INTRAFIND

CONTRACT ANALYZER
Smart Legal Tech Software for Analyzing Contracts

Franz Kögl, CEO, IntraFind Software AG,

Gartner prediction

INTRAFIND

Gartner

"**By 2020**, **15%** of the simple, billable law work will be done by **Smart Machines**."

© 2018 IntraFind Software AG - confidential

A wide range of topics

© 2018 IntraFind Software AG - confidential

CONTRACT ANALYZER

The Contract Analyzer decomposes contracts and documents, extracts information, sorts it and provides the output as specified – regardless of data sources and formats.

© 2018 IntraFind Software AG - confidential

Key Functions:

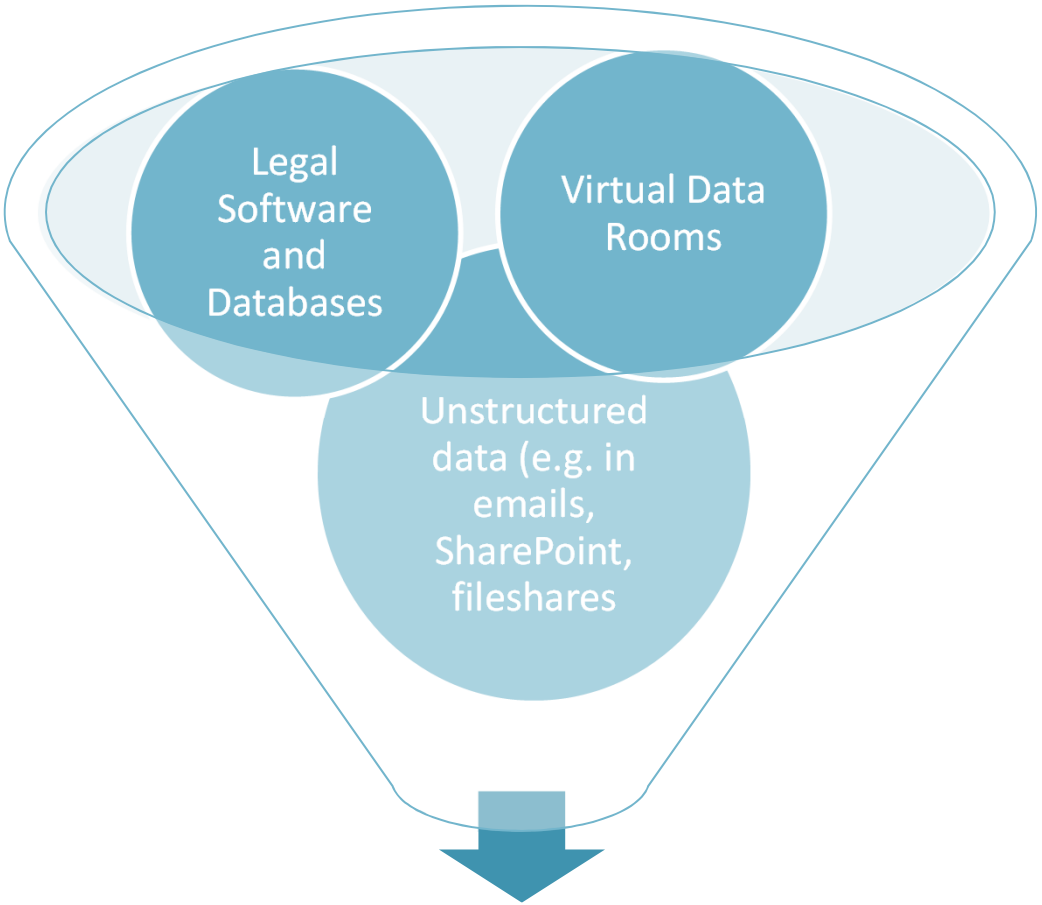
- **Machine Learning**:
  automatic decision-making using programming rules and manual training sets by adapting the programming based on the training process and feedback of the user

- **Document Automation:**
  rule-based drafting of due diligence reports (or parts thereof) by using predefined tables and formats

- **Technology Assisted Review**:
  Keyword and concept search

© 2018 IntraFind Software AG - confidential

Contract Analyzer:
From a pile of data to structured information



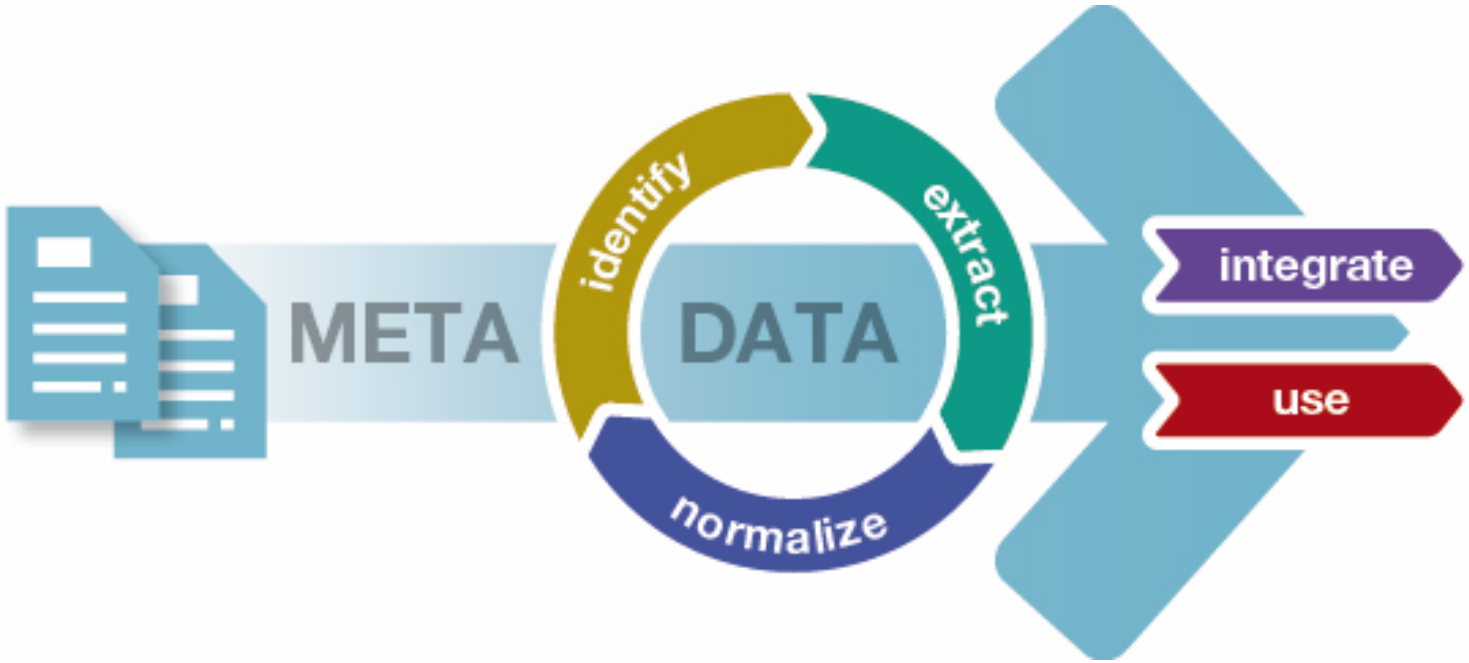
Recognition and **Extraction** of contracting parties, values, time data…

every piece of information needed (in lease contracts: 120 data points!) … up to clauses

© 2018 IntraFind Software AG - confidential

Detecting meta data and clauses

INTRAFIND



- ✓ Save and retrieve documents
- ✓ Stop searching. Start filtering.
- ✓ Intelligent cross-linking of information

