



**מצגת חברה לקראת
הנפקה ראשונה
לציבור IPO
ינואר 2026**

קנין חברת די. אס. איי.טי פתרונות בע"מ

מטרת מצגת זו להציג את פעילותה של די.אס.איי.טי פתרונות בע"מ ("החברה") ולספק אינפורמציה ראשונית ובסיסית בלבד בנוגע לפעילותה.

מצגת זו אינה מהווה, ואין לפרשה, כהצעה לרכישה או למכירה של ניירות ערך של החברה, או כהזמנה לקבל הצעות כאמור, והיא מיועדת למסירת מידע בלבד. כמו כן, מצגת זו אינה מהווה הצעה לציבור של ניירות ערך של החברה, והצעה כאמור, אם וככל שתהא, תעשה על בסיס טיוטת תשקיף לציבור ו/או תשקיף שתפרסם החברה לאחר קבלת ההיתרים הנדרשים לכך מרשות ניירות ערך ומהבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ ("התשקיף").

המידע המופיע במצגת מוצג בתמצית, למטרות נוחות בלבד ואינו ממצה את מלוא הנתונים אודות החברה ופעילותה. יובהר כי המצגת לא נועדה להחליף את הצורך לעיין בתשקיף ובדוחותיה הכספיים של החברה אשר יצורפו לתשקיף, ו/או את הצורך בקבלת ייעוץ מקצועי טרם רכישת ניירות ערך של החברה על פי התשקיף.

המידע המובא במצגת זו אינו מהווה המלצה או חוות דעת וכן אינו מהווה תחליף לשיקול דעת או לאיסוף וניתוח מידע עצמאי ונוסף של כל משקיע פוטנציאלי. על כל משקיע פוטנציאלי לפנות לקבלת ייעוץ והדרכה כאמור בקשר עם השקעתו הפוטנציאלית, לרבות ייעוץ מס המתחשב בנתוניו ומצבו המיסוי.

המצגת כוללת, בין היתר, מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס על הערכות הנהלת החברה, שנעשו על בסיס המידע והנתונים שהיו בידי הנהלת החברה במועד עריכת מצגת זו (לרבות באמצעות הסתמכות על נתונים שפורסמו על ידי גופים שונים, שתוכנם לא אומת על ידי החברה באופן עצמאי, ועל כן היא אינה אחראית לנכונותם). מידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות המבוססות על הנחות עבודה של הנהלה, באשר לנתוני הכנסות ורווחיות החברה, חזון החברה, מטרות, הערכות ו/או אומדנים המתייחסים לאירועים ו/או לעניינים עתידיים, שהתממשותם אינה ודאית והמושפעים מגורמים שאינם בשליטת החברה ואשר אין ביכולתה להעריכם מראש. מידע זה כולל, בין היתר, תחזיות, הנחות והערכות באשר לגידול בשוק היעד של החברה בשנים הבאות, צפי והערכות לתוצאות בשנים 2025 - 2030, תכניותיה של החברה בעתיד, הזדמנויות שהיא רואה בשוק ויצירת שיתופי פעולה עם שותפים אסטרטגיים. יובהר כי הערכות והנחות החברה אשר שימש כבסיס לבניית התחזיות וההערכות הן בגדר הנחות בלבד, והתוצאות בפועל עשויות להיות שונות ואף שונות מהותית, כאשר החברה רשאית לשנות את התכנית העסקית שלה בהתאם לשיקוליה העסקיים. מידע צופה פני עתיד כאמור, הינו בלתי ודאי, בלתי ניתן להערכה מדויקת מראש והתממשותו או אי התממשותו תושפע, בין היתר, מגורמי סיכון המאפיינים את פעילות החברה, וכן מהתפתחויות בסביבה הכלכלית ובגורמים חיצוניים המשפיעים על פעילותה, אשר אינם ניתנים להערכה ואשר אינם מצויים בשליטת החברה, לרבות נתוני הצמיחה בענפי המשק השונים, החמרה במצב הכלכלה והתפתחויות בשווקים בעולם, החרפת ההאטה הכלכלית בישראל כתוצאה מחידוש הלחימה ו/או החמרת המצב הביטחוני, שינויים בקשרי מדינת ישראל עם מדינות אחרות ויחסי החוץ שלה, תהליכים גאופוליטיים כגון אי יציבות שלטונית במדינות יעד, שינויים רגולטוריים, ו/או אי קבלת אישורי ייצוא ואישורים רגולטוריים אחרים, סנקציות ומגבלות סחר, תנאים סביבתיים המשפיעים על קצב התקנת המוצר, אתגרים בשרשרת האספקה האופייניים לתעשייה הביטחונית, שינויים בעלות התכניות ובמימון (לרבות בגין הוצאות לא צפויות), אילוצים תקציביים של לקוחות או שינויים בהם, לרבות שינוי בסדרי עדיפויות של לקוחות בתחום ההגנה על איומים לרבות בין פתרונות בתחום התמימי, התפתחות של תחרות או פיתוח מוצרים תחליפיים על ידי תאגידים מתחרים, או התממשות של אחד מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף גורמי הסיכון בתשקיף (ראו סעיף 6.24 לתשקיף).

