



השקעות פוד-טק חכמות

מצגת משקיעים | נובמבר 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 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.

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



חנן שניידר, מנכ"ל

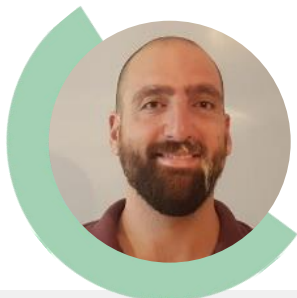
יזם, מנכ"ל ומשקיע מנוסה בחברות סטארט-אפ. בשנתיים האחרונות יזם, הקים וניהל את חממת הפוד-טק בקרית שמונה שבה שותפים: טמפו, תנובה, OurCrowd, וקרן ההון סיכון פיניסטר מארה"ב. חנן יזם את חברת אינדמד וכן ניהל חברות כדוגמת בטא-2, ניטילופ ועוד משלב הייזום וההקמה ועד שלב ההגעה לשוק. כחלק מתפקידו גייס השקעות משמעותיות 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 סיין.

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



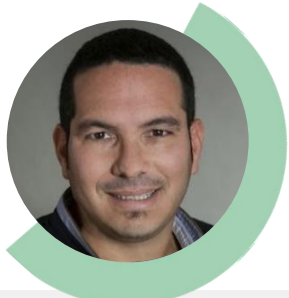
יוסי הלוי, סמנכ"ל פיתוח עסקי

מתמחה בפיתוח עסקי והשקעות בתחומי המזון והחקלאות ובעל היכרות עמוקה עם עולם היזמות והחדשנות הישראלית בתחומים אלו. בשנים האחרונות היה מנהל בחברת השקעות שהתמקדה בפיתוח טכנולוגיות משלבים מוקדמים בחקלאות, מזון ובריאות וליווה מגוון רחב של סטארט-אפים. לפני כן היה 4 שנים אנליסט במחלקה הכלכלית ב-EY. ליוסי תואר ראשון במנהל עסקים וחשבונאות מהמרכז הבינתחומי הרצליה והוא רואה חשבון בהכשרתו.



נילי צור, דירקטורית בלתי תלויה

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



אורן עטיה, סמנכ"ל כספים

אורן בעל ניסיון רחב בפרקטיקות חשבונאיות וכלכליות מול חברות גלובאליות ומקומיות. אורן שימש כסמנכ"ל כספים במספר חברות הזנק וחממות בתחומי ההיי-טק, מדעי החיים, ופוד-טק, בהם ניהל את מערך הכספים מהשלבים המוקדמים ועד לבגרותם. בעל ניסיון רחב במיזוגים ורכישות, גיוס כספים, מיסוי וניהול שוטף של מערך הכספים. אורן ניהל צוות ביקורת ב-PWC ישראל, שם נתן שירותים כלכליים וחשבונאיים לחברות בינלאומיות ואינקובטורים. לאורן תואר ראשון בכלכלה וחשבונאות והוא חבר בלשכת רואי החשבון בישראל.

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



מהפכת המזון השנייה נמצאת בעיצומה

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

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

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

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

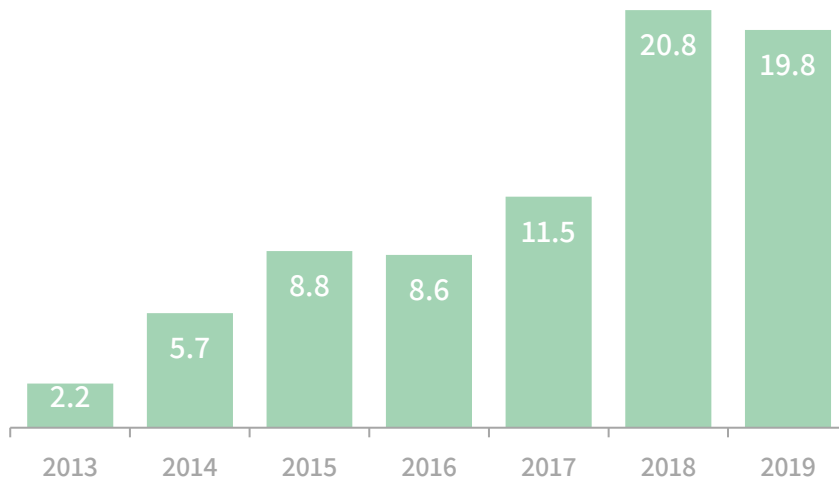
SARS, COVID-19 ומגפות אחרות מרחיקים צרכנים מצריכת חלבון מן החי

