



PEOPLE CAN FLY

29 MAJA 2023

2022



ZASTRZEŻENIA PRAWNE

Niniejsza prezentacja nie stanowi ani oferty sprzedaży, ani zaproszenia do złożenia oferty nabycia lub objęcia papierów wartościowych lub instrumentów finansowych wyemitowanych przez PCF Group S.A. („Spółka”, „PCF Group S.A.”), lub jakiejkolwiek porady lub rekomendacji w odniesieniu do papierów wartościowych lub innych instrumentów finansowych wyemitowanych przez Spółkę.

Prezentacja dotyczy działalności PCF Group S.A. oraz grupy kapitałowej PCF Group S.A. i ma ona charakter wyłącznie informacyjny; nie należy jej traktować jako porady inwestycyjnej.

Prezentacja obejmuje stwierdzenia dotyczące przyszłości, przyszłych planów, perspektyw oraz strategii lub zamierzonych zdarzeń. Powyższe twierdzenia nie mogą być traktowane jako prognozy Spółki lub zapewnienia co do spodziewanych wyników Spółki albowiem zostały one przyjęte na podstawie, oczekiwań, projekcji oraz danych o zdarzeniach przyszłych.

Oczekiwania Spółki są oparte na bieżącej wiedzy, doświadczeniu oraz poglądach Zarządu Spółki i są zależne od szeregu czynników, które mogą spowodować, iż rzeczywiście osiągnięte w przyszłości wyniki, będą w sposób istotny różnić się od twierdzeń zawartych w niniejszej prezentacji.

Dane zawarte w prezentacji są aktualne na dzień jej sporządzenia. Spółka nie jest zobowiązana do aktualizowania lub publicznego ogłaszania jakichkolwiek zmian i modyfikacji w odniesieniu do jakichkolwiek twierdzeń dotyczących przyszłości zawartych w prezentacji.

Niniejsza prezentacja nie zawiera kompletnej ani całościowej analizy finansowej lub handlowej PCF Group S.A. ani grupy kapitałowej PCF Group S.A., jak również nie przedstawia jej pozycji i perspektyw w kompletny ani całościowy sposób. PCF Group S.A. przygotowała prezentację z należytą starannością, jednak może ona zawierać nieścisłości.

Spółka, ani jakikolwiek z jej przedstawicieli, podmiotów dominujących bądź zależnych nie będzie ponosiła odpowiedzialności za jakąkolwiek szkodę wynikającą z jakiegokolwiek użycia prezentacji lub jakichkolwiek informacji w niej zawartych lub na innej podstawie pozostającej w związku z prezentacją.

Odbiorcy prezentacji ponoszą wyłączną odpowiedzialność za własne analizy i oceny rynku oraz sytuacji rynkowej i potencjalnych wyników PCF Group S.A. lub grupy kapitałowej PCF Group S.A. w przyszłości, dokonane w oparciu o informacje zawarte w prezentacji. Dlatego PCF Group S.A. zwraca uwagę osobom zapoznającym się z prezentacją, że jedynym wiarygodnym źródłem danych dotyczących wyników finansowych, prognoz, zdarzeń oraz wskaźników dotyczących Spółki są raporty bieżące i okresowe przekazywane przez Spółkę w ramach wykonywania obowiązków informacyjnych wynikających z przepisów prawa.

Prezentacja nie jest przeznaczona do publikowania lub rozpowszechniania w państwach, w których taka publikacja bądź rozpowszechnianie mogą być niedozwolone zgodnie z właściwymi przepisami prawa.

Niektóre dane finansowe zawarte w niniejszej prezentacji zostały zaokrąglone. Z tego powodu w niektórych przedstawionych w prezentacji tabelach suma kwot w danej kolumnie lub wierszu może różnić się nieznacznie od wartości łącznej podanej dla danej kolumny lub wiersza.

