

שיח מדיקל גרופ

חלוצי תעשיית הקנאביס הישראלי

מצגת משקיעים – דוחות כספיים לשנת 2020

Seach
MEDICAL GROUP



מרץ 2021

הבהרה משפטית

הבהרה: מצגת תיאור החברה ("המצגת") כוללת אינפורמציה כללית וחלקית בלבד, ויש לקרוא אותה יחד עם דיווחיה המידיים והעיתיים של החברה המפורסמים מעת לעת ("דיווחי החברה"), לרבות הדוח התקופתי של החברה לשנת 2020, מיום 21 במרץ, 2021 והדוח התקופתי של החברה לשנת 2019, מיום 15 במרץ, (מס' אסמכתא: 2021-01-039375 ו-2020-01-024609, בהתאמה) ("הדוחות התקופתיים"). בכל סתירה או אי-התאמה בין המידע המפורט במצגת זו לבין המידע המופיע בדיווחי החברה או הדוחות התקופתיים, יגבור האמור בדיווחי החברה או הדוחות התקופתיים, לפי העניין.

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 המיסוי.

במצגת ישנו מידע הכולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים המתייחסים לאירועים ו/או לעניינים הצופים פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס על הערכות והנחות עדכניות וסובייקטיביות של הנהלת החברה נכון למועד המצגת, אשר על אף שהחברה סבורה שהנן סבירות, הרי שהן בלתי ודאיות מטבען ואשר התממשותם 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 בדיווחי החברה והדוחות התקופתיים. כמו כן, מובהר כי תכניות ואסטרטגיית החברה הכלולות במצגת זו נכונות למועד פרסומן ויכול וישתנו בהתאם להחלטות דירקטוריון החברה, כפי שתהיינה מעת לעת.

להסרת ספק מובהר, כי החברה אינה מתחייבת לעדכן ו/או לשנות את המידע הכלול במצגת על מנת שישקפו אירועים ו/או נסיבות שיחולו לאחר עריכת המצגת.

ניסיון, איכות וכושר ייצור

- * מגדלת ומספקת קנאביס רפואי לאלפי מטופלים למעלה מ-14 שנים
- * הגדלת כושר הייצור במתקני החברה, באמצעות שיתופי פעולה בישראל ומחברות מובילות בעולם
- * מחזיקה מעל 500 קווים גנטיים

מובילה במחקר ופיתוח וטכנולוגיות

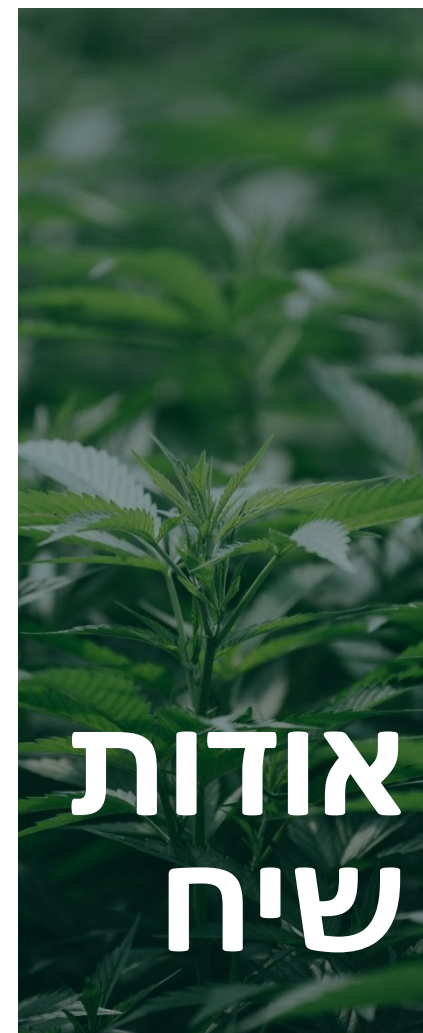
- * ביצוע מחקרים וניסויים קליניים לפיתוח הדור הבא של מוצרים מבוססים קנאביס רפואי
- * משקיעה בחברות טכנולוגיות מגוונות בענף הקנאביס

מכירות שיא ורווחיות

- * הכנסות בגובה כ-37 מיליון ש"ח בשנת 2020
- * רווח נקי בגובה כ-12 מיליון ש"ח בשנת 2020
- * רווח מתואם* בגובה כ-18 מיליון ש"ח בשנת 2020

מיקוד במותגים ומספר שווקים

- * מובילה את השוק הישראלי עם מותגים מובילים: ניצן, אקסיבן
- * ייצוא ראשון במהלך נובמבר 2020, משלוחים נוספים למס' מדינות
- * שותפויות ברחבי העולם לאספקת קנאביס איכותי ומוצרים נלווים



* רווח מתואם = רווח (הפסד) נקי בנטרול הוצ' רישום למסחר חד-פעמיות, עלות תשלום מבוסס מניות מתוך דוח על השינויים בהון וכן התאמות לשווי הוגן של נכסים ביולוגיים, נטו.