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

* 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 | 2013-2019 (במיליארד)



מקור: Agfunder report 2019

מאז 2013

היקף ההשקעה עלה

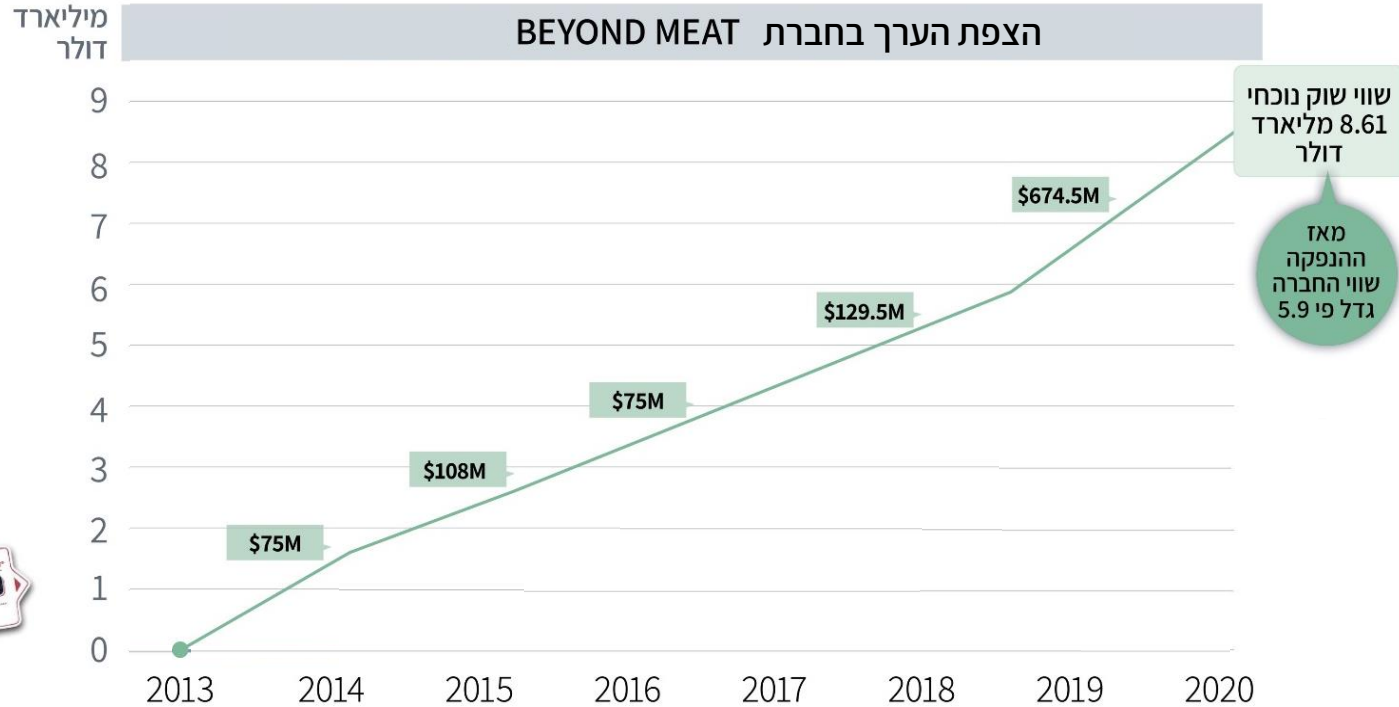
ביותר
מפי 8

מספר העסקאות עלה

ביותר
מפי 5



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



ההזדמנות בשוק המזון והפוד-טק בישראל



פוד-טק – האקוסיסטם בישראל

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

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

עליה משמעותית בהיקף ההשקעות

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



