



WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII B

EMITOWANYCH PRZEZ

VIVID GAMES SPÓŁKA AKCYJNA

Z SIEDZIBĄ W BYDGOSZCZY

PODSTAWOWE INFORMACJE DOTYCZĄCE OFERTY PUBLICZNEJ OBLIGACJI	3
DEFINICJE	4
STATUS PRAWNY OBLIGACJI	9
PODSTAWA PRAWNA EMISJI ORAZ TRYB OFEROWANIA OBLIGACJI	9
CEL EMISJI	9
ZAPISY ORAZ PRZYDZIAŁ OBLIGACJI I ROZLICZENIE WPŁAT	9
DEPOZYT	10
ZBYWALNOŚĆ OBLIGACJI	10
ŚWIADCZENIA EMITENTA	11
WYKUP OBLIGACJI	11
WCZEŚNIEJSZY WYKUP NA ŻĄDANIE OBLIGATARIUSZA	11
WCZEŚNIEJSZY WYKUP NA ŻĄDANIE EMITENTA	12
WCZEŚNIEJSZY WYKUP Z MOCY USTAWY	12
ZASADY PRZEPROWADZENIA WCZEŚNIEJSZEGO WYKUPU	12
OOPROCENTOWANIE	13
ZAPŁATA ŚWIADCZEŃ ZWIĄZANYCH Z OBLIGACJAMI	13
ZABEZPIECZENIE OBLIGACJI	14
SPOSÓB REALIZACJI ZABEZPIECZEŃ	18
OBOWIĄZKI INFORMACYJNE. DODATKOWE ZOBOWIĄZANIA EMITENTA	18
ZGROMADZENIE OBLIGATARIUSZY	19
KLAUZULA SALWATORYJNA	19
PRZEDAWNIEŃ ROSZCZEŃ	19
PRAWO WŁAŚCIWE. JURYSDYKCJA	19
POSTANOWIENIA KOŃCOWE	20

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII B
EMITOWANYCH PRZEZ
VIVID GAMES SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ W BYDGOSZCZY

Niniejszy dokument (zwany dalej: „**Warunkami Emisji**”) określa świadczenia wynikające z obligacji serii B (dalej zwanych: „**Obligacjami**”), sposób ich realizacji oraz związane z nimi prawa i obowiązki Emitenta i Obligatariuszy, których emitentem jest spółka pod firmą:

VIVID GAMES Spółka Akcyjna z siedzibą w Bydgoszczy, przy ul. Gdańskiej 160, 85-674 Bydgoszcz, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000411156, NIP: 9671338848, REGON: 340873302, kapitał zakładowy w wysokości 2 974 339,60 PLN, wpłacony w całości, która prowadzi stronę internetową pod adresem: www.vividgames.com (dalej zwana: „**Emitentem**”, „**Spółką**”).

Obligacje serii B emitowane są w ramach oferty publicznej do kwoty 5.000.000,00 PLN (słownie: pięć milionów złotych) na podstawie: uchwały zarządu Spółki nr 1/03/2020 z dnia 6 marca 2020 r. w sprawie emisji obligacji serii B.

Oferta publiczna Obligacji prowadzona będzie zgodnie z art. 2 lit. d) Rozporządzenia 2017/1129 w związku z art. 37b ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej tj. na podstawie udostępnionego memorandum informacyjnego.

Emitent jest odpowiedzialny za prawdziwość, rzetelność i kompletność wszystkich informacji zawartych w niniejszych Warunkach Emisji Obligacji.

1. PODSTAWOWE INFORMACJE DOTYCZĄCE OFERTY PUBLICZNEJ OBLIGACJI

1.1. Podstawa prawna emisji oraz tryb oferowania Obligacji:

Podstawą prawną emisji Obligacji jest Ustawa o Obligacjach oraz uchwała zarządu Emitenta nr 1/03/2020 z dnia 6 marca 2020 r. w sprawie emisji obligacji serii B.

Obligacje są oferowane na podstawie art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach, tj. w trybie oferty publicznej, w rozumieniu art. 2 lit. d) Rozporządzenia 2017/1129, w sposób wskazany w art. 37b ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej tj. na podstawie udostępnionego przez Emitenta Memorandum Informacyjnego. Treść Memorandum nie wymaga zatwierdzenia przez Komisję Nadzoru Finansowego.

1.2. Nazwa Obligacji

„Obligacje serii B emitowane przez VIVID GAMES Spółka Akcyjna z siedzibą w Bydgoszczy”.

1.3. Seria Obligacji

Obligacje serii B.

1.4. Rodzaj Obligacji

Obligacje na okaziciela, niemające postaci dokumentu i podlegające rejestracji w KDPW.

1.5. Wartość nominalna jednej Obligacji

1.000,00 PLN (słownie: tysiąc złotych).

1.6. Cena emisyjna jednej Obligacji

1.000,00 PLN (słownie: tysiąc złotych).

1.7. Próg emisji

Emitent nie określił progu emisji.

1.8. Minimalna liczba Obligacji objęta Formularzem Zapisu

10 (słownie: dziesięć) Obligacji.

1.9. Wielkość emisji

do 5.000.000,00 PLN (słownie: do pięciu milionów złotych), tj. do 5.000 (słownie: do pięciu tysięcy) Obligacji.

1.10. Dzień Wykupu

17 kwietnia 2022 roku.

1.11. Oferta

Obligacje będą oferowane w ramach oferty publicznej, na zasadach opisanych w niniejszych Warunkach Emisji oraz Memorandum Informacyjnym.

1.12. Oprocentowanie w skali roku

Obligacje będą oprocentowane według stałej stopy procentowej równej 8,5 % (słownie: osiem procent 50/100) w stosunku rocznym. Odsetki będą płatne co trzy miesiące z dołu, w każdym Dniu Płatności Odsetek, w znaczeniu zdefiniowanym w pkt 1.13.

1.13. Okresy odsetkowe

Ustala się następujące okresy odsetkowe („Okresy Odsetkowe”):

Nr okresu odsetkowego	Pierwszy Dzień Okresu Odsetkowego	Dzień Płatności Odsetek (ostatni dzień Okresu Odsetkowego)
I.	Dzień Przydziału	17 lipca 2020
II.	18 lipca 2020	17 października 2020
III.	18 października 2020	17 stycznia 2021
IV.	18 stycznia 2021	17 kwietnia 2021
V.	18 kwietnia 2021	17 lipca 2021
VI.	18 lipca 2021	17 października 2021
VII.	18 października 2021	17 stycznia 2022
VIII.	18 stycznia 2022	17 kwietnia 2022

2. DEFINICJE

2.1. Definicje

W niniejszych Warunkach Emisji:

Agent Emisji	oznacza podmiot, który pełni funkcję agenta emisji w rozumieniu art. 7a ust. 1 Ustawy o Obrocie;
Agent Płatniczy	oznacza podmiot, który pełni funkcję agenta płatniczego w rozumieniu § 11 ust. 6 pkt 2 Regulaminu KDPW;
Administrator Zabezpieczeń	oznacza spółkę pod firmą VEON spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, ul. Cybernetyki 19B, 02-

	677 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejestrowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000433447, REGON: 14635582700000, NIP: 7010357523, pełniąca funkcję administratora zabezpieczeń w rozumieniu art. 29 Ustawy o Obligacjach, na podstawie Umowy o Ustanowienie Administratora Zabezpieczeń zawartej z Emitentem;
Administrator Zastawu	oznacza spółkę pod firmą VEON spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, ul. Cybernetyki 19B, 02-677 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejestrowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000433447, REGON: 14635582700000, NIP: 7010357523, pełniąca funkcję administratora zabezpieczeń w rozumieniu art. 29 Ustawy o Obligacjach, na podstawie Umowy o Ustanowienie Administratora Zabezpieczeń zawartej z Emitentem;
Cena Emisyjna	oznacza cenę nabycia jednej Obligacji określoną w pkt 1.6. Warunków Emisji płatną na rachunek bankowy Podmiotu Świadczącego Usługę Oferowania prowadzony przez Toyota Bank Polska S.A. o numerze: 78 2160 0003 2000 1627 4723 0001;
Depozyt	oznacza depozyt papierów wartościowych prowadzony przez KDPW;
Dzień Dokonania Wpłaty	oznacza dzień, w którym Inwestor dokonał wpłaty Ceny Emisyjnej za Obligacje, nie późniejszy niż Dzień Wpłaty zdefiniowany poniżej, przy czym za Dzień Dokonania Wpłaty rozumie się dzień, w którym doszło do uznania rachunku bankowego Podmiotu Świadczącego Usługę Oferowania;
Dzień Płatności Odsetek	oznacza ostatni dzień danego Okresu Odsetkowego lub Dzień Wcześniejszego Wykupu;
Dzień Przydziału	oznacza dzień dokonania przez Emitenta przydziału Obligacji, o czym mowa w pkt 6.7. Warunków Emisji;
Dzień Roboczy	oznacza każdy dzień od poniedziałku do piątku z wyłączeniem dni zgodnie z § 9 Regulaminu KDPW;
Dzień Ustalenia Praw	oznacza dzień ustalenia podmiotów uprawnionych do otrzymania świadczeń, o których to świadczeniach mowa w pkt 9 Warunków Emisji, przypadający na 6 (sześć) Dni Roboczych przed dniem płatności świadczeń z tytułu Obligacji, z wyjątkiem: <ul style="list-style-type: none"> (a) złożenia przez Obligatariusza żądania natychmiastowego wykupu Obligacji, kiedy za Dzień Ustalenia Praw uznaje się dzień złożenia żądania natychmiastowego wykupu; (b) otwarcia likwidacji Emitenta, kiedy za Dzień Ustalenia Praw uznaje się dzień otwarcia likwidacji Emitenta; oraz (c) połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, nie posiada uprawnień do ich emitowania, kiedy za Dzień Ustalenia Praw uznaje się odpowiednio dzień połączenia, podziału lub przekształcenia formy Prawnej Emitenta;
Dzień Wcześniejszego Wykupu	oznacza dzień, w którym Emitent jest zobowiązany dokonać wykupu Obligacji w terminie wcześniejszym aniżeli w Dniu Wykupu w

