



**Please note that this document is a translation of the original German language prospectus / final terms.**

**The translation has been generated using an automated service and may contain errors or inaccuracies. The official and binding version of the document is the German language version.**

## **Final Terms No. 04**

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

for the issue of new securities

via

### **LCXt7 token**

the

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

from

20.02.2023

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

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



## Table of contents

|              |  |           |
|--------------|--|-----------|
| <b>A.</b>    | <b>BASIC INFORMATION</b>   | <b>4</b>  |
| <b>1.</b>    | <b>INFORMATION ON THE SECURITIES TO BE OFFERED OR ADMITTED TO TRADING</b>                                  | <b>4</b>  |
| <b>1.1.</b>  | <b>ISIN</b>  | <b>4</b>  |
| <b>1.2.</b>  | <b>TOTAL ISSUANCE VOLUME</b>   | <b>4</b>  |
| <b>1.3.</b>  | <b>CURRENCY OF THE SECURITIES ISSUE</b>  | <b>4</b>  |
| <b>1.4.</b>  | <b>DESCRIPTION of the rights attached to the securities</b>  | <b>4</b>  |
| <b>1.5.</b>  | <b>CALCULATION OFFICE</b>  | <b>5</b>  |
| <b>1.6.</b>  | <b>LEGAL BASIS OF THE SECURITIES</b>   | <b>5</b>  |
| <b>1.7.</b>  | <b>EXPECTED ISSUE DATE</b>   | <b>5</b>  |
| <b>1.8.</b>  | <b>ADDRESS OF THE SMART CONTRACTS</b>  | <b>5</b>  |
| <b>2.</b>    | <b>CONDITIONS OF THE PUBLIC OFFER OF SECURITIES</b>  | <b>6</b>  |
| <b>2.1.</b>  | <b>OFFER CONDITIONS</b>  | <b>7</b>  |
| <b>2.2.</b>  | <b>POSSIBILITY OF REDUCING SUBSCRIPTIONS AND METHOD OF REFUNDING THE EXCESS AMOUNT PAID TO SUBSCRIBERS</b> | <b>12</b> |
| <b>2.3.</b>  | <b>MINIMUM AND/OR MAXIMUM AMOUNT OF THE SUBSCRIPTION</b>   | <b>12</b> |
| <b>2.4.</b>  | <b>MODALITIES AND DATE FOR THE PUBLIC ANNOUNCEMENT OF THE RESULTS OF THE BID</b>                           | <b>12</b> |
| <b>2.5.</b>  | <b>CATEGORIES OF POTENTIAL INVESTORS</b>   | <b>12</b> |
| <b>2.6.</b>  | <b>NOTICE TO SUBSCRIBERS</b>   | <b>12</b> |
| <b>2.7.</b>  | <b>INFORMATION ON COSTS AND TAXES OF SUBSCRIPTION</b>  | <b>12</b> |
| <b>2.8.</b>  | <b>COUNTER</b>   | <b>12</b> |
| <b>2.9.</b>  | <b>ISSUE PRICE OF THE SECURITIES</b>   | <b>12</b> |
| <b>2.10.</b> | <b>COUNTRY/COUNTRIES OF PUBLIC OFFER</b>   | <b>13</b> |
| <b>2.11.</b> | <b>ELIGIBILITY</b>   | <b>13</b> |
| <b>3.</b>    | <b>ANNEX: PRODUCT-SPECIFIC SUMMARY</b>   | <b>13</b> |
| <b>3.1.</b>  | <b>INTRODUCTION AND WARNINGS</b>   | <b>13</b> |
| <b>3.1.1</b> | <b>Designation and securities identification number (ISIN) of the securities</b>                           | <b>13</b> |
| <b>3.1.2</b> | <b>Identity and contact details of the issuer, including the legal entity identifier (LEI)</b>             | <b>13</b> |
| <b>3.1.3</b> | <b>Identity and contact details of the provider, including the legal entity identifier (LEI)</b>           | <b>13</b> |
| <b>3.1.4</b> | <b>Identity and contact details of the competent authority</b>   | <b>13</b> |
| <b>3.1.5</b> | <b>Date of approval</b>  | <b>13</b> |
| <b>3.1.6</b> | <b>Warnings</b>  | <b>13</b> |
| <b>3.2.</b>  | <b>BASIC INFORMATION ABOUT THE ISSUER</b>  | <b>14</b> |
| <b>3.2.1</b> | <b>Registered Office, Legal Form, LEI, Governing Law and Country of Registration of the Issuer</b>         | <b>14</b> |
| <b>3.2.2</b> | <b>Principal activity of the Issuer</b>  | <b>14</b> |
| <b>3.2.3</b> | <b>Principal shareholder</b>   | <b>14</b> |



|             |   |           |
|-------------|---|-----------|
| 3.2.4       | Identity of the Chief Executives  | 14        |
| 3.2.5       | Identity of the auditors  | 14        |
| 3.2.6       | What is the key financial information about the Issuer (in CHF)?            | 15        |
| 3.2.7       | What are the key risks specific to the Issuer?                              | 15        |
| <b>3.3.</b> | <b>BASIC INFORMATION ON THE SECURITIES</b>                                  | <b>16</b> |
| 3.3.1       | What are the most important features of securities?                         | 16        |
| 3.3.2       | Currency, denomination, par value, number of securities issued and maturity | 17        |
| 3.3.3       | Rights attaching to the securities  | 17        |
| 3.3.4       | Relative rank of the securities   | 18        |
| 3.3.5       | Restrictions on free tradability  | 18        |
| 3.3.6       | Where are the securities traded?  | 18        |
| 3.3.7       | What are the key risks specific to the securities?                          | 18        |
| <b>3.4.</b> | <b>BASIC INFORMATION ON THE PUBLIC OFFER OF SECURITIES</b>                  | <b>19</b> |
| 3.4.1       | On what terms and according to what schedule can I invest in this security? | 19        |
| 3.4.2       | Who is the provider?  | 20        |
| 3.4.3       | Why is this prospectus being produced?                                      | 20        |



## **A. BASIC DISCLOSURES**

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

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

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

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

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

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

### **1.1. ISIN**

The ISIN is: LI1251379643.

### **1.2. TOTAL ISSUANCE VOLUME**

The total issue volume amounts to a maximum of EUR 10,000,000 (100,000,000 LCX Tokens (LCX; the Issuer's own Utility Tokens) calculated on the basis of the fixed rate of 1 LCX = EUR 0.10).

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

The currency of the securities issue is EUR (payable in LCX Tokens (LCX)).

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



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

Only holders of Subordinated Notes, i.e. holders of the respective Tokens issued by the Issuer for the purpose of digital securitisation, may claim benefits under the Subordinated Notes. LCXt7 Tokens can only be purchased by registered and verified users of the LCX Platform.

Interest rate (coupon): 7% per annum (payable in LCX calculated using the original transferred LCX and the fixed EUR:LCX rate).

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

Maturity: 7 years, calculated from the issue date

Issue price: 100 %.

Redemption price: Nominal amount (100 %)

Denomination: EUR 0.10 (1.00 LCX Token (LCX))

Type of security: Subordinated unsecured bearer bond Paying agent: Issuer

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

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

## **1.5. CALCULATION OFFICE**

The Calculation Agent is the Issuer.

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

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

## **1.7. EXPECTED ISSUE DATE**

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

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

The address of the smart contracts by means of which the LCXt7 tokens are accounted for will be published on the website <https://www.LCX.com/> as of the approval of the base prospectus.



## 2. CONDITIONS OF THE PUBLIC OFFER OF SECURITIES



## 2.1. OFFER CONDITIONS

### Terms and Conditions of the Subordinated Notes

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

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

#### § 1

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

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

#### § 2

##### Investors' rights

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

#### § 3

##### Interest payments

1. The interest rate (coupon) for Tokenised Subordinated Notes is 7% per annum (fixed interest rate).
2. Interest payments shall be made quarterly, in arrears, for the first time at the end of the first fully elapsed quarter of a year after the issue date. If interest is to be calculated for a period of less than one quarter, the calculation shall be made on the basis of the days actually elapsed, divided by the number of days in the calendar year in accordance with the European interest calculation method.
3. Interest payments are made exclusively in LCX, calculated on the basis of the originally transferred LCX and the fixed EUR:LCX rate (1 LCX = 0.10 EUR).

#### § 4

##### Acquisition of subordinated bonds

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



Acceptance of the subscription offer and receipt of the purchase price by the Issuer. The delivery of the tokens will take place upon allocation on the platform of LCX AG (<https://www.LCX.com/>). The Subordinated Notes will be allocated and delivered individually for each investor. Each investor may pay in LCX Tokens (LCX) or, at the Issuer's sole discretion, in other previously determined instruments accepted by the Issuer (e.g. cryptocurrencies) or other legal means of payment. The Issuer reserves the right to add certain cryptocurrencies, instruments or currencies to the list of eligible cryptocurrencies or to remove certain cryptocurrencies, instruments or currencies from the list of eligible cryptocurrencies at its sole discretion.

4. The minimum subscription amount is EUR 0.10 payable in 1.00 LCX (according to the fixed rate EUR:LCX). The denomination is also EUR 0.10 payable in 1.00 LCX (according to the fixed rate EUR:LCX), only whole units can be acquired.
5. The investor receives a number of Tokenised Subordinated Notes equal to the paid-up acquisition price in LCX Tokens (LCX).
6. If an investor loses access to the LCX Platform, he may permanently and irretrievably lose his Tokenised Subordinated Notes. The Issuer accepts no liability for this.
7. The Expected Issue Date is the first day after publication of the Final Terms. The Expected Issue Date is not the same as the date of delivery of the Tokenised Subordinated Bonds. The delivery of the respective allotted Tokenised Subordinated Bonds on the LCX Platform to the investors will take place at the latest after the end of the Offering Period.
8. The Issuer will charge the investors 1% of the subscribed amount in LCX Tokens (LCX) payable in LCX Tokens at the Daily Rate in connection with the issuance of the Tokenised Subordinated Notes. Other than the foregoing, the Issuer will not charge any costs or fees for the issuance of the Tokenised Subordinated Notes. To the extent that costs or fees are charged by third parties, for example costs or fees in connection with the payment of the purchase price including the premium and the allocation of the Tokenised Subordinated Bonds (blockchain-based or other transaction costs), the investor shall bear these himself.
9. Investors are obliged to provide the Issuer, without undue delay and prior to the investment, with the evidence required for the identification and legitimization check pursuant to the Due Diligence Act. The Issuer is entitled, at its discretion, to request further evidence and to reject the investor's subscription in particular in the event that the evidence is not provided. Only Users registered and verified on the LCX Platform may become investors in the Tokenised Subordinated Notes.
10. Tokenised Subordinated Notes may only be acquired and redeemed by persons who are neither (i) a citizen of the USA or (ii) a holder of a permanent residence and work permit for the USA (green card) nor (iii) a resident or domiciled in the USA or its territories nor (iv) a corporation or other estate organised under the laws of the USA, the income of which is subject to US tax law and (v) not on one of the sanction lists of the European Union or the USA. The same applies to citizens or persons resident for tax purposes in Afghanistan, Angola, Bahamas, Barbados, Bangladesh, Bosnia and Herzegovina, Botswana, Burkina Faso, BVI, Cambodia, Cayman Islands, China, Colombia, Cook Islands, Crimeia Region, Cuba, Ecuador, Eritrea, Ethiopia, Ghana, Guyana, Iran, Iraq, Jamaica, Kenya, Kosovo, Laos, Lebanon, Libya, Mauritius, Montserrat, Morocco, Myanmar (Burma), Nauru, Nicaragua, North Korea, Pakistan, Palestinian Territories and Gaza Strip, Panama, Papua New Guinea, Samoa, São Tomé and Príncipe, Senegal, Somalia, South Sudan, Sri Lanka, Sudan, Syria, Tonga, Trinidad and Tobago, Tunisia, Uganda, Vanuatu, Venezuela, Yemen, Zimbabwe.
11. By subscribing for the Tokenised Subordinated Notes, the investor declares that he cumulatively fulfils all the aforementioned requirements.

## § 5

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

1. Investors may dispose of their Tokens and transfer the Tokenised Subordinated Notes. Such transfer cumulatively requires a Token Transaction, an agreement between the transferor and transferee to transfer the right to dispose of the Tokenised Subordinated Bonds and the transferor's right to dispose of the Tokenised Subordinated Bonds. The transferee thereby acquires the rights of the investor under these Conditions. Trading of the Tokenised Subordinated Bonds on a decentralised secondary market is technically excluded and therefore also the transfer outside - away from - the LCX Platform. Only users registered and verified on the LCX Platform may acquire Tokenised Subordinated Bonds - subject to the restriction that this is technically and regulatory feasible. LCX AG reserves the right to request that the tokens be held on a





- be admitted to trading on a suitable (central) trading venue.
2. A transfer of the Tokenised Subordinated Notes without a transaction of Tokens held in the Issuer's Smart Contract is not possible.
  3. The rights and claims under the Tokenised Subordinated Bonds may only be transferred in their entirety. The partial transfer of rights and/or claims is not possible.
  4. A person who receives Tokenised Subordinated Notes transferred in good faith and for valuable consideration for the purpose of acquiring the right of disposition is protected in his acquisition by operation of law even if the transferor was not entitled to dispose of the Token unless the transferee knew or in the exercise of due care should have known of the absence of the right of disposition.

## **§ 6**

### **Term, termination**

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



## § 7

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

1. The Paying Agent is the Issuer.
2. Only Token Holders (= Authorised Disposers) may redeem the Tokenised Subordinated Notes for LCX Tokens (LCX). The Issuer reserves the right to add certain cryptocurrencies or other instruments or currencies to the list of eligible cryptocurrencies or instruments or to remove certain cryptocurrencies or instruments from the list of eligible cryptocurrencies or instruments or currencies at its sole discretion.
3. The Tokens will be redeemed via the LCX Platform. By redeeming the Tokens to be redeemed via the LCX Platform, the Investor bindingly and irrevocably declares the redemption of the Tokenised Subordinated Bonds.
4. A payout in legal tender is not possible. Subscription, redemption and interest payment are made exclusively in LCX tokens (LCX). A payout in LCX tokens (LCX) is made to the wallet address of the investor on the platform of LCX AG. The investor bears sole responsibility for ensuring that he has access to the Wallet, that the Wallet is compatible with the respective cryptocurrency and that no third party has access to the Wallet. The Issuer will not check this and assumes no liability for this.
5. If the due date of a payment falls on a day that is not a bank business day, the investor is not entitled to payment before the next bank business day. This next bank business day shall then be deemed to be the due date. A bank business day is any day on which commercial banks in Liechtenstein are open (i.e. usually Monday to Friday) to forward the payments in question.
6. Payouts will be rounded down to a whole number LCX equivalent. The Issuer reserves the right to determine reasonable minimum payout amounts. It will provide information on this on its homepage.
7. The Issuer may purchase Tokenised Subordinated Notes in the market or otherwise at any price. The Tokenised Subordinated Notes purchased by the Issuer may be held, resold or cancelled by the Issuer at the Issuer's option. The Tokenised Subordinated Bonds will be cancelled by cancellation of the Tokenised Subordinated Bonds.

## § 8

### **Legitimation and liberation effect (liberation effect)**

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

## § 9

### **Taxes**

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

## § 10

### **Qualified subordination**

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



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

#### **§ 11**

##### **Communication**

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

#### **§ 12**

##### **Final provisions**

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



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

In the case of subscriptions to LCXt7 tokens, the investor receives a number of tokens equal to the paid-up purchase price in LCX tokens (LCX). Upon payout, the amount will be rounded down to an integer LCX equivalent. Investors are not entitled to a refund of the excess amount paid. The Issuer is entitled to retain the excess amount.

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

The minimum subscription amount is EUR 0.10 payable in 1.00 LCX Tokens (LCX) (at the fixed rate EUR:LCX) and the denomination for one LCXt7 Token is also EUR 0.10 payable in 1.00 LCX Tokens (LCX) (per fixed rate EUR:LCX). The maximum subscription amount is limited by the issue volume. The Issuer reserves the right to increase the issue volume in line with demand.

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

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

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

LCXt7 tokens are offered to both retail and professional investors. Only persons who have been registered and verified on the LCX AG platform will be admitted as investors.

## **2.6. MESSAGE TO SUBSCRIBERS**

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

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

The subscription of the LCXt7 Tokens is currently not taxable. The Issuer will provide the investors with 1 % of the amount subscribed in LCX Tokens (LCX) payable in LCX Tokens at the daily rate in connection with the issue of the LCXt7 Tokens. No other fees or other costs will be charged by the Issuer in connection with the issue of the LCXt7 Tokens. However, investors must inform themselves about any costs, expenses or taxes in connection with the LCXt7 Tokens that are relevant or applicable in their country of residence (e.g. transaction fees by issuance as blockchain-based token).

## **2.8. COUNTER**

The Paying Agent is the Issuer.

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

The issue price of the securities is 100%.



## **2.10. COUNTRY/COUNTRIES OF PUBLIC OFFER**

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

## **2.11. ELIGIBILITY**

The securities offered are not eligible.

### 3. ANNEX: PRODUCT-SPECIFIC SUMMARY

#### 3.1. INTRODUCTION AND WARNINGS

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

The securities are called "LCXt7 Tokens", and represent tokenised subordinated bonds. The ISIN of the securities is: LI1251379643.

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

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

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

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

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

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

##### 3.1.5 Date of approval

The date of approval is 20.02.2023.

##### 3.1.6 Warnings

The Issuer declares that

- the Summary should be read as an introduction to the Base Prospectus and that investors should refer to the Base Prospectus as a whole in making any decision to invest in the Securities;
- the investor could lose all or part of the capital invested;
- An investor who has filed a lawsuit because of the information contained in a base prospectus may have to pay for the translation of the prospectus under the national law of its Member State before the procedure can be initiated;
- civil liability shall attach only to the persons who produced and communicated the summary together with any translations thereof and only in the event that the summary, when read together with the other parts of the base prospectus, is misleading, inaccurate or inconsistent or that the summary, when read together with the other parts of the base prospectus, does not provide the basic information which would assist investors in making decisions with regard to investments in the securities concerned.
- You are about to purchase a product that is not simple and can be difficult to understand, and which may result in a total loss of your investment.

#### 3.2. BASIC INFORMATION ABOUT THE ISSUER

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



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

### 3.2.2 Principal activity of the Issuer

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

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

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

### 3.2.3 Main shareholder

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

### 3.2.4 Identity of the Chief Executive Officers

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

### 3.2.5 Identity of the auditors

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

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

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

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

|   |
|---|
| <b>Unaudited interim financial information as at 30.06.2022</b> |
|---|



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

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

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

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

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.

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

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

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

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





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

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

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

The securities offered are dematerialised subordinated and unsecured debt securities structured as bearer instruments. They are obligations of the Issuer to make disbursements (redemption and interest payments) to the investors.

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

The currency of the securities issue is in Euro, whereby only LCX Tokens (LCX) will be accepted as means of payment. The total issue volume amounts to a maximum of EUR 10,000,000 (100,000,000 LCX Tokens (LCX) calculated on the basis of the fixed rate of 1 LCX = EUR 0.10)). The denomination per security is EUR 0.10 (1.00 LCX Tokens (LCX) (100,000,000 securities)). The term is seven (7) years, calculated from the issue date.

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

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

Only holders of Subordinated Notes, i.e. holders of the respective Tokens issued by the Issuer for the purpose of digital securitisation, may claim benefits under the Subordinated Notes. LCXt7 Tokens can only be purchased by registered and verified users of the LCX Platform.

Interest rate (coupon): 7% per annum (payable in LCX calculated using the original transferred LCX and the fixed EUR:LCX rate).

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

Maturity: 7 years, calculated from the issue date

Issue price: 100 %.

Redemption price: Nominal amount (100 %)

Denomination: EUR 0.10 (1.00 LCX Tokens (LCX))

Type of security: Subordinated unsecured bearer bond Paying agent: Issuer

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**3.3.7.1 Insolvency risk/counterparty risk:** The debtor of the claims from the

Tokenised Subordinated Notes is the Issuer. Investors are creditors of the Issuer. The only



counterparty of the investors is thus the issuer. Investors are therefore dependent on the solvency of the Issuer. In the event that the Issuer is unable to meet the claims arising from the Tokenised Subordinated Bonds in whole or in part, the risk of insolvency of the Issuer exists at the expense of the investors.

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

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

**3.3.7.2 Limited tradability:** As at the date of the Securities Note, the LCXt7 Tokens are not included or admitted to trading on the Regulated Market or over-the-counter or other equivalent markets. There are no organised markets for Tokenised Financial Products. This may result in the partial or complete loss of the purchase price. Only those who have been registered and verified on the platform of LCX AG can become investors. The LCXt7 tokens represent financial instruments (subordinated bonds) and are not freely transferable like so-called "utility tokens". The saleability on a secondary market is therefore not guaranteed and it is envisaged that the LCXt7 are not freely transferable on decentralised trading venues, which may have a negative impact on the value of the LCXt7 tokens.

**3.3.7.3 Software weaknesses:** The underlying software application, the underlying smart contract and the software platform for managing the investor ledger are constantly evolving and many aspects remain untested. Advances in cryptography or technical advances may pose risks to the LCXt7 Tokens issued via digital subscription process and maintained in a digital investor ledger. There is no guarantee or assurance that the process for the creation and issuance of LCXt7 Tokens will be uninterrupted or error-free and there is an inherent risk that the software may contain weaknesses, vulnerabilities or errors which may result in, among other things, errors in the subscription, creation, delivery, accounting or transferability of the LCXt7 Tokens. All this may lead to a partial or total loss of the investor's investment.

**3.3.7.4 Risk of theft or hacking:** The Smart Contract used, the underlying software application and software platform may be subject to attacks by hackers or others, including but not limited to so-called malware attacks, denial of service attacks, consensus-based attacks, Sybil attacks, smurfing and spoofing. Such successful attacks may result in the theft or loss of funds, including LCXt7 Tokens, which may impair the ability to develop the business and affect any use or functionality from the LCXt7 Tokens. Even if the free tradability of the tokens on decentralised trading venues is technically excluded in principle, so that in the event of a hack the LCXt7 tokens can be frozen and the claims can still be allocated to the creditors entitled to dispose of them, the risk is classified as high. All this can lead to a partial or total loss of the investor's investment.

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

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

These securities are offered and may be sold only to persons who are permitted to acquire, hold and sell such securities under the laws applicable to them from time to time. The securities are issued in Liechtenstein and may be notified throughout the European Union and the European Economic Area. The securities will not be registered under the US Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act"), and may not be offered or sold in the United States or to, or for the account or benefit of, U.S. persons who are citizens or residents of the United States for tax purposes.

The Securities will be offered on the day following the publication of the Final Terms. Only holders of Subordinated Notes, i.e. holders of the respective Tokens issued by the Issuer for the purpose of digital securitisation, may claim benefits under the Subordinated Notes. LCXt7 Tokens can only be purchased by registered and verified users of the LCX Platform.



Investors can purchase the LCXt7 Tokens via the Issuer's website against Euro. The holders of LCXt7 Tokens (subordinated tokenised bonds) are entitled to receive repayment of principal together with interest in accordance with the bond terms.

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

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

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

The Prospectus serves as the offering document for the issuance of the LCXt7 Tokens. The Issuer is issuing the Securities in pursuit of its business. No third parties are involved in the issue. Conflicts of interest may arise in connection with the exercise of rights and/or obligations by the Issuer under the terms of the Tokenised Subordinated Notes affecting performance under the Tokenised Subordinated Notes. The directors of the Issuer are also directors of the Parent. There is a risk that the aforementioned persons, due to conflicts of interest for or against the Issuer on the one hand or self-interest on the other hand, may make decisions or take actions which may have a direct or indirect adverse effect on the economic success of the Issuer and thus ultimately also an indirect adverse effect on the net assets, financial position and results of operations of the Issuer. This may occur, for example, if remuneration or other benefits are granted in contracts or other legal relationships with the aforementioned persons which deviate not insignificantly from the remuneration or benefits customary in the market at the expense of the Issuer. In the opinion of the Issuer, however, this has not occurred in the contractual relationships with the aforementioned persons existing on the Prospectus Date.

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

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

#### 3.1. EINLEITUNG UND WARNHINSWEISE

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

Die Wertpapiere haben die Bezeichnung „LCXt7 Token“, und stellen tokenisierte nachrangige Anleihen dar.

Die ISIN der Wertpapiere lautet: LI1251379643.

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

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

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

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

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

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

##### 3.1.5 Datum der Billigung

Das Datum der Billigung ist der 20.02.2023.

##### 3.1.6 Warnhinweise

Die Emittentin erklärt, dass

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

#### 3.2. BASISINFORMATIONEN ÜBER DIE EMITTENTIN

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



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

### 3.2.2 Haupttätigkeit der Emittentin

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

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

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

### 3.2.3 Hauptanteilseigner

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

### 3.2.4 Identität der Hauptgeschäftsführer

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

### 3.2.5 Identität der Abschlussprüfer

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

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

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

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

|  |              |
|--|--------------|
| Netto-Cashflow aus Investitionstätigkeiten                   | 1'022'311.-  |
| <b>Ungeprüfte Zwischenfinanzinformationen per 30.06.2022</b> |              |
| <b>Erfolgsrechnung vom 30.06.2022</b>                        |              |
| Jahresverlust  | 758'686.-    |
| <b>Bilanz zum 30.06.2022</b>                                 |              |
| Nettofinanzverbindlichkeiten                                 | 17'125'058.- |
| <b>Kapitalflussrechnung zum 30.06.2022</b>                   |              |
| Netto-Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit          | -407'402.-   |
| Netto-Cashflow aus Finanzierungstätigkeiten                  | 0.-          |
| Netto-Cashflow aus Investitionstätigkeiten                   | 13'906.-     |

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

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

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

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

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

- die Erwartungen der Emittentin in Bezug auf ihre zukünftige Geschäftsentwicklung sowie allgemeine wirtschaftliche, rechtliche und politische Entwicklungen, insbesondere im Bereich der Regulierung von Kryptowährungen/Kryptowerten bzw virtuellen Vermögenswerten und tokenbasierten Wertpapieren auf europäischer und nationaler Ebene, die für das Geschäft der Emittentin von besonderer Bedeutung sind,
- die Durchführung und das Ergebnis des in diesem Wertpapierprospekt abgebildeten Angebots der Wertpapiere,
- die Erwartungen der Emittentin in Bezug auf wirtschaftliche, rechtliche, technische oder steuerliche Risiken sowie deren Auswirkungen,
- das wirtschaftliche Konzept dieses Wertpapierangebots

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



Wertpapieren zu begleichen. Dies kann zu einem Totalverlust des initialen Investments führen.

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

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

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

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

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

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

Die Währung der Wertpapieremission ist in Euro, wobei als Zahlungsmittel ausschliesslich LCX Tokens (LCX) akzeptiert werden. Das Gesamtemissionsvolumen beträgt maximal EUR 10'000'000 (100'000'000.- LCX Tokens (LCX) berechnet anhand des festgelegten Kurses von 1 LCX = EUR 0.10)). Die Stückelung je Wertpapier beträgt EUR 0.10 (1.00 LCX Token (LCX) (100'000'000 Wertpapiere)). Die Laufzeit beträgt sieben (7) Jahre, gerechnet ab Emissionstermin.

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

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

Nur Inhaber von Nachrangigen Anleihen, d.h. Inhaber der jeweiligen Token, die von der Emittentin zwecks digitaler Verbriefung ausgegeben wurden, können Leistungen aus den Nachrangigen Anleihen verlangen. LCXt7 Token können nur registrierte und verifizierte Nutzer der LCX Plattform erwerben.

Zinssatz (Kupon): 7 % per annum (zahlbar in LCX berechnet anhand der ursprünglich transferierten LCX und des festgelegten Kurses EUR:LCX).

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

Laufzeit: 7 Jahre, gerechnet ab Emissionstermin

Emissionspreis: 100 %





Rückzahlungskurs: Nennbetrag (100 %)

Stückelung: EUR 0.10 (1.00 LCX Tokens (LCX))

Wertpapierart: Nachrangige nicht besicherte Inhaberschuldverschreibung

Zahlstelle: Emittentin

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

Emittentenkündigungsrechte: Vorzeitiges Rückzahlungsrecht der Emittentin nach Ablauf von 3 Jahren nach Emissionstermin zu 101,00 % des Nennbetrages, nach 4 Jahren zu 100,75 %, nach 5 Jahren zu 100,50 % und nach 6 Jahren zu 100,25 % gemäss Anleihebedingungen

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

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

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

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

Die Tokenisierten Nachrangigen Anleihen sind als Inhaberschuldverschreibungen grundsätzlich frei übertragbar. Die freie Handelbarkeit der Tokenisierten Nachrangigen Anleihen ist jedoch technisch auf dezentralen Handelsplätzen grundsätzlich ausgeschlossen, vorbehaltlich eines etwaigen Listings durch die Emittentin an einem geeigneten (zentralen) Handelsplatz. Tokenisierte Nachrangige Anleihen können darüber hinaus nur von registrierten und verifizierten Nutzern der Plattform der LCX AG erworben und eingelöst werden. Ferner können Tokenisierte Nachrangige Anleihen nur erwerben und einlösen, wer weder (i) Staatsbürger der USA oder (ii) Inhaber einer dauerhaften Aufenthalts- und Arbeitserlaubnis für die USA (Green Card) ist noch (iii) einen Wohnsitz bzw. Sitz in den USA oder ihren Hoheitsgebieten hat noch (iv) eine Körperschaft oder eine nach dem Recht der USA organisierte sonstige Vermögensmasse ist, deren Einkommen dem US-Steuerrecht unterliegt und (v) nicht auf einer der Sanktionslisten der Europäischen Union oder der USA geführt wird. Entsprechendes gilt für Staatsbürger oder Personen mit (steuerlichem) Sitz in Afghanistan, Angola, Bahamas, Barbados, Bangladesch, Bosnien und Herzegowina, Botswana, Burkina Faso, BVI, Kambodscha, Kaimaninseln, China, Kolumbien, Cookinseln, Krim-Region, Kuba, Ecuador, Eritrea, Äthiopien, Ghana, Guyana, Iran, Irak, Jamaika, Kenia, Kosovo, Laos, Libanon, Libyen, Mauritius, Montserrat, Marokko, Myanmar (Burma), Nauru, Nicaragua, Nordkorea, Pakistan, Palästinensische Gebiete und Gazastreifen, Panama, Papua-Neuguinea, Samoa, São Tomé und Príncipe, Senegal, Somalia, Südsudan, Sri Lanka, Sudan, Syrien, Tonga, Trinidad und Tobago, Tunesien, Uganda, Vanuatu, Venezuela, Jemen, Simbabwe.



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

### **3.3.6 Wo werden die Wertpapiere gehandelt?**

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

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

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

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

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

**3.3.7.2 Eingeschränkte Handelbarkeit:** Zum Datum der Wertpapierbeschreibung sind die LCXt7 Token nicht zum Handel im geregelten Markt oder im Freiverkehr oder in sonstigen gleichwertigen Märkten einbezogen oder zugelassen. Es gibt keine organisierten Märkte für Tokenisierte Finanzprodukte. Es kann hierdurch der teilweise oder vollständige Verlust des Erwerbspreises eintreten. Anleger kann nur werden, wer auf der Plattform der LCX AG registriert und verifiziert wurde. Die LCXt7 Token stellen Finanzinstrumente dar (nachrangige Anleihen) und sind nicht wie sogenannte „Utility Tokens“ frei übertragbar. Die Veräußerbarkeit auf einem Zweitmarkt ist daher nicht gewährleistet und ist vorgesehen, dass die LCXt7 nicht frei auf dezentralen Handelsplätzen übertragbar sind, was eine negative Auswirkung auf den Wert der LCXt7 Token haben kann.

**3.3.7.3 Software-Schwächen:** Die zugrunde liegende Softwareanwendung, der zugrunde liegende Smart Contract und die Softwareplattform für die Verwaltung des Anlegerverzeichnisses werden ständig weiterentwickelt und viele Aspekte bleiben ungeprüft. Fortschritte in der Kryptographie oder technische Fortschritte können Risiken für die LCXt7 Token darstellen, die per digitalem Zeichnungsprozess emittiert werden und in einem digitalen Anlegerbuch geführt werden. Es gibt keine Garantie oder Zusicherung, dass der Prozess zur Erstellung und Ausgabe von LCXt7 Token ununterbrochen oder fehlerfrei abläuft und es besteht ein inhärentes Risiko, dass die Software Schwächen, Schwachstellen oder Fehler enthält, die unter anderem zu Fehlern bei der Zeichnung, Erstellung, Lieferung, Buchführung oder der Übertragbarkeit der LCXt7 Token führen können. All dies kann für den Anleger zu einem Teil- bzw. Totalverlust seiner Investition führen.

**3.3.7.4 Diebstahls- bzw. Hackerrisiko:** Der verwendete Smart Contract, die zugrunde liegende Software-Anwendung und Software-Plattform kann Angriffen von Hackern oder anderen Personen ausgesetzt sein, einschliesslich, aber nicht beschränkt auf sogenannte Malware-Angriffe, Denial-of-Service-Angriffe, konsensbasierte Angriffe, Sybil-Angriffe, Smurfing und Spoofing. Solche erfolgreichen Angriffe können zur Entwendung oder zum Verlust von Geldmitteln, einschliesslich LCXt7 Token, führen, die die Fähigkeit zur Entwicklung des Geschäfts beeinträchtigen und jegliche Nutzung oder Funktionalität aus den LCXt7 Token beeinträchtigen können. Auch wenn die freie Handelbarkeit der Token auf dezentralen Handelsplätzen technisch grundsätzlich ausgeschlossen ist, damit im Falle eines Hacks die



LCXt7 Token eingefroren und die Forderungen den verfassungsberechtigten Gläubigern weiterhin zugeordnet werden können, wird das Risiko als hoch eingestuft. All dies kann für den Anleger zu einem Teil- bzw. Totalverlust seiner Investition führen.

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

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

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

Die Wertpapiere werden an dem Tag nach Veröffentlichung der Endgültigen Bedingungen angeboten. Nur Inhaber von Nachrangigen Anleihen, d.h. Inhaber der jeweiligen Token, die von der Emittentin zwecks digitaler Verbriefung ausgegeben wurden, können Leistungen aus den Nachrangigen Anleihen verlangen. LCXt7 Token können nur registrierte und verifizierte Nutzer der LCX Plattform erwerben.

Die Anleger können die LCXt7 Token über die Website der Emittentin gegen Euro erwerben. Die Inhaber von LCXt7 Token (nachrangigen tokenisierten Anleihen) sind berechtigt, Rückzahlung des Kapitals mitsamt Zinsen gemäss den Anleihekonditionen zu erhalten.

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

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

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

Der Prospekt dient als Emissionsdokument für die Emission der LCXt7 Token. Die Emittentin emittiert die Wertpapiere zur Verfolgung ihres Geschäftsbetriebs. Es sind keine Dritten an der Emission beteiligt. Im Zusammenhang mit der Ausübung von Rechten und/oder Pflichten der Emittentin nach Massgabe der Bedingungen der Tokenisierten Nachrangigen Anleihen, die sich auf die Leistungen unter den Tokenisierten Nachrangigen Anleihen auswirken, können Interessenkonflikte auftreten. Die Verwaltungsräte der Emittentin sind gleichzeitig Verwaltungsräte der Muttergesellschaft. Es besteht das Risiko, dass die vorgenannten Personen aufgrund von Interessenkonflikten für oder wider die Emittentin einerseits oder Eigeninteressen andererseits Entscheidungen treffen oder Handlungen vornehmen, die sich unmittelbar oder mittelbar nachteilig auf den wirtschaftlichen Erfolg der Emittentin und somit letztlich mittelbar auch negativ auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Emittentin auswirken können. Dies kann beispielsweise dadurch geschehen, dass in Verträgen oder sonstigen Rechtsbeziehungen mit den vorgenannten Personen Vergütungen oder sonstige Vorteile gewährt werden, die nicht unwesentlich von den jeweils marktüblichen Vergütungen oder Vergünstigungen zu Lasten der Emittentin abweichen. In den zum Prospektdatum bestehenden Vertragsbeziehungen mit den vorgenannten Personen ist dies jedoch nach Auffassung der Emittentin jeweils nicht geschehen. Die Erträge aus der Emission werden von der Emittentin nach eigenem Ermessen, plangemäss aber insbesondere dazu verwendet, um die Liquidität und das Handelsvolumen auf der Plattform der LCX AG zu erhöhen, die LCX Plattform (<https://www.LCX.com/>) weiter zu betreiben und auszubauen (Handelsplattform für Kryptowährungen), weiters um die Entwicklung von Produkten und Verfahren für die Abwicklung und Sicherung von Handelstransaktionen im Bereich Kryptowährungen und die Entwicklung von Kryptowährungen voranzutreiben, sowie weitere Bewilligungsverfahren vor der Finanzmarktaufsicht Liechtenstein umzusetzen. Gegebenenfalls werden die Erträge der Emission aber auch nur für einen der vorgenannten Zwecke verwendet.

### 3 . ПРИЛОЖЕНИЕ: СПЕЦИФИЧНО ЗА ПРОДУКТА РЕЗЮМЕ

(Bulgarian)

#### 3.1. ВЪВЕДЕНИЕ И ПРЕДУПРЕЖДЕНИЯ

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

Ценните книжа се наричат "LCXt7 Tokens" и представляват токенизирани подчинени облигации.

ISIN кодът на ценните книжа е: LI1251379643.

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

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

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

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

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

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

##### 3.1.5 Дата на одобрение

Датата на одобрение е 20.02.2023 г.

##### 3.1.6 Предупреждения

Емитентът декларира, че

- Резюмето следва да се чете като въведение към Базовия проспект и че инвеститорите следва да се запознаят с Базовия проспект като цяло при вземането на решение за инвестиране в Ценните книжа;

- инвеститор, който желае да предяви иск въз основа на информацията, съдържаща се в базов проспект, може да бъде принуден, съгласно националното законодателство на своята държава-членка, да плати за превода на проспекта, преди да започне производството;

- Само лицата, които са подали и предали резюмето, включително преводите, носят гражданска отговорност, и то само в случай че резюмето, разглеждано заедно с другите части на основния проспект, е подвеждащо, неточно или непоследователно или че, разглеждано заедно с другите части на основния проспект, то не предава основната информация, която би помогнала на инвеститорите да вземат решения по отношение на инвестициите в съответните ценни книжа.

- Предстои ви да закупите продукт, който не е прост и може да се окаже труден за разбиране, и който може да доведе до пълна загуба на инвестицията ви.



## 3.2. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА

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

Емитентът е акционерно дружество (AG) със седалище във Вадуц, Лихтенщайн. То е регистрирано в Лихтенщайн и е учредено съгласно законодателството на Лихтенщайн. LEI е: 529900SN07Z6RTX8R418.

### 3.2.2 Основни дейности на Емитента

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

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

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

### 3.2.3 Основни акционери

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

### 3.2.4 Самоличност на главните изпълнителни директори

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

### 3.2.5 Самоличност на одиторите

Одиторите са Grant Thornton AG, 9494 Schaan, Лихтенщайн.

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

|  |
|--|
| Отчет за приходите и разходите към 31.12.2020 г.       |
| Печалба за годината 1'749'709.-                        |
| Баланс към 31.12.2020 г.                               |
| Нетни финансови пасиви 1'102'391.-                     |
| Отчет за паричните потоци към 31.12.2020 г.            |
| Нетни парични потоци от оперативна дейност 1,534,138.- |
| Нетни парични потоци от финансова дейност 573 938.-    |

|  |
|--|
| Нетни парични потоци от инвестиционна дейност -1'981'639.-         |
| <b>Отчет за приходите и разходите от 31.12.2021 г.</b>             |
| Печалба за годината 1,787,913.-                                    |
| <b>Баланс към 31.12.2021 г.</b>                                    |
| Нетни финансови пасиви 38,753,543.-                                |
| <b>Отчет за паричните потоци към 31.12.2021 г.</b>                 |
| Нетни парични потоци от оперативна дейност 208,435.-               |
| Нетни парични потоци от финансова дейност -325'998.-               |
| Нетни парични потоци от инвестиционна дейност 1'022'311.-          |
| <b>Неодитирана междинна финансова информация към 30.06.2022 г.</b> |
| <b>Отчет за приходите и разходите към 30.06.2022 г.</b>            |
| Годишна загуба 758'686.-   |
| <b>Баланс към 30.06.2022 г.</b>                                    |
| Нетни финансови пасиви 17,125,058.-                                |
| <b>Отчет за паричните потоци към 30.06.2022 г.</b>                 |
| Нетни парични потоци от оперативна дейност -407'402.-              |
| Нетни парични потоци от финансови дейности 0.-                     |
| Нетни парични потоци от инвестиционна дейност 13'906.-             |

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

**3.2.7.1 Ликвиден риск:** Емитентът е зависим от достатъчна ликвидност, за да изплати вземанията, произтичащи от ценните книжа. Ако вземането надхвърля ликвидните активи на Емитента, изплащането може да се забави значително, тъй като първо трябва да се ликвидират позициите на Емитента и средствата да се прехвърлят по сметката за

изплащане на Емитента. В този случай съществува риск инвеститорите да получат вземанията си едва значително по-късно след падежа.

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

Няма защита от фонд за гарантиране на депозитите или други подобни институции. Поради квалифицираната субординация в облигациите инвеститорите със своите вземания също заемат второ място спрямо всички несубординирани кредитори на емитента.

**3.2.7.3 Изявления за бъдещето:** Настоящият регистрационен документ съдържа различни изявления за бъдещето, отнасящи се до бъдещи факти, събития и други обстоятелства, които не са исторически факти. Те редовно се обозначават с думи като "очаквано", "възможно",

"очаквано", "прогноза", "планирано", "прогнозирано" и други подобни формулировки. Такива изявления за бъдещето се основават на очаквания, оценки, прогнози и предположения. Те отразяват изключително мнението на Емитента, изложени са на несигурност и рискове по отношение на действителното им настъпване и следователно не е гарантирано, че ще се реализират. Прогнозните твърдения, направени в настоящия Проспект, се отнасят по-специално до:

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

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

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

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

### 3.3. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

#### 3.3.1 Какви са основните характеристики на ценните книжа?

Предлаганите ценни книжа са безналични подчинени и необезпечени дългови ценни книжа, структурирани като инструменти на приносител. Те представляват задължение на Емитента да извършва плащания (погасителни и лихвени плащания) на инвеститорите.

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

Валутата на емисията ценни книжа е в евро, като като платежно средство ще се приемат само LCX Tokens (LCX). Общият обем на емисията възлиза на максимум 10 000 000 EUR (100 000 000 LCX токена (LCX), изчислени на базата на фиксирания курс 1 LCX = 0,10 EUR). Деноминацията на една ценна книга е 0,10 EUR (1,00 LCX токена (LCX) (100 000 000 ценни книжа)). Срокът е седем (7) години, считано от датата на емитиране.

#### 3.3.3 Права, свързани с ценните книжа

Токенизираните подчинени облигации предоставят права на кредиторите, които не са права на акционерите, по-специално без право на участие, участие или право на глас в събранията на акционерите на Емитента. Управлението на Емитента е отговорност



единствено на ръководството на Емитента. Съществуването на токенизираните подчинени облигации няма да бъде засегнато от сливане или преобразуване на Емитента или от промяна в неговия акционерен капитал. Не съществува задължение от страна на инвеститорите да правят допълнителни вноски.

Само притежателите на подчинени облигации, т.е. притежателите на съответните токени, емитирани от Емитента за целите на цифровата секюритизация, могат да претендират за обезщетения по подчинените облигации. Токените LCXt7 могат да бъдат закупени само от регистрирани и проверени потребители на платформата LCX.

Лихвен процент (купон): 7% годишно (платими в LCX, изчислени по първоначално прехвърления LCX и фиксирания курс EUR:LCX).

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

Падеж: 7 години, считано от датата на емитиране

Емисионна цена: 100 %

Цена на обратно изкупуване: номинална сума (100 %)

Номинал: 0,10 EUR (1,00 LCX токена (LCX))

Вид обезпечение: подчинена необезпечена облигация на приносител

Платежен агент: Емитент

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

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

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

Облигациите, базирани на жетони, са обект на квалифицирана субординация на инвеститорите. По отношение на инвеститорите (кредитори) на базираните на символи Облигации те представляват права на кредитори, които са равнопоставени и подчинени по отношение на вземанията на другите кредитори на Емитента. В случай на ликвидация, прекратяване или несъстоятелност на Емитента, както и на всякакви производства, служещи за предотвратяване на несъстоятелността на Емитента, правата по базираните на жетони Облигации се нареждат зад всички други съществуващи и бъдещи несубординирани задължения на Емитента (квалифицирана субординация). Кредиторите по базираните на жетони облигации са задължени да не предявяват подчинените си вземания срещу Емитента, докато и доколкото удовлетворяването им би довело до неплатежоспособност или свръхзадължнялост на Емитента. През този период давностният срок за частта от вземанията, които не могат да бъдат предявени, спира да тече.

Субординираните вземания на инвеститорите (кредиторите) на облигациите, базирани на символи, могат да бъдат удовлетворени само от съществуващи или бъдещи годишни излишъци, от съществуващи или бъдещи ликвидационни излишъци или от други свободни активи на Емитента. Освен това не съществуват ограничения върху правата по квалифицираните подчинени облигации на базата на токени (Qualifying Subordinated Token-Based Notes).

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



Токенизираните подчинени облигации по принцип са свободно прехвърляеми като облигации на носител. Въпреки това свободната търгуемост на Токенизираните подчинени облигации е технически изключена на децентрализирани места за търговия, при условие че Емитентът евентуално се регистрира на подходящо (централно) място за търговия. Освен това Токенизираните подчинени облигации могат да бъдат придобивани и погасявани само от регистрирани и проверени потребители на платформата на LCX AG. Освен това, Токенизираните подчинени облигации могат да бъдат придобивани и погасявани само от лица, които не са (i) граждани на САЩ или (ii) притежатели на разрешение за постоянно пребиваване и работа в САЩ (зелена карта), нито (iii) жители или пребиваващи в САЩ или техните територии, нито (iv) корпорация или друго имущество, организирано съгласно законите на САЩ, чиито доходи са обект на данъчното законодателство на САЩ, и (v) не са включени в някой от санкционните списъци на Европейския съюз или САЩ. Същото се отнася и за граждани или лица, които са местни лица (за данъчни цели) на Афганистан, Ангола, Бахамските острови, Барбадос, Бангладеш, Босна и Херцеговина, Ботсуана, Буркина Фасо, Британски острови, Камбоджа, Кайманови острови, Китай, Колумбия, Острови Кук, Кримска област, Куба, Еквадор, Еритрея, Етиопия, Гана, Гвиана, Иран, Ирак, Ямайка, Кения, Косово, Лаос, Ливан, Либия, Мавриций, Монсерат, Мароко, Мианмар (Бирма), Науру, Никарагуа, Северна Корея, Пакистан, Палестински територии и ивицата Газа, Панама, Папуа Нова Гвинея, Самоа, Сао Томе и Принсипи, Сенегал, Сомалия, Южен Судан, Шри Ланка, Судан, Сирия, Тонга, Тринидад и Тобаго, Тунис, Уганда, Вануату, Венецуела, Йемен, Зимбабве.

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

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

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

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

**3.3.7.1 Риск от неплатежоспособност/риск от контрагент:** Длъжник по вземанията, произтичащи от Токенизираните подчинени облигации, е Емитентът. Инвеститорите са кредитори на Емитента. Следователно единственият контрагент на инвеститорите е Емитентът. Следователно инвеститорите са зависими от платежоспособността на Емитента. В случай че Емитентът не е в състояние да посрещне изцяло или частично вземанията, произтичащи от Токенизираните подчинени облигации, рискът от неплатежоспособност на Емитента съществува за сметка на инвеститорите.

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

**3.3.7.2 Ограничена търгуемост:** Към датата на Описанието на ценните книжа токени LCXt7 не са включени или допуснати до търговия на регулиран пазар или извънборсови или други равностойни пазари. Не съществуват организирани пазари за Токенизирани финансови продукти. Това може да доведе до частична или пълна загуба на закупната цена. Инвеститори могат да станат само тези, които са регистрирани и верифицирани на платформата на LCX AG. Токените LCXt7 представляват финансови инструменти (подчинени облигации) и не могат да се прехвърлят свободно като така наречените "utility tokens". Поради това продажбата им на вторичния пазар не е гарантирана и е предвидена, че LCXt7 не могат да се прехвърлят свободно на децентрализирани места за търговия, което може да има отрицателно въздействие върху стойността на токени LCXt7.

**3.3.7.3 Слабости на софтуера:** Софтуерното приложение, интелигентният договор и софтуерната платформа за управление на регистъра на инвеститорите се развиват постоянно и много аспекти все още не са тествани. Напредъкът в криптографията или техническите постижения могат да създадат рискове за токени LCXt7, издадени чрез процес на цифрова подписка и поддържани в цифров регистър на инвеститорите. Няма гаранция или уверение, че процесът на създаване и емитиране на LCXt7 Tokens ще бъде непрекъснат или без грешки, и съществува присъщ риск софтуерът да съдържа слабости, уязвимости или грешки, които могат да доведат, наред с другото, до грешки в подписката, създаването, доставката, отчитането или прехвърлянето на LCXt7 Tokens. Всичко това може да доведе до частична или пълна загуба на инвестицията на инвеститора.

**3.3.7.4 Риск от кражба или хакерска атака:** Използваният интелигентен договор, базовото софтуерно приложение и софтуерната платформа могат да бъдат обект на атаки от страна на хакери или други лица, включително, но не само, на т.нар. атаки със злонамерен софтуер, атаки за отказ на



услуга, атаки, базирани на консенсус, атаки от типа "sybil", smurfing и spoofing. Такива успешни атаки могат да доведат до кражба или загуба на средства, включително LCXt7 Tokens, което може да наруши способността за развитие на бизнеса и да повлияе на всяко използване или функционалност от LCXt7 Tokens. Дори ако свободната търгуемост на токени на децентрализираните места за търговия е технически изключена по принцип, така че в случай на хакерска атака LCXt7 токени да

могат да бъдат замразени и вземанията все още да могат да бъдат разпределени между кредиторите, които имат право да се разпореждат с тях, рискът се класифицира като висок. Всичко това може да доведе до частична или пълна загуба на инвестицията на инвеститора.

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

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

Тези ценни книжа се предлагат и могат да бъдат продавани само на лица, на които е разрешено да придобиват, държат и продават такива ценни книжа съгласно приложимите за тях закони в съответния момент. Ценните книжа са емитирани в Лихтенщайн и могат да бъдат нотифицирани в целия Европейски съюз и Европейското икономическо пространство. Ценните книжа няма да бъдат регистрирани съгласно Закона за ценните книжа на САЩ от 1933 г., с неговите изменения ("Закон за ценните книжа"), и не могат да бъдат предлагани или продавани в САЩ или на, или за сметка или в полза на американски лица, които са граждани или местни лица на САЩ за данъчни цели.

Ценните книжа ще бъдат предложени в деня след публикуването на окончателните условия. Само притежателите на Подчинени облигации, т.е. притежателите на съответните Токени, емитирани от Емитента за целите на цифровата секюритизация, могат да претендират за обезщетения по Подчинените облигации. Токените LCXt7 могат да бъдат закупени само от регистрирани и проверени потребители на платформата LCX.

Инвеститорите могат да закупят токени LCXt7 чрез уебсайта на емитента срещу евро. Притежателите на LCXt7 Tokens (подчинени токенизираны облигации) имат право да получат изплащане на главницата заедно с лихвата в съответствие с условията на облигациите.

#### **3.4.2 Кой е доставчикът?**

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

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

Проспектът служи като документ за предлагането на LCXt7 Tokens. Емитентът издава ценните книжа в изпълнение на своята дейност. В емисията не участват трети страни. Възможно е да възникнат конфликти на интереси във връзка с упражняването на права и/или задължения от страна на Емитента съгласно условията на Токенизираните подчинени облигации, засягащи изпълнението на задълженията по Токенизираните подчинени облигации. Директорите на Емитента са и директори на компанията-майка. Съществува риск гореспоменатите лица, поради конфликт на интереси в полза или срещу Емитента, от една страна, или поради личен интерес, от друга страна, да вземат решения или да предприемат действия, които могат да имат пряк или косвен неблагоприятен ефект върху нетните активи, финансовото състояние и резултатите от дейността на Емитента. Това може да се случи, например, ако в договорите или в други правни отношения с горепосочените лица се предоставят възнаграждения или други облаги, които се отклоняват в немалка степен от обичайните на пазара възнаграждения или облаги за сметка на Емитента. По мнение на Емитента обаче, това не се е случило в договорните отношения с гореспоменатите лица, съществуващи към Датата на проспекта.

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



### **3 . APÉNDICE: RESUMEN ESPECÍFICO DEL PRODUCTO (Spanish)**

#### **3.1. INTRODUCCIÓN Y ADVERTENCIAS**

##### **3.1.1 Designación y número de identificación de valores (ISIN) de los valores**

Los valores se denominan "LCXt7 Tokens" y representan bonos subordinados tokenizados. El ISIN de los valores es: LI1251379643.

##### **3.1.2 Identidad y datos de contacto del emisor, incluido el identificador de entidad jurídica (LEI)**

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, teléfono: +423 376 5484, correo electrónico: [hello@LCX.com](mailto:hello@LCX.com), página web: <https://www.LCX.com/>. El LEI es: 529900SN07Z6RTX8R418.

##### **3.1.3 Identidad y datos de contacto del proveedor, incluido el identificador de entidad jurídica (LEI)**

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, teléfono: +423 376 5484, correo electrónico: [hello@LCX.com](mailto:hello@LCX.com), página web: <https://www.LCX.com/>. El LEI es: 529900SN07Z6RTX8R418.

##### **3.1.4 Identidad y datos de contacto de la autoridad competente**

Autoridad del Mercado Financiero de Liechtenstein, Landstrasse 109, P.O. Box 279. 9490 Vaduz, Liechtenstein,  
Teléfono +423 236 73 73, [info@fma-li.li](mailto:info@fma-li.li).

##### **3.1.5 Fecha de aprobación**

La fecha de aprobación es el 20.02.2023.

##### **3.1.6 Advertencias**

El Emisor declara que

- el Resumen debe leerse como una introducción al Folleto de Base y que los inversores deben consultar el Folleto de Base en su conjunto al tomar cualquier decisión de invertir en los Valores;
- el inversor podría perder todo o parte del capital invertido; - un inversor que desee entablar una acción sobre la base de la información contenida en un folleto de base puede, en virtud de la legislación nacional de su Estado miembro, tener que pagar la traducción del folleto antes de poder iniciar el procedimiento;
- Sólo las personas que hayan presentado y transmitido el resumen, incluidas las posibles traducciones, serán responsables civiles, y ello únicamente en caso de que la nota de síntesis, leída junto con las demás partes del folleto de base, sea engañosa, inexacta o incoherente o que, leída junto con las demás partes del folleto de base, no transmita la información básica que ayudaría a los inversores a tomar decisiones con respecto a las inversiones en los valores correspondientes.
- Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y puede ser difícil de entender, y que puede suponer la pérdida total de su inversión.

#### **3.2. INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE EL EMISOR**

##### **3.2.1 Domicilio social, forma jurídica, LEI, ley aplicable y país de registro del emisor**



El Emisor es una sociedad anónima (AG) con domicilio social en Vaduz, Liechtenstein. Está registrada en Liechtenstein y constituida con arreglo a la legislación de Liechtenstein. El LEI es: 529900SN07Z6RTX8R418.

### 3.2.2 Principales actividades del Emisor

El Emisor es una empresa de blockchain fundada en 2018 y con sede en Vaduz, Liechtenstein. LCX AG es una empresa de tecnología financiera que opera la plataforma LCX.com (Cryptoassets Exchange).

Las principales actividades de LCX AG son la prestación de los siguientes servicios registrados en la Autoridad del Mercado Financiero de Liechtenstein de conformidad con el art. 2 Abs 1 TVTG (Ley sobre proveedores de servicios de tokens y tecnología de confianza; TVTG): -

- Proveedor de servicios de intercambio de VT;
- Custodio de fichas VT
- Creador de la ficha;
- Custodio de llaves VT;
- Proveedor de servicios a precio VT;
- Proveedor de servicios de identidad VT;
- Emisor de tokens (art. 12, apdo. 1) para terceros;
- Emisor de tokens (art. 12, apdo. 2) en nombre propio;
- Validador físico

### 3.2.3 Principales accionistas

El Emisor es propiedad al 100% de Metzger Capital AG, Baarerstrasse 12, 6300, Suiza (Nº de registro: CH-170.3.042.299-4). Los propietarios efectivos finales de Metzger Capital AG son el Sr. Monty Metzger y la Sra. Katarina Metzger, cada uno con una participación del 50%.

### 3.2.4 Identidad de los Consejeros Delegados

Monty Metzger y Katarina Metzger son directores generales con derechos de firma colectivos de dos.

### 3.2.5 Identidad de los auditores

Los auditores son Grant Thornton AG, 9494 Schaan, Liechtenstein.

### 3.2.6 ¿Cuál es la información financiera clave sobre el Emisor (en CHF)?

|   |
|---|
| <b>Cuenta de resultados a 31.12.2020</b>                                    |
| Beneficio del ejercicio 1'749'709.-   |
| <b>Balance a 31.12.2020</b>   |
| Pasivos financieros netos 1'102'391.-                                       |
| <b>Estado de tesorería a 31.12.2020</b>                                     |
| Flujo de caja neto de las actividades de explotación 1.534.138,-            |
| Flujo neto de tesorería procedente de actividades de financiación 573.938,- |
| Flujo de caja neto de actividades de inversión -1'981'639.-                 |
| <b>Cuenta de resultados a partir del 31.12.2021</b>                         |



|   |
|---|
| Beneficio del ejercicio 1.787.913,-                               |
| <b>Balance a 31.12.2021</b>                                       |
| Pasivos financieros netos 38'753'543.-                            |
| <b>Estado de tesorería a 31.12.2021</b>                           |
| Flujo de caja neto de las actividades de explotación 208.435,-    |
| Flujo neto de tesorería de actividades de financiación -325'998.- |
| Flujo de caja neto de las actividades de inversión 1'022'311.-    |

|   |
|---|
| <b>Información financiera provisional no auditada a 30.06.2022</b>    |
| <b>Cuenta de resultados a 30.06.2022</b>                              |
| Pérdida anual 758'686.-   |
| <b>Balance a 30.06.2022</b>   |
| Pasivos financieros netos 17.125.058.-                                |
| <b>Estado de tesorería a 30.06.2022</b>                               |
| Flujo de caja neto de las actividades de explotación -407'402.-       |
| Flujo de tesorería neto procedente de actividades de financiación 0,- |
| Flujo de caja neto de las actividades de inversión 13'906.-           |

### 3.2.7 ¿Cuáles son los principales riesgos específicos del Emisor?

**3.2.7.1 Riesgo de liquidez:** El Emisor depende de una liquidez suficiente para pagar los créditos derivados de los Valores. Si la reclamación supera los activos líquidos del Emisor, el pago puede retrasarse considerablemente porque primero deben liquidarse las posiciones del Emisor y los fondos deben transferirse a la cuenta de pago del Emisor. En este caso, existe el riesgo de que los inversores no reciban sus créditos hasta mucho después del vencimiento.

**3.2.7.2 Riesgo de insolvencia, fondos propios, inexistencia de un sistema de compensación:** El inversor soporta el riesgo de insolvencia del emisor. Si el emisor no puede

liquidar el crédito derivado de las obligaciones subordinadas (tokenizadas), existe un riesgo de pérdida parcial o total del capital invertido (riesgo de impago). El emisor dispone de un capital propio de 1.000.000,00 CHF dividido en 1.000.000 de acciones nominativas con un valor nominal de 1,00 CHF cada una. En caso extremo de insolvencia, el inversor soporta el riesgo de insolvencia.

No existe protección por parte de un fondo de garantía de depósitos o instituciones similares. Debido a la subordinación cualificada en los bonos, los inversores con sus créditos también pasan a un segundo plano frente a todos los acreedores no subordinados del emisor.

**3.2.7.3 Declaraciones prospectivas:** El presente Documento de Registro contiene diversas declaraciones prospectivas relativas a hechos, acontecimientos y otras circunstancias futuras que no constituyen hechos históricos. Se identifican regularmente con palabras como "esperado", "posible", "previsto", "pronosticado", "planeado", "pronosticado" y formulaciones similares. Dichas declaraciones prospectivas se basan en expectativas, estimaciones, previsiones y suposiciones. Reflejan exclusivamente la opinión del Emisor, están sujetas a incertidumbres y riesgos en cuanto a su ocurrencia real y, en consecuencia, no se garantiza su materialización. Las declaraciones



prospectivas contenidas en el presente Folleto se refieren en particular a:

- las expectativas del Emisor en relación con su futuro desarrollo empresarial, así como la evolución económica, jurídica y política general, en particular en el ámbito de la regulación de las criptomonedas/criptoactivos y/o activos virtuales y valores basados en tokens a escala europea y nacionales que revisten especial importancia para la actividad del Emisor,
- el desarrollo y resultado de la oferta de los Valores reflejados en este Folleto,
- las expectativas del Emisor con respecto a los riesgos económicos, jurídicos, técnicos o fiscales y sus efectos,
- el concepto económico de esta oferta de valores

Si uno o más de los supuestos en los que el Emisor ha basado sus declaraciones prospectivas resultan ser incorrectos o si se producen cambios o acontecimientos imprevistos, no puede descartarse que la evolución y los resultados futuros reales difieran materialmente de los supuestos por el Emisor en el presente Documento de Registro. De este modo, la aplicación de la estrategia empresarial puede resultar real, jurídica o financieramente más difícil o imposible, o pueden producirse retrasos no insignificantes. Esto puede dar lugar a que el Emisor sea total

o parcialmente incapaz de liquidar las reclamaciones derivadas de los Valores. Esto puede llevar a una pérdida total de la inversión inicial.

**3.2.7.4 Riesgo de robo o piratería informática, debilidades del software:** La aplicación de software subyacente y la plataforma de software de LCX AG pueden ser objeto de ataques por parte de piratas informáticos u otros, incluidos, entre otros, los denominados ataques de malware, ataques de denegación de servicio y suplantación de identidad. Tales ataques exitosos pueden resultar en el robo o pérdida de fondos u otros activos, lo que puede perjudicar la capacidad de desarrollar el negocio y afectar a cualquier uso o funcionalidad de la plataforma LCX AG. En este caso, existe un riesgo total de pérdida.

La aplicación de software subyacente y la plataforma de software de LCX AG están en constante evolución y muchos aspectos siguen sin probarse. Los avances en criptografía o los avances técnicos pueden plantear riesgos para la plataforma. No existe ninguna garantía ni seguridad de que la plataforma de software subyacente de LCX AG funcione de forma ininterrumpida o sin errores, y existe el riesgo inherente de que el software contenga debilidades, vulnerabilidades o errores que podrían provocar, entre otras cosas, la pérdida total de la inversión inicial.

### **3.3. INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE LOS VALORES**

#### **3.3.1 ¿Cuáles son las principales características de los valores?**

Los valores ofrecidos son títulos de deuda subordinados y no garantizados desmaterializados estructurados como instrumentos al portador. Son obligaciones del Emisor de realizar desembolsos (amortización y pago de intereses) a los inversores.

#### **3.3.2 Moneda, denominación, valor nominal, número de títulos emitidos y vencimiento**

La moneda de la emisión de valores es el euro, por lo que sólo se aceptarán Fichas LCX (LCX) como medio de pago. El volumen total de la emisión asciende a un máximo de 10.000.000 EUR (100.000.000 de LCX Tokens (LCX) calculados sobre la base del tipo fijo de 1 LCX = 0,10 EUR)). La denominación por título es de 0,10 EUR (1,00 LCX Tokens (LCX) (100.000.000 títulos)). El plazo es de siete (7) años, calculado a partir de la fecha de emisión.

#### **3.3.3 Derechos vinculados a los títulos**

Los Bonos Subordinados Tokenizados conceden derechos de acreedor que no son derechos de accionista, en particular ninguna participación, intervención o derecho de voto en las juntas de accionistas del Emisor. La gestión del Emisor es responsabilidad exclusiva de la dirección del Emisor. La existencia de los Bonos Subordinados Tokenizados no se verá afectada por ninguna fusión o conversión del Emisor ni por ningún cambio en su capital social. No existe obligación alguna por parte de los inversores de realizar aportaciones adicionales.



Solo los titulares de los Pagarés Subordinados, es decir, los titulares de los respectivos Tokens emitidos por el Emisor con fines de titulización digital, podrán reclamar beneficios en virtud de los Pagarés Subordinados. Los Ficheros LCXt7 solo pueden ser adquiridos por usuarios registrados y verificados de la Plataforma LCX.

Tipo de interés (cupón): 7% anual (pagadero en LCX calculado utilizando el LCX original transferido y el tipo fijo EUR:LCX).

Pagos de intereses: trimestrales, a plazo vencido, por primera vez al final del primer trimestre completamente transcurrido de un año tras la fecha de emisión.

Vencimiento: 7 años, calculados a partir de la fecha de emisión

Precio de emisión: 100

Precio de reembolso: importe nominal (100 %) Denominación:

0,10 EUR (1,00 LCX Tokens (LCX))

Tipo de garantía: Obligación al portador subordinada no garantizada

Agente de Pagos: Emisor

Derechos de rescisión del inversor: Los inversores tienen la opción de rescindir el acuerdo de acuerdo con las fechas de rescisión del 31 de enero, 30 de abril, 31 de julio y 31 de octubre, finalizando el plazo de preaviso al final del trimestre respectivo (31 de marzo, 30 de junio, 30 de septiembre y 31 de diciembre).

Derechos de reembolso del emisor: Derecho de reembolso anticipado del emisor a los 3 años de la fecha de emisión al 101,00 % del importe nominal, a los 4 años al 100,75 %, a los 5 años al 100,50 % y a los 6 años al 100,25 % según los términos y condiciones del bono.

### **3.3.4 Rango relativo de los valores**

Los bonos basados en tokens están sujetos a una subordinación cualificada de los inversores. Establecen derechos de acreedor de rango pari passu entre los inversores (acreedores) de los Bonos basados en tokens y subordinados a los créditos de otros acreedores del Emisor. En caso de liquidación, disolución o insolvencia del Emisor y de cualquier procedimiento que sirva para evitar la insolvencia del Emisor, los derechos derivados de los bonos basados en tokens tendrán un rango inferior a todos los demás pasivos no subordinados existentes y futuros del Emisor (subordinación cualificada). Los acreedores de los bonos basados en tokens están obligados a no hacer valer sus créditos subordinados contra el Emisor mientras y en la medida en que su satisfacción condujera a la insolvencia o al sobreendeudamiento del Emisor. Durante este período, se suspende el plazo de prescripción de la parte de los créditos que no pueden hacerse valer.