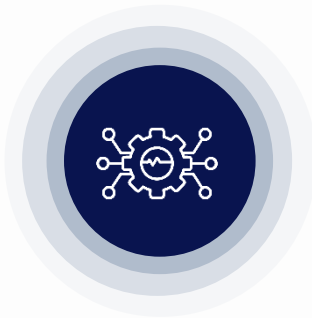
החברה אינה מתחייבת לעדכן ו/או לשנות תחזיות ו/או הערכות הנכללות במצגת על מנת שישקפו אירועים ו/או נסיבות שיחולו לאחר מועד עריכת המצגת.

חברה ביטחונית מובילה בפיתוח ייצור ושיווק של מערכות סונר וסנסורים אקוסטיים בתחום התת מימי לגופי ביטחון בעולם ומערכות Real Time לתחום הביטחוני והמסחרי



בעלי שליטה

50% רפאל מערכות לחימה מתקדמות
ו-47.7% ד"ר מני וסרמן ודני סידס



הובלה טכנולוגית

מרכז מצוינות לעיבוד אותות ואלגוריתמיקה
מערכות גילוי סיווג ועקיבה אוטונומיות מבוססות למידת מכונה (AI) צוותי
פיתוח מולטידיסיפלינארים לאפיון, פיתוח וייצור מותאמים לצרכי לקוחות



קבלן ראשי גלובלי

ספק פתרונות מוביל העובד ישירות עם
חילות ומדינות ברחבי העולם



צבר הזמנות

צבר של כ-100.2 מ' דולר בשנת 2024
ל-30.9.25 צבר של כ-110 מ' דולר



צמיחה משמעותית עקבית בהכנסות החברה

2024 – הכנסות של כ-21.1 מ' דולר
2025 – הכנסות* של כ-37 מ' דולר
2026 – תחזית החברה* להכנסות של כ-50 מ' דולר



שוק צומח

לחברה פתרונות מוכחים ומענה לאיומים קיימים
ומתפתחים המותאמים לצרכי הלקוחות

* ההכנסות המוערכות לשנת 2025 מבוססות על נתונים כספיים סקורים ליום 30 ביוני, 2025, נתונים כספיים לא סקורים ולא מבוקרים ליום 30 בספטמבר 2025 וכן נתונים לא מבוקרים ולא סופיים ביחס לשנת 2025 אשר עשויים להשתנות, בין היתר במסגרת הליך סגירת הספרים והשלמת הביקורת על ידי רואה החשבון המבקר של החברה ביחס לשנת 2025.
קנין חברת די. אס. איי.טי פתרונות בע"מ

מכלולים ותתי מכלולים RT



מערכות RT

פיתוח וייצור מכלולים ותתי מכלולים למערכות זמן אמת. פרויקטים בקבלנות משנה עבור גופים ביטחוניים ואזרחיים בישראל כגון תע"א, רפאל, אלביט ו Applied Materials

