



Registrierungsformular für Nichtdividendenwerte für Kleinanleger

Gemäss Art. 6 Abs. 3 UAbs. 2 der Verordnung (EU) 2017/1129 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017, wie geändert, („Prospektverordnung“), in Verbindung mit Art. 7 und Anhang 6 der Delegierten Verordnung (EU) 2019/980 der Kommission vom 14. März 2019, wie geändert („Delegierte Verordnung“)

der

LCX AG (FL-0002.580.678-2)

Mit Sitz in 9490-Vaduz, Liechtenstein

(„Emittentin“)

vom

01.02.2023

Dieses Registrierungsformular wurde durch die die Finanzmarktaufsicht Liechtenstein („FMA“) als zuständiger Behörde gemäss Prospektverordnung gebilligt. Die FMA hat dieses Registrierungsformular nur bezüglich der Standards der Vollständigkeit, Verständlichkeit und Kohärenz gemäss der Prospektverordnung gebilligt. Eine solche Billigung sollte nicht als eine Befürwortung der Emittentin, die Gegenstand dieses Registrierungsformulars ist, erachtet werden.

Dieses Registrierungsformular ist zusammen mit der Wertpapierbeschreibung sowie den Endgültigen Bedingungen zu lesen („**Basisprospekt**“).

Warnhinweis:

Dieses Registrierungsformular ist bis zum Ablauf des 31.01.2024 gültig. Wenn das Registrierungsformular ungültig geworden ist, besteht die Pflicht zur Erstellung eines Nachtrags im Falle wichtiger neuer Umstände, wesentlicher Unrichtigkeiten oder wesentlicher Ungenauigkeiten. Auch nach Ablauf seiner Gültigkeit kann dieses Registrierungsformular Bestandteil eines Prospekts oder Basisprospekts sein.

1. ALLGEMEINE INFORMATIONEN 4

Inhaltsverzeichnis

Registrierungsformular für Nichtdividendenwerte für Kleinanleger	1
Warnhinweis:	1
1.1. VERANTWORTLICHE PERSONEN, ANGABEN VON SEITEN DRITTER, SACHVERSTÄNDIGENBERICHTE UND BILLIGUNG DURCH DIE ZUSTÄNDIGE BEHÖRDE	4
1.1.1. Verantwortliche Person	4
1.1.2. Verantwortlichkeitserklärung	4
3.1. VORBEMERKUNGEN	4
3.2. EMITTENTINNENBEZOGENE RISIKOFAKTOREN	5
3.2.1. Liquiditätsrisiko	5
3.2.2. Insolvenzrisiko, Eigenkapital, kein Bestehen einer Entschädigungseinrichtung	6
3.2.3. Prognoserisiko	6
3.2.5. Änderung des regulatorischen Umfeldes	7
3.2.6. Aufsichtsrechtliche Massnahmen	7
3.2.7. Personelle Verflechtung	7
3.2.8. Rückabwicklungsrisiko	8
4.1. BEZEICHNUNG	8
4.2. REGISTRIERUNG	8
4.3. GRÜNDUNG DER EMITTENTIN	9
4.4. WEITERE ANGABEN ZUR EMITTENTIN	9
4.5. JÜNGSTE EREIGNISSE VON BESONDERER BEDEUTUNG	9
4.6. WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER SCHULDEN- UND FINANZIERUNGSSTRUKTUR	10
4.7. FINANZIERUNG DER TÄTIGKEIT DER EMITTENTIN	10
5.1. HAUPTTÄTIGKEITSBEREICHE	10
5.2. WICHTIGSTE MÄRKTE	11
9.1. MITGLIEDER DER GESCHÄFTSFÜHRUNG	11
9.2. AUFSICHTSORGANE	12
9.3. INTERESSENKONFLIKTE	12
11.1. HISTORISCHE FINANZINFORMATIONEN	12
11.1.1. Jahresrechnung 2020 und 2021 und ungeprüfte Zwischenfinanzinformationen per 30.06.2022	12
11.2. GERICHTS- UND SCHIEDSGERICHTSVERFAHREN	13
11.3. WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER FINANZLAGE DER EMITTENTIN	13



12.1.	GESELLSCHAFTSKAPITAL	14
12.2.	SATZUNG UND STATUTEN DER GESELLSCHAFT	14

1. ALLGEMEINE INFORMATIONEN

1.1. VERANTWORTLICHE PERSONEN, ANGABEN VON SEITEN DRITTER, SACHVERSTÄNDIGENBERICHTE UND BILLIGUNG DURCH DIE ZUSTÄNDIGE BEHÖRDE

1.1.1. Verantwortliche Person

Die Emittentin übernimmt die Verantwortung für den Inhalt dieses Registrierungsformulars.

1.1.2. Verantwortlichkeitserklärung

Die Emittentin erklärt, dass die Angaben im Registrierungsformular ihres Wissens nach richtig sind und dass das Registrierungsformular keine Auslassungen enthält, die die Aussage verzerren könnten.

2. ABSCHLUSSPRÜFER

Abschlussprüfer bzw. Revisionsstelle ist die Grant Thornton AG, 9494 Schaan, Liechtenstein. Grant Thornton ist ein weltweit tätiges Wirtschaftsprüfungs- und Beratungsunternehmen. Grant Thornton AG, Schaan, verfügt über alle relevanten Lizenzen und Bewilligungen zur Prüfung von Abschlüssen aller Finanzinstitute in Liechtenstein. Die Grant Thornton AG, Schaan, untersteht der Aufsicht der liechtensteinischen FMA (Registernummer 30022). Grant Thornton ist Mitglied der Liechtensteinischen Wirtschaftsprüfer-Vereinigung. Der Abschlussprüfer ist während des von den historischen Finanzinformationen abgedeckten Zeitraums weder abberufen noch nicht wiederbestellt worden noch hat er sein Mandat selbst niedergelegt.

3. RISIKOFAKTOREN

3.1. VORBEMERKUNGEN

Der Erwerb von Wertpapieren der Emittentin ist mit Risiken verbunden.

Nachfolgend sind die wesentlichen Risikofaktoren dargestellt, die der Emittentin eigen sind. Die beiden wesentlichsten Risikofaktoren sind in jedem Abschnitt vorangestellt.



Bei dem Wertpapierangebot der Emittentin handelt es sich um eine langfristige, schuldrechtliche Beziehung. Die Investition in dieses Wertpapierangebot ist nicht für Anleger geeignet, die einen kurz- oder mittelfristigen Liquiditätsbedarf haben.

Die Investition in die angebotenen Wertpapiere ist mit Risiken insbesondere wirtschaftlicher, rechtlicher, technischer und steuerlicher Art verbunden. Anleger werden Gläubiger der Emittentin. Sollte sich eines der nachfolgend dargestellten Risiken verwirklichen, kann dies erhebliche nachteilige Auswirkungen auf das Geschäft, die Aussichten, die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage sowie die allgemeine Lage der Emittentin haben. Dies kann sich nachteilig auf den Wert der Wertpapiere auswirken. Auch kann dies die Möglichkeit der Veräusserung der Wertpapiere beeinträchtigen. Im schlimmsten Fall kann die Realisierung eines oder mehrerer der unten dargestellten Risiken dazu führen, dass die Emittentin ihren Verpflichtungen aus einer Emission von Wertpapieren nicht oder nicht fristgerecht nachkommen kann. Anleger können ihr Investment in Wertpapiere der Emittentin daher ganz oder teilweise verlieren.

