

millennium
foodtech

השקעות פוד-טק חכמות

מצגת משקיעים | יולי 2020



גילוי נאות ומידע צופה פני עתיד

מצגת זו הוכנה על-ידי מילניום פוד-טק – 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 להשלמה ולתשקיף מדף של השותפות ("התשקיף"), ויש לקרוא אותה יחד עם הדיווחים אותם מפרסמת השותפות, מכוח דין. המידע הנכלל במצגת זו אינו 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 אינו מהווה הצעה או הזמנה להציע הצעות לרכישת ניירות ערך של השותפות.

הנהלה בעלת ניסיון בהקמת חברות הזנק, ניהול תאגידים וניסיון בהשקעות בתחומי הפוד-טק והתחומים המשיקים לו



חנן שניידר, מנכ"ל

יזם, מנכ"ל ומשקיע מנוסה בחברות סטארט-אפ. בשנתיים האחרונות יזם, הקים וניהל את חממת הפוד-טק בקרית שמונה שבה שותפים: טמפו, תנובה OurCrowd, וקרן ההון סיכון פיניסטר מארה"ב. חנן יזם את חברת אינדמד וכן ניהל חברות כדוגמת בטא-או 2, ניטילופ ועוד משלב הייזום וההקמה ועד שלב ההגעה לשוק. כחלק מתפקידו גייס השקעות משמעותיות הן מקרנות הון סיכון והן משותפים אסטרטגיים מחו"ל. בנוסף, חנן היה שותף מנהל בקרן הון הסיכון Agate.



גיא רוזן, יו"ר

משמש כסגן יושב ראש תנובה וכנציג הקיבוצים בחברת המזון הגדולה בישראל וכדירקטור בחברות עלבד ואלטיטוד. גיא, עו"ד בהכשרתו, בוגר תואר ראשון במשפטים מאוניברסיטת ת"א, תואר שני במנהל עסקים מהמרכז הבינתחומי והתוכנית לניהול מתקדם באוניברסיטת הרווארד. לגיא נסיון רב שנים כיו"ר וכדירקטור בחברות ציבוריות ופרטיות רבות ובכללן ישראלמקו, ישראייר ומנועי בית שמש וכן בעולם ההון סיכון כיו"ר מעיין ונצ'רס וכדירקטור פעיל בקרן אינפיניטי סין.



נילי צור, יועצת

מנהלת רבת ניסיון שהובילה עסקים רבים בארץ ובעולם לצמיחה רווחית בתחומי מוצרי צריכה ושירותים, עם התמחות ייחודית בפודטק ובפיצוח אסטרטגיות חדירה וצמיחה לחדשנות בשווקים מסורתיים. במסגרת תפקידיה השונים ניהלה מספר חטיבות עסקיות באסם-נסטלה בארץ ובחו"ל וניהלה את קבוצת ויסוצקי.

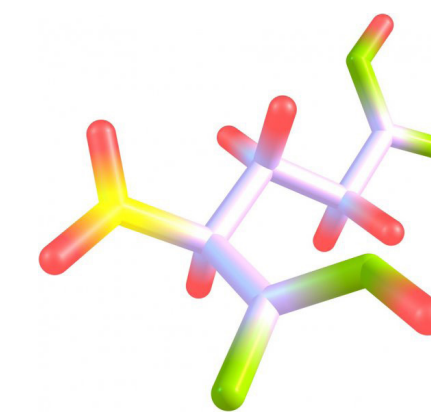


אילן הדר, סמנכ"ל פיתוח עסקי וכספים

עד לאחרונה היה אילן מנהל הפעילות של פואמיקס פרמצבטיקה בישראל, פואמיקס פיתחה קצף אנטיביוטי לטיפול במחלות עור, אילן היה שותף בהצלחת פואמיקס מהפיתוח המקדים לעד לרישום התרופות בארה"ב ולהשקת המכירות. במהלך עבודתו בפואמיקס הונפקה החברה בארה"ב, גייסה הון וחוב בהיקף מעל 350 מיליון דולר והתמזגה עם חברה ציבורית אחרת. בעברו עבד אילן בחברות פיזר ו-HP בתפקידים בכירים והיה בנוסף סמנכ"ל כספים בחברת הזנק. לאילן תואר שני במנהל עסקים מהאוניברסיטה העברית בייזום עסקים ואסטרטגיה.

השוק במהפכה (Disruption)

עד לאחרונה ארגז הכלים של
טכנולוג המזון היה:



חומרי טעם וריח



חלבון מן החי



מלח



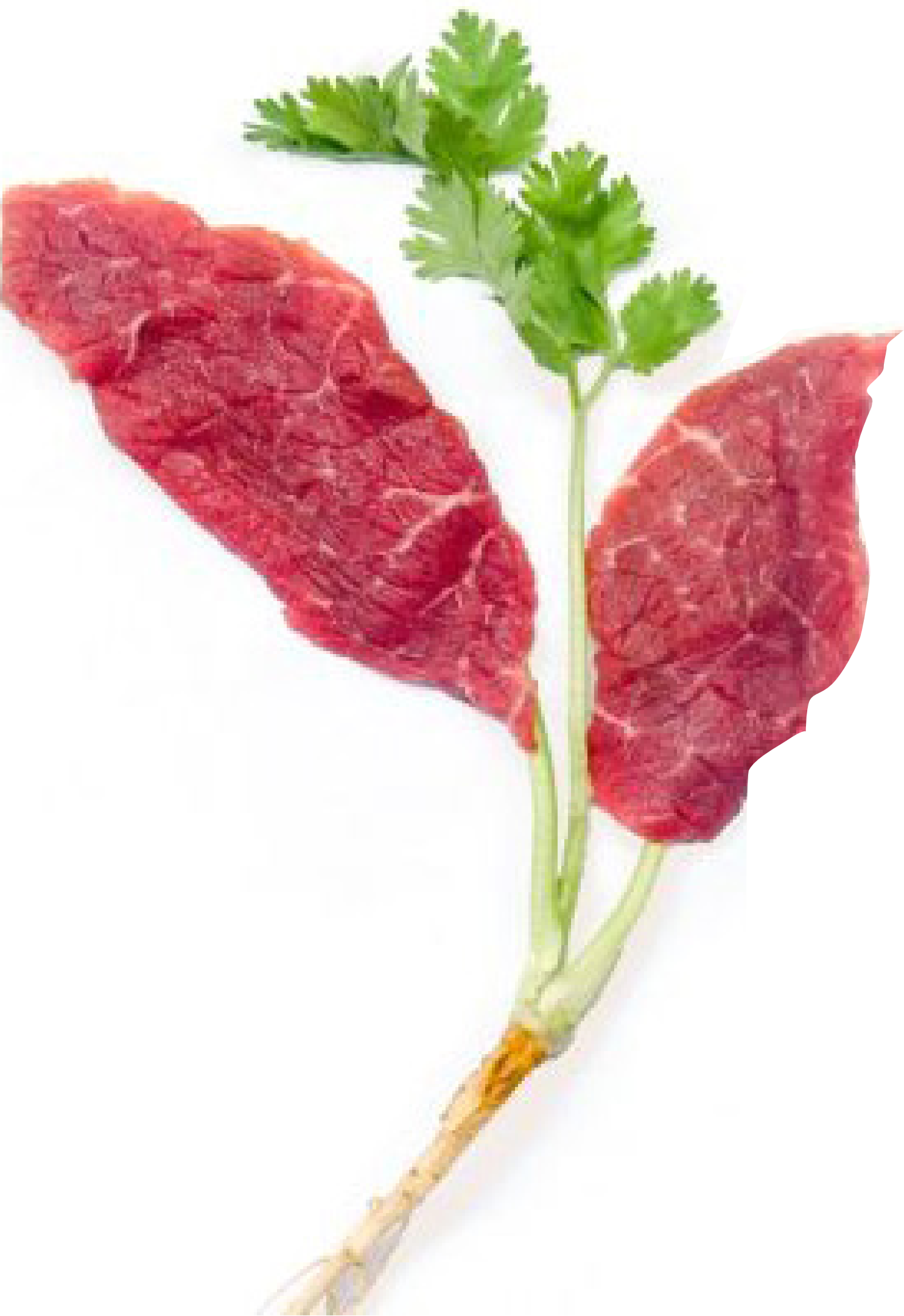
סוכר

אדום?
עצור!



עולם
חדש

בריא יותר
נקי יותר
סביבתי יותר



עולם הפוד-טק משתנה

SARS, COVID-19 ומגפות
אחרות מרחיקים צרכנים
מצריכת חלבון מן החי

היכולת לייצר חלבון מורכב
המחליף בשר וחלב בצורה
עדיפה, טהורה ויציבה יותר
**בסופו של דבר תמזער
את תעשיות הבשר, החלב
והביצים**

**מהפכת המזון השנייה
נמצאת בעיצומה**
ותגיע לשיאה תוך כ-15
שנה*, אנחנו נצרוך יותר
חלבון ותחליפי מזון מעשה
ידי אדם מאשר מהחי

סוגיות של קיימות:
פתרונות מלאכותיים
למשאבים מוגבלים (בשר,
דגים וחלב) והתחשבות
באיכות הסביבה ובאקלים
בפיתוח דרכי ייצור מזון
ידידותיים יותר

