



# גלילאו טק בע"מ

## דוח תקופתי לשנת 2023

החברה הינה 'תאגיד קטן', כהגדרתו בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל – 1970 (להלן: "התקנות"). ביום 12 במרס 2014 החליט דירקטוריון החברה לאמץ את מלוא ההקלות המפורטות בתקנות.

### מידע צופה פני עתיד

דוח זה כולל מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. מידע זה כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, ובכללם התייחסות לגורמי סיכון והתפתחויות שונות המתוארות בדוח, אשר התממשותם אינם ודאית ומושפעת מגורמים שונים, אשר אינם בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והינו מבוסס, בין היתר, על הערכות החברה, אשר מתבססות על נתונים וגורמים מגוונים ושונים, אשר נכונותם או אמיתותם לא נבדקה על ידי החברה. מובהר בזאת, כי התוצאות העתידיות כפי שתתרחשנה בפועל עלולות להיות שונות מהמתואר בדוח זה. מידע צופה פני עתיד בדוח זה מתייחס אך ורק למועד בו הוא נכתב, והחברה אינה מתחייבת לעדכן ו/או לשנות כל מידע, הנוגע למידע צופה פני עתיד כפי שמופיע בדוח, ככל שמידע נוסף בקשר למידע האמור יגיע לידיעתה. התייחסות למידע צופה פני עתיד בדוח זה תכלול בדרך כלל הטיות של הביטויים "הערכה", "ציפייה", "כוונה" וכד'.

### תוכן העניינים :

- פרק א' - תיאור עסקי התאגיד לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023
- פרק ב' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד
- פרק ג' - דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2023
- פרק ד' - פרטים נוספים על התאגיד
- פרק ה' - הצהרות מנהלים

**פרק א'**

**תיאור עסקי התאגיד**

## חלק א' – תיאור עסקי התאגיד

### 1. תיאור ההתפתחות הכללי של עסקי התאגיד

#### 1.1. כללי

גלילאו טק בע"מ ("החברה") התאגדה בישראל ביום 28 באפריל 1980 כחברה פרטית בעירבון מוגבל, תחת השם קופסיס בע"מ. שמה של החברה שונה מספר פעמים וביום 31.7.2018 שונה שם החברה לשמה הנוכחי. בחודש דצמבר 1996 נרשמו מניות החברה למסחר בבורסה בלונדון ובחודש יוני 1998 נרשמו מניות החברה למסחר גם בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ. ביום 12 בדצמבר 2008 נמחקו מניות החברה מהמסחר בבורסת לונדון והחל ממועד זה מניות החברה נסחרות בבורסה בתל-אביב בלבד.

#### 1.2. תחום הפעילות

נכון למועד הדוח, תחום הפעילות בו פועלת החברה הינו ניהול עיר חכמה ובינה מלאכותית; פיתוח פלטפורמה לניהול עיר חכמה, לצד ובאמצעות פיתוחים נוספים בתחומי ה-ML, IOT ו-AI וניהול צמתים חכמים.

יצוין כי ביום 30 במרץ 2023 החליט דירקטוריון החברה להפסיק את הפעילות של החברה בתחום סליקת תשלומים וארנקים דיגיטליים. לפרטים בקשר עם הפסקת הפעילות כאמור, ראו סעיף 4 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2022 שפורסם ביום 31 במרץ 2023 (מס' אסמכתא: 01-036669) הנכלל על דרך ההפניה ("הדוח התקופתי לשנת 2022").

#### 1.4. לפרטים בדבר התקשרות החברה בהסכם להכנסת פעילות חדשה בתחום הפינטק ראה סעיף 1.4 להלן.

#### 1.3. התקשרות בהסכם להכנסת פעילות בתחום האנרגיה המתחדשת

ביום 18 באוקטובר 2022, התקשרה החברה בהסכם עם Sky group LLC - חברה אמריקאית המהווה זרוע אחזקות של פעילות האנרגיה המתחדשת של Sky Global Ventures ("סקאיי") - לרכישת זכויות במספר מתחמים להקמת מתקני אנרגיה מתחדשת ברומניה, לייצור חשמל כנגד הקצאת מניות בחברה ("ההסכם" ו-"העסקה" או "עסקת סקאיי", לפי העניין). לפרטים בקשר עם עסקת סקאיי, ראו סעיף 1.4.1 בדוח התקופתי לשנת 2022. בכפוף ליכולת החברה לגייס את המשאבים הנדרשים בתקופה מאתגרת זו, קרי, המצב הבטחוני החמור אליו נקלעה מדינת ישראל החל מחודש אוקטובר 2023 ובתוך כך מלחמת "חרבות ברזל" אשר נכפתה על מדינת ישראל והשלכותיה, בין היתר, על המשק הישראלי בכלל והמגזר העסקי בפרט, החברה נמצאת במו"מ מול סקאיי, לצורך התאמת תנאי ההסכם ובכלל זה, ויתור התנאי של גיוס מיליון דולר כקבוע בהסכם וזאת על אף שהתנאי האמור אינו מהווה תנאי מתלה להשלמת העסקה (אך מהווה תנאי לכדאיות העסקה מבחינת החברה). בכפוף לאמור, למועד פרסום הדוח טרם עלה בידי החברה להגיע להסכמות מול סקאיי בנוגע לשינוי מתווה העסקה ו/או לגייס את הסכומים הנדרשים להוצאת העסקה לפועל.

#### 1.4. התקשרות בהסכם להכנסת פעילות בתחום הפינטק

ביום 13 באוגוסט 2023 אישר דירקטוריון החברה את התקשרותה בהסכם מיזוג מחייב (מותנה) ("ההסכם" ו-"העסקה" ו/או "עסקת המיזוג", לפי העניין), עם בעלי המניות בקבוצת פיננסיטי (ביחד :

<sup>1</sup> Artificial Intelligence, Internet of Things, Machine Learning, בהתאמה.

"פיננסיטי" ו/או "הניצעים"). במועד השלמת העסקה ("מועד ההשלמה") תבוצע החלפת ניירות ערך, כך שהחברה תקצה לבעלי המניות בפיננסיטי מניות ויחידות זכות המירות למניות רגילות, שיהיו יחד לאחר השלמת המיזוג ועמידה באבני הדרך - 70% מהונה המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בה בדילול מלא (כמפורט להלן). מועד ההשלמה הינו המועד שבו יתקיימו כל התנאים המתלים הקבועים בהסכם להשלמת העסקה. בתמורה, יעבירו בעלי המניות של פיננסיטי את מניותיהם וזכויותיהם בפיננסיטי, כך שלאחר העברתם תחזיק החברה ב- 100% ממניות פיננסיטי, בדילול מלא, ובכל זכות מכל מין וסוג בנכסים של קבוצת פיננסיטי.

#### 1. העסקה

כנגד העברת מלוא (100%) הזכויות בפיננסיטי, במועד ההשלמה יוקצו לבעלי המניות בפיננסיטי, מניות החברה שיקנו סך של 55% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה. המניות המוצעות תהיינה נקיות וחופשיות מכל זכות צד ג', כמקובל, למעט חסימת ניירות הערך על פי חוק ניירות ערך ותקנותיו. בנוסף, במועד שבו יתבצע גיוס הון בהיקף של לפחות 20 מיליון ש"ח בשווי (חברה) העולה על 160 מיליון ש"ח, יוקצו לניצעים מניות נוספות של החברה, באופן שיקנו לניצעים 70% מהון המניות המונפק והנפרע במועד ההשלמה (יחד עם המניות שכבר הוקצו לניצעים במועד ההשלמה כמפורט לעיל). אבן דרך זאת חייבת להתבצע תוך 24 חודשים ממועד ההשלמה, וככל שהחברה לא עמדה באבן הדרך עד למועד זה, יפקעו יחידות הזכות.

כמו כן, סוכם כי במידה ולאחר מועד ההשלמה תחויב החברה לבצע הקצאת ניירות ערך לצד ג' בגין תביעה שמקורה בטרם מועד ההשלמה, אזי בנסיבות שכאלו יופעל מנגנון אנטי דילול ולניצעים יוקצו ניירות ערך נוספים של החברה בשיעור ובאופן שלא יהיו מדוללים מההקצאה לצד ג' כאמור וזאת בכפוף לדרישות של מחיר המינימום להקצאה בהתאם לתקנון הבורסה בתל אביב.

#### 2. הנכסים שלא יכללו בחברה

א. פעילות הערים החכמות הקיימת היום בחברה. ככל שהפעילות כאמור תימכר לצדדים שלישיים, 100% מהתמורה תוקנה לבעלי המניות כפי שיהיו ביום העסקים הקודם להשלמת העסקה (בעלי מניות שימכרו את מניותיהם טרם השלמת העסקה לא יהיו זכאים לתמורה כאמור).

ב. פעילות האנרגיה המתחדשת כמפורט לעיל, בכפוף להשלמת העסקה כאמור וככל שתהא קיימת בחברה. ככל שהפעילות כאמור תימכר לצדדים שלישיים, 100% מהתמורה תוקנה לבעלי המניות כפי שיהיו ביום העסקים הקודם להשלמת העסקה (בעלי מניות שימכרו את מניותיהם טרם השלמת העסקה לא יהיו זכאים לתמורה כאמור).

#### 3. הלוואה

פיננסיטי תעמיד לחברה הלוואה בסך כולל של מיליון ש"ח ("הלוואה") בשתי פעימות כמפורט להלן: (1) בתוך חמישה ימי עסקים ממועד חתימת ההסכם תעמיד פיננסיטי לחברה הלוואה בסך של 650 אלפי ש"ח; (2) בתוך 60 יום ממועד חתימת ההסכם תעמיד פיננסיטי לחברה הלוואה בסך של 350 אלפי ש"ח. ההלוואות יהיו לתקופה של 12 חודשים ויישאו הפרשי הצמדה מינימלית כקבוע בפקודת מס הכנסה.

נכון למועד הדוח, נטלה החברה הלוואות מפיננסיטי בהיקף של 850 אלפי ש"ח, לתקופה של 12 חודשים ממועד העמדתן, הנושאות הפרשי הצמדה מינימלית כקבוע בפקודת מס הכנסה.

היות ולמועד חתימת ההסכם, לחברה היו התחייבויות לצדדים שלישיים בהיקף של כ- 2.3 מיליון ש"ח, פיננסיית התחייבה ליטול התחייבויות אלו על עצמה ומכאן שהיקף ההתחייבות שנתרה (מעבר לסך של 850 אלפי ש"ח כאמור) הינה 1.45 מיליון ש"ח.

#### 4. תנאים מתלים לעסקה

קבלת אישור מוסדות החברה לעסקה ברוב הדרוש על פי דין והחלטות נוספות הדרושות להשלמת העסקה, תוך 3 חודשים ממועד חתימת ההסכם; קבלת אישורים רגולטורים (לרבות קבלת היתר שליטה מרשות ניירות ערך) ואישורים מצדדים שלישיים, ככל שיידרש, לרבות אישור רשויות המס, וכן אישור הבורסה להקצאת המניות המוצעות לניצעים, לא יאוחר מ-4 חודשים לאחר מועד חתימת ההסכם; בהתאם לשיקול דעת החברה, אישור ההסדר לפי סעיף 350 בפקדון חלוט שלא ניתן עוד לערער עליו, באופן שהחברה תהיה במועד ההשלמה נקיה מכל פעילות ו/או התחייבות ו/או זכות של צד שלישי כלשהו, למעט חברת פיננסיית והנכסים והזכויות כמפורט בהסכם ובסעיף קטן 2 לעיל; קבלת אישור כדין למינוי הדירקטורים מטעם הניצעים במועד ההשלמה לדירקטוריון החברה, חלק הדירקטורים המכהנים בחברה (למעט דח"צים); אישור מוסדות החברה לביטוח, פטור ושיפוי כמקובל של כל נושאי המשרה החדשים; קבלת אישור כדין לשינוי שם החברה לשם שיוצע על ידי הניצעים ויאושר על ידי רשם החברות; אישור האסיפה הכללית להחלפת תקנון החברה; אישור מוסדות החברה למדיניות תגמול חדשה; ומינויו, במועד ההשלמה, של משרד רואי החשבון המבקר.

למועד דוח זה טרם התקבל אישור מוסדות החברה, ברוב הדרוש, להשלמת המיזוג, ובמסגרת האמור לפרסום דוח זימון אסיפה בקשר עם אישור עסקת המיזוג, והעסקאות הכרוכות בה, כמו גם קבלת אישורים רגולטורים כאמור, וזאת מהטעם כי החברה טרם השלימה את בדיקת הנאותות (כלכלית ומשפטית) ביחס לפיננסיית. זאת, בין היתר, עקב המצב המלחמתי בו שרויה מדינת ישראל בחודשים האחרונים, אילוצי כוח אדם הנובעים מהמצב הביטחוני האמור וכן קבלת חומרים ו/או נתונים מקבוצת פיננסיית. יובהר כי אף שטרם התקבל אישור מוסדות החברה להשלמת עסקת המיזוג בתוך פרק זמן של 3 חודשים ממועד החתימה על הסכם המיזוג עם פיננסיית, אשר היווה תנאי מתלה להשלמת עסקת המיזוג - הסכם המיזוג לא פקע שכן עם תום 3 (או 4, לפי העניין) החודשים האמורים הצדדים הסכימו בע"פ ומעת לעת על הארכת פרק הזמן להתקיימות התנאי המתלה האמור וזאת עד תחילת חודש אפריל 2024.

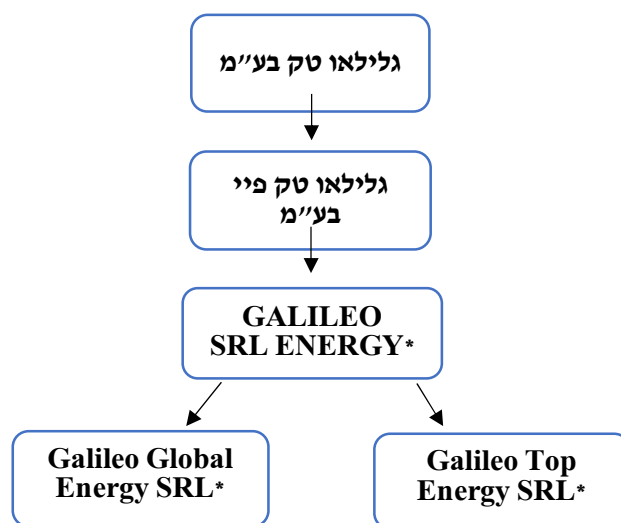
#### 5. הוראות נוספות בהסכם

תוקנה לחברה, במשך 45 יום מהחתימה על ההסכם, האפשרות לביצוע בדיקת נאותות כלכלית ומשפטית ביחס לפיננסיית, באופן שבדיקת הנאותות תתאם את התחייבויות ומצגי פיננסיית על פי הוראות ההסכם ולשביעות רצונה המלא של החברה; לפיננסיית תוקנה תקופה של 21 יום לביצוע בדיקת נאותות ובחינת התאמת המצב בפועל בפועל לדוחות הכספיים ולדיווחים המידיים של החברה; הצדדים יהיו רשאים לבטל את ההסכם בהודעה בכתב אך ורק בנסיבות בהן במסגרת בדיקת הנאותות יתגלו אי התאמות מהותיות בין המצב המשפטי, הפיננסי והחשבונאי בפועל לעומת מצגי הצדדים והתחייבויותיהם על פי ההסכם; לאחר מועד ההשלמה, הצדדים מתחייבים לשפות ולפצות אחד את משנהו, לפי העניין, בגין כל נזק ישיר ו/או הוצאה שיגרמו להם בפועל, עקב כל תביעה או דרישה שתוגש כנגד פיננסיית ו/או החברה ו/או הניצעים במהלך תקופה של שבע שנים ממועד ההשלמה, בגין אירועים שעילתם קודמת למועד ההשלמה; הדין החל על הצדדים בכל הנוגע להתקשרות בהסכם ו/או לסיומו הינו דין מדינת ישראל ובית המשפט המוסמך הינו בית המשפט

בתל אביב יפו; הסכם זה יישאר בתוקף ויחול על ההתקשרות בין הצדדים ויחייב את הצדדים משפטית.

למועד פרסום הדוח, החברה מנהלת משא ומתן עם פיננסי ל צורך שינוי והתאמת מתווה העסקה, בין היתר, נוכח שינויים שחלו בפיננסי ובפעילותה כמו גם אי התקיימות התנאים המתלים להשלמת העסקה המקורית.

#### 1.5. מבנה החזקות החברה



\* חברות פרטיות שהוקמו ברומניה, במסגרת כניסת החברה לתחום פעילות האנרגיה המתחדשת, לצורך החזקה ישירה בפרויקטים נשוא הפעילות כאמור. ראה סעיף 1.4.1 לעיל.

#### 1.6. השקעות בהון התאגיד ועסקאות במניותיו

תאריך	מהות השינוי	מניות רגילות/כתבי אופציה ללא ע.נ.	תמורה ברוטו שנתקבלה בגין המניות (באלפי ש"ח)
31/01/2022	הקצאת מניות	2,500,000 מניות רגילות של החברה ללא ע.נ.	במסגרת הסכם השקעה. לפרטים נוספים ראו סעיף 1.6.1 להלן.
6/06/2022	מימוש אופציות	920,348 מניות	כ- 276 אלפי ש"ח. לפרטים נוספים ראו סעיף 1.6.2 להלן.
21/07/2022	רכישה בבורסה	29,984	כ- 30 אלפי ש"ח. לפרטים נוספים ראו סעיף 1.6.3 להלן.
בתהליך אישור מול הבורסה, ככל ותושלם העסקה	הקצאת מניות	8,208,871	לפרטים נוספים ראו סעיף 1.6.4 להלן.
23/10/2023	הקצאת אופציות	985,187	לפרטים נוספים ראו סעיף 1.6.5 להלן.

1.6.1. ביום 31 בינואר 2022, בהמשך להסכם השקעה עם ה"ה יעקב זרחיה, משה דינינו ואבי בנטל, הקצתה החברה 833,333 מניות רגילות של החברה לכל אחד מהמשקיעים, שה"כ 2,500,000 מניות רגילות של החברה. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידים מימים 22 בנובמבר 2020, 25 בנובמבר 2020, 29 בדצמבר 2020, 8 בנובמבר 2021 ו-6 בינואר 2022 (מס' אסמכתאות: 2020-

01-116653, 2020-01-118741, 2020-01-141447, 2021-01-164136 ו- 2022-01-004237), הנכללים על דרך ההפניה.

1.6.2. ביום 6 ביוני 2022 יהושע אברמוביץ מימש אופציות בהתאם לתנאי העסקה שלו. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיום 17 ביוני 2020 ומיום 7 ביוני 2022 (מס' אסמכתאות 2020-01-063573 ו- 2022-01-070621, בהתאמה), הנכללים על דרך ההפניה.

1.6.3. ביום 21 ביולי 2022 רכש מר שלומי טופז, מנכ"ל החברה, דירקטור ובעל שליטה בה, במסגרת מספר עסקאות בבורסה, 29,894 מניות רגילות של החברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 24 ביולי 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-094045).

1.6.4. הקצאה מניות במסגרת הסכם עם Sky group בתמורה לרכישת זכויות להקמת מתקני אנרגיה ברומניה. לפרטים נוספים ראו דוח הצעה פרטית מיום 2 בינואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-001539) הנכלל על דרך ההפניה. למועד פרסום הדוח טרם ניתן אישור הבורסה וטרם בצעה ההקצאה, נוכח אי השלמת העסקה. לפרטים ראו סעיף 1.3 לעיל.

1.6.5. ביום 23 במאי 2023 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה, לאחר שנתקבל אישור וועדת הביקורת ובדירקטוריון, הענקת 985,187 אופציות לא רשומות הניתנות למימוש ל- 985,187 מניות רגילות של החברה למר שלמה טופז, מנכ"ל החברה (דאז) ובעל שליטה בה. לפרטים ראו סעיף 2.6 לדוח זימון אסיפה (מתקן) מיום 15 במאי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-051996) הנכלל על דרך ההפניה וכן דוח מיידי בדבר תוצאות האסיפה כאמור שפורסם ביום 24 במאי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-055569) הנכלל על דרך ההפניה. לפרטים בדבר הקצאת האופציות, ראו דוח מיידי מיום 24 באוקטובר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-118512) הנכלל על דרך ההפניה.

#### 1.7. חלוקת דיבידנדים

במהלך השנתיים שקדמו למועד הדוח, החברה לא חילקה דיבידנד. בהתאם לדוחות כספיים, לחברה אין למועד הדוח רווחים ראויים לחלוקה. החברה לא אימצה מדיניות חלוקת דיבידנד.

## חלק שני - מידע אחר

### 2. מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה

2.1. להלן נתונים בדבר התפלגות ההכנסות, הרווח הגולמי והרווח (הפסד) התפעולי של החברה בשנים 2023 ו- 2022 (באלפי ש"ח):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	
-	-	סך ההכנסות
-	-	הכנסות מחיצוניים
(400)	-	הוצאות מחקר ופיתוח
(2,180)	(1,351)	עלויות אחרות שאינן מיוחסות לתחום הפעילות
(9,133)	(7,430)	הפרשה לירידת ערך נכסים בלתי מוחשיים
(11,713)	(8,781)	רווח (הפסד) מפעולות רגילות
(11,666)	(8,831)	רווח (הפסד) נקי לשנה
7,604	216	סך הנכסים
2,622	3,715	סך ההתחייבויות

לפרטים נוספים ראה דוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023, המצורפים כחלק ג' לדוח תקופתי זה.

### 2.2. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה

להלן הערכותיה של החברה באשר למגמות, האירועים וההתפתחויות בסביבה המקרו-כלכלית של החברה, אשר למיטב ידיעת החברה והערכתה, יש להם או צפויה להיות להם השפעה מהותית על התוצאות העסקיות או ההתפתחויות בתחומי העילות של החברה, והשלכותיהם:

2.2.1. **סקירה כללית** – שנת 2023 התאפיינה בהתמתנות מהירה מהצפוי של שיעורי האינפלציה הגבוהים ברחבי העולם, שהחלו לעלות לאחר פרוץ מגפת הקורונה העולמית וביתר שאת במהלך שנת 2022, בעיקר כתוצאה ממדיניות מוניטרית מרסנת מצד ממשלות וכן הודות להתאוששות מהירה מהצפוי של כלכלת ארה"ב, כמו גם כלכלות של מדינות מתפתחות אחרות. עם זאת, בשנת 2023 חלה עליה ברמת סיכון המקרו-כלכלי, על רקע רמות האינפלציה הגבוהות, השינויים הגיאופוליטיים, השפעות עליית הרבית בארץ ובעולם, השינויים בשערי החליפין והיחלשות השקל לעומת המטבעות המובילים, התנודתיות בשוק ההון המקומי ועוד. על פי דוח של קרן המטבע הבינלאומית, בשנת 2023 הכלכלה הגלובלית צפויה לצמוח בשיעור של כ- 3.1% בהשוואה לשיעור צמיחה של כ- 3.5% בשנת 2022. שיעור הצמיחה הגלובלי השנתי בשנת 2024 צפוי להיות זהה לשיעור הצמיחה בשנת 2023 כאמור, ולאחר מכן צפוי לגדול מעט לשיעור של כ- 3.2% בשנת 2025, שיעורי צמיחה הנמוכים בממוצע משיעורי הצמיחה ההיסטוריים. כמו כן, בסביבה הגלובלית, במהלך שנת 2023 התמודדה הכלכלה העולמית עם שלל התרחשויות, בהן התמשכות המלחמה באוקראינה, חלק ממדינות אירופה נגמלו מתלות בגז המופק ברוסיה וצמיחה איטית מהצפוי בסין.

2.2.2. **מלחמת חרבות ברזל** – ביום 7 באוקטובר 2023 החלה מתקפת טרור וטבח אכזרית במהלך



חדירתם של אלפי מחבלים מארגוני הטרור ברצועת עזה, ליישובי עוטף עזה ודרום הארץ, בחסות מטח טילים כבד לעבר שטחי מדינת ישראל. נוכח האירועים האמורים, הוכרז על מצב מיוחד בעורף ועל אירוע חירום במדינה כולה, ועל פרוץ מלחמת "חרבות ברזל". עם פרוץ המלחמה, הוכרז על גיוס מילואים נרחב, ישובים בדרום ובצפון פונו מתושביהם, מקומות עבודה הושבתו ועובדים רבים הוצאו לחל"ת. המלחמה מעיבה על פעילות המשק, הובילה להאטה בפעילות העסקית במשק בין היתר בעקבות סגירת מפעלים בדרום ובצפון, פגיעה בתשתיות, גיוס אנשי מילואים לתקופה לא ידועה, וכן גרמה לשיבושים בענפי משק משמעותיים, כגון נדל"ן, מלונאות, הארחה ומזון והביאה להשפעה לרעה על מצב הלוויים במשק, להגדלת הוצאות הממשלה ולהעמקת הגרעון הממשלתי. ככל שתמשך, עלולה המלחמה לגרום לעליה מהותית בשיעור האבטלה, לירידה ברמת החיים בישראל ושינויים בהרגלי הצריכה, תנודתיות בשוק ההון ובשערי החליפין ועוד. על רקע פרוץ המלחמה, נמשכה העלייה ברמת הסיכון המקרו-כלכלי, בעיקר לנוכח הפגיעה הכלכלית במשק ואי הוודאות הרב באשר להיקף המלחמה, משך הזמן שתארך, לרבות משך גיוס כוחות מילואים, והאיום להתרחבות העימות לזירות נוספות, העלולים להשפיע באופן מהותי על הסביבה המקרו-כלכלית במשק.