	przypadkach przewidzianych prawem;
Dzień Wpłaty	oznacza najpóźniejszy dzień, w którym Inwestorzy będą zobowiązani wpłacić Cenę Emisyjną za Obligacje, tj. dzień określony w pkt 6.6. Warunków Emisji;
Dzień Wykupu	oznacza dzień wskazany w tabeli w pkt 1.10. Warunków Emisji;
Emitent	oznacza spółkę pod firmą Vivid Games Spółka Akcyjna z siedzibą w Bydgoszczy, przy ul. Gdańskiej 160, 85-674 Bydgoszcz, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000411156, REGON: 340873302, NIP 9671338848;
Ewidencja	oznacza system ewidencji osób uprawnionych z papierów wartościowych, o którym mowa w art. 7a ust. 4 pkt. 4) Ustawy o Obrocie;
Formularz Zapisu, Zapis	oznacza oświadczenie Inwestora o złożeniu Zapisu na Obligacje, na formularzu będącym załącznikiem nr 5 do Memorandum Informacyjnego;
GPW	oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie, z siedzibą w Warszawie, ul. Książęca 4, 00-498 Warszawa;
Inwestor	oznacza podmiot składający Zapis na Obligacje;
KDPW	oznacza spółkę pod firmą Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Książęcej 4, 00-498 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000081582, lub jej następców prawnych;
KNF	oznacza Komisję Nadzoru Finansowego z siedzibą w Warszawie, przy ul. Pięknej 20, 00-549 Warszawa;
KPC, Kodeks Postępowania Cywilnego	oznacza ustawę z dnia 17 listopada 1964 r. – Kodeks postępowania cywilnego (Dz.U. z 2019 r. poz. 1460, 1469, 1495, 1649, 1655, 1798, 1802, 1818, 2070, 2089, 2128, 2217 z późn.zm.);
KSH, Kodeks spółek handlowych	oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz.U. z 2019 r. poz. 505, 1543, 1655, 1798, 2217 z późn.zm.);
Memorandum Informacyjne, Memorandum	oznacza dokument sporządzony w związku z Ofertą Publiczną Obligacji na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 8 sierpnia 2013 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinno odpowiadać memorandum informacyjne sporządzone w związku z ofertą publiczną lub ubieganiem się o dopuszczenie instrumentów finansowych do obrotu na rynku regulowanym (Dz.U. z 2013 r. poz. 988);
Obligacje	oznacza nie więcej niż 5.000 sztuk obligacji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1.000 zł każda;
Obligatariusz	oznacza osoby/podmiot ujawnione w ewidencji obligacji prowadzonej przez Agenta Emisji na podstawie art. 7a ust. 4 pkt 4 Ustawy o Obrocie lub osobę, na której Rachunku Papierów Wartościowych jest zarejestrowana przynajmniej jedna Obligacja

	lub osobę uprawnioną z Obligacji zapisanych na Rachunku Zbiorczym lub osobę wskazaną w Rejestrze Sponsora Emisji, o którym mowa w § 11 ust. 1 pkt 3 Regulaminu KDPW lub inną osobę, jeżeli wynika to z właściwych przepisów prawa;
Odsetki, Oprocentowanie	oznacza świadczenie, o którym mowa w pkt 1.12. oraz pkt. 15 Warunków Emisji;
Oferta Publiczna, Oferta	oznacza ofertę publiczną Obligacji przeprowadzaną na podstawie Memorandum Informacyjnego;
Okresy Odsetkowe	oznacza pojęcie w rozumieniu nadanym w pkt 1.13. powyżej;
Osoba Amerykańska	oznacza osobę amerykańską (a United States Person) w rozumieniu Regulacji S (Regulation S) wydanej na podstawie amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych z 1933 roku (U.S. Securities Act of 1933); osoba amerykańska (a United States Person) w rozumieniu Regulacji S oznacza w szczególności: <ul style="list-style-type: none"> – osobę urodzoną na terenie USA; – osobę, której rodzic jest obywatelem USA; – cudzoziemca, który został naturalizowany i który został uznany za obywatela USA; – osobę urodzoną w Puerto Rico; – osobę urodzoną w Guam; – osobę urodzoną na Wyspach Dziewiczych Stanów Zjednoczonych; – osobę posiadającą zieloną kartę; – osobę stale zamieszkującą w USA; – osobę uzyskującą dochody w USA, mieszkającą poza USA; – osobę przebywającą w USA przez co najmniej 31 dni w ciągu roku podatkowego i jednocześnie, jeśli łączna liczba dni, w których osoba ta przebywała w USA w ciągu bieżącego roku i 2 poprzednich lat kalendarzowych, wynosi co najmniej 183 dni.
Podmiot Świadczący Usługę Oferowania	oznacza podmiot świadczący usługę oferowania na rzecz Emitenta tj. dom maklerski Ventus Asset Management Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, 02-677 Warszawa, ul. Cybernetyki 19B, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczego Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000209936, REGON: 015748669, NIP: 5262773160;
Prawa Autorskie, Przedmiot Zastawu	oznacza autorskie prawa majątkowe określone w pkt 17.8. Warunków Emisji przysługujące Emitentowi do gry komputerowej pt. Real Boxing;
Rachunek Papierów Wartościowych	oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 Ustawy o Obrocie;
Rachunek Zbiorczy	oznacza zbiorczy rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie;
Regulacje KDPW	oznacza Szczegółowe Zasady, Regulamin KDPW lub wszelkie inne obowiązujące regulaminy, procedury i innego rodzaju regulacje przyjęte przez KDPW, określające sposób prowadzenia przez KDPW systemu depozytowo-rozliczeniowego;
Regulamin KDPW	oznacza regulamin KDPW uchwalany przez radę nadzorczą KDPW zgodnie z art. 50 Ustawy o Obrocie lub na innej podstawie prawnej, która zastąpi powyższą podstawę prawną, obowiązujący w danym

	czasie;
Rejestr Sponsora Emisji	oznacza rejestr, o którym mowa w § 11 ust. 1 pkt 3 Regulaminu KDPW;
Rozporządzenie 2017/1129	oznacza Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE;
Szczegółowe Zasady	oznacza Szczegółowe Zasady Działania KDPW lub inny dokument, który zastąpi Szczegółowe Zasady Działania KDPW w danym czasie;
Umowa o ustanowienie Administratora Zabezpieczeń	oznacza umowę pomiędzy Emitentem a Administratorem Zastawu i Administratorem Zabezpieczeń w rozumieniu – odpowiednio – art. 4 ust. 4 Ustawy o Zastawie Rejestrowym i art. 29 Ustawy o Obligacjach, regulująca warunki na jakich Administrator Zastawu i Zabezpieczeń będzie reprezentował Obligatariuszy oraz wykonywał na ich rzecz prawa i obowiązki zastawnika. Ze względu na powierzenie funkcji Administratora Zastawu oraz Administratora Zabezpieczeń jednemu podmiotowi, powyższe warunki zostaną objęte jednym dokumentem umowy;
Ustawa o Obligacjach	oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2018 r., poz. 483, 2243, z 2019 r. poz. 1572, 1655, 1798, 2217 z późn.zm.);
Ustawa o Obrocie	oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2018 r., poz. 2286, 2243, 2244, z 2019 r. poz. 730, 875, 1655, 1798, 2217 z późn.zm.);
Ustawa o Ofercie Publicznej	oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2019 r. poz. 623, 1655, 1798, 2217 z późn.zm.);
Ustawa o Rachunkowości	oznacza ustawę z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2019 poz. 351, 1495, 1571, 1655, 1680 z późn.zm.);
Ustawa o Zastawie Rejestrowym	oznacza ustawę z dnia 6 grudnia 1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (Dz. U. z 2018 r. poz. 2017 z późn.zm.);
Złoty, zł., PLN	oznacza prawny środek płatniczy w Rzeczypospolitej Polskiej będący w obiegu publicznym od dnia 1 stycznia 1995 r. zgodnie z ustawą z dnia 7 lipca 1994 r. o denominacji złotego (Dz.U. z 1994 r. Nr 84, poz. 386, z 1995 r. Nr 16, poz.79 z późn.zm.).

