



Please note that this document is a translation of the original German language prospectus.  
The translation has been generated using an automated service and may contain errors or inaccuracies.  
The official and binding version of the document is the German language version.

## Final Terms No. 01

Pursuant to Art. 6 para. 3 subpara. 2 of Regulation (EU) 2017/1129 of the European Parliament and of the Council of 14 June 2017, as amended, ("Prospectus Regulation"), in conjunction with Art. 7 and Annexes 14 to 19 as well as 27, 28 of Commission Delegated Regulation (EU) 2019/980 of 14 June 2019, the Prospectus Regulation shall apply.  
March 2019, as amended  
("Delegated Regulation")

for the issue of new securities

via

## EURt7 Token

the

LCX AG  
Based in Vaduz, Liechtenstein  
("Issuer")

from

01.02.2023

These Final Terms, together with the Registration Document and the securities note ("**Base Prospectus**").

The validity of the base prospectus of LCX AG (the "Issuer") dated 01.02.2023 for the issue of Tokenised Subordinated Notes (the "Base Prospectus") (including any supplements) will expire on 31.01.2024 pursuant to Article 12 of the Prospectus Ordinance. After that date, the public offering will continue on the basis of one or more successor base prospectus(es) (each the "Successor Base Prospectus") and for the duration of the validity of the relevant Successor Base Prospectus, provided that the relevant Successor Base Prospectus provides for a continuation of the public offering of the Products. In such case, these Final Terms shall be read together with the relevant successor base prospectus. The successor base prospectus shall be published in electronic form on the website <https://www.LCX.com/> or a page replacing it.

## Table of Contents

<b>A.</b>	<b>BASIC DISCLOSURES</b>	<b>23</b>
1.1.	ISIN	23
1.2.	GESMAT EMISSION VOLUME	23
1.3.	CURRENCY OF THE SECURITIES ISSUE	23
1.4.	DESCRIPTION of the rights attached to the securities	23
1.5.	CALCULATION OFFICE	24
1.6.	LEGAL BASIS OF THE SECURITIES	24
1.7.	EXPECTED ISSUE DATE	24
1.8.	ADDRESS OF THE SMART CONTRACTS	24
<b>2.</b>	<b>CONDITIONS OF THE PUBLIC OFFER OF SECURITIES</b>	<b>24</b>
2.2.	POSSIBILITY OF REDUCING SUBSCRIPTIONS AND METHOD OF REFUNDING THE EXCESS AMOUNT PAID TO SUBSCRIBERS	30
2.3.	MINIMUM AND/OR MAXIMUM AMOUNT OF THE SUBSCRIPTION	30
2.4.	MODALITIES AND DATE FOR THE PUBLIC ANNOUNCEMENT OF THE RESULTS OF THE BID	30
2.5.	CATEGORIES OF POTENTIAL INVESTORS	30
2.6.	MESSAGE TO SUBSCRIBERS	30
2.7.	INFORMATION ON COSTS AND TAXES OF THE SUBSCRIPTION	30
2.8.	COUNTER	30
2.9.	ISSUE PRICE OF THE SECURITIES	30
2.10.	COUNTRY/COUNTRIES OF PUBLIC OFFER	31
2.11.	ELIGIBILITY	31
<b>3.</b>	<b>ANNEX: PRODUCT-SPECIFIC SUMMARY</b>	<b>31</b>
3.1.	INTRODUCTION AND WARNINGS	31
3.1.2	Identity and contact details of the issuer, including the legal entity identifier (LEI)	31
3.1.3	Identity and contact details of the provider, including the legal entity identifier (LEI)	31
3.1.4	Identity and contact details of the competent authority	31
3.1.5	Date of approval	31
3.1.6	Warnings	31
3.2.	BASIC INFORMATION ABOUT THE ISSUER	32
3.2.1	Registered Office, Legal Form, LEI, Governing Law and Country of Registration of the Issuer	32
3.2.2	Principal activity of the Issuer	32
3.2.3	Main shareholder	32
3.2.4	Identity of the Chief Executive Officers	32

3.2.5	Identity of the auditors .....	32
3.2.6	What is the key financial information about the Issuer (in CHF)? .....	33
3.2.7	What are the key risks specific to the Issuer?.....	33
3.3.	<b>BASIC INFORMATION ON THE SECURITIES.....</b>	<b>34</b>
3.3.2	Currency, denomination, par value, number of securities issued and maturity.....	35
3.3.3	Rights attached to the securities .....	35
3.3.4	Relative rank of the securities .....	35
3.3.5	Restrictions on free tradability.....	36
3.3.6	Where are the securities traded? .....	36
3.3.7	What are the key risks specific to the securities? .....	36
3.4.	<b>BASIC INFORMATION ON THE PUBLIC OFFER OF SECURITIES .....</b>	<b>37</b>
3.4.1	On what terms and according to what schedule can I invest in this security?.....	37
3.4.2	Who is the provider?.....	38
3.4.3	Why is this prospectus being produced? .....	38
<b>3.</b>	<b>ANHANG: PRODUKTSPEZIFISCHE ZUSAMMENFASSUNG (GERMAN) .....</b>	<b>39</b>
3.1.	<b>EINLEITUNG UND WARNHINWEISE .....</b>	<b>39</b>
3.1.1	Bezeichnung und Wertpapier-Identifikationsnummer (ISIN) der Wertpapiere .....	39
3.1.2	Identität und Kontaktdaten der Emittentin, einschliesslich der Rechtsträgerkennung (LEI) .....	39
3.1.3	Identität und Kontaktdaten der Anbieterin, einschliesslich der Rechtsträgerkennung (LEI).....	39
3.1.4	Identität und Kontaktdaten der zuständigen Behörde .....	39
3.1.5	Datum der Billigung.....	39
3.1.6	Warnhinweise .....	39
3.2.	<b>BASISINFORMATIONEN ÜBER DIE EMITTENTIN.....</b>	<b>40</b>
3.2.1	Sitz, Rechtsform, LEI, geltendes Recht und Land der Eintragung der Emittentin .....	40
3.2.2	Haupttätigkeit der Emittentin.....	40
3.2.3	Hauptanteilseigner .....	40
3.2.4	Identität der Hauptgeschäftsführer .....	40
3.2.5	Identität der Abschlussprüfer .....	40
3.2.6	Welches sind die wesentlichen Finanzinformationen über die Emittentin (in CHF)? .....	40
3.2.7	Welches sind die zentralen Risiken, die für die Emittentin spezifisch sind? .....	41
3.3.	<b>BASISINFORMATIONEN ÜBER DIE WERTPAPIERE .....</b>	<b>42</b>
3.3.1	Welches sind die wichtigsten Merkmale der Wertpapiere? .....	42
3.3.2	Währung, Stückelung, Nennwert, Anzahl der begebenen Wertpapiere und Laufzeit.....	42
3.3.3	Mit den Wertpapieren verbundene Rechte .....	42
3.3.4	Relativer Rang der Wertpapiere .....	43
3.3.5	Beschränkungen der freien Handelbarkeit.....	43
3.3.6	Wo werden die Wertpapiere gehandelt? .....	44
3.3.7	Welches sind die zentralen Risiken, die für die Wertpapiere spezifisch sind? .....	44
3.4.	<b>BASISINFORMATIONEN ÜBER DAS ÖFFENTLICHE ANGEBOT VON WERTPAPIEREN .....</b>	<b>45</b>
3.4.1	Zu welchen Konditionen und nach welchem Zeitplan kann ich in dieses Wertpapier investieren? .....	45
3.4.2	Wer ist der Anbieter? .....	45
3.4.3	Weshalb wird dieser Prospekt erstellt?.....	45
<b>3.</b>	<b>ПРИЛОЖЕНИЕ: ОБОБЩЕНИЕ ЗА КОНКРЕТНИЯ ПРОДУКТ (BULGARIAN) .....</b>	<b>47</b>
3.1.	<b>ВЪВЕДЕНИЕ И ПРЕДУПРЕЖДЕНИЯ .....</b>	<b>47</b>
3.1.2	Данни за самоличност и контакт с емитента, включително идентификатор на юридическото	

лице (LEI).....	47
3.13 Самоличност и данни за контакт на доставчика, включително идентификатор на юридическото лице (LEI).....	47
3.14 Самоличност и данни за контакт на компетентния орган .....	47
3.15 Дата на одобрение.....	47
3.16 Предупреждения .....	47
3.2. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА.....	48
3.2.2 Основна дейност на Емитента.....	48
3.2.3 Основен акционер.....	48
3.2.4 Самоличност на главните изпълнителни директори .....	48
3.2.5 Самоличност на одиторите .....	48
3.2.6 Каква е основната финансова информация за Емитента (в CHF)?.....	50
3.3. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА .....	51
3.3.2 Валута, деноминация, номинална стойност, брой емитирани ценни книжа и падеж.....	52
3.3.3 Права, свързани с ценните книжа.....	52
3.3.4 Относителен ранг на ценните книжа .....	52
3.3.5 Ограничения на свободната търгуемост.....	53
3.3.6 Къде се търгуват ценните книжа? .....	53
3.3.7 Какви са основните рискове, характерни за ценните книжа? .....	53
3.4. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА .....	55
3.4.2 Кой е доставчикът?.....	57
3.4.3 Защо се изготвя този проспект? .....	57
<b>3. BILAG: PRODUKTSPECIFIKT RESUMÉ (DANISH).....</b>	<b>58</b>
3.1. INDLEDNING OG ADVARSLER .....	58
3.1.2 Udstederens identitet og kontaktoplysninger, herunder identifikation af den juridiske enhed (LEI) .....	58
3.1.3 Leverandørens identitet og kontaktoplysninger, herunder identifikation af den juridiske enhed (LEI) .....	58
3.1.4 Den kompetente myndigheds identitet og kontaktoplysninger.....	58
3.1.5 Dato for godkendelse.....	58
3.1.6 Advarsler.....	58
3.2. GRUNDLÆGGENDE OPLYSNINGER OM UDSTEDEREN .....	59
3.2.1 Udstederens hjemsted, juridiske form, LEI, lovvalg og registreringsland .....	59
3.2.2 Udstederens hovedaktivitet .....	59
3.2.3 Hovedaktionær .....	59
3.2.4 De administrerende direktørers identitet .....	59



3.25	Revisorernes identitet .....	59
3.26	Hvad er de vigtigste finansielle oplysninger om udstederen (i CHF)?.....	60
3.27	Hvad er de vigtigste risici, der er specifikke for udstederen? .....	60
3.3.	GRUNDLÆGGENDE OPLYSNINGER OM VÆRDIPAPIRERNE.....	61
3.3.2	Valuta, pålydende værdi, pariværdi, antal udstedte værdipapirer og løbetid .....	62
3.3.3	Rettigheder knyttet til værdipapirerne .....	62
3.3.4	Værdipapirernes relative rang .....	62
3.3.5	Begrænsninger af den frie omsættelighed.....	63
3.3.6	Hvor handles værdipapirerne? .....	63
3.3.7	Hvad er de vigtigste risici, der er specifikke for værdipapirerne? .....	63
3.4.	GRUNDLÆGGENDE OPLYSNINGER OM DET OFFENTLIGE UDBUD AF VÆRDIPAPIRER.....	64
3.4.1	På hvilke betingelser og efter hvilken tidsplan kan jeg investere i dette værdipapir? .....	64
3.4.2	Hvem er udbyderen?.....	65
3.4.3	Hvorfor udarbejdes dette prospekt? .....	65
3.	<b>LISA: TOOTEPÕHINE KOKKUVÕTE (ESTONIAN)</b> .....	66
3.1.	SISSEJUHATUS JA HOIATUSED .....	66
3.1.2	Emitendi isiku- ja kontaktandmed, sealhulgas juriidilise isiku tunnus (LEI).....	66
3.1.3	teenuseosutaja andmed ja kontaktandmed, sealhulgas juriidilise isiku tunnus (LEI).....	66
3.1.4	Pädeava asutuse andmed ja kontaktandmed.....	66
3.1.5	Heakskiidu kuupäev .....	66
3.1.6	Hoiatused .....	66
3.2.	PÕHITEAVE EMITENDI KOHTA .....	67
3.2.1	Emitendi registrijärgne asukoht, õiguslik vorm, LEI, kohaldatav õigus ja registreerimisriik .....	67
3.2.2	Emitendi põhitegevus .....	67
3.2.3	Peamine aktsionär.....	67
3.2.4	Tegevjuhtide isikuandmed.....	67
3.2.5	Audiitorite isikuandmed .....	67
3.2.6	Milline on emitendi põhiline finantsteave (Šveitsi frankides)? .....	68
3.2.7	Millised on emitendi peamised riskid? .....	68
3.3.	PÕHITEAVE VÄÄRTPABERITE KOHTA.....	69
3.3.1	Millised on väärtpaberite kõige olulisemad omadused? .....	69
3.3.2	Valuuta, nimiväärtus, nimiväärtus, emiteeritud väärtpaberite arv ja tähtaeg .....	70
3.3.3	Väärtpaberitega seotud õigused.....	70
3.3.4	Väärtpaberite suhteline järjestus.....	70
3.3.5	Vaba kaubeldavuse piirangud .....	71

3.3.6	Kus väärtpaberitega kaubeldakse? .....	71
3.3.7	Millised on väärtpaberitega seotud peamised riskid? .....	71
3.4.	PÕHITEAVE VÄÄRTPABERITE AVALIKU PAKKUMISE KOHTA .....	72
3.4.1	Millistel tingimustel ja millise ajakava kohaselt saan ma sellesse väärtpaberisse investeerida? .....	72
3.4.2	Kes on teenuseosutaja? .....	73
3.4.3	Miks see prospekt koostatakse? .....	73
3.	<b>LIITE: TUOTEKOHTAINEN YHTEENVETO (FINNISH)</b> .....	74
3.1.	JOHDANTO JA VAROITUKSET .....	74
3.1.2	Liikkeeseenlaskij <span>in</span> henkilöllisyys ja yhteystiedot, mukaan lukien oikeushenkilötunnus (LEI). ....	74
3.1.3	palveluntarjoajan henkilöllisyys ja yhteystiedot, mukaan lukien oikeushenkilötunnus (LEI). ....	74
3.1.4	Toimivaltaisen viranomaisen henkilöllisyys ja yhteystiedot .....	74
3.1.5	Hyväksymispäivä.....	74
3.1.6	Varoitukset.....	74
3.2.	PERUSTIEDOT LIIKKEESEENLASKIJASTA.....	75
3.2.1	Liikkeeseenlaskij <span>in</span> rekisteröity kotipaikka, oikeudellinen muoto, LEI, sovellettava laki ja rekisteröintimaa .....	75
3.2.2	Liikkeeseenlaskij <span>in</span> pääasiallinen toiminta .....	75
3.2.3	Pääosakas.....	75
3.2.4	Toimitusjohtajien henkilöllisyys .....	75
3.2.5	Tilintarkastajien henkilöllisyys .....	75
3.2.6	Mitkä ovat liikkeeseenlaskij <span>in</span> tärkeimmät taloudelliset tiedot (Sveitsin frangina)? .....	76
3.2.7	Mitkä ovat liikkeeseenlaskij <span>in</span> ominaiset keskeiset riskit? .....	76
3.3.	ARVOPAPEREITA KOSKEVAT PERUSTIEDOT .....	77
3.3.1	Mitkä ovat arvopapereiden tärkeimmät ominaisuudet? .....	77
3.3.2	Valuutta, nimellisarvo, nimellisarvo, liikkeeseen laskettujen arvopapereiden lukumäärä ja maturiteetti. ....	78
3.3.3	Arvopapereihin liittyvät oikeudet.....	78
3.3.4	Arvopapereiden suhteellinen arvojärjestys .....	78
3.3.5	Vapaan vaihdannan rajoitukset .....	79
3.3.6	Missä arvopapereilla käydään kauppaa? .....	79
3.3.7	Mitkä ovat arvopapereihin liittyvät keskeiset riskit?.....	79
3.4.	PERUSTIEDOT ARVOPAPEREIDEN JULKISESTA TARJOAMISESTA .....	80
3.4.1	Millä ehdoilla ja minkä aikataulun mukaisesti voin sijoittaa tähän arvopaperiin? .....	80
3.4.2	Kuka on palveluntarjoaja? .....	81
3.4.3	Miksi tämä esite laaditaan? .....	81
3.	<b>ANNEXE : RÉSUMÉ SPÉCIFIQUE AU PRODUIT (FRENCH)</b> .....	82

3.1.	INTRODUCTION ET MISES EN GARDE .....	82
3.1.1	Nom et numéro d'identification des titres (ISIN) des titres .....	82
3.1.2	l'identité et les coordonnées de l'émetteur, y compris l'identification de l'entité juridique (LEI) .....	82
3.1.3	l'identité et les coordonnées du fournisseur, y compris l'identification de l'entité juridique (LEI) .....	82
3.1.4	Identité et coordonnées de l'autorité compétente .....	82
3.1.5	Date d'approbation .....	82
3.1.6	Avertissements .....	82
3.2.	INFORMATIONS DE BASE SUR L'ÉMETTEUR .....	83
3.2.1	Siège social, forme juridique, LEI, droit applicable et pays d'enregistrement de l'émetteur .....	83
3.2.2	Activité principale de l'émetteur .....	83
3.2.3	Actionnaire principal .....	83
3.2.4	Identité du directeur général .....	83
3.2.5	Identité des contrôleurs légaux des comptes .....	83
3.2.6	Quelles sont les principales informations financières concernant l'émetteur (en CHF) ? .....	84
3.2.7	Quels sont les principaux risques spécifiques à l'émetteur ? .....	84
3.3.	INFORMATIONS DE BASE SUR LES TITRES .....	85
3.3.1	Quelles sont les principales caractéristiques des titres ? .....	85
3.3.2	la monnaie, la valeur unitaire, la valeur nominale, le nombre de titres émis et leur échéance ....	86
3.3.3	Droits attachés aux titres .....	86
3.3.4	Rang relatif des titres .....	86
3.3.5	Restrictions à la libre négociabilité .....	87
3.3.6	Où sont négociés les titres ? .....	87
3.3.7	Quels sont les principaux risques spécifiques aux titres ? .....	87
3.4.	INFORMATIONS DE BASE SUR L'OFFRE AU PUBLIC DE VALEURS MOBILIÈRES .....	88
3.4.2	Qui est le fournisseur ? .....	89
3.4.3	Pourquoi ce prospectus ? .....	89
3.	<b>ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ: ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΑΝΑ ΠΡΟΪΟΝ (GREEK)</b> .....	90
3.1.	ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΠΡΟΕΙΔΟΠΟΙΗΣΕΙΣ .....	90
3.1.2	Ταυτότητα και στοιχεία επικοινωνίας του εκδότη, συμπεριλαμβανομένου του αναγνωριστικού κωδικού νομικής οντότητας (LEI) .....	90
3.1.3	Ταυτότητα και στοιχεία επικοινωνίας του παρόχου, συμπεριλαμβανομένου του αναγνωριστικού κωδικού νομικής οντότητας (LEI) .....	90
3.1.4	Ταυτότητα και στοιχεία επικοινωνίας της αρμόδιας αρχής .....	90
3.1.5	Ημερομηνία έγκρισης .....	90
3.1.6	Προειδοποιήσεις .....	90
3.2.	ΒΑΣΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΕΚΔΟΤΗ .....	91

3.2.1	Έδρα, νομική μορφή, LEI, εφαρμοστέο δίκαιο και χώρα εγγραφής του εκδότη.....	91
3.2.2	Κύρια δραστηριότητα του Εκδότη.....	91
3.2.3	Κύριος μέτοχος .....	91
3.2.4	Ταυτότητα των διευθύνοντων συμβούλων .....	91
3.2.5	Ταυτότητα των ελεγκτών .....	91
3.2.6	Ποιες είναι οι βασικές οικονομικές πληροφορίες για τον εκδότη (σε.....)	92
3.2.7	Ποιοι είναι οι βασικοί κίνδυνοι ειδικά για τον εκδότη;.....	92
3.3.	ΒΑΣΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΥΣ ΤΙΤΛΟΥΣ .....	93
3.3.1	Ποια είναι τα σημαντικότερα χαρακτηριστικά των τίτλων;.....	93
3.3.2	Νόμισμα, ονομαστική αξία, ονομαστική αξία, αριθμός εκδοθέντων τίτλων και λήξη.....	94
3.3.3	Δικαιώματα που συνδέονται με τους τίτλους .....	94
3.3.4	Σχετική κατάταξη των τίτλων .....	95
3.3.5	Περιορισμοί στην ελεύθερη εμπορευσιμότητα.....	95
3.3.6	Πού διαπραγματεύονται οι τίτλοι;.....	95
3.3.7	Ποιοι είναι οι βασικοί κίνδυνοι ειδικά για τους τίτλους;.....	96
3.4.	ΒΑΣΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ .....	97
3.4.1	Με ποιους όρους και σύμφωνα με ποιο χρονοδιάγραμμα μπορώ να επενδύσω σε αυτό το αξιόγραφο; .....	98
3.4.2	Ποιος είναι ο πάροχος; .....	99
3.4.3	Γιατί συντάσσεται αυτό το ενημερωτικό δελτίο;.....	99
<b>3.</b>	<b>ALLEGATO: SINTESI SPECIFICA DEL PRODOTTO (ITALIAN)</b> .....	<b>100</b>
3.1.	INTRODUZIONE E AVVERTENZE .....	100
3.1.2	Identità e dati di contatto dell'emittente, compreso l'identificativo dell'entità legale (LEI).....	100
3.1.3	Identità e dati di contatto del fornitore, compreso l'identificativo dell'entità legale (LEI) .....	100
3.1.4	Identità e dati di contatto dell'autorità competente .....	100
3.1.5	Data di approvazione .....	100
3.1.6	Avvertenze .....	100
3.2.	INFORMAZIONI DI BASE SULL'EMITTENTE .....	101
3.2.1	Sede legale, forma giuridica, LEI, legge applicabile e paese di registrazione dell'Emittente .....	101
3.2.2	Principale attività dell'Emittente.....	101
3.2.3	Azionista principale.....	101
3.2.4	Identità degli amministratori delegati .....	101
3.2.5	Identità dei revisori.....	101
3.2.6	Quali sono le principali informazioni finanziarie sull'Emittente (in CHF)? .....	102
3.2.7	Quali sono i principali rischi specifici dell'Emittente? .....	102

3.3.	INFORMAZIONI DI BASE SUI TITOLI.....	103
3.3.1	Quali sono le caratteristiche più importanti dei titoli? .....	103
3.3.2	Valuta, denominazione, valore nominale, numero di titoli emessi e scadenza .....	104
3.3.3	Diritti connessi ai titoli.....	104
3.3.4	Rango relativo dei titoli.....	104
3.3.5	Restrizioni alla libera commerciabilità.....	105
3.3.6	Dove vengono negoziati i titoli?.....	105
3.3.7	Quali sono i principali rischi specifici dei titoli? .....	105
3.4.	INFORMAZIONI DI BASE SULL'OFFERTA PUBBLICA DI TITOLI.....	106
3.4.1	A quali condizioni e secondo quale calendario posso investire in questo titolo?.....	106
3.4.2	Chi è il fornitore? .....	107
3.4.3	Perché viene prodotto questo prospetto? .....	107
<b>3.</b>	<b>PRIEDAS: KONKREČIAM PRODUKTUI SKIRTA SANTRAUKA (LITHUANIAN)</b> .....	<b>108</b>
3.1.	ĮVADAS IR ĮSPĖJIMAI.....	108
3.1.2	Emitento tapatybė ir kontaktiniai duomenys, įskaitant juridinio asmens identifikatorių (LEI)...	108
3.1.3	paslaugų teikėjo tapatybė ir kontaktiniai duomenys, įskaitant juridinio asmens identifikatorių (LEI). .....	108
3.1.4	Kompetentingos institucijos tapatybė ir kontaktiniai duomenys.....	108
3.1.5	Patvirtinimo data .....	108
3.1.6	Įspėjimai.....	108
3.2.	PAGRINDINĖ INFORMACIJA APIE EMITENTĄ.....	109
3.2.1	Emitento registruota buveinė, teisinė forma, LEI, taikytina teisė ir registracijos šalis.....	109
3.2.2	Pagrindinė Emitento veikla.....	109
3.2.3	Pagrindinis akcininkas.....	109
3.2.4	Vyriausiųjų vykdomųjų pareigūnų tapatybė .....	109
3.2.5	Auditorių tapatybė .....	109
3.2.6	Kokia yra pagrindinė finansinė informacija apie Emitentą (CHF)? .....	110
3.2.7	Kokia yra pagrindinė Emitentui būdinga rizika? .....	110
3.3.	PAGRINDINĖ INFORMACIJA APIE VERTYBINIUS POPIERIUS.....	111
3.3.1	Kokios yra svarbiausios vertybinių popierių savybės?.....	111
3.3.2	Valiuta, nominalas, nominalioji vertė, išleistų vertybinių popierių skaičius .....	112
3.3.3	Su vertybiniais popieriais susijusios teisės .....	112
3.3.4	Santykinė vertybinių popierių ranga.....	112
3.3.5	Laisvosios prekybos apribojimai .....	113
3.3.6	Kur prekiaujama vertybiniais popieriais? .....	113

3.3.7	Kokia yra pagrindinė vertybinių popierių rizika? .....	113
3.4.	<b>PAGRINDINĖ INFORMACIJA APIE VIEŠĄ VERTYBINIŲ POPIERIŲ SIŪLYMĄ .....</b>	<b>114</b>
3.4.1	Kokiomis sąlygomis ir pagal kokį grafiką galiu investuoti į šį vertybinį popierių? .....	114
3.4.2	Kas yra paslaugų teikėjas? .....	115
3.4.3	Kodėl rengiamas šis prospektas? .....	115
<b>3.</b>	<b>BIJLAGE: PRODUCTSPECIFIEKE SAMENVATTING (DUTCH).....</b>	<b>116</b>
3.1.	<b>INLEIDING EN WAARSCHUWINGEN.....</b>	<b>116</b>
3.1.2	Identiteit en contactgegevens van de emittent, met inbegrip van de identificatiecode voor rechtspersonen (LEI) .....	116
3.1.3	Identiteit en contactgegevens van de dienstverrichter, met inbegrip van de identificatiecode van de rechtspersoon (LEI) .....	116
3.1.4	Identiteit en contactgegevens van de bevoegde autoriteit .....	116
3.1.5	Datum van goedkeuring .....	116
3.1.6	Waarschuwingen .....	116
3.2.	<b>BASISINFORMATIE OVER DE UITGEVENDE INSTELLING .....</b>	<b>117</b>
3.2.1	Maatschappelijke zetel, rechtsvorm, LEI, toepasselijk recht en land van registratie van de Emittent .....	117
3.2.2	Hoofdactiviteit van de Emittent .....	117
3.2.3	Hoofdaandehouder .....	117
3.2.4	Identiteit van de Chief Executive Officers .....	117
3.2.5	Identiteit van de controleurs .....	117
3.2.6	Wat is de belangrijkste financiële informatie over de Emittent (in CHF)? .....	118
3.2.7	Wat zijn de belangrijkste risico's die specifiek zijn voor de Emittent? .....	118
3.3.	<b>BASISINFORMATIE OVER DE EFFECTEN .....</b>	<b>119</b>
3.3.2	Munteenheid, denominatie, nominale waarde, aantal uitgegeven effecten en looptijd .....	120
3.3.3	Aan de effecten verbonden rechten .....	120
3.3.4	Relatieve rangorde van de effecten.....	120
3.3.5	Beperkingen op de vrije verhandelbaarheid .....	121
3.3.6	Waar worden de effecten verhandeld? .....	121
3.3.7	Wat zijn de voornaamste specifieke risico's van de effecten?.....	121
3.4.	<b>BASISGEGEVENS OVER DE OPENBARE AANBIEDING VAN EFFECTEN.....</b>	<b>123</b>
3.4.1	Onder welke voorwaarden en volgens welk schema kan ik in dit effect investeren?.....	123
3.4.2	Wie is de provider? .....	125
3.4.3	Waarom wordt dit prospectus opgesteld? .....	125
<b>3.</b>	<b>ZAŁĄCZNIK: PODSUMOWANIE DOTYCZĄCE POSZCZEGÓLNYCH PRODUKTÓW (POLISH) .....</b>	<b>126</b>
3.1.	<b>WPROWADZENIE I OSTRZEŻENIA .....</b>	<b>126</b>

3.1.2	Tożsamość i dane kontaktowe emitenta, w tym identyfikator.....	126
3.1.3	Tożsamość i dane kontaktowe usługodawcy, w tym .....	126
3.1.4	Tożsamość i dane kontaktowe właściwego organu.....	126
3.1.5	Data zatwierdzenia .....	126
3.1.6	Ostrzeżenia.....	126
3.2.	PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE .....	127
3.2.1	Siedziba, forma prawna, LEI, prawo właściwe i kraj rejestracji Emitenta .....	127
3.2.2	Podstawowa działalność Emitenta .....	127
3.2.3	Główny akcjonariusz .....	127
3.2.4	Tożsamość dyrektorów naczelnych .....	127
3.2.5	Tożsamość audytorów .....	128
3.2.6	Jakie są kluczowe informacje finansowe o Emitencie (w CHF)?.....	128
3.2.7	Jakie są kluczowe ryzyka specyficzne dla Emitenta?.....	128
3.3.	PODSTAWOWE INFORMACJE O PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH .....	130
3.3.1	Jakie są najważniejsze cechy papierów wartościowych? .....	130
3.3.2	Waluta, nominał, wartość nominalna, liczba wyemitowanych papierów wartościowych i termin wykupu .....	130
3.3.3	Prawa związane z papierami wartościowymi .....	130
3.3.4	Względna ranga papierów wartościowych .....	131
3.3.5	Ograniczenia w zakresie swobodnego obrotu .....	132
3.3.6	Gdzie znajdują się w obrocie papiery wartościowe?.....	132
3.3.7	Jakie są kluczowe ryzyka specyficzne dla papierów wartościowych? .....	132
3.4.	PODSTAWOWE INFORMACJE O PUBLICZNEJ OFERCIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.....	134
3.4.1	Na jakich warunkach i według jakiego harmonogramu mogę zainwestować w ten papier wartościowy? .....	134
3.4.2	Kto jest dostawcą? .....	135
3.4.3	Dlaczego powstaje ten prospekt? .....	135
3.	<b>ANEXO: RESUMO ESPECÍFICO DO PRODUTO (PORTUGUESE)</b> .....	136
3.1.	INTRODUÇÃO E ADVERTÊNCIAS.....	136
3.1.2	Identidade e dados de contacto do emitente, incluindo o identificador da entidade jurídica (LEI) .....	136
3.1.3	Identidade e dados de contacto do prestador, incluindo o identificador da entidade jurídica (LEI) .....	136
3.1.4	Identidade e dados de contacto da autoridade competente .....	136
3.1.5	Data de aprovação .....	136
3.1.6	Avisos .....	136

3.2.	INFORMAÇÃO BÁSICA SOBRE O EMISSOR .....	137
3.2.1	Sede Social, Forma Jurídica, LEI, Lei Reguladora e País de Registo do Emitente.....	137
3.2.2	Principal actividade do Emitente.....	137
3.2.3	Accionista principal.....	137
3.2.4	Identidade dos Chefes do Executivo.....	137
3.2.5	Identidade dos auditores .....	137
3.2.6	Qual é a informação financeira chave sobre o Emitente (em CHF)?.....	137
3.2.7	Quais são os principais riscos específicos do Emitente?.....	138
3.3.	INFORMAÇÃO BÁSICA SOBRE OS TÍTULOS .....	139
3.3.1	Quais são as características mais importantes dos títulos?.....	139
3.3.2	Moeda, denominação, valor nominal, número de títulos emitidos e vencimento.....	139
3.3.3	Direitos ligados aos títulos .....	139
3.3.4	Posição relativa dos títulos .....	140
3.3.5	Restrições à livre negociabilidade .....	140
3.3.6	Onde são negociados os títulos? .....	141
3.3.7	Quais são os principais riscos específicos dos títulos? .....	141
3.4.	INFORMAÇÃO BÁSICA SOBRE A OFERTA PÚBLICA DE VALORES MOBILIÁRIOS.....	142
3.4.1	Em que termos e de acordo com que calendário posso investir nesta segurança?.....	142
3.4.2	Quem é o fornecedor? .....	142
3.4.3	Porque é que este prospecto está a ser produzido?.....	142
3.	<b>ANEXĂ: REZUMAT SPECIFIC PRODUSULUI (ROMANIAN)</b> .....	144
3.1.2	Identitatea și datele de contact ale emitentului, inclusiv identificatorul entității juridice (LEI)..	144
3.1.3	Identitatea și datele de contact ale furnizorului, inclusiv identificatorul entității juridice (LEI)..	144
3.1.4	Identitatea și datele de contact ale autorității competente .....	144
3.1.5	Data aprobării.....	144
3.1.6	Avertismente .....	144
3.2.	INFORMAȚII DE BAZĂ DESPRE EMITENT .....	145
3.2.2	Activitatea principală a emitentului.....	145
3.2.3	Aționar principal.....	145
3.2.4	Identitatea directorilor executivi .....	145
3.2.5	Identitatea auditorilor.....	145
3.2.6	Care sunt principalele informații financiare despre emitent (în CHF)?.....	146
3.2.7	Care sunt principalele riscuri specifice emitentului?.....	146
3.3.	INFORMAȚII DE BAZĂ PRIVIND VALORILE MOBILIARE .....	147
3.3.1	Care sunt cele mai importante caracteristici ale valorilor mobiliare?.....	147



3.3.2	Moneda, denumirea, valoarea nominală, numărul de titluri emise și scadența.....	148
3.3.3	Drepturi atașate valorilor mobiliare.....	148
3.3.4	Rangul relativ al valorilor mobiliare .....	148
3.3.5	Restricții privind libertatea de comercializare.....	149
3.3.6	Unde sunt tranzacționate valorile mobiliare? .....	149
3.3.7	Care sunt principalele riscuri specifice valorilor mobiliare? .....	149
3.4.	INFORMAȚII DE BAZĂ PRIVIND OFERTA PUBLICĂ DE VALORI MOBILIARE .....	150
3.4.1	În ce condiții și conform cărui calendar pot investi în acest titlu de valoare? .....	150
3.4.2	Cine este furnizorul? .....	151
3.4.3	De ce este elaborat acest prospect?.....	151
<b>3.</b>	<b>BILAGA: PRODUKTSPECIFIK SAMMANFATTNING (SWEDISH)</b> .....	<b>152</b>
3.1.	INLEDNING OCH VARNINGAR.....	152
3.1.2	Emittentens identitet och kontaktuppgifter, inklusive identifiering av juridisk person (LEI).....	152
3.1.3	Leverantörens identitet och kontaktuppgifter, inklusive identifiering av juridisk person (LEI)...	152
3.1.4	Den behöriga myndighetens identitet och kontaktuppgifter. ....	152
3.1.5	Datum för godkännande .....	152
3.1.6	Varningar.....	152
3.2.	GRUNDLÄGGANDE INFORMATION OM EMITTENTEN .....	153
3.2.1	Emittentens säte, juridiska form, LEI, tillämplig lag och registreringsland.....	153
3.2.2	Emittentens huvudsakliga verksamhet.....	153
3.2.3	Huvudaktieägare.....	153
3.2.4	De verkställande direktörernas identitet .....	153
3.2.5	Revisorernas identitet .....	153
3.2.6	Vilken är den viktigaste finansiella informationen om emittenten (i CHF)? .....	153
3.2.7	Vilka är de viktigaste riskerna som är specifika för emittenten? .....	154
3.3.	GRUNDLÄGGANDE INFORMATION OM VÄRDEPAPPEREN .....	155
3.3.2	Valuta, valör, nominellt värde, antal emitterade värdepapper och löptid .....	155
3.3.3	Rättigheter som är knutna till värdepapperen.....	155
3.3.4	Värdepapperens relativa rang.....	156
3.3.5	Begränsningar av den fria handeln .....	156
3.3.6	Var handlas värdepapperen? .....	157
3.3.7	Vilka är de viktigaste riskerna som är specifika för värdepapperen? .....	157
3.4.	GRUNDLÄGGANDE INFORMATION OM DET OFFENTLIGA ERBJUDANDET AV VÄRDEPAPPER.....	158
3.4.1	På vilka villkor och enligt vilken tidsplan kan jag investera i detta värdepapper? .....	158
3.4.2	Vem är leverantören? .....	158

3.4.3	Varför utarbetas detta prospekt? .....	158
<b>3.</b>	<b>PRÍLOHA: ZHRNUTIE PRE JEDNOTLIVÉ VÝROBKY (SLOVAK)</b> .....	<b>160</b>
3.1.2	totožnosť a kontaktné údaje emitenta vrátane identifikátora .....	160
3.1.3	totožnosť a kontaktné údaje poskytovateľa vrátane identifikátora právnickej osoby (LEI) .....	160
3.1.4	Totožnosť a kontaktné údaje príslušného orgánu.....	160
3.1.5	Dátum schválenia .....	160
3.1.6	Upozornenia .....	160
3.2.	ZÁKLADNÉ INFORMÁCIE O EMITENTOVI .....	161
3.2.2	Hlavná činnosť Emitenta .....	161
3.2.3	Hlavný akcionár .....	161
3.2.4	Identita výkonných riaditeľov .....	161
3.2.5	Totožnosť auditorov.....	161
3.2.6	Aké sú kľúčové finančné informácie o Emitentovi (v CHF)?.....	162
3.2.7	Aké sú kľúčové riziká špecifické pre Emitenta? .....	162
3.3.	ZÁKLADNÉ INFORMÁCIE O CENNÝCH PAPIEROCH .....	163
3.3.1	Aké sú najdôležitejšie vlastnosti cenných papierov? .....	163
3.3.2	Mena, nominálna hodnota, počet vydaných cenných papierov a splatnosť.....	163
3.3.3	Práva spojené s cennými papiermi .....	164
3.3.4	Relatívne poradie cenných papierov .....	164
3.3.5	Obmedzenia voľnej obchodovateľnosti.....	165
3.3.6	Kde sa obchoduje s cennými papiermi?.....	165
3.3.7	Aké sú kľúčové riziká špecifické pre cenné papiere?.....	165
3.4.	ZÁKLADNÉ INFORMÁCIE O VEREJNEJ PONUKE CENNÝCH PAPIEROV .....	166
3.4.2	Kto je poskytovateľom?.....	167
3.4.3	Prečo sa tento prospekt pripravuje? .....	167
<b>3.</b>	<b>PRILOGA: POVZETEK ZA POSAMEZEN IZDELEK (SLOVENIAN)</b> .....	<b>168</b>
3.1.	UVOD IN OPOZORILA .....	168
3.1.2	Identiteta in kontaktni podatki izdajatelja, vključno z .....	168
3.1.3	Identiteta in kontaktni podatki ponudnika, vključno z .....	168
3.1.4	Identiteta in kontaktni podatki pristojnega organa .....	168
3.1.5	Datum odobritve .....	168
3.1.6	Opozorila.....	168
3.2.	OSNOVNE INFORMACIJE O IZDAJATELJU.....	169
3.2.2	Glavna dejavnost izdajatelja.....	169
3.2.3	Glavni delničar .....	169

3.2.4	Identiteta glavnih izvršnih direktorjev .....	169
3.2.5	Identiteta revizorjev.....	169
3.2.6	Kateri so ključni finančni podatki o izdajatelju (v CHF)?.....	169
3.2.7	Katera so ključna tveganja, značilna za izdajatelja?.....	170
3.3.	OSNOVNE INFORMACIJE O VREDNOSTNIH PAPIRIH.....	171
3.3.1	Katere so najpomembnejše značilnosti vrednostnih papirjev? .....	171
3.3.2	Valuta, denominacija, nominalna vrednost, število izdanih vrednostnih.....	172
3.3.3	Pravice, povezane z vrednostnimi papirji .....	172
3.3.4	Relativni rang vrednostnih papirjev.....	172
3.3.5	Omejitve proste trgovine .....	173
3.3.6	Kje se trguje z vrednostnimi papirji? .....	173
3.3.7	Katera so ključna tveganja, značilna za vrednostne papirje?.....	173
3.4.	OSNOVNE INFORMACIJE O JAVNI PONUDBI VREDNOSTNIH PAPIRJEV .....	174
3.4.2	Kdo je ponudnik? .....	174
3.4.3	Zakaj je bil pripravljen ta prospekt? .....	174
3.	<b>ANEXO: RESUMEN POR PRODUCTOS (SPANISH)</b> .....	176
3.1.	INTRODUCCIÓN Y ADVERTENCIAS .....	176
3.1.2	Identidad y datos de contacto del emisor, incluido el identificador de entidad jurídica (LEI).....	176
3.1.3	Identidad y datos de contacto del proveedor, incluido el identificador de entidad jurídica (LEI)	176
3.1.4	Identidad y datos de contacto de la autoridad competente .....	176
3.1.5	Fecha de aprobación .....	176
3.1.6	Advertencias.....	176
3.2.	INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE EL EMISOR .....	177
3.2.1	Domicilio social, forma jurídica, LEI, ley aplicable y país de registro del emisor .....	177
3.2.2	Actividad principal del Emisor .....	177
3.2.3	Accionista principal .....	177
3.2.4	Identidad de los Consejeros Delegados.....	177
3.2.5	Identidad de los auditores.....	178
3.2.6	¿Cuál es la información financiera clave sobre el Emisor (en CHF)?.....	178
3.2.7	¿Cuáles son los principales riesgos específicos del Emisor? .....	178
3.3.	INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE LOS VALORES .....	179
3.3.1	¿Cuáles son las características más importantes de los valores? .....	179
3.3.2	Moneda, denominación, valor nominal, número de títulos emitidos y vencimiento .....	180
3.3.3	Derechos vinculados a los títulos .....	180
3.3.4	Rango relativo de los valores .....	180

3.3.5	Restricciones a la libre comercialización.....	181
3.3.6	¿Dónde se negocian los valores? .....	181
3.3.7	¿Cuáles son los principales riesgos específicos de los valores?.....	181
3.4.	INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE LA OFERTA PÚBLICA DE VALORES .....	182
3.4.1	¿En qué condiciones y según qué calendario puedo invertir en este valor?.....	182
3.4.2	¿Quién es el proveedor?.....	183
3.4.3	¿Por qué se elabora este folleto? .....	183
<b>3.</b>	<b>PŘÍLOHA: SHRUTÍ PRO JEDNOTLIVÉ VÝROBKY (CZECH)</b> .....	<b>184</b>
3.1.	ÚVOD A UPOZORNĚNÍ.....	184
3.1.2	totožnost a kontaktní údaje emitenta, včetně identifikátoru.....	184
3.1.3	totožnost a kontaktní údaje poskytovatele, včetně.....	184
3.1.4	totožnost a kontaktní údaje příslušného orgánu .....	184
3.1.5	Datum schválení .....	184
3.1.6	Varování.....	184
3.2.	ZÁKLADNÍ INFORMACE O EMITENTOVÍ .....	185
3.2.2	Hlavní činnost Emitenta .....	185
3.2.3	Hlavní akcionář .....	185
3.2.4	Totožnost výkonných ředitelů .....	185
3.2.5	Totožnost auditorů .....	185
3.2.6	Jaké jsou klíčové finanční informace o Emitentovi (v CHF)? .....	185
3.2.7	Jaká jsou klíčová rizika specifická pro Emitenta? .....	186
3.3.	ZÁKLADNÍ INFORMACE O CENNÝCH PAPÍRECH.....	187
3.3.1	Jaké jsou nejdůležitější vlastnosti cenných papírů? .....	187
3.3.2	Měna, nominální hodnota, počet vydaných cenných papírů a splatnost.....	187
3.3.3	Práva spojená s cennými papíry .....	187
3.3.4	Relativní pořadí cenných papírů .....	188
3.3.5	Omezení volné obchodovatelnosti.....	188
3.3.6	Kde se s cennými papíry obchoduje?.....	189
3.3.7	Jaká jsou hlavní rizika specifická pro cenné papíry? .....	189
3.4.	ZÁKLADNÍ INFORMACE O VEŘEJNÉ NABÍDCE CENNÝCH PAPÍRŮ.....	190
3.4.1	Za jakých podmínek a podle jakého harmonogramu mohu investovat do tohoto cenného papíru? .....	190
3.4.2	Kdo je poskytovatelem? .....	190
3.4.3	Proč se tento prospekt připravuje? .....	190
<b>3.</b>	<b>MELLÉKLET: TERMÉKSPECIFIKUS ÖSSZEFOGLALÓ (HUNGARIAN)</b> .....	<b>191</b>

3.1.	BEVEZETÉS ÉS FIGYELMEZTETÉSEK .....	191
3.1.2	A kibocsátó személyazonossága és elérhetőségei, beleértve .....	191
3.1.3	A szolgáltató személyazonossága és elérhetőségei, beleértve .....	191
3.1.4	Az illetékes hatóság személyazonossága és elérhetőségei.....	191
3.1.5	A jóváhagyás dátuma .....	191
3.1.6	Figyelmeztetések .....	191
3.2.	ALAPVETŐ INFORMÁCIÓK A KIBOCSÁTÓRÓL .....	192
3.2.1	A kibocsátó bejegyzett székhelye, jogi formája, LEI-je, irányadó joga és bejegyzési országa .....	192
3.2.2	A kibocsátó fő tevékenysége .....	192
3.2.3	Fő részvényes.....	192
3.2.4	A vezérigazgatók személye .....	192
3.2.5	A könyvvizsgálók személyazonossága .....	192
3.2.6	Melyek a Kibocsátóra vonatkozó legfontosabb pénzügyi információk (CHF-ben)?.....	192
3.2.7	Melyek a Kibocsátóra jellemző legfontosabb kockázatok? .....	193
3.3.	ALAPVETŐ INFORMÁCIÓK AZ ÉRTÉKPAPÍROKRÓL.....	194
3.3.1	Melyek az értékpapírok legfontosabb jellemzői?.....	194
3.3.2	Pénznem, címlet, névérték, kibocsátott értékpapírok száma és lejáratát .....	194
3.3.3	Az értékpapírokhoz kapcsolódó jogok .....	194
3.3.4	Az értékpapírok relatív rangsora.....	195
3.3.5	A szabad forgalmazhatóság korlátozása .....	195
3.3.6	Hol kereskednek az értékpapírokkal?.....	196
3.3.7	Melyek az értékpapírokra jellemző legfontosabb kockázatok? .....	196
3.4.	ALAPVETŐ INFORMÁCIÓK AZ ÉRTÉKPAPÍROK NYILVÁNOS KIBOCSÁTÁSÁRÓL .....	197
3.4.1	Milyen feltételekkel és milyen ütemezés szerint fektethetők be ebbe az értékpapírba? .....	197
3.4.2	Ki a szolgáltató? .....	197
3.4.3	Miért készül ez a tájékoztató? .....	198
3.	<b>VEDLEGG: PRODUKTSPEKIFIKT SAMMENDRAG (NORWEGIAN)</b> .....	199
3.1.	INNLEDNING OG ADVARSLER .....	199
3.1.2	Utstederens identitet og kontaktopplysninger, inkludert identifikator for juridisk enhet (LEI) ..	199
3.1.3	Identitet og kontaktopplysninger for leverandøren, inkludert identifikator for juridisk enhet (LEI). .....	199
3.1.4	Vedkommende myndighets identitet og kontaktopplysninger .....	199
3.1.5	Dato for godkjenning .....	199
3.1.6	Advarsler .....	199
3.2.	GRUNNLEGGENDE INFORMASJON OM UTSTEDEREN.....	200

3.2.1	Utstederens forretningskontor, juridiske form, LEI, gjeldende lovgivning og registreringsland..	200
3.2.2	Utstederens hovedaktivitet .....	200
3.2.3	Hovedaksjonær .....	200
3.2.4	Identiteten til de administrerende direktørene .....	200
3.2.5	Revisorenes identitet .....	200
3.2.6	Hva er den viktigste finansielle informasjonen om utstederen (i CHF)?.....	200
3.2.7	Hva er de viktigste risikoene som er spesifikke for utstederen?.....	201
3.3.	GRUNNLEGGENDE INFORMASJON OM VERDIPAPIRENE .....	202
3.3.2	Valuta, pålydende, pålydende verdi, antall utstedte verdipapirer og løpetid .....	202
3.3.3	Rettigheter knyttet til verdipapirene .....	202
3.3.4	Verdipapirenes relative rangering.....	203
3.3.5	Restriksjoner på fri omsettelighet.....	203
3.3.6	Hvor omsettes verdipapirene? .....	204
3.3.7	Hva er de viktigste risikoene som er spesifikke for verdipapirene? .....	204
3.4.	GRUNNLEGGENDE INFORMASJON OM OFFENTLIG TILBUD AV VERDIPAPIRER.....	205
3.4.1	På hvilke vilkår og i henhold til hvilken tidsplan kan jeg investere i denne sikkerheten?.....	205
3.4.2	Hvem er leverandøren? .....	205
3.4.3	Hvorfor utarbeides dette prospektet? .....	205
3.	<b>DODATAK: SPECIFIČNO ZA PROIZVODSAŽETAK (CROATIAN)</b> .....	207
3.1.	UVOD I UPOZORENJA .....	207
3.1.2	Identitet i kontakt podaci izdavatelja, uključujući identifikator pravne osobe (LEI).....	207
3.1.3	Identitet i podaci za kontakt pružatelja usluga, uključujući identifikator pravne osobe (LEI)....	207
3.1.4	Identitet i kontakt podaci nadležnog vlast .....	207
3.1.5	Datum od odobrenje.....	207
3.1.6	Upozorenja .....	207
3.2.	OSNOVNI PODACI O IZDAVAČ .....	208
3.2.1	Registrirani ured, pravni oblik, LEI, mjerodavno pravo i država o registraciji Izdavatelj .....	208
3.2.2	Osnovna djelatnost u Izdavatelj.....	208
3.2.3	Glavni dioničar.....	208
3.2.4	Identitet izvršnog direktora Službenici .....	208
3.2.5	Identitet revizori.....	208
3.2.6	Koji su ključni financijski podaci o Izdavatelju (u CHF)? .....	208
3.2.7	Koji su ključni rizici specifični za Izdavatelj? .....	209
3.3.	OSNOVNI PODACI O VRIJEDNOSNI PAPIRI .....	210
3.3.2	Valuta, denominacija, nominalna vrijednost, broj izdanih vrijednosnih papira i zrelost .....	210

3.3.3	Prava povezana s vrijednosni papiri .....	210
3.3.4	Relativni rang od vrijednosni papiri.....	211
3.3.5	Ograničenja besplatnog utrživost .....	211
3.3.6	Gdje su vrijednosni papiri trgovano? .....	212
3.3.7	Koji su ključni rizici specifični za vrijednosni papiri? .....	212
3.4.	OSNOVNI PODACI O JAVNOJ PONUDI OD VRIJEDNOSNI PAPIRI .....	213
3.4.1	Pod kojim uvjetima i prema kojem rasporedu mogu ulagati u ovaj vrijednosni papir? .....	213
3.4.2	Tko je davatelj?.....	213
3.4.3	Zašto se ovaj prospekt proizvedeno? .....	213
<b>3.</b>	<b>PIELIKUMS: KONKRĒTAS PRODUKTAS KOPSAVILKUMS (LATVIAN)</b> .....	<b>215</b>
3.1.	IEVADS UN BRĪDINĀJUMI.....	215
3.1.2	Emitenta identitāte un kontaktinformācija, tostarp juridiskās personas identifikators (LEI).....	215
3.1.3	Pakalpojumu sniedzēja identitāte un kontaktinformācija, tostarp juridiskās personas identifikators (LEI) .....	215
3.1.4	Kompetentā identitāte un kontaktinformācija iestāde .....	215
3.1.5	Datums apstiprinājums .....	215
3.1.6	Brīdinājumi .....	215
3.2.	PAMATINFORMĀCIJA PAR EMITENTS .....	216
3.2.1	Juridiskā adrese, juridiskā forma, LEI, piemērojamie tiesību akti un valsts gada reģistrācijas Izdevējs .....	216
3.2.2	Galvenā darbība Izdevējs.....	216
3.2.3	Galvenā akcionārs.....	216
3.2.4	Izpilddirektora identitāte Virsnieki .....	216
3.2.5	Identitāte auditori .....	216
3.2.6	Kāda ir galvenā finanšu informācija par Emitentu (in CHF)?.....	216
3.2.7	Kādi ir galvenie riski, kas raksturīgi Izdevējs? .....	217
3.3.	PAMATINFORMĀCIJA PAR VĒRTSPAPĪRI .....	218
3.3.2	Valūta, nominālvērtība, nominālvērtība, emitēto vērtspapīru skaits un briedums.....	218
3.3.3	Tiesības, kas saistītas ar vērtspapīri .....	218
3.3.4	Relatīvais rangs vērtspapīri.....	219
3.3.5	Ierobežojumi bezmaksas tirgojamību .....	219
3.3.6	Kur ir vērtspapīri tirgots? .....	220
3.3.7	Kādi ir galvenie riski, kas raksturīgi vērtspapīri?.....	220
3.4.	PAMATINFORMĀCIJA PAR PUBLISKO PIEDĀVĀJUMU VĒRTSPAPĪRI.....	221
3.4.1	Ar kādiem noteikumiem un pēc kāda grafika es varu ieguldīt šajā vērtspapīrā? .....	221
3.4.2	Kurš ir nodrošinātājs?.....	221

3.4.3	Kāpēc šis prospekts ir ražots? .....	221
<b>3.</b>	<b>VIÐAUKI: VÖRUSÉRSTÖKSAMANTEKT (ICELANDIC)</b> .....	<b>223</b>
3.1.	INNGANGUR OG VIÐVÖRUN .....	223
3.1.2	Auðkenni og samskiptaupplýsingar útgefanda, þar á meðal auðkenni lögaðila (LEI).....	223
3.1.3	Auðkenni og tengiliðaupplýsingar veitandans, þar á meðal auðkenni lögaðila (LEI).....	223
3.1.4	Auðkenni og samskiptaupplýsingar bærra aðila heimild.....	223
3.1.5	Dagsetning samþykki .....	223
3.1.6	Viðvaranir.....	223
3.2.	GRUNNAUPPLÝSINGAR UM ÚTGEFANDI.....	224
3.2.1	Skráð skrifstofa, lagalegt form, LEI, lög og land af skráningu á Útgefandi.....	224
3.2.2	Aðalstarfsemi félagsins Útgefandi.....	224
3.2.3	Aðal hluthafa .....	224
3.2.4	Nafn forstjóra Lögreglumenn .....	224
3.2.5	Auðkenni endurskoðendur .....	224
3.2.6	Hverjar eru helstu fjárhagsupplýsingar um útgefandann (í CHF)? .....	224
3.2.7	Hverjar eru helstu áhætturnar sérstaklega fyrir Útgefandi?.....	225
3.3.	GRUNNAUPPLÝSINGAR UM VERÐBRÉF .....	226
3.3.2	Gjaldmiðill, nafnverð, nafnverð, fjöldi útgefinna verðbréfa og þroska .....	226
3.3.3	Réttindi sem fylgja verðbréf .....	226
3.3.4	Hlutfallsleg staða á verðbréf.....	227
3.3.5	Takmarkanir á ókeypis viðskipti .....	227
3.3.6	Hvar eru verðbréfin verslað? .....	228
3.3.7	Hverjar eru helstu áhætturnar sérstaklega fyrir verðbréf? .....	228
3.4.	GRUNNAUPPLÝSINGAR UM ALMENNINGU TILBOÐ UM VERÐBRÉF.....	228
3.4.1	Með hvaða skilmálum og samkvæmt hvaða áætlun get ég fjárfest í þessu öryggi? .....	229
3.4.2	Hver er veitanda?.....	229
3.4.3	Hvers vegna er þessi útboðslýsing til framleitt?.....	229
<b>3.</b>	<b>ANNESS: SPECIFICI GHALL-PRODOTT SOMMARJU (MALTESE)</b> .....	<b>230</b>
3.1.	INTRODUZZJONI U TWISSIJET.....	230
3.1.2	Identità u dettalji ta' kuntatt tal-emittent, inkluz il-identifikatur tal-entità legali (LEI) .....	230
3.1.3	Identità u dettalji ta' kuntatt tal-fornitur, inkluz l-identifikatur tal-entità legali (LEI).....	230
3.1.4	Identità u dettalji ta' kuntatt tal-persuna kompetenti awtorità .....	230
3.1.5	data ta' approvazzjoni .....	230
3.1.6	twissijiet.....	230
3.2.	INFORMAZZJONI BAŻIKA DWAR IL- EMITTENT.....	231



3.2.1	Uffiċċju Registrat, Forma Legali, LEI, Liġi Governattiva u Pajjiż tar-Registrazzjoni tal- emittent..	231
3.2.2	Attività prinċipali tal- emittent .....	231
3.2.3	Prinċipali azzjonist .....	231
3.2.4	Identità tal- Kap Eġekuttiv uffiċjali .....	231
3.2.5	identità tal- awdituri.....	231
3.2.6	X'inhi l-informazzjoni finanzjarja ewlenija dwar l-Emittent (fl CHF)?.....	231
3.2.7	X'inhuma r-riskji ewlenin speċifiċi għall- Emittent? .....	232
3.3.	INFORMAZZJONI BAŻIKA DWAR IL- TITOLI .....	233
3.3.2	Munita, denominazzjoni, valur pari, numru ta' titoli maħruġa u l-maturità .....	233
3.3.3	Drittijiet annessi mal- titoli .....	233
3.3.4	Grad relattiv tal- titoli .....	234
3.3.5	Restrizzjonijiet fuq b'xejn negozjabbiltà .....	234
3.3.6	Fejn huma t-titoli nnegozjati? .....	235
3.3.7	X'inhuma r-riskji ewlenin speċifiċi għall- titoli? .....	235
3.4.	INFORMAZZJONI BAŻIKA DWAR L-OFFERTA PUBBLIKA TA' TITOLI .....	236
3.4.1	B'liema termini u skont liema skeda nista' ninvesti f'din is-sigurtà? .....	236
3.4.2	Min hu l fornitur?.....	236
3.4.3	Għaliex dan il-prospett qed prodott?.....	236
3.	<b>IARSCRÍBHINN: TÁIRGE-SONRACHACHOIMRE (IRISH - GAELIC)</b> .....	238
3.1.	RÉAMHRÁ AGUS RABHADH .....	238
3.1.2	Céannacht agus sonraí teagmhála an eiséitheora, lena n-áirítear an aitheantóir eintiteas dlíthiúil (LEI) .....	238
3.1.3	Céannacht agus sonraí teagmhála an tsoláthraí, lena n-áirítear aitheantóir an eintitis dhlíthiúil (LEI) .....	238
3.1.4	Céannacht agus sonraí teagmhála an duine inniúil údarás.....	238
3.1.5	Dáta an ceadú.....	238
3.1.6	Rabhaidh .....	238
3.2.	EOLAS BUNÚSACH FAOI NA ISOIR .....	239
3.2.1	Oifig Chláraithe, Foirm Dlí, LEI, Dlí Rialaithe agus Tír de Chláru na Eiséitheoir.....	239
3.2.2	Príomhghníomhaíocht an Eiséitheoir .....	239
3.2.3	Príomh scairshealbhóir .....	239
3.2.4	Céannacht an Phríomhfheidhmeannaigh Oifigh.....	239
3.2.5	Aitheantas an iniúcháirí .....	239
3.2.6	Cad í an príomhfhaisnéis airgeadais faoin Eiséitheoir (i CHF)? .....	239
3.2.7	Cad iad na príomhrioscaí a bhaineann go sonrach leis an Eiséitheoir? .....	240
3.3.	EOLAS BUNÚSACH AR AN SLÁNDÁLA.....	241



<b>3.3.2</b>	<b>Airgeadra, ainmníocht, parluach, líon na n-urrús eisithe agus aibíocht.....</b>	<b>241</b>
<b>3.3.3</b>	<b>Ceartha a ghabhann leis an urrúis .....</b>	<b>241</b>
<b>3.3.4</b>	<b>Céim choibhneasta an urrúis .....</b>	<b>242</b>
<b>3.3.5</b>	<b>Srianta saor in aisce, intrádála .....</b>	<b>242</b>
<b>3.3.6</b>	<b>Cá bhfuil na hurrúis thrádáil? .....</b>	<b>243</b>
<b>3.3.7</b>	<b>Cad iad na príomhríoscaí a bhaineann go sonrach leis an urrúis?.....</b>	<b>243</b>
<b>3.4.</b>	<b>EOLAS BUNÚSACH FAOI THAIRISCINT PHOIBLÍ NA SLÁNDÁLA.....</b>	<b>244</b>
<b>3.4.1</b>	<b>Cad iad na téarmaí agus de réir an sceidil is féidir liom a infheistiú sa urrús seo?.....</b>	<b>244</b>
<b>3.4.2</b>	<b>Cé hé an soláthraí?.....</b>	<b>244</b>
<b>3.4.3</b>	<b>Cén fáth a bhfuil an réamheolaire seo á tháirgtear? .....</b>	<b>244</b>
<b>A.</b>	<b>PUBLISHING.....</b>	<b>246</b>



## **A. BASIC DISCLOSURES**

These final terms (the "Final Terms") have been prepared for the purposes of Regulation (EU) 2017/1129 of the European Parliament and of the Council of 14 June 2017 on the prospectus to be published when securities are offered to the public or admitted to trading on a regulated market and repealing Directive 2003/71/ EC (the "Prospectus Regulation") and should be read in conjunction with the base prospectus dated 01 February 2023 (the "Base Prospectus") and supplements thereto for all relevant information.

The Base Prospectus and its supplements shall be published in electronic form on the website <https://www.LCX.com/> or a page replacing it, in accordance with Article 21 of the Prospectus Ordinance.

A summary for the individual issue is attached to the Final Terms. The subject matter of the Final Terms shall be determined in accordance with Article 26 of Commission Delegated Regulation (EU) 2019/980 (as amended from time to time, the "Delegated Regulation").

The Issuer issues the Securities in pursuit of its business. No third parties are involved in the issue. Conflicts of interest may arise in connection with the exercise by the Issuer of rights and/or obligations under the terms of the Tokenised Subordinated Notes affecting performance under the Tokenised Subordinated Notes. Reference is made and referenced to the risk disclosures in the Issuer's Registration Document dated 01 February 2023.

The proceeds from the issue will be used by the Issuer at its own discretion, but according to plan, in particular to increase the liquidity and trading volume on the platform of LCX AG, to continue to operate and expand the LCX platform (<https://www.LCX.com/>) (trading platform for cryptocurrencies), furthermore to advance the development of products and procedures for the settlement and securing of trading transactions in the area of cryptocurrencies and the development of cryptocurrencies, as well as to implement further approval procedures before the Liechtenstein Financial Market Authority. However, if necessary, the proceeds of the issue will also be used for only one of the aforementioned purposes.

### **1. INFORMATION ON THE SECURITIES TO BE OFFERED OR ADMITTED TO TRADING**

#### **1.1. ISIN**

The ISIN is: LI1164320387.

#### **1.2. GESMAT EMISSION VOLUME**

The total issue volume amounts to a maximum of EUR 10,000,000.00.

#### **1.3. CURRENCY OF THE SECURITIES ISSUE**

The currency of the securities issue is in Euro.

#### **1.4. DESCRIPTION of the rights attached to the securities**

The Tokenised Subordinated Bonds grant creditor rights, the no shareholder rights, in particular no participation, co-determination and voting rights in the



shareholders' meetings of the Issuer. The management of the Issuer is the sole responsibility of the management of the Issuer. The existence of the Tokenised Subordinated Notes will not be affected by any merger or conversion of the Issuer or any change in its share capital. There is no obligation on the part of the investors to make additional contributions.

Only holders of Subordinated Notes, i.e. holders of the respective Tokens issued by the Issuer for the purpose of digital securitisation, may claim benefits under the Subordinated Notes. EURt7 Tokens can only be purchased by registered and verified users of the LCX Platform.

Interest rate (coupon): 7% per annum.

Interest payments: quarterly, in arrears, for the first time at the end of the first fully elapsed quarter of a year after the issue date

Maturity: 7 years, calculated from the issue date Issue price:

100 %.

Redemption price: nominal amount (100 %)

Denomination: EUR 1'000.00

Type of security: Subordinated unsecured bearer bond Paying agent:

Issuer

Investor termination rights: Investors have the option of terminating the agreement in accordance with the termination dates of 31 January, 30 April, 31 July and 31 October, with the notice period ending at the end of the respective quarter (31 March, 30 June, 30 September, 31 December).

Issuer redemption rights: Early redemption right of the issuer after 3 years after the issue date at 101.00 % of the nominal amount, after 4 years at 100.75 %, after 5 years at 100.50 % and after 6 years at 100.25 % according to the terms and conditions of the bond.

## **1.5. CALCULATION OFFICE**

The Calculation Agent is the Issuer.

## **1.6. LEGAL BASIS OF THE SECURITIES**

The Securities will be issued under Liechtenstein law and on the basis of a shareholders' resolution of the Issuer dated 26 October 2022.

## **1.7. EXPECTED ISSUE DATE**

The expected issue date is the first day after publication of the Final Terms.

## **1.8. ADDRESS OF THE SMART CONTRACTS**

The address of the smart contracts by means of which the EURt7 tokens are recorded will be published on the website <https://www.LCX.com/> as of the approval of the base prospectus.

## **2. CONDITIONS OF THE PUBLIC OFFER OF SECURITIES**



## 2.1. OFFER CONDITIONS

### Terms and Conditions of the Subordinated Notes

The following terms and conditions govern the legal relationship between the Issuer and the investors. Please read the Terms and Conditions carefully. By acquiring the Tokenised Subordinated Notes, the investor agrees to these Terms and Conditions and undertakes to comply with them. In particular, he declares that he is entitled to acquire Tokenised Subordinated Bonds and that there are no grounds for exclusion inherent in his person.

The terms and conditions of the Issuer's Tokenised Subordinated Notes are as follows:

#### § 1

##### Features, subscription rights, no obligation to make additional contributions

1. The Tokenised Subordinated Notes constitute subordinated unsecured obligations of the Issuer ranking pari passu among themselves. Each holder of a Tokenised Subordinated Note shall have the rights set out in these Terms and Conditions of the Tokenised Subordinated Notes. "Investor" means any person entitled to dispose of any Tokenised Subordinated Notes.
2. The Tokenised Subordinated Notes grant creditor rights which do not include any shareholder rights, in particular no participation, involvement and voting rights in the shareholders' meetings of the Issuer. The management is solely incumbent on the management of the Issuer. The existence of the Tokenised Subordinated Notes will not be affected by any merger or conversion of the Issuer or by any change in its share capital. There is no obligation on the part of the investors to make additional contributions.
3. The Tokenised Subordinated Bonds are not and will not be executed as a paper certificate. The same applies to individual rights under the Tokenised Subordinated Bonds. Any claim for execution on paper is excluded.
4. The Issuer is entitled to make further issues of Tokenised Subordinated Notes at its sole discretion. In this respect, the investors do not have a priority subscription right to more recent Tokenised Subordinated Notes.
5. There is no obligation to make additional contributions at the expense of the investors.

#### § 2

##### Investors' rights

1. The holders of Subordinated Notes shall be entitled to receive repayment of principal together with interest in accordance with these Conditions.
2. Subordinated bonds do not confer any shareholder rights. In particular, they do not confer any participation, voting or contestation rights to which shareholders are typically entitled.
3. Only holders of Subordinated Notes, i.e. persons entitled to dispose of the relevant Token issued by the Issuer for the purpose of digital securitisation as uncertificated securities, may claim benefits under the Subordinated Notes.

#### § 3

##### Interest payments

1. The interest rate (coupon) for Tokenised Subordinated Notes is 7% per annum (fixed interest rate).
2. Interest payments shall be made quarterly, in arrears, for the first time at the end of the first fully elapsed quarter of a year after the issue date. If interest is to be calculated for a period of less than one quarter, the calculation shall be made on the basis of the days actually elapsed, divided by the number of days in the calendar year in accordance with the European interest calculation method.
3. The interest payments may be made either in EUR or in payment instead of in previously determined instruments accepted by the Issuer (e.g. cryptocurrencies).

#### § 4

##### Acquisition of subordinated bonds

1. Any natural person or legal entity may acquire Tokenised Subordinated Notes by subscription and acceptance by the Issuer. The Issuer is not obliged to accept any subscription offers. It reserves the right to commission third parties, in whole or in part, with the execution and administration of the offering of these Tokenised Subordinated Notes.
2. The Tokenised Subordinated Notes will be issued at par. The currency of issue is Euro.
3. The allotment will be made after the following events have occurred cumulatively: Acceptance of the Subscription Offer and receipt by the Issuer of the Purchase Price. The



Delivery of the tokens takes place upon successful allocation on the platform of LCX AG (<https://www.LCX.com/>). The Subordinated Notes will be allocated and delivered individually for each Investor. Each investor may pay either in EUR or, at the Issuer's discretion, also in payment instead of in previously determined instruments accepted by the Issuer (e.g. cryptocurrencies). The Issuer reserves the right to add certain cryptocurrencies to the list of eligible cryptocurrencies or to remove certain cryptocurrencies from the list of eligible cryptocurrencies at its sole discretion.

4. The minimum subscription amount is EUR 1,000.00. The denomination is also EUR 1,000.00, only whole units can be purchased.
5. The investor receives a number of Tokenised Subordinated Notes equal to the paid-up acquisition price in Euros.
6. If an investor loses access to the LCX Platform, he may permanently and irretrievably lose his Tokenised Subordinated Notes. The Issuer accepts no liability for this.
7. The Expected Issue Date is the first day after publication of the Final Terms. The Expected Issue Date is not the same as the date of delivery of the Tokenised Subordinated Bonds. The delivery of the respective allotted Tokenised Subordinated Bonds on the LCX Platform to the investors will take place at the latest after the end of the Offering Period.
8. The Issuer will charge the investors 1% of the subscribed amount in EUR payable in LCX Tokens at the Daily Rate in connection with the issuance of the Tokenised Subordinated Notes. Beyond the foregoing, the Issuer will not charge any further costs or fees for the issuance of the Tokenised Subordinated Notes. To the extent that costs or fees are charged by third parties, for example costs or fees in connection with the payment of the purchase price including the premium and the allocation of the Tokenised Subordinated Bonds (blockchain-based or other transaction costs), the investor shall bear these himself.
9. Investors are obliged to provide the Issuer, without undue delay and prior to the investment, with the evidence required for the identification and legitimation check pursuant to the Due Diligence Act. The Issuer is entitled, at its discretion, to request further evidence and to reject the investor's subscription in particular in the event that the evidence is not provided. Only Users registered and verified on the LCX Platform may become investors in the Tokenised Subordinated Notes.
10. Tokenised Subordinated Notes may only be acquired and redeemed by persons who are neither (i) a citizen of the USA or (ii) a holder of a permanent residence and work permit for the USA (green card) nor (iii) a resident or domiciled in the USA or its territories nor (iv) a corporation or other estate organised under the laws of the USA, the income of which is subject to US tax law and (v) not on one of the sanction lists of the European Union or the USA. The same applies to citizens or persons resident for tax purposes in Afghanistan, Angola, Bahamas, Barbados, Bangladesh, Bosnia and Herzegovina, Botswana, Burkina Faso, BVI, Cambodia, Cayman Islands, China, Colombia, Cook Islands, Crimea Region, Cuba, Ecuador, Eritrea, Ethiopia, Ghana, Guyana, Iran, Iraq, Jamaica, Kenya, Kosovo, Laos, Lebanon, Libya, Mauritius, Montserrat, Morocco, Myanmar (Burma), Nauru, Nicaragua, North Korea, Pakistan, Palestinian Territories and Gaza Strip, Panama, Papua New Guinea, Samoa, São Tomé and Príncipe, Senegal, Somalia, South Sudan, Sri Lanka, Sudan, Syria, Tonga, Trinidad and Tobago, Tunisia, Uganda, Vanuatu, Venezuela, Yemen, Zimbabwe.
11. By subscribing for the Tokenised Subordinated Notes, the investor declares that he cumulatively fulfils all the aforementioned requirements.

## § 5

### **Transfer of the Tokenised Subordinated Notes, bona fide acquisition**

1. Investors may dispose of their Tokens and transfer the Tokenised Subordinated Notes. Such transfer cumulatively requires a Token Transaction, an agreement between the transferor and transferee to transfer the right to dispose of the Tokenised Subordinated Bonds and the transferor's right to dispose of the Tokenised Subordinated Bonds. The transferee thereby acquires the rights of the investor under these Conditions. Trading of the Tokenised Subordinated Bonds on a decentralised secondary market is technically excluded and therefore also the transfer outside - away from - the LCX Platform. Only users registered and verified on the LCX Platform may acquire Tokenised Subordinated Bonds - subject to the restriction that this is technically and regulatory feasible. LCX AG reserves the right to apply for the Tokens to be admitted to trading on a suitable (central) trading venue.
2. A transfer of the Tokenised Subordinated Notes without a transaction of Tokens held in the Issuer's Smart Contract is not possible.



3. The rights and claims under the Tokenised Subordinated Bonds may only be transferred in their entirety. The partial transfer of rights and/or claims is not possible.
4. A person who receives Tokenised Subordinated Notes transferred in good faith and for valuable consideration for the purpose of acquiring the right of disposition is protected in his acquisition by operation of law even if the transferor was not entitled to dispose of the Token unless the transferee knew or in the exercise of due care should have known of the absence of the right of disposition.

## **§ 6**

### **Term, termination**

1. The maturity of the Tokenised Subordinated Notes will commence on the date of their initial public offering.
2. The term is 7 years.
3. Investors may give ordinary notice to terminate the Tokenised Subordinated Notes. Investors may give two months' notice (i.e. notice must be received by 31 January, 30 April, 31 July or 31 October at the latest) before the end of each quarter (31 March, 30 June, 30 September, 31 December).
4. The Issuer has the right to call and redeem the Tokenised Subordinated Notes prior to maturity. The Issuer is entitled to redeem the Tokenised Subordinated Bonds at 101.00% of the principal amount after 3 years from the Issue Date, and at 100.75% after 4 years, 100.50% after 5 years and 100.25% after 6 years in accordance with the Terms and Conditions. The Issuer is free to select the Tokenised Subordinated Bonds to be called. In particular, the Issuer is also entitled to call and redeem all Tokenised Subordinated Bonds on a pro rata basis. In all other respects, the provisions on the redemption of the Tokenised Subordinated Bonds (§ 7) shall apply.
5. The right of the investors and the Issuer to extraordinary termination for good cause shall remain unaffected in each case. A good cause for termination for the investor is deemed to exist in particular if:
  - 5.1 the issuer announces its insolvency or suspends its payments and this continues for 60 days; or
  - 5.2 insolvency proceedings are commenced or opened against the Issuer by any regulatory or other authority over which the Issuer has jurisdiction and have not been finally or provisionally terminated within 90 days of their commencement or the Issuer applies for the commencement of such proceedings or offers or enters into a general debt arrangement for the benefit of its creditors; or
  - 5.3 the Issuer is dissolved or liquidated, unless the dissolution or liquidation is in connection with a merger or other amalgamation with another entity, provided that such other entity assumes all of the liabilities of the Issuer under the Tokenised Subordinated Notes; or
  - 5.4 the Issuer ceases all or substantially all of its business activities (to the extent of 50% or more of its turnover), sells or otherwise disposes of all or substantially all of its assets and it thereby becomes probable that the Issuer will no longer be able to meet its payment obligations to the investors.A good cause for termination for the Issuer shall be deemed to exist in particular if:
  - 5.5 An IPO is carried out (listing of the Issuer on a stock exchange or trading venue);
  - 5.6 A share deal is executed in which there is a qualified change of control in the issuer (transfer of more than 75% of the issuer's shares);
  - 5.7 An asset deal is conducted involving the sale and transfer of all material assets of the Issuer in one or more related transactions.
6. In the event of a declaration of termination by the investors, the Tokenised Subordinated Bonds will be terminated via the LCX Platform and claims for redemption will become due at the earliest from the time of such declaration.
7. The Issuer is in no case obliged to pay early repayment penalties.

## **§ 7**

### **Paying Agent, Redemption of Tokenised Subordinated Notes, Disbursements**

1. The Paying Agent is the Issuer.
2. Only token holders (= authorised disposers) can hold the Tokenised Subordinated Bonds



against Euro or in lieu of payment in previously determined instruments accepted by the Issuer (e.g. cryptocurrencies). The Issuer reserves the right to add certain cryptocurrencies or other instruments to the list of eligible cryptocurrencies or instruments or to remove certain cryptocurrencies or instruments from the list of eligible cryptocurrencies or instruments at its sole discretion.

3. The Tokens will be redeemed via the LCX Platform. By redeeming the Tokens to be redeemed via the LCX Platform, the Investor bindingly and irrevocably declares the redemption of the Tokenised Subordinated Bonds.
4. If a payment is made in euros, the investor must provide the Issuer with bank details before a payment can be made. Any bank transfer costs shall be borne by the investor. If the Issuer incurs costs, these will be offset against the amount to be paid out.
5. A payment in lieu of payment in previously determined instruments accepted by the issuer (e.g. cryptocurrencies) is made to the wallet address of the investor on the platform of LCX AG. The investor bears sole responsibility for ensuring that he has access to the wallet, that the wallet is compatible with the respective cryptocurrency and that no third party has access to the wallet. The Issuer will not check this and assumes no liability for this.
6. If the due date of a payment falls on a day that is not a bank business day, the investor is not entitled to payment before the next bank business day. This next bank business day shall then be deemed to be the due date. A bank business day is any day on which commercial banks in Liechtenstein are open (i.e. usually Monday to Friday) to forward the payments in question.
7. Payouts will be rounded down to a whole number EUR equivalent. The Issuer reserves the right to determine reasonable minimum payout amounts. It will provide information on this on its homepage.
8. The Issuer may purchase Tokenised Subordinated Notes in the market or otherwise at any price. The Tokenised Subordinated Notes purchased by the Issuer may be held, resold or cancelled by the Issuer at the Issuer's option. The Tokenised Subordinated Bonds will be cancelled by cancellation of the Tokenised Subordinated Bonds.

#### § 8

##### **Legitimising and liberating effect (liberation effect)**

1. The Token Holder shall be deemed by operation of law to be entitled to dispose of and to be the lawful holder of the rights and claims under the Tokenised Subordinated Notes vis-à-vis the Issuer (legitimation effect).
2. The Issuer shall be discharged from its debt under the Tokenised Subordinated Bonds by performance to the relevant Token Holder even if the Token Holder is not the person entitled to dispose of the Tokenised Subordinated Bonds, unless the Issuer knew or ought to have known in the exercise of due diligence that the Token Holder was not the lawful holder of the rights in the Tokenised Subordinated Bonds.

#### § 9

##### **Taxes**

1. All amounts payable on the Tokenised Subordinated Bonds shall be paid without withholding or deduction of any taxes or duties of any kind unless such withholding or deduction is required by law. The Investor shall bear all personal taxes payable on the Tokenised Subordinated Bonds.

#### § 10

##### **Qualified subordination**

- |  |
|--|
| <p>(1) <b>The claims of the investors, in particular under the Tokenised Subordinated Notes, are subordinated. The investors' claims under these Tokenised Subordinated Bonds shall rank behind all other creditors of the Issuer who have not subordinated their claims and who will be satisfied preferentially. The same shall apply in the event of the liquidation of the Issuer.</b></p> |
|--|
2. The assertion of claims, in particular for interest and repayment, is excluded for as long as and to the extent that payment of the claims would give rise to the opening of insolvency proceedings against the assets of the Issuer.
  3. Payments of the claims shall only be made if the Issuer is able to do so from future profits, from a liquidation surplus or from other - free - assets.
  4. The Subordinated Claims may not be satisfied by payments by way of set-off. If the subordinated investor receives payments, including by way of set-off, from the Tokenised Subordinated Notes, it shall, notwithstanding any other agreement





to be refunded.

5. The claims (esp. interest and repayment) are not waived. This means that such claims remain valid even if and to the extent that the qualified subordination does not permit payment at a certain point in time.

#### **§ 11**

##### **Communication**

1. All notices by the Issuer relating to the Tokenised Subordinated Notes shall, unless otherwise required by law, be made by electronic publication on the Issuer's website <https://www.LCX.com/> and/or in text form by email. Any notice shall be deemed to have been effectively given and received by the investors on the third day after the date of publication.
2. Notices given by an investor must be given in text form (by email) unless these Terms and Conditions of the Tokenised Subordinated Notes expressly provide otherwise.

#### **§ 12**

##### **Final provisions**

1. The form and content of the Tokenised Subordinated Notes and the rights and obligations of the investors and the Issuer shall be governed in all respects by the laws of the Principality of Liechtenstein.
2. The non-exclusive place of jurisdiction for all actions or other proceedings arising in connection with the Tokenised Subordinated Notes is Liechtenstein.
3. If any provision of these Terms and Conditions of the Tokenised Subordinated Notes is or becomes invalid or the provisions are incomplete, the validity of the remaining provisions shall not be affected thereby.



## **2.2. POSSIBILITY OF REDUCING SUBSCRIPTIONS AND METHOD OF REFUNDING THE EXCESS AMOUNT PAID TO SUBSCRIBERS**

In the case of subscriptions to EURt7 tokens, the investor receives a number of tokens equal to the purchase price paid in euros. Upon payout, the amount is rounded down to an integer EUR equivalent. Investors are not entitled to a refund of the excess amount paid. The Issuer is entitled to retain the excess amount.

## **2.3. MINIMUM AND/OR MAXIMUM AMOUNT OF THE SUBSCRIPTION**

The minimum subscription amount is EUR 1,000.00 and the denomination for a EURt7 Token is also EUR 1,000.00. The maximum subscription amount is limited by the issue volume. The Issuer reserves the right to increase the issue volume in line with demand.

## **2.4. MODALITIES AND DATE FOR THE PUBLIC ANNOUNCEMENT OF THE RESULTS OF THE BID**

The offering results correspond to the total number of tokens held in the smart contracts. The Issuer will announce the placement status on its website <https://www.LCX.com/> at the end of the year.

## **2.5. CATEGORIES OF POTENTIAL INVESTORS**

EURt7 tokens are offered to both retail and professional investors. Only persons who have been registered and verified on the platform of LCX AG are admitted as investors.

## **2.6. MESSAGE TO SUBSCRIBERS**

Investors receive notification of the amount allocated to them in each case by having the tokens credited to them on the LCX AG platform.

## **2.7. INFORMATION ON COSTS AND TAXES OF THE SUBSCRIPTION**

The subscription of the EURt7 Tokens is currently not taxable. The Issuer will provide the investors with 1

% of the subscribed amount in EUR payable in LCX Tokens at the daily rate in connection with the issuance of the EURt7 Tokens. No other fees or other costs in connection with the issue of the EURt7 Tokens will be charged by the Issuer. However, investors must inform themselves about any costs, expenses or taxes in connection with the EURt7 Tokens that are relevant or applicable in their country of residence (e.g. transaction fees by issuance as a blockchain-based token).

## **2.8. COUNTER**

The Paying Agent is the Issuer.

## **2.9. ISSUE PRICE OF THE SECURITIES**

The issue price of the securities is 100%.

## 2.10. COUNTRY/COUNTRIES OF PUBLIC OFFER

The securities will initially be offered to the public in the Principality of Liechtenstein. Notification to other jurisdictions shall initially be made to Germany, Austria, Denmark, Finland, Sweden, France, Italy, the Netherlands and Luxembourg. Notification to other jurisdictions of the European Union and the European Economic Area is expressly reserved.

## 2.11. ELIGIBILITY

The securities offered are not eligible.

## 3. ANNEX: PRODUCT-SPECIFIC SUMMARY

### 3.1. INTRODUCTION AND WARNINGS

#### 3.1.1 Name and securities identification number (ISIN) of the securities

The securities are called "EURt7 Token", and represent tokenised subordinated bonds. The ISIN of the securities is: LI1164320387.

#### 3.1.2 Identity and contact details of the issuer, including the legal entity identifier (LEI)

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, telephone number: +423 376 5484, e-mail: hello@LCX.com, website: <https://www.LCX.com/>. The LEI is: 529900SN07Z6RTX8R418.

#### 3.1.3 Identity and contact details of the provider, including the legal entity identifier (LEI)

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, telephone number: +423 376 5484, e-mail: hello@LCX.com, website: <https://www.LCX.com/>. The LEI is: 529900SN07Z6RTX8R418.

#### 3.1.4 Identity and contact details of the competent authority

Liechtenstein Financial Market Authority, Landstrasse 109, P.O. Box 279. 9490 Vaduz, Liechtenstein,  
Phone +423 236 73 73, [info@fma-li.li](mailto:info@fma-li.li).

#### 3.1.5 Date of approval

The date of approval is 01.02.2023.

#### 3.1.6 Warnings

The Issuer declares that

- the Summary should be read as an introduction to the Base Prospectus and that investors should refer to the Base Prospectus as a whole in making any decision to invest in the Securities;
- the investor could lose all or part of the capital invested;
- an investor who wishes to bring an action concerning the information contained in a base prospectus may, under the national law of his Member State, have to pay for the translation of the prospectus before the

procedure can be initiated;

- civil liability shall attach only to the persons who produced and communicated the summary together with any translations thereof and only in the event that the summary, when read together with the other parts of the base prospectus, is misleading, inaccurate or inconsistent or that the summary, when read together with the other parts of the base prospectus, does not provide the basic information which would assist investors in making decisions with regard to investments in the securities concerned.
- You are about to acquire a product that is not easy and difficult to understand and that can lead to a total loss of your investment.

## **3.2. BASIC INFORMATION ABOUT THE ISSUER**

### **3.2.1 Registered Office, Legal Form, LEI, Governing Law and Country of Registration of the Issuer**

The Issuer is a stock corporation (AG) with its registered office in Vaduz, Liechtenstein. It is registered in Liechtenstein and incorporated under Liechtenstein law. The LEI is: 529900SN07Z6RTX8R418.

### **3.2.2 Principal activity of the Issuer**

The Issuer is a blockchain company founded in 2018 and headquartered in Vaduz, Liechtenstein. LCX AG is a financial technology company that operates the LCX.com (Cryptoassets Exchange) platform.

The main activities of LCX AG are the provision of the following services registered with the Financial Market Authority Liechtenstein pursuant to Art 2 para 1 TVTG (Law on Tokens and Trusted Technology Service Providers; TVTG):

- VT change service provider;
- VT token custodian
- Token creator;
- VT key custodian;
- VT price service provider;
- VT identity service provider;
- Token issuer (Art. 12 para. 1) for third parties;
- Token issuer (Art. 12 par. 2) in its own name;
- Physical validator

### **3.2.3 Main shareholder**

The Issuer is wholly owned by Metzger Capital AG, Baarerstrasse 12, 6300, Switzerland (Register No.: CH-170.3.042.299-4). The ultimate beneficial owners of Metzger Capital AG are Mr. Monty Metzger and Ms. Katarina Metzger, each holding 50%.

### **3.2.4 Identity of the Chief Executive Officers**

Monty Metzger and Katarina Metzger are managing directors with collective signing rights of two.

### **3.2.5 Identity of the auditors**

The auditors are Grant Thornton AG, 9494 Schaan, Liechtenstein.

### 3.26 What is the key financial information about the Issuer (in CHF)?

<b>Income statement from 31.12.2020</b>	
Annual profit	1'749'709.-
<b>Balance sheet as at 31.12.2020</b>	
Net financial liabilities	1'102'391.-
<b>Cash flow statement as at 31.12.2020</b>	
Net cash flow from operating activities	1'534'138.-
Net cash flow from financing activities	573'938.-
Net cash flow from investing activities	-1'981'639.-

<b>Income statement from 31.12.2021</b>	
Annual profit	1'787'913.-
<b>Balance sheet as at 31.12.2021</b>	
Net financial liabilities	38'753'543.-
<b>Cash flow statement as at 31.12.2021</b>	
Net cash flow from operating activities	208'435.-
Net cash flow from financing activities	-325'998.-
Net cash flow from investing activities	1'022'311.-

<b>Unaudited interim financial information as at 30.06.2022</b>	
<b>Income statement as of 30.06.2022</b>	
Annual loss	758'686.-
<b>Balance sheet as at 30.06.2022</b>	
Net financial liabilities	17'125'058.-
<b>Cash flow statement as at 30.06.2022</b>	
Net cash flow from operating activities	-407'402.-
Net cash flow from financing activities	0.-
Net cash flow from investing activities	13'906.-

### 3.27 What are the key risks specific to the Issuer?

**3.2.7.1 Liquidity Risk:** The Issuer is dependent on sufficient liquidity to pay the claims arising from the Securities. If the claim exceeds the Issuer's liquid assets, the payout may be significantly delayed because positions of the Issuer must first be liquidated and the funds must be transferred to the Issuer's payout account. In this case, there is a risk that investors will not receive their claims until considerably later after maturity.

**3.2.7.2 Insolvency risk, equity, no existence of a compensation scheme:** The investor bears the insolvency risk of the issuer. If the issuer is unable to settle the claim arising from the (tokenised) subordinated bonds, there is a risk of partial or total loss of the capital invested (default risk). The Issuer has equity capital in the amount of CHF 1,000,000.00 divided into 1,000,000 registered shares with a nominal value of CHF 1.00 each. In the extreme case of insolvency, the investor bears the insolvency risk.

It exists no hedging through a Deposit Protection Fund or similar institutions. Through the qualified subordination in the bonds, investors step in with their



claims also lag behind all non-subordinated creditors of the Issuer.

**3.2.7.3 Forward-looking statements:** This Registration Document contains various forward-looking statements regarding future facts, events and other circumstances that are not historical facts. They are regularly identified by words such as "expected", "possible", "anticipated", "forecast", "planned", "predicted" and similar formulations. Such forward-looking statements are based on expectations, estimates, forecasts and assumptions. They exclusively reflect the opinion of the Issuer, are subject to uncertainties and risks with regard to their actual occurrence and are consequently not guaranteed to materialise. Forward-looking statements made in this Prospectus relate in particular to:

- the Issuer's expectations regarding its future business development as well as general economic, legal and political developments, in particular in the area of the regulation of cryptocurrencies/cryptocurrencies or virtual assets and token-based securities on a European and national level, which are of particular importance for the Issuer's business,
- the conduct and outcome of the offering of the Securities reflected in this Prospectus,
- the Issuer's expectations with respect to economic, legal, technical or tax risks and their effects,
- the economic concept of this securities offering

If one or more of the assumptions on which the Issuer has based its forward-looking statements prove to be incorrect or if unforeseen changes or events occur, it cannot be ruled out that actual future developments and results will differ materially from those assumed by the Issuer in this Registration Document. The implementation of the business strategy may thereby be actually, legally or financially more difficult or impossible or not insignificant delays may occur. This may result in the Issuer being wholly or partially unable to settle the claims arising from the Securities. This may lead to a total loss of the initial investment.

**3.2.7.4 Risk of theft or hacking, software weaknesses:** LCX AG's underlying software application and software platform may be subject to attacks by hackers or others, including, but not limited to, so-called malware attacks, denial-of-service attacks, and spoofing. Such successful attacks may result in the theft or loss of funds or other assets, which may impair the ability to develop the business and affect any use or functionality of the LCX AG platform. In this case, there is a total risk of loss.

LCX AG's underlying software application and software platform are constantly evolving and many aspects remain untested. Advances in cryptography or technical advances may pose risks to Platform. There is no guarantee or assurance that LCX AG's underlying software platform will operate uninterruptedly or error-free and there is an inherent risk that the software may contain weaknesses, vulnerabilities or errors that could result in, among other things, a total loss of the initial investment.

### **3.3. BASIC INFORMATION ON THE SECURITIES**

#### **3.3.1 What are the most important features of the securities?**

The securities offered are dematerialised subordinated and unsecured securities.



Debt securities that are structured as bearer instruments. They are obligations of the Issuer to make disbursements (redemption and interest payments) to the investors.

### **3.3.2 Currency, denomination, par value, number of securities issued and maturity**

The currency of the securities issue is in Euro. The total issue volume is a maximum of EUR 10,000,000.00. The denomination per security is EUR 1,000.00 (10,000 securities). The term is seven (7) years, calculated from the issue date.

### **3.3.3 Rights attached to the securities**

The Tokenised Subordinated Notes grant creditor rights which do not include any shareholder rights, in particular no participation, involvement and voting rights in the shareholders' meetings of the Issuer. The management is solely incumbent on the management of the Issuer. The existence of the Tokenised Subordinated Notes will not be affected by any merger or conversion of the Issuer or by any change in its share capital. There is no obligation on the part of the investors to make additional contributions.

Only holders of Subordinated Notes, i.e. holders of the respective Tokens issued by the Issuer for the purpose of digital securitisation, may claim benefits under the Subordinated Notes. EURt7 Tokens can only be purchased by registered and verified users of the LCX Platform.

Interest rate (coupon): 7% per annum.

Interest payments: quarterly, in arrears, for the first time at the end of the first fully elapsed quarter of a year after the issue date

Maturity: 7 years, calculated from the issue date Issue price:

100 %.

Redemption price: nominal amount (100 %)

Denomination: EUR 1'000.00

Type of security: Subordinated unsecured bearer bond Paying agent:

Issuer

Investor termination rights: Investors have the option of terminating the agreement in accordance with the termination dates of 31 January, 30 April, 31 July and 31 October, with the notice period ending at the end of the respective quarter (31 March, 30 June, 30 September, 31 December).

Issuer redemption rights: Early redemption right of the issuer after 3 years after the issue date at 101.00 % of the nominal amount, after 4 years at 100.75 %, after 5 years at 100.50 % and after 6 years at 100.25 % according to the terms and conditions of the bond.

### **3.3.4 Relative rank of the securities**

The token-based Notes are subject to a qualified subordination of the investors. In relation to the investors (creditors) of the token-based Notes, they shall rank pari passu and in relation to claims of other creditors of the token-based Notes they shall rank pari passu.



Issuer's subordinated creditor rights. In the event of the liquidation, dissolution or insolvency of the Issuer and of any proceedings serving to avert the insolvency of the Issuer, the rights under the token-based Notes shall rank behind all other existing and future non-subordinated liabilities of the Issuer (qualified subordination). The creditors of the token-based Notes are obliged not to assert their subordinated claims against the Issuer for as long as and to the extent that their satisfaction would lead to an insolvency or over-indebtedness of the Issuer. During this period, the limitation period for the part of the claims that cannot be asserted is suspended.

The subordinated claims of the investors (creditors) of the token-based Notes may only be settled from existing or future annual surpluses, any existing or future liquidation surplus or from other free assets of the Issuer. In addition, there are no restrictions on the rights under the Qualifying Subordinated Token-Based Notes.

### **3.3.5 Restrictions on free tradability**

The Tokenised Subordinated Notes are in principle freely transferable as bearer bonds. However, the free tradability of the Tokenised Subordinated Bonds is technically excluded on decentralised trading venues, subject to a possible listing by the Issuer on a suitable (central) trading venue. Tokenised Subordinated Bonds may furthermore only be acquired and redeemed by registered and verified users of the platform of LCX AG. Furthermore, Tokenised Subordinated Notes may only be acquired and redeemed by persons who are neither (i) a citizen of the USA or (ii) a holder of a permanent residence and work permit for the USA (green card) nor (iii) a resident or domiciled in the USA or its territories nor (iv) a holder of a permanent residence and work permit for the USA (green card).

(iv) is a corporation or other entity organised under the laws of the United States, the income of which is subject to United States tax law; and (v) is not on any of the sanctions lists of the European Union or the United States. The same applies to citizens or persons resident (for tax purposes) in Afghanistan, Angola, Bahamas, Barbados, Bangladesh, Bosnia and Herzegovina, Botswana, Burkina Faso, BVI, Cambodia, Cayman Islands, China, Colombia, Cook Islands, Crimea Region, Cuba, Ecuador, Eritrea, Ethiopia, Ghana, Guyana, Iran, Iraq, Jamaica, Kenya, Kosovo, Laos, Lebanon, Libya, Mauritius, Montserrat, Morocco, Myanmar (Burma), Nauru, Nicaragua, North Korea, Pakistan, Palestinian Territories and Gaza Strip, Panama, Papua New Guinea, Samoa, São Tomé and Príncipe, Senegal, Somalia, South Sudan, Sri Lanka, Sudan, Syria, Tonga, Trinidad and Tobago, Tunisia, Uganda, Vanuatu, Venezuela, Yemen, Zimbabwe.

By subscribing for the Tokenised Subordinated Notes, the investor declares that he cumulatively fulfils all the aforementioned requirements.

### **3.3.6 Where are the securities traded?**

The Securities are not subject to an application for admission to trading on a regulated market, other third country markets, SME growth markets or MTF. However, an application for admission to trading on such a market place may be made at the discretion of the Issuer.

### **3.3.7 What are the key risks specific to the securities?**

**3.3.7.1 Insolvency risk/counterparty risk:** The debtor of the claims arising from the Tokenised Subordinated Notes is the Issuer. Investors are creditors of the Issuer. The sole counterparty of the investors is thus the Issuer. Investors are therefore dependent on the solvency of the Issuer. In the event that the Issuer is unable to meet the claims arising from the Tokenised Subordinated Bonds in whole or in part, the risk of insolvency of the Issuer exists at the expense of the investors.





In the event of the insolvency of the Issuer, the claims of the investors rank pari passu among themselves but are subordinated to other claims of third parties. This means that third-party claims must be satisfied first and payments to investors can only be made to the extent that the Issuer's funds exceed the third-party claims. The investors therefore bear the risk of a partial or complete loss of their purchase price.

There is a risk of total loss of the bond capital in the event of insolvency of the Company, in particular because the bonds are unsecured and not protected by deposit protection schemes.

**3.3.7.2 Limited tradability:** As at the date of the Securities Note, the EURt7 Tokens are not included or admitted to trading on the Regulated Market or over-the-counter or other equivalent markets. There are no organised markets for Tokenised Financial Products. This may result in the partial or complete loss of the purchase price. Only those who have been registered and verified on the platform of LCX AG can become investors. The EURt7 tokens represent financial instruments (subordinated bonds) and are not freely transferable like so-called "utility tokens". The saleability on a secondary market is therefore not guaranteed and it is envisaged that the EURt7 are not freely transferable on decentralised trading venues, which may have a negative impact on the value of the EURt7 tokens.

**3.3.7.3 Software weaknesses:** The underlying software application, the underlying smart contract and the software platform for managing the investor ledger are constantly evolving and many aspects remain untested. Advances in cryptography or technical advances may pose risks to the EURt7 Tokens issued via digital subscription process and maintained in a digital investor ledger. There is no guarantee or assurance that the process for the creation and issuance of EURt7 Tokens will be uninterrupted or error-free and there is an inherent risk that the software may contain weaknesses, vulnerabilities or errors that may result in, among other things, errors in the subscription, creation, delivery, recordkeeping or transferability of the EURt7 Tokens. All of this may result in a partial or total loss of the investor's investment.

**3.3.7.4 Risk of theft or hacking:** The Smart Contract used, the underlying software application and software platform may be subject to attacks by hackers or others, including but not limited to so-called malware attacks, denial of service attacks, consensus-based attacks, sybil attacks, smurfing and spoofing. Such successful attacks may result in the theft or loss of funds, including EURt7 Tokens, which may impair the ability to develop the business and affect any use or functionality from the EURt7 Tokens. Even if the free tradability of the tokens on decentralised trading venues is technically excluded in principle, so that in the event of a hack the EURt7 tokens can be frozen and the claims can still be allocated to the creditors entitled to dispose of them, the risk is classified as high. All this can lead to a partial or total loss of the investor's investment.

## **3.4. BASIC INFORMATION ON THE PUBLIC OFFER OF SECURITIES**

### **3.4.1 On what terms and according to what schedule can I invest in this security?**

These securities are offered and may be sold only to persons who are permitted to acquire, hold and sell such securities under the laws applicable to them from time to time. The securities are issued in Liechtenstein and may be notified throughout the European Union and the European Economic Area. The securities will not be registered under the US Securities Act of



1933, as amended (the "Securities Act"), and may not be offered or sold in the United States or to, or for the account or benefit of, US persons who are citizens or residents of the United States for tax purposes.

The Securities will be offered on the day following the publication of the Final Terms. Only holders of Subordinated Notes, i.e. holders of the respective Tokens issued by the Issuer for the purpose of digital securitisation, may claim benefits under the Subordinated Notes. EURt7 Tokens can only be purchased by registered and verified users of the LCX Platform.

Investors can purchase EURt7 Tokens via the Issuer's website in exchange for Euros. Holders of EURt7 tokens (subordinated tokenised bonds) are entitled to receive repayment of principal together with interest in accordance with the bond terms.

### **3.4.2 Who is the provider?**

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, telephone number: +423 376 5484, e-mail: [hello@LCX.com](mailto:hello@LCX.com), website: <https://www.LCX.com/>. The LEI is: 529900SN07Z6RTX8R418.

### **3.4.3 Why is this prospectus being produced?**

The Prospectus serves as the offering document for the issuance of the EURt7 Tokens. The Issuer is issuing the securities in pursuit of its business. No third parties are involved in the issue. Conflicts of interest may arise in connection with the exercise of rights and/or obligations by the Issuer under the terms of the Tokenised Subordinated Notes affecting performance under the Tokenised Subordinated Notes. The directors of the Issuer are also directors of the Parent. There is a risk that the aforementioned persons, due to conflicts of interest for or against the Issuer on the one hand or self-interest on the other hand, may make decisions or take actions which may have a direct or indirect adverse effect on the economic success of the Issuer and thus ultimately also an indirect adverse effect on the net assets, financial position and results of operations of the Issuer. This may occur, for example, if remuneration or other benefits are granted in contracts or other legal relationships with the aforementioned persons which deviate not insignificantly from the remuneration or benefits customary in the market at the expense of the Issuer. In the opinion of the Issuer, however, this has not occurred in the contractual relationships with the aforementioned persons existing on the Prospectus Date.

The proceeds from the issue will be used by the Issuer at its own discretion, but according to plan, in particular to increase the liquidity and the trading volume on the platform of LCX AG, to further operate and expand the LCX platform (<https://www.LCX.com/>) (trading platform for cryptocurrencies), furthermore to advance the development of products and procedures for the settlement and securing of trading transactions in the area of cryptocurrencies and the development of cryptocurrencies, as well as to implement further approval procedures before the Liechtenstein Financial Market Authority. However, if necessary, the proceeds of the issue will also be used for only one of the aforementioned purposes.

### 3. ANHANG: PRODUKTSPEZIFISCHE ZUSAMMENFASSUNG (GERMAN)

#### 3.1. EINLEITUNG UND WARNHINWEISE

##### 3.1.1 Bezeichnung und Wertpapier-Identifikationsnummer (ISIN) der Wertpapiere

Die Wertpapiere haben die Bezeichnung „EURt7 Token“, und stellen tokenisierte nachrangige Anleihen dar.

Die ISIN der Wertpapiere lautet: LI1164320387.

##### 3.1.2 Identität und Kontaktdaten der Emittentin, einschliesslich der Rechtsträgerkennung (LEI)

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, Telefonnummer: +423 376 5484, E-Mail: [hello@LCX.com](mailto:hello@LCX.com), Website: <https://www.LCX.com/>. Die LEI lautet: 529900SN07Z6RTX8R418.

##### 3.1.3 Identität und Kontaktdaten der Anbieterin, einschliesslich der Rechtsträgerkennung (LEI)

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, Telefonnummer: +423 376 5484, E-Mail: [hello@LCX.com](mailto:hello@LCX.com), Website: <https://www.LCX.com/>. Die LEI lautet: 529900SN07Z6RTX8R418.

##### 3.1.4 Identität und Kontaktdaten der zuständigen Behörde

Finanzmarktaufsicht Liechtenstein, Landstrasse 109, Postfach 279. 9490 Vaduz, Liechtenstein, Telefon +423 236 73 73, [info@fma-li.li](mailto:info@fma-li.li).

##### 3.1.5 Datum der Billigung

Das Datum der Billigung ist der 01.02.2023.

##### 3.1.6 Warnhinweise

Die Emittentin erklärt, dass

- die Zusammenfassung als eine Einleitung zum Basisprospekt verstanden werden sollte und dass sich der Anleger bei jeder Entscheidung, in die Wertpapiere zu investieren, auf den Basisprospekt als Ganzes stützen sollte;
- der Anleger das gesamte angelegte Kapital oder einen Teil davon verlieren könnte;
- ein Anleger, der wegen der in einem Basisprospekt enthaltenen Angaben Klage einreichen will, nach den nationalen Rechtsvorschriften seines Mitgliedstaats möglicherweise für die Übersetzung des Prospekts aufkommen muss, bevor das Verfahren eingeleitet werden kann;
- zivilrechtlich nur diejenigen Personen haften, die die Zusammenfassung samt etwaiger Übersetzungen vorgelegt und übermittelt haben, und dies auch nur für den Fall, dass die Zusammenfassung, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Basisprospekts gelesen wird, irreführend, unrichtig oder widersprüchlich ist oder dass sie, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Basisprospektes gelesen wird, nicht die Basisinformationen vermittelt, die in Bezug auf Anlagen in die betreffenden Wertpapiere für die Anleger eine Entscheidungshilfe darstellen würden.
- Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann und das zu einem Totalverlust Ihrer Anlage führen kann.

