



יוניקורון טכנולוגיות – שותפות מוגבלת

10 בפברואר, 2025

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 אנגיני היי איי בע"מ

השותפות מתכבדת לעדכן כי, היא התקשרה עם אנגיני היי איי בע"מ ("אנגיני" או "החברה") בהסכם השקעה מסוג SAFE (הסכם פשוט להון עתידי), לפיו השותפות תשקיע באנגיני סכום של 500 אלף דולר (להלן: "סכום השקעה" ו-"ההסכם", בהתאמה). כן יצוין, כי במסגרת סבב ההשקעה הנ"ל, נושאי משרה בשותף הכללי בשותפות ישקיעו אף הם באנגיני, סכום כולל של 250 אלף דולר, באותם תנאים בהם תשקיע השותפות בחברה, וזאת בהתאם לעקרונות להשקעה בחברות מטרה של השותפות ע"י בעלי שליטה ונושאי משרה בשותף הכללי בשותפות, אשר אושרו באסיפה הכללית של בעלי היחידות ההשתתפות שהתקיימה ביום 16.7.2024¹.

בהסכם נקבע, כי סכום ההשקעה יומר באופן אוטומטי בקרות אירוע גיוס הון (כהגדרתו בהסכם) למניות של אנגיני בכמות שתחושב על-ידי חלוקת סכום ההשקעה במחיר למניה של אנגיני שיקבע באחת משתי הדרכים הבאות, אשר תניב את מספר המניות הגדול ביותר: (א) מחיר המשקף הנחה שנקבעה בהסכם על המחיר למניה באירוע גיוס הון; או (ב) מחיר מניה שיחושב לפי שווי לאנגיני שנקבע בהסכם. כן נקבעו בהסכם הוראות לגבי המרת סכום ההשקעה במקרים של אירוע נזילות או אירוע פירוק (כהגדרתם בהסכם).

כן התחייבה החברה להעברת 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.

השותפות הגישה בקשה לרשות הלאומית לחדשנות טכנולוגית (להלן: "רשות החדשנות") לאישור הפרויקט של אנגיני, 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 סכום ההשקעה אינו עולה על 40% מנכסי השותפות על פי דוחותיה הכספיים האחרונים במועד ההשקעה.

להלן תיאור קצר של פעילותה של אנגיני, המבוסס על מידע שנמסר לשותפות מאת החברה.

תיאור חברת אנגיני

(מבוסס על מידע שנמסר לשותפות על ידי אנגיני)

1. מוצר וטכנולוגיה

אנגיני הינה חברה פרטית אשר התאגדה בישראל ביום 7 במרץ 2021.

¹ ראה דיווחים מיידיים מימים 30.6.2024 ו- 16.7.2024 (אסמכתאות 2024-01-066790 ו- 2024-01-074734, בהתאמה), אשר המידע הנכלל בהם מובא בזאת על דרך ההפניה.

החברה פיתחה פתרון טכנולוגי מבוסס טכנולוגיית LLM (Large Language Model) המאפשר לאחד מספר תוכנות מבוזרות לתהליך אחד מנוהל באופן אוטומטי, באמצעות כלי No code², ובכך לחסוך תהליך אינטגרציה ופיתוח ארוך ויקר אשר אורך חודשים רבים ודורש תחזוקה שוטפת.

החברה ממשיכה כל העת לעבוד על פיתוח יכולות הטכנולוגיה הנ"ל.