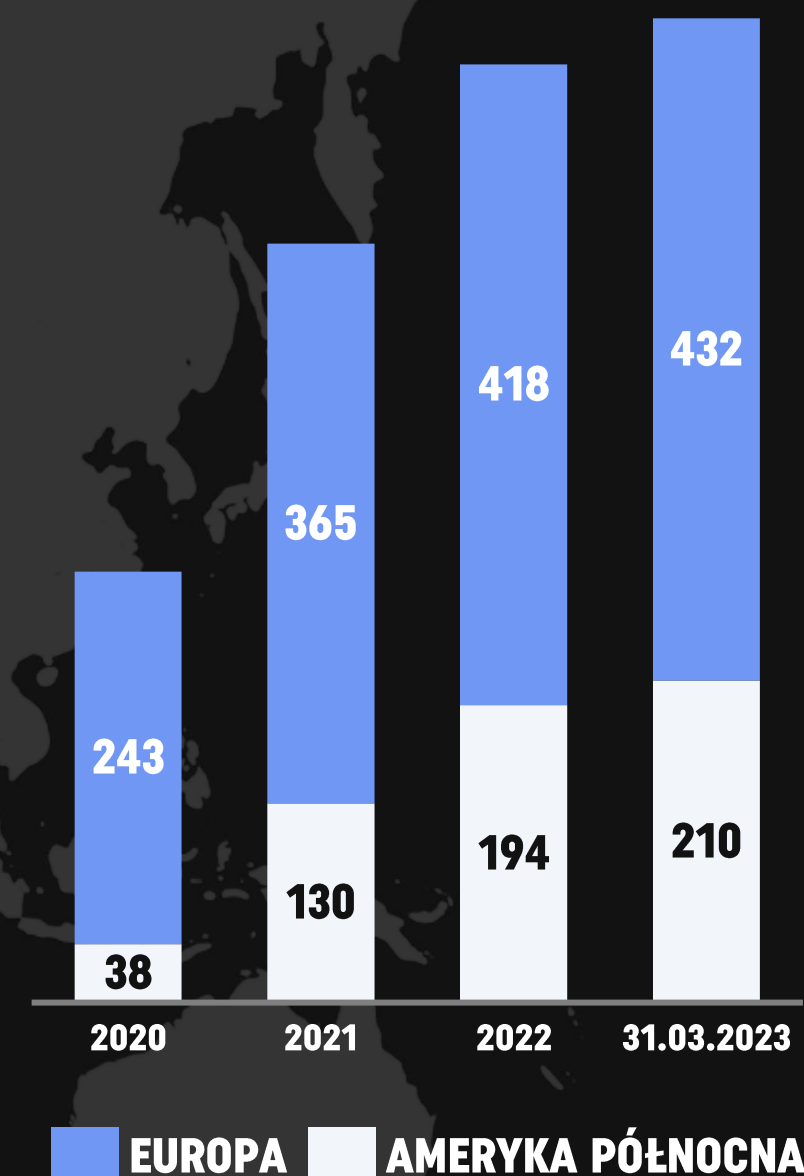
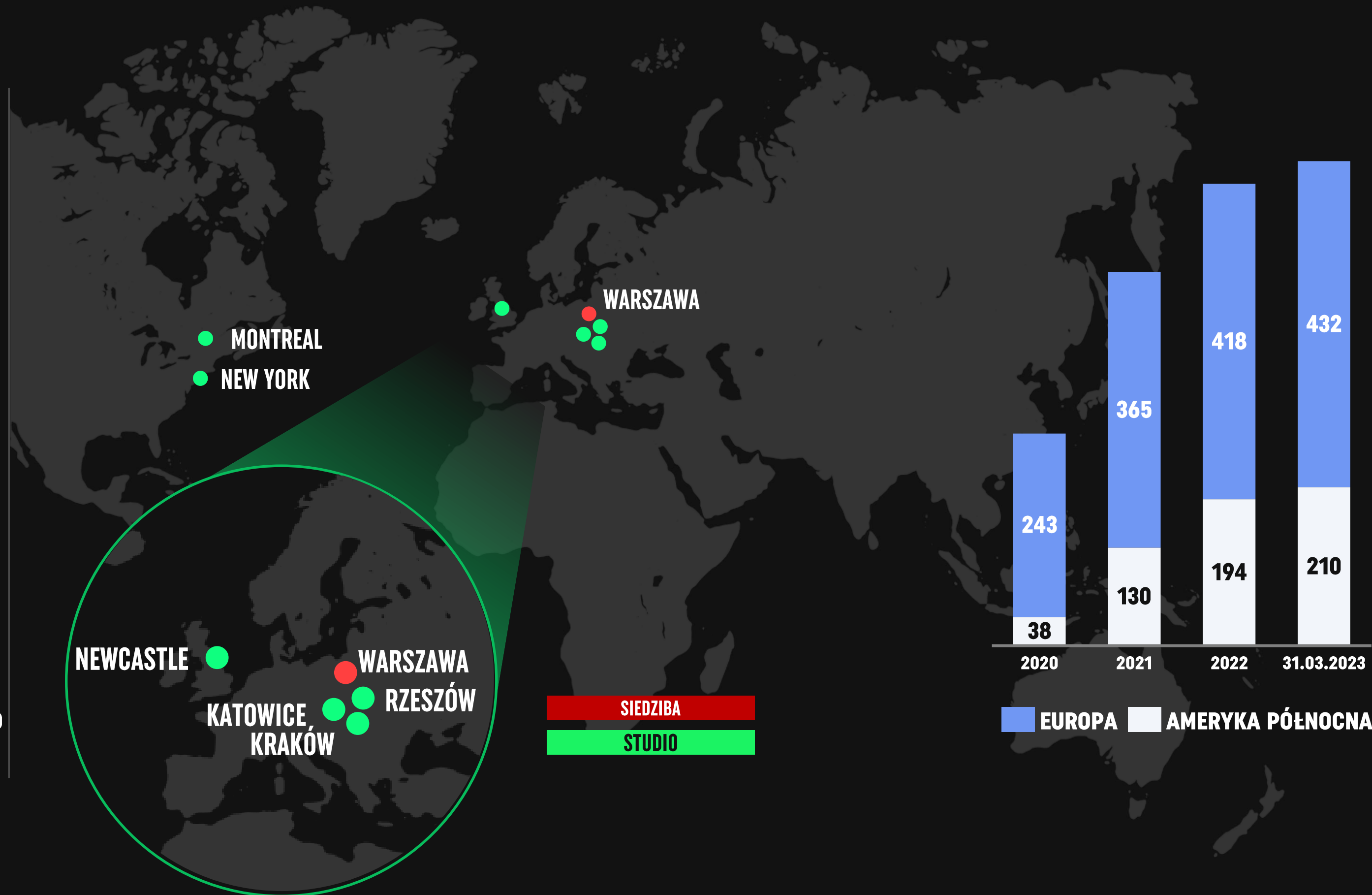
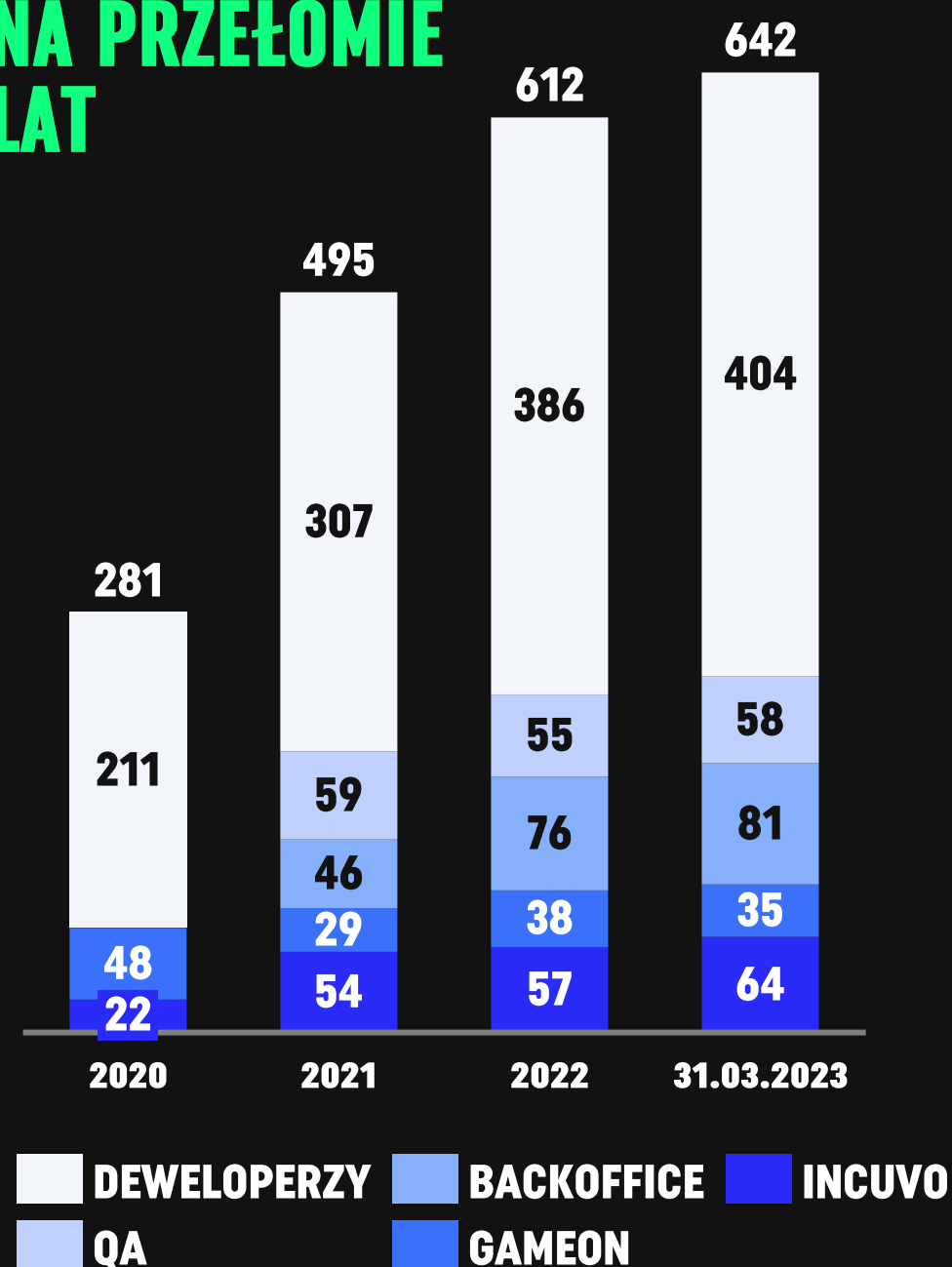


PODSUMOWANIE



GRUPA PCF na dzień 31.03.2023

NASZ ZESPÓŁ NA PRZEŁOMIE LAT





OBIECUJĄCE PORTFOLIO 4 PROJEKTÓW GŁÓWNYCH ORAZ 3 DODATKOWYCH

PRODUKCJA WORK-FOR-HIRE

GEMINI
IP NALEŻY DO
SQUARE ENIX

WYDAWCA
SQUARE ENIX

PREMIERA: 2026

EUROPA

PRE-PRODUKCJA SELF-PUBLISHING

DAGGER
IP NALEŻY DO
PEOPLE CAN FLY

WYDAWCA

PREMIERA: 2025-2026

AMERYKA
PÓŁNOCNA

BIFROST
IP NALEŻY DO
PEOPLE CAN FLY

WYDAWCA

PREMIERA: 2025-2026

AMERYKA
PÓŁNOCNA

VICTORIA
IP NALEŻY DO
PEOPLE CAN FLY

WYDAWCA

PREMIERA: 2025-2026

AMERYKA
PÓŁNOCNA

VR

GREEN HELL
VR
IP NALEŻY DO
CREEPY JAR

WYDAWCA
INCUBO

PREMIERA: 2022
(HTC / NGVR 2023)

