



Photomyne

מצגת לשוק ההון - Q3 2025

אוקטובר 2025



מצגת זו של פוטומיין בע"מ ("החברה") נערכה כמצגת כללית אודות החברה ולשם תמצית בלבד ואינה כוללת את כלל המידע אודות החברה ופעילותה. אין בעיון במצגת זו משום תחליף לעיון בדיווחים שמפרסמת החברה לציבור, במסגרת חובותיה על-פי דין או באופן וולונטרי, לרבות דוחותיה הכספיים (על כלל חלקיהם ונספחיהם) ודיווחיה המידיים, כפי שפורסמו ומתפרסמים מעת לעת על-ידי החברה במערכת המגנ"א ובאתר ההפצה של הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ.

מצגת זו אינה מהווה הצעת ניירות ערך של החברה לציבור או 'מכירה לציבור' ואין לפרשה כהצעה של ניירות ערך לציבור. המידע הכלול במצגת, וכל מידע אחר שיימסר במהלך הצגתה (ככל שתוצג), אינו מהווה המלצה או חוות דעת להשקעה בניירות ערך של החברה. השקעה בניירות ערך בכלל ובניירות ערך של החברה בפרט נושאת סיכון. רכישת ניירות ערך של החברה דורשת עיון מעמיק בכל המידע המפורסם על-ידי החברה (לרבות מידע ודיווחים שונים שפרסמה ו/או שתפרסם לציבור בעתיד) וכן ניתוח משפטי, חשבונאי, מיסוי וכלכלי של מידע כאמור, תוך התחשבות בנתונים הייחודיים של המשקיע ועשויה אף לדרוש המלצה או קבלת חוות דעת של יועץ השקעות ו/או יועץ מס.

יודגש כי תוצאות העבר, לרבות התוצאות המפורטות במצגת זו, אינן בהכרח מעידות על ביצועים עתידיים.

במסגרת הכנת מצגת זו עשויה החברה להסתמך גם על מידע (בפרט מידע הנוגע לנתוני שוק או נתוני מאקרו) שהתקבל ושקיים במקורות פומביים אשר נכונותם לא נבדקה על-ידי החברה באופן עצמאי, והחברה אינה אחראית לאמיתותו.

המצגת עשויה לכלול מידע, לרבות מידע חשבונאי, אשר מוצג באופן, אפיון, עריכה, ניסוח, עיבוד או פילוח השונים מהאופן שבו מידע זה מוצג במסמכי ו/או דיווחי החברה. בהתאם, יש לקרוא את המצגת ביחד עם מלוא המסמכים והדיווחים כאמור. כן, המצגת עשויה לכלול פרטים אודות החברה, לרבות מידע בדבר פעילותה העסקית של החברה, יעדים ואסטרטגיות שהציבה, נתונים כספיים מוערכים, וכן נתוני שוק, אשר לא נכללו בדיווחיה של החברה, לרבות דוחותיה הכספיים ודיווחיה המידיים. כמו כן, המצגת עשויה לכלול מידע, שאינו מבוסס על כללי חשבונאות המקובלים (נתוני Non-GAAP או נתונים אחרים) ושנועד לספק נקודת מבט עסקית נוספת ביחס לפעילות החברה.

מצגת זו עשויה לכלול הערכות, נתונים, תחזיות, יעדים ואומדנים, המהווים מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס במידה רבה על הערכותיה הסובייקטיביות של החברה ומידע שנאסף אצלה, ובכלל זה בקשר עם תוכניות, יעדים, אסטרטגיה עסקית, התפתחויות כלכליות, ענפיות ואחרות. מידע צופה פני עתיד כפוף מטבעו לסיכונים אי-התממשות ויחסי בלתי ודאי. מידע זה עלול שלא להתממש או להתממש באופן שונה, ואף מהותית, מכפי שנחזה, בין היתר, בשל גורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש ו/או אשר אינם בשליטת החברה, ובשל אתגרים טכנולוגיים, מקצועיים, תקציביים, התפתחויות בסביבה הכללית שבה פועלת החברה, התפתחויות רגולטוריות, טכנולוגיות ו/או אחרות אשר עשויות להשפיע על החברה, פעילותה ותוצאותיה, וכן גורמי הסיכון האחרים המאפיינים את החברה ופעילותה, לרבות כמפורט בסעיף 21 לחלק א' בדוח התקופתי של החברה לשנת 2024. כמו כן, יעדי החברה יכול שישתנו מעת לעת על פי החלטות האורגנים המוסמכים של החברה.