מערכות הגנה תת מימיות



מאמנים וסימולטורים

מערכות סימולציה והדרכה המיועדות לאימון צוותים בהפעלת מערכות לחימה תת מימיות



מערכות תקשורת ועיבוד אותות אקוסטיים

מערכות עיבוד אותות תת-מימים מתקדמות למדידה וניתוח של אותות אקוסטיים תת מימיים



מערכות סונר לכלי שיט

מערכות סונר לספינות שטח לגילוי צוללות ולגילוי טורפדו וכן מערכות סונר לכלים בלתי מאוישים תת מימיים לגילוי כלי שיט



מערכות אחיזת שטח תת מימיות

מערכות גילוי אוטומטיות המיועדות לזיהוי מוקדם של מגוון איומים תת מימים מצוללים ועד צוללות המיושמות בהגנה על מתקנים אסטרטגיים והגנה חופית רחבת היקף

אליהו שרביט
נשיא
אלוף (במיל), מפקד חיל הים לשעבר



ד"ר מני וסרמן
יו"ר הדירקטוריון



דורון קרפל
סמנכ"ל מערכות RT



ערן נפתלי
סמנכ"ל מערכות ימיות



שמואל פרביאש
מנכ"ל



איל עוז
סמנכ"ל כספים



אמיר אלון
סמנכ"ל שיווק ופיתוח עסקי



גל דנא
סמנכ"ל משאבי אנוש



שמואל רוט
סמנכ"ל תפעול



יצחק פארי
סמנכ"ל טכנולוגיות



גימי מזרחי
סמנכ"ל הנדסה

עלייה הדרגתית של גודל הפרויקטים שהחברה מבצעת





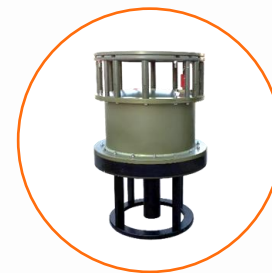
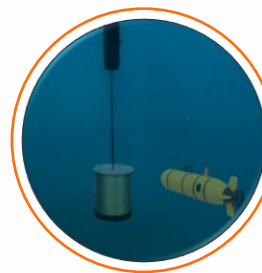
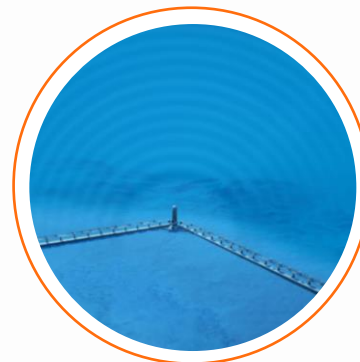
מערכות הגנה תת מימיות



מערכות מדידה, ניתוח ותקשורת



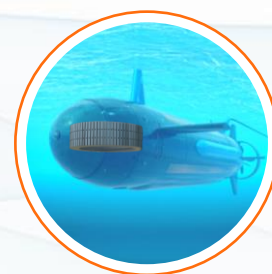
מערכות אחיזת שטח תת מימיות



מאמנים וסימולטורים



מערכות סונר לכלי שיט מאוישים ובלתי מאוישים



מחקרי עומק וחדשנות באקוסטיקה תת מימית

באמצעות שילוב של מחקר מתקדם, סימולציות והנדסת מערכות, אנו מעניקים ללקוחותינו יכולות גילוי יוצאות דופן ותועלת מבצעית ייחודית

תחומי התמחות ייחודיים

אלגוריתמיקה מתקדמת
לביטול קולות אקוסטיים

עיבוד מערך אדפטיבי
ומיקום במרחב



תקשורת אקוסטית תת מימית
בספקטרום רחב

למידת מכונה וראייה
ממוחשבת לניתוח וסיווג
מטרות סונר



תחום מכלולים |
ותתי מכלולים Real Time



עמידות בפני שיבוש GPS
(מודולים מוטסים)