EUROPA

KONCEPCJA

THUNDER
IP NALEŻY DO
PEOPLE CAN FLY

WYDAWCA
INCUBO

PREMIERA: 2023

EUROPA

RED
IP NALEŻY DO
PEOPLE CAN FLY

WYDAWCA
PCF LUB WSPÓŁPRACA Z
WYDAWCĄ

PREMIERA: TBD

EUROPA

WSPARCIE PRODUKCJI

PCF FRAMEWORK
ROZWÓJ AUTORSKIEGO
UNIKALNEGO
OPROGRAMOWANIA DO
TWORZENIA GIER ORAZ
ROZBUDOWA ZESPOŁU

**UNREAL
ENGINE**

GAME ON
PRZEJĘTE PRZEZ
GRUPĘ STUDIO
SPECJALIZUJĄCE SIĘ
W POSTPRODUKCJI GIER

**GAME
ON**

PORTFOLIO GRUPY SKŁADA SIĘ Z 7 PROJEKTÓW (W TYM 2 PROJEKTÓW NA PLATFORMĘ VR)

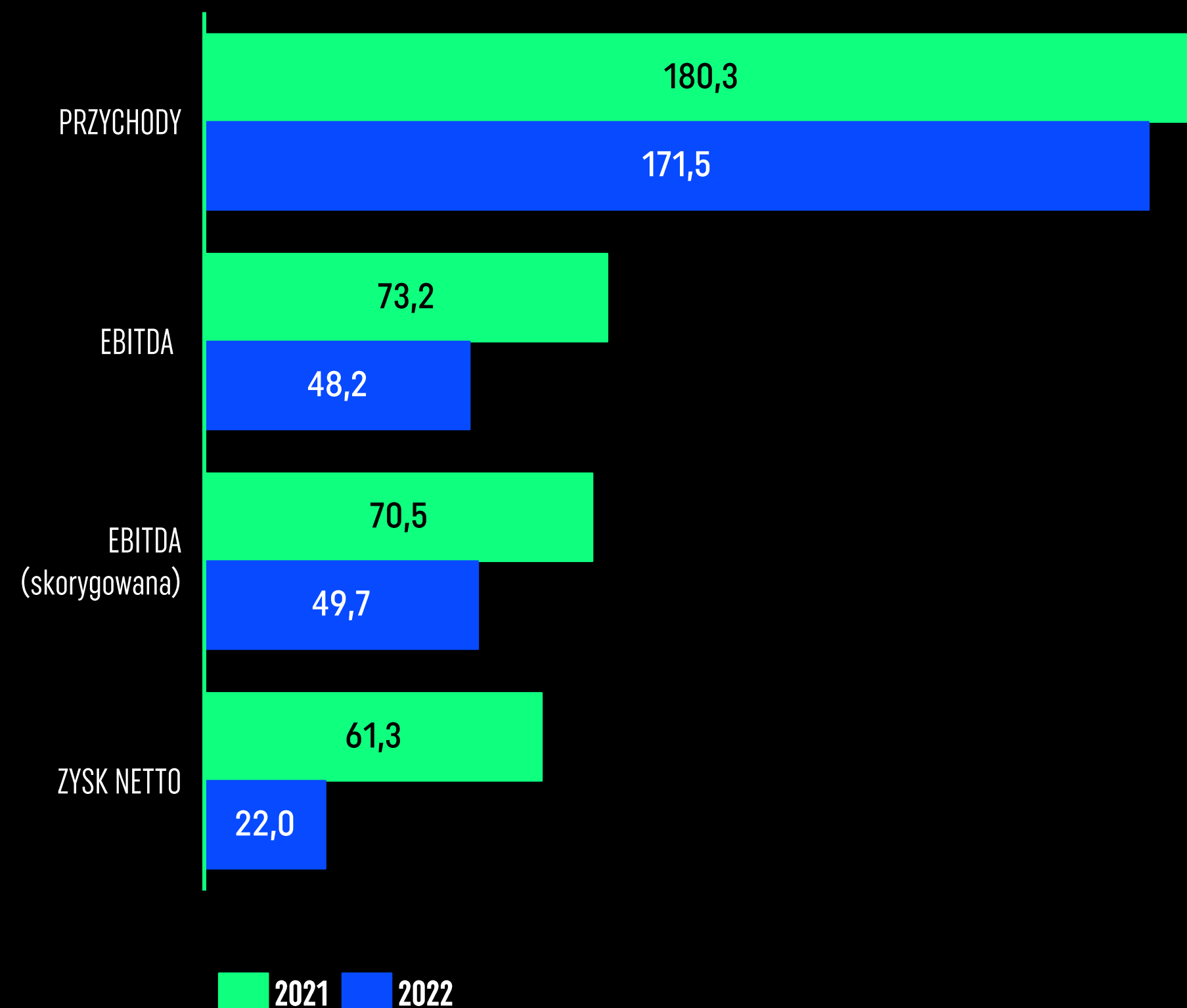


WYNIKI FINANSOWE

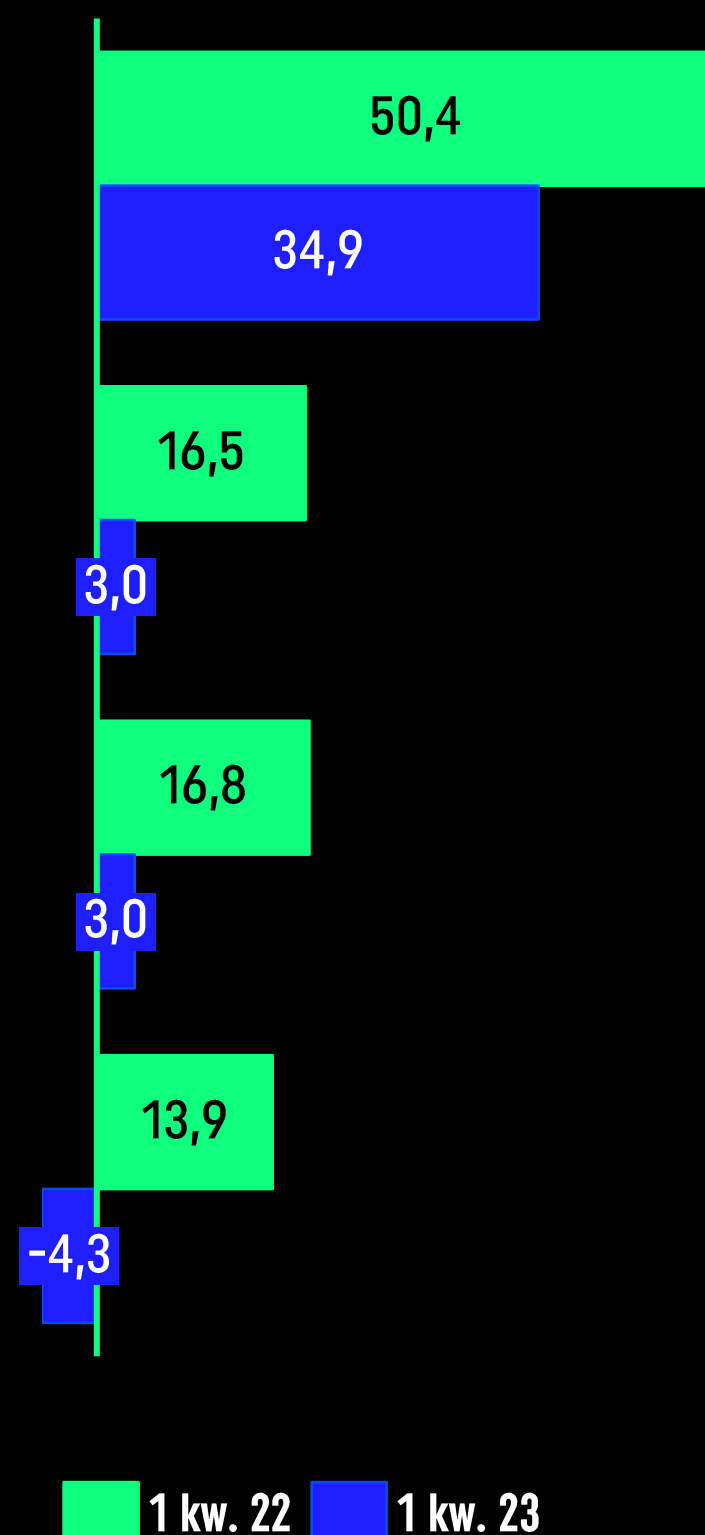


WYNIKI FINANSOWE: RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

2022
MLN ZŁ



1 kwartał 2023
MLN ZŁ

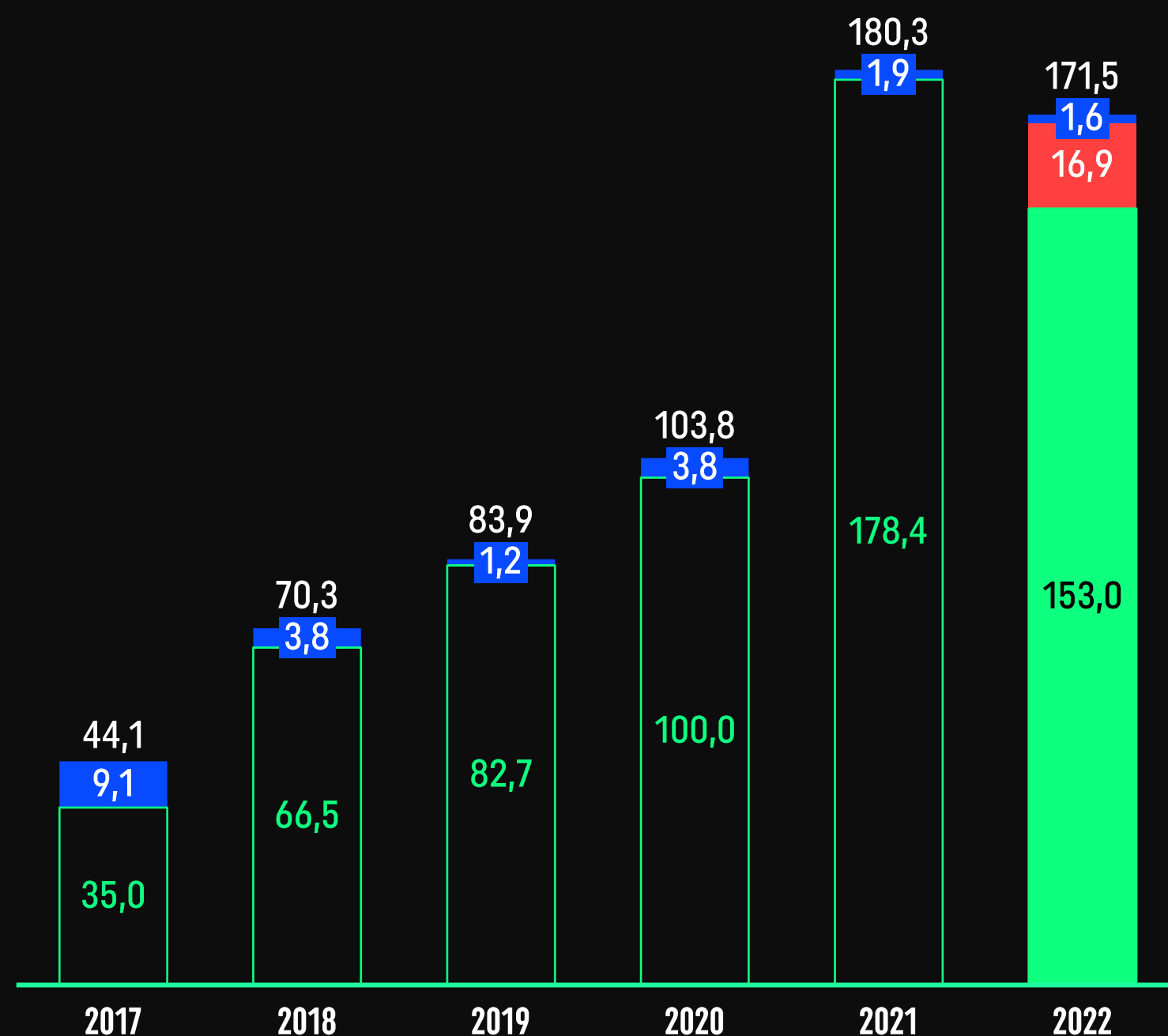


ZAKOŃCZENIE WSPÓŁPRACY Z TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE ORAZ WZROST SKALI DZIAŁALNOŚCI GŁÓWNYM POWODEM SPADKU WYNIKÓW FINANSOWYCH R/R