Nachfolgend sind nur die Risikofaktoren dargestellt, die für die Emittentin spezifisch und nach Ansicht der Emittentin für eine Anlageentscheidung in Bezug auf Wertpapiere der Emittentin wesentlich sind. Daneben sollten Anleger vor einem Kauf von Wertpapieren der Emittentin die in der Wertpapierbeschreibung für die jeweiligen Wertpapiere beschriebenen Risikofaktoren, die nach Ansicht der Emittentin für diese Wertpapiere spezifisch und wesentlich sind, sorgfältig lesen und bedenken. Darüber hinaus sollten sie alle anderen Informationen, die in diesem Registrierungsformular, der jeweiligen Wertpapierbeschreibung bzw. dem jeweiligen (Basis-)Prospekt sowie ggf. den jeweiligen endgültigen Bedingungen, allen relevanten Nachträgen und allen mittels Verweis in dieses Registrierungsformular, den jeweiligen (Basis-)Prospekt oder einen relevanten Nachtrag aufgenommenen Informationen enthalten sind, zur Kenntnis nehmen und bedenken. Potenzielle Käufer sollten zudem berücksichtigen, dass alle beschriebenen Risiken zusammenwirken und sich dadurch gegenseitig verstärken können.

Die Emittentin hat die Wesentlichkeit der Risikofaktoren auf der Grundlage der Wahrscheinlichkeit ihres Eintretens und des zu erwartenden Umfangs ihrer negativen Auswirkungen beurteilt. Das nach Einschätzung der Emittentin wesentlichste Risiko steht innerhalb einer jeden Kategorie an erster Stelle, das zweitwesentlichste Risiko steht innerhalb einer jeden Kategorie an zweiter Stelle. Die Reihenfolge der darauffolgenden Risikofaktoren gibt keine Aussage über die Wesentlichkeit der Risikofaktoren.

Die Emittentin empfiehlt den interessierten Anleger, vor Erwerb der Wertpapiere eine individuelle Prüfung der persönlichen Risikosituation durch einen sachkundigen Berater durchführen zu lassen.

3.2. EMITTENTINNENBEZOGENE RISIKOFAKTOREN

3.2.1. 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 nicht innerhalb von drei Tagen, sondern erst erheblich später erhalten.

Wesentlichkeit: Hoch

3.2.2. Insolvenzzisiko, Eigenkapital, kein Bestehen einer Entschädigungseinrichtung

Der Anleger trägt das Insolvenzzisiko der Emittentin. Sollte die Emittentin nicht in der Lage sein, die Forderung aus den strukturierten 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 Insolvenzzisiko.

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.

Wesentlichkeit: Hoch

3.2.3. 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.

Wesentlichkeit: Hoch

3.2.4. 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.

Wesentlichkeit: Hoch

3.2.5. Änderung des regulatorischen Umfeldes

Die Emittentin emittiert Finanzprodukte und handelt mit virtuellen Vermögenswerten, deren regulatorisches Umfeld unklar sein kann bzw. deren regulatorisches Umfeld sich im Wandel befindet. Dies gilt insbesondere für das Geschäft mit Kryptowerten und tokenbasierten Wertpapieren. Hier ist sowohl auf nationaler als auch auf europäischer Ebene mit regulatorischen Änderungen zu rechnen. Dies kann zu erheblichen Kostensteigerungen im operativen Geschäftsbetrieb führen und sich erheblich negativ auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Emittentin auswirken und damit ihre Fähigkeit zur Zahlung Forderungen aus den Wertpapieren negativ beeinträchtigen. Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass die negativen Auswirkungen einer Änderung des regulatorischen Umfeldes dazu führen, dass die Emittentin ihren Geschäftsbetrieb nicht mehr wirtschaftlich betreiben kann und ganz oder teilweise einstellen muss. In diesem Fall besteht ein Totalverlustrisiko.

Wesentlichkeit: Mittel

3.2.6. Aufsichtsrechtliche Massnahmen

Die zuständige Finanzmarktaufsicht kann Massnahmen mit Bezug auf die Gesellschafterstruktur und den Geschäftsbetrieb der Emittentin erlassen. Sie kann insbesondere bereits erteilte Erlaubnisse oder Bewilligungen und insbesondere Registrierungen nach TVTG beschränken oder entziehen. Ein Registrierungsentzug nach Art 21 TVTG kommt insbesondere dann in Frage, wenn die Registrierungsvoraussetzungen nach TVTG bei der Emittentin nicht mehr vorliegen sollten oder es zu schwerwiegenden Pflichtverstössen kommt. Dies kann sich erheblich negativ auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Emittentin auswirken und damit ihre Fähigkeit zur Zahlung Forderungen aus den Wertpapieren negativ beeinträchtigen. Es besteht ein Totalverlustrisiko.

Wesentlichkeit: Mittel

3.2.7. Personelle Verflechtung

Herr Monty Metzger und Frau Katarina Metzger sind Verwaltungsräte der Emittentin,

sowie zugleich indirekte Aktionäre der Emittentin über die Metzger Capital AG, CH-6300 Zug, deren letztlich wirtschaftlich berechnete Personen je zu 50 % Herr Monty Metzger und Frau Katarina Metzger sind. 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 der vorgenannten Person 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 der vorgenannten Person ist dies jedoch nach Auffassung der Emittentin jeweils nicht geschehen und wurden diverse Corporate Governance Reglemente erlassen, um etwaige Interessenkonflikte zu mitgieren. Um Interessenskollisionen spezifisch entgegenzuwirken, wurde der Governance Charter and Code of Business Conduct erlassen. Signifikante Transaktionen und wesentliche Verträge mit verbundenen Parteien (definiert als Personen oder Unternehmen, die mit LCX verbunden sind, z.B. bedeutende Investoren oder Aktionäre von LCX, Unternehmen mit gemeinsamen Aktionären oder gemeinsamen Vorstandsmitgliedern oder anderen gemeinsamen Führungskräften mit LCX) müssen vom Verwaltungsrat genehmigt werden, um sicherzustellen, dass alle Transaktionen mit verbundenen Parteien im Interesse von LCX und zu fairen und fremdüblichen Bedingungen durchgeführt werden und die Solvenz, die Liquiditätssituation oder die Risikomanagementkapazitäten von LCX aus regulatorischer oder interner Sicht nicht beeinträchtigen.

Wesentlichkeit: Niedrig

3.2.8. Rückabwicklungsrisiko

Eine Rückabwicklung des Erwerbs oder der Veräußerung von Wertpapieren der Emittentin ist nicht vorgesehen. Wird durch nicht vorhersehbare Umstände eine Rückabwicklung notwendig, hat der Anleger einen Anspruch auf Rückzahlung seiner Kapitaleinlage. Die Emittentin kann jedoch zwischenzeitlich bereits mit Aufwendungen belastet sein. Dies kann sich erheblich negativ auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Emittentin auswirken und damit ihre Fähigkeit, die Kapitaleinlage zurückzuzahlen, beeinträchtigen. In diesem Fall besteht das Risiko des teilweisen oder vollständigen Verlusts des Investments.

Wesentlichkeit: Niedrig

4. ANGABEN ZUR EMITTENTIN

4.1. BEZEICHNUNG

Die gesetzliche und kommerzielle Bezeichnung der Emittentin lautet LCX AG.

4.2. REGISTRIERUNG

Die Emittentin ist im liechtensteinischen Handelsregister unter der Identifikationsnummer FL-0002.668.627-5 registriert. Die LEI lautet: 529900SN07Z6RTX8R418.

4.3. GRÜNDUNG DER EMITTENTIN

Die Emittentin wurde am 24.04.2018 gegründet. Sie wurde auf unbestimmte Zeit gegründet.

