



צדיאם ייצור דיגיטלי בע"מ

דוח תקופתי לשנת 2022

ביום 9 ביוני 2021 פרסמה החברה תשקיף הנפקה ראשונה לציבור של מניותיה הנושא תאריך 10 ביוני 2021 וביום 16 ביוני 2021 פרסמה החברה הודעה משלימה במסגרת התשקיף (להלן ביחד: "התשקיף"). החל מיום 21 ביוני 2021 החברה הינה תאגיד מדווח, כמשמעות מונח זה בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, והחל ממועד זה מניותיה רשומות למסחר בבורסה בתל אביב.

החברה הינה "תאגיד קטן" כמשמעות המונח בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970 ("התקנות"). ביום 22 במרץ 2021 אישר דירקטוריון החברה כי מתקיימים לגביה התנאים לסיווגה כ"תאגיד קטן" כאמור, כאשר במסגרת אישורו האמור, החליט דירקטוריון החברה לאמץ את כל ההקלות המפורטות בתקנה 5 לתקנות ובכלל זה: ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית; העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות שווי ל-20%; העלאת סף הצירוף של דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות ביניים ל-40%; פטור מיישום הוראות התוספת השנייה לתקנות (פרטים בדבר חשיפה לסיכונים שוק ודרכי ניהולם ("דוח גלאי")) ודיווח לפי מתכונת דיווח חצי שנתית. ביום 21 ביוני 2021 דיווחה החברה כי החל מתקופת הדיווח המתחילה ביום 1 בינואר 2021 היא תדווח לפי מתכונת דיווח חצי שנתית בהתאם להוראות תקנה 5(5) לתקנות. נכון ליום 1 בינואר 2023 החברה עומדת בתנאים לסיווגה כ"תאגיד קטן" בהתאם לתקנה 5 לתקנות. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי של החברה מיום 21 ביוני 2021 (אסמכתא מס': 2021-01-104037).

דוח זה כולל מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968. מידע זה כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים המתייחסים לאירועים או לעניינים 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.

צדיאם ייצור דיגיטלי בע"מ

דוח תקופתי לשנת 2022

פרקי הדוח

פרק א' - תיאור עסקי התאגיד

פרק ב' - דוח הדירקטוריון

פרק ג' - דוחות כספיים לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022

פרק ד' - פרטים נוספים

פרק ה' - הצהרות מנהלים

צדיאם ייצור דיגיטלי בע"מ דוח תקופתי לשנת 2022

- פרק א' -

תיאור עסקי התאגיד

צדיאם ייצור דיגיטלי בע"מ

דוח תקופתי לשנת 2022

פרק א' - תוכן עניינים

עמ'	חלק ראשון תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי התאגיד
1-א	פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה
8-א	השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה
10-א	חלוקת דיבידנדים
	חלק שני מידע כספי ומידע אחר
11-א	מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה
11-א	סביבה כלכלית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות התאגיד
	חלק שלישי תיאור תחומי הפעילות
16-א	כללי
17-א	מידע כללי על תחום הפעילות
38-א	מוצרים ושירותים
42-א	מוצרים חדשים בפיתוח
42-א	לקוחות
43-א	שיווק והפצה
45-א	תחרות
48-א	כושר ייצור
48-א	מחקר ופיתוח
	חלק רביעי פרטים נוספים על עסקי התאגיד
57-א	כללי
57-א	רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים
58-א	נכסים לא מוחשיים
60-א	הון אנושי
62-א	חומרי גלם וספקים
62-א	הון חוזר
63-א	השקעות
63-א	מימון
63-א	מיסוי
63-א	סיכונים סביבתיים
63-א	מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד
64-א	הסכמים מהותיים
64-א	הסכמי שיתוף פעולה
65-א	הליכים משפטיים
65-א	יעדים ואסטרטגיה עסקית
65-א	צפי להתפתחות בשנה הקרובה
66-א	דיון בגורמי סיכון

פרק א' – תיאור עסקי התאגיד

בפרק זה מובא להלן תיאור עסקי 3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ ("החברה") והתפתחות עסקיה במהלך שנת 2022 ("תקופת הדוח") ועד למועד פרסומו של דוח זה ("מועד הדוח"). למעט אם צוין מפורשות אחרת, הנתונים הכספיים המופיעים בפרק זה ובדוח התקופתי נכונים ליום 31 בדצמבר 2022.

חלק ראשון - פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

1. פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

- 1.1 החברה התאגדה ונרשמה בישראל ביום 24 באוגוסט 2016 תחת שמה הנוכחי. ביום 17 ביוני 2021 השלימה החברה הנפקה ראשונה לציבור של מניותיה בבורסה לניירות ערך בתל אביב (להלן: "הבורסה") על פי תשקיף להשלמה מיום 10 ביוני 2021 והודעה משלימה מיום 16 ביוני 2021 (להלן ביחד: "התשקיף").¹ ביום 21 ביוני 2021 החלו מניות החברה להיסחר בבורסה.
- 1.2 ממועד היווסדה ולמועד הדוח, החברה עוסקת במחקר ופיתוח של ראש הדפסה מבוסס לייזר, המיועד לשימוש במדפסות תלת מימד. בנוסף, למועד הדוח החברה עוסקת בפיתוח מדפסות תלת מימד לצרכי ייצור תעשייתי בהתבסס על הידע והטכנולוגיה הקיימים של החברה, כאשר במהלך רבעון 1 לשנת 2023 החלה החברה בפיתוח מדפסת תלת מימד תעשייתית בעלת ראש אלומה אחד. הרחבת אסטרטגיית החברה מפיתוח ראשי הדפסה בלבד לפיתוח ראשי הדפסה ומדפסות תלת מימד נובעת מהרצון להגדיל את שוק היעד למוצרי החברה ולהגביר את יכולת החברה לשלוט בתכנון המדפסות ובהתאמתן ליעודן אצל המשתמש.
- 1.3 החברה הוקמה כחברת חממה במסגרת חממת "טרה לאב ונצ'רס", על רקע ניסיונו המקצועי של מייסד החברה, ד"ר דניאל מאיר. ד"ר מאיר הוא בעל דוקטורט בפיסיקה ממכון ויצמן למדע וניסיון של למעלה מ-20 שנה בתעשיית פיתוח הרכיבים האלקטרו אופטיים, עוסק בפיתוח לייזרים מסוג QCL משנת 2006 ובפיתוח הטכנולוגיה לצרכי הדפסת תלת מימד משנת 2012.
- 1.4 למועד הדוח, שוק ייצור הפלסטיק העולמי כולל שני תתי שוק עיקריים: (א) הזרקות פלסטיק המשמשות לייצור תעשייתי סדרתי בכמויות גדולות (אלפי יחידות ומעלה); (ב) ייצור של סדרות ייצור קטנות יותר בשיטות של כרסום והדפסת תלת מימד. שוק הדפסות התלת מימד מתחלק גם הוא לשני תתי שוק עיקריים: (א) הדפסות תלת מימד של מודלים/אבות טיפוס לצרכי פיתוח והדגמה; ו-(ב) הדפסה בתלת מימד לצרכים תעשייתיים.
- 1.5 למועד הדוח, קיימות למיטב ידיעת החברה מספר טכנולוגיות להדפסת תלת מימד לצרכים תעשייתיים. עם זאת, חדירה של חלופת ייצור בהדפסת תלת מימד לשוק הייצור התעשייתי בפלסטיק בשיטות הקיימות הינה נמוכה, וזאת לאור מספר חסמים כגון,

¹ מס' האסמכתא של התשקיף להשלמה נושא תאריך 10 ביוני 2021 הינו 2021-01-098712; מס' האסמכתא של ההודעה המשלימה מיום 16 ביוני 2021 הינו 2021-01-102183. התשקיף, כהגדרתו לעיל, מובא בזאת על דרך ההפניה. לפרטים נוספים אודות תוצאות ההנפקה ראו דיווח מידי של החברה מיום 17 ביוני 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-103017).

עלויות גבוהות של חומרי הגלם; עלות הדפסה גבוהה; תמיכה במגוון דל של חומרים וביצועים מכניים של התוצרים שאינם ברמה גבוהה דיה לצרכי השוק התעשייתי (חוזק מבני נמוך).

1.6 הטכנולוגיה שהחברה מפתחת כחלק מפיתוח ראש ההדפסה המתקדם להדפסת תלת מימד לפולימרים פלסטיים, בכפוף להשלמת הפיתוח בהצלחה, אמורה לתת מענה לחסמי השוק המוזכרים לעיל. ראש ההדפסה פרי פיתוחה של החברה מתוכנן לבצע את הדפסת התלת מימד בשיטת SLS (Selective Laser Sintering), במסגרתה מותכת אבקת פלסטיק באמצעות קרן לייזר ליצירת אובייקטים תלת מימדיים שכבה אחר שכבה. המדפסות הקיימות כיום בתחום ה-SLS משתמשות באורכי גל שאינם תואמים לערכי הבליעה הנדרשים להתכה איכותית של אבקות הפלסטיק ויוצרות תוצרים שאינם מתאימים לדרישות השוק התעשייתי, בעיקר לאור איכות תוצרי ההדפסה ועלויות הדפסה גבוהות. ראש ההדפסה הייחודי והחדשני אותו מפתחת החברה הינו מבוסס לייזר מסוג QCL (Quantum Cascade laser) ומתוכנן לאפשר, לאחר גמר הפיתוח בהצלחה, להתאים את אורכי הגל של קרן הלייזר בצורה אופטימלית לערכי בליעת האנרגיה של חומרי הגלם בהם נעשה שימוש וכך להשיג התכה איכותית שתשפר את איכותם של התוצרים וזאת בכל חומר תרמופלסטי בו נעשה שימוש. למועד הדוח, לחברה פטנט רשום על השימוש בטכנולוגיית לייזר מסוג QCL בהדפסת תלת מימד לפולימרים פלסטיים.

1.7 הערכים המוספים העיקריים של הטכנולוגיה פרי פיתוחה של החברה לתחום הדפסת התלת מימד התעשייתי הינם, כדלקמן: (א) תמיכה במגוון חומרים עשיר שכיום לא נתמכים על ידי מדפסות תעשייתיות בשל הקושי לספק הדפסה איכותית. התוצאה היא פתיחת השוק ליישומים רבים בפלחי שוק חדשים. (ב) ביצועים מכניים משופרים של החלקים המודפסים בכל כיווני המאמץ ביחס לתחרות (איזוטרופיה). (ג) הפחתת עלות ההדפסה התפעולית (קרי - עלות התפעול של מדפסת תלת מימד, כולל כוח אדם ותקורה, מול התפוקה שהיא מייצרת) בהשוואה למדפסות תלת מימד מובילות הקיימות כיום בשוק. הפחתת העלות כאמור תאפשר להגדיל את נקודת האיזון הכלכלית של הדפסת תלת מימד מול חלופת הזרקת הפלסטיק ובכך להגדיל את נפח הייצור התעשייתי של הדפסות בתלת מימד עד כדי פי 10, כתלות באופי החלקים המיוצרים ויעודם; (ד) הדפסה ברזולוציה גבוהה יותר מהמקובל בשוק ובפני שטח טובים יותר, המאפשרים ייצור חלקים ממגוון רחב וצמצום הפער בין תוצרי ההדפסה לדרישות החלקים הסופיים.

1.8 עם הקמתה ובמהלך תקופת החממה, התמקדה החברה בהוכחת היתכנות לערכים המוספים המתוארים לעיל של טכנולוגיית הדפסה בתלת מימד באמצעות ראש הדפסה מבוסס לייזר מסוג QCL. במסגרת הוכחת ההיתכנות שבוצעה בהצלחה והודגמה בחודש מאי 2018, פיתחה החברה מדפסת מעבדתית עם ראש הדפסה בעל לייזר QCL בודד בהספק של 1.0 וואט באמצעותו הדגימה הדפסת חלקים שונים ב-PA12 (חומר הגלם התרמופלסטי הנפוץ ביותר להדפסת תלת מימד מסוג SLS) באיכות הדפסה גבוהה משמעותית מכל מדפסת קיימת בשוק. החברה הגשימה יעד זה באמצעות השקעה בסך 2.5 מיליון ש"ח שהתקבלה מטרה לאב ונצ'רס שותפות מוגבלת (להלן:

”טרה לאב”) תמורת 50% ממניות החברה שהוקצו לטרה לאב.²

1.9 בשלב הבא, החל מיוני 2018 ועד מאי 2020, ביצעה החברה פרויקט היתכנות שני שמטרתו היתה לפתח ולהדגים ראש הדפסה מקבילי בן ארבע אלומות כשבכל אלומה חוברו 2 רכיבי לייזר באמצעי אופטי להגדלת הספק. פרויקט זה שהסתיים בהצלחה מומן על ידי טרה לאב ורשות החדשנות בתקציב כולל של 3.165 מיליון ש”ח ובמהלכו הדגימה החברה את יכולת ראש ההדפסה פרי פיתוחה על מגוון רחב יותר של חומרים דוגמת TPU, PEBA (חומרים גמישים) ו-PA11 (ניילון בעל תכונות מכניות משופרות).
1.10 לאור הצלחת הוכחת ההיתכנות של הטכנולוגיה פרי פיתוחה, הגדירה החברה את יעדי המחקר והפיתוח הבאים: (א) פיתוח ראש אלומה הכולל 4 לייזרים ב-2 אורכי גל שונים המחוברים אופטית לכדי אלומה אחידה אחת (להגברת הספק ומהירות ההדפסה). למועד הדוח, החברה השלימה בהצלחה את פיתוח הדור הראשון של ראש אלומה מבוסס 4 לייזרים. למיטב ידיעת החברה, מדובר בראש אלומה הראשון מסוגו בעולם אשר עשוי לחולל מהפכה בתחום ההדפסה התעשייתית. החברה ממשיכה לעבוד על שיפור ראשי האלומה הנוכחיים תוך התמקדות בהגברת עוצמתם ואשר להם קיים להערכתה ביקוש בשוק; (ב) פיתוח מדפסת בעלת משטח הדפסה אקטיבי בגודל 300X300 מ”מ לפחות ומערכת תאורת אינפרא אדום חדישה אשר תיתן מענה לצרכי ייצור בשווקים ורטיקליים שונים. למועד הדוח, החברה השלימה בהצלחה את פיתוח מדפסת האב טיפוס המעבדתית בעלת ראש הדפסה בן 4 אלומות המדפיסות בו זמנית על משטח הדפסה אקטיבי בגודל 300X300 מ”מ, אשר נותן מענה ליישומי ייצור רבים ומגוונים. בנוסף, מדפסת מסחרית ראשונה נמצאת בעיצומו של תהליך אינטגרציה. (ג) פיתוח מדפסת תעשייתית בעלת ראש אלומה אחד. הפיתוח של מדפסת זו החל ברבעון ה-1 של שנת 2023 ונועד לאפשר לחברה לייצר בעצמה או יחד עם שותף אסטרטגי, מדפסות תלת מימד זולות וקטנות יותר, המבוססות על הטכנולוגיה הייחודית פרי פיתוחה, לשם מכירתן ללקוחות. למועד הדוח השלימה החברה את שלב התכנון המכני של מדפסת זו עם שותף לייצור המדפסות.

1.11 למועד הדוח, לחברה שלושה הסכמי שת”פ טכנולוגי (פיילוט מסחרי) עם שלוש יצרניות מדפסות תלת מימד מובילות, כמפורט להלן:

(1) הסכם עם חברת VoxelSint: בחודש דצמבר 2021 התקשרה החברה בהסכם שיתוף פעולה טכנולוגי עם חברת VoxelSint הסינית, העוסקת בייצור ושיווק של מדפסות תלת מימד תרמו-פלסטיות מתקדמות לשימוש מסחרי ותעשייתי בטכנולוגיית SLS (המסה סלקטיבית באמצעות לייזר) (להלן: **”יצרנית המדפסות”**) שהיצרנית מפיצה באמצעות אינטגרטורים ומפיצים מקומיים בארה”ב ובאירופה, אשר מוכרים אותן כמותג פרטי (private label). על פי הסכם שיתוף הפעולה, יצרנית המדפסות תבצע את ההתאמות הנדרשות במדפסת תלת מימד מתקדמת מתוצרתה (דגם PLS400X) בהתאם להנחיות צוות הפיתוח של החברה, במטרה לאפשר הטמעה של ראש ההדפסה החדשני פרי פיתוחה של החברה

² ההשקעה בוצעה במסגרת תוכנית חממה שהגישה טרה לאב לרשות החדשנות לצורך השקעה בחברה. במסגרת התוכנית, מימנה רשות החדשנות 85% מסכום ההשקעה (“המענק”) והחברה התחייבה להשיב לרשות החדשנות את סכום המענק מתוך תמלוגים ממכירות עתידיות. לפרטים נוספים ראו להלן בסעיף 12.3 לפרק זה.

במדפסת כאמור (להלן: "המדפסת הניסיונית"). ההסכם כולל שמירה הדדית על סודיות ועל זכויות קניין רוחני של הצדדים, באופן שתישמרנה זכויותיה הבלעדיות של החברה בראש ההדפסה פרי פיתוחה, לרבות בפיתוחים ושיפורים חדשים של ראש ההדפסה במהלך שלב הפיתוח ומאידך, תישמרנה זכויותיה של יצרנית המדפסות בדגם המשמש בסיס לפיתוח המדפסת הניסיונית. עוד נקבע בהסכם, כי לחברה מוקנית הזכות לרכוש מהיצרנית את המדפסת הניסיונית ואת רישיון תוכנת ההפעלה של המדפסת תמורת סכום המוערך על ידי החברה כלא מהותי. שיתוף הפעולה במסגרת פיתוח המדפסת הניסיונית החל במהלך החציון הראשון של שנת 2022. למועד הדוח, הושלם שלב העיצוב וההתאמה הראשוני על ידי יצרנית המדפסות, ומתבצע שלב ההטמעה של ראש ההדפסה פרי פיתוחה של החברה במדפסת הניסיונית במשרדי החברה בישראל. בכפוף לסיומו בהצלחה של שלב ההטמעה של ראש ההדפסה של החברה, תאפשר המדפסת המשולבת מתן מענה לשווקים ויישומים ספציפיים.

בנוסף, ביום 17 בדצמבר 2021, נחתם בין החברה לבין יצרנית המדפסות מזכר הבנות לא מחייב המהווה בסיס להסכם ייצור, שיווק והפצה. בהתאם למזכר ההבנות, בכפוף להשלמתו בהצלחה של שלב הפיתוח המשותף של המדפסת הניסיונית ופיתוחה לכדי מדפסת מבצעית מסחרית/תעשייתית, יפעלו הצדדים על בסיס רצון טוב לחתימת הסכם מסחרי מחייב ביניהם, המבוסס על תנאי מזכר ההבנות, שמטרתו להסדיר את הייצור השיווק והתמיכה של מדפסת תלת מימד תרמופלסטית מסחרית בעלת יכולות מתקדמות. בין היתר, במזכר ההבנות הוסכם, כי בכפוף להשלמת פיתוח המדפסת הניסיונית בהצלחה ולחתימת הסכם מסחרי בין הצדדים, לחברה שמורה הזכות להקנות ליצרנית המדפסות את זכויות השיווק וההפצה של המדפסת המסחרית פרי הפיתוח המשותף של הצדדים וכן הזכות לשווק במקביל בעצמה את המדפסת לכל תחום ו/או יישום שהחברה תחליט, בהתאם ובכפוף לתנאים המסחריים שיקבעו בהסכם המפורט והמחייב, ככל שיחתם. להערכת החברה, ככל שיושלם בהצלחה פיתוחה של המדפסת הניסיונית, תאפשר מדפסת זו הפחתה משמעותית של מחיר ההדפסה בתלת מימד של חומרים תרמופלסטיים שיפור של מהירות ורזולוציית הדפסה בהשוואה למדפסות המקבילות המובילות בשוק וכן שיפור של איכות ההדפסה בהשוואה לאיכות המקובלת כיום), באופן שיאפשר הדפסה ברמה תעשייתית עם מגוון רחב של חומרי גלם תרמו פלסטיים.³ למועד הדוח, ולמרות שפיתוח המדפסת הניסיונית טרם הושלם במלואו, להערכת החברה המדפסת הניסיונית נותנת מענה לצרכי החברה ולקוחותיה העתידיים, והחברה נושאת ונותנת עם יצרנית המדפסות בנוגע לתנאי ההסכם המסחרי.

(2) הסכם עם חברת EOS: ביום 1 בפברואר 2022 נחתם הסכם שיתוף פעולה טכנולוגי בין החברה לבין חברת EOS הגרמנית, הנחשבת למובילת שוק מדפסות התלת מימד בשיטת SLS והיצרנית הגדולה בעולם של מדפסות תלת מימד תעשייתיות

³ לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 19 בדצמבר 2021 (אסמכתה מס': 2021-01-181521), המובא בזאת על דרך ההפניה.

לפולימרים פלסטיים, שעד כה ביצעה אלפי התקנות של מדפסות מתוצרתה ("EOS"). בהסכם נקבע, כי הצדדים ישתפו ביניהם פעולה במטרה לבצע אינטגרציה (הטמעה) של ראש ההדפסה החדשני של החברה במדפסת תלת מימד של EOS על מנת לבחון את ביצועי המדפסת המשולבת בסביבה של הדפסה תעשייתית. כן נקבע בהסכם, כי בכפוף להשלמתם בהצלחה של תהליך האינטגרציה ובחינת ביצועי המדפסת המשולבת, בכוונת הצדדים לקיים ביניהם משא ומתן במטרה להתקשר בהסכם מסחרי לייצור ושיווק מותג מדפסות תלת מימד תעשייתיות בהן ישולב ראש ההדפסה פרי פיתוחה של החברה, ושבמסגרתו EOS תשמש גם כערוץ הפצה של המוצר הסופי.⁴ למועד הדוח, הסתיים בהצלחה שלב תכנון ההתאמות הנדרשות ומתבצע שלב ההטמעה של ראש ההדפסה של החברה במדפסת תלת מימד תעשייתית של EOS. ראש אלומת הלייזר של החברה נשלח ל-EOS שהשלימה בהצלחה את בדיקות החיבוריות הראשוניות, וזאת כחלק מתהליך האינטגרציה לקראת שלב בחינת ביצועים.

(3) הסכם עם חברת 3D Systems: ביום 23 במרץ 2022 נחתם הסכם שיתוף פעולה טכנולוגי בין החברה לבין חברת 3D Systems Inc, חברה ציבורית אמריקאית הנחשבת לאחת היצרניות המובילות בעולם של מדפסות תלת מימד בכלל, ושל מדפסות תלת מימד תעשייתיות בפרט (להלן: "**ההסכם**" ו-"3D Systems").⁵ בהסכם נקבע, כי הצדדים ישתפו ביניהם פעולה במטרה לבצע פרויקט פיילוט הכולל אינטגרציה (הטמעה) של ראש ההדפסה החדשני של החברה במדפסת תלת מימד של 3D Systems על מנת לבחון את ביצועי המדפסת המשולבת בסביבה של הדפסה תעשייתית. כן נקבע בהסכם, כי בכפוף להשלמתם בהצלחה של תהליך האינטגרציה ובחינת ביצועי המדפסת המשולבת, בכוונת הצדדים לקיים ביניהם משא ומתן במטרה להתקשר בהסכם מסחרי לפיו 3D Systems תייצר, תשווק ותמכור את המדפסת המשולבת כמוצר סופי, שיתבסס על ראש ההדפסה פרי פיתוחה של החברה. למועד הדוח, הסתיים בהצלחה שלב תכנון ההתאמות הנדרשות ומתבצע שלב ההטמעה של ראש ההדפסה של החברה במדפסת תלת מימד תעשייתית של 3D Systems. ראש אלומת הלייזר של החברה נשלח ל-3D Systems שהשלימה בהצלחה את בדיקות החיבוריות הראשוניות, וזאת כחלק מתהליך האינטגרציה לקראת שלב בחינת ביצועים.

(4) הסכם עם חברת Materialise: ביום 5 באפריל 2022 הודיעה החברה על חתימת הסכם שיתוף פעולה טכנולוגי בינה לבין חברת Materialise (להלן: "**Materialise**") ספקית שירותי הדפסת תלת מימד הגדולה בעולם.⁶ בהסכם נקבע, כי הצדדים ישתפו פעולה ביניהם לביצוע פיילוט הכולל אינטגרציה (הטמעה) של ראש ההדפסה החדשני של החברה במדפסת מסחרית בה משתמשת

⁴ לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 2 בפברואר 2022 (אסמכתא מס': 2021-01-014167), המובא בזאת על דרך ההפניה.

⁵ לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 23 במרץ 2022 (אסמכתא מס': 2022-01-033379), המובא בזאת על דרך ההפניה.

⁶ לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 5 באפריל 2022 (אסמכתא מס': 2022-01-042949), המובא בזאת על דרך ההפניה.

Materialise למתן שירותי הדפסה תלת מימדית, ובכפוף להשלמת האינטגרציה, יבחנו את ביצועי המדפסת המשולבת בסביבת הדפסה תעשייתית. כן נקבע בהסכם, כי בכפוף להשלמתם בהצלחה של תהליך האינטגרציה ובחינת ביצועי המדפסת המשולבת, יקיימו הצדדים משא ומתן להתקשרות בהסכם שיתוף פעולה מסחרי שעשוי לכלול, בין היתר, שדרוג של בסיס המדפסות הקיים של חברת Materialise באמצעות ראש ההדפסה של החברה ופיתוח ושיתוף פעולה לשיווק פתרונות משותפים בתחום הדפסת התלת מימד המבוססים על הטכנולוגיה של החברה ושל Materialise. למועד הדוח, הסתיים בהצלחה שלב תכנון ההתאמות הנדרשות ומתבצע שלב ההטמעה של ראש ההדפסה של החברה במדפסת תלת מימד יעודית של Materialise. ראש אלומת הלייזר של החברה נשלח ל-Materialise שהשלימה בהצלחה את בדיקות החיבוריות הראשוניות, וזאת כחלק מתהליך האינטגרציה לקראת שלב בחינת ביצועים.

1.12 למועד הדוח, החברה נמצאת במגע עם יצרניות מדפסות תלת מימד נוספות.

1.13 למועד הדוח, לחברה שתי אסטרטגיות עיקריות: (1) אסטרטגיית OEM קרי, מכירת

ראשי הדפסה פרי פיתוחה מסוגים שונים ליצרני מדפסות תלת מימד לפלסטיק בטכנולוגיית SLS, לרבות מכירה של חומרת ראש ההדפסה, מכירת חלקי חילוף ומתן תמיכה לאורך שנות השירות; (2) ניצול הידע והטכנולוגיה הייחודיים של החברה לצורך פיתוח מדפסות תעשייתיות ייעודיות לשווקים ורטיקליים שונים. למועד הדוח, הדגמים הראשונים בהם מתמקדת החברה הם מדפסת קומפקטית/קטנה (להלן גם: PCM – Professional Compact Machine) בעלת ראש אלומה אחד ומדפסת בעלת 4 ראשי אלומה. שני הדגמים מיועדים למכירה ללקוחות קצה. האסטרטגיה של פיתוח מדפסות תלת מימד נובעת מהרצון להגדיל את שוק היעד למוצרי החברה ולהגביר את יכולתה לשלוט בתכנון המדפסות ובהתאמתן לייעודן אצל המשתמש.

1.14 חזון החברה הינו הובלה עולמית של תחום ההדפסה התלת מימדית התעשייתית

לפלסטיק, תוך שילוב מדפסותיה לייצור סדרות גדולות, שילוב טכנולוגיית ראשי ההדפסה פרי פיתוחה במדפסות הקיימות והעתידיות של היצרנים המובילים בעולם ושיפור יכולות ההדפסה של המדפסות מתוצרתן בסדרי גודל משמעותיים בשווקים קיימים. בנוסף, שואפת החברה, באמצעות הטכנולוגיה פרי פיתוחה, להביא להרחבת השימוש בהדפסת תלת מימד ליישומי ייצור תעשייתי חדשים שלמועד הדוח קיים קושי לבצעם בשל חוסר בגרות טכנולוגית.

תחזיות, הערכות והנחות החברה לעיל, ובכלל זה, בנוגע להשלמתו בהצלחה של שלב הפיתוח של המדפסת הניסיונית ובנוגע לתכונותיה ויכולותיה של מדפסת זו בהשוואה למדפסות תלת מימד מקבילות, אם וככל שפיתוחה יושלם כאמור; בנוגע להשלמתו בהצלחה של שלב הטמעת ראש ההדפסה של החברה במדפסות תלת מימד תעשייתיות של EOS ו/או 3D Systems ו/או Materialise ו/או VoxelSint; ובנוגע לחתימה על הסכם מסחרי מחייב בין החברה לבין VoxelSint ו/או EOS ו/או 3D Systems ו/או Materialise, שלמועד דוח זה אין ודאות שייחתמו ואם כן, מתי; ובנוגע לפיתוח מדפסות תעשייתיות; הן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך תשכ"ח-1968 (להלן: "חוק ניירות ערך"), המבוסס על הערכות החברה

בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי החברה, כתוצאה מגורמים שונים אשר אינם בשליטת החברה ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 29 בפרק זה להלן.

יעדי החברה

1.15

למועד הדוח, היעד האסטרטגי של החברה הוא להמשיך ולעסוק בפעילות מחקר ופיתוח, כמפורט לעיל, של ראש הדפסה תעשייתית מבוסס לייזר המיועד למדפסות תלת מימד תעשייתיות לפולימרים, כמו גם מדפסות תעשייתיות המבוססות על ראש ההדפסה פרי פיתוחה. מטרת הפיתוחים היא מתן מענה לצרכי השוק שזיהתה החברה בתחום ההדפסות בתלת מימד לצרכים תעשייתיים. לפרטים נוספים אודות היעדים והאסטרטגיה העסקית של החברה ראו להלן סעיף 27 וסעיף 12.4.2. בפרק זה להלן. להערכת החברה, השלמת הפיתוח והיישום המסחרי/תעשייתי של טכנולוגיית ראש ההדפסה החדשני פרי פיתוחה, תאפשר צמיחה מואצת של שוק ההדפסה התעשייתית בתלת מימד לפלסטיק בשל המעבר לייצור בסדרות גדולות יותר וכן פתיחתו של שוק זה למגוון יישומים רחב שעד כה היה לא מעשי באמצעות טכנולוגיות ההדפסה בתלת מימד הקיימות כיום.

כל ההערכות, התחזיות והאומדנים המפורטים לעיל בנוגע למועד הסיום המשוער של פרויקט המחקר והפיתוח, השגתו בהצלחה של איזה מהיעדים המפורטים לעיל ו/או הגשמת חזון החברה ו/או בנוגע להשלכות השלמת הפיתוח והיישום המסחרי/תעשייתי של טכנולוגיית ראש ההדפסה של החברה על שוק ההדפסה המסחרי/תעשייתי בתלת מימד בכללותו, כמו גם השלמת הפיתוח והיישום המסחרי/תעשייתי של המדפסות התעשייתיות, הינם הערכות, תחזיות ואומדנים הצופים פני עתיד, כהגדרתם בחוק ניירות ערך, המבוססים על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות ו/או תחזיות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או בחלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, ביניהם אי עמידה ביעדי פיתוח ו/או אי עמידה ביעדי השיווק ו/או אי השגת המימון הדרוש ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 29 לדוח זה.

מבנה ההחזקות למועד הדוח

1.16

למועד הדוח, החברה אינה מחזיקה בחברות בנות או חברות קשורות. החברה הינה חברת מחקר ופיתוח. למועד הדוח אין וודאות כי החברה תצליח להשלים את פיתוח ראש ההדפסה מבוסס לייזר המיועד למדפסות תלת מימד ו/או את פיתוחן של מדפסות תעשייתיות או כי תצליח להשלים את הפיתוח של מוצרים עתידיים ו/או משלימים אחרים, ו/או את מסחור המוצרים הנ"ל ו/או את המעבר מפיתוח לייצור. לאור האמור, השקעות החברה במחקר ופיתוח עלולות לרדת לטמיון. כמו כן, ככל שהחברה לא תצליח לעמוד ביעדיה בטווח הקצר היא עשויה להידרש לגיוסי הון נוספים.

מבלי לגרוע מהאמור לעיל, כל ההערכות, התחזיות והאומדנים המפורטים לעיל ולהלן

בדוח זה הינן הערכות, תחזיות ואומדנים הצופים פני עתיד, כהגדרתם בחוק ניירות ערך, המבוססים על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו וודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות ו/או תחזיות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או בחלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, ביניהם אי עמידה ביעדי פיתוח ו/או אי עמידה ביעדי השיווק ו/או אי השגת המימון הדרוש ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 29 לדוח זה להלן.

המידע בפרק זה להלן המתייחס לצדדים שלישיים ובכלל זה, חברות מסחריות בינלאומיות, מובא על סמך נתונים פומביים שפורסמו כמפורט בהפניות הרלוונטיות, חלקם על ידי הצדדים השלישיים לגביהם מובא המידע, ולא נבדקו על ידי החברה.

1.17 השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

ההשקעות בהון התאגיד שבוצעו בשנתיים האחרונות וכן כל עסקה מהותית אחרת שנעשתה על ידי בעל ענין בתאגיד במניות התאגיד מחוץ לבורסה הינן כמפורט להלן:
להשקעות בהון החברה ועסקאות בעלי ענין במניותיה עד ליום 10 ביוני 2021 (תאריך התשקיף) ראו סעיף 3.2.2 לתשקיף.

תאריך	מהות השינוי	שינוי במניות רגילות (כמות)	שינוי בכתבי אופציה/זכויות (כמות)	התמורה שנתקבלה	מחיר המניה הנגזר מההשקעה
20.7.2021	הקצאת כתבי אופציה (לא רשומים) למר דוד בין נעים, סמנכ"ל כספים (על פי אישור הבורסה שניתן במסגרת התשקיף)	-	24,500 כתבי אופציה (לא רשומים)	- אופציות עובדים	תוספת מימוש בסך 1.16 ש"ח לכתב אופציה
20.7.2021	הקצאת כתבי אופציה (לא רשומים) למר אורי פלדמן, מנכ"ל החברה (על פי אישור הבורסה שניתן במסגרת התשקיף)	-	79,000 כתבי אופציה (לא רשומים)	- אופציות עובדים	תוספת מימוש בסך 1.16 ש"ח לכתב אופציה
19.9.2021	הקצאת כתבי אופציה (לא רשומים) למר דוד בן נעים, סמנכ"ל כספים (על פי אישור הבורסה שניתן במסגרת התשקיף)	-	24,500 כתבי אופציה (לא רשומים)	- אופציות עובדים	תוספת מימוש בסך 2.32 ש"ח לכתב אופציה.
19.10.2021	הקצאה פרטית של כתבי אופציה (לא רשומים) ל-3 עובדים של החברה ⁷	-	24,000 כתבי אופציה (לא רשומים)	- אופציות עובדים	תוספת מימוש של 28.3 ש"ח לכתב אופציה.
19.10.2021	מימוש כתבי אופציה (לא רשומים)	18,941	(20,200) כתבי אופציה (לא רשומים)	- אופציות יועץ שמומשו על בסיס מרכיב ההטבה ⁸	-

⁷ לפרטים נוספים אודות תנאי ההקצאה ראו דיווח מיידי של החברה מיום 26 באוגוסט 2021 (אסמכתא מס': 2021-01-138744).

⁸ המימוש נעשה על בסיס מרכיב ההטבה (Cashless Exercise), קרי, ללא תשלום במזומן של תוספת המימוש, באופן שבו לאחר הגשת הודעת המימוש לחברה על ידי הניצע, הקצתה החברה לניצע כמות מניות המשקפת את מרכיב ההטבה הגלום בכתבי האופציה הממומשים, תמורת תשלום ערך הנקוב של מניות החברה בלבד. יובהר, כי השימוש היחיד שנעשה במחיר המימוש הינו לצורך חישוב מספר מניות המימוש שהניצע זכאי לו במסגרת הפעלת מנגנון זה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 19 באוקטובר 2021 (אסמכתא מס': 2021-01-157554).

תאריך	מהות השינוי	שינוי במניות רגילות (כמות)	שינוי בכתבי אופציה/זכויות (כמות)	התמורה שנתקבלה	מחיר המניה הנגזר מההשקעה
3.1.2022	רכישת כתבי אופציה (לא רשומים) על ידי בעל עניין- מר גל ארז ⁹	-	39,936 כתבי אופציה (לא רשומים)	במסגרת הסכם הרכישה נקבעה התמורה על סך של 5.15 ש"ח לכתב אופציה	תוספת מימוש של כתבי האופציה שרכש בעל העניין הינה 11.69 ש"ח לכתב אופציה.
6.1.2022	הקצאה פרטית של כתבי אופציה (לא רשומים) ליועץ לחברה	-	25,000 כתבי אופציה (לא רשומים)	- אופציות יועץ	תוספת מימוש של 21.74 ש"ח לכתב אופציה. ¹⁰
6.1.2022	מימוש כתבי אופציה (לא רשומים)	18,612	(20,200) כתבי אופציה (לא רשומים)	- אופציות יועץ שמומשו על בסיס מרכיב ההטבה ¹¹	-
20.03.2022	מימוש כתבי אופציה (לא רשומים) לעובדים	13,240	(13,240) כתבי אופציה (לא רשומים) לעובדים	6,487 ש"ח	תוספת מימוש של 0.49 ש"ח לכתב אופציה.
12.6.2022	הקצאה של 60,000 כתבי אופציה (לא רשומים) ל-2 עובדים של החברה ושל 9,000 כתבי אופציה (לא רשומים) למר דוד בן נעים, סמנכ"ל הכספים של החברה.	-	69,000 כתבי אופציה (לא רשומים)	-	תוספת מימוש של 16.64 ש"ח לכתב אופציה. ¹²
12.6.2022	הקצאת כתבי אופציה (לא רשומים) לאורי פלדמן, מנכ"ל, מר דניאל מאיר, סמנכ"ל טכנולוגיות ובעל שליטה ולמר ירון קופל, דירקטור. ¹³	-	202,000 כתבי אופציה (לא רשומים)	-	-
12.6.2022	הקצאת 40,000 כתבי אופציה (לא רשומים) לעובדים; והקצאת 30,000 כתבי אופציה (לא רשומים) ליועצים	-	40,000 כתבי אופציה (לא רשומים) לעובדים; 30,000 כתבי אופציה (לא רשומים) ליועצים	-	תוספת מימוש של 9.075 ש"ח לכתב אופציה. ¹⁴
12.6.2022	הקצאת 250,940 כתבי אופציה (לא רשומים) שהבשלתם אינה תלויה בעמידה ביעדים ו-24,471 כתבי אופציה (לא רשומים) שהבשלתם	-	319,411 כתבי אופציה (לא רשומים) לעובדים	-	תוספת מימוש של 9.075 ש"ח לכתב אופציה. ¹⁵

⁹ לפרטים אודות עסקת הרכישה ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 27 בדצמבר 2021 (אסמכתא מס': 2021-01-185133) ומיום 3 בינואר 2022 (אסמכתא מס': 2022-01-001450).

¹⁰ לפרטים נוספים אודות תנאי ההקצאה ראו דיווח מיידי של החברה מיום 2 בדצמבר 2021 (אסמכתא מס': 2021-01-175455).

¹¹ המימוש נעשה על בסיס מרכיב ההטבה (Cashless Exercise), קרי, ללא תשלום במזומן של תוספת המימוש, באופן שבו לאחר הגשת הודעת המימוש לחברה על ידי הניצע, הקצתה החברה לניצע כמות מניות המשקפת את מרכיב ההטבה הגלום בכתבי האופציה הממומשים, תמורת תשלום ערך הנקוב של מניות החברה בלבד. יובהר, כי השימוש היחיד שנעשה במחיר המימוש הינו לצורך חישוב מספר מניות המימוש שהניצע זכאי לו במסגרת הפעלת מנגנון זה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 6 בינואר 2022 (אסמכתא מס': 2021-01-004258).

¹² לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 19 בינואר 2022 (אסמכתא מס': 2022-01-008815).

¹³ לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 21 בפברואר 2022 (אסמכתא מס': 2022-01-021043).

¹⁴ לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מיום 6 באפריל 2022 (אסמכתא מס': 2022-01-043708).

¹⁵ לפרטים נוספים ראו דוח זימון אסיפה מיום 14 באפריל 2022 ודוח מתקן מיום 9 במאי 2022 (אסמכתאות מס': 2022-01-043459 ו-2022-01-055897 בהתאמה).

תאריך	מהות השינוי	שינוי במניות רגילות (כמות)	שינוי בכתבי אופציה/זכויות (כמות)	התמורה שנתקבלה	מחיר המניה הנגזר מההשקעה
	כפופה לעמידה ביעדים, למנכ"ל החברה מר עידו אילון. הקצאת 44,000 כתבי אופציה (לא רשומים) שהבשלתם כפופה לעמידה ביעדים ליו"ר הדירקטוריון מר אורי פלדמן.				
24.10.2022	הקצאת 8,000 כתבי אופציה (לא רשומים) לעובדים	-	8,000 כתבי אופציה (לא רשומים) לעובדים	-	תוספת מימוש של 7.18 ש"ח לכתב אופציה. ¹⁶
5.1.2023	פקיעת 119,471 כתבי אופציה לא רשומים של החברה שהוחזקו על ידי דירקטורים ונושאי משרה בכירה של החברה, כדלקמן: 42,000 כתבי אופציה לא רשומים של מר דניאל מאיר (בעל שליטה), 44,000 כתבי אופציה של מר אורי פלדמן (יו"ר דירקטוריון), 24,471 כתבי אופציה של מר עידו אילון (מנכ"ל) ו-9,000 כתבי אופציה של מר דוד בן נעים (סמנכ"ל כספים).	-	77,471 כתבי אופציה (לא רשומים) לעובדים; 42,000 כתבי אופציה (לא רשומים) ליועצים	-	
25.1.2023	פקיעת 18,760 כתבי אופציה (לא רשומים) לעובדים	-	18,760 כתבי אופציה (לא רשומים) לעובדים	-	
21.2.2023	הקצאת 152,500 כתבי אופציה (לא רשומים) לעובדים ונושאי משרה, מתוכם 60,000 כתבי אופציה לגבי אסיה אהרוני, סמנכ"ל מחקר ופיתוח ו-24,500 כתבי אופציה למר דוד בן נעים, סמנכ"ל הכספים של החברה.	-	152,500 כתבי אופציה (לא רשומים) לעובדים	-	תוספת מימוש של 3.147 ש"ח לכתב אופציה. ¹⁷

1.18 חלוקת דיבידנדים

ממועד הקמתה החברה לא חילקה דיבידנדים ולא הכריזה על חלוקת דיבידנדים. מדיניות חלוקת דיבידנדים: בהתאם לתקנון ההתאגדות של החברה החלטת החברה על חלוקת דיבידנד או מניות הטבה ותנאיה תתקבל על ידי דירקטוריון החברה. רווחים הניתנים לחלוקה לתאריך הדוח על המצב הכספי: למועד הדוח, לחברה אין יתרת רווחים הניתנים לחלוקה, כהגדרת המונח בחוק החברות, תשנ"ט-1999.

¹⁶ לפרטים נוספים אודות תנאי ההקצאה ראו דוח מידי מיום 29 באוגוסט 2022 (אסמכתא מס': 2022-01-110086), דוח משלים מיום 23 באוקטובר 2022 (אסמכתא מס': 2022-01-128947).

¹⁷ לפרטים נוספים ראו דיווחים מידיים מיום 15 בינואר 2023 (דוח ההקצאה) (אסמכתא מס': 2023-01-007161), מיום 9 בפברואר 2023 (אסמכתא מס': 2023-01-015849) ומיום 21 בפברואר 2023 (אסמכתא מס': 2023-01-019533).

חלק שני – מידע אחר

מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה

להלן יובא מידע כספי על תחום הפעילות של החברה מתוך דוחותיה הכספיים ליום 31 בדצמבר 2022, 31 בדצמבר 2021 ו-31 בדצמבר 2020, באלפי ש"ח:

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2020	לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2021	לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2022	
1,886	5,771	10,455	הוצאות מחקר ופיתוח
1,056	2,572	4,788	הוצאות הנהלה וכלליות
2,942	(8,343)	15,243	(הפסד) מפעולות
142	456	539	הוצאות מימון, נטו
3,084	(8,799)	15,782	(הפסד) כולל לתקופה
	36,752	25,499	סך נכסים
	(5,659)	7,023	סך התחייבויות
	31,093	18,476	סך הון

סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעולות התאגיד

פעילות החברה עשויה להיות מושפעת ממגמות ו/או אירועים ו/או התפתחויות שונות בסביבה בה היא פועלת, ואלה עשויים להשפיע, חלקם באופן מהותי, על התפתחויותיה ותוצאותיה העסקיות, כמפורט להלן.

כללי

3.1 למועד הדוח, החברה מכוונת לשוק החברות התעשייתיות שמדפיסות חלקי פלסטיק בתלת מימד ו/או מייצרות חלקי פלסטיק בשיטות אחרות ומעוניינות להוסיף יכולות ייצור חלקי פלסטיק בהדפסה תלת מימדית. ראש ההדפסה של החברה, בהיותו מותאם יותר ליישומים יצרניים, מבדיל את מוצרי החברה ממוצרים אחרים קיימים בשוק ומעניק להם התאמה גבוהה יותר לצורך ההולך וגובר בשוק – שימוש בטכנולוגיית הדפסה תלת מימדית לצרכי ייצור חלקים סופיים לא רק בסדרות קטנות, אלא גם בהיקפים גדולים יותר. כמו כן, החברה ממשיכה לפעול בשוק יצרני מדפסות תלת מימד בטכנולוגיית SLS. להערכת החברה, בכפוף להשלמת שלב הפיתוח בהצלחה, ראש ההדפסה של החברה, אשר מהווה את המרכיב המרכזי של מדפסות התלת מימד, ישפיע על יכולתם של יצרני המדפסות לספק באמצעות המדפסות מתוצרתם ביצועים העונים על צרכי השוק.

שוק ייצור הפלסטיקה העולמי

3.2 שוק ייצור הפלסטיקה העולמי כולל שני תתי שוק עיקריים: (א) ייצור סידרתי בכמויות גדולות (אלפי יחידות ומעלה). שיטת הייצור הסידרתי הנפוצה כיום הינה הזרקת פלסטיק; (ב) ייצור של מודלים ומוצרים בסדרות ייצור קטנות יותר במסגרתו נעשה שימוש בעיקר בשיטות של כרסום והדפסת תלת מימד.

3.3 בייצור בהזרקת פלסטיק נעשה שימוש בתבנית מתכת אליה מוזרק בלחץ גבוה פלסטיק מותך המתקרר והופך לפריט מוגמר (כדוגמת כיסויי פלסטיק למוצרי אלקטרוניקה). היתרונות העיקריים של שיטה זו הינם עלויות נמוכות מאוד לפריט

בכמויות גדולות וזמני ייצור מהירים מאוד. מנגד, חסרונות השיטה הינם עלויות גבוהות מאוד וזמן ייצור ארוך של יצירת התבנית הראשונה וחוסר יכולת לבצע התאמות במוצר לאחר גמר בניית התבנית. לפיכך, שיטת ייצור זו מתאימה ליצור בסדרות גדולות ואינה מתאימה לתהליכי פיתוח במהלכם יש לבצע שינויים תדירים במוצר.

3.4 בסדרות ייצור קטנות יותר (לרוב בסדרי גודל של עד אלפי פריטים בודדים) נעשה שימוש במערכות כרסום CNC (Computer Numerical Control). בשיטה זו, מערכת ה-CNC מכרסמת גושי פלסטיק עד להגעה לתוצר המבוקש.

3.5 שיטת ייצור נוספת, הרלוונטית לפעילותה של החברה, הינה הדפסה בתלת מימד של חומר פלסטי.

3.6 היקפו של שוק ייצור הפלסטיקה העולמי עמד על כ-599 מיליארד דולר בשנת 2021 וצפוי לגדול בקצב גידול שנתי של 3.3% בין השנים 2022-2028.¹⁸ השווי המוערך של שוק ההדפסה בתלת מימד עמד בשנת 2022 על 16.75 מיליארד דולר וצפוי לגדול בקצב של 23.3% לשנה עד שנת 2030.¹⁹

3.7 שוק הדפסות התלת מימד מתחלק גם הוא לשני תתי שווקים עיקריים:

(א) הדפסה של מודלים/אבות טיפוס, שמשמשת לצורכי פיתוח והדגמה בלבד, להבדיל מייצור מוצר מוגמר תעשייתי. בהדפסה זו ניתן דגש על זמני ייצור קצרים ביחס לשיטות ייצור מסורתיות ותמיכה במגוון רחב של חומרים. מחיר ההדפסה והחזוק המבני של החלק המודפס הם בעדיפות נמוכה, שכן מדובר במודלים בלבד שאינם מיועדים לשיווק ומכירה. בשוק זה שחקנים רבים והוא נשלט בעיקר ע"י טכנולוגיות פשוטות שאינן מתאימות לייצור. למועד הדוח, השוק של מדפסות להדפסת מודלים מהווה את השוק הדומיננטי בהדפסת תלת מימד. יחד עם זאת, שוק זה נמצא בשלב חיים מתקדם ולפיכך, הגידול השנתי שלו נמוך יחסית.

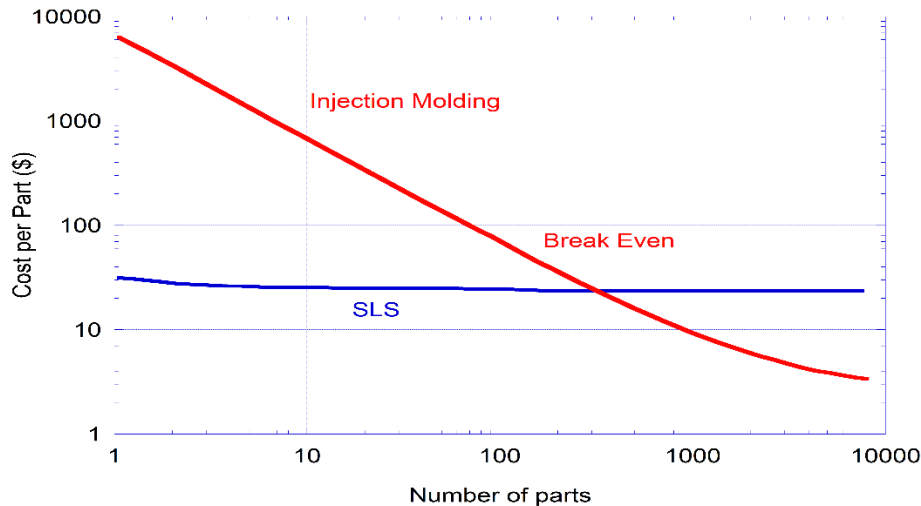
(ב) הדפסה לצרכים תעשייתיים. הדפסה מסוג זה נדרשת לתמוך במגוון רחב של חומרים ולעמוד בביצועים מכניים שנדרשים למוצר הסופי בו משולב החלק המודפס (תלוי אפליקציה). בנוסף, הייצור התעשייתי באמצעות הדפסה בתלת מימד נדרש להיות תחרותי מבחינת העלות בהשוואה לעלויות הייצור החלופיות הקיימות בשוק ומבחינת קצב הייצור. השחקנים המובילים בשוק זה הן החברות EOS, 3D Systems ו-HP. ככלל, הדפסות תלת מימד קיימות במגוון רחב של חומרי גלם הכוללים, פרט לפלסטיק, גם מתכת, קרמיקה, חומרים ביולוגיים ועוד.

3.8 למועד הדוח, חדירה של חלופת ייצור בהדפסת תלת מימד לשוק הייצור התעשייתי בפלסטיק הינה נמוכה, וזאת לאור מספר חסמים כגון, עלויות גבוהות של חומרי הגלם (לאור העובדה שכיום צריכת חומרי הגלם לייצור בהדפסת תלת מימד נמוכה בהרבה מהצריכה של חומרים אלו לייצור באלטרנטיבת הזרקת פלסטיק); עלות הדפסה גבוהה (תוצאה של תפוקה נמוכה יחסית במדפסות התעשייתיות בטכנולוגיות

¹⁸ <https://www.globenewswire.com/en/news-release/2022/11/17/2558055/0/en/Global-Plastic-Market-to-Touch-Valuation-of-752-16-Billion-by-2028-Biodegradable-Plastic-Could-to-Be-Future-and-Offer-Revenue-Opportunity-of-58-Billion.html>

¹⁹ <https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/3d-printing-industry-analysis#:~:text=Report%20Overview,23.3%25%20from%202023%20to%202030>

הקיימות כיום בשוק כפי שניתן לראות בגרף שלהלן, לפיו נקודת האיזון בין הדפסה תעשייתית להזרקת פלסטיק עומדת על נפח של מאות חלקים בלבד)²⁰; ותמיכה במגוון דל של חומרים שגם בהם הביצועים המכניים של תוצרי ההדפסה בתלת מימד אינם ברמה גבוהה דיה לצרכי השוק.



3.9 כפי שיתואר להלן, שינויים שהתרחשו בשנים האחרונות הן במגמות הצרכניות והן כתוצאה ממשברים עולמיים שחשפו את רגישות שרשראות האספקה העולמיות (מגיפת הקורונה, מלחמות סחר ומלחמת רוסיה – אוקראינה כדוגמאות בולטות), הובילו לעלייה בדרישה ליכולות ייצור מקומיות במהירות גבוהה, בעלויות נמוכות יותר ותוך אפשרות להתאמה אישית.

3.10 הקטנת מלאים ומעבר למלאי על פי דרישה במוצרים בעלי צריכה נמוכה – המגמה להקטנת מלאים לצד הרצון להמשיך לספק רמת שירות גבוהה הביאו יצרנים רבים לעשות שימוש בייצור מוצרי פלסטיק באמצעות הדפסת תלת מימד בעיקר בתעשיית הרכב, התעופה והחלל. תעשיית הרכב, כדוגמה, הינה אחת המאמצות הגדולות של טכנולוגיית הדפסת פלסטיק בתלת מימד לצרכים תעשייתיים. כך, יכול יצרן רכב לספק חלקי חילוף למרכב הרכב למגוון רב של דגמים על ידי שמירה של "מחסן דיגיטלי" בו ניתן להדפיס חלקי חילוף ולשלוח אותם ללקוח תוך מספר ימים. על ידי כך, יכול הספק לחסוך בעלות האחסון וניהול המלאי תוך כדי שמירה על רמת שירות גבוהה במצב של "מלאי על פי דרישה"^{21_22}.

3.11 התאמה אישית – Customization – בשנים האחרונות קיימת מגמה עולמית להתאמה אישית של מוצרים לצרכני קצה ובכלל זה, התאמה אישית של תרופות, נעליים, מוצרי ספורט (כסאות אופניים, קסדות ועוד), מוצרים דנטליים, מוצרים אורתופדיים וכיוצא ב^{23_24_25}. מגמה זו רלוונטית לשוק הדפסת הפלסטיק לתעשייה. כך, למשל, בתחום ההנעלה, ניתן להתאים בהתאמה אישית את גובה קשת הנעל,

²⁰ <https://www.xometry.com/blog/3d-printing-vs-injection-molding-breakeven>

²¹ <https://amfg.ai/2020/07/27/application-spotlight-3d-printing-for-aircraft-cabins/>

²² <https://www.3dnatives.com/en/porsche-3d-printing-200220184/>

²³ <https://freshdesk.com/general/product-customization-for-customer-satisfaction-blog/>

²⁴ <https://www.jumpstartmag.com/why-product-customization-is-important-for-your-company/>

²⁵ bluleadz.com/blog/the-power-of-customization-giving-the-customer-exactly-what-they-want

קונטור הנעל ותמיכה נכונה של סוליית הנעל במשקל הגוף של הצרכן. החדירה של מדפסות תלת מימד לעולם התעשייתי מעודדת יצרני מוצרים רבים לחפש פתרונות ייצור מותאמים אישית ולכל אפליקציה נדרשים הן החומרים המתאימים והן התאמה של תהליכי הדפסה וטכנולוגית הדפסה. היקף שוק מדפסות התלת מימד לתעשיית מוצרי הצריכה צפוי לעמוד על כ-954 מיליון דולר ארה"ב בשנת 2027 על פי נתוני חברת המחקר SmarTech.²⁶ להערכת החברה, מגמה זו צפויה להתחזק בשנים הקרובות וליצור צורך במדפסות ייעודיות שייתנו מענה לצרכים הספציפיים של היישומים השונים. בהתאם, מגמה זו תעודד את פיתוחן של טכנולוגיות הדפסה שונות, דוגמת הטכנולוגיה שמפתחת החברה על מנת לתת מענה אופטימלי לייצרני המוצרים.

3.12 DFAM – Design For Additive Manufacturing – תכנון מותאם להדפסת תלת מימד

– ההתקדמות הטכנולוגית בפיתוח כלי תיב"מ (תכנון ייצור בעזרת מחשב) מכני לתכנון מוצרי פלסטיק טרם ייצורם, תוך התאמת התכנון ליכולות ההדפסה של מדפסות התלת מימד והרחבת מעגל המשתמשים בכלים אלו, מובילים לעלייה בשימוש בהדפסה בתלת מימד לשם יצירת מוצרי פלסטיק קלים, פשוטים וזולים יותר לייצור. מהנדסי מכונות לומדים כיום כיצד לתכנן ולייצר מבנים בתלת מימד שלא ניתן לייצר באמצעות טכנולוגיית הזרקת פלסטיק קונבנציונלית.²⁷

התכנון המותאם מאפשר, בנוסף, חיסכון בעלויות הפלסטיק בשיטה של ייצור שילדי, במסגרתה פנים מוצר הפלסטיק נבנה כשלד עם חללים לא מלאים של פלסטיק. תכנון זה משתלב במגמת הקיימות העולמית השואפת להפחית את השימוש בפלסטיק.

3.13 קשיים בשרשרת האספקה – משברים עולמיים שונים כגון מגיפת הקורונה, מלחמות סחר ומלחמת רוסיה – אוקראינה כדוגמאות בולטות, הובילו לשיבושים משמעותיים בשרשרת האספקה בדגש על אספקת מוצרים מהמזרח למערב. השיבושים בשרשרת האספקה גורמים לקשיים באספקה הן של חומרי הגלם והן של המוצרים וכתוצאה מכך יצרנים רבים בוחנים את האפשרות של ייצור מקומי של חלקים מהמוצר הסופי ולעיתים אף ייצור של המוצר המוגמר במפעל או באזורי ייצור מקומיים.²⁸⁻²⁹ בנוסף,

עמדת הממשל האמריקאי הכוללת חבילת תמריצים מתוכננת בסך 2 טריליון דולר,³⁰ מסמנת מגמה הכוללת העברה ופיתוח של יכולות ייצור לתוך ארה"ב ממדינות בהן בוצע ייצור בהיקף משמעותי עד כה. להערכת החברה, מגמה זו עשויה להוביל לעלייה בדרישות לייצור תלת מימד בתחומים שעד כה יוצרו מחוץ לגבולות ארה"ב ובכלל זה, מוצרי צריכה וחלקים לתעשיית הרכב והתעופה.

3.14 הצורך בחדשנות טכנולוגית – שוק הפלסטיקה עושה שימוש נרחב מזה עשרות שנים ביציקות פלסטיק למגוון צרכים חרף העובדה שצרכי השוק והדרישות השתנו לאורך

²⁶ [Additive Manufacturing with Polymers and Plastics 2018 \(smartechnalysis.com\)](https://smartechnalysis.com).