**נוכח המצב הכלכלי והפוליטי בישראל ובעולם, כמתואר לעיל, ובהם: העלייה בשיעורי הריבית, ניסיון הרפורמה המשפטית בישראל ולאחר מכן המצב הבטחוני החמור אליו נקלעה מדינת ישראל החל מחודש אוקטובר 2023, ובתוך כך מלחמת "חרבות ברזל" אשר נכפתה על מדינת ישראל והשלכותיה, בין היתר, על המשק הישראלי בכלל והמגזר העסקי בפרט - החברה לא צלחה בגיוס ההון הנדרש לצורך קידום תוכניותיה העסקיות, לרבות גיוס ההון הנדרש לקידום העסקה מול סקאי.**

2.2.3. **התפתחויות רגולטוריות** – שינויים העשויים לחול בדרישות הרגולטוריות בארץ ובארצות אחרות בהן החברה תפעל, עשויים להשפיע על נגישות השווקים לשירותי החברה ועל המשאבים שעל החברה להשקיע לצורך עמידה בדרישות הרגולטוריות השונות ומכאן על תוצאות פעילות החברה ורווחיותה.

2.2.4. **תנודות בשערי מטבע זר** – תנודות בשערי חליפין של מדינות בהן החברה תפעל עשויים להשפיע על תוצאות פעילות החברה וזאת בשל כוונת החברה לפעול בשווקים זרים, ובהתאם כי הכנסותיה והכנסות חברות הבת שיהיו מעת לעת ואשר יפעלו באותם שווקים עשויים להשפיע על הכנסות החברה.

החברה לא אמדה ולא כימתה את ההשפעה של השינויים המתוארים לעיל הואיל והם מעצם טבעם כרוכים באי ודאות גבוהה אשר לא מאפשר לחברה לאמוד או לכמת את השפעתם עליה, בשם לב בין היתר לעובדה כי החברה לא החלה לספק שירותים בפועל.

## חלק שלישי- תיאור עסקי החברה בתחום פעילותה

### 3. מידע כללי על תחום הפעילות "עיר חכמה"

נכון למועד דוח זה, תחום פעילותה העיקרי הינו בתחום הפיתוח במסגרתו פיתוח של פלטפורמה לניהול עיר חכמה וכן פיתוחים נוספים בתחום IOT וה- AI, ניהול צמתים חכמים. החברה טרם רשמה הכנסות מתחום פעילות זה.

#### 3.1. מבנה תחום הפעילות והשינויים החלים בו

3.1.1. "עיר חכמה" היא חלק מחזון תכנון ערים ואזורים הכולל שילוב בין טכנולוגיות מידע ותקשורת ופתרונות "האינטרנט של הדברים" (Internet of Things- IoT) באופן מאובטח במטרה לנהל את נכסי העיר ובכללם: מערכות מידע מקומיות, בתי ספר, ספריות, מערכות תחבורה, בתי חולים, תחנות כוח, תשתיות הולכת מים, אשפה, אכיפת חוק ושירותים קהילתיים אחרים. המטרה בבניית עיר חכמה היא לשפר את איכות החיים על ידי ניצול הטכנולוגיה כך שהיא תגביר את היעילות של השירותים המסופקים ותיתן מענה לצורכי התושבים.

ערים חכמות מאפשרות לגורמים עירוניים יצירת אינטראקציה ישירה עם הקהילה ותשתיות עירוניות, לפקח על הנעשה בעיר ולבחון כיצד ניתן לשפר את איכות החיים. המידע נאסף בזמן אמת באמצעות מערך חיישנים ומהתושבים, ואז מעובד ומנותח, זהו המפתח למעקב אחר חוסר יעילות.

ערים חכמות משמשות לשפר את האיכות, הביצועים ואת האינטראקטיביות של שירותים עירוניים, כדי להפחית את העלויות ואת צריכת המשאבים ולשפר את הקשר בין האזרחים לרשויות. יישומי עיר חכמה מפותחים במטרה לשפר את הניהול העירוני ולאפשר תגובה בזמן אמת לאירועים. על כן עיר חכמה, מוכנה יותר להגיב לאתגרים מאשר עיר עם תקשורת בסיסית עם האזרחים.

התפתחותן המהירה של טכנולוגיות המידע והתקשורת בעשורים האחרונים השפיעה רבות על כל תחומי החיים. התפתחות זו, הכוללת בין היתר את רשת האינטרנט, אינטליגנציה מלאכותית (AI) וה- IoT, מאפשרת שילוב טכנולוגיות מתקדמות בפעילויות הרשויות המקומיות. שילוב זה יכול להשפיע הן על התפעול והניהול של הרשויות המקומיות והן על חי התושב. הגידול במספר התושבים בערים והשפעותיו תורמים אף הם למעבר לטכנולוגיות מתקדמות. על פי מחקר של האו"ם, כיום מתגוררים בערים כ-55% מאוכלוסיית העולם, ועד לשנת 2050 יגורו בערים כ-68% מהאוכלוסייה. ערים מובילות רבות בעולם מנסות להתאים את עצמן לעידן הדיגיטלי ואף למתג את עצמן כ"ערים חכמות".

סעיף 4.3 לתקן ISO 37122 מגדיר עיר חכמה כ"עיר המגבירה את הקצב שבו היא מספקת תוצאות לקיימות חברתית, כלכלית וסביבתית. עיר חכמה מגיבה על אתגרים כמו שינויי אקלים, גידול מהיר באוכלוסייה וחוסר יציבות פוליטית וכלכלית על ידי שיפור מהותי באופן בו היא משלבת את החברה, מיישמת שיטות מנהיגות שיתופיות, עובדת על פני תחומים ומערכות עירוניות, ומשתמשת במידע נתונים וטכנולוגיות מודרניות כדי לספק שירותים משופרים ואיכות חיים טובה יותר לנמצאים בעיר (תושבים, עסקים, מבקרים), בהווה ובעתיד הנראה לעין, ללא פגיעה לא הוגנת באחרים או פגיעה בסביבה הטבעית".

## תרשים 2: דוגמאות לתועלות שצומחות מעיר חכמה עבור תושביה



על פי נתוני המחקר של חברת מקינזי מיוני 2018, בעיבוד משרד מבקר המדינה.

3.1.2. על פי מחקרים התחזית היא כי עד שנת 2050 כ-70% מאוכלוסיית העולם תתגורר באזורים עירוניים. הערים צורכות כ-75% מהמשאבים והאנרגיה בעולם, מה שמוביל לייצור של 80% מגזי החממה. לכן, יכולה להיות השפעה שלילית חמורה על הסביבה בעשורים הקרובים. זה הופך את הרעיון של ערים חכמות להכרחי ונחוץ. יצירת ערים חכמות הינה אסטרטגיה טבעית למיתון הבעיות המתעוררות על ידי עיור מהיר וגידול האוכלוסייה העירונית.<sup>2</sup>

אורבניזציה מצריכה מציאת דרכים חדשות להבטחת פעילות תקינה של המרחב האורבני בתחום של צריכת אנרגיה, ניהול משאבים ואיכות הסביבה. כבר היום, בישראל חיים כ-75% מהתושבים ביישובים עירוניים. המגמה זו מהווה תמריץ לקידום נושא ערים חכמות בעולם ובישראל בפרט.

לנוכח התקציבים המועטים והמשאבים המוגבלים, בלתי אפשרי פשוט להמשיך לבנות כבישים חדשים, מבנים ותשתיות. עיר חכמה יודעת למנף את המידע הקיים בעיר ולנצל את המשאבים בצורה אופטימאלית על ידי קבלת החלטות מושכלות. טכנולוגיה חכמה בעלת יכולת לחזות ולפתור בעיות באופן יזום, בעלת יכולת גבוהה להתמודד עם מצבי חירום, הודות לכך תצמצם הוצאות מיותרות, תעלה את רמת החיסכון ותגדיל את התועלת הכלכלית למשק.

הסבת ערים לחכמות מתבצעת על ידי יישום סדרת פעולות שמטרתן, בין היתר, הוספת ערך מוסף לאזור ויצירת תשואה הולמת על ההשקעה בפרויקט כלשהו. ניתן להבחין בין סוגים שונים של תועלות שתקבלנה בעקבות הפרויקט של עיר חכמה:<sup>3</sup>

<sup>2</sup> [https://www.researchgate.net/publication/306046857\\_Everything\\_You\\_Wanted\\_to\\_Know\\_About\\_Smart\\_Cities](https://www.researchgate.net/publication/306046857_Everything_You_Wanted_to_Know_About_Smart_Cities)

<sup>3</sup> Financing models for smart cities, European Commission, November 2013

- תשואה כלכלית שנובעת ממנגנונים לאומיים או בינלאומיים המעודדים שימוש במקורות אנרגיה מתחדשים והפחתה של פליטות גזי החממה באמצעות <sup>4</sup>White Certificate או <sup>5</sup>Green Certificate או <sup>6</sup>Emission Trading.
- תשואה כלכלית הנובעת מחיסכון או ממכירה של אנרגיה.
- תשואה כלכלית בעקבות צמצום עלויות תפעול של שירותים עירוניים הניתנים לתושבים ולעסקים.
- תשואה כתוצאה משיפור תשתיות עירוניות.
- תשואה משולבת מפרויקט בעל השלכות על האופי החברתי יכולה למשוך משקיעים על ידי יצירת תשואה המשלבת היבט כלכלי וחברתי.
- תשואה כלכלית הנובעת ממכירות שירותים חדשים שניתנים לשימוש באמצעות טכנולוגיות חכמות, כגון ניהול אנרגיה מבזרת, רפואה מרחוק ועוד.

### 3.1.3. תיאור המגמה ברחבי העולם :

שינויים טכנולוגיים, כלכליים וסביבתיים משמעותיים יצרו עניין בערים חכמות, כולל שינוי האקלים, כלכלה מתחדשת, מעבר לקמעונאות מקוונת, בידור מקוון, הזדקנות אוכלוסייה, גידול באוכלוסייה עירונית ולחצים על כספי הציבור. האיחוד האירופי הקדיש מאמצים לאסטרטגיה להשגת צמיחה עירונית "חכמה" למטרופולין באזורי הערים. האיחוד האירופי פיתח מגוון תוכניות תחת "האג'נדה של אירופה הדיגיטלית".<sup>7</sup>

דוגמאות של טכנולוגיות עיר חכמה יושמו במילטון קינס, סאות'המפטון, אמסטרדם, ברצלונה וסטוקהולם.

יצוין כי לפי מחקר של ה-OECD שפורסם בשנת 2019<sup>8</sup> והקיף יותר מ-80 ערים העלה שפחות מ-17% מהערים מבצעות תהליך של הערכה שיטתית ומקיפה של תוצאות החדשנות המוטמעת בערים, וכי לרוב מבוצעת הערכה של פרויקט מסוים או של אזור ייעודי, ולא של המדיניות הכוללת.

מדינות רבות הבינו את הערך הפוטנציאלי בערים חכמות ועשו מספר צעדים להאיץ את התפתחותן. למרות שמספר מדינות השיקו יוזמות עם פרופיל גבוה לפיתוח ערים חכמות, רק מעט מדינות השיגו התקדמות משמעותית. להלן רשימה חלקית של פיתוחים בעלי פרופיל גבוה :

**הודו** - הודו השיקה מיזם אורבני מודרני הנקרא "מבצע ערים חכמות" ביוני 2015, עם שאיפות גדולות ליצור 100 ערים חכמות במהלך 5 שנים. המימון שאפתני אף הוא, באמצעות הקצאת \$7.5 ביליון למיזם, עם השלמת סכום זהה ע"י הערים עצמן. בעוד חלק מהצעות הערים

<sup>4</sup> White Certificates, or more properly Energy Efficiency Certificates (EEC), are titles that certify the energy savings achieved by various parties through the implementation of specific interventions (e.g. energy efficiency improvements) and that are worth the recognition of a financial contribution, thus representing an incentive designed to reduce energy consumption in relation to a distributed asset

<sup>5</sup> Green Certificates are a form of incentive through the issuance of bank bonds towards the production of electricity from renewable sources.

<sup>6</sup> Emissions Trading is an administrative tool used to control emissions of pollutants and greenhouse gases at EU and international level through the monetary evaluation of these emissions and the trade of emission allowances

<sup>7</sup> [Digital Single Market](#), Digital Single Market

<sup>8</sup> [Future the of Cities Smart the to Digitalisation of Contribution the Enhancing](#), OECD, May 2019

המשתתפות במיזם כללו דגש על השימוש בטכנולוגיות מידע, חלק ניכר מ"מבצע ערים חכמות" מתמקד במודרניזציה בסיסית ושיפור איכות החיים כגון הבטחת אספקת חשמל בערים, אספקת מים, ניהול אשפה וקידום הליכה בעיר.

בעוד סינגפור היא מדינה, היא גם עיר-מדינה וככזו, יש לה יתרונות ביישום טכנולוגיות עיר חכמה. בנובמבר 2014, סינגפור השיקה את מיזם המדינה החכמה, בהשקעת \$1.6 ביליון בפיתוח ויישום מערכת לאומית של רשת חיישנים התומכת בתשתיות תקשורת. סינגפור השקיעה \$2.8 ביליון נוספים במיזם עיר חכמה ב-2016, במטרה להרחיב את כיסוי תקשורת ה-WIFI לכל בית ספר ציבורי, העלאת ואופטימיזציה יכולת אחסון הנתונים הממשלתית ואספקת מחשבים ניידים לכל נותני השירותים במהלך 3-5 שנים. השימוש בסינגפור בטכנולוגיות עיר חכמה מקיף ביותר, החל מניטור מיזמי אנרגיה ירוקה בפרויקטים של דוור בר השגה וכלה בפיתוח מערכת עירונית רוחבית לאוטובוסים ללא נהג. מאז 2015, מערכת מעקב אחר אוכלוסייה מבוגרת בסינגפור, הותקנו חיישני תנועה בבתי המבוגרים לניטור תנועה, היכולים להתריע לבני משפחה ומטפלים באמצעות הודעת טקסט במקרים חריגים של אי פעילות מתמשכת. אחד מהמיזמים השאפתניים ביותר בסינגפור הוא סינגפור הווירטואלית, מודל תלת מימד של האי אשר יכול לשמש כלוח מכוונים למקורות מידע עירוניים הכולל רשתות חיישנים, מידע סביבתי ומערכות מידע גאוגרפי. סינגפור הווירטואלית תאפשר שימוש נרחב ביישומי תכנון וניהול אורבני, כגון הדמיות אינטראקטיביות המדגימות כיצד בניינים חדשים ישפיעו על זרימת האוויר בעיר או כיצד שינוי במסלול אוטובוסים יכול השפיע על זמני נסיעה ברחבי סינגפור.

**יפן**<sup>9</sup> - חקיקה חדשה שהתקבלה ביפן - Japan's Super City Initiative - תסייע לערים לקדם תוכניות להקמת ערים חכמות אשר יישמו טכנולוגיות מתקדמות בתחבורה, רפואה חינוך ועוד כדי להקל על תושבי העיר. החקיקה תפחית חסמים רגולטוריים לאימוץ טכנולוגיות כמו נהיגה אוטונומית, רפואה תלמידת וחינוך מרחוק. זאת בעקבות רפורמות שנעשות ביפן בעקבות משבר הקורונה להאצת המהפכה הדיגיטלית. החקיקה החדשה תאפשר עצמאות רבה יותר לראשי הערים ותחייב סיוע של הממשל המרכזי בהחרגת חוקים ותקנות רלבנטיות לפי הצורך. העיר מצידה תחויב לשקיפות מלאה בכדי לאפשר שתוף של הנתונים.

**דרום קוריאה** - דרום קוריאה היא המקום בו נבנתה העיר החכמה הראשונה – העיר סונגדו, אשר הוקמה תודות למאמצי ממשלת קוריאה להתאים את האדמה לפיתוח ע"י מילוי קרקע ויצירת אזור כלכלי מיוחד, עם הקלות מס לעסקים ורגולציה מוגבלת, לתמרץ עסקים לעבור לאזור. הממשלה פיתחה תשתית ציבורית בעוד יזמים פרטיים מימנו את רוב הבניינים, בעיקר אזור העסקים הבינלאומי בסונגדו, אזור של 6 קמ"ר של פיתוח ציבורי-פרטי העושה שימוש נרחב בטכנולוגיות מחוברות בבנייני מגורים ועסקים. ה-IOT מכסים את העיר, עם חיישנים מובנים בתוך הדרכים, הבניינים והתחבורה הציבורית. יזמי סונגדו חברו לסיסקו לפיתוח מערכת הקרויה U-Life המסייעת לתושבים ולעסקים להשתמש בשירותי עיר חכמה כגון ארנק חכם לתשלום עבור תחבורה ציבורית ושליטה מרחוק על בניינים.

**בריטניה** - ב-2012, Innovate UK, סוכנות היזמות בבריטניה, הקצתה \$55.89 מיליון למימון המאפשר ל-30 ערים ברחבי בריטניה, כולל גלזגו, בריסטול ולונדון לחקור מדיניות של עיר חכמה ולפתח הצעות כיצד טכנולוגית עיר חכמה יכולה לסייע להן. ב-2013, Innovate UK

<sup>9</sup> "בזכות הקורונה- חקיקה חדשה תקל על הקמת SMART CITIES ברחבי יפן", נועה אשר, הנספחות הכלכלית ביפן, מאי 13, 2020.

השיקה את "מיזם ערים עתידיות", מרכז חדשנות אורבני אשר עובד עם כלכלנים, מהנדסים, עסקים ונציגי עירייה לממן וליזום יישומי עיר חכמה. מיזם ערים עתידיות גם פיתח IoTUK, סדרה של יוזמות שנועדו להגדיל את השימוש ב-IoT's, וב-2015, עם מימון של \$16.2 מיליון מ-Innovate UK, סייעה לעיר מנצ'סטר לפתח פרויקט פיילוט של עיר חכמה הנקרא CityVerve.

**ארה"ב - ב** - מממשל אובמה השיק את מיזם ערים חכמות בספטמבר 2015, תוך התחייבות למימון בסך \$160 מיליון עבור מגוון רחב של יישומי IoT's, כולל עיר חכמה 2.0. היוזמה כללה תמיכה במגוון תוכניות כולל מכון התקנים הלאומי ואתגר צוותי ערים גלובליות המעודד פיתוח יישומי עיר חכמה, פילוטס של רכבים מחוברי אינטרנט והקמת חממות מחקר ל-IoT. תכנית מחקר התקשורת והמידע של הממשל הפדרלי הוציאה תכנית מסגרת לערים חכמות וקהילות מחוברות – מדריך לתאום השקעות פדרליות ושיתוף טכנולוגיות עיר חכמה. בדצמבר 2015 מחלקת התחבורה השיקה את אתגר העיר החכמה אשר נתן לקולומבוס אוהיו \$40 מיליון ב-2016, עיר בינונית בגודלה, ליישם טכנולוגיות מחוברות להפחתת עומסי תנועה, שיפור בטיחות התחבורה, שימור הסביבה ותמיכה בגידול כלכלי. אולם, 15 הפרויקטים הממומנים ע"י "אתגר העיר החכמה" בקולומבוס, אינם מתמקדים בתחבורה והעיר צריכה עדיין לשלב מערכות נוספות רבות כדי ליצור עיר חכמה באמת.

**סין**<sup>10</sup> - בהקשר של תחבורה ואנרגיה מתחדשת מחוז בעיר פושאן (שבדרום סין) מפעיל קרוב ל-830 אוטובוסים המונעים על ידי תאי מימן. האוטובוסים פעילים בכל רחבי העיר ופיתחו ברחבי המחוז אקו-סיסטם שלם של יצרניות אוטובוסים, חברות תאי דלק ופתרונות אחסון אנרגיה נוספים, חברות תשתיות מתאימות ועוד. לפני המהפך של תאי המימן, הייתה זו עיריית שנגן הדוגמה הבולטת בעולם להוצאה מן הכח אל הפועל של פרויקטים גרנדיוזיים בתחום התחבורה. שנגן, נודעה כמי שהחליפה את כל ציי האוטובוסים שלה ממנועי דיזל להנעה חשמלית והעלתה אותם על הכביש ביום בהיר אחד והפכה להיות הראשונה בעולם על טהרת התחבורה החשמלית. עיריית שנגן השקיעה מאות מיליונים בפרויקט צי האוטובוסים החשמליים שלה, אך זה לא מנע ממנה להשקיע גם בצי המוניות החשמליות, ובעזרת שיתופי פעולה עם ענקיות הרכב מדרום סין כמו BYD החליפה במהלך שנת 2018 את כל המוניות הפעילות בעיר למוניות חשמליות, כ-22,000 מוניות בסך הכול. לאחר ההצלחה המסחררת בתחום התחבורה הציבורית, שנגן איננה עוצרת וכבר החלה בתהליך של החלפת כלל רכבי העירייה לרכבים חשמליים כגון: משאיות זבל, משאיות לתיקון תשתיות וכבישים ועוד.

התשתיות להטענת ציי האוטובוסים והמוניות, שתוכננו בקפידה החל משנת 2008 ועד להטמעתן בין השנים 2015 ל-2017 פרוסות ברחבי העיר ונותנות מענה אופטימלי. בנוסף לכך קיימים חדרי בקרה העוקבים אחר כלל האוטובוסים והמוניות, על מצבם המכני, מצב הסוללה, כמות הנוסעים, הק"מ היומי ועוד. עיריית שנגן מעודדת בעלי רכבים פרטיים לעבור גם כן לרכבים חשמליים על ידי המשך התאמת התשתיות והגדלת כמות תחנות ההטענה.

העיר שנגן מובילה את הטרנד של רכבים חשמליים הקיים בכל סין. בתחום הרכבים החשמליים בסין צפויה צמיחה של כ-30% בשנת 2021 וצפי מכירות של כ-1.8 מיליון רכבים. והעיר שנגן ממשיכה לבנות תוכניות על מנת לקדם את התחבורה החכמה בעיר ומתכוונת

<sup>10</sup> "שנגן - העיר הראשונה בעולם בעלת תחבורה ציבורית חשמלית בלבד", שירלי קויפמן, הנספחת המסחרית של משרד הכלכלה בגואנגדואו, 8.3.2021

להמשיך ולבסס את מעמדה כעיר עם התחבורה החכמה הגדולה והמתקדמת בעולם.

#### 3.1.4. כניסת החברה לתחום הפעילות:

במהלך 2020 התקשרה החברה עם חברת ברייט בהסכם למיזוג פעילותה של ברייט לחברה<sup>11</sup>, במסגרתו מוזגה פעילותה העוסקת בפיתוח תשתיות טכנולוגיות חדשניות לניהול "עיר חכמה" (smart city) באמצעות פיתוח פלטפורמה פתוחה המכונה "CORAL REEF" (להלן: "הטכנולוגיה").

ברייט פיתחה והתקינה בעיר חיפה ובמקומות אחרים בארץ טכנולוגיה ייחודית של תאורה חכמה וחשכונית באנרגיה, והיא בעלת פטנט רשום ייחודי בתחום.

ברייט ערכה בשנת 2018 פיילוט בסינגפור, במסגרתו התקינה והפעילה, כפי שמסרה לחברה, בהצלחה את טכנולוגיית העיר החכמה בקמפוס של חברת אבטחה מקומית גדולה.

הטכנולוגיה של החברה מאפשרת ניהול עיר באמצעות סביבה חכמה ומשותפת לאנשים, רכבים חכמים ומכשירים הפועלים במרחב העירוני, תוך התמקדות בחיסכון באנרגיה וניהול המרחב העירוני.

החברה פיתחה טכנולוגיה, המאפשרת לנהל סוגים שונים של סנסורים (חיישנים) (כגון: סוגים שונים של מצלמות, חיישן טמפרטורה (חום), חיישן אור, חיישן מכני, חיישן תנודות, חיישן קול, חיישן מגנטי, חיישן קרינה, מכ"ם, חיישן קרבה, חיישן מגע, חיישן ביולוגי, חיישן כימי, חיישן אקוסטי, חיישן מרחק, חיישן תנועה ועוד) וזאת בדרך זולה ויעילה, מבלי הצורך להחלפת החיישנים הפזורים במרחב הציבורי, תוך אפשרות לנהל אפליקציות ושירותים מתקדמים עבור רשויות, תושבים וחברות הפועלות בתחומי העיר. הטכנולוגיה מאפשרת הטמעה ואינטגרציה של שירותים עירוניים חכמים באופן מהיר וחשכוני. החברה פועלת לשיפור הקישוריות בין יחידות מחשוב וחיישנים שיפוזרו ב"עיר החכמה" וכן חיבורן למערכת איסוף וניתוח נתונים מרכזית. חיבור זה מאפשר שיתוף ומסחור הנתונים ואספקת שירותים עירוניים ומסחריים במרחב העירוני, לרבות תוך שימוש ברשתות פרטיות של 5G/4G.

איסוף הנתונים וניהול רשתות התקשורת מתבצעים על ידי יחידות מחשוב קצה שתוכננו על ידי החברה, המכילות אלמנטים אנליטיים, קישוריות וידאו, יכולות ניתוח תמונה, עיבוד שמע, למידה עמוקה (AI&Deep Learning) ונתונים מתקדמים (להלן: "הנתונים") אשר מייעלים באופן משמעותי את מהירות התגובה והביצועים של החיישנים תוך חיסכון באנרגיה והורדת עומסים ממרכזי הנתונים המרכזיים (data center). יחידות הקצה של החברה מאפשרות לעבד את הנתונים בזמן אמת תוך מתן תגובה מהירה ואיכותית לאפליקציות חיוניות לתפקוד העירוני ולרווחת התושבים כגון – חישובי עומס תנועה, מציאת מקומות חניה, העברת תמונות וידאו ממרכזי העיר, טיפול בפסולת עירונית, שליטה ובקרה על תאורה עירונית, שליטה ובקרה על תאורה עירונית, אבטחת הסדר הציבורי, ניטור זיהום אויר, חיזוי מזג אויר וכו'.