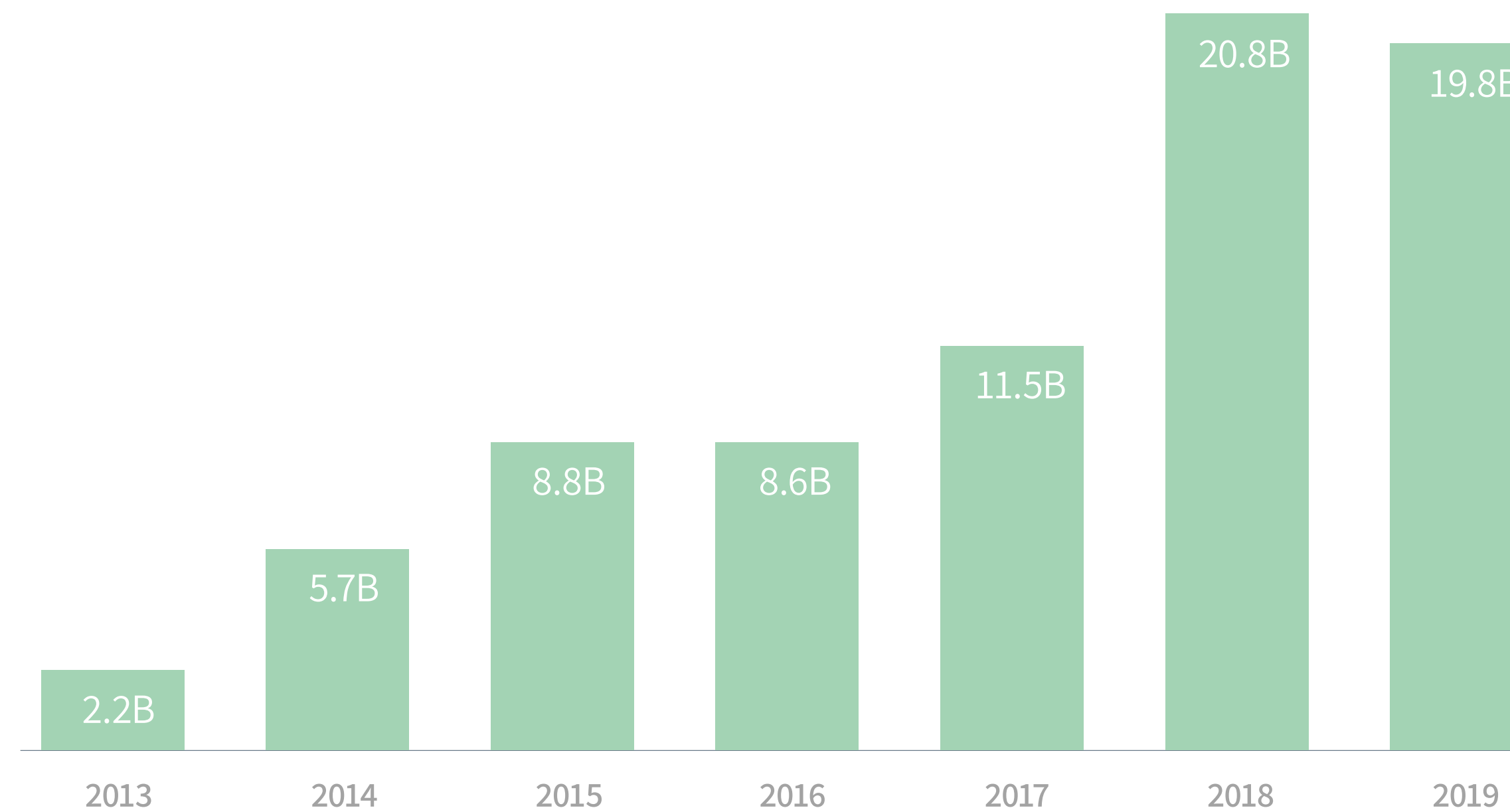
**כבר היום פיתוחים
חדשים מחליפים
מרכיבים הנחשבים
פחות בריאים כגון:**
צבעי מאכל וחומרי טעם
חדשים, סוגיות של ערך
קלורי, השמנה וסוכרת

תעשיית החלב בארה"ב
כבר עוברת מהפכה
וסובלת משולי רווח מאוד
נמוכים, כניסת חלב
מחלבון מלאכותי לבקבוק
תגרום למהפך דרמטי
בשנים הקרובות**

* לפי חברת המחקר RethinkX, עד לשנת 2035 ענפי הבשר והחלב מהחי בארה"ב יצטמצמו בכ-80-90 אחוזים
** בארה"ב - כ-37% ממשקי הבית לא צורכים חלב שמקורו מהחי, הירידה בצריכת החלב הביאה לסגירתן של מחלבות רבות (מקור livekindly).