2.2. Interpretacja

- 2.2.1. W Warunkach Emisji, jeżeli z kontekstu nie wynika inaczej, słowa występujące w liczbie mnogiej obejmują te same słowa w liczbie pojedynczej i odwrotnie;
- 2.2.2. Spis treści i nagłówki w Warunkach Emisji służą wyłącznie wygodzie odniesienia i nie należy ich brać pod uwagę podczas interpretowania Warunków Emisji.

3. STATUS PRAWNY OBLIGACJI

- 3.1. Każda Obligacja jest dłużnym papierem wartościowym na okaziciela emitowanym w serii, zgodnie z art. 4 ust. 1 Ustawy o Obligacjach, niemającym postaci dokumentu stosownie do art. 8 ust. 1 Ustawy o Obligacjach, na podstawie którego Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego do spełnienia świadczeń pieniężnych szczegółowo określonych w Warunkach Emisji w sposób i w terminach tam określonych.
- 3.2. Prawa z Obligacji powstają z chwilą dokonania zapisu w Ewidencji osób uprawnionych z papierów wartościowych prowadzonej przez Agenta Emisji i przysługują osobom wskazanym w tej Ewidencji jako osoby uprawnione z tych papierów wartościowych.

4. PODSTAWA PRAWNA EMISJI ORAZ TRYB OFEROWANIA OBLIGACJI

Obligacje są emitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu podlegają.

Podstawą prawną emisji Obligacji jest Ustawa o Obligacjach i uchwała zarządu Emitenta nr 1/03/2020 z dnia 6 marca 2020 r. w sprawie emisji obligacji serii B.

Obligacje są oferowane w trybie art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach, tj. w trybie oferty publicznej papierów wartościowych, o której mowa w art. 2 lit. d) Rozporządzenia 2017/1129, w sposób wskazany w art. 37b ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej tj. na podstawie udostępnionego przez Emitenta Memorandum Informacyjnego. Treść Memorandum nie wymaga zatwierdzenia przez Komisję Nadzoru Finansowego.

5. CEL EMISJI

Cel emisji w rozumieniu art. 6 ust. 2 pkt 4 Ustawy o Obligacjach nie został określony.

6. ZAPISY ORAZ PRZYDZIAŁ OBLIGACJI I ROZLICZENIE WPŁAT

Szczegółowy opis procedury składania Zapisów oraz dokonywania przydziału Obligacji zamieszczony zostanie w Memorandum Informacyjnym.

- 6.1. Zapisy w ofercie publicznej będą przyjmowane od dnia 9 marca 2020 r. do dnia 31 marca 2020 r. Formularze Zapisu będą przyjmowane za pośrednictwem Domu Maklerskiego Ventus Asset Management S.A., który pełni funkcję Podmiotu Świadczącego Usługę Oferowania.
- 6.2. W celu złożenia Zapisu na Obligacje Inwestor składa wypełniony Formularz Zapisu na Obligacje zgodny z odpowiednim wzorem zawartym w Memorandum Informacyjnym
- 6.3. Zapis może być również przesłany Podmiotowi Świadczącemu Usługę Oferowania pocztą, kurierem na jego adres lub drogą elektroniczną na adres zapis@ventusam.pl w formie skanu wypełnionego i podpisanego Formularza Zapisu w formacie PDF, każdorazowo pod warunkiem opłacenia go z rachunku prowadzonego na rzecz osoby składającej Zapis na Obligacje przez bank krajowy.
- 6.4. Inwestor może złożyć Zapis na co najmniej 10 (słownie: dziesięć) Obligacji i nie więcej niż liczba oferowanych Obligacji. W przypadku złożenia Zapisu opiewającego na liczbę większą niż liczba oferowanych Obligacji, Zapis będzie uważany za opiewający na liczbę oferowanych Obligacji.
- 6.5. Inwestor może złożyć wielokrotne Zapisy na Obligacje, przy czym łączna liczba Obligacji, określona w Zapisach złożonych przez jednego Inwestora, nie może być większa niż liczba oferowanych Obligacji. Przy zachowaniu tej zasady wielokrotne Zapisy składane przez Inwestora będą przy przydziale Obligacji traktowane jak jeden Zapis.
- 6.6. Najpóźniej do dnia 31 marca 2020 roku („Dzień Wpłaty”), Inwestor zobowiązany jest dokonać wpłaty na rzecz Emitenta, na pokrycie subskrybowanych Obligacji kwoty stanowiącej iloczyn Ceny Emisyjnej i liczby subskrybowanych Obligacji. Wpłata dokonana będzie na rachunek bankowy Podmiotu Świadczącemu Usługę Oferowania o numerze:

78 2160 0003 2000 1627 4723 0001

prowadzony przez Toyota Bank Polska S.A., przy czym za dzień, kiedy wpłata nastąpiła, uważa się dzień uznania rachunku Podmiotu Świadczącego Usługę Oferowania. W przypadku dokonania wpłaty (uznania rachunku Podmiotu Świadczącego Usługę Oferowania) w dniu przed Dniem Wpłaty dzień ten będzie uznany za Dzień Dokonania Wpłaty.

- 6.7. W dniu 14 kwietnia 2020 r. („**Dzień Przydziału**”) Emitent podejmie uchwałę o przydziale Obligacji na rzecz Inwestorów. W przypadku subskrybowania i opłacenia Obligacji w liczbie co najmniej równej maksymalnej liczbie oferowanych Obligacji Emitent może dokonać przydziału przed dniem 14 kwietnia 2020 r.
- 6.8. Podstawą, lecz nie gwarancją, dokonania przydziału Obligacji przez Emitenta będzie prawidłowo wypełniony i złożony przez Inwestora w terminie oferty Formularz Zapisu oraz dokonanie przez Inwestora pełnej wpłaty na Obligacje, stanowiącej iloczyn liczby Obligacji wskazanej w Formularzu Zapisu oraz Ceny Emisyjnej nie później niż do 31 marca 2020 r. – decyduje data uznania rachunku Podmiotu Świadczącego Usługę Oferowania. Dokonanie w terminie wpłaty na mniejszą liczbę Obligacji niż wskazana w Formularzu Zapisu nie oznacza automatycznie nieważności Zapisu. Przy przydziale może on być traktowany jak złożony na liczbę Obligacji mającą pokrycie we wpłaconej kwocie (z uwzględnieniem zasady nieprzydzielenia ułamkowych części Obligacji), jednak Emitent będzie miał także prawo w ogóle nie uwzględnić przy przydziale takiego Formularza Zapisu.
- 6.9. W przypadku, gdy liczba Obligacji objętych złożonymi Formularzami Zapisu opłaconych i przyjętych do przydziału zgodnie z powyższymi zasadami, wyniesie nie więcej niż liczba oferowanych Obligacji, każdemu Inwestorowi zostanie przydzielona taka liczba Obligacji, na jaką złożył Zapis.
- 6.10. Jeżeli łączna liczba Obligacji, na jakie Inwestorzy złożą Zapisy wyniesie więcej niż maksymalna liczba oferowanych Obligacji, Obligacje zostaną przydzielone według własnego uznania Emitenta w liczbie wskazanej przez Inwestora w Formularzu Zapisu lub mniejszej lub nieprzydzielenia takiemu Inwestorowi Obligacji w ogóle, co nie uprawnia Inwestora do wysuwania względem Emitenta jakichkolwiek roszczeń. Ułamkowe części Obligacji nie będą przydzielane. Przydzielenie Obligacji w mniejszej liczbie niż zadeklarowana w Formularzu Zapisu nie daje podstaw do odstąpienia od Zapisu.
- 6.11. W przypadku dojścia Oferty Obligacji do skutku ogłoszenie w tej sprawie zamieszczone będzie w terminie 7 dni od Dnia Wpłaty, w sposób, w jaki zostało opublikowane Memorandum Informacyjne tj. na stronie internetowej Emitenta (www.vividgames.com) oraz Podmiotu Świadczącego Usługę Oferowania (www.ventusam.pl).
- 6.12. W przypadku przydzielenia mniejszej liczby Obligacji niż wskazana w Formularzu Zapisu lub nieprzydzielenia Obligacji, zwrot środków pieniężnych wpłaconych tytułem opłacenia Obligacji nastąpi na rachunek wskazany w Formularzu Zapisu, niezwłocznie, ale nie później niż w terminie 7 (słownie: siedmiu) Dni Roboczych od Dnia Przydziału Obligacji. Zwrot środków nastąpi bez jakichkolwiek odsetek lub odszkodowań.
- 6.13. W przypadku niedojścia emisji do skutku wpłaty dokonane przez Inwestorów zostaną zwrócone na rachunek Inwestora wskazany w Formularzu Zapisu, niezwłocznie, ale nie później niż w terminie 7 (słownie: siedmiu) Dni Roboczych od planowanego Dnia Przydziału. Zwrot środków nastąpi bez jakichkolwiek odsetek lub odszkodowań.
- 6.14. W przypadku niedojścia Oferty Obligacji do skutku ogłoszenie w tej sprawie zamieszczone będzie w terminie 7 dni od Dnia Wpłaty, w sposób, w jaki zostało opublikowane Memorandum Informacyjne tj. na stronie internetowej Emitenta (www.vividgames.com) oraz Podmiotu Świadczącego Usługę Oferowania (www.ventusam.pl).

