

Photomyne

מצגת לשוק ההון - Q3 2026

אוקטובר 2026

הבהרה משפטית

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 המיידיים, 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, מיסויי 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 המיידיים. 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 לסיכוני אי-התממשות והינו 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 17 לחלק א' בדוח התקופתי של החברה לשנת 2025. 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 שייתרחשו לאחר מועד פרסומה.

סיכום Q3 2026

$15.9M
תקבולים במזומן ל-9 חודשים
כ-48.3M ש"ח

+20%
צמיחה בתקבולים במזומן
ממשתמשים חוזרים

43%
מנויים 3 שנים ומעלה
מנויים מקבלים ערך ונשארים לאורך זמן

$9.8M
מזומן ופיקדונות
יתרת מזומן מספקת לתמיכה בצמיחה

* הנתונים נכון ליום 30.09.2026 או לתקופה של 9 חודשים שהסתיימה ביום 30.09.2026, לפי העניין. נתוני מזומן ופיקדונות, הורדות, מנויים משלמים ותמונות מגובות - נכון למועד פרסום המצגת. ראה גם שקף 6.

** מזומן ופיקדונות ליום 30.09.2026 - $9.1M; מזומן ליום 30.06.2026 - כ-$8.6M; מזומן ליום 30.09.2025 - כ-$10M.

*** "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.

**** משתמשים חוזרים הינם משתמשים שהפכו פעילים לראשונה בשנים קודמות.

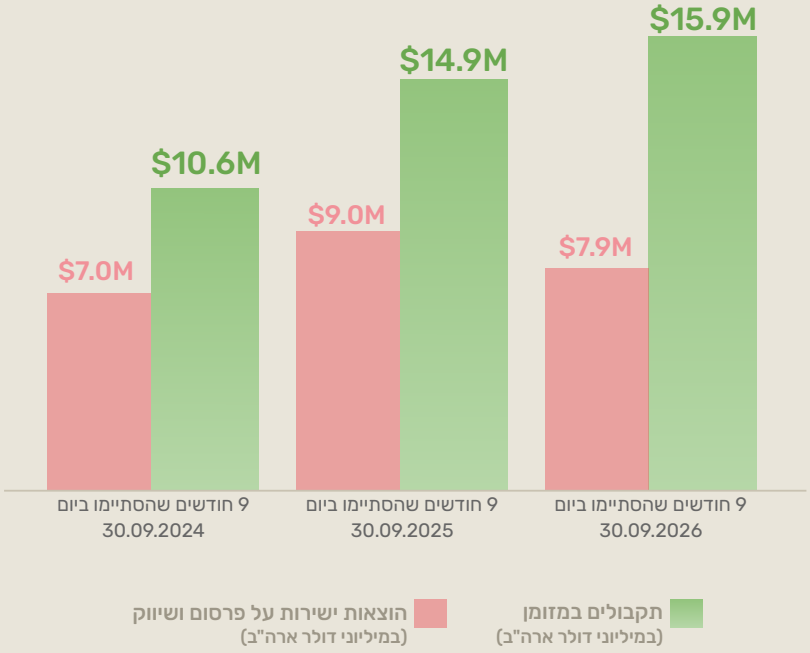
מאות אלפי מנויים משלמים ומאות מיליוני זיכרונות שנשמרו עם פוטומיין

51M
הורדות

401K
מנויים
משלמים

613M
תמונות
מגובות

Photomyne

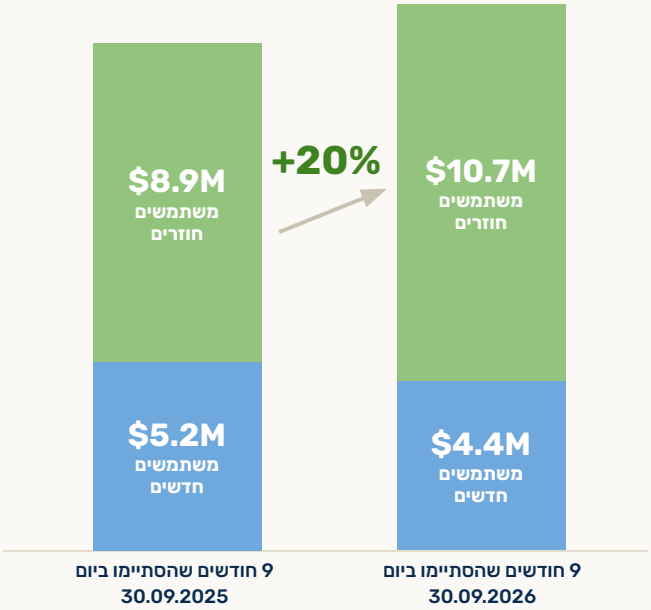


גידול בתקבולים במזומן לצד קיטון בהוצאות השיווק הישירות.

בהתאם להערכת החברה, במהלך התקופה לא חל שינוי מהותי בהיקף ההוצאות התפעוליות של החברה.

