



Green
Energy
Reinvented



מצגת משקיעים

אוגוסט 2023

סקירת המחצית הראשונה 2023

הבהרה משפטית



המידע הכלול במצגת זו ("המידע") וכל מידע אחר שיימסר במסגרת המצגת מוצע למטרת נוחות בלבד ואינו ממצה את מלוא הנתונים אודות ג'נסל בע"מ ו/או החברות הבנות שלה ("החברה") ופעילותיה, ואינו מחליף עיון בדוחותיה התקופתיים, העייתיים והמיידים של החברה, כפי שדווחו לרשות ניירות ערך ולבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ. מצגת זו אינה מהווה הצעה לרכישה או מכירה או הדמנה לקבלת הצעות לרכישת ניירות ערך והיא מיועדת למסירת מידע בלבד. המידע אינו מהווה בסיס לקבלת החלטת השקעה, ואינו מהווה המלצה או חוות דעת, וכן לא תחליף לשיקול דעת של משקיע פוטנציאלי. מצגת זו איננה כוללת את מלוא התוצאות והמידע הכספי של החברה ואת הביאורים להם, ו/או התוכניות העסקיות של החברה או את תיאור כלל פעילותה ו/או גורמי הסיכון של החברה. על כן, היא אינה באה במקום בדיקה עצמאית ויעוץ אישי בהתאם לנתונים המיוחדים לכל משקיע והיא גם אינה מתיימרת להקיף או להכיל את כל המידע העשוי להיות רלוונטי לצורך קבלת החלטת השקעה. החברה אינה אחראית לשלמות או דיוק המידע, והיא לא תישא באחריות לנזקים ו/או להפסדים כלשהם העלולים להיגרם כתוצאה מהשימוש במידע. ככל שקיימת סתירה בין האמור במצגת זו לבין האמור בדיווחיה של החברה, יגבר האמור בדיווחי החברה. מצגת זו כוללת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, אשר כולל תחזיות, מטרות, הערכות, אומדנים ומידע אחר המתייחסים לאירועים ו/או לעניינים עתידיים, שהתממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא מבוסס רק על הערכתה הסובייקטיבית של החברה, אשר על אף שהחברה סבורה שהנן סבירות, הרי שהן בלתי ודאיות מטבען. העובדות והנתונים העיקריים ששימשו בסיס למידע זה הנם עובדות ונתונים בנוגע למצב הנוכחי של החברה ושל עסקיה ועובדות ונתונים מאקרו כלכליים, והכל כפי שידועים לחברה במועד הכנת מצגת זו. המידע הצופה פני עתיד הכלול במצגת זו מבוסס, בנוסף על האינפורמציה הקיימת בחברה, על ציפיות והערכות נוכחיות של החברה לגבי התפתחויות עתידיות בחברה, ועל השתלבותן של ההתפתחויות כאמור אלה באלה. יודגש, כי המצגת עשויה לכלול מידע שלא הוצג בדוחות ובדיווחי החברה בעבר ו/או הוצג באופן, איפיון, עריכה, עיבוד, או פילוח שונים מהאופן בו מידע זה מוצג במצגת. התממשותו או אי התממשותו של המידע הצופה פני עתיד תושפע, בין היתר, מגורמי סיכון המאפיינים את פעילות החברה, וכן מההתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, אשר אינם ניתנים להערכה מראש ואשר אינם מצויים בשליטת החברה. כמו כן, נכון למועד מצגת זו לא ניתן להעריך את מלוא השלכות המערכה הצבאית בין רוסיה לאוקראינה, רמת האינפלציה ושיעורי הריבית והמצב הכלכלי/ פוליטי / ביטחוני בישראל על תוצאות פעילותה של החברה. לחברה אין כל ודאות כי ציפיותיה והערכותיה, לרבות בגין תוכניותיה, אכן יתממשו, ותוצאות הפעילות של החברה עלולות להיות שונות באופן מהותי מהתוצאות המוערכות או המשתמעות מהאמור לעיל, בין היתר עקב שינוי בכל אחד מהגורמים דלעיל. כמו כן לחברה אין כל ודאות כי הנחות היסוד שלה המותנות בצדדים שלישיים יתממשו. לפיכך, קוראי מצגת זו מודהרים, כי תוצאותיה והישגיה בפועל של החברה בעתיד עלולים להיות שונים באופן מהותי מאלה שהוצגו במידע הצופה פני עתיד המוצג במצגת זו.