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

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

כ-250 חברות פעילות על פי הערכות הרשות לחדשנות

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

פוד-טק - תחומי השקעה

תחליפי
חלבון



תזונה
מותאמת
אישית



בינה מלאכותית
וענן המידע



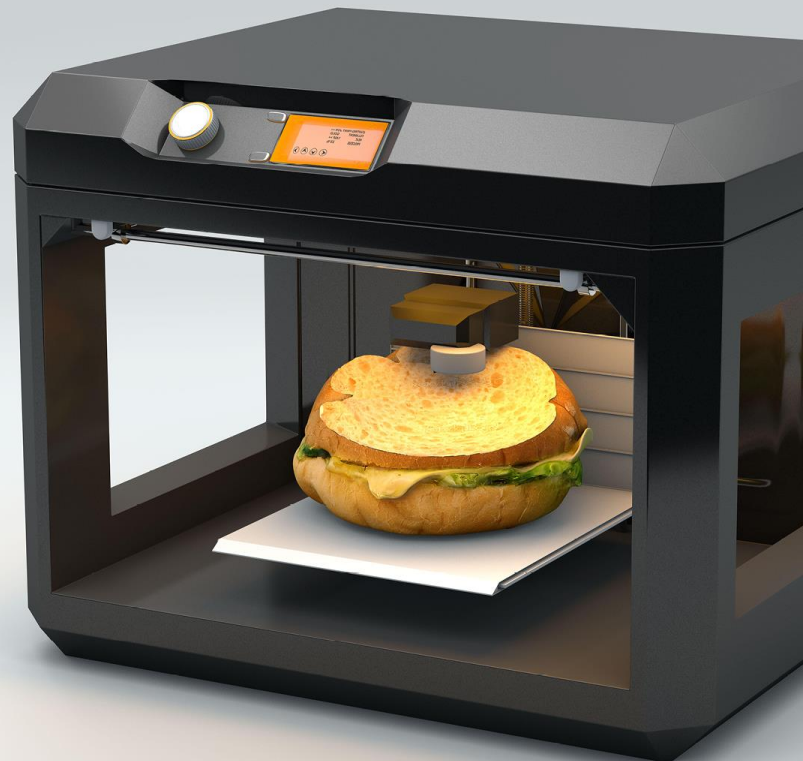
רכיבים
ותהליכים
חדשניים



אריזות חכמות
והארכת
חיי מדף



הפחתת
פסולת מזון
ושאריות



חברות הפורטפוליו

(TASE: SVRT) מדפסת תלת-מימד **לתזונה מותאמת אישית** על בסיס חלבון צמחי, מוצר ראשון המבורגר מודפס ומבושל בו זמנית



צבעי מאכל טבעיים, בגוונים מסגול לצהוב, תוצרי התססה טבעית, **בריאים יותר לאדם ולסביבה**



