



smart agro

השקעות אגרו-טק חכמות

מצגת משקיעים | אוקטובר 2020



גילוי נאות ומידע צופה פני עתיד

מצגת זו הוכנה על-ידי סמארט אגרו – שותפות מוגבלת ("השותפות") לצרכי הצגה כללית אודות השותפות, ומשכך, המידע הכלול בה הינו תמצית בלבד, ואינו ממצה את מלוא הנתונים אודות השותפות ופעילותה. אשר על כן, אין במצגת זו כדי לתאר את פעילות השותפות באופן מלא ומפורט, והיא אינה מיועדת להחליף את הצורך לעיין בדיווחי השותפות לציבור, לרבות תשקיף ההשלמה ולתשקיף מדף של השותפות ("התשקיף"), ויש לקרוא אותה יחד עם הדיווחים אותם מפרסמת השותפות, מכוח דין. המידע הנכלל במצגת זו איננו מתיימר להקיף או להכיל את כל המידע העשוי להיות רלוונטי לצורך קבלת החלטה כלשהי בנוגע להשקעה בניירות ערך של השותפות.

השותפות אף אינה מתחייבת לעדכן או לשנות את המידע הנכלל במצגת כדי שישקף אירועים או עריכה, עיבוד, או פילוח שונים. מהאופן בו מוצג במצגת או שינויים שיתרחשו לאחר מועד הכנתה.

מצגת זו מכילה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, לרבות תחזיות, הערכות, אומדנים ומידע אחר בנוגע לאירועים ועניינים שיתרחשו או עשויים להתרחש בעתיד.

לרבות בקשר עם תחזית הכנסות ורווחיות, שהתממשותם אינה ודאית ואינה בשליטתו של השותפות בלבד.

מידע צופה פני העתיד במצגת מבוסס על הערכות והנחות הנהלת השותפות נכון למועד הכנת המצגת, שהן בלתי ודאיות מטבען בהיותן כרוכות בסיכונים הכרוכים בפעילות השותפות, ושאינם מצויים בשליטת השותפות, אשר כל אחד מהם, או שילוב שלהם, עשוי לפגוע בתוצאות פעילות השותפות וממילא בהתממשות אותן הערכות ותחזיות.

המצגת כוללת נתונים ופרסומים סטטיסטיים שפורסמו על-ידי צדדים שלישיים, אשר תוכנם לא נבדק על- ידי השותפות, והשותפות אינה אחראית לנכונותם.

המידע הנכלל במצגת איננו מהווה הצעה או הזמנה להציע הצעות לרכישת ניירות ערך של השותפות.



סמארט אגרו - שותפות להשקעות המובילה בתחום האגרוטק הישראלי

”
ב-40 השנים הקרובות
החקלאים ידרשו לגדל מזון
בכמות השווה ליבול המצטבר
של 10,000 השנים הקודמות...”*



* נורמן בורלוג - אגרונום אמריקאי הוביל את "המהפכה הירוקה" להגדלת היבול החקלאי בעולם וזכה על כך לפרסים רבים כולל פרס נובל לשלום.



הנהלה בעלת ניסיון רב בהקמת חברות הזנק עם מיקוד בתחום האגרוטק ובעלת קשרים ומוניטין בארץ ובחו"ל



לימור סטולר, רו"ח

סמנכ"לית כספים ופיתוח עסקי

מנהלת בעלת ניסיון רב בתחום האגרוטק. עד לאחרונה הייתה לימור המנהלת הכללית של **רוטיליטי בע"מ**. עוד קודם לכן כסמנכ"לית כספים של חברת **רוסטה גרין** הובילה אותה להנפקה בבורסה בתל אביב ולאחר מכן למכירתה לחברת **Monsanto**. לאחר המכירה כיהנה כסמנכ"לית הכספים בישראל של **Monsanto** בישראל. בעברה לימור גם כיהנה כסמנכ"לית כספים בחברת **נוטריניה**.



עמרי רוטמן, מנכ"ל

ב-12 שנה האחרונות פעיל בחברות בתחום האגרוטק וביניהן חברת **קיימא ביו אגריטק, הינומן, Supplant Agro Project**. עוד קודם לכן מילא תפקידים ניהוליים בכירים, בקרנות הון סיכון ובחברות הייטק. בין השאר שימש כסמנכ"ל הכספים **קרן אתגר** (למעלה מ-200 מיליון דולר קרן הון סיכון). הובלה וניהול הנפקות, מיזוגים ורכישות והנפקות פרטיות בתאגידים ישראלים ובחו"ל. כיהן כחבר דירקטוריון בחברות ציבוריות - **אלגו** בע"מ, **אוריין** בע"מ ו-**PCB טכנולוגיות** בע"מ.