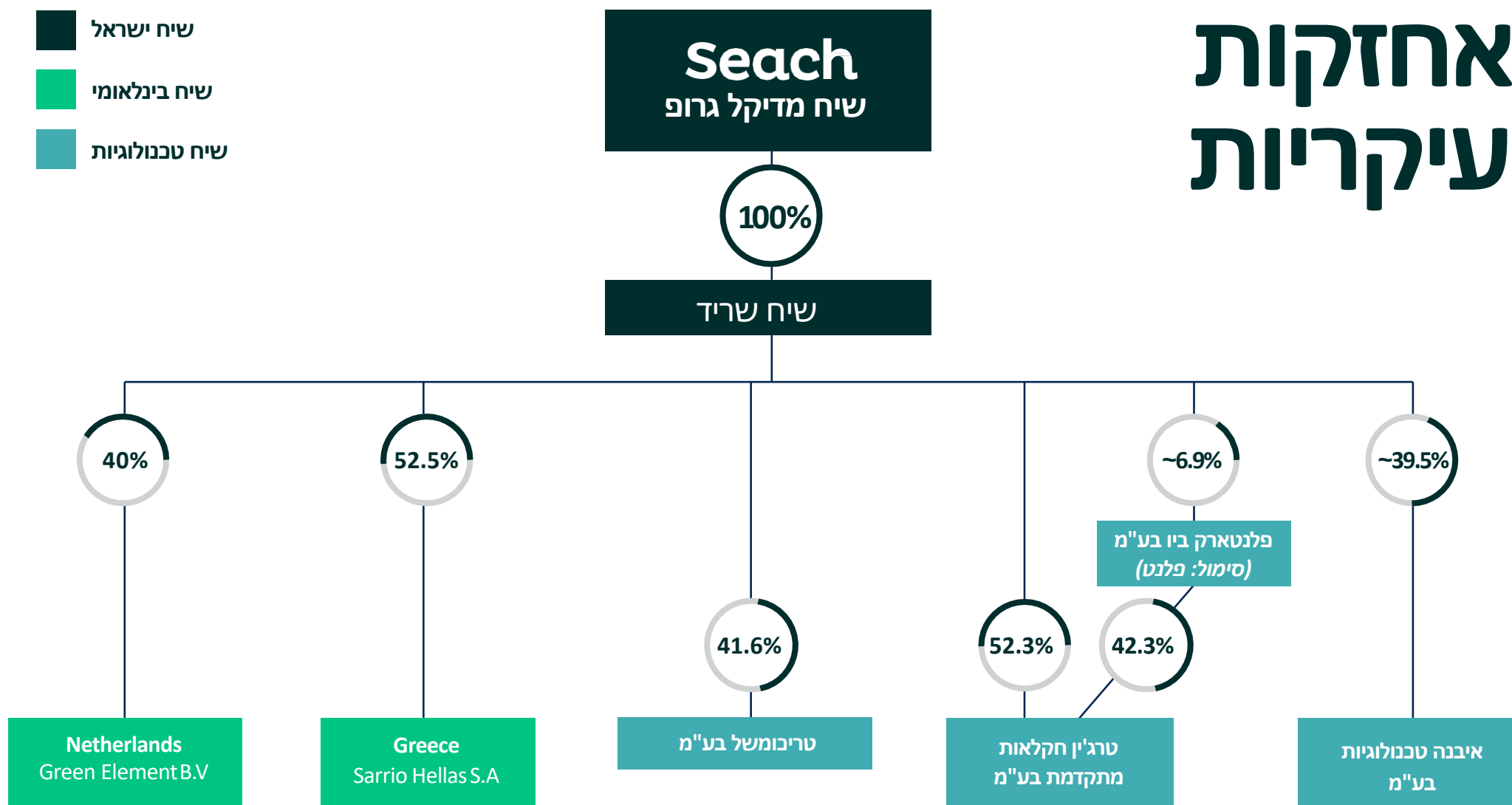
מובילים את תחום הקנאביס בישראל מאז 2002



אופיר שריד סמנכ"ל תפעול ומייסד	עמיחי רב סמנכ"ל כספים	שי אברהם שריד סמנכ"ל טכנולוגיות ומייסד	יוגב שריד מנכ"ל ומייסד	
שירה סיטון-דבורצ'ק מנהלת משאבי אנוש	חגי צחור מנהל פיתוח עסקי		ניצן לוטרינגר מנהלת טכנולוגיות גידול	ד"ר איריס נשר מדענית ראשית

ניר זיכלינסקי יו"ר הדירקטוריון		דירקטוריון	
בעלים של קבוצת ההשקעות SRI GLOBAL GROUP, כיהן כמשנה למנכ"ל באריסון השקעות ודירקטור בבנק הפועלים ושיכון ובינוי, רו"ח, שותף בכיר וחבר בצוות הניהולי ב-BDO זיו האפט			
יעקב עמידרור דירקטור		איתמר אליצור דירקטור בלתי תלוי	
אלוף במיל", לשעבר ראש המטה לביטחון לאומי, כיום חוקר בארץ ובעולם בנושאי אסטרטגיה וביטחון, חבר במועצת המנהלים של החברה לישראל ויועץ למגוון חברות סטארט-אפ		בעל ניסיון רב בייעוץ אסטרטגי וכלכלי לגופים בסקטור הפרטי והציבורי, ובעבודה מול רגולטורים	
חזי כהן דירקטור חיצוני		דלית וינסלבאום דירקטורית חיצונית	
רו"ח ויועץ פיננסי לחברות פרויקטים בתחום הנדל"ן ולחברות פרטיות. בנוסף, מכהן כדירקטור חיצוני בחברות נוספות		מנהלת תקשורת תאגידית וקשרי משקיעים בחברת מגדל ביטוח ומכהנת כדירקטורית חיצונית במספר חברות במשק	

