



יוניקורן טכנולוגיות  
שותפות מוגבלת

## יוניקורן טכנולוגיות – שותפות מוגבלת

9 במרץ, 2021

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 בחברת שירהטק פתרונות בע"מ ("שירהטק" או "החברה")

השותפות מתכבדת לעדכן כי ביום 9 במרץ, 2021 התקשרה בהסכם להשקעה בשירהטק ("ההסכם"). ההשקעה של השותפות נעשית במסגרת סבב גיוס של לפחות 8,300 אלפי ש"ח שמבצעת שירהטק (להלן: "סבב הגיוס הנוכחי").

### ההסכם

להלן תיאור תמציתי של ההוראות העיקריות של ההסכם:

- בתמורה להשקעה של 5 מיליון ש"ח, שירהטק תקצה לשותפות 922,000 מניות רגילות, לפי שווי חברה לשירהטק של 58 מיליון ש"ח, לפני הכסף. בעקבות ההקצאה כאמור, תחזיק השותפות בכ- 7.94% מהון המניות המונפק של שירהטק, על בסיס דילול מלא (לפני כניסת משקיעים נוספים אשר עתידים להשתתף בסבב הגיוס כמפורט להלן).
- אם החברה לא תבצע הנפקה ראשונה לציבור ("IPO") בתקופה נקובה, השותפות תהיה זכאית לקבל בהקצאה מניות נוספות של שירהטק בכמות של 10% מכמות המניות הראשונית שהוקצתה לה, ללא תשלום נוסף. אם החברה תבצע IPO באותה תקופה נקובה, אבל לפי שווי חברה הנופל מ-81.25 מיליון ש"ח, תהיה השותפות זכאית לקבל בהקצאה כמות מניות נוספת של החברה ללא תשלום, בסכום המהווה את ההפרש שבין שווי ההנפקה לציבור בפועל לבין השווי של 81.25 מיליון ש"ח. עד ל-IPO לשותפות תהיה זכות אנטי דילול.
- ההשקעה של השותפות מותנית בהשקעה של 3.3 מיליון ש"ח נוספים לפחות על ידי משקיעים נוספים.
- יצוין כי השותפות קיבלה את אישור הרשות הלאומית לחדשנות טכנולוגית לפרויקט של שירהטק כנדרש בתקנון הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ביחס לכל השקעה חדשה של שותפות מו"פ מסוגה של השותפות.
- עוד יצוין כי סכום ההשקעה של השותפות בשירהטק לא עולה על 40% מנכסי השותפות על פי דוחותיה הכספיים האחרונים במועד ההשקעה בתוספת תמורות גיוסים שביצעה השותפות ממועד הדוחות הכספיים האמורים.

## תיאור שירהטק

(מבוסס על מידע שנמסר לשותפות על ידי שירהטק)

1. שירהטק הוקמה בשנת 2005 אולם פעילותה דאז הופסקה ב-2010. בשנת 2018 רכשה החברה פעילות של חברה אחרת בפירוק ושירהטק שינתה פעילותה לתחום הנוכחי. שירהטק מוחזקת היום בבעלות 100% של חברת א.י. אלקטרוניקה – העוסקת משנת 1980 באספקת רכיבים אלקטרוניים, שירותי הנדסה, ייצור והרכבה של מוצרים אלקטרוניים, ומספקת פתרונות וניהול שרשרת אספקה משלבי פיתוח המוצר ועד מעבר לייצור המוני. החברה מומנה עד כה באמצעות קווי אשראי והלוואות, לחלקן ערבים בעלי מניות א.י. אלקטרוניקה (חברת האם), המעמידה גם אמצעי ייצור לחברה.

## 2. פעילות ומוצר שירהטק ומכירות

שירהטק פועלת בתחום ה-Industrial IoT 4.0, תחום בו בשנים האחרונות מתרחשת מהפכה המשלבת IoT (Internet of Things), בינה מלאכותית (AI), יכולות לימוד עצמי ותקשורת בין מכונות.

הפתרון של החברה הינו מוצר בשם ICOMOX שהינו פתרון חומרה ותוכנה מבוסס בינה מלאכותית הכולל מארז של 5 סנסורים עם יכולת ניתוח ועיבוד מידע לוקלית ורכיב תקשורת המאפשר בקרה, הזרמת מידע וניטור ותחזוקה מרחוק למכונות בפסי ייצור תעשייתיים (מנועים, מפוחים, משאבות, מכונות וכו'). התקנת המוצר פשוטה ביותר ומאפשרת להפוך ציוד ישן ומסורתי שהינו "טיפש" לציוד חכם, בעל קישוריות, איסוף מידע והפקת תובנות המסוגל להתקשר עם מערכות נוספות במטרה לשפר תפוקה ורווחיות

פתרון שירהטק ייחודי ואינו פולשני, מבוסס ענן או התקנה מקומית במודל SaaS - המערכת מאפשרת אופטימיזציה מתמשכת והמדייקת את ניתוח ה-DATA לתובנות מיידיות ללקוח ומגדילה את התפוקה והרווחיות.

