

שיח שריז

חלוצי תעשיית
הקנאביס הישראלי

מאז 2008

חברת שיח
since 2008



1945-2002



”במקורנו מלאים במופיקים מן ארץ”
(מחזיקי קבר)





הבהרה משפטית

הבהרה: מצגת תיאור החברה ("המצגת") כוללת אינפורמציה כללית וחלקית בלבד ויש לקרוא אותה יחד עם מתאר פעילות החברה ודוחותיה הכספיים שפורסמו יחד עם זימון האסיפה הכללית של ביונד טיים אחזקות בע"מ מיום 27 במאי 2019 מס' אסמכתא" (2019-01-051532: **זימון האסיפה**). ("מצגת זו אינה מהווה הצעה לרכישה או למכירה של ניירות ערך או הזמנה לקבלת הצעות כאמור והיא נועדה למסירת מידע בלבד. המידע אינו מהווה המלצה או חוות דעת וכן אינו מהווה תחליף לשיקול דעת או איסוף וניתוח מידע עצמאי ונוסף של כל משקיע פוטנציאלי. התמונות המוצגות במצגת זו הינן בגדר הדמיה בלבד. המידע במצגת אינו מתייחס לשיקולים או דרישות ספציפיים של משקיע פוטנציאלי כלשהו או להיבטים משפטיים, חשבונאיים, מיסויים, רגולטורים ואחרים הקשורים בהשקעה על ידי משקיע כאמור. בשום מקרה אין המצגת מהווה מתן ייעוץ או הדרכה כלשהם, ואינה מהווה תחליף לקבלת ייעוץ והדרכה מקצועיים על ידי מי שמוסמך לתיתם. על כל משקיע פוטנציאלי לפנות לקבלת ייעוץ והדרכה כאמור בקשר עם השקעתו הפוטנציאלית, לרבות ייעוץ מס המתחשב בנתוניו ומצבו המיסויי. במצגת ישנו מידע הכולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים המתייחסים לאירועים ו/או לעניינים עתידיים, שהתממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה. מידע זה אינו מהווה עובדה מוכחת והוא כפוף מטבעו לסיכונים אי-התממשות. מידע 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 מראש ואשר אינם מצויים בשליטת החברה, והכל כמפורט בזימון האסיפה.



אודות שיח

- מגדלת ומספקת קנאביס רפואי למשרד הבריאות ולחולים מזה למעלה מעשור
- חברה צומחת ורווחית המוכרת לכ-5,000 לקוחות בחודש
- ספקית חומר גלם ל-3 מתוך 4 המותגים הנמכרים כיום בבתי המרקחת בישראל
- שטח גידול של 14 דונם ויכולת גידול מוכחת של כ-3 טון בשנה
- רשיונות IMC - GAP לחוות הריבוי ולחוות הגידול
- פעילות מחקר בשיתוף: מכון וולקני, הטכניון, האוניברסיטה העברית, אוניברסיטת בר אילן
- מאגר גנטי הכולל יותר מ-260 צמחי אם, מתוכם 12 זנים שונים מסחריים
- שותפות אסטרטגיות: Eybna, Tidal, Cannabics, Cann10
- שיעור צמיחה שנתי ממוצע של כ-45% בשלוש השנים האחרונות

בעלי מניות

- משפחת שריד (~95%) בעלת ניסיון חקלאי של 70 שנים ושטח חקלאי של 40 דונם
- Tidal (~5%) בעל מניות אסטרטגי, אחד המגדלים המורשים בקנדה
- בתהליכי מיזוג לחברה ציבורית



הראשונים לקבל
אישור IMC-GAP

הראשונים לקבל
רישיון גידול מסחרי

מובילים את תחום
הקנאביס בישראל
מאז 2002



*החברה נמצאת בהליכי מיזוג לשלד טרם אושר באסיפה כללית של ביונד טיים



צוות ניהולי

שי אברהם שריד | CTO

מרכז את פעילות המו"פ והפיתוח העסקי בשיח, כיהן כיו"ר איגוד מגדלי הקנאביס בישראל, בעל ניסיון רב בקשרי ממשל, בעל תואר בחינוך ויזמות.