בתהליך הפיתוח של פלטפורמת ה"CORAL REEF" והנעת מאמצי הפיתוח העסקי זיהתה החברה כי ציפיות שווקי היעד של החברה יצריכו השקעה והתאמה להמשך פיתוח הפלטפורמה. כדי לעמוד מחד עם דרישות השווקים לעיל ומאידך לחתור להגעה לבשלות טכנולוגית, ובהתאם עדכנה החברה את תוכנית המו"פ שלה.

<sup>11</sup> לפרטים נוספים ראה דיווחי החברה מימים 2 בספטמבר 2020, 9 בספטמבר 2020, 3 בדצמבר 2020 ו- 14 בדצמבר 2020 (מס' אסמכתאות: 2020-01-087916; 2020-01-099441; 2020-01-123514; ו-2020-01-127522 בהתאמה) הנכללים על דרך ההפניה.

עדכון תוכנית המו"פ לפלטפורמת ה"CORAL REEF" הולכה לכך שהחברה מביאה לשוק פתרון לניהול סביבות חכמות עם יכולות התממשקות לנקודות דאטה ומערכות צד ג', איסוף נתוח הצגת נתונים, התרעות ונהול כללי מתקדמות ביותר. צורך נוסף אותו זיהתה החברה הינו בהיערכות לפרוטוקולי תקשורת עתידיים אשר יהוו חלק נרחב מצנורות איסוף הנתונים בעתיד ותקשורת בין החולקים מרחב נתון (אנשים ורכבים) הנראה לעין – עדכון תוכנית המו"פ כללה בניית מודול להטמעה מהירה של פרוטוקולי תקשורת חדשים.

עם השלמת פיתוח פלטפורמת ה"CORAL REEF" בחודש נובמבר 2021, הטכנולוגיה חובקת יכולות מתקדמות בהרבה מבחינת (בין היתר ולא מוגבל ל - 1). יכולות התממשקות לנקודות דאטה 2. איסוף דאטה 3. יכולות מובנות להכלת פרוטוקולי תקשורת עתידיים 4. יכולת להתאמה מהירה של הפלטפורמה לשווקים ורטיקאליים שונים 5. כתיבת ממשקים פשוטים להרחבת יכולות החברה לחיבור מערכות צד ג'.

### 3.1.5. פיתוחים נוספים המתוכננים לטכנולוגיה:

הטכנולוגיה תומכת באופן ייחודי בפיתוח אפליקציות ושירותים מסחריים שישרתו את עולם האינטרנט של הדברים (IoT; יכולת איסוף מידע עצמאי בין חפצים) המתרחב. מבין השירותים כאמור ניתן למנות טעינה חכמה של רכבים חשמליים ברחבי העיר, קישוריות לרחפנים וכן יצירת זירת מסחר ושיתוף נתונים שנאספו מהחיישנים עבור מפתחים בחברות פרטיות, גופים עירוניים וממשלתיים (Marketplace).

### 3.1.6. סיום התקשרות עם כוכב הצפון

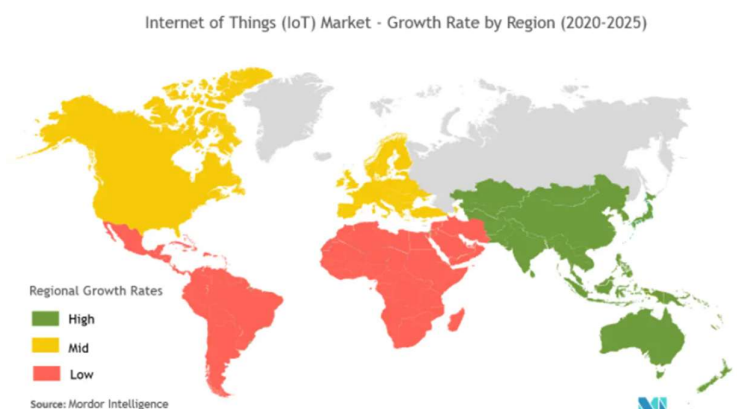
במסגרת התקשרות החברה בהסכם למיזוג פעילותה של ברייט לד לחברה, התקשרה החברה בהסכמים למתן שירותים עם בעלי המניות בכוכב הצפון (ה"ה רמי מירסקי וניב בן חיים), כבעלי תפקיד בחברה. ביום 22 במרס 2022, הודיעה החברה לחברת כוכב הצפון על סיום התקשרות מולה ומול בעלי מניותיה וזאת, בין היתר, בשל אי מתן השירות בהתאם להסכם ההתקשרות וחשש להתחרות שלא כדין בעסקי החברה. ביום 31 במרץ 2022 דירקטוריון החברה, אישר את סיום ההתקשרות עם כוכב הצפון. בין הצדדים מתנהל הליך משפטי – ראה סעיף 3.31 להלן.

### 3.2. שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיותו

שווקים מסורתיים והכנסות צפויות: שוק ה"ערים החכמות" צפוי להגיע לשווי של 2.57 טריליון דולר עד שנת 2025 בקצב צמיחה שנתי מורכב (CAGR) של 18.4% בתקופת התחזית 2020-2025. ערים שואפות להשתמש בנתונים החכמים הנוצרים, ככלי להתמודדות עם החלטות טכנוניות ארוכות טווח המתקדמות בקיימות סביבתית. לפיכך, כאשר העולם עובר לעבר "עירור" ולאור מודעות סביבתית, יש מספר הולך וגדל של יוזמות ופרויקטים "חכמים" בעיר, בעתיד הקרוב. התגברות הצורך ב"עירור", מעוררת את הצורך בניהול תשתיות ודוחפת מדינות ברחבי העולם להשקיע בפרויקטים של "עיר חכמה".<sup>12</sup> כמו גם, מינוף בינה מלאכותית (AI) דרך Internet of Things – IoT ממשיך להיות הזדמנויות בערים. שוק ה-IoT צפוי להגיע לשווי של 1256.1 מיליארד דולר עד שנת 2025 מ-690 מיליארד דולר בשנת 2019, לפי CAGR של 10.53%, בתקופה 2020-2025. עם התפתחות טכנולוגיות הרשת האלוטית, הופעת ניתוח נתונים מתקדם, הפחתה בעלות המכשירים המחוברים, עלייה באימוץ

<sup>12</sup> Mordor Intelligence, [Smart Cities Market - Growth, Trends, COVID-19 Impact, and Forecasts \(2021 - 2026\)](#)





[To understand geography trends, Download Sample Report.](#)

טכנולוגיית ה-IoT מסייעת בחיבור מכשירים חכמים שונים יחד כדי להקל על תפעול ושיתוף הנתונים בינם לבין עצמם. הצורך הגובר בניטוח נתונים ובאינטגרציה של ניתוחים צפוי להניע את השימוש בשוק ה-IoT.

האימוץ ההולך וגדל של טכנולוגיית IoT בענפי משתמשי קצה, כמו ייצור, רכב ובריאות, מניע את הצמיחה בשוק באופן חיובי. עם תחום הייצור המסורתי בתוך מהפך דיגיטלי, ה-IoT ממלא את המהפכה התעשייתית הבאה של קישוריות חכמה. האמור משנה את הדרך בה תעשיות מתקרבות לתהליכים מורכבים יותר ויותר של מערכות ומכונות כדי לשפר את היעילות ולהפחית את זמן ההשבתה.

שוק הקישוריות האלחוטית (Wireless Market) צפוי לצמוח מ-51.0 מיליארד דולר בשנת 2018 ל-95.7 מיליארד דולר בשנת 2023, ב-CAGR של 13.4% בין 2018 ל-2023. המניעים העיקריים לצמיחת שוק זה כוללים ביקוש מוגבר לרשתות חיישנים אלחוטיות עבור יצירת תשתית חכמה, עלייה בביקוש לרשתות שטח רחבות הספק נמוכות (LPWA) ביישומי IoT, עלייה משמעותית בשיעור חדירת האינטרנט, עלייה באימוץ ה-IoT, ועלייה בביקוש לרשתות רחבות הספק נמוכות (LPWAN). יתר על כן, אימוץ הולך וגדל של מערכת ניווט לוויינית גלובאלית (Global Navigation Satellite System - GNSS) בתחום הרכב והתחבורה, מכשירים לבישים וחלל והגנה בגלל יכולתו להקליט נתונים ברמת דיוק גבוהה צפוי להניע את שוק GNSS בקישוריות אלחוטית.

#### מדיניות ספציפיות שיהוו חלק משמעותי בשוק תחום הפעילות:

כמפורט בהמשך החברה פועלת לקידום שיתופי פעולה והתקשרויות אל מול חברות וגופים בישראל, סינגפור, סין, יפן וארה"ב.

#### דרכי הפצה של המוצר

המוצר בעיקרו הוא מוצר SASS והוא כולל APP STORE ו-MARKET PLACE DATA ועיקר הרווחים מגיעים מחברות שמציעות את האפליקציות על גבי המערכת. לגבי פריסה בשטח – בשיתוף

<sup>13</sup> Mordor Intelligence, [Internet Of Things \(Iot\) Market - Growth, Trends, Covid-19 Impact, And Forecasts \(2021 - 2026\)](#).

עם עיריות מקומיות, קמפוסים (ביה"ח, שדות תעופה, אוניברסיטאות) וכו'.

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

ראה התייחסות בסעיף 3.23 לדוח זה.

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

מגמות עיקריות בשוק - ראה התייחסות בסעיף 3.1.3 לדוח זה.

### 3.5. שיתופי פעולה והסכמים מהותיים

#### 3.5.1. הסכם עקרונות לשיתוף פעולה בפרויקט בשנזן, סין:

ביום 28 בדצמבר 2020 התקשרה החברה עם חברה טכנולוגית סינית, העוסקת בתחום פתרונות טכנולוגיים חדשנים לערים חכמות ופתרונות מבוססי תקשורת סלולרית דור 5, שירות ענן, AI וביג דאטה (להלן: "השותף הסיני" או "AFT") בהסכם לשיתוף פעולה בתחום הפעילות (להלן: "ההסכם"). מרכז הפעילות של AFT בעיר שנזן בסין. החברה עובדת עם תאגידים גדולים כמו טסנט, Huawei, סין יוניקום וסין טלקום ובין היתר פיתחה והציבה בעיר שנזן תחנות משטרה אוטונומיות חכמות ופתרונות "עיר חכמה" נוספים.

יצוין כי בעקבות משבר נגיף הקורונה ואופן נהולו על ידי הממשלה המרכזית בסין תוך נקיטת גישת "0 נדבקים" אשר הובילו לעיכובים בפרויקטים הנדונים בשנזן ובכלל כך שלילת כל אפשרות לבצוע פיילוטם על אדמת סין כהמשך לפיילוט המקוון שבוצע כמפורט להלן, חלו עיכובים בביצוע הפיילוטם ובחתימה על ההסכם מפורט.

בנוסף יצוין, כי בעקבות שינויים רגולטוריים ממשלת סין מטילה בקרת נתונים מחמירה יותר, ואין אפשרות לפלטפורמה זרה לאסוף נתוני עיר חכמה, ולכן הפלטפורמה חייבת להיות מקומית. AFT והחברה עד כה לא מצאו פתרון להתגבר על מכשול זה, ולכן גם בשל כך נכון למועד דוח זה, ההתקשרות לא הבשילה עד כה לעסקה וחתימה על חוזה סופי.

#### להלן עיקרי ההסכם:

1. הצדדים יפעלו בשיתוף פעולה לצורך קידום מערכת ה"קורל ריף" ושירותים עירוניים נוספים שייושמו במסגרתה בסין, ובפרט במטרה לשלב את הטכנולוגיה כחלק מרכזי מפרויקט מתוכנן לשדרוג של כ- 47,000 עמודי תאורת רחוב בעיר Shenzhen אשר בסין, והפיכתם לעמודי תאורת רחוב חכמים (להלן: "הפרויקט").

השותף הסיני מעריך את פוטנציאל המכירות של הפלטפורמה והשירותים העירוניים המבוססים עליה במסגרת הפרויקט במיליוני דולר בשנה, בכפוף לזכייה במכרז לפריסת המערכת כאמור ובכפוף לגיוס הון וקידום הפלטפורמה.

2. במסגרת ההסכם הצדדים יקדמו הקמת פרויקט הדגמה של מערכת הקורל ריף בסין, ויקימו צוותי עבודה משותפים לקידום שיתוף הפעולה, להצגת המערכת והצעתה לגופי הממשל הרלוונטיים ולהשתתפות במכרזים ככל שיידרש במטרה לזכות בפרויקט ולקדם פרויקטים משותפים נוספים.

3. הצדדים יקימו צוותי מו"פ משותפים לצורך התאמת המערכת לדרישות השוק הסיני, ויפעלו בכדי לקבל מענקים משותפים לצורך קידום הפרויקט. כמו כן, הצדדים יפעלו להסדרת היחסים ביניהם בגין כל פרויקט משותף.

4. לאחר ובכפוף לזכייה בפרויקט, הצדדים יקיימו משא ומתן לחתימה על הסכם מחייב, שיסדיר את פעילותם המשותפת במסגרת הפרויקט, לרבות סוגיית בעלות מבחינת קניין רוחני על תוצרים שיפותחו כתוצאה משיתוף הפעולה בניהם.

5. קניין רוחני אשר יפותח על ידי הצדדים כחלק משיתוף הפעולה בפרויקט יהיה בבעלות הצדדים במשותף. הבעלות על קניין רוחני של כל צד תישאר בידי אותו צד שהיה בעליו במועד החתימה על ההסכם.

6. ההסכם יהיה בתוקף לתקופה של 12 חודשים החל מיום 28 בדצמבר 2020, במידה ועד מועד זה לא יחתם הסכם מחייב כאמור לעיל. התקופה כאמור ניתנת להארכה בהסכמה הצדדים בכתב. בפועל לא נחתם הסכם נוסף, אולם תקופת ההסכם הוארכה מכח העבודה מולם בפועל.

למועד הדוח, להערכת החברה ההתקשרות כאמור לא תצא לפועל נוכח נתק וחוסר מענה מצד ATF בין היתר כתוצאה מהמצב המלחמתי השורר בישראל.

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

תחום הפעילות של החברה בהפעלת "עיר חכמה" כולל מוצרים מתפתחים במהירות ושינויים טכנולוגיים. בכדי להצליח, ייתכן שהחברה תצטרך לחקור, לפתח, לתכנן, לייצר, להרכיב, לבדוק, לשווק ולתמוך: (1). שיפורים משמעותיים במוצריה ובפלטפורמה הקיימים שלה (2). מוצרים חדשים, על בסיס זמן וחסכוני. החברה אינה יכולה להבטיח כי תוכל לעסוק במחקר ופיתוח ברמות הנדרשות. כמו כן, החברה לא יכולה להבטיח שהיא תזהה בהצלחה הזדמנויות טכנולוגיות חדשות ותמשיך להחזיק במשאבים הכספיים הדרושים לפיתוח מוצרים חדשים בזמן או חסכוניים. יחד עם זאת, מוצרים וטכנולוגיות שפותחו על ידי אחרים עשויים להפוך את המוצרים והפלטפורמה של החברה ללא תחרותיים.

יתר על כן, קיים סיכון כי הסטנדרטים בתעשייה עשויים להשתנות ביחס לפרוטוקולי תקשורת סטנדרטיים (למשל wifi) וכי בסיס ארכיטקטורת התקשורת הנוכחי של החברה עשוי להיות מיותר או כבר לא נתמך. לשיטת החברה היא תצליח לטפל במכשול זה בשל עיצובו המודולרי של הפלטפורמה. החברה פועלת להבטיח כי אפשרויות הטכנולוגיה הנוכחיות והארכיטקטורה שלה משתמשות במסגרות פיתוח סטנדרטיות בתעשייה ומפקחות על תקני התעשייה הללו.

בנוסף על האמור, קיימת הכרה בחשיבות של מעבר לפלטפורמות פתוחות, לצורך העניין החברה מקדמת שיתוף פעולה אל מול גוף אירופאי שמתקצב על ידי האיחוד האירופאי (open egile OASC ו-FIWARE). שמקדמים סטנדרטיים לפלטפורמות פתוחות ל"ערים חכמות" (העניין אומץ גם על ידי הודו). עוד בצד החיובי, כניסה של טכנולוגיות תקשורת בפס רחב בייחוד 5G שכמובן מאפשרים העברת נתונים באופן מהיר ויוצרים דרישה למערכות ניהול חכמות שיאשרו את הפריסה הזו; עלייה בצורך בעיבוד קצה (edge processing) המקנה זמן תגובה מהיר לשינויים בשטח וצמצום בעומסים על הרשת. כאשר יש לציין כי מנגד קיימת תלות מסוימת ביכולת פריסת ערים / סיוע מגופים ממשלתיים וכן קיומם של טכנולוגיות מתחרות בתחום, כאשר החברה מנסה לצמצם זאת כך שהמערכת תהיה בלתי תלויה.

### **3.7. גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות והשינויים החלים בהם:**

(1) חדשנות – חידושים ושיפורים טכנולוגיים להעלאת ושיפור מוצרי החברה יחד עם בניית ממשקים פשוטים ונוחים לשימוש והפצה;

(2) השקעה בהליכי מו"פ – השקעות שוטפות ומבוססות בהליכי מו"פ לשם יצירת מוצרים חדשים,

כניסה לתחומי עניין נוספים ושדרוג המוצרים הקיימים כך שיתאימו לעוד ממשקים;

(3) שימוש בטכנולוגיה מתקדמת שעדכונה אינו דורש הוצאות רבות;

(4) איכות כוח האדם;

(5) קבלת הגנה על נכסים לא מוחשיים, ובעיקר פטנטים הקשורים לטכנולוגיה אותה מפתחת החברה;

(6) נדרש מערך שיווק ותמיכה בינלאומית.

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

#### מחסומי כניסה:

(1) מומחיות: מחסום הכניסה העיקרי נובע מהצורך בפיתוח מוצר ייחודי, ידע ותשתיות טכנולוגיות בתחום בו פועלת החברה, הכרוך בהשקעות גדולות במחקר ופיתוח.

(2) כוח אדם איכותי: תחום המחקר ופיתוח מצריך כוח אדם בעל ידע מקצועי עדכני ומומחיות בין תחומית, וכן יכולת לשלב בין תחומי הידע השונים לצורך פיתוח המוצר ויעילותו.

(3) תקינה ואישורים: תחום הפיתוח וההטמעה של מוצרים בתחום זה נדרש מערך אישורים ותקינה ברשויות הפנים ודורש שיתוף פעולה של מספר גורמים על מנת שהמוצרים אותם מפתחת החברה יקבלו את ההיתרים הנדרשים ויוטמעו כהלכה.

(4) חוזק פיננסי: מחקר ופיתוח של טכנולוגיות חדשות לניהול מערך של "עיר חכמה" דורש הון ראשוני גבוה. כמו כן, לאחר סיום פעולות המחקר והפיתוח עשוי להידרש הון נוסף לצורך הקמת מערך תפעול, שיווק והפצה.

(5) מוניטין ומוצר חדשני: מיזמים בתחום "עיר חכמה" הינם חדשניים, מורכבים ובעלי עלויות גבוהות, ועל כן הניסיון והמוניטין של הגוף שרוכשים ממנו מוצר מסוים מהווה חסם כניסה. החברה מאמינה כי הניסיון והידע הטכנולוגי שצברה בתחום פעילותה יסייע למתג את החברה כמובילה בתחומה.

#### מחסומי יציאה

להערכת החברה, לא קיימים חסמי יציאה מהותיים בתחום הפעילות.

### 3.9. תחליפים למוצרי תחום הפעילות ושינויים החלים בהם

לפרטים נוספים ראה סעיף 3.1 לדוח זה.

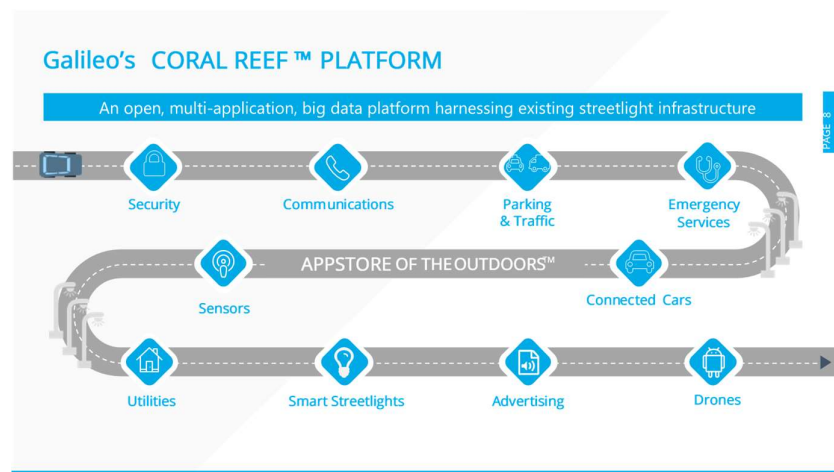
### 3.10. מבנה התחרות בתחום הפעילות ושינויים החלים בהם

לפרטים נוספים ראה סעיף 3.1 לדוח זה.

### 3.11. מוצרים ושירותים

שם המוצר	מאפיינים	מאפיינים ייחודיים
Coral Reef™ (להלן: "הריף")	החברה פיתחה פלטפורמת "עיר חכמה" פתוחה בשם Coral Reef™, אשר הינה מערכת אקולוגית טכנולוגית המחברת ואוספת נתונים ממספר בלתי מוגבל של מכשירים וחיישנים וממקורות נתונים זמינים,	קישוריות רחוב היברידיות - טכנולוגיית תקשורת היברידית המספקת שתי אפשרויות רשת כדי לספק את הצרכים והדרישות השונות שעומדות בפני המשתמשים: (1) פתרון פס רחב - מתאים יותר ליישומים ומכשירים פחות

<p>אינטנסיביים (למשל, ניטור מזג אוויר), המאפשר פשטות פריסה, מזעור עלויות התנועה מאוזן עם יכולות עיבוד קצה של מנוע הריף; (2) פתרון פס רחב - מתאים ליישומים תובעניים יותר (למשל וידאו, Lidar וכו').</p> <p><b>עיבוד קצה -</b> עיבוד קצה כולל מספר מחשבים שנפרסו המריצים יישומי עיר חכמה לניטור ותגובה בזמן אמת. בנוסף, עיבוד קצה מאפשר לחסוך ברוחב הפס ומאפשר פתרון במתקנים בהם רוחב הפס מוגבל. מנגנון מאובטח של הפרדת "סביבות ריצה" של יישומים מאפשר ליישומים רבים הפועלים אחד על השני ולייצר תשואה חסכונית ושירותית גבוהה לכל "צומת". יישומים אלה יכולים להיות בעלי המאפיינים הבאים (אך לא מוגבל):</p> <p>(1) ניתוח חזותי: מעקב אחר רכבים ואנשים, סטטיסטיקה וניהול תנועה, גילוי חירום, זיהוי מצב מזג אוויר; (2) עיבוד שמע: איתור חירום, איתור ותגובה לפשע, נתונים סטטיסטיים על זיהום רעש.</p> <p><b>חיישנים והתקנים -</b> השלמת יכולות הקישוריות ההיברידיות ועיבוד הקצה באמצעות חיבור קל של מגוון בלתי מוגבל של חיישנים ומכשירים לאיסוף נתונים ולאינטראקציה עם העיר: חיישני מצלמה לחיישני VA, חיישני איכות אוויר וסביבה, חיישני איכות חשמל, גז / מים / מדי חשמל, שלטי חוצות פרסומת, מערכות אזעקה, תחנות עגינה לרכב EV, תאורת רחוב וכו'.</p> <p>™ Coral Reef מנוע בינה מלאכותית (AI) - יחידת עיבוד קצה המבוססת על שבב TPU. החומרה מאפשרת ניתוח מערך גדול יותר, יישומי AI חכמים ומורכבים וחיישנים נוספים המשלימים את יכולת ה-AI של פלטפורמת הריף.</p>	<p>ומאחדת את הנתונים לפלטפורמה משותפת אחת המעניקה נגישות למשתמשי נתונים של צד שלישי, ובכך ליצור נתונים דינמיים בשוק, שבו ניתן להחליף נתונים לגיטימיים ואף לייצר רווחים. הפלטפורמה כוללת גם חנות אפליקציות ליישומי עיר חכמה, הפתוחה למפתחי אפליקציות מרובים. מפתחי אפליקציות אלה יכולים ליהנות מהנתונים והכלים המועמדים לרשות מערכת הריף, כמו גם גישה מהירה לשוק בכל מיקום טכנולוגיית הריף, אשר מבוססת על ליבת ענן, בעוד שהיא כוללת גם תוכנות וחומרה זמינות של צמתים חכמים (Coral Reef™ Engines), שכל אחד מהם מכיל מעבדים, מכשירים ויכולות ניהול יישומים וערוצי תקשורת. הפלטפורמה מחברת את הצמתים החכמים זה לזה ולחיישנים זמינים שונים, מצלמות ומכשירים אחרים לאיסוף נתונים, ובסופו של דבר לפלטפורמת Big-Data מבוססת ענן. פלטפורמת הריף משתמשת בניתוח רב עוצמה כדי לקשר בין אנשים, מכשירים והסביבה העירונית. הנתונים שנאספו מעובדים ומנותחים באמצעות יישום ניתוח נתונים גדולים ובינה מלאכותית (AI), המספקים תובנות נוספות ותמורה נוספת ללקוחות החברה.</p>	
---	--	--



### 3.12. פילוח הכנסות ורווחיות ממוצרים ושירותים

נכון למועד הדוח לחברה אין הכנסות מפעילות.