* תקבולים במזומן – להגדרה ראה שקף 3 למצגת.
** הערכת החברה ביחס להיקף ההוצאות התפעוליות נעשתה על בסיס שנתי, בנטרול השפעות הנובעות מתרגום שע"ח של הוצאות הנקובות בש"ח.

צמיחה של 20% בתקבולים במזומן ממשתמשים חוזרים



תקבולים במזומן ממשתמשים חוזרים - **עלייה של כ-20%** לעומת התקופה המקבילה.

ההתקשרויות בגרף זה כוללות iOS, Android ואתר האינטרנט בלבד (ללא פעילות B2B ואמזון).

* התקשרויות מ-iOS, Android ומאתר האינטרנט של החברה בלבד (כלומר, ללא פעילות החנות באמזון ופעילות B2B), ועל פי חישובי החברה, בהתבסס על נתונים מחנויות האפליקציות של אפל וגוגל ומשירותי הסליקה.

** משתמשים חוזרים הינם משתמשים שהפכו פעילים לראשונה בשנים קודמות.

מדדי ביצוע

	למועד פרסום המצגת	ליום 30.09.2026	ליום 30.09.2025	ליום 31.12.2025
הורדות מצטברות	50.9M	50.8M	47.8M	48.7M
תמונות מגובות	613M	611M	534M	551M
מנויים משלמים	401K	401K	405K	408K
MAU (Monthly Active Users)	560K	565K	760K	780K
6MAU	2.6M	2.6M	3.5M	3.5M

לפרטים נוספים אודות הרכב המנויים המשלמים של החברה, ראה שקף 7 להלן.

נתוני ה-MAU וה-6MAU המוצגים לעיל מתייחסים למשתמשים הפעילים באפליקציות החברה בלבד ואינם כוללים פעילות באתר האינטרנט והפורטל של החברה.

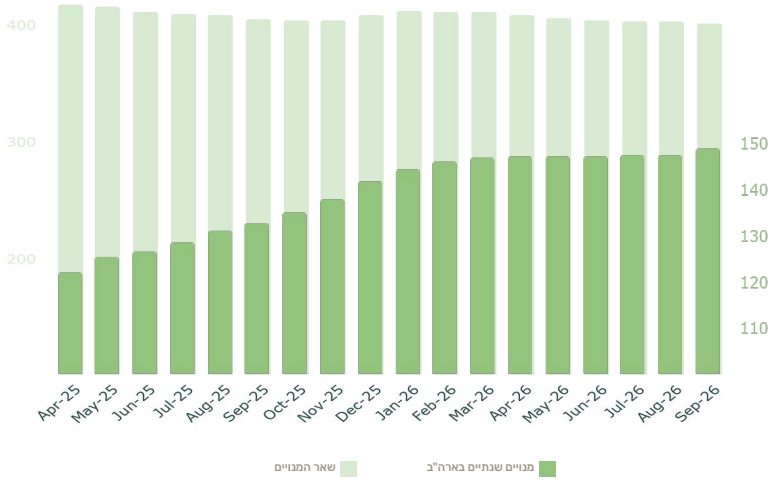


במהלך 9 החודשים הראשונים של שנת 2026
- **כ-6.7 מיליון תמונות חדשות מדי חודש.**
כ-**220 אלף תמונות מדי יום.**

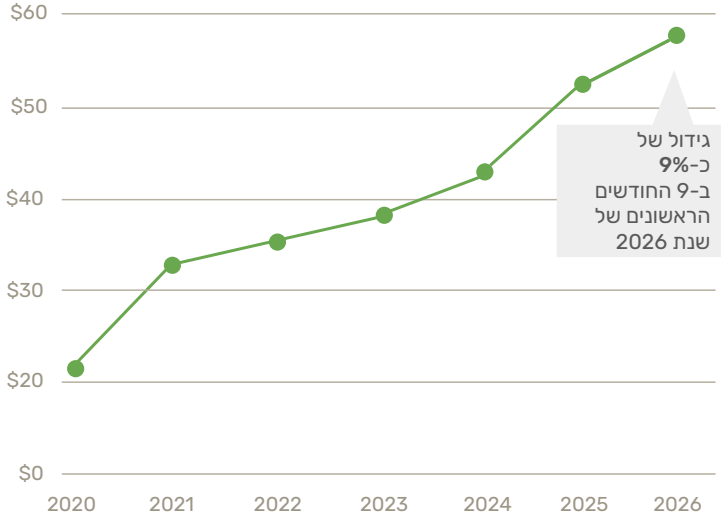
* MAU, Monthly Active Users - מדד שימוש באפליקציות אשר מציג את כמות המשתמשים הפעילים באפליקציה בתוך תקופה של 30 יום; 6MAU - מדד שימוש באפליקציות אשר מציג את כמות המשתמשים הפעילים באפליקציה בתוך תקופה של 6 חודשים.

