

nr gene

מצגת שוק ההון



אוגוסט 2023

הבהרה משפטית

- מטרת מצגת זו להציג את פעילות חברת אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ ("החברה") ולספק מידע בסיסי בלבד בנוגע לפעילותה. מצגת זו אינה מהווה, ואין לפרשה, כהצעה לרכישה או למכירה של ניירות ערך של החברה, או כהזמנה לקבל הצעות כאמור, והיא מיועדת למסירת מידע בלבד. כמו כן, מצגת זו אינה מהווה הצעה לציבור של ניירות ערך של החברה.
- המידע המופיע במצגת מוצג בתמצית, למטרות נוחות בלבד ואינו ממצה את מלוא הנתונים אודות החברה ופעילותה. יובהר כי המצגת אינה נועדה להחליף את הצורך לעיין בתשקיף, בדוחותיה הכספיים של החברה ובדיווחיה השוטפים, העיתיים והמיידיים, המתפרסמים באתר ההפצה של רשות ניירות ערך (מגנ"א), לרבות הדוח התקופתי של החברה לשנת 2022, מיום 30 במרץ, 2023 (מס' אסמכתא: 01-031930-2023), וכן לא נועדה להחליף את הצורך בקבלת ייעוץ מקצועי טרם רכישת ניירות ערך של החברה. המידע המובא במצגת זו אינו מהווה המלצה או חוות דעת וכן אינו מהווה תחליף לשיקול דעת או לאיסוף וניתוח מידע עצמאי ונוסף של כל משקיע פוטנציאלי. על כל משקיע פוטנציאלי לפנות לקבלת ייעוץ והדרכה כאמור בקשר עם השקעתו הפוטנציאלית, לרבות ייעוץ מס המתחשב בנתוניו ומצבו המיסוי.
- מודגש כי הנתונים המוצגים במצגת זו הינם על בסיס הדוח החציוני של החברה לחציון ראשון 2023, אלא אם צוין אחרת.
- המצגת כוללת, בין היתר, מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס על הערכות הנהלת החברה, שנעשו על בסיס המידע והנתונים שהיו בידי הנהלת החברה במועד עריכת מצגת זו (לרבות באמצעות הסתמכות על נתונים שפורסמו על ידי גופים שונים, שתוכנם לא אומת על ידי החברה באופן עצמאי, ועל כן היא אינה אחראית לנכונותם). מידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ו/או אומדנים המתייחסים לאירועים ו/או לעניינים עתידיים, שהתממשותם אינה ודאית והמושפעים מגורמים שאינם בשליטת החברה ואשר אין ביכולתה להעריכם מראש. מידע זה 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 ואשר אינם מצויים בשליטת החברה. בפרט, כוללת המצגת מידע בדבר גידול משוער בהכנסות והתקשרויות עסקיות של החברה, בהתבסס על הערכות הנהלת החברה, בהסתמך על ניסיון העבר שלה, הנחות בדבר שיעור הצמיחה של החברה, הבשלת משאים ומתנים קיימים לכדי הסכמים מחייבים, מצב השווקים והביקוש למוצרי החברה, אשר התממשותם תלויה בין היתר, בהצלחה בתהליכי פיתוח ומסחר מוצרי החברה.
- החברה אינה מצהירה או מתחייבת ביחס לשלמות, דיוק או נכונות המידע המופיע במצגת זו. החברה, עובדיה, נושאי משרה בה ובעלי המניות בה לא ישאו באחריות לנזקים ו/או הפסדים העלולים להיגרם כתוצאה מהשימוש במידע המובא במצגת זו. החברה אינה אחראית לכל שינוי עתידי במצב הכלכלי, הפיננסי או המשפטי הנוגע לקבוצה ועסקיה. החברה אינה מתחייבת לעדכן ו/או לשנות תחזיות ו/או הערכות הנכללות במצגת על מנת לשקף אירועים/נסיבות שיחולו לאחר מועד עריכת המצגת.



תוכן עניינים

- אודות אנרג'ין
- הטכנולוגיה של אנרג'ין
- פעילות החברה
- מודלים עסקיים
- פרויקטי פיתוח מוצרי קצה חדשניים
- פרויקטי פיתוח קניין רוחני כנגד הכנסות מתמלוגים
- מגמות גלובליות המשפיעות על פעילות החברה
- תמצית תוצאות כספיות לשנת 2022

אודות אנרג'ין

אנרג'ין הינה חברת אגטק המפתחת זנים ומשפרת תכונות של צמחים ובעלי חיים באמצעות כלי בינה מלאכותית (Artificial Intelligence)

2021

הנפקה בבורסה בתל-אביב (TASE)

*\$47M

סך היקף חוזים מסחריים חתומים

2015

תחילת מסחור מוצרים

30

מדינות

2009

שנת הקמה

+300

מספר פרויקטים גנומיים שהושלמו בין השנים 2015-2022

* החל ממועד המסחור לראשונה של מוצריה ועד למועד פרסום הדוח. סך של כ-2.4 מיליון דולר, כלול בצבר ההזמנות למועד פרסום הדוח.

טכנולוגיית הבינה המלאכותית (Artificial Intelligence) של אנרג'ין עברה ולידציה ע"י החברות המובילות בעולם

טכנולוגיה מוכחת ומתוקפת בתעשיות מגוונות, ביותר מ-300 פרויקטים

2015

השקת מוצרי תוכנה לניתוח מידע גנטי במודל שירותים

2017

הסכמים רב-שנתיים למתן זכות שימוש בטכנולוגיית AI לכיצוע פרויקטים ביחס למגוון גידולים חקלאיים ובע"ח

2021

החלטה על שינוי אסטרטגי: מיקוד בפיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות של צמחים ובע"ח בשווקי מטרה מבוססים