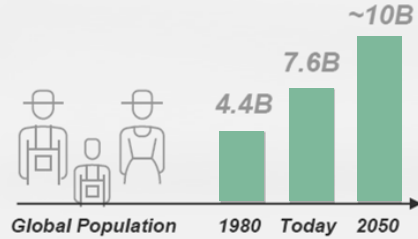
ארז מלצר, יו"ר

מר מלצר הינו בעל ניסיון של למעלה מ-30 שנה כמנכ"ל ויו"ר בחברות ישראליות גלובליות וחברות הזנק טכנולוגיות. משקיע פעיל בתחומי האגרוטק והביומד. בעל מניות מרכזי ב-**Supplant Agro Project** בעבר שימש כמנכ"ל בחברות כמו **נטפים, אפריקה ישראל, קריאו-סאייטקס וקבוצת הכימיקלים והספנות גדות**. כיום משמש כיו"ר פעיל של המרכזים הרפואיים של **הדסה**.

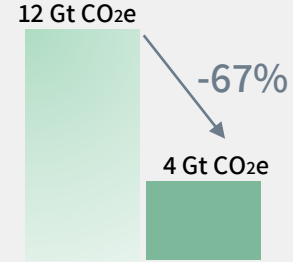


המעבר מחקלאות לאגרוטק – חלון הזדמנויות

צורך בכמויות הולכות וגדלות של מזון איכותי יותר:



צמצום ההשפעה השלילית על איכות הסביבה:



מידבור
כריתת יערות
חומרי הדברה
פליטת CO2
אריזות

קיימות וכניסת טכנולוגיות מתקדמות מתחומים אחרים:

AI
ביג דאטה
CRISPR
רובטיקה
פענוח תמונה



משאבים במחסור:

- מגבלת השטח החקלאי הזמין לעיבוד
- מחסור במים – תחרות על מי השתיה
- מחסור בידיים עובדות

עולם חדש
בריא יותר
נקי יותר
סביבתי יותר

הדברה אורגנית ומדייקת



מערכות AI ביג דאטה וחיזוי מדוייק



מעבר למיכון ורובוטיקה



השבחה גנטית וטיפוח של זנים



עד לאחרונה ארגז הכלים של החקלאי:



שימוש בחומרי הדברה



שימוש באגרונומים



עבודת ידיים



טיפוח קלאסי

מגמות בעולם האגרוטק

השבחה גנטית -

מדויקת באמצעות כלים טכנולוגיים חדשים. השפעה על היבול, עמידות למחלות ולתנאי אקלים לצומח ולחי דרך השבחת התכונות הגנטיות.

הדברה מדייקת והדברה

ביולוגית - התערבות במערכת אקולוגית במטרה להשיג שליטה על מזיקים באמצעים אקולוגיים ובשיטות ביולוגיות.

דרישה לתוצרת איכותית, טרייה וזולה יותר

מצריכה את מרכיבי החקלאים לשפר את מרכיבי שרשרת האספקה באמצעות טכנולוגיות ותהליכים חדשניים כמו גידול פנים וגידול אנכי.

רובטיקה ואוטומציה -

פיתוח שיטות ומערכות חקלאיות חדשות, מגבירות ומשפרות את יעילות תהליכי הגידול והעיבוד, תוך שיפור איכות התוצרת.

מערכות גידול מתקדמות -

מעבר לגידול תוך הקפדה על מינימום פגיעה בסביבה, כגון חוות לגידול פנים, חוות דגים וגידול אצות וכו.

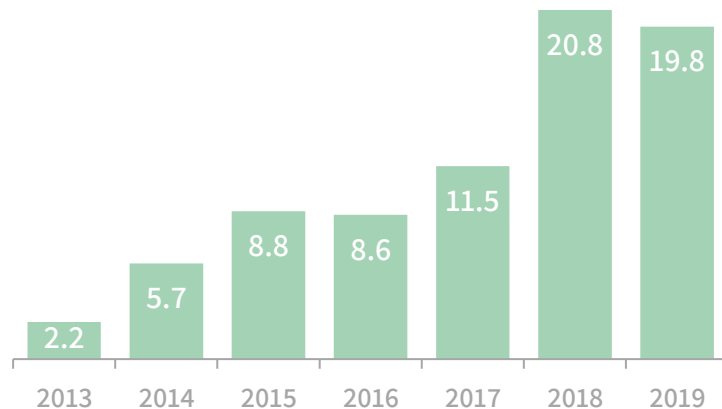
מהפכה דיגיטלית - האגרוטק

מקדמת פיתוח של חיישנים ומערכות ביגדטה חדשות המאפשרות חקלאות מדויקת יותר, הגדלת התשואות והקטנת התשומות.



