



MASSIVIT

22 בינואר 2024

מאסיבית טכנולוגיות הדפסה תלת מימד בע"מ

דוח הצעת מדף

על-פי תשקיף להשלמה ותשקיף מדף של מאסיבית טכנולוגיות הדפסה תלת מימד בע"מ ("החברה") נושא תאריך 23 בפברואר 2021 ("התשקיף")¹, ובהתאם להוראות תקנות ניירות ערך (הצעת מדף של ניירות ערך), התשס"ו-2005 ("תקנות הצעת מדף"), החברה מתכבדת בזאת לפרסם דוח הצעת מדף להנפקה בדרך של זכויות ולרישום למסחר של ניירות הערך המפורטים להלן ("דוח הצעת המדף" או "דוח ההצעה"):

בדוח הצעת מדף זה תיחוס למונחים המובאים בו המשמעות שניתנה להם בתשקיף, אלא אם כן צוין אחרת בדוח ההצעה.

1. ניירות הערך המוצעים במסגרת דוח הצעת המדף

בין 2,290,848² לבין 37,797,149³ מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כל אחת ("המניות המוצעות" ו-"מניות" או "מניות רגילות" או "מניות החברה", בהתאמה), המוצעות בדרך של זכויות לבעלי המניות הרגילות של החברה אשר יחזיקו במניות הרגילות של החברה ביום הקובע, כמפורט להלן, הכל בהתאם לתקנות ניירות ערך (אופן הצעת ניירות ערך לציבור), התשס"ז-2007 ("תקנות הצעה לציבור").

2. פרטים אודות הון החברה והחזקות בעלי עניין בחברה

2.1. נכון למועד דוח הצעת המדף, הון המניות הרשום של החברה הינו 100,000,000 מניות והון המניות המונפק והנפרע של החברה (ללא דילול) הינו 21,872,543 מניות ו-23,929,929 מניות בדילול מלא⁴.

¹ פורסם ביום 22 בפברואר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-020868) וכפי שהוארך ביום 15 בפברואר 2023 עד ליום 22 בפברואר 2024 (מס' אסמכתא: 2023-01-014794).

² על בסיס כמות המניות הרשומות למסחר במועד פרסום דוח הצעת המדף, קרי 21,872,543 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. ובהנחה של ניצול מלא של הזכויות המוצעות על-פי דוח הצעת המדף על-ידי בעלי המניות המחזיקים במניות הרשומות למסחר כאמור.

³ על בסיס כמות מניות החברה הרשומות למסחר ערב פרסום דוח הצעת המדף וניצול מלא של הזכויות על-ידי מחזיקי המניות הרשומות, כאמור בה"ש 2 לעיל, וכן בהנחה כי קודם ליום הקובע, ימומשו למניות 1,518,902 אופציות לא רשומות שהחברה הקצתה הניתנות למימוש למניה אחת כל אחת ואשר יבשילו עד למועד הקובע (וטרם מומשו או פקעו), כמפורט להלן: 985,567 מתוך 1,074,856 אופציות לא רשומות (מאסיבית אפ 02/21 – מספר נייר ערך 1173004) ו-54,998 מתוך 60,000 אופציות לא רשומות (מאסיבית אפ 04/21 – מספר נייר ערך 1175959) (שאינן כפופות למנגנון התאמה בגין ההצעה על-פי דוח זה); וכן 430,678 מתוך 642,531 אופציות לא רשומות (מאסיבית אפ 02/22 – מספר נייר ערך 1185255), 56,999 30,994 אופציות לא רשומות (מאסיבית אפ 04/22 – מספר נייר ערך 1187715) ו-16,665 מתוך 50,000 אופציות לא רשומות (מאסיבית אפ 10/22 – מספר נייר ערך 1190487) (הכפופות להתאמה בגין ההצעה על-פי דוח זה).

יצוין כי בגין חלק מהאופציות הלא רשומות של החברה כאמור בה"ש זו, מספר המניות שינבעו ממימושו (ובהתאם היקף הזכויות בגינן, ככל שימומשו) עשוי להיות נמוך מהכמות האמורה וזאת בגין מימושו באמצעות שימוש במנגנון מימוש נטו. לפרטים נוספים ראו סעיף 5.12 לדוח ההצעה.

⁴ לעניין דוח זה, 'דילול מלא' ותחשיבים על בסיסו, הינם בהנחה תיאורטית של מימוש אופציות לא רשומות שהנפיקה החברה לפי יחס של מימוש כל אופציה למניה רגילה אחת. בפועל, מספר מניות המימוש ושיעורי דילול מלא עשויים להיות שונים וזאת בגין שימוש במנגנון מימוש נטו הקבוע בתנאיהן של חלק מהאופציות הלא רשומות כאמור.

לאחר ההנפקה על-פי דוח זה, ובהנחת ניצול מלוא הזכויות המוצעות לפיו, הונה המונפק והנפרע של החברה יכלול:

סמוך לפני מועד פרסום הצעת המדף	סמוך לפני מועד פרסום הצעת המדף	לאחר השלמת דוח הצעת המדף ובהנחת ניצול מלוא המינימלית של הזכויות	לאחר השלמת דוח הצעת המדף ובהנחת ניצול מלוא המינימלית של הזכויות	לאחר השלמת דוח הצעת המדף ובהנחת ניצול מלוא המינימלית של הזכויות	לאחר השלמת דוח הצעת המדף ובהנחת ניצול מלוא המינימלית של הזכויות
הון מונפק ונפרע בדילול מלא ⁵	הון מונפק ונפרע ללא דילול ⁶	הון מונפק ונפרע בדילול מלא ⁷	הון מונפק ונפרע ללא דילול ⁸	הון מונפק ונפרע בדילול מלא ⁹	הון מונפק ונפרע ללא דילול ⁹
21,872,543	23,929,929	29,163,391	31,220,777	29,669,692	31,727,078

2.2 ניירות הערך המוצעים על-פי דוח הצעת המדף יהוו מיד לאחר הנפקתם (בהנחה של ניצול כל הזכויות המוצעות על-פי דוח הצעת המדף) כ-25% וכ-23.4% (בדילול מלא) מהון המניות המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בה (על-פי כמות הזכויות המינימליות), וכ-26.3% וכ-24.6% (בדילול מלא) מהון המניות המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בה, (על-פי כמות הזכויות המקסימאליות).

2.3 לפרטים, למיטב ידיעת החברה, אודות החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בחברה ערב פרסום דוח הצעת המדף, ראו דוח מידי שפרסמה החברה ביום 7 בינואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-003429), אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

2.4 המניות המוצעות מוצעות בדרך של זכויות לבעלי המניות הרגילות של החברה אשר יחזיקו במניות הרגילות של החברה ביום הקובע, כמפורט בסעיף 5 להלן, ובהתאם לתקנות הצעה לציבור.