מחשבים מוקשחים
לעמדות נשק ואחר

מערכות לוחמה אלקטרונית (EW)
או מכ"מים

קישור נתונים + הצפנה

לקוחות

גופי ממשל

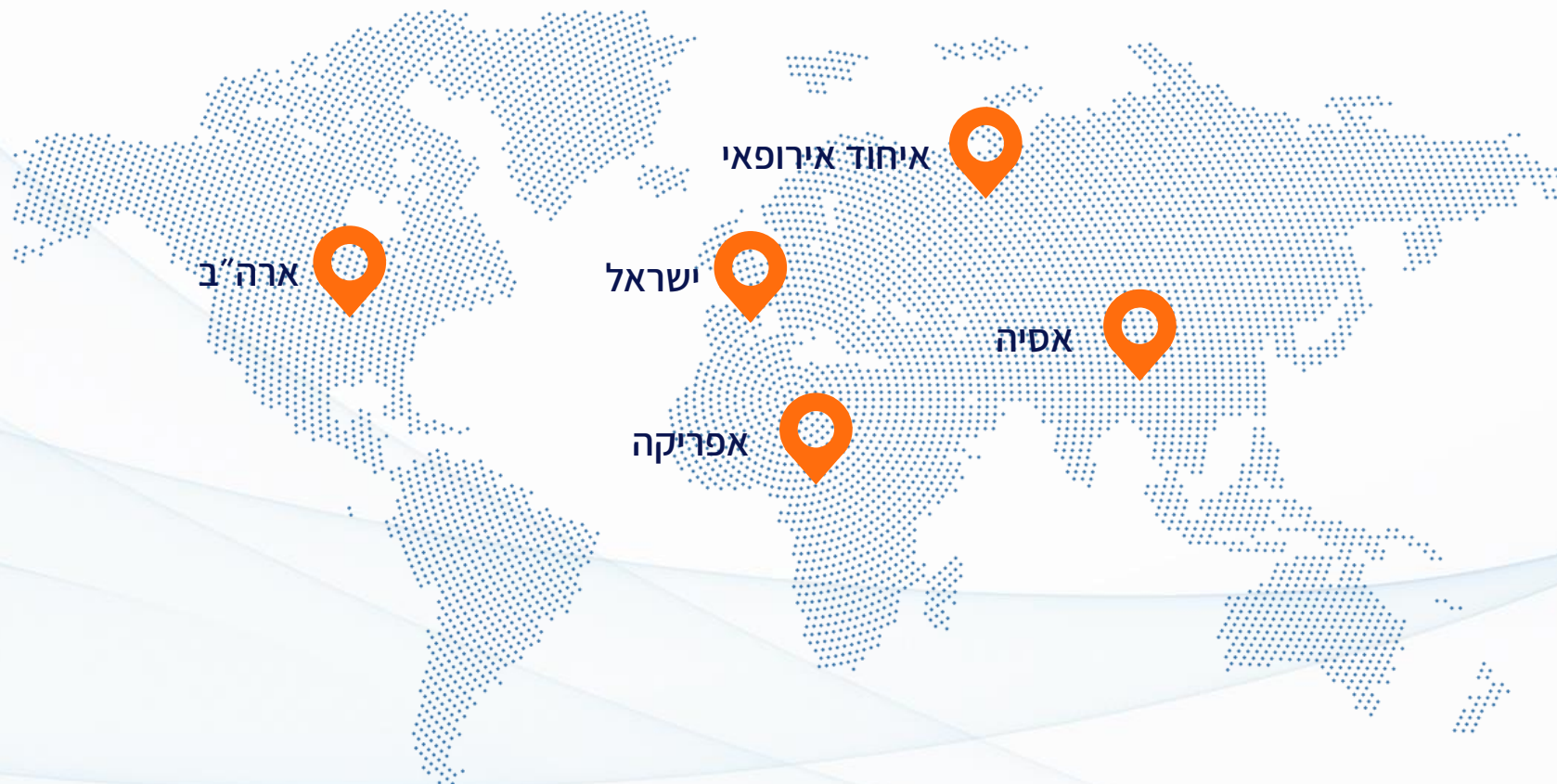
זרועות ים, משרדי ביטחון, גופי רכש ביטחוני וגופי בטחון פנים, הפועלים להגנת מרחבים ימיים ומתקנים אסטרטגיים

תעשיות ביטחוניות

יצרני מערכות ימיות, מספנות, קבלנים בתחום ההגנה הימית, המשלבים את מוצרי החברה כחלק ממערכות אינטגרטיביות רחבות

לקוחות מסחריים

חברות תשתיות ימיות, חברות אנרגיה ימית (לרבות נפט וגז), נמלים מסחריים, חברות ניהול תשתיות ומתקנים אסטרטגיים ימיים



פורטפוליו החברה מותאם לאתגרים הגלובליים

העימותים הגלובליים של רוסיה-אוקראינה, המזרח התיכון, מדינות "עוטף סין" ואחרים מגבירים את הצורך בפתרונות של DSIT וישתלבו בהגדלת ההוצאה הביטחונית באירופה, אסיה וארה"ב.