לפי מחקר של משרד הכלכלה והתעשייה של ישראל מינואר 2020

גיוסי הון שנתיים | 2013-2019 (במיליארד)



שוק האגרוטק דינמי, מאופיין בעסקאות מיזוג ורכישה. מעל 30 רכישות ענק בוצעו בשנתיים האחרונות. עיקר בתחום ניהול חווה מבוסס נתונים AI ובתחום בקרה והחיישנים.

הזדמנויות השקעה בתחום האגרוטק עבור חברות המחפשות שיפור ביעילות הייצור, האיכות או הקיימות במערכות חקלאיות קיימות. חקלאות פנים הינה המגזר הצומח ביותר בשנת 2019.

מאז 2013

היקף ההשקעות עלה

8 יותר
מ: X

מספר העסקאות עלה

5 יותר
מ: X



אקזיטים בתעשיית האגרוטק בעולם



INARI גייסה השנה

145

מיליון דולר

400

לפי שווי של מיליון דולר



Indigo גייסה השנה

535

מיליון דולר



MONSANTO



MONSANTO קנתה את THE CLIMATE CORPORATION

ב-1.1

מיליארד דולר



CHEMCHINA קנתה את syngenta

ב-43

מיליארד דולר



MONSANTO



BAYER קנתה את MONSANTO

ב-63

מיליארד דולר



אקוסיסטם נמרץ הנהנה מצמיחה מתמדת ומתבסס כמוקד חדשנות עולמי ומקדם את האג-טק הישראלי תוך יצירת הזדמנויות רבות.

גידול משמעותי בהשקעות

מיליון דולר
ל-174
ב-2018

מיליון דולר
בין 84
ב-2014

ישראל מובילה בחדשנות בזכות - הרקע החקלאי הרחב, מוסדות אגרונומיים ברמה עולמית, ניסיון בעבודה עם מערכות טכנולוגיות צבאיות מתקדמות (מסדי נתונים, סימולציות וטכנולוגיות אוויריות) מיקום גאוגרפי ייחודי ומבנה טופוגרפי מגוון, המאפשר במרחק קצר מאוד, סביבות גידול שונות וקיצוניות.



השקעות רבות של חברות רב לאומיות כגון ADM, Bayer, Mexichem, Mitsui-I Temasek, Monsanto, Syngenta, BASF, ChemChina

מעל 440
חברות פעילות

מקור: דוח של משרד הכלכלה והתעשייה מינואר 2020

היחס הגבוה ביותר של
תפוקה ליחידת מים

מוגדרת כמדינת חדשנות טכנולוגית
STARTUP NATION

מדינה מובילה בעולם במחזור מים
(80%; אחריה ספרד עם 20%)

מעל כ-400
סטרטאפים בתחום האגרוטק

חדשנות טכנולוגית
פורצת דרך
(חיי מדף, עגבניות השרי והשקיה בטפטפות)

ראשונה בעולם בתנובת חלב לפרה -
12,000 ליטר
(פי שתיים מארה"ב/אנגליה)



**ישראל עברה
מייצוא תפוזים**

**לייצוא
טכנולוגיות
אגרוטק**



אקזיטים בתעשיית האגרוטק בארץ



Limagrain Hazera Genetics קנתה את

93 תמורת
מיליון דולר



Mexichem Netafim קנתה את השליטה ב-

1.5 תמורת
מיליארד דולר



CHEMCHINA ADAMA מכתשים קנתה את

Makhteshim Agan Group

2.4 תמורת
מיליארד דולר



TEMASEK Rivulis קנתה את

365 תמורת
מיליון דולר



MITSUI & CO. TOP SEEDS to pick the best קנתה את

Mitsui&Co. Top Seeds

30 תמורת
מיליון דולר



syngenta ZERAIM GEDERA קנתה את

syngenta Zeraim Gedera

95 תמורת
מיליון דולר

CanBreed

"משביחים את הגנטיקה
של הצמח"





השותפות תשקיע

2 מיליון דולר לפי שווי 18 מיליון דולר (*)



