



OXYGEN

ZAŁOŻENIA STRATEGII OXYGEN S.A. I JEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ NA LATA 2020-2025

Wrocław 30/09/2020

Podsumowanie

Zarząd Oxygen S.A. (dalej „Spółka”) niniejszym prezentuje założenia strategii Spółki oraz Grupy Kapitałowej Spółki (“**Grupa Kapitałowa**”) na lata 2020-2025 (dalej „Strategia”).

Kluczowe cele Strategii zakładają:

- Zwiększenie liczby wydawanych gier przez spółki z Grupy Kapitałowej w latach 2021-2022 do poziomu nie niższego, niż 17 tytułów w 2021 roku oraz 20 tytułów w 2022 roku.
- Utrzymanie produkcji własnej gier na poziomie nie mniejszym, niż w roku poprzedzającym.
- Zbudowanie narzędzi do przetwarzania danych o zachowaniu użytkowników zebranych z wydawanych przez Grupę Kapitałową gier w celu analizy trendów rynkowych oraz obniżenia ryzyka związanego z doбором tytułów przeznaczonych do wydania spółki Grupy Kapitałowej
- Wydanie tytułu o wysokim LTV w latach 2023-2025, po pozyskaniu danych i wiedzy z nich wynikającej, w celu minimalizacji ryzyk związanych z dużym wydawnictwem.

Strategia na lata 2020-2025

I. Wprowadzenie

Grupa Kapitałowa prowadzi działalność w zakresie produkcji i wydawania gier mobilnych, skupiając się na zwiększaniu jakości oferowanej przez nie rozgrywki. W tym celu Spółka prowadzi działania mające na celu dostosowanie jej produktów do aktualnych trendów i preferencji ich użytkowników.



Przyjęcie założeń Strategii na lata 2020-2025 ma na celu określenie zamierzeń Spółki i jej Grupy Kapitałowej w dłuższej perspektywie.

W szczególności Spółka zamierza określić kluczowe cele i metody ich realizacji, ze szczególnym uwzględnieniem ograniczenia ryzyka zmiany trendów gamingowych związanego z bardzo dynamicznie rozwijającym się rynkiem.

II. Etapy realizacji Strategii

Realizacja Strategii nastąpi w dwóch głównych etapach:

1. Etap 1 realizowany w latach 2020-2022.

Celem nadrzędnym Etapu 1 jest zgromadzenie i przeprowadzenie analizy danych generowanych przez wydane gry - zarówno tych dotyczących rozgrywki, jak i odnoszących się do monetyzacji danego tytułu.

W tym celu, w pierwszym etapie Spółka zakłada wydanie minimum **15 tytułów** w roku 2020, **17 tytułów** w roku 2021 oraz **20 tytułów** w roku 2022. Dodatkowo, celem Spółki w tym okresie będzie taki dobór gier przeznaczonych do wydania, aby w ramach założonych celów ilościowych osiągnąć maksymalną różnorodność wydawanych tytułów, zarówno w zakresie kategorii, gatunku, jak i modeli monetyzacji tworzonych lub dystrybuowanych projektów.

2. Etap 2 realizowany w latach 2023-2025.

W Etapie 2 Spółka zamierza przystąpić do stopniowego wdrażania wyników analiz przeprowadzonych w ramach Etapu I lub w oparciu o zebrane w jego ramach dane.

Grupa Kapitałowa będzie kontynuować działania wydawnicze w dotychczasowym zakresie w celu uzupełniania i aktualizacji posiadanych danych. Głównym celem będzie jednak doprowadzenie do wydania tytułu o wysokim współczynniku LTV na rynku gamingu mobilnego.

Założeniem Spółki jest także wykorzystanie wyników przeprowadzanych analiz danych pozyskanych w Etapie 1 i pozyskiwanych nadal w Etapie II, aby maksymalnie ograniczyć ryzyko niedopasowania produktu poprzez wybór niewłaściwej kategorii, gatunku lub modelu monetyzacji. Dodatkowymi wnioskami płynącymi z prowadzonych analiz będzie nakierowanie na mechanikę i stylistykę gry, która ma doprowadzić do zwiększenia szans na sukces finansowy tytułu.

W całym okresie realizacji Strategia zakłada prowadzenie działalności akwizycyjnej zarówno w kierunku pozyskania tytułów, które będą tylko wydawane przez Grupę Kapitałową, a produkowane przez zewnętrzne podmioty, jak i akwizycji tytułów będących w trakcie procesu produkcji, które będą dokończane wewnątrz Grupy Kapitałowej i wydawane przez Grupę Kapitałową.