Los créditos subordinados de los inversores (acreedores) de los bonos basados en tokens sólo podrán ser satisfechos con cargo a los excedentes anuales existentes o futuros, a cualquier excedente de liquidación existente o futuro o a otros activos libres del Emisor. Además, no existen restricciones a los derechos derivados de los Bonos subordinados basados en tokens.

### **3.3.5 Restricciones a la libre comercialización**

Los Bonos Subordinados Tokenizados son, en principio, libremente transferibles como bonos al portador. Sin embargo, la libre negociabilidad de los Bonos Subordinados Tokenizados está técnicamente excluida en los centros de negociación descentralizados, a reserva de una posible cotización por parte del Emisor en un centro de negociación (central) adecuado. Además, los Bonos Subordinados Tokenizados solo podrán ser adquiridos y reembolsados por usuarios registrados y verificados de la plataforma de LCX AG. Además, los Bonos Subordinados Tokenizados sólo podrán ser adquiridos y reembolsados por personas que no sean (i) ciudadanos de los EE.UU. o (ii) titulares de un permiso de residencia y trabajo permanente para los EE.UU. (tarjeta verde) ni (iii) residentes o domiciliados en los EE.UU. o sus territorios ni (iv)



una sociedad u otro patrimonio organizado con arreglo a las leyes de los EE.UU., cuyos ingresos estén sujetos a la legislación fiscal de los EE.UU. y (v) no figure en una de las listas de sanciones de la Unión Europea o de los EE.UU.. Lo mismo se aplica a los ciudadanos o personas residentes (a efectos fiscales) en Afganistán, Angola, Bahamas, Barbados, Bangladesh, Bosnia y Herzegovina, Botsuana, Burkina Faso, Islas Vírgenes Británicas, Camboya, Islas Caimán, China, Colombia, Islas Cook, Región de Crimea, Cuba, Ecuador, Eritrea, Etiopía, Ghana, Guyana, Irán, Irak, Jamaica, Kenia, Kosovo, Laos, Líbano, Libia, Mauricio, Montserrat, Marruecos, Myanmar (Birmania), Nauru, Nicaragua, Corea del Norte, Pakistán, Territorios Palestinos y Franja de Gaza, Panamá, Papúa Nueva Guinea, Samoa, Santo Tomé y Príncipe, Senegal, Somalia, Sudán del Sur, Sri Lanka, Sudán, Siria, Tonga, Trinidad y Tobago, Túnez, Uganda, Vanuatu, Venezuela, Yemen, Zimbabue.

Al suscribir los Bonos Subordinados Tokenizados, el inversor declara que cumple acumulativamente todos los requisitos mencionados.

### 3.3.6 ¿Dónde se negocian los valores?

Los Valores no están sujetos a una solicitud de admisión a cotización en un mercado regulado, otros mercados de terceros países, mercados de crecimiento de PYME o MTF. No obstante, podrá presentarse una solicitud de admisión a negociación en un mercado de este tipo a discreción del Emisor.

### 3.3.7 ¿Cuáles son los principales riesgos específicos de los valores?

**3.3.7.1 Riesgo de insolvencia/riesgo de contraparte:** El deudor de los créditos derivados de los Bonos Subordinados Tokenizados es el Emisor. Los inversores son acreedores del Emisor. La única contraparte de los inversores es, por tanto, el Emisor. Los inversores dependen, por tanto, de la solvencia del Emisor. En caso de que el Emisor no pueda hacer frente a los créditos derivados de los Bonos Subordinados Tokenizados en su totalidad o en parte, el riesgo de insolvencia del Emisor existe a expensas de los inversores.

En caso de insolvencia del emisor, los créditos de los inversores tienen el mismo rango, pero

están subordinados a otros créditos de terceros. Esto significa que los créditos de terceros deben satisfacerse en primer lugar y que los pagos a los inversores sólo pueden efectuarse en la medida en que los fondos del Emisor superen los créditos de terceros. Por lo tanto, los inversores corren el riesgo de perder parcial o totalmente su precio de compra.

Existe un riesgo de pérdida total del capital de los bonos en caso de insolvencia de la Sociedad, en particular porque los bonos no están garantizados y no están protegidos por los sistemas de protección de depósitos.

**3.3.7.2 Negociabilidad limitada:** En la fecha de la Nota sobre los Valores, los Fichajes LCXt7 no están incluidos ni admitidos a negociación en el Mercado Regulado ni en mercados extrabursátiles u otros mercados equivalentes. No existen mercados organizados de Productos Financieros Tokenizados. Esto puede dar lugar a la pérdida parcial o total del precio de compra. Sólo aquellos que se hayan registrado y verificado en la plataforma de LCX AG pueden convertirse en inversores. Los tokens LCXt7 representan instrumentos financieros (bonos subordinados) y no son libremente transferibles como los denominados "tokens de utilidad". Por lo tanto, la vendibilidad en un mercado secundario no está garantizada y está prevista,

que los LCXt7 no son libremente transferibles en centros de negociación descentralizados, lo que puede tener un impacto negativo en el valor de los tokens LCXt7.

**3.3.7.3 Debilidades del software:** La aplicación de software subyacente, el contrato inteligente subyacente y la plataforma de software para gestionar el registro de inversores están en constante evolución y muchos aspectos siguen sin probarse. Los avances en criptografía o los avances técnicos pueden plantear riesgos para los Tokens LCXt7 emitidos mediante un proceso de suscripción digital y mantenidos en un libro de registro digital de inversores. No hay garantía ni seguridad de que el proceso de creación y emisión de Fichas LCXt7 sea ininterrumpido o esté libre de errores, y existe el riesgo inherente de que el software contenga debilidades, vulnerabilidades o errores que puedan dar lugar, entre otras cosas, a errores en la suscripción, creación, entrega, contabilización o transferibilidad de las Fichas LCXt7. Todo ello puede dar lugar a una pérdida parcial o total de la inversión del inversor.





**3.3.7.4 Riesgo de robo o piratería informática:** El Contrato inteligente utilizado, la aplicación de software subyacente y la plataforma de software pueden ser objeto de ataques por parte de piratas informáticos u otros, incluidos, entre otros, los denominados ataques de malware, ataques de denegación de servicio, ataques basados en el consenso, ataques sibilinos, smurfing y spoofing. Tales ataques exitosos pueden resultar en el robo o la pérdida de fondos, incluyendo Fichas LCXt7, lo que puede perjudicar la capacidad de desarrollar el negocio y afectar a cualquier uso o funcionalidad de las Fichas LCXt7. Incluso si la libre negociabilidad de los tokens en los centros de negociación descentralizados está técnicamente excluida en principio, de modo que en caso de hackeo los tokens LCXt7 pueden ser congelados y los créditos todavía pueden ser asignados a los acreedores con derecho a disponer de ellos, el riesgo se clasifica como alto. Todo ello puede conducir a una pérdida parcial o total de la inversión del inversor.

## **3.4. INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE LA OFERTA PÚBLICA DE VALORES**

### **3.4.1 ¿En qué condiciones y según qué calendario puedo invertir en este valor?**

Estos valores se ofrecen y pueden venderse únicamente a personas que estén autorizadas a adquirir, poseer y vender dichos valores en virtud de la legislación que les sea aplicable en cada momento. Los valores se emiten en Liechtenstein y pueden notificarse en toda la Unión Europea y el Espacio Económico Europeo. Los valores no se registrarán con arreglo a la US Securities Act de 1933, en su versión modificada (la "Securities Act"), y no podrán ofrecerse ni venderse en los Estados Unidos ni a, o por cuenta o en beneficio de, personas estadounidenses que sean ciudadanos o residentes de los Estados Unidos a efectos fiscales.

Los Valores se ofrecerán al día siguiente de la publicación de las Condiciones Finales. Solo los titulares de los Pagarés Subordinados, es decir, los titulares de los respectivos Tokens emitidos por el Emisor con fines de titulización digital, podrán reclamar beneficios en virtud de los Pagarés

Subordinados. Los Ficheros LCXt7 solo pueden ser adquiridos por usuarios registrados y verificados de la Plataforma LCX.

Los inversores pueden adquirir los LCXt7 Tokens a través del sitio web del Emisor contra euros. Los titulares de LCXt7 Tokens (bonos tokenizados subordinados) tienen derecho a recibir el reembolso del principal junto con los intereses de conformidad con las condiciones de los bonos.

### **3.4.2 ¿Quién es el proveedor?**

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, teléfono: +423 376 5484, correo electrónico: [hello@LCX.com](mailto:hello@LCX.com), página web: <https://www.LCX.com/>. El LEI es: 529900SN07Z6RTX8R418.

### **3.4.3 ¿Por qué se elabora este Folleto?**

El Folleto sirve como documento de oferta para la emisión de las Fichas LCXt7. El Emisor emite los Valores en el ejercicio de su actividad. No hay terceros implicados en la emisión. Pueden surgir conflictos de intereses en relación con el ejercicio de derechos y/u obligaciones por parte del Emisor en virtud de los términos de los Bonos Subordinados Tokenizados que afecten al rendimiento de los Bonos Subordinados Tokenizados. Los consejeros del Emisor son también consejeros de la Sociedad Dominante. Existe el riesgo de que las personas antes mencionadas, debido a conflictos de intereses a favor o en contra del Emisor, por un lado, o por interés propio, por otro, puedan tomar decisiones o emprender acciones que puedan tener un efecto adverso directo o indirecto en el éxito económico del Emisor y, por tanto, en última instancia, también un efecto adverso indirecto en los activos netos, la situación financiera y los resultados de las operaciones del Emisor. Esto puede ocurrir, por ejemplo, si se conceden remuneraciones u otros beneficios en contratos u otras relaciones jurídicas con las personas mencionadas que se desvíen no insignificadamente de las remuneraciones o beneficios habituales en el mercado a expensas del Emisor. En opinión del Emisor, sin embargo, esto no ha ocurrido en las relaciones contractuales con dichas personas existentes en la Fecha del Folleto.

Los ingresos de la emisión serán utilizados por el Emisor a su propia discreción, pero de acuerdo con el plan, en particular para aumentar la liquidez y el volumen de negociación en la plataforma de LCX AG, para seguir operando y ampliando la plataforma LCX (<https://www.LCX.com/>) (plataforma de negociación de criptodivisas), además para avanzar en el desarrollo de productos y procedimientos para la liquidación y el aseguramiento de las transacciones comerciales en el ámbito de las criptodivisas y el desarrollo de las criptodivisas, así como para implementar nuevos procedimientos de aprobación ante la Autoridad del Mercado Financiero de Liechtenstein. No obstante, en caso necesario, el producto de la emisión también se destinará a uno solo de los fines mencionados.

### **3 . BILAGA: PRODUKTSPECIFIK SAMMANFATTNING (Swedish)**

#### **3.1. INLEDNING OCH VARNINGAR**

##### **3.1.1 Värdepapperens beteckning och värdepappersidentifieringsnummer (ISIN)**

Värdepapperna kallas "LCXt7 Tokens" och representerar tokeniserade efterställda obligationer.

Värdepapperens ISIN-nummer är: LI1251379643.

##### **3.1.2 Emittentens identitet och kontaktuppgifter, inklusive identifiering av juridisk person (LEI).**

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, telefonnummer: +423 376 5484, e-post: [hello@LCX.com](mailto:hello@LCX.com), webbplats: <https://www.LCX.com/>. LEI är: 529900SN07Z6RTXX8R418.

##### **3.1.3 Leverantörens identitet och kontaktuppgifter, inklusive identifiering av juridisk person (LEI).**

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, telefonnummer: +423 376 5484, e-post: [hello@LCX.com](mailto:hello@LCX.com), webbplats: <https://www.LCX.com/>. LEI är: 529900SN07Z6RTXX8R418.

##### **3.1.4 Den behöriga myndighetens identitet och kontaktuppgifter.**

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

##### **3.1.5 Datum för godkännande**

Datum för godkännande är den 20.02.2023.

##### **3.1.6 Varningar**

Emittenten förklarar att

- sammanfattningen bör läsas som en introduktion till grundprospektet och att investerare bör läsa grundprospektet i sin helhet när de fattar beslut om att investera i värdepapperen;
- En investerare som vill väcka talan på grundval av informationen i ett grundprospekt kan enligt den nationella lagstiftningen i sin medlemsstat vara tvungen att betala för översättningen av prospektet innan talan kan väckas;
- Endast de personer som har lämnat in och överfört sammanfattningen, inklusive eventuella översättningar, ska vara civilrättsligt ansvariga, och detta endast i händelse av att sammanfattningen, när den läses tillsammans med övriga delar av grundprospektet, är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent eller att den, när den läses tillsammans med övriga delar av grundprospektet, inte förmedlar den grundläggande information som skulle kunna hjälpa investerare att fatta beslut om investeringar i de relevanta värdepapperen.
- Du är på väg att köpa en produkt som inte är enkel och som kan vara svår att förstå och som kan leda till att du förlorar hela din investering.

### **3.2. GRUNDLÄGGANDE INFORMATION OM EMITTENTEN.**

#### **3.2.1 Emittentens säte, juridiska form, LEI, tillämplig lag och registreringsland**

Emittenten är ett aktiebolag (AG) med säte i Vaduz, Liechtenstein. Det är registrerat i



Liechtenstein och bildat i enlighet med liechtensteinskt lag. LEI är:  
529900SN07Z6RTX8R418.

### 3.2.2 Emittentens huvudsakliga verksamhet

Emittenten är ett blockkedjeföretag som grundades 2018 och har sitt huvudkontor i Vaduz, Liechtenstein. LCX AG är ett finansiellt teknikföretag som driver plattformen LCX.com (Cryptoassets Exchange).

LCX AG:s huvudsakliga verksamhet är tillhandahållandet av följande tjänster som registrerats hos Finansmarknadsmyndigheten i Liechtenstein i enlighet med artikel 2 Abs 1 TVTG (Law on Token and Trusted Technology Service Providers; TVTG): - Leverantör av VT-börstjänst;

- VT-tokenförvaltare
- Skapare av symbolerna;
- VT-nyckelförvaltare;
- Leverantör av VT-pristjänster;
- Leverantör av VT-identitetstjänster;
- Utfärdare av token (artikel 12.1) för tredje part;
- Token-utgivare (artikel 12.2) i eget namn;
- Fysisk validerare

### 3.2.3 Huvudägare

Emittenten är helägd av Metzger Capital AG, Baarerstrasse 12, 6300, Schweiz (registernummer: CH-170.3.042.299-4). Metzger Capital AG:s slutliga verkliga ägare är Monty Metzger och Katarina Metzger, som vardera innehar 50 %.

### 3.2.4 De verkställande direktörernas identitet

Monty Metzger och Katarina Metzger är verkställande direktörer med kollektiv teckningsrätt för två.

### 3.2.5 Revisorernas identitet

Revisorerna är Grant Thornton AG, 9494 Schaan, Liechtenstein.

### 3.2.6 Vilken är den viktigaste finansiella informationen om emittenten (i CHF)?

|  |
|--|
| <b>Resultaträkning per 31.12.2020</b>                      |
| Årets resultat 1'749'709.-                                 |
| <b>Balansräkning per 31.12.2020</b>                        |
| Finansiella nettoskulder 1'102'391.-                       |
| <b>Kassaflödesanalys per 31.12.2020</b>                    |
| Nettokassaflöde från den löpande verksamheten 1 534 138.-  |
| Nettokassaflöde från finansieringsverksamheten 573 938.-   |
| Nettokassaflöde från investeringsverksamheten -1'981'639.- |
| <b>Resultaträkning från och med 31.12.2021</b>             |
| Årets resultat 1 787 913.-                                 |
| <b>Balansräkning per 31.12.2021</b>                        |

|   |
|---|
| Finansiella nettoskulder 38'753'543.-                     |
| <b>Kassaflödesanalys per 31.12.2021</b>                   |
| Nettokassaflöde från den löpande verksamheten 208 435.-   |
| Nettokassaflöde från finansieringsverksamheten -325'998.- |
| Nettokassaflöde från investeringsverksamheten 1'022'311.- |

|  |
|--|
| <b>Ogranskad delårsinformation per 30.06.2022</b>        |
| <b>Resultaträkning per 30.06.2022</b>                    |
| Årlig förlust 758'686.-                                  |
| <b>Balansräkning per 30.06.2022</b>                      |
| Finansiella nettoskulder 17'125'058.-                    |
| <b>Kassaflödesanalys per 30.06.2022</b>                  |
| Nettokassaflöde från den löpande verksamheten -407'402.- |
| Nettokassaflöde från finansieringsverksamheten 0.-       |
| Nettokassaflöde från investeringsverksamheten 13'906.-   |

### 3.2.7 Vilka är de viktigaste riskerna som är specifika för emittenten?

**3.2.7.1 Likviditetsrisk:** Emittenten är beroende av tillräcklig likviditet för att kunna betala de fordringar som uppstår i samband med värdepapperen. Om fordran överstiger Emittentens likvida medel kan utbetalningen bli avsevärt försenad eftersom Emittentens positioner först måste avvecklas och medlen måste överföras till Emittentens utbetalningskonto. I detta fall finns det en risk att investerare inte får sina fordringar förrän betydligt senare efter förfall.

**3.2.7.2 Insolvensrisk, eget kapital, inget kompensationsystem:** Investeraren bär emittentens insolvensrisk. Om emittenten inte kan reglera den fordran som uppstår på grund av de (tokeniserade) efterställda obligationerna finns det en risk för att det investerade kapitalet delvis eller helt går förlorat (fallissemangrisk). Emittenten har ett eget kapital på 1 000 000,00 CHF

fördelat på 1 000 000 registrerade aktier med ett nominellt värde på 1,00 CHF vardera. I det extrema fallet av insolvens bär investeraren insolvensrisken.

Det finns inget skydd genom en insättningsgarantifond eller liknande institutioner. På grund av den kvalificerade efterordningen i obligationerna får investerare med sina fordringar också stå tillbaka för alla icke efterställda borgenärer hos emittenten.

**3.2.7.3 Framåtriktade uttalanden:** Detta registreringsdokument innehåller olika framåtriktade uttalanden om framtida fakta, händelser och andra omständigheter som inte är historiska fakta. De identifieras regelbundet med ord som "förväntat", "möjligt", "förväntat", "prognos", "planerat", "förutsagt" och liknande formuleringar. Sådana framåtblickande uttalanden bygger på förväntningar, uppskattningar, prognoser och antaganden. De återspeglar uteslutande emittentens åsikt, är föremål för osäkerheter och risker när det gäller deras faktiska förekomst och är följaktligen inte garanterade att förverkligas. Framtidsinriktade uttalanden i detta prospekt gäller särskilt följande:

- Emittentens förväntningar på sin framtida affärsutveckling samt den allmänna ekonomiska, rättsliga och politiska utvecklingen, särskilt när det gäller regleringen av kryptovalutor/kryptotillgångar och/eller virtuella tillgångar och tokenbaserade värdepapper på europeisk och internationell nivå.  
nationell nivå som är av särskild betydelse för emittentens verksamhet,



- genomförandet och resultatet av erbjudandet av de Värdepapper som beskrivs i detta Prospekt,
- Emittentens förväntningar på ekonomiska, juridiska, tekniska eller skattemässiga risker och deras effekter,
- det ekonomiska konceptet för detta värdepapperserbjudande

Om ett eller flera av de antaganden som Emittenten har baserat sina framåtblickande uttalanden på visar sig vara felaktiga eller om oförutsedda förändringar eller händelser inträffar, kan det inte uteslutas att den faktiska framtida utvecklingen och resultaten kommer att skilja sig väsentligt från de antaganden som Emittenten gör i detta registreringsdokument. Genomförandet av affärsstrategin kan därmed bli faktiskt, juridiskt eller ekonomiskt svårare eller omöjligt, eller så kan inte obetydliga förseningar uppstå. Detta kan leda till att Emittenten helt eller delvis inte kan reglera de fordringar som härrör från värdepapperen. Detta kan leda till en total förlust av den ursprungliga investeringen.

**3.2.7.4 Risk för stöld eller hackning, svagheter i programvaran:** LCX AG:s underliggande mjukvaruapplikation och mjukvaruplattform kan utsättas för attacker från hackare eller andra, inklusive men inte begränsat till så kallade malware-attacker, överbelastningsattacker och spoofing. Sådana framgångsrika attacker kan leda till stöld eller förlust av medel eller andra tillgångar, vilket kan försämra förmågan att utveckla verksamheten och påverka all användning eller funktionalitet av LCX AG:s plattform. I detta fall finns det en total risk för förlust.

LCX AG:s underliggande programvaruapplikation och programvaruplattform utvecklas ständigt och många aspekter är ännu inte testade. Framsteg inom kryptografi eller tekniska framsteg kan innebära risker för plattformen. Det finns ingen garanti eller försäkran om att LCX AG:s underliggande mjukvaruplattform kommer att fungera utan avbrott eller felfritt och det finns en inneboende risk att mjukvaran kan innehålla svagheter, sårbarheter eller fel som bland annat kan leda till en total förlust av den ursprungliga investeringen.

### 3.3. GRUNDLÄGGANDE INFORMATION OM VÄRDEPAPPEREN

#### 3.3.1 Vilka är de viktigaste egenskaperna hos värdepapper?

De värdepapper som erbjuds är dematerialiserade efterställda och icke-säkerställda skuldebrev som är strukturerade som innehavarinstrument. De är emittentens skyldigheter att göra

utbetalningar (inlösen och räntebetalningar) till investerarna.

#### 3.3.2 Valuta, valör, nominellt värde, antal emitterade värdepapper och löptid

Värdepappersemissionens valuta är euro, varvid endast LCX Tokens (LCX) kommer att accepteras som betalningsmedel. Den totala emissionsvolymen uppgår till högst 10 000 000 euro (100 000 000 LCX Tokens (LCX) beräknade på grundval av den fasta kursen 1 LCX = 0,10 euro). Denominering per värdepapper är 0,10 euro (1,00 LCX Tokens (LCX) (100 000 000 värdepapper)). Löptiden är sju (7) år, räknat från emissionsdagen.

#### 3.3.3 Rättigheter som är knutna till värdepapperen

De tokifierade efterställda skuldebrev ger borgenärsrättigheter som inte är aktieägar rättigheter, i synnerhet inget deltagande, ingen inblandning eller rösträtt vid Emittentens bolagsstämmor. Emittentens ledning är Emittentens ledning ensamt ansvarig för Emittentens ledning. Existensen av de Tokenised Subordinated Notes kommer inte att påverkas av någon fusion eller omvandling av Emittenten eller av någon förändring av dess aktiekapital. Det finns ingen skyldighet för investerarna att göra ytterligare bidrag.

Endast innehavare av efterställda skuldebrev, dvs. innehavare av respektive Tokens som emittenten har utfärdat för digital värdepapperisering, kan göra anspråk på förmåner enligt de efterställda skuldebrev. LCXt7 Tokens kan endast köpas av registrerade och verifierade användare av LCX-plattformen.

Räntesats (kupong): 7 % per år (betalas i LCX beräknat med hjälp av den ursprungliga



överförda LCX och den fasta EUR:LCX-kursen).

Räntebetalningar: kvartalsvis i efterskott, första gången i slutet av det första helt förflutna kvartalet av ett år efter emissionsdagen.

Löptid: 7 år, räknat från emissionsdagen.

Emissionspris: 100 %.

Återbetalningspris: nominellt belopp (100 %) Valör:

0,10 euro (1,00 LCX-tokens (LCX))

Typ av säkerhet: Efterställd, icke säkerställd innehavarobligation.

Betalningsombud: Emittent

Investerarens uppsägningsrätt: Investeraarna har möjlighet att säga upp avtalet i enlighet med uppsägningsdatumen 31 januari, 30 april, 31 juli och 31 oktober, med uppsägningsstiden som slutar i slutet av respektive kvartal (31 mars, 30 juni, 30 september, 31 december).

Emittentens inlösenrätt: Emittentens rätt till förtida inlösen efter 3 år efter emissionsdagen till 101,00 % av det nominella beloppet, efter 4 år till 100,75 %, efter 5 år till 100,50 % och efter 6 år till 100,25 % i enlighet med obligationsvillkoren.

### 3.3.4 Värdepapperens relativa rangordning

De tokenbaserade skuldebrevens är föremål för en kvalificerad efterställning av investeraarna. De fastställer borgenärsrättigheter som är likställda med investeraarna (borgenärer) i de tokenbaserade skuldebrevens och som är efterställda andra borgenärens fordringar hos

emittenten. I händelse av Emittentens likvidation, upplösning eller insolvens och alla förfaranden som tjänar till att avvärja Emittentens insolvens, ska rättigheterna enligt de tokenbaserade skuldebrevens rangordnas efter alla andra befintliga och framtida icke efterställda skulder hos Emittenten (kvalificerad efterställning). Borgenärerna i de tokenbaserade skuldebrevens är skyldiga att inte hävda sina efterställda fordringar mot emittenten så länge och i den mån som uppfyllandet av dem skulle leda till att emittenten blir insolvent eller överskuldssatt. Under denna period upphävs preskriptionstiden för den del av fordringarna som inte kan göras gällande.

Investeraarnas (borgenärernas) efterställda fordringar på de tokenbaserade skuldebrevens kan endast regleras från befintliga eller framtida årliga överskott, befintligt eller framtida likvidationsöverskott eller från andra fria tillgångar hos Emittenten. Dessutom finns det inga begränsningar för rättigheterna enligt de kvalificerade efterställda tokenbaserade skuldebrevens.

### 3.3.5 Begränsningar av den fria handeln

Tokenised Subordinated Notes är i princip fritt överförbara som innehavarobligationer. Den fria omsättbarheten av de Tokenised Subordinated Bonds är dock tekniskt sett utesluten på decentraliserade handelsplatser, med förbehåll för att emittenten eventuellt kan noteras på en lämplig (central) handelsplats. Tokenised Subordinated Bonds kan dessutom endast förvärfvas och lösas in av registrerade och verifierade användare av LCX AG:s plattform. Tokeniserade efterställda obligationer får dessutom endast förvärfvas och lösas in av personer som varken (i) är medborgare i USA eller (ii) innehar ett permanent uppehålls- och arbetstillstånd för USA (green card) eller (iii) är bosatta eller har hemvist i USA eller dess territorier eller (iv) är ett bolag eller annat dödsbo som är organiserat enligt USA:s lagar och vars inkomster omfattas av amerikansk skattelagstiftning och (v) inte finns med på någon av EU:s eller USA:s sanktionslistor. Detsamma gäller för medborgare eller personer som är bosatta (i skattehänseende) i Afghanistan, Angola, Bahamas, Barbados, Bangladesh, Bosnien och Hercegovina, Botswana, Burkina Faso, BVI, Kambodja, Caymanöarna, Kina, Colombia, Cooköarna, Krimregionen, Kuba, Ecuador, Eritrea, Etiopien, Ghana, Guyana, Iran, Irak, Jamaica, Kenya, Kosovo och Laos, Libanon, Libyen, Mauritius, Montserrat, Marocko, Myanmar



(Burma), Nauru, Nicaragua, Nordkorea, Pakistan, Palestinska territorier och Gazaremsan, Panama, Papua Nya Guinea, Samoa, São Tomé och Príncipe, Senegal, Somalia, Sydsudan, Sri Lanka, Sudan, Syrien, Tonga, Trinidad och Tobago, Tunisien, Uganda, Vanuatu, Venezuela, Jemen, Zimbabwe.

Genom att teckna sig för de Tokenised Subordinated Notes förklarar investeraren att han eller hon kumulativt uppfyller alla ovan nämnda krav.

### 3.3.6 Var handlas värdepapperen?

Värdepapperna är inte föremål för en ansökan om upptagande till handel på en reglerad marknad, andra marknader i tredje land, tillväxtmarknader för små och medelstora företag eller MTF. En ansökan om upptagande till handel på en sådan marknadsplats kan dock göras efter Emittentens godkännande.

### 3.3.7 Vilka är de viktigaste riskerna som är specifika för värdepapperen?

**3.3.7.1 Insolvensrisk/motpartsrisk:** Emittenten är gäldenär för de fordringar som härrör från de Tokenised Subordinated Notes. Investerarna är Emittentens borgenärer. Investerarnas enda motpart är således Emittenten. Investerarna är därför beroende av Emittentens solvens. I händelse av att Emittenten inte kan uppfylla de fordringar som uppstår från de tokifierade efterställda skuldebrev helt eller delvis, finns risken att Emittenten blir insolvent på bekostnad av investerarna.

I händelse av Emittentens insolvens är investerarnas fordringar likställda sinsemellan men efterställda andra fordringar från tredje part. Detta innebär att fordringar från tredje part måste uppfyllas först och att utbetalningar till investerare endast kan göras i den mån Emittentens medel överstiger fordringar från tredje part. Investerarna bär därför risken för en partiell eller fullständig förlust av deras köpeskilling.

Det finns en risk för total förlust av obligationskapitalet i händelse av att bolaget blir insolvent, särskilt eftersom obligationerna inte är säkerställda och inte skyddas av insättningskyddssystem.

**3.3.7.2 Begränsad handelsbarhet:** Vid dagen för värdepappersnoten är LCXt7-varupappren inte inkluderade eller upptagna till handel på den reglerade marknaden eller på OTC- eller andra likvärdiga marknader. Det finns inga organiserade marknader för Tokenised Financial Products. Detta kan leda till att köpeskillingen helt eller delvis går förlorad. Endast de som har registrerats och verifierats på LCX AG:s plattform kan bli investerare. LCXt7-token representerar finansiella instrument (efterställda obligationer) och är inte fritt överförbara som så kallade "utility tokens".

Försäljningsmöjligheterna på en sekundärmarknad är därför inte garanterade och är avsedda, att LCXt7 inte är fritt överförbara på decentraliserade handelsplatser, vilket kan ha en negativ inverkan på värdet av LCXt7-token.

**3.3.7.3 Svagheter i programvaran:** Den underliggande programvarutillämpningen, det underliggande smarta kontraktet och programvaruplattformen för hantering av investerarregistret är under ständig utveckling och många aspekter är ännu inte testade. Framsteg inom kryptografi eller tekniska framsteg kan innebära risker för LCXt7-token som utfärdas via en digital teckningsprocess och som upprätthålls i en digital investerarregisterbok. Det finns ingen garanti eller försäkran om att processen för skapande och utfärdande av LCXt7 Tokens kommer att vara oavbruten eller felfri och det finns en inneboende risk att programvaran kan innehålla svagheter, sårbarheter eller fel som bland annat kan leda till fel i teckning, skapande, leverans, redovisning eller överförbarhet av LCXt7 Tokens. Allt detta kan leda till en partiell eller total förlust av investerarens investering.

**3.3.7.4 Risk för stöld eller hackning:** Det smarta kontraktet som används, den underliggande mjukvarutillämpningen och mjukvaruplattformen kan utsättas för attacker från hackare eller andra, inklusive men inte begränsat till så kallade malware-attacker, överbelastningsattacker, konsensusbaserade attacker, sybilattacker, smurfing och spoofing. Sådana framgångsrika attacker kan leda till stöld eller förlust av medel, inklusive LCXt7-tokens, vilket kan försämra förmågan att utveckla verksamheten och påverka all användning eller funktionalitet från LCXt7-tokens. Även om den fria omsättbarheten av tokens på decentraliserade handelsplatser i princip är tekniskt utesluten, så att LCXt7-tokens kan frysas i händelse av ett hackerangrepp och fordringarna fortfarande kan fördelas till de borgenärer som har rätt att förfoga över dem, klassificeras risken som hög. Allt detta kan leda till en partiell eller total förlust av investerarens investering.



### **3.4. GRUNDLÄGGANDE INFORMATION OM OFFENTLIGT ERBJUDANDE AV VÄRDEPAPPER.**

#### **3.4.1 På vilka villkor och enligt vilken tidtabell kan jag investera i detta värdepapper?**

Dessa värdepapper erbjuds och får endast säljas till personer som har tillstånd att förvärva, inneha och sälja sådana värdepapper enligt de lagar som är tillämpliga på dem från tid till annan. Värdepapperna emitteras i Liechtenstein och kan anmälas i hela Europeiska unionen och Europeiska ekonomiska samarbetsområdet. Värdepapperna kommer inte att registreras enligt den amerikanska Securities Act från 1933, i dess ändrade lydelse ("Securities Act"), och får inte erbjudas eller säljas i USA eller till, eller för räkning eller till förmån för, amerikanska personer som är medborgare eller bosatta i USA av skattemässiga skäl.

Värdepapperna kommer att erbjudas dagen efter offentliggörandet av de slutliga villkoren. Endast innehavare av efterställda skuldebrev, dvs. innehavare av respektive Tokens som emittenten har utfärdat för digital värdepapperisering, kan göra anspråk på förmåner enligt de efterställda skuldebrev. LCXt7 Tokens kan endast köpas av registrerade och verifierade användare av LCX-plattformen.

Investorerna kan köpa LCXt7 Tokens mot euro via emittentens webbplats. Innehavarna av LCXt7 Tokens (efterställda tokeniserade obligationer) har rätt att få återbetalning av kapitalet tillsammans med ränta i enlighet med obligationsvillkoren.

#### **3.4.2 Vem är leverantören?**

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, telefonnummer: +423 376 5484, e-post: [hello@LCX.com](mailto:hello@LCX.com), webbplats: <https://www.LCX.com/>. LEI är: 529900SN07Z6RTXX8R418.

#### **3.4.3 Varför utarbetas detta prospekt?**

Prospektet fungerar som erbjudandehandling för utfärdandet av LCXt7-tokens. Emittenten emitterar Värdepapperna för att bedriva sin verksamhet. Inga tredje parter är involverade i emissionen. Intressekonflikter kan uppstå i samband med Emittentens utövande av rättigheter och/eller skyldigheter enligt villkoren för de Tokensatta efterställda skuldebrev som påverkar prestationen enligt de Tokensatta efterställda skuldebrev. Emittentens styrelseledamöter är också styrelseledamöter i moderbolaget. Det finns en risk att de ovannämnda personerna, på grund av intressekonflikter för eller mot Emittenten å ena sidan eller egenintresse å andra sidan, kan fatta beslut eller vidta åtgärder som kan ha en direkt eller indirekt negativ inverkan på Emittentens ekonomiska framgång och därmed i slutändan också en indirekt negativ inverkan på Emittentens nettotillgångar, finansiella ställning och resultat. Detta kan till exempel inträffa om ersättning eller andra förmåner beviljas i avtal eller andra rättsliga förhållanden med de ovannämnda personerna som inte avviker obetydligt från den ersättning eller de förmåner som är vanliga på marknaden på Emittentens bekostnad. Enligt Emittentens uppfattning har detta dock inte inträffat i de avtalsförhållanden med de ovannämnda personerna som existerar på Prospektdagen.

Intäkterna från emissionen kommer att användas av emittenten efter eget gottfinnande, men enligt plan, särskilt för att öka likviditeten och handelsvolymen på LCX AG:s plattform, för att fortsätta att driva och utöka LCX-plattformen (<https://www.LCX.com/>) (handelsplattform för kryptovalutor), vidare för att främja utvecklingen av produkter och förfaranden för avveckling och säkerställande av handelstransaktioner inom området kryptovalutor och utvecklingen av kryptovalutor, samt för att genomföra ytterligare godkännandeförfaranden inför Liechtensteins finansmarknadsmyndighet. Vid behov kommer dock emissionsintäkterna också att användas för endast ett av de ovannämnda ändamålen.



### **3 . DODATEK: POVZETEK ZA POSAMEZEN IZDELEK (Slovenian)**

#### **3.1. UVOD IN OPOZORILA**

##### **3.1.1 Oznaka in identifikacijska številka vrednostnih papirjev (ISIN) vrednostnih papirjev**

Vrednostni papirji se imenujejo "žetoni LCXt7" in predstavljajo tokenizirane podrejene obveznice.

ISIN vrednostnih papirjev je: LI1251379643.

##### **3.1.2 Identiteta in kontaktni podatki izdajatelja, vključno z identifikatorjem pravnega subjekta (LEI)**

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, telefonska številka: +423 376 5484, e-pošta: [hello@LCX.com](mailto:hello@LCX.com), spletna stran: <https://www.LCX.com/>. LEI je: 529900SN07Z6RTX8R418.

##### **3.1.3 Identiteta in kontaktni podatki ponudnika, vključno z identifikatorjem pravne osebe (LEI)**

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, telefonska številka: +423 376 5484, e-pošta: [hello@LCX.com](mailto:hello@LCX.com), spletna stran: <https://www.LCX.com/>. LEI je: 529900SN07Z6RTX8R418.

##### **3.1.4 Identiteta in kontaktni podatki pristojnega organa**

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

##### **3.1.5 Datum odobritve**

Datum odobritve je 20. februar 2023.

##### **3.1.6 Opozorila**

Izdajatelj izjavlja, da

- povzetek je treba brati kot uvod v osnovni prospekt in da morajo vlagatelji pri sprejemanju odločitve o naložbi v vrednostne papirje upoštevati celoten osnovni prospekt;
- vlagatelj lahko izgubi ves ali del vloženega kapitala; - vlagatelj, ki želi vložiti tožbo na podlagi informacij iz osnovnega prospekta, mora v skladu z nacionalno zakonodajo svoje države članice pred začetkom postopka plačati prevod prospekta;
- Po civilnem pravu so odgovorne samo osebe, ki so predložile in posredovale povzetek, vključno z morebitnimi prevodi, in sicer samo v primeru, da da je povzetek skupaj z drugimi deli osnovnega prospekta zavajajoč, netočen ali nedosleden ali da skupaj z drugimi deli osnovnega prospekta ne posreduje osnovnih informacij, ki bi vlagateljem pomagale pri odločanju o naložbah v zadevne vrednostne papirje.
- Pred vami je nakup izdelka, ki ni enostaven in ga je težko razumeti ter lahko povzroči popolno izgubo vaše naložbe.

#### **3.2 OSNOVNE INFORMACIJE O IZDAJATELJU**

##### **3.2.1 Sedež, pravna oblika, LEI, veljavno pravo in država registracije izdajatelja**

Izdajatelj je delniška družba (AG) s sedežem v Vaduzu v Lihtenštajnu. Registrirana je v



Lihtenštajnu in ustanovljena v skladu z lihtenštajnsko zakonodajo. LEI je: 529900SN07Z6RTX8R418.

### 3.2.2 Glavne dejavnosti izdajatelja

Izdajatelj je podjetje blockchain, ustanovljeno leta 2018, s sedežem v Vaduzu v Lihtenštajnu. LCX AG je družba za finančno tehnologijo, ki upravlja platformo LCX.com (Cryptoassets Exchange).

Glavne dejavnosti družbe LCX AG so zagotavljanje naslednjih storitev, ki so registrirane pri lihtenštajnskem organu za finančni trg v skladu s členom 2 Abs 1 TVTG (Zakon o ponudnikih žetonov in zaupanja vrednih tehnoloških storitev; TVTG): - Ponudnik storitev borze VT;

- Skrbnik žetonov VT
- Ustvarjalec žetona;
- Skrbnik ključev VT;
- ponudnik storitev VT;
- ponudnik storitev identitete VT;
- Izdajatelj žetonov (člen 12(1)) za tretje osebe;
- Izdajatelj žetonov (člen 12(2)) v svojem imenu;
- Fizični validator

### 3.2.3 Glavni delničarji

Izdajatelj je v 100-odstotni lasti družbe Metzger Capital AG, Baarerstrasse 12, 6300, Švica (št. registra: CH-170.3.042.299-4). Končna dejanska lastnika družbe Metzger Capital AG sta gospod Monty Metzger in gospa Katarina Metzger, ki imata vsak po 50 %.

### 3.2.4 Identiteta izvršnih direktorjev

Monty Metzger in Katarina Metzger sta izvršna direktorja s kolektivno pravico podpisa dveh.

### 3.2.5 Identiteta revizorjev

Revizorji so Grant Thornton AG, 9494 Schaan, Lihtenštajn.

### 3.2.6 Kateri so ključni finančni podatki o izdajatelju (v CHF)?

|   |
|---|
| <b>Izkaz poslovnega izida na dan 31.12.2020</b> |
| Dobiček za leto 1'749'709,-                     |
| <b>Bilanca stanja na dan 31.12.2020</b>         |
| Neto finančne obveznosti 1'102'391,-            |
| <b>Izkaz denarnih tokov na dan 31.12.2020</b>   |
| Neto denarni tok iz poslovanja 1.534.138,-      |
| Neto denarni tok iz financiranja 573.938,-      |
| Neto denarni tok pri naložbenju -1'981'639,-    |
| <b>Izkaz poslovnega izida od 31.12.2021</b>     |
| Dobiček za leto 1.787.913,-                     |
| <b>Bilanca stanja na dan 31.12.2021</b>         |

|   |
|---|
| Neto finančne obveznosti 38'753'543.-                 |
| <b>Izkaz denarnih tokov na dan 31.12.2021</b>         |
| Neto denarni tok iz poslovanja 208.435,-              |
| Neto denarni tok iz financiranja -325'998,-           |
| Neto denarni tok iz naložbenih dejavnosti 1'022'311,- |

|   |
|---|
| <b>Nerevidirane vmesne finančne informacije na dan 30.06.2022</b> |
| <b>Izkaz poslovnega izida na dan 30.06.2022</b>                   |
| Letna izguba 758'686.-  |
| <b>Bilanca stanja na dan 30.6.2022</b>                            |
| Neto finančne obveznosti 17'125'058,-                             |
| <b>Izkaz denarnih tokov na dan 30.6.2022</b>                      |
| Neto denarni tok iz poslovanja -407'402.-                         |
| Neto denarni tok iz financiranja 0,-                              |
| Neto denarni tok pri naložbenju 13'906,-                          |

### 3.2.7 Katera so ključna tveganja, značilna za izdajatelja?

**3.2.7.1 Likvidnostno tveganje:** Izdajatelj je odvisen od zadostne likvidnosti za plačilo terjatev iz vrednostnih papirjev. Če terjatev presega izdajateljeva likvidna sredstva, se lahko izplačilo precej zavleče, ker je treba najprej likvidirati pozicije izdajatelja in sredstva prenesti na izdajateljev račun za izplačilo. V tem primeru obstaja tveganje, da vlagatelji svoje terjatve prejmejo šele precej pozneje po zapadlosti.

**3.2.7.2 Tveganje plačilne nesposobnosti, lastniški kapital, neobstoj odškodninske sheme:** Vlagatelj nosi tveganje plačilne nesposobnosti izdajatelja. Če izdajatelj ne more poravnati terjatev iz (žetoniziranih) podrejenih obveznic, obstaja tveganje delne ali popolne izgube vložene kapitala (tveganje neplačila). Izdajatelj ima lastniški kapital v višini 1.000.000,00 CHF, razdeljen

na 1.000.000 imenskih delnic z nominalno vrednostjo 1,00 CHF vsaka. V skrajnem primeru insolventnosti nosi tveganje insolventnosti vlagatelj.

Ni zaščite s strani sklada za jamstvo vlog ali podobnih institucij. Zaradi kvalificirane podrejenosti v obveznicah so tudi vlagatelji s svojimi terjatvami v ozadju vseh nepodrejenih upnikov izdajatelja.

**3.2.7.3 Izjave v prihodnost:** Ta registracijski dokument vsebuje različne izjave v prihodnost glede prihodnjih dejstev, dogodkov in drugih okoliščin, ki niso zgodovinska dejstva. Redno so označene z besedami, kot so "pričakovano", "možno", "predvideno", "napoved", "načrtovano", "predvideno" in podobne formulacije. Takšne izjave o prihodnosti temeljijo na pričakovanjih, ocenah, napovedih in predpostavkah. Odražajo izključno mnenje izdajatelja, so predmet negotovosti in tveganj glede njihove dejanske uresničitve in zato ni zagotovljeno, da se bodo uresničile. V prihodnost usmerjene izjave v tem prostoru se nanašajo zlasti na:

- izdajateljeva pričakovanja glede prihodnjega poslovnega razvoja ter splošnega gospodarskega, pravnega in političnega razvoja, zlasti na področju regulacije kriptovalut/kripto premoženja ali virtualnega premoženja in žetonov vrednostnih papirjev na evropski in nacionalni ravni, ki so še posebej pomembni za izdajateljevo poslovanje,

- potek in izid ponudbe vrednostnih papirjev, ki so prikazani v tem prospektu,
- izdajateljeva pričakovanja glede gospodarskih, pravnih, tehničnih ali davčnih tveganj in njihovih učinkov,
- ekonomski koncept te ponudbe vrednostnih papirjev

Če se ena ali več predpostavk, na katerih je izdajatelj utemeljil svoje izjave, usmerjene v prihodnost, izkažejo za napačne ali če pride do nepredvidenih sprememb ali dogodkov, ni mogoče izključiti, da se bodo dejanski prihodnji razvoj in rezultati bistveno razlikovali od tistih, ki jih je izdajatelj predpostavil v tem registracijskem dokumentu. Izvajanje poslovne strategije je lahko zato dejansko, pravno ali finančno težje ali nemogoče ali pa lahko pride do nezanemarljivih zamud. To lahko povzroči, da izdajatelj v celoti ali delno ne bo mogel poravnati zahtevkov, ki izhajajo iz vrednostnih papirjev. To lahko privede do popolne izgube začetne naložbe.

**3.2.7.4 Tveganje kraje ali vdora, pomanjkljivosti programske opreme:** Osnovna programska aplikacija in programska platforma družbe LCX AG sta lahko predmet napadov hakerjev ali drugih oseb, med drugim tako imenovanih napadov z zlonamerno programsko opremo, napadov z zavrnitvijo storitve in lažnih napadov. Takšni uspešni napadi lahko povzročijo krajo ali izgubo sredstev ali drugih sredstev, kar lahko poslabša zmožnost razvoja podjetja in vpliva na kakršno koli uporabo ali funkcionalnost platforme LCX AG. V tem primeru obstaja popolno tveganje izgube. Osnovna programska aplikacija in programska platforma družbe LCX AG se nenehno razvijata in številni vidiki še niso preizkušeni. Napredek na področju kriptografije ali tehnični napredek lahko predstavlja tveganje za platformo. Ni nobenega jamstva ali zagotovila, da bo osnovna programska platforma družbe LCX AG delovala neprekinjeno ali brez napak, in obstaja neločljivo tveganje, da programska oprema vsebuje pomanjkljivosti, ranljivosti ali napake, ki lahko med drugim povzročijo popolno izgubo začetne naložbe.

### 3.3 OSNOVNE INFORMACIJE O VREDNOSTNIH PAPIRJIH

#### 3.3.1 Katere so glavne značilnosti vrednostnih papirjev?

Ponujeni vrednostni papirji so nematerializirani podrejeni in nezavarovani dolžniški vrednostni papirji, strukturirani kot prinosniški instrumenti. So obveznost izdajatelja, da vlagateljem izplača zneske (odkupna plačila in plačila obresti).

#### 3.3.2 Valuta, denominacija, nominalna vrednost, število izdanih vrednostnih papirjev in zapadlost

Valuta izdaje vrednostnih papirjev je evro, pri čemer bodo kot plačilno sredstvo sprejeti samo žetoni LCX (LCX). Skupni obseg izdaje znaša največ 10.000.000 EUR (100.000.000 žetonov LCX (LCX), izračunanih na podlagi fiksnega tečaja 1 LCX = 0,10 EUR)). Nominalna vrednost posameznega vrednostnega papirja je 0,10 EUR (1,00 žetona LCX (LCX) (100 000 000 vrednostnih papirjev)). Rok trajanja je sedem (7) let, šteto od datuma izdaje.

#### 3.3.3 Pravice iz vrednostnih papirjev

Tokenizirane podrejene obveznice podeljujejo pravice upnikov, ki niso delničarske pravice, zlasti brez udeležbe, sodelovanja ali glasovalnih pravic na skupščinah delničarjev izdajatelja. Za upravljanje izdajatelja je odgovorno izključno vodstvo izdajatelja. Na obstoj Tokeniziranih podrejenih obveznic ne bo vplivala nobena združitev ali preoblikovanje izdajatelja ali kakršna koli sprememba njegovega osnovnega kapitala. Vlagatelji niso zavezani k vplačilu dodatnih prispevkov.

Samo imetniki podrejenih obveznic, tj. imetniki ustreznih žetonov, ki jih izdajatelj izda za namen digitalnega listinjenja, lahko uveljavljajo ugodnosti na podlagi podrejenih obveznic. Žetone LCXt7 lahko kupijo samo registrirani in preverjeni uporabniki platforme LCX.

Obrestna mera (kupon): 7 % letno (izplačljiva v LCX, izračunana na podlagi prvotno prenesenega LCX in fiksnega tečaja EUR:LCX).

Izplačila obresti: četrletno, za nazaj, prvič ob koncu prvega v celoti pretečenega četrletja v letu po datumu izdaje



Zapadlost: 7 let, šteto od datuma izdaje Cena

izdaje: 100 %

Odkupna cena: nominalni znesek (100 %)

Nominalna vrednost: 0,10 EUR (1,00 žetonov LCX (LCX))

Vrsta vrednostnega papirja: podrejena nezavarovana obveznica na prinosnika

Plačilni zastopnik: Izdajatelj

Pravice vlagateljev do odpovedi pogodbe: vlagatelji imajo možnost odpovedati pogodbo v skladu z datumi odpovedi 31. januarja, 30. aprila, 31. julija in 31. oktobra, pri čemer se odpovedni rok izteče ob koncu ustreznega četrletja (31. marca, 30. junija, 30. septembra in 31. decembra).

Pravice izdajatelja do odkupa: Pravica izdajatelja do predčasnega odkupa po treh letih od datuma izdaje po 101,00 % nominalnega zneska, po štirih letih po 100,75 %, po petih letih po 100,50 % in po šestih letih po 100,25 % v skladu s pogoji obveznice.

### 3.3.4 Relativni rang vrednostnih papirjev

Obveznice, ki temeljijo na žetonih, so predmet kvalificirane podrejenosti vlagateljev. Določajo pravice upnikov, ki so enakovredne vlagateljem (upnikom) v Obveznic na žetonih in podrejene terjatvam drugih upnikov Izdajatelja. V primeru likvidacije, prenehanja ali insolventnosti izdajatelja (Issuer) in vseh postopkov za preprečitev insolventnosti izdajatelja (Issuer) imajo pravice iz Obveznic na žetonih prednost pred vsemi drugimi obstoječimi in prihodnjimi nepodrejenimi obveznostmi izdajatelja (kvalificirana podrejenost). Upniki iz token-based Notes so dolžni svojih podrejenih terjatev do Issuerja ne uveljavljati toliko časa in v obsegu, kolikor bi njihova izpolnitev povzročila insolventnost ali prezadolženost Issuerja. V tem obdobju je

zastaralni rok za del terjatev, ki jih ni mogoče uveljavljati, ustavljen.

Podrejene terjatve vlagateljev (upnikov) Obveznic na žetonih se lahko poravnajo samo iz obstoječih ali prihodnjih letnih presežkov, obstoječega ali prihodnjega likvidacijskega presežka ali iz drugih prostih sredstev Izdajatelja. Poleg tega ni nobenih omejitev glede pravic iz kvalificiranih podrejenih obveznic na podlagi žetonov (Qualifying Subordinated Token-Based Notes).

### 3.3.5 Omejitve proste trgovine

Tokenizirane podrejene obveznice so načeloma prosto prenosljive kot prinosniške obveznice. Vendar je prosta prenosljivost Tokeniziranih podrejenih obveznic tehnično izključena na decentraliziranih mestih trgovanja, ob upoštevanju morebitne uvrstitve Izdajatelja na ustrezno (centralno) mesto trgovanja. Tokenizirane podrejene obveznice lahko poleg tega pridobijo in odkupijo le registrirani in preverjeni uporabniki platforme LCX AG. Poleg tega lahko Tokenizirane podrejene obveznice pridobijo in odkupijo samo osebe, ki niso (i) državljani ZDA ali (ii) imetniki dovoljenja za stalno prebivanje in delo v ZDA (zelena karta) ali (iii) rezidenti ali prebivalci ZDA ali njihovih ozemelj ali (iv) korporacija ali drugo premoženje, organizirano po zakonodaji ZDA, katerega dohodek je predmet davčne zakonodaje ZDA, in (v) niso na enem od seznamov sankcij Evropske unije ali ZDA. Enako velja za državljane ali osebe, ki so rezidenti (za davčne namene) Afganistana, Angole, Bahamov, Barbadosa, Bangladeša, Bosne in Hercegovine, Bocvane, Burkine Faso, BVI, Kambodže, Kajmanskih otokov, Kitajske, Kolumbije, Cookovih otokov, regije Krim, Kube, Ekvadorja, Eritreje, Etiopije, Gane, Gvajane, Irana, Iraka, Jamajke, Kenije, Kosova in Laosa, Libanon, Libija, Mauritius, Montserrat, Maroko, Mjanmar (Burma), Nauru, Nikaragva, Severna Koreja, Pakistan, Palestinska ozemlja in Gaza, Panama, Papua Nova Gvineja, Samoa, Sao Tome in Principe, Senegal, Somalija, Južni Sudan, Šrilanka, Sudan, Sirija, Tonga, Trinidad in Tobago, Tunizija, Uganda, Vanuatu, Venezuela, Jemen, Zimbabve.

Vlagatelj z vpisom žetoniziranih podrejenih obveznic izjavlja, da kumulativno izpolnjuje vse zgoraj navedene zahteve.

### 3.3.6 Kje se trguje z vrednostnimi papirji?

Za vrednostne papirje ni treba zaprositi za uvrstitev v trgovanje na reguliranem trgu, drugih trgih tretjih držav, trgih za rast MSP ali MTF. Vendar se lahko vloga za uvrstitev v trgovanje na takem trgu vloži po presoji izdajatelja.

### 3.3.7 Katera so ključna tveganja, značilna za vrednostne papirje?

**3.3.7.1 Tveganje insolventnosti/tveganje nasprotne stranke:** Dolžnik terjatev iz Tokeniziranih podrejenih obveznic je Izdajatelj. Vlagatelji so upniki Izdajatelja. Edina nasprotna stranka vlagateljev je tako Izdajatelj (Issuer). Vlagatelji so zato odvisni od plačilne sposobnosti izdajatelja. V primeru, da Izdajatelj ne more v celoti ali delno izpolniti terjatev iz Tokeniziranih podrejenih obveznic, obstaja tveganje insolventnosti Izdajatelja na račun vlagateljev.

V primeru insolventnosti izdajatelja so terjatve vlagateljev enakovredne druga drugi, vendar so podrejene drugim terjatvam tretjih oseb. To pomeni, da je treba najprej zadovoljiti terjatve tretjih oseb, plačila vlagateljem pa se lahko izvedejo le, če sredstva izdajatelja presegajo terjatve tretjih oseb. Vlagatelji zato nosijo tveganje delne ali popolne izgube svoje nakupne cene.

V primeru insolventnosti družbe obstaja tveganje popolne izgube kapitala obveznic, zlasti ker so obveznice nezavarovane in niso zaščitene s sistemi za zaščito vlog.

**3.3.7.2 Omejena možnost trgovanja:** Na dan izdaje opisa vrednostnih papirjev žetoni LCXt7 niso vključeni ali sprejeti v trgovanje na reguliranem trgu ali na prostem trgu ali drugih enakovrednih trgih. Organiziranih trgov za finančne produkte, ki temeljijo na žetonih, ni. To lahko povzroči delno ali popolno izgubo nakupne cene. Vlagatelji lahko postanejo samo tisti, ki so registrirani in preverjeni na platformi družbe LCX AG. Žetoni LCXt7 predstavljajo finančne instrumente (podrejene obveznice) in niso prosto prenosljivi kot tako imenovani "žetoni za uporabnost". Prodaja na sekundarnem trgu zato ni zagotovljena in je predvidena, da žetoni LCXt7 niso prosto prenosljivi na decentraliziranih mestih trgovanja, kar lahko

negativno vpliva na vrednost žetonov LCXt7.

**3.3.7.3 Slabosti programske opreme:** Osnovna programska aplikacija, osnovna pametna pogodba in programska platforma za upravljanje registra vlagateljev se nenehno razvijajo in številni vidiki še niso preizkušeni. Napredek na področju kriptografije ali tehnični napredek lahko predstavlja tveganje za žetone LCXt7, ki so bili izdani v postopku digitalnega vpisa in se vodijo v digitalni knjigi vlagateljev. Ni nobenega jamstva ali zagotovila, da bo postopek oblikovanja in izdaje žetonov LCXt7 potekal neprekinjeno ali brez napak, in obstaja tveganje, da programska oprema vsebuje pomanjkljivosti, ranljivosti ali napake, ki lahko med drugim povzročijo napake pri vpisu, oblikovanju, dostavi, knjiženju ali prenosljivosti žetonov LCXt7. Vse to lahko privede do delne ali popolne izgube vlagateljeve naložbe.

**3.3.7.4 Tveganje kraje ali vdora:** Uporabljena pametna pogodba, osnovna programska aplikacija in programska platforma so lahko predmet napadov hekerjev ali drugih oseb, med drugim tako imenovanih napadov zlonamerne programske opreme, napadov z zavrnitvijo storitve, napadov na podlagi konsenza, napadov sybil, smurfinga in spoofinga. Takšni uspešni napadi lahko povzročijo krajo ali izgubo sredstev, vključno z žetoni LCXt7, kar lahko poslabša zmožnost razvoja poslovanja in vpliva na kakršno koli uporabo ali funkcionalnost žetonov LCXt7. Četudi je načeloma tehnično izključena možnost prostega trgovanja z žetoni na decentraliziranih mestih trgovanja, tako da je v primeru vdora mogoče žetone LCXt7 zamrzniti in terjatve še vedno dodeliti upnikom, ki so upravičeni do razpolaganja z njimi, je tveganje razvrščeno kot visoko. Vse to lahko privede do delne ali popolne izgube vlagateljeve naložbe.

## 3.4. OSNOVNE INFORMACIJE O JAVNI PONUDBI VREDNOSTNIH PAPIRJEV

### 3.4.1 Pod kakšnimi pogoji in v skladu s kakšnim časovnim razporedom lahko vlagam v ta vrednostni papir?

Ti vrednostni papirji se ponujajo in se lahko prodajajo samo osebam, ki jih lahko pridobivajo,



posedujejo in prodajajo v skladu z vsakokrat veljavno zakonodajo. Vrednostni papirji so izdani v Lihtenštajnu in se lahko prigrasijo po vsej Evropski uniji in Evropskem gospodarskem prostoru. Vrednostni papirji ne bodo registrirani v skladu z ameriškim zakonom o vrednostnih papirjih iz leta 1933, kakor je bil spremenjen ("zakon o vrednostnih papirjih"), in se ne smejo ponujati ali prodajati v Združenih državah Amerike ali ameriškim osebam, ki so državljani ali rezidenti Združenih držav za davčne namene, ali za njihov račun ali v njihovo korist.

Vrednostni papirji bodo ponujeni dan po objavi končnih pogojev. Samo imetniki podrejenih vrednostnih papirjev, tj. imetniki ustreznih žetonov, ki jih izdajatelj izda za namen digitalnega listinjenja, lahko uveljavljajo ugodnosti na podlagi podrejenih vrednostnih papirjev. Žetone LCXt7 lahko kupijo samo registrirani in preverjeni uporabniki platforme LCX.

Vlagatelji lahko kupijo žetone LCXt7 prek izdajateljeve spletne strani v evrih. Imetniki žetonov LCXt7 (podrejenih tokeniziranih obveznic) so upravičeni do izplačila glavnice skupaj z obrestmi v skladu s pogoji obveznic.

### 3.4.2 Kdo je ponudnik?

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, telefonska številka: +423 376 5484, e-pošta: [hello@LCX.com](mailto:hello@LCX.com), spletna stran: <https://www.LCX.com/>. LEI je: 529900SN07Z6RTX8R418.

### 3.4.3 Zakaj je ta prospekt pripravljen?

Prospekt je ponudbeni dokument za izdajo žetonov LCXt7. Izdajatelj izdaja vrednostne papirje v okviru svoje dejavnosti. Pri izdaji ne sodeluje nobena tretja oseba. Do navzkrižja interesov

lahko pride v zvezi z uveljavljanjem pravic in/ali obveznosti Izdajatelja v skladu s pogoji Tokeniziranih podrejenih obveznic, ki vplivajo na izpolnjevanje pogojev iz Tokeniziranih podrejenih obveznic. Direktorji izdajatelja so tudi direktorji obvladujoče družbe. Obstaja tveganje, da bodo navedene osebe zaradi navzkrižja interesov v korist ali škodo Izdajatelja na eni strani ali lastnih interesov na drugi strani sprejemale odločitve ali ukrepe, ki lahko neposredno ali posredno negativno vplivajo na ekonomski uspeh Izdajatelja in s tem na koncu tudi posredno negativno vplivajo na neto sredstva, finančni položaj in rezultate poslovanja Izdajatelja. To se lahko zgodi na primer, če se v pogodbah ali drugih pravnih razmerjih z navedenimi osebami dodelijo nadomestila ali druge ugodnosti, ki nezanemarljivo odstopajo od nadomestil ali ugodnosti, običajnih na trgu, na račun Izdajatelja. Po mnenju Izdajatelja se to v pogodbenih razmerjih z zgoraj navedenimi osebami, ki so obstajala na datum prospekta, ni zgodilo.

Izdajatelj bo izkupiček od izdaje porabil po lastni presoji, vendar v skladu z načrtom, zlasti za povečanje likvidnosti in obsega trgovanja na platformi družbe LCX AG, za nadaljnje delovanje in širitev platforme LCX (<https://www.LCX.com/>) (platforma za trgovanje s kriptovalutami), nadalje za pospeševanje razvoja produktov in postopkov za poravnavo in zavarovanje trgovalnih poslov na področju kriptovalut in razvoj kriptovalut ter za izvajanje nadaljnjih postopkov odobritve pred lihtenštajnskim organom za finančni trg. Po potrebi pa bodo sredstva iz izdaje uporabljena tudi za samo enega od zgoraj navedenih namenov.

## **3 . PRÍLOHA: ZHRNUTIE ŠPECIFICKÉ PRE VÝROBOK (Slovak)**

### **3.1. ÚVOD A UPOZORNENIA**

#### **3.1.1 Označenie a identifikačné číslo cenných papierov (ISIN) cenných papierov**

Cenné papiere sa nazývajú "LCXt7 Tokens" a predstavujú tokenizované podriadené dlhopisy. ISIN cenných papierov je: LI1251379643.

#### **3.1.2 Identifikačné a kontaktné údaje Emitenta vrátane identifikátora právnickej osoby (LEI)**

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Lichtenštajnsko, telefónne číslo: +423 376 5484, e-mail: [hello@LCX.com](mailto:hello@LCX.com), webová stránka: <https://www.LCX.com/>. LEI je: 529900SN07Z6RTX8R418.

#### **3.1.3 Identita a kontaktné údaje poskytovateľa vrátane identifikátora právnickej osoby (LEI)**

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Lichtenštajnsko, telefónne číslo: +423 376 5484, e-mail: [hello@LCX.com](mailto:hello@LCX.com), webová stránka: <https://www.LCX.com/>. LEI je: 529900SN07Z6RTX8R418.

#### **3.1.4 Totožnosť a kontaktné údaje príslušného orgánu**

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

#### **3.1.5 Dátum schválenia**

Dátum schválenia je 20.02.2023.

#### **3.1.6 Upozornenia**

Emitent vyhlasuje, že

- Súhrn by sa mal čítať ako úvod k Základnému prospektu a že investori by sa mali pri rozhodovaní o investovaní do Cenných papierov oboznámiť so Základným prospektom ako celkom;
- investor by mohol stratiť celý investovaný kapitál alebo jeho časť; - investor, ktorý chce podať žalobu na základe informácií uvedených v základnom prospekte, môže byť podľa vnútroštátneho práva svojho členského štátu povinný zaplatiť za preklad prospektu pred začatím konania;
- Občianskoprávnou zodpovednosť nesú len tie osoby, ktoré súhrn vrátane prípadných prekladov predložili a odoslali, a to len v prípade, že súhrn je pri čítaní spolu s ostatnými časťami základného prospektu zavádzajúci, nepresný alebo nekonzistentný alebo že pri čítaní spolu s ostatnými časťami základného prospektu neposkytuje základné informácie, ktoré by investorom pomohli pri rozhodovaní o investíciách do príslušných cenných papierov.
- Chystáte sa kúpiť produkt, ktorý nie je jednoduchý a môže byť ťažko pochopiteľný a ktorý môže viesť k úplnej strate vašej investície.

### **3.2. ZÁKLADNÉ INFORMÁCIE O EMITENTOVI**

#### **3.2.1 Sídlo, právna forma, LEI, rozhodné právo a krajina registrácie Emitenta**

Emitent je akciová spoločnosť (AG) so sídlom vo Vaduze, Lichtenštajnsko. Je registrovaná v Lichtenštajnsku a založená podľa lichtenštajnského práva. LEI je: 529900SN07Z6RTX8R418.



### 3.2.2 Hlavné činnosti Emitenta

Emitent je blockchainová spoločnosť založená v roku 2018 so sídlom vo Vaduze v Lichtenštajnsku. LCX AG je finančno-technologická spoločnosť, ktorá prevádzkuje platformu LCX.com (Cryptoassets Exchange).

Hlavnou činnosťou spoločnosti LCX AG je poskytovanie nasledujúcich služieb registrovaných v lichtenštajnskom Úrade pre finančný trh podľa článku 2 ods. 1 TVTG (zákon o poskytovateľoch tokenov a dôveryhodných technologických služieb; TVTG): - Poskytovateľ služieb výmeny VT;

- Správca tokenov VT
- Tvorca žetónov;
- Správca kľúča VT;
- Poskytovateľ služieb VT price;
- Poskytovateľ služieb identity VT;
- Vydavateľ tokenov (článok 12 ods. 1) pre tretie strany;
- Emitent tokenov (článok 12 ods. 2) vo vlastnom mene;
- Fyzický validátor

### 3.2.3 Hlavní akcionári

Stopercentným vlastníkom Emitenta je spoločnosť Metzger Capital AG, Baarerstrasse 12, 6300, Švajčiarsko (registračné číslo: CH-170.3.042.299-4). Konečnými vlastními požitkov spoločnosti Metzger Capital AG sú pán Monty Metzger a pani Katarina Metzger, pričom každý z nich vlastní 50 %.

### 3.2.4 Identita výkonných riaditeľov

Monty Metzger a Katarina Metzger sú konateľmi s kolektívnymi podpisovými právami dvoch.

### 3.2.5 Identita audítorov

Audítorom je spoločnosť Grant Thornton AG, 9494 Schaan, Lichtenštajnsko.