אחזקות עיקריות



השוק הישראלי

מס' בעלי רישיונות פעילים לקנאביס רפואי
מקור: היחידה לקנאביס רפואי – משרד הבריאות



• מס' מטופלים נכון לפברואר 2021: 85,074

• צפי לגידול של כ-70% לכ-140,000 מטופלים בשנת 2022



הגדלת כושר הייצור



ייבוא תפוחות קנאביס
איכותיות מהחברות
המובילות בעולם



הסכמים אסטרטגיים עם
מס' חוות לוויין להגדלת
כושר הייצור לצד תשלום
תמלוגים לשיח



הגדלת כושר הייצור
במתקני שיח על ידי
שדרוג החממות
ושולחנות גידול מודולריים



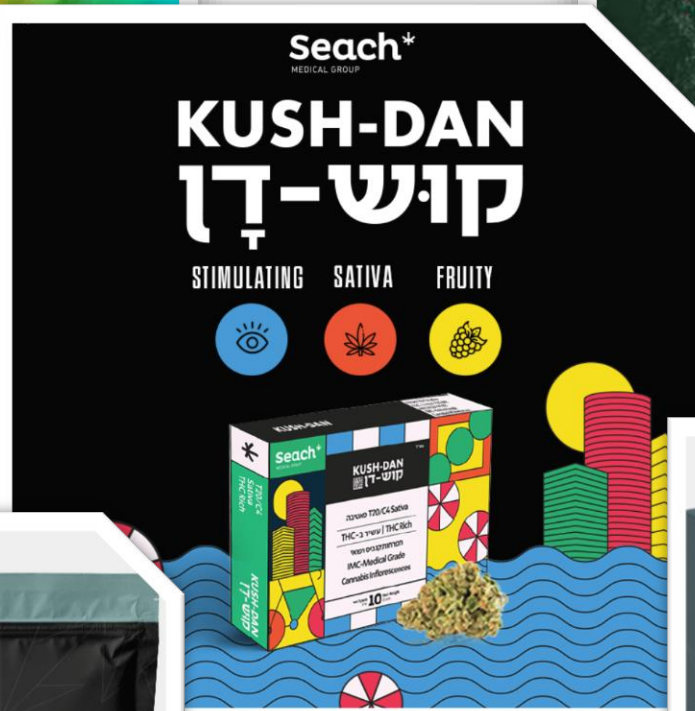


סדרת "ניצן" מותג הבית של שיח

- לאורך עשור פותחו זנים ייחודיים בהתאם לדרישות הרפואיות בשוק תוך התאמתם למטופלים
- המוצרים והמותגים נמכרים בתפוצה רחבה לכלל בתי המרקחת המורשים בישראל
- בימים אלו מפותחים מוצרים חדשים אשר ייכנסו לשיווק בהתאם לרגולציה
- החברה מתמקדת בבניית מותגים ומוצרים תוך דגש על חווית השימוש של המטופל

**מוצרים
ומותגים**







Seach*
MEDICAL GROUP



אילוסטרציה

Rafa.

אקסיבן
קנאביס רפואי מבית רפא

PANAXIA
MEDICAL DEVICES & COSMECEUTICALS



מותג בשיתוף פעולה עם הדסה

- מיזם משותף למכירת מותג שמן קנאביס משותף בין שיח לבית החולים הדסה

מותג בשיתוף פעולה עם רפא ופנאקסיה

- מיזם משותף לייצור ומכירת המותג "אקסיבן" בין שיח, פנאקסיה ורפא תוך שילוב כלל השחקנים בשרשרת הערך

**מוצרים
ומותגים**





מוצרים מבוססי מחקרים וניסויים קליניים

- ביצוע מחקרים קליניים לצורך פיתוח מוצרים מתקדמים על בסיס הפורמולציות של שיח
- רשימת המחקרים הפוטנציאליים כוללת: נירופתיה סוכרתית, אוטיזם בקרב צעירים, כאב, אלצהיימר ועוד
- שמן ניצן ספקטרום מבוסס על פורמולציה ייעודית שפותחה בשנים האחרונות על ידי שיח ונמצא תחת ניסוי קליני

Nitzan
Spectrum

שמן קנביס רפואי CBD T1/C20, 10 ג'

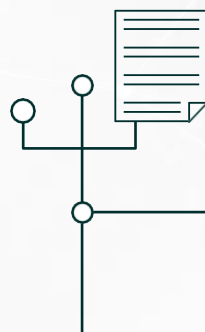
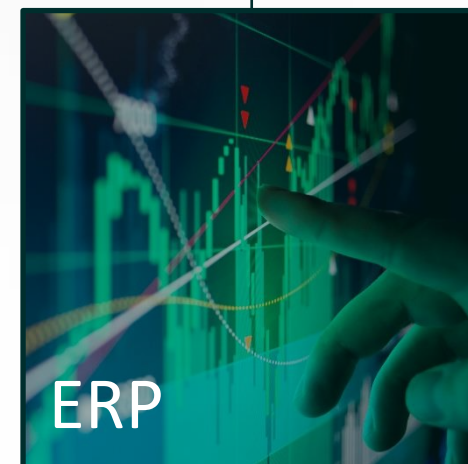
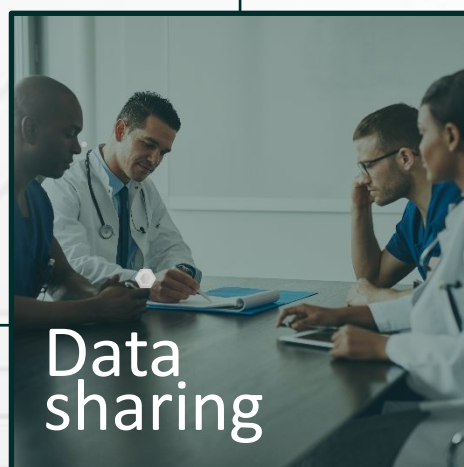
דצמבר 2019

תחילת מחקר קליני לבחינת השפעת מוצר החברה
"ניצן ספקטרום" בטיפול באוטיזם בקרב צעירים

מרכז הידע שלנו

במהלך למעלה מעשור יצרנו בנק גנטי של למעלה מ-500 זנים שונים. כמו כן, במהלך 14 שנים של עבודה ישירה עם מטופלינו, בנינו מאגר נתונים עשיר של ההתוויות הרפואיות והזנים שנצרכו על ידי מטופלינו, מידת השפעתם של הזנים על תסמיני המחלות השונות ועוד.

בסיס הנתונים שלנו מכיל שילוב של
מס' מקורות מידע:





ביקוש

מכירות בישראל וייצוא
למספר מדינות

עשרות בתי מרקחת
בישראל



לקוחות ברחבי העולם



היצע

עשרות טונות קנאביס
בשנים הקרובות



מתקני החברה בישראל



שיתופי פעולה עם
מגדלי קנאביס רפואי

ייבוא תוצרת איכותית



נוב' 2020

לראשונה בתולדות מדינת ישראל ביצעה שיח ייצוא
מסחרי של קנאביס רפואי ממדינת ישראל

מרץ 2021

השלמת הייצוא המסחרי בהיקף הגדול ביותר של
חברה ישראלית – 120 ק"ג תפרחות לאוסטרליה



Seach*

MEDICAL GROUP

* למיטב ידיעת החברה, שיח הינה החברה הראשונה אשר ביצעה ייצוא מסחרי של קנאביס רפואי ממדינת ישראל

