



פברואר 2021

הבהרה משפטית ואזהרת מידע צופה פני עתיד

הבהרה משפטית

מצגת זו מהווה הצגה עקרונית ושיווקית של קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ ותאגידים בשליטתה ("החברה" או "קאנומד") ואינה מהווה הצעת ניירות ערך של החברה לציבור ואין לפרשה כהצעה של ניירות ערך לציבור. המידע הכלול במצגת זו וכל מידע אחר שיימסר במהלך הצגת המצגת ("המידע") אינו מהווה המלצה או חוות דעת של יועץ השקעות או יועץ מס. המידע הינו מידע תמציתי בלבד. השקעה בניירות ערך, בכלל, ובניירות ערך של החברה, בפרט, נושאת סיכון. יש לקחת בחשבון כי נתוני עבר אינם מצביעים בהכרח על ביצועים בעתיד. רכישת ניירות ערך של החברה דורשת עיון מעמיק במידע המפורסם בדיווחי החברה וביצוע ניתוח משפטי, חשבונאי, מיסויי וכלכלי שלו. המצגת כוללת נתונים נוספים שלא הוצגו בדיווחים שפרסמה החברה לציבור ו/או מידע המוצג באופן שונה מהאופן בו הוצג בדיווחים שפרסמה החברה לציבור. המצגת אינה מיועדת להחליף את הצורך לעיין בדיווחים שפרסמה החברה לציבור.

אזהרת מידע צופה פני עתיד

תחזיות והנחות החברה האמורות במצגת זו בדבר מגמות עולמיות ותחזיות ביחס לשוק הקנאביס (עמודים 5, 6, 18), נתונים ומגמות ביחס לשוק הישראלי (עמודים 7, 8), תחזית הכנסות עד 2025 (עמודים 4, 23, 26), תחזית הוצאות עד 2025 (עמוד 26), סך EBITDA חזוי עד 2025 (עמודים 4, 26), כושר ייצור מירבי שנתי (עמודים 10, 11, 24, 26), תזרים מזומנים חזוי עד 2025 (עמוד 27), תחזית תפוקת הגידול והיקף בתי המרקחת (עמודים 12, 13, 22, 24), קבלת רישיונות רגולטוריים נדרשים (עמודים 10, 18, 22), פיתוח פתרון מקוון לרכישת ואספקת קנאביס לבית המטופל (עמודים 10, 13, 16, 22), השלמת הרחבת חוות הגידול במשואה ועיתויה (עמודים 22, 24, 25), השקת קו מוצרים ועיתויה (עמודים 12, 13, 14), תחזיות ביחס להסכמי ההפצה עם Anquor - IACA MULLER (עמודים 18, 21), חתימת הסכמים להכנסת שותפים ו/או שיתופי פעולה (עמודים 9, 18, 25) וביצוע ייבוא (עמוד 25), הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס על פרסומים פומביים חיצוניים לחברה ועל 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 ברגולציה בכלל ובפרט בתקינה של משרד הבריאות (היק"ר) ושל רשויות רגולטוריות נוספות, עיכוב/היעדר קבלת אישורי צדדים שלישיים הנדרשים לפעילות, עיכוב/היעדר קבלת רישיונות והיתרים הנדרשים לאיזו מהפעילויות, אי עמידה ביעדי פיתוח ו/או שיווק ו/או אי השגת המימון הדרוש ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 34 לפרק א' לדוח התקופתי, כפי שפורסם ביום 18 במאי 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-049140), אשר האמור בו מובא בדוח זה בדרך של הפניה





קאנומד בונה מותג בינלאומי שינגיש קנאביס רפואי איכותי
למטופלים בישראל ובאירופה, באמצעות שליטה מלאה בתהליך
ויצירת סטנדרטים גבוהים לגידול, ייצור ואספקה של מוצרי ושירותי
קנאביס חדשניים.