²⁷ <https://3dprintingindustry.com/news/80-additive-manufacturing-experts-predict-the-3d-printing-trends-to-watch-in-2020-167177/>

²⁸ <https://www.nature.com/articles/s41578-020-00234-3>

²⁹ <https://www.tctmagazine.com/additive-manufacturing-3d-printing-news/live-blog-how-the-3d-printing-industry-fighting-covid-19/>

³⁰ <https://www.washingtonpost.com/us-policy/2021/02/17/democrats-biden-recovery-package/>

השנים. היעדר חדשנות טכנולוגית מספקת בתחום הדפסות התלת מימד לצד עלויות גבוהות של מדפסות וחומרי גלם לא אפשרו עד כה את התפתחותה של תעשיית התלת מימד לצרכים תעשייתיים. להערכת החברה, ראש ההדפסה שמפתחת החברה מביא לשוק חדשנות טכנולוגית שתאפשר ליצרנים ולקוחות רבים יותר לעשות שימוש בטכנולוגיית תלת מימד להדפסת מוצרים תעשייתיים בקנה מידה נרחב יותר מבעבר ובעלויות נמוכות יותר.

3.15 השפעות מגפת הקורונה - למועד הדוח, השפעת מגפת הקורונה על החברה אינה מהותית לאור עיסוקה של החברה במחקר ופיתוח באמצעות צוות מו"פ מצומצם יחסית הפועל מישראל. מאידך, לחברה מספר ספקים לרכיבים קריטיים הממוקמים בסין, לרבות יצרני מערכות. אלה הושפעו למשך זמן ארוך יותר ממגבלות מקומיות כתוצאה מהמגיפה, ולמרות שלמועד הדוח רוב המגבלות הוסרו, קיימות עדיין השפעות על שרשראות וזמני אספקה, כמו גם אי וודאות לגבי המדיניות בנושא זה בסין בעתיד.

האמור לעיל, בדבר הסביבה הכלכלית והגורמים החיצוניים המשפיעים ו/או העשויים להשפיע על אופי ופעילות החברה הקיימת ו/או העתידית, מתבסס בעיקרו על הערכות ואומדנים סובייקטיביים של החברה, כפי שהם ידועים לה למועד הדוח. מבלי לגרוע מהאמור, כל ההנחות ו/או האומדנים ו/או הנתונים המפורטים לעיל הינם בגדר תחזיות, הערכות ואומדנים ומהווים "מידע צופה פני עתיד", כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוססים בחלקם על פרסומים פומביים שונים ובחלקם על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי החברה, כתוצאה מגורמים שונים, וביניהם שינויים בסביבה העסקית והתממשותם של איזה מגורמי הסיכון המשפיעים על החברה, ובכלל זה תחרות, שינויי תקינה, ו/או אי עמידה בלוחות זמנים ו/או אי השגת המימון הדרוש לצורך פיתוח המוצרים שבכוונתה של החברה לייצר ו/או לצורך שיווק המוצרים ו/או גורמים נוספים אשר אינם בשליטת החברה ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 29 להלן.

חלק שלישי – תיאור עסקי התאגיד לפי תחומי פעילות

4. כללי

- 4.1 למועד הדוח, עוסקת החברה בתחום מחקר ופיתוח של ראש הדפסה בתלת מימד מבוסס לייזר, ושל מדפסות תלת מימד, המתבססות על ראש ההדפסה הני"ל. ראש ההדפסה שמפתחת החברה והמדפסות שבפיתוח, מיועדים להדפסה בתלת מימד של מוצרים לשוק התעשייתי העשויים מחומרים תרמו-פלסטיים (חומרים פלסטיים בעלי יכולת לעבור ממצב מוצק למצב נוזל ע"י חימום ובחזרה, תוך שמירה על תכונות החומר). להלן יובא תיאור של עסקי התאגיד בתחום פעילות זה.
- 4.2 תחום ההדפסות בתלת מימד החל ביישום של הדפסות מודלים תלת מימדיים כחלק מתהליך פיתוח מוצרים מורכבים שלא ניתן היה לייצרם בשיטות המסורתיות. המעבר מייצור מודלים לייצור תעשייתי נעשה אצל היצרנים המובילים כהסבה של טכנולוגיה קיימת משוק אחד למשנהו. זו הסיבה המרכזית לכך שלמועד הדוח, רוב המדפסות התעשייתיות בתלת מימד מותאמות להדפסת מודלים, אולם לא נותנות מענה איכותי לצרכי ההדפסה התעשייתית בתלת מימד לאור העדר תמיכה במגוון חומרים באיכות הדפסה טובה ולאור תפוקת הדפסה נמוכה.
- 4.3 בשל עלויות ההדפסה הגבוהות בתלת מימד, הקשורות לתפוקה נמוכה ועלות גבוהה של חומר הגלם, אין כדאיות כלכלית לייצור בהדפסה של סדרות הגדולות מכ-1000 חלקים, וייצור זה נעשה באמצעות האלטרנטיבה הקונבנציונלית של הזרקה.
- 4.4 החברה עוסקת במחקר ופיתוח של טכנולוגיית הדפסה בתלת מימד באמצעות ראש הדפסה ייחודי וחדשני מבוסס לייזר (להלן: "ראש ההדפסה"), וכן של מדפסות תלת מימד הכוללות את ראש ההדפסה. להערכת החברה, בכפוף להשלמת הפיתוח בהצלחה, הטכנולוגיה אותה מפתחת החברה תאפשר שיפור של יכולת ההדפסה התעשייתית הקיימת של חומרים פלסטיים במדפסות תלת מימד ובכלל זה:
- הורדת עלות הדפסה תפעולית ישירה של המדפסת (קרי- עלות התפעול של מדפסת, כולל כוח אדם ותקורה מול התפוקה שהיא מייצרת) בהשוואה למדפסות תלת מימד מובילות בשוק;
 - הורדת עלותה הכוללת של הדפסה בתלת מימד;
 - מתן אפשרות לשימוש במגוון חומרים חדשים שיאפשרו פתיחת שווקים ואפליקציות חדשות אשר משוועים לפיתרון טכנולוגי שעדיין אינו בנמצא בתחום ההדפסה התעשייתית בתלת מימד.
 - הדפסת חלקים בעלי ביצועים מכניים גבוהים יותר (מבחינת חוזק ועמידות המוצר או החלק המודפס).
- 4.5 ראש ההדפסה אותו מפתחת החברה מתוכנן לתת מענה לסוגי הדפסות שונים הנבדלים זה מזה במהירות ההדפסה הנדרשת (low-end, high-end), ברזולוציית ההדפסה ובהרכב החומרים (לדוגמה - חומרים גמישים לשוק ה-consumer goods, חומרים קשיחים ועמידים טמפרטורה לשוק הרכב וכיוצ"ב).
- 4.6 בכפוף להשלמת פיתוחו של ראש ההדפסה החדשני של החברה, פוטנציאל ההשפעה

של השימוש בו על שוק ייצור הפלסטיקה לתעשייה הינו גבוה וכולל, כאמור, הורדה של מחיר ההדפסה בתלת מימד של מוצרי פלסטיק בעשרות אחוזים באופן שיהפוך הדפסה תעשייתית בתלת מימד בהיקף של עשרות אלפי חלקים לכדאית כלכלית. בנוסף, בכפוף להשלמת הפיתוח והשגת יעדי הפיתוח, ראש ההדפסה שמפתחת החברה צפוי לאפשר פתיחת שווקים חדשים ויישומים רבים להדפסת תלת מימד כתוצאה מהרחבת מגוון החומרים התרמו-פלסטיים המשמשים להדפסה מחומרים בודדים כיום למגוון רחב של חומרים בהם נעשה שימוש בשוק הזרקות הפלסטיק לתעשייה.

4.7

בשונה מהטכנולוגיות הקיימות כיום, הטכנולוגיה אותה מפתחת החברה מתבססת על מערך של לייזרים, המאפשרים להגיע ליעילות תפעולית גבוהה יותר באופן משמעותי תוך התאמת אורכי הגל באופן אופטימלי לבליעה של החומר המודפס. טכנולוגיות הלייזר הקיימות כיום בתחום ההדפסה בתלת מימד מבוססות על מוצרי מדף שונים, שהמשותף לכולם הינו קרינת אור באורך גל קבוע, בלתי ניתן לשינוי, שאינו מתאים אופטימלית להמסה של פלסטיק ובשל כך משפיע לרעה על הביצועים המכניים של תוצר ההדפסה. התאמה זו, שהינה ייחודית לטכנולוגיית הלייזרים של החברה, הינה הסיבה המרכזית לביצועים המכניים הייחודיים של ראש ההדפסה שמפתחת החברה. הביצועים של ראש ההדפסה שמפתחת החברה מדגימים שיפור בכל הפרמטרים החשובים המשפיעים על הביצועים המכניים של המוצר המוגמר (דוגמת חוזק, ומידת התארכות לפני קריעה) אולם היתרון המרכזי של הטכנולוגיה פרי פיתוחה של החברה הינו השיוויון בביצועים (איזוטרופיה) בכל כיווני ההדפסה. למועד הדוח, למיטב ידיעת החברה, החולשה העיקרית של הטכנולוגיות הקיימות הינה בציר המאונך לכיוון השכבות. משמעות החולשה היא שחיבור השכבות אחת לשנייה בתהליך ההתכה אינו טוב דיו ומהווה נקודת תורפה בביצועים של המוצר או החלק המוגמר. למיטב ידיעת החברה, למועד הדוח, בהדפסת תלת מימד סטנדרטית, היחס בין הביצועים במישור ההדפסה לבין הביצועים במישור הבין שכבתי יכול להגיע ליחס של 1:7 (כלומר, החוזק האנכי בין השכבות חלש פי 7 מהחוזק של החלק במישור ההדפסה האופקי).

מידע כללי על תחום הפעילות

5.

לאור מגבלות טכנולוגיות, קיימות כיום אפליקציות רלוונטיות לתחום ההדפסה בתלת מימד שאינן מיושמות בצורה נרחבת ברמה התעשייתית במספר שווקים גדולים כגון שוק מוצרי הצריכה, שוק מוצרי אלקטרוניקה, שוק הרכב, שוק המכשור הרפואי, התעופה ושוק לשכות השירות. שווקים אלו מהווים שווקי יעד אטרקטיביים עבור מוצרי החברה, שבכפוף להשלמת פיתוחם יאפשרו הדפסות תלת מימד תוך הוזלת עלויות, שמירה על חוזק מבני בהתאם לתקנים הנדרשים ולדרישות היצרנים ושימוש במגוון של חומרים תרמו-פלסטיים המותאמים לכל תעשייה.

להלן יתוארו מגמות, אירועים והתפתחויות בסביבה המקרו כלכלית של החברה, שיש להם או צפויה להיות להם השפעה מהותית על התוצאות העסקיות או ההתפתחויות בחברה, או בתחום הפעילות שלה, ותפורטנה השלכות הצפויות בגינם על החברה.

מבנה תחום הפעילות והשינויים החלים בו

5.1.1 כללי

שוק הדפסות התלת מימד התעשייתי כולל מגוון שיטות להדפסת תלת מימד כגון, (Stereolithography) SLA, (Fused Deposition Modeling) FDM, ואחרות. ראש ההדפסה שמפתחת החברה מבוסס על שיטת SLS (Selective Laser Sintering) באמצעות לייזר מסוג QCL.

בשיטת ה-SLA (Stereolithography), שיטת ההדפסה המסחרית הוותיקה ביותר הנמצאת בשימוש משנות ה-80 המוקדמות, נעשה שימוש בנוזל פוטופולימר ההופך למוצק בחשיפה לאור. המודל המתקבל מדויק מאוד ובעל פרטים ברורים אך בעל תכונות מכניות חלשות, המושפעות לאורך זמן מתנאי הסביבה כגון, לחות, חום ואור.

בשיטת ה-FDM (Fused Deposition Modeling), שיטת ההדפסה הנפוצה ביותר, נעשה שימוש בחוט פלסטיק המותך דרך ראש הזרקה מחומם, המצייר באמצעות חוט הפלסטיק שכבה אחר שכבה. יתרונותיה של השיטה גלומים בפשטות ובמגוון סוגי החומרים שבאמצעותם ניתן להדפיס. עם זאת, גם בשיטה זו התוצרים המתקבלים הינם בעלי חוזק מבני נמוך בחיבור בין השכבות. חסרונות נוספים כוללים רזלוציה נמוכה ומהירות הדפסה איטית.

בשיטת ה-SLS (Selective Laser Sintering), מתבצע חימום של אבקת פלסטיק בתא סגור ומחומם ולאחר מכן המסה באמצעות קרן לייזר המשרטטת את המוצר המוגמר שכבה אחר שכבה. בשיטה זו ניתן לקבל חלקים מוכנים לשימוש מידי בעלי חוזק מבני טוב יותר מהשיטות שתוארו לעיל והיא משמשת כשיטת ייצור מקובלת על ידי יצרנים רבים.

לפרטים נוספים והשוואה בין שיטות ההדפסה השונות ראו סעיף 5.9 להלן.

5.1.2 שוק יצרני מדפסות תלת מימד

שוק מדפסות התלת מימד נשלט בשנים האחרונות על ידי מספר יצרנים גדולים ביניהם EOS, HP, Markforged, Desktop Metal, 3D Systems, Stratasys. עם זאת, דרישה הולכת וגוברת של צרכני הדפסות תלת מימד בשנים האחרונות הובילה לכניסתם של יצרנים קטנים חדשים רבים בתחום הדפסות הפלסטיק התעשייתיות בדגש על תחום ה-SLA וה-FDM.

5.1.3 שוק ההדפסות בתלת מימד בשיטת ה-SLS לחומרים תרמו-פלסטיים

שוק ההדפסות בתלת מימד בשיטת ה-SLS לחומרים תרמו-פלסטיים מתחלק למספר פלחי שוק, הנבדלים במחיר, בביצועים ובאיכות. גודל השוק של מדפסות תעשייתיות בשיטת SLS עמד נכון לשנת 2020 על כ- 475 מיליון דולר ארה"ב בשנה וצפוי לגדול בקצב שנתי של 22% ולהגיע לכ-2.33 מיליארד דולר ארה"ב בשנה עד שנת 2028.³¹

ראשי ההדפסה מהווים כ-20% עד 25% מעלות המדפסת ולכן החברה מעריכה כי גודל השוק של ראשי הדפסה בלייזר למדפסות תלת מימד בשיטת SLS עמד על כ-

³¹ <https://www.verifiedmarketresearch.com/product/selective-laser-sintering-equipment-market>.

120 מיליון דולר בשנת 2020 והוא צפוי להגיע בשנת 2028 לכ-580 מיליון דולר ארה"ב.

ייצור מדפסות תלת מימד קטנות בטכנולוגיית SLS החל לפני מספר שנים עם פקיעתם של חלק מהפטנטים העיקריים של הטכנולוגיה. שוק זה, למרות היותו קטן יחסית (מוערך בכעשרות מיליוני דולרים) וגדל בקצב גבוה. למועד הדוח, קיים בשוק ההדפסות בתלת מימד לפלסטיק מגוון רחב של מדפסות תלת-מימד הנותנות פיתרון לאפליקציות שונות, חומרי גלם שונים, שווקים שונים ומהירויות הדפסה שונות. למועד הדוח, שוק מדפסות התלת המימד בעלות ראש ההדפסה המבוסס על הטכנולוגיה של החברה כולל חברות תעשייתיות בשווקים שונים, להן יש צורך בייצור חלקי פלסטיק לשימוש תעשייתי (דוגמת יצרני מוצרי צריכה, מוצרי אלקטרוניקה, יצרני מכוניות, יצרני ציוד רפואי וכדומה). ליצרנים השונים בשוק זה צרכים שונים בכל הקשור למהירות ההדפסה (המשפיעה ישירות על עלות הדפסה), לרזולוציית ההדפסה, לגודל שולחן ההדפסה וכן לאיכות ההדפסה (קרי, הביצועים המכניים של החלק דוגמת חוזק, החזרת אנרגיה, התארכות וכיוצא"ב). החברה מזהה מספר שווקים מרכזיים אשר ראש ההדפסה שהיא מפתחת מתאים לייצור הפלסטיקה הנדרש בהם. למועד הדוח, שווקים אלה הינם תחום מוצרי הצריכה, מוצרי אלקטרוניקה, הרכב, הרפואה לשכות השירות והתעופה. בנוסף, החברה ממשיכה לכוון לשוק יצרני מדפסות תלת מימד בטכנולוגיית SLS (התכה באמצעות לייזר) שהינם לקוח פוטנציאלי של ראש ההדפסה שמפתחת החברה לשימוש תעשייתי כבד המורכב מ-4 אלומות. למועד הדוח, החברה מקיימת קשרים עם מספר חברות מובילות בעולם בשווקי המטרה המפורטים להלן, כאשר עם חלקן מבצעת החברה שיתופי פעולה לצורך פיתוח פרויקטי פיילוט ליישומים חדשים.

שיתופי פעולה אלה מבוססים על מזכרי הבנות לא מחייבים עם חברות מובילות מתחומים שונים הקשורים לשוק הדפסות התלת מימד לתעשייה ובכלל זה, חברות העוסקות בפיתוח חומרים (EVONIK, BASF) ותוכנה (סימנס). בנוסף, לחברה שיתוף פעולה עם יצרן מוצרי צריכה בינלאומי גדול לצורך פיתוח פיתרון ליישום הדפסה של סדרות גדולות במונחי הדפסה תלת מימדית (מאות אלפי חלקים).

5.1.4 להלן יובא תיאור כללי של השווקים העיקריים בשווקי המטרה של הפעילות (שוק החברות התעשייתיות הצורכות טכנולוגיית הדפסה בתלת מימד):

שוק הרכב

בשנת 2022 יוצרו בעולם כ-80 מיליון מכוניות.³² תעשיית הרכב עושה כיום שימוש נרחב בהדפסות תלת מימד וקיים בה פוטנציאל להתפתחות תחום זה תוך אימוץ טכנולוגיות הדפסת תלת מימד תעשייתיות. הגורמים העיקריים לכך הינם תכנון חלקים עם משקל נמוך שמביא לשיפור ביעילות צריכת האנרגיה, הקטנת עלות הייצור של חלקים בסדרות ייצור קטנות והקטנת מלאים של חלקים שהביקוש אליהם נמוך תוך מעבר ל"מלאי על פי דרישה". לדוגמה, יצרנית רכבי היוקרה פורשה

³² <https://www.forbes.com/sites/jimhenry/2022/06/29/north-america-auto-production-slowly-rebounds-sp-global-mobility/?sh=16d4cecd1a1b>

מדפיסה חלקי חילוף על פי דרישה עבור לקוחותיה המחזיקים רכבים ישנים. פתרון זה מוזיל משמעותית את עלויות המלאי וכפועל יוצא את עלות החלק ללקוח הסופי וכן מאפשר זמני אספקה מהירים.

בשלב התכנון, משתמשים יצרני רכב בהדפסות תלת מימד בפלסטיק ליצירת מודלים מהירים, לאור שינויים תכופים בדרישות התכנון לאורך תהליך התכנון והייצור. השימוש במודלים בהדפסות תלת מימד מאפשר לבחון התנגדות לרוח, חוזק מבני, מראה חיצוני, נוחות ועוד, תוך עמידה בלוחות זמנים קצרים.

בשלב הייצור, נעשה שימוש בחומרים פלסטיים להקטנת משקל מעטפת הרכב ולשיפור ביעילות צריכת הדלק. למועד הדוח, השימוש בהדפסות תלת מימד בייצור סדרתי בתעשיית הרכב נמצא בתחילתו וקיימים יצרנים מעטים העושים שימוש בהדפסות תלת מימד, בעיקר בתחום הדפסות המתכת.

לדוגמא, יצרנית הרכב BMW הצליחה להפחית את משקל גג מכונית i8 Roadster בכ-44% תוך שימוש בתכנון טופולוגי חכם וחומרים קלי משקל.³³ כמו כן, יצרנית הרכב פורשה הגרמנית,³⁴ הציגה לאחרונה אב טיפוס של כיסאות הניתנים להתאמה אישית ומיוצרים בטכנולוגיות הדפסת תלת מימד. באמצעות תכנון טופולוגי שונה וחומרי גלם שונים, הצליחה החברה לייצר כיסאות בעלי ריפוד בדרגות קושי שונות לנוחות המשתמשים שמתוכנן להכניסם לשימוש בעתיד. לכיסאות אלו, המיוצרים כאמור בהדפסת תלת מימד, מבנה שלדי המאפשר חיסכון משמעותי במשקל.

בתחום החלפים, השימוש בהדפסות תלת-מימד מאפשר ליצרניות הרכב, ולמועד הדוח בעיקר בתחום רכבי היוקרה, להקטין משמעותית את מלאי הרכיבים שעליהן להחזיק מבלי לפגוע ברמת השירות ללקוח. במהלך שנת 2018 החלה יצרנית רכבי היוקרה פורשה להציע ללקוחותיה הדפסה תלת מימדית של חלקי חילוף לרכב. על ידי כך, יכולה יצרנית הרכב להציע מגוון רחב של חלפים לרכבי העבר מתוצרתה ללא צורך בהחזקת מלאי משמעותי של חלקי חילוף המיוצרים מראש.³⁵

שוק מוצרי הצריכה

השימוש בהדפסות תלת מימד בתחום מוצרי הצריכה הולך וגובר לאור הדרישה להתאמה אישית של מוצרים לצד ירידה בעלות ההדפסה של יחידה בודדת. למועד הדוח, קמעונאים ותעשיות מוכווני צרכנים, נדרשים להתאים עצמם לדרישות השוק ולמגמות התעשייתיות באופן מהיר על מנת להישאר אטרקטיביים בשוק מוצרי הצריכה התחרותי. הדפסה בתלת מימד עונה על צרכים אלה ומאפשרת דרך חסכונית לפיתוח ובדיקת מודלים חדשים למוצרים, ייצור מוצרים בצורות שלא היו קיימות עד כה וייצור מותאם אישית.

על מנת לתת פיתרון יישומי לצרכי השוק המשתנים יש צורך בשילוב טכנולוגיות מתחום ייצור מדפסות תלת המימד וייצור החומרים להדפסה וכן מתחום התכנון

³³<https://www.tctmagazine.com/additive-manufacturing-3d-printing-news/the-ultimate-3d-printing-machine-bmw/>

³⁴<https://newsroom.porsche.com/en/2020/products/porsche-3d-printed-bodyform-full-bucket-seat-concept-study-19996.html>

³⁵<https://newsroom.porsche.com/en/company/porsche-classic-3d-printer-spare-parts-sls-printer-production-cars-innovative-14816.html>

המיכני לאופטימיזציה טופולוגית (אופטימיזציה של מבנה החלק).
למועד הדוח, השימוש בהדפסות תלת מימד בתחום מוצרי הצריכה נמצא בראשיתו.
להערכת החברה, השימוש בהדפסות תלת מימד יגביר באופן משמעותי בשנים
הקרובות את הדרישה להתאמה אישית של מוצרים, דוגמת משקפיים, קסדות,
כסאות אופניים, וחלקים לנעליים, לצד ירידה בעלות ההדפסה של יחידה בודדת
ושיפור היכולת לייצר מבנים שעד כה לא ניתן היה לייצרם בייצור תעשייתי לאור
מורכבותם המבנית.

בהקשר זה, ההדפסה בתלת מימד מאפשרת יצירת מבנים טופולוגיים שכמעט ולא
היה ניתן לייצרם עד כה בשיטות מסורתיות של ייצור פלסטיקה. לדוגמא, בתחום
הנעליים והמדרכים, מאפשרת הדפסה בתלת מימד ייצור נעליים בעלות סוליה
אמצעית (Midsole) המותאמת אישית לצרכי המשתמש או תנאי השימוש. למיטב
ידיעת החברה, חברת אדידס העולמית עושה שימוש בטכנולוגיית ייצור תלת מימד
המאפשרת לה לייצר נעליים במראה חדשני ומבנה טופולוגי שלא היה ניתן לייצר
בשיטות הייצור המסורתיות. מחירו של זוג נעליים מסדרה זו של אדידס נע בין 110
דולר ועד אלפי דולרים.³⁶

בנוסף, השימוש בהדפסות תלת מימד מאפשר יצירת מוצרים בהתאמה אישית טובה
ומדויקת יותר מזו אליה ניתן להגיע כיום בייצור סדרתי, תוך שמירה על עלויות
נמוכות ליחידה. לדוגמא, חברת מוצרי הגילוח העולמית גילט גיילט הציגה בשנת 2018
קונספט חדשני, המאפשר ללקוחותיה לבחור מתוך 48 עיצובים שונים של ידיות
לסכיני הגילוח המיוצרות בהדפסת תלת מימד.³⁷

השימוש בהדפסות תלת מימד בתחום מוצרי הצריכה צפוי לגדול בשנים הקרובות
ולהתפרסם גם לתחומי התכשיטים והעיצוב, תחום האופניים (כסאות מותאמים
אישית³⁸ ומרכב קל יותר), קסדות ראש לפעילויות ספורט שונים ומוצרי צריכה
נוספים. פוטנציאל שוק מדפסות התלת מימד לתעשיית מוצרי הצריכה והתכשיטים
מוערך בכ-1.28 מיליארד דולר ארה"ב בשנת 2027.³⁹

שוק התעופה

היקפו של שוק הפלסטיקה לתעופה בשנת 2019 היה כ-778 מיליון דולר ארה"ב על
פי מחקר של חברת Grand View Research.⁴⁰ מספר התקנות רכיבי הדפסות תלת
מימד בתחום התעופה בשנת 2020 היה כ-187 אלף יחידות.⁴¹
הדפסות תלת מימד משמשות בתחום התעופה החל משלב תכנון אבות הטיפוס,
יצירת כלי תחזוקה למטוסים, הדפסת חלפים ויצירת חלקי מטוס קלי משקל שלא
ניתן היה לייצר בעבר.

יצרנית מטוסי הנוסעים Airbus החלה בשנת 2018,⁴² לעשות שימוש בהדפסות

³⁶ <https://all3dp.com/2/adidas-3d-printed-shoes/>

³⁷ <https://formlabs.com/blog/gillette-uses-3d-printing-to-unlock-consumer-personalization/>

³⁸ <https://www.3dprintingmedia.network/3d-printed-bike-saddles-consumer-am/>

³⁹ [Additive Manufacturing with Polymers and Plastics 2018 \(smartechnalysis.com\)](https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/aerospace-plastics-market)

⁴⁰ <https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/aerospace-plastics-market>

⁴¹ [Additive Manufacturing with Polymers and Plastics 2018 \(smartechnalysis.com\)](https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/aerospace-plastics-market)

⁴² <https://www.airbus.com/newsroom/news/en/2018/04/bridging-the-gap-with-3d-printing.html>

פלסטיק תלת מימד לייצור חלקי חילוף לחלקי מטוס פנימיים. הצורך לבצע תחזוקה קבועה למטוסים (הפועלים כ-20 עד 30 שנה) לצד הרצון להפחית במשקלו הכולל של המטוס, הובילו את Airbus להרחיב את השימוש בהדפסות תלת מימד. Airbus הצליחה לייצר ולעשות שימוש בפאנלים שהודפסו בתלת מימד בחלקי המטוס הפנימיים. פאנלים אלה מאפשרים חיסכון במשקל של כ-15%, תוך שמירה על חוזק מבני ועמידה בדרישות הרגולטוריות של ענף התעופה.

בנוסף, חברת Satair, חברה בת של חברת Airbus, מייצרת חלפים לתעשיית התעופה באמצעות הדפסות תלת מימד.⁴³ יכולת זו מאפשרת להחזיק מלאי דיגיטלי נרחב של חלפים ולהדפיסם בעת הצורך בזמן קצר ותוך חיסכון ניכר בעלויות אחזקת המלאי.

שוק הרפואה

תחום הרפואה הוא אחד השווקים הצומחים ביותר בתחום הדפסות התלת מימד. להערכת החברה, מגמת צמיחה זו תתחזק בשנים הקרובות. למועד הדוח, הדפסות תלת מימד בתחום הרפואה משמשות בעיקר לייצור מודלים אנטומיים (קדם ניתוחיים) בתחום הרפואה ורפואת השיניים ולייצור מבנים אנטומיים, מוצרי אורתופדיה ושתלים לשיקום גפיים לאחר ניתוח וטיפולים אחרים.

בתחום האורתודנטיה קיימת צמיחה משמעותית בשנים האחרונות בשימוש במיישרי שיניים (Clear aligners) המודפסים בתלת מימד ועל פי הערכות החל משנת 2022 ייוצרו לפחות 500 מיליון מיישרי שיניים בשנה בשיטות של הדפסה תלת מימדית⁴⁴ בעיקר בטכנולוגיות של SLA ו-DLP. השימוש בהדפסות תלת מימד מאפשר לייצר באופן קל, מהיר וזול תבנית מותאמת אישית לכל מטופל.

בתחום השתלים ניכרת מגמה של עלייה בשימוש בהדפסות תלת מימד ליצירת מבנים מותאימים אישית כגון, שתלים ופרוטוזות. על פי הערכות, בשנת 2019 נעשה שימוש בכ-600,000 שתלים שהודפסו בתלת מימד ומספר זה צפוי לגדול למעל 4 מיליון בשנה עד שנת 2027.⁴⁵

למועד הדוח, בתחום התכנון הניתוחי נעשה שימוש בהדפסות תלת מימד על מנת לבצע הכנות קדם ניתוחיות שתאפשרנה לצוות הרפואי להתכונן לניתוחים מורכבים וכן לבנות "מנחים" לניתוחים מורכבים המולבשים על החולה במהלך הניתוח.

שוק מרכזי ההדפסה

עם התפתחות עולם הדפסות התלת מימד גדל גם קהל הצרכנים המכירים ביתרונותיו לצרכיהם. צרכנים אלו, העושים שימוש בהדפסות תלת מימד לשיפור עיצוב וייצור המוצר, לא נדרשים לרוב ליכולות ייצור in-house ופונים למרכזי הדפסה (לשכות שירות) מקומיים המציעים עזרה בתכנון והדפסת המוצר הסופי.

על פי נתוני פירמת הייעוץ Ernst & Young, כ-34% מהדפסות תלת המימד בשנת 2019 בוצעו במרכזי הדפסות. מרכזי השירות נותנים שירות למגוון רחב של לקוחות קצה, החל מצרכנים פרטיים, חברות SME וחברות מתחום הרכב והייצור

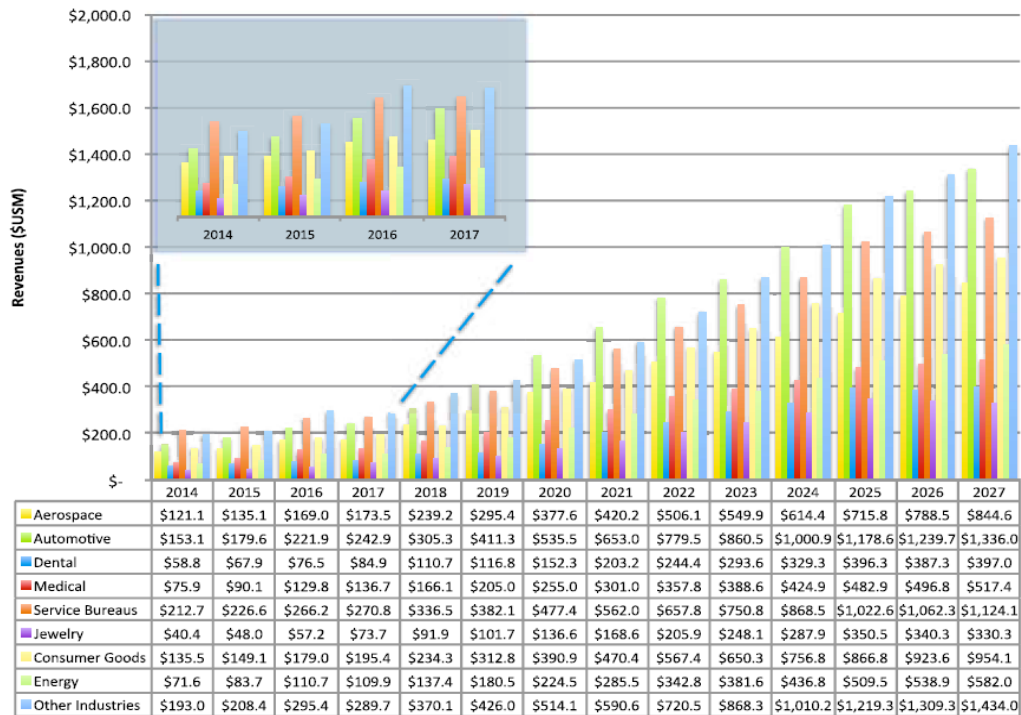
⁴³ <https://amfg.ai/additive-manufacturing-workflow-mes-software/spare-parts-solutions/>

⁴⁴ <https://www.3dprintingmedia.network/am-in-dentistry-forecasts-9-billion-market-by-2028/>

⁴⁵ <https://www.3dprintingmedia.network/category/medical/implants/>

התעשייתי, כשחברות SME תופסות כ-75% מנתח ההדפסות במרכזי השירות.⁴⁶
 5.1.5 להלן נתונים אודות היקף המכירות של מדפסות תלת מימד לפי שווקי יעד
 בין השנים 2014-2020 וכן תחזית בדבר היקף המכירות כאמור לשנים 2021-
 2027 (בדולר ארה"ב):

Total 3D printer hardware \$ sales by target market



Source: SmarTech Publishing

תחזיות, הערכות, אומדנים והנחות החברה לעיל הן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוסס בחלקו על פרסומים פומביים שונים ובחלקו על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי החברה, כתוצאה מגורמים שונים אשר אינם בשליטת החברה ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 29 בדוח זה להלן.

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

תוצרי ההדפסה

תחום ההדפסה בתלת מימד משרת מספר רב של יישומי ותוצרי הדפסה (כגון, חלקי חילוף, שתלים רפואיים וכיוצ"ב) לשווקים שונים (כגון, רפואה, תעופה, רכב וכיוצ"ב). תוצרי ההדפסה צריכים לעמוד במגבלות רגולטוריות שונות האופייניות לשוק בו מדובר. העמידה במגבלות רגולטוריות אלה הינה באחריות הלקוח המשתמש בתוצר ההדפסה לצרכיו.

בטיחות בעבודה

⁴⁶ <https://amfg.ai/2020/01/14/40-3d-printing-industry-stats-you-should-know-2020-redirect/>

ראשי ההדפסה פרי פיתוחה של החברה הם מוצרים מבוססי לייזר המשתמשים באנרגיה חשמלית, ועל כן צריכים לעמוד בדרישות הרגולטוריות המקומיות הנוגעות לבטיחות עבודה בלייזר דרגה 4, וחשמל. המדפסות פרי פיתוחה של החברה, הכוללות את ראשי ההדפסה, אף הן צריכות לעמוד בדרישות הרגולטוריות המקומיות הנוגעות לבטיחות בלייזר דרגה 4, וחשמל, כמו גם בבטיחות למוצרים בעלי חלקים זזים, חלקיקי פלסטיק, וטמפרטורות גבוהות.

שינויים בהיקף הפעילות, בתחום הפעילות וברווחיותו

5.3

5.3.1 שוק הדפסות התלת מימד נמצא בצמיחה מואצת. למועד הדוח, כמות המשתמשים בטכנולוגיות הדפסת תלת מימד גדולה פי שלושה לערך מכמות המשתמשים בטכנולוגיה לפני שלוש שנים וההערכות הן שקצב הצמיחה הממוצע השנתי של התעשייה בחמש השנים הקרובות יעמוד על כ-24% בשנה.⁴⁷ החברה מעריכה, כי טכנולוגיית ראש ההדפסה פרי פיתוחה תאיץ את גידול השוק בטווח של חמש השנים הקרובות בשל פתיחת שווקים חדשים ושיפור הכדאיות הכלכלית של הדפסה בתלת מימד בהשוואה לאלטרנטיבות הקיימות.

5.3.2 שוק מוצרי הפלסטיק המודפסים בתלת מימד גדל בצורה משמעותית מדי שנה. כמו כן, מגוון האפליקציות והשימושים בתחום גדל בהתאם לאור שיפור בטכנולוגיות ההדפסה ושינויים במגמות השוק. שינויים אלה נובעים מהעדפות צרכניות ותנאי שוק משתנים וכן משינויים בשרשרת האספקה המכתיבים צורך ביכולת הדפסה וייצור קרוב יותר לסביבת היצרן או הלקוח.

5.3.3 למועד הדוח, למיטב ידיעת החברה קיימות בעולם ובישראל מספר טכנולוגיות בתחום הדפסות התלת מימד בפלסטיק, לרבות באמצעות טכנולוגיית SLS. לפרטים נוספים אודות טכנולוגיות ההדפסה בתלת מימד ראו סעיפים 5.1 ו-5.9 לדוח זה.

תחזיות, הערכות והנחות החברה לעיל הן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוסס בחלקו על פרסומים פומביים שונים ובחלקו על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי החברה, כתוצאה מגורמים שונים אשר אינם בשליטת החברה ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 29 בדוח זה להלן.

התפתחויות בשווקים של תחום הפעילות או שינויים במאפייני הלקוחות שלו

5.4

שוק הרכב

5.4.1 שוק הרכב פועל לאמץ טכנולוגיות חדשות שתאפשרנה חסכון בעלויות והקטנת מלאים לצד מתן שירות ברמה גבוהה (Inventory on demand) וכן

⁴⁷ https://downloads.3dhubs.com/3D_printing_trends_report_2020.pdf

טכנולוגיות שתאפשרנה את הקטנת המשקל הכולל של מרכב הרכב תוך שימוש בחומרים חדשניים. יישום הטכנולוגיות לכשעצמו צפוי להקנות ליצרנים ערך מוסף שיווקי ובמסגרת יישום הטכנולוגיות כאמור קיים יתרון ליצרני רכב העושים שימוש בהדפסות תלת מימד. למועד הדוח, ייצור חלקים לרכב בטכנולוגיות תלת מימד כבר מוטמע במכוניות יוקרה וההערכה היא שהשימוש יחדור בהדרגה גם לשוק הרכבים העממיים. אם עד כה, עיקר השימוש בהדפסות תלת מימד התרכז סביב ייצור מודלים לבדיקה או הדפסת חלקי חילוף לרכב, חדשנות טכנולוגית בתחום הדפסת התלת מימד המאפשרת הדפסות של רכיבים בייצור תעשייתי בעלות נמוכה יותר בשילוב ייצור רכיבים שלא ניתן היה לייצרם בצורה דומה בשיטות מסורתיות, עשויה להוות זרז לחדירה נרחבת יותר של הדפסות תלת מימד ברמה תעשייתית לשוק הרכב. להערכת החברה, השינויים המתוארים לעיל בשוק הרכב בשילוב החדשנות הטכנולוגית בתחום הדפסות תלת מימד לתעשייה, יובילו לעלייה בדרישה להדפסות תלת מימד בתעשיית הרכב בשנים הקרובות.

5.4.2 שוק התעופה

להערכת החברה, כתוצאה משיפורים טכנולוגיים בעולם ההדפסה התלת מימדית, וכתוצאה ממגמות בשוק התעופה, שגם כך מאופיין בשולי רווח נמוכים, החברות בשוק זה תמשכנה לפעול לאימוץ טכנולוגיות לחיסכון בעלויות הייצור והשירות ובכלל זה, טכנולוגיות לייצור חלקי מטוסים בהדפסות תלת מימד. להערכת החברה, קשיים בשרשרת האספקה בשוק זה שנצפו בתקופת מגיפת הקורונה בשנים 2020-2021, עשויים אף הם להגביר את רצונן של חברות התעופה לעבור לייצור קרוב לרצפת הייצור ויהוו זרז לחדירה של הדפסות תלת מימד לתחום התעופה. יחד עם זאת, מדובר בשוק שנתון לתהליכי רגולציה מחמירים בדרך כלל, שעשויים להאט אימוץ תהליכי ייצור חדשים.

5.4.3 שוק הרפואה

תחום הדפסות התלת מימד בעולם הרפואה נחשב לאחד התחומים בעלי קצב הצמיחה הגבוה ביותר. תחום זה צפוי להמשיך לצמוח בשנים הקרובות תוך הכנסת חומרים נוספים לשימוש לצורך ייצור פרוטזות ועזרים לניתוחים באמצעות הדפסת תלת מימד. שוק זה מתאפיין במוצרים מותאמים אישית ובתקופה האחרונה ישנה מגמה של בניית מרכזי ייצור מבוזרים שיאפשרו מתן מענה מקומי לצרכני הקצה.

תחזיות, הערכות והנחות החברה המפורטות לעיל בדבר התפתחויות בשווקים של תחום הפעילות הן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוסס בחלקו על פרסומים פומביים שונים ובחלקו על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי החברה, כתוצאה מגורמים שונים

אשר אינם בשליטת החברה ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 29 בדוח זה להלן.

שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על תחום הפעילות

5.5

5.5.1 למועד הדוח, השינויים הטכנולוגיים העיקריים בשוק ההדפסה התעשייתית לפלסטיק בתלת מימד הינם, כדלקמן: (1) התקדמות בתחום הנדסת החומרים המאפשרת פיתוח של חומרי גלם חדשים המאפשרים חוזק מבני משופר ו/או עלויות ייצור נמוכות יותר ו/או התאמה ליישום ספציפי; (2) שיפור או המצאה של טכנולוגיות הדפסה תלת מימדית המאפשרות להדפיס מוצרים תעשייתיים במהירות גבוהה ובעלויות נמוכות יותר תוך שימוש במגוון חומרים רחב. שתי המגמות הנ"ל מאפיינות את תעשיית הדפסת הפלסטיק התעשייתי בעשור האחרון, וצפוי שעם הגדלת הביקוש להדפסות תלת מימד בשווקים המגמות תתחזקנה גם בעשור הבא. מגמה נוספת הינה התקדמות בתכנון של מבנים טופולוגיים מורכבים. תכנון כאמור מאפשר הדפסה תלת מימדית של מבנים שלא היה ניתן לייצר בשיטות ייצור פלסטיק מסורתיות ומקנה למוצר חוזק מבני לצד גמישות מבנית שלא היו קיימים עד כה. מגמה זו גורמת להאצת הפיתוח של מוצרים קלי משקל בעלי מבנה שלדי החוסכים בצריכת הפלסטיק ונתפסים גם כ"ירוקים" יותר לשימוש.

5.5.2 להלן סיכום המגמות וההתפתחויות הטכנולוגיות העיקריות בתחום הפעילות בשנים האחרונות אשר עשויות להשפיע בעתיד על פעילות החברה:

(א) שיפור במהירות ההדפסה בטכנולוגיות תלת מימד שהביא ליצירת ביקושים חדשים של צרכנים נוספים ולפתיחתם של שווקים נוספים.

(ב) שיפור והתקדמות בטכנולוגיות למידת מכונה ובינה מלאכותית (AI), המאפשרות תכנון והדפסה פשוטים יותר של רכיבי תלת מימד.

(ג) פיתוח טכנולוגיות הדפסה חדשות, המאפשרות הדפסה תלת מימדית בצורה מהירה יותר מבעבר תוך שמירה על חוזק מבני מספק.

(ד) שימוש בחומרי גלם חדשים העמידים בטמפרטורות ולחצים שונים. שימוש בחומרי גלם אלו יאפשר שימוש מוגבר בהדפסות תלת מימד גם בתעשיות בהן לא היה ניתן לעשות זאת בעבר.

(ה) שיפורים טכנולוגיים עתידיים שיפותחו על ידי חברות הפועלות בתחום ההדפסות בתלת מימד.

(ו) פיתוח ומסחור של שיטות ו/או טכנולוגיות חדשות להדפסה בתלת מימד בנוסף לאלו המתוארות בדוח זה.

תחזיות, הערכות והנחות החברה לעיל הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוסס בחלקו על פרסומים פומביים שונים ובחלקו על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי החברה, כתוצאה מגורמים שונים אשר אינם בשליטת החברה ו/או התממשות איזה מגורמי

הסיכון הנזכרים בסעיף 29 בדוח זה להלן.

גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות והשינויים החלים בהם

5.6

5.6.1 גורמי הצלחה קריטיים בתחום הדפסת תלת מימד תעשייתית לפולימרים

פלסטיים הינם, כדלקמן:

(א) יכולת התאמה של תכנון טופולוגי, חומר גלם, טכנולוגיית הדפסה וביצועיה (מהירות, רזולוציה, תפוקה) לצרכי היישום בשוק היעד הרלוונטי. ראש ההדפסה של החברה תוכנן להאצת מהירות ההדפסה תוך הגדלת הרזולוציה האופטית וזאת לכל חומר גלם תרמו-פלסטי. ככל שהחברה תחליט לפתח מדפסת ייעודית ליישום זה או אחר, ייתכן כי היא תידרש לבצע אופטימיזציה ליישום הספציפי.

(ב) הורדה של עלות ההדפסה (עלות תפעולית בתוספת עלות חומר הגלם) במידה שתאפשר כדאיות כלכלית להדפסה בכמויות מסחריות. להערכת החברה, הפריצה הטכנולוגית שהוכחה על ידה במדפסת אב הטיפוס שפיתחה, תאפשר את הורדת עלות ההדפסה וכתוצאה מכך תשפר את הכדאיות הכלכלית של הדפסת תלת מימד מול אלטרנטיבות ייצור אחרות.

(ג) יכולת להגיע לביצועים המכניים הנדרשים עבור החלק המודפס, בכל חומר פלסטי, עם דגש על איזוטרופיות שמשמעה קבלת אותם ביצועים בכל הכיוונים. הטכנולוגיה של החברה, שהוכחה בבדיקות השוואה עצמאיות שנעשו על ידי מעבדת הטכניון, תאפשר הסרה של מחסום כניסה זה על ידי שיפור החוזק המכני של החלק בכל הכיוונים ובמיוחד בציר האנכי לכיוון ההדפסה (שהינו חלש מאוד בכל טכנולוגיות ההדפסה התעשייתיות הנוכחיות).

5.6.2 למועד הדוח, הטכנולוגיות התעשייתיות הקיימות לוקות בחסר בכל הנוגע

לגורמי ההצלחה הקריטיים שפורטו לעיל וזו הסיבה העיקרית לשיעור החדירה הנמוך יחסית של טכנולוגיות אלו לשווקי היעד. כמפורט לעיל, להערכת החברה, הטכנולוגיה פרי פיתוחה, בכפוף להשלמתה בהצלחה בהתאם ליעדי הפיתוח, תיתן מענה בהתייחס לכל אחד מגורמי ההצלחה הקריטיים הנ"ל.

5.6.3 להלן יובאו גורמי הצלחה קריטיים בהתייחס לשווקי יעד עיקריים של

החברה בתחום הפעילות:

שוק הרכב

- (א) יכולת להדפיס בחומרים נפוצים בתעשיית הרכב.
- (ב) יכולת עמידה מוכחת בדרישות החוזק המבני הנדרש לייצור רכיבים לתעשיית הרכב.
- (ג) הוכחת עמידות לחום גבוה, עמידות בחשיפה לחומרים כימיים שונים, תהליכי שחיקה וחסיונות אש, כנדרש בתעשיית הרכב.
- (ד) יכולת להציע פתרונות טכנולוגיים שיביאו להפחתת עלויות ייצור

- הרכיב ו/או עלויות אחזקת מלאי החלפים לרכב.
- (ה) יכולת להציע פתרונות טכנולוגיים שיביאו להפחתה במשקל רכיבי הרכב. כיום יכולת זו נדרשת בעיקר בתחום רכיבי המרוץ והיורקה אך היא צפויה להוות בהדרגה גורם חשוב גם בתעשיית הרכבים החשמליים לייצור המוני.
- (ו) יכולת להדפיס רכיבים לתעשיית הרכב בסדרות ייצור גדולות ובכך לאפשר לשלב את ההדפסות בתלת מימד כחלק מפס הייצור.
- (ז) מתן פתרונות טכנולוגיים שיביאו לשיפור יכולת התכנון של כלי הרכב והדרכת מתכנני הרכב בשימוש בכלי התכנון הדיגיטליים המותאמים להדפסות תלת מימד.

שוק מוצרי הצריכה

- (א) הוכחת יכולת לייצר מוצרים בייצור תעשייתי שהינם בעלי חוזק מבני, גמישות, משקל וטיב פני שטח מספקים לשימוש יומיומי.
- (ב) הוכחת יכולת ייצור ומכירת מוצרים מודפסים בתלת מימד מתוצרת ראשי ההדפסה של החברה במחיר אטרקטיבי ותחרותי.
- (ג) הוכחת יכולת להתאים מוצרים למשתמש הבודד (Customization) בסדרי גודל משמעותיים ובזמני ביצוע גבוהים.
- (ד) הוכחת כדאיות כלכלית והחזר השקעה אטרקטיבי על ההשקעה בהמרת קו ייצור קיים בשיטה מסורתית לקו ייצור חדשני המבוסס על הדפסה בתלת מימד.

שוק הרפואה

- (א) יכולת הדפסה בתלת מימד באמצעות חומרי גלם מאושרים כנדרש בתעשיית הרפואה.
- (ב) הוכחת יכולת ייצור של רכיבים לתעשיית הרפואה ברזולוציה מספקת המתאימה לדרישות הרלוונטיות (אורטופדיה, התקנים לניתוחים, מכשור רפואי וכיוצ"ב).
- (ג) הוכחת יכולת ייצור של שתלים בעלי חוזק מבני וגמישות מספקת לשימוש יומיומי ממגוון של חומרים המאושרים לשימוש ביולוגי.

שוק מרכזי הייצור

- (א) יכולת הדפסה בתלת מימד באמצעות מגוון חומרי גלם בהתאמה לדרישות ייצור שונות, ומעבר נוח, מהיר וכדאי בין החומרים השונים.
- (ב) יכולת הדפסה באופן רציף תוך האצת תהליך ההדפסה.
- (ג) הוכחת יכולת ייצור של מוצרים שונים בייצור תעשייתי שהינם בעלי חוזק מבני וגמישות מספקת לשימוש יומיומי.
- (ד) הוכחת יכולת ייצור ומכירת מוצרים מודפסים בתלת מימד במחיר אטרקטיבי ותחרותי.

שוק התעופה

- (א) יכולת עמידה מוכחת בדרישות החוזק המבני הנדרש לייצור רכיבים לשוק התעופה.

- (ה) הוכחת עמידות לחום גבוה, תהליכי שחיקה וחסיונות אש, בהתאם לתקינה הנדרשת בתחום התעופה.
- (ב) יכולת להציע פתרונות טכנולוגיים שיביאו להפחתת עלויות ייצור הרכיב ו/או עלויות אחזקת מלאי החלפים למטוסים.
- (ג) יכולת להציע פתרונות טכנולוגיים שיביאו להפחתה במשקל רכיבי הפלסטיק במטוסים שתאפשר חיסכון בעלויות הדלק ולשיפור הרווחיות.
- (ד) מתן פתרונות טכנולוגיים שיביאו לשיפור יכולת התכנון של כלי הטיס והדרכת מתכנני המטוסים בשימוש בכלי התכנון הדיגיטליים המותאמים להדפסות תלת מימד. יכולת להדפיס בחומרים נפוצים ומקובלים בתעשיית התעופה, והיכולת לעמוד בהליכי רגולציה של תעשייה זו.

5.6.4 בנוסף לאמור לעיל, להערכת החברה קיימים מספר גורמי הצלחה קריטיים נוספים בתחום הפעילות של החברה, כדלקמן:

- (א) יצירת מסגרות ושיתופי פעולה על ידי כניסה להסכמי שיווק והפצה משותפים עם המותגים וה - OEMs המובילים בעולם יצרני המדפסות ו/או יצרני מכונות ייצור אחרות. (מדפסות דו מימד, CNC, וכיוצא בזה).
- (ב) יצירת מסגרות ושיתופי פעולה עם חברות נוספות בתחום ההדפסה בתלת מימד, כמו חברות תוכנה, חברות חומרים ומפיצים.
- (ג) מחקר ופיתוח טכנולוגיות חדשניות לייצור חומרי גלם להדפסה בתלת מימד, לצד חידושים ושיפורים טכנולוגיים להעלאת איכות ושיפור הביצועים של הדפסות תלת מימד.
- (ד) השתתפות בהדגמות וניסויי ביצועים השוואתיים וכן פרסום ופעולות שיווק אחרות להעלאת המודעות לאיכות ולביצועים הייחודיים של ראש ההדפסה שמפתחת החברה.
- (ה) השקעות שוטפות במחקר ופיתוח לשם יצירת מוצרים חדשים ושדרוג המוצרים הקיימים.
- (ו) גמישות בייצור המוצרים (באמצעות מדפסות תלת המימד) והיכולת להתאימם לצרכי הלקוח.
- (ז) תחום הפעילות הינו תחום הדורש ידע ייחודי ומומחיות בתחום הדפסות תלת מימד בפלסטיק.
- (ח) מקורות פיננסיים (פנימיים וחיצוניים) הדרושים למימון צרכי הון חוזר לביצוע הפרויקטים ופעילות המחקר והפיתוח וכן לצורך פיתוח אפליקציות נוספות.
- (ט) בניית מוניטין בנוגע לאיכות, אמינות וטיב תוצרי המחקר והפיתוח.
- (י) בניית מותג חזק אל מול המותגים והיצרנים המובילים בעולם ומול צרכני הקצה.
- (יא) ניהול אסטרטגי נכון של נכסי הקניין הרוחני.

תחזיות, הערכות והנחות החברה בסעיף זה לעיל הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוסס בחלקו על פרסומים פומביים שונים ובחלקו על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי החברה, כתוצאה מגורמים שונים אשר אינם בשליטת החברה ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 29 בפרק זה להלן.

שינויים במערך הספקים וחומרי הגלם לתחום הפעילות

5.7

הספקים העיקריים בתחום הפעילות של החברה הינם ספקים של חומרי גלם לשימוש במדפסות תלת מימד כגון, אבקות תרמו-פלסטיות וכן ספקים של רכיבים חשמליים, אופטיים (כגון, לייזרים ועדשות) ומכניים (מנועים, גופי חימום וכיוצ"ב) בהם נעשה שימוש במסגרת תהליכי המו"פ. למיטב ידיעתה של החברה בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים במערך הספקים וחומרי הגלם בתחום הפעילות.

מחסומי הכניסה והיציאה העיקריים של תחום הפעילות ושינויים החלים בהם

5.8

מחסומי הכניסה לשוק ייצור, שיווק ומכירה של ראשי הדפסה ושל מדפסות תלת

מימד תעשייתיות בטכנולוגיית SLS:

5.8.1 ידע ומומחיות: מחסום כניסה עיקרי, הנובע מהצורך בפיתוח מוצר, ידע

ותשתיות טכנולוגיות בתחום הפעילות.

5.8.2 השגת יכולות טכנולוגיות: לצורך חדירה לשוק זה על המדפסות/ראש

ההדפסה לעמוד בסטנדרט הטכנולוגי המקובל בקטגוריית השוק אליו הן משתייכות. בכפוף להשלמת שלב הפיתוח בהצלחה, החברה מכוונת להשיג יתרון טכנולוגי יחסי בהתבסס על יתרונותיו של ראש ההדפסה מבוסס טכנולוגיית הלייזר פרי פיתוחה.

5.8.3 יכולת ייצור: יכולת לייצר מדפסות/ראשי הדפסה באופן יציב והדיר

שעלותן כלכלית וכדאית.

5.8.4 בניית מערך תמיכה: מתן מענה לבעיות שירות בשטח, תיקונים, הדרכות

וכיוצ"ב.

5.8.5 מציאת שותף אסטרטגי לצורך חדירה לשוק והפצה עולמית, כולל מאמצי

שיווק, מכירה ותמיכה. לחילופין, הקמת מערך שיווק והפצה (ישיר ו/או עקיף) ללקוחות אסטרטגיים, על ידי החברה.

5.8.6 שוק התחבורה

(א) חסם טכנולוגי: היכולת להדפיס בחומרים נפוצים בתעשייה, ליצור

מבנים בעלי חוזק מבני ועמידות בטמפרטורות הנדרשות בתעשיית הרכב בשימוש בפלסטיק. אתגר טכנולוגי זה כולל יכולת להדפיס מבנים שיעמדו בתנאי הדרך והרגולציה הנדרשים בתעשיית הרכב כפי שנקבע על ידי כל יצרן ויכולת לייצר חלקים עמידים בשימוש לאורך זמן בתנאי שטח.

(ב) מחיר: על הדפסות תלת מימד בייצור תעשייתי בתעשיית הרכב להיות

כדאיות כלכלית ליצרני הרכב וכן לאפשר ייצור של חלקים בעלי חוזק מבני נדרש, על מנת להוות אלטרנטיבה לאפשרויות הייצור של חלקי רכב מפלסטיק או מתכת בשיטות הקיימות כיום.

(ג) ידע ומומחיות: קיים צורך להכשיר טכנאים ומתכננים לעבודה עם כלי התכנון לתחום התלת מימד על מנת להפוך את השימוש בטכנולוגיה לנפוץ יותר. למיטב ידיעת החברה, תהליך הכשרה כאמור החל זה מכבר כחלק מאימוץ טכנולוגיות הדפסה תלת מימדית ע"י התעשייה.

(ד) חסם רגולטורי: יכולת עמידה בדרישות הרגולטוריות המשתנות בשוק היעד והכוללות בעיקר תווי תקן (UL, CE, וכו'), בטיחות בלייזר ובחומרים.

5.8.7 שוק התעופה

(א) חסם טכנולוגי: היכולת ליצור מבנים בעלי חוזק מבני ועמידות בטמפרטורות הנדרשות בתעשיית התעופה בשימוש ברכיבי פלסטיק. אתגר טכנולוגי זה כולל: (1) יכולת להדפיס רכיבים שיעמדו בתנאי הרגולציה הנדרשים בתעשיית התעופה כפי שנקבע על ידי ארגון ASTM העולמי; (2) יכולת לייצר חלקים עמידים בשימוש לאורך זמן בתנאי שטח.

(ב) מחיר: תעשיית התעופה נחשבת למוטת מחיר במיוחד לאור שולי הרווח הנמוכים. על מנת לאפשר חדירה משמעותית יותר של הדפסות תלת מימד בפלסטיק לשוק זה, על הטכנולוגיה להציע אלטרנטיבה זולה יותר באופן משמעותי בייצור סדרתי או, לחילופין, חסכון משמעותי בעלויות אחסון המלאי, הייצור והאספקה באמצעות האפשרות לייצר על פי דרישה.

(ג) כח אדם איכותי: קיים צורך להכשיר טכנאים ומתכננים לעבודה עם כלי התכנון לתחום התלת מימד על מנת להפוך את השימוש בטכנולוגיה לנפוץ יותר.

(ד) חסם רגולטורי: בשוק התעופה קיימת תקינה עניפה הנוגעת לשימוש בפלסטיק במרכבי המטוס. תקינה זו כוללת עמידות בלחצים, עמידות לשריטות ופגיעות חיצוניות, עמידות לחומרי ניקוי, עמידות בטמפרטורה גבוהות, עקיבות, ועוד.⁴⁸

5.8.8 שוק מוצרי הצריכה

(א) חסם טכנולוגי: על מנת להציע חלופה משמעותית לשיטות ייצור הפלסטיק הקיימות, נדרשת יכולת לייצר מוצרים בעלי מראה סופי וחוזק ברמה ובאיכות דומים לאלו הקיימים כיום. אתגר טכנולוגי זה כולל: (1) יכולת ליצור מוצרים בעלי פני שטח חלקים ונעימים למגע;

⁴⁸ <https://www.astm.org/Standards/aerospace-material-standards.html>

(2) עמידות בתנאי שימוש יומיומיים בדומה למוצרי פלסטיק מקבילים; (3) יכולת לייצר מוצרים בהיקפים משמעותיים (סדרות של עשרות אלפי מוצרים) בפרק זמן זהה או נמוך לזה הנדרש לייצור המוצרים כיום בשיטות המסורתיות; (4) יכולת ליצור מבנים חדשים שלא קיימים כיום כגון, סוליה אמצעית (Midsole) לנעליים בהדפסות תלת מימד. יכולת זו תקנה יתרון משמעותי למוצרים המודפסים בתלת מימד לעומת המוצרים הקיימים.

