

# צדיאם ייצור דיגיטלי בע"מ

## דוח תקופתי לשנת 2023

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 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 2024 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).

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 2023

### פרקי הדוח

פרק א' - תיאור עסקי התאגיד

פרק ב' - דוח הדירקטוריון

פרק ג' - דוחות כספיים לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023

פרק ד' - פרטים נוספים

פרק ה' - הצהרות מנהלים

# צדיאם ייצור דיגיטלי בע"מ דוח תקופתי לשנת 2023

- פרק א' -

תיאור עסקי התאגיד

# צדיאם ייצור דיגיטלי בע"מ

## דוח תקופתי לשנת 2023

### פרק א' - תוכן עניינים

עמ'		סע'
<b>חלק ראשון   תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי התאגיד</b>		
1-א	פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה	1.1-1.18
8-א	מבנה החזקות	1.19
8-א	השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה	1.20
11-א	חלוקת דיבידנדים	1.21
<b>חלק שני   מידע כספי ומידע אחר</b>		
12-א	מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה	2
12-א	סביבה כלכלית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות התאגיד	3
<b>חלק שלישי   תיאור תחומי הפעילות</b>		
17-א	כללי	4
18-א	מידע כללי על תחום הפעילות	5
39-א	מוצרים ושירותים	6
42-א	מוצרים חדשים בפיתוח	7
42-א	לקוחות	7
43-א	שיווק והפצה	9
44-א	תחרות	10
45-א	כושר ייצור	11
46-א	מחקר ופיתוח	12
<b>חלק רביעי   פרטים נוספים על עסקי התאגיד</b>		
55-א	כללי	13
55-א	רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים	14
56-א	נכסים לא מוחשיים	15
58-א	הון אנושי	16
60-א	חומרי גלם וספקים	17
61-א	הון חוזר	18
61-א	השקעות	18
61-א	מימון	19
61-א	מיסוי	20
62-א	סיכונים סביבתיים	21
62-א	מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד	22
62-א	הסכמים מהותיים	23
64-א	הליכים משפטיים	24
64-א	יעדים ואסטרטגיה עסקית	25
64-א	צפי להתפתחות בשנה הקרובה	26
64-א	דיון בגורמי סיכון	27

## פרק א' – תיאור עסקי התאגיד

בפרק זה מובא להלן תיאור עסקי 3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ ("החברה") והתפתחות עסקיה במהלך שנת 2023 ("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 2023.

ביום 14 במרץ 2024 קיבל דירקטוריון החברה החלטה על צמצום מיידי בפעילות החברה, באופן שזו תתמקד בתחום המחקר והפיתוח של לייזרים מסוג QCL, אותם מפתחת החברה ממועד הקמתה ולמועד הדוח. לייזרים מסוג QCL עומדים בבסיס הטכנולוגיה של החברה ובהתאם להחלטה הנ"ל של דירקטוריון החברה, הם מיועדים לתעשיית ההדפסה בתלת מימד ולשימושים בתעשיות אחרות. בהתאם להחלטה זו של הדירקטוריון, הפעילות העוסקת בפיתוח מדפסות תלת מימד לצרכי ייצור תעשייתי הוקפאה. החלטה זו התקבלה על רקע התקשרות החברה ביום 10 במרץ 2024 במזכר עקרונות לא מחייב עם חברת סולרוס אלקטרוניקה בע"מ (להלן: "סולרוס") לרכישת סולרוס כנגד הקצאת מניות החברה לבעלי מניות סולרוס. למיטב ידיעת החברה, סולרוס עוסקת, במישרין ובעקיפין, בפיתוח, ייצור, שיווק ומכירה של מערכות אלקטרוניקה וחשמל המיועדות בעיקר לשימוש צבאי. ככל שייחתם הסכם מפורט ומחייב בין החברה לבין סולרוס ובעלי מניותיה, וככל שהסכם כאמור יושלם לפי תנאיו, תמוזג פעילותה של סולרוס לתוך החברה ובמקרה כאמור עשויה להיות למיזוג פעילות סולרוס לחברה השפעה על פעילותה של החברה למועד הדוח. יובהר, כי למועד הדוח אין כל וודאות כי מזכר העקרונות עם סולרוס יבשיל לכדי הסכם מפורט ומחייב בין הצדדים או כי הסכם כאמור, אם וככל שייחתם, אכן יושלם.

### חלק ראשון - תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה

#### 1. פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

##### כללי

- 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").<sup>1</sup> ביום 21 ביוני 2021 החלו מניות החברה להיסחר בבורסה.
- 1.2 ממועד היווסדה ולמועד הדוח, החברה עוסקת במחקר ופיתוח של ראש אלומה מבוסס לייזר, המיועד לשימוש במדפסות תלת מימד. בתקופת הדוח, החברה עסקה, בנוסף, 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.
- 1.3 ביום 20 בנובמבר 2023 החליטה החברה כי לצד מיקוד משאבים בטווח המיידי והקצר בהמשך פעילות המחקר והפיתוח, תפעל הנהלת החברה, במקביל, לבחינת דרכי פעולה

<sup>1</sup> מס' האסמכתה של התשקיף להשלמה נושא תאריך 10 ביוני 2021 הינו 2021-01-098712; מס' האסמכתה 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 מיידי של החברה מיום 17 ביוני 2021 (מס' אסמכתה: 2021-01-103017).

- חלופיות ובכלל זה, השגת מקורות מימון נוספים, בין אם באמצעות גיוס הון, מענקים או בדרך אחרת, וכן איתור הזדמנויות עסקיות העשויות לכלול, בין היתר, שיתופי פעולה, מיזמים משותפים, השקעה של שותף אסטרטגי, מיזוג עם צד שלישי ו/או מכירה של נכסים, הכל בכפוף ובהתאם לתנאי השוק ונסיבות העניין.<sup>2</sup>
- 1.4 בהמשך להחלטה זו של הדירקטוריון, ביום 10 במרץ 2024 התקשרה החברה במזכר העקרונות עם סולרום ובעלי מניות סולרום, בקשר עם רכישת סולרום, לרבות כל נכס ותאגיד בבעלות סולרום, בתמורה להקצאת מניות החברה לבעלי מניות סולרום.
- 1.5 ביום 14 במרץ 2024 קיבל דירקטוריון החברה החלטה על צמצום מיידי בפעילות החברה, באופן שזו תתמקד בתחום המחקר והפיתוח של לייזרים מסוג QCL, אותם מפתחת החברה ממועד הקמתה ולמועד הדוח. כן הוחלט, כי הפעילות העוסקת בפיתוח מדפסות תלת מימד לצרכי ייצור תעשייתי תוקפא עד להחלטה אחרת.
- 1.6 לאור החלטת דירקטוריון החברה ועל רקע ההתקשרות במזכר העקרונות עם סולרום, למועד הדוח מתמקדת פעילות המחקר והפיתוח של החברה בלייזרים מסוג QCL בתחום ההדפסה בתלת מימד. בנוסף, בוחנת החברה את האפשרות לפתח לייזרים מסוג QCL והתקנים המבוססים על לייזרים מסוג זה, בתחומים אחרים בהם יש לטכנולוגיה של החברה יתרונות ושימושים נוספים כגון, תחום התעשיות הביטחוניות, בו קיים צורך בטכנולוגיית לייזר באורכי גל שונים שמתאימים לפיתוח וייצור באמצעות הטכנולוגיה והידע של החברה.

#### **התפתחות עסקי החברה**

- 1.7 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.
- 1.8 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.
- 1.9 כמו כן, 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, 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).
- 1.10 הטכנולוגיה שהחברה מפתחת כחלק מפיתוח ראש האלומה המתקדם להדפסת תלת

<sup>2</sup> ראו דיווח מיידי מיום 20 בנובמבר 2023 (אסמכתה מס': 2023-01-125733).

מימד לפולימרים פלסטיים, בכפוף להשלמת הפיתוח בהצלחה, אמורה לתת מענה לחסמי השוק המוזכרים לעיל. ראשי האלומה פרי פיתוחה של החברה מתוכננים 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. ראשי האלומה הייחודיים והחדשניים אותם מפתחת החברה הינם מבוססי לייזר מסוג QCL (Quantum Cascade laser) ומתוכננים 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.

1.11 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, 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.

1.12 עם הקמתה ובמהלך תקופת החממה, התמקדה החברה בהוכחת היתכנות לערכים המוספים המתוארים לעיל של טכנולוגיית הדפסה בתלת מימד באמצעות ראש אלומה מבוסס לייזר מסוג QCL. במסגרת הוכחת ההיתכנות שבוצעה בהצלחה והודגמה בחודש מאי 2018, פיתחה החברה מדפסת מעבדתית עם ראש אלומה 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.<sup>3</sup>

<sup>3</sup> 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 לפרק זה.

1.13 החל מיוני 2018 ועד מאי 2020, ביצעה החברה פרויקט היתכנות שני שמטרתו היתה לפתח ולהדגים ראש אלומה 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 האלומה פרי פיתוחה על מגוון רחב יותר של חומרים דוגמת PEBA, TPU (חומרים גמישים) ו-PA11 (ניילון בעל תכונות מכניות משופרות).

1.14 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). 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 אלומה בן 4 אלומות, המדפיסות בו זמנית על משטח הדפסה אקטיבי בגודל 300X300 מ"מ, אשר נותן מענה ליישומי ייצור רבים ומגוונים. בנוסף, השלימה החברה את תהליך האינטגרציה (הטמעה) של ראשי האלומה פרי פיתוחה על גבי מדפסת מותאמת שיוצרה ע"י השותפה הטכנולוגית VoxelSint (ראו להלן) במעבדת הפיתוח של החברה בישראל. בין היתר, החברה המשיכה בתקופת הדוח בהטמעת התוכנה, בפיתוח ממשק תוכנה ידידותי יותר ובפיתוח תהליך ההדפסה. בנוסף, בתקופת הדוח התקשרה החברה עם יצרן בינלאומי מוביל מתחום מוצרי הצריכה בהסכם מסחרי מחייב, במסגרתו הותקנה המדפסת בעלת 4 ראשי אלומה במפעל היצרן, לצורך התנסות בתשלום הכוללת מגוון יישומים ייעודיים של אותו יצרן.<sup>4</sup> למועד הדוח, הודיעה החברה ליצרן זה אודות החלטת הדירקטוריון מיום 14 במרץ 2024 על צמצום הפעילות והקפאת הפיתוח של מדפסות תלת מימד לצרכי ייצור תעשייתי והצדדים באים בדברים בקשר לאופן המשך שיתוף הפעולה ביניהם. (ג) פיתוח מדפסת תעשייתית בעלת ראש אלומה אחד, המתבסס על טכנולוגיית הליבה של החברה (ראש אלומה מבוסס לייזרים מסוג QCL). הפיתוח של מדפסת זו החל ברבעון ה-1 של שנת 2023 ונועד לאפשר לחברה לייצר בעצמה או יחד עם שותף אסטרטגי, מדפסות תלת מימד קטנות וזולות יותר, המבוססות על הטכנולוגיה הייחודית פרי פיתוחה, לשם מכירתן ללקוחות. החברה השלימה יחד עם השותפה הטכנולוגית VoxelSint את התכן המכני של המדפסת וייצור האבטיפוס המכני הראשון. בנוסף, פעלה החברה במהלך תקופת הדוח מול לקוחות פוטנציאליים עתידיים של מדפסת זו במטרה לקדם ביצוע בחינה (בטא) של מדפסת ניסיונית (אבטיפוס) על ידם. לאור החלטת דירקטוריון החברה מיום 14 במרץ 2024 על צמצום פעילות והקפאת הפיתוח של מדפסות תלת מימד לצרכי ייצור תעשייתי, החל ממועד

<sup>4</sup> לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מיום 2 בנובמבר 2023 (אסמכתה מס': 2023-01-121074) ומיום מיום 24 בדצמבר 2023 (אסמכתה מס': 2023-01-139641), המובאים בזאת על דרך ההפניה.



1.15 ההחלטה הפעילות הקשורה למדפסת זו הוקפאה עד להודעה אחרת. בנוסף, בתקופת הדוח החברה המשיכה במאמצי הפיתוח לשיפור ביצועי ראשי האלומה פרי פיתוחה, תהליכי הדפסה לחומרים שונים, ייצוב תהליכי ייצור ואספקה, כיוול והתאמת ראשי האלומה למכונות ההדפסה והדפסת דוגמאות לתהליכי מכירה. כמו כן, החלה החברה את השלב התיאורטי של פיתוח לייזר QCL רב עוצמה. לייזר QCL רב עוצמה מסוג זה הוא ייחודי, עשוי להגביר את מהירות ההדפסה, כמו גם להועיל ליישומים אחרים בתעשיות אחרות (תעשיות ביטחוניות, מכשור רפואי ועוד). השלב התיאורטי אינו דורש משאבים מרובים ועלותו נמוכה יחסית. החברה מתכננת מעבר לפיתוח מעשי של לייזר רב עוצמה בשלב מאוחר יותר ובכפוף למיצוי השלב התיאורטי בהצלחה.

1.16 למועד הדוח, לחברה הסכמי שת"פ טכנולוגי (פיילוט מסחרי) עם 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 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 האלומה החדשני פרי פיתוחה של החברה 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 האלומה 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. כמפורט לעיל, במהלך שנת 2023 פיתחה החברה, בשיתוף יצרנית המדפסות, מדפסת נוספת, בעלת ראש אלומה בודד, המתבסס על טכנולוגיית הליבה של החברה. למועד הדוח, השלימה החברה בסיוע היצרנית את התכן המכני של מדפסת זו וכן הושלמו שלב ההתאמה הראשוני וייצור אבטיפוס ראשון המיועד להטמעה עם ראש האלומה פרי פיתוחה של החברה. 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

תרמופולסטית 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. בתקופת הדוח, השלימה החברה הטמעה של ראש אלומה על המדפסת הניסיונית אשר נשלחה להתנסות בתשלום אצל יצרן בינלאומי גדול. למועד הדוח, לאור החלטת דירקטוריון החברה מיום 14 במרץ 2024 על צמצום פעילות המחקר והפיתוח העוסקת בפיתוח מדפסות תלת מימד לצורכי ייצור תעשייתי, ביניהם המדפסת הניסיונית, הצדדים באים בדברים בקשר לאופן המשך שיתוף הפעולה ביניהם.

(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 לפולימרים פלסטיים, שעד כה ביצעה אלפי התקנות של מדפסות מתוצרתה ("EOS"). בהסכם נקבע, כי הצדדים ישתפו ביניהם פעולה במטרה לבצע אינטגרציה (הטמעה) של ראש האלומה החדשני של החברה במדפסת תלת מימד של EOS על מנת לבחון את ביצועי המדפסת המשולבת בסביבה של הדפסה תעשייתית.<sup>5</sup> לאור החלטת דירקטוריון החברה מיום 14 במרץ 2024 על צמצום פעילות המחקר והפיתוח העוסקת בפיתוח מדפסות תלת מימד לצורכי ייצור תעשייתי החברה בוחנת את אופן המשך שיתוף הפעולה עם EOS.

(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").<sup>6</sup> בהסכם נקבע, כי הצדדים ישתפו ביניהם פעולה במטרה לבצע פרויקט פיילוט הכולל אינטגרציה (הטמעה) של ראש האלומה 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, יקיימו הצדדים משא ומתן במטרה להתקשר בהסכם מסחרי לפיו 3D Systems תייצר, תשווק ותמכור את המדפסת המשולבת כמוצר סופי, שיתבסס על ראש האלומה פרי פיתוחה של החברה. עד כה, הסתיים בהצלחה שלב תכנון ההתאמות הנדרשות ומתבצע שלב ההטמעה של ראש האלומה של החברה במדפסת תלת מימד תעשייתית של 3D Systems. ראש אלומת הלייזר של

<sup>5</sup> לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 2 בפברואר 2022 (אסמכתה מס': 2021-01-014167), המובא בזאת על דרך ההפניה.

<sup>6</sup> לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 23 במרץ 2022 (אסמכתה מס': 2022-01-033379), המובא בזאת על דרך ההפניה.

החברה נשלח ל- 3D Systems שהשלימה בהצלחה את בדיקות החיבוריות הראשוניות, וזאת כחלק מתהליך האינטגרציה לקראת שלב בחינת ביצועים. לאור החלטת דירקטוריון החברה מיום 14 במרץ 2024 על צמצום פעילות המחקר והפיתוח העוסקת בפיתוח מדפסות תלת מימד לצורכי ייצור תעשייתי החברה בוחנת את אופן המשך שיתוף הפעולה עם 3D Systems.

(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.<sup>7</sup> בהסכם נקבע, כי הצדדים ישתפו פעולה ביניהם לביצוע פיילוט הכולל אינטגרציה (הטמעה) של ראש האלומה החדשני של החברה במדפסת מסחרית בה משתמשת 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 האלומה של החברה ופיתוח ושיתוף פעולה לשיווק פתרונות משותפים בתחום הדפסת התלת מימד המבוססים על הטכנולוגיה של החברה ושל Materialise. למועד הדוח, השלימה Materialise הטמעת ראשונית של ראש אלומה בודד על המדפסת בה היא משתמשת והחלה בבדיקות פונקציונאליות על מנת לטייב את הקישוריות בין ראש האלומה לבין התוכנה של Materialise. לאור החלטת דירקטוריון החברה מיום 14 במרץ 2024 על צמצום פעילות המחקר והפיתוח העוסקת בפיתוח מדפסות תלת מימד לצורכי ייצור תעשייתי, אופן המשך שיתוף הפעולה עם Materialise ייבחן על ידי הצדדים.

1.17 למועד הדוח, האסטרטגיה העיקרית של החברה הינה התמקדות במחקר ופיתוח של לייזרים מסוג QCL והתקנים המבוססים על לייזרים מסוג זה לצרכים שונים. למועד הדוח, מתמקדת החברה בשוק יצרני מדפסות תלת מימד לפלסטיק בטכנולוגיית SLS (כשהפיתוח הרלוונטי לשוק זה הינו ראש האלומה) ובבחינה של שוק הלייזרים מסוג QCL לתעשיות שונות כגון, התעשיות הביטחוניות. תחזיות, הערכות והנחות החברה לעיל, ובכלל זה, בנוגע למחקר ופיתוח של לייזרים מסוג QCL ושל יישומים והתקנים המבוססים על לייזרים מסוג זה, 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 27 בפרק זה להלן.

<sup>7</sup> לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 5 באפריל 2022 (אסמכתה מס': 2022-01-042949), המובא בזאת על דרך ההפניה.

למועד הדוח, היעד האסטרטגי של החברה הוא להמשיך ולעסוק בפעילות מחקר ופיתוח, כמפורט לעיל, של לייזרים מסוג QCL והתקני לייזר מבוססי לייזרים מסוג זה לשימוש בתעשיות מגוונות, ביניהן תעשיית ההדפסה התלת מימדית, התעשיות הביטחוניות, תעשיית המכשור הרפואי ועוד. החברה תתמקד בפיתוח לייזרים באורכי גל מגוונים שיאפשרו יישומים שונים כמו גם בשיפור עוצמת הלייזרים ויעול תהליכי ייצורם.

להערכת החברה, השלמת הפיתוח והיישום המסחרי/תעשייתי של טכנולוגיית הלייזרים והתקניהם תאפשר יישומים חדשים והרחבת יישומים קיימים הן בתעשיית ההדפסה התלת מימדית והן בתעשיות אחרות.

כל ההערכות, התחזיות והאומדנים המפורטים לעיל בנוגע ליעדי החברה ו/או ובנוגע להשלמת הפיתוח והיישום המסחרי/תעשייתי של הטכנולוגיה פרי פיתוחה, 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 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 27 לדוח זה.

מבנה ההחזקות למועד הדוח

למועד הדוח, החברה אינה מחזיקה בחברות בנות או חברות קשורות.

החברה הינה חברת מחקר ופיתוח. למועד הדוח, אין וודאות כי החברה תצליח להשלים את יעדי המחקר והפיתוח, כולם או מקצתם 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 27 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.

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:

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 <sup>8</sup>	-	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. <sup>9</sup>
6.1.2022	מימוש כתבי אופציה (לא רשומים)	18,612	(20,200) כתבי אופציה (לא רשומים)	- אופציות יועץ שמומשו על בסיס מרכיב ההטבה <sup>10</sup>	-
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. <sup>11</sup>
12.6.2022	הקצאת כתבי אופציה (לא רשומים) לאורי פלדמן, מנכ"ל, מר דניאל מאיר, סמנכ"ל טכנולוגיות ובעל שליטה ולמר ירון קופל, דירקטור. <sup>12</sup>	-	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. <sup>13</sup>
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. <sup>14</sup>

<sup>8</sup> לפרטים אודות עסקת הרכישה ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 27 בדצמבר 2021 (אסמכתה מס': 2021-01-185133) ומיום 3 בינואר 2022 (אסמכתה מס': 2022-01-001450).

<sup>9</sup> לפרטים נוספים אודות תנאי ההקצאה ראו דיווח מיידי של החברה מיום 2 בדצמבר 2021 (אסמכתה מס': 2021-01-175455).

<sup>10</sup> 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 (אסמכתה מס': 2021-01-004258).

<sup>11</sup> לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 19 בינואר 2022 (אסמכתה מס': 2022-01-008815).

<sup>12</sup> לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 21 בפברואר 2022 (אסמכתה מס': 2022-01-021043).

<sup>13</sup> לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מיום 6 באפריל 2022 (אסמכתה מס': 2022-01-043708).

<sup>14</sup> לפרטים נוספים ראו דוח זימון אסיפה מיום 14 באפריל 2022 ודוח מתקן מיום 9 במאי 2022 (אסמכתה 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. <sup>15</sup>
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. <sup>16</sup>
16.08.2023	מימוש 52,666 כתבי אופציה לעובדים במנגנון מימוש נטו והקצאת 17,168 מניות רגילות הנובעות ממימוש כתבי האופציה.	17,168	(52,666)	מימוש על בסיס מרכיב ההטבה <sup>17</sup>	-
22.8.2023	מימוש 282,800 כתבי אופציה (לא רשומים) עובדים באמצעות מנגנון מימוש נטו; פקיעת 76,974 כתבי אופציה עובדים; והקצאת 261,932 מניות רגילות	261,932	282,800 כתבי אופציה עובדים שמומשו 76,974 כתבי אופציה עובדים שפקעו	מימוש על בסיס מרכיב ההטבה <sup>18</sup>	-

<sup>15</sup> לפרטים נוספים אודות תנאי ההקצאה ראו דוח מידי מיום 29 באוגוסט 2022 (אסמכתה מס': 2022-01-110086), דוח משלים מיום 23 באוקטובר 2022 (אסמכתה מס': 2022-01-128947).

<sup>16</sup> לפרטים נוספים ראו דיווחים מידיים מיום 15 בינואר 2023 (דוח ההקצאה) (אסמכתה מס': 2023-01-007161), מיום 9 בפברואר 2023 (אסמכתה מס': 2023-01-015849) ומיום 21 בפברואר 2023 (אסמכתה מס': 2023-01-019533).

<sup>17</sup> לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 16 באוגוסט 2023 (אסמכתה מס': 2023-01-094863).

<sup>18</sup> לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 22 באוגוסט 2023 (אסמכתה מס': 2023-01-096957).

מחיר המניה הנגזר מההשקעה	התמורה שנתקבלה	שינוי בכתבי אופציה/זכויות (כמות)	שינוי במניות רגילות (כמות)	מהות השינוי	תאריך
				הנובעות ממימוש כתבי האופציה כאמור	
-	-	30,000) כתבי אופציה עובדים שפקעו	-	פקיעת 30,000 כתבי אופציה (לא רשומים) לעובדים.	22.1.2024

### 1.21 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: בשנתיים האחרונות ולמועד  
הדוח, לחברה אין יתרת רווחים הניתנים לחלוקה, כהגדרת המונח בחוק החברות,  
תשנ"ט-1999.

\*\*\*

## חלק שני – מידע אחר

### מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה

2.

להלן יובא מידע כספי על תחום הפעילות של החברה מתוך דוחותיה הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023, 31 בדצמבר 2022 ו-31 בדצמבר 2021, באלפי ש"ח:

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2021	לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2022	לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2023	
(5,771)	(10,455)	(9,656)	הוצאות מחקר ופיתוח
(2,572)	(4,788)	(3,448)	הוצאות הנהלה וכלליות
(8,343)	(15,243)	(13,104)	<b>(הפסד) מפעולות</b>
(456)	(539)	1,430	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
(8,799)	(15,782)	(11,674)	<b>(הפסד) כולל לתקופה</b>
36,752	25,499	14,404	<b>סך נכסים</b>
(5,659)	7,023	5,847	<b>סך התחייבויות</b>
31,093	18,476	8,557	<b>סך הון</b>

### סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעולות התאגיד

3.

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 יצרני מדפסות תלת מימד בשיטת SLS ובוחנת שווקים נוספים שלא בתחום ההדפסה בתלת מימד כגון, שוק התעשיות הביטחוניות והמכשירים הרפואיים. למיטב ידיעת החברה, קיים ביקוש הולך וגדל בתעשיות אלה למוצרי החברה, בכללם לייזרים מסוג QCL באורכי גל ספציפיים ליישומים שונים. בנוסף, טכנולוגיית החברה והידע הצבור בה, ככל שיסתיים הפיתוח בהצלחה, עשויים להביא להספקים גבוהים מהמקובל כיום בתעשייה לייזרים אלה, וליעילות גבוהה בייצור, דבר שישפיע על המחיר הצפוי.