© 2018 IntraFind Software AG - confidential

Automated contract analysis – how it works

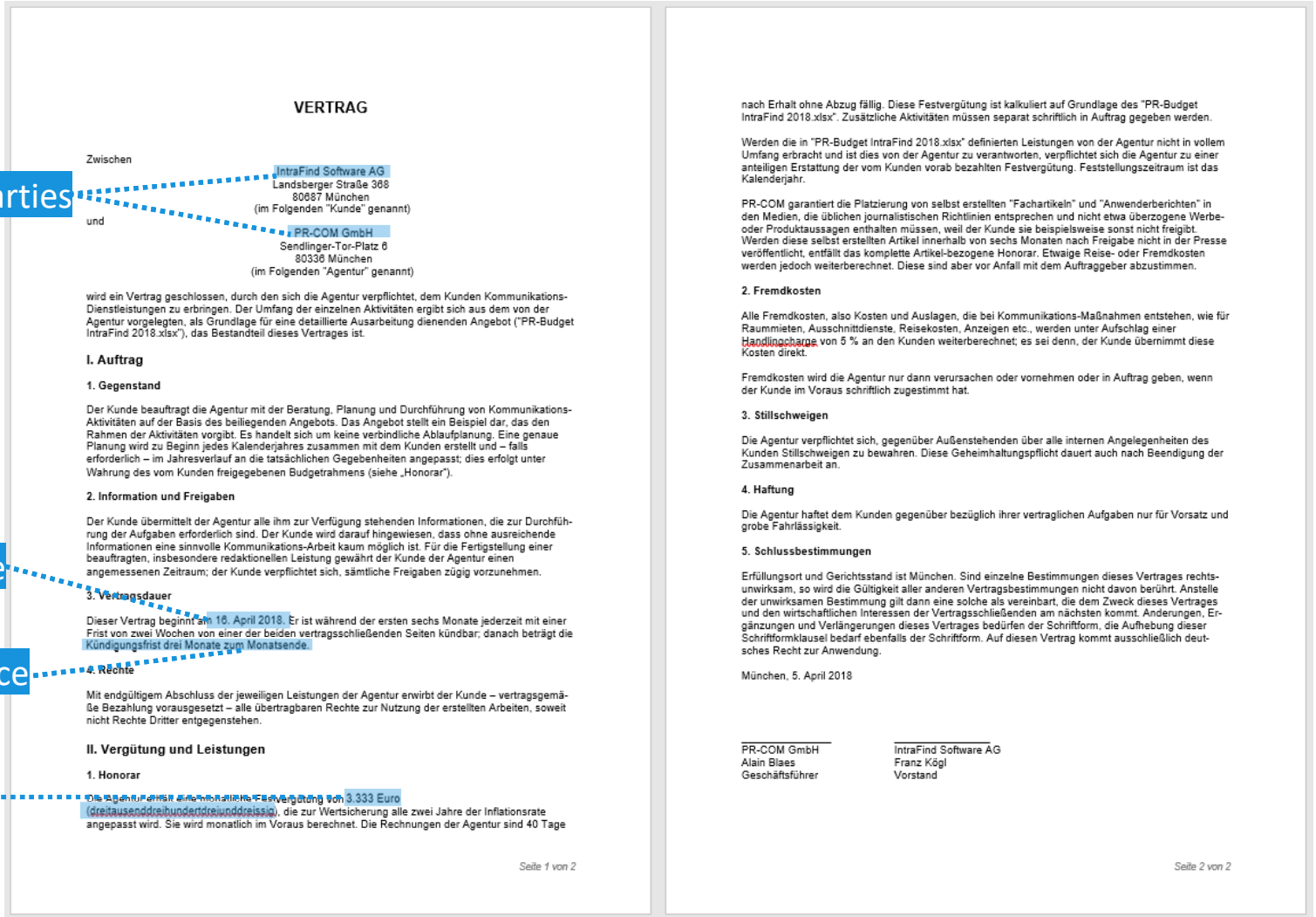
INTRAFIND

contracting parties

inception date

clause:
period of notice

value



VERTRAG

Zwischen

IntraFind Software AG
Landsberger Straße 368
80687 München
(im Folgenden "Kunde" genannt)

und

PR-COM GmbH
Sendlinger-Tor-Platz 6
80336 München
(im Folgenden "Agentur" genannt)

wird ein Vertrag geschlossen, durch den sich die Agentur verpflichtet, dem Kunden Kommunikations-Dienstleistungen zu erbringen. Der Umfang der einzelnen Aktivitäten ergibt sich aus dem von der Agentur vorgelegten, als Grundlage für eine detaillierte Ausarbeitung dienenden Angebot ("PR-Budget IntraFind 2018.xlsx"), das Bestandteil dieses Vertrages ist.

I. Auftrag

1. Gegenstand

Der Kunde beauftragt die Agentur mit der Beratung, Planung und Durchführung von Kommunikations-Aktivitäten auf der Basis des beiliegenden Angebots. Das Angebot stellt ein Beispiel dar, das den Rahmen der Aktivitäten vorgibt. Es handelt sich um keine verbindliche Ablaufplanung. Eine genaue Planung wird zu Beginn jedes Kalenderjahres zusammen mit dem Kunden erstellt und – falls erforderlich – im Jahresverlauf an die tatsächlichen Gegebenheiten angepasst; dies erfolgt unter Wahrung des vom Kunden freigegebenen Budgetrahmens (siehe „Honorar").

2. Information und Freigaben

Der Kunde übermittelt der Agentur alle ihm zur Verfügung stehenden Informationen, die zur Durchführung der Aufgaben erforderlich sind. Der Kunde wird darauf hingewiesen, dass ohne ausreichende Informationen eine sinnvolle Kommunikations-Arbeit kaum möglich ist. Für die Fertigstellung einer beauftragten, insbesondere redaktionellen Leistung gewährt der Kunde der Agentur einen angemessenen Zeitraum; der Kunde verpflichtet sich, sämtliche Freigaben zügig vorzunehmen.

3. Vertragsdauer

Dieser Vertrag beginnt am 16. April 2018. Er ist während der ersten sechs Monate jederzeit mit einer Frist von zwei Wochen von einer der beiden vertragsschließenden Seiten kündbar; danach beträgt die Kündigungsfrist drei Monate zum Monatsende.

4. Rechte

Mit endgültigem Abschluss der jeweiligen Leistungen der Agentur erwirbt der Kunde – vertragsgemäße Bezahlung vorausgesetzt – alle übertragbaren Rechte zur Nutzung der erstellten Arbeiten, soweit nicht Rechte Dritter entgegenstehen.

II. Vergütung und Leistungen

1. Honorar

Die Agentur erhält eine monatliche Festvergütung von 3.333 Euro (dreitausenddreihundertdreiunddreissig), die zur Wertsicherung alle zwei Jahre der Inflationsrate angepasst wird. Sie wird monatlich im Voraus berechnet. Die Rechnungen der Agentur sind 40 Tage

Seite 1 von 2

nach Erhalt ohne Abzug fällig. Diese Festvergütung ist kalkuliert auf Grundlage des "PR-Budget IntraFind 2018.xlsx". Zusätzliche Aktivitäten müssen separat schriftlich in Auftrag gegeben werden.

Werden die in "PR-Budget IntraFind 2018.xlsx" definierten Leistungen von der Agentur nicht in vollem Umfang erbracht und ist dies von der Agentur zu verantworten, verpflichtet sich die Agentur zu einer anteiligen Erstattung der vom Kunden vorab bezahlten Festvergütung. Feststellungszeitraum ist das Kalenderjahr.

PR-COM garantiert die Platzierung von selbst erstellten "Fachartikeln" und "Anwenderberichten" in den Medien, die üblichen journalistischen Richtlinien entsprechen und nicht etwa überzogene Werbe- oder Produktaussagen enthalten müssen, weil der Kunde sie beispielsweise sonst nicht freigibt. Werden diese selbst erstellten Artikel innerhalb von sechs Monaten nach Freigabe nicht in der Presse veröffentlicht, entfällt das komplette Artikel-bezogene Honorar. Etwaige Reise- oder Fremdkosten werden jedoch weiterberechnet. Diese sind aber vor Anfall mit dem Auftraggeber abzustimmen.

2. Fremdkosten

Alle Fremdkosten, also Kosten und Auslagen, die bei Kommunikations-Maßnahmen entstehen, wie für Raummieten, Ausschnittdienste, Reisekosten, Anzeigen etc., werden unter Aufschlag einer Handlingcharge von 5 % an den Kunden weiterberechnet; es sei denn, der Kunde übernimmt diese Kosten direkt.

Fremdkosten wird die Agentur nur dann verursachen oder vornehmen oder in Auftrag geben, wenn der Kunde im Voraus schriftlich zugestimmt hat.

3. Stillschweigen

Die Agentur verpflichtet sich, gegenüber Außenstehenden über alle internen Angelegenheiten des Kunden Stillschweigen zu bewahren. Diese Geheimhaltungspflicht dauert auch nach Beendigung der Zusammenarbeit an.

4. Haftung

Die Agentur haftet dem Kunden gegenüber bezüglich ihrer vertraglichen Aufgaben nur für Vorsatz und grobe Fahrlässigkeit.

5. Schlussbestimmungen

Erfüllungsort und Gerichtsstand ist München. Sind einzelne Bestimmungen dieses Vertrages rechtsunwirksam, so wird die Gültigkeit aller anderen Vertragsbestimmungen nicht davon berührt. Anstelle der unwirksamen Bestimmung gilt dann eine solche als vereinbart, die dem Zweck dieses Vertrages und den wirtschaftlichen Interessen der Vertragsschließenden am nächsten kommt. Änderungen, Ergänzungen und Verlängerungen dieses Vertrages bedürfen der Schriftform, die Aufhebung dieser Schriftformklausel bedarf ebenfalls der Schriftform. Auf diesen Vertrag kommt ausschließlich deutsches Recht zur Anwendung.