מובהר, כי התחזיות וההערכות הצופות פני עתיד מתבססות על נתונים ומידע המצויים בידי החברה במועד עריכת המצגת והחברה אינה מתחייבת לעדכן ו/או לשנות כל תחזית ו/או הערכה כאמור על מנת שישקפו אירועים ו/או נסיבות שיחולו לאחר מועד עריכת מצגת זו.

במצגת זו מופיעים סימני מסחר וסמלילים של צדדים שלישיים אשר הינם בבעלות החברות שסימני המסחר הללו רשומים על שמן והן אינן קשורות לחברה.

שווקים פעילים



טעינת רכבים
חשמליים



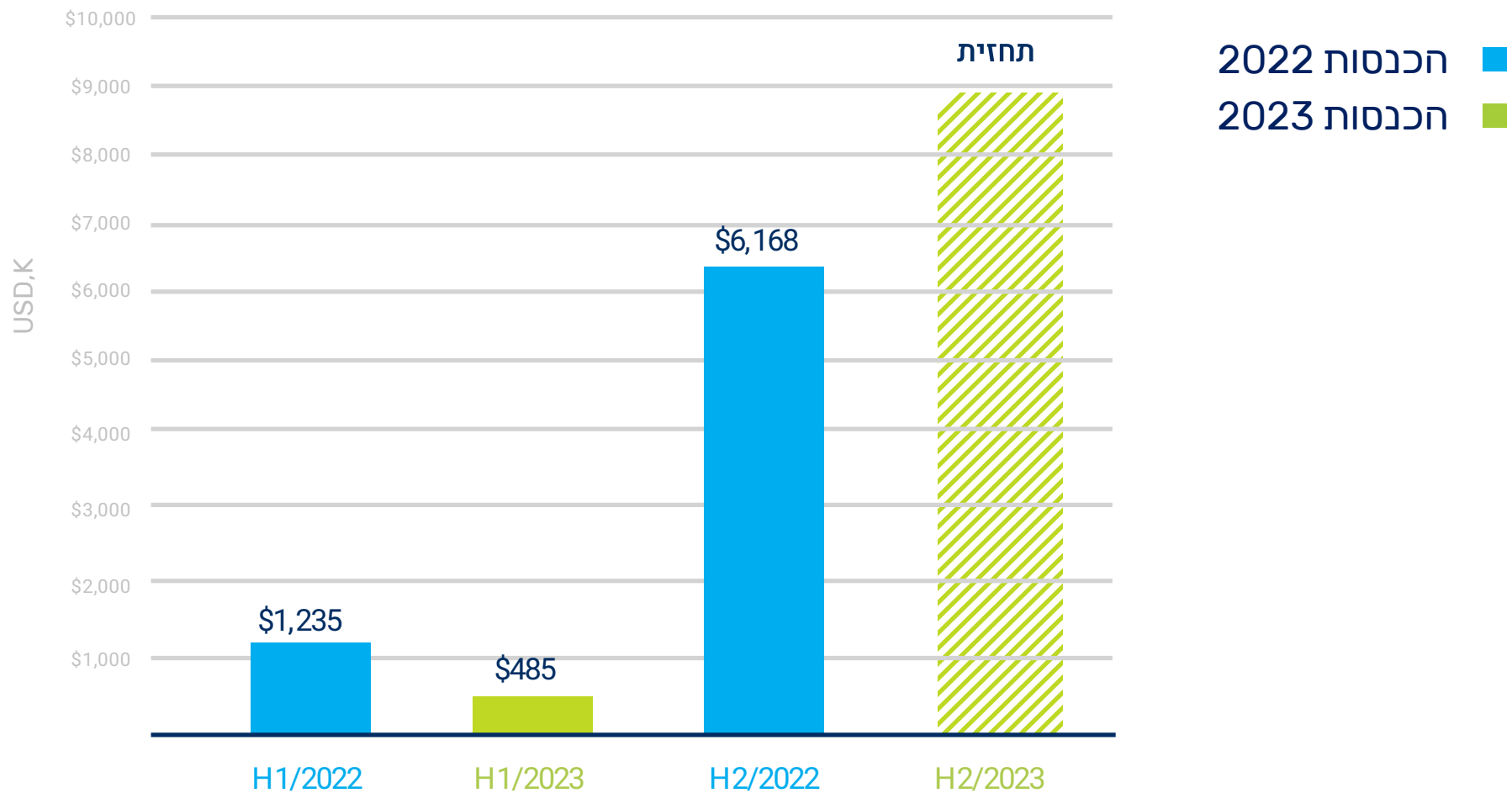
חברות
חשמל



תקשורת



תוצאות כספיות



דגשים נוספים לדו"ח 30 ביוני, 2023

36%

*** שיפור דרמטי**

בהקטנת עלויות המוצרים

* אומדן של חורדה בשנת-2023



\$43.5m

יתרת מדומנים

מספיקה לכ-

20-24 חודשים



**GenCell
Inc.**

הקמת תשתית

מכירות בארה"ב



\$35m

Pipeline*

מכירות

(* חדדמנויות עסקיות בשלבים מתקדמים)



הדדמנויות עסקיות מתקדמות בשווקים פעילים