## 3. הנהלת שירהטק

1. יניב רוד, יו"ר הדירקטוריון. בעל 25 שנות ניסיון בתעשיית המוליכים למחצה.
2. דוד וקטור, מנכ"ל, בעל ניסיון של 20 שנה בניהול אופרציה גלובלית. עבד כ- VP OPERATIONS בסרגון נטוורקס ובתפקידים בכירים באפלייד מטריאלס. בעל ניסיון רחב בחברות מבוססות מו"פ. בעל תואר שני במשפטים.
3. הדר חבני, מנהלת תפעול בעלת ניסיון של כ-15 שנות ניסיון בחברות טכנולוגיות גלובליות. בעלת תואר ראשון במנהל עסקים.
4. אוהד רוג, סמנכ"ל כספים. בעל 10 שנות ניסיון בעבודה עם חברות הזנק טכנולוגיות. בעל תואר במשפטים וראיית חשבון.
5. ד"ר בועז אלמוג, דירקטור AI וביג דאטה. פיסיקאי וממציא בעל מספר רב של פטנטים. בעל ניסיון של שנים בפיתוח מוצרים חדשים והבאתם לשוק. מייסד של מספר חברות סטארט-אפ.
6. גיא זוהר, סמנכ"ל טכנולוגיה. בעל 20 שנות ניסיון בתפקידי פיתוח שונים, ניסיון עשיר בפיתוח מערכות רחבות היקף בחברות גלובליות (אוויה, NSN וקודאק). בעל תואר הנדסה.

## 4. סביבה כללית

פוטנציאל השוק לפתרונות industrial 4.0 הוא מיליארדי \$ בשנה<sup>1</sup> וצומח בקצב מהיר מאוד. השוק המיידית של שירהטק הוא בתי חרושת ותעשיות שונות בו יש מאות מיליוני מכונות בעולם אשר ניתן להסב ולחבר למערכות החברה.

<sup>1</sup> Predictive Maintenance Market by Component (Solutions and Services), Deployment Mode, Organization Size, Vertical (Government and Defense, Manufacturing, Energy and Utilities, Transportation and Logistics), and Region - Global Forecast to 2025

<https://www.marketsandmarkets.com/Market-Reports/operational-predictive-maintenance-market-8656856.html>

[Industry 4.0 - Potentials for Predictive Maintenance](https://www.researchgate.net/publication/309440627_Industry_4.0_-_Potentials_for_Predictive_Maintenance)

[https://www.researchgate.net/publication/309440627\\_Industry\\_4.0\\_-\\_Potentials\\_for\\_Predictive\\_Maintenance](https://www.researchgate.net/publication/309440627_Industry_4.0_-_Potentials_for_Predictive_Maintenance)

[The quality management ecosystem for predictive maintenance in the Industry 4.0 era -](https://www.researchgate.net/publication/309440627_Industry_4.0_-_Potentials_for_Predictive_Maintenance)

מוצרי שירהטק והסביבה התחרותית

רוב המוצרים המתחרים הישירים עם הפתרונות הזמינים כיום, הינם של חברות קטנות (כולל 2 סטרטאפים מישראל).

למיטב ידיעת החברה, ניתן בהקשר זה לציין את חברת Razor Labs הישראלית אשר הונפקה לפי שווי של כ-120 מיליון דולר. החברה מפתחת אלגוריתמים של AI לניטור, חיזוי ותחזוקה מונעת בקווי ייצור. החברה החלה פעילותה כקבלן פרויקטים בתחום ה-AI במכרות באוסטרליה ומאז הגדילה פעילותה.