2.5 לפרטים אודות הודעות בעלי עניין בחברה על כוונתם לנצל זכויות המוצעות להם על-פי דוח הצעת המדף זה, ראו סעיף 4 להלן.

2.6 המניות המוצעות מכוח דוח הצעת המדף זה תירשמה, לאחר הנפקתן, במרשם בעלי המניות של החברה על שם החברה לרישומים של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.

3. אופן הצעת ניירות הערך

3.1 המניות המוצעות ("ניירות הערך המוצעים"), מוצעות בדרך של זכויות לבעלי ניירות הערך המזכים (כהגדרתם בסעיף 5.1 להלן) באמצעות בין-7,290,848 לבין 7,797,149 יחידות זכות ("יחידות" או "יחידות הזכות"), באופן בו כל מחזיק ב-3 מניות רגילות של החברה ביום הקובע (כהגדרתו להלן), יהיה זכאי לרכוש יחידת זכות אחת, אשר הרכבה ומחירה הם כדלקמן:

5 המספר כולל את מספר המניות הקיימות נכון למועד דוח זה בהון המונפק והנפרע ובהנחת דילול מלא.

6 המספר כולל את מספר המניות הקיימות נכון למועד דוח זה בהון המונפק והנפרע וכן את הכמות המינימלית של מניות שתונפקנה, קרי 7,290,848 מניות.

7 המספר כולל את מספר המניות הקיימות נכון למועד דוח זה בהון המונפק והנפרע ובהנחת דילול מלא, וכן את הכמות המינימלית של מניות שתונפקנה, קרי 7,290,848 מניות.

8 המספר כולל את מספר המניות הקיימות נכון למועד דוח זה בהון המונפק והנפרע וכן את הכמות המקסימאלית של מניות שתונפקנה, קרי 7,797,149 מניות.

9 המספר כולל את מספר המניות הקיימות נכון למועד דוח זה בהון המונפק והנפרע ובהנחת דילול מלא, וכן את הכמות המקסימאלית של מניות שתונפקנה, קרי 7,797,149 מניות.

כמות

1 מניות רגילות במחיר של 5.239 ש"ח למניה

מחיר

5.239 ש"ח

סך המחיר ליחידת זכות

5.239 ש"ח

3.2 בהתחשב בשער הנעילה של מניית החברה בבורסה ביום 21 בינואר 2024 (שער הסגירה האחרון הידוע טרום קבלת החלטת הדירקטוריון), אשר עמד על 5.373 ש"ח למניה ובהתחשב במחיר ובהרכב יחידות הזכות, כאמור לעיל, המחיר "אקס זכויות" למניה, כשהוא מחושב על-פי כללי הבורסה, הינו 5.339 ש"ח למניה ומרכיב ההטבה בהצעת הזכויות על-פי דוח הצעת מדף זה, המחושב לפי אותן הנחות, הינו כ-0.63%.

3.3 הצעת המניות המוצעות על-פי דוח הצעת מדף זה אינה מובטחת בחיתום.

3.4 החברה תפרסם דיווח מיידי לא יאוחר משלושה (3) ימי מסחר לפני יום המסחר בזכויות (כהגדרתו להלן), על כל שינוי בכמות יחידות הזכות, במקרה שכמות יחידות הזכות הסופית תעלה על 7,290,848 יחידות זכות (כמות יחידות הזכות המינימלית).

4. ניצול זכויות על-ידי בעלי עניין

עד מועד פרסום דוח ההצעה התקבלה בחברה הודעתם של חלק מבעלי המניות מקרב קבוצת בעלי השליטה בחברה, המחזיקים כ-62.5% מסך החזקות קבוצת בעלי השליטה ערב פרסום דוח הצעת המדף (קרי, כ-20.48% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה (שלא על בסיס דילול מלא)), לפיה בכוונתם לממש זכויות בהצעה בהיקף כספי כולל שלא יפחת מ-7 מיליון ש"ח, קרי סך של כ-1,336,132 יחידות זכות (וזאת מבלי לגרוע מאפשרות, לפי שיקול דעתם, לרכישת זכויות נוספות).

אין באמור לעיל כדי למנוע מזכותם של בעלי העניין (האמורים /או נוספים) לרכוש זכויות נוספות במהלך המסחר בזכויות, ככל שיוחלט על-ידיהם לעשות כן.

5. פרטי ההצעה בדרך של זכויות

5.1 הגדרות

בדוח הצעת מדף זה תהיה למונחים הבאים המשמעות הרשומה להלן לצידם:

"היום הקובע" -	1 בפברואר 2024. פורסם לאחר היום הקובע תיקון לדוח הצעת המדף, ללא שינוי של מבנה הצעה זו, לא ישונה היום הקובע שנקבע בדוח הצעת המדף.
"יום המסחר אקס זכויות" -	היום הקובע, קרי – יום 1 בפברואר 2024.
"יום המסחר בזכויות" -	יום 12 בפברואר 2024.
"ניירות הערך המזכים" -	המניות הרגילות הקיימות ביום הקובע בהון המניות המונפק והנפרע של החברה.
"המועד האחרון למסירת הודעות לניצול הזכויות" -	יום 12 בפברואר 2024 (יום המסחר בזכויות), בשעה שתיקבע ביחס לכל זכאי בלתי רשום על-ידי חבר הבורסה שבאמצעותו הוא מחזיק בניירות הערך המזכים.
"היום האחרון לניצול הזכויות" -	יום 15 בפברואר 2024.

<p>בעלי ניירות הערך המזכים המחזיקים ביום הקובע בניירות הערך המזכים באמצעות החברה לרישומים.</p> <p>למועד דוח הצעת המדף לא קיימים בחברה זכאים רשומים (היינו שמניותיהם רשומות על שם במרשם בעלי המניות של החברה שלא באמצעות החברה לרישומים).</p>	<p>"זכאים"/"זכאים בלתי רשומים" -</p>
<p>החברה לרישומים של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.</p>	<p>"החברה לרישומים" -</p>
<p>5.239 ש"ח עבור יחידת זכות אחת.</p>	<p>"דמי ניצול זכויות" -</p>
<p>יום 15 בפברואר 2024, שהינו היום האחרון לניצול הזכויות.</p>	<p>"יום תשלום דמי ניצול הזכויות" -</p>
<p>כל יום בו פתוחים מרבית הבנקים בישראל לביצוע עסקאות.</p>	<p>"יום עסקים" -</p>
<p>יום בו מתקיים מסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.</p>	<p>"יום מסחר" -</p>

5.2 הודעות על זכויות

5.2.1 סמוך ככל האפשר לאחר היום הקובע תשלח החברה לחברה לרישומים, מכתבי זכויות בגין ניירות הערך להם הם זכאים, בציון העובדה כי ניתן לעיין בעותקים מהתשקיף ומדוח הצעת המדף באתר האינטרנט של רשות ניירות ערך, וטופס בקשה לניצול הזכויות. במכתבי הזכויות יצוינו דרכי הפעולה האפשריות כמפורט בסעיף 5.5 להלן.