#### 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, זמן ייצור ארוך של יצירת התבנית הראשונה וחוסר יכולת לבצע התאמות במוצר לאחר גמר בניית התבנית. לפיכך, שיטת ייצור זו מתאימה לייצור



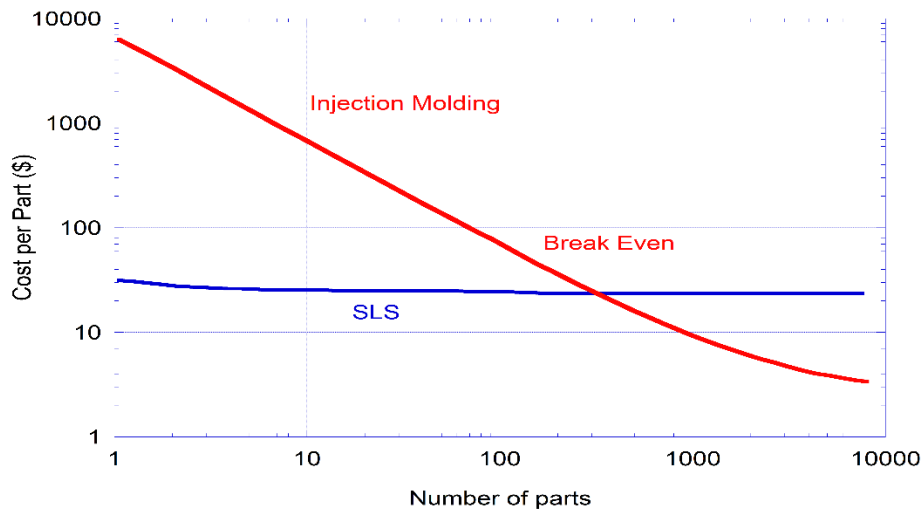
- בסדרות גדולות ואינה מתאימה לתהליכי פיתוח במהלכם יש לבצע שינויים תדירים במוצר.
- 3.4 בסדרות ייצור קטנות יותר (לרוב בסדרי גודל של עד אלפי פריטים בודדים) נעשה שימוש במערכות כרסום CNC (Computer Numerical Control). בשיטה זו, מערכת ה-CNC מכרסמת גושי פלסטיק עד להגעה לתוצר המבוקש.
- 3.5 שיטת ייצור נוספת, הרלוונטית 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.<sup>19</sup> 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.<sup>20</sup>
- 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 והחוזק 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 למיטב ידיעת החברה, 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 הקיימות כיום בשוק כפי שניתן לראות בגרף שלהלן, לפיו נקודת האיזון בין הדפסה תעשייתית להזרקת פלסטיק עומדת על נפח של מאות חלקים בלבד)<sup>21</sup>;

<sup>19</sup> <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>

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

<sup>21</sup> <https://www.xometry.com/blog/3d-printing-vs-injection-molding-breakeven>

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".<sup>22\_23</sup>

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 וכיוצ"ב.<sup>24\_25\_26</sup> מגמה זו רלוונטית לשוק הדפסת הפלסטיק לתעשייה. כך, למשל, בתחום ההנעלה, ניתן להתאים בהתאמה אישית את גובה קשת הנעל, 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

<sup>22</sup> <https://amfg.ai/2020/07/27/application-spotlight-3d-printing-for-aircraft-cabins/>

<sup>23</sup> <https://www.3dnatives.com/en/porsche-3d-printing-200220184/>

<sup>24</sup> <https://freshdesk.com/general/product-customization-for-customer-satisfaction-blog/>

<sup>25</sup> <https://www.jumpstartmag.com/why-product-customization-is-important-for-your-company/>

<sup>26</sup> [bluleadz.com/blog/the-power-of-customization-giving-the-customer-exactly-what-they-want](https://bluleadz.com/blog/the-power-of-customization-giving-the-customer-exactly-what-they-want)

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.<sup>27</sup> 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 יצור 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.<sup>28</sup>

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.<sup>29-30</sup> בנוסף, עמדת הממשל האמריקאי הכוללת חבילת תמריצים מתוכננת בסך 2 טריליון דולר,<sup>31</sup> 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 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, בכפוף להשלמת שלב הפיתוח בהצלחה,

<sup>27</sup> [Additive Manufacturing with Polymers and Plastics 2018 \(smartechnology.com\)](https://smartechnology.com/additive-manufacturing-with-polymers-and-plastics-2018).

<sup>28</sup> <https://3dprintingindustry.com/news/80-additive-manufacturing-experts-predict-the-3d-printing-trends-to-watch-in-2020-167177/>

<sup>29</sup> <https://www.nature.com/articles/s41578-020-00234-3>

<sup>30</sup> <https://www.tctmagazine.com/additive-manufacturing-3d-printing-news/live-blog-how-the-3d-printing-industry-fighting-covid-19/>

<sup>31</sup> <https://www.washingtonpost.com/us-policy/2021/02/17/democrats-biden-recovery-package/>

ראש האלומה שמפתחת החברה עשוי להביא לשוק חדשנות טכנולוגית שתאפשר ליצרנים ולקוחות רבים יותר לעשות שימוש בטכנולוגיית תלת מימד להדפסת מוצרים תעשייתיים בקנה מידה נרחב יותר מבעבר ובעלויות נמוכות יותר.

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 27 להלן.

\*\*\*

## חלק שלישי – תיאור עסקי התאגיד לפי תחומי פעילות

4. כללי

- 4.1 במהלך תקופת הדוח עסקה החברה בתחום מחקר ופיתוח של ראש האלומה בתלת מימד מבוסס לייזר, ושל מדפסות תלת מימד, המתבססות על ראש האלומה הני"ל. לאור החלטת דירקטוריון החברה מיום 14 במרץ 2024 על צמצום פעילות המחקר והפיתוח העוסקת בפיתוח מדפסות תלת מימד לצורכי ייצור תעשייתי, למועד הדוח תחום הפעילות של החברה הינו מחקר ופיתוח של לייזרים מסוג QCL לצרכי הדפסה בתלת מימד של מוצרים לשוק התעשייתי העשויים מחומרים תרמו-פלסטיים.<sup>32</sup> בנוסף, בוחנת החברה פיתוח לייזרים מסוג QCL והתקנים המבוססים על לייזרים מסוג זה לתעשיות אחרות, לרבות התעשיות הביטחוניות. להלן יובא תיאור של עסקי התאגיד בתקופת הדוח בתחום הפעילות.
- 4.2 השוק העולמי של לייזרים מסוג QCL צפוי להגיע להיקף של כ-533 מיליון דולר בשנת 2028.<sup>33</sup> צמיחה זו מונעת על ידי גורמים שונים כגון, ביקוש גובר לטכנולוגיות חישה וזיהוי מדויקות בתעשיות שונות, כולל שירותי בריאות, רכב וניטור סביבתי. התעשיות העיקריות בהן נעשה שימוש בלייזרים מסוג QCL הן התעשיות הביטחוניות, התעשייה הרפואית ותעשיית התקשורת (טלקומוניקציה).
- 4.3 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.
- 4.4 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.
- 4.5 החברה עוסקת במחקר ופיתוח של טכנולוגיית הדפסה בתלת מימד באמצעות ראש אלומה ייחודי וחדשני מבוסס לייזר (לעיל ולהלן: "ראש האלומה"), ובתקופת הדוח עסקה גם בפיתוח של מדפסות תלת מימד הכוללות את ראש האלומה. 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

<sup>32</sup> חומרים פלסטיים בעלי יכולת לעבור ממצב מוצק למצב נוזל ע"י חימום ובחזרה, תוך שמירה על תכונות החומר.  
<sup>33</sup> [Quantum Cascade Laser Market Size, Share, Industry Report, Revenue Trends, 2030 \(marketsandmarkets.com\)](https://www.marketsandmarkets.com/Quantum-Cascade-Laser-Market-Size-Share-Industry-Report-Revenue-Trends-2030).

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).

4.6 ראש האלומה אותו מפתחת החברה מתוכנן לתת מענה לסוגי הדפסות שונים הנבדלים זה מזה במהירות ההדפסה הנדרשת, ברזולוציית ההדפסה ובהרכב החומרים (לדוגמה - חומרים גמישים לשוק ה-consumer goods, חומרים קשיחים ועמידי טמפרטורה לשוק הרכב וכיוצ"ב).

4.7 בשונה ממרבית הטכנולוגיות 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 האלומה שמפתחת החברה. הביצועים של ראש האלומה 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.

#### 5. מידע כללי על תחום הפעילות

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 ההשלכות 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, (Fuse Deposition Modeling) FDM, ואחרות. ראש האלומה 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 רזולוציה 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 וצפוי לגדול בקצב שנתי של 22% ולהגיע לכ- 2.33 מיליארד דולר ארה"ב בשנה עד שנת 2028.<sup>34</sup>

ראשי האלומה 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-

<sup>34</sup> <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) גדל 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 אלומה 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 מכונות, 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 בזה). החברה מזהה מספר שווקים מרכזיים אשר ראש האלומה שהיא מפתחת מתאים לייצור הפלסטיקה הנדרש בהם. למועד הדוח, שווקים אלה הינם תחום מוצרי הצריכה, מוצרי אלקטרוניקה, הרכב, הרפואה לשכות השירות והתעופה. שוק נוסף הינו זה של יצרני מדפסות תלת מימד בטכנולוגיית SLS (התכה באמצעות לייזר) שהינם לקוח פוטנציאלי של ראש האלומה שמפתחת החברה לשימוש תעשייתי כבד המורכב מ-4 אלומות.

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

#### **שוק הרכב**

בשנת 2022 יוצרו בעולם כ-80 מיליון מכוניות.<sup>35</sup> 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 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.

<sup>35</sup> <https://www.forbes.com/sites/jimhenry/2022/06/29/north-america-auto-production-slowly-rebounds-sp-global-mobility/?sh=16d4cecd1a1b>



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. לדוגמה, יצרנית הרכב BMW הצליחה להפחית את משקל גג מכונית i8Roadster בכ-44% תוך שימוש בתכנון טופולוגי חכם וחומרים קלי משקל.<sup>36</sup> כמו כן, יצרנית הרכב פורשה הגרמנית,<sup>37</sup> 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.<sup>38</sup>

#### **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. 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 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.

<sup>36</sup><https://www.tctmagazine.com/additive-manufacturing-3d-printing-news/the-ultimate-3d-printing-machine-bmw/>

<sup>37</sup><https://newsroom.porsche.com/en/2020/products/porsche-3d-printed-bodyform-full-bucket-seat-concept-study-19996.html>

<sup>38</sup><https://newsroom.porsche.com/en/company/porsche-classic-3d-printer-spare-parts-sls-printer-production-cars-innovative-14816.html>

בהקשר זה, ההדפסה בתלת מימד מאפשרת יצירת מבנים טופולוגיים שכמעט ולא היה ניתן לייצרם עד כה בשיטות מסורתיות של ייצור פלסטיקה. לדוגמא, בתחום הנעליים והמדרסים, 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.<sup>39</sup>

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 הצגה בשנת 2018 קונספט חדשני, המאפשר ללקוחותיה לבחור מתוך 48 עיצובים שונים של ידיות לסכיני הגילוח המיוצרות בהדפסת תלת מימד.<sup>40</sup>

השימוש בהדפסות תלת מימד בתחום מוצרי הצריכה צפוי לגדול בשנים הקרובות ולהתפרס גם לתחומי התכשיטים והעיצוב, תחום האופניים (כסאות מותאמים אישית<sup>41</sup> 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.<sup>42</sup>

### **שוק התעופה**

היקפו של שוק הפלסטיקה לתעופה בשנת 2019 היה כ-778 מיליון דולר ארה"ב על פי מחקר של חברת Grand View Research.<sup>43</sup> מספר התקנות רכיבי הדפסות תלת מימד בתחום התעופה בשנת 2020 היה כ-187 אלף יחידות.<sup>44</sup> 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,<sup>45</sup> לעשות שימוש בהדפסות 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

---

<sup>39</sup> <https://all3dp.com/2/adidas-3d-printed-shoes/>

<sup>40</sup> <https://formlabs.com/blog/gillette-uses-3d-printing-to-unlock-consumer-personalization/>

<sup>41</sup> <https://www.3dprintingmedia.network/3d-printed-bike-saddles-consumer-am/>

<sup>42</sup> [Additive Manufacturing with Polymers and Plastics 2018 \(smartechnalysis.com\)](https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/aerospace-plastics-market)

<sup>43</sup> <https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/aerospace-plastics-market>

<sup>44</sup> [Additive Manufacturing with Polymers and Plastics 2018 \(smartechnalysis.com\)](https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/aerospace-plastics-market)

<sup>45</sup> <https://www.airbus.com/newsroom/news/en/2018/04/bridging-the-gap-with-3d-printing.html>

באמצעות הדפסות תלת מימד.<sup>46</sup> 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 מימדית<sup>47</sup> 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 ופרוטזות. 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.<sup>48</sup>

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.

5.1.5 להלן יובא תיאור כללי של תחום התעשיות הביטחוניות בו קיים שוק

### לליזרים מסוג QCL

ליזרי QCL צוברים תאוצה ביישומים ביטחוניים וצבאיים בשל יכולותיהם המתקדמות בזהוי מטרות, חישה מרחוק ותקשורת מאובטחת.<sup>49</sup>

ליזרי מפל קוונטי (QCLs) התגלו כטכנולוגיה משמעותית עבור יישומים ביטחוניים שונים בשל תכונותיהם ויכולותיהם הייחודיות. לליזרי QCL מציעים מספר יתרונות על פני לייזרים מסורתיים, מה שהופך אותם מתאימים היטב למשימות ביטחוניות וצבאיות כגון זיהוי מטרות, חישה מרחוק ונשק אנרגטי מכוון. להלן סקירת

<sup>46</sup> <https://amfg.ai/additive-manufacturing-workflow-mes-software/spare-parts-solutions/>

<sup>47</sup> <https://www.3dprintingmedia.network/am-in-dentistry-forecasts-9-billion-market-by-2028/>

<sup>48</sup> <https://www.3dprintingmedia.network/category/medical/implants/>

<sup>49</sup> [Quantum Cascade Laser Market Size 451.3 Mn by 2027 | QCL Industry CAGR of 3.8% \(emergenresearch.com\)](https://www.emergenresearch.com/quantum-cascade-laser-market-size-451.3-mn-by-2027-qcl-industry-cagr-of-3.8%/)

העקרונות של QCLs, היתרונות שלהם עבור יישומים ביטחוניים, ומספר שימושים ספציפיים במגזר הביטחוני.

#### יתרונות ליישומים ביטחוניים

אורכי גל מתכווננים: לייזרי QCL מציעים יכולת כוונן בטווח ספקטרלי רחב, מה שהופך אותם לניתנים להתאמה לתרחישי הגנה שונים הדורשים אורכי גל שונים לזיהוי מטרות, חישה כימית ותקשורת.

הספק ויעילות גבוהים: לייזרי QCL יכולים לספק הספקים אופטיים גבוהים עם יעילות גבוהה, ומאפשרים יכולות גילוי והארה ארוכות טווח החיוניות ליישומי הגנה כגון חישה ומעקב מרחוק.

קומפקטיות וניידות: ניתן לתכנן לייזרי QCL בתצורות קומפקטיות יחסית המתאימות לשילוב בפלטפורמות ניידות או מוטסות, להקל על פריסה בפעולות בשטח ולשפר את תמונת המצב עבור אנשי צבא.

קשיחות ואמינות: לייזרי QCL הם התקני מצב מוצק, עמידים מטבעם לגורמים סביבתיים כגון טמפרטורה, לחות והלם מכני, ומבטיחים פעולה אמינה בתנאים קשים שבהם נתקלים בפריסות צבאיות.

#### יישומים ביטחוניים של לייזרים מסוג QCL

זיהוי מטרה מבוסס לייזר: לייזרי QCL יכולים לפלוט קרני לייזר באורכי גל ספציפיים המסוגלים לסרוק משטחי מטרה ולזהות מטרות על סמך חתימתם הספקטרלית. יכולת זו היא בעלת חשיבות רבה למשימות מודיעין צבאיות, מעקב וסיוור.

חישה כימית וביולוגית: ניתן להשתמש בלייזרי QCL במערכות גילוי כדי לזהות ולנתח חומרים כימיים וביולוגיים באטמוספירה. על ידי זיהוי תכונות בליעה אופייניות, חיישנים מבוססי QCL יכולים לספק התראה מוקדמת על איומים פוטנציאליים ולשפר את תמונת המצב בשדה הקרב.

מערכות הגנה: לייזרי QCL יכולים לשמש בסיס לנשק אנרגטי מכוון ומערכות הגנה, כאשר העוצמה הגבוהה והדיוק שלהם מאפשרים נטרול מהיר של איומי אויב כגון כלי טיס בלתי מאוישים (כטב"מים), טילים ומטעני חבלה מאולתרים.

מערכות תקשורת: מערכות QCL הפועלות באזורי האינפרא-אדום הבינוני והטרה-הרץ מציעות יתרונות ייחודיים לתקשורת מאובטחת ברוחב פס גבוה ברשתות צבאיות, שם הן יכולות לנצל חלונות שקיפות אטמוספריים להעברת נתונים למרחקים ארוכים עם הסתברות נמוכה ליירוט או גילוי.

לסיכום, לייזרי מפלים קוונטיים (QCL) מייצגים טכנולוגיה טרנספורמטיבית עבור יישומי הגנה, המציעה יתרונות בכוון, עוצמה, יעילות, קומפקטיות וקשיחות. החל מזיהוי מטרות וחישה מרחוק וכלה בנשק אנרגטי מכוון ותקשורת מאובטחת, לייזרי QCL ממלאים תפקיד חיוני בשיפור היכולות של כוחות צבאיים ובהבטחת הצלחת המשימה בסביבות מבצעיות מורכבות ודינמיות. המשך המחקר והפיתוח בטכנולוגיית QCL צפוי להרחיב אף יותר את התועלת והשפעתה במגוון רחב של יישומים ביטחוניים בעתיד.

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 27 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

ראשי האלומה 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.

### מגבלות על ייצוא

ייצוא מוצרים והתקנים מבוססי לייזר, בייחוד ליישומים בתעשיות הביטחוניות, דורש אישורים ותהליכים מיוחדים המוגדרים לפי סוג הצרכן, השימוש המיועד, ומדינת היעד.

## 5.3 שינויים בהיקף הפעילות, בתחום הפעילות וברווחיותו

5.3.1 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.

5.3.2 למועד הדוח, למיטב ידיעת החברה קיימות בעולם ובישראל מספר טכנולוגיות בתחום הדפסות התלת מימד בפלסטיק, לרבות באמצעות טכנולוגיית SLS.

5.3.3 למועד הדוח, החלה החברה בבדיקות והתאמות ראשוניות של טכנולוגיית ויכולות החברה לשוק הלייזרים מסוג QCL לתעשיות הביטחוניות. שוק הלייזרים מסוג QCL לתעשיות הביטחוניות הינו שוק גדל המושפע מגידול שוק התעשיות הביטחוניות כתוצאה מתהליכים גיאופוליטיים, כמו גם מההתפתחות הטכנולוגית.

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 27 בדוח זה להלן.

#### התפתחויות בשווקים של תחום הפעילות או שינויים במאפייני הלקוחות שלו

5.4

##### 5.4.1 שוק הרכב

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

#### 5.4.4 שוק התעשיות הביטחוניות

שוק הלייזרים מסוג QCL לתעשיות הביטחוניות הינו שוק גדל המושפע מגידול שוק התעשיות הביטחוניות כתוצאה מתהליכים גיאופוליטיים, כמו גם מההתפתחות הטכנולוגית. השינויים הגיאופוליטיים מגדילים את הביקוש הן ע"י צרכנים חדשים והן ע"י צרכנים קיימים, בעוד ההתפתחות הטכנולוגית מגדילה את הביקוש ע"י הרחבת השימושים הרלוונטיים ללייזרים והתקניהם.

**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 27 בדוח זה להלן.**

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

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"רוקים" יותר לשימוש.

5.5.2 למועד הדוח, השינויים הטכנולוגיים העיקריים בשוק התעשיות הביטחוניות הרלוונטיים ללייזרים מסוג QCL הינם, כדלקמן: לייזרים מסוג QCL התגלו כטכנולוגיה משמעותית עבור יישומים ביטחוניים שונים

בשל תכונותיהם ויכולותיהם הייחודיות. לייזרים מסוג QCL מציעים מספר יתרונות על פני לייזרים מסורתיים, מה שהופך אותם מתאימים היטב למשימות ביטחוניות וצבאיות כגון זיהוי מטרות, חישה מרחוק, מערכות תצפית, מערכות הגנה, מערכות תקשורת ונשק אנרגטי מכוון.

- 5.5.3 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.
  - (ז) התקדמות טכנולוגית בתחום התעשיות הביטחוניות במסגרתה קיים צורך בלייזרים מסוג QCL לשימושים שונים.

**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 27 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 גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום פיתוח וייצור לייזרים מסוג QCL לתעשיות הביטחוניות הינם, כדלקמן:

יכולת לפתח ולייצר לייזרים מסוג QCL בהתאם לדרישות המחמירות של לקוחות פוטנציאליים בתחום התעשיות הביטחוניות, כגון, לייזרים באורכי גל מסוימים ובעוצמה הנדרשת, וכן יכולת ייצור בקצב ובעלות תחרותיים.

5.6.3 להלן יובאו גורמי הצלחה קריטיים בהתייחס לשוקי 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 רכבי המרוץ והיוקרה 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 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) השתתפות בהדגמות וניסויי ביצועים השוואתיים וכן פרסום ופעולות שיווק אחרות להעלאת המודעות לאיכות ולביצועים הייחודיים של ראש האלומה שמפתחת החברה.
- (ג) השקעות שוטפות במחקר ופיתוח לשם יצירת מוצרים חדשים ושדרוג המוצרים הקיימים.
- (ד) גמישות בייצור המוצרים (באמצעות מדפסות תלת המימד) והיכולת להתאימם לצרכי הלקוח.
- (ה) תחום הפעילות הינו תחום הדורש ידע ייחודי ומומחיות בתחום הדפסות תלת מימד בפלסטיק.
- (ו) מקורות פיננסיים (פנימיים וחיצוניים) הדרושים למימון צרכי הון חוזר לביצוע הפרויקטים ופעילות המחקר והפיתוח וכן לצורך פיתוח אפליקציות נוספות.
- (ז) בניית מוניטין בנוגע לאיכות, אמינות וטיב תוצרי המחקר והפיתוח.
- (ח) בניית מותג חזק אל מול המותגים והיצרנים המובילים בעולם ומול צרכני הקצה.
- (ט) 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 27 בפרק זה להלן.**

#### **שינויים במערך הספקים וחומרי הגלם לתחום הפעילות**

5.7

למועד הדוח, הספקים העיקריים בתחום הפעילות של החברה הינם ספקים של תהליכי ייצור של לייזרים בשיטות של מוליכים למחצה וכן ספקים של רכיבים חשמליים אופטיים ומכניים 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 מחסומי הכניסה לשוק ייצור, שיווק ומכירה של ראשי אלומה ולייזרים ייעודיים**

5.8

#### **מסוג QCL:**

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 הלייזרים/ראש האלומה לעמוד בסטנדרט הטכנולוגי המקובל בקטגוריית השוק הרלוונטית.

5.8.3 יכולת ייצור: יכולת לייצר לייזרים וראשי אלומה באופן יציב והדיר שעלותן כלכלית וכדאית.

5.8.4 שוק התחרוה

(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 בשוקי היעד והכוללות בעיקר תווי תקן (UL, CE, וכו'), בטיחות בלייזר ובחומרים.

5.8.5 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.<sup>50</sup>

#### 5.8.6 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; (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

<sup>50</sup> <https://www.astm.org/Standards/aerospace-material-standards.html>

במגוון רב של חומרים שונים. בכדי שייצור בשיטת ההדפסה התלת מימדית יהיה ריאלי, על המדפסות להיות מסוגלות להדפיס במגוון רחב של חומרי פלסטיק.

#### 5.8.7 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 Grade<sup>51</sup>; (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) כח אדם איכותי: קיים צורך להכשיר רופאים, טכנאים ומתכננים 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 (EU Regulation 2017/745 (MDR) 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.

#### 5.8.8 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.

<sup>51</sup> [EU Regulation 2017/745 \(MDR\) or ISO 10993](#)

## 5.8.9 שוק התעשיות הביטחוניות

(א) לייזרים מסוג QCL והתקניהם דורשים אישורים ותהליכי ייצוא מיוחדים בארץ וייבוא בארצות היעד. דרישות אלה משתנות לפי מדינת היעד, סוג ההתקן, שימושו הייעודי כמו גם הפוטנציאל.

(ב) מוצרים המיועדים לתעשיות הביטחוניות דורשים עמידה בתווי תקן מיוחדים המעידים על איכותם ועמידותם של המוצרים, ויכולתם לתת מענה במנעד תנאים רחב.

(ג) מחירים של הלייזרים והתקניהם עשוי להוות חסם כניסה ליישומים מסוימים כתלות בכל יישום ויישום וכתלות בכמות הלייזרים הדרושה.

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

החברה:

5.8.10 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), וחיבור של מקורות לייזרים באורכי גל שונים לאלומה אחת בעלת הספק גבוה. 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 לאחר.

