



Bemærk venligst, at dette dokument er en oversættelse af det originale prospekt. Oversættelsen er udarbejdet ved hjælp af en automatiseret tjeneste og kan indeholde fejl eller unøjagtigheder. Den officielle og bindende udgave af dokumentet er den tyske udgave.

Endelige betingelser nr. 01

I henhold til artikel 6, stk. 3, andet afsnit, i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2017/1129 af 14. juni 2017, som ændret ("Prospektforordningen"), sammenholdt med artikel 7 og bilag 14-19 samt 27 og 28 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2019/980 af 14. juni 2019, finder Prospektforordningen anvendelse.
marts 2019, som ændret ("delegeret forordning")

for udstedelse af nye værdipapirer

via

EURt7-token

LCX AG

Baseret i Vaduz, Liechtenstein
("udsteder")

fra

01.02.2023

Disse endelige vilkår, sammen med registreringsdokumentet og den værdipapirnote ("**basisprospekt**").

Gyldigheden af LCX AG's ("Udstederen") grundprospekt af 01.02.2023 for udstedelse af Tokenised Subordinated Notes ("Grundprospektet") (herunder eventuelle tillæg) udløber den 31.01.2024 i henhold til artikel 12 i prospektbekendtgørelsen. Efter denne dato vil det offentlige udbud fortsætte på grundlag af et eller flere efterfølgende basisprospekt(er) (i hvert enkelt tilfælde "det efterfølgende basisprospekt") og i den periode, hvor det relevante efterfølgende basisprospekt er gyldigt, forudsat at det relevante efterfølgende basisprospekt indeholder bestemmelser om en fortsættelse af det offentlige udbud af produkterne. I så fald skal disse Endelige Vilkår læses sammen med det relevante efterfølgende basisprospekt. Det efterfølgende basisprospekt offentliggøres i elektronisk form på webstedet <https://www.LCX.com/> eller på en side, der erstatter det.

Indholdsfortegnelse

A.	GRUNDLÆGGENDE OPLYSNINGER	4
1.	OPLYSNINGER OM DE VÆRDIPAPIRER, DER SKAL UDBYDES ELLER OPTAGES TIL HANDEL	4
1.1.	ISIN	4
1.2.	GESMAT-EMISSIONSVOLUMEN	4
1.3.	VALUTA FOR UDSTEDELSE AF VÆRDIPAPIRER	4
1.4.	BESKRIVELSE af de rettigheder, der er knyttet til værdipapirerne	4
1.5.	BEREGNINGSKONTOR	5
1.6.	RETSGRUNDLAGET FOR VÆRDIPAPIRERNE	5
1.7.	FORVENTET UDSTEDELSESDATO	5
1.8.	ADRESSE PÅ DE INTELLIGENTE KONTRAKTER	5
2.	BETINGELSER FOR DET OFFENTLIGE UDBUD AF VÆRDIPAPIRER	5
2.1.	BETINGELSER FOR TILBUDET	6
2.2.	MULIGHED FOR NEDSÆTTELSE AF ABONNEMENTER OG METODE TIL TILBAGEBETALING AF DET FOR MEGET UDBETALTE BELØB TIL ABONNENTERNE	11
2.3.	MINIMUMS- OG/ELLER MAKSIMUMSBELØB FOR ABONNEMENTET	11
2.4.	NÆRMERE BESTEMMELSER OG DATO FOR OFFENTLIG BEKENDTGØRELSE AF RESULTATERNE AF UDBUDET	11
2.5.	KATEGORIER AF POTENTIELLE INVESTORER	11
2.6.	MEDDELELSE TIL ABONNENTERNE	11
2.7.	OPLYSNINGER OM OMKOSTNINGER OG AFGIFTER I FORBINDELSE MED ABONNEMENT	11
2.8.	KONTER	11
2.9.	VÆRDIPAPIRERNES UDSTEDELSESPRIS	11
2.10.	LAND/LANDE, HVOR DET OFFENTLIGE UDBUD FINDER STED	12
2.11.	LICITERING	12
3.	BILAG: PRODUKTSPECIFIKT RESUMÉ	12
3.1.	INDLEDNING OG ADVARSLER	12
3.1.1	Værdipapirenes betegnelse og værdipapirenes identifikationsnummer (ISIN)	12
3.1.2	Udstederens identitet og kontaktoplysninger, herunder identifikation af den juridiske enhed (LEI).	12
3.1.3	Leverandørens identitet og kontaktoplysninger, herunder identifikation af den juridiske enhed (LEI)	12
3.1.4	Den kompetente myndigheds identitet og kontaktoplysninger	12
3.1.5	Dato for godkendelse	12
3.1.6	Advarsler	12
3.2.	GRUNDLÆGGENDE OPLYSNINGER OM UDSTEDEREN	13
3.2.1	Udstederens hjemsted, juridiske form, LEI, lovvalg og registreringsland	13
3.2.2	Udstederens hovedaktivitet	13