5.2.2 חוקי העזר של מסלקת הבורסה קובעים, כי הזכאים הבלתי רשומים יקבלו מאת חברי הבורסה שבאמצעותם הם מחזיקים בניירות הערך המזכים שבגינם הם זכאים לזכויות, הודעות מתאימות על דרכי הפעולה האפשריות כאמור בסעיף 5.5.1 להלן.

5.3 שבדי זכויות

5.3.1 שבדי הזכויות, דהיינו הזכות לקבל פחות מיחידת זכות שלמה אחת, להם זכאים הזכאים הבלתי רשומים, המצטברים ליחידה אחת, יימכרו על-ידי חברי הבורסה באמצעותם מוחזקים ניירות הערך המזכים לאותם שברים, ביום המסחר בזכויות. תמורת מכירת השברים המצטברים ליחידות שלמות הנ"ל, אם תהיה כזו, לאחר ניכוי מחיר הנפקתן, הוצאות מכירתן וכל היטל או מס שיוטל (ובלבד שהינה בסך העולה על 50 ש"ח), תחולק על-ידי חברי הבורסה האמורים בהתאם לזכויותיהם של הזכאים הבלתי רשומים, על-ידי משלוח שיקים לזכאים אלה או בזיכויים בנקאיים על-ידי אותם חברי בורסה, לא יאוחר מחמישה-עשר (15) ימים לאחר מכירתם כאמור.

5.4 המסחר בזכויות

5.4.1 המסחר בזכויות יתקיים בבורסה ביום 12 בפברואר 2024.

5.4.2 ניתן לסחור בזכויות שתונפקנה על-פי דוח הצעת מדף זה באמצעות חברי הבורסה, ביום המסחר בזכויות.

- 5.4.3. יחידת המסחר בזכויות בבורסה היא הזכות לרכוש יחידת זכות כהגדרתה בסעיף 3.1 לעיל, המורכבת מ-1 מניות רגילות.
- 5.4.4. היה וביום המסחר בזכויות תהיה הפסקת מסחר בבורסה בניירות הערך המזכים או בזכויות, למשך יותר מ-45 דקות, ולא חודש באותו יום המסחר בהן בבורסה, יתקיים יום מסחר נוסף בזכויות, ביום המסחר הבא בניירות הערך המזכים. במקרה כאמור, היום האחרון לניצול הזכויות ויום תשלום דמי ניצול הזכויות יידחו בהתאמה.
- 5.4.5. התקיימה הפסקת מסחר בבורסה בניירות הערך המזכים או בזכויות או הושעה המסחר בהם ביום שנקבע כיום המסחר בזכויות, לתקופה שאינה עולה על חמישה (5) ימי מסחר רצופים, תשארנה בתוקפן הוראות שהתקבלו מהלקוחות בנוגע למסחר בזכויות, אלא אם כן נתקבלו בגינן הוראות אחרות. נמשכה הפסקת המסחר למעלה מ-5 ימי מסחר רצופים, תהיינה הוראות הלקוח מבוטלות.
- 5.4.6. רוכש זכויות ביום המסחר בזכויות, יודיע לחבר הבורסה באמצעותו הוא מחזיק, עד ליום האחרון לניצול הזכויות, בשעה שתיקבע על-ידי חבר הבורסה, אם הוא מנצלן ואם לאו. לא ניתנה הודעה כאמור, הזכויות לא תנוצלנה, והן תפקענה.

5.5. ניצול הזכויות או מכירתן על-ידי זכאים בלתי רשומים

- 5.5.1. בהתאם לחוקי העזר של מסלקת הבורסה, חברי הבורסה ישלחו הודעות לזכאים הבלתי רשומים המחזיקים ביום הקובע בניירות הערך המזכים באמצעותם. בהודעה יפרט חבר הבורסה את דרכי הפעולה האפשריות של הזכאי הבלתי רשום בגין הזכויות הרשומות לזכותו, כדלקמן: (א) לנצל את הזכויות; (ב) למכור את הזכויות; או (ג) לא למכור ולא לנצל את הזכויות. כל אחד מחברי הבורסה יציין בהודעתו כי אם לא תתקבל אצלו הוראה כלשהי כאמור מזכאי בלתי רשום כלשהו באמצעותו, עד יום המסחר בזכויות, בשעה שתיקבע בהודעתו, אותו חבר בורסה ימכור בבורסה עבור אותו זכאי בלתי רשום את הזכויות ביום המסחר בזכויות.
- 5.5.2. עד למועד האחרון למסירת הודעות לניצול הזכויות, הזכאים הבלתי רשומים יודיעו לחברי הבורסה שבאמצעותם הם מחזיקים בניירות הערך המזכים: (1) כי הם מנצלים את הזכויות; או (2) כי ברצונם למכור את כל הזכויות או חלקן, בהגבלת שער או ללא הגבלת שער; או (3) כי ברצונם שלא למכור ולא לנצל את הזכויות. הימנעות ממתן הודעה כאמור על-ידי זכאים בלתי רשומים תיחשב כהוראה למכור את הזכויות ללא הגבלת שער. נתן זכאי בלתי רשום הודעה על ניצול הזכויות, יהיה רשאי לבטלה בהודעה לחבר הבורסה, באמצעותו הוא מחזיק בניירות הערך המזכים, עד ליום האחרון לניצול הזכויות.
- 5.5.3. עד ליום האחרון לניצול הזכויות, בשעה שתיקבע על-ידי חבר הבורסה, יודיע זכאי לא רשום המחזיק בזכויות לחבר הבורסה שבאמצעותו הוא מחזיק את זכויותיו, אם הוא מנצלן או לא. אם לא תינתן הודעה כאמור, הזכויות שבידי אותו מחזיק לא תנוצלנה, למעט זכויות שהיו בידי המחזיק לפני יום המסחר בזכויות ושהודיע על בקשתו לנצל את הזכויות עד למועד האחרון למסירת ההודעה כאמור לעיל ולא שינה את הודעתו האמורה לאחר יום המסחר בזכויות.
- 5.5.4. בהתאם לחוקי העזר של מסלקת הבורסה, ביום האחרון לניצול הזכויות יגישו חברי הבורסה למסלקה בכתב, לא יאוחר מהשעה 12:00 בבוקר, את בקשות הניצול לגבי כמות הזכויות הרשומה לזכותם במסלקת הבורסה, אשר ניצולן נתבקש על-ידי הזכאים הבלתי רשומים.

חבר בורסה שלא הגיש בכתב את בקשות הניצול כאמור לעיל, תראה אותו מסלקת הבורסה כמי שביקש לא לנצל את הזכויות, והזכויות תפקענה.