4.4. WEITERE ANGABEN ZUR EMITTENTIN

Die Emittentin ist eine Aktiengesellschaft mit Sitz in Vaduz, Liechtenstein. Sie unterliegt mit ihrer Gründung dem Recht des Fürstentums Liechtenstein. Ihre Anschrift lautet:

LCX AG
Herrengasse 6
9490 Vaduz
Liechtenstein
Telefonnummer: +423 376 5484
E-Mail: hello@LCX.com
Website:
<https://www.LCX.com/>

Angaben auf dieser Website sind nicht Teil des Registrierungsformulars, sofern sie nicht mittels Verweises in das Registrierungsformular aufgenommen wurden

4.5. JÜNGSTE EREIGNISSE VON BESONDERER BEDEUTUNG

Die Emittentin ist seit 30.12.2020 bei der Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA) unter Nummer 288159 registriert nach dem Gesetz über Token und VT-Dienstleister als Token-Emittent ("TVTG") (Art. 12 Abs. 1), Token-Emittent (Art. 12 Abs. 2), Token-Erzeuger, VT-Identitätsdienstleister, VT-Preisdienstleister, VT-Schlüssel-Verwahrer, VT-Token-Verwahrer, VT-Wechseldienstleister. Seit dem 16.12.2020 ist die Emittentin zudem als physischer Validator nach TVTG registriert.

LCX AG ist Betreiber der Internetplattform LCX.com, die u.a. den Handel mit Kryptowährungen auf LCX Exchange (exchange.LCX.com) ermöglicht. LCX AG ist als VT Dienstleister nach TVTG registriert. LCX folgt den gesetzlichen Sicherheitsauflagen und Vorschriften. 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/>

Es verschaffte sich trotz der Sicherheitsmassnahmen am 08.01.2022 zwischen 23:23 Uhr und 23:37 Uhr ein Hacker Zugang zu einer Wallet auf der LCX Plattform. Wie sich der Hacker Zugriff verschaffte ist unklar. In diesem Zeitraum sind Kryptowährungen im Wert von umgerechnet USD 7'942'788.00 gestohlen worden. Am 09. Januar 2022 hat die LCX AG Anzeige gegen Unbekannt bei der Liechtensteinischen Landespolizei erstattet sowie die Finanzmarktaufsicht Liechtenstein informiert. Details zu dem Hack sind online abrufbar unter: <https://www.LCX.com/hot-wallet-incident-report/>.

Die LCX AG verfolgt weiterhin die Sicherstellung der entwendeten Vermögenswerte. 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 der liechtensteinischen Gerichte eingefroren.



Weitere rechtliche Schritte sind im Gange. Siehe <https://www.LCX.com/lcx-hack-update/>. Die LCX AG hat einem Angeklagten im Hacking-Fall erfolgreich eine einstweilige Verfügung („TRO“) über einen NFT („non-fungible-token“) zugestellt, welcher als „Service-Token“ oder „Service-NFT“ fungierte. Diese innovative Methode zur Zustellung an einen anonymen Angeklagten wurde vom Obersten Gerichtshof von New York genehmigt.

Die LCX AG erhielt am 16.12.2022 als erstes Unternehmen in Liechtenstein die Registrierung als physischer Validator nach TVTG (<https://www.bloomberg.com/press-releases/2022-12-20/lcx-becomes-first-physical-validator-in-liechtenstein-and-globally>). Ein physischer Validator ist eine Person, welche die vertragsgemässe Durchsetzung von in Token repräsentierten Rechten an Sachen im Sinne des Sachenrechtes auf der Blockchain gewährleistet.

4.6. WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER SCHULDEN- UND FINANZIERUNGSSTRUKTUR

Seit dem Ende des letzten Geschäftsjahres gab es keine wesentlichen Änderungen in der Schulden- und Finanzierungsstruktur der Emittentin. Vergleiche jedoch den Hack unter Kapitel 4.5. jüngste Ereignisse. Die Emittentin war imstande alle gestohlenen Vermögenswerte bzw Tokens zu ersetzen oder zu regeln. Bezüglich der Schulden- und Finanzierungssituation im Zusammenhang mit der derzeitigen Situation im Kryptobereich ergeben sich keine wesentlichen Veränderungen oder Neuerungen.

4.7. FINANZIERUNG DER TÄTIGKEIT DER EMITTENTIN

Die Emittentin finanziert ihren Geschäftsbetrieb insbesondere dadurch, dass sie gemäss den diversen Registrierungen als VT-Dienstleister in Bezug auf blockchainbasierte Token ihre Geschäftstätigkeit ausübt.

5. ÜBERBLICK ÜBER DIE GESCHÄFTSTÄTIGKEIT

5.1. HAUPTTÄTIGKEITSBEREICHE

LCX 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.

Als vertrauenswürdiger Technologiedienstleister (VT-Dienstleister), der nach dem sogenannten Blockchain-Gesetz (Gesetz über Token und VT-Dienstleister; TVTG) bei der Finanzmarktaufsicht Liechtenstein registriert ist, ist die LCX AG verpflichtet, KYC/AML/CFT-Standards gemäss dem Sorgfaltspflichtgesetz und der Sorgfaltspflichtverordnung einzuhalten.

Der Haupttätigkeitsbereich der LCX AG sind das Anbieten von folgenden registrierten Dienstleistungen nach Art 2 Abs 1 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

Im Rahmen dieser Registrierungen umfasst die Tätigkeit der Emittentin das Anbieten und Betreiben einer Handelsplattform für Kryptowährungen, die Verwahrung und die Emission von virtuellen Vermögenswerten, 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.

5.2. WICHTIGSTE MÄRKTE

Die Emittentin ist im Liechtensteiner Markt tätig. Sie behält sich vor, ihren Geschäftsbetrieb auf weitere Mitgliedsstaaten des Europäischen Wirtschaftsraumes auszubauen.

6. ORGANISATIONSSTRUKTUR

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 %.

7. TRENDINFORMATIONEN

Seit dem Datum des letzten veröffentlichten geprüften Abschlusses haben sich die Aussichten der Emittentin mit Ausnahme des unter Kapitel 4.5 jüngste Ereignisse umschriebenen Hacks nicht wesentlich verschlechtert. Eine wesentliche Änderung der Finanz- und Ertragslage liegt seit dem Datum des letzten veröffentlichten geprüften Abschlusses nicht vor.

8. GEWINNPROGNOSEN ODER -SCHÄTZUNGEN

Die Emittentin nimmt keine Gewinnprognosen oder -schätzungen vor.

9. VERWALTUNGS-, LEITUNGS- UND AUFSICHTSORGANE

9.1. MITGLIEDER DER GESCHÄFTSFÜHRUNG

Geschäftsführer mit Befugnis zur Kollektivvertretung zu zweien sind Herr Monty

Metzger und Frau Katarina Metzger.

9.2. AUFSICHTSORGANE

Die Emittentin verfügt über einen Verwaltungsrat, welcher auch Aufgaben der Aufsicht wahrnimmt. Der Verwaltungsrat konstituiert sich aus den beiden Verwaltungsratsmitgliedern Monty C. Metzger und Katarina Metzger, deren Zeichnungsrecht durch Kollektivunterschrift zu zweien ausgeübt wird. Als Revisionsstelle ist die Grant Thornton AG, 9494 Schaan, Liechtenstein bestellt.

9.3. INTERESSENKONFLIKTE

Die Geschäftsführer der Emittentin sind gleichzeitig (indirekt) Aktionäre der Emittentin. 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.

Im Übrigen bestehen nach Auffassung der Emittentin keine wesentlichen Interessenkonflikte gegenüber ihren Anlegern.

10. HAUPTAKTIONÄRE

Gesellschafterin der Emittentin ist zu 100 % die Metzger Capital AG, Baarerstr. 12, 6301 Zug, Schweiz (CHE-162.181.052). Deren Aktionariat wird wiederum gehalten zu 50 % von Herr Monty Metzger und zu 50 % von Frau Katarina Metzger.