ייצוא קנאביס מסחרי

ייצוא מסחרי של קנאביס רפואי לראשונה בתולדות
מדינת ישראל



נובמבר 2020 – בוצע

דצמבר 2020 – בוצע

מרץ 2021 (120 ק"ג תפרחות) – בוצע



דצמבר 2020 – בוצע



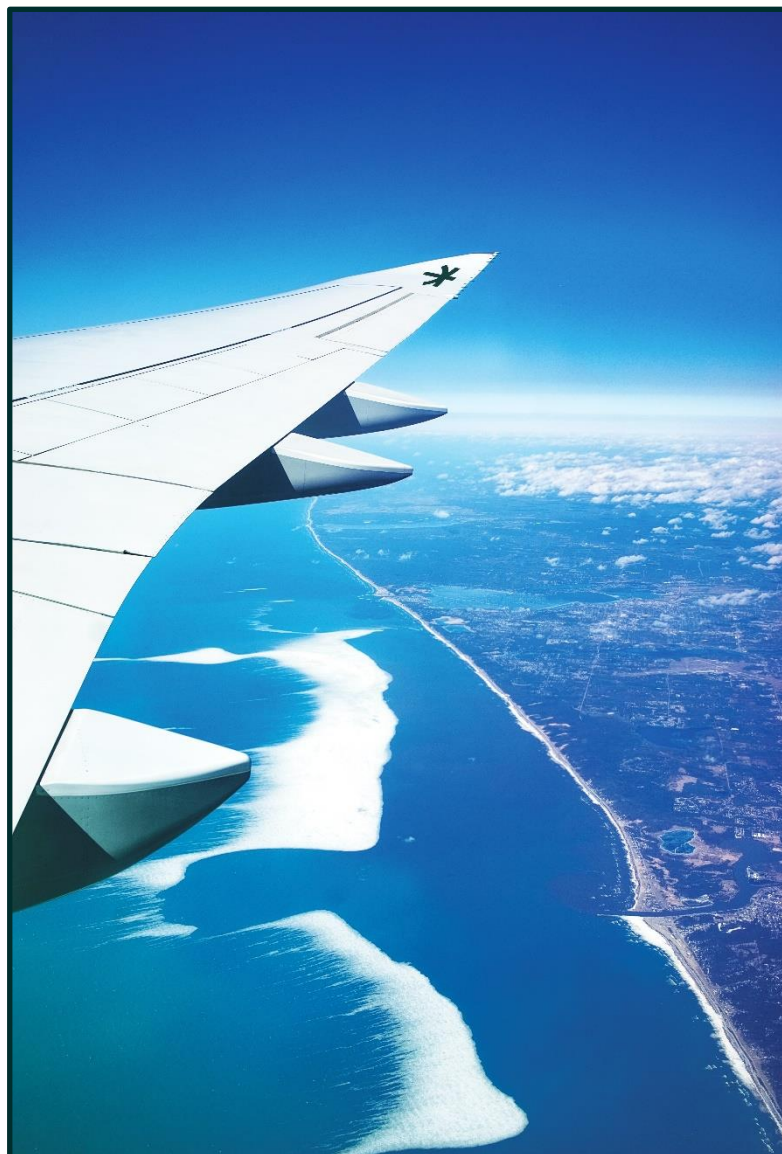
2021 – בתכנון



מתקן הגידול של שיח עומד בתקן GACP



מתקן הייצור עומד בתקן EU-GMP



Seach
שיח מדיקל גרופ

שיח
בינלאומי
אחזקות עיקריות

+ שת"פ אסטרטגי

USA
Harmony Foundation

Canada
GMPC

100%

שיח שריד

40%

Green Element B.V
Netherlands

52.5%

Sarrio Hellas S.A
Greece



Sarrio Hellas S.A

Greece

- שיח מחזיקה ב-52.5% מהון המניות של חברת Sarrio Hellas SA ביחד עם שותפים ישראלים ויוונים
- בינואר 2020 קיבלה Sarrio רישיון ראשוני לגידול, ייצור, שיווק ומכירה של קנאביס רפואי ביוון וייצוא למדינות אירופה
- בבעלות החברה קרקע בשטח של כ-60 דונם באזור Thiva הממוקמת 80 ק"מ צפונית לאתונה
- המתקנים נמצאים בתכנון ותהליכי רישוי בניה וצפויים לכלול חממות היברידיות ומפעל ייצור
- גידול וייצור יבוצעו בתנאי GCAP ו-EU-GMP בהתאם לתקני האיחוד האירופאי
- כושר ייצור פוטנציאלי של עשרות טונות תפוחת קנאביס בשנה



**שיח
בינלאומי**

פעילויות במדינות
יעד אסטרטגיות



Sarrio Hellas S.A

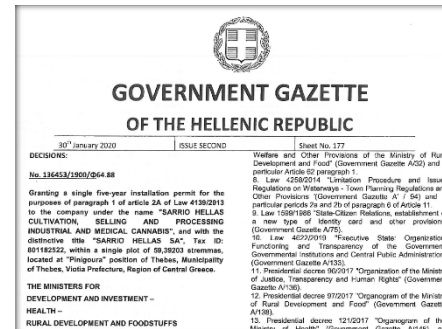
Greece

מדוע דווקא יוון?

- מדינה עם גולציה מפותחת יחסית לאירופה
- הממשל הכריז על ענף הקנאביס כמנוע צמיחה אסטרטגי
- יוון הינה חלק מהאיחוד האירופאי = שער כניסה לאירופה
- הוצאות תפעוליות נמוכות יחסית (כוח אדם ומשאבים)
- מזג אוויר ותנאי אקלים אידיאליים בדומה לישראל
- סביבה עסקית תומכת