(ב) שיתוף פעולה בין מספר בעלי עניין: על מנת לקדם חדירה של מוצרי צריכה המיוצרים בהדפסת תלת מימד צריך להתקיים שיתוף פעולה בין יצרנים של מוצרי צריכה, מתכננים בעלי ידע בתכנון מוצרי תלת מימד ויצרני מדפסות תלת מימד וחומרי גלם. השילוב בין שלושת בעלי עניין אלה הינו קריטי לתכנון נכון של המוצר, התאמת חומרי הגלם הדרושים לייצורו ולבסוף הפצתו לצרכנים תוך שמירה על כדאיות כלכלית.

(ג) מחיר: ככלל, תעשיית מוצרי הצריכה בעולם הינה מוטת מחיר ומתבססת על ייצור המוני של רכיבים דומים (לדוגמא, סכיני גילוח). על מנת לאפשר חדירה מאסיבית של הדפסות תלת מימד לתחום מוצרי הצריכה יש להגיע לרמת עלויות דומה או נמוכה יותר שתצדיק את החלפת קווי הייצור הקיימים בקווי ייצור המבוססים על מדפסות תלת מימד. להערכת החברה, קווי ייצור מבוססי מדפסות תלת מימד יהוו בהדרגה תחליף ראוי לקווי ייצור מסורתיים, בעיקר במקרים בהם הגאומטריות מורכבות וקיימת עדיפות כלכלית לייצור מקומי והימנעות מעלויות שינוע משמעותיות, וכן במקרים בהם התאמה אישית מהווה יתרון משמעותי.

(ד) יכולת הדפסה במגוון חומרים: שוק מוצרי הצריכה עושה שימוש במגוון רב של חומרים שונים. בכדי שייצור בשיטת ההדפסה התלת מימדית יהיה ריאלי, על המדפסות להיות מסוגלות להדפיס במגוון רחב של חומרי פלסטיק.

5.8.9 שוק הרפואה

(א) חסם טכנולוגי: נדרשת יכולת לייצר מבנים בעלי חוזק מבני ועמידות בתנאים הפיזיולוגיים הנדרשים מרכיבי פלסטיק בשוק הרפואה. אתגר טכנולוגי זה כולל: (1) יכולת שימוש בחומרי פלסטיק ברמת Medical Grade⁴⁹; (2) יכולת להדפיס רכיבים שיעמדו בתנאים הביולוגיים השונים של גוף האדם (כתלות ביישום הספציפי) (3) יכולת לייצר מבנים בעלי קשיחות גבוהה ומשקל קל (למשל, בתחום השתלים והפרטוזות) (4) יכולת לייצר מוצרים זהים לפי דרישה.

(ב) כת אדם איכותי: קיים צורך להכשיר רופאים, טכנאים ומתכננים

⁴⁹ [EU Regulation 2017/745 \(MDR\) or ISO 10993](#)

לעבודה עם כלי התכנון לתחום התלת מימד על מנת להפוך את השימוש בטכנולוגיה לנפוץ יותר.

(ג) חסם רגולטורי: בתחום הרפואי קיימת רגולציה הנוגעת לשימוש במוצרי פלסטיקה במוצרי אבחון, בדיקה וטיפול רפואיים. מוצרים אלה נדרשים לעמוד בתקינות (MDR) EU Regulation 2017/745 or ISO 10993 הנוגעת לעמידות חומרי הפלסטיק והדירות חומר הגלם. בנוסף, קיימים סטנדרטים נוספים של ה-FDA (ארגון הבריאות האמריקאי) הנוגעים לשתלים, פרוטוזות ושימוש בפלסטיק במוצרי רפואה.

5.8.10 שוק מרכזי השירות

(א) חסם טכנולוגי: נדרשת יכולת להדפיס חלקים מגוונים לשימושים שונים הן מבחינת אופי הגאומטריות, החומרים והגדלים. נדרשת יכולת לתפעל את המכונה בקלות ולהתאים לתהליכי עבודה קיימים ככל הניתן.

(ב) יכולת הדפסה במגוון חומרים: יכולת להדפיס במגוון רחב של חומרים ולייצר מגוון של תוצרים סופיים בעלי קשיחות משתנה, המתאימים למודלים או לייצור סדרתי כנדרש. כמו כן נדרשת יכולת למעבר פשוט ומהיר בין הדפסת חומר אחד למשנהו.

(ג) מחיר: ככלל, שוק מרכזי השירות בעולם הינו מוטה מחיר. לרוב, לקוחות מרכזי השירות אדישים לשיטת הייצור בה מיוצרים חלקיהם ובלבד שאלו מסופקים בזמן קצר ונותנים מענה לצרכיהם. לרב מרכזי השירות אם כך יש יכולות מגוונות לייצור חלקים, וההעדפה מצידם תמיד תהיה לטכנולוגיה שתיתן מענה בזמן קצר, אך בעלות מינימלית.

בנוסף לאמור לעיל, להערכת החברה קיימים מספר מחסומי כניסה ייחודיים הצפויים להקשות על צדדים שלישיים לפתח טכנולוגיה זהה או דומה לזו שמפתחת החברה:

5.8.11 ידע ומומחיות: לחברה ידע רב ועשיר בפיתוח טכנולוגי הרלוונטי לתחום ההדפסה בתלת מימד בשיטת ה-SLS. ידע זה כולל פיתוח לייזרים מסוג QCL (שילוב של ידע בתחום התכנון הקוונטי, האופטי, התרמי והחשמלי), חיבור של מקורות לייזרים באורכי גל שונים לאלומה אחת בעלת הספק גבוה, וכן תכנון של ראש הדפסה מקבילי הדורש מיומנות מולטי-דיסיפלינרית בתחומים של הנדסת מכונות, חשמל, תוכנה ופיזיקה. בנוסף, החברה פיתחה ידע ייחודי בנוגע לתהליך ייצור הלייזרים, המאפשר ייצור בעלות הנמוכה בסדרי גודל מהמקובל בשוק. תהליך הייצור של ראש הלייזר שמפתחת החברה הינו מורכב ודורש ידע וניסיון רב בתחום הלייזרים מסוג QCL. בנוסף, החברה בנתה סימולטור המשמש לתכנון ייצור הלייזרים ומאפשר לבצע אופטימיזציה של אורך הגל וההספק. להערכת החברה, לאור הידע והמומחיות הדרושים והצורך בתכנון לייזר

להספקים גבוהים באורכי הגל הנדרשים למשפחות הפלסטיק (בין 5 ל-8 מיקרון) ופיתוח תהליכי ייצור זולים בנפל נמוך, לא ניתן מעשית לחקות את ראש ההדפסה של החברה גם בשיטות הנדסה לאחור.

5.8.12 קניין רוחני: להערכת החברה, הקניין הרוחני של החברה (רשום ולא רשום) מאפשר לה למועד הדוח וימשיך לאפשר לה בעתיד, להגן על השימוש בטכנולוגיית ה-QCL בהדפסת תלת מימד ובאופן ספציפי לשימוש במשפחות החומרים התרמו-פלסטיים שהוגדרו בפטנט לצרכי הדפסות תלת מימד. הקניין הרוחני הנ"ל מהווה שכבת הגנה נוספת בפני טכנולוגיות עתידיות, אם תהיינה, שיצליחו להפיק אור באורך הגל הרצוי להמסת פלסטיק.

5.8.13 כוח אדם איכותי: תחום המחקר והפיתוח מצריך כוח אדם בעל ידע מקצועי עדכני ומומחיות בין-תחומית, וכן יכולת לשלב בין תחומי הידע השונים.

5.8.14 מימון: מחקר ופיתוח של אפליקציות חדשות בתחום הלייזר דורשים הון ראשוני. כמו כן, עם המעבר לשלב הייצור, נדרש הון נוסף לצורך הקמת מערך תפעול, שיווק והפצה.

5.8.15 שיווק והפצה: זמן החדירה לשוק מושפע מהצורך בקבלת אישורים וביצוע בחינות עם החברות המובילות בענף להוכחת יכולת ביצוע וכן הוכחת היתרונות של החברה ותוצרי המו"פ שלה על פני מתחריה.

מחסומי יציאה

5.8.16 להערכת הנהלת החברה, למועד הדוח אין מחסומי יציאה מהותיים מפעילותה בתחום המחקר והפיתוח. בכפוף להשלמת שלב המחקר והפיתוח בהצלחה, וככל שתמכור החברה בעתיד מדפסות תלת מימד ו/או ראשי הדפסה ליצרני מדפסות תלת מימד, האחריות שתעניק החברה ללקוחותיה על המוצר עשויה להוות חסם יציאה עד לתום לתקופת האחריות.

תחזיות, הערכות והנחות החברה לעיל הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוסס בחלקו על פרסומים פומביים שונים ובחלקו על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי החברה, כתוצאה מגורמים שונים אשר אינם בשליטת החברה ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 29 להלן.

תחליפים למוצרי תחום הפעילות ושינויים החלים בהם

5.9

5.9.1 למועד הדוח, קיימות בשוק הדפסת הפלסטיקה בתלת מימד מספר שיטות המתחרות בטכנולוגיית ה-SLS עליה מתבססת פעילות המו"פ של החברה.

5.9.2 השיטה הנפוצה ביותר הינה – FDM - FUSED DEPOSITION MODELING. בשיטה זו נעשה שימוש בחוטי פלסטיק המועברים דרך ראש הדפסה חם

שממיס אותם על משטח ההדפסה שכבה אחר שכבה עד ליצירת האובייקט הסופי. יתרונותיה של השיטה הינם זמינות גבוהה של מדפסות תלת מימד הפועלת בשיטה זו והיכולת להשתמש במגוון חומרי פלסטיק לצורך ההדפסה. מנגד, לשיטה זו מספר חסרונות משמעותיים ובכלל זה: קצב הדפסה איטי שאינו מאפשר לעשות בה שימוש בקצבים תעשייתיים; איכות הדפסה ירודה בהשוואה להדפסות בשיטות SLS או SLA (ראו פירוט להלן); צורך להדפיס מבני תמיכה המצריכים תהליך של הסרת המבנים לאחר ההדפסה; עיוותים שעשויים להיווצר בין שכבות ההדפסה ומשפיעים על החוזק המבני והנראות של המוצר הסופי.

5.9.3

שיטה נוספת הינה MULTI JET FUSION, העושה שימוש באבקת פלסטיק, עליה מותזים חומרי בליעה שחורים המסייעים בהתכת הפלסטיק על ידי חימום באמצעות קרינה אינפרא-אדומה. החסרונות העיקריים של שיטה זו הינם היצע מצומצם של חומרי גלם; צורך להדפיס מוצרים בזווית שמתאימה לתהליך; עיוותים שעלולים להיגרם ממקור החום; אי-יכולת להדפיס דגמים שקופים בשל הצורך להוסיף חומר בליעה שחור; חוזק מכני בינוני.

5.9.4

שיטה נוספת הנמצאת בשימוש נרחב הינה SLA STEREOLITHOGRAPHY APPARATUS. בשיטה זו מבוצעת הדפסה מהירה וברזולוציה גבוהה, באופן יחסי, של תוצר סופי בשכבות על ידי שימוש בנוזל פלסטי והקשחתו בנקודות ספציפיות על ידי הקרנת אלומת UV רחבה לתוך שכבת הנוזל דרך תמונה המיוצרת על ידי מקרן דיגיטלי. תמונת המקרן (כלומר קרינת UV שלא נחסמה על ידי תמונת המקרן) מייצרת את אזור הבניה של שכבת הפלסטיק כך שההדפסה של השכבה נעשית בבת אחת (אין צורך בקרן סורקת להתכה שנמצאת בשימוש בטכנולוגיית SLS). השימושים העיקריים של שיטה זו בשוק הם להדפסה ביישומים דנטליים וקיימים יישומים ראשוניים בשוק מוצרי הצריכה.

5.9.5

בשיטת ה-SLS (Selective Laser Sintering), מתבצע חימום של אבקת פלסטיק בתא סגור ומחומם ולאחר מכן המסה באמצעות קרן לייזר הסורקת וממיסה את המוצר המוגמר שכבה אחר שכבה.

5.9.6

למועד הדוח, מרבית שוק הדפסות התלת מימד בטכנולוגיית SLS עושה שימוש באחת מהטכנולוגיות הבאות:

(א) טכנולוגיית לייזר CO₂: השיטה הנפוצה ביותר, בה נעשה שימוש במוצר לייזר מדף יקר וגדול המפיק לייזר באורך גל של 10.6 מיקרון. אורך גל קבוע זה אינו מתאים לפלסטיק ומוביל לבליעה נמוכה של 5% בלבד מאורך הגל בפלסטיק. כתוצאה מכך, 95% מאנרגיית הלייזר מחלחלת מעבר לאיזור היעד להמסה ונוצר קושי להגיע להמסה טובה של אזור ההדפסה, דבר הגורם לחוזק מבני חלש בעיקר בציר האנכי למישור ההדפסה (חיבור בין שכבות). מכיוון שמוצר הלייזר הינו גדול פיזית (עשרות ס"מ) ויקר מאוד באופן יחסי (כ-40 אלף דולר ארה"ב לליזר

בהספק של 50-100 וואט), ייצרני המדפסות משתמשים בלייזר בודד, המגביל את גודל משטח ההדפסה (עד 400X400 מ"מ) ובעקבות זאת גם את הרזולוציה האופטית (500-800 מיקרון). ישנם יצרני מדפסות שהשיקו מדפסות תלת מימד בשיטה זו עם משטח הדפסה כפול ובאותה רזולוציה, אולם מדפסות אלו הינן בעלות 2 ראשי הדפסה המייקרים את מחיר המדפסת משמעותית.

(ב) טכנולוגית לייזר CO: טכנולוגיה זו זהה לטכנולוגיית SLS עם לייזר CO₂ בהבדל אחד - סוג הלייזר בו נעשה שימוש הינו מסוג CO באורך גל של 5.3 מיקרון. היתרון היחיד באורך הגל הזה שהוא מאפשר להגיע לרזולוציית הדפסה של 250 מיקרון שהינה כפולה מזו אותה ניתן להשיג בטכנולוגיית לייזר CO₂. מנגד, בשיטה זו ניתן להשתמש בהספקים נמוכים יותר. ההספק הנמוך בשילוב אורך הגל שלא נבלע היטב בכל חומרי הפלסטיק מובילים לירידה בתפוקה המדפסת במקביל לביצועים מכניים ירודים (בדומה ללייזר CO₂). מחיר ראש הדפסה מבוסס לייזר בטכנולוגיה זו דומה למחירו של ראש הדפסה מסוג CO₂.

(ג) לייזר סיב: בשיטה זו נעשה שימוש בסיב לייזר לשם ייצור קרן הלייזר. היתרון בשיטה זו הוא שניתן לחבר מספר רב של סיבים ולהגיע להספק של מאות וואט (וכך למהירות הדפסה גבוהה יותר). עם זאת, אורך הגל המופק מסיב הלייזר, שהינו קטן מ-1 מיקרון, לא מצליח להתיד או להיבלע בפלסטיק ולכן יש צורך להוסיף לחומר ההדפסה תוספי בליעה (Additives) המשנים את תכונות וביצועי חומר הגלם.

5.9.7

כמפורט לעיל, ראש ההדפסה שמפתחת החברה מבוסס על טכנולוגיית SLS עם לייזר בשיטת QCL, המתאפיין בעלות הדפסה נמוכה, מגוון חומרי גלם רחב ללא צורך בהוספת חומרי בליעה, חוזק מבני בכל המימדים של תוצר ההדפסה וכן במהירות ורזולוציית הדפסה גבוהות. להערכת החברה, מהירות ההדפסה, החוזק המבני של התוצר הסופי ומגוון חומרי הגלם בהם ניתן לעשות שימוש בהדפסה באמצעות ראש ההדפסה של החברה עדיפים על אלו של הטכנולוגיות החלופיות המוצגות לעיל.

5.9.8 להלן סיכום השוואתי בין הטכנולוגיות השונות שפורטו לעיל:

הטכנולוגיה	שיטת מיצוק הפלסטיק	עלות הדפסה	מגוון חומרי גלם	צורך במבני צורך תמיכה?	מהירות	חוזק מבני של התוצר	רזולוציה	האם דורש הוספת חומרי בליעה
FDM	ציור שכבה אחר שכבה עם חוט פלסטיק מומס	גבוהה	גדול	כן	איטית	טוב בציר XY חלש בציר Z	נמוכה	לא
MULTI-JET	התזה סלקטיבית של חומר משפר בליעה והתכה עם מנורות אינפרא-אדום	בינונית	נמוך	לא	בינונית	מטכנולוגיית SLS בציר ה-XY וחלש בציר Z	בינונית	כן
SLA	פוטופולימריזציה באמצעות UV בתוך מצע נוזלי	גבוהה	נמוך מאוד	כן	בינונית	חלש	גבוהה	כן
SLS	לייזר CO ₂	בינונית	נמוך	לא	בינוני	בינוני בציר XY ונכשל במתיחה בציר Z	בינונית	לא
SLS	לייזר CO	בינונית	נמוך	לא	בינוני	בינוני בציר XY ונכשל במתיחה בציר Z	בינונית-גבוהה	לא
SLS	לייזר פייבר	בינונית	נמוך	לא	משתנה	בינוני בציר XY ונכשל במתיחה בציר Z	גבוהה	כן
3DM-SLS	לייזר QCL	נמוכה	גדול	לא	גבוהה	חזק בכל הכיוונים	גבוהה	לא

תחזיות, הערכות והנחות החברה לעיל הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוסס בחלקו על פרסומים פומביים שונים ובחלקו על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי החברה, כתוצאה מגורמים שונים אשר אינם בשליטת החברה ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 29 להלן.

5.10 מבנה התחרות בתחום הפעילות ושינויים החלים בו

שוק יצרני מדפסות ה-SLS

5.10.1 למיטב ידיעת החברה, למועד הדוח קיימות מספר חברות המייצרות ומשווקות מדפסות תלת מימד בשיטת SLS. קבוצת מדפסות זו מתפצלת לשתי תת קבוצות עיקריות: (1) מדפסות תעשייתיות גדולות מימדים המיועדות לייצור אבות טיפוס וסדרות בינוניות של חלקים בגדלים שונים (מחליקים קטנים ועד חלקים גדולים יחסית) בקצבים גבוהים (בהשוואה למדפסות תלת מימד); (2) מדפסות קטנות מימדים שעיקר ייעודן הוא לייצור אבות טיפוס וסדרות קטנות של חלקים קטנים. בשלב ראשון, מתמקדת החברה בפיתוח, ייצור ומכירה של מדפסת תלת מימד מסחרית בעלת ראש אלומה אחד המיועדת לייצור תעשייתי של חלקים קטנים.

5.10.2 להלן, למיטב ידיעת החברה, פירוט היצרנים המרכזיים של מדפסות תלת מימד בכל אחת מהקטגוריות הנ"ל:

קטגוריה	יצרן מדפסות תלת מימד
מדפסות קטנות	Formlabs , Sinterit , Sintratec
מדפסות גדולות	EOS , 3D systems , Prodways

5.10.3 למיטב ידיעת החברה למועד הדוח, להלן פירוט היתרונות והחסרונות של כל אחד מסוגי המדפסות הנ"ל:

סוג מדפסת	טכנולוגיה	מגוון חומרים	מהירות הדפסה	תכונות מכאניות	גודל מדפסת	מחיר	רזולוציה	טיב פני שטח
גדולות	CO2	בינוני-רחב	גבוהה	בינוניות	גדול	גבוה	טובה	בינוני – גבוה
קטנות	סיב	מצומצם	בינונית-נמוכה	בינוניות	קטן	נמוך – בינוני	נמוכה	בינוני
	QCL (מדפסת בפיתוח החברה)	רחב	גבוהה	טובות	קטן-בינוני	בינוני	טובה	גבוה

שוק ראשי הדפסה ליצרני מדפסות

5.10.4 למיטב ידיעת החברה, למועד הדוח אין גורם בשוק אליו מכוונת החברה שמוכר ראשי הדפסה כרכיב נפרד למדפסות תלת מימד לפלסטיק. למיטב ידיעת החברה, יצרני המדפסות מפתחים את ראש ההדפסה בעצמם, כחלק אינטגרלי של המדפסת, באמצעות שימוש ברכיבי מדף. לאור האמור, למיטב ידיעת החברה ולהערכתה למועד הדוח, אין לחברה תחרות ישירה בשוק זה. מכיוון שהלייזר הינו הרכיב העיקרי של ראש ההדפסה אותו מפתחת החברה, ניתן להתייחס לייצרני רכיבי מדף של לייזרים כמתחרים עקיפים.

להלן רשימה של יצרני לייזר מובילים:

טכנולוגיה	יצרני לייזר (קישור לאתר)
לייזר CO ₂	Coherent Triumph
לייזר CO	Coherent Triumph
פייבר לייזר	Triumph IPG Photonics

5.10.5 למיטב ידיעת החברה למועד הדוח, להלן פירוט היתרונות והחסרונות של כל אחת מטכנולוגיות הלייזר המתוארות לעיל:

טכנולוגיה	אורך גל	עלות הלייזר	גודל הלייזר	בליעה בפלסטיק	הספק/מהירות	חוזק מבני של התוצר	רזולוציה	האם דורש חוספת חומרי בליעה
לייזר CO ₂	10.6 מיקרון	גבוהה	גדול	לא אופטימלית (5%-10% בליעה בעובי של 100 מיקרון)	גבוה	חלש	כ-500 מיקרון	לא
לייזר CO	5.3 מיקרון	גבוהה	גדול	לא אופטימלית (5%-10% בליעה בעובי של 100 מיקרון)	בינוני	חלש	כ-250 מיקרון	לא
פייבר לייזר	<1 מיקרון	בינונית	בינוני	>1%	משתנה	חלש	עד 100 מיקרון	כן
QCL	אורך גל ניתן להתאמה	נמוכה	קטן	אופטימלית	גבוה בחיבור מספר לייזרים	חזק	עד 100 מיקרון	לא

לפרטים נוספים אודות התחרות בתחום הפעילות ראו להלן בסעיף 10.

6. מוצרים ושירותים

6.1 למועד הדוח, החברה מפתחת ראשי הדפסה מבוססי לייזר בטכנולוגיית QCL המיועדים לשימוש במדפסות תלת מימד תעשייתיות הפועלות בשיטת SLS ("ראשי ההדפסה"). בנוסף, מפתחת החברה מדפסות תלת מימד לשימוש מסחרי בעלות ראש אלומה אחד, המבוססת על ראשי ההדפסה.

(1) ראשי הדפסה ייחודיים מבוססי לייזר בשיטת SLS

- 6.2 ייחודו של ראש ההדפסה של החברה נובע משילוב של ראשי אלומת לייזר חדשני (Beam Head), חומרת ראש הדפסה משופרת ותוכנה ייעודית.
- 6.3 ראש ההדפסה אותו מפתחת החברה ניתן להתאמה לכל מדפסת SLS הקיימת בשוק, תוך ביצוע שינויים מינימליים. התאמה כאמור של ראש הדפסה למדפסת של יצרן מדפסות תלת מימד הינה פרוייקט אינטגרציה חד פעמי הדורש התאמות בתחום המכניקה, החשמל והתוכנה בעיקר במדפסת עצמה. לאחר ביצוע ההתאמה, ראש ההדפסה צפוי להפוך למוצר מדף עבור היצרן.
- 6.4 כמו כן, ראש ההדפסה שמפתחת החברה מאפשר להגדיל את שטח ההדפסה תוך שמירה על מהירות הדפסה גבוהה, בשונה מהשיטות הקיימות כיום. בכך, מאפשר ראש ההדפסה של החברה שבפיתוח להגדיל את התפוקה בהשוואה למדפסות המובילות כיום בשוק, עבור אותו גודל של שולחן הדפסה.
- 6.5 בנוסף, ראש ההדפסה של החברה מאפשר שיפור משמעותי של רזולוציית ההדפסה בהשוואה לטכנולוגיות הדפסת SLS הקיימות כיום. משמעות השיפור הינה היכולת להדפיס פרטים קטנים ומדויקים יותר על פני שטח המוצר וכן יכולת לייצר מוצרים מוגמרים בעלי שטח פנים חלק יותר הדורשים פחות עבודת עיבוד לאחר סיום הייצור (Post Processing).
- 6.6 יתרון משמעותי נוסף של ראש ההדפסה אותו מפתחת החברה, טמון ביכולת להדפיס מוצרים איזוטרופיים – קרי, בעלי ביצועים מכניים כלל כיווניים זהים (קרי – חוזק מבני זהה בציר ה-X, ה-Y וה-Z), כמעט על כל חומר תרמו-פלסטי. יכולת זו היא תוצאה של שליטה על אורך הגל המוקרן מהלייזר והתאמתו לבליעת אנרגיה אופטימלית של חומר הגלם.
- 6.7 יכולת זו, של יצירת מוצרים בעלי חוזק מבני גבוה תוך שימוש בחומרים תרמו-פלסטיים שונים, פותחת שווקים ויישומים חדשים להדפסות תלת מימד. כמו כן היא מייעלת את תהליך הייצור לסדרות גדולות, שכן היא מאפשרת מיקום החלקים המודפסים בתא ההדפסה באופן אופטימלי וללא התחשבות בהבדלי חוזק בין הצירים.
- 6.8 הרכיב העיקרי בראש ההדפסה שמפתחת החברה הינו רכיב לייזר מסוג QCL פרי פיתוחה של החברה, המאפשר לתכנן ראש הדפסה מקבילי להאצת ביצועי ומהירות ההדפסה, וזאת לאור התכונות הייחודיות הבאות:
- יכולת תכנון לקרינה בכל אורך גל בין 4 ל-15 מיקרון. טווח אורכי גל זה מכסה אופטימלית את כל משפחות הפלסטיק. ההתאמה האופטימלית באורך הגל מאפשרת לשלוט ברמת דיוק גבוהה בעומק ההמסה של הפלסטיק ללא פגיעה בסביבת התא המומס ובכך לקבל את הביצועים המכניים המשופרים ובעיקר בין שכבות ההדפסה (חוזק בציר האנכי).
 - גודל רכיב קטן (מספר מ"מ) ובעל הספק גבוה יחסית (כמה וואטים) במחיר ייצור נמוך משמעותית מכל אלטרנטיבת לייזר הקיימת כיום בשוק – תכונה זו מאפשרת שילוב של מספר רכיבי לייזר בתוך ראש ההדפסה לשם הגדלת ההספק שתוצאתו הדפסה מהירה המורידה את עלות המוצר הסופי בצורה ניכרת.

בתמונה : צילום של רכיב הלייזר מסוג QCL על מטבע של 1 אירו-סנט



ראש אלומת הלייזר

6.9

ראש האלומה פרי פיתוחה של החברה מאפשר לבצע חיבור אופטי של עד שישה רכיבי לייזר לאלומה אחת בעלת הספק גבוה עם מספר אורכי גל. התוצאה המתקבלת היא, כאמור, מהירות הדפסה שאין לה כיום מקבילה בשוק וכן היכולת לבנות ראשי אלומה בעלי ביצועים ומחירים שונים.

בתמונה : ראש אלומת לייזר של החברה



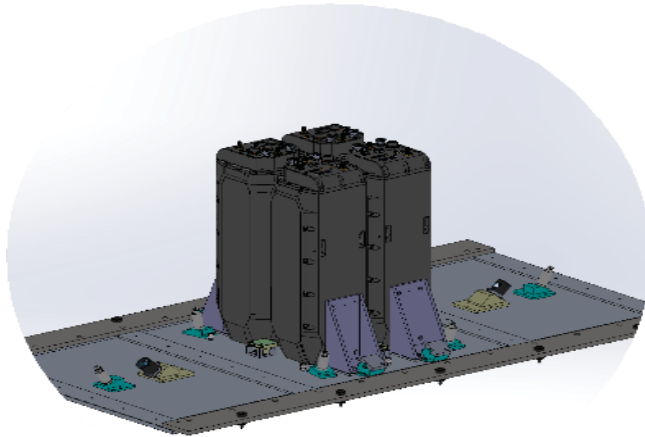
ראש ההדפסה

6.10

ראש ההדפסה של החברה מכיל מטריצה מקבילית של ראשי אלומת לייזר (ראו בתמונה שלהלן), היכולים להיבנות בכל מערך מלבני (בהתאם לדרישות יצרן המדפסות) להאצת ביצועי התפוקה של המדפסת וכן להתאמה לכל גודל של שולחן הדפסה. המוצר תוכנן כך שניתן יהיה להתאימו בקלות לכל מדפסת קיימת על פי הפרמטרים הבאים : גודל שולחן הדפסה, מהירות הדפסה, רזולוציית הדפסה ומחיר

יעד.

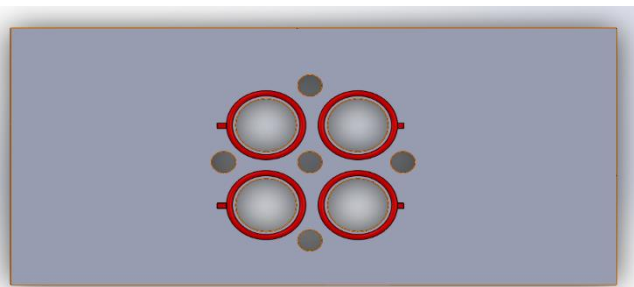
איור של ראש הדפסה המורכב ממספר ראשי אלומת לייזר



מערכת חימום

6.11

אחד האתגרים במדפסות SLS הינו החימום המקדמי של אבקת הפלסטיק לפני המסתה עם הלייזר. ככל שראש הלייזר מכסה שטח הדפסה גדול יותר – גדל הקושי להשיג אחידות בחימום, שהינה בעלת חשיבות קריטית להצלחת תהליך ההדפסה, מכיוון שאת גופי החימום ניתן למקם רק היקפית למשטח ההדפסה (גופי החימום לא יכולים להסתיר את קרן הלייזר). גודלם הקטן של ראשי אלומת לייזר אותם מפתחת החברה מאפשרים לתכנן מערכת חימום אינפרא אדום (שמיקומה בתוך פלטפורמת ההדפסה) סביב כל ראש אלומה ובכך להשיג אחידות חום גבוהה בהרבה מהקיים כיום וללא תלות בגודל שולחן ההדפסה, תוך שמירה על גודל הדפסה אקטיבי של עד 200X200 מ"מ לכל ראש אלומה.
איור סכמטי של מערכת חימום:



תוכנה

6.12

החברה מפתחת טכנולוגיה של "התאמה דיגיטלית" לתפירת תתי אזורי ההדפסה של ראשי אלומות הלייזר זה לזה, על מנת שניתן יהיה להדפיס חלק בודד בעזרת כל אלומות הלייזר יחדיו. הדפסה באופן זה מאפשרת לייצר מוצר מוגמר בעל רזולוציה גבוהה יותר וחוזק מבני משופר.

6.13 טכנולוגיית ראש ההדפסה של החברה מאפשרת ליצרני מדפסות לבחור מספר

שילובים של ראשי הדפסה, על בסיס אותה פלטפורמת הדפסה, לדוגמא:

- שילוב ראש ההדפסה של החברה כראש הדפסה חלופי לראש ההדפסה בו נעשה שימוש כיום במדפסת באותו המחיר אך עם ביצועים גבוהים יותר (וכך להשיק

- מוצר חלופי תחרותי ללא שינוי בעלויות ליצרן ולצרכן הקצה).
- שילוב ראש הדפסה של החברה בעל ביצועים מקסימליים (מהירות, רזולוציה) במחיר גבוה יותר ליצרן ובמחיר גבוה יותר לצרכן הקצה.
- שילוב ראש הדפסה של החברה כראש הדפסה חלופי בעלות זולה יותר עם ביצועים קרובים לביצועי המהירות של ראשי ההדפסה הנפוצים כיום.

(2) מדפסת תלת מימד מסחרית מבוססת ראש הדפסה עם אלומה אחת

- 6.14 בכפוף להשלמת פיתוחה בהצלחה, מדפסת זו תייצג את כל יתרונותיה של הטכנולוגיה פרי פיתוחה של החברה, וזאת בגודל קטן (מדפסת קומפקטית) ובמחיר נמוך יחסית.
- 6.15 בין היתר, מדפסת זו צפויה לאפשר הדפסה במגוון חומרים רחב יותר מהקיים כיום בקטגוריה, וזאת במהירות גבוהה, בטיב פני שטח ורזולוציה גבוהים יותר ובתכונות איזוטרופיות עדיפות של תוצרי ההדפסה.
- 6.16 להערכת החברה, מדפסת זאת תהווה מוצר ייחודי וממוצע היטב בשוק מדפסות ה-SLS הקטנות, ותאפשר ביצועים דומים לאלה של מדפסות אחרות הנמכרות במחיר כפול ממחיר היעד של מדפסת זו.

תחזיות, הערכות והנחות החברה לעיל, בנוגע למוצרים שמפתחת החברה, הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי החברה, כתוצאה מגורמים שונים אשר אינם בשליטת החברה ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 29 להלן. לעניין זה, אין ודאות כי שלב המחקר והפיתוח של מוצרי החברה יושלם בהצלחה, אם בכלל.

7. מוצרים חדשים בפיתוח

במקביל לפעילות המחקר והפיתוח בתחום ראשי ההדפסה ומדפסות תעשייתיות קטנות, בוחנת החברה את האפשרות לפתח מדפסות תלת מימד תעשייתיות לצרכים ספציפיים של שווקים/אפליקציות ייעודיות, בשימוש בחומרים חדשים שכיום אין להם מענה טוב ואשר יש להם פוטנציאל שוק גדול. למועד הדוח, החברה נמצאת בשלב ראשוני של הוכחת היתכנות (POC) שאינו כרוך בהשקעות מהותיות, לפיתוח מדפסת תלת מימד ייעודית עבור שתי אפליקציות שוק. כמו כן, למועד הדוח, החברה בוחנת פיתוח קונספטים חדשים למדפסות תלת מימד, אשר יביאו לידי ביטוי את החדשנות של ראש ההדפסה של החברה ושמטרתם לאפשר את הורדת עלות וזמן ההדפסה בהשוואה למדפסות מובילות כיום. להערכת החברה, אם וככל שתקבל החלטה לפתח מדפסות תלת מימד לצורך ייצור, שיווק ומכירה לצרכני קצה, היא תידרש לגיוס הון נוסף וזאת בשל העלויות הגבוהות של פיתוח המוצר ושל הקמת ערוצי הפצה וקווי ייצור.

8. לקוחות

- 8.1 למועד הדוח, לחברה אין לקוחות בתחום הפעילות.
- 8.2 כמפורט לעיל בנוגע למודל העסקי של החברה ולאסטרטגיית החדירה לשוק של החברה, בכפוף להשלמת שלב המחקר והפיתוח בהצלחה, כמפורט בסעיף 12 להלן,

להערכת החברה קיימים מספר אפיקי הכנסה עיקריים פוטנציאליים מלקוחות:

8.2.1 קו מוצרי ראשי הדפסה – מכירה של חומרה ומתן שירות לחומרה כאשר קהל המטרה הוא יצרני המדפסות התעשייתיות בטכנולוגיית SLS. להלן מספר דוגמאות של לקוחות פוטנציאליים של החברה בשוק ראשי ההדפסה: חברת 3D Systems – חברה אמריקאית, אחת ממובילות שוק המדפסות התעשייתיות לפולימרים פלסטיים; חברת EOS – חברה גרמנית הנחשבת למובילת השוק של המדפסות התעשייתיות; חברת Voxelsint – חברה סינית, המייצרת מכונות SLS; חברת Prodways – חברה צרפתית.

8.2.2 קו מוצרי מדפסות ייעודיות – מכירה לקהל מטרה של עסקים ליישומים ייעודיים (דוגמת ייצרני מוצרי צריכה), של חומרה (מדפסות) ושירות, וכן חומרים (אבקת פלסטיק) שהינם מתכלים. לחלופין, החברה עשויה להציע את המדפסות במודל של Printing as a Service, לפיו לקוח הקצה ישלם על פי צריכה בפועל כשהמפתח הינו תשלום לפי נפח מודפס. להערכת החברה, לקוחות פוטנציאליים למדפסת קומפקטית שהחברה מפתחת הינם יצרנים בתחום מוצרי הצריכה, התעשיות הביטחוניות, הרכב והרפואה. בנוסף, להערכת החברה לקוחות פוטנציאליים נוספים למדפסת זו הינם גופים המפעילים לשכות שירות להדפסות תלת מימד.

תחזיות והנחות החברה בנוגע ללקוחות פוטנציאליים של החברה הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה שלהחברה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או בחלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, ביניהם אי עמידה ביעדי הפיתוח ו/או שיווק ו/או אי השגת המימון הדרוש ו/או אי עמידת המוצרים ביעדיהם ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 29 להלן.

9. שיווק והפצה

9.1 ראשי הדפסה

למועד הדוח, ראשי ההדפסה נמצאים בשלב המחקר והפיתוח. להערכת החברה למועד הדוח, קו מוצרי ראשי ההדפסה יימכר באסטרטגיית OEM ליצרני מדפסות בטכנולוגיית SLS. הפניה ליצרני המדפסות נעשית בצורה ישירה. ליצרנים מובילי השוק בתחום מדפסות תלת מימד יש קו מוצרים של מדפסות בגדלים ומהירויות שונים, ומשכך תהליך החדירה לכל יצרן כולל תהליך של אינטגרציה בין ראש ההדפסה של החברה לפלטפורמת ההדפסה של היצרן. לאחר ובכפוף להשלמתם בהצלחה של תהליך האינטגרציה ועדכון תיק הייצור של היצרן, החברה תוכל להתחיל בייצור ראש ההדפסה למטרות מכירה ליצרן. מכירת מדפסות הלייזר ללקוחות הקצה הינה באחריות יצרן המדפסות. למועד הדוח, החברה נמצאת במגעים עם יצרני מדפסות תלת מימד לצורך בחינה טכנולוגית ו/או החלטה על שילוב ראש ההדפסה שמפתחת החברה במדפסות של היצרנים.

כמו כן, למועד הדוח, החברה חתמה על הסכמים לשיתוף פעולה טכנולוגי עם יצרניות של מדפסות תלת מימד – EOS הגרמנית, Voxelsint הסינית, ו-3D Systems

האמריקאית, לפיהם היצרניות והחברה יבצעו אינטגרציה של ראש ההדפסה של החברה על גבי מדפסות של היצרניות במטרה לבדוק את ביצועי המדפסות המשותפות, ובכפוף להצלחת שלב זה, יקיימו משא ומתן על הסכם מסחרי. למועד הדוח, השלימו EOS ו-3D Systems בדיקות ראשונות של התאמת ראש האלומה של החברה וקישוריות התוכנה אליו. בשלב הבא ייבחן ראש אלומה לביצועי הדפסה. אינטגרציה של ראש ההדפסה על גבי מדפסת מתוצרת Voxelsint מתבצע במשרדי החברה על מדפסת ניסיונית מתוצרת Voxelsint.

בנוסף לשיתופי פעולה אלה חתמה החברה על הסכם שיתוף פעולה דומה עם חברת Materialise הבלגית. חברת Materialise היא מובילת שוק בתחום התוכנה להדפסות תלת מימד כמו גם אחת מלשכות השירות הגדולות בעולם לחלקים מודפסים. Materialise בוחנת את הטכנולוגיה של החברה לצורך הדפסת חלקים באיכות גבוהה יותר ללקוחותיה, בין אם על ידי שדרוג המדפסות הקיימות שלה ובין אם על ידי רכישת מדפסות חדשות. בדומה ליצרניות המדפסות, גם Materialise ביצעה בדיקות ראשונות של התאמת ראש האלומה של החברה וקישוריות התוכנה אליו, ובשלב הבא תבחן חלקים מודפסים ואת ראש האלומה לביצועי הדפסה.

בתקופת הדוח, החברה החלה בבניית ויישום תוכנית שיווקית, שמטרתה בניית תדמית לחברה ומוצריה. התוכנית תכלול השתתפות פעילה בכנסים ותערוכות בינלאומיים דוגמת Formnext בגרמניה, וכן בפנלים וירטואליים העוסקים בטכנולוגיה שמפתחת החברה. כן בכוונת החברה לפעול לפרסום מאמרים (white papers) בתחום הפעילות בכלל, ובהתייחס לתהליך ולתוצרי המחקר והפיתוח של החברה, בפרט.

מדפסות

9.2

למועד הדוח, החברה נמצאת בשלב המחקר והפיתוח של המדפסות. להערכת החברה למועד הדוח, בכפוף להשלמת שלב המחקר והפיתוח בהצלחה, המדפסות הקטנות צפויות להימכר ישירות ע"י החברה בשלב ראשון, ובשלב מתקדמים יותר, ע"י רשת הפצה של מפיצים מקומיים או דרך שותף אסטרטגי בעל רשת הפצה עולמית. למועד הדוח, החברה נמצאת בקשר עם מספר לקוחות פוטנציאלים אשר הביעו עניין במדפסת שבפיתוח ובאפשרות להיות לקוחות בטא ראשונים. בכפוף להשלמת הפיתוח בהצלחה, בכוונת החברה לבצע פרסום ושוק באמצעים דיגיטליים ובמסגרת כנסים ותערוכות בינלאומיים.

בנוסף, למועד הדוח, החברה מקדמת פיתוח עתידי של מדפסות תלת מימד לנישות ישומיות אשר תהיינה בעלות פוטנציאל שוק גדול מחד ובתוליות מנגד. לשם ההמחשה בלבד, נישות הנמצאות למועד הדוח בשלבים ראשוניים של הוכחת היתכנות, כוללות הדפסת סוליות נעליים⁵⁰ והדפסת מוצרי צריכה שונים. כל נישות מסוג זה מאופיינת בשוק מטרה ממוקד, הכולל עשרות יצרנים ברחבי העולם. אמצעי שיווק אפשרי ליצרנים כאמור הינו, בשלב ראשון, הקמת ערוצי הפצה מקומיים

⁵⁰ בהתאם להערכה פנימית של החברה את מחיר היעד לעלות הדפסת סוליות נעליים בטכנולוגיית תלת מימד, גודל שוק הדפסה זה עומד על כ-5 עד 10 מיליארד דולר ארה"ב בשנה לנפח הדפסה שנתי של מיליארד זוגות נעליים, כאשר סך ההשקעה הקפיטלית הנדרשת למדפסות כאמור הינה כ-5 מיליארד דולר ארה"ב.

למכירות ושירות, ובשלב שני הקמת חברות בנות שתבצענה מכירות ותספקנה שירות ללקוחות באותן מדינות. שלב מקדים לפיתוח פלטפורמת הדפסה הינו הוכחת היתכנות ליישום ספציפי. למועד הדוח, החברה נמצאת בתהליך משא ומתן מתקדם עם יצרן מוצרי צריכה ידוע, להסכם שיתוף פעולה בו אותו יצרן ישכור מדפסת ייעודית שכזאת לבדיקות היתכנות ליישומי ייצור המוני ומתן משוב להתאמת המדפסת לצרכים מסוג זה.

תחזיות, הערכות והנחות החברה בנוגע לפעילות שיווק והפצה עתידית ולאסטרטגיות חדירה לשוקי יעד שונים, הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או בחלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, ביניהם שינויים בשוקי היעד של תחום הפעילות, לרבות שינויים מיקרו ומאקרו כלכליים, ו/או אי עמידה ביעדי הפיתוח ו/או שיווק ו/או אי השגת המימון הדרוש ו/או אי עמידת המוצרים ביעדיהם ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 29 להלן.

10. תחרות

(1) שוק ראשי ההדפסה

10.1 החברה פועלת בשוק מדפסות התלת מימד התעשייתיות, הנשלט בשנים האחרונות על ידי מספר יצרנים גדולים ביניהם HP ו-3D Systems. יצרנים אלה מפתחים את ראש ההדפסה בעצמם (in house) ולכן, על מנת שהחברה תוכל למכור להם את ראש ההדפסה פרי פיתוחה, עליו להוות חלופה עדיפה בהשוואה לראשי ההדפסה של היצרנים. למיטב ידיעת החברה, חלק מיצרנים אלה שוקדים על פיתוח טכנולוגיות הדפסה חדשות שתאפשרנה להם לתת מענה יותר טוב לצרכי השוק. טכנולוגיות אלו, ככל שתפותחנה בהצלחה על ידי היצרנים, עשויות להוות תחרות לחברה. דוגמה לכך היא חברת EOS, שהינה מובילת שוק, אשר שוקדת על פיתוח טכנולוגיה אלטרנטיבית. למיטב ידיעת החברה, טכנולוגיה זו לא הושקה מסחרית, ובמקביל בחרה EOS לחתום עם החברה על הסכם שת"פ טכנולוגי במטרה להשתמש בטכנולוגיה של החברה במדפסותיה המסחריות בכפוף להשלמת שלב הפיתוח בהצלחה.

10.2 למיטב ידיעת החברה, למועד הדוח קיימות שתי טכנולוגיות הדפסה בתלת מימד מתחרות הנמצאות בשלבי פיתוח ואשר מפתחיהן טוענים לקצב הדפסה משופר ויכולות המתאימות לצרכים תעשייתיים: (א) טכנולוגיית הדפסה בתלת מימד בשיטת ה-SLS של חברת EOS הנקראת Profusion⁵¹, במסגרתה נעשה שימוש במערך גדול של לייזרים קטנים (מסוג פיבר לייזר), המאפשרים הדפסת רסטר (בצורת מערך) באופן מהיר. למיטב ידיעת החברה, למועד הדוח הטכנולוגיה אינה בשלה ולא מתוכננת להגיע לשוק בקרוב לאור עלויות ייצור גבוהות של ראש ההדפסה. כמו כן, למיטב ידיעת החברה למועד הדוח, החוזק המבני של תוצרי השימוש בפיבר לייזר חלש משמעותית מהחוזק המבני של המוצרים שהחברה הצליחה עד כה לייצר לצרכי

⁵¹ <https://www.eos.info/en/innovations/3d-printing-of-the-future/laserpro-fusion>

הדגמה בשימוש בלייזר מסוג QCL. כמו כן, בשיטה זו יש להוסיף לחומר הגלם בהדפסה חומרי בליעה מתאימים, שכן אורך הגל של הפייבר לייזר אינו מותאם לבליעה בפלסטיק. בנוסף, להערכת החברה, עלותן של מדפסות בשיטה זו גבוהה משמעותית בהשוואה לעלות המקובלת של מדפסות תלת המימד הקיימות בשוק. (ב) טכנולוגיה להדפסה בתלת מימד שמפתחת חברת EVOLVE. טכנולוגיה זו עושה שימוש בהדפסות דו-מימד המאוחדות לדגם תלת מימד. בשיטה זו, לטענת EVOLVE⁵² מושגת הדפסה במהירות גבוהה מהמוכר כיום במדפסות תלת מימד. למיטב ידיעת החברה למועד הדוח, מחירי מדפסות תלת מימד המבוססות על טכנולוגיה זו גבוהים משמעותית בהשוואה למחירי המדפסות המקובלים כיום בשוק ובנוסף, התוצרים המתקבלים הם בעלי רזולוציה נמוכה יותר מהמוצרים שהחברה הצליחה לייצר עד כה במסגרת פעילות המחקר והפיתוח. יצוין, כי היצרנים המוזכרים לעיל אינם מתחרים ישירים בחברה מכיוון שהם מייצרים מדפסות תעשייתיות גדולות ויקרות למכירה ללקוח קצה להבדיל מייצור ראשי הדפסה המיועדים למכירה ליצרני מדפסות או ייצור מדפסות קטנות. לפיכך, גם אם יצרנים אלה ישלימו בהצלחה את הפיתוח הטכנולוגי של המדפסות ויצליחו למסחר את הטכנולוגיה, המשמעות מבחינת החברה היא שיצרנים אלה לא יהיו לקוחות של החברה אך יצרני מדפסות אחרים יוותרו לקוחות פוטנציאליים של החברה. יצוין לעניין זה, כי חברת EVOLVE אינה מייצרת מדפסות תלת מימד בטכנולוגיית SLS, כך שמלכתחילה היא אינה לקוחה פוטנציאלית של ראש ההדפסה שמפתחת החברה. כאמור לעיל, שוק מדפסות התלת מימד בשיטת SLS צפוי לגדול לכ-2.33 מיליארד דולר ארה"ב בשנת 2028.⁵³ ראשי ההדפסה מהווים כ-25% עד 20% מעלות המדפסת ולכן החברה מעריכה כי גודל השוק של ראשי הדפסה בלייזר למדפסות תלת מימד בשיטת SLS בשנת 2028 יהיה כ-475 מיליון דולר ארה"ב בשנה. למועד הדוח, אין ביכולת החברה להעריך את נתח השוק העתידי שלה מתוך שוק זה, לאחר ובכפוף להשלמתם בהצלחה של המחקר והפיתוח ובכפוף למסחר הטכנולוגיה פרי פיתוחה.

10.3

10.4 למיטב ידיעת החברה ולהערכתה למועד הדוח, הנדסה לאחור של ראש ההדפסה של החברה אינה מעשית. לפיכך, למועד הדוח, ככל שהחברה תשלים את הפיתוח, להערכתה ראש ההדפסה פרי פיתוחה יהיה מוצר ייחודי שיהיה קשה עד לא מעשי לחקות אותו או להתחרות בו.

(2) שוק המדפסות התעשייתיות

10.5 למיטב ידיעת החברה למועד הדוח, קיימות כ-10 חברות הפועלות בשוק מדפסות ה-SLS הקטנות. חברות אלו הן חלק ממגמה של חברות חדשות, המפתחות מדפסות תלת מימד קטנות וזולות יותר, המבוססות על טכנולוגיה ותיקה, בד"כ כזו שפותחה על ידי חברה תעשייתית גדולה. למיטב ידיעת החברה, מספר החברות החדשות הפועלות בשוק ביחס לזמן שחלף מפקיעת פטנט ה-SLS הוא קטן, גם בהשוואה לטכנולוגיות הדפסה אחרות בתלת מימד, וזאת לאור חסמי כניסה טכנולוגיים

⁵² <https://www.evolveadditive.com/>

⁵³ <https://www.verifiedmarketresearch.com/product/selective-laser-sintering-equipment-market>.

מובנים של טכנולוגיית ה-SLS. אחת החברות המובילות בקטגוריית מדפסות ה-SLS הקטנות היא חברת Formlabs האמריקאית, המייצרת מדפסות SLA ו-SLS קטנות מימדים ביחס לפתרונות התעשייתיים הקיימים. בנוסף, פועלות בקטגוריה זו גם SINTERIT הפולנית ו-SINTRATEC השוויצרית. למיטב ידיעת החברה, כל המדפסות בקטגוריה מבוססות טכנולוגיית לייזר סיב, ולכן הן מוגבלות במגוון החומרים שהן יכולות להדפיס, דורשות חומרים ייעודיים עם תוספי בליעה, איטיות ומוגבלות בהספקן. בכפוף להשלמת שלב הפיתוח בהצלחה, המדפסת הקומפקטית של החברה צפויה להדגים את כל יתרונות הטכנולוגיה פרי פיתוחה של החברה ובכלל זה, מגוון חומרים רחב ללא צורך בתוספי בליעה, מהירות הדפסה גבוהה ועלות נמוכה, חוזק מכאני וכן איזוטרופיות ורזולוציה ודיוק גבוהים.

10.6 בנוגע ליישומי הדפסה ייחודיים, כגון הדפסת סוליות נעליים, התחרות לחברה הינה מייצרני מדפסות, כאשר קיימים ייצרני מדפסות גנריים (דוגמת EOS ו-3D Systems) וייצרני מדפסות ייעודיים (דוגמת חברת Carbon 3D). היתרון התחרותי העיקרי של טכנולוגיית ההדפסה של החברה בהשוואה למתחרים הינו עלות הדפסה זולה יותר. להערכת החברה, יתרון יחסי זה צפוי לאפשר לחברה לעמוד בדרישות השוק, וכן גמישות להדפיס מגוון רחב ביותר של חומרים תרמו-פלסטיים. גמישות זו הינה חשובה, מכיוון שלא אחת נדרש גם פיתוח חומר גלם בעל תכונות טובות יותר תוך התאמה של מקור הלייזר לחומר הגלם החדש. יכולת זו קיימת בלעדית בטכנולוגיית QCL בה משתמשת החברה לפיתוח מוצריה.

10.7 להלן טבלה השוואתית של חלק מיכולותיה הצפויות של מדפסת החברה שבפיתוח (טכנולוגיית QCL) בהשוואה ליכולות של מדפסות תלת מימד גנריות ומדפסות ליישומי הדפסה ייעודיים:

מדפסת גנרית	מדפסת ייעודית	3DM	
2	3	30	תפוקת מדפסת [סוליות לשעה]
9	6	0.7	עלות ללא חומר [דולר לסוליה]
500	75	100	רזולוציה [מיקרון]
נמוכה	נמוכה	גבוהה	גמישות לחומרים

תחזיות והנחות החברה לעיל, ובכלל זה, בדבר היקף התחרות ואופן ודרכי התמודדותה עם תחרות בתחום הפעילות, הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או בחלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, ביניהם אי עמידה ביעדי הפיתוח ו/או שיווק ו/או אי השגת המימון הדרוש ו/או אי עמידת המוצרים ביעדיהם ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 29 להלן.

11. כּוּשֵׁר ייצוּר

למועד הדוח, החברה מייצרת אבי טיפוס לצורכי מחקר ופיתוח בלבד. בתקופת הדוח, הקימה החברה קו ייצור לראשי הדפסה שבו מתבצעת הרכבת ראשי הלייזר, ראשי האלומה וראשי ההדפסה תוך כוונתם של האלמנטים האופטיים השונים. קו ייצור זה צפוי לאפשר ייצור של כ-50 ראשי הדפסה בשנה. להערכת החברה, בכפוף להשלמת שלב הפיתוח בהצלחה, ייצור המדפסות, הן המדפסות התעשייתיות הקטנות והן המדפסות התעשייתיות הייעודיות, יתבצע בעזרת קבלני משנה, כאשר שלב האינטגרציה והבדיקות הסופיות יתבצעו על ידי החברה.

הערכות החברה בנוגע לאופן הייצור בעתיד הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או בחלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, ביניהם התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 29 להלן.

12. מחקר ופיתוח

12.1 סקירה של פעילות המחקר והפיתוח של החברה

(1) ראש הדפסה על בסיס לייזר

12.1.1 החברה החלה את פעילות המחקר והפיתוח בחודש אוגוסט שנת 2016 כחברת חממה של טרה לאב. יעד תוכנית החממה היה לפתח פילוט (ברמת הוכחת היתכנות) לראש הדפסה על בסיס לייזר מסוג QCL בודד, באלומה בודדת, על גבי מדפסת אב טיפוס מעבדתית שפותחה להדגמת היכולות של ראש ההדפסה המדובר (להלן: "**יעד הפיתוח הראשון**"). יעד הפיתוח הראשון הושג בחודש מאי 2018. במסגרת שלב זה, החברה פיתחה מדפסת מעבדתית עם שולחן הדפסה בגודל של 100X100 מ"מ עליו הותקן ראש הדפסה של אלומת לייזר אחת ובו לייזר QCL בודד בהספק של 1.5 וואט. החברה השתמשה במדפסת זו להדגמה של הדפסת חלקים שונים על חומר גלם מסוג PA12 (חומר הגלם הנפוץ ביותר להדפסת תלת מימד).

12.1.2 לאחר השגת יעד הפיתוח הראשון בהצלחה, עברה החברה לשלב הפיתוח הבא שכלל פיתוח (ברמת הוכחת היתכנות) של ראש הדפסה מקבילי הכולל ארבע אלומות המדפיסות במקביל על שולחן ההדפסה. תוכנית פיתוח זו זכתה למענק מהרשות לחדשנות במסגרת תוכנית חברות מתחילות עם תקציב פיתוח של 3.165 מיליון ש"ח. היעד שהוגדר בתוכנית היה כאמור הוכחת יכולת של הדפסה מקבילית וכן של חיבור אופטי של שני לייזרים לאלומה קוהרנטית בכל אחת מארבע האלומות (להלן: "**יעד הפיתוח השני**"). ראש ההדפסה פותח והותקן על גבי פלטפורמת ההדפסה המעבדתית שנבנתה לצורך שלב הפיתוח הראשון. שלב הפיתוח השני הושלם בהצלחה בחודש מאי 2020 והחברה הדגימה את תוצאותיה על מגוון רחב של חומרים דוגמת: TPU (חומר פלסטי גמיש), PEBA (חומר פלסטי גמיש תוצרת חברת איבוניק), ו-PA11 (חומר ממשפחת Polyamide בעל טמפרטורת התכה גבוהה יותר וביצועים מכניים

משופרים).

12.1.3 שלב הפיתוח הבא אותו הגדירה החברה הוא פיתוח ראש הדפסה מסחרי המיועד למכירה ליצרני מדפסות (להלן: "שלב הפיתוח השלישי").

12.1.4 שלב הפיתוח השלישי כלל את היעדים הבאים:
(1) פיתוח של לייזרים בהספק גבוה יותר (2 וואט מינימום) וב-2 אורכי גל;

(2) פיתוח ראש אלומה הכולל ארבעה לייזרים בשני אורכי גל שונים מחוברים אופטית לכדי אלומה קוהרנטית אחת (להגברת הספק ומהירות הדפסה). לעניין זה, היעד שנקבע כלל פיתוח של ראש אלומה בעל יכולת להדפיס של משטח הדפסה ריבועי של 150-200 מ"מ בכל ציר;

(3) פיתוח ראש הדפסה הכולל כל מספר נדרש של ראשי אלומות שידפיסו במקביל כאשר בשלב הראשון יהיו בו ארבעה ראשי אלומה;

(4) פיתוח של מודול חומרה ותוכנה להתאמה דיגיטלית של אזורי ההדפסה של כל האלומות לכדי משטח הדפסה אחד (כלומר תפירה של ארבעת אזורי האלומות לאזור מאוחד, כך שניתן יהיה להדפיס חלק בודד בעזרת כל האלומות במקביל);

(5) פיתוח של מדפסת אב טיפוס מעבדתית חדשה שתשמש להדגמת ראש ההדפסה התעשייתי, הכוללת משטח הדפסה אקטיבי בגודל 300X300 מ"מ ומערכת תאורת אינפרא אדום חדישה.

12.1.5 פרויקט הפיתוח במסגרת שלב הפיתוח השלישי קיבל אף הוא את אישור הרשות לחדשנות במסגרת תוכנית חברות מתחילות עם תקציב מאושר של כ-7.9 מיליון ש"ח. הפרויקט החל בחודש יוני 2020 ובמהלך החציון השני לשנת 2022 שלב הפיתוח השלישי הושלם בהצלחה, להוציא את מודול החומרה והתוכנה להתאמה דיגיטלית של אזורי ההדפסה של כל האלומות לכדי משטח הדפסה אחד. להערכת החברה, הפיתוח הנדרש להשלמת מודול זה אינו מהותי.

12.1.6 למועד הדוח, ובמקביל לשלב הפיתוח השלישי כאמור, החלה החברה את המעבר לשלב הפיתוח הבא, שמטרתו שילוב של תוצרי המחקר והפיתוח של החברה במדפסת של יצרניות מדפסות מובילות בשוק וביצוע פיילוט מסחרי ראשון. כמו כן, כמפורט לעיל, בחודש דצמבר 2021 התקשרה החברה בהסכם שיתוף פעולה טכנולוגי עם חברת VoxelSint הסינית, העוסקת בייצור ושיווק של מדפסות תלת מימד תרמו-פלסטיות מתקדמות לשימוש מסחרי ותעשייתי בטכנולוגיית SLS (המסה סלקטיבית באמצעות לייזר). על פי הסכם שיתוף הפעולה, היצרנית תבצע את ההתאמות הנדרשות במדפסת תלת מימד מתקדמת מתוצרתה (דגם PLS400X) בהתאם להנחיות צוות הפיתוח של החברה, במטרה לאפשר הטמעה של ראש ההדפסה החדשני פרי פיתוחה של החברה במדפסת כאמור ("המדפסת הניסיונית"). שיתוף הפעולה במסגרת פיתוח המדפסת

הניסיונית החל במהלך החציון הראשון של שנת 2022. למועד הדוח, מדפסת ניסיונית ראשונה נרכשה ע"י החברה ונמצאת במשרדה. תהליך הטמעת ראש ההדפסה נמצא בעיצומו ולמועד הדוח, השלימה החברה הדפסות ניסיון ראשוניות על גבי המדפסת הניסיונית.