5.8.11 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. בנוסף, קיים בחברה ידע הקשור ביכולותיה לתכנן ולייצר לייזרים מסוג QCL באורכי גל מגוונים, בעוצמה גבוהה וביעילות ייצור גבוהה יחסית.

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

5.8.13 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.

5.8.14 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

5.8.15 להערכת הנהלת החברה, למועד הדוח אין מחסומי יציאה מהותיים מפעילותה בתחום המחקר והפיתוח. בכפוף להשלמת שלב המחקר והפיתוח בהצלחה, וככל שתמכור החברה בעתיד לייזרים ו/או ראשי אלומה לשימוש במדפסות תלת מימד או לשימושים אחרים, 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 27 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 שממס 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 STEREO LITHOGRAPHY 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 ה-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 CO<sub>2</sub>: 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 ללייזר היעד להמסה ונוצר קושי להגיע להמסה טובה של אזור ההדפסה, דבר הגורם לחוזק מבני חלש בעיקר בציר האנכי למישור ההדפסה (חיבור בין שכבת). מכיוון שמוצר הלייזר הינו גדול פיזית (עשרות ס"מ) ויקר מאוד באופן יחסי (כ-40 אלף דולר ארה"ב ללייזר 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) טכנולוגיית לייזר CO: טכנולוגיה זו זהה לטכנולוגיית SLS עם לייזר CO<sub>2</sub> בהבדל אחד - סוג הלייזר בו נעשה שימוש הינו מסוג CO באורך גל של 5.3 מיקרון. היתרון היחידי באורך הגל הזה שהוא מאפשר להגיע לרזולוציית הדפסה של 250 מיקרון שהינה כפולה מזו אותה ניתן להשיג בטכנולוגיית לייזר CO<sub>2</sub>. 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 CO<sub>2</sub>). מחיר ראש הדפסה מבוסס לייזר בטכנולוגיה זו דומה למחירו של ראש הדפסה מסוג CO<sub>2</sub>. (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 להתיך או להיבלע בפלסטיק ולכן יש צורך להוסיף לחומר ההדפסה תוספי בליעה (Additives) המשנים את תכונות וביצועי חומר הגלם.

5.9.7 כמפורט לעיל, ראש האלומה 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, בכפוף להשלמת הפיתוח בהצלחה, מהירות ההדפסה, החוזק המבני של התוצר הסופי ומגוון חומרי הגלם בהם ניתן לעשות שימוש בהדפסה באמצעות ראש האלומה של החברה עדיפים על אלו של הטכנולוגיות החלופיות המוצגות לעיל.

5.9.8 להלן סיכום השוואתי בין טכנולוגיות ההדפסה השונות בתלת מימד שפורטו לעיל:

הטכנולוגיה	שיטת מיצוק הפלסטיק	עלות הדפסה	מגוון חומרי גלם	צורך במבני 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 <sub>2</sub>	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	גבוהה-בינונית	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	חוזק בכל הכיוונים	גבוהה	לא

5.9.9 אופטיקה לא לינארית - אופטיקה לא לינארית היא חקר תופעות אופטיות המתרחשות בחומרים כאשר הם נחשפים לאור חזק, כאשר התגובה אינה ביחס ישר לעוצמת הקלט. במקום זאת, חומרים אופטיים לא לינאריים מציגים השפעות כגון המרת תדרים, מיקוד עצמי ויצירת תדרים חדשים. תופעות אלה מאפשרות המרת תדרים להשגת אורכי גל בתחום ה-IR. טכנולוגיות המבוססות על עקרונות אלה הן על פי רוב גדולות, מגושמות ויקרות.

תחזיות, הערכות והנחות החברה לעיל, ובכלל זה בנוגע ליתרונות הטכנולוגיה פרי פיתוחה, בכפוף להשלמת הפיתוח בהצלחה, על פני טכנולוגיות אחרות, 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 27 להלן.

#### 5.10 מבנה התחרות בתחום הפעילות ושינויים החלים בו

##### שוק ראשי אלומה ליצרני מדפסות תלת מימד

5.10.1 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 האלומה 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 <sub>2</sub>	<a href="#">Coherent Triumph</a>
לייזר CO	<a href="#">Coherent Triumph</a>
פיבר לייזר	<a href="#">Triumph IPG Photonics</a>

5.10.2 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 חומרי הוספת בליעה
לייזר CO <sub>2</sub>	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
פיבר 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 אלומה מבוססי לייזר בטכנולוגיית QCL המיועדים לשימוש במדפסות תלת מימד תעשייתיות הפועלות בשיטת SLS. בנוסף,

בוחנת החברה פיתוח לייזרים מסוג QCL על בסיס אותה טכנולוגיה וכן התקנים מבוססי לייזרים כאמור, למגוון שימושים בהתאם לדרישות השוק (כגון: לייזרים והתקנים לתעשיות הביטחוניות).

#### ראשי אלומה ייחודיים מבוססי לייזר בשיטת SLS

6.2 ייחודו של ראש האלומה (Beam Head) של החברה נובע משילוב של מספר לייזרים בתחום אורכי הגל הרלוונטיים.

6.3 ראש האלומה אותו מפתחת החברה ניתן להתאמה לכל מדפסת SLS הקיימת בשוק, תוך ביצוע שינויים מינימליים. התאמה כאמור של ראש אלומה למדפסת של יצרן מדפסות תלת מימד הינה פרוייקט אינטגרציה חד פעמי הדורש התאמות בתחום המכניקה, החשמל והתוכנה בעיקר במדפסת עצמה. לאחר ביצוע ההתאמה, ראש האלומה צפוי להפוך למוצר מדף עבור היצרן.

6.4 כמו כן, ראש האלומה שמפתחת החברה מאפשר להגדיל את שטח ההדפסה תוך שמירה על מהירות הדפסה גבוהה, בשונה מהשיטות הקיימות כיום. בכך, מאפשר ראש האלומה של החברה שבפיתוח להגדיל את התפוקה בהשוואה למדפסות המובילות כיום בשוק, עבור אותו גודל של שולחן הדפסה.

6.5 בנוסף, ראש האלומה 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 האלומה 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 מיעלת את תהליך הייצור לסדרות גדולות, שכן היא מאפשרת מיקום החלקים המודפסים בתא ההדפסה באופן אופטימלי וללא התחשבות בהבדלי חוזק בין הצירים.

6.8 יצרני לייזרים מסוג QCL נהנים מביקוש גובר לטכנולוגיות חישה וזיהוי מדויקות בתעשיות שונות, כולל שירותי בריאות, רכב וניטור סביבתי. לייזרים מסוג QCL צוברים תאוצה במיוחד ביישומים ביטחוניים וצבאיים בשל יכולותיהם המתקדמות בזיהוי מטרות, חישה מרחוק ותקשורת מאובטחת. השילוב בין הטכנולוגיה אותה פיתחה החברה לבין הידע שצברה צפוי לאפשר לה פיתוח לייזרים מסוג QCL באורכי גל מגוונים ליישומים שונים, בעוצמה גבוהה ובמחיר תחרותי.

6.9 הרכיב העיקרי בראש האלומה שמפתחת החברה הינו רכיב לייזר מסוג QCL בעל תכונות ייחודיות כדלקמן:

- 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 האלומה 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

6.10

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



תחזיות, הערכות והנחות החברה לעיל, בנוגע למוצרים שמפתחת החברה ו/או שבכוונתה לפתח, 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 27 להלן. לעניין זה, אין ודאות כי שלב המחקר והפיתוח של מוצרי החברה יושלם בהצלחה, אם בכלל.

#### מוצרים חדשים בפיתוח

.7

במקביל לפעילות המחקר והפיתוח בתחום ראשי האלומה לצרכי הדפסת תלת מימד, בוחנת החברה את האפשרות לפתח לייזרים מסוג QCL והתקנים מבוססי לייזרים כאמור, לצרכים ספציפיים של שווקים/אפליקציות ייעודיות, כגון, שוק התעשיות הביטחוניות. למועד הדוח, החברה טרם ביצעה פעולות פיתוח מהותיות בתחום הלייזרים מסוג QCL לשימושים שאינם הדפסה בתלת מימד. להערכת החברה, אם וככל שיוחלט על השקעת משאבים נוספים למחקר ופיתוח של לייזרים מסוג QCL והתקנים מבוססי לייזרים כאמור לשימושים שאינם הדפסה בתלת מימד, תידרש החברה לגייס הון נוסף.

#### לקוחות

.8

8.1 למועד הדוח, לחברה אין לקוחות בתחום הפעילות, שכאמור אינו כולל בשלב זה ייצור, שיווק ומכירה של מדפסות תלת מימד או של מוצרים אחרים. בתקופת הדוח, וטרם החלטת הדירקטוריון לצמצם את פעילות החברה, התקשרה החברה עם יצרן מוביל של מותג בעל שם עולמי מתחום מוצרי הצריכה (להלן בסעיף זה: "היצרן"), לו השכירה החברה אב טיפוס של מדפסת SLS מסחרית ייעודית פרי פיתוחה, בעלת ארבעה ראשי אלומה, המשמשת את היצרן לביצוע הדפסות ניסיוניות והערכת ביצועים במפעל היצרן באירופה. תקופת ההסכם הראשונית הינה 12 חודשים, הניתנים להארכה בהסכמת הצדדים. למועד הדוח, העביר היצרן לחברה מראש דמי שכירות עבור 7 חודשים, אולם החברה לא הכירה בהכנסה זו בתקופת הדוח לאור העובדה שהתקנת המכונה טרם הושלמה במהלך תקופת הדוח. כמו כן, כמפורט לעיל, לאור החלטת דירקטוריון החברה על הקפאת הפעילות הקשורה לפיתוח מדפסות תלת מימד, למועד הדוח הצדדים בוחנים את אופן המשך ההתקשרות ביניהם.

8.2 כמפורט לעיל בנוגע למודל העסקי ולאסטרטגיית החדירה לשוק של החברה, בכפוף להשלמת שלב המחקר והפיתוח בהצלחה, להערכת החברה קיימים מספר אפיקי הכנסה עיקריים פוטנציאליים מלקוחות:

8.2.1 קו מוצרי ראשי אלומה – 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 למועד הדוח, החברה בוחנת שווקים פוטנציאליים בהם קיים ביקוש ללייזרים מסוג QCL שלא לצורך הדפסות תלת מימד כגון, שוק התעשיות הביטחוניות, שוק המכשור הרפואי ועוד.

תחזיות והנחות החברה בנוגע ללקוחות ו/או שווקים פוטנציאליים 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 27 להלן.

## 9. שיווק והפצה

### 9.1 ראשי אלומה

למועד הדוח, פיתוח הדור הראשון של ראשי האלומה הושלם, והדורות הבאים נמצאים בשלב המחקר והפיתוח. להערכת החברה למועד הדוח, קו מוצרי ראשי האלומה יימכר באסטרטגיית OEM ליצרני מדפסות תלת מימד 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 האלומה למטרות מכירה ליצרן. מכירת מדפסות הלייזר ללקוחות הקצה הינה באחריות יצרן המדפסות. לפרטים אודות ההסכמים בין החברה לבין יצרניות של מדפסות תלת מימד ראו סעיף 1.16 לעיל.

### 9.2 מדפסות

בתקופת הדוח עסקה החברה במחקר ופיתוח של מדפסות תלת מימד לצרכי ייצור תעשייתי, אולם בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה מחודש מרץ 2024, פעילות זו הוקפאה ובהתאם לא מתבצעות פעולות שיווקיות בעניינה.

תחזיות, הערכות והנחות החברה בנוגע לפעילות שיווק והפצה עתידית ולאסטרטגיית חדירה לשווקי 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 בשווקי 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 27 להלן.

## (1) שוק ראשי האלומה

- 10.1 החברה פועלת בשוק מדפסות התלת מימד התעשייתיות, הנשלט בשנים האחרונות על ידי מספר יצרנים גדולים ביניהם HP, EOS ו-3D Systems. יצרנים אלה מפתחים את ראש ההדפסה בעצמם (in house) ולכן, על מנת שהחברה תוכל למכור להם את ראש האלומה 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.
- 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 Profusion<sup>52</sup>, במסגרתה נעשה שימוש במערך גדול של לייזרים קטנים (מסוג פייבר 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 בפייבר לייזר חלש משמעותית מהחוזק המבני של המוצרים שהחברה הצליחה עד כה לייצר לצרכי 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 המאוחזות לדגם תלת מימד. בשיטה זו, לטענת EVOLVE<sup>53</sup> 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 אלומה 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

<sup>52</sup> <https://www.eos.info/en/innovations/3d-printing-of-the-future/laserpro-fusion>

<sup>53</sup> <https://www.evolveadditive.com/>



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 האלומה שמפתחת החברה.

10.3 כאמור לעיל, שוק מדפסות התלת מימד בשיטת SLS צפוי לגדול לכ-2.33 מיליארד דולר ארה"ב בשנת 2028.<sup>54</sup> ראשי ההדפסה מהווים כ-20-25% 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 למסחור הטכנולוגיה פרי פיתוחה.

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

(2) שוק היישומים ללייזרים מסוג QCL שאינם הדפסה בתלת מימד

10.5 השוק העולמי של לייזרים מסוג QCL צפוי להגיע להיקף של כ-533 מיליון דולר בשנת 2028, המונעת על ידי גורמים שונים כגון, ביקוש גובר לטכנולוגיות חישה וזיהוי מדויקות בתעשיות שונות, כולל שירותי בריאות, רכב וניטור סביבתי. לייזרים מסוג QCL צוברים תאוצה במיוחד ביישומים ביטחוניים וצבאיים בשל יכולותיהם המתקדמות בזיהוי מטרות, חישה מרחוק ותקשורת מאובטחת.

(3) שוק המדפסות התעשייתיות

10.6 לאור החלטת דירקטוריון החברה מיום 14 במרץ 2024 להקפיא את פעילות הפיתוח של מדפסות תלת מימד לצרכי ייצור תעשייתי, למועד הדוח החברה אינה פועלת בשוק זה.

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 27 להלן.

11. כושר ייצור

לחברה קו ייצור בו מתבצעת הרכבת ראשי האלומה תוך כווננם של האלמנטים האופטיים השונים. קו ייצור זה מאפשר ייצור של כ-50 ראשי אלומה בשנה אולם קצב הייצור תלוי גם במצבת כח האדם. למועד הדוח, לאור מספר תוכניות התייעלות שיישמה החברה במהלך שנת הדוח וברבעון הראשון של שנת 2024, לשם מיצוי כושר הייצור של החברה תידרש החברה לגייס כח אדם נוסף.

<sup>54</sup> <https://www.verifiedmarketresearch.com/product/selective-laser-sintering-equipment-market>.

הערכות החברה בנוגע לכושר הייצור 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 27 להלן.

## 12. מחקר ופיתוח

### 12.1 סקירה של פעילות המחקר והפיתוח של החברה

#### (1) ראש אלומה 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 מרשות החדשנות 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 רשות החדשנות 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. בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה מיום 14 במרץ 2024 להקפיא את פעילות הפיתוח של מדפסות תלת מימד לצרכי ייצור תעשייתי, למועד הדוח החברה אינה פועלת להשלמת פיתוח זה.

12.1.6 במקביל לשלב הפיתוח השלישי כאמור, בתקופת הדוח פעלה החברה לשילובם של תוצרי המחקר והפיתוח 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 ביצעה את ההתאמות הנדרשות במדפסת תלת מימד מתקדמת מתוצרתה (דגם PLS400X) בהתאם להנחיות צוות הפיתוח של החברה, במטרה לאפשר הטמעה של ראש האלומה 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, והטמעת ראשי האלומה פרי פיתוחה של החברה ופיתוח תוכנה מתאימה הושלמו. החברה החלה בפיתוח תהליך הדפסה למדפסת זו והתקשרה בהסכם עם יצרן מוצרי צריכה בעל שם עולמי לבדיקות המדפסת ע"י היצרן במפעלו. למועד הדוח הודיעה החברה ליצרן על החלטת דירקטוריון החברה מיום 14 במרץ 2024 להקפיא את פעילות הפיתוח של מדפסות תלת מימד לצרכי ייצור תעשייתי, והצדדים בוחנים את אופן המשך שיתוף הפעולה ביניהם.

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 האלומה 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. 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. לאור החלטת דירקטוריון החברה מיום 14 במרץ 2024 להקפיא את פעילות הפיתוח של מדפסות תלת מימד לצרכי ייצור תעשייתי, למועד הדוח החברה בוחנת את אופן המשך שיתוף הפעולה בין הצדדים.

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. 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. לאור החלטת דירקטוריון החברה מיום 14 במרץ 2024 להקפיא את פעילות הפיתוח של מדפסות תלת מימד לצרכי ייצור תעשייתי, למועד הדוח החברה בוחנת את אופן המשך שיתוף הפעולה בין הצדדים.

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 האלומה החדשני של החברה במדפסת מסחרית בה משתמשת חברת Materialise ובכפוף להשלמת האינטגרציה, יבחנו את ביצועי המדפסת המשולבת בסביבת הדפסה תעשייתית. 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. לאור החלטת דירקטוריון החברה מיום 14 במרץ 2024 להקפיא את פעילות הפיתוח של מדפסות תלת מימד לצרכי ייצור תעשייתי, למועד הדוח הצדדים בוחנים את אופן המשך שיתוף הפעולה ביניהם.

(2) מדפסת בעלת ראש אלומה אחד

12.1.10 בחודש ינואר 2023 קיבלה הנהלת החברה החלטה להתחיל בפיתוח של מדפסת תעשייתית מסחרית בעלת ראש אלומה אחד. לאור החלטת הדירקטוריון מיום 14 במרץ 2024, הפיתוח של מדפסת כאמור הוקפא.

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 2023 קיבלה החברה מענקים מרשות החדשנות (כולל מקדמה) בסך של כ-3,972 אלפי ש"ח במסגרת המענק השלישי.

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. למועד הדוח, התוכנית הסתיימה והחברה פועלת מול רשות החדשנות להאריך את תוקפה עד לסוף החציון הראשון של שנת 2024. החברה טרם הגישה בקשה כאמור ואין וודאות שזו תאושר.

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

12.3.7 היו הכנסות ולפיכך טרם שילמה תמלוגים לרשות החדשנות. 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 2023 סך ההתחייבויות הרשומות בספרי החברה בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בגין מענקים הינו 2,931 אלפי ש"ח (סה"כ המענקים שהתקבלו בפועל הינו 8,457 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)			
מענק ראשון בשנת 2016 עבור הוכחת היתכנות טכנולוגית של לייזר QCL להדפסת תלת מימד		2,125 (100%)			
מענק שני בשנת 2018 הוכחת היתכנות טכנולוגית של ראש הדפסה עם ארבע אלומות לייזר במקביל		1,899 (100%)			
מענק שלישי בשנת 2020 עבור פיתוח ראש הדפסה מסחרי		3,972 (100%)			
מענק רביעי בשנת 2023		סך המענק: 1,279 סך שהתקבל למועד הדוח: 450 יתרת המענק הרביעי למועד הדוח: 829			
סה"כ למועד הדוח		8,446			
<b>פילוח מענקים שהתקבלו מרשות החדשנות לפי שנים (אלפי ש"ח)</b>					
מענקים שהתקבלו בשנת 2019 (כולל)	מענקים שהתקבלו בשנת 2020	מענקים שהתקבלו בשנת 2021	מענקים שהתקבלו בשנת 2022	מענקים שהתקבלו בשנת 2023	מענקים שהתקבלו בשנת 2024 למועד הדוח
3,521	2,171	553	1,334	867	8,446

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

12.4.1 במהלך שנים עשר החודשים שממועד הדוח, בכוונת החברה להשקיע במחקר ופיתוח לצורך המשך פיתוח ראש אלומה מסחרי למדפסות

תעשייתיות לפולימרים פלסטיים בטכנולוגיית SLS והמשך מחקר ופיתוח תיאורטי של לייזרי QCL באורכי גל שונים בעוצמה גבוהה ושל התקני לייזר בהתאמה. לאור החלטת דירקטוריון החברה מיום 14 במרץ 2024 על צמצום הפעילות ולאור מזכר העקרונות שנחתם בין החברה לבין סולרום בקשר עם עסקת מיזוג בין הצדדים, למועד הדוח טרם התקבלה החלטה בחברה בנוגע להיקף ההשקעה במחקר ופיתוח במהלך 12 החודשים שממועד הדוח. יובהר, כי להערכת הנהלת החברה היקף ההשקעה הצפוי במו"פ תלוי, בין היתר, ביכולתה של החברה לגייס הון נוסף.

12.4.2 להלן פירוט יעדי המחקר והפיתוח של החברה:

המוצר/יעד הפיתוח	תיאור של יעד הפיתוח ויתרונותיו	שלבי פיתוח צפויים	אבני דרך צפויות ב-12 החודשים הקרובים	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 שמשטרע 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 להוציא מערכת הסטיציניג. ההשקעה הנדרשת להשלמת הפיתוח מוערכת על ידי החברה בסכומים לא מהותיים. לאור החלטת דירקטוריון החברה מיום 14 במרץ 2024, הפיתוח הוקפא.			
מדפסת מעבדתית דור 2 עם משטח הדפסה בגודל 350X300X300 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	תכנון הפרויקט- הושלם. הגעה להסכם פיילוט עם	המועד המשוער לעמידה ביעד נדחה עקב צורך בזמן נוסף להשלמת שלב התאמת ראשי האלומה למדפסות היצרנים. כמו כן, לאור החלטת דירקטוריון החברה		



<p>מיום 14 במרץ 2024 בדבר צמצום פעילות, למועד הדוח, החברה בוחנת את אופן המשך שיתוף הפעולה עם היצרנים (EOS-3D Systems).</p>	<p>מספר יצרני מדפסות – הושלם. התאמת ראש אלומה למדפסת של מספר יצרנים - בוצע; ביצוע אינטגרציה על גבי מדפסת של היצרן; בדיקת המוצר במעבדת החברה ובמעבדת היצרן – היעד טרם הושלם למועד הדוח.</p>	<p>מסחרית של שותף מסחרי בכפוף להגעה להסכם אינטגרציה מסחרי. פיילוט זה הינו תנאי להסכם אספקה מסחרי ותחילת מכירות.</p>	
<p>הסכם עם השותף להוכחת היתכנות בתשלום נחתם במהלך חציון 2, 2023</p> <p>התקנה של המדפסת הייעודית במפעל השותף הושלמה בחודש ינואר 2024.</p> <p>לאור החלטת דירקטוריון החברה מיום 14 במרץ 2024 על צמצום פעילות והקפאת המשך הפיתוח של מדפסות בתלת מימד, למועד הדוח, הצדדים בוחנים את אופן המשך שיתוף הפעולה ביניהם.</p>	<p>פיתוח תהליך הדפסה לחומר המיועד ע"י השותף, המאפשר חזרתיות, יציבות, הדירות לכל נפח ההדפסה ובין הדפסה להדפסה.</p>	<p>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.</p>	<p>הוכחת היתכנות ליישום ייחודי ראשון עבור מדפסת ייעודית</p>
<p>לאור החלטת דירקטוריון החברה מיום 14 במרץ 2024 על צמצום פעילות והקפאת המשך הפיתוח של מדפסות בתלת מימד לייצור תעשייתי, פיתוח המדפסת הוקפא.</p>	<p>פיתוח מדפסת קטנת מימדים המביאה לידי ביטוי את כל יתרונות טכנולוגיית הלייזר של החברה לקטגוריית שוק זו, בביצועים עדיפים על הקיים בשוק 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.</p>	<p>פיתוח תיאורטי של לייזרים ב-2 אורכי גל שונים לתעשייה הביטחונית</p>	<p>מדפסת תעשייתית בעלת ראש אלומה אחד</p>
<p>סכום ההשקעה הצפוי טרם נקבע. לפרטים נוספים ראו סעיף 12.4.1 לעיל.</p>	<p>תיאור מבנה הלייזר לכל אורך גל; מפרט עבודה לשרשרת האספקה לייצור הלייזר עבור כל אורך גל; תכנון אלקטרוניקה, מכניקה ואופטיקה להתקנים מבוססי לייזרים אלה. <u>מועד צפוי להשלמת אבן הדרך: חציון 2, 2024</u></p>	<p>השלמת השלב התיאורטי של פיתוח לייזרים בשני אורכי גל בהתאם לדרישת התעשייה הביטחונית.</p>	<p>פיתוח תיאורטי של לייזרים ב-2 אורכי גל שונים לתעשייה הביטחונית</p>
<p>סכום ההשקעה הצפוי טרם נקבע. לפרטים נוספים ראו סעיף 12.4.1 לעיל.</p>	<p>תיאור מבנה הלייזר והגביש; מפרט ראשוני לשרשרת האספקה לייצור הלייזר עבור כל אורך גל. <u>מועד צפוי להשלמת אבן הדרך: חציון 2, 2024</u></p>	<p>השלמת השלב התיאורטי של פיתוח לייזר QCL גביש פוטוני להשגת הספק גבוה מהמקובל בתעשייה.</p>	<p>פיתוח תיאורטי של לייזר רב עוצמה בעזרת גביש פוטוני</p>

**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 הערכות 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 27 להלן.

\*\*\*

## 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 (שישים) 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 שתממש 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 2023 הסתכמו בכ- 338 אלפי ש"ח.

14.2 הרכוש הקבוע שבבעלות החברה הינו בעיקר ציוד מעבדה, ריהוט ומחשבים. בשנת 2023 צרכי ההשקעה של החברה ברכוש קבוע עמדו על כ-84 אלפי ש"ח. לפרטים נוספים אודות הרכוש הקבוע ראה ביאור 8 לדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023.