פוד-טק – תעשייה גלובלית בצמיחה

גיוסי הון שנתיים | 2019-2013



AgFUNDER מקור: Agfunder report 2019

מאז 2013

היקף ההשקעה עלה

ביותר
מפי 8

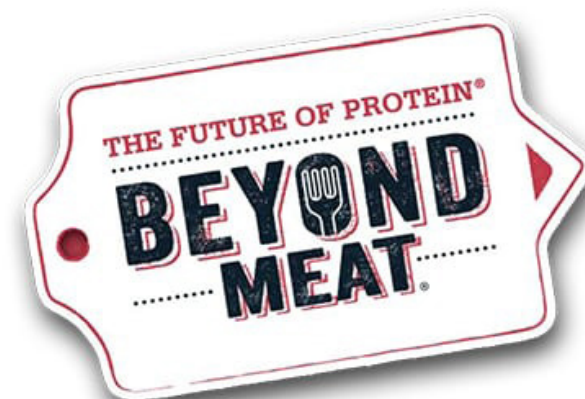
מספר העסקאות עלה

ביותר
מפי 5

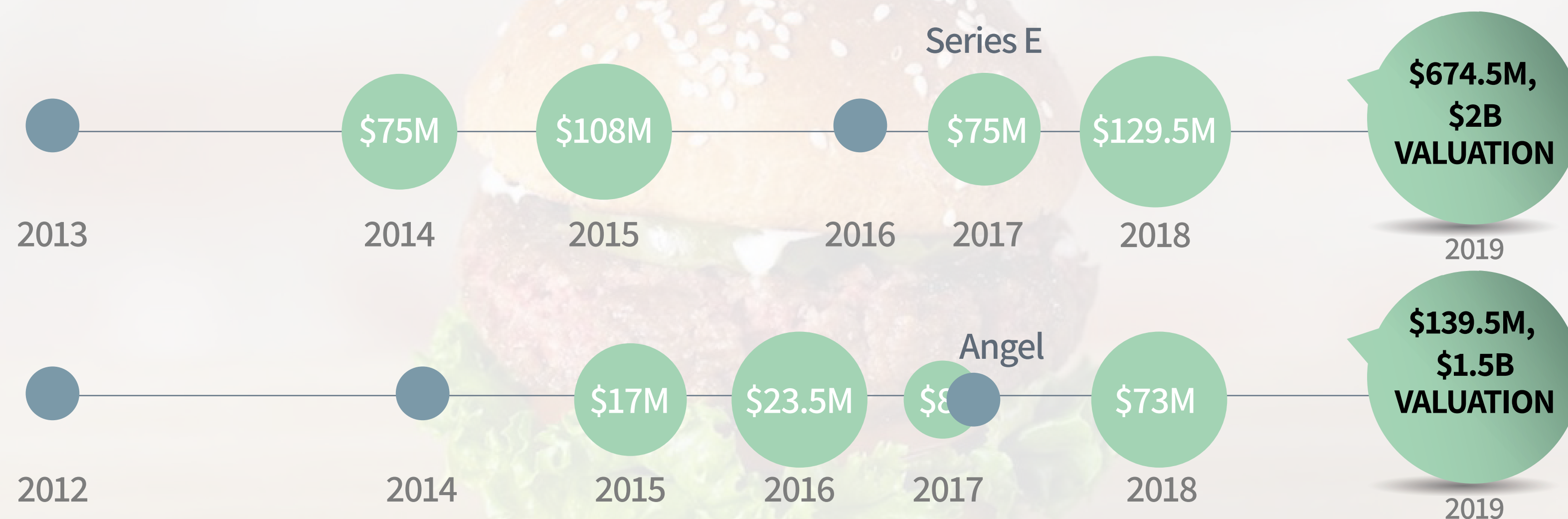


פריצות דרך טכנולוגיות מואצות מביאות למימון משמעותי אשר מתדלק את המשך הפיתוח

IMPOSSIBLE™



היסטוריית מימון טכנולוגיות תחליפי בשר | 2013-2019





ההזדמנות בשוק
המזון והפוד-טק
בישראל

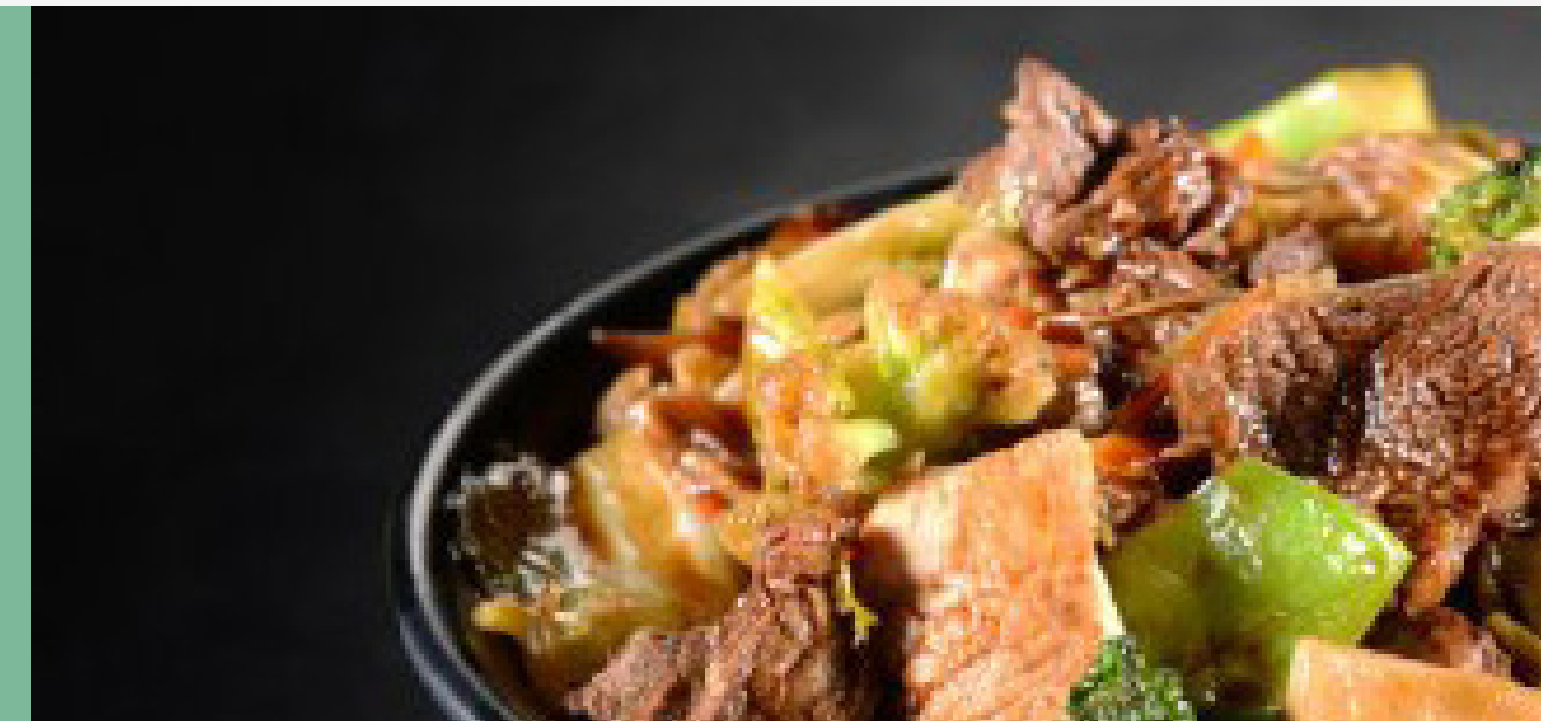
פוד-טק – האקוסיסטם בישראל

עליה משמעותית בהיקף ההשקעות

מ-52	מיליון דולר
ל-135	מיליון דולר
ב-2013	ב-2019

קצב הצמיחה הגבוה בטכנולוגיות
וחברות חדשות, גבוה מקצב הצמיחה
בכסף שעומד להשקעה בתחום זה
(קרנות הון סיכון, אנג'לים וכו')