### 3.2. BASISINFORMATIONEN ÜBER DIE EMITTENTIN

#### 3.2.1 Sitz, Rechtsform, LEI, geltendes Recht und Land der Eintragung der Emittentin

Die Emittentin ist eine Aktiengesellschaft (AG) mit Sitz in Vaduz, Liechtenstein. Sie ist in Liechtenstein eingetragen und nach liechtensteinischem Recht gegründet. Die LEI lautet: 529900SN07Z6RTX8R418.

#### 3.2.2 Haupttätigkeit der Emittentin

Die Emittentin ist ein Blockchain-Unternehmen, das im Jahr 2018 gegründet wurde mit Hauptsitz in Vaduz, Liechtenstein. Die LCX AG ist ein Finanztechnologieunternehmen, welches die Plattform LCX.com (Cryptoassets Exchange) betreibt.

Die Haupttätigkeitsbereich der LCX AG sind das Anbieten von folgenden bei der Finanzmarktaufsicht Liechtenstein registrierten Dienstleistungen nach Art 2 Abs 1 TVTG (Gesetz über Token und vertrauenswürdige Technologie-Dienstleister; TVTG):

- VT-Wechseldienstleister;
- VT-Token-Verwahrer
- Token-Erzeuger;
- VT-Schlüssel-Verwahrer;
- VT-Preisdienstleister;
- VT-Identitätsdienstleister;
- Token-Emittent (Art. 12 Abs. 1) für Dritte;
- Token-Emittent (Art. 12 Abs. 2) im eigenen Namen;
- Physischer Validator

#### 3.2.3 Hauptanteilseigner

Die Emittentin wird zu 100 % von der Metzger Capital AG, Baarerstrasse 12, 6300, Schweiz (Register-Nr.: CH-170.3.042.299-4) gehalten. Letztlich wirtschaftlich berechnete Personen an der Metzger Capital AG sind Herr Monty Metzger und Frau Katarina Metzger je zu 50 %.

#### 3.2.4 Identität der Hauptgeschäftsführer

Geschäftsführer mit Kollektivzeichnungsrecht zu zweien sind Monty Metzger und Katarina Metzger.

#### 3.2.5 Identität der Abschlussprüfer

Abschlussprüfer bzw. Revisionsstelle ist Grant Thornton AG, 9494 Schaan, Liechtenstein.

#### 3.2.6 Welches sind die wesentlichen Finanzinformationen über die Emittentin (in CHF)?

<b>Erfolgsrechnung vom 31.12.2020</b>	
Jahresgewinn	1'749'709.-
<b>Bilanz zum 31.12.2020</b>	
Nettofinanzverbindlichkeiten	1'102'391.-
<b>Kapitalflussrechnung zum 31.12.2020</b>	
Netto-Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	1'534'138.-
Netto-Cashflow aus Finanzierungstätigkeiten	573'938.-
Netto-Cashflow aus Investitionstätigkeiten	-1'981'639.-

<b>Erfolgsrechnung vom 31.12.2021</b>	
Jahresgewinn	1'787'913.-
<b>Bilanz zum 31.12.2021</b>	
Nettofinanzverbindlichkeiten	38'753'543.-
<b>Kapitalflussrechnung zum 31.12.2021</b>	
Netto-Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	208'435.-
Netto-Cashflow aus Finanzierungstätigkeiten	-325'998.-
Netto-Cashflow aus Investitionstätigkeiten	1'022'311.-

<b>Ungeprüfte Zwischenfinanzinformationen per 30.06.2022</b>	
<b>Erfolgsrechnung vom 30.06.2022</b>	
Jahresverlust	758'686.-
<b>Bilanz zum 30.06.2022</b>	
Nettofinanzverbindlichkeiten	17'125'058.-
<b>Kapitalflussrechnung zum 30.06.2022</b>	
Netto-Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	-407'402.-
Netto-Cashflow aus Finanzierungstätigkeiten	0.-
Netto-Cashflow aus Investitionstätigkeiten	13'906.-

### 3.2.7 Welches sind die zentralen Risiken, die für die Emittentin spezifisch sind?

**3.2.7.1 Liquiditätsrisiko:** Die Emittentin ist zur Auszahlung der Forderungen aus den Wertpapieren auf hinreichende Liquidität angewiesen. Sollte die Forderung die liquiden Mittel der Emittentin übersteigen, kann sich die Auszahlung erheblich verzögern, weil Positionen der Emittentin zunächst liquidiert werden müssen und die Gelder auf das Auszahlungskonto der Emittentin transferiert werden müssen. In diesem Fall besteht das Risiko, dass Anleger ihre Forderungen erst erheblich später nach Fälligkeit erhalten.

**3.2.7.2 Insolvenzrisiko, Eigenkapital, kein Bestehen einer Entschädigungseinrichtung:** Der Anleger trägt das Insolvenzrisiko der Emittentin. Sollte die Emittentin nicht in der Lage sein, die Forderung aus den (tokenisierten) nachrangigen Anleihen zu begleichen, droht ein teilweiser oder vollständiger Verlust des eingesetzten Kapitals (Ausfallrisiko). Die Emittentin verfügt über ein Eigenkapital in Höhe von CHF 1'000'000.00 eingeteilt in 1'000'000 Namenaktien zur Nominale von je CHF 1.00. Im Extremfall einer Insolvenz trägt der Anleger das Insolvenzrisiko.

Es besteht keine Absicherung durch einen Einlagensicherungsfonds oder ähnliche Einrichtungen. Durch den qualifizierten Nachrang in den Anleihen treten Anleger mit ihren Forderungen zudem hinter allen nicht nachrangigen Gläubigern der Emittentin zurück.

**3.2.7.3 Prognoserisiko:** Dieses Registrierungsformular enthält an verschiedenen Stellen zukunftsgerichtete Aussagen, welche zukünftige Tatsachen, Ereignisse sowie sonstige Umstände betreffen, die keine historischen Tatsachen sind. Sie sind regelmässig durch Worte wie „voraussichtlich“, „möglicherweise“, „erwartet“, „prognostiziert“, „geplant“, „vorhergesagt“ und ähnliche Formulierungen gekennzeichnet. Solche zukunftsgerichteten Aussagen beruhen auf Erwartungen, Schätzungen, Prognosen und Annahmen. Sie geben ausschliesslich die Auffassung der Emittentin wieder, unterliegen Unsicherheiten und Risiken hinsichtlich ihres tatsächlichen Eintritts und sind folglich in ihrer Verwirklichung nicht garantiert. In diesem Wertpapierprospekt getroffene, zukunftsgerichtete Aussagen betreffen insbesondere:

- die Erwartungen der Emittentin in Bezug auf ihre zukünftige Geschäftsentwicklung sowie allgemeine wirtschaftliche, rechtliche und politische Entwicklungen, insbesondere im Bereich der Regulierung von Kryptowährungen/Kryptowerten bzw. virtuellen Vermögenswerten und tokenbasierten Wertpapieren auf europäischer und nationaler Ebene, die für das Geschäft der Emittentin von besonderer Bedeutung sind,
- die Durchführung und das Ergebnis des in diesem Wertpapierprospekt abgebildeten



- Angebots der Wertpapiere,
- die Erwartungen der Emittentin in Bezug auf wirtschaftliche, rechtliche, technische oder steuerliche Risiken sowie deren Auswirkungen,
- das wirtschaftliche Konzept dieses Wertpapierangebots

Erweisen sich eine oder mehrere Annahmen, die die Emittentin ihren zukunftsgerichteten Aussagen zugrunde gelegt hat, als unrichtig oder treten unvorhergesehene Veränderungen oder Ereignisse ein, ist nicht auszuschliessen, dass die tatsächlichen künftigen Entwicklungen und Ergebnisse wesentlich von dem abweichen, was von der Emittentin in diesem Registrierungsformular für die Zukunft angenommen wurde. Die Umsetzung der Geschäftsstrategie kann hierdurch tatsächlich, rechtlich oder finanziell erschwert oder unmöglich sein oder es können nicht unerhebliche Verzögerungen auftreten. Dies kann dazu führen, dass es der Emittentin ganz oder teilweise nicht möglich ist, die Forderungen aus den Wertpapieren zu begleichen. Dies kann zu einem Totalverlust des initialen Investments führen.

**3.2.7.4 Diebstahls- bzw. Hackerrisiko, Softwareschwächen:** Die der LCX AG zugrunde liegende Software-Anwendung und Software-Plattform kann Angriffen von Hackern oder anderen Personen ausgesetzt sein, einschliesslich, aber nicht beschränkt auf sogenannte Malware-Angriffe, Denial-of-Service-Angriffe, und Spoofing. Solche erfolgreichen Angriffe können zur Entwendung oder zum Verlust von Geldmitteln oder sonstigen Vermögenswerten führen, die die Fähigkeit zur Entwicklung des Geschäfts beeinträchtigen und jegliche Nutzung oder Funktionalität der Plattform der LCX AG beeinträchtigen können. In diesem Fall besteht ein Totalverlustrisiko.

Die der LCX AG zugrunde liegende Software-Anwendung und Software-Plattform werden ständig weiterentwickelt und viele Aspekte bleiben ungeprüft. Fortschritte in der Kryptographie oder technische Fortschritte können Risiken für Plattform darstellen. Es gibt keine Garantie oder Zusicherung, dass die der LCX AG zugrunde liegende Software-Plattform ununterbrochen oder fehlerfrei betrieben werden kann und es besteht ein inhärentes Risiko, dass die Software Schwächen, Schwachstellen oder Fehler enthält, die unter anderem zu einem Totalverlust des initialen Investments führen können.

### **3.3. BASISINFORMATIONEN ÜBER DIE WERTPAPIERE**

#### **3.3.1 Welches sind die wichtigsten Merkmale der Wertpapiere?**

Bei den angebotenen Wertpapieren handelt es sich um stückelose nachrangige und unbesicherte Schuldverschreibungen, die als Inhaberpapiere ausgestaltet sind. Sie sind Verpflichtungen der Emittentin, Auszahlungen (Rückzahlung und Zinszahlungen) an die Anleger vorzunehmen.

#### **3.3.2 Währung, Stückelung, Nennwert, Anzahl der begebenen Wertpapiere und Laufzeit**

Die Währung der Wertpapieremission ist in Euro. Das Gesamtemissionsvolumen beträgt maximal EUR 10'000'000,00. Die Stückelung je Wertpapier beträgt 1'000.00 EUR (10'000 Wertpapiere). Die Laufzeit beträgt sieben (7) Jahre, gerechnet ab Emissionstermin.

#### **3.3.3 Mit den Wertpapieren verbundene Rechte**

Die Tokenisierten Nachrangigen Anleihen gewähren Gläubigerrechte, die keine Gesellschafterrechte, insbesondere keine Teilnahme-, Mitwirkungs- und Stimmrechte in den Gesellschafterversammlungen der Emittentin beinhalten. Die Geschäftsführung obliegt alleine der Geschäftsführung der Emittentin. Der Bestand der Tokenisierten Nachrangigen Anleihen wird weder durch Verschmelzung oder Umwandlung der Emittentin noch durch eine Veränderung ihres Gründungskapitals berührt. Eine Nachschusspflicht der Anleger besteht nicht.

Nur Inhaber von Nachrangigen Anleihen, d.h. Inhaber der jeweiligen Token, die von der Emittentin



zwecks digitaler Verbriefung ausgegeben wurden, können Leistungen aus den Nachrangigen Anleihen verlangen. EURt7 Token können nur registrierte und verifizierte Nutzer der LCX Plattform erwerben.

Zinssatz (Kupon): 7 % per annum.

Zinszahlungen: quartalsweise, nachträglich, erstmalig am Ende des ersten voll verstrichenen Quartals eines Jahres nach Emissionstermin

Laufzeit: 7 Jahre, gerechnet ab Emissionstermin

Emissionspreis: 100 %

Rückzahlungskurs: Nennbetrag (100 %)

Stückelung: 1'000.00 EUR

Wertpapierart: Nachrangige nicht besicherte Inhaberschuldverschreibung

Zahlstelle: Emittentin

Anlegerkündigungsrechte: Die Möglichkeit zur ordentlichen Kündigung der Anleger besteht unter Einhaltung der Kündigungstermine des 31. Januars, 30. Aprils, 31. Julis und 31. Oktobers mit der Kündigungsfrist auf das jeweilige Quartalsende (31. März, 30. Juni, 30. September, 31. Dezember).

Emittentenkündigungsrechte: Vorzeitiges Rückzahlungsrecht der Emittentin nach Ablauf von 3 Jahren nach Emissionstermin zu 101,00 % des Nennbetrages, nach 4 Jahren zu 100,75 %, nach 5 Jahren zu 100,50 % und nach 6 Jahren zu 100.25 % gemäss Anleihebedingungen

### **3.3.4 Relativer Rang der Wertpapiere**

Die tokenbasierten Schuldverschreibungen unterliegen einem qualifizierten Rangrücktritt der Anleger. Sie begründen im Verhältnis der Anleger (Gläubiger) der tokenbasierten Schuldverschreibungen gleichrangige und im Verhältnis zu Forderungen anderer Gläubiger der Emittentin nachrangige Gläubigerrechte. Im Fall der Liquidation, der Auflösung oder der Insolvenz der Emittentin sowie eines der Abwendung der Insolvenz der Emittentin dienenden Verfahrens gehen die Rechte aus den tokenbasierten Schuldverschreibungen allen anderen bestehenden und zukünftigen nicht nachrangigen Verbindlichkeiten der Emittentin im Rang nach (qualifizierter Rangrücktritt). Die Gläubiger der tokenbasierten Schuldverschreibungen sind verpflichtet, ihre nachrangigen Ansprüche gegen die Emittentin solange und soweit nicht geltend zu machen, wie deren Befriedigung zu einer Zahlungsunfähigkeit oder zu einer Überschuldung der Emittentin führen würde. Während dieser Frist ist die Verjährung des Teils der Ansprüche, der nicht geltend gemacht werden kann, gehemmt.

Die nachrangigen Forderungen der Anleger (Gläubiger) der tokenbasierten Schuldverschreibungen können nur aus bestehenden oder künftigen Jahresüberschüssen, einem etwaigen bestehenden oder künftigen Liquidationsüberschuss oder aus sonstigem freiem Vermögen der Emittentin beglichen werden. Daneben bestehen keine Beschränkungen der Rechte aus den qualifiziert nachrangigen tokenbasierten Schuldverschreibungen.

### **3.3.5 Beschränkungen der freien Handelbarkeit**

Die Tokenisierten Nachrangigen Anleihen sind als Inhaberschuldverschreibungen grundsätzlich frei übertragbar. Die freie Handelbarkeit der Tokenisierten Nachrangigen Anleihen ist jedoch technisch auf dezentralen Handelsplätzen grundsätzlich ausgeschlossen, vorbehaltlich eines etwaigen Listings durch die Emittentin an einem geeigneten (zentralen) Handelsplatz. Tokenisierte Nachrangige Anleihen können darüber hinaus nur von registrierten und verifizierten Nutzern der Plattform der LCX AG erworben und eingelöst werden. Ferner können Tokenisierte Nachrangige Anleihen nur erwerben und einlösen, wer weder (i) Staatsbürger der USA oder (ii) Inhaber einer



dauerhaften Aufenthalts- und Arbeitserlaubnis für die USA (Green Card) ist noch (iii) einen Wohnsitz bzw. Sitz in den USA oder ihren Hoheitsgebieten hat noch (iv) eine Körperschaft oder eine nach dem Recht der USA organisierte sonstige Vermögensmasse ist, deren Einkommen dem US-Steuerrecht unterliegt und (v) nicht auf einer der Sanktionslisten der Europäischen Union oder der USA geführt wird. Entsprechendes gilt für Staatsbürger oder Personen mit (steuerlichem) Sitz in Afghanistan, Angola, Bahamas, Barbados, Bangladesch, Bosnien und Herzegowina, Botswana, Burkina Faso, BVI, Kambodscha, Kaimaninseln, China, Kolumbien, Cookinseln, Krim-Region, Kuba, Ecuador, Eritrea, Äthiopien, Ghana, Guyana, Iran, Irak, Jamaika, Kenia, Kosovo, Laos, Libanon, Libyen, Mauritius, Montserrat, Marokko, Myanmar (Burma), Nauru, Nicaragua, Nordkorea, Pakistan, Palästinensische Gebiete und Gazastreifen, Panama, Papua-Neuguinea, Samoa, São Tomé und Príncipe, Senegal, Somalia, Südsudan, Sri Lanka, Sudan, Syrien, Tonga, Trinidad und Tobago, Tunesien, Uganda, Vanuatu, Venezuela, Jemen, Simbabwe.

Mit Zeichnung der Tokenisierten Nachrangigen Anleihen erklärt der Anleger, dass er alle vorgenannten Voraussetzungen kumulativ erfüllt.

### 3.3.6 Wo werden die Wertpapiere gehandelt?

Die Wertpapiere sind nicht Gegenstand eines Antrags auf Zulassung zum Handel auf einem geregelten Markt, sonstigen Drittlandmärkten, KMU-Wachstumsmärkten oder MTF. Ein Antrag auf Zulassung zum Handel auf einem solchen Marktplatz kann jedoch im Ermessen der Emittentin gestellt werden.

### 3.3.7 Welches sind die zentralen Risiken, die für die Wertpapiere spezifisch sind?

**3.3.7.1 Insolvenzrisiko/Gegenparteirisiko:** Die Schuldnerin der Ansprüche aus den Tokenisierten Nachrangigen Anleihen ist die Emittentin. Anleger sind Gläubiger der Emittentin. Die einzige Gegenpartei der Anleger ist damit die Emittentin. Anleger sind daher von der Solvenz der Emittentin abhängig. Für den Fall, dass die Emittentin nicht in der Lage ist, die Forderungen aus den Tokenisierten Nachrangigen Anleihen ganz oder teilweise zu erfüllen, besteht zu Lasten der Anleger das Risiko der Insolvenz der Emittentin.

Im Falle der Insolvenz der Emittentin sind die Forderungen der Anleger untereinander gleichrangig aber gegenüber sonstigen Forderungen Dritter nachrangig. Das bedeutet, dass Forderungen Dritter vorrangig zu bedienen sind und Auszahlungen an Anleger nur vorgenommen werden können, soweit die Mittel der Emittentin die Forderungen Dritter übersteigen. Die Anleger tragen mithin das Risiko des teilweisen oder vollständigen Verlusts ihres Erwerbspreises.

Es besteht das Risiko des Totalverlusts des Anleihekaptals bei einer Insolvenz der Gesellschaft, insbesondere weil die Schuldverschreibungen unbesichert und nicht durch Einlagensicherungssysteme geschützt sind.

**3.3.7.2 Eingeschränkte Handelbarkeit:** Zum Datum der Wertpapierbeschreibung sind die EURt7 Token nicht zum Handel im geregelten Markt oder im Freiverkehr oder in sonstigen gleichwertigen Märkten einbezogen oder zugelassen. Es gibt keine organisierten Märkte für Tokenisierte Finanzprodukte. Es kann hierdurch der teilweise oder vollständige Verlust des Erwerbspreises eintreten. Anleger kann nur werden, wer auf der Plattform der LCX AG registriert und verifiziert wurde. Die EURt7 Token stellen Finanzinstrumente dar (nachrangige Anleihen) und sind nicht wie sogenannte „Utility Tokens“ frei übertragbar. Die Veräußerbarkeit auf einem Zweitmarkt ist daher nicht gewährleistet und ist vorgesehen, dass die EURt7 nicht frei auf dezentralen Handelsplätzen übertragbar sind, was eine negative Auswirkung auf den Wert der EURt7 Token haben kann.

**3.3.7.3 Software-Schwächen:** Die zugrunde liegende Softwareanwendung, der zugrunde liegende Smart Contract und die Softwareplattform für die Verwaltung des Anlegerverzeichnisses werden ständig weiterentwickelt und viele Aspekte bleiben ungeprüft. Fortschritte in der Kryptographie oder technische Fortschritte können Risiken für die EURt7 Token darstellen, die per digitalem Zeichnungsprozess emittiert werden und in einem digitalen Anlegerbuch geführt werden. Es gibt keine Garantie oder Zusicherung, dass der Prozess zur Erstellung und Ausgabe von EURt7 Token ununterbrochen oder fehlerfrei abläuft und es besteht ein inhärentes Risiko, dass die Software Schwächen, Schwachstellen oder Fehler enthält, die unter anderem zu Fehlern bei der





Zeichnung, Erstellung, Lieferung, Buchführung oder der Übertragbarkeit der EURt7 Token führen können. All dies kann für den Anleger zu einem Teil- bzw. Totalverlust seiner Investition führen.

**3.3.7.4 Diebstahls- bzw. Hackerrisiko:** Der verwendete Smart Contract, die zugrunde liegende Software-Anwendung und Software-Plattform kann Angriffen von Hackern oder anderen Personen ausgesetzt sein, einschliesslich, aber nicht beschränkt auf sogenannte Malware-Angriffe, Denial-of-Service-Angriffe, konsensbasierte Angriffe, Sybil-Angriffe, Smurfing und Spoofing. Solche erfolgreichen Angriffe können zur Entwendung oder zum Verlust von Geldmitteln, einschliesslich EURt7 Token, führen, die die Fähigkeit zur Entwicklung des Geschäfts beeinträchtigen und jegliche Nutzung oder Funktionalität aus den EURt7 Token beeinträchtigen können. Auch wenn die freie Handelbarkeit der Token auf dezentralen Handelsplätzen technisch grundsätzlich ausgeschlossen ist, damit im Falle eines Hacks die EURt7 Token eingefroren und die Forderungen den verfügungsberechtigten Gläubigern weiterhin zugeordnet werden können, wird das Risiko als hoch eingestuft. All dies kann für den Anleger zu einem Teil- bzw. Totalverlust seiner Investition führen.

### **3.4. BASISINFORMATIONEN ÜBER DAS ÖFFENTLICHE ANGEBOT VON WERTPAPIEREN**

#### **3.4.1 Zu welchen Konditionen und nach welchem Zeitplan kann ich in dieses Wertpapier investieren?**

Diese Wertpapiere werden und dürfen nur solchen Personen angeboten und verkauft werden, denen es nach dem jeweils auf sie anwendbaren Recht erlaubt ist, diese Wertpapiere zu erwerben, zu halten und zu verkaufen. Die Wertpapiere werden in Liechtenstein emittiert und kann eine Notifizierung in der gesamten Europäischen Union und im Europäischen Wirtschaftsraum erfolgen. Die Wertpapiere werden keinesfalls nach dem US Securities Act von 1933 in seiner jeweils gültigen Fassung („Securities Act“) registriert und dürfen weder in den Vereinigten Staaten noch an für Rechnung oder zu Gunsten von Personen mit Staatsbürgerschaft oder steuerlicher Ansässigkeit in den USA angeboten oder verkauft werden.

Die Wertpapiere werden an dem Tag nach Veröffentlichung der Endgültigen Bedingungen angeboten. Nur Inhaber von Nachrangigen Anleihen, d.h. Inhaber der jeweiligen Token, die von der Emittentin zwecks digitaler Verbriefung ausgegeben wurden, können Leistungen aus den Nachrangigen Anleihen verlangen. EURt7 Token können nur registrierte und verifizierte Nutzer der LCX Plattform erwerben.

Die Anleger können die EURt7 Token über die Website der Emittentin gegen Euro erwerben. Die Inhaber von EURt7 Token (nachrangigen tokenisierten Anleihen) sind berechtigt, Rückzahlung des Kapitals mitsamt Zinsen gemäss den Anleihekonditionen zu erhalten.

#### **3.4.2 Wer ist der Anbieter?**

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, Telefonnummer: +423 376 5484, E-Mail: [hello@LCX.com](mailto:hello@LCX.com), Website: <https://www.LCX.com/>. Die LEI lautet: 529900SN07Z6RTX8R418.

#### **3.4.3 Weshalb wird dieser Prospekt erstellt?**

Der Prospekt dient als Emissionsdokument für die Emission der EURt7 Token. Die Emittentin emittiert die Wertpapiere zur Verfolgung ihres Geschäftsbetriebs. Es sind keine Dritten an der Emission beteiligt. Im Zusammenhang mit der Ausübung von Rechten und/oder Pflichten der Emittentin nach Massgabe der Bedingungen der Tokenisierten Nachrangigen Anleihen, die sich auf die Leistungen unter den Tokenisierten Nachrangigen Anleihen auswirken, können Interessenkonflikte auftreten. Die Verwaltungsräte der Emittentin sind gleichzeitig Verwaltungsräte der Muttergesellschaft. Es besteht das Risiko, dass die vorgenannten Personen aufgrund von Interessenkonflikten für oder wider die Emittentin einerseits oder Eigeninteressen andererseits



Entscheidungen treffen oder Handlungen vornehmen, die sich unmittelbar oder mittelbar nachteilig auf den wirtschaftlichen Erfolg der Emittentin und somit letztlich mittelbar auch negativ auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Emittentin auswirken können. Dies kann beispielsweise dadurch geschehen, dass in Verträgen oder sonstigen Rechtsbeziehungen mit den vorgenannten Personen Vergütungen oder sonstige Vorteile gewährt werden, die nicht unwesentlich von den jeweils marktüblichen Vergütungen oder Vergünstigungen zu Lasten der Emittentin abweichen. In den zum Prospektdatum bestehenden Vertragsbeziehungen mit den vorgenannten Personen ist dies jedoch nach Auffassung der Emittentin jeweils nicht geschehen.

Die Erträge aus der Emission werden von der Emittentin nach eigenem Ermessen, plangemäss aber insbesondere dazu verwendet, um die Liquidität und das Handelsvolumen auf der Plattform der LCX AG zu erhöhen, die LCX Plattform (<https://www.LCX.com/>) weiter zu betreiben und auszubauen (Handelsplattform für Kryptowährungen), weiters um die Entwicklung von Produkten und Verfahren für die Abwicklung und Sicherung von Handelstransaktionen im Bereich Kryptowährungen und die Entwicklung von Kryptowährungen voranzutreiben, sowie weitere Bewilligungsverfahren vor der Finanzmarktaufsicht Liechtenstein umzusetzen. Gegebenenfalls werden die Erträge der Emission aber auch nur für einen der vorgenannten Zwecke verwendet.

### 3. ПРИЛОЖЕНИЕ: ОБОБЩЕНИЕ ЗА КОНКРЕТНИЯ ПРОДУКТ (BULGARIAN)

#### 3.1. ВЪВЕДЕНИЕ И ПРЕДУПРЕЖДЕНИЯ

##### 3.1.1 Име и идентификационен номер на ценните книжа (ISIN) на ценните книжа

Ценните книжа се наричат "EURt7 Token" и представляват токенизирани подчинени облигации.

ISIN кодът на ценните книжа е: LI1164320387.

##### 3.1.2 Данни за самоличност и контакт с емитента, включително идентификатор на юридическото лице (LEI)

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Вадуц, Лихтенщайн, телефонен номер: +423 376 5484, електронна поща: [hello@LCX.com](mailto:hello@LCX.com), уебсайт: <https://www.LCX.com/>. LEI е: 529900SN07Z6RTX8R418.

##### 3.1.3 Самоличност и данни за контакт на доставчика, включително идентификатор на юридическото лице (LEI)

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Вадуц, Лихтенщайн, телефонен номер: +423 376 5484, електронна поща: [hello@LCX.com](mailto:hello@LCX.com), уебсайт: <https://www.LCX.com/>. LEI е: 529900SN07Z6RTX8R418.

##### 3.1.4 Самоличност и данни за контакт на компетентния орган

Liechtenstein Financial Market Authority, Landstrasse 109, P.O. Box 279. 9490 Vaduz, Liechtenstein,  
Телефон +423 236 73 73, [info@fma-li.li](mailto:info@fma-li.li).

##### 3.1.5 Дата на одобрение

Датата на одобрение е 01.02.2023 г.

##### 3.1.6 Предупреждения

Емитентът декларира, че

- Резюмето следва да се чете като въведение към Базовия проспект и че инвеститорите следва да се запознаят с Базовия проспект като цяло при вземането на решение за инвестиране в Ценните книжа;
- инвеститорът може да загуби целия или част от инвестирания капитал;

- инвеститор, който желае да предяви иск във връзка с информацията, съдържаща се в базов проспект, може да се наложи, съгласно националното право на своята държава-членка, да заплати за превода на проспекта преди

може да се стартира процедура;

- гражданска отговорност носят само лицата, които са изготвили и разпространили резюмето, заедно с всички негови преводи, и само в случай че резюмето, четено заедно с другите части на основния проспект, е подвеждащо, неточно или непоследователно или че резюмето, четено заедно с другите части на основния проспект, не предоставя основната информация, която би помогнала на инвеститорите да вземат решения по отношение на инвестициите в съответните ценни книжа.

- Предстои ви да придобиете продукт, който не е лесен и труден за и това може да доведе до пълна загуба на вашата инвестиция.

## **3.2. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА**

### **3.2.1 Седалище, правна форма, LEI, приложимо право и държава на регистрацията на Емитента**

Емитентът е акционерно дружество (AG) със седалище във Вадуц, Лихтенщайн. Тя е регистрирана в Лихтенщайн и е учредена съгласно законодателството на Лихтенщайн. LEI е: 529900SN07Z6RTX8R418.

### **3.2.2 Основна дейност на Емитента**

Емитентът е блокчейн компания, основана през 2018 г. със седалище във Вадуц, Лихтенщайн. LCX AG е компания за финансови технологии, която управлява платформата LCX.com (Cryptoassets Exchange).

Основните дейности на LCX AG са предоставянето на следните услуги, регистрирани от Органа за финансов пазар Лихтенщайн съгласно чл. 2, ал. 1 от TVTG (Закон за токени и доставчиците на надеждни технологични услуги; TVTG):

- Смяна на доставчика на услуги VT;
- Попечител на токени VT
- Създател на жетон;
- Попечител на ключове VT;
- Доставчик на услуги на цена VT;
- Доставчик на услуги за идентификация VT;
- Емитент на токени (чл. 12, ал. 1) за трети страни;
- Емитент на токени (чл. 12, ал. 2) от свое име;
- Физически валидатор

### **3.2.3 Основен акционер**

Емитентът е изцяло собственост на Metzger Capital AG, Baarerstrasse 12, 6300, Швейцария (Регистрационен номер: CH-170.3.042.299-4). Крайните действителни собственици на Metzger Capital AG са г-н Монти Мецгер и г-жа Катарина Мецгер, всеки от които притежава по 50%.

### **3.2.4 Самоличност на главните изпълнителни директори**

Монти Мецгер и Катарина Мецгер са управляващи директори с колективни права за подписване на двама.

### **3.2.5 Самоличност на одиторите**



Одиторите са Grant Thornton AG, 9494 Schaan, Лихтенщайн.

### 3.2.6 Каква е основната финансова информация за Емитента (в CHF)?

Отчет за приходите и разходите от 31.12.2020 г.	
Годишна печалба	1'749'709.-
<b>Баланс към 31.12.2020 г.</b>	
Нетни финансови пасиви	1'102'391.-
Отчет за паричните потоци към 31.12.2020 г.	
Нетни парични потоци от оперативна дейност	1'534'138.-
Нетни парични потоци от финансови дейности	573'938.-
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	-1'981'639.-

Отчет за приходите и разходите от 31.12.2021 г.	
Годишна печалба	1'787'913.-
<b>Баланс към 31.12.2021 г.</b>	
Нетни финансови пасиви	38'753'543.-
Отчет за паричните потоци към 31.12.2021 г.	
Нетни парични потоци от оперативна дейност	208'435.-
Нетни парични потоци от финансови дейности	-325'998.-
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	1'022'311.-

Неодитирана междинна финансова информация към 30.06.2022 г.	
Отчет за приходите и разходите към 30.06.2022 г.	
Годишна загуба	758'686.-
<b>Баланс към 30.06.2022 г.</b>	
Нетни финансови пасиви	17'125'058.-
Отчет за паричните потоци към 30.06.2022 г.	
Нетни парични потоци от оперативна дейност	-407'402.-
Нетни парични потоци от финансови дейности	0.-
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	13'906.-

### 3.2.7 Кои са основните рискове, характерни за Емитента?

**3.2.7.1 Ликвиден риск:** Емитентът е зависим от достатъчна ликвидност за изплащане на вземанията, произтичащи от ценните книжа. Ако вземането надхвърля ликвидните активи на Емитента, изплащането може да се забави значително, тъй като първо трябва да се ликвидират позициите на Емитента и средствата да се прехвърлят по сметката за изплащане на Емитента. В този случай съществува риск инвеститорите да не получат вземанията си до значително по-късен момент след падежа.

**3.2.7.2 Риск от неплатежоспособност, собствен капитал, липса на схема за компенсация:** Инвеститорът поема риска от неплатежоспособност на емитента. Ако емитентът не е в състояние да уреди вземането, произтичащо от (токенизираните) подчинени облигации, съществува риск от частична или пълна загуба на инвестирания капитал (риск от неизпълнение). Емитентът има собствен капитал в размер на 1 000 000,00 швейцарски франка, разделен на 1 000 000 поименни акции с номинална стойност 1,00 швейцарски франка всяка. В краен случай на несъстоятелност инвеститорът поема риска от несъстоятелност.

Той съществува не хеджиране чрез а Фонд за защита на депозитите или подобни институции. Чрез квалифицираната

подчиненост в облигациите инвеститорите встъпват със своите

вземания също така изостават от всички несубординирани кредитори на Емитента.

**3.2.7.3 Прогнозни изявления:** Настоящият регистрационен документ съдържа различни прогнозни изявления относно бъдещи факти, събития и други обстоятелства, които не са исторически факти. Те редовно се обозначават с думи като "очаквано", "възможно", "очаквано", "прогноза", "планирано", "прогнозирано" и други подобни формулировки. Такива изявления за бъдещето се основават на очаквания, оценки, прогнози и предположения. Те отразяват изключително мнението на Емитента, изложени са на несигурност и рискове по отношение на действителното им настъпване и следователно не е гарантирано, че ще се реализират. Прогнозните твърдения, направени в настоящия проспект, се отнасят по-специално до:

- очакванията на Емитента по отношение на бъдещото развитие на бизнеса му, както и общите икономически, правни и политически събития, по-специално в областта на регулирането на криптовалутите/криптовалутите или виртуалните активи и ценните книжа, базирани на токени, на европейско и национално ниво, които са от особено значение за бизнеса на Емитента,
- провеждането и резултата от предлагането на Ценните книжа, отразени в настоящия Проспект,
- очакванията на Емитента по отношение на икономическите, правните, техническите или данъчните рискове и техните последици,
- икономическата концепция на това предлагане на ценни книжа

Ако едно или повече от предположенията, на които Емитентът е базирал своите прогнозни изявления, се окажат неверни или ако настъпят непредвидени промени или събития, не може да се изключи, че действителното бъдещо развитие и резултати ще се различават съществено от тези, които Емитентът е приел в настоящия Регистрационен документ. По този начин изпълнението на бизнес стратегията може да се окаже фактически, правно или финансово по-трудно или невъзможно или да възникнат значителни забавяния. Това може да доведе до пълна или частична невъзможност на Емитента да уреди исковете, произтичащи от ценните книжа. Това може да доведе до пълна загуба на първоначалната инвестиция.

**3.2.7.4 Риск от кражба или хакерска атака, слабости в софтуера:** Основното софтуерно приложение и софтуерната платформа на LCX AG могат да бъдат обект на атаки от страна на хакери или други лица, включително, но не само, така наречените атаки със злонамерен софтуер, атаки за отказ на услуга и подмяна на информация. Такива успешни атаки могат да доведат до кражба или загуба на средства или други активи, което може да наруши способността за развитие на бизнеса и да засегне използването или функционалността на платформата LCX AG. В този случай съществува пълен риск от загуба.

Основното софтуерно приложение и софтуерната платформа на LCX AG непрекъснато се развиват и много аспекти остават неизпитани. Напредъкът в криптографията или техническият прогрес може да създаде рискове за Платформата. Няма гаранция или уверение, че софтуерната платформа на LCX AG ще работи непрекъснато или без грешки и съществува присъщ риск софтуерът да съдържа слабости, уязвимости или грешки, които могат да доведат, наред с други неща, до пълна загуба на първоначалната инвестиция.

### 3.3. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

#### 3.3.1 Кои са най-важните характеристики на ценните книжа?

Предлаганите ценни книжа са безналични подчинени и необезпечени ценни книжа.

Дългови ценни книжа, които са структурирани като инструменти на приносител. Те са задължения на емитента да извършва плащания (обратно изкупуване и лихвени плащания) на инвеститорите.

### **3.3.2 Валута, деноминация, номинална стойност, брой емитирани ценни книжа и падеж**

Валутата на емисията ценни книжа е в евро. Общият обем на емисията е максимум 10 000 000,00 EUR. Деноминацията на една ценна книга е 1 000,00 EUR (10 000 ценни книжа). Срокът е седем (7) години, считано от датата на издаване.

### **3.3.3 Права, свързани с ценните книжа**

Токенизираните подчинени облигации предоставят права на кредитори, които не включват никакви права на акционери, по-специално никакви права на участие, участие и гласуване в събранията на акционерите на Емитента. Управлението е изцяло в правомощията на ръководството на Емитента. Съществуването на токенизираните подчинени облигации няма да бъде засегнато от сливане или преобразуване на Емитента или от промяна в неговия акционерен капитал. Инвеститорите не са задължени да правят допълнителни вноски.

Само притежателите на подчинени облигации, т.е. притежателите на съответните токени, емитирани от Емитента за целите на цифровата секюритизация, могат да претендират за обезщетения по подчинените облигации. Токените EURt7 могат да бъдат закупени само от регистрирани и проверени потребители на платформата LCX.

Лихвен процент (купон): 7% годишно.

Лихвени плащания: на тримесечие, със закъснение, за първи път в края на първото напълно изтекло тримесечие от годината след датата на емитиране

Матуритет: 7 години, считано от датата на емисията Цена

на емисията: 100 %.

Цена на обратно изкупуване: номинална сума (100 %)

Деноминация: 1'000,00 EUR

Вид обезпечение: Подчинена необезпечена облигация на

приносител Платежен агент: Емитент

Права на инвеститора за прекратяване: Инвеститорите имат възможност да прекратят споразумението в съответствие с датите за прекратяване на 31 януари, 30 април, 31 юли и 31 октомври, като срокът на предизвестие приключва в края на съответното тримесечие (31 март, 30 юни, 30 септември, 31 декември).

Права на емитента за предсрочно погасяване: Право на емитента за предсрочно погасяване след 3 години след датата на емитиране при 101,00 % от номиналната стойност, след 4 години при 100,75 %, след 5 години при 100,50 % и след 6 години при 100,25 % съгласно условията на облигацията.

### **3.3.4 Относителен ранг на ценните книжа**

Облигациите, базирани на жетони, са обект на квалифицирана субординация на



инвеститорите. По отношение на инвеститорите (кредиторите) на базираните на жетони облигации, те са равнопоставени, а по отношение на вземанията на други кредитори на базираните на жетони облигации, те са равнопоставени.

Права на подчинените кредитори на емитента. В случай на ликвидация, прекратяване на дейността или несъстоятелност на Емитента, както и на всякакви процедури за предотвратяване на несъстоятелността на Емитента, правата по Облигациите, базирани на жетони, се нареждат след всички други съществуващи и бъдещи неподчинени задължения на Емитента (квалифицирана субординация). Кредиторите на Облигациите, базирани на символи, са задължени да не предявяват подчинените си вземания към Емитента, докато и доколкото удовлетворяването им би довело до неплатежоспособност или свръхзадължнялост на Емитента. През този период давностният срок за частта от претенциите, която не може да бъде предявена, спира да тече.

Субординираните вземания на инвеститорите (кредиторите) на облигациите, базирани на символи, могат да бъдат удовлетворени само от съществуващи или бъдещи годишни излишъци, от съществуващи или бъдещи ликвидационни излишъци или от други свободни активи на Емитента. Освен това няма ограничения върху правата по квалифицираните подчинени облигации, базирани на токени.

### **3.3.5 Ограничения на свободната търгуемост**

Токенизираните подчинени облигации по принцип са свободно прехвърляеми като облигации на приносител. Въпреки това свободната търгуемост на токенизираните подчинени облигации е технически изключена на децентрализирани места за търговия, при условие че Емитентът евентуално бъде листван на подходящо (централно) място за търговия. Освен това токенизираните подчинени облигации могат да бъдат придобивани и изкупувани само от регистрирани и проверени потребители на платформата на LCX AG. Освен това Токенизираните подчинени облигации могат да бъдат придобивани и погасявани само от лица, които не са (i) граждани на САЩ или (ii) притежатели на разрешение за постоянно пребиваване и работа в САЩ (зелена карта), нито (iii) жители или пребиваващи в САЩ или техните територии, нито (iv) притежатели на разрешение за постоянно пребиваване и работа в САЩ (зелена карта).

(iv) е корпорация или друго образувание, организирано съгласно законите на Съединените щати, чийто доход е обект на данъчното законодателство на Съединените щати; и (v) не е включено в нито един от санкционните списъци на Европейския съюз или Съединените щати. Същото се отнася и за гражданите или лицата, които са местни лица (за данъчни цели) на Афганистан, Ангола, Бахамските острови, Барбадос, Бангладеш, Босна и Херцеговина, Ботсуана, Буркина Фасо, Британски острови, Камбоджа, Кайманови острови, Китай, Колумбия, Острови Кук, Кримска област, Куба, Еквадор, Еритрея, Етиопия, Гана, Гвиана, Иран, Ирак, Ямайка, Кения, Косово, Лаос, Ливан, Либия, Мавриций, Монсерат, Мароко, Мианмар (Бирма), Науру, Никарагуа, Северна Корея, Пакистан, Палестинските територии и ивицата Газа, Панама, Папуа Нова Гвинея, Самоа, Сао Томе и Принсипи, Сенегал, Сомалия, Южен Судан, Шри Ланка, Судан, Сирия, Тонга, Тринидад и Тобаго, Тунис, Уганда, Вануату, Венецуела, Йемен, Зимбабве.

Със записването на Токенизираните подчинени облигации инвеститорът декларира, че кумулативно отговаря на всички горепосочени изисквания.

### **3.3.6 Къде се търгуват ценните книжа?**

Ценните книжа не са предмет на заявление за допускане до търговия на регулиран пазар, други пазари на трети държави, пазари за растеж на МСП или МСТ. Въпреки това заявление за допускане до търговия на такъв пазар може да бъде подадено по преценка на Емитента.

### **3.3.7 Какви са основните рискове, характерни за ценните книжа?**



**3.3.7.1 Риск от неплатежеспособност/риск от контрагент:** Длъжник по вземанията, произтичащи от токенизираните подчинени облигации, е Емитентът. Инвеститорите са

кредитори на Емитента. Така единственият контрагент на инвеститорите е Емитентът. Поради това инвеститорите зависят от платежоспособността на Емитента. В случай че Емитентът не е в състояние да удовлетвори изцяло или частично вземанията, произтичащи от Токенизираните подчинени облигации, съществува риск от несъстоятелност на Емитента за сметка на инвеститорите.

В случай на неплатежоспособност на Емитента вземанията на инвеститорите са равнопоставени помежду си, но са подчинени на други вземания на трети лица. Това означава, че първо трябва да бъдат удовлетворени вземанията на трети страни и плащанията към инвеститорите могат да бъдат извършени само до степента, до която средствата на емитента надвишават вземанията на трети страни. Следователно инвеститорите носят риска от частична или пълна загуба на покупната си цена. Съществува риск от пълна загуба на капитала на облигациите в случай на несъстоятелност на Дружеството, по-специално защото облигациите са необезпечени и не са защитени от схеми за защита на депозитите.

**3.3.7.2 Ограничена търгуемост:** Към датата на бележката за ценните книжа токениите EURt7 не са включени или допуснати до търговия на регулиран пазар или извънборсови или други равностойни пазари. Няма организирани пазари за токенизирани финансови продукти. Това може да доведе до частична или пълна загуба на покупната цена. Инвеститори могат да станат само тези, които са регистрирани и проверени в платформата на LCX AG. Токените EURt7 представляват финансови инструменти (подчинени облигации) и не могат да се прехвърлят свободно като така наречените "токени за комунални услуги". Поради това продажбата на вторичен пазар не е гарантирана и се предвижда EURt7 да не могат да се прехвърлят свободно на децентрализирани места за търговия, което може да има отрицателно въздействие върху стойността на токениите EURt7.

**3.3.7.3 Слабости на софтуера:** Основното софтуерно приложение, основният интелигентен договор и софтуерната платформа за управление на главната книга на инвеститорите се развиват постоянно и много аспекти все още не са тествани. Напредъкът в криптографията или техническият прогрес могат да създадат рискове за токениите EURt7, емитирани чрез цифрова подписка и поддържани в цифрова книга на инвеститорите. Не съществува гаранция или уверение, че процесът на създаване и емитиране на токени EURt7 ще бъде непрекъснат или без грешки, и съществува присъщ риск софтуерът да съдържа слабости, уязвимости или грешки, които могат да доведат, наред с другото, до грешки при записването, създаването, доставката, съхраняването или прехвърлянето на токениите EURt7. Всичко това може да доведе до частична или пълна загуба на инвестицията на инвеститора.

**3.3.7.4 Риск от кражба или хакерска атака:** Използваният интелигентен договор, основното софтуерно приложение и софтуерната платформа могат да бъдат обект на атаки от страна на хакери или други лица, включително, но не само, на т.нар. атаки със злонамерен софтуер, атаки за отказ на услуга, атаки, основани на консенсус, атаки от типа "sybil", smurfing и spoofing. Такива успешни атаки могат да доведат до кражба или загуба на средства, включително токени EURt7, което може да наруши способността за развитие на бизнеса и да засегне всякакво използване или функционалност на токениите EURt7. Дори ако свободната търгуемост на токениите на децентрализирани места за търговия е технически изключена по принцип, така че в случай на хакване токениите EURt7 да могат да бъдат замразени и вземанията все още да могат да бъдат разпределени между кредиторите, които имат право да се разпореждат с тях, рискът се класифицира като висок. Всичко това може да доведе до частична или пълна загуба на инвестицията на инвеститора.

## 3.4. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА



**3.4.1 При какви условия и по какъв график мога да инвестирам в тази ценна книга?**

Тези ценни книжа се предлагат и могат да бъдат продавани само на лица, на които е разрешено да придобиват, държат и продават такива ценни книжа съгласно приложимите



за тях закони в съответния момент. Ценните книжа са емитирани в Лихтенщайн и могат да бъдат нотифицирани в целия Европейски съюз и Европейското икономическо пространство. Ценните книжа няма да бъдат регистрирани съгласно Закона за ценните книжа на САЩ от

1933 г., както е изменен ("Законът за ценните книжа"), и не може да бъде предлаган или продаван в Съединените щати или на, или за сметка или в полза на американски лица, които са граждани или местни лица на Съединените щати за данъчни цели.

Ценните книжа ще бъдат предложени в деня след публикуването на окончателните условия. Само притежателите на подчинени облигации, т.е. притежателите на съответните токени, емитирани от Емитента за целите на цифровата секюритизация, могат да претендират за обезщетения по подчинените облигации. Токените EURt7 могат да бъдат закупени само от регистрирани и проверени потребители на платформата LCX.

Инвеститорите могат да закупят токени EURt7 чрез уебсайта на емитента в замяна на евро. Притежателите на токени EURt7 (подчинени токенизиращи облигации) имат право да получат изплащане на главницата заедно с лихва в съответствие с условията на облигациите.

### **3.4.2 Кой е доставчикът?**

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Вадуц, Лихтенщайн, телефонен номер: +423 376 5484, електронна поща: [hello@LCX.com](mailto:hello@LCX.com), уебсайт: <https://www.LCX.com/>. LEI e: 529900SN07Z6RTX8R418.

### **3.4.3 Защо се изготвя този проспект?**

Проспектът служи като документ за предлагане на емисията на токените EURt7. Емитентът емитира ценните книжа в изпълнение на своята дейност. В проблема не участват трети страни. Възможно е да възникнат конфликти на интереси във връзка с упражняването на права и/или задължения от страна на Емитента съгласно условията на Токенизираните подчинени облигации, които засягат изпълнението на Токенизираните подчинени облигации. Директорите на Емитента са и директори на Дружеството-майка. Съществува риск гореспоменатите лица, поради конфликт на интереси в полза или срещу Емитента, от една страна, или поради личен интерес, от друга страна, да вземат решения или да предприемат действия, които могат да имат пряко или непряко неблагоприятно въздействие върху икономическия успех на Емитента и по този начин в крайна сметка да имат и непряко неблагоприятно въздействие върху нетните активи, финансовото състояние и резултатите от дейността на Емитента. Това може да се случи, например, ако в договори или други правоотношения с горепосочените лица се предоставят възнаграждения или други облаги, които се отклоняват незначително от обичайните на пазара възнаграждения или облаги за сметка на Емитента. По мнение на Емитента обаче това не се е случило в договорните отношения с гореспоменатите лица, съществуващи към датата на проспекта.

Постъпленията от емисията ще бъдат използвани от Емитента по негова преценка, но съгласно плана, по-специално за увеличаване на ликвидността и обема на търговията на платформата на LCX AG, за по-нататъшно функциониране и разширяване на платформата LCX (<https://www.LCX.com/>) (платформа за търговия с криптовалути), освен това за ускоряване на разработването на продукти и процедури за сетълмент и обезпечаване на търговски сделки в областта на криптовалути и развитието на криптовалути, както и за осъществяване на допълнителни процедури за одобрение пред Органа за финансов пазар на Лихтенщайн. Въпреки това, ако е необходимо, постъпленията от емисията ще бъдат използвани и само за една от горепосочените цели.

### 3. BILAG: PRODUKTSPECIFIKT RESUMÉ (DANISH)

#### 3.1. INDLEDNING OG ADVARSLER

##### 3.1.1 Værdipapirernes navn og værdipapirernes identifikationsnummer (ISIN)

Værdipapirerne kaldes "EURt7 Token" og repræsenterer tokeniserede efterstillede obligationer.

Værdipapirernes ISIN-nummer er: LI1164320387.

##### 3.1.2 Udstederens identitet og kontaktoplysninger, herunder identifikation af den juridiske enhed (LEI)

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, telefonnummer: +423 376 5484, e-mail: hello@LCX.com, websted: <https://www.LCX.com/>. LEI er: 529900SN07Z6RTX8R418.

##### 3.1.3 Leverandørens identitet og kontaktoplysninger, herunder identifikation af den juridiske enhed (LEI)

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, telefonnummer: +423 376 5484, e-mail: hello@LCX.com, websted: <https://www.LCX.com/>. LEI er: 529900SN07Z6RTX8R418.

##### 3.1.4 Den kompetente myndigheds identitet og kontaktoplysninger

Liechtenstein Financial Market Authority, Landstrasse 109, P.O. Box 279. 9490 Vaduz, Liechtenstein,  
Telefon +423 236 73 73 73, [info@fma-li.li](mailto:info@fma-li.li).

##### 3.1.5 Dato for godkendelse

Godkendelsesdatoen er den 01.02.2023.

##### 3.1.6 Advarsler

Udstederen erklærer, at

- at resuméet skal læses som en introduktion til Basisprospektet, og at investorerne bør læse Basisprospektet som helhed, når de træffer beslutning om at investere i værdipapirerne;
- investor kan miste hele eller en del af den investerede kapital;
- en investor, der ønsker at anlægge sag vedrørende oplysningerne i et basisprospekt, kan i henhold til den nationale lovgivning i sin medlemsstat være nødt til at betale for

oversættelsen af prospektet, før den

proceduren kan iværksættes;

- kun de personer, der har udarbejdet og formidlet resuméet samt en eventuel oversættelse heraf, og kun i tilfælde af, at resuméet, når det læses sammen med de øvrige dele af basisprospektet, er vildledende, unøjagtigt eller inkonsekvent eller, når det læses sammen med de øvrige dele af basisprospektet, ikke formidler de grundlæggende oplysninger, der kan hjælpe investorerne med at træffe beslutninger om investeringer i de pågældende værdipapirer.

- Du er ved at erhverve et produkt, der ikke er let og svært at forstå, og det kan føre til et totalt tab af din investering.

## **3.2. GRUNDLÆGGENDE OPLYSNINGER OM UDSTEDEREN**

### **3.2.1 Udstederens hjemsted, juridiske form, LEI, lovvalg og registreringsland**

Udstederen er et aktieselskab (AG) med hjemsted i Vaduz, Liechtenstein. Det er registreret i Liechtenstein og oprettet i henhold til liechtensteinsk lovgivning. LEI er: 529900SN07Z6RTX8R418.

### **3.2.2 Udstederens hovedaktivitet**

Udstederen er et blockchain-selskab, der blev grundlagt i 2018 og har hovedkvarter i Vaduz, Liechtenstein. LCX AG er en finansiel teknologivirksomhed, der driver LCX.com-plattformen (Cryptoassets Exchange).

LCX AG's hovedaktiviteter er levering af følgende tjenester, der er registreret hos finansmarkedstilsynet i Liechtenstein i henhold til artikel 2, stk. 1, i TVTG (lov om tokens og betroede teknologitjenesteudbydere; TVTG):

- VT skifter tjenesteudbydere;
- VT-tokenforvalter
- Skaberen af tokens;
- VT-nøgleforvalter;
- VT-pristjenesteudbydere;
- VT-identitetstjenesteudbydere;
- Tokenudsteder (art. 12, stk. 1) for tredjeparter;
- Tokenudsteder (art. 12, stk. 2) i eget navn;
- Fysisk validator

### **3.2.3 Hovedaktionær**

Udstederen er 100 % ejet af Metzger Capital AG, Baarerstrasse 12, 6300, Schweiz (Register nr.: CH-170.3.042.299-4). De endelige retmæssige ejere af Metzger Capital AG er Monty Metzger og Katarina Metzger, som hver ejer 50 %.

### **3.2.4 De administrerende direktørers identitet**

Monty Metzger og Katarina Metzger er administrerende direktører med kollektiv tegningsret for to.

### **3.2.5 Revisorernes identitet**

Revisorerne er Grant Thornton AG, 9494 Schaan, Liechtenstein.

### 3.2.6 Hvad er de vigtigste finansielle oplysninger om udstederen (i CHF)?

<b>Resultatopgørelse fra 31.12.2020</b>	
Årligt overskud	1'749'709.-
<b>Balance pr. 31.12.2020</b>	
Finansielle forpligtelser, netto	1'102'391.-
<b>Pengestrømsopgørelse pr. 31.12.2020</b>	
Netto pengestrøm fra driftsaktiviteter	1'534'138.-
Netto pengestrøm fra finansieringsaktiviteter	573'938.-
Netto pengestrøm fra investeringsaktiviteter	-1'981'639.-

<b>Resultatopgørelse fra 31.12.2021</b>	
Årligt overskud	1'787'913.-
<b>Balance pr. 31.12.2021</b>	
Finansielle forpligtelser, netto	38'753'543.-
<b>Pengestrømsopgørelse pr. 31.12.2021</b>	
Netto pengestrøm fra driftsaktiviteter	208'435.-
Netto pengestrøm fra finansieringsaktiviteter	-325'998.-
Netto pengestrøm fra investeringsaktiviteter	1'022'311.-

<b>Ureviderede foreløbige finansielle oplysninger pr. 30.06.2022</b>	
<b>Resultatopgørelse pr. 30.06.2022</b>	
Årligt tab	758'686.-
<b>Balance pr. 30.06.2022</b>	
Finansielle forpligtelser, netto	17'125'058.-
<b>Pengestrømsopgørelse pr. 30.06.2022</b>	
Netto pengestrøm fra driftsaktiviteter	-407'402.-
Netto pengestrøm fra finansieringsaktiviteter	0.-
Netto pengestrøm fra investeringsaktiviteter	13'906.-

### 3.2.7 Hvad er de vigtigste risici, der er specifikke for udstederen?

**3.2.7.1 Likviditetsrisiko:** Udstederen er afhængig af tilstrækkelig likviditet til at betale de krav, der opstår i forbindelse med værdipapirerne. Hvis kravet overstiger udstederens likvide midler, kan udbetalingen blive betydeligt forsinket, fordi udstederens positioner først skal afvikles, og midlerne skal overføres til udstederens udbetalingskonto. I dette tilfælde er der en risiko for, at investorerne først vil modtage deres fordringer betydeligt senere efter forfaldstidspunktet.

**3.2.7.2 Insolvensrisiko, egenkapital, ingen kompensationsordning:** Investor bærer udstederens insolvensrisiko. Hvis udstederen ikke er i stand til at indfri kravet i forbindelse med de (tokeniserede) efterstillede obligationer, er der risiko for et delvist eller fuldstændigt tab af den investerede kapital (misligholdelsesrisiko). Udstederen har en egenkapital på 1.000.000,00 CHF fordelt på 1.000.000 navneaktier med en nominel værdi på 1,00 CHF hver. I det ekstreme tilfælde af insolvens bærer investor insolvensrisikoen.

Det findes ingen afdækning via a Indskudssikringsfond eller lignende institutioner. Gennem den kvalificerede efterstilling i obligationerne træder investorerne ind med deres



krav er også bagud i forhold til alle udstederens ikke efterstillede kreditorer.

**3.2.7.3 Fremadrettede udsagn:** Dette registreringsdokument indeholder forskellige fremadrettede udsagn om fremtidige kendsgerninger, begivenheder og andre omstændigheder, som ikke er historiske kendsgerninger. De identificeres regelmæssigt med ord som "forventet", "mulig", "forventet", "forventet", "prognose", "planlagt", "forudsagt" og lignende formuleringer. Sådanne fremadrettede udsagn er baseret på forventninger, skøn, prognoser og forudsætninger. De afspejler udelukkende udstederens holdning, er underlagt usikkerhed og risici med hensyn til deres faktiske indtræden og er derfor ikke garanteret at blive realiseret. Fremadrettede udsagn i dette prospekt vedrører især:

- Udstederens forventninger til sin fremtidige forretningsudvikling samt den generelle økonomiske, juridiske og politiske udvikling, navnlig inden for regulering af kryptovalutaer/kryptovalutaer eller virtuelle aktiver og tokenbaserede værdipapirer på europæisk og nationalt plan, som er af særlig betydning for udstederens virksomhed,
- gennemførelsen og resultatet af udbuddet af de værdipapirer, der er beskrevet i dette prospekt,
- udstederens forventninger med hensyn til økonomiske, juridiske, tekniske eller skattemæssige risici og deres virkninger,
- det økonomiske koncept for dette værdipapirudbud

Hvis en eller flere af de antagelser, som udstederen har baseret sine fremadrettede udsagn på, viser sig at være ukorrekte, eller hvis uforudsete ændringer eller begivenheder indtræffer, kan det ikke udelukkes, at den faktiske fremtidige udvikling og de faktiske resultater vil afvige væsentligt fra dem, som udstederen antager i dette registreringsdokument. Gennemførelsen af forretningsstrategien kan derved blive vanskeligere eller umuliggjort rent faktisk, juridisk eller finansielt, eller der kan opstå ikke ubetydelige forsinkelser. Dette kan resultere i, at udstederen helt eller delvist ikke er i stand til at afvikle de krav, der opstår i forbindelse med værdipapirerne. Dette kan føre til et fuldstændigt tab af den oprindelige investering.

**3.2.7.4 Risiko for tyveri eller hacking, svagheder i softwaren:** LCX AG's underliggende softwareapplikation og softwareplatform kan være udsat for angreb fra hackere eller andre, herunder, men ikke begrænset til, såkaldte malware-angreb, denial-of-service-angreb og spoofing. Sådanne vellykkede angreb kan resultere i tyveri eller tab af midler eller andre aktiver, hvilket kan forringe evnen til at udvikle forretningen og påvirke enhver brug eller funktionalitet af LCX AG-plattformen. I dette tilfælde er der en total risiko for tab.

LCX AG's underliggende softwareapplikation og softwareplatform er under konstant udvikling, og mange aspekter er endnu ikke afprøvet. Fremskridt inden for kryptografi eller tekniske fremskridt kan udgøre en risiko for platformen. Der er ingen garanti eller forsikring for, at LCX AG's underliggende softwareplatform vil fungere uafbrudt eller fejlfrit, og der er en iboende risiko for, at softwaren kan indeholde svagheder, sårbarheder eller fejl, som bl.a. kan resultere i et totalt tab af den oprindelige investering.

### **3.3. GRUNDLÆGGENDE OPLYSNINGER OM VÆRDIPAPIRERNE**

#### **3.3.1 Hvad er de vigtigste kendetegn ved værdipapirerne?**

De udbudte værdipapirer er dematerialiserede efterstillede og usikrede værdipapirer.



Gældsinstrumenter, der er struktureret som ihændeinstrumenter. De er udstederens forpligtelser til at foretage udbetalinger (indfrielse og rentebetalinger) til investorerne.

### **3.3.2 Valuta, pålydende værdi, pariværdi, antal udstedte værdipapirer og løbetid**

Valutaen for værdipapirudstedelsen er euro. Den samlede udstedelsesmængde er på højst 10 000 000,00 EUR. Den pålydende værdi pr. værdipapir er 1 000,00 EUR (10 000 værdipapirer). Løbetiden er syv (7) år, regnet fra udstedelsesdatoen.

### **3.3.3 Rettigheder knyttet til værdipapirerne**

De tokeniserede efterstillede obligationer giver kreditorrettigheder, som ikke omfatter nogen aktionærrettigheder, navnlig ingen deltagelse, involvering og stemmerettigheder i udstederens aktionærmøder. Ledelsen påhviler udelukkende udstederens ledelse. Ejerens eksistens vil ikke blive påvirket af en eventuel fusion eller konvertering af udstederen eller af en ændring i dennes aktiekapital. Investorerne er ikke forpligtet til at yde yderligere bidrag.

Kun indehavere af efterstillede værdipapirer, dvs. indehavere af de respektive tokens udstedt af udstederen med henblik på digital securitisation, kan gøre krav på fordele i henhold til de efterstillede værdipapirer. EURt7-tokens kan kun købes af registrerede og verificerede brugere af LCX-plattformen.

Rentesats (kupon): 7 % om året.

Renter: kvartalsvis, bagud, første gang ved udgangen af det første fuldt udløbne kvartal af et år efter udstedelsesdatoen

Løbetid: 7 år, regnet fra udstedelsesdatoen Udstedelseskurs:

100 %.

Indfrielsespris: nominelt beløb (100 %)

Denomination: 1 000,00 EUR

Sikkerhedsstillelsens art: Efterordnet, usikret ihændeinstrumentobligation

uden sikkerhed Betalingsagent: Udsteder

Investorens opsigelsesret: Investorerne har mulighed for at opsige aftalen i overensstemmelse med opsigelsesdatoerne den 31. januar, 30. april, 31. juli og 31. oktober med opsigelsesfrist ved udgangen af det respektive kvartal (31. marts, 30. juni, 30. september og 31. december).

Udsteders indfrielsesrettigheder: Udsteders ret til førtidig indfrielse efter 3 år efter udstedelsesdatoen til 101,00 % af det nominelle beløb, efter 4 år til 100,75 %, efter 5 år til 100,50 % og efter 6 år til 100,25 % i henhold til obligationens vilkår og betingelser.

### **3.3.4 Værdipapirernes relative rang**

De token-baserede obligationer er underlagt investorerne kvalificerede efterstilling. I forhold til investorer (kreditorer) i de tokenbaserede obligationer skal de have samme rang som andre investorer (kreditorer) i de tokenbaserede obligationer, og i forhold til andre kreditorer i de tokenbaserede obligationer skal de have samme rang som andre kreditorer.

Udstederens efterstillede kreditorrettigheder. I tilfælde af udsteders likvidation, opløsning eller insolvens og i tilfælde af enhver procedure, der tjener til at afværge udsteders insolvens, skal rettighederne i henhold til de token-baserede obligationer rangeres efter alle andre eksisterende og fremtidige ikke-efterstillede forpligtelser for udstederen (kvalificeret efterstilling). Kreditorerne af de tokenbaserede obligationer er forpligtet til ikke at gøre deres efterstillede krav gældende over for udstederen, så længe og i det omfang deres opfyldelse ville føre til udstederens insolvens eller overdreven gældsætning. I denne periode suspenderes forældelsesfristen for den del af kravene, der ikke kan gøres gældende.

Investorerne (kreditorernes) efterstillede krav i forbindelse med de tokenbaserede obligationer kan kun afvikles fra eksisterende eller fremtidige årlige overskud, eksisterende eller fremtidige likvidationsoverskud eller fra andre frie aktiver hos udstederen. Desuden er der ingen begrænsninger på rettighederne i henhold til de kvalificerede efterstillede tokenbaserede obligationer.

### 3.3.5 Begrænsninger af den frie omsættelighed

De tokeniserede efterstillede obligationer er i princippet frit omsættelige som ihændehaberobligationer. Den frie omsættelighed af de tokeniserede efterstillede obligationer er dog teknisk set udelukket på decentraliserede handelspladser, med forbehold af udsteders eventuelle notering på en egnet (central) handelsplads. Tokeniserede efterstillede obligationer kan desuden kun erhverves og indløses af registrerede og verificerede brugere af LCX AG's platform. Desuden kan Tokenised Subordinated Notes kun erhverves og indløses af personer, der hverken (i) er statsborgere i USA eller (ii) er indehavere af en permanent opholds- og arbejdstilladelse til USA (green card) eller (iii) er bosiddende eller hjemmehørende i USA eller dets territorier eller (iv) er indehavere af en permanent opholds- og arbejdstilladelse til USA (green card).

(iv) er et selskab eller en anden enhed, der er organiseret i henhold til amerikansk lovgivning, og hvis indkomst er underlagt amerikansk skattelovgivning, og (v) ikke er opført på nogen af EU's eller USA's sanktionslister. Det samme gælder for statsborgere eller personer med skattemæssigt hjemsted i Afghanistan, Angola, Bahamas, Barbados, Bangladesh, Bosnien-Hercegovina, Botswana, Burkina Faso, BVI, Cambodja, Caymanøerne, Kina, Colombia, Cookøerne, Krimregionen, Cuba, Ecuador, Eritrea, Etiopien, Ghana, Guyana, Iran, Irak, Jamaica, Kenya, Kosovo, Laos, Etiopien, Guyana, Iran, Irak, Jamaica, Kenya, Kina, Cuba, Libanon, Libyen, Mauritius, Montserrat, Marokko, Myanmar (Burma), Nauru, Nicaragua, Nordkorea, Pakistan, Panama, Papua Ny Guinea, Panama, Papua Ny Guinea, Samoa, São Tomé og Príncipe, Senegal, Somalia, Sydsudan, Sri Lanka, Sudan, Syrien, Tonga, Trinidad og Tobago, Tunesien, Tunesien, Uganda, Vanuatu, Venezuela, Yemen, Zimbabwe.

Ved at tegne de tokeniserede efterstillede obligationer erklærer investoren, at han kumulativt opfylder alle ovennævnte krav.

### 3.3.6 Hvor handles værdipapirerne?

Værdipapirerne er ikke omfattet af en ansøgning om optagelse til handel på et reguleret marked, andre tredjelandsmarkeder, SMV-vækstmarkeder eller MTF-markeder. En ansøgning om optagelse til handel på en sådan markedsplads kan dog indgives efter udsteders skøn.

### 3.3.7 Hvad er de vigtigste risici, der er specifikke for værdipapirerne?

**3.3.7.1 Insolvensrisiko/modpartsrisiko:** Debitor for de fordringer, der opstår i forbindelse med de efterstillede værdipapirer i form af tokeniserede obligationer, er udstederen. Investorerne er kreditorer i udstederen. Investorernes eneste modpart er således udstederen. Investorerne er derfor afhængige af udstederens solvens. I tilfælde af at Udstederen ikke er i stand til at opfylde de krav, der opstår i forbindelse med de Tokeniserede Efterstillede Obligationer, helt eller delvist, er der risiko for, at Udstederen bliver insolvent på investorerne bekostning.

I tilfælde af udstederens insolvens er investorernes fordringer ligeværdige med hinanden, men er efterstillet andre fordringer fra tredjeparter. Det betyder, at tredjepartsfordringer skal opfyldes først, og at betalinger til investorer kun kan foretages i det omfang, udstederens midler overstiger tredjepartsfordringerne. Investorerne bærer derfor risikoen for et delvist eller fuldstændigt tab af deres købspris.

Der er en risiko for et fuldstændigt tab af obligationskapitalen i tilfælde af selskabets insolvens, især fordi obligationerne er usikrede og ikke er beskyttet af indskudsgarantiordninger.

**3.3.7.2 Begrænset omsættelighed:** På datoen for værdipapirnoten er EURt7-tokens ikke omfattet af eller optaget til handel på det regulerede marked eller over-the-counter- eller andre tilsvarende markeder. Der findes ingen organiserede markeder for tokeniserede finansielle produkter. Dette kan medføre, at købesummen helt eller delvist går tabt. Kun de, der er registreret og verificeret på LCX AG's platform, kan blive investorer. EURt7-tokens repræsenterer finansielle instrumenter (efterstillede obligationer) og kan ikke frit overdrages som såkaldte "utility tokens". Salgsmulighederne på et sekundært marked er derfor ikke garanteret, og det forventes, at EURt7-tokens ikke frit kan overdrages på decentrale handelspladser, hvilket kan have en negativ indvirkning på værdien af EURt7-tokens.

**3.3.7.3 Svagheder i softwaren:** Den underliggende softwareapplikation, den underliggende smarte kontrakt og softwareplatformen til forvaltning af investorens hovedbog er under konstant udvikling, og mange aspekter er endnu ikke afprøvet. Fremskridt inden for kryptografi eller tekniske fremskridt kan indebære risici for EURt7-tokens, der udstedes via en digital tegningsproces og opbevares i en digital investorbog. Der er ingen garanti eller forsikring for, at processen for oprettelse og udstedelse af EURt7-tokens vil være uafbrudt eller fejlfri, og der er en iboende risiko for, at softwaren kan indeholde svagheder, sårbarheder eller fejl, som bl.a. kan resultere i fejl i forbindelse med tegning, oprettelse, levering, registrering eller overførbare af EURt7-tokens. Alt dette kan resultere i et delvist eller fuldstændigt tab af investorens investering.

**3.3.7.4 Risiko for tyveri eller hacking:** Den anvendte Smart Contract, den underliggende softwareapplikation og softwareplatformen kan være udsat for angreb fra hackere eller andre, herunder, men ikke begrænset til, såkaldte malware-angreb, denial of service-angreb, konsensusbaserede angreb, sybil-angreb, smurfing og spoofing. Sådanne vellykkede angreb kan resultere i tyveri eller tab af midler, herunder EURt7-tokens, hvilket kan forringe evnen til at udvikle forretningen og påvirke enhver brug eller funktionalitet af EURt7-tokens. Selv om den frie omsættelighed af tokens på decentrale handelspladser teknisk set i princippet er udelukket, således at EURt7-tokens i tilfælde af et hackerangreb kan indefryses, og fordringerne stadig kan tildeles de kreditorer, der har ret til at disponere over dem, klassificeres risikoen som høj. Alt dette kan føre til et delvist eller fuldstændigt tab af investorens investering.

## **3.4. GRUNDLÆGGENDE OPLYSNINGER OM DET OFFENTLIGE UDBUD AF VÆRDIPAPIRER**

### **3.4.1 På hvilke betingelser og efter hvilken tidsplan kan jeg investere i dette værdipapir?**

Disse værdipapirer udbydes og må kun sælges til personer, der har tilladelse til at erhverve, besidde og sælge sådanne værdipapirer i henhold til de til enhver tid gældende love. Værdipapirerne er udstedt i Liechtenstein og kan anmeldes i hele Den Europæiske Union og Det Europæiske Økonomiske Samarbejdsområde. Værdipapirerne vil ikke blive registreret i henhold til den amerikanske Securities Act of



1933, som ændret ("Securities Act"), og må ikke udbydes eller sælges i USA eller til eller for amerikanske personer, der er statsborgere eller bosiddende i USA af skattemæssige årsager, eller for deres regning eller til fordel for amerikanske personer, der er bosiddende i USA.

Værdipapirerne vil blive udbudt dagen efter offentliggørelsen af de endelige vilkår. Kun indehavere af efterstillede værdipapirer, dvs. indehavere af de respektive tokens udstedt af udstederen med henblik på digital securitisation, kan gøre krav på fordele i henhold til de efterstillede værdipapirer. EURt7-tokens kan kun købes af registrerede og verificerede brugere af LCX-platformen.

Investorer kan købe EURt7-tokens via udstederens websted i bytte for euro. Indehavere af EURt7-tokens (efterstillede tokeniserede obligationer) har ret til at modtage tilbagebetaling af hovedstol og renter i overensstemmelse med obligationsbetingelserne.

### **3.4.2 Hvem er udbyderen?**

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, telefonnummer: +423 376 5484, e-mail: hello@LCX.com, websted: <https://www.LCX.com/>. LEI er: 529900SN07Z6RTX8R418.

### **3.4.3 Hvorfor udarbejdes dette prospekt?**

Prospektet tjener som udbudsdokument for udstedelsen af EURt7-token. Udstederen udsteder værdipapirerne som led i sin virksomhed. Der er ingen tredjepart involveret i sagen. Der kan opstå interessekonflikter i forbindelse med udstederens udøvelse af rettigheder og/eller forpligtelser i henhold til vilkårene for de toknede efterstillede obligationer, der påvirker opfyldelsen af de toknede efterstillede obligationer. Direktørerne i udstederen er også direktører i modervirksomheden. Der er en risiko for, at de ovennævnte personer på grund af interessekonflikter for eller imod udstederen på den ene side eller egeninteresser på den anden side kan træffe beslutninger eller foretage handlinger, som kan have en direkte eller indirekte negativ indvirkning på udstederens økonomiske succes og dermed i sidste ende også en indirekte negativ indvirkning på udstederens nettoaktiver, finansielle stilling og driftsresultater. Dette kan f.eks. ske, hvis der ydes vederlag eller andre fordele i kontrakter eller andre juridiske forhold med de ovennævnte personer, som ikke afviger væsentligt fra det vederlag eller de fordele, der er sædvanlige på markedet på udstederens bekostning. Efter udsteders opfattelse er dette imidlertid ikke sket i de kontraktlige forhold med de ovennævnte personer, der eksisterede på prospektdatoen.

Emittenten vil anvende proventet fra emissionen efter eget skøn, men efter planen, navnlig til at øge likviditeten og handelsvolumenet på LCX AG's platform, til yderligere at drive og udvide LCX-platformen (<https://www.LCX.com/>) (handelsplatform for kryptovalutaer), endvidere til at fremme udviklingen af produkter og procedurer for afvikling og sikring af handelstransaktioner inden for kryptovalutaer og udviklingen af kryptovalutaer samt til at gennemføre yderligere godkendelsesprocedurer hos Liechtensteins finansmarkedstilsyn. Om nødvendigt vil proventet fra emissionen dog også kun blive anvendt til et af de ovennævnte formål.

### 3. LISA: TOOTEPÕHINE KOKKUVÕTE (ESTONIAN)

#### 3.1. SISSEJUHATUS JA HOIATUSED

##### 3.1.1 Väärtpaberite nimi ja väärtpaberite identifitseerimisnumber (ISIN)

Väärtpaberid kannavad nime "EURt7 Token" ja kujutavad endast tokeniseeritud allutatud võlakirju.

Väärtpaberite ISIN on: LI1164320387.

##### 3.1.2 Emitendi isiku- ja kontaktandmed, sealhulgas juriidilise isiku tunnus (LEI).

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, telefon: +423 376 5484, e-post: hello@LCX.com, veebileht: <https://www.LCX.com/>. LEI on: 529900SN07Z6RTX8R418.

##### 3.1.3 teenuseosutaja andmed ja kontaktandmed, sealhulgas juriidilise isiku tunnus (LEI).

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, telefon: +423 376 5484, e-post: hello@LCX.com, veebileht: <https://www.LCX.com/>. LEI on: 529900SN07Z6RTX8R418.

##### 3.1.4 Pädeva asutuse andmed ja kontaktandmed

Liechtenstein Financial Market Authority, Landstrasse 109, P.O. Box 279. 9490 Vaduz, Liechtenstein,  
Telefon +423 236 73 73 73, info@fma-li.li.

##### 3.1.5 Heakskiidu kuupäev

Heakskiidu kuupäev on 01.02.2023.

##### 3.1.6 Hoiatused

Emitent deklareerib, et

- kokkuvõtet tuleks lugeda põhiprospekti sissejuhatusena ja investorid peaksid väärtpaberitesse investeerimise otsuse tegemisel tutvuma põhiprospektiga tervikuna;
- investor võib kaotada kogu investeeritud kapitali või osa sellest;
- investor, kes soovib esitada hagi seoses põhiprospektis sisalduva teabega, võib oma liikmesriigi siseriikliku õiguse kohaselt olla sunnitud maksma prospekti tõlkimise eest enne

menetluse võib algatada;

- tsiviilvastutus lasub ainult nendel isikutel, kes koostasid ja edastasid kokkuvõtte koos selle tõlgetega, ja ainult juhul, kui kokkuvõtte koos põhiprospekti muude osadega on eksitav, ebatäpne või vastuoluline või kui kokkuvõtte koos põhiprospekti muude osadega ei anna põhiteavet, mis aitaks investoritel teha otsuseid asjaomastesse väärtpaberitesse investeerimise kohta.
- Te olete omandamas toodet, mida ei ole lihtne ja raske omandada. mõista ja see võib viia teie investeeringu täieliku kaotamiseni.

## **3.2. PÕHITEAVE EMITENDI KOHTA**

### **3.2.1 Emitendi registrijärgne asukoht, õiguslik vorm, LEI, kohaldatav õigus ja registreerimisriik**

Emitent on aktsiaselts (AG), mille registrijärgne asukoht on Vaduz, Liechtenstein. Ta on registreeritud Liechtensteinis ja asutatud Liechtensteini õiguse alusel. LEI on: 529900SN07Z6RTX8R418.

### **3.2.2 Emitendi põhitegevus**

Emitent on 2018. aastal asutatud plokiahela ettevõtte, mille peakorter asub Vaduzis, Liechtensteinis. LCX AG on finantstehnoloogia ettevõtte, mis haldab platvormi LCX.com (Cryptoassets Exchange).

LCX AG põhitegevuseks on järgmiste teenuste osutamine, mis on registreeritud Liechtensteini finantsturujärelevalveametis vastavalt TVTG artikli 2 lõikele 1 (seadus Tokenite ja usaldusväärsete tehnoloogiateenuste pakujate kohta; TVTG):

- VT teenusepakkuja vahetamine;
- VT sümbolika hoidja
- Märkide looja;
- VT võtme hoidja;
- VT hinna teenusepakkuja;
- VT identiteediteenuse pakkuja;
- Tokenite emitent (artikli 12 lõige 1) kolmandate isikute jaoks;
- Väärtpaberi emitent (artikkel 12 lõige 2) oma nimel;
- Füüsiline valideerija

### **3.2.3 Peamine aktsionär**

Emitent kuulub täielikult Metzger Capital AG-le, Baarerstrasse 12, 6300, Šveits (registri number: CH-170.3.042.299-4). Metzger Capital AG lõplikud tegelikud tulusaajad on Monty Metzger ja Katarina Metzger, kellele mõlemale kuulub 50%.

### **3.2.4 Tegevjuhtide isikuandmed**

Monty Metzger ja Katarina Metzger on tegevjuhid, kellel on kollektiivne allkirjaõigus kahele.

### **3.2.5 Audiitorite isikuandmed**

Audiitoriks on Grant Thornton AG, 9494 Schaan, Liechtenstein.

### 3.2.6 Milline on emitendi põhiline finantsteave (Šveitsi frankides)?

<b>Kasumiaruanne alates 31.12.2020</b>	
Aastane kasum	1'749'709.-
<b>Bilanss seisuga 31.12.2020</b>	
Neto finantskohustused	1'102'391.-
<b>Rahavoogude aruanne seisuga 31.12.2020</b>	
Rahavoog äritegevusest (neto)	1'534'138.-
Rahavoog finantseerimistegevusest (neto)	573'938.-
Investeermistegevuse netorahavoog	-1'981'639.-

<b>Kasumiaruanne alates 31.12.2021</b>	
Aastane kasum	1'787'913.-
<b>Bilanss seisuga 31.12.2021</b>	
Neto finantskohustused	38'753'543.-
<b>Rahavoogude aruanne seisuga 31.12.2021</b>	
Rahavoog äritegevusest (neto)	208'435.-
Rahavoog finantseerimistegevusest (neto)	-325'998.-
Investeermistegevuse netorahavoog	1'022'311.-

<b>Auditeerimata vahefinantsinformatsioon seisuga 30.06.2022</b>	
<b>Kasumiaruanne seisuga 30.06.2022</b>	
Aastane kahjum	758'686.-
<b>Bilanss seisuga 30.06.2022</b>	
Neto finantskohustused	17'125'058.-
<b>Rahavoogude aruanne seisuga 30.06.2022</b>	
Rahavoog äritegevusest (neto)	-407'402.-
Rahavoog finantseerimistegevusest (neto)	0.-
Investeermistegevuse netorahavoog	13'906.-

### 3.2.7 Millised on emitendi peamised riskid?

**3.2.7.1 Likviidsusrisk:** Emitent sõltub väärtpaperitest tulenevate nõuete maksmiseks piisavast likviidsusest. Kui nõue ületab emitendi likviidseid varasid, võib väljamakse oluliselt hilineda, sest esmalt tuleb likvideerida emitendi positsioonid ja kanda vahendid emitendi väljamaksekontole. Sellisel juhul on oht, et investorid saavad oma nõuded kätte alles oluliselt hiljem pärast tähtaega.

**3.2.7.2 Maksejõuetuse risk, omakapital, hüvituskeemi puudumine:** Investor kannab emitendi maksejõuetuse riski. Kui emitent ei ole võimeline tasuma (märgistatud) allutatud võlakirjadest tulenevat nõuet, on oht investeeritud kapitali osaliseks või täielikuks kaotamiseks (makeviivituse risk). Emitendi omakapitali suurus on 1 000 000,00 CHF, mis on jagatud 1 000 000 nimeliseks aktsiaks nimiväärtusega 1,00 CHF. Maksejõuetuse äärmisel juhul kannab investor maksejõuetuse riski.

See on olemas ei riskimaandamine läbi a  
Hoiuste tagamise fond või sarnased institutsioonid. Võlakirjade  
kvalifitseeritud allutatuse kaudu astuvad investorid oma



nõuded jäävad maha ka kõigist emitendi mitteallutatud võlausaldajatest.

**3.2.7.3** Tulevikku suunatud avaldused: Käesolev registreerimisdokument sisaldab mitmesuguseid tulevikku suunatud avaldusi tulevaste faktide, sündmuste ja muude asjaolude kohta, mis ei ole ajaloolised faktid. Neid tähistatakse regulaarselt sõnadega nagu "eeldatav", "võimalik", "eeldatav", "prognoositav", "kavandatud", "prognoositav" ja sarnaste sõnastustega. Sellised tulevikku suunatud avaldused põhinevad ootustel, hinnangutel, prognoosidel ja eeldustel. Need kajastavad üksnes emitendi arvamust, nende tegelik toimumine on ebakindel ja riskantne ning seega ei ole nende realiseerumine garanteeritud. Käesolevas prospektis esitatud tulevikku suunatud avaldused on eelkõige seotud:

- Emitendi ootused seoses tema tulevase äritegevuse arenguga ning üldised majanduslikud, õiguslikud ja poliitilised arengud, eelkõige krüptovaluutade/krüptovaluutade või virtuaalsete varade ja sümbolsete väärtpaberite reguleerimise valdkonnas Euroopa ja riiklikul tasandil, mis on Emitendi äritegevuse jaoks eriti olulised,
- käesolevas prospektis kajastatud Väärtpaberite pakkumise läbiviimise ja tulemuse kohta,
- emitendi ootused seoses majanduslike, õiguslike, tehniliste või maksuriskide ja nende mõjuga,
- käesoleva väärtpaberite pakkumise majanduslik kontseptsioon

Kui üks või mitu eeldust, millele emitent on oma tulevikku suunatud avaldused rajanud, osutuvad ebaõigeks või kui toimuvad ettenägematud muutused või sündmused, ei saa välistada, et tegelikud tulevased arengud ja tulemused erinevad oluliselt emitendi poolt käesolevas registreerimisdokumendis eeldatutest. Äristrateegia rakendamine võib seega olla tegelikult, õiguslikult või rahaliselt raskem või võimatu või võib tekkida märkimisväärseid viivitusi. Selle tulemusel võib emitent olla täielikult või osaliselt võimetu väärtpaberitest tulenevaid nõudeid rahuldama. See võib kaasa tuua algse investeeingu täieliku kaotuse.

**3.2.7.4 Varguse või häkkimise oht, tarkvara nõrkused:** LCX AG aluseks olev tarkvararakendus ja tarkvaraplatvorm võivad olla häkkerite või teiste isikute rünnakute objektiks, sealhulgas, kuid mitte ainult, nn pahavara rünnakud, teenusetõkestusrünnakud ja võltsingud. Sellised edukad rünnakud võivad kaasa tuua rahaliste vahendite või muude varade varguse või kaotsimineku, mis võib kahjustada ettevõtte arenguvõimet ja mõjutada LCX AG platvormi kasutamist või funktsionaalsust. Sellisel juhul on täielik kahjurisk.

LCX AG aluseks olev tarkvararakendus ja tarkvaraplatvorm arenevad pidevalt ja paljud aspektid on veel testimata. Krüptograafia areng või tehniline areng võib põhjustada riske platvormile. Ei ole mingit garantiid ega kinnitust, et LCX AG aluseks olev tarkvaraplatvorm töötab katkematult või veavabalt, ning on olemas oht, et tarkvara võib sisaldada nõrkusi, haavatavusi või vigu, mis võivad muu hulgas kaasa tuua algse investeeingu täieliku kaotuse.

### 3.3. PÕHITEAVE VÄÄRTPABERITE KOHTA

#### 3.3.1 Millised on väärtpaberite kõige olulisemad omadused?

Pakutavad väärtpaberid on dematerialiseeritud allutatud ja tagamata väärtpaberid.

Võlaväärtpaberid, mis on struktureeritud esitajainstrumentidena. Need on emitendi kohustused teha investoritele väljamakseid (tagasimakseid ja intressimakseid).

### **3.3.2 Valuuta, nimiväärtus, nimiväärtus, emiteeritud väärtpaberite arv ja tähtaeg**

Väärtpaberite emissiooni valuuta on euro. Emissiooni kogumaht on maksimaalselt 10 000 000,00 eurot. Ühe väärtpaberi nimiväärtus on 1 000,00 eurot (10 000 väärtpaberit). Tähtaeg on seitse (7) aastat, arvestatuna alates emissiooni kuupäevast.

### **3.3.3 Väärtpaberitega seotud õigused**

Tokeniseeritud allutatud võlakirjad annavad võlausaldaja õigused, mis ei sisalda mingeid aktsionäriõigusi, eelkõige puudub osalus-, kaasamis- ja hääleõigus emitendi aktsionäride koosolekutel. Juhtimine lasub üksnes emitendi juhtkonnal. Tokeniseeritud allutatud võlakirjade olemasolu ei mõjuta ükski Emitendi ühinemine või konverteerimine ega mis tahes muutus tema aktsiakapitalis. Investorid ei ole kohustatud tegema täiendavaid sissেমakseid.

Ainult allutatud võlakirjade omanikud, st emitendi poolt digitaalväärtpaberistamise eesmärgil emiteeritud vastavate tokenite omanikud, võivad nõuda allutatud võlakirjadest tulenevaid soodustusi. EURt7-tokeneid saavad osta ainult LCX platvormi registreeritud ja kontrollitud kasutajad.

Intressimäär (kupong): 7% aastas.

Intressimaksed: kvartaalselt, tagantjärele, esimest korda aasta esimese täielikult möödunud kvartali lõpus pärast emiteerimiskuupäeva.

Tähtaeg: 7 aastat, arvutatakse alates emissiooni kuupäevast

Emissioonihind: 100 %.

Tagasivõtmishind: nimiväärtus (100 %)

Nominaalväärtus: 1'000,00 EUR

Väärtpaberi liik: Allutatud tagamata esitajavõlakirjad Makseasutus:

Emitent

Investorite ülesütlemisõigus: investoritel on võimalus leping lõpetada vastavalt 31. jaanuari, 30. aprilli, 31. juuli ja 31. oktoobri ülesütlemiskuupäevadele, kusjuures etteteatamistähtaeg lõpeb vastava kvartali lõpus (31. märts, 30. juuni, 30. september, 31. detsember).

Emitendi lunastamisõigus: Emitendi ennetähtaegne lunastamisõigus 3 aasta pärast emissiooni kuupäeva 101,00 % nominaalväärtusest, 4 aasta pärast 100,75 %, 5 aasta pärast 100,50 % ja 6 aasta pärast 100,25 % vastavalt võlakirja tingimustele.

### **3.3.4 Väärtpaberite suhteline järjestus**

Väärtpaberipõhiste võlakirjade suhtes kohaldatakse investorite kvalifitseeritud allutamist. Väärtpaberipõhiste võlakirjade investorite (võlausaldajate) suhtes on need võrdse tähtsusega ja teiste väärtpaberipõhiste võlausaldajate nõuete suhtes on need võrdse tähtsusega.

Emitendi allutatud võlausaldaja õigused. Emitendi likvideerimise, lõpetamise või maksejõuetuse korral ning mis tahes menetluse korral, mille eesmärk on vältida emitendi maksejõuetust, on sümboolsetest võlakirjadest tulenevad õigused võrdsed kõigi teiste olemasolevate ja tulevaste emitendi mitteallutatud kohustuste suhtes (kvalifitseeritud alluvus). Väärtpaberipõhiste võlausaldajad on kohustatud mitte esitama oma allutatud nõudeid Emitendi vastu seni ja niivõrd, kui nende rahuldamine tooks kaasa Emitendi maksejõuetuse või ülevõlgnevuse. Selle aja jooksul peatub aegumistähtaeg selle osa nõuete osas, mida ei saa esitada.

Märkmepõhiste võlakirjade investorite (võlausaldajate) allutatud nõudeid võib rahuldada ainult olemasolevatest või tulevastest iga-aastastest ülejääkidest, olemasolevatest või tulevastest likvideerimisülejääkidest või muudest emitendi vabadest varadest. Lisaks ei ole piiranguid kvalifitseeruvate allutatud tokenipõhiste võlakirjade kohastele õigustele.

### 3.3.5 Vaba kaubeldavuse piirangud

Tokeniseeritud allutatud võlakirjad on põhimõtteliselt vabalt ülekantavad kui esitajavõlakirjad. Tokeniseeritud allutatud võlakirjade vaba kaubeldavus on siiski tehniliselt välistatud detsentraliseeritud kauplemiskohtades, eeldusel, et emitent võib noteerida neid sobivas (keskses) kauplemiskohas. Tokeniseeritud allutatud võlakirju võivad omandada ja lunastada ainult LCX AG platvormi registreeritud ja kontrollitud kasutajad. Lisaks võivad Tokeniseeritud allutatud võlakirju omandada ja lunastada ainult isikud, kes ei ole (i) USA kodanikud või (ii) USA alalise elamis- ja tööloa (green card) omanikud ega (iii) USA või selle territooriumi elanikud või residendid ega (iv) USA alalise elamis- ja tööloa (green card) omanikud.

(iv) on äriühing või muu Ameerika Ühendriikide seaduste alusel asutatud üksus, mille tulu kuulub Ameerika Ühendriikide maksuseaduste alla; ja v) ei ole kantud Euroopa Liidu või Ameerika Ühendriikide sanktsioonide loetelusse. Sama kehtib (maksustamise eesmärgil) Afganistani, Angola, Bahama, Barbados, Bangladeshi, Bosnia ja Hertsegoviina, Botswana, Burkina Faso, BVI, Kambodža, Kaimanisaared, Hiina, Colombia, Cooki saared, Krimmi piirkond, Kuuba, Ecuador, Eritrea, Etioopia, Ghana, Guyana, Iraan, Iraak, Jamaica, Kenyas, Kosovo, Laos, Etioopia, Kambodža, Liibanon, Liibüa, Mauritius, Montserrat, Maroko, Myanmar (Birma), Nauru, Nicaragua, Põhja-Korea, Pakistan, Palestiina alad ja Gaza sektor, Panama, Paapua Uus-Guinea, Samoa, São Tomé ja Príncipe, Senegal, Somaalia, Lõuna-Sudaan, Sri Lanka, Sudaan, Süüria, Tonga, Trinidad ja Tobago, Tuneesia, Uganda, Vanuatu, Venezuela, Jeemen, Zimbabwe.

Märkides Tokeniseeritud allutatud võlakirju, kinnitab investor, et ta täidab kumulatiivselt kõiki eespool nimetatud nõudeid.

### 3.3.6 Kus väärtpaberitega kaubeldakse?

Väärtpaberitega ei ole vaja taotleda kauplemisele lubamist reguleeritud turul, muudel kolmandate riikide turgudel, VKEde kasvuturgudel või mitmepoolsetel kauplemissüsteemidel. Taotluse kauplemisele võtmiseks sellisel turul võib siiski esitada emitent oma äranägemisel.

### 3.3.7 Millised on väärtpaberitega seotud peamised riskid?

**3.3.7.1 Maksejõuetusrisk/vastasusrisk:** Tokeniseeritud allutatud võlakirjadest tulenevate nõuete võlgnik on emitent. Investorid on emitendi võlausaldajad. Seega on investorite ainus vastaspool emitent. Seetõttu sõltuvad investorid emitendi maksevõimest. Juhul, kui emitent ei suuda täielikult või osaliselt rahuldada tokeniseeritud allutatud võlakirjadest tulenevaid nõudeid, esineb investorite arvel emitendi maksejõuetuse risk.

Emitendi maksejõuetuse korral on investorite nõuded omavahel võrdsed, kuid allutatud teiste kolmandate isikute nõuetele. See tähendab, et esmalt tuleb rahuldada kolmandate isikute nõuded ja väljamakseid investoritele saab teha ainult niivõrd, kui võrd emitendi vahendid ületavad kolmandate isikute nõudeid. Seetõttu kannavad investorid riski, et nad kaotavad oma ostuhinna osaliselt või täielikult.

Ettevõtte maksejõuetuse korral on oht, et võlakirjakapital läheb täielikult kaduma, eelkõige seetõttu, et võlakirjad on tagatiseta ja ei ole kaitstud hoiuste kaitsesüsteemidega.

**3.3.7.2 Piiratud kaubeldavus: Väärtpaberite** märkuse kuupäeva seisuga ei ole EURt7-tähed hõlmatud ega lubatud reguleeritud turul, börsivälisel või muul samaväärsel turul kauplemisele. Tokeniseeritud finantstoodete jaoks puuduvad organiseeritud turud. See võib kaasa tuua ostuhinna osalise või täieliku kaotuse. Investoriteks võivad saada ainult need, kes on LCX AG platvormil registreeritud ja kontrollitud. EURt7-margoonid kujutavad endast finantsinstrumente (allutatud võlakirju) ja ei ole vabalt ülekantavad nagu nn kommunaalmargoonid. Seetõttu ei ole järelturul müümine tagatud ja on ette nähtud, et EURt7 ei ole detsentraliseeritud kauplemiskohtades vabalt ülekantavad, mis võib avaldada negatiivset mõju EURt7-märkide väärtusele.

**3.3.7.3 Tarkvara nõrkused:** Aluseks olev tarkvararakendus, aluseks olev arukas leping ja investorite pearaamatu haldamise tarkvaraplattform arenevad pidevalt ja paljud aspektid on veel testimata. Krüptograafia areng või tehniline areng võib tekitada riske EURt7-tähiste, mis on emiteeritud digitaalse märkimisprotsessi kaudu ja mida hoitakse digitaalses investorite pearaamatus. Ei ole mingit garantiid ega kinnitust, et EURt7-märkide loomise ja emiteerimise protsess on katkematu või vigadeta ning on olemas oht, et tarkvara võib sisaldada nõrkusi, haavatavusi või vigu, mis võivad muu hulgas põhjustada vigu EURt7-märkide märkimisel, loomisel, üleandmisel, registreerimisel või ülekandmisel. Kõik see võib kaasa tuua investori investeeringu osalise või täieliku kaotuse.

**3.3.7.4 Varguse või häkkimise oht:** kasutatav arukas leping, selle aluseks olev tarkvararakendus ja tarkvaraplattform võivad olla häkkerite või teiste isikute rünnakute objektiks, sealhulgas, kuid mitte ainult, nn pahavara rünnakud, teenusetökestusrünnakud, konsensusepõhised rünnakud, sybil-rünnakud, smurfing ja spoofing. Sellised edukad rünnakud võivad kaasa tuua rahaliste vahendite, sealhulgas EURt7-märkide varguse või kaotuse, mis võib kahjustada ettevõtte arendamise võimet ja mõjutada EURt7-märkide mis tahes kasutamist või funktsionaalsust. Isegi kui tehniliselt on põhimõtteliselt välistatud müntide vaba kaubeldavus detsentraliseeritud kauplemiskohtades, nii et häkkimise korral saab EURt7 märke külmutada ja nõudeid saab ikkagi jaotada nende käsutamiseks õigustatud võlausaldajatele, liigitatakse risk kõrgeks. Kõik see võib viia investori investeeringu osalise või täieliku kaotamiseni.

## 3.4. PÕHITEAVE VÄÄRTPABERITE AVALIKU PAKKUMISE KOHTA

### 3.4.1 Millistel tingimustel ja millise ajakava kohaselt saan ma sellesse väärtpaberisse investeerida?

Neid väärtpabereid pakutakse ja võib müüa ainult isikutele, kellel on lubatud selliseid väärtpabereid omandada, hoida ja müüa vastavalt nende suhtes kehtivatele õigusaktidele. Väärtpaberid on emiteeritud Liechtensteinis ja neist võib teatada kogu Euroopa Liidus ja Euroopa Majanduspiirkonnas. Väärtpabereid ei registreerita USA väärtpaberite seaduse alusel.

1933. aasta väärtpaberiseaduse (edaspidi "väärtpaberiseadus") muudatuste kohaselt ning neid ei tohi pakkuda ega müüa Ameerika Ühendriikides või USA isikutele, kes on Ameerika Ühendriikide kodanikud või residendid, või nende arvel või kasuks maksustamise eesmärgil.

Väärtpabereid pakutakse lõplike tingimuste avaldamisele järgneval päeval. Ainult allutatud võlakirjade omanikud, st emitendi poolt digitaalväärtpaberistamise eesmärgil emiteeritud vastavate tokenite omanikud, võivad nõuda allutatud võlakirjadest tulenevaid soodustusi. EURt7-tokeneid saavad osta ainult LCX platvormi registreeritud ja kontrollitud kasutajad.

Investorid saavad EURt7-tokeneid osta emitendi veebisaidi kaudu eurode vastu. EURt7-märgiste (allutatud märgistatud võlakirjade) omanikel on õigus saada tagasi põhisumma koos intressidega vastavalt võlakirjatingimustele.

### **3.4.2 Kes on teenuseosutaja?**

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, telefon: +423 376 5484, e-post: [hello@LCX.com](mailto:hello@LCX.com), veebileht: <https://www.LCX.com/>. LEI on: 529900SN07Z6RTX8R418.

### **3.4.3 Miks see prospekt koostatakse?**

Prospekt on EURt7-märkide emiteerimise pakkumisdokument. Emitent emiteerib väärtpabereid oma äritegevusega seoses. Kolmandad osapooled ei ole asjasse segatud. Huvide konfliktid võivad tekkida seoses Emitendi poolt Tokeniseeritud allutatud võlakirjade tingimustest tulenevate õiguste ja/või kohustuste täitmisega, mis mõjutavad Tokeniseeritud allutatud võlakirjade täitmist. Emitendi direktorid on ka emaettevõtja direktorid. On oht, et eespool nimetatud isikud võivad ühelt poolt Emitendi kasuks või vastu olevate huvide konfliktide või teiselt poolt omakasu tõttu teha otsuseid või võtta meetmeid, millel võib olla otsene või kaudselt negatiivne mõju Emitendi majanduslikule edule ja seega ka kaudselt negatiivne mõju Emitendi netovarale, finantsseisundile ja majandustulemustele. See võib juhtuda näiteks juhul, kui eespool nimetatud isikutega sõlmitavates lepingutes või muudes õigussuhetes antakse tasu või muid soodustusi, mis ei erine oluliselt turul tavapärasest tasust või soodustustest Emitendi kulul. Emitendi arvates ei ole seda aga prospektikuupäeval kehtinud lepingulistest suhetes eelnimetatud isikutega toimunud.

Emitent kasutab emissioonist saadavat tulu oma äranägemise järgi, kuid plaanipäraselt, eelkõige likviidsuse ja kauplemissahu suurendamiseks LCX AG platvormil, LCX platvormi (<https://www.LCX.com/>) (krüptovaluutade kauplemissplatvorm) edasiseks käitamiseks ja laiendamiseks, samuti krüptovaluutade valdkonnas tehtavate tehingute arveldamise ja kindlustamise toodete ja menetluste arendamiseks ning krüptovaluutade arendamiseks, samuti edasiste heakskiitmismenetluste rakendamiseks Liechtensteini finantsturujärelevalve ees. Vajaduse korral kasutatakse emissiooni tulu siiski ka ainult ühel eespool nimetatud eesmärgil.

### 3. LIITE: TUOTEKOHTAINEN YHTEENVETO (FINNISH)

#### 3.1. JOHDANTO JA VAROITUKSET

##### 3.1.1 Arvopapereiden nimi ja arvopaperitunnus (ISIN).

Arvopapereiden nimi on EURt7 Token, ja ne ovat tokenisoituja huonommassa etuoikeusasemassa olevia joukkovelkakirjalainoja. Arvopapereiden ISIN-tunnus on: LI1164320387.

##### 3.1.2 Liikkeeseenlaskijan henkilöllisyys ja yhteystiedot, mukaan lukien oikeushenkilötunnus (LEI).

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, puhelinnumero: +423 376 5484, sähköposti: hello@LCX.com, verkkosivusto: <https://www.LCX.com/>. LEI-tunnus on: 529900SN07Z6RTX8R418.

##### 3.1.3 palveluntarjoajan henkilöllisyys ja yhteystiedot, mukaan lukien oikeushenkilötunnus (LEI).

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, puhelinnumero: +423 376 5484, sähköposti: hello@LCX.com, verkkosivusto: <https://www.LCX.com/>. LEI-tunnus on: 529900SN07Z6RTX8R418.

##### 3.1.4 Toimivaltaisen viranomaisen henkilöllisyys ja yhteystiedot

Liechtenstein Financial Market Authority, Landstrasse 109, P.O. Box 279. 9490 Vaduz, Liechtenstein, Puhelin +423 236 73 73, [info@fma-li.li](mailto:info@fma-li.li).

##### 3.1.5 Hyväksymispäivä

Hyväksymispäivä on 01.02.2023.

##### 3.1.6 Varoitukset

Liikkeeseenlaskija ilmoittaa, että

- Tiivistelmä olisi luettava johdantona ohjelmaesitteeseen ja että sijoittajien olisi tutustuttava ohjelmaesitteeseen kokonaisuudessaan tehdessään päätöstä sijoittaa arvopapereihin;
- sijoittaja voi menettää sijoitetun pääoman kokonaan tai osittain;
- Sijoittaja, joka haluaa nostaa kanteen ohjelmaesitteen sisältämistä tiedoista, voi jäsenvaltionsa kansallisen lainsäädännön mukaan joutua maksamaan esitteen

käännöksestä ennen kuin

menettely voidaan aloittaa;

- siviilioikeudellinen vastuu koskee ainoastaan henkilöitä, jotka ovat laatineet ja toimittaneet tiivistelmän ja sen mahdolliset käännökset, ja ainoastaan siinä tapauksessa, että tiivistelmä yhdessä ohjelmaesitteen muiden osien kanssa luettuna on harhaanjohtava, epätarkka tai epä johdonmukainen tai että tiivistelmä yhdessä ohjelmaesitteen muiden osien kanssa luettuna ei anna perustietoja, jotka auttaisivat sijoittajia tekemään päätöksiä kyseisiin arvopapereihin sijoittamisesta.
- Olet oikeissa hankkia tuotteen, joka ei ole helppo ja vaikea hankkia. ymmärtää, ja se voi johtaa sijoituksesi täydelliseen menettämiseen.

## **3.2. PERUSTIEDOT LIIKKEESEENLASKIJASTA**

### **3.2.1 Liikkeeseenlaskijan rekisteröity kotipaikka, oikeudellinen muoto, LEI, sovellettava laki ja rekisteröintimaa**

Liikkeeseenlaskija on osakeyhtiö (AG), jonka sääntömääräinen kotipaikka on Vaduz, Liechtenstein. Se on rekisteröity Liechtensteinissa ja perustettu Liechtensteinin lainsäädännön mukaisesti. LEI-tunnus on: 529900SN07Z6RTX8R418.