Zwiększanie liczby wydawanych tytułów będzie się odbywało poprzez pozyskiwanie z rynku tytułów:

- posiadających potencjał na innowacje w rozgrywce lub potencjał bardzo wysokiej jakości wykonania, jednak które z różnych powodów nie mogą być dokończone i wydane;
- od zespołów które nie posiadają wiedzy ani środków, aby przeprowadzić wydawnictwo swojego tytułu;
- o dużym potencjale wynikającym z innych wyżej nie wymienionych okoliczności.



Ważnym założeniem Strategii jest brak ograniczenia w zapraszaniu do wydawania tytułów podmiotów zewnętrznych. Grupa nie chce się ograniczać jedynie do „self-publishingu” a również zamierza korzystać z podmiotów zajmujących się wydawnictwem i dystrybucją dłużej od spółek Grupy Kapitałowej.

Metody finansowania działalności Grupy Kapitałowej

Etap 1 Strategii zakłada znaczne zwiększenie wydatków na prace rozwojowe, niż mających na celu generowanie przychodów z wydanych tytułów w krótkim terminie. Wynika to z charakterystyki rynku gamingu mobile, w którym tytuł od pierwszego wydania do osiągnięcia rentowności potrzebuje od kilku do kilkunastu miesięcy ciągłej pracy nad współczynnikami retencji, współczynnikami marketingowymi oraz współczynnikami monetyzacji.

W Etapie 2 Strategii Spółka zakłada znacząco korzystniejszy współczynnik wydatków do przychodów, w którym to tytuły wydane w Etapie 1 będą przynosiły znaczenie więcej przychodów.

Spółka zakłada, że prace niezbędne do realizacji Etapu 1 i Etapu 2, finansowane będą ze środków własnych, finansowania dłużnego, umów z podmiotami wyspecjalizowanymi w dystrybucji i publishingu oraz emisji nowych akcji.

Program motywacyjny

W związku z przyjętymi celami wymagającymi zaangażowania członków personelu Spółki w dłuższej perspektywie czasowej, jak również w celu powiązania ich interesów z interesami Spółki i jej akcjonariuszy, Zarząd Spółki będzie rekomendował Walnemu Zgromadzeniu przyjęcie programu motywacyjnego skierowanego do kluczowych członków kadry Spółki i Grupy Kapitałowej.

W ramach programu motywacyjnego jego uczestnicy będą uprawnieni do objęcia akcji Spółki lub innych instrumentów finansowych emitowanych przez Spółkę, przy czym Zarząd Spółki będzie rekomendował, aby udział akcji lub instrumentów finansowych zamiennych na akcje w docelowo rozwodnionym kapitale zakładowym (tj. po objęciu tych akcji lub instrumentów finansowych) nie przekraczał 10%.

Szczegółowe warunki realizacji programu oraz uczestnictwa i uzyskiwania świadczeń w jego wykonaniu będą przekazane do dalszych ustaleń i rekomendacji dla Walnego Zgromadzenia. W każdym przypadku odzwierciedlać będą w szczególności aktualny etap realizacji Strategii, oczekiwane zaangażowanie poszczególnych członków zespołu oraz ich wpływ na możliwość realizacji określonych celów, a także otoczenie rynkowe i aktualną sytuację Spółki.

Zarząd Spółki będzie rekomendował, aby kryteria według których nastąpi weryfikacja realizacji nakreślonych celów, uprawniających do objęcia akcji lub innych instrumentów finansowych obejmowały niektóre lub wszystkie z poniższych:

1. Stopień realizacji celów indywidualnych uzgadnianych z poszczególnymi członkami zespołu;



2. kryterium wynikowe, które dotyczyć będzie osiągnięcia wskazanej wartości EBITDA w trakcie realizacji programu;
3. wzrost wartości akcji Spółki w okresie trwania programu, z zastrzeżeniem uzyskania oczekiwanej kapitalizacji.

Obecnie prowadzone są prace mające na celu przygotowanie szczegółowych kryteriów oraz szczegółowych warunków programu w celu ich przedstawienia ich Walnemu Zgromadzeniu.



