



## אלקטריאון וירלס בע"מ

דוח תקופתי לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018

הננו מתכבדים להביא להלן את תיאור עסקי חברת אלקטריאון וירלס בע"מ ("החברה") והחברה הבת אלקטריק רואד בע"מ ("אלקטרוואד") (החברה ואלקטרוואד תקראנה להלן יחדיו: "הקבוצה") והתפתחות עסקי הקבוצה כפי שחלו בשנת 2018 ועד סמוך למועד דוח זה, בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל-1970.

יובהר, כי אלא אם יאמר במפורש אחרת, דוח זה מתייחס לתיאור הקבוצה ופעילותה החל ממועד השלמת עסקת המיזוג (כהגדרתה להלן) ואינו מתייחס לפעילות החברה (מעבר לרקע כללי) טרם מועד המיזוג כאמור.

מופנית בזאת תשומת לב הקורא לכך שהחברה הינה "תאגיד קטן", כהגדרת המונח בתקנה ג5 לתקנות ניירות

ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל-1970. ביום 4 בינואר 2016 אימץ דירקטוריון החברה את כל ההקלות

שניתנו לתאגידים קטנים, ככל שהן (או תהיינה) רלוונטיות לחברה, בדלקמן:

1. ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית;
2. העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות שווי ל-20%;
3. העלאת סף הצירוף של דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות ביניים ל-40%;
4. פטור מיישום התוספת השנייה בתקנות (פרטים בדבר חשיפה לסיכונים שוק ודרכי ניהולם, "דוח גלאיי"), בהתאם לספי המהותיות שנקבעו בתיקון.
5. דיווח דוחותיה העייתיים של החברה לפי מתכונת דיווח חצי שנתית.

יצוין, כי החל ממועד השלמת עסקת המיזוג עם אלקטרוואד ביום 6 במרץ 2018 מונה דירקטוריון החברה 7 דירקטורים. לאור האמור, החל ממועד זה, לא חל על החברה הפטור הקבוע בתקנה 33 לתקנות החברות (הוראות ותנאים לעניין הליך אישור הדוחות הכספיים), תשי"ע-2010 (להלן: "התקנות"), ולפיכך, על אף שהחברה עונה להגדרת תאגיד קטן, הרי שהחל מהדוח התקופתי לשנת 2017, הדיון באישור הדוחות הכספיים של החברה מתקיים בוועדה לבחינת דוחות כספיים (להלן: "ועדת מאזן") קודם לדיון בדירקטוריון.

**תאריך המאזן:** 31 בדצמבר 2018

**תאריך הדוח:** 31 במרץ 2019

## תוכן העניינים

- פרק א' – תיאור עסקי החברה
- פרק ב' – דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה
- פרק ג' – דוחות כספיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018
- פרק ד' – פרטים נוספים על החברה
- פרק ה' – הצהרות מנהלים

לאור אופיה של החברה כחברת מחקר ופיתוח, ועל רקע העדר הוודאות באשר להצלחת פיתוח מוצריה השונים ו/או בהחדרתם לשווקים הרלוונטיים, במקרה של כשלון בפיתוח הטכנולוגי של מוצריה של החברה ו/או כישלון בהשגת האישורים הנדרשים מהרשויות הרגולטוריות המוסמכות לשם שיווק ומכירת מוצריה ו/או בהחדרתם לשווקים הרלוונטיים, עלולה השקעת החברה בפיתוח מוצריה, לרדת לטמיון; כמו כן יובהר, כי כחברת מחקר ופיתוח נדרשת החברה לגיוסי הון עד ליצירת תזרים מזומנים חיובי ממכירת מוצריה, לשם מימון הוצאותיה השוטפות;

## חלק ראשון – תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי התאגיד

### פרק א – תיאור הקבוצה, התפתחותה ועסקיה

#### 1. כללי

1.1 אלקטריאון וירלס בע"מ ("החברה") התאגדה ביום 16 בנובמבר 1992 כחברה פרטית מוגבלת במניות תחת השם ת.ק.א. השקעות בע"מ. ביום 19 בנובמבר 1992 שינתה החברה את שמה לדסטיני בע"מ, ביום 13 באפריל 2000 שינתה החברה את שמה לטים די.סי.אל בע"מ, ביום 1 במאי 2005 שינתה החברה את שמה לשם ביומדיקס אינקובטור בע"מ וביום 7 במרץ 2018 שינתה החברה את שמה לשמה הנוכחי, אלקטריאון וירלס בע"מ. ביום 27 בינואר 1998, עם רישום מניותיה למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ (להלן: "הבורסה"), הפכה החברה לחברה ציבורית.

1.2 נכון למועד הדוח, פעילותה של החברה מתבצעת באמצעות החברה הבת אלקטריק רואד בע"מ (להלן: "אלקטרוואד"), הנמצאת בשליטה המלאה של החברה, ואשר מיזוג על דרך של החלפת מניות בינה לבין החברה הושלם ביום 6 במרץ 2018.

יובהר, כי על אף שמבחינה משפטית החברה היא הרוכשת החשבונאית של המניות, היות שבעלי השליטה של אלקטרוואד קיבלו לידם את השליטה בחברה, נקבע כי אלקטרוואד הינה הרוכשת החשבונאית של הפעילות, ולפיכך טופלה העסקה בשיטת הרכישה במהופך. מספרי ההשוואה בדוחות אלו הוצגו מחדש על מנת לשקף את המצב הכספי ותוצאות הפעילות של הקבוצה בהתאם לשיטת הרכישה במהופך.

#### 1.3 עסקת מיזוג עם אלקטרוואד

1.3.1 ביום 2 באוגוסט 2017 התקשרה החברה בהסכם עם אלקטרוואד, חברה פרטית שהתאגדה בישראל, ועם בעלי מניות באלקטרוואד, לפיו תבצענה אלקטרוואד והחברה מיזוג על דרך של החלפת מניות, כך שהחברה תרכוש מבעלי המניות של אלקטרוואד, כפי שיהיו במועד השלמת העסקה, את מלוא הון המניות המונפק והנפרע של אלקטרוואד, וזאת כנגד הקצאה של מניות רגילות של החברה לבעלי המניות של אלקטרוואד במועד השלמת העסקה (להלן: "הסכם המיזוג" או "עסקת המיזוג").

1.3.2 בהסכם המיזוג נקבע, כי השלמת עסקת המיזוג כפופה לתנאים מתלים שונים, לרבות קבלת אישור האסיפה הכללית של החברה לעסקת המיזוג.

1.3.3 כן נקבע בהסכם המיזוג, כי במסגרת המיזוג וכתנאי מקדים למיזוג יבוצע גיוס הון, כך שלאחר תשלום הוצאות עסקת המיזוג, יוותרו בקופת החברה ערב המיזוג מזומנים בסכום של לפחות 9.375-10.875 מיליון ש"ח (אשר במסגרת תיקון להסכם קובע על 10.059 מיליון ש"ח), בניכוי סכומים שפורטו בהסכם המיזוג.

1.3.4 ביום 4 בפברואר 2018 ניתן אישור האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה להתקשרות החברה בהסכם המיזוג בכפוף להתקיימות התנאים המתלים שנקבעו בו.

1.3.5 לפרטים נוספים אודות הסכם המיזוג ועסקת המיזוג ר' דיווח החברה מיום 29 בינואר 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-010201) (להלן: "דוח העסקה"), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

1.3.6 ביום 6 במרץ 2018 הושלמה עסקת המיזוג על פי תנאיה, ובין היתר, התקיימו כל התנאים המתלים שנקבעו בהסכם המיזוג, ובכלל זה הושלם גיוס ההון המקדמי,

כהגדרתו בהסכם המיזוג. גיוס ההון המקדמי הושלם באמצעות הקצאות פרטיות, כמפורט בסעיף 1.4 להלן.

1.3.7 עם השלמת הסכם המיזוג, הועברו לידי החברה כל מניות אלקטרואד (100%) כנגד הקצאת 4,610,550 מניות רגילות של החברה לבעלי המניות של אלקטרואד, בהתאם להחזקתם היחסית באלקטרואד ערב מועד השלמת עסקת המיזוג, כמפורט בדוח העסקה. וכן, הוקצו 1,059,389 כתבי אופציה (לא סחירים) של החברה למחזיקי כתבי אופציה של אלקטרואד, למתווך וליועץ, כהגדרתם בדוח העסקה.

1.3.8 כמו כן, עם השלמת עסקת המיזוג ובהתאם להסכם המיזוג, חלו שינויים בהנהלת החברה ובהרכב הדירקטוריון. לפרטים בדבר שינויים שחלו במצבת כח האדם של הקבוצה כתוצאה מעסקת המיזוג, ראו להלן תקנות 26 ו-26א לפרק ד' לדוח התקופתי – פרטים נוספים על התאגיד.

1.3.9 במסגרת עסקת המיזוג וכחלק מתנאייה ניתנה החלטת מיסוי של רשויות מס הכנסה בקשר עם עמידת עסקת המיזוג בתנאי סעיף 103כ לפקודת מס הכנסה. לפרטים נוספים בדבר החלטת המיסוי הנ"ל ראו ביאור 8 לדוחות הכספיים של החברה בפרק ג' לדוח זה.

#### 1.4 תשקיף להנפקת זכויות

ביום 13 בפברואר 2018 פרסמה החברה תשקיף להנפקת זכויות, במסגרתו הוצעו 230,898 כתבי אופציה (סדרה 2) רשומים על שם, הניתנים למימוש, כל אחד למניה רגילה אחת רשומה על שם ללא ערך נקוב של החברה. כתבי האופציה (סדרה 2) הנ"ל הוצעו לבעלי ניירות הערך המזכים של החברה, כהגדרתם בתשקיף, שהיו רשומים בפנקס בעלי המניות במועד הקובע (20 בפברואר 2018), באמצעות 115,449 יחידות זכות ("יחידות זכות"), באופן כזה שכל מחזיק ב-23 ניירות ערך מזכים של החברה, שהיו רשומים על שמו במועד הקובע, זכאי היה לקבל ללא תמורה יחידת זכות שהרכבה 2 כתבי אופציה (סדרה 2). במסגרת הנפקת הזכויות על פי התשקיף הוקצו 230,896 כתבי אופציה לאור ניצול 115,448 יחידות זכות. לפרטים אודות התשקיף ותוצאות הנפקת הזכויות ראו דיווחי החברה מימים 12 ו-22 בפברואר 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-014401 ו-2018-01-017989).

#### 1.5 אופן תיאור החזקותיה של החברה

כאמור לעיל, פעילותה של הקבוצה מתבצעת באמצעות חברת הבת אלקטריק רואד בע"מ.

## להלן תרשים מבנה ההחזקות של הקבוצה למועד הדוח



\*חברה בת בבעלות מלאה של אלקטרוואד אשר הוקמה לצורך תחילת פעילות החברה בשוודיה והגשת הצעה למכרז ליישום טכנולוגיות כביש חשמלי בשוודיה, כמפורט בסעיף 4 להלן. נכון למועד הדוח החברה טרם החלה את פעילותה.

\*\* נכון למועד הדוח אין בספירהד פעילות עסקית.

### 2. אופיו ותוצאותיו של שינוי מבני, מיזוג או רכישה מהותיים

לפרטים אודות השלמת עסקת המיזוג עם אלקטרוואד ראו סעיף 1.3 לפרק זה לעיל.

### 3. רכישה, מכירה או העברה של נכסים בהיקף מהותי שלא במהלך העסקים הרגיל

לפרטים אודות השלמת עסקת המיזוג עם אלקטרוואד ראו סעיף 1.3 לפרק זה לעיל.

### 4. תיאור תחומי הפעילות של הקבוצה

החל מיום 4 במרץ 2014, פעלה החברה כגורם פיננסי בסקטור הביומד הציבורי בישראל, וביום 30 באוגוסט 2015 החליט דירקטוריון החברה לבחון הזדמנויות עסקיות גם מחוץ לענף הביומד, ובכללן אפשרות מיזוג עתידית, במטרה להגדיל את קשת האפשרויות העסקיות העומדות בפני החברה.

ביום 6 במרץ 2018, השלימה החברה עסקת מיזוג עם חברת אלקטרוואד, לאור זאת פעילות אלקטרוואד מהווה למועד דוח זה את פעילותה המהותית היחידה של הקבוצה. לפרטים נוספים אודות עסקת המיזוג עם אלקטרוואד ראו סעיף 1.3 לפרק זה לעיל.

למועד הדוח ולאור השלמת עסקת המיזוג, עיקר פעילות הקבוצה הינה פיתוח טכנולוגיית "כביש חכם" באמצעות אלקטרוואד, אשר ככל שתפותח בהצלחה, אמורה לאפשר תנועת כלי רכב לאורך הכביש הנ"ל באמצעות העברת אנרגיה אלחוטית (להלן: "כביש חכם"). הטכנולוגיה המפותחת על ידי הקבוצה מבוססת על תשתית סלילים המוטמנת מתחת לפני השטח של נתיב הנסיעה, וככל שישתיים פיתוחה בהצלחה תאפשר העברת אנרגיה באופן אלחוטי לכלי הרכב הנעים על הנתיב. העברת האנרגיה האמורה, ככל שתאפשר, תשמש להנעת כלי הרכב תוך כדי נסיעה. בנוסף, ככל שיושלם פיתוח הטכנולוגיה של הקבוצה בהצלחה, כלי הרכב יצויד בסוללה קטנה כדי לאפשר נסיעה גם בקטעי כביש שאינם כוללים את התשתית של הקבוצה. הסוללה תטען לסירוגין כאשר הרכב ישוב לנסוע על תשתית הסלילים ויתכן כי לעיתים תידרש גם טעינה חיצונית של הסוללה.

בנוסף לטכנולוגיה הנ"ל, מפתחת הקבוצה גם מערכת יחידת ניהול הממוקמת בצדי נתיב התנועה מתחת לפני הקרקע או מעל (בהתאם ובשיתוף עם הרשויות המקומיות בהן יותקן הכביש החכם), וכן יחידת מקלט אשר אמורה להיות מותקנת בגחון כלי הרכב. ככל שמערכת זו תפותח בהצלחה, אמורה יחידת הניהול לתקשר באופן רציף ואלחוטי עם כלי הרכב הנעים על הכביש החכם ומערכת המקלט אמורה לקלוט מהתשתית התת קרקעית, באופן אלחוטי, את האנרגיה הדרושה להנעת כלי הרכב.

הטכנולוגיה שמפתחת הקבוצה אמורה לאפשר, ככל שיושלם פיתוחה בהצלחה, צמצום של גודל הסוללה הדרוש להנעת כלי רכב חשמליים (כאשר כלי הרכב ינוע בכביש החכם, הצורך בסוללה עשוי לקטון), הגדלת טווח הנסיעה של כלי הרכב החשמלי כל עוד הוא נע על תשתית הכביש החכם, הפחתת עלות ומשקל כלי הרכב, ויתכן שאף ביטול הצורך בטעינת הסוללה של כלי הרכב במהלך היום (שכן, כאמור, כל עוד הרכב ינוע בכביש החכם הצורך בסוללה עשוי לקטון). למיטב ידיעת הקבוצה, נכון למועד הדוח, לשינוי מזג האוויר לא אמורה להיות השפעה על מערכת הכביש החכם שמפתחת הקבוצה.

**יובהר, כי לאור אופיה של אלקטרואד כחברת מחקר ופיתוח המצויה בתחילת דרכה ועל רקע העדר הוודאות בהצלחת פיתוח מוצרי הקבוצה ו/או בהחדרתם לשוק הרלוונטי ו/או בעלויות פיתוח מוצרי הקבוצה ו/או בהצלחתם ו/או בהשגת המטרות לשמן הן נועדו, עלולה השקעת הקבוצה בפיתוח מוצריה לרדת לטימיון. כמו כן, תידרש הקבוצה לגייס הון נוספים עד ליצירת תזרים מזומנים חיובי ממכירת מוצריה, אם בכלל, וככל שלא תצליח לגייס את ההון הנדרש, יתכן כי לא תצליח להמשיך בפעילותה.**

בנוסף, כל ההערכות והאמדנים המפורטים לעיל (לרבות בעניין השלמת מוצרי פיתוח הקבוצה ותוצאות ההשלמה כאמור) הינם הערכות, תחזיות ואמדנים הצופים פני עתיד, כהגדרתם בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן: "חוק ניירות ערך"), המבוססים על הערכות הקבוצה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של הקבוצה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או בחלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, ביניהם אי עמידה ביעדי פיתוח ו/או שיווק ו/או אי השגת המימון הדרוש ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 36 לדוח.

למועד הדוח, לאלקטרואד מדגים טכנולוגי ורכב חשמלי מסוג "רנו זואיי" במתחם בו היא פועלת, המשלב, ברמת ההדגמה בלבד, חלק מרכיבי מערכת הכביש החכם, משמע, קטע כביש באורך של 25 מטר עליו מונחת התשתית (להבדיל מתשתית המונחת מתחת לאספלט במוצר הסופי המתוכנן). התשתית במדגים אינה מוטמנת בקרקע (כפי שהיא עתידה להיות כחלק מהכביש החכם), וזאת על מנת לאפשר לאנשי אלקטרואד גישה נוחה וזמינה מעל פני הקרקע במהלך שלב המחקר והפיתוח. יובהר, כי יתכן שתהיה ירידה מסוימת בביצועי המערכת בשל הטמנת התשתית בקרקע.

בחודש מרץ 2016 ביצעה אלקטרואד ניסוי ראשון של המערכת, במסגרתו הוטמנו סלילים לאורך מספר מטרים מתחת לכביש ברחוב פעיל בעיר תל-אביב ומוקם מקלט שפיתחה אלקטרואד במרחק של 20 ס"מ מעל שכבת האספלט של הכביש. מטרת הניסוי הינה לבחון את פעולת התשתית בתנאי אמת בהם נעים על הכביש הנ"ל אוטובוסים ומכוניות פרטיות בכל שעות היום, ובכלל זה לבדוק שהסליל המוטמן אכן מעביר אנרגיה באופן אלחוטי

למקלט. החל מחודש מרץ 2016, התשתית שהוטמנה נבדקת אחת לחודש על ידי חיבורה למקור אנרגיה חיצוני ומתבצעת בדיקה של העברת האנרגיה באופן אלחוטי מהתשתית למקלט. למועד הדוח, המערכת פועלת בהתאם לתכנון הקבוצה ומעבירה אנרגיה למקלט באופן אלחוטי ביעילות של מעל 80%, כאשר יעד הקבוצה בגמר פיתוח המערכת היו נצילות בשיעור של מעל 80%. יובהר, כי מדובר בניסוי ראשוני בלבד של חלק ממרכיבי מערכת הכביש החכם, וכי עד להגעה למערכת שלמה ואופרטיבית נדרשים ניסויים ופעולות מחקר ופיתוח נוספים שלמועד הדוח אין כל ודאות לגבי תוצאותיהם.

ביום 25 באפריל 2018 הודיעה החברה כי ניסוי זה הושלם בהצלחה; מטרת הניסוי היתה בדיקת עמידות תשתית הסלילים בתנאי אמת בהם נעים על הכביש בו טמונה התשתית אוטובוסים ומכוניות פרטיות בכל שעות היום, ובכלל זה לבדוק שהסלילים המוטמנים בקרקע אכן מעבירים אנרגיה באופן אלחוטי למקלט חיצוני הממוקם מעל הכביש (ושבהמשך הפיתוח ימוקם בגחון רכב חשמלי) ושיכולת זו של הסלילים להעביר אנרגיה נשארת יציבה גם לאחר תקופה ארוכה (כשנתיים) במהלכה הם היו טמונים באספלט. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 25 באפריל 2018 (מס' אסמכתא: 01-2018-040771).

ביום 3 בינואר 2019 הודיעה החברה כי סיימה בהצלחה יתרה (מעבר ליעדים שהוצבו על ידי החברה), ניסוי ראשוני של מערכת מלאה של הכביש החשמלי אותו מפתחת החברה ("הניסוי").

במסגרת הניסוי, הדגימה החברה נסיעה רציפה תוך העברת אנרגיה לאורך מקטע של 25 מטר בתוך מתחם הניסויים של החברה בבית ינאי, כאשר המקלט האלחוטי שתפקידו להעביר אנרגיה מתשתית הסלילים הטמונה בכביש הותקן בחלקו האחורי של הרכב החשמלי מסוג "רנו זואיי", והעביר בהצלחה אנרגיה אל יחידת הסוללות. יובהר כי לצרכי הניסוי, תשתית הסלילים לא הוטמנה מתחת לאספלט, וזאת על מנת לאפשר לאנשי הפיתוח גישה נוחה וזמינה במהלך הניסוי, אך נשמר מרחק של 26 ס"מ בין המקלט ברכב לבין הסלילים המוטמנים בכביש בכדי לבדוק תנאים אמיתיים.

מטרת הניסוי היתה לבחון את העברת האנרגיה ממערכת הסלילים בכביש אל המקלט ברכב באופן אלחוטי, תוך כדי נסיעה על המקטע לפרק זמן של מספר שעות ברצף, כאשר יעדי הנצילות שהוגדרו על ידי החברה היו לפחות 80%.

במסגרת הניסוי הצליחה החברה להעביר עד 12 קילוואט בנצילות של 87% (מעבר ליעדי החברה הראשוניים) באופן רציף ויציב לאורך המסלול.

בנוסף, החברה בדקה את השפעת הוספת מספר סוגים שונים של תווך (כגון: מים ואספלט) בין הסלילים המוטמנים בכביש לבין הסליל הקולט, על ביצועי המערכת. במהלך הבדיקה הוטמן מיכל ובו סוגי התווך השונים בין סלילי הכביש לבין סליל המקלט ונמדדה כמות האנרגיה המועברת למקלט ונצילות המערכת בזמן שהרכב חלף על פני סלילי הכביש.

תוצאות הניסוי הראו כי לא נצפתה או נמדדה פגיעה או ירידה בביצועי המערכת.

בנוסף, קיבלה החברה מספר דגמים של סלילים כחלק מתהליך ייצור מסחרי המתבצע במפעלי הפיתוח והייצור של האטצ'נסון, בצרפת. לאחר בדיקת הסלילים במעבדות החברה, אושר התכנון והחל תהליך ייצור של 50 מטר ראשוניים לטובת סלילת מקטע ראשון במסלול החיצוני במתקני החברה בבית ינאי שלאחריו צפויה החברה לקבל 200 מטר נוספים של סלילים כדי להשלים את סלילת המסלול כולו. מסלול זה הינו מעגלי באורך 260 מטר

ומדמה תנאי סביבה אמיתיים ויאפשר לחברה לבחון נסיעה של מספר כלי רכב שונים לפרק זמן לא מוגבל וכן לבדוק את התנהגות המערכת במהירויות נסיעה גבוהות יותר.

כמפורט לעיל, יעדי הניסוי אשר הוגדרו על ידי החברה הושגו בהצלחה יתרה.

יובהר, כי במסגרת הניסוי הודגמה בהצלחה טכנולוגיה המאפשרת העברת אנרגיה באופן אלחוטי לצורך טעינת סוללה תוך כדי נסיעה. טכנולוגיה זו ניתנת לחיבור על גבי כל סוג רכב חשמלי ללא קשר לגודלו ומשקלו, כאשר לצורך העברת הספקים גדולים הדרושים להנעת רכבים גדולים וכבדים יותר נדרש שילוב של מספר מקלטים מהסוג בו נעשה שימוש בניסוי. ככוונת החברה לבחון בהמשך שילוב של מספר מקלטים על גבי כלי רכב אחד.

החברה מכוונת ליעד של העברת עד 20 קילו וואט ליחידת מקלט (מידות מקלט: 90cmX60cmX2.7cm). החברה מתכננת לבצע בהמשך ניסויים להנעת אוטובוס חשמלי באמצעות חיבור של שלוש יחידות מקלט, שתאפשרנה העברת 60 קילו וואט באופן אלחוטי לצורך טעינת הסוללה.

לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 3 בינואר 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-001236).

**טכנולוגיית הכביש החכם של הקבוצה נמצאת בשלב הפיתוח, ולהוציא את המדגים הטכנולוגיים, הקבוצה טרם השלימה את פיתוח המערכת, טרם החלה בשיווקה ו/או במכירתה, וממילא טרם נוצרו לקבוצה הכנסות כלשהן בגין המערכת. האמור לעיל בהתייחס ליעדי הקבוצה משקף אסטרטגיות עתידיות אפשריות של הקבוצה בלבד ואין כל ודאות כי היעד האמור יתממש בפועל. מבלי לגרוע מהאמור, כל ההנחות ו/או האמדנים ו/או הנתונים המפורטים לעיל הינם בגדר תחזיות, הערכות ואמדנים ומהווים "מידע צופה פני עתיד", כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוססים בחלקם על פרסומים פומביים שונים ובחלקם על הערכות הקבוצה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של הקבוצה. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי החברה, כתוצאה מגורמים שונים, וביניהם אי עמידת הקבוצה ביעדי הפיתוח ו/או אי עמידה בלוחות זמנים ו/או אי השגת המימון הדרוש לצורך פיתוח המערכות שמפתחת הקבוצה ו/או שיווק המוצרים ו/או גורמים נוספים אשר אינם בשליטת הקבוצה ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 36 לדוח.**

החברה סבורה כי תחום ההנעה החשמלית הינו תחום חדשני ופורץ דרך המצוי בעליה והתפתחות. על פי אנליזה שבוצעה על ידי חברת המחקר הבינלאומית Frost & Sullivan, בשנת 2018 צפויים להימכר 2 מיליון רכבים חשמליים, ועד לשנת 2025 צפויים להימכר 25 מיליון רכבים חשמליים, אשר יהוו 22%-20% מכלל כלי הרכב שיימכרו<sup>1</sup>.

למועד הדוח, בכוונת הקבוצה, ככל שתצליח לפתח בהצלחה את המוצרים המתוארים לעיל, להתמקד במספר תחומים:

<sup>1</sup> נתוני המחקר של חברת Frost & Sullivan, אליהם מתבצעת הפניה במסגרת דוח זה, לקוחים מתוך דוח פנימי מחדש יוני 2016 שהכינה Frost & Sullivan עבור החברה שצורף לדוח העסקה מיום 29 בינואר 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-010201), מדוח שהכינה Frost & Sullivan מיום 1 בינואר 2019 (כמפורט בדיווח Frost & Sullivan מיום 1 בינואר 2019 (מס' אסמכתא: 2019-000523)) וכן מחומרים ונתונים נוספים שהעבירה Frost & Sullivan לחברה. הדוח האמור כולל בתוכו, בין היתר, הפניות לפרסומים רשמיים של מחקרי שוק הרלוונטיים לתחום פעילותה של החברה אותם ביצעה Frost & Sullivan שלא עבור החברה. הדוח, החומרים והנתונים הנוספים וההפניות יכוננו להלן: "נתוני Frost & Sullivan".



1. שוק התחבורה הציבורית החשמלית ובתוך תחום זה, בו קיימים מספר שווקי משנה, בחרה הקבוצה, נכון למועד הדוח, להתמקד בשירות המיועד להסעת נוסעים במסלול קבוע ברחבי העיר והמתאפיין באוטובוסים חשמליים אשר גודלם נע בין 8.9 מטר ל-18 מטר (דו מפרקי) וכן שאטלים חשמליים המתבצעים לרוב על ידי מיניבוסים.

2. משאיות חלוקה, (Last mile) המפזרות סחורה בתוך העיר.

3. משאיות כבדות הנוסעות על כבישים מהירים המעבירות סחורה בין ערים.

למועד הדוח, הקבוצה מתמקדת בהשלמת פיתוח הטכנולוגיה שהיא מפתחת ובהדגמתה על רכב נוסעים פרטי במשקל של עד 3.5 טון בקטע כביש של 25 מטר ותחילת אינטגרציה על אוטובוס חשמלי של חברת HIGER המכיל קבל על ומשאית חשמלית של חברת EFORCE. למועד הדוח אלקטרואד הניעה רכב חשמלי מסוג "רנו זואיי" במשקל של עד 1,500 ק"ג לטווח של 25 מטר במתחם אלקטרואד (בשלב זה, ללא בחינת מהירות הנסיעה של כלי הרכב). להערכת החברה, נכון למועד הדוח, מערכת הכביש החכם המפותחת על ידה תאפשר גם הנעת אוטובוס נוסעים עירוני, כאשר לשם כך תידרש הקבוצה ליחידות מקלט בודדות נוספות (כ-3 יחידות מקלט לאוטובוס נוסעים סטנדרטי). נכון למועד הדוח, למיטב ידיעת החברה, לסוג הכביש (אספלט או אבנים משולבות) לא אמורה להיות השפעה על פעילות המערכת המפותחת על ידי הקבוצה. עם זאת, יובהר כי הקבוצה לא בחנה את מערכת הכביש החכם על סוגי כבישים אחרים פרט לאספלט, דוגמת אבנים משתלבות וכד'.

**טכנולוגיית הכביש החכם של הקבוצה נמצאת בשלב הפיתוח, ולהוציא את המדגים הטכנולוגי, הקבוצה טרם השלימה את פיתוח המערכת, טרם החלה בשיווקה ו/או במכירתה, וממילא טרם נוצרו לקבוצה הכנסות כלשהן בגין המערכת. האמור לעיל, בהתייחס ליעדי הקבוצה משקף אסטרטגיות עתידיות אפשריות של הקבוצה בלבד ואין כל ודאות כי היעד האמור יתממש בפועל. מבלי לגרוע מהאמור, כל ההנחות ו/או האמדנים ו/או הנתונים המפורטים לעיל הינם בגדר תחזיות, הערכות ואמדנים ומהווים "מידע צופה פני עתיד", כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוססים בחלקם על פרסומים פומביים שונים ובחלקם על הערכות הקבוצה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של הקבוצה. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי הקבוצה, כתוצאה מגורמים שונים, וביניהם אי עמידת הקבוצה ביעדי הפיתוח ו/או אי עמידה בלוחות זמנים ו/או אי השגת המימון הדרוש לצורך פיתוח המערכות שמפתחת הקבוצה ו/או שיווק המוצרים ו/או גורמים נוספים אשר אינם בשליטת הקבוצה ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 36 לדוח.**

למועד הדוח, הקבוצה עומדת בקשר רצוף עם גורמים שונים הרלוונטיים לפעילותה, כגון רשויות מקומיות, משרד האנרגיה, משרד התחבורה (הבוחר יחד עם הקבוצה את הטכנולוגיה פרי פיתוחה והתאמתה לתחבורה ציבורית בישראל ביחס לחלופות), חברת החשמל (בנוגע לתשתית לתחבורה חשמלית), חברות אוטובוסים, חברות כבישים וכיוצא"ב. יצוין לעניין זה, כי רכיבי המערכת פרי פיתוחה של הקבוצה המיועדים להתחבר ישירות

לכלי הרכב, מתוכננים באופן שניתן יהיה להטמיעם בכלי רכב קיימים, בשיתוף יצרן הרכב, ללא צורך בפיתוח מיוחד של כלי רכב ייעודי.

### השתתפות במכרז לבחינת טכנולוגיות כביש חשמלי בשוודיה

ביום 2 באוקטובר 2018 הודיעה החברה כי מנהל התחבורה השוודי (Trafikverket) הודיע לאלקטרוואד, על עלייתה לשלב הסופי במכרז לבחינת טכנולוגיות כביש חשמלי בשוודיה (להלן: "הפרויקט" ו-"המכרז").

לאור עלייתה לשלב הסופי כאמור, המאגד בראשות אלקטרוואד זכאי לקבל ממנהל התחבורה השוודי מיליון קורונות שוודיות (כ-0.4 מיליון ש"ח) שנועדו לממן את השלמת תכניות העבודה ואת הנדרש להקמת קונסורציום (מאגד) בינלאומי, שאלקטרוואד עומדת בראשו, אשר יגיש את ההצעה בשלב הסופי של המכרז.

הקונסורציום כולל חברות בינלאומיות מובילות מתחומי התשתיות והאנרגיה וכן ומוסדות אקדמיים מובילים בתחום הכביש החשמלי.

במקרה של זכייה במכרז, הפרויקט צפוי להימשך כ-2-3 שנים, ובמסגרתו צפוי להיסלל כביש באורך של כ-1-2 ק"מ באזור האי גוטלנד בשוודיה. על הכביש הייעודי צפויה להיבחן נסיעה של אוטובוס חשמלי מבוסס קבל-על של חברת HIGER הסינית המיוצגת על ידי חברת דן תחבורה ציבורית בע"מ וכן משאית חשמלית של חברת EFORCE כולל טריילר. כמו כן, קיימת אפשרות לשילוב כלי רכב חשמליים נוספים בפרויקט, והחלטה בעניין זה צפויה להתקבל על ידי אלקטרוואד תוך כדי ביצוע הפרויקט.

כמו כן, במקרה של זכייה במכרז, הפרויקט אותו תוביל אלקטרוואד צפוי לכלול את כל יחידות מערכת הכביש החשמלי שמפתחת אלקטרוואד, כולל התשתית המיוצרת על ידי חברת Hutchinson הצרפתית.

המכרז הנ"ל התפרסם על רקע המגמה הרווחת בעולם ובהמשך להחלטת הפרלמנט השוודי, בהתאם לחוק האקלים, להפחית פליטות פחמן דו חמצני שמקורן בתחבורה ב-70% עד שנת 2030 וב-100% עד שנת 2045. לצורך עמידה ביעד זה משקיעה ממשלת שוודיה משאבים רבים ונוקטת בפעולות יזומות לקידום טכנולוגיות רלוונטיות בתחום התחבורה החשמלית.

ביום 29 בנובמבר 2017 פרסם מנהל התחבורה השוודי תכנית פעולה לקידום פתרון כביש חשמלי כפתרון כללי לתחבורה בשוודיה, שבאמצעותו ניתן יהיה לעמוד ביעדים להפחתת זיהום האוויר. במסגרת התכנית יושקעו סכומים ניכרים על ידי מנהל התחבורה השוודי בין השנים 2018-2022 לצורך בחינת חלופות שונות המבוססות על טכנולוגיית כביש חשמלי.

לצורך בחינת החלופות השונות פרסם מנהל התחבורה השוודי את המכרז האמור, במסגרתו הוגשו הצעות על ידי מספר חברות העוסקות בפיתוח טכנולוגיית כביש חשמלי.

למיטב ידיעת החברה, לשלב הסופי של המכרז עלו שני מאגדים נוספים פרט לזה של אלקטרוואד: האחד, בהובלת חברת אלסטום והשני, בהובלת Innovation Skan. למיטב ידיעת החברה, יתכן שיותר ממאגד אחד יזכה במכרז, וזאת מאחר שכל מאגד מציע טכנולוגיה שונה.

כמו כן, למיטב ידיעת החברה, מבין שלושת המאגדים שעלו לשלב הסופי, אלקטרואד הינה היחידה המובילה פתרון כביש חשמלי המבוסס על העברת אנרגיה באופן אלחוטי כאשר התשתית ממוקמת מתחת לשכבת האספלט ללא מגע בין התשתית לכלי הרכב.

לעניין זה, למיטב ידיעת החברה, שני המאגדים הנוספים שעלו לשלב הסופי של המכרז מציעים טכנולוגיה מסוג שונה, המהווה conductive electric road, קרי חיבור פיזי בין הכביש לבין הרכב באמצעות מסילה אליה מתחבר כלי הרכב.

במסגרת הפרויקט, ככל שיצא לפועל, מתוכננת הפעלה של האוטובוס החשמלי באופן מחזורי, הפעלה של משאית חשמלית כבדה כולל טריילר, תבוצענה בדיקות טכניות נרחבות ויבחנו ביצועי המערכת בתנאי אמת לצד אספקטים עסקיים וכלכליים. עוד יבחנו נושאים רגולטוריים הקשורים לטכנולוגית הכביש החשמלי.

היקף הפרויקט הצפוי במקרה של זכייה במכרז הינו כ-12-11 מיליון דולר ארה"ב, כאשר מנהל התחבורה השוודי צפוי לממן כ-80% ואת היתרה יממנו השותפים במאגד בחלוקה אשר למועד הדוח טרם נקבעה. יובהר, כי נכון למועד הדוח טרם נקבע תקציב סופי לפרויקט וכן טרם נקבע שיעור השתתפותו הסופי של מנהל התחבורה השוודי בפרויקט.

המאגד בראשו עומדת הקבוצה עדכן לאחרונה את תכניות העבודה בקשר עם הפרויקט, כולל תקציב ויעדים, ומתבצעת הסדרה של היחסים בין השותפים במאגד. בנוסף, התקיימו מספר פגישות עם מנהל התחבורה השוודי, אשר נציגיו אף הגיעו בחודש ינואר 2019 להתרשמות במתחם החברה בישראל.

למיטב ידיעת החברה, תוצאות המכרז צפויות להתקבל במהלך חודש אפריל 2019.

למועד הדוח טרם פורסמו התוצאות הסופיות של המכרז ואין ודאות כי המאגד בו חברה אלקטרואד יזכה במכרז. כמו כן, הערכות ואמדנים של החברה ו/או של אלקטרואד, בנוגע להיקף המכרז ו/או הפרויקט, היקפם, תוכנם, אופן והיקף המימון הנדרש וחלקן של החברה ו/או אלקטרואד במימון, המועד לפרסום תוצאות המכרז ופעולות עתידיות צפויות בתקופת הביניים עד לפרסום תוצאות המכרז, הינו "מידע צופה פני עתיד", כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, המבוסס על גורמים ומשתנים רבים אשר אינם בשליטת החברה ו/או אלקטרואד. הערכות ואמדנים אלו עשויים שלא להתממש, כולם או חלקם, או להתממש באופן שונה מהותית מכפי שנצפה על ידי החברה ו/או אלקטרואד. בין הגורמים העיקריים, העשויים להשפיע על ההערכות והאמדנים האמורים, ניתן לציין שינויים אפשריים בתנאי המכרז וכן שינויים בתנאי השוק הגלובאלי בו פועלת החברה, שינוי ו/או החמרה במדיניות הרשויות הרגולטוריות הרלבנטיות, אי עמידה ביעדי הפיתוח של מערכת הכביש החשמלי ו/או אי עמידה בלוחות זמנים ו/או אי השגת המימון הדרוש לצורך השלמת הפיתוח ו/או גורמים נוספים שאינם בשליטת החברה ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון המתוארים בסעיף 36 לדוח.

## 5. מודל עסקי

למועד הדוח, בוחנת הקבוצה מספר מודלים עסקיים עיקריים, אשר ישומם תלוי, בין היתר, בפיתוחה המוצלח של הטכנולוגיה המפותחת על ידה:

### 5.1 מכירת מערכת הכביש החכם ומתן שירותי ניהול פרויקט ותחזוקה

להערכת הקבוצה, על פי מודל זה הכנסות הקבוצה תתבססנה על מכירת מערכת כביש חכם פרי פיתוחה, ככל שיסתיים בהצלחה, לאורך נתיב הנסיעה של קו התחבורה

הציבורית וכן על מתן שירותי ניהול המיזם במהלך הקמתו ומתן שירותי תחזוקה של מערכת כביש חכם לאחר שלב ההקמה. להערכת הקבוצה למועד הדוח, שלב הקמת מערכת כביש חכם פרי פיתוחה בכל פרויקט נתון (הכולל הקמת קו אוטובוס חשמלי אשר יופעל במערכת המפותחת על ידי החברה) צפוי לארוך כשנתיים ולכלול את תכנון המסלול, הסדרת התנאים הרגולטוריים והמשפטיים מול הגורמים הרלוונטיים וכן ביצוע העבודות בשטח.

## 5.2 מיזם משותף עם חברה מקומית

להערכת הקבוצה, במדינות שונות בעולם קיימים יתרונות לפעולה באמצעות מיזמים משותפים (joint ventures) עם חברות מקומיות, וזאת, בין היתר, לאור הבדלי תרבות, דרישות רגולטוריות, מיסוי, סביבה משפטית-עסקית וכיוצ"ב. שיתוף פעולה מסוג זה בין הקבוצה לחברה שותפה מקומית עשוי, להערכת הקבוצה, להקנות יתרונות בתחום השיווק, ההפצה והמכירה בהשוואה למודלים אחרים, לאפשר ייצור ו/או פיתוח משותפים וכן התאמת מוצרי הקבוצה לדרישות השוק המקומי, שכן, למשל, עלויות התקנת מערכת הכביש החכם עשויות להשתנות ממדינה למדינה לאור דרישות רגולטוריות ואחרות. על פי מודל זה הכנסות הקבוצה תתבססנה על הקמת פרויקטים, הפעלת תחבורה ציבורית, שירותי אספקת חשמל וכדומה.

## 5.3 מיזמים מסוג שותפות ציבורית-פרטית (Private-Public Partnership)

שיתוף בין המגזר הציבורי לפרטי מתאים להקמת מיזמים מורכבים, בפרט בתחום התשתיות, הכרוכים בהשקעות בהיקף משמעותי ובסיכון גבוה (למשל, כבישי אגרה). מעורבות ציבורית במיזמים מסוג זה באמצעות הממשלה, המספקת רשת ערבויות ובטחונות להשקעות פרטיות, מאפשרת במקרים המתאימים הקמה יעילה, מהירה ואיכותית של מיזמים למתן שירותים ציבוריים, תוך ניצול היתרונות היחסיים של כל אחד מהמגזרים. מיזמי שותפות ציבורית-פרטית הינם מיזמים הכוללים התקשרות ארוכת טווח (לתקופה של 20-35 שנה), במסגרתם המגזר הציבורי מעביר למגזר הפרטי את האחריות לספק את התשתית, המוצר או השירות הציבורי, לרבות פעולות ההקמה, הרכישה, השיפוץ, המימון, התפעול והתחזוקה, תוך ניצול היתרונות המובנים של המגזר הפרטי, כגון היכולת לנצל טוב יותר את הפוטנציאל הכלכלי של הנכס. בתמורה, המגזר הפרטי מקבל תשלומים לפי קריטריונים מוגדרים מראש.

לפי מודל זה, המגזר הציבורי עובר ממעמד של בעלים במשאב הציבורי (כגון, הכביש או נתיב התנועה) למעמד של רוכש שירות או מוצר מהגוף הפרטי. על פי מודל זה, הכנסות הקבוצה תהיינה עשויות להתבסס על גביית תמורה בגין השירותים ישירות מציבור המשתמשים (למשל, דמי נסיעה בגין השימוש בתחבורה הציבורית הנעה בנתיב הכביש החכם) או על תשלומים שיתקבלו מהממשלה לפי קריטריונים חוזיים.

הואיל ומגמה ירוקה בתחבורה ציבורית הינה תחום חדש הדורש השקעה התחלתית גבוהה מהגורמים הרלוונטיים (לרוב ממשלות/רשויות מקומיות המבקשות לרכוש את הטכנולוגיה), הקבוצה מעריכה כי לצורך קידום פרויקטים הכוללים את מערכת הכביש החכם היא תידרש ליצור קשרים עם גורמי ממשל במדינות בהן תפעל.

## 5.4 שירותים נלווים

להערכת הקבוצה, יתכן כי בעתיד, תחת ההנחה שמערכת הכביש החכם תהיה פרוסה במרחב העירוני, תוכל הקבוצה להציע מגוון שירותים נוספים המתבססים על תשתית

הכביש החכם כגון, מערכת חיוב לפי שעות ו/או נפח תנועה בגין שימוש בכביש החכם, ניטור תנועת רכבים הנעים על גבי הכביש החכם וסיוע בחלוקת עומסי תנועה בכביש החכם.

למועד הדוח, לאור אופיה של אלקטרוואד כחברת מחקר ופיתוח המצויה בתחילת דרכה ועל רקע העדר הוודאות בהצלחת פיתוח מוצרי הקבוצה ו/או בהחדרתם לשוק הרלוונטי ו/או בעלויות פיתוח מוצרי הקבוצה ו/או בהצלחתם ו/או בהשגת המטרות לשמן הן נועדו, עלולה השקעת הקבוצה בפיתוח מוצריה לרדת לטמיון. כמו כן, תידרש הקבוצה לגיוסי הון נוספים עד ליצירת תזרים מזומנים חיובי ממכירת מוצריה, אם בכלל, וככל שלא תצליח לגייס את ההון הנדרש יתכן כי לא תצליח להמשיך בפעילותה.

כמו כן, טכנולוגיית הכביש החכם של הקבוצה נמצאת בשלב הפיתוח, ולהוציא את המדגים הטכנולוגי, הקבוצה טרם השלימה את פיתוח המערכת, טרם החלה בשיווקה ו/או במכירתה, וממילא טרם נוצרו לקבוצה הכנסות כלשהן בגין המערכת. האמור לעיל, בהתייחס למודלים העסקיים השונים, משקף אסטרטגיות עתידיות אפשריות של הקבוצה בלבד ואין כל ודאות כי איזה מהמודלים יתממש בפועל. מבלי לגרוע מהאמור, כל ההנחות ו/או האמדנים ו/או הנתונים המפורטים לעיל הינם בגדר תחזיות, הערכות ואמדנים ומהווים "מידע צופה פני עתיד", כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוססים בחלקם על פרסומים פומביים שונים ובחלקם על הערכות הקבוצה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של הקבוצה. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי הקבוצה, כתוצאה מגורמים שונים, וביניהם אי עמידת הקבוצה ביעדי הפיתוח ו/או אי עמידה בלוחות זמנים ו/או אי השגת המימון הדרוש לצורך פיתוח המערכות שמפתחת הקבוצה ו/או שיווק המוצרים ו/או גורמים נוספים אשר אינם בשליטת הקבוצה ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 36 לדוח.

#### 6. השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

להלן תפורטנה השקעות בהון החברה שבוצעו, למיטב ידיעת החברה, בשנתיים האחרונות, וכן כל עסקה מהותית אחרת בהון החברה שנעשתה על ידי בעל ענין בחברה מחוץ לבורסה:

6.1 ביום 27 בספטמבר 2017 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה גיוס הון פוטנציאלי של כ-3.8 מיליוני ש"ח על דרך של הקצאה פרטית חריגה, במסגרתה השתתפו בעלי עניין ונושאי משרה בחברה (ה"ה מני מור, זאב ברונפלד, אלעד נגר, טוני קליין ואוהד שמש). במסגרת הקצאה זו הוקצו 903,341 כתבי אופציה המירים למניות החברה בתוספת מימוש בסך של 419 אג', ובסך הכל 3,785,000 ש"ח. כמו כן, הוקצו 71,599 כתבי אופציה המירים למניות החברה, אשר יכול שיומרו באופן כפוי על ידי החברה לאור סך המזומנים שיהיה בקופת החברה עם השלמת עסקת המיזוג, בתמורה לתוספת מימוש של 419 אג', ובסך הכל 300 אלפי ש"ח (להלן: "כתבי האופציה המותנים"). לפרטים נוספים ראו דיווחי החברה מיום 24 בספטמבר 2017 (מס' אסמכתא: 2017-01-083590) ומיום 27 בספטמבר 2017 (מס' אסמכתא: 2017-01-085429) הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה.

6.2 ביום 31 באוקטובר 2017 גייסה החברה כ-3.66 מיליוני ש"ח לאחר ש-14 מניצעי ההקצאה הפרטית החריגה לעיל מימשו את כתבי האופציה שהוקצו להם במסגרת

- הקצאה הנ"ל. לפרטים נוספים ראו דיווחי החברה מיום 24 בספטמבר 2017 (מס' אסמכתא: 2017-01-083590) ומיום 27 בספטמבר 2017 (מס' אסמכתא: 2017-01-085429) הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה.
- 6.3 ביום 30 בנובמבר 2017 מומשו 29,833 כתבי אופציה נוספים שהוקצו במסגרת הקצאה הפרטית הנ"ל, תמורת סך של כ-125 אלפי ש"ח. לפרטים נוספים ראו דיווחי החברה מיום 30 בנובמבר 2017 ומיום 5 בדצמבר 2017 (אסמכתאות 2017-01-107215 ו-2017-01-108868), בהתאמה) הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה.
- 6.4 ביום 30 בנובמבר 2017 הקצתה החברה לפסגות קופות גמל ופנסיה בע"מ 71,599 כתבי אופציה המירים למניות החברה, בתנאים הזוהים לתנאי הקצאה הפרטית החריגה שאושרה על ידי האסיפה הכללית ביום 27 בספטמבר 2017. לפרטים נוספים ראו דיווחי החברה מיום 26 באוקטובר 2017 (מס' אסמכתא: 2017-01-094306), ומימים 8 ו-30 בנובמבר 2017 (אסמכתאות מס': 2017-01-097876 ו-2017-01-107215) הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה.
- 6.5 ביום 17 בדצמבר 2017 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה הקצאה פרטית חריגה לדן חברה לתחבורה ציבורית בע"מ (להלן: "דן"), במסגרתה הוקצו לדן 381,861 כתבי אופציה (סדרה א') של החברה בתמורה לתוספת מימוש בסך של 419 אג', ובסך הכל 1,599,998 ש"ח וכן 267,857 כתבי אופציה (סדרה ב') בתמורה לתוספת מימוש של 560 אג' ובסך הכל 1,499,999 ש"ח. בנוסף, אישרה האסיפה הקצאה לדן של עד 447,718 כתבי אופציה (סדרה ג') בתמורה לתוספת מימוש משתנה, והכל בהתאם לנוסחה התלויה במספר המניות וכתבי האופציה אשר יהיו בחברה במועד השלמת עסקת המיזוג עם אלקטרואד. לפרטים נוספים ראו דיווחי החברה מיום 7 ו-8 בנובמבר 2017 (מס' אסמכתא: 2017-01-097375 ו-2017-01-097960) הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה. בהסכם הקצאה בין דן לבין החברה נקבע כי דן תהיה זכאית להשתתף בהנפקת זכויות של החברה בגין כתבי האופציה (סדרה א').
- 6.6 ביום 3 בינואר 2018 נחתם הסכם השקעה נוסף בין דן לבין החברה (להלן: "הסכם ההשקעה הנוסף"), במסגרתו הוסכם כי כתבי האופציה (סדרה ג') ימומשו על ידי דן בתנאי הקצאה המקוריים, כמפורט בהסכם ההשקעה, מיד עם השלמת עסקת המיזוג (קרי, במועד המימוש של כתבי האופציה מסדרות א' ו-ב', כמפורט לעיל). כמו כן, במסגרת הסכם ההשקעה הנוסף יוקצו לדן כתבי אופציה נוספים של החברה (כתבי אופציה מסדרה ד')<sup>3</sup>.
- 6.7 ביום 11 באפריל 2018 הקצתה החברה לדן 280,899 כתבי אופציה לא סחירים של החברה, המירים ל-280,899 מניות רגילות של החברה (סדרה ד') בהתאם להסכם ההשקעה הנוסף, ולאישור האסיפה הכללית מיום 8 באפריל 2018; הניתנים למימוש עד ליום 31 בדצמבר 2020 בתמורה לתוספת מימוש של 17.8 ש"ח למנייה. לפרטים נוספים ראו דוח זימון האסיפה מיום 14 במרץ 2018 ודיווח תוצאות האסיפה מיום 8 באפריל 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-024424 ו-2018-01-035380).