### **3.2.2 Liikkeeseenlaskijan pääasiallinen toiminta**

Liikkeeseenlaskija on vuonna 2018 perustettu lohkoketjuyritys, jonka pääkonttori sijaitsee Vaduzissa, Liechtensteinissa. LCX AG on rahoitusteknologiayritys, joka ylläpitää LCX.com (Cryptoassets Exchange) -alustaa.

LCX AG:n pääasiallinen toiminta on seuraavien palvelujen tarjoaminen, jotka on rekisteröity Liechtensteinin rahoitusmarkkinaviranomaisen rekisteriin TVTG:n 2 §:n 1 momentin mukaisesti (laki rahakkeista ja luotetuista teknologiapalvelujen tarjoajista; TVTG):

- VT vaihtaa palveluntarjoajaa;
- VT-tunnisteen säilyttäjä
- Merkin luoja;
- VT:n avainten säilyttäjä;
- VT-hintainen palveluntarjoaja;
- VT-identiteettipalvelujen tarjoaja;
- Tokenin liikkeeseenlaskija (12 artiklan 1 kohta) kolmansille osapuolille;
- Tokenin liikkeeseenlaskija (12 artiklan 2 kohta) omista nimissään;
- Fyysinen validoija

### **3.2.3 Pääosakas**

Liikkeeseenlaskijan omistaa kokonaan Metzger Capital AG, Baarerstrasse 12, 6300, Sveitsi (rekisterinumero: CH-170.3.042.299-4). Metzger Capital AG:n lopulliset tosiasialliset omistajat ovat Monty Metzger ja Katarina Metzger, joista kumpikin omistaa 50 prosenttia.

### **3.2.4 Toimitusjohtajien henkilöllisyys**

Monty Metzger ja Katarina Metzger ovat toimitusjohtajia, joilla on kahden henkilön kollektiivinen allekirjoitusoikeus.

### **3.2.5 Tilintarkastajien henkilöllisyys**

Tilintarkastajat ovat Grant Thornton AG, 9494 Schaan, Liechtenstein.

### 3.2.6 Mitkä ovat liikkeeseenlaskijan tärkeimmät taloudelliset tiedot (Sveitsin frangina)?

Tuloslaskelma 31.12.2020 alkaen	
Vuotuinen voitto	1'749'709.-
Tase 31.12.2020.	
Nettorahoitusvelat	1'102'391.-
Rahavirtalaskelma 31.12.2020 mennessä.	
Liiketoiminnan nettorahavirta	1'534'138.-
Rahoitustoiminnan nettorahavirta	573'938.-
Investointien nettorahavirta	-1'981'639.-

Tuloslaskelma 31.12.2021 alkaen	
Vuotuinen voitto	1'787'913.-
Tase 31.12.2021.	
Nettorahoitusvelat	38'753'543.-
Rahavirtalaskelma 31.12.2021 mennessä.	
Liiketoiminnan nettorahavirta	208'435.-
Rahoitustoiminnan nettorahavirta	-325'998.-
Investointien nettorahavirta	1'022'311.-

Tilintarkastamattomat osavuositarkastukset 30.6.2022 mennessä.	
Tuloslaskelma 30.06.2022 alkaen	
Vuotuinen tappio	758'686.-
Tase 30.06.2022 mennessä.	
Nettorahoitusvelat	17'125'058.-
Rahavirtalaskelma 30.06.2022 mennessä.	
Liiketoiminnan nettorahavirta	-407'402.-
Rahoitustoiminnan nettorahavirta	0.-
Investointien nettorahavirta	13'906.-

### 3.2.7 Mitkä ovat liikkeeseenlaskijalle ominaiset keskeiset riskit?

**3.2.7.1 Likviditeettiriski:** Liikkeeseenlaskija on riippuvainen riittävästä likviditeetistä voidakseen maksaa arvopapereista johtuvat saatavat. Jos saatava ylittää liikkeeseenlaskijan likvidit varat, maksaminen voi viivästyä huomattavasti, koska liikkeeseenlaskijan positiot on ensin realisoitava ja varat on siirrettävä liikkeeseenlaskijan maksutilille. Tällöin on olemassa riski, että sijoittajat saavat saatavansa vasta huomattavasti myöhemmin eräpäivän jälkeen.

**3.2.7.2 Maksukyvyttömyysriski, oma pääoma, korvausjärjestelmän puuttuminen:** Sijoittaja kantaa liikkeeseenlaskijan maksukyvyttömyysriskin. Jos liikkeeseenlaskija ei kykene maksamaan (tokenisoiuihin) huonommassa etuoikeusasemassa oleviin joukkovelkakirjalainoihin perustuvaa saatavaa, on olemassa riski sijoitetun pääoman osittaisesta tai täydellisestä menettämisestä (maksukyvyttömyysriski). Liikkeeseenlaskijan oma pääoma on 1 000 000,00 Sveitsin frangia, joka on jaettu 1 000 000 nimellisarvoltaan 1,00 Sveitsin frangin suuruiseen nimellisarvoiseksi osakkeeseen.

Se on olemassa ei suojaus kautta a  
Talletussuojarahasto tai vastaavat laitokset. Joukkovelkakirjalainoihin sisältyvän etuoikeusaseman kautta sijoittajat astuvat kuvioihin mukaan



saamiset ovat myös jäljessä kaikista liikkeeseenlaskijan etuoikeusasemaltaan huonommassa asemassa olevista velkojista.

**3.2.7.3 Tulevaisuutta koskevat lausumat:** Tämä rekisteröintiasiakirja sisältää erilaisia tulevaisuutta koskevia lausumia tulevista tosiseikoista, tapahtumista ja muista olosuhteista, jotka eivät ole historiallisia tosiasioita. Ne yksilöidään säännöllisesti sanoilla "odotettavissa", "mahdollinen", "ennakoitu", "ennustettu", "suunniteltu", "ennustettu" ja vastaavilla sanamuodoilla. Tällaiset tulevaisuutta koskevat lausumat perustuvat odotuksiin, arvioihin, ennusteisiin ja oletuksiin. Ne kuvastavat yksinomaan liikkeeseenlaskijan näkemystä, niiden toteutumiseen liittyy epävarmuustekijöitä ja riskejä, eikä niiden toteutumista näin ollen voida taata. Tässä esitteessä esitetyt tulevaisuutta koskevat lausumat liittyvät erityisesti seuraaviin seikkoihin:

- Liikkeeseenlaskijan odotukset sen tulevasta liiketoiminnan kehityksestä sekä yleinen taloudellinen, oikeudellinen ja poliittinen kehitys, erityisesti kryptovaluuttojen/kryptovaluuttojen tai virtuaalivarojen ja token-pohjaisten arvopapereiden sääntelyn alalla Euroopan ja kansallisella tasolla, joilla on erityistä merkitystä Liikkeeseenlaskijan liiketoiminnan kannalta,
- tässä Esitteessä kuvattujen Arvopapereiden tarjoamisen toteuttamisesta ja tuloksesta,
- liikkeeseenlaskijan odotukset taloudellisista, oikeudellisista, teknisistä tai verotuksellisista riskeistä ja niiden vaikutuksista,
- tämän arvopaperitarjouksen taloudellinen käsite

Jos yksi tai useampi oletus, johon liikkeeseenlaskija on perustanut tulevaisuutta koskevat lausumansa, osoittautuu virheelliseksi tai jos tapahtuu ennakoimattomia muutoksia tai tapahtumia, ei voida sulkea pois sitä mahdollisuutta, että todellinen tuleva kehitys ja tulokset poikkeavat olennaisesti niistä, joita liikkeeseenlaskija olettaa tässä rekisteröintiasiakirjassa. Liiketoimintastrategian toteuttaminen voi näin ollen olla tosiasiallisesti, oikeudellisesti tai taloudellisesti vaikeampaa tai mahdotonta, tai se voi viivästyä merkittävästi. Tämä voi johtaa siihen, että liikkeeseenlaskija ei pysty kokonaan tai osittain maksamaan arvopapereista johtuvia saatavia. Tämä voi johtaa alkuperäisen investoinnin täydelliseen menetykseen.

**3.2.7.4 Varkauden tai hakkeroinnin riski, ohjelmistojen heikkoudet:** LCX AG:n taustalla oleva ohjelmistosovellus ja ohjelmistoalusta voivat joutua hakkereiden tai muiden tahojen hyökkäysten kohteeksi, mukaan lukien mutta ei rajoittuen niin sanottuihin haittaohjelmahyökkäyksiin, palvelunestohyökkäyksiin ja väärennöksiin. Tällaiset onnistuneet hyökkäykset voivat johtaa varojen tai muun omaisuuden varastamiseen tai menettämiseen, mikä voi heikentää kykyä kehittää liiketoimintaa ja vaikuttaa LCX AG:n alustan käyttöön tai toimivuuteen. Tällöin on olemassa täydellinen tappioriski.

LCX AG:n taustalla oleva ohjelmistosovellus ja ohjelmistoalusta kehittyvät jatkuvasti, ja monia seikkoja ei ole vielä testattu. Salausmenetelmien kehittyminen tai tekninen kehitys voi aiheuttaa riskejä alustalle. Ei ole mitään takuuta tai varmuutta siitä, että LCX AG:n ohjelmistoalusta toimii keskeytyksettä tai virheettömästi, ja on olemassa luontainen riski, että ohjelmisto voi sisältää heikkouksia, haavoittuvuuksia tai virheitä, jotka voivat johtaa muun muassa alkuperäisen sijoituksen täydelliseen menettämiseen.

### 3.3. ARVOPAPEREITA KOSKEVAT PERUSTIEDOT

#### 3.3.1 Mitkä ovat arvopapereiden tärkeimmät ominaisuudet?

Tarjottavat arvopaperit ovat dematerialisoituja huonommassa etuoikeusasemassa olevia ja vakuudettomia arvopapereita.

Velkaperit, jotka on strukturoitu haltijaperiksi. Ne ovat liikkeeseenlaskijan velvoitteita suorittaa maksuja (lunastus- ja korkomaksuja) sijoittajille.

### **3.3.2 Valuutta, nimellisarvo, nimellisarvo, liikkeeseen laskettujen arvopapereiden lukumäärä ja maturiteetti.**

Arvopapereiden liikkeeseenlaskun valuutta on euro. Liikkeeseenlaskun kokonaismäärä on enintään 10 000 000,00 euroa. Arvopaperikohtainen nimellisarvo on 1 000,00 euroa (10 000 arvopaperia). Määräaika on seitsemän (7) vuotta liikkeeseenlaskupäivästä laskettuna.

### **3.3.3 Arvopapereihin liittyvät oikeudet**

Tokenisoidut huonommassa etuoikeusasemassa olevat joukkovelkakirjalainat takaavat velkojan oikeudet, joihin ei sisälly mitään osakkeenomistajan oikeuksia, eikä varsinkaan osallistumis-, osallistumis- tai äänioikeutta liikkeeseenlaskijan yhtiökokouksiin. Hallinnointi on yksinomaan liikkeeseenlaskijan johdon vastuulla. Liikkeeseenlaskijan sulautuminen tai muuntaminen tai sen osakepääoman muutos ei vaikuta Tokenisoitujen huonommassa etuoikeusasemassa olevien joukkovelkakirjojen olemassaoloon. Sijoittajilla ei ole velvollisuutta suorittaa lisäpanostuksia.

Ainoastaan etuoikeusasemaltaan huonommassa asemassa olevien velkakirjojen haltijat eli liikkeeseenlaskijan digitaalista arvopaperistamista varten liikkeeseen laskemien vastaavien tokenien haltijat voivat vaatia etuoikeuksia etuoikeusasemaltaan huonommassa asemassa olevien velkakirjojen nojalla. EURt7-tunnuksia voivat ostaa vain LCX-alustan rekisteröidyt ja todennetut käyttäjät.

Korko (kuponki): 7 % vuodessa.

Korkomaksut: neljännesvuosittain jälkikäteen, ensimmäisen kerran liikkeeseenlaskupäivää seuraavan vuoden ensimmäisen täysin kuluneen vuosineljänneksen lopussa.

Eräpäivä: 7 vuotta, laskettuna liikkeeseenlaskupäivästä

Emissiokurssi: 100 %.

Lunastushinta: nimellismäärä (100 %)

Nimellisarvo: EUR 1'000.00

Arvopaperin laji: Alisteininen, vakuudeton haltijavelkakirja Maksuasiamies:

Liikkeeseenlaskija.

Sijoittajien irtisanomisoikeudet: Sijoittajilla on mahdollisuus irtisanoa sopimus irtisanomispäivien 31. tammikuuta, 30. huhtikuuta, 31. heinäkuuta ja 31. lokakuuta mukaisesti siten, että irtisanomisaika päättyy kunkin vuosineljänneksen lopussa (31. maaliskuuta, 30. kesäkuuta, 30. syyskuuta ja 31. joulukuuta).

Liikkeeseenlaskijan lunastusoikeus: Liikkeeseenlaskijan oikeus lunastaa joukkovelkakirjalaina ennenaikaisesti takaisin 3 vuoden kuluttua liikkeeseenlaskupäivästä 101,00 prosentilla nimellismäärästä, 4 vuoden kuluttua 100,75 prosentilla, 5 vuoden kuluttua 100,50 prosentilla ja 6 vuoden kuluttua 100,25 prosentilla joukkovelkakirjalainan ehtojen mukaisesti.

### **3.3.4 Arvopapereiden suhteellinen arvojärjestys**

Merkkipohjaisiin joukkovelkakirjalainoihin sovelletaan sijoittajien oikeutettua

etuoikeusasemaa. Sijoittajiin (velkoihin) nähden token-pohjaisten joukkovelkakirjalainojen saamiset ovat tasavertaisia ja muiden token-pohjaisten joukkovelkakirjalainojen velkojen saamiset ovat tasavertaisia.

Liikkeeseenlaskijan huonommassa etuoikeusasemassa olevien velkojen oikeudet. Liikkeeseenlaskijan selvitystilaan joutuessa, purkautuessa tai maksukyvyttömyystilanteessa sekä kaikissa menettelyissä, joiden tarkoituksena on estää liikkeeseenlaskijan maksukyvyttömyys, token-pohjaisiin velkakirjoihin perustuvat oikeudet ovat etusijalla suhteessa kaikkiin muihin olemassa oleviin ja tuleviin liikkeeseenlaskijan velkoihin, joilla ei ole etuoikeusasemaa (hyväksytyt etuoikeusasema). Token-pohjaisten velkakirjojen velkojat ovat velvollisia olemaan esittämättä etuoikeusasemaltaan huonommassa asemassa olevia saataviaan liikkeeseenlaskijaa vastaan niin kauan ja siinä määrin kuin niiden täyttäminen johtaisi liikkeeseenlaskijan maksukyvyttömyyteen tai ylivelkaantumiseen. Tänä aikana vanhentumisaika keskeytyy niiden saatavien osalta, joita ei voida vaatia.

Token-pohjaisten joukkovelkakirjalainojen sijoittajien (velkojen) etuoikeusasemaltaan huonommassa asemassa olevat saamiset voidaan maksaa ainoastaan olemassa olevista tai tulevista vuotuisista ylijäämistä, mahdollisesta olemassa olevasta tai tulevasta likvidaatioylijäämästä tai muista liikkeeseenlaskijan vapaista varoista. Lisäksi Qualifying Subordinated Token-Based Notes -velkakirjojen mukaisiin oikeuksiin ei liity rajoituksia.

### **3.3.5 Vapaan vaihdannan rajoitukset**

Tokenisoidut huonommassa etuoikeusasemassa olevat joukkovelkakirjalainat ovat periaatteessa vapaasti siirrettävissä haltijavelkakirjoina. Tokenisoitujen toissijaisten joukkovelkakirjalainojen vapaa vaihdettavuus on kuitenkin teknisesti suljettu pois hajautetuissa kauppapaikoissa edellyttäen, että liikkeeseenlaskija mahdollisesti listautuu sopivaan (keskitettyyn) kauppapaikkaan. Tokenisoituja etuoikeusasemaltaan huonommassa asemassa olevia joukkovelkakirjalainoja voivat lisäksi hankkia ja lunastaa ainoastaan LCX AG:n alustan rekisteröidyt ja todennetut käyttäjät. Lisäksi Tokenisoidut huonommassa etuoikeusasemassa olevat joukkovelkakirjalainat voivat hankkia ja lunastaa ainoastaan henkilöt, jotka eivät ole (i) Yhdysvaltojen kansalaisia tai (ii) pysyvän oleskelu- ja työluvan haltijoita Yhdysvaltoja varten (green card) eivätkä (iii) Yhdysvalloissa tai sen alueilla asuvia tai asuvia henkilöitä eivätkä (iv) pysyvän oleskelu- ja työluvan haltijoita Yhdysvaltoja varten (green card).

(iv) on yhtiö tai muu Yhdysvaltojen lainsäädännön mukaisesti perustettu yhteisö, jonka tuloihin sovelletaan Yhdysvaltojen verolainsäädäntöä; ja (v) ei ole Euroopan unionin tai Yhdysvaltojen pakotelistalla. Sama koskee (verotuksellisesti) Afganistanin, Angolan, Bahaman, Barbadosin, Bangladeshin, Bosnia ja Hertsegovinan, Botswanan, Burkina Fason, BVI:n, Kambodžan, Caymansaarten, Kiinan, Kolumbian, Cookinsaarten, Krimin alueen, Kuuban, Ecuadorin, Eritrean, Etiopian, Ghanan, Guyanan, Iranin, Iranin, Irakin, Jamaikan, Kenian, Kosovon, Laosin, Kambodžanassa, Kuubassa, Kosovon, Jamaikan, Eritrean, Etiopian, Iranin, Kööpenhaminan, Krimin alueella asuvia kansalaisia tai henkilöitä, Libanon, Libya, Mauritius, Montserrat, Marokko, Myanmar (Burma), Nauru, Nicaragua, Pohjois-Korea, Pakistan, Palestiinalaisalueet ja Gazan kaistale, Panama, Papua-Uusi-Guinea, Samoa, São Tomé ja Príncipe, Senegal, Somalia, Etelä-Sudan, Sri Lanka, Sudan, Syyria, Tonga, Trinidad ja Tobago, Tunisia, Uganda, Vanuatu, Venezuelan tasavalta, Jemen, Zimbabwe.

Merkitsemällä Tokenisoidut huonommassa etuoikeusasemassa olevat joukkovelkakirjalainat sijoittaja vakuuttaa täyttävänsä kaikki edellä mainitut vaatimukset.

### **3.3.6 Missä arvopapereilla käydään kauppaa?**

Arvopapereiden kaupankäynnin kohteeksi ottamista säännellyillä markkinoilla, muilla kolmansien maiden markkinoilla, pk-yritysten kasvumarkkinoilla tai monenkeskisissä kaupankäyntijärjestelmissä ei tarvitse hakea. Hakemus kaupankäynnin aloittamiseksi tällaisella markkinapaikalla voidaan kuitenkin tehdä liikkeeseenlaskijan harkinnan mukaan.

### **3.3.7 Mitkä ovat arvopapereihin liittyvät keskeiset riskit?**



**3.3.7.1 Maksukyvyttömyysriski/vastapuoliriski:** Tokenisoituihin etuoikeusasemaltaan huonommassa asemassa oleviin joukkovelkakirjalainoihin perustuvien saatavien velallinen on liikkeeseenlaskija. Sijoittajat ovat liikkeeseenlaskijan velkojia. Sijoittajien ainoa vastapuoli on

siten liikkeeseenlaskija. Sijoittajat ovat näin ollen riippuvaisia liikkeeseenlaskijan maksukyvyystä. Jos liikkeeseenlaskija ei pysty täyttämään Tokenisoituihin pääomalainoihin liittyviä saatavia kokonaan tai osittain, liikkeeseenlaskijan maksukyvyttömyysriski on olemassa sijoittajien kustannuksella.

Liikkeeseenlaskijan maksukyvyttömyystilanteessa sijoittajien saamiset ovat keskenään samanarvoisia, mutta ne ovat huonommassa etuoikeusasemassa kuin kolmansien osapuolten muut saamiset. Tämä tarkoittaa sitä, että kolmansien osapuolten saatavat on ensin tyydytettävä, ja sijoittajille voidaan suorittaa maksuja vain siltä osin kuin liikkeeseenlaskijan varat ylittävät kolmansien osapuolten saatavat. Sijoittajat kantavat näin ollen riskin ostohintansa osittaisesta tai täydellisestä menettämisestä.

Yhtiön maksukyvyttömyystilanteessa on olemassa riski joukkovelkakirjalainojen pääoman täydellisestä menettämisestä, erityisesti koska joukkovelkakirjalainat ovat vakuudettomia eikä niitä suojata talletussuojajärjestelmillä.

**3.3.7.2 Rajoitettu kaupankäyntimahdollisuus:** Arvopaperiliitteen päivämääränä EURt7-tunnuksia ei ole sisällytetty tai otettu kaupankäynnin kohteeksi säännellyillä markkinoilla tai pörssin ulkopuolisilla tai muilla vastaavilla markkinoilla. Tokenisoituja rahoitustuotteita varten ei ole järjestäytyneitä markkinoita. Tämä voi johtaa kauppahinnan osittaiseen tai täydelliseen menettämiseen. Sijoittajiksi voivat tulla vain LCX AG:n alustalle rekisteröityneet ja todennetut henkilöt. EURt7-merkit ovat rahoitusvälineitä (huonommassa etuoikeusasemassa olevia joukkovelkakirjalainoja), eivätkä ne ole vapaasti siirrettävissä kuten niin sanotut "hyödyllisyysmerkit". Myyntikelpoisuutta jälkimarkkinoilla ei näin ollen voida taata, eikä EURt7-markkinoita ole tarkoitus siirtää vapaasti hajautetuissa kauppapaikoissa, millä voi olla kielteinen vaikutus EURt7-markkinan arvoon.

**3.3.7.3 Ohjelmiston heikkoudet:** Taustalla oleva ohjelmistosovellus, taustalla oleva älykäs sopimus ja sijoittajien pääkirjan hallintaan tarkoitettu ohjelmistoalusta kehittyvät jatkuvasti, ja monia näkökohtia ei ole vielä testattu. Kryptografian kehittyminen tai tekninen kehitys voi aiheuttaa riskejä EURt7-tunnuksille, jotka on laskettu liikkeeseen digitaalisen merkintäprosessin kautta ja joita ylläpidetään digitaalisessa sijoittajien pääkirjassa. Ei ole mitään takuuta tai varmuutta siitä, että EURt7-merkkien luomis- ja liikkeeseenlaskuprosessi on keskeytymätön tai virheetön, ja on olemassa luontainen riski, että ohjelmisto voi sisältää heikkouksia, haavoittuvuuksia tai virheitä, jotka voivat johtaa muun muassa virheisiin EURt7-merkkien merkinnässä, luomisessa, toimittamisessa, kirjaamisessa tai siirrettävyydessä. Kaikki tämä voi johtaa siihen, että sijoittaja menettää sijoituksensa osittain tai kokonaan.

**3.3.7.4 Varkaus- tai hakkerointiriski:** Käytetty älysopimus, sen taustalla oleva ohjelmistosovellus ja ohjelmistoalusta voivat joutua hakkeroiden tai muiden tahojen hyökkäysten kohteeksi, mukaan lukien mutta ei rajoittuen niin sanottuihin haittaohjelmahyökkäyksiin, palvelunestohyökkäyksiin, konsensukseen perustuviin hyökkäyksiin, sybil-hyökkäyksiin, smurfingiin ja spoofingiin. Tällaiset onnistuneet hyökkäykset voivat johtaa varojen, mukaan lukien EURt7-tunnusten, varastamiseen tai menettämiseen, mikä voi heikentää kykyä kehittää liiketoimintaa ja vaikuttaa EURt7-tunnusten käyttöön tai toiminnallisuuteen. Vaikka tokenien vapaa vaihdettavuus hajautetuissa kauppapaikoissa on teknisesti periaatteessa suljettu pois, jotta EURt7-tokenit voidaan jäädä hakerointitapauksessa ja saamiset voidaan edelleen jakaa niille velkojille, joilla on oikeus luovuttaa ne, riski luokitellaan korkeaksi. Kaikki tämä voi johtaa siihen, että sijoittaja menettää sijoituksensa osittain tai kokonaan.

## 3.4. PERUSTIEDOT ARVOPAPEREIDEN JULKISESTA TARJOAMISESTA

### 3.4.1 Millä ehdoilla ja minkä aikataulun mukaisesti voin sijoittaa tähän arvopaperiin?



Näitä arvopapereita tarjotaan ja voidaan myydä vain henkilöille, joilla on lupa hankkia, pitää hallussaan ja myydä tällaisia arvopapereita niihin kulloinkin sovellettavan lainsäädännön mukaan. Arvopaperit on laskettu liikkeeseen Liechtensteinissa, ja ne voidaan ilmoittaa kaikkialla Euroopan unionissa ja Euroopan talousalueella. Arvopapereita ei rekisteröidä Yhdysvaltain arvopaperilain (US Securities Act) mukaisesti.

1933, sellaisena kuin se on muutettuna ("Arvopaperilaki"), eikä niitä saa tarjota tai myydä Yhdysvalloissa tai sellaisille yhdysvaltalaisille henkilöille, jotka ovat verotuksellisesti Yhdysvaltojen kansalaisia tai Yhdysvalloissa asuvia henkilöitä, tai niiden lukuun tai eduksi.

Arvopaperit tarjotaan lopullisten ehtojen julkaisemista seuraavana päivänä. Ainoastaan etuoikeusasemaltaan huonommassa asemassa olevien velkakirjojen haltijat eli liikkeeseenlaskijan digitaalista arvopaperistamista varten liikkeeseen laskemien vastaavien tokenien haltijat voivat vaatia etuoikeuksia etuoikeusasemaltaan huonommassa asemassa olevien velkakirjojen nojalla. EURt7-tunnuksia voivat ostaa vain LCX-alustan rekisteröidyt ja todennetut käyttäjät.

Sijoittajat voivat ostaa EURt7-tunnuksia liikkeeseenlaskijan verkkosivuston kautta euroja vastaan. EURt7-tokenien (tokenisoitujen joukkovelkakirjalainojen) haltijoilla on oikeus saada takaisin pääoma ja korko joukkovelkakirjalainan ehtojen mukaisesti.

### **3.4.2 Kuka on palveluntarjoaja?**

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, puhelinnumero: +423 376 5484, sähköposti: hello@LCX.com, verkkosivusto: <https://www.LCX.com/>. LEI-tunnus on: 529900SN07Z6RTX8R418.

### **3.4.3 Miksi tämä esite laaditaan?**

Esite toimii EURt7-merkkien liikkeeseenlaskun tarjousasiakirjana. Liikkeeseenlaskija laskee arvopaperit liikkeeseen harjoittaakseen liiketoimintaansa. Asiassa ei ole mukana kolmansia osapuolia. Liikkeeseenlaskijan Tokenisoitujen toissijaisten joukkovelkakirjalainojen ehtojen mukaisten oikeuksien ja/tai velvollisuuksien käyttämisen yhteydessä voi syntyä eturistiriitoja, jotka vaikuttavat Tokenisoitujen toissijaisten joukkovelkakirjalainojen mukaiseen suoritukseen. Liikkeeseenlaskijan johtajat ovat myös emoyhtiön johtajia. On olemassa riski, että edellä mainitut henkilöt voivat yhtäältä liikkeeseenlaskijaa suosivien tai sitä vastaan olevien eturistiriitojen tai toisaalta oman edun tavoittelun vuoksi tehdä päätöksiä tai ryhtyä toimiin, joilla voi olla suora tai epäsuora haitallinen vaikutus liikkeeseenlaskijan taloudelliseen menestykseen ja siten viime kädessä myös epäsuora haitallinen vaikutus liikkeeseenlaskijan nettovarallisuuteen, taloudelliseen asemaan ja liiketoiminnan tulokseen. Näin voi tapahtua esimerkiksi silloin, jos edellä mainittujen henkilöiden kanssa tehdyissä sopimuksissa tai muissa oikeussuhteissa myönnetään palkkioita tai muita etuja, jotka poikkeavat merkittävästi markkinoilla tavanomaisista palkkioista tai eduista liikkeeseenlaskijan kustannuksella. Liikkeeseenlaskijan näkemyksen mukaan näin ei kuitenkaan ole tapahtunut esitteen päivämääränä voimassa olleissa sopimussuhteissa edellä mainittujen henkilöiden kanssa.

Liikkeeseenlaskija käyttää liikkeeseenlaskusta saatavat varat oman harkintansa mukaan, mutta suunnitelman mukaisesti, erityisesti likviditeetin ja kaupankäyntivolyymien lisäämiseen LCX AG:n alustalla, LCX-alustan (<https://www.LCX.com/>) (kryptovaluuttojen kaupankäyntialusta) toiminnan jatkamiseen ja laajentamiseen, lisäksi kryptovaluuttojen selvittämiseen ja kaupankäyntitapahtumien turvaamiseen tarkoitettujen tuotteiden ja menettelyjen kehittämiseen ja kryptovaluuttojen kehittämiseen sekä Liechtensteinin rahoitusmarkkinaviranomaisen hyväksymismenettelyjen jatkamiseen. Tarvittaessa liikkeeseenlaskun tuotto käytetään kuitenkin myös vain yhteen edellä mainituista tarkoituksista.

### 3. ANNEXE : RÉSUMÉ SPÉCIFIQUE AU PRODUIT (FRENCH)

#### 3.1. INTRODUCTION ET MISES EN GARDE

##### 3.1.1 Nom et numéro d'identification des titres (ISIN) des titres

Les titres sont appelés "EURt7 Token", et constituent des obligations subordonnées tokenisées.

Le code ISIN des titres est le suivant : LI1164320387.

##### 3.1.2 l'identité et les coordonnées de l'émetteur, y compris l'identification de l'entité juridique (LEI)

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, numéro de téléphone : +423 376 5484, e-mail : [hello@LCX.com](mailto:hello@LCX.com), site web : <https://www.LCX.com/>. Le LEI est le suivant : 529900SN07Z6RTX8R418.

##### 3.1.3 l'identité et les coordonnées du fournisseur, y compris l'identification de l'entité juridique (LEI)

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, numéro de téléphone : +423 376 5484, e-mail : [hello@LCX.com](mailto:hello@LCX.com), site web : <https://www.LCX.com/>. Le LEI est le suivant : 529900SN07Z6RTX8R418.

##### 3.1.4 Identité et coordonnées de l'autorité compétente

Autorité de surveillance des marchés financiers du Liechtenstein, Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz, Liechtenstein, Téléphone +423 236 73 73, [info@fma-li.li](mailto:info@fma-li.li).

##### 3.1.5 Date d'approbation

La date d'approbation est le 01.02.2023.

##### 3.1.6 Avertissements

L'émetteur déclare que

- le résumé doit être considéré comme une introduction au prospectus de base et que l'investisseur doit se fonder sur le prospectus de base dans son ensemble pour toute décision d'investir dans les valeurs mobilières ;
- l'investisseur pourrait perdre tout ou partie du capital investi ;
- un investisseur qui souhaite intenter une action en justice concernant les



informations contenues dans un prospectus de base peut être tenu, en vertu de la législation nationale de son État membre, de prendre en charge la traduction du prospectus avant que le

procédure peut être engagée ;

- la responsabilité civile ne peut être engagée que par les personnes qui ont présenté et fourni le résumé, accompagné de ses traductions éventuelles, et uniquement si le résumé, lu conjointement avec les autres parties du prospectus de base, est trompeur, inexact ou contradictoire ou si, lu conjointement avec les autres parties du prospectus de base, il ne fournit pas les informations de base qui permettraient aux investisseurs de prendre leurs décisions d'investissement dans les valeurs mobilières concernées.
- Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui est difficile à et qui peut entraîner une perte totale de votre investissement.

## **3.2. INFORMATIONS DE BASE SUR L'ÉMETTEUR**

### **3.2.1 Siège social, forme juridique, LEI, droit applicable et pays d'enregistrement de l'émetteur**

L'émetteur est une société anonyme (AG) dont le siège est à Vaduz, Liechtenstein. Elle est enregistrée au Liechtenstein et constituée selon le droit liechtensteinois. Le LEI est le suivant : 529900SN07Z6RTX8R418.

### **3.2.2 Activité principale de l'émetteur**

L'émetteur est une société de blockchain fondée en 2018, dont le siège social se trouve à Vaduz, au Liechtenstein. LCX AG est une entreprise de technologie financière qui gère la plateforme LCX.com (Cryptoassets Exchange).

L'activité principale de LCX AG consiste à proposer les services suivants, enregistrés auprès de l'Autorité de surveillance des marchés financiers du Liechtenstein conformément à l'art 2, al. 1 TVTG (loi sur les jetons et les prestataires de services technologiques dignes de confiance ; TVTG) :

- Prestataire de services de change VT ;
- Dépositaire de jetons VT
- Générateur de jetons ;
- Dépositaire de clés VT ;
- Prestataire de services de tarification VT ;
- Prestataire de services d'identité VT ;
- émetteur de jetons (art. 12, al. 1) pour des tiers ;
- émetteur de jetons (art. 12, al. 2) en son propre nom ;
- Valideur physique

### **3.2.3 Actionnaire principal**

L'émetteur est détenu à 100 % par Metzger Capital AG, Baarerstrasse 12, 6300, Suisse (numéro de registre : CH-170.3.042.299-4). Les ayants droit économiques ultimes de Metzger Capital AG sont Monsieur Monty Metzger et Madame Katarina Metzger, chacun à hauteur de 50 %.

### **3.2.4 Identité du directeur général**

Les gérants avec droit de signature collective à deux sont Monty Metzger et Katarina Metzger.

### **3.2.5 Identité des contrôleurs légaux des comptes**

Le commissaire aux comptes ou l'organe de révision est Grant Thornton AG, 9494 Schaan, Liechtenstein.

### 3.2.6 Quelles sont les principales informations financières concernant l'émetteur (en CHF) ?

<b>Compte de résultat du 31.12.2020</b>	
Bénéfice annuel	1'749'709.-
<b>Bilan au 31.12.2020</b>	
Dettes financières nettes	1'102'391.-
<b>Tableau des flux de trésorerie au 31.12.2020</b>	
Flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation	1'534'138.-
Flux de trésorerie nets provenant des activités de financement	573'938.-
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement	-1'981'639.-

<b>Compte de résultat du 31.12.2021</b>	
Bénéfice annuel	1'787'913.-
<b>Bilan au 31.12.2021</b>	
Dettes financières nettes	38'753'543.-
<b>Tableau des flux de trésorerie au 31.12.2021</b>	
Flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation	208'435.-
Flux de trésorerie nets provenant des activités de financement	-325'998.-
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement	1'022'311.-

<b>Informations financières intermédiaires non auditées au 30.06.2022</b>	
<b>Compte de résultat du 30.06.2022</b>	
Perte annuelle	758'686.-
<b>Bilan au 30.06.2022</b>	
Dettes financières nettes	17'125'058.-
<b>Tableau des flux de trésorerie au 30.06.2022</b>	
Flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation	-407'402.-
Flux de trésorerie nets provenant des activités de financement	0.-
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement	13'906.-

### 3.2.7 Quels sont les principaux risques spécifiques à l'émetteur ?

**3.2.7.1 Risque de liquidité** : l'Émetteur est tributaire de liquidités suffisantes pour le paiement des créances résultant des titres. Si la créance dépasse les liquidités de l'Émetteur, le paiement peut être considérablement retardé, car les positions de l'Émetteur doivent d'abord être liquidées et les fonds doivent être transférés sur le compte de paiement de l'Émetteur. Dans ce cas, il existe un risque que les investisseurs ne reçoivent leurs créances que beaucoup plus tard après l'échéance.

**3.2.7.2 Risque d'insolvabilité, fonds propres, absence d'institution d'indemnisation** : l'investisseur supporte le risque d'insolvabilité de l'Émetteur. Si l'Émetteur n'est pas en mesure d'honorer la créance des emprunts subordonnés (tokenisés), il risque de perdre tout ou partie du capital investi (risque de défaillance). L'Émetteur dispose d'un capital propre de CHF 1'000'000.00 divisé en 1'000'000 d'actions nominatives d'une valeur nominale de CHF 1.00 chacune. Dans le cas extrême d'une insolvabilité, l'investisseur supporte le risque d'insolvabilité.

Il n'existe pas de couverture par un Fonds de garantie des dépôts ou





institutions similaires. En raison de la subordination qualifiée dans les obligations, les investisseurs interviennent avec leurs

En outre, les créances sont inférieures à celles de tous les créanciers non subordonnés de l'émetteur.

**3.2.7.3 Risque lié aux prévisions** : le présent document d'enregistrement contient, à différents endroits, des déclarations prospectives concernant des faits, événements ou autres circonstances futurs qui ne sont pas des faits historiques. Elles sont régulièrement identifiées par des termes tels que "probable", "possible", "attendu", "pronostiqué", "planifié", "prédit" et autres expressions similaires. Ces déclarations prospectives sont basées sur des attentes, des estimations, des prévisions et des hypothèses. Elles reflètent exclusivement l'opinion de l'émetteur, sont soumises à des incertitudes et des risques quant à leur réalisation effective et ne sont par conséquent pas garanties dans leur réalisation. Les déclarations prospectives contenues dans le présent prospectus concernent en particulier

- les attentes de l'Émetteur concernant l'évolution future de ses activités ainsi que les développements économiques, juridiques et politiques généraux, en particulier dans le domaine de la réglementation des crypto-monnaies/crypto-actifs ou des actifs virtuels et des titres à base de jetons au niveau européen et national, qui revêtent une importance particulière pour les activités de l'Émetteur,
- l'exécution et le résultat de l'offre des valeurs mobilières reproduites dans la présente note d'information,
- les attentes de l'émetteur en matière de risques économiques, juridiques, techniques ou fiscaux, ainsi que leurs conséquences,
- le concept économique de cette offre de titres

Si une ou plusieurs des hypothèses sur lesquelles l'Émetteur a fondé ses déclarations prospectives se révèlent inexactes ou si des changements ou événements imprévus se produisent, il ne peut être exclu que les développements et résultats futurs réels diffèrent sensiblement de ce que l'Émetteur a supposé pour l'avenir dans le présent document d'enregistrement. Cela peut rendre la mise en œuvre de la stratégie commerciale plus difficile ou impossible, en fait, en droit ou financièrement, ou peut entraîner des retards non négligeables. Il peut en résulter l'impossibilité pour l'Émetteur de régler tout ou partie de ses créances sur les Titres. Cela peut entraîner une perte totale de l'investissement initial.

**3.2.7.4 Risque de vol ou de piratage, faiblesses du logiciel** : L'application logicielle et la plate-forme logicielle sous-jacentes de LCX AG peuvent être exposées à des attaques de pirates informatiques ou d'autres personnes, y compris, mais sans s'y limiter, à des attaques de logiciels malveillants, à des attaques par déni de service et à des usurpations. De telles attaques réussies peuvent entraîner le détournement ou la perte de fonds ou d'autres actifs, ce qui peut nuire à la capacité de développer l'activité et affecter toute utilisation ou fonctionnalité de la plateforme de LCX AG. Dans ce cas, il existe un risque de perte totale.

L'application et la plateforme logicielles sur lesquelles repose LCX AG sont en constante évolution et de nombreux aspects ne sont pas testés. Les progrès de la cryptographie ou les avancées techniques peuvent présenter des risques pour la plate-forme. Il n'y a aucune garantie ou assurance que la plateforme logicielle sous-jacente de LCX AG puisse fonctionner sans interruption ou sans erreur, et il existe un risque inhérent que le logiciel contienne des faiblesses, des vulnérabilités ou des erreurs qui pourraient, entre autres, entraîner une perte totale de l'investissement initial.

### **3.3. INFORMATIONS DE BASE SUR LES TITRES**

#### **3.3.1 Quelles sont les principales caractéristiques des titres ?**

Les titres proposés sont des titres subordonnés non garantis et dématérialisés.



Obligations qui se présentent sous la forme de titres au porteur. Elles constituent des obligations pour l'émetteur d'effectuer des paiements (remboursement et paiement des intérêts) aux investisseurs.

### **3.32 la monnaie, la valeur unitaire, la valeur nominale, le nombre de titres émis et leur échéance**

La devise de l'émission de titres est l'euro. Le volume total de l'émission est de 10'000'000,00 euros au maximum. La valeur unitaire de chaque titre est de 1'000.00 euros (10'000 titres). L'échéance est de sept (7) ans à compter de la date d'émission.

### **3.33 Droits attachés aux titres**

Les emprunts subordonnés tokenisés confèrent des droits de créancier qui n'impliquent pas de droits d'associé, en particulier pas de droits de participation, d'intervention et de vote aux assemblées d'associés de l'Émetteur. La gestion incombe uniquement à la direction de l'Émetteur. L'existence des emprunts subordonnés tokenisés n'est pas affectée par une fusion ou une transformation de l'Émetteur, ni par une modification de son capital social. Les investisseurs ne sont pas tenus d'effectuer des versements supplémentaires.

Seuls les détenteurs d'obligations subordonnées, c'est-à-dire les détenteurs des tokens respectifs émis par l'émetteur aux fins de la titrisation numérique, peuvent demander des prestations au titre des obligations subordonnées. Seuls les utilisateurs enregistrés et vérifiés de la plateforme LCX peuvent acquérir des tokens EURt7.

Taux d'intérêt (coupon) : 7 % par an.

Paiement des intérêts : trimestriel, à terme échu, pour la première fois à la fin du premier trimestre complet de l'année suivant la date d'émission.

Durée : 7 ans, à compter de la date d'émission Prix d'émission

: 100 %.

Taux de remboursement : valeur nominale (100 %)

Valeur unitaire : 1'000.00 EUR

Type de titre : Obligation au porteur subordonnée non garantie Agent

payeur : Émetteur

Droits de résiliation des investisseurs : les investisseurs ont la possibilité de résilier leur contrat de manière ordinaire en respectant les dates de résiliation du 31 janvier, 30 avril, 31 juillet et 31 octobre, avec un délai de résiliation à la fin de chaque trimestre (31 mars, 30 juin, 30 septembre, 31 décembre).

Droits de résiliation de l'émetteur : droit de remboursement anticipé de l'émetteur à 101,00 % du montant nominal après 3 ans à compter de la date d'émission, à 100,75 % après 4 ans, à 100,50 % après 5 ans et à 100,25 % après 6 ans, conformément aux conditions de l'emprunt.

### **3.34 Rang relatif des titres**

Les Obligations à base de jetons sont soumises à une subordination qualifiée des investisseurs. Elles créent, entre les investisseurs (créanciers) des obligations à jetons, des droits de rang égal et, par rapport aux créances des autres créanciers des obligations à

jetons, des droits de rang supérieur.

de l'Émetteur sont des droits de créanciers subordonnés. En cas de liquidation, de dissolution ou d'insolvabilité de l'Émetteur, ainsi que dans le cadre d'une procédure visant à éviter l'insolvabilité de l'Émetteur, les droits découlant des Obligations à base de jetons prennent rang après toutes les autres obligations non subordonnées existantes et futures de l'Émetteur (subordination qualifiée). Les créanciers des obligations basées sur des jetons sont tenus de ne pas faire valoir leurs droits subordonnés à l'encontre de l'Émetteur tant et aussi longtemps que leur règlement entraînerait une insolvabilité ou un surendettement de l'Émetteur. Pendant ce délai, la prescription de la partie des droits qui ne peut pas être exercée est suspendue.

Les créances subordonnées des investisseurs (créanciers) des obligations à jetons ne peuvent être payées que sur les excédents annuels existants ou futurs, sur tout excédent de liquidation existant ou futur ou sur tout autre actif disponible de l'Émetteur. En outre, il n'existe aucune restriction aux droits découlant des Obligations à jetons subordonnées qualifiées.

### **3.3.5 Restrictions à la libre négociabilité**

En tant qu'obligations au porteur, les Obligations Subordonnées Tokenisées sont en principe librement cessibles. La libre négociabilité des Obligations Subordonnées Tokenisées est toutefois techniquement exclue en principe sur les places de négoce décentralisées, sous réserve d'un éventuel listing par l'Émetteur sur une place de négoce (centrale) appropriée. En outre, les Obligations Subordonnées Tokenisées ne peuvent être acquises et encaissées que par des utilisateurs enregistrés et vérifiés de la plateforme de LCX AG. En outre, les Obligations Subordonnées à Tokens ne peuvent être acquises et remboursées que par des personnes qui ne sont pas (i) des citoyens des États-Unis ou (ii) des titulaires d'une carte verte ou (iii) des résidents ou des personnes ayant leur siège social aux États-Unis ou dans les territoires des États-Unis, ou qui ne sont pas (iv) des citoyens des États-Unis ou (v) des titulaires d'une carte verte ou d'un permis de travail.

(iv) est une entité ou une autre masse de biens organisée conformément à la législation des États-Unis et dont les revenus sont soumis à l'impôt américain ; et (v) ne figure pas sur l'une des listes de sanctions de l'Union européenne ou des États-Unis. La même règle s'applique aux citoyens ou personnes résidant (fiscalement) en Afghanistan, Angola, Bahamas, Barbade, Bangladesh, Bosnie-Herzégovine, Botswana, Burkina Faso, BVI, Cambodge, Îles Cayman, Chine, Colombie, Îles Cook, région de Crimée, Cuba, Équateur, Érythrée, Éthiopie, Ghana, Guyana, Iran, Irak, Jamaïque, Kenya, Kosovo, Laos, Liban, Libye, Maurice, Montserrat, Maroc, Myanmar (Birmanie), Nauru, Nicaragua, Corée du Nord, Pakistan, Territoires palestiniens et bande de Gaza, Panama, Papouasie-Nouvelle-Guinée, Samoa, Sao Tomé-et-Principe, Sénégal, Somalie, Soudan du Sud, Sri Lanka, Soudan, Syrie, Tonga, Trinidad et Tobago, Tunisie, Ouganda, Vanuatu, Venezuela, Yémen, Zimbabwe.

En souscrivant aux obligations subordonnées tokenisées, l'investisseur déclare qu'il remplit toutes les conditions cumulatives susmentionnées.

### **3.3.6 Où sont négociés les titres ?**

Les titres ne font pas l'objet d'une demande d'admission à la négociation sur un marché réglementé, un autre marché de pays tiers, un marché de croissance des PME ou un MTF. Toutefois, une demande d'admission à la négociation sur un tel marché peut être introduite à la discrétion de l'Émetteur.

### **3.3.7 Quels sont les principaux risques spécifiques aux titres ?**

**3.3.7.1 Risque d'insolvabilité/risque de contrepartie** : Le débiteur des droits découlant des emprunts subordonnés tokenisés est l'Émetteur. Les investisseurs sont des créanciers de l'Émetteur. La seule contrepartie des investisseurs est donc l'Émetteur. Les investisseurs dépendent donc de la solvabilité de l'Émetteur. Si l'Émetteur n'est pas en mesure d'honorer tout ou partie des créances résultant des Obligations Subordonnées Tokenisées, le risque d'insolvabilité de l'Émetteur est à la charge des investisseurs.

En cas d'insolvabilité de l'Émetteur, les créances des investisseurs sont de même rang entre elles mais subordonnées aux autres créances de tiers. Cela signifie que les créances de tiers doivent être servies en priorité et que les paiements aux investisseurs ne peuvent être effectués que dans la mesure où les fonds de l'Émetteur dépassent les créances de tiers. Les investisseurs supportent donc le risque de perdre tout ou partie de leur prix d'achat.

Il existe un risque de perte totale du capital de l'obligation en cas d'insolvabilité de la société, notamment parce que les obligations ne sont pas garanties et ne sont pas protégées par des systèmes de garantie des dépôts.

**3.3.7.2 Négociabilité limitée :** à la date de la note relative aux valeurs mobilières, les tokens EURt7 ne sont pas inclus ou admis à la négociation sur un marché réglementé ou de gré à gré ou sur d'autres marchés équivalents. Il n'existe pas de marchés organisés pour les produits financiers sous forme de jetons. Il peut en résulter la perte partielle ou totale du prix d'acquisition. Seules les personnes enregistrées et vérifiées sur la plateforme de LCX AG peuvent devenir des investisseurs. Les tokens EURt7 constituent des instruments financiers (obligations subordonnées) et ne sont pas librement transmissibles comme les "utility tokens". La possibilité de les vendre sur un marché secondaire n'est donc pas garantie et il est prévu que les EURt7 ne soient pas librement transférables sur des places de négoce décentralisées, ce qui peut avoir un effet négatif sur la valeur des tokens EURt7.

**3.3.7.3 Faiblesses du logiciel :** L'application logicielle sous-jacente, le contrat intelligent sous-jacent et la plateforme logicielle de gestion du registre des investisseurs sont en constante évolution et de nombreux aspects ne sont pas testés. Les progrès de la cryptographie ou les avancées techniques peuvent présenter des risques pour les jetons EURt7 émis par un processus de souscription numérique et gérés dans un registre numérique des investisseurs. Il n'y a aucune garantie ou assurance que le processus de création et d'émission des Tokens EURt7 se déroulera sans interruption ou sans erreur, et il existe un risque inhérent que le logiciel contienne des faiblesses, des vulnérabilités ou des erreurs qui pourraient, entre autres, entraîner des erreurs dans la souscription, la création, la livraison, la comptabilité ou la transférabilité des Tokens EURt7. Tout cela peut entraîner pour l'investisseur une perte partielle ou totale de son investissement.

**3.3.7.4 Risque de vol ou de piratage :** le Smart Contract utilisé, l'application logicielle sous-jacente et la plateforme logicielle peuvent faire l'objet d'attaques de la part de pirates informatiques ou d'autres personnes, y compris, mais sans s'y limiter, les attaques dites de malware, les attaques par déni de service, les attaques basées sur le consensus, les attaques de sybiles, le smurfing et le spoofing. De telles attaques réussies peuvent conduire au détournement ou à la perte de fonds, y compris des jetons EURt7, ce qui peut nuire à la capacité de développer l'activité et affecter toute utilisation ou fonctionnalité provenant des jetons EURt7. Même si la libre négociabilité des tokens sur des places d'échange décentralisées est en principe exclue techniquement, afin qu'en cas de piratage, les tokens EURt7 soient gelés et que les créances puissent continuer à être attribuées aux créanciers autorisés à en disposer, le risque est considéré comme élevé. Tout cela peut conduire l'investisseur à une perte partielle ou totale de son investissement.

## **3.4. INFORMATIONS DE BASE SUR L'OFFRE AU PUBLIC DE VALEURS MOBILIÈRES**

### **3.4.1 À quelles conditions et selon quel calendrier puis-je investir dans ce titre ?**

Ces valeurs mobilières ne sont et ne peuvent être offertes et vendues qu'aux personnes autorisées à les acquérir, les détenir et les vendre en vertu de la législation qui leur est respectivement applicable. Les titres sont émis au Liechtenstein et peuvent faire l'objet d'une notification dans toute l'Union européenne et l'Espace économique européen. Les titres ne sont en aucun cas émis en vertu du US Securities Act de



1933, tel que modifié ("Securities Act"), et ne peuvent être offerts ou vendus aux États-Unis, ni pour le compte ou au bénéfice de personnes ayant la citoyenneté ou la résidence fiscale américaines.

Les Titres seront offerts le jour suivant la publication des Conditions définitives. Seuls les détenteurs d'obligations subordonnées, c'est-à-dire les détenteurs des tokens respectifs émis par l'émetteur aux fins de la titrisation numérique, peuvent demander des prestations au titre des obligations subordonnées. Seuls les utilisateurs enregistrés et vérifiés de la plateforme LCX peuvent acquérir des tokens EURt7.

Les investisseurs peuvent acheter les tokens EURt7 sur le site web de l'émetteur contre des euros. Les détenteurs de tokens EURt7 (obligations subordonnées tokenisées) ont le droit d'être remboursés du capital et des intérêts selon les conditions de l'emprunt.

### **3.4.2 Qui est le fournisseur ?**

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, numéro de téléphone : +423 376 5484, e-mail : [hello@LCX.com](mailto:hello@LCX.com), site web : <https://www.LCX.com/>. Le LEI est le suivant : 529900SN07Z6RTX8R418.

### **3.4.3 Pourquoi ce prospectus ?**

Le prospectus sert de document d'émission pour l'émission des tokens EURt7. L'émetteur émet les titres dans le cadre de la poursuite de ses activités commerciales. Aucun tiers n'est impliqué dans l'émission. Des conflits d'intérêts peuvent survenir dans le cadre de l'exercice des droits et/ou des obligations de l'Émetteur, conformément aux conditions des Obligations Subordonnées à Tokens, qui ont une incidence sur les performances en vertu des Obligations Subordonnées à Tokens. Les administrateurs de l'Émetteur sont également administrateurs de la société mère. Il existe un risque que les personnes susmentionnées, en raison de conflits d'intérêts pour ou contre l'Émetteur d'une part, ou d'intérêts propres d'autre part, prennent des décisions ou entreprennent des actions qui peuvent avoir un effet négatif direct ou indirect sur le succès économique de l'Émetteur et donc, en fin de compte, indirectement aussi sur le patrimoine, la situation financière et les résultats de l'Émetteur. Cela peut par exemple se produire lorsque des contrats ou d'autres relations juridiques avec les personnes susmentionnées accordent des rémunérations ou d'autres avantages qui s'écartent de manière non négligeable des rémunérations ou des avantages usuels sur le marché à la charge de l'Émetteur. De l'avis de l'émetteur, cela ne s'est toutefois pas produit dans les relations contractuelles existant à la date du prospectus avec les personnes susmentionnées.

Les revenus de l'émission seront utilisés par l'émetteur à sa discrétion, mais conformément au plan, notamment pour augmenter la liquidité et le volume des transactions sur la plateforme de LCX AG, pour continuer à exploiter et à développer la plateforme LCX (<https://www.LCX.com/>) (plateforme de négoce pour les crypto-monnaies), en outre pour faire avancer le développement de produits et de procédures pour le traitement et la sécurisation des transactions commerciales dans le domaine des crypto-monnaies et le développement des crypto-monnaies, ainsi que pour mettre en œuvre d'autres procédures d'autorisation devant l'autorité de surveillance des marchés financiers du Liechtenstein. Le cas échéant, les revenus de l'émission ne seront toutefois utilisés qu'à l'une des fins susmentionnées.

### 3. ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ: ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΑΝΑ ΠΡΟΪΟΝ (GREEK)

#### 3.1. ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΠΡΟΕΙΔΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

##### 3.1.1 Ονομασία και αριθμός αναγνώρισης τίτλων (ISIN) των τίτλων

Οι τίτλοι ονομάζονται "EURt7 Token" και αντιπροσωπεύουν ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης σε κουπόνια.  
Ο ISIN των τίτλων είναι: LI1164320387.

##### 3.1.2 Ταυτότητα και στοιχεία επικοινωνίας του εκδότη, συμπεριλαμβανομένου του αναγνωριστικού κωδικού νομικής οντότητας (LEI)

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Λιχτενστάιν, αριθμός τηλεφώνου: +423 376 5484, e-mail: hello@LCX.com, δικτυακός τόπος: <https://www.LCX.com/>. Ο LEI είναι: 529900SN07Z6RTX8R418.

##### 3.1.3 Ταυτότητα και στοιχεία επικοινωνίας του παρόχου, συμπεριλαμβανομένου του αναγνωριστικού κωδικού νομικής οντότητας (LEI)

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Λιχτενστάιν, αριθμός τηλεφώνου: +423 376 5484, e-mail: hello@LCX.com, δικτυακός τόπος: <https://www.LCX.com/>. Ο LEI είναι: 529900SN07Z6RTX8R418.

##### 3.1.4 Ταυτότητα και στοιχεία επικοινωνίας της αρμόδιας αρχής

Liechtenstein Financial Market Authority, Landstrasse 109, P.O. Box 279. 9490 Vaduz, Liechtenstein,  
Τηλέφωνο +423 236 73 73, info@fma-li.li.

##### 3.1.5 Ημερομηνία έγκρισης

Η ημερομηνία έγκρισης είναι η 01.02.2023.

##### 3.1.6 Προειδοποιήσεις

Ο εκδότης δηλώνει ότι

- η Περίληψη θα πρέπει να διαβαστεί ως εισαγωγή στο Βασικό Ενημερωτικό Δελτίο και ότι οι επενδυτές θα πρέπει να ανατρέξουν στο Βασικό Ενημερωτικό Δελτίο στο σύνολό του προκειμένου να λάβουν οποιαδήποτε απόφαση για επένδυση στους Τίτλους,

- ο επενδυτής μπορεί να χάσει ολόκληρο ή μέρος του κεφαλαίου που έχει επενδύσει,
- ένας επενδυτής που επιθυμεί να ασκήσει αγωγή σχετικά με τις πληροφορίες που περιέχονται σε βασικό ενημερωτικό δελτίο μπορεί, σύμφωνα με το εθνικό δίκαιο του κράτους μέλους του, να πρέπει να πληρώσει για τη μετάφραση του ενημερωτικού δελτίου πριν από την

μπορεί να ξεκινήσει η διαδικασία,

- η αστική ευθύνη βαρύνει μόνο τα πρόσωπα που συνέταξαν και κοινοποίησαν την περίληψη μαζί με τυχόν μεταφράσεις της και μόνο στην περίπτωση που η περίληψη, όταν διαβάζεται μαζί με τα άλλα μέρη του βασικού ενημερωτικού δελτίου, είναι παραπλανητική, ανακριβής ή ασυνεπής ή ότι η περίληψη, όταν διαβάζεται μαζί με τα άλλα μέρη του βασικού ενημερωτικού δελτίου, δεν παρέχει τις βασικές πληροφορίες



που θα βοηθούσαν τους επενδυτές να λάβουν αποφάσεις σχετικά με επενδύσεις στις σχετικές κινητές αξίες.

• Πρόκειται να αποκτήσετε ένα προϊόν που δεν είναι εύκολο και δύσκολο να καταλάβετε και αυτό μπορεί να οδηγήσει σε ολική απώλεια της επένδυσής σας.

## **3.2. ΒΑΣΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΕΚΔΟΤΗ**

### **3.2.1 Έδρα, νομική μορφή, LEI, εφαρμοστέο δίκαιο και χώρα εγγραφής του εκδότη**

Ο εκδότης είναι ανώνυμη εταιρεία (AG) με έδρα το Vaduz, Λιχτενστάιν. Είναι εγγεγραμμένη στο Λιχτενστάιν και έχει συσταθεί σύμφωνα με το δίκαιο του Λιχτενστάιν. Ο LEI είναι: 529900SN07Z6RTX8R418.

### **3.2.2 Κύρια δραστηριότητα του Εκδότη**

Ο εκδότης είναι μια εταιρεία blockchain που ιδρύθηκε το 2018 και έχει την έδρα της στο Vaduz, Λιχτενστάιν. Η LCX AG είναι μια εταιρεία χρηματοοικονομικής τεχνολογίας που διαχειρίζεται την πλατφόρμα LCX.com (Cryptoassets Exchange).

Οι κύριες δραστηριότητες της LCX AG είναι η παροχή των ακόλουθων υπηρεσιών που έχουν καταχωριστεί στην Αρχή Χρηματοπιστωτικής Αγοράς του Λιχτενστάιν σύμφωνα με το άρθρο 2 παράγραφος 1 TVTG (Νόμος για τα κουπόνια και τους παρόχους υπηρεσιών αξιόπιστης τεχνολογίας- TVTG):

- VT αλλαγή παρόχου υπηρεσιών,
- Θεματοφύλακας κουπονιών VT
- Δημιουργός μάρκας,
- Θεματοφύλακας κλειδιών VT,
- Πάροχος υπηρεσιών τιμής VT,
- Πάροχος υπηρεσιών ταυτότητας VT,
- Εκδότης token (άρθρο 12 παράγραφος 1) για τρίτους,
- Εκδότης κουπονιού (άρθρο 12 παράγραφος 2) στο όνομά του,
- Φυσικός επικυρωτής

### **3.2.3 Κύριος μέτοχος**

Ο εκδότης ανήκει εξ ολοκλήρου στην Metzger Capital AG, Baarerstrasse 12, 6300, Ελβετία (αριθ. μητρώου: CH-170.3.042.299-4). Οι τελικοί πραγματικοί δικαιούχοι της Metzger Capital AG είναι ο κ. Monty Metzger και η κα Katarina Metzger, οι οποίοι κατέχουν από 50%.

### **3.2.4 Ταυτότητα των διευθύνοντων συμβούλων**

Ο Monty Metzger και η Katarina Metzger είναι διευθύνοντες σύμβουλοι με συλλογικά δικαιώματα υπογραφής δύο.

### **3.2.5 Ταυτότητα των ελεγκτών**

Οι ελεγκτές είναι η Grant Thornton AG, 9494 Schaan, Λιχτενστάιν.

### 3.2.6 Ποιες είναι οι βασικές οικονομικές πληροφορίες για τον εκδότη (σε CHF);

<b>Κατάσταση αποτελεσμάτων από 31.12.2020</b>	
Ετήσιο κέρδος	1'749'709.-
<b>Ισολογισμός της 31.12.2020</b>	
Καθαρές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	1'102'391.-
<b>Κατάσταση ταμειακών ροών στις 31.12.2020</b>	
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	1'534'138.-
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	573'938.-
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	-1'981'639.-

<b>Κατάσταση αποτελεσμάτων από 31.12.2021</b>	
Ετήσιο κέρδος	1'787'913.-
<b>Ισολογισμός της 31.12.2021</b>	
Καθαρές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	38'753'543.-
<b>Κατάσταση ταμειακών ροών στις 31.12.2021</b>	
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	208'435.-
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	-325'998.-
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	1'022'311.-

<b>Μη ελεγμένες ενδιάμεσες οικονομικές πληροφορίες στις 30.06.2022</b>	
<b>Κατάσταση αποτελεσμάτων στις 30.06.2022</b>	
Ετήσια απώλεια	758'686.-
<b>Ισολογισμός της 30.06.2022</b>	
Καθαρές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	17'125'058.-
<b>Κατάσταση ταμειακών ροών στις 30.06.2022</b>	
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	-407'402.-
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	0.-
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	13'906.-

### 3.2.7 Ποιοι είναι οι βασικοί κίνδυνοι ειδικά για τον εκδότη;

**3.2.7.1 Κίνδυνος ρευστότητας:** Ο Εκδότης εξαρτάται από επαρκή ρευστότητα για την πληρωμή των απαιτήσεων που απορρέουν από τους Τίτλους. Εάν η απαίτηση υπερβαίνει τα ρευστά διαθέσιμα του Εκδότη, η πληρωμή μπορεί να καθυστερήσει σημαντικά, επειδή πρέπει πρώτα να ρευστοποιηθούν οι θέσεις του Εκδότη και να μεταφερθούν τα κεφάλαια στο λογαριασμό πληρωμών του Εκδότη. Στην περίπτωση αυτή, υπάρχει ο κίνδυνος οι επενδυτές να μην λάβουν τις απαιτήσεις τους παρά μόνο αρκετά αργότερα μετά τη λήξη.

**3.2.7.2 Κίνδυνος αφερεγγυότητας, ίδια κεφάλαια, μη ύπαρξη συστήματος αποζημίωσης:** Ο επενδυτής φέρει τον κίνδυνο αφερεγγυότητας του εκδότη. Εάν ο εκδότης δεν είναι σε θέση να εξοφλήσει την απαίτηση που απορρέει από τις (συμβολαιοποιημένες) ομολογίες μειωμένης εξασφάλισης, υπάρχει κίνδυνος μερικής ή ολικής απώλειας του επενδεδυμένου κεφαλαίου (κίνδυνος αθέτησης). Ο Εκδότης διαθέτει μετοχικό κεφάλαιο ύψους 1.000.000,00 ελβετικών φράγκων, διαιρούμενο σε 1.000.000 ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας 1,00 ελβετικών φράγκων η κάθε μία. Στην ακραία περίπτωση αφερεγγυότητας, ο επενδυτής φέρει τον κίνδυνο αφερεγγυότητας.

Είναι/υπάρχει όχι ανπιστάθμιση κινδύνου μέσω του a Ταμείο



Προσασίας Καταθέσεων ή παρόμοια ιδρύματα. Μέσω της ειδικής υποταγής στα ομόλογα, οι επενδυτές παρεμβαίνουν με τις

οι απαιτήσεις υστερούν επίσης έναντι όλων των πιστωτών μη μειωμένης εξασφάλισης του Εκδότη.

**3.2.7.3 Δηλώσεις για το μέλλον:** Το παρόν Έγγραφο Καταχώρησης περιέχει διάφορες δηλώσεις για το μέλλον σχετικά με μελλοντικά γεγονότα, γεγονότα και άλλες περιστάσεις που δεν αποτελούν ιστορικά γεγονότα. Προσδιορίζονται τακτικά με λέξεις όπως "αναμενόμενο", "πιθανό", "προβλεπόμενο", "πρόβλεψη", "προγραμματισμένο", "προβλεπόμενο" και παρόμοιες διατυπώσεις. Τέτοιες δηλώσεις για το μέλλον βασίζονται σε προσδοκίες, εκτιμήσεις, προβλέψεις και παραδοχές. Αντανακλούν αποκλειστικά τη γνώμη του Εκδότη, υπόκεινται σε αβεβαιότητες και κινδύνους όσον αφορά την πραγματική τους πραγματοποίηση και, κατά συνέπεια, δεν εγγυώνται την πραγματοποίησή τους. Οι μελλοντικές δηλώσεις που γίνονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο αφορούν ιδίως:

- τις προσδοκίες του Εκδότη σχετικά με τη μελλοντική επιχειρηματική του ανάπτυξη, καθώς και τις γενικές οικονομικές, νομικές και πολιτικές εξελίξεις, ιδίως στον τομέα της ρύθμισης των κρυπτονομισμάτων/κρυπτονομισμάτων ή των εικονικών περιουσιακών στοιχείων και των τίτλων που βασίζονται σε κουπόνια σε ευρωπαϊκό και εθνικό επίπεδο, οι οποίες έχουν ιδιαίτερη σημασία για την επιχειρηματική δραστηριότητα του Εκδότη,
- τη διεξαγωγή και την έκβαση της προσφοράς των κινητών αξιών που αντικατοπτρίζονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο,
- τις προσδοκίες του Εκδότη όσον αφορά τους οικονομικούς, νομικούς, τεχνικούς ή φορολογικούς κινδύνους και τις επιπτώσεις τους,
- την οικονομική έννοια της παρούσας προσφοράς κινητών αξιών

Εάν μία ή περισσότερες από τις παραδοχές στις οποίες ο Εκδότης έχει βασίσει τις μελλοντικές του δηλώσεις αποδειχθούν εσφαλμένες ή εάν συμβούν απρόβλεπτες αλλαγές ή γεγονότα, δεν μπορεί να αποκλειστεί ότι οι πραγματικές μελλοντικές εξελίξεις και τα αποτελέσματα θα διαφέρουν σημαντικά από αυτά που υποθέτει ο Εκδότης στο παρόν Έγγραφο Καταχώρησης. Η υλοποίηση της επιχειρηματικής στρατηγικής μπορεί έτσι να είναι πραγματικά, νομικά ή οικονομικά πιο δύσκολη ή αδύνατη ή μπορεί να προκύψουν όχι αμελητέες καθυστερήσεις. Αυτό μπορεί να έχει ως αποτέλεσμα την ολική ή μερική αδυναμία του Εκδότη να διακανονίσει τις απαιτήσεις που απορρέουν από τις κινητές αξίες. Αυτό μπορεί να οδηγήσει σε ολική απώλεια της αρχικής επένδυσης.

**3.2.7.4 Κίνδυνος κλοπής ή πειρατείας, αδυναμίες λογισμικού:** Η υποκείμενη εφαρμογή λογισμικού και η πλατφόρμα λογισμικού της LCX AG μπορεί να υποστεί επιθέσεις από χάκερ ή άλλους, συμπεριλαμβανομένων, ενδεικτικά, των λεγόμενων επιθέσεων κακόβουλου λογισμικού, επιθέσεων άρνησης παροχής υπηρεσιών και παραπλανητικών επιθέσεων. Τέτοιες επιτυχείς επιθέσεις μπορεί να οδηγήσουν σε κλοπή ή απώλεια κεφαλαίων ή άλλων περιουσιακών στοιχείων, γεγονός που μπορεί να επηρεάσει την ικανότητα ανάπτυξης της επιχείρησης και να επηρεάσει οποιαδήποτε χρήση ή λειτουργικότητα της πλατφόρμας LCX AG. Στην περίπτωση αυτή, υπάρχει πλήρης κίνδυνος απώλειας.

Η υποκείμενη εφαρμογή λογισμικού και η πλατφόρμα λογισμικού της LCX AG εξελίσσονται διαρκώς και πολλές πτυχές τους δεν έχουν ακόμη δοκιμαστεί. Οι εξελίξεις στην κρυπτογραφία ή οι τεχνικές εξελίξεις ενδέχεται να θέσουν σε κίνδυνο την Πλατφόρμα. Δεν υπάρχει καμία εγγύηση ή διαβεβαίωση ότι η υποκείμενη πλατφόρμα λογισμικού της LCX AG θα λειτουργεί αδιάλειπτα ή χωρίς σφάλματα και υπάρχει εγγενής κίνδυνος το λογισμικό να περιέχει αδυναμίες, τρωτά σημεία ή σφάλματα που θα μπορούσαν να οδηγήσουν, μεταξύ άλλων, σε ολική απώλεια της αρχικής επένδυσης.

### 3.3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΥΣ ΤΙΤΛΟΥΣ

#### 3.3.1 Ποια είναι τα σημαντικότερα χαρακτηριστικά των τίτλων;

Οι προσφερόμενοι τίτλοι είναι άυλοι τίτλοι μειωμένης εξασφάλισης και μη εξασφαλισμένοι τίτλοι.

Χρεωστικοί τίτλοι που είναι δομημένοι ως τίτλοι στον κομιστή. Αποτελούν υποχρεώσεις του Εκδότη για την πραγματοποίηση εκταμιεύσεων (εξαγορά και πληρωμές τόκων) προς τους επενδυτές.

### **3.3.2 Νόμισμα, ονομαστική αξία, ονομαστική αξία, αριθμός εκδοθέντων τίτλων και λήξη**

Το νόμισμα της έκδοσης τίτλων είναι σε ευρώ. Ο συνολικός όγκος της έκδοσης ανέρχεται κατ' ανώτατο όριο σε 10.000.000,00 ευρώ. Η ονομαστική αξία ανά κινητή αξία είναι 1.000,00 ευρώ (10.000 κινητές αξίες). Η διάρκεια είναι επτά (7) έτη, υπολογιζόμενη από την ημερομηνία έκδοσης.

### **3.3.3 Δικαιώματα που συνδέονται με τους τίτλους**

Οι Tokenised Ομολογίες μειωμένης εξασφάλισης παρέχουν δικαιώματα πιστωτών που δεν περιλαμβάνουν δικαιώματα μετόχων, και ιδίως κανένα δικαίωμα συμμετοχής, συμμετοχής και ψήφου στις συνελεύσεις των μετόχων του Εκδότη. Η διαχείριση εναπόκειται αποκλειστικά στη διοίκηση του Εκδότη. Η ύπαρξη των Tokenised Ομολογιών μειωμένης εξασφάλισης δεν θα επηρεαστεί από οποιαδήποτε συγχώνευση ή μετατροπή του Εκδότη ή από οποιαδήποτε αλλαγή στο μετοχικό του κεφάλαιο. Οι επενδυτές δεν έχουν καμία υποχρέωση να καταβάλουν πρόσθετες εισφορές.

Μόνο οι κάτοχοι των ομολογιών μειωμένης εξασφάλισης, δηλαδή οι κάτοχοι των αντίστοιχων Tokens που εκδίδονται από τον Εκδότη για τους σκοπούς της ψηφιακής τιτλοποίησης, μπορούν να διεκδικήσουν οφέλη βάσει των ομολογιών μειωμένης εξασφάλισης. Τα κουπόνια EURt7 μπορούν να αγοραστούν μόνο από εγγεγραμμένους και επαληθευμένους χρήστες της πλατφόρμας LCX.

Επιτόκιο (κουπόνι): 7% ετησίως.

Πληρωμές τόκων: τριμηνιαία, εκ των υστέρων, για πρώτη φορά στο τέλος του πρώτου πλήρως διανυθέντος τριμήνου ενός έτους μετά την ημερομηνία έκδοσης.

Διάρκεια: 7 έτη, υπολογιζόμενα από την ημερομηνία έκδοσης

Τιμή έκδοσης: 100 %.

Τιμή εξαγοράς: ονομαστικό ποσό (100 %)

Ονομαστική αξία: 1.000,00 EUR

Τύπος τίτλου: Ομολογιακό δάνειο στον κομιστή μειωμένης εξασφάλισης

χωρίς εξασφάλιση Φορέας πληρωμής: Εκδότης

Δικαιώματα καταγγελίας των επενδυτών: Οι επενδυτές έχουν τη δυνατότητα να καταγγείλουν τη συμφωνία σύμφωνα με τις ημερομηνίες καταγγελίας 31 Ιανουαρίου, 30 Απριλίου, 31 Ιουλίου και 31 Οκτωβρίου, με την περίοδο προειδοποίησης να λήγει στο τέλος του αντίστοιχου τριμήνου (31 Μαρτίου, 30 Ιουνίου, 30 Σεπτεμβρίου, 31 Δεκεμβρίου).

Δικαίωμα πρόωρης εξόφλησης του εκδότη: Δικαίωμα πρόωρης εξόφλησης του εκδότη μετά από 3 έτη από την ημερομηνία έκδοσης στο 101,00 % του ονομαστικού ποσού, μετά από 4 έτη στο 100,75 %, μετά από 5 έτη στο 100,50 % και μετά από 6 έτη στο 100,25 % σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις του ομολόγου.

### 3.3.4 Σχετική κατάταξη των τίτλων

Τα token-based Notes υπόκεινται σε ειδική υποκατάσταση των επενδυτών. Σε σχέση με τους επενδυτές (πιστωτές) των token-based Notes, αυτοί κατατάσσονται ισότιμα και σε σχέση με τις απαιτήσεις άλλων πιστωτών των token-based Notes κατατάσσονται ισότιμα.

Δικαιώματα πιστωτών μειωμένης εξασφάλισης του εκδότη. Σε περίπτωση εκκαθάρισης, διάλυσης ή αφερεγγυότητας του Εκδότη και οποιασδήποτε διαδικασίας που αποσκοπεί στην αποτροπή της αφερεγγυότητας του Εκδότη, τα δικαιώματα που απορρέουν από τα token-based Notes κατατάσσονται έναντι όλων των άλλων υφιστάμενων και μελλοντικών μη μειωμένης εξασφάλισης υποχρεώσεων του Εκδότη (ειδική υπαγωγή). Οι πιστωτές των token-based Notes υποχρεούνται να μην προβάλλουν τις απαιτήσεις μειωμένης εξασφάλισης έναντι του Εκδότη για όσο χρονικό διάστημα και στο βαθμό που η ικανοποίησή τους θα οδηγούσε σε αφερεγγυότητα ή υπερχρέωση του Εκδότη. Κατά τη διάρκεια αυτής της περιόδου, αναστέλλεται η παραγραφή για το μέρος των απαιτήσεων που δεν μπορεί να διεκδικηθεί.

Οι απαιτήσεις μειωμένης εξασφάλισης των επενδυτών (πιστωτών) των token-based Notes μπορούν να διακανονιστούν μόνο από υφιστάμενα ή μελλοντικά ετήσια πλεονάσματα, τυχόν υφιστάμενα ή μελλοντικά πλεονάσματα εκκαθάρισης ή από άλλα ελεύθερα περιουσιακά στοιχεία του Εκδότη. Επιπλέον, δεν υπάρχουν περιορισμοί στα δικαιώματα που απορρέουν από τις Ομολογίες που βασίζονται σε Token.

### 3.3.5 Περιορισμοί στην ελεύθερη εμπορευσιμότητα

Τα Tokenised Subordinated Notes είναι κατ' αρχήν ελεύθερα μεταβιβάσιμα ως ομόλογα στον κομιστή. Ωστόσο, η ελεύθερη εμπορευσιμότητα των Ομολογιών μειωμένης εξασφάλισης με κουπόνι αποκλείεται τεχνικά στους αποκεντρωμένους τόπους διαπραγμάτευσης, με την επιφύλαξη της ενδεχόμενης εισαγωγής του Εκδότη σε κατάλληλο (κεντρικό) τόπο διαπραγμάτευσης. Επιπλέον, τα Tokenised Subordinated Bonds μπορούν να αποκτηθούν και να εξαργυρωθούν μόνο από εγγεγραμμένους και επαληθευμένους χρήστες της πλατφόρμας της LCX AG. Επιπλέον, τα Tokenised Subordinated Notes μπορούν να αποκτηθούν και να εξαγοραστούν μόνο από πρόσωπα που δεν είναι (i) πολίτες των ΗΠΑ ή (ii) κάτοχοι άδειας μόνιμης διαμονής και εργασίας για τις ΗΠΑ (πράσινη κάρτα) ούτε (iii) κάτοικοι ή κάτοικοι των ΗΠΑ ή των εδαφών τους ούτε (iv) κάτοχοι άδειας μόνιμης διαμονής και εργασίας για τις ΗΠΑ (πράσινη κάρτα).

(iv) είναι εταιρεία ή άλλη οντότητα που έχει συσταθεί σύμφωνα με τους νόμους των Ηνωμένων Πολιτειών, το εισόδημα της οποίας υπόκειται στη φορολογική νομοθεσία των Ηνωμένων Πολιτειών- και (v) δεν περιλαμβάνεται σε κανέναν από τους καταλόγους κυρώσεων της Ευρωπαϊκής Ένωσης ή των Ηνωμένων Πολιτειών. Το ίδιο ισχύει και για τους πολίτες ή τα πρόσωπα που κατοικούν (για φορολογικούς σκοπούς) στο Αφγανιστάν, την Αγκόλα, τις Μπαχάμες, τα Μπαρμπάντος, το Μπαγκλαντές, τη Βοσνία-Ερζεγοβίνη, τη Μποτσουάνα, τη Μπουρκίνα Φάσο, τις ΒΒΙ, την Καμπότζη, τα Νησιά Καϊμάν, την Κίνα, την Κολομβία, τα Νησιά Κουκ, την περιοχή της Κριμαίας, την Κούβα, τον Ισημερινό, την Ερυθραία, την Αιθιοπία, τη Γκάνα, τη Γουιάνα, το Ιράν, το Ιράκ, την Τζαμάικα, την Κένυα, το Κόσοβο, το Λάος, Λίβανος, Λιβύη, Μαυρίκιος, Μοντσεράτ, Μαρόκο, Μιανμάρ (Βιρμανία), Ναουρού, Νικαράγουα, Βόρεια Κορέα, Πακιστάν, Παλαιστινιακά Εδάφη και Λωρίδα της Γάζας, Παναμάς, Παπούα Νέα Γουινέα, Σαμόα, Σάο Τομέ και Πρίνσιπε, Σενεγάλη, Σομαλία, Νότιο Σουδάν, Σρι Λάνκα, Σουδάν, Συρία, Τόνγκα, Τρινιντάντ και Τομπάγκο, Τυνησία, Ουγκάντα, Βανουάτου, Βενεζουέλα, Υεμένη, Ζιμπάμπουε.

Με την εγγραφή για τα Tokenised Subordinated Notes, ο επενδυτής δηλώνει ότι πληροί σωρευτικά όλες τις προαναφερθείσες προϋποθέσεις.

### 3.3.6 Πού διαπραγματεύονται οι τίτλοι;

Οι κινητές αξίες δεν υπόκεινται σε αίτηση για εισαγωγή προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά, άλλες αγορές τρίτων χωρών, αγορές ανάπτυξης ΜΜΕ ή ΠΜΔ. Ωστόσο, η αίτηση για εισαγωγή προς διαπραγμάτευση σε μια τέτοια αγορά μπορεί να γίνει κατά την κρίση του Εκδότη.



### **3.3.7 Ποιοι είναι οι βασικοί κίνδυνοι ειδικά για τους τίτλους;**

**3.3.7.1 Κίνδυνος αφερεγγυότητας/κίνδυνος αντισυμβαλλομένου:** Ο οφειλέτης των απαιτήσεων που απορρέουν από τα Tokenised Subordinated Notes είναι ο Εκδότης. Οι

επενδυτές είναι πιστωτές του Εκδότη. Συνεπώς, ο μοναδικός αντισυμβαλλόμενος των επενδυτών είναι ο Εκδότης. Συνεπώς, οι επενδυτές εξαρτώνται από τη φερεγγυότητα του Εκδότη. Σε περίπτωση που ο Εκδότης δεν είναι σε θέση να ικανοποιήσει εν όλω ή εν μέρει τις απαιτήσεις που απορρέουν από τις Ομολογίες μειωμένης εξασφάλισης με κουπόνι, υπάρχει κίνδυνος αφερεγγυότητας του Εκδότη εις βάρος των επενδυτών.

Σε περίπτωση αφερεγγυότητας του Εκδότη, οι απαιτήσεις των επενδυτών κατατάσσονται ισότιμα μεταξύ τους, αλλά υποβαθμίζονται έναντι άλλων απαιτήσεων τρίτων. Αυτό σημαίνει ότι πρέπει πρώτα να ικανοποιηθούν οι απαιτήσεις τρίτων και οι πληρωμές προς τους επενδυτές μπορούν να γίνουν μόνο στο βαθμό που τα κεφάλαια του Εκδότη υπερβαίνουν τις απαιτήσεις τρίτων. Συνεπώς, οι επενδυτές φέρουν τον κίνδυνο μερικής ή ολικής απώλειας της τιμής αγοράς τους.

Υπάρχει κίνδυνος ολικής απώλειας του κεφαλαίου των ομολόγων σε περίπτωση αφερεγγυότητας της Εταιρείας, ιδίως επειδή τα ομόλογα είναι μη εξασφαλισμένα και δεν προστατεύονται από συστήματα προστασίας καταθέσεων.

**3.3.7.2 Περιορισμένη δυνατότητα διαπραγμάτευσης:** Κατά την ημερομηνία του Σημειώματος Αξιών, τα κουπόνια EURt7 δεν περιλαμβάνονται ούτε είναι εισηγμένα προς διαπραγμάτευση στη Ρυθμιζόμενη Αγορά ή σε εξωχρηματιστηριακές ή άλλες ισοδύναμες αγορές. Δεν υπάρχουν οργανωμένες αγορές για χρηματοοικονομικά προϊόντα με κουπόνια. Αυτό μπορεί να έχει ως αποτέλεσμα τη μερική ή πλήρη απώλεια της τιμής αγοράς. Μόνο όσοι έχουν εγγραφεί και επαληθευτεί στην πλατφόρμα της LCX AG μπορούν να γίνουν επενδυτές. Τα κουπόνια EURt7 αντιπροσωπεύουν χρηματοπιστωτικά μέσα (ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης) και δεν είναι ελεύθερα μεταβιβάσιμα όπως τα λεγόμενα "κουπόνια χρησιμότητας". Συνεπώς, η δυνατότητα πώλησης σε δευτερογενή αγορά δεν είναι εγγυημένη και προβλέπεται ότι τα EURt7 δεν θα είναι ελεύθερα μεταβιβάσιμα σε αποκεντρωμένους τόπους διαπραγμάτευσης, γεγονός που ενδέχεται να έχει αρνητικό αντίκτυπο στην αξία των κουπονιών EURt7.

**3.3.7.3 Αδυναμίες λογισμικού:** Η υποκείμενη εφαρμογή λογισμικού, το υποκείμενο έξυπνο συμβόλαιο και η πλατφόρμα λογισμικού για τη διαχείριση του βιβλίου των επενδυτών εξελίσσονται συνεχώς και πολλές πτυχές παραμένουν μη δοκιμασμένες. Οι εξελίξεις στην κρυπτογραφία ή οι τεχνικές εξελίξεις ενδέχεται να δημιουργήσουν κινδύνους για τα κουπόνια EURt7 που εκδίδονται μέσω ψηφιακής διαδικασίας εγγραφής και διατηρούνται σε ψηφιακό βιβλίο επενδυτών. Δεν υπάρχει καμία εγγύηση ή διαβεβαίωση ότι η διαδικασία για τη δημιουργία και την έκδοση των EURt7 Tokens θα είναι αδιάλειπτη ή χωρίς σφάλματα και υπάρχει εγγενής κίνδυνος το λογισμικό να περιέχει αδυναμίες, ευπάθειες ή σφάλματα που μπορεί να οδηγήσουν, μεταξύ άλλων, σε σφάλματα κατά την εγγραφή, τη δημιουργία, την παράδοση, την τήρηση αρχείων ή τη δυνατότητα μεταβίβασης των EURt7 Tokens. Όλα αυτά μπορεί να οδηγήσουν σε μερική ή ολική απώλεια της επένδυσης του επενδυτή.

**3.3.7.4 Κίνδυνος κλοπής ή πειρατείας:** Το χρησιμοποιούμενο Έξυπνο Συμβόλαιο, η υποκείμενη εφαρμογή λογισμικού και η πλατφόρμα λογισμικού ενδέχεται να υποστούν επιθέσεις από χάκερ ή άλλους, συμπεριλαμβανομένων, ενδεικτικά, των λεγόμενων επιθέσεων κακόβουλου λογισμικού, επιθέσεων άρνησης παροχής υπηρεσιών, επιθέσεων που βασίζονται σε συναίνεση, επιθέσεων sybil, smurfing και spoofing. Τέτοιες επιτυχείς επιθέσεις μπορεί να οδηγήσουν σε κλοπή ή απώλεια κεφαλαίων, συμπεριλαμβανομένων των κουπονιών EURt7, γεγονός που μπορεί να μειώσει την ικανότητα ανάπτυξης της επιχείρησης και να επηρεάσει οποιαδήποτε χρήση ή λειτουργικότητα των κουπονιών EURt7. Ακόμη και αν η ελεύθερη εμπορευσιμότητα των μάρκων σε αποκεντρωμένους τόπους διαπραγμάτευσης αποκλείεται τεχνικά κατ' αρχήν, έτσι ώστε σε περίπτωση υποκλοπής τα μάρκες EURt7 να μπορούν να παγώσουν και οι απαιτήσεις να μπορούν να διατεθούν στους πιστωτές που έχουν δικαίωμα διάθεσης, ο κίνδυνος χαρακτηρίζεται ως υψηλός. Όλα αυτά μπορούν να οδηγήσουν σε μερική ή ολική απώλεια της επένδυσης του επενδυτή.

#### **3.4. ΒΑΣΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ**



**3.4.1 Με ποιους όρους και σύμφωνα με ποιο χρονοδιάγραμμα μπορώ να επενδύσω σε αυτό το αξιόγραφο;**

Οι εν λόγω κινητές αξίες προσφέρονται και μπορούν να πωληθούν μόνο σε πρόσωπα που



επιτρέπεται να αποκτούν, να κατέχουν και να πωλούν τέτοιες κινητές αξίες σύμφωνα με την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία. Οι κινητές αξίες εκδίδονται στο Λιχτενστάιν και μπορούν να κοινοποιηθούν σε ολόκληρη την Ευρωπαϊκή Ένωση και τον Ευρωπαϊκό Οικονομικό Χώρο. Οι κινητές αξίες δεν θα καταχωρηθούν σύμφωνα με τον νόμο περί κινητών αξιών των ΗΠΑ της

1933, όπως τροποποιήθηκε (ο "Νόμος περί Κινητών Αξιών"), και δεν επιτρέπεται να προσφέρονται ή να πωλούνται στις Ηνωμένες Πολιτείες ή σε ή για λογαριασμό ή προς όφελος προσώπων των ΗΠΑ που είναι πολίτες ή κάτοικοι των Ηνωμένων Πολιτειών για φορολογικούς σκοπούς.

Οι κινητές αξίες θα προσφερθούν την επομένη της δημοσίευσης των τελικών όρων. Μόνο οι κάτοχοι των ομολογιών μειωμένης εξασφάλισης, δηλαδή οι κάτοχοι των αντίστοιχων Tokens που εκδίδονται από τον Εκδότη για τους σκοπούς της ψηφιακής τιτλοποίησης, μπορούν να διεκδικήσουν οφέλη βάσει των ομολογιών μειωμένης εξασφάλισης. Τα κουπόνια EURt7 μπορούν να αγοραστούν μόνο από εγγεγραμμένους και επαληθευμένους χρήστες της πλατφόρμας LCX.

Οι επενδυτές μπορούν να αγοράσουν κουπόνια EURt7 μέσω της ιστοσελίδας του Εκδότη σε αντάλλαγμα για ευρώ. Οι κάτοχοι των κουπονιών EURt7 (ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης με κουπόνια) δικαιούνται να λάβουν την αποπληρωμή του κεφαλαίου μαζί με τους τόκους σύμφωνα με τους όρους του ομολόγου.

### **3.4.2 Ποιος είναι ο πάροχος;**

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Λιχτενστάιν, αριθμός τηλεφώνου: +423 376 5484, e-mail: [hello@LCX.com](mailto:hello@LCX.com), δικτυακός τόπος: <https://www.LCX.com/>. Ο LEI είναι: 529900SN07Z6RTX8R418.

### **3.4.3 Γιατί συντάσσεται αυτό το ενημερωτικό δελτίο;**

Το ενημερωτικό δελτίο χρησιμεύει ως έγγραφο προσφοράς για την έκδοση των κουπονιών EURt7. Ο Εκδότης εκδίδει τους τίτλους για την άσκηση της επιχειρηματικής του δραστηριότητας. Κανένας τρίτος δεν εμπλέκεται στο θέμα. Συγκρούσεις συμφερόντων ενδέχεται να προκύψουν σε σχέση με την άσκηση δικαιωμάτων ή/και υποχρεώσεων από τον Εκδότη σύμφωνα με τους όρους των Tokenised Subordinated Notes που επηρεάζουν την απόδοση στο πλαίσιο των Tokenised Subordinated Notes. Τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου του Εκδότη είναι επίσης μέλη του διοικητικού συμβουλίου της Μητρικής. Υπάρχει ο κίνδυνος τα προαναφερόμενα πρόσωπα, λόγω σύγκρουσης συμφερόντων υπέρ ή κατά του Εκδότη αφενός ή ιδιοτελούς συμφέροντος αφετέρου, να λάβουν αποφάσεις ή να προβούν σε ενέργειες που ενδέχεται να έχουν άμεσες ή έμμεσες δυσμενείς επιπτώσεις στην οικονομική επιτυχία του Εκδότη και, συνεπώς, τελικά, έμμεσες δυσμενείς επιπτώσεις στην καθαρή θέση, τη χρηματοοικονομική θέση και τα αποτελέσματα των δραστηριοτήτων του Εκδότη. Αυτό μπορεί να συμβεί, για παράδειγμα, εάν σε συμβάσεις ή άλλες νομικές σχέσεις με τα προαναφερθέντα πρόσωπα χορηγούνται αμοιβές ή άλλες παροχές που αποκλίνουν όχι αμελητέα από τις αμοιβές ή παροχές που συνηθίζονται στην αγορά σε βάρος του Εκδότη. Ωστόσο, κατά τη γνώμη του Εκδότη, αυτό δεν συνέβη στις συμβατικές σχέσεις με τα προαναφερθέντα πρόσωπα που υφίστανται κατά την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου.

Τα έσοδα από την έκδοση θα χρησιμοποιηθούν από την Εκδότηρια κατά την κρίση της, αλλά σύμφωνα με το σχέδιο, ιδίως για την αύξηση της ρευστότητας και του όγκου συναλλαγών στην πλατφόρμα της LCX AG, για την περαιτέρω λειτουργία και επέκταση της πλατφόρμας LCX (<https://www.LCX.com/>) (πλατφόρμα συναλλαγών για κρυπτονομίσματα), επιπλέον για την προώθηση της ανάπτυξης προϊόντων και διαδικασιών για τον διακανονισμό και την εξασφάλιση των συναλλαγών στον τομέα των κρυπτονομισμάτων και την ανάπτυξη των κρυπτονομισμάτων, καθώς και για την εφαρμογή περαιτέρω διαδικασιών έγκρισης ενώπιον της Αρχής Χρηματοπιστωτικής Αγοράς του Λιχτενστάιν. Ωστόσο, εάν είναι απαραίτητο, τα έσοδα της έκδοσης θα χρησιμοποιηθούν επίσης για έναν μόνο από τους προαναφερθέντες σκοπούς.

### **3. ALLEGATO: SINTESI SPECIFICA DEL PRODOTTO (ITALIAN)**

#### **3.1. INTRODUZIONE E AVVERTENZE**

##### **3.1.1 Nome e numero di identificazione dei titoli (ISIN) degli stessi**

I titoli sono denominati "EURt7 Token", e rappresentano obbligazioni subordinate tokenizzate. L'ISIN dei titoli è: LI1164320387.

##### **3.1.2 Identità e dati di contatto dell'emittente, compreso l'identificativo dell'entità legale (LEI)**

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, numero di telefono: +423 376 5484, e-mail: [hello@LCX.com](mailto:hello@LCX.com), sito web: <https://www.LCX.com/>. Il LEI è: 529900SN07Z6RTX8R418.

##### **3.1.3 Identità e dati di contatto del fornitore, compreso l'identificativo dell'entità legale (LEI)**

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, numero di telefono: +423 376 5484, e-mail: [hello@LCX.com](mailto:hello@LCX.com), sito web: <https://www.LCX.com/>. Il LEI è: 529900SN07Z6RTX8R418.

##### **3.1.4 Identità e dati di contatto dell'autorità competente**

Autorità dei mercati finanziari del Liechtenstein, Landstrasse 109, casella postale 279. 9490 Vaduz, Liechtenstein, Telefono +423 236 73 73, [info@fma-li.li](mailto:info@fma-li.li).

##### **3.1.5 Data di approvazione**

La data di approvazione è il 01.02.2023.

##### **3.1.6 Avvertenze**

L'Emittente dichiara che

- la Nota di Sintesi deve essere letta come un'introduzione al Prospetto di Base e che gli investitori devono fare riferimento al Prospetto di Base nel suo complesso per prendere qualsiasi decisione di investire nei Titoli;
- l'investitore potrebbe perdere tutto o parte del capitale investito;
- l'investitore che intenda intentare un'azione legale in merito alle informazioni contenute in un prospetto di base può, in base al diritto nazionale del proprio Stato membro, dover pagare la traduzione del prospetto prima della





può essere avviata la procedura;

- la responsabilità civile ricade solo sulle persone che hanno prodotto e comunicato la nota di sintesi e le sue eventuali traduzioni e solo nel caso in cui la nota di sintesi, se letta insieme alle altre parti del prospetto di base, sia fuorviante, imprecisa o incoerente o che la nota di sintesi, se letta insieme alle altre parti del prospetto di base, non fornisca le informazioni di base che aiuterebbero gli investitori a prendere decisioni in merito agli investimenti negli strumenti finanziari in questione.
- State per acquisire un prodotto che non è facile e difficile da e questo può portare a una perdita totale del vostro investimento.

## **3.2. INFORMAZIONI DI BASE SULL'EMITTENTE**

### **3.2.1 Sede legale, forma giuridica, LEI, legge applicabile e paese di registrazione dell'Emittente**

L'Emittente è una società per azioni (AG) con sede legale a Vaduz, Liechtenstein. È registrata in Liechtenstein e costituita secondo il diritto del Liechtenstein. Il LEI è: 529900SN07Z6RTX8R418.

### **3.2.2 Principale attività dell'Emittente**

L'Emittente è una società blockchain fondata nel 2018 con sede a Vaduz, Liechtenstein. LCX AG è una società di tecnologia finanziaria che gestisce la piattaforma LCX.com (Cryptoassets Exchange).

Le attività principali di LCX AG sono la fornitura dei seguenti servizi registrati presso l'Autorità per i mercati finanziari del Liechtenstein ai sensi dell'art. 2 comma 1 TVTG (Legge sui token e sui fornitori di servizi tecnologici affidabili; TVTG):

- VT cambia fornitore di servizi;
- Depositario del token VT
- Creatore del gettone;
- Custode delle chiavi VT;
- Fornitore di servizi a prezzi VT;
- Fornitore di servizi di identità VT;
- Emittente di gettoni (Art. 12 comma 1) per terzi;
- Emittente di gettoni (art. 12, par. 2) a proprio nome;
- Validatore fisico

### **3.2.3 Azionista principale**

L'Emittente è interamente controllata da Metzger Capital AG, Baarerstrasse 12, 6300, Svizzera (numero di registro: CH-170.3.042.299-4). I proprietari effettivi finali di Metzger Capital AG sono il signor Monty Metzger e la signora Katarina Metzger, che detengono ciascuno il 50%.

### **3.2.4 Identità degli amministratori delegati**

Monty Metzger e Katarina Metzger sono amministratori delegati con diritti di firma collettivi di due persone.

### **3.2.5 Identità dei revisori**

I revisori dei conti sono Grant Thornton AG, 9494 Schaan, Liechtenstein.

### 3.2.6 Quali sono le principali informazioni finanziarie sull'Emittente (in CHF)?

<b>Conto economico dal 31.12.2020</b>	
Utile annuale	1'749'709.-
<b>Bilancio al 31.12.2020</b>	
Passività finanziarie nette	1'102'391.-
<b>Rendiconto finanziario al 31.12.2020</b>	
Flusso di cassa netto da attività operative	1'534'138.-
Flusso di cassa netto da attività di finanziamento	573'938.-
Flusso di cassa netto da attività di investimento	-1'981'639.-

<b>Conto economico dal 31.12.2021</b>	
Utile annuale	1'787'913.-
<b>Bilancio al 31.12.2021</b>	
Passività finanziarie nette	38'753'543.-
<b>Rendiconto finanziario al 31.12.2021</b>	
Flusso di cassa netto da attività operative	208'435.-
Flusso di cassa netto da attività di finanziamento	-325'998.-
Flusso di cassa netto da attività di investimento	1'022'311.-

<b>Informazioni finanziarie intermedie non revisionate al 30.06.2022</b>	
<b>Conto economico al 30.06.2022</b>	
Perdita annuale	758'686.-
<b>Bilancio al 30.06.2022</b>	
Passività finanziarie nette	17'125'058.-
<b>Rendiconto finanziario al 30.06.2022</b>	
Flusso di cassa netto da attività operative	-407'402.-
Flusso di cassa netto da attività di finanziamento	0.-
Flusso di cassa netto da attività di investimento	13'906.-

### 3.2.7 Quali sono i principali rischi specifici dell'Emittente?

**3.2.7.1 Rischio di liquidità:** l'Emittente dipende da una liquidità sufficiente per pagare i crediti derivanti dai Titoli. Se il credito supera le disponibilità dell'Emittente, il pagamento può essere notevolmente ritardato perché le posizioni dell'Emittente devono essere prima liquidate e i fondi devono essere trasferiti al conto di pagamento dell'Emittente. In questo caso, c'è il rischio che gli investitori ricevano i loro crediti solo molto più tardi dopo la scadenza.

**3.2.7.2 Rischio di insolvenza, capitale, assenza di un sistema di compensazione:** l'investitore si assume il rischio di insolvenza dell'emittente. Se l'emittente non è in grado di saldare il credito derivante dalle obbligazioni subordinate (tokenizzate), vi è il rischio di perdita parziale o totale del capitale investito (rischio di default). L'Emittente dispone di un capitale proprio di 1.000.000,00 franchi svizzeri suddiviso in 1.000.000 di azioni nominative del valore nominale di 1,00 franchi svizzeri ciascuna. Nel caso estremo di insolvenza, l'investitore si assume il rischio di insolvenza.

Esso esiste no copertura attraverso a Fondo di protezione dei depositi o istituzioni simili. Attraverso la subordinazione qualificata

nelle obbligazioni, gli investitori intervengono con la loro

I crediti sono in ritardo rispetto a tutti i creditori non subordinati dell'Emittente.

**3.2.7.3** Dichiarazioni previsionali: Il presente Documento di Registrazione contiene varie dichiarazioni previsionali relative a fatti, eventi e altre circostanze future che non sono fatti storici. Vengono regolarmente identificati con parole come "atteso", "possibile", "anticipato", "previsto", "pianificato", "predetto" e formulazioni simili. Tali dichiarazioni previsionali si basano su aspettative, stime, previsioni e ipotesi. Esse riflettono esclusivamente l'opinione dell'Emittente, sono soggette a incertezze e rischi per quanto riguarda il loro effettivo verificarsi e di conseguenza non ne è garantita la realizzazione. Le dichiarazioni previsionali contenute nel presente Prospetto informativo riguardano in particolare:

- le aspettative dell'Emittente in merito al suo futuro sviluppo commerciale, nonché gli sviluppi economici, legali e politici generali, in particolare nell'ambito della regolamentazione delle criptovalute/cryptocurrencies o degli asset virtuali e dei titoli basati su token a livello europeo e nazionale, che sono di particolare importanza per l'attività dell'Emittente,
- lo svolgimento e l'esito dell'offerta dei Titoli di cui al presente Prospetto,
- le aspettative dell'Emittente in merito ai rischi economici, legali, tecnici o fiscali e ai loro effetti,
- il concetto economico di questa offerta di titoli

Se una o più delle ipotesi su cui l'Emittente ha basato le proprie dichiarazioni previsionali si rivelassero errate o se si verificassero cambiamenti o eventi imprevisti, non si può escludere che gli sviluppi e i risultati futuri effettivi differiscano sostanzialmente da quelli ipotizzati dall'Emittente nel presente Documento di Registrazione. L'attuazione della strategia aziendale potrebbe quindi essere effettivamente, legalmente o finanziariamente più difficile o impossibile o potrebbero verificarsi ritardi non trascurabili. Ciò potrebbe comportare l'impossibilità per l'Emittente di liquidare in tutto o in parte i crediti derivanti dai Titoli. Questo può portare alla perdita totale dell'investimento iniziale.

**3.2.7.4 Rischio di furto o hacking, debolezze del software:** L'applicazione software e la piattaforma software sottostanti di LCX AG possono essere soggette ad attacchi da parte di hacker o altri, inclusi, a titolo esemplificativo, i cosiddetti attacchi malware, attacchi denial-of-service e spoofing. Tali attacchi riusciti possono comportare il furto o la perdita di fondi o di altri beni, il che può compromettere la capacità di sviluppare l'attività e influire sull'uso o sulla funzionalità della piattaforma LCX AG. In questo caso, il rischio di perdita è totale. L'applicazione software sottostante e la piattaforma software di LCX AG sono in continua evoluzione e molti aspetti non sono ancora stati testati. I progressi della crittografia o i progressi tecnici possono comportare rischi per la Piattaforma. Non vi è alcuna garanzia o assicurazione che la piattaforma software sottostante di LCX AG operi ininterrottamente o senza errori e vi è il rischio intrinseco che il software possa contenere punti deboli, vulnerabilità o errori che potrebbero comportare, tra l'altro, la perdita totale dell'investimento iniziale.

### **3.3. INFORMAZIONI DI BASE SUI TITOLI**

#### **3.3.1 Quali sono le caratteristiche più importanti dei titoli?**

I titoli offerti sono titoli subordinati e non garantiti dematerializzati.



Titoli di debito strutturati come strumenti al portatore. Si tratta di obblighi dell'Emittente di effettuare pagamenti (rimborsi e interessi) agli investitori.

### **3.3.2 Valuta, denominazione, valore nominale, numero di titoli emessi e scadenza**

La valuta di emissione dei titoli è l'euro. Il volume totale di emissione è di un massimo di 10.000.000,00 EUR. Il taglio per titolo è di 1.000,00 EUR (10.000 titoli). La durata è di sette (7) anni, calcolati a partire dalla data di emissione.

### **3.3.3 Diritti connessi ai titoli**

Le obbligazioni subordinate Tokenizzate conferiscono diritti di creditore che non includono alcun diritto di azionista, in particolare nessun diritto di partecipazione, coinvolgimento e voto nelle assemblee degli azionisti dell'Emittente. La gestione spetta esclusivamente al management dell'Emittente. L'esistenza delle Tokenised Subordinated Notes non sarà influenzata da alcuna fusione o conversione dell'Emittente o da alcuna modifica del suo capitale sociale. Gli investitori non sono obbligati a versare ulteriori contributi.

Solo i titolari di Notes subordinate, ossia i titolari dei rispettivi Token emessi dall'Emittente ai fini della cartolarizzazione digitale, possono richiedere i benefici previsti dalle Notes subordinate. I gettoni EURt7 possono essere acquistati solo da utenti registrati e verificati della Piattaforma LCX.

Tasso di interesse (cedola): 7% annuo.

Pagamenti degli interessi: trimestrali, posticipati, per la prima volta alla fine del primo trimestre interamente trascorso di un anno dalla data di emissione.

Scadenza: 7 anni, calcolati dalla data di emissione Prezzo di emissione: 100 %.