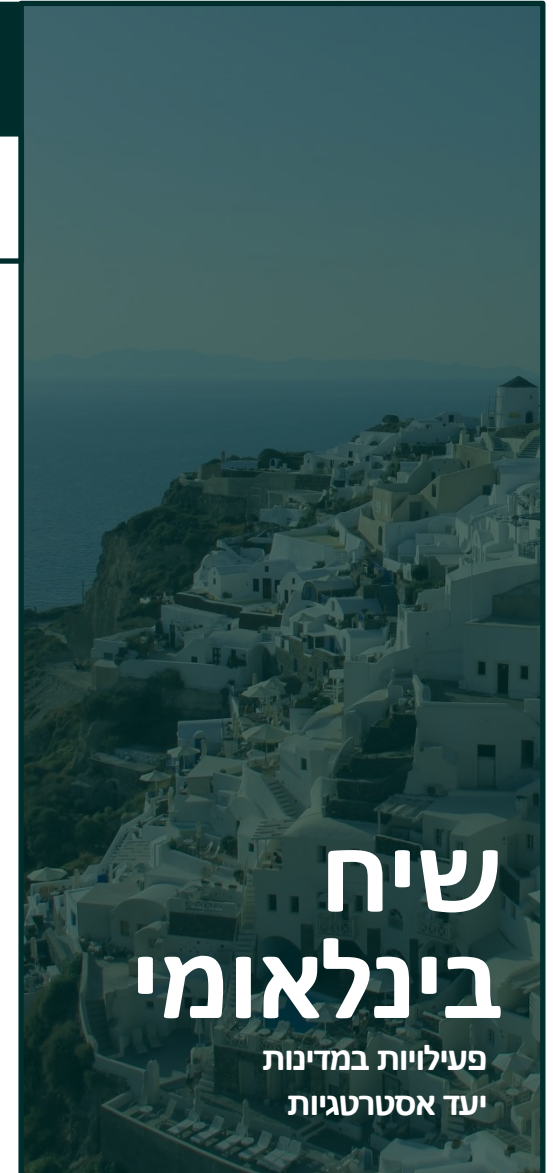


רישיון ראשוני
ינואר 2020



**שיח
בינלאומי**

פעילויות במדינות
יעד אסטרטגיות



	Green Element BV Netherlands
---	--

- החברה עוסקת בייצור שיווק ומכירה של מוצרי CBD באירופה
- החברה פועלת, בין היתר, גם בתחום בעלי החיים הביתיים בהתבסס על רשת מרפאות וטרינריות מקומית
- קיימים הסכמים מסחריים לייצור משאפי CBD, קיסמי CBD, ואבקת CBD למהילה במשקאות
- שיתוף הפעולה יאפשר לקבוצה לפתח קו מוצרים מועשרי CBD באירופה
- בהתאם להתפתחויות רגולטוריות צפויות בישראל ב-CBD, שיח תוכל לייבא קווי מוצר קיימים מהולנד



**שיח
בינלאומי**
פעילויות במדינות
יעד אסטרטגיות

	GMPC Canada
---	---

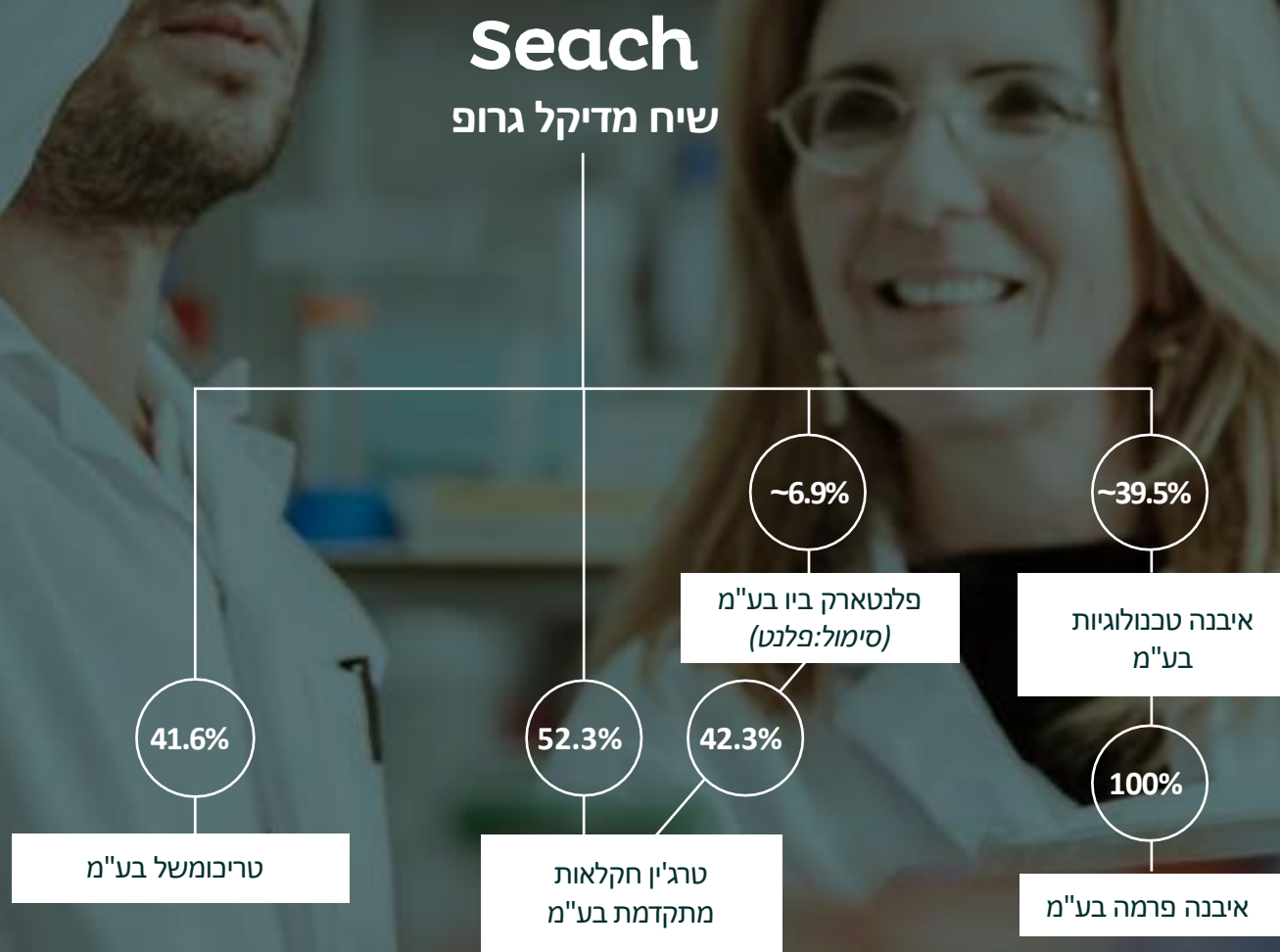
שיח נכנסה להסכם ארוך טווח עם חברת GMPC (Global Medical Cannabis Producers Corporation) למתן זכות שימוש בלעדית בקנדה ל-GMPC לשם גידול, שיווק ומכירה של מוצרים המבוססים על הפורמולציות הספציפיות של שיח וכן את זני שיח בקנדה, בתמורה לחלוקה ברווחים ממכירתם