ניצן לוטרינגר | מגדלת ראשית

בעלת ניסיון וידע רחב של 7 שנים בגידול קנאביס רפואי. בעברה כיהנה כחוקרת גנומיקה בגידולים חקלאיים באבוג'ן. בעלת תואר B.Sc בביוטכנולוגיה מאוניברסיטת בן גוריון ותואר MBA מאוניברסיטת בן גוריון.



חגי צחור | מנהל פיתוח עסקי

רו"ח ובעל ניסיון וידע רב בבנייה ויישום של אסטרטגיות עסקיות ופיתוחים טכנולוגיים לחברות בתעשיות שונות, אותו צבר ב-KPMG ו-Deloitte. בעל תואר M.A בחשבונאות ומנע"ס מהמרכז הבינתחומי בוגר תוכנית Zell ליזמות



יוגב שריד | מנכ"ל

בעל ניסיון ניהולי של 12 שנים. ניהל את החברה הכלכלית של תנועת המושבים בישראל.

השכלה: תואר MBA מאוניברסיטת חיפה BA-I מהמחלקה לכלכלת סביבה וניהול, האוניברסיטה העברית בירושלים.

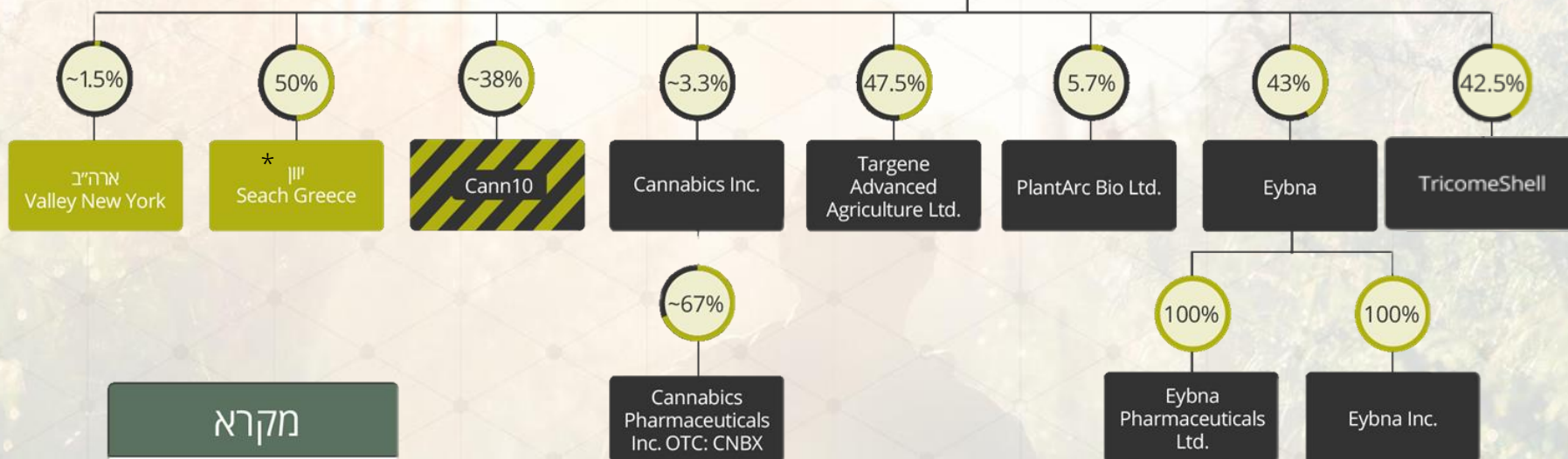


עמיחי רב | CFO

בעל ניסיון עשיר בפיננסים. כיהן בעברו כיועץ מס בכיר ב-EY וכן כמערך חברות ב-PWC. השכלה: תואר MBA ו-BA בחשבונאות מאוניברסיטת תל אביב.