7. DEPOZYT

Obligacje zostaną zarejestrowane w Depozycie.

8. ZBYWALNOŚĆ OBLIGACJI.

Obligacje są zbywalne. Zasady przenoszenia praw z Obligacji określone są w Regulaminie KDPW, Szczegółowych Zasadach oraz Ustawie o Obrocie.

9. ŚWIADCZENIA EMITENTA

Emitent, na warunkach szczegółowo określonych w Warunkach Emisji, zobowiązuje się do spełnienia następujących świadczeń na rzecz Obligatariuszy:

- 9.1. wykupu Obligacji zgodnie z pkt 10 Warunków Emisji;
- 9.2. zapłaty Odsetek (Oprocentowania) zgodnie z pkt 15 Warunków Emisji.

10. WYKUP OBLIGACJI

- 10.1. Z zastrzeżeniem pkt 11, 12 i 13 Warunków Emisji, Wykup Obligacji nastąpi w dniu określonym w pkt 1.10. Warunków Emisji ("**Dzień Wykupu**") poprzez wypłatę Obligatariuszom kwoty w wysokości równej iloczynowi liczby Obligacji danego Obligatariusza oraz wartości nominalnej jednej Obligacji określonej w pkt. 1.5. Warunków Emisji, powiększonej o naliczone Odsetki za ostatni Okres Odsetkowy.
- 10.2. Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia będzie liczba Obligacji zapisana na rzecz Obligatariusza na Rachunku Papierów Wartościowych lub Rachunku Zbiorczym, lub w Rejestrze Sponsora Emisji w Dniu Ustalenia Prawa do otrzymywania świadczenia z tytułu wykupu, przypadającego na 6 (słownie: sześć) Dni Roboczych przez Dniem Wykupu.
- 10.3. Emitent dokona wykupu Obligacji za pośrednictwem KDPW. Za chwilę spełnienia świadczenia pieniężnego z tytułu wykupu Obligacji przyjmuje się chwilę uznania rachunku pieniężnego Obligatariusza, służącego do obsługi Rachunku Papierów Wartościowych lub Rachunku Zbiorczego lub Rejestru Sponsora Emisji, kwotą równą iloczynowi liczby Obligacji danego Obligatariusza oraz wartości nominalnej jednej Obligacji, powiększoną o naliczone Odsetki za ostatni Okres Odsetkowy.
- 10.4. Emitent dopuszcza możliwość zaliczenia wierzytelności Obligatariusza z tytułu wykupu Obligacji na poczet ceny nabycia obligacji nowej emisji Emitenta.
- 10.5. Wykup Obligacji może nastąpić w dniu, w którym Obligacje lub ich część staną się wymagalne w innym dniu niż Dzień Wykupu ("**Dzień Wcześniejszego Wykupu**"):
 - 10.5.1. na żądanie Obligatariusza zgodnie z pkt 11;
 - 10.5.2. na żądanie Emitenta zgodnie z pkt 12;
 - 10.5.3. w przypadkach, o którym mowa w pkt 13 Warunków Emisji.
- 10.6. Wykup Obligacji nastąpi na zasadach szczegółowo określonych w Regulacjach KDPW, za pośrednictwem KDPW lub Agenta Płatniczego.
- 10.7. Wykupione Obligacje podlegają umorzeniu z chwilą wykupu.

11. WCZEŚNIEJSZY WYKUP NA ŻĄDANIE OBLIGATARIUSZA

- 11.1. Zgodnie z art. 74 ust. 2 Ustawy o Obligacjach, jeżeli Emitent jest w zwłocie z wykonaniem w terminie, w całości lub części zobowiązań wynikających z Obligacji, Obligacje podlegają na żądanie Obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi. Obligatariusz może żądać wykupu Obligacji również w przypadku niezawinionego przez Emitenta opóźnienia nie krótszego niż 3 (słownie: trzy) dni.
- 11.2. Zgodnie z art. 74 ust. 3 Ustawy o Obligacjach, jeżeli Emitent nie ustanowi zabezpieczeń w terminach wskazanych w Warunkach Emisji, Obligacje podlegają, na żądanie Obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi.
- 11.3. Żądanie wcześniejszego wykupu jest składane przez Obligatariusza do uczestnika KDPW prowadzącego rachunek Obligatariusza w formie pisemnej na adres Emitenta w dowolnym terminie po wystąpieniu okoliczności, o których mowa w pkt 11.1. i 11.2. Warunków Emisji. Wypłata świadczenia wynikającego ze złożenia przez Obligatariusza żądania wcześniejszego wykupu Obligacji przypadnie niezwłocznie po doręczeniu Emitentowi żądania wcześniejszego wykupu złożonego przez

Obligatariusza, nie później jednak niż w terminie 10 (słownie: dziesięć) Dni Roboczych od doręczenia Emitentowi powyższego żądania Obligatariusza. Zaleca się Obligatariuszom uprzedni kontakt z Emitentem w celu ustalenia właściwej procedury i szczegółów postępowania w zakresie składania żądania wcześniejszego wykupu.

- 11.4. Kwota na jedną Obligację, w jakiej Obligacje podlegają wcześniejszemu wykupowi w powyższych przypadkach, będzie równa:
- (i) wartości nominalnej jednej Obligacji oraz
 - (ii) wartości pozostałych do zapłaty Odsetek naliczonych do dnia, w którym kwota środków z tytułu wcześniejszego wykupu Obligacji stała się wymagalna zgodnie z żądaniem wcześniejszego wykupu, o którym mowa w pkt 11.3.

12. WCZEŚNIEJSZY WYKUP NA ŻĄDANIE EMITENTA („Opcja Call”)

Emitent będzie miał prawo dokonać obligatoryjnego wykupu całości albo części Obligacji wcześniej niż przed Dniem Wykupu („**Dzień Wcześniejszego Wykupu**”) zgodnie z następującymi zasadami:

- 12.1. Emitent może wykupić Obligacje w całości lub części od wszystkich Obligatariuszy na własne żądanie, nie wcześniej niż po upływie I Okresu Odsetkowego.
- 12.2. Emitent może skorzystać z Opcji Call wielokrotnie.
- 12.3. Emitent poda informację o żądaniu, o którym mowa w pkt 12.1. powyżej, publikując ją na stronie internetowej www.vividgames.com w terminie przypadającym nie później niż 10 (słownie: dziesięć) Dni Roboczych przed Dniem Wcześniejszego Wykupu. Wcześniejszy wykup na żądanie Emitenta przeprowadzany będzie zgodnie z Regulacjami KDPW.
- 12.4. Wcześniejszy wykup Obligacji na żądanie Emitenta nastąpi poprzez zapłatę przez Emitenta na rzecz Obligatariusza za każdą wykupowaną Obligację kwoty równą sumie:
- (i) wartości nominalnej jednej Obligacji oraz
 - (ii) Odsetek od Obligacji podlegających wykupowi, naliczonych od początku Okresu Odsetkowego, w którym następuje Dzień Wcześniejszego Wykupu (łącznie z tym dniem) do Dnia Wcześniejszego Wykupu (łącznie z tym dniem).