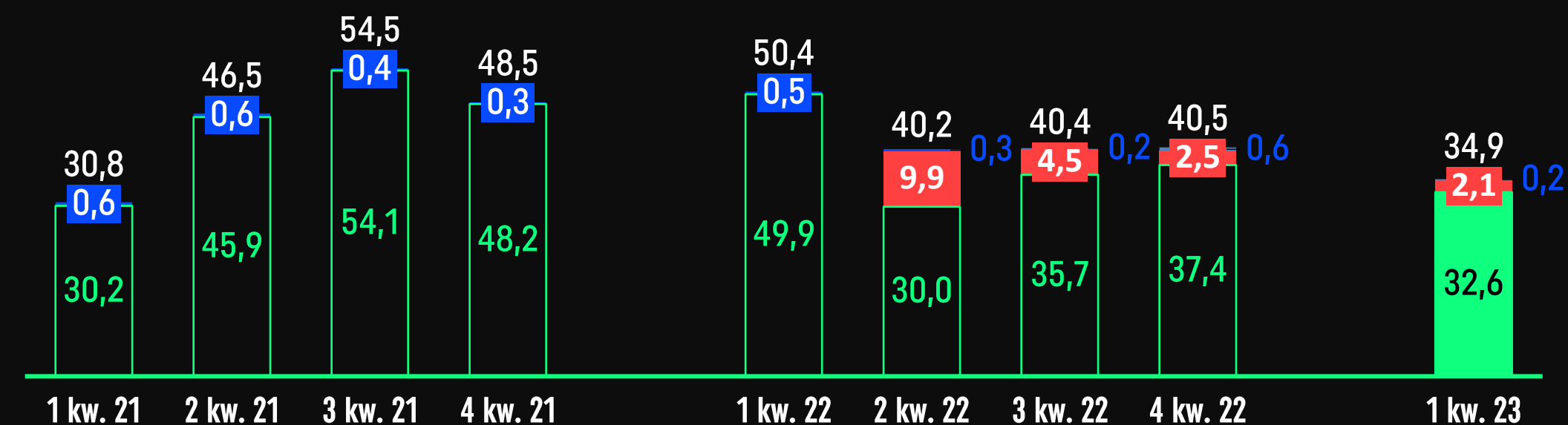


WYNIKI FINANSOWE: PRZYCHODY

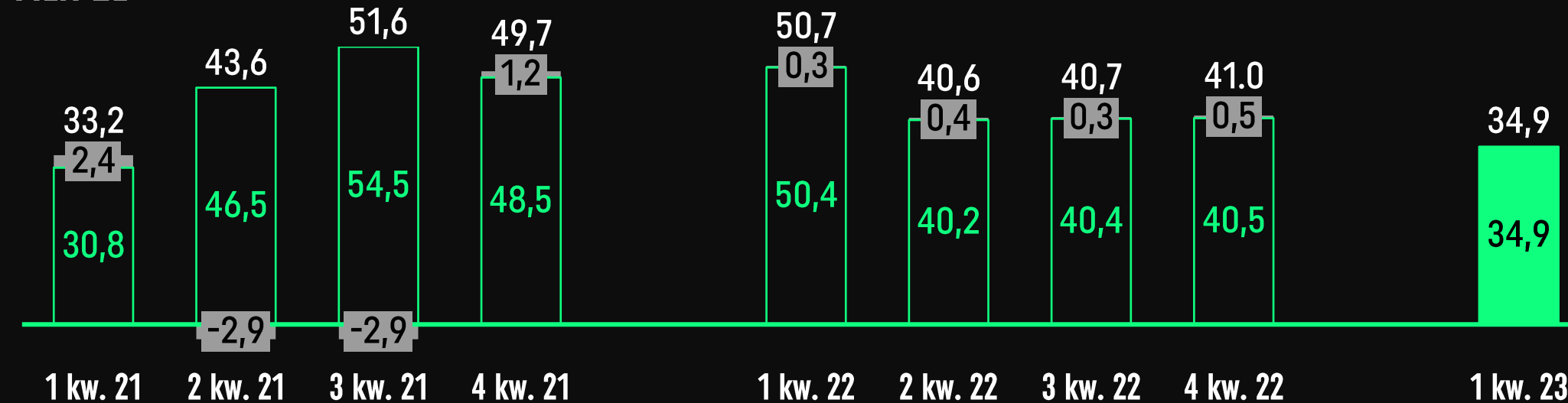
SKUMULOWANE PRZYCHODY MLN ZŁ



KWARTALNE PRZYCHODY MLN ZŁ



KWARTALNE PRZYCHODY – KOREKTA DOT. WARRANTÓW MLN ZŁ

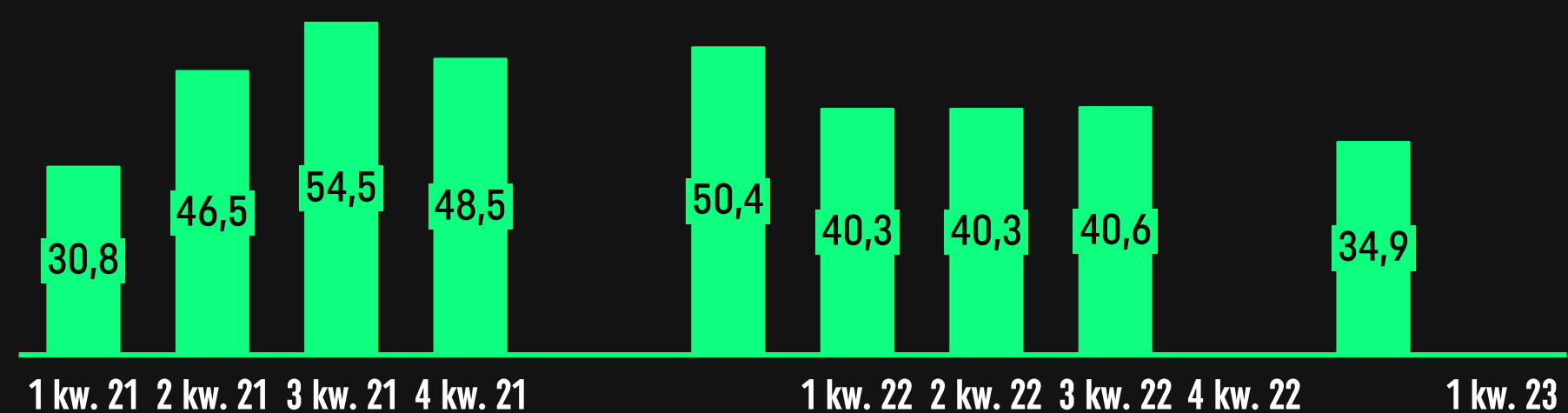


TANTIEMY SELF-PUBLISHING PRODUKCJA GIER NA ZLECENIE KOREKTA DOT. WARRANTÓW

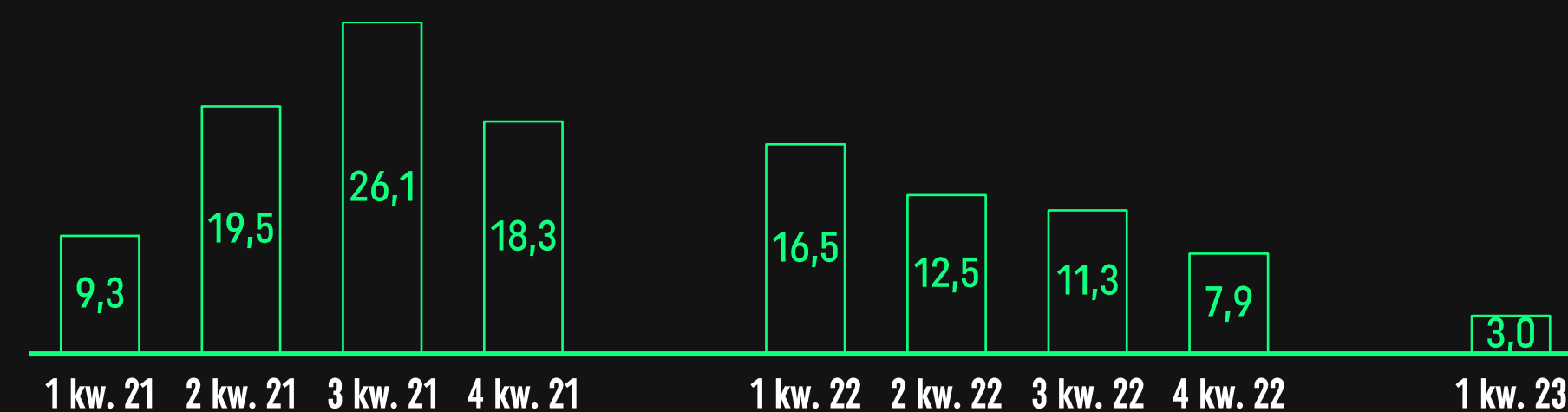


WYNIKI FINANSOWE: PODSUMOWANIE

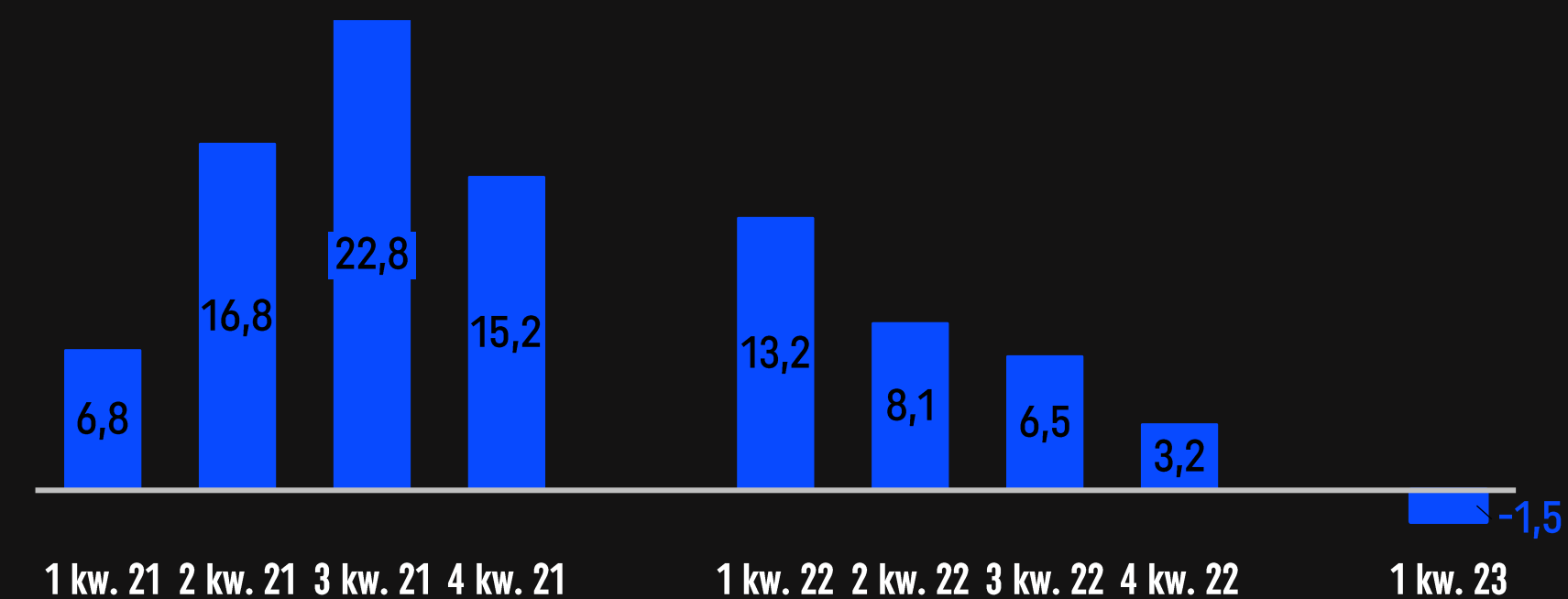
KWARTALNE PRZYCHODY MLN ZŁ



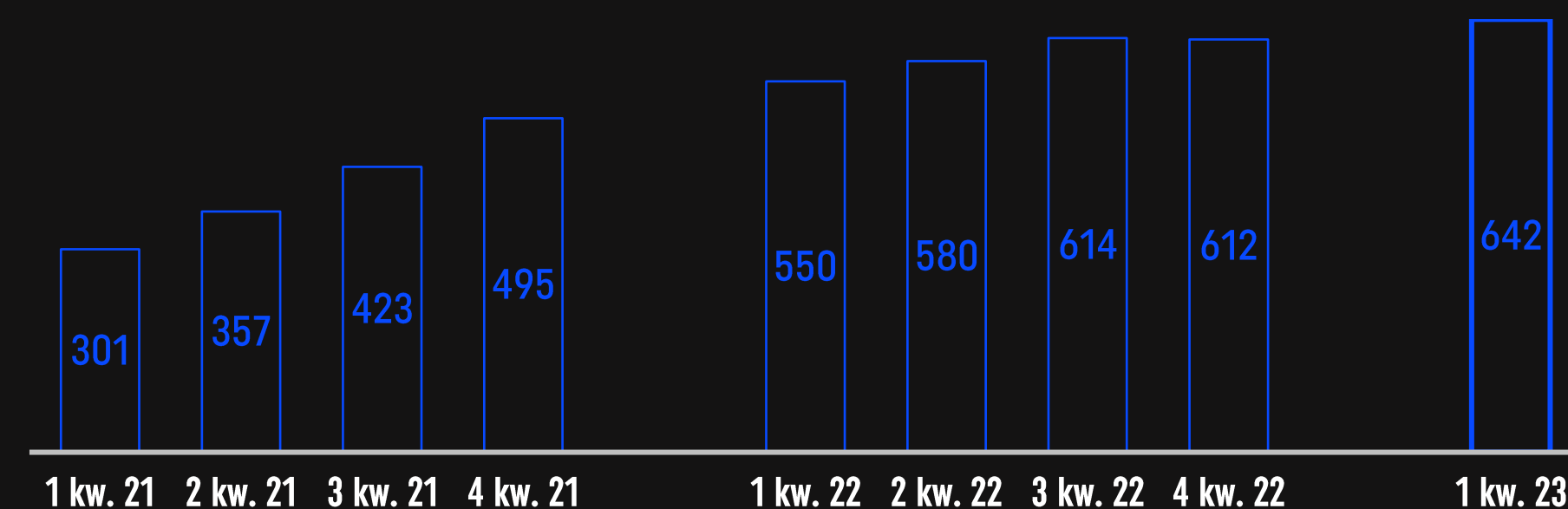
KWARTALNA EBITDA MLN ZŁ



KWARTALNY EBIT MLN ZŁ



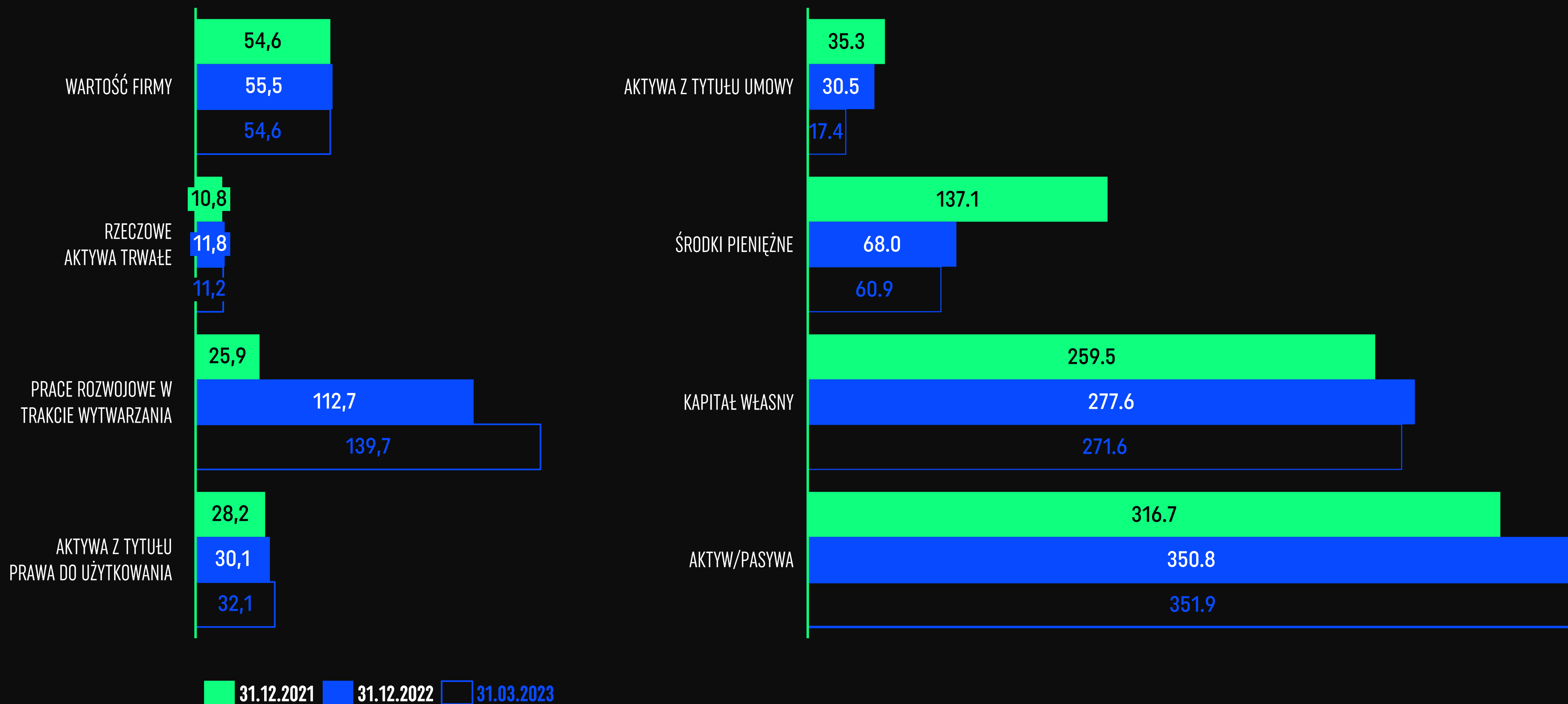
PRACOWNICY





WYNIKI FINANSOWE: BILANS

MLN ZŁ





SPO PCF GROUP