אין לראות באמור במצגת זו משום מצג או התחייבות. למען הסר ספק, מובהר כי החברה אינה מתחייבת לעדכן ו/או לשנות את המידע הנכלל במצגת זו על-מנת שישקף אירועים ו/או נסיבות ו/או שינויים שיתרחשו לאחר מועד פרסומה.



מעל חצי מיליארד תמונות נסרקו עם פוטומיין



537M

תמונות
מגובות



404K

מנויים
משלמים



48M

הורדות



+41%

צמיחה בתקבולים
במזומן



\$14.9M

תקבולים
במזומן



\$10M-כ

מזומן
ופיקדונות



43%

מנויים 3 שנים
ומעלה

* הנתונים בכון ליום 30.09.2025 או לתקופה של 9 חודשים שהסתיימה ביום 30.09.2025, לפי העניין. נתוני הורדות, מנויים משלמים ותמונות מגובות - נכון למועד פרסום המצגת.

** "תקבולים במזומן" - סך התקבולים שהחברה קיבלה בתקופה מסוימת כתוצאה מתשלומים שבוצעו בפועל על-ידי לקוחות, לרבות סכומים שנגבו על-ידי צדדים שלישיים (כגון חנויות האפליקציות של אפל וגוגל, חברות סליקה או אמזון) ושטרם הועברו לחברה. יובהר כי נתון זה הינו נתון Non-GAAP אשר אינו תואם להכנסות החברה כפי שמוכרות בדוחותיה הכספיים וכי נתון זה מבוסס, בין היתר, על נתונים שנמסרו לחברה מצדדים שלישיים כאמור לעיל ולאחר המרה ממטבעות מקומיים למטבע דולר ארה"ב.



פוטומיין היא חברה פורצת דרך, המציעה
פלטפורמה טכנולוגית **מבוססת בינה**
מלאכותית (AI) לסריקה ועיבוד תמונות.

בכמה פעולות פשוטות, אלבומי תמונות
ישנים מקבלים חיים חדשים כתמונות
דיגיטליות באיכות גבוהה מהמקור.

זיכרונות יקרים שעלולים להישחק או
להיעלם - הופכים לנגישים, מגובים,
וניתנים לשיתוף עם המשפחה ועם הדורות
הבאים.





תהליך הסריקה והתיעוד בפוטומיין אינו
מסתיים ביום אחד - הוא מתפתח **לאורך
זמן**.

במהלך אירועי חיים משמעותיים - מעבר
דירה, חגיגה משפחתית, מפגש מחזור או
אפילו שבעה - צצות תמונות נוספות
וזיכרונות חדשים שמצטרפים לאלבום
הדיגיטלי המשפחתי!

משתמשי פוטומיין **נשארים מחוברים**
לפלטפורמה במשך שנים: בתחילה כדי
לסרוק ולתעד, ובהמשך כדי לשוב, להיזכר
ולשתף את הרגעים היקרים עם בני
המשפחה.

Photomyne



דוד - בר מצווה.
הרצליה 1990



ביקור ראשון אצל סבא
וסבתא. לונדון 1978



דוד - השנה הראשונה.
רמת השרון 1977



שלג בירושלים.
הר הצופים 2003



סיום קורס מדריכים.
עובדה 2000



פורים לאורך השנים.
ישראל 1985-1995



מותג מוביל בשוק הבינלאומי המזוהה עם איכות ואמינות טכנולוגית - מעל 48 מיליוני הורדות, דירוגים גבוהים וחשיפה תקשורתית נרחבת.