13. WCZEŚNIEJSZY WYKUP Z MOCY USTAWY

- 13.1. Zgodnie z art. 74 ust. 5 Ustawy o Obligacjach, w przypadku likwidacji Emitenta Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji, chociażby nie nastąpił jeszcze Dzień Wykupu. Ponadto, zgodnie z art. 74 ust. 4 Ustawy o Obligacjach, w przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, zgodnie z Ustawą o Obligacjach nie posiada uprawnień do ich emitowania.
- 13.2. Kwota na jedną Obligację, w jakiej Obligacje podlegają wcześniejszemu wykupowi w powyższych przypadkach, będzie równa:
- (i) wartości nominalnej jednej Obligacji oraz
 - (ii) wartości pozostałych do zapłaty Odsetek naliczonych do dnia, w którym kwota środków z tytułu wcześniejszego wykupu Obligacji stała się wymagalna z mocy prawa.

14. ZASADY PRZEPROWADZENIA WCZEŚNIEJSZEGO WYKUPU

- 14.1. Emitent dokona wcześniejszego wykupu Obligacji za pośrednictwem KDPW. Za chwilę spełnienia świadczenia pieniężnego z tytułu wykupu Obligacji przyjmuje się chwilę uznania rachunku pieniężnego Obligatariusza, służącego do obsługi Rachunku Papierów Wartościowych lub Rachunku Zbiorczego lub Rejestru Sponsora Emisji, kwotą ustaloną zgodnie z punktem 11, 12, 13 powyżej. Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia pieniężnego przez Emitenta będzie liczba Obligacji zapisana na rzecz Obligatariusza na Rachunku Papierów Wartościowych lub Rachunku Zbiorczym lub w Rejestrze Sponsora Emisji.
- 14.2. Z chwilą wcześniejszego wykupu Obligacje objęte wcześniejszym wykupem ulegają umorzeniu.

15. OPROCENTOWANIE

15.1. Płatność odsetek

- 15.1.1. Obligacje są oprocentowane od Dnia Przydziału w wysokości wskazanej w pkt 1.12. Warunków Emisji, tj. według stałej stopy procentowej równej 8,5 % (słownie: osiem procent 50/100) w stosunku rocznym.
- 15.1.2. Odsetki będą płatne co trzy miesiące z dołu, w Dniu Płatności Odsetek, opisanym w pkt 1.13. powyżej.
- 15.1.3. W przypadku, gdy Dzień Płatności Odsetek nie wypada w Dniu Roboczym, Emitent zobowiązuje się zapłacić Odsetki w pierwszym Dniu Roboczym następującym po Dniu Płatności Odsetek.

15.2. Obliczanie Odsetek

- 15.2.1. Odsetki będą obliczane w każdym Okresie Odsetkowym od wartości nominalnej Obligacji.
- 15.2.2. Odsetki od Obligacji naliczane będą w okresie od Dnia Przydziału (łącznie z tym dniem) do Dnia Wykupu (łącznie z tym dniem) albo do Dnia Wcześniejszego Wykupu (łącznie z tym dniem)
- 15.2.3. Pierwszy Okres Odsetkowy rozpoczyna się od Dnia Przydziału (łącznie z tym dniem) i kończy w ostatnim dniu pierwszego Okresu Odsetkowego (łącznie z tym dniem). Każdy kolejny Okres Odsetkowy rozpoczyna się w dacie ostatniego dnia poprzedniego Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia) i kończy w ostatnim dniu Okresu Odsetkowego (łącznie z tym dniem). Poszczególne Okresy Odsetkowe wskazane zostały w tabeli w pkt 1.13. Warunków Emisji.

15.3. Wartość Odsetek

Odsetki od Obligacji będą obliczane zgodnie z następującym wzorem:

$$K = N * 8,5 \% * (L / 365)$$

gdzie:

K - oznacza Odsetki za jedną Obligację na dany Okres Odsetkowy,

N - oznacza wartość nominalną jednej Obligacji,

L - oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym

(przy czym w przypadku wcześniejszego wykupu, o którym mowa w pkt 10.5. Warunków Emisji, liczba dni ulega odpowiedniemu skróceniu) przy zaokrągleniu wyniku takiego obliczenia w górę lub w dół do jednego grosza (przy czym wartość 50/100 lub wyższa będzie zaokrąglana w górę).

16. ZAPŁATA ŚWIADCZEŃ ZWIĄZANYCH Z OBLIGACJAMI

- 16.1. Wszelkie świadczenia pieniężne wynikające z Obligacji będą wypłacane przez Emitenta w Złotych.
- 16.2. Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane za pośrednictwem KDPW, zgodnie z Regulacjami KDPW.
- 16.3. Wypłata świadczeń należnych Obligatariuszowi podlegać będzie wszelkim obowiązującym przepisom podatkowym i innym właściwym przepisom prawa polskiego.
- 16.4. Obligatariusz przekaze podmiotowi prowadzącemu Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy lub Rejestr Sponsora Emisji, wszelkie informacje i dokumenty niezbędne do obsługi zobowiązań Obligatariusza z tytułu podatków, w zakresie i terminie wymaganym przez podmiot prowadzący Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy, lub Rejestr Sponsora Emisji.
- 16.5. W przypadku, jeżeli Obligatariusz nie przekaze podmiotowi prowadzącemu Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy, lub Rejestr Sponsora Emisji wszelkich informacji i dokumentów niezbędnych w ocenie Emitenta lub podmiotu prowadzącego Rachunek Papierów

Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy, lub Rejestr Sponsora Emisji do zastosowania obniżonej lub zerowej stawki opodatkowania, podatek zostanie pobrany w pełnej wysokości.

- 16.6. Płatności będą dokonywane w Dniu Płatności Odsetek, w Dniu Wykupu lub w Dniu Wcześniejszego Wykupu. Jeżeli Dzień Płatności Odsetek lub Dzień Wykupu lub Dzień Wcześniejszego Wykupu przypadnie w dniu niebędącym Dniem Roboczym, datą płatności Odsetek, kwoty wykupu Obligacji lub kwoty wcześniejszego wykupu Obligacji będzie kolejny Dzień Roboczy przypadający po Dniu Płatności Odsetek, po Dniu Wykupu lub po Dniu Wcześniejszego Wykupu, przy czym Obligatariuszom nie będzie przysługiwać prawo żądania odsetek, odszkodowań lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.
- 16.7. Uprawnionymi do świadczeń z tytułu wypłaty odsetek będą ci Obligatariusze, którzy będą posiadali Obligacje w Dniu Ustalenia Praw, a uprawnionymi do świadczeń z tytułu wykupu Obligacji będą ci Obligatariusze, którzy będą posiadali Obligacje w Dniu Ustalenia Praw za ostatni Okres Odsetkowy.
- 16.8. W przypadku zwłoki Emitenta w płatności z tytułu świadczeń z Obligacji, Obligatariusze będą uprawnieni do otrzymania od Emitenta odsetek ustawowych za opóźnienie za każdy dzień zwłoki. W razie przekazania przez Emitenta środków pieniężnych w wysokości niewystarczającej na pełne pokrycie zobowiązań z Obligacji należności Obligatariuszy zostaną pokryte ze środków przekazanych proporcjonalnie do liczby posiadanych Obligacji w następującej kolejności:
- (i) odsetki z tytułu zwłoki Emitenta w spełnieniu świadczeń z Obligacji,
 - (ii) Odsetki,
 - (iii) wartość nominalna.
- 16.9. W przypadkach niezależnych od Emitenta, które uniemożliwią spełnienie świadczeń pieniężnych z Obligacji zgodnie z określonymi zasadami i w terminach, w szczególności w przypadku zmian przepisów stosownych ustaw oraz Regulacji KDPW lub w przypadku, w którym ustanowione zostaną dodatkowe dni wolne od pracy, wpływające na działalność KDPW, Emitent będzie zobowiązany do spełnienia świadczeń zgodnie z obowiązującymi Regulacjami KDPW.