3.2.3	Hovedaktionær	13
3.2.4	De administrerende direktørers identitet	13
3.2.5	Revisorernes identitet	13
3.2.6	Hvad er de vigtigste finansielle oplysninger om udstederen (i CHF)?	14
3.2.7	Hvad er de vigtigste risici, der er specifikke for udstederen?	14
3.3.	GRUNDLÆGGENDE OPLYSNINGER OM VÆRDIPAPIRERNE	15
3.3.1	Hvad er de vigtigste kendetegn ved værdipapirer?	15
3.3.2	Valuta, pålydende værdi, pariværdi, antal udstedte værdipapirer og løbetid	16
3.3.3	Rettigheder i forbindelse med værdipapirerne	16
3.3.4	Værdipapirernes relative rang	16
3.3.5	Begrænsninger af den frie omsættelighed	17
3.3.6	Hvor handles værdipapirerne?	17
3.3.7	Hvad er de vigtigste risici, der er specifikke for værdipapirerne?	17
3.4.	GRUNDLÆGGENDE OPLYSNINGER OM DET OFFENTLIGE UDBUD AF VÆRDIPAPIRER	18
3.4.1	På hvilke betingelser og efter hvilken tidsplan kan jeg investere i dette værdipapir?	18
3.4.2	Hvem er udbyderen?	19
3.4.3	Hvorfor udarbejdes dette prospekt?	19

A. GRUNDLÆGGENDE OPLYSNINGER

Disse endelige vilkår ("de endelige vilkår") er udarbejdet med henblik på Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2017/1129 af 14. juni 2017 om det prospekt, der skal offentliggøres, når værdipapirer udbydes til offentligheden eller optages til handel på et reguleret marked, og om ophævelse af direktiv 2003/71/EF ("prospektforordningen"), og bør læses sammen med basisprospektet af 1. februar 2023 ("basisprospektet") og tillæg hertil for at få alle relevante oplysninger.

Basisprospektet og dets tillæg offentliggøres i elektronisk form på hjemmesiden <https://www.LCX.com/> eller på en side, der erstatter den, i overensstemmelse med artikel 21 i prospektbekendtgørelsen.

Et resumé for den enkelte udstedelse er vedlagt de endelige vilkår. Emnet for de endelige vilkår fastlægges i overensstemmelse med artikel 26 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2019/980 (som ændret fra tid til anden, den "delegerede forordning").

Udstederen udsteder værdipapirerne som led i sin virksomhed. Der er ingen tredjepart involveret i sagen. Der kan opstå interessekonflikter i forbindelse med udstederens udøvelse af rettigheder og/eller forpligtelser i henhold til vilkårene for de toknede efterstillede obligationer, der påvirker opfyldelsen af de toknede efterstillede obligationer. Der henvises til og henvises til risikoplysningerne i udstederens registreringsdokument af 01. februar 2023.

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

1. OPLYSNINGER OM DE VÆRDIPAPIRER, DER SKAL UDBYDES ELLER OPTAGES TIL HANDEL

1.1. ISIN

ISIN-nummeret er: LI1164320387.

1.2. GESMAT-EMISSIONSVOLUMEN

Den samlede udstedelsesvolumen udgør maksimalt 10.000.000,00 EUR.

1.3. VALUTA FOR UDSTEDELSE AF VÆRDIPAPIRER

Valutaen for værdipapirudstedelsen er euro.