München, 5. April 2018

PR-COM GmbH
Alain Blaes
Geschäftsführer

IntraFind Software AG
Franz Kögl
Vorstand

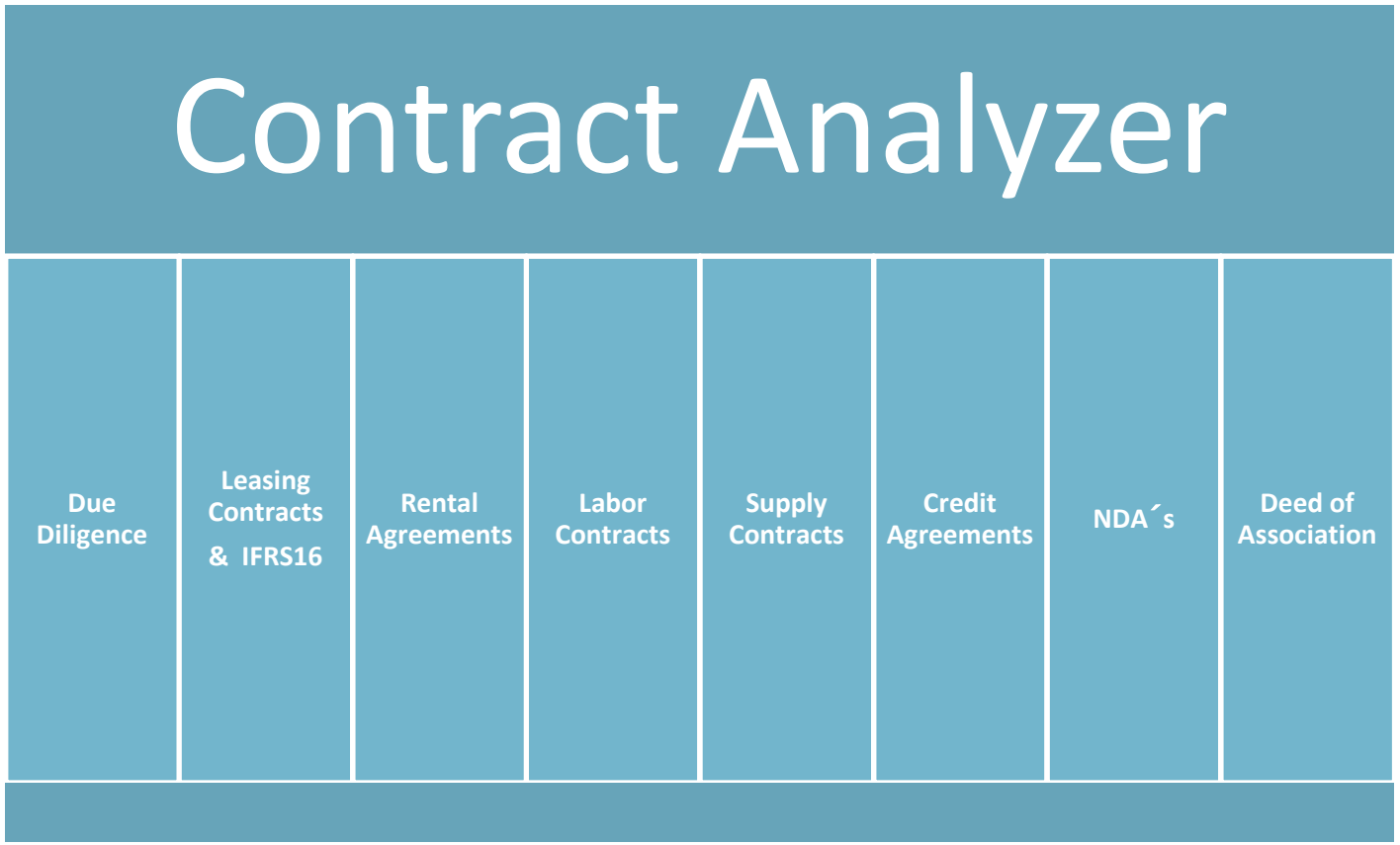
Seite 2 von 2

© 2018 IntraFind Software AG - confidential

AI-driven app: contract analysis

INTRAFIND

- Complete application for law firms and corporate legal departments
- As complete application (preferred SaaS) or as backend component



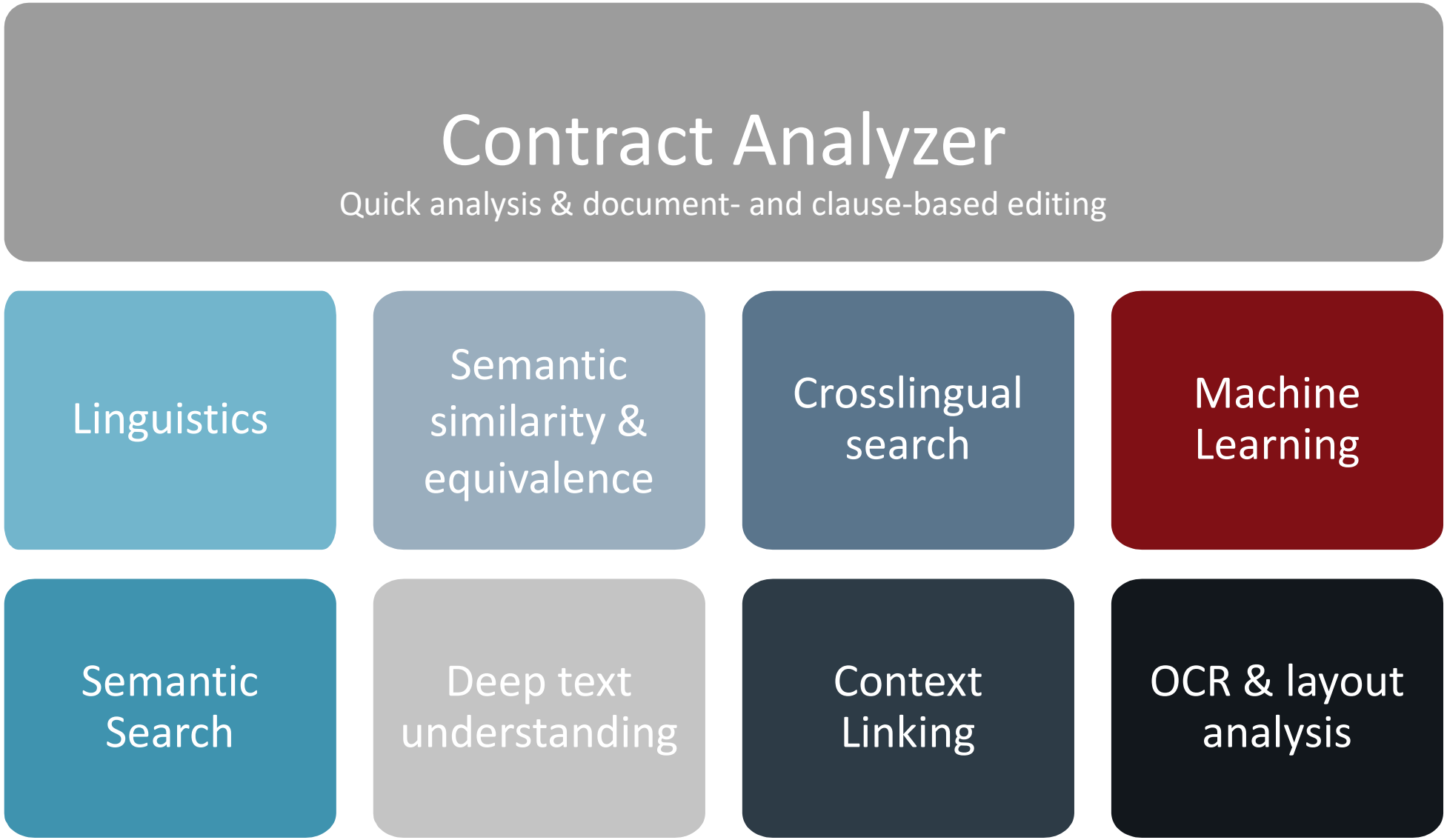
© 2018 IntraFind Software AG - confidential

Contract Analyzer – structure information

© 2018 IntraFind Software AG - confidential

Contract Analyzer – under the hood

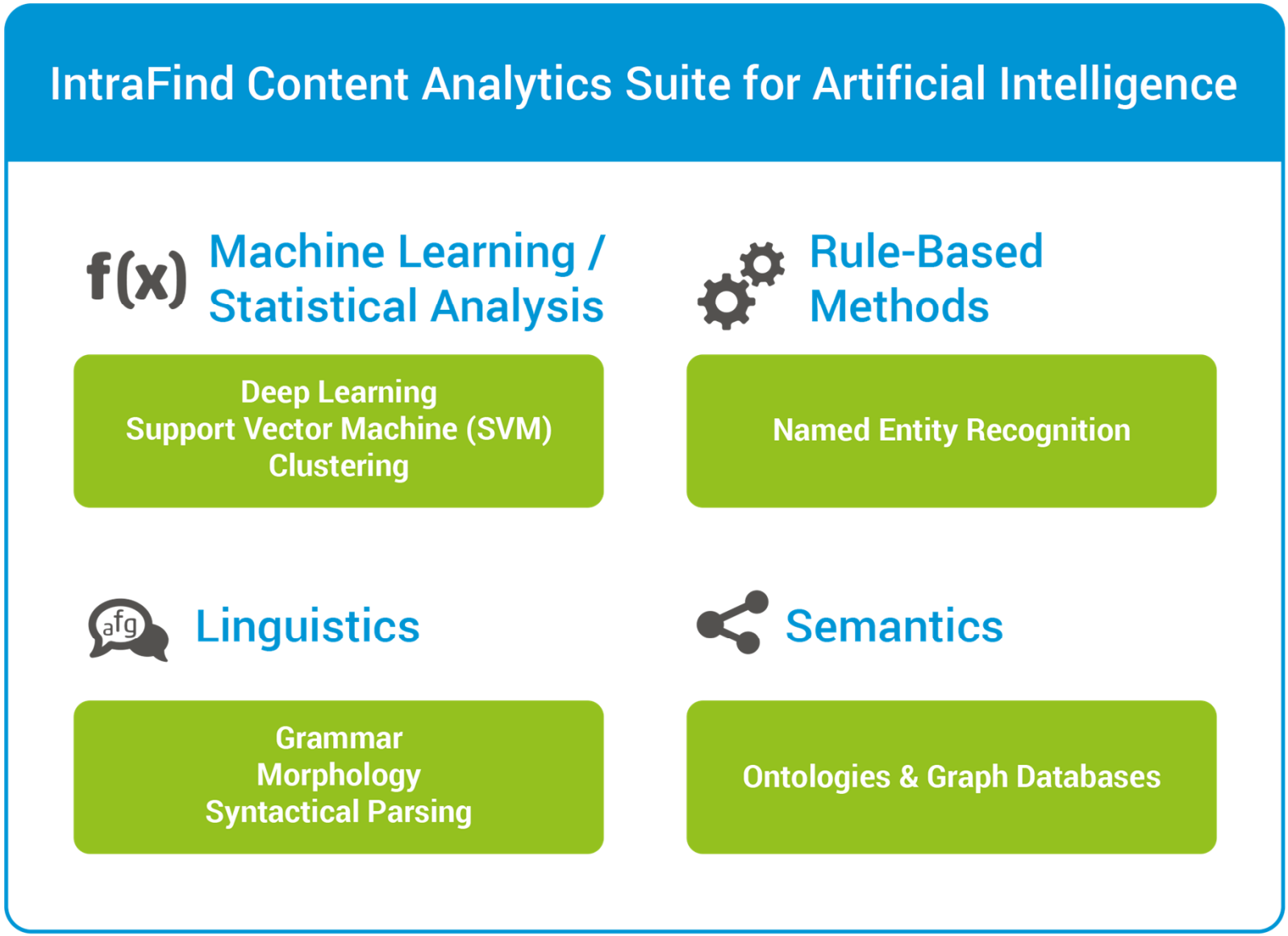
INTRAFIND



© 2018 IntraFind Software AG - confidential

Full technology stack for Cognitive Analytics and AI

INTRAFIND



© 2018 IntraFind Software AG - confidential

Not everything needs to be AI

INTRAFIND

Basic work first:

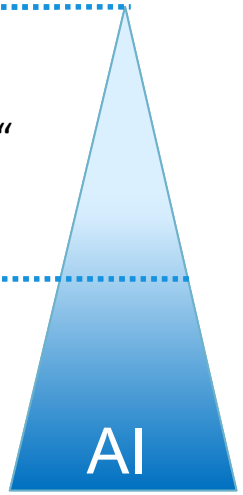
- Crucial: good OCR & text converters, gaining information out of layout
- Recognition of sentences & paragraphs

Then:

- Regular expressions and pattern recognition
- Linguistics
- Rule-based recognition with so called „local grammars“
- Different **Machine Learning** methods – not everything works well with „Deep Learning“

Deep Text Understanding:

- Analysis of Predicate-Argument Structures
- Semantic Equivalence



© 2018 IntraFind Software AG - confidential

USE CASES

© 2018 IntraFind Software AG - confidential

Automated classification of documents and assignment to predefined topics / sorting

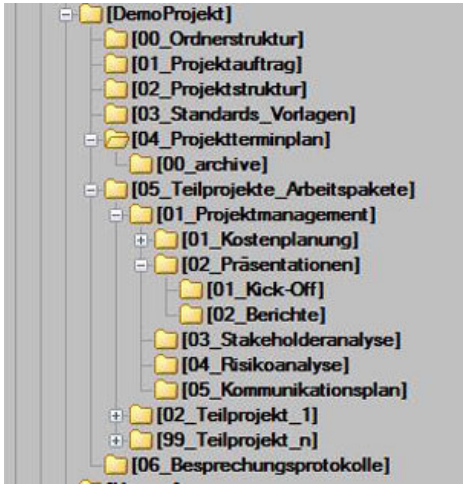
INTRAFIND

Unstructured or wrong structured documents

Machine Learning
Supervised Learning

User feedback improves level of accuracy –

Automated filing of documents in folders



© 2018 IntraFind Software AG - confidential

Semantic comparison of clauses and documents

17.9. If Tenant shall, however, fail to remove any of its property from the Premises before the expiration or earlier termination of this contract, then Landlord may remove the same in any manner that he/she shall choose and store them without being liable to Tenant for loss thereof or damage thereto, and Tenant shall pay Landlord, upon demand, any costs and expenses incurred due to such removal and storage or otherwise Landlord may, without notice to Tenant and at its sole option, sell such property or any portion thereof at private sale and without legal process for such price as Landlord may obtain and apply the proceeds thereof against any (a) amounts due by Tenant to Landlord under this contract and (b) any expenses incident to the removal, storage and sale of such personal property.

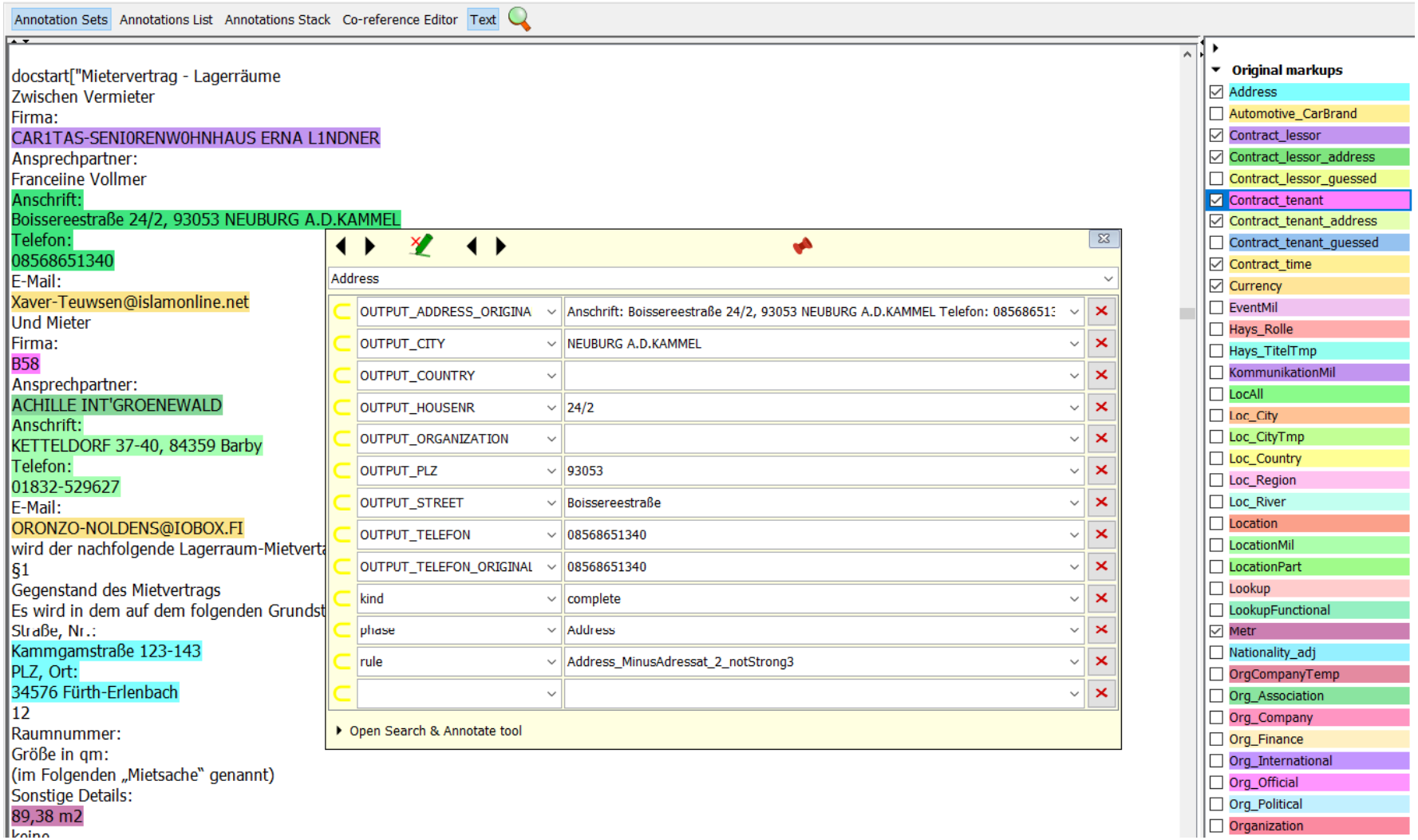
17.8. If Tenant shall fail to remove any of its property (including any furniture existing in the Premises as of the Execution Date) from the Premises prior to the expiration or earlier termination of this Lease, then Landlord may, at its option, remove the same in any manner that Landlord shall choose and store such effects without liability to Tenant for loss thereof or damage thereto, and Tenant shall pay Landlord, upon demand, any costs and expenses incurred due to such removal and storage or Landlord may, at its sole option and without notice to Tenant, sell such property or any portion thereof at private sale and without legal process for such price as Landlord may obtain and apply the proceeds of such sale against any (a) amounts due by Tenant to Landlord under this Lease and (b) any expenses incident to the removal, storage and sale of such personal property.

Semantic Equivalence:

> 10 methods to check whether two texts have the same meaning

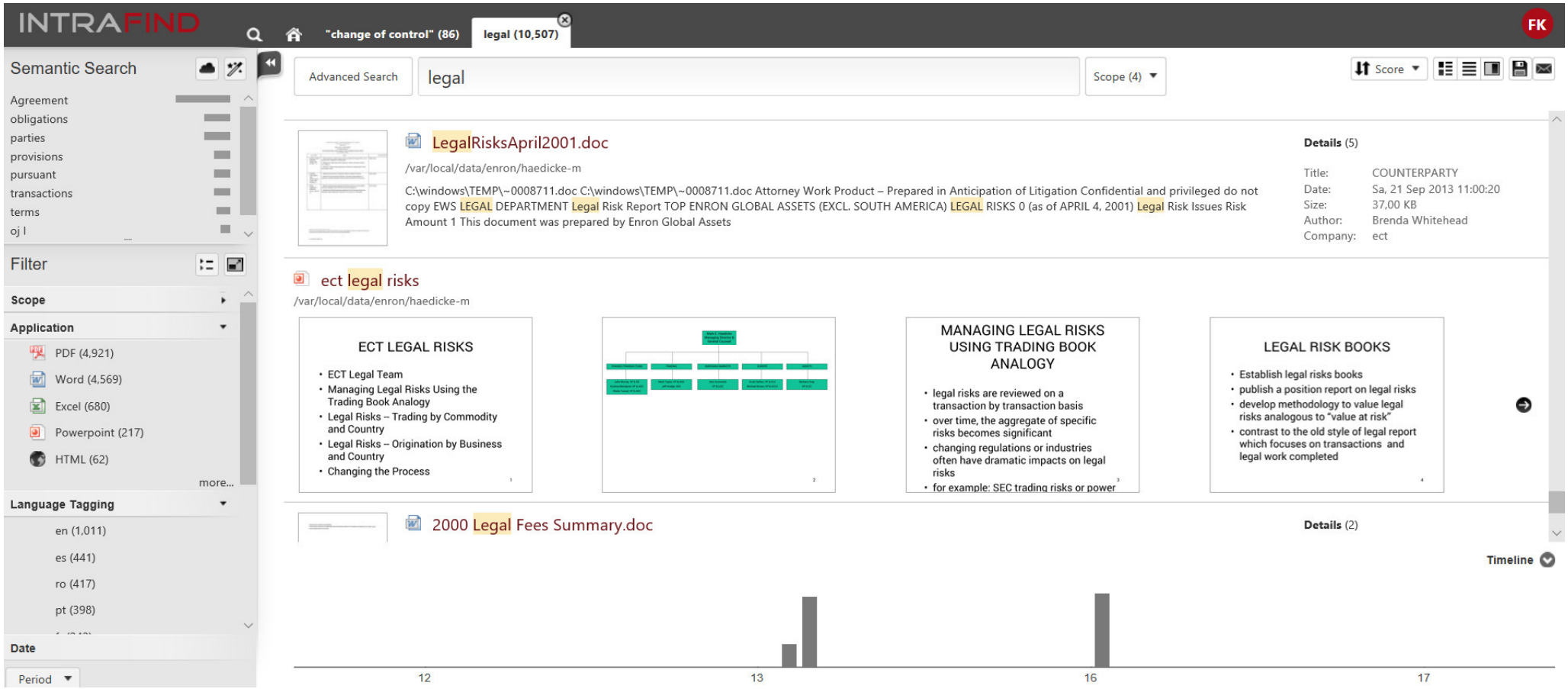
© 2018 IntraFind Software AG - confidential