17. ZABEZPIECZENIE OBLIGACJI

- 17.1. Obligacje Emitenta są emitowane jako obligacje niezabezpieczone w rozumieniu art. 28 ust. 1 i 2 Ustawy o Obligacjach. Na podstawie art. 28 ust. 2 Ustawy o Obligacjach, zabezpieczenie zostanie ustanowione po wydaniu Obligacji (po przydziale Obligacji i dokonaniu odpowiedniego zapisu w Ewidencji oraz rejestracji w Depozycie).
- 17.2. Należności Obligatariuszy wynikające z Obligacji serii B zostaną zabezpieczone poprzez:
- (i) ustanowienie przez Emitenta zastawu rejestrowego na autorskich prawach majątkowych Emitenta do gry komputerowej pt. Real Boxing (dalej zwane: „**Prawa Autorskie**”, „**Przedmiot Zastawu**”),
 - (ii) złożenie przez Emitenta w formie aktu notarialnego oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu Postępowania Cywilnego (dalej zwane „**Oświadczeniem**”),
 - (iii) weksel in blanco z deklaracją wekslową.
- 17.3. Ustanowienie zastawu rejestrowego na Prawach Autorskich nastąpi na rzecz Administratora Zastawu w rozumieniu art. 4 ust. 4 Ustawy o Zastawie Rejestrowym. Administrator Zastawu będzie wykonywał prawa i obowiązki zastawnika wynikające z umowy zastawu oraz Ustawy o Zastawie Rejestrowym we własnym imieniu, ale na rzecz Obligatariuszy.
- 17.4. Oświadczenie Emitenta o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu Postępowania Cywilnego, nastąpi poprzez jego złożenie w formie aktu notarialnego bezpośrednio na rzecz każdego z Obligatariuszy.
- 17.5. Weksel in blanco zostanie wystawiony na rzecz Administratora Zabezpieczeń w rozumieniu art. 29 Ustawy o Obligacjach. Administrator Zabezpieczeń będzie wykonywał prawa i obowiązki wierzyciela z tytułu weksla in blanco w imieniu własnym, ale na rachunek Obligatariuszy.

17.6. Wyżej wymienione zabezpieczenia stanowić będą również zabezpieczenie wierzytelności z tytułu kosztów zaspokojenia się Obligatariuszy (koszty windykacji, egzekucji, sprzedaży pozaegzekucyjnej) oraz wierzytelności wynikających z Umowy o Ustanowienie Administratora Zabezpieczeń.

17.7. Emitent może dokonać zmiany podmiotu pełniącego funkcję Administratora Zastawu lub Administratora Zabezpieczeń bez uzyskiwania zgody Obligatariuszy, z zastrzeżeniem pkt 17.8.13. oraz pkt 17.10.5. Warunków Emisji.

17.8. Zastaw rejestrowy na Prawach Autorskich (Zastaw Rejestrowy)

17.8.1. Ustanowienie zastawu rejestrowego na Prawach Autorskich nastąpi poprzez zawarcie przez Emitenta umowy zastawniczej z Administratorem Zastawu oraz wpis zastawu w rejestrze zastawów. Za przygotowanie i złożenie wniosku do właściwego sądu rejestrowego – rejestru zastawów oraz za wpis zastawu do rejestru zgodnie z takim wnioskiem odpowiada Emitent.

17.8.2. Zastaw rejestrowy na Prawach Autorskich zostanie ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia stanowiącej równowartość 150% wartości nominalnej wyemitowanych Obligacji. Zabezpieczenie obejmować będzie wszelkie wierzytelności Obligatariuszy wynikające z Obligacji, w szczególności z tytułu wykupu, odsetek od Obligacji, w tym odsetek za opóźnienie, a także koszty zaspokojenia ww. wierzytelności i wierzytelności wynikające z Umowy o Ustanowienie Administratora Zabezpieczeń.

17.8.3. Zastaw rejestrowy na Prawach Autorskich zostanie ustanowiony po wydaniu Obligacji (po przydziale Obligacji i dokonaniu odpowiedniego zapisu w Ewidencji oraz rejestracji w Depozycie).

17.8.4. Emitent zobowiązuje się do złożenia wniosku o wpis zastawu rejestrowego na Prawach Autorskich (dalej zwane: „**Wniosek o wpis Zastawu Rejestrowego**”) we właściwym sądzie rejestrowym w terminie 14 (słownie: czternaście) Dni Roboczych od Dnia Przydziału oraz do zapewnienia wpisu zastawu rejestrowego na Prawach Autorskich w terminie 180 (słownie: sto osiemdziesiąt) dni od daty złożenia Wniosku o wpis Zastawu Rejestrowego.

17.8.5. Prawa Autorskie przysługujące Emitentowi i będące przedmiotem zastawu obejmują całość autorskich praw majątkowych do gry komputerowej pt. Real Boxing, w tym następujące pola eksploatacji:

- (i) wprowadzenie zmian, poprawek i aktualizacji do gry, w tym zmiana tytułu gry;
- (ii) łączenie gry lub jej części z innymi dziełami, w szczególności z grafiką, wideo oraz oprogramowaniem komputerowym;
- (iii) wytwarzanie dowolną techniką egzemplarzy gry;
- (iv) wydanie (wprowadzenie do obrotu), dystrybucja i prowadzenie sprzedaży gry przez kanał dystrybucji lub udostępnianie gry do pobrania lub zakupu w jakikolwiek inny sposób;
- (v) publiczne wystawianie, wyświetlanie, odtwarzanie oraz nadawanie gry lub jej części lub udostępnianie w jakikolwiek inny sposób;
- (vi) wprowadzanie do pamięci komputerów, Internetu, wewnętrznych sieci nabywcy;
- (vii) wykorzystywanie gry lub jej części w marketingu i wszelkich działaniach promocyjnych;
- (viii) wykorzystywanie jakichkolwiek dzieł stworzonych na podstawie umowy przenoszącej prawa na wszystkich polach eksploatacji wskazanych powyżej.

Emitentowi przysługuje też prawo do tworzenia utworów zależnych, jak również do rozporządzania i korzystania z praw do tych utworów.

Prawa Autorskie w zakresie jw. przysługują Emitentowi w związku z faktem, że gra stanowi sumę utworów stworzonych przez pracowników i współpracowników Spółki, którzy przenieśli na Spółkę całość majątkowych praw autorskich lub prawa takie zostały przez Emitenta nabyte w sposób pierwotny.

17.8.6. Na potrzeby zabezpieczenia Emisji Obligacji, Prawa Autorskie jw. zostały wycenione zgodnie z art. 30 Ustawy o Obligacjach przez spółkę Partner CRLS sp. z o.o. sp. k. z siedzibą w Regułach. Wybór podmiotu dokonującego wyceny został dokonany z uwzględnieniem wymogów określonych w art. 30 Ustawy o Obligacjach.