1.4. BESKRIVELSE af de rettigheder, der er knyttet til værdipapirerne

Tokeniseret Efterstillet Obligationer tilskud
kreditorrettigheder, ingen aktionærrettigheder, navnlig ingen
deltagelse, medbestemmelse og stemmerettigheder i den



generalforsamlinger i udstederen. Ledelsen af udstederen er alene ansvarlig for udstederens ledelse. Emittentens fusion eller konvertering af udstederen eller ændringer i dennes aktiekapital vil ikke påvirke eksistensen af de tokeniserede efterstillede obligationer. Investorerne er ikke forpligtet til at yde yderligere bidrag.

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

Rentesats (kupon): 7 % om året.

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

Løbetid: 7 år, regnet fra udstedelsesdatoen Udstedelseskurs:

100 %.

Indfrielsespris: nominelt beløb (100 %)

Denomination: 1 000,00 EUR

Sikkerhedsstillelsens art: Efterordnet, usikret ihændehaberobligation

uden sikkerhed Betalingsagent: Udsteder

Investorens opsigelsesret: Investorerne har mulighed for at opsigte 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.

1.5. BEREGNINGSKONTOR

Beregningsagenten er udstederen.

1.6. RETSGRUNDLAGET FOR VÆRDIPAPIRERNE

Værdipapirerne vil blive udstedt i henhold til Liechtensteins lovgivning og på grundlag af en aktionærbeslutning fra udstederen dateret den 26. oktober 2022.

1.7. FORVENTET UDSTEDELSESDATO

Den forventede udstedelsesdato er den første dag efter offentliggørelsen af de endelige vilkår.

1.8. ADRESSE PÅ DE INTELLIGENTE KONTRAKTER

Adressen på de smartkontrakter, ved hjælp af hvilke EURt7-tokens registreres, vil blive offentliggjort på webstedet <https://www.LCX.com/> fra godkendelsen af grundprospektet.

2. BETINGELSER FOR DET OFFENTLIGE UDBUD AF VÆRDIPAPIRER



2.1. BETINGELSER FOR TILBUD

Vilkår og betingelser for de efterstillede obligationer

Følgende vilkår og betingelser regulerer det juridiske forhold mellem Udstederen og investorerne. Læs venligst vilkår og betingelser omhyggeligt. Ved at erhverve de tokeniserede efterstillede obligationer accepterer investoren disse vilkår og betingelser og forpligter sig til at overholde dem. Han erklærer navnlig, at han er berettiget til at erhverve Tokenised Subordinated Bonds, og at der ikke er nogen udelukkelsesgrunde, der er forbundet med hans person.

Vilkårene og betingelserne for udstederens Tokenised Subordinated Notes er som følger:

§ 1

Funktioner, tegningsrettigheder, ingen forpligtelse til at indbetale yderligere bidrag

1. De tokeniserede efterstillede obligationer udgør efterstillede usikrede forpligtelser for udstederen, som er ligeværdige indbyrdes. Hver indehaver af en Tokenised Subordinated Note har de rettigheder, der er fastsat i disse vilkår og betingelser for de Tokenised Subordinated Notes. "Investor": enhver person, der er berettiget til at disponere over alle Tokenised Subordinated Notes.
2. De tokeniserede efterstillede obligationer giver kreditorrettigheder, som ikke omfatter nogen aktionærrettigheder, navnlig ingen deltagelse, involvering og stemmerettigheder i udstederens aktionærmøder. Ledelsen påhviler udelukkende udstederens ledelse. Ejerens eksistens vil ikke blive påvirket af en eventuel fusion eller konvertering af udstederen eller af en ændring i dennes aktiekapital. Investorerne er ikke forpligtet til at yde yderligere bidrag.
3. De Tokenised Subordinated Bonds er ikke og vil ikke blive udstedt som et papircertifikat. Det samme gælder for individuelle rettigheder i henhold til de tokeniserede efterstillede obligationer. Ethvert krav om udførelse på papir er udelukket.
4. Udstederen er berettiget til at foretage yderligere udstedelser af Tokenised Subordinated Notes efter eget skøn. I denne henseende har investorerne ikke en prioriteret tegningsret til nyere Tokenised Subordinated Notes.
5. Der er ingen forpligtelse til at foretage yderligere bidrag på investorenes bekostning.

