגולטורית בתחום פעילותה של החברה, עלולה להיות השפעה על יכולתה של החברה לעמוד בלוחות הזמנים לאספקת המוצרים ללקוחותיה ולהענקת השירותים ללקוחותיה. כמו כן, שינויים כאמור ו/או אי-עמידת החברה בדרישות הדין בעקבות שינויים כאמור, עשויים לגרום לחברה הוצאות נוספות ו/או לגרום להטלת מגבלות חדשות על פעילותה ובכך לפגוע ביכולתה לספק את השירותים ללקוחות.

(3) מגבלות רגולטוריות

מגבלות המוטלות על החברה על ידי ממשלת ישראל, כתוצאה מקשרים ואמנות אסטרטגיים עם מדינות זרות, מגבילים את פעילותה וגישתה של החברה למדינות מסוימות, באופן שעשוי להגביל ואף למנוע במצבים מסוימים את פעילותה של החברה במדינות מסוימות בעולם ולהשפיע על תוצאותיה.

27.2 גורמי סיכון ענפיים

(1) תחרות

היות שמדובר בתחום פעילות שבו קיימים מספר רב של שחקנים ואשר נמצא בתהליכי התפתחות מתמדת, התפתחות השוק והתחרות בענפים השונים הרלוונטיים לפעילות החברה עשויות להתגבר בעתיד ולהשפיע לרעה על עסקיה של החברה, כגון פגיעה במחירים ובשירותים המסופקים, ובהתאמה בהכנסותיה ותוצאותיה העסקיות של החברה. לפרטים נוספים בדבר התחרות ראו סעיף 12 לעיל.

(2) סייבר ואבטחת מידע

בשנים האחרונות, סיכוני סייבר ואבטחת מידע הופכים לגורמי סיכון משמעותיים ונפוצים יותר, בייחוד לאור תהליכי טרנספורמציה דיגיטלית המתרחשים בתעשיות השונות, והסתמכותם של ארגונים שונים על מערכות דיגיטליות לניהול מידע ותהליכי עבודה. תחום הפעילות של החברה, הכולל כאמור איסוף, ניתוח והעברת מידע, משלב שימוש במערכות מחשוב ורשת החשופים לסיכוני סייבר שונים. התקפות סייבר עלולות לגרום לפגיעה ואובדן מידע המצוי במערכות שונות, להקשות בביצוע פעילות שוטפת באתרי לקוח, ובפעולות אחרות של החברה, כגון מחקר ופיתוח וייצור, וכן להשפיע לרעה על מוניטין החברה. החברה נערכת מול סיכוני סייבר ואבטחת מידע באמצעים שונים כמפורט בסעיף 6.5.3 לעיל.

נכון למועד דוח זה, להערכת החברה, הסיכויים לגרום לחברה נזק משמעותי נמוכים, וגם תקיפות סייבר חריפות לא צפויות להשבית את החברה ליותר ממספר ימים.

(3) שימור כוח אדם מיומן ומקצועי

נכון למועד דוח זה, פעילות החברה מתמקדת הן בהמשך פיתוח ושידרוג המערכות המפותחות על ידה והשירותים הניתנים על ידה, והן בהפצה ושיווק, לפיכך קיימת חשיבות לשימור כוח אדם מיומן ומקצועי. על אף האמור, להערכת החברה, במידת הצורך היא אינה צופה קושי מהותי בהחלפת עובדים בעלי הכשרה והכשרת עובדים חדשים תוך פרק זמן סביר ככל ותידרש לכך.

(4) שינויים טכנולוגיים

החברה חשופה לסיכונים הכרוכים בפיתוח מוצרים חדשים ו/או טכנולוגיות חדשות אשר אי הצלחתם עשויה לפגוע בפעילות החברה והתפתחותה. לפרטים נוספים בדבר שינויים טכנולוגיים בתחום הפעילות של החברה ראו סעיף 6.5 לעיל.

(5) ביטוח

לחברה מספר פוליסות ביטוח הנדרשות לביטוח פעילותה (כמפורט בסעיף 24 לעיל), כאשר החברה נוהגת לחדש את תקופת ותנאי הביטוח מעת לעת. יחד עם זאת, יתכן ולא כל הסיכונים האפשריים מכוסים ו/או ניתנים לכיסוי מלא במסגרת הפוליסות השונות ולפיכך, יתכן ותקבולי ביטוח, ככל שיתקבלו, לא יכסו את מלוא הנזק וההפסדים שייגרמו, ככל שייגרמו (הן לצדדים שלישיים, לרבות לקוחות החברה ועוברי אורח במרחב הציבורי, והן למוצר ולשירותים של החברה).

בנוסף, החברה עשויה להיות חשופה לתביעות בגין אחריות למוצרים והשירותים המסופקים על ידה וכן תביעות נוספות (כגון תביעות עובדים), אשר יכולות להשפיע על עסקיה, על המוניטין שלה ועל שימור לקוחותיה הקיימים והתקשרות עם לקוחות חדשים. נכון למועד דוח זה, החברה אינה צד להליכים משפטיים כאמור.

(6) רגולציה

פעילותה של החברה כפופה לרגולציה רחבה ומחמירה במדינות בהן פועלת החברה, אשר משתנה ממדינה למדינה ותלויה, בין היתר, בקבלת היתרים ורישיונות בקשר עם הטסת כטב"מ. חלקם מוגבלים בזמן ובתנאי טיסה מסוימים (מבחינת גובה, רעש, צפיפות אוכלוסין ומרחק טיסה) ונדרש לחדשם מידי תקופה וחלקם נדרשים ביחס לכל יחידת כטב"מ המיוצרת על ידי החברה. שינויים ברגולציה במדינות בהן פועלת החברה, ושינויים רגולטורים הנוגעים לתעופה עלולים לפגוע בפעילות החברה, באופן שימנע ממנה לספק את שירותים, בחלקם או במלואם, ו/או יחייב השקעת זמן ומשאבים נוספים לצורך קבלת היתרים ורישיונות נוספים ומעודכנים ככל שיידרשו. לפרטים נוספים בדבר רגולציה בתחום פעילותה של החברה ראו סעיף 22 לעיל.

27.3 גורמי סיכון ייחודיים לחברה

(1) חשיפה לנזק אפשרי ללקוח

פעילות החברה עשויה לגרום נזקים ללקוחותיה, כגון נזקי גוף ונזק לרכוש, לרבות פגיעה ואובדן מידע המצוי במערכות השונות. התקשרויות החברה עם לקוחותיה עשויות לכלול סעיפי שיפוי ואחריות מצד החברה, בין היתר בגין נזק כספי ונזקי גוף, וכן התחייבות לרכישת ביטוחים.

כמפורט בסעיף 24 לעיל, לחברה מספר פוליסות ביטוח הנדרשות לביטוח פעילותה, התואמות את הכיסוי הביטוחי הנדרש לפעילותה, לרבות ביטוח אחריות בגין נזקים הנגרמים כתוצאה מכטב"מ.

על אף האמור, החברה עשויה להיות חשופה לקרות אירוע שאינו מכוסה בכיסוי הביטוחי הקיים או לקרות אירוע המכוסה בכיסוי הביטוחי אך נזק שיגרם יעלה על גבול האחריות בפוליסה הקיימת.

עוד יצוין כי, נזק ללקוח עלול להשפיע לרעה על מוניטין החברה בכלל ומול הלקוח הספציפי בפרט, על פעילותה ותוצאותיה.

(2) החלפת ספקים

כאמור בסעיף 18 לעיל, חלק מהרכיבים המשמשים לייצור מערכת איירובוטקס נרכשים מספקים חיצוניים עימם מתקשרת החברה, כאשר בחלק מהרכיבים בוצעו התאמות ושינויים בהתאם לצורכי החברה (להבדיל ממוצרי מדף). ככל והחברה תידרש להחליף מי מהספקים כאמור בספק אחר, הדבר עשוי לייצר לחברה עלויות נוספות חד פעמיות, אשר להערכת החברה אינן מהותיות וכן להאריך את קצב הייצור של המערכת למשך תקופה מסוימת אשר להערכת החברה אינה מהותית.

27.4 טבלת גורמי סיכון

בטבלה שלהלן מוצגים גורמי הסיכון שתוארו לעיל על פי טיבם – סיכונים מקרו כלכליים, סיכונים ענפיים וסיכונים ייחודיים לחברה, אשר דורגו, בהתאם להערכות הנהלת החברה, על פי מידת השפעתם על עסקי החברה בכללותה:

מידת השפעה של גורם הסיכון על פעילות החברה בכללותה			
מועטה	בינונית	גדולה	
סיכונים מקרו כלכליים			
V			שינויים בשער חליפין
	V		שינויי חקיקה ורגולציה
	V		מגבלות רגולטוריות
סיכונים ענפיים			
V			תחרות
V			סייבר ואבטחת מידע
V			שימור כוח אדם מיומן ומקצועי
	V		שינויים טכנולוגיים
V			ביטוח
		V	רגולציה
סיכונים ייחודיים			
V			חשיפה לנזק אפשרי ללקוח
V			החלפת ספקים

AIRBOTICS

איירובוטיקס בע"מ ("החברה")

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021

דוח הדירקטוריון תיחוס למונחים המובאים בו המשמעות שניתנה להם בפרק א' לדוח התקופתי "תיאור עסקי התאגיד", אלא אם צוין במפורש אחרת

דירקטוריון החברה מתכבד בזאת להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד ליום 31 בדצמבר 2021 ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (להלן: "תאריך הדוח" או "מועד הדוח" ו-"תקופת הדוח", בהתאמה), ערוך על פי תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 (להלן: "תקנות הדוחות").

הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2021, אשר מצורפים לדוח התקופתי לשנת 2021 (להלן: "הדוח התקופתי"), ערוכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) וכן, בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010 (להלן: "הדוחות הכספיים").

דוח הדירקטוריון הינו חלק מהדוח התקופתי לשנת 2021, על כל חלקיו, ויש לקרוא את הדוח התקופתי כולו כמקשה אחת.

פרק א' – הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה

1. תיאור תמציתי של החברה וסביבתה העסקית

1.1 כללי

בחודש ספטמבר 2021 השלימה החברה הנפקה ראשונה לציבור בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ (להלן: "הבורסה"), במסגרתה גייסה החברה סך של כ-21.4 מיליון ש"ח, על פי תשקיף להשלמה ותשקיף מדף של החברה אשר פורסם ביום 10 באוגוסט 2021, נושא תאריך 9 באוגוסט 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-063658) ותיקון לתשקיף אשר פורסם ביום 30 באוגוסט 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-141093) ועל פי הודעה משלימה אשר פורסמה ביום 9 בספטמבר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-144879) (להלן יחד: "התשקיף").

החברה עוסקת, במישרין ובאמצעות חברות הבת של החברה, באיסוף, ניתוח והנגשת מידע באופן אוטומטי, באמצעות כטב"מ (רחפן) אוטומטי - "Drone In A Box" (רחפן בקופסא). החברה פיתחה מערכות הכוללות איסוף מידע ועיבוד נתונים לתובנות בעלות ערך עבור לקוחות, בתהליך אוטומטי, שאינו דורש מגע יד אדם וללא התערבות אנושית, ומספקת ללקוחותיה שירות מקצה לקצה, המאפשר הפקת ערך מנתונים שנאספים מהמרחב האווירי באמצעות כטב"מ אוטומטי, בצורה אוטומטית, מהירה, בטוחה ויעילה.

לצורך ביצוע טיסות באופן אוטומטי ובטיחותי באמצעות הכטב"מ, החברה פיתחה מגוון רחב של פתרונות טכנולוגיים לביצוע כל שלבי הטיסה באופן אוטומטי, הכוללים את תכנון הטיסה, בדיקות לפני הטיסה, המראה, טיסה במרחב, שידור לאחור ושליטה מרחוק ברחפן, נחיתה אוטומטית, החלפת הסוללה, מטע"דים או חיישנים, ניקוי הכלים, אבטחתם, בקרת אקלים באחסון, אוטומציה ולוגיקה בתקלות ובחירום.

לצורך איסוף המידע, עיבודו והפקת התובנות ממנו באופן אוטומטי, החברה פיתחה מגוון רחב של פתרונות טכנולוגיים ומתודולוגיים ופעלה להשגת רישוי מתאים לצורך הפעלתם. פתרונות אלה נועדו להבטיח את איכות התוצר הסופי, לקצר את זמן אספקת התוצרים ללקוחות ולאפשר אבטחה והצפנה של המידע.

לקוחות החברה הקיימים והפוטנציאלים הינם רשויות פיקוח ושיטור עירוניים, עיריות וגופים פרטיים מתעשיות שונות כגון אנרגיה, כרייה, נפט, נמלים ותעשייה ביטחונית, וכן חברות טכנולוגיה גדולות אשר מעוניינות בכמות הרבה של מידע (Big data) אשר החברה אוספת.

נכון למועד הדוח, לחברה פעילות בישראל, ארה"ב ואיחוד האמירויות, ועיקר לקוחותיה הינם רשויות פיקוח ושיטור עירוניים, תעשיות פרטיות והתעשייה הביטחונית.

לפרטים אודות תיאור הסביבה העסקית והשפעתה על פעילות החברה, ראו פרק א' לדוח התקופתי.

1.2 השפעות משבר הקורונה על הגילוי והדיווח הכספי

למשבר הקורונה העולמי היתה השפעה על החברה, בין היתר, בשל מגבלות תנועה שהוטלו בארץ ובעולם, הגורמות עיכובים בלוח הזמנים של הפרוקטים השונים ומגבילות את יכולת עובדי החברה לספק תמיכה באתר הלקוח, והביאו לביטול נסיעות עסקיות ואירועי שיווק. יחד עם זאת, המגיפה האיצה את יישום האמצעים המתקדמים לחישה מרחוק לסייע בעבודתם של גופי ביטחון ובריאות הציבור במדינות רבות בעולם. למשל, כחלק מפעילות שנקטה ממשלת סינגפור להגנה על בריאות הציבור במהלך משבר הקורונה, סוכנות המדע והטכנולוגיה (HTX) של סינגפור, שיתפה פעולה עם החברה ועשתה שימוש במערכות איירובוטיקס להגברת מאמצי משטרת סינגפור בניטור התקהלויות על ידי שימוש במידע אווירי בזמן אמת המשודר על ידי טכנולוגיית הכטב"ם האוטומטית של החברה.

נכון למועד הדוח, ובטווח הנראה לעין, החברה מעריכה כי פעילותה לא צפויה להיפגע באופן מהותי, הן מבחינת יכולת האספקה של מוצריה ושירותיה ללקוחות והן מבחינת היכולת לממש הזמנות מלקוחות.

1.3 אירועים מהותיים בתקופת הדוח

לפרטים בדבר אירועים מהותיים בתקופת הדוח ראו ביאורים לדוחות הכספיים.

כמו כן, לעדכון בדבר התקשרויות בהסכמי שיתוף פעולה ומוכרי הבנות בהם התקשרה החברה בתקופת הדוח ו/או שהינן בתוקף נכון למועד דוח זה, ראו סעיף 9.9 בפרק א' לדוח התקופתי.

2. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה, תוצאות הפעילות, הונה העצמי ותזרימי המזומנים שלה

יצוין כי, מכירות החברה בשנת 2021 הסתכמו בסך של כ-3.3 מיליוני דולר. סכום זה אינו כולל מכירה נוספת של רכוש קבוע של מערכות החברה לגוף ממשלתי באיחוד האמירויות בתמורה לסך כולל של כ-1 מיליוני דולר, אשר נרשמו בנטו כרווח הון תחת הכנסות אחרות בגובה של כ-343 אלפי דולר ולא כמכירות. לפרטים נוספים ראו ביאור 15(1) לדוחות הכספיים. לאור פעילות החברה במדינות המפרציות מול רשויות ממשלתיות, התקבלה החלטה של הנהלת החברה להגדלת היקף המכירות של מערכות החברה (בנוסף למכירת חבילת שירותים), בעוד שבעבר מכרה החברה באופן אקראי רכוש קבוע. לאור האמור, להערכת החברה מרבית ההתקשרויות עם לקוחותיה בשנה הקרובה יהיו עסקאות מסוג זה ועל כן ביום 31 בדצמבר 2021 בוצע שינוי ייעוד מרכוש קבוע למלאי. לפרטים נוספים ראו ביאור 7' לדוחות הכספיים.

עוד יצוין כי, הוצאות בגין עלות תשלום מבוסס מניות בשנת 2021 הסתכמו בסך של כ-2.7 מיליוני דולר בעוד שבשנת 2020 הסתכמו הוצאות אלו בסך של כ-0.7 מיליוני דולר בלבד. השינוי נבע מהענקות אופציות שבוצעו בשנת 2021 בחודשים ינואר, ספטמבר ודצמבר לעובדי החברה, נותני שירותים ויועצים. ראו ביאור 12.ב1 לדוחות הכספיים.

2.1. מצב כספי

להלן יוצגו סעיפי הדוח על המצב הכספי בהתאם לדוחות הכספיים והסברי הדירקטוריון לשינויים העיקריים שחלו בהם (באלפי דולר):

הסברי דירקטוריון החברה לשינויים	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר (באלפי דולר)		סעיף
	2020	2021	
השינוי נבע בעיקר מגידול ביתרת המזומנים בסך של כ-5,906 אלפי דולר (ראו דוח תזרימי מזומנים בדוחות הכספיים) וכן ביתרת מלאי בסך של כ-1,210 אלפי דולר שנרשמה בעקבות שינוי ייעוד מרכוש קבוע למלאי (ראו ביאור 7 לדוחות הכספיים).	1,237	8,601	נכסים שוטפים
השינוי נבע בעיקר מקיטון ברכוש הקבוע של תחנות עגינה ורחפנים בסך של כ-2,759 אלפי דולר. מתוך סכום זה, סך של כ-1,210 סווג מחדש בעקבות שינוי ייעוד מרכוש קבוע למלאי (ראו ביאור 10 לדוחות הכספיים).	7,055	3,876	נכסים לא שוטפים
	8,292	12,477	סה"כ נכסים
השינוי נבע בעיקר מקיטון ביתרת חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים בסך של כ-999 אלפי דולר בעקבות פירעון מלא של הלוואה (ראו ביאור 13 לדוחות הכספיים).	3,042	2,291	התחייבויות שוטפות
השינוי נבע בעיקר מהמרה מלאה למניות החברה של יתרת הלוואה המירה בסך של כ-8,567 אלפי דולר (ראו ביאור 13 לדוחות הכספיים).	10,296	1,800	התחייבויות לא שוטפות
	13,338	4,091	סה"כ התחייבויות
הגידול נבע בעיקר מהמרה של הלוואה המירה להון בסך של כ-14,898 אלפי דולר, מגידול בגין עלות תשלום מבוסס מניות	(5,046)	8,386	סה"כ הון (גרעון בהון)

הסברי דירקטוריון החברה לשינויים	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר (באלפי דולר)		סעיף
	2020	2021	
בסך של כ-7,185 אלפי דולר ומתמורת הנפקה ראשונה לציבור בסך כולל של כ-5,856 אלפי דולר בקיזוז הפסד נקי בסך של כ-18,769 אלפי דולר.			
	8,292	12,477	סה"כ התחייבויות והון

2.2. תוצאות הפעילות העסקית של החברה

להלן ניתוח תוצאות הפעילות בהתאם לדוחות הכספיים והסברי הדירקטוריון לשינויים העיקריים שחלו בהם (באלפי דולר):

הסברי דירקטוריון החברה לשינויים	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר (באלפי דולר)		סעיף
	2020	2021	
הגידול בכ-104% במכירות נבע בעיקר ממכירות בסינגפור בגין ביצוע פרויקט ייעודי להוכחת יכולת של מערכת איירובוטקס בסביבה אורבנית; כאמור לעיל, יצוין כי, הכנסות ממכירת רכוש קבוע של מערכות החברה לגוף ממשלתי באיחוד האמירויות בסך של כ-1 מיליוני דולר נרשמו בנטו כרווח הון תחת הכנסות אחרות בגובה של כ-343 אלפי דולר ולא כמכירות.	1,609	3,287	מכירות
ללא שינוי מהותי. יצוין כי, בהמשך להליך התייעלות שעברה החברה (ראה ביאור 1.ה.1 לדוחות הכספיים), על אף הגידול במכירות של כ-104%, עלות המכר עלתה בכ-5% בלבד.	3,477	3,661	עלות המכירות
עיקר השינוי נבע בעיקר מגידול בהוצאות תשלום מבוסס מניות בסך של כ-1,518 אלפי דולר, ובקיזוז קיטון בהוצאות עבודות חוץ ונסיעות בסך של כ-589 אלפי דולר.	6,387	7,702	הוצאות מחקר ופיתוח
הגידול נבע בעיקר מהוצאות תשלום מבוסס מניות בסך של כ-2,623 אלפי דולר וכן הוצאות הנפקה בסך של כ-486 אלפי דולר.	2,671	6,033	הוצאות הנהלה וכלליות
הגידול נבע בעיקר מהוצאות תשלום מבוסס מניות בסך של כ-1,758 אלפי דולר, הוצאות שכר בסך של כ-311 אלפי דולר וכן הוצאות פרסום ושיווק בסך של כ-290 אלפי דולר.	847	3,219	הוצאות מכירה ושיווק
השינוי נבע בעיקר מגידול בירידת ערך רכוש קבוע בסך של כ-1,161 אלפי דולר ובקיזוז הכנסות ממימוש קרן הון בסך של כ-466 אלפי דולר וכן מגידול ברווח הון ממכירת רכוש קבוע.	(81)	146	הוצאות (הכנסות) אחרות
	11,692	17,474	הפסד תפעולי
השינוי נבע בעיקר מקיטון בהוצאות מימון בגין הלוואה המירה בסך של כ-1,242 אלפי דולר.	2,693	1,383	הוצאות מימון
ללא שינוי מהותי.	77	88	הכנסות מימון
	14,308	18,769	הפסד השנה

2.3 תזרימי מזומנים ונזילות

ליום 31 בדצמבר 2021 לחברה יתרות מזומנים המסתכמות לסך של כ-6,686 אלפי דולר. להלן ניתוח תזרימי המזומנים של החברה בהתאם לדוחות הכספיים והסברי והדירקטוריון לשינויים העיקריים שחלו בהם (באלפי דולר):

הסברי דירקטוריון החברה לשינויים	לשנה שהסתיימה ביום 31 דצמבר (באלפי דולר)		הסעיף
	2020	2021	
בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 התזרים מורכב בעיקר מהוצאות תפעוליות שוטפות.	(8,821)	(9,443)	תזרים המזומנים ששימש לפעילות שוטפת
בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 התזרים נבע בעיקר ממכירת רכוש קבוע באיחוד האמירויות בסך של כ-1 מיליוני דולר וכן מרכישת רכוש קבוע בסך של כ-518 אלפי דולר.	(967)	461	תזרים המזומנים שנבע (ששימש) לפעילות השקעה
בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 התזרים נבע בעיקר מגיוס הון בהנפקה ראשונה לציבור בסך של כ-5,857 אלפי דולר נטו, מקבלת הלוואה המירה בגובה של כ-5,446 אלפי דולר וכן מגיוס הון על פי הסכמי ה-SAFE בסך של כ-4,455 אלפי דולר.	7,146	14,890	תזרים המזומנים שנבע מפעילות מימון

2.4 Adjusted EBITDA

הסברי דירקטוריון החברה לשינויים	לשנה שהסתיימה ביום 31 דצמבר (באלפי דולר)		הסעיף
	2020	2021	
השינוי נבע בעיקרו מעלייה בהכנסות החברה	(9,891)	(9,204)	Adjusted EBITDA (*)

(*) החברה מגדירה Adjusted EBITDA כרווח תפעולי בנטרול פחת והפחתות, הוצאות בגין אופציות והכנסות אחרות, נטו.

EBITDA הוא מדד פיננסי לבחינת תוצאותיהם הכספיות של תאגיד, גוף או פעילות. המדד בוחן מהו הרווח התפעולי (לפני הוצאות מימון ומס) ובנטרול סעיפים הנכללים ברווח התפעולי ואשר אינם כרוכים בזרימת מזומן - פחת והפחתות. יודגש כי נתון ה-EBITDA אינו נתון מוכר לפי תקני ה-IFRS ואינו מבוסס על כללי חשבונאות מקובלים ואינו מהווה תחליף למידע הכלול בדוחותיה הכספיים של החברה. בהתאם לתוצאותיה הכספיים, החברה מציגה נתון מתואם - Adjusted EBITDA. נתון ה-Adjusted EBITDA אינו מיועד לייצג כספים הזמינים לחלוקת דיבידנדים או לשימושים אחרים, מכיוון שכספים אלו עשויים לשמש לשירות חוב, הוצאות הוניות, הון חוזר והתחייבויות אחרות. הנתון מתאפיין במגבלות

הפוגעות בשימוש בו כמדד לרווחיות החברה, מאחר שהוא אינו מביא בחשבון עלויות והוצאות מסוימות הנובעות מעסקי החברה, אשר עשויות להשפיע באופן מהותי על הרווח הנקי שלה, כגון הוצאות מימון, מיסים על ההכנסה ופחת והפחותות. החברה סבורה כי נתון ה-Adjusted EBITDA מספק מידע באופן שקוף ומועיל למשקיעים ובסקירת הביצועים התפעוליים של החברה. נתון זה משמש גם את הנהלת החברה בבחינת ביצועיה התפעוליים של החברה. יובהר, כי חברות אחרות עשויות לחשב את הנתון באופן שונה מהאופן בו מחשבת אותו החברה ולפיכך הצגת נתון זה עשוי שלא להיות דומה לחברות אחרות.

2.5. מקורות מימון

נכון למועד הדוח, החברה מממנת את פעילותה באמצעות הונה העצמי, מענקים מרשות החדשנות וגיוסי הון וחוב מבעלי מניות וממוסדות בנקאיים.

לפרטים בדבר הלוואה המירה להון שהועמדה לחברה ובמועד השלמת ההנפקה על פי התשקיף וטרם הרישום למסחר הומרה במלואה להון, ראו סעיף 2.2.1 בפרק א' לדוח התקופתי וביאור 13 לדוחות הכספיים.

2.6. הפניית תשומת לב רואה החשבון בחוות הדעת

בחוות הדעת של רואה החשבון המבקר של החברה לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021, הכלולים בפרק ג' לדוח התקופתי, כלל רואה החשבון המבקר הפניית תשומת לב, מבלי לסייג את חוות דעתו, להפסדי החברה כאמור בביאור 1ה' לדוחות הכספיים, כדלקמן:

"מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 1ה' כי לחברה נגרמו הפסדים בסך 18,769 אלפי דולר בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021, ולה תזרים שלילי מפעילות שוטפת בסך של 9,443 אלפי דולר. תוכניות ההנהלה בקשר לעניינים אלה, הכוללות בין היתר גיוסי הון מבעלי מניות ומשקיעים נוספים, מפורטות בביאור 1ה'. יחד עם זאת, מאחר והאירועים האמורים אינם בשליטתה הבלעדית של החברה, קיימים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כעסק חי. בדוחות הכספיים לא נכללו כל ההתאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שייכתן שתהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כעסק חי."

החברה פועלת לשיפור מצבה הפיננסי וזאת על ידי גיבוש תכניות המשלבות מספר חלופות וכוללות בין השאר:

(1) גיוסי הון נוספים – החברה בוחנת אפשרות לפרסם דוח הצעת מדף (להלן בסעיף זה: "דוח הצעת המדף"), על בסיס התשקיף, על פיו יוצעו לציבור מניות רגילות של החברה וכתבי אופציה של החברה בדרך של זכויות (להלן בסעיף זה: "הנפקת הזכויות"). בנוסף, החברה בוחנת אפשרות לגיוס הון בדרך של הקצאה פרטית למשקיעים (להלן בסעיף זה: "ההקצאה הפרטית"). לעניין זה, יצוין כי, למיטב ידיעת החברה, כפי שנמסר לה מאוורקראוד, בעלת עניין החברה, בכוונת אוורקראוד להשתתף בהנפקת הזכויות כאמור בהיקף מינימלי של 6.4 מיליוני ש"ח (2 מיליוני דולר). עוד יצוין כי, ביום 29 במרץ 2022 קיבלה החברה מזכר הבנות לא מחייב מקרן השקעות סקטוריאלית זרה להשקעה בחברה בהיקף של כ-3.75 מיליוני דולר, בכפוף להתקשרות הצדדים בהסכם מחייב בתוך 14 ימים

ממועד חתימת מזכר ההבנות, השלמת בדיקת נאותות לחברה והתקיימות תנאים מתלים שנקבעו במזכר ההבנות. לפרטים נוספים בדבר מזכר ההבנות ראו סעיף 2.3 בפרק א' לדוח התקופתי.

(2) התייעלות ושיפור הרווחיות – החל משנת 2020 ובמהלך תקופת הדוח, צומצם כוח האדם בחברה. כתוצאה מכך נרשמה ירידה בהוצאות השכר, כן בוצעו הפחתות שכר לנושאי משרה בחברה, וכן צמצום בהוצאות תפעוליות אחרות על מנת לשפר את הרווחיות ולהקטין באופן משמעותי את ההפסד התפעולי. יצוין כי, דירקטוריון החברה אישר תכנית לצמצום פעילות החברה וכח האדם בחברה. וזאת כדי להתאים את מבנה ההוצאות לתזרים המזומנים, וכן צמצומים נוספים בעתיד, ככל שיידרש, במידה ותוכנית החברה בקשר לגיוס באמצעות הנפקה נוספת בבורסה לניירות ערך בתל אביב לא תצלה, באופן שאינו פוגע בפעילות השוטפת של החברה וביכולת החברה להעניק שירות ללקוחותיה.

(3) ביום 22 בספטמבר 2021 נרשמו למסחר בבורסה 16,560,599 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כל אחת, מתוכן 3,027,000 מניות רגילות אשר הונפקו לציבור ביום 12 בספטמבר 2021 על פי התשקיף במסגרתה גייסה החברה סך של כ-21,401 אלפי ש"ח ברוטו. עלויות ההנפקה הסתכמו בסכום של כ-1,348 אלפי דולר, מתוכן סכום של כ-819 אלפי דולר סווג להון וסכום של כ-529 אלפי דולר סווג לרווח או הפסד בגין רישום למסחר של מניות החברה אשר היו קיימות ערב ההנפקה מכח התשקיף. החברה פועלת לגיוס מקורות מימון נוספים בדרך של גיוס הון ו/או חוב מבעלי מניות קיימים וחדשים ו/או לפנות לקבלת מימון זר ככל שיידרש. לפרטים בדבר כוונת בעל המניות המהותי להשתתף בהנפקת זכויות, ככל שתבוצע על ידי החברה, ראו ס"ק 1 לעיל.

(4) ביום 26 באוגוסט 2021 וביום 10 בפברואר, 2022 החברה קיבלה מבעל מניות מהותי מכתבי התחייבות לתמיכה בחברה, ככל שתידרש, ללא הגבלה בסכום, ולתקופה של לפחות 24 חודשים מתאריך מכתב ההתחייבות, באמצעות הזרמת הון בהתאם לתנאים אשר יוסכמו בין החברה לבעל המניות המהותי ובהתאם להחלטת דירקטוריון שתתקבל בנושא. לעמדת החברה ויועציה המשפטיים מהווה ההתחייבות כאמור הסכם משפטי המחייב את בעל המניות להזרמת כספים במידה והחברה תידרש לאותם כספים לצורך המשך פעילותה. כמו כן, לעמדת החברה יש לבעל המניות המהותי את מקורות המימון למימוש מכתב התחייבות זה.

(5) הרחבת הפעילות ע"י כניסה לשווקים חדשים, תוך שמירה על לקוחותיה הקיימים (ראה בנוסף ביאור 7 ב' לדוחות הכספיים בדבר כוונת החברה להגדלת היקף המכירות של מערכות החברה (בנוסף למכירת חבילת שירותים)).

לפרטים נוספים ראו ביאור 1ה' לדוחות כספיים.

פרק ב' – היבטי ממשל תאגידי

3. תרומות

לחברה אין מדיניות בדבר תרומות. עם זאת, החברה תורמת מעת לעת לפי שיקול דעת הנהלת החברה. דירקטוריון והנהלת החברה פועלים מעת לעת לקידום מטרות חברתיות וסיוע לקהילה, ומעודדים את עובדי החברה ליטול חלק בפעילויות השונות.

4. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

החברה לא אימצה בתקנונה את ההוראה בדבר שיעור הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית, כהגדרת המונח בחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות").

נכון למועד דוח זה, הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית הינם רן שטרן (יו"ר הדירקטוריון), שאול גלעד, אסתר ברק לנדס (דח"צית) ומשה מאור (דב"ת). לפרטים נוספים בדבר הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית ראו סעיף 11 בפרק ד' לדוח התקופתי.

5. דירקטורים בלתי תלויים

החברה לא אימצה בתקנונה הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים בדירקטוריון החברה.

ביום 19 בדצמבר 2021 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה את מינויים של גב' אסתר ברק לנדס ומר חגי כלימור מזרחי כדירקטורים חיצוניים בחברה. כמו כן, ביום 27 בדצמבר 2021 סיווגה ועדת הביקורת את מר משה מאור כדירקטור בלתי תלוי, כהגדרת המונח בסעיף 1 לחוק החברות.

6. פרטים אודות מבקר הפנים של החברה

6.1. זהות המבקר הפנימי: ניב לוי, רו"ח.

6.2. תאריך תחילת כהונתו: 11 בנובמבר 2021.

6.3. למיטב ידיעת החברה, המבקר הפנימי עמד בהוראות סעיף 146(ב) לחוק החברות ובהוראות סעיפים 3(א) ו-8 לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1992 (להלן: "חוק הביקורת הפנימית").

6.4. למיטב ידיעת החברה, המבקר הפנימי מחזיק בניירות ערך של החברה או של גוף קשור אליה.

6.5. למיטב ידיעת החברה, אין למבקר הפנימי קשרים עסקיים מהותיים או קשרים אחרים עם החברה או עם גוף הקשור אליה.

6.6. דרך המינוי: מינויו של רו"ח לוי כמבקר פנימי של החברה אושר על ידי דירקטוריון החברה ביום 11 בנובמבר 2021 ואושר על ידי ועדת הביקורת של החברה לאחר הקמתה ביום 27 בנובמבר 2021. רו"ח לוי הינו רואה חשבון מוסמך ומנתח מערכות מידע, בעל ניסיון של למעלה מ-20 שנה בתחום הביקורת הפנימית. רו"ח לוי הינו שותף במשרד מונרוב ושות' מהמובילים בארץ בתחום הבקרה, הייעוץ והניהול אשר נותן שירותים ישירים ונלווים למגוון לקוחות הכולל גופים ציבוריים, חברות ממשלתיות וחברות פרטיות בענפי המשק השונים.

רו"ח לזין נמצא מתאים לכהן כמבקר הפנימי של החברה, בין היתר, בהתחשב בהיקף ובמורכבות פעילותה של החברה.

6.7. זהות הממונה על המבקר הפנימי: הממונה הארגוני על המבקר הפנימי הינו יו"ר הדירקטוריון.

6.8. תכנית העבודה: טרם נקבעה תכנית עבודת הביקורת הפנימית לשנת 2022.

6.9. היקף העסקת המבקר הפנימי ותגמולו: תכנית העבודה השנתית לביקורת פנימית תובא לאישור ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה לאחר ביצוע סקר סיכונים והגשת תכנית עבודה רב שנתית. תגמול המבקר הפנימי נעשה על בסיס שעות עבודה שיבוצעו בפועל

6.10. תקנים מקצועיים מקובלים על פיהם עורך המבקר הפנימי את הביקורת: על פי הודעת המבקר הפנימי, התקנים המקצועיים על פיהם עורך המבקר הפנימי את הביקורת הינם התקנים המקצועיים של לשכת המבקרים הפנימיים בישראל (IIA).

6.11. גישה למידע: למבקר הפנימי ניתנת גישה חופשית כאמור בסעיף 9 לחוק הביקורת הפנימית, ובכלל זה גישה בלתי אמצעית למערכות המידע של החברה, לרבות נתונים כספיים.

6.12. דין וחשבון המבקר הפנימי: טרם הוחלט בדבר דוחות ביקורת פנימית שיוגשו על ידי המבקר הפנימי בשנת 2022 ותכנית עבודת הביקורת הפנימית לשנת 2022 תיקבע לאחר ביצוע סקר סיכונים על ידי המבקר הפנימי.

7. פרטים בדבר רואה החשבון המבקר ושכר טירחתו

7.1. רואה החשבון של החברה הינם משרד רואי חשבון קוסט, פורר גבאי את קסירר – רואי חשבון (להלן: "רואה החשבון המבקר").

7.2. שכר רואה החשבון המבקר

להלן פירוט בדבר שכר הטרחה ששולם לרואה החשבון המבקר בגין שירותי ביקורת, שירותים הקשורים לביקורת ושירותי מס (להלן יחד: "שירותי הביקורת") ושירותים אחרים, בגין השנים 2020 ו-2021:

בגין שנת 2020	בגין שנת 2021	
שכ"ט (באלפי דולר)		
123	95	שירותי ביקורת
36	24	שירותים אחרים
159	119	סה"כ

7.3. העקרונות לקביעת שכר הטרחה של רואה החשבון המבקר ביחס לשנת הדיווח והגורמים אשר אישרו את שכר הטרחה

שכר טרחת רואה החשבון המבקר של החברה נקבע במשא ומתן בין רואה החשבון המבקר לבין הנהלת החברה, בהתאם לתעריף המוערך למתן השירותים, המתבסס על כמות השעות

המושקעות על ידי רואה החשבון המבקר בהתבסס על היקף הפעילות המבוקרת ומורכבותה. שכן טרחת רואה החשבון המבקר אושר על יד דירקטוריון החברה.

פרק ג' – גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

8. אומדנים חשבונאיים מהותיים

בעריכת הדוחות הכספיים נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת, בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר כי, תוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה. האומדנים וההנחות שבבסיס הדוחות הכספיים נסקרים באופן שוטף על ידי הנהלת החברה. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו ובכל תקופה עתידית מושפעת.

לפירוט בדבר האומדנים אשר להם השפעה המשמעותית ביותר על הסכומים שהוכרו בדוחות הכספיים, ראו ביאור 3 לדוחות הכספיים.

9. מידע בדבר אירועים מהותיים לאחר תאריך הדוח

לפרטים בדבר אירועים מהותיים לאחר תאריך הדוח ראו ביאור 25 לדוחות הכספיים.

פרק ד' – הערכת שווי מהותית לפי תקנה 8(ב)(ט) לתקנות הדוחות

מדידת שווי הוגן לאופציות בגין הענקות אופציות לעובדים ויועצים - בחודשים ינואר, ספטמבר ודצמבר בשנת 2021.	זיהוי נושא ההערכה																																										
שווי הענקות לחודשים ינואר, ספטמבר ודצמבר בשנת 2021. הערכות השווי נחתמו בתאריך 23.3.2022.	עיתוי ההערכה																																										
כ-29,924 אלפי ש"ח (כ-9,622 אלפי דולר)	שווי נושא ההערכה שנקבע בהתאם להערכה																																										
פרומתאוס ייעוץ כלכלי בע"מ. העבודה בוצעה על ידי צוות בראשות רו"ח אלי מלכה, מומחה בעל עשר שנות ניסיון בהערכות שווי, ליווי ויעוץ כלכלי וחשבונאי. טרם הצטרפותו לפרומתאוס, שימש כיועץ בסומך חייקין רואי חשבון. רו"ח אלי מלכה בעל תואר ראשון בכלכלה וניהול, ובוגר התכנית ללימודי חשבונאות מהמחלקה לכלכלה באוניברסיטת בר אילן.	זיהוי המעריך ואפיונו																																										
כן	האם המעריך בלתי תלוי?																																										
כן, קיימת התחייבות לשיפוי בגובה של עד פי שלוש מגובה שכר הטרחה.	האם קיים הסכם שיפוי?																																										
מודל B&S	מודל ההערכה שמעריך השווי פעל לפיו																																										
<p>1. שווי הוגן של הענקת אופציות לעובדים ויועצים – ינואר 2021:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>פרמטרים</th> <th>ערך</th> <th>הערה</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>משך חיים ממוצע (שנים)</td> <td>5 - 10</td> <td>1</td> </tr> <tr> <td>נכס בסיס (₪)</td> <td>6.56</td> <td>2</td> </tr> <tr> <td>שיעור דיבידנד</td> <td>0%</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td>סטיית תקן צפויה</td> <td>61.27% - 71.06%</td> <td>4</td> </tr> <tr> <td>ריבית חסרת סיכון</td> <td>0.52% - 1.25%</td> <td>5</td> </tr> <tr> <td>מחיר מימוש (₪)</td> <td>0.28</td> <td>6</td> </tr> </tbody> </table> <p>2. שווי הוגן של הענקת אופציות לעובדים ויועצים – ספטמבר ודצמבר 2021:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>פרמטרים</th> <th>ערך</th> <th>הערה</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>משך חיים ממוצע (שנים)</td> <td>2.25 - 10</td> <td>1</td> </tr> <tr> <td>נכס בסיס (₪)</td> <td>5.295 - 7.07</td> <td>2</td> </tr> <tr> <td>שיעור דיבידנד</td> <td>0%</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td>סטיית תקן צפויה</td> <td>56.08% - 77.30%</td> <td>4</td> </tr> <tr> <td>ריבית חסרת סיכון</td> <td>0.102% - 1.401%</td> <td>5</td> </tr> <tr> <td>מחיר מימוש (₪)</td> <td>0.28 - 14.14</td> <td>6</td> </tr> </tbody> </table>	פרמטרים	ערך	הערה	משך חיים ממוצע (שנים)	5 - 10	1	נכס בסיס (₪)	6.56	2	שיעור דיבידנד	0%	3	סטיית תקן צפויה	61.27% - 71.06%	4	ריבית חסרת סיכון	0.52% - 1.25%	5	מחיר מימוש (₪)	0.28	6	פרמטרים	ערך	הערה	משך חיים ממוצע (שנים)	2.25 - 10	1	נכס בסיס (₪)	5.295 - 7.07	2	שיעור דיבידנד	0%	3	סטיית תקן צפויה	56.08% - 77.30%	4	ריבית חסרת סיכון	0.102% - 1.401%	5	מחיר מימוש (₪)	0.28 - 14.14	6	ההנחות שלפיהן ביצע מעריך השווי את ההערכה
פרמטרים	ערך	הערה																																									
משך חיים ממוצע (שנים)	5 - 10	1																																									
נכס בסיס (₪)	6.56	2																																									
שיעור דיבידנד	0%	3																																									
סטיית תקן צפויה	61.27% - 71.06%	4																																									
ריבית חסרת סיכון	0.52% - 1.25%	5																																									
מחיר מימוש (₪)	0.28	6																																									
פרמטרים	ערך	הערה																																									
משך חיים ממוצע (שנים)	2.25 - 10	1																																									
נכס בסיס (₪)	5.295 - 7.07	2																																									
שיעור דיבידנד	0%	3																																									
סטיית תקן צפויה	56.08% - 77.30%	4																																									
ריבית חסרת סיכון	0.102% - 1.401%	5																																									
מחיר מימוש (₪)	0.28 - 14.14	6																																									

לפרטים נוספים ראו ביאור 13(4) לדוחות הכספיים.

מאיר קליינר,
מנכ"ל ודירקטור

רון שטרן,
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוח: ביום 30 במרץ 2022.

איירובוטיקס בע"מ
דוחות כספיים מאוחדים
ליום 31 בדצמבר, 2021

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח רואי החשבון המבקרים
3	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
4	דוחות מאוחדים על הרווח הכולל
5	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
6-7	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
8-42	באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

דוח רואה החשבון המבקר

לבעלי המניות של איירובוטקס בע"מ

ביקרנו את הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המצורפים של איירובוטקס בע"מ (להלן: "החברה") לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020 ואת הדוחות המאוחדים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת מהשנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג-1973. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות 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, בהתבסס על ביקורתנו, הדוחות הכספיים המאוחדים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020 ואת תוצאות פעולותיה, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלה לכל אחת מהשנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021 בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS). והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור וה' כי לחברה נגרמו הפסדים בסך 18,769 אלפי דולר בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021, ולה תזרים שלילי מפעילות שוטפת בסך של 9,443 אלפי דולר. תוכניות ההנהלה בקשר לעניינים אלה, הכוללות בין היתר גיוסי הון מבעלי מניות ומשקיעים נוספים, מפורטות בבאור וה'. יחד עם זאת, מאחר והאירועים האמורים אינם בשליטתה הבלעדית של החברה, קיימים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כעסק חי. בדוחות הכספיים לא נכללו כל ההתאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שייתכן שתהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כעסק חי.

ליום 31 בדצמבר		באור	
2020	2021		
אלפי דולר			
780	6,686	5	<u>נכסים שוטפים</u>
49	62	14 ב'	מזומנים ושווי מזומנים
128	250	6	מזומנים מוגבלים
-	1,210	7	לקוחות
280	393	8	מלאי
			חייבים ויתרות חובה
<u>1,237</u>	<u>8,601</u>		
			<u>נכסים לא שוטפים</u>
-	34		חייבים לזמן ארוך
892	674	9	נכסי זכות שימוש
6,111	3,142	10	רכוש קבוע
52	26	2 י'	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
<u>7,055</u>	<u>3,876</u>		
<u>8,292</u>	<u>12,477</u>		סה"כ נכסים
			<u>התחייבויות שוטפות</u>
999	-	13	חלויות שוטפות הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
220	312		ספקים
271	328	9	חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה
143	134	14	התחייבות לז"ק בגין מענק מרשות החדשנות
1,409	1,517	11	זכאים ויתרות זכות
<u>3,042</u>	<u>2,291</u>		
			<u>התחייבויות לא שוטפות</u>
1,032	1,348	14	התחייבות לזמן ארוך בגין מענק רשות החדשנות
697	452	9	התחייבות בגין חכירה בניכוי חלויות שוטפות
8,567	-	14	הלוואות המירות
<u>10,296</u>	<u>1,800</u>		
<u>13,338</u>	<u>4,091</u>		סה"כ התחייבויות
		12	<u>הון</u>
153	51		הון מניות רגילות
116,323	149,094		פרמיה על מניות
466	(2)		קרן הפרשי תרגום מפעילות חוץ
(121,988)	(140,757)		יתרת הפסד
<u>(5,046)</u>	<u>8,386</u>		סה"כ הון / (גרעון בהון)
<u>8,292</u>	<u>12,477</u>		סה"כ התחייבויות והון
			הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.
			30 במרץ, 2022
ישי קורלרו סמנכ"ל כספים ותפעול	מאיר קליינר סמנכ"ל ודירקטור	רן שטרן יו"ר הדירקטוריון	תאריך אישור הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021		
אלפי דולר (למעט נתוני הפסד למניה)		באור	
1,609	3,287	15	מכירות
3,477	3,661	16	עלות המכירות
1,868	374		הפסד גולמי
6,387	7,702	19	הוצאות מחקר ופיתוח
847	3,219	17	הוצאות מכירה ושיווק
2,671	6,033	18	הוצאות הנהלה וכלליות
(81)	146	20	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
11,692	17,474		הפסד תפעולי
2,693	1,383	21	הוצאות מימון
77	88	21	הכנסות מימון
14,308	18,769		הפסד השנה
<u>סה"כ רווח כולל אחר לאחר השפעת המס</u>			
<u>סכומים שישווגו לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים</u>			
91	2		הפסד מהתאמות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
-	466		הפסד בגין מימוש פעילות חוץ
91	468		סה"כ הפסד כולל אחר
14,399	19,237		סה"כ הפסד כולל
<u>הפסד למניה בסיסי ומדולל בדולר:</u>			
(*) (7.36)	(2.95)	23	הפסד בסיסי ומדולל למניה

(*) הצגה מחדש – ראה ביאור 12 לענין איחוד ההון.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

סה"כ	יתרת הפסד	קרן הון הפרשי תרגום אלפי דולר	פרמיה וקרנות	הון מניות רגילות	
6,177	(107,680)	557	113,147	153	<u>יתרה ליום 1 בינואר 2020</u>
(14,308)	(14,308)	-	-	-	הפסד
(91)	-	(91)	-	-	הפסד כולל אחר
2,489	-	-	2,489	-	רכיב הוני בהלוואה המירה
687	-	-	687	-	עלות תשלום מבוסס מניות
(5,046)	(121,988)	466	116,323	153	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר 2020</u>
(18,769)	(18,769)	-	-	-	הפסד
(468)	-	(468)	-	-	הפסד כולל אחר
35	-	-	34	1	מימוש אופציות טרם איחוד ההון
217	-	-	217	-	רכיב הוני בהלוואה המירה (**)
7,185	-	-	7,185	-	עלות תשלום מבוסס מניות (*)
14,898	-	-	14,123	775	המרת הלוואה המירה (**)
3,436	-	-	3,436	-	הטבת בעלים (**)
-	-	-	896	(896)	איחוד הון (*)
4,472	-	-	4,464	8	המרת התחייבות SAFE (**)
5,856	-	-	5,847	9	תמורת הנפקה בניכוי עלויות הנפקה (*)
(3,436)	-	-	(3,436)	-	הוצאות הנפקה הקשורות בהמרת הלוואה המירה (**)
6	-	-	5	1	מימוש אופציות
8,386	(140,757)	(2)	149,094	51	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר 2021</u>

(*) ראה ביאור 12.

(**) ראה ביאור 13.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי דולר		
(14,308)	(18,769)	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
		הפסד
		התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
1,037	1,601	פחת הפחתות, ירידת ערך והפסדי הון
687	7,185	עלות תשלום מבוסס מניות
2,732	1,361	הוצאות מימון, נטו
(247)**	(203)	שערוך מענק מהמדען הראשי
-	(166)	מחילת הלוואה בערבות ממשלת ארה"ב (ראה באור 13א' (2))
-	(466)	רווח מממוש פעילות חוץ
96	-	הפסד מסיום מוקדם של חוזי חכירה
-	38	שערוך אופציות
4,305	9,350	
438	(122)	שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:
794	(108)	ירידה (עלייה) בלקוחות
(79)	92	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
28	114	עלייה (ירידה) בספקים
		עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
1,181	(24)	
(8,822)	(9,443)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת
		תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
94	(14)	תנועה במזומן מוגבל, נטו
-	(4)	תנועה בפקדונות לזמן קצר ולזמן ארוך
2	997	מכירת רכוש קבוע
(1,063)	(518)	רכישת רכוש קבוע
(967)	461	מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות השקעה
		תזרימי מזומנים מפעילות מימון
(816)	(833)	פרעון הלוואות שהתקבלו
-	4	מימוש כתבי אופציה, נטו
(170)	(66)	תשלום ריבית בגין הלוואה וחכירות
(485)	(319)	פרעון התחייבות בגין חכירה
166	-	קבלת הלוואה בערבות ממשלתית (ראה באור 1 ו' להלן בדבר השפעת משבר נגיף הקורונה ובאור 13א' (2) בעניין קבלת הלוואה)
-	5,856	תמורה מהנפקה לציבור נטו
517	416	קבלת מענק מרשות החדשנות
(70)	(69)	תשלום תמלוגים לרשות החדשנות
8,004	5,446	קבלת הלוואה המירה (*)
-	4,455	קבלת SAFE (*)
7,146	14,890	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון
(114)	(2)	הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים
(2,757)	5,906	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים במהלך השנה
3,537	780	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
780	6,686	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתום השנה

(*) ראה ביאור 13.

(**) סווג מחדש.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי דולר	

740	64
-	6
-	19,402

(א) פעילות מהותית שלא במזומן

תנועה בהתחייבות בגין חכירה, נטו
הנפקת מניות לא במזומן

המרת התחייבויות להון

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

- א. איירובוטיקס בע"מ (להלן: "החברה") התאגדה בישראל ביום 5 באוגוסט 2014 והחלה את פעילותה באותו מועד.
- ב. החברה עוסקת באיסוף, ניתוח והנגשת מידע באופן אוטומטי, באמצעות כטב"מ (כלי טייס בלתי מאויש - רחפן) אוטומטי. החברה פיתחה מערכות הכוללות איסוף מידע ועיבוד נתונים לתובנות בעלות ערך עבור לקוחות, בתהליך אוטומטי, שאינו דורש מגע יד אדם וללא התערבות אנושית, ומספקת ללקוחותיה שירות מקצה לקצה, המאפשר הפקת ערך מנתונים שנאספים מהמרחב האווירי באמצעות כטב"מ אוטומטי, בצורה אוטומטית מהירה, בטוחה ויעילה.
- החל מיום 31 בדצמבר 2021, לאור התרחבות פעילות החברה במדינות המפרציות מול רשויות ממשלתיות, החברה פועלת להגדלת היקף המכירות של מערכות החברה (בנוסף למכירת חבילות שירותים).
- ג. ביום 22 בספטמבר 2021, מניות החברה החלו להיסחר לראשונה בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ (להלן: "הבורסה"), לאחר שביום 12 בספטמבר 2021 השלימה החברה גיוס ראשון לחברה על פי תיקון תשקיף להשלמה של הנפקה ראשונה לציבור ותשקיף מדף של החברה שפירסמה החברה ביום 10 באוגוסט 2021 (נושא תאריך 11 באוגוסט 2021) כפי שתוקן ביום 30 באוגוסט 2021 (להלן: "התשקיף") (להרחבה ראה ביאור 12).
- ד. לחברה חברות בנות בבעלות מלאה בארה"ב, סינגפור ודובאי
- החברה הבת, איירובוטיקס אינק, התאגדה בארה"ב בשנת 2016 והחלה את פעילותה במהלך שנת 2018. החברה הבת, איירובוטיקס פי.טי.אי, התאגדה בסינגפור במהלך הרבעון השני של שנת 2019. נכון למועד הדוח, אין בחברות הבת פעילות מכירות ושיווק.
- החברה הבת, איירובוטיקס גולף DMCC, התאגדה בדובאי בתאריך ה 8 למרץ 2022. החברה תרכז את פעילות המכירה והשיווק באיחוד האמירויות והמדיניות המפרציות. (ראה בנוסף ביאור 7 ב').
- החברה הבת, איירובוטיקס פי.טי.ווי, התאגדה באוסטרליה בשנת 2016 והחלה את פעילותה בחודש יוני שנת 2017. בסוף שנת 2019 חברת הבת באוסטרליה סגרה את פעילותה וסיימה את הליך הפירוק מרצון בחודש יוני 2021. לחברה נוצר רווח כתוצאה ממימוש הפעילות באוסטרליה ראה ביאור 20.
- החברה הבת, איירובוטיקס קיי קיי, התאגדה ביפן במהלך הרבעון השני של שנת 2019 וברבעון הראשון של שנת 2020 סגרה את פעילותה ופורקה.
- ה. לחברה נגרמו הפסדים משמעותיים מיום הקמתה ועד כה היא מימנה את פעילותה בעיקר באמצעות השקעות הוניות מהלוואות המירות מבעלי המניות; מהלוואות ממוסדות בנקאיים; ממענקים מרשות החדשנות; וכן, מהנפקת מניות החברה בבורסה. לחברה תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בסך של 9,443 אלפי דולר, הפסד כולל בסך של 18,769 אלפי דולר לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021 וכן יתרת הפסד מצטבר בסך של 140,757 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר, 2021. החברה לא חידשה את התקשרותה עם לקוח מהותי להמשך פעילות לשנת 2022, פעילות אשר החברה צפתה שתהווה חלק ניכר מהצמיחה בשנים הקרובות. בנוסף, נכון למועד הדיווח, לא קיימות הזמנות חתומות בהיקף משמעותי אשר יכולות לבסס את תזרים המזומנים העתידי של החברה ממכירות. התחייבות בעל המניות כאמור בס' 1 ה' (4) להלן תלויה בהסכמה בין הצדדים וכאמור לא מומשה עד ליום החתימה על הדוחות הכספיים. יכולת החברה להמשיך בפעילותה תלויה ביכולתה לגייס מימון ממקורות שונים. לצורך המשך פעילותה, החברה פנתה לקבלת מימון מבעלי מניות קיימים ומקרה השקעות סקטוריאלי זרה. מאחר ותוכניות אלה אינן בשליטתה הבלעדית של החברה, למועד הדוח קיימים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כעסק חי. בדוחות הכספיים לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וסיווגם שייתכן ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כעסק חי.

באור 1: - כללי (המשך)

החברה פועלת לשיפור מצבה הפיננסי וזאת ע"י גיבוש תכניות המשלבות מספר חלופות וכוללות בין השאר:

1. גיוסי הון נוספים – החברה בוחנת אפשרות לפרסם דוח הצעת מדף (להלן בסעיף זה: "דוח הצעת המדף"), על בסיס התשקיף, על פיו יוצעו לציבור מניות רגילות של החברה וכתבי אופציה של החברה בדרך של זכויות (להלן בסעיף זה: "הנפקת הזכויות"). בנוסף, החברה בוחנת אפשרות לגיוס הון בדרך של הקצאה פרטית למשקיעים (להלן בסעיף זה: "ההקצאה הפרטית"). לעניין זה, יצוין כי, למיטב ידיעת החברה, כפי שנמסר לה מאוורקראוד, בעלת עניין החברה, בכוונת אוורקראוד להשתתף בהנפקת הזכויות כאמור בהיקף מינימלי של 6.4 מיליוני ש"ח (2 מיליוני דולר). עוד יצוין כי, ביום 29 במרץ 2022 קיבלה החברה מזכר הבנות לא מחייב מקרן השקעות סקטוריאלי זרה להשקעה בחברה בהיקף של כ-3.75 מיליוני דולר, בכפוף להתקשרות הצדדים בהסכם מחייב בתוך 14 ימים ממועד חתימת מזכר ההבנות, השלמת בדיקת נאותות לחברה והתקיימות תנאים מתלים שנקבעו במזכר ההבנות.
2. התייעלות ושיפור הרווחיות – החל משנת 2020 ובמהלך תקופת הדוח, צומצם כוח האדם בחברה. כתוצאה מכך נרשמה ירידה בהוצאות השכר, כן בוצעו הפחתות שכר לנושאי משרה בחברה, וכן צמצום בהוצאות תפעוליות אחרות על מנת לשפר את הרווחיות ולהקטין באופן משמעותי את ההפסד התפעולי. יצוין כי, דירקטוריון החברה אישר תכנית לצמצום פעילות החברה וכח האדם בחברה. וזאת כדי להתאים את מבנה ההוצאות לתזרים המזומנים, וכן צמצומים נוספים בעתיד, ככל שיידרש, במידה ותוכנית החברה בקשר לגיוס באמצעות הנפקה נוספת בבורסה לניירות ערך בתל אביב לא תצלח, באופן שאינו פוגע בפעילות השוטפת של החברה וביכולת החברה להעניק שירות ללקוחותיה.
3. ביום 22 בספטמבר 2021 נרשמו למסחר בבורסה 16,560,599 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח ע.ג כל אחת, מתוכן 3,027,000 מניות רגילות אשר הונפקו לציבור ביום 12 בספטמבר 2021 על פי תיקון תשקיף להשלמה של הנפקה ראשונה לציבור ותשקיף מדף של החברה (להלן: "התשקיף") במסגרתה גייסה החברה סך של כ-21,401 אלפי ש"ח ברוטו. עלויות ההנפקה הסתכמו בסכום של כ- 1,348 אלפי דולר, מתוכן סכום של כ- 819 אלפי דולר סווג להון וסכום של כ-529 אלפי דולר סווגו לרווח או הפסד בגין רישום למסחר של מניות החברה אשר היו קיימות ערב ההנפקה מכח התשקיף. החברה פועלת לגיוס מקורות מימון נוספים בדרך של גיוס הון ו/או חוב מבעלי מניות קיימים וחדשים ו/או לפנות לקבלת מימון זר ככל שיידרש.
4. ביום 26 באוגוסט 2021 וביום 10 בפברואר, 2022 החברה קיבלה מבעל מניות מהותי מכתבי התחייבות לתמיכה בחברה, ככל שתידרש, ללא הגבלה בסכום, ולתקופה של לפחות 24 חודשים מתאריך מכתב ההתחייבות, באמצעות הזרמת הון בהתאם לתנאים אשר יוסכמו בין החברה לבעל המניות המהותי ובהתאם להחלטת דירקטוריון שתתקבל בנושא. לעמדת החברה ויועציה המשפטיים מהווה ההתחייבות כאמור הסכם משפטי המחייב את בעל המניות להזרמת כספים במידה והחברה תידרש לאותם כספים לצורך המשך פעילותה. כמו כן, לעמדת החברה יש לבעל המניות המהותי את מקורות המימון למימוש מכתב התחייבות זה. לפרטים בדבר כוונת בעל המניות המהותי להשתתף בהנפקת זכויות, ככל שתבוצע על ידי החברה, ראו ס"ק 1 לעיל.
5. הרחבת הפעילות ע"י כניסה לשווקים חדשים, תוך שמירה על לקוחותיה הקיימים (ראה בנוסף ביאור 7 ב' בדבר כוונת החברה להגדלת היקף המכירות של מערכות החברה (בנוסף למכירת חבילת שירותים))

1. השפעת משבר נגיף הקורונה

החל מחודש ינואר 2020 פוקד את העולם אירוע גלובלי בעל השלכות מקרו-כלכליות משמעותיות של התפרצות נגיף הקורונה (Covid-19) בעולם, לרבות בישראל. ביום 11 במרץ 2020 הכריז ארגון הבריאות העולמי על התפשטות נגיף הקורונה כמגיפה עולמית (להלן: "המגיפה" ו-"משבר הקורונה", בהתאמה). מאז ועד למועד הדוחות הכספיים, משבר הקורונה ממשיך לתת את אותותיו בעולם, בין היתר לאור התגלות ווריאנטים שונים של הנגיף על פני השנתיים האחרונות. כחלק מצעדי ממשלת ישראל להתמודדות עם המגיפה הוטלו במהלך שנת 2020 מגבלות חריפות על תנועת האזרחים, איסור התקהלות, הגבלת נוכחות כוח האדם במקומות עבודה, סגירת קניונים ומרכזי קניות ואיסור פתיחת עסקים שלא הוגדרו חיוניים. ברבעון השני של שנת 2021, על רקע הצלחת מבצע החיסונים וירידת התחלואה, נפתח המשק מחדש ומרבית המגבלות הוסרו. עם זאת, במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2021 החל גל נוסף של תחלואה של זן האומיקרון אשר הביא לשיא במספר הנדבקים ולעלייה משמעותית מאד בשיעור התחלואה. נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים, מרבית המגבלות על המשק הוסרו ושיעורי התחלואה לאחר ההתשלטות על נגיף האומיקרון הינם בשיעורים נמוכים מאד.

למשבר הקורונה העולמי היתה השפעה על החברה כולה, בין היתר, בשל מגבלות תנועה שהוטלו בארץ ובעולם, הגורמות עיכובים בלוח הזמנים של הפרויקטים השונים ומגבילות את יכולת עובדי החברה לספק תמיכה באתר הלקוח, והביאו לביטול נסיעות עסקיות ואירועי שיווק. יחד עם זאת, המגיפה האיצה את יישום האמצעים המתקדמים לחישה מרחוק לסייע בעבודתם של גופי ביטחון ובריאות הציבור במדינות רבות בעולם. למשל, כחלק מפעולות שנקטה ממשלת סינגפור להגנה על בריאות הציבור במהלך משבר הקורונה, סוכנות המדע והטכנולוגיה (HTX) של סינגפור, שיתפה פעולה עם החברה ועשתה שימוש במערכות איירובוטיקס להגברת מאמצי משטרת סינגפור בניטור התקהלויות על ידי שימוש במידע אווירי בזמן אמת המשודר על ידי טכנולוגיית הכטב"ם האוטומטית של החברה. השימוש שנעשה במערכות איירובוטיקס כלל מעל 1,200 טיסות מבצעיות במשך תקופה של 3 חודשים באזור מאוכלס, במרחב העירוני של סינגפור. למיטב ידיעת החברה, טרם בוצעו בעולם טיסות מבצעיות בשטח עירוני על ידי כטב"ם אזרחי אוטומטי בהיקפים אלו.

נכון למועד הדוח, ובטווח הנראה לעין, החברה מעריכה כי פעילותה לא צפויה להיפגע באופן מהותי, הן מבחינת יכולת האספקה של מוצריה ושירותיה ללקוחות והן מבחינת היכולת לממש הזמנות מלקוחות.