פתרונות ייחודיים
לאחידת שטח רחבה



פורטפוליו בשל בכל הקשור להגנה על
מתקנים אסטרטגיים



פתרונות מתקדמים
לגילוי כלים תת מימיים אוטונומיים



מפרויקטים של מיליוני דולרים בודדים
לפרויקטים בהיקפים נרחבים של עשרות
מיליוני דולרים



A New Threat in the Red Sea: Houthi UUVs

In this 2022 file image, Iran's Islamic Revolutionary Guard Corps displays a new model of torpedo-shaped drone submersible. Iran provides advanced weaponry to the Houthi movement (IRGC file image).
PUBLISHED MAY 21, 2024 7:50 PM BY CIMSEC

Listen to this a...
Powered by Trinity Audio
00:00 09:04

[By Commander Amila Prasanga, Sri Lankan Navy]
The Red Sea, a narrow waterway snaking between Africa and the Arabian Peninsula, serves as a vital route for global trade. Significant energy resources transit the Red Sea, including an estimated 12 percent of total seaborne-traded oil in the first half of

"אל אסף" - כלי השיט התת-מימי הבלתי מאויש של החמאס

לדברי דובר צה"ל מחזר בצוללות לא מאוישות, הפועלות באופן אוטונומי ומנווטות את דרכן באמצעות מערכת GPS

02/11/2023 | איל בוטולנסקי

תמונה מאתר חמאס

במהלך מלחמת "חברות בחז"ל פרסם החמאס סרט וידאו על כלי שיט מנחה תת-מימי בלתי-מאויש דמוי טורפדו מתוצרתו הקרוי "אל-אסף", שלטענת ארגון הטרור נעשה בו שימוש כנגד מטרות ישראליות רבות.

Deadly sinking of Navy ship in 2010 marks worst postwar military disaster

Published: Dec. 6, 2023 - 11:09:14 Updated: April 16, 2025 - 10:20:13

46 S. Korean Navy personnel killed in torpedo attack by N. Korea: Lingering conspiracies suggest alternative causes despite lack of evidence

קייב ממשיכה להפתיע את פוטין: פיצוץ תת-ימי עוצמתי בגשר הארוך באירופה | תיעוד

יומיים אחרי מבצע "קורי העכביש" שבו פגעו כטב"מים במטוסים רוסיים אלפי ק"מ מהחזית, המודיעין האוקראיני לוקח אחריות על עוד פעולת חבלה דרמטית: מטען של 1,100 ק"ג התפוצץ מתחת לגשר קרים - עורק אספקה חשוב לכוחותיו של פוטין בשטחים הכבושים באוקראינה - וכעת הוא נמצא ב"מצב חירום". הגשר לא קרס, אבל התנועה הופסקה: "אולי פגעה בו סירה לא מאוישת". צילומי לוויין חדשים: כך נראה הנזק למפציצים האסטרטגיים הסופרסוניים בסיביר - 4,000 ק"מ מהגבול

Chinese Nuclear Submarine Surfaces in Taiwan Strait

By John Feng
Contributing Editor Asia

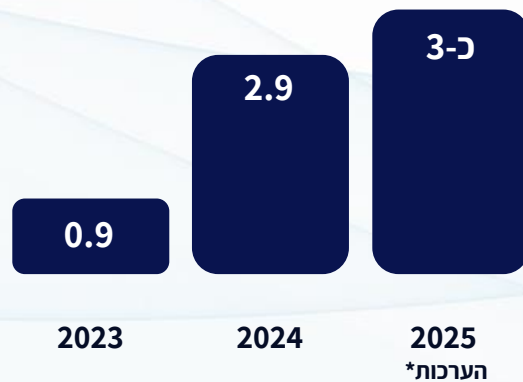
A Chinese nuclear submarine surfaced in the shallow waters of the Taiwan Strait early on Tuesday, surprisingly the crew of a squid boat.