§ 2

Investors' rettigheder

1. Indehaverne af efterstillede obligationer har ret til at modtage tilbagebetaling af hovedstol samt renter i overensstemmelse med disse betingelser.
2. Efterstillede obligationer giver ingen aktionærrettigheder. Navnlig giver de ikke nogen deltagelses-, stemme- eller indsigelsesrettigheder, som aktionærer typisk har ret til.
3. Kun indehavere af efterstillede værdipapirer, dvs. personer, der har ret til at disponere over den relevante Token udstedt af udstederen med henblik på digital securitisation som værdipapirer uden værdipapirer, kan gøre krav på ydelser i henhold til de efterstillede værdipapirer.

§ 3

Rentebetalinger

1. Rentesatsen (kupon) for Tokenised Subordinated Notes er 7 % om året (fast rente).
2. Renterne betales kvartalsvis bagud første gang ved udgangen af det første fuldt udløbne kvartal af et år efter udstedelsesdatoen. Hvis der skal beregnes renter for en periode på mindre end et kvartal, foretages beregningen på grundlag af de faktisk udløbne dage divideret med antallet af dage i kalenderåret i overensstemmelse med den europæiske renteberegningsmetode.
3. Rentebetalingerne kan foretages enten i EUR eller som betaling i stedet for i tidligere fastlagte instrumenter, der accepteres af udstederen (f.eks. kryptovalutaer).

§ 4

Overtagelse af efterstillede obligationer

1. Enhver fysisk eller juridisk person kan erhverve Tokenised Subordinated Notes ved tegning og accept af udstederen. Udstederen er ikke forpligtet til at acceptere eventuelle tegningstilbud. Den forbeholder sig ret til helt eller delvist at give tredjeparter i opdrag at gennemføre og administrere udbuddet af disse efterstillede værdipapirer i form af tokeniserede obligationer.
2. De tokeniserede efterstillede obligationer vil blive udstedt til pari. Den udstedte valuta er euro.
3. Tildelingen vil finde sted, når følgende begivenheder er indtruffet kumulativt: Accept af Tegningstilbuddet og udsteders modtagelse af købsprisen.



- Levering af tokens finder sted efter en vellykket tildeling på LCX AG's platform (<https://www.LCX.com/>). De efterstillede obligationer vil blive tildelt og leveret individuelt for hver investor. Hver investor kan betale enten i EUR eller, efter udsteders skøn, også i betaling i stedet for i tidligere fastlagte instrumenter, der accepteres af udstederen (f.eks. kryptovalutaer). Udstederen forbeholder sig ret til at tilføje visse kryptovalutaer til listen over berettigede kryptovalutaer eller fjerne visse kryptovalutaer fra listen over berettigede kryptovalutaer efter eget skøn.
4. Minimumsbeløbet for tegning er EUR 1.000,00. Den pålydende værdi er også EUR 1.000,00, og der kan kun købes hele enheder.
 5. Investoren modtager et antal Tokenised Subordinated Notes svarende til den indbetalte købspris i euro.
 6. Hvis en investor mister adgangen til LCX-plattformen, kan han permanent og uigenkaldeligt miste sine efterstillede værdipapirer i form af tokeniserede værdipapirer. Udstederen påtager sig intet ansvar for dette.
 7. Den forventede udstedelsesdato er den første dag efter offentliggørelsen af de endelige vilkår. Den forventede udstedelsesdato er ikke den samme som leveringsdatoen for de tokeniserede efterstillede obligationer. Leveringen af de respektive tildelte Tokenised Subordinated Bonds på LCX-plattformen til investorerne vil finde sted senest efter udløbet af Udbudsperioden.
 8. Udstederen vil opkræve investorerne 1 % af det tegnede beløb i EUR, der skal betales i LCX-tokens til den daglige kurs i forbindelse med udstedelsen af de tokeniserede efterstillede obligationer. Ud over ovenstående vil udstederen ikke opkræve yderligere omkostninger eller gebyrer for udstedelsen af de tokeniserede efterstillede obligationer. I det omfang der opkræves omkostninger eller gebyrer af tredjeparter, f.eks. omkostninger eller gebyrer i forbindelse med betaling af købsprisen, herunder overkursen og tildelingen af de tokeniserede efterstillede obligationer (blockchain-baserede eller andre transaktionsomkostninger), skal investoren selv bære disse.
 9. Investorerne er forpligtet til uden unødigt forsinkelse og forud for investeringen at give udstederen de beviser, der er nødvendige for identifikations- og legitimationskontrollen i henhold til Due Diligence-loven. Udstederen har ret til efter eget skøn at anmode om yderligere beviser og afvise investorens tegning, især i tilfælde af at beviserne ikke fremlægges. Kun brugere, der er registreret og verificeret på LCX-plattformen, kan blive investorer i de tokeniserede efterstillede obligationer.
 10. Tokenised Subordinated Notes kan kun erhverves og indløses af personer, som hverken (i) er statsborgere i USA eller (ii) 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 skattemæssigt hjemsted i Afghanistan, Angola, Bahamas, Barbados, Bangladesh, Bosnien-Hercegovina, Botswana, Burkina Faso, BVI, Cambodja, Caymanøerne, Kina, Colombia, Cookøerne, Krimregionen, Cuba, Ecuador, Eritrea, Etiopien, Ghana, Guyana, Iran, Irak, Jamaica, Kenya, Kosovo og Laos, Libanon, Libyen, Mauritius, Montserrat, Marokko, Myanmar (Burma), Nauru, Nicaragua, Nordkorea, Pakistan, Panama, Panama, Papua Ny Guinea, Panama, Papua Ny Guinea, Samoa, São Tomé og Príncipe, Senegal, Somalia, Sydsudan, Sri Lanka, Sudan, Syrien, Tonga, Trinidad og Tobago, Tunesien, Tunesien, Uganda, Vanuatu, Venezuela, Yemen, Zimbabwe.
 11. Ved at tegne de tokeniserede efterstillede obligationer erklærer investoren, at han kumulativt opfylder alle ovennævnte krav.