<sup>3</sup> לפרטים נוספים בדבר הסכם ההשקעה הנוסף מיום 3 בינואר 2018 בין דן לבין החברה, ובין היתר, בקשר עם תנאי כתבי האופציה (סדרה ג') וכתבי האופציה (סדרה ד') של דן לפי הסכם ההשקעה הנוסף, ר' דיווחי החברה מיום 3 בינואר 2018 ומיום 5 במרץ 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-001597 ו-2018-01-021259) המובאים בזאת על דרך ההפניה.

6.8 ביום 12 באפריל 2018 קיבלה החברה מרשות החדשנות 1.55 מיליון ש"ח מתוך כספי מענק שאושר לאלקטרוואד בסכום של עד 4.05 מיליוני ש"ח. המענק האמור התקבל כנגד השקעתה של דן בחברה, בסך של 3.1 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 12 באפריל 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-037387).

6.9 ביום 23 באפריל 2018 מימשה דן 443,656 כתבי אופציה (סדרה ג') של החברה, בתמורה לסך של כ-5 מיליון ש"ח, במחיר מימוש של כ-11.27 ש"ח (1,127 אג') לכתב אופציה. עם העברת תמורת המימוש בגין כתבי אופציה מסדרה ג', השלימה דן השקעה בחברה בסך כולל של כ-8.1 מיליון ש"ח. לאור השקעת דן בחברה באמצעות מימוש כתבי האופציה מסדרה ג', קיבלה החברה (באמצעות החברה הבת אלקטרוואד) את יתרת המענק מרשות החדשנות בסך של 2.5 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים ראו דיווחי החברה מיום 25 באפריל 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-040750 ו-2018-01-040759). נכון למועד הדוח התקבל המענק במלואו.

6.10 בהמשך להסכם ההשקעה הנוסף עם דן, ביום 4 בנובמבר 2018 הסכימו דן והחברה כי דן תמסור לחברה הודעת מימוש, במועד זה, בקשר עם מלוא כתבי האופציה מסדרה ד' שהוקצו לדן על פי הסכם ההשקעה הנוסף, אך מועד תשלום מחיר המימוש והקצאת מניות המימוש יתבצעו במועד מאוחר יותר שיקבע על ידי דן בהודעה בכתב לחברה, עד ליום 30 באפריל 2019. בהתאם לתנאי כתבי האופציה האמורים מחיר המימוש הכולל הינו 5 מיליון ש"ח, ועם העברתו לחברה סך השקעתה של דן בחברה יסתכם לכ-13.1 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 4 בנובמבר 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-104013).

## 7. חלוקת דיבידנד

במהלך השנתיים שקדמו למועד הדוח לא חילקה החברה דיבידנדים לבעלי מניותיה; ולמועד הדוח, לחברה אין מדיניות בקשר עם חלוקת דיבידנדים. כמו כן, למועד הדוח לא קיימות בחברה יתרות רווחים לחלוקה.

יצוין, כי ביום 23 בינואר 2013 קיבל דירקטוריון החברה החלטה עקרונית כי החברה תפעל להנזלת נכסיה וזאת תוך מקסום הערך של כל נכס באופן פרטני. עוד החליט הדירקטוריון כי תקבולים מאקזיטים (מימושים) של החברה בנכסיה יחולקו, בכפוף לכל דין, לבעלי מניותיה של החברה, וזאת בשיעור מינימלי של 80% מכל תקבול כאמור. הודגש, כי הפעולות האמורות תהיינה כפופות לבחינת האפשרויות העומדות בפני החברה, לעמידתה של החברה בהתחייבויותיה ולמגבלות והוראות הדין, וביום 3 בדצמבר 2017 החליט דירקטוריון החברה על ביטול החלטה זו.

### חלק שני – מידע אחר

#### 8. מידע כספי לגבי הפעילות של הקבוצה

להלן נתונים כספיים מתוך דוחותיה המאוחדים של הקבוצה:

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2016	2017	2018	
אלפי ש"ח			
214	736	11,254	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
493	874	4,280	הוצאות הנהלה וכלליות
-	-	51,770	הוצאות רישום למסחר
<u>707</u>	<u>1,610</u>	<u>67,304</u>	<b>הפסד מפעולות</b>
-	(99)	-	הכנסות אחרות
15	5	(33)	הוצאות (הכנסות) מימון
<u>722</u>	<u>1,516</u>	<u>67,271</u>	<b>הפסד והפסד כולל לשנה</b>
<u>0.18</u>	<u>0.36</u>	<u>9.34</u>	הפסד בסיסי ומדולל למניה (בש"ח)

#### 9. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות הקבוצה

פעילות החברה בתחום מחקר ופיתוח טכנולוגיית "כביש חכם", באמצעות החברה הבת אלקטרואד, עשויה להיות מושפעת ממגמות ו/או אירועים ו/או התפתחויות שונות בסביבה המקרו כלכלית בה הקבוצה פועלת, אשר לקבוצה אין יכולת השפעה עליהם ואלו עשויים להשפיע, חלקם באופן מהותי, על התפתחותה ותוצאותיה העסקיות של הקבוצה, כמפורט להלן.

##### 9.1 האטה בפעילות וחוסר ודאות כלכלית

ההאטה בפעילות הכלכלית ואי הוודאות בשוק הישראלי ו/או העולמי בשנים הקרובות עשויות להשפיע על יכולת הקבוצה לגייס הון בשוק ההון המקומי ו/או העולמי, הדרוש לה להמשך השלמת פיתוח מוצריה.

##### 9.2 שינויי רגולציה/חקיקה

למועד דוח זה, קיימת מגמה של שינויי רגולציה וחקיקה בארץ ו/או בעולם, המעודדים או המחייבים הפעלת תחבורה ידידותית לסביבה תוך שימוש בפתרונות המבוססים על אנרגיה נקיה, ובכלל זה הנעה חשמלית, וזאת כחלק מהמגמות הגלובליות של מעבר לתחבורה עירונית חשמלית והפחתת זיהום אוויר במרכזי הערים<sup>4</sup>.

<sup>4</sup> [http://www.europarl.europa.eu/RegData/etudes/BRIE/2017/599356/EPRS\\_BRI\(2017\)599356\\_EN.pdf](http://www.europarl.europa.eu/RegData/etudes/BRIE/2017/599356/EPRS_BRI(2017)599356_EN.pdf)  
[https://thenextweb.com/insider/2017/07/13/dutch-bank-predicts-europeans-will-buy-electric-cars-2035/#.tnw\\_7g9zxSq3](https://thenextweb.com/insider/2017/07/13/dutch-bank-predicts-europeans-will-buy-electric-cars-2035/#.tnw_7g9zxSq3)

<https://www.canada.ca/en/services/environment/weather/climatechange/climate-action/federal-actions-clean-growth-economy/clean-transportation.html>



שינויי רגולציה כאמור עשויים להשפיע, להערכת הקבוצה, על פעילותה העסקית של הקבוצה ולהגדיל את פוטנציאל גיוס ההון והמכירות שלה ככל שמוצריה יפותחו בהצלחה. למועד דוח זה, קיימת רגולציה עולמית ומקומית העשויה להשפיע על פעילות הקבוצה בתחום זה (לחיוב או לשלילה), ובכלל זה תקינה בינלאומית ומקומית בנוגע לטעינה אלחוטית של כלי רכב במנוחה ותוך כדי תנועה. הקבוצה עוקבת אחר התפתחות הרגולציה בתחום התקינה הנוגעת לפעילותה ותפעל, ככל שניתן, לבצע את ההתאמות הנדרשות לטכנולוגיה פרי פיתוחה.

### 9.3 תיאור המגמה בישראל

למועד דוח זה, למיטב ידיעת הקבוצה, לא קיימת בישראל רגולציה המחייבת שימוש באנרגיה נקיה לצרכי תחבורה במרכזי ערים, אולם יתכן כי בעתיד יחולו שינויים רגולטוריים בעניין זה בעיקר במכרזים להפעלת קווי תחבורה ציבורית חדשים.

למיטב ידיעת הקבוצה, מכרזים לקווי תחבורה ציבורית של משרד התחבורה כוללים כבר כיום דרישה לשימוש באנרגיה נקיה בחלק מהקווים, בדרך כלל בשיעור של אחוזים בודדים מסך הקווים במכרז<sup>5</sup>.

בנוסף, מדינת ישראל מנסה לעודד מפעילי תחבורה ציבורית לעבור לתחבורה חשמלית בקווים קיימים.

בשנת 2016 פרסם המשרד להגנת הסביבה "קול קורא" מס' 6734 וקול קורא מספר 6631<sup>7</sup> במטרה להמשיך ולעודד מפעילי תחבורה ציבורית לרכוש אוטובוסים חשמליים במטרה לצמצם את זיהום האוויר.

כחלק ממדיניות המשרד להגנת הסביבה לעודד מעבר לשימוש בכלי רכב נקיים, מעוניין המשרד לתמוך בחברות תחבורה ציבורית שיפעילו אוטובוסים חשמליים, ובכך לתרום להורדת חסמים המקשים על חדירת טכנולוגיה חשמלית לציי האוטובוסים בישראל. יצוין, כי תקציב קול קורא מס' 6734 הינו כ-13 מיליוני ש"ח ותקציב קול קורא מס' 6631 הינו כ-20 מיליוני ש"ח.

עוד יצוין, כי במסגרת "קול קורא" מס' 28-2014 של משרד התחבורה והבטיחות בדרכים (יחידת המדען הראשי)<sup>8</sup>, נבחר המכון לחקר התחבורה בטכניון לצורך ביצוע מחקר בנושא חלופות עבור תחבורה ציבורית חשמלית.

למיטב ידיעת הקבוצה, החלופות הנבחנות בתחום פעילות זה הינן, בין היתר, אוטובוס חשמלי מבוסס סוללה, אוטובוס חשמלי מבוסס סופר קבל וכן הנעה חשמלית באמצעות הטכנולוגיה שמפתחת אלקטרואד. במסגרת המחקר הנ"ל ובהמשך לבקשת הטכניון מעת לעת, אלקטרואד מספקת לטכניון נתונים בקשר עם האנרגיה שפולטת המערכת המפותחת

<https://www.climaterealityproject.org/blog/making-transportation-cleaner-three-cities-drive>

<http://www.wrirosscities.org/sustainable-and-livable-cities>

[https://www.gov.il/he/Departments/news/metropoline\\_won\\_the\\_tender](https://www.gov.il/he/Departments/news/metropoline_won_the_tender)<sup>5</sup>

<http://www.sviva.gov.il/infoservices/mimshalzamin/support/documents/2016/6734-2016/electricbuses-support-6734-2016.pdf><sup>6</sup>

<http://www.sviva.gov.il/InfoServices/MimshalZamin/Support/Pages/2016/Support6351.aspx><sup>7</sup>

<http://132.74.7.18/FileRa/kol-koreh-28-2014.pdf><sup>8</sup>

על ידה, ובעיקר בנוגע ליכולת העברת כמות אנרגיה מספקת להנעת אוטובוס באופן אלחוטי תוך כדי תנועה.

נתונים אלו צפויים להתפרסם לציבור, בהסכמת אלקטרואד. ככל שבעתיד יידרשו מאלקטרואד במסגרת המחקר פרטים ו/או נתונים המהווים סוד מסחרי של אלקטרואד, תדרוש אלקטרואד מהטכניון לחתום על כתב שמירה על סודיות.

#### 9.4 תיאור המגמה ברחבי העולם

מערכת התחבורה העולמית מושתתת כיום, רובה ככולה, על דלקים מבוססי נפט המוזנים למערכות הנעה המונעות בלעדית ע"י מנוע בעירה פנימית. מערכות הביקוש וההיצע לאנרגיה בכלל, ולאנרגיה לתחבורה בפרט, אינן מושתתות כיום על עקרונות כלכליים וסביבתיים ברי קיימא. על פי ה-IEA (סוכנות האנרגיה הבינלאומית), ללא פעולות אקטיביות ומוכוונות מטרה, פליטת גזי החממה ומזהמים נוספים שמקורם בסקטור האנרגיה יותר מתוכפל עד שנת 2050. זאת, בנוסף להתמודדות עם הירידה המתמשכת בהיצע הדלקים. לאור האמור, קיימים כיום תמריצים להחדרת טכנולוגיות הנעה חלופיות נקיות ויעילות יותר.<sup>9</sup>

הצורך להפחית את פליטת המזהמים ולהקטין את תלותו של סקטור האנרגיה בדלקים פוסיליים, הובילו לפיתוחן של טכנולוגיות הנעה חלופיות שהינן בעלות יתרון משמעותי בכל הקשור לצריכת הדלקים ולפליטות מזהמים. הרכבים החשמליים וההיברידיים מהווים חלק עיקרי בתכניות התכנון ארוכות הטווח של ממשלות וגופי מחקר מובילים בעולם.<sup>10</sup>

מדינות רבות בעולם מקדמות כיום מדיניות של מעבר לתחבורה ציבורית חשמלית. כך, למשל, האיחוד האירופי מקדם תכנית רחבה להטמעת אוטובוסים עם אפס פליטות ובאזורים רבים באירופה צפוי להיכנס לתוקף עד שנת 2019 איסור על תחבורה ציבורית מונעת דיזל.<sup>11</sup>

גם ממשלת סין מעודדת את חלופת האוטובוסים החשמליים הן ברמת השימוש לצרכי תחבורה ציבורית והן ברמת הייצור. מגמה אשר צפויה להביא לכך שעד שנת 2022 אוטובוסים המונעים בחשמל בלבד יהוו, ככל הנראה, כ-22% משוק האוטובוסים בסין.<sup>12</sup> בארה"ב רכשה לאחרונה עיריית לוס אנג'לס 95 אוטובוסים חשמליים כחלק מתכנית להגיע לצי של "אפס פליטות" עד לשנת 2030.<sup>13</sup>

במהלך 3 השנים האחרונות, 11 מדינות, המייצגות מעל ל-50% מכלל מכירות כלי הרכב בעולם, הכריזו על איסור מכירת רכבים חדשים המבוססים על מנוע בעירה פנימית (ICE),

<sup>9</sup>[https://www.iea.org/publications/freepublications/publication/CO2EmissionsfromFuelCombustion\\_Highlights\\_2016.pdf](https://www.iea.org/publications/freepublications/publication/CO2EmissionsfromFuelCombustion_Highlights_2016.pdf)

<sup>10</sup><https://www.iea.org/publications/freepublications/publication/WEO2015SpecialReportonEnergyandClimateChange.pdf>

<sup>11</sup><http://www.neaman.org.il/Neaman2011/Templates/ShowPage.asp?DBID=1&TMID=581&LNGID=2&FID=646&ID=1>

<sup>12</sup><http://www.theactuary.com/news/2016/12/london-to-stop-buying-diesel-buses-to-improve-toxic-air/>  
<https://www.theguardian.com/environment/2016/dec/02/four-of-worlds-biggest-cities-to-ban-diesel-cars-from-their-centres>

<sup>13</sup> מתוך נתוני Frost & Sullivan

<sup>13</sup><http://www.latimes.com/local/lanow/la-me-ln-metro-electric-buses-20170721-story.html>

החל מהשנים הקרובות. אחת המדינות הינה סין, המהווה כ-30% מנתח השוק העולמי של כלי הרכב, אשר הכריזה כי תאסור מכירת כלי רכב מבוססי ICE עד שנת 2040<sup>14</sup>. למיטב ידיעת הקבוצה, התכניות השונות מותנות, בין היתר, בשיפורים בטווח הנסיעה, במספר המחזוריים, במהירות הטעינה ובהפחתה במשקל האוטובוסים, פרמטרים אשר טכנולוגיית הכביש החכם פרי פיתוחה של אלקטרואד אמורה להציע בהם (ככל שהפיתוח יושלם בהצלחה) שיפורים משמעותיים.

#### 9.5 מגמה גלובלית של הפחתת זיהום אוויר במרכזי הערים

9.5.1. ברחבי העולם ערים מהוות מוקד עיקרי לבעיות זיהום אוויר. מנתוני האו"ם וה-OECD עולה, כי כיום יותר ממחצית האוכלוסייה בעולם מתגוררת בערים (בעולם המפותח השיעור הינו כ-75% בממוצע) וכי הערים צורכות כ-2/3 מהאנרגיה הגלובלית<sup>15</sup>.

9.5.2. התיישבות עירונית בפני עצמה אינה הגורם הראשי להגברת בעיות זיהום האוויר, היות שדפוסי התיישבות צפופים יותר המאפיינים את העיר דווקא עשויים לייעל ולהפחית את צריכת האנרגיה. יחד עם זאת, דפוסי ההתפתחות של אזורים עירוניים מלווים בעליה בשימוש בכלי רכב, דבר המגביר את זיהום האוויר. הגורמים לכך הם בעיקר תופעת היווצרות הפרבר העירוני וההשענות על הרכב הפרטי ככלי ניידות עיקרי<sup>16</sup>.

9.5.3. המגמה הנוכחית של תעשיית הרכב העולמית הינה לצמצם משמעותית את פליטות המזהמים מכלי הרכב באמצעים טכנולוגיים שונים, החל משיפור הרכב הקונבנציונאלי וכלה בהחלפתו ברכב מבוסס טכנולוגיות חלופיות נקיות יותר. אף על פי כן, גורמים שונים הקשורים בפעילות האורבנית, כגון הגידול במספר הנסיעות והשימוש המוגבר ברכב הפרטי, עשויים לבטל את השפעות השיפורים הטכנולוגיים בכלי הרכב. בשל כך, ההתמודדות עם בעיית זיהום האוויר נמצאת בסדר עדיפות גבוה בערים רבות בעולם, הנוקטות באמצעים שונים על מנת להפחית את זיהום האוויר בתחום שיפוץ<sup>17</sup>.

#### 9.6 פיתוח טכנולוגיית הרכב האוטונומי

הפיכה עתידית אפשרית של הרכב האוטונומי לנפוץ עשויה לעודד את השימוש בכביש החכם דוגמת זה שמפתחת הקבוצה, בין היתר, לאור האפשרות במוצר שמפתחת הקבוצה (ככל שפיתוחו יושלם בהצלחה) לטעינת הסוללה תוך כדי נסיעה, המפחיתה את הצורך בעצירת הרכב והשבתתו עד להשלמת הטעינה.

<sup>14</sup> מתוך נתוני Frost & Sullivan.

<sup>15</sup> [http://ec.europa.eu/eurostat/statistics-explained/index.php/Degree\\_of\\_urbanisation\\_classification\\_-\\_2011\\_revision](http://ec.europa.eu/eurostat/statistics-explained/index.php/Degree_of_urbanisation_classification_-_2011_revision)

<sup>16</sup> [http://ec.europa.eu/eurostat/statistics-explained/index.php/Urban-rural\\_typology](http://ec.europa.eu/eurostat/statistics-explained/index.php/Urban-rural_typology)

<sup>17</sup> מסמך "תוכניות עירוניות להפחתת זיהום אוויר מתחבורה" של משרד איכות הסביבה:

[http://www.sviva.gov.il/subjectsenv/svivaair/carpollution/documents/air\\_cityplans\\_world.pdf](http://www.sviva.gov.il/subjectsenv/svivaair/carpollution/documents/air_cityplans_world.pdf)

ראו גם:

<http://www.latimes.com/local/lanow/la-me-ln-metro-electric-buses-20170721-story.html>

<https://www.climaterealityproject.org/blog/making-transportation-cleaner-three-cities-drive>

<http://thecityfix.com/blog/chinas-clean-air-challenge-3-billion-air-pollution-from-transport-in-chengdu-su-song-talia-rubnitz>

### 9.7 מגמות מקרו כלכליות בתחום התחבורה העירונית

להערכת הנהלת הקבוצה, על בסיס נתונים המצויים בידיעתה נכון למועד דוח זה, שוק התחבורה העולמי צפוי להשתנות בשנים הקרובות. פרט למגמת המעבר לרכבים חשמליים, צפויים שינויים נוספים כגון גידול בשיתוף נסיעות, כניסת רכבים אוטונומיים לשימוש, והגעתן לבשלות של טכנולוגיות נוספות הנמצאות למועד דוח זה בשלבי פיתוח בלבד. הנהלת הקבוצה סבורה, כי לא ניתן לחזות כיום את היקף השינויים הצפויים בשוק התחבורה העולמי וכיצד שינויים אלו ישפיעו על הביקוש לכלי רכב, ובכלל זה על רמת השימוש בתחבורה ציבורית.

יחד עם זאת, המגמה הגלובלית המסתמנת להערכת הנהלת הקבוצה, על בסיס נתונים המצויים בידיעתה נכון למועד דוח זה, הינה רצונן של רשויות מקומיות לספק פתרון תחבורתי טוב יותר בתוך הערים. מגמה זו באה לידי ביטוי, בין היתר, במעבר לנתיבי תחבורה ציבורית בכניסות לערים, הפחתת מקומות חניה לרכבים פרטיים, הנפקת כרטיסי נסיעה משולבים, ועוד פעולות שנועדו לתעדף את התחבורה הציבורית ולהקשות על שימוש ברכב פרטי במרכזי הערים.

### 9.8 תחרות, פיתוח וייצור מוצרים מתחרים/חלופיים למוצרי אלקטרואד

שוק תחליפי הדלקים לתחבורה נקיה הוא שוק דינאמי, הכולל פתרונות רבים ומגוונים כגון דלקים ביולוגיים, הנעה באמצעות מימן או גז טבעי, וכן פתרונות אחרים של הנעה חשמלית כגון סוללות וקבלי על. פתרונות אלו עלולים לנגוס בחלקה של אלקטרואד בשווקי היעד. לפרטים אודות תחרות ומוצרים חלופיים למוצרי אלקטרואד ראו סעיף 17 לדוח זה להלן.

### 9.9 גורמי השפעה נוספים

לפירוט נוסף אודות השפעה אפשרית של גורמים חיצוניים על פעילות הקבוצה בתחום הפעילות, ראו פרק גורמי סיכון בסעיף 36 להלן.

טכנולוגיית הכביש החכם של אלקטרואד נמצאת בשלב הפיתוח, ולהוציא את המדגים הטכנולוגיים, אלקטרואד טרם השלימה את פיתוח המערכת, טרם החלה בשיווקה ו/או במכירתה, וממילא טרם נוצרו לחברה הכנסות כלשהן בגין המערכת. האמור לעיל, בדבר הסביבה הכלכלית והגורמים החיצוניים המשפיעים ו/או העשויים להשפיע על אופי ופעילות אלקטרואד הקיימת ו/או העתידית, מתבסס בעיקרו על הערכות ואמדנים סובייקטיביים של אלקטרואד, כפי שהם ידועים לה כיום. מבלי לגרוע מהאמור, כל ההנחות ו/או האמדנים ו/או הנתונים המפורטים לעיל הינם בגדר תחזיות, הערכות ואמדנים ומהווים "מידע צופה פני עתיד", כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוססים בחלקם על פרסומים פומביים שונים ובחלקם על הערכות אלקטרואד בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של אלקטרואד. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי אלקטרואד, כתוצאה מגורמים שונים, וביניהם אי עמידת אלקטרואד ביעדי הפיתוח ו/או אי עמידה בלוחות זמנים ו/או אי השגת המימון הדרוש לצורך פיתוח המערכת שמפתחת אלקטרואד ו/או שיווק המוצרים ו/או גורמים נוספים אשר אינם בשליטת אלקטרואד ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 36 להלן.

## חלק שלישי – תיאור עסקי הקבוצה בתחום הפעילות

### 10. מידע כללי על תחום מחקר ופיתוח טכנולוגיית "כביש חכם"

- 10.1 כללי
- 10.1.1 למועד הדוח, פעילות הקבוצה מתבצעת באמצעות חברת הבת אלקטרוואד, בתחום פעילות מחקר ופיתוח של מערכת כביש חכם בתחום התחבורה החשמלית.
- 10.1.2 להלן יתוארו מגמות, אירועים והתפתחויות בסביבה המקרו כלכלית של הקבוצה בתחום הפעילות, שיש להם או צפויה להיות להם השפעה מהותית על התוצאות העסקיות או ההתפתחויות הקבוצה, או בתחום פעילות זה, ותפורטנה ההשלכות הצפויות בגינם על הקבוצה.
- 10.2 מבנה תחום הפעילות ושינויים החלים בו
- 10.2.1 למועד הדוח, אלקטרוואד הינה חברת מחקר ופיתוח המצויה בתחילת דרכה ואין כל ודאות כי יעלה בידה להשלים את פיתוח מוצריה ו/או את החדרתם לשוק הרלוונטי ו/או לשאת בעלויות פיתוח המוצרים ו/או להשיג את המטרות לשמן הם נועדו.
- 10.2.2 בשנים האחרונות שוק התחבורה העולמי עובר שינויים משמעותיים. השינוי העיקרי מתמקד בטכנולוגיית ההנעה של כלי הרכב. על פי דוח Frost & Sullivan בשנת 2017 הצפי היה כי ימכרו ברחבי העולם כ-85 מיליון רכבים פרטיים וכ-250 אלף אוטובוסים ציבוריים. כ-1.3% מהרכבים החדשים בשוק הפרטי צפויים להיות רכבים חשמליים<sup>18</sup>. בשוק התחבורה הציבורית החדירה של ההנעה החשמלית מהירה יותר ונעה סביב 20% מסך המכירות השנתי שנצפה לשנת 2017. בנוסף, על פי המחקר, הצפי הוא כי נתח שוק הרכבים החשמליים יגדל בשנים הקרובות ויגיע בשנת 2022 לכדי 4.7% מהשוק הפרטי ולכ-35% מהשוק הציבורי<sup>19</sup>. יצרניות רכב רבות מצהירות על פיתוחים בתחום ההנעה החשמלית, כאשר מספר חברות אף הצהירו על הפסקת ייצור רכבים שאינם חשמליים<sup>20</sup>. כמו כן, קיימות מדינות בהן ישנן הגבלות על שימוש ברכב שאינו חשמלי באיזורים מסוימים במרחב העירוני ו/או תכניות למעבר הדרגתי לרכבים המונעים באנרגיה נקיה בלבד<sup>21</sup>.
- 10.2.3 כמפורט לעיל, ככל שפיתוח מוצרי אלקטרוואד בתחום הפעילות יושלם בהצלחה, בכוונת אלקטרוואד, למועד הדוח, להתמקד בשוק האוטובוסים לתחבורה ציבורית עירונית, משאיות last mile בתוך ערים ומשאיות כבדות הנוסעות בכבישים מהירים.

<sup>18</sup> כולל רכבי BEV – Battery electric vehicle ו-PHEV – Plug in Hybrid electric vehicle.

<sup>19</sup> מקור: נתוני Frost & Sullivan.

<sup>20</sup> <http://www.independent.co.uk/life-style/gadgets-and-tech/news/volvo-car-electric-hybrid-vehicle-petrol-diesel-combustion-engine-a7824316.html>

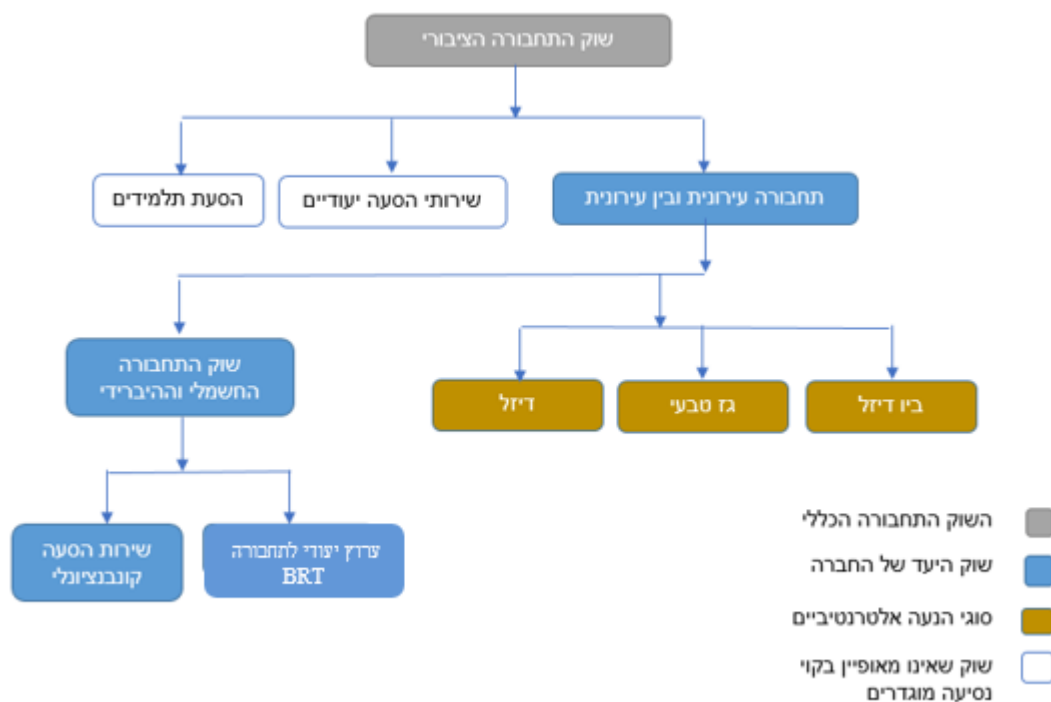
<http://www.express.co.uk/life-style/cars/851053/Jaguar-Land-Rover-electric-cars-2020-hybrid-UK>

<sup>21</sup> <https://www.tildoc.com/articles/100-percent-of-cars-sold-in-norway-to-be-electric-by-2025> (נורווגיה);

<https://www.sciencealert.com/india-commits-to-sell-only-electric-cars-by-2030> (הודו); <http://fortune.com/2017/09/10/electric-cars-china> (סין);

<https://www.tildoc.com/articles/100-percent-of-cars-sold-in-norway-to-be-electric-by-2025> (הודו)

מבנה כללי של שוק האוטובוסים לתחבורה הציבורית<sup>22</sup>:



על פי נתונים והערכות שהתקבלו מחברת Frost & Sullivan, מעל 4 מיליון אוטובוסים ציבוריים משרתים כיום מאות מיליוני נוסעים ברחבי העולם. באירופה לבדה נעים כ-800 אלף אוטובוסים, בסין ישנם קרוב לחצי מיליון, בארה"ב קרוב למיליון ובהודו למעלה מ-1.6 מיליון.

התחבורה הציבורית בעולם ברובה מבוססת על כלי רכב מונעי דיזל. שוק זה נתון ללחצים גוברים והולכים מצד רגולטורים וגורמי ממשל לאמץ ולבצע מעבר הדרגתי לציי תחבורה חשמליים<sup>23</sup>.

שוק התחבורה החשמלי/היברידי צפוי להגיע בשנת 2022 לכ-201 אלף יחידות (אוטובוסים), בקצב גידול צפוי (CAGR) של 8.8% בין השנים 2015 ו-2022<sup>24</sup>.

על פי הערכות שמרניות של Frost & Sullivan, בשנת 2022 שיעור חדירת האוטובוסים החשמליים/ היברידיים לשוק האוטובוסים העולמי צפוי להגיע לכ-35%.

<sup>22</sup> מתוך נתוני Frost & Sullivan.

<sup>23</sup> <http://www.wrirosscities.org/sustainable-and-livable-cities>

<sup>24</sup> מקור: נתוני Frost & Sullivan.

להלן תיאור מגמות גלובליות עכשוויות ומידת השפעתן הצפויה על שוק האוטובוסים לתחבורה ציבורית חשמלית<sup>25</sup>:

מגמה	2016-2017	2018-2019	2020-2023
צמיחה של מגה ערים המגבירה את הצורך בתחבורת המונים	גבוהה	גבוהה	גבוהה
אימוץ גלובלי של תחבורה ציבורית חשמלית	בינונית	גבוהה	גבוהה
העדר תשתיות לשימוש אוטובוסים חשמליים והיברידיים	בינונית	בינונית	גבוהה
העדפת טכנולוגיה ירוקה ותקנים מחמירים לפליטת מזהמים	נמוכה	בינונית	גבוהה

צמיחה של "מגה ערים": מגמת העיור הגלובלית, הצפיפות הנובעת מכך וחיזוק הסביבה הרגולטורית, יחד עם הצורך במתן שירות תחבורה ציבורית יעיל, משפיעים על מקבלי ההחלטות בממשל ובחברות המפעילות תחבורה ציבורית ברחבי העולם. מגמה המביאה לאימוץ פתרונות תחבורה חדשים כגון מודל ה-BRT (ערוץ ייעודי לתחבורה המדמה רכבת קלה).

אימוץ גלובלי של תחבורה ציבורית חשמלית: אימוץ פתרונות של תחבורה ציבורית חשמלית על ידי כלכלות מרכזיות כגון, סין וצפון אמריקה, אפשרו פיתוח שרשרת אספקה, פיתוח מפעלים וייצור. הדבר הקל על התפשטות הטכנולוגיות המתקדמות בתחום ואפשרו את הגעתן לבשלות כמו גם ירידת מחירים לאורך זמן. כך, למשל, הוזלה של חומר הליתיום איון, המשמש לייצור סוללות לרכבים מונעי חשמל, עשויה להוביל להוזלת הסוללות ולהאצת מכירות רכבים חשמליים.

העדר תשתיות לשימוש אוטובוסים חשמליים והיברידיים: מכל טכנולוגיות ההנעה המתקדמות, רכב היברידי מייצר את הלחץ הנמוך ביותר על תשתיות האנרגיה ולכן קל לאמצו. בנוסף, רכב היברידי נמצא יעיל ביחוד בתוך ערים, כאשר הסביבה דורשת עצירות וחיכושי נסיעה רבים.

רכב חשמלי אינו דורש משאבי אנרגיה קונבנציונאליים שמחירם יכול להשתנות באופן קיצוני ולהשפיע על מחיר ההפעלה. הגברת טרנדים אלו יסייעו להגברת מכירת אוטובוסים היברידיים וחשמליים בשלב הבינוני גבוה.

העדפת טכנולוגיה ירוקה ותקנים מחמירים לפליטת מזהמים: הגדלת המודעות בנוגע להשפעתם הסביבתית המזיקה של דלקים פוסיליים צפויה להשפיע על החלטות מדיניות בשווקים מפותחים ומתפתחים כאחד. כמפורט לעיל, מספר האזורים בהם אסורה פליטת מזהמים מעל רמה מסוימת צפוי לגדול, נורמות הפליטה צפויות להיות מחמירות יותר ויותר, וכן צפויות להכנס לתוקף מגבלות כניסה למרחב העירוני עם רכבים פרטיים. בנוסף, סובסידיות ומתן הטבות מס עבור שימוש באנרגיה נקיה צפויים לסייע להגביר מכירות של כלי רכב המונעים באנרגיה זו.<sup>26</sup>

להלן תיאור מגבלות ואילוצים גלובליים ומידת השפעתם הצפויה על שוק האוטובוסים לתחבורה ציבורית חשמלית:<sup>27</sup>

גורמים מעכבים	2016-2017	2018-2019	2020-2023
תחרות מצד חברות הגז הטבעי ותחליפי דלקים	גבוהה	גבוהה	בינונית
תהליך רגולטורי ארוך להקמת עמדות טעינה חשמליות	גבוהה	גבוהה	בינונית
עלות רכישה ותחזוקה של תשתיות	בינונית	בינונית	בינונית
בעיות כלכליות של ממשלות בשווקים מתפתחים	גבוהה	בינונית	נמוכה
תחרות מול כלי רכב המונעים בדלקים פוסיליים	גבוהה	בינונית	נמוכה

תחרות מול מקורות אנרגיה אלטרנטיביים כגון גז טבעי (CNG/LNG) ודלק אורגני (Biodiesel): גידול בנגישות לגז טבעי ודלק אורגני מאפשר פתרון זול של אנרגיה נקיה עבור שוק התחבורה הגלובלי. שווקים כגון הודו ודרום קוריאה משתמשים חלקית בגז טבעי כתחליף לדלק פוסילי. יצוין, כי תהליך ההקמה של תחנת תדלוק בגז טבעי דחוס הינו מורכב יחסית ומצריך להערכת אלקטרואד, בין היתר, שילוב בין מספר גורמים תכנוניים ורגולטוריים, החזר השקעה משוער של 7 עד 8 שנים. כמו כן, עלות ייצור אוטובוס אשר תוכנן מראש לפעול באמצעות גז טבעי גבוהה בכ-20% בהשוואה לאוטובוס המונע באמצעות דיזל.<sup>28</sup>

<sup>26</sup> מקור: נתוני Frost & Sullivan.

<sup>27</sup> מקור: נתוני Frost & Sullivan.

<sup>28</sup> <https://www.thoughtco.com/bus-cost-to-purchase-and-operate-2798845>

<https://bicycleuniverse.info/natural-gas-buses-no-better-diesel-buses>



### תהליך רגולטורי ארוך להקמת עמדות טעינה חשמליות :

עמדות טעינה חשמליות נמצאות בתהליך פריסה במדינות רבות ברחבי העולם, למרות שבמספר רב של מדינות וערים נערכים מאמצים למניעת הצבתן עקב ה"זיהום הסביבתי" הויזואלי. עמדות טעינה אלו מפריעות להולכי הרגל, ולכן לרוב ימוקמו בחניונים מוסדרים ובחניונים של בתי מגורים. לגבי תקן עבור עמדות טעינה חשמליות אלחוטיות, נדרש תהליך תקינה ארוך יותר. נכון למועד דוח זה, החלק הראשון של התקן פורסם ועבר במכון התקנים הישראלי, בנוסף, יחל בזמן הקרוב תהליך להתאמת התקן לטעינה אלחוטית תוך כדי נסיעה, אולם לאלקטרוואד אין יכולת לחזות מתי יפורסמו יתר חלקי התקן, ואם בכלל, יאושר התקן.

### עלות רכישה ותחזוקה של תשתיות :

למיטב ידיעת אלקטרוואד, נכון למועד הדוח, מחיר אוטובוס חשמלי או היברידי גבוה בכ-35%–70% ממחירו של אוטובוס רגיל ומחיר סוללה או החלפתה (ההחלפה נדרשת, למיטב ידיעת אלקטרוואד נכון למועד הדוח, בכל 3 עד 4 שנים) הינו בין 30 ל-40 אלפי דולר ארה"ב. עלויות אלו עשויות להשפיע על יכולת החדירה לשוק. כמו כן, להערכת אלקטרוואד למועד הדוח, עלות תשתית הכביש החכם פרי פיתוחה הינה בין 350-500 אלפי דולר ארה"ב לקילומטר.

### בעיות כלכליות של ממשלות בשווקים מתפתחים :

התנודתיות הכלכלית בשווקים מתפתחים עשויה להפחית את המימון הממשלתי הנדרש לפרוייקט התחבורה ההיברידי והחשמלי של אוטובוסים.

### תחרות מול כלי רכב המונעים בדלקים פוסיליים :

למועד הדוח, להערכת אלקטרוואד מחירו של רכב חשמלי יקר בכ-30%–70% בהשוואה לרכב קונבנציונלי. עובדה זו, בייחוד בשוק גלובלי תנודתי, הינה בעלת אפקט שלילי על הביקושים לכלי רכב חשמליים. בנוסף, על אף עלויות תחזוקה שוטפת נמוכות יחסית, לרכב חשמלי עלויות תחזוקה מיוחדות גבוהות בהשוואה לרכב קונבנציונלי, בין היתר, לאור העלות הגבוהה של הסוללה הדורשת החלפה אחת למספר שנים. לפיכך, לרכבים המונעים בדלקים פוסיליים עדיין קיים יתרון מסוים על פני רכבים חשמליים בכל הנוגע לעלויות נלוות וקלות התפעול, בין היתר, מאחר שתחנות תדלוק פזורות באופן נרחב ברחבי העיר.

**טכנולוגיית הכביש החכם של אלקטרוואד נמצאת בשלב הפיתוח, ולהוציא את המדגים הטכנולוגי, אלקטרוואד טרם השלימה את פיתוח המערכת, טרם החלה בשיווקה ו/או במכירתה, וממילא טרם נוצרו לאלקטרוואד הכנסות כלשהן בגין המערכת. האמור לעיל, בסעיף 10, מתבסס בעיקרו על הערכות ואמדנים סובייקטיביים של אלקטרוואד, כפי שהם ידועים לה כיום. מבלי לגרוע מהאמור, כל ההנחות ו/או האמדנים ו/או הנתונים המפורטים לעיל הינם בגדר תחזיות, הערכות ואמדנים ומהווים "מידע צופה פני עתיד", כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוססים בחלקם על פרסומים פומביים שונים ובחלקם על הערכות אלקטרוואד בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של אלקטרוואד. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי אלקטרוואד, כתוצאה מגורמים שונים, וביניהם אי עמידת אלקטרוואד ביעדי הפיתוח ו/או אי עמידה בלוחות זמנים ו/או אי השגת המימון הדרוש לצורך פיתוח המערכת שמפתחת אלקטרוואד ו/או שיווק המוצרים ו/או גורמים נוספים אשר אינם בשליטת אלקטרוואד ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 36 לדוח.**

### 10.3 מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות

לפרטים בדבר מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות של אלקטרוואד, ר' סעיף 29 להלן ("מגבלות ופיקוח על פעילות אלקטרוואד").

### 10.4 שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיותו

שוק התחבורה העירונית בעולם גדל יחד עם המגמה של מעבר לערים ובעיקר למגה ערים בהן נחוצים פתרונות של תחבורה ציבורית. הנתח היחסי של תחבורה נקיה מתוך כלל התחבורה העירונית גדל אף הוא בשל המאבק בזיהום האוויר והמעבר לתחבורה נקיה המוכתבים על ידי הרשויות. למגמה זו של התרחבות השוק הפוטנציאלי והגדלת ההזדמנויות קיימות מספר אינדיקציות, כגון כניסה של שחקנים חדשים לתחום התחבורה החשמלית (דוגמת חברות הייטק עולמיות כאינטל, אפל וגוגל, לצד חברות המתמחות בתחבורה חשמלית כגון טסלה ופרוטרה) וגידול בהיצע הדגמים החשמליים של יצרניות הרכב והאוטובוסים המובילות בעולם.

### 10.5 שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על תחום הפעילות

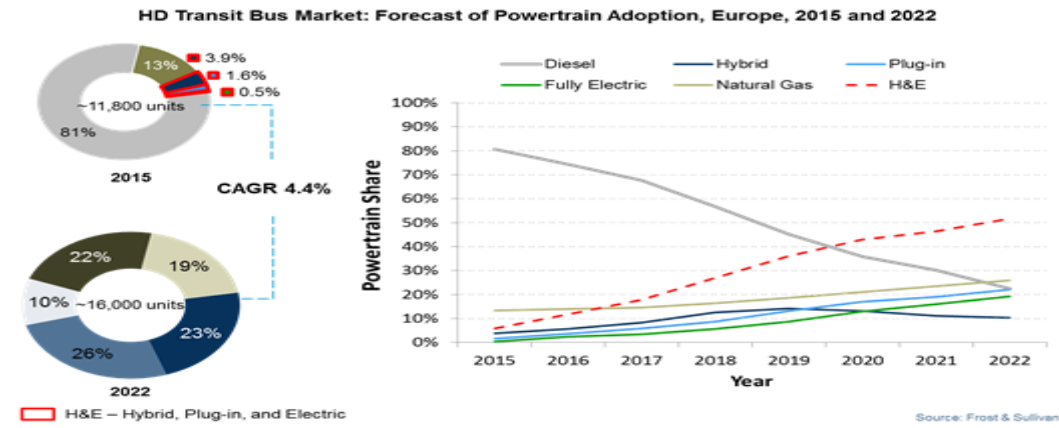
אלקטרוואד מעריכה כי ככל שתהיינה התפתחויות טכנולוגיות בשווקים הפוטנציאליים בהן תפעל, ובייחוד כאלו שיביאו ליצירת טכנולוגיה מתקדמת וחדשנית שיש בה כדי להוות חלופה עדיפה או מקבילה לטכנולוגיה פרי פיתוחה של אלקטרוואד, עשויה להיות לכך השפעה מהותית על עסקיה העתידיים ועל תוצאות הפעילות העתידיות שלה, ויידרש ממנה להיערך בהתאם תוך שכלול פיתוח הטכנולוגיה שבבסיס מוצריה.

### 10.6 גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות והשינויים החלים בהם

להערכת אלקטרוואד, ניתן להצביע על מספר גורמי הצלחה קריטיים בתחום הפעילות, ביניהם:

#### 10.6.1 המשך המגמה העולמית של מעבר לתחבורה חשמלית

גורם זה הינו בעל השפעה על סיכויי החדירה לשוק התחבורה הציבורית החשמלית, כאשר המשך המגמה הינו בעל השפעה חיובית. למועד הדוח, קיימת כאמור מגמה ברורה של מעבר לתחבורה חשמלית הן בתחום התחבורה הפרטית והן הציבורית, כאשר פתרונות אחרים לתחבורה נקיה כגון דלקים ביולוגיים, מימן וגז טבעי לא נהנים משיעור חדירה בסדרי גודל של ההנעה החשמלית.<sup>29</sup>



<sup>29</sup> על פי נתוני Frost & Sullivan.

באיור שלעיל, ניתן לראות כי שיעור החדירה לשוק האוטובוסים הציבוריים של פתרונות חשמליים/היברידיים גדולה משמעותית משיעור החדירה של פתרונות אחרים, כגון גז טבעי<sup>30</sup>.

#### 10.6.2 מומחיות, ידע ושימוש בטכנולוגיות חדשניות ומתקדמות, יכולת לזהות מגמות חדשות בתחום הפעילות

שיפור המומחיות, הידע וההבנה המקצועית בטכנולוגיה החדשנית והמתקדמת ביותר, על בסיסם ניתן יהיה לפתח, ובהמשך גם לייצר, מערכות הנעה חשמלית אשר תוכלנה להתחרות בהצלחה במערכות הקיימות כיום בשוק, ובמערכות מתחרות שיהיו בשוק בעתיד, עשויים להשפיע באופן ישיר על תוצאות פעילות אלקטרוואד בעתיד. להערכת אלקטרוואד, בתחום הפעילות ישנה חשיבות רבה להתקדמות טכנולוגית בפרמטרים קריטיים כגון הגדלת טווח הנסיעה, הפחתת משקל האוטובוס, הפחתת זמני הטעינה והגדלת אורך חיי הסוללות. אלקטרוואד מעריכה, כי למערכת הכביש החכם פרי פיתוחה, ככל שהפיתוח יושלם בהצלחה, עשוי להיות יתרון יחסי על פני פתרונות אחרים ידועים בנוגע לפרמטרים אלו. אלקטרוואד פועלת באופן מתמיד לשיפור מוצריה, פיתוחם והתאמתם לצרכי השוק, וככל שתידרש לכך גם להתאמתם לרגולציה שתהיה בתוקף. כמו כן, אלקטרוואד פועלת לזיהוי מגמות חדשות בתחום הפעילות במטרה לשמור על חדשנות, ראשוניות וייחודיות.

#### 10.6.3 מימון וגיוס הון

פעילות מחקר ופיתוח בתחום הטכנולוגיה העילית בו עוסקת אלקטרוואד דורשת מימון בהיקף משמעותי ולאורך זמן עד להשלמת פיתוחה של הטכנולוגיה. בהנחה של השלמת שלב המחקר והפיתוח, מעבר לשלב הייצור וההקמה של מיזמים עירוניים בתחום התחבורה החשמלית בשווקי היעד הפוטנציאליים של אלקטרוואד בתחום הפעילות, דורש אף הוא מימון בהיקף משמעותי. לאור האמור, יכולת הקבוצה להמשיך ולגייס הון בעתיד הינה גורם מהותי להצלחתה.

#### 10.6.4 טכנולוגיה פשוטה ליישום

להערכת אלקטרוואד, יעילות, מהירות ופשטות הקמת התשתית הדרושה להפעלת התחבורה הציבורית החשמלית מהוות גורם קריטי להצלחה בתחום הפעילות. התשתית שבבסיס הטכנולוגיה פרי פיתוחה של אלקטרוואד, ככל שהפיתוח יושלם בהצלחה, אינה מכילה רכיבים אקטיביים והקמתה צפויה להתבצע באופן פשוט ומהיר, באמצעות שימוש בכלי הנדסה כבדים קיימים וללא צורך בידע או ניסיון קודמים.

#### 10.6.5 איכות כוח האדם

בתחום הפעילות נדרש כוח אדם מיומן ומקצועי בתחומו, ובין היתר אנשי פיתוח, אנשי שיווק ומכירות, שהצלחת אלקטרוואד תלויה ביכולתם לשווק את מוצריה לקהל היעד.

#### 10.6.6 אמצעי ייצור ורכיבים באיכות גבוהה תוך שמירה על עלויות ייצור תחרותיות.

<sup>30</sup> מקור: נתוני Frost & Sullivan.

10.6.7 קבלת הגנה על נכסים לא מוחשיים, ובעיקר פטנטים הקשורים לטכנולוגיית הכביש החכם פרי פיתוחה של אלקטרואד.

### 10.7 חסמי הכניסה והיציאה העיקריים בתחום הפעילות

להערכת אלקטרואד, חסמי כניסה והיציאה העיקריים בתחום הפעילות הינם, כדלקמן:

#### חסמי כניסה

##### 10.7.1 מומחיות

תחום המחקר והפיתוח מצריך כח אדם בעל ידע מקצועי עדכני ומומחיות בין תחומית, וכן יכולת לשלב בין תחומי הידע השונים, לצורך פיתוח אב טיפוס ראשוני והמשך פיתוח המוצרים עם התפתחות עסקי אלקטרואד.

##### 10.7.2 מימון

מחקר ופיתוח של טכנולוגיות חדשות בתחום ההנעה החשמלית דורשים הון ראשוני גבוה. כמו כן, עם המעבר לשלב הייצור, עשוי להידרש הון נוסף לצורך הקמת מערך תפעול, שיווק והפצה.

