

DoubleU Games

Social casino professional developer

2017.04.18



Table of Contents



지분 인수 거래와 License 계약의 동시 진행

Section 2 소셜 카지노 게임 산업에 대한 이해

고속 성장 중인 글로벌 게임 시장 내 주요 세그먼트

Section 3 투자 대상 회사 소개

선도적 지위의 소셜 모바일 게임 회사

Section 4 더블유게임즈 소개

최단 기간 내 글로벌 top 10에 진입한 소셜 모바일 카지노 게임 업체

Section 5 인수 후 운영 전략

소셜카지노 시장 NO. 1 업체로 도약



대상 회사 지분 인수 및 GDDA 체결 동시 진행



주식양수도 계약

■ 인수대상: Double Down Interactive LLC 지분 100%

■ 양도회사: International Game Technology("이하 IGT")



■ 주요내용: IGT 지적재산권 (IP)에 대한 소셜카지노 시장 독점적 사용권 취득을 위한 라이선스 계약(GDDA) 별도 체결

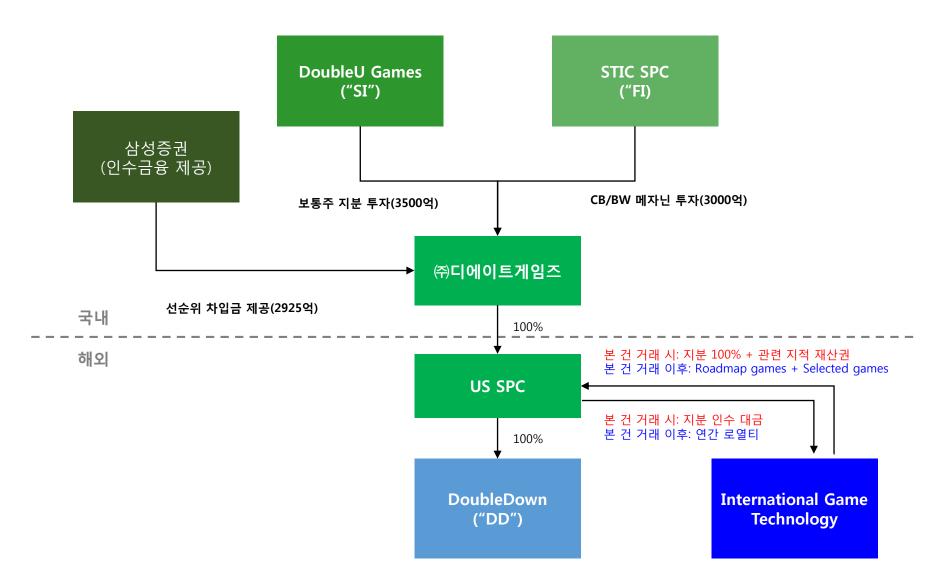
* GDDA(Game Development Distribution and Services Agreement)

■ 계약기간: 최초 계약기간 10년 (최대 20년까지 연장 가능)

■ **로열티: 순매출액 기준 로열티 산정** (요율은 비공개 합의)