2. החברה הינה חברת תל-טק ונכללת במדד תל אביב טק-עילית, דבר המקנה לחברה הקלות לדיווח והצגה של דוחות כספיים, ובפרט, מתן נתונים השוואתיים לתקופה של שנה חלף תקופה של שנתיים. דוח זה מוצג בהתאם להנחה זו.

הגדרות:

דוחות כספיים אלה:

החברה איירובוטיקס בע"מ

הקבוצה החברה והחברות הבנות שלה.

בעלי עניין כמשמעותם בפסקה (1) להגדרת בעלי עניין בתאגיד בסעיף 1 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968.

צד קשור כמשמעותו בתקן חשבונאות בינלאומי (2009) 24 בדבר צדדים קשורים.

דולר דולר של ארה"ב.

באור 1: - כללי (המשך)

ח. החברה לא צירפה לדוחותיה הכספיים מידע כספי נפרד בהתאם להוראות תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970. הסיבה שבעטייה לא כללה החברה מידע כספי נפרד הינה לאור חוסר ההשפעה שיש לדוחות הכספיים הנפרדים משום שאין בהם תוספת מידע מהותית למשקיע הסביר, שאינו נכלל כבר במסגרת הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה. לאור האמור לעיל ובשל זניחות תוספת המידע שתינתן למשקיע בדוח הכספי הנפרד ביחס למידע שייכלל בדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה, בחרה החברה שלא להציג מידע כספי נפרד במסגרת הדוח התקופתי לשנת 2021.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

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

א. בסיס הצגת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן: "IFRS").

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על בסיס העלות, למעט נכסים והתחייבויות פיננסיות (כולל מכשירים נגזרים) המוצגים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

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

ב. מטבע הפעילות, מטבע ההצגה ומטבע חוץ

1. מטבע הפעילות ומטבע ההצגה

מטבע הפעילות של החברה ומטבע ההצגה של הדוחות הכספיים הינו דולר ארה"ב.

הקבוצה קובעת עבור כל חברה בקבוצה מהו מטבע הפעילות של כל חברה.

נכסים והתחייבויות של חברה מוחזקת המהווה פעילות חוץ, לרבות עודפי עלות שנוצרו, מתורגמים לפי שער סגירה בכל תאריך דיווח. פריטי דוח רווח או הפסד מתורגמים לפי שערי חליפין ממוצעים בכל התקופות המוצגות. הפרשי התרגום שנוצרו נזקפים לרווח (הפסד) כולל אחר.

בעת מימוש פעילות חוץ, או בעת מימוש חלקי של פעילות חוץ, תוך איבוד שליטה, הרווח (הפסד) המצטבר המתייחס לאותה פעילות, שהוכר ברווח כולל אחר נזקף לרווח או הפסד. בעת מימוש חלקי של פעילות חוץ תוך שימור השליטה בחברה המאוחדת, חלק יחסי של הסכום שהוכר ברווח הכולל האחר מיוחס מחדש לזכויות שאינן מקנות שליטה.

2. עסקאות, נכסים והתחייבויות במטבע חוץ

עסקאות הנקובות במטבע חוץ 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, נזקפים לרווח או הפסד. נכסים והתחייבויות לא כספיים הנקובים במטבע חוץ המוצגים לפי עלות מתורגמים לפי שער החליפין במועד העסקה. נכסים והתחייבויות לא כספיים הנקובים במטבע חוץ המוצגים לפי שווי הוגן מתורגמים למטבע הפעילות בהתאם לשער החליפין במועד שבו נקבע השווי ההוגן.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

3. פריטים כספיים צמודי מדד

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

ג. שווי מזומנים

שווי מזומנים נחשבים השקעות שנזילותן גבוהה, הכוללות פיקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר אשר אינם מוגבלים בשעבוד, שתקופתם המקורית אינה עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה.

ד. פיקדונות לזמן קצר

פיקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר שתקופתם המקורית עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה ושאינם עונים להגדרת שווי מזומנים. הפיקדונות מוצגים בהתאם לתנאי הפקדתם.

ה. דוחות כספיים מאוחדים

הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים את הדוחות הכספיים של חברות שלחברה יש שליטה בהן (חברות בנות). שליטה מתקיימת כאשר לחברה יש כוח השפעה על החברה המושקעת, חשיפה או זכויות לתשואות משתנות כתוצאה ממעורבותה בחברה המושקעת וכן היכולת להשתמש בכוח שלה כדי להשפיע על סכום התשואות שינבע מהחברה המושקעת. בבחינת שליטה מובאת

בחשבון השפעת זכויות הצבעה פוטנציאליות רק אם הן ממשיות. איחוד הדוחות הכספיים מתבצע החל ממועד השגת השליטה, ועד למועד בו הופסקה השליטה.

הדוחות הכספיים של החברה והחברות הבנות ערוכים לתאריכים ולתקופות זהים. המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים של החברות הבנות יושמה באופן אחיד ועקבי עם זו שיושמה בדוחות הכספיים של החברה. יתרות ועסקאות הדדיות מהותיות ורווחים והפסדים הנובעים מעסקאות בין החברה והחברות הבנות בוטלו במלואם בדוחות הכספיים המאוחדים.

ו. מחזור תפעולי

תקופת המחזור התפעולי הרגיל של החברה היא שנה.

ז. הכרה בהכנסה

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

בקביעת סכום ההכנסה מחוזים עם לקוחות, החברה בוחנת האם היא פועלת כספק עיקרי או כסוכן בחוזה. החברה היא ספק עיקרי כאשר היא שולטת בסחורה או בשירות שהובטח טרם העברתו ללקוח. במקרים אלה, החברה מכירה בהכנסות בסכום ברוטו של התמורה.

הכנסות ממכירת סחורות

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

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

הכנסות ממתן שירותים

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

ח. מסים על הכנסה

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

מסים שוטפים

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

ט. רכוש קבוע

פריטי הרכוש הקבוע מוצגים לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות, בניכוי פחת שנצבר, בניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו ובניכוי מענקי השקעה שהתקבלו בגינם, ואינם כוללים הוצאות תחזוקה שוטפת. העלות כוללת חלקי חילוף וציוד עזר המשמשים את הרכוש הקבוע.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

%	
20-33	תחנות עגינה ורחפנים
33	מחשבים ותוכנות
6-33	מכונות ריהוט וציוד
20	כלי רכב
(*)	שיפורים במושכר

(*) שיפורים במושכר מופחתים לפי שיטת הקו הישר על פני תקופת השכירות (לרבות תקופת האופציה להארכה שבידי החברה שבכוונתה לממשה) או בהתאם לתקופת החיים המשוערת של השיפור, לפי הקצר שבהם.

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

י. 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, למעט עלויות פיתוח מהוונות, נזקפות לרווח או הפסד בעת התהוותן.

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.

הנכסים הבלתי מוחשיים של החברה מורכבים מתוכנות.

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

%	
33	תוכנות

מחקר ופיתוח

הוצאה בגין מחקר מוכרת כהוצאה בעת התהוותה. עלויות המתהוות בגין פרויקטים של פיתוח (מתייחסות לעיצוב ובחינה של מוצרים חדשים או משופרים) מוכרות כנכסים בלתי-מוחשיים כאשר מתקיימים התנאים הבאים:

- קיימת היתכנות טכנית להשלמת הנכס הבלתי מוחשי, כך שהוא יהיה זמין לשימוש;
- בכוונת ההנהלה להשלים את הנכס הבלתי מוחשי ולהשתמש בו או למכרו;
- ניתן להשתמש בנכס הבלתי מוחשי או למכור אותו;
- ניתן להמחיש את האופן בו הנכס הבלתי מוחשי יפיק הטבות כלכליות עתידיות צפויות;
- משאבים מתאימים - טכניים, כספיים ואחרים - זמינים להשלמת הפיתוח ולשימוש בנכס הבלתי מוחשי או למכירתו; ו-
- ניתן למדוד באופן מהימן את היציאה שניתן לייחס לנכס הבלתי מוחשי במהלך פיתוחו.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

הוצאות אחרות בגין פיתוח, שאינן עומדות בתנאים אלה, מוכרות כהוצאה בעת התהוותן. עלויות פיתוח שהוכרו בעבר כהוצאה, אינן מוכרות כנכס בתקופה מאוחרת יותר. החברה מתמקדת בשיפור הטכנולוגיה הקיימת והתוכנות הנלוות לה וכן נמצאת בשלבים שונים של בחינה ופיתוח במספר פרויקטים. מכיוון שנכון למועד הדוח אין וודאות לגבי קיומם של משאבים טכניים, פיננסיים ואחרים להשלמת תהליכים אלו, החברה לא הכירה בנכס בדוחות הכספיים. לאור האמור לעיל, הוצאות הפיתוח עד לתאריך הדיווח לא עמדו בתנאים כאמור, ועל כן נזקפו לדוח על הרווח הכולל בעת התהוותן.

יא. ירידת ערך נכסים לא פיננסיים

החברה בוחנת את הצורך בירידת ערך נכסים לא פיננסיים כאשר ישנם סימנים כתוצאה מאירועים או שינויים בנסיבות המצביעים על כך שהיתרה בדוחות הכספיים אינה בר-השבה. במקרים בהם היתרה בדוחות הכספיים של הנכסים הלא פיננסיים עולה על הסכום בר-ההשבה שלהם, מופחתים הנכסים לסכום בר-ההשבה שלהם. הסכום בר-ההשבה הינו הגבוה מבין שווי הוגן בניכוי עלויות למכירה ושווי שימוש. בהערכת שווי השימוש מהוונים תזרימי המזומנים הצפויים לפי שיעור ניכיון לפני מס המשקף את הסיכונים הספציפיים לכל נכס. בגין נכס שאינו מייצר תזרימי מזומנים עצמאיים נקבע הסכום בר-ההשבה עבור היחידה מניבת המזומנים שאליה שייך הנכס. הפסדים מירידת ערך נזקפים לרווח או הפסד.

הפסד מירידת ערך של נכס, מבוטל רק כאשר חלו שינויים באומדנים ששימשו בקביעת הסכום בר-ההשבה של הנכס מהמועד בו הוכר לאחרונה ההפסד מירידת הערך. ביטול ההפסד כאמור מוגבל לנמוך מבין סכום ירידת הערך של הנכס שהוכר בעבר (בניכוי פחת או הפחתה) או סכום בר-ההשבה של הנכס. לגבי נכס הנמדד לפי העלות, ביטול הפסד כאמור נזקף לרווח או הפסד.

יב. מכשירים פיננסיים

1. נכסים פיננסיים

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

החברה מסווגת ומודדת את מכשירי החוב בדוחותיה הכספיים על בסיס הקריטריונים להלן:

- (א) המודל העסקי של החברה לניהול הנכסים הפיננסיים, וכן
- (ב) מאפייני תזרים המזומנים החוזי של הנכס הפיננסי.
- (א) החברה מודדת מכשירי חוב בעלות מופחתת כאשר:

המודל העסקי של החברה הינו החזקת הנכסים הפיננסיים על מנת לגבות תזרימי מזומנים חוזיים; וכן התנאים החוזיים של הנכסים הפיננסיים מספקים זכאות במועדים מוגדרים לתזרימי מזומנים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה. לאחר ההכרה הראשונית, מכשירים בקבוצה זו נמדדים על פי תנאיהם לפי עלות המופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית ובניכוי הפרשה לירידת ערך.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

(ב) ירידת ערך נכסים פיננסיים

החברה בוחנת בכל מועד דיווח את ההפרשה להפסד בגין מכשירי חוב פיננסיים אשר אינם נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. החברה מבחינה בין שני מצבים של הכרה בהפרשה להפסד;

- (1) מכשירי חוב אשר לא חלה הידרדרות משמעותית באיכות האשראי שלהם מאז מועד ההכרה לראשונה, או מקרים בהם סיכון האשראי נמוך – ההפרשה להפסד שתוכר בגין מכשיר חוב זה תיקח בחשבון הפסדי אשראי חזויים בתקופה של 12 חודשים לאחר מועד הדיווח, או;
- (2) מכשירי חוב אשר חלה הידרדרות משמעותית באיכות האשראי שלהם מאז מועד ההכרה לראשונה בהם ואשר סיכון האשראי בגינם אינו נמוך, ההפרשה להפסד שתוכר תביא בחשבון הפסדי אשראי החזויים - לאורך יתרת תקופת חיי המכשיר.

ירידת הערך בגין מכשירי חוב הנמדדים לפי עלות מופחתת תיזקף לרווח או הפסד כנגד הפרשה.

לחברה נכסים פיננסיים בעלי תקופות אשראי קצרות כגון לקוחות, בגינם היא מיישמת את ההקלה שנקבעה במודל, קרי החברה מודדת את ההפרשה להפסד בסכום השווה להפסדי אשראי חזויים לאורך כל חיי המכשיר.

3. גריעת נכסים פיננסיים

החברה גורעת נכס פיננסי כאשר ורק כאשר:

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

4. התחייבויות פיננסיות

(א) התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת

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

התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד כגון נגזרים;

(ב) התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

במועד ההכרה לראשונה, החברה מודדת התחייבויות פיננסיות שאינן נמדדות בעלות מופחתת בשווי הוגן כאשר עלויות עסקה נזקפות לרווח או הפסד.

לאחר ההכרה הראשונית, שינויים בשווי ההוגן נזקפים לרווח או הפסד.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

5. גריעת התחייבויות פיננסיות

החברה גורעת התחייבות פיננסית כאשר ורק כאשר, היא מסולקת – דהיינו, כאשר המחויבות שהוגדרה בחוזה נפרעת או מבוטלת או פוקעת. התחייבות פיננסית מסולקת כאשר החייב פורע את ההתחייבות על ידי תשלום במזומן, בנכסים פיננסיים אחרים, בסחורות או שירותים, או משוחרר משפטית מההתחייבות. במקרה של שינוי תנאים בגין התחייבות פיננסית קיימת, החברה בוחנת האם תנאי ההתחייבות שונים מהותית מהתנאים הקיימים ומביאה בחשבון שיקולים איכותיים וכמותיים. כאשר נעשה שינוי מהותי בתנאי התחייבות פיננסית קיימת או החלפה של התחייבות בהתחייבות אחרת בעלת תנאים השונים באופן מהותי, בין החברה לבין אותו מלווה, העסקה מטופלת כגריעה של ההתחייבות המקורית והכרה של התחייבות חדשה. ההפרש בין היתרות של שתי ההתחייבויות הנ"ל בדוחות הכספיים נזקף לרווח או הפסד.

במקרה בו נעשה שינוי שאינו מהותי בתנאי התחייבות קיימת או החלפה של התחייבות בהתחייבות אחרת בעלת תנאים שאינם שונים באופן מהותי, בין החברה לבין אותו מלווה, החברה מעדכנת את סכום ההתחייבות, קרי היוון של תזרימי המזומנים החדשים בשיעור הריבית האפקטיבית המקורית, כאשר ההפרש נזקף לרווח או הפסד.

6. מכשירים פיננסיים מורכבים

הלוואות המירות, הכוללות רכיב המרה הוני ורכיב של התחייבות, מפוצלות לשני רכיבים. הפיצול כאמור, מחושב על ידי קביעה תחילה של הרכיב ההתחייבתי בהתבסס על השווי ההוגן של התחייבות דומה ללא אופציית המרה, כאשר הערך של רכיב המרה ההוני נקבע כערך שייך. עלויות עסקה ישירות הוקצו בין רכיב ההון ורכיב ההתחייבות על בסיס יחס ההקצאה של התמורה לרכיבי ההון וההתחייבות.

7. סילוק התחייבויות פיננסיות באמצעות מכשירי הון

מכשירי הון שהונפקו על מנת להחליף חוב נמדדים בשווי ההוגן של מכשירי הון שהונפקו, אם ניתן לאמוד אותו באופן מהימן. אם לא ניתן לאמוד את השווי ההוגן של מכשירי הון שהונפקו באופן מהימן, נמדדים מכשירי הון בהתאם לשווי ההוגן של ההתחייבות הפיננסית שסולקה במועד סילוקה. ההפרש בין היתרה בדוחות הכספיים של ההתחייבות הפיננסית שמסולקת לבין השווי ההוגן של מכשירי הון שהונפקו מוכר ברווח או הפסד.

יג. מלאי

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

עלות המלאי נקבעת כדלקמן:

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

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

סחורות ומוצרים קנויים - לפי שיטת ממוצע משוקלל, או על בסיס "נכנס ראשון - יוצא ראשון".

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

י.ד. מדידת שווי הוגן

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

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

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

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

הקבוצה משתמשת בטכניקות הערכה שהן מתאימות לנסיבות ושיקויים עבורן מספיק נתונים שניתנים להשגה כדי למדוד שווי הוגן, תוך מקסום השימוש בנתונים רלוונטיים שניתנים לצפייה ומזעור השימוש בנתונים שאינם ניתנים לצפייה.

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

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

טו. הפרשות

הפרשה בהתאם ל-IAS 37 מוכרת כאשר לקבוצה קיימת מחויבות בהווה (משפטית או משתמעת) כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, צפוי שיידרש שימוש במשאבים כלכליים על מנת לסלק את המחויבות וניתן לאמוד אותה באופן מהימן. כאשר הקבוצה צופה שחלק או כל ההוצאה תוחזר לחברה, כגון בחוזה ביטוח, החוזר יוכר כנכס נפרד, רק במועד בו קיימת וודאות למעשה לקבלת הנכס. ההוצאה תוכר בדוח רווח או הפסד בניכוי החזר ההוצאה.

להלן סוגי ההפרשות שנכללו בדוחות הכספיים:

תביעות משפטיות

הפרשה בגין תביעות מוכרת כאשר לקבוצה קיימת מחויבות משפטית בהווה או מחויבות משתמעת כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, כאשר יותר סביר מאשר לא כי הקבוצה תידרש למשאביה הכלכליים לסילוק המחויבות וניתן לאמוד אותה באופן מהימן.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

טז. התחייבויות בשל הטבות לעובדים

בקבוצה קיימים מספר סוגי הטבות לעובדים:

1. הטבות עובד לזמן קצר

הטבות לעובדים לזמן קצר הינן הטבות אשר חזויות להיות מסולקות במלואן לפני 12 חודש לאחר תום תקופת הדיווח השנתית שבה העובדים מספקים את השירותים. הטבות אלו כוללות משכורות, ימי חופשה, מחלה, הבראה והפקדות מעסיק לביטוח לאומי ומוכרות כהוצאה עם מתן השירותים. התחייבות בגין בונוס במזומן או תוכנית להשתתפות ברווחים, מוכרת כאשר לקבוצה קיימת מחוייבות משפטית או משתמעת לשלם את הסכום האמור בגין שירות שניתן על ידי העובד בעבר וניתן לאמוד באופן מהימן את הסכום.

2. הטבות לאחר סיום העסקה

התוכניות ממומנות בדרך כלל על ידי הפקדות לחברות ביטוח והן מסווגות כתוכניות להפקדה מוגדרת וכן כתוכניות להטבה מוגדרת. לקבוצה תוכניות להפקדה מוגדרת, בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, תשכ"ג-1963, שלפיהן הקבוצה 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 המתחייחות לשירות העובד בתקופה השוטפת ובתקופות קודמות.

הפקדות לתוכנית להפקדה מוגדרת בגין פיצויים או בגין תגמולים, מוכרות כהוצאה בעת ההפקדה לתוכנית במקביל לקבלת שירותי העבודה מהעובד.

כל עובדי החברה בישראל חתומים על סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, תשכ"ג-1963.

יז. עסקאות תשלום מבוסס מניות

עובדי החברה ונותני שירותים אחרים זכאים להטבות בדרך של תשלום מבוסס מניות המסולקות במכשירים הוניים.

עסקאות המסולקות במכשירים הוניים

עלות העסקאות עם עובדים המסולקות במכשירים הוניים נמדדת לפי השווי ההוגן של המכשירים הוניים במועד ההענקה. השווי ההוגן נקבע באמצעות שימוש במודל תמחור אופציות מקובל.

לגבי נותני שירותים אחרים, עלות העסקאות נמדדת לפי השווי ההוגן של הסחורות או השירותים המתקבלים בתמורה למכשירים הוניים 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 עד למועד ההבשלה משקפת את מידת חלוף תקופת ההבשלה ואת האומדן הטוב ביותר של הקבוצה לגבי מספר המכשירים ההוניים שיבשילו בסופו של דבר.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

הוצאה בגין הענקות שאינן מבשילות בסופו של דבר אינה מוכרת, למעט הענקות שההבשלה שלהן תלויה בתנאי שוק אשר מטופלות כהענקות שהבשילו ללא קשר לקיום תנאי השוק, בהנחה שכל שאר תנאי ההבשלה (שירות ו/או ביצוע) התקיימו.

כאשר החברה מבצעת שינויים בתנאים של הענקה המסולקת במכשירים הוניים, מוכרת הוצאה נוספת מעבר להוצאה המקורית שחושבה בגין כל שינוי המגדיל את השווי ההוגן הכולל של התגמול המוענק או שמיטיב עם העובד/נותן השירות האחר לפי השווי ההוגן במועד השינוי.

ביטול הענקה המסולקת במכשיר הוני, מטופלת כאילו הבשילה לתאריך הביטול וההוצאה שטרם הוכרה בגין ההענקה מוכרת מיידית. עם זאת, אם ההענקה שבוטלה מוחלפת בהענקה חדשה ומיועדת כהענקה תחליפית לתאריך בו הוענקה, ההענקה המבוטלת וההענקה החדשה תטופלנה שתיהן כשינוי של ההענקה המקורית כמתואר לעיל.

יח. הפסד למניה

הפסד למניה מחושב על ידי חלוקה של הפסד המיוחס לבעלי מניות החברה במספר המניות הרגילות המשוקלל הקיים בפועל במהלך התקופה. מניות רגילות פוטנציאליות נכללות בחישוב הרווח המדולל למניה במידה שהשפעתן מדללת את הרווח למניה. מניות רגילות פוטנציאליות שהומרו במהלך התקופה נכללות ברווח המדולל למניה רק עד למועד ההמרה, ומאותו מועד נכללות ברווח הבסיסי למניה. חלקה של החברה בהפסדי חברות מוחזקות מחושב לפי חלקה ברווח למניה של אותן חברות מוחזקות מוכפל במספר המניות המוחזקות על ידי החברה.

יט. מענקים ממשלתיים

מענקים המתקבלים מהרשות לחדשנות טכנולוגית במשרד הכלכלה והתעשייה (להלן – רשות החדשנות) כהשתתפות במחקר ופיתוח שמבוצע על ידי החברה (להלן - מענקי רשות החדשנות) נכנסים לגדר "הלוואות הניתנות למחילה" כאמור בתקן חשבונאות בינלאומי 20 "הטיפול החשבונאי במענקים ממשלתיים וגילוי לגבי סיוע ממשלתי" (להלן – IAS 20).

התחייבויות בגין מענקי רשות החדשנות מוכרות ונמדדות בהתאם ל-IFRS 9. אם במועד התגבשות הזכאות לקבלת מענק רשות החדשנות (להלן - מועד הזכאות), מגיעה הנהלת החברה למסקנה שלא קיים ביטחון סביר (reasonable assurance) שמענק רשות החדשנות שהתגבשה הזכאות לקבלתו (להלן - המענק שהתקבל) לא יוחזר, מכירה החברה באותו מועד בהתחייבות פיננסית המטופלת בהתאם להוראות המפורטות ב-IFRS 9 לגבי התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת. הפער בין מענק רשות החדשנות שהתקבל לבין שוויה ההוגן של ההתחייבות הפיננסית האמורה במועד ההכרה בה לראשונה, מטופל כמענק ממשלתי, אשר נזקף לרווח או הפסד כהקטנה של הוצאות מחקר ופיתוח.

במקרה בו במועד הזכאות מגיעה הנהלת החברה למסקנה שקיים ביטחון סביר שמענק רשות החדשנות שהתקבל לא יוחזר, נזקף המענק, באותו מועד, לרווח או הפסד כהקטנה של הוצאות מחקר ופיתוח. ככל שבתקופה עוקבת מגיעה הנהלת החברה לראשונה למסקנה שלא קיים ביטחון סביר שמענק רשות החדשנות שהתקבל לא יוחזר, מכירה החברה באותו מועד בהתחייבות פיננסית כנגד רווח או הפסד. ההתחייבות הפיננסית האמורה מטופלת בהתאם להוראות המפורטות ב-IFRS 9 לגבי התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כ. תיקון נוסף מחודש אפריל 2021 ל-IFRS 16, חכירות

לאור משבר הקורונה, פרסם ה-IASB בחודש מאי 2020, תיקון לתקן דיווח כספי בינלאומי 16: חכירות (להלן – תיקון 2020). מטרת תיקון 2020 הינה לאפשר לחוכרים ליישם הקלה פרקטית לפיה שינויים בדמי חכירה כתוצאה ממשבר הקורונה לא יטופלו כתיקוני חכירה אלא כדמי חכירה משתנים. תיקון 2020 חל על צד החוכרים בלבד.

במקור, תיקון 2020 חל רק לגבי קיטון תשלומי החכירה בעבור תשלומים המתייחסים לתקופה של עד ליום 30 ביוני 2021. עם זאת, המגיפה נמשכה מעבר לתקופה הצפויה, ולכן עדכן ה-IASB כי התיקון יחול לגבי קיטון תשלומי החכירה בעבור תשלומים המתייחסים לתקופה של עד ליום 30 ביוני, 2022 (להלן- תיקון 2021). הקריטריונים הנוספים ליישום תיקון 2020 נשארים ללא שינוי.

תיקון 2021 אשר פורסם באפריל 2021, יושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 באפריל 2021, עם אפשרות ליישום מוקדם.

תיקון 2021 ייושם באופן רטרואקטיבי, תוך הכרה בהשפעה המצטברת של יישום תיקון 2021 כהתאמה ליתרת הפתיחה של העודפים, בתחילת תקופת הדיווח השנתית הראשונה בה תיקון 2021 מיושם.

באור 3: - עיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים

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

א השיקולים

- קביעת שווי הוגן של תשלום מבוסס מניות

השווי ההוגן של עסקאות תשלום מבוסס מניות נקבע בעת ההכרה לראשונה באמצעות שימוש במודל תמחור אופציות מקובל. המודל מתבסס על נתוני מחיר המניה ומחיר המימוש ועל הנחות בדבר תנודתיות צפויה, אורך החיים הצפוי ודיבידנד צפוי.

- עלויות פיתוח

על הנהלת החברה לבחון האם מתקיימים התנאים להכרה בעלויות בגין פרויקטים של פיתוח כנכסים בלתי מוחשיים.

להערכת החברה, בכל השנים המדווחות לא התקיימו התנאים להכרה בעלויות בגין פרויקטים של פיתוח כנכסים בלתי מוחשיים, ולפיכך כל עלויות הפיתוח נזקפות לרווח או הפסד.

ב. אומדנים והנחות

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

באור 3: - עיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

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

- מכשירים פיננסיים

בבחינת סיווג מכשירים פיננסיים כהון או חוב בוחנת החברה האם אופציית ההמרה במכשירים המירים לרבות הלוואות המירות מקיימת את כללי fixed for fixed. באותם מקרים בהם המשקיע זכאי להמיר את הלוואה ל 100% ממניות החברה, אזי החברה מתייחסת לאופציית ההמרה כמכשיר הוני גם אם לא עומדים בכללי fixed for fixed. ראה גם סעיף 12 ו' להלן.

- תביעות משפטיות

בהערכות סיכויי תוצאות התביעות המשפטיות שהוגשו נגד החברה וחברות מוחזקות שלה, הסתמכו החברות על חוות דעת יועציהן המשפטיות. הערכות אלה של היועצים המשפטיים מתבססות על מיטב שיפוטם המקצועי, בהתחשב בשלב בו מצויים ההליכים, וכן על הניסיון המשפטי שנצבר בנושאים השונים. מאחר שתוצאות התביעות תקבענה בבתי המשפט, עלולות תוצאות אלה להיות שונות מהערכות אלה.

- מענקים מרשות החדשנות

מענקים ממשלתיים שהתקבלו מרשות החדשנות במשרד הכלכלה והתעשייה מוכרים כהתחייבות אם צפויות הטבות כלכליות כתוצאה מפעילות המחקר והפיתוח שיביאו למכירות המזכות את המדינה בתמלוגים. קיימת אי וודאות לגבי אומדן תזרימי המזומנים העתידיים ששימש לקביעת סכום ההתחייבות.

- קביעת שווי הוגן של מכשירים פיננסיים לא סחירים

השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים לא סחירים המסווג לרמה 3 במידרג השווי ההוגן נקבע בהתאם לשיטות הערכה, בדרך כלל על פי הערכת תזרימי המזומנים העתידיים, המהוונים לפי שיעורי היוון שוטפים בגין פריטים בעלי תנאים ומאפייני סיכון דומים. שינויים באומדן תזרימי מזומנים עתידיים ואומדן שיעורי היוון בהתחשב בהערכת סיכונים כגון סיכון נזילות, סיכון אשראי ותנודתיות, עשויים להשפיע על השווי ההוגן של נכסים אלו.

באור 4: - גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

א. תיקונים ל- IAS 1 הצגת דוחות כספיים

בינואר 2020, פרסם ה- IASB מספר תיקונים לתקן חשבונאות בינלאומי 1 הצגת דוחות כספיים (להלן – התיקונים), במטרה להבהיר את הקריטריון לקביעת סיווג התחייבות כשוטפת או בלתי שוטפת.

התיקונים כוללים את ההבהרות הבאות:

- הבהרה למשמעות המונח – הזכות לדחות את סילוק ההתחייבות. הבהרה כי רק הזכויות הקיימות לחברה בסוף תקופת הדיווח ישמשו לצורך הקביעה האם לחברה קיימת הזכות לדחות את הסילוק של ההתחייבות.

באור 4: - גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישום (המשך)

- הבהרה לאמצעים אשר ישמשו לסילוק של התחייבות מעבר לסילוק באמצעות העברה של מזומנים (למשל סילוק באמצעות העברה של מכשירים הוניים).

התיקונים ייושמו באופן רטרופקטיבי החל מתקופה השנתית המתחילה ביום 1 בינואר 2022 או לאחר מכן. יישום מוקדם אפשרי. להערכת החברה, לתיקונים לעיל לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

ב. תיקון ל- IAS 16, רכוש קבוע

במאי 2020, פרסם ה-*IASB* תיקון ל-*IAS 16* (להלן - התיקון). התיקון אוסר על הפחתת תמורה שהתקבלה ממכירת פריטים שיוצרו בזמן שהחברה מכינה את הרכוש הקבוע לשימוש המיועד מעלותו. חלף זאת, החברה תכיר את תמורת המכירה ואת העלויות הנלוות ברווח והפסד.

התיקון יישום לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 לינואר 2022 או לאחריו. יישום מוקדם יותר אפשרי. התיקון יישום למפרע, אולם רק לפריטי רכוש קבוע המובאים למיקום ולמצב הדרושים לכך שהם יוכלו לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה בתחילת תקופת הדיווח השנתית המוקדמת ביותר שמוצגת בדוחות הכספיים שבה החברה מיישמת לראשונה את התיקון או לאחריה. החברה תכיר בהשפעה המצטברת של היישום לראשונה של התיקון כתיאום ליתרת הפתיחה של העודפים בתחילת התקופה של מועד היישום לראשונה.

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

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

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

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

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

החברה בוחנת את השלכות התיקון על הדוחות הכספיים.

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

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

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

התיקון יושם לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 לינואר 2022 או לאחריו. התיקון יחול על חוזים אשר ההתחייבויות בגינם טרם מולאו ליום 1 בינואר 2022. יישום מוקדם יותר אפשרי.

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

באור 5: - מזומנים ושווי מזומנים

31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי דולר	
676	3,060
101	3,534
3	92
<u>780</u>	<u>6,686</u>

מזומנים ושווי מזומנים בדולר
מזומנים ושווי מזומנים בש"ח
מזומנים ושווי מזומנים במטבעות אחרים

באור 6: - לקוחות

א. יתרת לקוחות, נטו

31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי דולר	
128	250

חובות פתוחים

ליום 31 בדצמבר 2021 הכירה החברה בחובות אבודים בסך 10 אלף דולר.

