

Several Polaroid-style photographs are scattered on the left side of the slide. They include a black and white photo of a person on a horse, a color photo of a group of people, a color photo of a person in a boat, and several dark, underexposed photos.

Photomyne

מצגת לשוק ההון - H1 2026

אוגוסט 2026



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 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.



מאות אלפי מנויים משלמים ומאות מיליוני זיכרונות שנשמרו עם פוטומיינ



599M

תמונות
מגובות



402K

מנויים
משלמים



50M

הורדות



+22%

צמיחה בתקבולים במזומן
ממשתמשים חוזרים



\$10.7M

תקבולים במזומן
כ-32.7M ש"ח



\$9.5M

מזומן ופיקדונות
יתרת מזומן מספקת
לתמיכה בצמיחה



42%

מנויים 3 שנים ומעלה
מנויים מקבלים ערך ונשארים
לאורך זמן

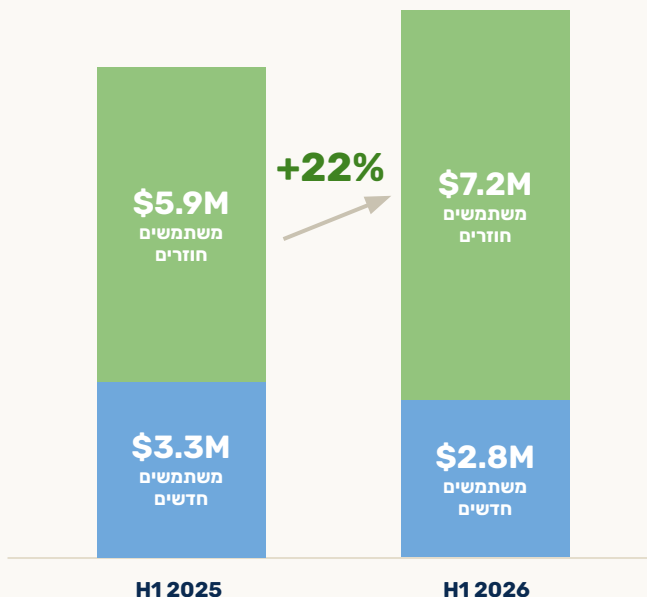
* הנתונים נכון ליום 30.06.2026 או לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30.06.2026, לפי העניין. נתוני מזומן ופיקדונות, הורדות, מנויים משלמים ותמונות מגובות - נכון למועד פרסום המצגת. ראה גם שקף 8.

** מזומן ופיקדונות ליום 30.06.2026 - \$8.6M, מזומן ליום 30.06.2025 - \$10.2M. *** "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.



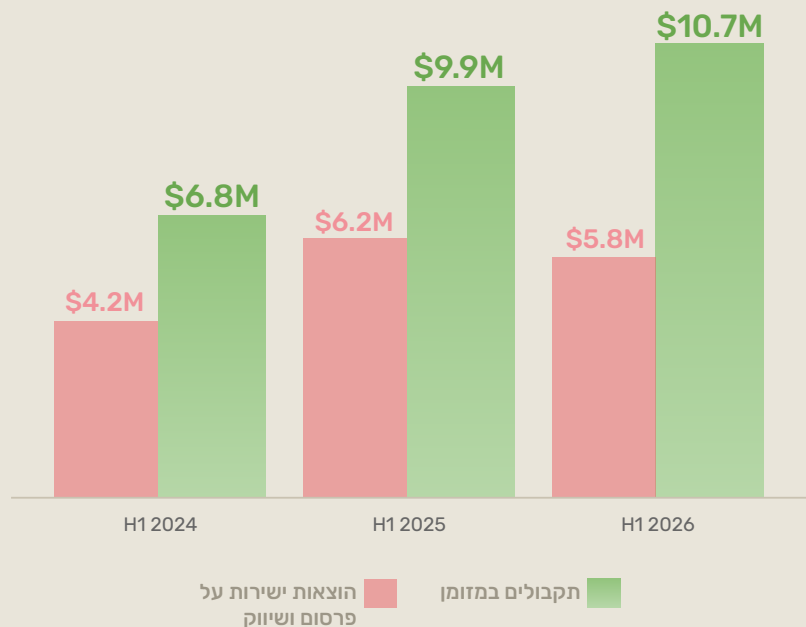
צמיחה של 22% בתקבולים במזומן ממשתמשים חוזרים

תקבולים במזומן ממשתמשים חוזרים גדלו
לכ-7.2 מיליון דולר, עלייה של כ-22% לעומת
התקופה המקבילה.