SPO RATIONALE

TEZA: STRATEGIA GRUPY PCF ODPOWIADA NA GLOBALNE TRENDY MAKRO W SEKTORZE GIER – W TYM KONTEKŚCIE JESTEŚMY UNIKALNYM PODMIOTEM NA ŚWIECIE

TRENDY MAKRO W SEKTORZE GIER

KONTENT RZĄDZI

W BRANŻY ROZRYWKOWEJ (KTÓREJ CZĘŚCIĄ SĄ GRY) LICZY SIĘ IP, NA KTÓRYM MOŻNA ZARABIAĆ NA WIELE SPOSOBÓW

PORTOFOLIO IP WZMACNIAJĄCE WYCENĘ SPÓŁEK GAMINGOWYCH W TRANSAKCJACH STRATEGICZNYCH

SELF-PUBLISHING

SELF-PUBLISHING POZWALA DEWELOPEROM GIER NA KOTROLĘ WSZYSTKICH ETAPÓW PRODUKCJI I SPRZEDAŻY GRY

ALWAYS LIVE / GAMES-AS-A-SERVICE

GRY SĄ TWORZONE W MODELU "GAME AS A SERVICE", CO POZWALA NA BUDOWANIE I ROZWIJANIE SPOŁECZNOŚCI PRZEZ WIELE LAT DZIĘKI CIĄGLYM AKTUALIZACJOM, ZARÓWNO TREŚCI, JAK I WYDARZEŃ.