### 3.2.6 Aké sú kľúčové finančné informácie o Emitentovi (v CHF)?

|   |
|---|
| <b>Výkaz ziskov a strát k 31.12.2020</b>              |
| Zisk za rok 1'749'709,-                               |
| <b>Súvaha k 31.12.2020</b>                            |
| Čisté finančné záväzky 1'102'391,-                    |
| <b>Výkaz peňažných tokov k 31. 12. 2020</b>           |
| Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti 1 534 138,- |
| Čistý peňažný tok z finančných činností 573 938,-     |
| Čistý peňažný tok z investičnej činnosti -1'981'639,- |
| <b>Výkaz ziskov a strát od 31.12.2021</b>             |
| Zisk za rok 1 787 913,-                               |
| <b>Súvaha k 31.12.2021</b>                            |
| Čisté finančné záväzky 38'753'543,-                   |

|  |
|--|
| <b>Výkaz peňažných tokov k 31.12.2021</b>            |
| Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti 208 435,-  |
| Čistý peňažný tok z finančných činností -325'998,-   |
| Čistý peňažný tok z investičnej činnosti 1'022'311,- |

|   |
|---|
| <b>Neauditované priebežné finančné informácie k 30.6.2022</b> |
| <b>Výkaz ziskov a strát k 30.6.2022</b>                       |
| Ročná strata 758'686,-  |
| <b>Súvaha k 30.6.2022</b>                                     |
| Čisté finančné záväzky 17 125 058,-                           |
| <b>Výkaz peňažných tokov k 30.6.2022</b>                      |
| Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti -407'402,-          |
| Čistý peňažný tok z finančných činností 0,-                   |
| Čistý peňažný tok z investičnej činnosti 13'906,-             |

### 3.2.7 Aké sú kľúčové riziká špecifické pre Emitenta?

**3.2.7.1 Riziko likvidity:** Emitent je závislý od dostatočnej likvidity na vyplatenie pohľadávok vyplývajúcich z Cenných papierov. Ak pohľadávka prevyšuje likvidné aktíva Emitenta, môže dôjsť k výraznému oneskoreniu výplaty, pretože pozície Emitenta musia byť najprv zlikvidované a finančné prostriedky musia byť prevedené na výplatný účet Emitenta. V takom prípade existuje riziko, že investori dostanú svoje pohľadávky až podstatne neskôr po splatnosti.

**3.2.7.2 Riziko platobnej neschopnosti, vlastný kapitál, neexistencia kompenzačného systému:** Investor nesie riziko platobnej neschopnosti emitenta. Ak emitent nie je schopný uhradiť pohľadávku vyplývajúcu z (tokenizovaných) podriadených dlhopisov, existuje riziko čiastočnej alebo úplnej straty investovaného kapitálu (riziko zlyhania). Emitent má vlastný kapitál vo výške 1 000 000,00 CHF rozdelený na 1 000 000 akcií na meno s nominálnou hodnotou 1,00 CHF každá. V krajnom prípade platobnej neschopnosti nesie riziko platobnej neschopnosti investor.

Neexistuje žiadna ochrana zo strany fondu ochrany vkladov alebo podobných inštitúcií. Vzhľadom na kvalifikovanú podriadenosť v dlhopisoch sú investori so svojimi pohľadávkami tiež v úzadí voči všetkým nepodriadeným veriteľom emitenta.

**3.2.7.3 Výhľadové vyhlásenia:** Tento registračný dokument obsahuje rôzne výhľadové vyhlásenia týkajúce sa budúcich skutočností, udalostí a iných okolností, ktoré nie sú historickými faktami. Pravidelne sa označujú slovami ako "očakávané", "možné", "predpokladané", "prognóza", "plánované", "predpovedané" a podobnými formuláciami. Takéto výhľadové vyhlásenia sú založené na očakávaniach, odhadoch, prognózach a predpokladoch. Vyjadrujú výlučne názor Emitenta, podliehajú neistote a rizikám, pokiaľ ide o ich skutočný výskyt, a preto nie je zaručené, že sa naplnia. Výhľadové vyhlásenia uvedené v tomto Prospekte sa týkajú najmä:

- očakávania Emitenta týkajúce sa jeho budúceho obchodného vývoja, ako aj všeobecného ekonomického, právneho a politického vývoja, najmä v oblasti regulácie kryptomien/kryptoaktív alebo virtuálnych aktív a cenných papierov založených na tokenoch na európskej a na vnútroštátnej úrovni, ktoré majú osobitný význam pre podnikanie Emitenta,
- priebeh a výsledok ponuky Cenných papierov uvedených v tomto Prospekte,
- očakávania Emitenta týkajúce sa ekonomických, právnych, technických alebo daňových rizík a ich účinkov,



- ekonomický koncept tejto ponuky cenných papierov

Ak sa jeden alebo viacero predpokladov, na ktorých Emitent založil svoje výhľadové vyhlásenia, ukáže ako nesprávny alebo ak nastanú nepredvídané zmeny alebo udalosti, nemožno vylúčiť, že skutočný budúci vývoj a výsledky sa budú podstatne líšiť od tých, ktoré Emitent predpokladá v tomto Registračnom dokumente. Realizácia obchodnej stratégie tak môže byť fakticky, právne alebo finančne náročnejšia alebo nemožná, prípadne môže dôjsť k nezanedbateľným oneskoreniam. To môže mať za následok, že Emitent nebude môcť úplne alebo čiastočne uhradiť pohľadávky vyplývajúce z Cenných papierov. To môže viesť k úplnej strate počiatocnej investície.

**3.2.7.4 Riziko krádeže alebo hackerského útoku, nedostatky softvéru:** Základná softvérová aplikácia a softvérová platforma spoločnosti LCX AG môžu byť predmetom útokov hackerov alebo iných osôb, okrem iného vrátane tzv. malvérových útokov, útokov na odmietnutie služby a spoofingu. Takéto úspešné útoky môžu mať za následok krádež alebo stratu finančných prostriedkov alebo iných aktív, čo môže narušiť schopnosť rozvíjať podnikanie a ovplyvniť akékoľvek používanie alebo funkčnosť platformy LCX AG. V takom prípade existuje celkové riziko straty. Základná softvérová aplikácia a softvérová platforma spoločnosti LCX AG sa neustále vyvíjajú a mnohé aspekty zostávajú nevyskúšané. Pokroky v kryptografii alebo technický pokrok môžu pre platformu predstavovať riziko. Neexistuje žiadna záruka ani uistenie, že základná softvérová platforma spoločnosti LCX AG bude fungovať nepretržite alebo bez chýb, a existuje prirodzené riziko, že softvér môže obsahovať nedostatky, zraniteľnosti alebo chyby, ktoré by mohli mať okrem iného za následok úplnú stratu počiatocnej investície.

### 3.3. ZÁKLADNÉ INFORMÁCIE O CENNÝCH PAPIEROCH

#### 3.3.1 Aké sú hlavné charakteristiky cenných papierov?

Ponúkané cenné papiere sú dematerializované podriadené a nezabezpečené dlhové cenné papiere štruktúrované ako nástroje na doručiteľa. Predstavujú záväzok Emitenta vyplácať investorom peňažné prostriedky (odkupné a úrokové platby).

#### 3.3.2 Mena, nominálna hodnota, počet vydaných cenných papierov a splatnosť

Mena emisie cenných papierov je v eurách, pričom ako platobný prostriedok budú akceptované iba žetóny LCX (LCX). Celkový objem emisie predstavuje maximálne 10 000 000 EUR (100 000 000 tokenov LCX (LCX) vypočítaných na základe pevného kurzu 1 LCX = 0,10 EUR)). Nominálna hodnota jedného cenného papiera je 0,10 EUR (1,00 LCX Tokens (LCX) (100 000 000 cenných papierov)). Doba platnosti je sedem (7) rokov, počítaná od dátumu emisie.

#### 3.3.3 Práva spojené s cennými papiermi

Tokenizované podriadené dlhopisy poskytujú práva veriteľa, ktoré nie sú práva akcionárov, najmä žiadna účasť, zapojenie alebo hlasovacie práva na zhromaždeniach akcionárov Emitenta. Za riadenie Emitenta zodpovedá výlučne vedenie Emitenta. Na existenciu Tokenizovaných podriadených dlhopisov nebude mať vplyv žiadne zlúčenie alebo konverzia Emitenta ani žiadna zmena jeho základného imania. Investori nie sú povinní vkladať ďalšie príspevky.

Nárok na výhody z Podriadených dlhopisov môžu uplatniť len držiteľia Podriadených dlhopisov, t. j. držiteľia príslušných Tokenov vydaných Emitentom na účely digitálnej sekuritizácie. Tokeny LCXt7 môžu nakupovať len registrovaní a overení používatelia platformy LCX.

Úroková sadzba (kupón): 7 % ročne (splatná v LCX vypočítaná na základe pôvodného prevedeného LCX a pevného kurzu EUR:LCX).

Výplaty úrokov: štvrťročne, pozadu, prvýkrát na konci prvého plne uplynutého štvrťroka roka po dátume emisie



Splatnosť: 7 rokov, počítané od dátumu emisie Emisná

cena: 100 %

Splátková cena: nominálna suma (100 %)

Nominálna hodnota: 0,10 EUR (1,00 žetónov LCX (LCX))

Typ cenného papiera: Podriadený nezabezpečený dlhopis na doručiteľa

Platobný agent: Emitent

Práva investorov na vypovedanie zmluvy: Investori majú možnosť vypovedať zmluvu v súlade s dátumami výpovede 31. januára, 30. apríla, 31. júla a 31. októbra, pričom výpovedná lehota sa končí na konci príslušného štvrťroka (31. marca, 30. júna, 30. septembra, 31. decembra).

Práva emitenta na predčasné splatenie: Právo emitenta na predčasné splatenie po 3 rokoch od dátumu emisie vo výške 101,00 % menovitej hodnoty, po 4 rokoch vo výške 100,75 %, po 5 rokoch vo výške 100,50 % a po 6 rokoch vo výške 100,25 % podľa podmienok dlhopisu.

### 3.3.4 Relatívne poradie cenných papierov

Dlhopisy založené na tokenoch podliehajú kvalifikovanej podriadenosti investorov. Zakladajú práva veriteľov, ktoré sú rovnocenné (pari passu) medzi investormi (veriteľmi) token-based Notes a sú podriadené pohľadávkam ostatných veriteľov Emitenta. V prípade likvidácie, zrušenia alebo platobnej neschopnosti Emitenta a akéhokoľvek konania slúžiaceho na odvrátenie platobnej neschopnosti Emitenta majú práva z token-based Notes poradie za všetkými ostatnými existujúcimi a budúcimi nepodriadenými záväzkami Emitenta (kvalifikovaná

podriadenosť). Veritelia token-based Notes sú povinní neuplatňovať svoje podriadené pohľadávky voči Emitentovi po dobu a v rozsahu, v akom by ich uspokojenie viedlo k platobnej neschopnosti alebo predĺženiu Emitenta. Počas tohto obdobia sa premlčacia lehota pre časť pohľadávok, ktoré nemožno uplatniť, pozastavuje.

Podriadené pohľadávky investorov (veriteľov) token-based Notes môžu byť uspokojené len z existujúcich alebo budúcich ročných prebytkov, z akéhokoľvek existujúceho alebo budúceho likvidačného zostatku alebo z iných voľných aktív Emitenta. Okrem toho neexistujú žiadne obmedzenia práv z kvalifikovaných podriadených dlhopisov založených na tokenoch.

### 3.3.5 Obmedzenia voľnej obchodovateľnosti

Tokenizované podriadené dlhopisy sú v zásade voľne prevoditeľné ako dlhopisy na doručiteľa. Voľná obchodovateľnosť Tokenizovaných podriadených dlhopisov je však technicky vylúčená na decentralizovaných obchodných miestach s výhradou možného kótovania Emitenta na vhodnom (centrálnom) obchodnom mieste. Tokenizované podriadené dlhopisy môžu ďalej nadobúdať a splácať len registrovaní a overení používateľia platformy LCX AG. Okrem toho môžu Tokenizované podriadené dlhopisy nadobúdať a splácať len osoby, ktoré nie sú (i) občanmi USA alebo (ii) držiteľmi povolenia na trvalý pobyt a prácu v USA (zelená karta), ani (iii) nemajú trvalý pobyt alebo sídlo v USA alebo na ich území, ani (iv) nie sú právnickou osobou alebo iným majetkom zriadeným podľa práva USA, ktorého príjmy podliehajú daňovým predpisom USA, a (v) nie sú na niektorom zo sankčných zoznamov Európskej únie alebo USA. To isté platí pre občanov alebo osoby s bydliskom (na daňové účely) v Afganistane, Angole, Bahamách, Barbadose, Bangladéši, Bosne a Hercegovine, Botswane, Burkine Faso, BVI, Kambodži, Kajmanských ostrovoch, Číne, Kolumbii, Cookových ostrovoch, Krymskej oblasti, na Kube, v Ekvádore, Eritrei, Etiópii, Ghane, Guyane, Iráne, Iraku, Jamajke, Keni, Kosove, Laose, Libanone, Líbyi, Maurícius, Montserrat, Maroku, Mjanmarsko (Barma), Nauru, Nikaragua, Severná Kórea, Pakistan, Palestínske územia a pásma Gazy, Panama, Papua-Nová Guinea, Samoa, Svätý Tomáš a Princov ostrov, Senegal, Somálsko, Južný Sudán, Srí Lanka, Sudán, Sýria, Tonga, Trinidad a Tobago, Tunisko, Uganda, Vanuatu, Venezuela, Jemen, Zimbabwe.

Upisovaním Tokenizovaných podriadených dlhopisov investor vyhlasuje, že kumulatívne spĺňa všetky vyššie uvedené požiadavky.

### 3.3.6 Kde sa obchoduje s cennými papiermi?

Cenné papiere nepodliehajú žiadosti o prijatie na obchodovanie na regulovanom trhu, iných trhoch tretích krajín, rastových trhoch MSP alebo MTF. Žiadosť o prijatie na obchodovanie na takomto trhu však môže byť podaná na základe rozhodnutia Emitenta.

### 3.3.7 Aké sú kľúčové riziká špecifické pre cenné papiere?

**3.3.7.1 Riziko platobnej neschopnosti/riziko protistrany:** Dlužníkom pohľadávok vyplývajúcich z Tokenizovaných podriadených dlhopisov je Emitent. Investori sú veriteľmi Emitenta. Jedinou protistranou investorov je teda Emitent. Investori sú preto závislí od platobnej schopnosti Emitenta. V prípade, že Emitent nebude schopný úplne alebo čiastočne uspokojiť pohľadávky vyplývajúce z Tokenizovaných podriadených dlhopisov, existuje riziko platobnej neschopnosti Emitenta na úkor investorov.

V prípade platobnej neschopnosti Emitenta majú pohľadávky investorov medzi sebou rovnocenné postavenie, ale sú podriadené iným pohľadávkam tretích strán. To znamená, že pohľadávky tretích strán musia byť uspokojené ako prvé a platby investorom sa môžu uskutočniť len v rozsahu, v akom finančné prostriedky Emitenta preyšujú pohľadávky tretích strán. Investori preto nesú riziko čiastočnej alebo úplnej straty svojej kúpnej ceny.

V prípade platobnej neschopnosti Spoločnosti existuje riziko úplnej straty kapitálu dlhopisov, najmä preto, že dlhopisy nie sú zabezpečené a nie sú chránené systémami ochrany vkladov.

**3.3.7.2 Obmedzená obchodovateľnosť:** Ku dňu vydania Opisu cenných papierov nie sú Tokeny LCXt7 zahrnuté ani prijaté na obchodovanie na Regulovanom trhu ani na mimoburzových alebo iných rovnocenných trhoch. Pre Tokenizované finančné produkty

neexistujú žiadne organizované trhy. To môže mať za následok čiastočnú alebo úplnú stratu kúpnej ceny. Investormi sa môžu stať len tí, ktorí boli zaregistrovaní a overení na platforme LCX AG. Tokeny LCXt7 predstavujú finančné nástroje (podriadené dlhopisy) a nie sú voľne prevoditeľné ako tzv. Predajnosť na sekundárnom trhu preto nie je zaručená a je zamýšľaná, že LCXt7 nie sú voľne prevoditeľné na decentralizovaných obchodných miestach, čo môže mať negatívny vplyv na hodnotu tokenov LCXt7.

**3.3.7.3 Slabé stránky softvéru:** Základná softvérová aplikácia, základná inteligentná zmluva a softvérová platforma na správu registra investorov sa neustále vyvíjajú a mnohé aspekty zostávajú nevyskúšané. Pokrok v kryptografii alebo technický pokrok môžu predstavovať riziko pre tokeny LCXt7 vydané prostredníctvom procesu digitálneho úpisu a vedené v digitálnej knihe investorov. Neexistuje žiadna záruka ani uistenie, že proces vytvárania a vydávania tokenov LCXt7 bude nepretržitý alebo bezchybný, a existuje prirodzené riziko, že softvér môže obsahovať nedostatky, zraniteľnosti alebo chyby, ktoré môžu mať okrem iného za následok chyby pri upisovaní, vytváraní, doručovaní, účtovaní alebo prevoditeľnosti tokenov LCXt7. To všetko môže viesť k čiastočnej alebo úplnej strate investície investora.

**3.3.7.4 Riziko krádeže alebo hackerského útoku:** Použitá inteligentná zmluva, základná softvérová aplikácia a softvérová platforma môžu byť predmetom útokov hackerov alebo iných osôb, okrem iného vrátane tzv. malvérových útokov, útokov na odmietnutie služby, útokov založených na konsenze, útokov sybil, smurfingu a spoofingu. Takéto úspešné útoky môžu mať za následok krádež alebo stratu finančných prostriedkov vrátane tokenov LCXt7, čo môže narušiť schopnosť rozvíjať podnikanie a ovplyvniť akékoľvek používanie alebo funkčnosť tokenov LCXt7. Aj keď je voľná obchodovateľnosť tokenov na decentralizovaných obchodných miestach v zásade technicky vylúčená, takže v prípade hackerského útoku možno tokeny LCXt7 zmraziť a pohľadávky stále prideliť veriteľom oprávneným s nimi disponovať, riziko je klasifikované ako vysoké. To všetko môže viesť k čiastočnej alebo úplnej strate investície investora.

## 3.4. ZÁKLADNÉ INFORMÁCIE O VEREJNEJ PONUKE CENNÝCH PAPIEROV

### 3.4.1 Za akých podmienok a podľa akého harmonogramu môžem investovať do tohto cenného papiera?



Tieto cenné papiere sa ponúkajú a môžu sa predávať len osobám, ktoré sú oprávnené nadobúdať, držať a predávať takéto cenné papiere podľa zákonov, ktoré sa na ne v danom čase vzťahujú. Cenné papiere sú vydané v Lichtenštajnsku a môžu byť oznámené v celej Európskej únii a Európskom hospodárskom priestore. Cenné papiere nebudú registrované podľa amerického zákona o cenných papieroch z roku 1933 v znení neskorších predpisov (ďalej len "zákon o cenných papieroch") a nesmú sa ponúkať ani predávať v Spojených štátoch amerických, ani na účet alebo v prospech amerických osôb, ktoré sú občanmi alebo rezidentmi Spojených štátov amerických na daňové účely.

Cenné papiere budú ponúkané v deň nasledujúci po zverejnení konečných podmienok. Nárok na výhody z Podriadených dlhopisov môžu uplatniť len držiteľia Podriadených dlhopisov, t. j. držiteľia príslušných Tokenov vydaných Emitentom na účely digitálnej sekuritizácie. Tokeny LCXt7 môžu nakupovať len registrovaní a overení používatelia platformy LCX.

Investori si môžu zakúpiť tokeny LCXt7 prostredníctvom webovej stránky emitenta za euro. Majitelia LCXt7 Tokens (podriadených tokenizovaných dlhopisov) majú nárok na vyplatenie istiny spolu s úrokmi v súlade s podmienkami dlhopisov.

### 3.4.2 Kto je poskytovateľom?

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Lichtenštajnsko, telefónne číslo: +423 376 5484, e-mail: [hello@LCX.com](mailto:hello@LCX.com), webová stránka: <https://www.LCX.com/>. LEI je: 529900SN07Z6RTX8R418.

### 3.4.3 Prečo sa tento prospekt vypracúva?

Prospekt slúži ako ponukový dokument pre emisiu tokenov LCXt7. Emitent vydáva Cenné papiere v rámci svojej podnikateľskej činnosti. Na emisii sa nepodieľajú žiadne tretie strany. Konflikt záujmov môže vzniknúť v súvislosti s výkonom práv a/alebo povinností Emitenta podľa podmienok Tokenizovaných podriadených dlhopisov, ktoré majú vplyv na plnenie z Tokenizovaných podriadených dlhopisov. Riaditelia Emitenta sú zároveň riaditeľmi Materskej spoločnosti. Existuje riziko, že uvedené osoby môžu z dôvodu konfliktu záujmov v prospech alebo neprospech Emitenta na jednej strane alebo vlastných záujmov na strane druhej prijímať rozhodnutia alebo konať kroky, ktoré môžu mať priamy alebo nepriamy negatívny vplyv na ekonomickú úspešnosť Emitenta, a tým v konečnom dôsledku aj nepriamy negatívny vplyv na čistý majetok, finančnú situáciu a výsledky hospodárenia Emitenta. K tomu môže dôjsť napríklad v prípade, že v zmluvách alebo iných právnych vzťahoch s uvedenými osobami budú poskytnuté odmeny alebo iné výhody, ktoré sa nezanedbateľne odchyľujú od odmien alebo výhod obvyklých na trhu na úkor Emitenta. Podľa názoru Emitenta však v zmluvných vzťahoch s vyššie uvedenými osobami existujúcich k Dátumu prospektu k takejto situácii nedošlo.

Výnosy z emisie použije Emitent podľa vlastného uváženia, avšak v súlade s plánom, najmä na zvýšenie likvidity a objemu obchodovania na platforme LCX AG, na ďalšie prevádzkovanie a rozširovanie platformy LCX (<https://www.LCX.com/>) (obchodná platforma pre kryptomeny), ďalej na napredovanie vo vývoji produktov a postupov pre vyrovnanie a zabezpečenie obchodných transakcií v oblasti kryptomien a rozvoj kryptomien, ako aj na realizáciu ďalších schvaľovacích konaní pred lichtenštajnským úradom pre finančný trh. V prípade potreby sa však výnosy z emisie použijú aj len na jeden z uvedených účelov.

### **3. ANEXĂ: REZUMAT SPECIFIC PRODUSULUI (Romanian)**

#### **3.1. INTRODUCERE ȘI AVERTISMENTE**

##### **3.1.1 Denumirea și numărul de identificare a valorilor mobiliare (ISIN) ale valorilor mobiliare**

Titlurile de valoare se numesc "LCXt7 Tokens" și reprezintă obligațiuni subordonate simbolizate.

ISIN-ul valorilor mobiliare este: LI1251379643.

##### **3.1.2. Identitatea și datele de contact ale emitentului, inclusiv identificatorul entității juridice (LEI)**

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

##### **3.1.3 Identitatea și datele de contact ale furnizorului, inclusiv identificatorul entității juridice (LEI)**

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

##### **3.1.4 Identitatea și datele de contact ale autorității competente**

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

##### **3.1.5 Data aprobării**

Data aprobării este 20.02.2023.

##### **3.1.6 Avertismente**

Emitentul declară că

- Rezumatul trebuie citit ca o introducere la Prospectul de bază și că investitorii trebuie să consulte Prospectul de bază în ansamblul său pentru a lua orice decizie de a investi în Valori mobiliare;
- investitorul ar putea pierde total sau parțial capitalul investit; - un investitor care dorește să inițieze o acțiune în justiție pe baza informațiilor conținute într-un prospect de bază ar putea fi nevoit, în conformitate cu legislația națională a statului său membru, să plătească pentru traducerea prospectului înainte de inițierea procedurii;
- Numai persoanele care au prezentat și transmis rezumatul, inclusiv traducerile, sunt răspunzătoare din punct de vedere civil, și aceasta numai în cazul în care rezumatul, atunci când este citit împreună cu celelalte părți ale prospectului de bază, induce în eroare, este inexact sau incoerent sau că, atunci când este citit împreună cu celelalte părți ale prospectului de bază, nu transmite informațiile de bază care ar ajuta investitorii să ia decizii cu privire la investițiile în valorile mobiliare relevante.
- Sunteți pe cale să achiziționați un produs care nu este simplu și poate fi dificil de înțeles și care poate duce la o pierdere totală a investiției dumneavoastră.

#### **3.2. INFORMAȚII DE BAZĂ DESPRE EMITENT**

##### **3.2.1 Sediul social, forma juridică, LEI, legea aplicabilă și țara de înregistrare a Emitentului**



Emitentul este o societate pe acțiuni (AG) cu sediul social în Vaduz, Liechtenstein. Acesta este înregistrat în Liechtenstein și constituit în conformitate cu legislația din Liechtenstein. LEI este: 529900SN07Z6RTX8R418.

### 3.2.2.2 Principalele activități ale Emitentului

Emitentul este o companie blockchain înființată în 2018 și cu sediul în Vaduz, Liechtenstein. LCX AG este o companie de tehnologie financiară care operează platforma LCX.com (Cryptoassets Exchange).

Activitățile principale ale LCX AG constau în furnizarea următoarelor servicii înregistrate la Autoritatea pieței financiare din Liechtenstein, în conformitate cu articolul 2 Abs 1 TVTG (Legea privind furnizorii de servicii tehnologice de încredere și de token; TVTG): - Furnizor de servicii de schimb de VT;

- Custode de jetoane VT
- Creatorul jetonului;
- Deținătorul cheilor VT;
- Furnizor de servicii cu preț VT;
- Furnizor de servicii de identitate VT;
- Emitent de jetoane (art. 12 alin. 1) pentru terți;
- Emitent de jetoane (art. 12 alin. 2) în nume propriu;
- Validator fizic

### 3.2.3 Principalii acționari

Emitentul este deținut în totalitate de Metzger Capital AG, Baarerstrasse 12, 6300, Elveția (nr. de înregistrare: CH-170.3.042.299-4). Beneficiarii efectivi finali ai Metzger Capital AG sunt domnul Monty Metzger și doamna Katarina Metzger, fiecare deținând 50%.

### 3.2.4. Identitatea directorilor executivi

Monty Metzger și Katarina Metzger sunt directori generali cu drepturi de semnătură colectivă de două persoane.

### 3.2.5 Identitatea auditorilor

Auditorii sunt Grant Thornton AG, 9494 Schaan, Liechtenstein.

### 3.2.6 Care sunt principalele informații financiare despre Emitent (în CHF)?

|   |
|---|
| <b>Contul de profit și pierdere la 31.12.2020</b>               |
| Profit pentru anul 1'749'709.-                                  |
| <b>Bilanț la 31.12.2020</b>                                     |
| Datorii financiare nete 1'102'391.-                             |
| <b>Situația fluxurilor de numerar la 31.12.2020</b>             |
| Fluxul net de numerar din activități de exploatare 1,534,138.-  |
| Fluxul net de numerar din activități de finanțare 573,938.-     |
| Fluxul net de numerar din activități de investiții -1'981'639.- |
| <b>Contul de profit și pierdere de la 31.12.2021</b>            |



|  |
|--|
| Profitul anului 1,787,913.-                                    |
| <b>Bilanț la 31.12.2021</b>                                    |
| Datorii financiare nete 38'753'543.-                           |
| <b>Situația fluxurilor de numerar la 31.12.2021</b>            |
| Fluxul net de numerar din activități de exploatare 208,435.-   |
| Fluxul net de numerar din activități de finanțare -325'998.-   |
| Fluxul net de numerar din activități de investiții 1'022'311.- |

|  |
|--|
| <b>Informații financiare interimare neauditate la 30.06.2022</b> |
| <b>Contul de profit și pierdere la 30.06.2022</b>                |
| Pierdere anuală 758'686.-  |
| <b>Bilanț la 30.06.2022</b>                                      |
| Datorii financiare nete 17'125'058.-                             |
| <b>Situația fluxurilor de numerar la 30.06.2022</b>              |
| Fluxul net de numerar din activități de exploatare -407'402.-    |
| Flux de numerar net din activități de finanțare 0.-              |
| Fluxul net de numerar din activități de investiții 13'906.-      |

### 3.2.7 Care sunt principalele riscuri specifice Emitentului?

**3.2.7.1 Riscul de lichiditate:** Emitentul depinde de o lichiditate suficientă pentru a plăti creanțele care decurg din Titluri de valoare. În cazul în care creanța depășește activele lichide ale Emitentului, plata poate fi întârziată în mod semnificativ, deoarece pozițiile Emitentului trebuie mai întâi lichidate și fondurile trebuie transferate în contul de plată al Emitentului. În acest caz, există riscul ca investitorii să nu-și primească creanțele decât mult mai târziu după scadență.

**3.2.7.2 Risc de insolvență, capitaluri proprii, inexistența unui sistem de compensare:** Investitorul suportă riscul de insolvență al emitentului. În cazul în care emitentul nu este în măsură

să achite creanța rezultată din obligațiunile subordonate (simbolizate), există riscul pierderii parțiale sau totale a capitalului investit (risc de neplată). Emitentul dispune de capital propriu în valoare de 1 000 000,00 CHF împărțit în 1 000 000 de acțiuni nominative cu o valoare nominală de 1,00 CHF fiecare. În cazul extrem de grav al insolvenței, investitorul suportă riscul de insolvență.

Nu există protecție din partea unui fond de garantare a depozitelor sau a unor instituții similare. Datorită subordonării calificate din cadrul obligațiunilor, investitorii cu creanțele lor trec, de asemenea, în plan secund față de toți creditorii nesubordonați ai emitentului.

**3.2.7.3 Declarații prospective:** Acest document de înregistrare conține diverse declarații prospective referitoare la fapte, evenimente și alte circumstanțe viitoare care nu sunt fapte istorice. Acestea sunt identificate în mod regulat prin cuvinte precum "așteptat", "posibil", "anticipat", "prognozat", "planificat", "prezis" și formulări similare. Astfel de declarații prospective se bazează pe așteptări, estimări, prognoze și ipoteze. Ele reflectă exclusiv opinia Emitentului, sunt supuse unor incertitudini și riscuri în ceea ce privește apariția lor efectivă și, prin urmare, nu se garantează că se vor materializa.

Declarațiile prospective făcute în acest Prospect se referă în special la:

- așteptările Emitentului cu privire la evoluția viitoare a activității sale, precum și la evoluțiile economice, juridice și politice generale, în special în domeniul reglementării criptomonedelor/activelor crypto și/sau a activelor virtuale și a valorilor mobiliare bazate pe jetoane la nivel european și la nivel național care sunt de o importanță deosebită pentru activitatea Emitentului,
- desfășurarea și rezultatul ofertei de Valori mobiliare reflectate în prezentul Prospect,
- așteptările Emitentului în ceea ce privește riscurile economice, juridice, tehnice sau fiscale și efectele acestora,
- conceptul economic al acestei oferte de valori mobiliare

În cazul în care una sau mai multe dintre ipotezele pe care Emitentul și-a bazat declarațiile sale prospective se dovedesc a fi incorecte sau dacă apar schimbări sau evenimente neprevăzute, nu se poate exclude faptul că evoluțiile și rezultatele viitoare reale vor diferi în mod semnificativ de cele asumate de Emitent în acest Document de înregistrare. Implementarea strategiei de afaceri poate fi astfel mai dificilă sau imposibilă din punct de vedere real, legal sau financiar sau pot apărea întârzieri deloc neglijabile. Acest lucru poate avea ca rezultat imposibilitatea totală sau parțială a Emitentului de a soluționa creanțele care decurg din Titluri de valoare. Acest lucru poate duce la o pierdere totală a investiției inițiale.

**3.2.7.4. Risc de furt sau de piraterie informatică, slăbiciuni ale software-ului:** Aplicația software și platforma software de bază a LCX AG pot face obiectul unor atacuri din partea hackerilor sau a altor persoane, inclusiv, dar fără a se limita la așa-numitele atacuri malware, atacuri de negare a serviciului și spoofing. Astfel de atacuri reușite pot avea ca rezultat furtul sau pierderea de fonduri sau alte active, ceea ce poate afecta capacitatea de dezvoltare a afacerii și poate afecta orice utilizare sau funcționalitate a platformei LCX AG. În acest caz, există un risc total de pierdere.

Aplicația software și platforma software care stă la baza LCX AG sunt în continuă evoluție și multe aspecte rămân netestate. Progresele în domeniul criptografiei sau progresele tehnice pot prezenta riscuri pentru Platformă. Nu există nicio garanție sau asigurare că platforma software subiacentă a LCX AG va funcționa neîntrerupt sau fără erori și există un risc inerent ca software-ul să conțină puncte slabe, vulnerabilități sau erori care pot duce, printre altele, la pierderea totală a investiției inițiale.

### **3.3. INFORMAȚII DE BAZĂ PRIVIND VALORILE MOBILIARE**

#### **3.3.1 Care sunt principalele caracteristici ale valorilor mobiliare?**

Valorile mobiliare oferite sunt titluri de creanță dematerializate, subordonate și negarantate, structurate ca instrumente la purtător. Acestea reprezintă obligații ale emitentului de a efectua plăți (răscumpărări și plăți de dobânzi) către investitori.

#### **3.3.2 Moneda, denumirea, valoarea nominală, numărul de titluri emise și scadența**

Moneda emisiunii de valori mobiliare este euro, iar ca mijloc de plată vor fi acceptate doar jetoane LCX (LCX). Volumul total al emisiunii se ridică la maximum 10.000.000 EUR (100.000.000.000 de jetoane LCX (LCX) calculate pe baza ratei fixe de 1 LCX = 0,10 EUR)). Valoarea nominală a fiecărui titlu de valoare este de 0,10 EUR (1,00 jetoane LCX (LCX) (100 000 000 de titluri de valoare)). Durata este de șapte (7) ani, calculată de la data emisiunii.

#### **3.3.3. Drepturile aferente valorilor mobiliare**

Titlurile subordonate cu jeton acordă drepturi de creditor care nu sunt drepturi de acționar, în special nici o participare, implicare sau drept de vot în cadrul adunărilor acționarilor Emitentului. Gestionarea Emitentului este responsabilitatea exclusivă a conducerii Emitentului. Existența Titlurilor subordonate simbolizate nu va fi afectată de nicio fuziune sau conversie a Emitentului sau de nicio modificare a capitalului său social. Nu există nicio obligație din partea investitorilor de a face contribuții suplimentare.

Numai deținătorii de Titluri subordonate, adică deținătorii respectivelor Jetoane emise de către Emitent în scopul securizării digitale, pot solicita beneficii în cadrul Titlurilor subordonate. Token-



urile LCXt7 pot fi achiziționate numai de către utilizatorii înregistrați și verificați ai platformei LCX.

Rata dobânzii (cupon): 7% pe an (plătibilă în LCX calculată folosind LCX transferat inițial și rata fixă EUR:LCX).

Plăți ale dobânzii: trimestrial, în arierate, pentru prima dată la sfârșitul primului trimestru complet scurs dintr-un an de la data emisiunii.

Scadență: 7 ani, calculată de la data emisiunii. Prețul

de emisiune: 100 %.

Prețul de răscumpărare: valoarea nominală (100 %) Valoare

nominală: 0,10 EUR (1,00 jetoane LCX (LCX))

Tipul de titlu: obligațiune la purtător negarantată și subordonată

Agent de plată: Emitent

Drepturile de reziliere ale investitorilor: Investitorii au opțiunea de a rezilia acordul în conformitate cu datele de reziliere de la 31 ianuarie, 30 aprilie, 31 iulie și 31 octombrie, perioada de preaviz încheindu-se la sfârșitul trimestrului respectiv (31 martie, 30 iunie, 30 septembrie, 31 decembrie).

Dreptul de răscumpărare al emitentului: Dreptul de răscumpărare anticipată al emitentului după 3 ani de la data emisiunii la 101,00 % din valoarea nominală, după 4 ani la 100,75 %, după 5 ani la 100,50 % și după 6 ani la 100,25 %, în conformitate cu termenii și condițiile obligațiunii.

### 3.3.4 Rangul relativ al valorilor mobiliare

Titlurile bazate pe jetoane fac obiectul unei subordonări calificate a investitorilor. Acestea

stabilesc drepturi ale creditorilor de rang egal între investitorii (creditori) de obligațiuni simbolice și sunt subordonate creanțelor altor creditori ai emitentului. În cazul lichidării, dizolvării sau insolvenței Emitentului și al oricărei proceduri care servește la evitarea insolvenței Emitentului, drepturile prevăzute în Notele bazate pe jetoane vor fi de rang inferior tuturor celorlalte datorii nesubordonate existente și viitoare ale Emitentului (subordonare calificată). Creditorii Titlurilor bazate pe jetoane sunt obligați să nu-și revendice creanțele subordonate față de Emitent atât timp cât și în măsura în care satisfacerea acestora ar duce la insolvența sau supraîndatorarea Emitentului. În această perioadă, termenul de prescripție pentru partea creanțelor care nu poate fi revendicată este suspendat.

Creanțele subordonate ale investitorilor (creditori) ale Obligațiunilor cu valoare simbolică pot fi achitate numai din excedentele anuale existente sau viitoare, din orice excedent de lichidare existent sau viitor sau din alte active libere ale Emitentului. În plus, nu există nicio restricție privind drepturile în cadrul Titlurilor subordonate calificate bazate pe jetoane.

### 3.3.5. Restricții privind libertatea de comercializare

În principiu, obligațiunile subordonate simbolizate sunt în principiu liber transferabile ca obligațiuni la purtător. Cu toate acestea, tranzacționarea liberă a Obligațiunilor subordonate tokenizate este exclusă din punct de vedere tehnic în locurile de tranzacționare descentralizate, sub rezerva unei posibile listări de către Emitent într-un loc de tranzacționare (central) adecvat. În plus, Obligațiunile subordonate tokenizate pot fi achiziționate și răscumpărate numai de către utilizatorii înregistrați și verificați ai platformei LCX AG. În plus, Obligațiunile subordonate simbolizate pot fi achiziționate și răscumpărate numai de către persoane care nu sunt nici (i) cetățeni ai SUA sau (ii) deținători ai unui permis de ședere permanentă și de muncă pentru SUA (green card), nici (iii) rezidenți sau domiciliați în SUA sau în teritoriile sale, nici (iv) o societate sau alt patrimoniu organizat în conformitate cu legile SUA, al cărui venit este supus legislației fiscale din SUA și (v) nu se află pe una dintre listele de sancțiuni ale Uniunii Europene sau ale SUA. Același lucru este valabil și pentru cetățenii sau persoanele rezidente (din punct de vedere fiscal) în Afganistan, Angola, Bahamas, Barbados, Bangladesh, Bosnia și Herțegovina, Botswana, Burkina Faso, BVI, Cambodgia, Insulele Cayman, China, Columbia, Insulele Cook,



Regiunea Crimeea, Cuba, Ecuador, Eritreea, Etiopia, Ghana, Guyana, Iran, Irak, Jamaica, Kenya, Kosovo, Laos, Liban, Libia, Mauritius, Montserrat, Maroc, Myanmar (Birmania), Nauru, Nicaragua, Coreea de Nord, Pakistan, Teritoriile Palestiniene și Fâșia Gaza, Panama, Papua Noua Guinee, Samoa, São Tomé și Príncipe, Senegal, Somalia, Sudanul de Sud, Sri Lanka, Sudan, Siria, Tonga, Trinidad și Tobago, Tunisia, Uganda, Vanuatu, Venezuela, Yemen, Zimbabwe.

Prin subscrierea Obligațiunilor subordonate cu jeton, investitorul declară că îndeplinește cumulativ toate cerințele menționate mai sus.

### **3.3.6 Unde sunt tranzacționate valorile mobiliare?**

Titlurile de valoare nu fac obiectul unei cereri de admitere la tranzacționare pe o piață reglementată, pe piețele altor țări terțe, pe piețele de creștere a IMM-urilor sau pe MTF. Cu toate acestea, o cerere de admitere la tranzacționare pe o astfel de piață poate fi făcută la discreția Emitentului.

### **3.3.7 Care sunt principalele riscuri specifice valorilor mobiliare?**

**3.3.7.1 Riscul de insolvabilitate/riscul de contrapartidă:** Debitorul creanțelor care decurg din Obligațiunile subordonate cu valoare nominală este Emitentul. Investitorii sunt creditori ai Emitentului. Singura contraparte a investitorilor este, prin urmare, Emitentul. Prin urmare, investitorii sunt dependenți de solvabilitatea Emitentului. În cazul în care Emitentul nu este în măsură să onoreze creanțele care decurg din Obligațiunile Subordonate Tokenizate, în totalitate sau parțial, există riscul de insolvență a Emitentului în detrimentul investitorilor.

În caz de insolvență a emitentului, creanțele investitorilor au același rang între ele, dar sunt subordonate altor creanțe ale unor terți. Aceasta înseamnă că creanțele terților trebuie satisfăcute mai întâi, iar plățile către investitori pot fi efectuate numai în măsura în care fondurile Emitentului

depășesc creanțele terților. Prin urmare, investitorii suportă riscul unei pierderi parțiale sau totale a prețului de achiziție.

Există riscul pierderii totale a capitalului obligațiunilor în cazul insolvenței societății, în special pentru că obligațiunile sunt negarantate și nu sunt protejate de sistemele de protecție a depozitelor.

**3.3.7.2 Negociabilitate limitată:** La data Notei privind valorile mobiliare, jetoanele LCXt7 nu sunt incluse sau admise la tranzacționare pe piața reglementată sau pe piețele extrabursiere sau pe alte piețe echivalente. Nu există piețe organizate pentru produsele financiare tokenizate. Acest lucru poate duce la pierderea parțială sau totală a prețului de achiziție. Numai cei care au fost înregistrați și verificați pe platforma LCX AG pot deveni investitori. Jetoanele LCXt7 reprezintă instrumente financiare (obligațiuni subordonate) și nu sunt liber transferabile ca așa-numitele "jetoane de utilitate". Prin urmare, vandabilitatea pe o piață secundară nu este garantată și este intenționată, faptul că LCXt7 nu sunt transferabile în mod liber în locurile de tranzacționare descentralizate, ceea ce poate avea un impact negativ asupra valorii token-urilor LCXt7.

**3.3.7.3. Puncte slabe ale software-ului:** Aplicația software de bază, contractul inteligent de bază și platforma software pentru gestionarea registrului investitorilor sunt în continuă evoluție și multe aspecte rămân netestate. Progresele în domeniul criptografiei sau progresele tehnice pot prezenta riscuri pentru jetoanele LCXt7 emise prin intermediul procesului de subscriere digitală și păstrate într-un registru digital al investitorilor. Nu există nicio garanție sau asigurare că procesul de creare și de emisie a jetoanelor LCXt7 va fi neîntrerupt sau fără erori și există riscul inerent ca software-ul să conțină slăbiciuni, vulnerabilități sau erori care pot duce, printre altele, la erori în subscrierea, crearea, livrarea, păstrarea înregistrărilor sau transferabilitatea jetoanelor LCXt7. Toate acestea pot duce la o pierdere parțială sau totală a investiției investitorului.

**3.3.7.4. Riscul de furt sau de piraterie informatică:** Contractul inteligent utilizat, aplicația software de bază și platforma software pot face obiectul unor atacuri din partea hackerilor sau a altor persoane, inclusiv, dar fără a se limita la așa-numitele atacuri malware, atacuri de negare a serviciului, atacuri bazate pe consens, atacuri de tip sybil, smurfing și spoofing. Astfel de atacuri reușite pot duce la furtul sau pierderea de fonduri, inclusiv a jetoanelor LCXt7, ceea ce poate afecta capacitatea de dezvoltare a afacerii și poate afecta orice utilizare sau funcționalitate a jetoanelor LCXt7. Chiar dacă, în principiu, este exclusă din punct de vedere tehnic posibilitatea de



tranzacționare gratuită a token-urilor în locuri de tranzacționare descentralizate, astfel încât, în cazul unui atac informatic, token-urile LCXt7 să poată fi înghețate, iar creanțele să poată fi în continuare alocate creditorilor îndreptățiți să dispună de ele, riscul este clasificat ca fiind ridicat. Toate acestea pot duce la o pierdere parțială sau totală a investiției investitorului.

### **3.4. INFORMAȚII DE BAZĂ PRIVIND OFERTA PUBLICĂ DE VALORI MOBILIARE**

#### **3.4.1 În ce condiții și conform cărui calendar pot investi în această valoare mobilă?**

Aceste valori mobiliare sunt oferite și pot fi vândute numai persoanelor care sunt autorizate să achiziționeze, să dețină și să vândă astfel de valori mobiliare în conformitate cu legile care le sunt aplicabile la momentul respectiv. Valorile mobiliare sunt emise în Liechtenstein și pot fi notificate în întreaga Uniune Europeană și în Spațiul Economic European. Titlurile de valoare nu vor fi înregistrate în conformitate cu Legea americană privind valorile mobiliare din 1933, cu modificările ulterioare ("Legea privind valorile mobiliare"), și nu pot fi oferite sau vândute în Statele Unite sau persoanelor din SUA care sunt cetățeni sau rezidenți ai Statelor Unite în scopuri fiscale, sau în contul sau în beneficiul acestora.

Titlurile de valoare vor fi oferite în ziua următoare publicării Condițiilor finale. Numai deținătorii de Titluri subordonate, adică deținătorii respectivelor Jetoane emise de Emitent în scopul securizării digitale, pot solicita beneficii în cadrul Titlurilor subordonate. Token-urile LCXt7 pot fi achiziționate numai de către utilizatorii înregistrați și verificați ai Platformei LCX.

Investitorii pot achiziționa jetoane LCXt7 prin intermediul site-ului web al emitentului contra euro. Deținătorii de jetoane LCXt7 (obligațiuni subordonate tokenizate) au dreptul de a primi rambursarea principalului împreună cu dobânda, în conformitate cu termenii obligațiunilor.

#### **3.4.2 Cine este furnizorul?**

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

#### **3.4.3. De ce este elaborat acest prospect?**

Prospectul servește drept document de ofertă pentru emiterea jetoanelor LCXt7. Emitentul emite Titluri de valoare în scopul desfășurării activității sale. Nu sunt implicate terțe părți în emisiune. Pot apărea conflicte de interese în legătură cu exercitarea drepturilor și/sau a obligațiilor de către Emitent în conformitate cu termenii Titlurilor subordonate tokenizate care afectează performanța în cadrul Titlurilor subordonate tokenizate. Directorii Emitentului sunt, de asemenea, directori ai societății-mamă. Există riscul ca persoanele menționate mai sus, din cauza unor conflicte de interese în favoarea sau împotriva Emitentului, pe de o parte, sau a unor interese personale, pe de altă parte, să ia decizii sau să întreprindă acțiuni care pot avea un efect negativ direct sau indirect asupra succesului economic al Emitentului și, prin urmare, în cele din urmă, și un efect negativ indirect asupra activelor nete, poziției financiare și rezultatelor operațiunilor Emitentului. Acest lucru se poate întâmpla, de exemplu, în cazul în care se acordă remunerații sau alte beneficii în cadrul contractelor sau al altor raporturi juridice cu persoanele menționate anterior, care se abat în mod semnificativ de la remunerațiile sau beneficiile obișnuite pe piață în detrimentul Emitentului. Cu toate acestea, în opinia Emitentului, acest lucru nu s-a întâmplat în cadrul relațiilor contractuale cu persoanele menționate anterior existente la Data Prospectului.

Veniturile din emisiune vor fi utilizate de către Emitent la propria discreție, dar conform planului, în special pentru a crește lichiditatea și volumul de tranzacționare pe platforma LCX AG, pentru a continua să opereze și să extindă platforma LCX (<https://www.LCX.com/>) (platforma de tranzacționare pentru criptomonede), în plus pentru a avansa în dezvoltarea de produse și proceduri pentru decontarea și securizarea tranzacțiilor comerciale în domeniul criptomonedelor și dezvoltarea criptomonedelor, precum și pentru a implementa proceduri suplimentare de aprobare în fața Autorității pieței financiare din Liechtenstein. Cu toate acestea, dacă va fi necesar, veniturile din emisiune vor fi utilizate și pentru unul singur dintre scopurile menționate mai sus.

### **3. APÊNDICE: RESUMO ESPECÍFICO DO PRODUTO (Portuguese)**

#### **3.1. INTRODUÇÃO E ADVERTÊNCIAS**

##### **3.1.1 Designação e Número de Identificação de Títulos (ISIN) dos Títulos**

Os títulos são chamados "LCXt7 Tokens", e representam obrigações subordinadas tokenizadas.

O ISIN dos títulos é: LI1251379643.

##### **3.1.2 Identidade e dados de contacto do Emitente, incluindo o identificador da entidade jurídica (LEI)**

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, número de telefone: +423 376 5484, e-mail: <https://www.LCX.com/>, website: hello@LCX.com. A LEI é: 529900SN07Z6RTX8R418.

##### **3.1.3 Identidade e dados de contacto do prestador, incluindo o identificador da entidade jurídica (LEI)**

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, número de telefone: +423 376 5484, e-mail: <https://www.LCX.com/>, website: hello@LCX.com. A LEI é: 529900SN07Z6RTX8R418.

##### **3.1.4 Identidade e dados de contacto da autoridade competente**

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

##### **3.1.5 Data de aprovação**

A data de aprovação é 20.02.2023.

##### **3.1.6 Avisos**

O Emitente declara que

- o Resumo deve ser lido como uma introdução ao Prospecto de Base e que os investidores devem referir-se ao Prospecto de Base como um todo na tomada de qualquer decisão de investir nos Valores Mobiliários;
- o investidor pode perder todo ou parte do capital investido; - um investidor que pretenda intentar uma acção com base nas informações contidas num prospecto de base pode, ao abrigo da legislação nacional do seu Estado-Membro, ter de pagar a tradução do prospecto antes de o processo poder ser iniciado;
- Apenas as pessoas que tenham apresentado e transmitido o resumo, incluindo quaisquer traduções, serão responsáveis nos termos do direito civil, e isto apenas no caso de o sumário, quando lido juntamente com as outras partes do prospecto de base, é enganador, inexacto ou inconsistente ou que, quando lido juntamente com as outras partes do prospecto de base, não transmite as informações básicas que ajudariam os investidores a tomar decisões relativamente aos investimentos nos valores mobiliários relevantes.
- Está prestes a adquirir um produto que não é simples e que pode ser difícil de compreender, e que pode resultar numa perda total do seu investimento.

#### **3.2. INFORMAÇÕES BÁSICAS SOBRE O EMITENTE**

##### **3.2.1 Sede Social, Forma Jurídica, LEI, Lei Aplicável e País de Registo do Emitente**



O Emitente é uma sociedade anónima (AG) com sede social em Vaduz, Liechtenstein. Foi constituída no Listenstaine e está sujeita à lei do Listenstaine. A LEI é: 529900SN07Z6RTX8R418.

### 3.2.2 Principais actividades do Emitente

A Emissora é uma empresa da cadeia de blocos fundada em 2018 e sediada em Vaduz, Liechtenstein. A LCX AG é uma empresa de tecnologia financeira que opera a plataforma LCX.com (Cryptoassets Exchange).

As principais actividades da LCX AG são a prestação dos seguintes serviços registados junto da Autoridade do Mercado Financeiro do Liechtenstein nos termos do Art 2 Abs 1 TVTG (Lei sobre Token e Provedores de Serviços de Tecnologia Confiável; TVTG): - Prestador de serviços de troca de VT;

- Custódia de Fichas VT
- Criador do Token;
- Guardião da chave VT;
- Fornecedor de serviços de preços VT;
- Fornecedor de serviços de identidade VT;
- Emissor do Token (Art. 12 n.º. 1) para terceiros;
- Emissor do Token (Art. 12 par. 2) em seu próprio nome;
- Validador físico

### 3.2.3 Principais accionistas

O Emitente é propriedade integral da Metzger Capital AG, Baarerstrasse 12, 6300, Suíça (Nº de registo: CH-170.3.042.299-4). Os proprietários beneficiários finais da Metzger Capital AG são o Sr. Monty Metzger e a Sra. Katarina Metzger, cada um com 50%.

### 3.2.4 Identidade dos Chefes do Executivo

Monty Metzger e Katarina Metzger são directores-gerais com direitos de assinatura colectiva de dois.

### 3.2.5 Identidade dos auditores

Os auditores são Grant Thornton AG, 9494 Schaan, Liechtenstein.

### 3.2.6 Qual é a informação financeira chave sobre o Emitente (em CHF)?

|   |
|---|
| <b>Declaração de rendimentos a partir de 31.12.2020</b>             |
| Lucro para o ano 1'749'709.-  |
| <b>Balanço em 31.12.2020</b>  |
| Passivo financeiro líquido 1'102'391.-                              |
| <b>Demonstração dos fluxos de caixa em 31.12.2020</b>               |
| Fluxo de caixa líquido das actividades operacionais 1.534.138,-     |
| Fluxo de caixa líquido das actividades de financiamento 573.938,-   |
| Fluxo de caixa líquido das actividades de investimento -1'981'639,- |
| <b>Declaração de rendimentos de 31.12.2021</b>                      |



|  |
|--|
| Lucro para o ano 1.787.913,-                                       |
| <b>Balço em 31.12.2021</b>   |
| Passivo financeiro líquido 38'753'543,-                            |
| <b>Demonstração dos fluxos de caixa em 31.12.2021</b>              |
| Fluxo de caixa líquido das actividades operacionais 208.435,-      |
| Fluxo de caixa líquido das actividades de financiamento -325'998.- |
| Fluxo de caixa líquido das actividades de investimento 1'022'311.- |

|  |
|--|
| <b>Informação financeira provisória não auditada em 30.06.2022</b> |
| <b>Declaração de rendimentos a partir de 30.06.2022</b>            |
| Perda anual 758'686.-  |
| <b>Balço em 30.06.2022</b>   |
| Passivo financeiro líquido 17'125'058.-                            |
| <b>Demonstração dos fluxos de caixa em 30.06.2022</b>              |
| Fluxo de caixa líquido das actividades operacionais -407'402,-     |
| Fluxo de caixa líquido das actividades de financiamento 0,-        |
| Fluxo de caixa líquido das actividades de investimento 13'906.-    |

### 3.2.7 Quais são os principais riscos específicos do Emitente?

**3.2.7.1 Risco de Liquidez:** O Emitente depende de liquidez suficiente para pagar os créditos decorrentes dos Títulos. Se o crédito exceder os activos líquidos do Emitente, o pagamento pode ser significativamente atrasado porque as posições do Emitente devem primeiro ser liquidadas e os fundos devem ser transferidos para a conta de pagamento do Emitente. Neste caso, existe o risco de os investidores não receberem os seus créditos até consideravelmente mais tarde após o vencimento.

**3.2.7.2 Risco de insolvência, equidade, inexistência de um esquema de compensação:** O investidor suporta o risco de insolvência do emitente. Se o emitente não conseguir liquidar o crédito resultante das obrigações (simbólicas) subordinadas, existe um risco de perda parcial ou total do capital investido (risco de incumprimento). O Emitente tem um capital social no montante de CHF 1.000.000,00 dividido em 1.000.000 de acções nominativas com um valor nominal de CHF 1,00 cada. No caso extremo de insolvência, o investidor suporta o risco de insolvência.

Não há protecção por um fundo de garantia de depósitos ou instituições similares. Devido à subordinação qualificada nas obrigações, os investidores com os seus créditos também ocupam um lugar secundário em relação a todos os credores não subordinados do emitente.

**3.2.7.3 Declarações prospectivas:** Este Documento de Registo contém várias declarações prospectivas relativas a factos futuros, eventos e outras circunstâncias que não são factos históricos. São regularmente identificadas por palavras tais como "esperado", "possível", "antecipado", "previsto", "planeado", "previsto" e formulações semelhantes. Tais declarações prospectivas são baseadas em expectativas, estimativas, previsões e suposições. Reflectem exclusivamente a opinião do Emitente, estão sujeitas a incertezas e riscos no que diz respeito à sua ocorrência real e, conseqüentemente, não têm a garantia de se concretizarem. As declarações prospectivas feitas no





presente Prospecto referem-se em particular a:

- as expectativas do Emitente relativamente ao seu desenvolvimento comercial futuro, bem como os desenvolvimentos económicos, jurídicos e políticos em geral, em particular no domínio da regulamentação de moedas criptográficas/ativos criptográficos e/ou activos virtuais e títulos com base em fichas, numa base europeia e nacional que são de particular importância para o negócio do Emitente,
- a conduta e o resultado da oferta dos Títulos reflectidos neste Prospecto,
- as expectativas do Emitente no que respeita aos riscos económicos, legais, técnicos ou fiscais e os seus efeitos,
- o conceito económico desta oferta de títulos

Se uma ou mais das hipóteses em que o Emitente baseou as suas declarações prospectivas se revelarem incorrectas ou se ocorrerem alterações ou acontecimentos imprevistos, não se pode excluir que os desenvolvimentos e resultados futuros reais sejam materialmente diferentes dos assumidos pelo Emitente no presente Documento de Registo. A implementação da estratégia empresarial pode, assim, ser real, legal ou financeiramente mais difícil ou impossível, ou podem ocorrer atrasos não insignificantes. Isto pode resultar na incapacidade total ou parcial do Emitente de liquidar as reclamações decorrentes dos Valores Mobiliários. Isto pode levar a uma perda total do investimento inicial.

**3.2.7.4 Risco de roubo ou hacking, fraquezas do software:** A aplicação e plataforma de software subjacente da LCX AG pode estar sujeita a ataques de hackers ou outros, incluindo mas não se limitando aos chamados ataques de malware, ataques de negação de serviço, e spoofing. Tais ataques bem sucedidos podem resultar no roubo ou perda de fundos ou outros activos, o que pode prejudicar a capacidade de desenvolver o negócio e afectar qualquer utilização ou funcionalidade da plataforma da LCX AG. Neste caso, existe um risco total de perda.

A aplicação e plataforma de software subjacente à LCX AG estão em constante evolução e muitos aspectos permanecem por testar. Avanços na criptografia ou avanços técnicos podem representar riscos para a Plataforma. Não existe qualquer garantia ou garantia de que a plataforma de software subjacente da LCX AG funcione ininterruptamente ou sem erros e existe um risco inerente de que o software possa conter fraquezas, vulnerabilidades ou erros que possam resultar, entre outras coisas, numa perda total do investimento inicial.

### 3.3. INFORMAÇÕES BÁSICAS SOBRE OS TÍTULOS

#### 3.3.1 Quais são as principais características dos títulos?

Os títulos oferecidos são títulos de dívida subordinados desmaterializados e sem garantia, estruturados como instrumentos ao portador. São obrigações do Emitente de efectuar desembolsos (resgate e pagamento de juros) para os investidores.

#### 3.3.2 Moeda, denominação, valor nominal, número de títulos emitidos e vencimento

A moeda da emissão de títulos é em Euro, sendo apenas aceites como meio de pagamento os Tokens LCX (LCX). O volume total da emissão ascende a um máximo de EUR 10.000.000 (100.000.000 de fichas LCX (LCX) calculadas com base na taxa fixa de 1 LCX = EUR 0,10)). A denominação por título é EUR 0,10 (1,00 Ficha LCX (LCX) (100.000.000 títulos)). O prazo é de sete (7) anos, calculado a partir da data de emissão.

#### 3.3.3 Direitos ligados aos títulos

As Notas Subordinadas Tokenised concedem direitos de credor que não são direitos dos accionistas, em particular nenhuma participação, envolvimento ou direito de voto nas assembleias de accionistas do Emitente. A gestão do Emitente é da exclusiva responsabilidade da gestão do Emitente. A existência das Notas Subordinadas Tokenised não será afectada por qualquer fusão ou conversão do Emitente ou por qualquer alteração do seu capital social. Não existe qualquer obrigação por parte dos investidores de efectuarem contribuições adicionais.

Apenas os titulares de Obrigações Subordinadas, ou seja, os titulares das respectivas Fichas emitidas pelo Emitente para efeitos de titularização digital, podem reclamar benefícios ao abrigo das Obrigações Subordinadas. Os Tokens LCXt7 só podem ser adquiridos por utilizadores



registados e verificados da Plataforma LCX.

Taxa de juros (cupão): 7% por ano (a pagar em LCX calculado utilizando o LCX transferido original e a taxa fixa EUR:LCX).

Pagamentos de juros: trimestrais, em atraso, pela primeira vez no final do primeiro trimestre de um ano após a data de emissão

Maturidade: 7 anos, calculados a partir da data de emissão

Preço de emissão: 100

Preço de resgate: montante nominal (100 %) Denominação:

0,10 EUR (1,00 fichas LCX (LCX))

Tipo de título: título ao portador sem garantia subordinado

Agente Pagador: Emitente

Direitos de rescisão dos investidores: Os investidores têm a opção de rescindir o contrato de acordo com as datas de rescisão de 31 de Janeiro, 30 de Abril, 31 de Julho e 31 de Outubro, terminando o período de pré-aviso no final do respectivo trimestre (31 de Março, 30 de Junho, 30 de Setembro, 31 de Dezembro).

Direitos de resgate do emitente: Direito de resgate antecipado do emitente após 3 anos após a data de emissão a 101,00 % do montante nominal, após 4 anos a 100,75 %, após 5 anos a 100,50 % e após 6 anos a 100,25 % de acordo com os termos e condições da obrigação.

### **3.3.4 Classificação relativa dos títulos**

As Notas baseadas em fichas estão sujeitas a uma subordinação qualificada dos investidores. Estabelecem uma classificação *pari passu* dos direitos dos credores entre os investidores (credores) das Obrigações baseadas em fichas e subordinadas aos créditos de outros credores do Emitente. Em caso de liquidação, dissolução ou insolvência do Emitente e de quaisquer procedimentos que sirvam para evitar a insolvência do Emitente, os direitos ao abrigo das Obrigações baseadas no código (token-based Notes) serão subordinados a todas as outras responsabilidades não subordinadas existentes e futuras do Emitente (subordinação qualificada). Os credores das Obrigações baseadas no símbolo são obrigados a não fazer valer os seus direitos subordinados contra o Emitente enquanto e na medida em que a sua satisfação conduza a uma insolvência ou sobreendividamento do Emitente. Durante este período, o prazo de prescrição para a parte dos créditos que não pode ser reivindicada é suspenso.

Os créditos subordinados dos investidores (credores) das Obrigações baseadas em fichas só podem ser liquidados a partir de excedentes anuais existentes ou futuros, de qualquer excedente de liquidação existente ou futuro ou de outros activos livres do Emitente. Além disso, não há restrições aos direitos ao abrigo das Obrigações Qualificadas Baseadas em Token Subordinado.

### **3.3.5 Restrições à livre negociabilidade**

As Notas Subordinadas Tokenised são, em princípio, livremente transferíveis como títulos ao portador. Contudo, a livre negociabilidade das Obrigações Subordinadas Tokenised está tecnicamente excluída em locais de negociação descentralizados, sujeita a uma possível listagem pelo Emitente numa plataforma de negociação (central) adequada. Além disso, as Obrigações Subordinadas Tokenised só podem ser adquiridas e resgatadas por utilizadores registados e verificados da plataforma da LCX AG. Além disso, as Obrigações Tokenised Subordinadas só podem ser adquiridas e resgatadas por pessoas que não sejam (i) um cidadão dos EUA ou (ii) um titular de uma autorização permanente de residência e trabalho para os EUA



(green card) nem (iii) um residente ou domiciliado nos EUA ou nos seus territórios nem (iv) uma sociedade ou outro património organizado ao abrigo das leis dos EUA, cujos rendimentos estejam sujeitos à legislação fiscal dos EUA e (v) não constem de uma das listas de sanções da União Europeia ou dos EUA. O mesmo se aplica aos cidadãos ou pessoas residentes (para efeitos fiscais) no Afeganistão, Angola, Bahamas, Barbados, Bangladesh, Bósnia e Herzegovina, Botswana, Burkina Faso, BVI, Camboja, Ilhas Caimão, China, Colômbia, Ilhas Cook, Região da Crimeia, Cuba, Equador, Eritreia, Etiópia, Gana, Guiana, Irão, Iraque, Jamaica, Quênia, Kosovo, Laos, Líbano, Líbia, Maurícias, Montserrat, Marrocos, Myanmar (Birmânia), Nauru, Nicarágua, Coreia do Norte, Paquistão, Territórios Palestinos e Faixa de Gaza, Panamá, Papua Nova Guiné, Samoa, São Tomé e Príncipe, Senegal, Somália, Sul do Sudão, Sri Lanka, Sudão, Síria, Tonga, Trinidad e Tobago, Tunísia, Uganda, Vanuatu, Venezuela, Iémen, Zimbabué.

Ao subscrever os Tokenised Subordinated Notes, o investidor declara que preenche cumulativamente todos os requisitos acima mencionados.

### 3.3.6 Onde são negociados os títulos?

Os Valores Mobiliários não estão sujeitos a um pedido de admissão à negociação num mercado regulamentado, noutros mercados de países terceiros, mercados de crescimento de PME's ou MTF. No entanto, um pedido de admissão à negociação em tal mercado pode ser apresentado à discrição do Emitente.

### 3.3.7 Quais são os principais riscos específicos dos títulos?

**3.3.7.1 Risco de insolvência/risco de contraparte:** O devedor dos créditos decorrentes das Notas Subordinadas Tokenised é o Emitente. Os investidores são credores do Emitente. A única contraparte dos investidores é, portanto, o Emitente. Os investidores estão, portanto, dependentes da solvência do Emitente. No caso do Emitente ser incapaz de satisfazer os créditos decorrentes das Obrigações Subordinadas Tokenised no todo ou em parte, o risco de insolvência do Emitente existe à custa dos investidores.

Em caso de insolvência do Emitente, os créditos dos investidores são *pari passu* uns com os outros mas subordinados a outros créditos de terceiros. Isto significa que os créditos de terceiros devem ser satisfeitos primeiro e os pagamentos aos investidores só podem ser efectuados na medida em que os fundos do Emitente excedam os créditos de terceiros. Assim, os investidores suportam o risco de uma perda parcial ou total do seu preço de compra.

Existe um risco de perda total do capital obrigacionista em caso de insolvência da Empresa, em particular porque as obrigações não são garantidas e não estão protegidas por esquemas de protecção de depósitos.

**3.3.7.2 Negociabilidade limitada:** Na data da Nota de Títulos, as fichas LCXt7 não estão incluídas ou admitidas à negociação no Mercado Regulamentado ou no mercado de balcão ou outros mercados equivalentes. Não existem mercados organizados para produtos financeiros Tokenised. Isto pode resultar na perda parcial ou total do preço de compra. Apenas aqueles que tenham sido registados e verificados na plataforma da LCX AG podem tornar-se investidores. As fichas LCXt7 representam instrumentos financeiros (obrigações subordinadas) e não são livremente transferíveis como as chamadas "fichas de utilidade". A possibilidade de venda num mercado secundário não é, portanto, garantida e está prevista, que as LCXt7 não são livremente transferíveis em espaços comerciais descentralizados, o que pode ter um impacto negativo sobre o valor das fichas LCXt7.