מפתחת ומוכרת יריעות ואריזות **גמישות מתכלות** ליצרני מזון



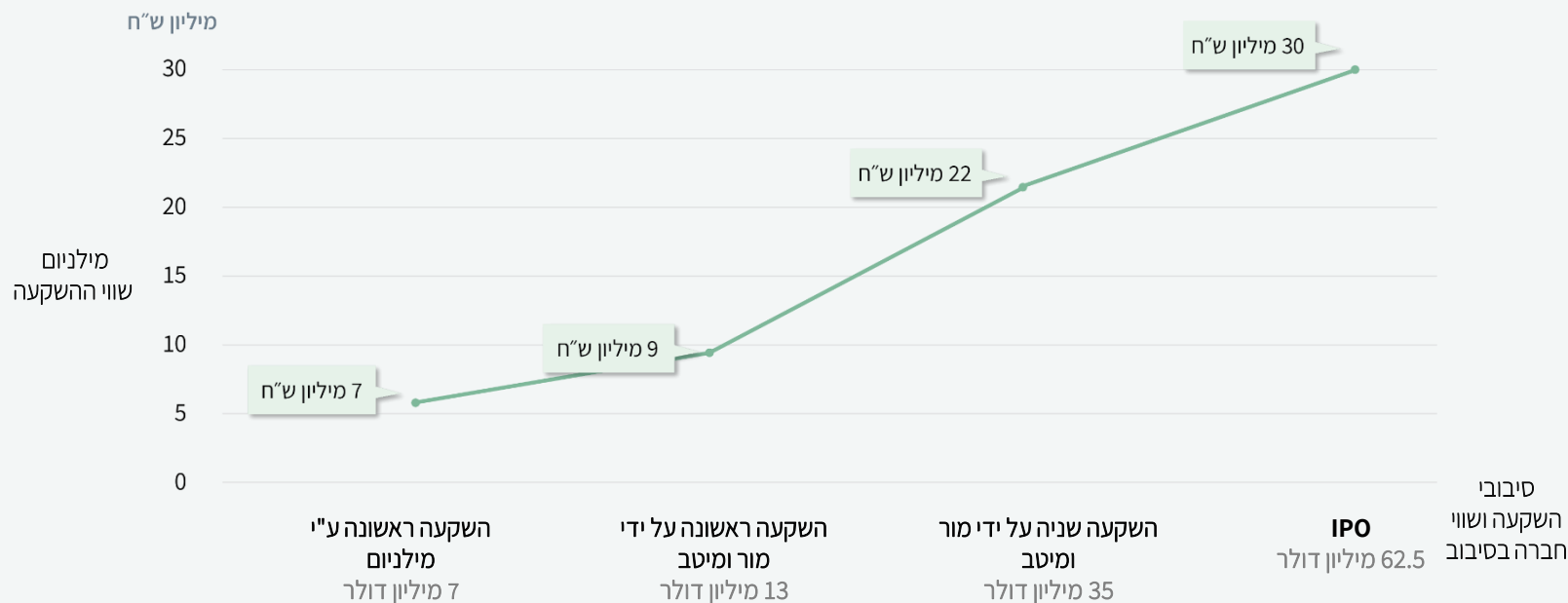


הדפסת המבורגר
מותאם אישית
איכות גבוהה
מוצר צמחי
בלחיצת כפתור



שווי ההשקעה ב-SavorEat

הצפת ערך מהירה של מיליניום





שילוב 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



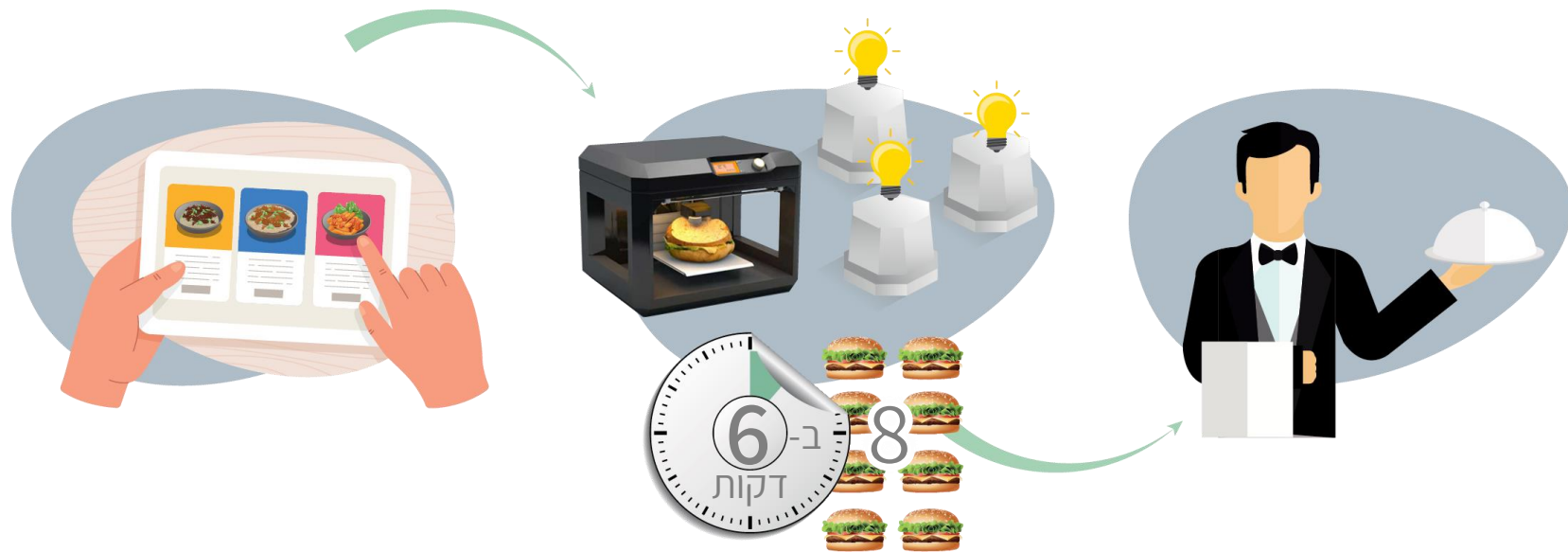
על סבוריט



לסבוריט אבטיפוס עובד
להדפסת המבורגר טעים
ובריא והסכם מסחרי חתום
להצבת מדפסות
עם רשת BBB שלה
כ-100 סניפים בישראל

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

העתיד טמון בפרסונליזציה של המזון