	Harmony Foundation USA
--	--

שיח נכנסה להסכם ארוך טווח עם חברת Harmony Foundation המאוגדת בארה"ב ומחזיקה ברישיונות גידול, ייצור והפצה של מוצרי קנאביס רפואי בניו ג'רזי. במסגרת ההסכם שיח מעניקה להרמוני רישיון ייצור, שיווק והפצה לא בלעדיים של מוצרי שיח בניו ג'רזי בתמורה לקבלת תמלוגים ממכירת מוצריה



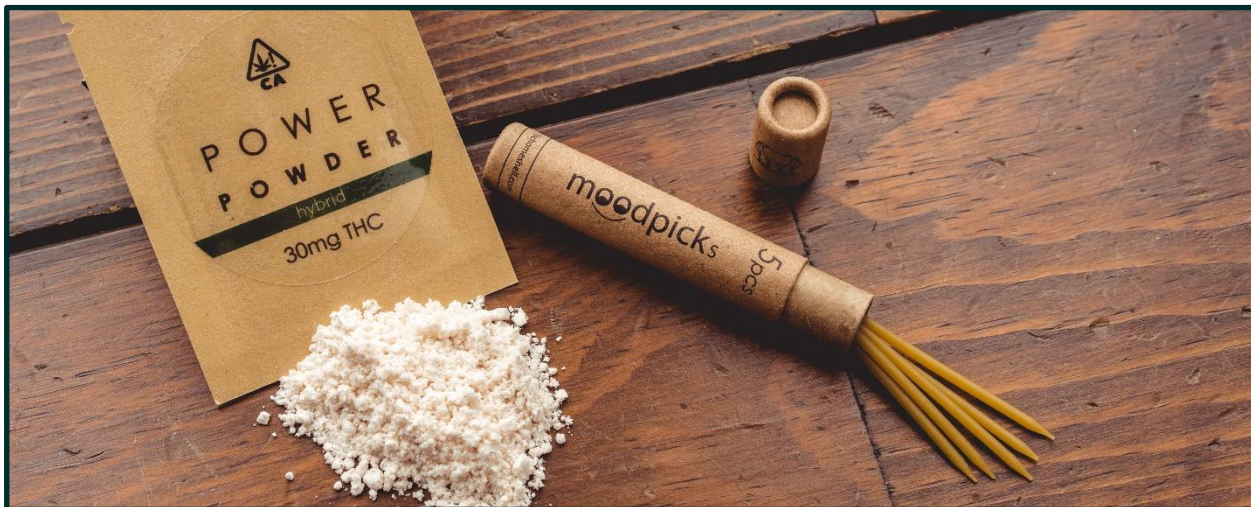
אחזקות בחברות טכנולוגיות פורצות דרך





פעילות חברת Eybna Technologies – 39.5%

- חברת מחקר ופיתוח החוקרת את הפעילות הרפואית של פיטוכימיקלים המצויים בקנאביס, עם דגש רב על קבוצת חומרים הקרויה "טרפנים"
- איבנה מפתחת ומייצרת פורמולציות טרפנים טבעיות בעלות אפקטים רפואיים שונים לשימוש תעשייתי הקנאביס, המזון, הקוסמטיקה והפארמה
- מרכז המו"פ והמפעלים של איבנה ממוקמים בישראל, משרדי השיווק והמכירות ממוקמים בקליפורניה, ארה"ב
- הפורמולציות של איבנה הן רכיב מהותי במוצרים מובילים של מספר ממותגי הקנאביס המוכרים בעולם
- ניתוח פרופילי טרפנים של זני שיח ופיתוח פורמולציות טרפנים להעשרת מוצרי שמן קנאביס
- פלטפורמה לפיתוח וייצור דור חדש של מוצרי קנאביס רפואיים, בעלי יעילות מוגברת וייצור עקבי
- איבנה מממנת ומבצעת מחקרים אקדמיים פורצי דרך באוניברסיטה העברית ובאוניברסיטת בר אילן



שיח טכנולוגיות



**פיתוח שיטות
צריכה מתקדמות**

פעילות חברת TrichomeShell – 41.6%

- החברה פיתחה מספר מוצרי צריכה המתאפיינים בהדירות מלאה לכל יחידת מוצר, תוך שליטה על הרכב החומרים הפעילים ומינון אחיד הנקבע בעת הייצור לפי דרישות היצרן והשוק
- לחברה פטנט רשום (PCT) על שיטות הייצור והתוספים המשמשים לייצור חלק ממוצרי החברה
- החברה מפתחת קווי ייצור ייעודיים ומכונות המשמשים לייצור המוצרים ומסחורם
- החברה עוסקת בפיתוח מוצרים וטכנולוגיות נוספות להנגשה של קנאביס לקהל רחב של לקוחות קצה
- מוצרי טריכומשל נמכרים בארה"ב ובאירופה





שיח טכנולוגיות

טכנולוגיות פורצות דרך

TARGENE
we aim for the trichomes

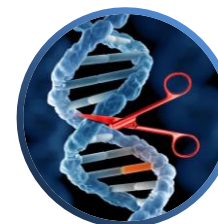
פעילות חברת Targene – 52.3%

- ייצור קנאבינואידים (החומרים הפעילים בקנאביס) באופן מסחרי ורחב היקף
- הפקת קנאבינואידים בודדים (Single molecule) ותאי קנאביס שלמים (Full spectrum) בטכנולוגיות פורצות דרך במדיום נוזלי (ביו-ריאקטור) באופן הדיר ורחב היקף בתנאי פארמה



טיפול זנים

- טיפוח זנים מתקדם על ידי שימוש בשיטות עריכה גנטית לשיפור תכונות הצמחים כגון: עמידות בפני פטריות, שינוי הרכבי קנבינואידים, הגדלת ייבול