- 5.5.5. יודגש כי לוחות הזמנים האמורים הינם בכפוף לחוקי העזר של מסלקת הבורסה ולהנחיות הבורסה כפי שהם במועד פרסום דוח הצעת המדף.
- 5.5.6. לא יאוחר מיום תשלום דמי ניצול הזכויות, תועבר לחברה התמורה עבור הזכויות שנוצלו על-ידי זכאים בלתי רשומים כאמור לעיל וזאת באמצעות חברי הבורסה שבאמצעותם הם ניצלו את הזכויות כאמור ובאמצעות מסלקת הבורסה.

5.6. ניצול שוטף של הזכויות

- 5.6.1. על-פי הנחיות הבורסה, הזכויות ניתנות לניצול שוטף בכל עת, החל מיום המסחר הבא לאחר היום הקובע, קרי ביום 1 בפברואר 2024, ועד ליום המסחר הקודם ליום המסחר בזכויות, קרי, ביום 11 בפברואר 2024 ("תקופת הניצול"), בהתאם להוראות המפורטות להלן.
- 5.6.2. זכאים בלתי רשומים המבקשים לנצל את זכותם לניצול שוטף של זכויותיהם או חלק מהן, יודיעו על כך לחברי הבורסה שבאמצעותם הם מחזיקים את ניירות הערך המזכים בתקופת הניצול ויצרפו את התמורה בגין היחידות המבוקשות על-פי לוח הזמנים כדלקמן:
- 5.6.2.1. בקשת זכאי בלתי רשום בדבר ניצול זכויותיו שתתקבל עד לשעה 12:00 במשרדי חבר הבורסה, תועבר על-ידי חבר הבורסה למסלקת הבורסה לא יאוחר משעה 12:00 ביום המסחר הבא אחריו.
- 5.6.2.2. קיבלה המסלקה הודעה מחבר הבורסה בדבר ניצול הזכויות עד לשעה 12:00, תחייב מסלקת הבורסה את חבר הבורסה בתמורה הכספית ותזכה בה בהתאם את החברה לרישומים, וזאת לא יאוחר משעה 12:00 ביום המסחר הבא לאחר שנמסרה לה ההודעה כאמור.
- 5.6.2.3. קיבלה החברה לרישומים הודעת זיכוי כאמור לעיל עד שעה 12:00, תעביר החברה לרישומים את בקשת הניצול למשרדי החברה לא יאוחר משעה 12:00 ביום המסחר הבא אחריו.
- 5.6.2.4. כל הודעה מאלה המנויות בס"ק 5.6.2.1 עד 5.6.2.3 לעיל שתתקבל לאחר השעה 12:00 מידי יום מסחר, תחשב כאילו התקבלה לפני השעה 12:00 ביום המסחר שלאחריו.
- 5.6.3. החברה תקצה באופן שוטף את ניירות הערך בגינם הוגשו בקשות לניצול שוטף, לאחר קבלת מלוא התמורה בגינם, ותפנה לבורסה סמוך לאחר הקצאתם בבקשה לרשמים למסחר בה.
- 5.6.4. זכאי בלתי רשום אשר ינצל את זכויותיו כאמור, יהיה רשאי למכור את ניירות הערך שיוקצו לו עקב ניצול הזכויות, עם מסירת הודעת הניצול לחבר הבורסה באמצעותו הוא מחזיק את ניירות הערך הקיימים שבגינם הוא זכאי לזכויות.
- 5.6.5. על אף האמור לעיל, הושעה המסחר במניות החברה במהלך תקופת הניצול, לא תהיינה הזכויות ניתנות לניצול החל מיום המסחר השישי (6) הרצוף להשעיית המסחר ועד לתום השעיית המסחר. הודעות לניצול הזכויות שהתקבלו עד ליום השישי (6) כאמור ושטרם בוצעו, תהיינה מבוטלות.

יודגש כי לוחות הזמנים בקשר עם הניצול השוטף לעיל הינם בכפוף לחוקי העזר של מסלקת הבורסה ולהנחיות הבורסה, כפי שהם במועד פרסום דוח הצעת המדף.

5.7. המסחר בבורסה "אקס זכויות"

יום המסחר "אקס זכויות" יחול ביום 1 בפברואר 2024. המניות הקיימות בהון החברה, תסחרנה בבורסה "אקס זכויות" החל ממועד זה (שהינו היום הקובע).

5.8. מרשם בעלי המניות

מרשם בעלי המניות של החברה יהיה פתוח מתאריך פרסום דוח זה (כולל) ועד לתום היום הקובע (דהיינו מיום 22 בינואר 2024 ועד לתום יום המסחר בזכויות, דהיינו 12 בפברואר 2024).

5.9. זכויות שלא נוצלו

זכויות שלא נוצלו בהתאם להוראות דוח הצעת מדף זה או שלא שולמה תמורתן עד ליום האחרון לניצול הזכויות, תפקענה ולא תקנינה כל זכות למחזיקים בהן ולא יוקצו ניירות ערך בגינן. מובהר, כי למנצלי הזכויות לא עומדת זכות קיזוז נגד החברה בגין הסכום שעליהם לשלם.

5.10. חשבון מיוחד

לא יאוחר מהיום הקובע תפתח החברה לרישומים בתאגיד בנקאי חשבון נאמנות מיוחד נושא פירות על שם החברה ("החשבון המיוחד לזכויות"). החשבון המיוחד לזכויות ינוהל באופן בלעדי על-ידי החברה לרישומים עבור ובשם החברה, בהתאם לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. החברה לרישומים תעביר לחשבון המיוחד לזכויות את כל הכספים שיתקבלו על-ידה (לרבות הפירות שיתקבלו בגינם).

5.11. תעודות

הקצאת ניירות הערך המזכים במסגרת הנפקת הזכויות תיעשה כדלקמן:

5.11.1 לא יאוחר מיום מסחר אחד לאחר יום תשלום דמי ניצול הזכויות ובכפוף לקבלת התשלום המלא בגינן אצל החברה, תשלח החברה תעודות מניה לחברה לרישומים, לטובת הזכאים הבלתי רשומים אשר ניצלו את זכויותיהם בהתאם לדוח הצעה זה, בגין ניירות הערך הכלולים ביחידות שהזכויות לרכישתן נוצלו על-ידיהם.

5.11.2 תעודות המניה יהיו ניתנים להעברה, לפיצול ולוויתור לטובת אחרים, על-ידי הגשת הודעה על כך לחברה, בנוסח המקובל למטרה זו. כל ההוצאות הכרוכות בפעולות כאמור, לרבות המיסים וההיטלים הכרוכים בכך, יחולו על המבקש לבצע את הפעולות וישולמו על ידו.