§ 5

Overdragelse af de tokeniserede efterstillede obligationer, bona fide-køb

1. Investorerne kan afhænde deres tokens og overføre de tokeniserede efterstillede obligationer. En sådan overdragelse kræver kumulativt en Token-transaktion, en aftale mellem overdrageren og erhververen om at overføre retten til at disponere over de Tokeniserede Efterstillede Obligationer og overdragerens ret til at disponere over de Tokeniserede Efterstillede Obligationer. Overtageren erhverver dermed investorens rettigheder i henhold til disse betingelser. Handel med de tokeniserede efterstillede obligationer på et decentraliseret sekundært marked er teknisk set udelukket og derfor også overførsel uden for - væk fra - LCX-plattformen. Kun brugere, der er registreret og verificeret på LCX-plattformen, kan erhverve tokeniserede efterstillede obligationer - med den begrænsning, at dette er teknisk og lovgivningsmæssigt muligt. LCX AG forbeholder sig ret til at ansøge om optagelse af polletterne til handel på et egnet (centralt) handelssystem.
2. En overførsel af de tokeniserede efterstillede obligationer uden en transaktion af tokens, der opbevares i udstederens smartkontrakt, er ikke mulig.

3. Rettighederne og fordringerne i henhold til de tokeniserede efterstillede obligationer kan kun overdrages i deres helhed. Delvis overførsel af rettigheder og/eller fordringer er ikke mulig.
4. En person, der modtager Tokenised Subordinated Notes, der er overdraget i god tro og mod et vederlag med henblik på at erhverve dispositionsretten, er beskyttet i sin erhvervelse ved lov, selv om overdrageren ikke var berettiget til at disponere over Token'en, medmindre erhververen vidste eller ved fornøden omhu burde have vidst, at der ikke var dispositionsret.