החל משנת 2023 פוטומיין נמנית עם קבוצה אקסקלוסיבית של שירותים המומלצים על ידי Google Photos.

בשנת 2024 זכתה החברה להבלטה נוספת.



בשנת 2023 פוטומיין זכתה במקום ראשון בתחרות **Asia Smart App Award**.



ANDREESSEN
HOROWITZ

בשנת 2024 פוטומיין נבחרה על ידי **Andreessen Horowitz**, אחת מקרנות ההון-סיכון הגדולות והמשפיעות ביותר בעולם, להיות בין ה-**Top 50 Gen AI web products** (עוד ברשימה: ChatGPT, Gemini, Playground ועוד).



Data

מעל 537 מיליון תמונות מהוות
מאגר נתונים עשיר וייחודי,
ומאפשר פיתוח **טכנולוגיות**
חדשות.



Stickiness

החיבור הרגשי העמוק שנוצר עם
המשתמשים מצמצם נטישה
ומחזק נאמנות - כך נבנית
הגנה תחרותית טבעית,
כשהלקוחות נשארים עם
הפלטפורמה **לאורך שנים**.



Technology

חוויית המשתמש כוללת **מודלי**
AI ייחודיים. המודלים מופעלים
על המכשיר (on-device)
ומבטיחים חווית משתמש מהירה
ואיכותית.



הנהלת החברה - צוות מנוסה, מחוייב ומקצועי



נטלי רודריג ורט
דירקטורית, סמנכ"לית עיצוב
ומוצר ומייסדת
Ex-HP Software
מעצבת UI/UX
מתמחה במוצרי Consumer



עומר שור
סמנכ"ל פיתוח ומייסד
Ex-Samsung. התמחות
בעיבוד תמונה ופיתוח מובייל.



יאיר סגלוביץ'
דירקטור, משנה למנכ"ל ומייסד
Ex-Deutsche Bank,
Ex-Goldman Sachs



ניר צמח
יו"ר דירקטוריון, מנכ"ל ומייסד
Ex-Samsung, Ex-Google
מייסד LabPixies (נרכשה ע"י
Google בשנת 2010).



בועז שניצר
דירקטור בלתי תלוי
מנכ"ל קבוצת תדמור.
בעבר, מנכ"ל קבוצת תשובה,
יו"ר אלעד קנדה ושותף בפירמת EY.



אלה פלדר
דירקטורית חיצונית
רו"ח, סמנכ"לית כספים בוויביט נאנו
בע"מ (נסחרת ב-ASX באוסטרליה)
ודירקטורית במס' חברות הנסחרות
בישראל וארה"ב.



אורן מוהר
דירקטור חיצוני
רו"ח, מנטור עסקי ודירקטור במספר
חברות פרטיות וציבוריות.
בעבר, שותף ב-PwC ו-CFO בחברה
דואלית (נאסד"ק ות"א).