\$35m

הדדמנויות עסקיות
בשליבים מתקדמים



טעינת רכבים
חשמליים

PIPELINE
של \$14 מליון



חברות
חשמל

PIPELINE
של \$16 מליון



תקשורת

PIPELINE
של \$5 מליון





התקדמות בשוק טעינת הרכבים החשמליים בישראל ובארה"ב



- מיקוד עיקרי על מכירות בשוק של ארה"ב, בו יש זיכוי מס של 30% במסגרת ה-IRA והסבות נוספות, המאפשרות מימון עד 70%.
- ב-1 ביולי הופעלה חברת הבת GenCell Inc.
- הותאמה מערכת ה-EVOX לתקני ה-UL של ארה"ב
- נחתמו הסכמי שיתוף פעולה עם 4 חברות להפצה והטמעה של מערכות EVOX
- הדדמנויות מכירה עתידיות (PIPELINE) בארה"ב עומדות על כ-14\$ מליון.
- צפי להתקנה ראשונה במהלך H2/2023
- החברה השתתפה במכרז לטעינת רכבים של חברת חשמל בניו-יורק. פיילוט מתוכנן לחציון שני בשנת 2024
- למועד הדו"ח קיבלה החברה מכתב כוונות (LOI) לרכישת שתי מערכות EVOX בשנת 2023 מאוניברסיטה במדינת הוואי