2022

תחילת פיתוח קניין רוחני של זנים חדשים אשר ישמשו כמוצרי קצה בשווקים בהתחוות

2024

צפי לתחילת הכנסות מתמלוגים ומסחור מוצרי קצה (זנים ותכונות)*

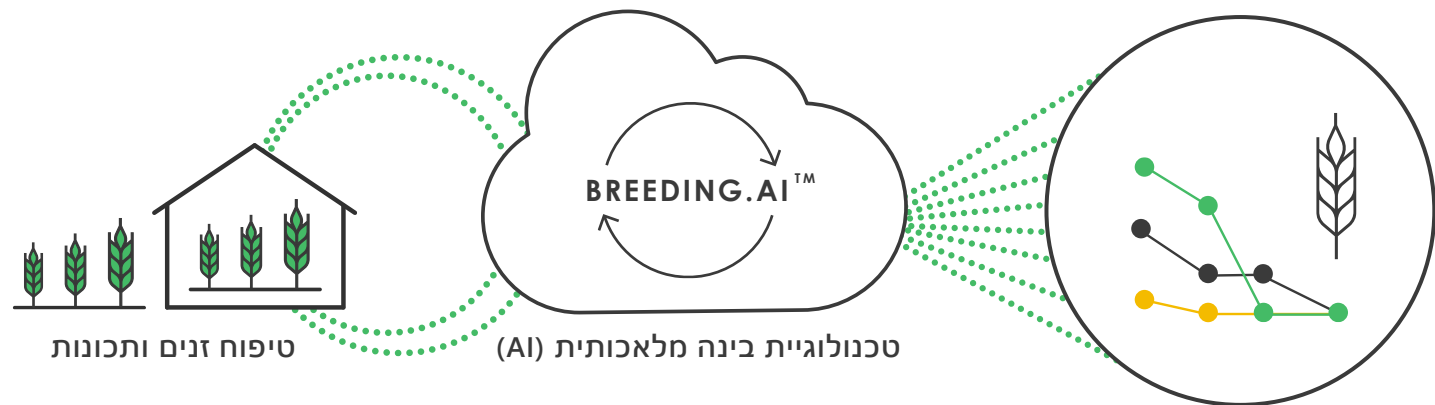


- טכנולוגיה מואצת: הפחתה משמעותית של הזמן הנדרש להשבחת זנים חדשים
- טכנולוגיה מוכחת: הטמעת מוצרים מוצלחת בחברות השבחת הזנים המובילות בעולם
- טכנולוגיה ייחודית: המאפשרת איתור הרכבים גנטיים מועילים במסדי נתונים ענקיים

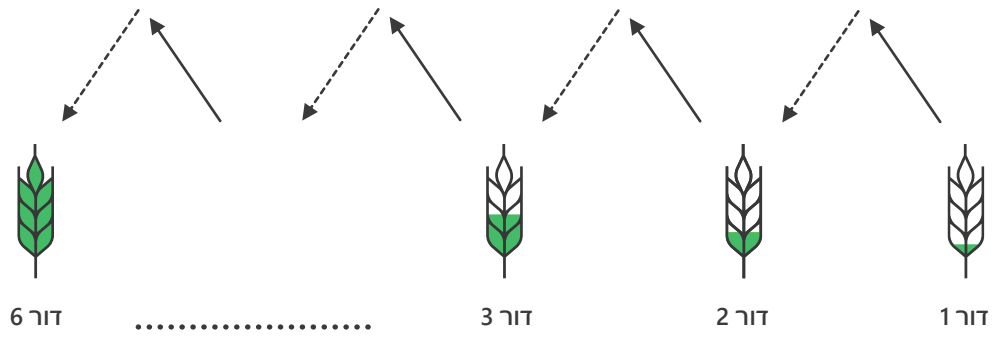
* המידע בדבר מועד תחילת המסחור של המוצרים מבוסס על הערכות החברה בהסתמך על ניסיון העבר שלה ועשוי שלא להתממש או להתממש באופן שונה מכפי שנצפה, כתוצאה מגורמים שאינם תלויים בחברה.