잠정 인수 구조







소셜 카지노 게임의 특성



소셜 카지노 게임의 이용자는 웹과 모바일 플랫폼을 통하여 기존 오프라인 카지노 게임의 즐거움을 향유



소셜 게임 분야 내 소셜 카지노 시장의 확고한 위상



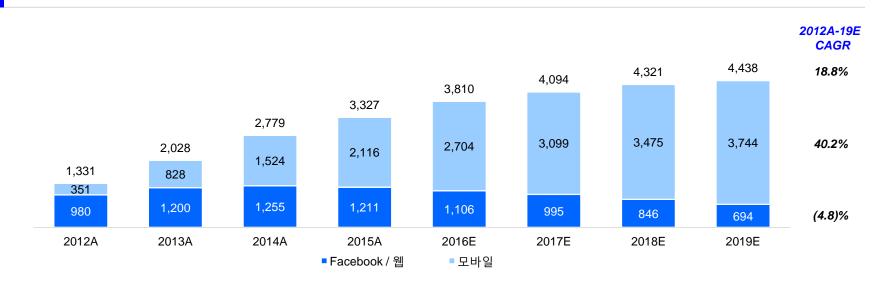
Segment Highlights

- Long Life Cycle
- 높은 고객 충성도
- 소셜 게임 분야 내 핵심 장르로서 확고한 입지

Top 50 최고 매출 App 중 카지노 관련 게임 비중

	iPhone	iPad	Android	Facebook
카지노 관련 게임 수	12	20	14	23
% 비중	24%	40%	28%	46%

소셜 카지노 시장 전망 (미화 백만달러)



출처: Eilers (2016년 3분기 기준), App Annie (2017년 1월 기준), Facebook (2017년 1월 기준)

소셜 카지노 시장의 높은 진입장벽



신규 업체 대비 컨텐츠 보유량의 현격한 차이 및 높은 마케팅 비용으로 인해 높은 진입장벽 형성

현재 Top 10 소셜 카지노 업체의 최초 진입 연도

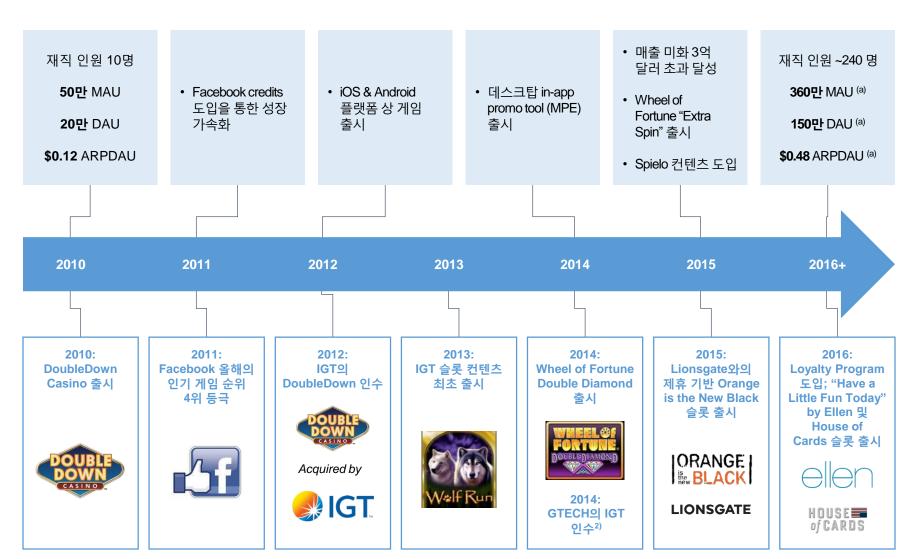
: 순위 / 매출 (미화 백만 달러) ^(a)

2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
r# zynga°	₿IGT		SCIENTIFIC GAMES	ARISTO ERAT			1	
3위 (\$78.8)	4위 (\$63.4)	1위 (\$236.4)	2위 (\$79.4)	5위 (\$59.0)				
		GSN	CHURCHILL DOWNS	Tencent 腾讯		2013년 신규 진유		.
		7위 (\$43.5)	6위 (\$44.5)	9위 (\$31.0)		> Top 10 업		
			DOUBLEU GAMES	s 👂	4	$\bigwedge \bigwedge$		
			8위 (\$34.1)	10위 (\$29.8)		V \ \		



주요 연혁





주석: MAU (Monthly Active Users), DAU (Daily Active Users), ARPDAU (Average Revenue Per Daily Active User)

(a) 2016년 3분기 기준

(b) 2014년 7월 16일 발표 / 2015년 4월 7일 완료.