יתרונות מוצרי שירהטק:

- פלטפורמת iCOMOX מאפשרת יצירת מידע חיוני ורב ערך מנכסים ומכונות ישנות שאינן חכמות וכן מפריפריות המפעל אשר יש להם השפעה גדולה על קווי הייצור עצמם והשפעה מהותית לשיפור ברווחיות.
- לפלטפורמת iCOMOX גמישות גבוהה שמאפשרת ביצוע אנליזות מורכבות שלא קיימות אצל רוב המתחרים. החיישנים מאפשרים קבלת מידע שאין למוצרים מתחרים:
  - מקורות DATA לא מוגבלים – המערכת יכולה לשאוב מידע מחיישני iCOMOX, ישירות מהמכונה או מכל מקור מידע צד שלישי אחר דרך API.
  - iCOMOX הוא ורסטילי – חמישה סנסורים ושלוש צורות תקשורת מאפשרות התאמה אופטימלית לכל התקנה ומכונה במפעל.
  - iCOMOX מחולל מידע – יתרון עצום שמאפשר לחשוף יחידות במפעל שטרם נחקרו, לא מנוטרות ולא מקבלות מענה הולם ממוצרים מתחרים.
- ניתוח המידע מבוצע בשלוש שכבות AI מהקצה ועד הענן ומאפשר מתן תובנות בזמן אמת ובניית יכולות חיזוי לתקלות machine learning ברמה עמוקה ומורכבת.
- הפתרון אינו פולשני ואינו מצריך עזירה של קווי הייצור.
- לקוחות החברה מקבלים מדדי חסכון והתייעלות מיידיים (חסכון של אלפי דולרים באחזקה ושיפור של מיליוני דולרים בתפוקת המפעל).

**המידע דלעיל בנוגע למוצרים המתחרים במישרין עם המוצרים אותם שירהטק מפתחת, מבוסס במלואו על מידע פומבי הקיים לגבי המוצרים האמורים. משירהטק נמסר כי בהתחשב באופיו של המידע האמור, שירהטק לא בחנה ו/או וידאה את נכונותו של המידע האמור, ואין באפשרותה לבחון ו/או לוודא את המידע האמור, מעבר לבדיקה אותה ערכה ולמידע הפומבי כאמור.**

קניין רוחני

משירהטק נמסר כי נכון למועד הדיווח היא הגישה בקשות לרישום שני פטנטים על ה-ICOMOX ומודל שכבות ה-AI בארה"ב ובישראל. כמו כן החברה קיבלה אישור לרישום כסימני מסחר בישראל וכסימני מסחר בינלאומיים.

ערוצי הפצה ואסטרטגיית מכירות

משירהטק נמסר גם כי, החברה חתמה על הסכמים עם אינטגרטורים ב-5 יבשות, כולם מתחום התעשייה 4.0 ותקשורת סלולרית (T-System, A1 Entel). עיקר הלקוחות, מתרכזים באירופה, אסיה ודרום אמריקה וכן בארה"ב. בין מפיצי החברה חברת Arrow. לשירהטק ישנן כ-45 חברות/לקוחות שרכשו את הפתרון לצורך proof of concept, כלומר שלב של בדיקת הפתרון. בין חברות אלו, הבוחנות את הפתרון של שירהטק, ניתן למנות את Honeywell ואת סימנס גרמניה, אשר בחרה ב-iCOMOX של שירהטק, כפתרון מוביל עבור תעשייה 4.0. החברה מתמקדת בשלושה וורטיקלים – מפעלי מזון ומשקאות, מפעלי תעשייה כבדה ותשתיות. לחברה יכולת התרחבות מהירה מלקוח ללקוח – מערכת ה-AI לומדת את תכונות וורטיקל השוק ובהתאמה החברה בונה יכולות לימוד מכונה ותהליך "מועקקות" ממפעל למפעל כל עוד פעילות המפעל דומה. כלומר, לימוד תהליכי עבודה ו-machine learning של המפעל הראשון מקצרים את זמן הלימוד במפעל הבא וכן הלאה.

.8

#### מגבלות ופיקוח

ככלל, השימוש במוצריה של החברה נתון למגבלות פיקוח סטנדרטיות של כל מוצר חשמלי כגון CE באירופה. בתעשיות מסוימות (בהן החברה אולי תמכור את מוצריה בעתיד) נדרשים תקנים ייעודיים כגון: תקן- ATEX לבטיחות בסביבה נפיצה, בתעשייה הפטרוכימית ובבתי זיקוק. מוצרי החברה אינם מהווים סכנה בריאותית.

.9

#### השקעות ומענקים

החברה קיבלה אישור מהרשות לחדשנות תחת מסלול הטבה מס' 36 א-מופ"ת – מו"פ בתעשיית הייצור. השתתפות הרשות לחדשנות היא בתקציב של עד 2,200,630 ש"ח, ובשיעור השתתפות של 50%. מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, ייתכנו שינויים כלפי מטה בתקרת התקציב דלעיל כתוצאה מהתאמת הסכום לנוהלי התקצוב. בחברה לא היו השקעות קודמות.

בכבוד רב,

יוניקורן טכנולוגיות ניהול בע"מ  
השותף הכללי ביוניקורן טכנולוגיות – שותפות מוגבלת  
על ידי עמית גרין, מנכ"ל