בסיס המנויים המשלמים

מספר המנויים השנתיים בארה"ב מתוך כלל המנויים
(באלפים)



מחיר ממוצע למנוי לאורך זמן



* מנויים שנתיים בארה"ב: מתייחס למנויים שנתיים באפליקציה המרכזית Photo Scan App by Photomyne (iOS) בארה"ב בלבד.
** מחיר ממוצע למנוי: מתייחס למנוי שנתי באפליקציה המרכזית Photo Scan App by Photomyne (iOS) בארה"ב, אשר נרכשו דרך חנות האפליקציות של אפל; 2026 עד ליום 30.09.2026.
*** שיעור המנויים המתחדשים אוטומטית מתוך סך המנויים עומד ליום 30.09.2026 על 82% (ללא שינוי ביחס לתקופה המקבילה). שיעור המנויים המתחדשים אוטומטית כולל את המנויים המשלמים השנתיים והחודשיים של החברה בלבד.

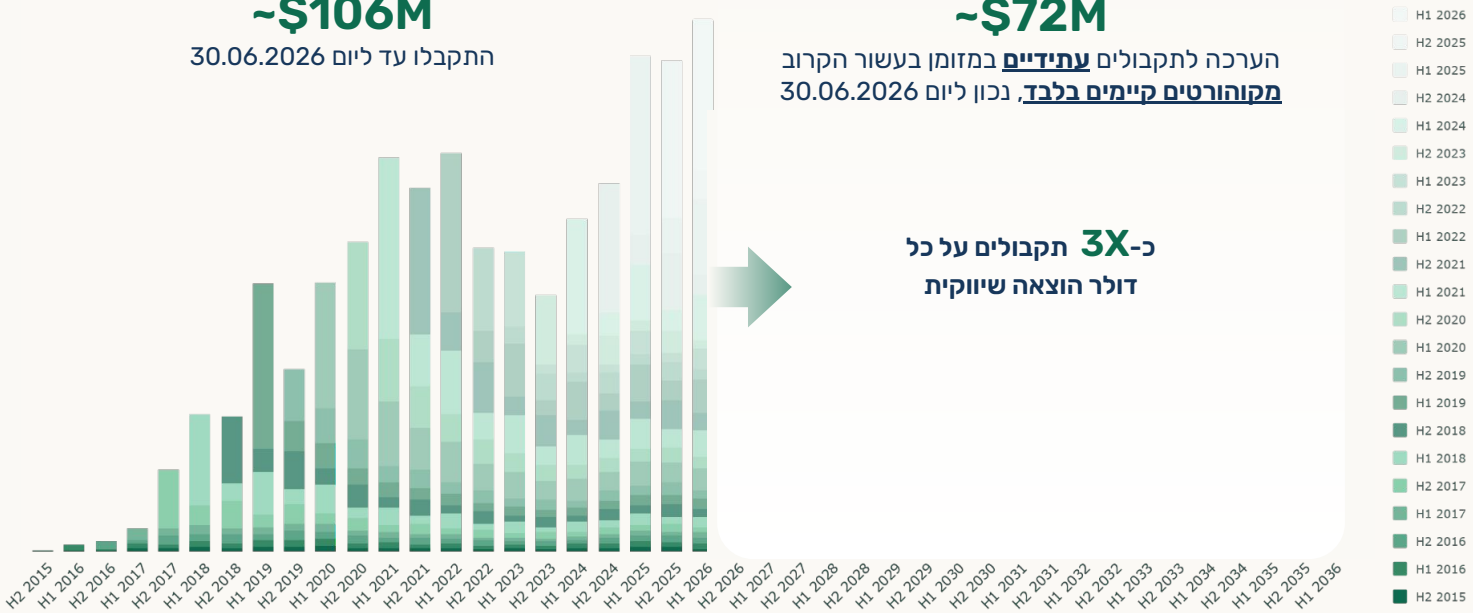
הערכה לתקבולים עתידיים מקוהורטים קיימים בלבד (יעודכן חציונית)

$178M (כנגד הוצאה שיווקית מצטברת: כ-$62M)

~$106M
התקבלו עד ליום 30.06.2026

~$72M
הערכה לתקבולים **עתידיים** במזומן בעשור הקרוב **מקוהורטים קיימים בלבד**, נכון ליום 30.06.2026

כ-3X תקבולים על כל דולר הוצאה שיווקית



* 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. בנוסף, הערכות אלו מושפעות, בין היתר, מתנאי השוק הכלליים, לרבות מגמות מאקרו-כלכליות, שינויים בביקושים, עלויות רכישת משתמשים, רמות תחרות ושינויים בהרגלי צריכה. שינויים בגורמים אלה, אשר אינם בשליטת החברה, עשויים להשפיע באופן מהותי על תוצאותיה בפועל, לרבות על היקף התקבולים העתידיים. לפרטים נוספים, ראה כמפורט בסעיף 17 לחלק א' בדוח התקופתי של החברה לשנת 2025.


Photomyne