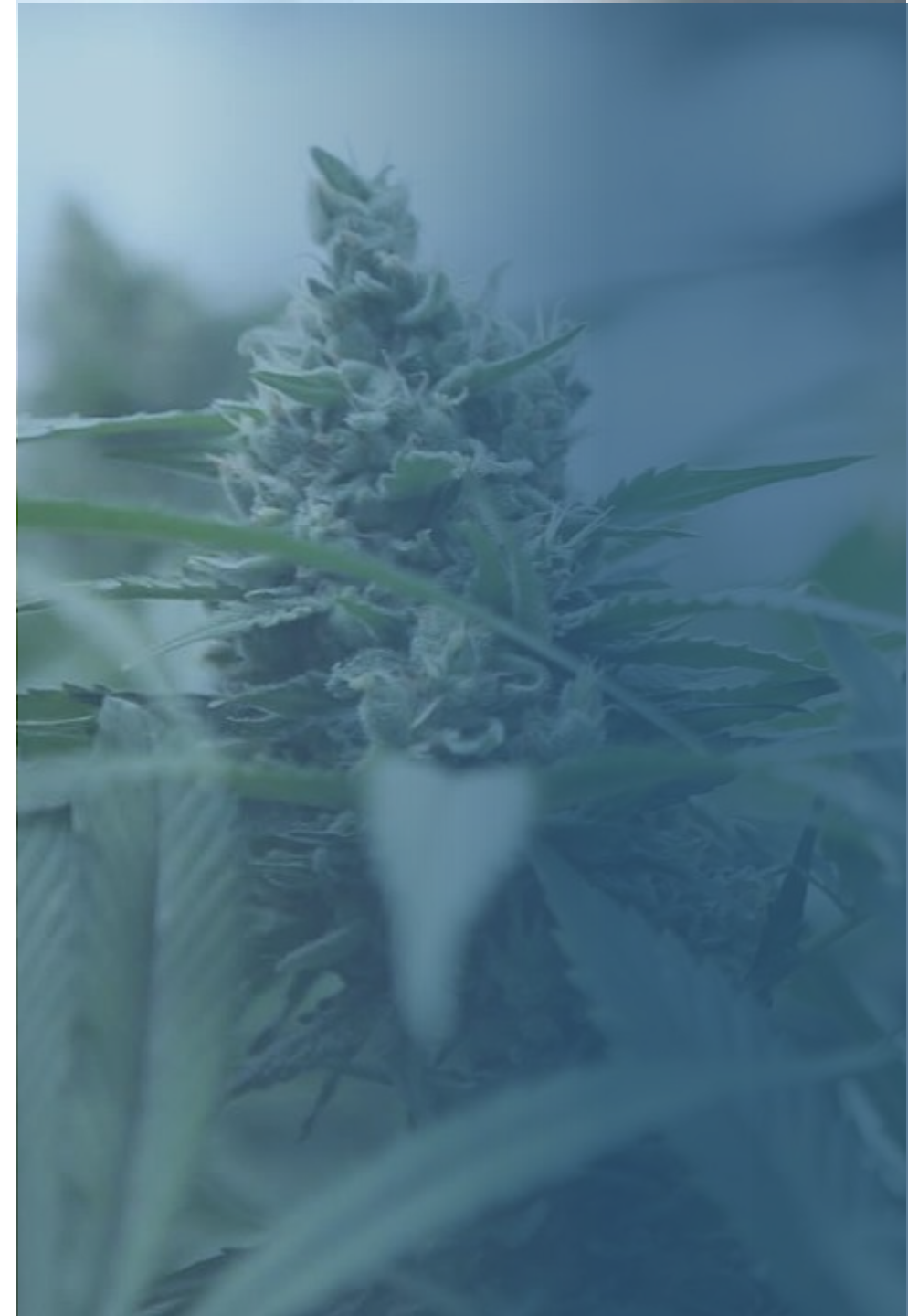
מי אנחנו

קאנומד

- 1 חברה ציבורית בצמיחה, בתחום הקנאביס
סימול TLV:CNMD
- 2 היצע פתרונות-מהחווה ועד לבית המטופל
- 3 הקמת מערכת אונליין שתספק מעטפת כוללת למטופל
- 4 חוות גידול פעילה בבקעת הירדן – מושב משואה
- 5 סך הכנסות חזיות כ-666 מיליון ש"ח עד 2025*
- 6 סך EBITDA חזוי 137 מיליון ש"ח עד 2025*
- 7 הון עצמי של 32 מיליון ש"ח**