שיח שריד בע"מ



מקרא

- שיח ישראל ●
- שיח בינלאומי ●
- שיח טכנולוגיות ●

בחברה היעודית שתוקם לצורך מיזם זה 50% ושיח עתידה להחזיק, החברה ביוון נמצאת בתהליכי הקמה *



שיח ישראל | מוצרים

- מייצרת ומשווקת מוצרי קנאביס (שמן, תפרחות, גרוס ומגולגלות) – החל משנת 2010
- מגדלת ומשווקת קנאביס ל-3 מותגים מובילים: ניצן (מותג בבעלות שיח), אקסיבן (רפא) וקנרית (Cann10)
- זנים ייחודיים פותחו בהתאם לדרישות הרפואיות בשוק
- החברה היחידה המספקת קנאביס כשר למהדרין



שמן ניצן



קופסת תפרחת ניצן



שמן קנרית



שמן אקסיבן



שיח ישראל | תהליך ייצור מלא



הגנטיקה
טיפוח



ריבוי



גידול



עיבוד



ייבוש



יישון



אריזה



הנגשה
ללקוח

נתונים פיננסיים עיקריים 2018-2016



מיליוני ש"ח	2016	2017	2018
הכנסות (מיליוני ₪)	8.9	12.3	18.5
%גידול שנתי		38%	50%
רווח תפעולי (מיליוני ₪)	2.1	3.8	9.1
%רווחיות תפעולית	24%	31%	49%
רווח נקי (מיליוני ₪)	1.6	3	8
תזרים חופשי מפעילות (מיליוני ₪)	0.6	1.8	3.7

* לפרטים נוספים ראו מתאר הפעילות של שיח, שצורף לדוח זימון אסיפה כללית של ביונד טיים אחזקות בע"מ שפורסם ביום 27 במאי 2019 (מס'אסמכתא. 2019-01-051532):

נתונים פיננסיים עיקריים 2019



רווח והפסד

- הכנסות ב: 2018-כ 18.5-מיליוני ש"ח
- הכנסות ב: Q1 2019-כ 5.9-מיליוני ש"ח (גידול בגובה כ 40%-ביחס לרבעון המקביל)
משקף קצב הכנסות שנתיות בגובה כ 23.6-מיליוני ש"ח
- רווח תפעולי ב: 2018-כ 9-מיליוני ש"ח
- רווח תפעולי ב: Q1 2019-כ 1.8-מיליוני ש"ח (זינוק בגובה 136%-ביחס לרבעון המקביל)
- רווח נקי ב: 2018-כ 8-מיליוני ש"ח
- רווח נקי ב: Q1 2019-כ 1.1-מיליוני ש"ח (קיטון בגובה כ 30%-ביחס לרבעון המקביל אשר בו הוכרו הכנסות מימון בגובה כ 1.3-מיליוני ש"ח בגין שערור ני"ע)
- תזרים חופשי מפעילות ב: 2018-כ 3.7-מיליוני ש"ח.
- תזרים חופשי מפעילות ב: Q1 2019-כ 1.2-מיליוני ש"ח.