לימים 31 בדצמבר בכל אחת מהשנים 2021 ו-2020, לחברה לקוח עיקרי בסינגפור אשר ההכנסות בגינו מהוות כ- 86% וכ- 63% מהכנסות החברה באותה שנה, בהתאמה.

ב. להלן מידע בדבר החשיפה לסיכון אשראי של החברה בגין יתרות לקוחות:

סה"כ	מעל 120 יום	לקוחות שמועד פרעונם עבר והפיגור בגבייתם הינו			עד 30 יום	לקוחות שטרם הגיע מועד פרעונם (לא פיגור בגבייה)	יתרת לקוחות
		91-120 יום	61-90 יום	31-60 יום			
אלפי ש"ח							
ליום 31 בדצמבר 2021							
250	61			120		69	יתרת לקוחות
ליום 31 בדצמבר 2020							
128				20		108	יתרת לקוחות

באור 7: - מלאי

א. ההרכב

31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי דולר	
-	1,210
	<u>1,210</u>

תוצרת גמורה

באור 7: - מלאי (המשך)

ב. פרטים נוספים

שינוי ייעוד מרכוש קבוע למלאי:

לאור התרחבות פעילות החברה במדינות המפרציות מול רשויות ממשלתיות, התקבלה החלטה של הנהלת החברה להגדלת היקף המכירות של מערכות החברה (בנוסף למכירת חבילות שירותים). בעוד שבעבר מכרה החברה באופן אקראי רכוש קבוע (ראה ביאור 15 (1) לעניין רווח הון). להערכת החברה מרבית ההתקשרויות עם לקוחותיה בשנה הקרובה יהיו עסקאות מסוג זה ועל כן בוצע ביום 31 לדצמבר 2021 שינוי ייעוד מהרכוש הקבוע למלאי.

באור 8:-- חייבים ויתרות חובה

31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי דולר	
82	160
182	215
16	18
<u>280</u>	<u>393</u>

מוסדות
הוצאות מראש
אחרים

באור 9: - תכירות

לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020, לחברה הסכמי חכירה של מבנים וכלי רכב (בעיקר מבנים) לתקופות של 3.5 שנים בממוצע.

א. פירוטים בדבר עסקאות חכירה

31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי דולר	
115	55
<u>629</u>	<u>490</u>

הוצאות ריבית בגין התחייבויות חכירה
סך תזרים מזומנים שלילי עבור חכירות

ב. החברה התקשרה בשלושה הסכמים בהם היא חוכרת משרדים ומבנים לייצור. פעילות החברה מתבצעת בעיקר ממשרדי החברה בפתח תקווה, בשטח כולל של כ-1,230 מ"ר בנוי וחצר סמוכה בשטח של כ-900 מ"ר, אשר שוכרת החברה על פי שלושה הסכמי שכירות עם אותו משכיר. כל אחד מההסכמים הינו ביחס לחלק אחר מהשטח והם בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2023, ליום 28 בפברואר 2024 וליום 30 בנובמבר 2024, לפי העניין.

כמו כן, החברה חוכרת נכס אחד ביוסטון, טקסס, בארצות הברית. מחסן בשטח של כ-230 מ"ר המשמש כשטח אחסון לציוד ומערכות החברה אותו החברה שוכרת על בסיס חודשי.

בנוסף, החברה חוכרת מספר רכבים, ובמהלך שנת 2021 חכרה גם משרד זמני בדובאי.

באור 9: - חכירות (המשך)

ג. להלן ההרכב והתנועה בנכסי זכות השימוש:

אלפי דולר	
913	<u>יתרה ליום 1 בינואר 2020</u>
(360)	הוצאות פחת
(5)	עדכון בגין השפעת המדד
740	יצירה לראשונה בגין חוזים חדשים
(396)	גריעה בגין חוזים שהופסקו
892	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר 2020</u>
(296)	הוצאות פחת
15	עדכון בגין השפעת המדד
63	יצירה לראשונה בגין חוזים חדשים
674	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר 2021</u>

באור 10: - רכוש קבוע

א. ההרכב והתנועה:

סה"כ	שיפורים במושכר	מכונות, ריהוט וציוד אלפי דולר	מחשבים וציוד אלקטרוני	תחנות עגינה ורחפנים		כלי רכב	
				(1)	(2)		
עלות							
7,791	1,175	842	1,231	4,488	55		יתרה ליום 1 בינואר, 2020
1,033	-	43	10	980	-		תוספות במשך השנה
206	-	-	-	206	-		ירידת ערך
(499)	-	(57)	-	(438)	(4)		גריעות במשך השנה
13	-	-	-	13	-		הפרשי תרגום
8,544	1,175	828	1,241	5,249	51		<u>יתרה ליום 31 בדצמבר 2020</u>
513	3	49	59	402	-		תוספות במשך השנה
(1,374)	-	-	-	(1,374)	-		מיונים למלאי (3)
(955)	-	-	-	(955)	-		ירידת ערך
(675)	-	(14)	-	(625)	(36)		מכירות
(1,552)	(5)	(401)	(1,094)	(52)	-		גריעות במשך השנה
4,501	1,173	462	206	2,645	15		<u>יתרה ליום 31 בדצמבר 2021</u>
פחת נצבר							
2,119	284	436	935	445	19		יתרה ליום 1 בינואר, 2020
767	117	99	204	337	10		תוספות במשך השנה
(453)	-	(13)	-	(438)	(2)		גריעות במשך השנה
2,433	401	522	1,139	344	27		<u>יתרה ליום 31 בדצמבר 2020</u>
668	120	77	97	371	3		תוספות במשך השנה
(164)	-	-	-	(164)	-		מיונים למלאי (3)
(26)	-	(11)	-	-	(15)		מכירות
(1,552)	(5)	(401)	(1,094)	(52)	-		גריעות במשך השנה
1,359	516	187	142	499	15		<u>יתרה ליום 31 בדצמבר 2021</u>
6,111	774	306	102	4,905	24		<u>עלות מופחתת 31 בדצמבר 2020</u>
3,142	657	275	64	2,146	-		<u>עלות מופחתת 31 בדצמבר 2021</u>

באור 10: - רכוש קבוע (המשך)

- (1) קבוצה זאת כוללת תחנות עגינה ורחפנים בתהליך הקמה בעלות מופחתת בסך של כ-1,883 אלפי דולר וכ-2,428 אלפי דולר לימים 31 בדצמבר 2021, ו-2020 בהתאמה.
- (2) בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021, הכירה החברה בהפסדים מירידת ערך וגריעות של תחנות עגינה ורחפנים (מערכות איירובוטיקס) בסך כולל של כ-955 אלפי דולר, אשר נובעת מצידוד טכנולוגי שהתיישן. ירידת הערך כאמור לעיל נזקפה לסעיף הוצאות אחרות בדוח על הרווח הכולל של החברה לשנת 2021.
- (3) ראה ביאור 7 (ב).

באור 11: - זכאים ויתרות זכות

31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי דולר		
705 (*)	664	עובדים והתחייבויות אחרות בגין שכר
513 (*)	669	הפרשה לחופשה
135	163	הוצאות לשלם
56	21	זכאים אחרים
<u>1,409</u>	<u>1,517</u>	

(*) הצגה מחדש

באור 12: - הון

בחודש ספטמבר 2021 השלימה החברה הנפקה ראשונה לציבור בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ, על פי תשקיף להשלמה ותשקיף מדף של החברה (להלן: "התשקיף"). במסגרת ההנפקה, נרשמו 16,560,599 מניות החברה למסחר בבורסה.

על פי התשקיף, הוצעו לציבור בין 2,830,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח לבין בין 4,950,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב, והונפקו לציבור 3,027,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב במחיר של 7.07 ש"ח למניה. התמורה הכוללת (ברוטו) בגין המניות שהונפקו הסתכמה בסך של כ-21,401 אלפי ש"ח וסך עלויות ההנפקה הסתכמו בסך של כ-1,348 אלפי דולר. מתוכן סווג להון סכום של 819 אלפי דולר וסכום של 529 אלפי דולר סווג לרווח או הפסד.

ביום 12 בספטמבר 2021, מועד השלמת ההנפקה על פי התשקיף, בוצע איחוד ההון המונפק והנפרע ביחס של 1:28 והפחתת הערך הנקוב ל-0.01 ש"ח ע.ג. למניה (כלומר, לא חל שינוי בערך הנקוב למניה והוא נותר 0.01 ש"ח ע.ג. למניה). כמו כן, באותו מועד הותאמה כמות האופציות או הזכויות לרכישת מניות שהוענקו ביחס של 1:28 ומחירי המימוש הותאמו ביחס הפוך.

באור 12: הון (המשך)

להלן הרכב הון המניות של החברה לימים 31 לדצמבר 2021 ו-31 לדצמבר 2020:

31 לדצמבר 2020		31 לדצמבר 2021		
רשום	מונפק ונפרע	רשום	מונפק ונפרע	
כמות המניות				
690,000,000	54,396,834	110,714,286	16,617,397	מניות רגילות ע.ג 0.01 ש"ח
10,000,000	-	-	-	מניות רגילות א' ע.ג 0.01 ש"ח
<u>700,000,000</u>	<u>54,396,834</u>	<u>110,714,286</u>	<u>16,617,397</u>	

א. זכויות בעלי המניות:

מניות רגילות מזכות את בעליהן בזכות לקבל הודעה על קיום אסיפות כלליות של החברה, השתתפות והצבעה בהן וכן את הזכות לקבל דיבידנדים באם יוכרזו.

ביום 15 ביוני 2021 וביום 19 ביולי 2021, אישרו דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה, בהתאמה, כי החל ממועד השלמת הנפקה, ככל שתושלם, יומרו כל המניות הרגילות א' של החברה למניות רגילות.

ב. תוכניות תשלום מבוסס מניות:

1. תוכנית אופציות למניות

עפ"י תוכנית תשלום מבוסס מניות שנקבעה בשנת 2015 (להלן: "תוכנית ת.מ.מ") כל אופציה המוענקת במסגרת תוכנית זו ניתנת למימוש עד לתאריך הפקיעה שלה. האופציות אשר יבוטלו או יחולטו לפני מועד פקיעת האופציות יהפכו להיות זמינות להענקה עתידית. אופציה שתוענק במסגרת התוכנית תפקע לא יאוחר מעשר שנים לאחר מועד ההענקה.

טווח מחירי המימוש של מרבית האופציות למניות ליום 31 בדצמבר, 2021 ו-2020 הינו בין 0.28 ש"ח לבין 7.07 ש"ח.

התכנית עבור עובדי החברה מתנהלת במסגרת כללים שנקבעו לעניין זה לפי סעיף 102 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש] במסלול רווח הון באמצעות נאמן. ניצעים אשר אינם כלולים תחת הוראות סעיף 102 לפקודת מס הכנסה, ממוסים בהתאם להוראות סעיף 33 לפקודת מס הכנסה.

פירוט הענקות לשנת 2021 כחלק מתוכנית ת.מ.מ:

- (א) בחודש ינואר 2021 העניקה החברה לעובדים ונותני שירותים 1,698,390 אופציות לרכישת מניות רגילות של החברה. כל אופציה ניתנת למימוש למניה רגילה של החברה בתמורה ל- 0.28 ש"ח למשך 10 שנים ממועד תחילת תקופת ההבשלה. האופציות יובשלו על פני תקופה של עד שנתיים.
- (ב) בחודש ספטמבר 2021 העניקה החברה סך כולל של 4,336,471 אופציות לעובדי החברה, נותני שירותים, ויועץ כמפורט להלן:

- (1) 1,164,744 אופציות הוענקו לעובדי החברה ולנותני שירותים לרכישת 1,164,744 מניות רגילות של החברה. טווח מחירי המימוש של האופציות למניות עומד על 0.28 ש"ח ו- 1 ש"ח. כל אופציה ניתנת למימוש למניה רגילה של החברה למשך 10 שנים ממועד תחילת תקופת ההבשלה. האופציות יובשלו על פני תקופה של עד שנתיים.

באור 12:- הון (המשך)

- (2) 1,035,000 אופציות הוענקו ליועץ, לרכישת 1,035,000 מניות רגילות של החברה, במחיר מימוש השווה ל 7.07 ש"ח, למשך תקופה של 30 חודשים, והן תבשלנה על פני תקופה של עד שנתיים.
- (3) 2,136,727 אופציות הוענקו לחברי הנהלת החברה לרכישת 2,136,727 מניות רגילות של החברה, כדלקמן: (1) 2/3 מהאופציות תהיינה ניתנות למימוש בתמורה למחיר מימוש בסך 7.07 ש"ח; (2) 1/3 מהאופציות תהיינה ניתנות למימוש בתמורה למחיר מימוש בסך השווה ל 14.14 ש"ח, והן תבשלנה על פני 4 שנים.
- (ג) בחודש דצמבר 2021 העניקה החברה סך כולל של 381,616 אופציות לעובדי החברה, נותן שירותים ויועץ כמפורט להלן:
- (1) 116,236 אופציות הוענקו לעובדי החברה ולנותני שירותים לרכישת 116,236 מניות רגילות של החברה. טווח מחירי המימוש של האופציות למניות עומד על 0.28 ש"ח ו- 1 ש"ח. כל אופציה ניתנת למימוש למניה רגילה של החברה למשך 10 שנים. האופציות יובשלו על פני תקופה של עד שנתיים.
- (2) 132,700 אופציות הוענקו ליועץ, לרכישת 132,700 מניות רגילות של החברה, במחיר מימוש השווה ל 7.07 ש"ח, למשך תקופה של 10 שנים, והן תבשלנה על פני תקופה של עד שנתיים.
- (3) 132,680 אופציות הוענקו ל 2 דירקטורים חיצוניים של החברה לרכישת 132,680 מניות רגילות של החברה במחיר מימוש השווה ל 7.07 ש"ח, למשך תקופה של 4 שנים והן תבשלנה על פני 3 שנים.

2. תכנית לרכישת מניות רגילות א' של החברה

ביום 18 במאי 2020 וביום 23 ביוני 2020, אישרו דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה, בהתאמה, תכנית אופציות מסוג Carve-Out לרכישת מניות רגילות א' של החברה. כל אופציה המוענקת במסגרת תוכנית זו ניתנת למימוש עד לתאריך הפקיעה שלה. האופציה מבשילה על פני תקופה של עד שנתיים. האופציות אשר יבוטלו או יחולטו לפני מועד פקיעת האופציות יהפכו להיות זמינות להענקה עתידית. למניות רגילות א' אותן זכויות הקיימות למניות רגילות וזכות קדימות עודפת לקבלת 16% מהתמורה שתתקבל בקרות אירוע חיסול הישות (Liquidation) או בקרות אירוע של רכישת החברה (M&A), במידה וסך התמורה הכולל יהא גבוה מ-20.2 מיליון דולר (בחלוקה על פי מספר המניות שיהיו לכל ניצע על פי התכנית באותו המועד), יחד עם החזר ההלוואה ההמירה כאמור בבאור 13 ו' (4). ביום 15 ביוני 2021 וביום 19 ביולי 2021, אישרו דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה, בהתאמה, כי החל ממועד השלמת ההנפקה על פי התשקיף המניות שתוקצינה מכוח תכנית זו תהיינה מניות רגילות במקום מניות רגילות א' ועל ביטול הזכות העודפת ועדכון התכנית בהתאמה. במסגרת תוכנית זו הוענקו 351,570 אופציות לעובדים בשנת 2020.

3. הפחתת מחיר מימוש:

ביום ה 14 באפריל 2021 אישר דירקטוריון החברה את הפחתת מחיר המימוש של מרבית האופציות ל- 0.01 ש"ח למניה (0.28 ש"ח למניה – לאחר איחוד ההון כמפורט לעיל)

באור 12:- הון (המשך)

4. להלן סיכום תנועות ביתרת תשלום מבוסס מניות לעובדים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021			
ממוצע משוקלל של יתרת אורך חיים	ממוצע משוקלל של מחיר המימוש	כמות אופציות	
3.82	\$ 18.984	198,022	יתרת פתיחה של אופציות לעובדים לתחילת שנה (*)
0.58	\$ 0.2304	6,768,045	שינויים במהלך השנה
-	\$ 0.09	(59,510)	הענקות
-	\$ 0.6783	(142,342)	מימושים
			בוטלו / חולטו
0.43	\$ 0.2972	6,764,215	יתרת סגירה של אופציות לסוף שנה
0.44	\$ 0.2849	2,861,715	אופציות הניתנות למימוש בסוף שנה

(*) כמות האופציות הוצגה מחדש לאחר איחוד הון של 1:28. כמו כן, ממוצע משוקלל של מחיר המימוש הוצג מחדש גם כן בעקבות האיחוד ובעקבות הפחתת מחיר המימוש כמפורט לעיל.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020			
ממוצע משוקלל של יתרת אורך חיים	ממוצע משוקלל של מחיר המימוש	כמות אופציות	
4.59	\$ 0.677	5,860,030	יתרת פתיחה של אופציות לעובדים לתחילת שנה
-	\$ 0.334	(315,419)	שינויים במהלך השנה
			בוטלו / חולטו
3.82	\$ 0.678	5,544,611	יתרת סגירה של אופציות לסוף שנה
4.5	\$ 0.504	4,269,167	אופציות הניתנות למימוש בסוף שנה

5. מדידת שווי הוגן

להלן טבלה המציגה את הנתונים אשר שימשו במדידת השווי ההוגן של האופציות למניות המסולקות במכשיריה ההונניים של החברה שהוענקו במהלך שנת 2021, בהתאם למודל הבינומי לתמחור אופציות, לגבי התוכנית הנ"ל:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	
0%	תשואת הדיבידנד בגין המניה (%)
77.3%-56.08%	תנודתיות צפויה במחירי המניה (%)
1.401%-0.10%	שיעור ריבית חסרת סיכון (%)
2.25-10	משך החיים החזוי של האופציות למניות (שנים)
5.295-7.07	מחיר המניה (ש"ח)

באור 12:-- הון (המשך)

6. הוצאות תשלום מבוסס מניות

החברה הכירה בהוצאות בגין תשלום מבוסס מניות לעובדים ולנותני שירותים שאינם עובדים בדוחותיה הכספיים המאוחדים לשנים שנסתיימו בימים 31 בדצמבר, 2021 ו-2020 כדלקמן: (ראה ביאור 12 ב' (1))

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	
4	603	עלות המכר
89	1,607	הוצאות מחקר ופיתוח נטו
12	1,770	הוצאות מכירה ושיווק
582	3,205	הוצאות הנהלה וכלליות
<u>687</u>	<u>7,185</u>	סה"כ הוצאות בגין תכנית תשלום מבוסס מניות

באור 13:-- מכשירים פיננסיים

א. התחייבויות פיננסיות, הלוואות נושאות ריבית

ליום 31 בדצמבר		מועד פרעון	
2020	2021		
אלפי דולר			
833	-	30.6.2021	הלוואות מתאגידים בנקאיים (1)
166	-	-	הלוואות במדינת ארה"ב (2) PPP
8,567	-	31.3.2022	הלוואה המירה (3)
<u>9,566</u>	<u>-</u>		

השווי ההוגן של הלוואות לזמן ארוך והלוואה ההמירה אינו שונה באופן מהותי מערכן בספרים.

- (1) ביום 1 ביוני 2021, פרעה החברה את תשלום הקרן והריבית האחרון של הלוואה עם בנק סילקון וואלי (SVB) ובכך סיימה את התחייבויותיה בקשר עם הלוואה זו. כמו כן, הוסרו השעבודים אשר נרשמו לטובת הבנק בקשר עם הלוואה זו.
- (2) ביום 25 במאי 2020 קיבלה החברה הלוואה במסגרת התוכנית להגנה על השכר (Paycheck Protection Program, או PPP) המנוהלת ע"י מנהל העסקים הקטנים של ארה"ב. הלוואה נועדה לשמש כתקציב למימון הוצאות שכר, שכר דירה וחשבונות במשך 24 שבועות. תחת כללי התוכנית החברה הייתה זכאית למחילה מהבנק. החברה רשמה הכנסה בספרים (ביטול הוצאות שכר) בגין ביטול הלוואה בשנת 2021.
- (3) שיעור הריבית הנקובה השנתי בהלוואה הינו 6%. במועד השלמת ההנפקה על פי התשקיף בחודש ספטמבר 2021, בוצעה המרת החוב והקצאת המניות, החוב נחשב כנפרע במלואו ולחברה אין התחייבויות נוספות כלפי המלווים בקשר עם הסכם הלוואה ההמירה. לפרטים נוספים בדבר הלוואה ההמירה, בקשר עם הריבית האפקטיבית, מועד הפירעון ותנאים נוספים, ראה סעיף (4) להלן.

ב. יעדי ומדיניות ההנהלה בדבר ניהול סיכונים פיננסיים

הקבוצה חשופה לסיכונים שוק (סיכון מטבע חוץ, סיכון מדד מחירים לצרכן, סיכון ריבית וסיכון מחיר), סיכון אשראי וסיכון נזילות.

באור 13: - מכשירים פיננסיים (המשך)

1. סיכוני שוק

סיכון שוק הוא הסיכון שהשווי ההוגן של תזרימי המזומנים העתידיים ממכשיר פיננסי ישתנה כתוצאה משינויים במחירי השוק. סיכון שוק כולל שלושה סוגי סיכון: סיכון מטבע חוץ, סיכון שיעור הריבית וסיכון מחיר. מכשירים פיננסיים המושפעים מסיכון שוק כוללים בין היתר הלוואות ואשראים, פיקדונות, השקעות לזמן קצר ומכשירים פיננסיים נגזרים.

(א) סיכון מטבע חוץ

סיכון מטבע חוץ הוא הסיכון בו השווי ההוגן של תזרימי המזומנים העתידיים של מכשיר פיננסי ישתנה כתוצאה משינויים בשערי החליפין של מטבע חוץ. החברה חשופה לסיכון שער חליפין הנובע מחשיפה למטבעות שונים, בעיקר למטבע השקל בקשר עם עלויות השכר בארץ.

(ב) סיכון ריבית

סיכון ריבית הוא הסיכון שהשווי ההוגן של תזרימי המזומנים העתידיים ממכשיר פיננסי ישתנה כתוצאה משינויים בשיעורי ריביות השוק. החשיפה של החברה לסיכון של שינויים בשיעורי ריביות השוק מתייחסת בעיקר להתחייבויות לזמן קצר של החברה הנושאות ריבית משתנה.

2. סיכון אשראי

סיכון אשראי הוא הסיכון שהצד שכנגד לא יעמוד בהתחייבויותיו כלקוח או בהתחייבויותיו הנובעות ממכשיר פיננסי וכתוצאה מכך ייגרם לקבוצה הפסד. הקבוצה חשופה לסיכון אשראי כתוצאה מהפעילות התפעולית שלה (בעיקר מיתרות לקוחות ונכסי חוזה) ומהפעילות הפיננסית שלה, לרבות מפיקדונות בבנקים ומוסדות פיננסיים אחרים.

3. סיכון נזילות

הקבוצה בוחנת את הסיכון לקשיי נזילות באמצעות כלים לתכנון נזילות.

מטרת הקבוצה היא לשמור על איזון בין יציבות הנובעת ממימון מתמשך לבין גמישות על ידי שימוש במשיכות יתר, הלוואות מבנקים והלוואות המירות.

הטבלה שלהלן מציגה את זמני הפירעון של ההתחייבויות הפיננסיות של הקבוצה על פי התנאים החוזיים בסכומים לא מהוונים (כולל תשלומי ריבית):

ליום 31 בדצמבר, 2021

עד שנה	משנה עד שנתיים	משנתיים		סה"כ	
		עד 3 שנים	מ-3 שנים עד 5 שנים		
311	-	-	-	311	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
1,517	-	-	-	1,517	זכאים
147	271	499	1,511	2,427	התחייבות לרשות החדשנות
382	357	98	-	837	התחייבות בגין חכירה
<u>2,357</u>	<u>628</u>	<u>597</u>	<u>1,511</u>	<u>5,092</u>	

באור 13: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ליום 31 בדצמבר, 2020

עד שנה	משנה עד שנתיים	משנתיים		סה"כ
		עד 3 שנים	מ-3 שנים עד 4 שנים	
1,004	-	-	-	1,004
220	-	-	-	220
1,409	-	-	-	1,409
-	-	-	8,567	8,567
169	694	755	285	1,903
364	81	319	342	1,106
<u>3,166</u>	<u>775</u>	<u>1,074</u>	<u>9,194</u>	<u>14,209</u>

הלוואות מתאגידים בנקאיים
 התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
 זכאים
 הלוואות המירות
 התחייבות לרשות החדשנות
 התחייבות בגין חכירה

ג. הלוואות ואופציות למניות

ביום 19 בדצמבר 2016, החברה התקשרה בהסכם הלוואה עם בנק סילקון וואלי (SVB) במסגרתו נטלה החברה הלוואה בסך של 5,000 אלפי דולר. ההלוואה הינה לתקופה של 48 חודשים ונושאת ריבית חודשית משתנה בשיעור שנתי של פריים (בהתאם למדד המפורסם בוול סטריט ג'ורנל באותו היום) בתוספת 3.5%.

במסגרת הסכם הלוואה, הנפיקה החברה ל-SVB כתב אופציה, הניתן למימוש, בחלקו או במלואו, ל-193,243 מניות בכורה ב' של החברה (הזכות הומרה למניות רגילות של החברה). מחיר המימוש של האופציות הינו המחיר ששולם עבור מניית בכורה ב', קרי 1.81119 דולר למניה. כתב האופציה ניתן להמרה, בחלקו או במלואו, עד המוקדם מביין: (I) חלוף 15 שנה ממועד הענקת האופציות, או (II) אירוע מכירה של החברה, בתמורה למזומן ו/או למניות של חברה ציבורית נסחרת.

במסגרת הסכם הלוואה, החברה שעבדה לטובת SVB שעבוד קבוע ראשון בדרגה ובדרך של המחאה על דרך שעבוד, לפי העניין, ללא הגבלה בסכום, על זכויות ונכסי החברה, לרבות זכויות הקניין הרוחני של החברה וזכויות לקבלת כספים מלקוחותיה, ועל זכויות החברה הנגזרות מהרכוש המשועבד וכן שעבוד צף ראשון בדרגה, ללא הגבלה בסכום, על כל הרכוש, הנכסים והזכויות של החברה, קיימים ועתידיים. לפרטים בדבר פירעון מלוא הלוואה והסרת השעבודים לאחר תאריך הדיווח ראו באור 24 ח' להלן.

במועד נטילת הלוואה, טיפלה החברה, בהלוואה והנפקת האופציות כהנפקת חבילה של ניירות ערך. בהתאם, מדדה תחילה בשווי הוגן את האופציות אשר מהוות מכשיר פיננסי נגזר, המהווה התחייבות פיננסית אשר תימדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. את שארית התמורה ייחסה להלוואה אשר מהווה התחייבות פיננסית אשר נמדדת בעלות מופחתת.

ביום 16 באוגוסט 2018, התקשרה החברה עם SVB בתיקון להסכם הלוואה, לפיו, SVB העניקה לחברה סכום נוסף של הלוואה בסך של 5,000 אלפי דולר. ההלוואה הינה לתקופה של 7 חודשים ונושאת ריבית משתנה בשיעור של פריים בתוספת 2.25%. ההלוואה נפרעה בתשלום אחד ביום 3 באוקטובר 2018. במסגרת הסכם הלוואה, הקצתה החברה ל-SVB כתב אופציה, הניתן למימוש, בחלקו או במלואו, ל-138,312 מניות בכורה ג' של החברה (הזכות הומרה למניות רגילות של החברה), עד חלוף 15 שנה ממועד הענקת כתב האופציה. מחיר המימוש של האופציות הינו המחיר ששולם עבור מניית בכורה ג', קרי 2.5305 דולר למניה.

ביום 1 ביוני 2021, פרעה החברה את תשלום הקרן והריבית האחרון של הלוואה עם בנק סילקון וואלי (SVB) ובכך סיימה את התחייבויותיה בקשר עם הלוואה זו.

באור 13: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ד. אופציות במסגרת עסקה עם צדדים קשורים

ביום 31 באוגוסט 2015 כחלק ממזכר הבנות ("MoU") בין החברה לבין Airobotics Operation Ltd שהינה צד קשור של החברה (לשעבר Bladworx LTD) החברה התחייבה להנפיק אופציות לרכישת מניות רגילות של החברה בשווי של 650 אלפי דולר אשר ניתנות להמרה למניות רגילות של החברה בהתאם לתנאים המפורטים במזכר ההבנות.

ביום 19 בינואר 2016, חתמה החברה על הסכם רכישת מניות אשר נחשב אירוע גיוס הון כפי שמוגדר במזכר ההבנות, בהתאם, החברה הנפיקה ל- Airobotics Operations אופציות לרכישת 358,880 מניות בכורה ב' של החברה (הזכות הומרה למניות רגילות של החברה), בתמורה לתשלום ערכן הנקוב, בכפוף להתאמות שנקבעו בהסכם האופציה. האופציות ניתנות למימוש, בחלקן או במלואן, החל ממועד הענקת האופציות ביום 19 בינואר 2016, ועד המוקדם מבין: (1) 10 שנים מיום הענקת האופציות, או (2) בסמוך לפני אירוע מסוג הנפקה ראשונה לציבור (IPO), או (3) בסמוך לפני אירוע של מיזוג או רכישת החברה (M&A). ביום 29 באפריל 2021, התקבלה הודעת מימוש מהניצע ובמועד השלמת ההנפקה על פי התשקיף הקצתה החברה 12,817 מניות רגילות של החברה (לאחר איחוד הון של 1:28) ל- Airobotics Operations.

ה. ביום 9 באוגוסט 2016, הקצתה החברה לקרן תמורה אופציות לרכישת 82,818 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א של החברה, בתמורה למחיר מימוש בסך של 0.01 דולר למניה, ניתנות למימוש, במלואן או בחלקן, החל ממועד הקצאתן ועד המוקדם מבין: (1) 10 שנים ממועד הקצאת האופציות; (2) עד 30 יום טרם אירוע מסוג הנפקה ראשונה לציבור של החברה; (3) עד 30 יום מקרות אירוע של חיסול החברה (כהגדרתו בכתב האופציה). כתב האופציה כולל התאמות למחיר המימוש ו/או כמות המניות בקרות אירועים המפורטים בו. כמו כן, במקרה של אירוע מסוג הנפקה ראשונה לציבור או חיסול החברה, רשאית החברה לאפשר לקרן תמורה לממש את האופציות בדרך של 'מימוש נטו' (CASHLESS EXERCISE) לכמות מניות שתחושב בהתאם למנגנון הקבוע בכתב האופציה, בהתאם להפרש שבין שווי שוק הוגן למניה (כהגדרתו בכתב האופציה) לבין מחיר המימוש, וללא תמורה. ביום 25 בפברואר 2021, התקבלה הודעת מימוש מהניצע בדרך של מימוש נטו ובמועד השלמת ההנפקה על פי התשקיף הקצתה החברה 2,944 מניות רגילות של החברה (לאחר איחוד הון של 1:28) לקרן תמורה.

ו. הלוואה המירה

ו.1 ביום 7 באוקטובר 2019, התקשרה החברה בהסכם הלוואה המירה עם מספר בעלי מניות בסכום כולל של 10,000 אלפי דולר, עם אפשרות להשקיע 5,000 אלפי דולר נוספים עד 60 יום לאחר הקלוזינג. הלוואה נושאת ריבית שנתית בשיעור של 6%. במסגרת הסכם הלוואה המירה, כל מניות הבכורה הומרו למניות רגילות. ראו גם באור 12 לעיל. סך של כ- 1 מיליון דולר מתוך סכום הלוואה התקבל בחודש אוקטובר 2019, סך של כ- 8 מיליון דולר התקבל בשנת 2020 והיתרה בסך של 5.5 מיליון דולר תתקבל בחציון הראשון לשנת 2021.