* בהתאם לתחזיות במצגת זו

** על פי דוח חציוני שפורסם ב- 31 לאוגוסט 2020



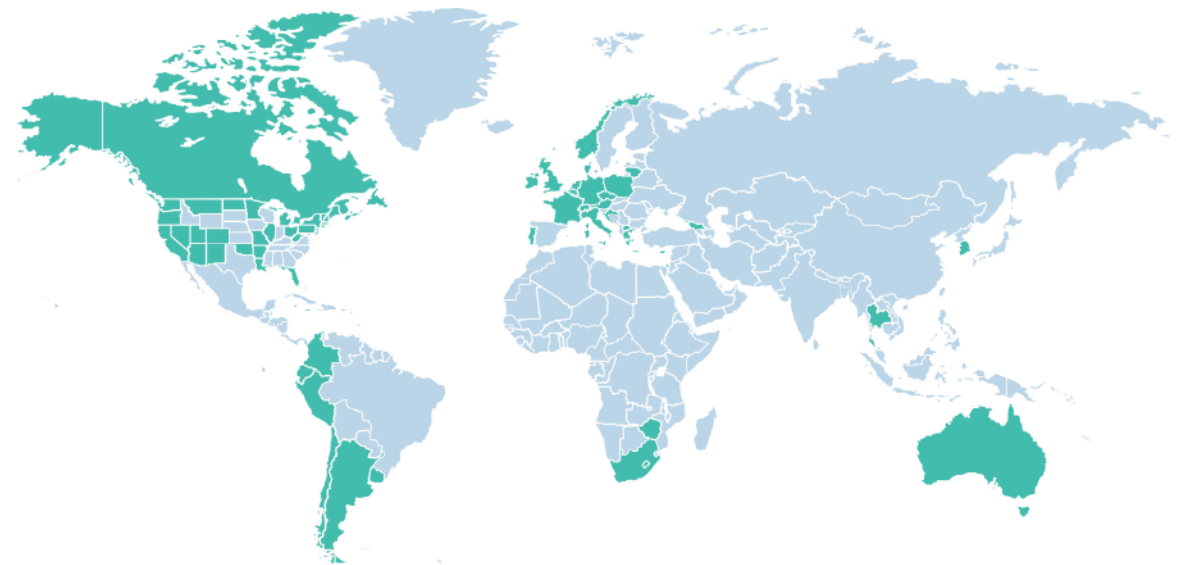
התקדמות החקיקה בעולם

קנאביס רפואי- לגליזציה בלמעלה מ-40 מדינות

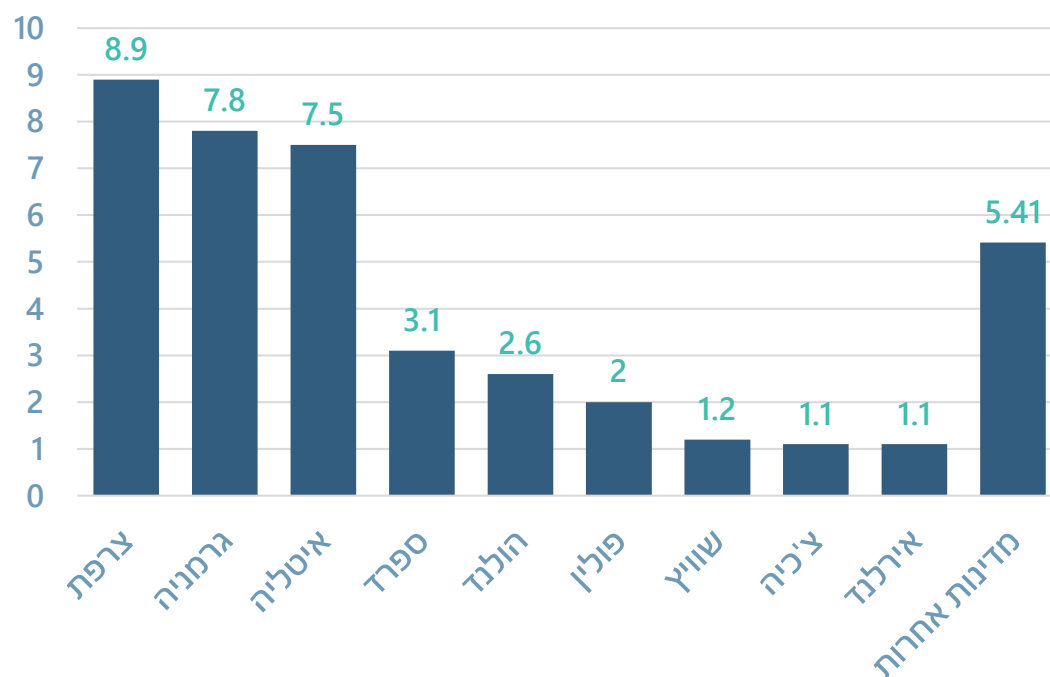
ההיקף הצפוי של שוק הקנאביס
הרפואי בעולם ב-2027:

147
מיליארד דולר

השימוש בקנאביס הופך למיינסטרים.
השינויים ברגולציה והלגליזציה משפיעים
בצורה חיובית על הסנטימנט הצרכני
ומגדילים את כמות המשתמשים והיקפי
המכירות. הצמיחה הצפויה בשוק בשנים
2020-2027 היא בקצב של 29.1% לשנה.



השוק האירופאי



תחזית גודל שוק הקנאביס הרפואי במדינות איחופה במיליארדי דולרים – 2028**

שוק הקנאביס הרפואי באירופה צפוי להגיע בשנת 2027 להיקף של כ-

***37**
מיליארד דולר

הסגרים באירופה בעקבות מגיפת הקורונה, גרמו לעליה בדרישה לקנאביס.

57% מהאירופאים שהשתמשו בקנאביס פתוחים לרעיון של צריכת המוצר.



השוק הישראלי

שיעור המשתמשים בקנאביס רפואי בישראל- מהגבוהים בעולם

אומדן שוק
ב-2021***

38
טון

כמות
המטופלים**

80
אלף

היקף מכירות
שנתי 2020*

800
מיליון ש"ח

השוק הישראלי צפוי לעבור שינויים בשנה הקרובה הנובעים מהתוויות חדשות הנכנסות לשימוש והגדלה צפויה של כמות המטופלים.

קיים צפי לעליה בכמות הרופאים והתפתחות תהליך מדיקליזציה שיפשט את תהליכי הרישוי.

עליה שנתית של 35% בכמות הרשיונות ועליה של כ- 5% בכמות הקנאביס הממוצעת למשתמש, בין נובמבר 2019 לנובמבר 2020.

* על פי אומדנים של החברה המבוססים על ממוצעי צריכה ומחירי השוק נכון לדצמבר 2020 עפ"י נתוני משרד הבריאות.
** על פי נתוני משרד הבריאות *** על פי אומדנים של החברה המבוססים על ממוצעי צריכה ומחירי השוק





מגמות בשוק

הטרנדים המובילים 2021

1 תמיכה ציבורית וחברתית ברפורמות הקנאביס יוצרת לחץ ללגליזציה והופכת את הקנאביס ל-New Normal

2 מחקר ופיתוח המקדמים את הערך הרפואי של הקנאביס מייצרים השלמה או תחליפים לתרופות

3 מדיקליזציה של התחום-הגדלת כמות הרופאים המורשים לאשר רשיונות קנאביס

4 כ- 20 התוויות חדשות לשימוש בקנאביס רפואי יגדילו עם אישורן את פוטנציאל הרשיונות ונפח הצריכה*

5 פתיחת השוק למסחר בינלאומי ממדינות שונות מרחיבה את מפת ההזדמנויות

6 מגמות התפתחות של CBD בעולם ושימושים בעולמות המזון והקוסמטיקה.**

*התוויות שימוש חדשות נמצאות בתהליכים אך טרם אושרו.

** טרם אושר לשימוש בישראל





עידכון תכניות החברה

מתקן CANNO1-INDOOR

1 לאור היבוא המאסיבי של קנאביס לישראל, החברה קיבלה החלטה, לדחות, בשלב זה, את המשך ביצוע ההשקעות במתקן ה- INDOOR עד להתבהרות תמונת הרגולציה בנושא יבוא הקנאביס. החברה שוקלת מספר חלופות לרבות, הכנסת שותפים להשקעה זו

2 הקנאביס הרפואי בישראל נמצא תחת תהליכי שינויים רגולטוריים משמעותיים ודינאמיים

3 החברה פועלת ליישם את הסכמי האספקה עליהם חתמה בשוק הגרמני, באמצעות יצירת שיתופי פעולה עם גורמים שונים בשוק הבינלאומי