הטכנולוגיה של אנרג'ין

NON-GMO

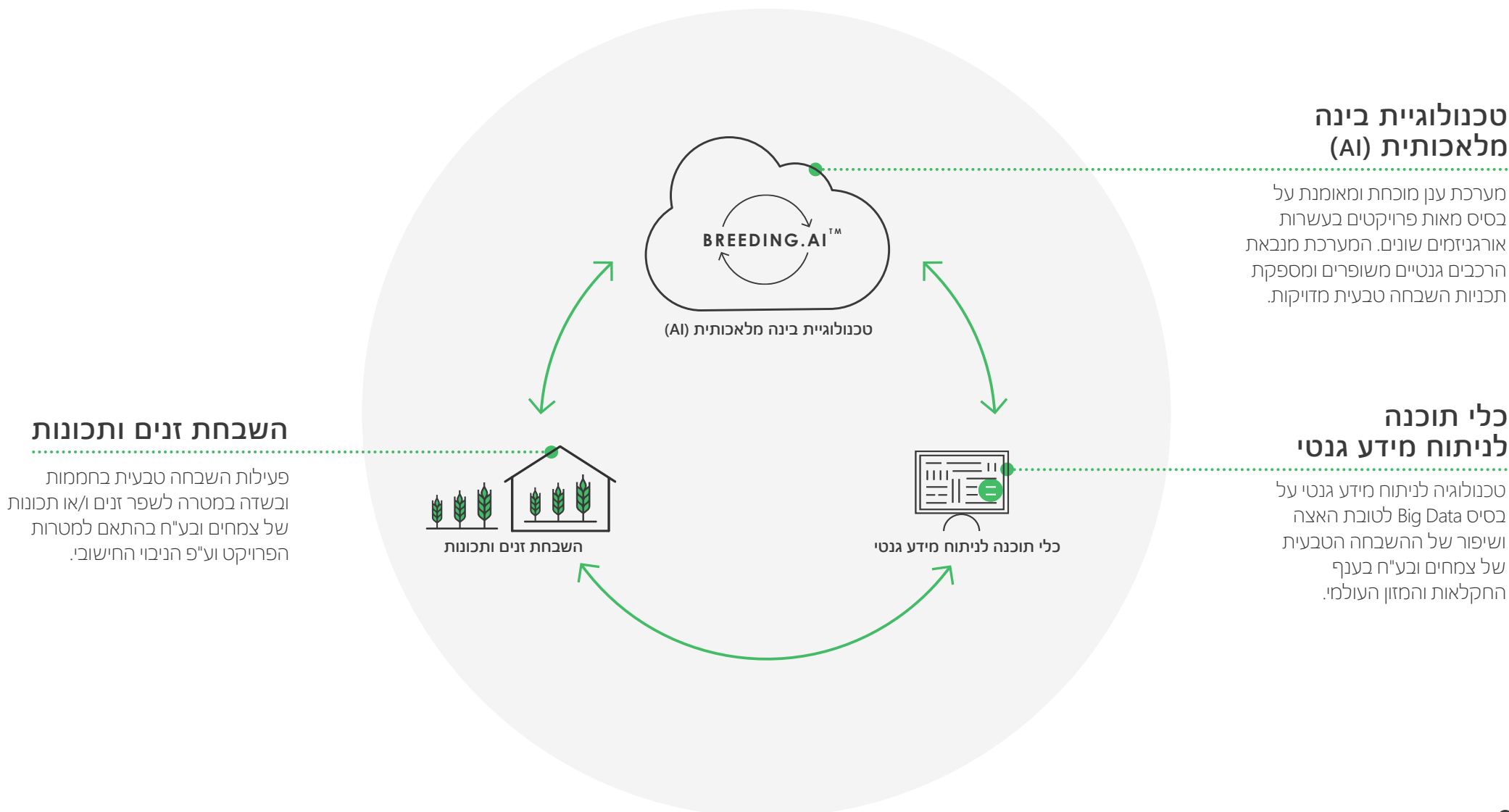


- יתרונות**
- ✓ מפחית את זמן הפיתוח
 - ✓ מפחית עלויות
 - ✓ מגביר את סיכויי ההצלחה



- מידע רב שנתי מצטבר**
- מידע גנטי רב
 - מדידות ביצועי שדה
 - נתוני אקלים
 - נתוני קרקע ומים
 - נתוני מזיקים ומחלות

פעילות החברה



פיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות

צמחים ובע"ח



הכנסות מתמלוגים ו/או מכירת מוצרי קצה



מודל מכירת זכויות גישה לתוכנה באמצעות מחשוב ענן וניתוח וייצור מידע גנטי

• שיתופי פעולה אסטרטגיים



• בדיקות גנטיות

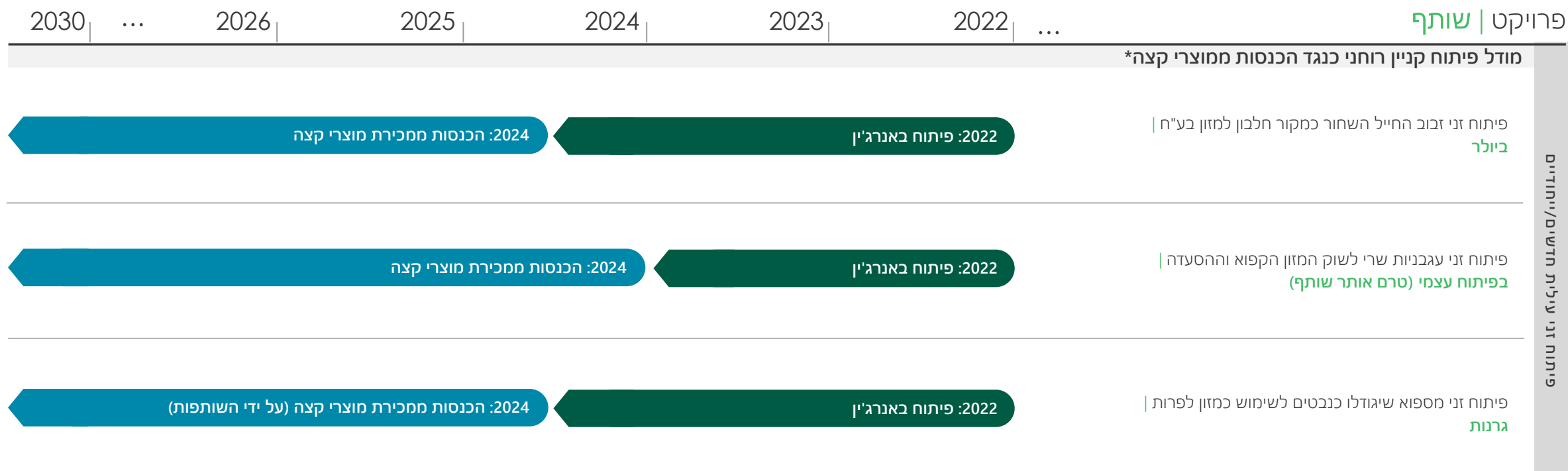


אנרג'יין מקדמת שותפויות לפיתוח זנים ומסחור של מוצרי קצה

חיבור לשותפים אסטרטגיים המשלימים את שרשרת הערך החקלאית ומביאים למקסום הערך לצרכן הסופי



פיתוח מוצרי קצה חדשניים ופורצי דרך בשווקים מתהווים



* קבלת הכנסות ממוצרי קצה תלויה בהשלמת תהליכי הפיתוח, אשר תלויים, בין היתר, בשותפיה של החברה, בהטמעה בידי לקוחות וקיומם של תנאי שוק וביקושים מתאימים.
 ** החברה בוחנת פרויקטים ושיתופי פעולה נוספים במודל זה, אשר עשויים שלא להתממש כתוצאה מגורמים שאינם תלויים החברה.

פיתוח זני זבוב החייל השחור (זח"ש) כמקור חלבון למזון בע"ח

מזון לבע"ח מבוסס חרקים נחשב למזין, בריא וידידותי לסביבה
מטרת הפרוייקט: הורדה משמעותית של עלויות ייצור הרימות על ידי פיתוח זני זח"ש חדשים ויעילים יותר

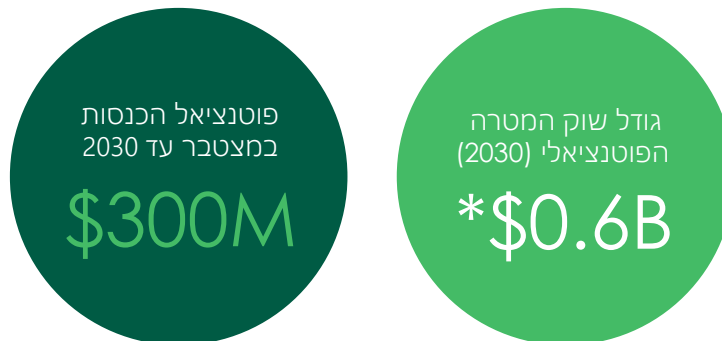
\$3.4B
צפי גודל שוק מוצרי
הזח"ש ב-2030*



34.7%
צמיחה שנתית
ממוצעת (CAGR)