§ 6 Betegnelse, opsigelse

1. Forfaldsdatoen for de tokeniserede efterstillede obligationer begynder på datoen for deres første offentlige udbud.
2. Løbetiden er 7 år.
3. Investorerne kan med almindelig opsigelse opsig de tokeniserede efterstillede obligationer. Investorerne kan give to måneders opsigelse (dvs. opsigelsen skal være modtaget senest den 31. januar, 30. april, 31. juli eller 31. oktober) inden udgangen af hvert kvartal (31. marts, 30. juni, 30. september, 31. december).
4. Udstederen har ret til at kalde og indfri de Tokenised Subordinated Notes før forfaldstidspunktet. Udstederen har ret til at indfri de Tokeniserede Efterstillede Obligationer til 101,00% af hovedstolen efter 3 år fra Udstedelsesdatoen og til 100,75% efter 4 år, 100,50% efter 5 år og 100,25% efter 6 år i overensstemmelse med Vilkår og Betingelser. Udstederen kan frit vælge, hvilke Tokenised Subordinated Bonds der skal indkaldes. Udstederen har navnlig også ret til at kalde og indfri alle Tokenised Subordinated Bonds på et pro rata grundlag. I alle andre henseender finder bestemmelserne om indfrielse af de tokeniserede efterstillede obligationer (§ 7) anvendelse.
5. Investorens og udstederens ret til ekstraordinær opsigelse af gode grunde forbliver i hvert enkelt tilfælde uændret. En god grund til opsigelse for investoren anses navnlig for at foreligge, hvis:
 - 5.1 udstederen meddeler sin insolvens eller indstiller sine betalinger, og dette fortsætter i 60 dage, eller
 - 5.2 der indledes eller åbnes en insolvensbehandling mod udstederen af en tilsynsmyndighed eller anden myndighed, som udstederen har jurisdiktion over, og som ikke er blevet endeligt eller foreløbigt afsluttet inden 90 dage efter indledningen, eller udstederen anmoder om indledning af en sådan behandling eller tilbyder eller indgår en generel gældssanering til fordel for sine kreditorer; eller
 - 5.3 udstederen opløses eller likvideres, medmindre opløsningen eller likvidationen sker i forbindelse med en fusion eller anden sammenlægning med en anden enhed, forudsat at en sådan anden enhed overtager alle udstederens forpligtelser i henhold til de tokeniserede efterstillede obligationer; eller
 - 5.4 Udstederen ophører med alle eller stort set alle sine forretningsaktiviteter (for 50 % eller mere af sin omsætning), sælger eller på anden måde afhænder alle eller stort set alle sine aktiver, og det dermed bliver sandsynligt, at Udstederen ikke længere vil være i stand til at opfylde sine betalingsforpligtelser over for investorerne.En god grund til opsigelse for udstederen anses navnlig for at foreligge, hvis:
 - 5.5 Der gennemføres en børsintroduktion (notering af udstederen på en fondsbørs eller et handelssystem);
 - 5.6 Der gennemføres en aktiehandel, hvor der sker en kvalificeret ændring af kontrollen med udstederen (overdragelse af mere end 75 % af udstederens aktier);
 - 5.7 En aktivhandel gennemføres med salg og overførsel af alle væsentlige aktiver i udstederen i en eller flere relaterede transaktioner.
6. I tilfælde af en opsigelseserklæring fra investorerne vil de tokeniserede efterstillede obligationer blive opsagt via LCX-plattformen, og krav om indløsning vil tidligst forfalde til betaling fra tidspunktet for en sådan erklæring.
7. Udstederen er under ingen omstændigheder forpligtet til at betale sanktioner ved førtidig tilbagebetaling.

- #### **§ 7 Betalingsagent, indfrielse af efterstillede obligationer i form af tokeniserede obligationer, udbetalinger**
1. Betalingsagenten er udstederen.
 2. Kun indehavere af tokens (= autoriserede disponenter) kan besidde de tokeniserede efterstillede obligationer

- mod euro eller i stedet for betaling i tidligere fastsatte instrumenter, der accepteres af udstederen (f.eks. kryptovalutaer). Udstederen forbeholder sig ret til efter eget skøn at tilføje visse kryptovalutaer eller andre instrumenter til listen over berettigede kryptovalutaer eller instrumenter eller at fjerne visse kryptovalutaer eller instrumenter fra listen over berettigede kryptovalutaer eller instrumenter.
3. Tokens vil blive indløst via LCX-plattformen. Ved at indløse de tokens, der skal indløses via LCX-plattformen, erklærer investoren bindende og uigenkaldeligt, at de tokeniserede efterstillede obligationer skal indløses.
 4. Hvis en betaling foretages i euro, skal investoren give udstederen bankoplysninger, før en betaling kan foretages. Eventuelle bankoverførselsomkostninger afholdes af investoren. Hvis udstederen pådrager sig omkostninger, vil disse blive modregnet i det beløb, der skal udbetales.
 5. En betaling i stedet for betaling i tidligere fastlagte instrumenter, der accepteres af udstederen (f.eks. kryptovalutaer), foretages til investorens wallet-adresse på LCX AG's platform. Investoren bærer alene ansvaret for at sikre, at han har adgang til tegnebogen, at tegnebogen er kompatibel med den pågældende kryptovaluta, og at ingen tredjepart har adgang til tegnebogen. Udstederen kontrollerer ikke dette og påtager sig intet ansvar for dette.
 6. Hvis forfaldsdatoen for en betaling falder på en dag, der ikke er en bankdag, har investoren ikke ret til betaling før den næste bankdag. Denne næste bankdag anses derefter for at være forfaldsdato. En bankdag er enhver dag, hvor forretningsbanker i Liechtenstein er åbne (dvs. normalt mandag til fredag) for at videresende de pågældende betalinger.
 7. Udbetalinger afrundes nedad til et helt tal svarende til EUR. Udstederen forbeholder sig ret til at fastsætte rimelige minimumsudbetalingsbeløb. Den vil give oplysninger herom på sin hjemmeside.
 8. Udstederen kan købe Tokenised Subordinated Notes på markedet eller på anden måde til en hvilken som helst pris. De Tokenised Subordinated Notes, der er købt af udstederen, kan efter udstederens valg opbevares, videresælges eller annulleres af udstederen. De Tokenised Subordinated Bonds vil blive annulleret ved annullering af de Tokenised Subordinated Bonds.