### 3.13. לקוחות

נכון למועד הדוח לחברה אין לקוחות.

כמפורט לעיל, החברה מצויה במגעים להתקשרויות אל מול מספר גופים במדיניות שונות בעולם, במגזר המוניציפלי והממשלתי, גופים פרטיים (קמפוסים, בתי חולים וכיו"ב).  
**החברה מבקשת להדגיש כי אין כל וודאות כי ייחתמו הסכמים המפורטים לעיל, בכלל או בתנאים כאמור לעיל או כי תנאי העסקאות לעיל יתקיימו או יושלמו; כמו כן, לא ניתן להעריך מתי יושלמו העסקאות (אם בכלל) וככל שיושלמו, ייתכן ויחולו שינויים בתנאי העסקאות לעומת האמור במזכרי ההבנות ובדיווחים המיידים. החברה תוסיף ותדווח ככל שיחולו שינויים מהותיים במתווה העסקאות וכנדרש על פי הדין.**

### 3.14. שיווק והפצה

מערך השיווק של החברה מצוי בתהליכי בנייה ולא קיימת תלות במפיץ ו/או משווק אחד מסוים.

### 3.15. צבר הזמנות

לא קיים לחברה צבר הזמנות.

### 3.16. תחרות

בהפעלת פעילות החברה כ"עיר חכמה" ישנם כמה תאגידי IT ותאגידים משולבים גדולים המציעים פתרונות ספציפיים, שרבים מהם מבוססים על פלטפורמה מדור קודם לניטור האנרגיה או התאורה למשל. חלק מהשחקנים העיקריים הללו בשוק הפלטפורמות העירוניות החכמות שיש להם פלטפורמה משלהם, כוללים את CityIQ של Cisco Kinetic, Current של CityNext, CISCO של Microsoft, OceanConnect על ידי Hitachi Vantara, Huawei של IMPACT IoT, Hitachi פלטפורמה של Nokia, City Intelligent Platform על ידי סימנס וכו'. יש כמה חברות סטארט-אפ וחברות קטנות שיש להן פיתרון עצמאי ליישום. בניגוד לפיתרון ולחזון של החברה, פתרונות אלה נוטים להתפתח מפלטפורמות ספציפיות למקרי שימוש ב-IoT או מדור קודם. הם לא פועלים על פלטפורמה פתוחה. פתרונות אלה נוטים להיות כבדים מאוד ב-Capex עם עלות גבוהה של יישום ושימוש. בשל אופיים, הם גם מחייבים את הערים להסתמך על ספק הפתרונות הספציפי בכל שירות חדש, שינוי או שיפור, ובכך ליצור תלות ועומס מתמשך וגובר על הציבור.

ריכוז חשוב של חברות טכנולוגיה העוסקות בפיתוח ערים חכמות קיים בישראל, כאשר תל אביב קיבלה את פרס העיר החכמה העולמי בשנת 2014,<sup>14</sup> וחברות ישראליות רבות מיישמות פתרונות עיר חכמה ברחבי העולם<sup>15, 16, 17</sup>:

להלן רשימת החברות הישראליות המובילות בעלות מאפיינים ומוצרים שונים בתחום לקידום "ערים חכמות" בישראל ובעולם, עם זאת יובהר כי נכון למועד עריכת דוח זה, בישראל אין פעילות קיימת של

(ארכיון) eu-smartcities.eu | EIP - Smart Cities and Communities Market Place, Tel Aviv! | The Best Smart City Is...Tel Aviv!

<sup>15</sup>"Tel Aviv to help India develop 'smart cities'". The Jerusalem Post | JPost.com.

<sup>16</sup>"Israeli companies to build smart city in Brazil". The Times of Israel.

<sup>17</sup> Dennis Mitzner, Chinese tech giant Kuang-Chi harnesses Israeli tech to build smart cities in China, TechCrunch

חברה המתכללת את המוצר של החברה כ"עיר חכמה":

**טונדו סמארט -** עוסקת בפיתוח, ייצור ושיווק בקרים לניהול ושליטה ביישומי עיר חכמה (המבוססים על טכנולוגיית IoT) אותם היא משלבת על בסיס תשתית התאורה. והחשמל במרחב הציבורי. לחברה שתי קבוצות מוצרים עיקריים: (1) בקרי תאורה המאפשרים שליטה ובקרה חכמים בתאורת העיר, לרבות ניהול חכם של תזמוני הדלקה, כיבוי ועוצמת תאורה; (2) מערכות ניהול ושליטה בבקרים: מערכת מבוססת ענן באמצעותה מופעל הבקר, המאפשרת ניהול שוטף של יישומי העיר החכמה.

**חברת אקסיליון בע"מ -** אקסיליון פיתחה אלגוריתם בינה מלאכותית שהופך רמזורים רגילים לרמזורים חכמים, במטרה לתעדף תחבורה ציבורית בערים הגדולות ולקצר משמעותית את זמן העמידה בפקקים. החברה גייסה עד כה שישה מיליון דולר וערכה פיילוטים בין השאר ברכבת הקלה בירושלים ובמטרונת בחיפה. באחרונה שולבה הטכנולוגיה שלה בשדרה החמישית בניו-יורק, ובקרוב היא תוטמע גם בלאס וגאס ובערים נוספות בארצות הברית.

**חברת ורטיקל פילד -** של היזם גיא בר נס ושותפים נוספים. החברה פיתחה פתרון שנועד להחליף את החקלאות המסורתית בקירות אורבניים ירוקים ומניבים, באמצעות גידול ורטיקלי חקלאי של צמחי מאכל בלב הסביבה העירונית. שיטה זו מאפשרת את ניצול החללים הפנימיים במרחב העירוני לאספקת מזון בצורה אחידה, קבועה ואיכותית, לאורך כל השנה וללא תלות בתנאי סביבה ואקלים.

**חברת דיפסי -** של היזמים יניב וקנין ואיתי דרור, פיתחה מערכת שלדבריהם מסוגלת למנוע מקרי טביעה. היא משלבת יכולות בינה מלאכותית למניעת טביעה ומיועדת לרשויות מקומיות בעלות רצועות חוף, ריזורטים ועוד – שוק פוטנציאלי עולמי של כשלושה מיליארד דולר. המערכת כוללת אלגוריתמים ורשתות נוירונים בכדי לזהות אזורי סכנה בים, כמו גם מצבי לחץ של מתרחצים, וכל זאת מועבר למשתמש קצה או מגיב ראשוני כהודעת תמונה או וידאו בזמן אמת. זאת, לאור העובדה שבמקרי טביעה כל שנייה בזמן התגובה היא קריטית.

**פלייקום -** פלייקום מציעה פתרון לכיסוי תקשורת מתקדמת ואופטימלית לתושבים, תוך הפחתה של נזקי קרינה סביבתיים ותשתית לדור החמישי, כאשר המוצר מתאים לכל רשות מקומית שמעוניינת לנהל ולמטב את המרחב התקשורתי המתקדם, הסבירו היזמים. הפתרון מיועד עבור חברות טלקום שפורסות רשתות תקשורת, וליבת המוצר היא אלגוריתם חדשני, בשילוב עם אפליקציה וחומרה תומכת. החומרה מורכבת מכלי טיס (רחפנים) עם מערכות תקשורת רלוונטיות. פלייקום ערכה פיילוטים מוצלחים עם מספר חברות תקשורת, והיא נמצאת בהליך אישור הפטנט.

### 3.17. עונתיות

לא רלוונטי לפעילות החברה מאחר שמדובר במוצר מבוסס תוכנה אשר אינו תלוי בהיבטי עונתיות.

### 3.18. כושר ייצור

לא רלוונטי לפעילות החברה מאחר שמדובר במוצר מבוסס תוכנה אשר אינו תלוי בהיבטי כושר ייצור.

### 3.19. מחקר ופיתוח

פעילות המחקר והפיתוח בוצעה על ידי החברה. לצורך העניין החברה העסיקה אנשי פיתוח ואף שכרה שירותים של מיקור חוץ של בתי תוכנה וכן העסיקה מספר עובדים טכניים לצורך תחזוק הפלטפורמה. עם זאת, בתקופת הדוח החברה לא ביצעה ו/או קידמה פעילות מחקר ופיתוח.

סימני מסחר:

1. Coral Reef” - Smart City Platform“
2. App store of the Outdoors / Appstore of the Outdoors
3. Coral Engine”, “Coral App Engine” (for Coral Reef terminal/node)“
4. ”Connected Street“

לוגו וסלוגן:

Logos:

1. Bright Innovations logo



2. Coral Reef (and Coral Reef Smart Node) logos



3. Bright LED logo



1. ”AN OPEN PLATFORM FOR THE WORLD’S SMARTEST CITIES“
2. ”Making Smart Cities Smarter“
3. Bright LED – Illuminating the Future“

אתרי אינטרנט (כולם רשומים ב-godaddy.com):

1. [www.brightinnovationsco.com](http://www.brightinnovationsco.com)
2. [www.bright-led.net](http://www.bright-led.net)
3. [www.coralreefcity.com](http://www.coralreefcity.com)

פטנטים ו/או בקשות לפטנטים בבעלות החברה:

1. בקשה- פטנט אמריקאי US 61/501,722 - שעניינו **Power Led Integrated Package**
2. בקשה- פטנט אמריקאי US 61/484,948 - שעניינו **outdoor lightning device**
3. בקשת פטנט בינלאומי PCT/IL/2012/000263 - שעניינו רפלקטור ומחבר אלקטרוני **connected system and method** - הוגש ביום 13 באפריל 2017.
- משולב. הפטנט נרשם בישראל ביום 01 במרץ 2018.

3.21. השקעות

נכון למועד דוח זה, לחברה אין השקעות מהותיות בחברות מוחזקות, שותפויות ומיזמים בתחום הפעילות.



למועד המתואר, לא ידוע לחברה על סיכונים סביבתיים הנוגעים לפעילותה במגזר זה. לפיכך החברה מעריכה כי להוראות הנוגעות להגנת הסביבה לא תהיינה השפעות מהותיות בגין תיכונות להשקיע ו/או 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 3.23 להלן בדבר מגבלות חוקיות ותקינה אפשריים, אשר למועד עריכת דו"ח זה אינם ידועים לחברה, ייתכן כי החברה תיכונות בעתיד לעמוד בתקנים ו/או הוראות רגולטוריות הנוגעות להגנה על הסביבה. בנוסף תציין החברה כי בהיבט הסביבתי, הפתרונות המוצעים ע"י החברה באים לפתור בעיות רבות כגון בתחומי תאורה ואנרגיה, תשתיות, פיתוח כלכלי, קשר עם התושב, מערכות שליטה ובקרה, תחבורה, איכות הסביבה, מערכות פנימיות ברשויות מקומיות, חירום וביטחון, שיפור פני העיר, תכנון פיזי, שירותים לתושב, רווחה וחינוך<sup>18</sup> ומשכך להצמיח תועלות רבות, כגון ניטור זיהום האוויר, חיסכון בזמן תחבורה, הפחתה של פליטת גזי חממה, צמצום זמן תגובת כוחות חירום, וחיסכון משמעותי של צריכת מים.

**בנוסף, כל ההערכות והאומדנים המפורטים לעיל לרבות בדבר מגבלות חוקיות ותקינה אפשריות עתידיות, הינם הערכות, תחזיות ואומדנים 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 3.34 לדוח זה.**

### 3.23. מגבלות ופיקוח על פעילות החברה

תיאור כללי וכן רגולציה בטרטוריות רלוונטיות. למיטב ידיעת החברה ונכון למועד הדוח, אין בישראל הסדרה משפטית ייחודית של ערים דיגיטליות או של פעילות הרשויות באשר למיזמים ספציפיים הקשורים לתשתיות דיגיטליות. רשויות מקומיות כפופות לדין הכללי של פקודת העיריות ולדין הפרטיות. איסוף המידע ועיבודו צריכים לעמוד בדרישות חוק יסוד: כבוד האדם וחירותו. אם יש פגיעה בפרטיות, הרי כדי להכשירה דרושה הסמכה בחוק, אשר יכולה להימצא בפקודת העיריות או בחוק מסמך ספציפי; פגיעה שכזו צריכה להיות לתכלית ראויה, ובעיקר עליה להיות במידה שאינה עולה על הנדרש (דרישת המידתיות). הרשויות צריכות לוודא שהן אינן מפרות את הפרטיות הקלאסית של התושבים (כגון, צילום ברשות היחיד או האזנת סתר בכל מקום); עליהן גם לציית להסדר של מאגרי מידע (הקבוע בפרק ב לחוק הגנת הפרטיות, תשמ"א 1981 – ככל שישנו מאגר מידע – וכן לתקנות הגנת הפרטיות (אבטחת מידע), תשע"ז 2017.<sup>19</sup>

למיטב ידיעת החברה, נכון למועד דוח זה חלים על המוצרים אותם מפתחת החברה מגבלות, חקיקה, תקינה או אילוצים מיוחדים כלשהם לצד תקנים שונים בהם נדרשים לעמוד המוצרים אותם מפתחת החברה וזאת על מנת שניתן יהיה לשווק ולמכור אותם כפי שיפורט להלן:

3.23.1. נתוני עתק (Big Data) והזדמנויות וסיכונים חדשים. הרשות העירונית בעיר הדיגיטלית יכולה מבחינה טכנית לאסוף מידע רב מאי פעם, מסוגים שונים. המידע יכול להתייחס לתושבי העיר,

<sup>18</sup> מתוך מסמך מבקר המדינה, ראה עמ' 404.

<sup>19</sup> "העיר בעידן הדיגיטלי, תכנון, טכנולוגיה, פרטיות ואי שוויון" טלי חתוקה, ערן טוך, מיכאל בירנהק, הדס צור, אוניברסיטת תל אביב 2018

לכלול מידע אישי על מקום מגוריהם, על מצבם המשפחתי (חינוך, מצב בריאות, אורח חיים. כך למשל מי שזכאים לסיוע מרשות הרווחה, מידע על אורחות חייהם היקף השימוש בפחי האשפה, בתשתיות ובהטבות שהעירייה מעניקה, מידע על התנהגותם במרחב הציבורי (באמצעות מצלמות שונות), וככל שהעירייה מקבלת מידע ומשתפת מידע עם גורמים אחרים — מידע נוסף. המידע יכול לשמש לשיפור השירות לאזרחים ולייעול השירות, אך יש בו סכנה מובנית בשל שינוי האיזון במערכת היחסים שבין הרשות לאזרח; יש חשש של זליגת השימוש למטרות אחרות, ויש סכנה של שימוש לרעה של המידע בידי מי שיש להם גישה אליו.

3.23.2. הכרה בפרטיות כזכות משפטית. מעבר להיותה נורמה חברתית, הפרטיות היא זכות משפטית והיא מוגנת בהקשרים ובאופנים שונים, לפי זהות השחקנים המעורבים ולפי סוג המידע. מישורים אלה חשובים, משום שבהקשר של עיר חכמה הם מתערבבים זה בזה, ערוב שמקשה במידת מה על עיצוב ההסדר המשפטי המתאים. אמנם יש שוני בין מדינה למדינה, אך בתמצית הדין מבקש לעקוב אחר שלבים שונים בחיי המידע וליצור אפשרויות למושא המידע (data subject, בעגה המשפטית האירופית) לשלוט במידע האישי על אודותיו, בין במישרין ובין באמצעות אכיפה ציבורית. זהו עקרון העל של Fair Information Practices (FIPs), מערכת העקרונות של הגנת הפרטיות המקובלת במרבית העולם המערבי באשר למידע אישי, ובכלל זה בישראל.

דיני הגנת הפרטיות הם אחידים, אולם הם אינם מפרטים בצורה נקודתית כיצד יש לנהוג בכל מקרה, ולכן יישומם תלוי בנסיבות. כל רשות צריכה לבחון את ההיבטים המשפטיים הללו בנוגע לכל מערכת טכנולוגית חדשה שהיא מבקשת להטמיע. ברשויות שונות עשויות להיות נסיבות ייחודיות שיביאו לתוצאה שונה, ולכן באחריותה של כל רשות לקבל החלטה עצמאית. התעלמות משיקולים רלוונטיים עשויה להביא לפסילת ההחלטה. מובן שלרשות מותר לשקול שיקולים ענייניים בלבד, ואסור לה לשקול שיקולים זרים.

3.23.3. תקנות הגנת הפרטיות באירופה (GDPR) מחזקות את ההגנה על הפרטיות.<sup>20</sup> התקנות מגינות על האזרח, ומחייבות ארגונים לסטנדרט גבוה של קבלת הסכמה לאיסוף מידע אישי ולעיבודו, ושל הטמעת הגנת הפרטיות במערכות העירוניות מראש, ולא בדיעבד. ה-GDPR, רגולציה שנכנסה לתוקף בחודש מאי 2018, מעלה את הרף הדרוש להסכמה של מושאי המידע: אין להסתפק בברירת מחדל של opt out, ונדרשת הסכמה מדעת, אקטיבית (opt in), של מושאי המידע. בהיעדר הסכמה שכזו אין לאסוף מידע אישי על אודותיהם. ה-GDPR מאפשרת למושא המידע לחזור בו מהסכמתו ואף לדרוש מחיקה של מידע על אודותיו בתנאים מסוימים, מה שמכונה "הזכות להישכח" (right to be forgotten) ה-GDPR מטילה גם חובה חדשה על מנהלי המאגרים לדווח לרשות המתאימה או לציבור, לפי העניין, על אירועים של דליפת מידע.

במהלך שנת 2021 פורסמו ה-European Data Protection Board<sup>21</sup> הנחיות לגבי אמצעי הזהירות הנוספים בהם יש לנקוט בקשר עם ייצוא מידע של אירופאיים. נכון למועד הדוח, ההנחיות בנושא עדיין אינן מספקות ודאות לגבי היכולת לייצא מידע מחוץ לאזורי הכלכלי

<sup>20</sup> כאן המקום לציין גם את חוק הגנת הפרטיות והצרכן שנקנס לתוקף בינואר 2020 בקליפורניה, ה-CCPA. אשר בדומה ל-GDPR, גם ה-CCPA אינו מגביל את תחולתו רק לעסקים שמקום מושבם בקליפורניה, אלא חל על כל עסק, בכל מקום בעולם, האוסף מידע אישי ועומד באחד התנאים הבאים:

\*היקף הכנסות ברוטו של למעלה מ-25 מיליון דולר בשנה;

\*איסוף של מידע הנוגע ל-50,000 בני אדם או יותר;

\*גוף שלפחות חצי מעיסוק הליבה שלו ומקור הרווח שלו כרוך במכירה או ניצול של מידע אישי.

<sup>21</sup> [edpb\\_recommendations\\_202001vo.2.0\\_supplementarymeasurestransferstools\\_en.pdf \(europa.eu\)](https://edpb.europa.eu/edpb/recommendations_202001vo.2.0_supplementarymeasurestransferstools_en.pdf)

האירופאי, למדינות שלא זכו להכרה בידי ה-EU Commission כמספקות הגנה מספקת (ביניהן לארה"ב).

יש לציין שלמרות שהתקנה חלה בנוסח זהה בכל מדינות האיחוד האירופאי ומדינות האזור הכלכלי האירופאי, מדיניות האכיפה ואופן פירוש התקנה עשויים להיות שונים ממדינה למדינה, בנוסף לחקיקה מדינתית נוספת בנוגע להגנת הפרטיות ואבטחת מידע.

החברה עשויה להיות כפופה, במקרים מסוימים, בין היתר, לחוק אוויר נקי, תשס"ח-2008, החוק למניעת מפגעים, התשכ"א-1961, חוק חומרים מסוכנים, התשנ"ג-1993, חוק רישוי עסקים, התשכ"ח-1968, חוק למניעת זיהום הים ממקורות יבשתיים, התשמ"ח-1988, חוק המים, התשי"ט-1959 וחוק להסדרת הטיפול באריזות התשע"א-2011, וכן תקנות וצווים שהותקנו מכוח החוקים הנ"ל.

על כן, פעילות החברה כפופה לדיני מדינת ישראל ולדיני המדינות בהן היא פועלת ו/או תפעל בעתיד. מכירות ושיווק מוצרי החברה כפופים בין היתר, להוראות חוק רישוי עסקים, תשכ"ח-1968 וחוק הגנת הצרכן, התשמ"א-1981. בפעילות מחוץ לישראל תהיה החברה כפופה לדיני המדינות הזרות בהן היא פועלת ו/או תפעל. וכן, פעילות החברה בכל הנוגע למחקר ופיתוח יכול ותהיה כפופה לדיני הקניין הרוחני המקומיים והבינלאומיים.

### חלק רביעי- עניינים הנוגעים לחברה בכללותה

#### 3.24. רכוש קבוע, מקרקעין ומיתקנים

למועד הדוח, לחברה אין רכוש קבוע והיא אינה מחזיקה במקרקעין ו/או מתקנים.

#### 3.25. הון אנושי

נכון ליום 31 בדצמבר 2023 ותאריך הדוח, החברה מעסיקה עובד אחד - גב' אילנית הלפרין המכהנת כמ"מ מנכ"ל וסמנכ"לית הכספים בחברה. לפרטים אודות הגב' הלפרין, ראו תקנה 26א בפרק ד' לדוח תקופתי זה.

#### 3.26. נושאי משרה

מר שלמה טופז, בעל השליטה בחברה המכהן כיו"ר הדירקטוריון והגב' אילנית הלפרין המכהנת כמ"מ מנכ"ל וסמנכ"לית כספים. לפרטים נוספים, לרבות הדירקטורים המכהנים בחברה, ר' תקנה 26 בפרק ד' לדוח תקופתי זה.

לא קיימת תלות מהותית בנושאי משרה.

#### 3.27. הון חוזר

להלן הרכב ההון החוזר של החברה:

סך הכל	הסכום שנכלל בדוחות הכספיים (אלפי שקלים חדשים)	
216	216	נכסים שוטפים
(3,715)	(3,715)	התחייבויות שוטפות
(3,499)	(3,499)	גרעון בהון החוזר

#### 3.28. מימון

החברה מממנת את הפעילות מהלוואות בעלים והלוואה מצד שלישי, במפורט בפרק ב' לדוח זה. נכון למועד הדוח החברה לא נטלה אשראי לזמן קצר או אשראי לזמן ארוך ממקורות בנקאיים.

ביום 29 ביוני 2023 התקשרה החברה עם מר אבן צ'ארלס ניומן ועם מר משה דנינו בהסכם במסגרתו ילווה בעלי המניות לחברה סך של 100 אלפי ש"ח כל אחד, בריבית בשיעור שנתי של 9% לתקופה של עד 12 חודשים. נכון ליום 31 בדצמבר 2023, הלוואות אלו טרם נפרעו ועומדות על כ-210 אלפי ש"ח. לפרטים נוספים ראו ביאור ג' בדוחות הכספיים.

בכוונת החברה לפעול לקבלת מימון מגורמים מממנים, וכן לפעול לגיוסי הון בין אם באופן של הנפקת ניירות ערך לציבור ובין אם באופן של הנפקה למשקיעים פרטיים, לצורך פעילותה השוטפת ולצורך הכנסת ופיתוח הפעילות בתחום האנרגיה המתחדשת.

#### 3.29. מיסוי

לפרטים אודות דיני המס החלים על החברה, שומות המס של החברה, הפסדים צבורים לצורכי מס וסכומי המיסים הנדחים שהוכרו בגינם בדוחות הכספיים, ראה ביאור 13 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023.

### 3.30. הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה

כמפורט לעיל, החברה התקשרה בהסכם מיזוג של פעילות חברת ברייט, והחליטה להתמקד בתחום פעילות ניהול עיר חכמה, מערכות תקשורת פרטיות ופיתוח טכנולוגיות בתחום ה-IOT.

לפרטים בדבר התקשרות החברה בהסכם להכנסת פעילות בתחום האנרגיה המתחדשת - ראו סעיף 1.3 לעיל.

לפרטים בדבר התקשרות החברה בהסכם להכנסת פעילות בתחום הפינטק - ראו סעיף 1.4 לעיל.

### 3.31. הליכים משפטיים

ביום 3 בפברואר 2022 נשלח באמצעות האימייל מכתב "התראה טרם נקיטת הליכים משפטיים" מטעם חברת ברייט לד בע"מ וכוכב הצפון יזמות בע"מ, שעיקר טענותיו אי עמידת החברה בהשלמת התחייבויותיה לפי הסכם המיזוג והסכם למתן שירותים, ומחלוקת בעניין התגמול והאופציות עבור מתן שירותים כנושאי משרה לפי הסכם השירותים.

ביום 24 באפריל 2022 הוגש כנגד החברה כתב תביעה לסעד הצהרתי לביהמ"ש המחוזי בת"א ע"י כוכב הצפון, במסגרתו דרישה להצהיר כי הסכם למתן שירותים בין החברה וכוכב הצפון עומד בתוקפו, לרבות התמורות הכספיות והענקת אופציות מכוחו, וכן מינוי מר רמי מירסקי כדירקטור בחברה.

ביום 29 ביוני 2022 הגישה החברה "בקשה לסילוק התביעה על הסף" ו"בקשה לחיוב התובעת בהפקדת ערובה". המועד שנקבע להגשת התשובות לבקשות החברה על ידי כוכב הצפון הינו ביום 6 בספטמבר 2022. ביום 3 ביולי 2022 הוגש כתב הגנה מטעם החברה וביום 18 ביולי 2022 הוגש כתב תשובה מטעם כוכב הצפון, במסגרת ההליך.