11. FINANZINFORMATIONEN ÜBER DIE VERMÖGENS-, FINANZ- UND ERTRAGSLAGE DES EMITTENTEN

11.1. HISTORISCHE FINANZINFORMATIONEN

11.1.1. Jahresrechnung 2020 und 2021 und ungeprüfte Zwischenfinanzinformationen per 30.06.2022

Jahresrechnung 2020 inkl. Bericht der Revisionsstelle beigelegt als **Anhang 3**

Jahresrechnung 2021 inkl. Bericht der Revisionsstelle beigelegt als **Anhang 4**

Ungeprüfte Zwischenfinanzinformationen der Emittentin per 30.06.2022 als **Anhang 5**

Es wird darauf hingewiesen, dass die Zwischenfinanzinformationen per 30.06.2022 unverbindlich sind und keiner Prüfung unterzogen wurden.

11.2. GERICHTS- UND SCHIEDSGERICHTSVERFAHREN

Im Zeitraum der letzten 12 Monate fanden keine staatlichen Interventionen, Gerichts- oder Schiedsgerichtsverfahren (einschliesslich derjenigen Verfahren, die nach Kenntnis der Emittentin noch anhängig sind oder eingeleitet werden könnten) statt, die sich in jüngster Zeit erheblich auf die Finanzlage oder die Rentabilität der Emittentin ausgewirkt haben oder sich in Zukunft auswirken könnten.

Resultierend aus dem unter Abschnitt 4.5. erwähnten jüngsten Ereignis des Sicherheitsvorfalls vom 08.01.2022 untersucht die FMA diesen Vorfall. Es wird in Verfahren untersucht, wie es zu diesem Vorfall kam und ob die Registrierungsvoraussetzungen vorliegen. Die Emittentin hat die entwendeten Vermögenswerte ersetzt oder einer vertraglichen Regelung zugeführt. Die Emittentin verfolgt darüber hinaus weiterhin die Sicherstellung der entwendeten Vermögenswerte.

Als Folge des Sicherheitsvorfalles wurde auch die Kontenstruktur der Emittentin, unter anderem auch das Verrechnungskonto geführt vom E-Geldinstitut Monerium lautend auf digitale Euro (EURE) geprüft. In diesem Rahmen kam es zur Abklärung in einem separaten Verfahren der FMA, ob ein Einlagengeschäft oder E-Geldgeschäft erbracht wurde bzw erbracht wird. Durch die proaktive und transparente Kommunikation und Offenlegung der Emittentin befindet sich dieses Verfahren aus derzeitiger Sicht in der Abschlussphase. Eine erhebliche nachteilige Wirkung auf die finanzielle Lage der Emittentin aus diesem Verfahren wird nicht erwartet, kann aber derzeit auch nicht ausgeschlossen werden.

Des Weiteren ist am 28. Oktober 2022 ist ein Zeitungsartikel mit Bezug zur Emittentin erschienen mit der Schlagzeile «Liechtensteiner Kryptobörse gerät ins Visier der US-Börsenaufsicht»

(<https://www.volksblatt.li/nachrichten/Liechtenstein/Wirtschaft/vb/318949/liechtensteiner-kryptoborse-gerat-ins-visier-der-us-borsenaufsicht>).

Hierzu ist seitens der Emittentin auszuführen, dass die US-amerikanische Börsenaufsicht „SEC“ ein Amtshilfeverfahren zur Informationsbekanntgabe an die FMA Liechtenstein gerichtet hat, wobei die Emittentin Informationsinhaberin ist. Die SEC betont, dass sie keine Ermittlungen gegen die Emittentin führt. Die US-Börsenaufsicht ermittelt gegen diverse Verdächtige wegen Insidergeschäften auf der grössten sekundären Handelsplattform für Kryptowährungen in den USA, Coinbase, und bittet die FMA um Informationen zur liechtensteinischen LCX AG. Dabei geht es auch um die Frage, inwiefern Tokens nach US-amerikanischen Recht ein Wertpapier darstellen. Dieses Verfahren kann sich insofern nicht auf die Finanzlage oder die Rentabilität der Emittentin auswirken, da diese bzw deren Beteiligte hiervon weder als Opfer oder Täter, Verdächtige oder Beschuldigte betroffen sind.

11.3. WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER FINANZLAGE DER EMITTENTIN

Seit dem Ende des Stichtags, zu dem geprüfte Zwischenfinanzinformationen veröffentlicht wurden, hat sich die Finanzlage der Emittentin aufgrund des Diebstahls/Hacks vom 08.01.2022 gemäss den Ausführungen unter Kapitel 4.5 jüngste Ereignisse wesentlich verändert.

12. WEITERE ANGABEN

12.1. GESELLSCHAFTSKAPITAL

Das Gesellschaftskapital der Emittentin beträgt CHF 1'000'000,00. Es ist vollständig eingezahlt. Die Anteile an der Emittentin sind gestückelt in 1'000'000 Namenaktien zu je CHF 1,00. Die Anteile an der Emittentin sind ausschliesslich Stammanteile.

12.2. SATZUNG UND STATUTEN DER GESELLSCHAFT

Die Emittentin ist im Handelsregister Liechtensteins unter der Identifikationsnummer FL-0002.580.678-2 registriert. Ausweislich ihres Gesellschaftszwecks betreibt sie eine Handelsplattform für Kryptowährungen, entwickelt Produkte und Verfahren für die Abwicklung und Sicherung von Handelstransaktionen im Bereich Kryptowährungen und entwickelt Kryptowährungen. Zudem verwaltet sie Beteiligungen und immaterielle Wirtschaftsgüter und Schutzrechte jedweder Art, vergibt und verwertet Lizenzen und Schutzrechte 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.

13. VERFÜGBARE DOKUMENTE

Während der Gültigkeitsdauer des Registrierungsformulars können die aktuellen Statuten der Emittentin, sämtliche Berichte, Schreiben und sonstigen Dokumente, Bewertungen und Erklärungen, die von einem Sachverständigen auf Ersuchen der Emittentin erstellt bzw. abgegeben wurden, sofern Teile davon in das Registrierungsformular eingeflossen sind oder darauf verwiesen wird, auf der Website <https://www.LCX.com/> eingesehen werden.



A. VERÖFFENTLICHUNG

Dieser Prospekt (Registrierungsformular) sowie allfällige Nachträge können kostenfrei bei der Emittentin LCX AG, Vaduz, Liechtenstein, hello@LCX.com, bezogen werden. Die Zustellung erfolgt per E-Mail.

Der Prospekt samt allfälligen Nachträgen steht weiters auf <https://www.LCX.com/> zum Abruf und Download bereit.

Mitteilungen an Anleger erfolgen ebenfalls über Bereitstellung entsprechender Anlegermitteilungen zum Abruf und Download auf der genannten Internetseite.

Vaduz, am 01.02.2023

LCX AG

Der Verwaltungsrat



Monty C. M. Metzger

Katarina Metzger

Anhang 1 – Statuten der LCX AG vom 27.07.2020

Anhang 2 – Handelsregisterauszug der LCX AG vom 26.10.2022

Anhang 3 – Bericht der Revisionsstelle inkl. Jahresrechnung 2020

Anhang 4 – Bericht der Revisionsstelle inkl. Jahresrechnung 2021

Anhang 5 – Ungeprüfte Zwischenfinanzinformationen der Emittentin per 30.06.2022



**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.**

Registration Document for Non-Dividend Securities for Retail Investors

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 Annex 6 of Commission Delegated Regulation (EU) 2019/980 of 14 March 2019, as amended ("Delegated Regulation").

the

LCX AG (FL-0002.580.678-2)

With registered office in 9490-Vaduz,
Liechtenstein
("Issuer")

from

01.02.2023

This Registration Document has been approved by the Financial Market Authority Liechtenstein ("FMA") as competent authority under the Prospectus Ordinance. The FMA has only approved this Registration Document in respect of the standards of completeness, comprehensibility and consistency as set out in the Prospectus Ordinance. Such approval should not be deemed to be an endorsement of the Issuer which is the subject of this Registration Document.