\$2,500 לטון
מחיר ממוצע לחלבון זח"ש



יעדים מרכזיים:

- ✓ העלאת גודל הרימה וקיצור זמני ההתפתחות והגדילה שלה
- ✓ התאמת הזבוב לסוגים שונים של פסולות מזון/חקלאות
- ✓ העלאת רמות ניצולת של המזון, הורדת ה-feed conversion rate
- ✓ שיפור הערך התזונתי של הרימה

<https://www.globenewswire.com/en/news-release/2021/09/13/2295798/0/en/Black-Soldier-Fly-BSF-Market-is-Expected-to-reach-3-4-billion-by-2030-at-a-CAGR-of-34-7-During-the-Forecast-Period-of-2021-to-2030-Exclusive-Report-by-Meticulous-Research.html>

** המידע בדבר הצלחת פיתוח זני הזח"ש, המועדים המשוערים להשלמת אבן דרך ראשונה בפיתוח זן משופר, להשלמת בניית התשתיות הגנומיות ותחילת המסחר, זכאות החברה להכנסות כתוצאה ממכירת מוצרי קצה, ההערכות בדבר גודל השוק הפוטנציאלי למוצרים וההכנסות הצפויות ממסחרם, מבוסס על הערכות ותחזיות החברה, בין היתר, על בסיס ניסיון העבר שלה, מחקרי שוק והנחות עבודה בדבר גודל השוק וקצב חדירה לשוק, והוא עשוי שלא להתממש או להתממש באופן חלקי, כתוצאה מגורמים שאינם בשליטת החברה.

2022

פיתוח תשתית גנומית
לזבוב החייל השחור

ינואר 2023

הצטרפות למאגד זבוב החייל
השחור של רשות החדשנות

אוגוסט 2023

בניית שת"פ אסטרטגי ראשון
למסחר זני הזח"ש עם ביולר

ספטמבר 2023

צפי להשלמת אבן דרך ראשונה
בפיתוח זן משופר ולהשלמת
בניית התשתיות הגנומיות

2024

צפי למסחר זנים ראשונים
ללקוחות ולשותפים

פיתוח זני זבוב החייל השחור (זח"ש) כמקור חלבון למזון בע"ח

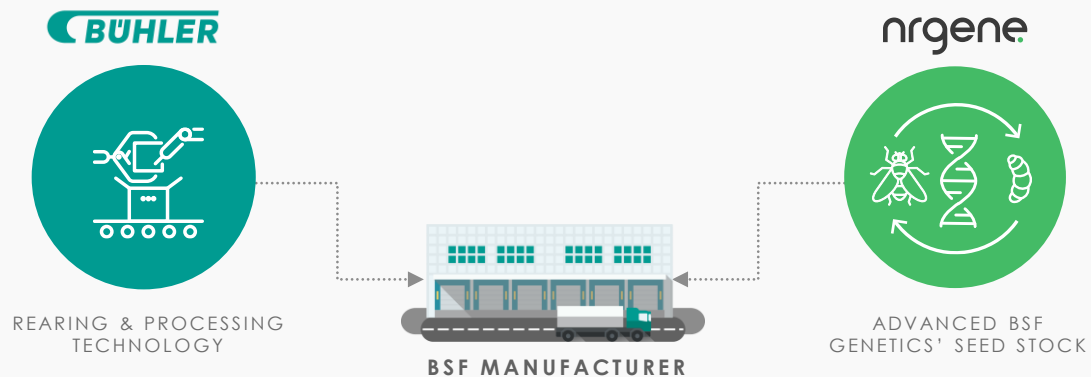


החברה חתמה על הסכם שת"פ מסחרי עם חברת Buhler, מהיצרניות המובילות בעולם של ציוד ומיכון לייצור מזון של בעלי חיים, לאספקת פתרון מקצה לקצה (end-to-end) ללקוחות בתעשייה המייצרים רימות זח"ש כמקור לחלבון אלטרנטיבי למזון לבעלי חיים.

החברות עתידות להקים מרכז הדגמה משותף בצפון אמריקה בו יוצגו ביצועי הזנים של אנרג'ין על גבי הטכנולוגיה של Buhler

כל יצרן BSF שיבחר להשתמש בזנים שאנרג'ין מפתחת צפוי לפי הערכות החברה להתקשר בהסכם ארוך טווח שיש לו פוטנציאל לייצר הכנסות בהיקף של של מספר מיליוני דולרים בשנה.

ביולר נוסדה בשנת 1860 בשוויץ על ידי משפחת ביולר שנמצאת בשליטתה הפרטית עד היום. ביולר מוכרת כיצרנית מובילה בעולם של ציוד ומיכון לייצור מזון של בעלי חיים, ופועלת בלמעלה מ-140 מדינות, מעסיקה 12,490 עובדים, ובעלת 30 אתרי יצור ברחבי העולם. נכון לשנת 2022 עמדו הכנסותיה על כ-3 מיליארד פרנק שוויצרי (כ-3.41 מיליארד דולר). היקף הזמנות על כ-3.3 מיליארד פרנק שוויצרי (3.75 מיליארד דולר) ורווח נקי של 154 מיליון פרנק שוויצרי (175 מיליון דולר). כ-10 השנים האחרונות פיתחה ביולר את יכולותיה בתעשיית ייצור זחלים וחלבון החרקים וכבר השלימה מספר פרויקטים רלוונטיים בתחום.



* המידע בדבר הערכות החברה בדבר השימושים העתידיים של מרכז הפעילות, הצלחת פיתוח זני הזח"ש המותאמים ללקוחות ופוטנציאל ההכנסות הצפויות ממסחר הזנים, מבוסס על הערכות ותחזיות החברה, בין היתר, על בסיס ניסיון העבר שלה, מחקרי שוק והנחות עבודה בדבר גודל השוק וקצב חדירה לשוק, והוא עשוי שלא להתממש או להתממש באופן חלקי, כתוצאה מגורמים שאינם בשליטת החברה.