בנוסף לכתב התביעה הוגשה בקשה למתן צווים זמניים כנגד החברה. ביום 7 באוגוסט 2022 ניתנה החלטת ביהמ"ש הדוחה את הבקשה, על כלל הסעדים הזמניים שנתבקשו במסגרתה, ומטילה על כוכב הצפון לשאת בהוצאות החברה בסך 15,000 ₪. יצוין, כי ביהמ"ש מצא לנכון לפסוק סעד חלופי ולפיו הוא מותיר לחברה שיקול דעת לביצוע פעולות בהון המניות שלה, אך באופן שלא יהיה בו כדי לאיין את יכולתה של כוכב הצפון לממש את זכויותיה הנטענות, היה ותתקבל התביעה.

ביום 20.10.2022 ניתנה החלטת בית המשפט, במסגרתה התקבלה (בחלקה) "הבקשה לחיוב התובעת בהפקדת ערובה", וכוכב הצפון חויבה להפקיד סך של 75,000 ₪ בקופת בית המשפט (לאחר בקשות ארכות שונות, הושלמה הפקדת הסכום האמור בידי כוכב הצפון, ביום 19.1.2023). כמו כן, ביום 20.10.2022 ניתנה החלטת בית המשפט המקבלת (בחלקה) את בקשת החברה "לסילוק התביעה על הסף", וזאת, מחמת, שכוכב הצפון שילמה אגרה בחסר. בית המשפט קבע, כי באם כוכב הצפון לא תשלם את האגרה הנדרשת בעבור רכיבי התביעה עד ליום 30.11.2022, בית המשפט לא ייזקק להליך והוא יימחק.

על החלטת בית המשפט בעניין ה-"בקשה לסילוק התביעה על הסף", הוגשה ביום 1.12.2022 בקשת רשות ערעור לבית המשפט העליון (כאשר בגין כך ההליך שבכותרת עוכב, לבקשת כוכב הצפון מיום 30.11.2022 ועפ"י החלטת בית המשפט מאותו היום, עד להכרעה בבקשת רשות הערעור). ביום 1.1.2023, ניתנה החלטת בית המשפט העליון בבקשת רשות הערעור אשר ביטלה את החלטת בית המשפט בעניין ה-"בקשה לסילוק התביעה על הסף", ובגדרי ההחלטה נקבע שכוכב הצפון שילמה אגרה מספקת וכי יש להמשיך לברר את ההליך שבנדון בפני הערכאה הדיונית. דיון קדם משפט בהליך קבוע ליום 20.5.2024.

נוכח השלב המקדמי בו מצויה התביעה האמורה, לא ניתן להעריך בשלב זה את סיכויי הצלחתה ואת מידת החשיפה בגינה.

לפרטים נוספים ראו דיווחי החברה מימים 7 בפברואר, 31 במרץ, 25 באפריל ו-8 באוגוסט 2022 (מס' אסמכתאות, בהתאמה: 2022-01-016075, 2022-01-041035, 2022-01-041038, 2022-01-050506, 2022-01-099901), הנכללים על דרך ההפניה.

לתאריך הדוח, הצדדים מנהלים מו"מ במטרה להגיע לפשרה ולסיים את המחלוקת המשפטית.

### 3.32. יעדים ואסטרטגיה עסקית

למועד עריכת דוח זה, החזון האסטרטגי של החברה לשנים הקרובות מתמקד בעיקר בתחומים הבאים:

1. עיבוי והשלמת הליכי מו"פ – החברה שוכרת שירותי חוץ של נותני שירות בתחום הטכנולוגיה על מנת לקדם ולהשלים הליכי מחקר ופיתוח וכן לפתח מוצרים נוספים אשר יעבו את מנעד המוצרים והשירותים שמציעה החברה.

2. כניסה לתחומי עניין חדשים – החברה בוחנת הרחבת תחומי פעילותה לתחומי האנרגיה המתחדשת.

3. חדירה לשווקים חדשים – כמתואר לעיל החברה מצויה בהליכי מו"מ מתקדמים ברחבי העולם. החברה שוקדת על קידום הליכי אלה אשר יסייעו למערך ההפצה והשיווק והמיתוג של החברה כבעלת מוצרים ושירותים מן המתקדמים בפעילות "עיר חכמה" / AI / IOT.

4. שמירה על חובות ההגיינות והאמינות המקצועי והטכנולוגית אל מול לקוחות, עובדים ושותפיה העסקיים של החברה.

5. יתרה מכך, בהתאם לאופייה של החברה כחברת טכנולוגיה המקדמת הליכי מו"פ בנושאים מגוונים, מקובל כי הנהלת החברה תבחן מעת לעת את יעדיה והאסטרטגיה העסקית של החברה.

**היעדים והאסטרטגיה העסקית המפורטים לעיל כוללים "מידע צופה פני עתיד", כהגדרתו בחוק ניירות ערך והם בבחינת יעדי החברה בעתיד לבוא. ואולם, לחברה אין כל וודאות לגבי יכולתה לממש את החזון ולהשיג את היעדים שבחירה והעמידה ולעצמה, אשר במידה בלתי מובטלת מבוססים על גורמים שמעצם טבעם, אינם בשליטה, כגון: הצלחה לגייס את ההון הנדרש ו/או העמדת מלוא המימון הנדרש, התקשרות מלאה בהליכי מו"מ שמקדמת החברה אל מול שותפים עסקיים, כניסה לתחומי עניין חדשים הנבחרים על ידי החברה מעת לעת. לפיכך, מידע זה עשוי להשתנות על פי צרכי החברה וסביבתה החיצונית.**

### 3.33. צפי להתפתחות בשנה הקרובה

בכפוף לגיוס ההון הנדרש, החברה תפעל לגייס עובדי אינטגרציה (טכניים) וכן סמנכ"ל שיווק, במטרה למסחר ולהטמיע את הטכנולוגיה אצל חברות בינלאומיות.

בנוסף, החברה מתעתדת להיכנס לתחום פעילות חדש בתחום האנרגיה המתחדשת. לפרטים בדבר התקשרותה בהסכם לרכישת זכויות בפרויקטים לייצור חשמל ברומניה ובדבר הפרויקטים המתוכננים ראה סעיף 1.3 לעיל. כאמור, ההסכם טרם השתכלל לכדי השלמת עסקה בעיקר בשל העדר יכול לגייס את ההון הנדרש ובהתאם, אי קבלת אישור הבורסה לניירות ערך להקצאת המניות למוכרת הזכויות כאמור.

תחזיות, הערכות והנחות החברה לעיל, לרבות כוונותיה של החברה להכנס לתחום פעילות חדש בתחומי האנרגיה המתחדשת, כמפורט לעיל, הינו בבחינת מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוססות על הערכותיה בדבר התפתחויות ואירועים קיימים ועתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת החברה, וביניהם התממשות אי אלו מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 3.34 להלן.

#### 3.34. דיון בגורמי סיכון

להלן מוצגת סקירה בדבר גורמי הסיכון אשר עשויה להם להיות השפעה מהותית על פעילות החברה ותוצאותיה העסקיות:

##### סיכונים מאקרו כלכליים:

3.34.1. האטה כלכלית ואי ודאות בשוק העולמי: האטה בפעילות הכלכלית בישראל ו/או בשווקים הבינלאומיים אליהם החברה מעוניינת לחדור, דוגמת משבר נגיף הקורונה (covid-19), עלולה להשפיע לרעה על יכולת החברה הן בהיבט של גיוס הון והן בהיבט העסקי של מכירות וקידום פיילוטס בערים ברחבי העולם.

3.34.2. המצב הביטחוני, הכלכלי והפוליטי בישראל: לשינויים במצב הביטחוני, הפוליטי והמדיני עשויה להיות השפעה על פעילות החברה, שכן אלו עשויים, בין היתר, להביא לירידה ביכולתה של החברה לגייס הון נוסף הנדרש לפעילותה.

##### סיכונים ענפיים

3.34.3. טכנולוגיית העיר החכמה כוללת שירותים ממשלתיים, תחבורה וניהול התנועה, אנרגיה, בריאות, מים, חקלאות עירונית וניהול פסולת. ככזו, היא מתאפיינת בפוטנציאל פגיעות בהיבטי אבטחת מידע, פרטיות, ומתקפות סייבר.<sup>22</sup>

3.34.4. שינויים טכנולוגיים: תחום "עיר חכמה" והתחרות בו אינטנסיבית, ומתרחשים בו שינויים טכנולוגיים תכופים, ופריצות דרך אשר יש בהם כדי להשפיע על עדכניות הטכנולוגיות שבתחום פעילות החברה, יצירת טכנולוגיה חליפית לטכנולוגיית החברה, עלולה לפגוע בהיקף פעילות החברה.

3.34.5. רגולציה: שינויים והתפתחויות בדרישות הרגולטוריות ו/או אי עמידה של החברה בדרישות כאמור עשויים לגרום להטלת מגבלות ו/או לעיכובים בפיתוח מוצרי החברה ו/או לגרום להפסקתו, וכן לגרום לחברה הוצאות מהותיות. לפרטים בדבר הסביבה הרגולטורית בה פועלת החברה ראו לעיל.

3.34.6. גיוסי הון ומקורות מימון: תחום המחקר והפיתוח דורש נזילות גבוהה מאוד לטווח ארוך לשם השגת תוצאות עסקיות אפקטיביות. מקורות המימון העומדים לרשות החברה אינם בהיקף מספק על מנת להביא להשלמת המו"פ של המוצרים אותן היא מפתחת ושיווקן המסחרי. אין כל ודאות כי יצלח בידי החברה לגייס מקורות מימון נוספים הנדרשים לשם ביצוע השלבים המתקדמים וההכרחיים של פיתוח מוצריה. היעדר אמצעי מימון מספקים עלול

<sup>22</sup> המכון למחקרי ביטחון לאומי מחקר אסטרטגי, חדשני ומוכוון מדיניות: "ערים חכמות עם מאפיינים סיניים", אוניברסיטת תל אביב, 2021.

להקשות/להאט את התקדמות החברה אל מול התוכנית.

3.34.7. כוח אדם מקצועי: פעילות החברה בתחומה מתאפיינת ברמת ידע, מקצועיות ומומחיות בתחום ברמה הגבוהה ביותר, וכן דורשת כוח אדם ניהולי איכותי בעל ניסיון ובקיאיות בתחומי ה-AI בינה מלאכותית והלמידה העמוקה (Deep Learning). יכולתה של החברה להמשיך בפיתוח מוצריה תלויה, בין השאר, ביכולתה להמשיך ולהעסיק כוח אדם מיומן כאמור.

3.34.8. ניסויים תוך כדי תהליך המחקר והפיתוח: ביצוע ניסויים במסגרת תהליך המו"פ של מוצרי החברה עלול להתעכב או להיעצר בשל סיבות שונות, בין היתר כתוצאה מסיבות חיצוניות שאינן קשורות למוצרי החברה.

3.34.9. תחרות: הן מחברות טכנולוגיות שיציעו מוצרים דומים, הן מגופים ממשלתיים אשר יקדמו מוצרים דומים משל עצמם והן מחברות גלובאליות (אמזון<sup>23</sup>, גוגל<sup>24</sup>, פייסבוק<sup>25</sup>) העוסקות גם הן בפיתוחים ובקידום מוצרים בתחום "העיר החכמה", ובכוונתן להיכנס לתחום זה בצורה מהותית.

#### סיכונים ייחודיים לחברה

3.34.10. חוסר בשלות של השוק לקבל פתרון כה חדשני: עצם החידוש המחשבתי לבצע עדכון של תכניות רמזור באופן שוטף (ברמה יומיומית ואף ייתכן מעבר לכך) לעומת המצב המקובל כיום בו תוכניות הרמזור מעודכנות אחת לכמה שנים מהווה "שינוי מהותי" בשוק הזה של מהנדסי תנועה ותוכנות לתכנון רמזורים. הסתגלות השוק לשינוי תפיסתי/תרבותי עמוק זה אינה ודאית וייתכן ותידרש "תקופת הסתגלות" לחינוך השוק באמצעות מאמצי שיווק ממוקדים.

3.34.11. ביקוש למוצרי החברה בעתיד ומחיר/מודל עסקי: מוצרי החברה הינם מבוססי תוכנה וטכנולוגיה. יתרה מכך, הנכונות וההתקדמות הגלובאלית בקידום "ערים חכמות" לעיתים תלויה על גופים מוניציפאליים אשר הינם סיבוכי בירוקרטיה ומדיניות נוקדות להכנסת טכנולוגיות מתקדמות וחדשניות, אשר צורכים משאבים לא מבוטלים על מנת לעמוד בחוד החנית של הפיתוח הטכנולוגי, מה שיכול לא לעמוד בהלימה זה עם זה.

3.34.12. קניין רוחני: רישום פטנטים מתאימים וסימני מסחר ושמירה על הקניין הרוחני של החברה חיוני לפעילותה השוטפת והתרחבותה.

3.34.13. סיכון סייבר: מוצרי החברה מבוססים על שירותי ענן ולכן ישנה חשיפה לתקיפה של מערכות מחשב ו/או מערכות ותשתיות משובצות מחשב. מכיוון שהחברה משתמשת בשירותי הענן של חברת מיקרוסופט הרי שהתשתית המיחשובית היא זו ששומרת על ההגנה מפני תקיפות סייבר. בנוסף, פועלת החברה לזיהוי נקודות תורפה ובחינה של אמצעים נוספים יחד עם הערים והלקוחות על מנת לאתר ולחסום פרצות אפשריות שעלולות להשפיע על תיזמון הרמזורים ולשמור בטיחות משתמשי הדרך.

<sup>23</sup> <https://aws.amazon.com/mp/gctc/>

<sup>24</sup> <https://www.smartcitiesdive.com/ex/sustainablecitiescollective/google-creates-company-improve-cities/1081956/>

<sup>25</sup> <https://www.planetizen.com/news/2018/04/98020-facebook-launches-new-smart-city-experiment-zuckerburgh>



מידת ההשפעה של גורמי הסיכון על החברה

להלן תפורט השפעתו של כל אחד מגורמי הסיכון שהוצגו לעיל על פעילותה של החברה :

השפעה גדולה	השפעה בינונית	השפעה קטנה	
			<b>1 סיכוני מאקרו</b>
✓			2 האטה כלכלית ואי ודאות בשוק העולמי
✓			3 המצב הביטחוני בישראל
			<b>4 גורמי סיכון ענפיים</b>
	✓		5 שינויים טכנולוגיים
	✓		6 רגולציה
✓			7 גיוס הון ומקורות מימון
	✓		8 כוח אדם מקצועי
			9 ניסויים תוך כדי תהליך המחקר והפיתוח
✓			10 תחרות
			<b>11 סיכונים ייחודיים</b>
	✓		12 חוסר בשלות של השוק לקבלת פתרון כה חדשני
	✓		13 שלבי המו"פ
	✓		14 ביקוש למוצרי החברה בעתיד ומחירים / מודל עסקי
		✓	15 קניין רוחני
	✓		16 סיכוני סייבר

## גלילאו טק בע"מ

### **דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה**

#### **לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023**

דירקטוריון גלילאו טק בע"מ ("החברה") מתכבד להגיש את דוח הדירקטוריון לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 ("תקופת הדוח" ו-"מועד הדוח", בהתאמה), הסוקר את פעילות החברה בתקופת הדוח. הנתונים הכספיים בדוח זה מתייחסים לדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 ("הדוחות הכספיים"), אלא אם צוין במפורש אחרת.

#### **חלק א' – הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד**

##### **1. תחום פעילות החברה**

תחום פעילותה של החברה הינו ניהול עיר חכמה ובינה מלאכותית. נכון למועד דוח זה, ומאז רכישת פעילות ברייט לד בע"מ ("ברייט לד"), החברה מתמקדת בפיתוח פלטפורמה לניהול עיר חכמה, לצד ובאמצעות פיתוחים נוספים בתחומי ה-ML, IOT ו-AI<sup>1</sup>, ניהול צמתים חכמים, כתחומים מרכזיים.

**להתקשרות החברה בהסכם להכנסת פעילות חדשה בתחום הפינטק ראה סעיף 1.4 לפרק א' לדוח זה.**

החברה טרם רשמה הכנסות מתחום פעילותה. לפרטים נוספים ראו תיאור עסקי התאגיד בחלק א' לדוח התקופתי.

##### **2. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן**

לפרוט האירועים בתקופת הדיווח ולאחר תאריך הדוח ראה פרק איוהמפורט להלן :

##### **2.1. התקשרות בהסכם להכנסת פעילות בתחום האנרגיה המתחדשת**

ביום 18 באוקטובר 2022 התקשרה החברה בהסכם עם Sky group LLC, חברה אמריקאית המהווה זרוע החזקות של פעילות האנרגיה המתחדשת של Sky Global Ventures ("סקיי") ו/או ("המוכרת") לרכישת זכויות במספר מתחמים להקמת מתקני אנרגיה מתחדשת ברומניה, לייצור חשמל כנגד הקצאת מניות בחברה.

במסגרת ההסכם, המוכרת מעבירה וממחה לחברה את חלקה בפרויקטים, לרבות לקוחות, ספקים, התקשרויות, זכויות וחובות, נכון למועד הקובע שהינו עד 10 ימי עסקים לאחר התקיימות התנאים המתלים, או כל מועד אחר שייקבע על ידי הצדדים. בתמורה לפרויקטים תקצה החברה למוכרת מניות רגילות של החברה, ללא ערך נקוב, המהוות 19.9% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה. לפרטים בדבר דוח הצעה פרטית ראו דוח מידי מיום 2 בינואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-001539), הנכלל על דרך ההפניה.

---

<sup>1</sup> Artificial Intelligence, Internet of Things, Machine Learning, בהתאמה.

בהמשך לאמור, סגל הרשות בחן את ביסוס השווי ההוגן של הפעילות הנרכשת, בין היתר בשים לב לפער בינו לבין יחס ההחלפה שנקבע וכן לעלות רכישת הקרקעות על ידי חברת סקיי (עלויות עקיפות המסתכמות להיקפים זניחים ביחס להערכת השווי שהוצגה על ידי החברה). לפרטים נוספים ראה דיווחי החברה מיום 24 בינואר 2023 (מס' אסמכתא : 2023-01-010920) ומיום 29 במרץ 2023 (מס' אסמכתא : 2023-01-034482), הנכללים על דרך ההפניה.

בכפוף ליכולת החברה לגייס את המשאבים הנדרשים בתקופה מאתגרת זו, קרי, המצב הבטחוני החמור אליו נקלעה מדינת ישראל החל מחודש אוקטובר 2023 ובתוך כך מלחמת "חרבות ברזל" אשר נכפתה על מדינת ישראל והשלכותיה, בין היתר, על המשק הישראלי בכלל והמגזר העסקי בפרט, החברה נמצאת במו"מ מול סקיי, לצורך התאמת תנאי ההסכם ובכלל זה, ויתור התנאי של גיוס מיליון דולר כקבוע בהסכם וזאת על אף שהתנאי האמור אינו מהווה תנאי מתלה להשלמת העסקה (אך מהווה תנאי לכדאיות העסקה מבחינת החברה). בכפוף לאמור, למועד פרסום הדוח טרם עלה בידי החברה להגיע להסכמות מול סקיי בנוגע לשינוי מתווה העסקה ו/או לגייס את הסכומים הנדרשים להוצאת העסקה לפועל.

## **2.2. ביטול ההסכם עם הולד מי**

לפי הוראות הסכם הרישיון שנחתם עם חברת הולד מי ביום 5 בדצמבר 2019, ככל שהחברה לא התקשרה בהסכם מסחרי עם לקוח אחד על בסיס הטכנולוגיה תוך 24 חודשים מיום החתימה על ההסכם, תוחזרנה הזכויות החוזיות לחברת הולד מי. בשנת 2022 החברה שילמה להולד מי דמי רישוי שנתיים ובפועל ההסכם הוארך בהסכמה שבהתנהגות בין הצדדים. נכון לשנת 2023 ולאור החלטת החברה מיום 30 במרץ 2023 להפסיק את הפעילות בתחום הארנקים הדיגיטליים, לא שולמו דמי הרישוי השנתיים להולד מי, ובכך למעשה פקע ההסכם והושבו הזכויות החוזיות להולד מי.

## **2.3. הפסקת עשיית שוק – אקסלנס ניהול השקעות וניירות ערך בע"מ**

ביום 24 במאי 2023 דווח כי אקסלנס ניהול השקעות וניירות ערך בע"מ תחדל לפעול כעושה שוק בניירות הערך של החברה החל מיום 14 ביוני 2023.

## **2.4. אסיפה כללית שנתית ומיוחדת**

ביום 24 במאי 2023 דיווחה החברה על תוצאות אסיפה כללית שנתית ומיוחדת של בעלי מניות החברה, אשר התכנסה ביום 23 במאי 2023, ואשר במסגרתה אושרו הנושאים הבאים :

2.4.1. מינוי מחדש של משרד רואי החשבון זיו האפט (BDO) כרואה החשבון המבקר של החברה, עד לאסיפה השנתית הבאה, והסכמת הנהלת החברה לקבוע את שכרו.

2.4.2. הארכת מינויו של מר שלמה טופז כדירקטור בחברה עד למועד האסיפה השנתית הבאה.

2.4.3. הארכת מינויו של מר ניר אסידו כדירקטור בלתי תלוי בחברה עד למועד האסיפה השנתית הבאה.

2.4.4. רכישת פוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה בחברה.

2.4.5. הענקת כתבי פטור ושיפוי למר שלמה טופז, מנכ"ל ודירקטור בחברה, ובעל השליטה

בה.

2.4.6. הענקת 985,187 אופציות לא רשומות הניתנות למימוש ל-985,187 מניות רגילות של החברה למר שלמה טופז, בעל השליטה בחברה המכהן כדירקטור וכמנכ"ל החברה.

2.4.7. עדכון מדיניות התגמול של החברה.

לפרטים נוספים ראו דיווחי החברה מימים 2 באפריל 2023, 3 באפריל 2023, 15 במאי 2023 ו-24 במאי 2023 (מס' אסמכתאות: 2023-01-037227, 2023-01-037713, 2023-01-051996, ו-2023-01-055569, בהתאמה), הנכללים על דרך ההפניה.

לפרטים בדבר הענקת כתבי האופציה למר שלמה טופז, ראו דוח מיידי מיום 24 באוקטובר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-118512) הנכלל על דרך ההפניה.

## **2.5. דרישה לתשלום עיצום כספי לפי סעיף 52 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968**

ביום 22 בינואר 2023 ניתנה לחברה הודעה ("ההודעה") בהתאם לסעיף 52 לחוק ניירות ערך, בדבר כוונת הרשות להטיל על החברה עיצום כספי. בעקבות פניית החברה החליטה הרשות להפחית את סכום העיצום הכספי בשיעור של 80% לסכום של 54,000 ש"ח.

לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 10 ביולי 2023 (אסמכתא: 2023-01-078156) הנכלל על דרך ההפניה.

בהמשך לאמור, ביום 6 ביולי 2023 ניתנה לחברה הודעה נוספת בהתאם לסעיף 52 לחוק ניירות ערך, בדבר כוונת הרשות להטיל על החברה עיצום כספי. בעקבות פניית החברה החליטה הרשות להפחית את סכום העיצום הכספי בשיעור של 25% לסכום של 67,500 ש"ח.

לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 2 בינואר 2024 (אסמכתא: 2024-01-001017) הנכלל על דרך ההפניה.

## **2.6. מינוי מר שלומי טופז ליו"ר דירקטוריון החברה**

ביום 13 באוגוסט 2023 הוחלט בדירקטוריון החברה על סיום כהונתו של מר שלומי טופז, מבעלי השליטה בחברה, כמנכ"ל החברה, ומינויו ליו"ר דירקטוריון החברה וזאת עד למועד השלמת עסקת המיזוג עם קבוצת פיננסי ו/או במועד מאוחר יותר בהתאם לצרכי החברה. במסגרת כהונתו כיו"ר החברה יפעל מר טופז, בין היתר, למכירת הנכסים שלא ייכללו במסגרת עסקת המיזוג (קרי, טכנולוגית הערים החכמות ופעילות האנרגיה המתחדשת). יצוין כי מר טופז יכהן כיו"ר דירקטוריון החברה ללא שכר. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי מיום 13 באוגוסט 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-092940), הנכלל על דרך ההפניה.

## **2.7. מינוי גב' אילנית הלפרין כמ"מ מנכ"ל**

ביום 13 באוגוסט 2023 הוחלט בדירקטוריון החברה על מינויה של גב' אילנית הלפרין כמ"מ מנכ"ל עד למועד השלמת עסקת המיזוג עם קבוצת פיננסי. הגב' הלפרין תכהן כמ"מ מנכ"ל בנוסף לתפקידה כסמנכ"לית כספים של החברה, וזאת ללא תוספת שכר. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי מיום 13 באוגוסט 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-092940), הנכלל על דרך ההפניה.

## 2.8. הליך משפטי מול כוכב הצפון

ביום 3 בפברואר 2022 נשלח באמצעות האימייל מכתב "התראה טרם נקיטת הליכים משפטיים" מטעם חברת ברייט לד בע"מ וכוכב הצפון יזמות בע"מ, שעיקר טענותיו אי עמידת החברה בהשלמת התחייבויותיה לפי הסכם המיזוג והסכם למתן שירותים, ומחלוקת בעניין התגמול והאופציות עבור מתן שירותים כנושאי משרה לפי הסכם השירותים.

ביום 14 באפריל 2022 הוגש כנגד החברה כתב תביעה לסעד הצהרתי לביהמ"ש המחוזי בת"א ע"י כוכב הצפון, במסגרתו דרישה להצהיר כי הסכם למתן שירותים בין החברה וכוכב הצפון עומד בתוקפו, לרבות התמורות הכספיות והענקת אופציות מכוחו, וכן מינוי מר רמי מירסקי כדירקטור בחברה.