##### 10.7.3 רגולציה

למועד הדוח ולמיטב ידיעת אלקטרואד, קיימות שתי ועדות תקינה בתחום העברת אנרגיה באופן אלחוטי לצורך טעינת סוללות של רכבים חשמליים, האחת בארה"ב והשניה באירופה. אי עמידה בתקני בטיחות ו/או הוראות רגולטוריות עתידיות בשווקי היעד הפוטנציאליים עשויה להקשות על כניסה לשווקים אלו. יובהר, כי למועד הדוח התקינה הרלוונטית טרם הושלמה. יחד עם זאת, יצוין כי קיומה של תקינה בתוקף, לכשעצמו, אינו מהווה תנאי לביצוע מכירה של מוצרי אלקטרואד בתחום הפעילות, כך שאף אם במועד בו תשלם אלקטרואד את פיתוח מוצריה בתחום הפעילות לא תושלם התקינה הרלוונטית יתכן כי אלקטרואד תחליט לפעול לפריסת תשתית הכביש החכם, וזאת בכפוף לעמידה בדרישות הרישוי בכל מדינה ו/או רשות מקומית אשר בשטחן תתבצע הפעילות. לפרטים נוספים ראו סעיף 29 לדוח זה להלן.

טכנולוגיית הכביש החכם של אלקטרואד נמצאת בשלב הפיתוח, ולהוציא את המדגים הטכנולוגיים, אלקטרואד טרם השלימה את פיתוח המערכת, טרם החלה בשיווק ו/או במכירתה, וממילא טרם נוצרו לאלקטרואד הכנסות כלשהן בגין המערכת. מבלי לגרוע מהאמור, כל ההנחות ו/או האמדנים ו/או הנתונים המפורטים לעיל, בנוגע לפריסת המערכת המפותחת על ידי אלקטרואד בהנחה של העדר תקינה רלוונטית הינם בגדר תחזיות, הערכות ואמדנים ומהווים "מידע צופה פני עתיד", כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוססים בחלקם על פרסומים פומביים שונים, ובחלקם על הערכות אלקטרואד, בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של אלקטרואד. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי אלקטרואד, כתוצאה מגורמים שונים, וביניהם אי עמידת אלקטרואד ביעדי הפיתוח ו/או אי עמידה בלוחות זמנים ו/או אי השגת המימון הדרוש לצורך פיתוח מוצרי אלקטרואד ו/או לשיווק המוצרים ו/או גורמים נוספים אשר אינם בשליטת אלקטרואד ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 36 לדוח.

**10.7.4 יצירת שיתופי פעולה**

פריסת תשתיות לתחבורה ציבורית חשמלית דורשת שיתוף פעולה בין מספר רב של גורמים, ובכלל זה גופים פרטיים וגופים ממשלתיים. שיתוף פעולה זה הכרחי לצורך ביצוע המיזם ובכל אחד משוקי היעד נדרש שותף אסטרטגי המסוגל לשלב בין הגורמים השונים.

**10.7.5 מוניטין וניסיון**

מיזם תחבורה ציבורית הינו מיזם מורכב ועתיר עלויות, ועל כן המוניטין והניסיון של הגוף המבצע מהווה חסם כניסה. אלקטרואד מאמינה כי חיבור לשותף מקומי מתאים בעל מוניטין רב בתחום התשתיות, בשילוב הניסיון והידע הטכנולוגי שצברה אלקטרואד בתחום הפעילות יסייעו למתג את אלקטרואד כמובילה בתחומה.

**חסמי יציאה**

מיזמי תחבורה ציבורית ותשתיות מתאפיינים בהתקשרויות ארוכות טווח עם רשויות וגופים המפעילים את המיזם. להערכת אלקטרואד, לאחר תחילת ייצור מוצריה ושיווקם, ובדומה לנוהג הקיים בשוק, המקומי והעולמי, חסם היציאה העיקרי ינבע מהתחייבויותיה של אלקטרואד בפני לקוחותיה לתקופת אחריות, תחזוקה והמשך ייצור מוצריה, בהתאם למקובל בשוק. להערכת אלקטרואד, לכשתחל בהליך ייצור, שיווק ופריסת התשתית של מערכת הכביש החכם, תידרש אלקטרואד להתחייב בפני לקוחותיה לתקופת תחזוקה ואחריות בת מספר שנים ממועד סיום ההתקנה.

**10.8 תחליפים למוצרי תחום הפעילות והשינויים החלים בהם**

ראו האמור בסעיף 17 להלן.

**10.9 מבנה התחרות בתחום הפעילות והשינויים החלים בו**

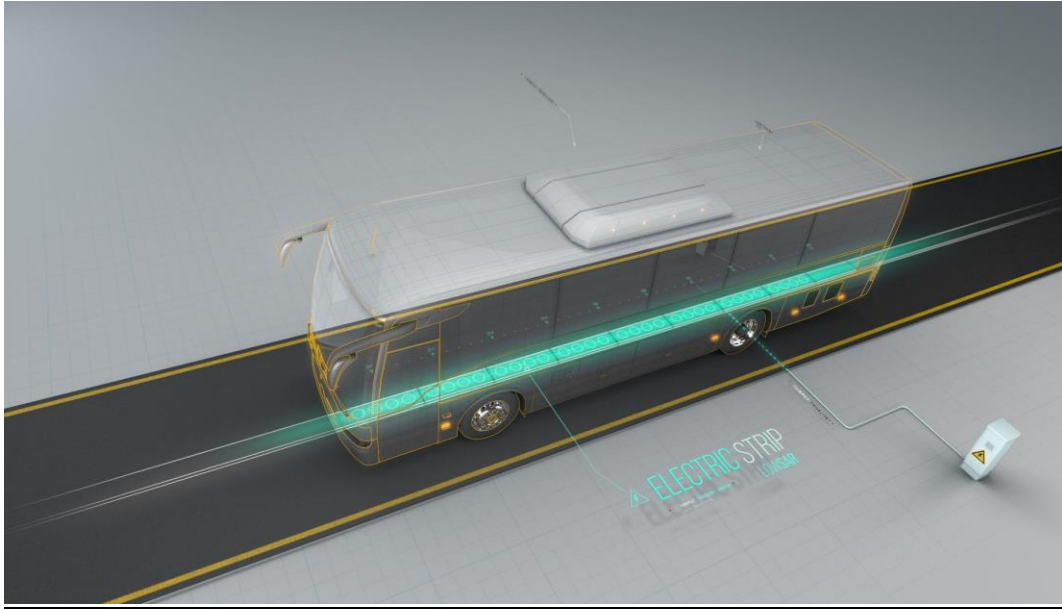
לפרטים אודות מבנה התחרות בתחום הפעילות והשינויים החלים בו ראו האמור בסעיף 17 להלן.

10.10 בסעיפים 11-36 להלן יובאו פרטים נוספים לגבי פעילות הקבוצה בתחום מחקר ופיתוח טכנולוגיית "כביש חכם", וזאת בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970 והוראות התוספת הראשונה לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת תשקיף – מבנה וצורה), תשכ"ט-1969.

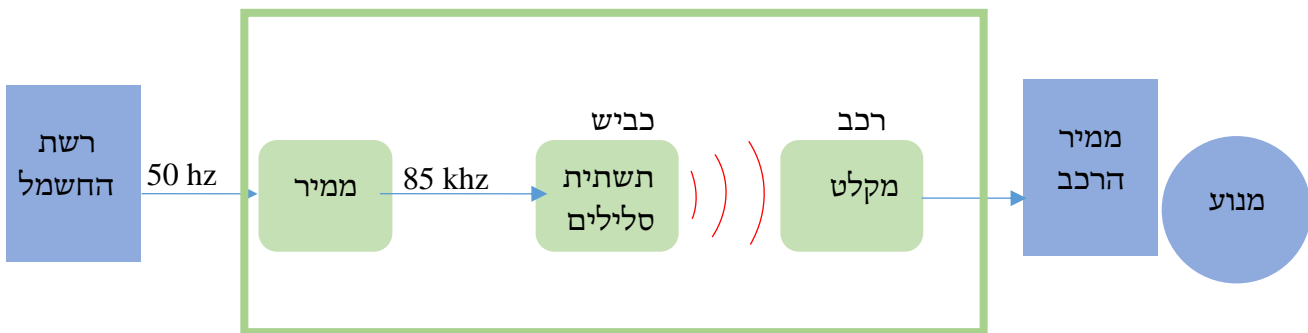
**11. מוצרים ושירותים**

11.1 למועד הדוח, אלקטרואד עוסקת במחקר ופיתוח, ובטווח הקצר עוסקת בפיתוח מערכת כביש חכם אותה מייעדת אלקטרואד בשלב הראשון, ככל שיושלם פיתוחה בהצלחה, לתחבורה ציבורית חשמלית, משאיות חלוקה עירוניות ומשאיות כבדות הנוסעות בכבישים מהירים. בטווח הארוך, בכוונת אלקטרואד לבחון התאמת מוצריה לצורך הנעה חשמלית של כלי תחבורה נוספים, כגון רכבי חלוקה עירוניים הנעים במסלול קבוע ורכבים עבור תחבורה שיתופית עירונית (דוגמת Car2Go).

באיור להלן: דוגמא למערכת הכביש החכם של אלקטרוואד כפי שהיא מפתחת נכון למועד הדוח



באיור להלן: תרשים סכמטי של מערכת הכביש החכם



להלן יובא תיאור תמציתי אודות מוצרי אלקטרוואד בתחום הפעילות.

11.2 למועד הדוח, פעילותה של אלקטרוואד בתחום הפעילות הינה פיתוח טכנולוגיית "כביש חכם" אשר ככל שתפותח בהצלחה אמורה לאפשר תנועה של כלי רכב לאורך הכביש הנ"ל באמצעות אנרגיה אלחוטית. הטכנולוגיה המפותחת על ידי אלקטרוואד מבוססת על תשתית סלילים המוטמנת מתחת לפני השטח של נתיב הנסיעה, וככל שיושלם פיתוחה בהצלחה תאפשר העברת אנרגיה באופן אלחוטי לכלי הרכב הנעים על הנתיב. המערכת מבוססת על עיקרון של שנאי אוויר, המאפשר מעבר אנרגיה אלחוטי בין התשתית התת קרקעית לבין המקלט ברכב.

11.3 העברת האנרגיה האמורה, ככל שתתאפשר, תשמש להנעת כלי הרכב ולטעינת הסוללה החשמלית של כלי הרכב באופן רציף תוך כדי נסיעה.

11.4 המערכת אותה מפתחת אלקטרוואד בתחום הפעילות תכלול, ככל שפיתוחה יושלם בהצלחה, שני חלקים עיקריים המרכיבים את שנאי האוויר: (א) תשתית סלילים (GA) –

רשת סלילים המוטמנים מתחת לאספלט ומחוברים למקור אנרגיה. האנרגיה המזינה את המערכת הינה אנרגיה המתקבלת מרשת החשמל הארצית, המומרת באמצעות המערכת לאנרגיה משתנה בתדר 85 KHz. חלק זה בנוי מפרקים באורך של כ-1.5 מטר, כאשר ישנה שליטה מלאה בכל פרק בנפרד. תשתית הסלילים הינה פאסיבית לחלוטין וכל פרק (Segment) המרכיב את התשתית מופעל באופן עצמאי רק כאשר עובר מעליו כלי הרכב הייעודי. (ב) יחידת מקלט רכב (VA) – סליל קולט הממוקם בגחון הרכב ומחובר למערכת האנרגיה של הרכב (מנוע או סוללה). יחידה זו מזדהה במערכת, קולטת באופן אלחוטי את האנרגיה המשודרת מהצובר, ממירה אותה לתצורת האנרגיה הרצויה ומעבירה את האנרגיה למנוע וליחידת האנרגיה הפנימית של הרכב לצורך טעינה.

11.5 למועד הדוח, המרחק המתוכנן בין תשתית הסלילים לבין יחידת מקלט הרכב הינו כ-26 ס"מ. האנרגיה המניעה את הרכב מועברת באופן אלחוטי מהסליל הראשוני המחובר למקור החשמל לסליל המשני המחובר לרכב. המרחק בפועל בין צובר האנרגיה לבין יחידת מקלט הרכב במערכת הסופית עשוי להיות גדול יותר, כאשר הגדלת המרחק כאמור כרוכה בהגדלה של השדה האלקטרומגנטי הנחוץ להנעת הרכב החשמלי. הגדלת השדה האלקטרומגנטי משמעה הגדלת רדיוס הסלילים ומשכך גידול בעלויות תשתית הכביש החכם המוטמנת בקרקע.

11.6 בנוסף, כוללת מערכת הכביש החכם את הרכיבים הבאים, כדלקמן:

11.6.1 ממיר מתח – משמש כנתב האנרגיה במערכת וממוקם בצידי הכביש, מתחת למדרכה. הממיר מתחבר מצד אחד לרשת החשמל הארצית או העירונית, מבצע המרת מתח מתצורת 50/60 הרץ לתדר תהודה של 85 KHz, ומעביר את האנרגיה לתשתית הסלילים. הממיר מנהל את תשתית הסלילים על כל פרקה.

11.6.2 יחידת תקשורת – מרגע שרכב בעל הטכנולוגיה של אלקטרואד עולה על התשתית מתבצע תהליך זיהוי דרך ערוץ תקשורת יעודי בין מקלט הרכב ליחידת התקשורת הממוקמת בצידי נתיב הנסיעה. יחידת התקשורת מנהלת את הקשר בין כלי הרכב לבין המערכת לצורך זיהוי, פתיחת ערוץ אנרגיה, חיוב וכיוצ"ב. בנוסף, יחידת התקשורת אחראית על חיבור המערכת ליחידת השליטה המרכזית לצורך בקרה שוטפת, זיהוי תקלות וניהול מרחוק.

11.7 בתהליך הפיתוח שמה אלקטרואד דגש על אפשרות להתקנה פשוטה של המערכת בעלויות נמוכות, עמידות לתנאי סביבה ותחזוקה מינימלית.

11.8 בכפוף להשלמת שלב המחקר והפיתוח בהצלחה ובכפוף לגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 36 להלן, אלקטרואד מעריכה כי כבר במהלך שנת 2019 יתחילו שני פרויקטי פיילוט ראשונים שיכללו ניסויי שטח לבחינת המערכת בתנאי אמת, כאשר במסגרת הפרויקט הראשון יבחן אוטובוס חשמלי במתאר עירוני (בעיר תל אביב בישראל), ובמסגרת הפרויקט השני יבחנו אוטובוס ומשאית כבדה הנוסעים על כביש מהיר. הפרויקט השני צפוי לקבל מימון ממשרד התחבורה השוודי (תשובה צפויה להתקבל במהלך חודש אפריל 2019) כאשר הפרויקט בתל אביב צפוי לקבל מימון חלקי מרשות החדשנות (תשובה צפויה להתקבל עד לסוף החציון הראשון של שנת 2019). כמו כן, בפרויקטים אלו יערך שימוש במקטעי כביש פעילים של נתיבי תחבורה קיימים. בכפוף להצלחת הפרויקטים הללו, ובכפוף לגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 36 להלן, מעריכה אלקטרואד כי במהלך שנת 2021 תחל בייצור ושיווק המערכת לצרכים מסחריים. יובהר, כי מערכת הכביש החכם מבוססת על קונספט

שנאי אויר; ומכיוון שכל מרכיב במערכת מהווה חלק אחר מהשנאי, קיימת תלות תפעולית בין המרכיבים וניתן למכור אותם כיחידה אחת בלבד (יחידת השנאי).

יובהר, כי לאור אופיה של אלקטרוואד כחברת מחקר ופיתוח המצויה בתחילת דרכה ועל רקע העדר הוודאות בהצלחת פיתוח מוצרי אלקטרוואד בתחום הפעילות ו/או בהחדרתם לשוק הרלוונטי ו/או בעלויות פיתוח מוצרי אלקטרוואד ו/או בהצלחתם ו/או בהשגת המטרות לשמן הן נועדו עלולה השקעת אלקטרוואד בפיתוח מוצריה לרדת לטימיון. כמו כן, תידרש אלקטרוואד לגיוסי הון נוספים עד ליצירת תזרים מזומנים חיובי ממכירת מוצריה, אם בכלל, וככל שלא תצליח לגייס את ההון הנדרש יתכן כי לא תצליח להמשיך בפעילותה. בנוסף, כל ההערכות והאמדנים המפורטים לעיל (לרבות בעניין השלמת פיתוח מוצרי אלקטרוואד, מועדי ההשלמה, ביצוע פיילוט ותחילת ייצור ושיווק) הינם הערכות, תחזיות ואמדנים הצופים פני עתיד כהגדרתם בחוק ניירות ערך, המבוססים על הערכות אלקטרוואד בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של אלקטרוואד. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או בחלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, ביניהם אי עמידה ביעדי פיתוח ו/או שיווק ו/או אי השגת המימון הדרוש ו/או התממשות מי מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 36 להלן.

## 12. פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים

למועד הדוח, להוציא שלושת חלקי המערכת המרכזיים להם קיים מדגים טכנולוגי כאמור (התשתית, הממיר והמקלט), אלקטרוואד טרם השלימה את פיתוח כלל חלקי המערכת, וטרם התהוו לה הכנסות ממכירתה. אלקטרוואד דיווחה כי השלימה את השלב הראשוני בפיתוח מערכת הכביש החכם, והדגימה אב טיפוס ראשון הכולל רכב חשמלי מסוג רנו זואי וקטע כביש של 25 מטרים במתחם אלקטרוואד; כאשר יצוין כי בהמשך לכך יידרש תהליך של השלמת פיתוח פונקציות נוספות בכל אחת מיחידות המערכת על מנת להשלים את יתר יכולות המערכת ולהתאימה לתהליך ייצור. לפרטים אודות המודלים העסקיים של אלקטרוואד ראו האמור בסעיף 6 לדוח זה לעיל. לפרטים נוספים בדבר אבני הדרך בתהליך המחקר והפיתוח של מוצרי אלקטרוואד ר' סעיף 21.3 להלן.

יובהר, כי לאור אופיה של אלקטרוואד כחברת מחקר ופיתוח המצויה בתחילת דרכה ועל רקע העדר הוודאות בהצלחת פיתוח מוצרי אלקטרוואד ו/או בהחדרתם לשוק הרלוונטי ו/או בעלויות פיתוח מוצרי אלקטרוואד ו/או בהצלחתם ו/או בהשגת המטרות לשמן הן נועדו עלולה השקעת אלקטרוואד בפיתוח מוצריה לרדת לטימיון. כמו כן, תידרש אלקטרוואד לגיוסי הון נוספים עד ליצירת תזרים מזומנים חיובי ממכירת מוצריה, אם בכלל, וככל שלא תצליח לגייס את ההון הנדרש יתכן כי לא תצליח להמשיך בפעילותה. בנוסף, כל ההערכות והאמדנים המפורטים לעיל (לרבות בעניין השלמת פיתוח מוצרי אלקטרוואד, מועדי ההשלמה, ביצוע פיילוט והשלמת השלב הראשוני) הינם הערכות, תחזיות ואמדנים הצופים פני עתיד כהגדרתם בחוק ניירות ערך, המבוססים על הערכות אלקטרוואד בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של אלקטרוואד. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או בחלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, ביניהם אי עמידה ביעדי פיתוח ו/או שיווק ו/או אי השגת המימון הדרוש ו/או התממשות מי מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 36 להלן.



**13. מוצרים חדשים**

13.1 למועד הדוח, לאלקטרוואד מדגים טכנולוגי והיא שוקדת במקביל על השלמת פיתוחם של כל רכיבי המערכת, כמפורט בסעיף 4 לעיל.

13.2 עם זאת, וכמקובל בחברות טכנולוגיה, במקביל להשלמת פיתוח המוצרים הקיימים, וככל שיהיו בידיה המשאבים הדרושים לכך, בכוונת אלקטרוואד, נכון למועד הדוח, להשקיע בעתיד בפיתוח מערכות חדשות ומתקדמות בתחום העברת אנרגיה אלחוטית, כגון פתרונות טעינה אלחוטית של רכבים חשמליים בחניונים והנעה חשמלית של מלגוזות במחסני חלוקה, ועוד.

**14. לקוחות**

למועד הדוח, אלקטרוואד טרם השלימה את פיתוח מוצריה וטרם החלה בייצורם ו/או שיווקם. על כן, טרם התהוו לאלקטרוואד לקוחות בתחום הפעילות.

**15. שיווק והפצה**

למועד הדוח, אלקטרוואד טרם הקימה מערך שיווק והפצה מובנה, אך בד בבד עם השלמת הפיתוח, ככל שיושלם בהצלחה, החלה אלקטרוואד לפעול ליצירת קשרים עם שותפים אסטרטגיים פוטנציאליים שעוסקים בתחום התחבורה, התשתיות, החשמל והאנרגיה לצורך קידום, שיווק והפצה בשווקי היעד, ובין היתר, לייצר ממשקי עבודה ושיתופי פעולה עם רשויות ומפעילי תחבורה ציבורית, במטרה לחדור לשווקי היעד הפוטנציאליים. לעניין הערכת אלקטרוואד בנוגע למערך השיווק וההפצה של אלקטרוואד לאחר שפיתוח מוצרי אלקטרוואד יושלם בהצלחה, ככל שיושלם, ראו סעיף 5 לעיל בעניין המודלים העסקיים הפוטנציאליים של אלקטרוואד.

**16. צבר הזמנות**

למועד הדוח, טרם נתהוו לאלקטרוואד הזמנות.

**17. תחרות****17.1 תיאור כללי של התחרות**

להערכת אלקטרוואד, למועד הדוח, בתחום ההנעה האלחוטית, ובפרט בתחום העברת אנרגיה בתנועה, שהינו תחום פעילותה העיקרי של אלקטרוואד, פועלות מספר מצומצם של חברות.

למטיב ידיעת אלקטרוואד, למועד הדוח, מספר חברות בעולם מייצרות אוטובוסים חשמליים מבוססי סוללות.

ההיתכנות של אוטובוסים חשמליים תלויה בעיקר במערכת אגירת האנרגיה (EES – Electric Energy Storage System).

למועד הדוח, ישנן שלוש מערכות EES עיקריות בשוק ההנעה החשמלית לתחבורה ציבורית: סוללות, קבלי על (UltraCapacitors – UC) ותאי דלק. למערכות אלו תכונות טכנולוגיות שונות ומאפיינים כלכליים/מסחריים שונים. הכדאיות המסחרית של כל אחת

ממערכות אלו תלויה במספר גורמים, הפועלים לעתים בכיוונים מנוגדים, כגון: בטיחות, עמידות, עלויות, קיימות סביבתית, צפיפות אנרגיה וביצועים<sup>31</sup>.

### 17.2 הנעה חשמלית באמצעות סוללות

סוללות ליתיום יון (Li-ion)<sup>32</sup> הוכיחו עצמן כיעילות בהנעת כלי רכב חשמליים. מבחינה תיאורטית, סוללות ליתיום יון מסוגלות לספק אנרגיה בצפיפות גבוהה (300 וואט/ק"ג) ופריקה עצמית נמוכה לאורך זמן. בנוסף, המשקל הנמוך של סוללות מסוג זה, עמידותן לטמפרטורות גבוהות וחיי סוללה ארוכים (כ-2,500-1,000 מחזורי טעינה), מתאימים לשימוש בתעשיית הרכבים.

יחד עם זאת, ייצור סוללות ליתיום יון עדיין יקר יחסית ומחירן גבוה בהתאם. כמו כן, סוללות אלו מכילות רכיבים דליקים ביותר, תכונה המחייבת מערכת ניהול סוללה מתאימה. בנוסף לסוללות ליתיום יון, קיימים סוגים נוספים של סוללות שיעילותן פחותה. כך למשל, סוללות מבוססות טכנולוגיית עופרת חומצה או חומצה גופרתית הינן בעלות עלויות ייצור נמוכות, אולם צפיפות האנרגיה שלהן נמוכה משמעותית בהשוואה לסוללות ליתיום יון (20-30 וואט/ק"ג).

סוללות המבוססות על טכנולוגיית ניקל מטאל הידריד (NiMH) הינן בעלות צפיפות אנרגיה נמוכה יותר בהשוואה לסוללות ליתיום יון (40-55 וואט/ק"ג), ניתנות להפעלה במתח גבוה ובעלות חיי סוללה ארוכים יחסית (כ-2,000 מחזורי טעינה).

יחד עם זאת, סוללות אלו נוטות לפרוק זרמי עומס גבוהים המפחיתים את קיבולת הסוללה לאחר כ-200-300 מחזורי טעינה.

להערכת החברה, החסרונות העיקריים של הנעה מבוססת סוללות הינם: (1) הצורך בהחלפתן אחת למספר שנים (כרוך בעלויות), (2) הצורך בטעינה חוזרת של הסוללות המחייבת בניית תשתית הטעינה (למשל פריסת מטענים בחניונים ליליים), (3) תוספת המשקל של הסוללה מצמצמת את כמות הנוסעים האפשרית להסעה ומחייבת את יצרני הרכב להשתמש במרכיבים קלי משקל (אשר עשויים להיות כרוכים בעלויות נוספות) על מנת לפצות על משקל הסוללה, (4) עלות החלפת הסוללה ודיני איכות סביבה בנוגע למחזור הסוללה או הטמנתה כפסולת רעילה ו-(5) ביצועי הסוללה פוחתים עם חלוף הזמן.

### 17.3 הנעה באמצעות קבלי על<sup>33</sup>

הקבל, המבוסס על פחמן מוקצף/סיבי מתכת מרוכבים, הינו מקור אנרגיה חשמלי שאינו מזהם והמציג מחזור חיים ארוך משמעותית בהשוואה לסוללות (מספר טעינות כמעט בלתי מוגבל הנאמד במיליוני טעינות). כמו כן, לקבל הספק גבוה יותר מאשר לסוללות, תכונה המאפשרת טעינה ופריקה בפרקי זמן קצרים יותר (מספר דקות). להערכת אלקטרואד, לטכנולוגיה זו מספר חסרונות עיקריים, ובכללם צפיפות אנרגיה נמוכה משמעותית בהשוואה לסוללות, תכונה המגבילה את אחסון האנרגיה באמצעות הקבל לרמה נמוכה משמעותית בהשוואה לסוללות ליתיום יון, ומתבטאת בטווח נסיעה קצר יחסית בין טעינה לטעינה. בנוסף, תכונה זו מצריכה הקמת עמדת טעינה שעלויותיה גבוהות, המסוגלת להעביר כמות אנרגיה גבוהה ביותר תוך מספר דקות (דבר הדורש, לכשעצמו, התאמות מיוחדות ברשת החשמל הארצית). כמו כן, מחיר הקבל גבוה משמעותית במונחים של עלות קילו וואט לדולר.

<sup>31</sup> הנתונים העובדתיים המובאים בסעיפים 17.1-17.7 לדוח הינם להערכת החברה אלא אם צוין אחרת.

<sup>32</sup> [https://www.wpi.edu/sites/default/files/docs/Departments-Programs/Fire-Protection/Final\\_ESS\\_Report.pdf](https://www.wpi.edu/sites/default/files/docs/Departments-Programs/Fire-Protection/Final_ESS_Report.pdf)

<sup>33</sup> <http://papers.sae.org/2016-36-0176>

#### 17.4 תאי דלק (Fuel cells)

טכנולוגיית תאי הדלק מבוססת על יצירת אנרגיה על ידי תגובה כימית של המרת מימן יחד עם חמצן. בהשוואה לסוללות, תאי דלק זקוקים למקור מתמשך של דלק וחמצן כדי לקיים את התגובה הכימית.

למיטב ידיעת החברה, בתאי דלק יעילות ההמרה גבוהה, פליטת הרעש נמוכה וכמעט שאין פליטת גזי חממה.

עם זאת, למיטב ידיעת החברה, תאי דלק מציגים צפיפות אנרגיה נמוכה, תכונה הדורשת שימוש במיכלי דלק גדולים. בנוסף, זמן התגובה של תאי דלק ארוך יותר בהשוואה לקבל על או לסוללות, ותאי הדלק יקרים משמעותית בהשוואה לפתרונות האחרים בשל עלויות גבוהות של פלטינה ופלדיום הדרושים לייצורם.

לאור האמור, להערכת החברה, עלות הקמת התשתית הנדרשת למילוי תאי דלק הינה גבוהה ביותר. כמו כן, זמן התדלוק ארוך ולמועד הדוח מהווה חסם לאימוץ הטכנולוגיה.

פרט לאמור לעיל, קיימות שיטת הנעה חשמלית באמצעות כבלים, הנעה באמצעות גז טבעי ומערכת הנעה היברידית, כמפורט להלן:

#### 17.5 הנעה חשמלית באמצעות כבלים (Trolley Bus)

שיטת הנעה זו קיימת מזה עשרות שנים ונפוצה בעיקר באירופה. לשיטה זו מספר יתרונות עיקריים, ובכללן הנעה חשמלית ידידותית לסביבה ללא צורך בסוללות. חסרונותיה העיקריים של השיטה הינם עלויות תשתית גבוהות, תשתית גלויה מעל פני הקרקע המהווה מפגע סביבתי ומצריכה תחזוקה שוטפת לאור היותה חשופה לפגעי מזג אוויר, והתאמתה לאוטובוסים בלבד (לאור סכנת התחשמלות). כמו כן, המערכת פועלת במעגל סגור ולפיכך תקלה בנקודה אחת גורמת להשבתת הקו כולו.

#### 17.6 הנעה בגז טבעי

בשיטה זו נעשה שימוש באוטובוס סטנדרטי אשר מקור האנרגיה שלו הוחלף במיכלי גז דחוס. מבחינה תפעולית אוטובוס המונע בגז טבעי מתפקד באופן זהה לאוטובוס המונע בדלק. מחירו של אוטובוס המונע בגז יקר במעט מאוטובוס המונע בדיזל וטווח הנסיעה שלו (כ-220 ק"מ) קטן משמעותית מטווח הנסיעה של אוטובוס סטנדרטי מונע סולר. כמו כן, להערכת החברה, הקמת תחנות לתדלוק בגז הינה מורכבת וכרוכה בעלויות גבוהות.

#### 17.7 אוטובוס היברידי

רכב היברידי משלב מנוע בעירה פנימי קונבנציונלי יחד עם מערכת הנעה חשמלית. הפתרון ההיברידי הוצע לראשונה בתחום התחבורה הציבורית כמענה לצורך בהתמודדות עם זיהום האוויר. זיהום האוויר הנגרם על ידי אוטובוסים בעלי הנעה היברידית נמוך מזה הנגרם על ידי אוטובוס המונע בדיזל. כמו כן, הנעה היברידית מאפשרת נסיעה רציפה ללא צורך בהחלפה או טעינה של הסוללה. יחד עם זאת, אוטובוסים בעלי הנעה היברידית יקרים יותר מאוטובוסים עם מנוע דיזל, תחזוקתם מורכבת יותר ובחלק מהמקרים אף נדרשת תשתית טעינה.

להלן יוצגו ההבדלים העיקריים בין שיטות ההנעה שהוצגו לעיל, להערכת החברה:

אוטובוס הנע על מערכת הכביש החכם פרי פיתוחה של אלקטרוואד	טרוליבוס	אוטובוס מבוסס קבל על	אוטובוס חשמלי מבוסס סוללה	אוטובוס היברידי	
בינונית כ-300-170 אלפי דולר	גבוהה כמאות אלפי דולר	גבוהה כ-400-300 אלפי דולר	גבוהה מאוד כ-980-350 אלפי דולר	גבוהה מאוד כ-340 עד 700 אלפי דולר	<b>עלות אוטובוס<sup>34</sup></b>
בינוני כ-500-350 אלפי דולר לק"מ	גבוהה קווים עיליים בעלות של בין מאות אלפי דולר למילוני דולר לק"מ	גבוהה עמדות טעינה לאורך מסלול הנסיעה בעלות של כמאות אלפי דולר לעמדה	בינוני עמדות טעינה לאורך מסלול הנסיעה בעלות של כעשרות אלפי דולר לעמדה	נמוך	<b>מחיר תשתיות נדרשות</b>
גבוהה	נמוכה (השימוש מוגבל לכלי רכב מסוג אוטובוס)	נמוכה (טכנולוגיה יעודית לכלי רכב מסוג אוטובוס)	גבוהה	גבוהה	<b>גמישות השימוש בטכנולוגיה תשתית בכלי רכב נוספים</b>
נמוכה	גבוהה	בינונית	בינונית	בינונית	<b>עלות תחזוקה</b>

הנתונים המפורטים בטבלה שלעיל, בנוגע להבדלים העיקריים בין שיטות ההנעה, ובכלל זה לעניין עלויות כלי הרכב השונים, מחירי התשתיות ועלויות התחזוקה, מבוססים בחלקם על פרסומים פומביים שונים, ובחלקם על הערכות הקבוצה, נכון למועד הדוח. כמו כן, הנתונים בטבלה, הנוגעים למוצרי אלקטרוואד הנמצאים בשלבי פיתוח, הינם בגדר תחזיות, הערכות ואמזנים ומהווים "מידע צופה פני עתיד", כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של אלקטרוואד או החברה. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, וביניהם אי עמידת אלקטרוואד ביעדי הפיתוח ו/או אי עמידה בלוחות זמנים ו/או אי השגת המימון הדרוש לצורך פיתוח מוצרי אלקטרוואד ו/או לשיווק המוצרים ו/או גורמים נוספים אשר אינם בשליטת החברה ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 36 לדוח.

17.8 מתחרות ישירות המפתחות טכנולוגיית כביש חכם לתחבורה ציבורית חשמלית למיטב ידיעת אלקטרוואד, למועד הדוח קיימות מספר חברות המפתחות טכנולוגיית כביש חכם. מספר החברות המפתחות טכנולוגיה זו הינו מצומצם מאוד וקיים הבדל מהותי בגישותיהן, כמפורט להלן:

<sup>34</sup> על פי נתוני Frost & Sullivan.

### **Qualcomm Halo (1)**

למיטב ידיעת אלקטרואד, Qualcomm הינה חברה המתמחה בפיתוח System On Chip ומפתחת בעיקר מוצרי תקשורת מבוססי WiFi ו-Bluetooth. למיטב ידיעת החברה, בשנים האחרונות רכשה Qualcomm את חברת Halo IPT המפתחת טכנולוגיה להעברת חשמל באופן אלחוטי, והחלה לפעול בתחום העברת אנרגיה אלחוטית לתחבורה והיא מפתחת פתרון טעינה אלחוטית סטטית בעיקר לרכבים פרטיים. כמו כן, למיטב ידיעת החברה ועל פי פרסומים פומביים של Qualcomm<sup>35</sup>, הציגה Qualcomm לאחרונה פתרון עבור כביש חכם במסגרתו התאימה את הטכנולוגיה הסטטית לטעינה דינאמית. להערכת אלקטרואד, הטכנולוגיה כוללת שלושה מרכיבים מרכזיים: מקלט, ממיר בצידי הכביש ותשתית המוטמנת מתחת לנתיב הנסיעה. יחד עם זאת, להערכת החברה, קיים צורך בהטמנת רכיבי אלקטרוניקה רבים מתחת לכביש, דבר העשוי לייקר את עלויות ההקמה והתחזוקה.

לאחרונה פורסם כי חברת WiTricity רכשה את חברת Qualcomm Halo (פעילות הקשורה אך ורק לפיתוח טכנולוגיה להעברת אנרגיה אלחוטית לטעינת רכבים) במטרה להיכנס לשוק התחבורה.

### **OLEV (2)**

חברת OLEV הינה spinoff של טכנולוגיה אשר פותחה באוניברסיטת KAIST הדרום קוריאנית. OLEV הינה בין החברות הראשונות שהציגו טכנולוגיה לטעינת סוללה של רכב חשמלי תוך כדי נסיעה<sup>36</sup>.

להערכת החברה, התשתית עליה מבוססת הטכנולוגיה מכילה יחידות אלקטרוניות המוטמנות מתחת לאספלט במרווח של מספר מטרים לאורך הכביש.

להערכת החברה, התשתית פרוסה במקטעים שאינם מחוברים ביניהם לאורך נתיב הנסיעה וטעינה של סוללת כלי הרכב מתבצעת במעבר כלי הרכב מעל המקטע. שיטה המצריכה טעינה של הסוללות בהספק גבוה מאוד (מעל 100KW). להערכת החברה, החיסרון המהותי של טכנולוגיה זו הינו הצורך בהעברת כמות עצומה של אנרגיה תוך פרק זמן קצר, דבר הכרוך בעלויות ומצריך זמינות של פרצי אנרגיה גבוהים מרשת החשמל.

### **Momentum Dynamic (3)**

חברת הזנק הממוקמת בפנסילבניה ארה"ב המפתחת טכנולוגיה לטעינה אלחוטית סטטית של כלי רכב חשמליים מכל הסוגים. מטרת החברה הינה לבטל את הצורך בשימוש בכבל לצורך טעינה. החברה מקדמת פרויקטים המאפשרים טעינה סטטית בתחנות עצירה עבור מוניות ואוטובוסים

### **Wave (4)**

חברת הזנק אשר הוקמה ב 2011 הממוקמת בקליפורניה ארה"ב. החברה הינה ספין אופ של טכנולוגיה אשר פותחה באוניברסיטת יוטה, טכנולוגיה המאפשרת טעינה אלחוטית סטטית של כלי רכב חשמליים. החברה מתמקדת באוטובוסים חשמליים ומציעה פתרון לטעינה בתחנות עצירה. החברה מציגה פתרון של 50KW כאשר היעד להגיע ל 250KW

<sup>35</sup> <https://www.qualcomm.com/products/halo>

<sup>36</sup> <http://olev.kaist.ac.kr/en>

### 17.9 גורמים המשפיעים על מעמדה התחרותי של החברה

17.9.1 מעמדה התחרותי של אלקטרואד מושפע בעיקר מהתקדמות המחקר והפיתוח בתחום, המבוצע על ידי חברות מתחרות, ומכניסת חברות טכנולוגיות שונות לתחום הפעילות של אלקטרואד, במקביל ליכולת אלקטרואד להמשיך לחדש בפתרונותיה, תוך שמירה על יעילותם.

17.9.2 לגודלן של הקבוצה ואלקטרואד עשויה להיות השפעה מסוימת על מעמדן התחרותי בשוק. מחד, לחברה קטנה מסוגה של אלקטרואד נדרשים הכרה ומוניטין בשוק לצורך התקשרות עם לקוחות גדולים ולשם ביסוס מעמדה כשחקן מוביל בשוק. מאידך, חברה צעירה, חדשנית ודינאמית עשויה ליהנות מאטרקטיביות בשוק ולהתאים עצמה במהירות לשינויים.

### 17.10 השיטות העיקריות של החברה להתמודדות עם התחרות

17.10.1 עיקר התחרות למוצרי אלקטרואד בתחום ההנעה החשמלית לתחבורה ציבורית נובע מטכנולוגיות כביש חכם מתחרות. עם זאת החברה סבורה, נכון למועד דוח זה, כי הצטרפותן של חברות בסדרי הגודל של Witricity עשויה לחזק את התפתחות הכביש החכם כפתרון אפשרי לתחבורה חשמלית.

17.10.2 בין היתר, אלקטרואד משקיעה מאמצים רבים לשם פיתוחה של עליונות טכנולוגית בשילוב עם יכולת להציע פתרון יעיל וזול יותר מזה שמציעים מתחריה, ובפיתוח מערכת בעלת יישום קל יחסית להטמנה ולתחזוקה. התשתית המפותחת על ידי אלקטרואד אמורה להכיל, ככל שפיתוחה יצליח, חומרים נגישים וקלים, להם אורך חיים ארוך ואפשרות לפריסה פשוטה ומהירה. כמו כן, מכיוון שהתשתית אותה מפתחת אלקטרואד מורכבת ממקטעים עצמאיים של סלילים באורך של כ-1.5 מטר ללא תלות הדדית בין סליל לסליל, תקלה באחד המקטעים אינה פוגעת או משפיעה על תקינות התשתית כולה.

למועד הדוח, לאור אופיה של אלקטרואד כחברת מחקר ופיתוח המצויה בתחילת דרכה, ועל רקע אי הוודאות בהצלחת פיתוח מוצרי אלקטרואד ו/או בהחדרתם לשוק הרלוונטי ו/או בנוגע לעלויות פיתוחם ו/או בהשגת המטרות לשמן הם נועדו, עלולה השקעת אלקטרואד בפיתוח המוצרים לרדת לטימיון. כמו כן, תיזרש החברה לגיוסי הון נוספים עד ליצירת תזרים מזומנים חיובי ממכירת המוצרים, אם בכלל, וככל שלא תצליח לגייס את ההון הנדרש יתכן כי לא תצליח להמשיך בפעילות הרלוונטית.

כמו כן, טכנולוגית הכביש החכם של אלקטרואד נמצאת בשלב הפיתוח, ולהוציא את המדגים הטכנולוגיים, אלקטרואד טרם השלימה את פיתוח המערכת, טרם החלה בשיווק ו/או במכירתה, וממילא טרם נוצרו לאלקטרואד הכנסות כלשהן בגין המערכת. מבלי לגרוע מהאמור, כל ההנחות ו/או האמדנים ו/או הנתונים המפורטים לעיל, בין היתר בסעיף "תחרות", הינם בגדר תחזיות, הערכות ואמדנים ומהווים "מידע צופה פני עתיד", כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוססים בחלקם על פרסומים פומביים שונים, ובחלקם על הערכות אלקטרואד, בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי החברה, כתוצאה מגורמים שונים, וביניהם אי עמידת החברה ביעדי הפיתוח ו/או אי עמידה בלוחות זמנים ו/או אי השגת המימון הדרוש לצורך פיתוח מוצרי אלקטרואד ו/או

**לשיווק המוצרים ו/או גורמים נוספים אשר אינם בשליטת החברה ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 36 לדוח.**

#### **עונתיות .18**

למועד הדוח, בו אלקטרואד נמצאת בשלב המחקר והפיתוח, מעריכה החברה כי לא אמורה להיות השפעת עונתיות על תוצאותיה הכספיות.

#### **כושר ייצור .19**

למועד הדוח, אלקטרואד נמצאת עדיין בשלב המחקר והפיתוח, אך החלה בתהליך הערכות לייצור המוני שבמרכזו פועלת אלקטרואד מול חברת Hutchinson הצרפתית לבניית מערך ייצור המוני לתשתית הסלילים. להאט'צינסון ניסיון של למעלה מ-100 שנים בייצור מערכות פלסטיקה, בייחוד לתחום התחבורה (Automotive) ונמצאת בשלב של פיתוח מערכת אוטומטית לייצור תשתית הסלילים של אלקטרואד. מטרת התהליך לייצר יכולת לייצור ק"מ תשתית במספר ימים ובעלות מינימלית. תוצרי התהליך צפויים להשתלב בשני הפרויקטים הקרובים בהם עשויה החברה להשתתף.

#### **רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים .20**

20.1 למועד הדוח, הקימה הקבוצה בבית ינאי (ראו סעיף 20.3 להלן) משרדים ומתחם ניסויים משוכלל, הכולל מעבדות וציוד למחקר ופיתוח, בהיקף של כ-3 מיליון ש"ח.

20.2 עד ליום 31 במאי 2018 שכרה אלקטרואד נכס בקיסריה תמורת דמי שכירות חודשיים בסך 12,000 ש"ח.

20.3 ביום 9 בינואר 2018 נחתם הסכם שכירות בין אלקטרואד לבין צד שלישי (להלן: "המשכיר") לשכירת שטח של כ-750 מ"ר בבית ינאי. מטרת השכירות הינה משרדים והמשך פעילות המחקר והפיתוח של אלקטרואד, לרבות ביצוע ניסויי מעבדה וניסויי שטח בתחום המושכר. על פי הסכם השכירות, תקופת השכירות הינה 36 חודשים, שתחילתם ביום 1.3.2018 עם אופציה חד פעמית לתקופת שכירות נוספת של 36 חודשים בכפוף למתן הודעה למשכיר 60 יום טרם תום תקופת השכירות וחתימה על תוספת להסכם השכירות עד ליום 31.1.2021. דמי השכירות הינם בסך של 18,750 ש"ח לחודש בתוספת מע"מ. בהסכם השכירות נקבע כי אלקטרואד תהיה זכאית לפטור מתשלום דמי שכירות בשיעור 20% מהשקעתה בפועל בשיפוץ המושכר בסכום שבין 1.2 ל-1.5 מיליון ש"ח. לדרישת המשכיר, החברה ערבה כלפי המשכיר להתחייבויות אלקטרואד לפי הסכם השכירות, ובנוסף התחייבה אלקטרואד להפקיד בידי המשכיר שטר חוב לביטחון על סך של כ-61 אלפי ש"ח<sup>37</sup>. בהסכם נקבע עוד, כי מאחר ששטח המושכר הינו בבעלות רשות מקרקעי ישראל, הרי שאם תביע רשות זו, או כל רשות אחרת, התנגדות להפעלת עסקי אלקטרואד בהתאם למטרת השכירות ו/או תתנה את המשך פעילות אלקטרואד במושכר בתשלומים כלשהם ו/או תדרוש כל דרישה אחרת לשם המשך קיום הסכם השכירות ו/או תדרוש את ביטולו מכל סיבה שהיא, אזי ככל שאלקטרואד לא תקיים את דרישת הרשויות כאמור, יבוטל ההסכם ואלקטרואד תידרש לפנות את המושכר תוך 3 חודשים מבלי שלמי מהצדדים תהיה טענה כלפי משנהו בגין הביטול.

<sup>37</sup> לפרטים נוספים אודות הסכם השכירות ר' דיווח החברה מיום 10 בינואר 2018 (אסמכתא: 2018-01-004300).

## 21. מחקר ופיתוח

### סקירה של פעילות המחקר והפיתוח בתחום הפעילות ותוצאותיה

21.1 פעילות המחקר והפיתוח של אלקטרואד מתמקדת בפיתוח מתמיד של רכיבי מערכת הכביש החכם, וזאת במטרה להשלים את שלב המחקר והפיתוח בהקדם האפשרי ולעבור לשלב הייצור והמכירות.

21.2 למועד הדוח, החברה משקיעה מאמצים בהמשך פיתוח ושיפור כל מרכיבי המערכת לצורך התאמתם לאוטובוס נוסעים במסלול קבוע ברחבי העיר המתאפיין (אוטובוס שגודלו נע בין 8.9 מטר ל-14.5 מטר (דו מפרקי), ולמשאית חשמלית כבדה, ומתמקדת בפונקציות המרכזיות של המוצר המפותח על ידה.

21.3 להלן הערכות החברה בדבר אבני דרך בשלב המחקר והפיתוח של המערכת:

מועד משוער	אבן דרך	
חציון שני 2019	תחילת פיילוט ראשון בתל אביב, המשלב הנעת אוטובוס חשמלי על כביש עירוני בעיר. השלב הראשון בפרויקט (הצפוי להימשך כשנה) כולל בחירת מסלול לפיילוט, עבודה משותפת מול הרשויות השונות, והשלמת אינטגרציה על כלי הרכב החשמלי לפני פריסת תשתית.	<u>1</u>
חציון שני 2019	בכפוף לזכייה במכרז, תחילת פיילוט ראשוני באירופה (שוודיה) עם כלי רכב חשמלי לאורך מספר קילומטרים (משאית חשמלית ואוטובוס חשמלי). השלמת פיתוח מערכת לייצור תשתית הסלילים.	<u>2</u>
חציון ראשון 2020	השלמת פיתוח אבטיפוס מתקדם והדגמתו על אוטובוס חשמלי בקטע כביש של עד מאות מטרים בודדים במתחם אלקטרואד. שילוב מספר מקלטים יחד, השלמת פיתוח ממיר, השלמת ממשק מול חברת חשמל. השלמת פיתוח יחידת השליטה.	<u>3</u>
חציון שני 2020	פריסת המוצר הראשוני לאורך 1-2 ק"מ בעיר תל אביב ותחילת בדיקות ראשוניות עם אוטובוס חשמלי. השלמת פיתוח תשתית סלילים, השלמת מתודולוגית הטמנת תשתית מתחת לאספלט.	<u>4</u>
חציון שני 2020	בכפוף לזכייה במכרז בשוודיה, פריסת המוצר הראשוני לאורך 1-2 ק"מ באי גוטלנד שבשוודיה ותחילת בדיקות ראשוניות עם אוטובוס חשמלי ומשאית חשמלית.	<u>5</u>

כל ההנחות והנתונים בקשר עם המוצרים בפיתוח, ובכלל זה לוח הזמנים, אמדן העלויות וההערכות בקשר עם אבני הדרך שלעיל, הינם תחזיות, הערכות ואמדנים הצופים פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוססים בחלקם על הערכות החברה, בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך,



כתוצאה מגורמים שונים, וביניהם שינויים בדרישות לקוחות ו/או שינויי רגולציה בארץ ובחו"ל ו/או אי השגת המימון הנחוץ למחקר ופיתוח ו/או גורמים נוספים אשר אינם בשליטת החברה ו/או התממשות אי אילו מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 36 להלן.

#### מענקי פיתוח

#### 21.4 מענק במסגרת תכנית הורייזון (Horizon) של האיחוד האירופאי

21.4.1 הורייזון 2020 היא תכנית המסגרת למחקר ופיתוח של האיחוד האירופי. התכנית מעניקה מימון ליצירת מאגד (קונסורציום) עם שותפים אירופיים לפעילות מחקר ופיתוח של התעשייה, האקדמיה, מכוני המחקר וארגונים ציבוריים ופרטיים. ישראל הינה חברה נלווית ושוות זכויות בתכנית ועבור גופים ישראלים ההשתתפות בתכנית מהווה שער להשתלבות אסטרטגית במסגרות המחקר, הפיתוח והשיווק של אירופה. ההשתתפות בתכנית נעשית באמצעות פרסום "קול קורא" להגשת הצעות מחקר בכל התחומים.

21.4.2 בחודש יולי 2015 ניתן לאלקטרוואד במסגרת התוכנית מענק בלתי מותנה בסך 50 אלפי אירו, עבור יישום תכנית "Cost Effective Wireless Electrical Transportation". אלקטרוואד החלה ביישום התוכנית ביום 1 באוקטובר 2015 למשך 6 חודשים, לאחר שהפך המענק לחלוט ללא תנאי החזר.

