



הנפקת מניות ראשונה לציבור (IPO) בהצעה לא אחידה

המכרז לציבור מתקיים היום, יום רביעי ה- 09.02.2022

מספר מכרז: 1184233

הזמנות ניתן להגיש דרך הבנקים וחברי הבורסה עד השעה 17:30

מבנה ההנפקה	
100 מניות	הרכב היחידה
2,731 ש"ח	מחיר אחד ליחידה
270 יחידות	היקף הזמנה מקסימאלי
434,700 מניות בשווי של כ- 11.9 מ' ש"ח	היקף ההנפקה בשלב ההצעה הלא אחידה
עד 180,500 מניות בשווי של כ- 4.9 מ' ש"ח	היקף ההנפקה בשלב ההצעה האחידה לציבור
עד 615,200 מניות רגילות בשווי של כ- 16.8 מ' ש"ח	היקף ההנפקה הכולל

אודות החברה

גרייס ברידינג הינה חברת מו"פ הפועלת בשני תחומי פעילות עיקריים:

- תחליפים ביולוגים לחומרים סינטטיים המשמשים בתעשיית הדשנים ובתעשיית מעודדי הצמיחה
 - תחום מכירת זרעים שהינה מקור ההכנסה העיקרי של החברה בשנים האחרונות
- בתחום תחליפים ביולוגים לחברה 3 משפחות של פטנטים מהותיים הנמצאים בשלבי רישום.

תחום תחליפים ביולוגיים

תכשירי החברה הינם מוצרים חדשניים שנועדו להתחרות בשווקים קיימים ומבוססים של דשני חנקן סינטטיים ומעודדי צמיחה. לחברה שני תכשירים: תכשיר NFT - המבוסס על מספר חומרים, ממיצויים של צמחים שונים אשר בשילוב עם חיידקי ריזוביום (שהם מוצרי מדף הניתנים לרכישה באופן מקומי), משמש לקיבוע חנקן בדגנים, כיום עבור חיטה, תירס ואורז. שימוש בתכשיר זה מיועד להחליף אולקהטין במידה ניכרת את השימוש בדשן חנקן סינטטי (בעיקר אוריאה שהיא המוצר המוביל בתחום), דבר אשר יתרום, בין היתר, להפחתת זיהום מי תהום ופליטת גזי חממה. במועד זה השימוש בתכשיר זה, נערך בתוספת אוריאהבשיעור של כ- 20% מכמות המסחרית של השימוש באוריאה זאת, לשם הספקת מקור חנקן מיידי לצמח עד לתחילת יצירת החנקן בצמח ע"י תכשיר החברה. החברה פועלת לשיפור

התכשיר באמצעות הוספת חומר טבעי נוסף, כך שהוא יהווה תחליף מלא לאוריאה ללא צורך בשימוש בחומרים סינטטיים. תכשיר WDS –מבוסס על מספר חומרים ממיצויים של צמחים שונים אשר באופן עצמאי או בשילוב עם תערובת חיידקי בצילוס סבטיליס (שהם מוצרי מדף הניתנים לרכישה באופן מקומי), מגדיל את בית השורש של הצמח משפר את קליטת חומרי ההזנה מהקרקע, דבר הגורם להגדלת היבול ולהארכת חיי המדף של התוצרת החקלאית. החברה נמצאת בתהליך של מו"פ בפורמולת WDS בשילוב חומרים ביולוגיים נוספים במטרה להרחיב את תחום פעילות התכשיר לדחיית חרקים, טיפול נגד מחלות צמחים ועוד. להערכת החברה, הוצאות המו"פ לשנה הקרובה (לפני רישוי) עבור תכשיר WDS המשופר צפויות להסתכם בכ-950 אלפי ₪.

לקוחות תחום תחליפים ביולוגיים: נכון להיום, החברה טרם החלה לשווק את תכשיריה כאשר לקוחות הקצה הינם חקלאים הרוכשים את המוצרים לטובת גידולים חקלאיים. עם זאת, על פי המודל העסקי של החברה, בכוונתה לפנות את מאמצי השיווקיים למפיצים כגון: חברות בינלאומיות הפועלות בתחום או מפיצים מקומיים בשוקי היעד של החברה.