ROSNAĆ ZNACZENIE GIER ZE ZRÓŻNICOWANYMI METODAMI MONETYZACJI

MOŻLIWOŚĆ UWZGLĘDNIENIA OPINII SPOŁECZNOŚCI PRZED PREMIERĄ (CLOSED BETA, WCZESNY DOSTĘP)

GRUPA PCF ODPOWIADA NA MAKRO TRENDY W SEKTORZE GIER

MIĘDZYNARODOWY ZESPÓŁ I KIEROWNICTWO, PCF JEST NAPRAWDĘ MIĘDZYNARODOWĄ FIRMĄ

TRANSFORMACJA PCF UMOŻLIWIAJĄCA RÓWNOLEGŁY ROZWÓJ WIELU PROJEKTÓW

ZRÓŻNICOWANE PORTFOLIO GIER (ZARÓWNO POD WZGLĘDEM GATUNKÓW, JAK I METOD MONETYZACJI)



KRAFTON, MIĘDZYNARODOWY DEWELOPER I WYDAWCA ZAUFał NAM

INVESTOR **KRAFTON INC.**

CENA TRANSAKCYJNA **40.20 ZŁ**

WARTOŚĆ SUBSKRYPCJI W SPO **144.5 M ZŁ**

GWARANTOWANA ALOKACJA W SPO **61.4%**

**KRAFTON AKCJONARIUSZEM
PCF PO SPO** **10%**

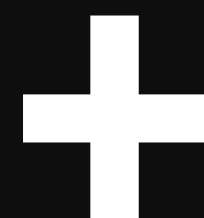
GŁÓWNE WARUNKI UMOWY

- » **PRAWA WYDAWNICZE PRZYSŁUGUJĄCE KRAFTON ZWIĄZANE Z PROJEKTAMI VICTORIA ORAZ BIFROST**
- » **ZWYCZAJOWE DEKLARACJE LOCK-UP**
- » **ZABEZPIECZENIA PRZED ROZWODNIENIEM I PRAWA PIERWOKUPU**
- » **ZASADY ZBYWANIA AKCJI RÓWNORZĘDNE DLA SEBASTIANA WOJCIECHOWSKIEGO ORAZ KRAFTON**
- » **OBOWIĄZKI INFORMACYJNE WOBEC KRAFTON**



FINANSOWANIE STRATEGII

SPO



**WŁASNE ŚRODKI PIENIĘŻNE,
OPERACYJNE PRZEPŁYWY
PIENIĘŻNE ORAZ INNE
NIEPOWODUJĄCE ROZWODNIENIA
ŚRODKI FINANSOWE**



**PEŁNA REALIZACJA
STRATEGII GRUPY**



**STRATEGICZNA UMOWA
INWESTYCYJNA POMIĘDZY KRAFTON
ORAZ GRUPĄ PCF**

144.5 MLN ZŁ

wartość subskrypcji w SPO



FINANSOWANIE DŁUŻNE

(raport bieżący nr. 13 oraz 16)



**POTENCJALNY NOWY KONTRAKT WORK-FOR-HIRE Z GLOBALNYM
WYDAWCĄ**

(raport bieżący nr. 14)

"Przy wybranych projektach Spółka nadal współpracować będzie z renomowanymi partnerami w modelu pracy na zlecenie (work-for-hire). W odniesieniu do tej działalności nasza strategia nie ulega zmianie. Jeśli pojawią się atrakcyjne możliwości współpracy z wydawcami, na pewno z nich skorzystamy. Tego rodzaju umowy zapewniają Spółce stabilność finansową, a jednocześnie przestrzeń do eksperymentowania, rozwoju oraz – w przypadku przekroczenia przez te projekty progu rentowności – zapewniają dodatkowe korzyści finansowe.."

Aktualizacja Strategii Grupy, styczeń, 2023



SPO: SZCZEGÓŁY OFERTY

SZCZEGÓŁOWE PARAMETRY OFERTY

WIELKOŚĆ OFERTY

Nie więcej niż 5,853,941 akcji

STRUKTURA

Decyzja o alokacji nowych akcji konkretnym inwestorom po zakończonym procesie budowy księgi popytu

GIEŁDA

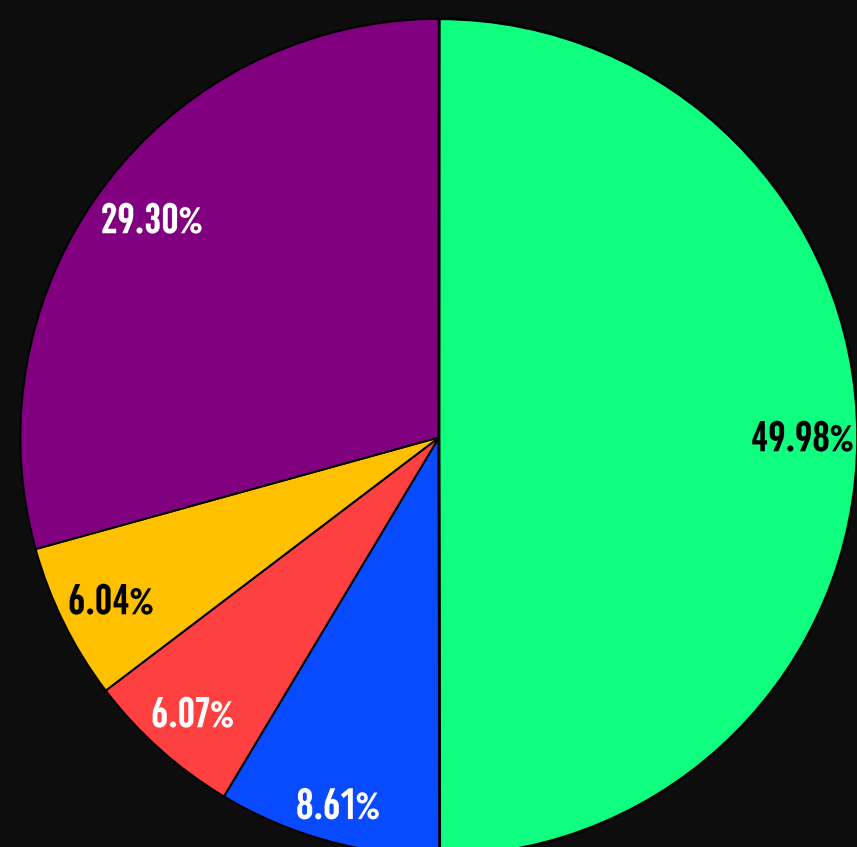
Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie – Główny Rynek