#### 21.5 מענק מהמדען הראשי

21.5.1 ביום 11 בפברואר 2015 הודיעה לשכת המדען הראשי במשרד הכלכלה והתעשייה (להלן: "המדען הראשי" או "רשות החדשנות") לאלקטרוואד, כי ועדת המרכז הטכנולוגי לאנרגיות מתחדשות החליטה ביום 4 בפברואר 2015 לאשר את פרויקט אלקטרוואד ב"מסלול מתקדם" (כהגדרתו בהוראת מנכ"ל משרד הכלכלה והתעשייה 8.14), תחת המרכז הטכנולוגי לאנרגיות מתחדשות של חברת הון הטבע בע"מ (להלן: "הון הטבע"), מבעלי השליטה בחברה, הפועלת כמרכז לאנרגיות מתחדשות בהתאם להוראות מנכ"ל משרד הכלכלה והתעשייה (להלן בסעיף זה: "התכנית").

21.5.2 התקציב שאושר לתוכנית עמד של סך של 2,500,000 ש"ח לתקופת ביצוע של עד 24 חודשים החל מיום 1 במרץ 2015, כאשר שיעור השתתפות המדינה הינו 85% מתוך התקציב המאושר לתוכנית (קרי, 2,125,000 ש"ח) (להלן: "מענק המדען הראשי"). מלוא מענק המדען הראשי בסך של 2,500,000 ש"ח כולל השתתפות הון הטבע הועבר לאלקטרוואד על ידי הון הטבע.

21.5.3 במסגרת התכנית וקבלת מענק המדען הראשי במסגרתה, כפופה אלקטרוואד לתנאים שנקבעו באישור לשכת המדען הראשי ובכתבי ההתחייבות של אלקטרוואד, לחוק לעידוד מחקר, פיתוח וחדשנות טכנולוגית בתעשייה, תשמ"ד-1984 ולתקנות על פיו, וכן לכללים, להוראות ולחוזרים שפורסמו על ידי המדען הראשי או משרד הכלכלה והתעשייה. בכלל זה, על אלקטרוואד לשלם למדען הראשי תמלוגים מכל הכנסה שמקורה במוצרים או בשירותים שיצורפו או ינבעו מהם שבפיתוחם תמך המדען הראשי במסגרת התוכנית (להלן בסעיף זה: "ההכנסות"), וזאת עד להחזר מלוא סכום מענק המדען הראשי בתוספת ריבית.

21.5.4 כמו כן, חלות על אלקטרוואד הוראות מיוחדות לגבי הזכויות והשימוש בידע הקשור בתמיכת המדען הראשי, במישרין או בעקיפין, וכן חובות דיווח שונות, כגון במקרה של

השקעת תושב חוץ בחברה ובעת חילופי שליטה בחברה. בין היתר, האישור ניתן בכפוף לכך כי הידע שינבע ממחקר ופיתוח על פי התכנית המאושרת, וכן כל זכות הנובעת מהידע האמור וזכויות הקניין הרוחני, יהיו בבעלות אלקטרואד מרגע הווצרם.

21.5.5 בהתאם להוראות התכנית, מחוייבת אלקטרואד לשלם למדען הראשי תמלוגים מהכנסות בשיעור של בין 3% ל-3.5%, וזאת עד לפירעון מלא של מענק המדען הראשי. סכום המענק צמוד לדולר ארה"ב ונושא ריבית שנתית (ליבור). נכון למועד הדוח, לאלקטרואד וכיוצא"ב לקבוצה טרם היו הכנסות ולפיכך טרם שולמו תמלוגים למדען הראשי.

21.5.6 ביום 25 בדצמבר 2017 הודיע המדען הראשי לאלקטרואד כי רשם לפניו את הודעת אלקטרואד בדבר עסקת המיזוג עם החברה.

21.5.7 ביום 21 בדצמבר 2017 הודיעה רשות החדשנות לאלקטרואד כי ועדת המחקר של הרשות אישרה לאלקטרואד תקציב נוסף בסך של 8.1 מיליוני ש"ח בשיעור השתתפות ממוצע של 50%, קרי מענק בסכום של עד 4.05 מיליוני ש"ח, וזאת בגין השקעת דן חברה לתחבורה ציבורית בע"מ בחברה הממוזגת, לאחר ובכפוף להשלמת עסקת המיזוג, באמצעות מימוש כתבי אופציה של החברה מסדרות א', ב' ו-ג' תמורת מחיר מימוש כולל בסך של 8.1 מיליוני ש"ח, כמפורט בסעיף 1.4.5 לעיל (להלן: "**מענק רשות החדשנות**").

21.5.8 מענק רשות החדשנות אושר במסגרת התכנית הלאומית לתחבורה חכמה של משרד ראש הממשלה, שמטרתה הפחתת התלות העולמית בנפט על ידי הפיכת ישראל למוקד של תעשייה וידע בתחום תחליפי הנפט והתחבורה החכמה, במסלול השקעות בתחליפי נפט (תכנית 54680).

21.5.9 על המענק חלות הוראות המנהל הכללי במשרד הכלכלה בקשר עם תכנית לעידוד השקעות בחברות מגובות הון סיכון בתחום תחליפי נפט לתחבורה<sup>38</sup> וכן הוראות החוק לעידוד מחקר, פיתוח וחדשנות טכנולוגית בתעשייה, התשמ"ד-1984, הכללים והנהלים שנקבעו מכוחו, ואישור ועדת המחקר ברשות החדשנות, ובכלל זה: (1) החובה שלא להעביר לאחר את הידע, הזכויות עליו ואת זכויות היצור שיופקו מהמחקר והפיתוח, ללא אישור ועדת המחקר; (2) לשלם תמלוגים ולהגיש את כל הדוחות לרשות החדשנות בהתאם לדין.

21.5.10 במהלך שנת 2018 התקבל מלוא המענק מרשות החדשנות, בסך כולל של 4.05 מיליון ש"ח.

## 21.6 מענק ממשרד האנרגיה

21.6.1 בעקבות מכרז פומבי שפרסם משרד התשתיות הלאומיות, האנרגיה והמים (להלן: "**המשרד**") להשקעת המשרד בפרויקטי חלוץ והדגמה, פנתה אלקטרואד למשרד בהצעה להשקעה בתכנית בנושא "מערכת הנעה אלחוטית עבור תחבורה ציבורית" (להלן בסעיף זה: "**התכנית של משרד האנרגיה**"). ביום 3 בנובמבר 2015 נבחרה אלקטרואד כזוכה על ידי ועדת המכרזים, וביום 15 בדצמבר 2015 נחתם הסכם בין המשרד לבין אלקטרואד בנוגע להשקעת המשרד בתכנית.

<sup>38</sup> [http://economy.gov.il/legislation/ceoinstructions/instructions/08\\_21\\_12\\_12\\_2013.pdf](http://economy.gov.il/legislation/ceoinstructions/instructions/08_21_12_12_2013.pdf)

- 21.6.2 על פי תנאיה, התכנית של משרד האנרגיה תבוצע על ידי אלקטרואד במהלך תקופה של 24 חודשים, החל מיום 1 באפריל 2016 ועד ליום 31 במרץ 2018. ביום 31 במרץ 2016 הודיע המשרד לאלקטרואד על אישור בקשתה לשנות את תקופת ההסכם לתקופה של 24 חודשים מיום 1 ביוני 2016 ועד ליום 31 במאי 2018, ללא תוספת תקציבית. וביום 6 בפברואר 2018 הודיע המשרד לאלקטרואד על הארכת תקופת ההסכם לתקופה של 12 חודשים נוספים, עד ליום 31 במאי 2019, ללא תוספת תקציבית. בחודש פברואר 2019 הגישה החברה בקשה לסיום הפרויקט תוך עמידה ביעדי הפרויקט כפי שהוגדרו מראש. המערכת שפותחה הודגמה לשר האנרגיה באירוע חגיגי שנערך במתחם החברה.
- 21.6.3 תמורת ביצוע התכנית של משרד האנרגיה ומילוי יתר התחייבויות אלקטרואד, נקבע כי המשרד יעניק לאלקטרואד מענק עד לשיעור של 50% מהוצאותיה בפועל מתוך התקציב המאושר בסך של 3 מיליוני ש"ח, כמפורט באישור המשרד לאלקטרואד בדבר זכייתה במכרז, ועד לסכום של 1,500,000 ש"ח. ביום 20 באפריל 2017 הודיע המשרד לאלקטרואד על אישור בקשתה לבצע שינויים במפרט התקציבי של המחקר, ללא תוספת תקציבית.
- 21.6.4 על מנת לאפשר את פעילות אלקטרואד עד לקבלת כספי המענק כאמור, פנתה בעבר לאלקטרואד לבעלי מניותיה – הון הטבע, אורן עזר ונועם אילן (להלן: "המלווים") בבקשה להעמיד לה הלוואה בסך כולל של 210,000 ש"ח (להלן: "ההלוואה") והמלווים העמידו לאלקטרואד הלוואה כאמור. לפרטים בדבר תנאי החזר ההלוואה ראו סעיף 30.2 להלן.
- 21.6.5 בשל התכנית של משרד האנרגיה וקבלת תמיכה ממשרד האנרגיה, כפופה אלקטרואד לתנאים שנקבעו באישור משרד האנרגיה ובכתבי ההתחייבות של החברה, מסמכי ונספחי המכרז, לחוק לעידוד מחקר ופיתוח בתעשייה, תשמ"ד-1984 ולתקנות על פיו, וכן לכללים, להוראות ולחוזרים שפורסמו על ידי משרד האנרגיה. בכלל זה, על אלקטרואד וכיוצ"ב על הקבוצה לשלם למשרד האנרגיה תמלוגים מכל ההכנסות שתנבענה ממכירת מוצרים שמשרד האנרגיה תמך בפיתוחם במסגרת התכנית (להלן בסעיף זה: "ההכנסות") וזאת עד להחזר מלוא סכום התמיכה בתוספת ריבית. כמו כן, חלות על אלקטרואד הוראות מיוחדות לגבי הזכויות והשימוש בידע הקשור בתמיכת משרד האנרגיה, במישרין או בעקיפין, וכן חובות דיווח וקבלת אישורים, כגון דיווח ואישור במקרה של השקעת תושב חוץ בחברה ובעת חילופי שליטה בחברה. בנוסף, נדרשת לאלקטרואד לדווח למשרד האנרגיה מראש על כל השקעה כספית עתידית בחברה ולקבל את אישורו להשקעה לרבות בנוגע לעסקת המיזוג.
- 21.6.6 כן נקבע, כי אלקטרואד תשלם למשרד תשלומים בשיעור של 5% מכל הכנסה שתנבע ממסחור תוצרי הידע והקניין הרוחני של התכנית, במישרין או בעקיפין, לרבות שירותים נלווים לה או הכרוכים בה, עד לסכום מצטבר של השקעת המשרד, צמוד למדד המחירים לצרכן (הידוע ביום חתימת ההסכם) ובתוספת ריבית חשב כללי, והכל בין אם ההכנסה נוצרה אצל אלקטרואד או אצל תאגיד הפועל בשמה, הקשור לו או השותף אליו. זכויות אלו של המשרד ישמרו למשך 5 שנים מסיום התכנית או ממועד הפסקתה בטרם הגיע מועד סיומה המתוכנן, מכל סיבה שהיא.
- 21.6.7 למועד הדוח, לאלקטרואד טרם היו הכנסות ולפיכך טרם שולמו תמלוגים למשרד.

21.6.8 להבטחת התחייבויותיה במסגרת התכנית העמידה אלקטרואד למשרד ערבות בנקאית ע"ס 112,500 ש"ח, אשר תהיה בתוקף לפחות 90 יום לאחר גמר תקופת ההסכם ותוצמד למדד המחירים לצרכן.

21.6.9 ביום 31 בדצמבר 2017 הודיע המשרד לאלקטרואד כי לאחר בדיקה ובחינה של מתווה עסקת המיזוג בין אלקטרואד לבין החברה, הוחלט לאשר את התקשרות אלקטרואד בעסקת המיזוג, וזאת בכפוף לתנאים המפורטים בהודעת המשרד הנ"ל, ובכללם המשך קיום הוראות ההסכם בין אלקטרואד לבין המשרד לאחר המיזוג על ידי אלקטרואד והתחייבות החברה (בעלת השליטה באלקטרואד לאחר המיזוג) שלא להפעיל את זכויותיה באלקטרואד באופן שימנע מאלקטרואד לקיים את ההסכם עם המשרד, וכן לתמוך בכך שאלקטרואד תמשיך בפעילותה בהתאם להסכם עם המשרד תוך שמירה על זכויות מדינת ישראל לפי ההסכם הנ"ל או לפי כל הסכם אחר שייחתם בין אלקטרואד לבין המדינה בעניין תכנית משרד האנרגיה בעתיד, ככל שייחתם.

## 21.7 הסכמי מחקר ופיתוח

מוצרי אלקטרואד מפותחים על ידי הקבוצה באופן עצמאי, למעט כמפורט להלן.

21.7.1 בהסכם מחודש יוני 2015 בין אלקטרואד לבין מוסד הטכניון למחקר ולפיתוח בע"מ ("הטכניון"), הזמינה אלקטרואד מהטכניון ביצוע מחקר בנושא "בחינת מאמצים ועמידות צובר Electrode".

מטרתו הכללית של המחקר הינה בחינת התכנות הטמנת תשתית הסלילים פרי פיתוחה של אלקטרואד בתוך שכבת האספלט, ובכלל זה הערכת המאמצים הפועלים על תשתית זו כתוצאה מעומסי התנועה, בחינת העמידות המכנית של התשתית תחת עומסי התנועה, ומעקב להערכת דרגת הנזק לשכבת האספלט עקב הטמנת התשתית.

לפירוט הניסוי שבוצע ראה סעיף 4 לדוח זה.

21.7.2 בחודש בספטמבר 2016 חתמה אלקטרואד על הסכם לביצוע סימולציות מחקר עם בר אילן חברה למחקר ופיתוח בע"מ, שהינה חברה בת של אוניברסיטת בר אילן (להלן: "ביראד", "האוניברסיטה" ו-"ההסכם"). במסגרת ההסכם, העניקה ביראד שירותי מחקר לאלקטרואד לאורך תקופה של 4 חודשים בהתאם לתכנית עבודה עליה הוסכם. בתמורה למתן השירות התחייבה אלקטרואד לשלם לביראד סך של 70 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ.

על פי ההסכם, מחוייבים ביראד וצוות המחקר כלפי אלקטרואד לשמירה על סודיות במהלך תקופת ההסכם וכן במשך 7 שנים לאחר מכן.

כמו כן, הוסכם כי כל הזכויות בתוצאות המחקר הינן בבעלותה הבלעדית של אלקטרואד וכי שום זכות לא תוענק על ידי אלקטרואד לביראד או לאוניברסיטה, למעט הזכות לעשות שימוש במידע חסוי, הכפוף לשמירה על סודיות, למטרות ביצוע השירות.

בנוסף, הוסכם כי כל הזכויות הנוגעות לשיפורים טכנולוגיים שיפותחו במהלך מתן השירות בטכנולוגיה ובידע הנמצאים (טרם מתן השירות) בבעלות האוניברסיטה בנוגע לסימולציה מגנטית, ובנוגע אליה בלבד, תהיינה בבעלותה הבלעדית של האוניברסיטה. עוד נקבע בהסכם, כי הוא אינו יוצר יחסי שליחות או שותפות בין הצדדים או בינם לבין כל צד שלישי אחר.

21.7.3 אלקטרוואד מימנה את השקעותיה בתחום המחקר והפיתוח מאמצעיה העצמאיים, גיוס הון, הלוואות בעלים, כמפורט בסעיף 30.2 להלן) ומענקי מדינה (כמפורט בסעיפים 21.5 ו-21.6 לעיל).

## 21.8 השקעות צפויות במחקר ופיתוח

החברה מעריכה כי במהלך שנים עשר החודשים ממועד פרסום הדוח תשקיע במחקר ופיתוח בתחום הפעילות סך של כ-6 עד 8 מיליוני ש"ח, שייעודם העיקרי הינו התקדמות בפיתוח טכנולוגית החברה והערכות החברה לפרויקטים. יצוין, המשך מימון ההשקעות במחקר ופיתוח בשנה הקרובה כאמור יתבצע בעיקר ממקורותיה של הקבוצה. יובהר כי הערכות החברה בנוגע לעלויות הפיתוח ב-12 עשר החודשים ממועד פרסום דוח זה מבוססות על פעילותה של החברה במתכונתה הנוכחית בהתאם לתכנית הפיתוח שלה, וככל שתכניות הפיתוח ישתנו, ייתכנו שינויים בתקציב הפיתוח. נכון למועד הדוח החברה נמצאת בשלב מחקר ופיתוח, וטרם הפיקה הכנסות כלשהן. החברה בדעה כי מקורות המימון העומדים לרשותה יאפשרו לה את המשך פעילותה במתכונתה הנוכחית לפחות ל-12 חודשים ממועד הדוח. יחד עם זאת, המשך פעילותה של החברה עד להשלמת פיתוח המוצר ומעבר לרווחיות מותנה בגיוס מקורות מימון נוספים בין אם באמצעות גיוסי הון או מענקים.

**כל ההנחות והנתונים בקשר עם השקעות צפויות במחקר ופיתוח הינם תחזיות, הערכות ואמדנים הצופים פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוססים בחלקם על הערכות החברה, בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, וביניהם אי עמידה בלוחות זמנים ו/או אי השגת המימון הדרוש לצורך פיתוח המוצרים בשלבי הפיתוח השונים ו/או גורמים נוספים אשר אינם בשליטת החברה ו/או התממשות אי אילו מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 36 להלן.**

## 22. נכסים לא מוחשיים

22.1 אלקטרוואד נמצאת בשלב הרישום של פטנטים בתחום הפעילות, כמתואר להלן. אין כל ודאות כי תהליך הרישום של מי מהפטנטים יושלם, אולם יצוין, כי למועד הדוח אחת הבקשות לרישום פטנט התקבלה בבריטניה, כמפורט להלן.

22.2 ככל שאיזו מהבקשות לרישום הפטנטים לא תתקבלנה והפטנטים לא יירשמו, יתכן שהקבוצה לא תוכל לשווק בעתיד באופן בלעדי את המוצרים המבוססים על פטנטים אלו.

22.3 להלן יובאו פרטים אודות סטטוס הבקשות לרישום פטנטים של אלקטרוואד בתחום הפעילות נכון למועד הדוח:

**Electric Road Ltd.  
STATUS REPORT OF Patent Files**

ACTIVE FILES ONLY In Sequence by

Country:	Docket Number:	Title	Owner	Application Date Number	Registration Date Number	Status
<b><u>First Family</u></b>						
United Kingdom	P-77565-GB	POWERING AN ELECTRIC VEHICLE ON A ROAD	Electric Road Ltd.	31-Dec-13 GB1323160.0	03-Aug-16 GB2521676	Registered
Australia	P-77565-AU	POWERING AN ELECTRIC VEHICLE ON A ROAD	Electric Road Ltd.	31-Dec-14 2014374947		Pending
Canada	P-77565-CA	POWERING AN ELECTRIC VEHICLE ON A ROAD	Electric Road Ltd.	31-Dec-14 2,935,330		Pending
China	P-77565-CN	POWERING AN ELECTRIC VEHICLE ON A ROAD	Electric Road Ltd.	31-Dec-14 201480074444.8		Pending
European Patent Office	P-77565-EP	POWERING AN ELECTRIC VEHICLE ON A ROAD	Electric Road Ltd.	31-Dec-14 14835679.3		Pending
Japan	P-77565-JP	POWERING AN ELECTRIC VEHICLE ON A ROAD	Electric Road Ltd.	31-Dec-14 2016-544552		Pending
Korea (South)	P-77565-KR	POWERING AN ELECTRIC VEHICLE ON A ROAD	Electric Road Ltd.	31-Dec-14 10-2016-		Pending
<b><u>Second Family</u></b>						
PCT	P-77565-PC1	POWERING AN ELECTRIC VEHICLE ON A ROAD	Electric Road Ltd.	29-Jun-17 PCT/IL2017/05		Pending
Australia	P-77565-AU1	POWERING AN ELECTRIC VEHICLE ON A ROAD	Electric Road Ltd.	29-Jun-17 2017287002		Pending
United States	P-77565-US1	POWERING AN ELECTRIC VEHICLE ON A ROAD	Electric Road Ltd.	30-Jun-16 15/198,844		Pending
<hr/>						
Country:	Docket Number:	Title	Owner	Application Date Number	Registration Date Number	Status
Korea (South)	P-77565-KR1	POWERING AN ELECTRIC VEHICLE ON A ROAD	Electric Road Ltd.	29-Jun-17 10-2019-7003269		Pending
European Patent Office	P-77565-EP1	POWERING AN ELECTRIC VEHICLE ON A ROAD	Electric Road Ltd.	29-Jun-17 EP17819500.4		Pending
India	P-77565-IN1	POWERING AN ELECTRIC VEHICLE ON A ROAD	Electric Road Ltd.	18-Jan-18 201837002176		Pending
Canada	P-77565-CA1	POWERING AN ELECTRIC VEHICLE ON A ROAD	Electric Road Ltd.	29-Jun-17 3,029,153		Pending
China	P-77565-CN1	POWERING AN ELECTRIC VEHICLE ON A ROAD	Electric Road Ltd.	14-Feb-19 2017800498428		Pending
Japan	P-77565-JP1	POWERING AN ELECTRIC VEHICLE ON A ROAD	Electric Road Ltd.	29-Jun-17 2018-567289		Pending
<b><u>Third Family</u></b>						
United Kingdom	P-580662-GB	METHOD AND SYSTEM FOR VALIDATING POWER METERING	Electric Road Ltd.	20-Dec-18 GB1820880.1		Pending

22.4 בכוונת החברה להמשיך ולבחון הגשת בקשות לרישום פטנטים נוספות מעת לעת ובהתאם לצורך.

22.5 למועד הדוח, לאלקטרוואד אין סימני מסחר כלשהם בתחום הפעילות.

## 23. הון אנושי

### 23.1 המבנה הארגוני של הקבוצה

נכון למועד הדוח, כולל המבנה הארגוני של החברה יו"ר דירקטוריון ומנכ"ל, 2 דירקטורים חיצוניים, דירקטור בלתי תלוי, ושלושה דירקטורים.

בנוסף, מעסיקה הקבוצה סמנכ"ל טכנולוגיות מנהל כספים, סמנכ"ל פיתוח עסקי, וסמנכ"ל תפעול.

מלבד דירקטורים ונושאי משרה כמפורט לעיל, מעסיקה החברה 6 עובדים נוספים, בעיקר בתחום המו"פ.

### 23.2 תלות מהותית בעובד מסוים

למועד הדוח, החברה מעריכה כי קיימת תלות במנכ"ל החברה ובסמנכ"ל טכנולוגיות, הואיל והם מספקים לחברה את השירותים הבסיסיים החיוניים לפעילותה, ובכלל זה לפעילות המחקר והפיתוח. במהלך השנה האחרונה גייסה החברה אנשי פיתוח אשר לוקחים חלק ניכר בעבודת הפיתוח, באופן שבו התלות במנכ"ל ובסמנכ"ל טכנולוגיות הולכת וקטנה.

### 23.3 תכנית אופציות לעובדים

ביום 29 באוגוסט 2018 אימצה החברה תכנית אופציות לעובדים בהתאם לתיקון 132 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש], התשכ"א-1961, במסגרתה רשאית החברה להקצות אופציות לא רשומות לעובדים, דירקטורים, יועצים ו/או נותני שירותים לחברה או כל חברה אשר שולטת ו/או נשלטת על ידי החברה, אשר תהיינה ניתנות למימוש למניית רגילות של החברה.

ביום 28 בפברואר 2019 אישר דירקטוריון החברה הקצאת 58,966 אופציות לעובדים מכוח תכנית האופציות. כתבי האופציה ניתנים למימוש על פני תקופת הבשלה של 3 שנים, במנות רבעוניות, בתמורה לתוספת מימוש בסך של 55.8 ש"ח למניה.

### 23.4 תנאי העסקה

23.4.1 למועד הדוח, מדיניות התגמול של החברה, כפי שאושרה באסיפה הכללית מיום 4 פברואר 2018, חלה על נושאי המשרה באלקטרוואד. לפרטים נוספים ראו נספח ה' לדוח העסקה שפרסמה החברה ביום 29 בינואר 2018 (אסמכתא: 2018-01-010201), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

23.4.2 לפרטים בדבר תנאי העסקה של נושאי המשרה בחברה, ראו פרק ד' לדוח זה.

### 23.5 קבלני משנה

החברה מתקשרת עם מספר קבלני משנה המעניקים לה שירותים שונים ובעיקר שירותי הנדסה ויעוץ. ההתקשרות עם קבלני המשנה נעשית בדרך כלל בכתב והיא כוללת תמורה כנגד חשבונית בגין מתן השירותים השונים ולעיתים אף תוספת תמורה לפי שעות נוספות

לפי דרישתה של החברה. ההסכמים עם קבלני המשנה הינם, בדרך כלל, לתקופה בלתי קצובה כאשר כל צד רשאי להפסיק את ההסכם במתן הודעה מראש כקבוע בהסכם.

## **24. חומרי גלם וספקים**

### **24.1 חומרי גלם**

למועד הדוח, חומרי הגלם העיקריים המשמשים את אלקטרואד הינם רכיבים אלקטרוניים, חוטי נחושת ויחידות אשר ירכיבו, להערכת אלקטרואד, את המערכת הסופית המפותחת על ידה, ככל שיושלם פיתוחה. אלקטרואד משתמשת ברכיבים אלקטרוניים בתחום ההספק הגבוה, בעיקר מסוג MOSFET, ולמועד הדוח החברה מעריכה כי לא צפוי מחסור ברכיבים אלו. בנוסף, במערכת הכביש החכם שמפתחת הקבוצה נערך שימוש בחוטי נחושת (מהם עשויים סלילי המערכת) שמחירם מושפע ממחירי הנחושת בבורסות המתכות.

### **24.2 ספקים**

למועד הדוח, לאלקטרואד אין ספקים קבועים. יחד עם זאת, לצורך רכישת חומרי הגלם המפורטים בסעיף 24.1 לעיל, אלקטרואד תתקשר מעת לעת עם ספקים מזדמנים בהתאם לנדרש. למיטב ידיעת החברה, נכון למועד הדוח לא צפויה להיות לה תלות בספק מסוים לצורך רכישת חומרי הגלם הדרושים לייצור רכיבי המערכת פרי פיתוחה.

## **25. השקעות**

למועד הדוח, אין לאלקטרואד השקעות כלשהן בחברות מוחזקות, שותפויות ומיזמים או השקעות בפעילויות אחרות.

## **26. מימון**

מיום הווסדה מימנה אלקטרואד את פעילותה בעיקר מהונה העצמי, מגיוסי הון, ממענקים, ובכלל זה מענקי מדינה, וכן מהלוואות מבעלי מניותיה. בכוונת הקבוצה, ככל שיתאפשר, לפעול לגיוס הון נוסף.

### **26.1 מענקי מדינה**

לפרטים בדבר מענקי מדינה שקיבלה אלקטרואד ר' סעיפים 22.5 ו-22.6 לעיל.

### **26.2 גיוס הון**

לפרטים בדבר עסקת המיזוג על דרך של החלפת מניות עם החברה וגיוס ההון במסגרתה ראו סעיף 1.3 לעיל.

כל ההנחות וההתנונים בקשר עם יכולת מימון אלקטרואד וביצוע גיוסי הון נוספים הינם הערכות ואמדנים הצופים פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוססים בחלקם על הערכות אלקטרואד, בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של אלקטרואד. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, וביניהם אי עמידה בלוחות זמנים ו/או אי השגת המימון הדרוש לצורך פיתוח המוצרים בשלבי הפיתוח השונים ו/או גורמים נוספים אשר אינם בשליטת אלקטרואד ו/או התממשות אי אילו מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 36 להלן. יובהר, כי אין כל ודאות כי יצלח בידי אלקטרואד לגייס מקורות מימון נוספים הנדרשים לשם ביצוע השלבים המתקדמים וההכרחיים של פיתוח מוצריה. היעדר אמצעי מימון



**מספקים עשוי לגרום להפסקת פעילותה העסקית של אלקטרוואד ולירידה לטימיון של השקעת אלקטרוואד בפיתוח מוצריה.**

## **27. מיסוי**

לפרטים אודות היבטי המיסוי הנוגעים לפעילות אלקטרוואד, ראו ביאור 8 לדוחות הכספיים של החברה לשנת 2018.

## **28. סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם**

טכנולוגית הכביש החכם מושתתת על יצירת שדה אלקטרומגנטי בסליל ראשון המוטמן בכביש אשר מושרה על הסליל המשני הממוקם בגחון הרכב בחשמלי. ישנם תקנים ברורים בנושא הקרינה המותרת בסביבת המערכת בזמן הפעלה. תקני טעינה אלחוטית לרכבים IEC 61980 ו- SAEJ 2950 המתבססים על תקן ICNIRP מציינים באופן חד משמעי את רמת הקרינה בכל מצב סביב הרכב.

**במסגרת המחקר והפיתוח, בין היתר, אלקטרוואד פועלת לעמידה בתקנים הנדרשים.**

למעט נושא זה ולמועד הדוח, לא ידוע לקבוצה על סיכונים סביבתיים הנוגעים לפעילותה. לפיכך, החברה מעריכה כי להוראות הנוגעות להגנת הסביבה לא תהיינה השפעות מהותיות בגינן תידרש לשאת בהשקעה ו/או בעלות כלשהי, וכן מעריכה כי להוראות כאמור לא תהיה השפעה על רווחיותה ומעמדה התחרותי בעתיד הקרוב לעין. יחד עם זאת, ולאור האמור בסעיף 29 להלן בדבר מגבלות חוקיות ותקינה אפשריים, אשר למועד הדוח אינם ידועים לאלקטרוואד, יתכן כי אלקטרוואד תידרש בעתיד לעמוד בתקנים ו/או הוראות רגולטוריות הנוגעות להגנה על הסביבה.

**בנוסף, כל ההערכות והאמדנים המפורטים לעיל לרבות בדבר מגבלות חוקיות ותקינה אפשריים הינם הערכות, תחזיות ואמדנים הצופים פני עתיד כהגדרתם בחוק ניירות ערך, המבוססים על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה.**

הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או בחלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, ביניהם אי עמידה ביעדי פיתוח ו/או שיווק ו/או אי השגת המימון הדרוש ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 36 לדוח.

## **29. מגבלות ופיקוח על פעילות אלקטרוואד**

29.1 למיטב ידיעת החברה, למועד הדוח לא חלים על תחום פעילות אלקטרוואד מגבלות, חקיקה, תקינה או אילוצים מיוחדים כלשהם ואין תקנים מחייבים המעוגנים בחוק הנוגעים לתחום פעילותה של אלקטרוואד בישראל, למעט כמפורט להלן.

29.2 למועד הדוח, חלות על אלקטרוואד מגבלות חקיקה ותקינה מכוח החוק לעידוד מחקר, פיתוח וחדשנות טכנולוגית בתעשייה, התשמ"ד-1984 ולתקנות על פיו, ולכללים, להוראות, לאישורים ולחוזרים שפורסמו על ידי רשות החדשנות (לשעבר המדען הראשי) או משרד הכלכלה (להלן ביחד: "חוק המו"פ"), בשל תמיכה שקיבלה אלקטרוואד מהמדען הראשי בהתאם לחוק המו"פ. כן כפופה אלקטרוואד לתנאים שנקבעו באישור משרד התשתיות הלאומיות האנרגיה והמים ("המשרד") במסגרת תכנית "חלוץ" בו היא משתתפת, ובכלל זה לכתבי ההתחייבות, מסמכי ונספחי המכרז, וכן לכללים, להוראות ולחוזרים שפורסמו על ידי המשרד.

- 29.3 רשות החדשנות (לשעבר המדען הראשי) מעניקה לחברות שקיבלו אישור על פי חוק המו"פ לביצוע תכנית מו"פ תמיכה כספית בשיעור מסוים מהוצאות המחקר והפיתוח של תכניות מו"פ המאושרות על ידה. ככלל, חברות המקבלות את תמיכת הרשות חייבות בתשלום תמלוגים מהכנסותיהן בשיעורים הקבועים בחוק המו"פ ובתקנות על פיו ובהתאם לאישור שניתן להן, וזאת עד לתשלום סך התמיכה שקיבלו מהרשות בתוספת ריבית, או למעלה מזה במקרים מסוימים (כגון בשל העברת הייצור לחו"ל).
- 29.4 על פי חוק המו"פ, ייצור המתבסס על ידע הקשור לתמיכת הרשות נדרש להתבצע בישראל בלבד, אלא אם הרשות מאשרת אחרת מראש ובכתב. ככלל, העברת ייצור לחו"ל או מתן זכויות לייצור מחוץ לישראל מחייבים תשלום תמלוגים מוגדלים (עד פי שלושה מסכום תמיכת הרשות בתוספת ריבית) ושיעור תמלוגים מוגדל.
- 29.5 בנוסף, קובע חוק המו"פ מגבלות באשר לידע (במובנו הרחב) שפותח בתמיכת הרשות או בקשר עם תמיכה זו, ובאשר לכל זכות הקשורה לידע כאמור, ובכלל זה, אין להעבירם בכל דרך שהיא או לחלוק אותם עם אחרים (לרבות צדדים קשורים), ישראלים או שאינם ישראלים, אלא אם ניתן לכך אישור הרשות, מראש ובכתב.
- 29.6 החוק מסמיך את הרשות לאשר סוגים מסוימים בלבד של העברת ידע (למשל, בדרך של מכירת ידע, אך לא לגבי כל מקרה של מתן רישיון), אך גם ביחס לכך לא ניתן להבטיח כי אישור כאמור יינתן.
- 29.7 כמו כן, העברת ידע כאמור או זכות בו עשויה להיות כפופה לתשלום סכומים מסוימים לרשות בהתאם לנוסחאות ולכללים שנקבעו בחוק המו"פ, או להוראות ותנאים אחרים. למשל, העברת ידע לחו"ל, מחייבת, בנוסף לקבלת הרשות מראש, בתשלום של עד פי שישה מן המימון שהתקבל (בתוספת ריבית) ומכל מקום לא פחות מסך המימון שהתקבל (בתוספת ריבית), ובניכוי התמלוגים ששולמו לרשות.
- 29.8 המפר את הוראות חוק המו"פ לגבי העברת ידע לחו"ל או המאפשר הפרה כאמור, חייב באחריות פלילית שדינה מאסר של שלוש שנים. כמו כן, במקרה כזה הרשות עשויה לתבוע תשלום כספים וקנסות, לרבות הסכומים שהיו משולמים אילו אלקטרואד הייתה מעבירה את הידע לחו"ל לאחר קבלת אישורה של הרשות.
- 29.9 העברת ידע הקשור לתמיכת הרשות או כל זכות בו לגורם ישראלי אחר, כפופה לקבלת אישור הרשות ולהתחייבות של מקבל הידע לכך שיהיה כפוף להוראות חוק המו"פ, לרבות ההגבלות על הזכויות והשימוש בידע לאחרים ולחובת תשלום תמלוגים. אישור הרשות איננו נדרש, לעומת זאת, לשם ייצוא (שיווק ומכירה) של מוצרים שפותחו בהתבסס על ידע הקשור לתמיכת הרשות.
- 29.10 במסגרת ההגבלות על השימוש בידע, קיימים הוראות ותנאים, בין השאר, גם לגבי שעבוד ידע הקשור לתמיכת הרשות ולגבי הפקדתו בנאמנות, ואישור הרשות נדרש גם לגבי אלו.
- 29.11 חוק המו"פ חל על חברות שקיבלו את תמיכת הרשות גם לאחר תשלום מלוא התמלוגים לרשות. חברה כאמור תחדל להיות כפופה לחוק המו"פ רק כאשר הידע הקשור לתמיכת הרשות יועבר במלואו לגוף אחר, באישור הרשות. הפרת חוק המו"פ עלולה לגרום, בין היתר, דרישה להחזר של מלוא התמיכה שניתנה על ידי הרשות בתוספת ריבית, הצמדה וקנסות.

29.12 למועד הדוח, קיימות שתי ועדות תקינה בינלאומיות IEC 61980 (תקן האיחוד האירופאי) ו-2954SAEj (התקן האמריקאי) בנושא העברת אנרגיה אלחוטית לצורך טעינה סטטית של רכבים חשמליים (בעיקר במקומות חנייה מוסדרים).

29.13 למיטב ידיעת החברה, שתי ועדות התקינה הנ"ל החלו בעדכון והתאמת התקנים הנ"ל גם לטעינת רכבים תוך כדי תנועה, לשם כך הוקמו קבוצות עבודה בשני התקנים והחלו עבודות להגדרת הנושאים הרלוונטיים לתקנים אלו. למועד הדוח, החברה אינה יכולה להעריך אם ומתי תושלם הרגולציה בנוגע לתקנים אלו. יצוין, כי קיומה של תקינה בתוקף, לכשעצמו, אינו מהווה תנאי לביצוע מכירה של מוצרי אלקטרואד, כך שאף אם במועד בו תסיים אלקטרואד את פיתוח מוצריה לא תושלם התקינה הרלוונטית יתכן כי אלקטרואד תחליט לפעול לפריסת תשתית הכביש החכם, וזאת בכפוף לעמידה בדרישות הרישוי בכל מדינה ו/או רשות מקומית אשר בשטחן תתבצע הפעילות. לפרטים נוספים לעניין זה ר' סעיף 10.7.3 לעיל.

29.14 למיטב ידיעת החברה, מספר יצרניות רכב עולמיות פועלות על פי התקן הקיים הקשור לטעינה סטטית אלחוטית של סוללות ברכבים חשמליים<sup>39</sup> ואליהן מצטרפות חברות טכנולוגיה כגון Qualcomm, TDK, Witricity, Panasonic העוסקות במחקר ופיתוח בתחום.

שני התקנים הנ"ל מתארים את הטכנולוגיה, ההגדרות והדרישות ממערכת הטעינה הן מבחינת רשת החשמל והן מבחינת החיבור לרכב, וכן את רמות הקרינה המותרות בתוך הרכב ומחוצה לו ואת אופן העבודה בצוותא בין היצרנים השונים וחברות הטכנולוגיה (המפתחות מטענים ותשתית רלוונטית התומכת טעינה). למועד הדוח, בישראל אין רגולציה מחייבת בתחום. אלקטרואד פעלה לקידום אימוץ תקן בינלאומי IEC 61980 האירופאי במכון התקנים הישראלי, ולאחר שוועדת מומחים בחנה את התקן ביחס למצב בישראל, בחודש אוקטובר 2016 פורסם התקן הישראלי ת"י 61980, המבוסס ברובו על התקן הנ"ל. אימוץ תקן זה עשוי לסייע לאלקטרואד לקדם פעילויות רוחביות מול גורמים כגון חברות חשמל, תשתיות וחברות המייצרות כלי רכב חשמליים, ככל שפיתוח מוצריה יושלם בהצלחה. אלקטרואד עוקבת אחר תהליך התקינה הבינלאומית בתחום פעילותה, כמפורט לעיל, וזאת במטרה להתאים את מוצריה עוד בשלב המחקר והפיתוח לתקינה הרלוונטית המתהווה. כאמור לעיל, יובהר, כי במקרה של העדר תקינה רלוונטית בתחום הפעילות של אלקטרואד יתכן כי אלקטרואד תפעל לפריסת תשתית הכביש החכם, וזאת בכפוף לעמידה בדרישות הרישוי בכל מדינה ו/או רשות מקומית אשר בשטחן תתבצע הפעילות.

טכנולוגית הכביש החכם של אלקטרואד נמצאת בשלב הפיתוח, ולהוציא את המדגים הטכנולוגי, הקבוצה טרם השלימה את פיתוח המערכת, טרם החלה בשיווקה ו/או במכירתה, וממילא טרם נוצרו לחברה הכנסות כלשהן בגין המערכת. מבלי לגרוע מהאמור, כל ההנחות ו/או האמדנים ו/או הנתונים המפורטים לעיל, בנוגע לפריסת המערכת המפותחת על ידי אלקטרואד בהנחה של העדר תקינה רלוונטית הינם בגדר תחזיות, הערכות ואמדנים ומהווים "מידע צופה פני עתיד", כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוססים בחלקם על פרסומים פומביים שונים, ובחלקם על הערכות החברה, בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו

<sup>39</sup> ראו, למשל - <https://bezalel.co/blogs/bezalel-blog/new-bmw-models-feature-wireless-charging-technology> ו-<http://blog.toyota.eu/your-toyota/wireless-charging-for-xev-is-on-the-way/>

ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי החברה, כתוצאה מגורמים שונים, וביניהם אי עמידת אלקטרואד ביעדי הפיתוח ו/או אי עמידה בלוחות זמנים ו/או אי השגת המימון הדרוש לצורך פיתוח מוצרי אלקטרואד ו/או לשיווק המוצרים ו/או גורמים נוספים אשר אינם בשליטת החברה ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 36 לדוח.

29.15 כמו כן, פעילות אלקטרואד כפופה לדיני מדינת ישראל ולדיני המדינות בהן תפעל בעתיד. ככל שתשלים אלקטרואד את פיתוח מוצריה בהצלחה, היא תהא כפופה לדיני מדינת ישראל, ביניהם בין היתר, חוק רישוי עסקים, תשכ"ח-1968, וחוק הגנת הצרכן, תשמ"א-1981. בפעילות מחוץ לישראל תהא אלקטרואד כפופה לדיני המדינות הזרות בהן תפעל.

29.16 פעילות אלקטרואד הנוגעת לפיתוח הטכנולוגיה של מוצריה כפופה לדיני הקניין הרוחני המקומיים והבינלאומיים.

29.17 בנוסף לאמור לעיל, אלקטרואד כפופה לתקני איכות, תקני ISO מקומיים ובינלאומיים בתחום מוצרי חשמל המיועדים לשימוש בסביבה אורבנית וכן לתקנים ייעודיים הרלוונטיים להעברת אנרגיה אלחוטית.

### **30. הסכמים מהותיים**

30.1 לפרטים בדבר עסקת המיזוג בין החברה לבין אלקטרואד על דרך של החלפת מניות עם החברה ר' סעיף 1.3 לעיל.

### **30.2 הסכם הסדרת חובות**

30.2.1 כמפורט בסעיף 21.6 לעיל, על מנת לאפשר את פעילות אלקטרואד עד לקבלת יתרת כספי המענק ממשד האנרגיה במסגרת תוכנית "חלוץ" (להלן: "התכנית" ו-"המענק"), פנתה אלקטרואד להון הטבע, אורן עזר ונועם אילן (להלן: "המלווים") בבקשה להעמיד לה הלוואה בסך כולל של 210,000 ש"ח (קרו) (להלן: "ההלוואה"). כמו כן, וכמפורט בסעיף 21.6.4 לעיל, פנתה אלקטרואד לה"ה אורן עזר וחנן רומבק בבקשה להפחתת שכר זמנית. למועד הדוח, העמידו המלווים לאלקטרואד את מלוא סכום ההלוואה וה"ה עזר ורומבק נתנו את הסכמתם להפחתת השכר החל מחודש דצמבר 2016 ועד לחודש ספטמבר (כולל) 2017, כך שלאלקטרואד נצבר כלפיהם חוב אלקטרואד בגין השכר (כהגדרתו בסעיף 21.6.4 לעיל).

30.2.2 ביום 24 באוקטובר 2017 נחתם הסכם להסדרת ההלוואה וחוב אלקטרואד בגין השכר (להלן: "הסכם הסדרת החובות"), לפיו ההלוואה תישא ריבית לפי תקנות מס הכנסה ולאחר השלמת המיזוג וככל שטרם הושבה ההלוואה וטרם שולם חוב אלקטרואד בגין השכר, המקורות להחזר ההלוואה וחוב אלקטרואד בגין השכר יהיו יתרת כספי המענק שצפויים להתקבל בידי אלקטרואד בגין תקופת התוכנית, אם וככל שיתקבלו בפועל (להלן: "כספי המענק"), וכן כספים נוספים, אם וככל שיתקבלו בפועל, שמקורם בשחרור פיקדונות בנקאיים של אלקטרואד ובתשלום עתידי הצפוי להתקבל בחברה מהטכניון בגין שירותים שנתנה אלקטרואד לטכניון לפני השלמת המיזוג במסגרת תוכנית "קול קורא", כמפורט בסעיף 9.1.3 לדוח זה לעיל (להלן ביחד: "הסכומים הנוספים").

כן נקבע, כי לאחר השלמת עסקת המיזוג, אם וככל שתושלם, החזר ההלוואה והחזר החוב בגין הפרשי שכר יתבצע מתוך כספי המענק והסכומים הנוספים ומהם בלבד, בכפוף להתקיימות התנאים המתלים המצטברים הבאים (להלן: "תנאי הפירעון"):

(א) כספי המענק ו/או הסכומים הנוספים יתקבלו בגין פעילות של אלקטרואד שהתקיימה, ובגין הוצאות שהוצאו, עד מועד ההשלמה של עסקת המיזוג. אישור הבנק על שיחרור הפיקדונות, תשלום שיתקבל מהטכניון כנגד חשבונית מס כדין שתופק על ידי אלקטרואד לפני מועד ההשלמה של הסכם המיזוג וכן כספי המענק בגין דוחות שהוגשו או יוגשו על ידי אלקטרואד לפני מועד ההשלמה של עסקת המיזוג (להלן: "הדוחות") יהוו הוכחה כי התשלומים הנ"ל הינם אכן בגין פעילות אלקטרואד עד למועד השלמת עסקת המיזוג.

לעניין זה נקבע בהסכם, כי כספי מענק שיתקבלו בגין פעילות של אלקטרואד שתבצע, ובגין הוצאות שיוצאו, לאחר מועד ההשלמה של עסקת המיזוג, או על פי דוחות שיוגשו על ידי אלקטרואד לאחר מועד ההשלמה של עסקת המיזוג, לא ישמשו בשום מקרה לצורך החזר ו/או פירעון של ההלוואה למי מהמלווים או להחזר חוב אלקטרואד בגין השכר.

(ב) במועד קבלת כספי המענק ו/או הסכומים הנוספים לא יהיו קיימים חובות כלשהם של אלקטרואד לצדדים שלישיים (להלן: "צדדים שלישיים"), אשר נצברו על ידי אלקטרואד עד למועד השלמת עסקת המיזוג, וזאת על פי מצבת התחייבויות של אלקטרואד לצדדים שלישיים למועד השלמת עסקת המיזוג שתערוך אלקטרואד לפי כללי חשבונאות מקובלים, שתאושר על ידי נושא המשרה הבכיר של החברה בתחום הכספים עובר להשלמת המיזוג ושתצורף כנספח להסכם הסדרת החובות (להלן: "חוב אלקטרואד לצד שלישי עד למועד השלמת המיזוג"). במקרה שקיים חוב אלקטרואד לצד שלישי עד למועד השלמת המיזוג במועד קבלת כספי המענק ו/או הסכומים הנוספים לפי מצבת ההתחייבויות כאמור וחוב כאמור טרם שולם, כספי המענק והסכומים הנוספים ישמשו תחילה לסילוק מלא וסופי של חוב אלקטרואד לצד שלישי כולל ריביות, ככל שתהיינה, ורק לאחר מכן להחזר ההלוואה ולהחזר חוב הפרשי שכר. למען הסר ספק, אם לאחר השלמת עסקת המיזוג יתברר כי לאלקטרואד קיים חוב לצד שלישי בגין התקופה שעד השלמת עסקת המיזוג שלא נכלל בנספח מצבת ההתחייבויות במועד השלמת עסקת המיזוג, ועדת הביקורת של החברה תאשר כי אכן קיים חוב כאמור, נספח מצבת ההתחייבויות יעודכן באופן שהחוב הנ"ל יכלול בו, וסילוקו של החוב הנ"ל יתבצע לפי סדר הקדימות המפורט לעיל, קרי לפני החזר סכום כלשהו בגין ההלוואה או חוב הפרשי השכר. יובהר, כי צדדים שלישיים אינם כוללים בעלי מניות ו/או עובדים ו/או נושאי משרה בחברה באותו המועד או שהיו בעבר.

(ג) זכאות אלקטרואד לקבלת כספי המענק ו/או הסכומים הנוספים הינה סופית ומוחלטת, ולעניין זה כספי המענק יחשבו כחלוטים עם קבלת דוח סופי ומבוקר של המשרד לאנרגיה בהתייחס לדוחות. הפיקדונות יחשבו כחלוטים עם קבלתם מהבנק ותשלום הטכניון ייחשב כחלוט עם תשלום חשבונית בגינו.

(ד) ניתן אישור ועדת הביקורת של דירקטוריון החברה, על בסיס דוח בדיקה של רואי החשבון המבקרים של החברה, להחזר ההלוואה והחוב בגין הפרשי השכר בהתאם לתנאים שפורטו לעיל.

30.2.3 עוד נקבע בהסכם, כי בכפוף להתקיימות כל תנאי הפירעון כמפורט לעיל, אלקטרוואד תעביר למלווים וכן לאורך וחנון מיידית ולכל המאוחר תוך 7 ימי עסקים מהמועד בו יתקיימו כל תנאי הפירעון, כהגדרתם לעיל, את סכומי ההלוואה ואת חוב הפרשי השכר לפי סדר הפירעון, כדלקמן: (1) תחילה לכיסוי מלוא ההלוואה שהעמיד מר נועם אילן לאלקטרוואד (2) לאחר כיסוי מלוא ההלוואה לנועם אילן, לכיסוי מלוא ההלוואה שהעמידה לאלקטרוואד הון הטבע (3) לאחר כיסוי מלוא ההלוואה של הון הטבע, לכיסוי ההלוואה שהעמיד לאלקטרוואד מר אורן עזר (4) לאחר כיסוי מלוא סכום ההלוואה למלווים, לכיסוי החוב בגין הפרשי השכר, פארי פאסו בין ה"ה עזר ורומבק. כן נקבע, כי בכל מקרה לא יועבר למלווים סכום כלשהו מעבר לסכום ההלוואה ולאורך ולחן לא יועבר סכום העולה על חוב אלקטרוואד בגין השכר.