פברואר 2022
התחלת הפרויקט

נובמבר 2022
בחירת זני מכלוא אלפא

פברואר 2023
ייצור זני מכלוא אלפא

2024
צפי לתחילת מסחור בישראל

2025
צפי לתחילת מסחור באירופה

2025
צפי לייצור זני מכלוא בטא

פיתוח זני עגבניות לשוק המזון הקפוא וההסעדה

מטרת הפרוייקט: הרחבת השימוש בעגבניות "חצי-יבשות" על ידי פיתוח ומיסחור זני עגבניות איכותיים יותר. שיווק העגבניות בהקפאה גורם לצמצום הפחת בכל שרשרת האספקה



יעדים מרכזיים:

- ✓ גידול בשטח פתוח וקטיף מכאני
- ✓ לשם הפחתת עלויות הגידול
- ✓ שיפור הטעם והמרקם שיישמרו
- ✓ גם לאחר ההקפאה
- ✓ צמצום עלויות ההקפאה והשינוע
- ✓ התאמת המוצר הן לשוק המוסדי (כגון חברות הסעדה, מסעדות ובתי מלון) והן לצרכן הסופי

4x יותר ויטמינים מעגבניית שרי

0 כימיקלים

1+ שנה חיי מדף (בהקפאה)

* המידע בדבר הצלחת פיתוח המוצרים, המועדים המשוערים להשלמת הפיתוח ותחילת המסחור, זכאות החברה להכנסות כתוצאה ממכירת מוצרי קצה, ההערכות בדבר גודל השוק הפוטנציאלי למוצרים וההכנסות הצפויות ממסחורם, מבוסס על הערכות ותחזיות החברה, בין היתר, על בסיס ניסיון העבר שלה, מחקרי שוק והנחות עבודה בדבר גודל השוק וקצב חדירה לשוק, והוא עשוי שלא להתממש או להתממש באופן חלקי, כתוצאה מגורמים שאינם בשליטת החברה.

פיתוח זני מספוא שיוגודלו כנבטים לשימוש כמזון לפרות

שותפות אסטרטגית עם גרנות לפיתוח ומסחור זני חיטה משופרים והזנת פרות לחלב ע" שימוש בחקלאות וורטיקלית*

אוגוסט 2022

הסכם לשיתוף פעולה עם גרנות

נובמבר 2022

השגת אבן דרך ראשונה לאיתור זני עילית של חיטה המצטיינים לגידול כנבטים***

2023

בחינת התאמה של גידולים נוספים לגידול ב- Indoor Farming

2024

צפי להקמת חברה משותפת צפי לייצור ושיווק (50%-50%) גרעיני החיטה ברחבי העולם

2024

צפי לתחילת מסחור זנים על ידי השותפות



המטרות:

- ✓ הורדה משמעותית בעלויות הייצור של נבטים להאכלת פרות לחלב
- ✓ שיפור הבריאות והתזונה של פרה
- ✓ צמצום זיהום הסביבה

שווי שוק הזנת פרות לחלב**

2021 - \$68.5B

צפוי לגדול ל-

2026 - \$78.3B



עלות הזנה יומית של פרה לחלב

\$6-9



נבטים יכולים להוות תחליף של עד

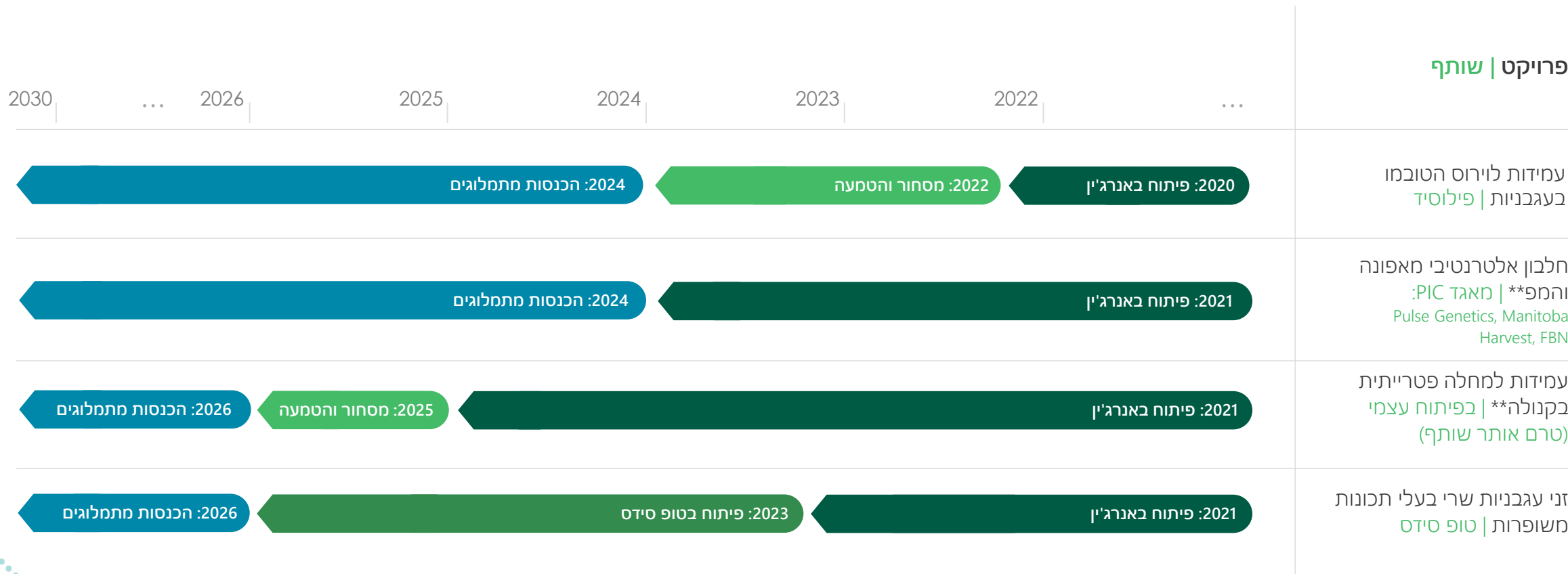
30% ממזון הפרה



**** המידע בדבר עלות הזנה היומית של פרה לחלב, השיעור שהנבטים יכולים להוות תחליף למזון הפרה, הצלחת פיתוח זני העלית, הקמת החברה המשותפת, המועד המשוער לתחילת המסחור, זכאות החברה להכנסות כתוצאה ממכירת מוצרי קצה, ההערכות בדבר גודל השוק הפוטנציאלי למוצרים וההכנסות הצפויות של השותפות ממסחורם, מבוסס על הערכות ותחזיות החברה, בין היתר, על בסיס ניסיון העבר שלה, מחקרי שוק והנחות עבודה בדבר גודל השוק וקצב חדירה לשוק, והוא עשוי שלא להתממש או להתממש באופן חלקי, כתוצאה מגורמים שאינם בשליטת החברה.

