



ALMEDA VENTURES

ACHIEVING IN HEALTHCARE

- מצגת זו הוכנה על ידי אלמדה ונצ'רס שותפות מוגבלת (להלן: "השותפות") לצרכי הצגה כללית אודות השותפות ומשכך, המידע הכלול בה הינו תמצית בלבד, ואינו ממצה את מלוא הנתונים אודות השותפות ופעילותה. אין במצגת זו כדי לתאר את פעילות השותפות באופן מלא ומפורט, והיא אינה מיועדת להחליף את הצורך בעיון בתשקיף השותפות ודוח הצעת המדף שעתידיים להתפרסם (להלן ביחד: "התשקיף"). 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 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 כוללת תחזיות, הערכות, אומדנים ומידע אחר המתייחסים לאירועים ו/או לעניינים עתידיים שהתממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת השותפות, והינם מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך התשכ"ח-1968.
- מידע צופה פני עתיד מבוסס רק על הערכות והנחות סובייקטיביות של הנהלת השותפות, על בסיס עובדות ונתונים בנוגע למצב הנוכחי של עסקי השותפות. הערכות והנחות סובייקטיביות אלה הינן 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, וכן מההתפתחויות בסביבה הכללית, בתנאי השוק ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות השותפות וכיוצא באלה אירועים אשר אינם ניתנים להערכה מראש ואשר אינם מצויים בשליטת השותפות.
- המצגת כוללת נתונים ופרסומים סטטיסטיים ואחרים שפורסמו על-ידי צדדים שלישיים, אשר תוכנם לא נבדק על-ידי השותפות, והשותפות אינה אחראית לנכונותם, לתוכנם או לתחזיות בקשר אליהם.
- לאור אופייה של השותפות כשותפות שתחום פעילותה עתיד להיות מחקר ופיתוח ועל רקע אי הוודאות באשר להצלחת המחקר והפיתוח אותו מבצעים תאגידי המטרה, עלולות השקעות השותפות בתאגידי המטרה לרדת לטמיון. השקעה בניירות ערך של השותפות כרוכה בסיכון ממשי של אובדן מלוא כספי ההשקעה תוך זמן העלול להיות קצר יחסית.
- המצגת אינה מהווה הצעה או הזמנה לרכישה של ניירות ערך של השותפות והאמור בה אינו מהווה המלצה או חוות דעת או תחליף לשיקול דעת של המשקיע.

ה-HealthTech מגיע לבורסה

עולם השקעות ה-HealthTech נשלט, עד היום,
בעיקר על ידי קרנות הון פרטיות



אלמדה ונצ'רס צוות מוביל

- עשרות שנות ניסיון בהשקעות בתחומי מדעי החיים ושוק ההון
- למעלה מעשור של פעילות משותפת בהשקעות, במסגרת קרן Accelmed



צחי סולטן
שותף מייסד

יו"ר דיסקונט קפיטל חיתום, בעקבות מיזוג עם חברת כלל פיננסים, אותה ייסד לפני כ-20 שנה
בעל למעלה מ-25 שנות ניסיון בשוק ההון, במהלכן הוביל מאות גיוסי הון, בהם הגדולים שנעשו בישראל



אמיר בלאט
שותף מייסד, CIO

מומחה בתחום הטכנולוגיה הרפואית, בעל 15 שנות ניסיון בתפקידו האחרון שימש כשותף בקרן אקסלמד. במסגרת תפקידו, ריכז את תחום הבריאות הדיגיטלית בקרן לאורך השנים, ביצע השקעות בחברות HealthTech בסכום מצטבר של 200 מיליון דולר