ביום 29 ביוני 2022 הגישה החברה "בקשה לסילוק התביעה על הסף" ו"בקשה לחיוב התובעת בהפקדת ערובה", ותשובות לבקשות הנ"ל הוגשו בידי כוכב הצפון ביום 20 ביולי 2022.

ביום 3 ביולי 2022 הוגש כתב הגנה מטעם החברה וביום 18 ביולי 2022 הוגש כתב תשובה מטעם כוכב הצפון, במסגרת ההליך.

ביום 7 באוגוסט 2022 ניתנה החלטת ביהמ"ש הדוחה את הבקשה, על כלל הסעדים הזמניים שנתבקשו במסגרתה, ומטילה על כוכב הצפון לשאת בהוצאות החברה בסך 15,000 ש"ח. יצוין, כי ביהמ"ש מצא לנכון לפסוק סעד חלופי ולפיו הוא מותיר לחברה שיקול דעת לביצוע פעולות בהון המניות שלה, אך באופן שלא יהיה בו כדי לאיין את יכולתה של כוכב הצפון לממש את זכויותיה הנטענות, היה ותתקבל התביעה.

ביום 20 באוקטובר 2022 ניתנה החלטת בית המשפט, במסגרתה התקבלה (בחלקה) הבקשה לחיוב התובעת בהפקדת ערובה, וכוכב הצפון חויבה להפקיד סך של 75,000 ₪ בקופת בית המשפט (לאחר בקשות ארכות שונות, הושלמה הפקדת הסכום האמור בידי כוכב הצפון, ביום 19 בינואר 2023). כמו כן, ביום 20 באוקטובר 2022 ניתנה החלטת בית המשפט המקבלת (בחלקה) את בקשת החברה לסילוק התביעה על הסף, וזאת, מחמת, שכוכב הצפון שילמה אגרה בחסר. בית המשפט קבע, כי באם כוכב הצפון לא תשלם את האגרה הנדרשת בעבור רכיבי התביעה עד ליום 30 בנובמבר 2022, בית המשפט לא ייזקק להליך והוא יימחק.

על החלטת בית המשפט בעניין הבקשה לסילוק התביעה על הסף, הוגשה ביום 1 בדצמבר 2022 בקשת רשות ערעור לבית המשפט העליון (כאשר בגין כך ההליך שבכותרת עוכב, לבקשת כוכב הצפון מיום 30 בנובמבר 2022 ועל פי החלטת בית המשפט מאותו היום, עד להכרעה בבקשת רשות הערעור). ביום 1 בינואר 2023, ניתנה החלטת בית המשפט העליון בבקשת רשות הערעור אשר ביטלה את החלטת בית המשפט בעניין הבקשה לסילוק התביעה על הסף, ובגדרי ההחלטה נקבע שכוכב הצפון שילמה אגרה מספקת וכי יש להמשיך לברר את ההליך שבנדון בפני הערכאה הדיונית. קדם משפט בהליך נקבע ליום 20 במאי 2024. למועד הדוח טרם התקיים הדיון כאמור.

כפי שנמסר לחברה מאת יועציה המשפטיים, נכון למועד דוח זה ונוכח השלב המקדמי בו מצוי ההליך, לא ניתן להעריך את סיכויי הצלחת התביעה ואת מידת החשיפה לחברה בגינה.

ביום 28 באוגוסט 2023 התקבל בחברה מכתב התראה נוסף מב"כ כוכב הצפון.

לתאריך הדוח, וכפי שנמסר לבית המשפט, הצדדים מנהלים מו"מ וזאת במטרה לסיים את

**2.9. דרישה מטעם בעלי מניות לכינוס אסיפה כללית**

ביום 27 באוגוסט 2023 נודע לחברה, כי התקבל מכתב מאת בא כוח שני בעלי מניות בחברה המחזיקים יחד במניות בחברה, המהוות למעלה מ-5% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה, במסגרתו פנו האחרונים בדרישה לכנס אסיפה כללית מיוחדת של בעלי מניות החברה, על פי סעיף 63(ב)(2) לחוק החברות, התשנ"ט-1999, שעל סדר יומה, הפסקת כהונתם של כלל חברי הדירקטוריון המכהנים בחברה, שאינם דירקטורים חיצוניים ומינוי שלושה דירקטורים חדשים מטעמם. לפרטים נוספים ראו דוח מידי מיום 30 באוגוסט 2023 (מס' אסמכתא: 01-2023-100599) הנכלל על דרך ההפניה. ביום 30 באוגוסט 2023 התקבלה בחברה הודעה מטעם נציג של אחד מבעלי המניות הנ"ל, שללא החזקותיו במניות החברה הרי שבעלי המניות האמורים אינם מגיעים לדרישה המינימאלית של החזקות לצורך דרישה לכינוס אסיפה כללית, לפיו בעל המניות האמור מושך את מכתבו.

### 3. המצב הכספי

להלן יפורטו עיקרי ההתפתחויות שחלו בסעיפי הדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2023, לעומת הדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2022 (באלפי ש"ח).

#### להלן תמצית נתונים עיקריים מתוך המאזן של החברה (באלפי ש"ח):

הסברי החברה	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
	<u>2022</u>	<u>2023</u>	
רכוש שוטף	174	216	
הרכוש השוטף הינו בעיקר יתרת מזומנים ושווי מזומנים. הגידול נובע בעיקר מעליה ביתרת מזומנים בחברה.			
נכסים שאינם שוטפים	7,430	-	
בשנת 2023 החברה ביצעה הפרשה לירידת ערך בסך של כ-7.4 מיליון ש"ח			
התחייבויות שוטפות	2,622	3,715	
נכון ליום 31 בדצמבר 2023 עיקר היתרה מורכבת מיתרת זכאים ויתרות זכות בסך של כ-2.4 מיליון ש"ח, הלוואות לזמן קצר מבעלי מניות בסך של כ-0.4 מיליון ש"ח והלוואות מאחרים בסך של כ-0.9 מיליון ש"ח.			

#### 4. תוצאות הפעילות

##### השוואת תוצאות הפעילות

הסברי החברה	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
	2022	2023	
הוצאות פיתוח	400	-	
הוצאות הנהלה וכלליות	2,180	1,351	
הפרשה לירידת ערך נכס בלתי מוחשי	9,133	7,430	
הפסד מפעולות רגילות	(11,713)	(8,781)	
הכנסות (הוצאות) מימון, נטו	47	(50)	
הפסד לשנה	(11,666)	(8,831)	
הפסד כולל לשנה	(11,666)	(8,831)	

#### 5. תזרים מזומנים ומקורות מימון

##### 5.1. תזרים מזומנים:

הסברי החברה	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
	2022	2023	
יתרת מזומנים	71	146	
מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת	(941)	(677)	
תזרימי מזומנים נטו ששימשו לפעולות השקעה	(2,359)	-	
תזרימי מזומנים נטו שנבעו מפעולות מימון	1,678	752	



## 5.2. מקורות המימון

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 31 בדצמבר 2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
4,982	(3,499)	הון (גרעון בהון)
2,622	3,715	התחייבויות שוטפות
7,604	216	סה"כ

ראה בעניין זה גם סעיף 5.11 בפרק א' לדוח תקופתי זה.

## 6. הכנסות

אין לחברה הכנסות בתקופת הדוח.

## 7. דוח מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון

לפרטים בדבר מצבת התחייבויות של החברה לפי מועדי פירעון ראו דוח מיידי של החברה שיפורסם בסמוך לאחר פרסום דוח תקופתי זה, הנכלל על דרך ההפניה.

## חלק ב' – היבטי ממשל תאגידי

## 8. מדיניות תרומות והשקעה חברתית

החברה טרם קבעה מדיניות תרומות. החברה לא תרמה בתקופת הדוח, ולא נוצרו לחברה התחייבויות למתן תרומות בתקופות עתידיות.

## 9. גילוי בדבר דירקטורים בלתי תלויים ועצמאות הדירקטוריון

החברה לא קבעה בתקנונה הוראה בדבר מספר הדירקטורים הבלתי-תלויים שיכהנו בחברה. מלבד הדירקטורים החיצוניים המכהנים בחברה, הגב' ליאור נתנאל ומר דניאל בנלולו, סווג מר ניר אסידו כדירקטור בלתי תלוי.

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

החברה סיווגה את הגב' רו"ח ליאור נתנאל, ואת מר ניר אסידו כבעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית. לפירוט בדבר השכלתם וניסיונם של ה"ה נתנאל ואסידו ראו תקנה 26 בפרק ד' לדוח תקופתי זה.

בהתחשב בהרכב הנוכחי של חברי הדירקטוריון, השכלתם האקדמאית, ניסיונם העסקי, כישוריהם ועיסוקם בעבר ובהווה, לדעת החברה הדירקטוריון עומד בחובות המוטלות עליו בהתאם לדין, לרבות התמודדות עם מטלות ניהול החברה, הדיווח החשבונאי והשתתפות בישיבות דירקטוריון בהם נדונות סוגיות חשבונאיות.

## 11. גילוי בדבר המבקר הפנימי

ביום 6 באוגוסט 2018 מונה מר עמוס סעדון לכהונה כמבקר פנים בחברה. להלן יובאו הפרטים אודות מבקר הפנים בהתאם לתוספת הרביעית לתקנות הדוחות:

11.1. המבקר הפנימי מעניק שירותי ביקורת פנים כגורם חיצוני, באמצעות משרדו עמוס סעדון, רואה חשבון, המעסיק עובדים מיומנים לביצוע הביקורת.

11.2. למיטב ידיעת החברה, המבקר הפנימי עומד בהוראות סעיף 146(ב) לחוק החברות ובהוראות סעיף 3(2) וסעיף 8 לחוק הביקורת הפנימית התשנ"ב-1992.

11.3. למיטב ידיעת החברה ועל בסיס הצהרתו, המבקר הפנימי אינו מחזיק בניירות ערך של החברה או של גופים הקשורים אליה ולמבקר הפנימי אין קשרים עסקיים מהותיים מכל סוג שהוא עם החברה או עם גוף קשור אליה.

11.4. מועד המינוי והנימוקים לאישור המינוי: מינוי המבקר הפנימי אושר על ידי ועדת הביקורת ועל ידי הדירקטוריון ביום 6.8.2018, וזאת לאחר בחינה מעמיקה של השכלתו וניסיונו. המבקר הפנימי הינו בעל תואר B.A. בחשבונאות וכלכלה מהאוניברסיטה העברית בירושלים. מר סעדון עוסק בתחום הביקורת הפנימית כ-18 שנים, והינו בעל ניסיון בביצוע תפקידי ביקורת פנים בחברות שונות, לרבות משרדי ממשלה, גופים ציבוריים, חברות ציבוריות וקרנות. כמו כן במשרדו של סעדון אנשי צוות נוספים בעלי השכלה מתאימה וניסיון משמעותי בביקורת. בעקבות כל אלה נמצא מר סעדון מתאים לכהן כמבקר פנימי של החברה.

11.5. זהות הממונה על המבקר הפנימי- הממונה הארגוני על המבקר הפנימי בהתאם להוראות תקנון החברה הינו יו"ר הדירקטוריון.

11.6. גישה למידע: למבקר הפנימי גישה מלאה, בלתי מוגבלת ובלתי אמצעית למערכות המידע ולנתונים כספיים צורך הביקורת על פי סעיף 9 לחוק הביקורת הפנימית.

11.7. תגמול מבקר הפנים נעשה מבוסס על שעות עבודה בפועל. למיטב הבנת החברה אין למבקר הפנימי תלות בחברה או בהנהלתה. להערכת דירקטוריון החברה, היקף אופי ורציפות הפעולות ותוכנית העבודה של המבקר הפנימי הינם סבירים בהתחשב בגודל החברה ובהיקף פעילות החברה.

11.8. לא היו נושאי ביקורת בתקופת הדוח.

ביום 12 בנובמבר 2023 הודיע מר סעדון על סיום עבודתו כמבקר הפנימי של החברה. לתאריך הדוח לא מכהן בחברה מבקר פנימי.

## 12. גילוי בדבר רואה חשבון המבקר

רואה החשבון המבקר של החברה הינו משרד רואה החשבון זיו האפט - BDO. להלן מידע בדבר שכר הטרחה של רואה החשבון המבקר:

2022	2023	
שכר טרחה (אלפי ש"ח)	שכר טרחה (אלפי ש"ח)	
95	95	שירותי ביקורת, שירותים הקשורים בביקורת ושירותי מס
-	-	שירותים נלווים
95	95	סה"כ

שכר טרחתו של רואה החשבון המבקר אושר על ידי דירקטוריון החברה והוא נקבע, בין היתר, בהתאם להיקף העבודה של רואי החשבון המבקר ובהתבסס על ניסיון העבר של החברה.

### 13. הסבר לגבי נושאים אליהם הפנה רואה החשבון של התאגיד תשומת לב בדוח הביקורת על הדוחות הכספיים התקופתיים]

דוח הכספי נכללה הערת "עסק חיי" כדלקמן:

"מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לכך שיתרות המזומנים ושווי המזומנים נכון ליום 31 בדצמבר 2023 אינן בהיקף מספק המאפשר לחברה לממש את תוכניותיה העסקיות לתקופה של 12 חודשים שלאחר תום תקופת הדוח. גורם זה יחד עם גורמים נוספים המפורטים בביאור 1.ד. מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כ"עסק חיי". בדוחות הכספיים לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שייתכן ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כ"עסק חיי".

דוח הדירקטוריון נחתם ביום 31 במרץ 2024 שמות החותמים ותפקידם הינו כמפורט להלן:

אילנית הלפרין,  
מ"מ מנכ"ל וסמנכ"ל  
כספים

שלמה טופז,  
יו"ר דירקטוריון

**גלילאו טק בע"מ**

**דוחות כספיים מאוחדים**

**ליום 31 בדצמבר 2023**

גלילאו טק בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים

ליום 31 בדצמבר 2023

תוכן העניינים

עמוד

3	דוח רואה החשבון המבקר על הדוחות הכספיים
4	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
5	דוחות מאוחדים על רווח או הפסד והפסד כולל אחר
6	דוחות מאוחדים על השינויים בהון (בגרעון בהון)
7	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
9-20	ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

---



## דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של גלילאו טק בע"מ

ביקרנו את הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המצורפים של גלילאו טק בע"מ (להלן: "החברה") לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2023 ואת הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד והפסד כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

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

לדעתנו, הדוחות הכספיים המאוחדים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה והחברות המאוחדות שלה לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2023 ואת תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלהן לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 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 לכך שיתירות המזומנים ושווי המזומנים נכון ליום 31 בדצמבר 2023 אינן בהיקף מספק המאפשר לחברה לממש את תוכניותיה העסקיות לתקופה של 12 חודשים שלאחר תום תקופת הדוח. גורם זה יחד עם גורמים נוספים המפורטים בביאור 1.1. מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כ"עסק חי". בדוחות הכספיים לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שייתכן ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כ"עסק חי".

### **ענייני מפתח בביקורת**

ענייני מפתח בביקורת הם עניינים אשר תוקשרו, או שנדרש היה לתקשרם, לדירקטוריון החברה ואשר, לפי שיקול דעתנו המקצועי, היו משמעותיים ביותר בביקורת הדוחות הכספיים המאוחדים לתקופה השוטפת. עניינים אלה כוללים, בין היתר, כל עניין אשר: (1) מתייחס, או עשוי להתייחס, לסעיפים או לגילויים מהותיים בדוחות הכספיים וכן, (2) שיקול דעתנו לגבי היה מאתגר, סובייקטיבי או מורכב במיוחד. קבענו כי אין ענייני מפתח בביקורת לתקשר, פרט למתואר בפסקה בקשר לספקות משמעותיים בדבר יכולת החברה להמשיך להתקיים כ"עסק חי".

זיו האפט  
רואי חשבון

תל אביב, 31 במרץ 2024

אילת	מודיעין עילית	קרית שמונה	בני ברק	באר שבע	חיפה	ירושלים	תל אביב
08-6339911	08-9744111	077-5054906	073-7145300	077-7784100	04-8680600	02-6546200	03-6386868

**משרד ראשי:** בית אמות BDO, דרך מנחם בגין 48, תל אביב, 6618001 **דוא"ל:** [bdo@bdo.co.il](mailto:bdo@bdo.co.il) **בקרו באתר שלנו:** [www.bdo.co.il](http://www.bdo.co.il)

BDO Israel, an Israeli partnership, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms. BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms

**גלילאו טק בע"מ**  
**דוחות מאוחדים על המצב הכספי (באלפי ש"ח)**

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 31 בדצמבר 2023	ביאור	
<b>נכסים</b>			
<b>נכסים שוטפים:</b>			
71	146		מזומנים ושווי מזומנים
50	50		מזומן משועבד
53	20	4	חייבים ויתרות חובה
174	216		<b>סה"כ נכסים שוטפים</b>
<b>נכסים שאינם שוטפים:</b>			
7,430	-	5	נכס בלתי מוחשי
7,430	-		<b>סה"כ נכסים שאינם שוטפים</b>
7,604	216		<b>סה"כ נכסים</b>
<b>התחייבויות והון (גרעון בהון):</b>			
<b>התחייבויות שוטפות:</b>			
-	863	ג'1	הלוואה לזמן קצר מאחרים
435	352	6	הלוואה לזמן קצר מבעל שליטה ובעלי מניות
164	141		ספקים ונותני שירותים
2,023	2,359	7	זכאים ויתרות זכות
2,622	3,715		<b>סה"כ התחייבויות שוטפות</b>
<b>הון (גרעון בהון):</b>			
44,758	44,758	10	הון המניות הנפרע ופרמיה על מניות
3,058	3,058		קרן הון בגין עסקה עם בעל שליטה
373	723		תשלום מבוסס מניות
(43,207)	(52,038)		הפסדים צבורים
4,982	(3,499)		<b>סה"כ הון (גרעון בהון)</b>
7,604	216		<b>סה"כ התחייבויות והון (גרעון בהון)</b>

אילנית הלפרין מ"מ מנכ"ל וסמנכ"לית כספים	שלמה טופז יו"ר דירקטוריון	דניאל בן לולו דירקטור חיצוני *בישיבת הדירקטוריון של החברה ביום 31 במרס 2024 הוסמך דניאל בן לולו כחותם על הדוחות הכספיים.	31 במרס 2024 תאריך אישור הדוחות הכספיים
---	------------------------------	---	---

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

דוחות מאוחדים על רווח או הפסד והפסד כולל אחר (באלפי ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	ביאור
(400)	(400)	-	הוצאות מחקר ופיתוח
(2,686)	(2,180)	(1,351)	11 הוצאות הנהלה וכלליות
-	(9,133)	(7,430)	5 הפרשה לירידת ערך נכס בלתי מוחשי
(3,086)	(11,713)	(8,781)	<b>הפסד מפעולות רגילות</b>
10	51	-	12 הכנסות מימון
(132)	(4)	(50)	12 הוצאות מימון
(3,208)	(11,666)	(8,831)	<b>הפסד כולל לשנה</b>
<b>הפסד למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח)</b>			
(0.09)	(0.29)	(0.21)	הפסד בסיסי ומדולל
35,245,837	40,790,571	41,250,612	הממוצע המשוקלל של מספר המניות ששימשו בחישוב ההפסד למניה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.



**גלילאו טק בע"מ**

**דוחות מאוחדים על השינויים בהון (בגרעון בהון) (באלפי ש"ח)**

הון הנפרע ופרמיה על מניות	קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	תקבולים על חשבון מניות	הפסדים צבורים	סה"כ
23,037	3,029	365	215	(1,687)
-	-	-	(3,208)	(3,208)
215	-	-	(215)	-
500	-	-	-	500
7,059	-	-	-	7,059
3,986	-	-	-	3,986
1,710	-	-	-	1,710
6,600	-	-	-	6,600
-	29	-	-	29
-	-	-	-	1,600
43,107	3,058	1,965	(31,541)	16,589
-	-	-	(11,666)	(11,666)
1,651	-	-	-	1,651
-	-	(1,592)	-	(1,592)
44,758	3,058	373	(43,207)	4,982
-	-	-	(8,831)	(8,831)
-	-	350	-	350
44,758	3,058	723	(52,038)	(3,499)

**יתרה ליום 1 בינואר 2021**

הפסד כולל לשנה  
הנפקת מניות  
הנפקת מניות כנגד הלוואה המירה  
הנפקת מניות כנגד רכישת נכס בלתי מוחשי  
הנפקת מניות  
מימוש אופציות  
הנפקת חבילה, נטו  
קרן הון עסקה עם בעל שליטה  
תשלום מבוסס מניות

**יתרה ליום 31 בדצמבר 2021**

הפסד כולל לשנה  
מימוש אופציות  
תשלום מבוסס מניות

**יתרה ליום 31 בדצמבר 2022**

הפסד כולל לשנה  
תשלום מבוסס מניות

**יתרה ליום 31 בדצמבר 2023**

**הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.**

**גלילאו טק בע"מ**

**דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים (באלפי ש"ח)**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
(3,208)	(11,666)	(8,831)
300	831	-
-	9,133	7,430
7	-	350
29	-	-
(10)	-	-
56	(92)	24
382	9,872	7,804
(260)	549	33
143	15	(23)
(252)	289	340
(369)	853	350
(3,195)	(941)	(677)
(77)	(9)	-
(248)	198	-
(2,660)	(2,548)	-
(2,985)	(2,359)	-
(200)	300	(311)
(150)	131	200
(259)	(457)	-
-	-	863
8,326	53	-
-	1,651	-
7,717	1,678	752
1,537	(1,622)	75
156	1,693	71
1,693	71	146

**תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת**

הפסד לשנה

**התאמות בגין:**

פחת והפחתות

הפרשה לירידת ערך נכס בלתי מוחשי

תשלום מבוסס מניות

קרן הון בגין עסקה עם בעל שליטה

שיערוך נגזר פיננסי

הוצאות (הכנסות) מימון, נטו

**שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:**

ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה

עליה (ירידה) בספקים ונותני שירותים

עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות

**מזומנים, נטו, ששימשו לפעילות שוטפת**

**תזרימי מזומנים מפעילות השקעה**

רכישת רכוש קבוע

פקדון משועבד

השקעה בנכס בלתי מוחשי

**מזומנים, נטו, ששימשו לפעילות השקעה**

**תזרימי מזומנים מפעילות מימון**

קבלה (פרעון) הלוואה לזמן קצר מבעל שליטה

קבלה (פרעון) הלוואה לזמן קצר מבעל מניות

פרעון התחייבות בגין חכירה

קבלת הלוואה מאחרים

הנפקת מניות, נטו

מימוש אופציות

**מזומנים, נטו, שנבעו מפעילות מימון**

**עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים**

**יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה**

**יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה**

**נספח - עסקאות מימון והשקעה שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:**

11,045	-	-	הנפקת מניות כנגד רכישת נכס בלתי מוחשי
433	-	-	הנפקת מניות כנגד הלוואה המירה
53	-	-	חייבים על חשבון מניות

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

**ביאור 1 - כללי :**

א. חברת גלילאו טק בע"מ (להלן - "החברה") הינה חברה ציבורית תושבת ישראל שהתאגדה בישראל ושמניותיה רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב.

תחום הפעילות בו פועלת החברה הינו ניהול עיר חכמה ובינה מלאכותית; פיתוח פלטפורמה לניהול עיר חכמה, לצד ובאמצעות פיתוחים נוספים בתחומי ה-ML, IOT ו-AI וניהול צמתים חכמים.

יצוין כי לאור בחינת כניסת לתחום האנרגיה המתחדשת, כמפורט בסעיף ב' להלן, ביום 30 במרס 2023 החליט דירקטוריון החברה להפסיק את הפעילות של החברה בתחום סליקת תשלומים וארנקים דיגיטליים.

בנוסף, לפי הוראות הסכם הרישיון שנחתם עם חברת הולד מי ביום 5 בדצמבר 2019, ככל שהחברה לא התקשרה בהסכם מסחרי עם לקוח אחד על בסיס הטכנולוגיה תוך 24 חודשים מיום החתימה על ההסכם, תוחזרנה הזכויות החוזיות לחברת הולד מי. נכון לשנת 2022, החברה שילמה להולד מי דמי רישוי שנתיים ובפועל ההסכם הוארך בהסכמה שבהתנהגות בשנה נוספת בין הצדדים. נכון לשנת 2023 ולאור החלטת החברה להפסיק את הפעילות, לא שולמו דמי הרישוי השנתיים להולד מי, ובכך למעשה פקע ההסכם והושבו הזכויות החוזיות להולד מי.

**ב. התקשרות בהסכם להכנסת פעילות בתחום האנרגיה המתחדשת**

ביום 18 באוקטובר 2022, התקשרה החברה בהסכם עם Sky group LLC - חברה אמריקאית המהווה זרוע אחזקות של פעילות האנרגיה המתחדשת של Sky Global Ventures ("סקאיי") - לרכישת זכויות במספר מתחמים להקמת מתקני אנרגיה מתחדשת ברומניה, לייצור חשמל כנגד הקצאת מניות בחברה ("ההסכם" ו- "העסקה" או "עסקת סקאיי", לפי העניין) כמפורט בביאור 1ג' בדוחות הכספיים המאוחדים לשנת 2022.