This Registration Document, together with the Securities Note and the Final Terms, must be Terms and Conditions ("**Base Prospectus**").

Warning:

This Registration Document is valid until the expiry of 31.01.2024. If the Registration Document has become invalid, there is a duty to prepare a supplement in the event of important new circumstances, material misstatements or material inaccuracies. Even after its expiry, this Registration Document may form part of a prospectus or base prospectus.



1. GENERAL INFORMATION 4

Table of contents

Registration Document for Non-Dividend Securities for Retail Investors	1
Warning notice:	1
1.1. RESPONSIBLE PERSONS, THIRD PARTY DISCLOSURES, EXPERT REPORTS AND APPROVAL BY THE COMPETENT AUTHORITY	4
1.1.1. Responsible person	4
1.1.2. Responsibility statement	4
3.1. PRELIMINARY REMARKS	4
3.2. ISSUER-RELATED RISK FACTORS	5
3.2.1. Liquidity risk	5
3.2.2. Insolvency risk, equity capital, no existence of a compensation scheme	6
3.2.3. Forecast risk	6
3.2.5. Change in the regulatory environment	7
3.2.6. Supervisory measures	7
3.2.7. Interdependence of personnel	7
3.2.8. Reversal risk	8
4.1. DESCRIPTION	8
4.2. REGISTRATION	8
4.3. FOUNDATION OF THE ISSUER	9
4.4. FURTHER INFORMATION ON THE ISSUER	9
4.5. RECENT EVENTS OF PARTICULAR SIGNIFICANCE	9
4.6. MATERIAL CHANGES IN THE DEBT AND FINANCING STRUCTURE	10
4.7. FINANCING OF THE ISSUER'S ACTIVITIES	10
5.1. MAIN AREAS OF ACTIVITY	10
5.2. MAIN MARKETS	11
9.1. MEMBERS OF THE EXECUTIVE BOARD	11
9.2. SUPERVISORY BODIES	12
9.3. CONFLICTS OF INTEREST	12
11.1. HISTORICAL FINANCIAL INFORMATION	12
11.1.1. Annual financial statements 2020 and 2021 and unaudited interim financial information as at 30.06.2022	12
11.2. COURT AND ARBITRATION PROCEEDINGS	13



11.3.	MATERIAL CHANGES IN THE ISSUER'S FINANCIAL POSITION	13
12.1.	SHARE CAPITAL	13
12.2.	ARTICLES OF ASSOCIATION AND BYLAWS OF THE COMPANY	14

1. GENERAL INFORMATION

1.1. RESPONSIBLE PERSONS, THIRD PARTY DISCLOSURES, EXPERT REPORTS AND APPROVAL BY THE COMPETENT AUTHORITY

1.1.1. Responsible person

The Issuer accepts responsibility for the contents of this Registration Document.

1.1.2. Responsibility statement

The Issuer declares that, to the best of its knowledge, the information contained in the Registration Document is in accordance with the facts and that the Registration Document does not contain any omissions likely to distort its message.

2. AUDITOR

The auditors are Grant Thornton AG, 9494 Schaan, Liechtenstein. Grant Thornton is a globally active auditing and consulting firm. Grant Thornton AG, Schaan, holds all relevant licences and permits to audit the financial statements of all financial institutions in Liechtenstein. Grant Thornton AG, Schaan, is subject to supervision by the Liechtenstein FMA (registration number 30022). Grant Thornton is a member of the Liechtenstein Association of Auditors. The auditor has neither been dismissed nor not reappointed during the period covered by the historical financial information, nor has he resigned his mandate himself.

3. RISK FACTORS

3.1. PRELIMINARY REMARKS

The acquisition of securities of the Issuer involves risks.

The material risk factors inherent in the Issuer are set out below. The two most material risk factors are prefixed to each section.



The Issuer's securities offering is a long-term, debt-based relationship. Investment in this securities offering is not suitable for investors who have short or medium-term liquidity needs.

The investment in the securities offered is associated with risks, in particular of an economic, legal, technical and tax nature. Investors become creditors of the Issuer. If any of the risks described below materialise, this may have a material adverse effect on the Issuer's business, prospects, net assets, financial position and results of operations and general condition. This may have an adverse effect on the value of the Securities. It may also affect the ability to dispose of the Securities. In a worst case scenario, the realisation of one or more of the risks described below may result in the Issuer being unable to meet its obligations under an issue of Securities on time or at all. Investors may therefore lose all or part of their investment in securities of the Issuer.

Only those risk factors which are specific to the Issuer and which the Issuer considers material to an investment decision in respect of the Issuer's securities are set out below. In addition, before purchasing any securities of the Issuer, investors should carefully read and consider the risk factors described in the Securities Note for each security which the Issuer believes are specific to and material for such securities. In addition, they should consider all other information contained in this Registration Document, the relevant Securities Note or the relevant (Base) Note.

)Prospectus and, where applicable, the relevant Final Terms, any relevant Supplements and any information incorporated by reference into this Registration Document, the relevant (Base) Prospectus or any relevant Supplement. Prospective purchasers should also take into account that all of the risks described may interact and thereby reinforce each other.

The Issuer has assessed the materiality of the risk factors based on the likelihood of their occurrence and the expected magnitude of their adverse effects. The risk which the Issuer considers to be the most material is ranked first within each category and the second most material risk is ranked second within each category. The order of the subsequent risk factors does not indicate the materiality of the risk factors.

The Issuer recommends that interested investors have an individual assessment of their personal risk situation carried out by a knowledgeable advisor before acquiring the securities.

3.2. ISSUER-RELATED RISK FACTORS

3.2.1. Liquidity risk

The Issuer is dependent on sufficient liquidity to pay out 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 within three days but only considerably later.

Materiality: High



3.2.2. Insolvency risk, equity capital, 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 structured 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.

There is no protection by a deposit guarantee fund or similar institutions. Due to the qualified subordination in the bonds, investors with their claims also take a back seat to all non-subordinated creditors of the issuer.

Materiality: High

3.2.3. Forecast risk

This Registration Document contains various forward-looking statements concerning future facts, events and other circumstances that are not historical facts. They are regularly identified by words such as "expected",

"may", "expected", "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.

Materiality: High

3.2.4. 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 uninterrupted 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.

Materiality: High

3.2.5. Change in the regulatory environment

The Issuer issues financial products and trades in virtual assets whose regulatory environment may be unclear or whose regulatory environment is in a state of flux. This applies in particular to the business with crypto assets and token-based securities. Regulatory changes are to be expected here at both national and European level. This may lead to significant cost increases in the operating business and have a material adverse effect on the Issuer's net assets, financial position and results of operations and thus negatively affect its ability to pay claims arising from the securities. It cannot be ruled out that the negative effects of a change in the regulatory environment may result in the Issuer no longer being able to operate its business operations economically and having to discontinue them in whole or in part. In this case, there is a risk of total loss.

Materiality: Medium

3.2.6. Regulatory measures

The competent financial market supervisory authority may adopt measures relating to the Issuer's shareholder structure and business operations. In particular, it may restrict or withdraw authorisations or licences already granted and, in particular, registrations under TVTG. A withdrawal of registration pursuant to Art 21 TVTG may be considered in particular if the registration requirements pursuant to TVTG are no longer met by the issuer or if there are serious breaches of duty. This may have a material adverse effect on the Issuer's net assets, financial position and results of operations and thus adversely affect its ability to pay claims under the Securities. There is a risk of total loss.