12.1.7 ביום 1 בפברואר 2022 נחתם הסכם שיתוף פעולה טכנולוגי בין החברה לבין חברת EOS הגרמנית, הנחשבת למובילת שוק מדפסות התלת מימד והיצרנית הגדולה בעולם של מדפסות תלת מימד תעשייתיות לפולימרים פלסטיים. בהסכם נקבע, כי הצדדים ישתפו ביניהם פעולה במטרה לבצע אינטגרציה (הטמעה) של ראש ההדפסה החדשני של החברה במדפסת תלת מימד של EOS על מנת לבחון את ביצועי המדפסת המשולבת בסביבה של הדפסה תעשייתית. תהליך האינטגרציה החל במהלך החציון הראשון של שנת 2022. למועד הדוח, הצדדים השלימו אינטגרציית ראש לבדיקת התאמה וקישוריות בין ראש האלומה לחומרת ותוכנת המדפסת והחלו בתכנון הטמעת ראש אלומה בעל הספק גבוה יותר לבדיקת ביצועי הדפסה.

12.1.8 ביום 23 במרץ 2022 נחתם הסכם שיתוף פעולה טכנולוגי בין החברה לבין חברת 3D Systems Inc., חברה ציבורית אמריקאית הנחשבת לאחת היצרניות המובילות בעולם של מדפסות תלת מימד בכלל, ושל מדפסות תלת מימד תעשייתיות בפרט. בהסכם נקבע, כי הצדדים ישתפו ביניהם פעולה במטרה לבצע פרויקט פיילוט הכולל אינטגרציה (הטמעה) של ראש ההדפסה החדשני של החברה במדפסת תלת מימד של 3D Systems על מנת לבחון את ביצועי המדפסת המשולבת בסביבה של הדפסה תעשייתית. למועד הדוח, הצדדים השלימו אינטגרציית ראש לבדיקת התאמה וקישוריות בין ראש האלומה לחומרת ותוכנת המדפסת והחלו בתכנון הטמעת ראש אלומה בעל הספק גבוה יותר לבדיקת ביצועי הדפסה.

12.1.9 בחודש אפריל 2022 חתמה החברה על הסכם שיתוף פעולה טכנולוגי בינה לבין חברת Materialise, אחת מספקיות שירותי הדפסת תלת מימד הגדולות בעולם. בהסכם נקבע, כי הצדדים ישתפו פעולה ביניהם לביצוע פיילוט הכולל אינטגרציה (הטמעה) של ראש ההדפסה החדשני של החברה במדפסת מסחרית בה משתמשת חברת Materialise ובכפוף להשלמת האינטגרציה, יבחנו את ביצועי המדפסת המשולבת בסביבת הדפסה תעשייתית. למועד הדוח, הצדדים השלימו אינטגרציית ראש לבדיקת התאמה וקישוריות בין ראש האלומה לחומרת ותוכנת המדפסת והחלו בתכנון הטמעת ראש אלומה בעל הספק גבוה יותר לבדיקת ביצועי הדפסה.

(2) מדפסת בעלת ראש אלומה אחד

12.1.10 בחודש ינואר 2023 קיבלה הנהלת החברה החלטה להתחיל, במקביל לפיתוח ראש ההדפסה כמפורט לעיל, בפיתוח של מדפסת תעשייתית מסחרית בעלת ראש אלומה אחד.

12.1.11 במסגרת פיתוח מדפסת זו, עושה החברה שימוש יעיל בידע הטכנולוגי שצברה עד כה וכן ביחסיה עם קבלני משנה מובילים בתחום ההדפסה בתלת מימד.

12.1.12 פיתוח מדפסת זו מבוסס בעיקרו על ראש אלומת הלייזר פרי פיתוחה של החברה, וביצועיו הם אלה שמקנים למדפסת זו את ייחודה ועיקר יתרונותיה על פני מדפסות אחרות מקטגוריית מדפסות SLS קטנות. יעד הפיתוח העיקרי של מדפסת זו הינו מתן פיתרון מלא להדפסה בטכנולוגיית SLS, הכולל מדפסת SLS קטנה (שטח הדפסה של כ-20 ס"מ X 20 ס"מ) וכן תחנת פריקה וערבוב אבקה למתן פתרון שלם ללקוח.

12.2 השקעות במחקר ופיתוח

הוצאות מחקר ופיתוח נזקפות לרווח והפסד בעת התהוותן. החברה לא מהוות הוצאות פיתוח כנכס בלתי מוחשי במאזן.

12.3 מענקי מחקר ופיתוח

12.3.1 בשנת 2016 קיבלה החברה אישור למענק מרשות החדשנות (לשעבר המדען הראשי) במסגרת מסלול החממות הטכנולוגיות עבור תכנית של פיתוח ראש הדפסה למדפסת תלת מימד, בתקציב של עד 2,500 אלפי ש"ח לשתי שנות פעילות (24 חודשים) (להלן – "**המענק הראשון**"). מתוך התקציב שאושר, שיעור ההשתתפות של רשות החדשנות הינו 85%, קרי 2,125,000 ש"ח. מלוא המענק בתוספת השתתפות טרה לאב (שיעור השתתפות טרה לאב כמימון משלים הינו 15% ממלוא המענק הראשון, קרי, 375 אלפי ש"ח), הועבר לחברה על ידי טרה לאב כהשקעה בחברה, כנגד הלוואה שקיבלה טרה לאב מרשות החדשנות. השתתפות רשות החדשנות מחייבת את החברה לשלם לרשות החדשנות תמלוגים בשיעור של 3% (צמוד לשער חליפין של הדולר ונושאת ריבית ליבור שנתית) ממכירת מוצרים עתידיים, רישיונות ושירותים, הנובעים מעבודת מחקר ופיתוח שמומנו על ידי רשות החדשנות עד לפרעון מלא של הסכום (צמוד לדולר). התוכנית הנ"ל לשתי שנות פעילות הסתיימה ביום 30 באפריל 2018 ורשות החדשנות אישרה במסגרתה לחברה את מלוא התקציב. נכון ליום 31 בדצמבר 2020 קיבלה החברה מרשות החדשנות (כולל מקדמה) סך של כ- 2,125 אלפי ש"ח במסגרת המענק הראשון (מלוא סכום המענק שאושר).

12.3.2 בחודש יוני 2018 קיבלה החברה אישור מרשות החדשנות במסגרת מסלול החממות הטכנולוגיות למענק עבור תכנית של ראש הדפסה למדפסת תלת מימד (להלן: "**המענק השני**"), בתקציב של 3,166 אלפי ש"ח לשתי שנות פעילות. בהתאם לנוהלי רשות החדשנות, מעבירה רשות החדשנות מימון בשיעור של 60% מהתקציב שאושר והיתרה תמומן באמצעות החברה. השתתפות רשות החדשנות מחייבת את החברה לשלם לרשות החדשנות תמלוגים בשיעור של 3% (צמוד לשער חליפין של הדולר ונושאת ריבית ליבור שנתית) ממכירת מוצרים עתידיים, רישיונות ושירותים, הנובעים מעבודת מחקר ופיתוח שמומנו על ידי רשות החדשנות עד לפרעון מלא של

הסכום (צמוד לדולר). עד ליום 31 בדצמבר 2020 קיבלה החברה מענקים מרשות החדשנות (כולל מקדמה) בסך של כ- 1,899 אלפי ש"ח במסגרת המענק השני (מלוא סכום המענק שאושר).

12.3.3

בחודש יוני 2020 קיבלה החברה אישור מרשות החדשנות במסגרת מסלול החממות הטכנולוגיות למענק עבור תכנית של ראש הדפסה למדפסת תלת מימד (להלן: "המענק השלישי"), בתקציב של כ-7,943 אלפי ש"ח ולתקופה המסתיימת בחודש מאי 2021. בהתאם לנוהלי רשות החדשנות, מעבירה רשות החדשנות מימון בשיעור של 50% מהתקציב שאושר והיתרה תמומן באמצעות החברה. השתתפות רשות החדשנות מחייבת את החברה לשלם לרשות החדשנות תמלוגים בשיעור של 3% (צמוד לשער חליפין של הדולר ונושאת ריבית ליבור שנתית) ממכירת מוצרים עתידיים, רשיונות ושירותים, הנובעים מעבודת מחקר ופיתוח שמומנו על ידי רשות החדשנות עד לפרעון מלא של הסכום (צמוד לדולר). עד ליום 31 בדצמבר 2022 קיבלה החברה מענקים מרשות החדשנות (כולל מקדמה) בסך של כ- 3,556 אלפי ש"ח במסגרת המענק השלישי. למועד הדוח, יתרת המענק השלישי הינה 416 אלפי ש"ח.

12.3.4

בחודש פברואר 2023 קיבלה החברה מרשות החדשנות במסגרת מסלול הטבה מס' 1 (קרן המו"פ) אישור למענק נוסף עבור פיתוח ראש אלומה להדפסת תלת מימד (להלן: "המענק הרביעי"), בתקציב של כ-4,266 אלפי ש"ח ולתקופה של 12 חודשים החל מחודש ינואר 2023. אחוז ההשתתפות של רשות החדשנות מתוך התקציב שאושר הינו 30%, קרי כ-1,279 אלפי ש"ח. השתתפות רשות החדשנות מחייבת את החברה לשלם לרשות החדשנות תמלוגים בשיעור של 3% (צמוד לשער חליפין של הדולר ונושאת ריבית ליבור שנתית) מכל הכנסות החברה עד לפירעון מלא של הסכום (צמוד לדולר). למועד הדוח, החברה קיבלה תשלומים מרשות החדשנות במסגרת המענק הרביעי בסך 450 אלפי ש"ח כמקדמה ולפיכך, יתרת המענק הרביעי הינה 829 אלפי ש"ח.

12.3.5

מכח תוכניות המענקים של רשות החדשנות (לשעבר "לשכת המדען הראשי"), החברה כפופה לתנאים שנקבעו באישורי רשות החדשנות ובכתבי ההתחייבויות של החברה לפי חוק לעידוד מחקר, פיתוח וחדשנות טכנולוגית בתעשייה, תשמ"ד-1984 (להלן: "חוק החדשנות") ולתקנות על פיו, וכן לכללים, להוראות ולחוזרים שפורסמו על ידי רשות החדשנות.

12.3.6

ככלל, חברות המקבלות את תמיכת רשות החדשנות חייבות בתשלום תמלוגים מהכנסותיהן בשיעורים הקבועים בחוק החדשנות ובתקנות על פיו, וזאת עד לתשלום סך התמיכה שקיבלו מרשות החדשנות בתוספת ריבית הליבור והצמדה לשער הדולר, או למעלה מזה במקרים מסוימים. לדוגמה, במקרים של העברת ידע לחו"ל, עשוי לחול על החברה תשלום נוסף, שכתוצאה ממנו סך ההחזר לרשות החדשנות יכול להגיע עד למקסימום של פי שישה מסכום תמיכת הרשות בתוספת ריבית (ולא פחות

מסך המימון שהתקבל בפועל (בתוספת ריבית) ובניכוי התמלוגים ששולמו לרשות החדשנות) או במקרים של העברת ייצור מחוץ לישראל, עשוי לחול תשלום נוסף שכתוצאה ממנו סך ההחזר יכול להגיע עד למקסימום של פי שלושה מסכום תמיכת הרשות בתוספת ריבית. למועד הדוח, לחברה טרם היו הכנסות ולפיכך טרם שילמה תמלוגים לרשות החדשנות.

12.3.7

בנוסף, חלות על החברה הוראות מיוחדות לגבי הזכויות והשימוש בידע הקשור בתמיכת רשות החדשנות, במישרין או בעקיפין (להלן: **"ידע נתמך"**), לרבות מגבלות בכל הנוגע להעברת הידע הנתמך מחוץ לישראל וכן חובות דיווח שונות. לעניין זה, במסגרת תוכניות המענקים התחייבה החברה למלא אחר כל הוראות מסלולי ההטבה שאושרו לה על ידי רשות החדשנות בכל אחת מתוכניות המענקים וכן לא להעביר לצדדים שלישיים (ישראלים או זרים) את הידע הנתמך ו/או את הזכויות עליו ו/או את זכויות הייצור שיופקו על ידה מהמחקר והפיתוח במסגרת התוכניות ללא אישור ועדת המחקר ברשות החדשנות ובכפוף לתנאים שיקבעו על ידה. במקרה של העברת ידע נתמך ו/או זכויות כאמור לצד שלישי באישור רשות החדשנות, עשויה החברה, בהתאם למקרה, לחדול להיות כפופה לחוק החדשנות. כמו כן, על החברה ועל בעל השליטה או בעל העניין (כהגדרתו בחוק ניירות ערך), לפי העניין, לדווח, בין היתר, על כל: (1) שינוי בשליטה בחברה; (2) שינוי בהחזקה באמצעי השליטה בחברה אשר הופך את מי שאינו אזרח ישראלי או תושב ישראל או תאגיד המואגד בישראל, לבעל עניין במישרין בחברה. עם הדיווח כאמור יחתום בעל העניין על כתב התחייבות בנוסח שנקבע על ידי רשות החדשנות.

12.3.8

נכון ליום 31 בדצמבר 2022 סך ההתחייבויות הרשומות בספרי החברה בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בגין מענקים הינו 3,679 אלפי ש"ח (סה"כ המענקים שהתקבלו בפועל הינו 7,579 אלפי ש"ח). להלן טבלה מרכזת של מענקים שקיבלה החברה מרשות החדשנות מהקמתה ועד למועד הדוח:

מענק רשות החדשנות	סכום שהתקבל למועד הדוח מתוך המענק (אלפי ש"ח)	תנאי השבת המענקים, לרבות לוחות הזמנים להשבתם	הוראות שנקבעו בקשר עם המענקים ו/או תנאי השבתם לפי החוק לעידוד מחקר, פיתוח וחדשנות טכנולוגית בתעשייה, תשמ"ד-1984 ("חוק החדשנות"), לרבות הכללים והנהלים שנקבעו מכוחו	
מענק ראשון בשנת 2016 עבור הוכחת היתכנות טכנולוגית של לייזר QCL להדפסת תלת מימד	2,125 (100%)	תמלוגים בשיעור של 3% (צמוד לשער חליפין של הדולר ונושאת ריבית ליבור שנתית) ממכירת מוצרים עתידיים, רישיונות ושירותים, הנובעים מעבודת מחקר ופיתוח שמומנו על ידי רשות החדשנות עד לפרעון מלא של הסכום (צמוד לדולר).	על החברה חלה חובה לשלם תמלוגים לרשות החדשנות מכל הכנסותיה בשיעורים הקבועים בחוק החדשנות ובתקנות על פיו, וזאת עד לתשלום סך התמיכה שהתקבל מרשות החדשנות בתוספת ריבית הליבור והצמדה לשער הדולר, או למעלה מזה במקרים מסוימים. לדוגמה, במקרים של העברת ידע לחו"ל, עשוי לחול על החברה תשלום נוסף, שכתוצאה ממנו סך ההחזר לרשות החדשנות יכול להגיע עד למקסימום של פי שישה מסכום תמיכת הרשות בתוספת ריבית (ולא פחות מסך המימון שהתקבל בפועל (בתוספת ריבית) ובניכוי התמלוגים ששולמו לרשות החדשנות) או במקרים של העברת ייצור מחוץ לישראל, עשוי לחול תשלום נוסף שכתוצאה ממנו סך ההחזר יכול להגיע עד למקסימום של פי שלושה מסכום תמיכת הרשות בתוספת ריבית.	
מענק שני בשנת 2018 הוכחת היתכנות טכנולוגית של ראש הדפסה עם ארבע אלומות לייזר במקביל	1,899 (100%)	על החברה חלות הוראות מיוחדות לגבי הזכויות והשימוש בידע הקשור בתמיכת רשות החדשנות, במישרין או בעקיפין (להלן: "יידע נתמך"), לרבות מגבלות בכל הנוגע להעברת הידע הנתמך מחוץ לישראל וכן חובות דיווח שונות: במסגרת תוכניות המענקים התחייבה החברה למלא אחר כל הוראות מסלולי ההטבה שאושרו לה על ידי רשות החדשנות בכל אחת מתוכניות המענקים וכן לא להעביר לצדדים שלישיים (ישראלים או זרים) את הידע הנתמך ו/או את הזכויות עליו ו/או את זכויות הייצור שיופקו על ידה מהמחקר והפיתוח במסגרת התוכנית ללא אישור ועדת המחקר ברשות החדשנות ובכפוף לתנאים שיקבעו על ידה. במקרה של העברת ידע נתמך ו/או זכויות כאמור לצד שלישי באישור רשות החדשנות, עשויה החברה, בהתאם למקרה, לחדול להיות כפופה לחוק החדשנות. כמו כן, על החברה ועל בעל השליטה או בעל העניין (כהגדרתו בחוק ניירות ערך), לפי העניין, לדווח, בין היתר, על כל: (1) שינוי בשליטה בחברה; (2) שינוי בהחזקה באמצעי השליטה בחברה אשר הופך את מי שאינו אזרח ישראלי או תושב ישראל או תאגיד המואגד בישראל, לבעל עניין במישרין בחברה.		
מענק שלישי בשנת 2020 עבור פיתוח ראש הדפסה מסחרי	3,556 (יתרת המענק השלישי למועד הדוח: 416)	תמלוגים בשיעור של 3% (צמוד לשער חליפין של הדולר ונושאת ריבית ליבור שנתית) מכל הכנסות החברה עד לפרעון מלא של הסכום (צמוד לדולר).		
מענק רביעי בשנת 2023	סך המענק: 1,279 התקבל למועד הדוח (מקדמה): 450 (יתרת המענק הרביעי למועד הדוח): 829	תמלוגים בשיעור של 3% (צמוד לשער חליפין של הדולר ונושאת ריבית ליבור שנתית) מכל הכנסות החברה עד לפרעון מלא של הסכום (צמוד לדולר).		
סה"כ למועד הדוח	8,030			
פילוח מענקים שהתקבלו מרשות החדשנות לשנים 2019-2022 (אלפי ש"ח)				
מענקים שהתקבלו עד שנת 2019 (כולל)	מענקים שהתקבלו בשנת 2020	מענקים שהתקבלו בשנת 2021	מענקים שהתקבלו בשנת 2022	מענקים שהתקבלו בשנת 2023
3,521	2,171	553	1,334	450 (מקדמה)

12.4 השקעות צפויות בפעילות מחקר ופיתוח לתקופה של 12 חודשים ממועד הדוח

12.4.1 בכוונתה של החברה להשקיע במחקר ופיתוח במהלך שנים עשר החודשים ממועד פרסום הדוח סך של כ-8.4 מיליוני ש"ח, שיעודם העיקרי הינו השלמת פיתוח ראש הדפסה מסחרי למדפסות תעשייתיות לפולימרים פלסטיים בטכנולוגיית SLS, פיתוח מדפסת בעלת ראש אלומה אחד והמשך מחקר.

12.4.2 להלן פירוט יעדי המחקר והפיתוח של החברה:

המוצר/יעד הפיתוח	תיאור של יעד הפיתוח ויתרונותיו	שלבי פיתוח צפויים	אבני דרך ב-12 חודשים קרובים ומועדן	סכום ההשקעה הצפוי ב-12 החודשים הקרובים באלפי ש"ח	אבני דרך צפויות נוספות
ראש אלומה בתצורה מסחרית הכוללת ארבעה לייזרים בשני אורכי גל	פיתוח ראש אלומה עם משטח כתיבה אקטיבי מינימלי של 150X150 מ"מ המתאים מבחינת אורכי הגל של הלייזרים למשפחות החומרים פוליאמיד ו-PEBA. יאפשר זמן הדפסה מהיר וכן איכות הדפסה גבוהה כלל כיוונית.	הפיתוח הושלם			
ראש הדפסה בתצורה מסחרית עם ארבעה ראשי אלומה מקבילים	פיתוח ראש הדפסה עם משטח כתיבה שמשתרע בין 300X300 ל-400X400 מ"מ עם מערכת digital alignment לתפירת אזורי הדפסה של ראשי האלומה לאזור הדפסה אחיד ("סטיציניג"). יתרונותיו מהירות הדפסה הגבוהה לפחות פי שלושה מכל מדפסת מובילה בשוק.	הפיתוח הושלם	ההשקעה הנדרשת להשלמת הפיתוח מוערכת על ידי החברה בסכומים לא מהותיים. כמו כן, להערכת החברה הפיתוח יושלם עד סוף שנת 2023.		
מדפסת מעבדתית דור 2 עם משטח הדפסה בגודל 300X300 מ"מ	מדפסת להדגמת היכולות של ראש ההדפסה המסחרי עם משטח הדפסה של 300X300 מ"מ, תאורת אינפרה אדום אחידה ותאי אספקה והדפסה נשלפים.	הפיתוח הושלם			
אינטגרציה למדפסת מסחרית	פיילוט מסחרי של ראש ההדפסה על גבי מדפסת מסחרית של שותף מסחרי בכפוף להגעה להסכם אינטגרציה מסחרי. פיילוט זה הינו תנאי להסכם אספקה מסחרי ותחילת מכירות.	תכנון הפרויקט- הושלם. הגעה להסכם פיילוט עם מספר יצרני מדפסות – הושלם. התאמת ראש אלומה למדפסת של מספר יצרנים - בוצע ⁵⁴ ; ביצוע אינטגרציה על גבי מדפסת של היצרן; בדיקת המוצר במעבדת החברה ובמעבדת היצרן – היעד טרם הושלם למועד הדוח.	אינטגרציה על גבי מדפסת מסחרית של יצרן מדפסות חציון 2 2023	100	המועד המשוער לעמידה ביעד נדחה עקב צורך בזמן נוסף להשלמת שלב התאמת ראשי האלומה למדפסות היצרנים.
הוכחת היתכנות ליישום ייחודי ראשון עבור מדפסת ייעודית	החברה מתמקדת ביישום של הדפסה תעשייתית לייצור סדרות גדולות. הוכחת היתכנות זו תאפשר לחברה לממן את פיתוח המדפסת הייעודית, ולרקום הסכמים מסחריים עם יצרן מוביל.	פיתוח תהליך הדפסה לחומר המיועד ע"י המיועד ע"י השותף, המאפשר חזרתיות, יציבות, הדפסה לכל נפח הדפסה ובין הדפסה להדפסה.	הוכחת היתכנות בתשלום תוך שת"פ עם לקוח חציון 2, 2023	1,550	הגעה להסכם השכרת המכונה ע"י הלקוח הפוטנציאלי, איסוף משוב והתאמת המוצר לפיו, פיתוח פיתרון לניקוי וערבוב אבקה.
מדפסת תעשייתית בעלת ראש אלומה אחד	פיתוח מדפסת קטנת מימדים המביאה לידי ביטוי את כל יתרונות טכנולוגיית הלייזר של החברה לקטגוריית שוק זו, בביצועים עדיפים על הקיים בשוק	תכנון מכני של המדפסת; תכנון מכני של תחנת עבודה לניקוי וערבוב אבקה, הטמעת ראש האלומה על	<u>אבטיפוס ראשון</u> חציון 1, 2024 <u>הטמעת ראש הדפסה ופיתוח תוכנה</u> חציון 1, 2024	500	

			גבי המדפסת, פיתוח תוכנה.	ובמחיר אטרקטיבי. מתן פיתרון מלא להדפסה בטכנולוגיית SLS, הכולל מדפסת SLS קטנה (שטח הדפסה של כ-20 ס"מ X 20 ס"מ) וכן תחנת פריקה וערבוב אבקה למתן פתרון שלם ללקוח.	
--	--	--	-----------------------------	---	--

תחזיות והנחות החברה האמורות לעיל בנוגע לפעילות המחקר והפיתוח של החברה ובכלל זה, המועדים המשוערים להשלמת יעדי הפיתוח והיקף ההשקעה המשוער הדרוש להשלמת היעדים כאמור, הינן הערכות סובייקטיביות של החברה, על בסיס הידוע לה נכון למועד הדוח. מבלי לגרוע מהאמור, כל ההנחות ו/או ההערכות ו/או האומדנים ו/או הנתונים המפורטים לעיל מהווים "מידע צופה פני עתיד", כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, והם מבוססים בחלקם על פרסומים פומביים שונים ובחלקם על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי החברה, כתוצאה מגורמים שונים, וביניהם שינויים בסביבה העסקית והתממשותם של איזה מגורמי הסיכון המשפיעים על החברה, ובכלל זה תחרות, שינויי תקינה, ו/או אי עמידה בלוחות זמנים ו/או אי השגת המימון הדרוש לצורך פיתוח המוצרים שבכוונתה של החברה לייצר ו/או לצורך שיווק המוצרים ו/או גורמים נוספים אשר אינם בשליטת החברה ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 29 להלן.

⁵⁴ לפרטים נוספים אודות יעד מו"פ זה למועד הדוח, ראו סעיף 1.11 בפרק זה לעיל.

חלק רביעי – פרטים נוספים על עסקי התאגיד

13. כללי

להלן יובא תיאור עסקי התאגיד בעניינים הנוגעים לפעילות התאגיד בכללותה.

14. רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים

14.1 הפעילות העיקרית של החברה מתבצעת במשרדים בפארק התעשייה אפק בראש העין אותם שוכרת החברה. הסכם השכירות הינו לתקופה של 60 חודשים החל מיום 1 ביולי 2020 ועד ליום 30 ביוני 2025 ("תקופת השכירות הראשונה") בתמורה לדמי שכירות חודשיים בסך 16.5 אלפי ש"ח וכן דמי ניהול בסך 16.5 ש"ח למ"ר, בתוספת מע"מ (גובה דמי הניהול נקבע בשיטת עלות + 15%). ההסכם כולל אופציה להאריך את תקופת השכירות ב-36 חודשים נוספים, במתן הודעה למשכיר 180 יום מראש לפני תום תקופת השכירות ("תקופת האופציה"). בהסכם נקבע כי במהלך תקופת האופציה דמי השכירות יעלו בשיעור של 5% בהשוואה לתקופת השכירות הראשונה. ביום 31 באוקטובר 2021 נחתמה בין החברה לבין המשכיר תוספת להסכם השכירות, לפיה החל מיום 15.11.2021 נוסף למושכר שטח של 240 מ"ר ברוטו בעלות של 60 ש"ח למ"ר ברוטו בתוספת מע"מ והצמדה, לכל חודש שכירות בתקופת השכירות הראשונה (להלן: "השטח הנוסף"). כן הוסכם בין הצדדים במסגרת התוספת להסכם, כי החברה תשכור את המושכר, לרבות השטח הנוסף, לתקופה בת 60 חודשים, החל מיום 15.11.2021 ועד ליום 14.11.2026 (להלן: "תקופת השכירות החדשה"). על פי התוספת, לחברה אופציה להארכת תקופת השכירות החדשה בתקופת שכירות נוספת בת 36 (שלושים ושישה) חודשים שתחל בתום תקופת השכירות החדשה, קרי החל מיום 15.11.2026 ועד ליום 14.11.2029 (להלן: "תקופת השכירות השנייה"). תקופת השכירות החדשה תוארך באופן אוטומטי בתקופת השכירות השנייה, ללא צורך במתן הודעה כלשהי, אלא אם תודיע החברה למשכיר בכתב לפחות 180 (מאה ושמונים) יום לפני תום תקופת השכירות החדשה (להלן: "המועד האחרון להודעת החברה") כי היא מוותרת על זכותה לממש את האופציה שניתנה לה להארכת תקופת השכירות החדשה בתקופת השכירות השנייה (להלן: "הודעת החברה"), אלא אם המשכיר הודיע לחברה תוך 90 יום מהמועד האחרון להודעת החברה כי הוא מבטל את זכות החברה להאריך את תקופת השכירות החדשה, וזאת אם הפרה החברה אחד או יותר מתנאי ההסכם ולא תיקנה את ההפרה במועד שנדרש לכך ע"י המשכיר ו/או חברת הניהול. עוד הוסכם, כי במהלך תקופת השכירות החדשה, החברה תהיה רשאית, מכל סיבה שהיא, להביא את תקופת השכירות החדשה לסיומה המוקדם, וזאת ביחס לשטח הנוסף בלבד, בתום 36 חודשים ממועד תחילת תקופת השכירות החדשה, קרי ביום 14.11.2024, או בתום 48 חודשים ממועד תחילת תקופת השכירות החדשה, קרי ביום 14.11.2025, ובאחד מהמועדים הללו בלבד (להלן: "מועד הסיום המוקדם") וזאת בכפוף לכך שתמסור למשכיר הודעה בלתי מותנת, בלתי חוזרת ובכתב, על מימוש זכותה לסיים את תקופת השכירות החדשה במועד הסיום המוקדם, וזאת לא יאוחר מ-6 חודשים מראש לפי מועד הסיום המוקדם (להלן יקראו בהתאמה: "הודעה על הסיום המוקדם" ו-"הזכות לסיום מוקדם בשטח הנוסף"). ככל שתממש החברה

את הזכות לסיום המוקדם בשטח הנוסף בתום 36 חודשים ממועד תחילת תקופת השכירות החדשה, תשלם החברה למשכיר פיצוי בסך השווה ל- 60% מעלות ביצוע עבודות ההתאמה בשטח הנוסף בה נשא המשכיר בפועל. ככל שתמש החברה את הזכות לסיום המוקדם בשטח הנוסף בתום 48 חודשים ממועד תחילת תקופת השכירות החדשה, תשלם למשכיר פיצוי בסך השווה ל- 50% מעלות ביצוע עבודות ההתאמה בשטח הנוסף, בה נשא המשכיר בפועל. בחודש יולי 2022 נחתמה בין הצדדים תוספת חמישית להסכם השכירות, במסגרתה שכרה החברה במושכר שטח משרדים נוסף בשטח של כ-110 מ"ר החל מיום 1.10.2022 ועד תום תקופת השכירות החדשה או תקופת השכירות השנייה, לפי העניין, בדמי שכירות של 55 ש"ח למ"ר ברוטו בתוספת מע"מ והצמדה, לכל חודש שכירות. כן הוסכם, כי לחברה זכות לסיים את השכירות לגבי שטח נוסף זה עד ליום 30.9.2023. בנוסף, בתקופת הדוח שכרה החברה שתי חניות נוספות במושכר בסכומים לא מהותיים. להבטחת התחייבויותיה על פי ההסכם, הפקידה החברה בידי המשכיר ערבות בנקאית אוטונומית בסך כולל של 164 אלפי ש"ח. דמי השכירות ששילמה החברה בשנת 2022 הסתכמו בכ- 383 אלפי ש"ח.

14.2 הרכוש הקבוע שבבעלות החברה הינו בעיקר ציוד מעבדה, ריהוט ומחשבים. בשנת 2022 צרכי ההשקעה של החברה ברכוש קבוע עמדו על כ-793 אלפי ש"ח. לפרטים נוספים אודות הרכוש הקבוע ראה ביאור 8 לדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022.

14.3 בתקופת הדוח, החברה הקימה קו ייצור לראשי הדפסה שבו מתבצעת הרכבת ראשי הלייזר, ראשי האלומה וראשי ההדפסה תוך כיוונונם של האלמנטים האופטיים השונים. קו ייצור זה צפוי לאפשר ייצור של כ-50 ראשי הדפסה בשנה. לטובת הקמת קו הייצור, החברה רכשה ציוד קפיטלי (שנדרש להרכבות עדינות בתחום האלקטרו אופטי) בסכום של כ-1.3 מיליון ש"ח ובנתה 2 חדרי ייצור.

15. נכסים לא מוחשיים

15.1 החברה לא הכירה בנכסים בלתי מוחשיים בדוחות הכספיים עבור עלויות מחקר ופיתוח. החברה זקפה סך של 1,838 אלפי ש"ח עבור זכויות חכירה במקרקעין בראש העין המשמשים כמשרדי החברה.

15.2 למועד הדוח לחברה זכות בעלות בפטנט רשום בארה"ב, כמפורט להלן:

מספר הפטנט	תיאור הפטנט	הזכויות בפטנט	מועד פקיעה צפוי של הפטנט	מדינות בהן אושר הפטנט
10,029,421	מערכת הדפסה תלת מימדית העושה שימוש ביחידת לייזר QCL אחת לפחות לבניית מודל תלת-ממדי על גבי משטח הדפסה. מערכת ההדפסה הינה קומפקטית בגודלה בשל השימוש ביחידת ה-QCL, המספקת אורכי גל ממוקדים של QCL התואמים את תכונות הבליעה ומספקים בליעה אנרגטית יעילה יותר. ניתן להכפיל את עוצמת ה-QCL על ידי שילוב של יחידות לייזר. יחידת ה-QCL בשילוב עם יחידת PWM מפצים על מהירות ההדפסה. יישום הטכנולוגיה מאפשר שמירה על סטנדרטים גבוהים של הדפסה ברזולוציה גבוהה, מאפשרת שימוש בחומרים איכותיים ומהירות הדפסה גבוהה.	בעלות	11/7/2036 מועד החידוש הבא: ינואר 2026	ארה"ב

			<p>A 3D printer device utilizing at least one Quantum Cascade Laser (QCL) image head having at least one beam focused in a focal plane of the device for building on a surface of the device a 3D model of a target object from a digital image. The inventive 3D printer is more compact in size due to the use of QCL image heads, which provides focused wavelengths of QCLs matching the absorption properties in plastics for more efficient absorption of the radiant energy. Each QCL channel power in the inventive 3D printer can be doubled by combining two lasers with a polarization beam splitter. The QCL image head is provided with Pulse Width Modulation (PWM) for compensating for imaging speed. The invention includes a method for scaling up the building speed of 3D printing regardless of detail level. The invention discloses an affordable 3D printer using QCL technology while maintaining high standards of resolution, use of quality materials, and rapid building speeds.</p>	
--	--	--	---	--

15.3 הפטנט הרשום הנ"ל הינו בעל חשיבות רבה לפעילות החברה מאחר שהוא קשור לליבת הטכנולוגיה של ייצור לייזר מסוג QCL להדפסת תלת מימד שמפותחת על ידה (בסעיף זה: "הטכנולוגיה"). הפטנט הרשום מקנה הגנה על הטכנולוגיה עצמה בשימוש בהדפסת תלת מימד של פולימרים פלסטיים. בנוסף, הפטנט הרשום מקנה הגנה לשימוש בטכנולוגית QCL במשפחות תרמופלסטיות רבות שמכסות באופן מעשי את כל צרכי השוק הידועים לחברה, מבחינת חומרי גלם, ומגן על שילוב של טכנולוגית המסת פלסטיק שהינה QCL עם ראש inkjet למטרת הוספת צבע לפלסטיק המודפס.

15.4 בנוסף, למועד הדוח, לחברה בקשות תלויות ועומדות לרישום פטנט, כמפורט להלן:

שם בקשת הפטנט	תיאור הפטנט המבוקש	הזכויות הצפויות בפטנט (ככל שירשם)	קדימות מועד	מועד הגשת בקשה	מדינות בהן הוגשה בקשה	סטטוס
בקשת PCT ⁵⁵ PCT/IL2020/050679	שיטות לשימוש בהדפסת תלת מימד ⁵⁶	בעלות	18/6/2019	18/6/2020	PCT	הבקשה נכנסה לשלב הלאומי במדינות הבאות: סין, אירופה, ישראל וארה"ב – כמפורט להלן.
בקשת פטנט ארעית 62/862,980 ⁵⁷		בעלות	18/6/2019	18/6/2019	ארה"ב (US)	פקעה (בקשת בכורה לבקשת ה-PCT הנ"ל).
בקשת פטנט 20 743 858.1		בעלות	18/06/2019	18/06/2020	European Patent Office	הבקשה פורסמה ב- 27/4/2022,

⁵⁵ בקשה בינלאומית לרישום פטנט בהתאם לאמנה לשיתוף פעולה בענייני פטנטים (PCT). הגשת בקשה בינלאומית בהתאם לאמנת ה-PCT מאפשרת לבקש במקביל רישום פטנט על המצאה בכל המדינות החברות באמנה באמצעות בקשה בינלאומית אחת, במקום הגשת מספר בקשות פטנט לאומיות או איזוריות נפרדות. הענקת הפטנט היא בסמכות בלעדית של משרדי הפטנטים הלאומיים או האיזוריים.

⁵⁶ כל הבקשות לפטנטים שהוגשו בטריטוריות השונות הינן בהמשך לבקשת ה-PCT.
⁵⁷ בקשה ארעית לרישום פטנט (מסוג provisional) מאפשרת לחברה להסתמך עליה במשך 12 חודשים ממועד ההגשה לצורך הגשת בקשת פטנט רגילה, שכל שתקבל עשויה להקנות לחברה זכות בכורה החל ממועד הגשת הבקשה הארעית.

מס' פרסום : EP 3986703	(משרד הפטנטים האירופי)					
החברה מצפה לקבל דוח בחינה ראשון.	ישראל (IL)	18/06/2020	18/06/2019	בעלות		בקשת פטנט 288915
הבקשה פורסמה ביום 28/7/2022, מס' פרסום : US 2022/0234288	ארה"ב (US)	18/06/2020	18/06/2019	בעלות		בקשת פטנט 17/617,766
הבקשה פורסמה ב- 15/2/2022, מס' פרסום : CN 114051451 A. הוגשה בקשה לבחינה מהותית	סין	18/06/2020	18/06/2019	בעלות		בקשת פטנט 2020800453113
הבקשה הוגשה ביום 27/12/2022. המועד להגשת PCT ו/או בקשות לאומיות התובעות דין קדימה מבקשה זו הינו : 27/12/2023	ארה"ב (US)	27/12/2022	27/12/2022	בעלות	הדפסה תלת מימדית בשיטת SLS בעזרת קרן לייזר בעלת מספר אורכי גל	בקשת פטנט ארעית 63/477,305

15.5 להערכת החברה, מאחר שבקשות הפטנט עוסקות בנושאים שאינם מהותיים לתוצרי המחקר והפיתוח העיקריים של החברה, לא קיימת לחברה חשיפה כלשהי במקרה שאחת הבקשות לא תתקבל ו/או תתקבל חלקית.

15.6 פרט לקניין רוחני רשום (פטנטים), החברה מחזיקה בידע אותו בחרה בשלב זה ונכון למועד הדוח לא לרשום כפטנט. הידע הנ"ל כולל, בין היתר, את הנושאים הבאים : תכנון הלייזר על היבטיו השונים : קוונטי, חשמלי, תרמי ואופטי ; תהליכי הייצור של הלייזר והרכבתו והתכנון האופטי של ראש האלומה.

15.7 סימני מסחר : למועד הדוח, לחברה אין סימני מסחר רשומים כלשהם ולא הוגשו על ידה בקשות לרישום סימני מסחר.

15.8 הסכמי סודיות : החברה מתקשרת בהסכמי סודיות עם צדדים שלישיים הנחשפים למידע סודי של החברה, כולו או חלקו, לרבות עם ספקיה ועובדיה. במסגרת הסכמי שיתופי פעולה עם צדדים שלישיים שומרת החברה באמצעות הסכמי הסודיות על כל זכויותיה בנכסיה הלא מוחשיים.

16. הון אנושי

16.1 כללי

למועד הדוח, החברה מעסיקה 11 עובדים בישראל.

16.2 מבנה ארגוני

למועד הדוח, מכהנים בדירקטוריון החברה 9 דירקטורים : אורי פלדמן (יו"ר הדירקטוריון), עידו אילון (המכהן גם כמנכ"ל החברה), דניאל מאיר (בעל שליטה בחברה המכהן גם כסמנכ"ל טכנולוגיות), אסטורה מודנה, הרולד ווינר, יו אוונס, אורלי גרטי-סרוסי (דירקטורית חיצונית), אורית צחר (דירקטורית חיצונית) וירון קופל (דירקטור פעיל). למועד הדוח, נושאי המשרה הבכירה בחברה שאינם דירקטורים הנם מר דוד בן-נעים, המכהן כסמנכ"ל הכספים של החברה, גבי אסיה אהרוני, המכהנת כסמנכ"לית מחקר ופיתוח ומר דורון רוזנבלום, המכהן כמבקר

הפנים של החברה. להלן תרשים המבנה הארגוני של החברה סמוך למועד הדוח:



מצבת העובדים ונותני השירותים בחברה

16.3

מצבת העובדים ונותני השירותים בחברה נכון ובסמוך למועד הדוח וליום 31 בדצמבר של השנים 2021 ו-2022, הינה כדלקמן:

תפקיד	סמוך למועד הדוח	ליום 31.12.2022	ליום 31.12.2021
מחקר ופיתוח	11	10	7
כספים ומנהלה	6	6	4
סה"כ	17	16	11

תלות מהותית בנושא משרה

16.4

למועד הדוח, החברה מעריכה כי קיימת לטווח הקצר תלות מהותית במר דניאל מאיר, סמנכ"ל הטכנולוגיות של החברה (ואחד מבעלי השליטה בה), וזאת לאור הידע הטכנולוגי והמדעי בו הוא מחזיק אשר חיוני לפעילות החברה. להערכת החברה, תלות זו הולכת ופוחתת עם התקדמות החברה בתהליכי המחקר והפיתוח.

תוכנית אופציות לעובדים לפי סעיף 102 לפקודת מס הכנסה

16.5

בחברה קיימת תוכנית אופציות לא סחירות לעובדים לפי סעיף 102 לפקודת מס הכנסה מכוחה מקצה החברה מעת לעת, באישור הדירקטוריון, כתבי אופציה לעובדי החברה. לפרטים אודות התוכנית ראו פרק 3 לתשקיף.

הדרכות

16.6

החברה מקיימת מעת לעת הדרכות פנימיות לעובדים בנושאים שונים. בשנת הדוח ולמועד הדוח קיימה החברה הדרכה לעובדים בנושא הטרדה מינית במקום העבודה, איסור על שימוש במידע פנים, בטיחות בעבודה וסיכוני סייבר.

הטבות וטיבם של הסכמי העסקה

16.7

החברה אינה קשורה וולונטרית לארגון ייצוגי (התאחדות התעשיינים, ההסתדרות הכללית וכו') ולכן גם אינה קשורה בשום הסכם או תקנה הנובעים מקשרים, כגון

הסכמים קיבוציים למיניהם, אלא אם חל עליהם צו הרחבה. עובדי החברה ו/או נושאי המשרה מועסקים על פי תנאים הנקבעים בהסכמים אישיים בהתאם להחלטת הנהלת החברה. על פי הסכמי ההעסקה, זכאים העובדים, בין היתר, לתנאים סוציאליים בהתאם לדין ולקבוע בהסכמים האישיים. הסכמי ההעסקה כוללים התחייבות בנוגע לשמירה על סודיות, אי תחרות ושמירה על זכויות הקניין הרוחני של החברה מפני צדדים שלישיים וכרכושה הבלעדי של החברה. לפרטים אודות תנאי העסקתם של מנכ"ל החברה ונושאי משרה בכירה נוספים וכן פרטים אודות מדיניות התגמול לנושאי משרה בחברה ובכלל זה, ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה והסדרי פטור ושיפוי, ראו פרק ד' לדוח שנתי זה.

16.8 בחודש ינואר 2023 אישר דירקטוריון החברה תוכנית התייעלות להפחתת הוצאות תפעוליות. התוכנית כללה הפחתת שכר עובדים, לרבות הנהלה ועובדים בכירים וכן צמצום מצבת כח האדם והוצאות תפעול כלליות.⁵⁸

17. חומרי גלם וספקים

ראש הדפסה

למועד הדוח, ראש האלומה שמפתחת החברה (כמוצר העומד בפני עצמו וכחלק ממדפסת תלת מימד) מכיל לייזרים ורכיבים אופטיים שתוכננו על ידי החברה באופן בלעדי. למועד הדוח, קיימות חלופות רבות לייצור רכיבים אלה בכל רחבי העולם. הלייזרים בהם עושה שימוש החברה מיוצרים כיום על ידי שני ספקים עיקריים באירופה שאין לחברה תלות בהם לאור קיומם של ספקים חלופיים נוספים באירופה, ארה"ב והמזרח הרחוק. יצוין, כי לשם מעבר בין יצרנים של רכיבי לייזר יידרש תהליך של העברת ידע מהחברה ליצרן החדש. החברה מעריכה כי ידרשו כ-3 חודשים לצורך הכשרת היצרן החדש וכן הוצאה כספית זניחה. מכיוון שכל הזמנה של חלקי ייצור לייזרים מספקת לחברה מלאי של אלפי רכיבים (שלמועד הדוח, מספיק ליותר משנה של מחקר ופיתוח), הרי שבאמצעות תזמון נכון, מעבר בין ספקים (אם וככל שיתבצע) לא צפוי לפגוע ביכולת המחקר והפיתוח ו/או הייצור של החברה.

מדפסות תלת מימד

למועד הדוח, הספק העיקרי של החברה במסגרת פיתוח מדפסות הינו Voxelsint, קבלן משנה במזרח הרחוק, המתכנן ומייצר את המכניקה של המדפסות. למועד הדוח, החברה והספק פועלים על בסיס הסכם שיתוף הפעולה ביניהם, כמפורט בסעיף 1.11 בפרק זה לעיל. למרות מומחיותו של ספק זה במדפסות מסוג SLS, קיימים קבלני משנה רבים אשר מסוגלים לספק שירותים אלה. יחד עם זאת, מעבר לקבלן משנה אחר בתחום המכניקה של המדפסות יצריך תהליך העברה של ידע שעשוי לעכב את לוח הזמנים של הפיתוח ועלול להיות כרוך בעלויות מהותיות. לפיכך, למועד הדוח, לחברה קיימת תלות בספק זה. החברה שוקדת על מיפוי ספקים וקבלני משנה נוספים וביסוס ותיעוד הידע אצלה.

18. הון חוזר

ליום 31 בדצמבר 2022 לחברה הון חוזר בסך של 22,579 אלפי ש"ח, המורכב בעיקרו ממזומנים ושווי מזומנים, פיקדונות בתאגידיים ונכסים ונותני שירותים.

⁵⁸ לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 15 בינואר 2023 (אסמכתא מס': 2023-01-007098).

19. **השקעות**
 למועד הדוח, אין לחברה השקעות כלשהן בחברות מוחזקות, שותפויות ומיזמים או השקעות בפעילויות אחרות.
20. **מימון**
 20.1 ממועד הקמתה ולמועד הדוח מימנה החברה את פעילותה בעיקר באמצעות מענקים מרשות החדשנות, הלוואות מסוג Safe והקצאת ניירות ערך, לרבות הקצאה ראשונה לציבור על פי תשקיף.⁵⁹
 20.2 בראייה לטווח ארוך וכן לצורך השלמת תהליך המחקר והפיתוח ומיסחור הטכנולוגיה הקיימת והעתידית של החברה, הנהלת החברה צופה כי יידרשו לחברה משאבים נוספים. בכוונת החברה להשיג את המשאבים הנוספים באמצעות גיוס הון ו/או חוב וקבלת מענקים נוספים.
 20.3 **השקעות בהון מניות**: לפרטים אודות השקעות בהון מניות החברה בתקופת הדוח ראו סעיף 1.17 בפרק זה לעיל.
 20.4 **שווי מזומנים**: שווי המזומנים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022 מסתכם בכ- 12,226 אלפי ש"ח אשר כוללים בעיקר יתרות מזומנים בתאגידים בנקאיים.
תחזיות והנחות החברה לעיל בקשר עם מימון נוסף הדרוש לפעילותה הינן בגדר תחזיות, הערכות ואומדנים המהווים "מידע צופה פני עתיד", כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי החברה, כתוצאה מגורמים שונים, וביניהם התממשות איזה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 29 לדוח.
21. **מיסוי**
 לפרטים אודות המיסוי החל על החברה ראו ביאור 10 לדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022.
22. **סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם**
 למועד הדוח, לא ידוע לחברה על סיכונים סביבתיים הנוגעים לפעילותה.
23. **מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד**
 23.1 פעילות החברה כפופה לדיני מדינת ישראל ולדיני המדינות בהן תפעל בעתיד.
 23.2 פעילות החברה כפופה לתקנות הבטיחות בעבודה (גהות תעסוקתית ובטיחות העוסקים בקרינת לייזר), תשס"ה-2005 ומכוחן היא נדרשת להעסיק יועץ בטיחות לייזר חיצוני.
 23.3 פעילות החברה בכל הנוגע למחקר והפיתוח יכול ותהיה כפופה לדיני הקניין הרוחני המקומיים והבינלאומיים.
 23.4 כמו כן, למועד הדוח, לאור התמיכה שקיבלה החברה מרשות החדשנות, כמפורט בסעיף 12.3 לעיל, חלות עליה מגבלות חקיקה ותקינה מכוח חוק החדשנות, כהגדרתו לעיל, ולתקנות על פיו, וכן מכח הכללים, ההוראות והחוזרים שפורסמו על ידי רשות

⁵⁹ לפרטים אודות הסכמי ה-SAFE והקצאת ניירות ערך של החברה במסגרת התשקיף ראו בפרקים 2 ו-3 לתשקיף.

החדשנות.

24. הסכמים מהותיים

למועד הדוח, החברה לא התקשרה בהסכמים מסחריים מהותיים שהינם בתוקף למועד הדוח, למעט כמפורט להלן:

24.1 הסכם שיתוף פעולה טכנולוגי בין החברה לבין יצרנית מדפסות תלת המימד

הסינית VoxelSint: לפרטים אודות ההסכם ראו סעיף 1.11(1) בפרק זה לעיל. למועד הדוח, למועד הדוח הושלם שלב העיצוב וההתאמה הראשוני על ידי יצרנית המדפסות, ומתבצע שלב ההטמעה של ראש ההדפסה פרי פיתוחה של החברה במדפסת הניסיונית במשרדי החברה בישראל.

24.2 הסכם שיתוף פעולה טכנולוגי עם חברת EOS הגרמנית – יצרנית מדפסות תלת

המימד התעשייתיות הגדולה בעולם: לפרטים אודות ההסכם ראו סעיף 1.11(2) בפרק זה לעיל. למועד הדוח, הסתיים בהצלחה שלב תכנון ההתאמות הנדרשות ומתבצע שלב ההטמעה של ראש ההדפסה של החברה במדפסת תלת מימד תעשייתית של EOS. ראש אלומת הלייזר של החברה נשלח ל-EOS. שהשלימה בהצלחה את בדיקות החיבוריות הראשוניות, וזאת כחלק מתהליך האינטגרציה לקראת שלב בחינת ביצועים. החברה מעריכה כי השלמת שלב ההטמעה צפויה במהלך החציון השני של שנת 2023.

24.3 הסכם שיתוף פעולה טכנולוגי עם חברת 3D Systems האמריקאית - אחת היצרניות

המובילות בעולם של מדפסות תלת מימד: לפרטים אודות ההסכם ראו סעיף 1.11(3) בפרק זה לעיל. למועד הדוח, הסתיים בהצלחה שלב תכנון ההתאמות הנדרשות ומתבצע שלב ההטמעה של ראש ההדפסה של החברה במדפסת תלת מימד תעשייתית של 3D Systems. ראש אלומת הלייזר של החברה נשלח ל-3D Systems שהשלימה בהצלחה את בדיקות החיבוריות הראשוניות, וזאת כחלק מתהליך האינטגרציה לקראת שלב בחינת ביצועים. החברה מעריכה כי השלמת שלב ההטמעה צפויה במהלך החציון השני של שנת 2023.

24.4 הסכם שיתוף פעולה טכנולוגי עם חברת Materialise - ספקית שירותי הדפסת

תלת מימד הגדולה בעולם: לפרטים אודות ההסכם ראו סעיף 1.11(4) בפרק זה לעיל. למועד הדוח, הסתיים בהצלחה שלב תכנון ההתאמות הנדרשות ומתבצע שלב ההטמעה של ראש ההדפסה של החברה במדפסת תלת מימד ייעודית של Materialise. ראש אלומת הלייזר של החברה נשלח ל-Materialise שהשלימה בהצלחה את בדיקות החיבוריות הראשוניות, וזאת כחלק מתהליך האינטגרציה לקראת שלב בחינת ביצועים. החברה מעריכה כי השלמת שלב ההטמעה צפויה במהלך החציון השני של שנת 2023.

25. הסכמי שיתוף פעולה

למועד הדוח, החברה הגיעה להבנות לא מחייבות עם מספר חברות טכנולוגיה בנוגע לפיתוח יישומים חדשים באמצעות שימוש בראש ההדפסה הייחודי פרי פיתוחה. היישום המתקדם ביותר הוא הדפסת מוצרי צריכה בכמויות גדולות כפס ייצור חלופי לשיטות מסורתיות. בנוסף, החברה נמצאת במשא ומתן עם חברה יצרנית לקראת על הסכם שיתוף פעולה בו החברה היצרנית תבחן את מדפסת החברה ע"י השכרתה למספר חודשים. כמו כן, למועד

הדוח, החברה משתפת פעולה עם חברות חומרים מובילות על מנת לבחון את האפשרות לעשות שימוש בחומרי גלם ייעודיים המפותחים על ידן עבור יישומי ייצור נוספים.

26. הליכים משפטיים

למועד הדוח החברה אינה צד להליכים משפטיים.

27. יעדים ואסטרטגיה עסקית

למועד הדוח, החברה מתמקדת ביעדים ובאסטרטגיה עסקית כמפורט להלן:⁶⁰

27.1 המשך פיתוח ראש ההדפסה המסחרי והוכחת יכולתנו לעמידה במפרט הביצועים שאופיין לו.

27.2 השלמת פיתוח מדפסת תלת מימד תעשייתית בעלת ראש אלומה אחד.

27.3 ביצוע פיילוטים מסחריים על גבי מדפסות תעשייתית של מספר יצרני מדפסות תלת מימד מובילות שוק.

27.4 פיתוח הנדסת מוצר שתאפשר את הפחתת עלויות הייצור של ראש ההדפסה.

27.5 התקשרות בהסכם מכירה מסוג OEM עם לפחות יצרן מדפסות מוביל שוק אחד.

27.6 פיתוח מדפסת תלת מימד בעלת ראש אלומה אחד אשר תאפשר ליהנות מיתרונות הטכנולוגיה באריזה קומפקטית ומחיר נמוך יחסית.

27.7 פיתוח יישומים תעשייתיים חדשים בעלי פוטנציאל מסחרי עתידי, אשר טכנולוגיית ההדפסה של החברה נותנת מענה לחסמים הטכנולוגיים הקיימים בנוגע אליהם.

27.8 הנהלת החברה תבחן את האפשרות לפעול כשחקן אסטרטגי בשוק ייעודי שקיים בו ביקוש לשירותי הדפסת תלת מימד ברמה תעשייתית בכפוף לקיומו של פוטנציאל להיות מובילה בשוק הייעודי. קידומה של אפשרות זו תלוי בהצלחת הפיתוח היישומי שהחברה עוסקת בו כיום, קבלתו על ידי שחקני קצה משמעותיים בשוק וכן הצלחה בפיתוח מדפסת מסחרית ייעודית בשיתוף פעולה עם יצרן מדפסות, המבוססת על טכנולוגיית ראש ההדפסה של החברה.

27.9 מיצוב ומיתוג החברה כמובילה עולמית בטכנולוגיית SLS להדפסה תעשייתית.

תחזיות והנחות החברה לעיל בקשר עם היעדים והאסטרטגיה העסקית הינן "מידע צופה פני עתידי", כהגדרתו בחוק ניירות ערך, והם בבחינת חזון ויעדי החברה בעתיד לבוא. לחברה אין כל ודאות לגבי יכולתה לממש את החזון ולהשיג את היעדים הנ"ל, אשר במידה בלתי מבוטלת מבוססים על גורמים שמעצם טבעם אינם בשליטתה. לפיכך, הנתונים המובאים לעיל בעניין זה, שהינם כאמור בגדר הערכות בלבד, עשויים להשתנות על-פי צרכי החברה וסביבתה החיצונית וכן עשויים שלא להתממש, כולם או בחלקם, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, כמפורט לעיל, או עקב התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 29 בפרק זה להלן.

28. צפי להתפתחות בשנה הקרובה

לצפי ההתפתחות של החברה במהלך 12 החודשים שלאחר מועד הדוח ובכלל זה, פעילות מחקר ופיתוח מהותית, יעדים ולוח זמנים משוער לעמידה ביעדים, ראו סעיפים 12.4 ו-27 לעיל.

⁶⁰ לפרטים אודות יעדי המחקר והפיתוח של החברה בשנה הקרובה ראו סעיף 12.4.2 בפרק זה לעיל.

המידע שלעיל באשר לצפי להתפתחות במהלך 12 החודשים שלאחר מועד הדוח הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה. קשיי מימון, עיכוב בתהליכים שונים, שינוי במבנה השוק והתחרות בו וכד' עשויים להביא לשינוי בתוכניות המפורטות לעיל, והתוכניות המפורטות לעיל 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 29 להלן.

29. דיון בגורמי סיכון

השקעה בניירות הערך של החברה כרוכה בסיכונים המאפיינים השקעה בחברה תחילת דרכה, הפועלת בתחום פעילות אשר דורש מחקר ופיתוח, השלמתן בהצלחה ומעבר לשלב המסחור. מוצגת להלן סקירה בדבר גורמי הסיכון אשר עשויה להיות להם השפעה מהותית על פעילות החברה ועל תוצאותיה העסקיות:

29.1 סיכונים מאקרו כלכליים

29.1.1 האטה כלכלית ואי וודאות בשוק העולמי: להאטה כלכלית ולאי ודאות

כלכלית בשוק הישראלי ו/או העולמי בכלל, ובשווקים בהם פועלת החברה ו/או עשויה לפעול בעתיד בפרט, עשויה להיות השפעה לרעה על פעילות החברה ובכלל זה, על יכולתה לגייס הון ככל שתידרש לו לאחר מועד הדוח.

29.1.2 שרשראות אספקה: פגיעה בשרשראות האספקה (כפי שקרה, למשל,

כתוצאה מהתפרצות מגפת הקורונה) עשויה לגרום למחסור ברכיבים ולהתארכות זמני האספקה. אומנם, למועד הדוח החברה עדיין לא רוכשת מלאים בכמויות גדולות, אולם גם היא מושפעת מהתארכות זמני האספקה של חלק מהחלקים הנדרשים ליצור ראשוני של המוצרים שנבנו על ידה במעבדה. החברה מעריכה שאי הוודאות הקיימת בנוגע לזמני האספקה תתקיים גם בשנת 2023 ולהשפיע על לוחות הזמנים של החברה. החברה לקחה עובדה זו בחשבון במסגרת תכנון יעדיה השנתיים, ועושה מאמצים למצוא ספקים חלופיים ולהזמין מלאים מוקדם ככל האפשר.

29.1.3 חשיפה לשינויים בשערי מטבע זר: הון הפעילות של החברה מנוהל כיום

בשקלים ולא קיימת לחברה חשיפה משמעותית למטבע זר. מרבית הכנסות החברה העתידיות צפויות להיות בדולר ארה"ב ומרבית חומרי הגלם שלה נרכשים בדולר ארה"ב. תנודות בשערי מטבע זר ובדולר ארה"ב בעיקר, עשויות ליצור לחברה חשיפה כאמור. למועד הדוח, החברה שומרת יתרות מזומנים במט"ח על מנת לגדר חשיפה זו.

29.1.4 המצב הביטחוני, המדיני והפוליטי בישראל: לשינויים במצב הביטחוני ו/או

המדיני ו/או הפוליטי בישראל עשויה להיות השפעה על פעילות החברה, שכן אלו עשויים, בין היתר, להשפיע לרעה על יכולתה של החברה לגייס הון נוסף הנדרש לפעילותה.