5.12. התאמות בניירות ערך המירים לא רשומים כתוצאה מהנפקת הזכויות

בגין הנפקת הזכויות יחולו ההתאמות הבאות בניירות ערך המירים לא רשומים שהנפיקה החברה והקיימים במחזור ערב דוח הצעת המדף:

5.12.1 באשר ל-1,134,856 אופציות לא רשומות – 1,074,856 אופציות מסדרת מאסיבית אפ 02/21 (מספר נייר ערך 1173004) ו-60,000 אופציות מסדרת מאסיבית אפ 04/21 (מספר נייר ערך 1175959), לא תבוצע התאמה כלשהי בגין הזכויות.

5.12.2 באשר ל-922,530 אופציות לא רשומות – 642,531 אופציות מסדרת מאסיבית אפ 02/22 (מספר נייר ערך 1185255), 56,999 אופציות מסדרת מאסיבית אפ 04/22 (מספר נייר ערך 1187715), 50,000 אופציות מסדרת מאסיבית אפ 10/22 (מספר נייר ערך 1190487), 138,000 אופציות מסדרת מאסיבית אפ 06/23 (מספר נייר ערך 1197623), 10,000 אופציות מסדרת מאסיבית אפ 07/23 (מספר נייר ערך 1200682) ו-25,000 אופציות מסדרת מאסיבית אפ 12/23 (מספר נייר ערך 1203348), יותאם מספר המניות הנובעות ממימוש של ניירות הערך ההמירים למרכיב ההטבה בזכויות,

כפי שהוא מתבטא ביחס שבין שער הנעילה של המניה בבורסה ביום המסחר האחרון לפני יום ה"אקס" לבין שער הבסיס של המניה "אקס זכויות" (בעיגול למספר השלם).

6. עיקרי תנאי ניירות הערך המוצעים

6.1. המניות המוצעות

6.1.1 המניות המוצעות על-פי דוח הצעת מדף זה תהיינה שוות זכויות למניות הרגילות הקיימות בהונה של החברה ותזכנה את בעליהן במלוא הדיבידנדים במזומנים או במניות הטבה, ובכל חלוקה אחרת אשר יוכרז עליה או שתחולק על-ידי החברה (ככל שיוכרז או תחולק) לאחר רישומן למסחר. לפרטים אודות הזכויות הנלוות למניות החברה ראה תקנון החברה כפי שפורסם על-ידי החברה ביום 24 בפברואר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-022629).

6.1.2 בהתאם לאמור בתקנון הבורסה, המניות המוצעות תרשמנה, לאחר שתונפקנה, במרשם בעלי המניות של החברה על שם החברה לרישומים של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.

7. הימנעות מעשיית הסדרים

7.1 החברה והדירקטורים מתחייבים בחתימתם על דוח הצעת מדף זה, להימנע מעשיית הסדרים שאינם כתובים בתשקיף ו/או בדוח הצעת מדף זה, בקשר עם הצעת ניירות הערך המוצעים בדרך של זכויות על-פי דוח הצעת המדף, הפצתם ופיזורם בציבור, ומתחייבים להימנע מלהעניק זכות לרוכשי ניירות הערך המוצעים על-פי דוח הצעת המדף למכור את ניירות הערך המוצעים שרכשו מעבר למפורט בתשקיף ובדוח הצעת המדף.

7.2 החברה והדירקטורים מתחייבים בחתימתם על דוח הצעת מדף זה, להודיע לרשות ניירות ערך על כל הסדר הידוע להם עם צד שלישי בקשר עם הצעת ניירות הערך המוצעים בדרך של זכויות על-פי דוח הצעת המדף, הפצתם ופיזורם בציבור, הסותר את ההתחייבות כאמור בסעיף 7.1 לעיל.

7.3 החברה והדירקטורים מתחייבים בחתימתם על דוח הצעת מדף זה, להימנע מלהתקשר עם צד שלישי כלשהו, בקשר עם ניירות הערך המוצעים בדרך של זכויות על-פי דוח הצעת המדף, הפצתם ופיזורם בציבור, שלפי מיטב ידיעתם ערך הסדרים בניגוד לאמור בסעיף 7.1 לעיל.

8. הימנעות מדילול הון

בתקופה החל מתאריך פרסום דוח הצעת המדף ועד הקצאת ניירות הערך המוצעים בדרך של זכויות על-פי דוח הצעת מדף זה, לא תעשה החברה כל פעולה אשר יש בה משום דילול הון כמשמעותו בתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת התשקיף – מבנה צורה), התשכ"ט-1969, ביחס לניירות הערך המוצעים.

9. היתרים ואישורים

9.1 ניתנו כל ההיתרים, האישורים והרישיונות הדרושים על-פי כל דין להצעת ניירות הערך המוצעים על-פי דוח הצעת מדף זה, להנפקתם ולפרסום דוח הצעת מדף זה.

9.2 החברה פנתה לבורסה בבקשה לרשום למסחר את המניות המוצעות בדרך של זכויות על-פי דוח הצעת המדף, והבורסה נתנה לכך את אישורה. החברה תפנה לבורסה, תוך שלושה (3) ימי מסחר לאחר יום תשלום דמי ניצול הזכויות, או לאחר כל ניצול שוטף של זכויות, ככל שיהיה, בבקשה לרשום בה למסחר את המניות הרגילות.

9.3. אין לראות באישור האמור של הבורסה אישור לפרטים המובאים בדוח הצעת המדף, למהימנותם ולשלמותם ואין בו משום הבעת דעה כלשהי על החברה או על טיבן של המניות המוצעות בדוח הצעת המדף או על המחיר בו הן מוצעות.

10. תשלום אגרה

בהתאם להוראות תקנה 4א' לתקנות ניירות ערך (אגרת בקשה למתן היתר לפרסום תשקיף), התשנ"ה-1995, החברה תשלם לרשות ניירות ערך את תוספת האגרה בעד ניירות הערך המוצעים במסגרת דוח הצעת המדף.

11. מיסוי

כמקובל בעת קבלת החלטות בנוגע להשקעות כספים, יש לשקול את השלכות המס הקשורות בהשקעה בניירות הערך המוצעים בדוח הצעה זה. ההוראות הכלולות בדוח הצעה זה בדבר מיסוי ניירות הערך המוצעים בו אינן מתיימרות להיות פרשנות מוסמכת של הוראות החוק הנזכרות בדוח הצעה זה, ואינן באות במקום יעוץ מקצועי, בהתאם לנתונים המיוחדים ולנסיבות הייחודיות לכל משקיע.

יובהר, ככל שיוצעו ניירות ערך על-פי דוח הצעת מדף זה לעובדי החברה, השלכות המס המפורטות להלן עשויות להשתנות, בהתאם לניירות הערך שיוצעו ותנאיהם.