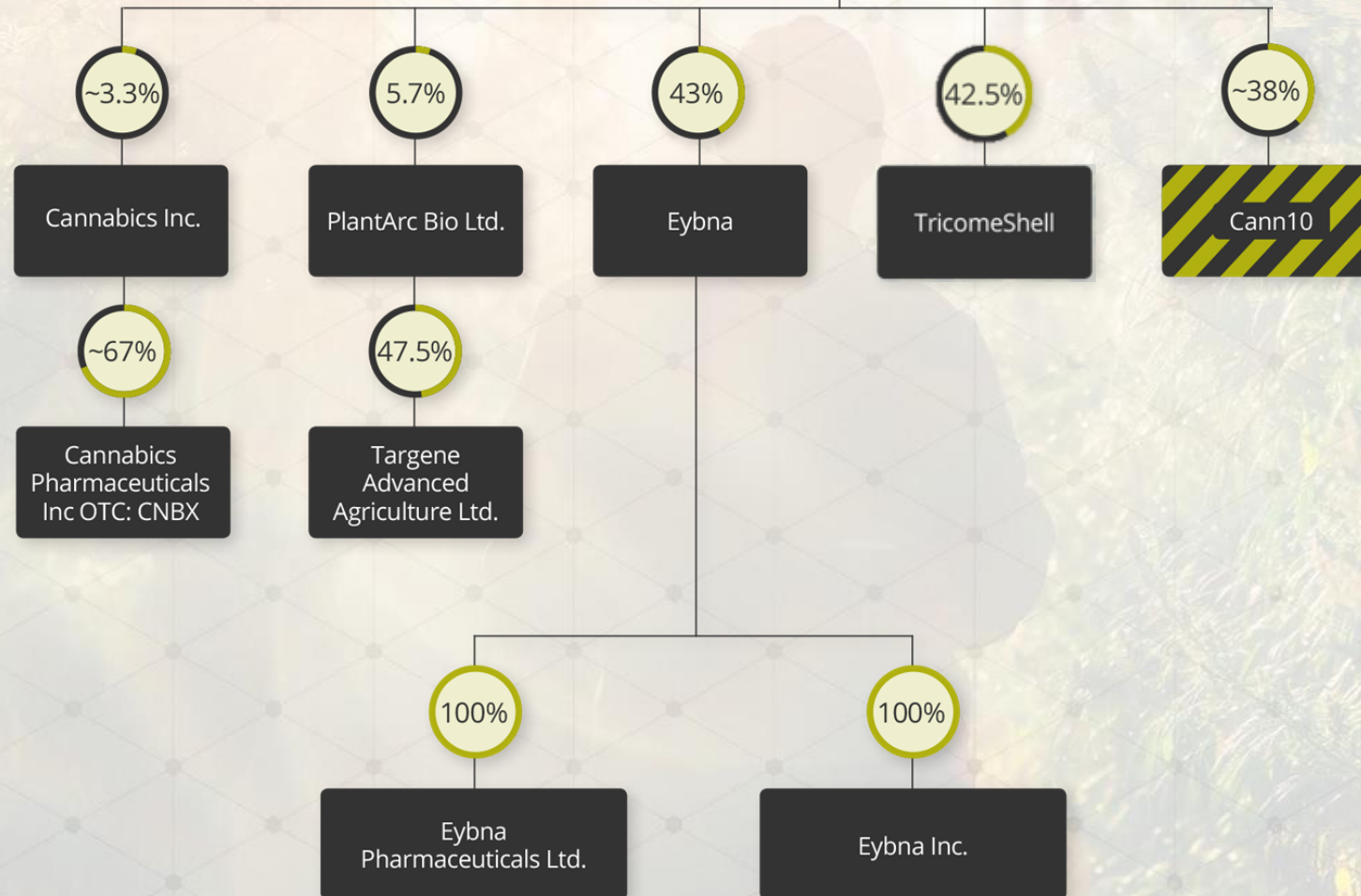
יתרת המזומנים

- ליום 31 במרץ 2019 עמדה יתרת המזומנים על סך כ 3.2-מיליוני ש"ח.
- במהלך אפריל 2019 כחלק מעסקת המיזוג, קיבלה החברה הלוואות בגובה כ 6-מיליוני ש"ח.