재무 실적



DoubleDown은 2012년 IGT 인수 이래, 미화 13억 달러 규모의 누적 Booking 기록

IGT 인수 이래 누적 Booking (미화 백만달러)(a)



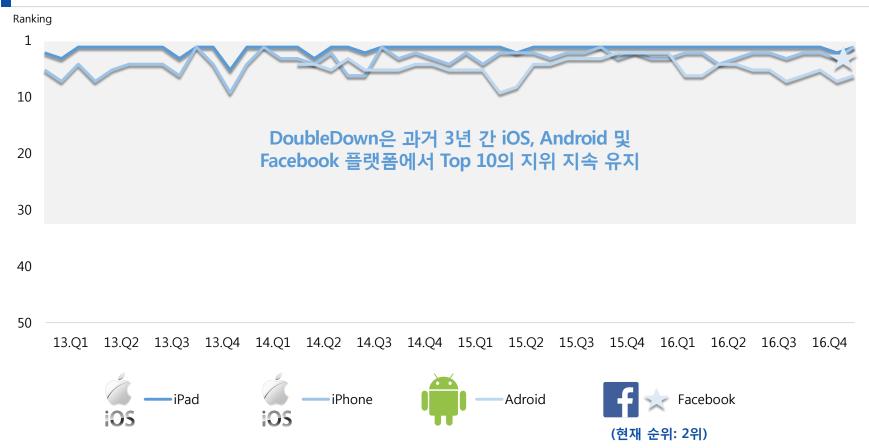
(a) 광고비 제외; 2016A는 연말 잠정 실적 기준

소셜 카지노 업계 내 선도적 지위



DoubleDown은 소설 카지노 업계 조기 진입 이력에 기반, 고객 발굴 유치 측면에서 유리한 입지 선점

DoubeDown은 각종 플랫폼에서 상위권 지속 유지(a)



출처: App Annie (미국) 및 Facebook

주석: 2017년 1월 기준

(a) iPad, iPhone 및 Android 플랫폼 상 카지노 게임 월별 순위 (수익 기준). 순위는 게임 매출 기준

정립된 Franchise Value



DoubleDown Casino는 주요 플랫폼에서 최고 매출순위 게임 중 하나이며 향후 Android 플랫폼에서의 추가 성장 기대

			<u> </u>						
# Facebook 최고 매출 순위 ^(a)		#	iPad 최고 매출 순위 ^(a)		# iPhone # 최고 매출 순위 ^(a)		#	Android 최고 매출 순위 ^(a)	
1 Slotomania	Sloto 777 mania	1	DoubleDown Casino	DOWN DOWN	1 Clash Royale		1	Game of War – Fire Age	S L
2 DoubleDown Casino	DOUBLE	2	Candy Crush Saga		2 Candy Crush Saga		2	Mobile Strike	
3 Candy Crush Saga		3	Candy Crush Soda Saga	SODA	3 Clash of Clans		3	Clash of Clans	
4 Jackpot Party Casino	SS	4	ROBLOX		Game of War – Fire Age		4	Clash Royale	
5 DoubleU Casino	DOUBLE U	5	Game of War – Fire Age	ROBUR	5 Mobile Strike		5	Candy Crush Saga	
					Candy Crush Sada		6	Candy Crush Soda S aga	SODA
6 Slots – House of Fun	HOUSE	6	Clash of Clans		6 Candy Crush Soda Saga	SOUN	7	Slotomania Slots	Slotomania La la la Casino
7 Bingo Blitz	BINGS.	7	Heart of Vegas Slots	VEGAS SLOTS	7 8 Ball Pool		8	Star Wars: Galaxy of H eroes	WARE
8 FarmVille 2	VIII I	8	Clash Royale	8	8 MARVEL Contest of Champions	MARVEL		Clash of Kings	
9 Heart of Vegas Slots		9	House of Fun	HOUSE	9 DoubleDown Casino	DOUBLE DOWN *	10	Marvel Contest of C hampions	MARYE
10 Caesars Casino	CAESARS	10	Mobile Strike		10 Pokémon Go	-	23	DoubleDown Casino	DOWN