30.2.4 בנוסף, ההסכם קובע כי בכל מקרה בו אלקטרוואד לא תקבל חלק ו/או את מלוא סכום המענק, ובכלל זה במקרה בו המענק, כולו או חלקו, יועבר בפועל לאלקטרוואד על בסיס הדוחות אולם אלקטרוואד תידרש על ידי משרד האנרגיה להשיבו על בסיס דוח סופי ומבוקר של משרד האנרגיה בהתייחס לדוחות, ו/או לא יתקבלו בידי אלקטרוואד חלק ו/או מלוא הסכומים הנוספים, לא תקום למי מהמלווים זכות כלשהי לפירעון ו/או להחזר ההלוואה, כולה או מקצתה, ובמקרה כאמור המלווים מאשרים, כל אחד בנפרד, כי הם מוותרים ויתור מוחלט ומלא על החזר יתרת ההלוואה למי מהם, וכי אין ולא תהיה להם ו/או למי מטעמם כל טענה, דרישה או תביעה, מכל מין וסוג שהוא, כלפי אלקטרוואד ו/או כלפי מי מטעמה ו/או כלפי החברה, בקשר עם החזר יתרת ההלוואה.

30.2.5 כן נקבע, כי בכל מקרה בו אלקטרוואד לא תקבל חלק ו/או את מלוא סכום המענק, ובכלל זה במקרה בו המענק, כולו או חלקו, יועבר בפועל לאלקטרוואד על בסיס הדוחות אולם אלקטרוואד תידרש על ידי משרד האנרגיה להשיבו על בסיס דוח סופי ומבוקר של המשרד בהתייחס לדוחות, ו/או לא יתקבלו בידי אלקטרוואד חלק ו/או מלוא הסכומים הנוספים, לא תקום לה"ה עזר ורומבק זכות כלשהי לפירעון ו/או להחזר החוב בגין הפרשי השכר, כולו או מקצתו, ובמקרה כאמור ה"ה עזר ורומבק מאשרים, כל אחד בנפרד, כי אין ולא תהיה להם ו/או למי מטעמם כל טענה, דרישה או תביעה, מכל מין וסוג שהוא, כלפי אלקטרוואד ו/או כלפי מי מטעמה ו/או כלפי החברה, בקשר עם החזר החוב הנ"ל.

30.2.6 ביום 4 בפברואר 2018 אישרה האסיפה הכללית של החברה, בכפוף להשלמת עסקת המיזוג, העברת כספים מאלקטרוואד להון הטבע, אורך עזר וחנון רומבק לשם פירעון חובות אלקטרוואד האמורים עובר למועד השלמת עסקת המיזוג, והכל בכפוף ובהתאם להסדר החובות דלעיל. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 29 בינואר 2018 (אסמכתא מס': 2018-01-010201) המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

30.2.7 ביום 8 באוגוסט 2018 אישרה האסיפה הכללית של החברה, את הקדמת פירעון תשלום חובות הכלולים במסגרת הסדר החובות, כך שכספים שהזכאות בגינם נצברה עד למועד החתימה על הסדר החובות, ישולמו על ידי החברה לזכאים כבר עתה ולא בתום תקופת ההתיישנות על בדיקת דוח המדען הראשי במסגרת תכנית "חלוץ";

וזאת, בכפוף להתחייבות כל זכאי להשיב את הכספים לחברה ככל שתקום דרישה מטעם המדען הראשי להשבת הכספים ובכפוף לכך שחלק מהמניות המוחזקות על ידי אותם נושים ישמשו כבטוחה לפירעון החוב. לפרטים נוספים ראו דוח זימון האסיפה מיום 2 באוגוסט 2018 ודיווח תוצאות האסיפה מיום 9 באוגוסט 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-072984 ו-2018-01-075126).

30.2.8 בחודש מרס 2019 פרעה החברה סך של 203 אלפי ש"ח מתוך ההלוואה.

### 31. הסכמי שיתוף פעולה

למועד הדוח לאלקטרואד אין שיתופי פעולה מהותיים, למעט ההסכמים המפורטים להלן:

#### 31.1 הסכם עם דן

31.1.1 ביום 12 ביוני 2018 נחתם בין דן לבין החברה הסכם שיתוף פעולה להקמת קווי אוטובוסים המונעים באמצעות אנרגיה חשמלית אלחוטית בלבד, תוך שילוב בין הטכנולוגיה פרי פיתוחה של החברה לבין פלטפורמת קווי אוטובוסים חשמליים המופעלת על-ידי דן.

31.1.2 לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 12 ביוני 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-050313).

#### 31.2 הסכם עם האטצ'נסון

31.2.1 ביום 11 ביולי 2018 הודיעה החברה כי החברה הבת אלקטרואד החלה להוציא אל הפועל את ההתקשרות עם חברת Hutchinson S.A. (להלן: "האטצ'נסון"), על בסיס מזכר הבנות לא מחייב בין הצדדים מיום 30 באפריל 2018 שפקע מבלי שיצא אל הפועל ואשר תוקפו הוארך ביום 11 ביולי 2018 עד ליום 30 בספטמבר 2018 או עד מועד חתימה על הסכם מפורט ומחייב בין הצדדים, לפי המוקדם מביניהם (להלן: "מזכר ההבנות").

31.2.2 על פי מזכר ההבנות, האטצ'נסון ואלקטרואד תפעלנה במשותף להגעה להסכם מפורט ומחייב (להלן: "ההסכם המפורט") שמטרתו העיקרית הינה תכנון והקמתו של קו לייצור תשתית הסלילים המהווה חלק ממערכת הכביש החכם פרי פיתוחה של אלקטרואד. תשתית הסלילים מיועדת להיטמן מתחת לפני השטח של נתיב הנסיעה ולהעביר באופן אלחוטי לכלי הרכב שעל פני הכביש את האנרגיה הדרושה להנעתו.

31.2.3 על פי מזכר ההבנות, האטצ'נסון אמורה לתכנן את קו הייצור כאמור וכן מכונות מתאימות שתאפשרנה ייצור המוני והתקנה המונית של הסלילים מתחת לשכבת האספלט של הכביש. התכנון יעשה על פי מפרט שיוסכם בין האטצ'נסון לבין אלקטרואד ושיצורף להסכם המפורט.

31.2.4 לאחר השלמת שלב התכנון והפיתוח, האטצ'נסון תעניק לאלקטרואד שירותי ייצור של הסלילים בתנאים שיקבעו בהסכם המפורט. על פי מזכר ההבנות, תינתן להאטצ'נסון בלעדיות לייצור הסלילים ללקוחות אשר יבקשו להתקין את מערכת הכביש החכם של החברה באירופה.

31.2.5 האטצ'נסון התחייבה לספק בלעדיות בפיתוח לאלקטרואד לתקופה שתחילתה במועד חתימת מזכר ההבנות וסיומה במועד פקיעת ההסכם המפורט (אם וככל שייחתם)

כאשר ההתחייבות האמורה לא חלה ביחס לשירותים אותם מעניקה האטצ'נסון ללקוחותיה נכון למועד חתימת מזכר ההבנות.

31.2.6 כפי שפורט לעיל, החברה (באמצעות אלקטרואד) החלה להוציא את ההתקשרות עם האטצ'נסון אל הפועל, ובין היתר, החלה האטצ'נסון לתכנן ולפתח את הסלילים לצורך התאמתם לייצור המוני. כמו כן, בשלב ראשון, הזמינה החברה מהאטצ'נסון ייצור של סלילים מהגרסה הקיימת שפותחה על ידי אלקטרואד באורך של 300 מטר בתמורה לסך של כ-80 אלף יורו. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 11 ביולי 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-062784).

31.2.7 למועד הדוח הצדדים טרם חתמו על הסכם מפורט, אך פועלים בשיתוף פעולה בהתאם למזכר העקרונות לעיל.

### 31.3 הסכם עם רנו

31.3.1 ביום 23 ביולי 2018 הודיעה החברה כי ביום 20 ביולי 2018 חתמו החברה הבת אלקטרואד וחברה פרטית ישראלית, שהינה נציגה רשמית של מעבדות החדשנות של קבוצת רנו-ניסאן-מיצובישי (להלן: "הקבוצה"), על הסכם שיתוף פעולה, אשר כל המסמכים הדרושים לביצועו נחתמו עד ליום 22 ביולי 2018, במסגרתו תעמיד הקבוצה לרשות אלקטרואד רכב חשמלי פרטי מתוצרת Renault (להלן: "הרכב") לצורך בחינה, הטמעה והדגמה של הטכנולוגיה פרי פיתוחה של החברה. על פי ההסכם, הטכנולוגיה תוטמע ברכב על ידי אלקטרואד, שתבצע בדיקות והתאמות טכניות נדרשות במטרה להניע את הרכב על הכביש החכם שמפתחת החברה (להלן: "הטכנולוגיה"). תהליך הטמעת הטכנולוגיה יתבצע בשיתוף עם הקבוצה תוך שמירה על זכויותיה של אלקטרואד בטכנולוגיה. כן נקבע, כי שיתוף הפעולה בין הצדדים במסגרת ההסכם ישמש כפיילוט, וזאת כחלק מבדיקות ההיתכנות שמקיימת מעבדת החדשנות של הקבוצה בישראל עם חברות הזנק מקומיות.

31.3.2 לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 23 ביולי 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-066798).

### 31.4 הסכם עם עיריית תל-אביב ודן

31.4.1 בהמשך להצלחת הניסוי הראשוני של מערכת הכביש החשמלי עליה דיווחה החברה ביום 3 בינואר 2019 (אסמכתא מס': 2019-01-001236), ביום 24 בפברואר 2019 הודיעה החברה כי הגיעה עם עיריית תל-אביב-יפו (להלן: "עיריית ת"א") להסכמות בדבר שיתוף פעולה ביניהן, יחד עם דן, שהינה בעלת עניין בחברה, לביצוע פיילוט ראשון מסוגו להדגמת נסיעה של אוטובוס נוסעים בעיר תל אביב-יפו על גבי קטע כביש חשמלי פרי פיתוחה של החברה (להלן: "הכביש החשמלי" ו-"הפיילוט").

31.4.2 הפיילוט כולל פרישת תשתית של הכביש החשמלי באורך של לפחות 1 ק"מ ובדיקת כל האספקטים הטכנו כלכליים של תפעול אוטובוס חשמלי על גבי התשתית. הפיילוט יתבצע כאמור בשיתוף חברת דן, שתעמיד את האוטובוס לצרכי הפיילוט ותדאג לתפעולו השוטף במהלך תקופת הפיילוט.

31.4.3 תמיכת עיריית ת"א בפיילוט הינה על רקע החשיבות הרבה המיוחסת על ידה לקידום תחבורה ציבורית חשמלית שאינה תלויה בהצבת עמדות טעינה במרחב הציבורי, דבר שמתאפשר על ידי טכנולוגיית הכביש החשמלי של החברה. לעמדת עיריית ת"א,



להדגמת כביש חשמלי ברחבי העיר תהיה השפעה רחבה הן בשיפור איכות האוויר בעיר והן בהצגת פתרון תחבורה מתקדם לעולם ומיצובה של ישראל כמובילה עולמית בתחום. בנוסף, לעמדת העירייה הצלחת הפיילוט תסייע בקידום פרויקטים דומים ברחבי העולם.

31.4.4 לאור האמור, עיריית ת"א הודיעה כי תאפשר את ביצוע הפיילוט בתחומה ותסייע לתהליך באמצעים העומדים לרשותה, כולל הקמת צוות עבודה משותף ואפשרות לסיוע מקצועי בביצוע מהיר של הפיילוט. כמו כן, עיריית ת"א תבחן סיוע בפרסום ושיווק הפיילוט ובחשיפתו לבעלי עניין בארץ ובעולם, ובכפוף להצלחת הפיילוט, תבחן יישום נרחב של הכביש החשמלי של החברה ברחבי העיר תל אביב-יפו.

31.4.5 יצוין, כי הפיילוט המתוכנן הינו שלב יישומי ראשון של טכנולוגיית הכביש החשמלי פרי פיתוחה של החברה. לטכנולוגיה זו פוטנציאל לאפשר לעיר תל אביב-יפו לבצע בעתיד מעבר מלא לתחבורה חשמלית ובכלל זה, תחבורה ציבורית, משאיות חלוקה, רכבים פרטיים ואוטונומיים ועוד.

31.4.6 יובהר, כי ביצוע הפיילוט והוצאתו לפועל ו/או היקפו ו/או אופן ומועדי ביצועו, כפופים לשיקול דעתם של הצדדים המעורבים.

31.4.7 לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 24 בפברואר 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-015847).

### **32. הליכים משפטיים**

למועד הדוח, אלקטרואד אינה צד להליכים משפטיים כלשהם.

### **33. יעדים ואסטרטגיה עסקית**

למועד הדוח, החזון האסטרטגי של אלקטרואד לשנים הקרובות מתמקד בעיקר בתחומים הבאים:

33.1 **השגת יעדי הפיתוח** – השלמת תהליכי המחקר והפיתוח של הכביש החכם על כל מרכיביו, בניית אב טיפוס שני הכולל רכב חשמלי סטנדרטי וקטע כביש של כ-100 מטרים להוכחת התכנות המוצרים והטכנולוגיה המפותחים על ידי אלקטרואד. לאחר סיומו המוצלח של פיתוח מוצרי אלקטרואד והוכחת היתכנות כאמור, ככל שכל הני"ל ייושמו בהצלחה, תחל אלקטרואד לפעול לקידום פיילוט של המערכת בארץ ובעולם.

33.2 **חדירה לשוקי היעד הפוטנציאליים** – להערכת החברה, פרויקט בתחום התחבורה דורש שותפים אסטרטגיים במספר תחומים וכן טכנולוגיה מוכחת. החברה החלה לפעול ליצירת קשרים עסקיים עם חברות המפעילות תחבורה ציבורית עירונית, חברות תשתיות ואנרגיה (עדיפות לתחום פיתוח כבישים) במטרה לקדם פיילוטים משותפים להצגת יכולות וביצועי המערכת פרי פיתוחה. מאחר שהלקוחות הישירים או העקיפים של הקבוצה עשויים להיות רשויות ומשרדי ממשלה שונים, החלה הקבוצה ליצור קשרים ישירים עם אותן רשויות. החברה מתמקדת באירופה ובייחוד החלק המערבי.

33.3 **מיצוב ומיתוג גבוהים** – מיצוב אלקטרואד בשנים הקרובות כקבוצה המובילה בשוק טכנולוגיית הכביש החכם בעולם, ובתוך כך הרחבת והעמקת סל המוצרים והשירותים שאלקטרואד תהיה מסוגלת לספק ללקוחותיה בעתיד. כמו כן, וכחלק מיעדי המיצוב

והמיתוג שאלקטרוואד הציבה לעצמה, אלקטרוואד תמשיך לקחת חלק פעיל בקביעת התקינה הבינלאומית בתחום העברת אנרגיה אלחוטית לטעינת רכב חשמלי.

33.4 בנוסף לאמור, וכמקובל בחברות טכנולוגיה, הנהלת החברה בוחנת ותבחן בעתיד את יעדיה האסטרטגיים והעסקיים של אלקטרוואד מעת לעת.

**היעדים והאסטרטגיה המפורטים בסעיף זה כוללים "מידע צופה פני עתיד", כהגדרתו בחוק ניירות ערך והם בבחינת חזון ויעדים בעתיד לבוא. ואולם, לחברה אין כל ודאות לגבי יכולתה לממש את החזון ולהשיג את היעדים הנ"ל, אשר במידה בלתי מבוטלת מבוססים על גורמים שמעצם טבעם, אינם בשליטתה, כגון: הצלחה לגייס את ההון ו/או העמדת מלוא המימון הדרוש לשם השלמת הליך המחקר ופיתוח של מוצרי אלקטרוואד, השלמת הליך פיתוח מוצרי אלקטרוואד (כאמור בדוח זה לעיל) בהצלחה, ודאות כי מי מהמוצרים הללו יזכה להצלחה מסחרית. לפיכך, מידע זה עשוי להשתנות על פי צרכי הקבוצה וסביבתה החיצונית.**

### **34. צפי להתפתחות בשנה הקרובה**

במהלך השנה הקרובה בכוונת החברה להתמקד בעיקר בפעולות הבאות בנוגע לפעילות אלקטרוואד:

34.1 התקדמות בפיתוח טכנולוגית הכביש החכם והמשך פיתוח אב טיפוס הכולל את כל מרכיבי המערכת. לפרטים נוספים בדבר אבני דרך צפויות בשלב המחקר והפיתוח של מוצרי אלקטרוואד ר' סעיף 21.3 לדוח זה לעיל.

34.2 יצירת בסיס ראשוני למאגר לקוחות עתידיים במטרה לחדור לשוקי יעד פוטנציאליים.

**הערכת החברה באשר לצפי התפתחותה לשנה הקרובה כוללת "מידע צופה פני עתיד", כהגדרתו בחוק ניירות ערך. אי השלמת המימון הנדרש ו/או אי השלמת פיתוח המערכות ו/או שינויים טכנולוגיים ו/או פיתוח ושיווק של מוצרים מתחרים דומים ו/או יעילים יותר, עשויים לשנות את הערכות החברה המובאות לעיל. כמו כן, אין כל ודאות שהערכות אלו יתממשו באופן חלקי או באופן מלא הואיל והינן תלויות, בין השאר, בגורמים חיצוניים שאין לחברה יכולת להשפיע עליהם או שיכולת החברה להשפיע עליהם מוגבלת, דוגמת קשיים שיווקיים ו/או טכנולוגיים, התפתחויות טכנולוגיות, תנאי השווקים הפיננסיים וכיוצ"ב. מידע חדש שיתקבל מביקורת שהחברה ממשיכה לבצע ו/או שינויים בכל אחד מהנ"ל כדוגמת אפשרויות גיוס ההון ו/או שינויי חקיקה ו/או שינויי רגולציה אשר ישפיעו על פעילות אלקטרוואד, עלולים לגרום לאי התממשות הערכות החברה או חלקן או להתממשותן באופן שונה.**

### **35. מידע כספי לגבי אזורים גיאוגרפיים**

למועד הדוח, אלקטרוואד מצויה בשלב המחקר והפיתוח וטרם החלה למכור את מוצריה.

### **36. דיון בגורמי סיכון**

תחום הפעילות המתבצע באמצעות אלקטרוואד כרוך בסיכונים המאפיינים חברה בתחילת דרכה, הפועלת בתחום מחקר ופיתוח. להלן מוצגת סקירה בדבר גורמי הסיכון אשר להם עשויה להיות השפעה מהותית על פעילות אלקטרוואד ותוצאותיה העסקיות:

## 36.1 סיכונים מקרו-כלכליים

### 36.1.1 האטה כלכלית ואי ודאות בשוק העולמי

האטה כלכלית ולאי ודאות כלכלית בשוק הישראלי ו/או העולמי בכלל ובשווקים הפוטנציאליים אליהם אלקטרואד מבקשת לחדור בעתיד עשויה להיות השפעה לרעה על יכולתה של החברה לגייס את ההון הנדרש להמשך פעילותה של אלקטרואד.

### 36.1.2 חשיפה לשינויים בשערי מטבע זר

מרבית הכנסות אלקטרואד צפויות להתקבל מלקוחות בחו"ל. לפיכך, תנודות בשערי המטבעות הזרים, בעיקר של הדולר והאירו, עשויות ליצור לאלקטרואד חשיפה מטבעית ועלולות להשפיע על רווחיותה.

### 36.1.3 המצב הביטחוני בישראל

לשינויים במצב הביטחוני והמדיני עשויה להיות השפעה על פעילות אלקטרואד. החמרה במצב הביטחוני והמדיני עשויה, בין היתר, להביא לירידה ביכולתה של החברה לגייס הון נוסף הנדרש לפעילותה של אלקטרואד, בעיקר בשווקים בחו"ל.

### 36.1.4 המצב הביטחוני בישראל

שוק ההון ככל שהוא נוגע לחברות טכנולוגיה מאופיין בתנודתיות רבה. שפל בשוק ההון בישראל ובעולם עלול להשפיע לרעה על היכולת לגייס כספים ומציאת מקורות מימון עבור פעילותן של חברות ההזנק, להפיק רווחי הון מממוש ההשקעות בחברות הפרויקט וכן על היכולת של החברה לגייס מימון עבור עצמה לצורך פעילותה.

## 36.2 סיכונים ענפיים

### 36.2.1 שינויים טכנולוגיים

על אף שבטווח הקרוב לא נצפים שינויים טכנולוגיים מהותיים או פריצות דרך, אשר יש בהם כדי להשפיע על עדכניות ציוד הייצור והטכנולוגיות שבתחום פעילות אלקטרואד, יצירת טכנולוגיה חליפית לטכנולוגיה שמפתחת אלקטרואד עלולה לפגוע בהיקף פעילותה.

### 36.2.2 רגולציה

פעילות אלקטרואד בתחום המחקר והפיתוח, וכן שיווק עתידי של מוצריה עשויים להיות כפופים בעתיד לפיקוח ולרגולציה של מכוני תקנים וחקיקה במדינות שונות, כאמור בדוח זה לעיל. שינויים והתפתחויות בדרישות הרגולטוריות ו/או אי עמידה של אלקטרואד בדרישות כאמור עשויים לגרום להטלת מגבלות ו/או לעיכובים בפיתוח מוצרי אלקטרואד ו/או לגרום להפסקתו, וכן לגרום לאלקטרואד ו/או לחברה הוצאות מהותיות. לפרטים בדבר הסביבה הרגולטורית בה פועלת אלקטרואד ר' סעיף 29 לדוח זה לעיל.

### 36.2.3 תקינה בתחום הפעילות

פעילות אלקטרואד בתחום המחקר והפיתוח, וכן שיווק עתידי של מוצריה עשויים להיות כפופים בעתיד לתקינה בינלאומית ומקומית במדינות שונות, כאמור בדוח זה לעיל. שינויים והתפתחויות בדרישות התקינה הרלוונטיות לפעילות אלקטרואד ו/או

אי עמידה של אלקטרואד בדרישות כאמור עשויים לגרום להטלת מגבלות ו/או לעיכובים בפיתוח מוצרי אלקטרואד ו/או לגרום להפסקתו, וכן לגרום לאלקטרואד ו/או לחברה הוצאות מהותיות. לפרטים בדבר הוראות התקינה העיקריות הנוגעות לאלקטרואד ר' סעיף 29 לדוח זה לעיל.

#### 36.2.4 גיוסי הון ומקורות מימון

תחום המו"פ בתשתיות ובתעשיית הרכב דורש נזילות גבוהה מאוד לטווח ארוך לשם השגת תוצאות עסקיות אפקטיביות. מקורות המימון העומדים לרשות החברה אינם בהיקף מספק על מנת להביא להשלמת המחקר והפיתוח של המערכות אותן היא מפתחת באמצעות אלקטרואד, לייצורן ושיווקן המסחרי. אין כל ודאות כי יעלה בידי הקבוצה לגייס מקורות מימון נוספים הנדרשים לשם ביצוע השלבים המתקדמים וההכרחיים לפיתוח מוצרים אלה. העדר אמצעי מימון מספקים עלול לגרום להפסקת פעילותה העסקית של אלקטרואד.

#### 36.2.5 כוח אדם מקצועי

פעילות אלקטרואד בתחומה מתאפיינת ברמת ידע, מקצועיות ומומחיות בתחום ברמה הגבוהה ביותר, וכן דורשת כוח אדם ניהולי איכותי בעל ניסיון ובקיאיות בתחום התחבורה ובתחום העברת האנרגיה אלחוטית בהספקים גבוהים, תחום יחסית חדש וייחודי. יכולתה של הקבוצה להמשיך בפיתוח מוצרי אלקטרואד תלויה, בין השאר, ביכולתה של אלקטרואד להמשיך ולהעסיק כוח אדם מיומן כאמור.

#### 36.2.6 ניסויים אגב הליך הפיתוח

ביצוע ניסויים במסגרת תהליך המחקר והפיתוח של מוצרי אלקטרואד עלול להתעכב או להעצר בשל סיבות שונות, בין היתר כתוצאה מסיבות שאינן קשורות למוצרי אלקטרואד ושינויים רגולטורים.

#### 36.2.7 תחרות

אלקטרואד חשופה לתחרות, כאמור בדוח זה לעיל, הן מצד הגורמים הפועלים כיום בשוק והן מצד גורמים העוסקים במחקר ופיתוח מוצרים העשויים להתחרות בעתיד במוצרי אלקטרואד. לפרטים אודות התחרות ראו סעיף 17 לדוח.

### 36.3 סיכונים ייחודיים לאלקטרואד

#### 36.3.1 אי השלמת מחקר ופיתוח

למועד הדוח, פיתוח מוצרי אלקטרואד טרם הושלם וטרם נרשמו הכנסות כלשהן מפעילותה. אין כל ודאות כי הליכי המחקר ופיתוח יבשילו לכדי מערכת הנעה אלחוטית מהסוג המבוקש לשיווק ולמכירה.

#### 36.3.2 ביקוש למוצרי אלקטרואד בעתיד ומחיריהם

למועד הדוח, טרם החלה הקבוצה במכירת מוצרי אלקטרואד. אף אם וככל שיושלם שלב המחקר והפיתוח של המוצרים שמפתחת אלקטרואד בהצלחה, אין כל ודאות כי באותו המועד יהיה ביקוש למוצרים אלו בהיקף אשר יצדיק את ייצורם ושיווקם באופן מסחרי.

### 36.3.3 אי קבלת אישורים נדרשים

קושי אפשרי בהשגת האישורים הרגולטוריים הנדרשים להתקנת והטמנת התשתית התת קרקעית של הכביש החכם.

### 36.3.4 קניין רוחני

למועד הדוח רוב בקשות הפטנטים שהגישה אלקטרואד נמצאות בשלבים שונים של תהליכי בדיקה ואישור. קיים סיכון כי הבקשות לרישום פטנט שהגישה אלקטרואד, כמפורט בסעיף 22 לעיל, כולן או מקצתן, לא תתקבלנה מכל סיבה שהיא, ובכלל זה מסיבות שאינן בשליטת החברה ו/או אלקטרואד.

36.4 בטבלה להלן מוצגים גורמי הסיכון העיקריים שתוארו לעיל, אשר דורגו בהתאם להערכת החברה, על פי ההשפעה העשויה להיות להם על עסקיה בתחום הפעילות<sup>40</sup>:

מידת ההשפעה של גורם הסיכון			
השפעה גבוהה	השפעה בינונית	השפעה נמוכה	
			<b>סיכונים מקרו-כלכליים</b>
	X		מיתון במשק, האטה כלכלית ואי ודאות בשוק העולמי
		X	חשיפה לשינויים בשערי מטבע זר
		X	המצב הביטחוני בישראל
		X	שינויים בשוקי ההון בעולם ובארץ
			<b>סיכונים ענפיים</b>
X			שינויים טכנולוגיים
X			רגולציה מחייבת בתחום
X			תקינה בתחום הפעילות
X			מקורות מימון
	X		כוח אדם מקצועי
	X		ניסויים אגב הליך הפיתוח
X			תחרות
			<b>סיכונים ייחודיים לאלקטרואד</b>
X			אי השלמת מחקר ופיתוח
X			ביקוש למוצרי אלקטרואד בעתיד ומחיריהם
X			אי קבלת אישורים נדרשים
	X		קניין רוחני

<sup>40</sup> זיהוי גורמי הסיכון ומידת השפעתם על החברה הינם על סמך הערכת החברה, ויתכן כי בפועל קיימים גורמי סיכון שטרם זוהו או שהשפעתם שונה מהאמור לעיל.

אלקטריאון וירלס בע"מ

תאריך : 31 במרץ 2019

חתימה

תפקיד

שמות החותמים

מנכ"ל ויו"ר הדירקטוריון

אורן עזר

מנהל כספים

טוני קליין

## פרק ב – הסברי הדירקטוריון למצב ענייני החברה

הננו מתכבדים להגיש בזאת את דוח הדירקטוריון של אלקטריאון וירלס בע"מ (להלן: "החברה") על מצב ענייני התאגיד ליום 31 בדצמבר 2018 (להלן: "תקופת הדוח" ו/או "הדוח השנתי לשנת 2018") ולמועד הדוח, בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970 (להלן: "תקנות הדוחות"). המידע המוצג לעיל הינו תוך הנחה כי דוח הדירקטוריון החציוני של החברה לשנת 2018 מצוי בפני הקוראים.

החברה הינה "תאגיד קטן", כהגדרת מונח זה בתקנה 5 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) (תיקון), התשע"ד-2014 (להלן: "התיקון לתקנות"). במסגרת ההקלות שניתנו לתאגידי קטנים במסגרת התיקון לתקנות, החליט דירקטוריון החברה לאמץ את כל ההקלות שאושרו לתאגידי קטנים כמפורט בתיקון לתקנות, ככל שהן (או שתהיינה) רלבנטיות לחברה, ובכלל זה: (א) ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית; (ב) העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות שווי ל-20%; (ג) העלאת סף הצירוף של דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות ביניים ל-40%; (ד) פטור מיישום הוראות התוספת השנייה בתקנות (פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם) (דוח גלאי). ביום 30 באפריל 2017 הודיעה החברה כי החל מתקופת הדיווח המתחילה ביום 1 בינואר 2017 היא תדווח לפי מתכונת דיווח חצי שנתי. מובהר בזאת כי בדוח התקופתי להלן יושמו ההקלות המפורטות לעיל, ככל שהן רלוונטיות לחברה. יצוין, כי החל ממועד השלמת עסקת המיזוג עם אלקטרואד ביום 6 במרץ 2018 מונה דירקטוריון החברה 7 דירקטורים. לאור האמור, החל ממועד זה, לא חל על החברה הפטור הקבוע בתקנה 33 לתקנות החברות (הוראות ותנאים לעניין הליך אישור הדוחות הכספיים), תש"ע-2010 (להלן: "התקנות"), ולפיכך, על אף שהחברה עונה להגדרת תאגיד קטן, הרי שהחל מהדוח התקופתי לשנת 2017, הדיון באישור הדוחות הכספיים של החברה מתקיים בוועדה לבחינת דוחות כספיים (להלן: "ועדת מאזן") קודם לדיון בדירקטוריון.

### 1. פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

להלן יובא תיאור תמציתי של התאגיד וסביבתו:

1.1. אלקטריאון וירלס בע"מ (להלן: "החברה") התאגדה ביום 16 בנובמבר 1992 כחברה פרטית מוגבלת במניות תחת השם ת.ק.א. השקעות בע"מ. ביום 19 בנובמבר 1992 שינתה החברה את שמה לדסטיני בע"מ, ביום 13 באפריל 2000 שינתה החברה את שמה לטים די.סי.אל בע"מ, ביום 1 במאי 2005 שינתה החברה את שמה לביומדיקס אינקובטור בע"מ וביום 7 במרץ 2018 שינתה החברה את שמה לשמה הנוכחי, אלקטריאון וירלס בע"מ. ביום 27 בינואר 1998, עם רישום מניותיה למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ (להלן: "הבורסה"), הפכה החברה לחברה ציבורית.

1.2. נכון למועד הדוח וכמפורט להלן, פועלת החברה באמצעות אלקטריק רואד בע"מ (להלן: "אלקטרואד"), המוחזקת על ידי החברה בשיעור של 100%.

1.3. ביום 6 במרץ 2018 הושלמה עסקת מיזוג בין החברה לבין אלקטרואד, במסגרתה רכשה החברה את מלוא הונה המונפק והנפרע של אלקטרואד בתמורה להקצאת מניות וכתבי אופציה של החברה (להלן: "עסקת

**המיזוג**). על אף שמבחינה משפטית החברה היא הרוכשת החשבונאית של המניות, היות שבעלי השליטה של אלקטרואד קיבלו לידם את השליטה בחברה, נקבע כי אלקטרואד הינה הרוכשת החשבונאית של הפעילות, ולפיכך טופלה העסקה בשיטת הרכישה במהופך. מספרי ההשוואה בדוחות אלו הוצגו מחדש על מנת לשקף את המצב הכספי ותוצאות הפעילות של הקבוצה בהתאם לשיטת הרכישה במהופך.

אלקטרואד עוסקת במחקר ופיתוח של טכנולוגיית "כביש חכם" להנעה אלחוטית של כלי רכב בעלי הנעה חשמלית, באמצעות תשתית סלילים המוטמנת מתחת לנתיב הנסיעה.

עם השלמת עסקת המיזוג, חל שינוי בעיסוקה של החברה ושונה סיווגה הענפי לענף טכנולוגיה – קלינטק.

**לפרטים נוספים אודות החברה ופעילותה וכן תיאור התפתחות עסקיה בתקופת הדוח ראו פרק א' – תיאור עסקי התאגיד, לדוח זה לעיל.**

## 2. המצב הכספי של החברה

### 2.1. המצב הכספי

	31 בדצמבר		
	2017	2018	
<b>הסברי החברה</b>			
			<b>נכסים</b>
הגידול נובע בעיקר ממזומנים מעסקת המיזוג והשקעת דן, בניכוי מזומנים ששימשו לפעילות שוטפת ורכוש קבוע.	168	9,416	מזומנים ושווי מזומנים
היתרה מורכבת בעיקר מהכנסות לקבל בגין פרויקט חלוץ ויתרות מע"מ בגין תשומות שהושקעו בבינוי במתחם הניסויים החדש של החברה.	232	1,329	חייבים ויתרות חובה
הגידול נובע מפיקדון משועבד לטובת שימוש בכרטיס אשראי.	123	158	פקדון משועבד
הגידול נובע מהשקעות שבוצעו במתחם הניסויים החדש של החברה.	131	3,258	רכוש קבוע
בגין ביטוח דירקטורים.	-	83	הוצאות מראש לז"א
	654	14,244	<b>סך נכסים</b>
			<b>התחייבויות והון</b>
היתרה מורכבת בעיקר מיתרות הכלולות בהסדר החובות של החברה מחודש אוקטובר 2017, מזכאים בגין שכר ונלוות, ומהוצאות לשלם בגין פעילות שוטפת.	1,166	1,435	זכאים, יתרות זכות וספקים
הלוואת גישור מאלקטריאון שבוטלה בדוח המאוחד לאחר המיזוג.	600	-	הלוואת גישור
	1,766	1,435	<b>סך התחייבויות</b>
הגידול נובע בעיקר מעסקת המיזוג וכן כספים שגויסו לאחר מכן.	(1,112)	12,809	<b>סך ההון (גרעון בהון)</b>



2.2. תוצאות הפעילות

הסברי החברה	שנת 2017	סה"כ שנת 2018	חציון 2 2018	חציון 1 2018	
<b>אלפי ש"ח</b>					
היתרה בשנת 2018 מורכבת בעיקר מתשלום מבוסס מניות (כ- 12 מש"ח), וכן מהוצאות שכר וקבלני משנה.	1,145	16,146	4,803	11,343	הוצאות מחקר ופיתוח
הגידול נובע בעיקר ממענק שהתקבל בגין השקעת דן בחברה.	(409)	(4,892)	(574)	(4,318)	בניכוי השתתפות בהוצאות מחקר ופיתוח
היתרה מורכבת בעיקר מתשלום מבוסס מניות, וכן משירותים מקצועיים.	874	4,280	2,573	1,707	הוצאות הנהלה וכלליות
היתרה מורכבת מהרישום החשבונאי של עיסקת המיזוג אשר טופלה כרכישה במהופך.	-	51,770	-	51,770	הוצאות רישום למסחר
	<b>1,610</b>	<b>67,304</b>	<b>6,802</b>	<b>60,502</b>	<b>הפסד מפעולות</b>
היתרה בשנת 2017 נובעת מהכנסה חד פעמית אשר התקבלה כתוצאה מהסכם השקעה שבוטל.	(99)	-	-	-	הכנסות אחרות
	5	(33)	(39)	6	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
	<b>1,516</b>	<b>67,271</b>	<b>6,763</b>	<b>60,508</b>	<b>הפסד לתקופה</b>

2.3. נזילות

הסברי החברה	שנת		
	2017	2018	
<b>אלפי ש"ח</b>			
היתרה נובעת בעיקר מהוצאות מחקר ופיתוח שהושקעו.	(548)	(2,413)	תזרים מזומנים ששימשו לפעילות שוטפת
היתרה נובעת בעיקר מכספים שהושקעו בבינוי של מתחם הניסויים החדש של החברה.	3	(2,165)	תזרים מזומנים מפעילות השקעה
בעיקר בגין מזומנים שנבעו מעסקת המיזוג וכן תמורה מהנפקת מניות.	700	13,731	תזרים מזומנים מפעילות מימון

2.4. מקורות מימון

למועד הדוח, מקורות המימון של הקבוצה הינם מענקים ממשלתיים וגיוסי הון. לפירוט אודות גיוסי הון שערכה החברה בשנת הדיווח ראו סעיפים 1.4 ו-1.5 לפרק א' לעיל.

2.5. מיסים על הכנסה

ככלל, על פי הוראות הדין, שומות עצמיות שהוגשו על ידי החברה עד וכולל שנת המס 2013 נחשבות כסופיות (בכפוף למועדי הגשת הדוחות והארכת תקופת ההתיישנות על פי דין).  
לפרטים באשר לחוקי המס החלים על החברה, לרבות השפעת הסדר המיסוי במסגרת עסקת המיזוג, ראו ביאור 8 לדוחות הכספיים לשנת 2018.

2.6. אירועים חריגים או חד פעמיים

למעט האירועים המפורטים בפרק א' לדוח, לא אירעו אירועים חריגים או חד פעמיים בתקופת הדוח.

2.7. אירועים העשויים להצביע על קשיים כספיים

לא רלוונטי.

2.8. הסבר לנושאים שאליהם הפנה רו"ח של התאגיד תשומת לב בחוות דעתו על הדוחות הכספיים

ראו הדוחות הכספיים המצורפים לפרק ג' לדוח זה.

2.9. רכישות עצמיות

לחברה אין תכניות רכישה עצמית של ניירות ערך של החברה, כהגדרת המונח "רכישה" בתקנה 10(ב)(2)(ט) לתקנות הדוחות. בתקופת הדיווח ולמועד הדוח, לחברה אין תכנית רכישה עצמית כאמור בתוקף ולא דיווחה על תכניות לרכישה עצמית כאמור.

3. אירועים לאחר תאריך המאזן

לפירוט אודות אירועים שאירעו לאחר תקופת הדוח המוזכרים בדוחות הכספיים, ראו ביאור 17 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2018.

4. תרומות

נכון למועד הדוח, הקבוצה לא קבעה מדיניות בנושא תרומות, ולא תרמה ו/או התחייבה לתרום תרומות בתקופת הדוח.

5. דיווח בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

5.1 אחראי ניהול סיכוני השוק

האחראי על ניהול סיכוני השוק בחברה הינו מר טוני קליין, מנהל הכספים. הפיקוח בפועל מתבצע באמצעות מעקב שוטף על יתרות המזומנים תוך התייעצות עם המנכ"ל ויו"ר דירקטוריון החברה.

5.2 תיאור סיכוני השוק אליהם חשופה החברה

ניהול מזומנים, ושער חליפין:

5.2.1 חשיפה לשינוי בשער חליפין

החברה מנהלת את כספיה באופן סולידאי, בין היתר בפקדונות דולריים וסקליים, כך שעליה או ירידה בשערי החליפין בשוק המט"ח משפיעה על הגדלה או הקטנה של הכנסות המימון של החברה.

5.3 מדיניות התאגיד בניהול סיכוני השוק

מדיניות ההשקעות של החברה הינה השקעות סולידיות של כספיה בסקלים ובמט"ח. לא נקבעו פרמטרים כמותיים למדיניות ההשקעות, בפועל החברה אינה מחזיקה בנגזרים פיננסיים כלשהם,

ההשקעות הינן בעיקר למטרת מכירה או רכישה מחדש בתקופה הקרובה ומהווים אמצעי לקבלת תשואה מקסימאלית בטווח הקצר, תוך התחשבות במגבלות מדיניות ההשקעה.

#### 5.4 הפיקוח על מדיניות ניהול סיכוני השוק ואופן מימושה

דירקטוריון החברה מתווה מדיניות מפעם לפעם, בין היתר, בנושאי ניהול יתרות המזומנים, ההשקעות הפיננסיות של הרזרבות וסיכוני השוק וניהולם.

**לפרטים נוספים בדבר חשיפתה של החברה לסיכוני שוק ראו סעיפים 36 ו-37.20 לפרק א' לדוח.**

**הערכותיה של החברה על פעילותה, הכנסותיה, רווחיה ומצבה הכספי הינן בגדר מידע צופה פני עתיד. הערכות אלו מבוססות על המידע הקיים בידי החברה במועד פרסום הדוח.**

#### 6. פוזיציות בנגזרים

בתקופת הדיווח ולמועד הדוח, לא היו לחברה פוזיציות בנגזרים.

#### 7. אמדנים חשבונאיים קריטיים

למידע בדבר האמדנים החשבונאיים של הקבוצה ראו ביאור 3 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה. פערים משמעותיים בין ההנחות, האמדנים והתחזיות שהונחו בבסיס הערכת שווי לרבות חוות דעת מקצועית, ובין התממשותם בפועל

למועד הדו"ח התקופתי לא קיימים פערים משמעותיים בין ההנחות, האמדנים והתחזיות המהותיים שהונחו בבסיס הערכות שווי, לרבות חוות דעת מקצועית (כמשמעות המונח בתקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה), תש"ס-2000, או בתקנות ניירות ערך (עסקה בין חברה לבין בעל שליטה בה), תש"ס"א-2001, שצורפה לדיווח בשלוש השנים שקדמו לתאריך הדו"ח, ובין התממשותם של אלה בפועל.

#### 8. דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית

8.1 בהתאם לתקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), תש"ס"ו-2005, החליט דירקטוריון החברה בהתאם לסעיף 92(א)(12) לחוק החברות, תשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות"), כי בשים לב להיקף פעילות החברה, תחום פעילותה, והעדר מורכבות מיוחדת בפעילותה, המספר המזערי הראוי של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית יעמוד על דירקטור אחד.

8.2 למועד הדוח עומדת החברה במספר המזערי שנקבע כאמור. חברות הדירקטוריון אותן רואה הדירקטוריון כבעלות מומחיות חשבונאית ופיננסית הינן גב' רונית נועם וגב' ענת צור סגל. לפרטים נוספים אודותיהן ראו תקנה 26 לפרק ד' (פרטים נוספים על התאגיד) המצ"ב לדוח זה.

#### 9. דירקטורים בלתי תלויים

נכון למועד הדו"ח, החברה לא אימצה בתקנונה הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים (כהגדרת המונח בסעיף 219(ה) לחוק החברות). נכון למועד הדוח מר אוהד שמש סווג כדירקטור בלתי תלוי.

## 10. גילוי בדבר המבקר הפנימי בתאגיד

- 10.1 שם המבקר הפנימי: רו"ח דניאל שפירא.
- 10.2 תאריך תחילת הכהונה: 30 במאי 2005.
- 10.3 כישורים וכשירות לתפקיד: בעל משרד המתמחה בביקורות פנים. למשרד ניסיון של כ-33 שנים בביצוע ביקורת פנים בחברות ציבוריות, והוא מתמחה במגוון רחב של תחומי פעילות. המבקר הפנימי אינו עובד של החברה אלא מעניק לה שירותי ביקורת פנים חיצוניים. היקף שירותי המבקר הפנימי וצוות העובדים הכפופים לו הינו כ-40 שעות בשנה בממוצע.
- 10.4 דרך המינוי: דירקטוריון החברה וועדת הביקורת אישרו את מינוי המבקר בשים לב להכשרתו המקצועית, לניסיונו בעריכת ביקורת פנים ולהיכרותו עם עסקי החברה.
- 10.5 הממונה הארגוני על המבקר הפנימי: הממונה הארגוני על המבקר הפנימי הינו יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה.
- 10.6 היקף תקציב הביקורת הפנימית: בשנת 2018 היקף שעות הביקורת הפנימית היה כ-40 שעות. תכנית הביקורת לשנת 2019 הינה בנושא שכר ותגמול הוני.
- 10.7 תכנית העבודה של מבקר הפנים: תכנית הביקורת השנתית והרב שנתית מוגשת על ידי המבקר הפנימי לוועדת הביקורת של החברה. ועדת הביקורת בוחנת את הנושאים, תוך התייעצות עם הנהלת החברה, ולאחר מכן מחליטה על אישור התכנית (בשינויים או ללא שינויים), כאשר השיקולים שמנחים את ועדת הביקורת הינם, בין היתר, צרכי הביקורת, חשיבות הנושאים, התדירות שבה נבחנו הנושאים בשנים שחלפו וכן המלצותיו של המבקר הפנימי.
- 10.8 עריכת הביקורת: בהתאם להודעתו, המבקר הפנימי עורך את ביקורתו בהתאם להוראות חוק הביקורת הפנימית ועל-פי התקנים המקצועיים וההנחיות המתפרסמות באמצעות "המועצה המקצועית" של לשכת המבקרים הפנימיים, על פי תקנים מקצועיים מקובלים בהתאם לסעיף 4(ב) לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1992. כמו כן, המבקר הפנימי עומד בדרישות סעיף 146(ב) לחוק החברות, תשנ"ט-1999 ("חוק החברות"), ובהוראות סעיפים 8 ו-3(א) לחוק הביקורת הפנימית.
- 10.9 גישה למידע: למבקר הפנימי ניתן חופש פעולה מתמיד ובלתי אמצעי לכל מערכות המידע של החברה, לרבות גישה לנתונים כספיים של החברה בהתאם לסעיף 9 לחוק הביקורת הפנימית.
- 10.10 דיון וחשבון מבקר הפנים: דוחות הביקורת מוגשים בכתב ליו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה ולחברי ועדת הביקורת, הדוחות נידונים בוועדת הביקורת. במהלך שנת 2018 הוכן דוח ביקורת בנושא עסקאות עם בעלי עניין וביום 24 במרס 2019 התקיים דיון בוועדת הביקורת.
- 10.11 הערכת הדירקטוריון את פעילות המבקר הפנימי: היקף ואופי תכנית העבודה של המבקר הפנימי הינם סבירים בנסיבות העניין ויש בהם כדי ליישם את מטרות הביקורת הפנימית. היות שהנושאים שנבחרו הינם מהותיים בחברה ונבחנו מאספקטים שונים, למבקר הפנימי ניתן חופש פעולה מתמיד

ובלתי אמצעי וגישה לכל מערכות המידע של החברה, לרבות גישה לנתונים כספיים של החברה לפי סעיף 9 לחוק הביקורת הפנימית.

10.12 החזקה בניירות ערך של החברה או של גוף הקשור אליה: למיטב ידיעת החברה, נכון למועד הדוח, המבקר הפנימי אינו מחזיק בניירות ערך של החברה או של גוף הקשור אליה, ואין לו כל קשר עסקי מהותי או קשר מהותי אחר עם החברה או גוף קשור לחברה.

10.13 תגמול: במהלך שנת 2018 שולם למבקר הפנימי סך של 9 אלפי ש"ח.

#### 11. גילוי על רואה החשבון המבקר של התאגיד

11.1 זהות משרד רו"ח מבקר: משרד רו"ח קסלמן וקסלמן (PWC ישראל) הינו משרד רו"ח המבקר של החברה החל משנת 2005.

11.2 שכר טרחת רו"ח מבקר: להלן פירוט שכר טרחת רואה החשבון המבקר של הקבוצה עבור שירותי ביקורת, שירותי מס ושירותים אחרים (ללא מע"מ):

שנת 2017 כמות שעות	שנת 2017 באלפי ש"ח	שנת 2018 כמות שעות	שנת 2018 באלפי ש"ח	
540	85	760	120	בגין שירותי ביקורת ושירותי מס
-,-	-,-	-,-	-,-	שירותים אחרים

11.3 האסיפה הכללית של החברה מאשרת את מינויו של רו"ח המבקר של החברה ומסמיכה את הדירקטוריון לקבוע את שכרו. בעת קביעת שכרו מתייחס הדירקטוריון, בין היתר, להיקף העבודה הצפוי לרואה החשבון.

דירקטוריון החברה סבור כי לאור הערכת היקף עבודת הביקורת שנדרשה, ובהתאם לנתוני השוואתיים עבור שכר טרחת רואי חשבון חיצוניים בחברות ציבוריות הדומות לחברה בכל הקשור לסוגן, גודלן, היקף ומורכבות פעילותן הרי שהשכר הינו סביר ומקובל.

#### 12. תגמולים לנושאי משרה בכירה

12.1 מדיניות תגמול: ביום 4 בפברואר 2018 אישרה האסיפה הכללית את מדיניות התגמול של החברה, אשר נכנסה לתוקף ביום 6 במרץ 2018, מועד השלמת עסקת המיזוג בין החברה לאלקטרואד (להלן: "מדיניות התגמול החדשה"). לפרטים נוספים אודות מדיניות התגמול ראו דיווח החברה מיום 29 בינואר 2018 (מס' אסמכתא 2018-01-010201).

עד לכניסת מדיניות התגמול החדשה לתוקף היתה בחברה מדיניות תגמול תקפה אשר אושרה על ידי האסיפה הכללית ביום 21 באוקטובר 2014 (להלן: "מדיניות התגמול הישנה"). לפרטים אודות מדיניות התגמול הקודמת ראו דיווח החברה מיום 21 באוקטובר 2014 (מספר אסמכתא 2014-01-178377).

- 12.2 תגמול נושאי המשרה הבכירה נדון פרטנית ומאושר הן בוועדת התגמול של החברה והן על ידי הדירקטוריון, בהתאם למדיניות התגמול של החברה ובהתבסס על נתונים המוצגים בפני חברי הוועדה והדירקטוריון, הכוללים, בין היתר, פרטים ונתונים בדבר ניסיונם הרלוונטי של נושאי המשרה, כישוריהם והשכלתם. כמו כן, חברי ועדת התגמול והדירקטוריון בוחנים את התגמול המוצע לכל נושא משרה לאור התרומה הצפויה לפעילותה ולקידומה של החברה.
- 12.3 התגמולים שניתנו לנושאי המשרה כמפורט בתקנה 21 בפרק ד' נקבעו בהתחשב בתפקידים אותם ממלאים נושאי המשרה הבכירה בחברה ובתרומתם לחברה ולפעילותה.
- 12.4 ועדת התגמול והדירקטוריון דנו פרטנית בשכרם של נושאי המשרה הבכירה בחברה. כמו כן בחנו ועדת התגמול והדירקטוריון של החברה פרטנית את תרומתו של כל נושא משרה בכירה בחברה וקבעו כי התגמולים שניתנו כמפורט בתקנה 21 הינם הוגנים וסבירים בהתחשב בהיקף ובאופי פעילות החברה והינם בהתאם לאמור במדיניות התגמול של החברה.
- 12.5 להערכת דירקטוריון החברה בהתאם לתקנה 10(ב)4 לתקנות הדוחות, מכלול תגמולי נושאי המשרה במהלך שנת 2018, כמפורט בתקנה 21 לפרק ד' (פרטים נוספים על התאגיד), תואם את מדיניות התגמול של החברה והינו הוגן וסביר ביחס לתרומתם לפעילות החברה.
- לפרטים נוספים אודות התגמולים שניתנו לנושאי המשרה בשנת הדוח ראו תקנה 21 לפרק ד' (פרטים נוספים על התאגיד) לדו"ח תקופתי זה.