Recognition of data points within a rental contract developers sight



© 2018 IntraFind Software AG - confidential

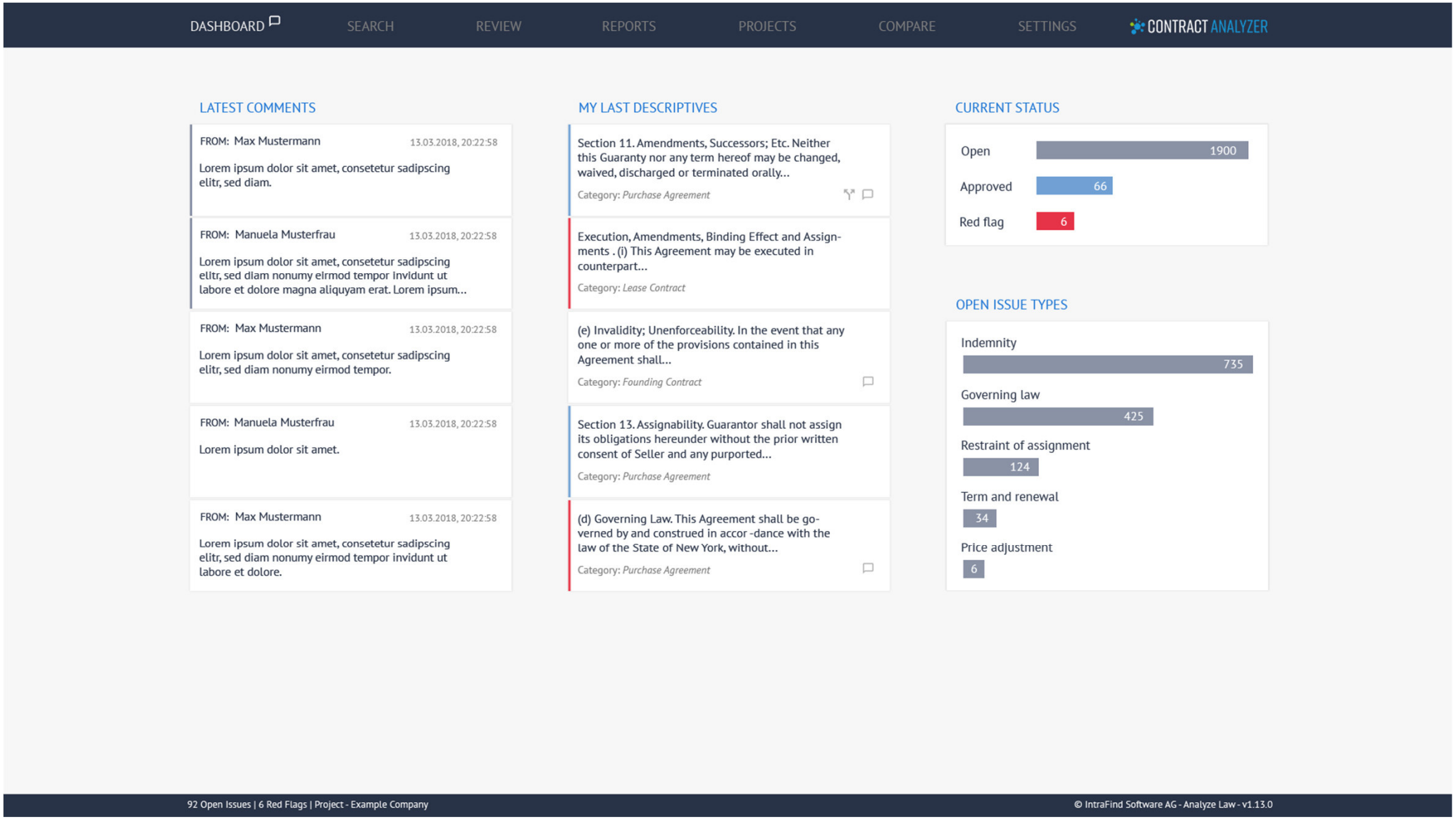
Contract Analyzer: quick check (search-driven)