* באמצעות חברת הבת בקנדה
** <https://www.marketdataforecast.com/market-reports/dairy-cattle-feed-market>
*** בהשוואה למאות זני חיטה מסחריים שנבחנו

פרוייקטי פיתוח קניין רוחני מהותיים בתמורה להכנסות מתמלוגים – סטטוס



* קבלת הכנסות מתמלוגים תלויה בהשלמת תהליכי הפיתוח, אשר תלויים, בין היתר, בשותפיה של החברה, הטמעה בידי לקוחות וקיומם של תנאי שוק וביקושים מתאימים.
 ** ככונת החברה להעניק רישיון בלעדי לידע ולטכנולוגיה בפרוייקט זה במסגרת עסקת Above Food, כמפורט בשקף 18.
 ** לפירוט אודות פרויקטים נוספים במודל זה, ראו פרק א' לזוה התקופתי לשנת 2022.

פרוייקטי פיתוח קניין רוחני מהותיים בתמורה להכנסות מתמלוגים

פוטנציאל ההכנסות הגלום בעסקאות המהותיות למועד הדוח:

פוטנציאל הכנסות החברה מתמלוגים (לאורך כלל חיי הפרוייקט)***	גודל שוק המטרה הפוטנציאלי (מכירות זרעים או זנים בשנה)**	צפי לתחילת הכנסות מתמלוגים	סטטוס מסחור	צפי תקופת פיתוח על ידי החברה*	פרוייקט
\$24M	\$500M <	2024	בשלבי מסחור (10 חוזים חתומים)	2020-2022 (הושלם)	עמידות לוירוס הטובמו בעגבניות
\$20M	\$350M <	2024	טרם החל מסחור קיים הסדר מסחור בקנדה במסגרת מאגד	2021-2023	חלבון אלטרנטיבי מאפונה והמפ****
\$115M	\$550M <	2025	טרם החל מסחור	2021-2025	עמידות למחלה פטרייתית בקנולה****
\$10M	\$25M <	2026	טרם החל מסחור קיים הסדר מסחור עם החברה השותפה	2021-2023	זני עגבניות שרי בעלי תכונות משופרות

* עד להשלמת מוצר ראשוני (אלפא) לצורך מסחור.

** מבוסס על הערכות החברה בהסתמך על נתוני שוק נכון למועד דוח זה, לרבות הערכות ביחס לגודל השוק, קצב חדירה וממוצע שיעור התמלוגים.

*** להערכת החברה, משך חיי פרויקט ממוצע מרגע המסחור הינו לכל הפחות 10 שנים. פוטנציאל ההכנסות המוצג בטבלה כפוף להנחות המפורטות לעיל.

**** כוונת החברה להעניק רישיון בלעדי לידע ולטכנולוגיה בפרוייקט זה במסגרת עסקת Above Food, כמפורט בשקף 18.

***** החברה בוחנת פרויקטים ושיתופי פעולה נוספים במודל זה, אשר עשויים שלא להתממש כתוצאה מגורמים שאינם תלויים החברה.

פרוייקטי פיתוח קניין רוחני מהותיים בתמורה להכנסות מתמלוגים

השלמת אבן דרך בפרויקט פיתוח תכונת העמידות לוירוס הכוללת דיווח של לקוחות על השגת עמידות גבוהה לוירוס בעגבניות שגודלו על ידם מזרעים שסיפקה החברה.

החברה ממשיכה, יחד עם שותפתה לפרוייקט, חברת פילוסיד, להגן על הקניין הרוחני בעזרת בקשות פטנט*.
החברה ממשיכה במאמצי שיווק התכונה ואיתור לקוחות נוספים.



עמידות לוירוס
הטובמו בעגבניות



חלבון אלטרנטיבי
מאפונה והמפ

נחתם הסכם להענקת רישיון בלעדי לידע ולטכנולוגיה בפרויקט זה עם חברת Above Food (פירוט בשקף הבא).



עמידות למחלה
פטרייתית בקנולה

יולי 2023 - החברה דיווחה על השגת אבן דרך נוספת בפרויקט הכוללת השלמת מיפוי התכונה, זיהוי גנים העשויים להעניק את תכונת העמידות לצמח ופיתוח סמני דנ"א ייחודיים.

החברה הגישה בקשות פטנט לשם הגנה על הקניין הרוחני סביב תכונת העמידות למחלה הפטרייתית*.
נחתם הסכם להענקת רישיון בלעדי לידע ולטכנולוגיה בפרויקט זה עם חברת Above Food (פירוט בשקף הבא).

* המידע בדבר הצלחת פיתוח המוצרים, זכאות החברה להכנסות מתמלוגים וסיכויי קבלת בקשות הפטנט מבוסס על הערכות ותחזיות החברה, בין היתר, על בסיס ניסיון העבר שלה, מחקרי שוק והנחות עבודה בדבר גודל השוק וקצב חדירה לשוק, והוא עשוי שלא להתממש או להתממש באופן חלקי, כתוצאה מגורמים שאינם בשליטת החברה.

** מבדיקות שמבצעת החברה באופן שוטף עלה כי ישנן בקשות פטנט מתחרות לבקשות הפטנטים של החברה. למועד דוח זה, אין לחברה יכולת להעריך מה תהיה ההשפעה של בקשות פטנט אלה על בקשות הפטנט של החברה.

*** המידע בדבר הצלחת פיתוח המוצרים, זכאות החברה להכנסות מתמלוגים, הצלחת הרחבת ההתקשרויות העסקיות וסיכויי קבלת בקשות הפטנט מבוסס על הערכות ותחזיות החברה, בין היתר, על בסיס ניסיון העבר שלה, מחקרי שוק והנחות עבודה בדבר גודל השוק וקצב חדירה לשוק, והוא עשוי שלא להתממש או להתממש באופן חלקי, כתוצאה מגורמים שאינם בשליטת החברה.