לפי הדין הקיים כיום חלים על ניירות הערך המוצעים לציבור על-פי דוח מדף זה (לרבות המניות שתנבענה ממימוש כתב הזכויות), הסדרי המס המתוארים בתמצית להלן:

11.1 רווח הון ממכירת ניירות הערך המוצעים

בהתאם לסעיף 91 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש], התשכ"א-1961 ("הפקודה"), רווח הון ריאלי ממכירת ניירות ערך על-ידי יחיד תושב ישראל חייב במס בשיעור המס השולי של היחיד בהתאם לסעיף 121 לפקודה, אך בשיעור שלא יעלה על עשרים וחמישה אחוזים (25%), ויראו את רווח ההון כשלב הגבוה ביותר בסולם הכנסתו החייבת. זאת, למעט לגבי מכירת ניירות ערך על-ידי יחיד שהינו "בעל מניות מהותי" בחברה - קרי, המחזיק, במישרין או בעקיפין, לבדו או יחד עם אחר³, בעשרה אחוזים (10%) לפחות באחד או יותר מאמצעי השליטה⁴ בחברה - במועד מכירת ניירות הערך או במועד כלשהו ב-12 החודשים שקדמו למכירה כאמור, אשר שיעור המס לגבי רווח הון ריאלי בידי יחיד יהיה בשיעור שלא יעלה על שלושים אחוזים (30%) ויראו את כל רווח ההון כרווח הון ריאלי. כמו-כן, לגבי יחיד שתבע הוצאות ריבית ריאלית והפרשי הצמדה בשל ניירות הערך, יחויב רווח ההון ממכירת ניירות הערך במס בשיעור של שלושים אחוזים (30%), עד קביעת הוראות ותנאים לניכוי הוצאות ריבית ריאלית לפי סעיפים 101א(א) או 101א(ב) לפקודה. שיעור המס המופחת כאמור לא יחול לגבי יחיד שההכנסה בידי ממכירת ניירות הערך היא בגדר הכנסה מ"עסק", בהתאם להוראות סעיף 12(1) לפקודה, שאז יחול שיעור מס שולי כקבוע בסעיף 121 לפקודה.

חבר בני אדם יהיה חייב במס על רווח הון ריאלי ממכירת ניירות ערך בשיעור מס החברות (23% במועד ההנפקה).

בהתאם להוראות סעיף 94 לפקודה, במקרה של מכירה של ניירות הערך שיוצעו על-פי תשקיף זה בדרך של זכויות לבעלי המניות של החברה, או של מניות שמקורן בזכויות כאמור, ייחס מרכיב ההטבה בזכויות שהוקצו ("הזכויות") גם למניות הקיימות שמכוחן הוקצו הזכויות לבעלי המניות של החברה ("המניות העיקריות"), והמחיר המקורי של הזכויות וכן של המניות העיקריות יותאם באופן יחסי על-מנת לשקף את ייחוס מרכיב ההטבה כאמור. כמו-כן, לעניין יום הרכישה של הזכויות, יראו את הזכויות כאילו נרכשו ביום בו נרכשה המניה העיקרית.

קרן נאמנות פטורה וכן קופות גמל וגופים הפטורים ממס לפי סעיף 9(2) לפקודה, פטורים ממס בגין רווחי הון ממכירת ניירות ערך כאמור. על הכנסותיה של קרן נאמנות חייבת ממכירת ניירות ערך יחול שיעור המס החל על הכנסתו של יחיד שההכנסה אינה מהווה בידי הכנסה

מ"עסק" או "משלח יד" בידיו, אלא אם כן נקבע מפורשות אחרת. לא נקבע להכנסה שיעור מס מיוחד, תחויב ההכנסה במס בשיעור המירבי הקבוע בסעיף 121 לפקודה.

הפסדים בשנת המס, שמקורם במכירת ניירות הערך המוצעים בשנת המס ושאלו היו רווחי הון היו חייבים במס בידי מקבלם, יקוזזו כנגד רווחי הון ושבח מקרקעין לרבות רווח ממכירת נייר ערך, נסחר או שאינו נסחר, ישראלי או זר, וכן, כנגד ריבית ודיבידנד ששולמו בגין אותו נייר ערך או בגין ניירות ערך אחרים (בתנאי ששיעור המס החל על ריבית או דיבידנד כאמור לא עלה על שיעור מס החברות לגבי חברה ולא עלה על שיעור המס הקבוע בסעיפים 125ב(1) לפקודה ו125ג(ב) לפקודה לגבי יחיד (שיעור מס של 25%)), באותה שנת מס. קיזוז ההפסדים יבוצע בדרך של קיזוז הפסד ההון כנגד רווחי הון או הכנסות מריבית או מדיבידנד כאמור.

בהתאם לתקנות מס הכנסה (ניכוי מתמורה, מתשלום או מרווח הון במכירת נייר ערך, במכירת יחידה בקרן נאמנות או בעסקה עתידית), התשס"ג-2002 ("תקנות ניכוי רווח הון"), בעת חישוב רווח ההון לצורך ניכוי המס במקור ממכירת ניירות ערך נסחרים, יחידות של קרנות נאמנות ועסקאות עתידיות ("ניירות סחירים"), יקוזז החייב בניכוי במקור את הפסד ההון שנוצר ממכירת ניירות סחירים שהיו בניהולו ובכפוף לכך שהרווח נוצר באותה שנת מס שבה נוצר הפסד, בין טרם יצירת הפסד ובין לאחר המועד האמור.

במכירת מניה על-ידי חבר בני אדם, יופחת מסכום הפסד ההון אשר נוצר ממכירת המניה, סכום דיבידנד שהתקבל בשל המניה במשך 24 החודשים שקדמו למכירה, למעט דיבידנד ששולם עליו מס (למעט מס ששולם מחוץ לישראל) בשיעור של חמישה עשר אחוזים (15%) או יותר אך לא יותר מסכום הפסד.

לעניין ניכוי המס במקור מרווח ההון הריאלי במכירת ניירות הערך המוצעים, בהתאם לתקנות ניכוי רווח הון, חייב (כהגדרת מונח זה בתקנות האמורות) המשלם למוכר תמורה במכירת ניירות הערך, ינכה מס בשיעור של עשרים וחמישה אחוזים (25%) מרווח ההון הריאלי כאשר המוכר הינו יחיד, ובשיעור מס חברות (23% במועד ההנפקה) מרווח ההון הריאלי כאשר המוכר הינו חבר בני אדם. זאת, כפוף לאישורי פטור (או שיעור מופחת) מניכוי מס במקור וכפוף לקיזוז הפסדים שרשאי המנכה במקור לבצע. כמו-כן, לא ינוכה מס במקור לקופות גמל, קרנות נאמנות וגופים נוספים הפטורים מניכוי מס במקור לפי הדין. אם במועד המכירה לא נוכה מלוא המס במקור מרווח ההון הריאלי, יחולו הוראות סעיף 91ד(ד) לפקודה וההוראות מכוחו בדבר דיווח ותשלום מקדמה על-ידי המוכר בגין מכירה כאמור.