Green Energy Reinvented



GENCELL 2023





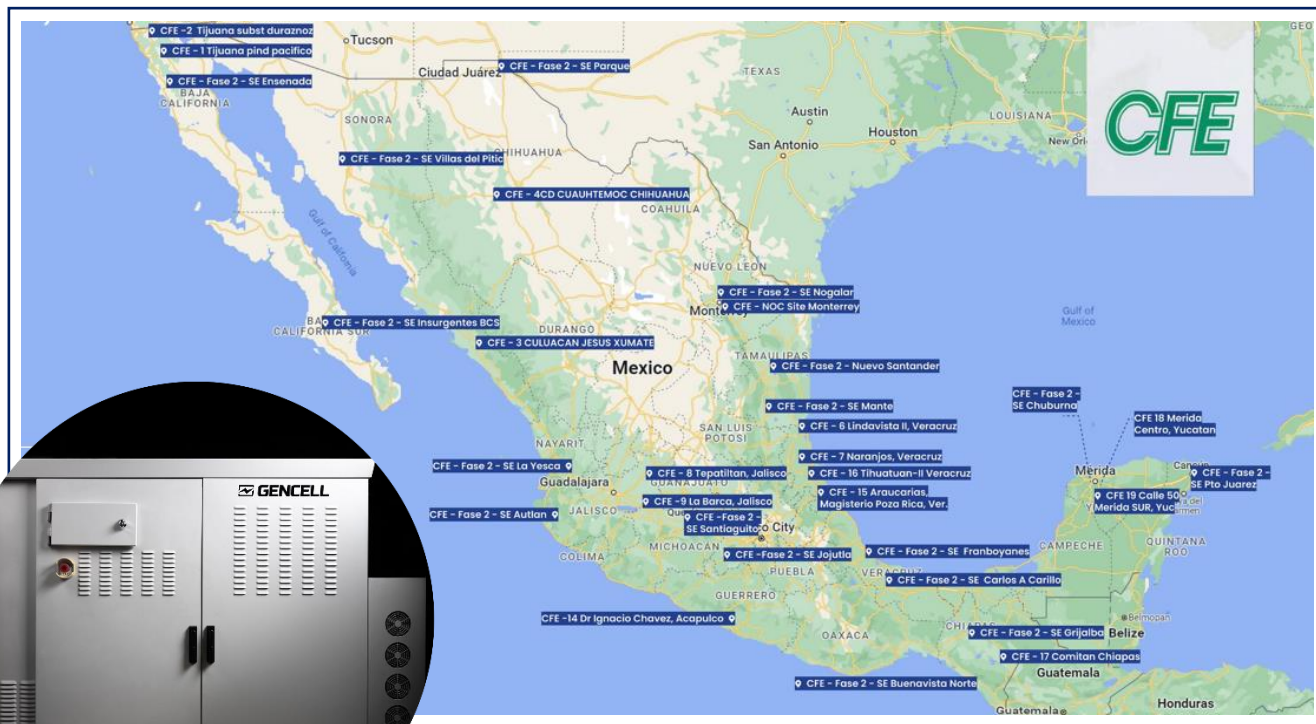
התקדמות בשוק התקשורת

- החברה השתתפה במכרז לאספקת יחידות גיבוי חשמל לחברת טלקום אירופאית מובילה
- הקשר עם הלקוח נוצר בזכות השת"פ וההתקנות בדויטשה טלקום
- שווי העסקה נאמד בכ-4-5\$ מליון; חב' ג'נסל נבחרה כספק מועדף לספק את מוצריה בתשובה למכרז עוד השנה
- חברת הטלקום האירופאית העבירה הצהרת כוונות להוצאת ההזמנה עוד השנה





התקדמות בשוק חברות החשמל



- 74 יחידות GenCell BOX™ סופקו בהצלחה ובהתאם לדרישות הלקוח CFE
- בשנים 2022-2023 החברה שידרגה את יכולות המערכות לתאימות מוחלטת עם התשתית של CFE כולל מעבר לספק גיבוי "TIER ONE"
- לאחרונה הודמנה החברה להשתתף במכרז נוסף לאספקת יחידות גיבוי נוספות בשווי של מיליוני דולרים להספקה בשנים 2023-2024
- GenCell Inc. פועלת להעמיק חדירה לחברות חשמל בארה"ב בעקבות ההצלחה ב-CFE

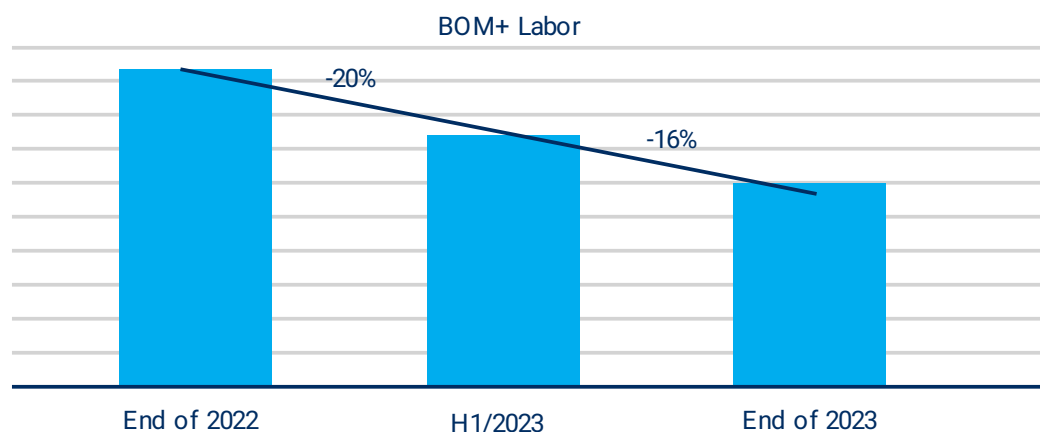




הורדת עלויות המוצרים

הורדת עלויות המוצרים של 36% במהלך 2023 :