- 29.2.1. תקינה ורגולציה: בתחום היישומים התעשייתיים של שירותי ההדפסה בתלת מימד קיימות דרישות תקינה ורגולציה ספציפיות לכל יישום (למשל: בתחומי התעופה, התחבורה, הרפואה וכיוצ"ב). שינויים והתפתחויות ככל שיהיו בתקינה וברגולציה הרלוונטית עשויה לעכב את קצב החדירה לשוק היעד בשל הצורך של החברה לבצע את הפעולות הנדרשות לשם עמידה בדרישות.
- 29.2.2. כח אדם מקצועי: פעילות החברה מתאפיינת ברמת ידע, מקצועיות ומומחיות בתחום ברמה הגבוהה ביותר, ובהתאם בצורך בכוח אדם מחקר וניהולי איכותי בעל ניסיון ובקיאיות. יכולתה של החברה להמשיך במחקר ופיתוח של מוצרים מתקדמים טכנולוגית תלויה, בין השאר, ביכולתה להמשיך ולהעסיק כוח אדם מיומן כאמור.
- 29.2.3. תחרות: תחרות עשויה להוות גורם סיכון מהסיבות המפורטות להלן: (1) ניסיון של מתחרים לפתח/להעתיק את הטכנולוגיה של החברה - להערכת החברה, מדובר בסיכון נמוך מכיוון שלחברה מספר שכבות הגנה בפני אפשרות כזו ובכלל זה, להערכת החברה יש לה יתרון של מספר שנים לא מבוטל על פני כל חברת טכנולוגיה שבידה הידע לפתח רכיבי לייזר מסוג QCL (היתרון משויך ליכולת לפתח ולייצר רכיבים המתאימים לאורכי הגל הספציפיים הנדרשים למשפחות התרמו-פלסטיות השונות, בהספקים גבוהים, ובעלות ייצור נמוכה). כמו כן, אין זה מעשי להעתיק את תוצרי הפיתוח של החברה באמצעות הנדסה הפוכה. בנוסף, בבעלות החברה פטנט רשום המהווה הגנה בפני שימוש בטכנולוגית QCL בהדפסת תלת מימד; (2) טכנולוגיות הדפסה מתחרות בשיטת SLS או טכנולוגיות מתחרות אחרות - להערכת החברה ולמיטב ידיעתה למועד הדוח, אין כיום טכנולוגיה המהווה מקבילה לראש ההדפסה שמפתחת החברה בין אם ברמת ההוכחה בשטח ובין אם ברמת ההצהרה. בכוונת החברה להמשיך בפיתוח הטכנולוגי של ראש ההדפסה ורכיבי הלייזר ולשמור על הפער מול האלטרנטיבות הטכנולוגיות הידועות. (3) תחרות בשוק מדפסות תלת מימד בעלות ראש אלומה אחד - בהיותה מושתתת על ראש ההדפסה פרי פיתוחה של החברה, מהווה מדפסת התלת מימד בעלת ראש האלומה הבודד מוצר ממוצב ומובדל היטב בקטגוריית שוק הגדלה במהירות. יחד עם זאת, קיים סיכון של כניסת מתחרים נוספים לאותה קטגוריית שוק. להערכת החברה, הסיכון שכניסת מתחרים כאמור תפגע במיצוב המדפסת הקומפקטית העתידית מתוצרתה, הינו נמוך.
- 29.2.4. מימון: שלב המחקר והפיתוח ומעבר לשלב הייצור דורשים מימון מתמשך. למועד הדוח, לחברה קיימת תלות בגיוס כספים ממשקיעים קיימים ו/או חדשים למימון המשך פעילותה. היעדר אמצעי מימון מספקים עלול לגרום לעיכוב ו/או אי מימוש חלק מתוכניות העסקיות של החברה.

29.2.5 סיכוני סייבר: חלק ניכר מפעילות המחקר והפיתוח של החברה מתבצע על גבי מחשבי החברה המחוברים לרשת האינטרנט. החברה מפעילה אמצעי הגנת סייבר כמקובל (אנטי וירוס, EDR, חומת אש וכיוצ"ב) ובוחנת מעת לעת את הצורך בשיפור ועדכון מערך ההגנה. כמו כן, מעת לעת מתבצעת בחברה ביקורת פנים בנושא אבטחת רשת התקשרות ולמועד הדוח, החברה פועלת לגיבוש נוהל אבטחת מידע וסיכוני סייבר. בנוסף, קיים בחברה ביטוח לסיכוני סייבר.

29.3 סיכונים ייחודים לחברה

29.3.1 אפקט הראשוניות: ככל שמסחור הטכנולוגיה של החברה יתעכב, קיים סיכון שייצרני המדפסות יפתחו טכנולוגיית הדפסה אלטרנטיבית ל-SLS שתתחרה בזו שמפתחת החברה. מסיבה זו, החברה שמה דגש על חדירה מהירה לשווקי היעד, תוך מינוף הקשרים שהיא מנהלת נכון למועד הדוח עם חברות הדפסות התלת מימד הגדולות בעולם והפיכתן ללקוחות / משתמשים.

29.3.2 אי הגעה לסף הטכנולוגי הדרוש להצדקת הערך של מוצרי החברה בשוק: למועד הדוח, החברה טרם השלימה את פיתוחו של ראש ההדפסה. אין וודאות כי החברה תצליח להשלים את שלב הפיתוח כאמור בהתאם ליעדי הפיתוח שקבעה, וככל ששלב הפיתוח יושלם בהצלחה, אין ודאות כי החברה תצליח למסחר את הטכנולוגיה. לשם כך, שמה החברה דגש כבר בשלב הפיתוח על פיתוח לייזרים להספקים גבוהים שיאפשרו הוזלה משמעותית של ראש ההדפסה. כן שמה החברה דגש על שיפור הנדסת המוצר במטרה לאפשר יישום טכנולוגיות ייצור (של רכיבים או חלקים) שמתאימות ליצור המוני בעלויות נמוכות. בנוסף, משקיעה החברה מאמצים באיתור ספקי משנה נוספים כמו גם בשיפור ביצועי רכיבי ראש ההדפסה השונים.

29.3.3 עיכובים בתהליך המחקר והפיתוח: עיכובים מצד ספקים וקבלני משנה המספקים לחברה שירותים במסגרת תהליכי המחקר והפיתוח, עלולים לגרום לעיכוב בלוח הזמנים המתוכנן לעמידה ביעדי מו"פ שונים. החברה פועלת למיפוי ויצירת קשר עם ספקים וקבלני משנה חלופיים על מנת להיערך לתרחישים שונים בעניין זה.

29.3.4 מעבר מפיתוח לייצור: ככל שתידרש החברה למיסחור מוצריה השונים, יהיה צורך במעבר לייצור בנפח גדול יותר, ובהדירות גבוהה. למועד הדוח ייצרה החברה כמויות קטנות בלבד לצרכי הפיתוח השונים, ועתידה להתמודד עם אתגרים הקשורים בייצור בכמויות גדולות. החברה נתמכת בקבלני משנה לעניין זה, וכמו כן מיפתה קבלני משנה אפשריים נוספים אשר ביכולתם להגדיל משמעותית את כושר הייצור.

29.4 הצגה טבלאית של גורמי הסיכון ומידת השפעתם

מידת ההשפעה של גורם הסיכון על החברה			
השפעה גבוהה	השפעה בינונית	השפעה נמוכה	
סיכונים מקרו-כלכליים			
	X		האטה כלכלית ואי וודאות בשוק העולמי
	X		שרשראות אספקה
		X	חשיפה לשינויים בשערי מטבע זר
		X	המצב הביטחוני, המדיני והפוליטי בישראל
סיכונים ענפיים			
	X		תקינה ורגולציה
	X		כח אדם מקצועי
	X		תחרות
	X		מימון
	X		סיכוני סייבר
סיכונים ייחודיים לחברה			
	X		אפקט הראשוניות
	X		אי הגעה לסף הטכנולוגי הדרוש להצדקת הערך של מוצרי החברה בשוק
X			עיכובים בתהליך המחקר והפיתוח
	X		מעבר מפיתוח לייצור

צדיאם ייצור דיגיטלי בע"מ דוח תקופתי לשנת 2022

- פרק ב' -

דוח הדירקטוריון

פרק ב' – דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022

3דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ

הדירקטוריון של חברת 3דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ (להלן: "החברה") מתכבד בזאת להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייניה של החברה לתקופה של 12 חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 (להלן: "תקופת הדוח") בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים) התש"ל-1970 (להלן: "התקנות").

התיאור בדוח זה כולל מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח – 1968. מידע צופה פני עתיד הינו מידע לא ודאי לגבי העתיד, לרבות תחזית, הערכה, אומדן או מידע אחר המתייחסים לאירוע או לעניין עתידי שהתממשותו אינה ודאית ו/או אינה בשליטת החברה. המידע הצופה פני עתיד הכלול בדוח זה מבוסס על מידע או הערכות הקיימים בחברה, נכון למועד פרסום דוח זה.

החברה הינה "תאגיד קטן" כמשמעות המונח בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), תש"ל-1970 ("התקנות"). ביום 22 במרץ 2021 אישר דירקטוריון החברה כי מתקיימים לגביה התנאים לסיווגה כ"תאגיד קטן" כאמור, כאשר במסגרת אישורו האמור, החליט דירקטוריון החברה לאמץ את כל ההקלות המפורטות בתקנה 5ד לתקנות ובכלל זה: ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית; העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות שווי ל-20%; העלאת סף הצירוף של דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות ביניים ל-40%; פטור מיישום הוראות התוספת השנייה לתקנות (פרטים בדבר חשיפה לסיכונים שוק ודרכי ניהולם ("דוח גלאי")) ודיווח לפי מתכונת דיווח חצי שנתית. ביום 21 ביוני 2021 דיווחה החברה כי החל מתקופת הדיווח המתחילה ביום 1 בינואר 2021 היא תדווח לפי מתכונת דיווח חצי שנתית בהתאם להוראות תקנה 5ד(5) לתקנות. נכון ליום 1 בינואר 2023 החברה עומדת בתנאים לסיווגה כ"תאגיד קטן" בהתאם לתקנה 5ג לתקנות. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי של החברה מיום 21 ביוני 2021 (אסמכתא מס': 2021-01-104037).

"תיאור עסקי החברה" - תיאור פעילות החברה בהתאם לתוספת הראשונה לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת התשקיף - מבנה וצורה), התשכ"ט-1969, המצורף כפרק א' לדוח תקופתי זה.

דוח הדירקטוריון הוא חלק בלתי נפרד מתיאור עסקי החברה והדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022 (להלן: "הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2022") ויש לקרוא מסמכים אלה כמקשה אחת.

בדוח הביקורת של רואה החשבון המבקר על הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2022 ישנה הפניית תשומת לב לאמור בביאור 1.ב לדוחות הכספיים. מבלי לסייג את חוות דעת רואה החשבון המבקר בדוח הביקורת, הופנתה תשומת הלב לאמור בביאור 1.ב לדוחות הכספיים בדבר תוצאות פעילות החברה, חשיפת פעילותה לסיכונים ואי וודאויות ביחס להמשך פיתוח ושיווק מוצריה ולגבי תלות החברה בגיוס כספים ממשקיעים קיימים ו/או חדשים למימון המשך פעילותה. להערכת הנהלת דירקטוריון החברה, גורמים אלה, יחד עם גורמים נוספים המפורטים בביאור 1.ב, מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כ"עסק חי". בדוחות הכספיים לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שייכתן ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כ"עסק חי".

חלק א' - הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

1. תיאור תמציתי של התאגיד וסביבתו העסקית

- 1.1. התאגדות החברה: החברה התאגדה ונרשמה בישראל כחברה פרטית בערבון מוגבל ביום 24 באוגוסט 2016 על פי חוק החברות תשנ"ט-1999, תחת שמה הנוכחי.
- 1.2. תשקיף הנפקה ראשונה לציבור: ביום 17 ביוני 2021 השלימה החברה הנפקה ראשונה לציבור של מניותיה בבורסה לניירות ערך בתל אביב (להלן: "הבורסה") על פי תשקיף להשלמה מיום 10 ביוני 2021 והודעה משלימה מיום 16 ביוני 2021 (להלן ביחד: "התשקיף").¹
- 1.3. רישום למסחר: מניותיה של החברה רשומות למסחר בבורסה החל מיום 21 ביוני 2021.
- 1.4. עסקי החברה: כמפורט בהרחבה בתיאור עסקי החברה, ממועד היווסדה ולמועד הדוח, החברה עוסקת במחקר ופיתוח של ראש הדפסה מבוסס לייזר, המיועד לשימוש במדפסות תלת מימד. בנוסף, למועד הדוח החברה עוסקת בפיתוח מדפסות תלת מימד לצרכי ייצור תעשייתי בהתבסס על הידע והטכנולוגיה הקיימים של החברה, כאשר במהלך רבעון 1 לשנת 2023 החלה החברה בפיתוח מדפסת תלת מימד תעשייתית בעלת ראש אלומה אחד.
- לפרטים נוספים אודות אירועים מהותיים שאירעו בתקופת הדוח ולתיאור עסקי החברה ותחומי פעילותה וכן התפתחויות מהותיות בפעילות החברה ובעסקיה במהלך תקופת הדוח, ראו בתיאור עסקי החברה שבפרק א' לדוח זה.

2. התוצאות הכספיות

הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2022 ערוכים לפי תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (International Financial Reporting Standards) שהם תקנים ופרשנויות אשר פורסמו על ידי המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (International Accounting Standard Board) (להלן - תקני ה-IFRS) וכוללים את הגילוי הנוסף הנדרש לפי תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע – 2010. להלן נתונים עיקריים מהדוחות הכספיים של החברה לימים 31.12.2021 ו-31.12.2022 (באלפי ש"ח):

הערות	ליום 31 בדצמבר		
	2021	2022	
	אלפי ש"ח		
			נכסים שוטפים
קיטון במזומנים כתוצאה מפעילות שוטפת.	33,461	12,226	מזומנים ושווי מזומנים
החברה הפקידה כ-9 מיליון ש"ח בתאגיד בנקאי כחלק ממדיניות ניהול המזומנים.	-	9,125	פקדון לזמן קצר
מורכב ממוסדות ממשלתיים, הכנסות לקבל מרשות החדשנות והוצאות מראש.	642	895	חייבים ויתרות חובה
			נכסים לא שוטפים
משקף את זכות השימוש במשרדי החברה. הגידול נובע מזכות שימוש נוספת עבור רכבי ליסינג וכן מהשפעת האינפלציה.	1,801	1,838	נכסי זכות שימוש, נטו
	164	164	מזומנים מוגבלים בשימוש
הגידול נובע מבניית מדפסת לצרכי מו"פ.	684	1,251	רכוש קבוע, נטו
			התחייבויות שוטפות
	139	254	חלויות שוטפות בגין

¹ מס' האסמכתא של התשקיף להשלמה נושא תאריך 10 ביוני 2021 הינו 2021-01-098712; מס' האסמכתא של ההודעה המשלימה מיום 16 ביוני 2021 הינו 2021-01-102183. התשקיף, כהגדרתו לעיל, מובא בזאת על דרך ההפניה. לפרטים נוספים אודות תוצאות ההנפקה ראה דיווח מיידי של החברה מיום 17 ביוני 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-103017).

			התחייבויות חכירה
	609	268	ספקים ונותני שירותים אחרים
הגידול נובע בעיקר עקב גיוס עובדים.	934	1,146	זכאים ויתרות זכות
			התחייבויות לא שוטפות
נובע מגידול ההתחייבות עקב השפעת האינפלציה מחד ומאידיך קיטון עקב תשלומי השכירות.	1,679	1,676	התחייבויות בגין חכירה
מורכב מהתחייבות החברה למענקים שקיבלה מהרשות לחדשנות.	2,298	3,679	התחייבויות בגין מענקים
ירידה בהון העצמי כתוצאה מפעילות שוטפת.	31,093	18,476	סה"כ הון

3. תוצאות הפעילות

להלן נתוני רווח והפסד לשנים 2021 ו-2022 (באלפי ש"ח):

הערות	לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר			
	2020	2021	2022	
	אלפי ש"ח			
גידול ביחס לשנים קודמות בעיקר עקב גיוס עובדים והאצת הפיתוח וכן גידול בתשלום מבוסס מניות.	(1,886)	(5,771)	(10,455)	מחקר הוצאות ופיתוח, נטו
גידול ביחס לשנים קודמות בעיקר בשכר עבודה, שירותים מקצועיים ותשלום מבוסס מניות.	(1,056)	(2,572)	(4,788)	הנהלה הוצאות וכלליות
	(2,942)	(8,343)	(15,243)	הפסד מפעולות רגילות
הוצאות המימון מורכבות בעיקר ממימון עבור מענקי מדען, מימון בגין חכירה ובניכוי הכנסות מימון מהפרשי שער וריבית על פיקדונות בנקאיים.	(142)	(456)	(539)	הוצאות מימון, נטו
	(3,084)	(8,799)	(15,782)	הפסד כולל

4. נזילות

הערות	לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר			
	2020	2021	2022	
	אלפי ש"ח			
גידול בפעילות השוטפת עקב גיוס הון בבורסה שנה קודמת.	(2,140)	(7,446)	(11,707)	מזומנים נטו לפעילות שוטפת
גידול לשנים קודמות עקב בניית מדפסת לצרכי מו"פ וכן השקעה בפיקדון בתאגיד בנקאי	(460)	(404)	(9,918)	מזומנים נטו לפעילות השקעה
השנה מורכב מקבלת מענקים בניכוי תשלומים עבור חכירת משרדים. שנה קודמת עיקר פעילות המימון נבעה מגיוס הון בבורסה.	4,236	39,618	(135)	מזומנים נטו (לפעילות) מפעילות מימון

5. מקורות מימון

מקורות המימון העיקריים של החברה בשנת 2022 היו תמורת ההנפקה לציבור על פי התשקיף שהיה בחציון הראשון של שנת 2021 ומענקים מרשות החדשנות. מקורות המימון משמשים את החברה למימון פעילות המחקר והפיתוח, האסטרטגיה העסקית והפעילות העסקית השוטפת. לפרטים אודות מקורות

המימון העיקריים של החברה בשנת הדוח ראו סעיף 20 לתיאור עסקי החברה וביאור ב' לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022.

6. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ואחריה

- 6.1 ביום 6 בינואר 2022 דיווחה החברה על מימוש 20,200 כתבי אופציה (לא רשומים) ליועצים ל-18,612 מניות רגילות של החברה. המימוש נעשה על בסיס מרכיב ההטבה (Cashless Exercise), קרי, ללא תשלום במזומן של תוספת המימוש. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 6 בינואר 2022 (אסמכתא מס': 2022-01-004258).
- 6.2 ביום 17 בינואר 2022 דיווחה החברה על מינויו של מר ירון קופל לדירקטור בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 17 בינואר 2022 (אסמכתא מס': 2022-01-007627).
- 6.3 ביום 19 בינואר 2022 דיווחה החברה על הקצאה פרטית שאינה מהותית ואינה חריגה של 60,000 כתבי אופציה (לא רשומים) ל-2 עובדים של החברה ו-9,000 כתבי אופציה (לא רשומים) לסמנכ"ל הכספים של החברה, מר דוד בן נעים. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 19 בינואר 2022 (אסמכתא מס': 2022-01-008815) וכן דיווח מיום 11 במאי 2022 (הבהרות לבקשת הבורסה) (אסמכתא מס': 2022-01-057190).
- 6.4 ביום 20 בינואר 2022 דיווחה החברה על כינוס אסיפה כללית מיוחדת של בעלי מניותיה, שעל סדר יומה אישור עדכון תנאי כהונתם והעסקתם של מר אורי פלדמן, מנכ"ל החברה; של מר דניאל מאיר, בעל שליטה בחברה, בתפקידו כסמנכ"ל טכנולוגיות של החברה; ושל מר ירון קופל, בתפקידו כדירקטור פעיל בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווחים מידיים מיום 20 בינואר 2022 ומיום 21 בפברואר 2022 (אסמכתאות מס': 2022-01-009937 ו-2022-01-021043 בהתאמה) וכן דיווח מיום 11 במאי 2022 (הבהרות לבקשת הבורסה) (אסמכתא מס': 2022-01-057190). ביום 27 בפברואר 2022 אישרה האסיפה הכללית את תנאי כהונתם והעסקתם של נושאי המשרה הנ"ל, ברוב הנדרש. לדיווח אודות תוצאות האסיפה ראו דיווח מידי של החברה מיום 27 בפברואר 2022 (אסמכתא מס': 2022-01-023821) ודיווח משלים מיום 28 בפברואר 2022 (אסמכתא מס': 2022-01-024394).
- 6.5 ביום 01 בפברואר 2022 דיווחה החברה על התקשרותה בהסכם עשיית שוק במניותיה עם אקסלנס ניהול השקעות וניירות ערך בע"מ ("אקסלנס ניהול השקעות"). לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 1 בפברואר 2022 (אסמכתא מס': 2022-01-013984). בהתאם, אקסלנס ניהול השקעות החלה לפעול כעושה שוק המניות החברה ביום 2 בפברואר 2022.
- 6.6 ביום 02 בפברואר 2022 דיווחה החברה כי ביום 1 בפברואר 2022 התקשרה בהסכם שיתוף פעולה טכנולוגי עם יצרנית מדפסות תלת המימד הגרמנית EOS, שהינה היצרנית הגדולה בעולם של מדפסות תלת מימד תעשייתיות לפולימרים פלסטיים. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 2 בפברואר 2022 (אסמכתא מס': 2022-01-014167).
- 6.7 ביום 27 בפברואר 2022 ובהמשך לדיווח מיום 17 בינואר 2022 (אסמכתא מס': 2022-01-007627) דיווחה החברה על תחילת כהונתו של מר ירון קופל כדירקטור פעיל של החברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 27 בפברואר 2022 (אסמכתא מס': 2022-01-023833).
- 6.8 ביום 23 במרץ 2022, דיווחה החברה על התקשרותה בהסכם שיתוף פעולה טכנולוגי עם חברת 3D Systems Inc, חברה ציבורית אמריקאית הנחשבת לאחת היצרניות המובילות בעולם של מדפסות תלת מימד בכלל, ושל מדפסות תלת מימד תעשייתיות בפרט. בהסכם נקבע, כי הצדדים ישתפו ביניהם פעולה במטרה לבצע פרויקט פיילוט הכולל אינטגרציה (הטמעה) של ראש

- ההדפסה החדשני של החברה במדפסת תלת מימד של 3D Systems על מנת לבחון את ביצועי המדפסת המשולבת בסביבה של הדפסה תעשייתית.
- 6.9 ביום 23 במרץ 2022 דיווחה החברה על מימוש 13,240 כתבי אופציה (לא רשומים) והקצאת 13,240 מניות רגילות לעובד החברה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 23 במרץ 2022 (אסמכתא מס': 2022-01-033883).
- 6.10 ביום 5 באפריל 2022 הודיעה החברה על חתימת הסכם שיתוף פעולה טכנולוגי בינה לבין חברת Materialise ("Materialise") ספקית שירותי הדפסת תלת מימד הגדולה בעולם. בהסכם נקבע, כי הצדדים ישתפו פעולה ביניהם לביצוע פיילוט הכולל אינטגרציה (הטמעה) של ראש ההדפסה החדשני של החברה במדפסת מסחרית של חברת Materialise ובכפוף להשלמת האינטגרציה, יבחנו את ביצועי המדפסת המשולבת בסביבת הדפסה תעשייתית. תחילת הפיילוט כפופה לאישור של Materialise כי תוצרי ההדפסה במדפסת המעבדתית של החברה עומדים בקריטריונים שנקבעו בהסכם. כן נקבע בהסכם, כי בכפוף להשלמתם בהצלחה של תהליך האינטגרציה ובחינת ביצועי המדפסת המשולבת, יקיימו הצדדים משא ומתן להתקשרות בהסכם שיתוף פעולה מסחרי שעשוי לכלול, בין היתר, שדרוג של בסיס המדפסות הקיים של חברת Materialise באמצעות ראש ההדפסה של החברה ופיתוח ושיתוף פעולה לשיווק פתרונות משותפים בתחום הדפסת התלת מימד המבוססים על הטכנולוגיה של החברה ושל Materialise, לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 5 באפריל 2022 (אסמכתא מס': 2022-01-042949).
- 6.11 ביום 06 באפריל 2022 פרסמה החברה דוח הצעה פרטית לא מהותית של 40,000 כתבי אופציה (לא רשומים) לעובדים ושל 30,000 כתבי אופציה (לא רשומים) ליועצים, במחיר מימוש של 9.075 ש"ח לכתב אופציה (לא צמוד). לפרטים נוספים ראו דיווחים מידיים מיום 6 באפריל 2022 (אסמכתא מס': 2022-01-043708). לדיווח אודות הקצאת כתבי האופציה הנ"ל ראו לאחר קבלת אישור הבורסה, ראו דיווח מידי מיום 12 ביוני 2022 (אסמכתא מס': 2022-01-072613).
- 6.12 ביום 8 באפריל 2022 אישר דירקטוריון החברה את מינויו של מר עידו אילון למנכ"ל ודירקטור של החברה ואת מינויו של מר אורי פלדמן, מנכ"ל החברה באותה עת, ליו"ר דירקטוריון פעיל של החברה, עם ובכפוף לתחילת כהונתו של מר אילון כמנכ"ל החברה כאמור. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 10 באפריל 2022 (אסמכתא מס': 2022-01-045754).
- 6.13 ביום 14 באפריל 2022 פרסמה החברה דוח זימון אסיפה כללית מיוחדת שעל סדר יומה אישור תנאי כהונתם של מר עידו אילון, כמנכ"ל החברה, ושל מר אורי פלדמן, כיו"ר דירקטוריון פעיל של החברה. לפרטים נוספים ראו דוח זימון אסיפה מיום 14 באפריל 2022 ודוח מתקן מיום 9 במאי 2022 (אסמכתאות מס': 2022-01-043459 ו-2022-01-055897 בהתאמה).
- 6.14 ביום 22 במאי 2022 אישרה האסיפה הכללית את תנאי כהונתם והעסקתם של ה"ה אילון ופלדמן, כדלקמן:
- (1) בגין כהונתו של מר עידו אילון כמנכ"ל החברה, החל ובכפוף לתחילת כהונתו בפועל, יהיה זכאי מר אילון לתנאים הבאים: (1) גמול קבוע בסך 50 אלפי ש"ח בחודש (ברוטו) ותנאים סוציאליים נלווים; (2) מענק כספי שנתי יחסי בגין שנת 2022 (בהתאם לתקופת הכהונה בפועל בשנה זו) בגובה של עד 4 משכורות, בכפוף לעמידה ביעד שנקבע; (3) הקצאת 24,471 כתבי אופציה (לא רשומים) של החברה שהבשלתם כפופה לעמידה ביעד כאמור; (4) הקצאה של 250,940 כתבי אופציה (לא רשומים) של החברה, שהבשלתם אינה תלויה בעמידה ביעדים; (5) תנאים סוציאליים; (6) הודעה מוקדמת - במהלך שנת הכהונה הראשונה של מר עידו אילון כמנכ"ל החברה, תקופת ההודעה המוקדמת ההדדית תהיה חודשיים והחל משנת כהונתו השנייה ואילך,

תקופת ההודעה המוקדמת ההדדית תהיה 4 חודשים.

(2) בגין כהונתו של מר אורי פלדמן כיו"ר דירקטוריון פעיל של החברה, החל ובכפוף לתחילת כהונתו בפועל כיו"ר הדירקטוריון, יהיה מר פלדמן זכאי לאותם תנאי כהונה וההעסקה להם היה זכאי בגין כהונתו כמנכ"ל החברה, ובכלל זה, התנאים שאושרו כדין על ידי האסיפה הכללית המיוחדת של בעלי מניות החברה שהתכנסה ביום 27 בפברואר 2022, כדלקמן: (1) משכורת חודשית בסך 50 אלפי ש"ח (ברוטו); (2) מענק שנתי תלוי עמידה ביעד בסך של עד 200 אלפי ש"ח (ברוטו); (3) 44,000 כתבי אופציה (לא רשומים) של החברה שהבשלתם כפופה לעמידה ביעד כפי שנקבע ובכפוף לכל יתר תנאי כתבי האופציה הנ"ל שאושרו כאמור על ידי מוסדות החברה וכל עוד מר פלדמן מועסק על ידי החברה בשנת 2022; (4) תנאים סוציאליים ו- (5) הודעה מוקדמת. עד ליום 31 בדצמבר 2022 תקופת הודעה מוקדמת של 6 חודשים והחל מיום 1 בינואר 2023 תקופת הודעה מוקדמת של 4 חודשים. בהתאם להחלטה, מר פלדמן ימשיך להיות זכאי לתנאים אלה כל עוד הוא מועסק על ידי החברה. כמו כן, ימשיכו לעמוד לזכותו של מר פלדמן, ללא שינוי, מלוא התנאים של כל תגמול הוני אחר שהוענק לו בעבר ואושר כדין על ידי מוסדות החברה, שלמועד אישור האסיפה כלל 361,800 כתבי אופציה (לא רשומים) של החברה, ובכלל זה, תנאי ההבשלה של כתבי האופציה, מחירי המימוש ותקופות המימוש.

6.15 ביום 12 ביוני 2022 החל מר עידו אילון לכהן כמנכ"ל ודירקטור בחברה ומר אורי פלדמן החל לכהן כיו"ר דירקטוריון פעיל של החברה וחדל לכהן כמנכ"ל החברה. כמו כן, באותו מועד חדל מר גיורא קורנבלאו לכהן כיו"ר דירקטוריון החברה. לפרטים נוספים אודות שינויים במצבת נושאי המשרה בחברה ראו דיווחים מיידיים מיום 12 ביוני 2022 (אסמכתאות מס': 2022-01-072577; 072589; 2022-01-072571; ו- 2022-01-072577).

6.16 ביום 12 ביוני 2022 דיווחה החברה, בהמשך לדוחות הצעה פרטית קודמים, על הקצאת 616,411 כתבי אופציה (לא רשומים) של החברה לעובדים, נושאי משרה, יועצים ולבעל השליטה החברה, ובכלל זה: 44,000 כתבי אופציה למר אורי פלדמן, יו"ר דירקטוריון החברה; 42,000 כתבי אופציה למר דניאל מאיר, בעל השליטה בחברה; 9,000 כתבי אופציה למר דוד בן נעים, סמנכ"ל הכספים של החברה; 275,411 כתבי אופציה למר עידו אילון, מנכ"ל החברה; ו-116,000 כתבי אופציה למר ירון קופל, דירקטור בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 12 ביוני 2022 (אסמכתא מס': 2022-01-072613).

6.17 ביום 03 ביולי 2022 דיווחה החברה על כינוס אסיפה כללית שנתית של בעלי מניותיה. ביום 08 באוגוסט 2022 אישרה האסיפה הכללית את הצעות ההחלטה על סדר היום, כדלקמן: (1) מינוי והארכת כהונה של רואה החשבון המבקר והסמכת הדירקטוריון לקבוע את שכרו; (2) אישור מינויים והארכת כהונתם של הדירקטורים המכהנים בדירקטוריון החברה (שאינם דירקטורים חיצוניים), עד לתום האסיפה הכללית השנתית הבאה של החברה. לפרטים נוספים אודות זימון האסיפה ותוצאותיה ראו דיווחים מיום 03 ביולי 2022 (אסמכתא מס': 2022-01-083002) ומיום 8 באוגוסט 2022 (אסמכתא מס': 2022-01-100351), בהתאמה.

6.18 ביום 29 באוגוסט 2022, דיווחה החברה על הקצאת 8,000 כתבי אופציה (לא רשומים) של החברה לעובד החברה. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי מיום 29 באוגוסט 2022 (אסמכתא מס': 2022-01-110086), דוח משלים מיום 23 באוקטובר 2022 (אסמכתא מס': 2022-01-128947) ודיווח מיידי אודות ההקצאה לאחר קבלת אישור הבורסה מיום 24 באוקטובר 2022 (אסמכתא מס': 2022-01-129370).

- 6.19. ביום 24 בנובמבר 2022 הודיעה החברה כי השלימה בהצלחה את פיתוח הדור הראשון של ראש אלומה מבוסס 4 לייזרים וכי היא ממשיכה לעבוד על פיתוחים של ראשי הדפסה נוספים להם קיים להערכתה ביקוש בשוק. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 24 בנובמבר 2022 (אסמכתא מס': 2022-01-141451).
- 6.20. ביום 29 בנובמבר 2022 חדל מר גיורא קורנבלאו לכהן כדירקטור בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 30 בנובמבר 2022 (אסמכתא מס': 2022-01-145066).
- 6.21. ביום 29 בנובמבר 2022 החל מר אסטורה מודנה לכהן כדירקטור בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 30 בנובמבר 2022 (אסמכתא מס': 2022-01-145069).
- 6.22. ביום 5 בינואר 2023 דיווחה החברה על פקיעת 119,471 כתבי אופציה לא רשומים של החברה שהוחזקו על ידי דירקטורים ונושאי משרה בכירה של החברה, כדלקמן: 42,000 כתבי אופציה לא רשומים של מר דניאל מאיר, 44,000 כתבי אופציה של מר אורי פלדמן, 24,471 כתבי אופציה של מר עידו אילון ו-9,000 כתבי אופציה של מר דוד בן נעים. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מיום 5 בינואר 2023 (אסמכתאות מס': 2023-01-003795 ו-2023-01-003855).
- 6.23. ביום 15 בינואר 2023 דיווחה החברה כי דירקטוריון החברה אישר תוכנית התייעלות להפחתת הוצאות תפעוליות, הכוללת הפחתת שכר עובדים, לרבות הנהלה ועובדים בכירים וכן צמצום מצבת כח האדם והוצאות תפעול כלליות. כן דיווחה החברה כי התוכנית צפויה לחסוך לה הוצאות תפעוליות חודשיות של כ-140 אלף ש"ח המהווים כ-25% מהוצאות השכר של החברה במועד הדיווח. במסגרת הדיווח הבהירה החברה כי היא ממשיכה למקד את משאביה בטווח המיידי והקצר בפעילות המחקר והפיתוח הקיימת וכי אין בהתייעלות כדי לשנות את תוכנית המו"פ ו/או את יעדיה הנוכחיים של החברה. עוד דיווחה החברה, כי בכוונתה לנצל את הטכנולוגיה הייחודית פרי פיתוחה לצורך פיתוח מדפסת תעשייתית בעלת ראש אלומה אחד, כאשר במסגרת פיתוח מדפסת זו, יעשה שימוש יעיל בנכסיה הטכנולוגיים הקיימים של החברה וכן ביחסיה הנוכחיים עם ספקים משמעותיים בתחום ההדפסה בתלת מימד, וזאת על מנת לשמור על מבנה הוצאות מזערי. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 15 בינואר 2023 (אסמכתא מס': 2023-01-007098).
- 6.24. ביום 15 בינואר 2023 דיווחה החברה כי הגב' אסיה אהרוני תחל לכהן כסמנכ"ל מחקר ופיתוח של החברה ביום 15 בפברואר 2023. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 15 בינואר 2023 (אסמכתא מס': 2023-01-007143).
- 6.25. ביום 25 בינואר 2023 דיווחה החברה על פקיעת 18,760 כתבי אופציה (לא רשומים) לעובדים. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 25 בינואר 2023 (אסמכתא מס': 2023-01-011445).
- 6.26. ביום 21 בפברואר 2023 הקצתה החברה 152,500 כתבי אופציה (לא רשומים) לעובדים, מתוכם 60,000 כתבי אופציה לגב' אסיה אהרוני ו-24,500 למר דוד בן נעים, סמנכ"ל הכספים של החברה. לפרטים נוספים, לרבות תנאי כתבי האופציה, ראו דיווחים מיידיים מיום 15 בינואר 2023 (דוח ההקצאה) (אסמכתא מס': 2023-01-007161), מיום 9 בפברואר 2023 (אסמכתא מס': 2023-01-015849) ומיום 21 בפברואר 2023 (אסמכתא מס': 2023-01-019533).
- 6.27. ביום 27 במרץ 2023 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה את תנאי הגמול למר אורי פלדמן החל מיום 16 במאי 2023 ואילך בגין כהונתו כיו"ר דירקטוריון החברה, בהתאם לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000 ("תקנות הגמול"), כך שהחל מהמועד הנ"ל, מר פלדמן יהיה זכאי לגמול שנתי בסך של 30 אלפי ש"ח ולגמול השתתפות בסך

1,500 ש"ח (בטווח שבין הסכום הקבוע לסכום המירבי לדירקטור חיצוני לפי התוספת השנייה והשלישית לתקנות הגמול). לפרטים נוספים ראו תקנה 21 לפרק ד' לדוח תקופתי זה.

חלק ב': היבטי ממשל תאגידי

7. תרומות

בהתאם לתקנון החברה, החברה רשאית לתרום תרומות בסכומים סבירים ולמטרות ראויות, באישור הדירקטוריון. במהלך תקופת הדוח לא ניתנו תרומות על ידי החברה ולא נקבעה מדיניות תרומות.

8. מבנה ארגוני

לפרטים אודות ההון האנושי והמבנה הארגוני ראו סעיף 16 לתיאור עסקי החברה.

9. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

דירקטוריון החברה קבע, כי מספר הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית לא יפחת מאחד (1). למועד הדוח, החברה רואה בדירקטורים יו אוונס ואורלי גרטי-סרוסי כבעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית וזאת לאור הצהרותיהם וסווגם כאמור על ידי הדירקטוריון. לפרטים נוספים אודות כישוריהם, השכלתם ניסיונם והידע של דירקטורים אלה, אשר בהסתמך עליהם רואה בהם החברה כבעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית, ראו תקנה 26 לפרק ד' לדוח זה (פרטים נוספים).

10. דירקטורים בלתי תלויים

למועד הדוח, החברה לא אימצה בתקנונה הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים, כהגדרת המונח בסעיף 219(ה) לחוק החברות. למועד הדוח, רואה החברה בדירקטוריות החיצוניות אורלי גרטי-סרוסי ואורית צחר וכן במר יו אוונס, דירקטורים בלתי תלויים. לפרטים נוספים אודות חברי הדירקטוריון ראו פרק ד' לדוח זה.

11. חשיפה לסיכוני שוק

מר עידו אילון, מנכ"ל החברה, הינו האחראי על ניהול הסיכונים בחברה. לסקירה אודות גורמי הסיכון אשר להם עשויה להיות השפעה מהותית על פעילות החברה ותוצאותיה העסקיות ראו סעיף 29 לתיאור עסקי החברה (פרק א' לדוח התקופתי). למידע נוסף בדבר חשיפה לסיכונים וניהולם, ראו ביאור 20 לדוחות הכספיים של החברה לשנת 2022. החברה אימצה את ההקלה לתאגיד קטן בדבר פטור מיישום הוראות התוספת השנייה לתקנות (פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם, "דוח גלאיי").

12. תגמול נושאי משרה בכירה

לפרטים אודות מדיניות התגמול של החברה והתגמולים שניתנו לנושאי משרה בשנת הדוח ראו תקנה 21 לפרק ד' לדוח זה.

13. גילוי בדבר המבקר הפנימי של החברה

13.1. שם מבקר הפנימי: רו"ח דורון רוזנבלום.

13.2. תאריך תחילת כהונה: 25 באוגוסט 2021.

13.3. הכישורים המכשירים את רו"ח רוזנבלום לביצוע התפקיד: רו"ח רוזנבלום הינו בוגר תואר ראשון בחוג לחשבונאות ובוגר תואר שני במנהל עסקים, מבקר פנים מוסמך מלשכת המבקרים הפנימיים בארה"ב ומבקר מערכות מידע מוסמך מלשכת המבקרים מערכות מידע בארה"ב. כמו כן, מר רוזנבלום שותף במשרד עזרא יהודה-רוזנבלום משנת 2012 ולפני כן היה שותף במשרד שיף, הזנפרץ ושות'. לפרטים נוספים אודות מר רוזנבלום ראו דיווח החברה אודות המינוי מיום 25 באוגוסט 2021 (אסמכתא מס': 2021-01-138240).

13.4. עמידת המבקר הפנימי בהוראות הדין: למיטב ידיעת החברה, המבקר הפנימי עומד בכל התנאים

הקבועים בסעיף 3(א) לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1992 (להלן: "חוק הביקורת הפנימית"), בתנאים הקבועים בסעיף 146(ב) לחוק החברות ובהוראות סעיף 8 לחוק הביקורת הפנימית. לעניין זה, למיטב ידיעת החברה, המבקר הפנימי אינו בעל עניין בחברה, נושא משרה אחרת בחברה ו/או קרוב של כל אחד מאלה וכן אינו רואה החשבון המבקר של החברה או מי מטעמו. המבקר הפנימי לא ממלא תפקיד נוסף בחברה ואינו ממלא בכל גוף אחר תפקיד היוצר או העלול ליצור ניגוד עניינים עם תפקידו כמבקר פנימי בחברה וכן, למיטב ידיעת החברה, אינו מחזיק בניירות הערך של החברה. כמו כן, למיטב ידיעת החברה, למבקר הפנימי אין קשרים עסקיים מהותיים או קשרים מהותיים אחרים עם החברה או עם גוף הקשור אליה. המבקר הפנימי מעניק שירותי ביקורת פנימית לחברה כספק חיצוני ואינו עובד החברה.

13.5. דרך מינוי המבקר הפנימי: ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה אישרו ביום 22 באוגוסט 2021 וביום 25 באוגוסט 2021, בהתאמה, את מינוי המבקר הפנימי. מינוי המבקר הפנימי אושר לאחר בחינת השכלתו וניסיונו רב השנים ולאחר פגישות שנערכו עימו והתרשמות בלתי אמצעית ממנו על ידי חברים בוועדת הביקורת. מר רוזנבלום נמצא מתאים לכהן כמבקר הפנימי של החברה, בין היתר, בהתחשב בהיקף פעילותה ומורכבותה של החברה ובניסיונו בעריכת דוחות ביקורת פנים בחברות דומות.

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

13.7. תוכנית העבודה: על פי החלטת דירקטוריון החברה, הגורם בחברה שמקבל את תכנית העבודה בתחום ביקורת הפנים ומאשר אותה הינה ועדת הביקורת. תכנית העבודה הינה רב שנתית, מבוססת על הערכת סיכונים ונבנתה ב"שיטה מעגלית" כך שמירב הנושאים המהותיים יבדקו בביקורת הפנימית על פני זמן. סדר הקדימויות של הנושאים מתבסס על דירוג הסיכון הגלום בהם. תוכנית העבודה לביקורת הפנימית גובשה בשיתוף עם הנהלת החברה בהתאם לאופי פעילותה של החברה ולהערכת סיכונים משותפת עם הנהלת החברה. הנושאים שנקבעו אושרו ע"י ועדת הביקורת. במהלך חודש דצמבר 2021 השלים המבקר הפנימי את סקר הערכת הסיכונים לחברה. בהסתמך על סקר הערכת הסיכונים, אישרה ועדת הביקורת את תוכנית העבודה השנתית בתחום ביקורת הפנים, שהוגשה לה על ידי מבקר הפנים, וזאת, בין היתר, לשנת 2022, בהיקף של עד 200 שעות. מבקר הפנים אינו רשאי לסטות מתוכנית העבודה שאושרה, אלא בכפוף לאישור מראש של ועדת הביקורת.

13.8. היקף העסקה: במהלך שנת הדוח ולמועד הדוח בוצעו בחברה פעולות ביקורת פנים על ידי מבקר הפנים בהיקף של 335 שעות עבודה. היקף העסקתו של מבקר הפנים בשנת הדוח הינו בשים לב לגודלה, תחום והיקף פעילותה של החברה. שעות ביקורת הפנים בתקופת הדוח הושקעו בביקורת ביחס לחברה בלבד ולגבי פעילות החברה בישראל.

13.9. עריכת הביקורת: על פי הודעת המבקר הפנימי והסבריו לחברי ועדת הביקורת, הניח דירקטוריון החברה את דעתו כי עבודת הביקורת הפנימית התבצעה על פי תקנים מקצועיים מקובלים לביקורת פנימית, הנחיות מקצועיות ותדריכים, כפי שאושרו ופורסמו על ידי לשכת המבקרים הפנימיים בישראל ועל פי חוק הביקורת הפנימית.

13.10. גישה למידע: בהתאם לחוק הביקורת הפנימית המבקר הפנימי (לרבות עוזריו וכל אדם הפועל מטעמו) מקבל, לפי דרישתו, כל מסמך וכל מידע שברשות החברה או שברשות אחד מעובדיה, ושלדעת המבקר הפנימי דרוש לביצוע תפקידו. למבקר הפנימי ניתנת גישה חופשית, מתמדת ובלתי אמצעית, למערכות המידע של החברה, לרבות לנתונים כספיים, למידע ולמסמכים

הקשורים והנוגעים לחברה והדרושים לו לצורך עבודת הביקורת הפנימית.

13.11. דוח המבקר הפנימי: בתקופת הדוח ולמועד הדוח ערך המבקר הפנימי דוחות ביקורת פנים בנושא ניהול כספים וכח אדם ובנושא אבטחת מידע (לרבות הערכת וניהול סיכונים סייבר) ("דוחות ביקורת הפנים"). דוחות ביקורת הפנים הוגשו ליו"ר הדירקטוריון שהעבירם לוועדת הביקורת ובימים 19 בספטמבר 2022 ו-22 בדצמבר 2022 התקיימו דיונים בוועדת הביקורת בדוחות ביקורת הפנים.

13.12. הערכת הדירקטוריון את פעילות המבקר הפנימי: להערכת דירקטוריון החברה, היקף, אופי ורציפות פעילות המבקר הפנימי ותכנית עבודתו סבירים בנסיבות העניין, ויש בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית בחברה. ועדת הביקורת, בשיתוף עם הנהלת הקבוצה והמבקר הפנימי, בוחנים מדי שנה את ההיקף הנאות של עבודת הביקורת הפנימית.

13.13. תגמול: גמול המבקר הפנימי הינו 215 ש"ח לכל שעת עבודה בתוספת מע"מ. בשנת 2022 שילמה החברה למבקר הפנימי בגין עבודת הביקורת סך של כ- 72 אלפי ש"ח. להערכת דירקטוריון החברה, לתגמול לו זכאי המבקר הפנימי בגין עבודת ביקורת הפנים, כמפורט לעיל, לא עשויה להיות השפעה על הפעלת שיקול דעתו המקצועי.

14. גילוי בדבר רואה החשבון המבקר של החברה

14.1. שם רואה החשבון המבקר: בריטמן אלמגור זהר ושות' - רואי חשבון (Deloitte).

14.2. שכר טרחת רואה החשבון המבקר: להלן נתונים בדבר שכר הטרחה ששולם לרואה החשבון המבקר בגין שירותי ביקורת, שירותים הקשורים לביקורת (לרבות שירותי מס הקשורים לביקורת) ושירותים נוספים, ביחס לשנים 2021 ו-2022 (באלפי ש"ח):

שירותי מס	שירותי ביקורת ושירותים קשורים לביקורת (לרבות שירותי מס הקשורים לביקורת)	שנה
שכר טרחה	שכר טרחה	2022
-	225	2021
-	200	

האסיפה הכללית של החברה מאשרת את מינויו של רו"ח המבקר של החברה והדירקטוריון מוסמך לקבוע את שכרו. שכר טרחת רואה החשבון המבקר של החברה לשנים 2021 ו-2022 נקבע במשא ומתן בין רואה החשבון המבקר לבין הנהלת החברה, בהתאם לתעריף המוערך למתן השירותים, המתבסס על כמות השעות המושקעות על ידי רואה החשבון המבקר בהתבסס על היקף הפעילות המבוקרת ומורכבותה. דירקטוריון החברה סבור כי לאור הערכת היקף עבודת הביקורת שנדרשה, ובהתאם להשוואת שכר טרחת רואי חשבון חיצוניים בחברות ציבוריות הדומות לחברה בכל הקשור לסוגו, גודלו, היקף ומורכבות פעילותו, הרי שהשכר הינו סביר ומקובל.

15. הליך אישור הדוחות הכספיים

למועד הדוח, הדוחות הכספיים של החברה מובאים לאישור הועדה לבחינת הדוחות הכספיים של החברה ולאחר מכן לאישור הדירקטוריון.

חלק ג': הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

16. השפעת משבר וירוס הקורונה COVID-19

השפעת מגפת הקורונה הולכת ופוחתת, אולם למועד הדוח, כתוצאה מהמגפה עדיין ניכרת פגיעה מסויימת בשרשראות האספקה בעקבותיה נוצר מחסור ברכיבים וזמני האספקה התארכו. למועד הדוח, החברה עדיין לא רוכשת מלאים בכמויות גדולות עקב התמקדותה בהליך המחקר והפיתוח, אולם בתקופת הדוח הושפעה החברה מהתארכות זמני האספקה של חלק מהרכיבים הנדרשים ליצור ראשוני של המוצרים שנבנו במעבדה כחלק מתהליך המו"פ. החברה צופה שאי וודאות זו בנוגע לזמני האספקה תשרור גם בהמשך שנת 2023 והיא עלולה להשפיע על לוח הזמנים ועל יעדי המו"פ אם כי לא באופן מהותי. החברה נערכה מבעוד מועד להשפעות אלו של המגפה בעת תכנון יעדיה השנתיים, ומעת לעת היא פועלת, בהתאם לצורך, לאיתור ספקים חליפיים ולהקדמת הזמנות של רכיבים וזאת על מנת להקטין את ההשפעות למינימום. המגפה השפיעה גם על התארכות תהליכי הפיתוח העסקי, הגעה להסכמי פיילוט וכיוצא"ב וזאת עקב מגבלות הנסיעה והמעבר בין מדינות אשר מקשות על קיום פגישות פרונטליות ודיונים מקצועיים בין הצוותים המעורבים.

לפרטים נוספים אודות השפעת משבר וירוס הקורונה על עסקי החברה ראו ביאור 1' לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022.

17. השפעות אינפלציה ועליית ריבית

לפרטים בנוגע להשפעות האינפלציה על הריבית ראו ביאור 1ג' לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022.

18. אירועים חריגים או חד פעמיים

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

19. אירועים מהותיים לאחר תאריך המאזן

לפרטים אודות אירועים מהותיים לאחר יום 31 בדצמבר 2022, ראו ס' 6 בפרק זה לעיל, ביאור 22 לדוחות הכספיים לשנת 2022 ופרק תיאור עסקי החברה.

20. רכישות עצמיות

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

21. הערכות שווי ואומדנים חשבונאיים

בתקופת הדוח בוצעו הערכות שווי על מנת לשקף את שווי החברה לצרכי חישוב הענקת אופציות לעובדים וכן הערכות שווי לצרכי קביעת ריבית החוב של החברה אשר שימשה להיוון תקבולי המדען. לעניין שימוש באומדנים חשבונאיים מהותיים והמדיניות החשבונאית בכללה, ראו ביאור 4 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022.

22. פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

לסקירה אודות גורמי הסיכון אשר להם עשויה להיות השפעה מהותית על פעילות החברה ותוצאותיה העסקיות ראו סעיף 29 לתיאור עסקי החברה. למידע נוסף בדבר חשיפה לסיכונים וניהולם, ראו ביאור 20' לדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022.

23. מצבת התחייבויות לפי מועד פירעון

מצבת ההתחייבויות של החברה נכון ליום 31 בדצמבר 2022 כוללת בעיקר שכר עבודה, תשלומי חכירה וזכאים שונים.

עידו אילון, מנכ"ל ודירקטור

אורי פלדמן, יו"ר הדירקטוריון

תאריך : 27 במרץ 2023

צדיאם ייצור דיגיטלי בע"מ

דוח תקופתי לשנת 2022

- פרק ג' -

דוחות כספיים

3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2022

3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2022

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח רואה חשבון המבקר
	הדוחות הכספיים:
3	דוחות על המצב הכספי
4	דוחות על ההפסד הכולל
5	דוחות על השינויים בהון
6-7	דוחות על תזרימי המזומנים
8-42	ביאורים לדוחות הכספיים

דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של 3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המצורפים של **3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ** (להלן - "החברה") לימים 31 בדצמבר, 2022 ו- 2021, ואת הדוחות על ההפסד הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר, 2022. 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 ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון והנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר, 2022 ו- 2021, ואת תוצאות פעילותה, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלה לכל אחת משלוש השנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר, 2022, בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 1 ב. לדוחות הכספיים בדבר תוצאות פעילות החברה, חשיפת פעילותה לסיכונים ואי וודאויות ביחס להמשך פיתוח ושיווק מוצריה ולגבי תלות החברה בגיוס כספים ממשקיעים קיימים ו/או חדשים למימון המשך פעילותה. להערכת הנהלת ודירקטוריון החברה, גורמים אלה, יחד עם גורמים נוספים המפורטים בביאור 1.ב, מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כ"עסק חי". בדוחות הכספיים לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שייטכן ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כ"עסק חי".

בריטמן אלמגור זהר ושות'
רואי חשבון
A Firm in the Deloitte Global Network

נצרת, 27 במרץ, 2023

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, ת.ד. 16593 תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | info@deloitte.co.il

בית שמש
יגאל אלון 1
בית שמש 9906201

משרד נצרת
מרג' אבן עאמר 9
נצרת, 16100

משרד אילת
המרכז העירוני
ת.ד. 583
אילת, 8810402

משרד חיפה
מעלה השחרור 5
ת.ד. 5648
חיפה, 3105502

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 914510

טלפון: 073-3994455
פקס: 073-399445
info-nazareth@deloitte.co.il

טלפון: 08-6375676
פקס: 08-6371628
info-eilat@deloitte.co.il

טלפון: 04-8607333
פקס: 04-8672528
info-haifa@deloitte.co.il

טלפון: 02-5018888
פקס: 02-5374173
info-jer@deloitte.co.il

3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ

דוחות על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		ביאור	
2021	2022		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
			נכסים
			<u>נכסים שוטפים</u>
33,461	12,226	5	מזומנים ושווי מזומנים
-	9,125		פקדון לזמן קצר
642	895	6	חייבים ויתרות חובה
<u>34,103</u>	<u>22,246</u>		סה"כ נכסים שוטפים
			<u>נכסים לא שוטפים</u>
1,801	1,838	7	נכסי זכות שימוש, נטו
164	164		מזומנים מוגבלים בשימוש
684	1,251	8	רכוש קבוע, נטו
<u>2,649</u>	<u>3,253</u>		סה"כ נכסים לא שוטפים
<u>36,752</u>	<u>25,499</u>		סה"כ נכסים
			התחייבויות והון
			<u>התחייבויות שוטפות</u>
139	254	7	חלויות שוטפות בגין התחייבויות חכירה
609	268		ספקים ונותני שירותים אחרים
934	1,146	9	זכאים ויתרות זכות
<u>1,682</u>	<u>1,668</u>		סה"כ התחייבויות שוטפות
			<u>התחייבויות לא שוטפות</u>
1,679	1,676	7	התחייבויות בגין חכירה
2,298	3,679	11	התחייבויות בגין מענקים
<u>3,977</u>	<u>5,355</u>		סה"כ התחייבויות לא שוטפות
			הון
42,835	42,908	13	הון מניות ופרמיה
4,367	7,459	14	תשלום מבוסס מניות
(16,109)	(31,891)		יתרת הפסד
<u>31,093</u>	<u>18,476</u>		סה"כ הון
<u>36,752</u>	<u>25,499</u>		סה"כ התחייבויות והון

27 במרץ, 2023

דוד בן נעים
מנכ"ל כספים

עידו איילון
מנכ"ל

אורי פלדמן
יו"ר דירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים

ביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ
דוחות על הפסד הכולל

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר				
2020	2021	2022	ביאור	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
(1,886)	(5,771)	(10,455)	15	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
(1,056)	(2,572)	(4,788)	16	הוצאות הנהלה וכלליות
(2,942)	(8,343)	(15,243)		הפסד מפעולות רגילות
220	2	698	ב17	הכנסות מימון
(362)	(458)	(1,237)	א17	הוצאות מימון
(142)	(456)	(539)		הוצאות מימון, נטו
(3,084)	(8,799)	(15,782)		הפסד לפני מיסים על ההכנסה
-	-	-	10	מיסים על ההכנסה
(3,084)	(8,799)	(15,782)		הפסד כולל
(0.95)	(1.48)	(1.91)	19	הפסד למניה רגילה אחת (בש"ח) בת 0.01 ש"ח ע.ג. בסיסי ומדולל
3,235,000	5,939,699	8,254,747		ממוצע משוקלל של הון המניות ששימש בחישוב הפסד למניה בסיסי ומדולל (ראה ביאור 13 ד' לעניין חלוקת מניות הטבה)

ביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ

דוחות על השינויים בהון

סה"כ	יתרת הפסד	קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	תקבולים על חשבון אופציות	פרמיה	הון מניות רגילות
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022:					
31,093	(16,109)	3,099	1,268	42,834	1
3,159	-	3,159	-	-	-
6	-	(67)	-	73	(*)
(15,782)	(15,782)	-	-	-	-
<u>18,476</u>	<u>(31,891)</u>	<u>6,191</u>	<u>1,268</u>	<u>42,907</u>	<u>1</u>
יתרה ליום 1 בינואר 2022					
תשלום מבוסס מניות					
מימוש אופציות					
הפסד לשנה					
סה"כ הון ליום 31 בדצמבר 2022					
לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021:					
(5,226)	(7,310)	1,709	-	374	1
4,572	-	-	-	4,572	(*)
10,000	-	-	1,268	8,732	(*)
-	-	476	-	(476)	-
29,627	-	-	-	29,627	(*)
914	-	914	-	-	-
5	-	-	-	5	(*)
(8,799)	(8,799)	-	-	-	-
<u>31,093</u>	<u>(16,109)</u>	<u>3,099</u>	<u>1,268</u>	<u>42,834</u>	<u>1</u>
יתרה ליום 1 בינואר 2021					
המרת הלוואות safe					
הקצאה פרטית של מניות רגילות ואופציות					
הקצאת אופציות ליועצים					
הנפקת מניות לציבור, נטו					
תשלום מבוסס מניות					
מימוש אופציות					
הפסד לשנה					
סה"כ הון ליום 31 בדצמבר 2021					
לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020:					
(2,736)	(4,226)	1,115	-	374	1
594	-	594	-	-	-
(3,084)	(3,084)	-	-	-	-
(5,226)	(7,310)	1,709	-	374	1
יתרה ליום 1 בינואר 2020					
תשלום מבוסס מניות					
הפסד לשנה					
סה"כ הון ליום 31 בדצמבר 2020					

(*) פחות מ-1 אלפי ש"ח.

ביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ

דוחות על תזרימי המזומנים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(3,084)	(8,799)	(15,782)
944	1,353	4,075
<u>(2,140)</u>	<u>(7,446)</u>	<u>(11,707)</u>
-	-	(9,125)
(164)	-	-
(296)	(404)	(793)
<u>(460)</u>	<u>(404)</u>	<u>(9,918)</u>
	10,000	-
	29,627	-
	5	6
(200)	-	-
(99)	(227)	(452)
3,283	-	-
1,252	213	311
<u>4,236</u>	<u>39,618</u>	<u>(135)</u>
-	(251)	525
1,636	31,517	(21,235)
308	1,944	33,461
<u>1,944</u>	<u>33,461</u>	<u>12,226</u>
1,102	851	349
-	4,572	-
-	-	95

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

הפסד לשנה
התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת (נספח א')
מזומנים נטו לפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

פקדון לזמן קצר
שינויים במזומן מוגבל
השקעה ברכוש קבוע
מזומנים נטו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

הקצאה פרטית של מניות רגילות ואופציות
הנפקת מניות לציבור, נטו
תמורה ממימוש אופציות לא סחירות
פרעון אשראי מבעל שליטה
תשלום דמי חכירה
קבלת הלוואות המירות
קבלת מענקים
מזומנים נטו (לפעילות) מפעילות מימון

הפרשי שער הנובעים מיתרות מזומנים במטבע חוץ

עלייה (ירידה) נטו במזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה

מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

מידע נוסף על תזרימי מזומנים מפעילות השקעה ומימון

הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה
המרת הלוואות safe
התחייבות לרשות החדשנות

3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ
דוחות על תזרימי המזומנים

לשנה הסתיימה
 ביום 31 בדצמבר

2020	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
49	38	226
69	84	312
72	119	236
283	1	975
-	-	(321)
(338)	321	(525)
594	914	3,159
<u>729</u>	<u>1,477</u>	<u>4,062</u>
(34)	(560)	163
24	434	(341)
225	2	191
<u>215</u>	<u>(124)</u>	<u>13</u>
<u>944</u>	<u>1,353</u>	<u>4,075</u>

נספח א' - התאמות הדרושות להצגות תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים

פחת והפחתות
 פחת בגין זכויות שימוש בנכס
 הוצאות מימון בגין התחייבויות ליסינג
 הוצאות מימון בגין התחייבות לרשות החדשנות
 הכנסות בגין מענקים מהרשות לחדשנות
 הפרשי שער
 הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה
 גידול (קיטון) בספקים ונותני שירות אחרים
 גידול בזכאים ויתרות זכות

3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 1 - כללי

א. תיאור החברה:

3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ (להלן - "החברה") התאגדה ביום 24 באוגוסט, 2016 והחלה את פעילותה העסקית ביום 1 בספטמבר, 2016. החברה מפתחת ראש הדפסה מתקדם למדפסות תלת מימד לתחום הדפסה תעשייתית לפלסטיק. החל מיום 16 ביוני, 2021 ניירות הערך של החברה רשומים למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב. ראה ביאור 1 ב. (2)

תוכנית המחקר והפיתוח של החברה אושרה על ידי הרשות הלאומית לחדשנות טכנולוגית במסלול החממות הטכנולוגיות בהתאם להוראת מנכ"ל 8.3 של משרד הכלכלה. בעקבות זאת החלה החברה בשנת 2016 לפעול במסגרת החממה הטכנולוגית טרהלאב ונצ'רס שותפות מוגבלת (להלן - "החממה") במסגרת הוראות מנכ"ל 8.3 של משרד הכלכלה (להלן - "הוראה 8.3"). החל מיוני 2018 החלה החברה לפעול תחת תכנית של רשות החדשנות במסגרת חברות מתחילות. (ראה ביאור 11).

ב. מצב עסקי החברה:

מאז הקמתה נגרמו לחברה הפסדים מתמשכים מפעילותה העסקית, והתהוו לה תזרימי מזומנים שליליים מפעילות שוטפת. החברה מימנה את פעילותה עד כה בעיקר באמצעות הנפקות פרטיות והנפקה לציבור של מניות רגילות ומענקים שהתקבלו מרשות החדשנות בישראל. נכון לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021 היו לחברה יתרת מזומנים ופקדונות לזמן קצר של 21,351 אלפי ש"ח ו-33,461 אלפי ש"ח, בהתאמה ויתרת הפסד של 31,935 אלפי ש"ח ו-16,109 אלפי ש"ח, בהתאמה.

למועד אישור דוחות כספיים אלה החברה טרם החלה לייצר הכנסות מהפעילות שלה. החברה עומדת בפני מספר גורמי סיכון כמו חוסר ודאות ביחס להמשך פיתוח ושיווק מוצריה, השפעת שינויים טכנולוגיים, תחרות ופיתוח מוצרים מתחרים אחרים. בנוסף לגורמי סיכון הנוגעים ליכולת הצמיחה ולתלות החברה בגיוס כספים ממשקיעים קיימים ו/או חדשים למימון המשך פעילותה.

להערכת דירקטוריון והנהלת החברה, המשאבים שזמינים לחברה למועד אישור הדוחות יכולים להספיק למימון פעילותה, לכל היותר, לתקופה של 18 חודשים ממועד אישור הדוחות הכספיים קרי עד לסוף רבעון שלישי לשנת 2024. לאור האמור לעיל, להערכת דירקטוריון והנהלת החברה הגורמים הנ"ל, מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כ"עסק חי".

בדוחות הכספיים לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שיתכן ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כ"עסק חי".

ג. בחודשים האחרונים החלה מגמת עליה בשיעורי האינפלציה בישראל ובעולם שמביאה לעליית מחירים גלובלית ולצידה החלטות בנקים מרכזיים בעולם להעלות את הריבית בכדי לבלום את עליית המחירים. יצוין כי נכון למועד הדוח, לעליה בשיעורי האינפלציה, לעליית המחירים והריבית אין השפעה מהותית על פעילות החברה. יובהר כי נכון למועד זה, אין ביכולתה של החברה להעריך את המשך עליית שיעורי האינפלציה ועליית המחירים, ואת השפעתם על תוצאותיה הכספיות העתידיות של החברה.

ד. השפעת מגפת הקורונה הולכת ופוחתת, אולם למועד הדוח, כתוצאה מהמגפה עדיין ניכרת פגיעה מסוימת בשרשראות האספקה בעקבותיה נוצר מחסור ברכיבים זמני האספקה התארכו. למועד הדוח, החברה עדיין לא רוכשת מלאים בכמויות גדולות עקב התמקדותה בהליך המחקר והפיתוח, אולם בתקופת הדוח הושפעה החברה מהתארכות זמני האספקה של חלק מהרכיבים הנדרשים ליצור ראשוני של המוצרים שנבנו במעבדה כחלק מתהליך המו"פ. החברה צופה שאי וודאות זו בנוגע לזמני האספקה תשרור גם בהמשך שנת 2023 והיא עלולה להשפיע על לוח הזמנים ועל יעדי המו"פ אם כי לא באופן מהותי. החברה נערכה מבעוד מועד להשפעות אלו של המגפה בעת תכנון יעדיה השנתיים, ומעת לעת היא פועלת, בהתאם לצורך, לאיתור ספקים חליפיים ולהקדמת הזמנות של רכיבים וזאת על מנת להקטין את ההשפעות למינימום. המגפה השפיעה גם על התארכות תהליכי הפיתוח העסקי, הגעה להסכמי פיילוט וכיוצ"ב וזאת עקב מגבלות הנסיעה והמעבר בין מדינות אשר מקשות על קיום פגישות פרונטליות ודיונים מקצועיים בין הצוותים המעורבים.

3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 1 - כללי (המשך):

ה. הגדרות:

דוחות כספיים אלה:

החברה - 3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ

צדדים קשורים - כהגדרתם ב- IAS 24.

בעלי עניין ובעלי שליטה - כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. הצהרה לגבי יישום תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS):

הדוחות הכספיים של החברה נערכו בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - "תקני IFRS") ופרשנויות להם שפורסמו על ידי הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB). עיקרי המדיניות החשבונאית המפורטים בהמשך יושמו באופן עקבי לגבי כל תקופות הדיווח המוצגות בדוחות כספיים אלה.

ב. הדוחות הכספיים של החברה ערוכים בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010 (להלן - "תקנות דוחות כספיים").

ג. תקופת המחזור התפעולי:

המחזור התפעולי הינו שנה. הנכסים וההתחייבויות מסווגים בדוח על המצב הכספי במסגרת הנכסים וההתחייבויות השוטפים בהתאם למחזור התפעולי.

ד. מטבע הפעילות, מטבע ההצגה ומטבע חוץ:

(1) מטבע הפעילות ומטבע ההצגה:

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים במטבע של הסביבה הכלכלית העיקרית בה היא פועלת (להלן - "מטבע הפעילות"). התוצאות והמצב הכספי של כל אחת מחברות החברה, מוצגים בשקל, שהוא מטבע הפעילות של החברה.

(2) תרגום עסקאות שאינן במטבע הפעילות:

בהכנת הדוחות הכספיים של החברה, עסקאות שבוצעו במטבעות השונים ממטבע הפעילות של החברה (להלן - "מטבע חוץ") נרשמות לפי שערי החליפין שבתוקף במועדי העסקאות. בתום כל תקופת דיווח, פריטים כספיים הנקובים במטבע חוץ מתורגמים לפי שערי חליפין שבתוקף לאותו מועד; פריטים לא-כספיים הנמדדים בשווי הוגן הנקוב במטבע חוץ מתורגמים לפי שערי החליפין למועד בו נקבע השווי הוגן; פריטים לא-כספיים הנמדדים במונחי עלות היסטורית מתורגמים לפי שערי חליפין שבתוקף במועד ביצוע העסקה בקשר לפריט הלא-כספי.

(3) אופן הרישום של הפרשי שער:

הפרשי שער מוכרים ברווח והפסד בתקופה בה הם נבעו.

(4) פריטים כספיים צמודי מדד:

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

3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

ה. **מזומנים ושווי מזומנים:**

מזומנים כוללים מזומנים הניתנים לשימוש מיידי ופיקדונות לפי דרישה. שווי מזומנים הינם השקעות לזמן קצר (שלושה חודשים או פחות ממועד ההשקעה) ברמת נזילות גבוהה אשר ניתנות להמרה בנקל לסכומים ידועים של מזומנים ואשר חשופות לסיכון בלתי משמעותי של שינויים בשווי. שווי מזומנים מוחזקים למטרת עמידה בהתקשרויות לזמן קצר לתשלום מזומנים ולא למטרות השקעה או למטרות אחרות.

יתרות בחשבונות בנק שהשימוש של הקבוצה בהן כפוף למגבלות חוזיות על ידי צד שלישי נכללות כחלק מהמזומנים ושווי המזומנים, אלא אם המגבלות מביאות לכך שאותן יתרות אינן עומדות בהגדרת מזומנים ושווי מזומנים. כאשר המגבלות החוזיות נמשכות מעבר ל-12 חודשים מתום תקופת הדיווח, סכומי המזומנים ושווי המזומנים המוגבלים מסווגים כנכסים בלתי שוטפים בדוח על המצב הכספי.

ו. **רכוש קבוע:**

(1) **כללי:**

רכוש קבוע הוא פריט מוחשי, אשר מוחזק לצורך שימוש בייצור או בהספקת סחורות או שירותים, או להשכרה לאחרים, אשר חזוי כי ישתמשו בו במשך יותר מתקופה אחת. החברה מציגה את פריטי הרכוש הקבוע שלה על פי מודל העלות.

במודל העלות, פריטי רכוש קבוע מוצגים בדוח על המצב הכספי לפי עלותם, בניכוי פחת שנצבר, בניכוי מענקי השקעה שהתקבלו מרשות החדשנות ובניכוי הפסדים מירידת ערך שנצבר במידה והיו כאלה. העלות כוללת את עלות הרכישה של הנכס וכן עלויות שניתן לייחס במישרין להבאת הנכס למיקום ולמצב הדרושים לצורך הפעלתו באופן שהתכוונה אליו ההנהלה.

(2) **הפחתה של רכוש קבוע:**

הפחתת הרכוש הקבוע מבוצעת לפי שיטת הקו הישר על פני אורך החיים השימושיים הצפוי של מרכיבי הפריט מהמועד בו הנכס מוכן לשימוש המיועד תוך הבאה בחשבון של ערך שייר צפוי בתום החיים השימושיים.

אורך החיים השימושיים ושיעורי הפחתה בהם נעשה שימוש בחישוב הפחתה הינו כדלקמן:

שיעור פחת	
%	
15	ציוד מעבדה
33.33	מחשבים וציוד הקפי
7-15	ריהוט
תקופת השכירות או אורך החיים השימושיים, כנומך מביניהם.	שיפורים במושכר

ערכי השייר, שיטת הפחתה ואורך החיים השימושיים של הנכס נסקרים בידי הנהלת החברה בתום כל שנת כספים. שינויים מטופלים כשינוי אומדן בדרך של "מכאן ולהבא".

רווח או הפסד הנוצר כתוצאה ממכירה או הוצאה משימוש של פריט רכוש קבוע נקבע לפי ההפרש שבין התקבולים ממכירתו לבין ערכו הפנקסני במועד המכירה או הוצאה משימוש, ונזקף לרווח והפסד.

ז. **ירידת ערך נכסים מוחשיים:**

בתום כל תקופת דיווח, בוחנת החברה את הערך הפנקסני של נכסיה המוחשיים, למעט מלאי, במטרה לקבוע האם קיימים סימנים כלשהם המעידים על ירידת ערך של נכסים אלו. במידה וקיימים סימנים כאמור, נאמד סכום בר-השבה של הנכס במטרה לקבוע את סכום ההפסד מירידת ערך שנוצר, אם בכלל. כאשר לא ניתן לאמוד את הסכום בר-ההשבה של נכס בודד, אומדת החברה את הסכום בר-ההשבה של היחידה מניבת-המזומנים אליה שייך הנכס.

3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ז. ירידת ערך נכסים מוחשיים (המשך):

סכום בר-השבה הינו הגבוה מבין שווי ההוגן של הנכס בניכוי עלויות מכירה לבין שווי השימוש בו. בהערכת שווי השימוש, אומדני תזרימי המזומנים העתידיים מנוכים לערכם הנוכחי תוך שימוש בשיעור ניכיון לפני מס המשקף את הערכות השוק הנוכחיות לגבי ערך הזמן של הכסף ואת הסיכונים הספציפיים לנכס בגינם לא הותאם אומדן תזרימי המזומנים העתידיים.

כאשר סכום בר-השבה של נכס (או של יחידה מניבה-מזומנים) נאמד כנמוך מערכו הפנקסני, הערך הפנקסני של הנכס (או של היחידה מניבה-מזומנים) מופחת לסכום בר-ההשבה שלו. הפסד מירידת ערך מוכר מיידית כהוצאה ברווח והפסד.

כאשר הפסד מירידת ערך שהוכר בתקופות קודמות מתבטל, הערך הפנקסני של הנכס (או של היחידה מניבה-מזומנים) מוגדל בחזרה לאומדן סכום בר-ההשבה העדכני, אך לא יותר מערכו הפנקסני של הנכס (או של היחידה מניבה-מזומנים) שהיה קיים אילו לא הוכר בגינו בתקופות קודמות הפסד מירידת ערך. ביטול הפסד מירידת ערך מוכר מיידית ברווח והפסד.

ח. מיסים על הכנסה:

לאור הפסדים לצרכי מס שנצברו בחברה, ועקב אי ציפייה לקיומה של הכנסה חייבת בעתיד הנראה לעין, לא זוקפת החברה מיסים נדחים לקבל בגין הפסדים להעברה לצרכי מס ובגין הפרשים זמניים בערכם של נכסים והתחייבויות, בין הדוח הכספי לבין הדוח לצרכי מס.

ט. עלויות מחקר ופיתוח:

עלויות בגין פעילויות מחקר נזקפות לרווח והפסד במועד התהוותן.

עלויות המתהוות בגין פרויקטים של פיתוח מוכרות כנכסים בלתי מוחשיים אם ורק אם מתקיימים כל התנאים הבאים:

- קיימת היתכנות טכנית (Technical Feasibility) להשלמת הנכס הבלתי מוחשי כך שהוא יהיה זמין לשימוש או למכירה;
- כוונת החברה להשלים את הנכס הבלתי מוחשי ולהשתמש בו או למוכרו;
- ביכולתה של החברה להשתמש בנכס הבלתי מוחשי או למוכרו;
- האופן שבו הנכס יפיק הטבות כלכליות עתידיות ניתן לקביעה;
- קיימים בידי החברה משאבים טכניים (Technical), פיננסיים ואחרים זמינים להשלמת הפיתוח ושימוש בנכס הבלתי מוחשי או למכירתו; וכן
- עלויות במהלך הפיתוח שניתן לייחסן לנכס הבלתי מוחשי, ניתנות למדידה באופן מהימן.

כאשר לא ניתן להכיר בנכס בלתי מוחשי שנוצר באופן פנימי, עלויות הפיתוח נזקפות לדוח הרווח והפסד במועד התהוותן.

בדוחות כספיים אלו, לא נתקיימו התנאים לעיל, לרבות היתכנות טכנית להשלמת הפיתוח של החברה כך שהוא יהיה זמין לשימוש או למכירה, לפיכך לא הונו עלויות פיתוח לנכס בלתי מוחשי.

לטיפול החשבונאי בדבר מענקים שנתקבלו מרשות החדשנות אשר מקטינים את סך עלויות המו"פ, ראה ביאור 2 יד.

3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

י. תשלומים מבוססי מניות:

תשלומים מבוססי מניות לעובדים ולאחרים המספקים שירותים דומים, המסולקים במכשירים הוניים של החברה נמדדים בשווים ההוגן במועד ההענקה. החברה מודדת במועד ההענקה את השווי ההוגן של המכשירים הוניים המוענקים על ידי שימוש במודל בלאק - שולס - מרטון ו/או בהתבסס על שוויין ההוגן מניות החברה, לפי העניין (לעניין אופן מדידת השווי ההוגן של תשלומים מבוססי מניות, ראה ביאור 14). כאשר המכשירים הוניים המוענקים אינם מבשילים עד אשר אותם עובדים משלימים תקופת שירות מוגדרת, עומדים בתנאי ביצוע או בהתקיים תנאי שוק מוגדר, החברה מכירה בהסדרי התשלום מבוססי המניות בדוחות הכספיים על פני תקופת ההבשלה כנגד גידול בהון העצמי, תחת סעיף "קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות". בתום כל תקופת דיווח, אומדת החברה את מספר המכשירים הוניים הצפוי להבשיל. שינוי אומדן ביחס לתקופות קודמות מוכר ברווח והפסד על פני יתרת תקופת ההבשלה.

יא. נכסים פיננסיים:

(1) כללי:

נכסים פיננסיים מוכרים בדוח על המצב הכספי כאשר החברה הופכת להיות צד לתנאים החוזיים של המכשיר.

השקעות בנכסים פיננסיים מוכרות לראשונה לפי שוויין ההוגן, בתוספת עלויות עסקה, למעט אותם נכסים פיננסיים המסווגים בקטגוריית שווי הוגן דרך רווח והפסד, אשר מוכרים לראשונה לפי שוויים ההוגן. עלויות העסקה בגין נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד נזקפות כהוצאה מיידי לרווח או להפסד.

לאחר ההכרה הראשונה, נכסים פיננסיים יימדדו בעלות מופחתת או בשווי הוגן בהתאם לסייגם.

(2) סיווג נכסים פיננסיים:

מכשירי חוב נמדדים בעלות מופחתת כאשר מתקיימים שני התנאים הבאים:

- המודל העסקי של החברה הינו להחזיק את הנכסים במטרה לגבות תזרימי מזומנים חוזיים, וכן
- התנאים החוזיים של הנכס קובעים תאריכים מדויקים בהם יתקבלו תזרימי המזומנים החוזיים אשר מהווים תשלומי קרן וריבית בלבד.

בהתאם לכך, מציגה החברה יתרות לקוחות, מזומנים ופקדונות בבנקים בעלות מופחתת.

כל יתר הנכסים הפיננסיים נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד.

(3) נכסים פיננסיים הנמדדים בעלות מופחתת ושיטת הריבית האפקטיבית:

עלות מופחתת של נכס פיננסי הינה הסכום שבו נמדד הנכס הפיננסי בעת הכרה לראשונה בניכוי תשלומי קרן, בתוספת או בניכוי ההפחתה המצטברת, תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית, של הפרש כלשהו בין הסכום הראשוני לבין סכום הפירעון, מותאם בגין הפרשה להפסד כלשהי.

שיטת הריבית האפקטיבית הינה שיטה המשמשת לחישוב העלות המופחתת של מכשיר חוב ולהקצאה ולהכרה בהכנסת הריבית ברווח או הפסד על פני התקופה הרלוונטית.

הכנסות ריבית מחושבות תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית. החישוב מבוצע על ידי יישום שיעור הריבית האפקטיבי לערך בספרים ברוטו של נכס פיננסי.

3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יב. התחייבויות פיננסיות ומכשירים הוניים שהונפקו על-ידי החברה:

(1) סיווג כהתחייבות פיננסית או כמכשיר הוני:

התחייבויות ומכשירים הוניים שהונפקו על ידי החברה מסווגים כהתחייבויות פיננסיות או כמכשיר הוני בהתאם למהות ההסדרים החוזיים ולהגדרת התחייבות פיננסית ומכשיר הוני.

(2) מכשירים הוניים:

מכשיר הוני הוא כל חוזה המעיד על זכות שייר בנכסי החברה לאחר הפחתת כל התחייבויותיה. מכשירים הוניים שהונפקו על ידי החברה נרשמים לפי תמורת הנפקתם בניכוי הוצאות המתייחסות במישרין להנפקת מכשירים אלו.

רכישה עצמית של מכשירי ההון של החברה מוכרת ומופחתת ישירות בהון. לא מוכר כל רווח או הפסד ברכישה, מכירה, הנפקה או ביטול של מכשירי ההון של החברה.

(3) התחייבויות פיננסיות:

התחייבויות פיננסיות מוצגות ונמדדות בעלות מופחתת.

בהתאם לכך, מוכרות לראשונה בשווי הוגן לאחר ניכוי עלויות עסקה. לאחר מועד ההכרה הראשונית התחייבויות פיננסיות אלה נמדדות בעלות מופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית.

שיטת הריבית האפקטיבית היא שיטה לחישוב העלות המופחתת של התחייבות פיננסית ושל הקצאת הוצאות ריבית על פני תקופת האשראי הרלוונטית. שיעור הריבית האפקטיבי הוא השיעור שמנכה באופן מדויק את הזרם החזוי של תזרימי המזומנים העתידיים על פני אורך החיים הצפוי של ההתחייבות הפיננסית לערכה בספרים, או מקום שמתאים, לתקופה קצרה יותר.

(4) גריעה של התחייבויות פיננסיות:

החברה גורעת התחייבות פיננסית כאשר ורק כאשר ההתחייבות הפיננסית נפרעת, מבטלת או פוקעת. ההפרש בין הערך בספרים של ההתחייבות הפיננסית שסולקה בין התמורה ששולמה מוכר ברווח או הפסד.

יג. חכירות:

החברה מעריכה האם חוזה הינו חכירה (או כולל חכירה) במועד ההתקשרות בחוזה. החברה מכירה בנכס זכות שימוש מחד ובהתחייבות חכירה מאידך בגין כל חוזי החכירה בהם היא החוכר, למעט חכירות לטווח קצר (לתקופה של עד 12 חודשים) וחכירות של נכסים בעלי ערך נמוך. בחכירות אלה מכירה החברה בתשלומי החכירה כהוצאה תפעולית על בסיס קו ישר על פני תקופת החכירה, אלא אם כן בסיס שיטתי אחר מייצג בצורה טובה יותר את תבנית צריכת ההטבות הכלכליות על ידי החברה מהנכסים החכורים.

תקופת החכירה הינה התקופה שאינה ניתנת לביטול שלגביה לחוכר יש את הזכות להשתמש בנכס החכור יחד עם:

- תקופות המכוסות על ידי אופציה להארכת החכירה אם ודאי באופן סביר שהחוכר יממש אופציה זו, וכן.
- תקופות המכוסות על ידי אופציה לבטל את החכירה אם ודאי באופן סביר שהחוכר לא יממש אופציה זו.

בקביעת תקופת החכירה, החברה לקחה בחשבון אופציות הארכה אשר למועד תחילת החכירה ודאי באופן סביר שימומשו על ידה. סבירות המימוש של אופציות הארכה נבחנה בהתחשב, בין היתר, בתשלומי החכירה בתקופות הארכה ביחס למחירי השוק, שיפורים משמעותיים במושכר שבוצעו על ידי החברה אשר צפוי שתהיה להם הטבה כלכלית משמעותית לקבוצה בתקופת הארכה, עלויות המתייחסות לסיום החכירה (ניהול משא ומתן, פינוי הנכס הקיים ואיתור נכס חלופי במקומו), חשיבות הנכס לפעילויות החברה, מיקום הנכס החכור והזמינות של חלופות מתאימות.

התחייבות החכירה נמדדת לראשונה לפי הערך הנוכחי של תשלומי החכירה שאינם משולמים במועד התחילה. לצורך החישוב, החברה משתמשת בשיעור הריבית התוספתי שלה (למידע נוסף לאופן קביעת הריבית ראה ביאור 7).

3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יג. חכירות: (המשך)

תשלומי החכירה הנכללים במדידת התחייבות החכירה מורכבים מהתשלומים הבאים:

- תשלומים קבועים (כולל תשלומים קבועים במהותם), בניכוי תמריצי חכירה כלשהם;
- תשלומי חכירה משתנים שתלויים במדד, שנמדדים לראשונה על ידי שימוש במדד הקיים במועד התחילה;

התחייבות החכירה מוצגת בסעיף נפרד בהתחייבויות השוטפות והלא שוטפות בדוח על המצב הכספי. התחייבות חכירה נמדדת לאחר מכן על ידי הגדלת הערך בספרים על מנת לשקף ריבית על התחייבות החכירה בשיטת הריבית האפקטיבית ועל ידי הקטנת הערך בספרים על מנת לשקף את תשלומי החכירה שבוצעו.

החברה מודדת מחדש את התחייבות החכירה (כנגד התאמה לנכס זכות השימוש) כאשר חל שינוי בתשלומי חכירה עתידיים כאשר חל שינוי בסכומים החזויים לעמוד לתשלום בהתאם לערבות לערך שייר. במקרה זה התחייבות החכירה נמדדת על ידי היוון תשלומי החכירה המעודכנים תוך שימוש בשיעור ההיוון המקורי (אלא אם כן השינוי בתשלומי החכירה נובע משינוי בשיעורי ריבית משתנים, במקרה זה, נעשה שימוש בשיעור היוון מעודכן).

העלות של הנכס זכות שימוש מורכבת מסכום המדידה לראשונה של התחייבות החכירה ותשלומי חכירה כלשהם שבוצעו במועד התחילה או לפניו. לאחר מכן, נכס זכות שימוש נמדד לפי העלות בניכוי פחת נצבר והפסדים מירידת ערך.

נכס זכות השימוש מוצג בסעיף נפרד בדוח על המצב הכספי. נכס זכות השימוש נמדד לפי מודל העלות ומופחת בקו ישר על פני התקופה הקצרה מבין תקופת החכירה לבין אורך החיים השימושיים של נכס הבסיס. הפחת מתחיל ממועד תחילת החכירה.

החברה מיישמת את הוראות IAS 36 ירידת ערך נכסים על מנת לקבוע אם נפגם הנכס זכות שימוש ולטפל בהפסד מירידת ערך כלשהו שזוהה. ראה ביאור 2ז'.

יד. מענקי רשות החדשנות:

מענקים שהתקבלו מרשות החדשנות, אותם נדרשת הישות להחזיר בתוספת תשלומי ריבית, בהתקיים תנאים מוגדרים ואשר אינם מהווים הלוואות הניתנות למחילה, מוכרים במועד ההכרה הראשונית כהתחייבות פיננסית, בשווי הוגן, בהתבסס על הערך הנוכחי של זרם תזרימי המזומנים הצפוי להחזר המענק, כשהוא מנוכה בשיעור היוון המשקף את רמת הסיכון של פרויקט המחקר והפיתוח. ההפרש בין תמורת המענק, לבין סכום ההתחייבות מוכר כקישור מהוצאות המחקר והפיתוח בגינם הם נתקבלו או בקישורן מיתרת פריט הרכוש הקבוע הנרכש, לפי העניין.

בתקופות דיווח עוקבות, נמדדת ההתחייבות הפיננסית בגובה הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים הצפויים להיות משולמים בעתיד, כאשר הם מהווים בשיעור הריבית המקורי של ההתחייבות מדי תקופה, והשינויים בערך הזמן נזקפים להוצאות מימון בדוח רווח והפסד. שינויים בהתחייבות המשקפים שינוי בתחזית ההכנסות של החברה, נזקפים להוצאות מימון בדוח רווח והפסד. למידע נוסף ראה ביאור 4א'.

טו. הפרשות:

הפרשות מוכרות כאשר לחברה קיימת מחויבות משפטית או מחויבות משתמעת כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, בגינה צפוי שימוש במשאבים כלכליים הניתנים לאומדן באופן מהימן על מנת לסלק את המחויבות.

הסכום המוכר כהפרשה משקף את האומדן הטוב ביותר של ההנהלה לגבי הסכום שיידרש ליישוב המחויבות בהווה במועד הדוח על המצב הכספי תוך הבאה בחשבון של הסיכונים ואי הוודאויות הכרוכים במחויבות. כאשר ההפרשה נמדדת תוך שימוש בתזרימי מזומנים חזויים לצורך יישוב המחויבות, הערך הפנקסני של ההפרשה הוא הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים החזויים. שינויים בגין ערך הזמן יזקפו לרווח והפסד.

כאשר כל הסכום או חלקו הדרוש ליישוב המחויבות בהווה צפוי להיות מושב על ידי צד שלישי, מכירה החברה בנכס, בגין ההשבה, עד לגובה ההפרשה שהוכרה, רק כאשר וודאי למעשה (Virtually Certain) שהשיפוי יתקבל וכן, ניתן לאומדן באופן מהימן.

3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ **ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

טו. הפרשות: (המשך)

הטבות לאחר סיום העסקה:

דיני העבודה בישראל וחוק "פיצויי פיטורים, תשכ"ג-1963" (להלן - "החוק") מחייבים את החברה לשלם פיצויי פיטורין לעובדים בעת פיטוריהם או פרישתם (לרבות עובדים העוזבים את מקום העבודה תחת נסיבות ספציפיות אחרות). חישוב ההתחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד מתבצע על פי הסכם העסקה בתוקף ומבוסס על משכורת העובד אשר לדעת ההנהלה, יוצרת את הזכות לקבלת הפיצויים.

כל עובדי החברה חתומים בהתאם לסעיף 14 לחוק, על פיו הפקדותיה השוטפות בקרנות פנסיה ו/או בפוליסות בחברות ביטוח, פטורות אותה מכל התחייבות נוספת לעובדים, בגינם הופקדו הסכומים כאמור לעיל. לחברה לא תהיה מחויבות משפטית או משתמעת לשלם תשלומים נוספים אם לתכנית לא יהיו מספיק נכסים כדי לשלם את כל הטבות העובד המתייחסות לשירות העובד בתקופה השוטפת ובתקופות הקודמות. הפקדות החברה במסגרת תכנית להפקדה מוגדרת (Defined Contribution Plan) נזקפות לרווח או הפסד במועד הספקת שירותי העבודה, בגינם מחויבת החברה לביצוע ההפקדה. ההפרש בין סכום ההפקדה העומד לתשלום, לבין סך ההפקדות ששולמו מוצג כהתחייבות.

טז. הטבות עובדים:

הטבות עובדים לטווח קצר:

הטבות עובדים לטווח קצר, הן הטבות אשר צפויות להיות מסולקות במלואן לפני 12 חודשים מתום השנה בה ניתן השירות המזכה על ידי העובד.

הטבות עובדים לטווח קצר בחברה כוללות את התחייבות הישות בגין שכר, חופשה והבראה, הטבות אלו נזקפות לרווח והפסד, במועד היווצרותן. ההטבות נמדדות על בסיס לא מהוון אותו חזויה הישות לשלם. הפרש בין גובה ההטבות לזמן קצר להן זכאי העובד, לבין הסכום ששולם בגינן מוכר כהתחייבות.

יז. הפסד למניה:

החברה מחשבת את סכומי הפסד הבסיסי למניה על ידי חלוקת הפסד, המיוחס לבעלי המניות הרגילות של החברה, בממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור במהלך תקופת הדיווח. לצורך חישוב הפסד המדולל למניה מתאמת החברה את הפסד, המיוחס לבעלי המניות הרגילות, ואת הממוצע המשוקלל של מספר המניות הקיימות במחזור, בגין ההשפעות של כל המניות הפוטנציאליות המדוללות. מאחר ומדובר בהפסד ולא ברווח, לא קיימת השפעה מדללת ועל כן הפסד הבסיסי והמדולל זהה.

יח. סיווג ריבית ששולמה / שהתקבלה בדוח על תזרימי המזומנים:

הקבוצה מסווגת תזרימי מזומנים בגין ריבית אשר התקבלו בידיה כתזרימי מזומנים מפעילות השקעה, וכן תזרימי מזומנים בגין ריבית ששולמה כתזרימי מזומנים אשר שימשו לפעילות המימון.

3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 3 - תקני דיווח כספי חדשים

תיקונים לתקנים שפורסמו ואינם בתוקף, ולא אומצו באימוץ מוקדם בידי החברה, אשר צפויה או עשויה להיות להם השפעה על תקופות עתידיות:

• **תיקון 1 IAS "הצגת דוחות כספיים" (בדבר סיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות):**

בשנת 2020 פורסם תיקון ל- IAS 1 בדבר סיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות (להלן: תיקון 2020). התיקון הבהיר כי סיווג ההתחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות מבוסס על הזכויות שקיימות לתום תקופת הדיווח ואינו מושפע מהצפי של הישות למימוש זכות זו.

התיקון הסיר את ההתייחסות לקיומה של זכות בלתי מותנית והבהיר כי אם הזכות לדחיית הסילוק מותנית בעמידה באמות מידה פיננסיות, הזכות קיימת אם הישות עומדת באמות המידה שנקבעו לתום תקופת הדיווח, גם אם בחינת העמידה באמות המידה נעשית על ידי המלווה למועד מאוחר יותר.

כמו כן, במסגרת התיקון נוספה הגדרה למונח "סילוק" על מנת להבהיר כי סילוק יכול להיות העברת מזומן, סחורות ושירותים או מכשירים הוניים של הישות עצמה לצד שכנגד. בהקשר זה, הובהר כי אם לפי תנאי ההתחייבות, לצד שכנגד יש אופציה לדרוש סילוק במכשירים הוניים של הישות, תנאי זה אינו משפיע על סיווג ההתחייבות כשוטפת או כלא שוטפת אם האופציה מסווגת כרכיב הוני נפרד בהתאם ל- IAS 32 "מכשירים פיננסיים: הצגה". התיקון משפיע רק על סיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות בדוח על המצב הכספי ולא על הסכום או על עיתוי ההכרה באותן התחייבויות או בהכנסות ובהוצאות הקשורות להן.

באוקטובר 2022, פורסם תיקון נוסף בדבר סיווג התחייבויות עם אמות מידה פיננסיות (להלן: תיקון 2022) אשר הבהיר כי רק אמות מידה פיננסיות אשר הישות נדרשת לעמוד בהן בסוף תקופת הדיווח או לפניה, משפיעות על זכותה של הישות לדחות סילוק התחייבות למשך לפחות 12 חודש לאחר תקופת הדיווח, גם אם העמידה בהן נבחנת בפועל לאחר תקופת הדיווח.

תיקון 2022 קובע כי אם זכותה של הישות לדחות את סילוק ההתחייבות כפופה לכך שהישות תעמוד באמות מידה פיננסיות בתוך 12 חודש לאחר תקופת הדיווח, הישות נדרשת לתת גילוי אשר יאפשר למשתמשי הדוחות הכספיים להבין את הסיכון הגלום בכך.

יתר התיקונים שפורסמו במסגרת תיקון 2020 נותרו על כנם. מועד התחילה של תיקון 2020 ותיקון 2022 נקבע לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2024 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי ובתנאי שיבוצע לשני התיקונים בו זמנית.

• **תיקון 1 IAS "הצגת דוחות כספיים" (בדבר גילוי לגבי מדיניות חשבונאית):**

התיקון מחליף את המונח "מדיניות חשבונאית משמעותית" ב"מידע מהותי לגבי מדיניות חשבונאית". מידע לגבי מדיניות חשבונאית הוא מהותי אם, כאשר הוא נחשב יחד עם מידע אחר הכלול בדוחות הכספיים של ישות, ניתן לצפות כי ישפיע באופן סביר על החלטות שהמשתמשים העיקריים בדוחות כספיים למטרות כלליות מקבלים על בסיס אותם דוחות כספיים.

בנוסף, התיקון מבהיר שמידע לגבי מדיניות חשבונאית המתייחס לעסקאות, אירועים או תנאים אחרים שאינם מהותיים, אינו מהותי ואין צורך לתת לגביו גילוי. מידע לגבי מדיניות חשבונאית עשוי להיות מהותי בגלל אופי העסקאות, האירועים או התנאים האחרים הקשורים אליו, גם אם הסכומים אינם מהותיים. עם זאת, לא כל מידע לגבי המדיניות החשבונאית הנוגע לעסקאות מהותיות, אירועים או תנאים אחרים הוא כשלעצמו מהותי.

התיקון ייושם באופן של מכאן ולהבא לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2023 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי.

להערכת החברה, ליישום התיקון לא צפויה השפעה על דוחותיה הכספיים.

3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 3 - תקני דיווח כספי חדשים (המשך)

• **תיקון 8 IAS " מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות" (בדבר הגדרת אומדנים חשבונאיים):**

הגדרת "שינוי באומדן חשבונאי" הוחלפה בהגדרת "אומדנים חשבונאיים". אומדנים חשבונאיים לפי ההגדרה החדשה הם "סכומים כספיים בדוחות הכספיים הכפופים לאי ודאות במדידה".

התיקון מבהיר כי שינוי באומדן חשבונאי הנובע ממידע חדש או התפתחויות חדשות אינו תיקון של טעות. בנוסף, ההשפעות של שינוי בנתון או בטכניקת מדידה המשמשת לפיתוח אומדן חשבונאי מהוות שינוי באומדנים חשבונאיים אם אותם שינויים אינם נובעים מתיקון טעויות בתקופה קודמת.

התיקון ייושם באופן של מכאן ולהבא לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2023 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי.

להערכת החברה, ליישום התיקון לא צפויה השפעה על דוחותיה הכספיים.

• **תיקון 12 IAS "מסים על ההכנסה" (בדבר מסים נדחים בגין נכסים והתחייבויות הנובעים מאותה עסקה):**

התיקון מבהיר כי חריג ההכרה לראשונה במסים נדחים לא חל על עסקאות אשר במועד ההכרה לראשונה בנכס ובהתחייבות הנובעים מהן, גורמות הן להפרש זמני ניתן לניכוי והן להפרש זמני חייב במס בסכומים שווים. לפיכך, יש להכיר במסים נדחים בגין הפרשים זמניים אלו.

התיקון חל לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2023 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי. התיקון ייושם למפרע לגבי עסקאות שהתרחשו החל מתחילת תקופת ההשוואה המוקדמת ביותר המוצגת בדוחות הכספיים.

בנוסף, בתחילת תקופת ההשוואה המוקדמת ביותר המוצגת בדוחות הכספיים, ישות תכיר בנכס מס נדחה ובהתחייבות מסים נדחים הנובעים מ:

- נכסי זכות שימוש והתחייבויות בגין חכירה וכן
 - התחייבות בגין פירוק ושיקום והתחייבויות דומות והסכומים המקבילים להן שהוכרו כחלק מעלות הנכס הקשור
- ההשפעה המצטברת של יישום התיקון לתחילת תקופת ההשוואה המוקדמת ביותר המוצגת תוכר כנגד התאמת יתרת הפתיחה של העודפים (או רכיב אחר בהון לפי הצורך) לאותו מועד.

להערכת החברה, ליישום התיקון לא צפויה השפעה על דוחותיה הכספיים.

3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 4 - שיקולי דעת חשבונאיים קריטיים ומקורות מפתח לאומדני אי וודאות

ביישום המדיניות החשבונאית של החברה, המתוארת בביאור 2 לעיל, נדרשת הנהלת החברה, במקרים מסוימים, להפעיל שיקול דעת חשבונאי נרחב בנוגע לאומדנים והנחות בקשר לערכם הפנקסני של נכסים והתחייבויות שאינם בהכרח בנמצא ממקורות אחרים. האומדנים וההנחות הקשורות, מבוססים על ניסיון העבר וגורמים אחרים הנחשבים כרלוונטיים. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה.

האומדנים וההנחות שבבסיסם, נבחנים בידי ההנהלה באופן שוטף. שינויים באומדנים החשבונאיים מוכרים רק בתקופה בה בוצע שינוי באומדן במידה והשינוי משפיע רק על אותה תקופה או מוכרים בתקופה האמורה ובתקופות עתידיות במקרים בהם השינוי משפיע הן על התקופה הנוכחית והן על התקופות העתידיות.

א. התחייבויות בגין מענקים מהרשות לחדשנות:

בהתאם לטיפול החשבונאי 2טו' על הנהלת החברה לבחון האם קיים ביטחון סביר שהמענק שהתקבל יוחזר.

הערך הנוכחי של התחייבויות לתשלום תמלוגים לרשות לחדשנות (ראה ביאור 11) תלוי בתחזיות ובהנחות של הנהלת החברה לגבי הכנסותיה העתידיות של החברה ושיעור הריבית להיוון.

לצורך אמידת הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים להידרש לכיסוי ההתחייבות לרשות לחדשנות, החברה מעריכה כי המענקים יוחזרו עד לשנת 2027 בהתבסס על תחזית המכירות המצרפיות של החברה בשנים הקרובות.

תחזיות ההנהלה לגבי המכירות המצרפיות עד לתום החזר המענקים לעיל מבוססות על תוכניות החברה למכירת מוצרי החברה בשנים הקרובות.

שיעור ההיוון בגין מענקים שנתקבלו נע בין 23% ל- 26%.

ב. היוון הוצאות מחקר ופיתוח:

בהתאם לטיפול החשבונאי כאמור בביאור 2טו', על הנהלת החברה לבחון האם מתקיימים התנאים להכרה בעלויות בגין פרויקטים של פיתוח כנכסים בלתי מוחשיים. להערכת החברה, נכון ליום 31 בדצמבר, 2022 לא מתקיימים התנאים להכרה בעלויות בגין פרויקטים של פיתוח כנכסים בלתי מוחשיים.

ג. תשלום מבוסס מניות:

השווי ההוגן של עסקאות תשלום מבוסס מניות נקבע באמצעות שימוש בשווי הוגן של מניות רגילות של החברה בעת הענקת האופציות, שווי הוגן זה נאמד על ידי שימוש בטכניקות הערכה אשר מבוססות על היוון תזרימי מזומנים עתידיים או על ידי שימוש במחיר מצוטט בשוק פעיל במידה והיה זמין במועד ההענקה, ועל ידי שימוש בטכניקות הערכה לאמידת השווי ההוגן של האופציות המוענקות. לפרטים נוספים אודות הסדרי תשלום מבוסס מניות ראה ביאור 14 להלן.

ביאור 5 - מזומנים ושווי מזומנים

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
28,517	7,057
4,944	5,169
<u>33,461</u>	<u>12,226</u>

במטבע ישראלי
במטבע זר (דולר, ליש"ט ואירו)

(*) לפרטים אודות פירוט היתרות במטבעות זרים, ראה ביאור 20ד(1).

3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 6 - חייבים ויתרות חובה

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
298	232
223	416
121	247
<u>642</u>	<u>895</u>

מוסדות
הכנסות לקבל מרשות החדשנות
הוצאות מראש

ביאור 7 - חכירות

1. ביום 1 ביולי 2020 התקשרה החברה בעסקה לשכירות משרדים בראש העין בשטח של 300 מ"ר החל מיום 1 ביולי 2020 ולתקופה של 60 חודשים עם אופציה לתקופה נוספת של 36 חודשים. עפ"י ההסכם, משלמת החברה למשכירה סך של 16,500 ש"ח כל חודש צמוד למדד המחירים לצרכן ובתוספת מע"מ בגין שטח המושכר.
2. בחודש אוקטובר 2021 התקשרה החברה בעסקה לתוספת הסכם השכירות בשטח של 240 מ"ר נוספים החל מיום 15 בנובמבר, 2021 ולתקופה של 60 חודשים עם אופציה לתקופה נוספת של 36 חודשים. עפ"י ההסכם, משלמת החברה למשכירה סך של 14,400 ש"ח כל חודש צמוד למדד המחירים לצרכן ובתוספת מע"מ בגין שטח המושכר.
3. ליום 31 בדצמבר, 2022 לחברה 2 הסכמי חכירה בגין רכבים אשר התשלום החודשי בגינם הינו כ-7 אלף ש"ח.

א. נכסי זכות שימוש:

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	1,102	1,954
-	-	107
1,102	852	242
<u>1,102</u>	<u>1,954</u>	<u>2,303</u>
-	69	153
69	84	312
<u>69</u>	<u>153</u>	<u>465</u>
<u>1,033</u>	<u>1,801</u>	<u>1,838</u>

עלות:
יתרה לתחילת השנה
תוספת בגין התאמה למדד
תוספות בגין הכרה לראשונה
יתרה לסוף שנה

פחת שנצבר:
יתרה לתחילת השנה
תוספות
יתרה לסוף שנה

עלות מופחתת
יתרה לסוף שנה

ב. סכומים שהוכרו ברווח והפסד ובדוח על תזרימי המזומנים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
<u>69</u>	<u>84</u>	<u>312</u>
<u>72</u>	<u>119</u>	<u>226</u>
<u>99</u>	<u>227</u>	<u>538</u>

הוצאות פחת בגין נכסי זכות שימוש

הוצאות ריבית בגין התחייבויות חכירה

סך תזרים מזומנים שלילי עבור חכירות

3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 7 - חכירות

ג. התחייבויות חכירה:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	1,075	1,818
-	-	107
1,102	851	221
72	119	236
(99)	(227)	(452)
<u>1,075</u>	<u>1,818</u>	<u>1,930</u>
<u>60</u>	<u>139</u>	<u>254</u>
<u>1,015</u>	<u>1,679</u>	<u>1,676</u>

יתרה ליום 1 בינואר
 תוספת בגין התאמה למדד
 תוספות בגין הכרה לראשונה
 הוצאות מימון
 תשלום

יתרה ליום 31 בדצמבר

חלויות שוטפות בגין התחייבויות

התחייבויות לזמן ארוך

להלן התשלומים הצפויים של החברה לתקופת השכירות:

אלפי ש"ח
482
460
399
1,526
<u>2,867</u>

שנת 2023
 שנת 2024
 שנת 2025
 שנת 2026 ואילך
סה"כ

3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 8 - רכוש קבוע

שנת 2022:

<u>סה"כ</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>ריהוט</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>שיפורים</u> <u>במושכר</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>מחשבים</u> <u>וציוד</u> <u>היקפי</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>ציוד</u> <u>מעבדה</u> <u>אלפי ש"ח</u>
923	79	116	246	482
793	37	95	64	597
<u>1,716</u>	<u>116</u>	<u>211</u>	<u>310</u>	<u>1,079</u>
239	8	8	111	112
226	15	14	56	141
<u>465</u>	<u>23</u>	<u>22</u>	<u>167</u>	<u>253</u>
<u>1,251</u>	<u>93</u>	<u>189</u>	<u>143</u>	<u>826</u>

עלות:

יתרה ליום 1 בינואר 2022
תוספות במשך השנה
יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

פחת שנצבר:

יתרה ליום 1 בינואר 2022
תוספות במשך השנה
יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

עלות מופחתת

ליום 31 בדצמבר 2022

שנת 2021:

<u>סה"כ</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>ריהוט</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>שיפורים</u> <u>במושכר</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>מחשבים</u> <u>וציוד היקפי</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>ציוד</u> <u>מעבדה</u> <u>אלפי ש"ח</u>
520	40	64	168	248
403	39	52	78	234
<u>923</u>	<u>79</u>	<u>116</u>	<u>246</u>	<u>482</u>
201	4	3	101	93
38	4	5	10	19
<u>239</u>	<u>8</u>	<u>8</u>	<u>111</u>	<u>112</u>
<u>684</u>	<u>71</u>	<u>108</u>	<u>135</u>	<u>370</u>

עלות:

יתרה ליום 1 בינואר 2021
תוספות במשך השנה
יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

פחת שנצבר:

יתרה ליום 1 בינואר 2021
תוספות במשך השנה
יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

עלות מופחתת

ליום 31 בדצמבר 2021

3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 8 - רכוש קבוע (המשך)

שנת 2020:

סה"כ אלפי ש"ח	ריהוט אלפי ש"ח	שיפורים במושכר אלפי ש"ח	מחשבים וציוד היקפי אלפי ש"ח	ציוד מעבדה אלפי ש"ח
224	-	-	99	125
296	40	64	69	123
520	40	64	168	248
152	-	-	79	73
49	4	3	22	20
201	4	3	101	93
319	36	61	67	155

עלות:

יתרה ליום 1 בינואר 2020

תוספות במשך השנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2020

פחת שנצבר:

יתרה ליום 1 בינואר 2020

תוספות במשך השנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2020

עלות מופחתת

ליום 31 בדצמבר 2020

ביאור 9 - זכאים ויתרות זכות

הרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
561	874
362	257
11	15
934	1,146

שכר עבודה ומוסדות בגין שכר (*)
הוצאות לשלם
זכאים אחרים

(*) כולל הפרשה לחופשה והבראה בסך 415 אלפי ש"ח ו 281 אלפי ש"ח בהתאמה.

ביאור 10 - מיסים על הכנסה

א. שיעורי המס החלים על הכנסות החברה:

שיעור המס החברות הישראלי עומד על 23%.

החברה חייבת במס על רווחי ההון הריאליים שלה בשיעור מס הכנסה של החברה בשנת המכירה.

ב. לחברה הוצאו שומות מס סופיות או הנחשבות כסופיות עד וכולל שנת המס 2016.

ג. הפסדים הניתנים להעברה:

החברה צברה הפסדים וניכויים לצורכי מס נכון ליום 31 בדצמבר 2022 וליום 31 בדצמבר 2021, בסכום של כ- 18,141 אלפי ש"ח ו 14,700 אלפי ש"ח, בהתאמה העשויים להיות מועברים כקיצוז מול הכנסה חייבת בעתיד לתקופה בלתי מוגבלת.

ד. מסים נדחים:

המס נדחה משקף את השפעות המס נטו של ההפרשים זמניים בין היתרות בספרים של נכסים והתחייבויות לצורכי דיווח כספי לבין הסכומים המשמשים לצורכי מס הכנסה. החברה צברה הפסדים להעברה במהלך השנים האחרונות אך מאחר והחברה אינה צופה ליצר הכנסה חייבת בעתיד הנראה לעין אין ביכולתה להכיר בנכס מסים נדחים.

3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 11 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

א. מענקים מרשות החדשנות:

בשנת 2016, קיבלה החברה אישור מרשות החדשנות במסגרת מסלול החממות הטכנולוגיות למענק עבור תכנית של פיתוח ראש הדפסה למדפסת תלת מימד (להלן - "פרויקט החממה"), בתקציב של 2,500 אלפי ש"ח לשתי שנות פעילות. בהתאם לנוהלי רשות החדשנות, מעבירה רשות החדשנות מימון בשיעור של 85% מהתקציב שאושר והיתרה תמומן באמצעות החברה.

השתתפות רשות החדשנות מחייבת את החברה לשלם תמלוגים בשיעור של 3% (צמוד לשער חליפין של הדולר ונושאת ריבית ליבור שנתית) ממכירת מוצרים עתידיים הנובעים מעבודת מחקר ופיתוח שמומנו על ידי רשות החדשנות עד לפרעון מלא של הסכום (צמוד לדולר).

בהמשך לאמור לעיל, התוכנית לשתי שנות פעילות הסתיימה ביום 30 באפריל, 2018 ורשות החדשנות אישרה את מלוא התקציב.

נכון ליום 31 בדצמבר, 2022 קיבלה החברה את מלוא המענק שאושר ב- 2016 מרשות החדשנות (כולל מקדמה) בסך של כ- 2,125 אלפי ש"ח.

ב. בחודש מאי 2018, קיבלה החברה אישור מרשות החדשנות במסגרת מסלול החממות הטכנולוגיות למענק עבור תכנית של ראש הדפסה למדפסת תלת מימד (להלן - "פרויקט החממה"), בתקציב של 3,166 אלפי ש"ח לשתי שנות פעילות. בהתאם לנוהלי רשות החדשנות, מעבירה רשות החדשנות מימון בשיעור של 60% מהתקציב שאושר והיתרה תמומן באמצעות החברה.

השתתפות רשות החדשנות מחייבת את החברה לשלם תמלוגים בשיעור של 3% (צמוד לשער חליפין של הדולר ונושאת ריבית ליבור שנתית) ממכירת מוצרים עתידיים הנובעים מעבודת מחקר ופיתוח שמומנו על ידי רשות החדשנות עד לפרעון מלא של הסכום (צמוד לדולר).

בהמשך לאמור לעיל, התוכנית לשתי שנות פעילות הסתיימה ביום 30 באפריל, 2020 ורשות החדשנות אישרה את מלוא התקציב.

עד ליום 31 בדצמבר, 2022 קיבלה החברה את מלוא המענק שאושר ב-2018 מרשות החדשנות (כולל מקדמה) בסך של כ- 1,899 אלפי ש"ח.

ג. בחודש יוני 2020, קיבלה החברה אישור מרשות החדשנות במסגרת מסלול חברות מתחילות למענק עבור תכנית של ראש הדפסה למדפסת תלת מימד במסגרת תכנית חברות מתחילות, בתקציב של 7,943 אלפי ש"ח לשתי שנות פעילות. בהתאם לנוהלי רשות החדשנות, מעבירה רשות החדשנות מימון בשיעור של 50% מהתקציב שאושר והיתרה תמומן באמצעות החברה.

השתתפות רשות החדשנות מחייבת את החברה לשלם תמלוגים בשיעור של 3% (צמוד לשער חליפין של הדולר ונושאת ריבית ליבור שנתית) ממכירת מוצרים עתידיים הנובעים מעבודת מחקר ופיתוח שמומנו על ידי רשות החדשנות עד לפרעון מלא של הסכום (צמוד לדולר).

בהמשך לאמור לעיל, התוכנית לשתי שנות פעילות הסתיימה ביום 31 במאי, 2022 ורשות החדשנות אישרה את מלוא התקציב.

עד ליום 31 בדצמבר, 2022 קיבלה החברה מרשות החדשנות סך של כ- 3,555 אלפי ש"ח (כולל מקדמה) במסגרת המענק שאושר בשנת 2020.

3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 11 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

(1) להלן התנועה בהתחייבות לרשות לחדשנות:

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,125	1,865	2,298
		יתרה לתחילת התקופה
		שינויים במהלך התקופה:
283	459	604
-	(458)	371
457	432	406
		הוצאות מימון בגין ערך הזמן
		הוצאות (הכנסות) מימון בגין עידכון תחזית
		תוספות בגין הכרה לראשונה
1,865	2,298	3,679
		יתרה לסוף התקופה
1,865	2,298	3,679
		התחייבות לזמן ארוך

(2) הסכם השקעה בין החברה לבין קבוצת משקיעים:

ביום 25 במרץ, 2021, חתמה החברה על הסכם השקעה עם קבוצת משקיעים, ביניהם משקיעים כשירים לפי סעיף 15א(ב)1 והתוספת הראשונה לחוק ניירות ערך (להלן ביחד - "המשקיעים"), לפיו תמורת השקעה בסך כולל של 10 מיליוני ש"ח ("להלן: "סכום ההשקעה") יוקצו למשקיעים טרם ההנפקה לפי התשקיף, בסה"כ, 25,481 מניות רגילות של החברה ו- 20,385 כתבי אופציה לא סחירים של החברה בתוספת מימוש של 686.77 ש"ח לכתב אופציה ולתקופת מימוש של 60 חודשים שתחילתה במועד חתימת ההסכם (להלן - "הסכם ההשקעה"). ההתקשרות בהסכם ההשקעה והקצאת ניירות הערך של החברה למשקיעים אושרה ביום 18 במרץ, 2021 על ידי דירקטוריון החברה וביום 19 במרץ, 2021 על ידי האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה. נכון למועד הדוח ובעקבות השלמת ההנפקה, כאמור בביאור 1 ב', התקבלה מלוא התמורה והוקצו המניות וכתבי האופציות כאמור.

בהסכם ההשקעה צוין כי הוא נערך טרם חלוקת מניות ההטבה על ידי החברה וכי ככל שהחברה תבצע חלוקה של מניות הטבה, המספר של המניות הרגילות וכתבי האופציה שיוקצו למשקיעים יגדל בהתאם למניות ההטבה שיחולקו. לאור האמור, לאחר ביצוע חלוקת מניות ההטבה על ידי החברה ביחס של 1:40 והתאמות נוספות לכמות המניות וכתבי האופציה ולתוספת המימוש של כתבי האופציה בהתאם להסכם ההשקעה, זכאים המשקיעים לקבל תמורת מלוא סכום ההשקעה סך של 1,198,081 מניות רגילות ו- 958,465 כתבי אופציה לא סחירים, בתוספת מימוש של 11.69 ש"ח לכתב אופציה.

(3) הסכם תיווך וייעוץ:

ביום 18 באפריל, 2021, נחתם הסכם בין החברה לבין צד שלישי, שהעניק שירותי תיווך וייעוץ לחברה בקשר עם גיוס ההון במסגרת הסכם ההשקעה (להלן בסעיף זה - "נותן השירותים") לפיו, בכפוף לקבלת אישור רשות ניירות ערך לפרסום תשקיף הנפקה ראשונה של מניות החברה ולפני רישומן למסחר בבורסה על פי התשקיף, תקצה החברה לנותן השירותים, תמורת השירותים שהעניק לחברה כאמור, כתב אופציה (warrant), המקנה לו זכויות לרכישת מניות רגילות של החברה בכמות השווה ל- 25% מסך כתבי האופציה הלא רשומים להם זכאים המשקיעים מכח ההשקעה.

לאחר חלוקת מניות הטבה ביחס של 1:40 והתאמות נוספות בהתאם להסכם ההשקעה, מקנה כתב האופציה לנותן השירותים זכות לרכישת 239,616 מניות רגילות של החברה (להלן בסעיף זה - "כתבי האופציה").

לפי ההסכם בין החברה לבין נותן השירותים, תוספת המימוש של כתבי האופציה, ההתאמות לכתבי האופציה והוראות החסימה שתחולנה על כתבי האופציה והמניות שתנבענה ממימושם, תהינה זהות לאלו של כתבי האופציה שיוקצו למשקיעים במסגרת הסכם ההשקעה כדלקמן:

תוספת המימוש: 11.69 ש"ח לכתב אופציה;

3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 11 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

(4) הסכם תיווך וייעוץ:

כן קובע ההסכם את תנאי ותקופת המימוש של כתבי האופציה, כדלקמן: כתבי האופציה ניתנים למימוש החל ממועד רישום מניות החברה למסחר בבורסה ועד המוקדם מבין: (א) יום 25 במרץ, 2026; ו- (ב) קרות אירוע הכולל הצעה לחברה ו/או לבעלי מניותיה למכור את כל מניות החברה או חלק מהותי מהן; או מיזוג או רכישה של החברה; או מכירה של כל נכסי החברה או חלק מהותי מהם (להלן בסעיף זה: "אירוע האצה"). במקרה של אירוע האצה כאמור, תעמוד לנותן השירותים הזכות להודיע כי על מימוש כתבי האופציה שטרם מומשו עד לאותו מועד, תמורת מחיר המימוש ובכפוף להשלמת אירוע האצה. ככל שנותן השירות לא יודיע על מימוש כתבי האופציה כאמור, כתב האופציה וכתבי האופציה מכוחו יפקעו ולא יחייבו עוד את החברה בסמוך לפני השלמת אירוע האצה. נכון לתאריך המאזן האופציות טרם מומשו.

השווי ההוגן של ההענקה כאמור הינו 316 אלפי ש"ח שנזקק לקרן הון בגין תשלום מבוסס מניות.

(5) הסכם ייעוץ:

ביום 17 בפברואר, 2021, נחתם הסכם בין החברה לבין נותן שירותים לחברה שאינו בעל עניין בגין שירותים שהעניק לחברה בקשר עם הסכם ההשקעה שבגיניו יהיה זכאי לעמלה בשיעור 5% מסכום ההשקעה (קרי - 500 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ). תוקף ההסכם הינו 18 חודשים מיום 17 בפברואר, 2021 (קרי, עד ליום 17 באוגוסט 2022) והוא מקנה לנותן השירותים זכות לקבל עמלת הצלחה בשיעור 5% מכל סכום שיתקבל בפועל בחברה מצד שלישי שיוצג לה על ידו (ובלבד שיתקבל בתוך 24 חודשים ממועד הצגתו של הצד השלישי לחברה כאמור על ידי נותן השירותים), או 5% מסכום הערכת שווי, לפי העניין, כתוצאה ובקשר עם מיזוג ו/או מכירת ידע וטכנולוגיה ו/או מיזם משותף שהחברה צד להם.