LOCK-UP

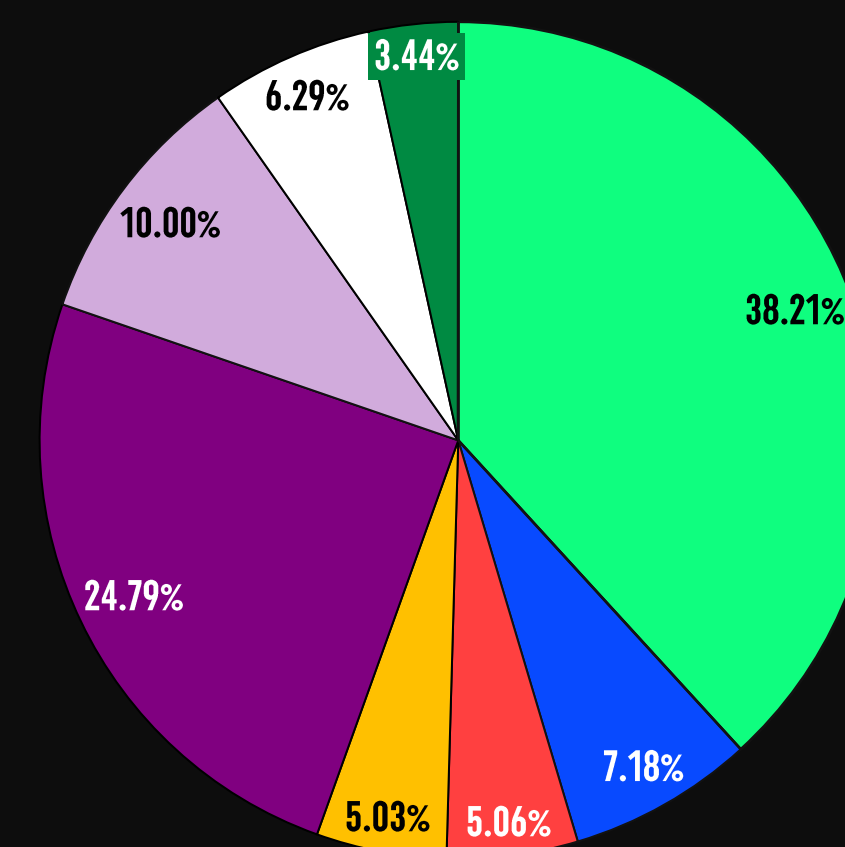
Główny akcjonariusz – lock-up wydłużony do 2027 roku

STRUKTURA AKCJONARIATU

PRZED SPO



PO SPO*



- SEBASTIAN WOJCIECHOWSKI
- BARTOSZ KMITA
- KRZYSZTOF DOLAŚ
- BARTOSZ BIEŁUSZKO
- INNI
- KRAFTON
- SPO
- PROGRAM MOTYWACYJNY

* POD WARUNKIEM EMISJI WSZYSTKICH 5,853,941 AKCJI W OFERCIE



SPO: HARMONOGRAM

	DATA
WALNE ZGROMADZENIE AKCJONARIUSZY	28 LUTEGO
PUBLIKACJA RAPORTU SPO	23 MAJA
OTWARCIE SPO	29 MAJA
ROADSHOW ZARZĄDU/ BUDOWA KSIĘGI POPYTU	29-31 MAJA
WYCENA I WSTĘPNY PRZYDZIAŁ AKCJI	1 CZERWCA
ZAPISY NA AKCJE	2-7 CZERWCA
KOŃCOWA ALOKACJA AKCJI	9 CZERWCA
PIERWSZY DZIEŃ NOTOWAŃ AKCJI	PODLEGA REJESTRACJI W KRS



CO DALEJ?

EXPAND YOUR WINGS →



CO DALEJ: SPO PCF GROUP

2018 → IPO → DZIŚ

» WIĘKSZOŚĆ PRZYCHODÓW Z PRACY Z WYDAWCAMI

» 2,4X WZROST PRZYCHODÓW W LATACH 2018-2022*

» LICZBA 600+ AWIATORÓW

PCF'S SPO → 2027

» WIĘKSZOŚĆ PRZYCHODÓW Z DZIAŁALNOŚCI WYDAWNICZEJ (3 PROJEKTY AAA WYDANE W MODELU SELF-PUBLISHING)

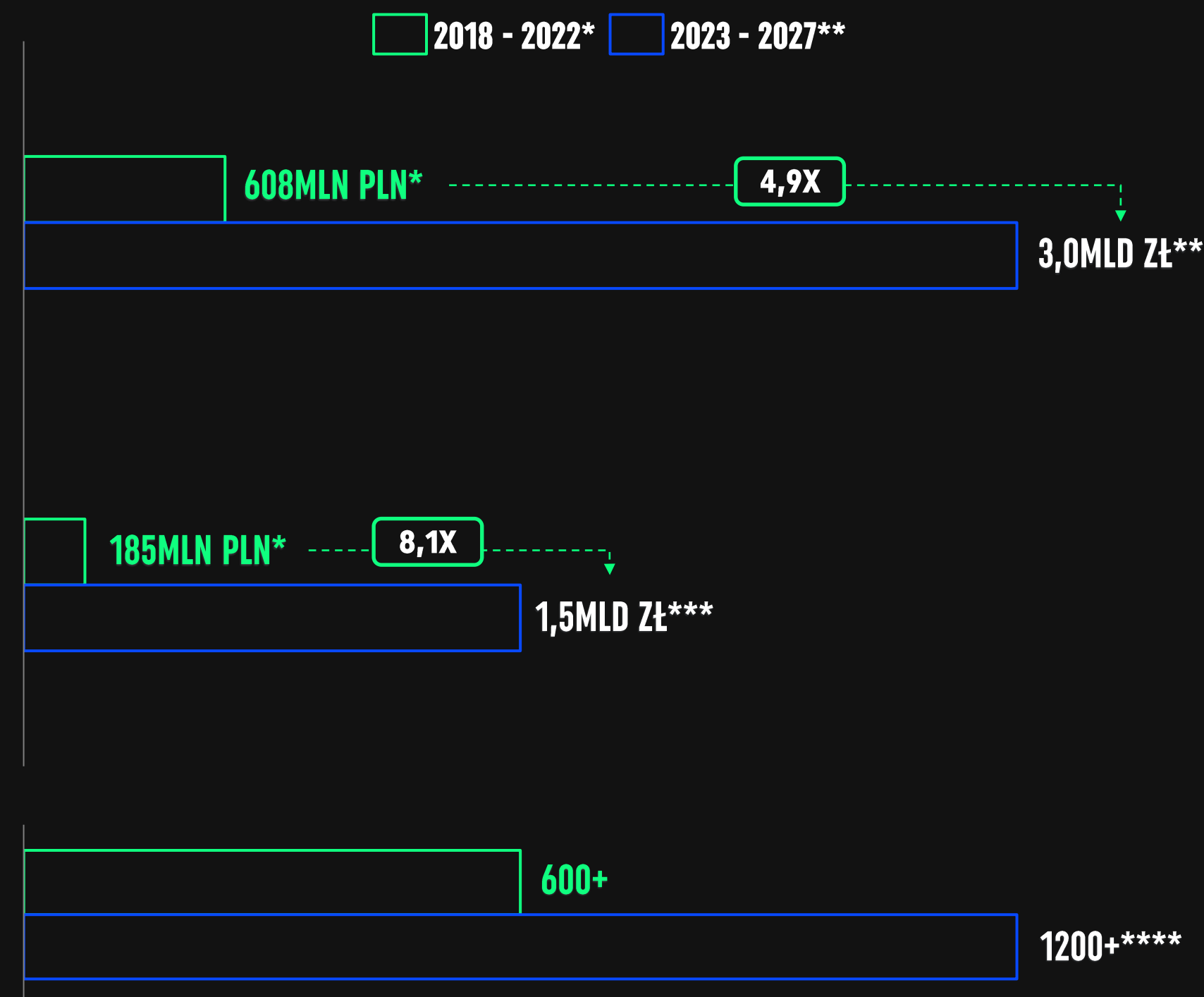
» 4,9X WZROST PRZYCHODÓW W LATACH 2023-2027**

» LICZBA 1200+ AWIATORÓW****

SKUMULOWANE PRZYCHODY

SKUMULOWANA EBITDA

LICZBA AWIATORÓW



* DANE ZA ROK 2022 NA PODSTAWIE SZACUNKÓW WYNIKÓW W OPARCIU O RAPORT BIEŻĄCY SPÓŁKI NR 5/2023

** CEL STRATEGICZNY PCF

*** PROGRAM MOTYWACYJNY GŁÓWNEGO AKCJONARIUSZA DLA PRACOWNIKÓW – WARUNEK URUCHOMIENIA

**** SZACOWANA WIELKOŚĆ ZESPOŁU W 2027 ROKU W OPARCIU O CEL STRATEGICZNY PCF



Q & A



DZIĘKUJEMY