בכפוף ליכולת החברה לגייס את המשאבים הנדרשים בתקופה מאתגרת זו, קרי, המצב הבטחוני החמור אליו נקלעה מדינת ישראל החל מחודש אוקטובר 2023 ובתוך כך מלחמת "חרבות ברזל" אשר נכפתה על מדינת ישראל והשלכותיה, בין היתר, על המשק הישראלי בכלל והמגזר העסקי בפרט, החברה פועלת להשלמת העסקה ונמצאת במו"מ מול סקאי, לצורך התאמת תנאי ההסכם ובכלל זה, ויתור התנאי של גיוס מיליון דולר כקבוע בהסכם וזאת על אף שהתנאי האמור אינו מהווה תנאי מתלה להשלמת העסקה (אך מהווה תנאי לכדאיות העסקה מבחינת החברה). בכפוף לאמור, הנהלת החברה מעריכה שהעסקה תושלם בתוך תקופה של 90 יום. למועד פרסום הדוח טרם עלה בידי החברה להגיע להסכמות מול סקאי בנוגע לשינוי מתווה העסקה ו/או לגייס את הסכומים הנדרשים להוצאת העסקה לפועל.

**ביאור 1 – כללי (המשך) :**

**ג. התקשרות בהסכם להכנסת פעילות בתחום הפינטק**

ביום 13 באוגוסט 2023 אישר דירקטוריון החברה את התקשרותה בהסכם מיזוג מחייב (מותנה) ("ההסכם" ו-"העסקה" ו/או "עסקת המיזוג", ל פי העניין), עם בעלי המניות בקבוצת פיננסיטי (ביחד: "פיננסיטי" ו/או "הניצעים"). במועד השלמת העסקה ("מועד ההשלמה") תבוצע החלפת ניירות ערך, כך שהחברה תקצה לבעלי המניות בפיננסיטי מניות ויחידות זכות המירות למניות רגילות, שיהוו יחד לאחר השלמת המיזוג ועמידה באבני הדרך - 70% מהונה המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בה בדילול מלא (כמפורט להלן). מועד ההשלמה הינו המועד שבו יתקיימו כל התנאים המתלים הקבועים בהסכם להשלמת העסקה. בתמורה, יעבירו בעלי המניות של פיננסיטי את מניותיהם וזכויותיהם בפיננסיטי, כך שלאחר העברתם תחזיק החברה ב- 100% ממניות פיננסיטי, בדילול מלא, ובכל זכות מכל מין וסוג בנכסים של קבוצת פיננסיטי.

**1. העסקה**

כנגד העברת מלוא (100%) הזכויות בפיננסיטי, במועד ההשלמה יוקצו לבעלי המניות בפיננסיטי, מניות החברה שיקנו סך של 55% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה. המניות המוצעות תהיינה נקיות וחופשיות מכל זכות צד ג', כמקובל, למעט חסימת ניירות הערך על פי חוק ניירות ערך ותקנותיו. בנוסף, במועד שבו יתבצע גיוס הון בהיקף של לפחות 20 מיליון ש"ח בשווי (חברה) העולה על 160 מיליון ש"ח, יוקצו לניצעים מניות נוספות של החברה, באופן שיקנו לניצעים 70% מהון המניות המונפק והנפרע במועד ההשלמה (יחד עם המניות שכבר הוקצו לניצעים במועד ההשלמה כמפורט לעיל). אבן דרך זאת חייבת להתבצע תוך 24 חודשים ממועד ההשלמה, וככל שהחברה לא עמדה באבן הדרך עד למועד זה, יפקעו יחידות הזכות.

כמו כן, סוכם כי במידה ולאחר מועד ההשלמה תחויב החברה לבצע הקצאת ניירות ערך לצד ג' בגין תביעה שמקורה בטרם מועד ההשלמה, אזי בנסיבות שכאלו יופעל מנגנון אנטי דילול ולניצעים יוקצו ניירות ערך נוספים של החברה בשיעור ובאופן שלא יהיו מדוללים מההקצאה לצד ג' כאמור וזאת בכפוף לדרישות של מחיר המינימום להקצאה בהתאם לתקנון הבורסה בתל אביב.

**2. הנכסים שלא יכללו בעסקה**

**א.** פעילות הערים החכמות הקיימת היום בחברה. ככל שהפעילות כאמור תימכר לצדדים שלישיים, 100% מהתמורה תוקנה לבעלי המניות כפי שיהיו ביום העסקים הקודם להשלמת העסקה (בעלי מניות שימכרו את מניותיהם טרם השלמת העסקה לא יהיו זכאים לתמורה כאמור).

**ב.** פעילות האנרגיה המתחדשת כמפורט לעיל, בכפוף להשלמת העסקה כאמור וככל שתהא קיימת בחברה. ככל שהפעילות כאמור תימכר לצדדים שלישיים, 100% מהתמורה תוקנה לבעלי המניות כפי שיהיו ביום העסקים הקודם להשלמת העסקה (בעלי מניות שימכרו את מניותיהם טרם השלמת העסקה לא יהיו זכאים לתמורה כאמור).

**ביאור 1 – כללי (המשך) :**

**ג. התקשרות בהסכם להכנסת פעילות בתחום הפינטק**

**3. הלוואה**

פיננסי תעמיד לחברה הלוואה בסך כולל של מיליון ש"ח ("הלוואה") בשתי פעימות כמפורט להלן :  
(1) בתוך חמישה ימי עסקים ממועד חתימת ההסכם תעמיד פיננסי לחברה הלוואה בסך של 650 אלפי ש"ח ; (2) בתוך 60 יום ממועד חתימת ההסכם תעמיד פיננסי לחברה הלוואה בסך של 350 אלפי ש"ח. ההלוואות יהיו לתקופה של 12 חודשים ויישאו הפרשי הצמדה מינימלית כקבוע בפקודת מס הכנסה.

נכון למועד הדוח, נטלה החברה הלוואות מפיננסי בהיקף של 850 אלפי ש"ח, לתקופה של 12 חודשים ממועד העמדתן, הנושאות הפרשי הצמדה מינימלית כקבוע בפקודת מס הכנסה.

היות ולמועד חתימת ההסכם, לחברה היו התחייבויות לצדדים שלישיים בהיקף של כ- 2.3 מיליון ש"ח, פיננסי התחייבה ליטול התחייבויות אלו על עצמה ומכאן שהיקף ההתחייבות שנתרה (מעבר לסך של 850 אלפי ש"ח כאמור) הינה 1.45 מיליון ש"ח.

**4. תנאים מתלים לעסקה**

קבלת אישור מוסדות החברה לעסקה ברוב הדרוש על פי דין והחלטות נוספות הדרושות להשלמת העסקה, תוך 3 חודשים ממועד חתימת ההסכם ; קבלת אישורים רגולטורים (לרבות קבלת היתר שליטה מרשות ניירות ערך) ואישורים מצדדים שלישיים, ככל שיידרש, לרבות אישור רשויות המס, וכן אישור הבורסה להקצאת המניות המוצעות לניצעים, לא יאוחר מ-4 חודשים לאחר מועד חתימת ההסכם ; בהתאם לשיקול דעת החברה, אישור ההסדר לפי סעיף 350 בפסק דין חלוט שלא ניתן עוד לערער עליו, באופן שהחברה תהיה במועד ההשלמה נקיה מכל פעילות ו/או התחייבות ו/או זכות של צד שלישי כלשהו, למעט חברת פיננסי והנכסים והזכויות כמפורט בהסכם ובסעיף קטן 2 לעיל ; קבלת אישור כדין למינוי הדירקטורים מטעם הניצעים במועד ההשלמה לדירקטוריון החברה, חלף הדירקטורים המכהנים בחברה (למעט דח"צים) ; אישור מוסדות החברה לביטוח, פטור ושיפוי כמקובל של כל נושאי המשרה החדשים ; קבלת אישור כדין לשינוי שם החברה לשם שיוצג על ידי הניצעים ואישר על ידי רשם החברות ; אישור האסיפה הכללית להחלפת תקנון החברה ; אישור מוסדות החברה למדיניות תגמול חדשה ; ומינויו, במועד ההשלמה, של משרד רואי החשבון המבקר.

למועד דוח זה טרם התקבל אישור מוסדות החברה, ברוב הדרוש, להשלמת המיזוג, ובמסגרת האמור לפרסום דוח זימון אסיפה בקשר עם אישור עסקת המיזוג, והעסקאות הכרוכות בה, כמו גם קבלת אישורים רגולטורים כאמור, וזאת מהטעם כי החברה טרם השלימה את בדיקת הנאותות (כלכלית ומשפטית) ביחס לפיננסי. זאת, בין היתר, עקב המצב המלחמתי בו שרויה מדינת ישראל בחודשים האחרונים, אילוצי כוח אדם הנובעים מהמצב הביטחוני האמור וכן קבלת חומרים ו/או נתונים מקבוצת פיננסי. יובהר כי אף שטרם התקבל אישור מוסדות החברה להשלמת עסקת המיזוג בתוך פרק זמן של 3 חודשים ממועד החתימה על הסכם המיזוג עם פיננסי, אשר היווה תנאי מתלה להשלמת עסקת המיזוג - הסכם המיזוג לא פקע שכן עם תום 3 (או 4, לפי העניין) החודשים האמורים הצדדים הסכימו בע"פ ומעת לעת על הארכת פרק הזמן להתקיימות התנאי המתלה האמור וזאת עד סוף חודש מרץ 2024.

ג.התקשרות בהסכם להכנסת פעילות בתחום הפינטק

5. הוראות נוספות בהסכם

תוקנה לחברה, במשך 45 יום מהחתימה על ההסכם, האפשרות לביצוע בדיקת נאותות כלכלית ומשפטית ביחס לפיננסיטי, באופן שבדיקת הנאותות תתאם את התחייבויות ומצגי פיננסיטי על פי הוראות ההסכם ולשביעות רצונה המלא של החברה; לפיננסיטי תוקנה תקופה של 21 יום לביצוע בדיקת נאותות ובחינת התאמת המצב בפועל בפועל לדוחות הכספיים ולדיווחים המידיים של החברה; הצדדים יהיו רשאים לבטל את ההסכם בהודעה בכתב אך ורק בנסיבות בהן במסגרת בדיקת הנאותות יתגלו אי התאמות מהותיות בין המצב המשפטי, הפיננסי והחשבונאי בפועל לעומת מצגי הצדדים והתחייבויותיהם על פי ההסכם; לאחר מועד ההשלמה, הצדדים מתחייבים לשפות ולפצות אחד את משנהו, לפי העניין, בגין כל נזק ישיר ו/או הוצאה שיגרמו להם בפועל, עקב כל תביעה או דרישה שתוגש כנגד פיננסיטי ו/או החברה ו/או הניצעים במהלך תקופה של שבע שנים ממועד ההשלמה, בגין אירועים שעילתם קודמת למועד ההשלמה; הדין החל על הצדדים בכל הנוגע להתקשרות בהסכם ו/או לסיומו הינו דין מדינת ישראל ובית המשפט המוסמך הינו בית המשפט בתל אביב יפו; הסכם זה יישאר בתוקף ויחול על ההתקשרות בין הצדדים ויחייב את הצדדים משפטית.

למועד פרסום הדוח, החברה מנהלת משא ומתן עם פיננסיטי לצורך שינוי והתאמת מתווה העסקה, בין היתר, נוכח שינויים שחלו בפיננסיטי ובפעילותה כמו גם אי התקיימות התנאים המתלים להשלמת העסקה המקורית.

ד. החברה עוסקת בתחום החשוף לסיכונים ואי ודאויות משמעותיים ויכולתה של החברה לעמוד ביעדיה ומימוש תוכניותיה העסקיות אינו מובטח. כמו כן, יתרות המזומנים ושווי מזומנים נכון ליום 31 בדצמבר 2023 אינן בהיקף מספק המאפשר לחברה לממש את תוכניותיה העסקיות לתקופה של 12 חודשים שלאחר תום תקופת הדוח. גורמים אלה מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כ"עסק חי". הנהלת הקבוצה פועלת להשגת המימון הדרוש לצורך המשך הפעילות באמצעות גיוסי הון הן משוק ההון והן גיוסים פרטיים. בדוחות הכספיים לא נערכו התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שייתכן ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כ"עסק חי".

**ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית:**

- א. בסיס הצגת הדוחות הכספיים:**  
 הדוחות הכספיים המאוחדים נערכו בהתאם למוסכמת העלות ההיסטורית.  
 דוחות כספיים אלו ערוכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - "תקני IFRS"). כמו כן, הדוחות הכספיים כוללים את הגילוי הנדרש בהתאם להוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע - 2010.
- ב. מטבע פעילות:**  
 מטבע הפעילות של החברה הינו ש"ח והדוחות הכספיים של החברה מוצגים במטבע ש"ח, כאשר כל הערכים עוגלו לאלף הקרוב, אלא אם צוין אחרת.
- ג. מזומנים מוגבלים במשיכה**  
 יתרת מזומנים מוגבלים במשיכה כוללת סכומים אשר החברה הפקידה בפקדון לטובת עהעמדת מסגרת בכרטיס אשראי.
- ד. נכסים בלתי מוחשיים:**  
 מדידה של נכס בלתי מוחשי אשר חלק או כל התמורה הינה מותנית – במועד ההכרה לראשונה, הנכס הבלתי מוחשי יימדד לפי עלותו, שהיא הסכום ששולם וסכומים שטרם שולמו אשר אינם מותנים.

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

האומדנים וההנחות החשבונאיים המשמשים בעריכת הדוחות הכספיים נבחנים באופן שוטף ומתבססים על ניסיון העבר וגורמים אחרים, לרבות אירועים עתידיים אשר התרחשותם צפויה במידה סבירה לאור הנסיבות הקיימות. הקבוצה מבצעת אומדנים והנחות לגבי התרחשויות עתידיות. מעצם טבעם, נדיר שאומדנים חשבונאיים אלה יהיו זהים לתוצאות בפועל.

**ביאור 4 - חייבים ויתרות חובה**

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
25	-
28	20
53	20

מוסדות ממשלתיים  
 הוצאות מראש



**א. הסכם עם חברת ברייט לד בע"מ (להלן – "ברייט")**

ביום 9 בספטמבר 2020 אישר דירקטוריון החברה את ההתקשרות עם חברת ברייט לד בע"מ במזכר הבנות. ביום 14 בדצמבר 2020 החברה התקשרה בהסכם מפורט לרכישת נכסי ברייט בהתאם למוסכם בין הצדדים במזכר ההבנות. ביום 23 בדצמבר 2020 ההסכם המחייב אושר פה אחד על ידי אסיפת בעלי המניות של ברייט.

**להלן עיקרי ההסכם:**

1. במסגרת המיזוג תמוזג פעילותה של ברייט לחברה לרבות המחאה, והעברה של כל הנכסים, הזכויות, הידע הרלבנטי (know – how), הקניין הרוחני של ברייט, מייסדיה ועובדיה.
2. במסגרת המיזוג ובמועד ההשלמה, תקצה החברה לברייט 5% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה (בדילול מלא) במועד ההקצאה (להלן: "המניות המוצעות").
3. במסגרת המיזוג תקצה החברה לניצעים מטעם ברייט כתבי אופציה לא סחירים בשיעור של 5% מהונה המונפק והנפרע של החברה (בדילול מלא) במועד ההקצאה הניתנים להמרה למניות רגילות של החברה במחיר מימוש של 60 אג' למניה (להלן: "כתבי האופציה"). מועד ההבשלה של כתבי האופציה יהא כפוף להגשת פטנט נוסף בתחום הפעילות של ברייט, יובהר כי במידה ולא תוגש בקשה לרישום הפטנט הנוסף הנ"ל תוך 12 חודשים ממועד ההשלמה, לא ניתן יהיה לממש את כתבי האופציה והן תבוטלנה.

ביום 16 בפברואר 2021 העסקה הושלמה ובמועד זה הבורסה אישרה לחברה את הקצאת 1,718,352 מניות. שווין של 1,718,352 המניות שהוקצו לברייט לד בע"מ בגין רכישת הנכסים הינו 7,059 אלפי ש"ח ושווין של 997,454 המניות שהונפקו למתווך העסקה הינו 3,986 אלפי ש"ח. שווי זה נזקף כנכס בלתי מוחשי בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021.

בנוסף, החברה היוונה הוצאות פיתוח שנבעו לה במהלך השנים 2021 ו-2022 בסך של כ-2,548 ו-4,520 אלפי ש"ח לנכס הבלתי מוחשי, בהתאמה.

נכון ל-31 בדצמבר 2022, החברה ביצעה ירידת ערך לנכס הבלתי מוחשי בסך של כ-9,133 אלפי ש"ח וזאת בהתאם להערכת שווי שבוצעה על ידי מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי ונכון ל-31 בדצמבר 2023, החברה ביצעה ירידת ערך נוספת בסך של כ-7,430 אלפי ש"ח לאור העובדה כי החברה לא הצליחה לגייס הון מצדדי ג' לצורך הקמת חטיבת שיווק אשר תמסחר ותשווק את הטכנולוגיה לצדדי ג', דבר שיביא ליצירת הכנסות ורווחים לחברה.

**ביאור 6 - הלוואות לזמן קצר מבעל שליטה ובעלי מניות**

א. ביום 16 באוגוסט 2022 החליטו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה לאשר התקשרות החברה בהסכם הלוואה עם מר שלמה טופז, בעל השליטה בחברה, במסגרתה יעמיד בעל השליטה לחברה הלוואה בסך 300,000 ש"ח בתנאים זהים ("Back to Back") לתנאי הלוואה שייטול בעל השליטה מתאגיד בנקאי. ההלוואה תישא ריבית נומינלית בשיעור שנתי של 3.6%, בתוספת עמלת פתיחת תיק של כ-0.14% מסכום הקרן. ההלוואה תועמד לחברה לתקופה של עד 6 חודשים ו/או עד גיוס הון לחברה ו/או עד להעמדת הלוואה לחברה מצד ג' כלשהו, המוקדם מביניהם.

ההתקשרות כאמור אושרה כעסקה מזכה, כאמור בתקנה 21(2) לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התש"ס – 2000, בין היתר מהנימוקים דלהלן: (1) ההלוואה תועמד לחברה על ידי בעל השליטה בתנאים זהים לתנאי הלוואה שייטול בעל השליטה מתאגיד בנקאי; (2) ההלוואה ניתנת לחברה ללא העמדת ביטחונות כלשהם מצדה, ולא ניתנת להמרה למניות; (3) העמדת ההלוואה חיונית לחברה, מתבצעת לטובת החברה, ואין בקבלתה אלא כדי לזכות את החברה.

נכון ליום 31 בדצמבר 2023, הלוואה זו נפרעה במלואה.

ב. ביום 26 בדצמבר 2022 אישר הדירקטוריון את התקשרות החברה עם מר אבן צ'ארלס ניומן בהסכם במסגרתו ילווה מר ניומן לחברה סך של 36,000 יורו, בריבית בשיעור שנתי של 6% לתקופה של עד 6 חודשים. נכון ליום 31 בדצמבר 2023, הלוואה זו טרם נפרעה ועומדת על כ-139 אלפי ש"ח.

ג. ביום 29 ביוני 2023 התקשרה החברה עם מר אבן צ'ארלס ניומן ועם מר משה דנינו בהסכם במסגרתו ילווה בעלי המניות לחברה סך של 100 אלפי ש"ח כל אחד, בריבית בשיעור שנתי של 9% לתקופה של עד 12 חודשים. נכון ליום 31 בדצמבר 2023, הלוואות אלו טרם נפרעו ועומדות על כ-210 אלפי ש"ח.

**ביאור 7 - זכאים ויתרות זכות:**

<b>ליום 31 בדצמבר</b>	
<b>2022</b>	<b>2023</b>
63	53
1,960	2,306
<u>2,023</u>	<u>2,359</u>

התחייבויות לעובדים  
הוצאות שנצברו

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023 (באלפי ש"ח)

ביאור 8 - מכשירים פיננסיים:

א. סיווג ההתחייבויות הפיננסיות:

להלן סיווג ההתחייבויות הפיננסיות בדוח על המצב הכספי לקבוצות:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023

התחייבויות פיננסיות:

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת 3,715 2,622

ב. יעדי ומדיניות ההנהלה בדבר ניהול סיכונים פיננסיים:

סיכון נזילות

החברה בוחנת את הסיכון לקשיי נזילות באמצעות כלים לתכנון נזילות.

הטבלה שלהלן מציגה את זמני הפירעון של ההתחייבויות הפיננסיות של החברה על פי התנאים החוזיים בסכומים לא מהוונים:

עד שנה	
ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
-	863
131	352
304	-
164	141
2,023	2,359
2,622	3,715

הלוואה מאחרים

הלוואה מבעל מניות

הלוואה לזמן קצר מבעל שליטה

ספקים ונותני שירותים

זכאים ויתרות זכות

ג. שווי הוגן:

היתרה בדוחות הכספיים של מזומנים ושווי מזומנים, חייבים ויתרות חובה, זכאים ויתרות זכות, ספקים ונותני שירותים, תואמת או מהווה קירוב לשווי ההוגן.

ביאור 9 - תלויות:

א. הליך משפטי מול חברת כוכב הצפון יזמות בע"מ

ביום 3 בפברואר 2022 נשלח באמצעות האימייל מכתב "התראה טרם נקיטת הליכים משפטיים" מטעם חברת ברייט לד בע"מ וכוכב הצפון יזמות בע"מ, שעיקר טענותיו אי עמידת החברה בהשלמת התחייבויותיה לפי הסכם המיזוג והסכם למתן שירותים, ומחלוקת בעניין התגמול והאופציות עבור מתן שירותים כנושאי משרה לפי הסכם השירותים.

ביום 14 באפריל 2022 הוגש כנגד החברה כתב תביעה לסעד הצהרתי לביהמ"ש המחוזי בת"א על ידי כוכב הצפון, במסגרתו דרישה להצהיר כי הסכם למתן שירותים בין החברה וכוכב הצפון עומד בתוקפו, לרבות התמורות הכספיות והענקת אופציות מכוחו, וכן מינוי מר רמי מירסקי כדירקטור בחברה.

ביום 29 ביוני 2022 הגישה החברה "בקשה לסילוק התביעה על הסף" ו"בקשה לחיוב התובעת בהפקדת ערובה", ותשובות לבקשות הנ"ל הוגשו בידי כוכב הצפון ביום 20 ביולי 2022.

ביום 3 ביולי 2022 הוגש כתב הגנה מטעם החברה וביום 18 ביולי 2022 הוגש כתב תשובה מטעם כוכב הצפון, במסגרת ההליך.

ביום 7 באוגוסט 2022 ניתנה החלטת ביהמ"ש הדוחה את הבקשה, על כלל הסעדים הזמניים שנתבקשו במסגרתה. יצוין, כי ביהמ"ש מצא לנכון לפסוק סעד חלופי ולפיו הוא מותיר לחברה שיקול דעת לביצוע פעולות בהון המניות שלה, אך באופן שלא יהיה בו כדי לאיין את יכולתה של כוכב הצפון לממש את זכויותיה הנטענות, היה ותתקבל התביעה.

ביום 20.10.2022 ניתנה החלטת בית המשפט, במסגרתה התקבלה (בחלקה) "הבקשה לחיוב התובעת בהפקדת ערובה", וכוכב הצפון חויבה להפקיד סך של 75,000 ש"ח בקופת בית המשפט (לאחר בקשות ארכות שונות, הושלמה הפקדת הסכום האמור בידי כוכב הצפון, ביום 19.1.2023). כמו כן, ביום 20.10.2022 ניתנה החלטת בית המשפט המקבלת (בחלקה) את בקשת החברה "לסילוק התביעה על הסף", וזאת, מחמת, שכוכב הצפון שילמה אגרה בחסר. בית המשפט קבע, כי באם כוכב הצפון לא תשלם את האגרה הנדרשת בעבור רכיבי התביעה עד ליום 30.11.2022, בית המשפט לא ייזקק להליך והוא יימחק.

על החלטת בית המשפט בעניין ה-"בקשה לסילוק התביעה על הסף", הוגשה ביום 1.12.2022 בקשת רשות ערעור לבית המשפט העליון (כאשר בגין כך ההליך שבכותרת עוכב, לבקשת כוכב הצפון מיום 30.11.2022 ועפ"י החלטת בית המשפט מאותו היום, עד להכרעה בבקשת רשות הערעור). ביום 1.1.2023, ניתנה החלטת בית המשפט העליון בבקשת רשות הערעור אשר ביטלה את החלטת בית המשפט בעניין ה-"בקשה לסילוק התביעה על הסף", ובגדרי ההחלטה נקבע שכוכב הצפון שילמה אגרה מספקת וכי יש להמשיך לברר את ההליך שבנדון בפני הערכאה הדיונית.

לתאריך הדוח, הצדדים מנהלים מו"מ במטרה להגיע לפשרה ולסיים את המחלוקת המשפטית.

ביאור 10 - הון מניות:

א. הרכב הון המניות:

ליום 31 בדצמבר 2023	
רשום	מונפק ונפרע
מספר מניות	
35,000,000,000	41,250,612

מניות רגילות ללא ערך נקוב

ליום 31 בדצמבר 2022	
רשום	מונפק ונפרע
מספר מניות	
35,000,000,000	41,250,612

מניות רגילות ללא ערך נקוב

ב. ביום 4 במרס 2021 אושר בוועדת תגמול בדירקטוריון החברה להעניק למנכ"ל החברה ובעל השליטה בה, מר שלמה טופז, אופציות בלתי סחירות, בשיעור של 1% מההון המונפק והנפרע של החברה במועד ההקצאה בתוספת מימוש של 1.5 ש"ח בהבשלה מיידית ו-3% מההון המונפק והנפרע של החברה במועד ההקצאה הניתנות למימוש במחיר של 0.6 ש"ח לכל אופציה ותבשלנה במשך תקופה של שנתיים מיום הקצאתן כאשר בכל 3 חודשים, החל ממועד הקצאתן, תבשלנה כמות אופציות באופן פרו-רטה.