Images shared by the Taiwanese fishing crew showed the black hull of a suspected Type 094 submarine, also known as the Jin class. The Chinese navy

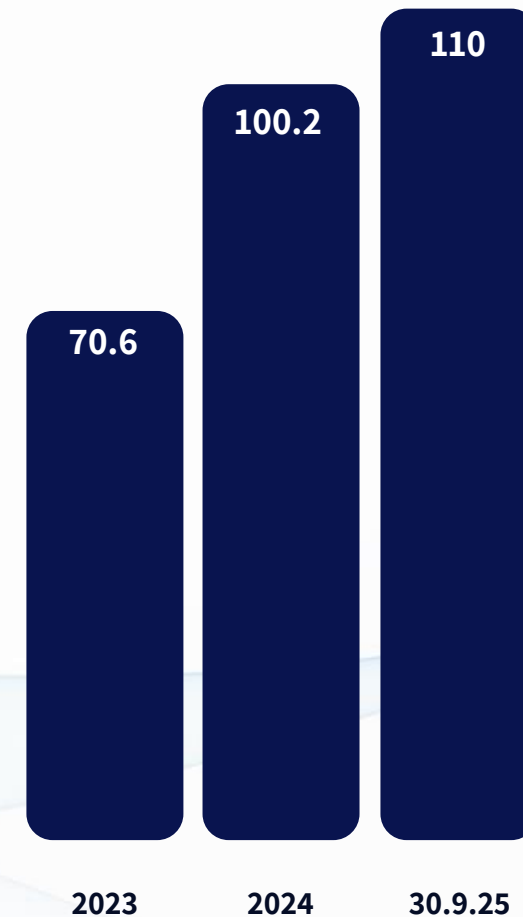
הכנסות



רווח תפעולי



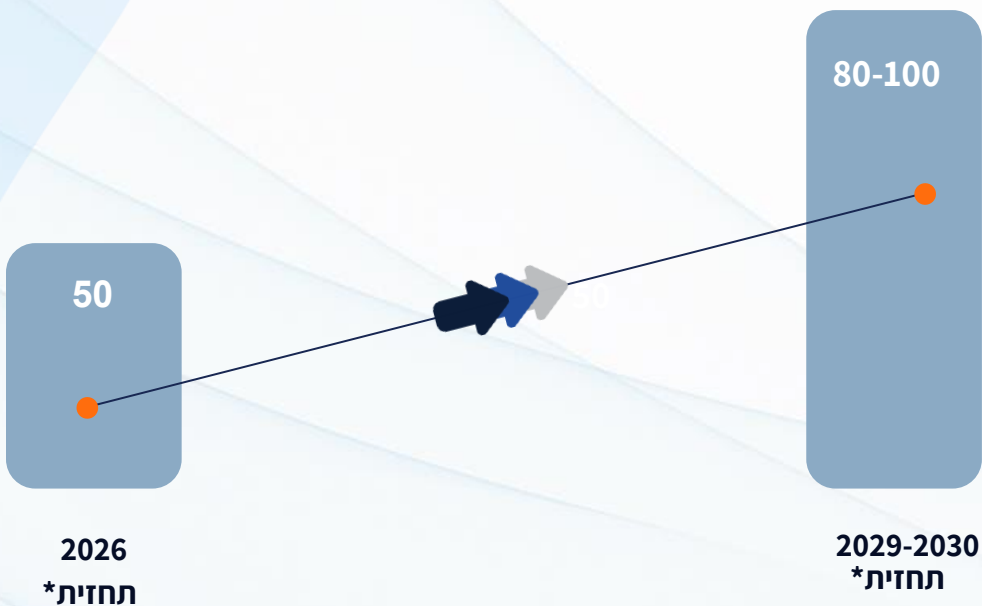
צבר הזמנות



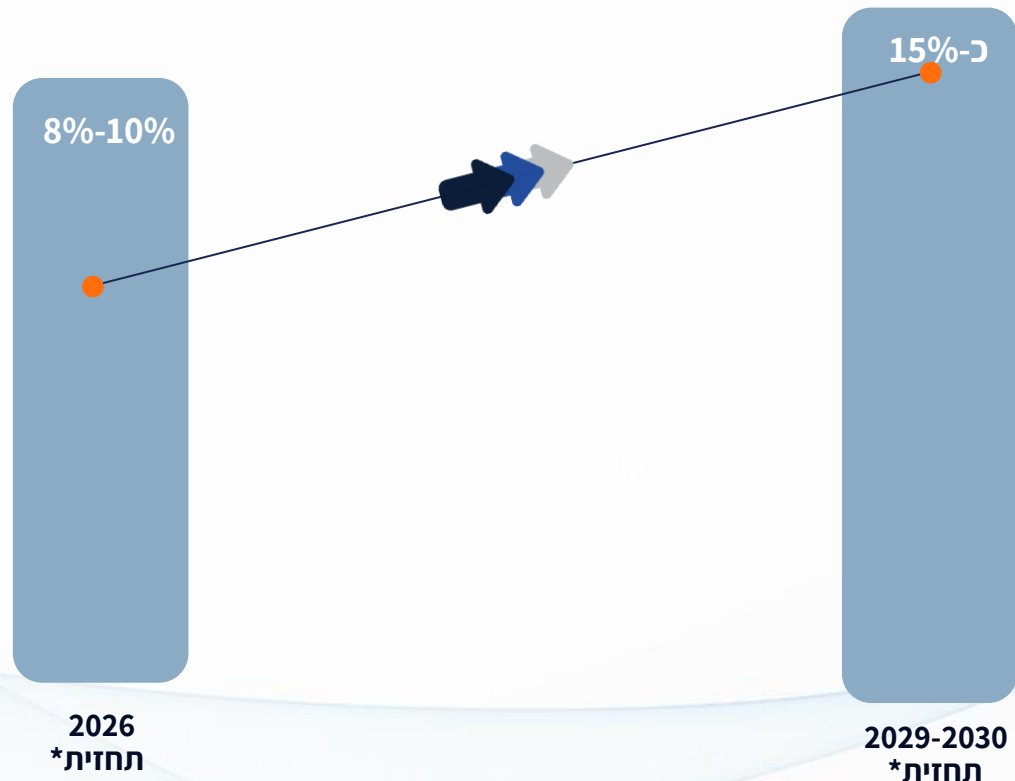
* ההכנסות המוערכות לשנת 2025 מבוססות על נתונים כספיים סקורים ליום 30 ביוני, 2025, נתונים כספיים לא סקורים ולא מבוקרים ליום 30 בספטמבר 2025 וכן נתונים לא מבוקרים ולא סופיים ביחס לשנת 2025 אשר עשויים להשתנות, בין היתר במסגרת הליך סגירת הספרים והשלמת הביקורת על ידי רואה החשבון המבקר של החברה ביחס לשנת 2025.

תחזית לשנת 2026 ויעדי דירקטוריון | במיליוני דולרים

הכנסות



שיעור רווח תפעולי