בהתאם להסכם הלוואה המירה, כל בעלי המניות שהשתתפו במתן הלוואה המירה, והשקיעו את הסכום המינימאלי, זכאים לקבל תגמולים בגין הלוואה בקרות אירוע של חיסול הישות (Liquidation) או בקרות אירוע של מיזוג או רכישת החברה (M&A) בהתאם לסכומים שהושקעו על ידם בחברה במסגרת הלוואה וכן במסגרת סבבי הגיוסים בעבר (להלן "Pull Through amount"). הסכום כאמור לעיל, נושא את אותן ההטבות הקיימות בהסכם הלוואה המירה במקרה של פירעון של הלוואה בקרות אירוע של חיסול הישות או רכישה. הסכום כאמור (סכומי ההשקעה בעבר) הינו 60,138 אלפי דולר.

באור 13: - מכשירים פיננסיים (המשך)

2. סכום ההלוואה ההמירה וסכום ההשקעה בעבר, ניתנים להמרה במסגרת האירועים הבאים:

(א) המרה אוטומטית בקרות אירוע כשיר (qualified financing) – סכום ההלוואה כולל הריבית הצבורה בגינה וסכום ההשקעות בעבר יומרו אוטומטית לסוג חדש של מכשיר הוני במחיר מימוש השווה ל- 80% ממחיר המניה שנקבע באירוע המימון כאמור לעיל.

(ב) המרה יזומה בכל מועד – המשקיעים המחזיקים יחד מעל 51% מסכום ההלוואה ההמירה, זכאים, באופן וולנטרי וע"פ שיקול דעתם הבלעדי, לדרוש המרה של כל סכום ההלוואות (100%) כולל הריבית שנצברה בגינן וסכום ההשקעה בעבר למניות של החברה בהתאם לאיזה תנאים שיוחלטו על ידם ("המרה וולנטרית").

3. במסגרת תיקון להסכם ההלוואה ההמירה מיום 22 בדצמבר 2020 בוצעו התיקונים אשר עיקריהם הינם: הוארך המועד בו ניתן יהיה להשקיע כספים במסגרת הסכם ההלוואה ההמירה עד ליום 31 במרס, 2022 כך שניתן יהיה להשקיע את יתרת 5,000 אלפי הדולרים הנותרים. בנוסף, השתנה אופן החישוב של התקבולים שיהיו משולמים למלווים בקרות אירוע חיסול הישות (Liquidation) או בקרות אירוע של רכישת החברה (M&A) (להלן בס"ק זה: "אירועי החלוקה"), כאשר הזכאות המירבית של המלווים בקרות אירועי החלוקה תהיה לקבל תגמולים בסכום מקסימלי אשר אינו עולה על סך של כ-99,197 אלפי דולרים. בנוסף, נקבע כי בקרות אירוע המרה וולונטרית, תומר ההלוואה וה- Pull Through Amount להון המניות של החברה והכל בהתאם למנגנון ויחס המרה פנימי בין המלווים אשר נקבעו מראש (יובהר כי לא מדובר ביחס המרה של החוב להון אלא בחלוקה הפנימית בין המלווים כפי שנקבעה ביניהם מראש).

4. במסגרת תיקון נוסף להלוואה מיום 22 בינואר 2021, תוקן הסכם ההלוואה ההמירה כך שהמלווים יוכלו להמיר את ההלוואה וה- Pull Through Amount גם בשני חלקים במידה וירצו בכך – ראשית המרת ה- Pull Through Amount, ולאחר מכן המרת סכום ההלוואה עצמה למניות של החברה, והכל בהתאם למנגנון ויחס המרה קבוע מראש בין המלווים. לחברה נמסר ע"י המלווים כי בכוונתם להמיר את יתרת החוב למניות רגילות של החברה, וזאת בהתאם להסכם ההלוואה ההמירה. יובהר כי, לאחר המרות החוב והקצאת המניות כאמור לעיל, החוב יחשב כנפרע במלואו ולחברה לא תהיינה התחייבויות נוספות כלפי המלווים בקשר עם הסכם ההלוואה ההמירה.

מאחר ובהתאם לתנאי ההלוואה ההמירה, המלווים יכולים, בכל עת ובאופן ייזום להמיר את ההלוואה בהתאם לאיזה תנאים שירצו (כולל לשיעור החזקה של כ- 100%), טיפלה החברה באופציית ההמרה כמכשיר הוני. בהתאם, טיפלה החברה בהלוואה ההמירה כאמור כמכשיר מורכב הכולל רכיב התחייבות הנמדד בעלות מופחתת ("הלוואה רגילה") ורכיב הון בגין אופציית ההמרה. בכל מועד נטילת הלוואה, מדדה החברה ראשית את השווי ההוגן של ההלוואה הרגילה בהתאם לשיעור ריבית שוק שנתי להיוון בגובה 41% כפי שנקבעה בהתאם להערכת שווי של מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי ויחסה את הפער בין סכום התמורה לבין השווי ההוגן כאמור לרכיב ההוני אשר נזקף ישירות להון. לאור התיקון להסכם מיום 22 בדצמבר 2020 ומאחר ומדובר בשינוי תנאים מהותי מבחינה כמותית, מדדה החברה מחדש את ההלוואה בהתאם לשווי ההוגן בהתאם להיוון תזרימי המזומנים בבהתאם לשיעור ריבית שוק שנתי להיוון בגובה 10.41% כפי שנקבע בהתאם להערכת שווי שבוצעה על ידי מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי. לאור האמור לעיל, מאחר ולאור האפשרות להמיר את ההלוואה למניות רגילות באילו תנאים שירצו המלווים, זקפה החברה את הפער בין סכום ההלוואה שהוכרה בדוחות הכספיים למועד שינוי התנאים לבין סכום ההלוואה שחושבה לאחר שינוי התנאים ישירות להון.

באור 13: - מכשירים פיננסיים (המשך)

בהתאם, בשנת 2020 זקפה החברה סך של כ-2,489 אלפי דולר להון במסגרת הלוואות שניטלו. בשנת 2020 הכירה החברה בהוצאות מימון בסך של כ-2,344 אלפי דולר בגין הלוואות ההמירות כאמור. בשנת 2021 זקפה החברה סך של כ-217 אלפי דולר להון במסגרת הלוואות שניטלו. בשנת 2021 הכירה החברה בהוצאות מימון בסך של כ-1,102 אלפי דולר בגין הלוואות ההמירות כאמור.

במועד השלמת ההנפקה על פי התשקיף, בוצעה המרת החוב והקצאת המניות, והחוב נחשב כנפרע במלואו ולחברה אין התחייבויות נוספות כלפי המלווים בקשר עם הסכם הלוואה ההמירה. מספר המניות שהוקצו היה 248,081,491 ולאחר איחוד הון של 1:28, 8,860,053 מניות. בנוסף, רשמה החברה ביום המרת הלוואה ההמירה, קרן הון הטבת בעלים אל מול הוצאות הנפקה שסווגו לפרמיה הקשורות בהמרת הלוואה ההמירה בסכום של 3,436 אלפי דולר. אין מדובר בעלויות של החברה אלא בהסכמה של המלווים שלא להמיר את הלוואה ההמירה בתמורה לדילול מלא של בעלי המניות הקיימים (ראה ביאור 13 ו. 2. ב'). בעלי הלוואה ההמירה החליטו להותיר בידי בעלי המניות אשר השתתפו בסבבי הגיוס הקודמים של החברה אך לא השתתפו בהסכם הלוואה ההמירה כ-9% מהון החברה במועד המרת הלוואה, ועוד כ-2% בידי בעלי מניות שלא השתתפו בסבבי הגיוס הקודמים.

ז. במהלך חודש מאי 2021, התקשרה החברה במספר הסכמים (זהים) להקצאה עתידית של מניות החברה (להלן: "הסכמי ה-SAFE"), עם בעלי מניות קיימים ומשקיעים חדשים לפיהם המשקיעים השקיעו בהון החברה סך כולל של כ-4.4 מיליוני דולר בתמורה לזכות לקבל מניות של החברה בתנאים ובמקרים כפי שנקבעו בהסכמי ה-SAFE ובכלל זה באירוע מסוג סבב גיוס נוסף בחברה, לרבות השלמת הנפקה ראשונה לציבור בישראל של מניות החברה, כאשר כמות המניות שהוקצתה למשקיעים חושבה כחלוקה של סכום ההשקעה במחיר אשר היווה 75% מהמחיר האפקטיבי של מניות החברה בהנפקה, קרי 2,712,329 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ע.ג. הקצאת המניות על פי הסכמי ה-SAFE בוצעה במועד השלמת ההנפקה על פי התשקיף (לאחר המרת החוב על פי ה-CLA וביצוע איחוד הון), ובטרם רישום ניירות הערך של החברה למסחר בבורסה על פי התשקיף. בנוסף, על פי הסכמי ה-SAFE, הוקצו למשקיעים אופציות (Warrants) לרכישת מניות נוספות של החברה כאשר כמות מניות המימוש תהיה שווה לכמות המניות שהוקצתה למשקיעים, ובסך הכל 2,712,329 כתבי אופציה למניות רגילות של החברה בנות 0.01 ע.ג. כתב האופציה ניתן למימוש החל ממועד השלמת ההנפקה על פי התשקיף ועד חלוף 36 חודשים ממועד החתימה על כתב האופציה בתמורה למחיר המהווה 75% מהמחיר האפקטיבי של מניות החברה בהנפקה, שהינו 5.3025 ש"ח. כמו כן, כל אחד מהמשקיעים רשאי לממש את כתב האופציה בדרך של 'מימוש נטו' (Cashless Exercise) לכמות מניות שתחושב בהתאם למנגנון הקבוע בכתב האופציה, בהתאם להפרש שבין שווי שוק הוגן למניה לבין מחיר המימוש.

ח. החברה התקשרה בהסכם ייעוץ עם גורם מתווך, בקשר עם הסכמי ה-SAFE, לפיו הוענקו למתווך 50,320 כתבי אופציות הניתנות למימוש ל-50,320 מניות רגילות של החברה. כתב האופציה ניתן למימוש החל ממועד השלמת ההנפקה ועד חלוף 36 חודשים ממועד החתימה על כתב האופציה, בתמורה למחיר מימוש של 7.07 ש"ח.

ט. על פי הסכם החיתום עם החתמים, הוענקו 706,844 כתבי אופציה הניתנים למימוש ל-706,844 מניות רגילות של החברה וכן 19,978 כתבי אופציה הניתנים למימוש כל אחד למניה רגילה של החברה, אשר הוענקו למפיצים בהנפקה. כתבי האופציה ניתנים למימוש החל ממועד השלמת ההנפקה ועד חלוף 18 חודשים מאותו מועד, בתמורה למחיר מימוש של 7.07 ש"ח.

¹ שהינו שער הסגירה של מניות החברה בבורסה ביום העסקים שקדם למועד המימוש.

באור 13: - מכשירים פיננסיים (המשך)

י. מבחני רגישות בגין שינוי בגורמי שוק

ניתוח רגישות למטבע חוץ:

הטבלה שלהלן מדגימה את מבחן הרגישות לשינוי אפשרי באופן סביר לשערי החליפין של השקל, כאשר כל שאר המשתנים ללא שינוי. ההשפעה על הרווח לפני מס של החברה הוא בגין השינויים של השווי ההוגן של ההתחייבויות הפיננסיות.

מבחן רגישות לשינויים בשער החליפין של השקל		
רווח (הפסד) מהשינוי		
עליית שע"ח	ירידת שע"ח	
שקל של 5%	שקל של 5%	
אלפי דולר		
135	(135)	2021
109	(109)	2020

ניתוח רגישות לשיעור הריבית:

הטבלה שלהלן מציגה את הרגישות לשינוי אפשרי באופן סביר בשיעורי ריבית הלייבור על החלק המושפע מכך בהלוואות. כאשר כל המשתנים האחרים ללא שינוי, ההשפעה של שינויים בשיעורי הריבית על הרווח לפני מס של החברה תהיה כדלקמן:

מבחן רגישות לשינויים בריבית הלייבור		
רווח (הפסד) מהשינוי		
עליית ריבית	ירידת ריבית	
של 5%	של 5%	
אלפי דולר		
(4)	4	2021
(60)	60	2020

באור 14: - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים, תביעות וערבויות

א. התקשרויות

1. תמלוגים לרשות החדשנות

במסגרת תכנית המחקר והפיתוח של החברה עם רשות החדשנות, החברה מחויבת לשלם תמלוגים בשיעור של 3%-6% (בשלב זה 3.5%) מסך ההכנסות של החברה עד לסכום של 100% מהמענקים שהתקבלו בתוספת ריבית והצמדה.

סכום המחויבות לתשלום התמלוגים כאמור לעיל מותנה במכירות בפועל של החברה. התמלוגים שישולמו במסגרת התכנית נושאת ריבית דולרית של ליבור במועד קבלת המענק.

באור 14: - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

ההתחייבות לרשות החדשנות חושבה בהתבסס על תחזית תשלום תמלוגים בגין הכנסות החברה עד לשנת 2025 מהוונת בשיעור היוון של 18% ו-17%. המענקים קיבלו ריבית שונה בהתאם לריבית התוספתית של החברה במועד אישור המענקים.

ב. שעבודים

1. ביום 1 ביוני 2021, פרעה החברה את תשלום הקרן והריבית האחרון של ההלוואה עם בנק סילקון וואלי (SVB) ובכך סיימה את התחייבויותיה בקשר עם הלוואה זו. כמו כן, הוסרו השעבודים אשר נרשמו לטובת הבנק בקשר עם הלוואה זו.
2. ליום 31 בדצמבר 2020 לחברה קיימים מזומנים מוגבלים בגין מסגרות של כרטיסי אשראי בסך של כ-49 אלפי דולר. ליום 31 בדצמבר 2021 לחברה קיימים מזומנים מוגבלים בגין מסגרות של כרטיסי אשראי בסך של כ-62 אלפי דולר.

ג. תביעות

1. ביום 11 בספטמבר 2020 עובדת לשעבר של החברה, תבעה את חברת הבת בארה"ב על סך של 50 אלפי דולר בבית משפט באריזונה, ארה"ב. ביום 20 בינואר 2021 העובדת הגישה בקשה לביטול התביעה וזו נמחקה. העובדת הגישה בקשה לפתיחת הליך בוררות בניו-יורק. ביום 22 בנובמבר 2021 חתמה החברה על הסכם פשרה עם העובדת לשעבר בסכום שאינו מהותי והליך הבוררות בוטל לאלתר.
2. ב-26 באוגוסט 2021, הוגשה בטקסס ארה"ב תביעה כנגד חברת הבת של החברה בארה"ב וכנגד עובד לשעבר בחברת הבת. התובע טען לנזקי פגיעה אישית בעקבות תאונת דרכים בינו לבין עובד החברה לשעבר. נכון לתאריך הדוח, המקרה עדיין בשלבי גילוי ראשונים. עורכי הדין של חברת הביטוח בארה"ב מעריכים בהערכה ראשונית את סיכויי התביעה ב-50% וצופים בהתבסס על המידע הזמין בשלב זה את סכום הפיצוי בכ-50 אלפי דולר. מגבלות פוליסת הרכב המסחרי של חברת הביטוח הפדרלית המכסות את חברת הבת בארה"ב במקרה זה הן 1 מיליון דולר (להלן "פוליסת הבסיס") לכל אירוע עבור תביעות פגיעה אישית. כמו כן, לחברת הבת בארה"ב קיימת פוליסת ביטוח עודפת של חברת ביטוח פדרלית המספקת כיסוי עודף של 5 מיליון דולר נוספים מעבר לפוליסת הבסיס. בהתבסס על המידע הידוע עד כה, לא נראה כי התביעה תחרוג מגבולות אלו על ידי פשרה או פסק דין.

באור 15: - הכנסות ממתן שירותים

לחברה הסכמי שירות בגין איסוף והנגשת מידע לפי צרכי הלקוח.

לשנה שהסתיימה ביום		פילוח הכנסות לפי איזורים גיאוגרפיים:
2020	2021	
31 בדצמבר		
אלפי דולר		
1,259	2,841	הכנסות בסינגפור
249	326	הכנסות בישראל
101	-	הכנסות בארה"ב
-	120	הכנסות באיחוד האמירויות (1)
<u>1,609</u>	<u>3,287</u>	

באור 15: - הכנסות ממתן שירותים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		פילוח הכנסות לפי סוגי לקוחות:
2020	2021	
אלפי דולר		
1,259	2,961	רשויות פיקוח ושיטור ('עיר חכמה') (1)
245	326	תעשייה
105	-	בטחון
<u>1,609</u>	<u>3,287</u>	

(1) יצוין כי, הכנסות ממכירת רכוש קבוע של מערכות החברה לגוף ממשלתי באיחוד האמירויות בגובה של כ-1 מיליוני דולרים נרשמו בנטו כרווח הון תחת הכנסות אחרות בגובה של 343 אלפי דולר ולא כהכנסה. מדובר בהכרה ברווח הון שבוצעה טרם שינוי הייעוד מרכוש קבוע למלאי, ראה בנוסף ביאור 7 ב'.

באור 16: - עלות המכירות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי דולר		
1,537	1,308	שכר עבודה, משכורות ונלוות
818	441	עבודות חוץ ונסיעות
326	266	פחת והפחתות
176	267	הפצה ללקוחות
75	136	צריכת חומרים
4	603	תשלום מבוסס מניות (ראה ביאור 12 ב' (1))
(*) 198	242	אחזקת משרד
(*) 343	398	אחרות
<u>3,477</u>	<u>3,661</u>	

(*) סווג מחדש

באור 17: - הוצאות מכירה ושיווק

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי דולר		
477	788	שכר עבודה, משכורות ונלוות
215	505	הוצאות פרסום ושיווק
47	27	נסיעות אנשי מכירות
12	1,770	תשלום מבוסס מניות (ראה ביאור 12 ב' (1))
6	4	פחת והפחתות
90	125	אחרות
<u>847</u>	<u>3,219</u>	

באור 18: - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי דולר		
1,005	1,349	שכר עבודה, משכורות ונלוות
582	3,205	תשלום מבוסס מניות (ראה ביאור 12 ב' (1))
660	492	פחת והפחתות
-	486	הוצאות הנפקה
217	189	מערכות מידע, משפטיות, ייעוץ ואחרות
207	312	שכר דירה ואחזקות
<u>2,671</u>	<u>6,033</u>	

באור 19: - הוצאות מחקר ופיתוח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי דולר		
4,435	4,772	שכר, משכורות והוצאות נלוות
1,073	484	עבודות חוץ ונסיעות
749	648	הוצאות מחקר ופיתוח אחרות
206	177	פחת והפחתות
89	1,607	תשלום מבוסס מניות (ראה ביאור 12 ב' (1))
82	216	צריכת חומרים
<u>6,634</u>	<u>7,904</u>	
<u>(247)</u>	<u>(202)</u>	בניכוי עדכון אומדן מענקים מרשות החדשנות
<u>6,387</u>	<u>7,702</u>	

באור 20: - הכנסות אחרות, נטו

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי דולר		
(206)	955	הפסדים (ביטול הפסדים) מירידת ערך (1)
(*) 29	(343)	הפסד (רווח הון) ממכירת רכוש קבוע (2)
-	(466)	רווח ממימוש קרן הון הפרשי תרגום מפעילות חוץ
(*) 96	-	אחרים
<u>(81)</u>	<u>146</u>	

(*) סווג מחדש
 (1) ראה באור 9.
 (2) ראה ביאור 15 (1) לשנת 2021.

באור 21: - הכנסות והוצאות מימון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי דולר	
104	11
2,344	1,102
64	55
164	163
-	38
17	14
<u>2,693</u>	<u>1,383</u>

הוצאות מימון:

הוצאות ריבית בגין הלוואות
הוצאות מימון בגין הלוואה המירה
הוצאות מימון בגין התחייבות חכירה
הוצאות מימון בגין התחייבות לרשות החדשנות
שערוך אופציות
עמלות בנקים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי דולר	
77	88
<u>77</u>	<u>88</u>

הכנסות מימון:

הפרשי שער

באור 22: - מסים על הכנסה

הכנסות החברה בישראל חייבות במס חברות בשיעור של 23%.

חבר בני אדם חייב במס על רווח הון ריאלי בשיעור מס החברות החל בשנת המכירה.

על פי הוראות הדין, תקופת ההתיישנות של שומות עצמיות המוגשות על ידי נישומים נקבעת ל - 4 שנים מתום שנת המס בה הוגשה השומה.

חברת הבת בארה"ב חייבת במס פדרלי בשיעור של 21% בנוסף למס מדינה ומס מקומי של העיר בה פועלת הישות.

הכנסות החברה הבת שמאוגדת בסינגפור חייבות במס חברות בשיעור של 17%.

הכנסות החברה הבת שמאוגדת באוסטרליה חייבות במס חברות בשיעור של 27.5%.

מסים נדחים

החברה לא יצרה נכסי מסים נדחים בגין הפסדים להעברה בסך של כ- 107,368 אלפי דולר לאור העדר צפי בניצולם בעתיד הנראה לעין וכן העדר יתרות התחייבות מסים נדחים שכנגדן ניתן ליצור נכס כאמור.

באור 22: - מסים על הכנסה (המשך)

מס תאורטי

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי דולר		
(14,308) 23%	(18,769) 23%	הפסד לפני מס שיעור מס סטטוטורי
(3,291)	(4,317)	מס תיאורטי
3,291	4,317	התאמות: הפסדים שלא נוצרו בגינם מסים נדחים
-	-	מס בפועל

באור 23: - הפסד למניה

פרוט כמות המניות וההפסד ששימשו בחישוב ההפסד למניה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020		2021	
הפסד	כמות מניות משוקללת	הפסד	כמות מניות משוקללת
אלפי דולר	באלפים	אלפי דולר	באלפים
14,308	(*) 1,943	18,769	6,353

כמות המניות וההפסד בסיסי ומדולל על-פי דוחות רווח או הפסד

(*) הצגה מחדש.

באור 24: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי דולר		
217	237	זכאים ויתרות זכות – אנשי מפתח ניהוליים (*)
1,579	5,419	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות (**)
2,836	-	קרן הון הלוואה המירה
8,567	-	התחייבות הלוואה המירה

(*) מתוך הסכום ליום 31 בדצמבר 2020 ו-2021 סך של כ-42 ו-102 אלפי דולר בהתאמה הינו לבעלי עניין (מנכ"ל ודירקטורים)

(**) מתוך הסכום ליום 31 בדצמבר 2020 ו-2021 סך של כ-1,315 ו-1,545 אלפי דולר בהתאמה הינו לבעלי עניין (מנכ"ל ודירקטורים)

באור 24: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

לעניין הלוואה המירה שהתקבלה מבעלי מניות ראה באור מספר 12 ו'.

ב. הטבות לצדדים קשורים, בעלי עניין ואנשי מפתח ניהוליים

לשנה שהסתיימה ביום		
2020	2021	
אלפי דולר		
1,160	1,359	שכר ונלוות למועסקים בחברה או מטעמה (1)
544	3,887	תשלום מבוסס מניות (2)
2,345	1,102	הוצאות מימון בגין הלוואה המירה
<u>4,049</u>	<u>6,348</u>	

מספר האנשים אליהם מתייחסים השכר וההטבות

צדדים קשורים, בעלי עניין ואנשי מפתח ניהוליים המועסקים בחברה או מטעמה
 דירקטורים שאינם מועסקים בחברה ואינם מקבלי שכר

4	5
3	4

- (1) מתוך הסכום הנ"ל ליום 31 בדצמבר 2020 ו-2021 סך של כ- 313 ו-379 אלפי דולר בהתאמה הינו לבעל עניין (מנכ"ל ודירקטורים)
- (2) מתוך הסכום ליום 31 בדצמבר 2020 ו-2021 סך של כ- 518 ו-1,491 אלפי דולר בהתאמה הינו לבעל עניין (מנכ"ל ודירקטורים).

באור 25: - אירועים לאחר תאריך הדיווח

בחודש פברואר 2022, הוענקו 66,340 אופציות למר משה מאור, דירקטור בלתי תלוי של החברה לרכישת 66,340 מניות רגילות של החברה במחיר מימוש בסך של 7.07 ש"ח, למשך תקופה של 4 שנים והן תבשלנה על פני 3 שנים.



פרק ד': פרטים נוספים על התאגיד

על פי תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל-1970 ("תקנות הדוחות")

(בהתאם לסעיפי התקנות)

שם החברה:	איירובוטיקס בע"מ
מספר חברה ברשם החברות:	515118263
כתובת:	מודיעין 8, פתח תקווה, 4927157
טלפון:	03-5374946
פקסימיליה:	077-3180393
כתובת דואר אלקטרוני:	office@airoboticsdrones.com
תאריך הדוח על המצב הכספי:	31 בדצמבר 2021
תאריך פרסום הדוח:	30 במרץ 2022

1. תמצית דוחות על הרווח הכולל (תקנה 10א)

להלן תמצית דוחות על הרווח הכולל של החברה לכל אחד מהחציונים בשנת 2021 (באלפי דולר):

סה"כ שנת 2021	חציון 2	חציון 1	
3,287	1,641	1,646	מכירות (*)
11,000	5,626	5,374	עלויות קבועות
2,431	1,184	1,247	עלויות משתנות
7,185	3,745	3,440	הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות
146	1,026	(880)	הוצאות (הכנסות) אחרות חד פעמיות
1,295	168	1,127	הוצאות מימון, נטו
18,769	10,102	8,667	הפסד השנה

(*) מכירות החברה בשנת 2021 הסתכמו בסך של כ-3.3 מיליוני דולר. יצוין כי, סכום זה אינו כולל מכירה נוספת של רכוש קבוע של מערכות החברה לגוף ממשלתי באיחוד האמירויות בתמורה לסך כולל של כ-1 מיליוני דולר, אשר נרשמו בנטו כרווח הון תחת הכנסות אחרות בגובה של כ-343 אלפי דולר ולא כמכירות. לפרטים נוספים ראו ביאור 15(1) לדוחות הכספיים.

2. שימוש בתמורת ניירות הערך (תקנה 10ג)

ביום 22 בספטמבר 2021 נרשמו למסחר בבורסה 16,560,599 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח ע.ג כל אחת (להלן: "מניות"), מתוכן 3,027,000 מניות רגילות אשר הונפקו לציבור ביום 12 בספטמבר 2021 על פי תשקיף להשלמה של הנפקה ראשונה לציבור ותשקיף מדף של החברה (להלן: "התשקיף" ו-"ההנפקה", בהתאמה), במסגרתה גייסה החברה סך של כ-21,401 אלפי ש"ח.

תמורת ההנפקה כאמור, בניכוי הוצאות ההנפקה, משמשת את החברה למימון פעילותה השוטפת ובשים לב ליעדים ולאסטרטגיה העסקית של החברה. נכון למועד הדוח, יעדי החברה מתרכזים בשני מישורים עיקריים:

(1) הרחבת היקף הפעילות - גאוגרפית, חדירה לשווקים ותעשיות נוספים בטריטוריות בהם החברה כבר פעילה, השגת אישורים רגולטוריים באזורים בהם פועלת החברה ושווקי היעד של החברה, וכן הגדלת מספר הלקוחות והיקף השירותים על ידי הגדלת מערך השיווק ומכירות. סך הרחבת היקף הפעילות מוערכת בהשקעה במהלך 12 החודשים הקרובים בסך של כ-2.2 מיליוני דולר; נכון למועד הדוח, הושקעו בהרחבת היקף הפעילות כאמור סך של כ-0.7 מיליוני דולר.

(2) מחקר ופיתוח - המשך פעילות בהתאם לתכנית המחקר והפיתוח של החברה, אשר נכון למועד הדוח, מתרכזת ברגולציה ובטיחות טיסה, הפחתת עלויות ויצירת ערך על ידי הוספת פונקציונאליות בתוכנת משתמש הקצה ובחינת אינטגרציה ומטע"דים נוספים וכן הרחבת יכולות המטע"דים הקיימים. סך מחקר ופיתוח מוערך בהשקעה במהלך 12 החודשים הקרובים בסך של כ-2.5 מיליוני דולר; נכון למועד הדוח, הושקעו במחקר ופיתוח כאמור סך של כ-1.9 מיליוני דולר.

לפרטים נוספים בדבר היעדים והאסטרטגיה העסקית של החברה נכון למועד הדוח (אשר עשויה להשתנות בהתאם להחלטות הדירקטוריון מעת לעת) ראו סעיף 25 בפרק א' לדוח התקופתי.

יצוין כי, בשלב זה, תמורת ההנפקה לא שימשה לתשלום מענקי הנפקה לנושאי משרה בחברה, היות ולא התקיימו מלוא התנאים לקבלתם. יובהר כי, בהתאם לתנאי מענקי ההנפקה המפורטים בפרק זה להלן, נושאי המשרה עשויים להיות זכאים למענק, כולו או חלקו, בשלב מאוחר יותר, ככל שיתקיימו התנאים. לפרטים נוספים ראו פרק זה להלן.

3. רשימת השקעות בחברות בת ובחברות כלולות מהותיות (תקנה 11)

נכון למועד זה, אין לחברה השקעות בחברות בת ובחברות כלולות מהותיות.

4. מסחר בבורסה (תקנה 20)

4.1. להלן פירוט בדבר מניות שנרשמו למסחר במהלך שנת 2021 ועד למועד פרסום הדוח:

תאריך ביצוע הפעולה	מהות הפעולה	כמות וסוג נייר ערך
22/9/2021	הנפקה ראשונה לציבור על פי תשקיף	3,027,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.נ. כל אחת של החברה
	רישום למסחר על פי תשקיף	13,533,599 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.נ. כל אחת של החברה
12/10/21-13/3/2022	מימוש אופציות לא רשומות לעובדים	110,702 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.נ. כל אחת של החברה

4.2. ביום 1 בנובמבר 2021 התקשרה החברה בהסכם לעשיית שוק במניות החברה עם שירותי בורסה והשקעות בישראל אי.בי.אי בע"מ, בתוקף החל מיום 2 בנובמבר 2021.

5. תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה (תקנה 21)

5.1. להלן פירוט התגמולים ששילמה החברה בשנת 2021 וכל ההתחייבויות לתשלומים שקיבלה על עצמה, כפי שהוכרו בדוחות הכספיים של החברה, לכל אחד מחמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה ובעלי עניין בחברה:
(יצוין כי, התגמולים הינם במונחי עלות לחברה ועל כן יכולים לכלול בנוסף לשכר הברוטו גם עלויות בגין הפרשות סוציאליות, לרבות קרן השתלמות, אחזקת רכב, טלפון נייד, החזרי הוצאות ועוד, ככל וניתנו לנושא המשרה).

סה"כ	תגמולים אחרים (באלפי דולר)			תגמולים בעבור שירותים (באלפי דולר)							פרטי מקבל התגמולים			
	אחר	דמי שכירות	ריבית	הוצאות רכב	עמלה	דמי ייעוץ	דמי ניהול	תשלום מבוסס מניות ²	מענק	שכר	שיעור החזקה בהון החברה ¹	היקף משרה	תפקיד	שם
1,046	---	---	---	17	---	---	---	794	---	235	0.25%	100%	מנכ"ל ודירקטור ³	מאיר קליינר
1,244	---	---	---	19	---	---	---	901	---	324	0.75%	100%	נשיא לענייני אסטרטגיה ופיתוח עסקי ⁴	רן קראוס
966	---	---	---	24	---	---	---	733	---	209	0.02%	100%	סמנכ"ל כספים ותפעול	ישי קורלרו
946	---	---	---	22	---	---	---	717	---	207	0.02%	100%	סמנכ"ל מוצר ומכירות	איתן רוטברג
בעלי התגמולים מבין בעלי עניין בחברה שאינם נמנים לעיל														
782	---	---	---	---	---	---	682	697	---	53	---	---	---	דירקטורים

1 נכון למועד הדוח.
2 הסכום הנקוב בעמודה זו מבטא את ההוצאות החשבונאיות שהחברה צופה לרשום לפי תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 2 ואינו מבטא את עלות התשלום בפועל.
3 יצוין כי, עד ליום 21 ביוני 2021 כיהן מר מאיר קליינר כסמנכ"ל מחקר ופיתוח, והחל מאותו מועד מכהן כמנכ"ל החברה.
4 יצוין כי, עד ליום 21 ביוני 2021 כיהן מר רן קראוס כמנכ"ל החברה, והחל מאותו מועד מכהן כנשיא לענייני אסטרטגיה ופיתוח עסקי של החברה.
5 גמול לדירקטורים החיצוניים ולדירקטור בלתי תלוי. לפרטים נוספים ראו סעיף 5.4 להלן.
6 גמול לדירקטור שאול גלעד. הסכום כולל תשלום שכר בגין חודשיים והיתרה כדמי ניהול, כמפורט בסעיף 5.2.6 להלן.