#### 15. נכסים לא מוחשיים

15.1 החברה לא הכירה בנכסים בלתי מוחשיים בדוחות הכספיים עבור עלויות מחקר ופיתוח. החברה זקפה סך של 1,557 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:

מדינות בהן אושר הפטנט	מועד פקיעה צפוי של הפטנט	הזכויות בפטנט	תיאור הפטנט	מספר הפטנט
ארה"ב	11/7/2036  מועד החידוש הבא: ינואר 2026	בעלות	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.  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	10,029,421

			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.	
--	--	--	---	--

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 תרמו-פלסטיות 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)	מועד קדימות	מועד הגשת בקשה	מדינת בהן הוגשה בקשה	סטטוס
בקשת PCT <sup>55</sup> PCT/IL2020/050679	שיטות לשימוש בהדפסת תלת מימד <sup>56</sup>	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 <sup>57</sup>		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 (משרד הפטנטים האירופי)	הבקשה פורסמה ב- 27/4/2022, מס' פרסום: EP 3986703

<sup>55</sup> 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 אזוריות נפרדות. הענקת הפטנט היא בסמכות בלעדית של משרדי הפטנטים הלאומיים או האזוריים.

<sup>56</sup> כל הבקשות לפטנטים שהוגשו בטריטוריות השונות הינן בהמשך לבקשת ה-PCT.

<sup>57</sup> 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.

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 הוגש מענה עם תביעות מתוקנות לדו"ח בחינה עם דרישה ל-Restriction Requirement	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 הוגש מענה לדוח בחינה ראשון.	סין	18/06/2020	18/06/2019	בעלות		בקשת פטנט 2020800453113
פקעה (בקשת בכורה לבקשת PCT-ה שלהלן).	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
הבקשה הוגשה, התקבל דוח חיפוש (ISR) המועד להגיש בקשות לאומיות הוא 27 ביוני 2025.	PCT	27/12/2023	27/12/2022	בעלות		בקשת PCT[1] PCT/IL2023/051316

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.

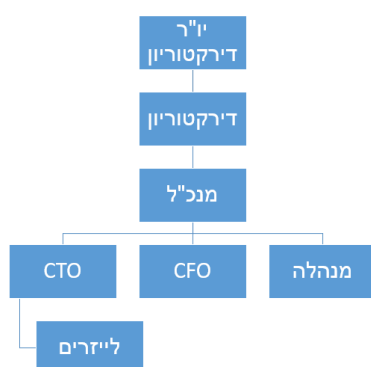
## 16. הון אנושי

16.1 כללי

למועד הדוח, החברה מעסיקה 11 עובדים בישראל.

16.2 מבנה ארגוני

למועד הדוח, מכהנים בדירקטוריון החברה 8 דירקטורים: אסטורה מודנה (יו"ר הדירקטוריון), עידו אילון (המכהן גם כמנכ"ל החברה), דניאל מאיר (בעל שליטה בחברה המכהן גם כסמנכ"ל טכנולוגיות), הרולד ווינר, יו אוונס, אורלי גרטי-סרוסי (דירקטורית חיצונית), אורית צחר (דירקטורית חיצונית) וירון קופל (דירקטור פעיל). מר קופל צפוי לסיים את כהונתו כדירקטור בחברה ביום 1 באפריל 2024. 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. יצוין, כי הגבי אהרוני צפויה לסיים את כהונתה בחברה ביום 19 באפריל 2023. 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 2022 ו-2023, הינה כדלקמן:

ליום 31.12.2022	ליום 31.12.2023	סמוך למועד הדוח	תפקיד
10	8	8	מחקר ופיתוח
6	3	3	כספים ומנהלה
16	11	11	סה"כ

### 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.

#### 16.7 הטבות וטיבם של הסכמי העסקה

החברה אינה קשורה וולונטרית לארגון ייצוגי (התאחדות התעשייתיים, 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 העסקה, זכאים העובדים, בין היתר, לתנאים סוציאליים בהתאם לדין ולקבוע בהסכמים האישיים. הסכמי העסקה כוללים התחייבות בנוגע לשמירה על סודיות, אי תחרות ושמירה על זכויות הקניין הרוחני של החברה מפני צדדים שלישיים וכרושה 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 (פרטים נוספים).

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.<sup>58</sup> בחודש מרץ 2024 החליט דירקטוריון החברה לאמץ תוכנית התייעלות וצמצום פעילות, בין היתר, על מנת לאפשר את עמידת החברה בתנאי עסקת מיזוג עם סולרום אלקטרוניקה בע"מ ובעלי מניותיה בהתאם למזכר העקרונות בין הצדדים. תוכנית ההתייעלות כללה צמצום של כח האדם של החברה באופן מהותי.<sup>59</sup>

#### 17. חומרי גלם וספקים

##### ראש אלומה

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, החברה הקפיאה את פעילות המו"פ העוסקת בפיתוח מדפסת תלת מימד לצרכי ייצור תעשייתי.

<sup>58</sup> לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 15 בינואר 2023 (אסמכתה מס': 2023-01-007098).  
<sup>59</sup> לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 17 במרץ 2024 (אסמכתה מס': 2024-01-026688).



## 18. הון חוזר

ליום 31 בדצמבר 2023 לחברה הון חוזר בסך של 10,050 אלפי ש"ח, המורכב בעיקרו ממזומנים ושווי מזומנים, פיקדונות בתאגידים בנקאים ובניכוי ספקים ונותני שירותים.

## השקעות

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

## 19. מימון

19.1 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.<sup>60</sup>

19.2 בראייה לטווח ארוך וכן לצורך השלמת תהליך המחקר והפיתוח ומסחור הטכנולוגיה הקיימת והעתידית של החברה, הנהלת החברה צופה כי יידרשו לחברה משאבים נוספים.

19.3 ביום 20 בנובמבר 2023 אישר דירקטוריון החברה, כי לצד מיקוד משאבי החברה בטווח המיידי והקצר בהמשך פעילות המחקר והפיתוח והשגת היעדים שנקבעו, תפעל הנהלת החברה, במקביל, לבחינת דרכי פעולה חלופיות ובכלל זה, השגת מקורות מימון נוספים, בין אם באמצעות גיוס הון, מענקים או בדרך אחרת, וכן איתור הזדמנויות עסקיות העשויות לכלול, בין היתר, שיתופי פעולה, מיזמים משותפים, השקעה של שותף אסטרטגי, מיזוג עם צד שלישי ו/או מכירה של נכסים, הכל בכפוף ובהתאם לתנאי השוק ונסיבות העניין. בהמשך להחלטה זו, ביום 11 במרץ 2024 התקשרה החברה במזכר עקרונות לא מחייב לרכישת סולרום אלקטרוניקה בע"מ כנגד הקצאת מניות החברה לבעלי מניות סולרום. העסקה מושא מזכר העקרונות הינה במהותה עסקת מיזוג בין החברה לבין סולרום, שבכפוף להשלמתה על פי הסכם מפורט שייחתם בין הצדדים (אם וככל שייחתם) ובהתאם ליתר התנאים שנקבעו במזכר העקרונות, פעילות סולרום תמוזג לתוך לחברה.

19.4 השקעות בהון מניות: לפרטים אודות השקעות בהון מניות החברה בתקופת הדוח ראו סעיף 1.20 בפרק זה לעיל.

19.5 שווי מזומנים: שווי המזומנים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 מסתכם בכ- 11,219 אלפי ש"ח אשר כוללים בעיקר יתרות מזומנים בתאגידים בנקאיים.

תחזיות והנחות החברה לעיל, לרבות בקשר עם דרכי פעולה חלופיות להשגת 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 27 לדוח.

## 20. מיסוי

לפרטים אודות המיסוי החל על החברה ראו ביאור 10 לדוחותיה הכספיים של החברה ליום

<sup>60</sup> לפרטים אודות הסכמי ה-SAFE והקצאת ניירות ערך של החברה במסגרת התשקיף ראו בפרקים 2 ו-3 לתשקיף.

21. **סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם**  
 למועד הדוח, לא ידוע לחברה על סיכונים סביבתיים הנוגעים לפעילותה.
22. **מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד**
- 22.1 פעילות החברה כפופה לדיני מדינת ישראל ולדיני המדינות בהן תפעל בעתיד.
- 22.2 פעילות החברה כפופה לתקנות הבטיחות בעבודה (גהות תעסוקתית ובטיחות העוסקים בקרינת לייזר), תשס"ה-2005 ומכוחן היא נדרשת להעסיק יועץ בטיחות לייזר חיצוני.
- 22.3 פעילות החברה בכל הנוגע למחקר והפיתוח יכול ותהיה כפופה לדיני הקניין הרוחני המקומיים והבינלאומיים.
- 22.4 כמו כן, למועד הדוח, לאור התמיכה שקיבלה החברה מרשות החדשנות, חלות עליה מגבלות חקיקה ותקינה מכוח חוק החדשנות, כהגדרתו לעיל, ולתקנות על פיו, וכן מכח הכללים, ההוראות והחוזרים שפורסמו על ידי רשות החדשנות.
23. **הסכמים מהותיים**  
 למועד הדוח, החברה לא התקשרה בהסכמים מסחריים מהותיים שהינם בתוקף למועד הדוח, למעט כמפורט להלן:
- 23.1 **מזכר הבנות לא מחייב לרכישת סולרום אלקטרוניקה בע"מ כנגד הקצאת מניות**  
 ביום 10 במרץ 2024 אישר דירקטוריון החברה את התקשרות החברה במזכר עקרונות לא מחייב עם סולרום אלקטרוניקה בע"מ, חברה פרטית, שהתאגדה ונרשמה בישראל, ועם בעלי מניותיה ("סולרום" ו-"בעלי מניות סולרום", לפי העניין), בקשר עם רכישת סולרום, לרבות כל נכס ותאגיד שבבעלותה, על-ידי החברה, בתמורה להקצאת מניות של החברה לבעלי מניות סולרום ("העסקה" ו-"מזכר העקרונות", לפי העניין). סולרום עוסקת, במישרין ובעקיפין, בפיתוח, ייצור, שיווק ומכירה של מערכות אלקטרוניקה וחשמל המיועדות בעיקר לשימוש צבאי ביבשה, בים ובאוויר. בנוסף, סולרום הינה הבעלים של מקרקעין באזור התעשייה של ראש פינה בשטח של כ-14 דונם, עליהם נבנה פרויקט בשטח בנוי של כ-6,800 מ"ר, המצוי לקראת השלמה, כאשר כ-800 מ"ר מתוכו מיועדים להשכרה לחברה פרטית בשליטת בעלי מניות סולרום. בכפוף להשלמת העסקה, תרכוש החברה במועד השלמת העסקה ("מועד ההשלמה") את מלוא (100%) הונה המונפק והנפרע של סולרום (בדילול מלא) בתמורה להקצאת מניות רגילות של החברה לבעלי מניות סולרום ולצד שלישי (מתווך העסקה), שיהוו עם הקצאתן 74.99% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה. השלמת העסקה כפופה להתקשרות הצדדים בהסכם מחייב בנוסח שיהיה לשביעות רצון הצדדים ("ההסכם המפורט"), בתוך 50 ימים ממועד חתימת מזכר העקרונות, ובכפוף להתקיימות כל התנאים המתלים שפורטו במזכר העקרונות. הצדדים התחייבו זה כלפי זה לבלעדיות מלאה (No-Shop) במהלך התקופה שתסתיים בקרות המוקדם מבין האירועים הבאים ("תקופת המו"מ"): (א) תום 50 ימים ממועד חתימת מזכר העקרונות, מבלי שהצדדים חתמו על ההסכם המפורט; (ב) הצדדים הסכימו ביניהם על הפסקת המשא ומתן; (ג) תתקבל הערכת שווי שתקבע כי שווייה של סולרום נמוך מ-60 מיליון ש"ח. כמו כן,

התחייבו הצדדים כי במהלך תקופת המו"מ, יחדלו מביצוע כל הליך קיים בקשר עם הקצאת מניות ו/או מכירת מניות או פעילות של מי מהצדדים, למעט המשא ומתן בין הצדדים. בכלל זה, הצדדים ו/או מי מטעמם לא ינהלו משא ומתן עם כל גוף או אדם אחר, לא יציעו ו/או יפנו בהצעות לגופים נוספים או קיימים ולא יקבלו הצעות כאלה מצדדים שלישיים וכן, יודיעו למתעניינים השונים, על עצירת כל הליכי הקצאה ו/או מכירה אחרים. בנוסף, התחייבו הצדדים להימנע בתקופת המו"מ מכל חלוקת דיבידנד, במזומן או בעין, וכן, להימנע מכל עסקה להגדלת תגמולים (לרבות שכר, דמי ניהול ומענקים) ומעסקאות בעלי עניין, למעט כמפורט במזכר העקרונות. לפרטים נוספים אודות פרטי מזכר העקרונות ראו דיווח מיידי של החברה מיום 11 במרץ 2024 (אסמכתה מס': 2024-01-024222) הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

**יובהר, כי מזכר העקרונות אינו מחייב (למעט הוראות בעניין בלעדיות, חובת סודיות הדדית וחובת ניהול משא ומתן בתום לב, שנקבעו בו) וכי העסקה כפופה, בין היתר וכאמור, להשלמת משא ומתן ובדיקת נאותות על-ידי הצדדים, ולהתקשרות בהסכם המפורט, וכן, ליתר התנאים המפורטים לעיל ולתנאים מתלים נוספים, ככל שיתווספו להסכם המפורט. בהתאם, אין כל וודאות כי מזכר העקרונות יבשיל לכדי חתימה על ההסכם המפורט וכי העסקה תושלם. כמו כן, אין כל וודאות כי פרטיה הסופיים של העסקה, אם וככל שההסכם המפורט ייחתם, יהיו ללא שינוי ביחס לאמור לעיל ובדוח המיידי מיום 11 במרץ 2024 לעניין עיקרי מתווה העסקה.**

23.2 **הסכם שיתוף פעולה טכנולוגי עם VoxelSint:** לפרטים אודות ההסכם ראו סעיף 1.16 (1) בפרק זה לעיל.

23.3 **הסכם שיתוף פעולה טכנולוגי עם EOS:** לפרטים אודות ההסכם ראו סעיף 1.16 (2) בפרק זה לעיל.

23.4 **הסכם שיתוף פעולה טכנולוגי עם 3D Systems:** לפרטים אודות ההסכם ראו סעיף 1.16 (3) בפרק זה לעיל.

23.5 **הסכם שיתוף פעולה טכנולוגי עם Materialise:** לפרטים אודות ההסכם ראו סעיף 1.16 (4) בפרק זה לעיל.

23.6 **הסכם מסחרי עם יצרן בינלאומי מוביל בעל שם עולמי מתחום מוצרי הצריכה**  
 ביום 1 בנובמבר 2023 נחתם הסכם בין החברה לבין יצרן מוביל של מותג בעל שם עולמי מתחום מוצרי הצריכה (להלן בסעיף זה: "היצרן"), במסגרתו השכירה החברה ליצרן אב טיפוס של מדפסת SLS מסחרית ייעודית פרי פיתוחה של החברה, בעלת ארבעה ראשי אלומה (להלן בסעיף זה: "המדפסת" ו-"ההסכם"). תקופת ההסכם הראשונית הינה 12 חודשים, הניתנים להארכה בהסכמת הצדדים, ודמי השכירות הינם 10 אלפי יורו בחודש. החל מחודש ינואר 2024 ולמועד הדוח, המדפסת מותקנת ופועלת במפעל היצרן באירופה ומשמשת את היצרן לביצוע הדפסות ניסיוניות והערכת ביצועים. למועד הדוח, לאור החלטת דירקטוריון החברה מיום 14 במרץ 2024 על צמצום הפעילות והקפאת הפיתוח של מדפסות תלת מימד, הצדדים בוחנים את אופן שיתוף הפעולה ביניהם.

## 24. הליכים משפטיים

למועד הדוח החברה אינה צד להליכים משפטיים.

## 25. יעדים ואסטרטגיה עסקית

למועד הדוח, החברה מתמקדת ביעדים ובאסטרטגיה עסקית כמפורט להלן:

- 25.1 הגעה להסכם מיזוג מפורט עם סולרום והשלמת עסקת המיזוג על פיו.
- 25.2 בכפוף לקבלת החלטה על אופן המשך שיתוף הפעולה עם יצרני המדפסות, כמפורט לעיל, ביצוע פיילוטים מסחריים על גבי מדפסות תעשייתיות של מספר יצרני מדפסות תלת מימד מובילות שוק.
- 25.3 בחינת פיתוח יישומים והתקנים המבוססים על לייזרים מסוג QCL באורכי גל ספציפיים עבור תעשיות אחרות שאינן התחום ההדפסה בתלת מימד כגון, התעשיות הביטחוניות, לפי מפרט של לקוחות פוטנציאליים.
- 25.4 פיתוח לייזר מסוג QCL שהינו רב עוצמה ביחס למקובל היום בשוק וביחס לפיתוחים קודמים של החברה תוך שמירה על עלות ייצור נמוכה.
- 25.5 המשך פיתוח ראש האלומה המסחרי

תחזיות והנחות החברה לעיל בקשר עם היעדים והאסטרטגיה העסקית הינן "מידע צופה פני עתיד", 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 27 בפרק זה להלן.

## 26. צפי להתפתחות בשנה הקרובה

התפתחותה של החברה במהלך 12 החודשים הקרובים תיקבע בהתאם להתקדמות עסקת המיזוג עם סולרום, בכפוף להגעת הצדדים להסכם מפורט ומחייב ולהשלמתו לפי תנאיו. ככל שתושלם עסקת המיזוג עם סולרום, תמוזג פעילותה של סולרום עם פעילותה הנוכחית של החברה בתחום המחקר והפיתוח וייתכנו שינויים נוספים באסטרטגיית החברה ובמיקוד משאביה. לפרטים אודות יעדי המו"פ של החברה למועד הדוח ראו סעיף 12 לפרק 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 27 להלן.

## 27. 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:

## 27.1 סיכונים מאקרו כלכליים

27.1.1 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.

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

כתוצאה מהתפרצות מגפת הקורונה) עשויה לגרום למחסור ברכיבים ולהתארכות זמני האספקה. למועד הדוח החברה עדיין לא רוכשת מלאים בכמויות גדולות, אולם להתארכות זמני האספקה של חלק מהחלקים הנדרשים לצורך מו"פ עשויה להיות השפעה החברה.

27.1.3 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.

27.1.4 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. להתייחסות להשפעות מלחמת "חברות ברזל" על פעילות החברה ראו פרק דוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2023 במסגרת דוח תקופתי זה.

27.1.5 סיכוני ריבית ואינפלציה

במהלך שנת 2023 החלה מגמת עליה בשיעורי האינפלציה בישראל ובעולם שמביאה לעליית מחירים גלובלית ולצידה החלטות בנקים מרכזיים בעולם להעלות את הריבית בכדי לבלום את עליית המחירים.

למועד הדוח, לעליה בשיעורי האינפלציה, לעליית המחירים והריבית אין השפעה מהותית על פעילות החברה. יובהר, כי למועד הדוח אין ביכולתה של החברה להעריך את המשך עליית שיעורי האינפלציה ועליית המחירים, ואת השפעתם על תוצאותיה הכספיות העתידיות של החברה.

## 27.2 סיכונים ענפיים

27.2.1 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.

27.2.2. כח אדם מקצועי: פעילות החברה מתאפיינת ברמת ידע, מקצועיות ומומחיות בתחום ברמה הגבוהה ביותר, ובהתאם בצורך בכוח אדם מחקרי 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.

27.2.3. 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.

27.2.4. 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.

27.2.5. 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.

### 27.3 סיכונים ייחודיים לחברה

27.3.1. סיכוני נזילות וחדלות פירעון: סיכון נזילות הינו סיכון שהחברה תתקשה לקיים מחויבויות הקשורות להתחייבויות פיננסיות ששילוקן יהיה על ידי מזומן או נכס פיננסי אחר. תחזית תזרימי המזומנים מבוצעת על ידי

הנהלת החברה. הנהלת החברה, בוחנת תחזיות שוטפות של דרישות נזילות בחברה כדי לוודא שקיימים די מזומנים לצרכים התפעוליים.

27.3.2 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 לשוק היעד, תוך מינוף הקשרים שהיא מנהלת נכון למועד הדוח עם חברות הדפסות התלת מימד הגדולות בעולם והפיכתן ללקוחות/משתמשים.

27.3.3 אי הגעה לסף הטכנולוגי הדרוש להצדקת הערך של מוצרי החברה בשוק:

למועד הדוח, ראש האלומה עדיין נמצא בשלב המו"פ. אין וודאות כי החברה תצליח להשלים את שלב המו"פ כאמור בהתאם ליעדי הפיתוח שקבעה, וככל ששלב הפיתוח יושלם בהצלחה, אין וודאות כי החברה תצליח למסחר את הטכנולוגיה ואת המוצרים המבוססים עליה. לשם כך, שמה החברה דגש כבר בשלב הפיתוח על פיתוח לייזרים בהספקים גבוהים שיאפשרו הוזלה משמעותית של ראש ההדפסה. כן פעלה החברה לשיפור הנדסת המוצר במטרה לאפשר יישום טכנולוגיות ייצור (של רכיבים או חלקים) שמתאימות לייצור המוני בעלויות נמוכות. בנוסף, פועלת החברה לאיתור ספקי משנה נוספים כמו גם בשיפור ביצועי רכיבי ראש ההדפסה השונים.

27.3.4 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.

27.3.5 מעבר מפיתוח לייצור: ככל שתידרש החברה למסחור 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, ומיפתה קבלני משנה אפשריים נוספים אשר ביכולתם להגדיל משמעותית את כושר הייצור.

27.4 הצגה טבלאית של גורמי הסיכון ומידת השפעתם

מידת ההשפעה של גורם הסיכון על החברה			
השפעה גבוהה	השפעה בינונית	השפעה נמוכה	
<b>סיכונים מקרו-כלכליים</b>			
	X		האטה כלכלית ואי וודאות בשוק העולמי
	X		שרשראות אספקה
		X	חשיפה לשינויים בשערי מטבע זר
	X		המצב הביטחוני, המדיני והפוליטי בישראל
<b>סיכונים ענפיים</b>			
	X		תקינה ורגולציה
	X		כח אדם מקצועי
	X		תחרות
X			מימון
	X		סיכוני סייבר
<b>סיכונים ייחודיים לחברה</b>			
X			סיכוני נזילות וחדלות פירעון
	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 2023

- פרק ב' -

דוח הדירקטוריון

## פרק ב' – דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

**לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023**

### **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 2023 (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 (להלן: "מועד הדוח").

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 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 2024 החברה עומדת בתנאים לסיווגה כ"תאגיד קטן" בהתאם לתקנה 5 לתקנות. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי של החברה מיום 21 ביוני 2021 (אסמכתה 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 2023 (להלן: "הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023") ויש לקרוא מסמכים אלה כמקשה אחת.

בדוח הביקורת של רואה החשבון המבקר על הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023 ישנה הפניית תשומת לב לאמור בביאור 1ב. לדוחות הכספיים כדלקמן: "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 1ב, מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כ"עסק חי". בדוחות הכספיים לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שייתכן ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כ"עסק חי".

## 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").<sup>1</sup>
- 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 אלומה מבוסס לייזר, המיועד לשימוש במדפסות תלת מימד. בתקופת הדוח, החברה עסקה, בנוסף, 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.
- 1.5. ביום 20 בנובמבר 2023 דיווחה החברה, כי בהמשך לדיווחיה במסגרת הדוח התקופתי לשנת 2022<sup>2</sup> והדוח החציוני לשנת 2023<sup>3</sup> ובכלל זה, הפניית תשומת הלב של רואה החשבון המבקר של החברה במסגרת הדוחות הנ"ל, ובהמשך לתוכנית ההתייעלות עליה דיווחה החברה בחודש ינואר 2023,<sup>4</sup> ביום 20 בנובמבר 2023 אישר דירקטוריון החברה, כי לצד מיקוד משאבי החברה בטווח המיידי והקצר בהמשך פעילות המחקר והפיתוח והשגת היעדים שנקבעו, תפעל הנהלת החברה, במקביל, לבחינת דרכי פעולה חלופיות ובכלל זה, השגת מקורות מימון נוספים, בין אם באמצעות גיוס הון, מענקים או בדרך אחרת, וכן איתור הזדמנויות עסקיות העשויות לכלול, בין היתר, שיתופי פעולה, מיזמים משותפים, השקעה של שותף אסטרטגי, מיזוג עם צד שלישי ו/או מכירה של נכסים, הכל בכפוף ובהתאם לתנאי השוק ונסיבות העניין.
- 1.6. בהמשך להחלטה זו של הדירקטוריון, ביום 10 במרץ 2024 התקשרה החברה במזכר עקרונות לא מחייב עם חברת סולרום אלקטרוניקה בע"מ (להלן: סולרום) לרכישת סולרום כנגד הקצאת מניות החברה לבעלי מניות סולרום. למיטב ידיעת החברה, סולרום עוסקת, במישרין ובעקיפין, בפיתוח, ייצור, שיווק ומכירה של מערכות אלקטרוניקה וחשמל המיועדות בעיקר לשימוש צבאי. ככל שייחתם הסכם מפורט ומחייב בין החברה לבין סולרום ובעלי מניותיה, וככל שהסכם כאמור יושלם לפי תנאיו, תמוזג פעילותה של סולרום לתוך החברה ובמקרה כאמור עשויה להיות למיזוג פעילות סולרום לחברה השפעה על פעילותה של החברה למועד הדוח. יובהר, כי למועד הדוח אין כל וודאות כי מזכר העקרונות עם סולרום יבשיל לכדי הסכם מפורט ומחייב בין הצדדים או כי הסכם כאמור, אם וככל שייחתם, אכן יושלם.
- 1.7. ביום 14 במרץ 2024 קיבל דירקטוריון החברה החלטה על צמצום מיידי בפעילות החברה, באופן שזו תתמקד בתחום המחקר והפיתוח של לייזרים מסוג QCL, אותם מפתחת החברה ממועד

<sup>1</sup> מס' האסמכתה של התשקיף להשלמה נושא תאריך 10 ביוני 2021 הינו 2021-01-098712; מס' האסמכתה 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' אסמכתה: 2021-01-103017).