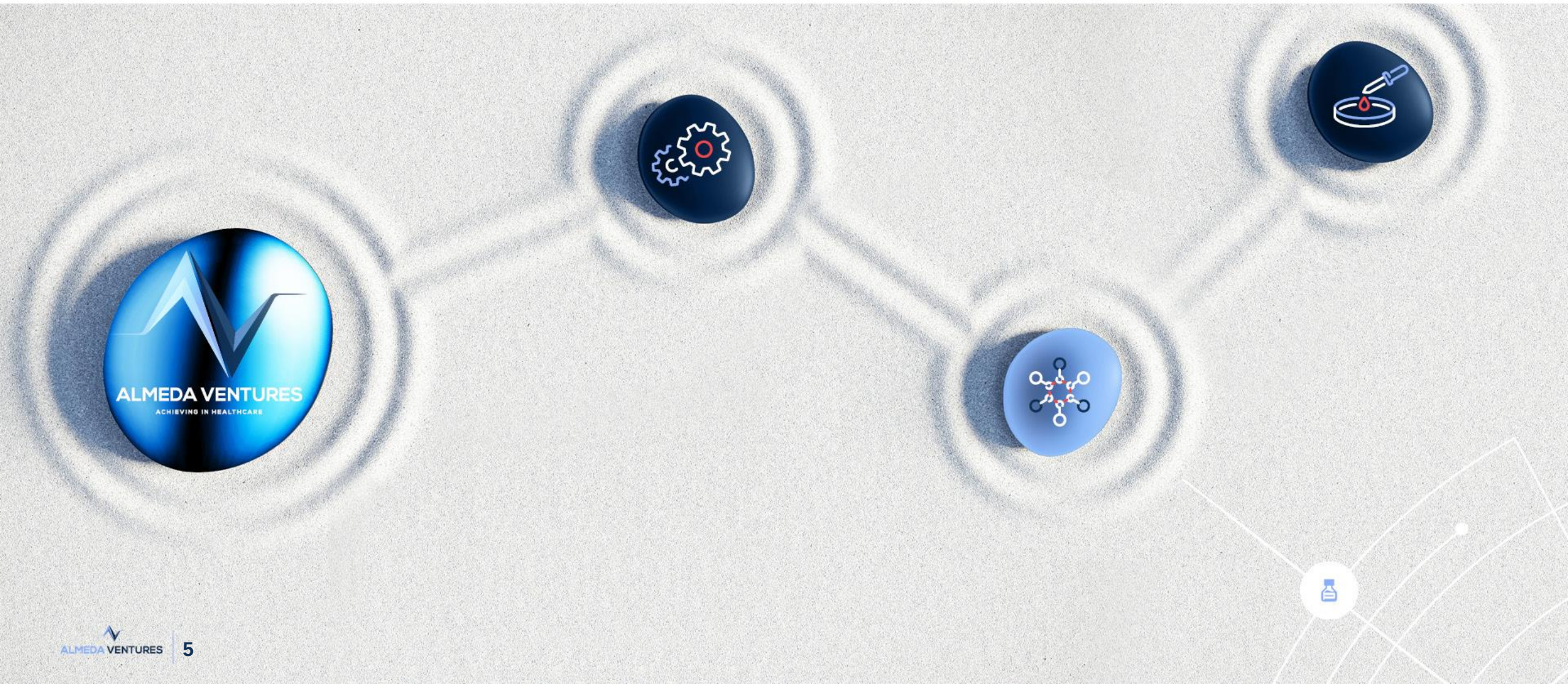


ד"ר אירית יניב
שותפה מייסדת, מנכל"ית

רופאה בעלת למעלה מ-25 שנות ניסיון בעולם ה-HealthTech בין היתר, שימשה כמנכל"ית וכיזמית של שתי חברות בתחום המכשור הרפואי
ב-8 השנים האחרונות, שימשה כיושבת ראש וכחברת דירקטוריון פעילה בחברות מטעם קרן אקסלמד
במסגרת תפקידה, חנכה חברות צעירות, ביניהן אקסימו מדיקל, אותה ליוותה מחממה למכירה