מחוות הגידול ועד לצרכן

אינטגרציה ורטיקלית-שליטה בתהליך מהחווה-לצרכן

1

גידול/ריבוי

7.6

טון

כומר ייצור שנתי
מתוכנן

2

הסכמי הפצה

הסכם הפצה
כלל ארצי עם
בית המסחר
נובולוג

3

מכירה Offline

לחברה 3 בתי
מרקחת בבעלותה**
והסכמי הפצה עם
כ-70 סניפי בתי
מרקחת נוספים

4

מכירה Online

קאנומד מפתחת
פתרון מקוון מלא
לרכישת ואספקת
קנאביס*

5

מטופל

מתן שירותי ייעוץ וליווי
רפואי מקצועי, כולל
אספקת קנאביס רפואי
עד לבית המטופל



* בכפוף לאישורים הנדרשים

** בית מרקחת אחד בעל רשיון למכירת קנאביס, השני בתהליך רישוי מתקדם והשלישי בתהליך קבלת רשיון במהלך 2021

חוות גידול משואה

בקעת הירדן

7.6 טון

אומדן כמותי-תפוחות יבשות בשנה*

חוות גידול
בשטח של
15 דונם
ברוטו

10
דונם ברוטו
הרחבה
עתידית





הקמת רשת בתי מרקחת

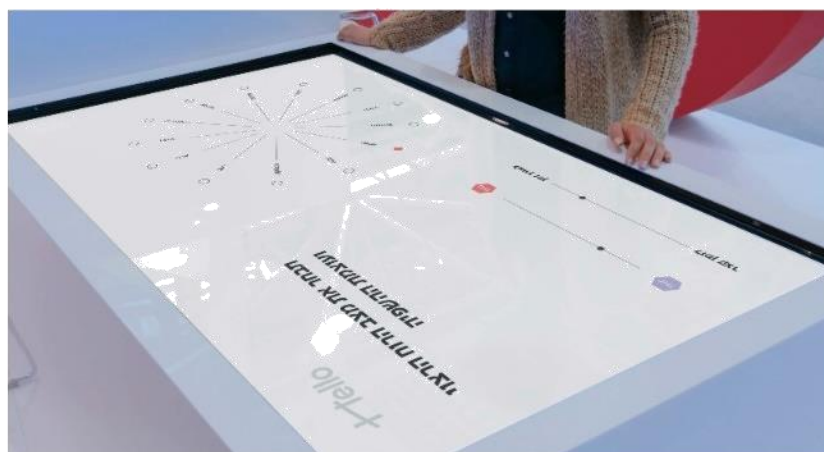
ומיתוג מוצרים

- 1 החברה פועלת להרחבת רשת בתי מרקחת, שתכלול בית מרקחת אונליין ותתמקד, בין היתר, במכירת קנאביס רפואי
- 2 החברה ביצעה תהליכי אסטרטגיה ומיתוג לרשת בתי המרקחת ובכוונתה ליישם בבתי המרקחת שבבעלותה
- 3 החברה מתכוונת להשיק את קו המוצרים Kindly במהלך שנת 2021
- 4 שפת המותג נבנתה באופן שיתאים לשוק הבינלאומי



+tello

הקמת רשת בתי המרקחת ואתר אונליין שפה מיתוגית -בתי מרקחת



kindly.

מיתוג מוצרי CannoMed
שפה מיתוגית - מוצרי קנאביס רפואי





CANNALLE

Essence of Nature

חברת קוסמטיקה מבוססת CBD

הסכם בלעדיות חתום להפצה באירופה*



*בלעדיות במדינות האיחוד האירופי, בהן מותר או יהיה מותר בתקופת ההסכם למכור מוצרי CBD