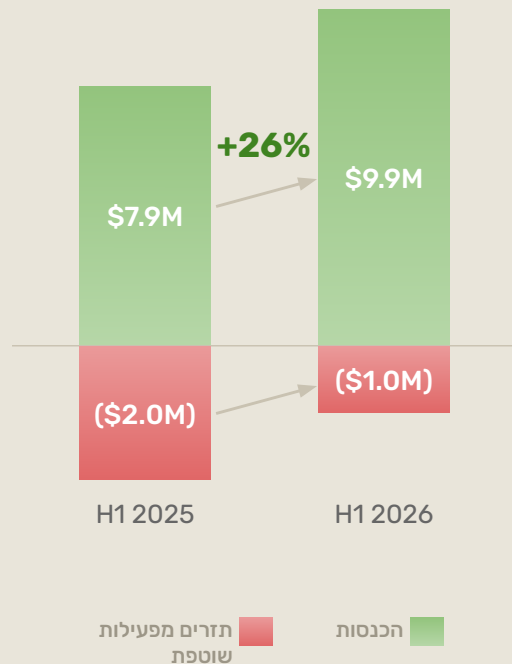




תקבולים במזמן והוצאות ישירות על פרסום ושיווק (במיליוני דולר ארה"ב)



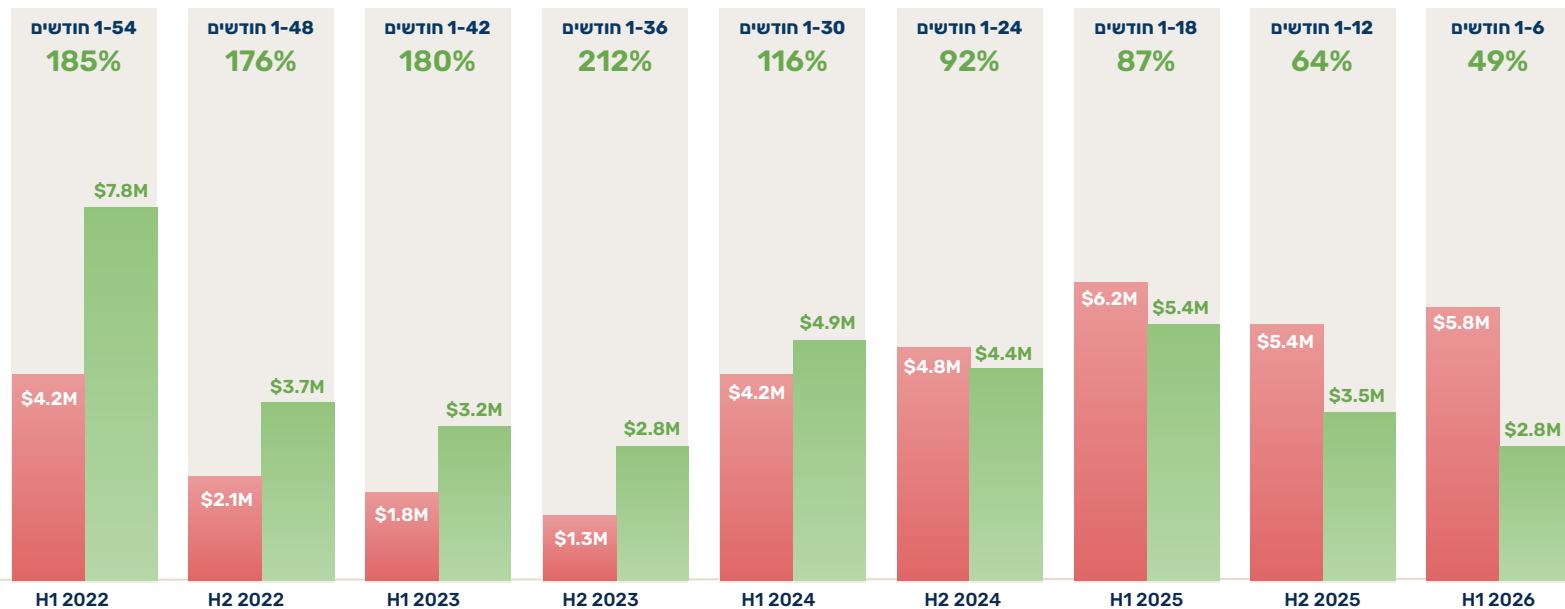
גידול בתקבולים במזמן לצד
קיטון בהוצאות השיווק
הישירות.