לשותפות זכות להשקיע 1 מיליון דולר
נוספים בהנחה של 15% בסיבוב הבא

CanBreed פורצת דרך בתחום ההשבחה הגנטית של כלל הגידולים חקלאיים

החברה הגישה מספר בקשות לרישום פטנטים

השקעה ראשונה CanBreed

- ייצור זרעים יציבים מושבחים
- השבחה של זני גידולים חקלאיים: שימוש בטכנולוגיות השבחה חדשה (NBT) כגון CRISPR לטיפול מהיר ומדויק של גידולים חקלאיים וביניהם
- ייצוב זנים והפיכתם להדירים

(*) שווי של 21.4 מיליון דולר בדילול מלא



קאנבריד - תמצית

- נוסדה בתחילת 2017
- מנוהלת על ידי מומחים בתעשייה



קאנבריד היא חברת ביו-טכנולוגיה המתמחה בגנטיקה של זרעים

- גנטיקה משופרת
- זרעי מכלוא יציבים



קאנבריד מובילת שוק המספקת פתרון כולל לפערים בתעשייה

- רפואי
- קנבוס (Hemp) (תעשייתי + CBD)
- תרופות (ChemoVar)
- מלפפון, פלפל, עגבנייה
- שומשום, חמנייה, סויה



קאנבריד מציעה פתרונות לכל פלחי שוק הקנאביס ובאמצעות חברת הבת "BetterSeeds" לגידולים אחרים

THE NOBEL PRIZE IN CHEMISTRY 2020



Emmanuelle
Charpentier

Jennifer A.
Doudna

"for the development of a method
for genome editing"

THE ROYAL SWEDISH ACADEMY OF SCIENCES

טכנולוגיית הקריספר (CRISPR)

החודש הוענק **פרס נובל לכימיה** לשתי מדעניות: ביוכימאית אמריקנית **פרופ' גניפר דאודנה** וביוכימאית הצרפתייה **פרופ' עמנואל שרפנטייה** - על פיתוח כלים לעריכה גנטית (CRISPR).

הטכנולוגיה מאפשרת חיתוך באזור ספציפי בדנ"א והשתקה או הפעלה של גנים.

הטכנולוגיה תשנה את פני מדעי הרפואה, החקלאות ובעלי החיים, בין השימושים הפוטנציאליים: טיפולים רפואיים מתקדמים מותאמים אישית, תיקון גנים מחוללי מחלות, שיפור תכונות גידולים חקלאיים, קיצור משך הזמן הדרוש לפיתוח מוצרים חדשים.

עד לשנת 2025 יעמוד גודלו של שוק המוצרים המבוססים על טכנולוגיית CRISPR על כ-500 מיליארד דולר.

BetterSeeds חברה במאגד הקריספר היוקרתי של רשות החדשנות - (CRISPRIL) במסגרתו זכתה החברה במענק מחקר וברישיון לתוצרי המאגד הכוללים שיפורים לטכנולוגיית הקריספר. במאגד חברות גם אבוג'ן, NRGENE טרגטג'ן והזרע וכן חברות פארמה כגון BTG ופולוריסטם.



אינו
מהונדס
גנטית

"יוצרים את הזרע המושלם"



זרעים אחידים
YieldMax™ זרעי
מושבחים



הטמעת YieldMax™
על ידי שימוש
בטכנולוגיית CRISPR



YieldMax™
מספקת פתרון כולל
של תכונות חקלאיות



פותחה
פלטפורמת תכונות
YieldMax™*



אופיינו הפערים
המשמעותיים מהם
סובלים המגדלים

*הוגשו בקשות לרישום פטנטים

פוטנציאל השוק לפלטפורמת תכונות גנטיות (*)

- שיפורים גנטיים של גידולים ייתנו מענה לטווח הארוך בעולם המשתנה תמידית
- על החקלאות לאפשר גידול רווחי ואיכותי בכל מדינה שהיא
- מודל עסקי היברידי של רישוי תכונות ומכירת זכויות לזנים ייחודיים

גודל שוק זרעי קנאביס רפואי ותעשייתי

זרעי קנבוס (Hemp) תעשייתי בארה"ב בלבד:

עד 2027 **9** מיליארד דולר

זרעי קנאביס רפואי - קליפורניה וקנדה בלבד:

עד 2022 **0.5** מיליארד דולר

התאמת מבנה הצמח לקטיפי מכני

תכולת חלבון גבוהה ואיכות משופרת

התאמת הגידול לאקלים משתנה

התאמת הפיזיולוגיה של הצמחים למטרת גמישות בבחירת גידולים



<https://www.nutraingredients-usa.com/Article/2019/10/23/Report-predicts-2.3-million-acres-of-hemp-in-US-by-2023>, <https://www.drugscience.org/Archive/bcr2/domstprod.html>, <https://newfrontierdata.com/cannabis-insights/growth-of-the-canadian-legal-cannabis-industry/58>

