

Warszawa, 22 maja 2020 r.

BTC Studios S.A.

Al. Jana Pawła II 27

00-867 Warszawa

Po otrzymaniu i zapoznaniu się z przygotowaną Wyceną Wartości Rynkowej Game Oliver SIA, Zarząd BTC Studios S.A. („Emitent”) podjął decyzję o przygotowaniu na wewnętrzne potrzeby dodatkowej analizy doprecyzowującej kalkulację przychodów Game Oliver SIA. Zarząd Emitenta skupił się na analizie monetyzacji oraz pozyskiwaniu użytkowników przez Game Oliver SIA.

Z przeprowadzonej analizy wynika, że stworzona przez Game Oliver SIA technologia rozpoznawania przedmiotów oraz powiązany z nią opracowany przez Game Oliver SIA silnik gry „Professor Oliver” są unikalne w kategorii gier edukacyjnych, a przyjęty model monetyzacji (Free to Play z możliwością wykupienia subskrypcji oraz In-App Purchases) jest dobrą podstawą (bazą) do osiągnięcia zakładanych w Wycenie Wartości Rynkowej przychodów.

Dodatkowym atutem jest możliwość wykorzystania przy komercjalizacji gry Game Oliver obecnych w grupie kapitałowej BTC Studios S.A. własności intelektualnych (IP), do wykorzystania których Emitent nabył prawa na okres 5 lat od Cyber Group Studios. Dzięki wsparciu w zakresie promocji w mediach społecznościowych wiodących nadawców kontentu TV dla dzieci takich jak Disney, Warner oraz Discovery Networks, gra Game Oliver może uzyskać ekspozycję wśród ok. 100 milionów potencjalnych graczy. Sytuacja wywołana przez COVID-19 daje również więcej możliwości dla sprzedaży i zastosowania produktów edukacyjnych, które pozwolą rodzicom edukować swoje dzieci w domu. Dlatego założenia dotyczące ilości pobrań oraz retencji i konwersji przyjęte przy przeprowadzonej analizie uważamy za konserwatywne i zgodne z benchmarkami obowiązującymi w branży.

Istotnym elementem ryzyka w tym projekcie jest brak wcześniejszej historii i przychodów spółki Game Oliver SIA. Biorąc to pod uwagę, Zarząd Emitenta zdecydował o przyjęciu 50% dyskonta wyceny wartości Game Oliver SIA kierując się zasadą ostrożności.

Zarząd BTC Studios S.A.

Adrian Smarzewski, Jarosław Zeisner, Arturs Pumpurs, Dariusz Ogrodny, Janis Innuss