§ 8

Legitimering og befrielseeffekt (befrielseeffekt)

1. Tokenindehaveren anses ved lov for at være berettiget til at disponere over og være den lovlige indehaver af rettigheder og krav i henhold til de tokeniserede efterstillede obligationer over for udstederen (legitimationsvirkning).
2. Udstederen skal frigøres fra sin gæld i henhold til de tokeniserede efterstillede obligationer ved opfyldelse til den relevante indehaver af tokenet, selv om indehaveren af tokenet ikke er den person, der er berettiget til at disponere over de tokeniserede efterstillede obligationer, medmindre udstederen vidste eller burde have vidst ved udøvelse af fornøden omhu, at indehaveren af tokenet ikke var den retmæssige indehaver af rettighederne i de tokeniserede efterstillede obligationer.

§ 9

Skatter

1. Alle beløb, der skal betales på de Tokeniserede Efterstillede Obligationer, skal betales uden tilbageholdelse eller fradrag af skatter eller afgifter af nogen art, medmindre en sådan tilbageholdelse eller fradrag er påkrævet ved lov. Investor skal betale alle personlige skatter, der skal betales på de Tokeniserede Efterordnede Obligationer.

§ 10

Kvalificeret efterstilling

- | |
|---|
| <p>(1) Investorenes fordringer, især i henhold til de tokeniserede efterstillede obligationer, er efterstillede. Investorenes fordringer i henhold til disse Tokenised Subordinated Bonds skal rangere efter alle andre kreditorer i udstederen, som ikke har efterstillet deres fordringer, og som vil blive tilfredsstillet fortrinsvis. Det samme gælder i tilfælde af udstederens likvidation.</p> |
|---|

2. Inddrivelse af fordringer, navnlig vedrørende renter og tilbagebetaling, er udelukket, så længe og i det omfang betaling af fordringerne ville give anledning til indledning af insolvensprocedurer mod udstederens aktiver.
3. Betalinger af fordringer skal kun foretages, hvis udstederen er i stand til at gøre det fra fremtidige overskud, fra et likvidationsoverskud eller fra andre - frie - aktiver.
4. De efterstillede fordringer kan ikke opfyldes ved betalinger ved modregning. Hvis den efterstillede investor modtager betalinger, herunder ved modregning, fra de tokeniserede efterstillede obligationer, skal den, uanset andre aftaler



der skal refunderes.

5. Kravene (især renter og tilbagebetaling) er ikke frafaldet. Det betyder, at sådanne krav forbliver gyldige, selv om og i det omfang den kvalificerede efterstilling ikke tillader betaling på et bestemt tidspunkt.

§ 11

Kommunikation

1. Alle meddelelser fra udstederen vedrørende de tokeniserede efterstillede obligationer skal, medmindre andet er lovpålagt, ske ved elektronisk offentliggørelse på udstederens websted <https://www.LCX.com/> og/eller i tekstform via e-mail. Enhver meddelelse anses for at være blevet effektivt givet og modtaget af investorerne den tredje dag efter datoen for offentliggørelsen.
2. Meddelelser fra en investor skal gives i tekstform (pr. e-mail), medmindre andet udtrykkeligt fremgår af disse vilkår og betingelser for de tokeniserede efterstillede obligationer.