* התחזית משקפת הנחת עבודה בדבר שיעור צמיחת הכנסות ממוצע של כ-15%-20% לשנה בתקופת התחזית, בהשוואה לשיעור הצמיחה הממוצע בשנים 2024 - 2025 אשר יעמוד על כ-57% לשנה (לעניין נתוני שנת 2025 ראו הערות שוליים בשקפים 3 ו-14).

באשר לרווחיות התפעולית, במסגרת התחזית העריכה החברה כי שיעור הרווחיות הגולמית ינוע בטווח של כ-25% - 30%, בהשוואה לרווחיות גולמית ממוצעת של כ-30% בשנים 2024 - 2025. עוד משקפת התחזית הנחת עבודה לפיה הוצאות המחקר והפיתוח יישארו בשיעור ממוצע יציב מההכנסות. כמו כן, הגידול המוערך בהוצאות המכירה והשיווק כולל הנחת עבודה בדבר הרחבה מסוימת של צוותי השיווק וכן התרחבות לפעילות באזורים גיאוגרפים חדשים בהתאם לתכנית העסקית של החברה, והגידול המוערך בהוצאות הנהלה והכלליות משקף, בין היתר, את הפיכת החברה לתאגיד מדווח וכן התייקרות בעלויות שכר ועלויות נלוות לפעילות כחברה ציבורית.