תזרים המזומנים ששימשו לפעילות שוטפת
במחצית הראשונה של 2026 ביחס
לתקופה המקבילה אשתקד, הצטמצם
בכ-1.0 מיליון דולר (כ-50%).



החזר השקעה מצטבר לפי חציונים



תקבולים במזומן - מצטבר ברוטו, ליום 30.06.2026 הוצאה ישירה על פרסום ושיווק

* הקוהורטים מתייחסים לתקבולים מצטברים במזומן ממשתמשים שהפכו פעילים לראשונה בתקופה הרלוונטית. על פי חישובי החברה, בהתבסס על נתונים מחנויות האפליקציות ומשירותי הסליקה.
** החזר ההשקעה נטו מימין לשמאל: 36%, 46%, 64%, 68%, 87%, 159%, 135%, 130% ו-137%. הנתונים נטו מתייחסים לסכומים בניכוי תשלומים לחנויות האפליקציות ולשירותי הסליקה.



במהלך החציון הראשון של שנת 2026 - כ-6.5 מיליון תמונות חדשות מדי חודש. כ-213 אלף תמונות מדי יום.

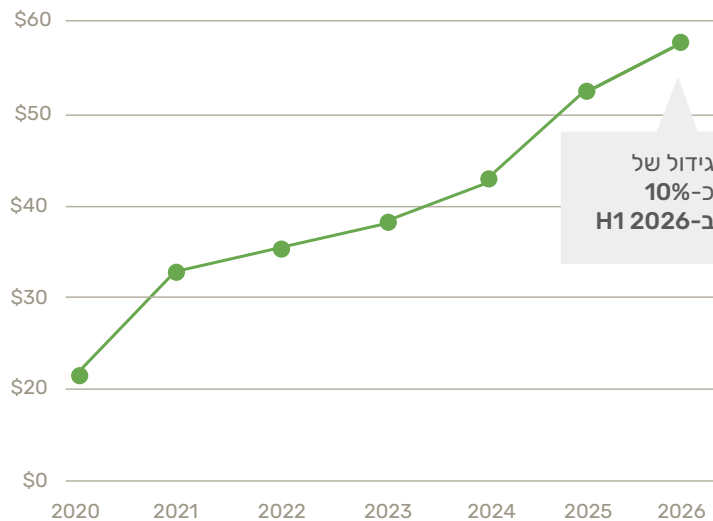
ליום 31.12.2025	ליום 30.06.2025	ליום 30.06.2026	
48.7M	46.8M	50.2M	הורדות מצטברות
551M	515M	590M	תמונות מגובות
408K	411K	403K	מנויים משלמים
780K	750K	610K	MAU (Monthly Active Users)
3.5M	3.6M	3.0M	6MAU

לפרטים נוספים אודות הרכב המנויים המשלמים של החברה, ראה שקף 9 להלן.