שיח טכנולוגיות

טכנולוגיות פורצות דרך



פעילות חברת פלנטארק-ביו – 6.9% (סימון: פלנט)

איתור גנים לתעשיית הזרעים הגלובאלית

- טכנולוגיה חדשנית ומוגנת פטנט DIP©- Direct In Plant לאיתור גנים בעלי תכונות מועילות לצמחים
- עד כה, החברה איתרה גנים לשיפור יבולים, הקניית עמידות ליובש ולקוטלי עשבים והתחילה למסחר את הגנים לחברות זרעים מובילות בעולם אשר מכניסות אותם לזרעים שלה

תרסיסים מבוססי טכנולוגיית RNAi לשיפור יבולים והקניית עמידויות למזיקים

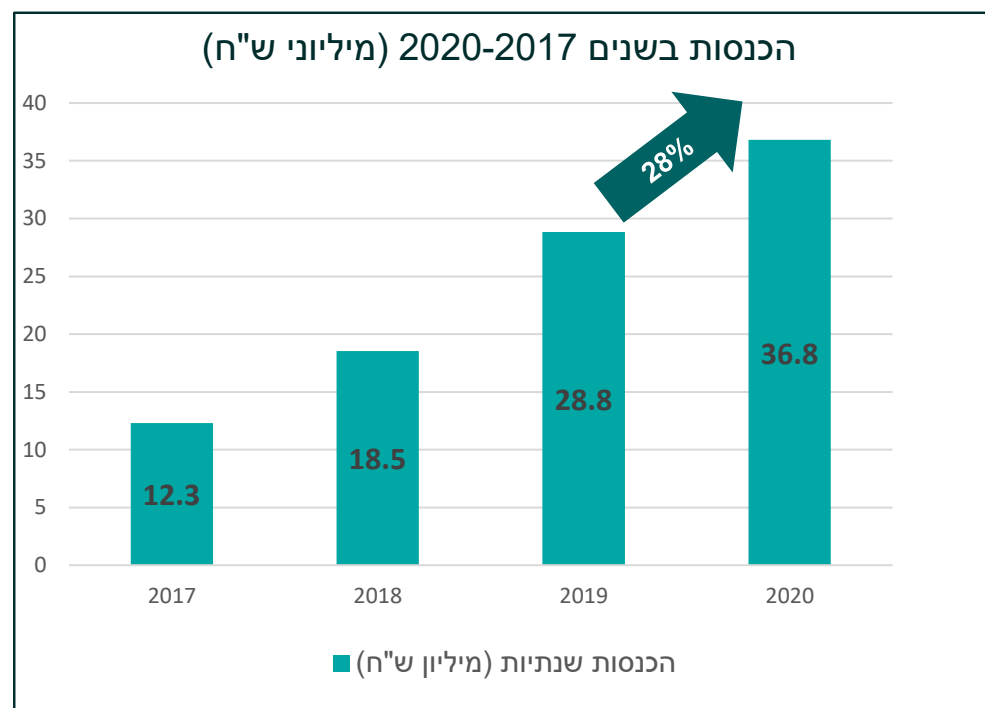
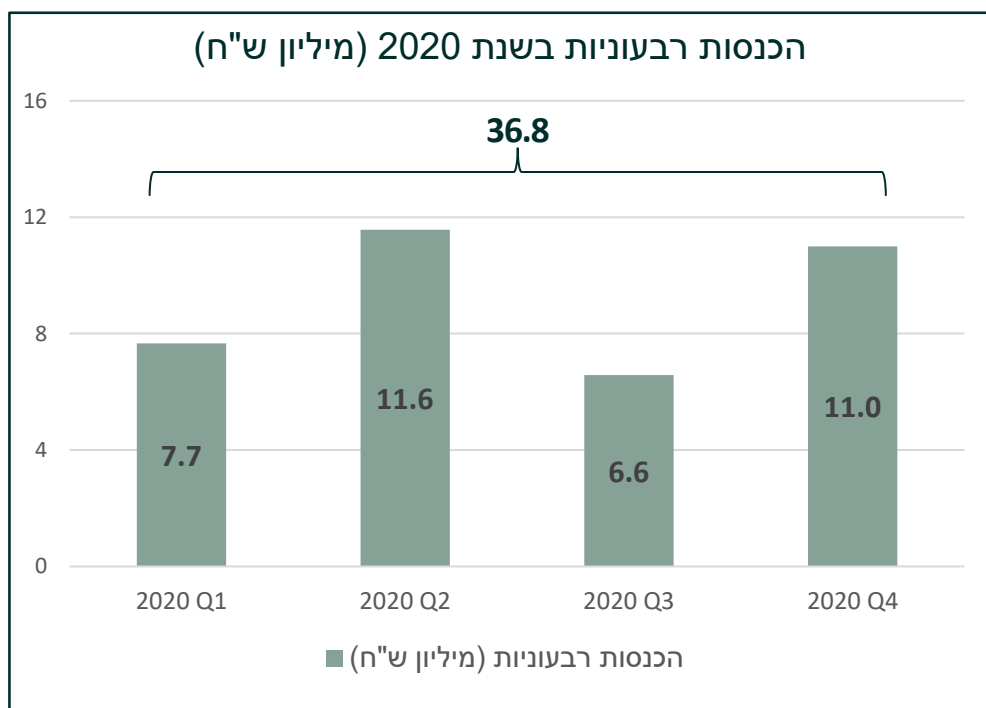
- יישום טכנולוגייה חדשנית RNAi לפיתוח תכשיר לשיפור יבולים בקנולה, סויה ואורז בשיתוף עם כי"ל, כמו גם פיתוח תכשיר לקטילה של חדקונית הדקל בשיתוף עם גדות אגרו

רישום למסחר (IPO)

- במהלך ינואר 2021, ביצעה פלנטארק הנפקה ורישום למסחר של מניותיה בבורסה לני"ע בתל אביב (IPO) תוך גיוס של כ-23.1 מיליון ש"ח*