BetterSeeds באמצעות חברת בת בבעלות מלאה **Perflecting Plant Genetics** (*)



אבני דרך לפעילות החברה (טווח קצר):

מוצר בטא ראשון עד סוף 2020
כניסה לשוק ברבעון שלישי 2021

מתחרים

Oregon Seeds	kayagene	RCK Rothman-Klein Medical Cannabis	CANONIC	CanBreed	מדינה
ארה"ב	ארה"ב	ישראל	ישראל	ישראל	
✓	✓	✗	✗	✓	זרעי HEMP
✗	✗	✓	✓	✓	זרעי קנאביס רפואי
✗	✗	✗	✗	✓	שימוש ב NBT (CRISPR)
✗	✗	✗	✗	✓	פיתוח תכונות אגרונומיות

הצד החקלאי של הקנאביס:

פתיחת שוק הקנאביס במדינות רבות הגדילה את הדרישה לזרעי קנאביס.

בשונה מגידולים חקלאיים אחרים, קנאביס לא נחקר וקיימת בתחום בעיה של חוסר יציבות ואחידות גנטית. צמחי הקנאביס לא הותאמו לגידול אינטנסיבי חיצוני. שיטות הגידול של המגדלים הן יקרות ואינן מתאימות לגידול בקנה מידה גדול.

קנאביס הוא צמח רפואי, נדרשת סטנדרטיזציה ואחידות, ושימוש בייחורים לא מביא את התוצאה הרצויה.

התפתחויות טכנולוגיות ומדעיות הובילו לצמיחת תעשיית הפיתוח וההשכלה של זרעים חדשים, בעלי תכונות משופרות.

שימוש ב- CRISPR ברישוי מ- Corteva Broad Institute- Agriscience יוביל לפיתוח מהיר ויעיל להכנסה מהירה וחסכונית של זנים חדשים וטובים יותר.



שרשרת הערך בקנאביס – החוליה החסרה...



זרעים יציבים עם גנטיקה משופרת הכרחיים לגידול חקלאי מסחרי

מבנה ההנפקה



חברות מטרה:
חברות מו"פ
בתחום
האגרוטק

היקף ההנפקה ראשוני:

20
מיליון
ש"ח

מבנה משפטי:
שותפות
מו"פ
ציבורית

השותף הכללי משקיע 5 מיליון ש"ח בנוסף להנפקה

יתרונות השקעה בשותפות



קושי בהשגת מימון לחברות נותן למשקיעים הזדמנויות השקעה עדיפות. העדר קרנות אגרוטק ייעודיות בלבד.

צוות מנוסה בתחומים נרחבים שימנפו את ניסיונם וקשריהם להשבת והצלחת החברות.

פוקוס להשקעות מגוונות בחברות אגרוטק.

שינוי רגולציה מאפשר הקמת שותפות מו"פ ציבורית במבנה ובפוקוס המוצע ועידוד השקעות.

שותפות מו"פ ציבורית נותנת למשקיעים את ההזדמנות להשקיע בענף מתפתח ולטווחים קצרים או ארוכים (נזילות).





השקעה ראשונה סגורה –
חברת קאנבריד משלבת
טכנולוגיה פורצת דרך בתחום
הגנטיקה עם ניסיון וידע בעולם
החקלאי ומיישמת במודל עיסקי
המכוון לראשונה ליישום בענף
הקנאביס הצומח במהירות
וצמא לחדשנות.



**השקעה בזמן הנכון במקום
הנכון** – ענף הנמצא בצמיחה
מוצאת, בעל פוטנציאל רב ויכולת
לייצר תשואות גבוהות בעבור
המשקיעים.



**צוות ניהולי בעל ניסיון רב
ומוכח בעולם האגרוטק
בארץ ובעולם**, קרנות הון
סיכון ושוק ההון הישראלי
שימשוך חברות מטרה להנות
מנסינו ולמנף זאת לשיפור
ביצועיהן והעלאת התשואה
למשקיעים.



**מודל השקעות יחודי המנגיש
למשקיע הפרטי והמוסדי
השקעות בתחום הנמצא
בצמיחה ובו בזמן משמר
נזילות דרך שוק ההון ופיזור
והורדת סיכון.**



לימור סטולר, סמנכ"לית כספים ופיתוח עסקי

נייד: 052-223-9553

מייל: limor@smartagrofund.com

עמרי רוטמן, מנכ"ל

נייד: 052-355-4488

מייל: omri@smartagrofund.com



smart agro