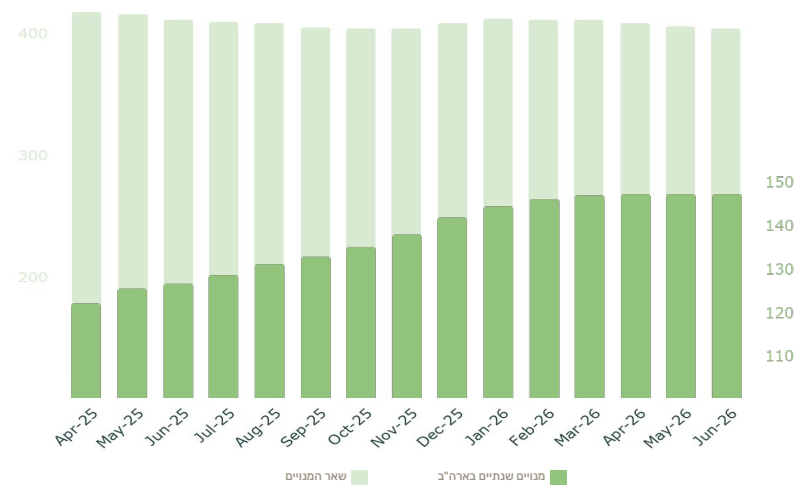
* MAU - Monthly Active Users - מדד שימוש באפליקציות אשר מציג את כמות המשתמשים הפעילים באפליקציה בתוך תקופה של 30 יום.
** 6MAU - מדד שימוש באפליקציות אשר מציג את כמות המשתמשים הפעילים באפליקציה בתוך תקופה של 6 חודשים.