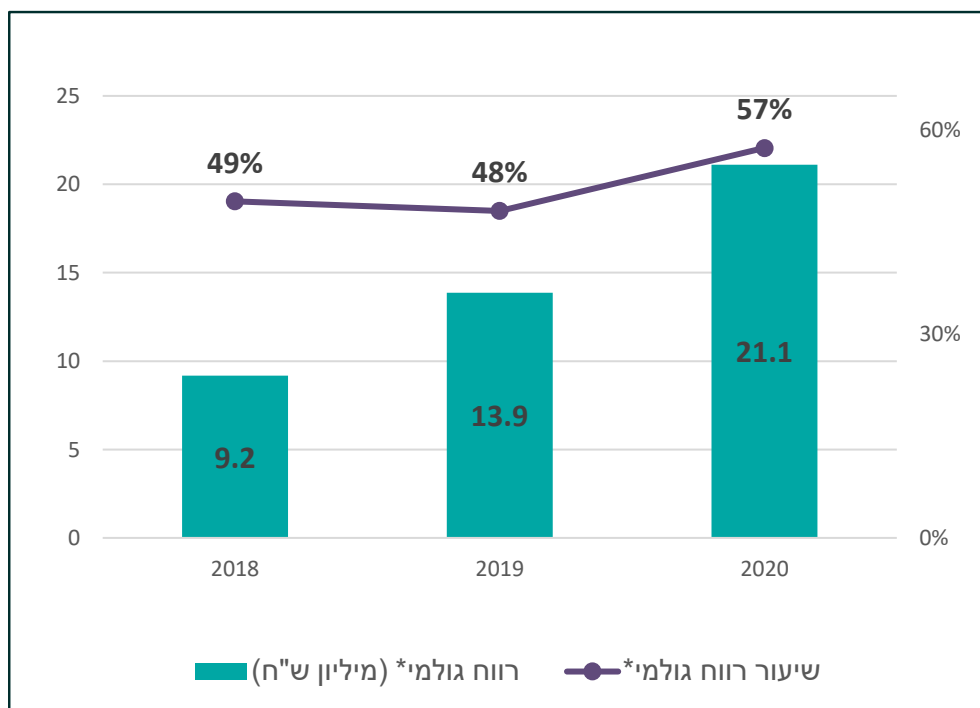
נתונים פיננסיים

הכנסות שיא בשנת 2020 בגובה כ-37 מיליון ש"ח – גידול של כ-28% ביחס שנת 2019



שיעור הרווח הגולמי* בשנת 2020 עמד על כ-57%* - בהשוואה לכ-48% בשנת 2019

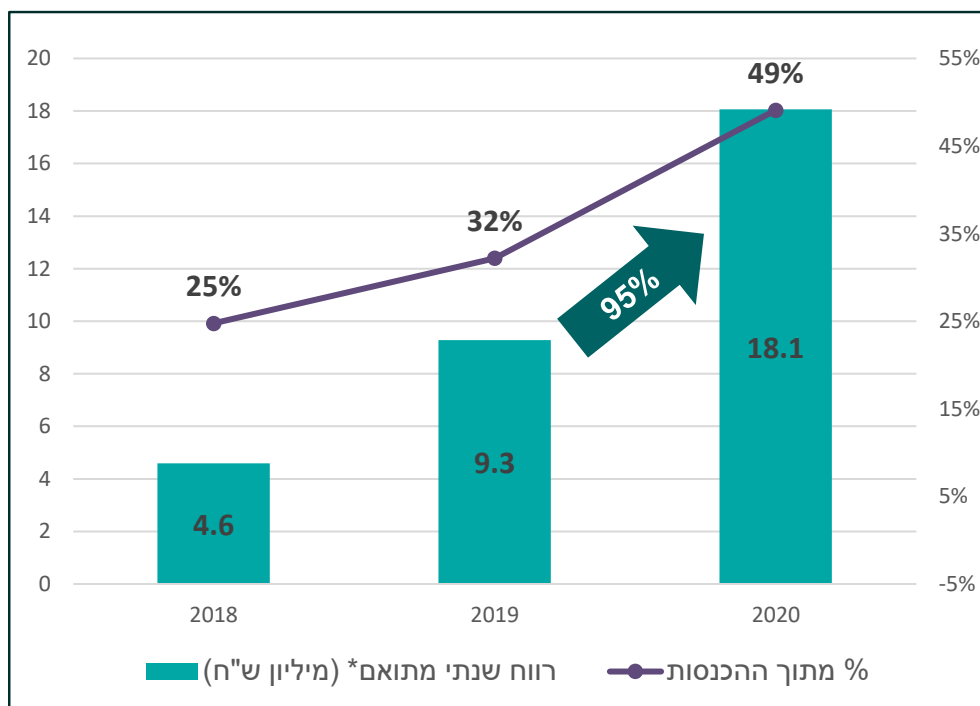
- הרווח הגולמי בשנת 2020 עמד על כ-21.1 מיליון ש"ח, ומהווה גידול של כ-52% בהשוואה לשנת 2019.
- שיעור הרווח הגולמי בשנת 2020 עמד על כ-57% בהשוואה לכ-48% בשנת 2019.



* רווח גולמי לפני השפעת שינויים בשווי הוגן של נכסים ביולוגיים

הרווח המתואם* בשנת 2020 עמד על כ-18 מיליון ש"ח – גידול של כ-95% ביחס לשנת 2019

- הרווח המתואם בשנת 2020 עמד על כ-18.1 מיליון ש"ח, ומהווה גידול של כ-95% בהשוואה לשנת 2019.
- שיעור הרווח המתואם בשנת 2020 מתוך ההכנסות מהווה כ-49%.



* רווח מתואם = רווח (הפסד) נקי בנטרול הוצ' רישום למסחר חד-פעמיות, עלות תשלום מבוסס מניות מתוך דוח על השינויים בהון וכן התאמות לשווי הוגן של נכסים ביולוגיים, נטו.

בניית אפיקי הכנסה מגוונים



הכנסות מתמלוגים
מחוות לוויין ושיתופי
פעולה בחו"ל



הכנסות מייצוא קנאביס
לחו"ל



הכנסות ממכירות
קנאביס בישראל



הצפת ערך מהחברות
הבנות



חדירה לחוליות נוספות
בשרשרת הערך





תודה שיח מדיקל גרופ

www.seach.co.il

officemgr@seach.co.il