**3.3.7.3 Fraquezas do software:** A aplicação de software subjacente, o contrato inteligente subjacente e a plataforma de software para gerir o registo do investidor estão em constante evolução e muitos aspectos permanecem por testar. Os avanços na criptografia ou avanços técnicos podem representar riscos para os Tokens LCXt7 emitidos através do processo de subscrição digital e mantidos num registo digital do investidor. Não existe qualquer garantia ou garantia de que o processo de criação e emissão dos Tokens LCXt7 seja ininterrupto ou livre de erros e existe um risco inerente de que o software possa conter fraquezas, vulnerabilidades ou erros que podem resultar, entre outras coisas, em erros na subscrição, criação, entrega, contabilidade ou transferibilidade dos Tokens LCXt7. Tudo isto pode levar a uma perda parcial ou total do investimento do investidor.

**3.3.7.4 Risco de roubo ou hacking:** O Contrato Inteligente utilizado, a aplicação de software



subjacente e a plataforma de software podem estar sujeitos a ataques de hackers ou outros, incluindo mas não limitados aos chamados ataques de malware, ataques de negação de serviço, ataques baseados em consenso, ataques de sybil, smurfing e spoofing. Tais ataques bem sucedidos podem resultar no roubo ou perda de fundos, incluindo as fichas LCXt7, o que pode prejudicar a capacidade de desenvolver o negócio e afectar qualquer utilização ou funcionalidade das fichas LCXt7. Mesmo que a livre negociabilidade das fichas em locais de comércio descentralizados esteja tecnicamente excluída em princípio, de modo que no caso de um hack as fichas LCXt7 podem ser congeladas e os créditos podem ainda ser atribuídos aos credores com direito a dispor delas, o risco é classificado como elevado. Tudo isto pode conduzir a uma perda parcial ou total do investimento do investidor.

### **3.4. INFORMAÇÕES BÁSICAS SOBRE A OFERTA PÚBLICA DE VALORES MOBILIÁRIOS**

#### **3.4.1 Em que termos e de acordo com que calendário posso investir nesta segurança?**

Estes títulos são oferecidos e só podem ser vendidos a pessoas autorizadas a adquirir, deter e vender tais títulos ao abrigo das leis que lhes são aplicáveis de tempos a tempos. Os valores mobiliários são emitidos no Liechtenstein e podem ser notificados em toda a União Europeia e no Espaço Económico Europeu. Os títulos não serão registados ao abrigo da Lei de Títulos dos EUA de 1933, tal como alterada (a "Lei de Títulos"), e não podem ser oferecidos ou vendidos nos Estados Unidos ou a, ou por conta ou benefício de, pessoas norte-americanas que sejam cidadãos ou residentes nos Estados Unidos para fins fiscais.

Os Títulos serão oferecidos no dia seguinte ao da publicação dos Termos Finais. Apenas os titulares de Obrigações Subordinadas, ou seja, os titulares dos respectivos Tokens emitidos pelo Emitente para efeitos de titularização digital, poderão reclamar benefícios ao abrigo das Obrigações Subordinadas. Os Tokens LCXt7 só podem ser adquiridos por utilizadores registados e verificados da Plataforma LCX.

Os investidores podem adquirir os Tokens LCXt7 através do sítio web do Emitente contra o Euro. Os titulares das fichas LCXt7 (obrigações simbólicas subordinadas) têm direito a receber o reembolso do capital juntamente com os juros, de acordo com os termos das obrigações.

#### **3.4.2 Quem é o fornecedor?**

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, número de telefone: +423 376 5484, e-mail: <https://www.LCX.com/>, website: [hello@LCX.com](mailto:hello@LCX.com). A LEI é: 529900SN07Z6RTX8R418.

#### **3.4.3 Porque é que este Prospecto está a ser produzido?**

O Prospecto serve como documento de oferta para a emissão dos Tokens LCXt7. O Emitente está a emitir os Títulos na prossecução dos seus negócios. Nenhuma terceira parte está envolvida na emissão. Podem surgir conflitos de interesse relacionados com o exercício de direitos e/ou obrigações pelo Emitente nos termos das Notas Subordinadas Tokenizadas que afectem o desempenho ao abrigo das Notas Subordinadas Tokenizadas. Os directores do Emitente são também directores dos Pais. Existe o risco de as pessoas acima referidas, devido a conflitos de interesse a favor ou contra o Emitente, por um lado, ou contra o próprio interesse, por outro, poderem tomar decisões ou tomar acções que possam ter um efeito adverso directo ou indirecto no sucesso económico do Emitente e, por conseguinte, em última análise, também um efeito adverso indirecto no património líquido, posição financeira e resultados de operações do Emitente. Isto pode ocorrer, por exemplo, se a remuneração ou outros benefícios forem concedidos em contratos ou outras relações jurídicas com as pessoas acima mencionadas que se desviem não negligenciavelmente da remuneração ou benefícios habituais no mercado, às custas do Emitente. Na opinião do Emitente, contudo, tal não ocorreu nas relações contratuais com as pessoas acima mencionadas existentes na Data do Prospecto.

As receitas da emissão serão utilizadas pelo Emitente a seu critério, mas de acordo com o plano, em particular para aumentar a liquidez e o volume de negociação na plataforma da LCX AG, para continuar a operar e expandir a plataforma LCX (<https://www.LCX.com/>) (plataforma de negociação de moedas criptográficas), além disso, para avançar com o desenvolvimento de produtos e procedimentos para a liquidação e garantia de transacções comerciais na área das moedas criptográficas e o desenvolvimento de moedas criptográficas, bem como para implementar novos procedimentos de aprovação perante a Autoridade do Mercado Financeiro do Liechtenstein. Contudo, se necessário, as receitas da emissão serão também utilizadas apenas para um dos objectivos acima mencionados.

### **3. DODATEK: PODSUMOWANIE DOTYCZĄCE KONKRETNEGO PRODUKTU (Polish)**

#### **3.1. WPROWADZENIE I OSTRZEŻENIA**

##### **3.1.1 Oznaczenie i Numer Identyfikacyjny Papierów Wartościowych (ISIN)**

Papiery wartościowe nazywane są "LCXt7 Tokens" i stanowią tokenizowane obligacje podporządkowane.

Numer ISIN papierów wartościowych to: LI1251379643.

##### **3.1.2 Tożsamość i dane kontaktowe Emitenta, w tym identyfikator osoby prawnej (LEI)**

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, numer telefonu: +423 376 5484, e-mail: [hello@LCX.com](mailto:hello@LCX.com), strona internetowa: <https://www.LCX.com/>. LEI to: 529900SN07Z6RTX8R418.

##### **3.1.3 Tożsamość i dane kontaktowe usługodawcy, w tym identyfikator osoby prawnej (LEI)**

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, numer telefonu: +423 376 5484, e-mail: [hello@LCX.com](mailto:hello@LCX.com), strona internetowa: <https://www.LCX.com/>. LEI to: 529900SN07Z6RTX8R418.

##### **3.1.4 Tożsamość i dane kontaktowe właściwego organu**

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

##### **3.1.5 Data zatwierdzenia**

Data zatwierdzenia to 20.02.2023 r.

##### **3.1.6 Ostrzeżenia**

Emitent oświadcza, że.

- Podsumowanie należy czytać jako wprowadzenie do Podstawowego Prospektu Emisyjnego oraz że inwestorzy powinni zapoznać się z Podstawowym Prospektem Emisyjnym jako całością przy podejmowaniu decyzji o inwestowaniu w Papiery Wartościowe;
- inwestor mógłby stracić całość lub część zainwestowanego kapitału; - inwestor, który chce wnieść powództwo na podstawie informacji zawartych w prospekcie emisyjnym podstawowym, może, zgodnie z prawem krajowym swojego państwa członkowskiego, być zmuszony do zapłacenia za tłumaczenie prospektu emisyjnego przed wszczęciem postępowania;
- Odpowiedzialność cywilną ponoszą wyłącznie osoby, które złożyły i przekazały streszczenie wraz z wszelkimi tłumaczeniami, i to tylko w przypadku, gdy podsumowanie, czytane łącznie z pozostałymi częściami prospektu emisyjnego podstawowego, wprowadza w błąd, jest niedokładne lub niespójne lub, czytane łącznie z pozostałymi częściami prospektu emisyjnego podstawowego, nie przekazuje podstawowych informacji, które pomogłyby inwestorom w podjęciu decyzji dotyczących inwestycji w odpowiednie papiery wartościowe.
- Zamierzasz nabyć produkt, który nie jest prosty i może być trudny do zrozumienia, a który może spowodować całkowitą utratę Twojej inwestycji.

#### **3.2. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE**

##### **3.2.1 Siedziba, forma prawna, LEI, prawo właściwe i kraj rejestracji Emitenta**

Emitent jest spółką akcyjną (AG) z siedzibą w Vaduz, Liechtenstein. Jest zarejestrowany w Liechtensteinie i utworzony zgodnie z prawem Liechtensteinu. LEI to:



529900SN07Z6RTX8R418.

### 3.2.2 Podstawowa działalność Emitenta

Emitent jest spółką blockchain założoną w 2018 roku z siedzibą w Vaduz, Liechtenstein. LCX AG to firma z branży technologii finansowych, która prowadzi platformę LCX.com (Cryptoassets Exchange).

Główną działalnością LCX AG jest świadczenie następujących usług zarejestrowanych w Financial Market Authority Liechtenstein zgodnie z art. 2 Abs 1 TVTG (Ustawa o dostawcach usług w zakresie tokenów i zaufanych technologii; TVTG): - Dostawca usług wymiany VT;

- Opiekun tokena VT
- Twórca żetonu;
- Opiekun klucza VT;
- Dostawca usług cenowych VT;
- Dostawca usług tożsamości VT;
- Emitent tokena (art. 12 ust. 1) dla osób trzecich;
- Emitent tokena (art. 12 ust. 2) w imieniu własnym;
- Fizyczny walidator

### 3.2.3 Główni akcjonariusze

Emitent jest w całości własnością Metzger Capital AG, Baarerstrasse 12, 6300, Szwajcaria (nr rejestru: CH-170.3.042.299-4). Ostatecznymi właścicielami Metzger Capital AG są Pan Monty Metzger i Pani Katarina Metzger, posiadający po 50% udziałów.

### 3.2.4 Tożsamość dyrektorów naczelnych

Monty Metzger i Katarina Metzger są dyrektorami zarządzającymi, którzy mają zbiorowe prawa do podpisywania dwóch.

### 3.2.5 Tożsamość audytorów

Audytorzy to Grant Thornton AG, 9494 Schaan, Liechtenstein.

### 3.2.6 Jakie są kluczowe informacje finansowe o Emitencie (w CHF)?

|  |
|--|
| <b>Rachunek zysków i strat na dzień 31.12.2020 r.</b>                |
| Zysk za rok 1'749'709,-.   |
| <b>Bilans na dzień 31.12.2020 r.</b>                                 |
| Zobowiązania finansowe netto 1'102'391,-                             |
| <b>Rachunek przepływów pieniężnych na dzień 31.12.2020 r.</b>        |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej 1 534 138,-.    |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej 573 938,-.       |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej -1'981'639,-. |
| <b>Rachunek zysków i strat od 31.12.2021 r.</b>                      |
| Zysk za rok 1.787.913,-.   |
| <b>Bilans na dzień 31.12.2021 r.</b>                                 |

|  |
|--|
| Zobowiązania finansowe netto 38'753'543,-.                         |
| <b>Rachunek przepływów pieniężnych na dzień 31.12.2021 r.</b>      |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej 208 435,-.    |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej -325'998,-.    |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej 1'022'311,- |

|  |
|--|
| <b>Niezaudytowane śródroczne informacje finansowe na dzień 30.06.2022 r.</b> |
| <b>Rachunek zysków i strat na dzień 30.06.2022 r.</b>                        |
| Roczna strata 758'686,-.   |
| <b>Bilans na dzień 30.06.2022 r.</b>   |
| Zobowiązania finansowe netto 17'125'058,-                                    |
| <b>Rachunek przepływów pieniężnych na dzień 30.06.2022 r.</b>                |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej -407'402,-.             |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej 0,-                      |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej 13'906,-              |

### 3.2.7 Jakie są kluczowe ryzyka specyficzne dla Emitenta?

**3.2.7.1 Ryzyko związane z płynnością:** Emitent jest uzależniony od wystarczającej płynności w celu spłacenia roszczeń wynikających z Papierów Wartościowych. Jeżeli wiarygodność przekracza płynne aktywa Emitenta, wypłata może być znacznie opóźniona, ponieważ najpierw muszą zostać upłynnione pozycje Emitenta, a środki muszą zostać przekazane na rachunek wypłat Emitenta. W takim przypadku istnieje ryzyko, że inwestorzy otrzymają swoje roszczenia dopiero znacznie później po upływie terminu zapadalności.

**3.2.7.2 Ryzyko niewypłacalności, kapitał własny, brak systemu rekompensat:** Inwestor

ponosi ryzyko niewypłacalności emitenta. Jeżeli emitent nie jest w stanie zaspokoić roszczeń wynikających z (tokenizowanych) obligacji podporządkowanych, istnieje ryzyko częściowej lub całkowitej utraty zainwestowanego kapitału (ryzyko niewypłacalności). Emitent posiada kapitał własny w wysokości 1.000.000,00 CHF podzielony na 1.000.000 akcji imiennych o wartości nominalnej 1,00 CHF każda. W skrajnym przypadku niewypłacalności inwestor ponosi ryzyko niewypłacalności.

Nie ma ochrony ze strony funduszu gwarancyjnego depozytów lub podobnych instytucji. Ze względu na kwalifikowane podporządkowanie w obligacjach, inwestorzy ze swoimi roszczeniami zajmują również tylne miejsce wobec wszystkich niepodporządkowanych wierzycieli emitenta.

**3.2.7.3 Stwierdzenia dotyczące przyszłości:** Niniejszy Dokument Rejestracyjny zawiera różne stwierdzenia dotyczące przyszłych faktów, zdarzeń i innych okoliczności, które nie są faktami historycznymi. Są one regularnie identyfikowane za pomocą słów takich jak "oczekiwane", "możliwe", "przewidywane", "prognozowane", "planowane", "przewidywane" i podobnych sformułowań. Takie stwierdzenia dotyczące przyszłości oparte są na oczekiwaniach, szacunkach, prognozach i założeniach. Odzwierciedlają one wyłącznie opinię Emitenta, są obarczone niepewnością i ryzykiem w odniesieniu do ich rzeczywistego wystąpienia i w związku z tym nie ma gwarancji, że się spełnią. Stwierdzenia dotyczące przyszłości zawarte w niniejszym Prospekcie odnoszą się w szczególności do:

- oczekiwania Emitenta dotyczące rozwoju jego działalności w przyszłości, a także ogólnych

- zmian gospodarczych, prawnych i politycznych, w szczególności w zakresie regulacji dotyczących kryptowalut/aktywów kryptowalutowych i/lub aktywów wirtualnych oraz papierów wartościowych opartych na tokenach na poziomie europejskim i poziomie krajowym, które mają szczególne znaczenie dla działalności Emitenta,
- przebieg i wynik oferty Papierów Wartościowych przedstawionej w niniejszym Prospekcie Emisyjnym,
  - oczekiwania Emitenta w zakresie ryzyk ekonomicznych, prawnych, technicznych lub podatkowych oraz ich skutków,
- koncepcja ekonomiczna niniejszej oferty papierów wartościowych

Jeżeli jedno lub więcej założeń, na których Emitent oparł swoje stwierdzenia dotyczące przyszłości, okaże się nieprawidłowe lub jeżeli wystąpią nieprzewidziane zmiany lub zdarzenia, nie można wykluczyć, że rzeczywisty rozwój sytuacji i wyniki w przyszłości będą się istotnie różnić od tych, które zostały założone przez Emitenta w niniejszym Dokumencie Rejestracyjnym. Realizacja strategii biznesowej może być przez to faktycznie, prawnie lub finansowo trudniejsza lub niemożliwa lub mogą wystąpić niebagatelne opóźnienia. Może to spowodować, że Emitent nie będzie w stanie w całości lub w części zaspokoić roszczeń wynikających z Papierów Wartościowych. Może to doprowadzić do całkowitej utraty pierwotnej inwestycji.

**3.2.7.4 Ryzyko kradzieży lub włamania, słabości oprogramowania:** Bazowa aplikacja i platforma oprogramowania LCX AG może być narażona na ataki hakerów lub innych osób, w tym między innymi na tzw. ataki złośliwego oprogramowania, ataki typu denial-of-service oraz spoofing. Takie udane ataki mogą skutkować kradzieżą lub utratą środków finansowych lub innych aktywów, co może pogorszyć zdolność do rozwijania działalności i wpłynąć na jakiegokolwiek wykorzystanie lub funkcjonalność platformy LCX AG. W takim przypadku istnieje całkowite ryzyko straty.

Bazowa aplikacja i platforma oprogramowania LCX AG są stale rozwijane i wiele aspektów pozostaje niesprawdzonych. Postępy w kryptografii lub postęp techniczny mogą stanowić ryzyko dla Platformy. Nie ma żadnej gwarancji ani zapewnienia, że platforma oprogramowania bazowego LCX AG będzie działać nieprzerwanie lub bezbłędnie i istnieje nieodłączne ryzyko, że oprogramowanie może zawierać słabości, podatności lub błędy, które mogą spowodować, między innymi, całkowitą utratę początkowej inwestycji.

### 3.3. PODSTAWOWE INFORMACJE NA TEMAT PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

#### 3.3.1 Jakie są główne cechy papierów wartościowych?

Oferowane papiery wartościowe są zdematerializowanymi podporządkowanymi i niezabezpieczonymi dłużnymi papierami wartościowymi o strukturze instrumentów na okaziciela. Są one zobowiązaniem Emitenta do dokonywania wypłat (wykupu i płatności odsetkowych) na rzecz inwestorów.

#### 3.3.2 Waluta, nominal, wartość nominalna, liczba wyemitowanych papierów wartościowych i termin wykupu

Walutą emisji papierów wartościowych jest Euro, przy czym jako środek płatniczy akceptowane będą wyłącznie Tokeny LCX (LCX). Łączna wielkość emisji wynosi maksymalnie 10.000.000 EUR (100.000.000 Tokenów LCX (LCX) obliczonych na podstawie stałego kursu 1 LCX = 0,10 EUR)). Nominał jednego papieru wartościowego wynosi 0,10 EUR (1,00 Tokenów LCX (LCX) (100.000.000 papierów wartościowych)). Termin zapadalności wynosi siedem (7) lat, licząc od daty emisji.

#### 3.3.3 Prawa związane z papierami wartościowymi

Tokenizowane Obligacje Podporządkowane przyznają prawa wierzycielskie, które nie są prawami akcjonariuszy, w szczególności brak udziału, zaangażowania i prawa głosu w zgromadzeniach akcjonariuszy Emitenta. Za zarządzanie Emitentem odpowiada wyłącznie zarząd Emitenta. Na istnienie tokenizowanych Obligacji Podporządkowanych nie będzie miało wpływu żadne połączenie lub przekształcenie Emitenta ani żadna zmiana jego kapitału zakładowego. Po stronie inwestorów nie ma obowiązku dokonywania dodatkowych wpłat.





Świadczeń z tytułu Obligacji Podporządkowanych mogą dochodzić wyłącznie posiadacze Obligacji Podporządkowanych, tj. posiadacze odpowiednich Tokenów wyemitowanych przez Emitenta na potrzeby sekurytyzacji cyfrowej. Tokeny LCXt7 mogą być nabywane wyłącznie przez zarejestrowanych i zweryfikowanych użytkowników Platformy LCX.

Oprocentowanie (kupon): 7% w skali roku (płatne w LCX, obliczone na podstawie pierwotnie przekazanego LCX i stałego kursu EUR:LCX).

Płatności odsetek: kwartalnie, z dołu, po raz pierwszy na koniec pierwszego pełnego kwartału roku po dacie emisji

Termin zapadalności: 7 lat, licząc od daty emisji

Cena emisyjna: 100 %.

Cena wykupu: kwota nominalna (100 %) Nominał:

0,10 EUR (1,00 LCX Tokens (LCX))

Rodzaj zabezpieczenia: podporządkowana, niezabezpieczona obligacja na okaziciela

Agent ds. płatności: Emitent

Prawo do wypowiedzenia umowy przez inwestorów: Inwestorzy mają możliwość wypowiedzenia umowy zgodnie z terminami wypowiedzenia 31 stycznia, 30 kwietnia, 31 lipca i 31 października, przy czym okres wypowiedzenia kończy się na koniec danego kwartału (31 marca, 30 czerwca, 30 września, 31 grudnia).

Prawo emitenta do wykupu: Prawo emitenta do wcześniejszego wykupu po 3 latach od daty emisji w wysokości 101,00 % kwoty nominalnej, po 4 latach w wysokości 100,75 %, po 5 latach w wysokości 100,50 % i po 6 latach w wysokości 100,25 % zgodnie z warunkami obligacji.

### **3.3.4 Względna ranga papierów wartościowych**

Obligacje oparte na tokenach podlegają kwalifikowanemu podporządkowaniu inwestorów. Ustanawiają one prawa wierzycielskie zrównane w prawach z inwestorami (wierzycielami) Obligacji opartych na tokenach i podporządkowane roszczeniom innych wierzycieli Emitenta. W przypadku likwidacji, rozwiązania lub niewypłacalności Emitenta oraz wszelkich postępowań służących zapobieżeniu niewypłacalności Emitenta, prawa wynikające z Obligacji opartych na tokenach będą miały rangę nad wszystkimi innymi istniejącymi i przyszłymi niepodporządkowanymi zobowiązaniami Emitenta (podporządkowanie kwalifikowane). Wierzyciele Obligacji opartych na tokenach są zobowiązani do niedochodzenia swoich podporządkowanych roszczeń wobec Emitenta tak długo i w takim zakresie, w jakim ich zaspokojenie prowadziłoby do niewypłacalności lub nadmiernego zadłużenia Emitenta. W tym okresie zawieszeniu ulega bieg terminu przedawnienia części roszczeń, które nie mogą być dochodzone.

Podporządkowane roszczenia inwestorów (wierzycieli) Obligacji opartych na tokenach mogą być zaspokojone wyłącznie z istniejących lub przyszłych nadwyżek rocznych, wszelkich istniejących lub przyszłych nadwyżek likwidacyjnych lub z innych wolnych aktywów Emitenta. Ponadto nie istnieją żadne ograniczenia praw wynikających z Kwalifikowanych Podporządkowanych Obligacji Opartych na Tokenach.

### **3.3.5 Ograniczenia w swobodnej wymianie handlowej**

Tokenizowane Obligacje Podporządkowane są co do zasady swobodnie zbywalne jako obligacje na okaziciela. Jednakże swobodny obrót tokenizowanymi Obligacjami Podporządkowanymi jest technicznie wykluczony w zdecentralizowanych systemach obrotu, z zastrzeżeniem ewentualnego notowania przez Emitenta w odpowiednim (centralnym) systemie obrotu. Tokenizowane Obligacje Podporządkowane mogą być ponadto nabywane i umarzone wyłącznie przez zarejestrowanych i zweryfikowanych użytkowników platformy LCX AG. Ponadto, Tokenizowane Obligacje Podporządkowane mogą być nabywane i wykupywane wyłącznie przez

osoby, które nie są ani (i) obywatelami USA lub (ii) posiadaczami pozwolenia na stały pobyt i pracę w USA (zielona karta), ani (iii) rezydentami lub mieszkańcami USA lub ich terytoriów, ani

(iv) korporacją lub innym majątkiem zorganizowanym zgodnie z prawem USA, którego dochód podlega amerykańskiemu prawu podatkowemu oraz (v) nie znajdują się na jednej z list sankcyjnych Unii Europejskiej lub USA. To samo dotyczy obywateli lub osób zamieszkałych (dla celów podatkowych) w Afganistanie, Angoli, Bahamach, Barbadosie, Bangladeszu, Bośni i Hercegowinie, Botswanie, Burkina Faso, BVI, Kambodży, Kajmanach, Chinach, Kolumbii, Wyspach Cooka, Regionie Krymu, Kubie, Ekwadorze, Erytrei, Etiopii, Ghanie, Gujanie, Iranie, Iraku, Jamajce, Kenii, Kosowie, Laosie, Liban, Libia, Mauritius, Montserrat, Maroko, Myanmar (Birma), Nauru, Nikaragua, Korea Północna, Pakistan, Terytoria Palestyńskie i Strefa Gazy, Panama, Papua Nowa Gwinea, Samoa, Wyspy Świętego Tomasza i Książęca, Senegal, Somalia, Sudan Południowy, Sri Lanka, Sudan, Syria, Tonga, Trynidad i Tobago, Tunezja, Uganda, Vanuatu, Wenezuela, Jemen, Zimbabwe.

Składając zapis na Obligacje Podporządkowane z Tokenem, inwestor oświadcza, że spełnia łącznie wszystkie powyższe wymagania.

### 3.3.6 Gdzie są notowane papiery wartościowe?

Papiery Wartościowe nie są przedmiotem wniosku o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym, innych rynkach państw trzecich, rynkach rozwoju MŚP lub MTF. Jednakże wniosek o dopuszczenie do obrotu na takim rynku może zostać złożony według uznania Emitenta.

### 3.3.7 Jakie są kluczowe ryzyka specyficzne dla papierów wartościowych?

**3.3.7.1 Ryzyko niewypłacalności/ryzyko kontrahenta:** dłużnikiem wiarytelności wynikających z Tokenizowanych Obligacji Podporządkowanych jest Emitent. Inwestorzy są wierzycielami Emitenta. Jedynym kontrahentem inwestorów jest zatem Emitent. Inwestorzy są zatem uzależnieni od wypłacalności Emitenta. W przypadku, gdy Emitent nie będzie w stanie zaspokoić roszczeń wynikających z Obligacji Podporządkowanych Tokenizowanych w całości lub w części, ryzyko niewypłacalności Emitenta istnieje na koszt inwestorów.

W przypadku niewypłacalności Emitenta, roszczenia inwestorów mają rangę równorzędną między sobą, ale są podporządkowane innym roszczeniom osób trzecich. Oznacza to, że roszczenia osób trzecich muszą być zaspokojone w pierwszej kolejności, a płatności na rzecz inwestorów mogą być dokonywane jedynie w zakresie, w jakim środki Emitenta przewyższają roszczenia osób trzecich. Inwestorzy ponoszą zatem ryzyko częściowej lub całkowitej utraty ceny zakupu.

Istnieje ryzyko całkowitej utraty kapitału obligacji w przypadku niewypłacalności Spółki, w szczególności ze względu na fakt, że obligacje są niezabezpieczone i nie są chronione przez systemy ochrony depozytów.

**3.3.7.2 Ograniczona zbywalność:** Na dzień sporządzenia Dokumentu ofertowego Tokeny LCXt7 nie są uwzględnione ani dopuszczone do obrotu na Rynku Regulowanym ani na rynkach pozagiełdowych lub innych rynkach równoważnych. Nie istnieją zorganizowane rynki dla tokenizowanych produktów finansowych. Może to spowodować częściową lub całkowitą utratę ceny zakupu. Inwestorami mogą zostać wyłącznie osoby zarejestrowane i zweryfikowane na platformie LCX AG. Tokeny LCXt7 reprezentują instrumenty finansowe (obligacje podporządkowane) i nie są swobodnie zbywalne jak tzw. tokeny użytkowe. Sprzedaż na rynku wtórnym nie jest zatem gwarantowana i jest zamierzona, że LCXt7 nie są swobodnie zbywalne w zdecentralizowanych systemach obrotu, co może mieć negatywny wpływ na wartość tokenów LCXt7.

**3.3.7.3 Słabości oprogramowania:** Aplikacja oprogramowania bazowego, bazowy smart contract oraz platforma oprogramowania do zarządzania rejestrem inwestorów są stale rozwijane i wiele aspektów pozostaje nieprzetestowanych. Postępy w kryptografii lub postęp techniczny mogą stanowić ryzyko dla tokenów LCXt7 emitowanych w procesie cyfrowej subskrypcji i utrzymywanych w cyfrowej księdze inwestorów. Nie ma gwarancji ani zapewnienia, że proces tworzenia i emisji Tokenów LCXt7 będzie nieprzerwany lub wolny od błędów i istnieje nieodłączne ryzyko, że oprogramowanie może zawierać słabości, podatności lub błędy, które mogą skutkować m.in. błędami w subskrypcji, tworzeniu, dostarczaniu, księgowaniu lub zbywalności Tokenów LCXt7. Wszystko to może doprowadzić do częściowej lub całkowitej utraty inwestycji inwestora.

**3.3.7.4 Ryzyko kradzieży lub włamania:** Zastosowany Smart Contract, bazowa aplikacja i platforma programowa mogą być narażone na ataki hakerów lub innych osób, w tym między innymi na tzw. ataki złośliwego oprogramowania, ataki typu denial of service, ataki oparte na konsensusie, ataki typu sybil, smurfing i spoofing. Takie udane ataki mogą spowodować kradzież lub utratę środków finansowych, w tym Tokenów LCXt7, co może pogorszyć zdolność do rozwoju działalności i wpłynąć na jakiegokolwiek wykorzystanie lub funkcjonalność z Tokenów LCXt7. Nawet jeśli swobodny obrót



tokenami na zdecentralizowanych systemach obrotu jest technicznie wyłączony co do zasady, tak że w przypadku hack'u tokeny LCXt7 mogą zostać zamrożone, a wiarytelności nadal mogą być przydzielone wierzycielom uprawnionym do dysponowania nimi, ryzyko jest klasyfikowane jako wysokie. Wszystko to może doprowadzić do częściowej lub całkowitej utraty inwestycji inwestora.

### **3.4. PODSTAWOWE INFORMACJE O PUBLICZNEJ OFERCIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH**

#### **3.4.1 Na jakich zasadach i według jakiego harmonogramu mogą inwestować w ten papier wartościowy?**

Niniejsze papiery wartościowe są oferowane i mogą być sprzedawane wyłącznie osobom, które są uprawnione do nabywania, posiadania i sprzedawania takich papierów wartościowych zgodnie z przepisami prawa obowiązującymi w danym czasie. Papiery wartościowe są emitowane w Liechtensteinie i mogą być zgłaszane na terenie Unii Europejskiej i Europejskiego Obszaru Gospodarczego. Papiery wartościowe nie zostaną zarejestrowane na podstawie amerykańskiej ustawy o papierach wartościowych z 1933 r. z późniejszymi zmianami ("Ustawa o papierach wartościowych") i nie mogą być oferowane ani sprzedawane w Stanach Zjednoczonych ani na rzecz, ani na rachunek lub korzyść osób amerykańskich, które są obywatelami lub rezydentami Stanów Zjednoczonych dla celów podatkowych.

Papiery Wartościowe będą oferowane w dniu następującym po publikacji Ostatecznych Warunków. Świadczeń z tytułu Obligacji Podporządkowanych mogą dochodzić wyłącznie posiadacze Obligacji Podporządkowanych, tj. posiadacze odpowiednich Tokenów emitowanych przez Emitenta na potrzeby sekurytyzacji cyfrowej. Tokeny LCXt7 mogą być nabywane wyłącznie przez zarejestrowanych i zweryfikowanych użytkowników Platformy LCX.

Inwestorzy mogą nabyć Tokeny LCXt7 za pośrednictwem strony internetowej Emitenta w zamian za Euro. Posiadacze LCXt7 Tokens (podporządkowanych obligacji tokenizowanych) są uprawnieni do otrzymania spłaty kapitału wraz z odsetkami zgodnie z warunkami obligacji.

#### **3.4.2 Kto jest dostawcą?**

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, numer telefonu: +423 376 5484, e-mail: [hello@LCX.com](mailto:hello@LCX.com), strona internetowa: <https://www.LCX.com/>. LEI to: 529900SN07Z6RTX8R418.

#### **3.4.3 Dlaczego powstaje ten Prospekt?**

Prospekt służy jako dokument ofertowy dotyczący emisji Tokenów LCXt7. Emitent emituje Papiery Wartościowe w ramach realizacji swojej działalności. W emisję nie są zaangażowane żadne osoby trzecie. Konflikt interesów może powstać w związku z wykonywaniem praw i/lub obowiązków przez Emitenta na warunkach Podporządkowanych Obligacji Tokenizowanych, wpływających na wykonanie zobowiązań z tytułu Podporządkowanych Obligacji Tokenizowanych. Dyrektorzy Emitenta są również dyrektorami Jednostki Dominującej. Istnieje ryzyko, że wyżej wymienione osoby, z uwagi na konflikt interesów na rzecz lub przeciwko Emitentowi z jednej strony lub interes własny z drugiej strony, mogą podejmować decyzje lub podejmować działania, które mogą mieć bezpośredni lub pośredni negatywny wpływ na sukces ekonomiczny Emitenta, a tym samym ostatecznie również pośredni negatywny wpływ na aktywa netto, sytuację finansową i wyniki działalności Emitenta. Może to nastąpić np. w przypadku przyznania w umowach lub innych stosunkach prawnych z ww. osobami wynagrodzeń lub innych świadczeń, które w sposób niebagatelny odbiegają od wynagrodzeń lub świadczeń zwyczajowo przyjętych na rynku kosztem Emitenta. W ocenie Emitenta nie miało to jednak miejsca w istniejących na Datę Prospektu stosunkach umownych z ww. osobami.

Wpływy z emisji zostaną wykorzystane przez Emitenta według własnego uznania, ale zgodnie z planem, w szczególności na zwiększenie płynności i wolumenu obrotów na platformie LCX AG, na dalszą obsługę i rozbudowę platformy LCX (<https://www.LCX.com/>) (platforma handlowa dla kryptowalut), ponadto na postęp w rozwoju produktów i procedur do rozliczania i zabezpieczania transakcji handlowych w obszarze kryptowalut oraz rozwój kryptowalut, a także na realizację dalszych procedur zatwierdzających przed Urzędem ds. Rynku Finansowego w Liechtensteinie. Jednakże, w razie potrzeby, wpływy z emisji zostaną również wykorzystane tylko na jeden z wyżej wymienionych celów.

### **3. VEDLEGG: PRODUKTSPESIFIKT SAMMENDRAG**

**(Norwegian)**

#### **3.1. INNLEDNING OG ADVARSLER**

##### **3.1.1 Verdipapirenes betegnelse og verdipapirenes identifikasjonsnummer (ISIN)**

Verdipapirene kalles "LCXt7 Tokens", og representerer tokeniserte ansvarlige obligasjoner. Verdipapirenes ISIN-kode er: LI1251379643.

##### **3.1.2 Utstederens identitet og kontaktopplysninger, herunder identifikator for juridisk enhet (LEI)**

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

##### **3.1.3 Tilbyderens identitet og kontaktopplysninger, herunder identifikator for juridisk enhet (LEI)**

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

##### **3.1.4 Vedkommende myndighets identitet og kontaktopplysninger**

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

##### **3.1.5 Dato for godkjenning**

Dato for godkjenning er 20.02.2023.

##### **3.1.6 Advarsler**

Utstederen erklærer at

- Sammendraget bør leses som en introduksjon til Grunnprospektet, og at investorer bør se til Grunnprospektet som helhet når de tar en beslutning om å investere i Verdipapirene;
- investoren kan tape hele eller deler av den investerte kapitalen - en investor som ønsker å reise søksmål på grunnlag av opplysningene i et grunnprospekt, kan i henhold til nasjonal lovgivning i sin medlemsstat måtte betale for oversettelsen av prospektet før saken kan innledes;
- Bare de personene som har inngitt og oversendt sammendraget, inkludert eventuelle oversettelser, skal være sivilrettslig ansvarlige, og dette bare dersom sammendraget, når det leses sammen med de andre delene av grunnprospektet, er villedende, unøyaktig eller inkonsekvent, eller at det, når det leses sammen med de andre delene av grunnprospektet, ikke gir de grunnleggende opplysningene som vil hjelpe investorene til å treffe beslutninger med hensyn til investeringer i de aktuelle verdipapirene.
- Du er i ferd med å kjøpe et produkt som ikke er enkelt og kan være vanskelig å forstå, og som kan føre til totalt tap av investeringen din.

#### **3.2. GRUNNLEGGENDE INFORMASJON OM UTSTEDEREN**

##### **3.2.1 Utstederens forretningskontor, juridiske form, LEI, gjeldende lovgivning og registreringsland**

Utstederen er et aksjeselskap (AG) med hovedkontor i Vaduz, Liechtenstein. Det er



registrert i Liechtenstein og stiftet i henhold til liechtensteinsk lov. LEI-koden er: 529900SN07Z6RTX8R418.

### 3.2.2 Utstederens hovedaktiviteter

Utstederen er et blokkjedeselskap som ble grunnlagt i 2018 og har hovedkontor i Vaduz, Liechtenstein. LCX AG er et finansteknologiselskap som driver plattformen LCX.com (Cryptoassets Exchange).

Hovedaktivitetene til LCX AG er levering av følgende tjenester som er registrert hos finansmarkedsmyndigheten i Liechtenstein i henhold til Art 2 Abs 1 TVTG (Law on Token and Trusted Technology Service Providers; TVTG): - VT-utvekslingstjenesteleverandør;

- VT Token Forvalter
- Token-skaper;
- VT nøkkelforvalter;
- VT-pristjenesteleverandør;
- VT-identitetsleverandør;
- Tokenutsteder (art. 12 nr. 1) for tredjeparter;
- Tokenutsteder (art. 12 nr. 2) i eget navn;
- Fysisk validator

### 3.2.3 Hovedaksjonærer

Utstederen er heleid av Metzger Capital AG, Baarerstrasse 12, 6300, Sveits (registreringsnummer: CH-170.3.042.299-4). De endelige reelle eierne av Metzger Capital AG er Monty Metzger og Katarina Metzger, som eier 50 % hver.

### 3.2.4 Identiteten til de administrerende direktørene

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

### 3.2.5 Revisorenes identitet

Revisorer er Grant Thornton AG, 9494 Schaan, Liechtenstein.

### 3.2.6 Hva er den viktigste finansielle informasjonen om utstederen (i CHF)?

|   |
|---|
| <b>Resultatregnskap per 31.12.2020</b>                      |
| Årets resultat 1'749'709,-.                                 |
| <b>Balanse per 31.12.2020</b>                               |
| Netto finansielle forpliktelser 1'102'391.-                 |
| <b>Kontantstrømoppstilling per 31.12.2020</b>               |
| Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter 1,534,138. |
| Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter 573.938,-   |
| Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter -1'981'639.  |
| <b>Resultatregnskap fra 31.12.2021</b>                      |
| Årets resultat 1 787 913,-.                                 |
| <b>Balanse per 31.12.2021</b>                               |

|  |
|--|
| Netto finansielle forpliktelser 38'753'543.-               |
| <b>Kontantstrømoppstilling per 31.12.2021</b>              |
| Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter 208,435.- |
| Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter -325'998.- |
| Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter 1'022'311.  |

|  |
|--|
| <b>Urevidert foreløpig finansiell informasjon per 30.06.2022</b> |
| <b>Resultatregnskap per 30.06.2022</b>                           |
| Årlig tap 758'686,-.   |
| <b>Balanse per 30.06.2022</b>                                    |
| Netto finansielle forpliktelser 17.125.058,-.                    |
| <b>Kontantstrømoppstilling per 30.06.2022</b>                    |
| Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter -407'402.-      |
| Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter 0.-              |
| Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter 13'906.           |

### 3.2.7 Hva er de viktigste risikoene som er spesifikke for utstederen?

**3.2.7.1 Likviditetsrisiko:** Utstederen er avhengig av tilstrekkelig likviditet til å betale kravene som oppstår fra verdipapirene. Hvis kravet overstiger Utstederens likvide midler, kan utbetalingen bli betydelig forsinket fordi Utstederens posisjoner først må avvikles og midlene må overføres til Utstederens utbetalingskonto. I dette tilfellet er det en risiko for at investorene ikke vil motta sine krav før betydelig senere etter forfall.

**3.2.7.2 Insolvensrisiko, egenkapital, ingen kompensasjonsordning:** Investoren bærer utstederens insolvensrisiko. Hvis utstederen ikke er i stand til å gjøre opp kravet som oppstår fra de (tokeniserte) ansvarlige obligasjonene, er det en risiko for delvis eller totalt tap av den investerte kapitalen (misligholdsrisiko). Utstederen har en egenkapital på CHF 1,000,000.00 fordelt på 1,000,000 registrerte aksjer med en pålydende verdi på CHF 1.00 hver. I ekstreme tilfeller av insolvens bærer investoren insolvensrisikoen.

Det er ingen beskyttelse fra et innskuddsgarantifond eller lignende institusjoner. På grunn av den kvalifiserte etterstillelsen i obligasjonene kommer investorene med sine krav også i andre rekke etter alle utstederens ikke-etterstilte kreditorer.

**3.2.7.3 Fremtidsrettede uttalelser:** Dette registreringsdokumentet inneholder ulike fremtidsrettede uttalelser om fremtidige fakta, hendelser og andre omstendigheter som ikke er historiske fakta. De er regelmessig identifisert med ord som "forventet", "mulig", "forventet", "prognose", "planlagt", "spådd" og lignende formuleringer. Slike fremtidsrettede uttalelser er basert på forventninger, estimater, prognoser og forutsetninger. De gjenspeiler utelukkende utstederens oppfatning, er gjenstand for usikkerhet og risiko med hensyn til deres faktiske forekomst og er følgelig ikke garantert å materialisere seg. Fremtidsrettede uttalelser i dette Prospektet er særlig knyttet til:

Utstederens forventninger til sin fremtidige forretningsutvikling samt den generelle økonomiske, juridiske og politiske utviklingen, særlig når det gjelder regulering av kryptovalutaer/kryptoaktiva eller virtuelle aktiva og tokenbaserte verdipapirer på europeisk og internasjonalt nivå.  
nasjonalt nivå som er av særlig betydning for utstederens virksomhet,



gjennomføringen og resultatet av tilbudet av verdipapirene som gjenspeiles i dette Prospektet, Utstederens forventninger med hensyn til økonomiske, juridiske, tekniske eller skattemessige risikoer og virkningene av disse, det økonomiske konseptet for dette verdipapirtilbudet

Dersom en eller flere av forutsetningene som Utstederen har lagt til grunn for sine fremtidsrettede uttalelser viser seg å være uriktige, eller dersom uforutsette endringer eller hendelser inntreffer, kan det ikke utelukkes at den faktiske fremtidige utviklingen og resultatene vil avvike vesentlig fra det Utstederen har lagt til grunn i dette Registreringsdokumentet. Gjennomføringen av forretningsstrategien kan dermed bli faktisk, juridisk eller finansielt vanskeligere eller umulig, eller det kan oppstå ikke ubetydelige forsinkelser. Dette kan føre til at Utstederen helt eller delvis ikke er i stand til å gjøre opp kravene som følger av Verdipapirene. Dette kan føre til et totalt tap av den opprinnelige investeringen.

**3.2.7.4 Risiko for tyveri eller hacking, programvaresvakheter:** LCX AGs underliggende programvareapplikasjon og programvareplattform kan bli utsatt for angrep fra hackere eller andre, inkludert, men ikke begrenset til, såkalte skadevareangrep, tjenestenektangrep og spoofing. Slike vellykkede angrep kan føre til tyveri eller tap av midler eller andre eiendeler, noe som kan svekke evnen til å utvikle virksomheten og påvirke bruken eller funksjonaliteten til LCX AG-plattformen. I dette tilfellet er det en total risiko for tap.

LCX AGs underliggende programvareapplikasjon og programvareplattform er i stadig utvikling, og mange aspekter er fortsatt ikke testet. Fremskritt innen kryptografi eller tekniske fremskritt kan utgjøre en risiko for plattformen. Det er ingen garanti eller forsikring om at LCX AGs underliggende programvareplattform vil fungere uavbrutt eller feilfritt, og det er en iboende risiko for at programvaren kan inneholde svakheter, sårbarheter eller feil som blant annet kan føre til totalt tap av den opprinnelige investeringen.

### **3.3. GRUNNLEGGENDE INFORMASJON OM VERDIPAPIRENE**

#### **3.3.1 Hva er de viktigste kjennetegnene ved verdipapirer?**

Verdipapirene som tilbys er dematerialiserte underordnede og usikrede gjeldspapirer strukturert som ihendehaverinstrumenter. De forplikter utstederen til å foreta utbetalinger (innløsning og rentebetalinger) til investorene.

#### **3.3.2 Valuta, pålydende, pålydende verdi, antall utstedte verdipapirer og løpetid**

Valutaen for verdipapirutstedelsen er i euro, hvor bare LCX Tokens (LCX) vil bli akseptert som betalingsmiddel. Det totale utstedelsesvolumet er maksimalt 10 000 000 EUR (100 000 000 LCX Tokens (LCX) beregnet på grunnlag av den faste kursen på 1 LCX = 0,10 EUR)). Pålydende per verdipapir er 0,10 EUR (1,00 LCX Tokens (LCX) (100 000 000 verdipapirer)). Løpetiden er syv (7) år, regnet fra utstedelsesdatoen.

#### **3.3.3 Rettigheter knyttet til verdipapirene**

Tokeniserte ansvarlige obligasjoner gir kreditorrettigheter som ikke er aksjonærrettigheter, særlig ingen deltakelse, involvering eller stemmerett på Utstederens generalforsamlinger. Ledelsen av Utstederen er alene ansvarlig for ledelsen av Utstederen. Eksistensen av de Tokeniserte Ansvarlige Obligasjonene vil ikke bli påvirket av noen fusjon eller konvertering av Utstederen eller av noen endring i aksjekapitalen. Det er ingen forpliktelse fra investorenes side til å yte ytterligere bidrag.

Bare innehavere av ansvarlige obligasjoner, dvs. innehavere av de respektive polettene utstedt av utstederen med henblikk på digital verdipapirisering, kan kreve fordeler i henhold til de ansvarlige obligasjonene. LCXt7 Tokens kan kun kjøpes av registrerte og verifiserte brukere av LCX-plattformen.



Rentesats (kupong): 7 % per år (betales i LCX beregnet ved hjelp av den opprinnelige overførte LCX og den faste EUR:LCX-kursen).

Rentebetalinger: kvartalsvis, etterskuddsvis, første gang ved utgangen av det første hele kvartalet etter utstedelsesdatoen.

Løpetid: 7 år, regnet fra utstedelsesdatoen. Utstedelseskurs:

100 %.

Innløsningskurs: nominelt beløp (100 %)

Pålydende verdi: 0,10 EUR (1,00 LCX-tokens (LCX))

Verdipapirtype: Underordnet usikret ihendehaverobligasjon

Betalingsagent: Utsteder

Investorens oppsigelsesrettigheter: Investorene har mulighet til å si opp avtalen i samsvar med oppsigelsesdatoene 31. januar, 30. april, 31. juli og 31. oktober, med oppsigelsesfrist ved utgangen av det respektive kvartalet (31. mars, 30. juni, 30. september, 31. desember).

Utsteders innløsningsrett: Tidlig innløsningsrett for utsteder etter 3 år etter utstedelsesdatoen til 101,00 % av det nominelle beløpet, etter 4 år til 100,75 %, etter 5 år til 100,50 % og etter 6 år til 100,25 % i henhold til vilkårene for obligasjonen.

### 3.3.4 Verdipapirenes relative rangering

De token-baserte Notes er underlagt en kvalifisert underordning av investorene. I forhold til investorene (kreditorene) i de token-baserte sertifikatene utgjør de kreditorrettigheter som rangerer pari passu og er underordnet i forhold til krav fra andre kreditorer til utstederen. I tilfelle likvidasjon, oppløsning eller insolvens av Utstederen og enhver prosedyre som tjener til å avverge Utstederens insolvens, skal rettighetene under de tokenbaserte sertifikatene rangere

bak alle andre eksisterende og fremtidige ikke-underordnede forpliktelser til Utstederen (kvalifisert underordning). Kreditorene til de token-baserte Notes er forpliktet til ikke å gjøre gjeldende sine underordnede krav mot utstederen så lenge og i den grad deres tilfredsstillelse ville føre til insolvens eller overgjeld hos utstederen. I denne perioden suspenderes foreldelsesfristen for den delen av kravene som ikke kan gjøres gjeldende.

De underordnede kravene til investorene (kreditorene) i de tokenbaserte obligasjonene kan bare gjøres opp fra eksisterende eller fremtidige årlige overskudd, eventuelt eksisterende eller fremtidig likvidasjonsoverskudd eller fra andre frie eiendeler til utstederen. I tillegg er det ingen begrensninger på rettighetene i henhold til de kvalifiserte underordnede tokenbaserte obligasjonene.

### 3.3.5 Begrensninger i den frie omsetteligheten

De Tokeniserte Ansvarlige Obligasjonene er i prinsippet fritt omsettelige som ihendehaverobligasjoner. Den frie omsetteligheten til de Tokeniserte ansvarlige obligasjonene er imidlertid teknisk utelukket på desentraliserte handelsplasser, med forbehold om en mulig notering av utstederen på en egnet (sentral) handelsplass. Tokeniserte ansvarlige obligasjoner kan videre bare erverves og innløses av registrerte og verifiserte brukere av plattformen til LCX AG. Videre kan Tokenised Subordinated Notes bare erverves og innløses av personer som verken er (i) statsborger i USA eller (ii) innehaver av permanent oppholds- og arbeidstillatelse for USA (green card) eller (iii) bosatt eller hjemmehørende i USA eller dets territorier eller (iv) et selskap eller annen eiendom organisert i henhold til lovene i USA, hvis inntekt er underlagt amerikansk skattelovgivning og (v) ikke er på en av sanksjonslistene til EU eller USA. Det samme gjelder borgere eller personer bosatt (for skatteformål) i Afghanistan, Angola, Bahamas, Barbados, Bangladesh, Bosnia-Hercegovina, Botswana, Burkina Faso, BVI, Kambodsja, Caymanøyene, Kina, Colombia, Cookøyene, Krim-regionen, Cuba, Ecuador, Eritrea, Etiopia, Ghana, Guyana, Iran, Irak, Jamaica, Kenya, Kosovo, Laos, Libanon, Libya, Mauritius, Montserrat, Marokko, Myanmar (Burma), Nauru, Nicaragua, Nord-Korea, Pakistan, de





palestinske områdene og Gazastripen, Panama, Papua Ny-Guinea, Samoa, São Tomé og Príncipe, Senegal, Somalia, Sør-Sudan, Sri Lanka, Sudan, Syria, Tonga, Trinidad og Tobago, Tunisia, Uganda, Vanuatu, Venezuela, Jemen, Zimbabwe.

Ved å tegne Tokenised Subordinated Notes erklærer investoren at han kumulativt oppfyller alle de ovennevnte kravene.

### 3.3.6 Hvor omsettes verdipapirene?

Verdipapirene er ikke gjenstand for søknad om opptak til handel på et regulert marked, andre tredjemarkeder, vekstmarkeder for SMB eller MHF. En søknad om opptak til handel på en slik markedsplass kan imidlertid inngis etter Utstederens skjønn.

### 3.3.7 Hva er de viktigste risikoene som er spesifikke for verdipapirene?

**3.3.7.1 Insolvensrisiko/motpartsrisiko:** Utstederen er debitor for kravene som oppstår fra de Tokeniserte Ansvarlige Obligasjonene. Investorene er utstederens kreditorer. Investorenes eneste motpart er dermed utstederen. Investorene er derfor avhengige av utstederens solvens. I tilfelle utstederen ikke er i stand til å oppfylle kravene som oppstår fra de Tokeniserte ansvarlige obligasjonene helt eller delvis, eksisterer risikoen for insolvens hos utstederen på bekostning av investorene.

I tilfelle utstederens insolvens er investorenes krav likestilt med hverandre, men er underordnet andre krav fra tredjeparter. Dette betyr at krav fra tredjeparter må oppfylles først, og betalinger til investorer kan bare gjøres i den grad utstederens midler overstiger kravene fra tredjeparter. Investorene bærer derfor risikoen for delvis eller fullstendig tap av kjøpesummen.

Det er en risiko for totalt tap av obligasjonskapitalen i tilfelle insolvens i selskapet, særlig fordi obligasjonene er usikrede og ikke beskyttet av innskuddsgarantiordninger.

**3.3.7.2 Begrenset omsettelighet:** Per datoen for Verdipapirdokumentet er LCXt7-tokens ikke inkludert eller tatt opp til handel på det regulerte markedet eller over-the-counter eller andre

tilsvarende markeder. Det finnes ingen organiserte markeder for Tokeniserte Finansielle Produkter. Dette kan føre til delvis eller fullstendig tap av kjøpesummen. Bare de som er registrert og verifisert på plattformen til LCX AG kan bli investorer. LCXt7-tokens representerer finansielle instrumenter (underordnede obligasjoner) og er ikke fritt overførbare som såkalte "utility tokens". Salgbarheten på et sekundærmarked er derfor ikke garantert og er tilsiktet, at LCXt7 ikke er fritt overførbare på desentraliserte handelsplasser, noe som kan ha en negativ innvirkning på verdien av LCXt7-tokens.

**3.3.7.3 Svakheter ved programvaren:** Den underliggende programvareapplikasjonen, den underliggende smartkontrakten og programvareplattformen for å administrere investorregisteret er i stadig utvikling, og mange aspekter er fortsatt uprøvd. Fremskritt innen kryptografi eller tekniske fremskritt kan utgjøre en risiko for LCXt7-tokens utstedt via digital tegningsprosess og vedlikeholdt i en digital investorhovedbok. Det er ingen garanti eller forsikring om at prosessen for opprettelse og utstedelse av LCXt7-tokens vil være uavbrutt eller feilfri, og det er en iboende risiko for at programvaren kan inneholde svakheter, sårbarheter eller feil som kan føre til blant annet feil i abonnement, opprettelse, levering, regnskapsføring eller overførbarhet av LCXt7-tokens. Alt dette kan føre til delvis eller totalt tap av investorens investering.

**3.3.7.4 Risiko for tyveri eller hacking:** Smartkontrakten som brukes, den underliggende programvareapplikasjonen og programvareplattformen kan bli utsatt for angrep fra hackere eller andre, inkludert, men ikke begrenset til, såkalte skadevareangrep, tjenestenektangrep, konsensusbaserte angrep, sybil-angrep, smurfing og spoofing. Slike vellykkede angrep kan føre til tyveri eller tap av midler, inkludert LCXt7-tokens, noe som kan svekke evnen til å utvikle virksomheten og påvirke enhver bruk eller funksjonalitet fra LCXt7-tokens. Selv om den frie omsetteligheten til tokens på desentraliserte handelsplasser i prinsippet er teknisk utelukket, slik at LCXt7-tokens i tilfelle hacking kan fryses og kravene fortsatt kan tildeles kreditorer som har rett til å disponere dem, klassifiseres risikoen som høy. Alt dette kan føre til et delvis eller totalt tap av investorens investering.

## 3.4. GRUNNLEGGENDE INFORMASJON OM DET OFFENTLIGE TILBUDET AV VERDIPAPIRER



### **3.4.1 På hvilke vilkår og etter hvilken tidsplan kan jeg investere i denne sikkerheten?**

Disse verdipapirene tilbys og kan bare selges til personer som har tillatelse til å erverve, eie og selge slike verdipapirer i henhold til den til enhver tid gjeldende lovgivning. Verdipapirene utstedes i Liechtenstein og kan meldes i hele Den europeiske union og Det europeiske økonomiske samarbeidsområdet. Verdipapirene vil ikke bli registrert i henhold til US Securities Act av 1933, som endret ("Securities Act"), og kan ikke tilbys eller selges i USA eller til, eller på vegne av, amerikanske personer som er statsborgere eller skattemessig bosatt i USA.

Verdipapirene vil bli tilbudt dagen etter offentliggjøringen av de endelige vilkårene. Bare innehavere av Ansvarlige Obligasjoner, dvs. innehavere av de respektive Tokens utstedt av Utstederen med henblikk på digital verdipapirisering, kan kreve fordeler under de Ansvarlige Obligasjonene. LCXt7 Tokens kan kun kjøpes av registrerte og verifiserte brukere av LCX-plattformen.

Investorer kan kjøpe LCXt7 Tokens via utstederens nettsted i bytte mot euro. Innehaverne av LCXt7 Tokens (underordnede tokeniserte obligasjoner) har rett til å motta tilbakebetaling av hovedstol sammen med renter i samsvar med obligasjonsvilkårene.

### **3.4.2 Hvem er leverandøren?**

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

### **3.4.3 Hvorfor utarbeides dette prospektet?**

Prospektet fungerer som tilbudsdokument for utstedelse av LCXt7 Tokens. Utstederen utsteder verdipapirene som ledd i sin virksomhet. Ingen tredjeparter er involvert i emisjonen. Det kan oppstå interessekonflikter i forbindelse med utøvelsen av rettigheter og/eller forpliktelser fra utstederen i henhold til vilkårene for de Tokeniserte Underordnede Verdipapirene som påvirker ytelsen under de Tokeniserte Underordnede Verdipapirene. Styremedlemmene i Utstederen er også styremedlemmer i Morselskapet. Det er en risiko for at de nevnte personene, på grunn av interessekonflikter for eller mot utstederen på den ene siden eller egeninteresse på den andre siden, kan ta beslutninger eller iverksette tiltak som kan ha en direkte eller indirekte negativ innvirkning på utstederens økonomiske suksess og dermed i siste instans også en indirekte negativ innvirkning på utstederens netto eiendeler, finansielle stilling og driftsresultater. Dette kan for eksempel skje hvis det gis godtgjørelse eller andre fordeler i kontrakter eller andre rettsforhold med de nevnte personene som avviker ikke ubetydelig fra godtgjørelsen eller fordelene som er vanlige i markedet på bekostning av utstederen. Etter Utstederens oppfatning har dette imidlertid ikke forekommet i de kontraktsforhold med de nevnte personene som eksisterte på Prospektdatoen.

Inntektene fra emisjonen vil bli brukt av utstederen etter eget skjønn, men i henhold til planen, spesielt for å øke likviditeten og handelsvolumet på plattformen til LCX AG, for videre drift og utvidelse av LCX-plattformen (<https://www.LCX.com/>) (handelsplattform for kryptovalutaer), videre for å fremme utviklingen av produkter og prosedyrer for oppgjør og sikring av handelstransaksjoner innen kryptovalutaer og utvikling av kryptovalutaer, samt for å implementere ytterligere godkjenningsprosedyrer for Liechtenstein Financial Market Authority. Om nødvendig vil imidlertid provenyet fra emisjonen også bli brukt til bare ett av de nevnte formålene.

### 3. PRIEDAS: KONKRETAUS GAMINIO SANTRAUKA (Lithuania)

#### 3.1. ĮVADAS IR ĮSPĖJIMAI

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

Vertybiniai popieriai vadinami "LCXt7 žetonais" ir yra žetonizuotos subordinuotosios obligacijos.

Vertybinių popierių ISIN kodas: LI1251379643.

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

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

##### 3.1.3 Teikėjo tapatybė ir kontaktiniai duomenys, įskaitant juridinio asmens identifikatorių (LEI)

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

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

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

##### 3.1.5 Patvirtinimo data

Patvirtinimo data - 2023 02 20.

##### 3.1.6 Įspėjimai

Emitentas pareiškia, kad

- Santrauka turėtų būti skaitoma kaip įvadas į Bazinį prospektą, o investuotojai, priimdami sprendimą investuoti į Vertybinius popierius, turėtų susipažinti su visu Baziniu prospektu;
- investuotojas gali prarasti visą arba dalį investuoto kapitalo; - investuotojui, norinčiam pareikšti ieškinį, remdamasis baziniame prospekte pateikta informacija, pagal savo valstybės narės nacionalinę teisę gali tekti sumokėti už prospekto vertimą prieš pradėdant procesą;
- Pagal civilinę teisę atsako tik tie asmenys, kurie pateikė ir perdavė santrauką, įskaitant bet kokius vertimus, ir tik tuo atveju, jei

santrauka, skaitoma kartu su kitomis bazinio prospekto dalimis, yra klaidinanti, netiksli ar nenuosekli arba kad, skaitant ją kartu su kitomis bazinio prospekto dalimis, joje nepateikiama pagrindinė informacija, kuri padėtų investuotojams priimti sprendimus dėl investicijų į atitinkamus vertybinius popierius.

- Kintate įsigyti produktą, kuris nėra paprastas, kurį gali būti sunku suprasti ir dėl kurio galite visiškai prarasti savo investicijas.

#### 3.2. PAGRINDINĖ INFORMACIJA APIE EMITENTĄ

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

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



529900SN07Z6RTX8R418.

### 3.2.2 Pagrindinė Emitento veikla

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

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

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

### 3.2.3 Pagrindiniai akcininkai

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

### 3.2.4 Vyriausiųjų vykdomųjų pareigūnų tapatybė

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

### 3.2.5 Auditorių tapatybė

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

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

|   |
|---|
| <b>Pelno (nuostolių) ataskaita 2020 12 31</b>           |
| Metų pelnas 1'749'709,-                                 |
| <b>Balansas 2020 m. gruodžio 31 d.</b>                  |
| Grynieji finansiniai įsipareigojimai 1'102'391,-        |
| <b>Pinigų srautų ataskaita 2020 m. gruodžio 31 d.</b>   |
| Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai 1 534 138,- |

|   |
|---|
| Grynieji pinigų srautai iš finansinės veiklos 573 938,-   |
| Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai -1'981'639,- |

|   |
|---|
| <b>Pelno (nuostolių) ataskaita nuo 2021 12 31</b> |
| Metų pelnas 1 787 913,-                           |
| <b>2021 m. gruodžio 31 d. balansas</b>            |



|  |
|--|
| Grynieji finansiniai įsipareigojimai 38'753'543.-        |
| <b>Pinigų srautų ataskaita 2021 m. gruodžio 31 d.</b>    |
| Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai 208 435,-    |
| Grynieji pinigų srautai iš finansinės veiklos -325'998,- |
| Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai 1'022'311,- |

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

### 3.2.7 Kokia yra pagrindinė Emitentui būdinga rizika?

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

**3.2.7.2 Nemokumo rizika, nuosavas kapitalas, nėra kompensavimo sistemos:** investuotojui tenka emitento nemokumo rizika. Jeigu emitentas negali patenkinti reikalavimo, kylančio iš

(žetoninių) subordinuotųjų obligacijų, kyla dalinio arba visiško investuoto kapitalo praradimo rizika (įsipareigojimų neįvykdymo rizika). Emitento nuosavas kapitalas yra 1 000 000,00 Šveicarijos frankų, padalytas į 1 000 000 vardinių akcijų, kurių kiekvienos nominalioji vertė yra 1,00 Šveicarijos frankas. Kraštutiniu nemokumo atveju investuotojui tenka nemokumo rizika.

Indėlių garantijų fondas ar panašios institucijos neapsaugo. Dėl obligacijose nustatyto kvalifikuoto subordinacijos principo investuotojai su savo reikalavimais taip pat atsilieka nuo visų nesubordinuotų emitento kreditorių.

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

- Emitento lūkesčiai dėl būsimos verslo plėtros, taip pat bendri ekonominiai, teisiniai ir politiniai pokyčiai, ypač kriptovaliutų / kriptografinio turto arba virtualaus turto ir žetonais pagrįstų vertybinių popierių reguliavimo srityje Europos ir nacionaliniu lygmeniu, kurie yra ypač svarbūs Emitento verslui,
- šiame Prospekte atspindėtų Vertybinių popierių siūlymo eigą ir rezultatus,
- Emitento lūkesčiai dėl ekonominės, teisinės, techninės ar mokestinės rizikos ir jos

- poveikio,
- šio vertybinių popierių siūlymo ekonominė koncepcija

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

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

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

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

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

Siūlomi vertybiniai popieriai yra nematerialūs subordinuoti ir neužtikrinti skolos vertybiniai popieriai, struktūrizuoti kaip pareikštinės priemonės. Jie yra Emitento įsipareigojimas išmokėti investuotojams išmokas (išpirkimo ir palūkanų mokėjimus).

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

Vertybinių popierių emisijos valiuta yra eurai, o kaip mokėjimo priemonė bus priimami tik LCX žetonai (LCX). Bendra emisijos apimtis neviršija 10 000 000 EUR (100 000 000 000 LCX žetonų (LCX), apskaičiuotų pagal fiksuotą kursą 1 LCX = 0,10 EUR)). Vieno vertybinio popieriaus nominalas yra 0,10 EUR (1,00 LCX žetonų (LCX) (100 000 000 000 vertybinių popierių)). Terminas yra septyneri (7) metai, skaičiuojant nuo emisijos datos.

#### **3.3.3 Vertybinių popierių suteikiamos teisės**

Tokenizuotos subordinuotosios obligacijos suteikia kreditoriaus teises, kurios nėra akcininkų teisės, visų pirma nedalyvauti, nedalyvauti ir nebalsuoti Emitento akcininkų susirinkimuose. Už Emitento valdymą atsako tik Emitento vadovybė. Tokenizuotų subordinuotųjų obligacijų egzistavimui neturės įtakos joks Emitento susijungimas, konvertavimas ar jo akcinio kapitalo pasikeitimas. Investuotojai nėra įsipareigoję atlikti papildomų įnašų.

Tik Subordinuotųjų obligacijų turėtojai, t. y. atitinkamų žetonų, kuriuos Emitentas išleido skaitmeninio pakeitimo vertybiniais popieriais tikslu, turėtojai, gali reikalauti išmokų pagal Subordinuotąsias obligacijas. LCXt7 žetonų gali įsigyti tik registruoti ir patikrinti LCX platformos naudotojai.

Palūkanų norma (atkarpa): 7 % per metus (mokama LCX, apskaičiuojama pagal pradinį pervedimą LCX ir fiksuotą EUR:LCX kursą).

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

Terminas: 7 metai, skaičiuojant nuo emisijos datos Emisijos



kaina: 100 %

Išpirkimo kaina: nominali suma (100 %) Nominalas:

0,10 EUR (1,00 LCX žetonų (LCX))

Vertybinių popierių rūšis: Subordinuota neužtikrinta pareikštinė obligacija

Mokėjimų agentas: Emitentas

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

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

### 3.3.4 Santykinė vertybinių popierių ranga

Žetoninėms obligacijoms taikoma kvalifikuota investuotojų subordinacija. Jos nustato kreditorių teises, kurios yra lygiavertės (pari passu) investuotojams (kreditoriams) į žetonais pagrįstas obligacijas ir subordinuotos kitų Emitento kreditorių reikalavimams. Emitento (Issuer) likvidavimo, nutraukimo ar nemokumo atveju ir bet kokių procedūrų, kuriomis siekiama išvengti

Emitento (Issuer) nemokumo, atveju teisės pagal žetonais susietas obligacijas yra pirmesnės už visus kitus esamus ir būsimus nesubordinuotus Emitento (Issuer) įsipareigojimus (kvalifikuota subordinacija). Su žetonais susietų obligacijų kreditoriai privalo nereikšti savo subordinuotų reikalavimų Emitentui tol, kol ir tiek, kiek jų patenkinimas lemtų Emitento nemokumą arba per didelį įsiskolinimą. Šiuo laikotarpiu sustabdomas senaties terminas reikalavimų daliai, kurios negalima pareikšti.