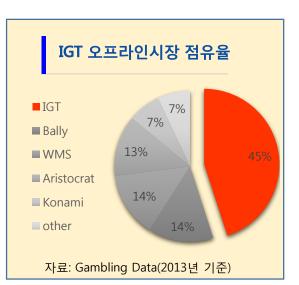
추가 성장 여력 존재

제공 컨텐츠의 우수성



오프라인 카지노 시장에서 검증된 소셜 카지노 컨텐츠 선별 제공 매년 3.43억(약 4천억원) 달러 규모의 R&D 비용을 투자하는 IGT의 방대한 슬롯 서비스 수혜







#1 Gaming 기기 생산업체



- IGT 및 Spielo의 오프라인 슬롯머신
- 클래식 게임의 혁신적인 업데이트











Gaming R&D 선두 주자



• IGT의 규모를 활용하여 제3자 라이센스 컨텐츠를 소셜 카지노에 독점 공급



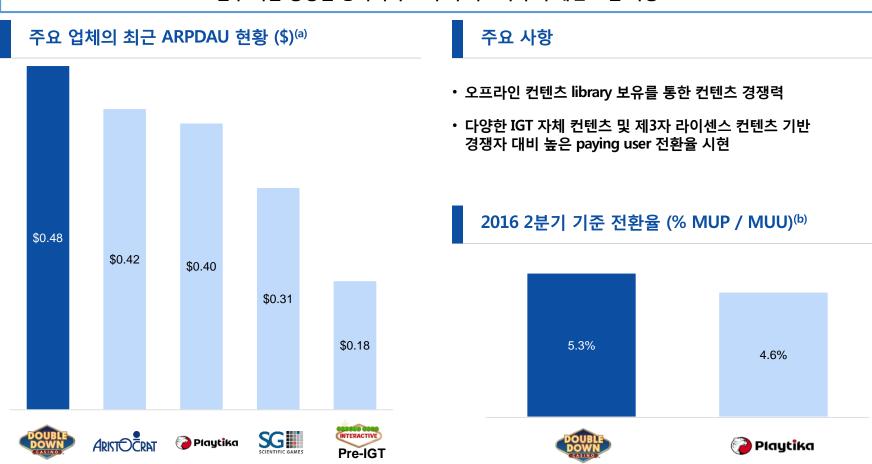




업계 최고 수준의 수익 창출 능력



IGT 컨텐츠에 기반하여 업계 수위의 현금 창출 능력과 paying user 전환율을 시현일부 기술 향상을 통하여 주요 수익 지표의 추가 개선 도출 가능



출처: DoubleDown 제공

- (a) DoubleDown ARPDAU as of Q3 2016, Playtika as of Q2 2016, Aristocrat as of Q3 2016, Sci Games as of Q3 2016.
- (b) Monthly unique payers (MUP) 대비 monthly unique users (MUU) 비율. DoubleDown의 Q3 2016 MUP / MUU % 전환율은 5% 수준. Playtika의 Q3 2016 % 전환율은 2016년 6월 피인수됨에 따라 가용하지 않음. Unique payers 및 unique users는 동일한 플랫폼에서 1개 이상의 게임을 이용하는 이용자로 정의됨. 다수의 플랫폼에서 게임을 이용하는 이용자는 1인 이상의 MUU로 간주될 수 있음



회사 개요



회사 현황

회사명	(주)더블유게임즈
대표이사	김 가 람
설립일	2012년 5월
자본금	86억원
임직원수	180명(개발자 160명, 비중 90%)
상장일	2015년 11월 코스닥상장 (IPO 시가총액 1.1조원)