© 2018 IntraFind Software AG - confidential

Contract Analyzer: dashboard

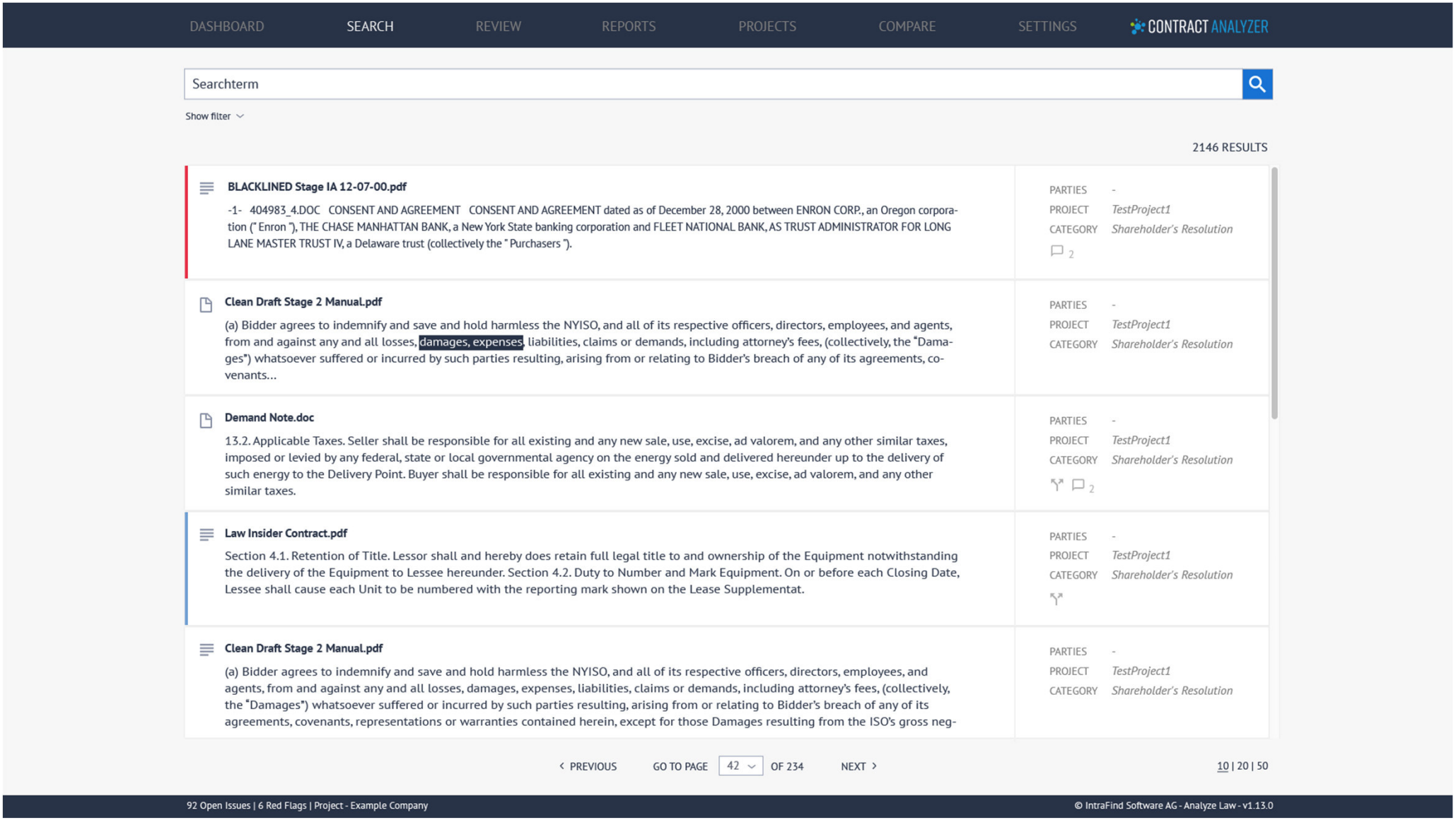
INTRAFIND



© 2018 IntraFind Software AG - confidential

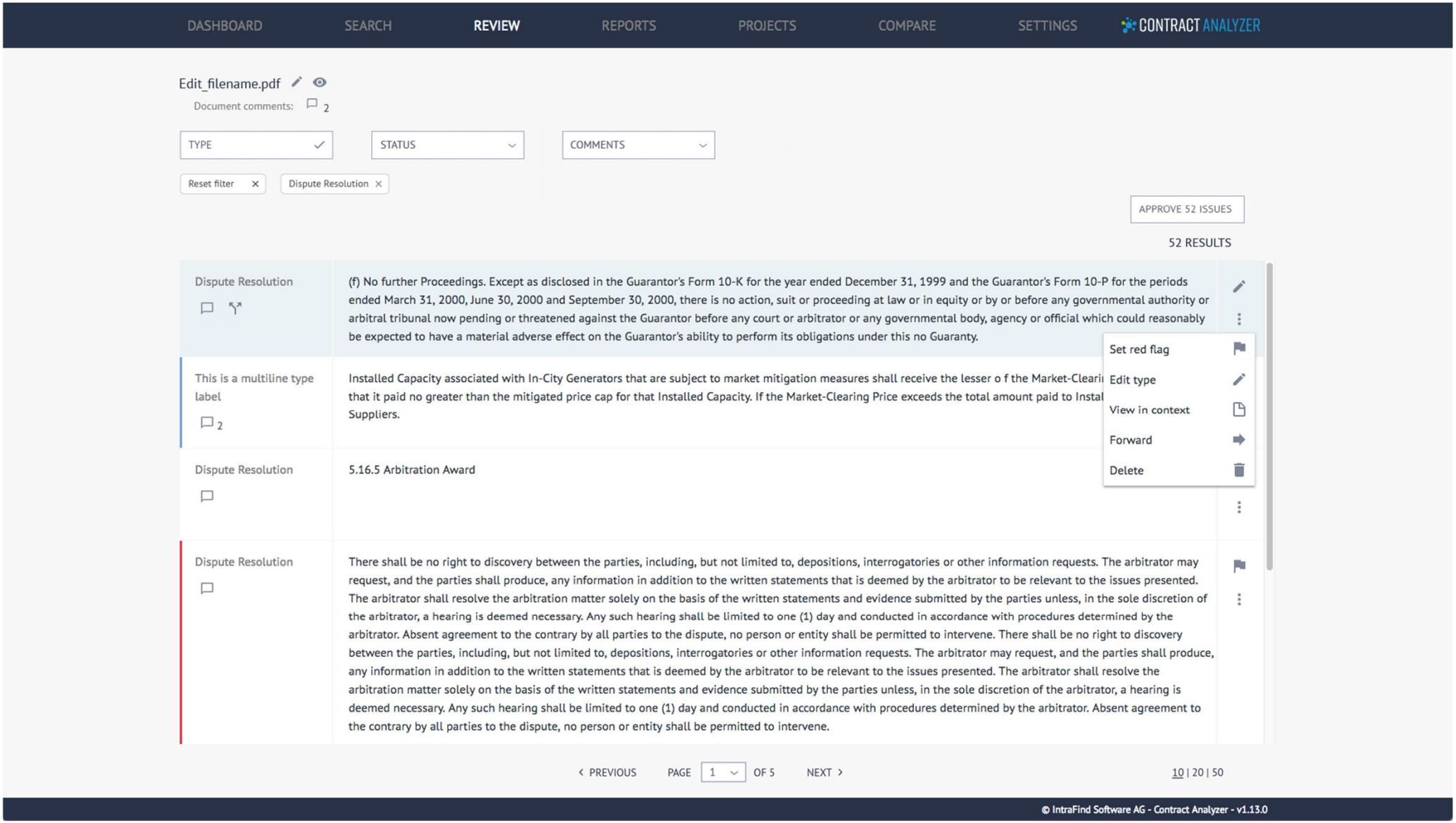
Contract Analyzer:
intelligent search for documents and/or clauses

INTRAFIND



© 2018 IntraFind Software AG - confidential

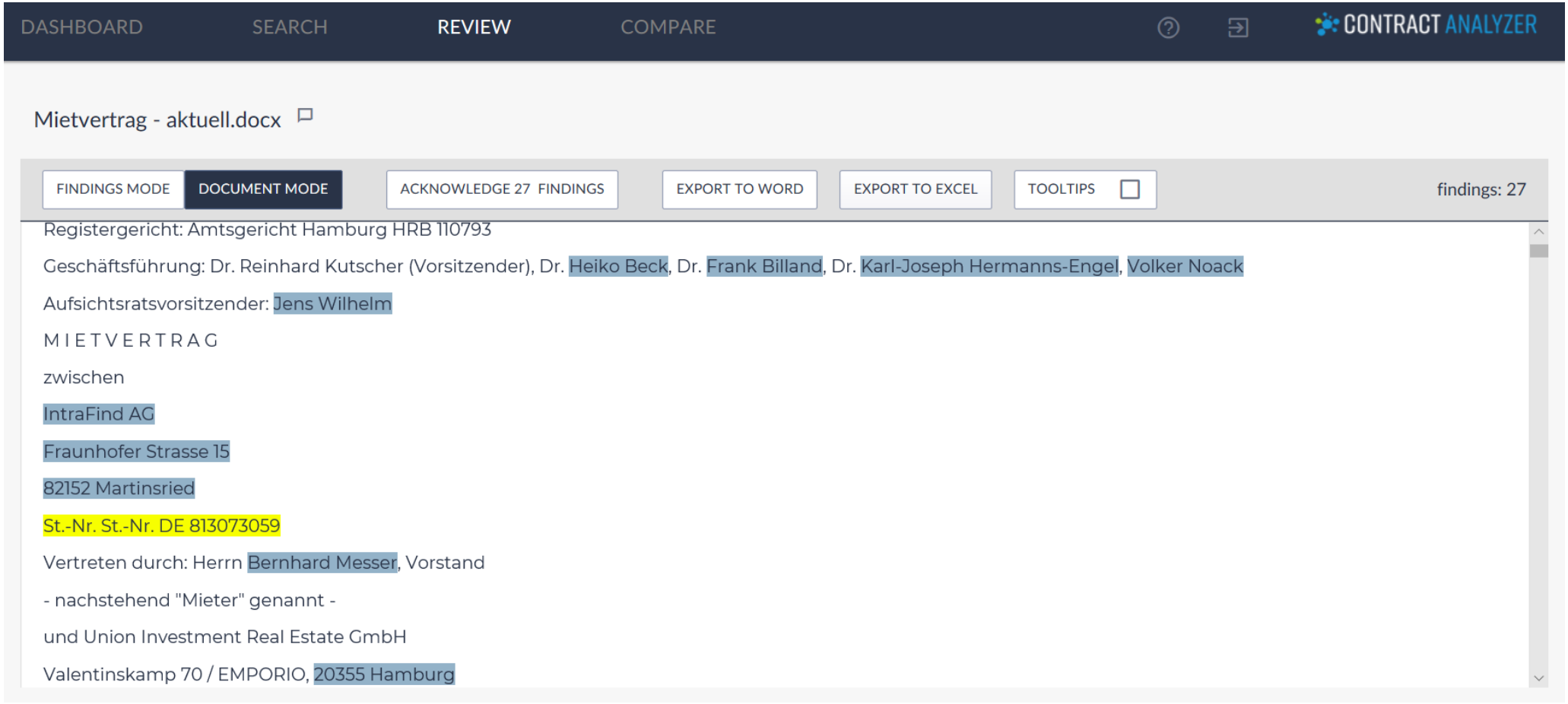
Contract Analyzer:
clause-based view, check and evaluate