Subordinuotieji investuotojų (kreditorių) reikalavimai į žetonų Obligacijas gali būti tenkinami tik iš esamo ar būsimu metinio perviršio, bet kokio esamo ar būsimu likvidacinio perviršio arba iš kito laisvo Emitento turto. Be to, nėra jokių apribojimų, susijusių su teisėmis pagal Kvalifikuotą subordinuotą žetonų pagrindu išleistas obligacijas (angl. Qualifying Subordinated Token-Based Notes).

### 3.3.5 Laisvosios prekybos apribojimai

Tokenizuotos subordinuotosios obligacijos iš esmės yra laisvai perleidžiamos kaip pareikštinės obligacijos. Tačiau techniškai laisvai prekiauti Tokenizuotomis subordinuotomis obligacijomis decentralizuotose prekybos vietose negalima, atsižvelgiant į tai, kad Emitentas gali būti įtrauktas į tinkamos (centrinės) prekybos vietos sąrašą. Be to, Žetonuotas subordinuotąsias obligacijas gali įsigyti ir išpirkti tik registruoti ir patikrinti LCX AG platformos naudotojai. Be to, Žetonuotas subordinuotąsias obligacijas gali įsigyti ir išpirkti tik asmenys, kurie nėra nei (i) JAV piliečiai, nei (ii) turintys leidimą nuolat gyventi ir dirbti JAV (žaliają kortą), nei (iii) gyvenantys ar nuolatine gyvenamąją vietą JAV ar jos teritorijose, nei (iv) pagal JAV įstatymus įsteigta korporacija ar kitas turtas, kurio pajamoms taikomi JAV mokesčių įstatymai, ir (v) nėra įtraukti į vieną iš Europos Sąjungos ar JAV sankcijų sąrašų. Tas pats taikoma Afganistano, Angolos, Bahamų salų, Barbadoso, Bangladešo, Bosnijos ir Hercegovinos, Botsvanos, Burkina Faso, BVI, Kambodžos, Kaimanų salų, Kinijos, Ekvadoro, Ganos, Gajanos, Gajanos, Irano, Irako, Ekvadoro, Gajanos, Kubos, Ekvadoro, Kuko salų, Krymo regiono, Kubos, Eritrėjos, Eritrėjos, Etiopijos, Irano, Irako, Jamaikos, Kenijos, Kenijos, Kosovo, Laoso piliečiams arba asmenims, kurių nuolatine gyvenamoji vieta (mokesčių tikslais) yra šiose šalyse, Libanas, Libija, Mauricijus, Montseratas, Marokas, Mianmaras (Birma), Nauru, Nikaragva, Šiaurės Korėja, Pakistanas, Palestinos teritorijos ir Gazos ruožas, Panama, Papua Naujoji Gvinėja, Samoa, San Tomė ir Prinsipė, Senegalas, Somalis, Pietų Sudanas, Šri Lanka, Sudanas, Sirija, Tonga, Trinidadas ir Tobagas, Tunisas, Uganda, Vanuatu, Venesuela, Jemenas, Zimbabvė.

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

### 3.3.6 Kur prekiaujama vertybiniais popieriais?

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

### 3.3.7 Kokia yra pagrindinė rizika, būdinga vertybiniais popieriais?

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

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

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

**3.3.7.2 Ribotos galimybės prekiauti:** Vertybinių popierių aprašymo dieną LCXt7 žetonai nėra įtraukti ar įtraukti į prekybą Reguluojamoje rinkoje, užbiržinėje ar kitose lygiavertėse rinkose. Nėra organizuotų rinkų, kuriose būtų prekiaujama Tokenizuotais finansiniais produktais. Dėl to gali būti iš dalies arba visiškai prarasta pirkimo kaina. Investuotojais gali tapti tik LCX AG platformoje užsiregistravę ir patikrinti asmenys. LCXt7 žetonai yra finansinės priemonės (subordinuotosios obligacijos) ir nėra laisvai perleidžiamos kaip vadinamieji "naudingumo žetonai". Todėl jų perkamumas antrinėje rinkoje negarantuojamas ir yra numatytas, LCXt7 nėra laisvai perleidžiamos decentralizuotose prekybos vietose, o tai gali turėti neigiamos įtakos LCXt7 žetonų vertei.

**3.3.7.3 Programinės įrangos trūkumai:** Pagrindinė programinė įranga, pagrindinė išmanioji sutartis ir investuotojų registro valdymo programinė platforma nuolat tobulinamos, todėl daugelis aspektų dar nėra išbandyti. Kriptografijos pažanga arba techniniai pasiekimai gali kelti pavojų LCXt7 žetonams, išleistiems per skaitmeninės prenumeratos procesą ir tvarkomiems skaitmeniniame investuotojų registre. Nėra jokios garantijos ar užtikrinimo, kad LCXt7 žetonų sukūrimo ir išleidimo procesas bus nenutrūkstamas ar be klaidų, ir egzistuoja neišvengiama rizika, kad programinėje įrangoje gali būti trūkumų, pažeidžiamumų ar klaidų, dėl kurių, be kita ko, gali atsirasti LCXt7 žetonų pasirašymo, sukūrimo, pristatymo, apskaitos ar perleidimo klaidų. Visa tai gali lemti dalinį arba visišką investuotojo investicijų praradimą.

**3.3.7.4. Vagystės ar įsilaužimo rizika:** naudojama išmanioji sutartis, pagrindinė programinė įranga ir programinės įrangos platforma gali patirti įsilaužėlių ar kitų asmenų atakas, įskaitant, bet neapsiribojant, vadinamąsias kenkėjiškų programų atakas, paslaugų atsisakymo atakas, konsensuso grindžiamas atakas, sybil atakas, smurfing ir spoofing. Dėl tokių sėkmingų atakų gali būti pavogtos arba prarastos lėšos, įskaitant LCXt7 žetonus, o tai gali pakenkti gebėjimui plėtoti verslą ir paveikti bet kokią LCXt7 žetonų naudojimą ar funkcionalumą. Net jei iš principo techniškai neleidžiama laisvai prekiauti žetonais decentralizuotose prekybos vietose, kad įsilaužimo atveju LCXt7 žetonus būtų galima įšaldyti ir reikalavimus vis tiek būtų galima paskirstyti kreditoriams, turintiems teisę jais disponuoti, rizika klasifikuojama kaip didelė. Visa tai gali lemti dalinį arba visišką investuotojo investicijų praradimą.

## 3.4. PAGRINDINĖ INFORMACIJA APIE VIEŠĄ VERTYBINIŲ POPIERIŲ SIŪLYMĄ

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

Šie vertybiniai popieriai siūlomi ir gali būti parduodami tik asmenims, kuriems leidžiama įsigyti, laikyti ir parduoti tokius vertybinius popierius pagal tam tikru metu jiems taikomus įstatymus.





Vertybiniai popieriai yra išleisti Lichtenšteine ir apie juos gali būti pranešta visoje Europos Sąjungoje ir Europos ekonominėje erdvėje. Vertybiniai popieriai nebus registruojami pagal 1933 m. JAV vertybinių popierių įstatymą su pakeitimais (toliau - Vertybinių popierių įstatymas) ir negali būti siūdomi ar parduodami Jungtinėse Valstijose arba JAV asmenims, kurie yra JAV piliečiai ar rezidentai mokesčių tikslais, arba jų sąskaita ar naudai.

Vertybiniai popieriai bus siūdomi kitą dieną po galutinių sąlygų paskelbimo. Tik Subordinuotųjų obligacijų turėtojai, t. y. atitinkamų Emitento skaitmeninio pakeitimo vertybiniais popieriais tikslu išleistų žetonų turėtojai, gali reikalauti išmokų pagal Subordinuotąsias obligacijas. LCXt7 žetonų gali įsigyti tik registruoti ir patikrinti LCX platformos naudotojai.

LCXt7 žetonų investuotojai gali įsigyti per emitento svetainę už eurus. LCXt7 žetonų (subordinuotųjų žetonizuotų obligacijų) turėtojai turi teisę gauti pagrindinės sumos grąžinimą kartu su palūkanomis pagal obligacijų sąlygas.

### 3.4.2 Kas yra paslaugų teikėjas?

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

### 3.4.3 Kodėl rengiamas šis prospektas?

Prospektas yra LCXt7 žetonų emisijos siūlymo dokumentas. Emitentas išleidžia Vertybinius popierius vykdydamas savo veiklą. Emisijoje nedalyvauja jokios trečiosios šalys. Interesų konfliktai gali kilti dėl Emitento naudojimosi teisėmis ir (arba) pareigomis pagal Žetonuotųjų subordinuotųjų obligacijų sąlygas, turinčias įtakos Žetonuotųjų subordinuotųjų obligacijų vykdymui. Emitento direktoriai taip pat yra Patronuojančiosios įmonės direktoriai. Kyla rizika, kad minėti asmenys dėl interesų konflikto Emitento naudai ar nenaudai, iš vienos pusės, arba dėl savanaudiškų interesų, iš kitos pusės, gali priimti sprendimus ar imtis veiksmų, kurie gali turėti tiesioginį ar netiesioginį neigiamą poveikį Emitento ekonominei sėkmei, taigi galiausiai ir netiesioginį neigiamą poveikį Emitento grynajam turtui, finansinei būklei ir veiklos rezultatams. Taip gali atsitikti, pavyzdžiui, jei sutartyse ar kituose teisiniuose santykiuose su pirmiau minėtais asmenimis bus numatytas atlyginimas ar kita nauda, kurie Emitento sąskaita nežymiai nukrypsta nuo rinkoje įprasto atlyginimo ar naudos. Tačiau, Emitento nuomone, Prospekto datą galiojančiuose sutartiniuose santykiuose su minėtais asmenimis to nebuvo.

Iš emisijos gautas lėšas Emitentas naudos savo nuožiūra, tačiau pagal planą, visų pirma siekdamas padidinti LCX AG platformos likvidumą ir prekybos apimtį, toliau eksploatuoti ir plėsti LCX platformą (<https://www.LCX.com/>) (kripto valiutų prekybos platformą), be to, toliau plėtoti atsiskaitymo už kripto valiutų prekybos sandorius ir jų saugumo užtikrinimo produktus ir procedūras kripto valiutų srityje bei kripto valiutų plėtrą, taip pat įgyvendinti tolesnes patvirtinimo procedūras Lichtenšteino finansų rinkos institucijoje. Tačiau prireikus emisijos pajamos taip pat bus naudojamos tik vienam iš pirmiau minėtų tikslų.

### **3. APPENDICE: RIASSUNTO SPECIFICO DEL PRODOTTO (Italian)**

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

##### **3.1.1 Denominazione e numero di identificazione dei titoli (ISIN) dei Titoli**

I titoli sono denominati "Token LCXt7" e rappresentano obbligazioni subordinate tokenizzate. L'ISIN dei titoli è: LI1251379643.

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

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

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

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

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

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

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

La data di approvazione è il 20.02.2023.

##### **3.1.6 Avvertenze**

L'Emittente dichiara che

- la Nota di Sintesi deve essere letta come un'introduzione al Prospetto di Base e che gli investitori devono fare riferimento al Prospetto di Base nel suo complesso per prendere qualsiasi decisione di investire nei Titoli;
- l'investitore potrebbe perdere tutto o parte del capitale investito; - l'investitore che voglia intentare un'azione legale sulla base delle informazioni contenute in un prospetto di base può, in base al diritto nazionale del proprio Stato membro, dover pagare la traduzione del prospetto prima di poter avviare il procedimento;
- Solo le persone che hanno presentato e trasmesso la sintesi, comprese le eventuali traduzioni, saranno responsabili civilmente, e questo solo nel caso in cui la nota di sintesi, se letta insieme alle altre parti del prospetto di base, è fuorviante, imprecisa o incoerente o che, se letta insieme alle altre parti del prospetto di base, non trasmette le informazioni di base che aiuterebbero gli investitori a prendere decisioni in merito agli investimenti negli strumenti finanziari in questione.
- State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere difficile da capire, e che può comportare la perdita totale del vostro investimento.

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

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

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

##### **3.2.2 Principali attività dell'Emittente**



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

Le attività principali di LCX AG consistono nella fornitura dei seguenti servizi registrati presso l'Autorità per i mercati finanziari del Liechtenstein ai sensi dell'art. 2 Abs 1 TVTG (Legge sui fornitori di servizi tecnologici e Token; TVTG): - Fornitore di servizi di scambio di VT;

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

### 3.2.3 Principali azionisti

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

### 3.2.4 Identità degli amministratori delegati

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

### 3.2.5 Identità dei revisori

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

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

|  |
|--|
| <b>Conto economico al 31.12.2020</b>                           |
| Utile d'esercizio 1'749'709.-                                  |
| <b>Bilancio al 31.12.2020</b>                                  |
| Passività finanziarie nette 1'102'391.-                        |
| <b>Rendiconto finanziario al 31.12.2020</b>                    |
| Flusso di cassa netto da attività operative 1.534.138,-        |
| Flusso di cassa netto da attività di finanziamento 573.938,-   |
| Flusso di cassa netto da attività di investimento -1'981'639.- |

|   |
|---|
| <b>Conto economico dal 31.12.2021</b>                 |
| Utile dell'esercizio 1'787'913.-                      |
| <b>Bilancio al 31.12.2021</b>                         |
| Passività finanziarie nette 38'753'543.-              |
| <b>Rendiconto finanziario al 31.12.2021</b>           |
| Flusso di cassa netto da attività operative 208.435,- |

|  |
|--|
| Flusso di cassa netto da attività di finanziamento -325'998.-            |
| Flusso di cassa netto da attività di investimento 1'022'311.-            |
| <b>Informazioni finanziarie intermedie non certificate al 30.06.2022</b> |
| <b>Conto economico al 30.06.2022</b>                                     |
| Perdita annuale 758'686.-  |
| <b>Bilancio al 30.06.2022</b>  |
| Passività finanziarie nette 17.125.058,-                                 |
| <b>Rendiconto finanziario al 30.06.2022</b>                              |
| Flusso di cassa netto da attività operative -407'402.-                   |
| Flusso di cassa netto da attività di finanziamento 0,-                   |
| Flusso di cassa netto da attività di investimento 13'906.-               |

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

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

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

Non vi è alcuna protezione da parte di un fondo di garanzia dei depositi o di istituzioni simili. A causa della subordinazione qualificata delle obbligazioni, gli investitori con i loro crediti passano in secondo piano rispetto a tutti i creditori non subordinati dell'emittente.

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

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

Se una o più delle ipotesi su cui l'Emittente ha basato le proprie dichiarazioni previsionali si rivelassero errate o se si verificassero cambiamenti o eventi imprevisti, non si può escludere che



gli sviluppi e i risultati futuri effettivi differiscano sostanzialmente da quelli ipotizzati dall'Emittente nel presente Documento di Registrazione. L'attuazione della strategia aziendale potrebbe quindi essere effettivamente, legalmente o finanziariamente più difficile o impossibile o potrebbero verificarsi ritardi non trascurabili. Ciò potrebbe comportare l'impossibilità per l'Emittente di liquidare in tutto o in parte i crediti derivanti dai Titoli. Ciò potrebbe comportare la perdita totale dell'investimento iniziale.

**3.2.7.4 Rischio di furto o hacking, debolezze del software:** L'applicazione software e la piattaforma software sottostanti di LCX AG possono essere soggette ad attacchi da parte di hacker o altri, inclusi, a titolo esemplificativo, i cosiddetti attacchi malware, attacchi denial-of-service e spoofing. Tali attacchi potrebbero causare il furto o la perdita di fondi o di altri beni, il che potrebbe compromettere la capacità di sviluppare l'attività e influenzare l'uso o la funzionalità della piattaforma di LCX AG. In questo caso, il rischio di perdita è totale.

L'applicazione software sottostante e la piattaforma software di LCX AG sono in continua evoluzione e molti aspetti non sono ancora stati testati. I progressi della crittografia o i progressi tecnici possono comportare rischi per la Piattaforma. Non vi è alcuna garanzia o assicurazione che la piattaforma software sottostante di LCX AG operi ininterrottamente o senza errori e vi è il rischio intrinseco che il software possa contenere punti deboli, vulnerabilità o errori che potrebbero comportare, tra l'altro, la perdita totale dell'investimento iniziale.

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

#### **3.3.1 Quali sono le principali caratteristiche dei titoli?**

I titoli offerti sono titoli di debito subordinati e non garantiti dematerializzati strutturati come strumenti al portatore. Essi costituiscono un obbligo per l'Emittente di effettuare pagamenti (rimborsi e interessi) agli investitori.

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

La valuta dell'emissione dei titoli è l'euro, e solo i gettoni LCX (LCX) saranno accettati come mezzo di pagamento. Il volume totale dell'emissione ammonta a un massimo di 10.000.000 di euro (100.000.000 di gettoni LCX (LCX) calcolati sulla base del tasso fisso di 1 LCX = 0,10 euro). Il taglio per titolo è di 0,10 EUR (1,00 Gettoni LCX (LCX) (100.000.000 di titoli)). La durata è di sette (7) anni, calcolati a partire dalla data di emissione.

#### **3.3.3 Diritti connessi agli strumenti finanziari**

Le Note Subordinate Tokenizzate conferiscono diritti di creditore che non sono diritti degli azionisti, in particolare nessuna partecipazione, coinvolgimento o diritto di voto nelle assemblee degli azionisti dell'Emittente. La gestione dell'Emittente è di esclusiva responsabilità del management dell'Emittente. L'esistenza delle Tokenised Subordinated Notes non sarà influenzata da alcuna fusione o conversione dell'Emittente o da alcuna modifica del suo capitale sociale. Non vi è alcun obbligo da parte degli investitori di effettuare ulteriori conferimenti.

Solo i possessori di Note Subordinate, ossia i possessori dei rispettivi Token emessi dall'Emittente ai fini della cartolarizzazione digitale, possono richiedere i benefici previsti dalle Note Subordinate. I Gettoni LCXt7 possono essere acquistati solo da utenti registrati e verificati della Piattaforma LCX.

Tasso d'interesse (cedola): 7% annuo (pagabile in LCX calcolato utilizzando l'LCX originale trasferito e il tasso fisso EUR:LCX).

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

Scadenza: 7 anni, calcolati dalla data di emissione Prezzo

di emissione: 100



Prezzo di riscatto: importo nominale (100 %)

Denominazione: 0,10 EUR (1,00 gettoni LCX (LCX))

Tipo di titolo: Obbligazione subordinata non garantita al portatore

Agente pagatore: Emittente

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

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

### 3.3.4 Rango relativo dei titoli

Le Notes basate su token sono soggette a una subordinazione qualificata degli investitori. Esse stabiliscono diritti di credito di pari grado tra gli investitori (creditori) delle Notes basate su gettoni e subordinati ai crediti di altri creditori dell'Emittente. In caso di liquidazione, scioglimento o insolvenza dell'Emittente e di qualsiasi procedura volta a scongiurare l'insolvenza dell'Emittente, i diritti derivanti dalle Notes basate su token avranno un rango inferiore rispetto a tutte le altre passività non subordinate esistenti e future dell'Emittente (subordinazione qualificata). I creditori delle Notes basate su token sono obbligati a non far valere i loro crediti

subordinati nei confronti dell'Emittente fino a quando e nella misura in cui il loro soddisfacimento porterebbe all'insolvenza o al sovraindebitamento dell'Emittente. Durante questo periodo, il termine di prescrizione per la parte dei crediti che non può essere fatta valere è sospeso.

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

### 3.3.5 Restrizioni alla libera commerciabilità

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

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



### 3.3.6 Dove sono negoziati i titoli?

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

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

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

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

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

**3.3.7.2 Negoziabilità limitata:** Alla data della Nota Informativa sui Titoli, i Gettoni LCXt7 non

sono inclusi o ammessi alla negoziazione sul Mercato Regolamentato o sui mercati over-the-counter o altri mercati equivalenti. Non esistono mercati organizzati per i Prodotti Finanziari Tokenizzati. Ciò può comportare la perdita parziale o totale del prezzo di acquisto. Solo coloro che sono stati registrati e verificati sulla piattaforma di LCX AG possono diventare investitori. I token LCXt7 rappresentano strumenti finanziari (obbligazioni subordinate) e non sono liberamente trasferibili come i cosiddetti "utility token". La vendibilità su un mercato secondario non è quindi garantita e si intende,

che gli LCXt7 non sono liberamente trasferibili su piazze di scambio decentralizzate, il che potrebbe avere un impatto negativo sul valore dei token LCXt7.

**3.3.7.3 Carenze del software:** L'applicazione software sottostante, lo smart contract sottostante e la piattaforma software per la gestione del registro degli investitori sono in continua evoluzione e molti aspetti non sono ancora stati testati. I progressi della crittografia o i progressi tecnici possono comportare rischi per i Gettoni LCXt7 emessi tramite un processo di sottoscrizione digitale e mantenuti in un registro digitale degli investitori. Non vi è alcuna garanzia o assicurazione che il processo di creazione ed emissione dei Gettoni LCXt7 sia ininterrotto o privo di errori e vi è il rischio intrinseco che il software possa contenere debolezze, vulnerabilità o errori che possono comportare, tra l'altro, errori nella sottoscrizione, creazione, consegna, contabilizzazione o trasferibilità dei Gettoni LCXt7. Tutto ciò può portare a una perdita parziale o totale dell'investimento dell'investitore.

**3.3.7.4 Rischio di furto o hacking:** Lo Smart Contract utilizzato, l'applicazione software sottostante e la piattaforma software possono essere soggetti ad attacchi da parte di hacker o altri, inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, i cosiddetti attacchi malware, attacchi denial of service, attacchi basati sul consenso, attacchi sybil, smurfing e spoofing. Tali attacchi di successo possono comportare il furto o la perdita di fondi, compresi i Gettoni LCXt7, il che può compromettere la capacità di sviluppare l'attività e pregiudicare qualsiasi uso o funzionalità dei Gettoni LCXt7. Anche se la libera negoziabilità dei token su sedi di negoziazione decentralizzate è tecnicamente esclusa in linea di principio, in modo che in caso di hacking i token LCXt7 possano essere congelati e i crediti possano ancora essere assegnati ai creditori che hanno diritto a disporne, il rischio è classificato come elevato. Tutto ciò può portare a una perdita parziale o totale dell'investimento dell'investitore.

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

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



Questi titoli sono offerti e possono essere venduti solo a persone autorizzate ad acquisire, detenere e vendere tali titoli ai sensi delle leggi di volta in volta applicabili. I titoli sono emessi nel Liechtenstein e possono essere notificati in tutta l'Unione Europea e nello Spazio Economico Europeo. I titoli non saranno registrati ai sensi del Securities Act statunitense del 1933, e successive modifiche (il "Securities Act"), e non potranno essere offerti o venduti negli Stati Uniti o a, o per conto o beneficio di, persone statunitensi che siano cittadini o residenti negli Stati Uniti a fini fiscali.

I Titoli saranno offerti il giorno successivo alla pubblicazione delle Condizioni Definitive. Solo i titolari delle Note Subordinate, ossia i titolari dei rispettivi Token emessi dall'Emittente ai fini della cartolarizzazione digitale, possono richiedere i benefici previsti dalle Note Subordinate. I Token LCXt7 possono essere acquistati solo da utenti registrati e verificati della Piattaforma LCX.

Gli investitori possono acquistare i Token LCXt7 tramite il sito web dell'Emittente contro Euro. I detentori dei Gettoni LCXt7 (obbligazioni tokenizzate subordinate) hanno diritto a ricevere il rimborso del capitale insieme agli interessi in conformità ai termini delle obbligazioni.

### **3.4.2 Chi è il fornitore?**

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

### **3.4.3 Perché viene redatto il presente Prospetto informativo?**

Il Prospetto serve come documento di offerta per l'emissione dei Gettoni LCXt7. L'Emittente emette i Titoli nell'esercizio della propria attività. Nessuna terza parte è coinvolta nell'emissione. Potrebbero sorgere conflitti di interesse in relazione all'esercizio di diritti e/o obblighi da parte dell'Emittente ai sensi delle Note Subordinate Tokenizzate che incidono sulla performance delle Note Subordinate Tokenizzate. Gli amministratori dell'Emittente sono anche amministratori della Capogruppo. Esiste il rischio che i suddetti soggetti, a causa di conflitti di interesse a favore o contro l'Emittente, da un lato, o di interessi personali, dall'altro, possano prendere decisioni o intraprendere azioni che possono avere un effetto negativo diretto o indiretto sul successo economico dell'Emittente e quindi, in ultima analisi, anche un effetto negativo indiretto sul patrimonio netto, sulla situazione finanziaria e sui risultati delle operazioni dell'Emittente. Ciò può verificarsi, ad esempio, se nei contratti o in altri rapporti giuridici con i suddetti soggetti vengono concessi compensi o altri benefici che si discostano in misura non trascurabile dai compensi o dai benefici usuali sul mercato a scapito dell'Emittente. A giudizio dell'Emittente, tuttavia, ciò non si è verificato nei rapporti contrattuali con le suddette persone esistenti alla Data del Prospetto.

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



### 3 ΠΡΟΣΑΡΤΗΜΑ: ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΓΙΑ ΤΟ ΣΥΓΚΕΚΡΙΜΕΝΟ ΠΡΟΪΟΝ (Greek)

#### 3.1. ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΠΡΟΕΙΔΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

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

Οι τίτλοι ονομάζονται "LCXt7 Tokens" και αντιπροσωπεύουν ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης σε κουπόνια.  
Ο ISIN των τίτλων είναι: LI1251379643.

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

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

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

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

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

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

##### 3.1.5 Ημερομηνία έγκρισης

Η ημερομηνία έγκρισης είναι η 20.02.2023.

##### 3.1.6 Προειδοποιήσεις

Ο εκδότης δηλώνει ότι

- η Περίληψη θα πρέπει να διαβαστεί ως εισαγωγή στο Βασικό Ενημερωτικό Δελτίο και ότι οι επενδυτές θα πρέπει να ανατρέξουν στο Βασικό Ενημερωτικό Δελτίο στο σύνολό του προκειμένου να λάβουν οποιαδήποτε απόφαση για επένδυση στους Τίτλους,
- ο επενδυτής θα μπορούσε να χάσει το σύνολο ή μέρος του κεφαλαίου που επένδυσε-
- ένας επενδυτής που επιθυμεί να ασκήσει αγωγή βάσει των πληροφοριών που περιέχονται σε ένα βασικό ενημερωτικό δελτίο μπορεί, σύμφωνα με το εθνικό δίκαιο του κράτους μέλους του, να πρέπει να πληρώσει για τη μετάφραση του ενημερωτικού δελτίου πριν από την έναρξη της διαδικασίας,
- Μόνο τα πρόσωπα που υπέβαλαν και διαβίβασαν την περίληψη, συμπεριλαμβανομένων τυχόν μεταφράσεων, φέρουν αστική ευθύνη, και τούτο μόνο στην περίπτωση που η περίληψη, όταν διαβάζεται μαζί με τα άλλα μέρη του βασικού ενημερωτικού δελτίου, είναι παραπλανητική, ανακριβής ή ασυνεπής ή ότι, όταν διαβάζεται μαζί με τα άλλα μέρη του βασικού ενημερωτικού δελτίου, δεν παρέχει τις βασικές πληροφορίες που θα βοηθούσαν τους επενδυτές να λάβουν αποφάσεις σχετικά με επενδύσεις στις σχετικές κινητές αξίες.
- Πρόκειται να αγοράσετε ένα προϊόν που δεν είναι απλό και μπορεί να είναι δύσκολο να κατανοηθεί και το οποίο μπορεί να οδηγήσει σε ολική απώλεια της επένδυσής σας.

#### 3.2. ΒΑΣΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΪΕΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΕΚΔΟΤΗ

##### 3.2.1 Καταστατική έδρα, νομική μορφή, LEI, εφαρμοστέο δίκαιο και χώρα



### εγγραφής του εκδότη

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

### 3.2.2 Κύριες δραστηριότητες του Εκδότη

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

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

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

### 3.2.3 Κύριοι μέτοχοι

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

### 3.2.4 Ταυτότητα των διευθύνοντων συμβούλων

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

### 3.2.5 Ταυτότητα των ελεγκτών

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

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

|  |
|--|
| <b>Κατάσταση αποτελεσμάτων στις 31.12.2020</b>                     |
| Κέρδη του έτους 1'749'709.-  |
| <b>Ισολογισμός στις 31.12.2020</b>                                 |
| Καθαρές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις 1'102'391.-                 |
| <b>Κατάσταση ταμειακών ροών στις 31.12.2020</b>                    |
| Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες 1.534.138,- |
| Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες 573.938,- |
| Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες -1'981'639.- |
| <b>Κατάσταση αποτελεσμάτων από 31.12.2021</b>                      |

|  |
|--|
| Κέρδη του έτους 1.787.913,-  |
| <b>Ισολογισμός της 31.12.2021</b>                                      |
| Καθαρές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις 38'753'543.-                    |
| <b>Κατάσταση ταμειακών ροών στις 31.12.2021</b>                        |
| Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες 208.435,-       |
| Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες -325'998.-    |
| Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες 1'022'311.-      |
| <b>Μη ελεγμένες ενδιάμεσες οικονομικές πληροφορίες στις 30.06.2022</b> |
| <b>Κατάσταση αποτελεσμάτων στις 30.06.2022</b>                         |
| Ετήσια απώλεια 758'686.-   |
| <b>Ισολογισμός της 30.06.2022</b>                                      |
| Καθαρές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις 17'125'058.-                    |
| <b>Κατάσταση ταμειακών ροών στις 30.06.2022</b>                        |
| Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες -407'402.-      |
| Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες 0,-           |
| Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες 13'906.-         |

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

**3.2.7.1 Κίνδυνος ρευστότητας:** Ο Εκδότης εξαρτάται από την επαρκή ρευστότητα για την

πληρωμή των απαιτήσεων που απορρέουν από τους Τίτλους. Εάν η απαίτηση υπερβαίνει τα ρευστά διαθέσιμα του Εκδότη, η πληρωμή μπορεί να καθυστερήσει σημαντικά, διότι πρέπει πρώτα να ρευστοποιηθούν οι θέσεις του Εκδότη και τα κεφάλαια να μεταφερθούν στο λογαριασμό πληρωμών του Εκδότη. Στην περίπτωση αυτή, υπάρχει κίνδυνος οι επενδυτές να μην λάβουν τις απαιτήσεις τους παρά μόνο σημαντικά αργότερα μετά τη λήξη.

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

Δεν υπάρχει προστασία από ταμείο εγγύησης καταθέσεων ή παρόμοια ιδρύματα. Λόγω της αναγνωρισμένης κατάταξης στα ομόλογα, οι επενδυτές με τις απαιτήσεις τους υποχωρούν επίσης έναντι όλων των πιστωτών του εκδότη που δεν έχουν δικαίωμα κατάταξης.

**3.2.7.3 Δηλώσεις για το μέλλον:** Το παρόν Έγγραφο Καταχώρησης περιέχει διάφορες δηλώσεις για το μέλλον σχετικά με μελλοντικά γεγονότα, γεγονότα και άλλες περιστάσεις που δεν αποτελούν ιστορικά γεγονότα. Ταυτοποιούνται τακτικά με λέξεις όπως "αναμενόμενες", "πιθανές", "προβλεπόμενες", "προβλέψεις", "προγραμματισμένες", "προβλεπόμενες" και παρόμοιες διατυπώσεις. Τέτοιες δηλώσεις για το μέλλον βασίζονται σε προσδοκίες, εκτιμήσεις, προβλέψεις και παραδοχές. Αντανακλούν αποκλειστικά την άποψη του Εκδότη, υπόκεινται σε αβεβαιότητες και κινδύνους όσον αφορά την πραγματική τους πραγματοποίηση και, κατά συνέπεια, δεν είναι εγγυημένο ότι θα πραγματοποιηθούν. Οι μελλοντικές δηλώσεις που διατυπώνονται στο παρόν

Ενημερωτικό Δελτίο αφορούν ιδίως:

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

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

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

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

### 3.3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ

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

Οι προσφερόμενοι τίτλοι είναι άυλοι χρεωστικοί τίτλοι μειωμένης εξασφάλισης και μη εξασφαλισμένοι χρεωστικοί τίτλοι δομημένοι ως τίτλοι στον κομιστή. Αποτελούν υποχρέωση του Εκδότη να καταβάλλει πληρωμές (εξόφληση και τόκους) στους επενδυτές.

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

Το νόμισμα της έκδοσης των τίτλων είναι το ευρώ, ενώ ως μέσο πληρωμής θα γίνονται δεκτά μόνο LCX Tokens (LCX). Ο συνολικός όγκος της έκδοσης ανέρχεται κατ' ανώτατο όριο σε

10.000.000 ευρώ (100.000.000 LCX Tokens (LCX) υπολογιζόμενα με βάση τη σταθερή ισοτιμία 1 LCX = 0,10 ευρώ)). Η ονομαστική αξία ανά τίτλο είναι 0,10 EUR (1,00 LCX Tokens (LCX) (100.000.000 τίτλοι)). Η διάρκεια είναι επτά (7) έτη, υπολογιζόμενη από την ημερομηνία έκδοσης.

#### 3.3.3 Δικαιώματα που συνδέονται με τις κινητές αξίες

Οι Tokenised Ομολογίες μειωμένης εξασφάλισης παρέχουν δικαιώματα πιστωτών που δεν είναι δικαιώματα των μετόχων, και ιδίως κανένα δικαίωμα συμμετοχής, ανάμειξης ή ψήφου στις συνελεύσεις των μετόχων του Εκδότη. Η διαχείριση του Εκδότη αποτελεί αποκλειστική ευθύνη της διοίκησης του Εκδότη. Η ύπαρξη των Tokenised Ομολογιών μειωμένης εξασφάλισης δεν θα επηρεαστεί από οποιαδήποτε συγχώνευση ή



μετατροπή του Εκδότη ή από οποιαδήποτε αλλαγή στο μετοχικό του κεφάλαιο. Δεν υπάρχει καμία υποχρέωση εκ μέρους των επενδυτών να προβούν σε πρόσθετες εισφορές.

Μόνο οι κάτοχοι των ομολογιών μειωμένης εξασφάλισης, δηλαδή οι κάτοχοι των αντίστοιχων Tokens που εκδίδονται από τον Εκδότη για τους σκοπούς της ψηφιακής τιτλοποίησης, μπορούν να διεκδικήσουν οφέλη βάσει των ομολογιών μειωμένης εξασφάλισης. Τα Tokens LCXt7 μπορούν να αγοραστούν μόνο από εγγεγραμμένους και επαληθευμένους χρήστες της πλατφόρμας LCX.

Επιτόκιο (κουπόνι): 7% ετησίως (πληρωτέο σε LCX που υπολογίζεται με βάση το αρχικό μεταφερόμενο LCX και την σταθερή ισοτιμία EUR:LCX).

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

Διάρκεια: 7 έτη, υπολογιζόμενα από την ημερομηνία έκδοσης Τιμή έκδοσης:

100 %

Τιμή εξαγοράς: ονομαστικό ποσό (100 %)

Ονομαστική αξία: 0,10 EUR (1,00 LCX Tokens (LCX))

Τύπος τίτλου: Ομολογιακό δάνειο στον κομιστή μειωμένης εξασφάλισης Φορέας

πληρωμής: Εκδότης

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

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

### 3.3.4 Σχετική κατάταξη των τίτλων

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

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

### 3.3.5 Περιορισμοί στην ελεύθερη εμπορευσιμότητα

Τα Tokenised Subordinated Notes είναι κατ' αρχήν ελεύθερα μεταβιβάσιμα ως ομόλογα στον κομιστή. Ωστόσο, η ελεύθερη εμπορευσιμότητα των Tokenised Ομολογιών μειωμένης εξασφάλισης αποκλείεται τεχνικά στους αποκεντρωμένους τόπους διαπραγμάτευσης, με την επιφύλαξη ενδεχόμενης εισαγωγής του Εκδότη σε κατάλληλο (κεντρικό) τόπο διαπραγμάτευσης. Επιπλέον, οι Tokenised Subordinated Bonds μπορούν να αποκτηθούν και να εξαγοραστούν μόνο από εγγεγραμμένους και επαληθευμένους χρήστες της πλατφόρμας της LCX AG. Επιπλέον, οι Tokenised Ομολογίες μειωμένης εξασφάλισης μπορούν να αποκτηθούν και να εξαργυρωθούν μόνο από πρόσωπα που δεν είναι (i) πολίτες των ΗΠΑ ή (ii) κάτοχοι



άδειας μόνιμης διαμονής και εργασίας για τις ΗΠΑ (πράσινη κάρτα) ούτε (iii) κάτοικοι ή κάτοικοι των ΗΠΑ ή των εδαφών τους ούτε (iv) εταιρείες ή άλλες περιουσίες που έχουν συσταθεί σύμφωνα με τους νόμους των ΗΠΑ, το εισόδημα των οποίων υπόκειται στη φορολογική νομοθεσία των ΗΠΑ και (v) δεν περιλαμβάνονται σε έναν από τους καταλόγους κυρώσεων της Ευρωπαϊκής Ένωσης ή των ΗΠΑ. Το ίδιο ισχύει και για τους πολίτες ή τα πρόσωπα που κατοικούν (για φορολογικούς σκοπούς) στο Αφγανιστάν, την Αγκόλα, τις Μπαχάμες, τα Μπαρμπάντος, το Μπαγκλαντές, τη Βοσνία-Ερζεγοβίνη, τη Μποτσουάνα, τη Μπουρκίνα Φάσο, τις ΒΒΙ, την Καμπότζη, τα Νησιά Κέιμαν, την Κίνα, την Κολομβία, τα Νησιά Κουκ, την περιοχή της Κριμαίας, την Κούβα, τον Ισημερινό, την Ερυθραία, την Αιθιοπία, τη Γάνα, τη Γουιάνα, το Ιράν, το Ιράκ, την Τζαμάικα, την Κένυα, το Κόσοβο, το Λάος, Λίβανος, Λιβύη, Μαυρίκιος, Μοντσεράτ, Μαρόκο, Μιανμάρ (Βιρμανία), Ναούρου, Νικαράγουα, Βόρεια Κορέα, Πακιστάν, Παλαιστινιακά Εδάφη και Λωρίδα

της Γάζας, Παναμάς, Παπούα Νέα Γουινέα, Σαμόα, Σάο Τομέ και Πρίνσιπε, Σενεγάλη, Σομαλία, Νότιο Σουδάν, Σρι Λάνκα, Σουδάν, Συρία, Τόνγκα, Τρινιντάντ και Τομπάγκο, Τυνησία, Ουγκάντα, Βανουάτου, Βενεζουέλα, Υεμένη, Ζιμπάμπουε.

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

### **3.3.6 Πού διαπραγματεύονται οι κινητές αξίες;**

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

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

**3.3.7.1. Κίνδυνος αφερεγγυότητας/κίνδυνος αντισυμβαλλομένου:** Ο οφειλέτης των απαιτήσεων που απορρέουν από τα Tokenised Subordinated Notes είναι ο Εκδότης. Οι επενδυτές είναι πιστωτές του Εκδότη. Συνεπώς, ο μοναδικός αντισυμβαλλόμενος των επενδυτών είναι ο Εκδότης. Συνεπώς, οι επενδυτές εξαρτώνται από τη φερεγγυότητα του Εκδότη. Σε περίπτωση που ο Εκδότης δεν είναι σε θέση να ικανοποιήσει εν όλω ή εν μέρει τις απαιτήσεις που απορρέουν από τα Tokenised Ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης, ο κίνδυνος αφερεγγυότητας του Εκδότη υφίσταται εις βάρος των επενδυτών.

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

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

**3.3.7.2 Περιορισμένη εμπορευσιμότητα:** Κατά την ημερομηνία του Σημειώματος Αξιών, τα Tokens LCXt7 δεν περιλαμβάνονται ούτε είναι εισηγμένα προς διαπραγμάτευση στη Ρυθμιζόμενη Αγορά ή σε εξωχρηματιστηριακές ή άλλες ισοδύναμες αγορές. Δεν υπάρχουν οργανωμένες αγορές για χρηματοπιστωτικά προϊόντα με κουπόνια. Αυτό μπορεί να έχει ως αποτέλεσμα τη μερική ή πλήρη απώλεια της τιμής αγοράς. Επενδυτές μπορούν να γίνουν μόνο όσοι έχουν εγγραφεί και επαληθευτεί στην πλατφόρμα της LCX AG. Τα κουπόνια LCXt7 αντιπροσωπεύουν χρηματοπιστωτικά μέσα (ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης) και δεν είναι ελεύθερα μεταβιβάσιμα όπως τα λεγόμενα "κουπόνια χρησιμότητας". Συνεπώς, η δυνατότητα πώλησης σε δευτερογενή αγορά δεν είναι εγγυημένη και προορίζεται,

ότι τα LCXt7 δεν είναι ελεύθερα μεταβιβάσιμα σε αποκεντρωμένους τόπους διαπραγμάτευσης, γεγονός που μπορεί να έχει αρνητικό αντίκτυπο στην αξία των κουπονιών LCXt7.

**3.3.7.3 Αδυναμίες λογισμικού:** Η υποκείμενη εφαρμογή λογισμικού, το υποκείμενο έξυπνο συμβόλαιο και η πλατφόρμα λογισμικού για τη διαχείριση του μητρώου επενδυτών εξελίσσονται συνεχώς και πολλές πτυχές παραμένουν μη δοκιμασμένες. Οι εξελίξεις στην κρυπτογραφία ή οι τεχνικές εξελίξεις ενδέχεται να δημιουργήσουν κινδύνους για τα LCXt7 Tokens που εκδίδονται μέσω της διαδικασίας ψηφιακής εγγραφής και διατηρούνται σε ψηφιακό μητρώο επενδυτών. Δεν υπάρχει καμία εγγύηση ή διαβεβαίωση ότι η διαδικασία δημιουργίας και έκδοσης των LCXt7 Tokens θα είναι αδιάλειπτη ή χωρίς σφάλματα και υπάρχει εγγενής κίνδυνος το λογισμικό να περιέχει αδυναμίες, τρωτά σημεία ή σφάλματα, τα οποία ενδέχεται να οδηγήσουν, μεταξύ άλλων, σε σφάλματα κατά την εγγραφή, τη δημιουργία, την παράδοση, τη λογιστική παρακολούθηση ή τη δυνατότητα μεταβίβασης των LCXt7 Tokens. Όλα αυτά ενδέχεται να οδηγήσουν σε μερική ή ολική απώλεια της επένδυσης του επενδυτή.

**3.3.7.4 Κίνδυνος κλοπής ή πειρατείας:** Το χρησιμοποιούμενο Έξυπνο Συμβόλαιο, η

υποκείμενη εφαρμογή λογισμικού και η πλατφόρμα λογισμικού ενδέχεται να υπόκεινται σε επιθέσεις από χάκερ ή άλλους, συμπεριλαμβανομένων, ενδεικτικά, των λεγόμενων επιθέσεων κακόβουλου λογισμικού, επιθέσεων άρνησης παροχής υπηρεσιών, επιθέσεων που βασίζονται σε συναίνεση, επιθέσεων Sybil, smurfing και spoofing. Τέτοιες επιτυχείς επιθέσεις μπορεί να έχουν ως αποτέλεσμα την κλοπή ή την



απώλεια κεφαλαίων, συμπεριλαμβανομένων των LCXt7 Tokens, γεγονός που μπορεί να μειώσει την ικανότητα ανάπτυξης της επιχείρησης και να επηρεάσει οποιαδήποτε χρήση ή λειτουργικότητα από τα LCXt7 Tokens. Ακόμη και αν η ελεύθερη εμπορευσιμότητα των token σε αποκεντρωμένους τόπους διαπραγμάτευσης αποκλείεται τεχνικά κατ' αρχήν, ώστε σε περίπτωση παραβίασης να μπορούν να παγώσουν τα token LCXt7 και οι απαιτήσεις να εξακολουθούν να κατανέμονται στους πιστωτές που έχουν δικαίωμα διάθεσης, ο κίνδυνος χαρακτηρίζεται ως υψηλός. Όλα αυτά μπορούν να οδηγήσουν σε μερική ή ολική απώλεια της επένδυσης του επενδυτή.

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

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

Οι εν λόγω κινητές αξίες προσφέρονται και μπορούν να πωληθούν μόνο σε πρόσωπα που επιτρέπεται να αποκτούν, να κατέχουν και να πωλούν τέτοιες κινητές αξίες σύμφωνα με την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία. Οι κινητές αξίες εκδίδονται στο Λιχτενστάιν και μπορούν να κοινοποιηθούν σε ολόκληρη την Ευρωπαϊκή Ένωση και τον Ευρωπαϊκό Οικονομικό Χώρο. Οι κινητές αξίες δεν θα καταχωρηθούν σύμφωνα με τον νόμο περί κινητών αξιών των ΗΠΑ του 1933, όπως τροποποιήθηκε (ο "νόμος περί κινητών αξιών"), και δεν μπορούν να προσφερθούν ή να πωληθούν στις Ηνωμένες Πολιτείες ή σε ή για λογαριασμό ή προς όφελος προσώπων των ΗΠΑ που είναι πολίτες ή κάτοικοι των Ηνωμένων Πολιτειών για φορολογικούς σκοπούς. Οι κινητές αξίες θα προσφερθούν την επομένη της δημοσίευσης των τελικών όρων. Μόνο οι κάτοχοι Τίτλων μειωμένης εξασφάλισης, δηλαδή οι κάτοχοι των αντίστοιχων Tokens που εκδίδονται από τον Εκδότη για τους σκοπούς της ψηφιακής πιλοποίησης, μπορούν να διεκδικήσουν οφέλη βάσει των Τίτλων μειωμένης εξασφάλισης. Τα Tokens LCXt7 μπορούν να αγοραστούν μόνο από εγγεγραμμένους και επαληθευμένους χρήστες της πλατφόρμας LCX.

Οι επενδυτές μπορούν να αγοράσουν τα LCXt7 Tokens μέσω της ιστοσελίδας του Εκδότη έναντι ευρώ. Οι κάτοχοι των LCXt7 Tokens (ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης με κουπόνια) δικαιούνται να λάβουν την αποπληρωμή του κεφαλαίου μαζί με τους τόκους σύμφωνα με τους όρους του ομολόγου.

#### **3.4.2 Ποιος είναι ο πάροχος;**

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

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

Το Ενημερωτικό Δελτίο χρησιμεύει ως έγγραφο προσφοράς για την έκδοση των LCXt7 Tokens. Ο Εκδότης εκδίδει τους Τίτλους στο πλαίσιο της επιχειρηματικής του δραστηριότητας. Κανένας τρίτος δεν συμμετέχει στην έκδοση. Ενδέχεται να προκύψουν συγκρούσεις συμφερόντων σε σχέση με την άσκηση δικαιωμάτων ή/και υποχρεώσεων από τον Εκδότη βάσει των όρων των Τίτλων μειωμένης εξασφάλισης με κουπόνι που επηρεάζουν την απόδοση βάσει των Τίτλων μειωμένης εξασφάλισης με κουπόνι. Τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου του Εκδότη είναι επίσης μέλη του διοικητικού συμβουλίου της Μητρικής. Υπάρχει κίνδυνος τα προαναφερθέντα πρόσωπα, λόγω σύγκρουσης συμφερόντων υπέρ ή κατά του Εκδότη αφενός ή ιδιοτελούς συμφέροντος αφετέρου, να λάβουν αποφάσεις ή να προβούν σε ενέργειες που ενδέχεται να

έχουν άμεσες ή έμμεσες δυσμενείς επιπτώσεις στην οικονομική επιτυχία του Εκδότη και συνεπώς τελικά και έμμεσες δυσμενείς επιπτώσεις στην καθαρή θέση, τη χρηματοοικονομική θέση και τα αποτελέσματα της Εκδότης. Αυτό μπορεί να συμβεί, για παράδειγμα, εάν σε συμβάσεις ή άλλες έννομες σχέσεις με τα προαναφερθέντα πρόσωπα χορηγούνται αμοιβές ή άλλες παροχές που αποκλίνουν όχι αμελητέα από τις αμοιβές ή παροχές που συνηθίζονται στην αγορά σε βάρος του Εκδότη. Ωστόσο, κατά τη γνώμη του Εκδότη, κάτι τέτοιο δεν έχει συμβεί στις συμβατικές σχέσεις με τα προαναφερθέντα πρόσωπα που υφίστανται κατά την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου.

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

### **3. FÜGGELÉK: TERMÉKSPECIFIKUS ÖSSZEFOGLALÓ (Hungarian)**

#### **3.1. BEVEZETÉS ÉS FIGYELMEZTETÉSEK**

##### **3.1.1 Az értékpapírok megnevezése és értékpapír-azonosító száma (ISIN)**

Az értékpapírok neve "LCXt7 Token", és tokenizált alárendelt kötvényeket jelentenek.  
Az értékpapírok ISIN-azonosítója: LI1251379643.

##### **3.1.2 A kibocsátó személyazonossága és elérhetőségei, beleértve a jogi személy azonosítóját (LEI) is**

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

##### **3.1.3. A szolgáltató személyazonossága és elérhetőségei, beleértve a jogi személy azonosítóját (LEI) is**

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

##### **3.1.4. Az illetékes hatóság személyazonossága és elérhetőségei**

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

##### **3.1.5 A jóváhagyás időpontja**

A jóváhagyás dátuma 20.02.2023.

##### **3.1.6 Figyelmeztetések**

A kibocsátó kijelenti, hogy

- az Összefoglalót az Alaptájékoztató bevezetéseként kell olvasni, és a befektetőknek az Alaptájékoztató egészére kell hivatkozniuk az értékpapírokba történő befektetéssel kapcsolatos döntéseik meghozatalakor;
- a befektető elveszítheti a befektetett tőke egészét vagy egy részét; - a befektetőnek, aki az alaptájékoztatóban szereplő információk alapján kíván keresetet indítani, a tagállam nemzeti joga szerint az eljárás megindítása előtt fizetnie kell a tájékoztató fordításáért;
- Polgári jogi felelősséggel csak azok a személyek tartoznak, akik az összefoglalót - beleértve a fordításokat is - benyújtották és továbbították, és csak abban az esetben, ha az összefoglaló az alaptájékoztató egyéb részeivel együtt olvasva félrevezető, pontatlan vagy ellentmondásos, vagy hogy az alaptájékoztató egyéb részeivel együtt olvasva nem tartalmazza azokat az alapvető információkat, amelyek segítenék a befektetőket az adott értékpapírokba történő befektetésekkel kapcsolatos döntések meghozatalában.
- Ön egy olyan termék megvásárlása előtt áll, amely nem egyszerű és nehezen érthető, és amely a befektetés teljes elvesztését eredményezheti.

#### **3.2. ALAPVETŐ INFORMÁCIÓK A KIBOCSÁTÓRÓL**

##### **3.2.1 A Kibocsátó székhelye, jogi formája, LEI-je, irányadó joga és bejegyzési országa**

A Kibocsátó részvénytársaság (AG), székhelye Vaduzban, Liechtensteinben található. Liechtensteinben bejegyzett és a liechtensteini jog szerint alakult. A LEI azonosító: 529900SN07Z6RTX8R418.

##### **3.2.2 A Kibocsátó fő tevékenységei**





A kibocsátó egy 2018-ban alapított blokkláncvállalat, amelynek székhelye a liechtensteini Vaduzban található. Az LCX AG egy pénzügyi technológiai vállalat, amely az LCX.com (Cryptoassets Exchange) platformot üzemelteti.

Az LCX AG fő tevékenységei a következő, a Liechtensteini Pénzügyi Piaci Hatóságnál a TVTG (a token- és megbízható technológiai szolgáltatókról szóló törvény) 2. cikkének (1) bekezdése alapján nyilvántartásba vett szolgáltatások nyújtása: - VT tőzsdei szolgáltató;

- VT Token letétkezelő
- Token létrehozója;
- VT kulcsmegőrző;
- VT ár szolgáltató;
- VT azonosító szolgáltató;
- Tokenkibocsátó (12. cikk (1) bekezdés) harmadik felek számára;
- Tokenkibocsátó (12. cikk (2) bekezdés) saját nevében;
- Fizikai validátor

### 3.2.3 Főbb részvényesek

A kibocsátó teljes egészében a Metzger Capital AG, Baarerstrasse 12, 6300, Svájc (nyilvántartási szám: CH-170.3.042.299-4) tulajdonában áll. A Metzger Capital AG végső haszonhúzó tulajdonosai Monty Metzger úr és Katarina Metzger asszony, akik egyenként 50%-os részesedéssel rendelkeznek.

### 3.2.4 A vezérigazgatók személye

Monty Metzger és Katarina Metzger ügyvezetők, akiknek kollektív aláírási joga kettő.

### 3.2.5 A könyvvizsgálók személye

A könyvvizsgáló a Grant Thornton AG, 9494 Schaan, Liechtenstein.

### 3.2.6 Melyek a Kibocsátóra vonatkozó legfontosabb pénzügyi információk (CHF-ben)?

|  |
|--|
| <b>2020.12.31-i eredménykimutatás</b>                            |
| Az év nyeresége 1'749'709.-                                      |
| <b>2020.12.31-i mérleg</b>                                       |
| Nettó pénzügyi kötelezettségek 1'102'391.-                       |
| <b>Cash flow kimutatás 2020.12.31-én</b>                         |
| Működési tevékenységből származó nettó cash flow 1,534,138.-     |
| Finanszírozási tevékenységből származó nettó cash flow 573.938,- |

|  |
|--|
| Befektetési tevékenységből származó nettó cash flow -1'981'639.- |
|--|

|   |
|---|
| <b>Eredménykimutatás 2021.12.31-től</b>     |
| Az év nyeresége 1,787,913.-                 |
| <b>Mérleg 2021.12.31-i fordulónappal</b>    |
| Nettó pénzügyi kötelezettségek 38.753.543,- |

|   |
|---|
| <b>Pénzforgalmi kimutatás 2021.12.31-én</b>                       |
| Működési tevékenységből származó nettó cash flow 208,435.-        |
| Finanszírozási tevékenységből származó nettó cash flow -325'998.- |
| Befektetési tevékenységből származó nettó cash flow 1'022'311.-   |

|   |
|---|
| <b>Nem auditált időközi pénzügyi információk 2022.06.30-i állapot szerint</b> |
| <b>2022.06.30-i eredménykimutatás</b>   |
| Éves veszteség 758'686.-  |
| <b>Mérleg 2022.06.30-i fordulónappal</b>                                      |
| Nettó pénzügyi kötelezettségek 17'125'058.-                                   |
| <b>Pénzforgalmi kimutatás 2022.06.30-án</b>                                   |
| Működési tevékenységből származó nettó cash flow -407'402.-                   |
| Finanszírozási tevékenységből származó nettó cash flow 0,-                    |
| Befektetési tevékenységből származó nettó cash flow 13'906.-                  |

### 3.2.7 Melyek a Kibocsátóra jellemző legfontosabb kockázatok?

- **Likviditási kockázat: A** Kibocsátó az értékpapírokból eredő követelések kifizetéséhez elegendő likviditástól függ. Ha a követelés meghaladja a Kibocsátó likvid eszközeit, a kifizetés jelentősen késhet, mivel a Kibocsátó pozícióit először likvidálni kell, és a pénzeszközöket át kell utalni a Kibocsátó kifizetési számlájára. Ebben az esetben fennáll annak a kockázata, hogy a befektetők csak a lejáratot követően, jóval később kapják meg követelésüket.

- **Fizetéseképtelenségi kockázat, saját tőke, kártalanítási rendszer meglétének hiánya:** A befektető viseli a kibocsátó fizetéseképtelenségi kockázatát. Ha a kibocsátó nem képes a (tokenizált) alárendelt kötvényekből eredő követelését rendezni, fennáll a befektetett tőke részleges vagy teljes elvesztésének kockázata (nemteljesítési kockázat). A Kibocsátó

1.000.000,00 CHF összegű saját tőkével rendelkezik, amely 1.000.000 darab, egyenként 1,00 CHF névértékű névre szóló részvényre oszlik. A fizetéseképtelenség szélsőséges esete esetén a befektető viseli a fizetéseképtelenség kockázatát.

Nincs betétbiztosítási alap vagy hasonló intézmények által nyújtott védelem. A kötvények minősített alárendeltsége miatt a befektetők követeléseiikkel együtt szintén háttérbe szorulnak a kibocsátó összes nem alárendelt hitelezőjével szemben.

**3.2.7.3. Jövőre vonatkozó kijelentések:** Ez a regisztrációs dokumentum különböző jövőre vonatkozó kijelentéseket tartalmaz olyan jövőbeli tényekre, eseményekre és egyéb körülményekre vonatkozóan, amelyek nem történelmi tények. Ezeket rendszeresen olyan szavakkal azonosítják, mint "várható", "lehetséges", "várható", "előrejelzett", "tervezett", "megjósolt" és hasonló megfogalmazások. Az ilyen jövőre vonatkozó kijelentések várakozásokon, becsléseken, előrejelzéseken és feltételezéseken alapulnak. Kizárólag a Kibocsátó véleményét tükrözik, tényleges bekövetkezésükkel kapcsolatban bizonytalanságoknak és kockázatoknak vannak kitéve, és következésképpen nem garantált a megvalósulásuk. A jelen Tájékoztatóban tett, jövőre vonatkozó kijelentések különösen a következőkre vonatkoznak:

- a Kibocsátó jövőbeli üzleti fejlődésére vonatkozó várakozásai, valamint az általános gazdasági, jogi és politikai fejlemények, különösen a kriptovaluták/kripto eszközök és/vagy virtuális eszközök és a token alapú értékpapírok európai szintű és nemzeti szinten, amelyek különösen fontosak a Kibocsátó üzleti tevékenysége szempontjából,



- a jelen Tájékoztatóban szereplő értékpapírok felajánlásának lebonyolítása és eredménye,
- a Kibocsátó gazdasági, jogi, technikai vagy adókockázatokkal kapcsolatos várakozásai és azok hatásai,
- az értékpapír-kibocsátás gazdasági koncepciója

Amennyiben egy vagy több olyan feltételezés, amelyre a Kibocsátó a jövőre vonatkozó kijelentéseit alapozta, tévesnek bizonyul, vagy ha előre nem látható változások vagy események következnek be, nem zárható ki, hogy a tényleges jövőbeli fejlemények és eredmények lényegesen eltérnek a Kibocsátó által a jelen regisztrációs dokumentumban feltételezettektől. Az üzleti stratégia megvalósítása ezáltal ténylegesen, jogilag vagy pénzügyileg nehezebbé vagy lehetetlenebbé válhat, vagy nem elhanyagolható késedelmek léphetnek fel. Ez azt eredményezheti, hogy a Kibocsátó részben vagy egészben nem tudja rendezni az értékpapírokból eredő követeléseket. Ez az eredeti befektetés teljes elvesztéséhez vezethet.

**3.2.7.4 A lopás vagy hackelés kockázata, szoftver gyengeségek:** Az LCX AG mögöttes szoftveralkalmazása és szoftverplatformja hackerek vagy mások által elkövetett támadásoknak lehet kitéve, beleértve, de nem kizárólagosan az úgynevezett malware-támadásokat, a szolgáltatásmegtagadási támadásokat és a hamisítást. Az ilyen sikeres támadások pénzeszközök vagy más eszközök ellopását vagy elvesztését eredményezhetik, ami ronthatja az üzletfejlesztési képességet, és befolyásolhatja az LCX AG platformjának bármilyen használatát vagy működését. Ebben az esetben teljes a veszteség kockázata.

Az LCX AG mögöttes szoftveralkalmazása és szoftverplatformja folyamatosan fejlődik, és számos aspektusát még nem tesztelték. A kriptográfia fejlődése vagy a technikai fejlődés kockázatot jelenthet a Platform számára. Nincs garancia vagy biztosíték arra, hogy az LCX AG mögöttes szoftverplatformja megszakítás nélkül vagy hibamentesen fog működni, és fennáll annak a kockázata, hogy a szoftver gyengeségeket, sebezhetőségeket vagy hibákat tartalmazhat, amelyek többek között az eredeti befektetés teljes elvesztését eredményezhetik.

### 3.3. ALAPVETŐ INFORMÁCIÓK AZ ÉRTÉKPAPÍROKRÓL

#### 3.3.1 Melyek az értékpapírok főbb jellemzői?

A kínált értékpapírok dematerializált, alárendelt és fedezetlen hitelviszonyt megtestesítő, bemutatóra szóló értékpapírok. A Kibocsátó kötelezettségei, hogy a befektetők részére kifizetéseket (törlesztés és kamatfizetés) teljesítsen.

#### 3.3.2 Pénznem, címlet, névérték, kibocsátott értékpapírok száma és lejárat

Az értékpapír-kibocsátás pénzneme euró, és kizárólag LCX Token (LCX) fogadható el fizetőeszközként. A teljes kibocsátási mennyiség legfeljebb 10.000.000 EUR (100.000.000 LCX Token (LCX), 1 LCX = 0,10 EUR rögzített árfolyam alapján számítva)). Az egy értékpapírra jutó címlet 0,10 EUR (1,00 LCX Token (LCX) (100 000 000 értékpapír)). A futamidő hét (7) év, a kibocsátás napjától számítva.

#### 3.3.3 Az értékpapírokhoz kapcsolódó jogok

A tokenizált alárendelt kötvények olyan hitelezői jogokat biztosítanak, amelyek nem részvényesi jogok, különösen a Kibocsátó részvényesi gyűlésein való részvétel, részvétel vagy szavazati jog nélkül. A Kibocsátó irányításáért kizárólag a Kibocsátó vezetősége felelős. A Tokenizált alárendelt kötvények fennállását nem befolyásolja a Kibocsátó egyesülése vagy átalakulása, illetve a Kibocsátó alaptökejében bekövetkező bármilyen változás. A befektetők részéről nem áll fenn további befizetési kötelezettség.

Az alárendelt kötvények alapján csak az alárendelt kötvények tulajdonosai, azaz a Kibocsátó által digitális értékpapírosítás céljából kibocsátott megfelelő tokenek tulajdonosai igényelhetnek kedvezményeket. LCXt7 Tokeneket csak az LCX Platform regisztrált és ellenőrzött felhasználói vásárolhatnak.

Kamatláb (kupon): évi 7% (LCX-ben fizetendő, az eredetileg átutalt LCX és a rögzített EUR:LCX árfolyam alapján kiszámítva).



Kamatfizetés: negyedévente, utólag, először a kibocsátás időpontját követő év első teljesen eltelt negyedévének végén.

Lejárat: 7 év, a kibocsátás napjától számítva. Kibocsátási

ár: 100 %

Visszaváltási ár: névérték (100 %)

Címlet: 0,10 EUR (1,00 LCX Token (LCX))

Értékpapír típusa: Alárendelt, fedezetlen, bemutatóra szóló kötvény.

Fizetőhely: Kibocsátó

Befektetői felmondási jogok: A befektetők a január 31-i, április 30-i, július 31-i és október 31-i felmondási időpontok szerint felmondhatják a megállapodást, a felmondási idő az adott negyedév végén (március 31., június 30., szeptember 30., december 31.) jár le.

Kibocsátói visszaváltási jogok: A kibocsátónak a kibocsátástól számított 3 év elteltével a névérték 101,00 %-án, 4 év elteltével 100,75 %-án, 5 év elteltével 100,50 %-án, 6 év elteltével 100,25 %-án van joga a kötvény feltételeinek megfelelően a kötvény idő előtti visszaváltására.

### 3.3.4 Az értékpapírok relatív rangsora

A token alapú kötvények a befektetők minősített alárendeltségi viszonyban vannak. A

tokenalapú kötvények befektetői (hitelezői) között egyenrangú hitelezői jogokat alapítanak, és alárendeltek a Kibocsátó más hitelezőinek követeléseivel képest. A Kibocsátó felszámolása, megszűnése vagy fizetési képtelensége, valamint a Kibocsátó fizetési képtelenségének elhárítását szolgáló bármely eljárás esetén a tokenalapú kötvényekből eredő jogok a Kibocsátó minden más meglévő és jövőbeli, nem alárendelt kötelezettsége mögött állnak (minősített alárendeltség). A tokenalapú kötvények hitelezői kötelesek nem érvényesíteni alárendelt követeléseiket a Kibocsátóval szemben mindaddig és olyan mértékben, amíg és amilyen mértékben azok kielégítése a Kibocsátó fizetési képtelenségéhez vagy túladósodásához vezetne. Ezen időszak alatt a követelések nem érvényesíthető részének elévülési ideje felfüggesztésre kerül.

A token alapú kötvények befektetőinek (hitelezőinek) alárendelt követelése kizárólag a Kibocsátó meglévő vagy jövőbeli éves többletéből, meglévő vagy jövőbeli felszámolási többletéből vagy egyéb szabad eszközeiből egyenlíthetők ki. Ezen túlmenően a minősített alárendelt tokenalapú kötvényekből eredő jogokra vonatkozóan nincsenek korlátozások.

### 3.3.5 A szabad forgalmazhatóság korlátozása

A tokenizált alárendelt kötvények elvileg szabadon átruházhatók, mint bemutatóra szóló kötvények. A Tokenizált alárendelt kötvények szabad forgalmazhatósága azonban technikailag kizárt a decentralizált kereskedési helyszíneken, a Kibocsátó által egy megfelelő (központi) kereskedési helyszínrre történő esetleges bevezetésétől függően. A tokenizált alárendelt kötvényeket továbbá csak az LCX AG platformjának regisztrált és ellenőrzött felhasználói szerezhetik meg és válthatják vissza. A Tokenizált alárendelt kötvényeket továbbá csak olyan személyek vásárolhatják meg és válthatják vissza, akik nem (i) az USA állampolgárai, vagy (ii) az USA-ra vonatkozó állandó tartózkodási és munkavállalási engedély (zöld kártya) birtokosai, sem (iii) az USA-ban vagy annak területén lakóhellyel vagy tartózkodási hellyel rendelkező személyek, sem (iv) az USA törvényei szerint szervezett társaság vagy más vagyon, amelynek jövedelme az USA adó jogszabályainak hatálya alá tartozik, és (v) nem szerepelnek az Európai Unió vagy az USA szankciós listáinak egyikén sem. Ugyanez vonatkozik Afganisztán, Angola, Bahama-szigetek, Barbados, Banglades, Bosznia-Hercegovina, Botswana, Burkina Faso, BVI, Kambodzsa, Kajmán-szigetek, Kína, Kolumbia, Cook-szigetek, Krím régió, Ecuador, Eritrea, Etiópia, Ghána, Ghána, Guyana, Irán, Irak, Jamaica, Kambodzsa, Kambodzsa, Kenya, Kambodzsa, Kuba, Koszovó, Laosz (adózási szempontból) állampolgáira vagy lakóhelye



szerinti személyekre, Libanon, Líbia, Mauritius, Montserrat, Marokkó, Mianmar (Burma), Nauru, Nicaragua, Észak-Korea, Pakisztán, Palesztin Területek és Gázai övezet, Panama, Pápua Új-Guinea, Szamoa, São Tomé és Príncipe, Szenegál, Szomália, Dél-Szudán, Sri Lanka, Szudán, Szíria, Tonga, Trinidad és Tobago, Tunézia, Uganda, Vanuatu, Venezuela, Jemen, Zimbabwe.