אונליין

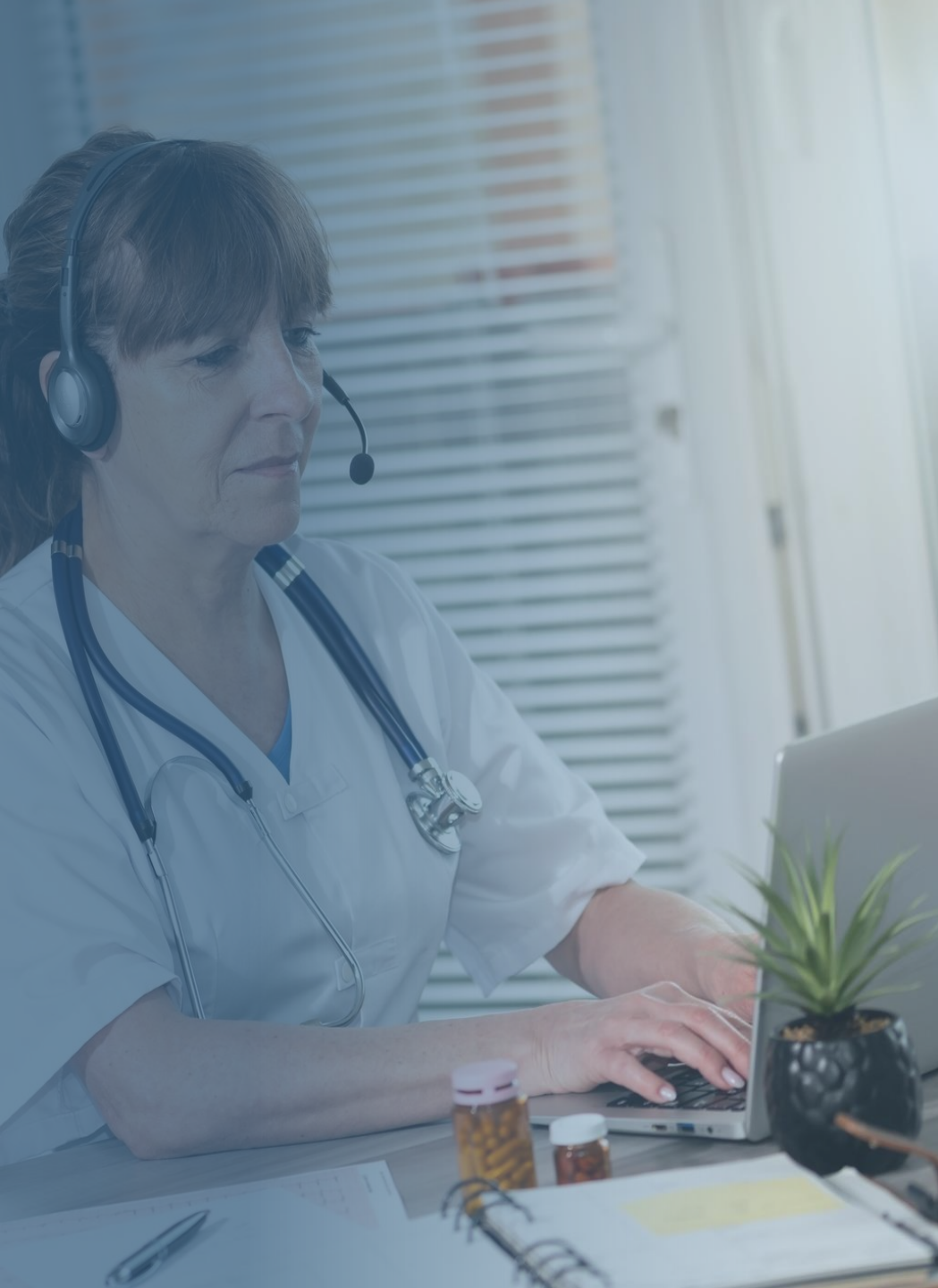
גישות לשירותים עשויה לתרום לעלייה בשביעות
רצון ונאמנות המטופל שישפיעו על ערך הלקוח*

1 מערכת האונליין תאפשר מעקב טיפולי, תהליכי ייעוץ,
ליווי ומכירות של קנאביס רפואי

2 המערכת תכלול בית מרקחת אונליין, ותאפשר רכישת
מוצרי קנאביס רפואי, תרופות מרשם, מוצרי טואלטיקה,
הגיינה ועוד