Prezzo di riscatto: importo nominale (100 %)

Denominazione: 1'000,00 EUR

Tipo di titolo: Obbligazione subordinata non garantita al portatore Agente

di pagamento: Emittente

Diritti di recesso dell'investitore: gli investitori hanno la possibilità di recedere dal contratto in base alle date di recesso del 31 gennaio, 30 aprile, 31 luglio e 31 ottobre, con un periodo di preavviso che termina alla fine del rispettivo trimestre (31 marzo, 30 giugno, 30 settembre, 31 dicembre).

Diritti di rimborso dell'emittente: diritto di rimborso anticipato dell'emittente dopo 3 anni dalla data di emissione al 101,00% dell'importo nominale, dopo 4 anni al 100,75%, dopo 5 anni al 100,50% e dopo 6 anni al 100,25% secondo i termini e le condizioni dell'obbligazione.

### **3.3.4 Rango relativo dei titoli**

Le Notes basate su token sono soggette a una subordinazione qualificata degli investitori. In relazione agli investitori (creditori) delle Notes basate su gettoni, essi avranno rango pari passu e in relazione ai crediti di altri creditori delle Notes basate su gettoni avranno rango pari passu.

Diritti dei creditori subordinati dell'emittente. In caso di liquidazione, scioglimento o insolvenza dell'Emittente e di qualsiasi procedura volta a scongiurare l'insolvenza dell'Emittente, i diritti derivanti dalle Notes basate su gettoni avranno un rango inferiore a tutte le altre passività non subordinate esistenti e future dell'Emittente (subordinazione qualificata). I creditori delle Notes basate su gettoni sono obbligati a non far valere i loro crediti subordinati nei confronti dell'Emittente fino a quando e nella misura in cui il loro soddisfacimento comporterebbe l'insolvenza o il sovraindebitamento dell'Emittente. Durante questo periodo, il termine di prescrizione per la parte dei crediti che non può essere fatta valere è sospeso.

I crediti subordinati degli investitori (creditori) delle Notes basate su gettoni possono essere soddisfatti solo con le eccedenze annuali esistenti o future, con qualsiasi eccedenza di liquidazione esistente o futura o con altri beni liberi dell'Emittente. Inoltre, non vi sono restrizioni ai diritti derivanti dalle Qualifying Subordinated Token-Based Notes.

### **3.3.5 Restrizioni alla libera commerciabilità**

Le Obbligazioni Subordinate Tokenizzate sono in linea di principio liberamente trasferibili come obbligazioni al portatore. Tuttavia, la libera negoziabilità delle Obbligazioni Subordinate Tokenizzate è tecnicamente esclusa sulle sedi di negoziazione decentrate, fatta salva l'eventuale quotazione da parte dell'Emittente su un'idonea sede di negoziazione (centrale). Le Obbligazioni Subordinate Tokenizzate possono inoltre essere acquistate e rimborsate solo da utenti registrati e verificati della piattaforma di LCX AG. Inoltre, le Obbligazioni Subordinate Tokenizzate possono essere acquistate e rimborsate solo da persone che non siano (i) cittadini degli Stati Uniti o (ii) titolari di un permesso di residenza e lavoro permanente per gli Stati Uniti (green card), né (iii) residenti o domiciliati negli Stati Uniti o nei loro territori, né (iv) titolari di un permesso di residenza e lavoro permanente per gli Stati Uniti (green card). (iv) è una società o un'altra entità organizzata secondo le leggi degli Stati Uniti, il cui reddito è soggetto alla legislazione fiscale degli Stati Uniti; e (v) non è presente in nessuna delle liste di sanzioni dell'Unione Europea o degli Stati Uniti. Lo stesso vale per i cittadini o le persone residenti (a fini fiscali) in Afghanistan, Angola, Bahamas, Barbados, Bangladesh, Bosnia-Erzegovina, Botswana, Burkina Faso, BVI, Cambogia, Isole Cayman, Cina, Colombia, Isole Cook, Regione di Crimea, Cuba, Ecuador, Eritrea, Etiopia, Ghana, Guyana, Iran, Iraq, Giamaica, Kenya, Kosovo, Laos, Libano, Libia, Mauritius, Montserrat, Marocco, Myanmar (Birmania), Nauru, Nicaragua, Corea del Nord, Pakistan, Territori palestinesi e Striscia di Gaza, Panama, Papua Nuova Guinea, Samoa, São Tomé e Príncipe, Senegal, Somalia, Sudan meridionale, Sri Lanka, Sudan, Siria, Tonga, Trinidad e Tobago, Tunisia, Uganda, Vanuatu, Venezuela, Yemen, Zimbabwe.

Sottoscrivendo le Obbligazioni Subordinate Tokenizzate, l'investitore dichiara di soddisfare cumulativamente tutti i requisiti sopra menzionati.

### **3.3.6 Dove vengono negoziati i titoli?**

I Titoli non sono soggetti a una domanda di ammissione alla negoziazione su un mercato regolamentato, su altri mercati di paesi terzi, su mercati di crescita per le PMI o su sistemi multilaterali di negoziazione. Tuttavia, una richiesta di ammissione alla negoziazione su tale mercato può essere presentata a discrezione dell'Emittente.

### **3.3.7 Quali sono i principali rischi specifici dei titoli?**

**3.3.7.1 Rischio di insolvenza/rischio di controparte:** il debitore dei crediti derivanti dalle Tokenised Subordinated Notes è l'Emittente. Gli investitori sono creditori dell'Emittente. L'unica controparte degli investitori è quindi l'Emittente. Gli investitori dipendono quindi dalla solvibilità dell'Emittente. Nel caso in cui l'Emittente non sia in grado di soddisfare in tutto o in parte i crediti derivanti dalle Obbligazioni Subordinate Tokenizzate, sussiste il rischio di insolvenza dell'Emittente a carico degli investitori.



In caso di insolvenza dell'Emittente, i crediti degli investitori hanno pari dignità tra loro, ma sono subordinati ad altri crediti di terzi. Ciò significa che i crediti di terzi devono essere soddisfatti per primi e i pagamenti agli investitori possono essere effettuati solo nella misura in cui i fondi dell'Emittente superano i crediti di terzi. Gli investitori si assumono quindi il rischio di una perdita parziale o totale del prezzo di acquisto.

Esiste il rischio di perdita totale del capitale obbligazionario in caso di insolvenza della Società, in particolare perché le obbligazioni non sono garantite e non sono protette da sistemi di protezione dei depositi.

**3.3.7.2 Negoziabilità limitata:** alla data della Nota Informativa sui Titoli, i Gettoni EURt7 non sono inclusi o ammessi alla negoziazione sul Mercato Regolamentato o sui mercati over-the-counter o altri mercati equivalenti. Non esistono mercati organizzati per i prodotti finanziari tokenizzati. Ciò può comportare la perdita parziale o totale del prezzo di acquisto. Solo coloro che sono stati registrati e verificati sulla piattaforma di LCX AG possono diventare investitori. I gettoni EURt7 rappresentano strumenti finanziari (obbligazioni subordinate) e non sono liberamente trasferibili come i cosiddetti "gettoni di utilità". La vendibilità su un mercato secondario non è quindi garantita e si prevede che gli EURt7 non siano liberamente trasferibili su piazze di scambio decentralizzate, il che potrebbe avere un impatto negativo sul valore dei token EURt7.

**3.3.7.3 Debolezza del software:** L'applicazione software sottostante, lo smart contract sottostante e la piattaforma software per la gestione del libro mastro degli investitori sono in continua evoluzione e molti aspetti non sono ancora stati testati. I progressi della crittografia o i progressi tecnici possono comportare rischi per i Gettoni EURt7 emessi tramite un processo di sottoscrizione digitale e mantenuti in un libro mastro digitale dell'investitore. Non vi è alcuna garanzia o assicurazione che il processo di creazione ed emissione dei Gettoni EURt7 sia ininterrotto o privo di errori e vi è il rischio intrinseco che il software possa contenere punti deboli, vulnerabilità o errori che potrebbero comportare, tra l'altro, errori nella sottoscrizione, creazione, consegna, registrazione o trasferibilità dei Gettoni EURt7. Tutto ciò può comportare una perdita parziale o totale dell'investimento dell'investitore.

**3.3.7.4 Rischio di furto o hacking:** lo Smart Contract utilizzato, l'applicazione software sottostante e la piattaforma software possono essere soggetti ad attacchi da parte di hacker o altri, inclusi, a titolo esemplificativo, i cosiddetti attacchi malware, attacchi denial of service, attacchi basati sul consenso, attacchi sybil, smurfing e spoofing. Tali attacchi di successo possono comportare il furto o la perdita di fondi, compresi i Gettoni EURt7, il che può compromettere la capacità di sviluppare l'attività e pregiudicare qualsiasi uso o funzionalità dei Gettoni EURt7. Anche se la libera negoziabilità dei token sulle sedi di negoziazione decentralizzate è tecnicamente esclusa in linea di principio, in modo che in caso di hacking i token EURt7 possano essere congelati e i crediti possano ancora essere assegnati ai creditori autorizzati a disporne, il rischio è classificato come alto. Tutto questo può portare a una perdita parziale o totale dell'investimento dell'investitore.

### **3.4. INFORMAZIONI DI BASE SULL'OFFERTA PUBBLICA DI TITOLI**

#### **3.4.1 A quali condizioni e secondo quale calendario posso investire in questo titolo?**

Questi titoli sono offerti e possono essere venduti solo a persone che sono autorizzate ad acquisire, detenere e vendere tali titoli ai sensi delle leggi di volta in volta applicabili. I titoli sono emessi nel Liechtenstein e possono essere notificati in tutta l'Unione Europea e nello Spazio Economico Europeo. I titoli non saranno registrati ai sensi del Securities Act degli Stati Uniti d'America.



1933, e successive modifiche (il "Securities Act"), e non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti o a, o per conto o a beneficio di, persone statunitensi che sono cittadini o residenti negli Stati Uniti ai fini fiscali.

I Titoli saranno offerti il giorno successivo alla pubblicazione delle Condizioni Definitive. Solo i titolari di Notes subordinate, ossia i titolari dei rispettivi Token emessi dall'Emittente ai fini della cartolarizzazione digitale, possono richiedere i benefici previsti dalle Notes subordinate. I gettoni EURt7 possono essere acquistati solo da utenti registrati e verificati della Piattaforma LCX.

Gli investitori possono acquistare i gettoni EURt7 tramite il sito web dell'Emittente in cambio di euro. I detentori di token EURt7 (obbligazioni tokenizzate subordinate) hanno diritto a ricevere il rimborso del capitale insieme agli interessi in conformità alle condizioni delle obbligazioni.

### **3.4.2 Chi è il fornitore?**

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, numero di telefono: +423 376 5484, e-mail: [hello@LCX.com](mailto:hello@LCX.com), sito web: <https://www.LCX.com/>. Il LEI è: 529900SN07Z6RTX8R418.

### **3.4.3 Perché viene prodotto questo prospetto?**

Il Prospetto informativo funge da documento di offerta per l'emissione dei Gettoni EURt7. L'Emittente emette i titoli nell'esercizio della propria attività. Non sono coinvolte terze parti nella questione. Possono sorgere conflitti di interesse in relazione all'esercizio di diritti e/o obblighi da parte dell'Emittente ai sensi dei termini delle Obbligazioni Subordinate Tokenizzate che incidono sulla performance ai sensi delle Obbligazioni Subordinate Tokenizzate. Gli amministratori dell'Emittente sono anche amministratori della Capogruppo. Esiste il rischio che i suddetti soggetti, a causa di conflitti di interesse a favore o contro l'Emittente, da un lato, o di interessi personali, dall'altro, possano prendere decisioni o intraprendere azioni che possono avere un effetto negativo diretto o indiretto sul successo economico dell'Emittente e quindi, in ultima analisi, anche un effetto negativo indiretto sul patrimonio netto, sulla situazione finanziaria e sui risultati economici dell'Emittente. Ciò può verificarsi, ad esempio, se nei contratti o in altri rapporti giuridici con i suddetti soggetti vengono concessi compensi o altri benefici che si discostano in misura non trascurabile dai compensi o dai benefici usuali sul mercato a spese dell'Emittente. A giudizio dell'Emittente, tuttavia, ciò non si è verificato nei rapporti contrattuali con i suddetti soggetti in essere alla Data del Prospetto.

I proventi dell'emissione saranno utilizzati dall'Emittente a propria discrezione, ma secondo il piano, in particolare per aumentare la liquidità e il volume di trading sulla piattaforma di LCX AG, per gestire ed espandere ulteriormente la piattaforma LCX (<https://www.LCX.com/>) (piattaforma di trading per le criptovalute), inoltre per far progredire lo sviluppo di prodotti e procedure per il regolamento e la garanzia delle transazioni commerciali nel settore delle criptovalute e per lo sviluppo delle criptovalute, nonché per implementare ulteriori procedure di approvazione presso l'Autorità per i mercati finanziari del Liechtenstein. Tuttavia, se necessario, i proventi dell'emissione saranno utilizzati anche per uno solo dei suddetti scopi.

### 3. PRIEDAS: KONKREČIAM PRODUKTUI SKIRTA SANTRAUKA (LITHUANIAN)

#### 3.1. ĮVADAS IR ĮSPĖJIMAI

##### 3.1.1 Vertybinių popierių pavadinimas ir vertybinių popierių identifikavimo numeris (ISIN)

Vertybiniai popieriai vadinami "EURt7 Token" ir yra žetonizuotos subordinuotosios obligacijos. Vertybinių popierių ISIN kodas: LI1164320387.

##### 3.1.2 Emitento tapatybė ir kontaktiniai duomenys, įskaitant juridinio asmens identifikatorių (LEI).

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaducas, Lichtenšteinas, telefono numeris: +423 376 5484, el. paštas: hello@LCX.com, interneto svetainė: <https://www.LCX.com/>. LEI yra: 529900SN07Z6RTX8R418.

##### 3.1.3 paslaugų teikėjo tapatybė ir kontaktiniai duomenys, įskaitant juridinio asmens identifikatorių (LEI).

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaducas, Lichtenšteinas, telefono numeris: +423 376 5484, el. paštas: hello@LCX.com, interneto svetainė: <https://www.LCX.com/>. LEI yra: 529900SN07Z6RTX8R418.

##### 3.1.4 Kompetentingos institucijos tapatybė ir kontaktiniai duomenys

Lichtenšteino finansų rinkos institucija, Landstrasse 109, P.O. Box 279. 9490 Vaducas, Lichtenšteinas,  
Telefonas +423 236 73 73 73, info@fma-li.li.

##### 3.1.5 Patvirtinimo data

Patvirtinimo data - 2023 02 01.

##### 3.1.6 Įspėjimai

Emitentas pareiškia, kad

- Santrauka turėtų būti skaitoma kaip įvadas į Bazinį prospektą, o investuotojai, priimdami sprendimą investuoti į Vertybinius popierius, turėtų susipažinti su visu Baziniu prospektu;
- investuotojas gali prarasti visą arba dalį investuoto kapitalo;
- investuotojui, norinčiam pareikšti ieškinį dėl baziniame prospekte pateiktos informacijos, pagal savo valstybės narės nacionalinę teisę gali tekti sumokėti už



prospekto vertimą iki

galima pradėti procedūrą;

- civilinė atsakomybė taikoma tik santrauką ir jos vertimus parengusiems ir perdavusiems asmenims ir tik tuo atveju, jei santrauka, skaitoma kartu su kitomis bazinio prospekto dalimis, yra klaidinanti, netiksli ar nenuosekli arba jei santraukoje, skaitomoje kartu su kitomis bazinio prospekto dalimis, nepateikiama pagrindinė informacija, kuri padėtų investuotojams priimti sprendimus dėl investicijų į atitinkamus vertybinius popierius.
- Jūs ketinate įsigyti produktą, kurį nėra lengva ir sunku suprasti ir dėl to galite visiškai prarasti savo investicijas.

## **3.2. PAGRINDINĖ INFORMACIJA APIE EMITENTĄ**

### **3.2.1 Emitento registruota buveinė, teisinė forma, LEI, taikytina teisė ir registracijos šalis**

Emitentas yra akcinė bendrovė (AG), kurios registruota buveinė yra Vadūze, Lichtenšteine. Ji registruota Lichtenšteine ir įsteigta pagal Lichtenšteino teisę. LEI yra: 529900SN07Z6RTX8R418.

### **3.2.2 Pagrindinė Emitento veikla**

Emitentas yra 2018 m. įsteigta blokų grandinės bendrovė, kurios pagrindinė būstinė yra Vadūze, Lichtenšteine. "LCX AG" yra finansinių technologijų bendrovė, valdanti LCX.com (Cryptoassets Exchange) platformą.

Pagrindinė "LCX AG" veikla - teikti toliau nurodytas paslaugas, užregistruotas Lichtenšteino finansų rinkos institucijoje pagal TVTG 2 straipsnio 1 dalį (Žetonų ir patikimų technologijų paslaugų teikėjų įstatymas; TVTG):

- VT pakeisti paslaugų teikėją;
- VT žetonų saugotojas
- Žetono kūrėjas;
- VT raktų saugotojas;
- VT kainos paslaugų teikėjas;
- VT tapatybės paslaugų teikėjas;
- žetonų emitentas (12 straipsnio 1 dalis) trečiosioms šalims;
- žetonų emitentas (12 straipsnio 2 dalis) savo vardu;
- Fizinis validatorius

### **3.2.3 Pagrindinis akcininkas**

Emitentas visiškai priklauso bendrovei "Metzger Capital AG", Baarerstrasse 12, 6300, Šveicarija (registro Nr.: CH-170.3.042.299-4). Galutiniai "Metzger Capital AG" tikrieji savininkai yra ponas Monty Metzgeris ir ponia Katarina Metzger, kuriems priklauso po 50 % akcijų.

### **3.2.4 Vyriausiųjų vykdomųjų pareigūnų tapatybė**

Monty Metzger ir Katarina Metzger yra vadovaujantys direktoriai, turintys dvi kolektyvines pasirašymo teises.

### **3.2.5 Auditorių tapatybė**

Auditoriai yra "Grant Thornton AG", 9494 Schaan, Lichtenšteinas.

### 3.26 Kokia yra pagrindinė finansinė informacija apie Emitentą (CHF)?

<b>Pelno (nuostolių) ataskaita nuo 2020 12 31</b>	
Metinis pelnas	1'749'709.-
<b>2020 m. gruodžio 31 d. balansas</b>	
Grynieji finansiniai įsipareigojimai	1'102'391.-
<b>Pinigų srautų ataskaita 2020 m. gruodžio 31 d.</b>	
Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai	1'534'138.-
Grynieji pinigų srautai iš finansinės veiklos	573'938.-
Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai	-1'981'639.-

<b>Pelno (nuostolių) ataskaita nuo 2021 12 31</b>	
Metinis pelnas	1'787'913.-
<b>2021 m. gruodžio 31 d. balansas</b>	
Grynieji finansiniai įsipareigojimai	38'753'543.-
<b>Pinigų srautų ataskaita 2021 m. gruodžio 31 d.</b>	
Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai	208'435.-
Grynieji pinigų srautai iš finansinės veiklos	-325'998.-
Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai	1'022'311.-

<b>Neaudituoata tarpinė finansinė informacija 2022 m. birželio 30 d.</b>	
<b>Pajamų ataskaita 2022 06 30 d.</b>	
Metinis nuostolis	758'686.-
<b>Balansas 2022 m. birželio 30 d.</b>	
Grynieji finansiniai įsipareigojimai	17'125'058.-
<b>Pinigų srautų ataskaita 2022 m. birželio 30 d.</b>	
Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai	-407'402.-
Grynieji pinigų srautai iš finansinės veiklos	0.-
Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai	13'906.-

### 3.27 Kokia yra pagrindinė Emitentui būdinga rizika?

**3.2.7.1 Likvidumo rizika:** Emitentas yra priklausomas nuo pakankamo likvidumo, kad galėtų sumokėti iš Vertybinių popierių kylančius reikalavimus. Jei reikalavimas viršija Emitento likvidųjį turtą, išmokėjimas gali gerokai užtrukti, nes pirmiausia turi būti likviduotos Emitento pozicijos ir lėšos turi būti pervestos į Emitento išmokėjimo sąskaitą. Tokiu atveju kyla rizika, kad investuotojai gaus savo reikalavimus tik gerokai vėliau po išpirkimo termino.

**3.2.7.2 Nemokumo rizika, nuosavas kapitalas, nėra kompensavimo sistemos:** investuotojui tenka emitento nemokumo rizika. Jei emitentas negali patenkinti reikalavimo, kylančio iš (žetonizuotų) subordinuotųjų obligacijų, kyla dalinio arba visiško investuoto kapitalo praradimo rizika (įsipareigojimų neįvykdymo rizika). Emitento nuosavas kapitalas yra 1 000 000,00 Šveicarijos frankų, padalytas į 1 000 000 vardinių akcijų, kurių kiekvienos nominalioji vertė yra 1,00 Šveicarijos frankas. Kraštutiniu nemokumo atveju investuotojui tenka nemokumo rizika.

Tai . egzistuoja ne apsidraudimas per a Indėlių apsaugos fondas arba panašios institucijos. Naudodamiesi obligacijose numatyta kvalifikuota subordinacija, investuotojai įsitraukia su savo

reikalavimai taip pat atsilieka nuo visų nesubordinuotų Emitento kreditorių.

**3.2.7.3** Į ateitį orientuoti teiginiai: Šiame registracijos dokumente pateikiami įvairūs į ateitį orientuoti teiginiai apie būsimus faktus, įvykius ir kitas aplinkybes, kurie nėra istoriniai faktai. Jie nuolat įvardijami tokiais žodžiais kaip "tikėtinas", "galimas", "numatomas", "prognozuojamas", "planuojamas", "prognozuojamas" ir panašiomis formuluotėmis. Tokie į ateitį orientuoti teiginiai grindžiami lūkesčiais, vertinimais, prognozėmis ir prielaidomis. Jie atspindi tik Emitento nuomonę, yra neapibrėžti ir rizikingi dėl jų realaus pasireiškimo, todėl negarantuojama, kad jie išsipildys. Šiame prospekte pateikti į ateitį orientuoti teiginiai visų pirma susiję su:

- Emitento lūkesčius dėl būsimos verslo plėtros, taip pat bendrus ekonominius, teisinius ir politinius pokyčius, ypač kriptovaliutų / kriptovaliutų arba virtualaus turto ir žetonais pagrįstų vertybinių popierių reguliavimo srityje Europos ir nacionaliniu lygmenimis, kurie yra ypač svarbūs Emitento verslui,
- šiame Prospekte atspindėtų Vertybinių popierių siūlymo eigą ir rezultatus,
- Emitento lūkesčius dėl ekonominės, teisinės, techninės ar mokestinės rizikos ir jos poveikio,
- šio vertybinių popierių siūlymo ekonominė koncepcija

Jei viena ar daugiau prielaidų, kuriomis Emitentas grindė į ateitį orientuotus teiginius, pasirodys neteisingos arba jei įvyks nenumatytų pokyčių ar įvykių, negalima atmesti galimybės, kad tikrieji būsimi pokyčiai ir rezultatai iš esmės skirsis nuo tų, kuriuos Emitentas numato šiame registracijos dokumente. Dėl to verslo strategijos įgyvendinimas gali būti faktiškai, teisiškai ar finansiškai sudėtingesnis arba neįmanomas, arba gali būti nemažai vėluojama. Dėl to Emitentas gali būti visiškai arba iš dalies nepajėgus patenkinti reikalavimų, kylančių iš Vertybinių popierių. Dėl to gali būti visiškai prarastos pradinės investicijos.

**3.2.7.4 vagystės ar įsilaužimo rizika, programinės įrangos trūkumai:** "LCX AG" pagrindinė programinė įranga ir programinės įrangos platforma gali patirti įsilaužėlių ar kitų asmenų atakas, įskaitant, bet neapsiribojant, vadinamąsias kenkėjiškų programų atakas, atsisakymo aptarnauti atakas ir klastojimą. Dėl tokių sėkmingų atakų gali būti pavogtos arba prarastos lėšos ar kitas turtas, o tai gali pakenkti gebėjimui plėtoti verslą ir paveikti bet kokį "LCX AG" platformos naudojimą ar funkcionalumą. Tokiu atveju kyba visiška nuostolių rizika.

Pagrindinė "LCX AG" programinė įranga ir programinės įrangos platforma nuolat tobulinama, todėl daugelis aspektų dar nėra išbandyti. Kriptografijos ar technikos pažanga gali kelti pavojų Platformai. Nėra jokios garantijos ar užtikrinimo, kad pagrindinė "LCX AG" programinės įrangos platforma veiks nepertraukiamai ar be klaidų, taip pat egzistuoja rizika, kad programinėje įrangoje gali būti trūkumų, pažeidžiamumų ar klaidų, dėl kurių, be kita ko, gali būti visiškai prarastos pradinės investicijos.

### **3.3. PAGRINDINĖ INFORMACIJA APIE VERTYBINIUS POPIERIUS**

#### **3.3.1 Kokios yra svarbiausios vertybinių popierių savybės?**

Siūlomi vertybiniai popieriai yra nematerialūs subordinuoti ir neužtikrinti vertybiniai popieriai.

Skolos vertybiniai popieriai, kurie yra struktūrizuoti kaip pareikštinės priemonės. Tai yra Emitento įsipareigojimai atlikti išmokas (išpirkimo ir palūkanų mokėjimus) investuotojams.

### **3.3.2 Valiuta, nominalas, nominalioji vertė, išleistų vertybinių popierių skaičius ir terminas**

Vertybinių popierių emisijos valiuta - eurai. Bendra emisijos apimtis yra ne didesnė kaip 10 000 000,00 EUR. Vieno vertybinio popieriaus nominalas yra 1 000,00 EUR (10 000 vertybinių popierių). Terminas yra septyneri (7) metai, skaičiuojant nuo emisijos datos.

### **3.3.3 Su vertybiniais popieriais susijusios teisės**

Tokenizuotos subordinuotosios obligacijos suteikia kreditoriaus teises, kurios neapima jokių akcininko teisių, ypač dalyvavimo, dalyvavimo ir balsavimo teisių Emitento akcininkų susirinkimuose. Valdymas priklauso tik nuo Emitento vadovybės. Tokenizuotų subordinuotųjų obligacijų egzistavimui neturės įtakos joks Emitento susijungimas, konvertavimas ar jo akcinio kapitalo pasikeitimas. Investuotojai nėra įpareigoti mokėti papildomų įnašų.

Tik Subordinuotųjų obligacijų turėtojai, t. y. atitinkamų žetonų, kuriuos Emitentas išleido skaitmeninio pakeitimo vertybiniais popieriais tikslu, turėtojai, gali reikalauti išmokų pagal Subordinuotąsias obligacijas. EURt7 žetonų gali įsigyti tik registruoti ir patikrinti LCX platformos naudotojai.

Palūkanų norma (atkarpa): 7 % per metus.

Palūkanų mokėjimai: kas ketvirtį, delspinigiais, pirmą kartą pasibaigus pirmajam visiškai pasibaigusiam metų ketvirčiui po emisijos datos

Išpirkimo terminas: 7 metai, skaičiuojant nuo emisijos datos

Emisijos kaina: 100 %.

Išpirkimo kaina: nominali suma (100 %)

Nominalas: 1'000,00 EUR

Užtikrinimo rūšis: Subordinuota neužtikrinta pareikštinė obligacija

Mokėjimo agentas: Emitentas

Investuotojo teisė nutraukti sutartį: Investuotojai turi galimybę nutraukti sutartį pagal sausio 31 d., balandžio 30 d., liepos 31 d. ir spalio 31 d. nustatytas sutarties nutraukimo datas, o įspėjimo laikotarpis baigiasi atitinkamo ketvirčio pabaigoje (kovo 31 d., birželio 30 d., rugsėjo 30 d., gruodžio 31 d.).

Emitento išpirkimo teisės: Emitentas turi teisę anksčiau laiko išpirkti obligaciją po 3 metų nuo emisijos datos už 101,00 % nominaliosios sumos, po 4 metų - už 100,75 %, po 5 metų - už 100,50 % ir po 6 metų - už 100,25 % pagal obligacijos sąlygas.

### **3.3.4 Santykinė vertybinių popierių ranga**

Žetoninėms obligacijoms taikoma kvalifikuota investuotojų subordinacija. Žetoninių obligacijų investuotojų (kreditorių) atžvilgiu jos yra lygiavertės, o kitų Žetoninių obligacijų kreditorių reikalavimų atžvilgiu jos yra lygiavertės.



Emitento subordinuotosios kreditoriaus teisės. Emitento likvidavimo, nutraukimo ar nemokumo atveju ir bet kokių procedūrų, kuriomis siekiama išvengti Emitento nemokumo, atveju teisės pagal žetonų Obligacijas turi pirmenybę prieš visus kitus esamus ir būsimus nesubordinuotus Emitento įsipareigojimus (kvalifikuota subordinacija). Žetoninių obligacijų kreditoriai privalo nereikšti savo subordinuotų reikalavimų Emitentui tol, kol jų patenkinimas lemtų Emitento nemokumą arba per didelį įsiskolinimą, ir tiek, kiek tai lemtų Emitento nemokumą arba per didelį įsiskolinimą. Šiuo laikotarpiu sustabdomas senaties terminas tai reikalavimų daliai, kurios negalima pareikšti.

Subordinuotieji investuotojų (kreditorių) reikalavimai į žetonų Obligacijas gali būti tenkinami tik iš esamo ar būsimą metinį perviršio, bet kokio esamo ar būsimą likvidacinio perviršio arba iš kito laisvo Emitento turto. Be to, nėra jokių apribojimų, susijusių su teisėmis pagal kvalifikuotąsias subordinuotąsias žetonų pagrindu išleistas obligacijas.

### **3.3.5 Laisvosios prekybos apribojimai**

Tokenizuotos subordinuotosios obligacijos iš esmės yra laisvai perleidžiamos kaip pareikštinės obligacijos. Tačiau laisva galimybė prekiauti Tokenizuotomis subordinuotomis obligacijomis decentralizuotose prekybos vietose techniškai yra neįmanoma, atsižvelgiant į tai, kad Emitentas gali būti įtrauktas į tinkamos (centrinės) prekybos vietos sąrašą. Be to, žetonais išreikštas subordinuotąsias obligacijas gali įsigyti ir išpirkti tik registruoti ir patikrinti LCX AG platformos naudotojai. Be to, Tokenizuotas subordinuotas obligacijas gali įsigyti ir išpirkti tik asmenys, kurie nėra nei (i) JAV piliečiai, nei (ii) nuolatinio leidimo gyventi ir dirbti JAV (žaliosios kortos) turėtojai, nei (iii) JAV ar jų teritorijų gyventojai ar nuolatiniai gyventojai, nei (iv) nuolatinio leidimo gyventi ir dirbti JAV (žaliosios kortos) turėtojai.

(iv) yra korporacija ar kitas subjektas, įsteigtas pagal Jungtinių Amerikos Valstijų įstatymus, kurio pajamoms taikomi Jungtinių Amerikos Valstijų mokesčių įstatymai; ir (v) nėra įtrauktas į Europos Sąjungos ar Jungtinių Amerikos Valstijų sankcijų sąrašus. Tas pats taikoma Afganistano, Angolos, Bahamų salų, Barbadoso, Bangladešo, Bosnijos ir Hercegovinos, Botsvanos, Burkina Faso, BVI, Kambodžos, Kaimanų salų, Kinijos, Ekvadoro, Ganos, Gajanos, Gajanos, Irano, Irako, Ekvadoro, Gajanos, Kubos, Ekvadoro, Kuko salų, Krymo regiono, Kubos, Eritrėjos, Eritrėjos, Etiopijos, Irano, Irako, Jamaikos, Kenijos, Kenijos, Kosovo, Laoso piliečiams arba asmenims, kurių nuolatinė gyvenamoji vieta (mokesčių tikslais) yra šiose šalyse, Libanas, Libija, Mauricijus, Montseratas, Marokas, Mianmaras (Birma), Nauru, Nikaragva, Šiaurės Korėja, Pakistanas, Palestinos teritorijos ir Gazos ruožas, Panama, Papua Naujoji Gvinėja, Samoa, San Tomė ir Prinsipė, Senegalas, Somalis, Pietų Sudanas, Šri Lanka, Sudanas, Sirija, Tonga, Trinidadas ir Tobagas, Tunisas, Uganda, Vanuatu, Venesuela, Jemenas, Zimbabvė.

Pasirašydamas Žetonuotas subordinuotąsias obligacijas, investuotojas pareiškia, kad jis kartu atitinka visus pirmiau nurodytus reikalavimus.

### **3.3.6 Kur prekiaujama vertybiniais popieriais?**

Vertybinių popierių nereikia prašyti įtraukti į prekybos reguliuojamoje rinkoje, kitų trečiųjų šalių rinkose, MVĮ augimo rinkose ar DPS. Tačiau paraiška dėl įtraukimo į prekybą tokioje rinkoje gali būti teikiama Emitento nuožiūra.

### **3.3.7 Kokia yra pagrindinė vertybinių popierių rizika?**

**3.3.7.1 Nemokumo rizika / sandorio šalies rizika:** reikalavimų, kylančių iš žetonizuotų subordinuotųjų obligacijų, skolininkas yra Emitentas. Investuotojai yra Emitento kreditoriai. Taigi vienintelė investuotojų sandorio šalis yra Emitentas. Todėl investuotojai priklauso nuo Emitento mokumo. Jei Emitentas negali visiškai ar iš dalies patenkinti reikalavimų, kylančių iš žetonizuotų subordinuotųjų obligacijų, kyla Emitento nemokumo rizika investuotojų sąskaita.

Emitento nemokumo atveju investuotojų reikalavimai yra lygiaverčiai (pari passu) vienas kitam, tačiau subordinuoti kitų trečiųjų šalių reikalavimų atžvilgiu. Tai reiškia, kad pirmiausia turi būti patenkinti trečiųjų šalių reikalavimai, o mokėjimai investuotojams gali būti atliekami tik tiek, kiek emitento lėšos viršija trečiųjų šalių reikalavimus. Todėl investuotojams tenka dalinio arba visiško pirkimo kainos praradimo rizika.

Bendrovės nemokumo atveju kyla rizika visiškai prarasti obligacijų kapitalą, visų pirma dėl to, kad obligacijos yra neužtikrintos ir jų neapsaugo indėlių apsaugos sistemos.

**3.3.7.2 Ribotos galimybės prekiauti:** Vertybinių popierių aprašymo dieną EURt7 žetonais nėra prekiaujama reguliuojamoje rinkoje, užbiržinėje ar kitose lygiavertėse rinkose. Nėra organizuotų žetonizuotų finansinių produktų rinkų. Dėl to gali būti iš dalies arba visiškai prarasta pirkimo kaina. Investuotojais gali tapti tik LCX AG platformoje užsiregistravę ir patikrinti asmenys. EURt7 žetonai yra finansinės priemonės (subordinuotosios obligacijos) ir nėra laisvai perleidžiamos, kaip vadinamieji "naudingumo žetonai". Todėl nėra užtikrinama, kad juos bus galima parduoti antrinėje rinkoje, ir numatoma, kad EURt7 nebus galima laisvai perleisti decentralizuotose prekybos vietose, o tai gali turėti neigiamos įtakos EURt7 žetonų vertei.

**3.3.7.3 Programinės įrangos trūkumai:** Pagrindinė programinė įranga, pagrindinė išmanioji sutartis ir programinės įrangos platforma, skirta investuotojų knygai valdyti, nuolat tobulėja ir daugelis aspektų dar nėra išbandyti. Kriptografijos ar technikos pažanga gali kelti pavojų skaitmeninės prenumeratos būdu išleistiems ir skaitmeninėje investuotojų knygoje saugomiems EURt7 žetonams. Nėra jokios garantijos ar užtikrinimo, kad EURt7 žetonų sukūrimo ir išleidimo procesas bus nepertraukiamas ar be klaidų, taip pat egzistuoja rizika, kad programinėje įrangoje gali būti trūkumų, pažeidžiamumų ar klaidų, dėl kurių, be kita ko, gali atsirasti klaidų prenumeruojant, kuriant, pristatant, registruojant ar perleidžiant EURt7 žetonus. Visa tai gali lemti dalinį arba visišką investuotojo investicijų praradimą.

**3.3.7.4 Vagystės ar įsilaužimo rizika:** Naudojama išmanioji sutartis, pagrindinė programinė įranga ir programinės įrangos platforma gali patirti įsilaužėlių ar kitų asmenų atakas, įskaitant, bet neapsiribojant, vadinamąsias kenkėjiškų programų atakas, paslaugų atsisakymo atakas, konsensusu grindžiamas atakas, "sybil" atakas, "smurfing" ir "spoofing" atakas. Dėl tokių sėkmingų atakų gali būti pavogtos arba prarastos lėšos, įskaitant EURt7 žetonus, o tai gali pakenkti gebėjimui plėtoti verslą ir paveikti bet kokį EURt7 žetonų naudojimą ar funkcionalumą. Net jei iš principo techniškai neįmanoma laisvai prekiauti žetonais decentralizuotose prekybos vietose, kad įsilaužimo atveju EURt7 žetonus būtų galima įšaldyti, o reikalavimus vis tiek būtų galima paskirstyti kreditoriams, turintiems teisę jais disponuoti, rizika klasifikuojama kaip didelė. Visa tai gali lemti dalinį arba visišką investuotojo investicijų praradimą.

## **3.4. PAGRINDINĖ INFORMACIJA APIE VIEŠĄ VERTYBINIŲ POPIERIŲ SIŪLYMĄ**

### **3.4.1 Kokiomis sąlygomis ir pagal kokį grafiką galiu investuoti į šį vertybinį popierių?**

Šie vertybiniai popieriai siūlomi ir gali būti parduodami tik asmenims, kuriems leidžiama įsigyti, laikyti ir parduoti tokius vertybinius popierius pagal tam tikru metu jiems taikomus įstatymus. Vertybiniai popieriai yra išleisti Lichtenšteine ir apie juos gali būti pranešta visoje Europos Sąjungoje ir Europos ekonominėje erdvėje. Vertybiniai popieriai nebus registruojami pagal JAV vertybinių popierių įstatymą



1933 m., su pakeitimais (toliau - Vertybinių popierių įstatymas), ir negali būti siūlomi ar parduodami Jungtinėse Valstijose arba JAV asmenims, kurie yra JAV piliečiai ar rezidentai mokesčių tikslais, arba jų sąskaita ar naudai.

Vertybiniai popieriai bus siūlomi kitą dieną po galutinių sąlygų paskelbimo. Tik Subordinuotųjų obligacijų turėtojai, t. y. atitinkamų žetonų, kuriuos Emitentas išleido skaitmeninio pakeitimo vertybiniais popieriais tikslu, turėtojai, gali reikalauti išmokų pagal Subordinuotąsias obligacijas. EURt7 žetonų gali įsigyti tik registruoti ir patikrinti LCX platformos naudotojai.

Investuotojai gali įsigyti EURt7 žetonų per emitento svetainę mainais į eurus. EURt7 žetonų (subordinuotųjų žetonizuotų obligacijų) turėtojai turi teisę gauti pagrindinės sumos gražinimą kartu su palūkanomis pagal obligacijų sąlygas.

### **3.4.2 Kas yra paslaugų teikėjas?**

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaducas, Lichtenšteinas, telefono numeris: +423 376 5484, el. paštas: [hello@LCX.com](mailto:hello@LCX.com), interneto svetainė: <https://www.LCX.com/>. LEI yra: 529900SN07Z6RTX8R418.

### **3.4.3 Kodėl rengiamas šis prospektas?**

Prospektas yra EURt7 žetonų emisijos siūlymo dokumentas. Emitentas išleidžia vertybinius popierius vykdydamas savo veiklą. Jokios trečiosios šalys su šiuo klausimu nėra susijusios. Interesų konfliktai gali kilti dėl Emitento teisių ir (arba) pareigų įgyvendinimo pagal Žetonuotųjų subordinuotųjų obligacijų sąlygas, turinčių įtakos Žetonuotųjų subordinuotųjų obligacijų vykdymui. Emitento direktoriai yra ir Patronuojančiosios įmonės direktoriai. Kyla rizika, kad minėti asmenys dėl interesų konflikto Emitento naudai ar nenaudai, iš vienos pusės, arba dėl savanaudiškų interesų, iš kitos pusės, gali priimti sprendimus ar imtis veiksmų, kurie gali turėti tiesioginį ar netiesioginį neigiamą poveikį Emitento ekonominei sėkmei, o kartu ir netiesioginį neigiamą poveikį Emitento grynajam turtui, finansinei būklei ir veiklos rezultatams. Taip gali atsitikti, pavyzdžiui, jei sutartyse ar kituose teisiniuose santykiuose su pirmiau minėtais asmenimis yra numatytas atlyginimas ar kita nauda, kurie Emitento sąskaita nežymiai skiriasi nuo rinkoje įprasto atlyginimo ar naudos. Tačiau, Emitento nuomone, Prospekto datą galiojančiuose sutartiniuose santykiuose su minėtais asmenimis to nebuvo.

Iš emisijos gautas lėšas Emitentas naudos savo nuožiūra, tačiau pagal planą, visų pirma siekdamas padidinti LCX AG platformos likvidumą ir prekybos apimtį, toliau eksploatuoti ir plėsti LCX platformą (<https://www.LCX.com/>) (kripto valiutų prekybos platformą), be to, toliau plėtoti atsiskaitymo už kripto valiutų prekybos sandorius ir jų saugumo užtikrinimo produktus ir procedūras kripto valiutų srityje bei kripto valiutų plėtrą, taip pat įgyvendinti tolesnes patvirtinimo procedūras Lichtenšteino finansų rinkos institucijoje. Tačiau prireikus emisijos įplaukos taip pat bus naudojamos tik vienam iš pirmiau minėtų tikslų.

### 3. BIJLAGE: PRODUCTSPECIFIEKE SAMENVATTING (DUTCH)

#### 3.1. INLEIDING EN WAARSCHUWINGEN

##### 3.1.1 Naam en identificatienummer (ISIN) van de effecten

De effecten worden "EURt7 Token" genoemd, en zijn getoken achtergestelde obligaties. De ISIN van de effecten is: LI1164320387.

##### 3.1.2 Identiteit en contactgegevens van de emittent, met inbegrip van de identificatiecode voor rechtspersonen (LEI)

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, telefoonnummer: +423 376 5484, e-mail: hello@LCX.com, website: <https://www.LCX.com/>. De LEI is: 529900SN07Z6RTX8R418.

##### 3.1.3 Identiteit en contactgegevens van de dienstverrichter, met inbegrip van de identificatiecode van de rechtspersoon (LEI)

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, telefoonnummer: +423 376 5484, e-mail: hello@LCX.com, website: <https://www.LCX.com/>. De LEI is: 529900SN07Z6RTX8R418.

##### 3.1.4 Identiteit en contactgegevens van de bevoegde autoriteit

Liechtenstein Financial Market Authority, Landstrasse 109, P.O. Box 279. 9490 Vaduz, Liechtenstein, Telefoon +423 236 73 73, [info@fma-li.li](mailto:info@fma-li.li).

##### 3.1.5 Datum van goedkeuring

De datum van goedkeuring is 01.02.2023.

##### 3.1.6 Waarschuwingen

De Emittent verklaart dat

- de Samenvatting moet worden gelezen als een inleiding op het Basisprospectus en dat beleggers het Basisprospectus in zijn geheel moeten raadplegen bij het nemen van een beslissing om in de Effecten te beleggen;
- kan de belegger het geïnvesteerde kapitaal geheel of gedeeltelijk verliezen;
- een belegger die een vordering wil instellen met betrekking tot de informatie in een basisprospectus, kan volgens het nationale recht van zijn lidstaat de vertaling van het prospectus moeten betalen vóór de



procedure kan worden gestart;

- De wettelijke aansprakelijkheid geldt alleen voor de personen die de samenvatting en eventuele vertalingen daarvan hebben opgesteld en meegedeeld en alleen indien de samenvatting, wanneer zij samen met de andere delen van het basisprospectus wordt gelezen, misleidend, onjuist of inconsistent is, of indien de samenvatting, wanneer zij samen met de andere delen van het basisprospectus wordt gelezen, niet de basisinformatie bevat die beleggers kan helpen om beslissingen te nemen over beleggingen in de betrokken effecten.
- U staat op het punt een product aan te schaffen dat niet gemakkelijk en moeilijk te begrijpen en dat kan leiden tot een totaal verlies van uw investering.

## **3.2. BASISINFORMATIE OVER DE UITGEVENDE INSTELLING**

### **3.2.1 Maatschappelijke zetel, rechtsvorm, LEI, toepasselijk recht en land van registratie van de Emittent**

De Emittent is een naamloze vennootschap (AG) met zetel in Vaduz, Liechtenstein. Zij is gevestigd in Liechtenstein en opgericht naar Liechtensteins recht. De LEI is: 529900SN07Z6RTX8R418.

### **3.2.2 Hoofdactiviteit van de Emittent**

De Emittent is een blockchainbedrijf dat in 2018 is opgericht en zijn hoofdkantoor heeft in Vaduz, Liechtenstein. LCX AG is een financieel technologiebedrijf dat het platform LCX.com (Cryptoassets Exchange) exploiteert.

De voornaamste activiteiten van LCX AG zijn het verlenen van de volgende diensten die bij de Autoriteit Financiële Markten Liechtenstein zijn geregistreerd overeenkomstig artikel 2, lid 1 TVTG (Wet inzake tokens en Trusted Technology Service Providers; TVTG):

- VT veranderen van dienstverlener;
- VT tokenbewaarder
- Token maker;
- VT sleutelbewaarder;
- VT prijs dienstverlener;
- VT identiteitsdienstverlener;
- Verstrekker van tokens (artikel 12, lid 1) voor derden;
- Tokenuitgever (artikel 12, lid 2) in eigen naam;
- Fysieke validator

### **3.2.3 Hoofdaandeelhouder**

De Emittent is volledig eigendom van Metzger Capital AG, Baarerstrasse 12, 6300, Zwitserland (Register nr.: CH-170.3.042.299-4). De uiteindelijke begunstigden van Metzger Capital AG zijn de heer Monty Metzger en mevrouw Katarina Metzger, die elk 50% bezitten.

### **3.2.4 Identiteit van de Chief Executive Officers**

Monty Metzger en Katarina Metzger zijn directeuren met collectieve tekenrechten van twee.

### **3.2.5 Identiteit van de controleurs**

De accountants zijn Grant Thornton AG, 9494 Schaan, Liechtenstein.

### 3.2.6 Wat is de belangrijkste financiële informatie over de Emittent (in CHF)?

<b>Resultatenrekening vanaf 31.12.2020</b>	
Jaarlijkse winst	1'749'709.-
<b>Balans per 31.12.2020</b>	
Netto financiële verplichtingen	1'102'391.-
<b>Kasstroomoverzicht per 31.12.2020</b>	
Nettokasstroom uit bedrijfsactiviteiten	1'534'138.-
Nettokasstroom uit financieringsactiviteiten	573'938.-
Nettokasstroom uit investeringsactiviteiten	-1'981'639.-

<b>Resultatenrekening vanaf 31.12.2021</b>	
Jaarlijkse winst	1'787'913.-
<b>Balans per 31.12.2021</b>	
Netto financiële verplichtingen	38'753'543.-
<b>Kasstroomoverzicht per 31.12.2021</b>	
Nettokasstroom uit bedrijfsactiviteiten	208'435.-
Nettokasstroom uit financieringsactiviteiten	-325'998.-
Nettokasstroom uit investeringsactiviteiten	1'022'311.-

<b>Niet-gecontroleerde tussentijdse financiële informatie per 30.06.2022</b>	
<b>Resultatenrekening per 30.06.2022</b>	
Jaarlijks verlies	758'686.-
<b>Balans per 30.06.2022</b>	
Netto financiële verplichtingen	17'125'058.-
<b>Kasstroomoverzicht per 30.06.2022</b>	
Nettokasstroom uit bedrijfsactiviteiten	-407'402.-
Nettokasstroom uit financieringsactiviteiten	0.-
Nettokasstroom uit investeringsactiviteiten	13'906.-

### 3.2.7 Wat zijn de belangrijkste risico's die specifiek zijn voor de Emittent?

**3.2.7.1 Liquiditeitsrisico:** De Emittent is afhankelijk van voldoende liquiditeit om de vorderingen uit hoofde van de Effecten te betalen. Als de vordering groter is dan de liquide middelen van de Emittent, kan de uitbetaling aanzienlijke vertraging oplopen omdat eerst posities van de Emittent moeten worden geliquideerd en de gelden moeten worden overgemaakt naar de uitbetalingsrekening van de Emittent. In dit geval bestaat het risico dat beleggers hun vorderingen pas geruime tijd na de vervaldag ontvangen.

**3.2.7.2 Insolventierisico, eigen vermogen, geen compensatieregeling:** De belegger draagt het insolventierisico van de emittent. Indien de emittent niet in staat is de vordering uit hoofde van de (getitelde) achtergestelde obligaties te voldoen, bestaat het risico dat het geïnvesteerde kapitaal geheel of gedeeltelijk verloren gaat (wanbetalingsrisico). Het eigen vermogen van de Emittent bedraagt CHF 1.000.000,00 verdeeld in 1.000.000 aandelen op naam met elk een nominale waarde van CHF 1,00. In het uiterste geval van insolventie draagt de belegger het insolventierisico.

Het bestaat geen afdekking via a Depositobeschermingsfonds of soortgelijke instellingen. Door de gekwalificeerde achterstelling in de obligaties stappen de

beleggers in met hun

De vorderingen blijven ook achter bij alle niet-achtergestelde schuldeisers van de Emittent.

**3.2.7.3 Toekomstgerichte verklaringen:** Dit Registratiedocument bevat verschillende toekomstgerichte verklaringen betreffende toekomstige feiten, gebeurtenissen en andere omstandigheden die geen historische feiten zijn. Zij worden regelmatig aangeduid met woorden als "verwacht", "mogelijk", "verwacht", "voorspeld", "gepland", "voorspeld" en soortgelijke formuleringen. Dergelijke toekomstgerichte verklaringen zijn gebaseerd op verwachtingen, ramingen, prognoses en veronderstellingen. Zij weerspiegelen uitsluitend de mening van de Emittent, zijn onderhevig aan onzekerheden en risico's met betrekking tot hun daadwerkelijke verwezenlijking en zijn bijgevolg niet gegarandeerd. Toekomstgerichte verklaringen in dit Prospectus hebben met name betrekking op:

- de verwachtingen van de Emittent met betrekking tot zijn toekomstige bedrijfsontwikkeling, alsook de algemene economische, juridische en politieke ontwikkelingen, in het bijzonder op het gebied van de regulering van cryptocurrencies/cryptocurrencies of virtuele activa en op token gebaseerde effecten op Europees en nationaal niveau, die van bijzonder belang zijn voor de activiteiten van de Emittent,
- het verloop en het resultaat van de aanbieding van de Effecten die in dit Prospectus wordt beschreven,
- de verwachtingen van de Emittent met betrekking tot economische, juridische, technische of fiscale risico's en de gevolgen daarvan,
- het economische concept van deze effectenaanbieding

Indien één of meer van de veronderstellingen waarop de Emittent zijn toekomstgerichte verklaringen heeft gebaseerd onjuist blijken te zijn of indien zich onvoorziene veranderingen of gebeurtenissen voordoen, kan niet worden uitgesloten dat de werkelijke toekomstige ontwikkelingen en resultaten wezenlijk zullen verschillen van die waarvan de Emittent in dit Registratiedocument is uitgegaan. De uitvoering van de bedrijfsstrategie kan daardoor feitelijk, juridisch of financieel moeilijker of onmogelijk worden of er kunnen niet onaanzienlijke vertragingen optreden. Dit kan ertoe leiden dat de Emittent geheel of gedeeltelijk niet in staat is de uit de Effecten voortvloeiende vorderingen te voldoen. Dit kan leiden tot een totaal verlies van de oorspronkelijke investering.

**3.2.7.4 Risico van diefstal of hacken, zwakke plekken in de software:** De onderliggende softwaretoepassing en het softwareplatform van LCX AG kunnen onderhevig zijn aan aanvallen door hackers of anderen, met inbegrip van maar niet beperkt tot zogenaamde malware-aanvallen, denial-of-service-aanvallen en spoofing. Dergelijke succesvolle aanvallen kunnen leiden tot diefstal of verlies van fondsen of andere activa, hetgeen het vermogen om het bedrijf te ontwikkelen kan aantasten en het gebruik of de functionaliteit van het LCX AG platform kan aantasten. In dit geval is er een totaal risico van verlies.

De onderliggende softwaretoepassing en het softwareplatform van LCX AG zijn voortdurend in ontwikkeling en vele aspecten zijn nog niet getest. Vooruitgang in de cryptografie of technische vooruitgang kan risico's voor het Platform inhouden. Er is geen garantie of zekerheid dat het onderliggende softwareplatform van LCX AG ononderbroken of foutloos zal werken en er is een inherent risico dat de software zwakheden, kwetsbaarheden of fouten bevat die onder meer kunnen leiden tot een volledig verlies van de oorspronkelijke investering.

### **3.3. BASISINFORMATIE OVER DE EFFECTEN**

#### **3.3.1 Wat zijn de belangrijkste kenmerken van de effecten?**

De aangeboden effecten zijn gedematerialiseerde achtergestelde en ongedekte effecten.



Schuldbewijzen die zijn gestructureerd als instrumenten aan toonder. Het zijn verplichtingen van de Emittent om uitbetalingen (aflossingen en rentebetalingen) te doen aan de beleggers.

### **3.3.2 Munteenheid, denominatie, nominale waarde, aantal uitgegeven effecten en looptijd**

De valuta van de effectenemissie is de euro. Het totale uitgiftevolume bedraagt maximaal EUR 10.000.000,00. De coupure per effect bedraagt EUR 1.000,00 (10.000 effecten). De looptijd is zeven (7) jaar, gerekend vanaf de uitgiftedatum.

### **3.3.3 Aan de effecten verbonden rechten**

De Tokenised Subordinated Notes verlenen schuldeisersrechten die geen aandeelhoudersrechten omvatten, in het bijzonder geen participatie-, betrokkenheid- en stemrechten in de aandeelhoudersvergaderingen van de Emittent. Het beheer berust uitsluitend bij de directie van de Emittent. Het bestaan van de Tokenised Subordinated Notes zal niet worden beïnvloed door enige fusie of conversie van de Emittent of door enige wijziging in zijn aandelenkapitaal. De investeerders zijn niet verplicht aanvullende bijdragen te leveren. Alleen houders van Achtergestelde Notes, d.w.z. houders van de respectieve Tokens die door de Emittent zijn uitgegeven met het oog op digitale securitisatie, kunnen aanspraak maken op voordelen uit hoofde van de Achtergestelde Notes. EURt7 Tokens kunnen alleen worden gekocht door geregistreerde en geverifieerde gebruikers van het LCX Platform.

Rentevoet (coupon): 7% per jaar.

Rentebetalingen: driemaandelijks, achteraf, voor het eerst aan het einde van het eerste volledig verstreken kwartaal van een jaar na de uitgiftedatum.

Looptijd: 7 jaar, gerekend vanaf de uitgiftedatum Uitgifteprijs:

100 %.

Aflossingsprijs: nominaal bedrag (100 %)

Denominatie: EUR 1'000.00

Type effect: Achtergestelde ongedekte obligatie aan toonder

Betaalagent: Emittent

Beëindigingsrechten van de investeerder: De investeerders hebben de mogelijkheid om de overeenkomst op te zeggen overeenkomstig de opzegtermijnen van 31 januari, 30 april, 31 juli en 31 oktober, waarbij de opzegtermijn afloopt aan het einde van het desbetreffende kwartaal (31 maart, 30 juni, 30 september, 31 december).

Terugbetalingsrechten van de emittent: Vervroegd terugbetalingsrecht van de emittent na 3 jaar na de uitgiftedatum tegen 101,00% van het nominale bedrag, na 4 jaar tegen 100,75%, na 5 jaar tegen 100,50% en na 6 jaar tegen 100,25% overeenkomstig de voorwaarden van de obligatie.

### **3.3.4 Relatieve rangorde van de effecten**

De token-based notes zijn onderworpen aan een gekwalificeerde achterstelling van de investeerders. Ten aanzien van de beleggers (schuldeisers) van de token-based notes zullen zij een gelijke rang hebben en ten aanzien van vorderingen van andere schuldeisers van de

token-based notes zullen zij een gelijke rang hebben.

Achtergestelde rechten van de emittent. In geval van liquidatie, ontbinding of insolventie van de Emittent en van enige procedure die dient om de insolventie van de Emittent af te wenden, zullen de rechten uit hoofde van de token-based notes achtergesteld zijn bij alle andere bestaande en toekomstige niet-achtergestelde schulden van de Emittent (gekwalificeerde achterstelling). De schuldeisers van de token-based notes zijn verplicht hun achtergestelde vorderingen niet te doen gelden jegens de Emittent zolang en in de mate dat hun voldoening zou leiden tot een insolventie of een te zware schuldenlast van de Emittent. Tijdens deze periode wordt de verjaringstermijn voor het niet-invorderbare deel van de vorderingen geschorst.

De achtergestelde vorderingen van de beleggers (schuldeisers) van de token-based notes kunnen alleen worden voldaan uit bestaande of toekomstige jaarlijkse overschotten, enig bestaand of toekomstig liquidatieoverschot of uit andere vrije activa van de Emittent. Bovendien zijn er geen beperkingen op de rechten onder de Qualifying Subordinated Token-Based Notes.

### **3.3.5 Beperkingen op de vrije verhandelbaarheid**

De Tokenised Subordinated Notes zijn in principe vrij overdraagbaar als obligaties aan toonder. De vrije verhandelbaarheid van de Getoken Achtergestelde Obligaties is echter technisch uitgesloten op gedecentraliseerde handelsplatformen, onder voorbehoud van een mogelijke notering door de Emittent op een geschikt (centraal) handelsplatform. Getoken Achtergestelde Obligaties kunnen bovendien alleen worden verworven en afgelost door geregistreerde en geverifieerde gebruikers van het platform van LCX AG. Voorts kunnen de Tokenised Subordinated Notes alleen worden verworven en afgelost door personen die noch (i) burger zijn van de VS of (ii) houder zijn van een permanente verblijfs- en werkvergunning voor de VS (green card), noch (iii) ingezetene of woonachtig zijn in de VS of hun gebieden, noch (iv) houder zijn van een permanente verblijfs- en werkvergunning voor de VS (green card).

(iv) een vennootschap of een andere entiteit is naar Amerikaans recht, waarvan de inkomsten onderworpen zijn aan de Amerikaanse belastingwetgeving; en v) niet voorkomt op een van de sanctielijsten van de Europese Unie of de Verenigde Staten. Hetzelfde geldt voor burgers of personen met fiscale woonplaats in Afghanistan, Angola, Bahama's, Barbados, Bangladesh, Bosnië en Herzegovina, Botswana, Burkina Faso, BVI, Cambodja, Caymaneilanden, China, Colombia, Cookeilanden, de Krim, Cuba, Ecuador, Eritrea, Ethiopië, Ghana, Guyana, Iran, Irak, Jamaica, Kenia, Kosovo, Laos, Libanon, Libië, Mauritius, Montserrat, Marokko, Myanmar (Birma), Nauru, Nicaragua, Noord-Korea, Pakistan, Palestijnse gebieden en de Gazastrook, Panama, Papoea-Nieuw-Guinea, Samoa, Sao Tomé en Príncipe, Senegal, Somalië, Zuid-Sudan, Sri Lanka, Sudan, Syrië, Tonga, Trinidad en Tobago, Tunesië, Uganda, Vanuatu, Venezuela, Jemen, Zimbabwe.

Door in te schrijven op de Tokenised Subordinated Notes verklaart de belegger dat hij cumulatief aan alle voornoemde vereisten voldoet.

### **3.3.6 Waar worden de effecten verhandeld?**

Voor de Effecten hoeft geen toelating tot de handel op een gereguleerde markt, markten van andere derde landen, kmo-groeimarkten of MTF te worden aangevraagd. Een aanvraag voor toelating tot de handel op een dergelijke marktplaats kan echter naar goeddunken van de Emittent worden ingediend.

### **3.3.7 Wat zijn de voornaamste specifieke risico's van de effecten?**

**3.3.7.1 Insolventierisico/tegenpartijrisico:** De debiteur van de vorderingen uit hoofde van de Tokenised Subordinated Notes is de Emittent. Beleggers zijn schuldeisers van de Emittent. De enige tegenpartij van de beleggers is dus de Emittent. Beleggers zijn dus afhankelijk van de solvabiliteit van de Emittent. Indien de Emittent niet in staat is om de vorderingen die



voortvloeien uit de Gesmokkelde Achtergestelde Obligaties geheel of gedeeltelijk te voldoen,

bestaat het risico van insolventie van de Emittent ten laste van de beleggers.

In geval van insolventie van de Emittent zijn de vorderingen van de beleggers pari passu met elkaar, maar achtergesteld bij andere vorderingen van derden. Dit betekent dat vorderingen van derden eerst moeten worden voldaan en dat betalingen aan beleggers slechts kunnen worden verricht voor zover de middelen van de Emittent de vorderingen van derden overtreffen. De beleggers lopen dus het risico dat hun aankoopprijs geheel of gedeeltelijk verloren gaat.

Er bestaat een risico van volledig verlies van het obligatiekapitaal in geval van insolventie van de Vennootschap, met name omdat de obligaties ongedekt zijn en niet beschermd worden door depositobeschermingsregelingen.

**3.3.7.2 Beperkte verhandelbaarheid:** Op de datum van de verrichtingsnota zijn de EURt7-tokens niet opgenomen in of toegelaten tot de handel op de gereguleerde markt, over-the-counter of andere gelijkwaardige markten. Er zijn geen georganiseerde markten voor Tokenised Financial Products. Dit kan ertoe leiden dat de aankoopprijs geheel of gedeeltelijk verloren gaat. Alleen degenen die geregistreerd en geverifieerd zijn op het platform van LCX AG kunnen belegger worden. De EURt7-tokens vertegenwoordigen financiële instrumenten (achtergestelde obligaties) en zijn niet vrij overdraagbaar zoals zogenaamde "utility tokens". De verkoopbaarheid op een secundaire markt is derhalve niet gegarandeerd en het is de bedoeling dat de EURt7 niet vrij overdraagbaar zijn op gedecentraliseerde handelsplatforms, hetgeen een negatief effect kan hebben op de waarde van de EURt7-tokens.

**3.3.7.3 Software zwakheden:** De onderliggende softwaretoepassing, het onderliggende slimme contract en het softwareplatform voor het beheer van het beleggersgrootboek zijn voortdurend in ontwikkeling en veel aspecten zijn nog niet getest. Vooruitgang in de cryptografie of technische vooruitgang kan risico's opleveren voor de EURt7-tokens die via een digitaal inschrijvingsproces worden uitgegeven en in een digitaal beleggersgrootboek worden bijgehouden. Er is geen garantie of verzekering dat het proces voor de creatie en uitgifte van EURt7-tokens ononderbroken of foutloos zal verlopen en er is een inherent risico dat de software zwakheden, kwetsbaarheden of fouten kan bevatten die kunnen leiden tot, onder andere, fouten in de inschrijving, creatie, levering, registratie of overdraagbaarheid van de EURt7-tokens. Dit alles kan leiden tot een gedeeltelijk of volledig verlies van de belegging van de belegger.

**3.3.7.4 Risico van diefstal of hacking:** Het gebruikte Smart Contract, de onderliggende softwaretoepassing en het softwareplatform kunnen onderhevig zijn aan aanvallen door hackers of anderen, met inbegrip van maar niet beperkt tot zogenaamde malware-aanvallen, denial of service-aanvallen, op consensus gebaseerde aanvallen, sybil-aanvallen, smurfing en spoofing. Dergelijke succesvolle aanvallen kunnen leiden tot diefstal of verlies van middelen, waaronder EURt7-tokens, hetgeen het vermogen om het bedrijf te ontwikkelen kan aantasten en het gebruik of de functionaliteit van de EURt7-tokens kan beïnvloeden. Ook al is de vrije verhandelbaarheid van de tokens op gedecentraliseerde handelsplatforms in beginsel technisch uitgesloten, zodat in geval van een hack de EURt7-tokens kunnen worden bevroren en de vorderingen alsnog kunnen worden toegewezen aan de schuldeisers die erover mogen beschikken, wordt het risico als hoog geclassificeerd. Dit alles kan leiden tot een gedeeltelijk of volledig verlies van de investering van de belegger.

## **3.4. BASISGEGEVENS OVER DE OPENBARE AANBIEDING VAN EFFECTEN**

### **3.4.1 Onder welke voorwaarden en volgens welk schema kan ik in dit effect investeren?**

Deze effecten worden alleen aangeboden en mogen alleen worden verkocht aan personen die dergelijke effecten mogen verwerven, houden en verkopen krachtens de wetten die van tijd tot tijd op hen van toepassing zijn. De effecten worden uitgegeven in Liechtenstein en kunnen in de gehele Europese Unie en de Europese Economische Ruimte worden aangemeld. De



effecten zullen niet worden geregistreerd onder de US Securities Act van





1933, zoals gewijzigd (de "Securities Act"), en mag niet worden aangeboden of verkocht in de Verenigde Staten of aan, of voor rekening of ten gunste van, Amerikaanse personen die voor belastingdoeleinden staatsburger of ingezetene van de Verenigde Staten zijn.

De Effecten zullen worden aangeboden op de dag na de publicatie van de Definitieve Voorwaarden. Alleen houders van Achtergestelde Notes, d.w.z. houders van de respectieve Tokens die door de Emittent zijn uitgegeven met het oog op digitale securitisatie, kunnen aanspraak maken op voordelen uit hoofde van de Achtergestelde Notes. EURt7 Tokens kunnen alleen worden gekocht door geregistreerde en geverifieerde gebruikers van het LCX Platform.

Investeerders kunnen EURt7-tokens kopen via de website van de Emittent in ruil voor euro's. Houders van EURt7 tokens (achtergestelde tokenobligaties) hebben recht op terugbetaling van de hoofdsom en rente overeenkomstig de obligatievoorwaarden.

### **3.4.2 Wie is de provider?**

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, telefoonnummer: +423 376 5484, e-mail: hello@LCX.com, website: <https://www.LCX.com/>. De LEI is: 529900SN07Z6RTX8R418.

### **3.4.3 Waarom wordt dit prospectus opgesteld?**

Het Prospectus dient als aanbiedingsdocument voor de uitgifte van de EURt7-tokens. De Emittent geeft de effecten uit bij de uitoefening van zijn activiteiten. Er zijn geen derden bij de kwestie betrokken. Er kunnen belangenconflicten ontstaan in verband met de uitoefening van rechten en/of verplichtingen door de Emittent uit hoofde van de voorwaarden van de Getoken Achtergestelde Obligaties die van invloed zijn op de prestaties uit hoofde van de Getoken Achtergestelde Obligaties. De bestuurders van de Emittent zijn ook bestuurders van de moedermaatschappij. Er bestaat een risico dat de voornoemde personen, wegens belangenconflicten voor of tegen de Emittent enerzijds of eigenbelang anderzijds, beslissingen nemen of handelingen stellen die een direct of indirect nadelig effect kunnen hebben op het economisch succes van de Emittent en dus uiteindelijk ook een indirect nadelig effect op het netto-actief, de financiële positie en de bedrijfsresultaten van de Emittent. Dit kan zich bijvoorbeeld voordoen indien in contracten of andere rechtsbetrekkingen met voornoemde personen beloningen of andere voordelen worden toegekend die niet onaanzienlijk afwijken van de op de markt gebruikelijke beloningen of voordelen ten laste van de Emittent. Naar de mening van de Emittent heeft dit zich echter niet voorgedaan in de contractuele relaties met voornoemde personen die bestonden op de Prospectusdatum.

De opbrengsten van de emissie zullen door de Emittent naar eigen goeddunken, maar volgens plan worden gebruikt, met name om de liquiditeit en het handelsvolume op het platform van LCX AG te verhogen, om het LCX-platform (<https://www.LCX.com/>) (handelsplatform voor cryptocurrencies) te blijven exploiteren en uit te breiden, voorts om de ontwikkeling van producten en procedures voor de afwikkeling en beveiliging van handelstransacties op het gebied van cryptocurrencies en de ontwikkeling van cryptocurrencies vooruit te helpen, alsmede om verdere goedkeuringsprocedures voor de Liechtensteinse autoriteit voor de financiële markt uit te voeren. Indien nodig zal de opbrengst van de emissie echter ook voor slechts één van de bovengenoemde doeleinden worden gebruikt.

### **3. ZAŁĄCZNIK: PODSUMOWANIE DOTYCZĄCE POSZCZEGÓLNYCH PRODUKTÓW (POLISH)**

#### **3.1. WPROWADZENIE I OSTRZEŻENIA**

##### **3.1.1 Nazwa i numer identyfikacyjny papierów wartościowych (ISIN)**

Papiery wartościowe noszą nazwę "EURt7 Token" i stanowią tokenizowane obligacje podporządkowane.

Numer ISIN papierów wartościowych to: LI1164320387.

##### **3.1.2 Tożsamość i dane kontaktowe emitenta, w tym identyfikator podmiotu prawnego (LEI)**

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, numer telefonu: +423 376 5484, e-mail: hello@LCX.com, strona internetowa: <https://www.LCX.com/>. LEI to: 529900SN07Z6RTX8R418.

##### **3.1.3 Tożsamość i dane kontaktowe usługodawcy, w tym identyfikator osoby prawnej (LEI)**

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, numer telefonu: +423 376 5484, e-mail: hello@LCX.com, strona internetowa: <https://www.LCX.com/>. LEI to: 529900SN07Z6RTX8R418.

##### **3.1.4 Tożsamość i dane kontaktowe właściwego organu**

Liechtenstein Financial Market Authority, Landstrasse 109, P.O. Box 279. 9490 Vaduz, Liechtenstein,  
Telefon +423 236 73 73, info@fma-li.li.

##### **3.1.5 Data zatwierdzenia**

Data zatwierdzenia to 01.02.2023 r.

##### **3.1.6 Ostrzeżenia**

Emitent oświadcza, że.

- Podsumowanie należy czytać jako wprowadzenie do Podstawowego Prospektu Emisyjnego oraz że inwestorzy powinni zapoznać się z Podstawowym Prospektem Emisyjnym jako całością przy podejmowaniu decyzji o inwestowaniu w Papiery Wartościowe;

- inwestor może stracić całość lub część zainwestowanego kapitału;
- inwestor, który chce wnieść powództwo dotyczące informacji zawartych w prospekcie emisyjnym podstawowym, może, zgodnie z prawem krajowym jego państwa członkowskiego, być zmuszony do zapłacenia za tłumaczenie prospektu emisyjnego przed

można rozpocząć procedurę;

- odpowiedzialność cywilna spoczywa wyłącznie na osobach, które sporządziły i przekazały podsumowanie wraz z wszelkimi jego tłumaczeniami i wyłącznie w przypadku, gdy podsumowanie czytane łącznie z pozostałymi częściami prospektu emisyjnego podstawowego wprowadza w błąd, jest niedokładne lub niezgodne, lub gdy podsumowanie czytane łącznie z pozostałymi częściami prospektu emisyjnego podstawowego nie dostarcza podstawowych informacji pomagających inwestorom w podejmowaniu decyzji dotyczących inwestycji w dane papiery wartościowe.
- Masz zamiar nabyć produkt, który nie jest łatwy i trudny do zrozumieć, a to może doprowadzić do całkowitej utraty inwestycji.

## **3.2. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE**

### **3.2.1 Siedziba, forma prawna, LEI, prawo właściwe i kraj rejestracji Emitenta**

Emitent jest spółką akcyjną (AG) z siedzibą w Vaduz, Liechtenstein. Jest zarejestrowana w Liechtensteinie i utworzona zgodnie z prawem Liechtensteinu. LEI to: 529900SN07Z6RTX8R418.

### **3.2.2 Podstawowa działalność Emitenta**

Emitent jest spółką blockchainową założoną w 2018 roku z siedzibą w Vaduz, Liechtenstein. LCX AG to firma z branży technologii finansowych, która prowadzi platformę LCX.com (Cryptoassets Exchange).

Główną działalnością LCX AG jest świadczenie następujących usług zarejestrowanych w Urzędzie ds. Rynku Finansowego Liechtenstein zgodnie z art. 2 ust. 1 TVTG (ustawa o tokenach i dostawcach usług w zakresie zaufanych technologii; TVTG):

- VT zmień dostawcę usług;
- Opiekun tokena VT
- Twórca żetonu;
- Opiekun klucza VT;
- Dostawca usług cenowych VT;
- Dostawca usług tożsamości VT;
- Emitent tokena (art. 12 ust. 1) dla osób trzecich;
- Emitent tokena (art. 12 ust. 2) w imieniu własnym;
- Fizyczny walidator

### **3.2.3 Główny akcjonariusz**

Emitent jest w całości własnością Metzger Capital AG, Baarerstrasse 12, 6300, Szwajcaria (nr rejestru: CH-170.3.042.299-4). Ostatecznymi właścicielami faktycznymi Metzger Capital AG są Pan Monty Metzger i Pani Katarina Metzger, z których każdy posiada 50% udziałów.

### **3.2.4 Tożsamość dyrektorów naczelnych**

Monty Metzger i Katarina Metzger są dyrektorami zarządzającymi, którzy mają zbiorowe prawa do podpisywania dwóch.

### 3.2.5 Tożsamość audytorów

Audytorzy to Grant Thornton AG, 9494 Schaan, Liechtenstein.

### 3.2.6 Jakie są kluczowe informacje finansowe o Emitencji (w CHF)?

<b>Rachunek zysków i strat od 31.12.2020 r.</b>	
Zysk roczny	1'749'709.-
<b>Bilans na dzień 31.12.2020 r.</b>	
Zobowiązania finansowe netto	1'102'391.-
<b>Rachunek przepływów pieniężnych na dzień 31.12.2020 r.</b>	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1'534'138.-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	573'938.-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1'981'639.-

<b>Rachunek zysków i strat od 31.12.2021 r.</b>	
Zysk roczny	1'787'913.-
<b>Bilans na dzień 31.12.2021 r.</b>	
Zobowiązania finansowe netto	38'753'543.-
<b>Rachunek przepływów pieniężnych na dzień 31.12.2021 r.</b>	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	208'435.-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-325'998.-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1'022'311.-

<b>Nieaudytowane śródroczne informacje finansowe na dzień 30.06.2022 r.</b>	
<b>Rachunek zysków i strat na dzień 30.06.2022 r.</b>	
Roczna strata	758'686.-
<b>Bilans na dzień 30.06.2022 r.</b>	
Zobowiązania finansowe netto	17'125'058.-
<b>Rachunek przepływów pieniężnych na dzień 30.06.2022 r.</b>	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-407'402.-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0.-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	13'906.-

### 3.2.7 Jakie są kluczowe ryzyka specyficzne dla Emitenta?

**3.2.7.1 Ryzyko płynności:** Emitent jest uzależniony od wystarczającej płynności, aby móc spłacić roszczenia wynikające z Papierów Wartościowych. Jeżeli wiarytelność przekracza aktywa płynne Emitenta, wypłata może być znacznie opóźniona, ponieważ najpierw muszą zostać upłynnione pozycje Emitenta, a środki muszą zostać przekazane na rachunek wypłat Emitenta. W tym przypadku istnieje ryzyko, że inwestorzy otrzymają swoje należności dopiero znacznie później po upływie terminu zapadalności.

**3.2.7.2 Ryzyko niewypłacalności, kapitał własny, brak systemu rekompensat:** Inwestor ponosi ryzyko niewypłacalności emitenta. Jeżeli emitent nie jest w stanie uregulować należności wynikającej z (tokenizowanych) obligacji podporządkowanych, istnieje ryzyko częściowej lub całkowitej utraty zainwestowanego kapitału (default risk). Emitent posiada kapitał własny w wysokości 1.000.000,00 CHF podzielony na 1.000.000 akcji imiennych o wartości nominalnej 1,00 CHF każda. W skrajnym przypadku niewypłacalności ryzyko niewypłacalności ponosi inwestor.

To istnieje nie zabezpieczenie poprzez a

Fundusz ochrony depozytów lub podobne instytucje. Poprzez kwalifikowane podporządkowanie w obligacjach, inwestorzy wkraczają ze swoimi

wierzytelności pozostają również w tyle za wszystkimi niepodporządkowanymi wierzycielami Emitenta.

**3.2.7.3** Stwierdzenia dotyczące przyszłości: Niniejszy dokument rejestracyjny zawiera różne stwierdzenia dotyczące przyszłych faktów, zdarzeń i innych okoliczności, które nie są faktami historycznymi. Są one regularnie identyfikowane poprzez słowa takie jak "oczekiwany", "możliwy", "przewidywany", "prognozowany", "planowany", "przewidywany" i podobne sformułowania. Takie stwierdzenia dotyczące przyszłości oparte są na oczekiwaniach, szacunkach, prognozach i założeniach. Odzwierciedlają one wyłącznie opinię Emitenta, są obarczone niepewnością i ryzykiem co do ich rzeczywistego wystąpienia i w związku z tym nie ma gwarancji, że się urzeczywistnią. Stwierdzenia dotyczące przyszłości zawarte w niniejszym Prospekcie odnoszą się w szczególności do:

- oczekiwania Emitenta dotyczące rozwoju jego działalności w przyszłości, jak również ogólne wydarzenia gospodarcze, prawne i polityczne, w szczególności w zakresie regulacji dotyczących kryptowalut/kryptowalut lub aktywów wirtualnych i papierów wartościowych opartych na tokenach na poziomie europejskim i krajowym, które mają szczególne znaczenie dla działalności Emitenta,
- przebieg i wynik oferty Papierów Wartościowych przedstawionej w niniejszym Prospekcie Emisyjnym,
- oczekiwania Emitenta w zakresie ryzyk ekonomicznych, prawnych, technicznych lub podatkowych oraz ich skutków,
- koncepcja ekonomiczna niniejszej oferty papierów wartościowych

Jeżeli jedno lub więcej założeń, na których Emitent oparł swoje stwierdzenia dotyczące przyszłości, okaże się nieprawidłowe lub jeżeli wystąpią nieprzewidziane zmiany lub zdarzenia, nie można wykluczyć, że rzeczywisty rozwój sytuacji i wyniki w przyszłości będą się istotnie różnić od tych, które zostały założone przez Emitenta w niniejszym Dokumencie Rejestracyjnym. Realizacja strategii biznesowej może być przez to faktycznie, prawnie lub finansowo trudniejsza lub niemożliwa, mogą też wystąpić niebagatelne opóźnienia. Może to spowodować, że Emitent nie będzie w stanie w całości lub w części zaspokoić roszczeń wynikających z Papierów Wartościowych. Może to doprowadzić do całkowitej utraty początkowej inwestycji.

**3.2.7.4 Ryzyko kradzieży lub włamania, słabości oprogramowania:** Bazowa aplikacja i platforma oprogramowania LCX AG może być narażona na ataki hakerów lub innych osób, w tym między innymi na tak zwane ataki złośliwego oprogramowania, ataki typu denial-of-service i spoofing. Takie udane ataki mogą skutkować kradzieżą lub utratą środków finansowych lub innych aktywów, co może ograniczyć możliwość rozwoju działalności i wpłynąć na dowolne wykorzystanie lub funkcjonalność platformy LCX AG. W tym przypadku istnieje całkowite ryzyko straty.

Bazowa aplikacja i platforma programowa LCX AG są stale rozwijane i wiele aspektów pozostaje niesprawdzonych. Postępy w kryptografii lub postępy techniczne mogą stanowić ryzyko dla Platformy. Nie ma gwarancji ani zapewnienia, że platforma oprogramowania bazowego LCX AG będzie działać nieprzerwanie lub bezbłędnie i istnieje nieodłączne ryzyko, że oprogramowanie może zawierać słabości, podatności lub błędy, które mogą spowodować, między innymi, całkowitą utratę początkowej inwestycji.

### **3.3. PODSTAWOWE INFORMACJE O PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH**

#### **3.3.1 Jakie są najważniejsze cechy papierów wartościowych?**

Oferowane papiery wartościowe to zdematerializowane podporządkowane i niezabezpieczone papiery wartościowe.

Dłużne papiery wartościowe, które są skonstruowane jako instrumenty na okaziciela. Są one zobowiązaniem Emitenta do dokonywania wypłat (wykupu i wypłaty odsetek) na rzecz inwestorów.

#### **3.3.2 Waluta, nominal, wartość nominalna, liczba wyemitowanych papierów wartościowych i termin wykupu**

Walutą emisji papierów wartościowych jest euro. Całkowita wielkość emisji wynosi maksymalnie 10.000.000,00 EUR. Nominał jednego papieru wartościowego wynosi 1.000,00 EUR (10.000 papierów wartościowych). Okres obowiązywania wynosi siedem (7) lat, liczonych od daty emisji.

#### **3.3.3 Prawa związane z papierami wartościowymi**

Tokenizowane Obligacje Podporządkowane przyznają prawa wierzyciela, które nie obejmują żadnych praw akcjonariusza, w szczególności nie obejmują żadnych praw do uczestnictwa, udziału i głosowania w zgromadzeniach akcjonariuszy Emitenta. Zarządzanie spoczywa wyłącznie na kierownictwie Emitenta. Na istnienie tokenizowanych Obligacji Podporządkowanych nie będzie miało wpływu żadne połączenie lub przekształcenie Emitenta ani żadna zmiana jego kapitału zakładowego. Po stronie inwestorów nie ma obowiązku dokonywania dodatkowych wpłat.

Świadczeń z tytułu Obligacji Podporządkowanych mogą dochodzić wyłącznie posiadacze Obligacji Podporządkowanych, tj. posiadacze odpowiednich Tokenów emitowanych przez Emitenta na potrzeby sekurytyzacji cyfrowej. Tokeny EURt7 mogą nabyć wyłącznie zarejestrowani i zweryfikowani użytkownicy Platformy LCX.

Stopa procentowa (kupon): 7% w skali roku.

Płatności odsetek: kwartalnie, z dołu, po raz pierwszy na koniec pierwszego pełnego kwartału roku po dacie emisji

Termin zapadalności: 7 lat, liczony od daty emisji

Cena emisyjna: 100 %.

Cena wykupu: kwota nominalna (100 %)

Nominał: 1'000,00 EUR

Rodzaj zabezpieczenia: podporządkowana, niezabezpieczona obligacja

na okaziciela Podmiot wypłacający: Emitent

Prawo do wypowiedzenia umowy przez inwestorów: Inwestorzy mają możliwość wypowiedzenia umowy zgodnie z terminami wypowiedzenia 31 stycznia, 30 kwietnia, 31 lipca i 31 października, przy czym okres wypowiedzenia kończy się na koniec danego kwartału (31 marca, 30 czerwca, 30 września, 31 grudnia).

Prawo emitenta do wykupu: Prawo emitenta do wcześniejszego wykupu po 3 latach od daty



emisji w wysokości 101,00 % kwoty nominalnej, po 4 latach w wysokości 100,75 %, po 5 latach w wysokości 100,50 % i po 6 latach w wysokości 100,25 % zgodnie z warunkami obligacji.

### **3.34 Względna ranga papierów wartościowych**

Obligacje oparte na tokenach podlegają kwalifikowanemu podporządkowaniu inwestorów. W

stosunku do inwestorów (wierzycieli) Obligacji opartych na tokenach mają one rangę równorzędną, a w stosunku do roszczeń innych wierzycieli Obligacji opartych na tokenach mają rangę równorzędną.

Prawa wierzyciela podporządkowanego Emitenta. W przypadku likwidacji, rozwiązania lub niewypłacalności Emitenta oraz w przypadku jakiegokolwiek postępowania mającego na celu zapobieżenie niewypłacalności Emitenta, prawa z Obligacji opartych na tokenach będą miały pierwszeństwo przed wszystkimi innymi istniejącymi i przyszłymi niepodporządkowanymi zobowiązaniami Emitenta (podporządkowanie kwalifikowane). Wierzyciele Obligacji opartych na tokenach są zobowiązani do niedochodzenia swoich podporządkowanych roszczeń wobec Emitenta tak długo i w takim zakresie, w jakim ich zaspokojenie prowadziłoby do niewypłacalności lub nadmiernego zadłużenia Emitenta. W tym okresie zawieszają się bieg terminu przedawnienia dla części roszczeń, których nie można dochodzić.

Podporządkowane roszczenia inwestorów (wierzycieli) Obligacji opartych na tokenach mogą być zaspokojone wyłącznie z istniejących lub przyszłych nadwyżek rocznych, wszelkich istniejących lub przyszłych nadwyżek likwidacyjnych lub z innych wolnych aktywów Emitenta. Ponadto, nie istnieją żadne ograniczenia praw wynikających z Kwalifikowanych Podporządkowanych Obligacji Opartych na Tokenach.

### 3.3.5 Ograniczenia w zakresie swobodnego obrotu

Tokenizowane Obligacje Podporządkowane są co do zasady swobodnie zbywalne jako obligacje na okaziciela. Swobodny obrót tokenizowanymi Obligacjami Podporządkowanymi jest jednak technicznie wyłączony w zdecentralizowanych systemach obrotu, z zastrzeżeniem ewentualnego notowania przez Emitenta w odpowiednim (centralnym) systemie obrotu. Tokenizowane Obligacje Podporządkowane mogą być ponadto nabywane i umarzone wyłącznie przez zarejestrowanych i zweryfikowanych użytkowników platformy LCX AG. Ponadto Tokenizowane Obligacje Podporządkowane mogą być nabywane i wykupywane wyłącznie przez osoby, które nie są (i) obywatelami USA lub (ii) posiadaczami zezwolenia na stały pobyt i pracę w USA (zielona karta), ani (iii) rezydentami lub mieszkańcami USA lub ich terytoriów, ani (iv) posiadaczami zezwolenia na stały pobyt i pracę w USA (zielona karta). (iv) jest spółką lub innym podmiotem utworzonym zgodnie z prawem Stanów Zjednoczonych, którego dochód podlega prawu podatkowemu Stanów Zjednoczonych; oraz (v) nie znajduje się na żadnej liście sankcji Unii Europejskiej lub Stanów Zjednoczonych. To samo dotyczy obywateli lub osób mających miejsce zamieszkania (dla celów podatkowych) w Afganistanie, Angoli, Bahamach, Barbadosie, Bangladeszu, Bośni i Hercegowinie, Botswanie, Burkina Faso, BVI, Kambodży, Kajmanach, Chinach, Kolumbii, Wyspach Cooka, Regionie Krymu, Kubie, Ekwadorze, Erytrei, Etiopii, Ghanie, Gujanie, Iranie, Iraku, Jamajce, Kenii, Kosowie, Laosie, Liban, Libia, Mauritius, Montserrat, Maroko, Myanmar (Birma), Nauru, Nikaragua, Korea Północna, Pakistan, Terytoria Palestyńskie i Strefa Gazy, Panama, Papua Nowa Gwinea, Samoa, Wyspy Świętego Tomasza i Książęca, Senegal, Somalia, Sudan Południowy, Sri Lanka, Sudan, Syria, Tonga, Trynidad i Tobago, Tunezja, Uganda, Vanuatu, Wenezuela, Jemen, Zimbabwe.

Składając zapis na Obligacje Podporządkowane z Tokenem, inwestor oświadcza, że spełnia łącznie wszystkie powyższe wymagania.

### 3.3.6 Gdzie znajdują się w obrocie papiery wartościowe?

Papiery Wartościowe nie są przedmiotem wniosku o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym, innych rynkach państw trzecich, rynkach rozwoju MŚP lub MTF. Jednakże wniosek o dopuszczenie do obrotu na takim rynku może zostać złożony według uznania Emitenta.

### 3.3.7 Jakie są kluczowe ryzyka specyficzne dla papierów wartościowych?

**3.3.7.1 Ryzyko niewypłacalności/ryzyko kontrahenta:** dłużnikiem wiarygodności wynikających z Tokenizowanych Obligacji Podporządkowanych jest Emitent. Inwestorzy są





wierzycielami Emitenta. Jedynym kontrahentem inwestorów jest więc Emitent. Inwestorzy są więc uzależnieni od wypłacalności Emitenta. W przypadku, gdy Emitent nie będzie w stanie zaspokoić w całości lub w części roszczeń wynikających z Tokenizowanych Obligacji

Podporządkowanych, istnieje ryzyko niewypłacalności Emitenta na koszt inwestorów.

W przypadku niewypłacalności Emitenta, roszczenia inwestorów mają rangę równorzędną ze sobą, ale są podporządkowane innym roszczeniom osób trzecich. Oznacza to, że roszczenia osób trzecich muszą być zaspokojone w pierwszej kolejności, a wypłaty dla inwestorów mogą być dokonywane jedynie w zakresie, w jakim środki Emitenta przewyższają roszczenia osób trzecich. Inwestorzy ponoszą więc ryzyko częściowej lub całkowitej utraty ceny zakupu. Istnieje ryzyko całkowitej utraty kapitału obligacji w przypadku niewypłacalności Spółki, w szczególności ze względu na fakt, że obligacje są niezabezpieczone i nie są chronione przez systemy ochrony depozytów.

**3.3.7.2 Ograniczona zbywalność:** Na dzień sporządzenia dokumentu ofertowego Tokeny EURt7 nie są uwzględnione ani dopuszczone do obrotu na Rynku Regulowanym ani na rynkach pozagiełdowych lub innych rynkach równoważnych. Nie istnieją zorganizowane rynki dla tokenizowanych produktów finansowych. Może to spowodować częściową lub całkowitą utratę ceny zakupu. Inwestorami mogą zostać tylko osoby, które zostały zarejestrowane i zweryfikowane na platformie LCX AG. Tokeny EURt7 stanowią instrumenty finansowe (obligacje podporządkowane) i nie są swobodnie zbywalne jak tzw. tokeny użytkowe. W związku z tym nie gwarantuje się możliwości sprzedaży na rynku wtórnym i przewiduje się, że tokeny EURt7 nie są swobodnie zbywalne w zdecentralizowanych systemach obrotu, co może mieć negatywny wpływ na wartość tokenów EURt7.

**3.3.7.3 Słabości oprogramowania:** Bazowa aplikacja, bazowy inteligentny kontrakt i platforma programowa do zarządzania księgą inwestorów są stale rozwijane i wiele aspektów pozostaje nieprzetestowanych. Postępy w kryptografii lub postęp techniczny mogą stwarzać zagrożenia dla Tokenów EURt7 emitowanych w procesie cyfrowej subskrypcji i utrzymywanych w cyfrowej księdze inwestorów. Nie ma gwarancji ani zapewnienia, że proces tworzenia i emisji Tokenów EURt7 będzie nieprzerwany lub wolny od błędów oraz istnieje nieodłączne ryzyko, że oprogramowanie może zawierać słabości, podatności lub błędy, które mogą skutkować m.in. błędami w subskrypcji, tworzeniu, dostarczaniu, prowadzeniu ewidencji lub zbywalności Tokenów EURt7. Wszystko to może spowodować częściową lub całkowitą utratę inwestycji inwestora.

**3.3.7.4 Ryzyko kradzieży lub włamania:** Wykorzystywany Smart Contract, bazowa aplikacja i platforma programowa mogą być narażone na ataki hakerów lub innych osób, w tym między innymi na tzw. ataki złośliwego oprogramowania, ataki typu denial of service, ataki oparte na konsensusie, ataki typu sybil, smurfing i spoofing. Takie udane ataki mogą skutkować kradzieżą lub utratą środków finansowych, w tym tokenów EURt7, co może pogorszyć zdolność do rozwoju działalności i wpłynąć na wszelkie wykorzystanie lub funkcjonalność z tokenów EURt7. Nawet jeśli swobodny obrót tokenami w zdecentralizowanych systemach obrotu jest zasadniczo technicznie wykluczony, tak że w przypadku włamania tokeny EURt7 mogą zostać zamrożone, a wierzycielności nadal mogą być przydzielone wierzycielom uprawnionym do dysponowania nimi, ryzyko klasyfikuje się jako wysokie. Wszystko to może doprowadzić do częściowej lub całkowitej utraty inwestycji przez inwestora.

## **3.4. PODSTAWOWE INFORMACJE O PUBLICZNEJ OFERCIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH**

### **3.4.1 Na jakich warunkach i według jakiego harmonogramu mogę zainwestować w ten papier wartościowy?**

Te papiery wartościowe są oferowane i mogą być sprzedawane wyłącznie osobom, które mogą nabywać, posiadać i sprzedawać takie papiery wartościowe zgodnie z przepisami prawa obowiązującymi w danym czasie. Papiery wartościowe są emitowane w Liechtensteinie i mogą być notyfikowane w całej Unii Europejskiej i Europejskim Obszarze Gospodarczym. Papiery wartościowe nie zostaną zarejestrowane na podstawie amerykańskiej ustawy o papierach wartościowych z dnia

1933, z późniejszymi zmianami ("Ustawa o papierach wartościowych") i nie mogą być oferowane ani sprzedawane w Stanach Zjednoczonych ani na rzecz, ani na rachunek lub korzyść osób amerykańskich, które są obywatelami lub rezydentami Stanów Zjednoczonych dla celów podatkowych.

Papiery Wartościowe zostaną zaoferowane w dniu następującym po publikacji Ostatecznych Warunków. Świadczeń z tytułu Obligacji Podporządkowanych mogą dochodzić wyłącznie posiadacze Obligacji Podporządkowanych, tj. posiadacze odpowiednich Tokenów emitowanych przez Emitenta na potrzeby sekurytyzacji cyfrowej. Tokeny EURt7 mogą nabyć wyłącznie zarejestrowani i zweryfikowani użytkownicy Platformy LCX.

Inwestorzy mogą nabyć Tokeny EURt7 za pośrednictwem strony internetowej Emitenta w zamian za Euro. Posiadacze tokenów EURt7 (podporządkowanych obligacji tokenizowanych) są uprawnieni do otrzymania spłaty kapitału wraz z odsetkami zgodnie z warunkami obligacji.

### **3.4.2 Kto jest dostawcą?**

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, numer telefonu: +423 376 5484, e-mail: hello@LCX.com, strona internetowa: <https://www.LCX.com/>. LEI to: 529900SN07Z6RTX8R418.

### **3.4.3 Dlaczego powstaje ten prospekt?**

Prospekt służy jako dokument ofertowy dla emisji Tokenów EURt7. Emitent emituje papiery wartościowe w ramach prowadzenia działalności gospodarczej. W sprawę nie są zaangażowane żadne osoby trzecie. Konflikty interesów mogą powstać w związku z wykonywaniem przez Emitenta praw i/lub obowiązków wynikających z warunków emisji tokenizowanych Obligacji Podporządkowanych, wpływających na wykonanie zobowiązań z tytułu tokenizowanych Obligacji Podporządkowanych. Dyrektorzy Emitenta są jednocześnie dyrektorami Jednostki Dominującej. Istnieje ryzyko, że wyżej wymienione osoby, z uwagi na konflikt interesów na rzecz lub przeciwko Emitentowi z jednej strony lub interes własny z drugiej strony, mogą podejmować decyzje lub podejmować działania, które mogą mieć bezpośredni lub pośredni negatywny wpływ na sukces ekonomiczny Emitenta, a tym samym ostatecznie również pośredni negatywny wpływ na aktywa netto, sytuację finansową i wyniki działalności Emitenta. Może to nastąpić np. w przypadku przyznania w umowach lub innych stosunkach prawnych z ww. osobami wynagrodzeń lub innych korzyści, które w sposób niebagatelny odbiegają od wynagrodzeń lub korzyści zwyczajowo przyjętych na rynku na koszt Emitenta. W ocenie Emitenta nie miało to jednak miejsca w istniejących na Datę Prospektu stosunkach umownych z ww. osobami.

Wpływy z emisji zostaną wykorzystane przez Emitenta według własnego uznania, ale zgodnie z planem, w szczególności na zwiększenie płynności i wolumenu obrotu na platformie LCX AG, na dalszą obsługę i rozbudowę platformy LCX (<https://www.LCX.com/>) (platforma handlowa dla kryptowalut), ponadto na postęp w rozwoju produktów i procedur do rozliczania i zabezpieczania transakcji handlowych w obszarze kryptowalut oraz rozwój kryptowalut, a także na realizację kolejnych procedur zatwierdzających przed Urzędem ds. Rynku Finansowego w Liechtensteinie. Jednak w razie potrzeby wpływy z emisji będą mogły być wykorzystane również tylko na jeden z wymienionych celów.

### 3. ANEXO: RESUMO ESPECÍFICO DO PRODUTO (PORTUGUESE)

#### 3.1. INTRODUÇÃO E ADVERTÊNCIAS

##### 3.1.1 Nome e número de identificação dos títulos (ISIN) dos títulos

Os títulos são chamados "EURt7 Token", e representam obrigações subordinadas tokenizadas.

O ISIN dos títulos é: LI1164320387.

##### 3.1.2 Identidade e dados de contacto do emitente, incluindo o identificador da entidade jurídica (LEI)

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, número de telefone: +423 376 5484, e-mail: <https://www.LCX.com/>, website: [hello@LCX.com](mailto:hello@LCX.com). O LEI é: 529900SN07Z6RTX8R418.

##### 3.1.3 Identidade e dados de contacto do prestador, incluindo o identificador da entidade jurídica (LEI)

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, número de telefone: +423 376 5484, e-mail: <https://www.LCX.com/>, website: [hello@LCX.com](mailto:hello@LCX.com). O LEI é: 529900SN07Z6RTX8R418.

##### 3.1.4 Identidade e dados de contacto da autoridade competente

Liechtenstein Financial Market Authority, Landstrasse 109, P.O. Box 279. 9490 Vaduz, Liechtenstein,  
Telefone +423 236 73 73, [info@fma-li.li](mailto:info@fma-li.li).

##### 3.1.5 Data de aprovação

A data de aprovação é 01.02.2023.

##### 3.1.6 Avisos

O Emitente declara que

- o Resumo deve ser lido como uma introdução ao Prospecto de Base e que os investidores devem referir-se ao Prospecto de Base como um todo na tomada de qualquer decisão de investir nos Valores Mobiliários;
- o investidor pode perder todo ou parte do capital investido;
- um investidor que pretenda intentar uma acção relativa às informações contidas num prospecto de base pode, ao abrigo da legislação nacional do seu Estado-Membro, ter de pagar a tradução do prospecto antes da

procedimento pode ser iniciado;

- A responsabilidade civil só será imputada às pessoas que elaboraram e comunicaram o sumário juntamente com as respectivas traduções e apenas no caso de o sumário, quando lido juntamente com as outras partes do prospecto de base, ser enganoso, inexacto ou inconsistente, ou de o sumário, quando lido juntamente com as outras partes do prospecto de base, não fornecer as informações básicas que possam ajudar os investidores na tomada de decisões relativas aos investimentos nos valores mobiliários em questão.
- Está prestes a adquirir um produto que não é fácil e difícil de compreender e isso pode levar a uma perda total do seu investimento.



## 3.2. INFORMAÇÃO BÁSICA SOBRE O EMISSOR

### 3.2.1 Sede Social, Forma Jurídica, LEI, Lei Reguladora e País de Registo do Emitente

O Emitente é uma sociedade anónima (AG) com sede social em Vaduz, Liechtenstein. Está incorporado no Liechtenstein e formado ao abrigo da lei do Liechtenstein. O LEI é: 529900SN07Z6RTX8R418.

### 3.2.2 Principal actividade do Emitente

A Emissora é uma empresa da cadeia de blocos fundada em 2018 e sediada em Vaduz, Liechtenstein. A LCX AG é uma empresa de tecnologia financeira que opera a plataforma LCX.com (Cryptoassets Exchange).

As principais actividades da LCX AG são a prestação dos seguintes serviços registados junto da Autoridade do Mercado Financeiro do Liechtenstein, nos termos do Art. 2, n.º 1 TVTG (Lei sobre Tokens e Prestadores de Serviços de Tecnologia de Confiança; TVTG):

- Prestador de serviços de mudança de VT;
- Custódia de fichas VT
- Criador do Token;
- Guardião da chave VT;
- Fornecedor de serviços de preços VT;
- Fornecedor de serviços de identidade VT;
- Emissor do Token (Art. 12 n.º 1) para terceiros;
- Emissor do Token (Art. 12 par. 2) em seu próprio nome;
- Validador físico

### 3.2.3 Accionista principal

O Emitente é propriedade integral da Metzger Capital AG, Baarerstrasse 12, 6300, Suíça (Nº de registo: CH-170.3.042.299-4). Os proprietários beneficiários finais da Metzger Capital AG são o Sr. Monty Metzger e a Sra. Katarina Metzger, cada um com 50% de participação.

### 3.2.4 Identidade dos Chefes do Executivo

Monty Metzger e Katarina Metzger são directores-gerais com direitos de assinatura colectiva de dois.

### 3.2.5 Identidade dos auditores

Os auditores são Grant Thornton AG, 9494 Schaan, Liechtenstein.

### 3.2.6 Qual é a informação financeira chave sobre o Emitente (em CHF)?

<b>Declaração de rendimentos de 31.12.2020</b>	
Lucro anual	1'749'709.-
<b>Balço em 31.12.2020</b>	
Passivo financeiro líquido	1'102'391.-
<b>Demonstração dos fluxos de caixa em 31.12.2020</b>	
Fluxo de caixa líquido das actividades operacionais	1'534'138.-
Fluxo de caixa líquido das actividades de financiamento	573'938.-
Fluxo de caixa líquido das actividades de investimento	-1'981'639.-

<b>Declaração de rendimentos de 31.12.2021</b>	
Lucro anual	1'787'913.-
<b>Balço em 31.12.2021</b>	
Passivo financeiro líquido	38'753'543.-
<b>Demonstração dos fluxos de caixa em 31.12.2021</b>	
Fluxo de caixa líquido das actividades operacionais	208'435.-
Fluxo de caixa líquido das actividades de financiamento	-325'998.-
Fluxo de caixa líquido das actividades de investimento	1'022'311.-

<b>Informação financeira provisória não auditada em 30.06.2022</b>	
<b>Declaração de rendimentos a partir de 30.06.2022</b>	
Perda anual	758'686.-
<b>Balço em 30.06.2022</b>	
Passivo financeiro líquido	17'125'058.-
<b>Demonstração dos fluxos de caixa em 30.06.2022</b>	
Fluxo de caixa líquido das actividades operacionais	-407'402.-
Fluxo de caixa líquido das actividades de financiamento	0.-
Fluxo de caixa líquido das actividades de investimento	13'906.-

### 3.2.7 Quais são os principais riscos específicos do Emitente?

**3.2.7.1 Risco de Liquidez:** O Emitente depende de liquidez suficiente para pagar os créditos decorrentes dos Títulos. Se o crédito exceder os activos líquidos do Emitente, o pagamento pode ser significativamente atrasado porque as posições do Emitente devem ser liquidadas primeiro e os fundos devem ser transferidos para a conta de pagamento do Emitente. Neste caso, existe o risco de os investidores só receberem os seus créditos consideravelmente mais tarde após o vencimento.

**3.2.7.2 Risco de insolvência, equidade, inexistência de um esquema de compensação:** O investidor suporta o risco de insolvência do emitente. Se o emitente não conseguir liquidar o crédito resultante das obrigações (simbólicas) subordinadas, existe um risco de perda parcial ou total do capital investido (risco de incumprimento). O Emitente tem um capital social no montante de CHF 1.000.000,00 dividido em 1.000.000 de acções nominativas com um valor nominal de CHF 1,00 cada. No caso extremo de insolvência, o investidor suporta o risco de insolvência.

É existe não hedging através de a Fundo de Protecção de Depósitos ou instituições similares. Através da subordinação qualificada nas obrigações, os investidores intervêm com os seus

os créditos também ficam atrás de todos os credores não subordinados do Emitente.

**3.2.7.3 Declarações prospectivas:** Este Documento de Registo contém várias declarações prospectivas relativas a factos futuros, eventos e outras circunstâncias que não são factos históricos. São regularmente identificados por palavras tais como "esperado", "possível", "antecipado", "previsto", "planeado", "previsto" e formulações semelhantes. Tais declarações prospectivas são baseadas em expectativas, estimativas, previsões e pressupostos. Reflectem exclusivamente a opinião do Emitente, estão sujeitos a incertezas e riscos no que diz respeito à sua ocorrência real e, consequentemente, não estão garantidos de se concretizarem. As declarações prospectivas feitas neste Prospecto relacionam-se em particular com:

- as expectativas do Emitente relativamente ao seu desenvolvimento comercial futuro, bem como os desenvolvimentos económicos, jurídicos e políticos em geral, em particular na área da regulamentação das moedas criptográficas/cryptocurrencies ou



activos virtuais e títulos com base em fichas a nível europeu e nacional, que são de particular importância para os negócios do Emitente,

- a conduta e o resultado da oferta dos Valores Mobiliários reflectidos neste Prospecto,
- as expectativas do Emitente no que respeita aos riscos económicos, legais, técnicos ou fiscais e os seus efeitos,
- o conceito económico desta oferta de títulos

Se uma ou mais das hipóteses em que o Emitente baseou as suas declarações prospectivas se revelarem incorrectas ou se ocorrerem alterações ou acontecimentos imprevistos, não se pode excluir que os desenvolvimentos e resultados futuros reais sejam materialmente diferentes dos assumidos pelo Emitente no presente Documento de Registo. A implementação da estratégia empresarial pode, assim, ser real, legal ou financeiramente mais difícil ou impossível, ou podem ocorrer atrasos não insignificantes. Isto pode resultar na incapacidade total ou parcial do Emitente de liquidar os créditos decorrentes dos Valores Mobiliários. Isto pode levar a uma perda total do investimento inicial.