A tokenizált alárendelt kötvények jegyzésével a befektető kijelenti, hogy a fent említett valamennyi követelménynek halmozottan megfelel.

### 3.3.6 Hol kereskednek az értékpapírokkal?

Az értékpapírokkal szemben nem kell kérelmezni a szabályozott piacra, más harmadik országbeli piacokra, kkv-k növekedési piacaira vagy MTF-re történő bevezetést. A Kibocsátó mérlegelése szerint azonban ilyen piactéren történő kereskedésbe történő bevezetés iránti kérelem benyújtható.

### 3.3.7 Melyek az értékpapírokra jellemző legfontosabb kockázatok?

- **Fizetési képzetlenségi kockázat/ellenfélkockázat:** A Tokenizált alárendelt kötvényekből eredő követelések adója a Kibocsátó. A befektetők a Kibocsátó hitelezői. A befektetők egyedüli partnere tehát a Kibocsátó. A befektetők ezért a Kibocsátó fizetőképességétől függenek. Abban az esetben, ha a Kibocsátó nem képes teljesíteni a Tokenizált alárendelt kötvényekből eredő követeléseket részben vagy egészben, a Kibocsátó fizetési képzetlenségének kockázata a befektetők rovására áll fenn. A Kibocsátó fizetési képzetlensége esetén a befektetők követeléseik egymással egyenrangúak, de harmadik felek egyéb követeléseivel szemben alárendeltek. Ez azt jelenti, hogy a harmadik felek követeléseit először ki kell elégíteni, és a befektetők részére csak olyan mértékben lehet kifizetéseket teljesíteni, amennyivel a Kibocsátó pénzeszközei meghaladják a harmadik felek követeléseit. A befektetők ezért viselik a vételáruk részleges vagy teljes elvesztésének kockázatát.

A Társaság fizetési képzetlensége esetén fennáll a kötvénytőke teljes elvesztésének kockázata, különösen azért, mert a kötvények nem biztosítottak, és nem védik őket betétvédelmi rendszerek.

**3.3.7.2. Korlátozott kereskedhetőség:** Az Értékpapírjegyvezék időpontjában az LCXt7 tokenek nem szerepelnek a szabályozott piacon, illetve nem kerültek bevezetésre a szabályozott piacra, illetve a tőzsdén kívüli vagy más egyenértékű piacokra. A tokenizált pénzügyi termékeknek nincsenek szervezett piaci. Ez a vételár részleges vagy teljes elvesztését eredményezheti. Csak az LCX AG platformján regisztrált és ellenőrzött személyek válhatnak befektetővé. Az LCXt7 tokenek pénzügyi eszközöket (alárendelt kötvényeket) képviselnek, és nem szabadon átruházhatók, mint az úgynevezett "használati tokenek". A másodlagos piacon való értékesíthetőség ezért nem garantált és szándékolt, hogy az LCXt7 nem szabadon átruházható a decentralizált kereskedési helyszíneken, ami negatív hatással lehet az LCXt7 tokenek értékére.

**3.3.7.3 Szoftver gyengeségek:** A mögöttes szoftveralkalmazás, a mögöttes intelligens szerződés és a befektetői nyilvántartást kezelő szoftverplatform folyamatosan fejlődik, és számos szempontot még nem teszteltek. A kriptográfia fejlődése vagy a technikai fejlődés kockázatot jelenthet a digitális jegyzési folyamat révén kibocsátott és a digitális befektetői főkönyvben vezetett LCXt7 Tokenekre nézve. Nincs garancia vagy biztosíték arra, hogy az LCXt7 Tokenek létrehozásának és kibocsátásának folyamata zavartalan vagy hibamentes lesz, és fennáll annak a kockázata, hogy a szoftver gyengeségeket, sebezhetőségeket vagy hibákat tartalmazhat, amelyek többek között az LCXt7 Tokenek jegyzése, létrehozása, kézbesítése, elszámolása vagy átruházhatósága során hibákat eredményezhetnek. Mindez a befektető befektetésének részleges vagy teljes elvesztéséhez vezethet.

**3.3.7.4 Lopás vagy hacker támadás kockázata:** Az alkalmazott intelligens szerződés, az alapul szolgáló szoftveralkalmazás és a szoftverplatform hackerek vagy mások támadásainak lehet kitéve, beleértve, de nem kizárólagosan az úgynevezett malware támadásokat, a szolgáltatás megtagadási támadásokat, a konszenzus alapú támadásokat, a sybil támadásokat, a smurfinget és a spoofingot. Az ilyen sikeres támadások pénzeszközök, köztük LCXt7 Tokenek ellopását vagy elvesztését eredményezhetik, ami ronthatja az üzletfejlesztési képességet, és befolyásolhatja az LCXt7 Tokenek bármilyen használatát vagy funkcionalitását. Még ha a tokenek decentralizált kereskedési helyszíneken való szabadon kereskedhetősége technikailag elvileg ki is van zárva, így hackelés esetén az LCXt7 tokenek befagyaszthatók, és a követelések továbbra is kioszthatók a felettük rendelkezni



jogosult hitelezők között, a kockázat magasnak minősül. Mindez a befektető befektetésének részleges vagy teljes elvesztéséhez vezethet.

### **3.4. ALAPVETŐ INFORMÁCIÓK AZ ÉRTÉKPAPÍROK NYILVÁNOS KIBOCSÁTÁSÁRÓL**

#### **3.4.1 Milyen feltételekkel és milyen ütemezés szerint fektethetnek be ebbe az értékpapírba?**

Ezeket az értékpapírokat csak olyan személyeknek ajánlják fel és adhatják el, akik a mindenkor hatályos jogszabályok szerint jogosultak az ilyen értékpapírok megszerzésére, tartására és eladására. Az értékpapírokat Liechtensteinben bocsátják ki, és azok az Európai Unió és az Európai Gazdasági Térség egész területén bejelenthetők. Az értékpapírokat nem jegyzi be az Egyesült Államok módosított 1933. évi értékpapírtörvénye ("Értékpapírtörvény") szerint, és nem kínálhatók vagy adhatók el az Egyesült Államokban, illetve nem ajánlhatók fel vagy adhatók el az Egyesült Államokban adóügyi szempontból állampolgársággal rendelkező vagy ott illetőséggel bíró amerikai személyeknek, illetve azok számlájára vagy javára.

Az értékpapírokat a végleges feltételek közzétételét követő napon ajánlják fel. Kizárólag az Alárendelt Kötvények tulajdonosai, azaz a Kibocsátó által digitális értékpapírosítás céljából kibocsátott megfelelő Tokenek tulajdonosai igényelhetik az Alárendelt Kötvényekből származó előnyöket. LCXt7 Tokeneket csak az LCX Platform regisztrált és ellenőrzött felhasználói vásárolhatnak.

A befektetők az LCXt7 tokeneket a kibocsátó weboldalán keresztül vásárolhatják meg euró ellenében. Az LCXt7 Tokenek (alárendelt tokenizált kötvények) tulajdonosai jogosultak a tőke visszafizetésére a kötvény feltételeinek megfelelő kamatokkal együtt.

#### **3.4.2 Ki a szolgáltató?**

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

#### **3.4.3 Miért készül ez a tájékoztató?**

A Tájékoztató az LCXt7 tokenek kibocsátásának ajánlati dokumentuma. A Kibocsátó az értékpapírokat üzleti tevékenységének folytatása érdekében bocsátja ki. A kibocsátásban harmadik fél nem vesz részt. A Tokenizált alárendelt értékpapírok feltételei szerinti jogok és/vagy kötelezettségek Kibocsátó általi gyakorlásával kapcsolatban összeférhetlenségek merülhetnek fel, amelyek befolyásolják a Tokenizált alárendelt értékpapírok szerinti teljesítést. A Kibocsátó igazgatói egyben az Anyavállalat igazgatói is. Fennáll annak a kockázata, hogy a fent említett személyek egyrészt a Kibocsátó melletti vagy ellene irányuló érdekellentétek, másrészt önérdekek miatt olyan döntéseket hoznak vagy olyan intézkedéseket tesznek, amelyek közvetlenül vagy közvetve kedvezőtlenül befolyásolhatják a Kibocsátó gazdasági sikerét, és így végső soron közvetve kedvezőtlenül befolyásolhatják a Kibocsátó nettó vagyonát, pénzügyi helyzetét és működési eredményét is. Ez például akkor fordulhat elő, ha a fent említett személyekkel kötött szerződésekben vagy egyéb jogviszonyokban olyan díjazásra vagy egyéb juttatásokra kerül sor, amelyek nem kis mértékben eltérnek a piacon szokásos díjazástól vagy juttatásoktól a Kibocsátó rovására. A Kibocsátó véleménye szerint azonban a fent említett személyekkel a Tájékoztató Napján fennálló szerződéses kapcsolatokban ez nem fordult elő.

A kibocsátásból származó bevételt a Kibocsátó saját belátása szerint, de a terveknek megfelelően fogja felhasználni, különösen az LCX AG platformján a likviditás és a kereskedési volumen növelésére, az LCX platform (<https://www.LCX.com/>) (kriptoaluták kereskedési platformja) további működtetésére és bővítésére, továbbá a kriptoaluták területén a kereskedési tranzakciók elszámolására és biztosítására szolgáló termékek és eljárások fejlesztésének előmozdítására és a kriptoaluták fejlesztésére, valamint a Liechtenstein Pénzügyi Piaci Hatóság előtti további engedélyezési eljárások végrehajtására. Szükség esetén azonban a kibocsátásból származó bevételeket is csak a fent említett célok egyikére fogják felhasználni.



### **3. ANNEXE : RÉSUMÉ SPÉCIFIQUE AU PRODUIT (French)**

#### **3.1. INTRODUCTION ET AVERTISSEMENTS**

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

Les titres sont appelés "LCXt7 tokens" et représentent des obligations subordonnées tokenisées.

Le numéro ISIN des titres est : LI1251379643.

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

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, téléphone : +423 376 5484, e-mail : [hello@LCX.com](mailto:hello@LCX.com), site web : <https://www.LCX.com/>. Le LEI est : 529900SN07Z6RTXX8R418.

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

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, téléphone : +423 376 5484, e-mail : [hello@LCX.com](mailto:hello@LCX.com), site web : <https://www.LCX.com/>. Le LEI est : 529900SN07Z6RTXX8R418.

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

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

##### **3.1.5 Date d'approbation**

La date d'approbation est le 20.02.2023.

##### **3.1.6 Avertissements**

L'émetteur déclare que

- que le résumé doit être lu comme une introduction au Prospectus de Base et que les investisseurs doivent lire le Prospectus de Base dans son intégralité lorsqu'ils décident d'investir dans les titres ;
- un investisseur qui souhaite engager une procédure sur la base des informations contenues dans un prospectus de base peut, en vertu du droit national de son État membre, devoir payer la traduction du prospectus avant de pouvoir engager une procédure ;
- Seules les personnes qui ont déposé et transmis le résumé, y compris les traductions éventuelles, sont responsables civilement, et ce uniquement dans le cas où le résumé, lu conjointement avec les autres parties du prospectus de base, est trompeur, inexact ou incohérent, ou que, lu conjointement avec les autres parties du prospectus de base, il ne transmet pas les informations de base nécessaires pour aider les investisseurs à prendre la décision d'investir dans les valeurs mobilières concernées.
- Vous achetez un produit qui n'est pas simple et peut être difficile à comprendre, et qui peut entraîner une perte totale de votre investissement.

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

##### **3.2.1 Siège social de l'émetteur, forme juridique, LEI, choix de la législation et pays d'incorporation**

L'émetteur est une société à responsabilité limitée (AG) dont le siège social est situé à Vaduz, au Liechtenstein. Elle est enregistrée au Liechtenstein et constituée en vertu du droit liechtensteinois. Son LEI est le suivant : 529900SN07Z6RTX8R418.

##### **3.2.2 Principales activités de l'émetteur**

L'émetteur est une société de blockchain fondée en 2018 et dont le siège social est situé à



Vaduz, au Liechtenstein. LCX AG est une société de technologie financière qui exploite la plateforme LCX.com (Cryptoassets Exchange).

Les activités principales de LCX AG sont la fourniture des services suivants enregistrés auprès de l'Autorité des marchés financiers du Liechtenstein conformément à l'article 2(1) de la loi sur les fournisseurs de services de jetons et de technologies de confiance (TVTG) : - Fournisseur de services d'échange de VT ;

- Gestionnaire de jetons VT
- Créateur de jetons ;
- Gestionnaire de clés VT ;
- Fournisseur de services de prix VT ;
- Fournisseur de services d'identité VT ;
- Émetteur de jetons (art. 12(1)) pour les tiers ;
- Émetteur de jetons (art. 12(2)) en son propre nom ;
- Valideur physique

### 3.2.3 Principaux actionnaires

L'émetteur est détenu à 100% par Metzger Capital AG, Baarerstrasse 12, 6300, Suisse (N° de registre : CH-170.3.042.299-4). Les bénéficiaires effectifs ultimes de Metzger Capital AG sont Monty Metzger et Katarina Metzger, qui en détiennent chacun 50%.

### 3.2.4 Identité des directeurs exécutifs

Monty Metzger et Katarina Metzger sont des gérants avec des droits de souscription collective pour deux.

### 3.2.5 Identité des auditeurs

Les auditeurs sont Grant Thornton AG, 9494 Schaan, Liechtenstein.

### 3.2.6 Quelle est l'information financière la plus importante concernant l'émetteur (en CHF) ?

|  |
|--|
| <b>Compte de profits et pertes au 31.12.2020</b>                           |
| Bénéfice de l'exercice 1'749'709.-   |
| <b>Solde au 31.12.2020</b>   |
| Passifs financiers, nets 1 102 391 EUR                                     |
| <b>Tableau des flux de trésorerie au 31.12.2020</b>                        |
| Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles 1.534.138,- |
| Flux de trésorerie net provenant des activités de financement 573'938.-    |
| Flux de trésorerie net des activités d'investissement -1'981'639.-         |
| <b>Compte de profits et pertes à partir du 31.12.2021</b>                  |
| Bénéfice de l'exercice 1.787.913,-   |
| <b>Solde au 31.12.2021</b>   |
| Dettes financières, nettes 38'753'543.-                                    |



|  |
|--|
| <b>Tableau des flux de trésorerie au 31.12.2021</b>                      |
| Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles 208'435,- |
| Flux de trésorerie net des activités de financement -325'998.-           |
| Flux de trésorerie net des activités d'investissement 1'022'311.-        |

|  |
|--|
| <b>Informations financières préliminaires non auditées au 30.06.2022</b> |
| <b>Compte de profits et pertes au 30.06.2022</b>                         |
| Perte annuelle 758'686.-   |
| <b>Solde au 30.06.2022</b>   |
| Dettes financières, nettes 17'125'058.-                                  |
| <b>Tableau des flux de trésorerie au 30.06.2022</b>                      |
| Flux de trésorerie net des activités opérationnelles -407'402.-          |
| Flux de trésorerie net des activités de financement 0.-                  |
| Flux de trésorerie net des activités d'investissement 13'906.-           |

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

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

**3.2.7.2 Risque d'insolvabilité, capitaux propres, pas de système de compensation** : l'investisseur supporte le risque d'insolvabilité de l'émetteur. Si l'émetteur n'est pas en mesure de rembourser la créance découlant des obligations subordonnées (tokenisées), il existe un risque de perte partielle ou totale du capital investi (risque de défaillance). L'émetteur dispose d'un capital propre de CHF 1'000'000.00 divisé en 1'000'000 d'actions nominatives d'une valeur nominale de CHF 1.00 chacune. Dans le cas extrême d'insolvabilité, l'investisseur supporte le risque d'insolvabilité.

Il n'y a pas de protection par un fonds de garantie des dépôts ou des institutions similaires. En raison de la subordination qualifiée des obligations, les investisseurs avec leurs créances sont également en retrait par rapport à tous les créanciers non subordonnés de l'émetteur.

**3.2.7.3 Déclarations prospectives** : Le présent document d'enregistrement contient diverses déclarations prospectives concernant des faits, événements et autres circonstances futurs qui ne sont pas des faits historiques. Elles sont régulièrement identifiées par des mots tels que " attendu ", " possible ", " anticipé ", " prévision ", " planifié ", " prédit " et des expressions similaires. Ces déclarations prospectives sont fondées sur des attentes, des estimations, des prévisions et des hypothèses. Elles ne reflètent que le point de vue de l'émetteur, sont soumises à des incertitudes et à des risques quant à leur réalisation effective et leur concrétisation n'est donc pas garantie. Les déclarations prospectives figurant dans le présent prospectus concernent en particulier :

- Les attentes de l'Émetteur concernant le développement futur de ses activités ainsi que les développements économiques, juridiques et politiques généraux, en particulier dans le domaine de la réglementation des cryptocurrencies/actifs cryptographiques ou des actifs virtuels et des titres basés sur des jetons au niveau européen et européen. niveau national qui revêtent une importance particulière pour l'activité de l'émetteur,



- le déroulement et le résultat de l'offre des Titres décrits dans le présent Prospectus,
- les attentes de l'émetteur concernant les risques économiques, juridiques, techniques ou fiscaux et leur impact,
- le concept économique de cette offre de titres.

Si une ou plusieurs des hypothèses sur lesquelles l'émetteur a fondé ses déclarations prospectives s'avèrent incorrectes, ou si des changements ou événements imprévus se produisent, il ne peut être exclu que les développements et résultats futurs réels diffèrent sensiblement de ceux que l'émetteur suppose dans le présent document d'enregistrement. La mise en œuvre de la stratégie commerciale peut ainsi devenir plus difficile ou impossible en termes réels, juridiques ou financiers, ou des retards importants peuvent survenir. Il peut en résulter que l'émetteur ne soit pas en mesure de régler tout ou partie des réclamations liées aux titres. Cela peut conduire à une perte totale de l'investissement initial.

**3.2.7.4 Risque de vol ou de piratage, vulnérabilités logicielles** : l'application logicielle sous-jacente et la plateforme logicielle de LCX AG peuvent faire l'objet d'attaques par des pirates ou d'autres personnes, y compris, mais sans s'y limiter, des attaques dites de logiciels malveillants, des attaques par déni de service et des usurpations d'identité. De telles attaques réussies peuvent entraîner le vol ou la perte de fonds ou d'autres actifs, ce qui peut nuire à la capacité de développer l'entreprise et affecter toute utilisation ou fonctionnalité de la plate-forme de LCX AG. Dans ce cas, il existe un risque total de perte.

L'application logicielle sous-jacente et la plate-forme logicielle de LCX AG sont en développement constant et de nombreux aspects doivent encore être testés. Les progrès de la cryptographie ou les avancées techniques peuvent présenter des risques pour la plate-forme. Il n'existe aucune garantie ou assurance que la plateforme logicielle sous-jacente de LCX AG fonctionnera sans interruption ou sans erreur, et il existe un risque inhérent que le logiciel contienne des faiblesses, des vulnérabilités ou des bogues, ce qui pourrait entraîner, entre autres, une perte totale de l'investissement initial.

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

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

Les titres offerts sont des titres de créance dématérialisés, subordonnés et non garantis, structurés comme des instruments au porteur. Ils représentent l'obligation pour l'émetteur d'effectuer des paiements (remboursements et paiements d'intérêts) aux investisseurs.

#### **3.3.2 Monnaie, dénomination, valeur nominale, nombre de titres émis et échéance**

La monnaie d'émission des titres sera l'euro et seul le jeton LCX sera accepté comme moyen de paiement. Le volume total de l'émission est d'un maximum de 10 000 000 EUR (100 000 000 de jetons LCX (LCX) calculés sur la base du taux fixe de 1 LCX = 0,10 EUR)). La valeur nominale par titre est de 0,10 EUR (1,00 jeton LCX (LCX) (100 000 000 titres)). L'échéance est de sept (7) ans, calculée à partir de la date d'émission.

#### **3.3.3.3 Droits attachés aux titres**

Les obligations subordonnées symbolisées confèrent des droits aux créanciers qui ne sont pas les droits des actionnaires, en particulier aucune participation, implication ou droit de vote aux assemblées générales de l'émetteur. La direction de l'émetteur est seule responsable de la gestion de l'émetteur. L'existence de l'émetteur ne sera pas affectée par une fusion ou une conversion de l'émetteur ou par une modification de son capital social. Il n'y a aucune obligation pour les investisseurs de faire des apports supplémentaires.

Seuls les détenteurs de titres subordonnés, c'est-à-dire les détenteurs des jetons respectifs émis par l'émetteur aux fins de la titrisation numérique, peuvent réclamer des avantages au titre des titres subordonnés. Les jetons LCXt7 ne peuvent être achetés que par des utilisateurs enregistrés et vérifiés de la plateforme LCX.

Taux d'intérêt (coupon) : 7% par an (payable en LCX calculé sur la base du LCX



initialement transféré et du taux fixe EUR:LCX).

Intérêts : trimestriels, à terme échu, pour la première fois à la fin du premier trimestre complet d'une année suivant la date d'émission.

Maturité : 7 ans, calculés à partir de la date d'émission. Prix

d'émission : 100%.

Prix de rachat : montant nominal (100%) Dénomination

: EUR 0.10 (1.00 jetons LCX (LCX))

Type de titre : obligation au porteur subordonnée et non garantie

Agent payeur : Émetteur

Droit de résiliation de l'investisseur : l'investisseur a la possibilité de résilier le contrat conformément aux dates de résiliation du 31 janvier, 30 avril, 31 juillet et 31 octobre, avec un préavis à la fin du trimestre respectif (31 mars, 30 juin, 30 septembre et 31 décembre).

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

### **3.3.4 Classement relatif des titres**

Les obligations à jetons sont soumises à la subordination qualifiée des investisseurs. Ils établissent des droits de créancier égaux entre les investisseurs (créanciers) des obligations à jetons et sont subordonnés aux créances des autres créanciers de l'émetteur. En cas de liquidation, de dissolution ou d'insolvabilité de l'émetteur et en cas de toute procédure servant à éviter l'insolvabilité de l'émetteur, les droits découlant des obligations à jetons prennent rang après toutes les autres obligations non garanties existantes et futures de l'émetteur (subordination qualifiée). Les créanciers des obligations tokenisées sont tenus de ne pas faire valoir leurs créances subordonnées à l'encontre de l'émetteur aussi longtemps et dans la mesure où leur réalisation entraînerait l'insolvabilité ou le surendettement de l'émetteur. Pendant cette période, le délai de prescription pour la partie non exécutoire des créances est suspendu.

Les créances subordonnées des investisseurs (créanciers) au titre des obligations à jetons ne peuvent être réglées que par les bénéfices annuels existants ou futurs, les excédents de liquidation existants ou futurs ou par d'autres actifs libres de l'émetteur. En outre, il n'existe aucune restriction sur les droits au titre des obligations subordonnées qualifiées à jeton.

### **3.3.5 Restrictions à la libre transférabilité**

Les obligations subordonnées tokenisées sont en principe librement négociables en tant qu'obligations au porteur. Toutefois, la libre négociabilité des obligations subordonnées tokenisées est techniquement exclue sur les places de marché décentralisées, sous réserve de l'éventuelle cotation de l'émetteur sur une place de marché (centrale) appropriée. En outre, les obligations subordonnées tokenisées ne peuvent être acquises et remboursées que par des utilisateurs enregistrés et vérifiés de la plateforme LCX AG. En outre, les Obligations subordonnées tokenisées ne peuvent être acquises et remboursées que par des personnes qui ne sont ni (i) des citoyens des États-Unis, ni (ii) des titulaires d'un permis de résidence et de travail permanent pour les États-Unis (carte verte), ni (iii) des résidents ou des domiciliés des États-Unis ou de leurs territoires, ni (iv) une société ou un autre patrimoine organisé selon les lois des États-Unis, dont les revenus sont soumis aux lois fiscales américaines, ni (v) sur une liste de sanctions de l'Union européenne ou des États-Unis. Il en va de même pour les ressortissants ou résidents fiscaux des pays suivants : Afghanistan, Angola, Bahamas, Barbade, Bangladesh, Bosnie-Herzégovine, Botswana, Burkina Faso, BVI, Cambodge, Chine, Colombie, Îles Cook, Crimée, Cuba, Équateur, Érythrée, Éthiopie, Ghana, Guyane, Iran, Irak, Jamaïque, Kenya, Kosovo et Laos, Liban, Libye, Maurice, Montserrat, Maroc, Myanmar (Birmanie), Nauru,



Nicaragua, Corée du Nord, Pakistan, Territoires palestiniens et Bande de Gaza, Panama, Papouasie-Nouvelle-Guinée, Samoa, São Tomé et Príncipe, Sénégal, Somalie, Soudan du Sud, Sri Lanka, Soudan, Syrie, Tonga, Trinité-et-Tobago, Tunisie, Ouganda, Vanuatu, Venezuela, Yémen, Zimbabwe.

En souscrivant aux obligations subordonnées tokenisées, l'investisseur déclare qu'il remplit cumulativement toutes les conditions ci-dessus.

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

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

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

**3.3.7.1 Risque d'insolvabilité/risque de contrepartie :** Le débiteur des créances découlant des titres subordonnés sous forme d'obligations tokenisées est l'émetteur. Les investisseurs sont les créanciers de l'émetteur. La seule contrepartie des investisseurs est donc l'émetteur. Les investisseurs sont donc dépendants de la solvabilité de l'émetteur. Dans le cas où l'émetteur ne serait pas en mesure de faire face, en tout ou partie, aux créances découlant des obligations subordonnées tokenisées, il existe un risque que l'émetteur devienne insolvable aux dépens des investisseurs.

En cas d'insolvabilité de l'émetteur, les créances des investisseurs sont équivalentes les unes aux autres mais subordonnées aux créances des autres tiers. Cela signifie que les créances des tiers doivent être satisfaites en premier et que les paiements aux investisseurs ne peuvent être effectués que dans la mesure où les fonds de l'émetteur dépassent les créances des tiers. Les investisseurs supportent donc le risque d'une perte partielle ou totale de leur prix d'achat.

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

**3.3.7.2 Commercialisation restreinte :** A la date de la Note d'Opération, les Tokens LCXt7 ne sont pas cotés ou admis à la négociation sur le Marché Réglementé ou sur des marchés de gré à gré ou autres marchés équivalents. Il n'existe pas de marchés organisés pour les produits financiers tokenisés. Cela peut entraîner une perte partielle ou totale du prix d'achat. Seules les personnes enregistrées et vérifiées sur la plateforme LCX AG peuvent devenir investisseurs. Les jetons LCXt7 représentent des instruments financiers (obligations subordonnées) et ne peuvent pas être transférés librement en tant que jetons dits "utilitaires". La possibilité de vente sur un marché secondaire n'est donc pas garantie et est intentionnelle,

Les jetons LCXt7 ne sont pas librement transférables sur les places de marché décentralisées, ce qui peut avoir un impact négatif sur la valeur des jetons LCXt7.

**3.3.7.3 Faiblesses du logiciel :** l'application logicielle sous-jacente, le smart contract sous-jacent et la plateforme logicielle de gestion du registre des investisseurs sont en développement constant et de nombreux aspects ne sont toujours pas testés. Les progrès de la cryptographie ou les avancées techniques peuvent présenter des risques pour les jetons LCXt7 émis par le biais d'un processus de souscription numérique et conservés dans un registre numérique des investisseurs. Il n'y a aucune garantie ni assurance que le processus de création et d'émission des jetons LCXt7 sera ininterrompu ou exempt d'erreurs, et il existe un risque inhérent que le logiciel contienne des faiblesses, des vulnérabilités ou des bogues qui pourraient entraîner, entre autres, des erreurs dans la souscription, la création, la livraison, la comptabilisation ou la transférabilité des jetons LCXt7. L'une ou l'autre de ces situations pourrait entraîner une perte partielle ou complète de l'investissement de l'investisseur.

**3.3.7.4 Risque de vol ou de piratage :** le Smart Contract utilisé, l'application logicielle sous-jacente et la plateforme logicielle peuvent faire l'objet d'attaques de la part de pirates ou d'autres personnes, y compris, mais sans s'y limiter, les attaques dites de logiciels malveillants, les attaques par déni de service, les attaques basées sur le consensus, les attaques sybiles, le smurfing et le spoofing. Ces attaques réussies peuvent entraîner le vol ou la perte de fonds, y compris de jetons LCXt7, ce qui peut nuire à la capacité de développer l'entreprise et affecter toute utilisation ou fonctionnalité des jetons LCXt7. Bien que la libre transférabilité des tokens



sur les places de marché décentralisées soit en principe techniquement exclue, de sorte qu'en cas d'attaque de pirates informatiques, les tokens LCXt7 peuvent être gelés et les créances peuvent encore être cédées aux créanciers habilités à en disposer, le risque est classé comme élevé. Tout ceci pourrait conduire à une perte partielle ou totale de l'investissement de l'investisseur.

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

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

Ces titres sont offerts et ne peuvent être vendus qu'à des personnes autorisées à acquérir, détenir et vendre ces titres en vertu des lois en vigueur. Les titres sont émis au Liechtenstein et peuvent être enregistrés dans toute l'Union européenne et l'Espace économique européen. Les titres ne seront pas enregistrés en vertu de la loi américaine sur les valeurs mobilières de 1933, telle que modifiée (la "loi sur les valeurs mobilières"), et ne peuvent être offerts ou vendus aux États-Unis

ou à des personnes américaines qui sont des citoyens ou des résidents des États-Unis à des fins fiscales, ni pour leur compte ou leur bénéfice.

Les titres seront offerts le jour suivant la publication des conditions définitives. Seuls les détenteurs de titres subordonnés, c'est-à-dire les détenteurs des jetons respectifs émis par l'émetteur aux fins de la titrisation numérique, peuvent réclamer des avantages en vertu des titres subordonnés. Les jetons LCXt7 ne peuvent être achetés que par des utilisateurs enregistrés et vérifiés de la plateforme LCX.

Les investisseurs peuvent acheter des jetons LCXt7 en euros via le site Web de l'émetteur. Les détenteurs de jetons LCXt7 (obligations subordonnées à jetons) ont le droit de recevoir le remboursement du principal ainsi que les intérêts conformément aux conditions des obligations.

#### **3.4.2 Qui est le prestataire ?**

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, téléphone : +423 376 5484, e-mail : [hello@LCX.com](mailto:hello@LCX.com), site web : <https://www.LCX.com/>. Le LEI est : 529900SN07Z6RTXX8R418.

#### **3.4.3 Pourquoi ce Prospectus est-il préparé ?**

Le Prospectus sert de document d'offre pour l'émission des jetons LCXt7. L'Émetteur émet les titres dans le cadre de son activité. Aucune tierce partie n'est impliquée dans l'émission. Des conflits d'intérêts peuvent survenir dans le cadre de l'exercice par l'Émetteur de droits et/ou d'obligations selon les termes des Titres Super Subordonnés qui affectent la performance des Titres Super Subordonnés. Les administrateurs de l'Émetteur sont également administrateurs de la Société Mère. Il existe un risque que les personnes susmentionnées, en raison de conflits d'intérêts pour ou contre l'émetteur d'une part ou de leur intérêt personnel d'autre part, prennent des décisions ou des actions qui pourraient avoir un effet négatif direct ou indirect sur le succès financier de l'émetteur et, en fin de compte, également un effet négatif indirect sur l'actif net, la situation financière et les résultats d'exploitation de l'émetteur. Cela peut se produire, par exemple, si les contrats ou autres relations juridiques avec les personnes susmentionnées prévoient une rémunération ou d'autres avantages qui ne diffèrent pas sensiblement de la rémunération ou des avantages habituels sur le marché, aux dépens de l'émetteur. Toutefois, de l'avis de l'émetteur, cela ne s'est pas produit dans les relations contractuelles avec les personnes susmentionnées existant à la date du prospectus.

Le produit de l'émission sera utilisé par l'Émetteur à sa discrétion, mais conformément au Plan, en particulier pour augmenter la liquidité et le volume de négociation sur la plateforme LCX AG, pour poursuivre l'exploitation et l'expansion de la plateforme LCX (<https://www.LCX.com/>) (plateforme de négociation pour les cryptocurrencies), pour faciliter davantage le développement de produits et de procédures pour le règlement et la sécurisation des transactions de négociation en cryptocurrencies et le développement des cryptocurrencies, et pour effectuer d'autres procédures d'approbation auprès de l'Autorité des marchés financiers du Liechtenstein. Toutefois, si nécessaire, le produit de l'émission sera également utilisé pour un seul des objectifs ci-dessus.

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

#### 3.1. JOHDANTO JA VAROITUKSET

##### 3.1.1 Arvopapereiden nimitys ja arvopaperitunnus (ISIN)

Arvopaperit ovat nimeltään LCXt7-tokeneita, ja ne edustavat tokenisoituja huonommassa etuoikeusasemassa olevia joukkovelkakirjalainoja.  
Arvopaperien ISIN-tunnus on: LI1251379643.

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

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

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

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

##### 3.1.4 Toimivaltaisen viranomaisen henkilöllisyys ja yhteystiedot

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

##### 3.1.5 Hyväksymispäivä

Hyväksymispäivä on 20.02.2023.

##### 3.1.6 Varoitukset

Liikkeeseenlaskija ilmoittaa, että

- Tiivistelmä olisi luettava johdantona ohjelmaesitteeseen ja että sijoittajien olisi tutustuttava ohjelmaesitteeseen kokonaisuudessaan tehdessään päätöstä sijoittaa arvopapereihin;
- Sijoittaja, joka haluaa nostaa kanteen ohjelmaesitteen sisältämien tietojen perusteella, voi jäsenvaltionsa kansallisen lainsäädännön mukaan joutua maksamaan esitteen kääntämisestä ennen menettelyn aloittamista;
- Ainoastaan ne henkilöt, jotka ovat toimittaneet ja lähettäneet tiivistelmän, mukaan lukien mahdolliset käännökset, ovat siviilioikeudellisessa vastuussa, ja tämä ainoastaan siinä tapauksessa, että seuraavat tapaukset ovat sattuneet tiivistelmä on yhdessä ohjelmaesitteen muiden osien kanssa luettuna harhaanjohtava, epätarkka tai epä johdonmukainen tai että se ei yhdessä ohjelmaesitteen muiden osien kanssa luettuna välitä perustietoja, jotka auttaisivat sijoittajia tekemään päätöksiä kyseisiin arvopapereihin sijoittamisesta.
- Olet ostamassa tuotetta, joka ei ole yksinkertainen ja jota voi olla vaikea ymmärtää ja joka voi johtaa sijoituksesi täydelliseen menettämiseen.

#### 3.2. PERUSTIEDOT LIIKKEESEENLASKIJASTA

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

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



### 3.2.2 Liikkeeseenlaskijan pääasiallinen toiminta

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

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

- VT Token Custodian
- Merkin luoja;
- VT:n avainten säilyttäjä;
- VT-hintainen palveluntarjoaja;
- VT-identiteettipalvelujen tarjoaja;
- Tokenin liikkeeseenlaskija (12 artiklan 1 kohta) kolmansille osapuolille;
- Tokenin liikkeeseenlaskija (12 artiklan 2 kohta) omissa nimissään;
- Fyysinen validoija

### 3.2.3 Pääosakkaat

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

### 3.2.4 Toimitusjohtajien henkilöllisyys

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

### 3.2.5 Tilintarkastajien henkilöllisyys

Tilintarkastajat ovat Grant Thornton AG, 9494 Schaan, Liechtenstein.

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

|  |
|--|
| <b>Tuloslaskelma 31.12.2020</b>              |
| Tilikauden voitto 1'749'709.- 1'749'709.-    |
| <b>Tase 31.12.2020</b>                       |
| Rahoitusvelat, netto 1'102'391.-             |
| <b>Rahavirtalaskelma 31.12.2020 mennessä</b> |
| Liiketoiminnan nettorahavirta 1 534 138,-    |
| Rahoitustoiminnan nettorahavirta 573,938.-   |
| Investointien nettorahavirta -1'981'639,-    |
| <b>Tuloslaskelma 31.12.2021 alkaen</b>       |
| Tilikauden voitto 1,787,913.-                |
| <b>Tase 31.12.2021.</b>                      |

|   |
|---|
| Nettorahoitusvelat 38'753'543.-               |
| <b>Rahavirtalaskelma 31.12.2021 mennessä.</b> |
| Liiketoiminnan nettorahavirta 208,435.-       |
| Rahoitustoiminnan nettorahavirta -325'998.-   |
| Investointien nettorahavirta 1'022'311.-      |

|   |
|---|
| <b>Tilintarkastamattomat osavuositarkastukset 30.6.2022 mennessä.</b> |
| <b>Tuloslaskelma 30.06.2022 alkaen</b>                                |
| Vuotuinen tappio 758'686.-  |
| <b>Tase 30.06.2022.</b>   |
| Nettorahoitusvelat 17'125'058.-                                       |
| <b>Rahavirtalaskelma 30.06.2022 mennessä.</b>                         |
| Liiketoiminnan nettorahavirta -407'402.-                              |
| Rahoituksen nettorahavirta 0,-  |
| Investointien nettorahavirta 13'906.-                                 |

### 3.2.7 Mitkä ovat liikkeeseenlaskijalle ominaiset keskeiset riskit?

**3.2.7.1 Likviditeettiriski:** Liikkeeseenlaskija on riippuvainen riittävästä likviditeetistä arvopapereista johtuvien saatavien maksamiseksi. Jos saatava ylittää Liikkeeseenlaskijan likvidit varat, maksaminen voi viivästyä merkittävästi, koska Liikkeeseenlaskijan positiot on ensin realisoitava ja varat on siirrettävä Liikkeeseenlaskijan maksutilille. Tällöin on olemassa riski, että sijoittajat saavat saatavansa vasta huomattavasti myöhemmin eräpäivän jälkeen.

**3.2.7.2 Maksukyvyttömyysriski, oma pääoma, korvausjärjestelmän puuttuminen:** Sijoittaja kantaa liikkeeseenlaskijan maksukyvyttömyysriskin. Jos liikkeeseenlaskija ei kykene maksamaan

(tokenisoituihin) huonommassa etuoikeusasemassa oleviin joukkovelkakirjalainoihin perustuvaa saatavaa, on olemassa riski sijoitetun pääoman osittaisesta tai täydellisestä menettämisestä (maksukyvyttömyysriski). Liikkeeseenlaskijalla on 1 000 000,00 CHF:n suuruinen oma pääoma, joka on jaettu 1 000 000 nimellisarvoltaan 1,00 CHF:n suuruiseen 1 000 000 rekisteröityyn osakkeeseen. Äärimmäisessä maksukyvyttömyystapauksessa sijoittaja kantaa maksukyvyttömyysriskin.

Talletussuojaa ei ole talletussuojarahastossa tai vastaavissa laitoksissa. Koska joukkovelkakirjalainoissa on määritelty etuoikeusjärjestys, sijoittajat ja heidän saatavansa jäävät taka-alalle suhteessa kaikkiin liikkeeseenlaskijan velkoihin, joilla ei ole etuoikeusasemaa.

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

- Liikkeeseenlaskijan odotukset sen tulevasta liiketoiminnan kehityksestä sekä yleisestä taloudellisesta, oikeudellisesta ja poliittisesta kehityksestä, erityisesti





kryptovaluuttojen/kryptovarojen ja/tai virtuaalivarojen ja token-pohjaisten arvopapereiden sääntelyn alalla Euroopan ja Suomen tasolla.

kansallisella tasolla, jotka ovat erityisen tärkeitä liikkeeseenlaskijan liiketoiminnan kannalta,

- tässä Esitteessä kuvattujen Arvopaperien tarjoamisen toteuttamisesta ja tuloksesta,
- liikkeeseenlaskijan odotukset taloudellisista, oikeudellisista, teknisistä tai verotuksellisista riskeistä ja niiden vaikutuksista,
- tämän arvopaperitarjouksen taloudellinen käsite

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

**3.2.7.4 Varkauden tai hakkeroinnin riski, ohjelmistojen heikkoudet:** LCX AG:n taustalla olevaan ohjelmistosovellukseen ja ohjelmistoalustaan voi kohdistua hakkerien tai muiden tahojen hyökkäyksiä, mukaan lukien mutta ei rajoittuen niin sanottuihin haittaohjelmahyökkäyksiin, palvelunestohyökkäyksiin ja väärennöksiin. Tällaiset onnistuneet hyökkäykset voivat johtaa varojen tai muun omaisuuden varastamiseen tai menettämiseen, mikä voi heikentää kykyä kehittää liiketoimintaa ja vaikuttaa LCX AG:n ohjelmistoalustan käyttöön tai toimivuuteen. Tällöin on olemassa täydellinen tappioriski.

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

### 3.3. ARVOPAPEREITA KOSKEVAT PERUSTIEDOT

#### 3.3.1 Mitkä ovat arvopapereiden tärkeimmät ominaisuudet?

Tarjotut arvopaperit ovat dematerialisoituja huonommassa etuoikeusasemassa olevia ja vakuudettomia velkapapereita, jotka ovat haltijapapereita. Ne ovat liikkeeseenlaskijan velvoitteita suorittaa maksuja (lunastus- ja korkomaksuja) sijoittajille.

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

Arvopapereiden liikkeeseenlaskun valuutta on euro, ja maksuvälineenä hyväksytään ainoastaan LCX-tunnukset (LCX). Liikkeeseenlaskun kokonaismäärä on enintään 10 000 000 euroa (100 000 000 LCX-tokenia (LCX) laskettuna kiinteän kurssin 1 LCX = 0,10 euroa perusteella)). Arvopaperikohtainen nimellisarvo on 0,10 euroa (1,00 LCX Token (LCX) (100 000 000 arvopaperia)). Määräaika on seitsemän (7) vuotta liikkeeseenlaskupäivästä laskettuna.

#### 3.3.3 Arvopapereihin liittyvät oikeudet

Tokenisoidut huonommassa etuoikeusasemassa olevat joukkovelkakirjalainat myöntävät velkojille oikeuksia, jotka eivät ole osakkeenomistajan oikeudet, erityisesti osallistumis-, vaikuttamis- tai äänioikeus liikkeeseenlaskijan yhtiökokouksiin. Liikkeeseenlaskijan hallinnosta vastaa yksinomaan liikkeeseenlaskijan johto. Liikkeeseenlaskijan sulautuminen tai muuntaminen tai sen osakepääoman muuttaminen ei vaikuta Tokenisoitujen huonommassa etuoikeusasemassa olevien joukkovelkakirjalainojen olemassaoloon. Sijoittajilla ei ole velvollisuutta suorittaa lisäpanostuksia.

Ainoastaan etuoikeusasemaltaan huonommassa asemassa olevien velkakirjojen haltijat eli



liikkeeseenlaskijan digitaalista arvopaperistamista varten liikkeeseen laskemien vastaavien tokenien haltijat voivat vaatia etuoikeuksia etuoikeusasemaltaan huonommassa asemassa olevien velkakirjojen nojalla. LCXt7-tokeneita voivat ostaa vain LCX Platformin rekisteröidyt ja todennetut käyttäjät.

Korko (kuponki): 7 % vuodessa (maksetaan LCX:nä, joka lasketaan käyttäen alkuperäistä siirrettyä LCX:ää ja kiinteää EUR:LCX-kurssia).

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

Eräpäivä: 7 vuotta liikkeeseenlaskupäivästä laskettuna.

Liikkeeseenlaskuhinta: 100 %

Lunastushinta: nimellismäärä (100 %) Nimellisarvo:

0,10 EUR (1,00 LCX Token (LCX))

Arvopaperityyppi: Alistainen, vakuudeton haltijavelkakirja.

Maksuasiamies: Liikkeeseenlaskija

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

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

### 3.3.4 Arvopapereiden suhteellinen arvojärjestys

Merkipohjaisiin joukkovelkakirjalainoihin sovelletaan sijoittajien oikeutettua etuoikeusasemaa. Ne luovat velkojien oikeuksia, jotka ovat sijoittajien (velkojien) kesken tasavertaisia ja joilla on huonompi etuoikeus kuin liikkeeseenlaskijan muiden velkojien saatavilla. Liikkeeseenlaskijan selvitystilaan joutuessa, purkautuessa tai maksukyvyttömyystilanteessa ja kaikissa menettelyissä, joiden tarkoituksena on estää liikkeeseenlaskijan maksukyvyttömyys, token-pohjaisten velkakirjojen mukaiset oikeudet ovat etusijalla suhteessa kaikkiin muihin olemassa oleviin ja tuleviin liikkeeseenlaskijan velkoihin, joilla ei ole etuoikeusasemaa (kvalifioitu etuoikeusasema). Token-pohjaisten joukkovelkakirjalainojen velkojat ovat velvollisia olemaan vaatimatta etuoikeusasemaltaan huonommassa asemassa olevia saataviaan liikkeeseenlaskijaa vastaan niin kauan ja siinä määrin kuin niiden täyttäminen johtaisi liikkeeseenlaskijan maksukyvyttömyyteen tai ylivelkaantumiseen. Tänä aikana niiden saatavien vanhentumisaika, joita ei voida vaatia, keskeytyy.

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

### 3.3.5 Vapaan vaihdannan rajoitukset

Tokenisoidut huonommassa etuoikeusasemassa olevat joukkovelkakirjalainat ovat periaatteessa vapaasti siirrettävissä haltijavelkakirjoina. Tokenisoitujen joukkovelkakirjalainojen vapaa vaihdettavuus on kuitenkin teknisesti suljettu pois hajautetuissa kauppapaikoissa edellyttäen, että liikkeeseenlaskija mahdollisesti listautuu sopivaan (keskitettyyn) kauppapaikkaan. Tokenisoituja etuoikeusasemaltaan huonommassa asemassa olevia joukkovelkakirjalainoja voivat lisäksi hankkia ja lunastaa vain LCX AG:n alustan rekisteröidyt ja

todennetut käyttäjät. Tokenisoituja toissijaisia velkakirjoja voivat lisäksi hankkia ja lunastaa vain henkilöt, jotka eivät ole (i) Yhdysvaltojen kansalaisia tai (ii) pysyvän oleskelu- ja työluvan haltijoita Yhdysvaltoja varten (green card) eivätkä (iii) Yhdysvalloissa tai sen alueilla asuvia tai asuvia henkilöitä eivätkä (iv) Yhdysvaltojen lakien mukaan järjestäytyneitä yhtiöitä tai muita yhteisöjä, joiden tuloihin sovelletaan Yhdysvaltojen verolainsäädäntöä, eivätkä (v) ole Euroopan unionin tai Yhdysvaltojen pakoteluetteloissa. Sama koskee (verotuksellisesti) Afganistanissa, Angolassa, Bahamalla, Barbadosella, Bangladeshissa, Bosnia ja Hertsegovinassa, Botswanassa, Burkina Fasossa, BVI:llä, Kambodžassa, Kambodžassa, Caymansaarilla, Kiinassa, Kolumbiassa, Cookinsaarella, Krimin alueella, Kuubassa, Ecuadorissa, Eritreassa, Etiopiassa, Ghanassa, Guyanassa, Iranissa, Irakissa, Jamaikalla, Keniassa, Kosovossa ja Laosissa asuvia kansalaisia tai henkilöitä, Libanon, Libya, Mauritius, Montserrat, Marokko, Myanmar (Burma), Nauru, Nicaragua, Pohjois-Korea, Pakistan, Palestiinalaisalueet ja Gazan kaistale, Panama, Papua- Uusi-Guinea, Samoa, São Tomé ja Príncipe, Senegal, Somalia, Etelä-Sudan, Sri Lanka, Sudan, Syyria, Syyria, Tonga, Trinidad ja Tobago, Tunisia, Uganda, Tonga, Vanuatu, Venezuelan tasavalta, Jemen, Zimbabwe.

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

### 3.3.6 Missä arvopapereilla käydään kauppaa?

Arvopapereiden kaupankäynnin kohteeksi ottamista säännellyillä markkinoilla, muilla kolmansien maiden markkinoilla, pk-yritysten kasvumarkkinoilla tai monenkeskisissä kaupankäyntijärjestelmissä ei tarvitse hakea. Hakemus kaupankäynnin kohteeksi ottamisesta

tällaisella markkinapaikalla voidaan kuitenkin tehdä Liikkeeseenlaskijan harkinnan mukaan.

### 3.3.7 Mitkä ovat arvopapereihin liittyvät keskeiset riskit?

**3.3.7.1 Maksukyvyttömyysriski/vastapuoliriski:** Tokenisoiduista toissijaisista velkakirjoista johtuvien saatavien velallinen on liikkeeseenlaskija. Sijoittajat ovat liikkeeseenlaskijan velkoja. Sijoittajien ainoa vastapuoli on siten liikkeeseenlaskija. Sijoittajat ovat näin ollen riippuvaisia liikkeeseenlaskijan maksukyvyistä. Jos liikkeeseenlaskija ei kykene täyttämään Tokenisoiutuihin toissijaisiin joukkovelkakirjalainoihin perustuvia saatavia kokonaan tai osittain, liikkeeseenlaskijan maksukyvyttömyysriski on olemassa sijoittajien kustannuksella.

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

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

**3.3.7.2 Rajoitettu kaupankäyntimahdollisuus:** Arvopaperiliitteen päivämääränä LCXt7- tunnuksia ei ole sisällytetty tai otettu kaupankäynnin kohteeksi säännellyillä markkinoilla tai pörssin ulkopuolisilla tai muilla vastaavilla markkinoilla. Tokenisoituja rahoitustuotteita varten ei ole olemassa järjestäytyneitä markkinoita. Tämä voi johtaa ostohinnan osittaiseen tai täydelliseen menettämiseen. Sijoittajiksi voivat tulla vain LCX AG:n alustalle rekisteröityneet ja todennetut henkilöt. LCXt7-tokenit edustavat rahoitusvälineitä (subordinated bonds), eivätkä ne ole vapaasti siirrettävissä kuten niin sanotut "utility tokenit". Myyntikelpoisuutta jälkimarkkinoilla ei siis taata ja se on tarkoitettu, että LCXt7-tunnuksia ei voi vapaasti siirtää hajautetuissa kauppapaikoissa, mikä voi vaikuttaa kielteisesti LCXt7-tunnusten arvoon.

**3.3.7.3 Ohjelmiston heikkoudet:** Taustalla oleva ohjelmistosovellus, taustalla oleva älykäs sopimus ja sijoittajarekisterin hallintaan tarkoitettu ohjelmistoalusta kehittyvät jatkuvasti, ja monia näkökohtia ei ole vielä testattu. Kryptografian kehittyminen tai tekninen kehitys voi aiheuttaa riskejä LCXt7-tunnuksille, jotka lasketaan liikkeeseen digitaalisen merkintäprosessin kautta ja joita ylläpidetään digitaalisessa sijoittajarekisterissä. Ei ole mitään takuuta tai varmuutta siitä, että LCXt7-tunnisteiden luomis- ja liikkeeseenlaskuprosessi on keskeytymätön tai virheetön, ja on olemassa luontainen riski, että ohjelmisto voi sisältää heikkouksia, haavoittuvuuksia tai virheitä, jotka voivat johtaa muun muassa virheisiin LCXt7-tunnisteiden merkinnässä, luomisessa, toimittamisessa, kirjanpidossa tai



siirrettävyydessä. Kaikki tämä voi johtaa sijoittajan sijoituksen osittaiseen tai täydelliseen menettämiseen.

**3.3.7.4 Varkaus- tai hakkerointiriski:** Käytetty älysovellus, sen taustalla oleva ohjelmistosovellus ja ohjelmistoalusta voivat joutua hakkerien tai muiden tahojen hyökkäysten kohteeksi, mukaan lukien mutta ei rajoittuen niin sanottuihin haittaohjelmahyökkäyksiin, palvelunestohyökkäyksiin, konsensukseen perustuviin hyökkäyksiin, sybil-hyökkäyksiin, smurfingiin ja spoofingiin. Tällaiset onnistuneet hyökkäykset voivat johtaa varojen, myös LCXt7- tunnisteiden, varastamiseen tai menettämiseen, mikä voi heikentää kykyä kehittää liiketoimintaa ja vaikuttaa LCXt7-tunnisteiden käyttöön tai toiminnallisuuteen. Vaikka tokenien vapaa vaihdettavuus hajautetuissa kauppapaikoissa on teknisesti periaatteessa poissuljettu, jotta LCXt7-tokenit voidaan hakkerointitapauksessa jäädyttää ja saamiset voidaan edelleen kohdentaa niihin oikeutetuille velkojille, riski luokitellaan korkeaksi. Kaikki tämä voi johtaa sijoittajan sijoituksen osittaiseen tai täydelliseen menettämiseen.

## 3.4 PERUSTIEDOT ARVOPAPEREIDEN JULKISESTA TARJOAMISESTA

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

Näitä arvopapereita tarjotaan ja voidaan myydä vain henkilöille, joilla on lupa hankkia, pitää hallussaan ja myydä tällaisia arvopapereita niihin kulloinkin sovellettavan lainsäädännön mukaan. Arvopaperit on laskettu liikkeeseen Liechtensteinissa, ja ne voidaan ilmoittaa kaikkialla Euroopan unionissa ja Euroopan talousalueella. Arvopapereita ei rekisteröidä Yhdysvaltain vuoden 1933 arvopaperilain, sellaisena kuin se on muutettuna ("arvopaperilaki"), mukaisesti, eikä niitä saa tarjota tai myydä Yhdysvalloissa tai sellaisille yhdysvaltalaisille henkilöille tai sellaisten yhdysvaltalaisen henkilöiden lukuun tai eduksi, jotka ovat verotuksellisesti Yhdysvaltojen kansalaisia tai Yhdysvalloissa asuvia.

Arvopaperit tarjotaan lopullisten ehtojen julkaisemista seuraavana päivänä. Ainoastaan Subordinated Notes -velkakirjojen haltijat eli liikkeeseenlaskijan digitaalista arvopaperistamista varten liikkeeseen laskemien Tokenien haltijat voivat vaatia Subordinated Notes -velkakirjojen mukaisia etuja. LCXt7 Tokeneita voivat ostaa vain LCX Platformin rekisteröidyt ja todennetut käyttäjät.

Sijoittajat voivat ostaa LCXt7-tunnuksia liikkeeseenlaskijan verkkosivuston kautta euroja vastaan. LCXt7 Tokenien (tokenisoitujen joukkovelkakirjalainojen) haltijoilla on oikeus saada takaisin pääoma ja korko joukkovelkakirjaehtojen mukaisesti.

### 3.4.2 Kuka on palveluntarjoaja?

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

### 3.4.3 Miksi tämä esite laaditaan?

Esite toimii LCXt7-merkkien liikkeeseenlaskun tarjousasiakirjana. Liikkeeseenlaskija laskee arvopaperit liikkeeseen harjoittaakseen liiketoimintaansa. Liikkeeseenlaskussa ei ole mukana kolmansiä osapuolia. Eturistiriitoja voi syntyä, kun Liikkeeseenlaskija käyttää Tokenised Subordinated Notes -velkakirjojen ehtojen mukaisia oikeuksia ja/tai velvoitteita, jotka vaikuttavat Tokenised Subordinated Notes -velkakirjojen mukaiseen suoritukseen. Liikkeeseenlaskijan johtajat ovat myös emoyhtiön johtajia. On olemassa riski, että edellä mainitut henkilöt voivat liikkeeseenlaskijaa hyödyttävien tai sitä vastaan olevien eturistiriitojen tai toisaalta oman edun tavoittelun vuoksi tehdä päätöksiä tai ryhtyä toimiin, joilla voi olla suora tai välillinen haitallinen vaikutus liikkeeseenlaskijan taloudelliseen menestykseen ja siten viime kädessä myös välillinen haitallinen vaikutus liikkeeseenlaskijan nettovarallisuuteen, taloudelliseen asemaan ja liiketoiminnan tulokseen. Näin voi tapahtua esimerkiksi silloin, jos edellä mainittujen henkilöiden kanssa tehdyissä sopimuksissa tai muissa oikeussuhteissa myönnetään palkkioita tai muita etuja, jotka poikkeavat huomattavan paljon markkinoilla tavanomaisista palkkioista tai eduista liikkeeseenlaskijan kustannuksella. Liikkeeseenlaskijan näkemyksen mukaan näin ei kuitenkaan ole tapahtunut esitteen päivämääränä voimassa olleissa sopimussuhteissa edellä mainittujen henkilöiden kanssa.

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



### **3. LISA: TOOTEKOHANE KOKKUVÕTE (Estonian)**

#### **3.1. SISSEJUHATUS JA HOIATUSED**

##### **3.1.1 Väärtpaberite nimetus ja väärtpaberite identifitseerimisnumber (ISIN)**

Väärtpabereid nimetatakse "LCXt7 tokenideks" ja need kujutavad endast tokeniseeritud allutatud võlakirju.

Väärtpaberite ISIN-kood on: LI1251379643.

##### **3.1.2 Emitendi andmed ja kontaktandmed, sealhulgas juriidilise isiku tunnus (LEI)**

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

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

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

##### **3.1.4. Pädeva asutuse nimi ja kontaktandmed**

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

##### **3.1.5 Heakskiidu kuupäev**

Heakskiidu kuupäev on 20.02.2023.

##### **3.1.6 Hoiatused**

Emitent deklareerib, et

- kokkuvõtet tuleks lugeda põhiprospekti sissejuhatusena ja investorid peaksid väärtpaberitesse investeerimise otsuse tegemisel tutvuma põhiprospektiga tervikuna;
- investor võib kaotada kogu investeeritud kapitali või osa sellest; - investor, kes soovib esitada hagi põhiprospektis sisalduva teabe alusel, võib oma liikmesriigi siseriikliku õiguse kohaselt enne menetluse algatamist maksta prospekti tõlkimise eest;
- Ainult need isikud, kes on esitanud ja edastanud kokkuvõtte, sealhulgas tõlked, vastutavad tsiviilõiguse alusel, ja seda ainult juhul, kui kokkuvõtte on koos põhiprospekti muude osadega lugedes eksitav, ebatäpne või ebajärjekindel või et see ei anna koos põhiprospekti muude osadega lugedes põhiteavet, mis aitaks investoritel teha otsuseid asjaomastesse väärtpaberitesse investeerimise kohta.
- Olete ostmas toodet, mis ei ole lihtne ja millest võib olla raske aru saada ning mille tulemuseks võib olla teie investeeringu täielik kaotus.

#### **3.2. PÕHITEAVE EMITENDI KOHTA**

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

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

##### **3.2.2 Emitendi põhitegevused**

Emitent on 2018. aastal asutatud plokiahela ettevõtte, mille peakorter asub Vaduzis,



Liechtensteinis. LCX AG on finantstehnoloogia ettevõte, mis haldab platvormi LCX.com (Cryptoassets Exchange).

LCX AG põhitegevuseks on järgmiste teenuste osutamine, mis on registreeritud Liechtensteini finantsturuametis vastavalt TVTG artikli 2 Abs 1 (seadus Token- ja usaldustehnoloogiasteenuse pakkujate kohta; TVTG): - VT-vahetusteenuse osutaja;

- VT Token Custodian
- Märkide looja;
- VT võtme hoidja;
- VT hind teenusepakkuja;
- VT identiteediteenuse pakkuja;
- Tokenite emitent (artikli 12 lõige 1) kolmandate isikute jaoks;
- Väärtpaberi emitent (artikli 12 lõige 2) oma nimel;
- Füüsiline valideerija

### 3.2.3 Peamised aktsionärid

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

### 3.2.4 Tegevjuhtide isikuandmed

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

### 3.2.5 Audiitorite isikuandmed

Audiitoriks on Grant Thornton AG, 9494 Schaan, Liechtenstein.

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

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

|  |
|--|
| <b>Kasumiaruanne alates 31.12.2021</b>                                 |
| Aasta kasum 1,787,913.-  |
| <b>Bilanss seisuga 31.12.2021</b>                                      |
| Neto finantskohustused 38,753,543.-                                    |
| <b>Rahavoogude aruanne seisuga 31.12.2021</b>                          |
| Rahavoog äritegevusest 208,435.- Neto rahavoog äritegevusest 208,435.- |

|   |
|---|
| Rahavoog finantseerimistegevusest (neto) -325'998.- |
| Investeeringimistegevuse netorahavoog 1'022'311.-   |

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

### 3.2.7 Millised on peamised emitendile omased riskid?

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

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

Hoiuste tagamise fond või sarnased institutsioonid ei paku kaitset. Võlakirjade kvalifitseeritud allutatuse tõttu on investorid oma nõuetega samuti tagaplaanil võrreldes kõigi emitendi mitteallutatud võlausaldajatega.

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

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

Kui üks või mitu eeldust, millele emitent on oma tulevikku suunatud avaldused rajanud, osutuvad ebaõigeks või kui toimuvad ettenägematud muutused või sündmused, ei saa välistada, et tegelikud tulevased arengud ja tulemused erinevad oluliselt emitendi poolt käesolevas registreerimisdokumendis eeldatutest. Äristrateegia elluviimine võib seetõttu osutada tegelikult,



õiguslikult või rahaliselt raskemaks või võimatuks või võivad tekkida märkimisväärsed viivitused. See võib kaasa tuua selle, et emitent ei suuda väärtpaberitest tulenevaid nõudeid täielikult või osaliselt rahuldada. See võib kaasa tuua algse investeeringu täieliku kaotuse.

**3.2.7.4 Varguse või häkkimise oht, tarkvara nõrkused:** LCX AG aluseks olev tarkvararakendus ja tarkvaraplatvorm võivad olla häkkerite või teiste isikute rünnakute, sealhulgas, kuid mitte ainult, nn pahavara rünnakute, teenusetökestusrünnakute ja võltsingute rünnakute objektiks. Selliste edukate rünnakute tulemuseks võib olla rahaliste vahendite või muude varade vargus või kaotus, mis võib kahjustada ettevõtte arenguvõimet ja mõjutada LCX AG platvormi mis tahes kasutamist või funktsionaalsust. Sellisel juhul on olemas täielik kahjurisk.

LCX AG aluseks olev tarkvararakendus ja tarkvaraplatvorm arenevad pidevalt ja paljud aspektid on veel testimata. Krüptograafia arengud või tehnilised edusammud võivad tekitada riske platvormile. Ei ole mingit garantiid ega kinnitust, et LCX AG aluseks olev tarkvaraplatvorm töötab katkematult või veavabalt, ning sellega kaasneb oht, et tarkvara võib sisaldada nõrkusi, haavatavusi või vigu, mis võivad muu hulgas kaasa tuua algse investeeringu täieliku kaotuse.

### 3.3. PÕHITEAVE VÄÄRTPABERITE KOHTA

#### 3.3.1 Millised on väärtpaberite peamised omadused?

Pakutavad väärtpaberid on dematerialiseeritud allutatud ja tagatiseta võlaväärtpaberid, mis on struktureeritud esitajainstrumentidena. Need on emitendi kohustused teha investoritele väljamakseid (tagasimaksed ja intressimaksed).

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

Väärtpaberite emissiooni valuuta on euro, kusjuures maksevahendina aktsepteeritakse ainult LCX-tokeneid (LCX). Emissiooni kogumaht on maksimaalselt 10 000 000 eurot (100 000 000 LCX-tokenit (LCX), mis on arvutatud fikseeritud kursi alusel 1 LCX = 0,10 eurot)). Ühe väärtpaberi nimiväärtus on 0,10 eurot (1,00 LCX Token (LCX) (100 000 000 väärtpaberit)). Tähtaeg on seitse (7) aastat, arvestatuna alates emissiooni kuupäevast.

#### 3.3.3 Väärtpaberitega seotud õigused

Tokeniseeritud allutatud võlakirjad annavad võlausaldaja õigused, mis ei ole aktsionäride õigused, eelkõige ei ole neil osalemis-, kaasamis- ega hääleõigust emitendi aktsionäride koosolekutel. Emitendi juhtimise eest vastutab üksnes emitendi juhtkond. Tokeniseeritud allutatud võlakirjade olemasolu ei mõjuta emitendi ühinemine või konverteerimine ega emitendi aktsiakapitali muutmine. Investoritel ei ole kohustust teha täiendavaid sissemaksed.

Ainult allutatud võlakirjade omanikud, st emitendi poolt digitaalväärtpaberistamise eesmärgil emiteeritud vastavate tokenite omanikud, võivad nõuda allutatud võlakirjadest tulenevaid soodustusi. LCXt7-tokeneid saavad osta ainult LCX platvormi registreeritud ja kontrollitud kasutajad.

Intressimäär (kupong): 7% aastas (makstakse LCX-ides, mis arvutatakse algselt ülekantud LCX-i ja fikseeritud EUR:LCX-kursi alusel).

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

Tähtaeg: 7 aastat, arvutatakse alates emissiooni kuupäevast.

Emiteerimishind: 100 %

Tagasivõtmishind: nimiväärtus (100 %) Nimiväärtus:

0,10 eurot (1,00 LCX-märkide (LCX))





Väärtpaberi liik: Allutatud tagamata esitajavõlakirjad.

Makseagent: Emitent

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

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

### 3.3.4 Väärtpaberite suhteline järjestus

Väärtpaberipõhiste võlakirjade suhtes kohaldatakse investorite kvalifitseeritud allutamist. Nad kehtestavad võlausaldajate õigused, mis on võrdse järjekohaga investorite (võlausaldajate) vahel ja allutatud teiste Emitendi võlausaldajate nõuetele. Emitendi likvideerimise, lõpetamise või maksejõuetuse korral ning mis tahes menetluse korral, mille eesmärk on vältida emitendi maksejõuetust, on märgipõhistest võlakirjadest tulenevad õigused võrdsed kõigi teiste olemasolevate ja tulevaste mitteallutatud kohustuste suhtes (kvalifitseeritud alluvus). Väärtpaberipõhiste võlausaldajad on kohustatud mitte esitama oma allutatud nõudeid Emitendi vastu nii kaua ja sellises ulatuses, kui nende rahuldamine tooks kaasa Emitendi maksejõuetuse või ülemäärase võlakoormuse. Selle aja jooksul peatatakse aegumistähtaeg selle osa nõuete osas, mida ei saa esitada.