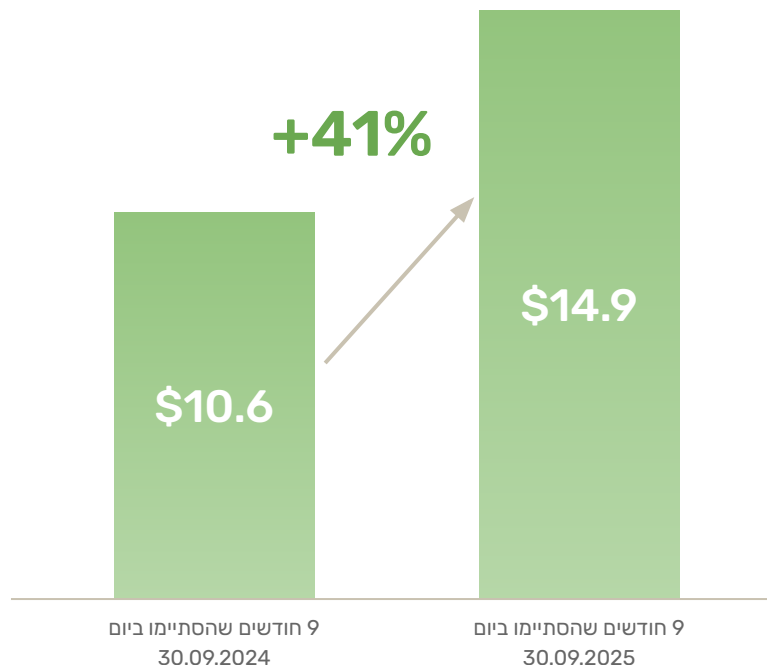


תקבולים במזומן בסך של **14.9 מיליון דולר** (כ-50 מיליון ש"ח).

גידול של 41% ביחס לתקופה מקבילה.

הוצאות ישירות על פרסום ושיווק: \$9.0M
ו-\$7.0M ב-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 ו-2024, בהתאמה.

תקבולים במזומן (במיליוני דולר ארה"ב)

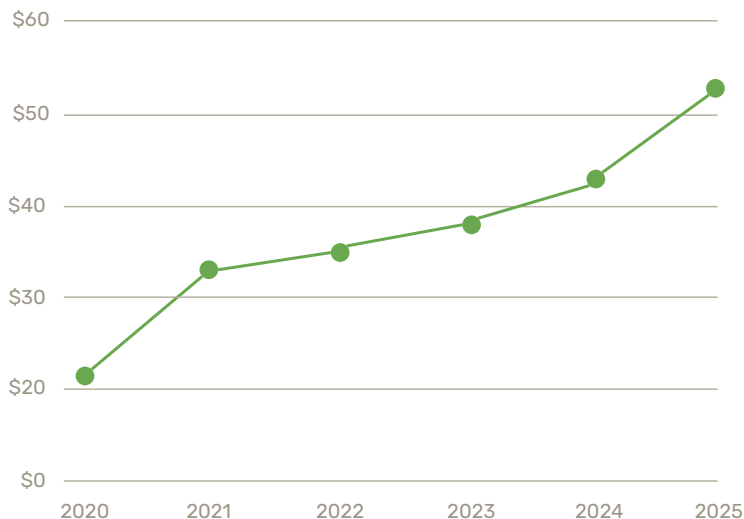


* הוצאות ישירות על פרסום ושיווק: הוצאות שהוצאו במישרין עבור פעולות פרסום ושיווק על גבי הפלטפורמות השיווקיות (מבלי להביא בחשבון הוצאות שכר עובדי שיווק וכדו').
** תקבולים במזומן - להגדרה ראה שקף 3 למצגת.

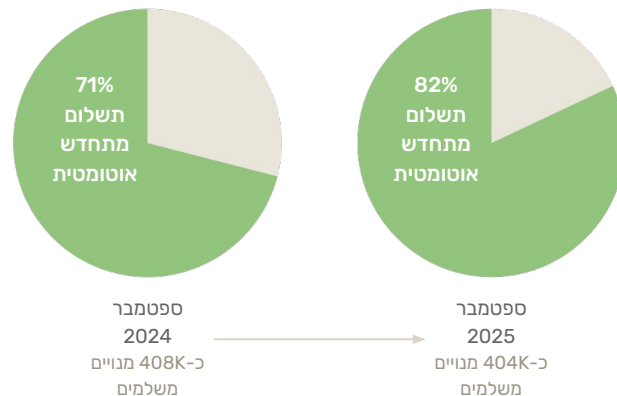


גידול בשיעור המנויים המתחדשים אוטומטית ובמחיר הממוצע למנוי.