<sup>2</sup> ראו דיווח מיידי מיום 28 במרץ 2023 (אסמכתה מס': 2023-01-032859).

<sup>3</sup> ראו דיווח מיידי מיום 29 באוגוסט 2023 (אסמכתה מס': 2023-01-099552).

<sup>4</sup> ראו דיווח מיידי מיום 15 בינואר 2023 (אסמכתה מס': 2023-01-007098).

הקמתה ולמועד הדוח. כן הוחלט, כי הפעילות העוסקת בפיתוח מדפסות תלת מימד לצרכי ייצור תעשייתי תוקפא עד להחלטה אחרת.

1.8. במסגרת החלטתו הנ"ל מיום 14 במרץ 2024, הורה דירקטוריון החברה להנהלה לאמץ תוכנית התייעלות וצמצום פעילות, בין היתר, על מנת לאפשר את עמידת החברה בתנאי עסקת המיזוג עם סולרום ובעלי מניותיה בהתאם למזכר העקרונות בין הצדדים. תוכנית ההתייעלות כללה צמצום של כח האדם של החברה באופן מהותי.

1.9. לאור החלטת דירקטוריון החברה מיום 14 במרץ 2024 ועל רקע ההתקשרות במזכר העקרונות עם סולרום, למועד הדוח מתמקדת פעילות המחקר והפיתוח של החברה בלייזרים מסוג QCL בתחום ההדפסה בתלת מימד. בנוסף, בוחנת החברה את האפשרות לפתח לייזרים מסוג QCL והתקנים המבוססים על לייזרים מסוג זה, בתחומים אחרים בהם יש לטכנולוגיה של החברה יתרונות ושימושים נוספים כגון, תחום התעשיות הביטחוניות, בו קיים צורך בטכנולוגיית לייזר באורכי גל שונים שמתאימים לפיתוח וייצור באמצעות הטכנולוגיה והידע של החברה.

1.10. כמו כן, לאור החלטה זו של הדירקטוריון, בוחנת החברה את אופן המשך שיתופי הפעולה בינה לבין יצרניות מדפסות תלת מימד עימם התקשרה בהסכמי שת"פ טכנולוגי (פיילוט מסחרי), כמפורט בדיווחיה, ביניהן EOS, VoxelSint, 3D Systems ו-Materialise.

1.11. 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 2023 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 31.12.2022 ו-31.12.2023 (באלפי ש"ח):

הערות	ליום 31 בדצמבר		
	2022	2023	
	אלפי ש"ח		
			<b>נכסים שוטפים</b>
	12,226	11,219	מזומנים ושווי מזומנים
הירידה נובעת מניהול פקדון לתקופה הקצרה מ-3 חודשים אשר סווגה במזומנים ושווי מזומנים.	9,125	-	פקדון לזמן קצר
הירידה נובעת מתקבול של המדען הראשי, מיתרת מע"מ לקבל וקיטון בהוצאות מראש.	895	283	חייבים ויתרות חובה
			<b>נכסים לא שוטפים</b>
	1,838	1,557	נכסי זכות שימוש, נטו
גידול עקב השכרת שטח שכירות נוסף.	164	292	מזומנים מוגבלים בשימוש
	1,251	1,053	רכוש קבוע, נטו
			<b>התחייבויות שוטפות</b>
	254	267	חלויות שוטפות בגין התחייבויות חכירה
	268	124	ספקים ונותני שירותים אחרים
ירידה בעיקר עקב צמצום עלויות שכר.	1,146	1,061	זכאים ויתרות זכות
			<b>התחייבויות לא שוטפות</b>
	1,676	1,464	התחייבויות בגין חכירה
הקיטון נובע מהערכת החברה מחדש את צפי ההכנסות לצורך מדידה של התחייבויות למדען.	3,679	2,931	התחייבויות בגין מענקים

סה"כ הון	8,557	18,476	הקיטון נובע בעיקר מהפסד מפעילות שוטפת.
----------	-------	--------	--

### 3. תוצאות הפעילות

להלן נתוני רווח והפסד לשנים 2022 ו-2023 (באלפי ש"ח):

הערות	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2021	2022	2023
הוצאות מחקר ופיתוח, נטו	(5,771)	(10,455)	(9,656)
הוצאות הנהלה וכלליות	(2,572)	(4,788)	(3,448)
הפסד מפעולות רגילות	(8,343)	(15,243)	(13,104)
הכנסות (הוצאות מימון), נטו	(456)	(539)	1,430
הפסד כולל	(8,799)	(15,782)	(11,674)

### 4. נזילות

הערות	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2021	2022	2023
מזומנים נטו לפעילות שוטפת	(7,446)	(11,707)	(9,968)
מזומנים נטו לפעילות השקעה	(404)	(9,918)	8,913
מזומנים נטו (לפעילות) מפעילות מימון	39,618	(135)	(282)

### 5. מקורות מימון

מקורות המימון העיקריים של החברה בשנת 2023 היו מסך יתרת המזומנים שבקופתה שמקורה ההנפקה לציבור על פי התשקיף משנת 2021 וכן מענקים מרשות החדשנות. מקורות המימון משמשים את החברה למימון פעילות המחקר והפיתוח, האסטרטגיה העסקית והפעילות העסקית השוטפת. לפרטים אודות מקורות המימון העיקריים של החברה ראו סעיף 19 לתיאור עסקי החברה וביאור 1 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023.

### 6. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ואחריה

6.1 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 (בעל שליטה), 44,000 כתבי אופציה של מר אורי פלדמן (יו"ר דירקטוריון החברה לשעבר), 24,471 כתבי אופציה של מר עידו אילון (מנכ"ל החברה) ו-9,000 כתבי אופציה של מר דוד בן נעים (סמנכ"ל כספים). לפרטים נוספים ראו דיווחים מידיים מיום 5 בינואר 2023 (אסמכתאות מס': 2023-01-003795 ו-2023-01-003855).

- 6.2 תוכנית התייעלות ופיתוח מדפסת תעשייתית בעלת ראש אלומה אחד  
 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 המידי 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 מידי של החברה מיום 15 בינואר 2023 (אסמכתה מס': 2023-01-007098).
- 6.3 תחילת כהונה – סמנכ"ל מחקר ופיתוח  
 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 מידי מיום 15 בינואר 2023 (אסמכתה מס': 2023-01-007143).
- 6.4 ביום 25 בינואר 2023 דיווחה החברה על פקיעת 18,760 כתבי אופציה (לא רשומים) לעובדים. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 25 בינואר 2023 (אסמכתה מס': 2023-01-011445).
- 6.5 הקצאת כתבי אופציה (עובדים) לנושאי משרה  
 ביום 21 בפברואר 2023 הקצתה החברה 152,500 כתבי אופציה (לא רשומים) לעובדים, מתוכם 60,000 כתבי אופציה לגב' אסיה אהרוני, סמנכ"ל מחקר ופיתוח, ו-24,500 למר דוד בן נעים, סמנכ"ל הכספים של החברה. לפרטים נוספים, לרבות תנאי כתבי האופציה, ראו דיווחים מידיים מיום 15 בינואר 2023 (דוח ההקצאה) (אסמכתה מס': 2023-01-007161), מיום 9 בפברואר 2023 (אסמכתה מס': 2023-01-015849) ומיום 21 בפברואר 2023 (אסמכתה מס': 2023-01-019533).
- 6.6 הארכת תוקף היתר לתשקיף מדף  
 ביום 4 ביוני 2023 דיווחה החברה כי רשות ניירות ערך החליטה להאריך את התקופה להצעת ניירות ערך של החברה על פי תשקיף המדף של החברה עד ליום 9 ביוני 2024. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 4 ביוני 2023 (אסמכתה מס': 2023-01-061182).
- 6.7 תחילת כהונה- דירקטור  
 ביום 5 ביולי 2023 החל מר גל ארז לכהן כדירקטור בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 6 ביולי 2023 (אסמכתה מס': 2023-01-075942).
- 6.8 ביום 20 ביולי 2023 דיווחה החברה על מימוש 13,360 כתבי אופציה (לא רשומים) לעובדים. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 20 ביולי 2023 (אסמכתה מס': 2023-01-082794).
- 6.9 סיום כהונה- יו"ר דירקטוריון  
 ביום 23 ביולי 2023 חדל מר אורי פלדמן לכהן כיו"ר דירקטוריון החברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 23 ביולי 2023 (אסמכתה מס': 2023-01-083832).

- 6.10. מימוש כתבי אופציה (עובדים)  
ביום 16 באוגוסט 2023 דיווחה החברה על מימוש 52,666 כתבי אופציה לעובדים במנגנון מימוש נטו ועל הקצאת 17,168 מניות רגילות הנובעות ממימוש כתבי האופציה כאמור. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 16 באוגוסט 2023 (אסמכתה מס': 094863-01-2023).
- 6.11. ביום 22 באוגוסט 2023 דיווחה החברה על מימוש 282,800 כתבי אופציה (לא רשומים) עובדים באמצעות מנגנון מימוש נטו; פקיעת 76,974 כתבי אופציה עובדים; והקצאת 261,932 מניות רגילות הנובעות ממימוש כתבי האופציה כאמור. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 22 באוגוסט 2023 (אסמכתה מס': 096957-01-2023).
- 6.12. מינוי יו"ר דירקטוריון  
ביום 28 באוגוסט 2023 אישר הדירקטוריון את מינויו של מר אסטורה מודנה ליו"ר דירקטוריון החברה החל מיום 28 באוגוסט 2023.
- 6.13. עדכון תנאי העסקה של בעל שליטה  
ביום 31 ביולי 2023 וביום 28 באוגוסט 2023 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, בהתאמה, את עדכון תנאי העסקתו של מר דניאל מאיר, מבעלי השליטה בחברה, בתפקידו כסמנכ"ל טכנולוגיות בכיר של החברה. עדכון תנאי העסקתו של מר מאיר נעשה כחלק מתוכנית ההתייעלות של החברה, בהתאם לדיווחיה, באמצעות כתב ויתור חד צדדי בחתימת מר מאיר המופנה לחברה (להלן: "כתב הויתור"). על פי כתב הויתור, שכרו החודשי הקבוע של מר מאיר יופחת זמנית לשכר בגובה שכר המינימום במשק (כ-5.5 אלפי ש"ח) החל מיום 1 באוגוסט 2023 ועד ליום 31 בדצמבר 2023 (להלן: "תקופת ההפחתה הזמנית"), בכפוף לכך שככל שהעסקתו של מר מאיר כסמנכ"ל טכנולוגיות בכיר בחברה תופסק מכל סיבה שהיא במהלך תקופת ההפחתה הזמנית, זכאותו על פי דין בתקופת ההודעה המוקדמת (ובכלל זה, השכר החודשי הקבוע) תהא בהתאם לשכרו החודשי האחרון לו היה מר מאיר זכאי מהחברה טרם ההפחתה הזמנית. כן נקבע בכתב הויתור, כי החל מיום 1 בינואר 2024, יהיה מר מאיר זכאי לשכר חודשי קבוע בגובה שכרו החודשי האחרון טרם ההפחתה כאמור, והזכויות להן הוא זכאי על פי הסכם ההעסקה בינו לבין החברה (ובכלל זה, ההפקדות הפנסיוניות) יחושבו על בסיס שכרו החודשי האחרון לפני ההפחתה כאמור. ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה קבעו כי בהפחתת השכר של מר מאיר לפי כתב הויתור, כמפורט לעיל, אין אלא כדי לזכות את החברה.
- 6.14. סיום כהונה – דירקטור  
ביום 28 באוגוסט 2023 חדל מר גל ארז לכהן כדירקטור בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 28 באוגוסט 2023 (אסמכתה מס': 099354-01-2023).
- 6.15. אסיפה כללית שנתית של בעלי מניות החברה  
ביום 10 בספטמבר 2023 הודיעה החברה על זימון אסיפה כללית שנתית של בעלי המניות של החברה שעל סדר יומה, בין היתר, מינוי וחיידוש הכהונה של רואה החשבון המבקר של החברה ושל הדירקטורים המכהנים בחברה (למעט דירקטורים חיצוניים) לתקופת כהונה נוספת עד לאסיפה הכללית השנתית הבאה של החברה. האסיפה הכללית התכנסה ביום 1 בנובמבר 2023 ואישרה את הצעות ההחלטה שעל סדר היום בנושאים הנ"ל. לפרטים נוספים ראו דוח זימון אסיפה מיום 10 בספטמבר 2023 (אסמכתה מס': 104889-01-2023) ודיווח מיידי אודות תוצאות האסיפה מיום 1 בנובמבר 2023 (אסמכתה מס': 120981-01-2023).

#### 6.16. הסכם מסחרי עם יצרן בינלאומי מוביל בעל שם עולמי מתחום מוצרי הצריכה

ביום 2 בנובמבר 2023 דיווחה החברה כי בהמשך לדיווחים קודמים בדוח החציוני לשנת 2023 בנוגע ליעד מחקר ופיתוח של הוכחת היתכנות ליישום ייחודי ראשון עבור מדפסת תלת ממד ייעודית, ביום 1 בנובמבר 2023 נחתם הסכם בין החברה לבין יצרן מוביל של מותג בעל שם עולמי מתחום מוצרי הצריכה (להלן בסעיף זה: "היצרן"), במסגרתו תשכיר החברה ליצרן אב טיפוס של מדפסת SLS מסחרית ייעודית פרי פיתוחה של החברה, בעלת ארבעה ראשי אלומה (להלן בסעיף זה: "המדפסת" ו-"ההסכם"). כן דווח, כי המדפסת תשמש את היצרן לביצוע הדפסות ניסיוניות והערכת ביצועים במפעל היצרן באירופה, כי תקופת ההסכם הראשונית הינה 12 חודשים, הניתנים להארכה בהסכמת הצדדים, וכי דמי השכירות הינם 10 אלפי יורו בחודש. בהתאם להסכם, אספקת המדפסת ליצרן תוכננה להתבצע במהלך חודש דצמבר 2023, כאשר האספקה הותנתה באישור היצרן, בהתאם למסמכים טכניים שתספק לו החברה תוך 14 יום ממועד חתימת ההסכם, כי ביכולתו להפעיל את המדפסת באופן בטוח בהתאם לנהלי הבטיחות הפנימיים שקבע. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 2 בנובמבר 2023 (אסמכתה מס': 2023-01-121074) המובא בזאת על דרך ההפניה.

בדיווח המשך מיום 24 בדצמבר 2023, עדכנה החברה כי סיפקה ליצרן את כל המסמכים הטכניים לשביעות רצונו ועל פיהם קבע היצרן שהפעלת המדפסת מאפשרת עמידה בנהלי הבטיחות. בהתאם להסכם, המדפסת נשלחה למפעלי היצרן בחו"ל, הגיעה ליעדה, חוברה לתשתיות האתר ועברה בדיקת תקינות ראשונית. כן עדכנה החברה, כי התקנת המדפסת ע"י צוות טכני של החברה צפויה להתבצע במהלך חודש ינואר 2024. החל מחודש ינואר 2024 ולמועד הדוח, המדפסת מותקנת ופועלת במפעל היצרן באירופה ומשמשת את היצרן לביצוע הדפסות ניסיוניות והערכת ביצועים. למועד הדוח, לאור החלטת דירקטוריון החברה מיום 14 במרץ 2024 על צמצום הפעילות והקפאת הפיתוח של מדפסות תלת מימד, הצדדים בוחנים את אופן שיתוף הפעולה ביניהם. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 24 בדצמבר 2023 (אסמכתה מס': 2023-01-139641).

#### 6.17. החלטה על דרכי פעולה חלופיות להשגת מקורות מימון ואיתור הזדמנויות עסקיות

ביום 20 בנובמבר 2023 דיווחה החברה, כי בהמשך לדיווחיה במסגרת הדוח התקופתי לשנת 2022<sup>5</sup> והדוח החציוני לשנת 2023<sup>6</sup> ובכלל זה, הפניית תשומת הלב של רואה החשבון המבקר של החברה במסגרת הדוחות הנ"ל, ובהמשך לתוכנית ההתייעלות עליה דיווחה החברה בחודש ינואר 2023<sup>7</sup>, ביום 20 בנובמבר 2023 אישר דירקטוריון החברה, כי לצד מיקוד משאבי החברה בטווח המיידי והקצר בהמשך פעילות המחקר והפיתוח והשגת היעדים שנקבעו, תפעל הנהלת החברה, במקביל, לבחינת דרכי פעולה חלופיות ובכלל זה, השגת מקורות מימון נוספים, בין אם באמצעות גיוס הון, מענקים או בדרך אחרת, וכן איתור הזדמנויות עסקיות העשויות לכלול, בין היתר, שיתופי פעולה, מיזמים משותפים, השקעה של שותף אסטרטגי, מיזוג עם צד שלישי ו/או מכירה של נכסים, הכל בכפוף ובהתאם לתנאי השוק ונסיבות העניין. לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי מיום 20 בנובמבר 2023 (אסמכתה מס': 2023-01-125733).

<sup>5</sup> ראו דיווח מיידי מיום 28 במרץ 2023 (אסמכתה מס': 2023-01-032859).

<sup>6</sup> ראו דיווח מיידי מיום 29 באוגוסט 2023 (אסמכתה מס': 2023-01-099552).

<sup>7</sup> ראו דיווח מיידי מיום 15 בינואר 2023 (אסמכתה מס': 2023-01-007098).



6.18. אסיפה כללית מיוחדת לבקשת בעל מניות בחברה

- 6.18.1 ביום 19 בדצמבר 2023 התקבלה אצל יו"ר דירקטוריון החברה בקשתו בכתב של מר גל ארז, בעל עניין בחברה, כי דירקטוריון החברה יפעל לכינוס אסיפה כללית מיוחדת של בעלי מניות החברה בהתאם לסעיף 63(ב)(2) לחוק החברות, תשנ"ט-1999 ותקנון החברה ("הבקשה" ו-"האסיפה המיוחדת"), שעל סדר יומה הנושאים הבאים: (1) הפסקת כהונתם כדירקטורים בחברה של כל הדירקטורים המכהנים בחברה למועד הדיווח, למעט הדירקטורים החיצוניים והדירקטור ירון קופל; וגם (2) אישור מינויים של מר גל ארז ושל מר דין מילר כדירקטורים בחברה, החל ממועד כינוס האסיפה המיוחדת ועד לתום האסיפה הכללית השנתית הבאה של בעלי מניות החברה. בנוסף, דרש מר ארז כי החברה תימנע מעשיית כל פעולה ו/או עסקה ו/או מקבלת החלטה אשר אינה במהלך עסקים רגיל וכן לא תבצע כל דיספוזיציה מהותית בנכסיה, בדירקטוריון החברה ו/או בהון החברה, החל ממועד קבלת הבקשה ועד לתום האסיפה המיוחדת שכינוסה התבקש. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 20 בדצמבר 2023 (אסמכתה מס': 2023-01-138363).
- 6.18.2 ביום 4 בינואר 2024 זימנה החברה אסיפה כללית מיוחדת של בעלי מניותיה, שעל סדר יומה הנושאים שפורטו בבקשת בעל המניות, כמפורט לעיל. לפרטים נוספים ראו דוח זימון אסיפה מיום 4 בינואר 2024 (אסמכתה מס': 2024-01-002535).
- 6.18.3 ביום 8 בפברואר 2024 התקיימה האסיפה המיוחדת ובמסגרתה לא התקבלו הצעות ההחלטה שעל סדר יום האסיפה, כמפורט לעיל. לפרטים נוספים ראו דוח תוצאות אסיפה מיום 8 בפברואר 2024 (אסמכתה מס': 2024-01-014799) ודיווח מתקן מיום 11 בפברואר 2024 (אסמכתה מס': 2024-01-014898).
- 6.19 החל להיות בעל עניין מכח החזקות  
ביום 18 בינואר 2024 דיווחה החברה כי קריאייטיב ואליו קפיטל שותפות מוגבלת, החלה להיות בעלת עניין בחברה מכח החזקות. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 18 בינואר 2024 (אסמכתה מס': 2024-01-008199).
- 6.20 ביום 23 בינואר 2024 דיווחה החברה על פקיעת 30,000 כתבי אופציה (לא רשומים) לעובדים. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 23 בינואר 2024 (אסמכתה מס': 2024-01-009705) ודיווח מתקן מיום 25 בינואר 2024 (אסמכתה מס': 2024-01-010215).
- 6.21 התקשרות במזכר עקרונות לא מחייב לעסקת מיזוג עם סולרום  
ביום 11 במרץ 2024 דיווחה החברה על התקשרות במזכר עקרונות לא מחייב לרכישת סולרום אלטרוניקה בע"מ כנגד הקצאת מניות. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 11 במרץ 2024 (אסמכתה מס': 2024-01-024222) שהמידע הנכלל בו מובא בזאת על דרך ההפניה.
- 6.22 חדל להיות בעל עניין – גל ארז  
ביום 12 במרץ 2024 דיווחה החברה כי מר גל ארז חדל להיות בעל עניין בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 12 במרץ 2024 (אסמכתה מס': 2024-01-024222).
- 6.23 התחייבות בעלי שליטה שלא לבצע דיספוזיציה  
ביום 17 במרץ 2024 דיווחה החברה כי ניתנה התחייבות בכתב מכל אחד מבעלי השליטה בחברה, טרהלאב ונצ'רס שותפות מוגבלת ומר דניאל מאיר, אשר התחייבו, כל אחד מהם בנפרד, כלפי החברה, כי לא יבצעו כל דיספוזיציה במניות החברה, המוחזקות על-ידם במועד מתן ההתחייבות ("מניות החברה") ובכלל זה לא יתקשרו בהסכם למכירה ו/או למתן אופציה ו/או שעבוד של

מניות החברה, וזאת עד למועד המוקדם מבין: (א) תום 6 חודשים ממועד חתימת כתבי ההתחייבות; או (ב) מועד השלמת עסקת מיזוג בין החברה לבין סולרום, כפי שיקבע בהסכם מיזוג מפורט שייחתם בין החברה, סולרום ובעלי מניותיה ("ההסכם המפורט"); או (ג) המועד בו תמסור החברה דוח מיידי לפיו ההסכם המפורט לא יחתם ו/או בוטל ו/או כי אין בכוונת הצדדים להשלים את ההסכם המפורט. התחייבות זו של בעלי השליטה כלפי החברה ניתנה בהמשך לחתימת מזכר עקרונות בין סולרום ובעלי מניותיה לבין החברה בקשר עם עסקת המיזוג, וזאת לבקשתה של סולרום מהחברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 17 במרץ 2024 (אסמכתה מס': 2024-01-026685).

6.24. החלטת הדירקטוריון על תוכנית התייעלות והתמקדות במו"פ של לייזרים מסוג QCL  
ביום 17 במרץ 2024 דיווחה החברה על תוכנית התייעלות וצמצום פעילות באופן שזו תתמקד בתחום המחקר והפיתוח של לייזרים מסוג QCL, בעוד שהפעילות העוסקת בפיתוח מדפסות תלת מימד לצרכי ייצור תעשייתי תוקפא. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 17 במרץ 2024 (אסמכתה מס': 2024-01-026688) שהמידע הנכלל בו מובא בזאת על דרך ההפניה.

6.25. סיום כהונה כדירקטור - ירון קופל  
ביום 20 במרץ 2024 דיווחה החברה כי מר ירון קופל צפוי לסיים את כהונתו כדירקטור בחברה ביום 1 באפריל 2024. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 20 במרץ 2024 (אסמכתה מס': 2024-01-029280).

6.26. סיום כהונה כנושאת משרה - אסיה אהרוני  
הגב' אסיה אהרוני צפויה לסיים את כהונתה כסמנכ"לית מחקר ופיתוח בחברה ביום 19 באפריל 2024.

## 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 ס' 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 וסוגם 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 לסיכונים 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 27 לתיאור עסקי החברה. למידע נוסף בדבר חשיפה לסיכונים וניהולם, ראו ביאור 20 לדוחות הכספיים של החברה לשנת 2023. החברה אימצה את ההקלה לתאגיד קטן בדבר פטור מיישום הוראות התוספת השנייה לתקנות (פרטים בדבר חשיפה לסיכונים שוק ודרכי ניהולם, "דוח גלאי").

## 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 (אסמכתה 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 מגובשת בשיתוף עם הנהלת החברה בהתאם לאופי פעילותה של החברה ולהערכת סיכונים משותפת עם הנהלת החברה. מבקר הפנים אינו רשאי

לסטות מתוכנית העבודה שאושרה, אלא בכפוף לאישור מראש של ועדת הביקורת. ועדת הביקורת אישרה את תוכנית העבודה השנתית בתחום ביקורת הפנים, שהוגשה לה על ידי מבקר הפנים לשנת 2023, בהיקף של עד 130 שעות.