대표이사

김 가 람



'00 KAIST 전자공학

'04-'07 ㈜시스앤코드 연구원

'07-'12 ㈜이노그리드 사업본부장

'12 ㈜더블유게임즈 CEO

서비스 라인업



게임명 출시 시점 **DoubleU Casino** 2012년 5월 출시

플랫폼













DoubleU Bingo

2014년 6월 출시





Take5

2015년 11월 출시









Old 80's Slots 2016년 9월 출시





Hello Vegas 2016년 11월 출시

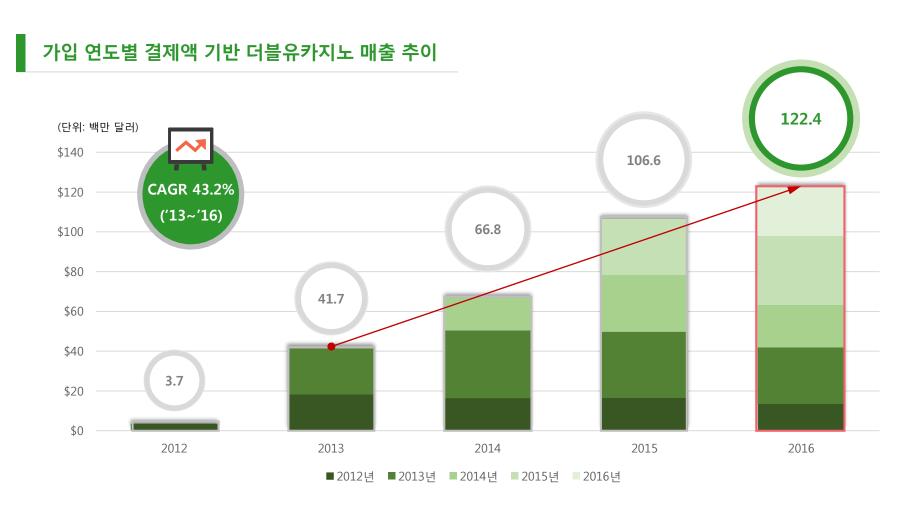








연도별 가입자의 지속적인 결제에 기반한 매출 누적을 통해 안정적 성장 모델 구축 2013년 이후 연평균 43.2% 성장하며, 16년 1억2천2백만달러 결제 달성



더블유게임즈의 시장 점유율



소셜카지노 시장 글로벌 8위 개발사로서 당사는 글로벌 시장 점유율 3.6%를 기록 중

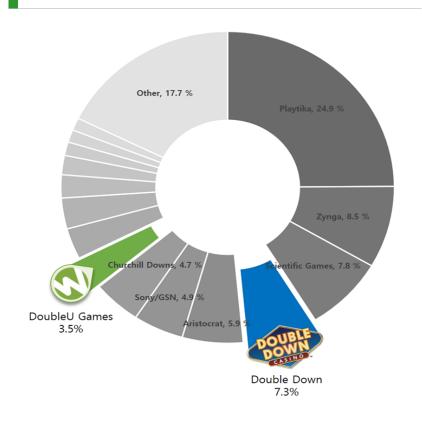
Top 10 social casino publishers(FY16 연간)

(단위: 백만 달러)

Rank	Social Casino Publisher	Sales
1	Playtika	946.8
2	Zynga	324.1
3	Scientific Games	298.8
4	IGT	279.2
5	Aristocrat	224.6
6	Sony/Gsn	184.9
7	Churchill Downs	180.4
8	DoubleU Games	133.9
9	Playstudios	122.4
10	Tencent	122.0

(Source: Eilers & Krejcik Gaming, LLC 16.4Q)

16년 4분기 현재 소셜 카지노 시장 점유율 3.5%



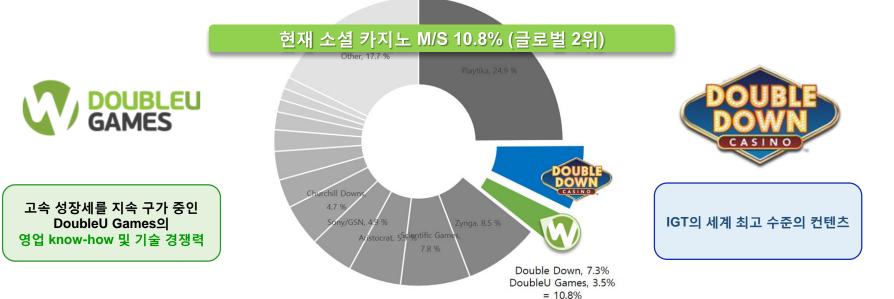
(Source: Eilers & Krejcik Gaming, LLC 16.4Q)



향후 비전 및 전략



글로벌 No.1 소셜 카지노 M/S 달성 목표!!!