ככל שניירות הערך המוצעים על-פי דוח הצעת מדף זה יימחקו ממסחר בבורסה, שיעור הניכוי במקור שינוכה בעת מכירתם (לאחר המחיקה) יהיה שלושים אחוזים (30%) מהתמורה, כל עוד לא הומצא אישור מפקיד השומה המורה על שיעור ניכוי מס במקור אחר של ניכוי מס במקור (לרבות פטור מניכוי מס במקור).

הוראות תקנות ניכוי רווח הון לא יחולו על חייב שהוא מוסד כספי המשלם למוכר שהינו תושב חוץ תמורה או תשלום אחר בשל רווח הון פטור, אם הגיש תושב החוץ למוסד הכספי בתוך 14 ימים מיום פתיחת החשבון ואחת לשלוש שנים אם היה בישראל, הוא או בא כוחו, הצהרה בטופס 2402 על היותו תושב חוץ ועל זכאותו לפטור.

ככלל, תושב חוץ (יחיד וחברה) פטור ממס על רווחי הון במכירת ניירות ערך הנסחרים בבורסה, אם רווח ההון אינו במפעל הקבע שלו בישראל. האמור לעיל לא יחול לגבי חברה תושבת חוץ המוחזקת בידי תושבי ישראל, בהתאם לקבוע בסעיף 68א לפקודה. במקרה שפטור כאמור אינו חל, יחולו הוראות אמנת המס (אם קיימת) בין ישראל למדינת התושבות של תושב החוץ. כמו-כן, לא ינוכה מס במקור על-ידי תאגיד בנקאי או חבר בורסה לתושב חוץ בהתקיים תנאים מסוימים.

דיבידנד שמקורו במניות החברה, יהיה חייב ככלל במס בידי יחידים תושבי ישראל - בשיעור של עשרים וחמישה אחוזים (25%), למעט לגבי יחיד שהינו בעל מניות מהותי בחברה במועד קבלת הדיבידנד או במועד כלשהו ב-12 החודשים שקדמו לו, אשר שיעור המס לגביו יהיה שלושים אחוזים (30%). דיבידנד בידי חברות תושבות ישראל ככלל פטור ממס הכנסה (ובלבד שמקור הדיבידנד אינו בהכנסות שהופקו או שנצמחו מחוץ לישראל ואינו מדיבידנד שמקורו מחוץ לישראל שאז שיעור המס הינו מס חברות); אולם, כאשר הדיבידנד מקורו מחוץ לישראל או שמקורו בהכנסה מחוץ לישראל, שיעור המס הינו מס חברות בידי תושב חוץ (יחיד או חברה) שאינו בעל מניות מהותי - בשיעור של עשרים וחמישה אחוזים (25%), כפוף לאמנות המס עליהן חתומה מדינת ישראל, לגבי תושב חוץ שהנו בעל מניות מהותי בחברה במועד קבלת הדיבידנד או במועד כלשהו ב-12 החודשים שקדמו לו שלושים אחוזים (30%), כפוף לאמנות המס עליהן חתמה מדינת ישראל; ובידי קרן נאמנות חייבת - בהתאם לשיעורי המס החלים על יחיד. קרן נאמנות פטורה וכן קופות גמל וגופים אחרים הפטורים ממס בהתאם לסעיף 9(2) לפקודה, יהיו פטורים ממס בגין דיבידנד כאמור ובלבד שההכנסות כאמור אינן מהוות הכנסה "עסק" או "משלח יד". כאשר חברה מחלקת דיבידנד שמקורו ברווחי שערות, ככלל, עשוי לחול מס רווח הון במישור החברה מחלקת הדיבידנד בשל מימוש רעיוני של סכום השערות שחולק כדיבידנד. כאשר חברה מחלקת דיבידנד שמקורו ברווחי שערות, ככלל, עשוי לחול מס רווח הון במישור החברה מחלקת הדיבידנד בשל מימוש רעיוני של סכום השערות שחולק כדיבידנד.

בהתאם לתקנות מס הכנסה (ניכוי מריבית, מדיבידנד ומרווחים מסוימים), התשס"ו-2005 ("תקנות הניכוי"). שיעור המס שיש לנכות במקור⁵ על דיבידנד ליחיד ולתושב חוץ בגין מניות החברה, לרבות בחלוקה לבעל מניות כאמור שהנו בעל מניות מהותי בחברה⁶ ואשר מניותיו רשומות ומוחזקות בחברת הרישומים, יהיה בשיעור של עשרים וחמישה אחוזים (25%). לגבי יחיד או תושב חוץ שהנו בעל מניות מהותי אשר מניותיו אינן רשומות ואינן מוחזקות בחברת הרישומים ינוכה מס במקור בשל הכנסות מדיבידנד כאמור בשיעור של 30%. לגבי תושב חוץ שיעור ניכוי המס במקור יהיה כפוף להוראות אמנה למניעת כפל מס שנכרתה בין מדינת התושבות של החברה לבין מדינת תושבותו. כמו-כן, ככל שלגבי הדיבידנד נקבע שיעור מס מוגבל על-פי דין ינוכה מס במקור על-פי השיעור שנקבע גם אם בעל המניות הנו חבר בני אדם תושב ישראל. על-פי תקנות אלו, שולם דיבידנד ליחיד תושב ישראל, לגביו נקבע שיעור מס מוגבל לפי כל דין, ינוכה המס לפי השיעור שנקבע.

11.3 מס על הכנסות גבוהות

בהתאם לסעיף 121ב לפקודה, יחיד שהכנסתו החייבת עולה בשנת המס 2024 על 721,560 ש"ח. (סכום שמתואם מידי שנה), יהא חייב במס על חלק מהכנסתו החייבת העולה על הסכום האמור, בשיעור נוסף של 3%. הוראות סעיף זה חלות בין היתר, על רווחי הון מניירות ערך, למעט על מרכיב רווח ההון האינפלציוני, ועל הכנסות מדיבידנדים ומריביות.

12. תמורת הנפקה וייעודה

12.1 התמורה הצפויה לחברה כתוצאה ממימוש הזכויות המוצעות בהצעה זו, בהנחה של ניצול מלוא הזכויות המוצעות בדוח הצעת המדף, ובניכוי ההוצאות המשווערות הכרוכות בהנפקה, תהיה כמפורט להלן¹⁰:

התמורה הצפויה ברוטו	כ-38,194 אלפי ש"ח
<u>בניכוי הוצאות הקשורות בהנפקה (הערכה)</u>	<u>כ-200 אלפי ש"ח</u>
התמורה הצפויה נטו	כ-37,994 אלפי ש"ח

12.2 לא נקבע סכום מינימלי שיש להשיגו בהנפקה זו. לעניין הודעות בדבר כוונת מימוש זכויות שהתקבלו בחברה מבעלי עניין בה, ראה סעיף 4 לדוח ההצעה.