חברות רב לאומיות פתחו מרכזי פיתוח
ואיתור טכנולוגיות חדשות כגון:
Danone ,Nestle ,AB-InBev ,PepsiCo



כ-250
חברות פעילות
על פי הערכות
הרשות
לחדשנות

נכון להיום שתי חממות פעילות
המיועדות רק לפוד-טק, לעומת היעדר
גופי השקעה שמיועדים רק לפוד-טק

השקעות מתגברות של גופי השקעות
זרים (קרנות מסינגפור, ארה"ב וכולי)
בחברות ישראליות

מקור: <https://www.crunchbase.com> | <https://www.calcalistech.com/ctech/articles/0,7340,L-3770894,00.html>

פוד-טק - תחומי השקעה

תחליפי
חלבון



תזונה
מותאמת
אישית



בינה מלאכותית
וענן המידע



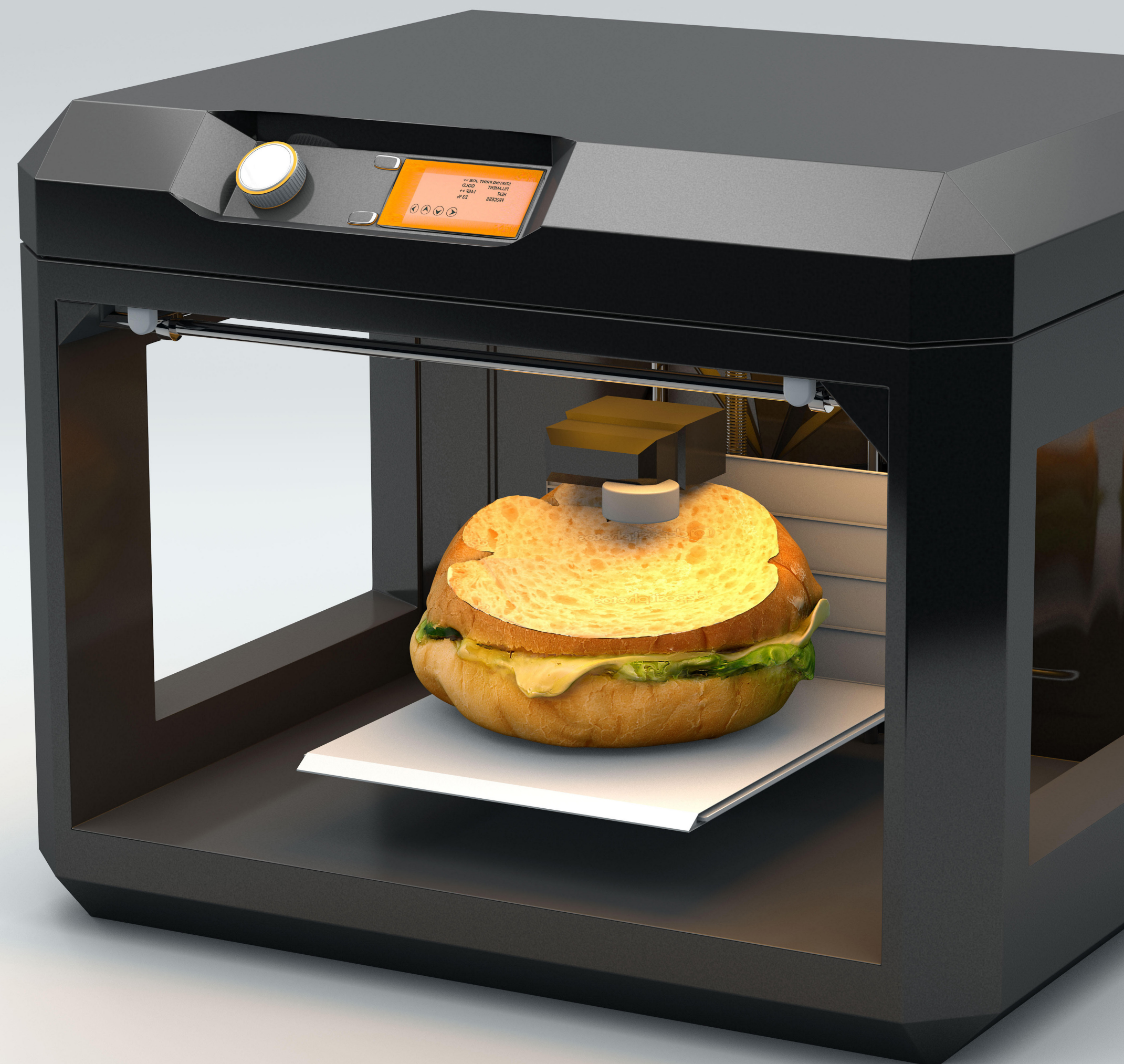
רכיבים
ותהליכים
חדשניים