- 17.8.7. Wycena Przedmiotu Zastawu wskazuje jako wartość godziwą Praw Autorskich na dzień 3 lutego 2020 r., oszacowaną na bazie modelu zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych, na kwotę: 17 383 000, 00 zł (słownie: siedemnaście milionów trzysta osiemdziesiąt trzy tysiące złotych). Wycena Przedmiotu Zastawu stanowi Załącznik nr 1 do Warunków Emisji.
- 17.8.8. W przypadku niewykonania przez Emitenta zobowiązań wynikających z Obligacji i zgodnie z procedurą określoną w pkt od 17.8.9. do 17.8.12. poniżej, Administrator Zastawu jest uprawniony do dochodzenia zaspokojenia z Przedmiotu Zastawu w imieniu własnym, lecz na rachunek wszystkich Obligatariuszy.
- 17.8.9. Zaspokojenie z Przedmiotu Zastawu nastąpi w drodze sądowego postępowania egzekucyjnego lub w sposób wskazany w punktach poniżej.
- 17.8.10. Umowa zastawu pomiędzy Emitentem a Administratorem Zastawu przewidywać będzie możliwość zaspokojenia się przez sprzedaż Przedmiotu Zastawu w drodze przetargu publicznego, który przeprowadzi notariusz lub komornik, zgodnie z art. 24 Ustawy o Zastawie Rejestrowym. Administrator Zastawu może jednak uzależnić uruchomienie procedury zaspokojenia się przez sprzedaż Przedmiotu Zastawu w drodze przetargu publicznego od zgody Zgromadzenia Obligatariuszy wyrażonej w odpowiedniej uchwale oraz od dodatkowego zabezpieczenia kosztów organizacji takiego przetargu, w tym kosztów opracowania odpowiednich wycen Przedmiotu Zastawu.
- 17.8.11. W celu umożliwienia realizacji sprzedaży Przedmiotu Zastawu w drodze przetargu publicznego, który przeprowadzi notariusz lub komornik, zgodnie z art. 24 Ustawy o Zastawie Rejestrowym, Emitent w terminie 14 (słownie: czternaście) Dni Roboczych od wpisu zastawu do rejestru zastawów złoży w depozycie kopię gry komputerowej pt. Real Boxing wraz z kompletną dokumentacją projektową i techniczną, w tym w formie kodu źródłowego, kodu wynikowego oprogramowania (pliki wykonywalne) oraz poszczególnych plików graficznych, dźwiękowych i innych (Kopia Gry). Kopia Gry zostanie złożona w depozycie na koszt Emitenta na okres co najmniej 30 miesięcy od Dnia Przydziału. Złożenie Kopii Gry w depozycie nastąpi poprzez zapisanie Kopii Gry przez Emitenta na przestrzeni dyskowej pod wyłączną kontrolą Administratora Zastawu w tzw. chmurze obliczeniowej zapewnianej w ramach usługi Amazon S3 firmy Amazon Web Services, OneDrive firmy Microsoft lub innej usługi o porównywalnych parametrach i renomie. Kopia gry zdeponowana jw. będzie aktualizowana przez Emitenta na bieżąco wraz z rozwojem gry, w terminach ustalonych z Administratorem Zastawu, nie rzadziej jednak niż co 12 miesięcy. Jeżeli z jakichkolwiek powodów depozyt na warunkach jw. nie będzie możliwy, Emitent zobowiązuje się złożyć Kopię Gry na ww. okres w depozycie notarialnym i do jej aktualizacji co najmniej w Dniu Przydziału Obligacji, w dniu premiery gry na platformie Apple App Store. Złożenie Kopii Gry oraz jej aktualizacja jw. zostanie potwierdzone przez oświadczenie Emitenta. Warunki depozytu upoważniają będą Administratora Zastawu do korzystania z Kopii Gry w celu potwierdzenia jej złożenia w depozycie oraz jej pobrania w dniu ogłoszenia sprzedaży Przedmiotu Zastawu zgodnie z art. 24 Ustawy o Zastawie Rejestrowym w celu dokonania sprzedaży i wydania gry kupującemu.
- 17.8.12. Umowa zastawnicza nie będzie przewidywać możliwości przejęcia Przedmiotu Zastawu przez Administratora Zastawu na własność zgodnie z art. 22 Ustawy o Zastawie Rejestrowym.
- 17.8.13. Emitent uprawniony jest do zmiany Administratora Zastawu pod warunkiem zapewnienia przejęcia całości praw i obowiązków z umowy zastawu przez nowego administratora zastawu. W przypadku rozwiązania Umowy o Ustanowienie Administratora Zabezpieczeń w zakresie administracji zastawem przez Administratora Zastawu z winy Emitenta, Emitent odpowiada za zapewnienie przejęcia całości praw i obowiązków z umowy zastawu przez nowego administratora zastawu oraz skutki braku realizacji zabezpieczenia lub jego wygaśnięcia.
- 17.9. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji z trybie art. 777 § 1 pkt 5 KPC**
- 17.9.1. Ustanowienie dodatkowego zabezpieczenia w postaci oświadczenia Emitenta o poddaniu się egzekucji z całego majątku Emitenta w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu Postępowania Cywilnego, nastąpi poprzez jego złożenie w formie aktu notarialnego bezpośrednio na rzecz każdego z Obligatariuszy.

- 17.9.2. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji zostanie złożone w terminie 14 (słownie: czternaście) Dni Roboczych od Dnia Przydziału.
- 17.9.3. Poddanie się egzekucji obejmować będzie wszelkie zobowiązania pieniężne, które będą wynikać z Obligacji objętych przez danego Obligatariusza, w szczególności należności z tytułu wykupu Obligacji oraz wszelkich udokumentowanych kosztów i wydatków poniesionych w związku z dochodzeniem wykonania przez Emitenta zobowiązań pieniężnych z Obligacji, łącznie z odsetkami ustawowymi za opóźnienie w wykonaniu zobowiązań z Obligacji, przy czym:
- (i) Oświadczenie na rzecz danego Obligatariusza będzie składane do wysokości stanowiącej iloczyn Obligacji objętych przez danego Obligatariusza i 150% (słownie: sto pięćdziesiąt procent) wartości nominalnej jednej Obligacji;
 - (ii) powyższe postanowienie stosuje się odpowiednio do przypadków zbycia Obligacji przez Obligatariusza na rzecz innego podmiotu, jak i do dalszych przypadków zbyć Obligacji;
 - (iii) Obligatariusz będzie uprawniony do występowania z wnioskiem o nadanie klauzuli wykonalności takiemu aktowi notarialnemu w terminie do 17 kwietnia 2023 roku, każdorazowo do wysokości stanowiącej iloczyn Obligacji objętych przez danego Inwestora lub posiadanych przez Obligatariusza, który nabył Obligacje na rynku wtórnym i 150% (słownie: sto pięćdziesiąt procent) wartości nominalnej jednej Obligacji.

17.10. Weksel in blanco

- 17.10.1. Ustanowienie dodatkowego zabezpieczenia w postaci wystawienia weksla in blanco nastąpi poprzez podpisanie deklaracji wekslowej z Administratorem Zabezpieczeń oraz wystawienie weksla in blanco na rzecz Administratora Zabezpieczeń.
- 17.10.2. Administrator Zabezpieczeń będzie upoważniony do wypełnienia weksla do kwoty stanowiącej równowartość 150% wartości nominalnej objętych Obligacji. Weksel będzie obarczony klauzulą „bez protestu” oraz klauzulą „nie na zlecenie” i innymi klauzulami pozwalającymi zaspokoić wierzytelności Obligatariuszy. Administrator Zabezpieczenia będzie uprawniony do jego wypełnienia w przypadku niezaspokojenia przez Emitenta wymagalnych wierzytelności z Obligacji (z tytułu wykupu, odsetek, w tym odsetek za opóźnienie) lub innych wierzytelności zabezpieczonych. Suma, na jaką Administrator będzie miał prawo wypełnić weksel będzie odpowiadać wartości ww. wierzytelności zabezpieczonych do dnia przedstawienia weksla do zapłaty. Wypełniony weksel Administrator Zabezpieczenia będzie uprawniony przedstawić do zapłaty, a w przypadku niezapłacenia sumy wekslowej w terminie 5 (słownie: pięć) dni od daty wezwania, wystąpić o wydanie nakazu zapłaty bez protestu.
- 17.10.3. Weksel in blanco z deklaracją wekslową zostaną podpisane po wydaniu Obligacji (po przydziale Obligacji i dokonaniu odpowiedniego zapisu w Ewidencji). Emitent zobowiązuje się do wystawienia weksla i podpisania deklaracji wekslowej w terminie 14 (słownie: czternaście) Dni Roboczych od Dnia Przydziału.
- 17.10.4. Zaspokojenie z wykorzystaniem weksla in blanco nastąpi w drodze sądowego postępowania nakazowego oraz egzekucyjnego – po uzyskaniu nakazu zapłaty. Administrator Zabezpieczeń będzie mógł wszcząć postępowanie sądowe i podjąć czynności zmierzające do zaspokojenia wierzytelności poprzez realizację praw wynikających z weksla in blanco po nadaniu do Emitenta wezwania do zapłaty przesyłką rejestrowaną w rozumieniu ustawy Prawo pocztowe na adres Emitenta wynikający z Krajowego Rejestru Sądowego.
- 17.10.5. W przypadku zmiany Administratora Zabezpieczeń Emitent jest zobowiązany do złożenia kolejnego weksla in blanco na rzecz nowego administratora zabezpieczeń. W przypadku rozwiązania Umowy o ustanowienie Administratora Zabezpieczeń w zakresie administracji zabezpieczeń poza zastawem rejestrowym – przez Administratora Zabezpieczeń z winy Emitenta, Emitent odpowiada za wystawienie weksla jw. nowemu administratorowi oraz za skutki braku realizacji zabezpieczenia lub jego wygaśnięcia.