תזונה מותאמת אישית היא הטרנד הבא

					
מקור	צמחי	צמחי	צמחי	צמחי	
ללא שינוי בגנים					
מזין					
אפשרויות בישול					
מותאם אישית					

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

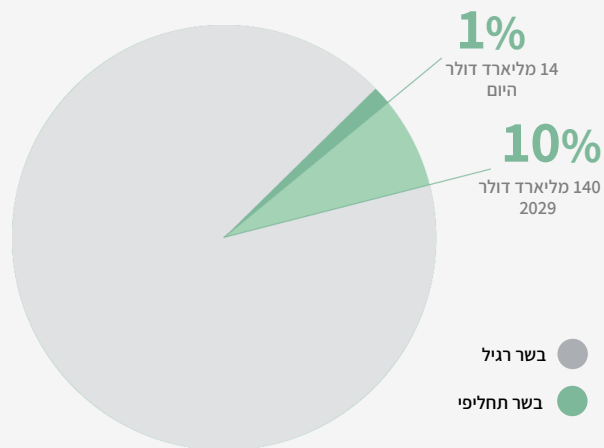


העתיד בתחליפי בשר

תחליפי בשר יהוו שוק של
140 מיליארד דולר
עד 2029

10%

משוק הבשר העולמי יהיה
תחליפי, מגמה שתמשיך
לגדול לאורך זמן



בשר רגיל
בשר תחליפי

מקור:

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

השקעה של **1.8** מיליון דולר

שבוצעה במנגנון SAFE המבטיח הנחה של 20% ממחיר המניה בגיוס ההון הבא של החברה עם תקרת שווי מקסימלית.