### 13. הליך אישור הדוחות

החל ממועד השלמת עסקת המיזוג עם אלקטרואד ביום 6 במרץ 2018 מנה דירקטוריון החברה 7 דירקטורים. לאור האמור, החל ממועד זה, לא חל על החברה הפטור הקבוע בתקנה 33 לתקנות החברות (הוראות ותנאים לעניין הליך אישור הדוחות הכספיים), תש"ע-2010 (להלן, בסעיף זה: "התקנות"), ולפיכך, על אף שהחברה עונה להגדרת תאגיד קטן, הרי שהחל מהדוח התקופתי לשנת 2017, הדין באישור הדוחות הכספיים של החברה מתקיים בוועדה לבחינת דוחות כספיים (להלן: "ועדת מאזן") קודם לדין בדירקטוריון. ועדת המאזן של החברה מונתה על-ידי הדירקטוריון בישיבתו מיום 25 במרץ 2018. בהתאם לתקנה 3(ב) לתקנות קבע הדירקטוריון כי ועדת הביקורת של החברה תשמש גם כוועדת מאזן. לפיכך, חברי הוועדה הינם הדירקטורים החיצוניים המכהנים בחברה (מר אסף אליס וגב' רונית נועם) וכן הדירקטור הבלתי תלוי מר אוהד שמש. כמו כן, ליו"ר הוועדה מונתה גב' רונית נועם. לפרטים נוספים אודות חברי הוועדה ראו תקנה 26 לפרק ד' לדוח התקופתי לשנת 2018.

### הליך אישור הדוחות הכספיים

13.1 ביום 24 במרץ 2019 התקיימה ישיבת ועדת המאזן, במסגרתה דנו חברי הוועדה בדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2018. חברי הוועדה בחנו את ההערכות והאמדנים שנערכו בקשר עם הדוחות הכספיים, את הבקורות הפנימיות הקשורות בדיווח הכספי ואת שלמות ונאותות הגילוי אשר ניתן במסגרת הדוחות הכספיים. רואה החשבון המבקר סקר בפני חברי הוועדה את המדיניות החשבונאית שאומצה והטיפול החשבונאי שיושם בעניינים המהותיים של החברה. כמו כן, דנה

הוועדה בהערכות ובאמדנים ששימשו להכנת הדוחות הכספיים ועליהם נסמכים הנתונים בדוחות הכספיים.

בישיבת הוועדה השתתפו כל חברי הוועדה, ה"ה רונית נועם, אסף אליס ואוהד שמש. פרט לחברי הוועדה נכחו בישיבה ה"ה אורן עזר, יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל, רו"ח טוני קליין, מנהל הכספים של החברה, וכן נציגי רואה החשבון המבקר ויועציה המשפטיים של החברה.

ביום 28 במרץ 2019 העבירה הוועדה לדירקטוריון את המלצותיה לעניין אישור הדוחות הכספיים. הוועדה החליטה להמליץ לדירקטוריון החברה לאשר את דוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2018.

בישיבת הדירקטוריון מיום 31 במרץ 2019 דנו חברי הדירקטוריון בדוחותיה הכספיים של החברה לאור המלצות ועדת המאזן. במסגרת הישיבה בחנו חברי הדירקטוריון את ההערכות והאמדנים שנערכו בקשר עם הדוחות הכספיים, הבקורות הפנימיות הקשורות בדיווח הכספי, שלמות ונאותות הגילוי אשר ניתן במסגרת הדוחות הכספיים, מנהל הכספים של החברה ונציגי רו"ח המבקר של החברה סקרו בפני חברי הדירקטוריון את המדיניות החשבונאית שאומצה והטיפול החשבונאי שיושם בעניינים מהותיים של התאגיד. כמו כן נדונו הערכות שווי שניתנו בדוחות הכספיים (במידה שניתנו) ועליהן נסמכים הנתונים בדוחות הכספיים.

13.2 בישיבת הדירקטוריון השתתפו ה"ה אורן עזר, יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל, מני מור, רונית נועם, אוהד שמש, אסף אליס, וענת צור סגל – חברי הדירקטוריון, מר טוני קליין – מנהל הכספים של החברה, וכן נציגי רו"ח המבקר של החברה ויועציה המשפטיים. מבקר הפנים של החברה קיבל הודעה על קיום הישיבה והיה רשאי להשתתף בה. בעקבות הדיון, ועל סמך הנתונים שהוצגו, אימץ דירקטוריון החברה את המלצות הוועדה ואישר את הדוח התקופתי של החברה לשנת 2018, הכולל את הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2018.

13.3 במסגרת הליך אישור הדוחות הכספיים של החברה על ידי ועדת המאזן והדירקטוריון, מועברת טיוטת הדוחות הכספיים והדוחות הנלווים להם (להלן: **"טיוטת הדוח השנתי"**), לעיונם של חברי ועדת המאזן והדירקטוריון, מספר ימים לפני מועד ישיבת ועדת המאזן. חברי הוועדה והדירקטוריון פונים, במידת הצורך, להנהלת החברה ולרואי החשבון החיצוניים של החברה לקבלת הבהרות ותיקונים לדוחות הכספיים. בכפוף ובהתאם להמלצות הוועדה המאזן לדירקטוריון בקשר עם הדוחות הכספיים, דירקטוריון החברה מתכנס לאישור הדוחות הכספיים. במהלך ישיבת הדירקטוריון נסקרות התוצאות הכספיות, המצב הכספי ותזרים המזומנים של החברה ומוצגים נתונים על פעילות החברה, תוך השוואה לתקופות קודמות. מתקיים דיון במהלכו משיבים הנהלת החברה ורואי החשבון החיצוניים של החברה לשאלות הדירקטורים לגבי סוגיות העולות בקשר לדוחות הכספיים. לאחר הדיון כאמור, מתקיימת הצבעה לאישור הדוחות הכספיים.

תאריך : 31 במרץ 2019

אלקטריאון וירלס בע"מ

חתימה

תפקיד

יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל

מנהל כספים

שמות החותמים

אורן עזר

טוני קליין



**אלקטריאון וירלס בע"מ**  
**(לשעבר - ביומדיקס אינקובטור בע"מ)**  
**דוח שנתי 2018**

אלקטריאון וירלס בע"מ  
(לשעבר - ביומדיקס אינקובטור בע"מ)  
דוח שנתי 2018

תוכן העניינים

דף	
2	דוח רואה החשבון המבקר
	דוחות כספיים מאוחדים - בשקלים חדשים (ש"ח) :
3	דוחות על המצב הכספי
4	דוחות על ההפסד הכולל
5	דוחות על השינויים בהון (בגרעון בהון)
6-7	דוחות על תזרימי המזומנים
8-25	ביאורים לדוחות הכספיים

---

---



**דוח רואה החשבון המבקר**  
לבעלי המניות של  
**אלקטריאון וירלס בע"מ**  
(לשעבר - ביומדיקס אינקובטור בע"מ)

ביקרנו את הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המוצגים של אלקטריאון וירלס בע"מ (לשעבר - ביומדיקס אינקובטור בע"מ) (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2018 ו-2017 ואת הדוחות המאוחדים על הרווח והפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון (גרעון בהון) ותזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

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

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה והחברות המאוחדות שלה לימים 31 בדצמבר 2018 ו-2017 ואת תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון (בגרעון בהון) ותזרימי המזומנים שלהן לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018, 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 לביאור ג' לדוחות הכספיים המאוחדים, לפיו המידע ההשוואתי המוצג בדוחות אלו מבוסס על נתונים הכספיים של הרוכשת החשבונאית על מנת לשקף את הטיפול החשבונאי ברכישה במהופך וכן לביאור 1' לדוחות הכספיים, לפיו נכון למועד הדוח על המצב הכספי החברה נמצאת בשלב מחקר ופיתוח, וטרם הפיקה הכנסות כלשהן. החברה בדעה כי מקורות המימון העומדים לרשותה יאפשרו לה את המשך פעילותה במתכונתה הנוכחית לפחות ל-12 חודשים ממועד החתימה על הדוחות הכספיים. יחד עם זאת, המשך פעילותה של החברה עד להשלמת פיתוח המוצר ומעבר לרווחיות מותנה בגיוס מקורות מימון נוספים בין אם באמצעות גיוסי הון או מענקים.

קסלמן וקסלמן  
רואי חשבון  
פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

תל-אביב,  
31 במרס 2019

**אלקטריאון וירלס בע"מ**  
**(לשעבר - ביומדיקס אינקובטור בע"מ)**  
 דוחות מאוחדים על המצב הכספי

31 בדצמבר		ביאור	
**2017	2018		
אלפי ש"ח			
			<b>נכסים</b>
			<b>נכסים שוטפים:</b>
168	9,416	'א5	מזומנים ושווי מזומנים
232	1,329	6	חייבים ויתרות חובה
<u>400</u>	<u>10,745</u>		
			<b>נכסים שאינם שוטפים:</b>
123	158	'ב5	פקדון משועבד
-	83		הוצאות מראש לזמן ארוך
131	3,258	7	רכוש קבוע
<u>254</u>	<u>3,499</u>		
<u>654</u>	<u>14,244</u>		<b>סך נכסים</b>
			<b>התחייבויות והון (בניכוי גרעון בהון)</b>
			<b>התחייבויות שוטפות:</b>
19	44		ספקים ונותני שירותים
1,147	1,391	9	זכאים ויתרות זכות
600	-		הלוואת גישור
<u>1,766</u>	<u>1,435</u>		<b>סך התחייבויות</b>
		11	<b>התקשרויות והתחייבויות תלויות</b>
		12	<b>הון (גרעון בהון):</b>
4	-		מניות רגילות
*	-		מניות בכורה סדרה א'
1,562	82,758		פרמיה, כתבי אופציה, וקרנות אחרות
(2,678)	(69,949)		יתרת הפסד
<u>(1,112)</u>	<u>12,809</u>		<b>סך ההון (גרעון בהון)</b>
<u>654</u>	<u>14,244</u>		<b>סך התחייבויות והון (בניכוי גרעון בהון)</b>

\* מייצג סכום הנמוך מאלף ש"ח.  
 \*\* לאחר יישום למפרע של שיטת הרכישה במהופך, ראה ביאור ג'.

טוני קליין  
 מנהל כספים

אורן עזר  
 יו"ר דירקטוריון  
 ומנכ"ל

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 31 במרס 2019.

**הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.**

**אלקטריאון וירלס בע"מ**  
**(לשעבר - ביומדיקס אינקובטור בע"מ)**  
 דוחות מאוחדים על ההפסד הכולל

<b>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר</b>			<b>ביאור</b>	
<b>*2016</b>	<b>*2017</b>	<b>2018</b>		
<b>אלפי ש"ח</b>				
			13	<b>הוצאות מחקר ופיתוח:</b>
1,544	1,145	16,146		הוצאות מחקר ופיתוח
(1,330)	(409)	(4,892)		בניכוי השתתפות בהוצאות מחקר ופיתוח
214	736	11,254		<b>הוצאות מחקר ופיתוח, נטו</b>
493	874	4,280	14	<b>הוצאות הנהלה וכלליות</b>
-	-	51,770	ג'1	<b>הוצאות רישום למסחר</b>
707	1,610	67,304		<b>הפסד מפעולות</b>
	(99)	-	ו'11	<b>הכנסות אחרות</b>
15	5	(33)		<b>הוצאות (הכנסות) מימון</b>
<u>722</u>	<u>1,516</u>	<u>67,271</u>		<b>הפסד והפסד כולל לשנה</b>
<u>0.18</u>	<u>0.36</u>	<u>9.34</u>	15	<b>הפסד בסיסי ומדולל למניה (בש"ח)</b>

\* לאחר יישום למפרע של שיטת הרכישה במהופך, ראה ביאור ג'1.

**הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.**

**אלקטריאון וירלס בע"מ**  
**(לשעבר - ביומדיקס אינקובטור בע"מ)**  
 דוחות מאוחדים על השינויים בהון (בגרעון בהון)

סך ההון (גרעון בהון)	יתרת הפסד	פרמיה, אופציות וקרנות אחרות	מניות בכורה סדרה א'	מניות רגילות	
אלפי ש"ח					
563	(440)	999	*	4	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2016**</b>
(722)	(722)				<b>תנועה במהלך שנת 2016:</b>
-		*	*	*	הפסד כולל לשנה
10		10			הנפקת מניות (ראה ביאור ג'11)
(149)	(1,162)	1,009	*	4	מרכיב ההטבה בהענקת אופציות
					<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2016**</b>
(1,516)	(1,516)				<b>תנועה במהלך שנת 2017:</b>
10		10			הפסד כולל לשנה
443		443			מרכיב ההטבה בהענקת אופציות
100		100			קרן הון בגין הטבה מבעל שליטה (ראה ביאור ג'11)
(1,112)	(2,678)	1,562	*	4	הנפקת מניות (ראה ביאור ה'12)
					<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2017**</b>
(67,271)	(67,271)				<b>תנועה במהלך שנת 2018:</b>
15,664		15,664			הפסד כולל לשנה
58,945		58,949	(*)	(4)	מרכיב ההטבה בהענקת אופציות
83		83			רכישה במהופך (ראה ביאור ג'1)
6,500		6,500			מימוש כתבי אופציה
12,809	(69,949)	82,758	-	-	הנפקת מניות (ראה ביאור ז'12)
					<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2018</b>

\* מייצג סכום הנמוך מאלף ש"ח.  
 \*\* לאחר יישום למפרע של שיטת הרכישה במהופך, ראה ביאור ג'1.

**הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.**

(המשך) - 1

**אלקטריאון וירלס בע"מ**  
**(לשעבר - ביומדיקס אינקובטור בע"מ)**  
דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
*2016	*2017	2018
אלפי ש"ח		
(252)	(548)	(2,413)
(60)	(24)	(3,286)
-	-	1,156
-	27	(35)
(60)	3	(2,165)
-	600	550
-	-	83
-	-	6,598
-	100	6,500
-	700	13,731
(312)	155	9,153
325	13	168
-	-	95
13	168	9,416

**תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת-**  
מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת (ראה נספח)

**תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:**  
רכישת רכוש קבוע  
תמורה ממימוש נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך  
רווח או הפסד  
פיקדון משועבד  
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה

**תזרימי מזומנים מפעילות מימון:**  
קבלת הלוואת גישור  
תמורה ממימוש כתבי אופציה  
מזומנים שנבעו מרכישה במהופך (ראה נספח ב')  
תמורה מהנפקת מניות  
מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון

**גידול (קיטון) במזומנים ושווי מזומנים**  
**יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה**  
**רווחים מהפרשי שער בגין מזומנים**  
**יתרת מזומנים ושווי מזומנים לגמר השנה**

\* לאחר יישום למפרע של שיטת הרכישה במהופך, ראה ביאור 1ג'.

**הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.**

**אלקטריאון וירלס בע"מ**  
**(לשעבר - ביומדיקס אינקובטור בע"מ)**  
 דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים (המשך)

<b>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר</b>		
<b>*2016</b>	<b>*2017</b>	<b>2018</b>
<b>אלפי ש"ח</b>		
(722)	(1,516)	(67,271)
26	31	159
-	-	65
10	10	15,664
-	-	50,193
-	-	(95)
<u>(686)</u>	<u>(1,475)</u>	<u>(1,285)</u>
(135)	127	(1,172)
569	800	44
<u>434</u>	<u>927</u>	<u>(1,128)</u>
<u>(252)</u>	<u>(548)</u>	<u>(2,413)</u>

**א. נספח לדוח תזרימי המזומנים - מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת:**

הפסד לשנה  
 התאמות בגין:  
 פחת והפחתות  
 שינוי בשווי נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד  
 מרכיב ההטבה בגין אופציות  
 הוצאות רישום למסחר  
 הפסדים מהפרשי שער בגין מזומנים ושווי מזומנים  
 שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות תפעוליים:  
 קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה  
 גידול (קיטון) בספקים וזכאים אחרים  
 מזומנים נטו ששימשו לפעולות

**ב. מזומנים שנבעו מרכישה במהופך:**

217	הון חוזר (ללא מזומנים)
(1,221)	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
(1,150)	הלוואת גישור
58,945	רישום השפעת הרכישה במהופך
(50,193)	הוצאות רישום למסחר
<u>6,598</u>	סך הכל מזומנים נטו שנבעו מרכישה במהופך

\* לאחר יישום למפרע של שיטת הרכישה במהופך, ראה ביאור 1ג'.

**הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.**



**אלקטריאון וירלס בע"מ**  
**(לשעבר - ביומדיקס אינקובטור בע"מ)**  
ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

**ביאור 1 - כללי:**

- א.** אלקטריאון וירלס בע"מ (לשעבר- ביומדיקס אינקובטור בע"מ) (להלן - החברה) עסקה עד ליום 6 במרס 2018, במישרין ובעקיפין באמצעות ספירהד השקעות (ביו) בע"מ (להלן - ספירהד), חברה בבעלותה המלאה, בהשקעות פיננסיות והחזקת השקעות בעיקר בתחום מדעי החיים.
- ביום 6 במרס 2018 הושלמה עסקת מיזוג בין החברה לבין אלקטריק רואד בע"מ (להלן- אלקטרוואד), במסגרתה רכשה החברה את מלוא הונה המונפק והנפרע של אלקטרוואד בתמורה להקצאת מניות וכתבי אופציה של החברה, אשר היוו במועד השלמת העסקה 66.7% מהונה המונפק והנפרע של החברה בדילול מלא.
- ביום 7 במרס 2018 שונה שמה של החברה מביומדיקס אינקובטור בע"מ לאלקטריאון וירלס בע"מ.
- ב.** החל ממועד השלמת המיזוג החברה פועלת, באמצעות אלקטרוואד, במחקר ופיתוח של טכנולוגיה להנעה אלחוטית של רכבים בעלי הנעה חשמלית באמצעות תשתית סלילים המוטמנת מתחת לנתיב הנסיעה.
- ג.** הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים את הדוחות הכספיים של החברה, של ספירהד, ושל אלקטרוואד (להלן יחד- הקבוצה). על אף שמבחינה משפטית החברה היא הרוכשת החשבונאית של המניות, היות ובעלי השליטה של אלקטרוואד קיבלו לידם את השליטה בחברה, נקבע כי אלקטרוואד הינה הרוכשת החשבונאית של הפעילות, ולפיכך טופלה העסקה בשיטת הרכישה במהופך. בהתאם לכך, הנכסים וההתחייבויות של אלקטרוואד (הרוכשת החשבונאית) נרשמו בדוחות המאוחדים בהתאם לערכם המאזני ערב העסקה. תמורת הרכישה, בסך של כ-59 מיליון ש"ח, נקבעה בהתאם לשווי מכשירה ההוניים של החברה (הנרכשת החשבונאית) ביום השלמת העסקה. עודף התמורה על ערכם המאזני של הנכסים וההתחייבויות של החברה ערב העסקה בסך של 50.2 מיליון ש"ח נרשם כ"הוצאות רישום למסחר" במסגרת הדוח על ההפסד הכולל. בנוסף לעודף התמורה, נזקפו לסעיף "הוצאות רישום למסחר" עלויות נוספות בגין העסקה המסתכמות בכ-1.6 מיליון ש"ח. מספרי השוואה בדוחות אלו הוצגו מחדש על מנת לשקף את המצב הכספי ותוצאות הפעילות של הקבוצה בהתאם לשיטת הרכישה במהופך.
- למידע נוסף בדבר עסקת המיזוג והפעולות שבוצעו במסגרתה, ראה ביאור 112'.
- ד.** נכון למועד הדוח על המצב הכספי החברה נמצאת בשלב מחקר ופיתוח, וטרם הפיקה הכנסות כלשהן. החברה בדעה כי מקורות המימון העומדים לרשותה יאפשרו לה את המשך פעילותה במתכונתה הנוכחית לפחות ל-12 חודשים ממועד החתימה על הדוחות הכספיים. יחד עם זאת, המשך פעילותה של החברה עד להשלמת פיתוח המוצר ומעבר לרווחיות מותנה בגיוס מקורות מימון נוספים בין אם באמצעות גיוסי הון או מענקים.

**ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית:**

- א.** **בסיס ההצגה של הדוחות הכספיים:**
- (1) הדוחות הכספיים של הקבוצה לימים 31 בדצמבר 2018 ו-2017 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018, מצטייתם לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (International Financial Reporting Standards) שהם תקנים ופרשנויות אשר פורסמו על ידי המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (International Accounting Standard Board) (להלן - תקני ה-IFRS) וכוללים את הגילוי הנוסף הנדרש לפי תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע - 2010.
- עיקרי המדיניות החשבונאית, המתוארים להלן, יושמו באופן עקבי ביחס לכל השנים המוצגות.
- הדוחות הכספיים נערכו בהתאם למוסכמת העלות ההיסטורית.
- עריכת דוחות כספיים בהתאם לתקני ה-IFRS, דורשת שימוש באומדנים חשבונאיים מסוימים מהותיים. כמו כן, היא מחייבת את הנהלת הקבוצה להפעיל שיקול דעת בתהליך יישום מדיניות החשבונאית של הקבוצה. בביאור 3 ניתן גילוי לתחומים בהם מעורבת מידה רבה של שיקול דעת או מורכבות, או תחומים בהם יש להנחות ולאומדנים השפעה מהותית על הדוחות הכספיים. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מהותית מהאומדנים וההנחות ששימשו את הנהלת הקבוצה.

**אלקטריאון וירלס בע"מ**  
**(לשעבר - ביומדיקס אינקובטור בע"מ)**  
ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

**א. בסיס ההצגה של הדוחות הכספיים (המשך):**

- (2) הקבוצה מנתחת את ההוצאות שהוכרו ברווח או הפסד לפי שיטת סיווג המבוססת על מאפיין הפעילות של ההוצאות.
- (3) החברה לא צירפה לדוחות כספיים אלה מידע כספי נפרד בשל זניחות תוספת המידע. החברה מחזיקה בבעלות מלאה באלקטרוואד ובספירהד ונכון למועד הדוח על המצב הכספי כל פעילות העסקית של הקבוצה מבוצעת באלקטרוואד, אשר משתקפת באופן מלא בדוח המאוחד של הקבוצה. נכון למועד הדוח על המצב הכספי לחברה ולספירהד אין פעילות עסקית, מלבד החזקה במזומנים ושווי מזומנים. לפיכך, פרסום דוחות כספיים נפרדים לא יהווה תוספת מידע מהותי למשקיע הסביר.

**ב. תרגום יתרות ועסקות במטבע חוץ:**

- (1) מטבע הפעילות ומטבע ההצגה פריטים הנכללים בדוחות הכספיים של הקבוצה נמדדים במטבע של הסביבה הכלכלית העיקרית בה פועלת הקבוצה (להלן - מטבע הפעילות). הדוחות הכספיים מוצגים בשקל חדש, שהוא מטבע הפעילות ומטבע ההצגה של חברות הקבוצה.

(2) עסקאות ויתרות

עסקאות במטבע השונה ממטבע הפעילות (להלן - "מטבע חוץ") מתורגמות למטבע הפעילות באמצעות שימוש בשערי החליפין שבתוקף למועדי העסקאות. הפרשי שער, הנובעים מיישוב עסקאות כאמור ומתרגום נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע חוץ לפי שערי החליפין לתום התקופה, נזקפים לרווח או הפסד.

רווחים והפסדים הנובעים משינוי בשערי חליפין מוצגים בדוח על ההפסד הכולל במסגרת "הוצאות (הכנסות) מימון".

**ג. מזומנים ושווי מזומנים**

במסגרת הדוחות על המצב הכספי, כוללים המזומנים ושווי מזומנים בקופה ופיקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר שתקופת ההפקדה שלהן לא עולה על 3 חודשים.

**ד. רכוש קבוע**

הרכוש הקבוע נכלל לראשונה לפי עלות הרכישה. הרכוש הקבוע מוצג בעלות בניכוי פחת שנצבר והפסדים מירידת ערך שנצברו. הפחתות וירידות ערך בגין הרכוש הקבוע שמוצג בעלות נזקפות לרווח או הפסד. הפחת מחושב לפי שיטת הקו הישר, כדי להפחית את עלות פריטי הרכוש הקבוע לערך השייר שלהם על-פני אומדן אורך החיים השימושיים שלהם, כדלהלן:

<u>שנים</u>	
6-7	ריהוט וציוד משרדי
5-7	מכונות וציוד
3	מחשבים וציוד הקפי

שיפורים במושכר מופחתים לפי שיטת הקו הישר, על פני תקופת חוזה השכירות או אורך החיים המשוער של השיפורים, לפי הקצר מביניהם.

ערכי השייר של הנכסים, אורך החיים השימושיים שלהם ושיטת הפחת נסקרים ומעודכנים בהתאם לצורך, לפחות אחת לשנה.

**אלקטריאון וירלס בע"מ**  
**(לשעבר - ביומדיקס אינקובטור בע"מ)**  
ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

**ה. הוצאות מחקר ופיתוח**

הוצאה בגין מחקר מוכרת כהוצאה בעת התהוותה. עלויות המתהוות בגין פרויקטים של פיתוח 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.

הוצאות אחרות בגין פיתוח, שאינן עומדות בתנאים אלה מוכרות כהוצאה בעת התהוותן. עלויות פיתוח שהוכרו בעבר כהוצאה אינן מוכרות כנכס בתקופה מאוחרת יותר. עד ליום 31 בדצמבר 2018, לא עמדה הקבוצה בכללים להיוון עלויות פיתוח כנכס בלתי מוחשי ובהתאם לא הוכר בדוחות הכספיים עד כה נכס כלשהוא בגין עלויות כאמור.

**ו. ירידת ערך של נכסים לא-כספיים**

ירידה בערכם של נכסים בני-פחת נבחנת, במידה שחלו אירועים או שינויים בנסיבות, המצביעים על כך שערכם בספרים לא יהיה בר השבה. סכום ההפסד המוכר בגין ירידת ערך שווה לסכום בו עולה ערכו של נכס בספרים על הסכום בר השבה שלו. סכום בר השבה של נכס הוא הגבוה מבין שווי ההוגן של הנכס, בניכוי עלויות מכירה, לבין שווי השימוש שלו. לצורך בחינת ירידת ערך, מחולקים הנכסים לרמות הנמוכות ביותר, בגין קיימים תזרימי מזומנים מזוהים נפרדים (יחידות מניבות מזומנים). נכסים לא-כספיים, למעט מוניטין, אשר חלה ירידה בערכם, נבחנים לצורך זיהוי ביטול אפשרי של ירידת הערך שהוכרה בגינם בכל תאריך דוח על המצב הכספי.

**ז. מענקים ממשלתיים**

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

מענקים המתקבלים מהרשות לחדשנות כהשתתפות במחקר ופיתוח שמבוצע על ידי הקבוצה (להלן - "מענקי מדען") נכנסים לגדר "הלוואות הניתנות למחילה" כאמור בתקן חשבונאות בינלאומי 20 "הטיפול החשבונאי במענקים ממשלתיים וגילוי לגבי סיוע ממשלתי" (להלן - "IAS 20").

מענקי מדען מוכרים ונמדדים בהתאם ל- IFRS 9. אם במועד התגבשות הזכאות לקבלת מענק מדען (להלן - "מועד הזכאות") מגיעה הנהלת הקבוצה למסקנה שלא קיים ביטחון סביר (reasonable assurance) שמענק המדען שהתגבשה הזכאות לקבלתו (להלן - "המענק שהתקבל") לא יוחזר, מכירה הקבוצה באותו מועד בהתחייבות פיננסית המטופלת בהתאם להוראות המפורטות ב- IFRS 9 לגבי התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת. הפער בין מענק המדען 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 הקבוצה למסקנה שקיים ביטחון סביר שמענק המדען שהתקבל לא יוחזר, נזקף המענק, באותו מועד, לרווח או הפסד כהקטנה של הוצאות מחקר ופיתוח. ככל שבתקופה עוקבת מגיעה הנהלת הקבוצה לראשונה למסקנה שלא קיים ביטחון סביר שמענק המדען שהתקבל לא יוחזר, מכירה הקבוצה באותו מועד בהתחייבות פיננסית כנגד רווח או הפסד. ההתחייבות הפיננסית האמורה מטופלת בהתאם להוראות המפורטות ב- IFRS 9 לגבי התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת.

**אלקטריאון וירלס בע"מ**  
**(לשעבר - ביומדיקס אינקובטור בע"מ)**  
ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

**ח. הון מניות**

מניות רגילות ומניות בכורה סדרה א' מסווגות כהון מניות במסגרת ההון העצמי של החברה. עלויות תוספתיות המיוחסות במישרין להנפקת מניות או אופציות חדשות, מוצגות בהון בניכוי מתקבולי ההנפקה.

**ט. ספקים**

יתרות הספקים כוללות התחייבויות של הקבוצה לשלם עבור טובין או שירותים שנרכשו מספקים במהלך העסקים הרגיל. יתרות הספקים מסווגות כהתחייבויות שוטפות כאשר התשלום אמור להתבצע תוך שנה אחת, אחרת הן מוצגות כהתחייבויות שאינן שוטפות.

יתרות ספקים מוכרות לראשונה בשווי הוגן, ולאחר מכן נמדדות בעלות מופחתת, על בסיס שיטת הריבית האפקטיבית.

**י. מסים נדחים**

הקבוצה מכירה במסים נדחים, על בסיס שיטת ההתחייבות, בגין הפרשים זמניים בין הסכומים של הנכסים וההתחייבויות, הכלולים בדוחות הכספיים המאוחדים, לבין הסכומים שיובאו בחשבון לצורכי מס. עם זאת, התחייבויות מסים נדחים אינן מוכרות אם הן נובעות מהכרה לראשונה של מוניטין. כמו כן, מסים נדחים אינם מוכרים, אם ההפרשים הזמניים נוצרים בעת ההכרה הראשונית בנכס או בהתחייבות, שלא במסגרת צירוף עסקים, אשר במועד העסקה אין להם כל השפעה על הרווח או ההפסד - בין אם החשבונאי או זה המדווח לצורכי מס. סכום המסים הנדחים נקבע בהתאם לשיעורי המס (וחוקי המס) שנחקקו או שחוקיקתם הושלמה למעשה נכון לתאריך הדוח על המצב הכספי וצפויים לחול כאשר נכסי המסים הנדחים ימומשו או כשהתחייבויות המסים הנדחים יושבו. ההכרה בנכסי מסים נדחים נעשית בגין הפרשים זמניים הניתנים לניכוי לצורכי מס, בגבולות סכום הפרשים, שצפוי כי ניתן יהיה לנצלם בעתיד כנגד הכנסות חייבות במס.

בהיעדר צפי באשר לקיום הכנסה חייבת במס בעתיד, לא הוכר נכס מסים נדחים בספרי הקבוצה.

**יא. הטבות עובד:**

**(1) התחייבות לפיצויי פרישה ופנסיה**

תוכנית הפקדה מוגדרת היא תוכנית להטבות עובד לאחר סיום העסקה במסגרתה הקבוצה מבצעת הפקדות קבועות לישות נפרדת ובלתי תלויה כך שלקבוצה אין כל מחויבות, משפטית או משתמעת, לבצע הפקדות נוספות, במצב שבו לא יהיה די בנכסי הקרן כדי לשלם לכל העובדים את ההטבות בגין שירותי העבודה בתקופה השוטפת ובתקופות קודמות.

תוכנית הטבה מוגדרת היא תוכנית להטבות עובד לאחר סיום העסקה שאינה תוכנית להפקדה מוגדרת.

הקבוצה מפעילה מספר תוכניות פיצויים ופנסיה. התוכניות ממומנות באמצעות תשלומים, המועברים לחברות ביטוח או לקרנות פנסיה המנוהלות בנאמנות. בהתאם לתנאיהן, תוכניות הפיצויים והפנסיה האמורות עונות להגדרת תוכנית הפקדה מוגדרת כדלעיל.

ההפקדות בתוכניות האמורות מוכרות כהוצאות בגין הטבות עובד במקביל לקבלת השירות מהעובדים שבגינו הם זכאים להפקדה.

**(2) דמי חופשה והבראה**

במסגרת החוק, זכאי כל עובד לימי חופשה ודמי הבראה, כאשר שניהם מחושבים על בסיס חודשי. הזכאות מתבססת על משך תקופת ההעסקה. הקבוצה זוקפת התחייבות והוצאה בגין דמי חופשה והבראה, בהתבסס על ההטבה שנצברה עבור כל עובד.

**אלקטריאון וירלס בע"מ**  
**(לשעבר - ביומדיקס אינקובטור בע"מ)**  
ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

**י.ב. תשלום מבוסס מניות**

החברה מעניקה מעת לעת מכשירים הוניים של החברה בתמורה לקבלת שירותים מעובדים ומנותני שירותים. שוויים ההוגן של השירותים המתקבלים בתמורה להענקת האופציות מוכר כהוצאה בדוח רווח והפסד. סך הסכום הנזקף כהוצאה בדוח רווח והפסד נקבע תוך התייחסות לשווי ההוגן של האופציות המוענקות.

סך ההוצאה מוכרת במהלך תקופת ההבשלה, שהיא התקופה שבה נדרש לקיים את כל התנאים המוגדרים להבשלה של הסדר התשלום מבוסס מניות. בכל תאריך דוח על המצב הכספי, מעדכנת הקבוצה את אומדניה בנוגע למספר האופציות הצפויות להבשיל, ומכירה בהשפעת השינוי בהשוואה לאומדנים המקוריים, אם קיים, בדוח רווח והפסד, ובהתאמה מקבילה בהון.

**י.ג. הפסד למניה**

חישוב ההפסד למניה מבוסס ככלל על ההפסד המיוחס למניות הרגילות של החברה מחולק בממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור במהלך התקופה. בחישוב ההפסד המדולל למניה מתווסף לממוצע המניות הרגילות, ששימש לחישוב הבסיסי, גם הממוצע המשוקלל של מספר המניות שיונפקו, בהנחה שכל המניות הפוטנציאליות המדוללות יומרו למניות. המניות הפוטנציאליות מובאות בחשבון כאמור רק כאשר השפעתן הינה מדללת (מגדילה את ההפסד למניה). מספר המניות ששימש לחישוב ההפסד למניה בתקופות שלפני מועד הרכישה במהופך הותאם למפרע בהתאם ליחס ההחלפה שנקבע בהסכם המיזוג.

**י.ד. תקני דיווח כספי בינלאומיים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות חדשות**

תקן דיווח כספי בינלאומי 16 "חכירות" (להלן – IFRS 16)

IFRS 16 יחליף עם יישומו לראשונה, את ההנחיות הקיימות כיום בתקן חשבונאות בינלאומי 17 "חכירות" ("IAS 17"). התקן עוסק בהכרה, מדידה, הצגה וגילוי של חכירות, וצפוי להיות בעל השפעה משמעותית בעיקר על הטיפול החשבונאי המיושם על ידי הצד החוכר בעסקת חכירה.

IFRS 16 משנה את ההנחיות הקיימות ב-IAS 17, ודורש מחוכרים להכיר בהתחייבות בגין חכירה, המשקפת את תשלומי החכירה העתידיים, ומנגד ב"נכס בגין זכות שימוש", וזאת בהתייחס לכלל חוזי החכירה (למעט האמור להלן), ללא הבחנה בין חכירה מימונית לבין חכירה תפעולית. IFRS 16 פוטר חוכרים מיישום הוראותיו עבור חכירות לטווח קצר ועבור חכירות בהן הנכס נשוא החכירה הינו בעל ערך נמוך.

IFRS 16 משנה גם את הגדרת "חכירה" ואת אופן הבחינה באם חוזה מכיל חכירה.

IFRS 16 דורש לטפל בכל רכיב חכירה בחוזה כחכירה בנפרד מרכיבים שאינם חכירה בחוזה. עם זאת, כהקלה מעשית, IFRS 16 מאפשר לחוכר לבחור, לפי קבוצות של נכס בסיס, שלא להפריד רכיבים שאינם חכירה מרכיבי חכירה, ובמקום זאת לטפל בכל רכיב חכירה וברכיבים כלשהם שאינם חכירה הקשורים אליו כרכיב חכירה יחיד.

הקבוצה מתכוונת ליישם את IFRS 16 החל מיום 1 בינואר 2019.

ביחס לעסקאות שבהן הקבוצה היא החוכרת, בחרה הקבוצה ליישם את התקן לראשונה בדרך לפיה תכיר בהתחייבויות בגין חכירה, עבור חכירות שסווגו קודם לכן כחכירות תפעוליות, בהתאם לערך הנוכחי של תשלומי החכירה שיוותרו, המהווים על ידי שימוש בשיעור הריבית התוספתי של החוכר במועד היישום לראשונה. במקביל, תכיר הקבוצה בנכסים בגין זכויות השימוש בנכסים החוכרים בסכום השווה לסכום ההתחייבויות בגין חכירה, כשהוא מותאם בגין הסכום של תשלומי חכירה כלשהם ששולמו מראש או שנצברו המתתייחסים לחכירות אלה. כתוצאה מכך, לאימוץ התקן לא צפויה להיות השפעה על יתרת העודפים.

**אלקטריאון וירלס בע"מ**  
**(לשעבר - ביומדיקס אינקובטור בע"מ)**  
ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

**ד. תקני דיווח כספי בינלאומיים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות חדשות (המשך):**

להערכת הנהלת הקבוצה, עם יישומו של IFRS 16 ביום 1 בינואר 2019 יוכרו בדוח המאוחד על המצב הכספי נכסים בגין זכויות שימוש בנכסים והתחייבויות בגין חכירה בסכום כולל של כ-0.6 מיליון ש"ח. נכסי זכות השימוש יוצגו בדוח על המצב הכספי בנפרד מנכסים אחרים. להערכת הנהלת הקבוצה, ההשפעות הצפויות של יישום התקן על הדוח המאוחד על הרווח או ההפסד לשנת 2019 אינן מהותיות. המידע המובא לעיל, מהווה הערכה של הקבוצה, וייתכן שיהיה שונה מהנתונים אשר יכללו בסופו של דבר בדוחות הכספיים לתקופת היישום לראשונה.

**ביאור 3 - אומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים מהותיים**

אומדנים ושיקולי דעת, נבחנים באופן מתמיד, ומבוססים על ניסיון העבר ועל גורמים נוספים, לרבות ציפיות ביחס לאירועים עתידיים, שנחשבות לסבירות, לאור הנסיבות הקיימות. הקבוצה מגבשת אומדנים והנחות בנוגע לעתיד. מעצם טבעם, נדיר שהאומדנים החשבונאיים המתקבלים יהיו זהים לתוצאות המתייחסות בפועל. האומדנים, ההנחות, בגינם קיים סיכון משמעותי לביצוע התאמות מהותיות בערכם בספרים של נכסים והתחייבויות במהלך שנת הכספים הבאה, ושיקולי הדעת בעלי ההשפעה המהותית על יישום מדיניותה החשבונאית של הקבוצה, מפורטים להלן:

(1) מענקים מהרשות לחדשנות

כאמור בביאור 2, על הנהלת הקבוצה לבחון האם קיים ביטחון סביר שהמענק שהתקבל לא יוחזר. כמו כן, במצב בו במועד ההכרה הראשוני נזקף המענק לדוח רווח והפסד, על הנהלת הקבוצה לבחון האם נוצרה הסתברות ברמה של ביטחון סביר להצלחת הפרויקט ולתשלום תמלוגים בגינו לרשות לחדשנות. לדעת הנהלת הקבוצה נכון לימים 31 בדצמבר 2017 ו-2018, לא קיים ביטחון סביר כי ישולמו תמלוגים לרשות לחדשנות ולכן לא הכירה הקבוצה בהתחייבות פיננסית בדוחות הכספיים.

(2) הוצאות פיתוח

כאמור בביאור 2ה', עלויות פיתוח יהוונו רק באם התקיימו התנאים המפורטים בביאור האמור. היוון העלויות יהיה מבוסס על שיקול דעתה של ההנהלה כי אכן הקבוצה עומדת בתנאים להיוון. להערכת הנהלת הקבוצה נכון לימים 31 בדצמבר 2017 ו-2018 לא התקיימו התנאים האמורים לעיל, ולכן לא הונו עלויות פיתוח.

(3) שווי הוגן של מכשירים הוניים של החברה

שוויים הוגן של מכשירים הוניים של החברה אשר הוקצו לעובדים, נקבע באמצעות שימוש בשיטות להערכת שווי. הקבוצה מפעילה שיקול דעת, לצורך בחירת שיטות הערכה שונות ולצורך הנחת הנחות, המבוססות בעיקרן על תנאי השוק הקיימים בכל תאריך דוח על המצב הכספי. באשר לפרמטרים ששימשו את החברה למדידת שווי הוגן ראה ביאורים 12ד' ו-12'.

**אלקטריאון וירלס בע"מ**  
**(לשעבר - ביומדיקס אינקובטור בע"מ)**  
 ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

**ביאור 4 - מכשירים פיננסיים ניהול סיכונים פיננסיים:**

**ניהול סיכונים פיננסיים:**

**א. גורמי סיכון פיננסיים**

פעילויות הקבוצה חושפות אותה למגוון סיכונים פיננסיים: סיכונים מטבע, סיכונים אשראי וסיכונים נזילות. תוכניתה הכוללת של הקבוצה לניהול סיכונים מתמקדת בכך כי לא ניתן לצפות את התנהגות השווקים הפיננסיים ובניסיון למזער השפעות שליליות אפשריות על ביצועיה הכספיים של הקבוצה. ניהול הסיכונים מתבצע על ידי מנכ"ל החברה.

**סיכון נזילות**

החברה הינה חברת מחקר ופיתוח וטרם הפיקה רווחים או תזרימי מזומנים חיוביים מפעילותה השוטפת והמשך פעילותה במתכונת הנוכחית מותנה בגיוס מקורות מימון עד ליצירת תזרים מזומנים חיובי מפעילות.

**ב. ניהול סיכונים הון**

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

**ביאור 5 - מזומנים ושווי מזומנים:**

**א. פירוט לפי מטבעות:**

31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	
168	8,112
-	1,304
168	9,416

בשקלים  
במטבע חוץ

**ב. פקדון משועבד**

לימים 31 בדצמבר 2018 ו-2017 לחברה פקדון משועבד בסך של 158 אלפי ש"ח ו-123 אלפי ש"ח, בהתאמה. הפקדון מוצג בדוח על המצב הכספי במסגרת סעיף נכסים שאינם שוטפים. ראה גם ביאור 11ה'.

**ביאור 6 - חייבים ויתרות חובה:**

31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	
59	382
165	735
-	53
-	155
8	4
232	1,329

מע"מ  
חייבים בגין השתתפות בהוצאות מו"פ  
הוצאות מראש  
מקדמות לספקים  
אחרים

היתרות הכלולות במסגרת "חייבים ויתרות חובה" בגין פריטים כספיים אינן כוללות חובות מסופקים ואינן כוללות סכומים שעבר מועד פרעונם. ערכם בספרים של החייבים ויתרות החובה מהווה קירוב סביר לשווים ההוגן.

**אלקטריאון וירלס בע"מ**  
**(לשעבר - ביומדיקס אינקובטור בע"מ)**  
 ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 7 - רכוש קבוע:

הרכב הרכוש והפחת שנצבר בגינו, לפי קבוצות עיקריות, והתנועה בהם בשנת 2018 הינן:

יתרה מופחתת ליום 31 בדצמבר 2018	פחת שנצבר			העלות			
	יתרה לגמר השנה	תוספת במשך השנה	יתרה לתחילת השנה	יתרה לגמר השנה	תוספות במשך השנה	יתרה לתחילת השנה	
	<b>אלפי ש"ח</b>						
7	*	*	*	7	7	*	ריהוט וציוד משרדי
98	87	29	58	185	26	159	מכונות וציוד
46	13	6	7	59	48	11	מחשבים וציוד היקפי
3,107	125	124	1	3,232	3,205	27	שיפורים במושכר
<u>3,258</u>	<u>225</u>	<u>159</u>	<u>66</u>	<u>3,483</u>	<u>3,286</u>	<u>197</u>	

הרכב הרכוש והפחת שנצבר בגינו, לפי קבוצות עיקריות, והתנועה בהם בשנת 2017 הינן:

יתרה מופחתת ליום 31 בדצמבר 2017	פחת שנצבר			העלות			
	יתרה לגמר השנה	תוספת במשך השנה	יתרה לתחילת השנה	יתרה לגמר השנה	תוספות במשך השנה	יתרה לתחילת השנה	
	<b>אלפי ש"ח</b>						
*	*	*	*	*	-	*	ריהוט וציוד משרדי
101	58	27	31	159	1	158	מכונות וציוד
4	7	3	4	11	-	11	מחשבים וציוד היקפי
26	1	1	*	27	23	4	שיפורים במושכר
<u>131</u>	<u>66</u>	<u>31</u>	<u>35</u>	<u>197</u>	<u>24</u>	<u>173</u>	

\* מייצג סכום הנמוך מאלף ש"ח.



**אלקטריאון וירלס בע"מ**  
**(לשעבר - ביומדיקס אינקובטור בע"מ)**  
ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

**ביאור 8 - מסים על ההכנסה:**

**א. מסוי החברה והחברות הבנות**

שיעורי המס

בהתאם לחוק לשינוי סדרי עדיפות לאומיים (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנים 2014 ו-2013) התשע"ג-2013, אשר פורסם ברשומות ביום 5 באוגוסט, 2013 נקבע כי מס החברות שיחול משנת 2014 ואילך יעמוד על שיעור של 26.5%.  
בחודש ינואר 2016, פורסם החוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 216), התשע"ו-2016, אשר קבע הפחתה של מס החברות, החל משנת המס 2016 ואילך, משיעור של 26.5% לשיעור של 25%.

בחודש דצמבר 2016, פורסם חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנות התקציב 2017 ו-2018), התשע"ז-2016, אשר קבע הפחתה נוספת של מס החברות משיעור של 25% לשיעור של 23%. יחד עם זאת, נקבעה במסגרת החוק האמור הוראת שעה לפיה שיעור מס החברות בשנת 2017 יהיה 24%. כפועל יוצא, שיעור מס החברות שיחול בשנת 2017 יהיה 24% ושיעור מס החברות שיחול משנת 2018 ואילך יהיה 23%.

**ב. הפסדים לצורכי מס להעברה לשנים הבאות**

נכסי מסים נדחים בגין הפסדים לצורכי מס להעברה לשנים הבאות, מוכרים במידה שמימוש הטבת המס המתייחסת באמצעות קיומה של הכנסה חייבת עתידית הינו צפוי.

יתרת הפסדים להעברה של החברה ליום 31 בדצמבר 2018 מסתכמים לכ-0.6 מיליון ש"ח.

יתרת הפסדים להעברה של החברות הבנות ליום 31 בדצמבר 2018 מסתכמים לכ-9 מיליון ש"ח.

הקבוצה לא זקפה מיסים נדחים בגין הפסדים מועברים, מאחר וניצולם אינו צפוי בטווח הנראה לעין.

בהתאם להסדר מיסוי בין החברה לבין רשות המיסים מיום 28 בפברואר 2018, לאחר השלמת עיסקת המיזוג עם אלקטרואד, יתרת הפסדים לצרכי מס שיהיו בחברה ובספירה ליום השלמת המיזוג, יימחקו ולא יותרו בקיזוז לצרכי מס בכל דרך שהיא.

**ג. שומות מס**

ביום 19 בנובמבר 2015, אישרה הכנסת בקריאה שנייה ושלישית את הצעת חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנות התקציב 2015 ו-2016), התשע"ה-2015, במסגרתו נכלל תיקון לפקודת מס הכנסה אשר האריך את תקופת ההתיישנות של שומות עצמיות המוגשות על ידי נישומים, לגבי שומות עצמיות בגין שנת המס 2013 ואילך, לתקופה של 4 שנים מתום שנת המס בה הוגשה השומה. עד למועד אישור התיקון האמור עמדה תקופת ההתיישנות של שומות עצמיות על 3 שנים מתום שנת המס בה הוגשה השומה.

בהתאם, על פי הוראות הדין, שומות עצמיות שהוגשו על ידי החברה והחברות הבנות עד שנת 2013 נחשבות כסופיות (בכפוף למועדי הגשת הדוחות וקביעות תקופת ההתיישנות על פי דין).

**אלקטריאון וירלס בע"מ**  
**(לשעבר - ביומדיקס אינקובטור בע"מ)**  
 ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

**ביאור 9 - זכאים ויתרות זכות:**

**הרכב זכאים ויתרות זכות:**

31 בדצמבר		
2017	2018	
א ל פ י ש"ח		
537	652	עובדים ומוסדות בגין עובדים
115	186	הפרשה לחופשה והבראה
214	214	הלוואה מבעלי מניות
264	339	הוצאות לשלם
17	-	אחרים
<u>1,147</u>	<u>1,391</u>	

ערכם בספרים של הזכאים ויתרות הזכות מהווה קירוב סביר לשוויים ההוגן מאחר שהשפעת ההיוון אינה מהותית.

**ביאור 10 - התחייבות בשל סיום יחסי עובד - מעביד:**

- א. בהתאם לחוקי העבודה ולהסכמי העבודה בתוקף בארץ, חייבת הקבוצה בתשלום פיצויי פרישה ופנסיה לעובדים שיפוטרו או יפרשו מעבודתם בנסיבות מסוימות.
- ב. התחייבות הקבוצה לתשלומי פנסיה וכן התחייבות הקבוצה לתשלומי פיצויים בגין עובדים בישראל שלגביהם המחויבות האמורה הינה לפי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורים מכוסה על ידי הפקדות שוטפות בתוכניות הפקדה מוגדרות. הסכומים שהופקדו כאמור אינם כלולים בדוחות על המצב הכספי.