הסכמי שיתוף פעולה - תחום תחליפים ביולוגיים: לחברה שני הסכמי שיתוף פעולה עם שתי חברות בינלאומיות: 1. Indofil Industries Ltd, חברה ציבורית הודית, הפועלת בתחום האגרוכימיה אשר בינה ובין חברת בת של החברה, "גרייס טכנולוגיות", נחתם הסכם באוקטובר 2018 לפיו גרייס טכנולוגיות הקצתה לה מניות המהוות 15% מהונה המונפק והנפרע של גרייס טכנולוגיות בתמורה 1.5 מיל' דולר המשקפת שווי חברה של גרייס טכנולוגיות של 8.5 מיל' דולר "לפני הכסף". 2. התקשרות עם חברה בקונצרן אירופי בינלאומי הפועלת בתחום המוצרים הביולוגיים ופתרונות הדברה אורגניים בכ-80 מדינות ברחבי העולם לבדיקת מוצרי החברה אשר עשוי להוביל להסכם שיווק ומכירה של תכשירי החברה. במסגרת ההתקשרות לשיתוף פעולה כאמור, התקשרה חברה בהסכם עם החברה למתן הלוואה המירה הלוואה המירה לחברה.

תחום מכירת זרעים

בתחום זה החברה מוכרת זרעי עגבניות ומלפפונים לשוק הטרי עם תכונות ייחודיות שפותחו במסגרת פעילות טיפוח זרעים שהייתה לחברה והסתיימה. פעילות זו מהווה את עיקר הכנסות החברה בשנים האחרונות. לחברה מספר קבוצות של זני עגבניות ומלפפונים שמכירתם החלה בשנת 2018 ומתבצעת בעיקר בספרד ובקוריאה.

לקוחות תחום מכירת זרעים: עיקר הלקוחות בתחום זה הינם מפיצים ישראלים המוכרים את הזרעים לחקלאים בארץ ובחו"ל. בנוסף, לחברה התקשרויות עם מספר מפיצים באירופה. נכון ל-30.6.21, לחברה שני לקוחות מהותיים בתחום זה המהווים את כלל היקף המכירות של החברה.

שוק דשני החנקן

שוק זה הינו הגדול ביותר בעולם הדשנים. שוק הוערך בשנת 2018 בכ-118 מיליארד \$ וצפוי להגיע לכ-140 בשנת 2026, צמיחה שנתית ממוצעת של כ-1.6%. ביחס לשוק דשני החנקן כ-60% מהיצור העולמי מרוכז בחמש מדינות: סין, ארה"ב, רוסיה, קנדה והודו.. מחירי הדשנים בעולם מושפעים, בין היתר, ממחירי האנרגיה והגז לאור הצורך בהם לשם ייצור דשנים. כך, בתקופת משבר הקורונה נרשמה עלייה משמעותית במחירי האנרגיה ועל כן, חלה עלייה גם במחירי הדשנים. יצוין, כי בחודשים האחרונים חל גידול משמעותי במחיר האוריאה, בשיעור של מעל ל-100% זאת, בשל המחסור העולמי בדשן בעקבות עליית מחירי האנרגיה בעולם. כמו כן, בשנת 2021 נרשמה עלייה משמעותית במחירי ההובלה העולמיים, דבר המשליך על עלות צריכת אוריאה בשל משקלה.

שוק מעודדי צמיחה

מעודדי צמיחה, נמצאים בשימוש נרחב בחקלאות לגידול בדגנים, פירות וירקות. נכון להיום, השימוש במעודדי צמיחה בשוק האירופי הוא הרחב ביותר. לפי Markets and Markets, שוק מעודדי הצמיחה הוערך בכ-2.6 מיליארד \$ בשנת 2019 והוא צפוי להתאפיין בקצב צמיחה שנתי של כ-11.7% בשנים הקרובות כאשר בשנת 2025, הוא יעמוד על כ-4.9 מיליארד \$.