5.2. פרטים נוספים אודות תנאי התגמול של נושאי המפורטים בסעיף 3 לעיל⁷

5.2.1. הסכם העסקה עם מר רן קראוס (להלן בסעיף זה: "רן"), נשיא לענייני אסטרטגיה ופיתוח

עסקי (לשעבר מנכ"ל החברה)

א. כללי

רן כיהן כמנכ"ל החברה⁸, בהיקף משרה של 100%, החל מיום 26 באוגוסט 2014 ועד ליום 21 ביוני 2021, על פי הסכמי העסקה בינו לבין החברה⁹.

החל מיום 21 ביוני 2021, רן מכהן כנשיא לענייני אסטרטגיה ופיתוח עסקי של החברה (להלן בסעיף זה: "התפקיד"), בהיקף משרה של 100%, על פי תיקון להסכם ההעסקה הקודם מאותו מועד (להלן בסעיף זה: "הסכם ההעסקה"), אשר תנאיו הינם כמפורט בסעיף זה להלן.

ב. שכר ותנאי עבודה

בתמורה לכהונתו בתפקיד ולמילוי התחייבויותיו, הצהרותיו ותפקידיו של רן על פי הסכם ההעסקה במלואם ובמועדם, שכרו בגין חודש עבודה קלנדרי מלא הינו בסך של 61.5 אלפי ש"ח ברוטו (להלן בסעיף זה: "השכר"). החל מיום 1 באוקטובר 2021, הופחת השכר כאמור בכ-10.57% לסך של כ-55 אלפי ש"ח, בהתאם להחלטת דירקטוריון בדבר הפחתת גמול וולונטרית לנושאי משרה בחברה כמפורט בסעיף 5.3 להלן.

ג. חופשה שנתית, דמי הבראה וחופשת מחלה

רן זכאי ל-20 ימי חופשה בשנה ובנוסף זכאי לדמי הבראה ודמי מחלה על פי דין.

ד. ביטוח פנסיוני וקרן השתלמות

החברה מפרישה לפוליסת ביטוח מנהלים וקרן פנסיה כנדרש על פי דין וכן לקרן השתלמות.

ה. רכב

רן זכאי להוצאות רכב בסך של 4 אלפי ש"ח בחודש וכן לכרטיס תדלוק.

ו. תקופת העסקה

הסכם ההעסקה הינו לתקופה בלתי מוגבלת, החל ממועד ההתקשרות. בכל עת במהלך תקופת ההעסקה, כל צד יהיה רשאי להודיע למשנהו על הפסקת יחסי העבודה על פי הסכם ההעסקה בהודעה מוקדמת בת 90 ימים שתימסר בכתב, בהתאם להוראות הדין החל (להלן בסעיף זה: "הודעה מוקדמת" ו-"תקופת ההודעה מוקדמת", בהתאמה).

בתקופת ההודעה המוקדמת ימשיך רן לעבוד בחברה ויהיה זכאי לכל התנאים לפי הסכם ההעסקה, אלא אם החברה ויתרה על עבודתו בפועל בתקופת ההודעה המוקדמת, כולה או חלקה, ובמקרה זה בגין התקופה שעד לסיום יחסי עובד-מעביד, כפי שקבעה החברה, תשלם החברה לרן את השכר וכל תוספת אחרת לה זכאי לפי

⁷ כאמור בסעיף 17.6.1 בפרק א' לדוח התקופתי, התחייבויות החברה לעובדים בשל סיום יחסי עובד-מעביד מכוסות באמצעות תשלומים לקרנות פנסיה וקופות פיצויים לפי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, תשכ"ג-1963.

⁸ החל מיום 10 בפברואר 2021 ועד ליום 21 ביוני 2021 רן כיהן גם כדירקטור בחברה ללא תגמול נוסף.

⁹ הסכם העסקה מיום 6 במאי 2015 ותיקון לו מיום 28 במאי 2015; הסכם העסקה מיום 29 במרץ 2020 אשר היה בתוקף, רטרואקטיבית, החל מיום 1 בינואר 2020 ועד ליום 31 בדצמבר 2020; הסכם העסקה מיום 15 ביוני 2021 אשר היה בתוקף, רטרואקטיבית, החל יום 1 בינואר 2021 ועד ליום 21 ביוני 2021 (להלן יחד בסעיף זה: "הסכם ההעסקה הקודם").

הסכם ההעסקה ובגין יתרת הימים בין התקופה שקבעה החברה כמועד סיום יחסי עובד-מעביד לבין תום תקופת ההודעה המוקדמת, תשלם החברה לרן כנדרש על פי דין. רן לא יהיה זכאי להודעה מוקדמת בכל מקרה בו יסתיימו יחסי העבודה מחמת: (א) הפרה של חובת אמונים כלפי החברה כמפורט בהסכם ההעסקה; (ב) כשל בביצוע תפקידו על פי הסכם ההעסקה או כל הפרה של הסכם ההעסקה שלא תתוקן בתוך 5 ימים; (ג) בכל מקרה בו העובד יגרום, בזדון או ברשלנות, נזק לחברה ו/או למוניטין שלה; (ד) במקרה בו העובד הורשע ו/או הודה ו/או לא כפר באשמה בעבירה פלילית או בעבירה פחותה שמצריכה את העברתו מתפקידו בחברה; (ה) חוסר כנות; (ו) כל התנהגות פסולה; (ז) בכל מקרה שבו יתקיימו נסיבות בהן רשאי מעביד על פי דין לפטר עובד לאלתר ולשלול ממנו תשלום; (ח) בכל מקרה בו העובד מסר מידע כוזב בנוגע להשכלתו ו/או עברו התעסוקתי במהלך גיוסו לחברה.

ז. פטור, שיפוי וביטוח

רן זכאי למתן התחייבות לפטור ומתן התחייבות לשיפוי והכללתו בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה של החברה, והכל בתנאים זהים לאלו שניתנו ליתר הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה. לפרטים נוספים ראו סעיף 17.1 להלן.

ח. הענקת כתבי אופציה

להלן פירוט בדבר סך כולל של 779,778 כתבי אופציה אשר הוענקו לרן, בהתאם להוראות סעיף 102(ב)(2) (מסלול רווח הון) לפקודת מס הכנסה (נוסח חדש), התשכ"א-1961 (להלן: "פקודת מס הכנסה"). מובהר כי, לאחר השלמת ההנפקה על פי התשקיף וביצוע איחוד הון ביחס של 1:28 כמפורט בסעיף 2.1 בפרק א' לדוח התקופתי (להלן: "איחוד ההון"), הותאמה כמות כתבי האופציה או הזכות לרכישת מניות, לפי העניין (ככל שנדרש), ביחס של 1:28, ומחירי המימוש הותאמו ביחס הפוך.

(1) ביום 6 במרץ 2019, הוענקו לרן 62,691 כתבי אופציה על פי תכנית האופציות הישראלית ותכנית האופציות האמריקאית, המפורטות בסעיף 2.2.5 בפרק א' לדוח התקופתי (להלן: "תכנית האופציות הישראלית" ו-"תכנית האופציות האמריקאית", בהתאמה), ללא תמורה, הניתנים למימוש ל-62,691 מניות רגילות של החברה, במחיר מימוש של 0.28 ש"ח למניה¹⁰, במשך תקופה של 10 שנים החל מיום 3 במרץ 2019 ועד ליום 3 במרץ 2029 ובהתאם למועדי הבשלה על פני 4 שנים החל מיום 5 בפברואר 2019 ועד ליום 5 בפברואר 2023: 25% בחלוף שנה והיתרה ב-36 מנות חודשיות שוות. נכון למועד הדוח, הבשילו 48,324 כתבי אופציה. ככל שכתוצאה מאירוע מיזוג (כהגדרתו במכתב ההענקה) תופסק העסקתו על ידי המעסיק או על ידי הישות הממוזגת בתוך 12 חודשים ממועד השלמת המיזוג כאמור, תבשלנה (תתבצע אקסלרציה) כל האופציות למניות.

(2) ביום 26 ביולי 2020, הוענקו לרן 74,777 כתבי אופציה על פי תכנית CARVE OUT, המפורטת בסעיף 2.2.2 בפרק א' לדוח התקופתי (להלן: "תכנית CARVE OUT"), ללא תמורה, הניתנים למימוש ל-74,777 מניות רגילות א' של החברה¹¹, במחיר

¹⁰ ביום 14 באפריל 2021 אישר דירקטוריון החברה את הפחתת מחיר המימוש מ-1.35 דולר ל-0.01 ש"ח למניה.
¹¹ בהתאם להמרה של מניות רגילות א' של החברה למניות רגילות של החברה (להלן: "המרת המניות"), שבוצעה במועד השלמת ההנפקה וטרם הרישום למסחר, האופציות כאמור בס"ק זה ניתנות למימוש למניות רגילות של החברה.

מימוש של 0.28 ש"ח למניה, במשך תקופה של 10 שנים, החל מיום 26 ביולי 2020 ועד ליום 26 ביולי 2030 ובהתאם למועדי הבשלה על פני שנתיים, החל מיום 7 במאי 2020 ועד ליום 7 במאי 2022, ב-24 מנות חודשיות שוות. במקרה של שינוי שליטה בחברה (כהגדרתו בתכנית CARVE OUT), יוקדמו מועדי ההבשלה (תבצע אקסלרציה) ורן יוכל לממש את כל האופציות למניות של החברה במועד השלמת שינוי השליטה בחברה כאמור. נכון למועד הדוח, הבשילו 68,545 כתבי אופציה.

(3) ביום 25 בינואר 2021, הוענקו לרן 111,070 כתבי אופציה¹² על פי תכנית האופציות הישראלית, ללא תמורה, הניתנים למימוש ל-111,070 מניות רגילות של החברה, במחיר מימוש של 0.28 ש"ח למניה, במשך תקופה של 10 שנים החל מיום 1 בינואר 2021 ועד ליום 1 בינואר 2031 ובהתאם למועדי הבשלה על פני 24 חודשים החל מיום 1 בינואר 2021 ועד ליום 1 בינואר 2023, ב-24 מנות חודשיות שוות. נכון למועד הדוח, הבשילו 64,790 כתבי אופציה.

(4) במועד השלמת ההנפקה וטרם הרישום למסחר ולאחר ביצוע איחוד ההון, הוענקו לרן 120,099 אופציות על פי תכנית האופציות הישראלית, ללא תמורה, הניתנות למימוש ל-120,099 מניות רגילות של החברה, במחיר מימוש של 0.28 ש"ח למניה, במשך תקופה של 10 שנים החל ממועד ההנפקה ובהתאם למועדי הבשלה על פני 24 חודשים החל מיום 1 בינואר 2021 ועד ליום 1 בינואר 2023, ב-24 מנות חודשיות שוות. נכון למועד הדוח, הבשילו 70,057 אופציות.

(5) הענקת אופציות לאחר ההנפקה

ביום 27 ביולי 2021 אישר דירקטוריון החברה הענקת אופציות לרן, ככל והחברה תשלים את ההנפקה¹³. האופציות תהווה בין כ-1.5% (בהנחת הנפקת כמות היחידות המזערית על פי התשקיף) לבין כ-1.8% (בהנחת הנפקת כמות שבין כמות היחידות המזערית לבין כמות היחידות המרבית על פי התשקיף, מחושב לינארית) מההון המונפק והנפרע של החברה, בדילול מלא, מיד לאחר ההנפקה, קרי בין 400,000 לבין 520,000 אופציות. בהתאם לתוצאות ההנפקה, במועד השלמת ההנפקה וטרם הרישום למסחר ולאחר ביצוע איחוד ההון, הוענקו לרן 411,151 אופציות. האופציות תהיינה ניתנות למימוש כדלקמן: (1) 2/3 מהאופציות תהיינה ניתנות למימוש בתמורה למחיר מימוש בסך השווה למחיר של מניית החברה בהנפקה; (2) 1/3 מהאופציות תהיינה ניתנות למימוש בתמורה למחיר מימוש בסך השווה לפי 2 מהמחיר של מניית החברה בהנפקה, והן תבשלה ב-16 מנות רבעוניות על פני 4 שנים החל ממועד ההנפקה. נכון למועד הדוח, הבשילו 51,393 אופציות.

ט. מענק מעבר

¹² יובהר כי, כמות כתבי האופציה הינה לאחר עדכון שבוצע ביום 14 באפריל 2021, במסגרתו הסך הכולל של כתבי האופציה שהוענקו באותו מועד עודכן. עוד יובהר כי, לא חל שינוי בחלק היחסי שהוענק לכל ניצע במסגרת ההקצאה האמורה.

¹³ יצוין כי, החלטה זו החליפה וביטלה החלטות קודמות מיום 25 בינואר 2021 ומיום 21 ביוני 2021 בקשר עם הענקת אופציות לאחר הנפקה.

ביום 15 ביוני 2021, אישר דירקטוריון החברה מתן מענק מעבר לרן, בגין מעברו לדובאי, בסך של 50 אלפי דולר, לכיסוי הוצאות בקשר עם המעבר¹⁴.

י. מענק הנפקה

ביום 21 ביוני 2021 וביום 27 ביולי 2021 אישר דירקטוריון החברה הענקת מענק לרן, ככל והחברה תשלים את ההנפקה¹⁵, בסך השווה ל-0.5% מתמורת ההנפקה נטו, כולל סך הגיוס על פי הסכמי ה-SAFE כאמור בסעיף 2.2.1 בפרק א' לדוח התקופתי, וכן השקעות נוספות בהון החברה שיתקבלו בעקבות ההנפקה (לרבות סכומים שיתקבלו בחברה כתוצאה ממימוש כתבי אופציה שהוענקו כחלק מהסכמי ה-SAFE) עד לתום 12 חודשים ממועד השלמת ההנפקה (להלן יחד: "**תמורת ההנפקה נטו**") ובלבד שתמורת ההנפקה נטו תהיה בסך שלא יפחת מ-15 מיליון דולר; ובכפוף לכך ש: (1) לא ישולם מענק לאחר סיום כהונה בעקבות התפטרות; (2) ככל ורן יחדל לכהן בתפקידו בחברה ו/או בחברות בנות של החברה בתוך 12 חודשים ממועד השלמת ההנפקה, אזי הוא ישיב לחברה מחצית מסכום המענק שהוענק לו. יצוין כי, היות ותמורת ההנפקה נמוכה מ-15 מיליון דולר, בשלב זה רן אינו זכאי למענק הנפקה כאמור.

5.2.2. הסכם העסקה עם מר מאיר קליינר (להלן: "מאיר"), מנכ"ל החברה (לשעבר סמנכ"ל מחקר

ופיתוח)

א. כללי

מאיר כיהן כסמנכ"ל מחקר ופיתוח בחברה, בהיקף משרה של 100%, החל מיום 5 באוגוסט 2014, על פי הסכם העסקה מיום 5 באוגוסט 2014 ותיקונים לו מיום 1 במאי 2015, מיום 6 במאי 2015 ומיום 1 בפברואר 2016 (להלן ביחד בסעיף זה: "**הסכם ההעסקה הקודם**").

החל מיום 21 ביוני 2021, מאיר מכהן כמנכ"ל החברה (להלן בסעיף זה: "**התפקיד**")¹⁶, בהיקף משרה של 100%, על פי תיקון להסכם ההעסקה הקודם מאותו מועד (להלן בסעיף זה: "**הסכם ההעסקה**"), אשר תנאיו הינם כמפורט בסעיף זה להלן.

ב. שכר ותנאי עבודה

בתמורה לכהונתו בתפקיד ולמילוי התחייבויותיו, הצהרותיו ותפקידיו של מאיר על פי הסכם ההעסקה במלואם ובמועד, שכרו בגין חודש עבודה קלנדרי מלא הינו בסך של כ-45 אלפי ש"ח ברוטו. כאמור בס"ק י' להלן, החל ממועד השלמת ההנפקה, ביום 12 בספטמבר 2021, עודכן שכרו החודשי של מאיר לסך של 68.5 אלפי ש"ח (להלן בסעיף זה: "**השכר**"). החל מיום 1 באוקטובר 2021, הופחת השכר כאמור בכ-9.49% לסך של כ-62 אלפי ש"ח, בהתאם להחלטת דירקטוריון בדבר הפחתת גמול וולונטרית לנושאי משרה בחברה כמפורט בסעיף 5.3 להלן.

¹⁴ יצוין כי, החלטה זו החליפה וביטלה החלטה קודמת מיום 25 בינואר 2021, לפיה נקבע כי ככל ולא ייחתם בתוך 90 ימים ממועד אישור הדירקטוריון הקודם הסכם העסקה חדש בין רן לבין החברה הבת שתוקם בדובאי, המענק כאמור יחשב להלוואה. היות ובאותו מועד טרם הוקמה החברה הבת בדובאי, החברה התקשרה עם רן בהסכם העסקה חדש כאמור בס"ק (א) לעיל והוחלט על מתן מענק המעבר ללא יכולת החזר לחברה.

¹⁵ יצוין כי, החלטה זו החליפה וביטלה החלטה קודמת מיום 25 בינואר 2021 בקשר עם מענק הנפקה.

¹⁶ החל מיום 21 ביוני 2021 מאיר מכהן גם כדירקטור בחברה ללא תגמול נוסף.

- ג. חופשה שנתית, דמי הבראה וחופשת מחלה
מאיר זכאי ל-20 ימי חופשה בשנה (חלף 16 לפי הסכם ההעסקה הקודם) ובנוסף זכאי לדמי הבראה ודמי מחלה על פי דין.
- ד. ביטוח פנסיוני וקרן השתלמות
החברה מפרישה לפוליסת ביטוח וקרן פנסיה כנדרש על פי דין וכן לקרן השתלמות.
- ה. רכב
החברה מעמידה לרשות מאיר רכב חברה באמצעות ליסינג ונושאת בהוצאות אחזקת הרכב.
- ו. תקופת העסקה
הסכם ההעסקה הינו לתקופה בלתי מוגבלת, החל ממועד ההתקשרות. בכל עת במהלך תקופת ההעסקה, כל צד יהיה רשאי להודיע למשנהו על הפסקת יחסי העבודה על פי הסכם ההעסקה בהודעה מוקדמת בת 90 ימים (חלף 30 לפי הסכם ההעסקה הקודם) שתימסר בכתב, בהתאם להוראות הדין (להלן בסעיף זה: "**הודעה מוקדמת**" ו-"**תקופת ההודעה מוקדמת**", בהתאמה). בתקופת ההודעה המוקדמת ימשיך מאיר לעבוד בחברה ויהיה זכאי לכל התנאים לפי הסכם ההעסקה, אלא אם החברה ויתרה על עבודתו בפועל בתקופת ההודעה המוקדמת, כולה או חלקה, ובמקרה זה בגין התקופה שעד לסיום יחסי עובד-מעביד, כפי שקבעה החברה, תשלם החברה למאיר את השכר וכל תוספת אחרת לה זכאי מאיר לפי הסכם ההעסקה ובגין יתרת הימים בין התקופה שקבעה החברה כמועד סיום יחסי עובד-מעביד לבין תום תקופת ההודעה המוקדמת, תשלם החברה למאיר פיצוי השווה לשכרו החודשי בלבד בתקופה זו.
- מאיר לא יהיה זכאי להודעה מוקדמת בכל מקרה בו יסתיימו יחסי העבודה מחמת:
(א) הפרה של חובת אמונים כלפי החברה כמפורט בהסכם ההעסקה; (ב) כשל בביצוע תפקידו על פי הסכם ההעסקה או כל הפרה של הסכם ההעסקה שלא תתוקן בתוך 5 ימים; (ג) בכל מקרה בו העובד יגרום, בזדון או ברשלנות, נזק לחברה ו/או למוניטין שלה; (ד) במקרה בו העובד הורשע ו/או הודה ו/או לא כפר באשמה בעבירה פלילית או בעבירה פחותה שמצריכה את העברתו מתפקידו בחברה; (ה) חוסר כנות; (ו) כל התנהגות פסולה; (ז) בכל מקרה שבו יתקיימו נסיבות בהן רשאי מעביד על פי דין לפטר עובד לאלתר ולשלול ממנו תשלום; (ח) בכל מקרה בו העובד מסר מידע כוזב בנוגע להשכלתו ו/או עברו התעסוקתי במהלך גיוסו לחברה.
- ז. פטור, שיפוי וביטוח
מאיר זכאי למתן התחייבות לפטור ומתן התחייבות לשיפוי והכללתו בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה של החברה, והכל בתנאים זהים לאלו שניתנו ליתר הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה. לפרטים נוספים ראו סעיף 17 להלן.
- ח. הענקת כתבי אופציה
להלן פירוט בדבר סך כולל של 1,126,911 כתבי אופציה אשר הוענקו למאיר, בהתאם להוראות סעיף 102(ב)2 (מסלול רווח הון) לפקודת מס הכנסה. מובהר כי, לאחר השלמת ההנפקה על פי התשקיף וביצוע איחוד ההון, הותאמה כמות כתבי האופציה או

הזכות לרכישת מניות, לפי העניין (ככל שנדרש), ביחס של 1:28, ומחירי המימוש הותאמו ביחס הפוך.

(1) ביום 31 בדצמבר 2015, הוענקו למאיר 10,821 כתבי אופציה על פי תכנית האופציות הישראלית, ללא תמורה, הניתנים למימוש ל-10,821 מניות רגילות של החברה, במחיר מימוש של 0.28 ש"ח למניה¹⁷, במשך תקופה של 10 שנים, החל מיום 11 במאי 2015 ועד ליום 11 במאי 2025, ובהתאם למועדי הבשלה על פני 4 שנים, החל מיום 11 במאי 2015 ועד ליום 11 במאי 2019: 25% בחלוף שנה והיתרה ב-36 מניות חודשיות שוות. בקרות אירוע מזכה (כהגדרתו בס"ק זה להלן) יוקדמו מועדי ההבשלה (תתבצע אקסלרציה) ומאיר יוכל לממש את כל האופציות למניות של החברה. "אירוע מזכה" משמעותו: (1) במקרה של סיום העסקה על ידי המעסיק שלא עקב סיבה (כהגדרת המונח במכתב ההענקה); או (2) במקרה של מיזוג או רכישה (כהגדרתם במכתב ההענקה) - מיד לפני קרות האירוע 50% מהאופציות שטרם הבשילו תבשלה למניות וככל שכתוצאה מהאירוע תופסק העסקתו על ידי המעסיק או על ידי הישות הרוכשת/הממוזגת שלא עקב סיבה או על ידי העובד מסיבה טובה (כהגדרת המונח במכתב ההענקה), תבשלה כל האופציות למניות; או (3) במקרה של ביטול ההסכם בעקבות מוות (חוי"ח) או נכות כלשהי, והכל כמפורט במכתב ההענקה. נכון למועד הדוח, הבשילו כל כתבי האופציה.

(2) ביום 26 ביולי 2020, הוענקו למאיר 39,063 כתבי אופציה על פי תכנית CARVE OUT, ללא תמורה, הניתנים למימוש ל-39,063 מניות רגילות א' של החברה¹⁸, במחיר מימוש של 0.28 ש"ח למניה¹⁹, במשך תקופה של 10 שנים, החל מיום 26 ביולי 2020 ועד ליום 26 ביולי 2030, ובהתאם למועדי הבשלה על פני שנתיים, החל מיום 7 במאי 2020 ועד ליום 7 במאי 2022, ב-24 מנות חודשיות שוות. במקרה של שינוי שליטה בחברה (כהגדרתו בתכנית CARVE OUT), יוקדמו מועדי ההבשלה (תתבצע אקסלרציה) ומאיר יוכל לממש את כל האופציות למניות של החברה במועד השלמת שינוי השליטה בחברה כאמור. נכון למועד הדוח, הבשילו 35,807 כתבי אופציה.

(3) ביום 25 בינואר 2021, הוענקו למאיר 167,471 כתבי אופציה²⁰ על פי תכנית האופציות הישראלית, ללא תמורה, הניתנים למימוש ל-167,471 מניות רגילות של החברה, במחיר מימוש של 1 ש"ח למניה, במשך תקופה של 10 שנים, החל מיום 7 במאי 2020 ועד ליום 7 במאי 2030, ובהתאם למועדי הבשלה על פני 24 חודשים, החל מיום 7 במאי 2020 ועד ליום 7 במאי 2022, ב-24 מנות חודשיות שוות. נכון למועד הדוח, הבשילו 153,515 כתבי אופציה.

(4) במועד השלמת ההנפקה וטרם הרישום למסחר ולאחר ביצוע איחוד ההון, הוענקו למאיר 104,910 אופציות על פי תכנית האופציות הישראלית, ללא תמורה,

17 החל ממועד השלמת ההנפקה, עודכן מחיר המימוש ל-1 ש"ח למניה היות ומאיר הינו בעל עניין בחברה.

18 בהתאם להמרה המניית שבוצעה במועד השלמת ההנפקה וטרם הרישום למסחר, האופציות כאמור בס"ק זה ניתנות למימוש למניות רגילות של החברה.

19 ראו ה"ש מס' 17 לעיל.

20 ראו ה"ש מס' 12 לעיל.

הניתנות למימוש ל-104,910 מניות רגילות של החברה, במחיר מימוש של 1 ש"ח למניה, במשך תקופה של 10 שנים החל ממועד ההנפקה ובהתאם למועדי הבשלה על פני 24 חודשים החל מיום 7 במאי 2020 ועד ליום 7 במאי 2022, ב-24 מנות חודשיות שוות. נכון למועד הדוח, הבשילו 96,167 אופציות.

(5) הענקת אופציות לאחר ההנפקה

ביום 27 ביולי 2021 אישר דירקטוריון החברה הענקת אופציות למאיר, ככל והחברה תשלים את ההנפקה²¹. האופציות תהווה 3% מההון המונפק והנפרע של החברה, בדילול מלא, מיד לאחר ההנפקה, קרי עד 850,000 אופציות. בהתאם לתוצאות ההנפקה, הוענקו למאיר 804,646 אופציות. האופציות תהיינה ניתנות למימוש כדלקמן: (1) 2/3 מהאופציות תהיינה ניתנות למימוש בתמורה למחיר מימוש בסך השווה למחיר של מניית החברה בהנפקה; (2) 1/3 מהאופציות תהיינה ניתנות למימוש בתמורה למחיר מימוש השווה לפי 2 מהמחיר של מניית החברה בהנפקה, והן תבשלה ב-16 מנות רבעוניות על פני 4 שנים החל ממועד ההנפקה. נכון למועד הדוח, הבשילו 100,579 אופציות.

ט. מענק הנפקה

ביום 21 ביוני 2021 וביום 27 ביולי 2021 אישר דירקטוריון החברה הענקת מענק למאיר, ככל והחברה תשלים את ההנפקה²², בסך השווה ל-0.5% מתמורת ההנפקה נטו (כהגדרתה בסעיף 5.2.1(ז) לעיל) ובלבד שתמורת ההנפקה נטו תהיה בסך שלא יפחת מ-15 מיליון דולר; ובכפוף לכך ש: (1) לא ישולם מענק לאחר סיום כהונה בעקבות התפטרות; (2) ככל ומאיר יחדל לכהן בתפקידו בחברה ו/או בחברות בנות של החברה בתוך 12 חודשים ממועד השלמת ההנפקה, אזי הוא ישיב לחברה מחצית מסכום המענק שהוענק לו. יצוין כי, היות ותמורת ההנפקה נמוכה מ-15 מיליון דולר, בשלב זה מאיר אינו זכאי למענק הנפקה כאמור.

י. עדכון תנאי כהונה לאחר הנפקה

ביום 21 ביוני 2021 אישר דירקטוריון החברה, כי ככל והחברה תשלים הנפקה ראשונה לציבור על פי תשקיף, יעודכן שכרו החודשי של מאיר לסך של 68.5 אלפי ש"ח (חלף סך של כ-45 אלפי ש"ח), החל ממועד השלמת ההנפקה כאמור, וכן כי מאיר יהא זכאי לבונוס שנתי בהתאם לעמידה ביעדים אשר ייקבעו מראש על ידי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, והכל בהתאם למדיניות התגמול של החברה²³.

21 ראו ה"ש מס' 13 לעיל.

22 ראו ה"ש מס' 15 לעיל.

23 יצוין כי, החלטה זו החליפה וביטלה החלטות קודמות מיום 25 בינואר 2021 ומיום 21 ביוני 2021 בקשר עם עדכון תנאי כהונה לאחר ההנפקה.

5.2.3. הסכם העסקה עם מר ישי קורלרו (להלן: "ישי"), סמנכ"ל כספים ותפעול

א. כללי

ישי מכהן כסמנכ"ל כספים ותפעול בחברה (להלן בסעיף זה: "התפקיד"), בהיקף משרה של 100%, החל מיום 18 בפברואר 2018 על פי הסכם העסקה מיום זה (להלן בסעיף זה: "הסכם העסקה").

ב. שכר ותנאי עבודה

בתמורה לכהונתו בתפקיד ולמילוי התחייבויותיו, הצהרותיו ותפקידיו של ישי על פי הסכם העסקה במלואם ובמועד, שכרו בגין חודש עבודה קלנדרי מלא הינו בסך של 45 אלפי ש"ח ברוטו. כאמור בס"ק י' להלן, החל ממועד השלמת ההנפקה, ביום 12 בספטמבר 2021, עודכן שכרו החודשי של ישי לסך של 55 אלפי ש"ח (להלן בסעיף זה: "השכר"). החל מיום 1 באוקטובר 2021, הופחת השכר כאמור בכ-18.18% לסך של כ-45 אלפי ש"ח, בהתאם להחלטת דירקטוריון בדבר הפחתת גמול וולונטרית לנושאי משרה בחברה כמפורט בסעיף 5.3 להלן.

ג. חופשה שנתית, דמי הבראה וחופשת מחלה

ישי זכאי ל-20 ימי חופשה בשנה ובנוסף זכאי לדמי הבראה ודמי מחלה על פי דין.

ד. ביטוח פנסיוני וקרן השתלמות

החברה מפרישה לפוליסת ביטוח וקרן פנסיה כנדרש על פי דין וכן לקרן השתלמות.

ה. רכב

החברה מעמידה לרשות ישי רכב חברה באמצעות ליסינג ונושאת בהוצאות אחזקת הרכב.

ו. תקופת העסקה

הסכם העסקה הינו לתקופה בלתי מוגבלת, החל ממועד ההתקשרות. בכל עת במהלך תקופת העסקה, כל צד יהיה רשאי להודיע למשנהו על הפסקת יחסי העבודה על פי הסכם העסקה בהודעה מוקדמת, כנדרש על פי דין, שתימסר בכתב, בהתאם להוראות הדין (להלן בסעיף זה: "הודעה מוקדמת" ו-"תקופת ההודעה מוקדמת", בהתאמה).

בתקופת ההודעה המוקדמת ימשיך ישי לעבוד בחברה ויהיה זכאי לכל התנאים לפי הסכם העסקה, אלא אם החברה ויתרה על עבודתו בפועל בתקופת ההודעה המוקדמת, כולה או חלקה, ובמקרה זה בגין התקופה שעד לסיום יחסי עובד-מעביד, כפי שקבעה החברה, תשלם החברה לישי את השכר וכל תוספת אחרת לה זכאי ישי לפי הסכם העסקה ובגין יתרת הימים בין התקופה שקבעה החברה כמועד סיום יחסי עובד-מעביד לבין תום תקופת ההודעה המוקדמת, תשלם החברה לישי פיצוי השווה לשכרו החודשי בלבד בתקופה זו.

ישי לא יהיה זכאי להודעה מוקדמת בכל מקרה בו יסתימו יחסי העבודה מחמת: (א) הפרה של חובת אמונים כלפי החברה כמפורט בהסכם העסקה; (ב) כשל בביצוע תפקידו על פי הסכם העסקה או כל הפרה של הסכם העסקה שלא תתוקן בתוך 5 ימים; (ג) בכל מקרה בו העובד יגרום, בזדון או ברשלנות, נזק לחברה ו/או למוניטין שלה; (ד) במקרה בו העובד הורשע ו/או הודה ו/או לא כפר באשמה בעבירה פלילית או

בעבירה פחותה שמצריכה את העברתו מתפקידו בחברה; (ה) חוסר כנות; (ו) כל התנהגות פסולה; (ז) בכל מקרה שבו יתקיימו נסיבות בהן רשאי מעביד על פי דין לפטר עובד לאלתר ולשלול ממנו תשלום; (ח) בכל מקרה בו העובד מסר מידע כוזב בנוגע להשכלתו ו/או עברו התעסוקתי במהלך גיוסו לחברה.