מחיר ממוצע למנוי לאורך זמן

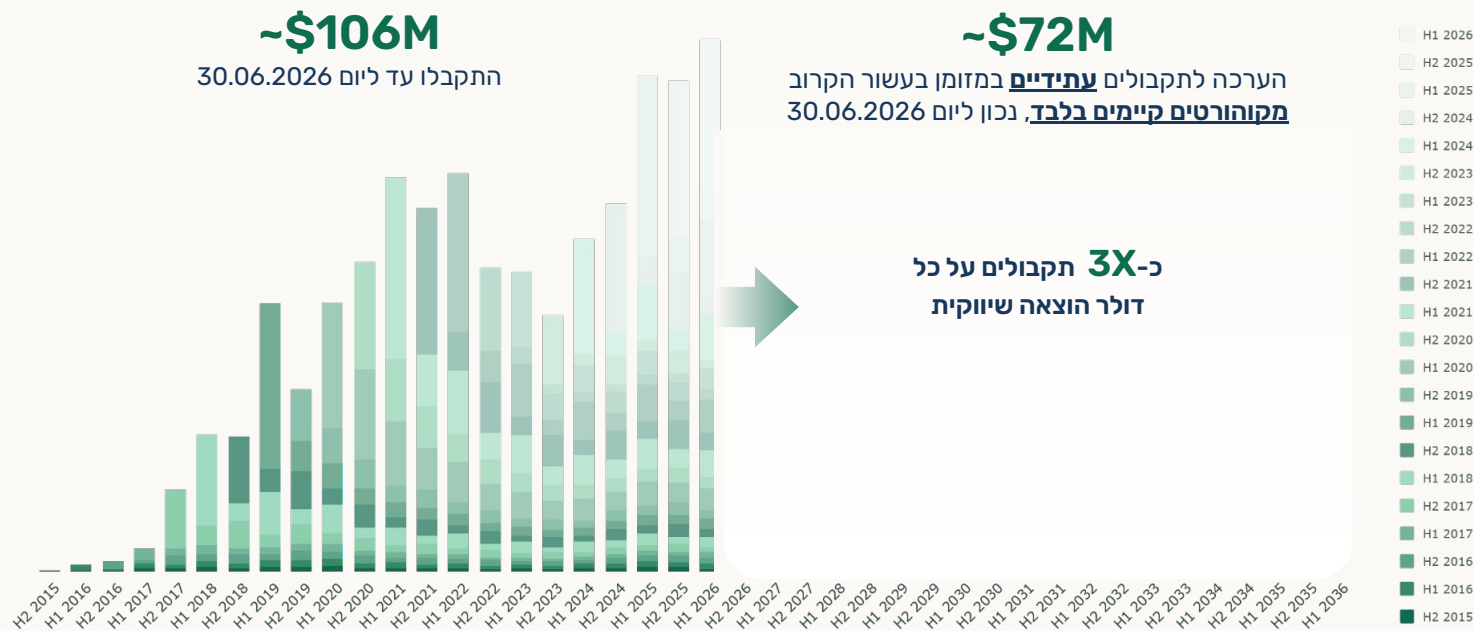


מספר המנויים השנתיים בארה"ב מתוך כלל המנויים





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

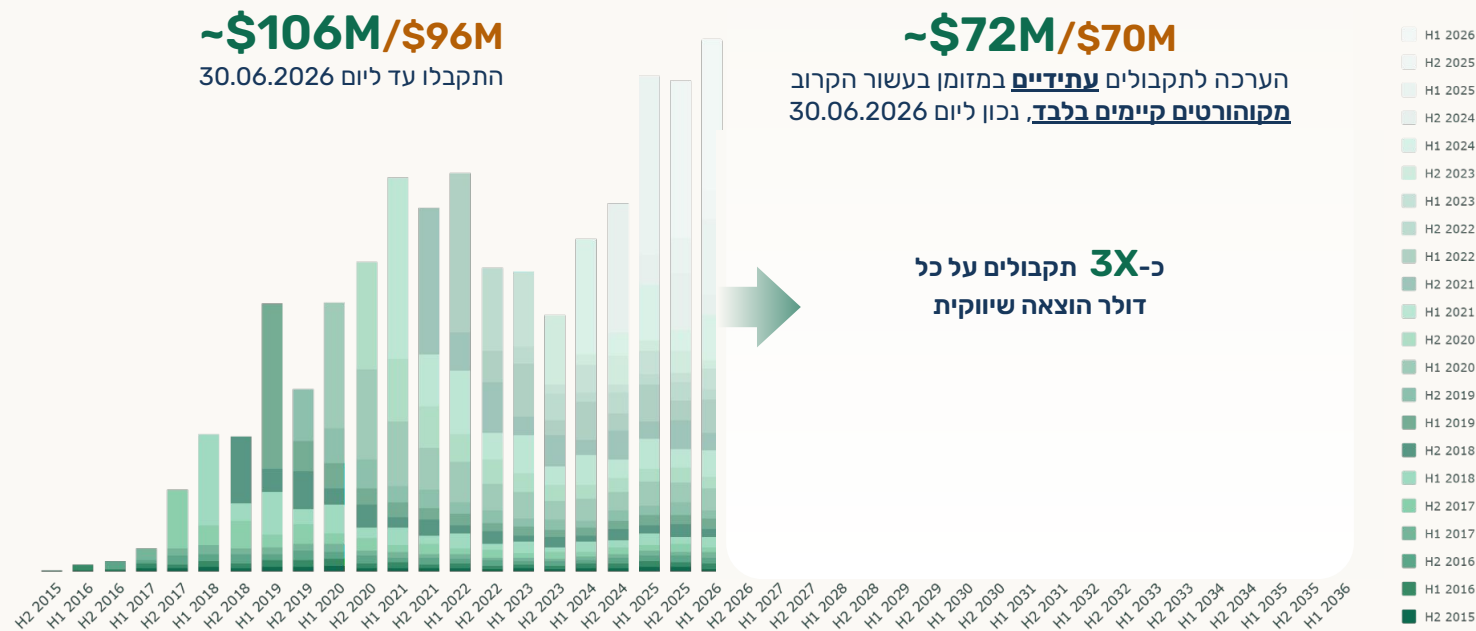


* המידע בשקף זה מהווה מידע צופה פני עתיד, ראה שקף 2 למצגת. הערכות החברה כאמור בדבר תקבולים עתידיים במזומן מקוהורטים קיימים (קרי, משתמשים שהפכו פעילים לראשונה בתקופת הקוהורט הרלוונטי) מבוססת, בין היתר, על הנחות החברה בדבר המשך פעילותה במתכונתה הנוכחית ועל התנהגות עתידית של הקוהורטים הקיימים, בין היתר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



בהשוואה ליום 31.12.2025

(כנגד הוצאה שיווקית מצטברת: כ-\$56M/\$62M) **\$178M/\$166M**



* 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.