3 משלוחים כלל ארציים כולל קנאביס רפואי באספקה עד
לבית המטופל





שירות אחיות ורופאים

בהנהלת אירית אבישר ואור גולן באמצעות מערכת האונליין של Hello Care*

- 1 נסיון רב שנים, מוניטין, הכרה בינלאומית ומחקרים אקדמאיים שבוצעו בסיוע המרכז
- 2 קשר ישיר ואישי עם מרבית הרופאים בעלי סמכות "מנהל יק"ר" – טיפול מהיר ויעיל בהוצאת וחידוש רשיונות וייעוץ רפואי אישי ומותאם
- 3 ייעוץ הדרכה וליווי מקצועי מתמשך ע"י צוות אחיות מנוסות בעלות הכשרה בקנאביס רפואי להתאמת זנים, אופן הצריכה, התוויות ומינונים. ביקורי בית לפי צורך
- 4 ניהול מערכת המאפשרת מעקב טיפולי כולל תהליכי שימור לקוחות.
- 5 ביסוס פרוטוקולי טיפול ייחודיים הנותנים דגש והתייחסות להתוויות ייחודיות למטופלים הסובלים ממספר מחלות במקביל



ערוצי הפצה ומכירות- גרמניה

השוק הגרמני

גודל האוכלוסיה
84M

אישור מכירת
קנאביס רפואי
2017

כמות המשתמשים
בקנאביס רפואי
120,000

היקף מכירות צפוי
בשנת 2028
***\$7.8BL**

1

שני הסכמי הפצה משמעותיים בשוק הגרמני-
צפי להתחלת פעילות ב- 2021 Q3:
- חברה גרמנית ותיקה המייבאת ומפיצה
למעלה מ-1,000 תרופות מהאיחוד
האירופאי לשוק הגרמני-
ACA Muller ADAG pharma vertriebs Gmbh

- הסכם הפצה עם חברת:
Anquor pharmaceuticals UG (AP)

2

החברה פועלת ליצירת הסכמים לאספקת
מוצרי קנאביס באמצעות יצירת שיתופי פעולה
בינלאומיים

3

הקמת בית מסחר בגרמניה*
החברה התקשרה עם חברה גרמנית במטרה
לקבל רישיונות שיאפשרו לה לרכוש להפיץ
ולמכור תרופות, לרבות קנאביס רפואי, ובכלל
זה לבתי מרקחת בגרמניה וביתר מדינות
האיחוד האירופי.



הנהלה

שדרת ניהול מנוסה בעלת הצלחות מוכחות



כפיר גינדי, רו"ח
בעל שליטה, מנכ"ל ודירקטור
BA בחשבונאות



מנור גינדי
בעל שליטה, דירקטור פעיל
BA בכלכלה וניהול

מיזמי פרוייקט הדגל גינדי - TLV
מתחם הכולל 2,317 יחידות דיור, בית
ספר, קאנטרי קלאב, משרדים וקניון.
www.gindi.com



הנהלה



עו"ד אלי אקסלרוד
דירקטור חיצוני
BA בניהול, LLB ו-LLM במשפטים



אורית צחר
דירקטורית חיצונית
מומחית בי"ל
לאסטרטגיה אירגונית וניהול



עו"ד דוד זהבי
יו"ר דירקטוריון זמני,
בעל שליטה
ייעוץ משפטי בי"ל ופיתוח עסקי



עו"ד חגית ויינשטוק
דירקטורית, בעלת שליטה
ייעוץ משפטי בי"ל ופיתוח עסקי



גרשון קציר
סמנכ"ל כספים



אלוף (כמיל) יהודה שגב
דירקטור בלתי תלוי
מכהן כיו"ר דירקטוריון בשפיר
הנדסה ודירקטור חיצוני במספר
חברות ציבוריות



עו"ד רויטל גרבר
דירקטור
LLB במשפטים



יריב אברהם
דירקטור
בעלים- משרד פרסום אברהם



השותפים שלנו

מומחים מובילים בתחומם



אור גולן
שותף וסמנכ"ל פיתוח עסקי
מרכז אבישר

בעלים של חברת ייעוץ אסטרטגי ושיווקי. יועץ לסטארטאפים בתחום הקנאביס הרפואי.



אירית אבישר
שותפה וסמנכ"ל
מרכז אבישר.

אחות מוסמכת, עו"ד ומגשרת, בעלת תואר שני במנהל מערכות בריאות נסיון של 27 שנים בבתי"ח ובקהילה. יזמה ופיתחה תוכנית לימוד לאחיות כיועצות לטיפול בקנאביס הרפואי. מנהלת מזה חמש שנים קליניקה עם אלפי מטופלי קנאביס.



גיא הללי
אגרונום
אגרונום חוות משואה. בוגר הפקולטה לחקלאות, רחובות.