**ביאור 11 - התקשרויות והתחייבויות תלויות:**

**א. הסכם שכירות**

בחודש ינואר 2018 התקשרה הקבוצה עם צד ג' בהסכם שכירות לשטח עליו מקימה הקבוצה מתקנים אשר ישמשו אותה להמשך פעילות מחקר ופיתוח, ובין היתר להקמת כביש ניסוי. על פי ההסכם, תקופת השכירות הינה מיום 1 במרס 2018 ועד ליום 28 בפברואר 2021, כאשר לקבוצה ניתנה האופציה להאריך את ההסכם ב-3 שנים נוספות. דמי השכירות החודשיים הינו כ-19 אלפי ש"ח, כאשר במסגרת ההסכם נקבע כי ככל שהקבוצה תשקיע בהקמת המתקנים סכום של לפחות 1.5 מיליון ש"ח, הקבוצה תהיה פטורה מדמי שכירות במהלך השנה הראשונה, ובמהלך השנה השניה תשלם דמי שכירות מופחתים בסך של כ-15 אלפי ש"ח.

**ב. תמלוגים לרשות לחדשנות**

לקבוצה התחייבויות לתשלום תמלוגים לרשות הלאומית לחדשנות טכנולוגית (להלן - "רשות לחדשנות"). התמלוגים מחושבים על בסיס התמורה ממכירת מוצרים שבפיתוחם השתתפה הממשלה בדרך של מענקים.

בהתאם לתנאי ההשתתפות כאמור ישולמו לרשות לחדשנות תמלוגים בשיעור של 3% מסכום המכירות של המוצרים שבפיתוחם השתתפה הרשות לחדשנות בשלוש השנים הראשונות, ממועד תחילת ההחזר, 3.5% מסכום המכירות החל מהשנה הרביעית ועד לפרעון מלא של סכום המענק שהתקבל על ידי הקבוצה, כשהוא צמוד לדולר, בתוספת ריבית שנתית בגובה ריבית הליבור. לימים 31 בדצמבר 2017 ו-2018 לא הוכרה התחייבות לתמלוגים לרשות לחדשנות מאחר והקבוצה אינה צופה הכנסות בעתיד הנראה לעין.

**אלקטריאון וירלס בע"מ**  
**(לשעבר - ביומדיקס אינקובטור בע"מ)**  
ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

**ביאור 11 - התקשרויות והתחייבויות תלויות (המשך):**

**ג. הון הטבע:**

ביום 5 במרס 2015, נחתם הסכם רכישת מניות החברה עם הון הטבע, מרכז טכנולוגי לאנרגיה מתחדשת בנגב ובערבה שהוקם בהתאם להוראת מנכ"ל 8.14 של משרד הכלכלה והתעשייה. במסגרת ההסכם ניתן לחברה מימון כמפורט להלן:

- (1) החברה זכאית למימון ממשלתי מהרשות לחדשנות באמצעות מענק בגובה 2,125 אלפי ש"ח המהווה 85% מתקציב הפרויקט המאושר בסך 2,500 אלפי ש"ח למשך שנתיים (להלן-"תקופת ההסכם").  
המענק יועבר לחברה באמצעות הון הטבע, בהתאם למועדים ולסכומים שיועברו אליהם מהרשות לחדשנות או במועד קודם לקבלת כספי המענק אליהם, בהתאם להחלטתם.
- (2) בהתאם להוראת מנכ"ל 8.14 הון הטבע תשלם את המימון הממשלתי, כלומר תשקיע בחברה סך של 375 אלפי ש"ח, המהווים 15% מתקציב הפרויקט (להלן-"המימון המשלים").
- (3) הון הטבע השקיעה 500 אלפי ש"ח נוספים בחברה (להלן-"המימון הנוסף") בתמורה להקצאת מניות בכורה סדרה א'.

במועד החתימה על ההסכם, ובתמורה למתואר לעיל, הנפיקה החברה להון הטבע 62,783 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג כל אחת ו- 25,852 מניות בכורה סדרה א' בנות 0.01 ש"ח ע.ג כל אחת.

- כמו כן, במסגרת ההסכם נקבע כי לחברה האפשרות לגייס סכום נוסף של עד מיליון ש"ח באחת מהדרכים הבאות:
- (1) באמצעות מימוש אופציה שהוענקה לחברה על ידי הון הטבע. האופציה ניתנת למימוש על ידי החברה עד תום תקופת ההסכם.
  - (2) באמצעות הקצאת מניות למשקיע נוסף עד ליום 31 בדצמבר 2015.

בנוסף, בהתאם להסכם הון הטבע תספק לחברה שירותים מקצועיים ואחרים לצורך תפעול שוטף של החברה. תמורת שירותים אלו, החברה תשלם להון הטבע תקורות בגובה 20% מהוצאות השכר השנתיות. כמו כן, במסגרת ההסכם נקבע כי החברה תקצה להון הטבע כתיב אופציה לרכישת 13,638 מניות בכורה נוספות, ככל שיושלם גיוס ממשקיע נוסף עד ליום 31 בדצמבר 2015, ובכפוף לכך שהון הטבע תספק לחברה שירותים נוספים החל מחודש ינואר 2016, מלבד השירותים לעיל. לאור העובדה שהחברה לא השלימה גיוס כאמור, פקעו כתיב האופציה ביום 31 בדצמבר 2015.

כמו כן, במסגרת ההסכם נקבע כי ככל שהחברה לא תשלם גיוס הון ממשקיע נוסף כמתואר לעיל עד ליום 31 בדצמבר 2015, יוקצו להון הטבע ללא תמורה 3,589 מניות רגילות ו- 1,478 מניות בכורה סדרה א' (להלן-"המניות הנוספות").  
לאור העובדה שלא הושלם גיוס נוסף עד ליום 31 בדצמבר 2015, הוקצו בחודש ינואר 2016 להון הטבע המניות הנוספות.

במועד חתימת ההסכם, הכירה החברה בגידול בהון בגובה הסכום המצרפי של התמורה במזומן ושווי השירותים שיתקבלו מהון הטבע, בניכוי סכום התקורות שיחויבו ובניכוי עלויות הנפקה.

עד ליום 31 בדצמבר 2017 העבירה הון הטבע לחברה את מלוא סכום מימון המדינה לפי תוכנית המדען בסך של 2,125 אלפי ש"ח. סכום זה עולה על הסכום אותו זכאית החברה לקבל בכ- 443 אלפי ש"ח. הסכום העודף היווה מקדמה שהועברה מהון הטבע לחברה (להלן: "המקדמה").

ביום 30 באוקטובר 2017 חתמה הון הטבע על כתב ויתור בקשר עם המקדמה, ולפיו הון הטבע מסכימה ומתחייבת כי החזר המקדמה להון הטבע כאמור יתבצע אך ורק מכספי מימון המדינה אשר יועברו ישירות להון הטבע על ידי המדען הראשי בגין תוכנית המדען הראשי, אם וככל שיועברו, וכי בכל עת בה יתקבלו כספי מימון המדינה בגין תוכנית המדען הראשי אצל הון הטבע ישמשו אותה כספים אלה לפירעון המקדמה. בכל מקרה בו המדען הראשי לא יעביר חלק ו/או את מלוא סכום מימון המדינה להון הטבע, לא תקום להון הטבע זכות להחזר המקדמה, כולה או מקצתה, לפי העניין. במקרה כאמור הון הטבע אישרה כי אין ולא תהיה לה ו/או למי מטעמה כל טענה, דרישה או תביעה, מכל מין וסוג שהוא, כלפי החברה ו/או כלפי מי מטעמה בקשר עם המקדמה כאמור.  
גרעת המקדמה הוכרה כקרן הון בגין הטבה מבעל שליטה.

**אלקטריאון וירלס בע"מ**  
**(לשעבר - ביומדיקס אינקובטור בע"מ)**  
ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

**ביאור 11 - התקשרויות והתחייבויות תלויות (המשך):**

ד. בחודש אוקטובר 2015, התקשרה החברה עם הועדה האירופאית המנהלת לחברות קטנות ובינוניות (להלן- "הועדה האירופאית") בהסכם לקבלת מימון חלקי של פרוייקט בנושא צמצום עלויות בתחבורה חשמלית אלחוטית. הועדה האירופאית תממן 70% מעלויות הפרוייקט עד לסך של 50,000 אירו. תחילת הפרוייקט נקבע ליום 1 באוקטובר 2015 ואורכו 6 חודשים.

בשנת 2015, החברה קיבלה מקדמה בסך 17.5 אלפי אירו, המהווים כ-76.8 אלפי ש"ח ובשנת 2016 עם השלמת התקופה התקבל יתרת המענק בסך 32.5 אלפי אירו, המהווים כ-139 אלפי ש"ח.

ה. בחודש דצמבר 2015, התקשרה החברה בהסכם עם משרד התשתיות הלאומיות, האנרגיה והמים (להלן-"משרד האנרגיה") לקבלת מענק השקעה במסגרת פרויקט חלוץ והדגמה. במסגרתו ניתן לחברה מימון בגובה של 1,500 אלפי ש"ח, המהווה 50% מתקציב הפרוייקט. תקופת הפרוייקט נקבעה ל-24 חודשים החל מה-1 ביוני 2016. במהלך שנת 2018 הוארכה תקופת הפרוייקט עד ליום 31 במאי 2019. במסגרת ההסכם נקבע כי החברה תשלם למשרד האנרגיה תמלוגים בשיעור של 5% מההכנסות במשך 5 שנים, וזאת עד לגובה המענק, צמוד למדד המחירים לצרכן ובתוספת ריבית חשב כללי.

נכון למועד הדוח על המצב הכספי העמידה החברה לטובת משרד האנרגיה כתב ערבות בסך של 113 אלפי ש"ח, כנגדו הועמד פיקדון מוגבל בשימוש בסך של 113 אלפי ש"ח.

ו. ביום 13 בנובמבר 2016 נחתם הסכם בין החברה לבין חברת AVIMAR GROUP INC (להלן: "אבימאר") לפיו התחייבה אבימאר לבצע השקעה בחברה בתמורה להקצאת מניות וכן לרכוש מניות של החברה (להלן: "הסכם רכישת המניות"). בסמוך לחתימת הסכם רכישת המניות, ביום 15 בנובמבר 2016 נחתם הסכם מיזם משותף (Joint Venture) בין החברה, אבימאר, בעל השליטה באבימאר וצד שלישי ששימש יועץ לעסקה (להלן: "הצד השלישי" ו-"הסכם JV").

ביום 10 באוגוסט 2017 נחתם "הסכם היפרדות" בין החברה, אבימאר ובעל השליטה באבימאר, לפיו הסכם רכישת המניות, הסכם ה-JV, וכן כל ההסכמים הנלווים להסכמים אלה, הינם מבוטלים, באופן שלאבימאר לא תהיה כל זכות כלפי החברה מכח ההסכמים (להלן: "הסכם ההיפרדות"). כן נקבע בהסכם ההיפרדות, כי אבימאר תפצה את החברה בגין ביטול ההסכמים, באופן שסך של 99 אלפי ש"ח שהעבירה אבימאר לחברה לפני החתימה על הסכם ההיפרדות יישאר בידי החברה. בנוסף, הסכם ההיפרדות כולל ויתור הדדי על טענות ביחס להסכמים שנחתמו בין הצדדים. סכום הפיצוי הוכר בדוחות על ההפסד הכולל של החברה במסגרת סעיף הכנסות אחרות בשנת 2017.

ז. ביום 21 בדצמבר 2017 קיבלה הקבוצה מועדת המחקר ברשות החדשנות במשרד הכלכלה אישור למענק בשיעור של 50% מהשקעתה של דן בחברה במסגרת מימוש כתבי אופציה א', ב, ו-ג'. סכום המענק הינו 4.05 מיליוני ש"ח, אשר מותנים בהשקעה של דן בסכום של 8.1 מיליון ש"ח.

המענק אושר במסגרת התוכנית הלאומית לתחבורה חכמה של משרד ראש הממשלה, שמטרתה הפחתת התלות העולמית בנפט על ידי הפיכת ישראל למוקד של תעשייה וידע בתחום תחליפי הנפט והתחבורה החכמה. על פי תנאי המענק, החברה תשלם לרשות החדשנות תמלוגים בשיעור של 3%-5% מההכנסות, וזאת עד לגובה המענק.

במהלך שנת 2018, בסמוך לאחר השקעתה של דן בחברה, קיבלה החברה מענקים בסכום כולל של 4.05 מיליון ש"ח, אשר הוכרו כקיצוז מהוצאות מחקר ופיתוח בדוח על ההפסד הכולל.

**אלקטריאון וירלס בע"מ**  
**(לשעבר - ביומדיקס אינקובטור בע"מ)**  
 ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

**ביאור 11 - התקשרויות והתחייבויות תלויות (המשך):**

**ח. הסכם להסדרת חובות**

על מנת לאפשר את פעילות החברה עד לקבלת יתרת כספי מענק ממשד האנרגיה במסגרת תוכנית "חלוץ" (להלן: "התוכנית" ו-"המענק"), פנתה החברה לחלק מבעלי מניותיה (להלן: "המלווים") בבקשה להעמיד לה הלוואה בסך כולל של 214 אלפי ש"ח (קרון) (להלן: "ההלוואה"). כמו כן, פנתה החברה למייסדי החברה בבקשה להפחתת שכר זמנית. נכון למועד הדוח על המצב הכספי, העמידו המלווים לחברה את מלוא סכום ההלוואה ומייסדי החברה נתנו את הסכמתם להפחתת השכר החל מחודש דצמבר 2016 ועד לחודש ספטמבר 2017. יתרות אלו כלולות במסגרת סעיף זכאים ויתרות זכות בדוח על המצב הכספי.

ביום 24 באוקטובר 2017 נחתם הסכם להסדרת ההלוואה וחוב החברה בגין השכר לפיו ההלוואה תישא ריבית לפי תקנות מס הכנסה, והחזר ההלוואה והחוב בגין הפרשי שכר יתבצע מתוך כספי המענק וסכומים נוספים כפי שהוגדרו בהסכם, בכפוף להתקיימות התנאים המתלים שנקבעו בהסכם. כמו כן נקבע, כי בכל מקרה בו החברה לא תקבל חלק ו/או את מלוא סכום המענק, לא תקום למייסדי החברה זכות כלשהי לפירעון ו/או להחזר החוב בגין הפרשי השכר, כולו או מקצתו, ובמקרה כאמור מייסדי החברה מאשרים, כל אחד בנפרד, כי אין ולא תהיה להם ו/או למי מטעמם כל טענה, דרישה או תביעה, מכל מין וסוג שהוא, כלפי החברה ו/או כלפי מי מטעמה ו/או כלפי אלקטריאון, בקשר עם החזר החוב הנ"ל. בחודש מרס 2019, פרעה החברה סך של 203 אלפי ש"ח מתוך החובות הכלולים בהסדר החובות.

**ביאור 12 - הון:**

**א. הרכב הון מניות:**

<b>31 בדצמבר 2018</b>	
<b>מונפק ונפרע</b>	<b>רשום</b>
<b>כמות המניות באלפים</b>	
8,089	20,000

מניות רגילות ללא ערך נקוב

<b>31 בדצמבר 2017</b>	
<b>מונפק ונפרע</b>	<b>רשום</b>
<b>כמות מניות באלפים</b>	
369	930
27	70

מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א

מניות בכורה א' בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א

**ב. מניות רגילות**

המניות הרגילות מקנות לבעליהן זכות הצבעה והשתתפות באסיפות בעלי המניות, זכות לקבל רווחים וזכות להשתתף בעודפי הרכוש בעת פירוק החברה בקול הצבעה אחד.

**אלקטריאון וירלס בע"מ**  
**(לשעבר - ביומדיקס אינקובטור בע"מ)**  
ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

**ביאור 12 – הון (המשך):**

**ג. מניות בכורה א'**

- בשנים 2015 ו-2016 הנפיקה אלקטרוואד להון הטבע מניות בכורה א' בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב, כל אחת, ראה גם ביאור 11ג'. מניות הבכורה מקנות לבעליהן זכות הצבעה וזכות להשתתף ברווחים ביחד עם המניות הרגילות וכן את הזכויות הבאות:
- (1) מחזיקי מניות בכורה יהיו זכאים במקרה של פירוק או מכירת החברה לקבל בעדיפות על כל בעלי המניות הרגילות סכום השווה למחיר המניה המקורי (8 דולר) למניה, בניכוי דיבידנדים ששולמו, וכן להמיר את מניות הבכורה למניות רגילות וליהנות מחלוקה המגיעה לבעלי המניות הרגילות.
  - (2) למחזיקי מניות בכורה תהיה גם עדיפות על פני בעלי המניות הרגילות בקשר לתשלום דיבידנדים. הדיבידנד המועדף ישולם בסכום השווה ל-4% ממחיר המניה המקורי עבור כל שנה ממועד הקצאתן, בניכוי דיבידנדים ששולמו.
  - (3) מניות הבכורה ניתנות להמרה למניות רגילות ביחס של 1:1. בכל אחד מהמקרים הבאים, מניות הבכורה מומרות למניות רגילות וכל הזכויות העודפות מתבטלות יחד עם ההמרה: (א) הנפקה ציבורית ראשונית של החברה בשווי חברה מעל 50 מיליון דולר ארה"ב עם גיוס של לפחות 10 מיליון דולר ארה"ב, (ב) החלטה של רוב בעלי מניות הבכורה.
- ביום 6 במרס 2018 הושלמה עיסקת המיזוג עם אלקטרוואד, וכל מניות הבכורה הומרו למניות רגילות של החברה.

**ד. תשלום מבוסס מניות**

- (1) ביום 18 בינואר 2014 הוחלט להעניק ליועץ של החברה מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. המהוות 0.5% ממניות החברה לאותו מועד. כמו כן, נקבע בהסכם כי ככל שיושלם פרוייקט מסויים עם משרד התחבורה, יהיה זכאי היועץ למניות נוספות בשיעור של 0.5%. הפרוייקט כאמור לא הושלם.
- המניות תובשלנה על פני תקופה של ארבע שנים, כאשר 25% מהמניות תובשלנה בתום שנה ממועד הענקה, והיתר תובשלנה בחלקים שווים על פני 36 חודשים בתום כל חודש לאחר מכן. ביום 6 במרס 2018 הושלמה עיסקת המיזוג עם אלקטרוואד, וכתבי האופציה למניות אלקטרוואד הוחלפו לכתבי אופציה של החברה.
- (2) באשר להענקת אופציות אשר בוצעה כחלק מעיסקת המיזוג, ראה ביאור 112' להלן.
- (3) ביום 8 באוגוסט 2018 אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה הענקת 187,973 כתבי אופציה ל-2 דירקטורים בחברה. כתבי האופציה ניתנים למימוש בתמורה לתוספת מימוש של 18 ש"ח למניה, והם יובשלו במנות רבעוניות על פני 3 שנים ממועד השלמת עיסקת המיזוג. כתבי האופציה יהיו ניתנים למימוש במשך 3 שנים ממועד ההענקה.
- ביום 11 בנובמבר 2018 אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה את תיקון תקופת המימוש של כתבי האופציה באופן שיהיו ניתנים למימוש לתקופה של 7 שנים ממועד ההענקה. שווי ההענקה ביחד עם השווי התוספתי הנובע משינוי התנאים הסתכם לכ-1.9 מיליון ש"ח אשר יוכרו על פני תקופת ההבשלה. השווי ההוגן במועד ההענקה המקורי חושב על בסיס הפרמטרים הבאים: מועד מימוש חזוי של 3 שנים, סטיית תקן בשיעור 72%, ריבית חסרת סיכון בשיעור 0.63%, מחיר מניה של 16.83 ש"ח. השווי התוספתי במועד שינוי התנאים חושב כפער בין שווי האופציה לפני שינוי התנאים לשווי האופציה לאחר שינוי התנאים, על בסיס הפרמטרים הבאים: מועד מימוש חזוי של 5 שנים (3 שנים לפני שינוי התנאים), סטיית תקן בשיעור 71% (72% לפני שינוי התנאים), ריבית חסרת סיכון בשיעור 1.52% (0.72% לפני שינוי התנאים), ומחיר מניה של 20.26 ש"ח.

**ה. הסכם השקעה**

ביום 19 באוקטובר 2017, חתמה החברה על הסכם השקעה עם צד ג' בסכום של כ-100 אלפי ש"ח בתמורה להקצאת 2,321 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח ע"נ כל אחת.

**אלקטריאון וירלס בע"מ**  
**(לשעבר - ביומדיקס אינקובטור בע"מ)**  
ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

**ביאור 12 – הון (המשך):**

**ו. הסכם מיזוג**

- כמפורט בביאור ג', ביום 6 במרס 2018 הושלמה עיסקת המיזוג בין החברה לבין אלקטרואד. במסגרת העיסקה בוצעו בין היתר הפעולות הבאות:
- (1) החברה הקצתה לבעלי המניות של אלקטרואד 4,610,550 מניות רגילות של החברה ללא ערך נקוב, בתמורה להעברת מלוא מניותיה של אלקטרואד לחברה.
  - (2) בסמוך לפני השלמת המיזוג הקצתה אלקטרואד כתבי אופציה ל-2 נושאי משרה באלקטרואד (שהינם בעלי שליטה בחברה), אשר הוחלפו במועד השלמת המיזוג ב-518,338 כתבי של החברה הניתנים למימוש החל ממועד המיזוג, ולמשך 10 שנים מאותו מועד, בתמורה לתוספת מימוש של 0.3 ש"ח למניה, בכפוף להתאמות מקובלות. שוויים ההוגן של כתבי האופציה לפי מודל בלאק אנד שולס הינו 9.7 מיליון ש"ח, אשר הוכרו כהוצאה מיידיית בדוח על ההפסד הכולל (סך של כ-8.7 מיליון ש"ח הוכרו במסגרת הוצאות מחקר ופיתוח, וסך של כמיליון ש"ח הוכרו במסגרת הוצאות הנהלה וכלליות). השווי ההוגן חושב על בסיס הפרמטרים הבאים: מועד מימוש חזוי של 10 שנים, סטיית תקן בשיעור 65%, ריבית חסרת סיכון בשיעור 1.75%, מחיר מניה של 18.97 ש"ח.
  - (3) החברה הקצתה לנותן שירותים של אלקטרואד 18,049 כתבי אופציה של החברה, כנגד ביטול כתבי אופציה של אלקטרואד אשר הוקצו לנותן השירותים על ידי אלקטרואד בשנת 2014. כתבי האופציה ניתנים למימוש החל ממועד המיזוג, ולמשך 10 שנים מאותו מועד, בתמורה לתוספת מימוש של 0.3 ש"ח למניה, בכפוף להתאמות מקובלות.
  - (4) החברה הקצתה למתווך בעיסקת המיזוג 60,018 כתבי אופציה של החברה הניתנים למימוש במשך שנתיים ממועד השלמת המיזוג, בתמורה לתוספת מימוש של 4.19 ש"ח למניה. שוויים ההוגן של כתבי האופציה לפי מודל בלאק אנד שולס הינו 907 אלפי ש"ח אשר הוכרו כהוצאה מיידיית בדוח על ההפסד הכולל במסגרת סעיף הוצאות רישום למסחר. השווי ההוגן חושב על בסיס הפרמטרים הבאים: מועד מימוש חזוי של שנתיים, סטיית תקן בשיעור 77%, ריבית חסרת סיכון בשיעור 0.23%, מחיר מניה של 18.97 ש"ח. בנוסף לכתבי האופציה, שולמו למתווך 251 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ.
  - (5) בסמוך לאחר השלמת המיזוג הקצתה החברה ל-2 נושאי משרה בחברה (שהינם בעלי שליטה בחברה) 462,984 כתבי אופציה של החברה הניתנים למימוש למניות החברה בתמורה ל-5.832 ש"ח למניה. כתבי האופציה יובשלו על פני תקופה של 3 שנים - 25% יובשלו לאחר שנה, והיתרה תובשל במנות רבעוניות בשנתיים שלאחר מכן. כתבי האופציה ניתנים למימוש החל ממועד ההבשלה ועד לתום 10 שנים ממועד השלמת המיזוג. שוויים ההוגן של כתבי האופציה לפי מודל בלאק אנד שולס הינו 7.6 מיליון ש"ח אשר יוכרו כהוצאה על פני תקופת ההבשלה. השווי ההוגן חושב על על בסיס הפרמטרים הבאים: מועד מימוש חזוי של 10 שנים, סטיית תקן בשיעור 65%, ריבית חסרת סיכון בשיעור 1.75%, מחיר מניה של 18.97 ש"ח.

**ז. הסכם דן**

ביום 7 בנובמבר 2017 חתמה החברה על הסכם השקעה עם דן חברה לתחבורה ציבורית בע"מ (להלן: "דן"), במסגרתו הקצתה החברה לדן כתבי אופציה ללא תמורה, אשר סך תוספת המימוש שלהם הינה 8.1 מיליון ש"ח.

להלן תנאי כתבי האופציה שהוקצו לדן:

1. 381,861 כתבי אופציה סדרה א', עם תוספת מימוש בסך של 4.19 ש"ח לכתב אופציה. כתבי האופציה ניתנים למימוש עד ליום 31 במרס 2018. תנאי כתבי האופציה כוללים מנגנון של מימוש מוקדם, לפיו ככל שעיסקת המיזוג עם אלקטרואד תושלם, יופעל מנגנון מימוש כפוי. ביום 6 במרס 2018, בסמוך לפני השלמת עסקת המיזוג, מומשו כתבי אופציה סדרה א' בתמורה ל-1.6 מיליון ש"ח, אשר כלולים בנכסים שנבעו מעסקת המיזוג.

**אלקטריאון וירלס בע"מ**  
**(לשעבר - ביומדיקס אינקובטור בע"מ)**  
 ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

**ביאור 12 – הון (המשך):**

2. 267,857 כתבי אופציה סדרה ב', עם תוספת מימוש בסך של 5.6 ש"ח לכתב אופציה. כתבי האופציה ניתנים למימוש עד ליום 31 במרס 2018. תנאי כתבי האופציה כוללים מנגנון של מימוש מוקדם, לפיו ככל שעיסקת המיזוג עם אלקטרואד תושלם, יופעל מנגנון מימוש כפוי. ביום 6 במרס 2018, בסמוך לאחר השלמת עסקת המיזוג, מומשו כתבי אופציה סדרה ב' בתמורה ל-1.5 מיליון ש"ח.
3. כתבי אופציה סדרה ג', עם תוספת מימוש כוללת של 5 מיליון ש"ח. תוספת המימוש של כל כתב אופציה תיקבע במועד השלמת המיזוג, ותחושב לפי שווי חברה של 90 מיליון ש"ח, בסמוך לאחר השלמת המיזוג, ובהתאם תיקבע גם כמות כתבי האופציה. כתבי האופציה ניתנים למימוש עד ליום 31 בדצמבר 2019. תנאי כתבי האופציה כוללים מנגנון של מימוש מוקדם, לפיו ככל שמניית החברה בבורסה תיסחר במשך 14 ימי מסחר ברציפות במחיר העולה על תוספת המימוש, החברה תוכל להפעיל מנגנון מימוש כפוי.

ביום 3 בינואר 2018 חתמה החברה על תיקון להסכם ההשקעה, במסגרתו הוסכם כי כתבי האופציה סדרה ג' ימומשו על ידי דן בסמוך לאחר השלמת עסקת המיזוג בכפוף לכך שהחברה תקצה לדן כתבי אופציה נוספים (סדרה ד'), עם תוספת מימוש כוללת של 5 מיליון ש"ח, וזאת בכפוף לאישורה של אסיפת בעלי המניות של החברה. תוספת המימוש של כל כתב אופציה תיקבע במועד השלמת המיזוג, ותחושב לפי שווי חברה של 150 מיליון ש"ח, בסמוך לאחר השלמת המיזוג, ובהתאם תיקבע גם כמות כתבי האופציה. כתבי האופציה ניתנים למימוש עד ליום 31 בדצמבר 2020. תנאי כתבי האופציה כוללים מנגנון של מימוש מוקדם, לפיו ככל שמניית החברה בבורסה תיסחר במשך 14 ימי מסחר ברציפות במחיר העולה על תוספת המימוש, החברה תוכל להפעיל מנגנון מימוש כפוי. הקצאת כתבי אופציה סדרה ד' הייתה כפופה לאישורה של אסיפת בעלי המניות של החברה, אשר התקבל בחודש אפריל 2018, ולאחריו הוקצו לדן 280,899 כתבי אופציה סדרה ד' לרכישת מניות החברה בתמורה לתוספת מימוש של 17.8 ש"ח למניה. לאור העובדה שכתבי אופציה סדרה ד' כוללים מנגנון של מימוש כפוי כמתואר לעיל, העריכה הנהלת החברה כי שוויים הכלכלי הינו אפס. בסמוך להקצאת כתבי אופציה סדרה ד', מומשו על ידי דן מלוא כתבי אופציה סדרה ג' בתמורה ל-5 מיליון ש"ח.

ביום 4 בנובמבר 2018 הסכימו דן והחברה כי דן תמסור לחברה הודעת מימוש בקשר עם כתבי אופציה סדרה ד' עד ליום 30 באפריל 2019. נכון למועד החתימה על הדוחות הכספיים כתבי האופציה טרם מומשו.

**ביאור 13 - הוצאות מחקר ופיתוח - נטו:**

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר			
2016	2017	2018	
אלפי ש"ח			
994	851	1,702	הוצאות שכר עבודה ונלוות
10	10	12,283	תשלום מבוסס מניות
420	201	1,099	קבלני משנה ויועצים
31	48	597	כלים מתכלים וחומרים
26	30	135	פחת
63	5	330	אחרות
<u>1,544</u>	<u>1,145</u>	<u>16,146</u>	
<u>(1,330)</u>	<u>(409)</u>	<u>(4,892)</u>	בניכוי השתתפות בהוצאות מו"פ- ראה ביאור 11
<u>214</u>	<u>736</u>	<u>11,254</u>	



**אלקטריאון וירלס בע"מ**  
**(לשעבר - ביומדיקס אינקובטור בע"מ)**  
 ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

**ביאור 14 - הוצאות הנהלה וכלליות:**

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר			
2016	2017	2018	
אלפי ש"ח			
91	126	99	הוצאות שכר ונלוות
-	-	2,474	תשלום מבוסס מניות
-	266	65	שכירות ואחזקה
-	-	237	גמול דירקטורים
401	469	1,110	שירותים מקצועיים
-	1	24	פחת
1	12	271	אחרות
<u>493</u>	<u>874</u>	<u>4,280</u>	

**ביאור 15 - הפסד למניה:**

**א. בסיסי**

ההפסד הבסיסי למניה מחושב על ידי חלוקת ההפסד המיוחס לבעלי מניות רגילות של החברה במוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות המונפקות.

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר			
2016	2017	2018	
אלפי ש"ח			
722	1,516	67,271	הפסד לשנה
34	32	5	רווח המיוחס לצבירה של מניות בכורה סדרה א'
<u>756</u>	<u>1,548</u>	<u>67,276</u>	הפסד המיוחס לבעלי המניות הרגילות
<u>4,265,349</u>	<u>4,270,754</u>	<u>7,202,431</u>	הממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות המונפקות
<u>0.18</u>	<u>0.36</u>	<u>9.34</u>	הפסד בסיסי למניה רגילה (בש"ח)

מספר המניות ששימש לחישוב ההפסד למניה בתקופות שלפני מועד הרכישה במהופך הותאם למפרע בהתאם ליחס ההחלפה שנקבע בהסכם המיזוג.

**ב. מדולל**

ההפסד המדולל למניה מחושב על ידי התאמת הממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות שבמחזור תוך הכללת כל המניות הרגילות הפוטנציאליות בעלות השפעה מדללת. ההפסד המדולל למניה לשנים המדווחות זהה להפסד הבסיסי למניה מאחר וההשפעה הינה אנטי מדללת.

**אלקטריאון וירלס בע"מ**  
**(לשעבר - ביומדיקס אינקובטור בע"מ)**  
 ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

**ביאור 16 - עסקאות ויתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים**

"בעל עניין" - כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.  
 "צד קשור" - כהגדרת מונח זה ב-IAS 24.  
 אנשי המפתח הניהוליים של החברה (Key management personnel) - הנכללים, יחד עם גורמים אחרים, בהגדרת "צדדים קשורים" האמורה ב-IAS 24 כוללים את חברי ההנהלה הבכירה והדירקטוריון.

**א. עסקאות והטבות לבעלי עניין וצדדים קשורים:**

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר			
2016	2017	2018	
אלפי ש"ח			
859	902	982	שכר לנושאי משרה שהינם בעלי שליטה בחברה*
2	2	2	מספר האנשים אליהם מתייחסת ההטבה
209	-	-	תקורות
-	-	237	גמול דירקטורים**
-	-	5	מספר הדירקטורים שאליהם מתייחסת ההטבה

\* בנוסף לשכר כמפורט לעיל, הכירה החברה בשנת 2018 בתשלום מבוסס מניות בסך של 13.7 מיליון ש"ח בגין הענקת אופציות לנושאי משרה שהינם בעלי שליטה בחברה.  
 \*\* בנוסף לגמול דירקטורים כמפורט לעיל, הכירה החברה בשנת 2018 בתשלום מבוסס מניות בסך של 1.1 מיליון ש"ח בגין הענקת אופציות ל-2 דירקטורים, כמפורט בביאור 12ד'3).

**ב. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:**

31 בדצמבר		
2017	2018	
אלפי ש"ח		
621	647	בגין שכר, נלוות והטבות נוספות - יתרה המוצגת בסעיף "זכאים ויתרות זכות" במסגרת ההתחייבויות השוטפות

ג. באשר ליתרת הלוואות מצדדים קשורים ראה ביאור 9.

**ביאור 17 - אירועים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי**

א. ביום 28 בפברואר 2019 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה הענקה של 58,966 כתבי אופציה לעובדי החברה. כתבי האופציה יובשלו על פני 3 שנים ממועד הענקתם - 25% יובשלו כעבור שנה, והיתרה תובשל במנות רבעוניות על פני שנתיים נוספות. תוספת המימוש של כל כתב אופציה הינה 55.8 ש"ח.

ב. באשר לסכומים ששולמו לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי בגין הסדר חובות, ראה ביאור 11ח'.

**פרק ד' – פרטים נוספים על התאגיד**

שם החברה :	אלקטריאון וירלס בע"מ (להלן : "החברה")
מס' חברה ברשם החברות :	520038126
כתובת (תקנה 25א') :	הדסה נעורים, בית ינאי 4029800
אתר אינטרנט :	www.electreon.com
כתובת דואר אלקטרוני :	tony@electreon.com
טלפון :	03-6138484
פקסימיליה :	03-6138585
תאריך המאזן (תקנה 9) :	31.12.2018
שנת הדוח (תקנה 7) :	2018
תאריך פרסום הדוח (תקנות 1 ו-7) :	31 במרץ 2019

**הערות ומבוא**

לדוח תקופתי זה מצורפים הדוחות הכספיים של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 ("הדוחות הכספיים"), המהווים חלק בלתי נפרד מדוח זה; הדוחות הכספיים נחתמו ובוקרו כדין על ידי משרד רואה החשבון של החברה קסלמן וקסלמן (PWC ישראל).

**תקנה 8א: תיאור עסקי החברה**

תיאור עסקי החברה מפורט בפרק א' לדוח זה.

**תקנה 8ב: הערכות שווי**

לדוחותיה הכספיים של החברה לא צורפו הערכות שווי.

**תקנה 9: דוחות כספיים**

הדוחות הכספיים של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2018 ערוכים לפי הוראות תקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), תשנ"ג-1993, מבוקרים כדין לרבות חוות דעת רואה החשבון של החברה המצ"ב בפרק ג' לדוח זה.

**תקנה 19: דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי**

החברה אינה מצרפת לדוח התקופתי דוח שנתי בדבר הערכת הדירקטוריון וההנהלה את אפקטיביות הבקרה הפנימית, בהתאם להקלה ל"תאגיד קטן" לפי תקנה 15ד(4) לתקנות ההקלות.

**תקנה 19: דוח מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון**

ראו דוח מיידי של החברה (ת-126) המפורסם במקביל לדוח תקופתי זה.

**תקנה 10: דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד**

לדו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2018 ראו פרק ב' לדוח.

**תקנה 10א: תמצית דו"חות רווח והפסד חציוניים מאוחדים**

<u>סה"כ שנת</u> <u>2018</u>	<u>חציון 2</u> <u>7-12/18</u>	<u>חציון 1</u> <u>1-6/18</u>	
<b>אלפי ש"ח</b>			
11,254	4,229	7,025	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
4,280	2,573	1,707	הוצאות הנהלה וכלליות
51,770	-	51,770	הוצאות רישום למסחר
67,304	6,802	60,502	<b>הפסד מפעולות</b>
(33)	(39)	6	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
67,271	6,763	60,508	<b>הפסד לתקופה</b>

**תקנה 10ג: שימוש בתמורת ניירות ערך שהוצעו בתשקיף שפורסם לאחרונה לפני תאריך הדוח**

ביום 13 בפברואר 2018 פרסמה החברה תשקיף להנפקת זכויות, במסגרתו הוצעו 230,898 כתבי אופציה (סדרה 2), רשומים על שם, הניתנים למימוש כל אחד למניה רגילה אחת ללא ערך נקוב של החברה (להלן: "תשקיף הזכויות"). לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 13 בפברואר 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-014401) המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

מכיוון שבמסגרת התשקיף כתבי האופציה (סדרה 2) הוקצו ללא תמורה הרי שלא התקבלה בידי החברה תמורה מיידית במסגרת ההנפקה.

התמורה בגין מימוש 230,896 כתבי האופציה (סדרה 2) שהוקצו בפועל, שהתקבלה ושתקבל בפועל מיועדת למימון פעילותה העסקית השוטפת של הקבוצה, הרחבת בסיס ההון, ו/או להשקעה בפרויקטים חדשים והכל כפי שיחלט, מעת לעת, על ידי דירקטוריון החברה. לפרטים נוספים ראו פרק 5 לתשקיף מיום 13 בפברואר 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-014401).

למועד הדוח מומשו 20,839 כתבי אופציה (סדרה 2) של החברה והוקצו בגינם 20,839 מניות רגילות של החברה. תמורה שהתקבלה בחברה כתוצאה ממימוש כתבי האופציה כאמור לעיל הסתכמה בכ-87 אלפי ש"ח.

**תקנה 11: רשימת השקעות בחברות בנות ובחברות קשורות<sup>1</sup> לתאריך המאזן**

שם החברה	סוג מניה	מספר מניות	סה"כ ע.נ. בש"ח	ערך מאזני בדוח כספי נפרד באלפי ש"ח	שיעור החזקה <sup>2</sup>	הלוואות ותנאי הצמדה באלפי ש"ח
אלקטריק רואד בע"מ	מ"ר	396,023	3,960	*	100%	נכון למועד המאזן יתרת הלוואה עומדת על 4.8 מיליון ש"ח, והיא נושאת ריבית שקלית שנתית על פי תקנות מס הכנסה (קביעת שיעור ריבית לעניין סעיף 3(ז) שקלי
ספירחד השקעות (ביו) בע"מ	מ"ר	222,668	2,226.68	*	100%	הלוואה שהעניקה ספירחד לחברה שיתרתה 6.5 מיליון ש"ח, נושאת ריבית שקלית שנתית על פי תקנות מס הכנסה (קביעת שיעור ריבית לעניין סעיף 3(ז)

\* כמפורט בביאור 2' לדוחות הכספיים, החברה אינה מציגה דוח כספי נפרד.

**תקנה 12: שינויים בהשקעות בחברות בנות ובחברות קשורות בתקופת הדוח**

12.1 במהלך שנת 2017 פורקה חברת א.י.מ.ב החזקות והשקעות בע"מ (להלן: "אימב"), אשר החזקה בשיעור של 100% על ידי החברה.

למעט האמור לעיל, במהלך תקופת הדוח ולמועד הדוח לא היו שינויים בהשקעות בחברות בנות ובחברות קשורות.

**תקנה 13: הכנסות של חברות בנות וחברות קשורות והכנסות התאגיד מהן לתאריך המאזן (באלפי ש"ח)**

בתקופת הדוח הכירה החברה בהוצאות ריבית בסך של 165 אלפי ש"ח בגין הלוואה שהתקבלה מספירחד, והכנסות ריבית בסך של 74 אלפי ש"ח בגין הלוואה שניתנה לאלקטריק רואד.

**תקנה 14: רשימת קבוצות של יתרות הלוואות שניתנו לתאריך המאזן אם מתן הלוואות היה אחד מעיסוקי העיקריים של התאגיד**

מתן הלוואות אינו מעיסוקיה העיקריים של החברה.

**תקנה 20: ניירות ערך שנרשמו למסחר או שהופסק בהם המסחר בתקופת הדוח ולמועד הדוח**

**רישום ניירות ערך למסחר/ מחיקת ניירות ממסחר**

20.1 ביום 21 בפברואר 2018 הוקצו 230,896 כתבי אופציה סחירים (סדרה 2), בהתאם לתוצאות הנפקה מכח תשקיף הזכויות. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 22 בפברואר 2019 (מס' אסמכתא: 2018-01-017995).

20.2 ביום 27 בפברואר 2018 הוקצו 881 מניות רגילות של החברה עקב מימוש כתבי אופציה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 27 בפברואר 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-019492).

<sup>1</sup> לפרטים אודות חברות מוחזקות (במישרין או בעקיפין) נוספות אשר פעילותן מהותית לקבוצה ראו פרק א' לדוח.

<sup>2</sup> שיעורי החזקה בהון המניות וההצבעה זהים.

- 20.3 ביום 6 במרץ 2018 פקעו 95,848 כתבי אופציה לא סחירים של החברה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 6 במרץ 2018 (מס' אסמכתא : 2018-01-021631).
- 20.4 ביום 6 במרץ 2018 הוקצו 721,317 מניות רגילות של החברה עקב מימוש כתבי אופציה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 6 במרץ 2018 (מס' אסמכתא : 2018-01-021631).
- 20.5 ביום 6 במרץ 2018 הוקצו 4,610,550 מניות רגילות של החברה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 6 במרץ 2018 (מס' אסמכתא : 2018-01-021637).
- 20.6 ביום 6 במרץ 2018 הוקצו 1,503,045 כתבי אופציה לא סחירים של החברה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 6 במרץ 2018 (מס' אסמכתא : 2018-01-021637).
- 20.7 ביום 18 במרץ 2018 הוקצו 438 מניות רגילות של החברה עקב מימוש כתבי אופציה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 18 במרץ 2018 (מס' אסמכתא : 2018-01-025699).
- 20.8 ביום 11 באפריל 2018 הוקצו 280,899 כתבי אופציה לא סחירים של החברה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 11 באפריל 2018 (מס' אסמכתא : 2018-01-037201).
- 20.9 ביום 25 באפריל 2018 הוקצו 443,656 מניות רגילות של החברה עקב מימוש כתבי אופציה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 25 באפריל 2018 (מס' אסמכתא : 2018-01-040759).
- 20.10 ביום 18 ביוני 2018 הוקצו 269 מניות רגילות של החברה עקב מימוש כתבי אופציה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 18 ביוני 2018 (מס' אסמכתא : 2018-01-053139).
- 20.11 ביום 20 ביוני 2018 הוקצו 620 מניות רגילות של החברה עקב מימוש כתבי אופציה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 20 ביוני 2018 (מס' אסמכתא : 2018-01-054249).
- 20.12 ביום 24 ביוני 2018 הוקצו 336 מניות רגילות של החברה עקב מימוש כתבי אופציה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 24 ביוני 2018 (מס' אסמכתא : 2018-01-055290).
- 20.13 ביום 18 ביולי 2018 הוקצו 423 מניות רגילות של החברה עקב מימוש כתבי אופציה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 18 ביולי 2018 (מס' אסמכתא : 2018-01-065718).
- 20.14 ביום 25 ביולי 2018 הוקצו 300 מניות רגילות של החברה עקב מימוש כתבי אופציה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 25 ביולי 2018 (מס' אסמכתא : 2018-01-068082).
- 20.15 ביום 2 באוגוסט 2018 הוקצו 140 מניות רגילות של החברה עקב מימוש כתבי אופציה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 2 באוגוסט 2018 (מס' אסמכתא : 2018-01-072987).
- 20.16 ביום 6 באוגוסט 2018 הוקצו 1,354 מניות רגילות של החברה עקב מימוש כתבי אופציה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 6 באוגוסט 2018 (מס' אסמכתא : 2018-01-073695).
- 20.17 ביום 8 באוגוסט 2018 הוקצו 110 מניות רגילות של החברה עקב מימוש כתבי אופציה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 8 באוגוסט 2018 (מס' אסמכתא : 2018-01-074829).
- 20.18 ביום 12 באוגוסט 2018 הוקצו 538 מניות רגילות של החברה עקב מימוש כתבי אופציה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 12 באוגוסט 2018 (מס' אסמכתא : 2018-01-075846).
- 20.19 ביום 13 באוגוסט 2018 הוקצו 214 מניות רגילות של החברה עקב מימוש כתבי אופציה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 13 באוגוסט 2018 (מס' אסמכתא : 2018-01-076365).

- 20.20 ביום 20 באוגוסט 2018 הוקצו 598 מניות רגילות של החברה עקב מימוש כתבי אופציה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 20 באוגוסט 2018 (מס' אסמכתא : 2018-01-079176).
- 20.21 ביום 9 באוקטובר 2018 הוקצו 170 מניות רגילות של החברה עקב מימוש כתבי אופציה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 9 באוקטובר 2018 (מס' אסמכתא : 2018-01-094611).
- 20.22 ביום 10 באוקטובר 2018 הוקצו 758 מניות רגילות של החברה עקב מימוש כתבי אופציה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 10 באוקטובר 2018 (מס' אסמכתא : 2018-01-095373).
- 20.23 ביום 15 באוקטובר 2018 הוקצו 158 מניות רגילות של החברה עקב מימוש כתבי אופציה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 15 באוקטובר 2018 (מס' אסמכתא : 2018-01-096606).
- 20.24 ביום 21 באוקטובר 2018 הוקצו 177 מניות רגילות של החברה עקב מימוש כתבי אופציה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 21 באוקטובר 2018 (מס' אסמכתא : 2018-01-098520).
- 20.25 ביום 23 באוקטובר 2018 הוקצו 150 מניות רגילות של החברה עקב מימוש כתבי אופציה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 23 באוקטובר 2018 (מס' אסמכתא : 2018-01-099498).
- 20.26 ביום 7 בנובמבר 2018 הוקצו 1,775 מניות רגילות של החברה עקב מימוש כתבי אופציה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 7 בנובמבר 2018 (מס' אסמכתא : 2018-01-105162).
- 20.27 ביום 11 בנובמבר 2018 הוקצו 240 מניות רגילות של החברה עקב מימוש כתבי אופציה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 11 בנובמבר 2018 (מס' אסמכתא : 2018-01-107193).
- 20.28 ביום 13 בנובמבר 2018 הוקצו 77 מניות רגילות של החברה עקב מימוש כתבי אופציה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 13 בנובמבר 2018 (מס' אסמכתא : 2018-01-107715).
- 20.29 ביום 15 בנובמבר 2018 הוקצו 29 מניות רגילות של החברה עקב מימוש כתבי אופציה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 15 בנובמבר 2018 (מס' אסמכתא : 2018-01-109434).
- 20.30 ביום 2 בדצמבר 2018 הוקצו 100 מניות רגילות של החברה עקב מימוש כתבי אופציה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 2 בדצמבר 2018 (מס' אסמכתא : 2018-01-117246).
- 20.31 ביום 4 בדצמבר 2018 הוקצו 9,621 מניות רגילות של החברה עקב מימוש כתבי אופציה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 4 בדצמבר 2018 (מס' אסמכתא : 2018-01-118128).
- 20.32 ביום 5 בדצמבר 2018 הוקצו 100 מניות רגילות של החברה עקב מימוש כתבי אופציה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 5 בדצמבר 2018 (מס' אסמכתא : 2018-01-118776).
- 20.33 ביום 10 בדצמבר 2018 הוקצו 755 מניות רגילות של החברה עקב מימוש כתבי אופציה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 10 בדצמבר 2018 (מס' אסמכתא : 2018-01-120447).
- 20.34 ביום 12 בדצמבר 2018 הוקצו 508 מניות רגילות של החברה עקב מימוש כתבי אופציה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 12 בדצמבר 2018 (מס' אסמכתא : 2018-01-121167).
- 20.35 ביום 19 בדצמבר 2018 הוקצו 187,973 כתבי אופציה לא סחירים של החברה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 19 בדצמבר 2018 (מס' אסמכתא : 2018-01-124167).
- 20.36 ביום 6 בינואר 2019 הוקצו 3,719 מניות רגילות של החברה עקב מימוש כתבי אופציה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 6 בינואר 2019 (מס' אסמכתא : 2019-01-002466).