גידול במחיר הממוצע למנוי לאורך זמן



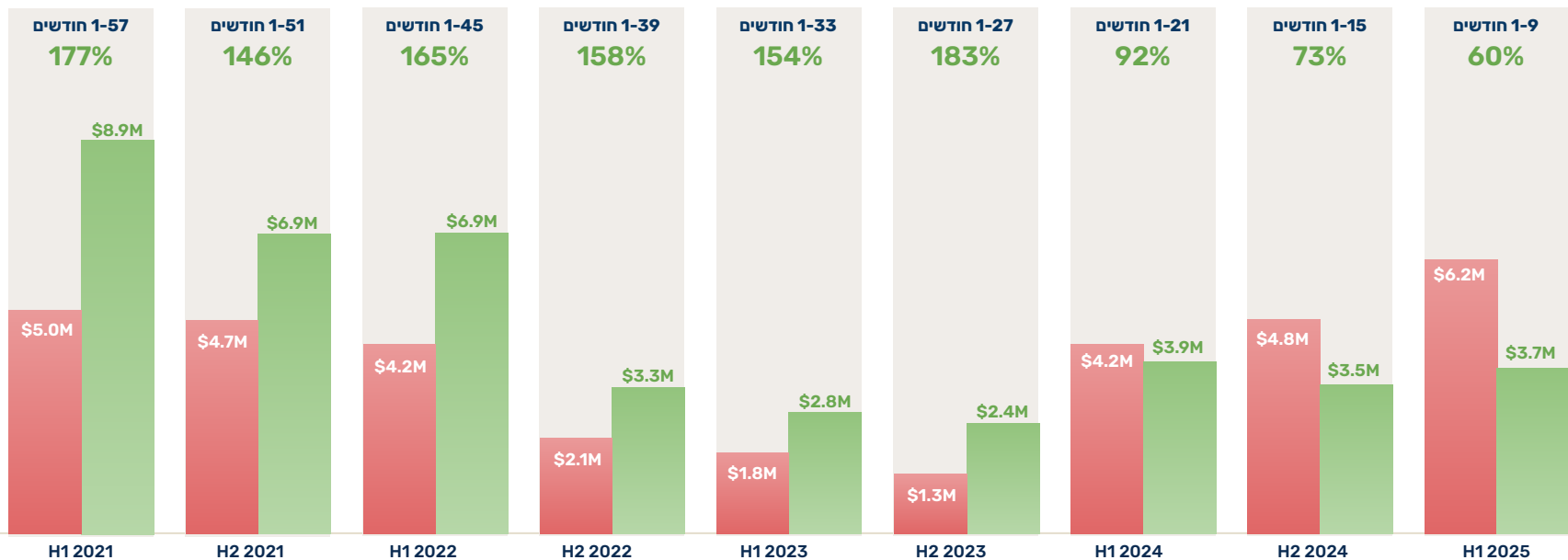
שיעור המנויים המתחדשים אוטומטית נמצא במגמת עלייה



* מחיר ממוצע למנוי: מתייחס לתקבולים במזומן בממוצע למנוי שנתי באפליקציה המרכזית Photo Scan App by Photomyne (iOS) בארה"ב.
שיעור המנויים המתחדשים אוטומטית: כולל את המנויים המשלמים השנתיים והחודשיים של החברה בלבד.