נכון למועד הדיווח, חברת Engini מציעה ללקוחותיה פלטפורמת iPaaS (Integration Platform as a Service), המספקת ממשק ללא קוד (No-Code) לחיבור מערכות ERP, SaaS ומערכות לגאסי באופן מהיר ואוטומטי. מוצר זה כבר מוצע ללקוחות החברה, עם מודל תמחור מבוסס-שימוש (Usage-Based). במקביל, החברה נמצאת בשלבי פיתוח מתקדמים של יכולות חיבור בין סוכני בינה מלאכותית (AI Agents), אשר צפויים להשתלב בפלטפורמה ולהרחיב את אפשרויות האוטומציה ללקוחות. פעילות המחקר והפיתוח של Engini מתמקדת בשכלול יכולות החיבור למערכות ERP מגוונות, פיתוח קונקטורים חדשים, וכן פיתוח ושילוב טכנולוגיות AI, במטרה לשדרג את חוויית האוטומציה ולהציע פתרונות הוליסטיים לניהול תהליכים עסקיים מורכבים. בשנה הקרובה, בכוונת החברה להתמקד בהרחבת הפעילות המסחרית בארצות הברית.

2. מייסדים ומנהלים

• איתי גוטמן – מייסד ומנכ"ל

- בוגר תואר ראשון בהנדסת תעשייה וניהול מאוניברסיטת אריאל.
- בעל 15 שנות ניסיון בניהול פרויקטים במערכות מידע ו-IT.
- שנתיים כמנכ"ל סטארט-אפ AmudAnan
- מנהל טכנולוגי ומערכות מידע בחברת Refresh-gf.
- מנהל פרויקטים בחברת מטריקס (Matrix).
- מיישם ומטמיע מערכת מידע בחברת יוניטרוניקס (Unitronics).
- ניסיון טכנולוגי וניהול פרויקטים בתוכנות הבאות:
- ERP (SAP/Oracle/Priority)
- BI – Qlik Sense
- WMS& MES

• מיכאל גולניק – CTO

- בוגר תואר ראשון ושני בהנדסת רוביטיקה ותוכנה מאוניברסיטת Arkhangelsk State Technical University. בעל 30 שנות ניסיון בכתיבת קוד ואלגוריתמיקה בפיתוח מערכות מידע.
- מנהל צוות פיתוח, טכנולוגיה ומערכות מידע בחברת King Bearings.
- מפתח ומיישם יישומים למערכות מידע (ERP & Freelancer – CRM).
- ניסיון טכנולוגי:
- פיתוח מערכת ERP מאפס.
- פיתוח מודולים במערכות ERP קיימות.
- פיתוח מודלים למערכות BI.
- פיתוח יישומים לתכנון ואופטימיזציה של הייצור.
- פיתוח יישומים "תחזית מכירות" ו-"מדיניות מלאי" (stock policy, replenishment).
- פיתוח יישומים בתחום לוגיסטיקה (WMS, הפעלת עגורן, אריזה, ניפוקים, ניהול מלאי).
- פיתוח יישומים בתחום כספי, הנהלת חשבונות וכוח-אדם.
- פיתוח יישומים בתחום ניהול רצפת ייצור ובקרת איכות (MES, SPC).
- פיתוח יישומים בתחום ניתוח תמונה ואוטומציה בקרת איכות בקו ייצור רציף.

² כלי המאפשר לייצר יישומים או לבנות אפליקציות או אתרים ללא צורך בתכנות.

3. סביבה כללית

שוק ה- iPaaS (Integration Platform as a Service) נמצא במצב של צמיחה מואצת על רקע תהליכי הטרנספורמציה הדיגיטלית המתגברים בארגונים מכל מגזרי התעשייה. בשנת 2023 הוערך היקף השוק העולמי בכ-10.70 מיליארד דולר, והצפי הוא כי יגיע ל-78.28 מיליארד דולר עד שנת 2032, בקצב צמיחה שנתי מצטבר (CAGR) של 25.3%.³ מגמה זו מונעת על ידי אימוץ הולך וגובר של תוכנות SaaS רבות בכל ארגון, הצורך בהאחדת מערכות ERP ישנות עם פתרונות SaaS חדשים, והדרישה לפלטפורמות No-Code המפחיתות את התלות בצוותי פיתוח.