규모의 경제 실현

260만 명의 이용자 및 다양한 게임 라인업 활용 마케팅 효율화

투입 비용 대비 모객 효율성 극대화와 관련한 역량 입증 서비스 지역 다각화

북미 시장 내 안정적 지위에 기반 신규 시장 개척 능력 구비

기대 시너지 – 규모의 경제 실현













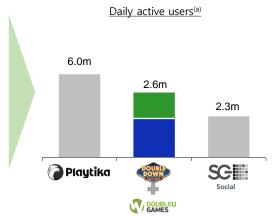
 ✓ 미화 400 백만달러 이상의 수익을 창출하는 소설 카지노 업계 내 2위 업체로 일시 도약





☑ 과금을 통한 수익 창출 잠재력을 보유한 260만 명의 거대 고객 기반 구축





주석: 미화 1달러 = 1,146.8원

⁽a) Playtika와 Scientific Games의 DAU는 2016년 3분기 기준

기대 시너지 - 다변화된 App 포트폴리오 구축









DUG의 주축 소셜 카지노 App 4대 플랫폼에서 서비스 중 (FB, iOS, Android, Amazon)

10개 이상의 App으로 구성된 플랫폼을 구축고객 유치와 판매화 극대화를 도모



Double Down Casino

DD의 주축 소설 카지노 App



Take 5

- 소셜 타입 슬롯

DoubleU Casino

 슬롯 관련 소셜 카지노 게임



<u>Stepper</u>

- 고전 카지노 게임
- 2017년 서비스 개시 예정



DoubleU Bingo

- 빙고 게임
- 4대 플랫폼에서 서비스 중 (Facebook, iOS, Android, Amazon)



<u>Ellen</u>

- 미국 인기 프로Ellen을 모티브로 한 슬롯
- 2017년 서비스 개시 예정



Old 80's Slots - 고전 777 슬롯

- Facebook에서 서비스 중
- 2017년 1분기 모바일 서비스 개시



<u>DoubleDown HD</u>

- 종전 대비 향상된 그래픽과 feature를 보유한 카지노 게임
- 2017년 서비스 개시 예정



Hello Vegas

- 레벨 타입 슬롯
- Android에서 서비스 중
- 2017년 1분기 iOS에서 서비스 개시



New slot game

- 통상적인 슬롯
- 2017년 1분기 서비스 개시 예정



10개의 게임 서비스 라인업 구축

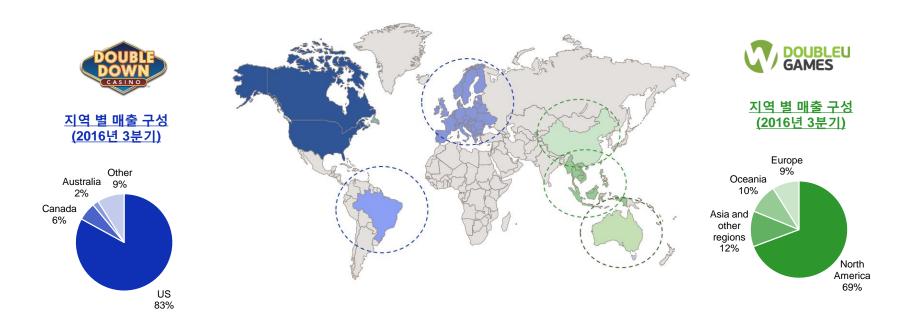
(다양한 게임을 통한 마케팅 효율화와 고객수 극대화 전략)



기대 시너지 – 진출 지역 확장



미국을 바탕으로 유럽 및 아시아로 진출지역 다변화



- ✓ 미국 및 캐나다 등 북미 지역 내 독보적 지위
- ✓ 호주, 유럽 및 남미 시장 등에 진출 계획 보유

- ✓ 북미, 유럽, 호주에 걸친 매출지역의 고른 분포
- ✓ 중국, 동남아 시장 등에 연내 진출 계획 보유



Q&A