© 2018 IntraFind Software AG - confidential

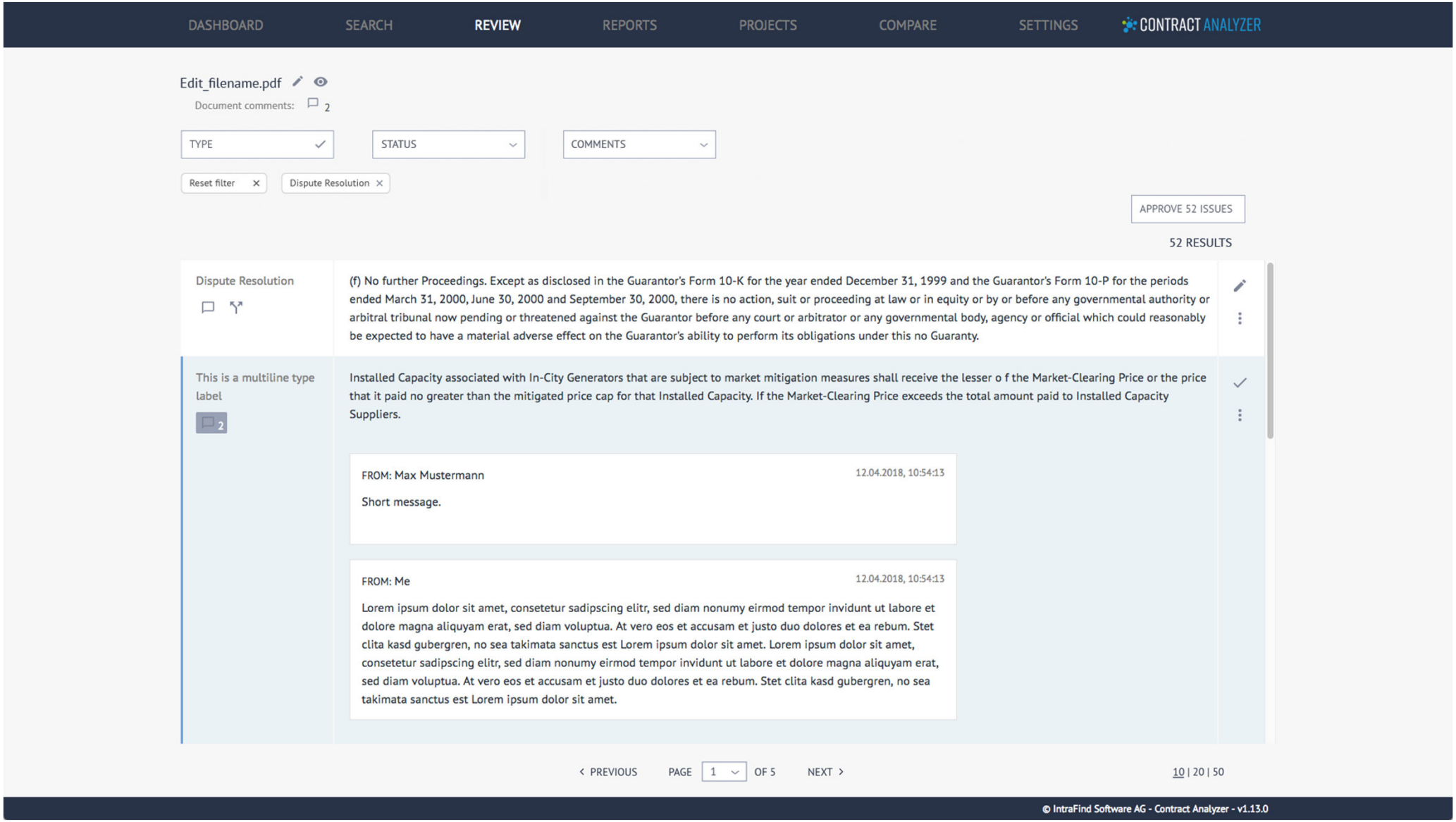
Intelligent reading aid

INTRAFIND



© 2018 IntraFind Software AG - confidential

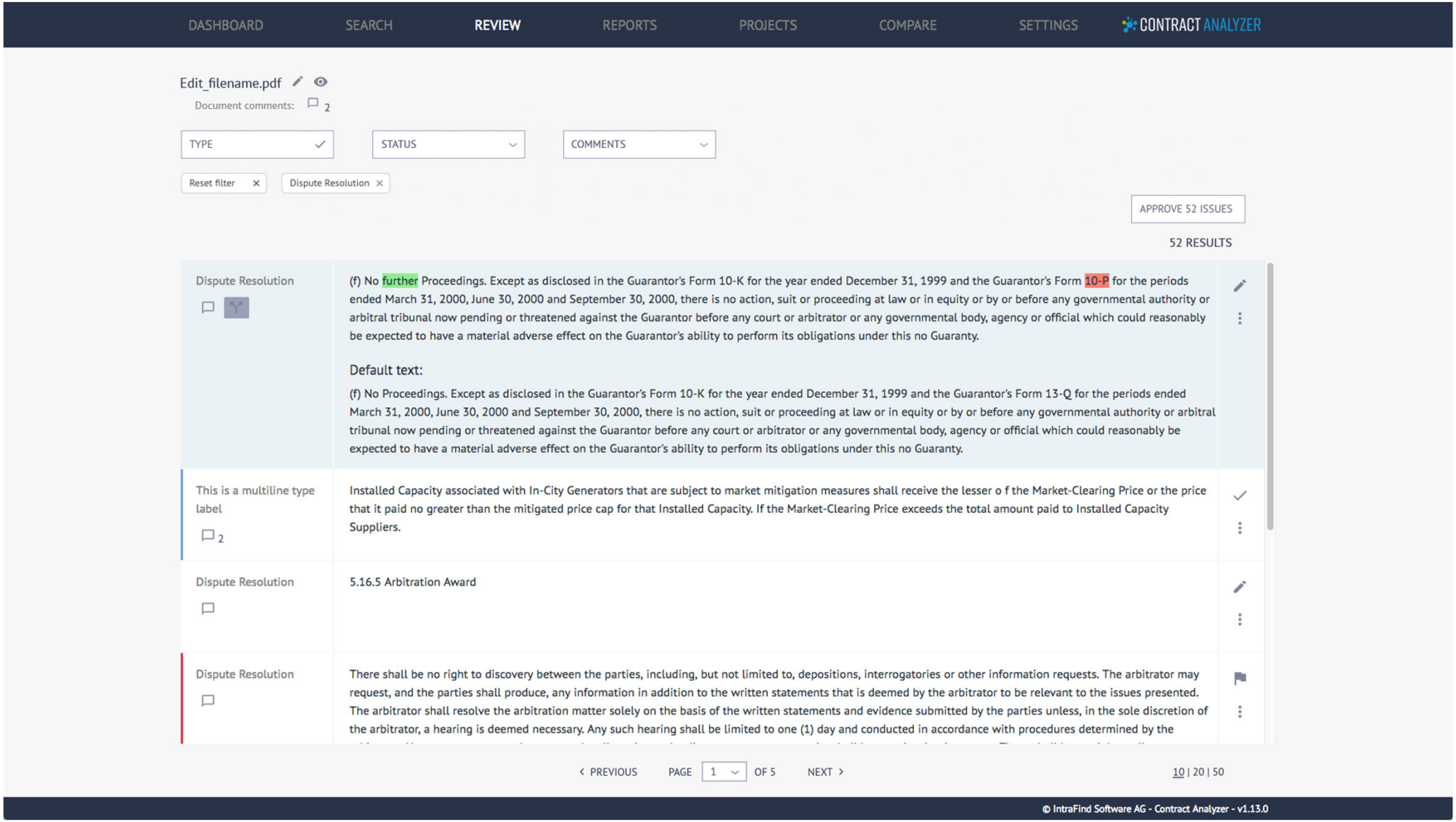
Contract Analyzer: create comments and forward / delegate to colleagues