החזר השקעה מצטבר ברוטו לפי קוהורט



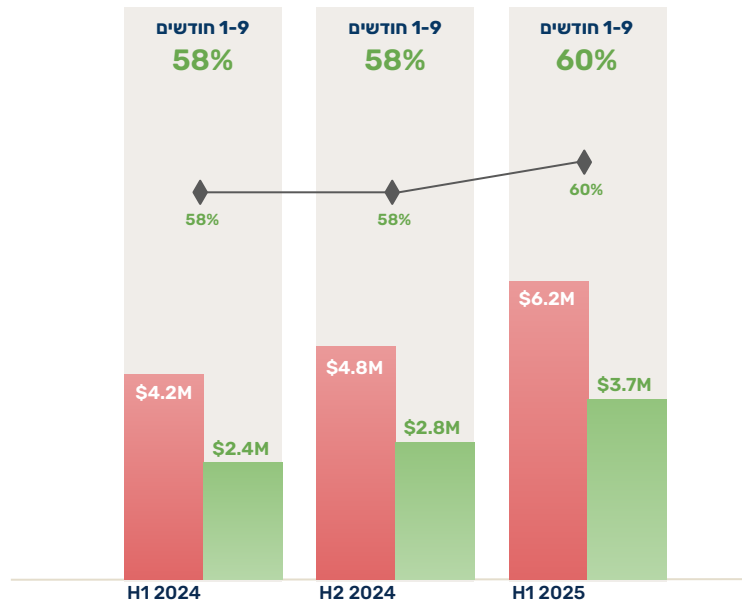
הוצאה ישירה על פרסום ושיווק (red bar) תקבולים במזומן - מצטבר ברוטו, ליום 30.09.2025 (green bar)



קצב החזר ההשקעה משתפר גם כאשר מגדילים את ההוצאה השיווקית

במקביל להגדלת ההשקעה בפרסום ושיווק
- פוטומיין שיפרה את קצב החזר
ההשקעה.

H1 2025 מציג תוצאות טובות יותר
בהשוואה לחציונים קודמים, גם כאשר
תקציב השיווק גבוה יותר.



תקבולים במזומן - מצטבר ברוטו במהלך 1-9 חודשים הוצאה ישירה על פרסום ושיווק בתקופת הקוהורט החזר ההשקעה ברוטו בתקופה של 1-9 חודשים



הערכה לתקבולים עתידיים במזומן בעשור הקרוב מקוהורטים קיימים בלבד

הערכה לתקבולים
מצטברים במזומן:
~\$150M
התקבלו: כ-\$90M,
עתידיים: כ-\$60M



* המידע בשקף זה מהווה מידע צופה פני עתיד, ראה שקף 2 למצגת. הערכות החברה כאמור בדבר תקבולים עתידיים במזומן מקוהורטים קיימים (קרי, משתמשים שהפכו פעילים לראשונה בתקופת הקוהורט הרלוונטי) מבוססת, בין היתר, על הנחות החברה בדבר המשך פעילותה במתכונתה הנוכחית ועל התנהגות עתידית של הקוהורטים הקיימים, בין היתר בהתבסס על נתונים היסטוריים.

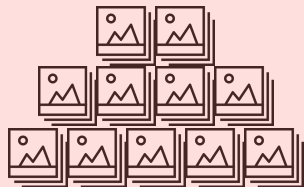


שילוב של קהל רחב עם כוח קנייה משמעותי ונכסים פיזיים בהיקף גדול שטרם נסרקו.

הזדמנות דיגיטציה עצומה

רוב הזיכרונות הפיזיים בעולם עדיין לא עברו סריקה, שחזור או גיבוי

3.5 טריליון
תמונות מודפסות בעולם



537 מיליון
תמונות נסרקו
עם פוטומיינ

פחות
מ-1%

פוטנציאל דמוגרפי

שיעור האוכלוסייה מעל גיל 45 בארה"ב גדל

34%
(2000)

42%
(2024)

קהל בעל כוח קנייה משמעותי, נכסים פיזיים לסריקה
וצורך רגשי ופרקטי ברור: שימור ושיתוף הזיכרונות
המשפחתיים.

* מקורות: שיעור האוכלוסייה מבוסס על נתוני אתר Census, בקישור <https://data.census.gov/table?q=age+groups>; כמות התמונות המודפסות בעולם: על פי <https://petapixel.com/2011/09/16/film-photography-peaked-in-2000-with-85-billion-photos-taken-then-plummeted>, ב-2011 הוערך כי צולמו מעל 3.5 טריליון תמונות מאז ראשית הצילום.