13.8. היקף העסקה: במהלך שנת הדוח ולמועד הדוח בוצעו בחברה פעולות ביקורת פנים על ידי מבקר הפנים בהיקף של 120 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 דוח ביקורת פנים בנושא 'מחקר ופיתוח', במסגרתו נבחנו, בין היתר, תהליכי העבודה וממשקי העבודה ביחידת המו"פ ('דוח ביקורת הפנים'). דוח ביקורת הפנים הוגש ליו"ר הדירקטוריון שהעבירם לוועדת הביקורת וביום 28 באוגוסט 2023 התקיים דיון בוועדת הביקורת בדוח ביקורת הפנים.

13.12. הערכת הדירקטוריון את פעילות המבקר הפנימי: להערכת דירקטוריון החברה, היקף, אופי ורציפות פעילות המבקר הפנימי ותוכנית 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 2023 שילמה החברה למבקר הפנימי בגין עבודת הביקורת סך של כ- 28 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 2022 ו-2023 (באלפי ש"ח):

שירותי מס	שירותי ביקורת ושירותים קשורים לביקורת (לרבות שירותי מס הקשורים לביקורת)	שנה
שכר טרחה	שכר טרחה	2023
-	225	2022
-	225	

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 לשנת 2023 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 לסוגן, גודלן, היקף ומורכבות פעילותן, 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 מלחמת "חרבות ברזל"**

ביום 7 באוקטובר 2023, החלה מתקפת פתע על מדינת ישראל שהובילה לפתיחת מלחמת "חרבות ברזל" אשר עדיין נמשכת בימים אלה. למלחמה השלכות רוחביות על הכלכלה בישראל אשר היקפן והשלכותיהן טרם ניתנות לאמידה.

#### **17. השפעות אינפלציה ועליית ריבית**

לפרטים בנוגע להשפעות האינפלציה על הריבית ראו ביאור ג1 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023.

#### **18. אירועים חריגים או חד פעמיים**

למעט כמפורט בפרק תיאור עסקי החברה ובסעיף 6 בפרק זה לעיל, לא אירעו אירועים חריגים או חד פעמיים בתקופת הדוח.

#### **19. אירועים מהותיים לאחר תאריך המאזן**

לפרטים אודות אירועים מהותיים לאחר יום 31 בדצמבר 2023, ראו ס' 6 בפרק זה לעיל, ביאור 22 לדוחות הכספיים לשנת 2023 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 סטיית התקן של החברה לצרכי חישוב הענקת אופציות לעובדים וכן הערכות אומדן ההכנסות הצפויות ששימשו להיוון תקבולי המדען. לעניין שימוש באומדנים חשבונאיים מהותיים והמדיניות החשבונאית בכללה, ראו ביאור 4 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023.

#### **22. פרטים בדבר חשיפה לסיכונים שוק ודרכי ניהולם**

לסקירה אודות גורמי הסיכון אשר להם עשויה להיות השפעה מהותית על פעילות החברה ותוצאותיה העסקיות ראו סעיף 27 לתיאור עסקי החברה. למידע נוסף בדבר חשיפה לסיכונים וניהולם, ראה ביאור 20 לדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023.

**23. מצבת התחייבויות לפי מועד פירעון**

מצבת ההתחייבויות של החברה נכון ליום 31 בדצמבר 2023 כוללת בעיקר שכר עבודה, תשלומי חכירה וזכאים שונים.

---

עידו אילון, מנכ"ל ודירקטור

---

אסטורה מודנה, יו"ר הדירקטוריון

נחתם ביום: 27 במרץ 2024

# צדיאם ייצור דיגיטלי בע"מ

## דוח תקופתי לשנת 2023

- פרק ג' -

דוחות כספיים

**3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ**

**דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2023**



## 3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ

### דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2023

#### תוכן העניינים

#### עמוד

2-3

דוח רואה חשבון המבקר

#### הדוחות הכספיים:

4

דוחות על המצב הכספי

5

דוחות על ההפסד הכולל

6

דוחות על השינויים בהון

7-8

דוחות על תזרימי המזומנים

9-42

ביאורים לדוחות הכספיים

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

### מבוא

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המצורפים של **3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ** (להלן - "החברה") לימים 31 בדצמבר, 2022 ו- 2023, ואת הדוחות על ההפסד הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר, 2023. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

### הבסיס לחוות דעת

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג-1973. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבוונאות 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.

### חוות הדעת

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר, 2022 ו- 2023, ואת תוצאות פעילותה, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלה לכל אחת משלוש השנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר, 2023, בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

### פסקת הדגש עניין

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 וודאיות ביחס להמשך פיתוח ושיוק 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 שייכתן ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כ"עסק חי". ראה גם ענייני מפתח בביקורת להלן.

### תל אביב - משרד ראשי

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

**בית שמש**  
יגאל אלון 1  
בית שמש 9906201

**משרד נצרת**  
מרג' אבן עמר 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](mailto:info-nazareth@deloitte.co.il)

טלפון: 08-6375676  
פקס: 08-6371628  
[info-eilat@deloitte.co.il](mailto:info-eilat@deloitte.co.il)

טלפון: 04-8607333  
פקס: 04-8672528  
[info-haifa@deloitte.co.il](mailto:info-haifa@deloitte.co.il)

טלפון: 02-5018888  
פקס: 02-5374173  
[info-jer@deloitte.co.il](mailto:info-jer@deloitte.co.il)

## ענייני מפתח בביקורת

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

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

נצרת, 27 במרץ, 2024

## תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, ת.ד. 16593 תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | [info@deloitte.co.il](mailto: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](mailto:info-nazareth@deloitte.co.il)

טלפון: 08-6375676  
פקס: 08-6371628  
[info-eilat@deloitte.co.il](mailto:info-eilat@deloitte.co.il)

טלפון: 04-8607333  
פקס: 04-8672528  
[info-haifa@deloitte.co.il](mailto:info-haifa@deloitte.co.il)

טלפון: 02-5018888  
פקס: 02-5374173  
[info-jer@deloitte.co.il](mailto:info-jer@deloitte.co.il)

### 3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ

דוחות על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		ביאור	
2022	2023		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
			<b>נכסים</b>
			<b>נכסים שוטפים:</b>
12,226	11,219	5	מזומנים ושווי מזומנים
9,125	-		פקדון לזמן קצר
895	283	6	חייבים ויתרות חובה
<u>22,246</u>	<u>11,502</u>		<b>סה"כ נכסים שוטפים</b>
			<b>נכסים לא שוטפים:</b>
1,838	1,557	7	נכסי זכות שימוש, נטו
164	292		מזומנים מוגבלים בשימוש
1,251	1,053	8	רכוש קבוע, נטו
<u>3,253</u>	<u>2,902</u>		<b>סה"כ נכסים לא שוטפים</b>
<u>25,499</u>	<u>14,404</u>		<b>סה"כ נכסים</b>
			<b>התחייבויות והון</b>
			<b>התחייבויות שוטפות:</b>
254	267	7	חלויות שוטפות בגין התחייבויות חכירה
268	124		ספקים ונותני שירותים אחרים
1,146	1,061	9	זכאים ויתרות זכות
<u>1,668</u>	<u>1,452</u>		<b>סה"כ התחייבויות שוטפות</b>
			<b>התחייבויות לא שוטפות:</b>
1,676	1,464	7	התחייבויות בגין חכירה
3,679	2,931	11	התחייבויות בגין מענקים
<u>5,355</u>	<u>4,395</u>		<b>סה"כ התחייבויות לא שוטפות</b>
			<b>הון:</b>
42,908	44,633	13	הון מניות ופרמיה
1,268	1,268	13	קרנות הון
6,191	6,221	14	תשלום מבוסס מניות
(31,891)	(43,565)		יתרת הפסד
<u>18,476</u>	<u>8,557</u>		<b>סה"כ הון</b>
<u>25,499</u>	<u>14,404</u>		<b>סה"כ התחייבויות והון</b>

27 במרץ, 2024

דוד בן נעים  
סמנכ"ל כספים

עידו איילון  
מנכ"ל

אסטורה מודנה  
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				
2021	2022	2023	ביאור	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
(5,771)	(10,455)	(9,656)	15	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
(2,572)	(4,788)	(3,448)	16	הוצאות הנהלה וכלליות
(8,343)	(15,243)	(13,104)		<b>הפסד מפעולות רגילות</b>
2	698	1,659	ב17	הכנסות מימון
(458)	(1,237)	(229)	א17	הוצאות מימון
(456)	(539)	1,430		הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
(8,799)	(15,782)	(11,674)		הפסד לפני מיסים על ההכנסה
-	-	-	10	מיסים על ההכנסה
(8,799)	(15,782)	(11,674)		<b>הפסד כולל</b>
(1.48)	(1.91)	(1.40)	19	הפסד למניה רגילה אחת (בש"ח) בת 0.01 ש"ח ע.ג. בסיסי ומדולל
5,939,699	8,254,747	8,363,959		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	
<b>לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023:</b>						
18,476	(31,891)	6,191	1,268	42,907	1	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2023</b>
1,538	-	1,538	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
7	-	(533)	-	540	(*)	מימוש אופציות
-	-	(975)	-	975	-	פקיעת אופציות
210	-	-	-	210	-	הפחתת שכר לבעל שליטה
(11,674)	(11,674)	-	-	-	-	הפסד לשנה
<u>8,557</u>	<u>(43,565)</u>	<u>6,221</u>	<u>1,268</u>	<u>44,632</u>	<u>1</u>	<b>סה"כ הון ליום 31 בדצמבר 2023</b>
<b>לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022:</b>						
31,093	(16,109)	3,099	1,268	42,834	1	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2022</b>
3,159	-	3,159	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
6	-	(67)	-	73	(*)	מימוש אופציות
(15,782)	(15,782)	-	-	-	-	הפסד לשנה
<u>18,476</u>	<u>(31,891)</u>	<u>6,191</u>	<u>1,268</u>	<u>42,907</u>	<u>1</u>	<b>סה"כ הון ליום 31 בדצמבר 2022</b>
<b>לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021:</b>						
(5,226)	(7,310)	1,709	-	374	1	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2021</b>
4,572	-	-	-	4,572	(*)	המרת הלואות safe
10,000	-	-	1,268	8,732	(*)	הקצאה פרטית של מניות רגילות ואופציות
-	-	476	-	(476)	-	הקצאת אופציות ליועצים
29,627	-	-	-	29,627	(*)	הנפקת מניות לציבור, נטו
914	-	914	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
5	-	-	-	5	(*)	מימוש אופציות
(8,799)	(8,799)	-	-	-	-	הפסד לשנה
<u>31,093</u>	<u>(16,109)</u>	<u>3,099</u>	<u>1,268</u>	<u>42,834</u>	<u>1</u>	<b>סה"כ הון ליום 31 בדצמבר 2021</b>

(\*) 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		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(8,799)	(15,782)	(11,674)
1,353	4,075	1,706
<u>(7,446)</u>	<u>(11,707)</u>	<u>(9,968)</u>

#### תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

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

-	(9,125)	9,125
-	-	(128)
(404)	(793)	(84)
<u>(404)</u>	<u>(9,918)</u>	<u>8,913</u>

#### תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

משיכה (השקעה) של פקדון לזמן קצר  
שינויים במזומנים מוגבלים בשימוש  
השקעה ברכוש קבוע  
מזומנים נטו (לפעילות) מפעילות השקעה

10,000	-	-
29,627	-	-
5	6	7
(227)	(452)	(494)
213	311	205
<u>39,618</u>	<u>(135)</u>	<u>(282)</u>

#### תזרימי מזומנים מפעילות מימון

הקצאה פרטית של מניות רגילות ואופציות  
הנפקת מניות לציבור, נטו  
תמורה ממימוש אופציות לא סחירות  
פירעון התחייבות בגין חכירה  
קבלת מענקים  
מזומנים נטו (לפעילות) מפעילות מימון

(251)	525	330
31,517	(21,235)	(1,007)
1,944	33,461	12,226
<u>33,461</u>	<u>12,226</u>	<u>11,219</u>

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

851	349	57
<u>4,572</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
-	95	-
<u>41</u>	<u>81</u>	<u>123</u>

הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה  
המרת הלואות safe  
התחייבות לרשות החדשנות  
תשלומי ריבית

### 3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ

#### דוחות על תזרימי המזומנים

נספח א' - התאמות הדרושות להצגות תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
38	226	282
84	312	338
119	236	238
-	-	210
1	975	(820)
-	(321)	-
321	(525)	(330)
914	3,159	1,538
1,477	4,062	1,456
(560)	163	610
434	(341)	(144)
2	191	(218)
(124)	13	248
1,353	4,075	1,706

**הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים**  
 פחת והפחתות  
 פחת בגין נכסי זכויות שימוש  
 הוצאות מימון בגין התחייבויות חכירה  
 הוצאות שכר בעל שליטה  
 הוצאות (הכנסות) 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 (קיטון) בזכאים ויתרות זכות

ביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



### **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.

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 2023 ו-2022 היו לחברה יתרת מזומנים ופקדונות לזמן קצר של 11,219 אלפי ש"ח ו-21,351 אלפי ש"ח, בהתאמה ויתרת הפסד של 43,476 אלפי ש"ח ו-31,891 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 ושיוק 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.

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.

ביום 10 במרץ, 2024 חתמה החברה על מזכר עקרונות עם חברת סולרום אלקטרוניקה. לפרטים נוספים ראה ביאור 22.

ביום 14 במרץ, 2024 אישר דירקטוריון החברה תכנית התייעלות וצמצום פעילות. בהתאם, הוחלט לפעול לצמצום מיידי בפעילות החברה, באופן שזו תתמקד בתחום המחקר ופיתוח של לייזרים מסוג QCL המיועדים לשימוש במדפסות לשימוש בתעשיית ההדפסה התלת מימדית, התעשייה הבטחונית ועוד, בעוד הפעילות העוסקת בפיתוח מדפסות תלת מימד לצרכי ייצור תעשייתי תוקפא וכח האדם של החברה יצומצם באופן מהותי.

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.** במהלך שנת 2023 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.** ביום 7 באוקטובר 2023, החלה מתקפת פתע על מדינת ישראל שהובילה לפתיחת מלחמת "חרבות ברזל" אשר עדיין נמשכת בימים אלו. למלחמה השלכות רחבות על הכלכלה בישראל אשר היקפן והשלכותיהן טרם ניתנת לאמידה. החברה עוקבת אחר השפעות אלו ולהערכתה, נכון למועד אישור הדוח הכספי, לא ניכרת השפעה מהותית של המלחמה על פעילות החברה.

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

ביאור 1 - כללי (המשך):

ה. הגדרות:

בדוחות 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 (המשך)

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:

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

### 3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ

#### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ז. ירידת ערך נכסים מוחשיים לא שוטפים ונכסים לא מוחשיים:

בתום כל תקופת דיווח, בוחנת החברה את הערך הפנקסני של נכסיה המוחשיים הלא שוטפים ואת נכסים הלא מוחשיים, 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.

סכום בר-השבה הינו הגבוה מבין שווי ההוגן של הנכס בניכוי עלויות מכירה לבין שווי השימוש בו.

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.

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;
- בכוונת 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 מיידיית לרווח או להפסד.

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

#### **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.

##### **(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 התחייבות הפיננסית לערכה בספרים, או מקום שמתאים, לתקופה קצרה יותר.

### **3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ**

#### **ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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 החוכר 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 החוכר 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).

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.

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'.

### **3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ**

#### **ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

#### **ד. 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 הפנקסי של ההפרשה הוא הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים החזויים. שינויים בגין ערך הזמן יזקפו לרווח והפסד.

#### **טז. הטבות עובדים:**

##### **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 המתחייבות 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.

##### **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.

### **3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ**

#### **ביאורים לדוחות הכספיים**

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

##### **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.

#### **ביאור 3 - תקני דיווח כספי חדשים**

##### **תקנים חדשים, פרשנויות חדשות ותיקונים לתקנים המשפיעים על התקופה הנוכחית ו/או על תקופות דיווח קודמות:**

##### **• 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 ההחלטות 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 מיושם באופן של מכאן ולהבא לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2023 או לאחריו.

התיקון יושם בדוחות כספיים אלו וכפועל יוצא התאימה החברה את עיקרי המדיניות החשבונאית כפי שמתוארים בביאור 2 לעיל.

##### **• 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 מיושם באופן של מכאן ולהבא לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2023 או לאחריו.

להערכת החברה, ליישום התיקון לא הייתה השפעה מהותית על דוחותיה הכספיים.



### **3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ**

#### **ביאורים לדוחות הכספיים**

#### **ביאור 3 - תקני דיווח כספי חדשים (המשך)**

##### **• תיקון IAS 12 "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, 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 הייתה השפעה מהותית על דוחותיה 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 בביאור 2'ד', 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 2031 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 2'ט', על הנהלת החברה לבחון האם מתקיימים התנאים להכרה בעלויות בגין פרויקטים של פיתוח כנכסים בלתי מוחשיים. להערכת החברה, נכון ליום 31 בדצמבר, 2023 לא מתקיימים התנאים להכרה בעלויות בגין פרויקטים של פיתוח כנכסים בלתי מוחשיים.

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

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

**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

**הרכב:**

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
7,057	10,638
5,169	581
<u>12,226</u>	<u>11,219</u>

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

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

ביאור 6 - חייבים ויתרות חובה

**הרכב:**

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
232	152
416	-
247	131
<u>895</u>	<u>283</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, 2023 לחברה 2 הסכמי חכירה בגין רכבים אשר התשלום החודשי בגינם הינו כ-7 אלף ש"ח.

### 3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ

#### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 7 - חכירות (המשך)

א. נכסי זכות שימוש:

ליום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,102	1,954	2,303
-	107	57
852	242	-
1,954	2,303	2,360
69	153	465
84	312	338
153	465	803
1,801	1,838	1,557

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		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
84	312	338
119	236	238
227	452	494

הוצאות פחת בגין נכסי זכות שימוש

הוצאות ריבית בגין התחייבויות חכירה

סך תזרים מזומנים שלילי עבור חכירות

ג. התחייבויות חכירה:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,075	1,818	1,930
-	107	57
851	221	-
119	236	238
(227)	(452)	(494)
1,818	1,930	1,731
139	254	267
1,679	1,676	1,464

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
460
399
1,526
2,385

שנת 2024

שנת 2025

שנת 2026 ואילך

סה"כ

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

ביאור 8 - רכוש קבוע

שנת 2023:

<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>
1,716	116	211	310	1,079
84	-	-	7	77
<u>1,800</u>	<u>116</u>	<u>211</u>	<u>317</u>	<u>1,156</u>
465	23	22	167	253
282	18	20	109	135
<u>747</u>	<u>41</u>	<u>42</u>	<u>276</u>	<u>388</u>
<u>1,053</u>	<u>75</u>	<u>169</u>	<u>41</u>	<u>768</u>

**עלות:**

יתרה ליום 1 בינואר 2023  
תוספות במשך השנה  
**יתרה ליום 31 בדצמבר 2023**

**פחת שנצבר:**

יתרה ליום 1 בינואר 2023  
תוספות במשך השנה  
**יתרה ליום 31 בדצמבר 2023**

**עלות מופחתת**

**ליום 31 בדצמבר 2023**

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**

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

#### ביאור 8 - רכוש קבוע (המשך)

שנת 2021:

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
520	40	64	168	248
403	39	52	78	234
923	79	116	246	482
201	4	3	101	93
38	4	5	10	19
239	8	8	111	112
684	71	108	135	370

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

#### ביאור 9 - זכאים ויתרות זכות

הרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
874	708
257	216
15	137
1,146	1,061

שכר עבודה ומוסדות בגין שכר (\*)

הוצאות לשלם

זכאים אחרים

(\*) כולל הפרשה לחופשה והבראה בסך 373 אלפי ש"ח ו-378 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 2018.

ג. הפסדים הניתנים להעברה:

החברה צברה הפסדים וניכויים לצורכי מס נכון ליום 31 בדצמבר, 2023 וליום 31 בדצמבר, 2022 בסכום של כ- 27,250 אלפי ש"ח ו- 18,141 אלפי ש"ח בהתאמה העשויים להיות מועברים כקזוז 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 מיסים 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.

עד ליום 31 בדצמבר, 2023 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, 2023 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, 2023 קיבלה החברה מרשות החדשנות סך של כ-3,971 אלפי ש"ח (כולל מקדמה) במסגרת המענק שאושר בשנת 2020.

**ד.** 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 31 בדצמבר, 2023 קיבלה החברה מרשות החדשנות סך של כ-462 אלפי ש"ח (כולל מקדמה).

### 3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ

#### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 11 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

(1) להלן התנועה בהתחייבות לרשות לחדשנות:

ליום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,865	2,298	3,679
		<b>יתרה לתחילת התקופה</b>
		<b>שינויים במהלך התקופה:</b>
459	604	786
(458)	371	(1,606)
432	406	72
		הוצאות מימון בגין ערך הזמן הוצאות (הכנסות) מימון בגין עידכון תחזית תוספות בגין הכרה לראשונה
2,298	3,679	2,931
		<b>יתרה לסוף התקופה</b>
2,298	3,679	2,931
		<b>התחייבות לזמן ארוך</b>

(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, 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 ויעוץ:

ביום 18 באפריל, 2021, נחתם הסכם בין החברה לבין צד שלישי, שהעניק שירותי תיווך ויעוץ 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, הקצתה 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 הסכם 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, תהיינה 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)

#### **(3) הסכם תיווך וייעוץ: (המשך)**

ההסכם קובע 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 ההאצה. 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 ההאצה. נכון לתאריך המאזן האופציות טרם מומשו.

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

#### **(4) 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 שבגינו 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 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 שנזקף לקרן הון בגין תשלום מבוסס מניות.

כמו כן, לפי ההסכם וכתב האופציה, זכאי נותן השירותים לכתבי אופציה לא רשומים של החברה בכמות של 29,952 כתבי אופציה (להלן בסעיף זה - "כתבי האופציה ב").

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 שנזקף לקרן הון בגין תשלום מבוסס מניות.



### **3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ**

#### **ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 11 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

#### **(5) 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").

בהסכם נקבע כי, לחברה מוקנית הזכות לרכוש מהיצרנית את המדפסת הניסיונית ואת רישיון תוכנת הפעלה של המדפסת תמורת סכום המוערך על ידי החברה כלא מהותי. שיתוף הפעולה במסגרת פיתוח המדפסת הניסיונית החל במהלך החציון הראשון של שנת 2022.

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.

לאור החלטת דירקטוריון החברה מיום 14 במרץ 2024 על צמצום פעילות המחקר והפיתוח העוסקת בפיתוח מדפסות תלת מימד לצורכי ייצור תעשייתי, ביניהם המדפסת הניסיונית, הצדדים באים בדברים בקשר לאופן המשך שיתוף הפעולה ביניהם.

#### **(6) 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.

לאור החלטת דירקטוריון החברה מיום 14 במרץ 2024 על צמצום פעילות המחקר והפיתוח העוסקת בפיתוח מדפסות תלת מימד לצורכי ייצור תעשייתי, החברה בוחנת את אופן המשך שיתוף הפעולה עם EOS.

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

ביאור 11 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

#### **(7) 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 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.

לאור החלטת דירקטוריון החברה מיום 14 במרץ 2024 על צמצום פעילות המחקר והפיתוח העוסקת בפיתוח מדפסות תלת מימד לצורכי ייצור תעשייתי החברה בוחנת את אופן המשך שיתוף הפעולה עם 3D Systems.

#### **(8) 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.

לאור החלטת דירקטוריון החברה מיום 14 במרץ 2024 על צמצום פעילות המחקר והפיתוח העוסקת בפיתוח מדפסות תלת מימד לצורכי ייצור תעשייתי, אופן המשך שיתוף הפעולה עם Materialise ייבחן על ידי הצדדים.

#### **(9) הסכם מסחרי עם יצרן בינלאומי**

ביום 1 בנובמבר, 2023 נחתם הסכם בין החברה לבין יצרן (להלן: "היצרן"), שהינו יצרן מוביל של מותג בעל שם עולמי מתחום מוצרי הצריכה במסגרתו תשכיר החברה ליצרן אב טיפוס של מדפסת SLS מסחרית ייעודית פרי פיתוחה של החברה, בעלת ארבעה ראשי אלומה. המדפסת תשמש את היצרן לביצוע הדפסות ניסיוניות והערכת ביצועים במפעל היצרן באירופה. תקופת ההסכם הראשונית הינה 12 חודשים, הניתנים להארכה בהסכמת הצדדים, ודמי השכירות הינם 10 אלפי יורו בחודש אשר שולמו מראש לתקופה של 7 חודשים. במהלך חודש ינואר 2024, הותקנה המדפסת במפעלי היצרן בחו"ל וכן עברה בדיקת תקינות ראשונית.

לאור החלטת דירקטוריון החברה מיום 14 במרץ 2024 על צמצום הפעילות והקפאת הפיתוח של מדפסות תלת מימד, הצדדים בוחנים את אופן שיתוף הפעולה ביניהם.

### **3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ**

#### **ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 11 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

(10) 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.