אריזות חכמות
והארכת
חיי מדף



הפחתת
פסולת מזון
ושאריות



חברת הפורטפוליו הראשונה – SavorEat



טעים

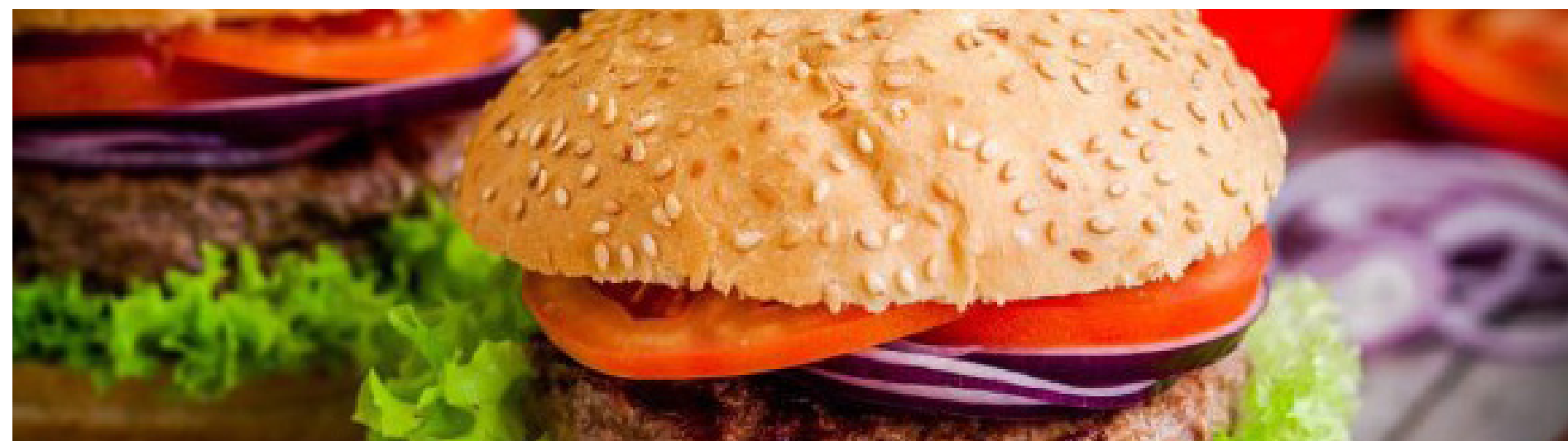
מותאם אישית

איכות גבוהה

מוצר צמחי

בלחיצת כפתור





השותפות תוביל סיבוב של

3.5 מיליון דולר לפי 7 מיליון דולר

עם השקעה של 1.75 מיליון דולר



לאחר בחינת עשרות חברות מטרה בחרנו ללכת לפתרון שמשלב שתי מגמות עולמיות:

תזונה מותאמת אישית: המבורגר בהתאמה אישית – אנשים שונים יקבלו המבורגר שונה מבפנים אולם דומה מבחינת טעם ומרקם (ילדים, ספורטאים, מבוגרים)

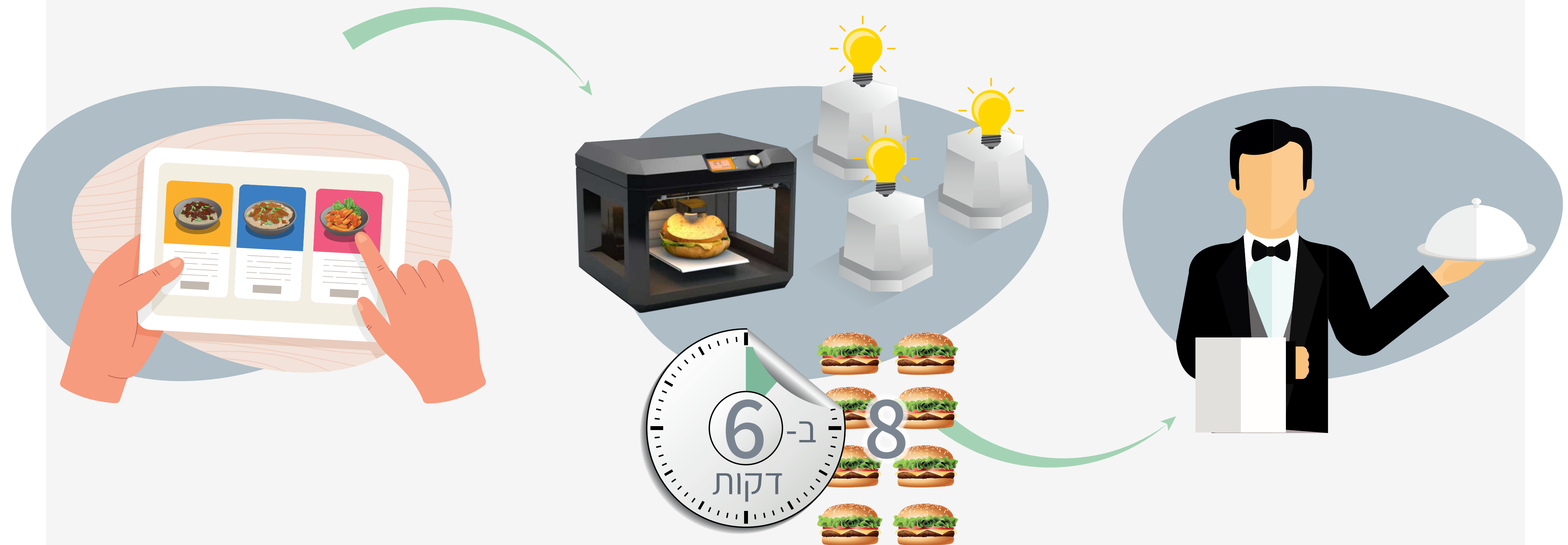
תחליפי בשר – הטרנד המוביל בעולם הפוד-טק ובעולם כולו