התקשרות בהסכם מכירת נכסים ומתן רישיונות לטכנולוגיה ולפרויקטים עם חברת Above Food

עיקרי ההסכם

להלן פירוט של עיקרי הנכסים, טכנולוגיה ופרויקטים שיועברו לחברת Above Food:



המעבדה הגנומית של החברה בקנדה וכן כוח האדם הנדרש לתמיכה במעבדה ובפרויקטים



מיפוי ופיתוח זרעי קנולה עתירי חלבון



פיתוח תכונות באפונה והמפ לתעשיית החלבון האלטרנטיבי



מיפוי ופיתוח תכונות עמידות למחלה פטרייתית בקנולה



רישיון לא בלעדי ובלתי עביר לשימוש בטכנולוגיית ה-TraitMAGIC

התמורה בעסקה:

סך של 12.5 מיליון דולר קנדי (כ-9.2 מיליון דולר ארה"ב) בחלוקה הבאה: 2.5 מיליון דולר קנדי במזומן ו-10 מיליון דולר קנדי במניות חברת Above Food עת השלמת הנפקתה ב-NYSE*.

זכאות להכנסות מתמלוגים ללא מגבלת זמן, ממסחור של פרוייקטי הקנולה ופרוייקטי האפונה והמפ בשיעור של 60% ו-10% בהתאמה.

חברת Above Food התחייבה לעמידה באבני דרך ויעדי מינימום בקשר עם הפרויקטים האמורים לשנים 2024-2025. במקרה של הפרת ההתחייבויות האמורות באיזה מהפרויקטים, תשיב Above Food את זכויות המסחור בפרויקט המפר לידי החברה ושיעור התמלוגים שישולם ל-Above Food יעמוד על 20% בלבד.

תנאים מתלים להשלמת העסקה:

השלמת הנפקה ראשונה לציבור (IPO) של Above Food ב-NYSE עד יום 30 בנובמבר 2023 או מועד מאוחר יותר, כפי שיוסכם בין הצדדים**.

נכונות מצגי הצדדים ועמידה בהתחייבויות מכוח ההסכם באופן מהותי, וכן אי-התקיימות אירוע "כח עליון".

קבלת כלל האישורים הדרושים מצדדים שלישיים למכירת הנכסים והעברת הרישיונות בפרויקטים לידי Above Food.

* במידה וה-IPO לא יושלם, קיימת ל-Above Food אופציה להשלמת העסקה בתשלום מזומן של 10 מיליון דולר קנדי (כ-7.4 מיליון דולר ארה"ב).

** השלמת העסקה תתקיים לא יאוחר מ-15 ימים לאחר השלמת ה-IPO. באם יחול עיכוב בהשלמת ה-IPO, הוסכם על הארכה של מועד ההשלמה ב-30 יום או מועד אחר כפי שיוסכם בין הצדדים. עוד הוסכם כי במידה ולטובת השלמת ה-IPO יוותר אישור פורמאלי לרישום מידי רשות ניירות ערך האמריקאית בלבד, תינתן הארכה של מועד ההשלמה ב-90 יום נוספים.

*** לפרטים נוספים אודות תנאי ההסכם עם Above Food, ראו סעיף 3 לפרק א' לזוח הדירקטוריון לחציון ראשון 2023.

**** המידע בדבר השלמת ההסכם בהתאם לתנאיו ומועד השלמתו, עשוי שלא להתממש או להתממש באופן חלקי, כתוצאה מגורמים שאינם בשליטת החברה, לרבות אי התקיימות איזה מכל התנאים המתלים.

Above Food Corp הינה חברה קנדית המייצרת גרעינים וחומרי גלם מגרעינים לתעשיית המזון העולמית. לחברה מעל ל-260 לקוחות ברחבי העולם ומפיצה את מוצריה לכ-35 אלף נקודות הפצה קמעונאיות. החברה דיווחה בתחילת חודש מאי האחרון כי בכוונתה להתמזג עם חברת Bite Acquisition Corp. **במסגרת הנפקה ראשונית (IPO)** כבורסת ניו יורק במהלך המחצית השנייה של 2023 תחת השם Above Food, כאשר צירוף עסקי החברות מביא להערכת שווי לחברה המונפקת של כ-319 מיליון דולר ארה"ב. Above Food **סיימה את שנת 2022 עם הכנסות של 148 מיליון דולר ארה"ב.** תחזית הכנסותיה לשנים 2023 ו-2024 עומדת על 294 ו-482 מיליון דולר בהתאמה. החברה צופה EBITDA חיובי בשנת 2023.

בדיקות גנטיות

מינוף הטכנולוגיה של אנרג'ין לטובת ייצור הכנסות בהתקשרויות בעסקאות ארוכות-טווח וחוזרות (Recurring)
המייצרות לחברה הכנסות מיידיות

סקירת החדירה של בדיקות גנטיות לשוק (החל מרבעון רביעי, 2020)

\$0.7M

היקף ההתקשרויות החדשות
במהלך החציון הראשון*

12

מספר הלקוחות בתחום הבדיקות
הגנטיות

\$3.6M

סך מצטבר של ההתקשרויות
החתומות*

יובהר כי פעילות הבדיקות הגנטיות אינה נכללת בעסקת עם חברת Above Food והחברה תמשיך לשרת את לקוחותיה באמצעות חלופות שאותרו לביצוע פרויקטים ללקוחות ו/או לשותפים קיימים, כך שלהערכתה, הפעילות השוטפת אינה צפויה להיפגע כתוצאה ממהלך עסקי זה.

* בהשוואה לסך של כ-1.1 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד ולסך של כ-1.4 מיליון דולר במהלך שנת 2022 כולה.

ביטחון תזונתי וקיימות

מגמות גלובליות המשפיעות על פעילות החברה

הטכנולוגיה של אנרג'ין מסייעת להגדלת כמות ואיכות התוצרת החקלאית, תוך הפחתת ניצול משאבי הטבע והפגיעה בסביבה

מזון בריא ותחליפי בשר מהצומח



תרומתה של תעשיית המזון מן החי למשבר האקלים העולמי, גורמת לגידול בביקוש למזון מהצומח ולצמיחה מואצת של תחום החלבון האלטרנטיבי.