**3.2.7.4 Risco de roubo ou hacking, fraquezas do software:** A aplicação e plataforma de software subjacente da LCX AG pode estar sujeita a ataques de hackers ou outros, incluindo mas não se limitando aos chamados ataques de malware, ataques de negação de serviço, e spoofing. Tais ataques bem sucedidos podem resultar no roubo ou perda de fundos ou outros activos, o que pode prejudicar a capacidade de desenvolver o negócio e afectar qualquer utilização ou funcionalidade da plataforma LCX AG. Neste caso, existe um risco total de perda. A aplicação e plataforma de software subjacente à LCX AG estão em constante evolução e muitos aspectos permanecem por testar. Os avanços na criptografia ou avanços técnicos podem representar riscos para a Plataforma. Não existe qualquer garantia ou garantia de que a plataforma de software subjacente da LCX AG funcione ininterruptamente ou sem erros e existe um risco inerente de que o software possa conter fraquezas, vulnerabilidades ou erros que possam resultar, entre outras coisas, numa perda total do investimento inicial.

### **3.3. INFORMAÇÃO BÁSICA SOBRE OS TÍTULOS**

#### **3.3.1 Quais são as características mais importantes dos títulos?**

Os títulos oferecidos são títulos subordinados desmaterializados e sem garantia.

Títulos de dívida que são estruturados como instrumentos ao portador. São obrigações do Emitente de efectuar desembolsos (resgate e pagamento de juros) para os investidores.

#### **3.3.2 Moeda, denominação, valor nominal, número de títulos emitidos e vencimento**

A moeda de emissão dos títulos é o euro. O volume total de emissão é de um máximo de EUR 10.000.000,00. A denominação por título é de EUR 1.000,00 (10.000 títulos). O prazo é de sete (7) anos, calculado a partir da data de emissão.

#### **3.3.3 Direitos ligados aos títulos**

As Notas Subordinadas Tokenizadas concedem direitos de credor que não incluem quaisquer direitos de accionista, em particular nenhuma participação, envolvimento e direito de voto nas assembleias de accionistas do Emitente. A gestão compete exclusivamente à gestão do Emitente. A existência das Notas Subordinadas Tokenised não será afectada por qualquer fusão ou conversão do Emitente ou por qualquer alteração do seu capital social. Não há obrigação por parte dos investidores de fazer contribuições adicionais.



Apenas os titulares de Obrigações Subordinadas, ou seja, os titulares das respectivas Fichas emitidas pelo Emitente para efeitos de titularização digital, podem reclamar benefícios ao abrigo das Obrigações Subordinadas. As fichas EURt7 só podem ser adquiridas por utilizadores registados e verificados da Plataforma LCX.

Taxa de juro (cupão): 7% ao ano.

Pagamentos de juros: trimestrais, em atraso, pela primeira vez no final do primeiro trimestre de um ano após a data de emissão

Prazo de vencimento: 7 anos, calculado a partir da data de

emissão Preço de emissão: 100 %.

Preço de resgate: montante nominal (100 %)

Denominação: EUR 1'000.00

Tipo de título: Obrigação ao portador sem garantia Subordinada Agente

pagador: Emitente

Direitos de rescisão dos investidores: Os investidores têm a opção de rescindir o contrato de acordo com as datas de rescisão de 31 de Janeiro, 30 de Abril, 31 de Julho e 31 de Outubro, terminando o período de pré-aviso no final do respectivo trimestre (31 de Março, 30 de Junho, 30 de Setembro, 31 de Dezembro).

Direitos de resgate do emitente: Direito de resgate antecipado do emitente após 3 anos após a data de emissão a 101,00 % do montante nominal, após 4 anos a 100,75 %, após 5 anos a 100,50 % e após 6 anos a 100,25 % de acordo com os termos e condições da obrigação.

### **3.3.4 Posição relativa dos títulos**

As Notas baseadas em fichas estão sujeitas a uma subordinação qualificada dos investidores. Em relação aos investidores (credores) das Obrigações baseadas em fichas, estes serão classificados *pari passu* e, em relação aos créditos de outros credores das Obrigações baseadas em fichas, serão classificados *pari passu*.

Direitos do credor subordinado do emissor. Em caso de liquidação, dissolução ou insolvência do Emitente e de qualquer processo que sirva para evitar a insolvência do Emitente, os direitos ao abrigo das Obrigações baseadas em fichas ficarão atrás de todas as outras responsabilidades não subordinadas existentes e futuras do Emitente (subordinação qualificada). Os credores das Notas baseadas em fichas são obrigados a não fazer valer os seus créditos subordinados contra o Emitente enquanto e na medida em que a sua satisfação conduza à insolvência ou ao sobreendividamento do Emitente. Durante este período, o prazo de prescrição para a parte dos créditos que não pode ser reivindicada é suspenso.

Os créditos subordinados dos investidores (credores) das Obrigações baseadas em fichas só podem ser liquidados a partir de excedentes anuais existentes ou futuros, de qualquer excedente de liquidação existente ou futuro ou de outros activos livres do Emitente. Além disso, não há restrições aos direitos ao abrigo das Notas Qualificatórias Subordinadas com Base em Ficheiros.

### **3.3.5 Restrições à livre negociabilidade**

As Notas Subordinadas Tokenised são, em princípio, livremente transferíveis como títulos ao portador. No entanto, a livre negociabilidade das Obrigações Subordinadas Tokenised está tecnicamente excluída em locais de negociação descentralizados, sujeita a uma possível listagem pelo Emitente numa plataforma de negociação (central) adequada. Além disso, as





Obrigações Subordinadas Tokenised só podem ser adquiridas e resgatadas por utilizadores registados e verificados da plataforma da LCX AG. Além disso, as Notas Subordinadas Tokenizadas só podem ser adquiridas e resgatadas por pessoas que não sejam (i) cidadãos dos EUA ou (ii) titulares de uma autorização permanente de residência e trabalho para os EUA (green card) nem (iii) residentes ou domiciliados nos EUA ou nos seus territórios nem (iv) titulares de uma autorização permanente de residência e trabalho para os EUA (green card).

(iv) é uma empresa ou outra entidade organizada ao abrigo das leis dos Estados Unidos, cujo rendimento está sujeito às leis fiscais dos Estados Unidos; e (v) não consta de nenhuma das listas de sanções da União Europeia ou dos Estados Unidos. O mesmo se aplica aos cidadãos ou pessoas residentes (para fins fiscais) no Afeganistão, Angola, Bahamas, Barbados, Bangladesh, Bósnia e Herzegovina, Botswana, Burkina Faso, BVI, Camboja, Ilhas Caimão, China, Colômbia, Ilhas Cook, Região da Crimeia, Cuba, Equador, Eritreia, Etiópia, Gana, Guiana, Irão, Iraque, Jamaica, Quênia, Kosovo, Laos, Líbano, Líbia, Maurícias, Montserrat, Marrocos, Myanmar (Birmânia), Nauru, Nicarágua, Coreia do Norte, Paquistão, Territórios Palestínianos e Faixa de Gaza, Panamá, Papua Nova Guiné, Samoa, São Tomé e Príncipe, Senegal, Somália, Sul do Sudão, Sri Lanka, Sudão, Síria, Tonga, Trindade e Tobago, Tunísia, Uganda, Vanuatu, Venezuela, Iémen, Zimbabué.

Ao subscrever os Tokenised Subordinated Notes, o investidor declara que preenche cumulativamente todos os requisitos acima mencionados.

### 3.3.6 Onde são negociados os títulos?

Os Valores Mobiliários não estão sujeitos a um pedido de admissão à negociação num mercado regulamentado, noutros mercados de países terceiros, mercados de crescimento de PME's ou MTF. No entanto, um pedido de admissão à negociação nesse mercado pode ser feito à discrição do Emitente.

### 3.3.7 Quais são os principais riscos específicos dos títulos?

**3.3.7.1 Risco de insolvência/risco de contraparte:** O devedor dos créditos decorrentes das Notas Subordinadas Tokenised é o Emitente. Os investidores são credores do Emitente. A única contraparte dos investidores é, portanto, o Emitente. Os investidores estão, portanto, dependentes da solvência do Emitente. No caso de o Emitente não ser capaz de satisfazer os créditos decorrentes das Obrigações Subordinadas Tokenised no todo ou em parte, o risco de

insolvência do Emitente existe à custa dos investidores.

Em caso de insolvência do Emitente, os créditos dos investidores são *pari passu* uns com os outros mas subordinados a outros créditos de terceiros. Isto significa que as reclamações de terceiros devem ser satisfeitas primeiro e os pagamentos aos investidores só podem ser efectuados na medida em que os fundos do Emitente excedam as reclamações de terceiros. Os investidores suportam assim o risco de uma perda parcial ou total do seu preço de compra. Existe um risco de perda total do capital obrigacionista em caso de insolvência da Empresa, em particular porque as obrigações não são garantidas e não estão protegidas por esquemas de protecção de depósitos.

**3.3.7.2 Negociabilidade limitada:** Na data da Nota de Títulos, os Tokens EURt7 não estão incluídos ou não são admitidos à negociação no Mercado Regulamentado ou no mercado de balcão ou outros mercados equivalentes. Não existem mercados organizados para produtos financeiros simbólicos. Isto pode resultar na perda parcial ou total do preço de compra. Apenas aqueles que tenham sido registados e verificados na plataforma da LCX AG podem tornar-se investidores. As fichas EURt7 representam instrumentos financeiros subordinadas e não são livremente transferíveis como as chamadas "fichas de utilidade". A possibilidade de venda num mercado secundário não está portanto garantida e está previsto que os EURt7 não sejam livremente transferíveis em espaços comerciais descentralizados, o que pode ter um impacto negativo no valor das fichas EURt7.

**3.3.7.3 Fraquezas do software:** A aplicação de software subjacente, o contrato inteligente



subjacente e a plataforma de software para a gestão do livro do investidor estão em constante evolução e muitos aspectos permanecem por testar. Os avanços na criptografia ou avanços técnicos podem representar riscos para os Tokens EURt7 emitidos através do processo de assinatura digital e mantidos num livro de investidores digital. Não existe qualquer garantia ou garantia de que o processo de criação e emissão dos Tokens EURt7 não seja interrompido ou livre de erros e existe um risco inerente de que o software possa conter fraquezas, vulnerabilidades ou erros que possam resultar, entre outras coisas, em erros na subscrição, criação, entrega, manutenção de registos ou transferibilidade dos Tokens EURt7. Tudo isto pode resultar numa perda parcial ou total do investimento do investidor.

**3.3.7.4 Risco de roubo ou hacking:** O Contrato Smart utilizado, a aplicação de software subjacente e a plataforma de software podem estar sujeitos a ataques de hackers ou outros, incluindo mas não limitados aos chamados ataques de malware, ataques de negação de serviço, ataques baseados em consenso, ataques sybil, smurfing e spoofing. Tais ataques bem sucedidos podem resultar no roubo ou perda de fundos, incluindo as fichas EURt7, o que pode prejudicar a capacidade de desenvolver o negócio e afectar qualquer utilização ou funcionalidade das fichas EURt7. Mesmo que a livre negociabilidade das fichas em locais de comércio descentralizados esteja tecnicamente excluída em princípio, de modo que no caso de um hack as fichas EURt7 podem ser congeladas e os créditos podem ainda ser atribuídos aos credores com direito a dispor delas, o risco é classificado como elevado. Tudo isto pode levar a uma perda parcial ou total do investimento do investidor.

### **3.4. INFORMAÇÃO BÁSICA SOBRE A OFERTA PÚBLICA DE VALORES MOBILIÁRIOS**

#### **3.4.1 Em que termos e de acordo com que calendário posso investir nesta segurança?**

Estes títulos são oferecidos e só podem ser vendidos a pessoas autorizadas a adquirir, deter e vender tais títulos ao abrigo das leis que lhes são aplicáveis de tempos a tempos. Os títulos são emitidos no Listenstaine e podem ser notificados em toda a União Europeia e no Espaço Económico Europeu. Os títulos não serão registados ao abrigo da Lei de Títulos dos EUA de

1933, conforme alterado (o "Securities Act"), e não podem ser oferecidos ou vendidos nos Estados Unidos ou a, ou por conta ou benefício de, cidadãos ou residentes nos Estados Unidos para fins fiscais.

Os Títulos serão oferecidos no dia seguinte ao da publicação dos Termos Finais. Apenas os titulares de Obrigações Subordinadas, ou seja, os titulares das respectivas Fichas emitidas pelo Emitente para efeitos de titularização digital, podem reclamar benefícios ao abrigo das Obrigações Subordinadas. As fichas EURt7 só podem ser adquiridas por utilizadores registados e verificados da Plataforma LCX.

Os investidores podem adquirir as fichas EURt7 através do website do Emitente em troca de Euros. Os titulares de EURt7 tokens (obrigações simbólicas subordinadas) têm direito a receber o reembolso do capital juntamente com os juros, de acordo com os termos da obrigação.

#### **3.4.2 Quem é o fornecedor?**

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, número de telefone: +423 376 5484, e-mail: <https://www.LCX.com/>, website: [hello@LCX.com](mailto:hello@LCX.com). O LEI é: 529900SN07Z6RTX8R418.

#### **3.4.3 Porque é que este prospecto está a ser produzido?**

O Prospecto serve como documento de oferta para a emissão dos Tokens EURt7. O



Emitente está a emitir os títulos na prossecução dos seus negócios. Nenhuma terceira parte está envolvida na questão. Podem surgir conflitos de interesse relacionados com o exercício de direitos e/ou obrigações pelo Emitente nos termos das Notas Subordinadas Tokenizadas que afectem o desempenho ao abrigo das Notas Subordinadas Tokenizadas. Os directores do Emissor são também directores dos Pais. Existe o risco de que as pessoas acima mencionadas, devido a conflitos de interesse a favor ou contra o Emitente, por um lado, ou contra o próprio interesse, por outro, possam tomar decisões ou tomar acções que possam ter um efeito adverso directo ou indirecto no sucesso económico do Emitente e, portanto, em última análise, também um efeito adverso indirecto no património líquido, posição financeira e resultados das operações do Emitente. Isto pode ocorrer, por exemplo, se a remuneração ou outros benefícios forem concedidos em contratos ou outras relações jurídicas com as pessoas acima mencionadas que se desviem não negligenciavelmente da remuneração ou benefícios habituais no mercado à custa do Emitente. Na opinião do Emitente, contudo, isto não ocorreu nas relações contratuais com as pessoas acima mencionadas existentes na Data do Prospecto.

As receitas da emissão serão utilizadas pelo Emitente a seu critério, mas de acordo com o plano, em particular para aumentar a liquidez e o volume de negociação na plataforma da LCX AG, para continuar a operar e expandir a plataforma LCX (<https://www.LCX.com/>) (plataforma de negociação de moedas criptográficas), além disso, para avançar com o desenvolvimento de produtos e procedimentos para a liquidação e garantia de transacções comerciais na área das moedas criptográficas e o desenvolvimento de moedas criptográficas, bem como para implementar novos procedimentos de aprovação perante a Autoridade do Mercado Financeiro do Liechtenstein. Contudo, se necessário, o produto da emissão será também utilizado apenas para um dos fins acima mencionados.

### 3. ANEXĂ: REZUMAT SPECIFIC PRODUSULUI (ROMANIAN)

#### 3.1. INTRODUCERE ȘI AVERTISMENTE

##### 3.1.1 Denumirea și numărul de identificare a valorilor mobiliare (ISIN) ale valorilor mobiliare

Titlurile de valoare se numesc "EURt7 Token" și reprezintă obligațiuni subordonate simbolizate.

ISIN-ul valorilor mobiliare este: LI1164320387.

##### 3.1.2 Identitatea și datele de contact ale emitentului, inclusiv identificatorul entității juridice (LEI).

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, număr de telefon: +423 376 5484, e-mail: hello@LCX.com, site web: <https://www.LCX.com/>. LEI este: 529900SN07Z6RTX8R418.

##### 3.1.3 Identitatea și datele de contact ale furnizorului, inclusiv identificatorul entității juridice (LEI)

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, număr de telefon: +423 376 5484, e-mail: hello@LCX.com, site web: <https://www.LCX.com/>. LEI este: 529900SN07Z6RTX8R418.

##### 3.1.4 Identitatea și datele de contact ale autorității competente

Liechtenstein Financial Market Authority, Landstrasse 109, P.O. Box 279. 9490 Vaduz, Liechtenstein,  
Telefon +423 236 73 73 73, info@fma-li.li.

##### 3.1.5 Data aprobării

Data aprobării este 01.02.2023.

##### 3.1.6 Avertismente

Emitentul declară că

- Rezumatul trebuie citit ca o introducere la Prospectul de bază și că investitorii trebuie să consulte Prospectul de bază în ansamblul său pentru a lua orice decizie de a investi în Valori mobiliare;
- investitorul ar putea pierde total sau parțial capitalul investit;
- un investitor care dorește să introducă o acțiune în justiție cu privire la informațiile conținute într-un prospect de bază poate fi nevoit, în conformitate cu legislația națională a statului său membru, să plătească pentru traducerea prospectului înainte de a fi

prezentat în instanță.

poate fi inițiată procedura;

- răspunderea civilă se angajează numai în sarcina persoanelor care au elaborat și comunicat rezumatul, împreună cu orice traducere a acestuia, și numai în cazul în care rezumatul, atunci când este citit împreună cu celelalte părți ale prospectului de bază, este înșelător, inexact sau incoerent sau în cazul în care rezumatul, atunci când este citit împreună cu celelalte părți ale prospectului de bază, nu furnizează informațiile de bază care ar putea ajuta investitorii să ia decizii cu privire la investițiile în valorile mobiliare în cauză.
- Sunteți pe cale să achiziționați un produs care nu este ușor și dificil de înțeles și care poate duce la pierderea totală a investiției dumneavoastră.

## **3.2. INFORMAȚII DE BAZĂ DESPRE EMITENT**

### **3.2.1 Sediul social, forma juridică, LEI, legea aplicabilă și țara de înregistrare a emitentului**

Emitentul este o societate pe acțiuni (AG) cu sediul social în Vaduz, Liechtenstein. Este înregistrată în Liechtenstein și constituită în conformitate cu legislația din Liechtenstein. LEI este: 529900SN07Z6RTX8R418.

### **3.2.2 Activitatea principală a emitentului**

Emitentul este o companie blockchain înființată în 2018 și cu sediul în Vaduz, Liechtenstein. LCX AG este o companie de tehnologie financiară care operează platforma LCX.com (Cryptoassets Exchange).

Activitățile principale ale LCX AG constau în furnizarea următoarelor servicii înregistrate la Autoritatea pieței financiare din Liechtenstein în conformitate cu articolul 2 alineatul (1) din TVTG (Legea privind furnizorii de jetoane și de servicii tehnologice de încredere; TVTG):

- VT schimbă furnizorul de servicii;
- Custode de jetoane VT
- Creatorul jetonului;
- Deținătorul cheilor VT;
- Furnizor de servicii cu preț VT;
- Furnizor de servicii de identitate VT;
- Emitent de jetoane (art. 12 alin. 1) pentru terți;
- Emitent de jetoane (art. 12 alin. 2) în nume propriu;
- Validator fizic

### **3.2.3 Acționar principal**

Emitentul este deținut în totalitate de Metzger Capital AG, Baarerstrasse 12, 6300, Elveția (nr. de înregistrare: CH-170.3.042.299-4). Beneficiarii efectivi finali ai Metzger Capital AG sunt domnul Monty Metzger și doamna Katarina Metzger, fiecare deținând 50%.

### **3.2.4 Identitatea directorilor executivi**

Monty Metzger și Katarina Metzger sunt directori generali cu drepturi de semnătură colectivă de două persoane.

### **3.2.5 Identitatea auditorilor**

Auditorii sunt Grant Thornton AG, 9494 Schaan, Liechtenstein.

### 3.2.6 Care sunt principalele informații financiare despre emitent (în CHF)?

<b>Contul de profit și pierdere de la 31.12.2020</b>	
Profit anual	1'749'709.-
<b>Bilanț la 31.12.2020</b>	
Passive financiare nete	1'102'391.-
<b>Situația fluxurilor de numerar la 31.12.2020</b>	
Fluxul net de numerar din activități de exploatare	1'534'138.-
Fluxul net de numerar din activități de finanțare	573'938.-
Fluxul net de numerar din activități de investiții	-1'981'639.-

<b>Contul de profit și pierdere de la 31.12.2021</b>	
Profit anual	1'787'913.-
<b>Bilanț la 31.12.2021</b>	
Passive financiare nete	38'753'543.-
<b>Situația fluxurilor de numerar la 31.12.2021</b>	
Fluxul net de numerar din activități de exploatare	208'435.-
Fluxul net de numerar din activități de finanțare	-325'998.-
Fluxul net de numerar din activități de investiții	1'022'311.-

<b>Informații financiare interimare neauditate la 30.06.2022</b>	
<b>Contul de profit și pierdere la 30.06.2022</b>	
Pierdere anuală	758'686.-
<b>Bilanț la 30.06.2022</b>	
Passive financiare nete	17'125'058.-
<b>Situația fluxurilor de numerar la 30.06.2022</b>	
Fluxul net de numerar din activități de exploatare	-407'402.-
Fluxul net de numerar din activități de finanțare	0.-
Fluxul net de numerar din activități de investiții	13'906.-

### 3.2.7 Care sunt principalele riscuri specifice emitentului?

**3.2.7.1 Riscul de lichiditate:** Emitentul depinde de o lichiditate suficientă pentru a plăti creanțele care decurg din titlurile de valoare. În cazul în care creanța depășește activele lichide ale emitentului, plata poate fi întârziată în mod semnificativ, deoarece pozițiile emitentului trebuie mai întâi lichidate și fondurile trebuie transferate în contul de plată al emitentului. În acest caz, există riscul ca investitorii să nu-și primească creanțele decât mult mai târziu după scadență.

**3.2.7.2 Risc de insolvență, capitaluri proprii, inexistența unui sistem de compensare:** Investitorul suportă riscul de insolvență al emitentului. În cazul în care emitentul nu este în măsură să achite creanța rezultată din obligațiunile subordonate (simbolizate), există riscul pierderii parțiale sau totale a capitalului investit (risc de neplată). Emitentul are un capital social în valoare de 1.000.000,00 CHF împărțit în 1.000.000 de acțiuni nominative cu o valoare nominală de 1,00 CHF fiecare. În caz extrem de insolvență, investitorul suportă riscul de insolvență.

Acesta există nu acoperire împotriva riscurilor prin a Fondul de protecție a depozitelorsau instituții similare. Prin intermediul subordonării calificate din obligațiuni, investitorii intervin cu banii lor.

creanțele sunt, de asemenea, în urma tuturor creditorilor nesubordonați ai emitentului.

**3.2.7.3** Declarații prospective: Acest document de înregistrare conține diverse declarații prospective referitoare la fapte, evenimente și alte circumstanțe viitoare care nu sunt fapte istorice. Acestea sunt identificate în mod regulat prin cuvinte precum "așteptat", "posibil", "anticipat", "prognozat", "planificat", "prezis" și formulări similare. Astfel de declarații prospective se bazează pe așteptări, estimări, prognoze și ipoteze. Acestea reflectă exclusiv opinia Emitentului, sunt supuse unor incertitudini și riscuri în ceea ce privește apariția lor efectivă și, prin urmare, nu se garantează că se vor materializa. Declarațiile cu caracter previzional făcute în acest Prospect se referă în special la:

- așteptările Emitentului cu privire la evoluția viitoare a activității sale, precum și evoluțiile economice, juridice și politice generale, în special în domeniul reglementării criptomonedelor/criptomonedelor sau a activelor virtuale și a valorilor mobiliare bazate pe jetoane la nivel european și național, care sunt de o importanță deosebită pentru activitatea Emitentului,
- desfășurarea și rezultatul ofertei de Valori mobiliare reflectate în prezentul Prospect,
- așteptările Emitentului cu privire la riscurile economice, juridice, tehnice sau fiscale și la efectele acestora,
- conceptul economic al acestei oferte de valori mobiliare

În cazul în care una sau mai multe dintre ipotezele pe care Emitentul și-a bazat declarațiile sale prospective se dovedesc a fi incorecte sau dacă apar schimbări sau evenimente neprevăzute, nu se poate exclude faptul că evoluțiile și rezultatele viitoare reale vor diferi în mod semnificativ de cele asumate de Emitent în acest Document de înregistrare. Astfel, punerea în aplicare a strategiei de afaceri poate fi mai dificilă sau imposibilă din punct de vedere real, juridic sau financiar sau pot apărea întârzieri deloc neglijabile. Acest lucru poate avea ca rezultat imposibilitatea totală sau parțială a Emitentului de a soluționa creanțele care decurg din Titluri de valoare. Acest lucru poate duce la o pierdere totală a investiției inițiale.

**3.2.7.4 Riscul de furt sau de piraterie informatică, slăbiciuni ale software-ului:** Aplicația software și platforma software care stă la baza LCX AG pot face obiectul unor atacuri din partea hackerilor sau a altor persoane, inclusiv, dar fără a se limita la așa-numitele atacuri malware, atacuri de negare a serviciului și spoofing. Astfel de atacuri reușite pot avea ca rezultat furtul sau pierderea de fonduri sau alte active, ceea ce poate afecta capacitatea de dezvoltare a afacerii și poate afecta orice utilizare sau funcționalitate a platformei LCX AG. În acest caz, există un risc total de pierdere.

Aplicația software și platforma software care stă la baza LCX AG sunt în continuă evoluție și multe aspecte rămân netestate. Progresele în domeniul criptografiei sau progresele tehnice pot prezenta riscuri pentru Platformă. Nu există nicio garanție sau asigurare că platforma software de bază a LCX AG va funcționa neîntrerupt sau fără erori și există un risc inerent ca software-ul să conțină puncte slabe, vulnerabilități sau erori care pot duce, printre altele, la pierderea totală a investiției inițiale.

### **3.3. INFORMAȚII DE BAZĂ PRIVIND VALORILE MOBILIARE**

#### **3.3.1 Care sunt cele mai importante caracteristici ale valorilor mobiliare?**

Valorile mobiliare oferite sunt valori mobiliare dematerializate, subordonate și negarantate.



Titluri de creanță care sunt structurate ca instrumente la purtător. Acestea reprezintă obligații ale emitentului de a face plăți (răscumpărări și plăți de dobânzi) către investitori.

### **3.3.2 Moneda, denumirea, valoarea nominală, numărul de titluri emise și scadența**

Moneda în care sunt emise valorile mobiliare este euro. Volumul total al emisiunii este de maximum 10.000.000,00 EUR. Valoarea nominală a fiecărui titlu este de 1.000,00 EUR (10.000 de titluri). Termenul este de șapte (7) ani, calculat de la data emiterii.

### **3.3.3 Drepturi atașate valorilor mobiliare**

Obligațiunile subordonate cu jeton acordă drepturi de creditor care nu includ niciun drept de acționar, în special niciun drept de participare, implicare și vot în adunările acționarilor Emitentului. Conducerea revine exclusiv conducerii Emitentului. Existența Obligațiunilor Subordonate Tokenizate nu va fi afectată de nicio fuziune sau conversie a Emitentului sau de nicio modificare a capitalului său social. Investitorii nu sunt obligați să facă contribuții suplimentare.

Numai deținătorii de Titluri subordonate, adică deținătorii respectivelor Jetoane emise de către Emitent în scopul securizării digitale, pot solicita beneficii în cadrul Titlurilor subordonate. Token-urile EURt7 pot fi achiziționate numai de către utilizatorii înregistrați și verificați ai platformei LCX.

Rata dobânzii (cupon): 7% pe an.

Plăți ale dobânzii: trimestrial, în arierate, pentru prima dată la sfârșitul primului trimestru complet scurs dintr-un an de la data emisiunii.

Scadență: 7 ani, calculată de la data emisiunii Preț de emisiune: 100 %.

Prețul de răscumpărare: valoarea nominală (100 %)

Valoare nominală: 1'000.00 EUR

Tipul de titlu: obligațiune la purtător subordonată negarantată și negarantată Agent plătitor: Emitent

Drepturile de reziliere ale investitorilor: Investitorii au opțiunea de a rezilia acordul în conformitate cu datele de reziliere de la 31 ianuarie, 30 aprilie, 31 iulie și 31 octombrie, perioada de preaviz încheindu-se la sfârșitul trimestrului respectiv (31 martie, 30 iunie, 30 septembrie, 31 decembrie).

Dreptul de răscumpărare al emitentului: Dreptul de răscumpărare anticipată al emitentului după 3 ani de la data emisiunii la 101,00 % din valoarea nominală, după 4 ani la 100,75 %, după 5 ani la 100,50 % și după 6 ani la 100,25 %, în conformitate cu termenii și condițiile obligațiunii.

### **3.3.4 Rangul relativ al valorilor mobiliare**

Titlurile bazate pe jetoane fac obiectul unei subordonări calificate a investitorilor. În ceea ce privește investitorii (creditori) ale titlurilor bazate pe jetoane, acestea vor avea același rang, iar în ceea ce privește creanțele altor creditori ale titlurilor bazate pe jetoane, acestea vor



avea același rang.

Drepturile creditorului subordonat al emitentului. În cazul lichidării, dizolvării sau insolvenței Emitentului și al oricărei proceduri care servește la evitarea insolvenței Emitentului, drepturile în temeiul Titlurilor bazate pe jetoane vor fi de rang inferior tuturor celorlalte datorii nesubordonate existente și viitoare ale Emitentului (subordonare calificată). Creditorii Titlurilor bazate pe jetoane sunt obligați să nu-și exercite creanțele subordonate împotriva Emitentului atât timp cât și în măsura în care satisfacerea acestora ar conduce la insolvența sau supraîndatorarea Emitentului. În această perioadă, termenul de prescripție pentru partea din creanțe care nu poate fi revendicată este suspendat.

Creanțele subordonate ale investitorilor (creditori) ale Obligațiilor cu valoare simbolică pot fi achitate numai din excedentele anuale existente sau viitoare, din orice excedent de lichidare existent sau viitor sau din alte active libere ale Emitentului. În plus, nu există nicio restricție privind drepturile în cadrul Titlurilor subordonate calificate bazate pe jetoane.

### **3.3.5 Restricții privind libertatea de comercializare**

În principiu, obligațiunile subordonate simbolizate sunt în principiu liber transferabile ca obligațiuni la purtător. Cu toate acestea, tranzacționarea liberă a Obligațiilor subordonate tokenizate este exclusă din punct de vedere tehnic în locurile de tranzacționare descentralizate, sub rezerva unei posibile listări de către Emitent într-un loc de tranzacționare (central) adecvat. În plus, obligațiunile subordonate simbolizate pot fi achiziționate și răscumpărate numai de către utilizatorii înregistrați și verificați ai platformei LCX AG. În plus, Obligațiunile subordonate cu valoare simbolică pot fi achiziționate și răscumpărate numai de către persoane care nu sunt nici (i) cetățeni ai SUA sau (ii) deținători ai unui permis de ședere permanentă și de muncă pentru SUA (green card), nici (iii) rezidenți sau domiciliați în SUA sau în teritoriile sale, nici (iv) deținători ai unui permis de ședere permanentă și de muncă pentru SUA (green card).

(iv) este o corporație sau o altă entitate organizată în conformitate cu legile Statelor Unite, al cărei venit este supus legislației fiscale din Statele Unite; și (v) nu se află pe niciuna dintre listele de sancțiuni ale Uniunii Europene sau ale Statelor Unite. Același lucru este valabil și pentru cetățenii sau persoanele rezidente (în scopuri fiscale) în Afganistan, Angola, Bahamas, Barbados, Bangladesh, Bosnia și Herțegovina, Botswana, Burkina Faso, BVI, Cambodgia, Insulele Cayman, China, Columbia, Insulele Cook, Regiunea Crimeea, Cuba, Ecuador, Eritreea, Etiopia, Ghana, Guyana, Iran, Irak, Jamaica, Kenya, Kosovo, Laos, Liban, Libia, Mauritius, Montserrat, Maroc, Myanmar (Birmania), Nauru, Nicaragua, Coreea de Nord, Pakistan, Teritoriile Palestiniene și Fâșia Gaza, Panama, Papua Noua Guinee, Samoa, São Tomé și Príncipe, Senegal, Somalia, Sudanul de Sud, Sri Lanka, Sudan, Siria, Tonga, Trinidad și Tobago, Tunisia, Uganda, Vanuatu, Venezuela, Yemen, Zimbabwe.

Prin subscrierea Obligațiilor subordonate cu jeton, investitorul declară că îndeplinește cumulativ toate cerințele menționate mai sus.

### **3.3.6 Unde sunt tranzacționate valorile mobiliare?**

Titlurile de valoare nu fac obiectul unei cereri de admitere la tranzacționare pe o piață reglementată, pe piețele altor țări terțe, pe piețele de creștere a IMM-urilor sau pe MTF. Cu toate acestea, o cerere de admitere la tranzacționare pe o astfel de piață poate fi făcută la discreția emitentului.

### **3.3.7 Care sunt principalele riscuri specifice valorilor mobiliare?**

**3.3.7.1 Riscul de insolvență/riscul de contraparte:** Debitorul creanțelor care decurg din obligațiunile subordonate cu valoare nominală este Emitentul. Investitorii sunt creditori ai Emitentului. Singura contraparte a investitorilor este, așadar, emitentul. Prin urmare, investitorii sunt dependenți de solvabilitatea emitentului. În cazul în care Emitentul nu este în măsură să onoreze creanțele care decurg din Obligațiunile Subordonate Tokenizate, în totalitate sau parțial, există riscul de insolvență a Emitentului în detrimentul investitorilor.

În caz de insolvență a emitentului, creanțele investitorilor au același rang între ele, dar sunt subordonate altor creanțe ale unor terți. Aceasta înseamnă că creanțele terților trebuie satisfăcute mai întâi, iar plățile către investitori pot fi efectuate numai în măsura în care fondurile emitentului depășesc creanțele terților. Prin urmare, investitorii își asumă riscul pierderii parțiale sau totale a prețului de achiziție.

Există riscul pierderii totale a capitalului obligațiunilor în cazul insolvenței Societății, în special pentru că obligațiunile sunt negarantate și nu sunt protejate de sistemele de protecție a depozitelor.

**3.3.7.2 Negociabilitate limitată:** La data Notei privind valorile mobiliare, jetoanele EURt7 nu sunt incluse sau admise la tranzacționare pe piața reglementată sau pe piețele extrabursiere sau pe alte piețe echivalente. Nu există piețe organizate pentru produsele financiare tokenizate. Acest lucru poate duce la pierderea parțială sau totală a prețului de achiziție. Numai cei care au fost înregistrați și verificați pe platforma LCX AG pot deveni investitori. Jetoanele EURt7 reprezintă instrumente financiare (obligațiuni subordonate) și nu sunt transferabile în mod liber, precum așa-numitele "jetoane de utilitate". Prin urmare, vandabilitatea pe o piață secundară nu este garantată și se preconizează că EURt7 nu sunt transferabile în mod liber pe piețele de tranzacționare descentralizate, ceea ce poate avea un impact negativ asupra valorii token-urilor EURt7.

**3.3.7.3 Slăbiciunile software-ului:** Aplicația software de bază, contractul inteligent de bază și platforma software pentru gestionarea registrului investitorilor sunt în continuă evoluție și multe aspecte rămân netestate. Progresele în domeniul criptografiei sau progresele tehnice pot prezenta riscuri pentru jetoanele EURt7 emise prin intermediul unui proces de subscriere digitală și păstrate într-un registru digital al investitorilor. Nu există nicio garanție sau asigurare că procesul de creare și emiteră a jetoanelor EURt7 va fi neîntrerupt sau fără erori și există riscul inerent ca software-ul să conțină slăbiciuni, vulnerabilități sau erori care pot duce, printre altele, la erori în subscrierea, crearea, livrarea, înregistrarea sau transferabilitatea jetoanelor EURt7. Toate acestea pot duce la o pierdere parțială sau totală a investiției investitorului.

**3.3.7.4 Riscul de furt sau de piraterie informatică:** Contractul inteligent utilizat, aplicația software de bază și platforma software pot face obiectul unor atacuri din partea hackerilor sau a altor persoane, inclusiv, dar fără a se limita la așa-numitele atacuri malware, atacuri de negare a serviciului, atacuri bazate pe consens, atacuri sibilinice, smurfing și spoofing. Astfel de atacuri reușite pot avea ca rezultat furtul sau pierderea de fonduri, inclusiv a jetoanelor EURt7, ceea ce poate afecta capacitatea de dezvoltare a afacerii și poate afecta orice utilizare sau funcționalitate a jetoanelor EURt7. Chiar dacă, din punct de vedere tehnic, este exclusă, în principiu, posibilitatea de a tranzacționa gratuit jetoanele pe platformele de tranzacționare descentralizate, astfel încât, în cazul unui atac informatic, jetoanele EURt7 să poată fi înghețate, iar creanțele să poată fi în continuare alocate creditorilor care au dreptul de a dispune de ele, riscul este clasificat ca fiind ridicat. Toate acestea pot duce la o pierdere parțială sau totală a investiției investitorului.

## 3.4. INFORMAȚII DE BAZĂ PRIVIND OFERTA PUBLICĂ DE VALORI MOBILIARE

### 3.4.1 În ce condiții și conform cărui calendar pot investi în acest titlu de valoare?

Aceste valori mobiliare sunt oferite și pot fi vândute numai persoanelor care sunt autorizate să achiziționeze, să dețină și să vândă astfel de valori mobiliare în conformitate cu legile care le sunt aplicabile la momentul respectiv. Valorile mobiliare sunt emise în Liechtenstein și pot fi notificate în întreaga Uniune Europeană și în Spațiul Economic European. Titlurile de valoare nu vor fi înregistrate în conformitate cu US Securities Act din



1933, cu modificările ulterioare ("Securities Act"), și nu pot fi oferite sau vândute în Statele Unite sau persoanelor din SUA care sunt cetățeni sau rezidenți ai Statelor Unite în scopuri fiscale, sau în contul sau în beneficiul acestora.

Titlurile de valoare vor fi oferite în ziua următoare publicării Condițiilor finale. Numai deținătorii de Titluri subordonate, adică deținătorii respectivelor Jetoane emise de către Emitent în scopul securizării digitale, pot solicita beneficii în cadrul Titlurilor subordonate. Token-urile EURt7 pot fi achiziționate numai de către utilizatorii înregistrați și verificați ai platformei LCX.

Investitorii pot achiziționa jetoane EURt7 prin intermediul site-ului web al emitentului în schimbul euro. Deținătorii de jetoane EURt7 (obligațiuni subordonate cu jetoane) au dreptul de a primi rambursarea principalului împreună cu dobânda în conformitate cu termenii obligațiilor.

### **3.4.2 Cine este furnizorul?**

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, număr de telefon: +423 376 5484, e-mail: [hello@LCX.com](mailto:hello@LCX.com), site web: <https://www.LCX.com/>. LEI este: 529900SN07Z6RTX8R418.

### **3.4.3 De ce este elaborat acest prospect?**

Prospectul servește drept document de ofertă pentru emiterea jetoanelor EURt7. Emitentul emite valorile mobiliare în scopul desfășurării activității sale. Nu există părți terțe implicate în această problemă. Pot apărea conflicte de interese în legătură cu exercitarea drepturilor și/sau a obligațiilor de către Emitent în conformitate cu termenii Titlurilor subordonate simbolizate care afectează performanța în cadrul Titlurilor subordonate simbolizate. Directorii Emitentului sunt, de asemenea, directori ai societății-mamă. Există riscul ca persoanele menționate mai sus, din cauza unor conflicte de interese în favoarea sau împotriva Emitentului, pe de o parte, sau a unor interese personale, pe de altă parte, să ia decizii sau să întreprindă acțiuni care pot avea un efect negativ direct sau indirect asupra succesului economic al Emitentului și, prin urmare, în cele din urmă, un efect negativ indirect asupra activelor nete, a poziției financiare și a rezultatelor operațiunilor Emitentului. Acest lucru se poate întâmpla, de exemplu, în cazul în care se acordă remunerații sau alte beneficii în cadrul contractelor sau al altor raporturi juridice cu persoanele menționate anterior, care se abat în mod semnificativ de la remunerațiile sau beneficiile obișnuite pe piață în detrimentul Emitentului. Cu toate acestea, în opinia Emitentului, acest lucru nu s-a întâmplat în cadrul relațiilor contractuale cu persoanele menționate anterior, existente la Data prospectului.

Încasările din emisiune vor fi utilizate de către Emitent la propria discreție, dar conform planului, în special pentru a crește lichiditatea și volumul de tranzacționare pe platforma LCX AG, pentru a opera în continuare și a extinde platforma LCX (<https://www.LCX.com/>) (platforma de tranzacționare pentru criptomonede), în plus pentru a avansa în dezvoltarea de produse și proceduri pentru decontarea și securizarea tranzacțiilor comerciale în domeniul criptomonedelor și dezvoltarea criptomonedelor, precum și pentru a pune în aplicare proceduri suplimentare de aprobare în fața Autorității pieței financiare din Liechtenstein. Cu toate acestea, în cazul în care este necesar, veniturile din emisiune vor fi utilizate doar pentru unul dintre scopurile menționate mai sus.

### 3. BILAGA: PRODUKTSPECIFIK SAMMANFATTNING (SWEDISH)

#### 3.1. INLEDNING OCH VARNINGAR

##### 3.1.1 Värdepapperens namn och värdepappersidentifieringsnummer (ISIN).

Värdepapperna kallas EURt7 Token och är tokeniserade efterställda obligationer. Värdepapperens ISIN-nummer är LI1164320387.

##### 3.1.2 Emittentens identitet och kontaktuppgifter, inklusive identifiering av juridisk person (LEI).

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, telefonnummer: +423 376 5484, e-post: hello@LCX.com, webbplats: <https://www.LCX.com/>. LEI är: 529900SN07Z6RTX8R418.

##### 3.1.3 Leverantörens identitet och kontaktuppgifter, inklusive identifiering av juridisk person (LEI).

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, telefonnummer: +423 376 5484, e-post: hello@LCX.com, webbplats: <https://www.LCX.com/>. LEI är: 529900SN07Z6RTX8R418.

##### 3.1.4 Den behöriga myndighetens identitet och kontaktuppgifter.

Liechtensteins finansmarknadsmyndighet, Landstrasse 109, P.O. Box 279. 9490 Vaduz, Liechtenstein, Telefon +423 236 73 73 73, [info@fma-li.li](mailto:info@fma-li.li).

##### 3.1.5 Datum för godkännande

Datum för godkännande är 01.02.2023.

##### 3.1.6 Varningar

Emittenten förklarar att

- sammanfattningen bör läsas som en introduktion till grundprospektet och att investerare bör läsa grundprospektet i sin helhet när de fattar beslut om att investera i värdepapperen;
- investeraren kan förlora hela eller delar av det investerade kapitalet;
- En investerare som vill väcka talan om informationen i ett grundprospekt kan, enligt den nationella lagstiftningen i sin medlemsstat, behöva betala för översättningen av prospektet före den nationella domstolen.

förfarandet kan inledas;

- Det civilrättsliga ansvaret ska endast åvila de personer som har framställt och förmedlat sammanfattningen och dess eventuella översättningar och endast om sammanfattningen, när den läses tillsammans med övriga delar av grundprospektet, är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent eller om sammanfattningen, när den läses tillsammans med övriga delar av grundprospektet, inte ger den grundläggande information som skulle kunna hjälpa investerare att fatta beslut om investeringar i värdepapperen i fråga.
- Du är på väg att skaffa en produkt som inte är lätt och svår att Det kan leda till att din investering går helt förlorad.

## 3.2. GRUNDLÄGGANDE INFORMATION OM EMITTENTEN

### 3.2.1 Emittentens säte, juridiska form, LEI, tillämplig lag och registreringsland

Emittenten är ett aktiebolag (AG) med säte i Vaduz, Liechtenstein. Företaget är registrerat i Liechtenstein och bildat enligt liechtensteinskt lag. LEI är: 529900SN07Z6RTX8R418.

### 3.2.2 Emittentens huvudsakliga verksamhet

Emittenten är ett blockkedjeföretag som grundades 2018 och har sitt huvudkontor i Vaduz, Liechtenstein. LCX AG är ett finansteknikföretag som driver plattformen LCX.com (Cryptoassets Exchange).

LCX AG:s huvudsakliga verksamhet är tillhandahållandet av följande tjänster som registrerats hos finansmarknadsmyndigheten i Liechtenstein i enlighet med artikel 2.1 i TVTG (lagen om tokens och tillhandahållare av betrodda tekniktjänster; TVTG):

- VT byter tjänsteleverantör;
- VT-tokenförvaltare
- Skapare av symbolerna;
- VT-nyckelförvaltare;
- Leverantör av VT-pristjänster;
- Leverantör av VT-identitetstjänster;
- Utfärdare av token (artikel 12.1) för tredje part;
- Token-emittent (artikel 12.2) i eget namn;
- Fysisk validerare

### 3.2.3 Huvudaktieägare

Emittenten är helägd av Metzger Capital AG, Baarerstrasse 12, 6300, Schweiz (registernummer: CH-170.3.042.299-4). De verkliga ägarna till Metzger Capital AG är Monty Metzger och Katarina Metzger, som var och en äger 50 procent.

### 3.2.4 De verkställande direktörernas identitet

Monty Metzger och Katarina Metzger är verkställande direktörer med kollektiv teckningsrätt för två.

### 3.2.5 Revisorernas identitet

Revisorerna är Grant Thornton AG, 9494 Schaan, Liechtenstein.

### 3.2.6 Vilken är den viktigaste finansiella informationen om emittenten (i CHF)?

<b>Resultaträkning från och med 31.12.2020</b>	
Årlig vinst	1'749'709.-
<b>Balansräkning per 31.12.2020</b>	
Finansiella nettoskulder	1'102'391.-
<b>Kassaflödesanalys per 31.12.2020</b>	
Nettokassaflöde från den löpande verksamheten	1'534'138.-
Nettokassaflöde från finansieringsverksamheten	573'938.-



Nettokassaflöde från investeringsverksamheten	-1'981'639.-
---	--------------

Resultaträkning från och med 31.12.2021	
Årlig vinst	1'787'913.-
Balansräkning per 31.12.2021	
Finansiella nettoskulder	38'753'543.-
Kassaflödesanalys per 31.12.2021	
Nettokassaflöde från den löpande verksamheten	208'435.-
Nettokassaflöde från finansieringsverksamheten	-325'998.-
Nettokassaflöde från investeringsverksamheten	1'022'311.-

Ogranskad delårsinformation per 30.06.2022	
Resultaträkning per 30.06.2022	
Årlig förlust	758'686.-
Balansräkning per 30.06.2022	
Finansiella nettoskulder	17'125'058.-
Kassaflödesanalys per 30.06.2022	
Nettokassaflöde från den löpande verksamheten	-407'402.-
Nettokassaflöde från finansieringsverksamheten	0.-
Nettokassaflöde från investeringsverksamheten	13'906.-

### 3.2.7 Vilka är de viktigaste riskerna som är specifika för emittenten?

**3.2.7.1 Likviditetsrisk:** Emittenten är beroende av tillräcklig likviditet för att kunna betala de fordringar som uppstår i samband med värdepapperen. Om fordran överstiger Emittentens likvida medel kan utbetalningen försenas avsevärt eftersom Emittentens positioner först måste avvecklas och medlen måste överföras till Emittentens utbetalningskonto. I detta fall finns det en risk att investerarna inte får sina fordringar förrän betydligt senare efter förfallodagen.

**3.2.7.2 Insolvensrisk, eget kapital, inget kompensationsystem:** Investeraren bär emittentens insolvensrisk. Om emittenten inte kan reglera den fordran som uppstår i samband med de (tokeniserade) efterställda obligationerna finns det en risk för att det investerade kapitalet delvis eller helt går förlorat (fallissemangrisk). Emittenten har ett eget kapital på 1 000 000,00 CHF fördelat på 1 000 000 registrerade aktier med ett nominellt värde på 1,00 CHF vardera. I det extrema fallet av insolvens bär investeraren insolvensrisken.

Den finns ingen säkring via a Insättningskyddsfond eller . liknande institutioner. Genom den kvalificerade efterställningen i obligationerna går investerarna in med sina

fordringar ligger också efter alla icke efterställda fordringsägare till emittenten.

**3.2.7.3 Framtidsinriktade uttalanden:** Detta registreringsdokument innehåller olika framtidsinriktade uttalanden om framtida fakta, händelser och andra omständigheter som inte är historiska fakta. De identifieras regelbundet med ord som "förväntad", "möjlig", "förväntad", "prognos", "planerad", "förutspådd" och liknande formuleringar. Sådana framåtblickande uttalanden bygger på förväntningar, uppskattningar, prognoser och antaganden. De återspeglar uteslutande emittentens åsikt, är föremål för osäkerheter och risker när det gäller deras faktiska förekomst och är följaktligen inte garanterade att förverkligas. Framåtriktade uttalanden i detta prospekt gäller särskilt:

- Emittentens förväntningar på sin framtida affärsutveckling samt den allmänna ekonomiska, rättsliga och politiska utvecklingen, särskilt när det gäller regleringen av kryptovalutor/kryptovalutor eller virtuella tillgångar och tokenbaserade värdepapper på europeisk och nationell nivå, som är av särskild betydelse för Emittentens verksamhet,



- genomförandet och resultatet av erbjudandet av de Värdepapper som beskrivs i detta Prospekt,
- Emittentens förväntningar på ekonomiska, juridiska, tekniska eller skattemässiga risker och deras effekter,
- Den ekonomiska idén med detta värdepapperserbjudande.

Om ett eller flera av de antaganden som Emittenten har baserat sina framåtblickande uttalanden på visar sig vara felaktiga eller om oförutsedda förändringar eller händelser inträffar, kan det inte uteslutas att den faktiska framtida utvecklingen och resultaten kommer att skilja sig väsentligt från de antaganden som Emittenten gör i detta registreringsdokument. Genomförandet av affärsstrategin kan därmed bli faktiskt, juridiskt eller ekonomiskt svårare eller omöjligt, eller så kan det uppstå betydande förseningar. Detta kan leda till att Emittenten helt eller delvis inte kan reglera de fordringar som uppstår på grund av värdepapperen. Detta kan leda till en total förlust av den ursprungliga investeringen.

**3.2.7.4 Risk för stöld eller hackning, svagheter i programvaran:** LCX AG:s underliggande mjukvaruapplikation och mjukvaruplattform kan utsättas för attacker från hackare eller andra, inklusive men inte begränsat till så kallade malware-attacker, överbelastningsattacker och spoofing. Sådana framgångsrika attacker kan leda till stöld eller förlust av pengar eller andra tillgångar, vilket kan försämra förmågan att utveckla verksamheten och påverka användningen eller funktionaliteten av LCX AG:s plattform. I detta fall finns det en total risk för förlust.

LCX AG:s underliggande programvaruapplikation och programvaruplattform utvecklas ständigt och många aspekter är ännu inte testade. Framsteg inom kryptografi eller tekniska framsteg kan innebära risker för plattformen. Det finns ingen garanti eller försäkran om att LCX AG:s underliggande mjukvaruplattform kommer att fungera utan avbrott eller felfritt och det finns en inneboende risk att mjukvaran kan innehålla svagheter, sårbarheter eller fel som bland annat kan leda till en total förlust av den ursprungliga investeringen.

### **3.3. GRUNDLÄGGANDE INFORMATION OM VÄRDEPAPPEREN**

#### **3.3.1 Vilka är de viktigaste egenskaperna hos värdepapperen?**

De värdepapper som erbjuds är dematerialiserade efterställda och icke-säkerställda värdepapper.

Skuldförbindelser som är strukturerade som innehavarinstrument. De är emittentens skyldigheter att göra utbetalningar (inlösen och räntebetalningar) till investerarna.

#### **3.3.2 Valuta, valör, nominellt värde, antal emitterade värdepapper och löptid**

Värdepappersemissionen sker i euro. Den totala emissionsvolymen uppgår till högst 10 000 000,00 euro. Värdepapperens valör är 1 000,00 euro (10 000 värdepapper). Löptiden är sju (7) år, räknat från utfärdandedagen.

#### **3.3.3 Rättigheter som är knutna till värdepapperen**

De Tokensatta efterställda skuldebrev ger borgenärsrättigheter som inte innefattar några aktieägarättigheter, i synnerhet inget deltagande, ingen inblandning och ingen rösträtt vid Emittentens bolagsstämmor. Ledningen är uteslutande ansvarig för Emittentens ledning. Existensen av de Tokenised Subordinated Notes kommer inte att påverkas av någon fusion eller omvandling av Emittenten eller av någon förändring i dess aktiekapital. Investerarna är inte skyldiga att göra ytterligare bidrag.

Endast innehavare av efterställda skuldebrev, dvs. innehavare av respektive Tokens som emittenten har utfärdat för digital värdepapperisering, kan göra anspråk på förmåner enligt de efterställda skuldebrev. EUR7 Tokens kan endast köpas av registrerade och verifierade



användare av LCX-plattformen.

Räntesats (kupong): 7 % per år.

Räntebetalningar: kvartalsvis i efterskott, första gången i slutet av det första helt förflutna kvartalet av ett år efter emissionsdagen.

Löptid: 7 år, räknat från emissionsdagen Emissionskurs: 100

%.

Återbetalningspris: nominellt belopp (100 %)

Valör: 1 000,00 euro.

Typ av säkerhet: Efterställd innehavarobligation utan säkerhet

Betalningsombud: Emittenten

Investerarens uppsägningsrätt: Investerares har möjlighet att säga upp avtalet i enlighet med uppsägningsdatumen 31 januari, 30 april, 31 juli och 31 oktober, med uppsägningstiden som slutar i slutet av respektive kvartal (31 mars, 30 juni, 30 september och 31 december).

Emittentens inlösenrätt: Emittentens rätt till förtida inlösen efter 3 år efter emissionsdagen till 101,00 % av det nominella beloppet, efter 4 år till 100,75 %, efter 5 år till 100,50 % och efter 6 år till 100,25 % i enlighet med obligationsvillkoren.

### **3.3.4 Värdepapperens relativa rang**

De tokenbaserade skuldebrevens är föremål för en kvalificerad efterställning av investerares. I förhållande till investerares (fordringsägare) i de tokenbaserade skuldebrevens ska de ha samma rang och i förhållande till andra fordringsägares fordringar på de tokenbaserade skuldebrevens ska de ha samma rang.

Emittentens efterställda borgenärsrättigheter. I händelse av Emittentens likvidation, upplösning eller insolvens och av alla förfaranden som syftar till att avvärja Emittentens insolvens ska rättigheterna enligt de tokenbaserade skuldebrevens ha företräde framför alla andra befintliga och framtida icke efterställda skulder hos Emittenten (kvalificerad efterställning). Borgenärerna av de tokenbaserade skuldebrevens är skyldiga att inte göra gällande sina efterställda fordringar mot Emittenten så länge och i den mån som uppfyllandet av dem skulle leda till Emittentens insolvens eller överskudsättning. Under denna period avbryts preskriptionstiden för den del av fordringarna som inte kan göras gällande.

Investerares (borgenärernas) efterställda fordringar på de tokenbaserade skuldebrevens kan endast regleras från befintliga eller framtida årliga överskott, befintligt eller framtida likvidationsöverskott eller från andra fria tillgångar hos Emittenten. Dessutom finns det inga begränsningar för rättigheterna enligt de kvalificerade efterställda tokenbaserade skuldebrevens.

### **3.3.5 Begränsningar av den fria handeln**

Tokenised Subordinated Notes är i princip fritt överförbara som innehavarobligationer. Den fria omsättningen av de Tokenised Subordinated Bonds är dock tekniskt sett utesluten på decentraliserade handelsplatser, med förbehåll för att Emittenten eventuellt listas på en lämplig (central) handelsplats. Tokeniserade efterställda obligationer kan dessutom endast förvärvas och lösas in av registrerade och verifierade användare av LCX AG:s plattform. Vidare får Tokenised Subordinated Notes endast förvärvas och lösas in av personer som varken (i) är medborgare i USA eller (ii) innehar ett permanent uppehålls- och arbetstillstånd





för USA (green card) eller (iii) är bosatta eller har hemvist i USA eller dess territorier eller (iv) innehar ett permanent uppehålls- och arbetstillstånd för USA (green card).

(iv) är ett bolag eller annan enhet som är organiserad i enlighet med Förenta staternas lagstiftning och vars inkomster omfattas av Förenta staternas skattelagstiftning, och (v) inte finns med på någon av Europeiska unionens eller Förenta staternas sanktionslistor. Detsamma gäller för medborgare eller personer med skatterättslig hemvist i Afghanistan, Angola, Bahamas, Barbados, Bangladesh, Bosnien och Hercegovina, Botswana, Burkina Faso, BVI, Kambodja, Caymanöarna, Kina, Colombia, Cooköarna, Krimregionen, Kuba, Ecuador, Eritrea, Etiopien, Ghana, Guyana, Iran, Irak, Jamaica, Kenya, Kosovo och Laos, Libanon, Libyen, Mauritius, Montserrat, Marocko, Myanmar (Burma), Nauru, Nicaragua, Nordkorea, Pakistan, Palestinska territorier och Gazaremsan, Panama, Papua Nya Guinea, Samoa, São Tomé och Príncipe, Senegal, Somalia, Sydsudan, Sri Lanka, Sudan, Syrien, Tonga, Trinidad och Tobago, Tunisien, Uganda, Vanuatu, Venezuela, Jemen, Zimbabwe.

Genom att teckna sig för de Tokenised Subordinated Notes förklarar investeraren att han eller hon kumulativt uppfyller alla ovan nämnda krav.

### 3.3.6 Var handlas värdepapperen?

Värdepapperna är inte föremål för en ansökan om upptagande till handel på en reglerad marknad, andra marknader i tredje land, tillväxtmarknader för små och medelstora företag eller MTF. En ansökan om upptagande till handel på en sådan marknadsplats kan dock göras efter Emittentens godkännande.

### 3.3.7 Vilka är de viktigaste riskerna som är specifika för värdepapperen?

**3.3.7.1 Insolvensrisk/motpartsrisk:** Emittenten är gäldenär för de fordringar som härrör från de Tokenised Subordinated Notes. Investerarna är Emittentens fordringsägare. Investerarnas enda motpart är således emittenten. Investerarna är därför beroende av emittentens solvens. I händelse av att Emittenten inte kan uppfylla de fordringar som uppstår i samband med de Tokenised Subordinated Bonds helt eller delvis, finns det en risk för Emittentens insolvens på investerarnas bekostnad.

I händelse av Emittentens insolvens är investerarnas fordringar likställda med varandra men är efterställda andra fordringar från tredje part. Detta innebär att fordringar från tredje part måste uppfyllas först och att utbetalningar till investerare endast kan göras i den mån Emittentens medel överstiger fordringar från tredje part. Investerarna bär därför risken att de helt eller delvis förlorar sitt köpeskilling.

Det finns en risk för total förlust av obligationskapitalet i händelse av att bolaget blir insolvent, särskilt eftersom obligationerna inte är säkerställda och inte skyddas av insättningskyddssystem.

**3.3.7.2 Begränsad handelsbarhet:** Vid dagen för värdepappersnoten är EURt7-varupapperet inte inkluderat eller upptaget till handel på den reglerade marknaden eller på OTC- eller andra likvärdiga marknader. Det finns inga organiserade marknader för tokeniserade finansiella produkter. Detta kan leda till att köpeskillingen helt eller delvis går förlorad. Endast de som har registrerats och verifierats på LCX AG:s plattform kan bli investerare. EURt7-tokens är finansiella instrument (efterställda obligationer) och kan inte fritt överlåtas som så kallade "utility tokens". Försäljningsmöjligheterna på en sekundärmarknad är därför inte garanterade, och det är tänkt att EURt7 inte fritt kan överlåtas på decentraliserade handelsplatser, vilket kan ha en negativ inverkan på värdet av EURt7-token.

**3.3.7.3 Svagheter i programvaran:** Den underliggande programvaran, det underliggande smarta kontraktet och mjukvaruplattformen för hantering av investerarens huvudbok utvecklas ständigt och många aspekter är ännu inte testade. Framsteg inom kryptografi eller tekniska framsteg kan innebära risker för EURt7-tokens som utfärdas via en digital teckningsprocess och som upprätthålls i en digital investerarbokföring. Det finns ingen garanti eller försäkran om att processen för skapande och emission av EURt7 Tokens kommer att vara oavbruten eller felfri och det finns en inneboende risk att programvaran kan innehålla svagheter, sårbarheter eller fel som bland annat kan leda till fel i teckning, skapande, leverans, bokföring eller



överförbarhet av EURt7 Tokens. Allt detta kan leda till att investerarens investering helt eller delvis går förlorad.

**3.3.7.4 Risk för stöld eller hackning:** Det smarta kontraktet som används, den underliggande mjukvaruapplikationen och mjukvaruplattformen kan utsättas för attacker från hackare eller andra, inklusive men inte begränsat till så kallade malware-attacker, överbelastningsattacker, konsensusbaserade attacker, sybil-attacker, smurfing och spoofing. Sådana framgångsrika attacker kan leda till stöld eller förlust av medel, inklusive EURt7-tokens, vilket kan försämra förmågan att utveckla verksamheten och påverka all användning eller funktionalitet av EURt7-tokens. Även om den fria handeln med tokens på decentraliserade handelsplatser i princip är tekniskt utesluten, så att EURt7-tokens kan frysas i händelse av ett haveri och fordringarna fortfarande kan tilldelas de borgenärer som har rätt att förfoga över dem, klassificeras risken som hög. Allt detta kan leda till att investerarens investering helt eller delvis går förlorad.

### **3.4. GRUNDLÄGGANDE INFORMATION OM DET OFFENTLIGA ERBJUDANDET AV VÄRDEPAPPER**

#### **3.4.1 På vilka villkor och enligt vilken tidsplan kan jag investera i detta värdepapper?**

Dessa värdepapper erbjuds och får endast säljas till personer som har tillstånd att förvärva, inneha och sälja sådana värdepapper enligt de lagar som är tillämpliga på dem från tid till annan. Värdepapperna emitteras i Liechtenstein och kan anmälas i hela Europeiska unionen och Europeiska ekonomiska samarbetsområdet. Värdepapperna kommer inte att registreras enligt den amerikanska Securities Act of

1933, i dess ändrade lydelse ("Securities Act"), och får inte erbjudas eller säljas i Förenta staterna eller till, eller för räkning eller till förmån för, amerikanska personer som är medborgare eller bosatta i Förenta staterna av skattemässiga skäl.

Värdepapperna kommer att erbjudas dagen efter offentliggörandet av de slutliga villkoren. Endast innehavare av efterställda skuldebrev, dvs. innehavare av respektive Tokens som emittenten har utfärdat för digital värdepapperisering, kan göra anspråk på förmåner enligt de efterställda skuldebrev. EURt7 Tokens kan endast köpas av registrerade och verifierade användare av LCX-plattformen.

Investerare kan köpa EURt7 Tokens via emittentens webbplats i utbyte mot euro. Innehavare av EURt7-tokens (efterställda tokeniserade obligationer) har rätt till återbetalning av kapital och ränta i enlighet med obligationsvillkoren.

#### **3.4.2 Vem är leverantören?**

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, telefonnummer: +423 376 5484, e-post: hello@LCX.com, webbplats: <https://www.LCX.com/>. LEI är: 529900SN07Z6RTX8R418.

#### **3.4.3 Varför utarbetas detta prospekt?**

Prospektet fungerar som erbjudandehandling för utfärdandet av EURt7-tokens. Emittenten emitterar värdepapperna för att bedriva sin verksamhet. Inga tredje parter är inblandade i frågan. Intressekonflikter kan uppstå i samband med Emittentens utövande av rättigheter och/eller skyldigheter enligt villkoren för de Tokenised Subordinated Notes som påverkar resultatet av de Tokenised Subordinated Notes. Emittentens styrelseledamöter är också styrelseledamöter i moderbolaget. Det finns en risk att de ovannämnda personerna, på grund av intressekonflikter för eller mot Emittenten å ena sidan eller egenintresse å andra sidan, kan fatta beslut eller vidta åtgärder som kan ha en direkt eller indirekt negativ inverkan på Emittentens ekonomiska framgång och därmed i slutändan även en indirekt negativ inverkan



på Emittentens nettotillgångar, finansiella ställning och resultat. Detta kan till exempel inträffa om ersättning eller andra förmåner beviljas i avtal eller andra rättsliga förhållanden med de ovannämnda personerna som inte avviker obetydligt från den ersättning eller de förmåner som är vanliga på marknaden på Emittentens bekostnad. Enligt Emittentens uppfattning har detta dock inte inträffat i de avtalsförhållanden med de ovannämnda personerna som fanns på Prospekt dagen.

Intäkterna från emissionen kommer att användas av emittenten efter eget gottfinnande, men enligt plan, särskilt för att öka likviditeten och handelsvolymen på LCX AG:s plattform, för att ytterligare driva och utöka LCX-plattformen (<https://www.LCX.com/>) (handelsplattform för kryptovalutor), vidare för att främja utvecklingen av produkter och förfaranden för avveckling och säkerställande av handelstransaktioner inom området kryptovalutor och utvecklingen av kryptovalutor, samt för att genomföra ytterligare godkännandeförfaranden inför Liechtensteins finansmarknadsmyndighet. Vid behov kommer dock intäkterna från emissionen också att användas för endast ett av de ovannämnda ändamålen.

### 3. PRÍLOHA: ZHRNUTIE PRE JEDNOTLIVÉ VÝROBKY (SLOVAK)

#### 3.1. ÚVOD A UPOZORNENIA

##### 3.1.1 Názov a identifikačné číslo cenných papierov (ISIN)

Cenné papiere sa nazývajú "EURt7 Token" a predstavujú tokenizované podriadené dlhopisy. ISIN cenných papierov je: LI1164320387.

##### 3.1.2 totožnosť a kontaktné údaje emitenta vrátane identifikátora právnickej osoby (LEI)

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Lichtenštajnsko, telefónne číslo: +423 376 5484, e-mail: [hello@LCX.com](mailto:hello@LCX.com), webová stránka: <https://www.LCX.com/>. LEI je: 529900SN07Z6RTX8R418.

##### 3.1.3 totožnosť a kontaktné údaje poskytovateľa vrátane identifikátora právnickej osoby (LEI)

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Lichtenštajnsko, telefónne číslo: +423 376 5484, e-mail: [hello@LCX.com](mailto:hello@LCX.com), webová stránka: <https://www.LCX.com/>. LEI je: 529900SN07Z6RTX8R418.

##### 3.1.4 Totožnosť a kontaktné údaje príslušného orgánu

Liechtenstein Financial Market Authority, Landstrasse 109, P.O. Box 279. 9490 Vaduz, Lichtenštajnsko, Telefón +423 236 73 73, [info@fma-li.li](mailto:info@fma-li.li).

##### 3.1.5 Dátum schválenia

Dátum schválenia je 01.02.2023.

##### 3.1.6 Upozornenia

Emitent vyhlasuje, že

- Súhrn by sa mal čítať ako úvod k Základnému prospektu a že investori by sa mali pri rozhodovaní o investovaní do Cenných papierov oboznámiť so Základným prospektom ako celkom;
- investor by mohol prísť o celý investovaný kapitál alebo jeho časť;
- investor, ktorý chce podať žalobu týkajúcu sa informácií obsiahnutých v základnom prospekte, môže byť podľa vnútroštátneho práva svojho členského štátu nútený zaplatiť za preklad prospektu pred

sa môže začať postup;

- občianskoprávna zodpovednosť sa vzťahuje len na osoby, ktoré súhrn spolu s jeho prekladmi vypracovali a poskytli, a to len v prípade, že súhrn je pri čítaní spolu s ostatnými časťami základného prospektu zavádzajúci, nepresný alebo nekonzistentný alebo že súhrn pri čítaní spolu s ostatnými časťami základného prospektu neposkytuje základné informácie, ktoré by investorom pomohli pri rozhodovaní o investíciách do



príslušných cenných papierov.

- Chystáte sa získať produkt, ktorý nie je ľahké a ťažké a to môže viesť k úplnej strate vašej investície.

## **3.2. ZÁKLADNÉ INFORMÁCIE O EMITENTOVI**

### **3.2.1 Sídlo, právna forma, LEI, rozhodné právo a krajina registrácie emitenta**

Emitent je akciová spoločnosť (AG) so sídlom vo Vaduze, Lichtenštajnsko. Je registrovaná v Lichtenštajnsku a založená podľa lichtenštajnského práva. LEI je: 529900SN07Z6RTX8R418.

### **3.2.2 Hlavná činnosť Emitenta**

Emitent je blockchainová spoločnosť založená v roku 2018 so sídlom vo Vaduze v Lichtenštajnsku. LCX AG je finančno-technologická spoločnosť, ktorá prevádzkuje platformu LCX.com (Cryptoassets Exchange).

Hlavnou činnosťou spoločnosti LCX AG je poskytovanie nasledujúcich služieb registrovaných v lichtenštajnskom Úrade pre finančný trh podľa článku 2 ods. 1 TVTG (zákon o tokenoch a dôveryhodných poskytovateľoch technologických služieb; TVTG):

- Zmena poskytovateľa služieb VT;
- Správca žetónov VT
- Tvorca žetónov;
- Správca kľúča VT;
- Poskytovateľ služieb VT price;
- Poskytovateľ služieb identity VT;
- Vydavateľ tokenov (článok 12 ods. 1) pre tretie strany;
- Emitent tokenov (článok 12 ods. 2) vo vlastnom mene;
- Fyzický validátor

### **3.2.3 Hlavný akcionár**

Stopercentným vlastníkom Emitenta je spoločnosť Metzger Capital AG, Baarerstrasse 12, 6300, Švajčiarsko (registračné číslo: CH-170.3.042.299-4). Konečnými vlastníkmi spoločnosti Metzger Capital AG sú pán Monty Metzger a pani Katarina Metzgerová, z ktorých každý vlastní 50 %.

### **3.2.4 Identita výkonných riaditeľov**

Monty Metzger a Katarina Metzger sú konateľmi s kolektívnymi podpisovými právami dvoch.

### **3.2.5 Totožnosť audítorov**

Audítorm je spoločnosť Grant Thornton AG, 9494 Schaan, Lichtenštajnsko.

### 3.2.6 Aké sú kľúčové finančné informácie o Emitentovi (v CHF)?

Výkaz ziskov a strát od 31.12.2020	
Ročný zisk	1'749'709.-
Súvaha k 31.12.2020	
Čisté finančné záväzky	1'102'391.-
Výkaz peňažných tokov k 31.12.2020	
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	1'534'138.-
Čistý peňažný tok z finančných činností	573'938.-
Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	-1'981'639.-

Výkaz ziskov a strát od 31.12.2021	
Ročný zisk	1'787'913.-
Súvaha k 31.12.2021	
Čisté finančné záväzky	38'753'543.-
Výkaz peňažných tokov k 31.12.2021	
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	208'435.-
Čistý peňažný tok z finančných činností	-325'998.-
Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	1'022'311.-

Neauditované priebežné finančné informácie k 30.6.2022	
Výkaz ziskov a strát k 30.6.2022	
Ročná strata	758'686.-
Súvaha k 30.6.2022	
Čisté finančné záväzky	17'125'058.-
Výkaz peňažných tokov k 30.6.2022	
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	-407'402.-
Čistý peňažný tok z finančných činností	0.-
Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	13'906.-

### 3.2.7 Aké sú kľúčové riziká špecifické pre Emitenta?

**3.2.7.1 Riziko likvidity:** Emitent je závislý od dostatočnej likvidity na vyplatenie pohľadávok vyplývajúcich z Cenných papierov. Ak pohľadávka prevyšuje likvidné aktíva Emitenta, môže sa výplata výrazne oneskoriť, pretože pozície Emitenta sa musia najprv zlikvidovať a finančné prostriedky previesť na výplatný účet Emitenta. V tomto prípade existuje riziko, že investori dostanú svoje pohľadávky až po značnom čase po splatnosti.

**3.2.7.2 Riziko platobnej neschopnosti, vlastný kapitál, neexistencia kompenzačného systému:** Investor znáša riziko platobnej neschopnosti emitenta. Ak emitent nie je schopný uhradiť pohľadávku vyplývajúcu z (tokenizovaných) podriadených dlhopisov, existuje riziko čiastočnej alebo úplnej straty investovaného kapitálu (riziko zlyhania). Emitent má vlastné imanie vo výške 1 000 000,00 CHF rozdelené na 1 000 000 akcií na meno s nominálnou hodnotou 1,00 CHF každá. V krajnom prípade platobnej neschopnosti nesie riziko platobnej neschopnosti investor.

Na stránke . existuje zabezpečenie prostredníctvom stránky . a Fond ochrany vkladov alebo podobné inštitúcie. Prostredníctvom kvalifikovanej podriadenosti v dlhopisoch vstupujú investori so svojimi

pohľadávky tiež zaostávajú za všetkými nepodriadenými veriteľmi Emitenta.

**3.2.7.3** Výhľadové vyhlásenia: Tento registračný dokument obsahuje rôzne výhľadové vyhlásenia týkajúce sa budúcich skutočností, udalostí a iných okolností, ktoré nie sú historickými faktami. Pravidelne sa označujú slovami ako "očakávaný", "možný", "predpokladaný", "prognóza", "plánovaný", "predpovedaný" a podobnými formuláciami. Takéto výhľadové vyhlásenia sú založené na očakávaniach, odhadoch, prognózach a predpokladoch. Vyjadrujú výlučne názor Emitenta, podliehajú neistote a rizikám, pokiaľ ide o ich skutočný výskyt, a preto nie je zaručené, že sa uskutočnia. Výhľadové vyhlásenia uvedené v tomto prospekte sa týkajú najmä:

- očakávania Emitenta týkajúce sa jeho budúceho obchodného vývoja, ako aj všeobecného ekonomického, právneho a politického vývoja, najmä v oblasti regulácie kryptomien/kryptomien alebo virtuálnych aktív a cenných papierov založených na tokenoch na európskej a národnej úrovni, ktoré majú osobitný význam pre podnikanie Emitenta,
- priebeh a výsledok ponuky Cenných papierov uvedených v tomto Prospekte,
- očakávania Emitenta týkajúce sa ekonomických, právnych, technických alebo daňových rizík a ich účinkov,
- ekonomický koncept tejto ponuky cenných papierov

Ak sa jeden alebo viacero predpokladov, na ktorých Emitent založil svoje výhľadové vyhlásenia, ukáže ako nesprávny alebo ak nastanú nepredvídané zmeny alebo udalosti, nemožno vylúčiť, že skutočný budúci vývoj a výsledky sa budú podstatne líšiť od tých, ktoré Emitent predpokladá v tomto Registračnom dokumente. Realizácia obchodnej stratégie tak môže byť fakticky, právne alebo finančne náročnejšia alebo nemožná, prípadne môže dôjsť k nezanedbateľným oneskoreniam. To môže mať za následok, že Emitent nebude úplne alebo čiastočne schopný uhradiť pohľadávky vyplývajúce z Cenných papierov. To môže viesť k úplnej strate počiatkovej investície.

**3.2.7.4 Riziko krádeže alebo hackerského útoku, nedostatky softvéru:** Základná softvérová aplikácia a softvérová platforma spoločnosti LCX AG môže byť predmetom útokov hackerov alebo iných subjektov, okrem iného vrátane tzv. malvérových útokov, útokov na odmietnutie služby a spoofingu. Takéto úspešné útoky môžu mať za následok krádež alebo stratu finančných prostriedkov alebo iných aktív, čo môže narušiť schopnosť rozvíjať podnikanie a ovplyvniť akékoľvek používanie alebo funkčnosť platformy LCX AG. V takom prípade hrozí úplné riziko straty.

Základná softvérová aplikácia a softvérová platforma spoločnosti LCX AG sa neustále vyvíjajú a mnohé aspekty zostávajú nevyskúšané. Pokrok v kryptografii alebo technický pokrok môžu pre platformu predstavovať riziko. Neexistuje žiadna záruka alebo uistenie, že základná softvérová platforma spoločnosti LCX AG bude fungovať nepretržite alebo bezchybne, a existuje prirodzené riziko, že softvér môže obsahovať nedostatky, zraniteľnosti alebo chyby, ktoré by mohli mať okrem iného za následok úplnú stratu počiatkovej investície.

### **3.3. ZÁKLADNÉ INFORMÁCIE O CENNÝCH PAPIEROCH**

#### **3.3.1 Aké sú najdôležitejšie vlastnosti cenných papierov?**

Ponúkané cenné papiere sú dematerializované podriadené a nezabezpečené cenné papiere.

Dlhové cenné papiere, ktoré sú štruktúrované ako nástroje na doručiteľa. Sú to záväzky Emitenta vyplácať investorom (odkup a výplatu úrokov).

#### **3.3.2 Mena, nominálna hodnota, počet vydaných cenných papierov a splatnosť**



Mena emisie cenných papierov je v eurách. Celkový objem emisie je maximálne 10 000 000,00 EUR. Nominálna hodnota jedného cenného papiera je 1 000,00 EUR (10 000 cenných papierov). Doba platnosti je sedem (7) rokov, počítaná od dátumu emisie.

### **3.3.3 Práva spojené s cennými papiermi**

Tokenizované podriadené dlhopisy poskytujú práva veriteľa, ktoré nezahŕňajú žiadne práva akcionára, najmä žiadnu účasť, účasť a hlasovacie práva na valných zhromaždeniach Emitenta. Za riadenie zodpovedá výlučne manažment Emitenta. Existencia Tokenizovaných podriadených dlhopisov nebude ovplyvnená žiadnou fúziou alebo konverziou Emitenta ani žiadnou zmenou jeho základného imania. Investori nie sú povinní prispievať ďalšími príspevkami.

Nárok na výhody z Podriadených dlhopisov môžu uplatniť len držitelia Podriadených dlhopisov, t. j. držitelia príslušných Tokenov vydaných Emitentom na účely digitálnej sekuritizácie. Tokeny EURt7 si môžu zakúpiť len registrovaní a overení používatelia platformy LCX.

Úroková sadzba (kupón): 7 % ročne.

Výplaty úrokov: štvrťročne, pozadu, prvýkrát na konci prvého plne uplynutého štvrťroka roka po dátume emisie

Splatnosť: 7 rokov, počítané od dátumu emisie Emisná cena:

100 %.

Splátková cena: nominálna suma (100 %)

Nominálna hodnota: 1'000,00 EUR

Typ cenného papiera: Podriadený nezabezpečený dlhopis na doručiteľa

Platobný agent: Emitent

Práva investorov na vypovedanie zmluvy: Investori majú možnosť vypovedať zmluvu v súlade s dátumami výpovede 31. januára, 30. apríla, 31. júla a 31. októbra, pričom výpovedná lehota sa končí na konci príslušného štvrťroka (31. marca, 30. júna, 30. septembra, 31. decembra).

Práva emitenta na predčasné splatenie: Právo emitenta na predčasné splatenie po 3 rokoch od dátumu emisie vo výške 101,00 % menovitej hodnoty, po 4 rokoch vo výške 100,75 %, po 5 rokoch vo výške 100,50 % a po 6 rokoch vo výške 100,25 % podľa podmienok dlhopisu.

### **3.3.4 Relatívne poradie cenných papierov**

Dlhopisy založené na tokenoch podliehajú kvalifikovanej podriadenosti investorov. Vo vzťahu k investorom (veriteľom) tokenových Dlhopisov majú tieto Dlhopisy rovnocenné postavenie a vo vzťahu k pohľadávkam ostatných veriteľov tokenových Dlhopisov majú rovnocenné postavenie.



Práva podriadených veriteľov emitenta. V prípade likvidácie, zrušenia alebo platobnej neschopnosti Emitenta a akéhokoľvek konania slúžiaceho na odvrátenie platobnej neschopnosti Emitenta majú práva z Dlhopisov na žetón poradie za všetkými ostatnými existujúcimi a budúcimi nepodriadenými záväzkami Emitenta (kvalifikovaná podriadenosť). Veritelia tokenových Dlhopisov sú povinní neuplatňovať svoje podriadené pohľadávky voči Emitentovi po dobu a v rozsahu, v akom by ich uspokojenie viedlo k platobnej neschopnosti alebo predĺženiu Emitenta. Počas tohto obdobia je premlčacia lehota pre časť nárokov, ktoré nemožno uplatniť, pozastavená.

Podriadené pohľadávky investorov (veriteľov) token-based Notes môžu byť uspokojené len z existujúcich alebo budúcich ročných prebytkov, z akéhokoľvek existujúceho alebo budúceho likvidačného zostatku alebo z iných voľných aktív Emitenta. Okrem toho neexistujú žiadne obmedzenia práv vyplývajúce z kvalifikovaných podriadených tokenových dlhopisov.

### 3.3.5 Obmedzenia voľnej obchodovateľnosti

Tokenizované podriadené dlhopisy sú v zásade voľne prevoditeľné ako dlhopisy na doručiteľa. Voľná obchodovateľnosť Tokenizovaných podriadených dlhopisov je však technicky vylúčená na decentralizovaných obchodných miestach s výhradou možného kótovania Emitenta na vhodnom (centrálnom) obchodnom mieste. Tokenizované podriadené dlhopisy môžu ďalej nadobúdať a splácať len registrovaní a overení používatelia platformy LCX AG. Okrem toho môžu Tokenizované podriadené dlhopisy nadobudnúť a splatiť len osoby, ktoré nie sú (i) občanmi USA alebo (ii) držiteľmi povolenia na trvalý pobyt a prácu v USA (zelená karta), ani (iii) obyvateľmi alebo rezidentmi USA alebo ich území, ani (iv) držiteľmi povolenia na trvalý pobyt a prácu v USA (zelená karta).

(iv) je korporáciou alebo iným subjektom zriadeným podľa zákonov Spojených štátov, ktorého príjmy podliehajú daňovým zákonom Spojených štátov; a (v) nie je na žiadnom zo sankčných zoznamov Európskej únie alebo Spojených štátov. To isté platí pre občanov alebo osoby s bydliskom (na daňové účely) v Afganistane, Angole, na Bahamách, Barbadose, v Bangladéši, Bosne a Hercegovine, Botswane, Burkine Faso, na Britských ostrovoch, v Kambodži, na Kajmanských ostrovoch, v Číne, Kolumbii, na Cookových ostrovoch, v Krymskej oblasti, na Kube, v Ekvádore, Eritrei, Etiópii, Ghane, Guyane, Iráne, Iraku, na Jamajke, v Keni, Kosove a Laose, Libanone, Líbyi, Maurícius, Montserrat, Maroku, Mjanmarsko (Barma), Nauru, Nikaragua, Severná Kórea, Pakistan, Palestínske územia a pásma Gazy, Panama, Papua-Nová Guinea, Samoa, Svätý Tomáš a Princov ostrov, Senegal, Somálsko, Južný Sudán, Srí Lanka, Sudán, Sýria, Tonga, Trinidad a Tobago, Tunisko, Uganda, Vanuatu, Venezuela, Jemen, Zimbabwe.

Upisovaním Tokenizovaných podriadených dlhopisov investor vyhlasuje, že kumulatívne spĺňa všetky vyššie uvedené požiadavky.

### 3.3.6 Kde sa obchoduje s cennými papiermi?

Cenné papiere nepodliehajú žiadosti o prijatie na obchodovanie na regulovanom trhu, iných trhoch tretích krajín, rastových trhoch MSP alebo MTF. Žiadosť o prijatie na obchodovanie na takomto trhu však môže byť podaná na základe rozhodnutia Emitenta.

### 3.3.7 Aké sú kľúčové riziká špecifické pre cenné papiere?

**3.3.7.1 Riziko platobnej neschopnosti/riziko protistrany:** Dlužníkom pohľadávok vyplývajúce z Tokenizovaných podriadených dlhopisov je Emitent. Investori sú veriteľmi Emitenta. Jedinou protistranou investorov je teda Emitent. Investori sú preto závislí od platobnej schopnosti Emitenta. V prípade, že Emitent nebude schopný úplne alebo čiastočne splniť pohľadávky vyplývajúce z Tokenizovaných podriadených dlhopisov, existuje riziko platobnej neschopnosti Emitenta na úkor investorov.

V prípade platobnej neschopnosti Emitenta majú pohľadávky investorov medzi sebou rovnocenné postavenie, ale sú podriadené iným pohľadávkam tretích strán. To znamená, že najprv sa musia uspokojiť pohľadávky tretích strán a platby investorom sa môžu uskutočniť len v rozsahu, v akom finančné prostriedky Emitenta prevyšujú pohľadávky tretích strán. Investori preto nesú riziko čiastočnej alebo úplnej straty svojej kúpnej ceny.

V prípade platobnej neschopnosti Spoločnosti existuje riziko úplnej straty kapitálu dlhopisov, najmä preto, že dlhopisy nie sú zabezpečené a nie sú chránené systémami ochrany vkladov.

**3.3.7.2 Obmedzená obchodovateľnosť:** K dátumu vydania Opisu cenných papierov nie sú tokeny EURt7 zahrnuté ani prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu ani na mimoburzových alebo iných rovnocenných trhoch. Pre tokenizované finančné produkty neexistujú žiadne organizované trhy. To môže viesť k čiastočnej alebo úplnej strate kúpnej ceny. Investormi sa môžu stať len tí, ktorí boli zaregistrovaní a overení na platforme LCX AG. Tokeny EURt7 predstavujú finančné nástroje (podriadené dlhopisy) a nie sú voľne prevoditeľné ako tzv. "utility tokeny". Predajnosť na sekundárnom trhu preto nie je zaručená a predpokladá sa, že tokeny EURt7 nebudú voľne prevoditeľné na decentralizovaných obchodných miestach, čo môže mať negatívny vplyv na hodnotu tokenov EURt7.

**3.3.7.3 Slabiny softvéru:** Základná softvérová aplikácia, základná inteligentná zmluva a softvérová platforma na správu účtovnej knihy investorov sa neustále vyvíjajú a mnohé aspekty zostávajú nevyskúšané. Pokrok v kryptografii alebo technický pokrok môžu predstavovať riziko pre tokeny EURt7 vydané prostredníctvom digitálneho procesu upisovania a vedené v digitálnej knihe investorov. Neexistuje žiadna záruka alebo uistenie, že proces vytvárania a vydávania tokenov EURt7 bude nepretržitý alebo bezchybný, a existuje prirodzené riziko, že softvér môže obsahovať nedostatky, zraniteľnosti alebo chyby, ktoré môžu mať okrem iného za následok chyby pri upisovaní, vytváraní, doručovaní, evidencii alebo prevoditeľnosti tokenov EURt7. To všetko môže viesť k čiastočnej alebo úplnej strate investície investora.

**3.3.7.4 Riziko krádeže alebo hackerského útoku:** Použitá inteligentná zmluva, základná softvérová aplikácia a softvérová platforma môžu byť predmetom útokov hackerov alebo iných osôb, okrem iného vrátane tzv. malvérových útokov, útokov na odmietnutie služby, útokov založených na konsenze, sybil útokov, smurfingu a spoofingu. Takéto úspešné útoky môžu mať za následok krádež alebo stratu finančných prostriedkov vrátane tokenov EURt7, čo môže narušiť schopnosť rozvíjať podnikanie a ovplyvniť akékoľvek používanie alebo funkčnosť tokenov EURt7. Aj keď je voľná obchodovateľnosť tokenov na decentralizovaných obchodných miestach v zásade technicky vylúčená, takže v prípade hackerského útoku môžu byť tokeny EURt7 zmrazené a pohľadávky stále môžu byť pridelené veriteľom oprávneným s nimi disponovať, riziko je klasifikované ako vysoké. To všetko môže viesť k čiastočnej alebo úplnej strate investície investora.

## 3.4. ZÁKLADNÉ INFORMÁCIE O VEREJNEJ PONUKE CENNÝCH PAPIEROV

### 3.4.1 Za akých podmienok a podľa akého harmonogramu môžem investovať do tohto cenného papiera?

Tieto cenné papiere sa ponúkajú a môžu sa predávať len osobám, ktoré sú oprávnené nadobúdať, držať a predávať takéto cenné papiere podľa zákonov, ktoré sa na ne v danom čase vzťahujú. Cenné papiere sú vydané v Lichtenštajnsku a môžu byť oznámené v celej Európskej únii a Európskom hospodárskom priestore. Cenné papiere nebudú registrované podľa amerického zákona o cenných papieroch

1933, v znení neskorších predpisov (ďalej len "zákon o cenných papieroch"), a nesmú byť ponúkané ani predávané v Spojených štátoch amerických ani osobám, ktoré sú občanmi alebo



rezidentmi Spojených štátov amerických na daňové účely, ani na ich účet alebo v ich prospech.

Cenné papiere budú ponúkané v deň nasledujúci po zverejnení konečných podmienok. Nárok na výhody z Podriadených dlhopisov môžu uplatniť len držiteľia Podriadených dlhopisov, t. j. držiteľia príslušných Tokenov vydaných Emitentom na účely digitálnej sekuritizácie. Tokeny EURt7 si môžu zakúpiť len registrovaní a overení používateľa platformy LCX.

Investori si môžu zakúpiť tokeny EURt7 prostredníctvom webovej stránky emitenta výmenou za eurá. Majitelia tokenov EURt7 (podriadené tokenizované dlhopisy) majú nárok na splatenie istiny spolu s úrokom v súlade s podmienkami dlhopisu.

### **3.4.2 Kto je poskytovateľom?**

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Lichtenštajnsko, telefónne číslo: +423 376 5484, e-mail: [hello@LCX.com](mailto:hello@LCX.com), webová stránka: <https://www.LCX.com/>. LEI je: 529900SN07Z6RTX8R418.

### **3.4.3 Prečo sa tento prospekt pripravuje?**

Prospekt slúži ako ponukový dokument pre emisiu tokenov EURt7. Emitent vydáva cenné papiere v rámci svojej podnikateľskej činnosti. Do tohto problému nie sú zapojené žiadne tretie strany. Konflikt záujmov môže vzniknúť v súvislosti s výkonom práv a/alebo povinností Emitenta podľa podmienok Tokenizovaných podriadených dlhopisov, ktoré majú vplyv na plnenie z Tokenizovaných podriadených dlhopisov. Riaditelia Emitenta sú zároveň riaditeľmi Materskej spoločnosti. Existuje riziko, že vyššie uvedené osoby môžu z dôvodu konfliktu záujmov v prospech alebo neprospech Emitenta na jednej strane alebo vlastných záujmov na strane druhej prijímať rozhodnutia alebo konať, ktoré môžu mať priamy alebo nepriamy negatívny vplyv na hospodársky úspech Emitenta, a tým v konečnom dôsledku aj nepriamy negatívny vplyv na čistý majetok, finančnú situáciu a výsledky hospodárenia Emitenta. K tomu môže dôjsť napríklad vtedy, ak sa v zmluvách alebo iných právnych vzťahoch s uvedenými osobami poskytujú odmeny alebo iné výhody, ktoré sa nezanedbateľne odchyľujú od odmien alebo výhod obvyklých na trhu na úkor Emitenta. Podľa názoru Emitenta však k tomu v zmluvných vzťahoch s uvedenými osobami existujúcich k dátumu Prospektu nedošlo.

Výnosy z emisie použije Emitent podľa vlastného uváženia, avšak v súlade s plánom, najmä na zvýšenie likvidity a objemu obchodovania na platforme LCX AG, na ďalšie prevádzkovanie a rozširovanie platformy LCX (<https://www.LCX.com/>) (obchodná platforma pre kryptomeny), ďalej na napredovanie vo vývoji produktov a postupov pre vyrovnanie a zabezpečenie obchodných transakcií v oblasti kryptomien a rozvoj kryptomien, ako aj na realizáciu ďalších schvaľovacích konaní pred lichtenštajnským úradom pre finančný trh. V prípade potreby sa však výnosy z emisie použijú aj len na jeden z uvedených účelov.

### 3. PRILOGA: POVZETEK ZA POSAMEZEN IZDELEK (SLOVENIAN)

#### 3.1. UVOD IN OPOZORILA

##### 3.1.1 Ime in identifikacijska številka vrednostnih papirjev (ISIN) vrednostnih papirjev

Vrednostni papirji se imenujejo "EURt7 Token" in predstavljajo tokenizirane podrejene obveznice.

ISIN vrednostnih papirjev je: LI1164320387.

##### 3.1.2 Identiteta in kontaktni podatki izdajatelja, vključno z identifikatorjem pravnega subjekta (LEI).

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, telefonska številka: +423 376 5484, e-pošta: [hello@LCX.com](mailto:hello@LCX.com), spletna stran: <https://www.LCX.com/>. LEI je: 529900SN07Z6RTX8R418.

##### 3.1.3 Identiteta in kontaktni podatki ponudnika, vključno z identifikatorjem pravne osebe (LEI).

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, telefonska številka: +423 376 5484, e-pošta: [hello@LCX.com](mailto:hello@LCX.com), spletna stran: <https://www.LCX.com/>. LEI je: 529900SN07Z6RTX8R418.

##### 3.1.4 Identiteta in kontaktni podatki pristojnega organa

Liechtenstein Financial Market Authority, Landstrasse 109, P.O. Box 279. 9490 Vaduz, Lihtenštajn,  
Telefon +423 236 73 73 73, [info@fma-li.li](mailto:info@fma-li.li).

##### 3.1.5 Datum odobritve

Datum odobritve je 01.02.2023.

##### 3.1.6 Opozorila

Izdajatelj izjavlja, da

- povzetek je treba brati kot uvod v osnovni prospekt in da morajo vlagatelji pri sprejemanju odločitev o naložbi v vrednostne papirje upoštevati celoten osnovni prospekt;
- vlagatelj lahko izgubi ves ali del vloženega kapitala;
- vlagatelj, ki želi vložiti tožbo v zvezi z informacijami iz osnovnega prospekta, mora v skladu z nacionalno zakonodajo svoje države članice plačati prevod prospekta pred

se lahko začne postopek;

- civilno odgovornost nosijo samo osebe, ki so pripravile in posredovale povzetek skupaj z njegovimi prevodi, in samo v primeru, da je povzetek skupaj z drugimi deli osnovnega prospekta zavajajoč, netočen ali neskladen ali da povzetek skupaj z drugimi deli osnovnega prospekta ne zagotavlja osnovnih informacij, ki bi vlagateljem pomagale pri sprejemanju odločitev glede naložb v zadevne vrednostne papirje.
- Boste pridobili izdelek, ki ga ni enostavno in težko razumeti, kar lahko privede do popolne izgube vaše naložbe.

### 3.2. OSNOVNE INFORMACIJE O IZDAJATELJU

#### 3.2.1 Sedež, pravna oblika, LEI, veljavno pravo in država registracije izdajatelja

Izdajatelj je delniška družba (AG) s sedežem v Vaduzu v Lihtenštajnu. Družba je registrirana v Lihtenštajnu in ustanovljena v skladu z lihtenštajnsko zakonodajo. LEI je: 529900SN07Z6RTX8R418.

#### 3.2.2 Glavna dejavnost izdajatelja

Izdajatelj je družba blockchain, ustanovljena leta 2018, s sedežem v Vaduzu v Lihtenštajnu. LCX AG je finančno tehnološko podjetje, ki upravlja platformo LCX.com (Cryptoassets Exchange).

Glavne dejavnosti družbe LCX AG so zagotavljanje naslednjih storitev, ki so registrirane pri lihtenštajnskem organu za finančni trg v skladu s členom 2(1) TVTG (Zakon o žetonih in ponudnikih zaupanja vrednih tehnoloških storitev; TVTG):

- VT zamenjajte ponudnika storitev;
- skrbnik žetonov VT
- Ustvarjalec žetona;
- Skrbnik ključev VT;
- ponudnik storitev VT;
- ponudnik storitev identitete VT;
- Izdajatelj žetonov (člen 12(1)) za tretje osebe;
- Izdajatelj žetonov (člen 12(2)) v svojem imenu;
- Fizični validator

#### 3.2.3 Glavni delničar

Izdajatelj je v 100-odstotni lasti družbe Metzger Capital AG, Baarerstrasse 12, 6300, Švica (št. registra: CH-170.3.042.299-4). Končna dejanska lastnika družbe Metzger Capital AG sta gospod Monty Metzger in gospa Katarina Metzger, ki imata vsak po 50 %.

#### 3.2.4 Identiteta glavnih izvršnih direktorjev

Monty Metzger in Katarina Metzger sta izvršna direktorja s kolektivno pravico podpisa dveh.

#### 3.2.5 Identiteta revizorjev

Revizorji so Grant Thornton AG, 9494 Schaan, Lihtenštajn.

#### 3.2.6 Kateri so ključni finančni podatki o izdajatelju (v CHF)?

<b>Izkaz poslovnega izida od 31.12.2020</b>	
Letni dobiček	1'749'709.-
<b>Bilanca stanja na dan 31.12.2020</b>	
Neto finančne obveznosti	1'102'391.-
<b>Izkaz denarnih tokov na dan 31.12.2020</b>	
Čisti denarni tok iz poslovanja	1'534'138.-
Neto denarni tok iz financiranja	573'938.-
Neto denarni tok iz naložbenih dejavnosti	-1'981'639.-

<b>Izkaz poslovnega izida od 31.12.2021</b>	
Letni dobiček	1'787'913.-
<b>Bilanca stanja na dan 31.12.2021</b>	
Neto finančne obveznosti	38'753'543.-
<b>Izkaz denarnih tokov na dan 31.12.2021</b>	
Čisti denarni tok iz poslovanja	208'435.-
Neto denarni tok iz financiranja	-325'998.-
Neto denarni tok iz naložbenih dejavnosti	1'022'311.-

<b>Nerevidirane vmesne finančne informacije na dan 30.06.2022</b>	
<b>Izkaz poslovnega izida na dan 30.06.2022</b>	
Letna izguba	758'686.-
<b>Bilanca stanja na dan 30.6.2022</b>	
Neto finančne obveznosti	17'125'058.-
<b>Izkaz denarnih tokov na dan 30.6.2022</b>	
Čisti denarni tok iz poslovanja	-407'402.-
Neto denarni tok iz financiranja	0.-
Neto denarni tok iz naložbenih dejavnosti	13'906.-

### 3.2.7 Katera so ključna tveganja, značilna za izdajatelja?

**3.2.7.1 Likvidnostno tveganje:** Izdajatelj je odvisen od zadostne likvidnosti za plačilo terjatev, ki izhajajo iz vrednostnih papirjev. Če terjatev presega izdajateljeva likvidna sredstva, se lahko izplačilo precej zavleče, ker je treba najprej likvidirati pozicije izdajatelja in sredstva prenesti na izdajateljev račun za izplačilo. V tem primeru obstaja tveganje, da vlagatelji svoje terjatve prejmejo šele precej pozneje po zapadlosti.

**3.2.7.2 Tveganje plačilne nesposobnosti, lastniški kapital, brez odškodninske sheme:** Vlagatelj nosi tveganje plačilne nesposobnosti izdajatelja. Če izdajatelj ne more poravnati terjatve iz (žetoniziranih) podrejenih obveznic, obstaja tveganje delne ali popolne izgube vloženega kapitala (tveganje neplačila). Izdajatelj ima lastniški kapital v višini 1.000.000,00 CHF, razdeljen na 1.000.000 imenskih delnic z nominalno vrednostjo 1,00 CHF vsaka. V skrajnem primeru insolventnosti nosi tveganje insolventnosti vlagatelj.

Na spletni strani .            obstaja            ne            varovanje pred tveganji            prek spletne strani .            a            Sklad za zaščito vlog ali            podobne institucije. S kvalificirano podrejenostjo v obveznicah vlagatelji vstopijo s svojimi

terjatve prav tako zaostajajo za vsemi nepodrejenimi upniki izdajatelja.

**3.2.7.3** Izjave v prihodnost: Ta registracijski dokument vsebuje različne izjave v prihodnost glede prihodnjih dejstev, dogodkov in drugih okoliščin, ki niso zgodovinska dejstva. Redno jih označujemo z besedami, kot so "pričakovano", "možno", "predvideno", "napoved", "načrtovano", "predvideno" in podobno. Takšne izjave o prihodnosti temeljijo na pričakovanjih, ocenah, napovedih in predpostavkah. Odražajo izključno mnenje izdajatelja, so predmet negotovosti in tveganj v zvezi z njihovim dejanskim pojavom in zato ni zagotovljena njihova uresničitev. V prihodnost usmerjene izjave v tem prospektu se nanašajo zlasti na:

- izdajateljeva pričakovanja glede prihodnjega poslovnega razvoja ter splošnega gospodarskega, pravnega in političnega razvoja, zlasti na področju regulacije kriptovalut/kriptožetonov ali virtualnega premoženja in vrednostnih papirjev na podlagi žetonov na evropski in nacionalni ravni, ki so še posebej pomembni za izdajateljevo poslovanje,
- potek in izid ponudbe vrednostnih papirjev, ki so prikazani v tem prospektu,
- izdajateljeva pričakovanja glede gospodarskih, pravnih, tehničnih ali davčnih tveganj in njihovih učinkov,
- ekonomski koncept te ponudbe vrednostnih papirjev

Če se ena ali več predpostavk, na katerih je izdajatelj utemeljil svoje izjave, usmerjene v prihodnost, izkažejo za napačne ali če pride do nepredvidenih sprememb ali dogodkov, ni mogoče izključiti, da se bodo dejanski prihodnji razvoj in rezultati bistveno razlikovali od tistih, ki jih je izdajatelj predpostavil v tem registracijskem dokumentu. Izvajanje poslovne strategije je tako lahko dejansko, pravno ali finančno težje ali nemogoče, lahko pa pride tudi do nezanemarljivih zamud. To lahko povzroči, da izdajatelj v celoti ali delno ne bo mogel poravnati zahtevkov, ki izhajajo iz vrednostnih papirjev. To lahko privede do popolne izgube začetne naložbe.

**3.2.7.4 Tveganje kraje ali vdora, pomanjkljivosti programske opreme:** Osnovna programska aplikacija in programska platforma družbe LCX AG sta lahko predmet napadov hekerjev ali drugih oseb, med drugim tako imenovanih napadov z zlonamerno programsko opremo, napadov z zavrnitvijo storitve in lažnih napadov. Takšni uspešni napadi lahko povzročijo krajo ali izgubo sredstev ali drugega premoženja, kar lahko poslabša zmožnost razvoja podjetja in vpliva na kakršno koli uporabo ali funkcionalnost platforme LCX AG. V tem primeru obstaja popolno tveganje izgube.

Osnovna programska aplikacija in programska platforma družbe LCX AG se nenehno razvijata in številni vidiki še niso preizkušeni. Napredek na področju kriptografije ali tehnični napredek lahko predstavlja tveganje za platformo. Ni nobenega jamstva ali zagotovila, da bo osnovna programska platforma družbe LCX AG delovala neprekinjeno ali brez napak, in obstaja neločljivo tveganje, da lahko programska oprema vsebuje slabosti, ranljivosti ali napake, ki bi lahko med drugim povzročile popolno izgubo začetne naložbe.

### **3.3. OSNOVNE INFORMACIJE O VREDNOSTNIH PAPIRJIH**

#### **3.3.1 Katere so najpomembnejše značilnosti vrednostnih papirjev?**

Ponujeni vrednostni papirji so nematerializirani podrejeni in nezavarovani vrednostni papirji.

Dolžniški vrednostni papirji, ki so strukturirani kot prinosniški instrumenti. Gre za obveznosti izdajatelja, da vlagateljem opravi izplačila (odkup in plačila obresti).



### **3.3.2 Valuta, denominacija, nominalna vrednost, število izdanih vrednostnih papirjev in zapadlost**

Valuta izdaje vrednostnih papirjev je v eurih. Skupni obseg izdaje znaša največ 10.000.000,00 EUR. Nominalna vrednost posameznega vrednostnega papirja je 1.000,00 EUR (10.000 vrednostnih papirjev). Rok trajanja je sedem (7) let, šteto od datuma izdaje.