18. SPOSÓB REALIZACJI ZABEZPIECZEŃ

- 18.1. W przypadku niezaspokojenia przez Emitenta wymagalnych wierzytelności z Obligacji (z tytułu wykupu, odsetek, w tym odsetek za opóźnienie) lub innych wierzytelności zabezpieczonych zabezpieczeniami jw. Administrator Zastawu i Administrator Zabezpieczeń (dalej łącznie: „Administrator”) wezwie Emitenta na piśmie pod rygorem nieważności do zapłaty wymagalnych wierzytelności jw. w terminie nie krótszym niż 5 (słownie: pięć) Dni Roboczych. Wezwanie polegać będzie na nadaniu do Emitenta wezwania do zapłaty przesyłką rejestrowaną w rozumieniu ustawy Prawo pocztowe na adres Emitenta wynikający z Krajowego Rejestru Sądowego.
- 18.2. Po upływie dodatkowego terminu na zapłatę jw. Administrator doręczy Emitentowi zawiadomienie wskazujące wybrany przez Administratora sposób zaspokojenia wierzytelności, w tym z Przedmiotu Zastawu (sądowe postępowanie egzekucyjne lub pozaegzekucyjna sprzedaż Przedmiotu Zastawu).
- 18.3. Administrator może uzależnić wybór sposobu dochodzenia zaspokojenia od wniosku lub zgody Obligatariuszy posiadających Obligacje o wartości nominalnej co najmniej 20% łącznej wartości nominalnej wyemitowanych Obligacji lub zgody wyrażonej w odpowiedniej uchwale Zgromadzenia Obligatariuszy. Administrator może również uzależnić dochodzenie zaspokojenia od zabezpieczenia kosztów danego sposobu zaspokojenia.
- 18.4. Poza zakresem wynikającym z Umowy o Ustanowienie Administratora Zabezpieczeń, Administrator nie jest zobowiązany do finansowania lub organizowania finansowania czynności niezbędnych do zaspokojenia roszczeń Obligatariuszy, w szczególności w przypadku braku zapłaty wynagrodzenia Administratora lub braku pokrycia kosztów przez Emitenta zgodnie z Umową o Ustanowienie Administratora Zabezpieczeń. W tym ostatnim przypadku Administrator Zabezpieczenia nie jest zobowiązany do podejmowania jakichkolwiek czynności wynikających z Warunków Emisji.
- 18.5. Administrator będzie zaspokajać i rozliczać należności Obligatariuszy na bieżąco, odpowiednio do postępów egzekucji z majątku Emitenta, w tym z Przedmiotu Zastawu. Poszczególne rodzaje wierzytelności będą zaspokajane i rozliczane przez Administratora w następującej kolejności:
- (i) koszty zaspokojenia wierzytelności Obligatariuszy oraz wierzytelności wynikających z Umowy o Ustanowienie Administratora Zabezpieczeń,
 - (ii) odsetki za opóźnienie w zapłacie należnych Obligatariuszowi wierzytelności,
 - (iii) odsetki za poszczególne Okresy Odsetkowe, w przypadku konieczności zaspokojenia wierzytelności z tytułu Odsetek za więcej niż jeden Okres Odsetkowy, w pierwszej kolejności zaspokajane będą wierzytelności odsetkowe wymagalne wcześniej,
 - (iv) wierzytelności główne Obligatariuszy (z tytułu wykupu Obligacji).
- 18.6. Należności wymienione w pkt 18.5. powyżej w dalszej kolejności będą zaspokajane po całkowitym zaspokojeniu i rozliczeniu należności wymienionych wcześniej. Jeżeli suma przeznaczona do podziału nie wystarcza na zaspokojenie należności wszystkich Obligatariuszy lub wierzytelności danego rodzaju, to należności będą zaspokajane proporcjonalnie do ilości posiadanych przez Obligatariuszy Obligacji (środki zostaną podzielone przez liczbę Obligacji i wypłacane per Obligacja). Rozliczenie należności nastąpi poprzez przekazanie odpowiednich kwot na rachunki wskazane przez Obligatariuszy, a w przypadku niemożności zidentyfikowania Obligatariusza, poprzez ich przekazanie do depozytu sądowego.
- 18.7. Wszelkie wypłaty środków pieniężnych na rzecz uprawnionych Obligatariuszy z tytułu egzekucji prowadzonej przez Administratora Zabezpieczeń będą dokonywane przez KDPW.

19. OBOWIĄZKI INFORMACYJNE. DODATKOWE ZOBOWIĄZANIA EMITENTA

- 19.1. Do czasu całkowitego wykupu wszystkich Obligacji, stosownie do zapisów art. 37 Ustawy o Obligacjach, Emitent udostępni Obligatariuszom skonsolidowane kwartalne (po 1Q i 3Q), skonsolidowane półroczne (2Q), zbadane przez biegłego skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe Emitenta, w terminach w których podmioty, których akcje są notowane na rynku

- regulowanym GPW są zobowiązane publikować raporty okresowe zawierające powyższe dane.
- 19.2. Jeżeli akcje Emitenta przestaną być notowane na rynku regulowanym GPW, Emitent zamiast sprawozdań o których mowa w pkt 19.1. powyżej, może udostępniać Obligatariuszom kwartalne skonsolidowane sprawozdania Emitenta za 1,2,3Q zawierające co najmniej bilans, rachunek zysków i strat i rachunek przepływów pieniężnych – w terminie 45 (słownie: czterdzieści pięć) dni od zakończenia danego kwartału, a ponadto roczne skonsolidowane sprawozdanie wraz z opinią z badania biegłego rewidenta – w terminie nie dłuższym niż 180 (słownie: sto osiemdziesiąt) dni od dnia zakończenia roku obrotowego.
- 19.3. Sprawozdania finansowe, o których mowa w pkt 19.1. i 19.2. powyżej, będą udostępniane Obligatariuszom w ten sposób, iż Emitent zamieści na stronie internetowej www.vividgames.com ich skan w formacie PDF.
- 19.4. Wszelkie ogłoszenia lub zawiadomienia kierowane przez Emitenta do Obligatariuszy będą dokonywane poprzez przekazanie ich do publicznej wiadomości na stronie internetowej Emitenta.
- 19.5. Na podstawie art. 16 Ustawy o Obligacjach wszelkie dokumenty, informacje i komunikaty publikowane na stronie internetowej Emitenta w wykonaniu przepisów Ustawy o Obligacjach Emitent będzie przekazywać w postaci drukowanej do Podmiotu Świadczącego Usługę Oferowania. Podmiot Świadczący Usługę Oferowania będzie przechowywać przekazane dokumenty do czasu upływu przedawnienia roszczeń wynikających z Obligacji.
- 19.6. Wszelkie ogłoszenia lub zawiadomienia kierowane przez Obligatariusza do Emitenta będą przekazywane na adres Emitenta: ul. Gdańska 160, 85-674 Bydgoszcz. Obligatariusze są upoważnieni do wysyłania powiadomień za pomocą poczty elektronicznej na poniższy adres Emitenta obligacje@vividgames.com, za wyjątkiem powiadomień dotyczących zobowiązań Emitenta, w szczególności, jeżeli niewykonanie zobowiązania może prowadzić do wcześniejszego wykupu Obligacji – w takim wypadku, dla ich ważności i skuteczności, powiadomienia muszą być sporządzone w formie pisemnej i przesyłane pocztą listem poleconym albo za pomocą kuriera na adres Emitenta podany w Warunkach Emisji.

20. ZGROMADZENIE OBLIGATARIUSZY

Warunki Emisji przewidują Zgromadzenie Obligatariuszy, stosownie do art. 47 Ustawy o Obligacjach („Zgromadzenie Obligatariuszy”). Do sposobu i trybu zwołania oraz przeprowadzania Zgromadzenia Obligatariuszy stosuje się przepisy Rozdziału 5 Ustawy o Obligacjach.

21. KLAUZULA SALWATORYJNA

W przypadku, gdyby którekolwiek z postanowień niniejszych Warunków Emisji jest albo stałoby się nieważne albo nieegzekwowalne w całości lub w części, ważność i egzekwowalność pozostałych postanowień nie może być w żaden sposób naruszona. W takim wypadku, nieważne postanowienie zostanie zastąpione przez dozwolone postanowienie, którego treść będzie najbliższa zastępowanemu postanowieniu, przy uwzględnieniu warunków ekonomicznych. Powyższa zasada obowiązuje również w odniesieniu do jakichkolwiek luk prawnych, które mogą powstać przy stosowaniu niniejszych Warunków Emisji.

22. PRZEDAWNIE NIE ROSZCZEŃ

Wszelkie roszczenia wynikające z Obligacji przedawniają się po upływie 10 lat od dnia ich wymagalności.

23. PRAWO WŁAŚCIWE. JURYSDYKCJA.

Obligacje są emitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu podlegają. Wszelkie spory powstałe w związku z niniejszą emisją Obligacji będą rozstrzygane przez sąd powszechny właściwy miejscowo dla Emitenta.

24. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

- 24.1. W przypadku jakichkolwiek rozbieżności pomiędzy niniejszymi Warunkami Emisji a obowiązującymi w danym czasie Regulacjami KDPW dotyczącymi spełniania świadczeń z tytułu Obligacji, wiążący charakter będą miały odpowiednie Regulacje KDPW.
- 24.2. W zakresie nieuregulowanym w Warunkach Emisji stosuje się Ustawę o Obligacjach oraz Regulacje KDPW.

Bydgoszcz, 6 marca 2020 roku

W imieniu Emitenta:

.....
R. Kościelny - Prezes Zarządu

.....
J. Wojczakowski - Wiceprezes Zarządu

Załączniki:

1. *Wycena Przedmiotu Zastawu sporządzona przez Partner CRLS sp. z o.o. sp.k. z siedzibą w Regułach.*