SavorEat השקעה ראשונה

לחברה אבטיפוס עובד להדפסת המבורגר טעים ובריא והסכם מסחרי חתום עם רשת המבורגרים שלה כ-100 סניפים בישראל

החברה היא לא – me too חדשנית בתכולת המבורגר ובשוק אליו היא פונה (אינה מתחרה על מדף הסופרמרקט בתחליפים קיימים ומבוססים)

העתיד טמון בפרסונליזציה של המזון



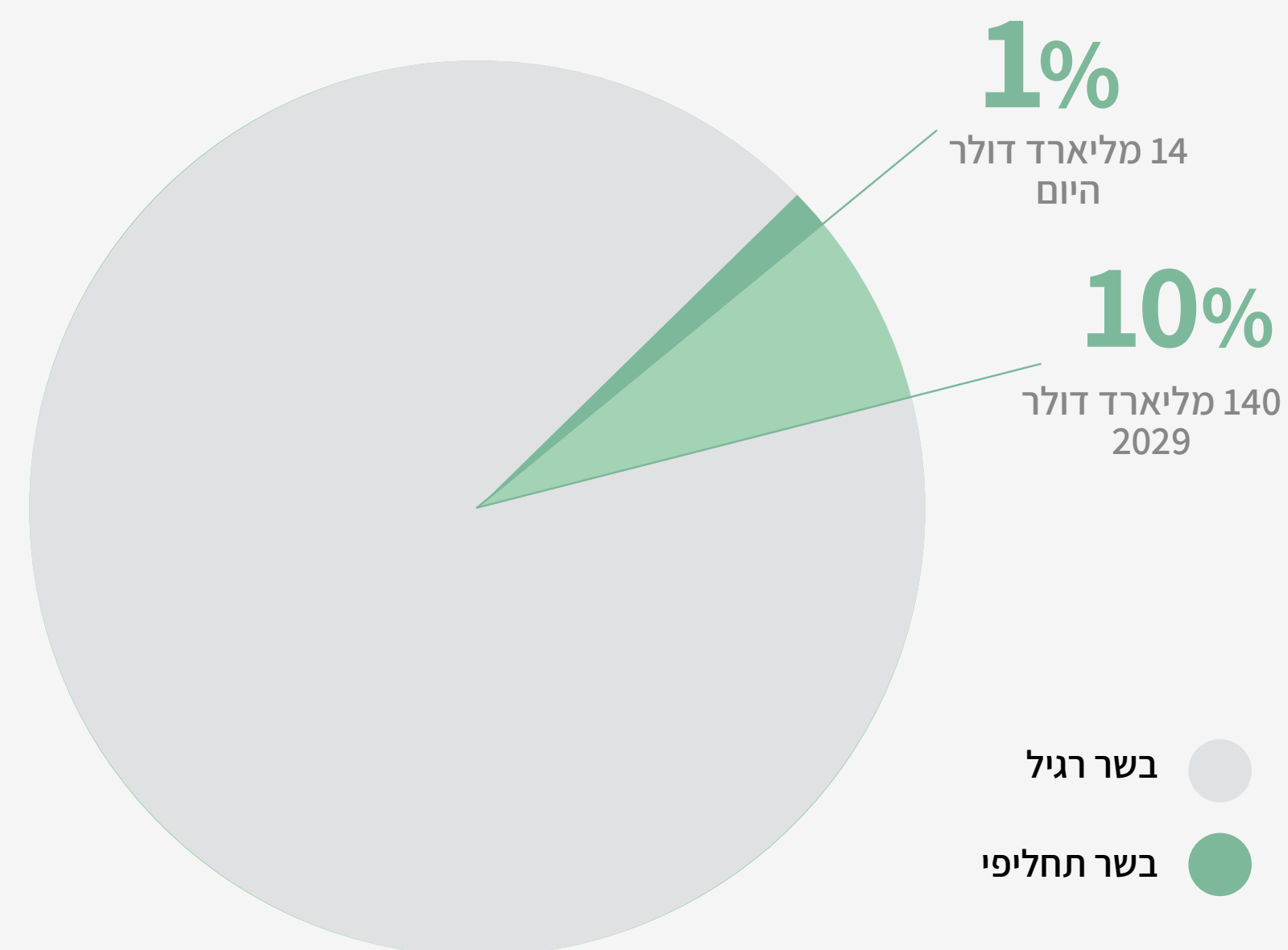


העתיד בתחליפי בשר

תחליפי בשר יהוו שוק של
140 מיליארד דולר
עד 2029

10%

משוק הבשר העולמי יהיה
תחליפי, מגמה שתמשיך
לגדול לאורך זמן



מקור: <https://www.investmentbank.barclays.com/our-insights/carving-up-the-alternative-meat-market.html>

תזונה מותאמת אישית היא הטרנד הבא

    	
צמחי	צמחי
✓	✗
✓	✓
✗	✗
?	✗
צמחי	צמחי
✓	✓
✓	✓
✓	✓
✓	✓
מקור	מקור
ללא שינוי בגנים	ללא שינוי בגנים
מזין	מזין
אפשרויות בישול*	אפשרויות בישול*
מותאם אישית	מותאם אישית

* האפשרות לבשל במקביל לייצור המוצר בלי מגע יד אדם ובלי צורך בבישול חיצוני נפרד של המוצר.