### **3.3.3 Pravice, povezane z vrednostnimi papirji**

Tokenizirane podrejene obveznice dajejo pravice upnikov, ki ne vključujejo pravic delničarjev, zlasti ne pravic do udeležbe, sodelovanja in glasovanja na skupščinah delničarjev izdajatelja. Za upravljanje je odgovorno izključno vodstvo izdajatelja. Na obstoj Tokeniziranih podrejenih obveznic ne bo vplivala nobena združitev ali preoblikovanje Izdajatelja ali kakršna koli sprememba njegovega osnovnega kapitala. Vlagatelji niso zavezani k dodatnim prispevkom. Samo imetniki podrejenih obveznic, tj. imetniki ustreznih žetonov, ki jih izdajatelj izda za namen digitalnega listinjenja, lahko uveljavljajo ugodnosti na podlagi podrejenih obveznic. Žetone EURt7 lahko kupijo samo registrirani in preverjeni uporabniki platforme LCX.

Obrestna mera (kupon): 7 % letno.

Izplačila obresti: četrtno, za nazaj, prvič ob koncu prvega v celoti pretečenega četrtnetja v letu po datumu izdaje

Zapadlost: 7 let, šteto od datuma izdaje Cena izdaje: 100 %.

Odkupna cena: nominalni znesek (100 %)

Nominalna vrednost: 1.000,00 EUR

Vrsta vrednostnega papirja: podrejena nezavarovana obveznica na

prinosnika Plačilni zastopnik: izdajatelj

Pravice vlagateljev do odpovedi pogodbe: vlagatelji imajo možnost odpovedati pogodbo v skladu z datumi odpovedi 31. januarja, 30. aprila, 31. julija in 31. oktobra, pri čemer se odpovedni rok izteče ob koncu ustreznega četrtnetja (31. marca, 30. junija, 30. septembra in 31. decembra).

Pravice izdajatelja do odkupa: Pravica izdajatelja do predčasnega odkupa po treh letih od datuma izdaje po 101,00 % nominalnega zneska, po štirih letih po 100,75 %, po petih letih po 100,50 % in po šestih letih po 100,25 % v skladu s pogoji obveznice.

### **3.3.4 Relativni rang vrednostnih papirjev**

Obveznice, ki temeljijo na žetonih, so predmet kvalificirane podrejenosti vlagateljev. V razmerju do vlagateljev (upnikov) Obveznic na žetonih imajo enak položaj, v razmerju do terjatev drugih upnikov Obveznic na žetonih pa imajo enak položaj.

Izdajateljeve podrejene pravice upnikov. V primeru likvidacije, prenehanja ali insolventnosti izdajatelja in vseh postopkov za preprečitev insolventnosti izdajatelja imajo pravice iz Obveznic na žetonih prednost pred vsemi drugimi obstoječimi in prihodnjimi nepodrejenimi obveznostmi izdajatelja (kvalificirana podrejenost). Upniki Obveznic na žetonih so zavezani, da svojih podrejenih terjatev do Izdajatelja ne bodo uveljavljali, dokler in kolikor bi njihova izpolnitev povzročila insolventnost ali prezadolženost Izdajatelja. V tem obdobju je zastaralni rok za del zahtevkov, ki jih ni mogoče uveljavljati, ustavljen.





Podrejene terjatve vlagateljev (upnikov) Obveznic na žetonih se lahko poravnajo samo iz obstoječih ali prihodnjih letnih presežkov, obstoječega ali prihodnjega likvidacijskega presežka ali iz drugih prostih sredstev Izdajatelja. Poleg tega ni omejitev pravic iz kvalificiranih podrejenih obveznic na podlagi žetonov.

### 3.3.5 Omejitve proste trgovine

Tokenizirane podrejene obveznice so načeloma prosto prenosljive kot prinosniške obveznice. Vendar pa je prosta trgovalna možnost z žetoniziranimi podrejenimi obveznicami tehnično izključena na decentraliziranih mestih trgovanja, ob upoštevanju morebitne uvrstitve izdajatelja na ustrezno (centralno) mesto trgovanja. Tokenizirane podrejene obveznice lahko poleg tega pridobijo in odkupijo samo registrirani in preverjeni uporabniki platforme LCX AG. Poleg tega lahko Tokenizirane podrejene obveznice pridobijo in odkupijo samo osebe, ki niso (i) državljani ZDA ali (ii) imetniki dovoljenja za stalno prebivanje in delo v ZDA (zelena karta) ali (iii) prebivalci ali rezidenti ZDA ali njihovih ozemelj ali (iv) imetniki dovoljenja za stalno prebivanje in delo v ZDA (zelena karta).

(iv) je korporacija ali drug subjekt, ustanovljen v skladu z zakonodajo Združenih držav Amerike, katerega dohodek je predmet davčne zakonodaje Združenih držav Amerike; in (v) ni na nobenem od seznamov sankcij Evropske unije ali Združenih držav Amerike. Enako velja za državljane ali osebe, ki so rezidenti (za davčne namene) Afganistana, Angole, Bahamov, Barbadosa, Bangladeša, Bosne in Hercegovine, Bocvane, Burkine Faso, BVI, Kambodže, Kajmanskih otokov, Kitajske, Kolumbije, Cookovih otokov, regije Krim, Kube, Ekvadorja, Eritreje, Etiopije, Gane, Gvajane, Irana, Iraka, Jamajke, Kenije, Kosova in Laosa, Libanon, Libija, Mauritius, Montserrat, Maroko, Mjanmar (Burma), Nauru, Nikaragva, Severna Koreja, Pakistan, Palestinska ozemlja in Gaza, Panama, Papua Nova Gvineja, Samoa, Sao Tome in Principe, Senegal, Somalija, Južni Sudan, Šrilanka, Sudan, Sirija, Tonga, Trinidad in Tobago, Tunizija, Uganda, Vanuatu, Venezuela, Jemen, Zimbabve.

Vlagatelj z vpisom žetoniziranih podrejenih obveznic izjavlja, da kumulativno izpolnjuje vse zgoraj navedene zahteve.

### 3.3.6 Kje se trguje z vrednostnimi papirji?

Za vrednostne papirje ni treba zaprositi za uvrstitev v trgovanje na reguliranem trgu, drugih trgih tretjih držav, trgih za rast MSP ali MTF. Vendar se lahko vloga za uvrstitev v trgovanje na takem trgu vloži po presoji izdajatelja.

### 3.3.7 Katera so ključna tveganja, značilna za vrednostne papirje?

**3.3.7.1 Tveganje insolventnosti/tveganje nasprotne stranke:** Dolžnik terjatev, ki izhajajo iz tokeniziranih podrejenih obveznic, je izdajatelj. Vlagatelji so upniki izdajatelja. Edina nasprotna stranka vlagateljev je tako izdajatelj. Vlagatelji so zato odvisni od plačilne sposobnosti izdajatelja. Če Izdajatelj ne more v celoti ali delno izpolniti terjatev iz podrejenih tokeniziranih obveznic, obstaja tveganje insolventnosti Izdajatelja na račun vlagateljev.

V primeru insolventnosti izdajatelja so terjatve vlagateljev enakovredne druga drugi, vendar so podrejene drugim terjatvam tretjih oseb. To pomeni, da je treba najprej zadovoljiti terjatve tretjih oseb, plačila vlagateljem pa se lahko izvedejo le, če izdajateljeva sredstva presegajo terjatve tretjih oseb. Vlagatelji zato nosijo tveganje delne ali popolne izgube kupnine.

V primeru insolventnosti družbe obstaja tveganje popolne izgube kapitala obveznic, zlasti ker so obveznice nezavarovane in niso zaščitene s sistemi za zaščito vlog.

**3.3.7.2 Omejena možnost trgovanja:** Na datum izdaje opisa vrednostnih papirjev žetoni EURt7 niso vključeni ali sprejeti v trgovanje na organiziranem trgu ali izven organiziranega trga ali drugih enakovrednih trgih. Organiziranih trgov za žetonizirane finančne produkte ni. To lahko povzroči delno ali popolno izgubo kupnine. Vlagatelji lahko postanejo le tisti, ki so registrirani in preverjeni na platformi družbe LCX AG. Žetoni EURt7 predstavljajo finančne instrumente (podrejene obveznice) in niso prosto prenosljivi kot tako imenovani "žetoni za uporabnost". Prodaja na sekundarnem trgu zato ni zagotovljena in predvideno je, da žetoni



EURt7 ne bodo prosto prenosljivi na decentraliziranih mestih trgovanja, kar lahko negativno vpliva na vrednost žetonov EURt7.

**3.3.7.3 Slabosti programske opreme:** Osnovna programska aplikacija, osnovna pametna pogodba in programska platforma za upravljanje glavne knjige vlagateljev se nenehno razvijajo in številni vidiki še niso preizkušeni. Napredek na področju kriptografije ali tehnični napredek lahko predstavlja tveganje za žetone EURt7, ki so bili izdani v postopku digitalnega vpisa in se vodijo v digitalni knjigi vlagateljev. Ni nobenega jamstva ali zagotovila, da bo postopek oblikovanja in izdaje žetonov EURt7 potekal neprekinjeno ali brez napak, in obstaja tveganje, da programska oprema vsebuje slabosti, ranljivosti ali napake, ki lahko med drugim povzročijo napake pri vpisu, oblikovanju, dostavi, evidentiranju ali prenosljivosti žetonov EURt7. Vse to lahko povzroči delno ali popolno izgubo vlagateljeve naložbe.

**3.3.7.4 Tveganje kraje ali vdora:** Uporabljena pametna pogodba, osnovna programska aplikacija in programska platforma so lahko predmet napadov hekerjev ali drugih oseb, med drugim tako imenovanih napadov zlonamerne programske opreme, napadov z zavrnitvijo storitve, napadov na podlagi konsenza, napadov sybil, smurfinga in spoofinga. Takšni uspešni napadi lahko povzročijo krajo ali izgubo sredstev, vključno z žetoni EURt7, kar lahko poslabša zmožnost razvoja podjetja in vpliva na kakršno koli uporabo ali funkcionalnost žetonov EURt7. Četudi je načeloma tehnično izključena možnost prostega trgovanja z žetoni na decentraliziranih mestih trgovanja, tako da je v primeru vdora mogoče žetone EURt7 zamrzniti in terjatve še vedno dodeliti upnikom, ki so upravičeni do razpolaganja z njimi, je tveganje opredeljeno kot visoko. Vse to lahko privede do delne ali popolne izgube vlagateljeve naložbe.

## **3.4. OSNOVNE INFORMACIJE O JAVNI PONUDBI VREDNOSTNIH PAPIRJEV**

### **3.4.1 Pod kakšnimi pogoji in po kakšnem časovnem razporedu lahko vlagam v ta vrednostni papir?**

Ti vrednostni papirji se ponujajo in se lahko prodajajo samo osebam, ki jih lahko pridobivajo, posedujejo in prodajajo v skladu z vsakokrat veljavno zakonodajo. Vrednostni papirji so izdani v Lihtenštajnu in se lahko priglašujejo po vsej Evropski uniji in Evropskem gospodarskem prostoru. Vrednostni papirji ne bodo registrirani v skladu z ameriškim zakonom o vrednostnih papirjih

1933, kot je bil spremenjen ("Zakon o vrednostnih papirjih"), in se ne sme ponujati ali prodajati v Združenih državah ali osebam iz ZDA, ki so državljani ali rezidenti Združenih držav za davčne namene, ali za njihov račun ali v njihovo korist.

Vrednostni papirji bodo ponujeni dan po objavi končnih pogojev. Samo imetniki podrejenih obveznic, tj. imetniki ustreznih žetonov, ki jih izdajatelj izda za namen digitalnega listinjenja, lahko uveljavljajo ugodnosti na podlagi podrejenih obveznic. Žetone EURt7 lahko kupijo samo registrirani in preverjeni uporabniki platforme LCX.

Vlagatelji lahko kupijo žetone EURt7 prek izdajateljeve spletne strani v zameno za evre. Imetniki žetonov EURt7 (podrejene tokenizirane obveznice) so upravičeni do izplačila glavnice skupaj z obrestmi v skladu s pogoji obveznic.

### **3.4.2 Kdo je ponudnik?**

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, telefonska številka: +423 376 5484, e-pošta: [hello@LCX.com](mailto:hello@LCX.com), spletna stran: <https://www.LCX.com/>. LEI je: 529900SN07Z6RTX8R418.

### **3.4.3 Zakaj je bil pripravljen ta prospekt?**



Prospekt je ponudbeni dokument za izdajo žetonov EURt7. Izdajatelj izdaja vrednostne papirje za opravljanje svoje dejavnosti. V zadevo niso vpletene tretje osebe. Do navzkrižja interesov lahko pride v zvezi z uveljavljanjem pravic in/ali obveznosti izdajatelja v skladu s pogoji podrejenih listinjenih vrednostnih papirjev, ki vplivajo na izpolnjevanje pogojev podrejenih listinjenih vrednostnih papirjev. Direktorji izdajatelja so tudi direktorji obvladujoče družbe. Obstaja tveganje, da bodo zgoraj navedene osebe zaradi navzkrižja interesov za ali proti izdajatelju na eni strani ali lastnih interesov na drugi strani sprejele odločitve ali ukrepe, ki lahko neposredno ali posredno negativno vplivajo na gospodarski uspeh izdajatelja in s tem na koncu tudi posredno negativno vplivajo na neto sredstva, finančni položaj in rezultate poslovanja izdajatelja. To se lahko zgodi na primer, če se v pogodbah ali drugih pravnih razmerjih z navedenimi osebami dodelijo nadomestila ali druge ugodnosti, ki neznatno odstopajo od nadomestil ali ugodnosti, običajnih na trgu, na račun izdajatelja. Po mnenju izdajatelja pa se to ni zgodilo v pogodbenih razmerjih z zgoraj navedenimi osebami, ki so obstajala na datum prospekta.

Izdajatelj bo izkupiček od izdaje porabil po lastni presoji, vendar v skladu z načrtom, zlasti za povečanje likvidnosti in obsega trgovanja na platformi družbe LCX AG, za nadaljnje delovanje in širitev platforme LCX (<https://www.LCX.com/>) (platforma za trgovanje s kriptovalutami), nadalje za pospeševanje razvoja produktov in postopkov za poravnavo in zavarovanje trgovalnih poslov na področju kriptovalut in razvoj kriptovalut ter za izvajanje nadaljnjih postopkov odobritve pred lihtenštajnskim organom za finančni trg. Po potrebi pa bodo prihodki od izdaje uporabljeni tudi za samo enega od zgoraj navedenih namenov.

### 3. ANEXO: RESUMEN POR PRODUCTOS (SPANISH)

#### 3.1. INTRODUCCIÓN Y ADVERTENCIAS

##### 3.1.1 Nombre y número de identificación (ISIN) de los valores

Los valores se denominan "EURt7 Token" y representan bonos subordinados tokenizados. El ISIN de los valores es: LI1164320387.

##### 3.1.2 Identidad y datos de contacto del emisor, incluido el identificador de entidad jurídica (LEI)

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, teléfono: +423 376 5484, correo electrónico: hello@LCX.com, página web: <https://www.LCX.com/>. El LEI es: 529900SN07Z6RTX8R418.

##### 3.1.3 Identidad y datos de contacto del proveedor, incluido el identificador de entidad jurídica (LEI)

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, teléfono: +423 376 5484, correo electrónico: hello@LCX.com, página web: <https://www.LCX.com/>. El LEI es: 529900SN07Z6RTX8R418.

##### 3.1.4 Identidad y datos de contacto de la autoridad competente

Autoridad del Mercado Financiero de Liechtenstein, Landstrasse 109, P.O. Box 279. 9490 Vaduz, Liechtenstein,  
Teléfono +423 236 73 73, [info@fma-li.li](mailto:info@fma-li.li).

##### 3.1.5 Fecha de aprobación

La fecha de aprobación es el 01.02.2023.

##### 3.1.6 Advertencias

El Emisor declara que

- el Resumen debe leerse como una introducción al Folleto de Base y que los inversores deben consultar el Folleto de Base en su conjunto al tomar cualquier decisión de invertir en los Valores;
- el inversor podría perder todo o parte del capital invertido;
- un inversor que desee interponer un recurso relativo a la información contenida en un folleto de base puede, en virtud de la legislación nacional de su Estado miembro,

tener que pagar la traducción del folleto antes de que la

puede iniciarse el procedimiento;

- sólo incurrirán en responsabilidad civil las personas que hayan elaborado y comunicado la nota de síntesis junto con sus posibles traducciones y únicamente en caso de que la nota de síntesis, leída junto con las demás partes del folleto de base, sea engañosa, inexacta o incoherente o de que la nota de síntesis, leída junto con las demás partes del folleto de base, no proporcione la información básica que ayude a los inversores a tomar decisiones con respecto a las inversiones en los valores de que se trate.
- Está a punto de adquirir un producto que no es fácil y difícil de entender y eso puede llevar a una pérdida total de su inversión.

## **3.2. INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE EL EMISOR**

### **3.2.1 Domicilio social, forma jurídica, LEI, ley aplicable y país de registro del emisor**

El Emisor es una sociedad anónima (AG) con domicilio social en Vaduz, Liechtenstein. Está registrada en Liechtenstein y constituida con arreglo a la legislación de este país. El LEI es: 529900SN07Z6RTX8R418.

### **3.2.2 Actividad principal del Emisor**

El Emisor es una empresa de blockchain fundada en 2018 y con sede en Vaduz, Liechtenstein. LCX AG es una empresa de tecnología financiera que opera la plataforma LCX.com (Cryptoassets Exchange).

Las principales actividades de LCX AG son la prestación de los siguientes servicios registrados en la Autoridad de los Mercados Financieros de Liechtenstein de conformidad con el Art 2 párrafo 1 TVTG (Ley de Tokens y Proveedores de Servicios Tecnológicos de Confianza; TVTG):

- VT cambia de proveedor de servicios;
- Custodio de fichas VT
- Creador de fichas;
- Custodio de llaves VT;
- Proveedor de servicios a precio VT;
- Proveedor de servicios de identidad VT;
- Emisor de tokens (art. 12, apdo. 1) para terceros;
- Emisor de tokens (art. 12, apdo. 2) en nombre propio;
- Validador físico

### **3.2.3 Accionista principal**

El Emisor es propiedad al 100% de Metzger Capital AG, Baarerstrasse 12, 6300, Suiza (Nº de registro: CH-170.3.042.299-4). Los propietarios efectivos finales de Metzger Capital AG son el Sr. Monty Metzger y la Sra. Katarina Metzger, cada uno con el 50%.

### **3.2.4 Identidad de los Consejeros Delegados**

Monty Metzger y Katarina Metzger son directores generales con derechos de firma colectivos de dos.

### 3.2.5 Identidad de los auditores

Los auditores son Grant Thornton AG, 9494 Schaan, Liechtenstein.

### 3.2.6 ¿Cuál es la información financiera clave sobre el Emisor (en CHF)?

<b>Cuenta de resultados a partir del 31.12.2020</b>	
Beneficio anual	1'749'709.-
<b>Balance a 31.12.2020</b>	
Pasivo financiero neto	1'102'391.-
<b>Estado de tesorería a 31.12.2020</b>	
Flujo de caja neto de las actividades de explotación	1'534'138.-
Flujo de tesorería neto procedente de actividades de financiación	573'938.-
Flujo de caja neto de actividades de inversión	-1'981'639.-

<b>Cuenta de resultados a partir del 31.12.2021</b>	
Beneficio anual	1'787'913.-
<b>Balance a 31.12.2021</b>	
Pasivo financiero neto	38'753'543.-
<b>Estado de tesorería a 31.12.2021</b>	
Flujo de caja neto de las actividades de explotación	208'435.-
Flujo de tesorería neto procedente de actividades de financiación	-325'998.-
Flujo de caja neto de actividades de inversión	1'022'311.-

<b>Información financiera provisional no auditada a 30.06.2022</b>	
<b>Cuenta de resultados a 30.06.2022</b>	
Pérdida anual	758'686.-
<b>Balance a 30.06.2022</b>	
Pasivo financiero neto	17'125'058.-
<b>Estado de tesorería a 30.06.2022</b>	
Flujo de caja neto de las actividades de explotación	-407'402.-
Flujo de tesorería neto procedente de actividades de financiación	0.-
Flujo de caja neto de actividades de inversión	13'906.-

### 3.2.7 ¿Cuáles son los principales riesgos específicos del Emisor?

**3.2.7.1 Riesgo de liquidez:** El Emisor depende de una liquidez suficiente para pagar los créditos derivados de los Valores. Si el crédito supera los activos líquidos del Emisor, el pago puede retrasarse considerablemente porque primero deben liquidarse las posiciones del Emisor y los fondos deben transferirse a la cuenta de pago del Emisor. En este caso, existe el riesgo de que los inversores no reciban sus créditos hasta bastante después del vencimiento.

**3.2.7.2 Riesgo de insolvencia, fondos propios, inexistencia de un sistema de compensación:** El inversor soporta el riesgo de insolvencia del emisor. Si el emisor no puede liquidar el crédito derivado de las obligaciones subordinadas (tokenizadas), existe el riesgo de pérdida parcial o total del capital invertido (riesgo de impago). El Emisor dispone de un capital social de 1.000.000,00 CHF dividido en 1.000.000 de acciones nominativas con un valor nominal de 1,00 CHF cada una. En caso extremo de insolvencia, el inversor asume el riesgo de insolvencia.



En existe no cobertura a través de a Fondo de  
Protección de Depósitos o instituciones similares. A través de la  
subordinación cualificada en los bonos, los inversores intervienen con su

los créditos también van a la zaga de todos los acreedores no subordinados del Emisor.

**3.2.7.3** Declaraciones prospectivas: El presente Documento de Registro contiene diversas declaraciones prospectivas relativas a hechos, acontecimientos y otras circunstancias futuras que no son hechos históricos. Suelen identificarse con palabras como "esperado", "posible", "previsto", "pronosticado", "planeado", "pronosticado" y formulaciones similares. Dichas declaraciones prospectivas se basan en expectativas, estimaciones, previsiones y suposiciones. Reflejan exclusivamente la opinión del Emisor, están sujetos a incertidumbres y riesgos en cuanto a su ocurrencia real y, por consiguiente, no se garantiza su materialización. Las declaraciones prospectivas contenidas en el presente Folleto se refieren en particular a:

- las expectativas del Emisor en relación con su futuro desarrollo empresarial, así como la evolución económica, jurídica y política general, en particular en el ámbito de la regulación de las criptomonedas/criptodivisas o activos virtuales y valores basados en tokens a escala europea y nacional, que revisten especial importancia para la actividad del Emisor,
- el desarrollo y el resultado de la oferta de los Valores reflejados en el presente Folleto,
- las expectativas del Emisor con respecto a los riesgos económicos, jurídicos, técnicos o fiscales y sus efectos,
- el concepto económico de esta oferta de valores

Si una o más de las hipótesis en las que el Emisor ha basado sus declaraciones prospectivas resultan ser incorrectas o si se producen cambios o acontecimientos imprevistos, no puede descartarse que la evolución y los resultados futuros reales difieran sustancialmente de los supuestos por el Emisor en el presente Documento de Registro. De este modo, la aplicación de la estrategia empresarial puede resultar real, jurídica o financieramente más difícil o imposible, o pueden producirse retrasos no desdeñables. Esto puede dar lugar a que el Emisor sea total o parcialmente incapaz de liquidar las reclamaciones derivadas de los Valores. Esto puede llevar a una pérdida total de la inversión inicial.

**3.2.7.4 Riesgo de robo o piratería informática, deficiencias del software:** La aplicación de software subyacente y la plataforma de software de LCX AG pueden ser objeto de ataques por parte de piratas informáticos u otros, incluidos, entre otros, los denominados ataques de malware, ataques de denegación de servicio y suplantación de identidad. El éxito de estos ataques puede provocar el robo o la pérdida de fondos u otros activos, lo que puede mermar la capacidad de desarrollo del negocio y afectar a cualquier uso o funcionalidad de la plataforma LCX AG. En este caso, el riesgo de pérdida es total.

La aplicación de software subyacente y la plataforma de software de LCX AG están en constante evolución y muchos aspectos siguen sin probarse. Los avances en criptografía o los avances técnicos pueden plantear riesgos para la Plataforma. No existe ninguna garantía o seguridad de que la plataforma de software subyacente de LCX AG funcione de forma ininterrumpida o sin errores, y existe el riesgo inherente de que el software contenga debilidades, vulnerabilidades o errores que podrían provocar, entre otras cosas, la pérdida total de la inversión inicial.

### 3.3. INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE LOS VALORES

#### 3.3.1 ¿Cuáles son las características más importantes de los valores?

Los valores ofrecidos son valores desmaterializados subordinados y no garantizados.



Títulos de deuda estructurados como instrumentos al portador. Son obligaciones del Emisor de efectuar desembolsos (amortización y pago de intereses) a los inversores.

### **3.3.2 Moneda, denominación, valor nominal, número de títulos emitidos y vencimiento**

La moneda de la emisión de valores es el euro. El volumen total de emisión es de un máximo de 10.000.000,00 euros. La denominación por título es de 1.000,00 euros (10.000 títulos). El plazo es de siete (7) años, calculados a partir de la fecha de emisión.

### **3.3.3 Derechos vinculados a los títulos**

Los Bonos Subordinados Tokenizados otorgan derechos de acreedor que no incluyen ningún derecho de accionista, en particular ningún derecho de participación, intervención y voto en las juntas de accionistas del Emisor. La gestión incumbe exclusivamente a la dirección del Emisor. La existencia de los Bonos Subordinados Tokenizados no se verá afectada por ninguna fusión o conversión del Emisor ni por ningún cambio en su capital social. Los inversores no están obligados a realizar aportaciones adicionales.

Únicamente los titulares de Bonos Subordinados, es decir, los titulares de los respectivos Tokens emitidos por el Emisor a efectos de titulación digital, podrán reclamar beneficios en virtud de los Bonos Subordinados. Las Fichas EURt7 sólo pueden ser adquiridas por usuarios registrados y verificados de la Plataforma LCX.

Tipo de interés (cupón): 7% anual.

Pagos de intereses: trimestrales, a plazo vencido, por primera vez al final del primer trimestre totalmente transcurrido de un año tras la fecha de emisión.

Vencimiento: 7 años, calculados a partir de la fecha de

emisión Precio de emisión: 100 %.

Precio de reembolso: importe nominal (100 %)

Denominación: 1'000.00 EUR

Tipo de valor: Obligación al portador subordinada no garantizada Agente

pagador: Emisor

Derechos de rescisión del inversor: Los inversores tienen la opción de rescindir el acuerdo de acuerdo con las fechas de rescisión del 31 de enero, 30 de abril, 31 de julio y 31 de octubre, finalizando el plazo de preaviso al final del trimestre respectivo (31 de marzo, 30 de junio, 30 de septiembre y 31 de diciembre).

Derechos de reembolso del emisor: Derecho de reembolso anticipado del emisor a los 3 años de la fecha de emisión al 101,00 % del importe nominal, a los 4 años al 100,75 %, a los 5 años al 100,50 % y a los 6 años al 100,25 % según los términos y condiciones del bono.

### **3.3.4 Rango relativo de los valores**

Los bonos basados en fichas están sujetos a una subordinación cualificada de los inversores. En relación con los inversores (acreedores) de los Bonos basados en tokens, tendrán el mismo rango y en relación con los créditos de otros acreedores de los Bonos basados en tokens tendrán el mismo rango.



Derechos de los acreedores subordinados del emisor. En caso de liquidación, disolución o insolvencia del Emisor y de cualquier procedimiento que sirva para evitar la insolvencia del Emisor, los derechos derivados de los Bonos simbólicos tendrán un rango inferior a todos los demás pasivos no subordinados existentes y futuros del Emisor (subordinación cualificada). Los acreedores de los Bonos simbólicos están obligados a no hacer valer sus créditos subordinados contra el Emisor mientras y en la medida en que su satisfacción condujera a la insolvencia o al sobreendeudamiento del Emisor. Durante este periodo, se suspende el plazo de prescripción para la parte de las reclamaciones que no puede hacerse valer.

Los créditos subordinados de los inversores (acreedores) de los Bonos nominativos sólo podrán ser satisfechos con cargo a los excedentes anuales existentes o futuros, a cualquier excedente de liquidación existente o futuro o a otros activos libres del Emisor. Además, no existen restricciones a los derechos derivados de los bonos subordinados basados en tokens.

### **3.3.5 Restricciones a la libre comercialización**

Los Bonos Subordinados Tokenizados son, en principio, libremente transferibles como bonos al portador. Sin embargo, la libre negociabilidad de los Bonos Subordinados Tokenizados está técnicamente excluida en los centros de negociación descentralizados, a reserva de una posible cotización por el Emisor en un centro de negociación (central) adecuado. Además, los Bonos Subordinados Tokenizados sólo podrán ser adquiridos y reembolsados por usuarios registrados y verificados de la plataforma de LCX AG. Además, los Bonos Subordinados Tokenizados sólo podrán ser adquiridos y reembolsados por personas que no sean (i) ciudadanos de los EE.UU. o (ii) titulares de un permiso de residencia y trabajo permanente para los EE.UU. (green card) ni (iii) residentes o domiciliados en los EE.UU. o sus territorios ni

(iv) titulares de un permiso de residencia y trabajo permanente para los EE.UU. (green card). (iv) es una sociedad u otra entidad constituida con arreglo a las leyes de Estados Unidos, cuyos ingresos están sujetos a la legislación fiscal estadounidense; y (v) no figura en ninguna de las listas de sanciones de la Unión Europea o Estados Unidos. Lo mismo se aplica a los ciudadanos o personas residentes (a efectos fiscales) en Afganistán, Angola, Bahamas, Barbados, Bangladesh, Bosnia y Herzegovina, Botsuana, Burkina Faso, Islas Vírgenes Británicas, Camboya, Islas Caimán, China, Colombia, Islas Cook, Región de Crimea, Cuba, Ecuador, Eritrea, Etiopía, Ghana, Guyana, Irán, Irak, Jamaica, Kenia, Kosovo, Laos, Líbano, Libia, Mauricio, Montserrat, Marruecos, Myanmar (Birmania), Nauru, Nicaragua, Corea del Norte, Pakistán, Territorios Palestinos y Franja de Gaza, Panamá, Papúa Nueva Guinea, Samoa, Santo Tomé y Príncipe, Senegal, Somalia, Sudán del Sur, Sri Lanka, Sudán, Siria, Tonga, Trinidad y Tobago, Túnez, Uganda, Vanuatu, Venezuela, Yemen, Zimbabue.

Al suscribir los Bonos Subordinados Tokenizados, el inversor declara que cumple acumulativamente todos los requisitos mencionados.

### **3.3.6 ¿Dónde se negocian los valores?**

Los Valores no están sujetos a una solicitud de admisión a cotización en un mercado regulado, otros mercados de terceros países, mercados de crecimiento de PYME o MTF. No obstante, la solicitud de admisión a cotización en dicho mercado podrá realizarse a discreción del Emisor.

### **3.3.7 ¿Cuáles son los principales riesgos específicos de los valores?**

**3.3.7.1 Riesgo de insolvencia/riesgo de contraparte:** El deudor de los créditos derivados de los Bonos Subordinados Tokenizados es el Emisor. Los inversores son acreedores del Emisor. La única contraparte de los inversores es, por tanto, el Emisor. Por lo tanto, los inversores dependen de la solvencia del Emisor. En caso de que el Emisor no pueda hacer frente a los créditos derivados de los Bonos Subordinados Tokenizados en su totalidad o en parte, existe el riesgo de insolvencia del Emisor a expensas de los inversores.



En caso de insolvencia del Emisor, los créditos de los inversores tienen el mismo rango pero están subordinados a otros créditos de terceros. Esto significa que los créditos de terceros deben satisfacerse en primer lugar y que los pagos a los inversores sólo pueden efectuarse en la medida en que los fondos del Emisor superen los créditos de terceros. Por lo tanto, los inversores corren el riesgo de perder parcial o totalmente su precio de compra.

Existe un riesgo de pérdida total del capital de los bonos en caso de insolvencia de la Sociedad, en particular porque los bonos no están garantizados y no están protegidos por los sistemas de protección de depósitos.

**3.3.7.2 Negociabilidad limitada:** En la fecha de la Nota sobre los Valores, las Fichas EURt7 no están incluidas ni admitidas a negociación en el Mercado Regulado ni en mercados extrabursátiles u otros mercados equivalentes. No existen mercados organizados de productos financieros tokenizados. Esto puede dar lugar a la pérdida parcial o total del precio de compra. Sólo pueden ser inversores quienes se hayan registrado y verificado en la plataforma de LCX AG. Las fichas EURt7 representan instrumentos financieros (bonos subordinados) y no son libremente transferibles como las denominadas "fichas de utilidad". Por lo tanto, no está garantizada la venta en un mercado secundario y se prevé que los EURt7 no sean libremente transferibles en centros de negociación descentralizados, lo que puede tener un impacto negativo en el valor de los tokens EURt7.

**3.3.7.3 Debilidades del software:** La aplicación de software subyacente, el contrato inteligente subyacente y la plataforma de software para gestionar el libro mayor del inversor están en constante evolución y muchos aspectos siguen sin probarse. Los avances en criptografía o los avances técnicos pueden plantear riesgos para las Fichas EURt7 emitidas a través de un proceso de suscripción digital y mantenidas en un libro mayor digital del inversor. No existe ninguna garantía o seguridad de que el proceso de creación y emisión de Fichas EURt7 sea ininterrumpido o esté libre de errores, y existe un riesgo inherente de que el software pueda contener debilidades, vulnerabilidades o errores que puedan dar lugar, entre otras cosas, a errores en la suscripción, creación, entrega, registro o transferibilidad de las Fichas EURt7. Todo ello puede dar lugar a una pérdida parcial o total de la inversión del inversor.

**3.3.7.4 Riesgo de robo o piratería informática:** El Contrato inteligente utilizado, la aplicación de software subyacente y la plataforma de software pueden ser objeto de ataques por parte de piratas informáticos u otros, incluidos, entre otros, los denominados ataques de malware, ataques de denegación de servicio, ataques basados en el consenso, ataques sibilinos, smurfing y spoofing. Tales ataques exitosos pueden resultar en el robo o pérdida de fondos, incluyendo Fichas EURt7, lo que puede perjudicar la capacidad de desarrollar el negocio y afectar a cualquier uso o funcionalidad de las Fichas EURt7. Aunque en principio se excluye técnicamente la libre negociabilidad de los tokens en centros de negociación descentralizados, de modo que en caso de pirateo los tokens EURt7 puedan congelarse y los créditos puedan seguir asignándose a los acreedores con derecho a disponer de ellos, el riesgo se clasifica como alto. Todo ello puede llevar a una pérdida parcial o total de la inversión del inversor.

## **3.4. INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE LA OFERTA PÚBLICA DE VALORES**

### **3.4.1 ¿En qué condiciones y según qué calendario puedo invertir en este valor?**

Estos valores se ofrecen y pueden venderse únicamente a personas que estén autorizadas a adquirir, poseer y vender dichos valores en virtud de la legislación que les sea aplicable en cada momento. Los valores se emiten en Liechtenstein y pueden notificarse en toda la Unión Europea y el Espacio Económico Europeo. Los valores no se registrarán con arreglo a la US Securities Act of



1933, en su versión modificada (la "Securities Act"), y no pueden ofrecerse ni venderse en Estados Unidos ni a personas estadounidenses que sean ciudadanos o residentes en Estados Unidos a efectos fiscales, ni por cuenta o en beneficio de dichas personas.

Los Valores se ofrecerán al día siguiente de la publicación de las Condiciones Finales. Únicamente los titulares de Bonos Subordinados, es decir, los titulares de los respectivos Tokens emitidos por el Emisor a efectos de titulización digital, podrán reclamar beneficios en virtud de los Bonos Subordinados. Las Fichas EURt7 sólo pueden ser adquiridas por usuarios registrados y verificados de la Plataforma LCX.

Los inversores pueden adquirir Fichas EURt7 a través del sitio web del Emisor a cambio de euros. Los titulares de tokens EURt7 (bonos tokenizados subordinados) tienen derecho a recibir el reembolso del principal junto con los intereses de conformidad con las condiciones de los bonos.

### **3.4.2 ¿Quién es el proveedor?**

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, teléfono: +423 376 5484, correo electrónico: [hello@LCX.com](mailto:hello@LCX.com), página web: <https://www.LCX.com/>. El LEI es: 529900SN07Z6RTX8R418.

### **3.4.3 ¿Por qué se elabora este folleto?**

El Folleto sirve como documento de oferta para la emisión de las Fichas EURt7. El Emisor emite los valores en el ejercicio de su actividad. No hay terceros implicados en el asunto. Pueden surgir conflictos de intereses en relación con el ejercicio de derechos y/u obligaciones por parte del Emisor en virtud de los términos de los Bonos Subordinados Tokenizados que afecten al rendimiento de los Bonos Subordinados Tokenizados. Los directores del Emisor son también directores de la Matriz. Existe el riesgo de que las personas antes mencionadas, debido a conflictos de intereses a favor o en contra del Emisor, por una parte, o por interés propio, por otra, tomen decisiones o emprendan acciones que puedan tener un efecto adverso directo o indirecto en el éxito económico del Emisor y, por lo tanto, en última instancia también un efecto adverso indirecto en los activos netos, la situación financiera y los resultados de las operaciones del Emisor. Esto puede ocurrir, por ejemplo, si se conceden remuneraciones u otros beneficios en contratos u otras relaciones jurídicas con las personas mencionadas que se desvíen no poco de las remuneraciones o beneficios habituales en el mercado a cargo del Emisor. En opinión del Emisor, sin embargo, esto no ha ocurrido en las relaciones contractuales con las personas mencionadas existentes en la Fecha del Folleto.

Los ingresos de la emisión serán utilizados por el Emisor a su propia discreción, pero de acuerdo con el plan, en particular para aumentar la liquidez y el volumen de negociación en la plataforma de LCX AG, para continuar operando y ampliando la plataforma LCX (<https://www.LCX.com/>) (plataforma de negociación de criptodivisas), además para avanzar en el desarrollo de productos y procedimientos para la liquidación y aseguramiento de las transacciones comerciales en el ámbito de las criptodivisas y el desarrollo de criptodivisas, así como para implementar nuevos procedimientos de aprobación ante la Autoridad del Mercado Financiero de Liechtenstein. No obstante, en caso necesario, el producto de la emisión también se destinará a uno solo de los fines mencionados.

### 3. PŘÍLOHA: SHRUTÍ PRO JEDNOTLIVÉ VÝROBKY (CZECH)

#### 3.1. ÚVOD A UPOZORNĚNÍ

##### 3.1.1 Název a identifikační číslo cenných papírů (ISIN) cenných papírů

Cenné papíry se nazývají "EURt7 Token" a představují tokenizované podřízené dluhopisy. ISIN cenných papírů je: LI1164320387.

##### 3.1.2 totožnost a kontaktní údaje emitenta, včetně identifikátoru právnické osoby (LEI).

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Lichtenštejnsko, telefonní číslo: +423 376 5484, e-mail: hello@LCX.com, webové stránky: <https://www.LCX.com/>. LEI je: 529900SN07Z6RTX8R418.

##### 3.1.3 totožnost a kontaktní údaje poskytovatele, včetně identifikátoru právnické osoby (LEI).

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Lichtenštejnsko, telefonní číslo: +423 376 5484, e-mail: hello@LCX.com, webové stránky: <https://www.LCX.com/>. LEI je: 529900SN07Z6RTX8R418.

##### 3.1.4 totožnost a kontaktní údaje příslušného orgánu

Liechtenstein Financial Market Authority, Landstrasse 109, P.O. Box 279. 9490 Vaduz, Lichtenštejnsko,  
Telefon +423 236 73 73, [info@fma-li.li](mailto:info@fma-li.li).

##### 3.1.5 Datum schválení

Datum schválení je 01.02.2023.

##### 3.1.6 Varování

Emitent prohlašuje, že

- Souhrn by měl být chápán jako úvod k Základnímu prospektu a že investoři by se měli při rozhodování o investici do Cenných papírů řídit celým Základním prospektem;
- investor by mohl přijít o celý investovaný kapitál nebo jeho část;
- investor, který chce podat žalobu týkající se informací obsažených v základním prospektu, může být podle vnitrostátního práva svého členského státu nucen zaplatit za překlad prospektu před tím, než se k němu vyjádří soud.

může být zahájen postup;

- občanskoprávní odpovědnost nesou pouze osoby, které souhrn spolu s jeho případným překladem vyhotovily a předaly, a to pouze v případě, že souhrn je ve spojení s ostatními částmi základního prospektu zavádějící, nepřesný nebo nekonzistentní nebo že ve spojení s ostatními částmi základního prospektu neposkytuje základní informace, které by investorům pomohly při rozhodování o investicích do dotčených cenných papírů.
- Chystáte se získat produkt, který není snadné a obtížné a to může vést k úplné ztrátě vaší investice.



### 3.2. ZÁKLADNÍ INFORMACE O EMITENTOVĚ

#### 3.2.1 Sídlo, právní forma, LEI, rozhodné právo a země registrace Emitenta

Emitent je akciová společnost (AG) se sídlem ve Vaduzu v Lichtenštejnsku. Je registrována v Lichtenštejnsku a založena podle lichtenštejnského práva. LEI je: 529900SN07Z6RTX8R418.

#### 3.2.2 Hlavní činnost Emitenta

Emitent je blockchainová společnost založená v roce 2018 se sídlem ve Vaduzu v Lichtenštejnsku. LCX AG je finančně technologická společnost, která provozuje platformu LCX.com (Cryptoassets Exchange).

Hlavní činností společnosti LCX AG je poskytování následujících služeb registrovaných u lichtenštejnského úřadu pro finanční trh podle čl. 2 odst. 1 TVTG (zákon o tokenech a důvěryhodných poskytovatelích technologických služeb; TVTG):

- Změna poskytovatele služeb VT;
- Správce tokenů VT
- Tvůrce žetonu;
- Správce klíče VT;
- Poskytovatel služeb VT price;
- Poskytovatel služeb identity VT;
- Vydavatel tokenů (čl. 12 odst. 1) pro třetí strany;
- Emitent tokenů (čl. 12 odst. 2) vlastním jménem;
- Fyzický validátor

#### 3.2.3 Hlavní akcionář

Stoprocentním vlastníkem Emitenta je společnost Metzger Capital AG, Baarerstrasse 12, 6300, Švýcarsko (registrační číslo: CH-170.3.042.299-4). Konečnými vlastníky společnosti Metzger Capital AG jsou pan Monty Metzger a paní Katarina Metzgerová, z nichž každý vlastní 50 %.

#### 3.2.4 Totožnost výkonných ředitelů

Monty Metzger a Katarina Metzger jsou jednatelé s kolektivním podpisovým právem dvou.

#### 3.2.5 Totožnost auditorů

Auditorem je společnost Grant Thornton AG, 9494 Schaan, Lichtenštejnsko.

#### 3.2.6 Jaké jsou klíčové finanční informace o Emitentovi (v CHF)?

Výkaz zisku a ztráty od 31.12.2020	
Roční zisk	1'749'709.-
Rozvaha k 31.12.2020	
Čisté finanční závazky	1'102'391.-
Výkaz peněžních toků k 31. 12. 2020	
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	1'534'138.-
Čistý peněžní tok z finanční činnosti	573'938.-
Čistý peněžní tok z investiční činnosti	-1'981'639.-

Výkaz zisku a ztráty od 31.12.2021	
Roční zisk	1'787'913.-
Rozvaha k 31.12.2021	
Čisté finanční závazky	38'753'543.-
Výkaz peněžních toků k 31. 12. 2021	
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	208'435.-
Čistý peněžní tok z finanční činnosti	-325'998.-
Čistý peněžní tok z investiční činnosti	1'022'311.-

Neauditované mezitímní finanční informace k 30.6.2022	
Výkaz zisku a ztráty k 30.06.2022	
Roční ztráta	758'686.-
Rozvaha k 30.6.2022	
Čisté finanční závazky	17'125'058.-
Výkaz peněžních toků k 30. 6. 2022	
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	-407'402.-
Čistý peněžní tok z finanční činnosti	0.-
Čistý peněžní tok z investiční činnosti	13'906.-

### 3.2.7 Jaká jsou klíčová rizika specifická pro Emitenta?

**3.2.7.1 Riziko likvidity:** Emitent je závislý na dostatečné likviditě, aby mohl uhradit pohledávky vyplývající z Cenných papírů. Pokud pohledávka převyšuje likvidní aktiva Emitenta, může se výplata značně zpozdit, protože nejprve musí být zlikvidovány pozice Emitenta a finanční prostředky musí být převedeny na výplatní účet Emitenta. V takovém případě existuje riziko, že investoři obdrží své pohledávky až podstatně později po splatnosti.

**3.2.7.2 Riziko platební neschopnosti, vlastní kapitál, neexistence kompenzačního schématu:** Investor nese riziko platební neschopnosti emitenta. Pokud emitent není schopen uhradit pohledávku vyplývající z (tokenizovaných) podřízených dluhopisů, existuje riziko částečné nebo úplné ztráty investovaného kapitálu (riziko selhání). Emitent má vlastní kapitál ve výši 1 000 000,00 CHF rozdělený na 1 000 000 akcií na jméno o jmenovité hodnotě 1,00 CHF každá. V krajním případě platební neschopnosti nese riziko platební neschopnosti investor.

Na adrese . existujene zajištění prostřednictvím a Fond pro ochranu vkladů nebo podobné instituce. Prostřednictvím kvalifikované podřízenosti v dluhopisech vstupují investoři se svými

pohledávky rovněž zaostávají za všemi nepodřízenými věřiteli Emitenta.

**3.2.7.3 Výhledová prohlášení:** Tento registrační dokument obsahuje různá výhledová prohlášení týkající se budoucích skutečností, událostí a dalších okolností, které nejsou historickými fakty. Pravidelně se označují slovy jako "očekávaný", "možný", "předpokládaný", "prognóza", "plánovaný", "předpokládaný" a podobnými formulacemi. Tato výhledová prohlášení vycházejí z očekávání, odhadů, prognóz a předpokladů. Odrážejí výhradně názor Emitenta, jsou zatíženy nejistotou a riziky, pokud jde o jejich skutečný výskyt, a proto není zaručeno, že se uskuteční. Výhledová prohlášení uvedená v tomto prospektu se týkají zejména:

- očekávání Emitenta ohledně jeho budoucího obchodního vývoje, jakož i obecného ekonomického, právního a politického vývoje, zejména v oblasti regulace kryptoměn/kriptoměn nebo virtuálních aktiv a cenných papírů na bázi tokenů na evropské a národní úrovni, které jsou pro podnikání Emitenta obzvláště důležité,
- průběh a výsledek nabídky Cenných papírů, které jsou uvedeny v tomto Prospektu,
- očekávání Emitenta ohledně ekonomických, právních, technických nebo daňových

rizik a jejich dopadů,

- ekonomický koncept této nabídky cenných papírů

Pokud se jeden nebo více předpokladů, na nichž Emitent založil svá výhledová prohlášení, ukáže jako nesprávný nebo pokud dojde k nepředvídaným změnám či událostem, nelze vyloučit, že se skutečný budoucí vývoj a výsledky budou podstatně lišit od těch, které Emitent předpokládá v tomto Registračním dokumentu. Realizace obchodní strategie tak může být fakticky, právně nebo finančně obtížnější nebo nemožná, případně může dojít k nezanedbatelným zpožděním. To může vést k tomu, že Emitent nebude schopen zcela nebo částečně uhradit pohledávky vyplývající z Cenných papírů. To může vést k úplné ztrátě počáteční investice.

**3.2.7.4 Riziko krádeže nebo hackerského útoku, slabiny softwaru:** Základní softwarová aplikace a softwarová platforma společnosti LCX AG mohou být předmětem útoků hackerů nebo jiných osob, mimo jiné včetně tzv. malwarových útoků, útoků typu odepření služby a spoofingu. Takové úspěšné útoky mohou vést k odcizení nebo ztrátě finančních prostředků nebo jiných aktiv, což může narušit schopnost rozvíjet podnikání a ovlivnit jakékoli používání nebo funkčnost platformy LCX AG. V tomto případě hrozí celková ztráta.

Základní softwarová aplikace a softwarová platforma společnosti LCX AG se neustále vyvíjejí a mnoho aspektů zůstává nevyzkoušených. Pokrok v kryptografii nebo technický pokrok mohou pro platformu představovat riziko. Neexistuje žádná záruka nebo ujištění, že základní softwarová platforma společnosti LCX AG bude fungovat nepřetržitě nebo bezchybně, a existuje neodmyslitelné riziko, že software může obsahovat slabiny, zranitelnosti nebo chyby, které by mohly vést mimo jiné k úplné ztrátě počáteční investice.

### 3.3. ZÁKLADNÍ INFORMACE O CENNÝCH PAPIŘECH

#### 3.3.1 Jaké jsou nejdůležitější vlastnosti cenných papírů?

Nabízené cenné papíry jsou dematerializované podřízené a nezajištěné cenné papíry.

Dluhové cenné papíry, které jsou strukturovány jako nástroje na doručitele. Jedná se o závazky Emitenta provádět výplaty (odkupy a výplaty úroků) investorům.

#### 3.3.2 Měna, nominální hodnota, počet vydaných cenných papírů a splatnost

Měna emise cenných papírů je v eurech. Celkový objem emise je maximálně 10 000 000,00 EUR. Nominální hodnota jednoho cenného papíru je 1 000,00 EUR (10 000 cenných papírů). Doba splatnosti je sedm (7) let, počítáno od data emise.

#### 3.3.3 Práva spojená s cennými papíry

Tokenizované podřízené dluhopisy poskytují věřitelská práva, která nezahrnují žádná akcionářská práva, zejména žádnou účast, zapojení a hlasovací práva na valných hromadách Emitenta. Řízení je výhradně v kompetenci vedení Emitenta. Existence Tokenizovaných podřízených dluhopisů nebude ovlivněna fúzí nebo přeměnou Emitenta ani změnou jeho základního kapitálu. Investoři nejsou povinni poskytovat další příspěvky.

Nárok na výhody z Podřízených dluhopisů mohou uplatnit pouze držitelé Podřízených dluhopisů, tj. držitelé příslušných Tokenů vydaných Emitentem za účelem digitální sekuritizace. Tokeny EURt7 mohou nakupovat pouze registrovaní a ověření uživatelé platformy LCX.

Úroková sazba (kupón): 7 % ročně.

Výplata úroků: čtvrtletně, pozadu, poprvé na konci prvního plně uplynulého čtvrtletí roku po datu emise.

Splatnost: 7 let, počítáno od data emise Emisní kurz: 100 %.

Odkupní cena: nominální částka (100 %)

Nominální hodnota: 1'000,00 EUR

Typ cenného papíru: Podřízený nezajištěný dluhopis na doručitele

Platební agent: Emitent

Právo investora na výpověď: Investoři mají možnost vypovědět smlouvu v souladu s výpovědními termíny 31. ledna, 30. dubna, 31. července a 31. října, přičemž výpovědní lhůta končí na konci příslušného čtvrtletí (31. března, 30. června, 30. září, 31. prosince).

Práva emitenta na předčasné splacení: Právo emitenta na předčasné splacení po 3 letech od data emise ve výši 101,00 % jmenovité hodnoty, po 4 letech ve výši 100,75 %, po 5 letech ve výši 100,50 % a po 6 letech ve výši 100,25 % podle podmínek dluhopisu.

### 3.3.4 Relativní pořadí cenných papírů

Dluhopisy na bázi tokenů podléhají kvalifikované podřízenosti investorů. Ve vztahu k investorům (věřitelům) Dluhopisů na bázi žetonů mají stejné pořadí a ve vztahu k pohledávkám ostatních věřitelů Dluhopisů na bázi žetonů mají stejné pořadí.

Práva podřízených věřitelů emitenta. V případě likvidace, zrušení nebo platební neschopnosti Emitenta a jakéhokoli řízení sloužícího k odvrácení platební neschopnosti Emitenta mají práva z Dluhopisů na bázi žetonu přednost před všemi ostatními existujícími a budoucími nepodřízenými závazky Emitenta (kvalifikovaná podřízenost). Věřitelé Dluhopisů na žetony jsou povinni neuplatňovat své podřízené pohledávky vůči Emitentovi po dobu a v rozsahu, v jakém by jejich uspokojení vedlo k platební neschopnosti nebo předlužení Emitenta. Během tohoto období se promlčecí lhůta pro část nároků, které nelze uplatnit, pozastavuje.

Podřízené pohledávky investorů (věřitelů) Dluhopisů na bázi žetonů mohou být uspokojeny pouze ze stávajících nebo budoucích ročních přebytků, ze stávajícího nebo budoucího likvidačního zůstatku nebo z jiných volných aktiv Emitenta. Kromě toho neexistují žádná omezení práv z kvalifikovaných podřízených dluhopisů na bázi tokenů.

### 3.3.5 Omezení volné obchodovatelnosti

Tokenizované podřízené dluhopisy jsou v zásadě volně převoditelné jako dluhopisy na doručitele. Volná obchodovatelnost Tokenizovaných podřízených dluhopisů je však technicky vyloučena v decentralizovaných obchodních systémech s výhradou možného uvedení Emitenta na vhodném (centrálním) obchodním systému. Tokenizované podřízené dluhopisy mohou dále nabývat a splácet pouze registrovaní a ověření uživatelé platformy LCX AG. Tokenizované podřízené dluhopisy mohou dále nabývat a splácet pouze osoby, které nejsou (i) státními příslušníky USA nebo (ii) držiteli povolení k trvalému pobytu a práci v USA (zelená karta), ani (iii) rezidenty nebo obyvateli USA nebo jejich území, ani (iv) držiteli povolení k trvalému pobytu a práci v USA (zelená karta).

(iv) je společností nebo jiným subjektem založeným podle práva Spojených států, jehož příjmy podléhají daňovému právu Spojených států; a (v) není na žádném ze sankčních seznamů Evropské unie nebo Spojených států. Totéž platí pro občany nebo osoby, které jsou rezidenty (pro daňové účely) v Afghánistánu, Angole, Bahamách, Barbadosu, Bangladéši, Bosně a Hercegovině, Botswaně, Burkině Faso, BVI, Kambodži, Kajmanských ostrovech, Číně, Kolumbii, Cookových ostrovech, Krymské oblasti, Kubě, Ekvádoru, Eritreji, Etiopii, Ghaně, Guyaně, Íránu, Iráku, Jamajce, Keni, Kosovu, Laosu, Libanon, Libye, Mauricius, Montserrat,





Maroko, Myanmar (Barma), Nauru, Nikaragua, Severní Korea, Pákistán, Palestinská území a pásmo Gazy, Panama, Papua Nová Guinea, Samoa, Svatý Tomáš a Princův ostrov, Senegal, Somálsko, Jižní Súdán, Srí Lanka, Súdán, Sýrie, Tonga, Trinidad a Tobago, Tunisko, Uganda, Vanuatu, Venezuela, Jemen, Zimbabwe.

Upsáním Tokenizovaných podřízených dluhopisů investor prohlašuje, že kumulativně splňuje všechny výše uvedené požadavky.

### 3.3.6 Kde se s cennými papíry obchoduje?

Cenné papíry nepodléhají žádosti o přijetí k obchodování na regulovaném trhu, na trzích jiných třetích zemí, na trzích pro růst malých a středních podniků ani v systému MTF. Žádost o přijetí k obchodování na takovém trhu však může být podána na základě rozhodnutí Emitenta.

### 3.3.7 Jaká jsou hlavní rizika specifická pro cenné papíry?

**3.3.7.1 Riziko platební neschopnosti/riziko protistrany:** Dlužníkem pohledávek z Tokenizovaných podřízených dluhopisů je Emitent. Investoři jsou věřiteli Emitenta. Jedinou protistranou investorů je tedy Emitent. Investoři jsou proto závislí na solventnosti Emitenta. V případě, že Emitent nebude schopen zcela nebo zčásti uspokojit pohledávky vyplývající z Tokenizovaných podřízených dluhopisů, existuje riziko platební neschopnosti Emitenta na úkor investorů.

V případě platební neschopnosti Emitenta jsou pohledávky investorů postaveny na roveň sobě navzájem, ale jsou podřízeny ostatním pohledávkám třetích stran. To znamená, že pohledávky třetích stran musí být uspokojeny jako první a platby investorům mohou být provedeny pouze v rozsahu, v jakém finanční prostředky emitenta převyšují pohledávky třetích stran. Investoři proto nesou riziko částečné nebo úplné ztráty své kupní ceny.

V případě platební neschopnosti Společnosti existuje riziko úplné ztráty dluhopisového kapitálu, zejména proto, že dluhopisy nejsou zajištěny a nejsou chráněny systémy ochrany vkladů.

**3.3.7.2 Omezená obchodovatelnost:** Ke dni vydání tohoto popisu cenných papírů nejsou tokeny EURt7 zahrnuty ani přijaty k obchodování na regulovaném trhu ani na mimoburzovních či jiných rovnocenných trzích. Pro tokenizované finanční produkty neexistují žádné organizované trhy. To může vést k částečné nebo úplné ztrátě kupní ceny. Investory se mohou stát pouze ti, kteří byli zaregistrováni a ověřeni na platformě LCX AG. Tokeny EURt7 představují finanční nástroje (podřízené dluhopisy) a nejsou volně převoditelné jako tzv. "utility tokeny". Prodejnost na sekundárním trhu proto není zaručena a předpokládá se, že tokeny EURt7 nebudou volně převoditelné na decentralizovaných obchodních místech, což může mít negativní dopad na hodnotu tokenů EURt7.

**3.3.7.3 Slabiny softwaru:** Základní softwarová aplikace, podkladový inteligentní kontrakt a softwarová platforma pro správu účetní knihy investorů se neustále vyvíjejí a mnoho aspektů zůstává nevyzkoušených. Pokroky v kryptografii nebo technický pokrok mohou představovat riziko pro tokeny EURt7 vydané prostřednictvím digitálního upisovacího procesu a vedené v digitální knize investorů. Neexistuje žádná záruka nebo ujištění, že proces vytváření a vydávání tokenů EURt7 bude nepřerušovaný nebo bezchybný, a existuje přirozené riziko, že software může obsahovat slabiny, zranitelnosti nebo chyby, které mohou mít mimo jiné za následek chyby při upisování, vytváření, doručování, evidenci nebo převoditelnosti tokenů EURt7. To vše může vést k částečné nebo úplné ztrátě investice investora.

**3.3.7.4 Riziko krádeže nebo hackerského útoku:** Použitá inteligentní smlouva, podkladová softwarová aplikace a softwarová platforma mohou být předmětem útoků hackerů nebo jiných osob, mimo jiné včetně tzv. malwarových útoků, útoků na odepření služby, útoků založených na konsensu, sybil útoků, smurfingu a spoofingu. Takové úspěšné útoky mohou vést k odcizení nebo ztrátě finančních prostředků, včetně tokenů EURt7, což může narušit schopnost rozvíjet podnikání a ovlivnit jakékoli využití nebo funkčnost tokenů EURt7. I když je volná obchodovatelnost tokenů na decentralizovaných obchodních místech v zásadě technicky



vyloučena, takže v případě hackerského útoku lze tokeny EURt7 zmrazit a pohledávky stále přidělit věřitelům oprávněným s nimi disponovat, riziko je klasifikováno jako vysoké. To vše může vést k částečné nebo úplné ztrátě investice investora.

### **3.4. ZÁKLADNÍ INFORMACE O VEŘEJNÉ NABÍDCE CENNÝCH PAPIRŮ**

#### **3.4.1 Za jakých podmínek a podle jakého harmonogramu mohou investovat do tohoto cenného papíru?**

Tyto cenné papíry jsou nabízeny a mohou být prodávány pouze osobám, které jsou oprávněny nabývat, držet a prodávat tyto cenné papíry podle právních předpisů, které se na ně v daném období vztahují. Cenné papíry jsou emitovány v Lichtenštejnsku a mohou být oznámeny v celé Evropské unii a Evropském hospodářském prostoru. Cenné papíry nebudou registrovány podle amerického zákona o cenných papírech ze dne

1933, ve znění pozdějších předpisů (dále jen "zákon o cenných papírech"), a nesmí být nabízeny ani prodávány ve Spojených státech nebo na účet či ve prospěch osob, které jsou občany nebo rezidenty Spojených států pro daňové účely.

Cenné papíry budou nabízeny následující den po zveřejnění konečných podmínek. Nárok na výhody z Podřízených dluhopisů mohou uplatnit pouze držitelé Podřízených dluhopisů, tj. držitelé příslušných Tokenů vydaných Emitentem za účelem digitální sekuritizace. Tokeny EURt7 mohou nakupovat pouze registrovaní a ověření uživatelé platformy LCX.

Investoři mohou tokeny EURt7 zakoupit prostřednictvím webových stránek emitenta výměnou za eura. Držitelé tokenů EURt7 (podřízených tokenizovaných dluhopisů) mají nárok na splacení jistiny spolu s úroky v souladu s podmínkami dluhopisů.

#### **3.4.2 Kdo je poskytovatelem?**

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Lichtenštejnsko, telefonní číslo: +423 376 5484, e-mail: hello@LCX.com, webové stránky: <https://www.LCX.com/>. LEI je: 529900SN07Z6RTX8R418.

#### **3.4.3 Proč se tento prospekt připravuje?**

Prospekt slouží jako nabídkový dokument pro emisi tokenů EURt7. Emitent vydává cenné papíry v rámci své podnikatelské činnosti. Do problému nejsou zapojeny žádné třetí strany. Střet zájmů může vzniknout v souvislosti s výkonem práv a/nebo povinností Emitenta podle podmínek Tokenizovaných podřízených dluhopisů, které mají vliv na plnění z Tokenizovaných podřízených dluhopisů. Ředitelé Emitenta jsou zároveň řediteli Mateřské společnosti. Existuje riziko, že výše uvedené osoby mohou z důvodu střetu zájmů ve prospěch či neprospěch Emitenta na jedné straně nebo vlastních zájmů na straně druhé přijímat rozhodnutí nebo činit kroky, které mohou mít přímý nebo nepřímý nepříznivý vliv na hospodářský úspěch Emitenta, a tím v konečném důsledku i nepřímý nepříznivý vliv na čistá aktiva, finanční situaci a výsledky hospodaření Emitenta. K tomu může dojít například v případě, že jsou ve smlouvách nebo jiných právních vztazích s výše uvedenými osobami poskytovány odměny nebo jiné výhody, které se na úkor Emitenta nezanedbatelně odchyľují od odměn nebo výhod obvyklých na trhu. Podle názoru Emitenta však k tomu ve smluvních vztazích s výše uvedenými osobami existujících k Datu prospektu nedošlo.

Výtěžek z emise použije Emitent dle vlastního uvážení, avšak v souladu s plánem, zejména na zvýšení likvidity a objemu obchodů na platformě LCX AG, na další provoz a rozšíření platformy LCX (<https://www.LCX.com/>) (obchodní platforma pro kryptoměny), dále na další vývoj produktů a postupů pro vypořádání a zajištění obchodních transakcí v oblasti kryptoměn a rozvoj kryptoměn, jakož i na realizaci dalších schvalovacích řízení před lichtenštejnským úřadem pro finanční trh. V případě potřeby však budou výnosy z emise použity také pouze na jeden z výše uvedených účelů.

### 3. MELLÉKLET: TERMÉKSPECIFIKUS ÖSSZEFOGLALÓ (HUNGARIAN)

#### 3.1. BEVEZETÉS ÉS FIGYELMEZTETÉSEK

##### 3.1.1 Az értékpapírok neve és értékpapír-azonosító száma (ISIN)

Az értékpapírok neve "EURt7 Token", és tokenizált alárendelt kötvényeket jelentenek.  
Az értékpapírok ISIN-azonosítója: LI1164320387.

##### 3.1.2 A kibocsátó személyazonossága és elérhetőségei, beleértve a jogalany-azonosítót (LEI) is

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, telefonszám: +423 376 5484, e-mail: hello@LCX.com, weboldal: <https://www.LCX.com/>. A LEI: 529900SN07Z6RTX8R418.

##### 3.1.3 A szolgáltató személyazonossága és elérhetőségei, beleértve a jogalany-azonosítót (LEI) is

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, telefonszám: +423 376 5484, e-mail: hello@LCX.com, weboldal: <https://www.LCX.com/>. A LEI: 529900SN07Z6RTX8R418.

##### 3.1.4 Az illetékes hatóság személyazonossága és elérhetőségei

Liechtensteini Pénzügyi Piacfelügyelet, Landstrasse 109, P.O. Box 279. 9490 Vaduz, Liechtenstein,  
Telefon +423 236 73 73, info@fma-li.li.

##### 3.1.5 A jóváhagyás dátuma

A jóváhagyás időpontja 2023.02.01.

##### 3.1.6 Figyelmeztetések

A kibocsátó kijelenti, hogy

- az Összefoglalót az Alaptájékoztató bevezetéseként kell olvasni, és a befektetőknek az Alaptájékoztató egészére kell hivatkozniuk az értékpapírokba történő befektetéssel kapcsolatos döntéseik meghozatalakor;
- a befektető elveszítheti a befektetett tőke egészét vagy egy részét;
- az alaptájékoztatóban foglalt információkkal kapcsolatban keresetet benyújtani kívánó befektetőnek a tagállam nemzeti joga szerint a tájékoztató fordításáért fizetnie kell, mielőtt a bíróság elé kerülne.

eljárás kezdeményezhető;

- polgári jogi felelősség csak azokat a személyeket terheli, akik az összefoglalót és annak fordítását elkészítették és közzölték, és csak abban az esetben, ha az összefoglaló az alaptájékoztató egyéb részeivel együtt olvasva félrevezető, pontatlan vagy ellentmondásos, vagy ha az összefoglaló az alaptájékoztató egyéb részeivel együtt olvasva nem nyújt olyan alapvető információkat, amelyek segítenék a befektetőket az érintett értékpapírokba történő befektetésekkel kapcsolatos döntések meghozatalában.
- Ön egy olyan termék megszerzéséről van szó, amelyet nem könnyű és nehéz megérteni, és ez a befektetés teljes elvesztéséhez vezethet.

### 3.2. ALAPVETŐ INFORMÁCIÓK A KIBOCSÁTÓRÓL

#### 3.2.1 A kibocsátó bejegyzett székhelye, jogi formája, LEI-je, irányadó joga és bejegyzési országa

A Kibocsátó részvénytársaság (AG), székhelye Vaduzban, Liechtensteinben található. Liechtensteinben bejegyzett és a liechtensteini jog szerint létrehozott szervezet. A LEI: 529900SN07Z6RTX8R418.

#### 3.2.2 A kibocsátó fő tevékenysége

A kibocsátó egy 2018-ban alapított blokkláncvállalat, amelynek székhelye a liechtensteini Vaduzban található. Az LCX AG egy pénzügyi technológiai vállalat, amely az LCX.com (Cryptoassets Exchange) platformot üzemelteti.

Az LCX AG fő tevékenységei a következő, a liechtensteini Pénzügyi Piaci Felügyeletnél a TVTG 2. cikkének (1) bekezdése szerint nyilvántartásba vett szolgáltatások nyújtása (a tokenekről és a megbízható technológiai szolgáltatókról szóló törvény; TVTG):

- VT szolgáltatóváltás;
- VT token letéteményes
- Token létrehozója;
- VT kulcsmegőrző;
- VT ár szolgáltató;
- VT azonosító szolgáltató;
- Tokenkibocsátó (12. cikk (1) bekezdés) harmadik felek számára;
- Tokenkibocsátó (12. cikk (2) bekezdés) saját nevében;
- Fizikai validátor

#### 3.2.3 Fő részvényes

A kibocsátó teljes egészében a Metzger Capital AG, Baarerstrasse 12, 6300, Svájc (nyilvántartási szám: CH-170.3.042.299-4) tulajdonában áll. A Metzger Capital AG végső haszonhúzó tulajdonosai Monty Metzger úr és Katarina Metzger asszony, akik egyenként 50%-os részesedéssel rendelkeznek.

#### 3.2.4 A vezérigazgatók személye

Monty Metzger és Katarina Metzger ügyvezetők, akiknek kollektív aláírási joga kettő.

#### 3.2.5 A könyvvizsgálók személyazonossága

A könyvvizsgáló a Grant Thornton AG, 9494 Schaan, Liechtenstein.

#### 3.2.6 Melyek a Kibocsátóra vonatkozó legfontosabb pénzügyi információk (CHF-ben)?

Eredménykimutatás 2020.12.31-től	
Éves nyereség	1'749'709.-
A 2020.12.31-i mérleg	
Nettó pénzügyi kötelezettségek	1'102'391.-
Pénzforgalmi kimutatás 2020.12.31-én	
Működési tevékenységből származó nettó cash flow	1'534'138.-
Finanszírozási tevékenységből származó nettó cash flow	573'938.-
Befektetési tevékenységből származó nettó cash flow	-1'981'639.-

<b>Eredménykimutatás 2021.12.31-től</b>	
Éves nyereség	1'787'913.-
<b>A 2021.12.31-i mérleg</b>	
Nettó pénzügyi kötelezettségek	38'753'543.-
<b>Pénzforgalmi kimutatás 2021.12.31-én</b>	
Működési tevékenységből származó nettó cash flow	208'435.-
Finanszírozási tevékenységből származó nettó cash flow	-325'998.-
Befektetési tevékenységből származó nettó cash flow	1'022'311.-

<b>Nem auditált időközi pénzügyi információk 2022.06.30-i állapot szerint</b>	
<b>2022.06.30-i eredménykimutatás</b>	
Éves veszteség	758'686.-
<b>Mérleg 2022.06.30-i fordulónappal</b>	
Nettó pénzügyi kötelezettségek	17'125'058.-
<b>Pénzforgalmi kimutatás 2022.06.30-án</b>	
Működési tevékenységből származó nettó cash flow	-407'402.-
Finanszírozási tevékenységből származó nettó cash flow	0.-
Befektetési tevékenységből származó nettó cash flow	13'906.-

### **3.2.7 Melyek a Kibocsátóra jellemző legfontosabb kockázatok?**

**3.2.7.1 Likviditási kockázat:** A Kibocsátó az értékpapírokból eredő követelések kifizetéséhez elegendő likviditástól függ. Ha a követelés meghaladja a Kibocsátó likvid eszközeit, a kifizetés jelentősen késhet, mivel a Kibocsátó pozícióit először likvidálni kell, és a pénzeszközöket át kell utalni a Kibocsátó kifizetési számlájára. Ebben az esetben fennáll annak a kockázata, hogy a befektetők csak a lejárat után, jóval később kapják meg követeléseiket.

**3.2.7.2 Fizetéseképtelenségi kockázat, saját tőke, kártalanítási rendszer hiánya:** A befektető viseli a kibocsátó fizetéseképtelenségi kockázatát. Ha a kibocsátó nem képes a (tokenizált) alárendelt kötvényekből eredő követelést rendezni, fennáll a befektetett tőke részleges vagy teljes elvesztésének kockázata (nemteljesítési kockázat). A Kibocsátó 1.000.000,00 CHF összegű saját tőkével rendelkezik, amely 1.000.000 darab, egyenként 1,00 CHF névértékű névre szóló részvényre oszlik. A fizetéseképtelenség szélsőséges eseteiben a befektető viseli a fizetéseképtelenség kockázatát.

Ez létezik nincs fedezeti a oldalon keresztül a  
Betétbiztosítási Alap vagy hasonló intézmények. A kötvények minősített alárendelése révén a befektetők a saját

a követelések szintén elmaradnak a Kibocsátó összes nem alárendelt hitelezőjétől.

**3.2.7.3 Jövőre vonatkozó kijelentések:** Ez a regisztrációs dokumentum különböző jövőre vonatkozó kijelentéseket tartalmaz olyan jövőbeli tényekre, eseményekre és egyéb körülményekre vonatkozóan, amelyek nem történelmi tények. Ezeket rendszeresen olyan szavakkal azonosítják, mint "várható", "lehetséges", "várható", "előrejelzett", "tervezett", "előre jelzett" és hasonló megfogalmazások. Ezek a jövőre vonatkozó kijelentések várakozásokon, becsléseken, előrejelzéseken és feltételezéseken alapulnak. Kizárólag a Kibocsátó véleményét tükrözik, tényleges bekövetkezésükkel kapcsolatban bizonytalanságok és kockázatok vannak, és következésképpen nem garantált a megvalósulásuk. A jelen Tájékoztatóban tett jövőre vonatkozó kijelentések különösen a következőkre vonatkoznak:

- a Kibocsátó jövőbeli üzleti fejlődésére vonatkozó várakozásai, valamint az általános gazdasági, jogi és politikai fejlemények, különösen a kriptovaluták/kriptovaluták vagy



virtuális eszközök és token alapú értékpapírok európai és nemzeti szintű szabályozása terén, amelyek különösen fontosak a Kibocsátó üzleti tevékenysége szempontjából,

- a jelen Tájékoztatóban szereplő értékpapírok felajánlásának lebonyolítása és eredménye,
- a Kibocsátó gazdasági, jogi, technikai vagy adókockázatokkal kapcsolatos várakozásai és azok hatásai,
- az értékpapír-kibocsátás gazdasági koncepciója

Amennyiben egy vagy több olyan feltételezés, amelyre a Kibocsátó a jövőre vonatkozó kijelentéseit alapozta, tévesnek bizonyul, vagy ha előre nem látható változások vagy események következnek be, nem zárható ki, hogy a tényleges jövőbeli fejlemények és eredmények lényegesen eltérnek a Kibocsátó által a jelen regisztrációs dokumentumban feltételezettektől. Az üzleti stratégia végrehajtása ezáltal ténylegesen, jogilag vagy pénzügyileg megnehezülhet vagy lehetetlenné válhat, illetve nem elhanyagolható késedelmek léphetnek fel. Ez azt eredményezheti, hogy a Kibocsátó részben vagy egészben nem tudja rendezni az értékpapírokból eredő követeléseket. Ez az eredeti befektetés teljes elvesztéséhez vezethet.

**3.2.7.4 A lopás vagy hackelés kockázata, szoftveres gyengeségek:** Az LCX AG mögöttes szoftveralkalmazása és szoftverplatformja hackerok vagy mások által elkövetett támadásoknak lehet kitéve, beleértve, de nem kizárólagosan, az úgynevezett malware-támadásokat, a szolgáltatásmegtagadási támadásokat és a hamisítást. Az ilyen sikeres támadások pénzeszközök vagy egyéb eszközök ellopását vagy elvesztését eredményezhetik, ami ronthatja az üzletfejlesztés képességét, és hatással lehet az LCX AG platformjának használatára vagy működésére. Ebben az esetben teljes a veszteség kockázata.

Az LCX AG mögöttes szoftveralkalmazása és szoftverplatformja folyamatosan fejlődik, és számos aspektusát még nem tesztelték. A kriptográfia fejlődése vagy a technikai fejlődés kockázatot jelenthet a Platform számára. Nincs garancia vagy biztosíték arra, hogy az LCX AG mögöttes szoftverplatformja megszakítás nélkül vagy hibamentesen fog működni, és fennáll annak a kockázata, hogy a szoftver gyengeségeket, sebezhetőségeket vagy hibákat tartalmazhat, amelyek többek között az eredeti befektetés teljes elvesztését eredményezhetik.

### 3.3. ALAPVETŐ INFORMÁCIÓK AZ ÉRTÉKPAPÍROKRÓL

#### 3.3.1 Melyek az értékpapírok legfontosabb jellemzői?

A kínált értékpapírok dematerializált alárendelt és fedezetlen értékpapírok.

Olyan hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, amelyek bemutatóra szóló instrumentumként vannak strukturálva. Ezek a kibocsátó kötelezettségei a befektetők részére történő kifizetések (visszaváltás és kamatfizetés) teljesítésére.

#### 3.3.2 Pénznem, címlet, névérték, kibocsátott értékpapírok száma és lejárat

Az értékpapír-kibocsátás pénzneme euró. A teljes kibocsátási mennyiség legfeljebb 10.000.000,00 EUR. Az egy értékpapírra jutó címlet 1.000,00 EUR (10.000 értékpapír). A futamidő hét (7) év, a kibocsátás napjától számítva.

#### 3.3.3 Az értékpapírokhoz kapcsolódó jogok

A Tokenizált alárendelt kötvények olyan hitelezői jogokat biztosítanak, amelyek nem tartalmaznak részvényesi jogokat, különösen nem rendelkeznek részvételi, részvételi és



szavazati joggal a Kibocsátó közgyűlésein. Az irányítás kizárólag a Kibocsátó vezetőségére hárul. A Tokenizált alárendelt kötvények fennállását nem befolyásolja a Kibocsátó egyesülése vagy átalakulása, illetve alaptökéjének bármilyen változása. A befektetők nem kötelesek további hozzájárulásokat tenni.

Kizárólag az alárendelt kötvények tulajdonosai, azaz a Kibocsátó által a digitális értékpapírosítás céljából kibocsátott megfelelő tokenek tulajdonosai igényelhetnek az alárendelt kötvényekből származó előnyöket. EURt7 tokeneket csak az LCX Platform regisztrált és ellenőrzött felhasználói vásárolhatnak.

Kamatláb (kamatszelvény): 7% évente.

Kamatfizetés: negyedévente, utólag, először a kibocsátás időpontját követő év első teljesen eltelt negyedévének végén.

Futamidő: 7 év, a kibocsátás napjától számítva Kibocsátási ár:

100 %.

Visszaváltási ár: névérték (100 %)

Címlet: 1'000,00 EUR

Az értékpapír típusa: Alárendelt, fedezetlen, bemutatóra szóló kötvény

Fizető fél: Kibocsátó

Befektetői felmondási jogok: A befektetők a január 31-i, április 30-i, július 31-i és október 31-i felmondási időpontok szerint felmondhatják a megállapodást, a felmondási idő az adott negyedév végén (március 31., június 30., szeptember 30., december 31.) jár le.

Kibocsátói visszaváltási jogok: A kibocsátónak a kibocsátástól számított 3 év elteltével a névérték 101,00 %-án, 4 év elteltével 100,75 %-án, 5 év elteltével 100,50 %-án, 6 év elteltével 100,25 %-án van joga a kötvény feltételeinek megfelelően a kötvény idő előtti visszaváltására.

### **3.3.4 Az értékpapírok relatív rangsora**

A token alapú kötvények a befektetők minősített alárendeltségi viszonyban állnak. A tokenalapú kötvények befektetői (hitelezői) tekintetében a tokenalapú kötvények befektetői (hitelezői) egyenrangúak, a tokenalapú kötvények egyéb hitelezőinek követelései tekintetében pedig egyenrangúak.

A kibocsátó alárendelt hitelezői jogok. A Kibocsátó felszámolása, megszűnése vagy fizetéseképtelensége, valamint a Kibocsátó fizetéseképtelenségének elhárítását szolgáló bármely eljárás esetén a token alapú kötvényekből eredő jogok a Kibocsátó minden más meglévő és jövőbeli, nem alárendelt kötelezettsége mögött állnak (minősített alárendeltség). A jelzálogalapú kötvények hitelezői kötelesek nem érvényesíteni alárendelt követeléseiket a Kibocsátóval szemben mindaddig és olyan mértékben, amíg és ameddig azok kielégítése a Kibocsátó fizetéseképtelenségéhez vagy túlzott eladósodásához vezetne. Ezen időszak alatt a követelések nem érvényesíthető részének elévülési ideje felfüggesztésre kerül.

A token alapú kötvények befektetőinek (hitelezőinek) alárendelt követelései kizárólag a Kibocsátó meglévő vagy jövőbeli éves többletéből, meglévő vagy jövőbeli felszámolási többletéből vagy egyéb szabad eszközeiből egyenlíthetők ki. Ezen túlmenően a minősített alárendelt tokenalapú kötvényekből eredő jogokra vonatkozóan nincsenek korlátozások.

### **3.3.5 A szabad forgalmazhatóság korlátozása**

A tokenizált alárendelt kötvények elvileg szabadon átruházhatók, mint bemutatóra szóló kötvények. A tokenizált alárendelt kötvények szabad forgalmazhatósága azonban technikailag



kizárt a decentralizált kereskedési helyszíneken, figyelemmel arra, hogy a Kibocsátó egy megfelelő (központi) kereskedési helyszínre történő bevezetésére. A tokenizált alárendelt kötvényeket továbbá csak az LCX AG platformjának regisztrált és ellenőrzött felhasználói vásárolhatják meg és válthatják vissza. Továbbá a Tokenizált alárendelt kötvényeket csak olyan személyek szerezhetik meg és válthatják vissza, akik nem (i) az USA állampolgárai, vagy (ii) az USA-ra vonatkozó állandó tartózkodási és munkavállalási engedély (zöld kártya) birtokosai, sem (iii) az USA-ban vagy annak területén lakóhellyel vagy tartózkodási hellyel rendelkező személyek, sem (iv) az USA-ra vonatkozó állandó tartózkodási és munkavállalási engedély (zöld kártya) birtokosai.

(iv) az Egyesült Államok törvényei szerint szervezett társaság vagy más szervezet, amelynek jövedelme az Egyesült Államok adójogszabályainak hatálya alá tartozik; és (v) nem szerepel az Európai Unió vagy az Egyesült Államok szankciós listáinak egyikén sem. Ugyanez vonatkozik Afganisztán, Angola, Bahama-szigetek, Barbados, Bangladesh, Bosznia-Hercegovina, Botswana, Burkina Faso, BVI, Kambodzsza, Kajmán-szigetek, Kína, Kolumbia, Cook-szigetek, Krim régió, Ecuador, Eritrea, Etiópia, Ghána, Ghána, Guyana, Irán, Irak, Jamaica, Kambodzsza, Kambodzsza, Kenya, Kuba, Koszovó, Laosz, Kajmán-szigetek, Eritrea, Etiópia, Irán, Irak, Jamaica, Libanon, Líbia, Mauritius, Montserrat, Marokkó, Mianmar (Burma), Nauru, Nicaragua, Észak-Korea, Pakisztán, Palesztin Területek és Gázai övezet, Panama, Pápua Új-Guinea, Szamoa, São Tomé és Príncipe, Szenegál, Szomália, Dél-Szudán, Srí Lanka, Szudán, Szíria, Tonga, Trinidad és Tobago, Tunézia, Uganda, Vanuatu, Venezuela, Jemen, Zimbabwe.

A tokenizált alárendelt kötvények jegyzésével a befektető kijelenti, hogy a fent említett valamennyi követelménynek halmozottan megfelel.

### 3.3.6 Hol kereskednek az értékpapírokkal?

Az értékpapírokkal szemben nem kell kérelmezni a szabályozott piacra, egyéb harmadik országbeli piacokra, kkv-k növekedési piacaira vagy MTF-re történő bevezetést. Az ilyen piactéren történő kereskedésbe való bevezetés iránti kérelem azonban a Kibocsátó belátása szerint benyújtható.

### 3.3.7 Melyek az értékpapírokra jellemző legfontosabb kockázatok?

**3.3.7.1 Fizetéseképtelenségi kockázat/ellenfélkockázat:** A tokenizált alárendelt kötvényekből eredő követelések adója a Kibocsátó. A befektetők a Kibocsátó hitelezői. A befektetők egyetlen partnere tehát a Kibocsátó. A befektetők ezért a Kibocsátó fizetőképességétől függnek. Abban az esetben, ha a Kibocsátó nem képes teljesíteni a tokenizált alárendelt kötvényekből eredő követeléseket részben vagy egészben, a Kibocsátó fizetéseképtelenségének kockázata a befektetők rovására fennáll.

A Kibocsátó fizetéseképtelensége esetén a befektetők követeléseik egymással egyenrangúak, de harmadik felek egyéb követeléseivel szemben alárendeltek. Ez azt jelenti, hogy először a harmadik fél követeléseit kell kielégíteni, és a befektetők részére csak olyan mértékben lehet kifizetéseket teljesíteni, amennyivel a Kibocsátó pénzeszközei meghaladják a harmadik fél követeléseit. A befektetők ezért viselik a vételár részleges vagy teljes elvesztésének kockázatát.

A Társaság fizetéseképtelensége esetén fennáll a kötvénytőke teljes elvesztésének kockázata, különösen azért, mert a kötvények nem biztosítottak, és nem védik őket betétvédelmi rendszerek.

**3.3.7.2 Korlátozott kereskedhetőség:** Az értékpapírjegyzet időpontjában az EURt7 tokenek nem szerepelnek a szabályozott piacon, illetve nincsenek bevezetve a tőzsdén kívüli vagy más egyenértékű piacokra. A tokenizált pénzügyi termékeknek nincsenek szervezett piacai. Ez a vételár részleges vagy teljes elvesztését eredményezheti. Csak az LCX AG platformján regisztrált és ellenőrzött személyek válhatnak befektetővé. Az EURt7 tokenek pénzügyi eszközöket (alárendelt kötvényeket) képviselnek, és nem szabadon átruházhatók, mint az úgynevezett "használati tokenek". A másodlagos piacon való értékesíthetőség ezért nem





garantált, és a tervek szerint az EURt7 nem lesz szabadon átruházható a decentralizált kereskedési helyszíneken, ami negatív hatással lehet az EURt7 tokenek értékére.

**3.3.7.3 A szoftver gyengeségei:** A mögöttes szoftveralkalmazás, a mögöttes intelligens szerződés és a befektetői főkönyvet kezelő szoftverplatform folyamatosan fejlődik, és számos szempontot még nem teszteltek. A kriptográfia fejlődése vagy a technikai fejlődés kockázatot jelenthet a digitális jegyzési folyamat során kibocsátott és digitális befektetői főkönyvben vezetett EURt7 Tokenekre. Nincs garancia vagy biztosíték arra, hogy az EURt7 Tokenek létrehozásának és kibocsátásának folyamata zavartalan vagy hibamentes lesz, és fennáll annak a kockázata, hogy a szoftver gyengeségeket, sebezhetőségeket vagy hibákat tartalmazhat, amelyek többek között az EURt7 Tokenek jegyzésében, létrehozásában, szállításában, nyilvántartásában vagy átruházhatóságában hibákat eredményezhetnek. Mindez a befektető befektetésének részleges vagy teljes elvesztését eredményezheti.

**3.3.7.4 Lopás vagy hacker támadás kockázata:** Az alkalmazott intelligens szerződés, az alapul szolgáló szoftveralkalmazás és a szoftverplatform hackerek vagy mások támadásainak lehet kitéve, beleértve, de nem kizárólagosan az úgynevezett malware támadásokat, a szolgáltatásmegtagadási támadásokat, a konszenzus alapú támadásokat, a sybil támadásokat, a smurfinget és a spoofingot. Az ilyen sikeres támadások pénzeszközök, köztük EURt7 Tokenek ellopását vagy elvesztését eredményezhetik, ami ronthatja az üzletfejlesztés képességét, és befolyásolhatja az EURt7 Tokenek bármilyen használatát vagy funkcióját. Még ha a tokenek decentralizált kereskedési helyszíneken való szabad forgalmazhatósága technikailag elvileg ki is van zárva, hogy hackelés esetén az EURt7 tokenek befagyaszthatók legyenek, és a követelések továbbra is kioszthatók legyenek az azokkal rendelkezni jogosult hitelezők között, a kockázat magasnak minősül. Mindez a befektető befektetésének részleges vagy teljes elvesztéséhez vezethet.

## **3.4. ALAPVETŐ INFORMÁCIÓK AZ ÉRTÉKPAPÍROK NYILVÁNOS KIBOCSÁTÁSÁRÓL**

### **3.4.1 Milyen feltételekkel és milyen ütemezés szerint fektethet be ebbe az értékpapírba?**

Ezeket az értékpapírokat csak olyan személyeknek ajánlják fel és adhatják el, akik a mindenkor hatályos jogszabályok szerint jogosultak az ilyen értékpapírok megszerzésére, tartására és eladására. Az értékpapírokat Liechtensteinben bocsátják ki, és azok az Európai Unió és az Európai Gazdasági Térség egész területén bejelenthetők. Az értékpapírokat nem jegyzik be az Egyesült Államok értékpapír-törvénye alapján.

1933. évi, módosított (a "Értékpapírtörvény"), és nem ajánlható vagy értékesíthető az Egyesült Államokban, illetve olyan amerikai személyeknek, vagy olyan amerikai személyek számlájára vagy javára, akik az Egyesült Államok állampolgárai vagy adóügyi szempontból az Egyesült Államokban illetőséggel bíró személyek.

Az értékpapírokat a végleges feltételek közzétételét követő napon ajánlják fel. Az alárendelt kötvények alapján csak az alárendelt kötvények tulajdonosai, azaz a Kibocsátó által digitális értékpapírosítás céljából kibocsátott megfelelő tokenek tulajdonosai igényelhetnek kedvezményeket. EURt7 tokeneket csak az LCX Platform regisztrált és ellenőrzött felhasználói vásárolhatnak.

A befektetők a kibocsátó weboldalán keresztül EURt7 tokeneket vásárolhatnak euróért cserébe. Az EURt7 tokenek (alárendelt tokenizált kötvények) tulajdonosai jogosultak a kötvény feltételeinek megfelelően a tőke és a kamatok visszafizetésére.

### **3.4.2 Ki a szolgáltató?**

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, telefonszám: +423 376 5484, e-mail:



hello@LCX.com, weboldal: <https://www.LCX.com/>. A LEI: 529900SN07Z6RTX8R418.

### **3.4.3 Miért készül ez a tájékoztató?**

A Tájékoztató az EURt7 tokenek kibocsátásának ajánlati dokumentuma. A Kibocsátó az értékpapírokat üzleti tevékenységének folytatása érdekében bocsátja ki. Harmadik fél nem érintett a kérdésben. A Tokenizált alárendelt kötvények feltételei szerinti jogok és/vagy kötelezettségek Kibocsátó általi gyakorlásával kapcsolatban összeférhetlenségek merülhetnek fel, amelyek befolyásolják a Tokenizált alárendelt kötvények szerinti teljesítést. A Kibocsátó igazgatói egyben az Anyavállalat igazgatói is. Fennáll annak a kockázata, hogy a fent említett személyek egyrészt a Kibocsátó melletti vagy ellene irányuló érdekellentétek, másrészt önérdekek miatt olyan döntéseket hoznak vagy olyan intézkedéseket tesznek, amelyek közvetlenül vagy közvetve kedvezőtlenül befolyásolhatják a Kibocsátó gazdasági sikerét, és így végső soron közvetve kedvezőtlenül befolyásolhatják a Kibocsátó nettó vagyonát, pénzügyi helyzetét és működési eredményét is. Ez például akkor fordulhat elő, ha a fent említett személyekkel kötött szerződésekben vagy egyéb jogviszonyokban olyan díjazást vagy egyéb juttatásokat nyújtanak, amelyek nem kis mértékben eltérnek a piacon szokásos díjazástól vagy juttatásoktól a Kibocsátó terhére. A Kibocsátó véleménye szerint azonban a fent említett személyekkel a Tájékoztató napján fennálló szerződéses kapcsolatokban ez nem történt meg.

A kibocsátásból származó bevételt a Kibocsátó saját belátása szerint, de a terveknek megfelelően fogja felhasználni, különösen az LCX AG platformján a likviditás és a kereskedési volumen növelésére, az LCX platform (<https://www.LCX.com/>) (kriptoaluták kereskedési platformja) további működtetésére és bővítésére, továbbá a kriptoaluták területén a kereskedési tranzakciók elszámolására és biztosítására szolgáló termékek és eljárások fejlesztésének előmozdítására és a kriptoaluták fejlesztésére, valamint a Liechtenstein Pénzügyi Piaci Hatóság előtti további engedélyezési eljárások végrehajtására. Szükség esetén azonban a kibocsátásból származó bevételeket is csak a fent említett célok egyikére fogják felhasználni.

### 3. VEDLEGG: PRODUKTSPESIFIKT SAMMENDRAG (NORWEGIAN)

#### 3.1. INNLEDNING OG ADVARSLER

##### 3.1.1 Verdipapirenes navn og verdipapirenes identifikasjonsnummer (ISIN)

Verdipapirene kalles "EURt7 Token", og representerer tokeniserte ansvarlige obligasjoner. Verdipapirenes ISIN-kode er: LI1164320387.

##### 3.1.2 Utstederens identitet og kontaktopplysninger, inkludert identifikator for juridisk enhet (LEI).

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, telefonnummer: +423 376 5484, e-post: hello@LCX.com, nettsted: <https://www.LCX.com/>. LEI-koden er: 529900SN07Z6RTX8R418.

##### 3.1.3 Identitet og kontaktopplysninger for leverandøren, inkludert identifikator for juridisk enhet (LEI).

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, telefonnummer: +423 376 5484, e-post: hello@LCX.com, nettsted: <https://www.LCX.com/>. LEI-koden er: 529900SN07Z6RTX8R418.

##### 3.1.4 Vedkommende myndighets identitet og kontaktopplysninger

Liechtenstein Financial Market Authority, Landstrasse 109, P.O. Box 279. 9490 Vaduz, Liechtenstein,  
Telefon +423 236 73 73, info@fma-li.li.

##### 3.1.5 Dato for godkjenning

Dato for godkjenning er 01.02.2023.

##### 3.1.6 Advarsler

Utstederen erklærer at

- Sammendraget bør leses som en introduksjon til Grunnprospektet, og at investorer bør se til Grunnprospektet som helhet når de tar en beslutning om å investere i Verdipapirene;
- investoren kan tape hele eller deler av den investerte kapitalen;
- en investor som ønsker å reise søksmål vedrørende opplysningene i et grunnprospekt, kan i henhold til nasjonal lovgivning i sin medlemsstat måtte betale for oversettelsen av prospektet før det blir offentliggjort.

prosedyren kan innledes;

- Det sivilrettslige ansvaret skal bare påhvile de personene som har utarbeidet og formidlet sammendraget sammen med eventuelle oversettelser av dette, og bare dersom sammendraget, lest sammen med de andre delene av grunnprospektet, er villedende, unøyaktig eller inkonsistent, eller dersom sammendraget, lest sammen med de andre delene av grunnprospektet, ikke gir de grunnleggende opplysningene som er nødvendige for at investorene skal kunne treffe beslutninger om å investere i de aktuelle verdipapirene.
- Du er i ferd med å anskaffe et produkt som ikke er lett og vanskelig å forstå, og det kan føre til et totalt tap av investeringen din.

### 3.2. GRUNNLEGGENDE INFORMASJON OM UTSTEDEREN

#### 3.2.1 Utstederens forretningskontor, juridiske form, LEI, gjeldende lovgivning og registreringsland

Utstederen er et aksjeselskap (AG) med hovedkontor i Vaduz, Liechtenstein. Det er registrert i Liechtenstein og underlagt liechtensteinsk lovgivning. LEI-koden er: 529900SN07Z6RTX8R418.

#### 3.2.2 Utstederens hovedaktivitet

Utstederen er et blokkjedeselskap som ble grunnlagt i 2018 og har hovedkontor i Vaduz, Liechtenstein. LCX AG er et finsteknologiselskap som driver plattformen LCX.com (Cryptoassets Exchange).

Hovedaktivitetene til LCX AG er levering av følgende tjenester som er registrert hos finansmarkedsmyndigheten i Liechtenstein i henhold til artikkel 2 nr. 1 TVTG (lov om tokens og leverandører av pålitelige teknologitjenester; TVTG):

- VT endre tjenesteleverandør;
- VT-token forvalter
- Token-skaper;
- VT nøkkelforvalter;
- VT-pristjenesteleverandør;
- VT-identitetsleverandør;
- Tokenutsteder (art. 12 nr. 1) for tredjeparter;
- Tokenutsteder (art. 12 nr. 2) i eget navn;
- Fysisk validator

#### 3.2.3 Hovedaksjonær

Utstederen er heleid av Metzger Capital AG, Baarerstrasse 12, 6300, Sveits (registreringsnummer: CH-170.3.042.299-4). De endelige reelle eierne av Metzger Capital AG er Monty Metzger og Katarina Metzger, som hver eier 50 %.

#### 3.2.4 Identiteten til de administrerende direktørene

Monty Metzger og Katarina Metzger er administrerende direktører med kollektiv signaturrett for to.

#### 3.2.5 Revisorenes identitet

Revisorene er Grant Thornton AG, 9494 Schaan, Liechtenstein.

#### 3.2.6 Hva er den viktigste finansielle informasjonen om utstederen (i CHF)?

<b>Resultatregnskap fra 31.12.2020</b>	
Årlig overskudd	1'749'709.-
<b>Balanse per 31.12.2020</b>	
Netto finansielle forpliktelser	1'102'391.-
<b>Kontantstrømoppstilling per 31.12.2020</b>	
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	1'534'138.-
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	573'938.-
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-1'981'639.-

Resultatregnskap fra 31.12.2021	
Årlig overskudd	1'787'913.-
<b>Balanse per 31.12.2021</b>	
Netto finansielle forpliktelser	38'753'543.-
<b>Kontantstrømoppstilling per 31.12.2021</b>	
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	208'435.-
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-325'998.-
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	1'022'311.-

Urevidert foreløpig finansiell informasjon per 30.06.2022	
Resultatregnskap per 30.06.2022	
Årlig tap	758'686.-
<b>Balanse per 30.06.2022</b>	
Netto finansielle forpliktelser	17'125'058.-
<b>Kontantstrømoppstilling per 30.06.2022</b>	
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-407'402.-
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	0.-
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	13'906.-

### 3.2.7 Hva er de viktigste risikoene som er spesifikke for utstederen?

**3.2.7.1 Likviditetsrisiko:** Utstederen er avhengig av tilstrekkelig likviditet til å betale kravene som følger av verdipapirene. Hvis kravet overstiger utstederens likvide midler, kan utbetalingen bli betydelig forsinket fordi utstederens posisjoner først må avvikles og midlene overføres til utstederens utbetalingskonto. I dette tilfellet er det en risiko for at investorene ikke vil motta sine krav før betydelig senere etter forfall.

**3.2.7.2 Insolvensrisiko, egenkapital, ingen kompensasjonsordning:** Investoren bærer utstederens insolvensrisiko. Hvis utstederen ikke er i stand til å gjøre opp kravet som følger av de (tokeniserte) ansvarlige obligasjonene, er det en risiko for delvis eller totalt tap av den investerte kapitalen (misligholdsrisiko). Utstederen har en egenkapital på CHF 1,000,000.00 fordelt på 1,000,000 registrerte aksjer med en pålydende verdi på CHF 1.00 hver. I ekstreme tilfeller av insolvens bærer investoren insolvensrisikoen.

Det finnes Nei sikring gjennom a  
Innskuddsgarantifondet eller lignende institusjoner. Gjennom den kvalifiserte etterstillelsen i obligasjonene trer investorene inn med sin

krav ligger også etter alle ikke-underordnede kreditorer til utstederen.

**3.2.7.3 Fremtidsrettede uttalelser:** Dette registreringsdokumentet inneholder ulike fremtidsrettede uttalelser om fremtidige fakta, hendelser og andre omstendigheter som ikke er historiske fakta. De identifiseres regelmessig med ord som "forventet", "mulig", "forventet", "prognose", "planlagt", "spådd" og lignende formuleringer. Slike fremtidsrettede uttalelser er basert på forventninger, estimater, prognoser og forutsetninger. De gjenspeiler utelukkende utstederens oppfatning, er gjenstand for usikkerhet og risiko med hensyn til deres faktiske forekomst og er følgelig ikke garantert å materialisere seg. Fremtidsrettede uttalelser i dette prospektet er særlig knyttet til:

- Utstederens forventninger til sin fremtidige forretningsutvikling samt den generelle økonomiske, juridiske og politiske utviklingen, særlig når det gjelder regulering av kryptovalutaer/kryptovalutaer eller virtuelle eiendeler og tokenbaserte verdipapirer på europeisk og nasjonalt nivå, som er av særlig betydning for Utstederens virksomhet,
- gjennomføringen og resultatet av tilbudet av verdipapirene som gjenspeiles i dette Prospektet,
- utstederens forventninger med hensyn til økonomiske, juridiske, tekniske eller

- skattemessige risikoer og virkningene av disse,
- det økonomiske konseptet for dette verdipapirtilbudet

Dersom en eller flere av forutsetningene som Utstederen har lagt til grunn for sine fremtidsrettede uttalelser viser seg å være feil, eller dersom uforutsette endringer eller hendelser inntreffer, kan det ikke utelukkes at den faktiske fremtidige utviklingen og resultatene vil avvike vesentlig fra det Utstederen har lagt til grunn i dette Registreringsdokumentet. Gjennomføringen av forretningsstrategien kan dermed bli faktisk, juridisk eller økonomisk vanskeligere eller umulig, eller det kan oppstå ikke ubetydelige forsinkelser. Dette kan føre til at Utstederen helt eller delvis ikke er i stand til å gjøre opp kravene som følger av Verdipapirene. Dette kan føre til et totalt tap av den opprinnelige investeringen.

**3.2.7.4 Risiko for tyveri eller hacking, programvaresvakheter:** LCX AGs underliggende programvareapplikasjon og programvareplattform kan være utsatt for angrep fra hackere eller andre, inkludert, men ikke begrenset til, såkalte malware-angrep, tjenestenektangrep og spoofing. Slike vellykkede angrep kan føre til tyveri eller tap av midler eller andre eiendeler, noe som kan svekke evnen til å utvikle virksomheten og påvirke bruken eller funksjonaliteten til LCX AG-plattformen. I dette tilfellet er det en total risiko for tap.

LCX AGs underliggende programvareapplikasjon og programvareplattform er i stadig utvikling, og mange aspekter er fortsatt ikke testet. Fremskritt innen kryptografi eller tekniske fremskritt kan utgjøre en risiko for plattformen. Det er ingen garanti eller sikkerhet for at LCX AGs underliggende programvareplattform vil fungere uavbrutt eller feilfritt, og det er en iboende risiko for at programvaren kan inneholde svakheter, sårbarheter eller feil som blant annet kan føre til totalt tap av den opprinnelige investeringen.

### **3.3. GRUNNLEGGENDE INFORMASJON OM VERDIPAPIRENE**

#### **3.3.1 Hva er de viktigste egenskapene til verdipapirene?**

Verdipapirene som tilbys er dematerialiserte etterstilte og usikrede verdipapirer.

Gjeldspapirer som er strukturert som ihendehaverinstrumenter. De er utstederens forpliktelser til å foreta utbetalinger (innløsning og rentebetalinger) til investorene.

#### **3.3.2 Valuta, pålydende, pålydende verdi, antall utstedte verdipapirer og løpetid.**

Valutaen for verdipapirutstedelsen er i euro. Det totale emisjonsvolumet er maksimalt EUR 10 000 000,00. Pålydende per verdipapir er EUR 1 000,00 (10 000 verdipapirer). Løpetiden er syv (7) år, regnet fra utstedelsesdatoen.

#### **3.3.3 Rettigheter knyttet til verdipapirene**

De Tokenised Subordinated Notes gir kreditorrettigheter som ikke inkluderer noen aksjonærrettigheter, spesielt ingen deltakelse, involvering og stemmerett på utstederens generalforsamlinger. Forvaltningen påhviler utelukkende utstederens ledelse. Eksistensen av de Tokeniserte Ansvarlige Obligasjonene vil ikke bli påvirket av noen fusjon eller konvertering av Utstederen eller av noen endring i aksjekapitalen. Investorene er ikke forpliktet til å yte ytterligere bidrag.

Bare innehavere av Ansvarlige Obligasjoner, dvs. innehavere av de respektive Tokens utstedt av Utstederen med henblikk på digital verdipapirisering, kan kreve fordeler under de Ansvarlige Obligasjonene. EURt7-tokens kan bare kjøpes av registrerte og verifiserte brukere av LCX-plattformen.



Rentesats (kupong): 7 % per år.

Rentebetalinger: kvartalsvis, etterskuddsvis, første gang ved utgangen av det første hele kvartalet etter utstedelsesdatoen.

Løpetid: 7 år, regnet fra utstedelsesdato Utstedelseskurs: 100

%.

Innløsningskurs: nominelt beløp (100 %)

Valør: EUR 1'000.00

Type verdipapir: Underordnet usikret ihendehaverobligasjon

Betalingsagent: Utsteder

Investorens oppsigelsesrettigheter: Investorene har mulighet til å si opp avtalen i samsvar med oppsigelsesdatoene 31. januar, 30. april, 31. juli og 31. oktober, med oppsigelsesfrist ved utgangen av det respektive kvartalet (31. mars, 30. juni, 30. september, 31. desember).

Utsteders innløsningsrett: Tidlig innløsningsrett for utsteder etter 3 år etter utstedelsesdatoen til 101,00 % av det nominelle beløpet, etter 4 år til 100,75 %, etter 5 år til 100,50 % og etter 6 år til 100,25 % i henhold til vilkårene for obligasjonen.

### **3.3.4 Verdipapirenes relative rangering**

De tokenbaserte obligasjonene er underlagt en kvalifisert underordning av investorene. I forhold til investorene (kreditorene) i de token-baserte gjeldsbrevene skal de rangere pari passu, og i forhold til krav fra andre kreditorer i de token-baserte gjeldsbrevene skal de rangere pari passu.