ז. פטור, שיפוי וביטוח

ישי זכאי למתן התחייבות לפטור ומתן התחייבות לשיפוי והכללתו בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה של החברה, והכל בתנאים זהים לאלו שניתנו ליתר הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה. לפרטים נוספים ראו סעיף 17 להלן.

ח. הענקת כתבי אופציה

להלן פירוט בדבר סך כולל של 781,996 כתבי אופציה, אשר הוענקו לישי, בהתאם להוראות סעיף 102(ב)(2) (מסלול רווח הון) לפקודת מס הכנסה. מובהר כי, לאחר השלמת ההנפקה על פי התשקיף וביצוע איחוד ההון, הותאמה כמות כתבי האופציה או הזכות לרכישת מניות, לפי העניין (ככל שנדרש), ביחס של 1:28, ומחירי המימוש הותאמו ביחס הפוך.

(1) ביום 24 באפריל 2018, הוענקו לישי 3,528 כתבי אופציה על פי תכנית האופציות הישראלית, ללא תמורה, הניתנים למימוש ל-3,528 מניות רגילות של החברה, במחיר מימוש של 0.28 ש"ח למניה²⁴, במשך תקופה של 10 שנים, החל מיום 18 בפברואר 2018 ועד ליום 18 בפברואר 2028, ובהתאם למועדי הבשלה על פני 4 שנים, החל מיום 18 בפברואר 2018 ועד ליום 18 בפברואר 2022: 25% בחלוף שנה והיתרה ב-36 מנות חודשיות שוות. בקרות אירוע מזכה (כהגדרתו בסעיף 5.2.2(ח)(1) לעיל) יוקדמו מועדי הבשלה (תבצע אקסלרציה) וישי יוכל לממש את כל האופציות למניות של החברה. נכון למועד הדוח, הבשילו 3,528 כתבי אופציה.

(2) ביום 21 בנובמבר 2018, הוענקו לישי 2,029 כתבי אופציה על פי תכנית האופציות הישראלית, ללא תמורה, הניתנים למימוש ל-2,029 מניות רגילות של החברה, במחיר מימוש של 0.28 ש"ח למניה²⁵, במשך תקופה של 10 שנים, החל מיום 21 בנובמבר 2018 ועד ליום 21 בנובמבר 2028, ובהתאם למועדי הבשלה על פני 4 שנים, החל מיום 21 בנובמבר 2018 ועד ליום 21 בנובמבר 2022: 25% בחלוף שנה והיתרה ב-36 מנות חודשיות שוות. נכון למועד הדוח, הבשילו 1,732 כתבי אופציה. בקרות אירוע מזכה (כהגדרתו בס"ק זה להלן) יוקדמו מועדי הבשלה (תבצע אקסלרציה) וישי יוכל לממש את כל האופציות למניות של החברה. "אירוע מזכה" משמעותו: (1) ככל שכתוצאה מאירוע מיזוג או רכישה (כהגדרתם במכתב ההענקת) תופסק העסקתו (כעובד או כנותן שירותים) על ידי המעסיק או על ידי הישות הרוכשת/הממוזגת בתוך 18 חודשים מקרות האירוע, תבשלנה כל האופציות למניות באופן אוטומטי ומיידי; או (2) במקרה של ביטול ההסכם בעקבות מוות (חו"ח) או נכות כלשהי, והכל כמפורט במכתב ההענקת.

24 ביום 14 באפריל 2021 אישר דירקטוריון החברה את הפחתת מחיר המימוש מ-1.05 דולר ל-0.01 ש"ח למניה.
25 ראו ה"ש מס' 10 לעיל.

(3) ביום 26 ביולי 2020, הוענקו לישי 39,063 כתבי אופציה על פי תכנית CARVE OUT, ללא תמורה, הניתנים למימוש ל-39,063 מניות רגילות א' של החברה²⁶, במחיר מימוש של 0.28 ש"ח למניה, במשך תקופה של 10 שנים, החל מיום 26 ביולי 2020 עד ליום 26 ביולי 2030, ובהתאם למועדי הבשלה על פני שנתיים, החל מיום 7 במאי 2020 ועד ליום 7 במאי 2022, ב-24 מנות חודשיות שוות. במקרה של שינוי שליטה בחברה (כהגדרתו בתכנית CARVE OUT), יוקדמו מועדי הבשלה (תבצע אקסלרציה) וישי יוכל לממש את כל האופציות למניות של החברה במועד השלמת שינוי השליטה בחברה כאמור. נכון למועד הדוח, הבשילו 35,807 כתבי אופציה.

(4) ביום 25 בינואר 2021, הוענקו לישי 172,054 כתבי אופציה²⁷ על פי תכנית האופציות הישראלית, ללא תמורה, הניתנים למימוש ל-172,054 מניות רגילות של החברה, במחיר מימוש של 0.28 ש"ח למניה, במשך תקופה של 10 שנים, החל מיום 7 במאי 2020 ועד ליום 7 במאי 2030, ובהתאם למועדי הבשלה על פני 24 חודשים, החל מיום 7 במאי 2020 ועד ליום 7 במאי 2022, ב-24 מנות שוות חודשיות. נכון למועד הדוח, הבשילו 157,716 כתבי אופציה.

(5) במועד השלמת ההנפקה וטרם הרישום למסחר ולאחר ביצוע איחוד ההון, הוענקו לישי 104,807 אופציות על פי תכנית האופציות הישראלית, ללא תמורה, הניתנות למימוש ל-104,807 מניות רגילות של החברה, במחיר מימוש של 0.28 ש"ח למניה, במשך תקופה של 10 שנים החל ממועד ההנפקה ובהתאם למועדי הבשלה על פני 24 חודשים החל מיום 7 במאי 2020 ועד ליום 7 במאי 2022, ב-24 מנות חודשיות שוות. נכון למועד הדוח, הבשילו 96,073 אופציות.

(6) הענקת אופציות לאחר ההנפקה

ביום 27 ביולי 2021 אישר דירקטוריון החברה הענקת אופציות לישי, ככל והחברה תשלים את ההנפקה²⁸. האופציות תהיינה בין כ-1.75% (בהנחת הנפקת כמות היחידות המזערית על פי התשקיף) לבין כ-1.6% (בהנחת הנפקת כמות שבין כמות היחידות המזערית לבין כמות היחידות המרבית על פי התשקיף, מחושב לינארית) מההון המונפק והנפרע של החברה, בדילול מלא, מיד לאחר ההנפקה, קרי בין 460,000 לבין 465,000 אופציות. בהתאם לתוצאות ההנפקה, הוענקו לישי 460,465 אופציות. האופציות תהיינה ניתנות למימוש כדלקמן: (1) 2/3 מהאופציות תהיינה ניתנות למימוש בתמורה למחיר מימוש בסך השווה למחיר של מניית החברה בהנפקה; (2) 1/3 מהאופציות תהיינה ניתנות למימוש בתמורה למחיר מימוש בסך השווה לפי 2 מהמחיר של מניית החברה בהנפקה, והן תבשלה ב-16 מנות רבעוניות על פני 4 שנים החל ממועד ההנפקה. נכון למועד הדוח, הבשילו 57,558 אופציות.

ט. מענק הנפקה

26 מובהר כי, בהתאם להמרה המניית שבוצעה במועד השלמת ההנפקה וטרם הרישום למסחר, האופציות כאמור בס"ק זה ניתנות למימוש למניות רגילות של החברה.

27 ראו ה"ש מס' 12 לעיל.

28 ראו ה"ש מס' 13 לעיל.

ביום 21 ביוני 2021 וביום 27 ביולי 2021 אישר דירקטוריון החברה הענקת מענק לישי, ככל והחברה תשלים את ההנפקה²⁹, בסך השווה ל-0.5% מתמורת ההנפקה נטו (כהגדרתה בסעיף 5.2.1(י) לעיל) ובלבד שתמורת ההנפקה נטו תהיה בסך שלא יפחת מ-15 מיליון דולר; ובכפוף לכך ש: (1) לא ישולם מענק לאחר סיום כהונה בעקבות התפטרות; (2) ככל וישי יחדל לכהן בתפקידו בחברה ו/או בחברות בנות של החברה בתוך 12 חודשים ממועד השלמת ההנפקה, אזי הוא ישיב לחברה מחצית מסכום המענק שהוענק לו.

יצוין כי, היות ותמורת ההנפקה נמוכה מ-15 מיליון דולר, בשלב זה ישי אינו זכאי למענק הנפקה כאמור.

ג. עדכון תנאי כהונה לאחר הנפקה

ביום 25 בינואר 2021 אישר דירקטוריון החברה, כי ככל והחברה תשלים הנפקה ראשונה לציבור על פי תשקיף, יעודכן שכרו החודשי של ישי לסך של 55 אלפי ש"ח (חלף סך של 45 אלפי ש"ח), החל ממועד השלמת ההנפקה כאמור, וכן כי ישי יהא זכאי לבונוס שנתי בהתאם לעמידה ביעדים אשר ייקבעו מראש על ידי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, והכל בהתאם למדיניות התגמול של החברה.

5.2.4. הסכם העסקה עם מר איתן רוטברג (להלן: "איתן"), סמנכ"ל מוצר ומכירות

א. כללי

איתן מכהן כסמנכ"ל מוצר ומכירות בחברה (להלן בסעיף זה: "התפקיד"), בהיקף משרה של 100%, החל מיום 1 באוקטובר 2015, על פי הסכם העסקה מיום זה (להלן בסעיף זה: "הסכם העסקה").

ב. שכר ותנאי עבודה

בתמורה לכהונתו בתפקיד ולמילוי התחייבויותיו, הצהרותיו ותפקידיו של איתן על פי הסכם העסקה במלואם ובמועדם, שכרו בגין חודש עבודה קלנדרי מלא הינו בסך של כ-44.5 אלפי ש"ח ברוטו. כאמור בס"ק י' להלן, החל ממועד השלמת ההנפקה, ביום 12 בספטמבר 2021, עודכן שכרו החודשי של איתן לסך של 55 אלפי ש"ח (להלן בסעיף זה: "השכר"). החל מיום 1 באוקטובר 2021, הופחת השכר כאמור בכ-18.18% לסך של כ-45 אלפי ש"ח, בהתאם להחלטת דירקטוריון בדבר הפחתת גמול וולונטרית לנושאי משרה בחברה כמפורט בסעיף 5.3 להלן.

ג. חופשה שנתית, דמי הבראה וחופשת מחלה

איתן יהיה זכאי ל-20 ימי חופשה בשנה ובנוסף זכאי לדמי הבראה ודמי מחלה על פי דין.

ד. ביטוח פנסיוני וקרן השתלמות

החברה מפרישה לפוליסת ביטוח וקרן פנסיה כנדרש על פי דין וכן לקרן השתלמות.

ה. רכב

החברה מעמידה לרשות איתן רכב חברה באמצעות ליסינג ונושאת בהוצאות אחזקת הרכב.

²⁹ ראו הי"ש מסי' 15 לעיל.

ו. תקופת העסקה

הסכם ההעסקה הינו לתקופה בלתי מוגבלת, החל ממועד ההתקשרות. בכל עת במהלך תקופת ההעסקה, כל צד יהיה רשאי להודיע למשנהו על הפסקת יחסי העבודה על פי הסכם ההעסקה בהודעה מוקדמת בת 60 ימים, שתימסר בכתב, בהתאם להוראות חוק הודעה מוקדמת לפיטורים ולהתפטרות, התשס"א-2001 (להלן בסעיף זה: "הודעה מוקדמת" ו-"תקופת ההודעה מוקדמת", בהתאמה).

בתקופת ההודעה המוקדמת ימשיך איתן לעבוד בחברה ויהיה זכאי לכל התנאים לפי הסכם ההעסקה, אלא אם החברה ויתרה על עבודתו בפועל בתקופת ההודעה המוקדמת, כולה או חלקה, ובמקרה זה בגין התקופה שעד לסיום יחסי עובד-מעביד, כפי שקבעה החברה, תשלם החברה לאיתן את השכר וכל תוספת אחרת לה זכאי ישי לפי הסכם ההעסקה ובגין יתרת הימים בין התקופה שקבעה החברה כמועד סיום יחסי עובד-מעביד לבין תום תקופת ההודעה המוקדמת, תשלם החברה לאיתן פיצוי השווה לשכרו החודשי בלבד בתקופה זו.

איתן לא יהיה זכאי להודעה מוקדמת בכל מקרה בו יסתיימו יחסי העבודה מחמת: (א) הפרה של חובת אמונים כלפי החברה כמפורט בהסכם ההעסקה; (ב) כשל בביצוע תפקידו על פי הסכם ההעסקה או כל הפרה של הסכם ההעסקה שלא תתוקן בתוך 5 ימים; (ג) בכל מקרה בו העובד יגרום, בזדון או ברשלנות, נזק לחברה ו/או למוניטין שלה; (ד) במקרה בו העובד הורשע ו/או הודה ו/או לא כפר באשמה בעבירה פלילית או בעבירה פחותה שמצריכה את העברתו מתפקידו בחברה; (ה) חוסר כנות; (ו) כל התנהגות פסולה; (ז) בכל מקרה שבו יתקיימו נסיבות בהן רשאי מעביד על פי דין לפטר עובד לאלתר ולשלול ממנו תשלום; (ח) בכל מקרה בו העובד מסר מידע כוזב בנוגע להשכלתו ו/או עברו התעסוקתי במהלך גיוסו לחברה.

ז. פטור, שיפוי וביטוח

איתן זכאי למתן התחייבות לפטור ומתן התחייבות לשיפוי והכללתו בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה של החברה, והכל בתנאים זהים לאלו שניתנו ליתר הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה. לפרטים נוספים ראו סעיף 17 להלן.

ח. הענקת כתבי אופציה

להלן פירוט בדבר סך כולל של 782,872 כתבי אופציה, אשר הוענקו לאיתן, בהתאם להוראות סעיף 102(ב)(2) (מסלול רווח הון) לפקודת מס הכנסה. מובהר כי, לאחר השלמת ההנפקה על פי התשקיף וביצוע איחוד ההון, הותאמה כמות כתבי האופציה או הזכות לרכישת מניות, לפי העניין (ככל שנדרש), ביחס של 1:28, ומחירי המימוש הותאמו ביחס הפוך.

(1) ביום 31 בדצמבר 2015, הוענקו לאיתן 6,929 כתבי אופציה על פי תכנית האופציות הישראלית, ללא תמורה, הניתנים למימוש ל-6,929 מניות רגילות של החברה, במחיר מימוש של 0.28 ש"ח למניה³⁰, במשך תקופה של 10 שנים, החל מיום 1 באוקטובר 2015 ועד ליום 1 באוקטובר 2025, ובהתאם למועדי הבשלה על פני 4

³⁰ ביום 14 באפריל 2021 אישר דירקטוריון החברה את הפחתת מחיר המימוש מ-0.1857 דולר ל-0.01 ש"ח למניה.

שנים, החל מיום 1 באוקטובר 2015 : 25% בחלוף שנה והיתרה ב-36 מנות חודשיות שוות. נכון למועד הדוח, הבשילו כל כתבי האופציה.

(2) ביום 15 בפברואר 2016, הוענקו לאיתן 4,903 כתבי אופציה על פי תכנית האופציות הישראלית, ללא תמורה, הניתנים למימוש ל-4,903 מניות רגילות של החברה, במחיר מימוש של 0.28 ש"ח למניה³¹, במשך תקופה של 10 שנים, החל מיום 1 באוקטובר 2015 ועד ליום 1 באוקטובר 2025, ובהתאם למועדי הבשלה על פני 4 שנים, החל מיום 1 באוקטובר 2015 ועד ליום 1 באוקטובר 2019 : 25% בחלוף שנה והיתרה ב-36 מנות חודשיות שוות. נכון למועד הדוח, הבשילו כל כתבי האופציה.

(3) ביום 26 ביולי 2020, הוענקו לאיתן 39,062 כתבי אופציה על פי תכנית CARVE OUT, ללא תמורה, הניתנים למימוש ל-39,062 מניות רגילות א' של החברה³², במחיר מימוש של 0.28 ש"ח למניה, במשך תקופה של 10 שנים, החל מיום 26 ביולי 2020 ועד ליום 26 ביולי 2030, ובהתאם למועדי הבשלה על פני שנתיים, החל מיום 7 במאי 2020 ועד ליום 7 במאי 2022, ב-24 מנות חודשיות שוות. במקרה של שינוי שליטה בחברה (כהגדרתו בתכנית CARVE OUT), יוקדמו מועדי ההבשלה (תבצע אקסלרציה) ואיתן יוכל לממש את כל האופציות למניות של החברה במועד השלמת שינוי השליטה בחברה כאמור. נכון למועד הדוח, הבשילו 35,806 כתבי אופציה.

(4) ביום 25 בינואר 2021, הוענקו לאיתן 166,583 כתבי אופציה³³ על פי תכנית האופציות הישראלית, ללא תמורה, הניתנים למימוש ל-166,583 מניות רגילות של החברה, במחיר מימוש של 0.28 ש"ח למניה, במשך תקופה של 10 שנים, החל מיום 7 במאי 2020 ועד ליום 7 במאי 2030, ובהתאם למועדי הבשלה על פני 24 חודשים, החל מיום 7 במאי 2020 ועד ליום 7 במאי 2022, ב-24 מנות חודשיות. נכון למועד הדוח, הבשילו 152,701 כתבי אופציה.

(5) במועד השלמת ההנפקה וטרם הרישום למסחר ולאחר ביצוע איחוד ההון, הוענקו לאיתן 104,930 אופציות על פי תכנית האופציות הישראלית, ללא תמורה, הניתנות למימוש ל-104,930 מניות רגילות של החברה, במחיר מימוש של 0.28 ש"ח למניה, במשך תקופה של 10 שנים החל ממועד ההנפקה ובהתאם למועדי הבשלה על פני 24 חודשים החל מיום 7 במאי 2020 ועד ליום 7 במאי 2022, ב-24 מנות חודשיות שוות. נכון למועד הדוח, הבשילו 96,185 כתבי אופציה.

(6) הענקת אופציות לאחר ההנפקה

ביום 27 ביולי 2021 אישר דירקטוריון החברה הענקת אופציות לאיתן, ככל והחברה תשלים את ההנפקה³⁴. האופציות תהוונה בין כ-1.75% (בהנחת הנפקת כמות היחידות המזערית עלפי התשקיף) לבין כ-1.6% (בהנחת הנפקת כמות שבין כמות היחידות המזערית לבין כמות היחידות המרבית על פי התשקיף, מחושב לינארית) מההון המונפק והנפרע של החברה, בדילול מלא, מיד לאחר ההנפקה,

31 ראו ה"ש מס' 10 לעיל.

32 מובהר כי, בהתאם להמרה המניית שבוצעה במועד השלמת ההנפקה וטרם הרישום למסחר, האופציות כאמור בס"ק זה ניתנות למימוש למניות רגילות של החברה.

33 ראו ה"ש מס' 12 לעיל.

34 ראו ה"ש מס' 13 לעיל.

קרי בין 460,000 לבין 465,000 אופציות. בהתאם לתוצאות ההנפקה, הוענקו לאיתן 460,465 אופציות. האופציות תהיינה ניתנות למימוש בתמורה למחיר מימוש כדלקמן: (1) 2/3 מהאופציות תהיינה ניתנות למימוש בתמורה למחיר מימוש בסך השווה למחיר האפקטיבי של מניית החברה בהנפקה; (2) 1/3 מהאופציות תהיינה ניתנות למימוש בתמורה למחיר מימוש בסך השווה לפי 2 מהמחיר של מניית החברה בהנפקה, והן תבשלנה ב-16 מנות רבעוניות על פני 4 שנים החל ממועד ההנפקה. נכון למועד הדוח, הבשילו 57,558 כתבי אופציה.

ט. מענק הנפקה

ביום 21 בינואר 2021 וביום 27 ביולי 2021 אישר דירקטוריון החברה הענקת מענק לאיתן, ככל והחברה תשלים את ההנפקה³⁵, בסך השווה ל-0.5% מתמורת ההנפקה נטו (כהגדרתה בסעיף 5.2.1(י) לעיל) ובלבד שתמורת ההנפקה נטו תהיה בסך שלא יפחת מ-15 מיליון דולר; ובכפוף לכך ש: (1) לא ישולם מענק לאחר סיום כהונה בעקבות התפטרות; (2) ככל ואיתן יחדל לכהן בתפקידו בחברה ו/או בחברות בנות של החברה בתוך 12 חודשים ממועד השלמת ההנפקה, אזי הוא ישיב לחברה מחצית מסכום המענק שהוענק לו. יצוין כי, היות ותמורת ההנפקה נמוכה מ-15 מיליון דולר, בשלב זה איתן אינו זכאי למענק הנפקה כאמור.

י. עדכון תנאי כהונה לאחר הנפקה

ביום 25 בינואר 2021 אישר דירקטוריון החברה, כי ככל והחברה תשלים הנפקה ראשונה לציבור על פי תשקיף, יעודכן שכרו החודשי של איתן לסך של 55 אלפי ש"ח (חלף סך של כ-44.5 אלפי ש"ח), החל ממועד השלמת ההנפקה כאמור, וכן כי איתן יהא זכאי לבונוס שנתי בהתאם לעמידה ביעדים אשר ייקבעו מראש על ידי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, והכל בהתאם למדיניות התגמול של החברה.

5.2.5. תגמול למר רן שטרן (להלן בסעיף זה: "רן"), יו"ר דירקטוריון החברה

(1) הענקת כתבי אופציה

להלן פירוט בדבר כתבי אופציה אשר הוענק לרן. מובהר כי, לאחר השלמת ההנפקה על פי התשקיף וביצוע איחוד ההון, הותאמה כמות כתבי האופציה או הזכות לרכישת מניות, לפי העניין (ככל שנדרש), ביחס של 1:28, ומחירי המימוש הותאמו ביחס הפוך. (א) ביום 25 בינואר 2021, הוענקו לרן 131,357 כתבי אופציה³⁶, בהתאם להוראות סעיף 102(ב) (מסלול רווח הון) לפקודת מס הכנסה, על פי תכנית האופציות הישראלית, ללא תמורה, הניתנים למימוש ל-131,357 מניות רגילות של החברה, במחיר מימוש של 0.28 ש"ח למניה³⁷, במשך תקופה של 10 שנים החל מיום 25 בינואר 2021 ועד ליום 25 בינואר 2031 ובהתאם למועד הבשלה על פני 24 חודשים

³⁵ ראו ה"ש מסי' 15 לעיל.

³⁶ יובהר כי, כמות כתבי האופציה הינה לאחר עדכון שבוצע ביום 21 באפריל 2021, במסגרתו הסך הכולל של כתבי האופציה שהוענקו באותו מועד עודכן. עוד יובהר כי, לא חל שינוי בחלק היחסי שהוענק לכל ניצע במסגרת ההקצאה האמורה.

³⁷ החל ממועד השלמת ההנפקה, עודכן מחיר המימוש ל-1 ש"ח למניה היות ורון הינו בעל עניין בחברה.

החל מיום 25 בינואר 2021 ועד ליום 25 בינואר 2023, ב-24 מנות חודשיות שוות. נכון למועד הדוח, הבשילו 76,625 כתבי אופציה.

(ב) ביום 27 ביולי 2021 וביום 5 באוגוסט 2021, אישרו דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של החברה, בהתאמה³⁸, כי בכפוף להשלמת ההנפקה וביצוע איחוד ההון ביחס של 1:28, יוענקו לרן 13,370 אופציות נוספות (מחושב לפי מכפלה של כמות האופציות שהוענקו לו עד לאותו מועד ב-0.72, חלקי המחיר האפקטיבי של מניית חברה בהנפקה), על פי תכנית האופציות הישראלית, ללא תמורה, במחיר מימוש של 1 ש"ח למניה, ובאותם תנאים כאמור בס"ק (א) לעיל. לאור האמור, במועד השלמת ההנפקה, הוענקו לרן 13,370 אופציות. נכון למועד הדוח, הבשילו 7,799 אופציות.

(ג) במועד השלמת ההנפקה וטרם הרישום למסחר ולאחר ביצוע איחוד ההון, הוענקו לרן 63,521 אופציות על פי תכנית האופציות הישראלית, ללא תמורה, הניתנות למימוש ל-63,521 מניות רגילות של החברה, במחיר מימוש של 1 ש"ח למניה, במשך תקופה של 10 שנים החל ממועד ההנפקה ובהתאם למועדי הבשלה על פני 24 חודשים החל מיום 25 בינואר 2021 ועד ליום 25 בינואר 2023, ב-24 מנות חודשיות שוות. נכון למועד הדוח, הבשילו 37,053 אופציות.

(2) מענק הנפקה

ביום 21 ביוני 2021 וביום 19 ביולי 2021, אישרו דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של החברה³⁹, בהתאמה, מתן מענק לרן, ככל והחברה תשלים את ההנפקה, כדלקמן: (1) ככל ותמורת ההנפקה נטו (כהגדרתה בסעיף 5.2.1 (ג) לעיל) תהיה בין 15 מיליון דולר לבין 30 מיליון דולר, יהיה זכאי רן למענק בסך של 50 אלפי דולר; (2) ככל ותמורת ההנפקה נטו תעלה על סך של 30 מיליון דולר, יהיה זכאי רן למענק בסך של 100 אלפי דולר; ובכפוף לכך ש: (1) לא ישולם מענק לאחר סיום כהונה בעקבות התפטרות; (2) ככל ורן יחדל לכהן כדירקטור בחברה, בתוך 12 חודשים ממועד השלמת ההנפקה, אזי הוא ישיב לחברה מחצית מסכום המענק שהוענק לו. יובהר כי, סך המענק לא יעלה על 100 אלפי דולר.

יצוין כי, היות ותמורת ההנפקה נמוכה מ-15 מיליון דולר, בשלב זה רן אינו זכאי למענק הנפקה כאמור.

יצוין כי, רן אינו זכאי לתגמול נוסף בגין כהונתו כדירקטור בחברה.

(3) פטור, שיפוי וביטוח

רן זכאי למתן התחייבות לפטור ומתן התחייבות לשיפוי והכללתו בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה של החברה, והכל בתנאים זהים לאלו שניתנו ליתר הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה. לפרטים נוספים ראו סעיף 17 להלן.

38 יצוין כי, החלטות אלו החליפו וביטלו החלטות קודמות מיום 21 ביוני 2021 ומיום 19 ביולי 2021, בהתאמה.
39 יצוין כי, החלטה זו החליפה וביטלה החלטה קודמת של דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית, מיום 25 בינואר 2021 ומיום 21 באפריל 2021, בהתאמה, בקשר עם מענק הנפקה.

5.2.6. התקשרות לקבלת שירותי ייעוץ עם מר שאול גלעד (להלן: "שאול")

- (1) ביום 30 בדצמבר 2019, התקשרה החברה בהסכם ייעוץ עם שאול (המכהן כדירקטור בחברה החל מיום 10 בפברואר 2021) (להלן בס"ק זה: "הסכם הייעוץ"), לפיו שאול העניק לחברה שירותי ייעוץ אשר כללו, בין היתר, ייעוץ בקשר עם הפעילות העסקית השוטפת של החברה וסיוע בייצוג מול לקוחות ומשקיעים (להלן בס"ק זה: "שירותי הייעוץ"), בהיקף משרה שלא פחת מיומיים בשבוע, החל מיום 1 בינואר 2020, לתקופה של שנה, בתמורה לדמי ייעוץ בסך של 25 אלפי ש"ח בחודש, בתוספת מע"מ כדין, והחזר הוצאות אשר הוצאו על ידו בקשר עם מתן שירותי הייעוץ, בכפוף לקבלת אישור החברה מראש. ביום 31 בדצמבר 2020 הסכם הייעוץ הסתיים, וביום 21 בינואר 2021 התקשרו הצדדים בהסכם העסקה, בתוקף, רטרואקטיבית, החל מיום 1 בינואר 2021, בתנאים דומים להסכם הייעוץ ובשינויים המחוייבים.
- ביום 27 באפריל 2021 התקשרו הצדדים בהסכם שירותים חדש (חלף הסכם ההעסקה האמור), בקשר עם כהונתו של שאול כדירקטור בחברה, לפיו שאול מכהן כדירקטור בחברה, בתוקף, רטרואקטיבית, החל מיום 10 בפברואר 2021, בתמורה לסך של 25 אלפי ש"ח חודש, בתוספת מע"מ כדין (להלן בס"ק זה: "דמי הניהול").
- (2) החל מיום 1 באוקטובר 2021, הופחתו דמי הניהול כאמור בכ-50% לסך של כ-12.5 אלפי ש"ח, בהתאם להחלטת דירקטוריון בדבר הפחתת גמול וולונטרית לנושאי משרה בחברה כמפורט בסעיף 5.3 להלן.

(3) פטור, שיפוי וביטוח

שאול זכאי למתן התחייבות לפטור ומתן התחייבות לשיפוי והכללתו בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה של החברה, והכל בתנאים זהים לאלו שניתנו ליתר הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה. לפרטים נוספים ראו סעיף 17.1 להלן.

(4) הענקת כתבי אופציה

להלן פירוט בדבר סך כולל של 208,299 כתבי אופציה, אשר הוענקו לשאול. מובהר כי, לאחר השלמת ההנפקה על פי התשקיף וביצוע איחוד ההון, הותאמה כמות כתבי האופציה או הזכות לרכישת מניות, לפי העניין (ככל שנדרש), ביחס של 1:28, ומחירי המימוש הותאמו ביחס הפוך.

(א) ביום 26 ביולי 2020, הוענקו לשאול 22,322 כתבי אופציה, על פי תכנית CARVE OUT, בהתאם לסעיף 3(ט) לפקודת מס הכנסה, ללא תמורה, הניתנים למימוש ל-22,322 מניות רגילות א' של החברה⁴⁰, במחיר מימוש של 0.28 ש"ח למניה⁴¹, במשך תקופה של 10 שנים החל מיום 26 ביולי 2020 ועד ליום 26 ביולי 2030 ובהתאם למועדי הבשלה על פני שנתיים, החל מיום 7 במאי 2020 ועד ליום 7 במאי 2022, ב-24 מנות חודשיות שוות. במקרה של שינוי שליטה בחברה (כהגדרתו בתכנית CARVE OUT), יוקדמו מועדי הבשלה (תבצע אקסלרציה) ושאול יוכל לממש את

⁴⁰ בהתאם להמרה המניית שבוצעה במועד השלמת ההנפקה וטרם הרישום למסחר, האופציות כאמור בס"ק זה ניתנות למימוש למניות רגילות של החברה.

⁴¹ החל ממועד השלמת ההנפקה, עודכן מחיר המימוש ל-1 ש"ח למניה היות ושאול הינו בעל עניין בחברה.

כל האופציות למניות של החברה במועד השלמת שינוי השליטה בחברה כאמור. נכון למועד הדוח, הבשילו 20,461 כתבי אופציה.

(ב) ביום 25 בינואר 2021, הוענקו לשאול 109,176 כתבי אופציה⁴², בהתאם להוראות סעיף 102(ב) (מסלול רווח הון) לפקודת מס הכנסה, על פי תכנית האופציות הישראלית, ללא תמורה, הניתנים למימוש ל-109,176 מניות רגילות של החברה, במחיר מימוש של 0.01 ש"ח למניה⁴³, במשך תקופה של 10 שנים החל מיום 7 במאי 2020 ועד ליום 7 במאי 2030 ובהתאם למועד הבשלה על פני 24 חודשים החל מיום 7 במאי 2020 ועד ליום 7 במאי 2022, ב-24 מנות חודשיות שוות. נכון למועד הדוח, הבשילו 99,986 כתבי אופציה.