12.3 תמורת הנפקה תעמיק את יתרות המזומנים של החברה ותחזק את הונה של החברה, ותשמש למימון המשך פעילותה העסקית השוטפת של החברה בהתאם לצרכיה של החברה כפי שיהיו מעת לעת, ובכלל זאת להמשך פיתוח טכנולוגיית המדפסות וחומרי ההדפסה של החברה, החדרת מוצרי החברה לשווקים ולצרכי הון חוזר, והכל כפי שייקבע על-ידי דירקטוריון החברה מעת לעת.

12.4 יצוין, כי בהתאם לתוצאות ההצעה ולצרכיה של החברה, עשויה החברה לשקול גיוס הון נוסף, במתווה, תנאים ובמועד כפי שתמצא לנכון (מבלי שיש וודאות לביצוע גיוס נוסף כאמור), והכל בהתאם להחלטות דירקטוריון החברה כפי וככל שיתקבלו בעניין.

13. שערי הבורסה של מניית החברה

להלן פרטים בדבר השער הגבוה ביותר והנמוך ביותר של מניית החברה בשנים 2022 ו-2023, ובשנת 2024 (עד סמוך לפרסום דוח הצעת המדף) (באגורות)¹¹:

שנה	שער הנעילה הגבוה השער	שער הנעילה הגבוה תאריך	שער הנעילה הנמוך השער	שער הנעילה הנמוך תאריך
2022	1,991	15/02/2022	738.30	28/11/2022
2023	828.60	05/01/2023	426	02/11/2023
2024 (*)	572.4	01/01/2024	537.3	21/01/2024

(*)מיום 1 בינואר 2024 ועד ליום 21 בינואר 2024.

14. שינויים או חידושים בעסקי החברה

בהתאם להוראות תקנה 4 לתקנות הצעת מדף, כלל הדיווחים שהגישה החברה לאחר פרסום התסקיף, נכללים בדוח הצעת המדף על דרך ההפניה. ניתן לעיין בנוסח המלא של הדיווחים האמורים באתר ההפצה של הרשות לניירות ערך בכתובת www.magna.isa.gov.il וכן באתר האינטרנט של הבורסה בכתובת www.maya.tase.co.il.

15. מכתב הסכמת רואי החשבון המבקרים של החברה

הסכמתו של רואה החשבון המבקר של החברה להכללה (לרבות בדרך של הפניה) של דוחות רואה החשבון המבקר מהימים 23 במרס 2021, 4 באוגוסט 2021, 24 במרס 2022, 18 באוגוסט 2022, 23 במרץ 2023 ו-27 באוגוסט 2023, מצורפת כנספח לדוח הצעה זה.

¹⁰ הנתונים הינם בהנחת ניצול מלוא הכמות המינימלית של ניירות הערך המוצעים מכוח דוח הצעה זה והם עשויים להשתנות בהתאם לתוצאות ההצעה בפועל.

¹¹ ככל שהשער הגבוה ביותר ו/או הנמוך ביותר של מניית החברה בתקופות האמורות נקבע במספר ימי מסחר במהלך אותה תקופה, התאריך המוצג בטבלה נבחר באופן אקראי.

החברה קיבלה את חוות הדעת המשפטית הבאה מאת משרד עורכי הדין גולדפרב גרוס זליגמן ושות', המשמשים כעורכי הדין להנפקה זו:

info@goldfarb.com

www.goldfarb.com

מגדל אלקטרה

רחוב ינאל אלון 98

תל אביב 6789141

טלפון 608-9999 (03)

פקס 608-9909 (03)

GOLDFARB
GROSS
SELIGMAN

Established 1930

22 בינואר 2024

לכבוד

מאסיבית טכנולוגיות הדפסה תלת מימד בע"מ

הנדון: דוח הצעת מדף של מאסיבית טכנולוגיות הדפסה תלת מימד בע"מ ("החברה") מיום 22 בינואר 2024 ("דוח הצעת המדף")

בהתייחס לתשקיף של החברה הנושא תאריך 22 בפברואר 2021 ("התשקיף") ולדוח הצעת המדף שבנדון אשר מפורסם מכוחו, הננו לחוות דעתנו כדלקמן:

- [1] לדעתנו, הזכויות הנלוות לניירות הערך המוצעים תוארו נכונה בדוח הצעת המדף.
- [2] לדעתנו, לחברה הסמכות להנפיק את ניירות הערך המוצעים בצורה המתוארת בתשקיף ובדוח הצעת המדף.
- [3] לדעתנו, הדירקטורים של החברה מונו כדין, ושמותיהם נכללים בדוח הצעת המדף.

אנו מסכימים שחוות דעתנו זו תיכלל בדוח הצעת המדף.

בכבוד רב,

גור נאבל, עו"ד חלי כהן, עו"ד

גולדפרב גרוס זליגמן ושות', עורכי דין

לכבוד

הדירקטוריון של מאסיבית טכנולוגיות הדפסה תלת מימד בע"מ (להלן: "החברה")

פסח לב 11, לוד

ג.א.ג,

הנדון: דוח הצעת מדף של החברה המיועד להתפרסם בחודש ינואר 2024

הננו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה (לרבות בדרך של הפנייה) בדוח הצעת המדף שבנדון, של הדוחות שלנו המפורטים להלן:

1. דוח רואה החשבון המבקר מיום 28 במרץ, 2023 על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לימים 31 בדצמבר 2022, ו-2021 ולכל תקופה של שנה שהסתיימו באותם תאריכים.
 2. דוח רואה החשבון המבקר מיום 24 במרץ, 2022 על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לימים 31 בדצמבר 2021, ו-2020 ולכל תקופה של שנה שהסתיימו באותם תאריכים.
 3. דוח רואה החשבון המבקר מיום 24 במרץ, 2021 על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לימים 31 בדצמבר 2020, ו-2019 ולכל תקופה של שנה שהסתיימו באותם תאריכים.
 4. דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 24 באוגוסט, 2023 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 30 ביוני 2023 ולתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך.
 5. דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 18 באוגוסט, 2022 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 30 ביוני 2022 ולתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך.
 6. דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 3 באוגוסט, 2021 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 30 ביוני 2021 ולתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך.
- אנו מסכימים כי מכתבנו זה ייכלל בדוח הצעת מדף של החברה מחודש ינואר 2024.

בברכה,

זיו האפט

רואי חשבון

חתימות

החברה :

מאסיבית טכנולוגיות הדפסה תלת מימד בע"מ

הדירקטורים :

ירון יחזקאל

איגור יעקובוב

גרשון מילר

דוד (דדי) פרלמוטר

דורית בן סימון

זיו ארז

ליאת הלמן