Utsteders underordnede kreditorrettigheter. I tilfelle likvidasjon, oppløsning eller insolvens hos utstederen og enhver prosedyre som tjener til å avverge utstederens insolvens, skal rettighetene under de tokenbaserte sertifikatene rangere etter alle andre eksisterende og fremtidige ikke-underordnede forpliktelser til utstederen (kvalifisert etterstilling). Kreditorer til de tokenbaserte sertifikatene er forpliktet til ikke å gjøre gjeldende sine underordnede krav mot utstederen så lenge og i den grad deres innfrielse ville føre til insolvens eller overgjeld hos utstederen. I denne perioden suspenderes foreldelsesfristen for den delen av kravene som ikke kan gjøres gjeldende.

De underordnede kravene til investorene (kreditorene) i de tokenbaserte obligasjonene kan bare gjøres opp fra eksisterende eller fremtidige årlige overskudd, eventuelt eksisterende eller fremtidig likvidasjonsoverskudd eller fra andre frie eiendeler til utstederen. I tillegg er det ingen begrensninger på rettighetene under de kvalifiserte etterstilte Token-baserte obligasjonene.

### **3.3.5 Restriksjoner på fri omsettelighet**

Tokenised Subordinated Notes er i prinsippet fritt omsettelige som ihendehaverobligasjoner. Imidlertid er den frie omsetteligheten av de Tokeniserte Ansvarlige Obligasjonene teknisk sett utelukket på desentraliserte handelsplasser, med forbehold om en mulig notering av Utstederen på en egnet (sentral) handelsplass. Tokeniserte ansvarlige obligasjoner kan dessuten bare erverves og innløses av registrerte og verifiserte brukere av plattformen til LCX AG. Videre kan Tokenised Subordinated Notes bare erverves og innløses av personer som verken er (i) statsborger i USA eller (ii) innehaver av permanent oppholds- og arbeidstillatelse for USA (green card) eller (iii) bosatt eller hjemmehørende i USA eller dets territorier eller (iv)



innehaver av permanent oppholds- og arbeidstillatelse for USA (green card).

(iv) er et selskap eller en annen enhet som er organisert i henhold til lovgivningen i USA, og hvis inntekter er underlagt amerikansk skattelovgivning, og v) ikke er oppført på noen av sanksjonslistene til Den europeiske union eller USA. Det samme gjelder borgere eller personer bosatt (skattemessig) i Afghanistan, Angola, Bahamas, Barbados, Bangladesh, Bosnia-Hercegovina, Botswana, Burkina Faso, BVI, Kambodsja, Caymanøyene, Kina, Colombia, Cookøyene, Krim-regionen, Cuba, Ecuador, Eritrea, Etiopia, Ghana, Guyana, Iran, Irak, Jamaica, Kenya, Kosovo og Laos, Libanon, Libya, Mauritius, Montserrat, Marokko, Myanmar (Burma), Nauru, Nicaragua, Nord-Korea, Pakistan, de palestinske områdene og Gazastripen, Panama, Papua Ny-Guinea, Samoa, São Tomé og Príncipe, Senegal, Somalia, Sør-Sudan, Sri Lanka, Sudan, Syria, Tonga, Trinidad og Tobago, Tunisia, Uganda, Vanuatu, Venezuela, Jemen og Zimbabwe.

Ved å tegne Tokenised Subordinated Notes erklærer investoren at han kumulativt oppfyller alle de ovennevnte kravene.

### 3.3.6 Hvor omsettes verdipapirene?

Verdipapirene er ikke gjenstand for en søknad om opptak til handel på et regulert marked, andre tredjelandsmarkeder, vekstmarkeder for SMB eller MHF. En søknad om opptak til handel på en slik markeds plass kan imidlertid inngis etter utstederens skjønn.

### 3.3.7 Hva er de viktigste risikoene som er spesifikke for verdipapirene?

**3.3.7.1 Insolvensrisiko/motpartsrisiko:** Utstederen er debitor for kravene som oppstår fra de Tokeniserte Ansvarlige Obligasjonene. Investorer er utstederens kreditorer. Investorenes eneste motpart er dermed utstederen. Investorene er derfor avhengige av utstederens solvens. I tilfelle Utstederen ikke er i stand til å oppfylle kravene som oppstår fra de Tokeniserte Ansvarlige Obligasjonene helt eller delvis, eksisterer risikoen for insolvens hos Utstederen på bekostning av investorene.

I tilfelle utstederens insolvens er investorenes krav likestilt med hverandre, men er underordnet andre krav fra tredjeparter. Dette betyr at tredjeparts krav må dekkes først, og at utbetalinger til investorer bare kan foretas i den utstrekning utstederens midler overstiger tredjeparts kravene. Investorene bærer derfor risikoen for delvis eller fullstendig tap av kjøpesummen.

Det er en risiko for totalt tap av obligasjonskapitalen i tilfelle insolvens i selskapet, særlig fordi obligasjonene er usikrede og ikke beskyttet av innskuddsgarantiordninger.

**3.3.7.2 Begrenset omsettelighet:** Per datoen for verdipapirnoten er EURt7-tokens ikke inkludert eller tatt opp til handel på det regulerte markedet eller over-the-counter eller andre tilsvarende markeder. Det finnes ingen organiserte markeder for tokeniserte finansielle produkter. Dette kan føre til delvis eller fullstendig tap av kjøpesummen. Bare de som er registrert og verifisert på plattformen til LCX AG kan bli investorer. EURt7-tokens representerer finansielle instrumenter (underordnede obligasjoner) og er ikke fritt omsettelige som såkalte "utility tokens". Salgbarheten på et annenhåndsmarked er derfor ikke garantert, og det er planlagt at EURt7 ikke er fritt omsettelige på desentraliserte handels plasser, noe som kan ha en negativ innvirkning på verdien av EURt7-tokens.

**3.3.7.3 Svakheter i programvaren:** Den underliggende programvareapplikasjonen, den underliggende smartkontrakten og programvareplattformen for forvaltning av investorhovedboken er i stadig utvikling, og mange aspekter er fortsatt uprøvd. Fremskritt innen kryptografi eller tekniske fremskritt kan utgjøre en risiko for EURt7-tokens som utstedes via en digital tegningsprosess og vedlikeholdes i en digital investorreskontro. Det er ingen garanti eller forsikring om at prosessen for opprettelse og utstedelse av EURt7-tokens vil være uavbrutt eller feilfri, og det er en iboende risiko for at programvaren kan inneholde svakheter, sårbarheter eller feil som kan føre til blant annet feil i abonnement, opprettelse, levering, registrering eller overførbarhet av EURt7-tokens. Alt dette kan føre til delvis eller totalt tap av investorens investering.





**3.3.7.4 Risiko for tyveri eller hacking:** Smartkontrakten som brukes, den underliggende programvareapplikasjonen og programvareplattformen kan bli utsatt for angrep fra hackere eller andre, inkludert, men ikke begrenset til, såkalte malware-angrep, tjenestenektangrep, konsensusbaserte angrep, sybil-angrep, smurfing og spoofing. Slike vellykkede angrep kan føre til tyveri eller tap av midler, inkludert EURt7-tokens, noe som kan svekke evnen til å utvikle virksomheten og påvirke all bruk eller funksjonalitet fra EURt7-tokens. Selv om den frie omsetteligheten av tokens på desentraliserte handelsplasser i prinsippet er teknisk utelukket, slik at EURt7-tokens i tilfelle et hack kan fryses og kravene fortsatt kan tildeles kreditorene som har rett til å disponere dem, klassifiseres risikoen som høy. Alt dette kan føre til delvis eller totalt tap av investorens investering.

### **3.4. GRUNNLEGGENDE INFORMASJON OM OFFENTLIG TILBUD AV VERDIPAPIRER**

#### **3.4.1 På hvilke vilkår og i henhold til hvilken tidsplan kan jeg investere i denne sikkerheten?**

Disse verdipapirene tilbys og kan bare selges til personer som har tillatelse til å erverve, eie og selge slike verdipapirer i henhold til de lover som til enhver tid gjelder for dem. Verdipapirene utstedes i Liechtenstein og kan notifiseres i hele Den europeiske union og Det europeiske økonomiske samarbeidsområdet. Verdipapirene vil ikke bli registrert i henhold til den amerikanske verdipapirloven av

1933, med endringer ("Securities Act"), og kan ikke tilbys eller selges i USA eller til, eller for regning eller til fordel for, amerikanske personer som er statsborgere eller skattemessig bosatt i USA.

Verdipapirene vil bli tilbudt dagen etter offentliggjøringen av de endelige vilkårene. Bare innehavere av Ansvarlige Obligasjoner, dvs. innehavere av de respektive Tokens utstedt av Utstederen med henblikk på digital verdipapirisering, kan kreve fordeler under de Ansvarlige Obligasjonene. EURt7-tokens kan bare kjøpes av registrerte og verifiserte brukere av LCX-plattformen.

Investorer kan kjøpe EURt7-tokens via utstederens nettsted i bytte mot euro. Innehavere av EURt7-tokens (underordnede tokeniserte obligasjoner) har rett til å motta tilbakebetaling av hovedstol sammen med renter i samsvar med obligasjonsvilkårene.

#### **3.4.2 Hvem er leverandøren?**

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, telefonnummer: +423 376 5484, e-post: hello@LCX.com, nettsted: <https://www.LCX.com/>. LEI-koden er: 529900SN07Z6RTX8R418.

#### **3.4.3 Hvorfor utarbeides dette prospektet?**

Prospektet fungerer som tilbudsdokument for utstedelse av EURt7-tokens. Utstederen utsteder verdipapirene som ledd i sin virksomhet. Ingen tredjeparter er involvert i saken. Interessekonflikter kan oppstå i forbindelse med utøvelsen av rettigheter og/eller forpliktelser fra Utstederen i henhold til vilkårene for de Tokeniserte Ansvarlige Obligasjonene som påvirker ytelsen under de Tokeniserte Ansvarlige Obligasjonene. Styremedlemmene i utstederen er også styremedlemmer i morselskapet. Det er en risiko for at de nevnte personene, på grunn av interessekonflikter for eller mot utstederen på den ene siden eller egeninteresse på den andre siden, kan ta beslutninger eller foreta handlinger som kan ha en direkte eller indirekte negativ innvirkning på utstederens økonomiske suksess og dermed i siste instans også en indirekte negativ innvirkning på utstederens netto eiendeler, finansielle stilling og driftsresultater. Dette kan for eksempel forekomme dersom det i kontrakter eller andre rettsforhold med de nevnte personene gis godtgjørelse eller andre fordeler som ikke i



ubetydelig grad avviker fra det som er vanlig i markedet på utstederens bekostning. Etter Utsteders oppfatning har dette imidlertid ikke skjedd i kontraktsforholdene med de nevnte personene som eksisterte på Prospektdatoen.

Inntektene fra emisjonen vil bli brukt av utstederen etter eget skjønn, men i henhold til planen, spesielt for å øke likviditeten og handelsvolumet på plattformen til LCX AG, for videre drift og utvidelse av LCX-plattformen (<https://www.LCX.com/>) (handelsplattform for kryptovalutaer), videre for å fremme utviklingen av produkter og prosedyrer for oppgjør og sikring av handelstransaksjoner innen kryptovalutaer og utvikling av kryptovalutaer, samt for å implementere ytterligere godkjenningsprosedyrer for Liechtenstein Financial Market Authority. Om nødvendig vil imidlertid provenyet fra emisjonen også bli brukt til bare ett av de ovennevnte formålene.

### 3. DODATAK: SPECIFIČNO ZA PROIZVOD SAŽETAK (CROATIAN)

#### 3.1. UVOD I UPOZORENJA

##### 3.1.1 Ime i identifikacijski broj vrijednosnih papira (ISIN) od vrijednosne papire

Vrijednosni papiri se nazivaju "EURt7 Token" i predstavljaju tokenizirane podređene obveznice. ISIN vrijednosnih papira je: LI1164320387.

##### 3.1.2 Identitet i kontakt podaci izdavatelja, uključujući identifikator pravne osobe (LEI)

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Lihtenštajn, telefonski broj: +423 376 5484, e-pošta: hello@LCX.com , web stranica: <https://www.LCX.com/> . LEI je: 529900SN07Z6RTX8R418.

##### 3.1.3 Identitet i podaci za kontakt pružatelja usluga, uključujući identifikator pravne osobe (LEI)

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Lihtenštajn, telefonski broj: +423 376 5484, e-pošta: hello@LCX.com , web stranica: <https://www.LCX.com/> . LEI je: 529900SN07Z6RTX8R418.

##### 3.1.4 Identitet i kontakt podaci nadležnog vlast

Uprava za financijsko tržište Lihtenštajna, Landstrasse 109, poštanski pretinac 279. 9490 Vaduz, Lihtenštajn,  
Telefon +423 236 73 73, info@fma-li.li.

##### 3.1.5 Datum odobrenje

Datum odobrenja je 01.02.2023.

##### 3.1.6 Upozorenja

Izdavatelj izjavljuje da

- Sažetak treba čitati kao uvod u Osnovni prospekt i da se ulagači trebaju pozivati na Osnovni prospekt u cjelini pri donošenju bilo kakve odluke o ulaganju u Vrijednosni papiri;
- investitor bi mogao izgubiti cijeli ili dio kapitala uloženo;
- ulagač koji želi pokrenuti postupak u vezi s informacijama sadržanim u osnovnom prospektu može, prema nacionalnom pravu svoje države članice, morati platiti prijevod prospekta prije the

postupak se može pokrenuti;

- građanska odgovornost odnosi se samo na osobe koje su izradile i priopćile sažetak zajedno s njegovim prijevodima i samo u slučaju da je sažetak, kada se čita zajedno s ostalim dijelovima osnovnog prospekta, obmanjujući, netočan ili nedosljedan ili da je sažetak , kada se čita zajedno s ostalim dijelovima osnovnog prospekta, ne pruža osnovne informacije koje bi pomogle ulagateljima pri donošenju odluka u vezi s ulaganjima u vrijednosne papire zabrinut.
- Uskoro ćete nabaviti proizvod koji nije jednostavan i težak za razumijevanje i koji može dovesti do potpunog gubitka vašeg ulaganje.

### 3.2. OSNOVNI PODACI O IZDAVAČ

#### 3.2.1 Registrirani ured, pravni oblik, LEI, mjerodavno pravo i država o registraciji Izdavalatelj

Izdavalatelj je dioničko društvo (AG) sa sjedištem u Vaduzu, Lihtenštajn. Registrirano je u Lihtenštajnu i osnovano prema zakonu Lihtenštajna. LEI je: 529900SN07Z6RTX8R418.

#### 3.2.2 Osnovna djelatnost u Izdavalatelj

Izdavalatelj je blockchain tvrtka osnovana 2018. godine sa sjedištem u Vaduzu, Lihtenštajn. LCX AG je tvrtka za financijsku tehnologiju koja upravlja platformom LCX.com (Cryptoassets Exchange).

Glavne aktivnosti LCX AG su pružanje sljedećih usluga registriranih pri Upravi za financijsko tržište Lihtenštajna u skladu s člankom 2. stavkom 1. TVTG (Zakon o tokenima i pouzdanim pružateljima tehnoloških usluga; TVTG):

- Usluga promjene VT pružatelj usluga;
- VT token skrbnik
- Znak kreator;
- VT ključ skrbnik;
- Usluga cijena VT pružatelj usluga;
- VT identiteta pružatelj usluga;
- Izdavalatelj tokena (čl. 12. st. 1.) za treću stranke;
- Izdavalatelj tokena (čl. 12. st. 2.) u vlastitom Ime;
- Fizički validator

#### 3.2.3 Glavni dioničar

Izdavalatelj je u potpunom vlasništvu Metzger Capital AG, Baarerstrasse 12, 6300, Švicarska (Registarski br.: CH-170.3.042.299-4). Krajnji stvarni vlasnici tvrtke Metzger Capital AG su g. Monty Metzger i gđa. Katarina Metzger, od kojih svaki drži 50%.

#### 3.2.4 Identitet izvršnog direktora Službenici

Monty Metzger i Katarina Metzger su upravni direktori sa zajedničkim potpisnim pravom od dvoje.

#### 3.2.5 Identitet revizori

Revizori su Grant Thornton AG, 9494 Schaan, Lihtenštajn.

#### 3.2.6 Koji su ključni financijski podaci o Izdavalatelju (u CHF)?

<b>Bilans uspjeha od 31.12.2020</b>	
Godišnja dobit	1'749'709.-
<b>Bilanca stanja na dan 31.12.2020</b>	
Neto financijske obveze	1'102'391.-
<b>Izveštaj o novčanom tijeku na dan 31.12.2020</b>	
Neto novčani tijek iz poslovnih aktivnosti	1'534'138.-
Neto novčani tok iz financijskih aktivnosti	573'938.-
Neto novčani tijek iz investicijskih aktivnosti	-1'981'639.-

<b>Bilans uspjeha od 31.12.2021</b>	
Godišnja dobit	1'787'913.-
<b>Bilanca stanja na dan 31.12.2021</b>	
Neto financijske obveze	38'753'543.-
<b>Izveštaj o novčanom tijeku na dan 31.12.2021</b>	
Neto novčani tijek iz poslovnih aktivnosti	208'435.-
Neto novčani tok iz financijskih aktivnosti	-325'998.-
Neto novčani tijek iz investicijskih aktivnosti	1'022'311.-

<b>Nerevidirane privremene financijske informacije na dan 30.06.2022</b>	
<b>Bilans uspjeha na dan 30.06.2022</b>	
Godišnji gubitak	758'686.-
<b>Bilanca stanja na dan 30.06.2022</b>	
Neto financijske obveze	17'125'058.-
<b>Izveštaj o novčanom tijeku na dan 30.06.2022</b>	
Neto novčani tijek iz poslovnih aktivnosti	-407'402.-
Neto novčani tok iz financijskih aktivnosti	0.-
Neto novčani tijek iz investicijskih aktivnosti	13'906.-

### 3.2.7 Koji su ključni rizici specifični za Izdavatelja?

**3.2.7.1 Rizik likvidnosti** : Izdavatelj ovisi o dovoljnoj likvidnosti za plaćanje potraživanja koja proizlaze iz Vrijednosnih papira. Ako potraživanje premašuje likvidna sredstva Izdavatelja, isplata može biti značajno odgođena jer se pozicije Izdavatelja prvo moraju likvidirati i sredstva moraju biti prenesena na Izdavateljev račun za isplatu. U tom slučaju postoji rizik da će investitori svoja potraživanja dobiti tek znatno kasnije zrelost.

**3.2.7.2 Rizik nesolventnosti, kapital, nepostojanje kompenzacijske sheme** : Investitor snosi rizik nesolventnosti izdavatelja. Ako izdavatelj ne može podmiriti potraživanje koje proizlazi iz (tokeniziranih) podređenih obveznica, postoji rizik djelomičnog ili potpunog gubitka uloženog kapitala (rizik neizvršenja obveze). Izdavatelj ima temeljni kapital u iznosu od 1.000.000,00 CHF podijeljen na 1.000.000 dionica na ime nominalne vrijednosti 1,00 CHF svaka. U ekstremnom slučaju nelikvidnosti, investitor snosi nelikvidnost rizik.

Ne postoji zaštita \_ \_ a Zaštita depozita fonda ili sličnih institucija. Kroz kvalificiranu podređenost u obveznicama, ulagači stupaju na scenu njihov

potraživanja također zaostaju za svim nesubordiniranim vjerovnicima Izdavatelja.

**3.2.7.3 Izjave koje se odnose na budućnost:** Ovaj registracijski dokument sadrži različite izjave koje se odnose na budućnost u vezi s budućim činjenicama, događajima i drugim okolnostima koje nisu povijesne činjenice. Redovito se identificiraju riječima kao što su "očekivano", "moguće", "očekivano", "predviđeno", "planirano", "predviđeno" i sličnim formulacijama. Takve izjave koje se odnose na budućnost temelje se na očekivanjima, procjenama, predviđanjima i pretpostavkama. Oni isključivo odražavaju mišljenje Izdavatelja, podložni su neizvjesnostima i rizicima s obzirom na njihovu stvarnu pojavu te stoga nije zajamčeno da će se ostvariti. Izjave koje se odnose na budućnost date u ovom Prospektu posebno se odnose do:

- očekivanja Izdavatelja u pogledu njegovog budućeg poslovnog razvoja kao i općih gospodarskih, pravnih i političkih kretanja, posebno u području regulacije kriptovaluta/kriptovaluta ili virtualne imovine i vrijednosnih papira temeljenih na tokenima na europskoj i nacionalnoj razini, koji su od posebnog značaja. značaj za poslovanje Izdavatelja,
- ponašanje i ishod ponude Vrijednosnih papira koji se u tome odražava Prospekt,



- očekivanja izdavatelja u pogledu ekonomskih, pravnih, tehničkih ili poreznih rizika i njihovih učinci,
- ekonomski koncept ovog vrijednosnog papira ponuda

Ako se jedna ili više pretpostavki na kojima je Izdavatelj temeljio svoje izjave koje se odnose na budućnost pokažu netočnima ili ako se dogode nepredviđene promjene ili događaji, ne može se isključiti da će se stvarni budući razvoj i rezultati značajno razlikovati od onih koje pretpostavlja Izdavatelj. u ovom registracijskom dokumentu. Provedba poslovne strategije time može biti stvarno, pravno ili financijski otežana ili nemoguća ili može doći do neznatnih kašnjenja. To može dovesti do toga da Izdavatelj u cijelosti ili djelomično ne može podmiriti potraživanja koja proizlaze iz Vrijednosnih papira. To može dovesti do potpunog gubitka inicijalne ulaganje.

**3.2.7.4 Rizik od krađe ili hakiranja, slabosti softvera :** temeljna softverska aplikacija i softverska platforma LCX AG mogu biti podložne napadima hakera ili drugih, uključujući, ali ne ograničavajući se na takozvane napade zlonamjernim softverom, napade uskraćivanjem usluge i prijevaru. Takvi uspješni napadi mogu rezultirati krađom ili gubitkom sredstava ili druge imovine, što može umanjiti sposobnost razvoja poslovanja i utjecati na bilo kakvu upotrebu ili funkcionalnost platforme LCX AG. U ovom slučaju postoji potpuni rizik od gubitak. Temeljna softverska aplikacija i softverska platforma LCX AG neprestano se razvijaju i mnogi aspekti ostaju neprovjereni. Napredak u kriptografiji ili tehnički napredak mogu predstavljati rizike za Platformu. Nema jamstva ili jamstva da će temeljna softverska platforma LCX AG raditi neprekidno ili bez grešaka i postoji inherentan rizik da softver može sadržavati slabosti, ranjivosti ili pogreške koje bi mogle rezultirati, između ostalog, potpunim gubitkom početnog ulaganje.

### 3.3. OSNOVNI PODACI O VRIJEDNOSNI PAPIRI

#### 3.3.1 Koje su najvažnije karakteristike vrijednosnih papira?

Ponuđeni vrijednosni papiri su nematerijalizirani podređeni i neosigurani vrijednosni papiri.

Dužnički vrijednosni papiri koji su strukturirani kao instrumenti na donositelja. To su obveze Izdavatelja da izvrši isplate (otkup i plaćanja kamata) ulagateljima.

#### 3.3.2 Valuta, denominacija, nominalna vrijednost, broj izdanih vrijednosnih papira i zrelost

Valuta izdanja vrijednosnih papira je euro. Ukupni volumen izdanja je maksimalno 10.000.000,00 EUR. Denominacija po vrijednosnom papiru je 1.000,00 EUR (10.000 vrijednosnih papira). Rok trajanja je sedam (7) godina, računajući od datuma izdavanja.

#### 3.3.3 Prava povezana s vrijednosni papiri

Tokenizirane podređene obveznice daju prava vjerovnicima koja ne uključuju nikakva prava dioničara, a posebno nema sudjelovanja, uključenosti i prava glasa na skupštinama dioničara Izdavatelja. Uprava je isključivo u nadležnosti uprave Izdavatelja. Na postojanje tokeniziranih podređenih obveznica neće utjecati nikakvo spajanje ili pretvorba Izdavatelja ili bilo kakva promjena u njegovom dioničkom kapitalu. Ulagачi nemaju obvezu dodatnih uloga.

Samo imatelji Podređenih obveznica, tj. imatelji odgovarajućih Tokena koje je Izdavatelj izdao u svrhu digitalne sekuritizacije, mogu zahtijevati pogodnosti prema Podređenim Obveznicama. EURt7 tokene mogu kupiti samo registrirani i verificirani korisnici LCX platforme.



Kamatna stopa (kupon): 7% godišnje.

Plaćanje kamata: tromjesečno, u zaostatku, prvi put na kraju prvog potpuno proteklog tromjesečja godine nakon datuma izdavanja

Dospijeće: 7 godina, računajući od datuma izdanja Cijena emisije:

100 %.

Otkupna cijena: nominalni iznos (100 %) Denominacija:

1.000,00 EUR

Vrsta vrijednosnog papira: Podređena neosigurana obveznica na

donositelja Platni agent: Izdavatelj

Prava ulagača na raskid ugovora: Ulagači imaju mogućnost raskida ugovora u skladu s datumima raskida 31. siječnja, 30. travnja, 31. srpnja i 31. listopada, s otkaznim rokom koji završava na kraju odgovarajućeg tromjesečja (31. ožujka, 30. lipnja, 30. rujna, 31. prosinac).

Prava otkupa izdavatelja: pravo izdavatelja na prijevremeni otkup nakon 3 godine nakon datuma izdanja u iznosu od 101,00 % nominalnog iznosa, nakon 4 godine u iznosu od 100,75 %, nakon 5 godina u iznosu od 100,50 % i nakon 6 godina u iznosu od 100,25 % prema uvjetima i uvjeti obveznice.

### **3.3.4 Relativni rang od vrijednosni papiri**

Obveznice koje se temelje na tokenu podliježu kvalificiranoj podređenosti ulagača. U odnosu na ulagače (vjerovnike) Obveznica temeljenih na tokenima, oni će biti rangirani pari passu, au odnosu na potraživanja drugih vjerovnika Obveznica temeljenih na tokenima oni će biti rangirani pari passu.

Prava podređenog vjerovnika izdavatelja. U slučaju likvidacije, raspuštanja ili nesolventnosti Izdavatelja i bilo kojeg postupka koji služi za sprječavanje nesolventnosti Izdavatelja, prava prema Obveznicama temeljenim na tokenu bit će rangirana iza svih drugih postojećih i budućih nepodređenih obveza Izdavatelja ( kvalificirana podređenost). Vjerovnici Obveznica koje se temelje na tokenima dužni su ne potvrđivati svoja podređena potraživanja prema Izdavatelju sve dok i u mjeri u kojoj bi njihovo namirenje dovelo do nelikvidnosti ili prezaduženosti Izdavatelja. Tijekom tog razdoblja obustavlja se zastara za dio tražbina koje se ne mogu naplatiti.

Podređena potraživanja ulagača (vjerovnika) Obveznica temeljenih na tokenu mogu se namiriti samo iz postojećih ili budućih godišnjih viškova, bilo kojeg postojećeg ili budućeg likvidacijskog viška ili iz druge slobodne imovine Izdavatelja. Nadalje, nema ograničenja prava prema Kvalificirajućim podređenim obveznicama temeljenim na tokenima.

### **3.3.5 Ograničenja besplatnog utrživost**

Tokenizirane podređene obveznice u načelu su slobodno prenosive kao obveznice na donositelja. Međutim, slobodno trgovanje tokeniziranim podređenim obveznicama tehnički je isključeno na decentraliziranim mjestima trgovanja, podložno mogućem uvrštenju Izdavatelja na odgovarajuće (središnje) mjesto trgovanja. Nadalje, tokenizirane podređene obveznice mogu nabaviti i otkupiti samo registrirani i verificirani korisnici platforme LCX AG. Nadalje, tokenizirane podređene obveznice mogu steći i otkupiti samo osobe koje nisu (i) državljani SAD-a ili (ii) nositelji stalne boravišne i radne dozvole za SAD (zelena karta) niti (iii) rezident ili s prebivalištem u SAD-u ili njegovim teritorijima niti (iv) nositelj stalne boravišne i radne dozvole za SAD (zeleno kartica).

(iv) je korporacija ili drugi subjekt organiziran prema zakonima Sjedinjenih Država, čiji prihod



podliježe poreznom zakonu Sjedinjenih Država; i (v) nije ni na jednom od popisa sankcija Europske unije ili Sjedinjenih Država. Isto se odnosi na državljane ili osobe rezidentne (u porezne svrhe) u Afganistanu, Angoli, Bahamima, Barbadosu, Bangladešu, Bosni i Hercegovini, Bocvani, Burkini Faso, BVI, Kambodži, Kajmanskim otocima, Kini, Kolumbiji, Cookovim otocima, regiji Krima, Kuba, Ekvador, Eritreja, Etiopija, Gana, Gvajana, Iran, Irak, Jamajka, Kenija, Kosovo, Laos, Libanon, Libija, Mauricijus, Montserrat, Maroko, Mjanmar (Burma), Nauru, Nikaragva, Sjeverna Koreja, Pakistan, Palestinski teritoriji i Pojas Gaze, Panama, Papua Nova Gvineja, Samoa, São Tomé i Príncipe, Senegal, Somalija, Južni Sudan, Šri Lanka, Sudan, Sirija, Tonga, Trinidad i Tobago, Tunis, Uganda, Vanuatu, Venezuela, Jemen, Zimbabve.

Upisom tokeniziranih podređenih obveznica ulagač izjavljuje da kumulativno ispunjava sve prethodno navedene uvjete.

### 3.3.6 Gdje su vrijednosni papiri trgovano?

Vrijednosni papiri ne podliježu zahtjevu za uvrštenje u trgovanje na uređenom tržištu, drugim tržištima trećih zemalja, tržištima za rast malih i srednjih poduzeća ili MTF-u. Međutim, zahtjev za pristup trgovanju na takvom tržištu može se podnijeti prema nahođenju Izdavatelj.

### 3.3.7 Koji su ključni rizici specifični za vrijednosni papiri?

**3.3.7.1 Rizik nesolventnosti/rizik druge ugovorne strane :** Dužnik potraživanja koja proizlaze iz tokeniziranih podređenih obveznica je Izdavatelj. Ulagačelji su vjerovnici Izdavatelja. Stoga je jedina ugovorna strana investitora Izdavatelj. Ulagači stoga ovise o solventnosti Izdavatelja. U slučaju da Izdavatelj ne može u cijelosti ili djelomično namiriti potraživanja proizašla iz Tokeniziranih podređenih obveznica, postoji rizik od insolventnosti Izdavatelja na štetu investitorima.

U slučaju insolventnosti Izdavatelja, potraživanja ulagačelja međusobno su jednaka, ali su podređena drugim potraživanjima trećih osoba. To znači da se prvo moraju namiriti potraživanja trećih strana, a isplate investitorima mogu se izvršiti samo u onoj mjeri u kojoj sredstva Izdavatelja premašuju potraživanja trećih strana. Investitori stoga snose rizik djelomičnog ili potpunog gubitka svoje kupoprodajne cijene.

Postoji rizik od potpunog gubitka kapitala obveznica u slučaju nesolventnosti Društva, posebno zato što su obveznice neosigurane i nisu zaštićene shemama zaštite depozita.

**3.3.7.2 Ograničena mogućnost trgovanja:** na datum Bilješke o vrijednosnim papirima, EURt7 tokeni nisu uključeni niti primljeni u trgovanje na Uređenom tržištu, izvanberzanskom ili drugim ekvivalentnim tržištima. Ne postoje organizirana tržišta za tokenizirane financijske proizvode. To može rezultirati djelomičnim ili potpunim gubitkom kupovne cijene. Samo oni koji su registrirani i verificirani na platformi LCX AG mogu postati investitori. EURt7 tokeni predstavljaju financijske instrumente (podređene obveznice) i nisu slobodno prenosivi poput takozvanih "utility tokena". Mogućnost prodaje na sekundarnom tržištu stoga nije zajamčena i predviđeno je da se EURt7 ne mogu slobodno prenositi na decentralizirana mjesta trgovanja, što može imati negativan učinak na vrijednost EURt7 žetoni.

**3.3.7.3 Slabosti softvera:** temeljna softverska aplikacija, temeljni pametni ugovor i softverska platforma za upravljanje knjigom investitora neprestano se razvijaju i mnogi aspekti ostaju neprovjereni. Napredak u kriptografiji ili tehnički napredak može predstavljati rizik za EURt7 tokene koji se izdaju putem procesa digitalne pretplate i vode u digitalnoj knjizi ulagačelja. Nema jamstva ili jamstva da će proces stvaranja i izdavanja EURt7 tokena biti neprekinut ili bez pogrešaka i postoji inherentan rizik da softver može sadržavati slabosti, ranjivosti ili pogreške koje mogu rezultirati, između ostalog, pogreškama u pretplati, stvaranju, isporuci, vođenju evidencije ili prenosivosti EURt7 tokena. Sve to može rezultirati djelomičnim ili potpunim gubitkom investitora ulaganje.

**3.3.7.4 Rizik od krađe ili hakiranja:** Pametni ugovor koji se koristi, temeljna softverska





aplikacija i softverska platforma mogu biti podložni napadima hakera ili drugih, uključujući ali ne ograničavajući se na takozvane napade zlonamjernim softverom, napade uskraćivanjem usluge, napade temeljene na konsenzusu, sybil napadi, smurfing i spoofing. Takvi uspješni napadi mogu rezultirati krađom ili gubitkom sredstava, uključujući EURt7 tokene, što može umanjiti sposobnost razvoja poslovanja i utjecati na bilo kakvu upotrebu ili funkcionalnost EURt7 tokena. Čak i ako je slobodno trgovanje tokenima na decentraliziranim mjestima trgovanja tehnički isključeno u načelu, tako da se u slučaju hakiranja EURt7 tokeni mogu zamrznuti, a potraživanja se još uvijek mogu dodijeliti vjerovnicima koji imaju pravo raspolagati njima, rizik klasificira se kao visoka. Sve to može dovesti do djelomičnog ili potpunog gubitka investitora ulaganje.

### **3.4. OSNOVNI PODACI O JAVNOJ PONUDI OD VRIJEDNOSNI PAPIRI**

#### **3.4.1 Pod kojim uvjetima i prema kojem rasporedu mogu ulagati u ovaj vrijednosni papir?**

Ovi vrijednosni papiri se nude i mogu se prodavati samo osobama kojima je dopušteno stjecanje, držanje i prodaja takvih vrijednosnih papira prema zakonima koji se na njih povremeno primjenjuju. Vrijednosni papiri izdani su u Lihtenštajnu i mogu se prijaviti u cijeloj Europskoj uniji i Europskom gospodarskom prostoru. Vrijednosni papiri neće biti registrirani prema Zakonu o vrijednosnim papirima SAD-a od

1933, s izmjenama i dopunama ("Zakon o vrijednosnim papirima"), i ne smiju se nuditi ili prodavati u Sjedinjenim Državama, ili za račun ili u korist osoba iz SAD-a koje su državljani ili rezidenti Sjedinjenih Država za porez svrhe.

Vrijednosni papiri bit će ponuđeni dan nakon objave Konačnih uvjeta. Samo imatelji Podređenih obveznica, tj. imatelji odgovarajućih Tokena koje je Izdavatelj izdao u svrhu digitalne sekuritizacije, mogu zahtijevati pogodnosti prema Podređenim Obveznicama. EURt7 tokene mogu kupiti samo registrirani i verificirani korisnici LCX-a Platforma.

Ulagачi mogu kupiti EURt7 tokene putem web stranice izdavatelja u zamjenu za eure. Imatelji EURt7 tokena (podređene tokenizirane obveznice) imaju pravo na otplatu glavnice zajedno s kamatama u skladu s uvjetima obveznice.

#### **3.4.2 Tko je davatelj?**

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Lihtenštajn, telefonski broj: +423 376 5484, e-pošta: hello@LCX.com , web stranica: <https://www.LCX.com/> . LEI je: 529900SN07Z6RTX8R418.

#### **3.4.3 Zašto se ovaj prospekt proizvedeno?**

Prospekt služi kao dokument ponude za izdavanje EURt7 tokena. Izdavatelj izdaje vrijednosne papire u obavljanju svoje djelatnosti. Treće strane nisu uključene u problem. Sukobi interesa mogu nastati u vezi s izvršavanjem prava i/ili obveza Izdavatelja prema uvjetima Tokeniziranih podređenih obveznica koji utječu na uspješnost prema Tokeniziranim podređenim obveznicama. Direktori Izdavatelja su ujedno i direktori Matice. Postoji rizik da navedene osobe, zbog sukoba interesa za ili protiv Izdavatelja s jedne strane ili osobnog interesa s druge strane, mogu donijeti odluke ili poduzeti radnje koje mogu imati izravan ili neizravan negativan učinak na ekonomsko uspjeh Izdavatelja, a time u konačnici i neizravan negativan učinak na neto imovinu, financijski položaj i rezultate poslovanja Izdavatelja. To se može dogoditi, primjerice, ako su u ugovorima ili drugim pravnim odnosima s navedenim osobama odobrene naknade ili druge pogodnosti koje u neznatnoj mjeri odstupaju od naknade ili pogodnosti uobičajenih na tržištu na račun Izdavatelja. Međutim, prema mišljenju Izdavatelja, to se nije dogodilo u ugovornim odnosima s gore navedenim osobama koji



postoje na Datum Prospekta.

Prihod od emisije Izdavalatelj će koristiti prema vlastitom nahođenju, ali prema planu, posebno za povećanje likvidnosti i obujma trgovanja na platformi LCX AG, za daljnje poslovanje i proširenje LCX platforme (<https://www.LCX.com/>) (platforma za trgovanje kriptovalutama), nadalje za unaprjeđenje razvoja proizvoda i postupaka za namiru i osiguranje trgovinskih transakcija u području kriptovaluta i razvoja kriptovaluta, kao i za provedbu daljnjih postupaka odobrenja pred Liechtenstein Financial Market Authority. Međutim, ako bude potrebno, prihod od izdanja također će se koristiti samo za jedno od prethodno navedenih svrhe.

### **3. PIELIKUMS: KONKRĒTAS PRODUKTAS KOPSAVILKUMS (LATVIAN)**

#### **3.1. IEVADS UN BRĪDINĀJUMI**

##### **3.1.1 Nosaukums un vērtspapīru identifikācijas numurs (ISIN). vērtspapīriem \_**

Vērtspapīri tiek saukti par "EURt7 Token" un atspoguļo tokenizētas subordinētas obligācijas. Vērtspapīru ISIN ir: LI1164320387.

##### **3.1.2 Emitenta identitāte un kontaktinformācija, tostarp juridiskās personas identifikators (LEI)**

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Lihtenšteina, tālruņa numurs: +423 376 5484, e-pasts: hello@LCX.com , tīmekļa vietne: <https://www.LCX.com/> . LEI ir: 529900SN07Z6RTX8R418.

##### **3.1.3 Pakalpojumu sniedzēja identitāte un kontaktinformācija, tostarp juridiskās personas identifikators (LEI)**

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Lihtenšteina, tālruņa numurs: +423 376 5484, e-pasts: hello@LCX.com , tīmekļa vietne: <https://www.LCX.com/> . LEI ir: 529900SN07Z6RTX8R418.

##### **3.1.4 Kompetentā identitāte un kontaktinformācija iestāde**

Lihtenšteinas Finanšu tirgus iestāde, Landstrasse 109, PO Box 279. 9490 Vaduca, Lihtenšteina, Tālrunis +423 236 73 73, info@fma-li.li.

##### **3.1.5 Datums apstiprinājums**

Apstiprināšanas datums ir 01.02.2023.

##### **3.1.6 Brīdinājumi**

Emitents to paziņo

- Kopsavilkums ir jālasa kā pamatprospekta ievads un ka ieguldītājiem, pieņemot lēmumu par ieguldījumu veikšanu, ir jāatsaucas uz Pamatprospektu kopumā. Vērtspapīri;
- ieguldītājs var zaudēt visu kapitālu vai tā daļu ieguldīts;
- ieguldītājam, kurš vēlas celt prasību par pamatprospektā ietverto informāciju, saskaņā ar savas dalībvalsts tiesību aktiem var būt jāmaksā par prospekta tulkojumu pirms uz

var uzsākt procedūru;

- civiltiesiskā atbildība iestājas tikai tām personām, kuras sagatavojušas un nosūtījušas kopsavilkumu kopā ar tā tulkojumiem, un tikai tad, ja kopsavilkums, lasot to kopā ar pārējām pamatprospekta daļām, ir maldinošs, neprecīzs vai pretrunīgs vai ja kopsavilkums , lasot kopā ar pārējām pamatprospekta daļām, nesniedz pamatinformāciju, kas palīdzētu ieguldītājiem pieņemt lēmumus par ieguldījumiem vērtspapīros. attiecīgajām.
- Jūs gatavojaties iegādāties produktu, kas nav viegli un grūti



saprotams un kas var novest pie pilnīgas jūsu zaudēšanas investīcijas.

### 3.2. PAMATINFORMĀCIJA PAR EMITENTS

#### 3.2.1 Juridiskā adrese, juridiskā forma, LEI, piemērojamie tiesību akti un valsts gada reģistrācijas Izdevējs

Emitents ir akciju sabiedrība (AG), kuras juridiskā adrese ir Vaducā, Lihtenšteinā. Tas ir reģistrēts Lihtenšteinā un reģistrēts saskaņā ar Lihtenšteinas tiesību aktiem. LEI ir: 529900SN07Z6RTX8R418.

#### 3.2.2 Galvenā darbība Izdevējs

Emitents ir blokkēdes uzņēmums, kas dibināts 2018. gadā un kura galvenā mītne atrodas Vaducā, Lihtenšteinā. LCX AG ir finanšu tehnoloģiju uzņēmums, kas pārvalda LCX.com (Cryptoassets Exchange) platformu.

LCX AG galvenie darbības virzieni ir šādu pakalpojumu sniegšana, kas reģistrēti Lihtenšteinas Finanšu tirgus pārvaldē saskaņā ar TVTG 2. panta 1. punktu (Likums par marķieriem un uzticamiem tehnoloģiju pakalpojumu sniedzējiem; TVTG):

- VT maiņas serviss nodrošinātājs;
- VT marķieris glabātājs
- Token radītājs;
- VT atslēga glabātājs;
- VT cenu serviss nodrošinātājs;
- VT identitātes pakalpojums nodrošinātājs;
- Žetona izsniedzējs (12. panta 1. punkts) par trešo ballītes;
- Token izsniedzējs (12. panta 2. punkts) savā vārds;
- Fiziskā validators

#### 3.2.3 Galvenā akcionārs

Emitents pilnībā pieder Metzger Capital AG, Baarerstrasse 12, 6300, Šveice (reģistra Nr.: CH-170.3.042.299-4). Metzger Capital AG galīgie faktiskie īpašnieki ir Montijs Mecgers un Katarina Mecgeres kundze, kuriem katram pieder 50%.

#### 3.2.4 Izpilddirektora identitāte Virsnieki

Monty Metzger un Katarina Metzger ir rīkotājdirektori ar divu personu kolektīva paraksta tiesībām.

#### 3.2.5 Identitāte auditori

Revidenti ir Grant Thornton AG, 9494 Schaan, Lihtenšteina.

#### 3.2.6 Kāda ir galvenā finanšu informācija par Emitentu (in CHF)?

Peļņas deklarācija no 31.12.2020	
Gada peļņa	1'749'709.-
Balance uz 31.12.2020	
Neto finanšu saistības	1'102'391.-
Naudas plūsmas pārskats uz 31.12.2020	
Neto naudas plūsma no pamatdarbības	1'534'138.-
Neto naudas plūsma no finansēšanas darbības	573'938.-
Neto naudas plūsma no ieguldījumu darbības	-1'981'639.-

<b>Peļņas aprēķins no 31.12.2021</b>	
Gada peļņa	1'787'913.-
<b>Bilance uz 31.12.2021</b>	
Neto finanšu saistības	38'753'543.-
<b>Naudas plūsmas pārskats uz 31.12.2021</b>	
Neto naudas plūsma no pamatdarbības	208'435.-
Neto naudas plūsma no finansēšanas darbības	-325'998.-
Neto naudas plūsma no ieguldījumu darbības	1'022'311.-

<b>Nerevidēta starpperioda finanšu informācija uz 30.06.2022</b>	
<b>Peļņas aprēķins uz 30.06.2022</b>	
Ikgadējie zaudējumi	758'686.-
<b>Bilance uz 30.06.2022</b>	
Neto finanšu saistības	17'125'058.-
<b>Naudas plūsmas pārskats uz 30.06.2022</b>	
Neto naudas plūsma no pamatdarbības	-407'402.-
Neto naudas plūsma no finansēšanas darbības	0.-
Neto naudas plūsma no ieguldījumu darbības	13'906.-

### 3.2.7 Kādi ir galvenie riski, kas raksturīgi Izdevējs?

**3.2.7.1 Likviditātes risks** : Emitents ir atkarīgs no pietiekamas likviditātes, lai apmaksātu no Vērtspapīriem izrietošās prasības. Ja prasība pārsniedz Emitenta likvīdos aktīvus, izmaksa var būtiski aizkavēties, jo vispirms ir jālikvidē Emitenta pozīcijas un naudas līdzekļi jāieskaita Emitenta izmaksu kontā. Šajā gadījumā pastāv risks, ka investori savas prasības saņems tikai ievērojami vēlāk briedums.

**3.2.7.2 Maksātnespējas risks, pašu kapitāls, kompensācijas shēmas neesamība** : emitenta maksātnespējas risku uzņemas ieguldītājs. Ja emitents nespēj nokārtot prasību, kas izriet no (tokenizētajām) subordinētajām obligācijām, pastāv risks daļēji vai pilnībā zaudēt ieguldīto kapitālu (saistību nepildīšanas risks). Emitentam ir pamatkapitāls CHF 1 000 000,00 apmērā, kas sadalīts 1 000 000 vārda akcijās ar katras nominālvērtību CHF 1,00. Ārkārtējā maksātnespējas gadījumā ieguldītājs sedz maksātnespēju risku.

Tā nepastāv nekāda riska ierobežošana noguldījumu aizsardzība fonds vai līdzīgas institūcijas. Izmantojot kvalificēto obligāciju subordināciju, investori iesaistās viņu

prasījumi atpakaļ arī no visiem Emitenta nepakārtotajiem kreditoriem.

**3.2.7.3 Uz nākotni vērsti paziņojumi:** Šis reģistrācijas dokuments satur dažādus uz nākotni vērstus paziņojumus par nākotnes faktiem, notikumiem un citiem apstākļiem, kas nav vēsturiski fakti. Tos regulāri identificē ar tādiem vārdiem kā "paredzams", "iespējams", "paredzams", "prognoze", "plānots", "paredzams" un līdzīgi formulējumi. Šādi uz nākotni vērsti apgalvojumi ir balstīti uz gaidām, aplēsēm, prognozēm un pieņēmumiem. Tie atspoguļo tikai Emitenta viedokli, ir pakļauti nenoteiktībām un riskiem attiecībā uz to faktisko rašanos, un līdz ar to netiek garantēti, ka tie īstēnosies. Šajā Prospektā sniegtie uz nākotni vērstie paziņojumi jo īpaši attiecas uz:

- Emitenta cerības attiecībā uz tā turpmāko biznesa attīstību, kā arī vispārējo ekonomisko, juridisko un politisko attīstību, jo īpaši kriptovalūtu/kriptovalūtu vai virtuālo aktīvu un uz žetonu balstītu vērtspapīru regulējuma jomā Eiropas un nacionālā līmenī, kas ir īpaši svarīgi nozīmi Emitenta uzņēmējdarbībā,



- šajā atspoguļotā Vērtspapīru piedāvājuma norise un iznākums Prospekts,
- Emitenta cerības attiecībā uz ekonomiskajiem, juridiskajiem, tehniskajiem vai nodokļu riskiem un to efekti,
- šo vērtspapīru ekonomiskā koncepcija piedāvājums

Ja viens vai vairāki pieņēmumi, uz kuriem Emitents ir pamatojis savus uz nākotni vērstos apgalvojumus, izrādās nepareizi vai ja notiek neparedzētas izmaiņas vai notikumi, nevar izslēgt, ka faktiskā turpmākā attīstība un rezultāti būtiski atšķirsies no tiem, ko pieņēmis Emitenta. šajā reģistrācijas dokumentā. Līdz ar to biznesa stratēģijas īstenošana faktiski, juridiski vai finansiāli var būt grūtāka vai neiespējama vai var rasties nenozīmīgas kavēšanās. Tā rezultātā Emitents var pilnībā vai daļēji nespēt nokārtot prasības, kas izriet no Vērtspapīriem. Tas var novest pie pilnīgas sākotnējās vērtības zaudēšanas investīcijas.

**3.2.7.4 Zādzības vai uzlaušanas risks, programmatūras nepilnības** : LCX AG pamatā esošā programmatūras lietojumprogramma un programmatūras platforma var tikt pakļauta hakeru vai citu personu uzbrukumiem, tostarp, bet ne tikai, tā sauktajiem ļaunprātīgas programmatūras uzbrukumiem, pakalpojumu atteikuma uzbrukumiem un viltojumiem. Šādu veiksmīgu uzbrukumu rezultātā var tikt nozagti vai zaudēti līdzekļi vai citi aktīvi, kas var pasliktināt spēju attīstīt uzņēmējdarbību un ietekmēt jebkuru LCX AG platformas lietošanu vai funkcionalitāti. Šajā gadījumā pastāv pilnīgs risks zaudējums.

LCX AG pamatā esošā programmatūras lietojumprogramma un programmatūras platforma pastāvīgi attīstās, un daudzi aspekti paliek nepārbaudīti. Kriptogrāfijas vai tehnikas sasniegumi var radīt risku Platformai. Nav garantijas vai garantijas, ka LCX AG pamatā esošā programmatūras platforma darbosies nepārtraukti vai bez kļūdām, un pastāv risks, ka programmatūrā var būt nepilnības, ievainojamības vai kļūdas, kuru rezultātā, cita starpā, var tikt pilnībā zaudēta sākotnējā programmatūra. investīcijas.

### 3.3. PAMATINFORMĀCIJA PAR VĒRTSPAPĪRI

#### 3.3.1 vērtspapīru svarīgākās īpašības ?

Piedāvātie vērtspapīri ir dematerializēti subordinēti un nenodrošināti vērtspapīri.

Parāda vērtspapīri, kas ir strukturēti kā uzrādītāja instrumenti. Tie ir Emitenta pienākumi veikt ieguldījumus (izpirkšanas un procentu maksājumus) ieguldītājiem.

#### 3.3.2 Valūta, nominālvērtība, nominālvērtība, emitēto vērtspapīru skaits un briedums

Vērtspapīru emisijas valūta ir eiro. Kopējais emisijas apjoms ir ne vairāk kā 10 000 000,00 EUR. Viena vērtspapīra nominālvērtība ir 1 000,00 EUR (10 000 vērtspapīru). Termiņš ir septiņi (7) gadi, skaitot no emisijas datuma.

#### 3.3.3 Tiesības, kas saistītas ar vērtspapīri

Žetonizētās subordinētās parādzīmes piešķir kreditoram tiesības, kas neietver nekādas akcionāra tiesības, jo īpaši nepiedalīšanās, līdzdalības un balsstiesības Emitenta akcionāru sapulcēs. Emitenta vadība ir tikai un vienīgi Emitenta pārziņā. Žetonizēto subordinēto parādzīmju esamību neietekmēs Emitenta apvienošanās vai konvertācija, vai arī izmaiņas tā pamatkapitālā. Investoriem nav pienākuma veikt papildu iemaksas.



Tikai Subordinēto obligāciju turētāji, ti, Emitenta digitālās vērtspapīrošanas nolūkā emitēto attiecīgo Tokenu turētāji, var pieprasīt priekšrocības saskaņā ar Subordinētām parādzīmēm. EURt7 Tokenus var iegādāties tikai reģistrēti un pārbaudīti LCX platformas lietotāji.

Procentu likme (kupons): 7% gadā.

Procentu maksājumi: reizi ceturksnī, ar nokavēšanos, pirmo reizi pirmā pilnībā pagājušā gada ceturkšņa beigās pēc emisijas datuma

Termiņš: 7 gadi, skaitot no emisijas datuma Emisijas cena:

100 %.

Izpiršanas cena: nominālvērtība (100 %) Nomināls:

EUR 1'000,00

Vērtspapīra veids: Subordinētā nenodrošinātā uzrādītāja obligācija

Maksājuma aģents: Emitents

Ieguldītāja izbeigšanas tiesības: Ieguldītājiem ir iespēja izbeigt līgumu saskaņā ar izbeigšanas datumiem 31. janvāris, 30. aprīlis, 31. jūlijs un 31. oktobris, ar brīdinājuma termiņu, kas beidzas attiecīgā ceturkšņa beigās (31. martā, 30. jūnijā, 30. septembris, 31 decembris).

Emitenta atpiršanas tiesības: Emitenta pirmstermiņa atpiršanas tiesības pēc 3 gadiem pēc emisijas datuma 101,00 % no nominālvērtības, pēc 4 gadiem 100,75 %, pēc 5 gadiem 100,50 % un pēc 6 gadiem 100,25 % saskaņā ar noteikumiem un obligācijas nosacījumi.

### 3.3.4 Relatīvais rangs vērtspapīri

Uz žetoniem balstītas Parādzīmes ir pakļautas kvalificētai ieguldītāju subordinācijai. Saistībā ar žetonu Parādzīmju ieguldītājiem (kreditoriem) tiem ir jāpiešķir pari passu rangs, un attiecībā uz citu uz žetonu balstītu Parādzīmju kreditoru prasījumiem tie ir pari passu.

Emitenta pakārtotā kreditora tiesības. Emitenta likvidācijas, darbības izbeigšanas vai maksātnespējas gadījumā, kā arī jebkādu procedūru, kuru mērķis ir novērst Emitenta maksātnespēju, tiesības uz žetonu Parādzīmēm ir augstākas par visām pārējām esošajām un turpmākajām Emitenta nepakārtotajām saistībām ( kvalificēta pakļautība). Žetonu parādzīmju kreditoriem ir pienākums neizvirzīt savas pakārtotās prasības pret Emitentu tik ilgi un tiklīdz, ciktāl to apmierināšana novestu pie Emitenta maksātnespējas vai pārmērīgām parādsaistībām. Šajā laikā tiek apturēts noilguma termiņš tai prasījumu daļai, kuru nevar pieteikt.

Žetonu Parādzīmju ieguldītāju (kreditoru) subordinētās prasības var segt tikai no esošajiem vai nākotnes gada pārpalikumiem, jebkādiem esošajiem vai nākotnes likvidācijas pārpalikumiem vai no citiem Emitenta brīvajiem aktīviem. Turklāt nav nekādu ierobežojumu tiesībām saskaņā ar kvalificētajām pakārtotajām žetonu parādzīmēm.

### 3.3.5 Ierobežojumi bezmaksas tirgojamību

Tokenizētās subordinētās parādzīmes principā ir brīvi pārvedamas kā uzrādītāja obligācijas. Tomēr Tokenizēto subordinēto obligāciju brīva tirdzniecība decentralizētās tirdzniecības vietās ir tehniski izslēgta, ja Emitents ir iespējams iekļāvis sarakstā piemērotā (centrālā) tirdzniecības vietā. Tokenizētās subordinētās obligācijas var iegādāties un izpirkt tikai reģistrēti un pārbaudīti LCX AG platformas lietotāji. Turklāt Žetonizētās subordinētās obligācijas var iegādāties un izpirkt tikai personas, kuras nav ne (i) ASV pilsonis vai (ii) ASV pastāvīgās uzturēšanās un darba atļaujas (zaļā karte) turētājas, ne (iii) rezidentes. vai kura domicils ir



ASV vai to teritorijās, kā arī iv) pastāvīgās uzturēšanās un darba atļaujas turētājam ASV (zaļa karte).

(iv) ir korporācija vai cita organizācija, kas izveidota saskaņā ar Amerikas Savienoto Valstu likumiem un kuras ienākumi ir pakļauti Savienoto Valstu nodokļu tiesību aktiem; un (v) nav nevienā no Eiropas Savienības vai ASV sankciju sarakstiem. Tas pats attiecas uz pilsoņiem vai personām, kas dzīvo (nodokļu vajadzībām) Afganistānā, Angolā, Bahamu salās, Barbadosā, Bangladešā, Bosnijā un Hercegovinā, Botsvānā, Burkinafaso, BVI, Kambodžā, Kaimanu salās, Ķīnā, Kolumbijā, Kuka salās, Krimas reģionā, Kuba, Ekvadora, Eritreja, Etiopija, Gana, Gajāna, Irāna, Irāka, Jamaika, Kenija, Kosova, Laosa, Libāna, Lībija, Maurīcija, Monserata, Maroka, Mjanma (Birma), Nauru, Nikaragva, Ziemeļkoreja, Pakistāna, Palestīnas teritorijas un Gazas josla, Panama, Papua-Jaungvineja, Samoa, Santome un Prinsipi, Senegāla, Somālija, Dienvidsudāna, Šrilanka, Sudāna, Sīrija, Tonga, Trinidāda un Tobāgo, Tunisija, Uganda, Vanuatu, Venecuēla, Jemena, Zimbabve.

Parakstoties uz Tokenizētajām pakārtotajām parādzīmēm, ieguldītājs apliecina, ka viņš kumulatīvi izpilda visas iepriekš minētās prasības.

### 3.3.6 Kur ir vērtspapīri tirgots?

Vērtspapīri nav pakļauti pieteikumam to iekļaušanai regulētā tirgū, citos trešo valstu tirgos, MVU izaugsmes tirgos vai daudzpusējās tirdzniecības sistēmās. Tomēr pieteikumu par pielaidi tirdzniecībai šādā tirgū var iesniegt pēc saviem ieskatiem Izdevējs.

### 3.3.7 Kādi ir galvenie riski, kas raksturīgi vērtspapīri?

**3.3.7.1 Maksātne spējas risks/darījuma partnera risks** : no Tokenizētajām subordinētajām parādzīmēm izrietošo prasījumu parādnieks ir Emitents. Investori ir Emitenta kreditori. Tādējādi vienīgais investoru darījuma partneris ir Emitents. Tāpēc ieguldītāji ir atkarīgi no Emitenta maksātne spējas. Gadījumā, ja Emitents nevar pilnībā vai daļēji apmierināt prasījumus, kas izriet no Tokenizētajām subordinētajām obligācijām, Emitenta maksātne spējas risks pastāv uz Emitenta rēķina. investoriem.

Emitenta maksātne spējas gadījumā ieguldītāju prasījumi ir pari passu savā starpā, bet ir pakārtoti citiem trešo personu prasījumiem. Tas nozīmē, ka vispirms ir jāapmierina trešo personu prasības un maksājumus ieguldītājiem var veikt tikai tādā apmērā, kādā Emitenta līdzekļi pārsniedz trešo personu prasības. Tāpēc ieguldītāji uzņemas risku par daļēju vai pilnīgu pirkuma cenas zaudēšanu.

Pastāv risks pilnībā zaudēt obligāciju kapitālu Sabiedrības maksātne spējas gadījumā, jo īpaši tāpēc, ka obligācijas nav nodrošinātas un nav aizsargātas ar noguldījumu aizsardzības shēmām.

**3.3.7.2 Ierobežota tirdzniecība:** Vērtspapīru parādzīmes datumā EURt7 Tokeni nav iekļauti vai atļauti tirdzniecībai Regulētajā tirgū vai ārpusbiržas vai citos līdzvērtīgos tirgos. Tokenizētajiem finanšu produktiem nav organizētu tirgu. Tā rezultātā var tikt daļēji vai pilnībā zaudēta pirkuma cena. Par investoriem var kļūt tikai tie, kas ir reģistrēti un pārbaudīti LCX AG platformā. EURt7 marķieri ir finanšu instrumenti (subordinētās obligācijas) un nav brīvi pārvedami kā tā sauktie "lietderības žetoni". Tāpēc pārdošana otrreizējā tirgū netiek garantēta, un ir paredzēts, ka EUR7 nav brīvi pārvedami decentralizētās tirdzniecības vietās, kas var negatīvi ietekmēt EUR7 vērtību. žetonus.

**3.3.7.3 Programmatūras trūkumi:** pamatā esošā programmatūras lietojumprogramma, pamatā esošais viedais līgums un programmatūras platforma ieguldītāju virsgrāmatas pārvaldībai pastāvīgi attīstās, un daudzi aspekti joprojām nav pārbaudīti. Kriptogrāfijas vai tehnikas sasniegumi var radīt risku EURt7 marķieriem, kas izdoti, izmantojot digitālo abonēšanas procesu un tiek uzturēti digitālajā investoru virsgrāmatā. Nav garantijas vai garantijas, ka EURt7 marķieru izveides un izdošanas process būs nepārtraukts vai bez kļūdām, un pastāv risks, ka programmatūrā var būt nepilnības, ievainojamības vai kļūdas, kas cita starpā var izraisīt kļūdas. EURt7 Tokenu parakstīšanās, izveide, piegāde, uzskaitē vai pārvešana. Tas viss var izraisīt daļēju vai pilnīgu ieguldītāja zaudējumu investīcijas.





**3.3.7.4 Zādzības vai uzlaušanas risks:** izmantotais Smart Contract, pamatā esošā programmatūras lietojumprogramma un programmatūras platforma var tikt pakļauta hakeru vai citu personu uzbrukumiem, tostarp, bet ne tikai, tā sauktajiem ļaunprātīgas programmatūras uzbrukumiem, pakalpojuma atteikuma uzbrukumiem, uz konsensu balstītiem uzbrukumiem, sybil. uzbrukumiem, smurfing un mānīšanās. Šādu veiksmīgu uzbrukumu rezultātā var tikt nozagti vai zaudēti līdzekļi, tostarp EURt7 marķieri, kas var pasliktināt spēju attīstīt uzņēmējdarbību un ietekmēt jebkādu EURt7 marķieru izmantošanu vai funkcionalitāti. Pat ja žetonu brīva tirdzniecība decentralizētās tirdzniecības vietās principā ir tehniski izslēgta, lai uzlaušanas gadījumā EURt7 žetonus varētu iesaldēt un prasījumus joprojām varētu piešķirt kreditoriem, kuriem ir tiesības ar tiem atsavināt, risks ir klasificēts kā augsts. Tas viss var novest pie daļēja vai pilnīga investora zaudējuma investīcijas.

## **3.4. PAMATINFORMĀCIJA PAR PUBLISKO PIEDĀVĀJUMU VĒRTSPAPĪRI**

### **3.4.1 Ar kādiem noteikumiem un pēc kāda grafika es varu ieguldīt šajā vērtspapīrā?**

Šie vērtspapīri tiek piedāvāti un var tikt pārdoti tikai personām, kurām ir atļauts iegādāties, turēt un pārdot šādus vērtspapīrus saskaņā ar tiem laiku pa laikam piemērojamiem tiesību aktiem. Vērtspapīri ir emitēti Lihtenšteinā un var tikt paziņoti visā Eiropas Savienībā un Eiropas Ekonomikas zonā. Vērtspapīri netiks reģistrēti saskaņā ar ASV Vērtspapīru likumu no

1933, ar grozījumiem ("Vērtspapīru likums"), un to nedrīkst piedāvāt vai pārdot Amerikas Savienotajās Valstīs vai ASV personām, kas ir ASV pilsoņi vai rezidenti nodokļu maksāšanai, vai to vārdā vai labā. mērķiem.

Vērtspapīri tiks piedāvāti nākamajā dienā pēc Galīgo noteikumu publicēšanas. Tikai Subordinēto obligāciju turētāji, ti, Emitenta digitālās vērtspapīrošanas nolūkā emitēto attiecīgo Tokenu turētāji, var pieprasīt priekšrocības saskaņā ar Subordinētām parādzīmēm. EURt7 Tokenus var iegādāties tikai reģistrēti un pārbaudīti LCX lietotāji Platforma.

Investori var iegādāties EURt7 Tokenus Emitenta tīmekļa vietnē apmaiņā pret eiro. EURt7 žetonu (subordinēto tokenizēto obligāciju) turētājiem ir tiesības saņemt pamatsummas atmaksu kopā ar procentiem saskaņā ar obligācijas noteikumiem.

### **3.4.2 Kurš ir nodrošinātājs?**

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Lihtenšteina, tālruna numurs: +423 376 5484, e-pasts: hello@LCX.com, tīmekļa vietne: <https://www.LCX.com/>. LEI ir: 529900SN07Z6RTX8R418.

### **3.4.3 Kāpēc šis prospekts ir ražots?**

Prospekts kalpo kā piedāvājuma dokuments EURt7 Tokenu emisijai. Emitents emitē vērtspapīrus, veicot savu uzņēmējdarbību. Problēmā nav iesaistītas trešās puses. Interesu konflikti var rasties saistībā ar Emitenta tiesību un/vai pienākumu īstenošanu saskaņā ar Žetonizēto pakārtoto obligāciju nosacījumiem, kas ietekmē darbību saskaņā ar Tokenizētajām pakārtotajām obligācijām. Emitenta direktori ir arī mātes uzņēmuma direktori. Pastāv risks, ka minētās personas interešu konflikta dēļ par vai pret Emitentu, no vienas puses, vai pašu interešu dēļ, no otras puses, var pieņemt lēmumus vai veikt darbības, kurām var būt tieša vai netieša negatīva ietekme uz tautsaimniecību. Emitenta panākumus un līdz ar to arī netiešu negatīvu ietekmi uz Emitenta neto aktīviem, finansiālo stāvokli un darbības rezultātiem. Tas var notikt, piemēram, ja līgumos vai citās tiesiskajās attiecībās ar minētajām personām tiek piešķirta atlīdzība vai citi labumi, kas uz Emitenta rēķina būtiski atšķiras no tirgū ierastā atalgojuma vai priekšrocībām. Tomēr Emitenta ieskatā tas nav noticis Prospekta datumā



pastāvošajās līgumattiecībās ar minētajām personām.

Ieņēmumus no emisijas Emitents izmantos pēc saviem ieskatiem, bet saskaņā ar plānu, jo īpaši likviditātes un tirdzniecības apjoma palielināšanai LCX AG platformā, LCX platformas turpmākai darbībai un paplašināšanai (<https://www.LCX.com/>) (kriptoalūtu tirdzniecības platforma), turklāt veicināt produktu un procedūru izstrādi norēķiniem un tirdzniecības darījumu nodrošināšanai kriptoalūtu jomā un kriptoalūtu attīstību, kā arī īstenot turpmākas apstiprināšanas procedūras Lihtenšteinas Finanšu tirgus pārvaldē. Taču nepieciešamības gadījumā no emisijas iegūtie līdzekļi tiks izmantoti arī tikai vienam no iepriekšminētajiem mērķiem.

### 3. VIÐAUKI: VÖRUSÉRSTÖK SAMANTEKT (ICELANDIC)

#### 3.1. INNGANGUR OG VIÐVÖRUN

##### 3.1.1 Nafn og auðkennisnúmer verðbréfa (ISIN) á verðbréfin

–

Verðbréfin eru kölluð „EURt7 Token“ og tákna táknuð víkjandi skuldabréf.  
Verðbréfanúmer verðbréfanna er: LI1164320387.

##### 3.1.2 Auðkenni og samskiptaupplýsingar útgefanda, þar á meðal auðkenni lögaðila (LEI)

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, símanúmer: +423 376 5484, netfang: hello@LCX.com , vefsíða: <https://www.LCX.com/> . LEI er: 529900SN07Z6RTX8R418.

##### 3.1.3 Auðkenni og tengiliðaupplýsingar veitandans, þar á meðal auðkenni lögaðila (LEI)

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, símanúmer: +423 376 5484, netfang: hello@LCX.com , vefsíða: <https://www.LCX.com/> . LEI er: 529900SN07Z6RTX8R418.

##### 3.1.4 Auðkenni og samskiptaupplýsingar bærri aðila heimild

Liechtenstein Financial Market Authority, Landstrasse 109, Pósthólf 279. 9490 Vaduz, Liechtenstein,  
Sími +423 236 73 73, info@fma-li.li.

##### 3.1.5 Dagsetning samþykki

Samþykktardagur er 01.02.2023.

##### 3.1.6 Viðvaranir

Útgefandi lýsir því yfir

- Samantektina ætti að lesa sem inngang að grunnlýsingunni og að fjárfestar ættu að vísa til grunnlýsingarinnar í heild sinni þegar þeir taka ákvörðun um að fjárfesta í Verðbréf;
- fjárfestirinn gæti tapað öllu eða hluta hlutafjárins fjárfest;
- fjárfestir sem vill höfða mál vegna upplýsinganna í grunnlýsingu getur, samkvæmt landslögum aðildarríkis síns, þurft að greiða fyrir þýðingu lýsingarinnar fyrir kl. the

hægt er að hefja málsmeðferð;

- Skaðabótaábyrgð skal einungis hvíla á þeim sem hafa útbúið og miðlað samantektinni ásamt þýðingum á því og aðeins ef samantektin, þegar hún er lesin ásamt öðrum hlutum grunnlýsingarinnar, er villandi, ónákvæm eða ósamræmi eða að samantektin, þegar hún er lesin ásamt öðrum hlutum grunnlýsingarinnar, veitir ekki þær grunnupplýsingar sem gætu aðstoðað fjárfesta við að taka ákvarðanir um fjárfestingar í verðbréfunum. áhyggjur.
- Þú ert að fara að eignast vöru sem er ekki auðvelt og erfitt að skilja og sem getur leitt til þess að þú tapist algjörlega fjárfesting.



### 3.2. GRUNNAUPPLÝSINGAR UM ÚTGEFANDI

#### 3.2.1 Skráð skrifstofa, lagalegt form, LEI, lög og land af skráningu á Útgefandi

Útgefandi er hlutabréfafyrirtæki (AG) með skráða skrifstofu í Vaduz, Liechtenstein. Það er skráð í Liechtenstein og fellt undir Liechtenstein lög. LEI er: 529900SN07Z6RTX8R418.

#### 3.2.2 Aðalstarfsemi félagsins Útgefandi

Útgefandi er blockchain fyrirtæki stofnað árið 2018 og með höfuðstöðvar í Vaduz, Liechtenstein. LCX AG er fjármálatæknifyrirtæki sem rekur LCX.com (Cryptoassets Exchange) vettvang.

Meginstarfsemi LCX AG er að veita eftirfarandi þjónustu sem skráð er hjá Fjármálamarkaðseftirlitinu í Liechtenstein í samræmi við 2. mgr. 1 TVTG (lög um tákni og trausta tækniþjónustuveitendur; TVTG):

- VT breytingaþjónusta veitandi;
- VT tákni forsjáraðili
- Tákni skapari;
- VT lykill forsjáraðili;
- VT verð þjónusta veitandi;
- VT auðkenniþjónusta veitandi;
- Útgefandi tákna (12. gr. 1. mgr.) fyrir þriðja teiti;
- Útgefandi tákna (2. mgr. 12. gr.) í sjálfu sér nafni;
- Líkamlegt löggildingaraðila

#### 3.2.3 Aðal hluthafa

Útgefandinn er að fullu í eigu Metzger Capital AG, Baarerstrasse 12, 6300, Sviss (skránr.: CH-170.3.042.299-4). Endanlegir raunverulegir eigendur Metzger Capital AG eru hr. Monty Metzger og fróken Katarina Metzger, sem hvor um sig eiga 50%.

#### 3.2.4 Nafn forstjóra Lögreglumenn

Monty Metzger og Katarina Metzger eru framkvæmdastjórar með sameiginlegan undirritunarrétt tveggja.

#### 3.2.5 Auðkenni endurskoðendur

Endurskoðendur eru Grant Thornton AG, 9494 Schaan, Liechtenstein.

#### 3.2.6 Hverjar eru helstu fjárhagsupplýsingar um útgefandann (í CHF)?

Rekstrarreikningur frá 31.12.2020	
Árlegur hagnaður	1'749'709.-
Efnahagsreikningur 31.12.2020	
Hreinar fjárskuldir	1'102'391.-
Sjóðstreymisyfirlit 31.12.2020	
Hreint sjóðstreymi frá rekstri	1'534'138.-
Hreint sjóðstreymi frá fjármögnunarstarfsemi	573'938.-
Hreint sjóðstreymi frá fjárfestingarstarfsemi	-1'981'639.-

Rekstrarreikningur frá 31.12.2021	
Arlegur hagnaður	1'787'913.-
Efnahagsreikningur 31.12.2021	
Hreinar fjárskuldir	38'753'543.-
Sjóðstreymisyfirlit 31.12.2021	
Hreint sjóðstreymi frá rekstri	208'435.-
Hreint sjóðstreymi frá fjármögnunarstarfsemi	-325'998.-
Hreint sjóðstreymi frá fjárfestingarstarfsemi	1'022'311.-

Oendurskoðaðar árshlutaupplýsingar 30.06.2022	
Rekstrarreikningur 30.06.2022	
Arlegt tap	758'686.-
Efnahagsreikningur 30.06.2022	
Hreinar fjárskuldir	17'125'058.-
Sjóðstreymisyfirlit 30.06.2022	
Hreint sjóðstreymi frá rekstri	-407'402.-
Hreint sjóðstreymi frá fjármögnunarstarfsemi	0.-
Hreint sjóðstreymi frá fjárfestingarstarfsemi	13'906.-

### 3.2.7 Hverjar eru helstu áhættur sérstaklega fyrir Útgefandi?

**3.2.7.1 Lausafjárahætta** : Útgefandi er háður nægilegu lausafé til að greiða þær kröfur sem myndast af verðbréfunum. Fari krafan umfram lausafé útgefanda getur útborgun dregist verulega vegna þess að fyrst þarf að slíta stöður útgefanda og færa þarf fjármunina á útborgunarreikning útgefanda. Í þessu tilviki er hætta á að fjárfestar fái ekki kröfur sínar fyrir en töluvert síðar þroska.

**3.2.7.2 Gjaldprotaáhætta, eigið fé, ekkert bótakerfi** : Fjárfestirinn ber gjaldprotaáhættu útgefanda. Ef útgefandi getur ekki gert upp kröfuna sem stafar af (táknúðu) víkjandi skuldabréfunum, er hætta á að hluta eða öllu leyti tap á fjármunum sem fjárfest er (vanskilaáhætta). Útgefandi á eigið fé að fjárhæð CHF 1.000.000,00 skipt í 1.000.000 skráða hluti að nafnverði CHF 1,00 hver. Í alvarlegu tilviki gjaldþrots ber fjárfestirinn gjaldþrotið áhættu.

Það er engin vörn í gegn a Innstæðuvernd sjóði eða sambærilegum stofnunum. Í gegnum hæfu víkjandi skuldabréfin stíga fjárfestar inn með þeirra

kröfur eru einnig á eftir öllum óvíkjandi kröfuhöfum útgefanda.

**3.2.7.3 Framsýnar yfirlýsingar:** Þetta skráningarskjal inniheldur ýmsar framsýnar yfirlýsingar um framtíðarstaðreyndir, atburði og aðrar aðstæður sem eru ekki sögulegar staðreyndir. Þeir eru reglulega auðkenndir með orðum eins og „vænt“, „mögulegt“, „fyrirséð“, „spá“, „fyrirhugað“, „spáð“ og svipaðar samsetningar. Slíkar framsýnar yfirlýsingar eru byggðar á væntingum, áætlunum, spám og forsendum. Þær endurspeglar eingöngu álit útgefanda, eru háðar óvissu og áhættu með tilliti til raunverulegrar viðkomu þeirra og er þar af leiðandi ekki tryggt að verði að veruleika. Framsýnar yfirlýsingar í þessari útboðslýsingu tengjast sérstaklega til:

- væntingar útgefanda varðandi framtíðarviðskiptapróun hans sem og almenna efnahagslega, lagalega og pólitíska þróun, einkum á sviði eftirlits með dulritunargjaldmiðlum/dulkóðunargjaldmiðlum eða sýndareignum og táknrænum verðbréfum á evrópskum og innlendum vettvangi, sem eru sérstaklega mikilvæg. mikilvægi fyrir viðskipti útgefanda,
- framferði og niðurstöðu útboðs verðbréfanna sem endurspeglast í þessu Útboðslýsingu,
- væntingar útgefanda með tilliti til efnahagslegra, lagalegra, tæknilegra eða skattalegra áhættu og þeirra áhrif,
- efnahagshugmynd þessa verðbréfa bjóða

Ef ein eða fleiri af þeim forsendum sem útgefandi hefur byggt framsýnar yfirlýsingar sínar á reynast rangar eða ef ófyrirséðar breytingar eða atburðir eiga sér stað er ekki hægt að útiloka að raunveruleg framtíðarþróun og árangur verði verulega frábrugðin því sem útgefandinn gerir ráð fyrir. Í þessu skráningarskjali. Framkvæmd viðskiptastefnunnar getur þar með orðið raunverulega, lagalega eða fjárhagslega erfiðari eða ómögulegur eða ekki óverulegar tafir geta orðið. Þetta getur leitt til þess að útgefandi geti að öllu leyti eða að hluta til ekki gert upp kröfur sem myndast vegna verðbréfanna. Þetta getur leitt til algjörs taps á upphaflegu fjárfesting.

**3.2.7.4 Hætta á þjófnaði eða innbroti, veikleikar í hugbúnaði :** Undirliggjandi hugbúnaðarforrit og hugbúnaðarvettvangur LCX AG gæti orðið fyrir árásum tölvuþrjóta eða annarra, þar með talið, en ekki takmarkað við, svokallaðar spilliforrit, árásir á þjónustuneitrun og skopstælingar. Slíkar árangursríkar árásir geta leitt til þjófnaðar eða taps á fjármunum eða öðrum eignum, sem getur skert getu til að próa fyrirtækið og haft áhrif á hvers kyns notkun eða virkni LCX AG vettvangsins. Í þessu tilviki er alger hætta á tap.

Undirliggjandi hugbúnaðarforrit og hugbúnaðarvettvangur LCX AG eru í stöðugri þróun og margir þættir eru enn óprófaðir. Framfarir í dulkóðun eða tækniframförum geta haft í för með sér áhættu fyrir pallinn. Það er engin trygging fyrir því að undirliggjandi hugbúnaðarvettvangur LCX AG muni starfa án truflana eða villulaus og það er innbyggð hætta á að hugbúnaðurinn geti innihaldið veikleika, veikleika eða villur sem gætu meðal annars leitt til algjörs taps á upphaflegu fjárfesting.

### **3.3. GRUNNAUPPLÝSINGAR UM VERÐBRÉF**

#### **3.3.1 Hverjir eru mikilvægustu eiginleikar verðbréfanna?**

Verðbréfin sem boðið er upp á eru efnislaus víkjandi og óverðtryggt verðbréf.

Skuldabréf sem eru byggð upp sem handhafaskjöl. Þær eru skyldur útgefanda til að inna af hendi greiðslur (innlausn og vaxtagreiðslur) til fjárfesta.

#### **3.3.2 Gjaldmiðill, nafnverð, nafnverð, fjöldi útgefinna verðbréfa og þroska**

Gjaldmiðill verðbréfaútgáfunnar er í evrum. Heildarútgáfumagn er að hámarki 10.000.000,00 evrur. Verð á verðbréf er 1.000,00 evrur (10.000 verðbréf). Gildistími er sjö (7) ár, reiknað frá útgáfudegi.

#### **3.3.3 Réttindi sem fylgja verðbréf**

Táknuðu víkjandi skuldabréfin veita kröfuhafaréttindi sem fela ekki í sér nein hluthafaréttindi, einkum enga þátttöku, þátttöku og atkvæðisrétt á hluthafafundum útgefanda. Stjórnin er eingöngu í höndum stjórnenda útgefanda. Tilvist auðkenndu víkjandi skuldabréfanna verður ekki fyrir áhrifum af neinum samruna eða breytingum útgefanda eða af breytingum á hlutafé hans. Engin skylda hvílir á fjárfestum til viðbótarframlaga.

Aðeins handhafar víkjandi skuldabréfa, þ.e. handhafa viðkomandi tákna sem útgefandi gefur út í þeim tilgangi að stafræna verðbréfun, geta krafist bóta samkvæmt víkjandi skuldabréfunum. EURt7 tákna er aðeins hægt að kaupa af skráðum og staðfestum notendum LCX pallsins.

Vextir (afsláttarmiði): 7% á ári.

Vaxtagreiðslur: ársfjórðungslega, í vanskilum, í fyrsta skipti í lok fyrsta ársfjórðungs sem er að fullu liðinn frá útgáfudegi.

Gjaldddagi: 7 ár, reiknað frá útgáfudegi Útgáfuverð:

100%.

Innlausnarverð: nafnverð (100 %) Nafn: 1.000,00 evrur

Tegund verðbréfa: Víkjandi ótryggt handhafaskuldabréf Greiðsluaðili:

Útgefandi

Uppsagnarréttur fjárfesta: Fjárfestar eiga möguleika á að segja samningnum upp í samræmi við uppsagnardagana 31. janúar, 30. apríl, 31. júlí og 31. október, með uppsagnarfresti til loka viðkomandi ársfjórðungs (31. mars, 30. júní, 30. september, 31. desember).

Innlausnarréttur útgefanda: Innlausnarréttur útgefanda eftir 3 ár eftir útgáfudag 101,00 % af nafnverði, eftir 4 ár 100,75 %, eftir 5 ár 100,50 % og eftir 6 ár 100,25 % samkvæmt skilmálum og skilyrði skuldabréfsins.

### 3.3.4 Hlutfallsleg staða á verðbréf

Skýringarnar sem byggja á táknum eru háðar viðurkenndri víkkun fjárfesta. Í tengslum við fjárfesta (kröfuhafa) auðkenndu skuldabréfanna skulu þeir raðast jafnóðum og í tengslum við kröfur annarra kröfuhafa auðkenndu skuldabréfanna skulu þeir raðast jafnhliða.

Víkjandi kröfuhafaréttindi útgefanda. Komi til gjaldprotaskipta, upplausnar eða gjaldproti útgefanda og hvers kyns málsmeðferðar sem þjónar því markmiði að afstýra gjaldproti útgefandans, skulu réttindi samkvæmt táknrænu skuldabréfunum vera á bak við allar aðrar núverandi og framtíðarlausar skuldbindingar útgefandans (hæf undirskipun). Kröfuhafar auðkenndu skuldabréfanna eru skuldbundnir til að gera ekki víkjandi kröfur sínar á hendur útgefanda svo lengi sem og að því marki sem uppfylling þeirra myndi leiða til gjaldproti eða of skuldsetningar útgefanda. Á þessum tíma frestast fyrningarfrestur þess hluta krafanna sem ekki er hægt að fullyrða um.

Víkjandi kröfur fjárfesta (kröfuhafa) skuldabréfanna sem byggja á táknum má aðeins gera upp af núverandi eða framtíðarlegum afgangi, hvers kyns núverandi eða framtíðarafgangi af slitum eða af öðrum frjálsum eignum útgefanda. Þar að auki eru engar takmarkanir á réttindum samkvæmt hæfum víkjandi auðkennismiðuðum skuldabréfum.

### 3.3.5 Takmarkanir á ókeypisskipti

Táknuðu víkjandi skuldabréfin eru í grundvallaratriðum frjáls framseljanleg sem handhafaskuldabréf. Hins vegar er frjáls viðskipti með táknrænu víkjandi skuldabréfin tæknilega útilokuð á dreifðum viðskiptavettvangi, með fyrirvara um mögulega skráningu útgefanda á viðeigandi (miðlægum) viðskiptavettvangi. Táknuð víkjandi skuldabréf geta ennfremur aðeins verið keypt og innleyst af skráðum og staðfestum notendum vettvangs LCX AG. Ennfremur má einungis eignast og innleysa víkjandi bréf sem eru hvorki (i) ríkisborgari í Bandaríkjunum eða (ii) handhafi varanlegs dvalar- og atvinnuleyfis fyrir Bandaríkin (grænt kort) né (iii) heimilisfastur. eða með lögheimili í Bandaríkjunum eða yfirráðasvæðum þeirra né (iv) handhafi varanlegs dvalar- og atvinnuleyfis fyrir Bandaríkin (grænt Spil).

(iv) er fyrirtæki eða annar aðili sem er skipulögð samkvæmt lögum Bandaríkjanna, en tekjur þess falla undir bandarísk skattalög; og (v) er ekki á neinum refsiaðgerðalista Evrópusambandsins eða Bandaríkjanna. Sama gildir um ríkisborgara eða einstaklinga búsetta (í skattalegum tilgangi) í Afganistan, Angóla, Bahamaeyjum, Barbados, Bangladesh, Bosníu og Hersegóvínu, Botswana, Búrkína Fasó, BVI, Kambódíu, Cayman-eyjum, Kína, Kólumbíu, Cook-eyjum, Krím-héraði, Kúba, Ekvador, Eritrea, Eþíópía, Gana, Gvæjana, Íran, Írak, Jamaíka, Kenýa, Kosovo, Laos, Líbanon, Líbýa, Míritíus, Montserrat, Marokkó, Mjanmar (Búrma), Nauru, Níkaragva, Norður-Kórea, Pakistan, Palestínusvæði og Gaza-svæðið, Panama, Papúa Nýju-Gíneu, Samóa, São Tomé og Príncipe, Senegal, Sómalía, Suður-Súdan, Srí Lanka, Súdan, Sýrland, Tonga, Trínidad og Tóbagó, Túnis, Úganda, Vanúatú, Venesúela, Jemen, Simbabve.

Með því að gerast áskrifandi að auðkenndu víkjandi skuldabréfunum lýsir fjárfestirinn því yfir að hann uppfylli uppsafnað allar ofangreindar kröfur.

### 3.3.6 Hvar eru verðbréfin verslað?

Verðbréfin eru ekki háð umsókn um töku til viðskipta á skipulegum markaði, öðrum mörkuðum þriðja lands, vaxtarmörkuðum fyrir lítil og meðalstór fyrirtæki eða MTF. Hins vegar er heimilt að sækja um töku til viðskipta á slíkum markaðstorg að eigin vali Útgefandi.

### 3.3.7 Hverjar eru helstu áhættur sérstaklega fyrir verðbréf?

**3.3.7.1 Gjaldþrotsáhætta/mótaðilaáhætta :** Skuldari krafanna sem myndast vegna víkjandi bréfanna er útgefandinn. Fjárfestar eru kröfuhafar útgefanda. Eini mótaðili fjárfesta er því útgefandi. Fjárfestar eru því háðir greiðslugetu útgefanda. Í því tilviki að útgefandi getur ekki staðið undir kröfum sem stafa af víkjandi víkjandi skuldabréfum í heild eða að hluta, er hættan á gjaldþroti útgefanda fyrir hendi á kostnað fjárfesta.

Komi til gjaldþrots útgefanda eru kröfur fjárfesta jafnháar innbyrðis en víkja fyrir öðrum kröfum þriðja aðila. Þetta þýðir að fyrst verður að fullnægja kröfum þriðja aðila og greiðslur til fjárfesta geta aðeins farið fram að því marki sem fjármunir útgefanda eru umfram kröfur þriðja aðila. Fjárfestar bera því áhættuna af því að kaupverð þeirra tapist að hluta eða öllu leyti. Hætta er á algeru tapi á hlutfé skuldabréfa við gjaldþrot félagsins, einkum vegna þess að skuldabréfin eru ótrygð og ekki vernduð af innlánaverndarkerfum.

**3.3.7.2 Takmörkuð viðskipti:** Eins og á dagsetningu verðbréfaskýrslunnar eru EURt7 táknin ekki innifalin eða tekin til viðskipta á skipulegum markaði eða lausasölumarkaði eða öðrum jafngildum mörkuðum. Það eru engir skipulagðir markaðir fyrir auðkenndar fjármálavörur. Þetta getur leitt til þess að kaupverðið tapist að hluta eða öllu leyti. Aðeins þeir sem hafa verið skráðir og staðfestir á vettvangi LCX AG geta orðið fjárfestar. EURt7 táknin tákna fjármálagerninga (víkjandi skuldabréf) og eru ekki frjáls framseljanleg eins og svokölluð „notamerki“. Seljanleiki á eftirmarkaði er því ekki tryggður og gert er ráð fyrir að EURt7 sé ekki frjálst framseljanlegt á dreifðum viðskiptavettvangi, sem getur haft neikvæð áhrif á verðmæti EURt7. tákn.

**3.3.7.3 Veikleikar hugbúnaðar:** Undirliggjandi hugbúnaðarforrit, undirliggjandi snjallsamningur og hugbúnaðarvettvangur til að stjórna fjárfestabókinni eru í stöðugri þróun og margir þættir eru enn óprófaðir. Framfarir í dulritun eða tækniframförum geta haft í för með sér áhættu fyrir EURt7 táknin sem gefin eru út með stafrænu áskriftarferli og geymt í stafrænu fjárfestabókhaldi. Það er engin trygging fyrir því að ferlið við gerð og útgáfu EURt7 auðkenna verði án truflana eða villulaust og það er innbyggð hættan á að hugbúnaðurinn geti innihaldið veikleika, veikleika eða villur sem geta meðal annars leitt til villna í áskrift, stofnun, afhendingu, skráningu eða framseljanleika EURt7 tákna. Allt þetta getur leitt til þess að fjárfestir tapi að hluta eða öllu leyti fjárfesting.

**3.3.7.4 Hætta á þjófnaði eða innbroti:** Snjallsamningurinn sem notaður er, undirliggjandi hugbúnaðarforritið og hugbúnaðarvettvangurinn geta orðið fyrir árásum tölvuþrjóta eða annarra, þar með talið en ekki takmarkað við svokallaðar spilliforritaárásir, þjónustuneitunarárásir, árásir byggðar á samstöðu, sybil árásir, strumpur og skopstælingar. Slíkar árangursríkar árásir geta leitt til þjófnaðar eða taps á fjármunum, þar á meðal EURt7 táknum, sem getur skert getu til að þróa fyrirtækið og haft áhrif á notkun eða virkni EURt7 tákna. Jafnvel þótt frjálst seljanleiki tákna á dreifðum viðskiptastöðum sé tæknilega útilokaður í grundvallaratriðum, þannig að ef um innbrot er að ræða er hægt að frysta EURt7 táknin og enn hægt að úthluta kröfunum til kröfuhafa sem hafa rétt til að ráðstafa þeim, er hættan flokkast sem hátt. Allt þetta getur leitt til þess að fjárfestir tapi að hluta eða öllu leyti fjárfesting.

## 3.4. GRUNNAUPPLÝSINGAR UM ALMENNINGU TILBOÐ UM VERÐBRÉF



### 3.4.1 Með hvaða skilmálum og samkvæmt hvaða áætlun get ég fjárfest í þessu öryggi?

Þessi verðbréf eru boðin og má aðeins selja þeim aðilum sem hafa heimild til að eignast, halda og selja slík verðbréf samkvæmt lögum sem gilda um þau á hverjum tíma. Verðbréfin eru gefin út í Liechtenstein og hægt er að tilkynna þau um allt Evrópusambandið og Evrópska efnahagssvæðið. Verðbréfin verða ekki skráð samkvæmt bandarískum verðbréfalögum af

1933, með áorðnum breytingum („verðbréfalögin“), og má ekki bjóða eða selja í Bandaríkjunum eða til, eða í þágu eða ávinnings, bandarískra einstaklinga sem eru ríkisborgarar eða heimilisfastir í Bandaríkjunum til skatts. tilgangi.

Verðbréfin verða boðin út daginn eftir birtingu endanlegra skilmála. Aðeins handhafar víkjandi skuldabréfa, þ.e. handhafa viðkomandi tákna sem útgefandi gefur út í þeim tilgangi að stafræna verðbréfunum, geta krafist bóta samkvæmt víkjandi skuldabréfunum. EURt7 tákn er aðeins hægt að kaupa af skráðum og staðfestum notendum LCX Pallur.

Fjárfestar geta keypt EURt7 tákn í gegnum vefsíðu útgefanda í skiptum fyrir evrur. Handhafar EURt7 tákna (víkjandi táknuð skuldabréf) eiga rétt á að fá endurgreiddan höfuðstól ásamt vöxtum í samræmi við skuldabréfaskilmála.

### 3.4.2 Hver er veitanda?

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, símanúmer: +423 376 5484, netfang: hello@LCX.com, vefsíða: <https://www.LCX.com/>. LEI er: 529900SN07Z6RTX8R418.

### 3.4.3 Hvers vegna er þessi útboðslýsing til framleitt?

Útboðslýsingin þjónar sem útboðsskjal fyrir útgáfu EURt7 tákna. Útgefandi gefur út verðbréfin til að stunda viðskipti sín. Engir þriðju aðilar koma að málinu. Hagsmunaárekstrar geta komið upp í tengslum við beitingu réttinda og/eða skyldna af hálfu útgefanda samkvæmt skilmálum víkjandi víkjandi skuldabréfa sem hafa áhrif á frammistöðu víkjandi skuldabréfa. Stjórnarmenn útgefanda eru einnig stjórnarmenn í móðurfélaginu. Hætta er á að fyrrnefndir aðilar, vegna hagsmunaárekstra með eða á móti útgefanda annars vegar eða eiginhagsmuna hins vegar, geti tekið ákvarðanir eða gripið til aðgerða sem geta haft bein eða óbein skaðleg áhrif á efnahagslífið, velgengni útgefanda og þar með að lokum einnig óbein skaðleg áhrif á hreina eign, fjárhagsstöðu og rekstrarafkomu útgefanda. Slíkt getur td átt sér stað ef þóknun eða önnur fríðindi eru veitt í samningum eða öðrum réttarsamböndum við framangreinda aðila sem víkja ekki að óverulegu leyti frá þóknun eða fríðindum sem tíðkast á markaði á kostnað útgefanda. Að mati útgefanda hefur þetta hins vegar ekki átt sér stað í samningssambandi við framangreinda aðila sem fyrir eru á útboðslýsingu.

Andvirði útgáfunnar verður notað af útgefanda að eigin geðþótta, en samkvæmt áætlun, einkum til að auka lausafjárstöðu og viðskiptamagn á vettvangi LCX AG, til að reka og stækka LCX vettvanginn frekar (<https://www.LCX.com/>) (viðskiptavettvangur fyrir dulritunargjaldmiðla), ennfremur að efla þróun á vörum og verklagsreglum við uppgjör og tryggingu viðskiptaviðskipta á sviði dulritunargjaldmiðla og þróun dulritunargjaldmiðla, sem og að innleiða frekari samþykkisferli fyrir fjármálamarkaðseftirliti Liechtenstein. Hins vegar, ef nauðsyn krefur, verður ágóði útgáfunnar einnig notaður í aðeins eitt af fyrrgreindum tilgangi.

### 3. ANNESS: SPEĊIFIĊI GĦALL-PRODOTT SOMMARJU (MALTESE)

#### 3.1. INTRODUZZJONI U TWISSIJET

##### 3.1.1 Isem u numru ta' identifikazzjoni tat-titoli (ISIN) ta' it-titoli

It-titoli jissejġu "EURt7 Token", u jirrapreżentaw bonds subordinati tokenizzati. L-ISIN tat-titoli huwa: LI1164320387.

##### 3.1.2 Identità u dettalji ta' kuntatt tal-emittent, inkluż il-identifikatur tal-entità legali (LEI)

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, numru tat-telefon: +423 376 5484, e-mail: hello@LCX.com , websajt: <https://www.LCX.com/> . Il-LEI huwa: 529900SN07Z6RTX8R418.

##### 3.1.3 Identità u dettalji ta' kuntatt tal-fornitur, inkluż l-identifikatur tal-entità legali (LEI)

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, numru tat-telefon: +423 376 5484, e-mail: hello@LCX.com , websajt: <https://www.LCX.com/> . Il-LEI huwa: 529900SN07Z6RTX8R418.

##### 3.1.4 Identità u dettalji ta' kuntatt tal-persuna kompetenti awtorità

Liechtenstein Financial Market Authority, Landstrasse 109, PO Box 279. 9490 Vaduz, Liechtenstein,  
Telefon +423 236 73 73, info@fma-li.li.

##### 3.1.5 data ta' approvazzjoni

Id-data tal-approvazzjoni hija l-01.02.2023.

##### 3.1.6 twissijiet

L-Emittent jiddikjara li

- is-Sommarju għandu jinqara bħala introduzzjoni għall-Prospett Bażi u li l-investituri għandhom jirreferu għall-Prospett Bażi kollu fit-teħid ta' kwalunkwe deċiżjoni li jinvestu fil- Titoli;
- l-investitur jista' jitlef il-kapital kollu jew parti minnu investit;
- investitur li jixtieq iressaq azzjoni dwar l-informazzjoni li tinsab fi prospett bażi jista', taħt il-liġi nazzjonali tal-Istat Membru tiegħu, ikollu jhallas għat-traduzzjoni tal-prospett qabel il

proċedura tista' tinbeda;

- ir-responsabbiltà ċivili għandha tehmeż biss mal-persuni li pproduċew u kkomunikaw is-sommarju flimkien ma' kwalunkwe traduzzjoni tiegħu u biss fil-każ li s-sommarju, meta jinqara flimkien mal-partijiet l-oħra tal-prospett bażi, ikun qarrieqi, mhux preċiż jew inkonsistenti jew li s-sommarju. , meta jinqara flimkien mal-partijiet l-oħra tal-prospett bażi, ma jipprovdi l-informazzjoni bażika li tgħin lill-investituri biex jieħdu deċiżjonijiet fir-rigward ta' investimenti fit-titoli. kkonċernati
- Inti waslet biex takkwista prodott li mhux faċli u diffiċli biex tifhem u li jista' jwassal għal telf totali tiegħek investment.

### 3.2. INFORMAZZJONI BAŻIKA DWAR IL- EMITTENT

#### 3.2.1 Uffiċċju Registrat, Forma Legali, LEI, Liġi Governattiva u Pajjiż tar-Registrazzjoni tal- emittent

L-Emittent huwa stock corporation (AG) bl-uffiċċju registrat tagħha f'Vaduz, Liechtenstein. Hija rreġistrata fil-Liechtenstein u inkorporata taħt il-liġi tal-Liechtenstein. Il-LEI huwa: 529900SN07Z6RTX8R418.

#### 3.2.2 Attività prinċipali tal- emittent

L-Emittent hija kumpanija blockchain mwaqqfa fl-2018 u bi kwartjieri ġenerali f'Vaduz, Liechtenstein. LCX AG hija kumpanija tat-teknoloġija finanzjarja li topera l-pjattaforma LCX.com (Cryptoassets Exchange).

L-attivitajiet ewlenin ta' LCX AG huma l-provvista tas-servizzi li ġejjin irreġistrati mal-Awtorità tas-Suq Finanzjarju Liechtenstein skont l-Art 2 para 1 TVTG (Liġi dwar Tokens u Fornituri ta' Servizzi ta' Teknoloġija Fiduċja; TVTG):

- Servizz ta' tibdil tal- VT fornitur;
- VT token kustodju
- Token kreatur;
- Ċavetta VT kustodju;
- Servizz tal-prezz VT fornitur;
- Servizz tal-identità VT fornitur;
- Emittent token (Art. 12 para. 1) għal terzi partijiet;
- Emittent token (Art. 12 par. 2) fih innifsu isem;
- Fiżiku validatur

#### 3.2.3 Prinċipali azzjonist

L-Emittent huwa proprjetà sħiħa ta' Metzger Capital AG, Baarerstrasse 12, 6300, l-Isvizzera (Nru tar-Registru: CH-170.3.042.299-4). Is-sidien benefiċjarji finali ta' Metzger Capital AG huma Mr. Monty Metzger u Ms. Katarina Metzger, kull wieħed għandu 50%.

#### 3.2.4 Identità tal- Kap Eġekuttiv uffiċjali

Monty Metzger u Katarina Metzger huma diretturi maniġerjali bi drittijiet ta' ffirmar kollettiv ta' tnejn.

#### 3.2.5 identità tal- awdituri

L-awdituri huma Grant Thornton AG, 9494 Schaan, Liechtenstein.

#### 3.2.6 X'inhi l-informazzjoni finanzjarja ewlenija dwar l-Emittent (fl CHF)?

<b>Dikjarazzjoni tad-dhul mill-31.12.2020</b>	
profitt annwali	1'749'709.-
<b>Karta tal-bilanċ fil-31.12.2020</b>	
Assi finanzjarji netti	1'102'391.-
<b>Dikjarazzjoni tal-flussi tal-flus fil-31.12.2020</b>	
Fluss ta' flus nett minn attivitajiet operattivi	1'534'138.-
Fluss ta' flus nett minn attivitajiet ta' finanzjament	573'938.-
Fluss ta' flus nett minn attivitajiet ta' investiment	-1'981'639.-

<b>Dikjarazzjoni tad-dhul mill-31.12.2021</b>	
profitt annwali	1'787'913.-
<b>Karta tal-bilanċ fil-31.12.2021</b>	
Assi finanzjarji netti	38'753'543.-
<b>Dikjarazzjoni tal-flussi tal-flus fil-31.12.2021</b>	
Fluss ta' flus nett minn attivitajiet operattivi	208'435.-
Fluss ta' flus nett minn attivitajiet ta' finanzjament	-325'998.-
Fluss ta' flus nett minn attivitajiet ta' investiment	1'022'311.-

<b>Informazzjoni finanzjarja interim mhux awditjata fit- 30.06.2022</b>	
<b>Dikjarazzjoni tad-dhul mit-30.06.2022</b>	
telf annwali	758'686.-
<b>Karta tal-bilanċ fit-30.06.2022</b>	
Assi finanzjarji netti	17'125'058.-
<b>Dikjarazzjoni tal-flussi tal-flus fit-30.06.2022</b>	
Fluss ta' flus nett minn attivitajiet operattivi	-407'402.-
Fluss ta' flus nett minn attivitajiet ta' finanzjament	0.-
Fluss ta' flus nett minn attivitajiet ta' investiment	13'906.-

### 3.2.7 X'inhuma r-riskji ewlenin speċifiċi għall- Emittent?

**3.2.7.1 Riskju tal-Likwidità :** L-Emittent huwa dipendenti fuq il-likwidità biex iħallas il-pretensjonijiet li joħroġu mit-Titoli. Jekk it-talba taqbeż l-assi likwidi tal-Emittent, il-ħlas jista' jittardja b'mod sinifikanti minħabba li l-pożizzjonijiet tal-Emittent għandhom l-ewwel jiġu likwidati u l-fondi jridu jiġu trasferiti fil-kont tal-ħlas tal-Emittent. F'dan il-każ, hemm riskju li l-investituri ma jirċievu l-pretensjonijiet tagħhom sa konsiderevolment aktar tard wara maturità

**3.2.7.2 Riskju ta' insolvenza, ekwità, ebda eżistenza ta' skema ta' kumpens :** L-investitur iġorr ir-riskju ta' insolvenza tal-emittent. Jekk l-emittent ma jkunx jista' jsołvi t-talba li tirriżulta mill-bonds subordinati (tokenizzati), hemm riskju ta' telf parzjali jew totali tal-kapital investit (riskju ta' inadempjenza). L-Emittent għandu kapital azzjonarju fl-ammont ta' CHF 1,000,000.00 maqsum f'1,000,000 sehem reġistrat b'valur nominali ta' CHF 1.00 kull wieħed. Fil-każ estrem ta' insolvenza, l-investitur iġorr l-insolvenza riskju.

Ma jeżisti ebda hedging permezz Protezzjoni tad- Depożiti Fond jew istituzzjonijiet simili . Permezz tas-subordinazzjoni kwalifikata fil-bonds, l-investituri jidhlu ma' tagħhom

il-pretensjonijiet huma wkoll lura wara l-kredituri kollha mhux subordinati tal-Emittent.

**3.2.7.3** Dikjarazzjonijiet li jħarsu 'l quddiem: Dan id-Dokument ta' Reġistrazzjoni fih diversi dikjarazzjonijiet li jħarsu 'l quddiem fir-rigward ta' fatti futuri, avvenimenti u ċirkostanzi oħra li mhumiex fatti storiċi. Huma regolarment identifikati bi kliem bħal "mistennija", "possibbli", "antiċipat", "tbassir", "ppjanat", "imbassar" u formulazzjonijiet simili. Tali dikjarazzjonijiet li jħarsu 'l quddiem huma bbażati fuq aspettattivi, stimi, tbassir u suppożizzjonijiet. Huma jirriflettu esklussivament l-opinjoni tal-Emittent, huma soġġetti għal incertezzu u riskji fir-rigward tal-okkorrenza attwali tagħhom u għalhekk mhumiex garantiti li jimmaterjalizzaw. Dikjarazzjonijiet li jħarsu 'l quddiem magħmula f'dan il-Prospett jirrelataw b'mod partikolari lil:

- l-aspettattivi tal-Emittent fir-rigward tal-iżvilupp tan-negozju futur tiegħu kif ukoll l-iżviluppi ekonomiċi, legali u politiċi ġenerali, b'mod partikolari fil-qasam tar-regolamentazzjoni ta' krypto-muniti/kripto-muniti jew assi virtwali u titoli bbażati fuq tokens fuq livell Ewropew u nazzjonali, li huma ta' importanza partikolari għan-negozju tal-Emittent,
- l-imġiba u r-riżultat tal-offerta tat-Titoli riflessi f'dan Prospett,
- l-aspettattivi tal-Emittent fir-rigward tar-riskji ekonomiċi, legali, tekniċi jew tat-taxxa u tagħhom effetti,

- il-kunċett ekonomiku ta' dan it- titoli offerta

Jekk waħda jew aktar mis-suppożizzjonijiet li fuqhom l-Emittent ikun ibbaża d-dikjarazzjonijiet tiegħu li jharsu 'l quddiem juru li huma żbaljati jew jekk iseħħu bidliet jew avvenimenti mhux previsti, ma jistax jiġi eskluż li żviluppi u riżultati futuri attwali jkunu differenti materjalment minn dawk assunti mill-Emittent. f'dan id-Dokument ta' Registrazzjoni. L-implimentazzjoni tal-istrateġija tan-negozju tista' b'hekk tkun fil-fatt, legalment jew finanzjarjament aktar diffiċli jew impossibbli jew dewmien mhux insinifikanti jista' jseħħ. Dan jista' jirriżulta li l-Emittent ma jkunx jista' jsołvi l-pretensjonijiet li joħorġu mit-Titoli għal kollox jew parzjalment. Dan jista' jwassal għal telf totali tal-bidu investment.