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

### 3.3.5 Vaba kaubeldavuse piirangud

Tokeniseeritud allutatud võlakirjad on põhimõtteliselt vabalt ülekantavad kui esitajavõlakirjad. Tokeniseeritud allutatud võlakirjade vaba kaubeldavus on siiski tehniliselt välistatud detsentraliseeritud kauplemissuhtes, eeldusel, et emitent võib neid noteerida sobivas (keskses) kauplemissuhtes. Tokeniseeritud allutatud võlakirju võivad omandada ja lunastada ainult LCX AG platvormi registreeritud ja kontrollitud kasutajad. Lisaks võivad Tokeniseeritud allutatud võlakirju omandada ja lunastada ainult isikud, kes ei ole (i) USA kodanikud või (ii) USA alalise elamis- ja tööloa (green card) omanikud ega (iii) USA või selle territooriumi elanikud või residendid ega (iv) USA seaduste alusel asutatud äriühing või muu vara, mille tulu kuulub USA maksuõiguse alla, ja (v) kes ei ole kantud Euroopa Liidu või USA sanktsioonide loeteludesse. Sama kehtib Afganistani, Angola, Bahama, Barbadosel, Bangladeshi, Bosnia ja Hertsegoviina, Botswana, Burkina Faso, BVI, Kambodža, Hiina, Colombia, Cooki saared, Krimmi piirkond, Ecuador, Eritrea, Etiopia, Ghana, Guyana, Iraan, Iraak, Jamaica, Kenyas, Kosovo, Laos, Kambodža, Kambodža, Kaimanisaared, Kuuba, (maksustamise eesmärgil) kodanike või isikute suhtes, Liibanon, Liibüa, Mauritius, Montserrat, Maroko, Myanmar (Birma), Nauru, Nicaragua, Põhja-Korea, Pakistan, Palestiina alad ja Gaza sektor, Panama, Paapua Uus-Guinea, Samoa, São Tomé ja Príncipe, Senegal, Somaalia, Lõuna-Sudaan, Sri Lanka, Sudaan, Süüria, Tonga, Trinidad ja Tobago, Tuneesia, Uganda, Vanuatu, Venezuela, Jeemen, Zimbabwe.

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

### 3.3.6 Kus väärtpaberitega kaubeldakse?

Väärtpaberitega ei ole vaja taotleda kauplemisele lubamist reguleeritud turul, muudel kolmandate riikide turgudel, VKEdel kasvuturgudel või mitmepoolsetel kauplemissüsteemidel. Emitendi äranägemisel võib siiski esitada taotluse kauplemisele lubamiseks sellisel turul.

### 3.3.7 Millised on peamised väärtpaberitega seotud riskid?

**3.3.7.1 Maksejõuetuse risk/vastasurisk:** Tokeniseeritud allutatud võlakirjadest tulenevate nõuete võlgnik on emitent. Investorid on Emitendi võlausaldajad. Seega on investorite ainus vastaspool



Emitent. Seetõttu sõltuvad investorid emitendi maksevõimest. Juhul kui emitent ei suuda täielikult või osaliselt rahuldada tokeniseeritud allutatud võlakirjadest tulenevaid nõudeid, on investorite arvel oht, et emitent muutub maksejõuetuks.

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

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

**3.3.7.2 Piiratud kaubeldavus: Väärtpaberite** märkuse kuupäeva seisuga ei ole LCXt7 tokenid reguleeritud turul ega börsivälistel või muudel samaväärsetel turgudel hõlmatud ega kauplemisele lubatud. Tokeniseeritud finantstoodete jaoks ei ole organiseeritud turud. See võib kaasa tuua ostuhinna osalise või täieliku kaotuse. Investoriteks võivad saada ainult need, kes on LCX AG platvormil registreeritud ja kontrollitud. LCXt7-tokenid kujutavad endast finantsinstrumente (allutatud võlakirju) ja ei ole vabalt ülekantavad nagu nn "utiliit-tokenid". Seetõttu ei ole müügikõlblikkus järelturul garanteeritud ja on ette nähtud,

et LCXt7 ei ole detsentraliseeritud kauplemiskohtades vabalt ülekantavad, mis võib avaldada negatiivset mõju LCXt7-märkide väärtusele.

**3.3.7.3 Tarkvara puudused:** Selle aluseks olev tarkvararakendus, selle aluseks olev arukas leping ja investorite registri haldamise tarkvaraplatform arenevad pidevalt ja paljud aspektid on veel testimata. Krüptograafia arengud või tehnilised edusammud võivad tekitada riske LCXt7- tokenitele, mis on emiteeritud digitaalse märkimisprotsessi kaudu ja mida hoitakse digitaalses investorite registris. Ei ole mingit garantiid ega kinnitust, et LCXt7-märkide loomise ja emiteerimise protsess on katkematu või vigadeta ning on olemas oht, et tarkvara võib sisaldada nõrkusi, haavatavusi või vigu, mis võivad muu hulgas põhjustada vigu LCXt7-märkide märkimisel, loomisel, üleandmisel, raamatupidamises või ülekantavuses. Kõik see võib viia investori investeeingu osalise või täieliku kaotamiseni.

**3.3.7.4 Varguse või häkkimise oht:** kasutatav nutileping, selle aluseks olev tarkvararakendus ja tarkvaraplatform võivad olla häkkerite või muude isikute rünnakute, sealhulgas, kuid mitte ainult, nn pahavara rünnakute, teenusetökestusrünnakute, konsensusepõhiste rünnakute, sybil- rünnakute, smurfing'i ja spoofing'i rünnakute objektiks. Selliste edukate rünnakute tulemuseks võib olla rahaliste vahendite, sealhulgas LCXt7-märkide vargus või kaotus, mis võib kahjustada ettevõtte arendamise võimet ja mõjutada LCXt7-märkide mis tahes kasutamist või funktsionaalsust. Isegi kui tokenite vaba kaubeldavus detsentraliseeritud kauplemiskohtades on tehniliselt põhimõtteliselt välistatud, nii et häkkimise korral saab LCXt7 tokenid külmutada ja nõuded saab siiski jaotada nende käsutamiseks õigustatud võlausaldajatele, liigitatakse risk kõrgeks. Kõik see võib viia investori investeeingu osalise või täieliku kaotamiseni.

## 3.4. PÕHITEAVE VÄÄRTPABERITE AVALIKU PAKKUMISE KOHTA

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

Neid väärtpabereid pakutakse ja võib müüa ainult isikutele, kellel on lubatud selliseid väärtpabereid omandada, hoida ja müüa vastavalt nende suhtes kehtivatele õigusaktidele. Väärtpaberid on emiteeritud Liechtensteinis ja neist võib teatada kogu Euroopa Liidus ja Euroopa Majanduspiirkonnas. Väärtpabereid ei registreerita Ameerika Ühendriikide 1933. aasta väärtpaberiseaduse (muudetud kujul) alusel ning neid ei tohi pakkuda ega müüa Ameerika Ühendriikides ega Ameerika Ühendriikide isikutele, kes on Ameerika Ühendriikide kodanikud või residendid, ega nende arvel või kasuks.

Väärtpabereid pakutakse lõplike tingimuste avaldamisele järgneval päeval. Ainult allutatud võlakirjade omanikud, st emitendi poolt digitaalse väärtpaberistamise eesmärgil emiteeritud vastavate tokenite omanikud, võivad nõuda allutatud võlakirjadest tulenevaid soodustusi. LCXt7 tokenid saavad osta ainult LCX platvormi registreeritud ja kontrollitud kasutajad.

Investorid saavad LCXt7-tokeneid osta emitendi veebisaidi kaudu euro vastu. LCXt7 tokenite (allutatud tokeniseeritud võlakirjade) omanikel on õigus saada tagasi põhisumma koos intressidega vastavalt võlakirjade tingimustele.



### 3.4.2 Kes on teenuseosutaja?

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

### 3.4.3 Miks koostatakse käesolev prospekt?

Prospekt on LCXt7-tähiste emiteerimise pakkumisdokument. Emitent emiteerib väärtpabereid oma äritegevusega seoses. Kolmandad isikud ei ole emissiooniga seotud. Seoses Emitendi poolt Tokeniseeritud allutatud võlakirjade tingimuste kohaste õiguste ja/või kohustuste

täitmisega võivad tekkida huvide konfliktid, mis mõjutavad Tokeniseeritud allutatud võlakirjade täitmist. Emitendi direktorid on ka emattevõtja direktorid. On oht, et eespool nimetatud isikud võivad ühelt poolt Emitendi kasuks või vastu olevate huvide konfliktide või teiselt poolt omakasu tõttu teha otsuseid või võtta meetmeid, mis võivad otseselt või kaudselt kahjustada Emitendi majanduslikku edu ja seega kaudselt kahjustada Emitendi netovara, finantsseisundit ja majandustulemusi. See võib juhtuda näiteks juhul, kui eespool nimetatud isikutega sõlmitavates lepingutes või muudes õigussuhetes antakse tasu või muid soodustusi, mis ei erine oluliselt turul tavapärasest tasust või soodustustest emitendi arvelt. Emitendi arvates ei ole seda aga prospektikuupäeval kehtinud lepingulistest suhetes eespool nimetatud isikutega esinenud.

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

### **3. BILAG: PRODUKTSPECIFIKT RESUMÉ (Danish)**

#### **3.1. INDLEDNING OG ADVARSLER**

##### **3.1.1 Betegnelse og værdipapirernes identifikationsnummer (ISIN) for værdipapirerne**

Værdipapirerne kaldes "LCXt7-tokens" og repræsenterer tokeniserede efterstillede obligationer.

Værdipapirernes ISIN-nummer er: LI1251379643.

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

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, telefonnummer: +423 376 5484, e-mail: [hello@LCX.com](mailto:hello@LCX.com), websted: <https://www.LCX.com/>. LEI er: 529900SN07Z6RTXX8R418.

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

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, telefonnummer: +423 376 5484, e-mail: [hello@LCX.com](mailto:hello@LCX.com), websted: <https://www.LCX.com/>. LEI er: 529900SN07Z6RTXX8R418.

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

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

##### **3.1.5 Dato for godkendelse**

Godkendelsesdatoen er den 20.02.2023.

##### **3.1.6 Advarsler**

Udstederen erklærer, at

- at resuméet skal læses som en introduktion til Basisprospektet, og at investorerne bør læse Basisprospektet som helhed, når de træffer beslutning om at investere i værdipapirerne;
- en investor, der ønsker at anlægge sag på grundlag af oplysningerne i et basisprospekt, kan i henhold til den nationale lovgivning i sin medlemsstat være nødt til at betale for oversættelsen af prospektet, før sagen kan indledes;
- Kun de personer, der har indsendt og fremsendt resuméet, herunder eventuelle oversættelser, er civilretligt ansvarlige, og dette kun i tilfælde af, at at resuméet, når det læses sammen med de øvrige dele af basisprospektet, er vildledende, ukorrekt eller inkonsekvent, eller at det, når det læses sammen med de øvrige dele af basisprospektet, ikke formidler de grundlæggende oplysninger, der kan hjælpe investorerne med at træffe beslutninger om investeringer i de relevante værdipapirer.
- Du er ved at købe et produkt, der ikke er enkelt og kan være svært at forstå, og som kan resultere i et totalt tab af din investering.

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

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

Udstederen er et aktieselskab (AG) med hjemsted i Vaduz, Liechtenstein. Det er registreret i Liechtenstein og er stiftet i henhold til liechtensteinsk lovgivning. LEI er: 529900SN07Z6RTXX8R418.



### 3.2.2 Udstederens vigtigste aktiviteter

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

LCX AG's hovedaktiviteter er levering af følgende tjenester, der er registreret hos Finansmarkedstilsynet i Liechtenstein i henhold til artikel 2, stk. 1, i TVTG (lov om Token and Trusted Technology Service Providers; TVTG): - VT exchange service provider;

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

### 3.2.3 Hovedaktionærer

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

### 3.2.4 De administrerende direktørers identitet

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

### 3.2.5 Revisorernes identitet

Revisorerne er Grant Thornton AG, 9494 Schaan, Liechtenstein.

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

| <b>Resultatopgørelse pr. 31.12.2020</b>                   |
|---|
| Årets resultat 1'749'709.-                                |
| <b>Balance pr. 31.12.2020</b>                             |
| Finansielle forpligtelser, netto 1 102 391,- EUR          |
| <b>Pengestrømsopgørelse pr. 31.12.2020</b>                |
| Netto pengestrøm fra driftsaktiviteter 1.534.138,-        |
| Netto pengestrømme fra finansieringsaktiviteter 573.938,- |
| Netto pengestrøm fra investeringsaktiviteter -1'981'639.- |

| <b>Resultatopgørelse fra 31.12.2021</b>       |
|---|
| Årets resultat 1.787.913,-                    |
| <b>Balance pr. 31.12.2021</b>                 |
| Finansielle forpligtelser, netto 38'753'543.- |

|  |
|--|
| <b>Pengestrømsopgørelse pr. 31.12.2021</b>               |
| Netto pengestrøm fra driftsaktiviteter 208.435.-         |
| Netto pengestrøm fra finansieringsaktiviteter -325'998.- |
| Netto pengestrøm fra investeringsaktiviteter 1'022'311.- |

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

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

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

**3.2.7.2 Insolvensrisiko, egenkapital, ingen kompensationsordning:** Investor bærer udstederens insolvensrisiko. Hvis udstederen ikke er i stand til at indfri den fordring, der opstår i forbindelse med de (tokeniserede) efterstillede obligationer, er der risiko for et delvist eller fuldstændigt tab af den investerede kapital (misligholdelsesrisiko). Udstederen har en egenkapital

på 1.000.000,00 CHF fordelt på 1.000.000 navneaktier med en nominel værdi på 1,00 CHF hver. I det ekstreme tilfælde af insolvens bærer investoren insolvensrisikoen.

Der er ingen beskyttelse fra en indskudsgarantifond eller lignende institutioner. På grund af den kvalificerede efterstilling i obligationerne er investorerne med deres krav også i baggrunden i forhold til alle udstederens ikke efterstillede kreditorer.

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

- Udstederens forventninger til sin fremtidige forretningsudvikling samt den generelle økonomiske, juridiske og politiske udvikling, navnlig inden for regulering af kryptovalutaer/kryptoaktiver eller virtuelle aktiver og tokenbaserede værdipapirer på europæisk og europæisk plan.
- nationalt niveau, som er af særlig betydning for udstederens virksomhed,
- gennemførelsen og resultatet af udbudet af Værdipapirerne, der er beskrevet i dette



- Prospekt,
- udstederens forventninger med hensyn til økonomiske, juridiske, tekniske eller skattemæssige risici og deres virkninger,
- det økonomiske koncept for dette værdipapirudbud

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

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

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

### 3.3. GRUNDLÆGGENDE OPLYSNINGER OM VÆRDIPAPIRERNE

#### 3.3.1 Hvad er de vigtigste kendetegn ved værdipapirer?

De udbudte værdipapirer er dematerialiserede efterstillede og usikrede gældsinstrumenter, der er struktureret som ihændehaverinstrumenter. De er udstederens forpligtelse til at foretage udbetalinger (indfrielse og rentebetalinger) til investorerne.

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

Valutaen for værdipapirudstedelsen er i euro, og kun LCX-tokens (LCX) vil blive accepteret som betalingsmiddel. Den samlede udstedelsesvolumen er maksimalt 10 000 000 EUR (100 000 000 LCX-tokens (LCX) beregnet på grundlag af den faste kurs på 1 LCX = 0,10 EUR)). Den pålydende værdi pr. værdipapir er 0,10 EUR (1,00 LCX-tokens (LCX) (100 000 000 værdipapirer))). Løbetiden er syv (7) år, beregnet fra udstedelsesdatoen.

#### 3.3.3.3 Rettigheder knyttet til værdipapirerne

De tokeniserede efterstillede obligationer giver kreditorrettigheder, som ikke er aktionærrettigheder, navnlig ingen deltagelse, involvering eller stemmerettigheder på udstederens aktionærmøder. Ledelsen af udstederen er alene ansvarlig for udstederens ledelse. Emittentens eksistens vil ikke blive påvirket af en eventuel fusion eller omdannelse af udstederen eller af en ændring i dennes aktiekapital. Der er ingen forpligtelse for investorerne til at yde yderligere bidrag.

Kun indehavere af efterstillede værdipapirer, dvs. indehavere af de respektive tokens udstedt af udstederen med henblik på digital securitisation, kan gøre krav på fordele i henhold til de efterstillede værdipapirer. LCXt7-tokens kan kun købes af registrerede og verificerede brugere af LCX-platformen.

Rentesats (kupon): 7 % om året (skal betales i LCX beregnet på grundlag af den oprindeligt overførte LCX og den faste EUR:LCX-kurs).



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

Løbetid: 7 år, beregnet fra udstedelsesdatoen

Udstedelsespris: 100 %.

Indfrielsespris: nominelt beløb (100 %) Denomination:

0,10 EUR (1,00 LCX-tokens (LCX))

Værdighedstype: Efterordnet, usikret ihændehaberobligation

Betalingsagent: Udsteder

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

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

### **3.3.4 Værdipapirernes relative rang**

De token-baserede obligationer er underlagt investorerne kvalificerede efterstilling. De etablerer kreditorrettigheder, der er ligeværdige blandt investorerne (kreditorer) af de

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

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

### **3.3.5 Begrænsninger i den frie omsættelighed**

De tokeniserede efterstillede obligationer er i princippet frit omsættelige som ihændehaberobligationer. Den frie omsættelighed af de Tokenised Subordinated Bonds er dog teknisk set udelukket på decentraliserede handelspladser, med forbehold af udsteders eventuelle notering på en passende (central) handelsplads. Tokeniserede efterstillede obligationer kan desuden kun erhverves og indløses af registrerede og verificerede brugere af LCX AG's platform. Tokeniserede efterstillede obligationer kan desuden kun erhverves og indløses af personer, der hverken (i) er statsborgere i USA eller (ii) er indehavere af en permanent opholds- og arbejdstilladelse til USA (green card) eller (iii) er bosiddende eller hjemmehørende i USA eller dets territorier eller (iv) er et selskab eller andet bo organiseret i henhold til USA's lovgivning, hvis indkomst er underlagt amerikansk skattelovgivning, og (v) ikke er opført på en af EU's eller USA's sanktionslister. Det samme gælder for statsborgere eller personer med skattemæssig bopæl i Afghanistan, Angola, Bahamas, Barbados, Bangladesh, Bosnien-Hercegovina, Botswana, Burkina Faso, BVI, Cambodja, Caymanøerne, Kina, Colombia, Cookøerne, Krimregionen, Cuba, Ecuador, Eritrea, Etiopien, Ghana, Guyana, Iran, Irak, Jamaica, Kenya, Kosovo og Laos, Libanon, Libyen, Mauritius, Montserrat, Marokko, Myanmar





(Burma), Nauru, Nicaragua, Nordkorea, Pakistan, Palæstinensiske områder og Gazastriben, Panama, Papua Ny Guinea, Samoa, São Tomé og Príncipe, Senegal, Somalia, Sydsudan, Sri Lanka, Sudan, Syrien, Tonga, Trinidad og Tobago, Tunesien, Uganda, Vanuatu, Venezuela, Yemen, Zimbabwe.

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

### 3.3.6 Hvor handles værdipapirerne?

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

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

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

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

købspris.

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

**3.3.7.2 Begrænset omsættelighed:** På datoen for værdipapirnoten er LCXt7-tokens ikke omfattet af eller optaget til handel på det regulerede marked eller over-the-counter- eller andre tilsvarende markeder. Der findes ingen organiserede markeder for Tokeniserede finansielle produkter. Dette kan resultere i et delvist eller fuldstændigt tab af købsprisen. Kun personer, der er blevet registreret og verificeret på LCX AG's platform, kan blive investorer. LCXt7-tokens repræsenterer finansielle instrumenter (efterstillede obligationer) og kan ikke frit overdrages som såkaldte "utility tokens". Salgsmuligheden på et sekundært marked er derfor ikke garanteret og er tilsigtet, at LCXt7-tokens ikke frit kan overdrages på decentralerede handelspladser, hvilket kan have en negativ indvirkning på værdien af LCXt7-tokens.

**3.3.7.3 Softwaresvagheder:** Den underliggende softwareapplikation, den underliggende smartkontrakt og softwareplatformen til forvaltning af investorregistret er under konstant udvikling, og mange aspekter er endnu ikke afprøvet. Fremskridt inden for kryptografi eller tekniske fremskridt kan udgøre risici for LCXt7-tokens, der udstedes via en digital tegningsproces og vedligeholdes i en digital investorbog. Der er ingen garanti eller forsikring for, at processen for oprettelse og udstedelse af LCXt7-tokens vil være uafbrudt eller fejlfri, og der er en iboende risiko for, at softwaren kan indeholde svagheder, sårbarheder eller fejl, som bl.a. kan resultere i fejl i forbindelse med tegning, oprettelse, levering, bogføring eller overførbare af LCXt7-tokens. Alt dette kan resultere i et delvist eller fuldstændigt tab af investorens investering.

**3.3.7.4 Risiko for tyveri eller hacking:** Den anvendte Smart Contract, den underliggende softwareapplikation og softwareplatformen kan være udsat for angreb fra hackere eller andre, herunder, men ikke begrænset til, såkaldte malware-angreb, denial of service-angreb, konsensusbaserede angreb, sybil-angreb, smurfing og spoofing. Sådanne vellykkede angreb kan resultere i tyveri eller tab af midler, herunder LCXt7-tokens, hvilket kan forringe evnen til at udvikle forretningen og påvirke enhver brug eller funktionalitet fra LCXt7-tokens. Selv om den frie omsættelighed af tokens på decentraliserede handelspladser i princippet er teknisk udelukket, således at LCXt7-tokens i tilfælde af et hackerangreb kan indefrys, og fordringerne stadig kan tildeles de kreditorer, der har ret til at disponere over dem, klassificeres risikoen som høj. Alt dette kan føre til et delvist eller fuldstændigt tab af investorens investering.



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

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

Disse værdipapirer udbydes og må kun sælges til personer, der har tilladelse til at erhverve, besidde og sælge sådanne værdipapirer i henhold til de til enhver tid gældende love. Værdipapirerne er udstedt i Liechtenstein og kan anmeldes i hele Den Europæiske Union og Det Europæiske Økonomiske Samarbejdsområde. Værdipapirerne vil ikke blive registreret i henhold til den amerikanske Securities Act af 1933 med senere ændringer ("Securities Act") og må ikke udbydes eller sælges i USA eller til eller for amerikanske personer, der er statsborgere eller bosiddende i USA af skattemæssige årsager, eller for amerikanske personers regning eller til fordel for amerikanske personer.

Værdipapirerne vil blive udbudt dagen efter offentliggørelsen af de endelige vilkår. Kun indehavere af efterstillede værdipapirer, dvs. indehavere af de respektive tokens udstedt af udstederen med henblik på digital securitisation, kan gøre krav på fordele i henhold til de efterstillede værdipapirer. LCXt7-tokens kan kun købes af registrerede og verificerede brugere af LCX-plattformen.

Investorer kan købe LCXt7-tokens via udstederens websted mod euro. Indehaverne af LCXt7-tokens (efterstillede tokeniserede obligationer) har ret til at modtage tilbagebetaling af hovedstolen sammen med renter i overensstemmelse med obligationsbetingelserne.

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

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, telefonnummer: +423 376 5484, e-mail: [hello@LCX.com](mailto:hello@LCX.com), websted: <https://www.LCX.com/>. LEI er: 529900SN07Z6RTXX8R418.

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

Prospektet tjener som udbudsdokument for udstedelsen af LCXt7-tokens. Udstederen udsteder værdipapirerne i forbindelse med udøvelsen af sin virksomhed. Ingen tredjeparter er involveret i udstedelsen. Der kan opstå interessekonflikter i forbindelse med udstederens udøvelse af rettigheder og/eller forpligtelser i henhold til vilkårene for de toknede efterstillede værdipapirer, der påvirker opfyldelsen af de toknede efterstillede værdipapirer. Direktørerne i udstederen er også direktører i modervirksomheden. Der er en risiko for, at de ovennævnte personer på grund af interessekonflikter for eller imod udstederen på den ene side eller egeninteresse på den anden side kan træffe beslutninger eller foretage handlinger, som kan have en direkte eller indirekte negativ indvirkning på udstederens økonomiske succes og dermed i sidste ende også en indirekte negativ indvirkning på udstederens nettoaktiver, finansielle stilling og driftsresultater. Dette kan f.eks. ske, hvis der i kontrakter eller andre juridiske forhold med ovennævnte personer ydes vederlag eller andre fordele, som ikke afviger væsentligt fra det vederlag eller de fordele, der er sædvanlige på markedet, på bekostning af udstederen. Efter udsteders opfattelse er dette imidlertid ikke sket i de kontraktlige forhold med de førnævnte personer, der eksisterer på prospektdatoen.

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



### **3. BIJLAGE: PRODUCTSPECIFIEKE SAMENVATTING (Dutch)**

#### **3.1. INLEIDING EN WAARSCHUWINGEN**

##### **3.1.1 Aanduiding en identificatienummer van de effecten (ISIN) van de effecten**

De effecten worden "LCXt7 Tokens" genoemd, en vertegenwoordigen getoken achtergestelde obligaties.

De ISIN van de effecten is: LI1251379643.

##### **3.1.2 Identiteit en contactgegevens van de uitgevende instelling, met inbegrip van de identificatiecode voor rechtspersonen (LEI)**

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

##### **3.1.3 Identiteit en contactgegevens van de dienstverrichter, met inbegrip van de identificatiecode voor rechtspersonen (LEI)**

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

##### **3.1.4 Identiteit en contactgegevens van de bevoegde autoriteit**

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

##### **3.1.5 Datum van goedkeuring**

De datum van goedkeuring is 20.02.2023.

##### **3.1.6 Waarschuwingen**

De Emittent verklaart dat

- de Samenvatting moet worden gelezen als een inleiding op het Basisprospectus en dat beleggers het Basisprospectus in zijn geheel moeten raadplegen bij het nemen van een beslissing om in de Effecten te beleggen;
- een belegger die op basis van de informatie in een basisprospectus een vordering wil instellen, kan volgens het nationale recht van zijn lidstaat de vertaling van het prospectus moeten betalen alvorens de procedure kan worden ingeleid;
- Alleen de personen die de samenvatting, met inbegrip van eventuele vertalingen, hebben ingediend en doorgegeven, zijn burgerrechtelijk aansprakelijk, en dit alleen indien de samenvatting, wanneer zij samen met de andere delen van het basisprospectus wordt gelezen, misleidend, onjuist of inconsistent is, of dat zij, wanneer zij samen met de andere delen van het basisprospectus wordt gelezen, niet de basisinformatie bevat die beleggers kan helpen bij het nemen van beslissingen over beleggingen in de betrokken effecten.
- U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig is en moeilijk te begrijpen kan zijn, en dat kan leiden tot een totaal verlies van uw investering.

#### **3.2. BASISINFORMATIE OVER DE UITGEVENDE INSTELLING**

##### **3.2.1 Maatschappelijke zetel, rechtsvorm, LEI, toepasselijk recht en land van registratie van de Emittent**

De Emittent is een naamloze vennootschap (AG) met zetel in Vaduz, Liechtenstein. Zij is geregistreerd in Liechtenstein en opgericht naar Liechtensteins recht. De LEI is: 529900SN07Z6RTX8R418.

##### **3.2.2 Voornaamste activiteiten van de Emittent**



De Emittent is een blockchainbedrijf dat in 2018 is opgericht en zijn hoofdkantoor heeft in Vaduz, Liechtenstein. LCX AG is een financieel technologiebedrijf dat het platform LCX.com (Cryptoassets Exchange) exploiteert.

De hoofdactiviteiten van LCX AG zijn het verlenen van de volgende diensten, geregistreerd bij de Autoriteit Financiële Markten Liechtenstein overeenkomstig Art 2 Abs 1 TVTG (Wet op Token en Trusted Technology Service Providers; TVTG): - Verlener van VT-beursdiensten;

- VT Penningbewaarder
- Token maker;
- VT sleutelbewaarder;
- VT prijs dienstverlener;
- VT identiteitsdienstverlener;
- Verstrekker van tokens (artikel 12, lid 1) voor derden;
- Tokenuitgever (artikel 12, lid 2) in eigen naam;
- Fysieke validator

### 3.2.3 Belangrijkste aandeelhouders

De Emittent is volledig eigendom van Metzger Capital AG, Baarerstrasse 12, 6300, Zwitserland (Register nr.: CH-170.3.042.299-4). De uiteindelijke begunstigden van Metzger Capital AG zijn de heer Monty Metzger en mevrouw Katarina Metzger, die elk 50% bezitten.

### 3.2.4 Identiteit van de Chief Executive Officers

Monty Metzger en Katarina Metzger zijn directeuren met collectieve tekenrechten van twee.

### 3.2.5 Identiteit van de controleurs

De accountants zijn Grant Thornton AG, 9494 Schaan, Liechtenstein.

### 3.2.6 Wat is de belangrijkste financiële informatie over de Emittent (in CHF)?

|   |
|---|
| <b>Resultatenrekening per 31.12.2020</b>                  |
| Winst van het jaar 1'749'709.-                            |
| <b>Balans per 31.12.2020</b>                              |
| Netto financiële verplichtingen 1'102'391.-               |
| <b>Kasstroomoverzicht per 31.12.2020</b>                  |
| Netto kasstroom uit bedrijfsactiviteiten 1.534.138,-      |
| Netto kasstroom uit financieringsactiviteiten 573.938,-   |
| Netto kasstroom uit investeringsactiviteiten -1'981'639.- |

|  |
|--|
| <b>Resultatenrekening vanaf 31.12.2021</b>         |
| Winst van het jaar 1.787.913,-                     |
| <b>Balans per 31.12.2021</b>                       |
| Netto financiële verplichtingen 38.753.543,-       |
| <b>Kasstroomoverzicht per 31.12.2021</b>           |
| Netto kasstroom uit bedrijfsactiviteiten 208.435,- |



|  |
|--|
| Netto kasstroom uit financieringsactiviteiten -325'998.- |
| Netto kasstroom uit investeringsactiviteiten 1'022'311.- |

|  |
|--|
| <b>Niet-gecontroleerde tussentijdse financiële informatie per 30.06.2022</b> |
| <b>Resultatenrekening per 30.06.2022</b>                                     |
| Jaarlijks verlies 758'686.-  |
| <b>Balans per 30.06.2022</b>   |
| Netto financiële verplichtingen 17'125'058.-                                 |
| <b>Kasstroomoverzicht per 30.06.2022</b>                                     |
| Netto kasstroom uit bedrijfsactiviteiten -407'402.-                          |
| Netto kasstroom uit financieringsactiviteiten 0,-                            |
| Netto kasstroom uit investeringsactiviteiten 13'906.-                        |

### 3.2.7 Wat zijn de voornaamste risico's die specifiek zijn voor de Emittent?

**3.2.7.1 Liquiditeitsrisico:** De Emittent is afhankelijk van voldoende liquiditeit om de vorderingen uit hoofde van de Effecten te betalen. Als de vordering de liquide middelen van de Emittent overstijgt, kan de uitbetaling aanzienlijk worden vertraagd omdat eerst posities van de Emittent moeten worden geliquideerd en de fondsen moeten worden overgemaakt naar de uitbetalingsrekening van de Emittent. In dat geval bestaat het risico dat beleggers hun vorderingen pas aanzienlijk later na de vervaldag ontvangen.

**3.2.7.2 Insolventierisico, eigen vermogen, geen compensatieregeling:** De belegger draagt het insolventierisico van de emittent. Indien de emittent niet in staat is de vordering uit hoofde van de (getitelde) achtergestelde obligaties te voldoen, bestaat het risico dat het geïnvesteerde kapitaal geheel of gedeeltelijk verloren gaat (wanbetalingsrisico). De Emittent beschikt over een eigen vermogen van 1.000.000,00 CHF, verdeeld in 1.000.000 aandelen op naam met elk een nominale waarde van CHF 1,00. In het uiterste geval van insolventie draagt de belegger het

insolventierisico.

Er is geen bescherming door een depositogarantiefonds of soortgelijke instellingen. Door de gekwalificeerde achterstelling in de obligaties worden beleggers met hun vorderingen ook achtergesteld bij alle niet-achtergestelde schuldeisers van de emittent.

**3.2.7.3 Toekomstgerichte verklaringen:** Dit Registratiedocument bevat verschillende toekomstgerichte verklaringen betreffende toekomstige feiten, gebeurtenissen en andere omstandigheden die geen historische feiten zijn. Ze worden regelmatig aangeduid met woorden als "verwacht", "mogelijk", "voorzien", "voorspeld", "gepland", "voorspeld" en soortgelijke formuleringen. Dergelijke toekomstgerichte verklaringen zijn gebaseerd op verwachtingen, schattingen, prognoses en veronderstellingen. Zij weerspiegelen uitsluitend de mening van de Emittent, zijn onderhevig aan onzekerheden en risico's met betrekking tot hun daadwerkelijke verwezenlijking en kunnen bijgevolg niet worden gegarandeerd. Toekomstgerichte verklaringen in dit Prospectus hebben in het bijzonder betrekking op:

- de verwachtingen van de Emittent met betrekking tot zijn toekomstige bedrijfsontwikkeling en de algemene economische, juridische en politieke ontwikkelingen, in het bijzonder op het gebied van de regulering van cryptocurrencies/crypto-activa of virtuele activa en op token gebaseerde effecten op een Europese en nationaal niveau die van bijzonder belang zijn voor de activiteiten van de Emittent, het verloop en het resultaat van de aanbieding van de Effecten die in dit Prospectus wordt beschreven,
- de verwachtingen van de Emittent met betrekking tot economische, juridische, technische



of fiscale risico's en de gevolgen daarvan,  
het economische concept van deze aanbieding van effecten

Indien één of meer van de veronderstellingen waarop de Emittent zijn toekomstgerichte verklaringen heeft gebaseerd onjuist blijken te zijn of indien zich onvoorziene veranderingen of gebeurtenissen voordoen, kan niet worden uitgesloten dat de werkelijke toekomstige ontwikkelingen en resultaten wezenlijk zullen verschillen van die waarvan de Emittent in dit Registratiedocument is uitgegaan. De uitvoering van de bedrijfsstrategie kan daardoor feitelijk, juridisch of financieel moeilijker of onmogelijk worden of er kunnen niet onaanzienlijke vertragingen optreden. Dit kan ertoe leiden dat de Emittent geheel of gedeeltelijk niet in staat is om de vorderingen uit hoofde van de Effecten te voldoen. Dit kan leiden tot een volledig verlies van de initiële investering.

**3.2.7.4 Risico van diefstal of hacking, zwakke plekken in de software:** De onderliggende softwaretoepassing en het softwareplatform van LCX AG kunnen onderhevig zijn aan aanvallen door hackers of anderen, met inbegrip van maar niet beperkt tot zogenaamde malware-aanvallen, denial-of-service-aanvallen en spoofing. Dergelijke succesvolle aanvallen kunnen leiden tot diefstal of verlies van fondsen of andere activa, hetgeen het vermogen om het bedrijf te ontwikkelen kan aantasten en het gebruik of de functionaliteit van het LCX AG platform kan beïnvloeden. In dit geval bestaat er een totaal risico op verlies.

De onderliggende softwaretoepassing en het softwareplatform van LCX AG zijn voortdurend in ontwikkeling en vele aspecten zijn nog niet getest. Vooruitgang in cryptografie of technische vooruitgang kan risico's opleveren voor het Platform. Er is geen garantie of zekerheid dat het onderliggende softwareplatform van LCX AG ononderbroken of foutloos zal werken en er is een inherent risico dat de software zwakheden, kwetsbaarheden of fouten bevat die onder andere kunnen leiden tot een totaal verlies van de initiële investering.

### **3.3. BASISINFORMATIE OVER DE EFFECTEN**

#### **3.3.1 Wat zijn de belangrijkste kenmerken van effecten?**

De aangeboden effecten zijn gedematerialiseerde achtergestelde en ongedekte schuldbewijzen die gestructureerd zijn als instrumenten aan toonder. Het zijn verplichtingen van de Emittent om uitbetalingen (aflossing en rentebetalingen) te doen aan de beleggers.

#### **3.3.2 Munteenheid, denominatie, nominale waarde, aantal uitgegeven effecten en looptijd**

De valuta van de effectenemissie is in Euro, waarbij alleen LCX Tokens (LCX) als betaalmiddel zullen worden aanvaard. Het totale emissievolume bedraagt maximaal EUR 10.000.000 (100.000.000 LCX Tokens (LCX) berekend op basis van de vaste koers van 1 LCX = EUR 0,10)). De coupure per effect is EUR 0,10 (1,00 LCX Tokens (LCX) (100.000.000 effecten)). De looptijd is zeven (7) jaar, gerekend vanaf de uitgiftedatum.

#### **3.3.3 Aan de effecten verbonden rechten**

De Tokenised Subordinated Notes verlenen crediteurenrechten die niet aandeelhoudersrechten, in het bijzonder geen deelname, betrokkenheid of stemrechten in de aandeelhoudersvergaderingen van de Emittent. Het beheer van de Emittent valt uitsluitend onder de verantwoordelijkheid van het management van de Emittent. Het bestaan van de Tokenised Subordinated Notes zal niet worden beïnvloed door enige fusie of conversie van de Emittent of door enige wijziging in haar aandelenkapitaal. Er is geen verplichting voor de investeerders om bijkomende bijdragen te leveren.

Alleen houders van Achtergestelde Notes, d.w.z. houders van de respectieve Tokens uitgegeven door de Emittent ten behoeve van digitale securitisatie, kunnen aanspraak maken op voordelen onder de Achtergestelde Notes. LCX17 Tokens kunnen alleen worden gekocht door geregistreerde en geverifieerde gebruikers van het LCX Platform.

Rentevoet (coupon): 7% per jaar (betaalbaar in LCX, berekend aan de hand van de oorspronkelijk overgedragen LCX en de vaste EUR:LCX-koers).

Rentebetalingen: driemaandelijks, achteraf, voor het eerst aan het einde van het eerste volledig



verstreken kwartaal van een jaar na de uitgiftedatum.

Looptijd: 7 jaar, gerekend vanaf de uitgiftedatum.

Uitgifteprijs: 100 %.

Aflossingsprijs: nominaal bedrag (100 %) Denominatie:

EUR 0,10 (1,00 LCX Tokens (LCX))

Soort zekerheid: Achtergestelde ongedekte obligatie aan toonder

Betaalagent: Emittent

Beëindigingsrechten van de investeerder: De investeerders hebben de mogelijkheid om de overeenkomst op te zeggen overeenkomstig de opzegtermijnen van 31 januari, 30 april, 31 juli en 31 oktober, waarbij de opzegtermijn afloopt aan het eind van het desbetreffende kwartaal (31 maart, 30 juni, 30 september, 31 december).

Terugbetalingsrechten van de emittent: Vervroegd terugbetalingsrecht van de emittent na 3 jaar na de uitgiftedatum tegen 101,00% van het nominale bedrag, na 4 jaar tegen 100,75%, na 5 jaar tegen 100,50% en na 6 jaar tegen 100,25% overeenkomstig de voorwaarden van de obligatie.

### **3.3.4 Relatieve rangorde van de effecten**

De token-based notes zijn onderworpen aan een gekwalificeerde achterstelling van de investeerders. Ten aanzien van de beleggers (schuldeisers) van de token-based notes vormen zij schuldeisersrechten die pari passu zijn gerangschikt en achtergesteld zijn ten opzichte van vorderingen van andere schuldeisers van de Emittent. In geval van liquidatie, ontbinding of insolventie van de Emittent en van enige procedure die dient om de insolventie van de Emittent af te wenden, zullen de rechten uit hoofde van de token-based notes achtergesteld zijn bij alle andere bestaande en toekomstige niet-achtergestelde schulden van de Emittent (gekwalificeerde achterstelling). De schuldeisers van de token-based notes zijn verplicht hun achtergestelde vorderingen niet te doen gelden jegens de Emittent zolang en in de mate dat hun voldoening zou leiden tot insolventie of overmatige schuldenlast van de Emittent. Gedurende deze periode wordt de verjaringstermijn voor het deel van de vorderingen dat niet kan worden opgeëist, opgeschort.

De achtergestelde vorderingen van de beleggers (schuldeisers) van de token-based notes kunnen alleen worden voldaan uit bestaande of toekomstige jaarlijkse overschotten, enig bestaand of toekomstig liquidatieoverschot of uit andere vrije activa van de Emittent. Bovendien zijn er geen beperkingen op de rechten onder de Qualifying Subordinated Token-Based Notes.

### **3.3.5 Beperkingen op de vrije verhandelbaarheid**

De Getoken Achtergestelde Obligaties zijn in principe vrij overdraagbaar als obligaties aan toonder. De vrije verhandelbaarheid van de Getoken Achtergestelde Obligaties is echter technisch uitgesloten op gedecentraliseerde handelsplatformen, onder voorbehoud van een eventuele notering door de Emittent op een geschikt (centraal) handelsplatform. Getoken Achtergestelde Obligaties kunnen bovendien alleen worden verworven en afgelost door geregistreerde en geverifieerde gebruikers van het platform van LCX AG. Voorts kunnen Getoken Achtergestelde Obligaties alleen worden verworven en afgelost door personen die (i) geen burger zijn van de VS of (ii) geen houder zijn van een permanente verblijfs- en werkvergunning voor de VS (green card), (iii) geen inwoner zijn van of woonachtig zijn in de VS of haar gebieden, (iv) geen vennootschap of ander vermogen zijn naar Amerikaans recht waarvan de inkomsten onderworpen zijn aan de Amerikaanse belastingwetgeving en (v) niet voorkomen op een van de sanctielijsten van de Europese Unie of de VS. Hetzelfde geldt voor burgers of personen met fiscale woonplaats in Afghanistan, Angola, Bahama's, Barbados, Bangladesh, Bosnië en Herzegovina, Botswana, Burkina Faso, BVI, Cambodja, Caymaneilanden, China, Colombia, Cookeilanden, de Krim, Cuba, Ecuador, Eritrea, Ethiopië, Ghana, Guyana, Iran, Irak, Jamaica, Kenia, Kosovo, Laos, Libanon, Libië, Mauritius, Montserrat, Marokko, Myanmar (Birma), Nauru, Nicaragua, Noord-Korea, Pakistan, Palestijnse gebieden en



de Gazastrook, Panama, Papoea-Nieuw-Guinea, Samoa, Sao Tomé en Príncipe, Senegal, Somalië, Zuid-Sudan, Sri Lanka, Sudan, Syrië, Tonga, Trinidad en Tobago, Tunesië, Uganda, Vanuatu, Venezuela, Jemen, Zimbabwe.

Door in te schrijven op de Tokenised Subordinated Notes verklaart de belegger dat hij cumulatief aan alle voornoemde vereisten voldoet.

### 3.3.6 Waar worden de effecten verhandeld?

Voor de Effecten hoeft geen toelating tot de handel op een gereguleerde markt, markten van andere derde landen, kmo-groeimarkten of MTF te worden aangevraagd. Een aanvraag voor toelating tot de handel op een dergelijke marktplaats kan echter naar goeddunken van de Emittent worden ingediend.

### 3.3.7 Wat zijn de voornaamste specifieke risico's van de effecten?

**3.3.7.1 Insolventierisico/tegenpartijrisico:** De debiteur van de vorderingen die voortvloeien uit de Tokenised Subordinated Notes is de Emittent. De beleggers zijn schuldeisers van de Emittent. De enige tegenpartij van de investeerders is dus de Emittent. De investeerders zijn dus afhankelijk van de solvabiliteit van de Emittent. Indien de Emittent niet in staat is de vorderingen uit hoofde

van de Gesproken Achtergestelde Obligaties geheel of gedeeltelijk te voldoen, bestaat het risico van insolventie van de Emittent ten laste van de beleggers.

In geval van insolventie van de Emittent zijn de vorderingen van de beleggers pari passu gerangschikt, maar zijn zij achtergesteld bij andere vorderingen van derden. Dit betekent dat vorderingen van derden eerst moeten worden voldaan en dat betalingen aan beleggers slechts kunnen worden gedaan voor zover de middelen van de Emittent de vorderingen van derden overtreffen. De beleggers dragen dus het risico van een gedeeltelijk of volledig verlies van hun aankoopprijs.

Er bestaat een risico van volledig verlies van het obligatiekapitaal in geval van insolventie van de Vennootschap, met name omdat de obligaties ongedekt zijn en niet beschermd worden door depositobeschermingsregelingen.

**3.3.7.2 Beperkte handelbaarheid:** Op de datum van de Effectennota zijn de LCXt7 Tokens niet opgenomen of toegelaten tot de handel op de Gereguleerde Markt of over-the-counter of andere gelijkwaardige markten. Er zijn geen georganiseerde markten voor Tokenised Financial Products. Dit kan resulteren in het gedeeltelijke of volledige verlies van de aankoopprijs. Alleen degenen die geregistreerd en geverifieerd zijn op het platform van LCX AG kunnen investeerders worden. De LCXt7 tokens vertegenwoordigen financiële instrumenten (achtergestelde obligaties) en zijn niet vrij overdraagbaar zoals zogenaamde "utility tokens". De verkoopbaarheid op een secundaire markt is daarom niet gegarandeerd en wordt beoogd, dat de LCXt7 niet vrij overdraagbaar zijn op gedecentraliseerde handelsplatforms, hetgeen een negatief effect kan hebben op de waarde van de LCXt7-tokens.

**3.3.7.3 Zwakke punten in de software:** De onderliggende softwaretoepassing, het onderliggende slimme contract en het softwareplatform voor het beheer van het beleggersregister zijn voortdurend in ontwikkeling en veel aspecten zijn nog niet getest. Vooruitgang in cryptografie of technische vooruitgang kan risico's opleveren voor de LCXt7 Tokens die via een digitaal inschrijvingsproces worden uitgegeven en in een digitaal beleggersgrootboek worden bijgehouden. Er is geen garantie of zekerheid dat het proces voor de creatie en uitgifte van LCXt7 Tokens ononderbroken of foutloos zal verlopen en er is een inherent risico dat de software zwakheden, kwetsbaarheden of fouten kan bevatten die kunnen resulteren in, onder andere, fouten in de inschrijving, creatie, levering, boekhouding of overdraagbaarheid van de LCXt7 Tokens. Dit alles kan resulteren in een gedeeltelijk of volledig verlies van de investering van de belegger.

**3.3.7.4 Risico van diefstal of hacking:** Het gebruikte Smart Contract, de onderliggende softwaretoepassing en het softwareplatform kunnen onderhevig zijn aan aanvallen door hackers of anderen, met inbegrip van maar niet beperkt tot zogenaamde malware-aanvallen, denial of service-aanvallen, op consensus gebaseerde aanvallen, sybil-aanvallen, smurfing en spoofing. Dergelijke succesvolle aanvallen kunnen leiden tot diefstal of verlies van middelen, waaronder LCXt7 Tokens, wat het vermogen om het bedrijf te ontwikkelen kan aantasten en het gebruik of de functionaliteit van de LCXt7 Tokens kan beïnvloeden. Zelfs indien de vrije handelbaarheid van de tokens op gedecentraliseerde handelsplatforms in beginsel technisch is uitgesloten, zodat in geval van een hack de LCXt7 tokens kunnen worden bevroren en de vorderingen alsnog kunnen worden toegewezen aan de schuldeisers die erover mogen beschikken, wordt het risico als hoog geclassificeerd. Dit alles kan





leiden tot een gedeeltelijk of volledig verlies van de investering van de belegger.

### **3.4. BASISINFORMATIE OVER DE OPENBARE AANBIEDING VAN EFFECTEN**

#### **3.4.1 Onder welke voorwaarden en volgens welk tijdschema kan ik in dit effect investeren?**

Deze effecten worden alleen aangeboden en mogen alleen worden verkocht aan personen die dergelijke effecten mogen verwerven, bezitten en verkopen krachtens de wetgeving die van tijd tot tijd op hen van toepassing is. De effecten worden uitgegeven in Liechtenstein en kunnen worden aangemeld in de gehele Europese Unie en de Europese Economische Ruimte. De effecten zullen niet worden geregistreerd onder de US Securities Act van 1933, zoals gewijzigd (de "Securities Act"), en mogen niet worden aangeboden of verkocht in de Verenigde Staten of aan, of voor rekening of ten gunste van, Amerikaanse personen die burgers of ingezetenen van de Verenigde Staten zijn voor belastingdoeleinden.

De Effecten zullen worden aangeboden op de dag na de publicatie van de Definitieve Voorwaarden. Alleen houders van Achtergestelde Notes, d.w.z. houders van de respectieve Tokens die door de Emittent zijn uitgegeven ten behoeve van digitale securitisatie, kunnen aanspraak maken op voordelen onder de Achtergestelde Notes. LCXt7 Tokens kunnen alleen worden gekocht door geregistreerde en geverifieerde gebruikers van het LCX Platform.

Beleggers kunnen de LCXt7 Tokens kopen via de website van de Emittent tegen Euro. De houders van LCXt7 Tokens (achtergestelde tokenobligaties) hebben recht op terugbetaling van de hoofdsom samen met rente in overeenstemming met de obligatievoorwaarden.

#### **3.4.2 Wie is de dienstverlener?**

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

#### **3.4.3 Waarom wordt dit prospectus opgesteld?**

Het Prospectus dient als aanbiedingsdocument voor de uitgifte van de LCXt7 Tokens. De Emittent geeft de Effecten uit in het kader van haar bedrijfsvoering. Er zijn geen derden bij de uitgifte betrokken. Er kunnen belangenconflicten ontstaan in verband met de uitoefening van rechten en/of verplichtingen door de Emittent onder de voorwaarden van de Getoken Achtergestelde Notes die van invloed zijn op de prestaties onder de Getoken Achtergestelde Notes. De bestuurders van de Emittent zijn ook bestuurders van de Moedermaatschappij. Er bestaat een risico dat voornoemde personen, wegens belangenconflicten voor of tegen de Emittent enerzijds of eigenbelang anderzijds, beslissingen nemen of handelingen stellen die een direct of indirect nadelig effect kunnen hebben op het economisch succes van de Emittent en dus uiteindelijk ook een indirect nadelig effect op het netto-actief, de financiële positie en de bedrijfsresultaten van de Emittent. Dit kan bijvoorbeeld gebeuren indien in contracten of andere rechtsverhoudingen met de voornoemde personen vergoedingen of andere voordelen worden toegekend die niet onbeduidend afwijken van de in de markt gebruikelijke vergoedingen of voordelen ten nadele van de Emittent. Naar de mening van de Emittent heeft dit zich echter niet voorgedaan in de contractuele relaties met de voornoemde personen die bestaan op de Prospectusdatum.

De opbrengsten van de emissie zullen door de Emittent naar eigen goeddunken, maar volgens plan, worden gebruikt, met name om de liquiditeit en het handelsvolume op het platform van LCX AG te vergroten, om het LCX-platform (<https://www.LCX.com/>) (handelsplatform voor cryptocurrencies) verder te exploiteren en uit te breiden, voorts om de ontwikkeling van producten en procedures voor de afwikkeling en beveiliging van handelstransacties op het gebied van cryptocurrencies en de ontwikkeling van cryptocurrencies te bevorderen, alsmede om verdere goedkeuringsprocedures voor de Liechtensteinse autoriteit voor de financiële markt uit te voeren. Indien nodig zal de opbrengst van de emissie echter ook voor slechts één van de bovengenoemde doeleinden worden gebruikt.



### 3. PŘÍLOHA: SHRNUTÍ SPECIFICKÉ PRO VÝROBEK (Czech)

#### 3.1. ÚVOD A UPOZORNĚNÍ

##### 3.1.1 Označení a identifikační číslo cenných papírů (ISIN) cenných papírů

Cenné papíry se nazývají "LCXt7 Tokens" a představují tokenizované podřízené dluhopisy. ISIN cenných papírů je: LI1251379643.

##### 3.1.2 Identifikační a kontaktní údaje Emitenta, včetně identifikátoru právnické osoby (LEI).

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Lichtenštejnsko, telefonní číslo: +423 376 5484, e-mail: [hello@LCX.com](mailto:hello@LCX.com), webové stránky: <https://www.LCX.com/>. LEI je: 529900SN07Z6RTX8R418.

##### 3.1.3 Totožnost a kontaktní údaje poskytovatele, včetně identifikátoru právnické osoby (LEI).

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Lichtenštejnsko, telefonní číslo: +423 376 5484, e-mail: [hello@LCX.com](mailto:hello@LCX.com), webové stránky: <https://www.LCX.com/>. LEI je: 529900SN07Z6RTX8R418.

##### 3.1.4 Totožnost a kontaktní údaje příslušného orgánu

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

##### 3.1.5 Datum schválení

Datum schválení je 20.02.2023.

##### 3.1.6 Varování

Emitent prohlašuje, že

- Souhrn by měl být chápán jako úvod k Základnímu prospektu a že investoři by se měli při rozhodování o investici do Cenných papírů řídit celým Základním prospektem;
- investor by mohl přijít o celý investovaný kapitál nebo o jeho část; - investor, který chce podat žalobu na základě informací obsažených v základním prospektu, může být podle vnitrostátního práva svého členského státu nucen zaplatit za překlad prospektu před zahájením řízení;
- Občanskoprávní odpovědnost nesou pouze ty osoby, které souhrn včetně případných překladů předložily a předaly, a to pouze v případě, že shrnutí je ve spojení s ostatními částmi základního prospektu zavádějící, nepřesné nebo nekonzistentní nebo že ve spojení s ostatními částmi základního prospektu neposkytuje základní informace, které by investorům pomohly při rozhodování o investicích do příslušných cenných papírů.
- Chystáte se zakoupit produkt, který není jednoduchý a může být obtížné mu porozumět a který může vést k úplné ztrátě vaší investice.

#### 3.2. ZÁKLADNÍ INFORMACE O EMITENTOVÍ

##### 3.2.1 Sídlo, právní forma, LEI, rozhodné právo a země registrace Emitenta

Emitent je akciová společnost (AG) se sídlem ve Vaduzu v Lichtenštejnsku. Je registrována v Lichtenštejnsku a založena podle lichtenštejnského práva. LEI je: 529900SN07Z6RTX8R418.

##### 3.2.2 Hlavní činnosti Emitenta

Emitent je blockchainová společnost založená v roce 2018 se sídlem ve Vaduzu v



Lichtenštejnsku. LCX AG je finančně technologická společnost, která provozuje platformu LCX.com (Cryptoassets Exchange).

Hlavní činností společnosti LCX AG je poskytování následujících služeb registrovaných u lichtenštejnského úřadu pro finanční trh podle čl. 2 odst. 1 TVTG (zákon o poskytovatelích tokenů a důvěryhodných technologických služeb; TVTG): - Poskytovatel burzovních služeb VT;

- Správce tokenů VT
- Tvůrce žetonu;
- Správce klíče VT;
- Poskytovatel služeb VT price;
- Poskytovatel služeb identity VT;
- Vydavatel tokenů (čl. 12 odst. 1) pro třetí strany;
- Emitent tokenů (čl. 12 odst. 2) vlastním jménem;
- Fyzický validátor

### 3.2.3 Hlavní akcionáři

Stoprocentním vlastníkem Emitenta je společnost Metzger Capital AG, Baarerstrasse 12, 6300, Švýcarsko (registrační číslo: CH-170.3.042.299-4). Konečnými skutečnými vlastníky společnosti Metzger Capital AG jsou pan Monty Metzger a paní Katarina Metzger, z nichž každý vlastní 50 %.

### 3.2.4 Identita výkonných ředitelů

Monty Metzger a Katarina Metzger jsou jednatelé s kolektivním podpisovým právem dvou.

### 3.2.5 Totožnost auditorů

Auditorem je společnost Grant Thornton AG, 9494 Schaan, Lichtenštejnsko.

### 3.2.6 Jaké jsou klíčové finanční informace o Emitentovi (v CHF)?

|  |
|--|
| <b>Výkaz zisku a ztráty k 31.12.2020</b>             |
| Zisk za rok 1'749'709.-                              |
| <b>Rozvaha k 31. 12. 2020</b>                        |
| Čisté finanční závazky 1'102'391.-                   |
| <b>Výkaz peněžních toků k 31. 12. 2020</b>           |
| Čistý peněžní tok z provozní činnosti 1 534 138,-    |
| Čistý peněžní tok z finanční činnosti 573 938,-      |
| Čistý peněžní tok z investiční činnosti -1'981'639,- |
| <b>Výkaz zisku a ztráty od 31.12.2021</b>            |
| Zisk za rok 1 787 913,-                              |
| <b>Rozvaha k 31.12.2021</b>                          |
| Čisté finanční závazky 38 753 543,-                  |
| <b>Výkaz peněžních toků k 31. 12. 2021</b>           |

|   |
|---|
| Čistý peněžní tok z provozní činnosti 208 435,-     |
| Čistý peněžní tok z finanční činnosti -325'998,-    |
| Čistý peněžní tok z investiční činnosti 1'022'311,- |

|  |
|--|
| <b>Neauditované mezitímní finanční informace k 30.6.2022</b> |
| <b>Výkaz zisku a ztráty k 30.06.2022</b>                     |
| Roční ztráta 758'686.-                                       |
| <b>Rozvaha k 30.6.2022</b>                                   |
| Čisté finanční závazky 17 125 058,-                          |
| <b>Výkaz peněžních toků k 30. 6. 2022</b>                    |
| Čistý peněžní tok z provozní činnosti -407'402.-             |
| Čistý peněžní tok z finanční činnosti 0,-                    |
| Čistý peněžní tok z investiční činnosti 13'906,-             |

### 3.2.7 Jaká jsou klíčová rizika specifická pro Emitenta?

**3.2.7.1 Riziko likvidity:** Emitent je závislý na dostatečné likviditě, aby mohl uhradit pohledávky vyplývající z Cenných papírů. Pokud pohledávka převyší likvidní aktiva Emitenta, může se výplata značně zpozdit, protože nejprve musí být zlikvidovány pozice Emitenta a prostředky musí být převedeny na výplatní účet Emitenta. V takovém případě existuje riziko, že investoři obdrží své pohledávky až podstatně později po splatnosti.

**3.2.7.2 Riziko platební neschopnosti, vlastní kapitál, neexistence kompenzačního schématu:** Investor nese riziko platební neschopnosti emitenta. Pokud emitent není schopen uhradit pohledávku vyplývající z (tokenizovaných) podřízených dluhopisů, existuje riziko částečné nebo úplné ztráty investovaného kapitálu (riziko selhání). Emitent disponuje vlastním kapitálem ve výši 1 000 000,00 CHF rozděleným na 1 000 000 akcií na jméno o jmenovité hodnotě 1,00 CHF každá. V krajním případě platební neschopnosti nese riziko platební neschopnosti investor.

Neexistuje žádná ochrana ze strany fondu pojištění vkladů nebo podobných institucí. Vzhledem ke kvalifikované podřízenosti v dluhopisech mají investoři se svými pohledávkami rovněž přednost před všemi nepodřízenými věřiteli emitenta.

**3.2.7.3 Výhledová prohlášení:** Tento registrační dokument obsahuje různá výhledová prohlášení týkající se budoucích skutečností, událostí a dalších okolností, které nejsou historickými fakty. Jsou pravidelně označovány slovy jako "očekávaný", "možný", "předpokládáný", "prognóza", "plánovaný", "předpovídaný" a podobnými formulacemi. Taková výhledová prohlášení jsou založena na očekáváních, odhadech, předpovědích a předpokladech. Odrážejí výhradně názor Emitenta, jsou zatížena nejistotou a riziky, pokud jde o jejich skutečný výskyt, a proto není zaručeno, že se naplní. Výhledová prohlášení uvedená v tomto Prospektu se týkají zejména:

- očekávání Emitenta týkající se jeho budoucího obchodního vývoje, jakož i obecného ekonomického, právního a politického vývoje, zejména v oblasti regulace kryptoměn/kryptoaktiv a/nebo virtuálních aktiv a cenných papírů založených na tokenech na evropské a na národní úrovni, které mají zvláštní význam pro podnikání Emitenta,
- průběh a výsledek nabídky Cenných papírů, které jsou uvedeny v tomto Prospektu,
- očekávání Emitenta ohledně ekonomických, právních, technických nebo daňových rizik a jejich dopadů,
- ekonomický koncept této nabídky cenných papírů



Pokud se jeden nebo více předpokladů, na nichž Emitent založil svá výhledová prohlášení, ukáže jako nesprávný nebo pokud dojde k nepředvídaným změnám či událostem, nelze vyloučit, že se skutečný budoucí vývoj a výsledky budou podstatně lišit od těch, které Emitent předpokládá v tomto Registračním dokumentu. Realizace obchodní strategie tak může být fakticky, právně nebo finančně obtížnější nebo nemožná, případně může dojít k nikoliv nevýznamným zpožděním. To může mít za následek, že Emitent nebude moci zcela nebo zčásti uhradit pohledávky vyplývající z Cenných papírů. To může vést k úplné ztrátě počáteční investice.

**3.2.7.4 Riziko krádeže nebo hackerského útoku, slabiny softwaru:** Základní softwarová aplikace a softwarová platforma společnosti LCX AG mohou být předmětem útoků hackerů nebo jiných osob, mimo jiné včetně tzv. malwarových útoků, útoků typu "denial-of-service" a spoofingu. Takové úspěšné útoky mohou vést ke krádeži nebo ztrátě finančních prostředků nebo jiných aktiv, což může narušit schopnost rozvíjet podnikání a ovlivnit jakékoli používání nebo funkčnost platformy LCX AG. V takovém případě existuje celkové riziko ztráty.

Základní softwarová aplikace a softwarová platforma společnosti LCX AG se neustále vyvíjejí a mnoho aspektů zůstává nevyzkoušených. Pokroky v kryptografii nebo technický pokrok mohou pro platformu představovat riziko. Neexistuje žádná záruka nebo ujištění, že základní softwarová platforma společnosti LCX AG bude fungovat nepřetržitě nebo bezchybně, a existuje přirozené riziko, že software může obsahovat slabiny, zranitelnosti nebo chyby, které by mohly mít za následek mimo jiné úplnou ztrátu počáteční investice.

### 3.3. ZÁKLADNÍ INFORMACE O CENNÝCH PAPIŘECH

#### 3.3.1 Jaké jsou hlavní charakteristiky cenných papírů?

Nabízené cenné papíry jsou dematerializované podřízené a nezajištěné dluhové cenné papíry strukturované jako nástroje na doručitele. Představují závazek Emitenta provádět výplaty (odkup a výplaty úroků) investorům.

#### 3.3.2 Měna, nominální hodnota, počet vydaných cenných papírů a splatnost

Měna emise cenných papírů je v eurech, přičemž jako platební prostředek budou přijímány pouze

tokeny LCX (LCX). Celkový objem emise činí maximálně 10 000 000 EUR (100 000 000 tokenů LCX (LCX) vypočtených na základě pevného kurzu 1 LCX = 0,10 EUR)). Nominální hodnota jednoho cenného papíru činí 0,10 EUR (1,00 tokenů LCX (LCX) (100 000 000 cenných papírů)). Doba platnosti je sedm (7) let, počítáno od data emise.

#### 3.3.3 Práva spojená s cennými papíry

Tokenizované podřízené dluhopisy poskytují práva věřitele, která nejsou akcionářská práva, zejména žádnou účast, zapojení nebo hlasovací práva na valných hromadách Emitenta. Za řízení Emitenta odpovídá výhradně vedení Emitenta. Existence Tokenizovaných podřízených dluhopisů nebude ovlivněna fúzí nebo přeměnou Emitenta ani změnou jeho základního kapitálu. Investoři nejsou povinni poskytnout další příspěvky.

Nárok na výhody z Podřízených dluhopisů mohou uplatnit pouze držitelé Podřízených dluhopisů, tj. držitelé příslušných Tokenů vydaných Emitentem za účelem digitální sekuritizace. Tokeny LCXt7 mohou nakupovat pouze registrovaní a ověření uživatelé platformy LCX.

Úroková sazba (kupón): 7 % ročně (splatná v LCX, vypočtená z původního převedeného LCX a pevného kurzu EUR:LCX).

Výplata úroků: čtvrtletně, pozadu, poprvé na konci prvního plně uplynulého čtvrtletí roku po datu emise.

Splatnost: 7 let, počítáno od data emise Emisní

cena: 100 %



Odkupní cena: nominální částka (100 %)

Nominální hodnota: 0,10 EUR (1,00 žetonů LCX (LCX))

Typ cenného papíru: Podřízený nezajištěný dluhopis na doručitele

Platební agent: Emitent

Právo investora na výpověď: Investoři mají možnost vypovědět smlouvu v souladu s výpovědními termíny 31. ledna, 30. dubna, 31. července a 31. října, přičemž výpovědní lhůta končí na konci příslušného čtvrtletí (31. března, 30. června, 30. září, 31. prosince).

Práva emitenta na předčasné splacení: Právo emitenta na předčasné splacení po 3 letech od data emise ve výši 101,00 % jmenovité hodnoty, po 4 letech ve výši 100,75 %, po 5 letech ve výši 100,50 % a po 6 letech ve výši 100,25 % podle podmínek dluhopisu.

### 3.3.4 Relativní pořadí cenných papírů

Dluhopisy na bázi tokenů podléhají kvalifikované podřízenosti investorů. Zakládají práva věřitelů, která jsou mezi investory (věřiteli) token-based Notes rovnocenná (pari passu) a podřízená pohledávkám ostatních věřitelů Emitenta. V případě likvidace, zrušení nebo platební neschopnosti Emitenta a jakéhokoli řízení sloužícího k odvrácení platební neschopnosti Emitenta se práva z token-based Notes řadí za všechny ostatní existující a budoucí nepodřízené závazky Emitenta (kvalifikovaná podřízenost). Věřitelé Dluhopisů na žetony jsou povinni neuplatňovat své podřízené pohledávky vůči Emitentovi po dobu a v rozsahu, v jakém by jejich uspokojení vedlo k platební neschopnosti nebo předložení Emitenta. Po tuto dobu se promlčecí lhůta pro část pohledávek, které nelze uplatnit, staví.

Podřízené pohledávky investorů (věřitelů) Dluhopisů na bázi žetonů mohou být uspokojeny

pouze ze stávajících nebo budoucích ročních přebytků, ze stávajícího nebo budoucího likvidačního zůstatku nebo z jiných volných aktiv Emitenta. Kromě toho neexistují žádná omezení práv z Kvalifikovaných podřízených dluhopisů na bázi tokenů.