אלמדה ונצ'רס בהובלתו של צוות מקצועי שותפות מו"פ ציבורית ראשונה בתחום מדעי החיים





אלמדה ונצ'רס
הדור הבא
בהשקעות
HealthTech

הבריאות הדיגיטלית מעצבת מחדש את עולם הרפואה

היכולת לאסוף, לאחסן ולנתח ביג דאטה רפואי,
משנה את פני הרפואה המודרנית



החולה
במרכז

ניטור
וייזום

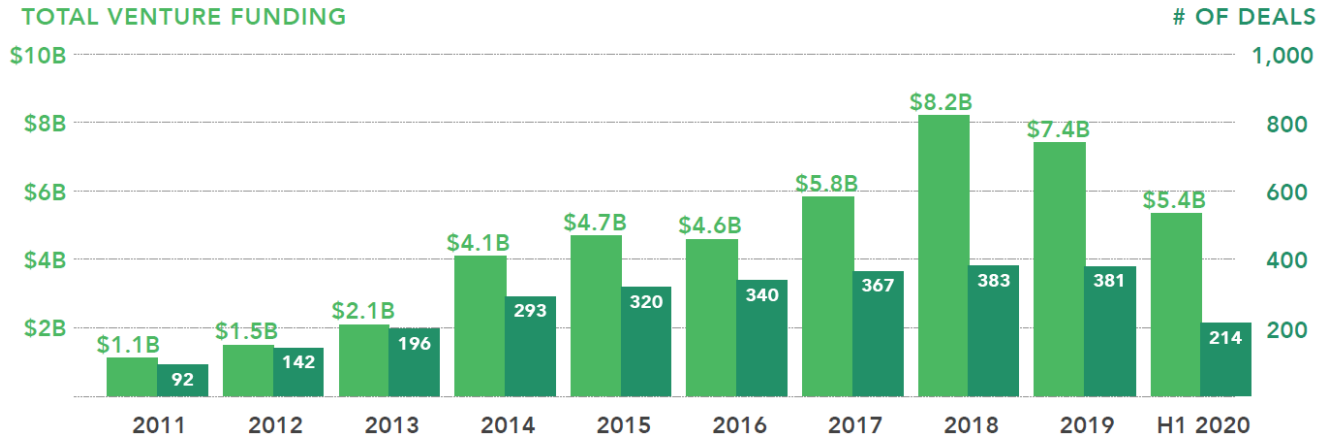
טיפול
מרחוק

התאמה
אישית

חיזוי
ומניעת
מחלות

בריאות דיגיטלית מגמת צמיחה מהירה

ROCK
HEALTH



השקעות בבריאות דיגיטלית 2011-2020

24% עליה
ב Q2/20
לעומת הרבעון
המקביל 2019

\$1 מכל
\$10 בעולם
הון הסיכון מושקעים
בבריאות דיגיטלית

\$13B
שווי שוק
של הנפקות ציבוריות
חדשות ב - 2019

112 עסקאות
רכישה
במהלך 2019

מכשור רפואי תחום סולידי להשקעה

בעבר וכיום, חברות מכשור רפואי בארץ מהוות בסיס פורה
והזדמנויות רכישה לחברות בינלאומיות

הזדקנות האוכלוסייה, מחלות כרוניות
– גורמים לדרישה רחבה למוצרים
חדשניים, המייעלים תהליכים רפואיים