ביום 31 ביולי, 2023 וביום 28 באוגוסט, 2023 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, בהתאמה, את עדכון תנאי העסקתו של מר דניאל מאיר, מבעלי השליטה בחברה, בתפקידו כסמנכ"ל טכנולוגיות בכיר של החברה. עדכון תנאי העסקתו של מר מאיר נעשה כחלק מתוכנית ההתייעלות של החברה, בהתאם לדיווחיה, באמצעות כתב ויתור חד צדדי בחתימת מר מאיר המופנה לחברה. על פי כתב הויתור, שכרו החודשי הקבוע של מר מאיר יופחת זמנית לשכר בגובה שכר המינימום (כ-5.5 אלפי ש"ח) החל מיום 1 באוגוסט, 2023 ועד ליום 31 בדצמבר, 2023 בכפוף לכך שכלל שהעסקתו של מר מאיר כסמנכ"ל טכנולוגיות בכיר בחברה תופסק מכל סיבה שהיא במהלך תקופת ההפחתה הזמנית, זכאותו על פי דין בתקופת ההודעה המוקדמת (ובכלל זה, השכר החודשי הקבוע) תהא בהתאם לשכרו החודשי האחרון לו היה זכאי מהחברה טרם ההפחתה הזמנית. כן נקבע בכתב הויתור, כי החל מיום 1 בינואר, 2024, יהיה מר מאיר זכאי לשכר חודשי קבוע בגובה שכרו החודשי האחרון טרם ההפחתה כאמור, והזכויות להן הוא זכאי על פי הסכם העסקה בינו לבין החברה (ובכלל זה, ההפקדות הפנסיוניות) יחושבו על בסיס שכרו החודשי האחרון לפני ההפחתה כאמור. ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה קבעו כי בהפחתת השכר של מר מאיר לפי כתב הויתור, כמפורט לעיל, אין אלא כדי לזכות את החברה.

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 סמנכ"ל מחקר ופיתוח של החברה גב' אסיה אהרוני:

ביום 15 בפברואר, 2023, אישר דירקטוריון החברה את העסקתה של גב' אסיה אהרוני כסמנכ"ל מחקר ופיתוח של החברה כדלקמן: (1) גמול קבוע בסך 50 אלפי ש"ח בחודש (ברוטו) ותנאים סוציאליים נלווים; (2) הקצאה של 60,000 כתבי אופציה (לא רשומים) של החברה שהבשלתם אינה תלויה בעמידה ביעדים.

ד. 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.

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.

### **3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ**

#### **ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 11 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

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

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

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 ביום 1 בינואר 2023, פקעו סך של 44,000 כתבי אופציה.

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

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).

ביום 23 ביולי, 2023, התפטר מר אורי פלדמן מתפקידו כיו"ר הדירקטוריון ובמקומו מונה ביום 28 באוגוסט, 2023 מר אסטורה מודנה.

ה. 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. ביום 1 בינואר 2023, פקעו סך של 24,471 כתבי אופציה.

ו. 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 ("המנה 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. ביום 1 בינואר, 2023 פקעו סך של 9,000 כתבי אופציה.

### **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 (להלן: "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 ובחודש 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.

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

ביאור 13 - הון מניות

א. הון רשום מונפק ונפרע:

הון מונפק ונפרע		הון רשום	
ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר	
2022	2023	2022	2023
8,257,504	8,549,964	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.

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 ההטבה יחזיק בעל במניות ב- 40 מניות רגילות לכל מניה אחת (1) שהחזיק לפני החלוקה. במסגרת החלטה 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.

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

ביאור 14 - תשלום מבוסס מניות

א. פירוט התוכניות של הקצאת כתבי אופציה לבעלי תפקידים ויועצים בחברה בשנים 2019-2023:

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 ההטבה) 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.

(2) ביום 25 באוגוסט, 2020, אישר דירקטוריון החברה הקצאה פרטית של 1,020 (40,800 לאחר חלוקת ההטבה) 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	מחיר מניה
				מימוש(לאחר חלוקת מניות הטבה) ש"ח	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. אופציות אלו פקעו ביום 1 בינואר 2023.

### 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 2019-2023 (המשך):

(3) ביום 2 ביוני, 2021, אישר דירקטוריון הקצאה למר בן נעים 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. 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	1.16-2.32	1.31	36.99	10	0.00

בשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר, 2023, 2022, ו- 2021 רשמה החברה הוצאות של תשלום מבוסס מניות בסך של כ-61 אלפי ש"ח, 101 אלפי ש"ח ו-95 אלפי ש"ח בהתאמה.

(4) 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, 2023, 2022, ו- 2021 רשמה החברה הוצאות של תשלום מבוסס מניות בסך של כ-45 אלפי ש"ח, 184 אלפי ש"ח ו-238 אלפי ש"ח בהתאמה.

(5) ביום 25 באוגוסט 2021 ו ב- 30 בנובמבר, 2021 אישר דירקטוריון החברה הקצאת 49,000 כתבי אופציה לא רשומים ל-4 עובדים של במחיר מימוש של 28.3 - 21.74 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, 2023, 2022, ו- 2021 רשמה החברה הוצאות של תשלום מבוסס מניות בסך של כ-135 אלפי ש"ח, 383 אלפי ש"ח ו- 77 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)

(6) 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, 2023 ו-2022 רשמה החברה הוצאות של תשלום מבוסס מניות בסך של כ- 89 אלפי שח ו-404 אלפי ש"ח בהתאמה.

(7) 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 %	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- 373 אלפי ש"ח. ביום 1 בינואר 2023 פקעו כתבי האופציה אלו.

(8) 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 %	סטיית תקן %	אורך חיי האופציה	דיבידנד צפוי %
16.64	16.64	1.26	51.76	10	0.00

בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 ו-2022 רשמה החברה הוצאות של תשלום מבוסס מניות בסך של כ-315 אלפי ש"ח ו- 676 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)

(9) 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 %	סטיית תקן %	אורך חיי האופציה	דיבידנד צפוי %
9.08	9.08	2.18	53.58	10	0.00

בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 ו- 2022 רשמה החברה הוצאות של תשלום מבוסס מניות בסך של כ- 498 אלפי ש"ח ו- 689 אלפי ש"ח בהתאמה.

(10) ביום 4 באפריל, 2022 וביום 28 באוגוסט, 2022 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 ש"ח	תוספת מימוש ש"ח	ריבית חסרת סיכון %	סטיית תקן %	אורך חיי האופציה	דיבידנד צפוי %
7.18-9.08	7.18-9.08	2.18-2.99	53.58-77.6	10	0.00

בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023 ו- 2022 רשמה החברה הוצאות של תשלום מבוסס מניות בסך של כ- 127 אלפי ש"ח ו- 273 אלפי ש"ח בהתאמה.

(11) ביום 15 בינואר, 2023 אישרו ועדת התגמול של החברה ודירקטוריון החברה הקצאה פרטית שאינה מהותית ואינה חריגה של 152,500 כתבי אופציה לא רשומים למסחר, המירים ל- 152,500 מניות רגילות של החברה ל 9 עובדים ו 2 נושאי משרה של החברה.

מחיר מניה ליום הענקה ש"ח	תוספת מימוש ש"ח	ריבית חסרת סיכון %	סטיית תקן %	אורך חיי האופציה	דיבידנד צפוי %
3.15	3.15	3.69%	76.84%	10	0.00

סך שווי הענקה הסתכם בסכום של כ- 391 אלף ש"ח, בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023 רשמה החברה הוצאות של תשלום מבוסס מניות בסך של כ- 253 אלפי ש"ח.

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

ביאור 14 - תשלום מבוסס מניות (המשך)

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 הטבה וההתאמות לכתבי האופציה בעקבותיה, טרם השלמת ההנפקה 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:

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

בשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2023, 2022 ו- 2021 רשמה החברה הוצאות של תשלום מבוסס מניות בסך של כ- 78 אלפי שח, 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 2023, 2022 ו- 2021 רשמה החברה הוצאות של תשלום מבוסס מניות בסך של כ- 1,538 אלפי ש"ח, 3,159 אלפי ש"ח ו-914 אלפי ש"ח בהתאמה.

תנאי הבשלה	מועד הענקת	שווי הוגן אופציה במועד ההענקת(לאחר חלוקת ההטבה)		מועד פקיעה	מספר כתבי אופציה (לאחר חלוקת ההטבה)	תוספת מימוש(לאחר חלוקת ההטבה)
		עלות הטבה גלומה בהענקת <sup>(1)</sup> אלפי ש"ח	חלוקת (ההטבה) ש"ח			
3 שנים	יולי 2020	294	8.19	יולי 2030	36,000	0.15 דולר
3 שנים	יוני 2021	135-365	2.56-6.32	יוני- יולי 2031	191,500	1.16-3.47 ש"ח
3 שנים	אפריל-אוגוסט 2022	1,880-2,242	5.86- 9.89	אפריל-אוגוסט 2032	448,607	7.18-16.64 ש"ח
3 שנים	אוגוסט -נובמבר 2021	325-333	13.42	אוגוסט- נובמבר 2031	49,000	21.74-28.3 ש"ח

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

ליום ההענקת 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 ההענקת, ועשתה שימוש במודל כלכלי לקביעת שווי מניות רגילות במועד ההענקת ככל ומחיר מצוטט בשוק פעיל לא היה זמין. השווי ההוגן של החברה, במועדי הענקת בהם מחיר מצוטט בשוק פעיל לא היה זמין, התבסס על היוון 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		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
439	2,375	977
475	784	561
914	3,159	1,538

הוצאות מחקר ופיתוח, נטו  
הוצאות הנהלה וכלליות

ד. פרטים נוספים באשר לכתבי אופציה שהוענקו:

ליום 31 בדצמבר 2021		ליום 31 בדצמבר 2022		ליום 31 בדצמבר 2023	
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
0.19	447,600	2.66	543,800	8.05	1,136,211
15.89	177,000	12.34	624,411	2.96	152,500
	(20,400)		(18,760)		(271,143)
	(60,400)		(13,240)		(292,460)
2.66	543,800	8.05	1,136,211	9.38	725,108
	337,090		582,186		404,588

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		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2,452	3,891	4,179
439	2,375	977
1,495	2,574	2,257
1,966	1,300	1,074
84	206	281
170	371	406
5	61	32
38	226	282
36	101	53
65	242	207
35	201	148
124	30	18
(1,138)	(1,123)	(258)
5,771	10,455	9,656

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

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

**ביאור 16 - הוצאות הנהלה וכלליות**

הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
840	2,006	1,427	משכורות ונלוות
1,053	1,642	1,081	שירותים מקצועיים
475	784	561	תשלום מבוסס מניות
52	102	125	שיווק
152	254	254	ביטוחים
<u>2,572</u>	<u>4,788</u>	<u>3,448</u>	

**ביאור 17 - הוצאות והכנסות מימון**

א. הוצאות מימון:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
17	26	13	ריביות ועמלות בנקאיות
1	975	-	הוצאות מימון בגין ההתחייבויות עבור מענקים
119	236	216	מימון בגין חכירה
321	-	-	הפרשי שער
<u>458</u>	<u>1,237</u>	<u>229</u>	

ב. הכנסות מימון:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2	173	499	הכנסות ריבית מתאגיד בנקאי
-	-	820	הכנסות מימון בגין ההתחייבויות עבור מענקים
-	525	340	הפרשי שער
<u>2</u>	<u>698</u>	<u>1,659</u>	

**ביאור 18 - דיווח מגזרי וגילויים ברמת הישות:**

בהתבסס על אופן הערכת המידע הכספי הנסקר באופן סדיר על ידי מקבל החלטות 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.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
543,800	1,136,211	725,108

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:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
12,226	11,219
9,125	-
164	292
416	-
<u>21,931</u>	<u>11,511</u>
1,930	1,731
3,679	2,931
268	124
272	353
<u>6,149</u>	<u>5,139</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 (המשך):

#### 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:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2,530	90
1,272	237
1,367	254
5,169	581

#### נכסים:

דולר  
ליש"ט  
אירו  
סה"כ

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	68
-	68

#### התחייבויות:

דולר  
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-1 אלפי ש"ח וכ-127 אלפי ש"ח לימים 31 בדצמבר, 2023 ו-2022, בהתאמה.

#### (2) סיכון ריבית:

לחברה אין התחייבויות פיננסיות המושפעות משינוי 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, 2023.



### 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	%	
					<b>ליום 31 בדצמבר 2023:</b>
1,731	-	1,464	267		התחייבויות בגין חכירה
124	-	-	124		ספקים ונתני שירותים
8,457	-	8,457	-		הרשות לחדשנות
353	-	-	353		הוצאות לשלם ואחרות
<u>10,665</u>	<u>-</u>	<u>9,921</u>	<u>744</u>		
					<b>ליום 31 בדצמבר 2022:</b>
1,930	-	1,676	254	6.96%	התחייבויות בגין חכירה
268	-	-	268		ספקים ונתני שירותים
7,579	-	7,579	-		הרשות לחדשנות
271	-	-	271		הוצאות לשלם ואחרות
<u>10,048</u>	<u>-</u>	<u>9,255</u>	<u>793</u>		

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	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
69	45
62	38
<u>131</u>	<u>83</u>

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		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
600	1,445	1,861
66	168	168
424	2,023	1,084
-	198	179
420	707	403
<u>1,510</u>	<u>4,541</u>	<u>3,695</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

**מזכר עקרונות לא מחייב לרכישת סולרום אלקטרוניקה בע"מ (להלן: "סולרום")**

ביום 10 במרץ, 2024 אישר דירקטוריון החברה את התקשרות החברה במזכר עקרונות לא מחייב, עם סולרום אלקטרוניקה בע"מ, חברה פרטית, שהתאגדה ונרשמה בישראל, ועם בעלי מניותיה בקשר עם רכישת סולרום, לרבות כל נכס ותאגיד שבבעלותה, על-ידי החברה, בתמורה להקצאת מניות של החברה לבעלי מניות סולרום.

השלמת העסקה כפופה להתקשרות הצדדים בהסכם מחייב בנוסח שיהיה לשביעות רצון הצדדים בתוך 50 ימים ממועד חתימת מזכר העקרונות.

# **צדיאם ייצור דיגיטלי בע"מ**

## **דוח תקופתי לשנת 2023**

**- פרק ד' -**

**פרטים נוספים על התאגיד**

# 3דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ | דוח תקופתי לשנת 2023

## 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 2023
שנת הדוח (תקנה 7) :	2023
מועד הדוח :	27 במרץ 2024

### מבוא

לדוח תקופתי זה מצורפים הדוחות הכספיים של החברה לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 ("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 2023, 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 וההנהלה את אפקטיביות הבקרה הפנימית, בהתאם להקלה ל"תאגיד קטן" לפי תקנה 5ד(4) לתקנות.

### תקנה 9ד: 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 2023 ראו פרק ב' לדוח תקופתי זה.

**תקנה 10א: תמצית דוחות רווח והפסד חציוניים (באלפי ש"ח)**

שנת 2022	חציון 2023	חציון 1 2023	
(9,656)	(4,418)	(5,238)	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
(3,448)	(1,266)	(2,182)	הוצאות הנהלה וכלליות
(13,104)	(5,684)	(7,420)	רווח (הפסד) תפעולי
1,430	130	1,300	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
(11,674)	(5,554)	(6,120)	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 להשלמה<sup>1</sup> והודעה משלימה<sup>2</sup> (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 – ראש הדפסה בתצורה מסחרית עם ארבעה ראשי אלומה מקבילים.	רבעון 1, 2022 עלות מוערכת: כ-700 אלפי ש"ח	השלב בו מצוי היעד למועד הדוח: הפיתוח הושלם להוציא מערכת digital alignment לתפירת אזורי הדפסה של ראשי האלומה לאזור הדפסה אחיד ("סיטיצינג"). מועד משוער להשלמת היעד: לאור החלטת דירקטוריון החברה מיום 14 במרץ 2024, הפיתוח הוקפא.
מו"פ - אינטגרציה למדפסת מסחרית.	חציון 1, 2022 עלות מוערכת: כ-500 אלפי ש"ח	השלב בו מצוי היעד למועד הדוח: החברה חתמה על מספר הסכמי שתי"פ לביצוע הטמעות של ראש ההדפסה במדפסות מסחריות של השותפים העסקיים והושלמה התאמת ראש אלומה למדפסת של מספר יצרנים; כן בוצעה אינטגרציה על גבי מדפסת של יצרן; בדיקת המוצר במעבדת החברה ובמעבדת היצרן טרם הושלמה. מועד משוער להשלמת היעד: המועד המשוער לעמידה ביעד נדחה עקב צורך בזמן נוסף להשלמת שלב התאמת ראשי האלומה למדפסות היצרנים. כמו כן, לאור החלטת דירקטוריון החברה מיום 14 במרץ 2024 בדבר צמצום פעילות, למועד הדוח, החברה בוחנת את אופן המשך שיתוף הפעולה עם היצרנים (EOS-ו 3D Systems).
מו"פ - הוכחת היתכנות ליישום ייחודי ראשון עבור מדפסת ייעודית.	חציון 1, 2022 עלות מוערכת: כ-2 מיליון ש"ח	השלב בו מצוי היעד למועד הדוח: הסכם עם השותף להוכחת היתכנות בתשלום נחתם במהלך חציון 2, 2023; התקנה של המדפסת הייעודית במפעל השותף הושלמה בחודש ינואר 2024. לאור החלטת דירקטוריון החברה מיום 14 במרץ 2024 על צמצום פעילות והקפאת המשך הפיתוח של מדפסות בתלת מימד, למועד הדוח, הצדדים בוחנים את אופן המשך שיתוף הפעולה ביניהם.

<sup>1</sup> תשקיף החברה ותשקיף להשלמה מיום 09 יוני 2021, אסמכתה מס' 098712-01-2021.

<sup>2</sup> הודעה משלימה מיום 16 יוני 2021, אסמכתה מס' 102183-01-2021.

<p>השלב בו מצוי היעד למועד הדוח: הושלם מיפוי מדויק של מרכיבי עלות המוצר ובוצעה עבודת מטה שמטרתה לטפל במרכיבים היקרים של המוצר (דרך חיפוש טכנולוגיות ייצור ותכן מכני אשר יוזילו את עלות הייצור לכמויות גדולות). הדחייה במועד השלמת היעד נובעת מכך שהחברה לא נדרשה עד כה לייצר מוצרים בהיקף המצריך הפחתת עלויות.</p> <p>מועד משוער להשלמת היעד: לאור החלטת דירקטוריון החברה מיום 14 במרץ 2024 על צמצום פעילות והקפאת המשך הפיתוח של מדפסות בתלת מימד לייצור תעשייתי, החברה תבחן את המשך הצורך בהשגת היעד בטווח הבינוני-קצר. ככל שיוחלט להמשיך לפעול להשגת היעד, תיבחן מחדש העלות המוערכת.</p>	<p>חציון 1, 2022 עלות מוערכת: כ-1.7 מיליון ש"ח</p>	<p>הנדסת מוצר - הפחתת עלויות ייצור.</p>
<p>השלב בו מצוי היעד למועד הדוח: לאור החלטת דירקטוריון החברה מיום 14 במרץ 2024 על צמצום פעילות והקפאת המשך הפיתוח של מדפסות בתלת מימד לייצור תעשייתי, החברה תבחן את המשך הצורך בהשגת היעד בטווח הבינוני-קצר. ככל שיוחלט להמשיך לפעול להשגת היעד, תיבחן מחדש העלות המוערכת.</p>	<p>היעד נקבע לאחר מועד פרסום התשקיף. אבני דרך בדיווח האחרון: (1) אבטיפוס ראשון - חציון 1, 2024 (2) הטמעת ראש הדפסה ופיתוח תוכנה - חציון 1, 2024</p>	<p>מו"פ - מדפסת תעשייתית בעלת ראש אלומה אחד</p>
<p>השלב בו מצוי היעד למועד הדוח: תיאור מבנה הלייזר לכל אורך גל; מפרט עבודה לשרשרת האספקה לייצור הלייזר עבור כל אורך גל; תכנון אלקטרוניקה, מכניקה ואופטיקה להתקנים מבוססי לייזרים אלה.</p> <p>עלות מוערכת: למועד הדוח, טרם התקבלה החלטה בחברה בנוגע להיקף ההשקעה במחקר ופיתוח במהלך 12 החודשים שממועד הדוח. לפרטים נוספים ראו ס' 12.4 לפרק תיאור עסקי החברה.</p>	<p>היעד נקבע לאחר מועד פרסום התשקיף. מועד משוער להשלמת היעד: חציון 2, 2024.</p>	<p>מו"פ - פיתוח תיאורטי של לייזרים ב-2 אורכי גל שונים לתעשייה הביטחונית</p>
<p>השלב בו מצוי היעד למועד הדוח: תיאור מבנה הלייזר והגביש; מפרט ראשוני לשרשרת האספקה לייצור הלייזר עבור כל אורך גל.</p> <p>עלות מוערכת: למועד הדוח, טרם התקבלה החלטה בחברה בנוגע להיקף ההשקעה במחקר ופיתוח במהלך 12 החודשים שממועד הדוח. לפרטים נוספים ראו ס' 12.4 לפרק תיאור עסקי החברה.</p>	<p>היעד נקבע לאחר מועד פרסום התשקיף. מועד משוער להשלמת היעד: חציון 2, 2024.</p>	<p>מו"פ - פיתוח תיאורטי של לייזר רב עוצמה בעזרת גביש פוטוני</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 23 ביולי 2023 נרשמו למסחר בבורסה 13,360 מניות רגילות של החברה כתוצאה ממימוש כתבי אופציה לא רשומים לעובדים. לפרטים ראו דיווח מידי של החברה מיום 20.7.2023 (מס' אסמכתה: 2023-01-082794).

ביום 16 באוגוסט 2023 נרשמו למסחר בבורסה 17,168 מניות רגילות של החברה, כתוצאה ממימוש 52,666 כתבי אופציה (לא רשומים) לעובדים (באמצעות מנגנון cashless). לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 16.08.2023 (מס' אסמכתה: 2023-01-094863).

ביום 16 באוגוסט 2023 נרשמו למסחר בבורסה 261,932 מניות רגילות של החברה, כתוצאה ממימוש 282,800 כתבי אופציה (לא רשומים) לעובדים (באמצעות מנגנון cashless). לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 22.08.2023 (מס' אסמכתה: 2023-01-096957).

למועד הדוח, רשומות 8,549,964 מניות רגילות של החברה למסחר בבורסה לניירות ערך.

למיטב ידיעת החברה, בתקופת הדוח ולמועד הדוח לא הופסק המסחר בניירות הערך של החברה.

**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 הכספיים של החברה (באלפי ש"ח):

סה"כ (באלפי ש"ח)*	תגמולים אחרים* (באלפי ש"ח) ריבית/דמי שכירות/אחר	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
<b>שנת 2023</b>												
432	-	-	-	-	-	44	-	388	-	-	יו"ר הדירקטוריון לשעבר	אורי פלדמן <sup>3</sup>
1,152	-	-	-	-	-	498	-	654	-	100%	מנכ"ל	עידן אילון
403	-	-	-	-	-	-	-	403	18.71%	100%	סמנכ"ל טכנולוגיות בכיר ודירקטור	דניאל מאיר (מבעלי השליטה בחברה)
320	-	-	-	-	-	102	-	218	-	20%	סמנכ"ל כספים	דוד בן נעים
696	-	-	-	-	-	100	-	596	-	100%	סמנכ"לית מחקר ופיתוח	אסיה אהרוני <sup>4</sup>

\* 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:**

**אורי פלדמן – יו"ר הדירקטוריון לשעבר**

מר פלדמן הועסק 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 ועד ליום 15 במאי 2023 כיהן מר פלדמן כיו"ר דירקטוריון פעיל. החל מיום 1 בינואר 2022 ועד 12 ביוני 2022, עבור כהונתו כמנכ"ל החברה בהיקף משרה מלאה, ועבור כהונתו כיו"ר דירקטוריון פעיל, היה זכאי מר פלדמן לשכר חודשי (ברוטו) בשיעור של 50 אלפי ש"ח.<sup>5</sup> כן היה זכאי מר פלדמן במהלך תקופת כהונתו כנושא משרה בחברה החל מיום 11 ביוני 2022, כאמור לעיל, 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 פיטורים), ביטוח אובדן כושר עבודה וקרן השתלמות בכפוף להוראות מס הכנסה (החברה מפרישה מידי חודש 6.5% לקרן פנסיה ו-8% לקרן פיצויים. כן הפרישה החברה 7.5% מהמשכורת לקרן ההשתלמות ומר פלדמן 2.5% מהמשכורת עד התקרה הפטורה ממס בהתאם לדין). 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.

<sup>3</sup> מר אורי פלדמן סיים את כהונתו בחברה ביום 23 ביולי 2023. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 23 ביולי 2023, אסמכתה מס': 2023-01-083832.

<sup>4</sup> גב' אסיה אהרוני צפוייה לסיים את כהונתה בחברה ביום 19 באפריל 2024.

<sup>5</sup> 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).

החל מיום 16 במאי 2023 ועד ליום 23 ביולי 2023 כיהן מר פלדמן כיו"ר דירקטוריון (לא פעיל) בחברה והיה זכאי 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).

תגמול הונני: בנוסף לגמול הקבוע המפורט לעיל, הוקצו למר פלדמן במועדים שונים כתבי אופציה לא רשומים של החברה בהתאם לתוכנית האופציות לעובדים של החברה במסלול הונני עם נאמן לפי סעיף 102 לפקודת מס הכנסה. למועד הדוח, מתוך כתבי אופציה אלה מימש מר פלדמן למניות 279,100 כתבי אופציה ואילו 126,700 כתבי אופציה נוספים פקעו.