עומרי מנטל
סמנכ"ל תפעול ורכש - משואה
בעל ניסיון רב בפרוייקטים בתחום תעשיות המים והחממות.



אורטל ארבל
סמנכ"ל חוות משואה
בעלים- "משק ארבל" ו"אלפיס פלורה", בעל ניסיון חקלאי עשיר



לירן מקסימוב
שותף ורוקח ראשי
רשת ביו מקס פארם



איציק מקסימוב
שותף וסמנכ"ל
רשת ביו מקס פארם.



עיקרי תכנית העבודה -2021

- 1 לחתום על הסכמי אספקה עם מרבית בתי המרקחת המורשים בישראל
- 2 לבסס את השליטה בבתי מרקחת ליצירת גישה ישירה למטופל
- 3 להרחיב את רשת בתי המרקחת ואת קו מוצרי קאנומד
- 4 להשיק את מערכת האונליין הייעודית, כולל בית מרקחת מקוון ומערכת ייעוץ, ליווי ומכירת קנאביס רפואי
- 5 להשלים את הרחבת חוות הגידול במשואה- בקעת הירדן
- 6 הוצאת רשיון לבית מסחר בגרמניה



תחזית עסקית

הבהרות:

- נערכה על ידי החברה
- התחזית מבוססת על קבלת אישורים רגולטוריים שאינם בשליטת החברה
- התחזית מבוססת על פעולות אקטיביות שהחברה צריכה לבצע לטובת פיתוח נכסיה ומכירת מוצריה
- התחזית מבוססת על קיום מקורות חיצוניים למימון השקעות החברה והתרחבותה העסקית
- התחזית אינה מביאה בחשבון את פעילות ה- INDOOR



תפוקת מתקני גידול והיקף בתי מרקחת (תחזית)

2024	2023	2022	2021	מתקן גידול/מכירה
15	15	15	15	שטח החווה במשואה* (בחטובזנם)
5	5	5	5	מספר בתי מרקחת**

2024	2023	2022	2021	תפוקה בק"ג
7,600	7,400	7,400	5,000	חווות גידול במשואה

* שטחי גידול 5.4 דונם נטו, יושלמו ל-10.2 דונם עד הרבעון השני של 2021
 ** 2021- שני בתי מרקחת בתהליך הסבה למכירת קנאביס. בית מרקחת ראשל"צ בתהליכי רישוי מתקדמים.
 החברה פועלת לרכישת שני בתי מרקחת נוספים במהלך 2021



הכנסות (תחזית, מאוחד)

2025	2024	2023	2022	2021	באלפי ש"ח
38,749	38,749	37,732	37,732	24,374	חוות גידול משואה - מכירה למפעלים ובתי מסחר
17,500	17,500	17,500	19,250	-	בית מסחר
114,228	88,200	80,143	73,145	42,864	בתי מרקחת לרבות אונליין*
4,992	4,514	4,037	3,559	1,541	הכנסות אחרות (חלק חברה)**
175,469	148,963	139,412	133,686	68,779	סה"כ

* בכפוף להסבה מוצלחת של בתי המרקחת הנוספים ולרכישת שני בתי מרקחת נוספים.
 ** הכנסות האחרות מורכבות מייבוא לישראל ומכירה לגרמניה באמצעות שיתופי פעולה עם גורמים בינלאומיים. יובהר כי עתיד הייבוא אינו ברור בשלב זה.



סיכום

(תחזית, מאוחד)

באלפי ש"ח	2021	2022	2023	2024	2025
סך הכנסות	68,779	133,686	139,412	148,963	175,469
סך הוצאות ישירות	(46,589)	(81,777)	(86,387)	(92,101)	(108,552)
הוצאות מכירה ושיווק	(10,729)	(13,623)	(14,277)	(15,349)	(18,789)
הוצאות הנה"כ	(6,250)	(8,700)	(8,700)	(8,700)	(8,700)
EBITDA	5,211	29,586	30,048	32,813	39,428
EBITDA %	8%	22%	22%	22%	22%
EBITDA המשוייך לבעמ"נ	2,512	21,294	21,305	23,288	27,831





CannoMed

— This is Cannabis —

תודה!

לפרטים נוספים: קרן גולדברג: 052-3874111 Kereng@gk-biz.com