Materiality: Medium

3.2.7. Interdependence of personnel

Mr. Monty Metzger and Ms. Katarina Metzger are directors of the Issuer,

and at the same time indirect shareholders of the Issuer via Metzger Capital AG, CH-6300 Zug, whose ultimate beneficial owners are Mr. Monty Metzger and Ms. Katarina Metzger, each with 50%. There is a risk that the aforementioned persons, due to conflicts of interest for or against the Issuer on the one hand or their own interests 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 person which deviate not insignificantly from the remuneration or benefits customary in the market at the expense of the Issuer. However, in the Issuer's opinion, this has not occurred in the contractual relationships with the aforementioned person existing on the Prospectus Date and various corporate governance regulations have been issued to mitigate any conflicts of interest. In order to specifically address conflicts of interest, the Governance Charter and Code of Business Conduct has been issued. Significant transactions and material contracts with related parties (defined as persons or entities related to LCX, e.g. significant investors or shareholders of LCX, entities with common shareholders or common directors or other common officers with LCX) must be approved by the Board of Directors to ensure that all transactions with related parties are in the best interests of LCX and are conducted on fair and arm's length terms and do not adversely affect LCX's solvency, liquidity position or risk management capabilities from a regulatory or internal perspective.

Materiality: Low

3.2.8. Reversal risk

A reversal of the purchase or sale of securities of the Issuer is not provided for. If a reversal becomes necessary due to unforeseeable circumstances, the investor has a claim to repayment of his capital contribution. However, the Issuer may already be burdened with expenses in the meantime. This may have a material adverse effect on the Issuer's net assets, financial position and results of operations and thus impair its ability to repay the capital contribution. In this case, there is a risk of partial or total loss of the investment.

Materiality: Low

4. DISCLOSURES ON THE ISSUER

4.1. DESCRIPTION

The legal and commercial name of the Issuer is LCX AG.

4.2. REGISTRATION

The Issuer is registered in the Liechtenstein Commercial Register under the identification number FL-0002.668.627-5. The LEI is: 529900SN07Z6RTX8R418.



4.3. FOUNDATION OF THE ISSUER

The Issuer was incorporated on 24 April 2018. It was established for an indefinite period.

4.4. FURTHER INFORMATION ON THE ISSUER

The Issuer is a stock corporation with its registered office in Vaduz, Liechtenstein. Upon its incorporation, it is governed by the laws of the Principality of Liechtenstein. Its address is:

LCX AG
Herrengasse 6
9490 Vaduz
Liechtenstein
Phone number: +423 376 5484
Email: hello@LCX.com
Website:
<https://www.LCX.com/>

Information on this website is not part of the Registration Document unless incorporated by reference into the Registration Document.

4.5. RECENT EVENTS OF PARTICULAR SIGNIFICANCE

Since 30 December 2020, the Issuer has been registered with the Financial Market Authority Liechtenstein (FMA) under number 288159 under the Token and VT Service Providers Act as a Token Issuer ("TVTG") (Art. 12 para. 1), Token Issuer (Art. 12 para. 2), Token Generator, VT Identity Service Provider, VT Price Service Provider, VT Key Custodian, VT Token Custodian, VT Exchange Service Provider. Since 16.12.2020, the Issuer has also been registered as a physical validator under TVTG.

LCX AG is the operator of the internet platform LCX.com, which, among other things, enables trading in cryptocurrencies on LCX Exchange (exchange.LCX.com). LCX AG is registered as a VT service provider according to TVTG. LCX follows the legal security requirements and regulations. In 2021, LCX conducted a 7-month cybersecurity audit and web penetration test by an external cybersecurity audit firm and received a score of 9 out of 10 possible points. <https://www.LCX.com/lcx-top-for-safety-and-security/>

Despite the security measures, a hacker gained access to a wallet on the LCX platform on 08.01.2022 between 23:23 and 23:37. It is unclear how the hacker gained access. During this period, cryptocurrencies worth the equivalent of USD 7,942,788.00 were stolen. On 9 January 2022, LCX AG filed a complaint against unknown persons with the Liechtenstein National Police and informed the Liechtenstein Financial Market Authority. Details of the hack are available online at: <https://www.LCX.com/hot-wallet-incident-report/>.

LCX AG continues to pursue the seizure of the stolen assets. In a decision by the New York Supreme Court, approximately 1.3 million USDC were frozen on the blockchain. Another 500 ETH were frozen on a Coinbase account by court order of



the Liechtenstein courts.



Further legal action is underway. See [https://www.LCX.com/lcx-hack- update/](https://www.LCX.com/lcx-hack-update/). LCX AG successfully served a defendant in the hacking case with a temporary restraining order ("TRO") on an NFT ("non-fungible-token"), which acted as a "service token" or "service NFT". This innovative method of serving an anonymous defendant was approved by the New York Supreme Court.

On 16.12.202, LCX AG became the first company in Liechtenstein to be registered as a physical validator according to TVTG (<https://www.bloomberg.com/press-releases/2022-12-20/lcx-becomes-first-physical-validator-in-liechtenstein-and-globally>). A physical validator is a person who ensures the contractual enforcement of rights to things represented in tokens on the blockchain in the sense of property law.

4.6. SIGNIFICANT CHANGES IN THE DEBT AND FINANCING STRUCTURE

There have been no material changes in the Issuer's debt and financing structure since the end of the last financial year. However, see the hack in chapter 4.5. recent events. The Issuer was able to replace or settle all stolen assets or tokens. With regard to the debt and financing situation in connection with the current situation in the crypto sector, there are no significant changes or innovations.

4.7. FINANCING OF THE ISSUER'S ACTIVITIES

The Issuer finances its business operations in particular by carrying out its business activities as a VT service provider in relation to blockchain-based tokens in accordance with the various registrations.

5. OVERVIEW OF BUSINESS ACTIVITIES

5.1. MAIN AREAS OF ACTIVITY

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

As a trusted technology service provider (VT service provider) registered with the Liechtenstein Financial Market Authority under the so-called Blockchain Act (Token and VT Service Providers Act; TVTG), LCX AG is obliged to comply with KYC/AML/CFT standards in accordance with the Due Diligence Act and the Due Diligence Ordinance.

The main field of activity of LCX AG is the provision of the following registered services according to Art 2 Abs 1 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

Within the scope of these registrations, the Issuer's activities include offering and operating a trading platform for cryptocurrencies, the custody and issuing of virtual assets, the development of products and procedures for the settlement and securing of trading transactions in the field of cryptocurrencies, the development of cryptocurrencies, the holding and administration of participations as well as the protection, holding and administration of intangible assets and property rights of any kind (IP rights) and other assets as well as, in particular, the granting of licences from intangible assets and property rights held by it as well as the commercial exploitation of property rights in any form.

The Company may enter into all commercial and financial transactions which serve its purpose.

Transactions requiring separate authorisation by the Liechtenstein Financial Market Authority are excluded.

5.2. MAIN MARKETS

The Issuer operates in the Liechtenstein market. It reserves the right to expand its business operations to other member states of the European Economic Area.

6. ORGANISATIONAL STRUCTURE

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%.

7. TREND INFORMATION

Since the date of the last published audited financial statements, there has been no material deterioration in the prospects of the Issuer other than the hack described in Chapter 4.5 Recent Events. There has been no material change in the financial position or results of operations since the date of the last published audited financial statements.

8. PROFIT FORECASTS OR ESTIMATES

The Issuer does not make any profit forecasts or estimates.

9. ADMINISTRATIVE, MANAGEMENT AND SUPERVISORY BODIES

9.1. MEMBERS OF THE EXECUTIVE BOARD

The managing directors with the power of collective representation by two are Mr Monty

Metzger and Mrs Katarina Metzger.

9.2. SUPERVISORY BODIES

The Issuer has a Board of Directors, which also performs supervisory duties. The Board of Directors consists of the two members Monty C. Metzger and Katarina Metzger, whose signatory powers are exercised by means of collective signature by two. Grant Thornton AG, 9494 Schaan, Liechtenstein, has been appointed as auditors.

9.3. CONFLICTS OF INTEREST

The managing directors of the Issuer are at the same time (indirectly) shareholders of the Issuer. There is a risk that the aforementioned persons, due to conflicts of interest for or against the Issuer on the one hand or their own interests 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.