### 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 ועד ליום 31 ליולי 2023, עבור כהונתו כסמנכ"ל טכנולוגיות בכיר של החברה במשרה מלאה, היה זכאי מר מאיר לשכר חודשי (ברוטו) בסך 47 אלפי ש"ח. במהלך התקופה שמיום 1 באוגוסט 2023 ועד ליום 31 בדצמבר 2023 הופחת בהסכמה שכרו החודשי (ברוטו) של מר מאיר ועמד על סך 5,571 ש"ח. החל מיום 1 בינואר 2024 ולמועד הדוח, זכאי מר מאיר לשכר חודשי (ברוטו) בסך 47 אלפי ש"ח. כן זכאי מר מאיר להחזר הוצאות הקשורות למילוי תפקידו כנושא 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 העסקה כולל הוראות בדבר המחאתן לחברה של זכויות קניין רוחני, שמירה על סודיות ואי תחרות. בנוסף, הוענקו למר מאיר כחלק מתנאי כהונתו כנושא משרה וכדירקטור בחברה, פטור מאחריות, שיפוי וביטוח אחריות.

### 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 החל מחודש פברואר 2023 במסגרת תכנית התייעלות צומצם השכר בכ 15% ושכרו של מר אילון עומד על כ 40 אלפי ש"ח ברוטו. כמו כן זכאי מר אילון לתנאים 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 העסקה כולל הוראות



בדבר המחאתן לחברה של זכויות קניין רוחני, שמירה על סודיות ואי תחרות. בנוסף, הוענקו למר אילון כחלק מתנאי כהונתו כנושא משרה וכדירקטור בחברה, פטור מאחריות, שיפוי וביטוח אחריות. **תגמול הוני**: 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 הוני 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.

### **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. החל מחודש פברואר וכחלק מתכנית התייעלות צומצם שכרו של מר בן נעים בכ 10% והוא עומד על סך של 18 אלפי ש"ח.

**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 הבשילו 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 מידיים מיום 15 בינואר 2023 (דוח ההקצאה) (אסמכתה מס': 2023-01-007161), מיום 9 בפברואר 2023 (אסמכתה מס': 2023-01-015849) ומיום 21 בפברואר 2023 (אסמכתה מס': 2023-01-019533).

### **אסיה אהרוני**

גב אסיה אהרוני מכהנת כסמנכ"ל פיתוח של החברה החל מיום 15 בפברואר 2023 וצפויה לסיים את כהונתה ביום 19 באפריל 2024. מתחילת כהונתה ולמועד הדוח, זכאית גב אהרוני עבור כהונתה כסמנכ"ל מו"פ במשרה מלאה לשכר חודשי (ברוטו) בסך 45 אלפי ש"ח. כמו כן זכאית גב אהרוני לתנאים סוציאליים, כדלקמן: 20 ימי חופשה בשנה; 18 ימי מחלה בשנה ודמי הבראה 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. בהסכם ההעסקה נקבע, כי במהלך שנת הכהונה הראשונה של הגב' אהרוני בחברה, תקופת ההודעה המוקדמת ההדדית הינה חודש. הסכם ההעסקה כולל הוראות בדבר המחאתן לחברה של זכויות קניין רוחני, שמירה על סודיות ואי תחרות. בנוסף, הוענקו לגב' אהרוני כחלק מתנאי כהונתה כנושאת משרה בחברה, פטור מאחריות, שיפוי וביטוח אחריות.

תגמול הוני: בנוסף לגמול הקבוע, ביום 15 לפברואר 2023 הוקצו לגב' אהרוני 60,000 כתבי אופציה (לא רשומים) של החברה, בהתאם לתוכנית האופציות לעובדים של החברה במסלול הוני עם נאמן לפי סעיף 102 לפקודת מס הכנסה, וזאת כחלק מתנאי כהונתה בחברה. כתבי האופציה יבשילו על פני 36 חודשים ממועד ההענקה ב- 12 מנות שוות מידי רבעון ומחיר המימוש שלהם הינו 3.174 ש"ח לכתב אופציה.

## (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") וכן לביטוח אחריות נושאי משרה, שיפוי ופטור, כמקובל בחברה ובהתאם למדיניות התגמול שלה. ביום 28 במרץ 2022 קבע הדירקטוריון אמות מידה לסיווג השתתפות דירקטורים חיצוניים ובלתי תלויים בישיבת דירקטוריון או ועדה המתקיימת באמצעי תקשורת מרחוק בתקופת הגבלות הקורונה, כהשתתפות בישיבה רגילה, 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" כהגדרת 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-167 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 (אסמכתה מס': 2022-01-021043).

לגמול לו היה זכאי מר אורי פלדמן בגין כהונתו כיו"ר דירקטוריון החברה, ראו תקנה 21(א) זו לעיל.

בתקופת הדוח ולמועד 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 בלוקסמבורג) 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.<sup>7</sup> 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.<sup>8</sup> למועד הדוח, ה"ה מודנה ווינר הם בעלי המניות והדירקטורים היחידים של טרהלאב ניהול. ה"ה וינר ומודנה מכהנים גם כדירקטורים בחברה.<sup>9</sup>

### 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:

- ביום 14 במרץ 2024 ניתנה התחייבות בכתב מכל אחד מבעלי השליטה בחברה, טרהלאב ונצ'רס שותפות מוגבלת ומר דניאל מאיר, אשר התחייבו, כל אחד מהם בנפרד, כלפי החברה, כי לא יבצעו כל דיספוזיציה במניות החברה, המוחזקות על-ידם במועד מתן ההתחייבות ("מניות החברה") ובכלל זה לא יתקשרו בהסכם למכירה ו/או למתן אופציה ו/או שעבוד של מניות החברה, וזאת עד למועד המוקדם מבין: (א) תום 6 חודשים ממועד חתימת כתבי ההתחייבות; או (ב) מועד השלמת עסקת מיזוג בין החברה לבין סולרום אלקטרוניקה בע"מ ("סולרום"), כפי שיקבע בהסכם מיזוג מפורט שייחתם בין החברה, סולרום ובעלי מניותיה ("ההסכם המפורט"); או (ג) המועד בו תמסור החברה דוח מידי לפיו ההסכם המפורט לא ייחתם ו/או בוטל ו/או כי אין בכוננת הצדדים להשלים את ההסכם המפורט. התחייבות זו של בעלי השליטה כלפי החברה ניתנה בהמשך לחתימת מזכר עקרונות בין סולרום ובעלי מניותיה לבין החברה בקשר עם עסקת המיזוג, וזאת לבקשתה של סולרום מהחברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 17 במרץ 2024 (אסמכתה מס': 01-2024-026685).
- הסכמים 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 בפרק זה להלן.
- לפרטים בדבר הסדרי ביטוח אחריות, שיפוי ופטור ובדבר מדיניות תגמול נושאי משרה, החלים גם על בעלי שליטה בחברה, ראו תקנה 29 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				
18.11%	18.11%	22.33%	22.33%	-	1,909,125	בעלת שליטה	טרהלאב ונצ'רס

<sup>6</sup> Terra Venture Partners II Management S.a.r.l

<sup>7</sup> Terra Venture Investments II GP Ltd.

<sup>8</sup> ה"ה מודנה ווינר הינם בעלי אזרחות ישראלית.

<sup>9</sup> לפרטים אודות ה"ה וינר ומודנה ראו תקנה 26 בפרק זה.

שותפות מוגבלת							
15.18%	15.18%	18.71%	18.71%	-	1,600,000	בעל שליטה	דניאל מאיר
12.89%	12.89%	15.90%	15.90%	-	1,359,341	בעלת עניין מכח החזקות	י.ד. מור השקעות בע"מ (קופות גמל)
0.98%	0.98%	1.21%	1.21%	-	103,042	דירקטור	יו אוונס
1.10%	1.10%	0.00%	0.00%	116,000	-	דירקטור	ירון קופל
2.38%	2.38%	-	-	250,940	-	מנכ"ל ודירקטור	עידו אילון
0.70%	0.70%	0.00%	0.00%	73,500	-	סמנכ"ל כספים	דוד בן נעים
0.57%	0.57%	0.00%	0.00%	60,000	-	סמנכ"ל מחקר ופיתוח	אסיה אהרוני

#### **תקנה 24א: הון המניות הרשום, הון המניות המונפק וניירות ערך המירים**

**הון רשום:** 100,000,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כ"א.

**הון מונפק:** 8,549,964 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כ"א.

**ניירות ערך המירים:** 1,962,974 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	8,549,964

#### **תקנה 26: הדירקטורים של התאגיד**

להלן פרטים אודות חברי הדירקטוריון, לפי מיטב ידיעת החברה והדירקטורים שלה

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 בכיר בחברה
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

<b>שם פרטי ושם משפחה:</b>	<b>הרולד וינר</b>
<b>מספר זיהוי:</b>	017566621
<b>תאריך לידה:</b>	7.7.1958
<b>מען להמצאת כתבי בי-דין:</b>	ירושלים הנח"ל 4, דירה 9 – 9788202
<b>אזרחות/נתינות:</b>	ישראלית
<b>תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה:</b>	24.8.2016
<b>האם חבר בועדה/ות הדירקטוריון:</b>	לא
<b>האם דירקטור חיצוני/בלתי תלוי (כהגדרתו בחוק החברות):</b>	לא
<b>האם בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית/כשירות מקצועית/דירקטור חיצוני מומחה:</b>	בעל כשירות מקצועית
<b>האם הדירקטור עובד של החברה, של חברה בת, של חברה קשורה או של בעל עניין:</b>	בעל עניין בחברה מכח החזקותיו בשותף הכללי בטרם לאב וונצ'רס שותפות מוגבלת, בעלת שליטה בחברה.
<b>האם הדירקטור הינו בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד:</b>	לא
<b>השכלה:</b>	דוקטור לכימיה מהאוניברסיטה העברית בירושלים, מסטר במנהל עסקים מהאוניברסיטה העברית
<b>עיסוקים עיקריים ב-5 השנים האחרונות:</b>	מנהל שותף בקרן הון סיכון – TERRA VENTURE PARTNERS
<b>תאגידיים אחרים בהם מכהן כדירקטור, או שבהם מכהן כיחיד המכהן כדירקטור מטעם תאגיד:</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- TERRA VENTURE FUND CAYMAN LTD</li> <li>- Terra Venture Partners Management Sarl</li> <li>- TERRA VENTURE INVESTMENTS 3 LTD.</li> <li>- Terra Venture Investments II GP Ltd.</li> <li>- Terralab Management Ltd.</li> <li>- Phoebus Energy Ltd.</li> <li>- Neuro Relief Ltd.</li> <li>- SolAround Ltd.</li> <li>- 3DBatteries Ltd.</li> <li>- Daika Ltd.</li> <li>- Makalu Optics Ltd.</li> <li>- Daika Ltd.</li> <li>- Ripe Guard Ltd.</li> <li>- Viewnetic Ltd.</li> <li>- Infiniplex Ltd.</li> </ul>
<b>האם החברה רואה את הדירקטור כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות:</b>	לא

<b>שם פרטי ושם משפחה:</b>	<b>אסטורה מודנה (יו"ר)</b>
<b>מספר זיהוי:</b>	326888799
<b>תאריך לידה:</b>	14/04/1971
<b>מען להמצאת כתבי בי-דין:</b>	דוד המלך 27, ירושלים
<b>אזרחות/נתינות:</b>	ישראלית
<b>תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה:</b>	29/11/2022
<b>האם חבר בועדה/ות הדירקטוריון:</b>	לא
<b>האם דירקטור חיצוני/בלתי תלוי (כהגדרתו בחוק החברות):</b>	לא
<b>האם בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית/כשירות מקצועית/דירקטור חיצוני מומחה:</b>	בעל כשירות מקצועית
<b>האם הדירקטור עובד של החברה, של חברה בת, של חברה קשורה או של בעל עניין:</b>	בעל עניין בחברה מכח החזקותיו בשותף הכללי בטרם לאב וונצ'רס שותפות מוגבלת, בעלת שליטה בחברה.
<b>האם הדירקטור הינו בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד:</b>	לא
<b>השכלה:</b>	תואר ראשון B.Sc בפזיקה מהאוניברסיטה העברית בירושלים דוקטור PhD בפזיקה מ- Imperial College, London
<b>עיסוקים עיקריים ב-5 השנים האחרונות:</b>	מנהל שותף בקרן הון סיכון – TERRA VENTURE PARTNERS
<b>תאגידיים אחרים בהם מכהן כדירקטור, או שבהם מכהן כיחיד המכהן כדירקטור מטעם תאגיד:</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Wi-Charge,</li> <li>- Phoebus Energy,</li> <li>- Sixgill,</li> <li>- Solaround,</li> <li>- Intraposition,</li> </ul>

<ul style="list-style-type: none"> <li>- 3dBatteries,</li> <li>- Makalu,</li> <li>- Sparx,</li> <li>- Saccade,</li> <li>- All the Terra entities for Terra Venture,</li> <li>- Terra Venture II and Terra Venture III as well as Terralab Ventures and Terralab VC</li> <li>- Fieldin</li> <li>- Viewnetics</li> <li>- Arugga</li> </ul>	
לא	האם החברה רואה את הדירקטור כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות:

<b>שם פרטי ושם משפחה:</b>	<b>עידו אילון</b>
<b>מספר זיהוי:</b>	034469148
<b>תאריך לידה:</b>	18/01/1978
<b>מען להמצאת כתבי בי-דין:</b>	החרוב 8, עשרת
<b>אזרחות/נתינות:</b>	ישראלית
<b>תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה:</b>	12/06/2022
<b>האם חבר בועדה/ות הדירקטוריון:</b>	לא
<b>האם דירקטור חיצוני/בלתי תלוי (כהגדרתו בחוק החברות):</b>	לא
<b>האם בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית/כשירות מקצועית/דירקטור חיצוני מומחה:</b>	בעל כשירות מקצועית
<b>האם הדירקטור עובד של החברה, של חברה בת, של חברה קשורה או של בעל עניין:</b>	מכהן גם כמנכ"ל החברה
<b>האם הדירקטור הינו בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד:</b>	לא
<b>השכלה:</b>	תואר ראשון B.Sc בהנדסה ביו-רפואית מאוניברסיטת בן-גוריון
<b>עיסוקים עיקריים ב-5 השנים האחרונות:</b>	סמנכ"ל שוק ומכירות במאסיבית תלת מימד; סמנכ"ל מכירות UVeye; דירקטור מוצר באורבוטק; סמנכ"ל מכירות אסיה Stratasys
<b>תאגידים אחרים בהם מכהן כדירקטור, או שבהם מכהן כיחיד המכהן כדירקטור מטעם תאגיד:</b>	אין
<b>האם החברה רואה את הדירקטור כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות:</b>	לא

<b>שם פרטי ושם משפחה:</b>	<b>יו אוונס</b>
<b>מספר זיהוי:</b>	דרכון ארה"ב: 553964071
<b>תאריך לידה:</b>	17.5.1966
<b>מען להמצאת כתבי בי-דין:</b>	1527 Washington Avenue New Orleans, LA 70130, USA
<b>אזרחות/נתינות:</b>	אמריקאית
<b>תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה:</b>	20.1.2020
<b>האם חבר בועדה/ות הדירקטוריון:</b>	ועדת ביקורת, ועדת תגמול, ועדה לבחינת הדוחות הכספיים
<b>האם דירקטור חיצוני/בלתי תלוי (כהגדרתו בחוק החברות):</b>	דירקטור בלתי תלוי
<b>האם בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית/כשרות מקצועית/דירקטור חיצוני מומחה:</b>	בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית וכשירות מקצועית
<b>האם הדירקטור עובד של החברה, של חברה בת, של חברה קשורה או של בעל עניין:</b>	לא
<b>האם הדירקטור הינו בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד:</b>	לא
<b>השכלה:</b>	Masters of Business Administration, Stanford University, 1992 Bachelors in Arts and Sciences, University of Virginia, 1988
<b>עיסוקים עיקריים ב-5 השנים האחרונות:</b>	Corporate Development – 3D Systems, and Venture Capital
<b>תאגידים אחרים בהם מכהן כדירקטור, או שבהם מכהן כיחיד המכהן כדירקטור מטעם תאגיד:</b>	CollPlant Biotechnologies

כן	האם החברה רואה את הדירקטור כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות:
----	---

<b>שם פרטי ושם משפחה:</b>	<b>אורלי גרטי-סרוסי</b>
<b>מספר זיהוי:</b>	056381981
<b>תאריך לידה:</b>	16.02.1960
<b>מען להמצאת כתבי בי-דין:</b>	רחוב קרליבך 4, תל אביב
<b>נתינות:</b>	ישראלית
<b>חברות בוועדות דירקטוריון:</b>	ועדת ביקורת, ועדת תגמול, ועדה לבחינת הדוחות הכספיים
<b>דירקטור בלתי תלוי או דירקטור חיצוני:</b>	דירקטורית חיצונית
<b>בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית, כשירות מקצועית או דירקטור חיצוני מומחה:</b>	בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית וכשירות מקצועית דירקטור חיצוני מומחה
<b>עובד של החברה, חברה בת, חברה קשורה או של בעל ענין:</b>	לא
<b>תאריך תחילת הכהונה:</b>	10.8.2021
<b>השכלה:</b>	תואר ראשון בכלכלה וחשבונאות ותואר שני במנהל עסקים מאוניברסיטת תל אביב, תואר שני במנהל ציבורי מאוניברסיטת הרווארד, ארה"ב. דירקטורית מקצועית ויועצת עסקית החל משנת 2011
<b>עיסוק בחמש השנים האחרונות:</b>	דירקטורית חיצונית בחברת מן הגורן פיתוח בע"מ; דירקטורית מקצועית – קופת חולים מאוחדת; דירקטורית חיצונית – מישורים בע"מ דירקטורית חיצונית – אברות בע"מ
<b>תאגידים נוספים בהם משמש כדירקטור:</b>	לא
<b>בן משפחה של בעל ענין אחר בחברה:</b>	לא
<b>האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות:</b>	כן

<b>שם פרטי ושם משפחה:</b>	<b>אורית צחר</b>
<b>מספר זיהוי:</b>	028603173
<b>תאריך לידה:</b>	10.8.1971
<b>מען להמצאת כתבי בי-דין:</b>	רחוב הלסינקי 22, תל אביב
<b>נתינות:</b>	ישראלית
<b>חברות בוועדות דירקטוריון:</b>	ועדת ביקורת, ועדת תגמול, ועדה לבחינת הדוחות הכספיים
<b>דירקטור בלתי תלוי או דירקטור חיצוני:</b>	דירקטורית חיצונית
<b>בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית, כשירות מקצועית או דירקטור חיצוני מומחה:</b>	בעלת כשירות מקצועית
<b>עובד של החברה, חברה בת, חברה קשורה או של בעל ענין:</b>	לא
<b>תאריך תחילת הכהונה:</b>	10.8.2021
<b>השכלה:</b>	תואר שני במנהל עסקים MBA (תוכנית משותפת עם אוניברסיטת וורטון בארה"ב) המרכז הבינתחומי, הרצליה: סיום התואר בהצטיינות יתרה; התמחות בשיווק. תואר ראשון במשפטים, אוניברסיטת תל-אביב.
<b>עיסוק בחמש השנים האחרונות:</b>	בעלים של חברה ליעוץ אסטרטגי וארגוני Oz Consulting משנת 2004.
<b>תאגידים נוספים בהם משמש כדירקטור:</b>	דירקטורית מן הציבור (דח"צ) בחברת גפן מגורים והתחדשות בע"מ
<b>בן משפחה של בעל ענין אחר בחברה:</b>	לא
<b>האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות:</b>	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.י. ליאם ייעוץ ושות בע"מ - ייעוץ בתחום אסטרטגיה ושיווק לחברות. אימפאקס בע"מ - IOT packing. UVIINDOR Ltd. - טיהור חללים באמצעות UV.
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 23 ביולי 2023 חדל מר אורי פלדמן 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).

ביום 28 באוגוסט 2023 חדל מר גל ארז לכהן כדירקטור בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 28 באוגוסט 2023 (אסמכתה מס': 2024-01-099354).

מר ירון קופל צפוי לסיים את כהונתו בחברה ביום 1 באפריל 2024. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 20 במרץ 2024 אסמכתה מס' 2024-01-029280.

הגב' אסיה אהרוני, סמנכ"ל מו"פ של החברה, צפויה לסיים את כהונתה בחברה ביום 19 באפריל 2024.

#### 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 ממכללת רמת גן, 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: טמפרמד מדיקל, גיגהבלו בע"מ, מיקרובוט מדיקל, יונט קרדיט



<b>שם פרטי ושם משפחה:</b>	<b>אסיה אהרוני</b>
<b>מספר זיהוי:</b>	304495880
<b>תאריך לידה:</b>	12/11/1983
<b>תאריך תחילת כהונה כנושא משרה בכירה בחברה:</b>	15/02/2023
<b>תפקיד אותו ממלא נושא המשרה בחברה, בחברה בת, בחברה קשורה או בבעל עניין בחברה:</b>	סמנכ"ל מחקר ופיתוח
<b>האם נושא המשרה הינו מורשה חתימה עצמאי בחברה:</b>	לא
<b>האם הוא בעל עניין בחברה או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בחברה:</b>	לא
<b>השכלה:</b>	בוגרת תואר ראשון בהנדסת חשמל ואלקטרוניקה - טכניון ; בוגרת תואר שני בהנדסת חשמל ואלקטרוניקה - אוניברסיטת ת"א ; בוגרת מנהל עסקים - אוניברסיטת ת"א
<b>עיסוקים עיקריים ב-5 השנים האחרונות:</b>	program manager/director בקורנית דיגיטל

<b>שם פרטי ושם משפחה:</b>	<b>דורון רוזנבלום</b>
<b>מספר זיהוי:</b>	024850406
<b>תאריך לידה:</b>	12.02.1970
<b>תאריך תחילת כהונה כנושא משרה בכירה בחברה:</b>	25.08.2021
<b>תפקיד אותו ממלא נושא המשרה בחברה, בחברה בת, בחברה קשורה או בבעל עניין בחברה:</b>	מבקר פנימי בחברה
<b>האם נושא המשרה הינו מורשה חתימה עצמאי בחברה:</b>	לא
<b>האם הוא בעל עניין בחברה או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בחברה:</b>	לא
<b>השכלה:</b>	תואר בחשבונאות מהמכללה למינהל המסלול האקדמי השכלה אחרת ותעודות מקצועיות: CPA, CIA, CISA, CRISC, CRMA, CDPSE
<b>עיסוקים עיקריים ב-5 השנים האחרונות:</b>	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 (אסמכתה 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 1.20 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 8 בפברואר 2024 התקבלו ההחלטות הבאות, כדלקמן:  
(1) לא לאשר הפסקת כהונתו של מר אסטורה מודנה כדירקטור רגיל בחברה החל מתום האסיפה;  
(2) לא לאשר הפסקת כהונתו של מר הארולד ווינר כדירקטור רגיל בחברה החל מתום האסיפה; (3)  
לא לאשר הפסקת כהונתו של מר עידו אילון כדירקטור רגיל בחברה החל מתום האסיפה; (4) לא  
לאשר הפסקת כהונתו של מר דניאל מאיר כדירקטור רגיל בחברה החל מתום האסיפה; (5) לא  
לאשר הפסקת כהונתו של מר יו אוונס כדירקטור רגיל בחברה החל מתום האסיפה; (6) לא לאשר  
את מינויו של מר גל ארז כדירקטור בחברה החל מתום האסיפה ועד האסיפה הכללית השנתית  
הבאה של החברה; (7) לא לאשר את מינויו של מר דין מילר כדירקטור בחברה החל מתום האסיפה  
ועד האסיפה הכללית השנתית הבאה של החברה. לפרטים נוספים ראו דוח זימון אסיפה מתוקן  
מיום 4 בינואר 2024 (אסמכתה מס': 2024-01-002535) ודוח מתקן מיום 11 בפברואר 2024 על  
תוצאות האסיפה (אסמכתה מס': 2024-01-014898).

**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 הטעונויות אישורים מיוחדים לפי סעיף 270(1) לחוק החברות: אין**

(4) **פטור, התחייבות לשיפוי וביטוח לנושאי משרה**

1. **כללי**

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. **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 19 ביוני 2024 שתנאיה, כדלקמן: כיסוי של עד 5 מיליון דולר למקרה ולתקופה, פרמיה שנתית של כ-25 אלפי דולר, השתתפות עצמית (של החברה) בסך 100,000 ש"ח לתביעה (25 אלפי דולר לתביעה בארה"ב ו-50 אלפי דולר בשאר העולם); 50 אלפי דולר לתביעת ני"ע צד ג' בארה"ב ו-100 אלפי דולר לתביעת ני"ע צד ג' בשאר העולם). 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

אסטורה מודנה  
יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 27 במרץ 2024

# צדיאם ייצור דיגיטלי בע"מ

## דוח תקופתי לשנת 2023

- פרק ה' -

הצהרות מנהלים

## הצהרת מנהלים

### 1. הצהרת המנהל הכללי

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 2023 ("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, 2024

---

עידו איילון,  
מנכ"ל ודירקטור

## 2. הצהרת נושא המשרה הבכיר בתחום הכספים

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 2023 ("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, 2024

---

דוד בן-נעים  
סמנכ"ל כספים