**3.2.7.4 Riskju ta' serq jew hacking, nuqqasijiet tas-softwer :** L- applikazzjoni tas -softwer u l -pjattaforma tas -softwer sottostanti ta' LCX AG jistgħu jkunu soġġetti għal attacchi minn hackers jew oħrajn, inklużi, iżda mhux limitati għal, l-hekk imsejha attacchi malware, attacchi ta' ċaħda ta' servizz, u spoofing. Tali attacchi b'suċċess jistgħu jirriżultaw f'serq jew telf ta' fondi jew assi oħra, li jistgħu jfixxlu l-abbiltà li jiġi żviluppat in-negozju u jaffettwaw kwalunkwe użu jew funzjonalità tal-pjattaforma LCX AG. F'dan il-każ, hemm riskju totali ta' telf.

L-applikazzjoni tas-softwer sottostanti ta' LCX AG u l-pjattaforma tas-softwer qed jevolvu kontinwament u ħafna aspetti għadhom mhux ittestjati. Avvanzi fil-kriptografija jew avvanzi tekniċi jistgħu joħolqu riskji għall-Pjattaforma. M'hemm l-ebda garanzija jew assigurazzjoni li l-pjattaforma tas-softwer sottostanti ta' LCX AG se topera mingħajr interruzzjoni jew mingħajr żbalji u hemm riskju inerenti li s-softwer jista' jkun fih dgħufijiet, vulnerabbiltajiet jew żbalji li jistgħu jirriżultaw, fost affarijiet oħra, f'telf totali tal-bidu. investment.

### 3.3. INFORMAZZJONI BAŻIKA DWAR IL- TITOLI

#### 3.3.1 X'inhuma l-aktar karatteristiċi importanti tat- titoli?

It-titoli offruti huma titoli subordinati dematerjalizzati u mhux garantiti.

Titoli ta' dejn li huma strutturati bħala strumenti bearer. Huma obbligati ta' l-Emittent li jagħmel ħlasijiet (fidwa u ħlasijiet ta' imgħax) lill-investituri.

#### 3.3.2 Munita, denominazzjoni, valur pari, numru ta' titoli maħruġa u l-maturità

Il-munita tal-ħruġ tat-titoli hija f'Euro. Il-volum totali tal-ħruġ huwa massimu ta' EUR 10,000,000.00. Id-denominazzjoni għal kull titolu hija EUR 1,000.00 (10,000 titolu). It-terminu huwa ta' seba' (7) snin, ikkalkulat mid-data tal-ħruġ.

#### 3.3.3 Drittijiet annessi mal- titoli

In-Noti Subordinati Tokenizzati jagħtu drittijiet ta' kreditur ma jinkludu l-ebda azzjonist, b'mod partikolari l-ebda partecipazzjoni, involviment u drittijiet tal-vot fid-drittijiet tal-azzjonisti tal-Emittent. Il-manigment huwa biss inkarigat mill-ġestjoni tal-Emittent. L-eżistenza tan-Noti Subordinati Tokenizzati ma tiġix affettwata minn xi għaqda jew konverżjoni tal-Emittent jew minn kwalunkwe bidla fil-kapital azzjonarju tiegħu. M'hemm l-ebda obbligu min-naħa tal-investituri li jagħmlu kontribuzzjonijiet addizzjonali.

Id-detenturi ta' Noti Subordinati biss, jiġifieri detenturi tat-Tokens rispettivi maħruġa mill-Emittent għall-iskop ta' titolizzazzjoni diġitali, jistgħu jitolbu benefiċċji taħt in-Noti Subordinati. It-Tokens EURt7 jistgħu jinxtraw biss minn utenti regiġtrati u verifikati tal-Pjattaforma LCX.

Rata tal-imgħax (kupun): 7% fis-sena.



Flasijiet ta' imghax: kull tliet xhur, b'arretrati, għall-ewwel darba fl-aħħar tal-ewwel kwart ta' sena li jkun għadda għal kollox wara d-data tal-ħruġ

Maturità: 7 snin, ikkalkulat mid-data tal-ħruġ Prezz tal-ħruġ:

mija %.

Prezz tal-fidi: ammont nominali (100 %) Denominazzjoni:

EUR 1'000.00

Tip ta' garanzija: Bond subordinat mhux garantit għall-ġarr Agent tal-ħlas:

Emittent

Drittijiet ta' terminazzjoni tal-investituri: L-investituri għandhom l-għażla li jtemmu l-ftehim skont id-dati tat-terminazzjoni tal-31 ta' Jannar, 30 ta' April, 31 ta' Lulju u 31 ta' Ottubru, bil-perjodu ta' avviż jintemm fl-aħħar tat-trimestru rispettiv (31 ta' Marzu, 30 ta' Ġunju, 30 ta' Settembru, 31 Diċembru).

Drittijiet ta' tefdija tal-emittent: Dritt ta' tefdija bikrija tal-emittent wara 3 snin wara d-data tal-ħruġ b'101.00 % tal-ammont nominali, wara 4 snin b'100.75 %, wara 5 snin b'100.50 % u wara 6 snin b'100.25 % skont it-termini u kundizzjonijiet tal-bond.

### 3.3.4 Grad relattiv tal- titoli

In-Noti bbażati fuq tokens huma suġġetti għal subordinazzjoni kwalifikata tal-investituri. Fir-rigward tal-investituri (kredituri) tal-Karti bbażati fuq tokens, huma għandhom jikklassifikaw pari passu u fir-rigward tal-pretensjonijiet ta' kredituri oħra tal-Karti bbażati fuq tokens għandhom jikklassifikaw pari passu.

Drittijiet ta' kreditur subordinat ta' l-emittent. Fil-każ ta' likwidazzjoni, xoljiment jew insolvenza ta' l-Emittent u ta' kwalunkwe procedimenti li jservu biex jevitaw l-insolvenza ta' l-Emittent, id-drittijiet taht in-Noti bbażati fuq tokens għandhom jikklassifikaw wara l-assi l-oħra kollha eżistenti u futuri mhux subordinati ta' l-Emittent ( subordinazzjoni kwalifikata). Il-kredituri tan-Noti bbażati fuq tokens huma obbligati li ma jasserixx il-pretensjonijiet subordinati tagħhom kontra l-Emittent sakemm u sal-punt li s-sodisfazzjon tagħhom iwassal għal insolvenza jew dejn eċċessiv tal-Emittent. Matul dan il-perjodu, il-perjodu ta' preskrizzjoni għall-parti tat-talbiet li ma tistax tiġi affermata jiġi sospiż.

Il-pretensjonijiet subordinati tal-investituri (kredituri) tan-Noti bbażati fuq tokens jistgħu jiġu saldati biss minn surplus annwali eżistenti jew futuri, kwalunkwe surplus ta' likwidazzjoni eżistenti jew futur jew minn assi ħielsa oħra tal-Emittent. Barra minn hekk, m'hemm l-ebda restrizzjoni fuq id-drittijiet taht in-Noti l-bbażati fuq Tokens Subordinati Kwalifikanti.

### 3.3.5 Restrizzjonijiet fuq b'xejn negozjabbiltà

In-Noti Subordinati Tokenizzati huma fil-prinċipju trasferibbli liberament bħala bearer bonds. Madankollu, in-negozjabbiltà ħielsa tal-Bonds Subordinati Tokenizzati hija teknikament eskluża f'postijiet tan-negozjar decentralizzati, soġġetta għal elenkar possibbli mill-Emittent f'post tan-negozjar adattat (ċentrali). Bonds Subordinati Tokenizzati jistgħu wkoll jiġu akkwistati u mifdija biss minn utenti registrati u verifikati tal-pjattaforma ta' LCX AG. Barra minn hekk, Noti Subordinati Tokenizzati jistgħu jiġu akkwistati u mifdija biss minn persuni li la huma (i) ċittadin tal-Istati Uniti jew (ii) detentur ta' permess ta' residenza u xogħol permanenti għall-Istati Uniti (karta ħadra) u lanqas (iii) residenti. jew domiciljat fl-Istati Uniti jew fit-territorji tagħha u lanqas (iv) detentur ta' permess ta' residenza u xogħol permanenti għall-Istati Uniti (aħdar) karta).

(iv) hija korporazzjoni jew entità oħra organizzata taht il-liġijiet tal-Istati Uniti, li d-dħul tagħha



huwa sugġett għal-liġi tat-taxxa tal-Istati Uniti; u (v) ma tinsab fuq l-ebda waħda mil-listi ta' sanzjonijiet tal-Unjoni Ewropea jew tal-Istati Uniti. L-istess japplika għal ċittadini jew persuni residenti (għal finijiet ta' taxxa) fl-Afganistan, Angola, Baĥamas, Barbados, Bangladexx, Bosnja u Herzegovina, Botswana, Burkina Faso, BVI, Kambodja, Gżejjer Kajman, Ċina, Kolombja, Gżejjer Cook, Reġjun tal-Krimea, Kuba, Ekwador, Eritrea, Etjopja, Gana, Gujana, Iran, Iraq, Ġamajka, Kenja, Kosovo, Laos, Libanu, Libja, Mawrizju, Montserrat, Marokk, Mjanmar (Burma), Nauru, Nikaragwa, Korea ta' Fuq, Pakistan, Territorji Palestinjani u l-Medda ta' Gaża, Panama, Papua Ginea Ġdida, Samoa, São Tomé u Príncipe, Senegal, Somalia, Sudan t'Isfel, Sri Lanka, Sudan, Sirja, Tonga, Trinidad u Tobago, Tuneżija, Uganda, Vanwatu, Venezwela, Jemen, Żimbabwe.

Billi jissottoskrivi għan-Noti Subordinati Tokenizzati, l-investitur jiddikjara li b'mod kumulattiv jissodisfa r-rekwiżiti kollha msemmija hawn fuq.

### 3.3.6 Fejn huma t-titoli nnegozjati?

It-Titoli mhumiex soġġetti għal applikazzjoni għall-ammissjoni għall-kummerċ f'suq regolat, swieq ta' pajjiżi terzi oħra, swieq ta' tkabbir tal-SMEs jew MTF. Madankollu, applikazzjoni għall-ammissjoni għall-kummerċ f'tali post tas-suq tista' ssir fid-diskrezzjoni tal-Emittent.

### 3.3.7 X'inhuma r-riskji ewlenin speċifiċi għall- titoli?

**3.3.7.1 Riskju ta' insolvenza/riskju ta' kontroparti :** Id-debitur tal-pretensjonijiet li joħroġu min-Noti Subordinati Tokenizzati huwa l-Emittent. L-investituri huma kredituri tal-Emittent. L-unika kontroparti tal-investituri hija għalhekk l-Emittent. L-investituri għalhekk huma dipendenti fuq is-solvent tal-Emittent. Fil-każ li l-Emittent ma jkunx jista' jissodisfa l-pretensjonijiet li jirriżultaw mill-Bonds Subordinati Tokenizzati b'mod sħiħ jew parzjali, ir-riskju ta' insolvenza tal-Emittent jeżisti bi spejjeż tal- investituri.

Fil-każ tal-insolvenza tal-Emittent, il-pretensjonijiet tal-investituri huma pari passu bejniethom iżda huma subordinati għal pretensjonijiet oħra ta' partijiet terzi. Dan ifisser li l-ewwel talbiet ta' partijiet terzi jridu jiġu sodisfatti u l-hlasijiet lill-investituri jistgħu jsiru biss sal-punt li l-fondi tal-Emittent jaqbżu t-talbiet ta' partijiet terzi. L-investituri għalhekk iġorru r-riskju ta' telf parzjali jew sħiħ tal-prezz tax-xiri tagħhom.

Hemm riskju ta' telf totali tal-kapital tal-bonds fil-każ ta' insolvenza tal-Kumpanija, b'mod partikolari minħabba li l-bonds mhumiex garantiti u mhumiex protetti minn skemi ta' protezzjoni tad-depożiti.

**3.3.7.2 Negozjabbiltà limitata:** Sad-data tan-Nota tat-Titoli, it-Tokens EURt7 mhumiex inklużi jew ammessi għall-kummerċ fis-Suq Regolat jew swieq over-the-counter jew swieq ekwivalenti oħra. M'hemm l-ebda swieq organizzati għall-Prodotti Finanzjarji Tokenizzati. Dan jista' jirriżulta fit-telf parzjali jew sħiħ tal-prezz tax-xiri. Dawk biss li ġew irregistrati u vverifikati fuq il-pjattaforma ta' LCX AG jistgħu jsiru investituri. It-tokens EURt7 jirrappreżentaw strumenti finanzjarji (bonds subordinati) u mhumiex trasferibbli liberament bħall-hekk imsejha "utility tokens". Il-bejgħ f'suq sekondarju għalhekk mhijiex garantita u huwa previst li l-EURt7 ma jkunux trasferibbli liberament f'postijiet tan-negozjar deċentralizzati, li jista' jkollhom impatt negattiv fuq il-valur tal-EURt7. tokens.

**3.3.7.3 Nuqqasijiet tas-softwer:** L-applikazzjoni tas-softwer sottostanti, il-kuntratt intelliġenti sottostanti u l-pjattaforma tas-softwer għall-ġestjoni tar-reġistru tal-investituri qed jevolvu kontinwament u ħafna aspetti jibqgħu mhux ittestjati. Avvanzi fil-kriptografija jew avvanzi tekniċi jistgħu joħolqu riskji għat-Tokens EURt7 maħruġa permezz ta' proċess ta' abbonament diġitali u miżmuma f'reġistru tal-investituri diġitali. M'hemm l-ebda garanzija jew assigurazzjoni li l-proċess għall- ħolqien u l- ħruġ ta' EURt7 Tokens se jkun bla interruzzjoni jew mingħajr żbalji u hemm riskju inerenti li s-softwer jista' jkun fih dgħufijiet, vulnerabbiltajiet jew żbalji li jistgħu jirriżultaw, fost affarijiet oħra, fi żbalji. fis-sottoskrizzjoni, il-ħolqien, il-kunsinna, iż-żamma tar-rekords jew it-trasferibbiltà tat-Tokens EURt7. Dan kollu jista' jirriżulta f'telf parzjali jew totali tal-investitur investment.



**3.3.7.4 Riskju ta' serq jew hacking: II** -Kuntratt Intelligenti użat, l-applikazzjoni tas-software sottostanti u l-pjattaforma tas-software jistgħu jkunu soġġetti għal attakki minn hackers jew oħrajn, inklużi iżda mhux limitati għall-hekk imsejja attakki malware, attakki ta' caħda ta' servizz, attakki bbażati fuq kunsens, sybil, attakki, smurfing u spoofing. Tali attakki ta' suċċess jistgħu jirriżultaw f'serq jew telf ta' fondi, inklużi EURt7 Tokens, li jistgħu jfixklu l-abbiltà li jiġi żviluppat in-negozju u jaffettwaw kwalunkwe użu jew funzjonalità mit-Tokens EURt7. Anke jekk in-negozjabiltà hielsa tat-tokens f'postijiet tan-negozjar decentralizzati hija teknikament eskluża fil-prinċipju, sabiex f'każ ta' hack it-tokens EURt7 jistgħu jiġu ffrizati u l-pretensjonijiet xorta jistgħu jiġu allokati lill-kredituri intitolati li jiddisponu minnhom, ir-riskju hija kklassifikata bħala għolja. Dan kollu jista' jwassal għal telf parzjali jew totali ta' l-investitur investiment.

## **3.4. INFORMAZZJONI BAŻIKA DWAR L-OFFERTA PUBBLIKA TA' TITOLI**

### **3.4.1 B'liema termini u skont liema skeda nista' ninvesti f'din is-sigurtà?**

Dawn it-titoli huma offruti u jistgħu jinbiegħu biss lil persuni li huma permessi li jakkwistaw, iżommu u jbigħu tali titoli taħt il-liġijiet applikabbli għalihom minn żmien għal żmien. It-titoli jinħarġu fil-Liechtenstein u jistgħu jiġu notifikati fl-Unjoni Ewropea kollha u fiż-Żona Ekonomika Ewropea. It-titoli mhux se jiġu rreġistrati taħt l-Att dwar it-Titoli tal-Istati Uniti Ugh

1933, kif emendat (l-"Att dwar it-Titoli"), u ma jistax jiġi offrut jew mibjugħ fl-Istati Uniti jew lil, jew għall-kont jew il-benefiċċju ta' persuni Amerikani li huma ċittadini jew residenti tal-Istati Uniti għat-taxxa skopijiet.

It-Titoli jiġu offruti l-għada tal-pubblikazzjoni tat-Termini Finali. Id-detenturi ta' Noti Subordinati biss, jiġifieri detenturi ta' Tokens rispettivi maħruġa mill-Emittent għall-iskop ta' titolizzazzjoni diġitali, jistgħu jitolbu benefiċċji taħt in-Noti Subordinati. It-Tokens EURt7 jistgħu jinxtraw biss minn utenti rreġistrati u verifikati tal-LCX Pjattaforma.

L-investituri jistgħu jixtru EURt7 Tokens permezz tal-websajt tal-Emittent bi skambju għal Euro. Detenturi ta' tokens EURt7 (bonds tokenizzati subordinati) huma intitolati li jirċievu hlas lura tal-kapital flimkien ma' imgħax skont it-termini tal-bonds.

### **3.4.2 Min hu l-fornitur?**

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, numru tat-telefon: +423 376 5484, e-mail: [hello@LCX.com](mailto:hello@LCX.com), websajt: <https://www.LCX.com/>. II-LEI huwa: 529900SN07Z6RTX8R418.

### **3.4.3 Għaliex dan il-prospett qed prodott?**

Il-Prospett iservi bħala d-dokument tal-offerta għall-ħruġ ta' Tokens EURt7. L-Emittent qed joħroġ it-titoli fl-insewiment tan-negozju tiegħu. L-ebda partijiet terzi ma huma involuti fil-kwistjoni. Jistgħu jinqalgħu kunflitti ta' interess b'rabta mal-eżerċizzju ta' drittijiet u/jew obbligi li jaffettwaw mill-Emittent taħt it-termini tal-prestazzjoni tan-Noti Subordinati Tokenizzati taħt in-Noti Subordinati Tokenizzati. Id-diretturi tal-Emittent huma wkoll diretturi tal-Parent. Hemm riskju li l-persuni msemmija hawn fuq, minħabba kunflitti ta' interess favur jew kontra l-Emittent min-naħa waħda jew l-interess personali min-naħa l-oħra, jistgħu jieħdu deċiżjonijiet jew jieħdu azzjonijiet li jista' jkollhom effett negattiv dirett jew indirett fuq l-ekonomija. suċċess tal-Emittent u għalhekk fl-aħħar mill-aħħar ukoll effett negattiv indirett fuq l-assi netti, il-pożizzjoni finanzjarja u r-riżultati tal-operat tal-Emittent. Dan jista' jseħh, pereżempju, jekk tingħata remunerazzjoni jew benefiċċji oħra f'kuntratti jew relazzjonijiet legali oħra mal-persuni msemmija hawn fuq li jiddevjaw b'mod mhux insinifikanti mir-remunerazzjoni jew benefiċċji tas-soltu fis-suq għad-detriment tal-Emittent. Fl-opinjoni tal-Emittent, madankollu, dan ma seħħ fir-relazzjonijiet kuntrattwali mal-persuni msemmija hawn fuq eżistenti fid-Data tal-





Prospett.

Id-dħul mill-ħruġ se jintuża mill-Emittent fid-diskrezzjoni tiegħu stess, iżda skont il-pjan, b'mod partikolari biex tiżdied il-likwidità u l-volum tal-kummerċ fuq il-pjattaforma ta' LCX AG, biex ikompli jopera u jespandi l-pjattaforma LCX (<https://www.LCX.com/>) (pjattaforma tal-kummerċ għall-kripto-muniti), biex tkompli tadvvanza l-iżvilupp ta' prodotti u proċeduri għas-saldu u l-iżgurar ta' tranżazzjonijiet ta' kummerċ fil-qasam tal-kripto-muniti u l-iżvilupp tal-kripto-muniti, kif ukoll biex timplimenta aktar proċeduri ta' approvazzjoni quddiem is-Suq Finanzjarju ta' Liechtenstein Awtorità. Madankollu, jekk meħtieġ, id-dħul mill-ħruġ se jintuża wkoll għal wieħed biss minn dawk imsemmija hawn fuq skopijiet.

### 3. IARSCRÍBHINN: TÁIRGE-SONRACH ACHOIMRE (IRISH - GAELIC)

#### 3.1. RÉAMHRÁ AGUS RABHADH

##### 3.1.1 Ainm agus uimhir aitheantais urrús (ISIN) de na hurrúis

Tugtar "EURt7 Token" ar na hurrúis, agus is ionann iad agus fobhannaí tokenised. Is é ISIN na n-urrús: LI1164320387.

##### 3.1.2 Céannacht agus sonraí teagmhála an eisitheora, lena n-áirítear an aitheantóir eintiteas dlíthiúil (LEI)

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Lichtinstéin, uimhir theileafóin: +423 376 5484, r-phost: hello@LCX.com , láithreán gréasáin: <https://www.LCX.com/> . Is é an LEI: 529900SN07Z6RTX8R418.

##### 3.1.3 Céannacht agus sonraí teagmhála an tsoláthraí, lena n-áirítear aitheantóir an eintitis dhlíthiúil (LEI)

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Lichtinstéin, uimhir theileafóin: +423 376 5484, r-phost: hello@LCX.com , láithreán gréasáin: <https://www.LCX.com/> . Is é an LEI: 529900SN07Z6RTX8R418.

##### 3.1.4 Céannacht agus sonraí teagmhála an duine iniúil údarás

Údarás Margaidh Airgeadais Lichtinstéin, Landstrasse 109, Bosca Poist 279. 9490 Vaduz, Lichtinstéin,  
Fón +423 236 73 73, info@fma-li.li.

##### 3.1.5 Dáta an ceadú

Is é an dáta ceadaithe ná 01.02.2023.

##### 3.1.6 Rabhaidh

Dearbhaíonn an tEisitheoir é sin

- ba cheart an Achoimre a léamh mar réamhrá don Réamheolaire Bonn agus gur cheart d'infheisteoirí tagairt a dhéanamh don Réamheolaire ina iomláine agus aon chinneadh á dhéanamh acu infheistíocht a dhéanamh sa Urrúis;
- an t-infheisteoir an caipiteal iomlán nó cuid de a chailleadh infheistithe ;
- féadfaidh infheisteoir ar mian leis caingean a thionscnamh maidir leis an bhfaisnéis atá i réamheolaire bonn, faoi dhlí náisiúnta a Bhallstáit, íoc as aistriúchán an réamheolaire roimhe seo. an

is féidir nós imeachta a thionscnamh;

- ní bhainfidh dliteanas sibhialta ach leis na daoine a tháirg agus a chuir an achoimre in iúl mar aon le haon aistriúcháin di agus sa chás amháin go bhfuil an achoimre, nuair a léitear í in éineacht leis na codanna eile den réamheolaire, míthreorach, míchruinn nó neamhréireach nó go bhfuil an achoimre , nuair a léitear é in éineacht leis na codanna eile den réamheolaire bonn, ní sholáthraíonn sé an fhaisnéis bhunúsach a chuideodh le hinfeisteoirí cinntí a dhéanamh maidir le hinfeistíochtaí sna hurrúis i gceist.
- Tá tú ar tí táirge a fháil nach bhfuil éasca agus deacair a thuiscint agus a d'fhéadfadh cailteanas iomlán a bheith mar thoradh air infheistíocht.

### 3.2. EOLAS BUNÚSACH FAOI NA ISOIR

#### 3.2.1 Oifig Chláraithe, Foirm Dlí, LEI, Dlí Rialaithe agus Tír de Chlárú na Eisitheoir

Is corparáid stoic (AG) é an tEisitheoir lena oifig chláraithe i Vaduz, Lichtinstéin. Tá sé cláraithe i Lichtinstéin agus corpraithe faoi dhlí Lichtinstéin. Is é an LEI: 529900SN07Z6RTX8R418.

#### 3.2.2 Príomhghníomhaíocht an Eisitheoir

Is cuideachta blockchain é an Eisitheoir a bunaíodh in 2018 agus a bhfuil a ceanncheathrú i Vaduz, Lichtinstéin. Is cuideachta teicneolaíochta airgeadais é LCX AG a oibríonn an t-ardán LCX.com (Cryptoassets Exchange).

Is iad príomhghníomhaíochtaí LCX AG soláthar na seirbhísí seo a leanas atá cláraithe leis an Údarás Margaidh Airgeadais Lichtinstéin de bhun Airteagal 2 para 1 TVTG (An Dlí maidir le Comharthaí agus Soláthraithe Seirbhíse Teicneolaíochta Iontaofa; TVTG):

- Seirbhís athraithe VT soláthraí ;
- Comhartha VT caomhnóir
- Comhartha cruthaitheoir ;
- Eochair VT caomhnóir ;
- Seirbhís praghas VT soláthraí ;
- Seirbhís aitheantais VT soláthraí ;
- Eisitheoir comhartha (Airt. 12 para. 1) don tríú háit páirtithe;
- Eisitheoir comhartha (Airt. 12 par. 2) ann féin ainm ;
- Fisiciúil bhailitheoir

#### 3.2.3 Príomh scairshealbhoir

Tá an tEisitheoir faoi úinéireacht iomlán Metzger Capital AG, Baarerstrasse 12, 6300, an Eilvéis (Uimh. Chlár: CH-170.3.042.299-4). Is iad an tUasal Monty Metzger agus Katarina Metzger Uasal úinéirí tairbhiúla deiridh Metzger Capital AG, agus 50% an ceann acu.

#### 3.2.4 Céannacht an Phríomhfheidhmeannaigh Oifigigh

Is stiúrthóirí bainistíochta iad Monty Metzger agus Katarina Metzger le cearta sínithe beirte.

#### 3.2.5 Aitheantas an iniúchóirí

Is iad na hiniúchóirí ná Grant Thornton AG, 9494 Schaan, Lichtinstéin.

#### 3.2.6 Cad í an príomhfhaisnéis airgeadais faoin Eisitheoir (i CHF)?

<b>Ráiteas ioncainm ón 31.12.2020</b>	
Brabús bliantúil	1'749'709.-
<b>Clár comhardaithe amhail 31.12.2020</b>	
Glandliteanais airgeadais	1'102'391.-
<b>Ráiteas ar shreabhadh airgid amhail an 31.12.2020</b>	
Sreabhadh airgid glan ó ghníomhaíochtaí oibriúcháin	1'534'138.-
Sreabhadh airgid glan ó ghníomhaíochtaí maoinithe	573'938.-
Glan-sreabhadh airgid ó ghníomhaíochtaí infheistíochta	-1'981'639.-

<b>Ráiteas ioncaim ón 31.12.2021</b>	
Brabús bliantúil	1'787'913.-
<b>Clár comhardaithe amhail 31.12.2021</b>	
Glandliteanais airgeadais	38'753'543.-
<b>Ráiteas ar shreabhadh airgid amhail 31.12.2021</b>	
Sreabhadh airgid glan ó ghníomhaíochtaí oibriúcháin	208'435.-
Sreabhadh airgid glan ó ghníomhaíochtaí maoinithe	-325'998.-
Glan-sreabhadh airgid ó ghníomhaíochtaí infheistíochta	1'022'311.-

<b>Faisnéis airgeadais eatramhach neamhniúchta amhail an 30.06.2022</b>	
<b>Ráiteas ioncaim amhail 30.06.2022</b>	
Caillteanas bliantúil	758'686.-
<b>Clár comhardaithe amhail 30.06.2022</b>	
Glandliteanais airgeadais	17'125'058.-
<b>Ráiteas ar shreabhadh airgid amhail 30.06.2022</b>	
Sreabhadh airgid glan ó ghníomhaíochtaí oibriúcháin	-407'402.-
Sreabhadh airgid glan ó ghníomhaíochtaí maoinithe	0.-
Glan-sreabhadh airgid ó ghníomhaíochtaí infheistíochta	13'906.-

### 3.2.7 Cad iad na príomhrioscaí a bhaineann go sonrach leis an Eisitheoir?

**3.2.7.1 Riosca Leachtachta** : Tá an tEisitheoir ag brath ar leachtacht leordhóthanach chun na héilimh a eascraíonn as na hUrrúis a íoc. Má sháraíonn an t-éileamh sócmhainní leachtacha an Eisitheora, féadfar moill shuntasach a chur ar an íocaíocht mar ní mór staid an Eisitheora a leachtú ar dtús agus ní mór na cistí a aistriú chuig cuntas íocaíochta an Eisitheora. Sa chás seo, tá an baol ann nach bhfaighidh infheisteoirí a n-éilimh go dtí i bhfad níos déanaí ina dhiaidh sin aibíochta.

**3.2.7.2 Riosca dócmhainneachta, cothromas, gan scéim chúitimh a bheith ann** : Tá riosca dócmhainneachta an eisitheora ag an infheisteoir. Mura bhfuil an t-eisitheoir in ann an t-éileamh a eascraíonn as na fobhannaí (comhartha) a réiteach, tá riosca ann go gcaillfear go hiomlán nó go páirteach an caipiteal infheistithe (príacal réamhshocraithe). Tá caipiteal cothromais ag an Eisitheoir i méid CHF 1,000,000.00 roinnte ina 1,000,000 scaireanna cláraithe le luach ainmniúil CHF 1.00 an ceann. I gcás mór na dócmhainneachta, iompraíonn an t-infheisteoir an dócmhainneacht riosca.

Níl aon fhálú ann \_\_\_\_\_ a Cosaint Taisce Ciste nó forais dá samhail. Tríd an bhfo-ordú cáilithe sna bannaí, téann infheisteoirí i bhfeidhm a gcuid

éilimh freisin chun deiridh freisin ar gach creidiúnaithe neamh-fo-Fo-Eisitheora.

**3.2.7.3 Ráitis réamhbhreathnaithe:** Tá ráitis éagsúla réamhbhreathnaithe sa Doiciméad Clárúcháin seo maidir le fíricí sa todhchaí, imeachtaí agus imthosca eile nach fíricí stairiúla iad. Aithnítear iad go rialta le focail ar nós "ag súil", "is féidir", "réamh-mheasta", "réamhaisnéis", "pleanáilte", "tuartha" agus foirmli comhchosúla. Tá ráitis réamhbhreathnaithe den sórt sin bunaithe ar ionchais, meastacháin, réamhaisnéis agus boinn tuisceana. Léiríonn siad tuairim an Eisitheora go heisiach, tá siad faoi réir neamhchinnteachtaí agus rioscaí maidir lena dtarlú iarbhrí agus dá bhrí sin ní ráthaítear go dtiocfaidh siad chun cinn. Baineann ráitis réamhbhreathnaitheacha a dhéantar sa Réamheolaire seo go háirithe chun:

- ionchais an Eisitheora maidir lena fhorbairt ghnó amach anseo chomh maith le forbairtí ginearálta eacnamaíochta, dlíthiúla agus polaitiúla, go háirithe i réimse an rialaithe cryptocurrencies/cryptocurrencies nó sócmhainní fíorúla agus urrúis



comharthaí-bhunaithe ar an leibhéal Eorpach agus náisiúnta, atá go háirithe tábhacht do ghnó an Eisitheora,

- iompar agus toradh thairiscint na nUrrús a léirítear ann Réamheolaire,
- ionchais an Eisitheora maidir le rioscaí eacnamaíocha, dlíthiúla, teicniúla nó cánach agus a gcuid éifeachtaí,
- coincheap eacnamaíoch na n-urrús seo ag tairiscint

Má chruthaítear go bhfuil ceann amháin nó níos mó de na toimhdí ar bhunaigh an tEisitheoir a ráitis réamhbhreathnaithe mícheart nó má tharlaíonn athruithe nó teagmhais gan choinne, ní féidir a chur as an áireamh go mbeidh difríocht ábhartha idir forbairtí agus torthaí sa todhchaí agus iad siúd a ghlac an Eisitheoir. sa Doiciméad Clárúcháin seo. Mar sin d'fhéadfadh cur chun feidhme na straitéise gnó a bheith níos deacra nó dodhéanta go hiarbhír, go dlíthiúil nó go airgeadais, nó d'fhéadfadh moilleanna neamhshuntasach tarlú. D'fhéadfadh sé a bheith mar thoradh air seo nach mbeidh an tEisitheoir in ann go hiomlán nó go páirteach na héilimh a eascraíonn as na hUrrús a réiteach. D'fhéadfadh go gcaillfí iomlán an bhuntosaigh dá bharr infheistíocht.

**3.2.7.4 Riosca goid nó hacking, laigi bogearraí : D'fhéadfadh** feidhmchlár bogearraí agus ardán bogearraí bunúsacha LCX AG a bheith faoi réir ionsaithe ó hackers nó daoine eile, lena n-áirítear, ach gan a bheith teoranta dóibh, ionsaithe malware mar a thugtar orthu, ionsaithe diúltaithe seirbhíse, agus spoofing. D'fhéadfadh goid nó cailteanas cistí nó sócmhainní eile a bheith mar thoradh ar ionsaithe rathúla den sórt sin, rud a d'fhéadfadh dochar a dhéanamh don chumas an gnó a fhorbairt agus difear a dhéanamh d'aon úsáid nó feidhmiúlacht ardán LCX AG. Sa chás seo, tá riosca iomlán ann cailteanas.

Tá feidhmchlár agus ardán bogearraí bunúsacha LCX AG ag athrú i gcónaí agus tá go leor gnéithe fós gan tástáil. D'fhéadfadh dul chun cinn sa chripteagrafaíocht nó dul chun cinn teicniúil a bheith ina rioscaí don Ardán. Níl aon ráthaíocht nó cinnteacht ann go n-oibreoidh bun-ardán bogearraí LCX AG gan bhriseadh nó saor ó earráidí agus tá riosca bunúsach ann go bhféadfadh laigí, leochaileachtaí nó earráidí a bheith sna bogearraí a d'fhéadfadh, i measc rudaí eile, cailteanas iomlán a bheith mar thoradh orthu. infheistíocht.

### 3.3. EOLAS BUNÚSACH AR AN SLÁNDÁLA

#### 3.3.1 Cad iad na gnéithe is tábhachtaí de na hurrús?

Is urrúis dí-ábharaithe fo-ordaithe agus neamhurráithe iad na hurrús a thairgtear.

Urrúis fiachais atá struchtúrtha mar ionstraimí iompróra. Is oibleagáidí ar an Eisitheoir iad eisíocaíochtaí (íocaíochtaí fuascailte agus úis) a dhéanamh leis na hinfeisteoirí.

#### 3.3.2 Airgeadra, ainmníocht, parluach, líon na n-urrús eisithe agus aibíocht

Is é an Euro airgeadra eisithe na n-urrús. Is é EUR 10,000,000.00 ar a mhéad méid na heisiúna. Is é EUR 1,000.00 (10,000 urrús) an t-ainmníocht in aghaidh an urrús. Seacht (7) bliana an téarma, arna ríomh ón dáta eisiúna.

#### 3.3.3 Cearta a ghabhann leis an urrús

Deonaítear cearta creidiúnaithe leis na Nótaí Fo-ordaithe Tokenised nach n-áirítear aon chearta scairshealbhóra, go háirithe gan aon rannpháirtíocht, rannpháirtíocht agus cearta vótála i gcruinnithe scairshealbhóirí an Eisitheora. Is ar bhainistíocht an Eisitheora amháin atá an bhainistíocht freagrach. Ní dhéanfaidh aon chumasc nó comhshó ar an Eisitheoir ná aon athrú ar a scairchaipíteal difear do na Nótaí Fo-ordaithe Soiléire a bheith ann. Níl aon



oibleagáid ar na hinfheisteoirí ranníocaíochtaí breise a dhéanamh.

Ní fhéadfaidh ach sealbhóirí Fo-Nótaí, ie sealbhóirí na gComharthaí faoi seach arna n-eisiúint ag an Eisitheoir chun críocha urrúsaithe digiteacha, sochair a éileamh faoi na Fo-Nótaí. Ní féidir Comharthaí EURt7 a cheannach ach ag úsáideoirí cláraithe agus fíoraithe an Ardán LCX.

Ráta úis (cúpón): 7% in aghaidh na bliana.

Íocaíochtaí úis: go ráithiúil, i riaráiste, don chéad uair ag deireadh na chéad ráithe de bhliain atá caite go hiomlán tar éis an dáta eisiúna

Aibíocht: 7 mbliana, arna ríomh ón dáta eisiúna Praghas eisiúna:

100 %.

Praghas fuascailte: méid ainmniúil (100 %) Ainmníocht:

EUR 1'000.00

Cineál urrúis: Fobhanna iompróra neamhurraithe Gníomhaire íocaíochta:

Eisitheoir

Ceartha foirceanta infheisteoirí: Tá an rogha ag infheisteoirí an comhaontú a fhoirceannadh de réir na ndátaí foirceanta 31 Eanáir, 30 Aibreán, 31 Iúil agus 31 Deireadh Fómhair, agus críochnaíonn an tréimhse fógra ag deireadh na ráithe faoi seach (31 Márta, 30 Meitheamh, i.e. 30 Meán Fómhair, 31 Meán Fómhair Nollaig).

Ceartha fuascailte eisitheora: Ceart fuascailte luath an eisitheora tar éis 3 bliana tar éis an dáta eisiúna ag 101.00 % den mhéid ainmniúil, tar éis 4 bliana ag 100.75 %, tar éis 5 bliana ag 100.50 % agus tar éis 6 bliana ag 100.25 % de réir na dtéarmaí agus coinníollacha an bhanna.

### 3.3.4 Céim choibhneasta an urrúis

Tá na Nótaí atá bunaithe ar chomharthaí faoi réir fo-ordú cáilithe na n-infheisteoirí. Maidir le hinfheisteoirí (creidiúnaithe) na Nótaí atá bunaithe ar chomharthaí, déanfaidh siad céim pari passu agus i ndáil le héilimh ó chreidiúnaithe eile ar na Nótaí atá bunaithe ar chomharthaí, déanfaidh siad céim pari passu.

Ceartha creidiúnaithe fo-ordaithe an eisitheora. I gcás leachtú, díscáileadh nó dócmhainneacht an Eisitheora agus i gcás aon imeachtaí a fhreastalaíonn ar dhócmhainneacht an Eisitheora a sheachaint, beidh na ceartha faoi na Nótaí atá bunaithe ar chomharthaí céimithe taobh thiar de gach dlíteanas neamhfho-ordaithe eile atá ann faoi láthair agus amach anseo de chuid an Eisitheora ( fo-ordú cáilithe). Tá sé de dhualgas ar chreidiúnaithe na Nótaí atá bunaithe ar chomharthaí gan a gcuid éileamh fo-ordaithe i gcoinne an Eisitheora a dhearbhu chomh fada agus a mhéid a bheadh dócmhainneacht nó ró-fhiachas an Eisitheora mar thoradh ar a sásamh. Le linn na tréimhse sin, cuirtear an tréimhse teorann don chuid de na héilimh nach féidir a dhearbhu ar fionraí.

Ní fhéadfar éilimh fho-ordaithe na n-infheisteoirí (creidiúnaithe) ar na Nótaí dearbhánbhunaithe a shocrú ach ó bharrachais bhliantúla reatha nó todhchaí, aon bharrachas leachtaithe reatha nó todhchaí nó ó shócmhainní saora eile de chuid an Eisitheora. Ina theannta sin, níl aon srianta ar na ceartha faoi na Nótaí Cáilitheacha Fo-Chomhartha Bhunaithe.

### 3.3.5 Srianta saor in aisce, intrádála

I bprionsabal, tá na Fo-Nótaí Comhartha inaistrithe go saor mar bhannaí sealbhóra. Mar sin féin, tá saorthrádála na bhFobhannaí Socraithe eisiata go teicniúil ar ionaid trádála díláraithe,



faoi réir liostú féideartha ag an Eisitheoir ar ionad trádála oiriúnach (lárnach). Thairis sin, ní fhéadfaidh ach úsáideoirí cláraithe agus fíoraithe ardán LCX AG Fobhannaí Soiléire a fháil agus a fhuascailt. Ina theannta sin, ní fhéadfaidh ach daoine nach bhfuil (i) saoránach de chuid SAM nó (ii) sealbhóir buantheadúnas cónaithe agus oibre do SAM (cárta glas) ná (iii) cónaitheoir acu, Nótaí Fo-ordaithe Socraíochta a fháil agus a fhuascailt. nó a bhfuil sainchónaí orthu i SAM nó a chríocha ná (iv) sealbhóir buantheadúnas cónaithe agus oibre do SAM (glas cárta).

(iv) is corparáid nó eintiteas eile atá eagraithe faoi dhlíthe na Stát Aontaithe, a bhfuil a hioncam faoi réir dhlí cánach na Stát Aontaithe; agus (v) nach bhfuil ar aon cheann de liostaí smachtbhannaí an Aontais Eorpaigh nó na Stát Aontaithe. Baineann an rud céanna le saoránaigh nó daoine a bhfuil cónaí orthu (chun críocha cánach) san Afganastáin, Angóla, na Bahámaí, Barbadós, an Bhanglaidéis, an Bhoisnia agus an Heirseagaivéin, an Bhotsuáin, Buircíne Fasó, BVI, an Chambóid, Oileáin Cayman, an tSín, an Cholóim, Oileáin Cook, Réigiún na Crímea, Cúba, Eacuadór, an Eiritré, an Aetóip, Gána, an Ghuáin, an Iaráin, an Iaráic, Iamáice, an Chéinia, an Chosaiv, Laos, an Liobáin, an Libia, Oileán Mhuirís, Montserrat, Maracó, Maenmar (Burma), Nárú, Nicearagua, An Chóiré Thuaidh, an Phacastáin, Críocha na Palaistíne agus Stráice Gaza, Panama, Nua-Ghuine Phapua, Samó, São Tomé agus Príncipe, an tSeineagáil, an tSomáil, an tSúdáin Theas, Srí Lanca, an tSúdáin, an tSiria, Tonga, Oileán na Tríonóide agus Tobága, an Túinéis, Uganda, Vanuatú, Veiniséala, Éimin, An tSiombáib.

Trí shuibscríobh do na Nótaí Fo-ordaithe Tokenised, dearbhaíonn an t-infheisteoir go gcomhlíonann sé na ceanglais thuasluaite go carnach.

### 3.3.6 Cá bhfuil na hurrúis thrádáil?

Níl na hUrrúis faoi réir iarratais ar chead isteach chun trádála ar mhargadh rialáilte, ar mhargaí tríú tíortha eile, ar mhargaí fáis FBManna nó ar MTF. Mar sin féin, féadfar iarratas ar chead isteach chun trádála ar áit mhargaidh den sórt sin a dhéanamh de rogha an Eisitheoir.

### 3.3.7 Cad iad na príomhrioscaí a bhaineann go sonrath leis an urrúis?

**3.3.7.1 Riosca dócmhainneachta/riosca contrapháirtí :** Is é an tEisitheoir féichiúnaí na n-éileamh a eascraíonn as na Fo-Nótaí Soiléire. Is creidiúnaithe de chuid an Eisitheora iad infheisteoirí. Mar sin is é an tEisitheoir an t-aon chontrapháirtí de chuid na n-infheisteoirí. Mar sin braitheann infheisteoirí ar shócmhainneacht an Eisitheora. Sa chás nach bhfuil an tEisitheoir in ann na héilimh a eascraíonn as na Fobhannaí Socraithe a chomhlíonadh go hiomlán nó go páirteach, tá riosca dócmhainneachta an Eisitheora ann ar chostas an Eisitheora. infheisteoirí.

I gcás dócmhainneachta an Eisitheora, tá éilimh na n-infheisteoirí céim pari passu eatarthu féin ach tá siad faoi réir éilimh eile ó thríú páirtithe. Ciallaíonn sé seo nach mór éilimh tríú páirtí a shásamh ar dtús agus ní féidir íocaíochtaí le hinfeisteoirí a dhéanamh ach amháin sa mhéid is go sáraíonn cistí an Eisitheora na héilimh tríú páirtí. Mar sin is ar na hinfeisteoirí atá an riosca go gcaillfidh siad a bpraghas ceannaigh i bpáirt nó go hiomlán.

Tá baol ann go gcaillfean an caipiteal bannaí go hiomlán i gcás dócmhainneachta na Cuideachta, go háirithe toisc go bhfuil na bannaí neamhurráithe agus nach bhfuil siad cosanta ag scéimeanna cosanta taiscí.

**3.3.7.2 Indíoltacht theoranta:** Amhail ar dháta an Nóta um Urrúis, ní áirítear na Comharthaí EURt7 ná ní ligtear isteach iad chun a dtrádála ar an Margadh Rialála nó ar mhargaí thar an gcuntar nó ar mhargaí coibhéiseacha eile. Níl aon mhargaí eagraithe do Tháirgí Airgid Airgid. D'fhéadfadh cailleanas páirteach nó iomlán an phraghais cheannaigh a bheith mar thoradh air seo. Ní féidir ach leo siúd atá cláraithe agus fíoraithe ar ardán LCX AG a bheith ina n-infheisteoirí. Is ionann na comharthaí EURt7 agus ionstraimí airgeadais (fobhannaí) agus níl siad inaistrithe go saor cosúil le "comharthaí fónais". Dá bhrí sin ní ráthaítear indíoltacht ar mhargadh tánaisteach agus samhlaítear nach bhfuil an EURt7 inaistrithe go saor ar ionaid trádála díláraithe, rud a d'fhéadfadh tionchar diúltach a bheith aige ar luach an EURt7. comharthaí.



**3.3.7.3 Laigí bogearraí:** Tá an feidhmchlár bogearraí bunúsacha, an conradh cliste bunúsach agus an t-ardán bogearraí chun an mórleabhar infheisteora a bhainistiú ag athrú i gcónaí agus tá go leor gnéithe fós gan tástáil. D'fhéadfadh dul chun cinn i gcrípteagrafaíocht nó dul chun cinn teicniúil a bheith ina rioscaí do Chomharthaí EURt7 arna n-eisiúint trí phróiseas suibscríbhíne digiteach agus arna chothabháil i mórleabhar digiteach infheisteora. Níl aon ráthaíocht ná cinnteacht ann go mbeidh an próiseas chun Comharthaí EURt7 a chruthú agus a eisiúint gan bhriseadh ná saor ó earráidí agus tá riosca bunúsach ann go bhféadfadh laigí, leochaileachtaí nó earráidí a bheith sna bogearraí a bhféadfadh earráidí a bheith mar thoradh orthu, i measc rudaí eile. i suibscríobh, cruthú, seachadadh, coimeád taifead nó inaistrítheacht na Comharthaí EURt7. D'fhéadfadh cailleanas páirteach nó iomlán de chuid an infheisteora a bheith mar thoradh air seo ar fad infheistíocht.

**3.3.7.4 Riosca goid nó hacking: Féadfaidh an Conradh Cliste a úsáidtear,** an feidhmchlár bogearraí bunúsacha agus an t-ardán bogearraí a bheith faoi réir ionsaithe ó hackers nó daoine eile, lena n-áirítear ach gan a bheith teoranta d'ionsaithe malware mar a thugtar orthu, ionsaithe séanadh seirbhíse, ionsaithe bunaithe ar chomhdhearcadh, sybil. ionsaithe, smurfing agus spoofing. D'fhéadfadh goid nó cailleanas cistí a bheith mar thoradh ar ionsaithe rathúla den sórt sin, lena n-áirítear Comharthaí EURt7, a d'fhéadfadh dochar a dhéanamh don chumas an gnó a fhorbairt agus cur isteach ar aon úsáid nó feidhmiúlacht ó Chomharthaí EURt7. Fiú má dhéantar saorthrádála na ndéontas ar ionaid trádála díláraithe a eisiamh go teicniúil i bprionsabal, ionas gur féidir, i gcás haiceála, na comharthaí EURt7 a reoite agus gur féidir na héilimh a leithdháileadh fós ar na creidiúnaithe atá i dteideal iad a dhiúscairt, beidh an riosca ann. rangaithe mar ard. Is féidir le cailleanas páirteach nó iomlán de chuid an infheisteora a bheith mar thoradh ar seo go léir infheistíocht.

## **3.4. EOLAS BUNÚSACH FAOI THAIRISCINT PHOIBLÍ NA SLÁNDÁLA**

### **3.4.1 Cad iad na téarmaí agus de réir an sceidil is féidir liom a infheistiú sa urrús seo?**

Déantar na hurrúis sin a thairiscint agus ní fhéadfar iad a dhíol ach amháin le daoine a bhfuil cead acu na hurrúis sin a fháil, a shealbhú agus a dhíol faoi na dlíthe is infheidhme maidir leo ó am go ham. Eisítear na hurrúis i Lichtinstéin agus féadfar iad a fhógairt ar fud an Aontais Eorpaigh agus an Limistéir Eorpaigh Eacnamaíoch. Ní chlárófar na hurrúis faoin Acht um Urrúis SAM de

1933, arna leasú (an "Acht um Urrúis"), agus ní fhéadfar é a thairiscint ná a dhíol sna Stáit Aontaithe ná do, nó chun cuntais nó chun sochair, do dhaoine de chuid na Stát Aontaithe is saoránaigh nó cónaitheoirí de chuid na Stát Aontaithe le haghaidh cánach. críocha.

Déanfar na hUrrúis a thairiscint ar an lá tar éis fhoilsiú na dTéarmaí Deiridh. Ní fhéadfaidh ach sealbhóirí Fo-Nótaí, ie sealbhóirí na gComharthaí faoi seach arna n-eisiúint ag an Eiseitheoir chun críocha urrúsaithe digiteacha, sochair a éileamh faoi na Fo-Nótaí. Ní féidir ach le húsáideoirí cláraithe agus fíoraithe an LCX Comharthaí EURt7 a cheannach Ardán.

Féadfaidh infheisteoirí Comharthaí EURt7 a cheannach trí shuíomh Gréasáin an Eiseitheora mar mhalairt ar Euro. Tá sealbhóirí éarlaisí EURt7 (fobhannaí comharthaíochta) i dteideal aisíocaíocht na príomhshuime mar aon le hús a fháil de réir théarmaí bannaí.

### **3.4.2 Cé hé an soláthraí?**

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Lichtinstéin, uimhir theileafóin: +423 376 5484, r-phost: hello@LCX.com , láithreán gréasáin: <https://www.LCX.com/> . Is é an LEI: 529900SN07Z6RTX8R418.

### **3.4.3 Cén fáth a bhfuil an réamheolaire seo á tháirgtear?**





Feidhmíonn an Réamheolaire mar an doiciméad tairisceana chun Comharthaí EURt7 a eisiúint. Tá na hurrúis á n-eisiúint ag an Eisitheoir chun a ghnó a shaothrú. Níl baint ag aon tríú páirtithe leis an gceist. D'fhéadfadh coinbhleachtaí leasa teacht chun cinn maidir le feidhmiú ceart agus/nó oibleagáidí ag an Eisitheoir faoi théarmaí na Nótaí Fo-ordaithe Socra a dhéanann difear d'fheidhmíocht faoi na Fo-Nótaí Socraíochta. Is stiúrthóirí ar an Máthairchuideachta iad stiúrthóirí an Eisitheora freisin. Tá an baol ann go bhféadfaidh na daoine thuasluaite, mar gheall ar choinbhleachtaí leasa ar son nó i gcoinne an Eisitheora ar thaobh amháin nó féinleas ar an taobh eile, cinntí a dhéanamh nó bearta a dhéanamh a bhféadfadh drochthionchar díreach nó indíreach a bheith acu ar an eacnamaíocht. rath an Eisitheora agus ar deireadh thiar freisin tionchar díobhálach indíreach ar ghlansócmhainní, staid airgeadais agus torthaí oibríochtaí an Eisitheora. D'fhéadfadh sé seo tarlú, mar shampla, má dheonaítear luach saothair nó sochair eile i gconarthaí nó i gcaidreamh dlíthiúil eile leis na daoine thuasluaite a imíonn go neamhshuntasach ón luach saothair nó ó na sochair is gnách ar an margadh ar chostas an Eisitheora. I dtuairim an Eisitheora, áfach, níor tharla sé seo sna caidrimh chonarthaí leis na daoine thuasluaite atá ann ar an Dáta Réamheolaire.

Úsáidfidh an tEisitheoir na fáltais ón eisiúint dá rogha féin, ach de réir an phlean, go háirithe chun an leachtacht agus an méid trádála ar ardán LCX AG a mhéadú, chun an t-ardán LCX a oibriú agus a leathnú tuilleadh (<https://www.LCX.com/>) (ardán trádála do cryptocurrencies), ina theannta sin chun forbairt táirgí agus nósanna imeachta a chur chun cinn chun idirbhearta trádála a shocrú agus a dhaingniú i réimse na n-cryptocurrencies agus forbairt cryptocurrencies, chomh maith le nósanna imeachta formheasa breise a chur i bhfeidhm roimh Údarás Margadh Airgeadais Lichtinstéin. Mar sin féin, más gá, ní úsáidfeadh fáltais na heisiúna ach i gcás ceann amháin díobh sin thuasluaite críocho.



**A. PUBLISHING**

This Prospectus (Final Terms) as well as any supplements may be obtained free of charge from the Issuer LCX AG, Vaduz, Liechtenstein, [hello@LCX.com](mailto:hello@LCX.com). Delivery will be made by e-mail.

The prospectus, including any supplements, is also available for viewing and downloading at <https://www.LCX.com/>.

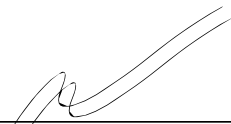
Notices to investors shall also be made by providing corresponding investor notices for retrieval and download on the aforementioned website.




Vaduz, 01.02.2023

**LCX AG**

The Board of Directors

  
\_\_\_\_\_  
Monty C. M. Metzger

  
\_\_\_\_\_  
Katarina Metzger

**Appendix 1 - Articles of Association of LCX AG dated 27.07.2020**

**Appendix 2 - Extract from the Commercial Register of LCX AG dated 26.10.2022**

**Appendix 3 - Report of the Statutory Auditors incl. Financial Statements 2020**

**Appendix 4 - Report of the Statutory Auditors incl. Financial Statements 2021**

**Appendix 5 - Unaudited Interim Financial Information of the Issuer as at 30.06.2022**



**STATUTEN**

**der**

**LCX AG**

**Vaduz  
LIECHTENSTEIN**



## **I. FIRMA, SITZ, DAUER, ZWECK UND KAPITAL**

### **Art. 1**

#### **Firmawortlaut, Sitz und Dauer**

Unter der Firma

**LCX AG**

besteht mit Sitz in VADUZ eine Aktiengesellschaft von unbeschränkter Dauer. Die Gesellschaft kann durch Beschluss der Generalversammlung Zweigniederlassungen im In- und Ausland errichten.

### **Art. 2**

#### **Zweck**

Zweck der Gesellschaft ist die Errichtung, das Anbieten und Betreiben einer Handelsplattform für Kryptowährungen, die Entwicklung von Produkten und Verfahren für die Abwicklung und Sicherung von Handelstransaktionen im Bereich Kryptowährungen, die Entwicklung von Kryptowährungen, das Halten und Verwalten von Beteiligungen sowie der Schutz, das Halten und Verwalten von immateriellen Wirtschaftsgütern und Schutzrechten jedweder Art (IP Rechte) und sonstigen Vermögenswerten sowie insbesondere die Vergabe von Lizenzen aus von ihr gehaltenen immateriellen Wirtschaftsgütern und Schutzrechten sowie die kommerzielle Verwertung von Schutzrechten in jedweder Form.

Die Gesellschaft kann alle kommerziellen und finanziellen Geschäfte abschliessen, die ihrem Zweck dienen.

Ausgenommen sind Geschäfte, die einer gesonderten Bewilligung durch die Finanzmarktaufsicht Liechtenstein erfordern.



### **Art. 3**

#### **Aktienkapital und Aktien**

Das Aktienkapital der Gesellschaft beträgt CHF \*1'000'000.00 (in Worten: Schweizerfranken eine Million) und ist eingeteilt in -1'000'000 - auf auf den Namen lautende Aktien von je CHF \*1.00, welche voll einbezahlt sind.

Die Aktienurkunden (Titel) können in Zertifikate über eine Mehrzahl von Aktien zusammengefasst werden. Die Gesellschaft ist jedoch nicht zur Ausstellung von Aktienurkunden verpflichtet.

Die Gesellschaft kann weitere Aktien, Partizipationsscheine etc. herausgeben und obliegt dies der Generalversammlung. Die Umwandlung von Aktien in Partizipationsscheine und umgekehrt ist erlaubt und obliegt der Generalversammlung. Eine Umwandlung der Aktien in Namensaktien und umgekehrt ist zulässig. Ebenfalls kann die Gesellschaft mit besonderen Rechten ausgestattete Vorzugsaktien herausgeben.

Die Gesellschaft führt ein Aktienregister, in welches Name und Adresse des jeweiligen Aktionärs eingetragen werden. Lediglich die im Aktienregister eingetragenen Personen werden von der Gesellschaft als Aktionäre der Gesellschaft anerkannt.

## **II. ORGANE**

### **Art. 4**

#### **Organe**

Die **Organe** der Gesellschaft sind:

- a) die Generalversammlung
- c) der Verwaltungsrat
- d) die Revisionsstelle

## **A) DIE GENERALVERSAMMLUNG**

### **Art. 5**

#### **Kompetenzen**

Die Generalversammlung ist das oberste Organ der Gesellschaft. In ihre ausschliessliche Kompetenz fallen insbesondere (Art. 338 PGR):

- a) Abnahme des Geschäftsberichtes und des konsolidierten Geschäftsberichtes (Bilanz, Erfolgsrechnung, Anhang und Jahresbericht) nach vorausgegangener Prüfung durch einen Revisor oder ein Revisionsunternehmen;





- b) Entlastung der Verwaltung;
- c) Beschlussfassung über die Verwendung des Reingewinnes, insbesondere die Festsetzung der Dividende und des Gewinnanteiles der Verwaltung;
- d) Festsetzung der Zahl der Mitglieder des Verwaltungsrates, sowie die Wahl und Abberufung derselben;
- e) Wahl der Revisionsstelle;
- f) Beschlussfassung über Abänderung der Statuten, insbesondere über Veränderung des Aktienkapitals, Auflösung der Gesellschaft, Fusion oder Errichtung von Zweigniederlassungen;
- g) Beschlussfassung über Anträge des Verwaltungsrates, der Revisionsstelle und der Aktionäre, ferner Erledigung aller Geschäfte, welche ihr durch das Gesetz oder die Statuten vorbehalten sind.
- h) die Umwandlung der Inhaberaktien in Namenaktien und umgekehrt sowie die Aufhebung einer etwaigen später beschlossenen Übertragungsbeschränkung.

#### **Art. 6**

##### **Ordentliche Generalversammlung/Universalversammlung**

Die ordentliche Generalversammlung wird innerhalb von sechs Monaten nach Ablauf eines Geschäftsjahres einberufen. Ausserordentliche Generalversammlungen können jederzeit einberufen werden.

An der Generalversammlung berechtigt jede Aktie zu einer Stimme. Die Aktionäre können ihre Aktien selbst vertreten oder durch einen Dritten, der nicht Aktionär sein muss, vertreten lassen.

Wenn sämtliche Aktionäre versammelt oder alle Aktien vertreten sind und kein Einspruch erhoben wird, kann eine Generalversammlung auch ohne Einhaltung der sonst für die Einberufung vorgeschriebenen Formvorschriften abgehalten werden, und es kann in derselben über die in deren Befugnis liegenden Gegenstände gültig verhandelt und Beschluss gefasst werden (Universalversammlung).

#### **Art. 7**

##### **Einberufung Generalversammlung**

Die ordentliche oder ausserordentliche Generalversammlung wird durch den Präsidenten des Verwaltungsrates nach Vaduz oder einen anderen Ort des In- oder Auslandes einberufen und erfolgt mittels Einschreibebrief, Fax oder E-Mail. Sofern kein Präsident ernannt ist, erfolgt die Einberufung durch ein Mitglied des Verwaltungsrats.

Die Einladung hat mindestens 14 Tage vor dem Verhandlungstage zu erfolgen, unter Bekanntgabe der Tagesordnung.

Die Art und Weise der Legitimation der Aktionäre zur Teilnahme und Abstimmung an der Generalversammlung bestimmen Gesetz und der Verwaltungsrat.



## **Art. 8**

### **Organisation**

Den Vorsitz in der Generalversammlung führt der Präsident des Verwaltungsrates. Bei dessen Verhinderung führt ein anderes Verwaltungsratsmitglied oder ein durch die Generalversammlung gewählter Präsident den Vorsitz.

Der Vorsitzende bezeichnet den Protokollführer und Stimmzähler. Der Protokollführer hat gemeinsam mit dem Vorsitzenden die Verhandlungsprotokolle zu unterzeichnen.

## **Art. 9**

### **Beschlussfassung und Stimmrecht**

Die Generalversammlung fasst ihre Beschlüsse und vollzieht ihre Wahlen mit einfacher Stimmenmehrheit, ohne Rücksicht auf die Zahl der vertretenen Aktien, unter Vorbehalt von Art. 10.

Jede Aktie berechtigt zu einer Stimme.

## **Art. 10**

### **Besondere Beschlüsse**

Die nachfolgenden Beschlüsse bedürfen einer Mehrheit von 2/3 (zwei Drittel) der vertretenen Aktien, wobei ausserdem zumindest die Hälfte des Aktienkapitals vertreten sein muss. Ist das Letztere nicht der Fall, so kann der Verwaltungsrat eine neue Generalversammlung einberufen, welche ohne Rücksicht auf die Zahl der vertretenen Aktien beschlussfähig ist. Die Beschlüsse bedürfen jedoch auch in der zweiten Versammlung 2/3 (zwei Drittel) der vertretenen Aktien.

Das vorgenannte Mehrheitserfordernis gilt für folgende Beschlüsse:

- 1) Beschlüsse über Statutenänderungen
- 2) Veränderung des Aktienkapitals
- 3) Beschränkung der Bezugsrechte der Aktionäre
- 4) Auflösung oder Liquidation der Gesellschaft
- 5) Fusion der Gesellschaft mit einem anderen Unternehmen
- 6) Aufspaltung der Gesellschaft
- 7) Abspaltung von Teilen des Unternehmens
- 8) Verlegung des Sitzes der Gesellschaft ins Ausland

## **Art. 11**

### **Kompetenz im Zweifelsfall**

In Streitfällen betreffend die Kompetenz der einzelnen Organe spricht die Vermutung für die Kompetenz der Generalversammlung.





## **C) VERWALTUNGSRAT**

### **Art. 12**

#### **Zusammensetzung und Amtsdauer**

Der Verwaltungsrat besteht aus einem oder mehreren Mitgliedern, die von der Generalversammlung auf die Dauer von drei Jahren gewählt werden. Eine Wiederwahl kann nach Ablauf der Amtsdauer erfolgen. Der Verwaltungsrat wird erstmals in der Gründungsurkunde bestellt.

Der Verwaltungsrat kann sich unter der Zeit durch Zuwahl ergänzen. Die zugewählten Mitglieder des Verwaltungsrates unterliegen jeweils der Genehmigung der nächsten Generalversammlung.

Verwaltungsratsmitglieder können jederzeit ohne Angaben von Gründen von der Generalversammlung ihres Amtes enthoben werden. Sie haben das Recht, ihr Amt jederzeit niederzulegen.

Das Verhältnis zwischen Gesellschaft und Verwaltungsrat untersteht nicht den Vorschriften über den Einzelarbeitsvertrag.

### **Art. 13**

#### **Kompetenz und Beschlussfassung**

Der Verwaltungsrat bestimmt über alle nicht der Generalversammlung vorbehaltenen Angelegenheiten. Soweit der Geschäftsgang es rechtfertigt, kann der Verwaltungsrat im Verlauf eines Geschäftsjahres Akonto-Ausschüttungen an die Aktionäre auf die zu erwartenden Dividenden beschliessen, welche alsdann mit der durch die Generalversammlung aufgrund des Jahresabschlusses festzusetzenden Jahresdividende zu verrechnen sind.

Zur Beschlussfähigkeit ist die Anwesenheit oder Vertretung der Mehrheit der Mitglieder erforderlich. Einfache Stimmenmehrheit entscheidet; bei Stimmgleichheit zählt die Stimme des Präsidenten doppelt. Jedes abwesende Mitglied kann sich durch ein anderes Mitglied vertreten lassen.

Die Sitzungen können auch im Rahmen von stabilen und allen Verwaltungsräten zugänglichen Kommunikationsräumen (Skype, Visual-Conference etc.) durchgeführt werden.

Beschlüsse können auch auf dem Zirkularwege gefasst werden. In diesem Falle ist jedoch die absolute Mehrheit sämtlicher Mitglieder erforderlich.



#### **Art. 14**

##### **Präsident des Verwaltungsrats**

Der Verwaltungsrat kann aus seiner Mitte je für eine Amtsdauer, jedoch mit steter Wiederwählbarkeit, den Präsidenten sowie weitere Funktionäre wählen. Der Verwaltungsrat versammelt sich auf Einladung des Präsidenten, so oft es die Geschäfte erfordern oder auf Begehren eines Mitgliedes.

#### **Art. 15**

##### **Delegation Kompetenzen**

Der Verwaltungsrat kann einzelne Zweige der Geschäftsführung oder diese selbst einem seiner Mitglieder oder Dritten als Delegierten übertragen. Er kann Direktoren und Prokuristen ernennen, sowie Bevollmächtigte jeder Art bestellen soweit dies zur Erledigung und Erreichung des Gesellschaftszweckes erforderlich oder nützlich ist. Die Mitglieder des Verwaltungsrates haften nicht für leichte Fahrlässigkeit.

#### **Art. 16**

##### **Vertretung und Zeichnungsrecht**

Der Verwaltungsrat bestimmt, welchen Personen die rechtsverbindliche Unterschrift für die Gesellschaft zustehen soll, sowie deren Form, es sei denn, die Generalversammlung habe bei der Aufnahme von Verwaltungsratsmitgliedern das Zeichnungsrecht bereits festgelegt.

### **D) DIE REVISIONSSTELLE**

#### **Art. 17**

##### **Revisionsstelle**

Die ordentliche Generalversammlung hat jedes Jahr eine Revisionsstelle zu wählen. Für mittelgrosse und grosse Gesellschaften im Sinne von Art. 1064 PGR muss eine von der Gesellschaft und von Aktionären, die mehr als 20 % der Gesellschaft halten, unabhängige Revisionsstelle eingesetzt werden, die nach dem Gesetz über die Wirtschaftsprüfer und Revisionsgesellschaften zugelassen ist.

Die Revisionsstelle hat die gesetzlichen Rechte und Pflichten.



### III. DIVERSES

#### Art. 18

Das Geschäftsjahr schliesst jeweils am Ende eines Kalenderjahres. Die Bilanz, Erfolgsrechnung und, falls erforderlich der Anhang sind unter Beobachtung der gesetzlichen Vorschriften aufzustellen.

#### Art. 19

Die Generalversammlung kann jederzeit die Auflösung und Liquidation nach Massgabe der gesetzlichen und statutarischen Vorschriften beschliessen. Die Liquidation ist dem Verwaltungsrat überlassen, sofern die Generalversammlung das Mandat nicht an andere Personen überträgt.

#### Art. 20

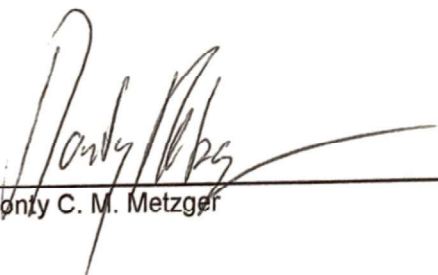
Die Publikationen der Gesellschaft erfolgen in den Landeszeitungen.

#### Art. 21

Sämtliche Rechtsverhältnisse, die durch die Errichtung und den Bestand der Gesellschaft begründet werden, unterliegen dem Recht des Fürstentum Liechtenstein. Dies betrifft insbesondere auch Streitigkeiten zwischen den Aktionären oder zwischen Aktionären und der Gesellschaft oder den Organen.

Vaduz am 27.07.2020

Der Verwaltungsrat:

  
Monty C. M. Metzger

  
Katarina Metzger



Mit der Urschrift gleichlautend  
Amt für Justiz - Handelsregister  
Vaduz, am 27. Juli 2020  
Patricia ERNE



# Handelsregister-Auszug

Registernummer <b>FL-0002.580.678-2</b>	Rechtsnatur <b>Aktiengesellschaft</b>	Eintragung 24.04.2018	Löschung	Übertrag von: auf:	<b>1</b>
--	--	--------------------------	----------	--------------------------	----------

## Aktuelle Eintragungen

Ei	Lö	Firma	Ref	Sitz
1		<b>LCX AG</b>	1	Vaduz

Ei	Lö	Aktienkapital	Liberierung	Aktien-Stückelung	Ei	Lö	Repräsentanz/Zustelladresse
2		CHF 1'000'000.00	CHF 1'000'000.00	1'000'000 Namenaktien zu CHF 1.00	10		Herrngasse 6 9490 Vaduz

Ei	Lö	Zweck	Ei	Lö	weitere Adressen
1		Zweck der Gesellschaft ist die Errichtung, das Anbieten und Betreiben einer Handelsplattform für Kryptowährungen, die Entwicklung von Produkten und Verfahren für die Abwicklung und Sicherung von Handelstransaktionen im Bereich Kryptowährungen, die Entwicklung von Kryptowährungen, das Halten und Verwalten von Beteiligungen sowie der Schutz, das Halten und Verwalten von immateriellen Wirtschaftsgütern und Schutzrechten jedweder Art (IP Rechte) und sonstigen Vermögenswerten sowie insbesondere die Vergabe von Lizenzen aus von ihr gehaltenen immateriellen Wirtschaftsgütern und Schutzrechten sowie die kommerzielle Verwertung von Schutzrechten in jedweder Form. Die Gesellschaft kann alle kommerziellen und finanziellen Geschäfte abschliessen, die ihrem Zweck dienen. Ausgenommen sind Geschäfte, die einer gesonderten Bewilligung durch die Finanzmarktaufsicht Liechtenstein erfordern.			

Ei	Lö	Bemerkungen	Ref	Statutendatum
2		Statutenänderung lt. Beschluss der Generalversammlung vom 26.10.2018.	1	24.04.2018
12		Mitteilungen an die Aktionäre erfolgen durch Einschreibebrief, Fax oder E-Mail.	2	26.10.2018
12		Neufassung der Statuten lt. Beschluss der Generalversammlung vom 27.07.2020.	12	27.07.2020

Ei	Lö	Besondere Tatbestände	Ref	Publikationsorgan
			1	Landeszeitungen

Ei	Lö	Bilanzstichtag	Ref	Jahresrechnung zum	eingereicht am	Ref	Konzernabschluss zum	eingereicht am
9		31. Dezember	13	31.12.2020	29.03.2022			

Ref	TR-Nr	TR-Datum	Ref	TR-Nr	TR-Datum
1	3482	24.04.2018	8	9515	11.10.2019
2	9251	09.11.2018	9	0	01.01.2020
3	9296	12.11.2018	10	1084	31.01.2020
4	9459	16.11.2018	11	3605	06.05.2020
5	9683	22.11.2018	12	6503	29.07.2020
6	10097	05.12.2018	13	7105	21.07.2022
7	1205	01.02.2019			

Ei	Ae	Lö	Angaben zur Verwaltung	Funktion	Zeichnungsart
	7		Metzger, Katarina, StA: Kroatien, 6300 Zug	Mitglied des Verwaltungsrates	Kollektivunterschrift zu zweien
	7		Metzger, Monty Carl Marc, StA: Deutschland, 6300 Zug	Mitglied des Verwaltungsrates	Kollektivunterschrift zu zweien
11			Grant Thornton AG, 9494 Schaan	Revisionsstelle	


# Handelsregister-Auszug

FL-0002.580.678-2	LCX AG	Vaduz	2
-------------------	--------	-------	---

Aktuelle Eintragungen

Vaduz, 26.10.2022 16:55

Ein Auszug aus dem Handelsregister des Fürstentums Liechtenstein hat nur Gültigkeit, sofern er mit einer Originalbeglaubigung oder mit einer elektronischen Amtssignatur des Amtes für Justiz versehen ist. Bei diesem Dokument handelt es sich um eine elektronisch beglaubigte Kopie gemäss Art. 8 E-GovG.

 LANDESVERWALTUNG FÜRSTENTUM LIECHTENSTEIN	Das Dokument wurde signiert	
	von	Liechtensteinische Landesverwaltung
	am	2022-10-26T16:55:24+02:00
Prüfinformation: <a href="http://www.llv.li/signaturpruefung">www.llv.li/signaturpruefung</a>		



**LCX AG**  
**9490 Vaduz**

Bericht der Revisionsstelle zur Review der Jahresrechnung für das am  
31. Dezember 2020 abgeschlossene Geschäftsjahr



## **Bericht der Revisionsstelle zur Review 2020**

An die Generalversammlung der  
**LCX AG, Vaduz**

Als Revisionsstelle haben wir eine prüferische Durchsicht („Review“) der Jahresrechnung der LCX AG für das am 31. Dezember 2020 abgeschlossene Geschäftsjahr vorgenommen.

Für die Jahresrechnung ist der Verwaltungsrat verantwortlich, während unsere Aufgabe darin besteht, aufgrund unserer Review einen Bericht über die Jahresrechnung abzugeben. Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen hinsichtlich Befähigung und Unabhängigkeit erfüllen.

Unsere Review erfolgte nach dem Standard zur prüferischen Durchsicht (Review) von Jahresrechnungen der liechtensteinischen Wirtschaftsprüfervereinigung. Danach ist eine Review so zu planen und durchzuführen, dass wesentliche Fehlaussagen in der Jahresrechnung erkannt werden, wenn auch nicht mit derselben Sicherheit wie bei einer Abschlussprüfung. Eine Review besteht hauptsächlich aus der Befragung von Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern sowie analytischen Prüfungshandlungen in Bezug auf die in der Jahresrechnung zugrundeliegenden Daten. Wir haben eine Review, nicht aber eine Abschlussprüfung, durchgeführt und geben aus diesem Grund kein Prüfungsurteil ab.

Bei unserer Review sind wir nicht auf Sachverhalte gestossen, aus denen wir schliessen müssten, dass die Jahresrechnung kein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz vermittelt. Ferner sind wir nicht auf Sachverhalte gestossen, aus denen wir schliessen müssten, dass die Jahresrechnung nicht dem liechtensteinischen Gesetz und den Statuten entspricht.

Bei unserer Review sind wir nicht auf Sachverhalte gestossen, die zum Schluss führen würden die Genehmigung der vorliegenden Jahresrechnung nicht zu empfehlen.

Wir weisen darauf hin, dass die Jahresrechnung entgegen den Vorschriften von Art. 179a PGR nicht innerhalb von sechs Monaten nach Schluss des Geschäftsjahres dem obersten Organ zur Genehmigung unterbreitet worden ist.

Schaan, 24. März 2022

Grant Thornton AG



Qualifizierte elektronische Signatur · EU-Recht

Egon Hutter  
Zugelassener Wirtschaftsprüfer



Qualifizierte elektronische Signatur · EU-Recht

ppa Mathias Eggenberger  
Zugelassener Wirtschaftsprüfer  
Leitender Revisor

Beilagen:

– Jahresrechnung (Bilanz, Erfolgsrechnung und Anhang)



**LCX AG**  
**9490 Vaduz**

Bilanz

(CHF)

	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
<b>AKTIVEN</b>		
<b>A. Anlagevermögen</b>		
I. Immaterielle Anlagewerte	175'368	123'833
II. Sachanlagen	24'564	27'162
III. Finanzanlagen	1'942'702	10'000
<b>Total Anlagevermögen</b>	<u>2'142'635</u>	<u>160'996</u>
<b>B. Umlaufvermögen</b>		
I. Vorräte	0	0
II. Forderungen <i>(mit einer Laufzeit &gt; 1 Jahr)</i>	12'926 ( 0 )	48'308 ( 0 )
III. Wertpapiere	0	9'969
IV. Guthaben bei Banken, Postcheckguthaben, Schecks und Kassabestand	126'574	137
<b>Total Umlaufvermögen</b>	<u>139'500</u>	<u>58'414</u>
<b>C. Rechnungsabgrenzungsposten</b>	<u>10'396</u>	<u>44'592</u>
<b>TOTAL AKTIVEN</b>	<u>2'292'531</u>	<u>264'001</u>

**LCX AG**  
**9490 Vaduz**

Bilanz

(CHF)

	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
<b>PASSIVEN</b>		
<b>A. Eigenkapital</b>		
I. Gezeichnetes Kapital	1'000'000	1'000'000
II. Kapitalreserven	0	0
III. Gewinnreserven	0	0
IV. Verlustvortrag	-1'749'709	-663'523
V. Jahresgewinn	<u>1'749'709</u>	<u>-1'086'186</u>
<b>Total Eigenkapital</b>	<u>1'000'000</u>	<u>-749'709</u>
<b>B. Rückstellungen</b>	<u>141'700</u>	<u>1'800</u>
<b>C. Verbindlichkeiten</b> <i>(mit einer Laufzeit &gt; 1 Jahr)</i>	<u>1'102'391</u> ( <u>983'115</u> )	<u>709'656</u> ( <u>409'177</u> )
<b>D. Rechnungsabgrenzungsposten</b>	<u>48'441</u>	<u>302'255</u>
<b>Total Fremdkapital</b>	<u>1'292'531</u>	<u>1'013'711</u>
<b>TOTAL PASSIVEN</b>	<u>2'292'531</u>	<u>264'001</u>

**LCX AG**  
9490 Vaduz

**LCX AG**  
**9490 Vaduz**

Erfolgsrechnung

(CHF)

	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
1. Rohergebnis	2'703'394	0
2. Personalaufwand:		
a) Löhne und Gehälter	-328'087	-330'182
b) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung <i>(davon für Altersversorgung)</i>	-52'183	-46'267
	(           0 )	(           0 )
3. Abschreibungen und Wertberichtigungen		
a) Auf immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen	-70'729	-68'873
b) Auf Vermögensgegenstände des Umlaufvermögens, soweit diese die in der Gesellschaft üblichen Wertberichtigungen	-15'741	-5'626
4. Sonstige betriebliche Aufwendungen	<u>-352'074</u>	<u>-652'934</u>
<b>Betriebesergebnis</b>	<b>1'884'579</b>	<b>-1'103'882</b>
5. Erträge aus Beteiligungen <i>(davon aus verbundenen Unternehmen)</i>	0	0
	(           0 )	(           0 )
6. Erträge aus anderen Wertpapieren und Forderungen des Finanzanlagevermögens <i>(davon aus verbundenen Unternehmen)</i>	0	0
	(           0 )	(           0 )
7. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge <i>(davon aus verbundenen Unternehmen)</i>	0	0
	(           0 )	0
8. Abschreibungen auf Finanzanlagen und Wertberichtigungen auf Wertpapiere des Umlaufvermögens	0	0
9. Zinsen und ähnliche Aufwendungen <i>(davon aus verbundenen Unternehmen)</i>	-74'131	-19'511
	(           0 )	(           0 )
10. Ausserordentlicher Ertrag	<u>12'261</u>	<u>39'007</u>
<b>Ergebnis gewöhnliche Geschäftstätigkeit</b>	<b>1'822'709</b>	<b>-1'084'386</b>
11. Steuern auf das Ergebnis	<u>-73'000</u>	<u>-1'800</u>
<b>Ergebnis nach Steuern</b>	<b>1'749'709</b>	<b>-1'086'186</b>
12. Sonstige Steuern	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Jahresgewinn</b>	<b>1'749'709</b>	<b>-1'086'186</b>

ANHANG DER JAHRESRECHNUNG PER 31. DEZEMBER 2020

(alle Beträge in CHF)

**Bilanzierungs- und Bewertungsmethode**

Die Bilanzierung erfolgt nach den Vorschriften des liechtensteinischen Personen- und Gesellschaftsrecht (PGR).

Der Jahresabschluss wurde unter Berücksichtigung der gesetzlichen Vorschriften sowie der Grundsätze ordnungsmässiger Rechnungslegung erstellt. Das oberste Ziel der Rechnungslegung ist die Vermittlung eines den tatsächlichen Verhältnissen entsprechenden Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft.

Es kommen die allgemeinen Bewertungsgrundsätze gemäss Art. 1066a PGR zur Anwendung. Bei der Bewertung wurde von der Fortführung des Unternehmens ausgegangen. Die Buchführung erfolgt in Schweizer Franken.

Abweichungen von den allgemeinen Bewertungsgrundsätzen, Bilanzierungsmethoden, Rechnungslegungsvorschriften gemäss PGR bestehen keine.

**Fremdwährungsumrechnung**

Für die Umrechnung der Fremdwährung am Bilanzstichtag in Schweizer Franken wurde der Steuerkurs verwendet.

**Finanzanlagen**

Die Bilanzposition Finanzanlagen (CHF 1'942'702) umfasst ausschliesslich LCX-Token, die per 31.12.2021 zu Herstellkosten bewertet werden.

**Rohergebnis**

Das Rohergebnis in der Höhe von CHF 2'703'394 umfasst u.a. Erlöse aus dem Verkauf von LCX-Token (CHF 760'692) und aktivierte Eigenleistungen (CHF 1'942'702) im Zusammenhang mit der Bilanzierung der LCX-Token zu Herstellkosten.

	31.12.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
<b>Eventualverpflichtungen</b>		
Bürgschaften	-	-
Garantiverpflichtungen	-	-
Pfandbestellungen	-	-
weitere Eventualverpflichtungen	-	-
<b>Arbeitnehmerinnen und Arbeitnehmer</b>		
<u>Durchschnittliche Zahl der Beschäftigten</u>	<u>1</u>	<u>1</u>

Es bestehen keine weiteren ausweispflichtigen Sachverhalte (Art. 1091ff PGR).

<b>LCX AG</b> <b>9490 Vaduz</b>
------------------------------------

Geldflussrechnung 2020

(CHF)

Jahresgewinn	CHF 1'749'709.00
Veränderung Vorräte	CHF 0.00
Abnahme Forderungen	CHF 35'382.00
Abnahme Wertpapiere	CHF 9'969.00
Abnahme Aktive Rechnungsabgrenzung	CHF 34'195.00
Zunahme Rückstellungen	CHF 139'900.00
Abnahme Verbindlichkeiten	-CHF 181'203.00
Abnahme Passive Rechnungsabgrenzung	-CHF 253'814.00
<b>Geldfluss aus Betriebstätigkeit</b>	<b>CHF 1'534'138.00</b>
Zunahme Immaterielle Anlagewerte	-CHF 51'535.00
Abnahme Sachanlagen	CHF 2'598.00
Zunahme Finanzanlagen	-CHF 1'932'702.00
<b>Geldfluss aus Investitionstätigkeit</b>	<b>-CHF 1'981'639.00</b>
Zunahme langfristige Verbindlichkeiten	CHF 573'938.00
<b>Geldflussrechnung aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>CHF 573'938.00</b>
<b>Veränderung Flüssige Mittel</b>	<b>CHF 126'437.00</b>
Flüssige Mittel per 01.01.2020	CHF 137.00
Flüssige Mittel per 31.12.2020	CHF 126'574.00
<b>Veränderung Flüssige Mittel</b>	<b>CHF 126'437.00</b>

**LCX AG**  
**9490 Vaduz**

Bericht der Revisionsstelle zur Review der Jahresrechnung für das am  
31. Dezember 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr



## Bericht der Revisionsstelle zur Review 2021

An die Generalversammlung der  
**LCX AG, 9490 Vaduz**

Als Revisionsstelle haben wir eine prüferische Durchsicht („Review“) der Jahresrechnung der LCX AG für das am 31. Dezember 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr vorgenommen.

Für die Jahresrechnung ist der Verwaltungsrat verantwortlich, während unsere Aufgabe darin besteht, aufgrund unserer Review einen Bericht über die Jahresrechnung abzugeben. Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen hinsichtlich Befähigung und Unabhängigkeit erfüllen.

Unsere Review erfolgte nach dem Standard zur prüferischen Durchsicht (Review) von Jahresrechnungen der liechtensteinischen Wirtschaftsprüfervereinigung. Danach ist eine Review so zu planen und durchzuführen, dass wesentliche Fehlaussagen in der Jahresrechnung erkannt werden, wenn auch nicht mit derselben Sicherheit wie bei einer Abschlussprüfung. Eine Review besteht hauptsächlich aus der Befragung von Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern sowie analytischen Prüfungshandlungen in Bezug auf die in der Jahresrechnung zugrundeliegenden Daten. Wir haben eine Review, nicht aber eine Abschlussprüfung, durchgeführt und geben aus diesem Grund kein Prüfungsurteil ab.

Bei unserer Review sind wir nicht auf Sachverhalte gestossen, aus denen wir schliessen müssten, dass die Jahresrechnung kein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz vermittelt. Ferner sind wir nicht auf Sachverhalte gestossen, aus denen wir schliessen müssten, dass die Jahresrechnung sowie der Gewinnverwendungsvorschlag nicht dem liechtensteinischen Gesetz und den Statuten entsprechen.

Wir empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

Schaan, 25. Oktober 2022

Grant Thornton AG



Qualifizierte elektronische Signatur - EU-Recht

Egon Hutter  
Zugelassener Wirtschaftsprüfer



Qualifizierte elektronische Signatur - EU-Recht

ppa Mathias Eggenberger  
Zugelassener Wirtschaftsprüfer  
Leitender Revisor

### Beilagen:

– Jahresrechnung (Bilanz, Erfolgsrechnung und Anhang)



**LCX AG**  
**9490 Vaduz**

Bilanz

(CHF)

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
<b>AKTIVEN</b>		
<b>A. Anlagevermögen</b>		
I. Immaterielle Anlagewerte	107'477	175'368
II. Sachanlagen	27'767	24'564
III. Finanzanlagen	985'081	1'942'703
<b>Total Anlagevermögen</b>	<u>1'120'325</u>	<u>2'142'635</u>
<b>B. Umlaufvermögen</b>		
I. Vorräte	47'623	0
II. Forderungen <i>(mit einer Laufzeit &gt; 1 Jahr)</i>	172'106 (           0 )	12'926 (           0 )
III. Wertpapiere (Kryptowährungen)	39'490'124	0
IV. Guthaben bei Banken, Postcheckguthaben, Schecks und Kassabestand	1'031'322	126'574
<b>Total Umlaufvermögen</b>	<u>40'741'174</u>	<u>139'500</u>
<b>C. Rechnungsabgrenzungsposten</b>	<u>42'010</u>	<u>10'396</u>
<b>TOTAL AKTIVEN</b>	<u>41'903'509</u>	<u>2'292'531</u>

<b>LCX AG</b> <b>9490 Vaduz</b>
------------------------------------

Bilanz

(CHF)

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
<b>PASSIVEN</b>		
<b>A. Eigenkapital</b>		
I. Gezeichnetes Kapital	1'000'000	1'000'000
II. Kapitalreserven	0	0
III. Gewinnreserven	0	0
IV. Verlustvortrag	0	-1'749'709
V. Jahresgewinn	<u>1'787'913</u>	<u>1'749'709</u>
<b>Total Eigenkapital</b>	<u>2'787'913</u>	<u>1'000'000</u>
<b>B. Rückstellungen</b>	<u>331'700</u>	<u>141'700</u>
<b>C. Verbindlichkeiten</b> <i>(mit einer Laufzeit &gt; 1 Jahr)</i>	<b>38'753'543</b> ( <u>657'117</u> )	<b>1'102'391</b> ( <u>983'115</u> )
<b>D. Rechnungsabgrenzungsposten</b>	<u>30'353</u>	<u>48'441</u>
<b>Total Fremdkapital</b>	<u>39'115'595</u>	<u>1'292'531</u>
<b>TOTAL PASSIVEN</b>	<u>41'903'509</u>	<u>2'292'531</u>

**LCX AG**  
 9490 Vaduz

**LCX AG**  
**9490 Vaduz**

Erfolgsrechnung

(CHF)

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
1. Rohergebnis	3'428'789	2'703'394
2. Personalaufwand:		
a) Löhne und Gehälter	-260'000	-328'087
b) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung <i>(davon für Altersversorgung)</i>	-37'427	-52'183
	(           0 )	(           0 )
3. Abschreibungen und Wertberichtigungen		
a) Auf immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen	-73'329	-70'729
b) Auf Vermögensgegenstände des Umlaufvermögens, soweit diese die in der Gesellschaft üblichen Wertberichtigungen	0	-15'741
4. Sonstige betriebliche Aufwendungen	<u>-967'276</u>	<u>-352'074</u>
<b>Betriebesergebnis</b>	<b>2'090'757</b>	<b>1'884'579</b>
5. Erträge aus Beteiligungen <i>(davon aus verbundenen Unternehmen)</i>	0	0
	(           0 )	(           0 )
6. Erträge aus anderen Wertpapieren und Forderungen des Finanzanlagevermögens <i>(davon aus verbundenen Unternehmen)</i>	0	0
	(           0 )	(           0 )
7. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge <i>(davon aus verbundenen Unternehmen)</i>	0	0
	(           0 )	(           0 )
8. Abschreibungen auf Finanzanlagen und Wertberichtigungen auf Wertpapiere des Umlaufvermögens	0	0
9. Zinsen und ähnliche Aufwendungen <i>(davon aus verbundenen Unternehmen)</i>	-149'907	-74'131
	(           0 )	(           0 )
10. Ausserordentlicher Ertrag	<u>42'063</u>	<u>12'261</u>
<b>Ergebnis gewöhnliche Geschäftstätigkeit</b>	<b>1'982'913</b>	<b>1'822'709</b>
11. Steuern auf das Ergebnis	<u>-195'000</u>	<u>-73'000</u>
<b>Ergebnis nach Steuern</b>	<b>1'787'913</b>	<b>1'749'709</b>
12. Sonstige Steuern	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Jahresgewinn</b>	<b>1'787'913</b>	<b>1'749'709</b>

ANHANG DER JAHRESRECHNUNG PER 31. DEZEMBER 2021  
(alle Beträge in CHF)

**Bilanzierungs- und Bewertungsmethode**

Die Bilanzierung erfolgt nach den Vorschriften des liechtensteinischen Personen- und Gesellschaftsrecht (PGR).

Der Jahresabschluss wurde unter Berücksichtigung der gesetzlichen Vorschriften sowie der Grundsätze ordnungsmässiger Rechnungslegung erstellt. Das oberste Ziel der Rechnungslegung ist die Vermittlung eines den tatsächlichen Verhältnissen entsprechenden Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft.

Es kommen die allgemeinen Bewertungsgrundsätze gemäss Art. 1066a PGR zur Anwendung. Bei der Bewertung wurde von der Forführung des Unternehmens ausgegangen. Die Buchführung erfolgt in Schweizer Franken.

Abweichungen von den allgemeinen Bewertungsgrundsätzen, Bilanzierungsmethoden, Rechnungslegungsvorschriften gemäss PGR bestehen keine.

**Fremdwährungsumrechnung**

Für die Umrechnung der Fremdwährung am Bilanzstichtag in Schweizer Franken wurde der Steuerkurs verwendet.

**Finanzanlagen**

Die Bilanzposition Finanzanlagen (CHF 985'080.68) umfasst ausschliesslich LCX-Token, die per 31.12.2021 zu Herstellkosten bewertet werden.

**Wertpapiere (Kryptowährungen)**

In der Bilanzposition Wertpapiere (Kryptowährungen) werden ausschliesslich Kryptowährungen (CHF 39'490'124) ausgewiesen. Die Bewertung erfolgt nach dem Niederstwertprinzip (tieferer Wert aus Anschaffungs- und Herstellkosten sowie Marktwert per 31. Dezember 2021). Als Referenz für den Marktwert dienen, sofern vorhanden, die von der Eidgenössischen Steuerverwaltung publizierten Kurse. Der Anteil der Kryptowährungen, welcher Kunden der LCX AG zuzurechnen ist (CHF 38'753'543), wird in den Verbindlichkeiten ausgewiesen.

### **Verbindlichkeiten**

Die Verbindlichkeiten in der Höhe von CHF 38'753'543 umfassen kurzfristige Verbindlichkeiten in der Höhe von CHF 38'096'426. Bei diesen kurzfristigen Verbindlichkeiten handelt es sich im vollem Umfang – wie im Abschnitt «Wertpapiere (Kryptowährungen)» erläutert - um Verbindlichkeiten gegenüber Kunden der LCX AG.

### **Bemerkung und Einschätzung des Verwaltungsrates**

Die Firma LCX AG ist in einem innovativen Marktumfeld tätig mit Schwerpunkt auf die Blockchain Technologie und Kryptowährungen. Die LCX AG hat 8 regulatorischen Registrierungen durch die Marktaufsichtsbehörde im Rahmen des neuen Blockchain Gesetzes (TVTG) erhalten. Damit verfügt LCX AG über mehr Blockchain Registrierungen als jedes andere Unternehmen in Liechtenstein. Zudem leitete LCX Schritte ein um die weitere regulatorischen Bewilligungen durch die Marktaufsichtsbehörde im Rahmen des Gesetzes für Banken und Wertpapierfirmen sowie des neuen Blockchain Gesetzes (TVTG) zu beantragen.

### **Cyber-Security Sicherheitsvorfall**

Die LCX AG ist Betreiberin der Internetplattform LCX.com, die unter anderem den Handel mit Kryptowährungen auf dem LCX Exchange (exchange.LCX.com) ermöglicht. Die LCX AG ist als VT-Dienstleister nach TVTG registriert. LCX befolgt strenge Sicherheitsanforderungen und hat Corporate-Governance-Strukturen implementiert, darunter eine interne Richtlinie namens „Informationssicherheit, Blockchain-Betrieb und Geschäftskontinuitätsrichtlinie“. LCX hat seit Geschäftsbeginn strenge Sicherheitsmaßnahmen und Richtlinien zur Betriebssicherheit implementiert. Im Jahr 2021 führte LCX ein 7-monatiges Cybersicherheitsaudit und einen Web-Penetration Test durch eine externe Cybersecurity-Prüfungsgesellschaft durch und erhielt eine Punktzahl von 9 von 10 möglichen Punkten. <https://www.LCX.com/lcx-top-for-safety-and-security/>

Trotz der umfangreichen Sicherheitsmaßnahmen gab es im Januar 2022 einen Cybersecurity Sicherheitsvorfall. Von einer Hot-Wallet der LCX Plattform wurden Kryptowährungen, mit einem zum Zeitpunkt des Vorfalls Gegenwert von \$7.94 Millionen USD, entwendet. Siehe <https://www.LCX.com/hot-wallet-incident-report/>. LCX leitete umfangreiche Schritte mit Behörden, Polizei und Staatsanwaltschaft ein um die gestohlenen Gelder sicherzustellen. In einem Beschluss durch den New York Supreme Court wurden ca 1.3 Millionen USDC auf der Blockchain eingefroren. Weitere 500 ETH wurden auf einem Coinbase Account durch Gerichtsbeschluss des Liechtensteinischen Gerichts eingefroren. Weitere rechtliche Schritte sind im Gange. Siehe <https://www.LCX.com/lcx-hack-update/>

Die Anwälte von LCX erzielten eine historische Premiere, die große Auswirkungen auf die Kryptowährungsmärkte hatte. Sie haben dem Angeklagten in einem Hacking-Fall erfolgreich eine einstweilige Verfügung (TRO) über NFT zugestellt, die sie als „Service-Token“ oder „Service-NFT“ bezeichnen. Diese innovative Methode zur Zustellung eines anonymen Angeklagten wurde vom Obersten Gerichtshof von New York genehmigt und ist ein Beispiel dafür, wie Innovation einem Markt, den manche für unregierbar halten, Legitimität und Transparenz verleihen kann.

	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
<b>Eventualverpflichtungen</b>		
Bürgschaften	-	-
Garantiverpflichtungen	-	-
Pfandbestellungen	-	-
weitere Eventualverpflichtungen	-	-
<b>Arbeitnehmerinnen und Arbeitnehmer</b>		
Durchschnittliche Zahl der Beschäftigten	<u>1</u>	<u>1</u>

Es bestehen keine weiteren ausweispflichtigen Sachverhalte (Art. 1091ff PGR).

**LCX AG**  
**9490 Vaduz**  
**FL-0002.580.678-2**

<b>Antrag über die Verwendung des Bilanzgewinnes</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	<b>CHF</b>	<b>CHF</b>
Gewinnvortrag	0	-1'749'709
Jahresgewinn	1'787'913	1'749'709
Zur Verfügung der Generalversammlung	1'787'913	0
<hr/>		
./ Zuweisung an die gesetzlichen Reserven	-100'000	0
./ Ausschüttung		0
<hr/>		
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>1'687'913</b>	<b>0</b>

<b>LCX AG</b> <b>9490 Vaduz</b>
------------------------------------

Geldflussrechnung 2021

(CHF)

Jahresgewinn	CHF 1'787'913.00
Zunahme Vorräte	-CHF 47'622.00
Zunahme Forderungen	-CHF 159'180.00
Zunahme Wertpapiere	-CHF 39'490'124.00
Zunahme Aktive Rechnungsabgrenzung	-CHF 31'614.00
Zunahme Rückstellungen	CHF 190'000.00
Zunahme Verbindlichkeiten	CHF 37'977'150.00
Abnahme Passive Rechnungsabgrenzung	-CHF 18'088.00
<b>Geldfluss aus Betriebstätigkeit</b>	<b>CHF 208'435.00</b>
Abnahme Immaterielle Anlagewerte	CHF 67'891.00
Zunahme Sachanlagen	-CHF 3'203.00
Abnahme Finanzanlagen	CHF 957'623.00
<b>Geldfluss aus Investitionstätigkeit</b>	<b>CHF 1'022'311.00</b>
Abnahme langfristige Verbindlichkeiten	-CHF 325'998.00
<b>Geldflussrechnung aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>-CHF 325'998.00</b>
<b>Veränderung Flüssige Mittel</b>	<b>CHF 904'748.00</b>
Flüssige Mittel per 01.01.2021	CHF 126'574.00
Flüssige Mittel per 31.12.2021	CHF 1'031'322.00
<b>Veränderung Flüssige Mittel</b>	<b>CHF 904'748.00</b>



**LCX AG**  
**9490 Vaduz**

Bilanz

(CHF)

	<u>30.06.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
<b>AKTIVEN</b>		
<b>A. Anlagevermögen</b>		
I. Immaterielle Anlagewerte	105'212	107'477
II. Sachanlagen	27'767	27'767
III. Finanzanlagen	973'440	985'081
<b>Total Anlagevermögen</b>	<u>1'106'419</u>	<u>1'120'325</u>
<b>B. Umlaufvermögen</b>		
I. Vorräte	156'450	47'623
II. Forderungen <i>(mit einer Laufzeit &gt; 1 Jahr)</i>	170'126 (           0 )	172'106 (           0 )
III. Wertpapiere (Kryptowährungen)	17'152'164	39'490'124
IV. Guthaben bei Banken, Postcheckguthaben, Schecks und Kassabestand	637'826	1'031'322
<b>Total Umlaufvermögen</b>	<u>18'116'566</u>	<u>40'741'174</u>
<b>C. Rechnungsabgrenzungsposten</b>	<u>0</u>	<u>42'010</u>
<b>TOTAL AKTIVEN</b>	<u>19'222'985</u>	<u>41'903'509</u>

**LCX AG**  
**9490 Vaduz**

Bilanz

(CHF)

	<u>30.06.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
<b>PASSIVEN</b>		
<b>A. Eigenkapital</b>		
I. Gezeichnetes Kapital	1'000'000	1'000'000
II. Kapitalreserven	0	0
III. Gewinnreserven	0	0
IV. Verlustvortrag	1'787'913	0
V. Jahresgewinn	<u>-758'686</u>	<u>1'787'913</u>
<b>Total Eigenkapital</b>	<u><b>2'029'228</b></u>	<u><b>2'787'913</b></u>
<b>B. Rückstellungen</b>	<u><b>68'700</b></u>	<u><b>331'700</b></u>
<b>C. Verbindlichkeiten</b> <i>(mit einer Laufzeit &gt; 1 Jahr)</i>	<b>17'125'058</b> ( <u>657'117</u> )	<b>38'753'543</b> ( <u>657'117</u> )
<b>D. Rechnungsabgrenzungsposten</b>	<u><b>0</b></u>	<u><b>30'353</b></u>
<b>Total Fremdkapital</b>	<u><b>17'193'758</b></u>	<u><b>39'115'595</b></u>
<b>TOTAL PASSIVEN</b>	<u><b>19'222'985</b></u>	<u><b>41'903'509</b></u>

**LCX AG**  
9490 Vaduz

**LCX AG**  
**9490 Vaduz**

Erfolgsrechnung

(CHF)

	<u>30.06.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
1. Rohergebnis	64'788	3'428'789
2. Personalaufwand:		
a) Löhne und Gehälter	-161'500	-260'000
b) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung <i>(davon für Altersversorgung)</i>	-27'673	-37'427
	(           0 )	(           0 )
3. Abschreibungen und Wertberichtigungen		
a) Auf immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen	0	-73'329
b) Auf Vermögensgegenstände des Umlaufvermögens, soweit diese die in der Gesellschaft üblichen Wertberichtigungen	0	0
4. Sonstige betriebliche Aufwendungen	<u>-897'099</u>	<u>-967'276</u>
<b>Betriebesergebnis</b>	<b>-1'021'485</b>	<b>2'090'757</b>
5. Erträge aus Beteiligungen <i>(davon aus verbundenen Unternehmen)</i>	0	0
	(           0 )	(           0 )
6. Erträge aus anderen Wertpapieren und Forderungen des Finanzanlagevermögens <i>(davon aus verbundenen Unternehmen)</i>	0	0
	(           0 )	(           0 )
7. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge <i>(davon aus verbundenen Unternehmen)</i>	0	0
	(           0 )	0
8. Abschreibungen auf Finanzanlagen und Wertberichtigungen auf Wertpapiere des Umlaufvermögens	0	0
9. Zinsen und ähnliche Aufwendungen <i>(davon aus verbundenen Unternehmen)</i>	-201	-149'907
	(           0 )	(           0 )
10. Ausserordentlicher Ertrag	<u>0</u>	<u>42'063</u>
<b>Ergebnis gewöhnliche Geschäftstätigkeit</b>	<b>-1'021'686</b>	<b>1'982'913</b>
11. Steuern auf das Ergebnis	<u>263'000</u>	<u>-195'000</u>
<b>Ergebnis nach Steuern</b>	<b>-758'686</b>	<b>1'787'913</b>
12. Sonstige Steuern	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Jahresgewinn</b>	<b><u>-758'686</u></b>	<b><u>1'787'913</u></b>

<b>LCX AG</b> <b>9490 Vaduz</b>
------------------------------------

Geldflussrechnung per 30.06.2022

(CHF)

Jahresverlust	-CHF 758'686.00
Zunahme Vorräte	-CHF 108'827.00
Abnahme Forderungen	CHF 1'980.00
Abnahme Wertpapiere	CHF 22'337'960.00
Abnahme Aktive Rechnungsabgrenzung	CHF 42'010.00
Abnahme Rückstellungen	-CHF 263'000.00
Abnahme Verbindlichkeiten	-CHF 21'628'486.00
Abnahme Passive Rechnungsabgrenzung	-CHF 30'353.00
<b>Geldfluss aus Betriebstätigkeit</b>	<b>-CHF 407'402.00</b>
Abnahme Immaterielle Anlagewerte	CHF 2'265.00
Veränderung Sachanlagen	CHF 0.00
Abnahme Finanzanlagen	CHF 11'641.00
<b>Geldfluss aus Investitionstätigkeit</b>	<b>CHF 13'906.00</b>
Veränderung langfristige Verbindlichkeiten	CHF 0.00
<b>Geldflussrechnung aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>CHF 0.00</b>
<b>Veränderung Flüssige Mittel</b>	<b>-CHF 393'496.00</b>
Flüssige Mittel per 01.01.2022	CHF 1'031'322.00
Flüssige Mittel per 30.06.2022	CHF 637'826.00
<b>Veränderung Flüssige Mittel</b>	<b>-CHF 393'496.00</b>