- במהלך H1/2023 הצליחה החברה להשיג הורדה של כ-20% מעלות המוצרים.
- הורדה של עוד כ-16% נוספים בעלויות המוצרים מתבצעת במהלך H2/2023; ההורדה מתאפשרת באמצעות:
 - הפעלת המכונות האוטומטיות החדישות לייצור אלקטרודות
 - הורדת עלויות במו"פ ע"י פישוט תמהיל המוצרים והטכנולוגיה
 - פתיחת קו הרכבה ב- Low-cost country



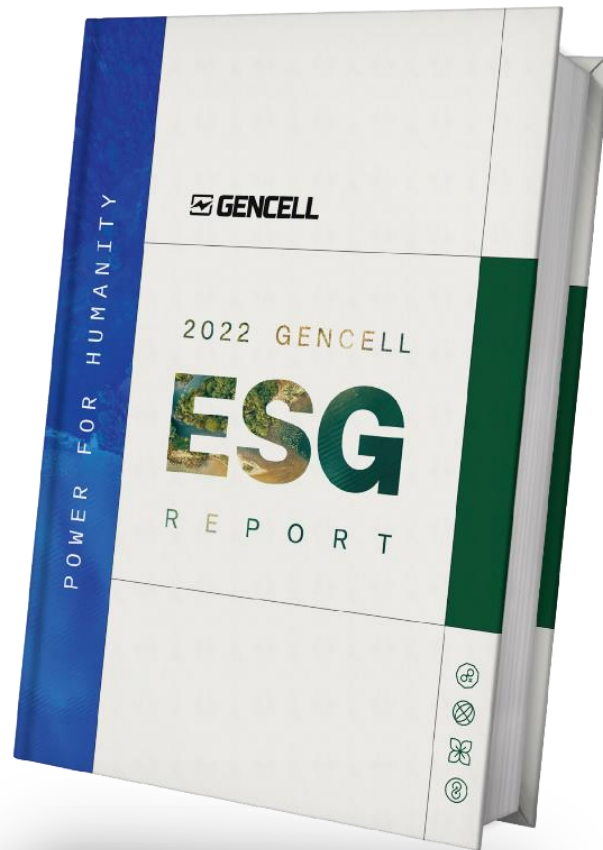


**Low-scale alpha prototype testing
of Green Ammonia**

התקדמות טכנולוגית

- פיתוח מתקדם של GenCell OX™ - תא דלק 10kW לקראת הוצאתו לשוק במהלך H1/2024
- תכנה לניתור ואופטימיזציה להפעלת ה-EVOX, הורדת OPEX ושדרוג חוויית משתמש בפיתוח מתקדם; גרסא ראשונה תושק ב-Q4 השנה
- FOX - המשך פיתוח ותהליכי עמידה בתקנים; תחילת בדיקות אצל לקוחות ב-H1/2024
- אמוניה ירוקה - התקדמות בפיתוח, מתבצעת הרצת Low-Scale Alpha Prototype במעבדה

דיווח ESG



- הטמעת תכנית "ESG" (סביבה, חברה וממשל) וקביעת יעדים והערכת חיי מוצר (LCA) ע"מ למדוד פליטות CO₂
- הוצא לאור לראשונה דו"ח ESG לשנת 2022 בליווי דלוייט ישראל



דגשים מרכזיים

ביסוס פעילות
של ג'נסל
ארה"ב



התקדמות
משמעותית
בשלושת שווקי
המטרה



הפחתה של כ-
36%
בעלות המוצר



יתרת מזומנים
\$43.5m



החברה מעריכה שתציג
צמיחה משמעותית
לעומת שנת 2022 של כ-
20-40%



החברה מעריכה
שבשנת 2023
40-50%
מתוכם יהפכו
להדמנות



הדמנויות עסקיות
משמעותית של כ-
\$35m



תודה רבה!