Nota Prawna

Niniejszy materiał ("Prezentacja") został przygotowany przez i zawiera informacje dotyczące spółki Oxygen S.A. („Spółka”) oraz jej Grupy Kapitałowej. Zaprezentowane informacje nie są wyczerpujące i zostały przygotowane w celu przedstawienia Odbiorcy jedynie podstawowej wiedzy o Spółce. Prezentacja nie zawiera całej wiedzy, jakiej Odbiorca mógłby potrzebować w celu rozważenia możliwości inwestycji w instrumenty finansowe emitowane przez Spółkę. W Prezentacji zostały wykorzystane informacje pochodzące ze źródeł, które Spółka uznaje za wiarygodne i dokładne, jednak nie daje gwarancji, że są one wyczerpujące i w pełni odzwierciedlają stan faktyczny. Informacje zawarte w Prezentacji nie były poddane niezależnej weryfikacji i w każdym wypadku mogą podlegać zmianom lub być nieaktualne lub błędne. Spółka nie przyjmuje odpowiedzialności za ewentualne błędy, pomyłki i niekompletność Prezentacji oraz za ewentualny uszczerbek doznany przez Odbiorcę na skutek błędów, pomyłek i niekompletności Prezentacji. Odbiorca nie powinien polegać na przedstawionych ocenach, planach, opisach zamierzeń i projekcjach bez poddania ich dalszej niezależnej analizie.

Prezentacja może zawierać stwierdzenia dotyczące przyszłości, w szczególności oceny, plany, zamierzenia, projekcje, które są obciążone ryzykiem i mogą istotnie różnić się od faktycznych rezultatów. Spółka nie deklaruje, że przedstawione plany, zamierzenia i projekcje zostaną w rzeczywistości zrealizowane lub osiągnięte.

Spółka jest uprawniona do uzupełnienia Prezentacji w całości lub części w dowolnym czasie, lecz nie ma obowiązku przekazywania aktualizacji i zmian informacji, danych oraz oświadczeń znajdujących się w Prezentacji w przypadku zmiany strategii albo zamiarów Spółki lub wystąpienia nieprzewidzianych faktów lub okoliczności, które będą miały wpływ na tę strategię lub zamiary Spółki, chyba że obowiązek taki wynika z przepisów prawa bezwzględnie obowiązującego.

Prezentacja nie stanowi oferty w rozumieniu art. 66 ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. - Kodeks cywilny (t.j. Dz.U. z 2019 r. poz. 1145 ze zm.) („Kodeks cywilny”) ani oferty elektronicznej w rozumieniu art. 661 Kodeksu cywilnego. Prezentacja nie może być traktowana w szczególności jako: proponowanie nabycia instrumentów finansowych Spółki, zaproszenie do negocjacji, zaproszenie czy zachęta do złożenia oferty nabycia, dokonania inwestycji lub przeprowadzenia transakcji dotyczących innych instrumentów finansowych Spółki lub rekomendacja do zawierania jakichkolwiek transakcji.

Prezentacja, ani żaden jej zapis nie stanowi rekomendacji w rozumieniu Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji stanowiących rekomendacje dotyczące instrumentów finansowych, ich emitentów lub wystawców (Dz. U. Nr 206, poz. 1715), porady inwestycyjnej, porady prawnej ani podatkowej, ani też nie jest wskazaniem, iż jakakolwiek inwestycja lub strategia jest odpowiednia i adekwatna do poziomu wiedzy o inwestowaniu w zakresie instrumentów finansowych oraz doświadczenia inwestycyjnego Odbiorcy. Prezentacja nie stanowi usługi doradztwa inwestycyjnego w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz.U. z 2020 r. poz. 89 ze zm.).

Spółka ani osoby działające w jej imieniu nie ponosi odpowiedzialności za efekty i skutki decyzji podjętych na podstawie Prezentacji lub jakiejkolwiek informacji w niej zawartej. Odpowiedzialność za decyzje podjęte na podstawie Prezentacji ponoszą wyłącznie osoby lub podmioty z niej korzystające. Osoby lub podmioty korzystające z Prezentacji nie powinny rezygnować z przeprowadzenia niezależnej oceny, z uwzględnieniem różnych czynników ryzyka oraz innych okoliczności, niż wskazane w Prezentacji. Spółka nie będzie ponosić jakichkolwiek kosztów, jakie Odbiorca może ponieść w związku z analizą lub oceną niniejszej Prezentacji lub możliwości inwestycyjnej w niej przedstawionej.

Prezentacja nie jest przeznaczona do dystrybucji w Stanach Zjednoczonych Ameryki, Australii, Kanadzie, Republice Południowej Afryki ani Japonii.