- 20.37 ביום 7 בינואר 2019 הוקצו 3,895 מניות רגילות של החברה עקב מימוש כתבי אופציה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 7 בינואר 2019 (מס' אסמכתא : 2019-01-003522).
- 20.38 ביום 8 בינואר 2019 הוקצו 8,088 מניות רגילות של החברה עקב מימוש כתבי אופציה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 8 בינואר 2019 (מס' אסמכתא : 2019-01-004020).
- 20.39 ביום 9 בינואר 2019 הוקצו 2,561 מניות רגילות של החברה עקב מימוש כתבי אופציה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 9 בינואר 2019 (מס' אסמכתא : 2019-01-004500).
- 20.40 ביום 10 בינואר 2019 הוקצו 545 מניות רגילות של החברה עקב מימוש כתבי אופציה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 10 בינואר 2019 (מס' אסמכתא : 2019-01-005067).
- 20.41 ביום 21 בינואר 2019 הוקצו 1,658 מניות רגילות של החברה עקב מימוש כתבי אופציה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 21 בינואר 2019 (מס' אסמכתא : 2019-01-008457).
- 20.42 ביום 28 בינואר 2019 הוקצו 219 מניות רגילות של החברה עקב מימוש כתבי אופציה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 28 בינואר 2019 (מס' אסמכתא : 2019-01-010470).
- 20.43 ביום 31 בינואר 2019 הוקצו 703 מניות רגילות של החברה עקב מימוש כתבי אופציה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 31 בינואר 2019 (מס' אסמכתא : 2019-01-011448).
- 20.44 ביום 31 בינואר 2019 הוקצו 4,063 מניות רגילות של החברה עקב מימוש כתבי אופציה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 31 בינואר 2019 (מס' אסמכתא : 2019-01-011736).
- 20.45 ביום 3 בפברואר 2019 הוקצו 97 מניות רגילות של החברה עקב מימוש כתבי אופציה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 3 בפברואר 2019 (מס' אסמכתא : 2019-01-012138).
- 20.46 ביום 4 בפברואר 2019 הוקצו 753 מניות רגילות של החברה עקב מימוש כתבי אופציה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 4 בפברואר 2019 (מס' אסמכתא : 2019-01-010120).
- 20.47 ביום 5 בפברואר 2019 הוקצו 291 מניות רגילות של החברה עקב מימוש כתבי אופציה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 5 בפברואר 2019 (מס' אסמכתא : 2019-01-010537).
- 20.48 ביום 6 בפברואר 2019 הוקצו 1,205 מניות רגילות של החברה עקב מימוש כתבי אופציה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 6 בפברואר 2019 (מס' אסמכתא : 2019-01-010966).
- 20.49 ביום 7 בפברואר 2019 הוקצו 838 מניות רגילות של החברה עקב מימוש כתבי אופציה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 7 בפברואר 2019 (מס' אסמכתא : 2019-01-011281).
- 20.50 ביום 10 בפברואר 2019 הוקצו 188 מניות רגילות של החברה עקב מימוש כתבי אופציה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 10 בפברואר 2019 (מס' אסמכתא : 2019-01-011746).
- 20.51 ביום 11 בפברואר 2019 הוקצו 954 מניות רגילות של החברה עקב מימוש כתבי אופציה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 11 בפברואר 2019 (מס' אסמכתא : 2019-01-012037).
- 20.52 ביום 12 בפברואר 2019 הוקצו 30,009 מניות רגילות של החברה עקב מימוש כתבי אופציה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 12 בפברואר 2019 (מס' אסמכתא : 2019-01-012538).
- 20.53 ביום 13 בפברואר 2019 הוקצו 833 מניות רגילות של החברה עקב מימוש כתבי אופציה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 13 בפברואר 2019 (מס' אסמכתא : 2019-01-012937).



20.54 ביום 14 בפברואר 2019 הוקצו 569 מניות רגילות של החברה עקב מימוש כתבי אופציה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 14 בפברואר 2019 (מס' אסמכתא : 2019-01-013492).

20.55 ביום 17 בפברואר 2019 הוקצו 4,000 מניות רגילות של החברה עקב מימוש כתבי אופציה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 17 בפברואר 2019 (מס' אסמכתא : 2019-01-013690).

20.56 ביום 17 בפברואר 2019 הוקצו 2,624 מניות רגילות של החברה עקב מימוש כתבי אופציה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 17 בפברואר 2019 (מס' אסמכתא : 2019-01-014014).

20.57 ביום 18 בפברואר 2019 הוקצו 312 מניות רגילות של החברה עקב מימוש כתבי אופציה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 18 בפברואר 2019 (מס' אסמכתא : 2019-01-014317).

#### הפסקות מסחר

**למיטב ידיעת החברה, במהלך תקופת הדיווח ועד למועד הדוח, לא חלו הפסקות מסחר בניירות הערך של החברה.**

#### תקנה 21: תגמולים לבעלי עניין ונושאי משרה בכירה

**תקנה 21(א)(1):** להלן פירוט התגמולים הגבוהים ביותר ששולמו לחמשת נושאי המשרה הבכירה שכיהנו בחברה או בתאגיד בשליטתה **בשנת הדוח** באלפי ש"ח:

תגמולים אחרים				תגמולים עבור שירותים						פרטי מקבל התגמולים			
סה"כ	אחר	דמי שכירות	ריבית	אחר <sup>3</sup>	דמי יעוץ	דמי ניהול	תשלום מבוסס מניות	מענק	שכר	שיעור החזקה בהון למועד הדוח	היקף משרה	תפקיד	שם
2,464							*1,968		496	18.67 %	100%	יו"ר דירקטוריון ומנכ"ל	אורן עזר
2,454							*1,968		486	18.67 %	100%	סמנכ"ל טכנולוגיות ראשי באלקטרוואד	חנן רומבק
625							625			3.5%	לא נקבע	דירקטור	זאב ברונפלד
552							483		69	3.13%	40%	דירקטור	מני מור
200								60	140	0.15%	50%	מנהל כספים	טוני קליין

\* הסכומים לעיל אינם כוללים הוצאה בגין תשלום מבוסס מניות בגין הענקות שבוצעו טרום המיזוג, ראה ביאור 12' לדוחות הכספיים של החברה.

להלן פרטים נוספים בקשר עם התגמולים ששולמו בשנת הדוח לנושאי המשרה הבכירה בחברה:

#### מר אורן עזר – יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה

החל מיום 6 במרץ 2018, מר עזר זכאי עבור היקף משרה של 100% לכל הפחות, לשכר חודשי קבוע, השתתפות בהוצאות נסיעה, קרן פנסיה/ביטוח מנהלים והפרשות סוציאליות נוספות על פי דין, וכן קרן השתלמות, אשר

<sup>3</sup> סכומים אלו כוללים הוצאות אחזקת רכב וסלולר.

עלות המעסיק הכוללת שלהם תהא 42,000 ש"ח בחודש. כן זכאי מר עזר לתנאים נלווים, בונוס שנתי הכפוף לאישור הדירקטוריון ולגמול הוני. לפרטים נוספים אודות תנאי העסקתו ראו דיווח החברה מיום 29 בינואר 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-010201), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

#### **מר חנן רומבק – סמנכ"ל טכנולוגיות ראשי (CTO)**

החל מיום 6 במרץ 2018, מר רומבק זכאי עבור היקף משרה של 100% לכל הפחות, לשכר חודשי קבוע, השתתפות בהוצאות נסיעה, קרן פנסיה/ביטוח מנהלים והפרשות סוציאליות נוספות על פי דין, וכן קרן השתלמות, אשר עלות המעסיק הכוללת שלהם תהא 42,000 ש"ח בחודש. כן זכאי מר רומבק לתנאים נלווים, בונוס שנתי הכפוף לאישור הדירקטוריון ולגמול הוני. לפרטים נוספים אודות תנאי העסקתו ראו דיווח החברה מיום 29 בינואר 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-010201), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

#### **מר זאב ברונפלד – יועץ ודירקטור**

עד ליום 6 במרץ 2018, זכאי היה מר ברונפלד לתגמול ככל הדירקטורים המכהנים בחברה. החל מיום 6 במרץ 2018 זכאי מר ברונפלד לתגמול הוני בעבור מתן שירותי יעוץ לחברה, במסגרתם יהא זמין עבור החברה בהתאם לצורך, ויקדיש את הזמן הדרוש, כושרו ויכולתו במתן השירותים. כמו כן, מר ברונפלד לא זכאי לתגמול נוסף כדירקטור. לפרטים נוספים אודות תנאי כהונתו ראו דיווחי החברה מימים 2 ו-9 באוגוסט 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-072984 ו-2018-01-075126), וכן דיווחי החברה בנוגע לעדכון התגמול ההוני מיום 4 באוקטובר 2018 ומיום 11 בנובמבר 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-091938 ו-2018-01-107082).

#### **מר מני מור – יועץ ודירקטור**

עד ליום 6 במרץ 2018, עבור כהונתו כיו"ר דירקטוריון החברה מר מני מור היה זכאי עבור היקף משרה של 65% לכל הפחות, לשכר חודשי בסך של 20,730 ש"ח צמוד למדד, בתוספת מע"מ כחוק.

החל מיום 6 במרץ 2018 זכאי מר מור עבור היקף משרה שלא יפחת מ-40% לתגמול חודשי בסך 7,000 ש"ח בתוספת מע"מ ולתגמול הוני בעבור מתן שירותי יעוץ לחברה. כמו כן, מר מור לא זכאי לתגמול נוסף כדירקטור. לפרטים נוספים אודות תנאי כהונתו ראו דיווחי החברה מימים 2 ו-9 באוגוסט 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-072984 ו-2018-01-075126), וכן דיווחי החברה בנוגע לעדכון התגמול ההוני מיום 4 באוקטובר 2018 ומיום 11 בנובמבר 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-091938 ו-2018-01-107082).

#### **מר טוני קליין – מנהל כספים**

בתקופת הדוח, מר קליין זכאי עבור היקף משרה של 50% לכל הפחות, לשכר חודשי של 14 אלפי ש"ח, בתוספת מע"מ. במהלך שנת 2018 הוענק למר קליין מענק בסכום של 60 אלפי ש"ח בגין מאמץ מיוחד במסגרת עסקת המיזוג.

#### **שכר דירקטורים**

הדירקטורים המכהנים בחברה זכאים לגמול שנתי ולגמול השתתפות בישיבה, בהתאם לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000 (להלן: "תקנות הגמול") בהתאם לדרגה בה מסווגת החברה. הגמול השנתי וגמול ההשתתפות בישיבה נקבעו על פי הסכום הקבוע המופיע בתקנות הגמול.

### **תקנה 21א: בעל השליטה בחברה**

החל מיום 6 במרץ 2018, מועד השלמת עסקת המיזוג, ונכון למועד הדוח, בעלי השליטה בחברה הינם חברת הון הטבע בע"מ<sup>4</sup>, ה"ה אורן עזר וחנן רומבק, אשר קיים ביניהם הסכם הצבעה בקשר למינוי דירקטורים בחברה (להלן: "בעלי השליטה של החברה").

עד ליום 6 במרץ 2018, בעלי השליטה בחברה היו ה"ה זאב ברונפלד ומני מור, המכהנים כיועצים וכדירקטורים בחברה (להלן: "בעלי השליטה לשעבר של החברה").

לפרטים נוספים אודות עסקת המיזוג אשר במסגרתה הועברה השליטה בחברה ראו סעיף 1.3 לפרק א' לדוח זה.

### **תקנה 22: עסקאות עם בעלי שליטה או שלבעל השליטה יש בהן עניין אישי**

להלן פרטים, למיטב ידיעת החברה, בדבר כל עסקה עם בעלי השליטה בחברה או שלבעלי השליטה בחברה יש עניין אישי באישור, שהחברה התקשרה בה בשנת הדוח או במועד מאוחר לסוף שנת הדוח ועד למועד הגשת הדוח או שהיא עדיין בתוקף במועד הדוח:

עסקאות שאינן מנויות בסעיף (4)270 לחוק החברות: אין.

עסקאות המנויות בסעיף (4)270 לחוק החברות: כל ההחלטות להלן, הנוגעות בין היתר, להתקשרות החברה בעסקאות עם בעלי שליטה ו/או בעלי עניין עשויות להתאים להגדרה האמורה בסעיף (4)270 לחוק החברות:

א. ביום 4 בפברואר 2018 קיבלה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה, בין היתר, את ההחלטות הבאות, אשר ניתן לראותן כעסקה בין החברה לבין בעלי השליטה של היוצאים ו/או לבין בעלי השליטה הנוכחיים בחברה, כדלקמן: (3) בכפוף להשלמת עסקת המיזוג, ביצוע הקצאה פרטית של 60,018 כתבי אופציה של החברה למתווך לגוס יועצים בע"מ. בעלי השליטה לשעבר של החברה הינם בעלי עניין אישי בהחלטה זו. (5) בכפוף להשלמת עסקת המיזוג, אישור מדיניות תגמול לנושאי משרה בחברה שתיכנס החל ממועד השלמת עסקת המיזוג ולמשך שלוש שנים (6) בכפוף להשלמת עסקת המיזוג, אישור מינויו של מר אורן עזר כמנכ"ל החברה וחברות בנות החל ממועד ההשלמה של עסקת המיזוג ואישור תנאי כהונתו והעסקתו. (7) בכפוף להשלמת עסקת המיזוג, אישור מינויו של מר אורן עזר כיו"ר הדירקטוריון בנוסף לכהונתו כמנכ"ל החברה. נכון למועד דוח זה מר אורן עזר הינו אחד מבעלי השליטה בחברה. (8) בכפוף להשלמת עסקת המיזוג, אישור תנאי כהונתו והעסקתו של מר חנן רומבק כנושא משרה בכירה בחברת אלקטריק רואד בע"מ לאחר המיזוג החל ממועד ההשלמה של עסקת המיזוג. נכון למועד דוח זה מר חנן רומבק הינו אחד מבעלי השליטה בחברה. (9) בכפוף להשלמת עסקת המיזוג, וככל שיידרש לאור אישור מדיניות התגמול, אישור התקשרות החברה בפוליסת ביטוח לאחריות דירקטורים ונושאי משרה מסוג On-Going ואישור תנאי הפוליסה כ"עסקת מסגרת". (10) בכפוף להשלמת עסקת המיזוג, אישור התקשרות החברה בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה מסוג Run Off (11) בכפוף להשלמת עסקת המיזוג, החלפת תקנון החברה. (13) בכפוף להשלמת עסקת המיזוג, העברת כספים מחברת אלקטריק רואד בע"מ לחברת הון הטבע בע"מ, אורן עזר וחנן רומבק לשם פירעון חובות של אלקטריק רואד בע"מ. כאמור לעיל, נכון למועד דוח זה חברת הון טבע בע"מ, אורן עזר וחנן רומבק הינם בעלי השליטה בחברה. (15) בכפוף להשלמת עסקת המיזוג, הענקת כתבי שיפוי לנושאי משרה ודירקטורים בחברה לאחר השלמת המיזוג. (16) בכפוף להשלמת עסקת המיזוג,

<sup>4</sup> למיטב ידיעת החברה חברת הון טבע בע"מ הינה חברה ללא בעל שליטה, המנוהלת בפועל על ידי גבי' ענת צור סגל המכהנת בה כמנכ"ל.

הענקת כתבי פטור לנושאי משרה ודירקטורים בחברה לאחר השלמת המיזוג. (17) אישור תנאי כהונתו והעסקתו של מר מני מור, בעל השליטה בחברה, כיו"ר דירקטוריון החברה. מר מני מור היה אחד מבעלי השליטה לשעבר של החברה ובעל השליטה בחברה במועד קבלת ההחלטה על ידי האסיפה הכללית.

לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 29 בינואר 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-010201) ודיווח תוצאות האסיפה מיום 4 בפברואר 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-012028) המובאים בדוח זה על דרך ההפניה.

ב. ביום 8 באוגוסט 2018 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה, בין היתר, את ההחלטות להלן: (1) מינוי גב' רונית נועם כדירקטורית חיצונית בחברה. (2) אישור החזר כספי למר אורן עזר, מנכ"ל ויו"ר דירקטוריון החברה. (3) הקדמת פירעון תשלום חובות הכלולים בהסדר חובות שנחתם ביום 24 באוקטובר 2017 בין אלקטרואד לבעלי מניותיה, שהזכאות בגינם נצברה עד למועד החתימה על הסדר החובות. (4) אישור התקשרות בהסכם לקבלת שירותי יעוץ ממר זאב ברונפלד המכהן כדירקטור בחברה. (5) אישור התקשרות בהסכם לקבלת שירותי יעוץ ממר מני מור המכהן כדירקטור בחברה. (6) אישור הקצאת כתבי אופציה המירים למניות החברה למר זאב ברונפלד. (7) אישור הקצאת כתבי אופציה המירים למניות החברה למר מני מור. לפרטים נוספים ראו דוח זימון האסיפה מיום 2 באוגוסט 2018 ודיווח תוצאות האסיפה מיום 9 באוגוסט 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-072984 ו-2018-01-075126).

ג. לפרטים אודות התקשרות החברה בנוגע לפטור, שיפוי וביטוח דירקטורים ונושאי ראו תקנה 29' להלן.

#### **תקנה 24: החזקות בעלי עניין ונושאי משרה (סמוך ככל הניתן למועד הדוח)**

לפירוט החזקות בעלי עניין בחברה ונושאי משרה בה למועד דוח זה ראו דיווח החברה מיום 03 בינואר 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-001560), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

#### **תקנה 24א': הון רשום, הון מונפק וניירות ערך המירים (סמוך ככל הניתן למועד הדוח)**

הון רשום: 20,000,000 מניות רגילות ללא ערך נקוב (להלן: "מניות רגילות").

הון מונפק ונפרע: 8,157,426 מניות רגילות.

מניות רדומות: 176,934 מניות רגילות.

הון המניות המונפק בניכוי מניות רדומות שאינן מקנות זכויות בהצבעה: 7,980,492 מניות רגילות.

הון המניות המונפק בניכוי מניות רדומות שאינן מקנות זכויות כלשהן: 8,110,700 מניות רגילות.

ניירות ערך המירים: 1,670,194 כתבי אופציה המירים ל-1,670,194 מניות רגילות של החברה.

#### **תקנה 24ב: מרשם בעלי המניות**

לפרטים אודות מרשם בעלי המניות של החברה ראו דיווח החברה מיום 18 בפברואר 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-014317).

**תקנה 26: הדירקטורים של התאגיד (נכון למועד הדוח)**

שם:	מני מור – דירקטור
מספר תעודת זהות:	057664690
תאריך לידה:	31.08.1962
מען להמצאת כתבי בית-דין:	יאיר שטרן 7, הרצליה
נתינות:	ישראל
חברות בוועדה או בוועדות של הדירקטוריון:	לא
דירקטור בלתי תלוי או דירקטור חיצוני:	לא
האם הינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית:	בעל כשירות מקצועית
עובד התאגיד, חברה קשורה או בעל עניין:	יועץ בחברה <sup>5</sup> , דירקטור בספירהד
תאריך תחילת כהונה כדירקטור:	30.01.2007
השכלה:	תיכונת
ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות:	עצמאי
בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד:	לא
פירוט תאגידים נוספים בהם משמש כדירקטור:	קיו.די.אס. גרופ בע"מ; ספירהד השקעות (ביו) בע"מ
האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון:	לא

שם:	אוהד שמש – דירקטור בלתי תלוי
מספר תעודת זהות:	037632353
תאריך לידה:	1.9.1975
מען להמצאת כתבי בית-דין:	גיו עמר 9, ראשון לציון 7558608
נתינות:	ישראל
חברות בוועדה או בוועדות של הדירקטוריון:	ועדת הביקורת, הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים וועדת התגמול.
דירקטור בלתי תלוי או דירקטור חיצוני:	דירקטור בלתי תלוי
האם הינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית:	בעל כשירות מקצועית
עובד התאגיד, חברה קשורה או בעל עניין:	דירקטור בספירהד השקעות (ביו) בע"מ
תאריך תחילת כהונה כדירקטור:	22.12.2011
השכלה:	בוגר מנהל עסקים - המסלול האקדמאי המכללה למנהל
ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות:	מנכ"ל בחברת אדוניס אונליין בע"מ
בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד:	לא
פירוט תאגידים נוספים בהם משמש כדירקטור:	ספירהד השקעות (ביו) בע"מ, אדוניס אונליין בע"מ
האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון:	לא

שם:	רונית נועם – דירקטורית חיצונית <sup>6</sup>
מספר תעודת זהות:	028955961
תאריך לידה:	13.10.1971
מען להמצאת כתבי בית-דין:	הכלנית 11, רעננה, 4352430
נתינות:	ישראל
חברות בוועדה או בוועדות של הדירקטוריון:	ועדת הביקורת, הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים וועדת התגמול.
דירקטור בלתי תלוי או דירקטור חיצוני:	דירקטורית חיצונית
האם הינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית:	בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית
עובד התאגיד, חברה קשורה או בעל עניין:	לא
תאריך תחילת כהונה כדירקטור:	8.8.2018
השכלה:	B.A. בכלכלה וחשבונאות מאוניברסיטת תל-אביב M.B.A. במנהל עסקים מאוניברסיטת תל-אביב
בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד:	לא
ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות:	בעלת עסק עצמאי ליעוץ פיננסי ועסקי לחברות, נועם – ניהול ויעוץ פיננסי (במשך 6 שנים)

<sup>5</sup> לפרטים נוספים ראו סעיף 37.11.6 לפרק א' לדוח זה.

<sup>6</sup> לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 3 במרץ 2019 (מס' אסמכתא: 2017-01-108442).

פירוט תאגידים נוספים בהם משמש כדירקטור:	אם.אר.פי השקעות בע"מ מיטב דש השקעות בע"מ המכון לחקר האינטרנט בע"מ
האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון:	כן

שם:	אסף אלס – דירקטור חיצוני
מספר תעודת זהות:	031874977
תאריך לידה:	14.11.1974
מען להמצאת כתבי בית-דין:	הסירה 16, יבנה
נתינות:	ישראל
חברות בוועדה או בוועדות של הדירקטוריון:	ועדת ביקורת, הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים וועדת התגמול
דירקטור בלתי תלוי או דירקטור חיצוני:	דירקטור חיצוני
האם הינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית:	בעל כשירות מקצועית
עובד התאגיד, חברה קשורה או בעל עניין:	לא
תאריך תחילת כהונה כדירקטור:	29.1.2012
השכלה:	תואר ראשון בכימיה מבר אילן, MBA מנהל עסקים – מסלול האקדמאי המכללה למנהל
ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות:	מנהל פרויקטים בחברת IWI Industries Ltd, מנכ"ל אי.אי.אס. סולושינס בע"מ
בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד:	לא
פירוט תאגידים נוספים בהם משמש כדירקטור:	לא
האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון:	לא

שם:	זאב ברונפלד – דירקטור*
מספר תעודת זהות:	050843101
תאריך לידה:	18.07.1951
מען להמצאת כתבי בית-דין:	אורי לטר 6, תל אביב
נתינות:	ישראלית
חברות בוועדה או בוועדות של הדירקטוריון:	לא
דירקטור בלתי תלוי או דירקטור חיצוני:	לא
האם הינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית:	בעל כשירות מקצועית
עובד התאגיד, חברה קשורה או בעל עניין:	לא
תאריך תחילת כהונה כדירקטור:	03.12.2017
השכלה:	בוגר, כלכלה – האוניברסיטה העברית
ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות:	מנכ"ל – ביו-סל (פנטזי נטוורקס) (משנת 1986 עד אוקטובר 2015) יו"ר דירקטוריון ודירקטור – די.אן.איי ביומדיקל סולושינס בע"מ (החל מיום 18.11.2009) מנכ"ל – מ.ב.ר.ת. פיתוח והשקעות בע"מ (החל משנת 2003)
בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד:	לא
פירוט תאגידים נוספים בהם משמש כדירקטור:	אקוסייקל ישראל בע"מ, קונטיפי בע"מ, ל.ג. יזמות טכנולוגית בע"מ, פרוטליקס בע"מ, טרנדלינס גרופ בע"מ, מופ"ת ביהודה – מחקר ופיתוח תעשייתי ביהודה בע"מ, החממה לניהול יוזמות טכנולוגיות משגב בע"מ, מ.ב.ר.ת. פיתוח והשקעות בע"מ, די.אן.איי ביומדיקל סולושינס בע"מ, טרנס ביו-דיזל בע"מ, אנטרה ביו בע"מ, הלסקר אחזקות בע"מ, סטימטיקס ג'י איי בע"מ, לאפספייס מדיקל בע"מ, קונטיפי מדיקל בע"מ, טרנדלינס מדיקל סינגפור בע"מ
האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון:	לא

<sup>7</sup> לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 5 בפברואר 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-012142).

<sup>8</sup> לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 4 בדצמבר 2017 (מס' אסמכתא: 2017-01-108442).

	הדירקטוריון:
שם:	אורן עזר – יו"ר דירקטוריון ומנכ"ל <sup>9</sup>
מספר תעודת זהות:	038273017
תאריך לידה:	07.02.1976
מען להמצאת כתבי בית-דין:	רקאנטי 3, תל אביב
נתינות:	ישראלית
חברות בוועדה או בוועדות של הדירקטוריון:	לא
דירקטור בלתי תלוי או דירקטור חיצוני:	לא
האם הינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית:	לא
עובד התאגיד, חברה קשורה או בעל עניין:	מנכ"ל החברה. מנכ"ל ודירקטור באלקטריק רואד בע"מ
תאריך תחילת כהונה כדירקטור:	06.03.2018
השכלה:	בוגר, הנדסת אלקטרוניקה – אוניברסיטת תל אביב מוסמך, הנדסת מערכות – הטכניון – מכון טכנולוגי לישראל
ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות:	מנכ"ל – אלקטריק רואד בע"מ מהנדס אלקטרוניקה ראשי – אלאופ – תעשיות אלקטרו אופטיקה בע"מ ראש מחלקת מחקר ופיתוח – אלאופ – תעשיות אלקטרו אופטיקה בע"מ
בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד:	לא
פירוט תאגידי נוספים בהם משמש כדירקטור:	דירקטור – אלקטריק רואד בע"מ, ספירהד
האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון:	לא

שם:	ענת צור סגל – דירקטורית <sup>10</sup>
מספר תעודת זהות:	22179915
תאריך לידה:	24.6.1966
מען להמצאת כתבי בית-דין:	ניסים אלוני 6, תל-אביב 6192920
נתינות:	ישראלית
חברות בוועדה או בוועדות של הדירקטוריון:	לא
דירקטור בלתי תלוי או דירקטור חיצוני:	לא
האם הינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית:	בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית
עובד התאגיד, חברה קשורה או בעל עניין:	מנכ"לית – הון הטבע בע"מ (מבעלי השליטה בחברה)
תאריך תחילת כהונה כדירקטור:	28.2.2019
השכלה:	בוגר, כלכלה וניהול – אוניברסיטת תל אביב בוגר, משפטים – אוניברסיטת תל אביב מוסמך, מנהל עסקים – אוניברסיטת תל אביב
ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות:	דירקטורית ומנכ"ל – קסניה ונצ'ר קפיטל בע"מ יועצת – CBG Group דירקטורית ומנכ"ל – הון טבע בע"מ
בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד:	לא
פירוט תאגידי נוספים בהם משמש כדירקטור:	דירקטור – הון הטבע בע"מ
האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון:	כן

<sup>9</sup> לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 6 במרץ 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-021673).

<sup>10</sup> לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 6 במרץ 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-021679).

**דירקטורים שכהונתם הסתיימה במהלך תקופת הדוח ובתקופה שלאחריה עד למועד הדוח:**

- א. ביום 6 במרץ 2018 חדל מר מני מור לכהן כיו"ר דירקטוריון החברה. מר מני מור ממשיך לכהן כדירקטור רגיל בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 6 במרץ 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-021670), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.
- ב. ביום 6 במרץ 2018 חדל מר אורן הירש לכהן כדירקטור בלתי תלוי בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 6 במרץ 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-021667), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.
- ג. ביום 24 ביוני 2018 חדלה גבי מיכל מרום בריקמן לכהן כדירקטורית חיצונית בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 24 ביוני 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-055005), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.
- ד. ביום 17 בדצמבר 2018 חדל מר אברהם פלדמן לכהן כדירקטור בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 17 בדצמבר 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-123207), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

**תקנה 26א: נושאי משרה בכירה של החברה (שאינם דירקטורים)**

שם:	דניאל שפירא – מבקר פנימי
מספר תעודת זהות:	052755998
תאריך לידה:	21.07.1954
תאריך תחילת כהונה כנושא משרה:	30.5.2005
תפקיד שממלא בחברה, בחברה בת, בחברה קשורה של החברה או של בעל עניין בה:	מבקר פנים של החברה; כמו כן מכהן כמבקר פנים בין היתר בחברות הבאות: פנטזי נטוורק בע"מ, די. אן. איי. ביומדיקל סולושנס בע"מ, גפן השקעות ביומד בע"מ, אליום מדיקל סולושנס בע"מ, תראפיקס ביוסיינסס בע"מ (לשעבר – נסווקס), חירון-מסחר השקעות ומבני תעשייה בע"מ
בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד, בחברה קשורה שלו או בבעל עניין בו:	לא
השכלה:	בוגר כלכלה וחשבונאות, רואה חשבון
ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות:	בעל משרד רו"ח עצמאי, מבקר בחברות ציבוריות

שם:	טוני קליין – מנהל כספים
מספר תעודת זהות:	037333267
תאריך לידה:	13.5.1980
תאריך תחילת כהונה כנושא משרה:	15.6.2016
תפקיד שממלא בחברה, בחברה בת, בחברה קשורה של החברה או של בעל עניין בה:	מנהל כספים של החברה והחברות הבנות
בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד, בחברה קשורה שלו או בבעל עניין בו:	לא
השכלה:	בוגר חשבונאות וכלכלה – מרכז אקדמי רופין, מוסמך בראיית חשבון.
ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות:	סמנכ"ל כספים בחברת די.אן.איי. ביומדיקל סולושנס בע"מ ובחברת קנביט פארמסוטיקלס בע"מ, מנהל בכיר בפירמת רו"ח קסלמן וקסלמן. בעלים בחברת A2Z Finance

שם:	נועם אילן – סמנכ"ל פיתוח עסקי
מספר תעודת זהות:	014219323
תאריך לידה:	5.6.1970
תאריך תחילת כהונה כנושא משרה:	28.2.2019
תפקיד שממלא בחברה, בחברה בת, בחברה קשורה של החברה או של בעל עניין בה:	סמנכ"ל פיתוח עסקי באלקטריק רואד בע"מ
בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד, בחברה קשורה שלו או בבעל עניין בו:	לא
השכלה:	בוגר, מנהל עסקים – אוניברסיטת תל אביב מוסמך, לימודי סביבה – אוניברסיטת תל אביב



ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות:	סמנכ"ל פיתוח עסקי בהון הטבע בע"מ
----------------------------------	----------------------------------

שם:	גביש מידה – סמנכ"ל תפעול
מספר תעודת זהות:	061245684
תאריך לידה:	9.7.1982
תאריך תחילת כהונה כנושא משרה:	28.2.2019
תפקיד שממלא בחברה, בחברה בת, בחברה קשורה של החברה או של בעל עניין בה:	סמנכ"ל תפעול באלקטריק רואד בע"מ
בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד, בחברה קשורה שלו או בבעל עניין בו:	לא
השכלה:	הנדסת מכונות (BS.c) – אוניברסיטת בן גוריון מהנדס מערכות – Stratasis Ltd
ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות:	

**נושאי משרה שכהונתם הסתיימה במהלך תקופת הדוח ובתקופה שלאחריה עד למועד הדוח:**

למעט הדירקטורים המפורטים לעיל שכהונתם הסתיימה בתקופת הדוח, לא הסתיימה כהונת נושאי משרה בחברה בתקופת הדוח ולמועד הדוח.

**תקנה 26(ב): מספר מורשי החתימה העצמאיים**

למועד הדוח, לחברה אין מורשי חתימה עצמאיים כהגדרת מונח זה בסעיף 37(ד) לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968.

**תקנה 27: רואה החשבון של החברה**

משרד רואה החשבון המבקר של החברה הינו קסלמן וקסלמן (PWC ישראל).

מען משרדו הרשום: המרד 25, תל אביב.

למיטב ידיעת התאגיד משרד רואה החשבון או מי משותפיו אינם בעלי עניין או קרוביו של בעל עניין או של נושא משרה בכירה בתאגיד.

**תקנה 28: שינוי בתזכיר ובתקנון החברה**

28.1. ביום 27 בספטמבר 2017 חל שינוי בתקנון ההתאגדות של החברה עקב ביטול הערך הנקוב של מניות החברה. לאור זאת, הון המניות הרשום של החברה הוא עשרים מיליון (20,000,000) מניות רגילות ללא ערך נקוב. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 30 באוקטובר 2017 (מס' אסמכתא: 2017-01-094945).

28.2. ביום 6 במרץ 2018 הוחלף תקנון ההתאגדות של החברה בעקבות השלמת עסקת המיזוג עם אלקטרואד. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 6 במרץ 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-021691).

28.3. ביום 7 במרץ 2018 חל שינוי בתקנון ההתאגדות של החברה עקב שינוי שמה של החברה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 7 במרץ 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-022240).

## **תקנה 29: המלצות והחלטות הדירקטוריון**

29.1. המלצות הדירקטוריון בפני האסיפה הכללית והחלטות הדירקטוריון שאינן טעונות אישור האסיפה הכללית בדבר:

1. **תשלום דיבידנד או ביצוע חלוקה בדרך אחרת או חלוקת מניות הטבה:** אין.
2. **שינוי ההון הרשום או המונפק של התאגיד:** ביום 27 בספטמבר 2017 אישר דירקטוריון החברה את ביטול הערך הנקוב של מניות החברה וכן ביצוע איחוד הון לחברה ביחס של 100 ל-1. איחוד ההון אושר על ידי האסיפה הכללית ביום 27 בספטמבר 2017 ובוצע ביום 15 באוקטובר 2017. לפרטים נוספים ראו דוח זימון האסיפה הכללית שפורסם ביום 24 בספטמבר 2017 (מס' אסמכתא: 2017-01-083590), דיווח החברה מיום 27 בספטמבר 2017 (מס' אסמכתא: 2017-01-085429) בנוגע לתוצאות האסיפה ודיווח החברה מיום 28 בספטמבר 2017 (מס' אסמכתא: 2017-01-085507) בנוגע למועדים שנקבעו לביצוע איחוד ההון.
3. **שינוי תזכיר או תקנון התאגיד:** ראו פירוט בתקנה 28 לעיל.
4. **פדיון ניירות ערך בני פדיון:** אין.
5. **פדיון מוקדם של איגרות חוב:** אין.
6. **עסקה שאינה בהתאם לתנאי השוק, בין התאגיד ובעל עניין בו:** אין.

29.2. החלטות האסיפה הכללית שנתקבלו שלא בהתאם להמלצות המנהלים בעניינים המפורטים בתקנה משנה (א): אין.

29.3. החלטות אסיפה כללית מיוחדת:

1. ביום 4 בפברואר 2018 קיבלה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה, בין היתר, את ההחלטות הבאות אשר ניתן לראותן כעסקה בין החברה לבין בעלי השליטה של החברה ו/או לבין בעלי השליטה לשעבר של החברה, הכל כמפורט להלן: (1) לאשר את התקשרות החברה בעסקת מיזוג עם אלקטרואד, באופן שלאחר השלמת המיזוג תחזיק החברה ב-100% מהונה המונפק והנפרע של אלקטרואד (לפרטים נוספים אודות עסקת המיזוג של החברה עם אלקטרואד ראו סעיף 1.3 לדוח זה). הן לבעלי השליטה של החברה והן לבעלי השליטה לשעבר של החברה היה עניין אישי באישורה של החלטה זו. (2) בכפוף להשלמת עסקת המיזוג של החברה עם אלקטרואד (עסקה אשר הושלמה ביום 06 במרץ 2018), ביצוע הקצאה פרטית של 4,610,550 מניות רגילות של החברה, ללא ערך נקוב, לבעלי המניות של אלקטרואד וכן ביצוע הקצאה פרטית של 536,387 כתבי אופציה של החברה. לבעלי השליטה של החברה עניין אישי באישור החלטה עקב היותם חלק מהניצעים. (3) כפוף להשלמת עסקת המיזוג, ביצוע הקצאה פרטית של 60,018 כתבי אופציה של החברה למתווך לגוס יועצים בע"מ. בעלי השליטה לשעבר של החברה הינם בעלי עניין אישי בהחלטה זו. (4) בכפוף להשלמת עסקת המיזוג מינוי מר אורן עזר לדירקטור בחברה. נכון למועד דוח זה מר אורן עזר הינו אחד מבעלי השליטה בחברה. (5) בכפוף להשלמת עסקת המיזוג מינוי מר אברהם פלדמן לדירקטור בחברה. (6) כפוף להשלמת עסקת המיזוג, אישור מדיניות תגמול לנושאי משרה בחברה שתיכנס לתוקף במועד ההשלמה של עסקת המיזוג ולמשך שלוש שנים ממועד זה. (7) כפוף להשלמת עסקת המיזוג, אישור מינוי של מר אורן עזר כמנכ"ל החברה וחברות בנות החל ממועד ההשלמה של עסקת המיזוג ואישור

תנאי כהונתו והעסקתו. נכון למועד דוח זה מר אורן עזר הינו אחד מבעלי השליטה בחברה. (8) בכפוף להשלמת עסקת המיזוג, אישור תנאי כהונתו והעסקתו של מר חנן רומבק בנושא משרה בכירה בחברת אלקטריק רואד בע"מ לאחר המיזוג החל ממועד ההשלמה של עסקת המיזוג. נכון למועד דוח זה מר חנן רומבק הינו אחד מבעלי השליטה בחברה. (9) כפוף להשלמת עסקת המיזוג, וככל שיידרש לאור אישור מדיניות התגמול, אישור התקשרות החברה בפוליסת ביטוח לאחריות דירקטורים ונושאי משרה מסוג On-Going ואישור תנאי הפוליסה כ"עסקת מסגרת". (10) בכפוף להשלמת עסקת המיזוג, אישור התקשרות החברה בפוליסת ביטוח לאחריות דירקטורים ונושאי משרה מסוג Run Off (11) בכפוף להשלמת עסקת המיזוג, החלפת תקנון החברה. (12) בכפוף להשלמת עסקת המיזוג, שינוי שם החברה. (13) כפוף להשלמת עסקת המיזוג, העברת כספים מחברת אלקטריק רואד בע"מ לחברת הון הטבע בע"מ, אורן עזר וחנן רומבק לשם פירעון חובות של אלקטריק רואד בע"מ. כאמור לעיל, נכון למועד דוח זה חברת הון טבע בע"מ, אורן עזר וחנן רומבק הינם בעלי השליטה בחברה. (14) כפוף להשלמת עסקת המיזוג, העברת כספים מהחברה לחברת אלקטריק רואד בע"מ לצורך תפעולה השוטף של חברת אלקטריק רואד בע"מ. (15) בכפוף להשלמת עסקת המיזוג, הענקת כתבי שיפוי לנושאי משרה ודירקטורים בחברה לאחר השלמת המיזוג. (16) בכפוף להשלמת עסקת המיזוג, הענקת כתבי פטור לנושאי משרה ודירקטורים בחברה לאחר השלמת המיזוג. (17) אישור תנאי כהונתו והעסקתו של מר מני מור, בעל השליטה בחברה, כיו"ר דירקטוריון החברה. מר מני מור היה אחד מבעלי השליטה לשעבר של החברה ובעל השליטה בחברה במועד קבלת ההחלטה על ידי האסיפה הכללית. (18) חידוש כהונתו של מר אסף אליס כדירקטור חיצוני בחברה. (19) הארכת כהונתו של מר מני מור כדירקטור בחברה. (20) הארכת כהונתו של מר זאב ברונפלד כדירקטור בחברה. (21) הארכת כהונתו של מר אוהד שמש כדירקטור בחברה. (22) הארכת כהונתו של מר אורן הירש כדירקטור בחברה. (23) אישור הארכת כהונתו של רו"ח המבקר של החברה והסמכת הדירקטוריון לקבוע את שכרו.

לפרטים נוספים דוח זימון האסיפה הכללית אשר פורסם ביום 29 בינואר 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-010201) ודיווח החברה מיום 4 בפברואר 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-012028) בנוגע לתוצאות האסיפה.

2. ביום 8 באפריל 2018 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה הקצאה פרטית חריגה של 280,899 כתבי אופציה המירים למניות החברה לדן חברה לתחבורה ציבורית בע"מ. לפרטים נוספים ראו דוח זימון האסיפה מיום 14 במרץ 2018 ודיווח תוצאות האסיפה מיום 8 באפריל 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-024424 ו-2018-01-035380).

3. ביום 8 באוגוסט 2018 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את ההחלטות להלן: (1) מינוי גב' רונית נועם כדירקטורית חיצונית בחברה. (2) אישור החזר כספי למר אורן עזר, מנכ"ל ויו"ר דירקטוריון החברה. (3) הקדמת פירעון תשלום חובות הכלולים בהסדר חובות שנחתם ביום 24 באוקטובר 2017 בין אלקטרוואד לבעלי מניותיה, שהזכאות בגינם נצברה עד למועד החתימה על הסדר החובות. (4) אישור התקשרות בהסכם לקבלת שירותי יעוץ ממר זאב ברונפלד המכהן כדירקטור בחברה. (5) אישור התקשרות בהסכם לקבלת שירותי יעוץ ממר מני מור המכהן כדירקטור בחברה. (6) אישור הקצאת כתבי אופציה המירים למניות החברה למר זאב ברונפלד. (7) אישור הקצאת כתבי

אופציה המירים למניות החברה למר מני מור. לפרטים נוספים ראו דוח זימון האסיפה מיום 2 באוגוסט 2018 ודיווח תוצאות האסיפה מיום 9 באוגוסט 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-072984 ו-2018-01-075126).

4. ביום 11 בנובמבר 2018 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את ההחלטות להלן: (1) עדכון תנאי ההסכם לקבלת שירותי יעוץ ממר זאב ברונפלד המכהן כדירקטור בחברה, לרבות שינוי תנאי כתבי האופציה שהוצעו למר ברונפלד. (2) עדכון תנאי ההסכם לקבלת שירותי יעוץ ממר מני מור המכהן כדירקטור בחברה, לרבות שינוי תנאי כתבי האופציה שהוצעו למר מור. לפרטים נוספים ראו דוח זימון האסיפה מיום 4 באוקטובר 2018 ודיווח תוצאות האסיפה מיום 11 בנובמבר 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-091938 ו-2018-01-107082).

#### תקנה 29א: החלטות החברה

א. אישור פעולות לפי סעיף 255 לחוק החברות: אין

ב. פעולה לפי סעיף 254(א) לחוק החברות: אין

ג. עסקאות הטעונות אישורים מיוחדים לפי סעיף 270(1) לחוק החברות: ראו ההחלטות המפורטות בתקנה 29(ג) לעיל.

ד. פטור, ביטוח או התחייבות לשיפוי, לנושא משרה שבתוקף בתאריך הדוח: למועד הדוח, כל הדירקטורים ונושאי המשרה הבכירה המכהנים בחברה זכאים לכתבי פטור ושיפוי ונכללים תחת פוליסת ביטוח אחריות נושאי משרה של החברה.

#### ביטוח

1. ביום 19 במרץ 2017 אישרה האסיפה הכללית את התקשרות החברה בהסכם ביטוח עם חברת ביטוח לשם ביטוח אחריותם של דירקטורים ונושאי משרה וזאת כעסקת מסגרת, כהגדרתה בתקנות החברות (עסקאות עם בעלי עניין) תש"ס-2000, באופן שהחברה תהיה רשאית מפעם לפעם, החל מיום 1 באפריל 2017 ועד שלוש תקופות ביטוח שנתיות במצטבר, בכפוף לאישור ועדת הביקורת והדירקטוריון, לאשר, להאריך ואו לחדש את פוליסת הביטוח או להתקשר בפוליסה חדשה עם אותו מבטח או מבטח אחר, לשם ביטוח אחריות הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה המכהנים וכפי שיהיו מעת לעת, לרבות דירקטורים שהינם בעלי שליטה בחברה, בהתאם לתנאים להלן: א) גבולות אחריות המבטח יהיו עד סך של 10 מיליון דולר ארה"ב (ב) הפרמיה השנתית בה תישא החברה לכל תקופת ביטוח שנתית לא תעלה על סך של 25 אלפי דולר ארה"ב.

לפרטים נוספים ראו דוח זימון האסיפה מיום 12 במרץ 2017 (מס' אסמכתא: 2017-01-023358) ודיווח תוצאות האסיפה מיום 19 במרץ 2017 (מס' אסמכתא: 2017-01-012492) המובאים בדוח זה על דרך ההפניה.

ביום 21 במרץ 2017 אישר דירקטוריון החברה את התקשרות החברה בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה לכל הדירקטורים ואו נושאי המשרה, בחברה, לרבות דירקטורים ואו נושאי משרה שהינם בעלי שליטה בחברה (להלן ביחד: "הדירקטורים ונושאי המשרה") עם הפניקס חברה לביטוח בע"מ בגבול אחריות של 10 מיליון דולר ארה"ב, בפרמיה שנתית בסך של כ-13 אלפי דולר ארה"ב.

ההתקשרות שנערכה בהתאם לגבולות המסגרת שאושרו על ידי האסיפה הכללית. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 21 במרץ 2017 (מס' אסמכתא : 2017-01-026748) המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

2. לאור השלמת עסקת המיזוג (כמפורט בסעיף 1.3 לפרק א' לדוח זה) נכנסו לתוקף החלטות האסיפה הכללית מיום 4 בפברואר 2018 בנוגע להתקשרות החברה בפוליסת ביטוח לאחריות דירקטורים ונושאי משרה מסוג On-Going ואישור תנאי הפוליסה כ"עסקת מסגרת". באופן שהחברה תהיה רשאית מדי שנה, ובסה"כ לתקופה מצטברת של שלוש שנים, החל ממועד אישור האסיפה, ובכפוף לקבלת אישור ועדת התגמול בכל שנה, להאריך ו/או לחדש את פוליסת הביטוח או להתקשר בפוליסה חדשה עם אותו מבטח או עם מבטח אחר, בישראל או בחו"ל והכל בהתאם לתנאי עסקת המסגרת להלן: פוליסות ביטוח אחריות מקצועית לדירקטורים ונושאי משרה בחברה ובחברות בנות מסוג On Going, שתקרת הפרמיה השנתית שלה הינה עד לסך של 25 אלפי דולר ארה"ב ובגבולות אחריות של עד 15 מיליוני דולר ארה"ב למקרה (במצטבר לכל נושאי המשרה).

כמו כן, נכנסה לתוקף ההחלטה לאשר את התקשרות החברה בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה מסוג Run Off עבור הדירקטורים ונושאי המשרה המכהנים ו/או שיכהנו בחברה במהלך התקופה שתחילתה 7 שנים לפני השלמת עסקת המיזוג וסיומה במועד השלמת עסקת המיזוג (אף אם כהונתם של הדירקטורים ונושאי המשרה המבוטחים תסתיים או הסתיימה לפני מועד ההשלמה), וזאת בגין אירועים שאירעו ממועד מינויים ועד למועד השלמת עסקת המיזוג, אשר נכנסה לתוקפה החל מיום 6 במרץ 2018, מועד השלמת עסקת המיזוג, ותהא תקפה למשך שבע (7) שנים, בתנאים והיקפים שלא יפחתו מהתנאים הבאים: כיסוי שלא יפחת מ-2,500,000 דולר ארה"ב ולא יעלה על 10,000,000 דולר ארה"ב למקרה ולתקופה, ופרמיה שלא תעלה על 50,000 דולר ארה"ב (עבור כל התקופה) בתשלום אחד.

לפרטים נוספים ראו דוח זימון האסיפה מיום 29 בינואר 2018 (מס' אסמכתא : 2018-01-010201) ודיווח תוצאות האסיפה מיום 4 בפברואר 2018 (מס' אסמכתא : 2018-01-012028) המובאים בדוח זה על דרך ההפניה.

3. ביום 31 במרץ 2019 אישר דירקטוריון החברה את התקשרות החברה בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה לכל הדירקטורים ו/או נושאי המשרה, בחברה, לרבות דירקטורים ו/או נושאי משרה שהינם בעלי שליטה בחברה עם הפניקס חברה לביטוח בע"מ בגבול אחריות של 10 מיליון דולר ארה"ב, בפרמיה שנתית בסך של כ-15 אלפי דולר ארה"ב. ההתקשרות שנערכה בהתאם לגבולות המסגרת שאושרו על ידי האסיפה הכללית.

#### פטור והתחייבות לשיפוי

טרם השלמת עסקת המיזוג (כמפורט בסעיף 1.3 לפרק א' תיאור עסקי התאגיד המצ"ב לדוח זה) היו חתומים נושאי המשרה הבכירה בחברה על כתבי פטור ושיפוי שאושרו במסגרת האסיפה הכללית מיום 21 בפברואר 2010 כאמור בתקנה 29ג'(א') לפרק ד' זה. לנוסח כתבי הפטור והשיפוי שהיו תקפים בחברה באותה עת ראו את כתבי הפטור והשיפוי שצורפו לדוח זימון האסיפה מיום 17 בפברואר 2010 (מס' אסמכתא : 2010-01-387810), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

לאור השלמת עסקת המיזוג של החברה עם אלקטרואד נכנסו לתוקף החלטות האסיפה הכללית מיום 4 בפברואר 2018 במסגרתה הוחלט על הענקת כתבי פטור ושיפוי לנושאי משרה ודירקטורים, כפי שיהיו מעת לעת, ובכלל זה לנושאי משרה ודירקטורים שהם בעלי עניין או בעלי שליטה ו/או קרובים לבעל השליטה ו/או

עובדים של בעל השליטה בחברה במועד ההענקה. לפרטים אודות נוסח כתבי הפטור והשיפוי אשר אושרו כאמור לעיל ראו דוח זימון האסיפה הכללית מיום 29 בינואר 2018 (מס' אסמכתא : 2018-01-010201) ודיווח החברה מיום 4 בפברואר 2018 (מס' אסמכתא : 2018-01-012028) בנוגע לתוצאות האסיפה, המובאים בדוח זה על דרך ההפניה.

תאריך : 31 במרץ 2019

<u>שמות החותמים</u>	<u>תפקיד</u>	<u>חתימה</u>
אורן עזר	יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל	_____
טוני קליין	מנהל כספים	_____

**פרק ה – הצהרות מנהלים**

**הצהרות מנהל כללי ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי  
תקנה 9(ד) לתקנות הדוחות**

## **הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 9ב(ד)(1) לתקנות הדוחות**

אני, אורן עזר, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח התקופתי של אלקטריאון וירלס בע"מ ("החברה") לשנת 2018 ("הדוחות");
  - (2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
  - (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של החברה לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
  - (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של החברה, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של דירקטוריון החברה, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילויי ובבקרה עליהם.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

---

31 במרץ 2019  
תאריך

---

אורן עזר  
יו"ר דירקטוריון ומנכ"ל



## הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 9ב(ד) (2) לתקנות הדוחות

אני, טוני קליין, מצהירה כי :

(1) בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות של אלקטריאון וירלס ("החברה") לשנת 2018 ("הדוחות").

(2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.

(3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של החברה לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.

(4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של החברה, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של דירקטוריון החברה, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילוי ובבקרה עליהם.

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

---

31 במרץ 2019  
תאריך

---

טוני קליין  
מנהל כספים