Otherwise, in the opinion of the Issuer, there are no material conflicts of interest vis-à-vis its investors.

10. MAJOR SHAREHOLDERS

The Issuer is wholly owned by Metzger Capital AG, Baarerstr. 12, 6301 Zug, Switzerland (CHE-162.181.052). Its shareholders are in turn held 50% by Mr. Monty Metzger and 50% by Ms. Katarina Metzger.

11. FINANCIAL INFORMATION ON THE ASSETS, LIABILITIES, FINANCIAL POSITION AND PROFIT OR LOSS OF THE ISSUER

11.1. HISTORICAL FINANCIAL INFORMATION

11.1.1. Annual financial statements 2020 and 2021 and unaudited interim financial information as at 30.06.2022

Annual financial statements 2020 incl. Auditor's report attached as **Annex 3** Annual financial statements 2021 incl. Auditor's report attached as **Annex 4** Unaudited interim financial information of the Issuer as at 30.06.2022 attached as **Annex 5**

It should be noted that the interim financial information as at 30.06.2022 is non-binding and has not been audited.



11.2. COURT AND ARBITRATION PROCEEDINGS

There have been no governmental, legal or arbitration proceedings (including any such proceedings which, to the knowledge of the Issuer, are pending or may be instituted) during the last 12 months which have recently had or may in the future have a significant effect on the Issuer's financial condition or profitability.

As a result of the most recent security incident of 08.01.2022 mentioned in section 4.5, the FMA is investigating this incident. Proceedings are being conducted to investigate how this incident occurred and whether the registration requirements are met. The Issuer has replaced the stolen assets or made a contractual settlement. In addition, the Issuer continues to pursue the recovery of the stolen assets.

As a result of the security incident, the account structure of the issuer, including the clearing account managed by the e-money institution Monerium and denominated in digital euros (EURE), was also examined. In this context, it was clarified in a separate procedure by the FMA whether a deposit business or e-money business was or is being provided. Due to the proactive and transparent communication and disclosure of the issuer, this procedure is currently in the final phase. A significant adverse effect on the Issuer's financial position from these proceedings is not expected, but cannot be ruled out at this time.

Furthermore, on 28 October 2022, a newspaper article relating to the Issuer was published with the headline "Liechtenstein crypto exchange targeted by US Securities and Exchange Commission"

<https://www.volksblatt.li/nachrichten/Liechtenstein/Wirtschaft/vb/318949/liechtensteiner-kryptoborse-gerat-ins-visier-der-us-borsenaufsicht>).

In this regard, the Issuer states that the US Securities and Exchange Commission (SEC) has filed an administrative assistance procedure with the Liechtenstein Financial Market Authority (FMA) for the disclosure of information, whereby the Issuer is the holder of the information. The SEC emphasises that it is not investigating the Issuer. The US Securities and Exchange Commission is investigating various suspects for insider trading on the largest secondary trading platform for cryptocurrencies in the USA, Coinbase, and is asking the FMA for information on Liechtenstein-based LCX AG. This also concerns the question of the extent to which tokens constitute a security under US law. These proceedings cannot affect the financial situation or profitability of the issuer, as the issuer or its participants are not affected as victims or perpetrators, suspects or defendants.

11.3. MATERIAL CHANGES IN THE FINANCIAL POSITION OF THE ISSUER

Since the end of the reporting date at which audited interim financial information was published, the Issuer's financial position has changed materially due to the theft/hack of 08.01.2022 as described in chapter 4.5 recent events.

12. OTHER DISCLOSURES

12.1. SHARE CAPITAL



The share capital of the Issuer amounts to CHF 1,000,000.00. It is fully paid up. The shares in the Issuer are divided into 1,000,000 registered shares of CHF 1.00 each. The shares in the Issuer are exclusively ordinary shares.

12.2. ARTICLES OF ASSOCIATION AND BYLAWS OF THE COMPANY

The Issuer is registered in the commercial register of Liechtenstein under the identification number FL- 0002.580.678-2. According to its corporate purpose, it operates a trading platform for cryptocurrencies, develops products and procedures for the processing and securing of trading transactions in the field of cryptocurrencies and develops cryptocurrencies. In addition, it manages participations and intangible assets and property rights of any kind, grants and exploits licences and property rights in any form. The Company may enter into all commercial and financial transactions that serve its purpose. This does not apply to transactions that require a separate licence from the Liechtenstein Financial Market Authority.

13. AVAILABLE DOCUMENTS

During the period of validity of the Registration Document, the current Articles of Association of the Issuer, all reports, letters and other documents, valuations and statements prepared or made by any expert at the request of the Issuer, if any part of which is incorporated or referred to in the Registration Document, may be inspected at the website <https://www.LCX.com/>.



A. PUBLISHING

This Prospectus (Registration Document) as well as any supplements may be obtained free of charge from the Issuer LCX AG, Vaduz, Liechtenstein, 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

A handwritten signature in black ink, appearing to be "Monty C. M. Metzger", written over a horizontal line.

Monty C. M. Metzger

A handwritten signature in black ink, appearing to be "Katarina Metzger", written over a horizontal line.

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

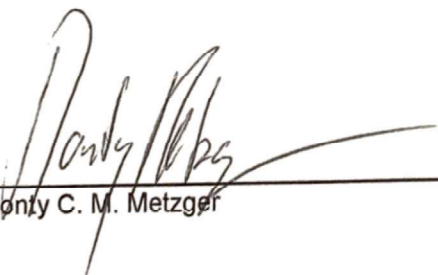
Die Publikationen der Gesellschaft erfolgen in den Landeszeitungen.

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 FL-0002.580.678-2	Rechtsnatur Aktiengesellschaft	Eintragung 24.04.2018	Löschung	Übertrag von: auf:	1
--	--	--------------------------	----------	--------------------------	----------

Aktuelle Eintragungen

Ei	Lö	Firma	Ref	Sitz
1		LCX AG	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: www.llv.li/signaturpruefung		

LCX AG
9490 Vaduz

Bericht der Revisionsstelle zur Review der Jahresrechnung für das am
31. Dezember 2020 abgeschlossene Geschäftsjahr



Grant Thornton AG

Bahnhofstrasse 15

P.O. Box 663

FL-9494 Schaan

T +423 237 42 42

F +423 237 42 92

www.grantthornton.li**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>
AKTIVEN		
A. Anlagevermögen		
I. Immaterielle Anlagewerte	175'368	123'833
II. Sachanlagen	24'564	27'162
III. Finanzanlagen	1'942'702	10'000
Total Anlagevermögen	<u>2'142'635</u>	<u>160'996</u>
B. Umlaufvermögen		
I. Vorräte	0	0
II. Forderungen <i>(mit einer Laufzeit > 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
Total Umlaufvermögen	<u>139'500</u>	<u>58'414</u>
C. Rechnungsabgrenzungsposten	<u>10'396</u>	<u>44'592</u>
TOTAL AKTIVEN	<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>
PASSIVEN		
A. Eigenkapital		
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>
Total Eigenkapital	<u>1'000'000</u>	<u>-749'709</u>
B. Rückstellungen	<u>141'700</u>	<u>1'800</u>
C. Verbindlichkeiten <i>(mit einer Laufzeit > 1 Jahr)</i>	<u>1'102'391</u> (<u>983'115</u>)	<u>709'656</u> (<u>409'177</u>)
D. Rechnungsabgrenzungsposten	<u>48'441</u>	<u>302'255</u>
Total Fremdkapital	<u>1'292'531</u>	<u>1'013'711</u>
TOTAL PASSIVEN	<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>
Betriebesergebnis	1'884'579	-1'103'882
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 (0)	-19'511 (0)
10. Ausserordentlicher Ertrag	<u>12'261</u>	<u>39'007</u>
Ergebnis gewöhnliche Geschäftstätigkeit	1'822'709	-1'084'386
11. Steuern auf das Ergebnis	<u>-73'000</u>	<u>-1'800</u>
Ergebnis nach Steuern	1'749'709	-1'086'186
12. Sonstige Steuern	<u>0</u>	<u>0</u>
Jahresgewinn	<u>1'749'709</u>	<u>-1'086'186</u>

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
Eventualverpflichtungen		
Bürgschaften	-	-
Garantiverpflichtungen	-	-
Pfandbestellungen	-	-
weitere Eventualverpflichtungen	-	-
Arbeitnehmerinnen und Arbeitnehmer		
<u>Durchschnittliche Zahl der Beschäftigten</u>	<u>1</u>	<u>1</u>

Es bestehen keine weiteren ausweispflichtigen Sachverhalte (Art. 1091ff PGR).