חברות בינלאומיות מחפשות חדשנות
לאחר השלמת תקופת המיזוגים

ידע רב ומקצועניות שהתפתחו
במהלך השנים מאפשרת צמיחה
של חברות – מיקסום ההשקעה

חוסר השקעות בתחום בשנים
האחרונות, יוצר אפשרויות השקעה
במחירים סבירים

Bio-Convergence

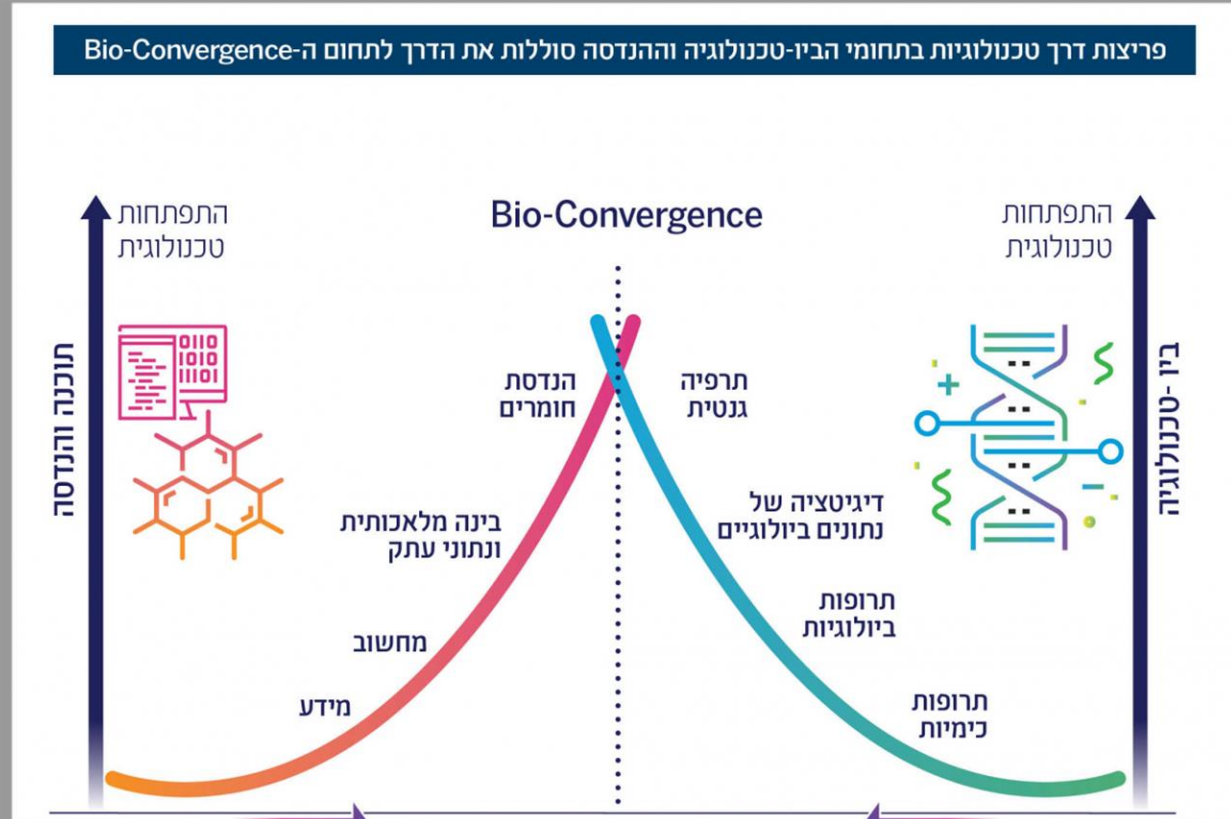
תחום פורץ דרך המשלב ביולוגיה, תוכנה והנדסה

ברקע

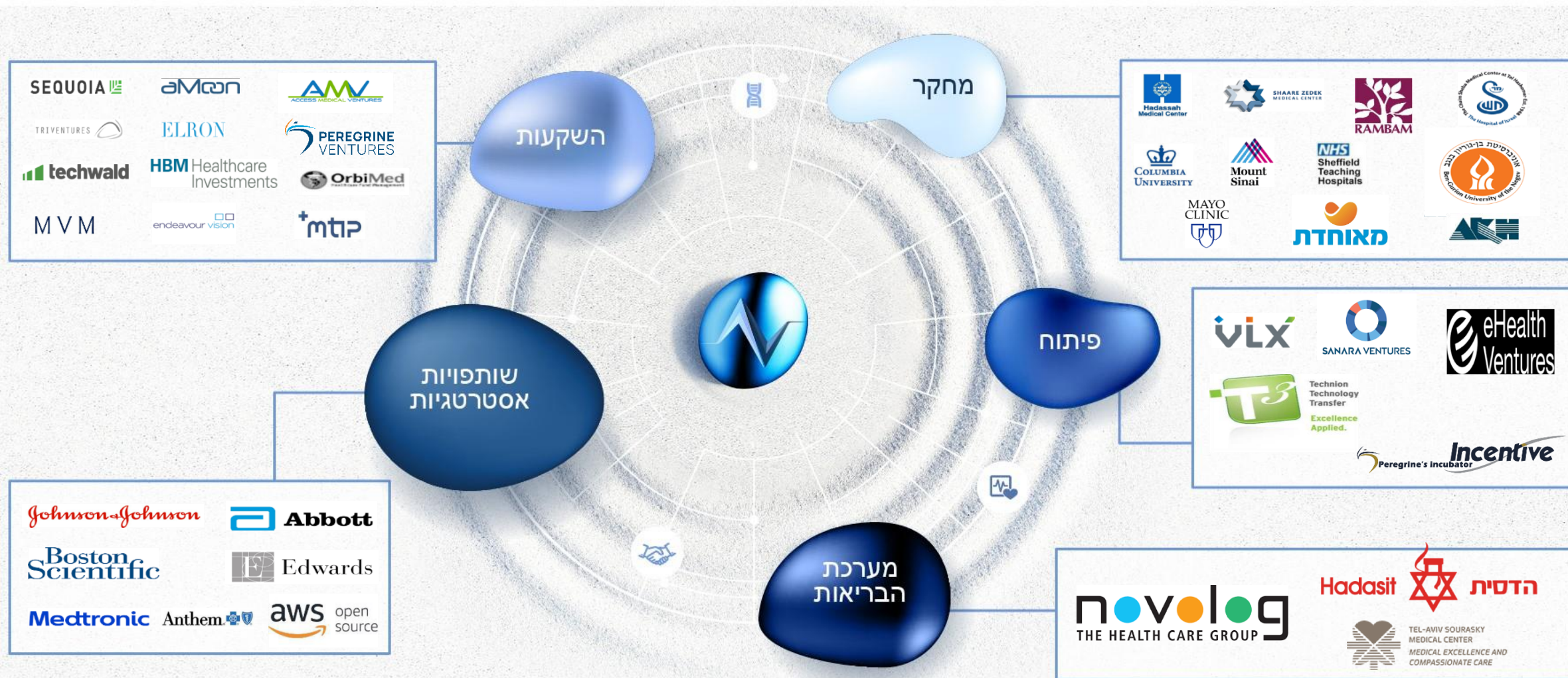
- משבר עולמי במערכות הבריאות ובתעשיית הביו-פארמה, המונע מגידול חד בהוצאה על בריאות ובעלויות פיתוח תרופות חדשות
- פריצות דרך טכנולוגיות בתחומי ההנדסה, הביולוגיה והרפואה המתרחשות בעולם בשנים האחרונות