אבטיפוס מוכן למאכל ושיתוף פעולה מסחרי ראשון



יתרונות השקעה בשותפות

שותפות מו"פ ציבורית
נותנת למשקיעים את
ההזדמנות להשקיע
בענף מתפתח
בסכומים המתאימים
להם ולטווחים קצרים
או ארוכים

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

השותפות תשקיע
בחברות פוד-טק
עם מודל עסקי
ברור, קונספט
עובד ומוכח
בתחומי ה-B2B או
B2C



מנהלי השותפות
יהיו מעורבים
בחברות ויתרמו
מניסיונם להצלחת
החברות

קושי בהשגת
מימון לחברות
נותן למשקיעים
הזדמנויות השקעה
עדיפות



יתרונות מבנה השותפות – למה שותפות ציבורית?

לחברות

- חשיפה לשוק ההון לטובת גיוסי המשך – השוק "מכיר" את החברות למשך תקופה עוד בטרם הפיכתן לציבוריות
- חשיפה תקשורתית ללקוחות, משקיעים ושותפים אסטרטגיים
- מבחר אפשרויות השקעה (הון, חוב או שילוב)

למשקיעים

- אפשרות לציבור ולגופים מוסדיים להשקיע בחברות הזנק בשקיפות שאינה קיימת בקרנות הון סיכון ובקרנות השקעה פרטיות
- נזילות – היכולת לממש בכל רגע נתון. השקעה בכלי ציבורי בתמחיר חברות של שוק פרטי (סביר שלאורך זמן התמחור יהיה ציבורי)
- חשיפה לעולם הפוד-טק הנוגע לכל אחד ואחת מאיתנו ומשפיע על האוכל והשתיה שלנו
- פיזור השקעה שנובע מאופי המכשיר

תנאי הנפקה

מבנה משפטי:

שותפות
מו"פ
ציבורית

היקף הנפקה ראשוני:

25 מיליון
ש"ח

חברות מטרה:

חברות מו"פ
בתחום
הפוד-טק

דמי ניהול:

25,000 דולר
בחודש

דמי הצלחה:

15% מהרווח
בכל השקעה

סיכום שותפות NextFood



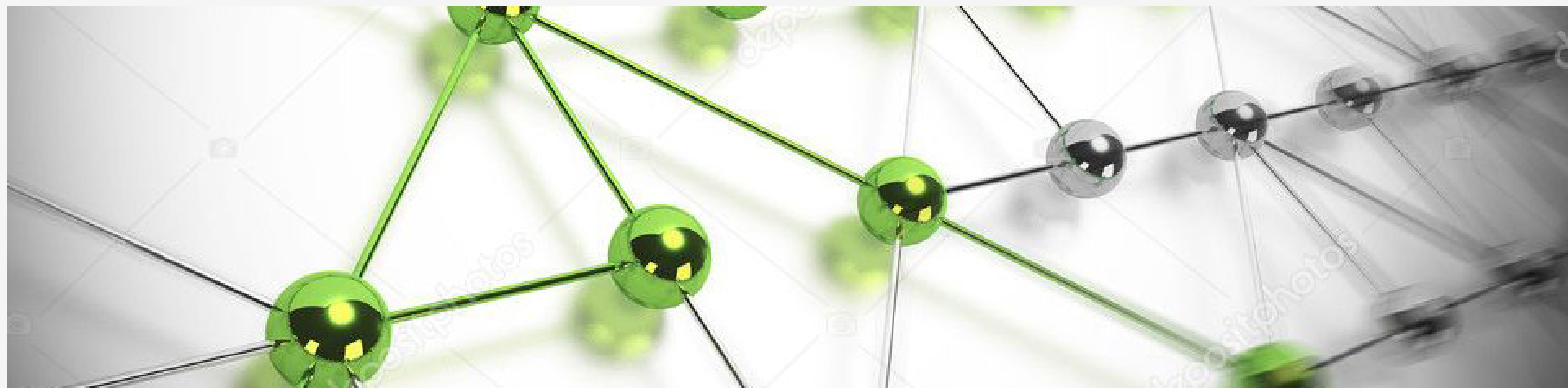
השקעה בתחום בצמיחה
מוצת, בעל פוטנציאל
רב ויכולת לתשואות
גבוהות בעבור המשקיעים



צוות ניהולי בעל נסיון רב
ומוכח בעולם הפוד-טק
ההון סיכון ושוק ההון



מודל השקעות יחודי המאפשר נגישות
לתחום השקעות בצמיחה ובה בעת
לשמר יכולת לנזילות דרך שוק ההון וכן
מאפשר פיזור והורדת הסיכון





חנן שניידר, מנכ"ל
נייד: 054-664-5494

millennium
foodtech