שוק הזרעים

לפי הערכות משרד החקלאות האמריקאי, שוק הזרעים העולמי יעמוד על 63 מיליארד \$ בשנת 2021 וצפוי להגיע לכ-86.8 מיליארד \$ עד 2026, לפי קצב שנתי ממוצע של כ-6.6%. שוק הזרעים הגלובלי גדל באופן משמעותי בכל הפרמטרים (תוצר, יבול וסוג) הודות להגברת זריעות של דגנים וגרעינים בתעשיית המזון והדלק הביולוגי והתקדמות טכנולוגית.

יעדים

NFT - במהלך 2022, בכוונת החברה לבצע ניסויי שדה ותצפיות בשוקי היעד לצורך שיווק התכשיר, בעלות משוערת של כ-1 מיל' ₪ וכן, לבצע מספר פעולות נוספות בהיקף כולל של כ-500 אלפי ₪.

WDS - במהלך 2022, בכוונת החברה לבצע ניסויי שדה ותצפיות בשוקי היעד לצורך שיווק התכשיר בסכום משוער של כ-1.15 מיל' ₪ וכן לבצע ניסויי שדה ותצפיות בשוקי היעד לשם עריכת תיקי הרישום או הרישוי של התכשיר WDS בעלות משוערת של כ-800 אלפי ₪ ולתקם הליכי רישום של תכשיר זה במדינות היעד בעלות משוערת של כ-660 אלפי ₪. כמו כן, החברה תמשיך לפתח תכשיר WDS משופר בעלות משוערת של כ-950 אלפי ₪.

תנאים נוספים

1. התנאים הסופיים המחייבים הינם התנאים אשר רשומים בתשקיף להשלמה שפרסמה החברה ביום 02.02.2022 ובהודעה המשלימה שפורסמה ביום 08.02.2022
2. החברה אינה מתחייבת לבצע את הגיוס והיא יכולה לשנות את תנאיו ו/או את היקף ההנפקה ו/או לדחות או לבטל את הגיוס לפי שיקול דעתה הבלעדי

פרטי התקשרות

03-7778200

הנוסח המלא והמחייב של כל התחייבויות החברה כמפורט לעיל במסמך זה הינו כמפורט במסמכי ההנפקה ובדיווחי החברה לרבות דיווחים עתידיים בדבר תיקון תשקיף המדף אם וככל שיפורסמו, ובכל מקרה המסמך שיחייב את החברה הינו התשקיף להשלמה, הודעה משלימה, כפי שיפורסמו במגנ"א, וכל דיווח אחר שיפורסם על ידי החברה בהתאם להוראת כל דין.

רצ"ב קישור להודעה המשלימה כפי שפורסם באתר המאיה ביום 08.02.22:

<https://maya.tase.co.il/reports/details/1430085>

רצ"ב קישור לתשקיף להשלמה כפי שפורסם באתר המאיה ביום 02.02.22:

<https://maya.tase.co.il/reports/details/1429223>

רצ"ב קישור למצגת החברה כפי שפורסמה באתר המאיה ביום 13.01.22:

<https://maya.tase.co.il/reports/details/1425876/2/0>

האמור לעיל במסמך זה מובא למטרות אינפורמטיביות בלבד ובשום אופן אין לראות בו כהצעה או כשידול לקנות ו/או למכור ו/או להחזיק את ניירות הערך המוזכרים בו. אין באמור לעיל להוות תחליף לאיסוף, בדיקה וניתוח מידע עצמאיים. כמו כן אין האמור לעיל מהווה המלצה או חוות דעת ואינו מהווה תחליף לשיקול דעת עצמאי של כל משקיע פוטנציאלי. אין לראות באמור לעיל משום מצג כלשהו מטעם החברה ו/או איפקס הנפקות בע"מ. לפרטים אודות החברה המנפיקה, עסקיה, ופעילותיה ראו דיווחי החברה כפי שפורסמו באתר האינטרנט של הבורסה לניירות ערך בתל אביב ו/או באתר רשות ניירות ערך.