דוגמאות למיזמים בנושא:

- | | |
|--------------------------------|------------------------|
| דיאגנוסטיקה, סנסורים ביולוגיים | הנדסת רקמות |
| אופטו-גנטיקה | 3D Tissue Bio-Printing |



אלמדה ונצ'רס - אקו סיסטם מקצועי עסקי



אלמדה ונצ'רס אסטרטגיית השקעה



- התמקדות בפתרונות לייעול תהליכים רפואיים, תוך חיסכון בזמן ו/או במשאבים
- השקעה בטכנולוגיות רפואה דיגיטלית
- השקעה בחברות המפתחות מכשור רפואי ייחודי
- השקעה במיזמים פורצי דרך בתחום ה bio-convergence



- השותפות עשויה לבצע השקעות בחברות על פי ההגדרה של מסלול הטבה 43 של רשות החדשנות

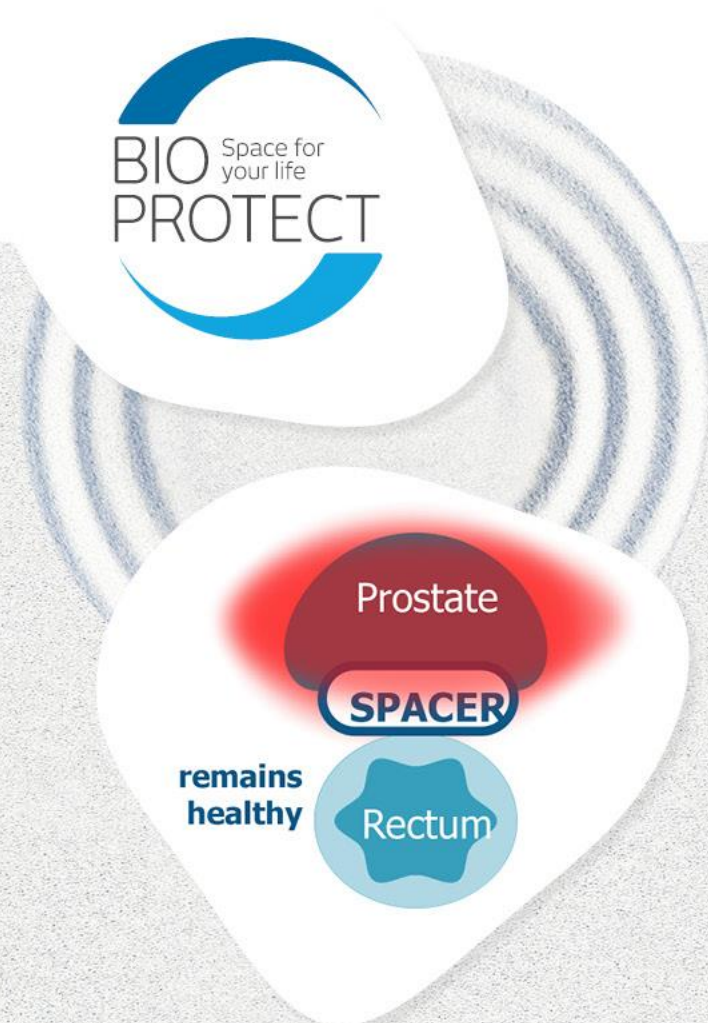
- סכום ההשקעה הראשונית לא יעלה על 40% מנכסי השותפות