© 2018 IntraFind Software AG - confidential

Contract Analyzer:
compare clause with pattern clause

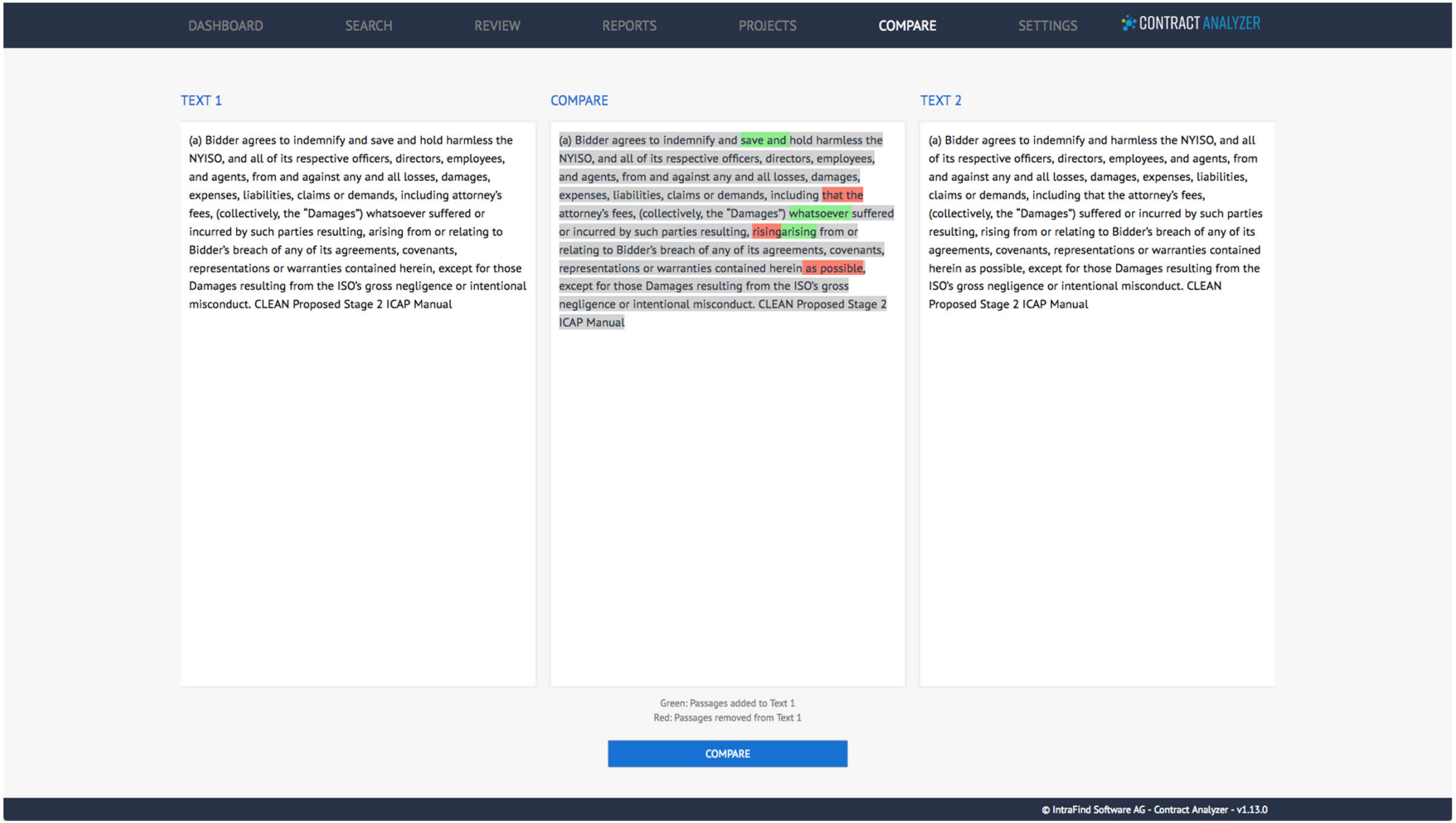
INTRAFIND



© 2018 IntraFind Software AG - confidential

Contract Analyzer:
compare clauses and immediately recognize changes

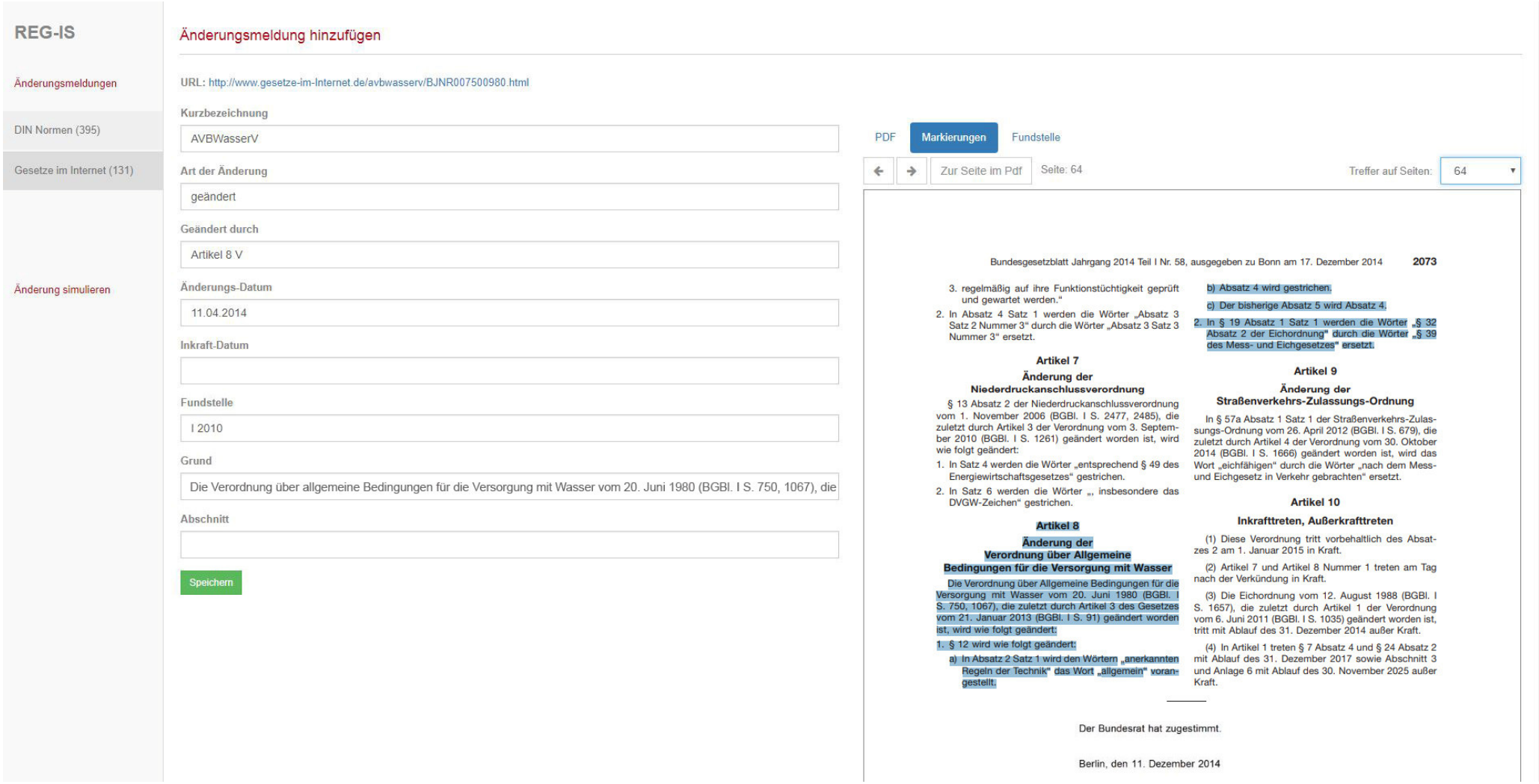
INTRAFIND



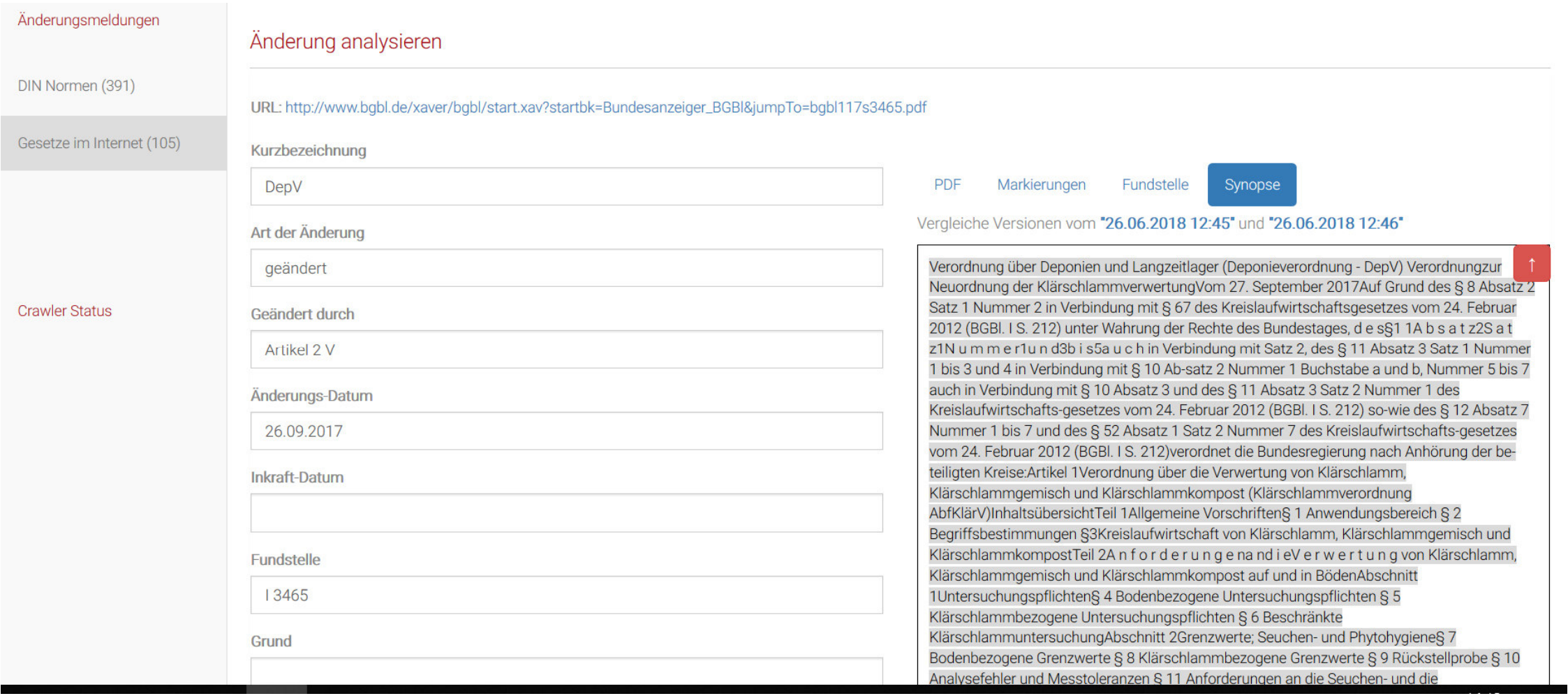
© 2018 IntraFind Software AG - confidential

Contract Analyzer:
learning by manual annotations and corrections

INTRAFIND



© 2018 IntraFind Software AG - confidential



© 2018 IntraFind Software AG - confidential

Contract Analyzer: display information and results

INTRAFIND

- Red Flag Report
- Time required by each editor
- Topics of each editor

Create reports

- Excel lists
- Word files
- Integrated email functionality

Export and send data

© 2018 IntraFind Software AG - confidential

Roadmap: not only smart reading support, but also able to execute simple check tasks

INTRAFIND

Example:
Regulatories / check for B2C limitation of liability

Your clause

Der Anbieter haftet im Rahmen dieses Vertrages dem Grunde nach nur für Schäden, (a) die der Anbieter oder seine gesetzlichen Vertreter oder Erfüllungsgehilfen vorsätzlich oder grob fahrlässig herbeigeführt haben bzw. die (b) aus der Verletzung des Lebens, des Körpers oder der Gesundheit durch eine Pflichtverletzung des Anbieters oder eines seiner gesetzlichen Vertreter oder Erfüllungsgehilfen entstanden sind. Der Anbieter haftet ferner, (c) wenn der Schaden durch die Verletzung einer Verpflichtung des Anbieters entstanden ist, deren Erfüllung die ordnungsgemäße Durchführung des Vertrages überhaupt erst ermöglicht und auf deren Einhaltung der Kunde regelmäßig vertraut und vertrauen darf (Kardinalpflicht).

Der Anbieter haftet in den Fällen des Absatzes 1, Buchstaben (a) und (b) der Höhe nach unbegrenzt. Im Übrigen ist der Schadensersatzanspruch auf den vorhersehbaren, vertragstypischen Schaden begrenzt.

In anderen als den in Absatz 1 genannten Fällen ist die Haftung des Anbieters unabhängig vom Rechtsgrund ausgeschlossen.

Soweit eine Haftung aus der Übernahme einer Garantie oder wegen arglistiger Täuschung in Betracht kommt, bleibt sie von den vorstehenden Haftungsregelungen unberührt.

Regulatory framework

Regel 1: Die Haftung für Vorsatz darf nicht ausgeschlossen sein. (§ 276 Abs. 3 BGB) ✓

Regel 2: Die Haftung für grobe Fahrlässigkeit darf in AGB nicht ausgeschlossen sein. (§ 309 Nr. 7 b) BGB) ✓

Regel 3: Die Haftung im Bereich der Produkthaftung darf nicht ausgeschlossen werden. (§ 14 ProdHG) ⊗

Regel 4: „Kardinalspflichten" müssen umschreiben sein als „Pflichten, deren Erfüllung die ordnungsgemäße Durchführung des Vertrages überhaupt erst ermöglicht und auf deren Einhaltung der Kunde regelmäßig vertraut und vertrauen darf". (BGH VIII ZR 121/04) ✓

Regel 5: Die Haftung für die Verletzung von Leben, Körper oder Gesundheit darf nicht begrenzt werden. (§ 309 Nr. 7 a) BGB) ✓

Regel 6: Die Haftung für arglistige Täuschung darf nicht ausgeschlossen sein. ✓

Gestaltungsspielraum:

Regel a): Im Bereich der leicht fahrlässigen Verletzung von „Kardinalspflichten" darf die Haftung summenmäßig begrenzt sein. (BGH VII ZR 166/79) ✓

Regel b): Im Bereich der leicht fahrlässigen Verletzung (außer bei Kardinalspflichten) darf die Haftung ausgeschlossen werden. ✓

Regel c): Die Haftungsbegrenzung kann auch auf die persönliche Haftung gesetzlicher Vertreter oder Erfüllungsgehilfen erstreckt werden. ⊗

Check further clause ✓

© 2018 IntraFind Software AG - confidential

INTRAFIND

VISIT us at booth #20 !

© 2018 IntraFind Software AG - confidential

CONTACT

INTRAFIND

Franz Kögl
CEO

IntraFind Software AG
Landsberger Straße 368
80687 München

Tel: +49 (89) 3090446-0
Fax: +49 (89) 3090446-29

E-Mail: franz.koegl@intrafind.de
Web: www.analyzelaw.com

© 2018 IntraFind Software AG - confidential