### 3.3.5 Omezení volné obchodovatelnosti

Tokenizované podřízené dluhopisy jsou v zásadě volně převoditelné jako dluhopisy na doručitele. Volná obchodovatelnost Tokenizovaných podřízených dluhopisů je však technicky vyloučena v decentralizovaných obchodních systémech s výhradou případného uvedení Emitentem na vhodném (centrálním) obchodním systému. Tokenizované podřízené dluhopisy mohou dále nabývat a splácet pouze registrovaní a ověření uživatelé platformy LCX AG. Dále mohou Tokenizované podřízené dluhopisy nabývat a splácet pouze osoby, které nejsou (i) státními příslušníky USA nebo (ii) držiteli povolení k trvalému pobytu a pracovnímu pobytu v USA (zelená karta) ani (iii) rezidenty nebo osobami s bydlištěm v USA nebo na jejich území ani (iv) korporacemi nebo jinými majetkovými společnostmi založenými podle práva USA, jejichž příjmy podléhají daňovým zákonům USA, a (v) nejsou na některém ze sankčních seznamů Evropské unie nebo USA. Totéž platí pro občany nebo osoby s bydlištěm (pro daňové účely) v Afghánistánu, Angole, Bahamách, Barbadosu, Bangladéši, Bosně a Hercegovině, Botswaně, Burkině Faso, BVI, Kambodži, Kajmanských ostrovech, Číně, Kolumbii, Cookových ostrovech, Krymské oblasti, Kubě, Ekvádoru, Eritreji, Etiopii, Ghaně, Guyaně, Íránu, Iráku, Jamajce, Keni, Kosovu, Laosu, Libanon, Libye, Mauricius, Montserrat, Maroko, Myanmar (Barma), Nauru, Nikaragua, Severní Korea, Pákistán, Palestinská území a pásma Gazy, Panama, Papua Nová Guinea, Samoa, Svatý Tomáš a Princův ostrov, Senegal, Somálsko, Jižní Súdán, Srí Lanka, Súdán, Sýrie, Tonga, Trinidad a Tobago, Tunisko, Uganda, Vanuatu, Venezuela, Jemen, Zimbabwe.

Upsáním Tokenizovaných podřízených dluhopisů investor prohlašuje, že kumulativně splňuje všechny výše uvedené požadavky.

### 3.3.6 Kde se s cennými papíry obchoduje?

Cenné papíry nepodléhají žádosti o přijetí k obchodování na regulovaném trhu, na trzích jiných třetích zemí, na trzích pro růst malých a středních podniků ani v systému MTF. Žádost o přijetí

k obchodování na takovém trhu však může být podána na základě rozhodnutí Emitenta.

### 3.3.7 Jaká jsou klíčová rizika specifická pro cenné papíry?

- **Riziko platební neschopnosti/riziko protistrany:** Dlužníkem pohledávek z Tokenizovaných podřízených dluhopisů je Emitent. Investoři jsou věřiteli Emitenta. Jedinou protistranou investorů je tedy Emitent. Investoři jsou proto závislí na platební schopnosti Emitenta. V případě, že Emitent nebude schopen zcela nebo zčásti uspokojit pohledávky vyplývající z Tokenizovaných podřízených dluhopisů, existuje riziko platební neschopnosti Emitenta na úkor investorů. V případě platební neschopnosti Emitenta jsou pohledávky investorů postaveny na roveň sobě navzájem, ale jsou podřízeny ostatním pohledávkám třetích stran. To znamená, že pohledávky třetích stran musí být uspokojeny přednostně a platby investorům mohou být provedeny pouze v rozsahu, v jakém finanční prostředky Emitenta převyšují pohledávky třetích stran. Investoři proto nesou riziko částečné nebo úplné ztráty své kupní ceny. V případě platební neschopnosti Společnosti existuje riziko úplné ztráty dluhopisového kapitálu, zejména proto, že dluhopisy nejsou zajištěny a nejsou chráněny systémy ochrany vkladů.
- **Omezená obchodovatelnost: Ke dni vydání tohoto** popisu cenných papírů nejsou tokeny LCXt7 zahrnuty ani přijaty k obchodování na regulovaném trhu ani na mimoburzovních či jiných rovnocenných trzích. Pro Tokenizované finanční produkty neexistují žádné organizované trhy. To může mít za následek částečnou nebo úplnou ztrátu kupní ceny. Investory se mohou stát pouze ti, kteří byli zaregistrováni a ověřeni na platformě LCX AG. Tokeny LCXt7 představují finanční nástroje (podřízené dluhopisy) a nejsou volně převoditelné jako tzv. užitkové tokeny. Prodejnost na sekundárním trhu není zaručena a je zamýšlena, že tokeny LCXt7 nejsou volně převoditelné na decentralizovaných obchodních místech, což může mít negativní dopad na hodnotu tokenů LCXt7.
- **Slabiny softwaru:** Základní softwarová aplikace, podkladová inteligentní smlouva a softwarová platforma pro správu registru investorů se neustále vyvíjejí a mnoho aspektů zůstává nevyzkoušených. Pokrok v kryptografii nebo technický pokrok mohou představovat riziko pro tokeny LCXt7 vydané prostřednictvím procesu digitálního úpisu a vedené v digitální knize investorů. Neexistuje žádná záruka nebo ujištění, že proces vytváření a vydávání tokenů LCXt7 bude nepřerušovaný nebo bezchybný, a existuje přirozené riziko, že software může obsahovat slabiny, zranitelnosti nebo chyby, které mohou mít mimo jiné za následek chyby v upisování, vytváření, doručování, účtování nebo převoditelnosti tokenů LCXt7. To vše může mít za následek částečnou nebo úplnou ztrátu investice investora.
- **Riziko krádeže nebo hackerského útoku:** Použitá inteligentní smlouva, podkladová softwarová aplikace a softwarová platforma mohou být předmětem útoků hackerů nebo jiných osob, mimo jiné včetně tzv. malwarových útoků, útoků typu odepření služby, útoků založených na konsensu, sybil útoků, smurfingu a spoofingu. Takové úspěšné útoky mohou vést k odcizení nebo ztrátě finančních prostředků, včetně tokenů LCXt7, což může narušit schopnost rozvíjet podnikání a ovlivnit jakékoli využití nebo funkčnost tokenů LCXt7. I když je volná obchodovatelnost tokenů na decentralizovaných obchodních místech v zásadě technicky vyloučena, takže v případě hackerského útoku mohou být tokeny LCXt7 zmrazeny a pohledávky stále mohou být přiděleny věřitelům oprávněným s nimi disponovat, je riziko klasifikováno jako vysoké. To vše může vést k částečné nebo úplné ztrátě investice investora.

## 3.4. ZÁKLADNÍ INFORMACE O VEŘEJNÉ NABÍDCE CENNÝCH PAPIRŮ

### 3.4.1 Za jakých podmínek a podle jakého harmonogramu mohou investovat do tohoto cenného papíru?

Tyto cenné papíry jsou nabízeny a mohou být prodávány pouze osobám, které jsou oprávněny nabývat, držet a prodávat tyto cenné papíry podle právních předpisů, které se na ně v daném období vztahují. Cenné papíry jsou emitovány v Lichtenštejnsku a mohou být oznámeny v celé Evropské unii a Evropském hospodářském prostoru. Cenné papíry nebudou registrovány podle amerického zákona o cenných papírech z roku 1933, v platném znění ("zákon o cenných papírech"), a nesmějí být nabízeny ani prodávány ve Spojených státech ani americkým osobám, které jsou občany nebo rezidenty Spojených států pro daňové účely, ani na jejich účet nebo ve prospěch.



Cenné papíry budou nabízeny následující den po zveřejnění konečných podmínek. Nárok na výhody z Podřízených dluhopisů mohou uplatnit pouze držitelé Podřízených dluhopisů, tj. držitelé příslušných Tokenů vydaných Emitentem za účelem digitální sekuritizace. Tokeny LCXt7 mohou nakupovat pouze registrovaní a ověření uživatelé platformy LCX.

Investoři mohou tokeny LCXt7 zakoupit prostřednictvím webových stránek emitenta za eura. Držitelé LCXt7 Tokenů (podřízených tokenizovaných dluhopisů) mají nárok na splacení jistiny spolu s úrokem v souladu s podmínkami dluhopisů.

### **3.4.2 Kdo je poskytovatelem?**

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Lichtenštejnsko, telefonní číslo: +423 376 5484, e-mail: [hello@LCX.com](mailto:hello@LCX.com), webové stránky: <https://www.LCX.com/>. LEI je: 529900SN07Z6RTX8R418.

### **3.4.3 Proč je tento prospekt vytvářen?**

Prospekt slouží jako nabídkový dokument pro emisi tokenů LCXt7. Emitent vydává cenné papíry v rámci své podnikatelské činnosti. Na emisi se nepodílejí žádné třetí strany. V souvislosti s výkonem práv a/nebo povinností Emitenta podle podmínek Tokenizovaných podřízených

dluhopisů může dojít ke střetu zájmů, který ovlivní plnění z Tokenizovaných podřízených dluhopisů. Ředitelé Emitenta jsou zároveň řediteli Mateřské společnosti. Existuje riziko, že výše uvedené osoby mohou z důvodu střetu zájmů ve prospěch nebo v neprospěch Emitenta na jedné straně nebo vlastních zájmů na straně druhé přijímat rozhodnutí nebo činit kroky, které mohou mít přímý nebo nepřímý nepříznivý vliv na hospodářský úspěch Emitenta, a tím v konečném důsledku i nepřímý nepříznivý vliv na čistá aktiva, finanční situaci a výsledky hospodaření Emitenta. K tomu může dojít například v případě, že ve smlouvách nebo jiných právních vztazích s výše uvedenými osobami budou poskytovány odměny nebo jiné výhody, které se nikoliv nevýznamně odchyľují od odměn nebo výhod obvyklých na trhu na úkor Emitenta. K tomu však podle názoru Emitenta ve smluvních vztazích s výše uvedenými osobami existujících k Datu prospektu nedošlo.

Výtěžek z emise použije Emitent dle vlastního uvážení, avšak v souladu s plánem, zejména na zvýšení likvidity a objemu obchodů na platformě LCX AG, na další provoz a rozšíření platformy LCX (<https://www.LCX.com/>) (obchodní platforma pro kryptoměny), dále na další vývoj produktů a postupů pro vypořádání a zajištění obchodních transakcí v oblasti kryptoměn a rozvoj kryptoměn, jakož i na realizaci dalších schvalovacích řízení před lichtenštejnským úřadem pro finanční trh. V případě potřeby však bude výtěžek emise použit také pouze na jeden z výše uvedených účelů.



### 3. PIELIKUMS: PRECES ĪPAŠAIS KOPSAVILKUMS (Latvian)

#### 3.1. IEVADS UN BRĪDINĀJUMI

##### 3.1.1. Vērtspapīru nosaukums un Vērtspapīru identifikācijas numurs (ISIN).

Vērtspapīri ir nosaukti par "LCXt7 Token" un apzīmē tokenizētas subordinētas obligācijas. Vērtspapīru ISIN ir: LI1251379643.

##### 3.1.2. Emitenta identitāte un kontaktinformācija, tostarp juridiskās personas identifikators (LEI)

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduca, Lihtenšteina, tālruņa numurs: +423 376 5484, e-pasts: [hello@LCX.com](mailto:hello@LCX.com), vietne: <https://www.LCX.com/>. LEI ir: 529900SN07Z6RTX8R418.

##### 3.1.3. Pakalpojumu sniedzēja identitāte un kontaktinformācija, tostarp juridiskās personas identifikators (LEI)

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduca, Lihtenšteina, tālruņa numurs: +423 376 5484, e-pasts: [hello@LCX.com](mailto:hello@LCX.com), vietne: <https://www.LCX.com/>. LEI ir: 529900SN07Z6RTX8R418.

##### 3.1.4. Kompetentās iestādes identitāte un kontaktinformācija

Finanšu tirgus iestāde Lihtenšteina, Landstrasse 109, PO Box 279. 9490 Vaduca, Lihtenšteina, Tālrūnis +423 236 73 73, [info@fma-li.li](mailto:info@fma-li.li).

##### 3.1.5. Apstiprināšanas datums

Apstiprināšanas datums ir 20.02.2023.

##### 3.1.6. Brīdinājumi

Emitents to paziņo

- kopsavilkums ir jāsaprot kā ievads Pamatprospektam un ka ieguldītājam, pieņemot lēmumu par ieguldījumu Vērtspapīros, jāpaļaujas uz Pamatprospektu kopumā;
- ieguldītājs var zaudēt visu vai daļu no ieguldītā kapitāla;
- ieguldītājam, kurš vēlas celt prasību par pamatprospektā ietverto informāciju, saskaņā ar savas dalībvalsts tiesību aktiem pirms procedūras uzsākšanas var būt jāmaksā par prospekta tulkojumu;
- Tikai tās personas, kuras ir iesniegušas un pārsūtījušas kopsavilkumu, tostarp jebkādu tulkojumu, ir atbildīgas saskaņā ar civiltiesībām un tikai tad, ja kopsavilkums, lasot to kopā ar pārējām Pamatprospekta daļām, ir maldinošs, neprecīzs vai nekonsekvents vai, lasot to kopā ar pārējām Pamatprospekta daļām, tas nesniedz galveno informāciju, kas nepieciešama saistībā ar ieguldījumiem attiecīgajā Vērtspapīri būtu kā palīg līdzeklis ieguldītājiem lēmumu pieņemšanā.
- Jūs gatavojaties iegādāties produktu, kas nav vienkāršs un var būt grūti saprotams un kura rezultātā var tikt pilnībā zaudēti jūsu ieguldījumi.

#### 3.2. GALVENĀ INFORMĀCIJA PAR EMITENTU

##### 3.2.1. Juridiskā adrese, juridiskā forma, LEI, piemērojamie tiesību akti un emitenta dibināšanas valsts

Emitents ir akciju sabiedrība (AG), kas atrodas Vaducā, Lihtenšteinā. Tas ir reģistrēts Lihtenšteinā un reģistrēts saskaņā ar Lihtenšteinas tiesību aktiem. LEI ir: 529900SN07Z6RTX8R418.

##### 3.2.2. Emitenta pamatdarbība



Emitents ir blokķēdes uzņēmums, kas dibināts 2018. gadā un kura galvenā mītne atrodas Vaducā, Lihtenšteinā. LCX AG ir finanšu tehnoloģiju uzņēmums, kas pārvalda LCX.com ( Cryptoassets Exchange) platformu.

LCX AG galvenās darbības jomas ir šādu pakalpojumu piedāvāšana, kas reģistrēti Lihtenšteinas Finanšu tirgus pārvaldē saskaņā ar TVTG 2. panta 1. punktu (Likums par žetoniem un uzticamiem tehnoloģiju pakalpojumu sniedzējiem; TVTG):

- TT apmaiņas pakalpojumu sniedzējs;
- VT žetonu glabātājs
- žetonu ģeneratori;
- TT atslēgu depozitārijs;
- TT cenu pakalpojumu sniedzējs;
- TT identitātes pakalpojumu sniedzējs;
- marķiera izsniedzējs (12. panta 1. punkts) trešajām personām;
- Žetona izsniedzējs (12. panta 2. punkts) savā vārdā;
- Fiziskais pārbaudītājs

### 3.2.3. Lielākie akcionāri

Emitents pilnībā pieder Metzger Capital AG, Baarerstrasse 12, 6300, Šveice (reģistra Nr.: CH-170.3.042.299-4). Metzger Capital AG galīgie patiesie īpašnieki ir Montijs Mecgers un Katarina Mecgeres kundze katrs ar 50%.

### 3.2.4. Izpilddirektoru identitāte

Rīkotājdirektori ar kolektīva paraksta tiesībām ir Montijs Mecgers un Katarina Mecgere.

### 3.2.5. Revidentu identitāte

Revidents ir Grant Thornton AG, 9494 Schaan, Lihtenšteina.

### 3.2.6. Kāda ir galvenā finanšu informācija par emitentu (CHF)?

| <b>Peļņas aprēķins uz 2020. gada 31. decembri</b>         |              |
|---|--------------|
| gada peļņa  | 1'749'709.-  |
| <b>Bilance uz 2020. gada 31. decembri</b>                 |              |
| neto parāds   | 1'102'391.-  |
| <b>Naudas plūsmas pārskats uz 2020. gada 31. decembri</b> |              |
| Neto naudas plūsma no pamatdarbības                       | 1'534'138.-  |
| Neto naudas plūsma no finansēšanas darbības               | 573'938.-    |
| Neto naudas plūsma no ieguldījumu darbības                | -1'981'639.- |

| <b>Peļņas aprēķins uz 2021. gada 31. decembri</b>         |              |
|---|--------------|
| gada peļņa  | 1'787'913.-  |
| <b>Bilance uz 31.12.2021</b>                              |              |
| neto parāds   | 38'753'543.- |
| <b>Naudas plūsmas pārskats uz 2021. gada 31. decembri</b> |              |
| Neto naudas plūsma no pamatdarbības                       | 208'435.-    |
| Neto naudas plūsma no finansēšanas darbības               | -325'998.-   |
| Neto naudas plūsma no ieguldījumu darbības                | 1'022'311.-  |

| <b>Nerevidēta starpperioda finanšu informācija uz 30.06.2022</b> |  |
|--|--|
| <b>Peļņas deklarācija no 30.06.2022</b>                          |  |

|   |              |
|---|--------------|
| gada zaudējumi  | 758'686.-    |
| <b>Bilance uz 2022. gada 30. jūniju</b>                 |              |
| neto parāds   | 17'125'058.- |
| <b>Naudas plūsmas pārskats uz 2022. gada 30. jūniju</b> |              |
| Neto naudas plūsma no pamatdarbības                     | -407'402.-   |
| Neto naudas plūsma no finansēšanas darbības             | 0.-          |
| Neto naudas plūsma no ieguldījumu darbības              | 13'906.-     |

### 3.2.7. Kādi ir galvenie Emitentam raksturīgie riski?

**3.2.7.1. Likviditātes risks** : Emitents ir atkarīgs no pietiekamas likviditātes, lai varētu segt no Vērtspapīriem izrietošās prasības. Ja prasījums pārsniedz emitenta likvidos līdzekļus, izmaksa var būtiski aizkavēties, jo vispirms ir jālikvidē emitenta pozīcijas un līdzekļi jāpārskaita uz emitenta izmaksu kontu. Šādā gadījumā pastāv risks, ka investori savus prasījumus saņems tikai ievērojami vēlāk par noteikto termiņu.

**3.2.7.2. Maksātnespējas risks, pamatkapitāls, kompensācijas shēmas neesamība** : emitenta maksātnespējas risku uzņemas ieguldītājs. Ja emitents nespēj nokārtot prasījumu no (tokenizētajām) subordinētajām obligācijām, pastāv risks daļēji vai pilnībā zaudēt ieguldīto kapitālu (saistību nepildīšanas risks). Emitenta pamatkapitāls ir CHF 1 000 000,00, kas sadalīts 1 000 000 vārda akcijās ar katras nominālvērtību CHF 1,00. Ārkārtējā maksātnespējas gadījumā maksātnespējas risku uzņemas ieguldītājs.

Noguldījumu aizsardzības fonds vai līdzīgas institūcijas neaizsargā. Kvalificētās subordinācijas dēļ obligācijās investoru prasījumi ir pakārtoti arī visiem emitenta nesubordinētajiem kreditoriem.

**3.2.7.3. Prognozes risks** : šajā reģistrācijas veidlapā dažādos punktos ir ietverti uz nākotni vērsti paziņojumi, kas attiecas uz nākotnes faktiem, notikumiem un citiem apstākļiem, kas nav vēsturiski fakti. Tos regulāri identificē ar tādiem vārdiem kā "paredzams", "iespējams", "paredzams", "prognoze", "plānots", "paredzams" un līdzīgi formulējumi. Šādi uz nākotni vērsti apgalvojumi ir balstīti uz prognozēm, aplēsēm, prognozēm un pieņēmumiem. Tie atspoguļo tikai emitenta viedokli, ir pakļauti nenoteiktībai un riskiem attiecībā uz to faktisko rašanos, un tāpēc to realizācija netiek garantēta. Šajā vērtspapīru prospektā sniegtie uz nākotni vērstie paziņojumi jo īpaši attiecas uz:

- kriptovērtību vai virtuālo aktīvu un uz žetonu balstītu vērtspapīru regulēšanas jomā Eiropas un valsts līmenī līmenī, kas ir īpaši svarīgi Emitenta darbībai ,
- šajā vērtspapīru prospektā noteikto vērtspapīru piedāvājuma izpildi un rezultātu,
- Emitenta gaidas attiecībā uz ekonomiskiem, juridiskiem, tehniskiem vai nodokļu riskiem un to ietekmi,
- šī vērtspapīru piedāvājuma ekonomiskā koncepcija

Ja viens vai vairāki pieņēmumi, uz kuriem Emitents ir pamatojis savus uz nākotni vērstos apgalvojumus, izrādās nepareizi vai notiek neparedzētas izmaiņas vai notikumi, nevar izslēgt, ka faktiskā turpmākā attīstība un rezultāti būtiski atšķirsies no tā, ko Emitents ir norādījis šajā dokumentā. reģistrācijas dokuments tika pieņemts nākotnei. Tā rezultātā biznesa stratēģijas īstenošana faktiski, juridiski vai finansiāli var tikt apgrūtināta vai neiespējama, vai arī var rasties ievērojama kavēšanās. Tā rezultātā Emitents var daļēji vai pilnībā nespēt nokārtot prasības, kas izriet no Vērtspapīriem. Tas var izraisīt sākotnējo ieguldījumu pilnīgu zaudēšanu.

**3.2.7.4. Zādzības vai uzlaušanas risks, programmatūras nepilnības** : programmatūras lietojumprogramma un programmatūras platforma, uz kuras balstās LCX AG, var tikt pakļauta hakeru vai citu personu uzbrukumiem, tostarp, bet ne tikai, tā sauktajiem ļaunprātīgas programmatūras uzbrukumiem , pakalpojums — uzbrukumi un viltošana. Šādu veiksmīgu uzbrukumu rezultātā var tikt nozagti vai zaudēti līdzekļi vai citi aktīvi, kas var ietekmēt spēju attīstīt uzņēmējdarbību un ietekmēt jebkuru LCX AG platformas lietošanu vai funkcionalitāti. Šajā gadījumā pastāv pilnīga zaudējuma risks.

Programmatūras lietojumprogramma un programmatūras platforma, uz kuras balstās LCX AG, tiek nepārtraukti attīstīta, un daudzi aspekti paliek nepārbaudīti. Kriptogrāfijas vai tehnoloģiju attīstība var radīt risku platformai. Nav garantijas vai garantijas, ka programmatūras platforma, uz kuras



balstās LCX AG, var darboties bez pārtraukumiem vai bez kļūdām, un pastāv risks, ka programmatūrā ir nepilnības, ievainojamības vai kļūdas, kas, cita starpā, izraisa pilnīgu zaudējumu. no sākotnējā ieguldījuma var.

### **3.4. GALVENĀ INFORMĀCIJA PAR VĒRTSPAPĪRIEM**

#### **3.3.1. Kādas ir vērtspapīru svarīgākās īpašības?**

Piedāvātie vērtspapīri ir nemateriālas, subordinētas un nenodrošinātas obligācijas, kas veidotas kā uzrādītāja vērtspapīri. Tie ir emitenta pienākumi veikt maksājumus (atmaksu un procentu maksājumus) ieguldītājiem.

#### **3.3.2. Valūta, nominālvērtība, nominālvērtība, emitēto vērtspapīru skaits un termiņš**

Vērtspapīru emisijas valūta ir eiro, un kā maksāšanas līdzeklis tiek pieņemti tikai LCX žetoni (LCX). Kopējais emisijas apjoms ir ne vairāk kā EUR 10 000 000 (100 000 000 LCX marķieri (LCX) aprēķināti, izmantojot fiksēto likmi 1 LCX = EUR 0,10)). Viena vērtspapīra nominālvērtība ir EUR 0,10 (1,00 LCX Token (LCX) (100'000'000 vērtspapīri)). Termiņš ir septiņi (7) gadi no izdošanas dienas.

#### **3.3.3. Ar Vērtspapīriem saistītās tiesības**

Žetonizētās subordinētās obligācijas piešķir kreditoru tiesības, kas neietver nekādas akcionāra tiesības, jo īpaši nepiedalīšanos, dalību un balsstiesības emitenta akcionāru sapulcēs. Pārvaldību ir atbildīga vienīgi emitenta vadība. Tokenizēto subordinēto obligāciju esamību neietekmēs Emitenta apvienošanās vai konvertācija vai tā sākotnējā kapitāla izmaiņas. Investoriem nav pienākuma veikt papildu maksājumus.

Tikai Subordinēto obligāciju turētāji, ti, Emitenta digitālās vērtspapīrošanas nolūkā emitēto attiecīgo žetonu turētāji, var pieprasīt izpildi no Subordinētām obligācijām. LCXt7 žetonus var iegādāties tikai reģistrēti un pārbaudīti LCX platformas lietotāji .

Procentu likme (kupons): 7% gadā (maksā LCX, kas aprēķināts, pamatojoties uz sākotnēji pārskaitīto LCX un fiksēto EUR:LCX likmi ).

Procentu maksājumi: reizi ceturksnī, ar nokavēšanos, pirmo reizi pirmā pilna gada ceturkšņa beigās pēc emisijas datuma

Termiņš: 7 gadi, skaitot no izdošanas datuma

Emisijas cena: 100%

Izpiršanas likme: nominālā summa (100%)

Nomināls: EUR 0,10 (1,00 LCX Tokens (LCX))

Vērtspapīra veids: Pakārtots nenodrošināts uzrādītāja parāda vērtspapīrs

Maksājumu aģents: izdevējs

Ieguldītāja izbeigšanas tiesības: Ieguldītājiem ir iespēja parastā līguma izbeigšanai, ievērojot 31. janvāra, 30. aprīļa, 31. jūlija un 31. oktobra izbeigšanas datumus ar brīdinājuma termiņu attiecīgā ceturkšņa beigām (31. marts, 30. jūnijs, 30. septembris, decembris). 31).

Emitenta izbeigšanas tiesības : Emitentam ir tiesības uz pirmstermiņa atmaksu pēc 3 gadiem pēc emisijas datuma 101,00% apmērā no nominālvērtības, pēc 4 gadiem - 100,75%, pēc 5



gadiem - 100,50% un pēc 6 gadiem uz 100,25% saskaņā ar obligāciju nosacījumi

### 3.3.4. Vērtspapīru relatīvais rangs

Žetoniem balstītas obligācijas ir pakļautas kvalificētai investoru subordinācijai. Attiecībā uz žetonu obligāciju ieguldītājiem (kreditoriem) tās nosaka kreditoru tiesības, kas ir vienlīdzīgas un ir pakārtotas citu emitenta kreditoru prasībām. Emitenta likvidācijas, darbības izbeigšanas vai maksātnespējas gadījumā vai jebkuras procedūras gadījumā, kuras mērķis ir novērst emitenta maksātnespēju, tiesības, kas izriet no žetonu obligācijām, ir zemākas par visām pārējām esošajām un turpmākajām nepakārtotajām saistībām. emitenta (kvalificēta subordinācija). Žetonu obligāciju kreditoriem ir pienākums neizvirzīt savas pakārtotās prasības pret emitentu tik ilgi un tiklīdz, ciklīdz to apmierināšana izraisītu emitenta maksātnespēju vai pārmērīgas parādsaistības. Šajā laikā tiek apturēts noilgums tai prasījumu daļai, kuru nevar pieteikt.

Žetonu obligāciju investoru (kreditoru) pakārtotās prasības var dzēst tikai no esošajiem vai nākotnes gada pārpalikumiem, jebkādiem esošajiem vai nākotnes likvidācijas pārpalikumiem vai no citiem emitenta brīvajiem aktīviem. Turklāt nav nekādu ierobežojumu tiesībām no kvalificētām subordinētajām žetonu obligācijām.

### 3.3.5. Brīvās tirdzniecības ierobežojumi

Tokenizētās subordinētās obligācijas parasti ir brīvi pārvedamas kā uzrādītāja obligācijas. Tomēr Tokenizēto subordinēto obligāciju brīva tirdzniecība decentralizētās tirdzniecības vietās ir tehniski neiespējama, ja Emitents ir iekļāvis sarakstā piemērotā (centrālā) tirdzniecības vietā. Turklāt tokenizētās subordinētās obligācijas var iegādāties un izpirkt tikai reģistrēti un pārbaudīti LCX AG platformas lietotāji. Turklāt Tokenizētās pakārtotās parādzīmes var iegādāties un izpirkt tikai personas, kas nav ne (i) ASV pilsoņi vai (ii) ASV pastāvīgais iedzīvotājs un strādnieks (Zaļā karte), ne (iii) ASV rezidents vai rezidents, vai tās jurisdikcijās (iv) ir korporācija vai cits īpašums, kas organizēts saskaņā ar Amerikas Savienoto Valstu likumiem un uz kura ienākumiem attiecas Savienoto Valstu nodokļu tiesību akti, un (v) nav iekļauts nevienā Eiropas Savienības vai Amerikas Savienoto Valstu sankciju sarakstā. Tas pats attiecas uz pilsoņiem vai personām, kuru (nodokļu) dzīvesvieta ir Afganistānā, Angolā, Bahamu salās, Barbadosā, Bangladešā, Bosnijā un Hercegovinā, Botsvānā, Burkinafaso, BVI, Kambodžā, Kaimanu salās, Ķīnā, Kolumbijā, Kuka salās, Krimā, Kubā, Ekvadora, Eritreja, Etiopija, Gana, Gajāna, Irāna, Irāka, Jamaika, Kenija, Kosova, Laosa, Libāna, Lībija, Maurīcija, Monserata, Maroka, Mjanma (Birma), Nauru, Nikaragva, Ziemeļkoreja, Pakistāna, Palestīnas teritorijas un Gaza Strip, Panama, Papua-Jaungvineja, Samoa, Santome un Prinsipi, Senegāla, Somālija, Dienvidsudāna, Šrilanka, Sudāna, Sīrija, Tonga, Trinidāda un Tobāgo, Tunisija, Uganda, Vanuatu, Venecuēla, Jemena, Zimbabve.

Parakstoties uz Tokenizētajām subordinētajām obligācijām, ieguldītājs apliecina, ka viņš/viņa izpilda visas iepriekš minētās prasības kumulatīvi.

### 3.3.6. Kur tiek tirgoti vērtspapīri?

Vērtspapīri nav pakļauti pieteikumam par pielaidi tirdzniecībai nevienā Regulētajā tirgū, citu trešo valstu tirgos, MVU izaugsmes tirgos vai daudzpusējās tirdzniecības sistēmās. Tomēr pieteikumu par pielaidi tirdzniecībai šādā tirgū var iesniegt pēc Emitenta ieskatiem.

### 3.3.7. Kādi ir galvenie Vērtspapīriem raksturīgie riski?

**3.3.7.1. Maksātnespējas risks/darījuma partnera risks :** Prasījumu no Tokenizētajām subordinētajām obligācijām parādnieks ir Emitents. Investori ir emitenta kreditori. Vienīgais investoru darījuma partneris ir emitents. Tāpēc ieguldītāji ir atkarīgi no emitenta maksātspējas. Gadījumā, ja emitents nevar pilnībā vai daļēji apmierināt prasījumus, kas izriet no tokenizētajām subordinētajām obligācijām, risks, ka emitents kļūs maksātnespējīgs, pastāv uz ieguldītāja rēķina. Emitenta maksātnespējas gadījumā ieguldītāju prasījumi ir vienādi savā starpā, bet ir pakārtoti citiem trešo personu prasījumiem. Tas nozīmē, ka trešo personu prasījumi ir apkalpojami prioritāri un maksājumus ieguldītājiem var veikt tikai tad, ja emitenta līdzekļi pārsniedz trešo personu prasības. Tāpēc investori uzņemas risku zaudēt daļu vai visu pirkuma cenu. Pastāv risks pilnībā zaudēt obligāciju kapitālu uzņēmuma maksātnespējas gadījumā, jo īpaši tāpēc,



ka obligācijas nav nodrošinātas un nav aizsargātas ar noguldījumu garantiju sistēmām.

**3.3.7.2. Ierobežota tirdzniecība:** Vērtspapīru parādzīmes datumā LCXt7 marķieri nav iekļauti vai atļauti tirdzniecībai regulētajā tirgū vai ārpusbiržas vai citos līdzvērtīgos tirgos. Tokenizētiem finanšu produktiem nav organizētu tirgu. Tā rezultātā var tikt daļēji vai pilnībā zaudēta pirkuma cena. Par investoriem var kļūt tikai tie, kas ir reģistrēti un verificēti LCX AG platformā. LCXt7 marķieri ir finanšu instrumenti (subordinētās obligācijas) un nav brīvi pārvedami kā tā sauktie "lietderības žetoni". Tāpēc pārdošana otrreizējā tirgū netiek garantēta, un ir paredzēts, ka LCXt7 nevarēs brīvi nodot decentralizētām tirdzniecības vietām, kas var negatīvi ietekmēt LCXt7 marķiera vērtību.

**3.3.7.3. Programmatūras nepilnības.** Pamatprogrammatūra, viedie līgumi un programmatūras platforma ieguldītāju reģistra pārvaldībai pastāvīgi attīstās, un daudzi aspekti joprojām nav pārbaudīti. Kriptogrāfijas vai tehnikas sasniegumi var radīt riskus LCXt7 marķieriem, kas tiek izdoti, izmantojot digitālo abonēšanas procesu un tiek uzturēti digitālajā investoru virsrāmā. Nav garantijas vai apliecinājuma, ka LCXt7 marķieru izveides un izdošanas process būs nepārtraukts vai bez kļūdām, un pastāv risks, ka programmatūrā var būt nepilnības, ievainojamības vai kļūdas, kuru rezultātā, cita starpā, var rasties kļūdas abonēšanā, izveidē, piegādē, uzskaitē vai LCXt7 marķieru pārveidamību. Tas viss var novest pie tā, ka ieguldītājs var zaudēt daļu vai visu savu ieguldījumu.

**3.3.7.4. Zādības vai uzlaušanas risks: izmantotais viedais līgums,** pamatā esošā programmatūras lietojumprogramma un programmatūras platforma var tikt pakļauti hakeru vai citu personu uzbrukumiem, tostarp, bet ne tikai, tā sauktajiem ļaunprātīgas programmatūras uzbrukumiem, pakalpojumu atteikuma uzbrukumiem, uz vienprātību balstīti uzbrukumi, Sybil uzbrukumi, smurfošana un viltošana. Šādu veiksmīgu uzbrukumu rezultātā var tikt nozagti vai zaudēti līdzekļi, tostarp LCXt7 marķieri, kas var ietekmēt spēju attīstīt uzņēmējdarbību un ietekmēt jebkuru LCXt7 marķieru izmantošanu vai funkcionalitāti. Pat tad, ja žetonu brīva tirdzniecība decentralizētās tirdzniecības vietās ir tehniski neiespējama, lai uzlaušanas gadījumā LCXt7 žetonus varētu iesaldēt un prasījumus turpinātu cedēt kreditoriem, kuri ir tiesīgi ar tiem atsavināties, risks tiek klasificēts kā augsts. Tas viss var novest pie tā, ka ieguldītājs var zaudēt daļu vai visu savu ieguldījumu.

## 3.4. PAMATINFORMĀCIJA PAR VĒRTSPAPĪRU PUBLISKO PIEDĀVĀJUMU

### 3.4.1. Ar kādiem nosacījumiem un saskaņā ar kādu grafiku es varu ieguldīt šajā vērtspapīrā?

Šos vērtspapīrus piedāvā un drīkst piedāvāt un pārdot tikai personām, kurām ir atļauts pirkt, turēt un pārdot šos vērtspapīrus saskaņā ar tiem piemērojamiem tiesību aktiem. Vērtspapīri tiks emitēti Lihtenšteinā, un paziņojumus varēs veikt visā Eiropas Savienībā un Eiropas Ekonomikas zonā. Vērtspapīri nekādā gadījumā netiks reģistrēti saskaņā ar ASV 1933. gada Vērtspapīru likumu ar grozījumiem ("Vērtspapīru likums"), un tos nedrīkst piedāvāt vai pārdot Amerikas Savienotajās Valstīs vai jebkura ASV pilsoņa vai nodokļu rezidenta kontā vai labā.

Vērtspapīri tiks piedāvāti nākamajā dienā pēc Galīgo noteikumu publicēšanas. Tikai Subordinēto obligāciju turētāji, ti, Emitenta digitālās vērtspapīrošanas nolūkā emitēto attiecīgo žetonu turētāji, var pieprasīt izpildi no Subordinētām obligācijām. LCXt7 žetonus var iegādāties tikai reģistrēti un pārbaudīti LCX platformas lietotāji.

Investori var iegādāties LCXt7 žetonus par eiro, izmantojot emitenta tīmekļa vietni. LCXt7 žetonu (subordinēto tokenizēto obligāciju) īpašnieki ir tiesīgi saņemt pamatsummas atmaksu kopā ar procentiem saskaņā ar obligācijas nosacījumiem.

### 3.4.2. Kas ir pakalpojumu sniedzējs?

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduca, Lihtenšteina, tālruna numurs: +423 376 5484, e-pasts: [hello@LCX.com](mailto:hello@LCX.com), vietne: <https://www.LCX.com/>. LEI ir: 529900SN07Z6RTX8R418.

### 3.4.3. Kāpēc šis prospekts tiek gatavots?

Prospekts kalpo kā emisijas dokuments LCXt7 marķiera emisijai. Emitents emitē Vērtspapirus savas uzņēmējdarbības veikšanai. Šajā jautājumā nav iesaistītas trešās puses. Interesu konflikti var rasties saistībā ar Emitenta tiesību un/vai saistību īstenošanu saskaņā ar Žetonizēto subordinēto obligāciju noteikumiem, kas ietekmē darbību saskaņā ar Žetonizētajām subordinētajām obligācijām. Emitenta direktoru padome ir arī mātes uzņēmuma direktoru padome. Pastāv risks, ka iepriekšminētās personas interešu konflikta dēļ par vai pret emitentu, no vienas puses, vai savām interesēm, no otras puses, pieņem lēmumus vai veiks darbības, kurām ir tieša vai netieša negatīva ietekme uz emitenta saimnieciskajiem panākumiem. emitentam un tādējādi arī netieši negatīvi uz Emitenta finansiālo, finansiālo un peļņas situāciju. Tas var notikt, piemēram, līgumos vai citās tiesiskajās attiecībās ar minētajām personām piešķirot atlīdzību vai citus labumus, kas uz emitenta rēķina nebūtiski atšķiras no tirgū ierastā atalgojuma vai priekšrocībām. Tomēr, pēc emitenta domām, tas nenotika līgumiskajās attiecībās ar minētajām personām, kas pastāvēja prospekta datumā.

Ieņēmumus no emisijas emitents izmantos pēc saviem ieskatiem, bet jo īpaši saskaņā ar plānu, lai palielinātu likviditāti un tirdzniecības apjomu LCX AG platformā, LCX platformā (<https://www.LCX.com/>) darboties un paplašināties (kriptoalūtu tirdzniecības platforma), kā arī veicināt produktu un procesu izstrādi komercdarījumu apstrādei un drošībai kriptoalūtu jomā un kriptoalūtu attīstību, kā arī īstenojot turpmākās apstiprināšanas procedūras pirms plkst. Lihtenšteinas finanšu tirgus iestāde. Tomēr ieņēmumus no emisijas var izmantot arī tikai vienam no iepriekšminētajiem mērķiem.

### 3. DODATAK: SAŽETAK SPECIFIČNOG PROIZVODA (Croatian)

#### 3.1. UVOD I UPOZORENJA

##### 3.1.1 Naziv i identifikacijski broj vrijednosnih papira (ISIN) vrijednosnih papira

Vrijednosni papiri nose naziv "LCXt7 Token" i predstavljaju tokenizirane podređene obveznice. ISIN vrijednosnih papira je: LI1251379643.

##### 3.1.2 Identitet i podaci za kontakt Izdavatelja, uključujući identifikator pravnog subjekta (LEI)

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Lihtenštajn, telefonski broj: +423 376 5484, e-pošta: [hello@LCX.com](mailto:hello@LCX.com), web stranica: <https://www.LCX.com/>. LEI je: 529900SN07Z6RTX8R418.

##### 3.1.3 Identitet i podaci za kontakt pružatelja usluga, uključujući identifikator pravne osobe (LEI)

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Lihtenštajn, telefonski broj: +423 376 5484, e-pošta: [hello@LCX.com](mailto:hello@LCX.com), web stranica: <https://www.LCX.com/>. LEI je: 529900SN07Z6RTX8R418.

##### 3.1.4 Identitet i podaci za kontakt nadležnog tijela

Uprava za financijsko tržište Lihtenštajna, Landstrasse 109, poštanski pretinac 279. 9490 Vaduz, Lihtenštajn,  
Telefon +423 236 73 73, [info@fma-li.li](mailto:info@fma-li.li).

##### 3.1.5 Datum odobrenja

Datum odobrenja je 20.02.2023.

##### 3.1.6 Upozorenja

Izdavatelj izjavljuje da

- sažetak treba shvatiti kao uvod u Osnovni prospekt i da se ulagač treba osloniti na Osnovni prospekt kao cjelinu pri donošenju bilo kakve odluke o ulaganju u Vrijednosne papire;
- investitor bi mogao izgubiti cijeli ili dio uloženog kapitala;
- ulagač koji želi pokrenuti postupak u vezi s informacijama sadržanim u osnovnom prospektu može, prema nacionalnom pravu svoje države članice, morati platiti prijevod prospekta prije nego što se postupak može pokrenuti;
- Samo osobe koje su predale i prenijele sažetak, uključujući sve prijevode, odgovorne su prema građanskom pravu, i to samo u slučaju da sažetak, kada se čita zajedno s ostalim dijelovima Osnovnog prospekta, dovodi u zabludu, netočan ili nedosljedan ili da, kada se čita zajedno s ostalim dijelovima Osnovnog prospekta, ne prenosi ključne informacije potrebne u vezi s ulaganjima u relevantne Vrijednosni papiri bi investitorima predstavljali pomoć pri donošenju odluka.
- Spremate se kupiti proizvod koji nije jednostavan i koji može biti težak za razumijevanje i koji može dovesti do potpunog gubitka vaše investicije.

#### 3.2. KLJUČNI PODACI O IZDAVATELJU

##### 3.2.1 Registrirano sjedište, pravni oblik, LEI, primjenjivi zakon i zemlja osnivanja





## izdavatelja

Izdavatelj je dioničko društvo (AG) sa sjedištem u Vaduzu, Lihtenštajn. Registrirano je u Lihtenštajnu i osnovano prema zakonu Lihtenštajna. LEI je: 529900SN07Z6RTX8R418.

### 3.2.2 Glavna djelatnost izdavatelja

Izdavatelj je blockchain tvrtka osnovana 2018. sa sjedištem u Vaduzu, Lihtenštajn. LCX AG je tvrtka za financijsku tehnologiju koja upravlja platformom LCX.com ( Cryptoassets Exchange).

Glavna područja djelovanja LCX AG su ponuda sljedećih usluga registriranih kod Uprave za financijsko tržište Lihtenštajna prema članku 2. stavku 1. TVTG (Zakon o tokenima i pouzdanim pružateljima tehnoloških usluga; TVTG):

- pružatelj usluga TT mjenjačnice;
- VT Token Custodiar
- generatori tokena;
- TT ključni depozitar;
- Pružatelj usluga TT cijene;
- TT pružatelj usluge identiteta;
- izdavatelj tokena (čl. 12. st. 1.) za treće osobe;
- Izdavatelj tokena (čl. 12. st. 2.) u svoje ime;
- Fizički validator

### 3.2.3 Glavni dioničari

Izdavatelj je u potpunom vlasništvu Metzger Capital AG, Baarerstrasse 12, 6300, Švicarska (reg. br.: CH-170.3.042.299-4). Krajnji stvarni vlasnici tvrtke Metzger Capital AG su g. Monty Metzger i gđa. Katarina Metzger svaki s po 50%.

### 3.2.4 Identitet izvršnih direktora

Direktori s pravom zajedničkog potpisivanja su Monty Metzger i Katarina Metzger.

### 3.2.5 Identitet revizora

Revizor je Grant Thornton AG, 9494 Schaan, Lihtenštajn.

### 3.2.6 Koji su ključni financijski podaci o izdavatelju (u CHF)?

| <b>Račun dobiti i gubitka na dan 31. prosinca 2020</b>    |              |
|---|--------------|
| godišnji profit   | 1'749'709.-  |
| <b>Bilanca stanja na dan 31. prosinca 2020</b>            |              |
| neto dug  | 1'102'391.-  |
| <b>Izvešće o novčanom tijeku na dan 31. prosinca 2020</b> |              |
| Neto novčani tijek iz poslovnih aktivnosti                | 1'534'138.-  |
| Neto novčani tok iz financijskih aktivnosti               | 573'938.-    |
| Neto novčani tijek iz investicijskih aktivnosti           | -1'981'639.- |

| <b>Račun dobiti i gubitka na dan 31. prosinca 2021</b>    |              |
|---|--------------|
| godišnji profit   | 1'787'913.-  |
| <b>Bilanca na dan 31.12.2021</b>                          |              |
| neto dug  | 38'753'543.- |
| <b>Izvešće o novčanom tijeku na dan 31. prosinca 2021</b> |              |
| Neto novčani tijek iz poslovnih aktivnosti                | 208'435.-    |
| Neto novčani tok iz financijskih aktivnosti               | -325'998.-   |

|   |             |
|---|-------------|
| Neto novčani tijek iz investicijskih aktivnosti | 1'022'311.- |
|---|-------------|

| <b>Nerevidirane privremene financijske informacije na dan 30.6.2022</b> |              |
|---|--------------|
| <b>Bilans uspjeha od 30.06.2022</b>                                     |              |
| godišnji gubitak  | 758'686.-    |
| <b>Bilanca na dan 30. lipnja 2022</b>                                   |              |
| neto dug  | 17'125'058.- |
| <b>Izvešće o novčanom tijeku na dan 30. lipnja 2022</b>                 |              |
| Neto novčani tijek iz poslovnih aktivnosti                              | -407'402.-   |
| Neto novčani tok iz financijskih aktivnosti                             | 0.-          |
| Neto novčani tijek iz investicijskih aktivnosti                         | 13'906.-     |

### 3.2.7 Koji su ključni rizici specifični za Izdavatelja?

**3.2.7.1 Rizik likvidnosti** : Izdavatelj ovisi o dovoljnoj likvidnosti da bi mogao isplatiti potraživanja koja proizlaze iz Vrijednosnih papira. Ako tražbina premašuje likvidna sredstva izdavatelja, isplata može biti znatno odgođena jer se pozicije izdavatelja prvo moraju likvidirati i sredstva moraju biti prenesena na isplatni račun izdavatelja. U tom slučaju postoji rizik da će investitori svoja potraživanja primiti samo znatno kasnije od roka dospjeća.

**3.2.7.2 Rizik insolventnosti, vlasnički kapital, nepostojanje kompenzacijske sheme** : Investitor snosi rizik insolventnosti izdavatelja. Ukoliko izdavatelj ne može namiriti tražbinu iz (tokeniziranih) podređenih obveznica, postoji rizik djelomičnog ili potpunog gubitka uloženog kapitala (rizik neizvršenja obveze). Izdavatelj ima temeljni kapital od 1.000.000,00 CHF podijeljen na 1.000.000 dionica na ime nominalne vrijednosti 1,00 CHF svaka. U ekstremnom slučaju insolventnosti, investitor snosi rizik insolventnosti.

Ne postoji zaštita od strane fonda za zaštitu depozita ili sličnih institucija. Zbog kvalificirane subordinacije u obveznicama, tražbine ulagatelja su subordinirane i prema svim nesubordiniranim vjerovnicima izdavatelja.

**3.2.7.3 Predviđanje rizika** : Ovaj obrazac za registraciju sadrži, u različitim točkama, izjave koje se odnose na buduće činjenice, događaje i druge okolnosti koje nisu povijesne činjenice. Redovito se identificiraju riječima kao što su "očekivano", "moguće", "očekivano", "prognozirano", "planirano", "predviđeno" i sličnim formulacijama. Takve izjave koje se odnose na budućnost temelje se na očekivanjima, procjenama, projekcijama i pretpostavkama. Isključivo odražavaju mišljenje izdavatelja, podložni su neizvjesnostima i rizicima u pogledu njihovog stvarnog nastanka te stoga nije zajamčena njihova realizacija. Izjave koje se odnose na budućnost navedene u ovom prospektu vrijednosnih papira odnose se posebno na:

- Očekivanja Izdavatelja u pogledu njegovog budućeg poslovnog razvoja kao i općih gospodarskih, pravnih i političkih kretanja, posebno u području regulacije kriptovaluta/kripto vrijednosti ili virtualne imovine i vrijednosnih papira temeljenih na tokenima na europskim i nacionalnim razini, a koji su od posebnog značaja za poslovanje Izdavatelja ,
- izvršenje i rezultat ponude vrijednosnih papira navedenih u ovom prospektu vrijednosnih papira,
- očekivanja izdavatelja u pogledu ekonomskih, pravnih, tehničkih ili poreznih rizika i njihovih učinaka,
- ekonomski koncept ove ponude vrijednosnih papira

Ako se jedna ili više pretpostavki na kojima je Izdavatelj temeljio svoje izjave koje se odnose na budućnost pokažu netočnima ili ako se dogode nepredviđene promjene ili događaji, ne može se isključiti da će se stvarni budući razvoj i rezultati bitno razlikovati od onoga što je Izdavatelj naveo u ovom dokument o registraciji prihvaćen je za budućnost. Kao rezultat toga, provedba poslovne strategije može stvarno, pravno ili financijski biti otežana ili onemogućena ili može doći do značajnih kašnjenja. To može dovesti do toga da Izdavatelj djelomično ili u cijelosti ne može podmiriti potraživanja koja proizlaze iz Vrijednosnih papira. To može dovesti do potpunog gubitka

početnog ulaganja.

**3.2.7.4 Rizik od krađe ili hakiranja, slabosti softvera** : Softverska aplikacija i softverska platforma na kojoj se temelji LCX AG mogu biti izloženi napadima hakera ili drugih osoba, uključujući ali ne ograničavajući se na takozvane napade zlonamjernim softverom, poricanje -of- usluga - Napadi i prijevarena. Takvi uspješni napadi mogu rezultirati krađom ili gubitkom sredstava ili druge imovine, što može utjecati na sposobnost razvoja poslovanja i utjecati na bilo kakvu upotrebu ili funkcionalnost platforme LCX AG. U ovom slučaju postoji rizik od potpunog gubitka.

Softverska aplikacija i softverska platforma na kojoj se temelji LCX AG stalno se dalje razvijaju i mnogi aspekti ostaju neprovjereni. Napredak u kriptografiji ili napredak u tehnologiji može predstavljati rizike za platformu. Nema jamstva ili jamstva da softverska platforma na kojoj se temelji LCX AG može raditi neprekidno ili bez grešaka i postoji inherentan rizik da softver sadrži slabosti , ranjivosti ili pogreške koje, između ostalog, dovode do potpunog gubitka početnog ulaganja može.

## **3.5. KLJUČNI PODACI O VRIJEDNOSNIM PAPIRIMA**

### **3.3.1 Koje su najvažnije karakteristike vrijednosnih papira?**

Ponudeni vrijednosni papiri su nematerijalne, podređene i neosigurane obveznice koje su dizajnirane kao vrijednosni papiri na donositelja. To su obveze izdavatelja da izvrši plaćanja (otplate i plaćanja kamata) ulagateljima.

### **3.3.2 Valuta, denominacija, nominalna vrijednost, broj izdanih vrijednosnih papira i rok**

Valuta izdanja vrijednosnih papira je u eurima, pri čemu se kao sredstvo plaćanja prihvaćaju samo LCX tokeni (LCX). Ukupni volumen izdanja je maksimalno 10.000.000 EUR (100.000.000 LCX tokena (LCX) izračunato korištenjem fiksne stope od 1 LCX = 0,10 EUR). Denominacija po vrijednosnom papiru je 0,10 EUR (1,00 LCX token (LCX) (100'000'000 vrijednosnica)). Rok trajanja je sedam (7) godina od datuma izdavanja.

### **3.3.3 Prava povezana s Vrijednosnim papirima**

Tokenizirane podređene obveznice daju prava vjerovnicima koja ne uključuju nikakva prava dioničara, posebice pravo na sudjelovanje, sudjelovanje i pravo glasa na skupštinama dioničara izdavatelja. Uprava je isključiva odgovornost uprave izdavatelja. Na postojanje tokeniziranih podređenih obveznica neće utjecati spajanje ili pretvorba Izdavatelja ili promjena njegovog početnog kapitala. Investitori nisu dužni izvršiti dodatne uplate.

Samo imatelji Podređenih obveznica, odnosno imatelji odgovarajućih tokena koje je Izdavatelj izdao u svrhu digitalne sekuritizacije, mogu zahtijevati izvršenje iz Podređenih obveznica. LCXt7 tokene mogu kupiti samo registrirani i verificirani korisnici LCX platforme .

Kamatna stopa (kupon): 7% godišnje (plaća se u LCX izračunato na temelju LCX izvorno prenesenog i fiksne stope EUR:LCX ).

Plaćanje kamata: tromjesečno, u zaostatku, prvi put na kraju prvog punog kvartala godine nakon datuma izdavanja

Rok: 7 godina, računajući od datuma izdavanja

Cijena izdanja: 100%

Stopa otkupa: nominalni iznos (100%)

Denominacija: 0,10 EUR (1,00 LCX tokena (LCX))

Vrsta vrijednosnog papira: podređeni neosigurani vrijednosni papir nositelja

Agent plaćanja: Izdavatelj

Prava ulagača na raskid: Ulagači imaju mogućnost redovnog raskida poštujući datume raskida 31. siječnja, 30. travnja, 31. srpnja i 31. listopada s otkaznim rokom za kraj odgovarajućeg tromjesečja (31. ožujka, 30. lipnja, 30. rujna, prosinca 31).

Prava na raskid izdavatelja : Izdavatelj ima pravo na prijevremenu otplatu nakon 3 godine nakon datuma izdavanja u iznosu od 101,00% nominalne vrijednosti, nakon 4 godine u iznosu od 100,75%, nakon 5 godina u iznosu od 100,50% i nakon 6 godina u iznosu od 100,25% prema uvjeti obveznice

### 3.3.4 Relativno rangiranje vrijednosnih papira

Obveznice temeljene na tokenima podliježu kvalificiranoj podređenosti ulagača. U odnosu na ulagače (vjerovnike) obveznica temeljenih na tokenu, one uspostavljaju prava vjerovnika koja su jednako rangirana i podređena potraživanjima ostalih vjerovnika izdavatelja. U slučaju likvidacije, raspuštanja ili nesolventnosti izdavatelja, ili u slučaju bilo kojeg postupka usmjerenog na sprječavanje nesolventnosti izdavatelja, prava koja proizlaze iz obveznica temeljenih na tokenima bit će rangirana ispod svih ostalih postojećih i budućih nepodređenih obveza izdavatelja (kvalificirana podređenost). Vjerovnici obveznica temeljenih na tokenima dužni su ne isticati svoja podređena potraživanja prema izdavatelju sve dok i u mjeri u kojoj bi njihovo namirenje dovelo do nelikvidnosti ili prezaduženosti izdavatelja. U tom razdoblju zastara za dio potraživanja koji se ne može naplatiti se zaustavlja.

Podređena potraživanja ulagača (vjerovnika) obveznica temeljenih na tokenu mogu se namiriti samo iz postojećih ili budućih godišnjih viškova, bilo kojeg postojećeg ili budućeg likvidacijskog viška ili iz druge slobodne imovine izdavatelja. Osim toga, nema ograničenja prava iz kvalificiranih podređenih obveznica temeljenih na tokenima.

### 3.3.5 Ograničenja slobodnog trgovanja

Tokenizirane podređene obveznice općenito se mogu slobodno prenositi kao obveznice na donositelja. Međutim, slobodno trgovanje tokeniziranim podređenim obveznicama tehnički je nemoguće na decentraliziranim mjestima trgovanja, podložno mogućem uvrštenju Izdavatelja na odgovarajuće (središnje) mjesto trgovanja. Nadalje, tokenizirane podređene obveznice mogu kupiti i otkupiti samo registrirani i verificirani korisnici platforme LCX AG. Osim toga, tokenizirane podređene obveznice mogu kupiti i otkupiti samo osobe koje nisu ni (i) državljani SAD-a, ni (ii) stalni rezident i zaposleni u SAD-u (zeleni karta), ni (iii) rezident ili stanovnik SAD-a, ili u svojoj jurisdikciji (iv) je korporacija ili drugo imanje organizirano prema zakonima Sjedinjenih Država, čiji je prihod podložan poreznom zakonu Sjedinjenih Država i (v) nije naveden ni na jednom popisu sankcija Europske unije ili Sjedinjenih Država. Isto se odnosi na državljane ili osobe s (poreznim) prebivalištem u Afganistanu, Angoli, Bahamima, Barbadosu, Bangladešu, Bosni i Hercegovini, Bocvani, Burkini Faso, BVI, Kambodži, Kajmanskim otocima, Kini, Kolumbiji, Cookovim otocima, Krimu, Kubi, Ekvador, Eritreja, Etiopija, Gana, Gvajana, Iran, Irak, Jamajka, Kenija, Kosovo, Laos, Libanon, Libija, Mauricijus, Montserrat, Maroko, Mianmar (Burma), Nauru, Nikaragva, Sjeverna Koreja, Pakistan, Palestinski teritoriji i Gaza Strip, Panama, Papua Nova Gvineja, Samoa, Sao Tome i Principe, Senegal, Somalija, Južni Sudan, Šri Lanka, Sudan, Sirija, Tonga, Trinidad i Tobago, Tunis, Uganda, Vanuatu, Venezuela, Jemen, Zimbabve.

Upisom u tokenizirane podređene obveznice ulagač izjavljuje da kumulativno ispunjava sve gore navedene zahtjeve.

### 3.3.6 Gdje se trguje vrijednosnim papirima?

Vrijednosni papiri nisu predmet zahtjeva za uvrštenje u trgovanje na bilo kojem Uređenom tržištu, drugim tržištima trećih zemalja, tržištima rasta malih i srednjih poduzeća ili MTF-u. Međutim, zahtjev za uvrštenje u trgovanje na takvom tržištu može se podnijeti prema nahođenju

Izdavatelja.

### 3.3.7 Koji su ključni rizici specifični za vrijednosne papire?

**3.3.7.1 Rizik nesolventnosti/rizik druge ugovorne strane :** Dužnik potraživanja iz Tokeniziranih podređenih obveznica je Izdavatelj. Investitori su vjerovnici emitenta. Jedina druga ugovorna strana za investitore je izdavatelj. Ulagачi stoga ovise o solventnosti izdavatelja. U slučaju da izdavatelj ne može u cijelosti ili djelomično namiriti potraživanja proizašla iz tokeniziranih podređenih obveznica, postoji rizik da izdavatelj postane insolventan na teret ulagatelja.

U slučaju insolventnosti izdavatelja, tražbine ulagatelja međusobno su ravnopravne, ali su podređene drugim tražbinama trećih osoba. To znači da se potraživanja trećih strana moraju usluživati prioritarno, a isplate ulagateljima mogu se izvršiti samo ako sredstva izdavatelja premašuju potraživanja trećih strana. Ulagачi stoga snose rizik gubitka dijela ili cijele kupoprodajne cijene.

Postoji rizik od potpunog gubitka obvezničkog kapitala u slučaju insolventnosti poduzeća, posebno zato što su obveznice neosigurane i nisu zaštićene sustavima jamstva depozita.

**3.3.7.2 Ograničeno trgovanje:** Od datuma bilješke o vrijednosnim papirima, LCXt7 tokeni nisu uključeni niti primljeni u trgovanje na reguliranom tržištu ili izvanberzanskom tržištu ili na drugim ekvivalentnim tržištima. Ne postoje organizirana tržišta za tokenizirane financijske proizvode. To može rezultirati djelomičnim ili potpunim gubitkom kupoprodajne cijene. Samo oni koji su registrirani i verificirani na platformi LCX AG mogu postati investitori. LCXt7 tokeni predstavljaju financijske instrumente (podređene obveznice) i nisu slobodno prenosivi poput takozvanih "utility tokena". Stoga nije zajamčena mogućnost prodaje na sekundarnom tržištu i namjera je da se LCXt7 neće moći slobodno prenositi na decentralizirana mjesta trgovanja, što može imati negativan utjecaj na vrijednost tokena LCXt7.

**3.3.7.3 Slabosti softvera:** temeljna softverska aplikacija, pametni ugovor i softverska platforma za vođenje registra ulagatelja neprestano se razvijaju i mnogi aspekti ostaju neprovjereni. Napredak u kriptografiji ili tehnički napredak mogu predstavljati rizike za LCXt7 tokene, koji se izdaju putem procesa digitalne pretplate i održavaju u digitalnoj knjizi ulagatelja. Ne postoji jamstvo niti izjava da će proces stvaranja i izdavanja LCXt7 tokena biti neprekinut ili bez pogrešaka te postoji inherentan rizik da softver može sadržavati slabosti , ranjivosti ili pogreške koje rezultiraju, između ostalog, pogreškama u pretplati, stvaranju , isporuku, računovodstvo ili prenosivost LCXt7 tokena. Sve to može rezultirati gubitkom dijela ili cijelog ulaganja investitora.

**3.3.7.4 Rizik od krađe ili hakiranja: korišteni pametni ugovor ,** temeljna softverska aplikacija i softverska platforma mogu biti podložni napadima hakera ili drugih osoba, uključujući ali ne ograničavajući se na takozvane napade zlonamjernim softverom, napade uskraćivanjem usluge , napadi temeljeni na konsenzusu, Sybil napadi, smurfing i spoofing. Takvi uspješni napadi mogu rezultirati krađom ili gubitkom sredstava, uključujući LCXt7 tokene, što može utjecati na sposobnost razvoja poslovanja i utjecati na bilo kakvu upotrebu ili funkcionalnost LCXt7 tokena. Čak i ako je slobodno trgovanje tokenima na decentraliziranim mjestima trgovanja tehnički nemoguće, tako da se u slučaju hakiranja tokeni LCXt7 mogu zamrznuti, a potraživanja i dalje prenositi vjerovnicima koji imaju pravo raspolagati njima, rizik je klasificiran kao visok. Sve to može rezultirati gubitkom dijela ili cijelog ulaganja investitora.

## 3.4. OSNOVNI PODACI O JAVNOJ PONUDI VRIJEDNOSNIH PAPIRA

### 3.4.1 Pod kojim uvjetima i prema kojem rasporedu mogu ulagati u ovu vrijednosnicu?

Ovi vrijednosni papiri jesu i smiju se nuditi i prodavati samo osobama kojima je dopušteno kupovati, držati i prodavati te vrijednosne papire prema zakonima koji se na njih primjenjuju. Vrijednosni papiri bit će izdani u Lihtenštajnu, a obavijesti se mogu slati u cijeloj Europskoj uniji i Europskom gospodarskom prostoru. Vrijednosni papiri ni u kojem slučaju neće biti registrirani prema Zakonu o vrijednosnim papirima SAD-a iz 1933., s izmjenama i dopunama ("Zakon o vrijednosnim papirima") i ne smiju se nuditi ili prodavati u Sjedinjenim Državama ili za račun ili u korist bilo kojeg građanina



SAD-a ili poreznog rezidenta koji postane .

Vrijednosni papiri bit će ponuđeni dan nakon objave Konačnih uvjeta. Samo imatelji Podređenih obveznica, odnosno imatelji odgovarajućih tokena koje je Izdavatelj izdao u svrhu digitalne sekuritizacije, mogu zahtijevati izvršenje iz Podređenih obveznica. LCXt7 tokene mogu kupiti samo registrirani i verificirani korisnici LCX platforme .

Ulagači mogu kupiti LCXt7 tokene za eure putem web stranice izdavatelja. Imatelji LCXt7 tokena (podređene tokenizirane obveznice) imaju pravo na otplatu glavnice zajedno s kamatama prema uvjetima obveznice.

### **3.4.2 Tko je davatelj?**

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Lihtenštajn, telefonski broj: +423 376 5484, e-pošta: [hello@LCX.com](mailto:hello@LCX.com), web stranica: <https://www.LCX.com/>. LEI je: 529900SN07Z6RTX8R418.

### **3.4.3 Zašto se izrađuje ovaj prospekt?**

Prospekt služi kao dokument o izdavanju za izdavanje tokena LCXt7. Izdavatelj izdaje Vrijednosne papire radi obavljanja svoje djelatnosti. Nema trećih strana uključenih u problem. Sukobi interesa mogu nastati u vezi s ostvarivanjem prava i/ili obveza Izdavatelja prema Uvjetima tokeniziranih podređenih obveznica koji utječu na uspješnost prema Tokeniziranim podređenim obveznicama. Upravni odbor izdavatelja je ujedno i upravni odbor matičnog društva. Postoji rizik da navedene osobe, zbog sukoba interesa za ili protiv izdavatelja s jedne strane ili vlastitih interesa s druge strane, donose odluke ili poduzimaju radnje koje izravno ili neizravno negativno utječu na gospodarski uspjeh izdavatelja. Izdavatelja i time u konačnici također neizravno negativno utjecati na financijsku, financijsku i zaradnu situaciju Izdavatelja. To se može dogoditi, primjerice, davanjem naknade ili drugih pogodnosti u ugovorima ili drugim pravnim odnosima s navedenim osobama koje u neznatnoj mjeri odstupaju od naknade ili pogodnosti uobičajenih na tržištu na teret izdavatelja. Međutim, prema mišljenju izdavatelja, to se nije dogodilo u ugovornim odnosima s navedenim osobama koji su postojali na datum prospekta.

Prihod od izdanja izdavatelj će koristiti prema vlastitom nahođenju, a posebno prema planu , za povećanje likvidnosti i obujma trgovanja na platformi LCX AG, platformi LCX ( <https://www.LCX.com/> ) . djelovati i širiti se (platforma za trgovanje kriptovalutama), također promicati razvoj proizvoda i procesa za obradu i sigurnost komercijalnih transakcija u području kriptovaluta i razvoja kriptovaluta, kao i provoditi daljnje postupke odobravanja prije nego što Uprava za financijsko tržište Lihtenštajna. Međutim, prihodi od izdavanja također se mogu koristiti samo za jednu od gore navedenih svrha.



#### **A. PUBLISHING**

This Prospectus (Final Terms) as well as any supplements may be obtained free of charge from the Issuer LCX AG, Vaduz, Liechtenstein, [hello@LCX.com](mailto:hello@LCX.com). Delivery will be made by e-mail.

The prospectus, including any supplements, is also available for viewing and downloading at <https://www.LCX.com/>.


Notices to investors shall also be made by providing corresponding investor notices for retrieval and download on the aforementioned website.




Vaduz, 20.02.2023

**LCX AG**

The Board of Directors

  
\_\_\_\_\_  
Monty C. M. Metzger

  
\_\_\_\_\_  
Katarina Metzger