- השותפות תהיה רשאית להקים קבוצות להשקעה משותפת בתאגידי מטרה (syndication)



אלמדה ונצ'רס חברת פורטפוליו

Bio Protect חברה בתחום האונקולוגיה



- חברה ישראלית המפתחת בלון מפולימר מתכלה, מגן מפני בעיות בתפקוד מיני ובשליטה בסוגרים, בעקבות טיפול בגידול סרטני בערמונית
- סיבות להשקעה:
 - מוצר מתחרה נמכר לבוסטון סיינטיפיק ב-600 מיליון דולר (המוצר מהווה שדרוג שלו)
 - ארה"ב אישרה שיפוי לטיפול
- מטרת הגיוס הנוכחי הינה קבלת אישור FDA (יש למוצר CE)
- החברה גייסה בסבב הנוכחי 25 מיליון דולר
- ד"ר אירית יניב מכהנת כיו"ר הדירקטוריון של ביופרוטקט
- גובה אחזקות השותפות: כ-7%
- שותפים עיקריים: CBG, KBI טרייונצ'רס, פרגרין ומשקיע אסטרטגי מהגדולים בעולם

אלמדה ונצ'רס חברת פורטפוליו

TAILORMED



Tailormed

חברה בתחום הבריאות הדיגיטלית – ביטוח ושיפוי

- חברה ישראלית העוסקת בפיתוח ושיווק של טכנולוגיות למציאת פתרונות מימון חלופיים במטרה להקטין את הנטל הכלכלי של חולים בארה"ב
- סיבות להשקעה:
 - החברה נמצאת במכירות בארה"ב וישנו צורך אמיתי בפתרון אותו היא מציעה
 - פוטנציאל שוק גדול – ישנם כ-6,000 מרכזים בארה"ב הרלוונטיים לפתרון של טיילורמד
- מטרת הגיוס הנוכחי הינה הגדלת המכירות בארה"ב והרחבה של הפתרון לעוד סגמנטים בשוק

- השותפות השקיעה 1 מ' דולר ב SAFE לקראת סיבוב B
- אמיר בלאט מכהן כחבר דירקטוריון מטעם אקסלמד
- שותפים עיקריים: סנרה, פיליפס, אקסלמד וטרייונצ'רס

אלמדה ונצ'רס

תנאי השותפות

הנפקת יחידות השתתפות לציבור

עבור כל 2 יחידות השתתפות יונפקו ללא תמורה 2 סדרות אופציות ל- 18 ו- 36 חודש בהתאמה במחיר מימוש של ההנפקה

דמי ניהול:

- 0.8% (עד 120 מיליון דולר)
- 0.6% (בין 120-240 מיליון דולר)
- 0.5% (240 מיליון דולר ומעלה)

היקף גיוס מתוכנן:

בכוונת השותפות לגייס כ- 70 מיליון ₪

דמי יוזמה:

בעקבות אקזיט: 20% מהרווח במזומן, בכפוף לכך ששווין ההוגן של ההשקעות גבוה מסך הסכומים שגויסו (בניכוי ההחזרים)

פעילות במתכונת Evergreen
אפשרות למסלול היברידי של הרשות לחדשנות

אלמדה היא שותפות מחקר ופיתוח ציבורית
מבנה חדש ובעל פוטנציאל רב

צוות מוביל בעל ניסיון מוכח בן עשרות שנים
בתחום ה-HealthTech

השקעה בטכנולוגיות מבטיחות בתחומים:
בריאות דיגיטלית, bioconvergence ומכשור רפואי

בחירה בצוותים מקצועיים חזקים וליווי פעיל שלהם,
תוך שילובם באקו סיסטם המקומי והגלובלי



ALMEDA VENTURES

ACHIEVING IN HEALTHCARE

תודה רבה