שיח שריד בע"מ

שיח טכנולוגיות





שיח טכנולוגיות | אחזקה בחברה ציבורית זרה



פיתוח טיפולי קנאביס מתקדמים:

- מפתחת כלים דיאגנוסטיים ומערכות סריקה לפרסנוליזציה של טיפול בסרטן בעזרת קנביס
- מחזיקה בפטנט על קפסולה לשחרור מושהה ובפטנטים נוספים על טכנולוגיות הסריקה
- בעלת הסכם זכיינות עם חברת אמריקאית לשיווק מוצרי הקפסולות בארה"ב
- סיימה ניסוי קליני לטיפול פליאטיבי בחולי סרטן עם הטכנולוגיה של קנביקס והחומרים של חברת שיח
- החברה נסחרת בארה"ב תחת הסימול CNBX לפי שווי חברה של מעל 50 מיליון דולר



שיח טכנולוגיות | טכנולוגיות ליבה

פעילות חברת Eybna

- ניתוח פרופילי טרפנים של זני שיח ופיתוח תרכובות טרפנים להעשרת מוצרי קנאביס ושמירה על החתימה הארומטית שלהם
- פלטפורמה לפיתוח וייצור דור חדש של מוצרים מועשרים מבוססי שמן קנאביס
- פיתוח ושיווק תחליף טבק מבוסס צמחי מרפא המאפשר לחולים לצרוך קנאביס בעישון ללא תלות בניקוטין
- מחקר אקדמי באוניברסיטה העברית עם מעבדתו של פרופסור משולם במיפוי ההבדלים בין זני סאטיבה ואינדיקה
- מחקר פיתוחי עם אוניברסיטת בר אילן לפיתוח מולקולה, נגזרת של THC המיועדת לשימוש יעיל של המוצר
- מחקר בנושא איתור מולקולות ריח חדשות עם האוניברסיטה העברית



*טרפנים: הם חומרי ריח הנמצאים בכל צמח והנוכחות שלהם בקנביס הינה משמעותית



"בית מרקחת לריחות"



שיח טכנולוגיות | פיתוח שיטות גידול מתקדמות



- במסגרת פעילות הפיתוח של טריכומשל, החברה פיתחה מספר מוצרי צריכה, הן לצריכה אוראלית והן לצריכה בדרך של עישון, המתאפיינים בהדירות מלאה לכל יחידה ויחידה, שליטה על אחוזי החומרים הפעילים ומינון אחיד הנקבע בעת הייצור לפי דרישות היצרן והשוק.
- לטריכומשל פטנט רשום (PCT) על שיטת הייצור והתוספים המשמשים ליצור מוצריה.
- מוצרי טריכומשל משווקים במספר מקומות בעולם.
- בנוסף, טריכומשל עוסקת בפיתוח שיטות וטכנולוגיות להנגשה של קנאביס ללקוחות סופיים, פיתוח מכונות לייצור מוצרים אלו ומסחורם.

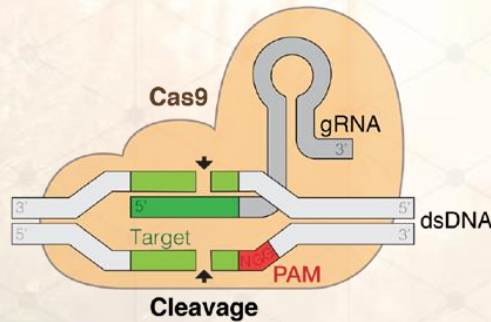


"הדרך הקלה לצריכה יעילה"