ביום 30 במרץ 2023 אישרו ועדת הבקורת הדירקטוריון הקצאת הענקת 985,187 אופציות לא רשומות הניתנות למימוש ל-985,187 מניות רגילות של החברה למר שלמה טופז, בעל השליטה בחברה המכהן כיו"ר דירקטוריון החברה. ביום 24 במאי 2023 אושרה הקצאה זו באסיפה הכללית. בשנת 2023 זקפה החברה בסעיף "הוצאות הנהלה וכלליות" סך של כ-350 אלפי ש"ח בגין אופציות אלו.

ג. ביום 16 באוגוסט 2022 הוחלט בדירקטוריון החברה לאשר את הארכת תקופת המימוש של 2,000,000 אופציות שהוענקו ל-3 משקיעים בחברה (משה דנינו, יעקב זרחיה ואבי בנטל) בפרק זמן בן 45 יום, עד ליום 30 בספטמבר 2022, ללא שינוי ביתר תנאי האופציות. ביום 31 בינואר 2022, בהמשך להסכם השקעה עם ה"ה יעקב זרחיה, משה דנינו ואבי בנטל, הקצתה החברה 833,333 מניות רגילות של החברה לכל אחד מהמשקיעים, סה"כ 2,500,000 מניות רגילות של החברה שנבעו מימוש אופציות בשווי של כ-1,375 אלפי ש"ח.

ד. ביום 6 ביוני 2022 יהושע אברמוביץ (יו"ר דירקטוריון לשעבר) אופציות בהתאם לתנאי העסקה שלו בשווי של כ-276 אלפי ש"ח.

## ביאור 11 - הוצאות הנהלה וכלליות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
(*) 2,113	(*) 1,465	(**) 950	שירותים מקצועיים
72	200	-	שכר ונלוות
68	55	82	ביטוח
148	39	-	פרסום ויחסי ציבור
285	421	319	אחרות
2,686	2,180	1,351	
1,242	255	-	(*) כולל דמי ניהול לבעל שליטה
			(**) כולל תשלום מבוסס מניות לבעל שליטה בסך של כ-350 אלפי ש"ח

## ביאור 12 - הכנסות (הוצאות) מימון:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
			הוצאות מימון:
(34)	-	(17)	ריבית בגין התחייבויות פיננסיות ואחרות
(56)	-	-	ריבית בגין התחייבות חכירה
(13)	(4)	(33)	ריבית בגין הלוואות מבעל שליטה וצד קשור
(29)	-	-	ריבית רעיונית בגין עסקה עם בעל שליטה
(132)	(4)	(50)	
			הכנסות מימון:
-	51	-	ריבית בגין התחייבות חכירה
10	-	-	שיערוך התחייבות נגזר פיננסי ואחרות
10	51	-	

**ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023 (באלפי ש"ח)**

**ביאור 13 - מסים על ההכנסה:**

א. שיעורי המס החלים על החברה:

שיעורי המס שחלים על החברה – 23%

ב. שומות מס:

לחברה שומות מס סופיות או כאלה הנחשבות כסופיות עד לשנת 2015.

ג. מס תאורטי:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
(3,208)	(11,666)	(8,831)	הפסד לפני מסים על ההכנסה
23%	23%	23%	שיעור המס הרגילים
738	2,638	2,032	המס התאורטי
			תוספת במס בגין:
			הפסדים והפרשים זמניים בגינם לא הוכרו
(738)	(2,638)	(2,031)	מסים נדחים
-	-	-	מסים על ההכנסה

ד. הפסדי החברה לצורכי מס ליום 31 בדצמבר 2023 מפעילותה הקודמת המועברים לשנים הבאות הינם כ-13 מיליון ש"ח. הפסדי החברה לצורכי מס ליום 31 בדצמבר 2023 מפעילותה הנוכחית הינם כ-20 מיליון ש"ח. החברה לא זקפה מסים נדחים בגין יתרות הפסדים אלה מאחר שניצולם אינו צפוי בטווח הנראה לעין.

**ביאור 14 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:**

א. עסקאות ויתרות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	הוצאות
1,242	255	(*) 350	שכר מנכ"ל לשעבר ויו"ר דירקטוריון
180	180	180	שכר מ"מ מנכ"ל וסמנכ"ל כספים
253	133	90	שכר דירקטורים שאינם נושאי משרה
4	4	3	מספר הדירקטורים
			(*) תשלום מבוסס מניות
			<b>יתרות:</b>

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
300	-	הלוואה לזמן קצר מבעל שליטה
131	352	הלוואה מצד קשור
1,085	1,118	זכאים ויתרות זכות - בעל שליטה
260	530	זכאים ויתרות זכות - דירקטורים ונושא משרה

## פרק ד'

### פרטים נוספים על התאגיד

ליום 31 בדצמבר 2023

#### פרטים נוספים על התאגיד לשנת 2023

גלילאו טק בע"מ	<u>שם החברה:</u>
52-0043001	<u>מס' חברה ברשם החברות:</u>
דרך מנחם בגין 156, ת"א	<u>כתובת:</u>
03-6441335	<u>טלפון:</u>
31 בדצמבר 2023	<u>תאריך המאזן:</u>
31 במרץ 2024	<u>תאריך הדוח:</u>



**תקנה 10א: תמצית דוחות על הרווח הכולל של החברה**

להלן תמצית דוחות על הרווח (הפסד) הכולל של החברה לשנת 2023 בפילוח רבעוני (באלפי ש"ח):

שנת 2023			
סה"כ לשנת 2023	חציון 2	חציון 1	
-	-	-	הוצאות פיתוח
1,351	365	986	הוצאות הנהלה וכלליות
7,430	7,430		הפרשה לירידת ערך נכס בלתי מוחשי
8,781	7,795	986	<b>הפסד תפעולי</b>
(50)		(6)	הוצאות מימון, נטו
8,831	7,839	992	<b>הפסד לתקופה</b>
(0.21)	(0.19)	(0.02)	הפסד למניה ל-1 ש"ח ע.נ (בש"ח)

**תקנה 11: רשימת השקעות בחברות-בת ובחברות קשורות לתאריך המאזן**

להלן תובא תמצית נתונים אודות החזקות החברה בחברות בנות וכלולות ליום 31 בדצמבר 2023:

שם החברה	הון מונפק ונפרע (כמות מניות)	סה"כ ערך נקוב (בש"ח)	עלות מדווחת (באלפי ₪)	השיעור מהון המניות המונפק, מכוח ההצבעה ומהסמכות למנות הדירקטורים, המוחזק בידי התאגיד
<b>Galileo Tech Pay Ltd.</b>	1000 מניות רגילות	ללא ערך נקוב	-	100%
<b>Galileo Energy SRL</b>	100 מניות רגילות	ללא ערך נקוב	-	100% Galileo Tech Pay Ltd.
<b>Galileo Global Energy SRL</b>	100 מניות רגילות	ללא ערך נקוב	-	100% Galileo Energy SRL
<b>Galileo Top Energy SRL</b>	100 מניות רגילות	ללא ערך נקוב	-	100% Galileo Energy SRL

**תקנה 12: שינויים בהשקעות בחברות-בת ובחברות קשורות בתקופת הדוח**

במהלך שנת 2023 לא השקיעה החברה בחברות בת ובחברות קשורות.

**תקנה 13: הכנסות של חברות-בת וחברות קשורות והכנסות התאגיד מהן לתאריך המאזן**

לא התקיימו הכנסות כאמור.

## תקנה 20: מסחר בבורסה

ביום 2 בינואר 2023 פרסמה החברה דוח הקצאה פרטית לפיו מבקשת לרשום למסחר בבורסה 8,208,871 מניות רגילות של החברה לטובת Sky group LLC, במסגרת עסקה לרכישת זכויות במתחמים להקמת מתקני אנרגיה מתחדשת ברומניה. נכון למועד הדוח טרם הושלמה העסקה, וטרם התקבל אישור הבורסה לרישום המניות למסחר והמניות טרם הונפקו בפועל. לפרטים נוספים על העסקה ראה סעיף 1.3 לפרק א' לדוח זה.

## תקנה 21: תגמולים לבעלי עניין ונושאי משרה בכירה

להלן פירוט אודות התגמולים שניתנו בשנת 2023, לכל אחד מחמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה או בתאגיד בשליטתה, שניתנו להם בקשר עם כהונתם בחברה או תאגיד בשליטתה באלפי ש"ח:

תגמולים* בעבור שירותים (באלפי ש"ח)											פרטי מקבל התגמולים				תגמולים אחרים (באלפי ש"ח)		סה"כ (באלפי ש"ח)
שם	תפקיד	היקף המשרה	שיעור החזקה בהון התאגיד	שכר	מענק	תשלום מבוסס מניות	דמי ניהול	דמי יעוץ	עמלה	אחר	ריבית	שכירות דמי	אחר				
שלמה טופז, עו"ד	יו"ר דירקטוריון (לשעבר מנכ"ל ודירקטור)	100%	26.41% <sup>1</sup>	-	-	350	-	-	-	-	-	-	-	350			
אילנית קטי הלפרין	מ"מ מנכ"ל וסמנכ"לית כספים	חלקית		-	-	-	-	180	-	-	-	-		180			

### התקשרויות עם נושאי המשרה הבכירה שניהנו בתקופת הדוח.

1. מנכ"ל – מר שלומי טופז חדל לכהן כמנכ"ל החברה ביום 13 באוגוסט 2023 והחל מאותו המועד הינו מכהן כיו"ר הדירקטוריון. לפרטים ראו דוח מידי מיום 13 באוגוסט 2023 (מס' אסמכתא: 01-2023-092940) הנכלל על דרך ההפניה. בתקופת הדוח מר טופז לא קיבל תגמול מהחברה בגין כהונתו מאז חודש ינואר 2021 כמנכ"ל החברה ואינו מקבל תגמול כלשהו מהחברה בגין כהונתו כיו"ר דירקטוריון. ביום 30 במרץ 2023 אישרו ועדת הביקורת הדירקטוריון הקצאת אופציות למר טופז, מכוח הסכם העסקתו כמנכ"ל החברה (דאז) וכן הענקת כתבי פטור ושיפוי וביום 23 במאי 2023 אישרה אסיפת בעלי המניות את ההקצאה כאמור ואת הענקת כתבי הפטור והשיפוי. לפרטים ראו דיווחי החברה מיום 15 במאי 2023 (מס' אסמכתא: 01-2023-051996) ומיום 24 במאי 2023 (מס' אסמכתא: 01-2023-055569), הנכללים על דרך

<sup>1</sup> יחד עם גבי אניטה ורדי, המחזיקה מניות החברה בשיעור 2.34% מההון המונפק.

ההפניה.

2. סמנכ"ל כספים - בחברה מכהנת החל מיום 18 ביולי, 2018 רו"ח אילנית קטי הלפרין כ-CFO בשירותי חוץ כנגד חשבונית מס בהיקף של כ-20% משרה. עבור שירותי CFO אלה משולם לרו"ח הלפרין שכר חודשי בסך של 15 אלף בחודש בתוספת מע"מ. ביום 13 באוגוסט 2023 הוחלט על מינויה של גבי הלפרין כמ"מ מנכ"ל עד למועד השלמת עסקת המיזוג עם פיננסיטי. הגבי הלפרין מכהנת כמ"מ מנכ"ל בנוסף לתפקידה כסמנכ"לית כספים של החברה, וזאת ללא תוספת שכר. לפרטים ראו דוח מידי מיום 13 באוגוסט 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-092940) הנכלל על דרך ההפניה

#### **תקנה 21א: השליטה בתאגיד**

למיטב ידיעת החברה, לתאריך הדוח מר שלמה טופז, עו"ד, המחזיק ב-9,929,801 מניות רגילות המהוות 24.07% ללא דילול, ו-24.81% בדילול מלא, מזכויות בהון ובהצבעה בחברה הינו בעל השליטה בחברה. אניטה ורדי הינה חלק מדבוקת השליטה בחברה. גבי ורדי מחזיקה נכון למועד דוח זה 965,475 מניות רגילות המהוות 2.34% מזכויות בהון ובהצבעה בחברה ללא דילול ו-2.16% בדילול מלא. לפרטים, ראו דיווח מידי מיום 5 בינואר, 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-003840) הנכלל על דרך ההפניה.

#### **תקנה 22: עסקאות עם בעל שליטה, אשר בוצעו בתקופת הדוח ולאחריו, וכן אשר בתוקף נכון למועד הדוח**

1. ביום 16 באוגוסט 2022 החליטו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה לאשר התקשרות החברה בהסכם הלוואה עם מר שלומי טופז, בעל השליטה בחברה, במסגרתה יעמיד בעל השליטה לחברה הלוואה בסך 300,000 ₪ בתנאים זהים לתנאי הלוואה שייטול בעל השליטה מתאגיד בנקאי. ההלוואה תישא ריבית נומינלית בשיעור של שנתי של 3.6%, בתוספת עמלת פתיחת תיק של כ-0.14% מסכום הקרן. ההלוואה תועמד לחברה לתקופה של עד 6 חודשים ו/או עד גיוס הון לחברה ו/או עד להעמדת הלוואה לחברה מצד ג' כלשהו, המוקדם מביניהם (ראו דיווח מידי מיום 21 באוגוסט 2022, מס' אסמכתא: 2022-01-106276). נכון למועד הדוח, הלוואה זו נפרעה.

2. תנאי העסקה של הדירקטורים המכהנים בחברה שאינם בעל השליטה הנם בהתאם לתקנות 4, 5 ו-7 לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000 (להלן – תקנות הגמול), ראה דיווח החברה מיום 2 בספטמבר, 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-081376) הנכלל על דרך ההפניה.

#### **תקנה 24: מניות וניירות ערך המירים של החברה, חברה בת או חברה קשורה, שלפי מיטב ידיעתה של החברה, מוחזקים על-ידי בעל עניין בחברה ונושאי משרה בכירה:**

לפרטים ראו דוח דוח מידי על מצבת החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה מיום 5 בינואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-003840) וכן דוח מידי מיום 24 באוקטובר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-118518) הנכללים על דרך ההפניה.

**תקנה 24א': הון רשום והון מונפק – נכון לתאריך הדו"ח**

לפרטים ראו דוח מיידית מיום 24 באוקטובר 2023 (מס' אסמכתא : 2023-01-118512) הנכלל על דרך ההפניה.

**תקנה 24ב': מרשם בעלי המניות**

לפרטים ראו דוח מיידית מיום 24 באוקטובר 2023 (מס' אסמכתא : 2023-01-118512) הנכלל על דרך ההפניה.

**תקנה 25א: מען רשום**

כתובת : דרך מנחם בגין 156, ת"א

כתובת דואר אלקטרוני : [shlomy@galileopay.com](mailto:shlomy@galileopay.com)

טלפון : 052-8884628

**תקנה 26: הדירקטורים בחברה**

מספר ת.ז.	שלמה טופז (יו"ר הדירקטוריון)	ליאור נתנאל	דניאל בנלולו	ניר אסידו
038710182	37044278	12288544	031451529	
14/04/1976	25/05/1985	06/05/1958	09/03/1978	
מרסל ינקו 10, תל אביב	ישה חפץ 9/22, תל אביב	ת.ד 14654, אשדוד	אביגיל 8 חיפה	
ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	
לא	ועדת תגמול וועדת ביקורת	ועדת תגמול וועדת ביקורת	ועדת תגמול וועדת ביקורת	
לא	דירקטורית חיצונית	דירקטור חיצוני	דירקטור בלתי תלוי	
לא	מומחיות חשבונאית ופיננסית	כשירות מקצועית	כשירות מקצועית	
לא	כן	לא	לא	
מכהן כיו"ר החברה.	לא	לא	לא	
7/6/2018	18/6/2018	18/6/2018	23/02/2022	
בוגר משפטים מאוניברסיטת מנצ'סטר באנגליה	מנהל עסקים – חשבונאות מהמכללה למנהל	מנהל עסקים – מצמפליין קולג' ברלינגטון ארה"ב	משפטים, אוניברסיטת חיפה	
עורך דין	בעלת סוכנות נסיעות	שליח קק"ל בלגיה ולוקסמבורג.	עו"ד שותף/ מנהל הדסק הישראלי ב-Dentons Europe LLP	
לא	לא	לא	לא	

**תקנה 26א: נושאי משרה בכירה של התאגיד (שפרטיהם לא הובאו במסגרת תקנה 26 לעיל)**

שם	מספר זיהוי	תאריך לידה	התפקיד שהוא ממלא בתאגיד, בחברה בת שלו או חברה או קשורה או בבעל עניין בו	תאריך תחילת כהונה	האם מורשה חתימה עצמאי בחברה	בעל עניין בחברה או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בחברה	השכלתו	ניסיון עסקי ב- 5 השנים האחרונות
אילנית קטי הלפרין (**)	024596520	08/02/1971	מ"מ מנכ"ל וסמנכ"ל כספים	18.7.2018	כן	לא	מנהל עסקים חשבונאות המסלול האקדמי המכללה למנהל	שותפה במשרד רו"ח פאהן קנה ושות' ובעלת פירמה לראיית חשבון, ייעוץ וניהול פיננסי.
עמוס סעדון (***)	22562938	07/09/1966	מבקר פנים (לשעבר)	6.8.2018	לא	לא	בוגר חשבונאות וכלכלה מהאוניברסיטה העברית, מוסמך מקרקעין מהטכניון	מבקר פנים בעמוס סעדון ושות'

(\*) ביום 13 באוגוסט 2023 הוחלט על סיום כהונתו של מר שלמה טופז כמנכ"ל החברה, ומינויו ליו"ר דירקטוריון החברה וזאת עד למועד השלמת עסקת המיזוג עם קבוצת פיננסיטי ו/או במועד מאוחר יותר בהתאם לצרכי החברה. לפרטים ראו דוח מידי מיום 13 באוגוסט 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-092940) הנכלל על דרך ההפניה.

(\*\*) ביום 13 באוגוסט 2023 הוחלט על מינויה של הגב' הלפרין כמ"מ מנכ"ל עד למועד השלמת עסקת המיזוג עם קבוצת פיננסיטי. הגב' הלפרין מכהנת כמ"מ מנכ"ל בנוסף לתפקידה כסמנכ"לית כספים של החברה, וזאת ללא תוספת שכר. לפרטים ראו דוח מידי מיום 13 באוגוסט 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-092940) הנכלל על דרך ההפניה.

(\*\*\*) ביום 12 בנובמבר 2023 הודיע מר עמוס סעדון על הפסקת עבודתו כמבקר הפנימי של החברה.

### **תקנה 26ב: מורשה חתימה עצמאי**

לתאגיד מורשי חתימה עצמאיים כדלקמן:

אילנית קטי הלפרין המכהנת כסמנכ"ל כספים וכממלאת מקום מנכ"ל הינה מורשית חתימה עצמאית לביצוע פעולות ו/או תשלומים ששווים עד ל-25,000 ש"ח.

מר שלמה טופז, המכהן כיו"ר הדירקטוריון הינו מורשה חתימה עצמאי לביצוע פעולות ו/או תשלומים ששווים עד ל-50,000 ש"ח.

### **תקנה 27: רואה-החשבון של התאגיד**

משרד רו"ח זיו האפט BDO מבית אמות BDO, רח' מנחם בגין 48, תל אביב.

### **תקנה 28: שינויים בתקנון החברה**

לא בוצעו שינויים בתקנון התאגיד בשנת הדיווח.

### **תקנה 29(א): המלצות והחלטות הדירקטורים והחלטות אסיפה כללית**

#### **1. החלטות אסיפה כללית**

ביום 23 במאי 2023 אישר האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את: (א) מינוי מחדש של משרד רואי החשבון זיו האפט BDO, כרואה החשבון המבקר של החברה עד לאסיפה השנתית הבאה והסמכת הנהלת החברה לקבוע את שכרם; (ב) הארכת מינוים של ה"ה שלמה טופז וניר אסידו כדירקטורים בחברה; (ג) רכישת פוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה בחברה; (ד) הענקת כתבי פטור ושיפוי למר שלמה טופז, מנכ"ל (דאז) ודירקטור בחברה, ובעל השליטה בה; (ה) לאשר הענקת 985,187 אופציות לא רשומות הניתנות למימוש ל-985,187 מניות רגילות של החברה למר שלמה טופז, מנכ"ל החברה (דאז) ובעל שליטה בה; ו- (ו) לאשר את מדיניות התגמול של החברה. לפרטים ראו דוח מיידי מיום 24 במאי 2023 (2023-01-055569) הנכלל על דרך ההפניה.

#### **תקנה 29 א:**

#### **2. כתבי פטור ושיפוי לדירקטורים ונושאי משרה**

ביום 21 במרץ 2019 אישרה האסיפה הכללית של החברה, לאחר אישור ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה מיום 20 בינואר 2019, הענקת כתבי פטור וכתבי ושיפוי לה"ה שלמה טופז (דירקטור, מנכ"ל ובעל השליטה בחברה); ביום 18 באוגוסט 2022 וביום 30 במרץ 2023 אישרו ואישרו, בהתאמה, ועדת התגמול ודירקטוריון החברה הענקת כתבי פטור ושיפוי לבעל השליטה, מר שלומי טופז, בכובעו כדירקטור ומנכ"ל החברה, בנוסח המקובל בחברה ובכפוף לאישור האסיפה הכללית, והחברה פועלת לזימונה.

כמו כן, ביום 21 במרץ 2019 אישרה האסיפה הכללית של החברה, לאחר אישור ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה מיום 5 באוגוסט 2018, בין היתר, הענקת כתבי פטור וכתבי ושיפוי לה"ה דניאל בן לולו (דח"צ) וליאור נתנאל (דח"צ).

ביום 23 בפברואר 2022 אישרה האסיפה הכללית את הארכת כהונתם של הדירקטורים מר שלמה טופז, מר שמואל פז וכן את מינויו של מר ניר אסידו, בתנאים זהים לתנאי כהונתם, כולל כתבי פטור ושיפוי, וכן הכללתם בפוליסת הביטוח של החברה לדירקטורים ונושאי משרה).

לפרטים ראה דיווחים מידיים של החברה מיום 15 בפברואר, 2019, מיום 21 במרץ 2019, מיום 19 בינואר 2022 וכן מיום 24 בפברואר 2022 (מס' אסמכתאות: 01-013555 ו-01-023667, 01-008620, 01-022420 בהתאמה), הנכללים על דרך ההפניה.

כמו כן, במסגרת אישור מדיניות התגמול אשר הובאה לאישור אסיפה זו נקבעה הוראה ביחס להענקת כתבי שיפוי התואמים את הוראות התקנון של החברה, והינם בנוסח ובתנאים זהים לכלל נושאי המשרה, לרבות דירקטורים שהינם בעל השליטה או קרובו. לעיון בנוסח כתבי הפטור, כתבי השיפוי ומדיניות התגמול, ראה דיווח החברה מיום 14 בפברואר 2019 (מס' אסמכתא: 01-013555), הנכלל על דרך ההפניה.

### 3. ביטוח דירקטורים ונושאי משרה

ביום 18 באוגוסט 2022 הוחלט על ידי הדירקטוריון לאשר רכישת פוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה בחברה, שעיקריה: תקופת הפוליסה שנה אחת, מיום 3 במאי 2022 עד יום 2 במאי 2023, הכיסוי הביטוחי הוא בגבול אחריות של 3 מיליון דולר ארה"ב לתביעה לתקופת הפוליסה, הפרמיה לתקופת הפוליסה היא בסך 20 אלף דולר ארה"ב, השתתפות עצמית לחברה בגובה של עד 100 אלף דולר ארה"ב לתביעה בכל העולם למעט בארה"ב, עד 150 אלף דולר ארה"ב לתביעה בארה"ב. הפוליסה הוארכה עד לחודש מאי 2024 כנגד תשלום פרמיה בסך 20 אלפי דולר.

### אישור מדיניות תגמול לנושאי משרה בחברה

ביום 29 באוגוסט 2022 וביום 30 במרץ 2023 אישרו ואישרו, בהתאמה, ועדת התגמול ודירקטוריון החברה מדיניות תגמול לנושאי המשרה בחברה, בנוסח זהה לנוסח מדיניות התגמול הקודמת בחברה. מדיניות התגמול אושרה בכפוף לאישורה באסיפה הכללית של החברה, וביום 23 במאי 2023 אישרה האסיפה את מדיניות התגמול, כמפורט לעיל.

לעיון בנוסח מדיניות התגמול ראה דיווח החברה מיום 14 בפברואר 2019 (מס' אסמכתא: 01-013555), הנכלל על דרך ההפניה.

תאריך: 31 במרץ 2024

---

אילנית הלפרין,  
מ"מ מנכ"ל  
וסמנכ"ל כספים

---

שלמה טופז,  
יו"ר הדירקטוריון



**- פרק ה' - הצהרות בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי**

**הצהרת מנהל כללי לפי תקנות 9ב(ד1) ו- 5ד(ג) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל- 1970**

**הצהרת מנהלים**

**הצהרת מנהל כללי**

אני, אילנית הלפרין, מצהירה כי :

1. בחנתי את הדוח התקופתי של חברת גלילאו טק בע"מ ("התאגיד") לשנת 2023 ("הדוחות");
2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילוי ובבקרה עליהם.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר על פי כל דין.

31 במרץ, 2024

---

אילנית הלפרין, מ"מ מנכ"ל

**הצהרת מנהלים**

**הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים**

אני, אילנית הלפרין, מצהירה כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות של גלילאו טק בע"מ ("התאגיד") לשנת 2023 ("הדוחות");
2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילוי ובבקרה עליהם.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

31 במרץ, 2024

---

אילנית הלפרין, סמנכ"ל כספים