

שור-טק השקעות – שותפות מוגבלת

11 באפריל, 2024

לכבוד
הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ
רח' אחוזת בית 2
תל-אביב 6525216
באמצעות מגנ"א

לכבוד
רשות ניירות ערך
רח' כנפי נשרים 22
ירושלים 95464
באמצעות מגנ"א

ג.א.נ.,

הנדון: השקעה ב- AIO Me, Inc. (להלן: "AIO" או "החברה")

השותפות מתכבדת לעדכן, כי ביום 10 באפריל 2024, היא התקשרה עם AIO בהסכם לרכישת מניות וכתבי התחייבות, לפיו היא תשקיע ב-AIO סכום של 1 מיליון דולר (להלן: "העסקה" ו-"ההסכם", בהתאמה), בתמורה למניות מסוג Series Seed-1 Preferred Stock, אשר תהווה כ- 5.43% מהון המניות המונפק של AIO (להלן: "המניות הנרכשות"). ההשקעה הנ"ל מבוצעת במסגרת סבב גיוס בסכום כולל של כ- 3.4 מיליון דולר ש-AIO מבצעת (להלן: "סבב הגיוס הנוכחי"), כאשר מ-AIO נמסר, כי נכון למועד הדיווח, נחתמו הסכמים לגיוס מלוא סכום הסבב.

במסגרת ההסכם, לשותפות ניתן כתב התחייבות (warrant) לרכישת מניות רגילות של החברה בכמות המהווה 45% מכמות המניות הנרכשות, במחיר מימוש של 1 סנט (להלן: "האופציה"). האופציה תקפה עד למוקדם מבין (א) אירוע נזילות (כהגדרתו בתעודת ההתאגדות המתוקנת של החברה), או (ב) בחלוף 10 שנים.

במסגרת העסקה, השותפות התקשרה בהסכם הצבעה בנוגע לנושאים מסוימים, אשר בו נקבעו, בין היתר, הוראות בדבר הצטרפות למכירה (Drag-Along Right) וכן בהסכם בו נקבע, בין היתר, כי העברת מניות מכל סוג בחברה תהיה כפופה לזכויות סירוב ראשונה (Right of First Refusal) והצטרפות (Right of Co-Sale).

מסמכי העסקה, כוללים הוראות בדבר העברת מידע מהחברה לשותפות, כפי שיתבקש ע"י השותפות וכנדרש לצורך עמידת השותפות בחובות הדיווח שלה, בהתאם לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 והתקנות שהוצאו מכוחו.

יצוין, כי השותפות הגישה בקשה לרשות הלאומית לחדשנות טכנולוגית (להלן: "רשות החדשנות") לאישור הפרויקט של החברה, כנדרש בתקנון הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "הבורסה") ביחס לכל השקעה חדשה של שותפות מו"פ מסוגה של השותפות. רשות החדשנות לא הביעה עמדה לגבי בקשה כאמור עד תום 30 ימים מהיום שהוגשה. כנדרש בתקנון הבורסה, השותפות מצהירה, כי התחום העיקרי בו עוסקת החברה הינו מחקר ופיתוח או ייצור ושיווק של פירות המחקר והפיתוח וכי החברה מבצעת פרויקטים של מחקר ו/או פיתוח, כהגדרת מונחים אלה בחוק המו"פ.

כן יצוין, כי ההשקעה ב-AIO כאמור אינה עולה על 40% מנכסי השותפות על פי דוחותיה הכספיים האחרונים במועד ההשקעה.

בהתאם לאתר ¹ Startup Nation Central, AIO נמצאת בשלב המימון סיד ובשלב המוצר – Released².
להלן תיאור קצר של פעילותה של AIO, המבוסס על מידע שנמסר לשותפות מאת החברה.

תיאור פעילותה של AIO

(מבוסס על מידע שנמסר לשותפות על ידי AIO)

1. פעילות החברה

¹ https://finder.startupnationcentral.org/company_page/aio

² שלב Released באתר Startup National Central מוגדר כמוצר זמין לשימוש בשוקי היעד (ומחוצה לו).
https://finder.startupnationcentral.org/glossary_page

AIO הינה חברה שהוקמה במדינת דלוואר בארה"ב בשנת 2021 ולה חברת בת בבעלות מלאה בישראל (להלן: "חברת הבת הישראלית").