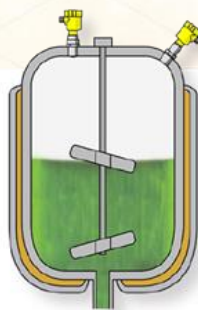
שיח טכנולוגיות | טכנולוגיות פורצות דרך

TARGENE
we aim for the trichomes



פיתוח שיטות גידול מתקדמות

- טרג'ין מפתחת יכולות גידול פורצות דרך המשתמשות במדיום נוזלי (ביוריאקטור) לגידול מבוקר ומסחרי של תאי הצמח, לצרכי הפקה של החומר הפעיל וכמו כן בוחנת אפשרויות נוספות לייצור של החומרים הפעילים במדיומים נוספים, כדוגמת שמרים ואצות.
- שיטות גידול דור 3.0:
- טרג'ין עוסקת בין השאר בפיתוח שיטות לגידול קנאביס בתנאי פארמה ו/או במעבדה, בדגש על פעילות באמצעות ביוריאקטור. טרג'ין מבצעת טיפוח שאיננו טיפוח קלאסי הכולל בין השאר שיטות עריכה גנטית ושימוש בסמנים גנטיים של צמחי קנאביס. טרג'ין מפתחת טכנולוגיות לביצוע טיפוח בשיטות טיפוח מתקדמות הכוללות סמנים גנטיים ואמצעים של עריכה גנטית, במטרה לפתח זנים וקווים המתאימים לשיטת ייצור הקנבינואידים המתקדמת שטרג'ין מפתחת.



TARGENE

Bio-Reactor

- יצור תאים בביו-ריאקטורים ☒
- הוכחת קיום של הקנבנואידים והטרפנים הרלוונטים על ידי התאים בביו-ריאקטור ☒
- יצור קנבנואידים במיכל בנפח 50 מ"ל ☒
- יצור קנבנואידים במיכל בנפח 500 מ"ל ☐
- ייצור חומרים פעילים סטריליים בביו ריאקטור ☐
- ייצור תעשייתי של ביו-ריקטורים ☐
- ייצור תעשייתי של חומרים פעילים בביו-ראקטורים ☐

- נעשה ☒
- לביצוע ☐

TARGENE

we aim for the trichomes

"המוציא שמן מן המים"



שיח טכנולוגיות | הובלה טכנולוגית ומחקרית

- **הון אנושי:** לשיח צוות עובדים בעל ידע מחקרי ואקדמי בתחום האגרונומיה והביולוגיה
- **מחקר ופיתוח:** ביצוע ניסויים ושיפור מתמשך בשיטות הגידול, פיתוח טכנולוגיות מקיפות ומיכון מתקדם
- **גנטיקה:** טיפוח זנים ייחודיים ורישום זנים, בסיס ידע טיפולי נצבר, מידע השוואתי, התאמות בין זנים להתוויות
- **אגרו-טק:** מחקרים בתחומי מערכות השקיה, משפרי שמנים, מערכות אור והצללה, טיהור מים, דשנים
- **מדיקל:** סיוע לחברות ולמעבדות במחקרים ובניסויים קליניים
- **שיתופי פעולה:** אוניברסיטאות מובילות, חברות בינלאומיות





סיכום | עם פנים לעתיד

גידול: הובלה של תחום הגידול בארץ, יצירת **מותג** מוכר בעולם ושותפויות במתקני גידול בארץ ובחו"ל

טיפול: הובלה של התחום בטיפול זנים וייצור זנים הדירים המתאימים להתוויות ספציפיות והגדלת

התפוקה מבלי לפגוע באיכות המוצר

טכנולוגיה: פיתוח והטמעה של טכנולוגיות תומכות גידול לשיפור איכות המוצר, גידול סטרילי והדיר ככל

האפשר

פארמה: עבודה עם חברות רפואיות לפיתוח משותף של תרופות מבוססות API בניית תשתית in-door

למוצרי פרימיום



הסיכונים הכרוכים בפעילות החברה

פעילות החברה כרוכה בסיכונים, וביניהם:

1. איבוד רישיונות הריבוי והגידול בתקן IMC-GAP בהתאם לאסדרה החדשה.

2. היעדר ביטוח מלאי.

3. שינויים ברגולציה בתחום הקנאביס הרפואי.

לפרטים נוספים בדבר גורמי הסיכון החלים בתחום פעילות החברה ראו מתאר פעילות של החברה שצורף לדוח זימון אסיפה כללית של ביונד טיים אחזקות בע"מ שפורסם ביום 27 במאי 2019



תורה