LCX AG 9490 Vaduz

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
Geldfluss aus Betriebstätigkeit	CHF 1'534'138.00
Zunahme Immaterielle Anlagewerte	-CHF 51'535.00
Abnahme Sachanlagen	CHF 2'598.00
Zunahme Finanzanlagen	-CHF 1'932'702.00
Geldfluss aus Investitionstätigkeit	-CHF 1'981'639.00
Zunahme langfristige Verbindlichkeiten	CHF 573'938.00
Geldflussrechnung aus Finanzierungstätigkeit	CHF 573'938.00
Veränderung Flüssige Mittel	CHF 126'437.00
Flüssige Mittel per 01.01.2020	CHF 137.00
Flüssige Mittel per 31.12.2020	CHF 126'574.00
Veränderung Flüssige Mittel	CHF 126'437.00

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>
AKTIVEN		
A. Anlagevermögen		
I. Immaterielle Anlagewerte	107'477	175'368
II. Sachanlagen	27'767	24'564
III. Finanzanlagen	985'081	1'942'703
Total Anlagevermögen	<u>1'120'325</u>	<u>2'142'635</u>
B. Umlaufvermögen		
I. Vorräte	47'623	0
II. Forderungen <i>(mit einer Laufzeit > 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
Total Umlaufvermögen	<u>40'741'174</u>	<u>139'500</u>
C. Rechnungsabgrenzungsposten	<u>42'010</u>	<u>10'396</u>
TOTAL AKTIVEN	<u>41'903'509</u>	<u>2'292'531</u>

LCX AG
9490 Vaduz

Bilanz

(CHF)

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
PASSIVEN		
A. Eigenkapital		
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>
Total Eigenkapital	<u>2'787'913</u>	<u>1'000'000</u>
B. Rückstellungen	<u>331'700</u>	<u>141'700</u>
C. Verbindlichkeiten <i>(mit einer Laufzeit > 1 Jahr)</i>	38'753'543 (<u>657'117</u>)	1'102'391 (<u>983'115</u>)
D. Rechnungsabgrenzungsposten	<u>30'353</u>	<u>48'441</u>
Total Fremdkapital	<u>39'115'595</u>	<u>1'292'531</u>
TOTAL PASSIVEN	<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>
Betriebesergebnis	2'090'757	1'884'579
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>
Ergebnis gewöhnliche Geschäftstätigkeit	1'982'913	1'822'709
11. Steuern auf das Ergebnis	<u>-195'000</u>	<u>-73'000</u>
Ergebnis nach Steuern	1'787'913	1'749'709
12. Sonstige Steuern	<u>0</u>	<u>0</u>
Jahresgewinn	1'787'913	1'749'709

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 Steuerskurs 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
Eventualverpflichtungen		
Bürgschaften	-	-
Garantiverpflichtungen	-	-
Pfandbestellungen	-	-
weitere Eventualverpflichtungen	-	-
Arbeitnehmerinnen und Arbeitnehmer		
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

Antrag über die Verwendung des Bilanzgewinnes	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Gewinnvortrag	0	-1'749'709
Jahresgewinn	1'787'913	1'749'709
Zur Verfügung der Generalversammlung	1'787'913	0
./.. Zuweisung an die gesetzlichen Reserven	-100'000	0
./.. Ausschüttung		0
Vortrag auf neue Rechnung	1'687'913	0

LCX AG 9490 Vaduz

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
Geldfluss aus Betriebstätigkeit	CHF 208'435.00
Abnahme Immaterielle Anlagewerte	CHF 67'891.00
Zunahme Sachanlagen	-CHF 3'203.00
Abnahme Finanzanlagen	CHF 957'623.00
Geldfluss aus Investitionstätigkeit	CHF 1'022'311.00
Abnahme langfristige Verbindlichkeiten	-CHF 325'998.00
Geldflussrechnung aus Finanzierungstätigkeit	-CHF 325'998.00
Veränderung Flüssige Mittel	CHF 904'748.00
Flüssige Mittel per 01.01.2021	CHF 126'574.00
Flüssige Mittel per 31.12.2021	CHF 1'031'322.00
Veränderung Flüssige Mittel	CHF 904'748.00

LCX AG
9490 Vaduz

Bilanz

(CHF)

	<u>30.06.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
AKTIVEN		
A. Anlagevermögen		
I. Immaterielle Anlagewerte	105'212	107'477
II. Sachanlagen	27'767	27'767
III. Finanzanlagen	973'440	985'081
Total Anlagevermögen	<u>1'106'419</u>	<u>1'120'325</u>
B. Umlaufvermögen		
I. Vorräte	156'450	47'623
II. Forderungen <i>(mit einer Laufzeit > 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
Total Umlaufvermögen	<u>18'116'566</u>	<u>40'741'174</u>
C. Rechnungsabgrenzungsposten	<u>0</u>	<u>42'010</u>
TOTAL AKTIVEN	<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>
PASSIVEN		
A. Eigenkapital		
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>
Total Eigenkapital	<u>2'029'228</u>	<u>2'787'913</u>
B. Rückstellungen	<u>68'700</u>	<u>331'700</u>
C. Verbindlichkeiten <i>(mit einer Laufzeit > 1 Jahr)</i>	17'125'058 (<u>657'117</u>)	38'753'543 (<u>657'117</u>)
D. Rechnungsabgrenzungsposten	<u>0</u>	<u>30'353</u>
Total Fremdkapital	<u>17'193'758</u>	<u>39'115'595</u>
TOTAL PASSIVEN	<u>19'222'985</u>	<u>41'903'509</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 (0)	-37'427 (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>
Betriebesergebnis	-1'021'485	2'090'757
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 (0)	-149'907 (0)
10. Ausserordentlicher Ertrag	<u>0</u>	<u>42'063</u>
Ergebnis gewöhnliche Geschäftstätigkeit	-1'021'686	1'982'913
11. Steuern auf das Ergebnis	<u>263'000</u>	<u>-195'000</u>
Ergebnis nach Steuern	-758'686	1'787'913
12. Sonstige Steuern	<u>0</u>	<u>0</u>
Jahresgewinn	<u>-758'686</u>	<u>1'787'913</u>

LCX AG 9490 Vaduz

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
Geldfluss aus Betriebstätigkeit	-CHF 407'402.00
Abnahme Immaterielle Anlagewerte	CHF 2'265.00
Veränderung Sachanlagen	CHF 0.00
Abnahme Finanzanlagen	CHF 11'641.00
Geldfluss aus Investitionstätigkeit	CHF 13'906.00
Veränderung langfristige Verbindlichkeiten	CHF 0.00
Geldflussrechnung aus Finanzierungstätigkeit	CHF 0.00
Veränderung Flüssige Mittel	-CHF 393'496.00
Flüssige Mittel per 01.01.2022	CHF 1'031'322.00
Flüssige Mittel per 30.06.2022	CHF 637'826.00
Veränderung Flüssige Mittel	-CHF 393'496.00