תחליפי דלק מן הצומח לתחבורה



בעקבות העלייה במחירי הדלק, גדלה הכדאיות הכלכלית בשימוש בתחליפי דלק לתחבורה מתירס, סויה, קנולה, וחיטה.

שינויי אקלים



מגמות של צמצום שטחי חקלאות, צמצום מקורות מים לחקלאות ושינויים קיצוניים במזג האויר פוגעים בכושר הייצור של תוצרת חקלאית בעולם.

מחלות ומזיקים בגידולים חקלאיים



הרחבת גידולים חקלאיים מעלה את הסיכוי להתפרצות מחלות שביאו להגדלה בשימוש בכימיקלים וירידה ביבול.

גידול עולמי בצריכת מזון



הגידול באוכלוסיית העולם, כמו גם העלייה ברמת החיים מביאים לגידול משמעותי בביקוש למזון.

המחסור העולמי בחיטה



בעקבות המלחמה בין רוסיה לאוקראינה ישנו צפי למחסור עולמי מתמשך בגרעיני חיטה, תירס, שמן ומניות ועוד.

עיקרי התוצאות הכספיות* (באלפי דולר ארה"ב)

הסברים	שנת 2022	חציון ראשון 2022	חציון ראשון 2023	נתונים כספיים
סיום ההסכם עם Syngenta (ינואר 2023) שהוביל לקיטון בהכנסות מאספקת גישה לתוכנה באמצעות מחשוב ענן, ומנגד הכרה לראשונה בהכנסות ממסחור תוצרי פיתוח קניין רוחני נושא תמלוגים	3,159	1,486	1,149	הכנסות
ירידה בהכנסות ממתן זכויות גישה לתוכנה באמצעות ענן ביחס לתמהיל הפעילות של החברה במהלך התקופה והוצאות הקשורות בשיתוף ההכנסות מתמלוגים ממסחור תוצרי פיתוח קניין רוחני נושא תמלוגים	56%	57%	45%	שיעור רווח גולמי מתואם
התמקדות בבניית תשתית לצמיחה בטווח הבינוני-ארוך במודל פיתוח קניין רוחני (התמקדות במו"פ לצרכים פנימיים) והקטנת הוצאות מכירה ושיווק, הוצאות הנהלה וכלליות והוצאות מו"פ בתחום התוכנה, בהתאם	(4,584)	(2,807)	(2,316)	EBITDA מתואם (הפסד)
קיטון בהיקף התקשוריות חדשות בהתאם לאסטרטגיה של מיקוד בפיתוח קניין רוחני ובדיקות גנטיות. כמו כן, הכרה בהכנסה לראשונה ממסחור תוצרי פיתוח קניין רוחני נושא תמלוגים.	2,895	3,602	2,424	סך צבר הזמנות**
הקיטון ביתרת המזומנים נובע בעיקר מהמשך ההשקעה בבניית תשתית לצמיחה בפרויקטים לפיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות	12,284	15,801	8,979	מזומן ופיקדונות לז"ק
החזר מסגרת אשראי מתחדשת ופרעון מוקדם של הלוואה לזמן ארוך מתאגיד בנקאי	-	691	-	הלוואות (ז"ק וז"א)

* התוצאות הכספיות המלאות של החברה (סקורות) נכללות בדוחותיה הכספיים ליום 30 ביוני 2023. לפרטים נוספים, ראה גם את דוח הדיסקוריון של החברה לחציון ראשון 2023.
 ** סך צבר ההזמנות למועד פרסום הדוח עומד על כ-2.4 מיליון דולר. צבר הזמנות זה לא כולל בתוכו את התשלומים שהחברה צפויה לקבל במסגרת הסכם שיתוף הפעולה עם גרנות. לפרטים נוספים, ראו גם סעיף 2.2 בפרק ב' לדוח חציון ראשון 2023.

אנרג'ין עם הפנים קדימה

מסחור / צפי למועד מסחור

2025	2024	2023	פרויקט/מודל שותף
✓	✓	✓	מכירת זכויות גישה לתוכנה באמצעות מחשוב ענן וניתוח וייצור מידע גנטי
✓	✓	✓	עמידות לזיהום הטובמו בעגבניות פילוסיד
✓	✓		חלבון אלטרנטיבי מאפונה והמפ** מאגד PIC: Pulse Genetics, Manitoba Harvest, FBN
✓			עמידות למחלה פטרייתית בקנולה** בפיתוח עצמי (טרם אותר שותף)
✓	✓		פיתוח זני זכוב החייל השחור כמקור חלבון למזון בע"ח ביולר
✓	✓		פיתוח זני עגבניות שרי לשוק המזון הקפוא וההסעדה בפיתוח עצמי (טרם אותר שותף)
✓	✓		פיתוח זני מספוא שייגודלו כנבטים לשימוש כמזון לפרות גרנות

מאקרו-מזון
זוטר, איזל, טוטר, יחסי, טוטר, טוטר, טוטר

סידור, יחסי, טוטר, טוטר, טוטר, טוטר, טוטר, טוטר

להערכת החברה, סך ההכנסות המצטברות ממסחור קניין רוחני ותוצרי פיתוח הקניין הרוחני, לרבות הכנסות מתמלוגים ו/או מכירת מוצרי קצה, יהיו 10-30 מיליון דולר עד סוף שנת 2025.

* להערכת החברה, תהליך הפיתוח של פרויקט פיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות של צמחים ובעלי חיים יהיו 2-5 שנים עד להתחלת מסחור.

** ככונת החברה להעניק רישיון בלעדי לידע ולטכנולוגיה בפרויקט זה במסגרת עסקת Above Food, כמפורט בשקף 18.

*** המידע בדבר הצלחת פיתוח המוצרים, המועדים המשוערים לתחילת המסחור וזכאות החברה להכנסות ממסחור קניין רוחני ותוצרי פיתוח הקניין הרוחני, לרבות הכנסות מתמלוגים ו/או מוצרי קצה, מבוסס על הערכות ותחזיות החברה, בין היתר, על בסיס ניסיון העבר שלה, והוא עשוי שלא להתממש או להתממש באופן חלקי, כתוצאה מגורמים שאינם בשליטת החברה.



שאלות?



info@nrgene.com



nrgene.com



[@NRGene](https://twitter.com/NRGene)



[NRGene Ltd.](#)

תודה רבה!