בנוסף, במסגרת ההסכם וכתבי אופציה Warrant מיום 11 באפריל 2021, הוענקו לנותן השירותים זכויות לרכישת מניות של החברה, כדלקמן:

(6) נותן השירותים זכאי לרכוש מניות של החברה בכמות של 21,501 מניות רגילות (להלן בסעיף זה - "כתבי האופציה א").

תנאי כתבי האופציה א' הינם, כדלקמן:

תוספת המימוש: 11.63 ש"ח לכתב אופציה א'.

השווי ההוגן של האופציות כאמור הינו 55 אלפי ש"ח שנזקק לקרן הון בגין תשלום מבוסס מניות.

(7) לפי ההסכם וכתב האופציה, זכאי נותן השירותים לכתבי אופציה לא רשומים של החברה בכמות של 29,952 כתבי אופציה.

בכתב האופציה נקבע, כי תנאי כתבי האופציה ב' יהיו, כדלקמן:

תוספת המימוש: 7.29 ש"ח לכתב אופציה ב'.

השווי ההוגן של האופציות כאמור הינו 105 אלפי ש"ח שנזקק לקרן הון בגין תשלום מבוסס מניות.

3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 11 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

(8) התקשרות לשיתוף פעולה טכנולוגי:

בחודש דצמבר 2021, התקשרה החברה בהסכם שיתוף פעולה טכנולוגי עם חברת VoxelSint הסינית, העוסקת בייצור ושיווק של מדפסות תלת מימד תרמופלסטיות מתקדמות לשימוש מסחרי ותעשייתי בטכנולוגיית SLS (המסה סלקטיבית באמצעות לייזר) (להלן - "יצרנית המדפסות") שהיצרנית מפיצה באמצעות אינטגרטורים ומפיצים מקומיים בארה"ב ובאירופה, אשר מוכרים אותן כמותג פרטי (private label). על פי הסכם שיתוף הפעולה, יצרנית המדפסות תבצע את ההתאמות הנדרשות במדפסת תלת מימד מתקדמת מתוצרתה (דגם PLS400X) בהתאם להנחיות צוות הפיתוח של החברה, במטרה לאפשר הטמעה של ראש ההדפסה החדשני פרי פיתוחה של החברה במדפסת כאמור (להלן - "המדפסת הניסיונית").

ההסכם כולל שמירה הדדית על סודיות ועל זכויות קניין רוחני של הצדדים, באופן שתשמרנה זכויותיה הבלעדיות של החברה בראש ההדפסה פרי פיתוחה, לרבות בפיתוחים ושיפורים חדשים של ראש ההדפסה במהלך שלב הפיתוח ומאידך, תישמרנה זכויותיה של יצרנית המדפסות בדגם המשמש בסיס לפיתוח המדפסת הניסיונית.

עוד נקבע בהסכם, כי לחברה מוקנית הזכות לרכוש מהיצרנית את המדפסת הניסיונית ואת רישיון תוכנת ההפעלה של המדפסת תמורת סכום המוערך על ידי החברה כלא מהותי. שיתוף הפעולה במסגרת פיתוח המדפסת הניסיונית החל במהלך החציון הראשון של שנת 2022. למועד הדוח הושלם שלב העיצוב וההתאמה הראשוני על ידי יצרנית המדפסות, ומתבצע שלב ההטמעה של ראש ההדפסה פרי פיתוחה של החברה במדפסת הניסיונית במשרדי החברה בישראל. בכפוף לסימום בהצלחה של שלב ההטמעה של ראש ההדפסה של החברה, תאפשר המדפסת המשולבת מתן מענה לשווקים ויישומים ספציפיים.

בנוסף, ביום 17 בדצמבר 2021, נחתם בין החברה לבין יצרנית המדפסות מזכר הבנות לא מחייב המהווה בסיס להסכם ייצור, שיווק והפצה.

בהתאם למזכר ההבנות, בכפוף להשלמתו בהצלחה של שלב הפיתוח המשותף של המדפסת הניסיונית ופיתוחה לכדי מדפסת מבצעית מסחרית/תעשייתית, יפעלו הצדדים על בסיס רצון טוב לחתימת הסכם מסחרי מחייב ביניהם, המבוסס על תנאי מזכר ההבנות, שמטרתו להסדיר את הייצור השיווק והתמיכה של מדפסת תלת מימד תרמופלסטית מסחרית בעלת יכולות מתקדמות. בין היתר, במזכר ההבנות הוסכם, כי בכפוף להשלמת פיתוח המדפסת הניסיונית בהצלחה ולחתימת הסכם מסחרי בין הצדדים, לחברה שמורה הזכות להקנות ליצרנית המדפסות את זכויות השיווק וההפצה של המדפסת המסחרית פרי הפיתוח המשותף של הצדדים וכן הזכות לשווק במקביל בעצמה את המדפסת לכל תחום ו/או יישום שהחברה תחליט, בהתאם ובכפוף לתנאים המסחריים שיקבעו בהסכם המפורט והמחייב, ככל שייחתם.

להערכת החברה, ככל שיושלם בהצלחה פיתוחה של המדפסת הניסיונית, תאפשר מדפסת זו הפחתה משמעותית של מחיר ההדפסה בתלת מימד של חומרים תרמופלסטיים שיפור של מהירות ורזולוציית הדפסה בהשוואה למדפסות המקבילות המובילות בשוק וכן שיפור של איכות ההדפסה בהשוואה לאיכות המקובלת כיום), באופן שיאפשר הדפסה ברמה תעשייתית עם מגוון רחב של חומרי גלם תרמו פלסטיים.

למועד הדוח, ולמרות שפיתוח המדפסת הניסיונית טרם הושלם במלואו, להערכת החברה המדפסת הניסיונית נותנת מענה לצרכי החברה ולקוחותיה העתידיים, והחברה נושאת ונותנת עם יצרנית המדפסות בנוגע לתנאי ההסכם המסחרי.

3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 11 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

(9) הסכם עם חברת EOS הגרמנית:

ביום 1 בפברואר, 2022, נחתם הסכם שיתוף פעולה טכנולוגי בין החברה לבין חברת EOS הגרמנית, הנחשבת למובילת שוק מדפסות התלת מימד בשיטת SLS והיצרנית הגדולה בעולם של מדפסות תלת מימד תעשייתיות לפולימרים פלסטיים, שעד כה ביצעה אלפי התקנות של מדפסות מתוצרתה ("EOS").

בהסכם נקבע, כי הצדדים ישתפו ביניהם פעולה במטרה לבצע אינטגרציה (הטמעה) של ראש ההדפסה החדשני של החברה במדפסת תלת מימד של EOS על מנת לבחון את ביצועי המדפסת המשולבת בסביבה של הדפסה תעשייתית.

כן נקבע בהסכם, כי בכפוף להשלמתם בהצלחה של תהליך האינטגרציה ובחינת ביצועי המדפסת המשולבת, בכוונת הצדדים לקיים ביניהם משא ומתן במטרה להתקשר בהסכם מסחרי לייצור ושיווק מותג מדפסות תלת מימד תעשייתיות בהן ישולב ראש ההדפסה פרי פיתוחה של החברה, ושבמסגרתו EOS תשמש גם כערוץ הפצה של המוצר הסופי.

למועד הדוח, הסתיים בהצלחה שלב תכנון ההתאמות הנדרשות ומתבצע שלב ההטמעה של ראש ההדפסה של החברה במדפסת תלת מימד תעשייתית של EOS. ראש אלומת הלייזר של החברה נשלח ל-EOS שהשלימה בהצלחה את בדיקות החיבוריות הראשוניות, וזאת כחלק מתהליך האינטגרציה לקראת שלב בחינת ביצועים.

(10) הסכם עם חברת 3D systems Inc.:

ביום 23 במרץ, 2022, נחתם הסכם שיתוף פעולה טכנולוגי בין החברה לבין חברת 3D Systems Inc., חברה ציבורית אמריקאית הנחשבת לאחת היצרניות המובילות בעולם של מדפסות תלת מימד בכלל, ושל מדפסות תלת מימד תעשייתיות בפרט (להלן: "ההסכם" ו-"3D Systems").

בהסכם נקבע, כי הצדדים ישתפו ביניהם פעולה במטרה לבצע פרויקט פיילוט הכולל אינטגרציה (הטמעה) של ראש ההדפסה החדשני של החברה במדפסת תלת מימד של 3D Systems D על מנת לבחון את ביצועי המדפסת המשולבת בסביבה של הדפסה תעשייתית.

כן נקבע בהסכם, כי בכפוף להשלמתם בהצלחה של תהליך האינטגרציה ובחינת ביצועי המדפסת המשולבת, בכוונת הצדדים לקיים ביניהם משא ומתן במטרה להתקשר בהסכם מסחרי לפיו 3D Systems D תייצר, תשווק ותמכור את המדפסת המשולבת כמוצר סופי, שיתבסס על ראש ההדפסה פרי פיתוחה של החברה.

למועד הדוח, הסתיים בהצלחה שלב תכנון ההתאמות הנדרשות ומתבצע שלב ההטמעה של ראש ההדפסה של החברה במדפסת תלת מימד תעשייתית של 3D Systems D. ראש אלומת הלייזר של החברה נשלח ל-3D Systems D - שהשלימה בהצלחה את בדיקות החיבוריות הראשוניות, וזאת כחלק מתהליך האינטגרציה לקראת שלב בחינת ביצועים.

(11) הסכם עם חברת Materialise:

ביום 5 באפריל, 2022, הודיעה החברה על חתימת הסכם שיתוף פעולה טכנולוגי בינה לבין חברת Materialise (להלן - "Materialise") ספקית שירותי הדפסת תלת מימד הגדולה בעולם.

בהסכם נקבע, כי הצדדים ישתפו פעולה ביניהם לביצוע פיילוט הכולל אינטגרציה (הטמעה) של ראש ההדפסה החדשני של החברה במדפסת מסחרית של חברת Materialise ובכפוף להשלמת האינטגרציה, יבחנו את ביצועי המדפסת המשולבת בסביבת הדפסה תעשייתית. תחילת הפיילוט כפופה לאישור של Materialise כי תוצרי ההדפסה במדפסת המעבדתית של החברה עומדים בקריטריונים שנקבעו בהסכם.

כן נקבע בהסכם, כי בכפוף להשלמתם בהצלחה של תהליך האינטגרציה ובחינת ביצועי המדפסת המשולבת, יקיימו הצדדים משא ומתן להתקשרות בהסכם שיתוף פעולה מסחרי שעשוי לכלול, בין היתר, שדרוג של בסיס המדפסות הקיים של חברת Materialise באמצעות ראש ההדפסה של החברה ופיתוח ושיתוף פעולה לשיווק פתרונות משותפים בתחום הדפסת התלת מימד המבוססים על הטכנולוגיה של החברה ושל Materialise.

3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ **ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 11 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

(11) הסכם עם חברת Materialise (המשך):

למועד הדוח, הסתיים בהצלחה שלב תכנון ההתאמות הנדרשות ומתבצע שלב ההטמעה של ראש ההדפסה של החברה במדפסת תלת מימד יעודית של Materialise. ראש אלומת הלייזר של החברה נשלח ל Materialise - שהשלימה בהצלחה את בדיקות החיבוריות הראשוניות, וזאת כחלק מתהליך האינטגרציה לקראת שלב בחינת ביצועים.

(12) עדכון תנאי העסקה של נושאי משרה בחברה:

א. עדכון תנאי כהונתו והעסקתו של בעל השליטה ודירקטור בחברה, מר דניאל מאיר:

ביום 27 בפברואר, 2022, אישרה האסיפה הכללית את עדכון תנאי כהונתו והעסקתו של בעל השליטה ודירקטור בחברה, מר דניאל מאיר, בתפקידו כסמנכ"ל טכנולוגיות של החברה ובכלל זה, עדכון רכיב הגמול הקבוע לסך של 47 אלפי ש"ח בחודש (ברוטו) החל מיום 1 בינואר, 2022. כמו כן, בכפוף לעמידה ביעדים כפי שהוגדרו, הענקת מענק כספי חד פעמי בגובה 4 משכורות והקצאת 42,000 כתבי אופציה לא רשומים.

ב. תנאי כהונתו והעסקתו של מר ירון קופל כדירקטור פעיל של החברה:

ביום 27 בפברואר, 2022 אישרה האסיפה הכללית הקצאה של סך 116,000 כתבי אופציה לא רשומים של החברה מתוכם 50,000 מכתבי אופציה בכפוף לעמידה ביעדים כפי שהוגדו.

ג. תנאי העסקה של מנכ"ל ויו"ר דירקטוריון של החברה מר אורי פלדמן:

ביום 3 ביוני, 2021 אישרו דירקטוריון החברה ואסיפת בעלי המניות, בהתאמה הענקה בסך של 79,000 כתבי אופציה לא סחירים המירים ל-79,000 מניות רגילות של החברה למר אורי פלדמן.

תוספת המימוש של כתבי האופציה הינה 1.16 ש"ח לכתב אופציה ותקופת המימוש הינה 10 שנים ממועד ההענקה, בכפוף להסכם העסקה ולתנאי תכנית האופציות. על פי תנאיהם, כתבי האופציה יבשילו על פני 36 חודשים שתחילתם במועד אישור אסיפת בעלי מניות החברה את ההקצאה למר פלדמן (קרי, יום 3 ביוני 2021) ב-12 מנות שוות מידי רבעון. השווי ההוגן של האופציות כאמור הינו 499 אלפי ש"ח.

3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 11 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

(12) עדכון תנאי העסקה של נושאי משרה בחברה: (המשך)

ג. תנאי העסקה של מנכ"ל ויו"ר דירקטוריון של החברה מר אורי פלדמן: (המשך)

ביום 27 בפברואר, 2022, אישרה האסיפה הכללית את עדכון תנאי כהונתו והעסקתו של מר אורי פלדמן כמנכ"ל החברה ובכלל זה, עדכון רכיב הגמול הקבוע לסך של 50 אלפי ש"ח בחודש (ברוטו) החל מיום 1 בינואר, 2022. כמו כן, בכפוף לעמידה ביעדים כפי שהוגדרו, הענקת מענק כספי חד פעמי בגובה 4 משכורות והקצאת 44,000 כתבי אופציה לא רשומים.

ביום 22 במאי, 2022, אישרה האסיפה הכללית את מינויו ותנאיו של מר אורי פלדמן כיו"ר דירקטוריון פעיל כדלקמן: (1) משכורת חודשית בסך 50 אלפי ש"ח (ברוטו); (2) מענק שנתי תלוי עמידה ביעד בסך של עד 200 אלפי ש"ח (ברוטו); (3) 44,000 כתבי אופציה (לא רשומים) של החברה שהבשלתם כפופה לעמידה ביעד כפי שנקבע ובכפוף לכל יתר תנאי כתבי האופציה הנ"ל שאושרו כאמור על ידי מוסדות החברה וכל עוד מר פלדמן מועסק על ידי החברה בשנת 2022; (4) תנאים סוציאליים ו-5) הודעה מוקדמת. בהתאם להחלטה, מר פלדמן ימשיך להיות זכאי לתנאים אלה כל עוד הוא מועסק על ידי החברה. כמו כן, ימשיכו לעמוד לזכותו של מר פלדמן, ללא שינוי, כלל התנאים של כל תגמול הוני אחר שהוענק לו בעבר ואושר כדין על ידי מוסדות החברה, שלמועד אישור האסיפה כלל 361,800 כתבי אופציה (לא רשומים) של החברה, ובכלל זה, תנאי ההבשלה של כתבי האופציה, מחירי המימוש ותקופות המימוש.

מר אורי פלדמן מנכ"ל החברה היוצא החל לכהן כיו"ר דירקטוריון פעיל של החברה עם תחילת כהונתו של מר איילון כמנכ"ל החברה.

מר פלדמן צפוי לכהן כיו"ר דירקטוריון פעיל של החברה עד ליום 15 במאי 2023. החל מיום 16 במאי 2023, צפוי מר פלדמן להמשיך לכהן כיו"ר הדירקטוריון, בכפוף לאישור תנאי כהונתו החל ממועד זה. ראה ביאור 22 (5).

ד. מינוי ותנאי העסקה של מנכ"ל החברה מר עידו איילון:

ביום 22 במאי, 2022, אישרה האסיפה הכללית את מינויו של מר עידו איילון לתפקיד דירקטור ומנכ"ל החברה. כדלקמן: (1) גמול קבוע בסך 50 אלפי ש"ח בחודש (ברוטו) ותנאים סוציאליים נלווים; (2) מענק כספי שנתי יחסי (ברוטו) בגין שנת 2022 (בהתאם לתקופת הכהונה בפועל בשנה זו) בגובה של עד 4 משכורות, בכפוף לעמידה ביעד שנקבע; (3) הקצאת 24,471 כתבי אופציה (לא רשומים) של החברה שהבשלתם כפופה לעמידה ביעד כאמור; (4) הקצאה של 250,940 כתבי אופציה (לא רשומים) של החברה למר איילון, שהבשלתם אינה תלויה בעמידה ביעדים.

ה. תנאי העסקה של סמנכ"ל הכספים של החברה מר דוד בן נעים:

ביום 2 ביוני 2021, אישר דירקטוריון החברה את תנאי כהונתו והעסקתו של מר דוד בן נעים בתפקיד סמנכ"ל הכספים של החברה, כדלקמן: מר בן נעים יהיה זכאי לשכר חודשי בסך 20 אלפי ש"ח ברוטו (סך עלות המעסיק) עבור היקף משרה של 20%. בנוסף, החברה הקצתה סך של 49,000 כתבי אופציה לא סחירים של החברה, המירים ל- 49,000 מניות רגילות של החברה. מתוך סך כתבי האופציה, סך של 24,500 כתבי אופציה יבשילו על פני 36 חודשים ממועד ההענקה ב- 12 מנות שוות מידי רבעון ומחיר המימוש שלהם יהיה 1.16 ש"ח לכתב אופציה ("המנה הראשונה"). 24,500 כתבי אופציה נוספים יבשילו על פני 36 חודשים ב- 12 מנות שוות מידי רבעון ("המניה שנייה"), כאשר תחילת תקופת ההבשלה של כתבי האופציה במנה השנייה הינה המועד בו החברה תחל להגיש דוחות כספיים על בסיס רבעוני. מחיר המימוש של כתבי האופציה במנה השנייה הינו 2.32 ש"ח לכתב אופציה.

השווי ההוגן של האופציות כאמור הינו 290 אלפי ש"ח.

ביום 22 במאי, 2022 אישר דירקטוריון החברה הקצאה של 9,000 כתבי אופציה בכפוף לעמידה ביעדים כפי שהוגדרו.

3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 12 - הלוואות המירות

א. הסכמי SAFE עם טרהלאב:

ביום 28 ביוני 2018 וביום 28 באוקטובר 2019 נחתמו בין החברה לבין בעלת השליטה במשותף בחברה, TerraLab Ventures Limited Partnership ("טרהלאב"), שני הסכמי "SAFE" - Simple Agreement for Future Equity (להלן ביחד: "ההסכמים"), במסגרתם השקיעה טרהלאב בחברה סך כולל של 450 אלפי דולר ארה"ב ("סכום ההשקעה"). בהסכמים נקבעו מספר חלופות למקרים בהם סכום ההשקעה יומר למניות החברה.

בתיקון מיום 17 במרץ 2021 להסכמים הנ"ל נקבע, כי בכפוף להתקשרות החברה בהסכם השקעה עם צדדים שלישיים עד ליום 28 באפריל 2021 בהיקף של 10 מיליון ש"ח (להלן בסעיף זה - "הסכם ההשקעה") ולהשלמת הנפקה ראשונה של מניות החברה לציבור עד יום 31 בדצמבר 2021 (להלן - "התנאים"), הסכם ההשקעה ייחשב לאירוע גיוס הון, כהגדרתו בהסכמים, והקצאת מניות החברה לטרהלאב תעשה לפי שווי חברה של 6 מיליון דולר ארה"ב.

לאור התקיימות התנאים, הקצתה החברה לטרהלאב מכח ההסכמים 309,125 מניות רגילות של החברה (לאחר חלוקת מניות ההטבה כאמור בסעיף 13 ד' להלן) בהתאם לחלופה א' לעיל, לפי שווי של 4.8 ש"ח למניה (לאחר חלוקת מניות ההטבה כאמור בסעיף 13 ד' להלן) ולטרהלאב לא תהיה זכות לקבל מכוחם ניירות ערך נוספים של החברה.

ב. הסכמי SAFE נוספים:

בחודש דצמבר 2019 וחודש ינואר 2020 נחתמו בין החברה לבין 5 ניצעים שונים חמישה הסכמי "SAFE" - Simple Agreement for Future Equity (להלן: "ההסכמים"), במסגרתם השקיעו הניצעים בחברה סך כולל של 950 אלפי דולר ארה"ב ("סכום ההשקעה").

בהסכמים נקבעו מספר חלופות למקרים בהם סכום ההשקעה יומר למניות החברה.

בעקבות הסכם ההשקעה עם קבוצת המשקיעים מיום 25 במרץ 2021, המהווה עם הגשת התשקיף הסופי לרשות לניירות ערך 'אירוע גיוס הון', כהגדרתו בהסכמי ה-SAFE, הקצתה החברה למשקיעים מכח ההסכמים 652,600 מניות רגילות של החברה (לאחר חלוקת מניות ההטבה כאמור בסעיף 13 ד' להלן) לפי שווי של 4.8 ש"ח למניה (לאחר חלוקת מניות ההטבה כאמור בסעיף 13 ד' להלן), ולמשקיעים לא תהיה זכות לקבל מכוחם ניירות ערך נוספים של החברה.

ביאור 13 - הון מניות

א. הון רשום מונפק ונפרע:

הון מונפק ונפרע		הון רשום	
ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר	
2021	2022	2021	2022

8,244,264

8,257,504

10,000,000

10,000,000

מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.נ. שנפרעו במלואן

ב. הזכויות הנלוות למניות רגילות:

מניות רגילות מקנות לבעליהן זכות לקבלת הודעות ולהשתתף באסיפות בעלי מניות, בחברה כאשר כל מניה רגילה מקנה קול אחד באסיפת בעלי המניות, להשתתף בחלוקת מניות הטבה וחלוקת רווחים ככול שתאושרנה וחלוקת עודפים אגב אירוע פירוק או אירוע מכירה (Deemed Liquidation Event) כהגדרתו בתקנון החברה.

3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 13 - הון מניות

ג. הנפקת הון מניות:

ביום 16 ביוני 2021, השלימה החברה הנפקה לראשונה לציבור אשר במסגרתה הונפקו 2,751,505 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת תמורת 11.63 ש"ח למניה ובתמורה כוללת של כ- 32,000 אלפי ש"ח. הוצאות ההנפקה הסתכמו לסך של כ- 2,373 אלפי ש"ח. לאחר השלמת ההנפקה כאמור הפכה החברה לחברה ציבורית.

ד. חלוקת מניות הטבה:

ביום 14 במרץ 2021, אישר דירקטוריון החברה חלוקת מניות הטבה לבעלי המניות של החברה ביחס של 1:40 באופן שלאחר חלוקת מניות הטבה יחזיק בעל במניות ב- 40 מניות רגילות לכל מניה אחת (1) שהחזיק לפני החלוקה. במסגרת ההחלטה אושרו התאמות לכתבי האופציה הלא סחירים של החברה, באופן שלאחר ביצוע ההתאמות יחזיק כל מחזיק של כתבי אופציה ב- 40 כתבי אופציה לכל כתב אופציה אחד (1) שהחזיק לפני ביצוע ההתאמות, הניתנים להמרה ל-40 מניות רגילות של החברה, ללא שינוי בתוספת המימוש הכוללת של כתבי האופציה ותוך התאמת מחיר המימוש לכתב אופציה. חלוקת מניות הטבה וההתאמות לכתבי האופציה כאמור אושרה על ידי אסיפה הכללית של בעלי מניות החברה שהתקיימה ביום 22 במרץ 2021 ובוצעה במועד זה.

ביאור 14 - תשלום מבוסס מניות

א. פירוט התוכניות של הקצאת כתבי אופציה לבעלי תפקידים ויועצים בחברה בשנים 2019-2022:

בחודש מאי, 2017, אישר דירקטוריון החברה תכנית אופציות על פיה יוקצו מעת לעת, לעובדים, לדירקטורים, לנושאי משרה, ליועצים, לנותני שירותים ולבעלי שליטה של החברה, ללא תמורה, כפי שנקבע על-ידי דירקטוריון החברה, כתבי אופציות לא רשומות לרכישה של מניות רגילות של החברה. ההענקה תבוצע בהתאם להוראות סעיף 102 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש], התשכ"א-1961 ("פקודת מס הכנסה") במסלול עם נאמן או מסלול ללא נאמן. ליועצים, לנותני שירותים, לבעלי שליטה או כל גוף אחר שאינו עובד של החברה יוקצו אופציות על פי סעיף 3(ט) לפקודת מס הכנסה בלבד. תוקפה של התוכנית הינו 10 שנים ממועד אימוצה על ידי החלטת הדירקטוריון.

(1) ביום 20 בינואר, 2019 אישר דירקטוריון החברה הקצאה פרטית של 8,070 (322,800) לאחר חלוקת הטבה) אופציות לא סחירות לשני נושאי משרה של החברה לתקופת הבשלה של 4 שנים. האופציות שהוענקו לנושאי המשרה כאמור חושבו בהתאם לנוסחת בלק אנד שולדס על פי הפרמטרים הבאים:

דיבידנד צפוי	אורך חיי האופציה	סטיית תקן	ריבית חסרת סיכון	תוספת	מחיר מניה
				מימוש(לאחר חלוקת מניות הטבה) ש"ח	ליום הענקה ש"ח
0.00%	10	38.55%	2.35%	0.125	4.2

בשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2022, ו-2021 רשמה החברה הוצאות של תשלום מבוסס מניות בסך של כ- 0 אלפי ש"ח, ו 91 אלפי ש"ח בהתאמה.

3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 14 - תשלום מבוסס מניות

(2) ביום 12 ביולי 2020, אישר דירקטוריון החברה הקצאה פרטית של 2,100 (84,000 לאחר חלוקת הטבה) אופציות לא סחירות לארבעה נושאי משרה של החברה לתקופת הבשלה של 4 שנים. האופציות שהוענקו לנושאי המשרה כאמור חושבו בהתאם לנוסחת בלק אנד שולדס על פי הפרמטרים הבאים:

דיבידנד צפוי %	אורך חיי האופציה	סטיית תקן %	ריבית חסרת סיכון %	תוספת מימוש(לאחר חלוקת מניות הטבה) דולר	מחיר מניה ליום הענקה ש"ח
0.00	10	39	0.64	0.15	8.19

בשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר, 2022 ו-2021 רשמה החברה הוצאות של תשלום מבוסס מניות בסך של כ- 76 אלפי ש"ח ו- 343 אלפי ש"ח בהתאמה.

(3) ביום 25 באוגוסט, 2020, אישר דירקטוריון החברה הקצאה פרטית של 1,020 (40,800 לאחר חלוקת הטבה) אופציות לא סחירות לשני יועצים של החברה לתקופת הבשלה של 4 שנים. האופציות שהוענקו לנושאי המשרה כאמור חושבו בהתאם לנוסחת בלק אנד שולדס על פי הפרמטרים הבאים:

דיבידנד צפוי %	אורך חיי האופציה	סטיית תקן %	ריבית חסרת סיכון %	תוספת מימוש(לאחר חלוקת מניות הטבה) ש"ח	מחיר מניה ליום הענקה ש"ח
0.00	10	39	0.66	0.0001	8.19

בשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר, 2022 ו-2021 רשמה החברה הוצאות של תשלום מבוסס מניות בסך של כ- 0 אלפי ש"ח ו- 82 אלפי ש"ח בהתאמה.

(4) ביום 2 ביוני, 2021, אישר דירקטוריון הקצאה למר בן נעים סך של 49,000 כתבי אופציה לא סחירים של החברה, המיירים ל-49,000 מניות רגילות של החברה. מתוך סך כתבי האופציה, סך של 24,500 כתבי אופציה יבשילו על פני 36 חודשים ממועד ההענקה ב- 12 מנות שוות מידי רבעון ומחיר המימוש שלהם יהיה 1.16 ש"ח לכתב אופציה ("המנה הראשונה"). 24,500 כתבי אופציה נוספים יבשילו על פני 36 חודשים ב- 12 מנות שוות מידי רבעון ("המניה שנייה"), כאשר תחילת תקופת ההבשלה של כתבי האופציה במנה השנייה הינה המועד בו החברה תחל להגיש דוחות כספיים על בסיס רבעוני. מחיר המימוש של כתבי האופציה במנה השנייה הינו 2.32 ש"ח לכתב אופציה. האופציות שהוענקו לנושאי המשרה כאמור חושבו בהתאם לנוסחת בלק אנד שולדס על פי הפרמטרים הבאים:

דיבידנד צפוי %	אורך חיי האופציה	סטיית תקן %	ריבית חסרת סיכון %	תוספת מימוש ש"ח	מחיר מניה ליום הענקה ש"ח
0.00	10	36.99	1.31	1.16-2.32	11.63

בשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר, 2022 ו-2021 רשמה החברה הוצאות של תשלום מבוסס מניות בסך של כ- 101 אלפי ש"ח ו- 95 אלפי ש"ח בהתאמה.

3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 14 - תשלום מבוסס מניות (המשך)

א. פירוט התוכניות של הקצאת כתבי אופציה לבעלי תפקידים ויועצים בחברה בשנים: 2019-2022 (המשך)

(5) ביום 3 ביוני, 2021 אישרו דירקטוריון החברה ואסיפת בעלי המניות, בהתאמה הענקה בסך של 79,000 כתבי אופציה לא סחירים המירים ל-79,000 מניות רגילות של החברה למר אורי פלדמן.

על פי תנאיהם, כתבי האופציה יבשילו על פני 36 חודשים שתחילתם במועד אישור אסיפת בעלי מניות החברה את ההקצאה למר פלדמן (קרי, יום 3 ביוני 2021) ב-12 מנות שוות מידי רבעון. האופציות שהוענקו לנושאי המשרה כאמור חושבו בהתאם לנוסחת בלק אנד שולדס על פי הפרמטרים הבאים:

מחיר מניה ליום הענקה ש"ח	תוספת מימוש ש"ח	ריבית חסרת סיכון %	סטיית תקן %	אורך חיי האופציה	דיבידנד צפוי %
11.63	1.16	1.32	36.99	10	0.00

בשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2021 ו-2022 רשמה החברה הוצאות של תשלום מבוסס מניות בסך של כ-184 אלפי ש"ח ו-238 אלפי ש"ח בהתאמה.

(6) ביום 25 באוגוסט 2021 ו-30 בנובמבר, 2021 אישר דירקטוריון החברה הקצאת 49,000 כתבי אופציה לא רשומים ל-4 עובדים של במחיר מימוש של 21.74 - 28.3 ש"ח (לא צמוד) לכתב אופציה. על פי תנאיהם, כתבי אופציה יבשילו על פני 36 חודשים מיום 25 באוגוסט 2021 והחל מיום 30 בנובמבר בהתאמה, כאשר שליש (1/3) מכתבי האופציה יבשילו לאחר 12 חודשים ממועדים אלו והיתרה תבשיל ב-8 מנות שוות מידי רבעון במשך 24 חודשים נוספים. האופציות שהוענקו לנושאי המשרה כאמור חושבו בהתאם לנוסחת בלק אנד שולדס על פי הפרמטרים הבאים:

מחיר מניה ליום הענקה ש"ח	תוספת מימוש ש"ח	ריבית חסרת סיכון %	סטיית תקן %	אורך חיי האופציה	דיבידנד צפוי %
21.74-28.3	21.74-28.3	1.26-1.31	36.99-51.76	10	0.00

בשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר, 2021 ו-2022 רשמה החברה הוצאות של תשלום מבוסס מניות בסך של כ-383 אלפי ש"ח ו-77 אלפי ש"ח בהתאמה.

(7) ביום 13 בינואר 2022 אישרו ועדת התגמול של החברה ודירקטוריון החברה הקצאה פרטית שאינה מהותית ואינה חריגה של 60,000 כתבי אופציה לא רשומים למסחר, המירים ל-60,000 מניות רגילות של החברה, ל-2 עובדים של החברה.

מחיר מניה ליום הענקה ש"ח	תוספת מימוש ש"ח	ריבית חסרת סיכון %	סטיית תקן %	אורך חיי האופציה	דיבידנד צפוי %
16.64	16.64	1.26	51.76	10	0.00

בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022 רשמה החברה הוצאות של תשלום מבוסס מניות בסך של כ-404 אלפי ש"ח.

3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 14 - תשלום מבוסס מניות (המשך)

א. פירוט התוכניות של הקצאת כתבי אופציה לבעלי תפקידים ויועצים בחברה בשנים 2019-2022: (המשך)

(8) ביום 13 בינואר, 2022, אישרו ועדת התגמול של החברה ודירקטוריון החברה הקצאה פרטית שאינה מהותית ואינה חריגה של 95,000 כתבי אופציה לא רשומים למסחר, המירים ל- 95,000 מניות רגילות של החברה אשר מתוכם הוקצו למר דוד בן נעים סמנכ"ל הכספים של החברה סך של 9,000 כתבי אופציה ולמר אורי פלדמן מנכ"ל החברה סך של 44,000 כתבי אופציה ולמר דניאל מאיר בעל השליטה בחברה סך של 42,000 כתבי אופציה. כל כתבי האופציות כאמור כפופות לעמידה ביעדים. נכון למועד הדוח היעדים לא הושגו וכתוצאה מכך ביום 1 בינואר, 2023 כל כתבי האופציות פקעו.

מחיר מניה ליום הענקה ש"ח	תוספת מימוש ש"ח	ריבית חסרת סיכון %	סטטיית תקן %	אורך חיי האופציה	דיבידנד צפוי %
16.64	16.64	1.26	51.76	10	0.00

בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022 רשמה החברה הוצאות של תשלום מבוסס מניות בסך של כ- 373 אלפי ש"ח.

(9) ביום 13 בינואר, 2022, אישרו ועדת התגמול של החברה ודירקטוריון החברה הקצאה פרטית שאינה מהותית ואינה חריגה של 116,000 כתבי אופציה לא רשומים למסחר, המירים ל- 116,000 מניות רגילות של החברה למר ירון קופל, דירקטור פעיל בחברה אשר מתוכם 50,000 כתבי אופציות כפופים לעמידה ביעדים כפי שהוגדרו.

מחיר מניה ליום הענקה ש"ח	תוספת מימוש ש"ח	ריבית חסרת סיכון %	סטטיית תקן %	אורך חיי האופציה	דיבידנד צפוי %
16.64	16.64	1.26	51.76	10	0.00

בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 רשמה החברה הוצאות של תשלום מבוסס מניות בסך של כ- 676 אלפי ש"ח.

(10) ביום 4 באפריל, 2022, אישרו ועדת התגמול של החברה ודירקטוריון החברה הקצאה פרטית שאינה מהותית ואינה חריגה של 275,411 כתבי אופציה לא רשומים למסחר, המירים ל- 275,411 מניות רגילות של החברה למנכ"ל החברה מר עידו איילון, אשר מתוכם 24,471 כתבי אופציות כפופים לעמידה ביעדים כפי שהוגדרו. נכון למועד הדוח היעדים לא הושגו וכתוצאה מכך ביום 1 בינואר, 2023 סך של 24,471 כתבי אופציות פקעו.

מחיר מניה ליום הענקה ש"ח	תוספת מימוש ש"ח	ריבית חסרת סיכון %	סטטיית תקן %	אורך חיי האופציה	דיבידנד צפוי %
9.08	9.08	2.18	53.58	10	0.00

בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022 רשמה החברה הוצאות של תשלום מבוסס מניות בסך של כ- 689 אלפי ש"ח.

3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 14 - תשלום מבוסס מניות (המשך)

א. פירוט התוכניות של הקצאת כתבי אופציה לבעלי תפקידים ויועצים בחברה בשנים 2019-2022: (המשך)

(11) ביום 4 באפריל 2022 וביום 28 באוגוסט 2000 אישרו ועדת התגמול של החברה ודירקטוריון החברה הקצאה פרטית שאינה מהותית ואינה חריגה של 78,000 כתבי אופציה לא רשומים למסחר, המירים ל-78,000 מניות רגילות של החברה ל 5 עובדים של החברה.

מחיר מניה ליום הענקה	תוספת מימוש	ריבית חסרת סיכון	סטטיית תקן	אורך חיי האופציה	דיבידנד צפוי
ש"ח	ש"ח	%	%		%
7.18-9.08	7.18-9.08	2.18-2.99	53.58-77.6	10	0.00

בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022 רשמה החברה הוצאות של תשלום מבוסס מניות בסך של כ-273 אלפי ש"ח.

ב. הענקת אופציות ליועצים:

(1) ביום 4 באפריל 2021 מסרו שני יועצים של החברה הודעה בכתב על מימוש כל כתבי האופציה להם זכאים על פי ההסכמים בין הצדדים במקרה של האצה ועל פי החלטת דירקטוריון החברה מיום 22 במרץ, 2021 שאישררה את ההאצה. הודעת המימוש תיכנס לתוקף מיד ובכפוף לקבלת אישור רשות ני"ע בישראל לפרסום תשקיף הנפקה ראשונה של מניות החברה בבורסה בתל אביב ולקבלת אישור לרישומן של המניות למסחר בבורסה כאמור ובלבד שכתבי האופציה לא פקעו או מומשו לפני המועד הקובע בהתאם לתנאי ההסכמים בין הצדדים ותוכנית האופציות של החברה. בכפוף להתקיימות התנאים לכניסת הודעת המימוש לתוקף, כמפורט לעיל, הסכמי הייעוץ בין הצדדים יסתיימו מיידית במועד הקובע ולפיכך, כל כתבי האופציה שטרם הבשילו עד המועד הקובע יפקעו ולא יקנו ליועצים כל זכות שהיא.

לאור האמור, בכפוף להתקיימות תנאי המימוש המפורטים לעיל, לאור חלוקת מניות ההטבה וההתאמות לכתבי האופציה בעקבותיה, טרם השלמת הנפקה על פי התשקיף ורישום מניות החברה למסחר בבורסה, הומרו למניות 50% מכתבי האופציה שהוקצו ליועצים (שהבשלתם הואצה כאמור במועד הקובע) ובהתאם הוקצו ליועצים 20,400 מניות רגילות של החברה (לאחר חלוקת מניות הטבה ביחס של 1:40).

(2) ביום 30 בנובמבר, 2021, אישר דירקטוריון החברה הקצאת 25,000 כתבי אופציה לא רשומים ליועץ של החברה במחיר מימוש של 21.74 ש"ח (לא צמוד) לכתב אופציה. על פי תנאיהם, כתבי אופציה יבשילו על פני 36 חודשים מיום 3 בנובמבר 2021. האופציות שהוענקו לנושאי המשרה כאמור חושבו בהתאם לנוסחת בלק אנד שולדס על פי הפרמטרים הבאים:

מחיר מניה ליום הענקה	תוספת מימוש	ריבית חסרת סיכון	סטטיית תקן	אורך חיי האופציה	דיבידנד צפוי
ש"ח	ש"ח	%	%		%
21.74	21.74	1.26	51.76	10	0.00

בשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר, 2022 ו-2021 רשמה החברה הוצאות של תשלום מבוסס מניות בסך של כ-203 אלפי ש"ח ו-29 אלפי ש"ח בהתאמה.

3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 14 - תשלום מבוסס מניות (המשך)

ב. הענקת אופציות ליועצים: (המשך)

(3) ביום 17 בפברואר, 2021, נחתם הסכם בין החברה לבין נותן שירותים לחברה שאינו בעל עניין. (ראה ביאור 11).

בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 ו- 2021 רשמה החברה הוצאות של תשלום מבוסס מניות בסך של כ- 3,159 אלפי ש"ח ו-914 אלפי ש"ח בהתאמה.

תנאי הבשלה	מועד הענקת	שווי הוגן אופציה במועד ההענקה(לאחר חלוקת ההטבה)		מועד פקיעה	מספר כתבי אופציה (לאחר חלוקת ההטבה)	תוספת מימוש(לאחר חלוקת ההטבה)
		עלות הטבה גלומה בהענקה ⁽¹⁾ אלפי ש"ח	ש"ח			
3 שנים	ינואר 2019	1,356	4.2	ינואר 2029	282,800	0.125 ש"ח
3 שנים	יולי 2020	688	8.19	יולי 2030	52,000	0.15 דולר
3 שנים	יוני 2021	135-654	5.53-6.32	יוני- יולי 2031	128,000	1.16-2.32 ש"ח
3 שנים	אוגוסט-נובמבר 2021	325-333	13.53	אוגוסט- נובמבר 2031	49,000	21.74-28.3 ש"ח
3 שנים	אפריל-אוגוסט 2022	1,901	5.83- 5.86	אפריל-אוגוסט 2032	328,940	7.18-9.075 ש"ח
1-3 שנים	ינואר-אפריל 2022	2,124	0.88-9.4	דצמבר 2022, אפריל 2032	295,471	10.21-16.64 ש"ח

(1) עלות ההטבה הגלומה בכתבי האופציה שהוענקו, בהתבסס על השווי ההוגן ביום הענקתם, נזקפת לרווח והפסד על פני תקופת ההבשלה.

ליום ההענקה של כתבי האופציה לרכישת מניות רגילות, כמתואר לעיל ולצורך קביעת השווי ההוגן של האופציות, החברה התבססה על מחיר מצוטט בשוק פעיל של המניה במידה והיה זמין במועד ההענקה, ועשתה שימוש במודל כלכלי לקביעת שווי מניות רגילות במועד ההענקה ככל ומחיר מצוטט בשוק פעיל לא היה זמין. השווי ההוגן של החברה, במועדי הענקה בהם מחיר מצוטט בשוק פעיל לא היה זמין, התבסס על היוון תחזית תזרימי מזומנים, כפי שנכללו בתקציבים כספיים שאושרו על ידי ההנהלה, לתקופה של חמש שנים, ותוך שימוש בשיעור ניכיון אשר נע בטווח של בין 23% ל- 26%. תזרימי המזומנים לתקופות של מעבר לחמש שנים חושבו תוך שימוש בשיעור צמיחה של 2%.

3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 14 - תשלום מבוסס מניות (המשך)

ג. פרטים לגבי ההשפעה של עסקאות תשלום מבוסס מניות על הרווח או ההפסד של החברה:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
371	439	2,375
223	475	784
594	914	3,159

הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
הוצאות הנהלה וכלליות

ד. פרטים נוספים באשר לכתבי אופציה שהוענקו:

ליום 31 בדצמבר 2020		ליום 31 בדצמבר 2021		ליום 31 בדצמבר 2022	
מספר	ממוצע משוקלל של מחיר המימוש	מספר	ממוצע משוקלל של מחיר המימוש	מספר	ממוצע משוקלל של מחיר המימוש
האופציות (לאחר חלוקת ההטבה)	ש"ח	האופציות (לאחר חלוקת ההטבה)	ש"ח	האופציות (לאחר חלוקת ההטבה)	ש"ח
0.125	322,800	0.19	447,600	2.66	543,800
0.35	124,800	15.89	177,000	12.34	624,411
-	-		(20,400)		(18,760)
-	-		(60,400)		(13,240)
0.19	447,600				
	228,560	2.66	543,800	8.05	1,136,211
			337,090		582,186

כתבי אופציה שהוענקו אשר:
קיימים במחזור לתחילת התקופה
הוענקו
פקעו
מומשו

קיימות במחזור לתום התקופה
כתבי אופציה שהובשלו

ביאור 15 - הוצאות מחקר ופיתוח, נטו:

הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,598	2,452	3,891
371	439	2,375
555	1,495	2,574
45	1,966	1,300
69	84	206
93	170	371
24	5	61
49	38	226
-	36	101
-	65	242
-	35	201
-	124	30
(918)	(1,138)	(1,123)
1,886	5,771	10,455

משכורות ונלוות
תשלום מבוסס מניות
קבלני משנה וייעוץ מחקרי
חומרים
פחת בגין זכות שימוש בכנס
שכר דירה, דמי ניהול ואחזקה
פטנטים
פחת
מיסים ואגרות
משרדיות
משלוחים והובלות
שונות
השעתפות בהוצאות ממענקים

3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 16 - הוצאות הנהלה וכלליות

הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
371	840	2,006	משכורות ונלוות
281	1,053	1,642	שירותים מקצועיים
223	475	784	תשלום מבוסס מניות
40	52	102	שיווק
141	152	254	אחזקת משרד
<u>1,056</u>	<u>2,572</u>	<u>4,788</u>	

ביאור 17 - הוצאות והכנסות מימון

א. הוצאות מימון:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
7	17	26	ריביות ועמלות בנקאיות
283	1	975	הוצאות מימון בגין ההתחייבויות עבור מענקים
72	119	236	מימון בגין חכירה
-	321	-	הפרשי שער
<u>362</u>	<u>458</u>	<u>1,237</u>	

ב. הכנסות מימון:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
-	2	173	הכנסות ריבית מתאגיד בנקאי
220	-	525	הפרשי שער
<u>220</u>	<u>2</u>	<u>698</u>	

ביאור 18 - דיווח מגזרי וגילויים ברמת הישות:

בהתבסס על אופן הערכת המידע הכספי הנסקר באופן סדיר על ידי מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי, לחברה יש מגזר פעילות אחד - פיתוח וייצור ראש הדפסה מתקדם למדפסות תלת מימד לתחום הדפסה תעשייתית לפלסטיק.

3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 19 - הפסד למניה

מכשירים שיכולים פוטנציאלית לדלל בעתיד את הרווח הבסיסי למניה, אך לא נכללו בחישוב הרווח המדולל למניה מאחר והשפעתם הייתה אנטי מדללת.

<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר</u>		
<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>
447,600	543,800	1,136,211

כתבי אופציה שהונפקו במסגרת הסדרי תשלום מבוסס מניות (לאחר חלוקת מניות הטבה)

ביאור 20 - מכשירים פיננסיים

א. עיקרי המדיניות החשבונאית:

פרטים לגבי עיקרי המדיניות החשבונאית והשיטות שאומצו, כולל התנאים להכרה, בסיס המדידה והבסיס לפיו הוכרו ההכנסות וההוצאות ביחס לכל קבוצה של נכסים פיננסיים, התחייבויות פיננסיות ומכשירי הון, מובאים בביאור 2.

ב. קבוצות מכשירים פיננסיים:

מכשירים פיננסיים המוצגים בעלות מופחתת:

<u>ליום 31 בדצמבר</u>	
<u>2021</u>	<u>2022</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>
33,461	12,226
-	9,125
164	164
344	416
<u>33,969</u>	<u>21,931</u>
1,818	1,930
2,298	3,679
609	268
373	272
<u>5,098</u>	<u>6,149</u>

נכסים פיננסיים:

מזומנים ושוי מזומנים
פקדון לזמן קצר
מזומנים מוגבלים בשימוש
חייבים ויתרות חובה

התחייבויות פיננסיות:

התחייבויות בגין חכירה
התחייבויות בגין מענקים
ספקים ונותני שירותים אחרים
זכאים ויתרות זכות

ג. מטרות ניהול סיכונים פיננסיים:

פעילויות החברה חושפות אותה לסיכונים פיננסיים שונים, הכוללים סיכונים שוק (לרבות סיכון מטבע וסיכון ריבית), סיכון אשראי וסיכון נזילות.

תוכנית ניהול הסיכונים הכוללת של החברה פועלת בין היתר, לצמצום סיכונים המטבע על ידי התאמה בין תקציבי ההוצאות במטבעות השונים והפיקדונות הבנקאיים בהם מופקדות יתרות המזומנים בבנק. החברה אינה נוהגת להשתמש במכשירים פיננסיים נגזרים לגידור החשיפות. ניהול הסיכונים מבוצע בהתאם להחלטה שאושרה על ידי הדירקטוריון.

3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 20 - מכשירים פיננסיים

ד. סיכון שוק:

חשיפות לסיכונים שוק נמדדות על ידי ניתוח רגישות.

במהלך תקופת הדיווח, לא חל שינוי בחשיפה לסיכונים שוק או בדרך בה החברה מנהלת או מודדת את הסיכון.

החברה אינה נוהגת להשתמש במכשירים פיננסיים נגזרים לגידור החשיפות. ניהול הסיכונים מבוצע בהתאם להחלטה שאושרה על ידי הדירקטוריון.

(1) סיכון מטבע:

מטבע הפעילות של החברה הוא ש"ח. מלבד ש"ח לחברה ישנן יתרות במטבע זר, בעיקר דולר ואירו, הנובעות מהוצאות במט"ח. כתוצאה מכך נוצרת חשיפה לתנודות בשערי חליפין.

במהלך תקופת הדוח לא חל שינוי מהותי בחשיפה לסיכון מטבע או בדרך בה החברה מנהלת או מודדת את הסיכון.

הערכים הפנקסניים של הנכסים וההתחייבויות הכספיים של החברה הנקובים במטבע חוץ הינם כדלקמן:

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2021</u>	<u>2022</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
		נכסים:
2,833	2,530	דולר
-	1,272	ליש"ט
2,111	1,367	אירו
<u>4,944</u>	<u>5,169</u>	סה"כ
		התחייבויות:
-	-	דולר
-	-	אירו
<u>-</u>	<u>-</u>	סה"כ

ניתוח רגישות של מטבע חוץ:

החברה חשופה בעיקר למטבע הדולר.

השפעת עלייה או ירידה של 5% בשער החליפין של הש"ח מול הדולר מסתכמת בהוצאות (הכנסות) מימון בסך של כ- 127 אלפי ש"ח וכ- 141 אלפי ש"ח לימים 31 בדצמבר, 2022 ו- 2021, בהתאמה.

(2) סיכון ריבית:

לחברה אין התחייבויות פיננסיות המושפעות משינויי ריבית מעבר לאשראי מתאגידים בנקאיים הצמוד לריבית ליבור.

ה. ניהול סיכון אשראי:

סיכון אשראי מתייחס לסיכון שהצד שכנגד לא יעמוד בהתחייבויותיו החוזיות ויגרום להפסד פיננסי לחברה. לחברה אין סיכון אשראי ליום 31 בדצמבר, 2022.

3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 20 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ו. ניהול סיכון נדילות:

מאחר ולחברה אין עדיין תזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת, מקורות המימון של החברה מתבססים על קבלת הלוואות מצדדי ג' בדרך של הסכמי safe וכן תמיכת רשות החדשנות.

הטבלאות הבאות מפרטות את מועדי הפירעון החוזיים הנותרים של החברה בגין התחייבויות פיננסיות. הטבלאות נערכו בהתבסס על תזרימי המזומנים הבלתי מהוונים של ההתחייבויות הפיננסיות בהתבסס על המועד המוקדם ביותר בו החברה עשויה להידרש לפרוע אותן, המבוססות על תחזיות החברה להחזר. הטבלה כוללת תזרימים הן בגין ריבית והן בגין קרן.

סה"כ	מעל 5 שנים	2-5 שנים	עד שנה	שיעור ריבית אפקטיבית ממוצע	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	%	
1,930	-	1,676	254	6.96%	ליום 31 בדצמבר 2022:
268	-	-	268		התחייבויות בגין חכירה
7,579	-	7,579	-		ספקים ונתני שירותים
271	-	-	271		הרשות לחדשנות
10,048	-	9,255	793		הוצאות לשלם ואחרות
1,818	-	1,679	139	6.96%	ליום 31 בדצמבר 2021:
609	-	-	609		התחייבויות בגין חכירה
6,245	-	6,245	-		ספקים ונתני שירותים
373	-	-	373		הרשת לחדשנות
9,045	-	7,924	1,121		הוצאות לשלם ואחרות

ז. שווי הוגן:

בשל אופיים של הנכסים וההתחייבויות הפיננסיים, סבורה החברה כי ערכם הפנקסני זהה בקירוב לשווי הוגן.

ביאור 21 - עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות בעלי עניין וצדדים קשורים:

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
36	69
85	62
121	131

שכר ונלוות לבעלי עניין המועסקים בחברה
שכר דירקטורים ובעל עניין

3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 21 - עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
494	600	1,445
-	66	168
297	424	2,023
-	-	198
598	420	707
<u>1,389</u>	<u>1,510</u>	<u>4,541</u>

שכר ונלוות לבעלי עניין המועסקים בחברה
שכר דירקטורים
תשלום מבוסס מניות
ביטוח דירקטורים
הטבות מעסקאות עם בעלי מניות

ביאור 22 - אירועים לאחר תאריך המאזן

- (1) ביום 15 בפברואר, 2023, אישר דירקטוריון החברה את העסקתה של גב' אסיה אהרוני כסמנכ"ל מחקר ופיתוח של החברה.
- (2) בחודש ינואר 2023, קיבלה החברה אישור מרשות החדשנות במסגרת מסלול חברות מתחילות למענק עבור תכנית של ראש הדפסה למדפסת תלת מימד במסגרת תכנית חברות מתחילות, בתקציב של 4,266 אלפי ש"ח לשתי שנות פעילות. בהתאם לנוהלי רשות החדשנות, מעבירה רשות החדשנות מימון בשיעור של 50% מהתקציב שאושר והיתרה תמומן באמצעות החברה.
עד ליום החתימה על הדוחות הכספיים, קיבלה החברה מרשות החדשנות סך של כ-450 אלפי ש"ח (כולל מקדמה).
- (3) ביום 12 בינואר, 2023 העניקה החברה סך של 152,500 כתבי אופציות לא סחירות עובדים ונושאי משרה.
- (4) ביום 15 בינואר, 2023, אישר דירקטוריון החברה תכנית התייעלות להפחתת הוצאות תפעוליות. התוכנית כוללת הפחתת שכר עובדים, לרבות הנהלה ועובדים בכירים וכן צמצום מצבת כח האדם והוצאות תפעול כלליות.
- (5) ביום 27 במרץ 2023 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה את תנאי הגמול למר אורי פלדמן החל מיום 16 במאי 2023 ואילך בגין כהונתו כיו"ר דירקטוריון החברה, בהתאם לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000 ("תקנות הגמול"), כך שהחל מהמועד הנ"ל, מר פלדמן יהיה זכאי לגמול שנתי בסך של 30 אלפי ש"ח ולגמול השתתפות בסך 1,500 ש"ח (בטווח שבין הסכום הקבוע לסכום המירבי לדירקטור חיצוני לפי התוספת השנייה והשלישית לתקנות הגמול).

צדיאם ייצור דיגיטלי בע"מ

דוח תקופתי לשנת 2022

- פרק ד' -

פרטים נוספים על התאגיד

3דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ | דוח תקופתי לשנת 2022

פרק ד' – פרטים נוספים על התאגיד

שם החברה:	3דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ (להלן: "החברה")
מס' התאגיד ברשם החברות:	515512580
כתובת (תקנה 25א):	רח' עמל 13, ראש העין
אתר אינטרנט:	www.3dm-tech.co.il/he
כתובת דואר אלקטרוני:	mail@3dm-tech.co.il
טלפון:	03-5754713
פקסימיליה:	03-5754713
תאריך המאזן (תקנה 9):	31 בדצמבר 2022
שנת הדוח (תקנה 7):	2022
מועד הדוח:	27 במרץ 2023

מבוא

לדוח תקופתי זה מצורפים הדוחות הכספיים של החברה לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 ("הדוחות הכספיים"), המהווים חלק בלתי נפרד מדוח זה; הדוחות הכספיים נחתמו ובוקרו כדין על ידי רואה החשבון המבקר של החברה.

תקנה 8א': תיאור עסקי התאגיד

תיאור עסקי החברה מפורט בפרק א' לדוח זה (להלן: "תיאור עסקי החברה").

תקנה 8ב(ט): הערכת שווי מהותית או מהותית מאד שביצעה החברה

החברה לא ביצעה הערכת שווי מהותיות או מהותיות מאוד בשנת הדוח ולמועד הדוח.

תקנה 9: דוחות כספיים

הדוחות הכספיים של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022, ערוכים בהתאם לכללי דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) וכן לפי הוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010 ומבוקרים כדין, לרבות חוות דעת רואה החשבון המבקר של החברה, מצורפים כפרק ג' לדוח זה.

תקנה 9ב: דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

החברה אינה מצרפת לדוח התקופתי דוח שנתי בדבר הערכת הדירקטוריון והנהלה את אפקטיביות הבקרה הפנימית, בהתאם להקלה ל"תאגיד קטן" לפי תקנה 5ד(4) לתקנות ההקלות.

תקנה 19: דוח מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון

דוח החברה בדבר מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון מפורסם סמוך למועד פרסום דוח תקופתי זה.

תקנה 10: דוח הדירקטוריון על מצב עניני התאגיד

לפרטים אודות דוח הדירקטוריון על מצב עניני התאגיד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 ראו פרק ב' לדוח זה.

תקנה 10א: תמצית דוחות רווח והפסד חציוניים

שנת 2022	חציון 2	חציון 1	
(10,455)	(5,945)	(4,510)	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
(4,788)	(2,364)	(2,424)	הוצאות הנהלה וכלליות
(15,243)	(8,309)	(6,934)	רווח (הפסד) תפעולי
(539)	(537)	(2)	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
(15,782)	(8,846)	(6,936)	רווח (הפסד) כולל לשנה

תקנה 10ג: שימוש בתמורת ניירות ערך תוך התייחסות ליעדי התמורה על פי התשקיף

בחודש יוני 2021 השלימה החברה הנפקה ראשונה לציבור ורישום למסחר של מניותיה בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "הבורסה") על פי תשקיף להשלמה¹ והודעה משלימה² (להלן ביחד: "התשקיף"). במסגרת ההנפקה גייסה החברה כ- 32,000,000 מיליוני ש"ח (ברוטו) (להלן: "תמורת ההנפקה"). במסגרת התשקיף ייעדה החברה את תמורת ההנפקה לשם הגדלת בסיס ההון של החברה אשר ישמש לקידום עסקיה ופיתוחה של החברה, פעילות המחקר והפיתוח של החברה וכן פיתוח מוצרים חדשים. בנוסף, יועדה תמורת ההנפקה להרחבת מערך השיווק והמכירות של החברה. לאחר ההנפקה ולמועד הדוח, השקיעה החברה מתוך תמורת ההנפקה במחקר ופיתוח בהתאם ליעדים שפורטו בתשקיף.

במסגרת התשקיף נקבע, כי החברה תהיה רשאית לשנות את יעוד תמורת ההנפקה בהתאם למצב השוק ובהתאם לצרכי החברה. למועד הדוח, חלק מהיעדים שפורטו בתשקיף אשר להשגתם נועדה תמורת ההנפקה הושלמו, כמפורט בדוחות קודמים. כמו כן, החברה עדכנה מעת לעת חלק מהיעדים אשר להשגתם נועדה תמורת ההנפקה ו/או את הסכומים הנדרשים להשגתו של אחד או יותר מהיעדים ו/או את לוח הזמנים להשגתו של אחד או יותר מהיעדים.

להלן פירוט השימושים בתמורת ההנפקה למועד הדוח:

יעוד תמורת ההנפקה על פי התשקיף	תאריך היעד על פי התשקיף ועלות מוערכת	עדכון יעדי תמורת ההנפקה למועד הדוח
מו"פ- פיתוח ראש אלומה בתצורה מסחרית, הכולל ארבעה לייזרים בשני אורכי גל.	רבעון 4, 2021 עלות מוערכת: כ- 4 מיליון ש"ח	למועד הדוח: הפיתוח הושלם.
מו"פ – מדפסת מעבדתית דור 2 עם משטח הדפסה בגודל 350X300X300 מ"מ.	רבעון 4, 2021 עלות מוערכת: כ- 1.5 מיליון ש"ח	למועד הדוח: הפיתוח הושלם.
מו"פ – ראש הדפסה בתצורה מסחרית עם ארבעה ראשי אלומה מקבילים.	רבעון 1, 2022 עלות מוערכת: כ- 700 אלפי ש"ח	למועד הדוח: הפיתוח הושלם להוציא מערכת digital alignment לתפירת אזורי הדפסה של ראשי האלומה לאזור הדפסה אחיד ("סיטיינג"). מועד משוער להשלמת היעד: להערכת החברה הפיתוח יושלם עד סוף שנת 2023. עלות מוערכת מעודכנת למועד הדוח: ההשקעה הנדרשת להשלמת הפיתוח מוערכת על ידי החברה בסכומים לא מהותיים.
מו"פ - אינטגרציה למדפסת מסחרית.	חציון 1, 2022 עלות מוערכת: כ- 500 אלפי ש"ח	למועד הדוח: החברה חתמה על מספר הסכמי שת"פ לביצוע הטמעות של ראש ההדפסה במדפסות מסחריות של השותפים העסקיים והושלמה התאמת ראש אלומה למדפסת של השותפים. מועד משוער להשלמת היעד: חציון 2, 2023. עלות מוערכת מעודכנת למועד הדוח: 100 אלפי ש"ח.