החברה פיתחה מערכת לאיסוף מסמכים פיננסיים ובדיקה ומיון אוטומטי שלהם עבור מלווים מסחריים. לחברה שני מוצרים הנמצאים בשימוש בשוק בישראל ובארה"ב: AIO Capture, AIO Validate. החברה נמצאת בשלב מתקדם בפיתוח מוצר AIO Analyze שמאפשר ניתוח דוחות כספיים והצגת מידע מרוכז לחתם. החברה גם מפתחת מוצר AIO Monitor המתריע על מסמכים שפג תוקפם ומודיעה ללווה ולמלווה על החוסרים והשגויים.

פיתוח המוצר כולל בתוכו ממשק משתמש ללווה ולמלווה וכן גישה דרך API לשירותי המוצר. החברה משתמשת בלמידת מכונה ומנועי חוקים מתוחכמים על מנת לזהות, למיין ולנתח את המידע.

מייסדים והנהלה

.2

יורם בכלר, מנכ"ל החברה, בעל ניסיון של כ-20 בניהול חברות טכנולוגיה. בעל תואר ראשון במדעי המחשב מאוניברסיטת תל אביב ותואר שני בפילוסופיה מאוניברסיטת תל אביב.

יובל ריאבובי, סמנכ"ל טכנולוגיות בחברה, בעל 20 שנות ניסיון בניהול טכנולוגי, ניהול מערך הפיתוח והובלת המוצר. בעל תואר ראשון במחשבים מהטכניון.

ניר בלזר יו"ר ומנהל חברת הבת הישראלית. בעל 30 שנות ניסיון בשוק ההון סיכון וחברות סטארט אפ. בעל תואר ראשון במחשבים ותואר שני במנהל עסקים מאוני' תל אביב ומהנדס אוויוניקה.

סביבה כללית

.3

שוק ההלוואות המסחריות הופך לתחרותי יותר ויותר בסביבת הריבית המשתנה ועל כן ספקי אשראי מסחרי זקוקים לטכנולוגיה על מנת להגדיל את מהירות, דיוק וכוח החיתום ומכירות ההלוואות. סביבת האשראי דורשת יותר ויותר מסמכים ובדיקות לפני החיתום והחברה מספקת פתרון מתקדם ליעול תהליך זה. החברה פועלת בשוק ה- Loan Origination Systems (LOS) בארה"ב. החברה מוכרת לבנקים, אגודות אשראי ומלווים חוץ בנקאיים מתמחים. מכירות החברה מבוצעות דרך שותפויות ובאופן ישיר.

הסביבה התחרותית

.4

להלן טבלה הכוללת פרטים לידיעת החברה, באשר ליתרונות והחסרונות של פתרונות הקיימים בשוק נכון למועד הדיווח, המתחרים במוצרי החברה, בין אם הם משווקים בפועל במדינות או בטריטוריות שבהן החברה פועלת ובין אם לאו, וקיים מידע פומבי לגביהן:

פּתרון	תיאור	יתרונות	חסרונות
End to End LOSs	פלטפורמות קצה לקצה לניהול אשראי	אינטגרטיביות וספק אחד	רוב הלוקוחות יש כבר מודולים קיימים ועובדים ולכן מחפשים מערכת מודולרית כמו AIO
Robotic Process Automation	מערכות לאוטומציה של פעולות מחשוב ועיבוד נתונים	מספקות פתרון כללי לתהליכים שונים בכל ארגון מעבר לאשראי מסחרי	עלויות הטמעה עצומות, צורך של המלווה ללמד ולהתאים את פעולות הרובוט. חוסר ידע מובנה בהלוואות מסחריות.
מנועי שפה	מנועי LLM המספקים יכולות הבנה של טקסטים	שימוש כללי למספר רב של תהליכים שונים בארגון. טכנולוגיה מהפכנית וגנרית	מנועי שפה גנריים אינם מכירים מבינים ומנתחים אשראי מסחרי ונדרש ידע בתעשייה ולימוד של המערכת. AIO כבר משלבת מנועים כאלו במוצר בתוספת ידע ויכולות ממוקדות לאשראי מסחרי.
מנועי OCR	מנועים לקריאת צילומים של מסמכים וחילוץ מילים ומספרים	המרת מסמך מצולם לנתונים. פתרון גנרי לסוגים שונים של מסמכים	אינו כולל ידע ייחודי בתחום האשראי המסחרי ולכן מכיל אחוז גבוה של שגיאות. AIO משתמשת במספר מנועים כאלו אך מוסיפה שכבת בדיקות ובקורות על מנת לאשר את דיוק המידע, לספק משוב ללימוד המערכת ולנתח את המידע המחולץ.

המידע דלעיל בנוגע למוצרים המתחרים במוצריה של החברה מבוסס במלואו על מידע פומבי הקיים לגבי המוצרים האמורים. מהחברה נמסר כי בהתחשב באופיו של המידע האמור, החברה לא בחנה ו/או וידאה את נכונותו של המידע האמור, ואין באפשרותה לבחון ו/או לוודא את המידע האמור.

השקעות

.5

נכון למועד הדיווח, מאז הקמתה, החברה גייסה כ- 3.2 מיליון דולר (לא כולל סבב הגיוס הנוכחי), ממשקיעים שונים ובכללם קרנות הון סיכון אמריקאיות, המשתתפות גם בסבב הגיוס הנוכחי. החברה גם זכתה במענק מקרן BIRD לחדשנות טכנולוגית.

קניין רוחני

.6

א. לחברה ידע ו-Know How בתחום תהליכי הלוואות מסחריות בארה"ב ובישראל. הידע כולל מבנה תהליכים שונים, מסמכים, אופן הניתוח שלהם אופן הצלבת המידע והאופן בו חברות אשראי מסחריות בודקות ומנתחות תיקי הלוואות. לחברה טכנולוגיה ייחודית לזיהוי, מיון וחילוץ מידע ובדיקתו ישירות מתוך מסמכים תוך הצלבה עם מידע דיגיטלי ממאגרי מידע. החברה בתהליכי רישום פטנט לגבי זיהוי מסמכים מזויפים ששנו על ידי הלווה לאחר הורדת המסמכים ממוסדות פיננסים או שלטוניים שונים.

ב. להלן פרטים אודות בקשה לרישום פטנט, אשר להערכת החברה הינו פטנט מהותי, שהגישה החברה למועד הדיווח:

שם בקשת הפטנט ומספרה	תיאור הפטנט המבוקש	הזכויות הצפויות בפטנט (ככל שירשם)	מועד הגשת הבקשה	מדינות בהן הוגשה הביקשה
Immutable Download US 2021/0240859 A1 17/166,408	שיטה לזיהוי שינויים וזיופים שבוצעו במסמכים פיננסים לאחר הורדת המקור ממוסדות פיננסים או שלטוניים.		2.3.2021	ארה"ב

מגבלות ופיקוח

.7

החברה מספקת שירותי עיבוד מידע ואופטימיזציה של תהליכים. לכן, למיטב ידיעתה, אינה כפופה למגבלות או רגולציות מלבד דרישות אבטחת מידע והגנה על פרטיות המידע. החברה עומדת בסטנדרט ISO 27001 לאבטחת מידע וכן עוברת בדיקות חדירות תקופתיות על ידי KPMG וכן בדיקות תשתית תקופתיות.

הסכמי שיתוף פעולה

.8

לחברה הסכם שיתוף פעולה ומכירות עם חברת Finastra המשוקת את מוצרי החברה כ Reseller בארה"ב.

בכבוד רב,

שור-טק ניהול בע"מ

השותף הכללי בשור-טק השקעות – שותפות מוגבלת
על ידי רן צרור, מנכ"ל ודירקטור