המשקיעים הנוספים:
מורי ארקין, וינסנט צ'נקוויץ, EIT-Food, יוסי אקרמן



פיטולון – חברת הצבעים הטבעיים

Efficient Bio-Factory

Healthy Colors



FERMENTATION

Environmental Sustainability

Cost-Efficiency

High-Purity

Wide Color Spectrum



Minimal Nutrients
+
Water

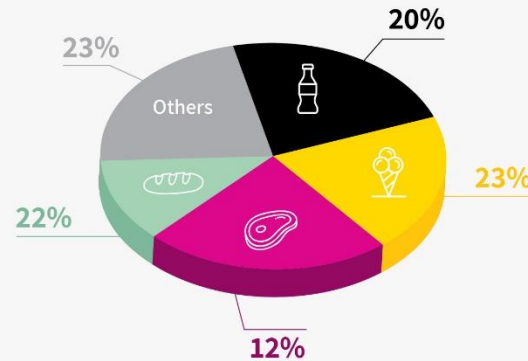
Phytolon
Natural Food Colorants

שוק צבעי המאכל ב-2019 – 2.85 מליארד דולר **

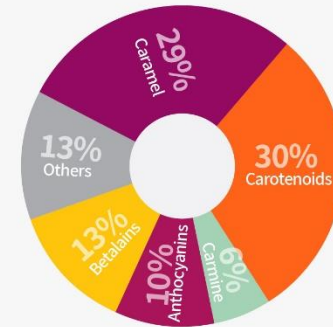
לפי מקור הצבע

% of total	CAGR	
31%	-0.4%	סינתטי
69%	5.8%	טבעי

לפי קטגוריות מזון



לפי צבע



בר יישום בכ- **70%** מכלל השוק
בתחומי הצבע והמזון

** Color additives and coloring food, Sensient, 2019; Global food colorant market, Mordor Intelligence, 2017; Natural food color market, Grand view research, 2015

יישומים עתידיים של מוצרי החברה

תחליפי בשר



מוצרי חלב



קפואים



מאפים



ממתקים





מפתחת, מייצרת ומוכרת
אריזות ויריעות גמישות
ומתכלות עם יכולות ומאפיינים
של עמידות, פונקציונאליות,
שקיפות ואטימות של פלסטיק

TIPA

השקעה של 4 מיליון דולר שבוצעה במנגנון SAFE
המבטיח הנחה של 20%

ממחיר המניה בגיוס ההון הבא של
החברה עם תקרת שווי מקסימלית.



מראה ותחושה
של פלסטיק

מאפיינים ופונקציונאליות
שעונים על דרישות יצרני
מזון הגדולים בעולם

שוק האריזות הגמישות – 102 מיליארד דולר בשנה, ללא פיתרון נראה לעין



מעל 400 חברות הודיעו כי 100% מאריזות הפלסטיק שלהן
תהיינה ממוחזרות או מתכלות עד 2025

**100% reusable, recyclable
or compostable plastic
packaging by 2025**

FOLLOW THEIR LEAD



Global
Commitment



The Coca-Cola Company



amcor

MARS
incorporated



PEPSICO



Werner & Mertz
Professional



M&S
EST. 1884



L'ORÉAL

הסגמנטים בהם פועלת החברה



תוצרת טרייה



מזון יבש



ברים



חטיפים



דור ראשון

✓

✓

✓

דור שני

✓

✓

✓

✓

לקוחות קיימים



WAITROSE
& PARTNERS



EST. 1904
LYONS

JUMBO
supermarkten ■

DUNNES
STORES



יתרונות השקעה בשותפות מילניום

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

הרגולציה הנוכחית
מאפשרת גיוס הון
בעת הצורך לצורך
עידוד השקעות
וחדשנות

השותפות משקיעה
בחברות פוד-טק
עם מודל עסקי
ברור, קונספט
עובד ומוכח עם
זמן יחסי קצר
לחדירה לשוק

מנהלי השותפות
יהיו מעורבים
בחברות ויתרמו
מניסיונם להצלחת
החברות

קושי בהשגת
מימון לחברות
נותן למשקיעים
הזדמנויות
השקעה עדיפות



יתרונות השותפות הציבורית

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 הנובע מאופי המכשיר

- השותפות הסחירה היחידה המתמחה בפוד-טק
- השקעה בתחום בצמיחה מואצת עם פוטנציאל רב
- הישגים מוכחים באיתור השקעות והשבחתן
- צוות ניהולי בעל ניסיון רב בעל תרומה משמעותית לחברות הפורטפוליו
- השקעה במילניום פוד-טק – שקיפות ונזילות למשקיע

נכון לסוף נובמבר 2020 השותפות נמצאת בתהליך מתקדם של בדיקות
נאותות מעמיקות ב-4 חברות נוספות



חנן שניידר, מנכ"ל
נייד: 054-664-5494
chanan@millennium-ft.com

millennium
foodtech