¹ תשקיף החברה ותשקיף להשלמה מיום 09 יוני 2021, אסמכתא מס' 098712-01-2021.

² הודעה משלימה מיום 16 יוני 2021, אסמכתא מס' 102183-01-2021.

<p>מו"פ - הוכחת היתכנות ליישום ייחודי ראשון עבור מדפסת ייעודית.</p>	<p>חציון 1, 2022 עלות מוערכת: כ- 2 מיליון ש"ח</p>	<p><u>למועד הדוח: החברה נמצאת בשלב פיתוח תהליך הדפסה לחומר המיועד ע"י השותף, המאפשר חזרתיות, יציבות, הדירות לכל נפח ההדפסה ובין הדפסה להדפסה.</u> <u>מועד משוער להשלמת היעד: הוכחת היתכנות בתשלום תוך שת"פ עם לקוח במהלך חציון 2, 2023.</u> <u>עלות מוערכת מעודכנת למועד הדוח: ללא שינוי.</u> <u>הסיבות לדחייה בתאריך היעד: משאבי כוח האדם בשנת 2022 הופנו להשלמת משימת הפיתוח של ראש האלומה.</u></p>
<p>מו"פ - הפחתת עלויות ייצור.</p>	<p>חציון 1 2022 עלות מוערכת: כ- 1.7 מיליון ש"ח</p>	<p><u>למועד הדוח: הושלם מיפוי מדויק של מרכיבי עלות המוצר והחלה עבודת מטה שמטרתה לטפל במרכיבים היקרים של המוצר (דרך חיפוש טכנולוגיות ייצור אשר יוזילו את עלות הייצור לכמויות גדולות).</u> <u>מועד משוער להשלמת היעד: חציון 2, 2024.</u> <u>עלות מוערכת מעודכנת למועד הדוח: ללא שינוי.</u> <u>הסיבות לדחייה בתאריך היעד: משאבי כוח האדם בחציון ה-1 של 2022 הופנו להשלמת משימת הפיתוח של ראש האלומה. בנוסף, העדר תוחלת בביצוע פרויקט הוזלת מוצר טרם השלמת מפרט מרכיבי המוצר.</u></p>
<p>מו"פ - הקמת קו ייצור עם נפח ייצור של 50 ראשי הדפסה בשנה.</p>	<p>חציון 1, 2022 עלות מוערכת: כ- 4.7 מיליון ש"ח</p>	<p><u>למועד הדוח: היעד הושלם</u></p>
<p>מו"פ - מדפסת תעשייתית בעלת ראש אלומה אחד</p>	<p>היעד נקבע לאחר מועד פרסום התשקיף</p>	<p><u>למועד הדוח: החברה נמצאת בשלב התכנון המכני של המדפסת ושל תחנת עבודה לניקוי וערבוב אבקה. בשלבים הבאים, ולאחר ייצור אבות טיפוס ראשוניים, תתמקד החברה בהטמעת ראש האלומה על גבי המדפסת ופיתוח תוכנה.</u> <u>מועד משוער להשלמת היעד: אבטיפוס ראשון - חציון 1, 2024; הטמעת ראש הדפסה ופיתוח תוכנה - חציון 1, 2024.</u> <u>עלות מוערכת למועד הדוח: 500 אלפי ש"ח.</u></p>

תקנה 11: רשימת השקעות בחברות בת ובחברות קשורות מהותיות לתאריך הדוח

למועד הדוח, לחברה אין חברות בנות או קשורות.

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

לא רלוונטי.

תקנה 13: הכנסות של חברות בנות וחברות כלולות והכנסות מהן

למועד הדוח, לחברה אין חברות בנות או חברות כלולות

תקנה 14: רשימת הלוואות

למועד הדוח, החברה אינה עוסקת במתן הלוואות ולא העניקה הלוואות.

תקנה 20: מסחר בבורסה

ביום 6 בינואר 2022 נרשמו למסחר בבורסה 18,612 מניות רגילות של החברה, כתוצאה ממימוש 20,200 כתבי אופציה (לא רשומים) ליועצים (באמצעות מנגנון cashless). לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 06.01.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-004258).

ביום 23 במרץ 2022 נרשמו למסחר בבורסה 13,240 מניות רגילות של החברה כתוצאה ממימוש כתבי אופציה לא רשומים לעובדים. לפרטים ראו דיווח מידי של החברה מיום 23.3.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-033883).

למועד הדוח, רשומות 8,257,504 מניות רגילות של החברה למסחר בבורסה לניירות ערך.

למיטב ידיעת החברה, בתקופת הדוח ולמועד הדוח לא הופסק המסחר בניירות הערך של החברה, למען כמפורט להלן:

הפסקת מסחר קצובה ביום 29 במרץ 2022 (פרסום דוח תקופתי ושנתי לשנת 2021).

הפסקת מסחר קצובה ביום 29 באוגוסט 2022 (פרסום דוח חצי שנתי לשנת 2022).

תקנה 21: תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה

תקנה 21(א): להלן יפורטו התגמולים שהעניקה החברה בשנת הדוח לבעלי עניין ולחמשת בעלי התגמולים הגבוהים מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה או בתאגיד בשליטתה, בקשר עם כהונתם בחברה או בתאגיד בשליטתה, כפי שהוכרו בדוחות הכספים של החברה (באלפי ש"ח):

סה"כ (באלפי ש"ח)*	תגמולים אחרים* (ש"ח) (באלפי ש"ח)	תגמולים בעבור שירותים (באלפי ש"ח)*							פרטי מקבל התגמולים				
		אחר	עמלה	דמי יעוץ	דמי ניהול	תשלום מבוסס מניות**	מענק	שכר	שיעור החזקה בהון	היקף המשרה	תפקיד	שם	
שנת 2022													
1,145	-	-	-	-	-	357	-	788	-	100%	יו"ר	אורי פלדמן	
1,104	-	-	-	-	-	689	-	415	-	100%	מנכ"ל	עידו אילון	
871	-	-	-	-	-	165	-	706	19.38	100%	סמנכ"ל טכנולוגיות בכיר ודירקטור	דניאל מאיר (מבעלי השליטה בחברה)	
378	-	-	-	-	-	136	-	242	-	20%	סמנכ"ל כספים	דוד בן נעים	

* במונחי עלות לחברה.

** הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות חושבו לפי שווי הוגן של ההענקה למועד הענקת האופציות ומוכר בפריסה על פני תקופת ההבשלה. ההוצאות בטבלה זו כוללות הוצאות שנרשמו בדוחותיה הכספיים של החברה באותה השנה.

(1) פירוט בהתייחס לתגמולים המפורטים בטבלה שלעיל:

מר אורי פלדמן – יו"ר הדירקטוריון

מר פלדמן מועסק בחברה החל מיום 11 בנובמבר 2018. ממועד תחילת העסקתו ועד ליום 30 ביוני 2020, כיהן מר פלדמן כמנהל פיתוח עסקי של החברה וכדירקטור. החל מיום 1 ביולי 2020 ועד ליום 12 ביוני 2022, כיהן מר פלדמן כמנכ"ל החברה וכדירקטור והחל מיום 12 ביוני 2022 ולמועד הדוח, מכהן מר פלדמן כיו"ר דירקטוריון פעיל. החל מיום 1 בינואר 2022 ולמועד הדוח, עבור תפקידו כמנכ"ל החברה בהיקף משרה מלאה ובהמשך עבור תפקידו כיו"ר דירקטוריון פעיל, לפי העניין, זכאי מר פלדמן לשכר חודשי (ברוטו) בשיעור של 50 אלפי ש"ח.³ כן זכאי מר פלדמן לדמי נסיעות בסך 3,500 ש"ח בחודש, 25 ימי חופשה בשנה (צבירה בהתאם לדין), דמי הבראה ודמי מחלה על פי דין, תגמולים ופיצויים (ביטוח מנהלים או קופת גמל בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין), ביטוח אובדן כושר עבודה וקרן השתלמות בכפוף להוראות מס הכנסה (החברה מפרישה מידי חודש 6.5% לקרן פנסיה ו-8% לקרן פיצויים. כן מפרישה החברה 7.5% מהמשכורת לקרן ההשתלמות והעובד 2.5% מהמשכורת עד התקרה הפטורה ממס בהתאם לדין). למועד הדוח, תקופת ההודעה המוקדמת על סיום העסקה שתינתן על ידי מר פלדמן או על ידי החברה, לפי העניין, הינה 4 חודשים. הסכם ההעסקה כולל הוראות בדבר המחאתן לחברה של זכויות קניין רוחני, שמירה על סודיות ואי תחרות. בהסכם נקבע כי 10% משכרו של מר פלדמן ניתנים לו בתמורה להתחייבותו לאי תחרות בחברה. בנוסף, הוענקו למר פלדמן כחלק מתנאי כהונתו כנושא משרה בחברה פטור מאחריות, שיפוי וביטוח אחריות.

מר פלדמן צפוי לכהן כיו"ר דירקטוריון פעיל של החברה, בתמורה לגמול הקבוע המפורט לעיל, עד ליום 15 במאי 2023. החל מיום 16 במאי 2023 יהיה זכאי מר פלדמן לגמול שנתי בסך של 30 אלפי ש"ח ולגמול השתתפות בסך של 1,500 ש"ח (בטווח שבין הסכום הקבוע לסכום המירבי לדירקטור חיצוני לפי התוספת השנייה והשלישית לתקנות הגמול, כהגדרתן להלן).

³ לפרטים נוספים אודות תנאי העסקתו של מר פלדמן כמנכ"ל החברה וכיו"ר דירקטוריון פעיל של החברה ראו דוח זימון אסיפה מיום 14 באפריל 2022 ודוח מתקן מיום 9 במאי 2022 (אסמכתאות מס': 2022-01-043459 ו-2022-01-055897 בהתאמה).

תגמול הוני: בנוסף לגמול הקבוע המפורט לעיל, הוקצו למר פלדמן במועדים שונים כתבי אופציה לא רשומים של החברה בהתאם לתוכנית האופציות לעובדים של החברה במסלול הוני עם נאמן לפי סעיף 102 לפקודת מס הכנסה. למועד הדוח, מחזיק מר פלדמן בכתבי אופציה לעובדים של החברה, כמפורט להלן: (1) 282,800 כתבי אופציה לא רשומים של החברה, המירים ל-282,800 מניות רגילות של החברה, במחיר מימוש של 0.125 ש"ח לכתב אופציה ולתקופת מימוש של 10 שנים ממועד ההענקה, בכפוף להסכם ההעסקה ולתנאי תכנית האופציות לעובדים של החברה. על פי תנאיהם, כתבי האופציה יבשילו על פני 36 חודשים ממועד ההענקה כדלקמן: כ-1/3 מהכמות בתום 12 חודשים מיום 11.11.2018 והיתרה במנות שוות על פני 8 הרבעונים העוקבים. בהסכם ההעסקה נקבע, כי בקורות אירוע האצה מר פלדמן זכאי להאצת תקופת ההבשלה של כל כתבי האופציה שטרם הבשילו עד לאותו מועד. אירוע האצה מוגדר בהסכם ההעסקה כמיזוג, רכישה או רה-ארגון, במסגרתם החברה הינה תאגיד היעד, או מכירה של חלק מהותי מנכסי החברה. בקורות אירוע האצה תיתן החברה למר פלדמן הודעה מוקדמת של 15 יום, במהלכה תעמוד לו הזכות לממש את כל כתבי האופציה שטרם מומשו עד למועד ההודעה ובתום תקופת ההודעה יפקעו כל כתבי האופציה שלא מומשו. (2) 79,000 כתבי אופציה לא רשומים המירים ל-79,000 מניות רגילות של החברה, שהוקצו למר פלדמן לאחר השלמת ההנפקה על פי התשקיף ובחלוף תקופת ההמתנה על פי דין שתחילתה במועד הגשת תוכנית האופציות המתוקנת של החברה (תמריץ לעובדים) לרשויות המס (בסעיף זה – "מועד ההענקה"). תוספת המימוש של כתבי האופציה הינה 1.16 ש"ח לכתב אופציה ותקופת המימוש הינה 10 שנים ממועד ההענקה, בכפוף להסכם ההעסקה ולתנאי תכנית האופציות. על פי תנאיהם, כתבי האופציה יבשילו על פני 36 חודשים שתחילתם במועד אישור אסיפת בעלי מניות החברה את ההקצאה למר פלדמן (קרי, יום 3 ביוני 2021) ב-12 מנות שוות מידי רבעון.

מענק הוני: ביום 27 בפברואר 2022 אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה הקצאת 44,000 כתבי אופציה (לא רשומים) של החברה למר פלדמן, שהבשלתם כפופה לעמידה ביעד הבא, כדלקמן: במהלך שנת 2022 שער הנעילה של מניית החברה בבורסה יעמוד על לפחות 2,500 אגורות למשך 30 ימים רצופים ודירקטוריון החברה יאשר את העמידה ביעד (להלן: "היעד"). כתבי האופציה הנ"ל הוקצו למר פלדמן ביום 12 ביוני 2022 ובחודש ינואר 2023 פקעו במלואם לאור אי עמידה ביעד. לפרטים אודות כתבי האופציה ותנאיהם ראו דיווח מיידי של החברה מיום 21 בפברואר 2022 (אסמכתא מס': 2022-01-021043). לפרטים אודות פקיעת כתבי האופציה ראו דיווחים מיידיים מיום 5 בינואר 2023 (אסמכתאות מס': 2023-01-003795 ו-2023-01-003855).

מענק תלוי יעדים: ביום 27 בפברואר 2022 אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה את עדכון תנאי כהונתו והעסקתו מר פלדמן ובכלל זה, מענק כספי חד פעמי שווה ערך ל-4 חודשי שכר עבודה ובסה"כ 200 אלפי ש"ח (ברוטו), בכפוף לעמידה ביעד (כהגדרתו לעיל). מענק זה לא הוענק והזכות לקבלו פקעה לאור אי עמידה ביעד.

דניאל מאיר – סמנכ"ל טכנולוגיות בכיר ודירקטור

מר דניאל מאיר הינו מייסד החברה ואחד מבעלי השליטה בה ממועד היווסדה ולמועד הדוח. מר מאיר מכהן כדירקטור בחברה מיום היווסדה ולמועד הדוח ואינו מקבל מהחברה גמול בגין כהונתו כדירקטור כאמור. על פי הסכם העסקה בין מר מאיר לבין החברה בתקופה שמיום 1 בספטמבר 2016 ועד ליום 30 ביוני 2020 ("ההסכם הראשון"), הועסק מר מאיר כסמנכ"ל החברה במשרה מלאה (לרבות שעות נוספות בהיקף שנקבע בהסכם) תמורת שכר חודשי בסך 26 אלפי ש"ח (ברוטו) והחל מיום 1 בינואר 2019 שכר חודשי ברוטו בסך 35 אלפי ש"ח. על פי ההסכם הראשון היה מר מאיר זכאי, בנוסף, לדמי הבראה, ימי חופשה ודמי מחלה על פי דין, וכן לאחזקת רכב ודמי נסיעות (בסכום של עד 2,500 ש"ח בחודש), תגמולים ופיצויים (ביטוח מנהלים או קופת גמל בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין). בהסכם הראשון נקבעה תקופת הודעה מוקדמת של 30 יום ושל 60 יום החל מהשנה השנייה והוא כלל הוראות בדבר המחאתן לחברה של זכויות קניין רוחני, שמירה על סודיות ואי תחרות. שכרו של מר מאיר כולל רכיב של תשלום עבור התחייבות לבלעדיות ואי תחרות.

החל מיום 1 ביולי 2020 ולמועד הדוח, מכהן מר מאיר כסמנכ"ל טכנולוגיות בכיר של החברה על פי הסכם העסקה מיום 3 בספטמבר 2020 שנכנס לתוקף חלף ההסכם הראשון (להלן: "ההסכם השני"). החל מיום 1 בינואר 2022 ולמועד הדוח, עבור כהונתו כסמנכ"ל טכנולוגיות בכיר של החברה במשרה מלאה, זכאי מר מאיר לשכר חודשי (ברוטו) בסך 47 אלפי ש"ח. כן זכאי מר מאיר להחזר הוצאות הקשורות למילוי תפקידו בנושא משרה בחברה בהיקף סביר (בכפוף לאישור מראש של החברה

ולהמצאת אסמכתאות), 25 ימי חופשה בשנה (צבירה של עד 50 ימי חופשה), דמי הבראה ודמי מחלה על פי דין, רכב חברה בליסינג (דרגה 2), תגמולים ופיצויים (ביטוח מנהלים או קופת גמל בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין), ביטוח אובדן כושר עבודה וקרן השתלמות בכפוף להוראות מס הכנסה (הפרשות החברה לקרן פנסיה הן בשיעור 6.5% מהשכר והפרשות העובד הינן בשיעור של 6%. בנוסף, החברה מפרישה מידי חודש 7.5% מהמשכורת לקרן ההשתלמות והעובד 2.5% מהמשכורת עד התקרה הפטורה ממס בהתאם לדין). למועד הדוח, תקופת ההודעה המוקדמת על סיום העסקה הינה 4 חודשים. הסכם ההעסקה כולל הוראות בדבר המחאתן לחברה של זכויות קניין רוחני, שמירה על סודיות ואי תחרות. בנוסף, הוענקו למר מאיר כחלק מתנאי כהונתו בנושא משרה וכדירקטור בחברה, פטור מאחריות, שיפוי וביטוח אחריות.

תגמול הונני: ביום 27 בפברואר 2022 אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה הקצאת 42,000 כתבי אופציה (לא רשומים) של החברה למר מאיר, שהבשלתם כפופה לעמידה ביעד הבא, כדלקמן: במהלך שנת 2022 שער הנעילה של מניית החברה בבורסה יעמוד על לפחות 2,500 אגורות למשך 30 ימים רצופים ודירקטוריון החברה יאשר את העמידה ביעד (להלן: "היעד"). כתבי האופציה הנ"ל הוקצו למר מאיר ביום 12 ביוני 2022 ובחודש ינואר 2023 פקעו במלואם לאור אי עמידה ביעד. לפרטים אודות כתבי האופציה הנ"ל ותנאיהם ראו דיווח מידי של החברה מיום 21 בפברואר 2022 (אסמכתא מס': 2022-01-021043). לפרטים אודות פקיעת כתבי האופציה ראו דיווחים מידיים מיום 5 בינואר 2023 (אסמכתאות מס': 2023-01-003795 ו-2023-01-003855).

מענק תלוי יעדים: ביום 27 בפברואר 2022 אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה את עדכון תנאי כהונתו והעסקתו של מר מאיר ובכלל זה, מענק כספי חד פעמי שווה ערך ל-4 חודשי שכר עבודה ובסה"כ 188 אלפי ש"ח (ברוטו), בכפוף לעמידה ביעד (כהגדרתו לעיל). מענק זה לא הוענק והזכות לקבלו פקעה לאור אי עמידה ביעד.

מר עידו אילון – מנכ"ל ודירקטור

מר עידו אילון מכהן כמנכ"ל החברה וכדירקטור החל מיום 12 ביוני 2022. מר אילון אינו זכאי לגמול בגין כהונתו כדירקטור. מתחילת כהונתו כמנכ"ל החברה ולמועד הדוח, זכאי מר אילון עבור כהונתו כמנכ"ל במשרה מלאה לשכר חודשי (ברוטו) בסך 50 אלפי ש"ח ולתנאים סוציאליים, כדלקמן: 25 ימי חופשה בשנה; דמי הבראה ודמי מחלה על פי דין; ביטוח פנסיוני – בקרן פנסיה, בביטוח מנהלים או בקופת גמל (לרבות שילוב ביניהם) שיעור הפקדות החברה הינו 6.5% לתגמולים ו-8.33% לפיצויים ושיעור הפקדות העובד – 6%; לביטוח מנהלים או קופת גמל יתווסף ביטוח אובדן כושר עבודה (עד 75% מהשכר); ההפקדות הפנסיוניות נעשות בהתאם להוראות סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורים, התשכ"ג-1963 והאישור הכללי שהוצא מכוחו; קרן השתלמות – הפקדות חברה בשיעור 7.5% מהמשכורת החודשית והפקדות עובד בשיעור 2.5%, עד התקרה הפטורה ממס בהתאם לדין. הודעה מוקדמת - במהלך שנת כהונתו הראשונה של מר אילון כמנכ"ל החברה, תקופת ההודעה המוקדמת ההדדית הינה חודשיים והחל משנת כהונתו השנייה ואילך, תקופת ההודעה המוקדמת ההדדית הינה 4 חודשים. הסכם ההעסקה כולל הוראות בדבר המחאתן לחברה של זכויות קניין רוחני, שמירה על סודיות ואי תחרות. בנוסף, הוענקו למר אילון כחלק מתנאי כהונתו בנושא משרה וכדירקטור בחברה, פטור מאחריות, שיפוי וביטוח אחריות.

תגמול הונני: בנוסף לגמול הקבוע, ביום 22 במאי 2022 אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה הקצאת כתבי אופציה (לא רשומים) למר אילון, בהתאם לתוכנית האופציות לעובדים של החברה במסלול הונני עם נאמן לפי סעיף 102 לפקודת מס הכנסה, וזאת כחלק מתנאי כהונתו כמנכ"ל החברה, כדלקמן: (1) 250,940 כתבי אופציה שהבשלתם אינה תלויה בעמידה ביעדים; וגם (2) 24,471 כתבי אופציה שהבשלתם כפופה לעמידה ביעד הבא: במהלך שנת 2022 שער הנעילה של מניית החברה בבורסה יעמוד על לפחות 2,500 אגורות למשך 30 ימים רצופים ודירקטוריון החברה יאשר את העמידה ביעד (להלן: "היעד"). כתבי האופציה הנ"ל הוקצו למר אילון ביום 12 ביוני 2022, מתוכם בחודש ינואר 2023 פקעו 24,471 כתבי אופציה במלואם לאור אי עמידה ביעד. לפרטים נוספים אודות תנאי כהונתו והעסקתו של מר אילון כמנכ"ל החברה, ראו דוח זימון אסיפה מיום 14 באפריל 2022 ודוח מתקן מיום 9 במאי 2022 (אסמכתאות מס': 2022-01-043459 ו-2022-01-055897 בהתאמה). לפרטים אודות פקיעת 24,471 כתבי אופציה שהוקצו למר אילון ראו דיווחים מידיים מיום 5 בינואר 2023 (אסמכתאות מס': 2023-01-003795 ו-2023-01-003855). למועד הדוח, מחזיק מר אילון ב-250,940 כתבי אופציה (לא רשומים) לעובדים.

מענק תלוי יעדים: ביום 22 במאי 2022 אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה, כחלק מתנאי כהונתו והעסקתו של מר אילון כמנכ"ל החברה, מענק כספי חד פעמי, וזאת בכפוף לעמידה ביעד (כהגדרתו לעיל). מענק זה לא הוענק והזכות לקבלו פקעה לאור אי עמידה ביעד.

מר דוד בן נעים - סמנכ"ל כספים

למועד הדוח, מר בן נעים מועסק כעובד החברה בתפקיד סמנכ"ל כספים וזכאי לשכר חודשי בסך 20 אלפי ש"ח ברוטו (סך עלות המעסיק) עבור היקף משרה של 20% ולתנאים סוציאליים על פי דין.

תגמול הוני: בנוסף לגמול הקבוע, הוקצו למר בן-נעים במועדים שונים כתבי אופציה לא רשומים של החברה בהתאם לתוכנית האופציות לעובדים של החברה במסלול הוני עם נאמן לפי סעיף 102 לפקודת מס הכנסה. למועד הדוח, מחזיק מר בן-נעים ב-73,500 כתבי אופציה (לא רשומים) לעובדים, כמפורט להלן: (1) 49,000 כתבי אופציה, שהוקצו לו לאחר השלמת ההנפקה על פי התשקיף בחלוף תקופת ההמתנה על פי דין שתחילתה במועד הגשת תוכנית האופציות המתוקנת של החברה (תמריץ לעובדים) לרשויות המס (בסעיף זה – "מועד ההענקה"). מתוך סך כתבי האופציה הנ"ל, 24,500 כתבי אופציה יבשילו על פני 36 חודשים ממועד ההענקה ב-12 מנות שוות מידי רבעון ומחיר המימוש שלהם יהיה 1.16 ש"ח לכתב אופציה ("המנה הראשונה"). 24,500 כתבי אופציה נוספים יבשילו על פני 36 חודשים ב-12 מנות שוות מידי רבעון ("המנה השנייה"), כאשר תחילת תקופת ההבשלה של כתבי האופציה במנה השנייה הינה המועד בו החברה תחל להגיש דוחות כספיים על בסיס רבעוני (למועד הדוח החברה מגישה דוחות כספיים על בסיס חציוני לאור הקלות להן היא זכאית בהיותה "תאגיד קטן"). מחיר המימוש של כתבי האופציה במנה השנייה הינו 2.32 ש"ח לכתב אופציה. (2) 24,500 כתבי אופציה שהוקצו ביום 21 בפברואר 2023. על פי תנאיהם, 8,167 כתבי אופציה יבשילו בתום 12 חודשים מיום 12 בינואר 2023 ("המנה הראשונה") והיתרה תבשיל ב-7 מנות רבעוניות שוות של 2,042 כתבי אופציה כל אחת ובמנה נוספת (שמינית) של 2,039 כתבי אופציה, על פני 24 חודשים לאחר הבשלת המנה הראשונה, ובלבד שמר בן נעים יהיה עובד החברה במועד ההבשלה. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מיום 15 בינואר 2023 (דוח ההקצאה) (אסמכתא מס': 2023-007161-01), מיום 9 בפברואר 2023 (אסמכתא מס': 2023-01-015849) ומיום 21 בפברואר 2023 (אסמכתא מס': 2023-01-019533).

* ביום 12 ביוני 2022 הוקצו למר בן נעים 9,000 כתבי אופציה (לא רשומים) לעובדים שהבשלתם היתה כפופה לעמידה ביעד הבא: במהלך שנת 2022 שער הנעילה של מניית החברה בבורסה יעמוד על לפחות 2,500 אגורות למשך 30 ימים רצופים ודירקטוריון החברה יאשר את העמידה ביעד (להלן: "היעד"). בחודש ינואר 2023, 9,000 כתבי האופציה הנ"ל פקעו במלואם לאור אי עמידה ביעד. לפרטים אודות תנאי כתבי האופציה שפקעו ראו דיווח מיידי של החברה מיום 19 בינואר 2022 (אסמכתא מס': 2022-01-008815). לפרטים אודות פקיעת כתבי האופציה ראו דיווחים מיידיים מיום 5 בינואר 2023 (אסמכתאות מס': 2023-01-003795 ו-2023-01-003855).

מענק תלוי יעדים: ביום 13 בינואר 2022 אישר דירקטוריון החברה את עדכון תנאי כהונתו והעסקתו של מר בן נעים ובכלל זה, מענק כספי חד פעמי שווה ערך ל-3 חודשי שכר, בכפוף לעמידה ביעד (כהגדרתו לעיל). מענק זה לא הוענק והזכות לקבלו פקעה לאור אי עמידה ביעד.

(2) מדיניות תגמול לנושאי משרה

ביום 3 ביוני 2021 (טרם הפיכתה לתאגיד מדווח) אימצה החברה מדיניות תגמול לנושאי משרה, המצורפת כנספח 8.3 לתשקיף (להלן: "מדיניות התגמול"). בהתאם לתקנות החברות (הקלות לעניין החובה לקבוע מדיניות תגמול), התשע"ג-2013, מדיניות התגמול תקפה למשך 5 שנים ממועד רישומן לראשונה של מניות החברה למסחר בבורסה.

(3) גמול דירקטורים

הדירקטורים החיצוניים והבלתי תלויים המכהנים בחברה זכאים כחלק מתנאי כהונתם להחזר הוצאות בהתאם לתקנה 7 לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000 (להלן: "תקנות הגמול"), ביטוח, שיפוי ופטור, כמקובל בחברה ובהתאם למדיניות התגמול שלה. ביום 28 במרץ 2022 קבע הדירקטוריון אמות מידה לסיווג השתתפות דירקטורים חיצוניים ובלתי תלויים בשיבת דירקטוריון או ועדה המתקיימת באמצעי תקשורת מרחוק בתקופת הגבלות הקורונה, כהשתתפות בשיבה גיילה, בהתאם לתקנה 2 לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני) (הוראות שעה), התשפ"ב-2022, ובלבד שלדירקטור היתה קיימת במועד הישיבה אפשרות להשתתף בה פיזית. על פי החלטת

הדירקטוריון, הסיווג הנ"ל יהיה בתוקף רטרואקטיבית החל מחודש אוגוסט 2021 וכל עוד קיימות מגבלות של משרד הבריאות על הציבור הקשורות למגפת הקורונה.

גמול דירקטורים חיצוניים ובלתי תלויים

הדירקטורית החיצונית גב' אורלי גרטי-סרוסי מסווגת כ"דירקטור חיצוני מומחה" בהגדרת מונח זה בתקנות הגמול וזכאית לגמול שנתי בסך של 40 אלפי ש"ח ולגמול השתתפות בסך של 2,000 ש"ח (בטווח שבין הסכום הקבוע לסכום המירבי לדירקטור חיצוני מומחה לפי התוספת הרביעית לתקנות הגמול).

הדירקטורית החיצונית גב' אורית צחר והדירקטור הבלתי תלוי מר יו אוונס, זכאים כל אחד לגמול שנתי בסך של 30 אלפי ש"ח ולגמול השתתפות בסך של 1,500 ש"ח (בטווח שבין הסכום הקבוע לסכום המירבי לדירקטור חיצוני לפי התוספת השנייה והשלישית לתקנות הגמול).

הגמול המצטבר לדירקטורים החיצוניים והבלתי תלויים בתקופת הדוח הינו כ-168 אלפי ש"ח.

גמול דירקטורים אחרים

למועד הדוח, הדירקטור מר ירון קופל זכאי ל-116,000 כתבי אופציה לא רשומים של החברה, הכפופים לתנאי הבשלה, שבחלקם נדרשת עמידה ביעדים. פרט לכתבי אופציה אלה, מר קופל אינו זכאי לגמול נוסף בגין כהונתו כדירקטור בחברה. לפרטים אודות תנאי כתבי האופציה להם זכאי מר קופל ראו דיווח מיידי מיום 21 בפברואר 2022 (אסמכתא מס': 2022-01-021043).

לגמול לו זכאי מר אורי פלדמן כיו"ר דירקטוריון פעיל של החברה בתקופת הדוח ולמועד הדוח וכן לגמול לו זכאי מר פלדמן החל מיום 16 במאי 2023 בגין כהונתו כיו"ר, ראו פירוט בתקנה 21(א) זו לעיל.

למועד הדוח, יתר הדירקטורים המכהנים בחברה אינם זכאים לגמול עבור כהונתם כדירקטורים.

תקנה 21(ב): לא ניתנו תגמולים לנושאי משרה בכירה לאחר שנת הדיווח ולפני מועד הגשת הדוח בקשר עם כהונתם או העסקתם בשנת הדיווח אשר לא הוכרו בדוחות הכספים של החברה לשנת הדיווח.

תקנה 21א: השליטה בתאגיד

למועד הדוח, בעלי השליטה בחברה הינם מר דניאל מאיר וטרהלאב ונצ'רס שותפות מוגבלת ישראלית TerraLab Ventures Limited Partnership (להלן: "טרהלאב"). לטרהלאב שני שותפים מוגבלים: Terra Venture Partners II S.C.A, המאוגדת בלוקסמבורג ולה מספר שותפים מוגבלים זרים ושותף כללי שהינו חברה פרטית המאוגדת בלוקסמבורג⁴ ו-Terra Venture Partners II (Cayman) L.P, שהינה שותפות מוגבלת המאוגדת באיי קיימן ולה מספר שותפים מוגבלים זרים ושותף כללי שהינה חברה פרטית ישראלית.⁵ ההחלטות בטרהלאב מתקבלות על ידי השותף הכללי, TerraLab Management Ltd. (להלן: "טרהלאב ניהול"), שהינה חברה פרטית ישראלית שבעלי השליטה בה הם ה"ה אסטורה ישעיה מודנה, המחזיק בכ-63.6% ממניותיה ומכהן כיו"ר הדירקטוריון שלה, והרוולד וינר, המחזיק בכ-36.4% ממניותיה ומכהן בה כדירקטור.⁶ למועד הדוח, ה"ה מודנה ווינר הם בעלי המניות והדירקטורים היחידים של טרהלאב ניהול. ה"ה וינר ומודנה מכהנים גם כדירקטורים בחברה.⁷

תקנה 22: עסקאות עם בעל שליטה

להלן פרטים, למיטב ידיעת החברה, בדבר כל עסקה עם בעלי השליטה בחברה או שלבעלי השליטה בחברה יש ענין אישי באישורה (להלן: "עסקאות עם בעל השליטה"), שהחברה התקשרה בה בשנת הדוח או במועד מאוחר לסוף שנת הדוח ועד למועד הגשת הדוח או שהיא עדיין בתוקף במועד הדוח:

⁴ Terra Venture Partners II Management S.a.r.l

⁵ Terra Venture Investments II GP Ltd.

⁶ ה"ה מודנה ווינר הינם בעלי אזרחות ישראלית.

⁷ לפרטים אודות ה"ה וינר ומודנה ראו תקנה 26 בפרק זה.

- (1) הסכם בין החברה לבין מר דניאל מאיר בנוגע לתנאי העסקתו בחברה כסמנכ"ל טכנולוגיות בכיר. לפרטים אודות הסכמים בין החברה לבין מר מאיר בקשר עם תנאי כהונתו והעסקתו של מר מאיר ראו תקנה 21 בפרק זה לעיל. לתנאי פטור, ביטוח ושיפוי להם זכאי מר מאיר כנושא משרה בחברה, ראו תקנה 29 א2 בפרק זה להלן.
- (2) לפרטים בדבר הסדרי ביטוח אחריות, שיפוי ופטור ובדבר מדיניות תגמול נושאי משרה, החלים גם על בעלי שליטה בחברה, ראו תקנה 29 א2 בפרק זה להלן.

תקנה 24: החזקות בעלי עניין ונושאי משרה

שיעור החזקה למועד הדוח				כתבי אופציה לא רשומים	מניות רגילות	סיווג המחזיק	שם המחזיק
שיעור החזקה (דילול מלא)		שיעור החזקה					
% הצבעה	% הון	% הצבעה	% הון				
17.88%	17.88%	23.12%	23.12%	-	1,909,125	בעלת שליטה	טרהלאב ונצ'רס שותפות מוגבלת
14.99%	14.99%	19.38%	19.38%	-	1,600,000	בעל שליטה	דניאל מאיר
12.73%	12.73%	16.46%	16.46%	-	1,359,341	בעלת עניין מכח החזקות	י.ד. מור השקעות בע"מ (קופות גמל)
8.05%	8.05%	5.51%	5.51%	404,153	455,271	בעל עניין מכח החזקות	גל ארז
3.39%	3.39%	0.00%	0.00%	361,800	-	יו"ר דירקטוריון	אורי פלדמן
0.97%	0.97%	1.25%	1.25%	-	103,042	דירקטור	יו אוונס
1.09%	1.09%	0.00%	0.00%	116,000	-	דירקטור	ירון קופל
2.35%	2.35%	-	-	250,940	-	מנכ"ל ודירקטור	עידו אילון
0.69%	0.69%	0.00%	0.00%	73,500	-	סמנכ"ל כספים	דוד בן נעים
0.56%	0.56%	0.00%	0.00%	60,000	-	סמנכ"ל מחקר ופיתוח	אסיה אהרוני
62.70%	62.70%	65.72%	65.72%	1,266,393	5,426,779		סה"כ

תקנה 24א: הון המניות הרשום, הון המניות המונפק וניירות ערך המיירים

- הון רשום:** 100,000,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כ"א.
- הון מונפק:** 8,257,504 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כ"א.
- ניירות ערך המיירים:** 2,418,774 כתבי אופציה (לא רשומים).
- מניות רדומות:** נכון למועד, הדוח אין בחברה מניות רדומות כלשהן.

תקנה 24ב: מרשם בעלי המניות

סוג נייר	מס' ני"ע בבורסה	שם המחזיק	כמות
מניות רגילות	1177518	חברה לרישומים של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ, מספר חברה: 515736817	8,257,504

תקנה 26: הדירקטורים של התאגיד

להלן פרטים אודות חברי הדירקטוריון, לפי מיטב ידיעת החברה והדירקטורים שלה:

שם פרטי ושם משפחה:	אורי פלדמן (יו"ר)
מספר זיהוי:	056436660
תאריך לידה:	14.7.1960
מען להמצאת כתבי בי-דין:	ההגנה 87 רעננה
אזרחות/נתינות:	ישראלית
תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה:	9.1.2020
האם חבר בועדה/ות הדירקטוריון:	לא
האם דירקטור חיצוני/בלתי תלוי (כהגדרתו בחוק החברות):	לא
האם בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית/כשירות מקצועית/דירקטור חיצוני מומחה:	בעל כשירות מקצועית
האם הדירקטור עובד של החברה, של חברה בת, של חברה קשורה או של בעל עניין:	לא (כיהן כמנכ"ל החברה עד ליום 12.6.2022)
האם הדירקטור הינו בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד:	לא
השכלה:	Bsc בהנדסת חשמל - טכניון
עיסוקים עיקריים ב-5 השנים האחרונות:	שותף מנהל – בונסאי קפיטל, יו"ר סטרטוס ישראל
תאגידיים אחרים בהם מכהן כדירקטור, או שבהם מכהן כיחיד המכהן כדירקטור מטעם תאגיד:	לא
האם החברה רואה את הדירקטור כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות:	לא

שם פרטי ושם משפחה:	דניאל מאיר
מספר זיהוי:	059158360
תאריך לידה:	25/12/1964
מען להמצאת כתבי בי-דין:	רחבת אילן 12 א גבעת שמואל
אזרחות/נתינות:	ישראלית
תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה:	24/8/2016
האם חבר בועדה/ות הדירקטוריון:	לא
האם דירקטור חיצוני/בלתי תלוי (כהגדרתו בחוק החברות):	לא
האם בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית/כשירות מקצועית/דירקטור חיצוני מומחה:	בעל כשירות מקצועית
האם הדירקטור עובד של החברה, של חברה בת, של חברה קשורה או של בעל עניין:	אחד מבעלי השליטה בחברה; מכהן גם כסמנכ"ל טכנולוגיות
האם הדירקטור הינו בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד:	לא
השכלה:	ד"ר לפיזיקה - מכון ויצמן למדע
עיסוקים עיקריים ב-5 השנים האחרונות:	מנכ"ל החברה ולאחר מכן סמנכ"ל טכנולוגיות
תאגידיים אחרים בהם מכהן כדירקטור, או שבהם מכהן כיחיד המכהן כדירקטור מטעם תאגיד:	אין
האם החברה רואה את הדירקטור כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות:	לא

שם פרטי ושם משפחה:	הרולד וינר
מספר זיהוי:	017566621
תאריך לידה:	7.7.1958
מען להמצאת כתבי בי-דין:	ירושלים הנח"ל 4, דירה 9 – 9788202
אזרחות/נתינות:	ישראלית
תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה:	24.8.2016
האם חבר בועדה/ות הדירקטוריון:	לא
האם דירקטור חיצוני/בלתי תלוי (כהגדרתו בחוק החברות):	לא
האם בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית/כשירות מקצועית/דירקטור חיצוני מומחה:	בעל כשירות מקצועית
האם הדירקטור עובד של החברה, של חברה בת, של חברה קשורה או של בעל עניין:	בעל עניין בחברה מכח החזקותיו בשותף הכללי בטרם לאב וונצ'רס שותפות מוגבלת, בעלת שליטה בחברה.

לא	האם הדירקטור הינו בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד: השכלה:
דוקטור לכימיה מהאוניברסיטה העברית בירושלים, מסטר במנהל עסקים מאותו מוסד	
TERRA VENTURE PARTNERS מנהל שותף בקרן הון סיכון –	עיסוקים עיקריים ב-5 השנים האחרונות:
TERRA VENTURE FUND CAYMAN LTD Terra Venture Partners Management Sarl TERRA VENTURE INVESTMENTS 3 LTD. Terra Venture Investments II GP Ltd. Terralab Management Ltd. Phoebus Energy Ltd. Eagantu Ltd. Neurolied Ltd. SolAround Ltd. AquaHD Separation and Water Filtration Systems Ltd. Sphynx Smarthead Technologies Ltd. 3DBatteries Ltd. Daika Ltd.	תאגידיים אחרים בהם מכהן כדירקטור, או שבהם מכהן כיחיד המכהן כדירקטור מטעם תאגיד:
לא	האם החברה רואה את הדירקטור כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות:

אסטורה מודנה	שם פרטי ושם משפחה:
326888799	מספר זיהוי:
14/04/1971	תאריך לידה:
דוד המלך 27, ירושלים	מען להמצאת כתבי בי-דין:
ישראלית	אזרחות/נתינות:
29/11/2022	תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה:
לא	האם חבר בועדה/ות הדירקטוריון:
לא	האם דירקטור חיצוני/בלתי תלוי (כהגדרתו בחוק החברות):
לא	האם בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית/כשירות מקצועית/דירקטור חיצוני מומחה:
בעל עניין בחברה מכח החזקותיו בשותף הכללי בטרם לאב ונצירס שותפות מוגבלת, בעלת שליטה בחברה.	האם הדירקטור עובד של החברה, של חברה בת, של חברה קשורה או של בעל עניין:
לא	האם הדירקטור הינו בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד:
תואר ראשון B.Sc בפיזיקה מהאוניברסיטה העברית בירושלים דוקטור PhD בפיזיקה מ-Imperial College, London	השכלה:
TERRA VENTURE PARTNERS מנהל שותף בקרן הון סיכון –	עיסוקים עיקריים ב-5 השנים האחרונות:
Wi-Charge, Phoebus Energy, Eagantu, Sixgill, Solaround, Intuition Robotics, Intraposition, Timing, 3dBatteries, Lynxight, Makalu, Sparx, Saccade, All the Terra entities for Terra Venture, Terra Venture II and Terra Venture III as well as Terralab Ventures and Terralab VC	תאגידיים אחרים בהם מכהן כדירקטור, או שבהם מכהן כיחיד המכהן כדירקטור מטעם תאגיד:
לא	האם החברה רואה את הדירקטור כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות:

שם פרטי ושם משפחה:	עידו אילון
מספר זיהוי:	034469148
תאריך לידה:	18/01/1978
מען להמצאת כתבי בי-דין:	שדרות חן 41, רחובות
אזרחות/נתינות:	ישראלית
תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה:	12/06/2022
האם חבר בועדה/ות הדירקטוריון:	לא
האם דירקטור חיצוני/בלתי תלוי (כהגדרתו בחוק החברות):	לא
האם בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית/כשירות מקצועית/דירקטור חיצוני מומחה:	לא
האם הדירקטור עובד של החברה, של חברה בת, של חברה קשורה או של בעל עניין:	מכהן גם כמנכ"ל החברה
האם הדירקטור הינו בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד:	לא
השכלה:	תואר ראשון B.Sc בהנדסה ביו-רפואית מאוניברסיטת בן-גוריון סמנכ"ל שוק ומכירות במאסיבית תלת מימד; סמנכ"ל מכירות UVeye; דירקטור מוצר באורבוטק; סמנכ"ל מכירות אסיה Statasys
עיסוקים עיקריים ב-5 השנים האחרונות:	
תאגידים אחרים בהם מכהן כדירקטור, או שבהם מכהן כיחיד המכהן כדירקטור מטעם תאגיד:	אין
האם החברה רואה את הדירקטור כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות:	לא

שם פרטי ושם משפחה:	יו אוונס
מספר זיהוי:	553964071
תאריך לידה:	17.5.1966
מען להמצאת כתבי בי-דין:	1527 Washington Avenue New Orleans, LA 70130, USA
אזרחות/נתינות:	אמריקאית
תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה:	20.1.2020
האם חבר בועדה/ות הדירקטוריון:	ועדת ביקורת, ועדת תגמול, ועדה לבחינת הדוחות הכספיים
האם דירקטור חיצוני/בלתי תלוי (כהגדרתו בחוק החברות):	דירקטור בלתי תלוי
האם בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית/כשירות מקצועית/דירקטור חיצוני מומחה:	בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית וכשירות מקצועית
האם הדירקטור עובד של החברה, של חברה בת, של חברה קשורה או של בעל עניין:	לא
האם הדירקטור הינו בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד:	לא
השכלה:	Masters of Business Administration, Stanford University, 1992 Bachelors in Arts and Sciences, University of Virginia, 1988
עיסוקים עיקריים ב-5 השנים האחרונות:	Corporate Development – 3D Systems, and Venture Capital
תאגידים אחרים בהם מכהן כדירקטור, או שבהם מכהן כיחיד המכהן כדירקטור מטעם תאגיד:	CollPlant Biotechnologies
האם החברה רואה את הדירקטור כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות:	כן

שם פרטי ושם משפחה:	אורלי גרטי-סרוסי
מספר זיהוי:	056381981
תאריך לידה:	16.02.1960
מען להמצאת כתבי בי-דין:	רחוב קרליבך 4, תל אביב
נתינות:	ישראלית
חברות בוועדות דירקטוריון:	ועדת ביקורת, ועדת תגמול, ועדה לבחינת הדוחות הכספיים
דירקטור בלתי תלוי או דירקטור חיצוני:	דירקטורית חיצונית
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית, כשירות מקצועית או דירקטור חיצוני מומחה:	בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית וכשירות מקצועית דירקטור חיצוני מומחה
עובד של החברה, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין:	לא
תאריך תחילת הכהונה:	10.8.2021

השכלה:	תואר ראשון בכלכלה וחשבונאות ותואר שני במנהל עסקים מאוניברסיטת תל אביב, תואר שני במנהל ציבורי מאוניברסיטת הרווארד, ארה"ב.
עיסוק בחמש השנים האחרונות:	דירקטורית מקצועית ויועצת עסקית החל משנת 2011
תאגידים נוספים בהם משמש כדירקטור:	דירקטורית חיצונית בחברת מן הגורן פיתוח בע"מ; קופת חולים מאוחדת; דירקטורית חיצונית בחברת יונט קרדיט שירותים פיננסיים בע"מ דירקטורית חיצונית- מישרים בע"מ דירקטורית חיצונית – אברות בע"מ
בן משפחה של בעל ענין אחר בחברה:	לא
האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות:	כן

שם פרטי ושם משפחה:	אורית צחר
מספר זיהוי:	028603173
תאריך לידה:	10.8.1971
מען להמצאת כתבי בי-דין:	רחוב הלסינקי 22, תל אביב
נתינות:	ישראלית
חברות בוועדות דירקטוריון:	ועדת ביקורת, ועדת תגמול, ועדה לבחינת הדוחות הכספיים
דירקטור בלתי תלוי או דירקטור חיצוני:	דירקטורית חיצונית
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית, כשירות מקצועית או דירקטור חיצוני מומחה:	בעלת כשירות מקצועית
עובד של החברה, חברה בת, חברה קשורה או של בעל ענין:	לא
תאריך תחילת הכהונה:	10.8.2021
השכלה:	תואר שני במנהל עסקים MBA (תוכנית משותפת עם אוניברסיטת ורטון בארה"ב) המרכז הבינתחומי, הרצליה: סיום התואר בהצטיינות יתרה; התמחות בשיווק. תואר ראשון במשפטים, אוניברסיטת תל-אביב.
עיסוק בחמש השנים האחרונות:	בעלים של חברה ליעוץ אסטרטגי וארגוני Oz Consulting משנת 2004.
תאגידים נוספים בהם משמש כדירקטור:	דירקטורית חיצונית בחברת קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ
בן משפחה של בעל ענין אחר בחברה:	לא
האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות:	לא

שם פרטי ושם משפחה:	ירון קופל
מספר זיהוי:	028029361
תאריך לידה:	08.11.1970
מען להמצאת כתבי בי-דין:	יגאל מוסינזון 49, תל אביב
נתינות:	ישראלית
חברות בוועדות דירקטוריון:	לא
דירקטור בלתי תלוי או דירקטור חיצוני:	לא
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית, כשירות מקצועית או דירקטור חיצוני מומחה:	בעל כשירות מקצועית
עובד של החברה, חברה בת, חברה קשורה או של בעל ענין:	לא
תאריך תחילת הכהונה:	27.2.2022
השכלה:	תואר ראשון בכלכלה וניהול, מכללת תל אביב-יפו
עיסוק בחמש השנים האחרונות:	מייסד ומנכ"ל Meet in place Inc.
תאגידים נוספים בהם משמש כדירקטור:	ק.ג. ליאם ייעוץ ושות' בע"מ - ייעוץ בתחום אסטרטגיה ושיווק לחברות אימפאקס בע"מ - IOT packing UVIINDOR Ltd. - טיהור חללים באמצעות UV. Meet in place Inc. - השכרת מתחמי ישיבות. Meet in place Ltd. - השכרת מתחמי ישיבות.
בן משפחה של בעל ענין אחר בחברה:	לא
האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות:	לא

נושאי משרה שכהונתם הסתיימה במהלך תקופת הדוח ועד למועד הדוח

ביום 12 ביוני 2022 חדל מר אורי פלדמן לכהן כמנכ"ל החברה ומר גיורא קורנבלאו חדל לכהן כיו"ר דירקטוריון החברה. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מיום 12 ביוני 2022 (אסמכתאות מס': 2022-01-072589 ; 2022-01-072571 ; ו- 2022-01-072577).

תקנה 26א': נושאי משרה בכירה

להלן יובאו פרטיהם של נושאי המשרה הבכירה בחברה למועד הדוח, שאינם מכהנים כדירקטורים:

שם פרטי ושם משפחה:	דוד בן נעים
מספר זיהוי:	24054827
תאריך לידה:	03.03.1969
תאריך תחילת כהונה כנושא משרה בכירה בחברה:	17.2.2021
תפקיד אותו ממלא נושא המשרה בחברה, בחברה בת, בחברה קשורה או בבעל עניין בחברה:	סמנכ"ל כספים
האם נושא המשרה הינו מורשה חתימה עצמאי בחברה:	לא
האם הוא בעל עניין בחברה או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בחברה:	לא
השכלה:	רואה חשבון, MBA במנהל עסקים התמחות במימון ושוק ההון – הקריה האקדמית אונו. BA במדעי החברה אוניברסיטה הפתוחה.
עיסוקים עיקריים ב-5 השנים האחרונות:	שירותי מיקור חוץ כסמנכ"ל כספים ב: מיקרובוט מדיקל, יונט קרדיט, תודוס מדיקל, וונטיז

שם פרטי ושם משפחה:	אסיה אהרוני
מספר זיהוי:	304495880
תאריך לידה:	12/11/1983
תאריך תחילת כהונה כנושא משרה בכירה בחברה:	15/02/2023
תפקיד אותו ממלא נושא המשרה בחברה, בחברה בת, בחברה קשורה או בבעל עניין בחברה:	סמנכ"ל מחקר ופיתוח
האם נושא המשרה הינו מורשה חתימה עצמאי בחברה:	לא
האם הוא בעל עניין בחברה או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בחברה:	לא
השכלה:	בוגרת תואר ראשון בהנדסת חשמל ואלקטרוניקה - טכניון; בוגרת תואר שני בהנדסת חשמל ואלקטרוניקה - אוניברסיטת ת"א; בוגרת מנהל עסקים - אוניברסיטת ת"א
עיסוקים עיקריים ב-5 השנים האחרונות:	program manager/director בקורנית דיגיטל

שם פרטי ושם משפחה:	דורון רוזנבלום
מספר זיהוי:	024850406
תאריך לידה:	12.02.1970
תאריך תחילת כהונה כנושא משרה בכירה בחברה:	25.08.2021
תפקיד אותו ממלא נושא המשרה בחברה, בחברה בת, בחברה קשורה או בבעל עניין בחברה:	מבקר פנימי בחברה
האם נושא המשרה הינו מורשה חתימה עצמאי בחברה:	לא
האם הוא בעל עניין בחברה או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בחברה:	לא
השכלה:	תואר בחשבונאות מהמכללה למינהל המסלול האקדמי השכלה אחרת ותעודות מקצועיות: CPA, CIA, CISA, CRISC, CRMA, CDPSE
עיסוקים עיקריים ב-5 השנים האחרונות:	מבקר פנימי ושותף בעזרא-יהודה-רוזנבלום-יעוץ, בקרה וניהול סיכונים

תקנה 26ב': מורשי חתימה עצמאיים

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

תקנה 27: רואה החשבון של התאגיד

רואה החשבון המבקר של החברה הינו משרד בריטמן אלמגור זהר ושות' - רואי חשבון מרחוב דרך מנחם בגין 132, תל אביב-יפו.
למיטב ידיעת החברה, משרד רואה החשבון המבקר או מי משותפיו אינם בעלי עניין או בני משפחה של בעל עניין או של נושא משרה בכירה בחברה.

תקנה 28: שינוי בתזכיר או בתקנון

ביום 03 ביוני 2021, טרם הפיכתה של החברה לתאגיד מדווח, אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את שינוי תקנון החברה. לפרטים אודות תקנון החברה המעודכן למועד הדוח ראו דיווח מיידי של החברה מיום 21 ביוני 2021 (אסמכתא מס': 2021-01-104046).

תקנה 29: המלצות והחלטות הדירקטורים

א. המלצות הדירקטוריון בפני האסיפה הכללית והחלטות הדירקטוריון שאינן טעונות אישור האסיפה הכללית בדבר:

1. תשלום דיבידנד או ביצוע חלוקה בדרך אחרת או חלוקת מניות הטבה: אין.
2. שינוי ההון הרשום או המונפק של התאגיד: לפירוט החלטות הדירקטוריון שאינן טעונות אישור האסיפה הכללית אודות השינויים בהון החברה בתקופת הדוח ראו סעיף 1.17 בפרק א' לדוח תקופתי זה. להמלצות הדירקטוריון בפני האסיפה הכללית שהובאו לאישור האסיפה ראו סעיף ג' בתקנה 29 להלן.
3. שינוי תזכיר או תקנון התאגיד: ראו תקנה 28 לעיל.
4. פדיון ניירות ערך בני פדיון: אין.
5. פדיון מוקדם של איגרות חוב: אין.
6. עסקה שאינה בהתאם לתנאי השוק, בין התאגיד לבעל עניין בו: אין.

ב. החלטות האסיפה הכללית שנתקבלו שלא בהתאם להמלצות הדירקטורים בעניינים המפורטים בתקנת משנה (א): אין.

ג. החלטות אסיפה כללית מיוחדת:

1. באסיפה כללית מיוחדת שהתקיימה ביום 27 בפברואר 2022 התקבלו ההחלטות הבאות, כדלקמן:
(1) עדכון תנאי כהונתו והעסקתו של מר אורי פלדמן כמנכ"ל החברה; (2) עדכון תנאי כהונתו והעסקתו של מר דניאל מאיר, בתפקידו כסמנכ"ל טכנולוגיות של החברה; (3) אישור תנאי כהונתו והעסקתו של מר ירון קופל כדירקטור פעיל של החברה. לפרטים נוספים ראו דוח זימון אסיפה מתוקן מיום 21 בפברואר 2022 (אסמכתא מס': 2022-01-021043) ודוח מיידי מיום 28 בפברואר 2022 על תוצאות האסיפה (אסמכתא מס': 2022-01-024394).
2. באסיפה כללית מיוחדת שהתקיימה ביום 22 במאי 2022 התקבלו ההחלטות הבאות, כדלקמן: (1) אישור תנאי כהונתו והעסקתו של מר עידו אילון כמנכ"ל החברה; (2) אישור תנאי כהונתו והעסקתו של מר אורי פלדמן כיו"ר דירקטוריון פעיל של החברה. לפרטים נוספים ראו דוח זימון אסיפה מיום 14 באפריל 2022 ודוח מתקן מיום 9 במאי 2022 (אסמכתאות מס': 2022-01-043459 ו-2022-01-055897 בהתאמה). לתוצאות האסיפה ראו דיווח מיידי מיום 22 במאי 2022 (אסמכתא מס': 2022-01-062116).

תקנה 29א: החלטות החברה

- (1) אישור פעולות לפי סעיף 255 לחוק החברות: אין.
- (2) פעולה לפי סעיף 254(א) לחוק החברות אשר לא אושרה: אין.
- (3) עסקאות הטעונות אישורים מיוחדים לפי סעיף 270(1) לחוק החברות: אין.
- (4) פטור, התחייבות לשיפוי וביטוח לנושאי משרה
 1. למועד הדוח, תקנון החברה ומדיניות התגמול לנושאי משרה של החברה כוללים הוראות לעניין פטור, התחייבות לשיפוי וביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה. מדיניות התגמול של החברה אשר בתוקף למועד הדוח צורפה כנספח 8.3 לתשקיף.

2. כתבי פטור ושיפוי

הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה, לרבות מקרב בעלי השליטה, זכאים כחלק מתנאי כהונתם לפטור והתחייבות לשיפוי בנוסח שאושר על ידי האסיפה הכללית ביום 03 ביוני 2021. לפרטים נוספים ראו סעיף 8.2 לתשקיף.

3. ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה

למועד הדוח בחברה פוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה בתוקף עד ליום 20 ביוני 2023 שתנאיה, כדלקמן: כיסוי של עד 20 מיליון ש"ח למקרה ולתקופה, פרמיה שנתית של כ-200 אלפי ש"ח, השתתפות עצמית (של החברה) בסך 100,000 ש"ח לתביעה (200,000 ש"ח לתביעה לתביעות בארה"ב וקנדה). ההתקשרות בפוליסת הביטוח תואמת את מדיניות התגמול של החברה, הינה בתנאי שוק ואינה עשויה להשפיע באופן מהותי על רווחיות החברה, רכושה או התחייבויותיה.

עידו אילון
מנכ"ל ודירקטור

אורי פלדמן
יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 27 במרץ 2023

צדיאם ייצור דיגיטלי בע"מ

דוח תקופתי לשנת 2022

- פרק ה' -

הצהרות מנהלים

הצהרת מנהלים

1. הצהרת מנכ"ל

אני הח"מ, עידו איילון, המכהן כמנכ"ל של 3דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ ("התאגיד") מצהיר בזה כי:

1.1. בחנתי את הדוח התקופתי של התאגיד לשנת 2022 ("הדוחות");

1.2. 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;

1.3. 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;

1.4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון 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 ובגילויי ובבקרה עליהם;

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

תאריך: 27 במרץ, 2023

עידו איילון,

מנכ"ל ודירקטור

2. הצהרת סמנכ"ל כספים

אני הח"מ, דוד בן נעים, המכהן כסמנכ"ל הכספים של 3דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ ("התאגיד") מצהיר בזה כי:

2.1. בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות של התאגיד לשנת 2022 ("הדוחות");

2.2. 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;

2.3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של החברה לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;

2.4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון 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 ובגילויי ובבקרה עליהם;

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

תאריך: 27 במרץ, 2023

דוד בן נעים

סמנכ"ל כספים