בנוסף, סביבת המאקרו הכלכלית תורמת להאצה באימוץ פתרונות אינטגרציה. ככלל, ארגונים מחפשים דרכים ליעל תהליכים ולהפחית עלויות, ובכך מגדילים את הביקוש לפתרונות iPaaS המאפשרים אוטומציה וחיבור מהיר של מערכות קיימות ללא צורך בפיתוח מורכב. במקביל, ניתן לצפות כי צמיחה כלכלית בתחומי הייצור, האי-קומרס והטכנולוגיה תחזק את הצורך במערכות המאפשרות גמישות תפעולית והתרחבות מהירה, מה שעשוי להאיץ עוד יותר את אימוץ הפתרונות בתחומי האינטגרציה והאוטומציה.

4. הסביבה התחרותית

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

שם המתרה	תיאור המוצר	יתרונות וחסרונות לעומת הפלטפורמה של החברה
Workato	פלטפורמת iPaaS עם דגש על אוטומציה ואינטגרציה למערכות SaaS.	<p>יתרונות –</p> <ul style="list-style-type: none"> קהילה רחבה ותמיכה נרחבת. ממשק משתמש נגיש ופשוט. ריבוי אינטגרציות מוכנות מראש. <p>חסרונות –</p> <ul style="list-style-type: none"> חסר יכולת להתמודד עם מערכות לגאסי ו-ERP מורכבות. מגבלות בזמן ריצה של תהליכים מורכבים. אין חיבור דינמי או On-Prem Agent.
MuleSoft	פלטפורמת אינטגרציה ברמה ארגונית, מתמחה בחיבור מערכות מורכבות ומערכות מידע גדולות	<p>יתרונות –</p> <ul style="list-style-type: none"> מתאים לארגונים גדולים עם דרישות אינטגרציה מסובכות. רמת אבטחה גבוהה ותמיכה בחיבורי On-Prem. <p>חסרונות –</p> <ul style="list-style-type: none"> דורש פיתוח קוד משמעותי (לא No-Code). מורכבות גבוהה בעלות יישום ותפעול. יקר מאוד ביחס לאלטרנטיבות.
Dell Boomi	פלטפורמת אינטגרציה בענן, מתמקדת בעיקר באינטגרציות SaaS ו-ERP.	<p>יתרונות –</p> <ul style="list-style-type: none"> מותאם היטב ללקוחות SMB ו-Enterprise. כלי אינטגרציה מוכנים לאפליקציות פופולריות. <p>חסרונות –</p> <ul style="list-style-type: none"> חסר תמיכה עמוקה במערכות לגאסי. פחות גמיש בתהליכים מותאמים אישית. אין חיבור ישיר למטא דאטה של ERP.
Zapier	פלטפורמת iPaaS פשוטה לאוטומציה של משימות SaaS יומיומיות.	<p>יתרונות –</p> <ul style="list-style-type: none"> ממשק פשוט מאוד וקל לתפעול למשתמשים לא טכניים. כמות אדירה של אינטגרציות SaaS מוכנות מראש. <p>חסרונות –</p> <ul style="list-style-type: none"> מוגבלות משמעותית בהתאמה אישית ובתמיכה במערכות ERP. אין יכולת טיפול במערכות On-Prem או לגאסי. לא מתאים לתהליכים ארגוניים מורכבים.

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

³ <https://www.fortunebusinessinsights.com/integration-platform-as-a-service-ipaas-market-109835>

5. מימון פעילות החברה

מהקמתה ועד לסבב הגיוס במסגרתו השותפות משקיעה בחברה (לא כולל סבב הגיוס הנ"ל), הושקעו בחברה 0.1 מיליון דולר.

בנוסף, לחברה אושר מענק מהרשות לחדשנות בסך 1 מיליון שקלים, במסגרת מסלול חממות, אשר התקבל במלואו.

6. קניין רוחני

לחברה Know-how בכל הנוגע לפתרון הטכנולוגי שהיא פיתחה וממשיכה לפתוח, כולל קוד ואלגוריתמיקה.

7. מגבלות ופיקוח

למיטב ידיעת החברה, פעילותה אינה כפופה למגבלות ולרגולציה הספציפית לפעילותה.

בכבוד רב,

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