על בסיס האמור לעיל, התחזית כוללת הנחת עבודה בדבר גידול בהוצאות המכירה והשיווק ובהוצאות הנהלה וכלליות, כאשר גידול זה מוערך כנמוך באופן משמעותי משיעור הגידול המוערך בהכנסות, בין היתר בהתחשב בכך שרכיב משמעותי מההוצאות האמורות הן בעלות אופי קבוע. בהתאם, שילוב שיעורי הצמיחה החזויים בהכנסות יחד עם התייעלות תפעולית, צפוי להביא עד לסוף תקופת התחזית לרווחיות תפעולית בשיעור של כ-15%.

תחזיות החברה לשנים הבאות וההנחות שבבסיסן גובשו על יסוד עקרונות תכנית עסקית של החברה ל-5 השנים הבאות, שכוללת, בין היתר, ניתוח מפת איומים בעולם התת ימי בדגש על אחיזת שטח, צרכי שוק ולקוחות פוטנציאליים, מגמות מאקרו ותקציבי ביטחון רלוונטיים, הערכת יכולות החברה, סל פתרונותיה (לרבות התקדמות שלבי מחקר ופיתוח והוכחה מבצעית של הפתרונות השונים) ויתרונותיה התחרותיים, וכן בהתבסס על צבר ההזמנות הקיים של החברה, קצב הגידול שלו בשנים האחרונות, לוחות הזמנים המתוכננים במסגרת ההזמנות ותמהיל ההזמנות וכן על אינדיקציות שעולות מהשיח השוטף של החברה עם לקוחותיה ומידע נוסף המצוי בידי החברה למועד פרסום התשקיף. יובהר כי הערכות החברה המתוארות לעיל הן בגדר הנחות בלבד, והתוצאות בפועל עשויות להיות שונות ואף שונות מהותית, כאשר החברה רשאית לשנות את התכנית העסקית שלה בהתאם לשיקוליה העסקיים, לרבות בדרך של ביצוע השקעות נוספות בשיווק או פיתוח מעבר לרמות שהונחו, שבגינן הרווחיות התפעולית תקטן. כמו כן, התממשות הערכות ותחזיות החברה מסתמכת גם על גורמים שאינם בשליטת החברה. בהתאם, הערכות ותחזיות החברה המובאות לעיל עשויות להתממש באופן שונה מבחינה מהותית מכפי שנצפה ואף לא להתממש כלל, זאת בגין התרחשותם של גורמים אשר אינם בשליטת החברה ובכלל זה התממשות של אילו מגורמי הסיכון המפורטים בסעיפים 6.21 ו-6.24 לתשקיף.

התפתחות מוצרי
החברה בהיקפי
הפרויקטים ובמחירי
מכירה

החברה מספקת
פתרונות חדשניים
לחילות ומדינות
ברחבי העולם

לחברה פתרונות
מתקדמים ופורצי
דרך כמענה לאיומים
מתגברים

צבר הזמנות
משמעותי ומתפתח
ל-30.9.25
כ-110 מ'

צמיחה
משמעותית בתוצאות
החברה, תחזית הכנסות
לשנת 2025 של כ-37
מ' דולר, ותחזית* לשנת
2026 של כ-50
מ' דולר

*תחזיות החברה מבוססות על הנחות החברה כמפורט בהערת השוליים בשקף 15. לעניין הערכות החברה בקשר עם נתוני שנת 2025 ראו ה"ש בשקפים 3 ו-14 לעיל. בהתאם, התחזיות עשויות להתממש באופן שונה מבחינה מהותית מכפי שנצפה ואף לא להתממש כלל, זאת לרבות בגין התרחשותם של גורמים אשר אינם בשליטת החברה, לרבות התממשות גורמי סיכון, כמפורט בסעיף 6.24 לטיטת התשקיף.



—
תודה רבה
—

קנין חברת די. אס. איי.טי פתרונות בע"מ