(ג) ביום 27 ביולי 2021 וביום 5 באוגוסט 2021, אישרו דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של החברה, בהתאמה⁴⁴, כי בכפוף להשלמת ההנפקה וביצוע איחוד ההון ביחס של 1:28, יוענקו לשאול 13,374 אופציות נוספות (מחושב לפי מכפלה של כמות האופציות שהוענקו לו עד לאותו מועד ב-0.72, חלקי המחיר האפקטיבי של מניית חברה בהנפקה), על פי תכנית האופציות הישראלית, ללא תמורה, במחיר מימוש של 1 ש"ח למניה, ובאותם תנאים כאמור בס"ק (ב) לעיל. לאור האמור, במועד השלמת ההנפקה, הוענקו לשאול 13,374 אופציות. נכון למועד הדוח, הבשילו 12,259 אופציות.

(ד) במועד השלמת ההנפקה וטרם הרישום למסחר ולאחר ביצוע איחוד ההון, הוענקו לשאול 63,527 אופציות על פי תכנית האופציות הישראלית, ללא תמורה, הניתנות למימוש ל-63,527 מניות רגילות של החברה, במחיר מימוש של 1 ש"ח למניה, במשך תקופה של 10 שנים החל ממועד ההנפקה ובהתאם למועדי הבשלה על פני 24 חודשים החל מיום 7 במאי 2020 ועד ליום 7 במאי 2022, ב-24 מנות חודשיות שוות. נכון למועד הדוח, הבשילו 58,233 אופציות.

(5) מענק הנפקה

ביום 21 ביוני 2021 וביום 19 ביולי 2021, אישרו דירקטוריון החברה⁴⁵ והאסיפה הכללית של החברה, בהתאמה, מתן מענק לשאול, ככל והחברה תשלים את ההנפקה, כדלקמן: (1) ככל ותמורת ההנפקה נטו (כהגדרתה בסעיף 5.2.1(ג) לעיל) תהיה בין 15 מיליון דולר לבין 30 מיליון דולר, יהיה זכאי שאול למענק בסך של 50 אלפי דולר; (2) ככל ותמורת ההנפקה נטו תעלה על סך של 30 מיליון דולר, יהיה זכאי שאול למענק בסך של 100 אלפי דולר; ובכפוף לכך ש: (1) לא ישולם מענק לאחר סיום כהונה בעקבות התפטרות; (2) ככל ושאול יחדל להעניק שירותים לחברה או לכהן כדירקטור בחברה, בתוך 12 חודשים ממועד השלמת ההנפקה, אזי הוא ישיב לחברה מחצית מסכום המענק שהוענק לו. יובהר כי, סך המענק לא יעלה על 100 אלפי דולר. יצוין כי, היות ותמורת ההנפקה נמוכה מ-15 מיליון דולר, בשלב זה שאול אינו זכאי למענק הנפקה כאמור.

42 ראו הי"ש מס' 12 לעיל.

43 ראו הי"ש מס' 41 לעיל.

44 ראו הי"ש מס' 38 לעיל.

45 ראו הי"ש מס' 15 לעיל.

5.3. הפחתת שכר לנושאי משרה

ביום 11 בנובמבר 2021, אישר דירקטוריון החברה, בעקבות פניית הנהלת החברה וכחלק מתהליך התייעלות כלכלית שמבצעת החברה בעת האחרונה, הפחתת גמול וולונטרית לנושאי משרה בחברה, בתיאום ובהסכמה עמם וללא פגיעה בהיקף משרתם בחברה, רטרואקטיבית החל מיום 1 באוקטובר 2021, ולתקופה שתסתיים לא יאוחר מיום 31 בדצמבר 2022 ואשר יכול שתסתיים ביחס לכל אחד מבין נושאי המשרה בנפרד, ביוזמתו של כל אחד מהם או ביוזמת הנהלת החברה, לפי העניין (לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 11 בנובמבר 2021, מס' אסמכתא 096715-01-2021).

5.4. פרטים אודות גמול דירקטורים

5.4.1. ביום 19 בדצמבר 2021 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה (לאחר שביום 11 בנובמבר 2021 אישר זאת דירקטוריון החברה וביום 27 בדצמבר 2021 אישרה זאת ועדת הביקורת לאחר הקמתה), מתן גמול שנתי וגמול השתתפות לכל אחד מבין אסתר ברק לנדס וחגי כלימור מזרחי, בגין כהונתם כדירקטורים חיצוניים בדירקטוריון החברה, בגובה הסכומים הקבועים, המפורטים בתוספת השנייה ובתוספת השלישית לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות דירקטור חיצוני), התש"ס-2000 (להלן: "תקנות הגמול"), ובהתאם לדרגה שבה מסווגת החברה, כמפורט בתוספת הראשונה לתקנות הגמול. היות והגמול האמור אינו עולה על הסכום המרבי לפי תקנות הגמול, הרי שבהתאם לתקנה 1א(2) לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), התש"ס-2000 (להלן: "תקנות ההקלות"), ההחלטה אושרה כהתקשרות שאינה טעונה אישור האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה.

5.4.2. ביום 27 בדצמבר 2021 אישרו ועדת הביקורת (בשבתה גם בוועדת תגמול) ודירקטוריון החברה, מתן גמול שנתי וגמול השתתפות למשה מאור, בגין כהונתו כדירקטור בדירקטוריון החברה, בגובה הסכומים הקבועים, המפורטים בתוספת השנייה ובתוספת השלישית לתקנות הגמול, ובהתאם לדרגה שבה מסווגת החברה, כמפורט בתוספת הראשונה לתקנות הגמול.

5.4.3. לפרטים בדבר הגמול המשולם לדירקטור שאול גלעד ראו סעיף 5.2.6 לעיל.

5.4.4. ביום 19 בדצמבר 2021 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה (לאחר שביום 11 בנובמבר 2021 אישר זאת דירקטוריון החברה וביום 27 בדצמבר 2021 אישרה זאת ועדת הביקורת לאחר הקמתה) הקצאת 66,340 אופציות לא סחירות של החברה לכל אחד מבין חגי כלימור מזרחי ולאסתר ברק לנדס, המכהנים כדירקטורים חיצוניים בדירקטוריון החברה, בהתאם לתכנית האופציות הישראלית, ובתנאים המפורטים בדוח זימון אסיפה ודוח הקצאה פרטית שפרסמה החברה ביום 11 בנובמבר 2021 (מס' אסמכתא 096700-01-2021), אשר האמור בו נכלל כאן על דרך ההפניה.

5.4.5. ביום 1 בפברואר 2022 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה (לאחר שביום 27 בדצמבר 2021 אישרו זאת ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה) הקצאת 66,340 אופציות לא סחירות של החברה למשה מאור, המכהן כדירקטור החברה, בהתאם לתכנית האופציות הישראלית, ובתנאים המפורטים בדוח זימון אסיפה ודוח הקצאה פרטית

שפרסמה החברה ביום 27 בדצמבר 2021 (מס' אסמכתא 114574-01-2021), אשר האמור בו נכלל כאן על דרך ההפניה.

5.5. מדיניות תגמול לנושאי משרה בחברה

ביום 19 ביולי 2021 אישרה האסיפה הכללית של החברה מדיניות תגמול לנושאי משרה של החברה ושל חברות הבת בהתאם להוראות סעיף 267א לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות"), המצורפת כנספח 8' לפרק 8 לתשקיף (להלן: "מדיניות התגמול"). מדיניות התגמול נכנסה לתוקפה ביום 12 בספטמבר 2021, ותהא בתוקף לתקופה של 5 שנים.

6. השליטה בתאגיד (תקנה 21א)

נכון למועד הדוח, אין לחברה בעל שליטה.

7. עסקאות עם בעלי עניין או עסקאות אשר לבעלי עניין יש עניין אישי באישורן

להלן יתוארו עסקאות של החברה אשר לבעל עניין לשעבר בחברה, מנכ"ל החברה לשעבר, רן קראוס (להלן בסעיף זה: "רן"), יש עניין אישי בהן, בהיקפים שאינם מהותיים לחברה, והגילוי בגינן ניתן מחמת הזהירות בלבד.

למעט העסקה המפורטת להלן, החברה אינה קשורה בעסקאות עם בעלי עניין או בעסקאות אשר לבעלי עניין בה יש עניין אישי באישורן:

ביום 14 באפריל 2021 וביום 21 באפריל 2021, אישרו דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של החברה, בהתאמה, את התקשרות החברה בהסכם העסקה מיום 20 בנובמבר 2016 ותיקונים לו מיום 5 בפברואר 2019 ומיום 21 במרץ 2021, עם מר דורון קראוס (להלן בס"ק זה: "דורון" ו-"ההסכם", בהתאמה), אביו של רן, לפיו דורון מכהן כבודק ראשי בחברה (Head of testing), בהיקף משרה של 100%, בתמורה לשכר חודשי כמקובל בשוק, לתקופה בלתי מוגבלת, החל ממועד ההתקשרות⁴⁶. על פי ההסכם, דורון זכאי לתנאי העסקה כמקובל בחברה (לרבות, אך לא רק, ביחס לימי חופשה, דמי הבראה, חופשת מחלה, ביטוח פנסיוני וסיום העסקה). כמו כן, יצוין כי, לדורון הוענקו אופציות בחברה הניתנות למימוש למניות החברה (22,119 אופציות⁴⁷ הניתנות למימוש במחיר מימוש של 0.28 ש"ח למניה⁴⁸ על פי תכנית האופציות הישראלית ו-2,790 אופציות הניתנות למימוש במחיר מימוש של 0.28 ש"ח למניה על פי תכנית CARVE OUT).

8. החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה (תקנה 24)

לפרטים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 6 בינואר 2022 (מס' אסמכתא: 003589-01-2022), אשר המידע האמור בו נכלל כאן על דרך ההפניה⁴⁹.

⁴⁶ יצוין כי, החל מחודש אוקטובר 2021 מועסק בהיקף המשרה של 40%.

⁴⁷ ראו ה"ש מס' 12 לעיל.

⁴⁸ ראו ה"ש מס' 10 לעיל.

⁴⁹ יצוין כי, לאחר פרסום הדיווח חלו שינויים שאינם מהותיים בשיעורי החזקה בשל מימושים ופקיעות אופציות וכן הקצאת אופציות חדשות שביצעה החברה לאחר פרסומו.

9. הון רשום, הון מונפק וניירות ערך המירים (תקנה 24א)

9.1. ההון הרשום של החברה הוא כ-1,107,142 ש"ח המחולק ל-110,714,286 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח ע.נ. כל אחת.

9.2. ההון המונפק והנפרע של החברה מורכב מ-16,671,301 מניות רגילות של החברה, בנות 0.01 ש"ח ע.נ. כל אחת (מס' נייר ערך בבורסה 1179373).

9.3. להלן פירוט ניירות הערך ההמירים של החברה:

- 3,423,122 אופציות לא רשומות לעובדים.
- 1,742,478 אופציות לא רשומות לבעלי עניין.
- 2,361,164 אופציות לא רשומות ליועצים ונותני שירותים ומחזיקים אחרים.
- 2,712,329 אופציות SAFE לא רשומות.

10. מרשם בעלי המניות (תקנה 24ב)

החברה לרישומים של הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ הינה בעלת המניות היחידה הרשומה במרשם בעלי המניות של החברה המחזיקה במלוא הונה המונפק והנפרע של החברה, היינו, ב-16,671,301 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.נ. כל אחת.

11. הדירקטורים של התאגיד (תקנה 26)

שם	מספר זיהוי	תאריך לידה	מען להמצאת כתבי בי-דין	נתינות	חברות בוועדה או הדירקטוריון	האם חבר דירקטוריון זה הינו דירקטור בלתי תלוי או דירקטור חיצוני	האם הוא עובד של החברה, חברה בת, קשורה או של בעל עניין	תחילת כהונה	השכלתו	עיסוק עיקרי במשך 5 שנים אחרונות	תאגידים אחרים בהם משמש כדירקטור	קרבת משפחה לבעלי עניין אחרים	האם הוא בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית והאם הוא דירקטור חיצוני מומחה	האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית פיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות
רן שטרן	29703287	4.9.1972	ארזה 10/5 מוצא עלית	ישראלית ואמריקאית	לא	לא	כן, שותף ראשי ומנהל מחלקת Portfolio בקרן הון סיכון OurCrowd (בחברה)	15.11.2019 ⁵⁰	תואר ראשון בכלכלה מהאוניברסיטה העברית; תואר שני במנהל עסקים מבית הספר למנהל עסקים של אוניברסיטת קולומביה בניו יורק, ארה"ב	שותף ראשי ומנהל מחלקת Portfolio בקרן הון סיכון OurCrowd (בעלת עניין בחברה)	עין ורד בע"מ ואדגי ביס בע"מ (חברות פרטיות)	לא	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	כן
מאיר קליינר	39034095	20.12.1982	מעלה הבנים 27, רמת-גן	ישראלית	לא	לא	מנכ"ל החברה	21.6.2021	---	מחקר ופיתוח בחברה עד למועד מינויו כמנכ"ל החברה	לא ⁵¹	לא	לא	לא

⁵⁰ יו"ר דירקטוריון החברה החל מיום 25 בינואר 2021.

⁵¹ החברה תפעל למנותו כדירקטור גם בכל אחת מחברות הבת של החברה המפורטות בסעיף 1.4 בפרק א' לדוח התקופתי.

שם	מספר זיהוי	תאריך לידה	מען להמצאת כתבי בי-דין	נתינות	חברות בוועדה או בוועדות של הדירקטוריון	האם חבר דירקטוריון זה הינו דירקטור בלתי תלוי או דירקטור חיצוני	האם הוא עובד של החברה, חברה בת, קשורה או של בעל עניין	תחילת כהונה	השכלתו	עיסוק עיקרי במשך 5 שנים אחרונות	תאגידים אחרים בהם משמש כדירקטור	קרבת משפחה לבעלי עניין אחרים	האם הוא בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית והאם הוא דירקטור חיצוני מומחה	האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית פיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות
שאול גלעד	59740332	12.6.1965	הרימון 11, מזור	ישראלית	לא	לא	לא	10.2.2021	תואר ראשון (B.A) בחשבונאות וכלכלה מהאוניברסיטה העברית. רואה חשבון מוסמך	סמנכ"ל כספים ומשנה למנכ"ל - חברת אירונאוטיקס בע"מ; סמנכ"ל כספים – מט"ח (המרכז) לטכנולוגיה חינוכית (חל"צ)	אנויזין בע"מ	לא	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	כן

שם	מספר זיהוי	תאריך לידה	מען להמצאת כתבי בי-דין	נתינות	חברות בוועדה או בוועדות של הדירקטוריון	האם חבר דירקטוריון זה הינו דירקטור בלתי תלוי או דירקטור חיצוני	האם הוא עובד של החברה, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין	תחילת כהונה	השכלתו	עיסוק עיקרי במשך 5 שנים אחרונות	תאגידים אחרים בהם משמש כדירקטור	קרבת משפחה לבעלי עניין אחרים	האם הוא בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית והאם הוא דירקטור חיצוני מומחה	האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית פיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות
חגי כלימור מזרחי	022891378	13.03.1967	מגן דוד, ²³ הרצליה	ישראלית	חבר בוועדת ביקורת ובוועדת תגמול	דירקטור חיצוני	לא	19.12.2021	בוגר יחידת ממר"ם	יו"ר משותף, באקסוור בע"מ; סגן נשיא אזורי לאירופה, המזה"ת ואפריקה, באורקל קורפוריישן (חברה ציבורית אמריקאית); סגן נשיא אירופה לשירותי ענן ורשתות חברתיות בנוקיה (חברה ציבורית, דואלית פינלנד וארה"ב).	לנטיל בע"מ (1999)	לא	בעל כשירות מקצועית	לא

שם	מספר זיהוי	תאריך לידה	מען להמצאת כתבי בי-דין	נתינות	חברות בוועדה או בועדות של הדירקטוריון	האם חבר דירקטוריון זה הינו דירקטור בלתי תלוי או דירקטור חיצוני	האם הוא עובד של החברה, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין	תחילת כהונה	השכלתו	עיסוק עיקרי במשך 5 שנים אחרונות	תאגידים אחרים בהם משמש כדירקטור	קרבת משפחה לבעלי עניין אחרים	האם הוא בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית והאם הוא דירקטור חיצוני מומחה	האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית פיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות
אסתר נעה ברק לנדס	022030555	13.09.1965	סמטת לאן ב' 9/3, תל-אביב	ישראלית	חברה בוועדת ביקורת ובועדת תגמול	דירקטורית חיצונית	לא	19.12.2021	תואר ראשון במשפטים, אוניברסיטת תל אביב; תואר שני במנהל עסקים, התמחות בביזמות, המרכז הבינתחומי הרצליה.	מנכ"לית בקרן וחממת נילסן אינובייט פאנד; יזמת במרכז עבודה שיתופי אופן ואלו קיסריה; מנכ"לית בקרן אמה; שותפה כללית ביפן ישראל הייטק ונצירס בע"מ; נשיאה וחברת ועד מנהל בעמותת ProWoman.	מקפת קרן פנסיה (דח"צית); ריזור לאבס בע"מ (דח"צית); אקטוס אימגו בע"מ; גוללי בע"מ.	לא	בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית ובעלת כשירות מקצועית	כן

שם	מספר זיהוי	תאריך לידה	מען להמצאת כתבי בי-דין	נתינות	חברות בוועדה או בוועדות של הדירקטוריון	האם חבר דירקטוריון זה הינו דירקטור בלתי תלוי או דירקטור חיצוני	האם הוא עובד של החברה, חברה בת, קשורה או של בעל עניין	תחילת כהונה	השכלתו	עיסוק עיקרי במשך 5 שנים אחרונות	תאגידים אחרים בהם משמש כדירקטור	קרבת משפחה לבעלי עניין אחרים	האם הוא בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית והאם הוא דירקטור חיצוני מומחה	האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית פיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות
משה מאור	058455460	18.1.1964	איינשטיין, 111 חיפה	ישראלית	חבר בוועדת ביקורת ובוועדת תגמול	דירקטור בלתי תלוי	לא	27.12.2021	תואר ראשון ושני במנהל עסקים, האוניברסיטה העברית; בוגר קורס דירקטורים – להב; ניהול מערכות מידע במכללת ג'ון ברייס.	יועץ עצמאי - מקור מיזוגים ורכישות בע"מ; סמנכ"ל מיזוגים ורכישות ברפאל- מערכות לחימה מתקדמות בע"מ	זינגר מכשור ובקרה בע"מ (חברה פרטית)	לא	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ובעל כשירות מקצועית	כן

12. נושאי משרה בכירה (תקנה 26א)

שם	תאריך לידה	ת.ז.	התפקיד שהוא ממלא שלו או חברה קשורה או בבעל עניין בו	תאריך תחילת כהונה	האם מורשה בחברה	האם הוא בעל עניין בחברה או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בחברה	השכלתו	ניסיון עסקי ב-5 השנים האחרונות
רן קראוס	21.11.1982	39075049	נשיא לענייני אסטרטגיה ופיתוח עסקי וכן דירקטור בכל אחת מחברות הבת של החברה ⁵²	21.6.2021	לא	לא	---	מנכ"ל החברה החל מיום הקמתה ועד למועד מינויו לנשיא לענייני אסטרטגיה ופיתוח עסקי ⁵³
ישי קורלר	1.7.1982	062542469	סמנכ"ל כספים ותפעול; וכן דירקטור בכל אחת מחברות הבת של החברה	18.2.2018	לא	לא	רואה חשבון; תואר ראשון מאוניברסיטת בן-גוריון	סמנכ"ל כספים ותפעול בחברה, סמנכ"ל כספים בחברת OTI
איתן רוטברג	28.2.1982	46234381	סמנכ"ל מוצר ומכירות	5.9.2015	לא	לא	תואר ראשון במדעי החיים וניהול מהאוניברסיטה הפתוחה	סמנכ"ל מוצר ומכירות בחברה
דנה מאיר	2.1.1986	038175519	חשבת	1.10.2021	לא	לא	רואת חשבון; תואר ראשון בכלכלה וחשבונאות מאוניברסיטת בר אילן	חשבת בחברה
רו"ח ניב לויץ	5.3.1975	032292336	מבקר פנימי	11.11.2021	לא	לא	רואה חשבון, תואר ראשון בכלכלה וחשבונאות מאוניברסיטת בר אילן	שותף במשרד מונרוב ושות', דירקטור במשרד אלקלעי מונרוב

⁵² החברה תפעל להפסקת כהונתו כדירקטור בכל אחת מחברות הבת של החברה כאמור.

⁵³ יצוין כי, החל משנת 2021, מר רן קראוס עוסק, באמצעות חברה בבעלותו בדובאי (שאינה קשורה לחברה), בפעילות פרטית בתחום התיאור, ייעוץ וייזום פרויקטים, אשר אינה מתחרה בפעילות החברה. כמו כן, ביום 11 בנובמבר 2021, אישר דירקטוריון החברה לרן קראוס לעסוק בייעוץ עסקי לחברות וגופים נוספים, ובלבד שהעיסוק לא יתבצע בשעות הפעילות של החברה ולא בתחומי העיסוק של החברה, ובכפוף לקבלת אישורו של מנכ"ל החברה מראש ובאופן ספציפי לכל מקרה.

13. מורשה חתימה עצמאי של התאגיד (תקנה 26ב)

נכון למועד זה, אין בחברה מורשה חתימה עצמאי.

14. רואה-החשבון המבקר של התאגיד (תקנה 27)

קוסט, פורר גבאי את קסירר – רואי חשבון, דרך מנחם בגין 144א', תל אביב.

15. שינוי בתקנון (תקנה 28)

ביום 5 באוגוסט 2021, בסמוך לפני ההנפקה, אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה את החלפת תקנונה לתקנון חדש אשר צורף לתשקיף, בתוקף אוטומטית סמוך לפני מועד רישום המניות המוצעות למסחר בבורסה ובכפוף לרישומן למסחר בבורסה, קרי החל מיום 12 בספטמבר 2021. לפרטים נוספים אודות תקנון החברה ראו דיווח מיידי של החברה מיום 12 בספטמבר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-078238).

16. המלצות והחלטות הדירקטורים (תקנה 29)

16.1. שינויים בהון הרשום או המונפק של החברה

לפרטים בדבר שינויים בהון הרשום ובהון המונפק והנפרע של החברה ראו סעיף 2 בפרק א' לדוח התקופתי. כמו כן, ראו סעיף 4.1 לעיל.

16.2. שינוי תקנון החברה

ראה סעיף 15 לעיל.

16.3. החלטות אסיפה כללית מיוחדת

16.3.1. ביום 19 בדצמבר 2021 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה את כל הנושאים אשר עמדו על סדר יומה, כדלקמן: (1) מינוי של רן שטרן לדירקטור בחברה; (2) מינוי מאיר קליינר לדירקטור בחברה; (3) מינוי שאול גלעד לדירקטור בחברה; (4) מינוי חגי כלימור מזרחי לכהונה ראשונה כדירקטור חיצוני בדירקטוריון בחברה; (5) מינוי אסתר ברק לנדס לכהונה ראשונה כדירקטורית חיצונית בחברה; (6) אישור תנאי כהונה לחגי כלימור מזרחי כדירקטור חיצוני בדירקטוריון החברה; (7) אישור תנאי כהונה לאסתר ברק לנדס כדירקטורית חיצונית בדירקטוריון החברה; (8) הקצאת אופציות לא סחירות לחגי כלימור מזרחי כדירקטור חיצוני בדירקטוריון החברה; (9) הקצאת אופציות לא סחירות לאסתר ברק לנדס כדירקטורית חיצונית בדירקטוריון החברה; (10) מינוי רואה חשבון מבקר.

16.3.2. ביום 1 בפברואר 2022 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה את כל הנושאים אשר עמדו על סדר יומה, כדלקמן: (1) תנאי כהונתו של משה מאור כדירקטור בדירקטוריון החברה; (2) הקצאת אופציות לא סחירות למשה מאור כדירקטור בדירקטוריון החברה.

17. החלטות החברה (תקנה 29א)

17.1. פטור, שיפוי וביטוח

17.1.1. כתבי פטור לדירקטורים ונושאי משרה

(1) ביום 14 באפריל 2021 וביום 21 באפריל 2021, אישרו דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של החברה, בהתאמה, בכפוף לרישום המניות של החברה למסחר בבורסה על פי התשקיף, להעניק לנושאי המשרה המכהנים ושיכחנו בחברה מעת לעת, וכן לנושאי משרה שיכחנו, מעת לעת, מטעם החברה בתאגידים אחרים שהחברה מחזיקה בהם במניות ו/או בזכויות אחרות, במישרין ו/או בעקיפין, או שלחברה עניין כלשהו בהם (להלן: "תאגיד אחר"), כתב פטור, בנוסח המצורף **כנספח 8א'** לפרק 8 לתשקיף (להלן: "כתב הפטור"). במסגרת כתב הפטור, פוטרת החברה את נושאי המשרה כאמור מכל אחריות כלפיה (בכפוף להוראות הדין), ביחס לכל נזק שייגרם לה על ידי נושאי המשרה כאמור בפעולותיהם בתום לב, שנעשו החל ממועד חתימת כתב הפטור ובתוקף היותם נושאי משרה בחברה ו/או נושאי משרה או מועסקים מטעם החברה בתאגיד אחר, עקב הפרת חובת הזהירות (למעט נזק עקב הפרת חובת הזהירות בחלוקה (כהגדרתה בחוק החברות) ונזקים נוספים שנקבעו בכתב הפטור.

(2) ביום 19 בדצמבר 2021 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה (לאחר שביום 11 בנובמבר 2021 אישר זאת דירקטוריון החברה וביום 27 בדצמבר 2021 אישרה זאת ועדת הביקורת לאחר הקמתה), להעניק לכל אחד מבין חגי כלימור מזרחי ולאסתר ברק לנדס, המכהנים כדח"צים בחברה, מתן התחייבות לפטור בתנאים זהים לאלו שניתנו ליתר הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה.

(3) ביום 1 בפברואר 2022 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה (לאחר שביום 27 בדצמבר 2021 אישרו זאת ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה), להעניק למשה מאור, מתן התחייבות לפטור בתנאים זהים לאלו שניתנו ליתר הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה.

17.1.2. כתבי שיפוי לדירקטורים ונושאי משרה

(1) ביום 14 באפריל 2021 וביום 21 באפריל 2021, אישרו דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של החברה, בהתאמה, בכפוף לרישום המניות של החברה למסחר בבורסה על פי התשקיף, להעניק לנושאי המשרה המכהנים ושיכחנו בחברה מעת לעת, וכן לנושאי משרה שיכחנו, מעת לעת, מטעם החברה בתאגיד אחר התחייבות לשיפוי, בהתאם לנוסח כתב השיפוי המצורף **כנספח 8ב'** לפרק 8 לתשקיף (להלן: "כתב השיפוי"). על פי כתב השיפוי, זכאים נושאי המשרה כאמור לשיפוי בגין כל חבות או הוצאה ו/או הוצאות התדיינות סבירות (לרבות שיפוי לפי חוק ייעול הליכי אכיפה ברשות ניירות ערך (תיקוני חקיקה), התשע"א-2011) כמפורט בכתב השיפוי, שתוטל עליהם עקב פעולותיהם בתוקף היותם נושאי משרה בחברה ו/או נושאי משרה או עובדים מטעם החברה בתאגיד אחר, ובלבד שהסכום המרבי של השיפוי בגין חבויות כספיות שיוטלו על האמורים על פי פסק דין (לרבות פסק דין שניתן בפשרה או פסק בורר שאושר בידי בית המשפט) לא יעלה (במצטבר לכל נושאי המשרה, למקרה בודד ובמצטבר לכל המקרים) על סכום הגבוה מבין: (1) סך השווה ל-25% מההון העצמי של החברה לפי

דוחותיה הכספיים, המבוקרים או הסקורים (לפי העניין), האחרונים של החברה כפי שהיה נכון למועד השיפוי; (2) סך של 25 מיליון ש"ח. מובהר, כי השיפוי יחול מעבר לסכום שישולם (אם וככל שישולם) במסגרת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה שרכשה או שתרכוש החברה, מעת לעת.

(2) ביום 19 בדצמבר 2021 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה (לאחר שביום 11 בנובמבר 2021 אישר זאת דירקטוריון החברה וביום 27 בדצמבר 2021 אישרה זאת ועדת הביקורת לאחר הקמתה), להעניק לכל אחד מבין חגי כלימור מזרחי ולאסתר ברק לנדס, המכהנים כדח"צים בחברה, מתן התחייבות לשיפוי בתנאים זהים לאלו שניתנו ליתר הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה.

(3) ביום 1 בפברואר 2022 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה (לאחר שביום 27 בדצמבר 2021 אישרו זאת ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה), להעניק למשה מאור, מתן התחייבות לשיפוי בתנאים זהים לאלו שניתנו ליתר הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה.

17.1.3. ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בחברה

(1) ביום 15 ביוני 2021 וביום 19 ביולי 2021, אישרו דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של החברה, בהתאמה, את התקשרות החברה בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בחברה, לתקופה של 12 חודשים, שתחל ביום 21 ביולי 2021 ותסתיים ביום 20 ביולי 2022 (להלן: "**פוליסת הביטוח**"). פוליסת הביטוח הינה בגבולות אחריות שלא יעלו על סך כולל של 10 מיליון דולר למקרה ולתקופה, בפרמיה שנתית בסך של כ-133 אלפי דולר ובהשתתפות עצמית שלא תעלה על סך של 50 אלפי דולר למקרה, למעט השתתפות עצמית בסך של עד 150 אלפי דולר בגין תביעות המוגשות בארה"ב ו/או קנדה או בגין תביעות הנוגעות לדיני ניירות ערך בישראל.

(2) ביום 15 ביוני 2021 וביום 19 ביולי 2021 אישרו דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של החברה, בהתאמה, את התקשרות החברה בפוליסת ביטוח ייעודית להנפקה (POSI – Public Offering of Securities Insurance) (להלן: "**פוליסת ביטוח POSI**"). פוליסת ביטוח POSI הינה לתקופה של 7 שנים החל מיום 21 ביולי 2021, בגבולות אחריות שלא יעלו על סך כולל של 10 מיליון דולר למקרה, בפרמיה חד פעמית בסך של כ-265 אלפי דולר ובהשתתפות עצמית שלא תעלה על סך של 50 אלפי דולר למקרה, למעט השתתפות עצמית בסך של עד 150 אלפי דולר בגין תביעות המוגשות בארה"ב ו/או קנדה או בגין תביעות הנוגעות לדיני ניירות ערך בישראל.

(3) ביום 15 ביוני 2021 וביום 19 ביולי 2021, אישרו דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של החברה, בהתאמה, כי החברה תוכל להתקשר מעת לעת, בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בחברה (בין על ידי הארכת תוקף פוליסת ביטוח קיימת ובין על ידי התקשרות בפוליסה אחרת, לרבות עם מבטח אחר) ובלבד שהפרמיה השנתית וכן גבולות האחריות של הביטוח הנ"ל יהיו בהתאם לאמור במדיניות התגמול של החברה, כאמור בסעיף 5.5 לעיל (להלן: "**הפוליסות העתידיות**"). באותו מועד אישרו דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית שלה את הכללת הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה בפוליסות העתידיות.

(4) ביום 19 בדצמבר 2021 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה (לאחר שביום 11 בנובמבר 2021 אישר זאת דירקטוריון החברה וביום 27 בדצמבר 2021 אישרה זאת ועדת הביקורת לאחר הקמתה), את הכללתם של חגי כלימור מזרחי ואסתר ברק לנדס, בפוליסת הביטוח ובפוליסות העתידיות.

(5) ביום 27 בדצמבר 2021 אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה את הכללתו של משה מאור, בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי המשרה של החברה ובפוליסות ביטוח עתידיות. היות וההתקשרות בפוליסת הביטוח הינה בתנאים זהים ביחס לכל הדירקטורים ונושאי המשרה המכהנים בחברה ובכפוף למדיניות התגמול של החברה, נעשית בתנאי שוק ואינה עשויה להשפיע באופן מהותי על רווחיות החברה, רכושה או התחייבויותיה, הרי שבהתאם לתקנה 1b1 לתקנות ההקלות, הכללתו של משה מאור בפוליסת הביטוח ובפוליסות העתידיות אינה טעונה אישור האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה.

30.3.2022

איירובוטיקס בע"מ

תאריך

תפקידם

מנכ"ל ודירקטור

יו"ר הדירקטוריון

שמות החותמים

מאיר קליינר

רן שטרן