§ 12

Endelige bestemmelser

1. Form og indhold af de tokeniserede efterstillede obligationer og investorerne og udstederens rettigheder og forpligtelser er i alle henseender underlagt lovgivningen i Fyrstendømmet Liechtenstein.
2. Det ikke-eksklusive værneting for alle søgsmål eller andre procedurer, der opstår i forbindelse med de tokeniserede efterstillede obligationer, er Liechtenstein.
3. Hvis en bestemmelse i disse vilkår og betingelser for de tokeniserede efterstillede obligationer er eller bliver ugyldig, eller hvis bestemmelserne er ufuldstændige, berøres gyldigheden af de resterende bestemmelser ikke heraf.



2.2. MULIGHED FOR NEDSÆTTELSE AF ABONNEMENTER OG METODE TIL TILBAGEBETALING AF DET FOR MEGET UDBETALTE BELØB TIL ABONNENTERNE

Ved tegning af EURt7-tokens modtager investoren et antal tokens svarende til den købspris, der er betalt i euro. Ved udbetaling afrundes beløbet nedad til et helt tal svarende til EUR. Investorerne har ikke ret til tilbagebetaling af det for meget indbetalte beløb. Udstederen har ret til at beholde det overskydende beløb.

2.3. MINIMUMS- OG/ELLER MAKSIMUMSBELØB FOR ABONNEMENTET

Det mindste tegningsbeløb er 1.000,00 EUR, og værdien af en EURt7 Token er også 1.000,00 EUR. Det maksimale tegningsbeløb er begrænset af udstedelsesvolumenet. Udstederen forbeholder sig ret til at øge udstedelsesvolumenet i overensstemmelse med efterspørgslen.

2.4. NÆRMERE BESTEMMELSER OG DATO FOR OFFENTLIG BEKENDTGØRELSE AF RESULTATERNE AF UDBUDET

Udbudsresultaterne svarer til det samlede antal tokens, der findes i de smarte kontrakter. Udstederen vil offentliggøre placeringsstatus på sit websted <https://www.LCX.com/> ved årets udgang.

2.5. KATEGORIER AF POTENTIELLE INVESTORER

EURt7-tokens tilbydes både til private og professionelle investorer. Kun personer, der er registreret og verificeret på LCX AG's platform, kan blive optaget som investorer.

2.6. MEDDELELSE TIL ABONNENTERNE

Investorerne modtager meddelelse om det beløb, der er tildelt dem i hvert enkelt tilfælde, ved at få tokens krediteret dem på LCX AG's platform.

2.7. OPLYSNINGER OM OMKOSTNINGER OG AFGIFTER I FORBINDELSE MED ABONNEMENTET

Tegning af EURt7-tokens er i øjeblikket ikke skattepligtig. Udstederen vil give investorerne 1 % af det tegnede beløb i EUR, der skal betales i LCX-tokens til den daglige kurs i forbindelse med udstedelsen af EURt7-tokens. Udstederen vil ikke opkræve andre gebyrer eller andre omkostninger i forbindelse med udstedelsen af EURt7-token. Investorerne skal dog selv informere sig om eventuelle omkostninger, udgifter eller skatter i forbindelse med EURt7-tokens, som er relevante eller gældende i deres bopælsland (f.eks. transaktionsgebyrer ved udstedelse som et blockchain-baseret token).

2.8. KONTER

Betalingsagenten er udstederen.

2.9. VÆRDIPAPIRERNES UDSTEDELSESPRIS

Udstedelsesprisen for værdipapirerne er 100 %.

2.10. LAND/LANDE, HVOR DET OFFENTLIGE UDBUD FINDER STED

Værdipapirerne vil i første omgang blive udbudt til offentligheden i Fyrstendømmet Liechtenstein. Meddelelse til andre jurisdiktioner skal i første omgang ske til Tyskland, Østrig, Danmark, Finland, Sverige, Frankrig, Italien, Nederlandene, Luxembourg og Østrig. Meddelelse til andre jurisdiktioner i Den Europæiske Union og Det Europæiske Økonomiske Samarbejdsområde er udtrykkeligt forbeholdt.

2.11. LICITERING

De udbudte værdipapirer er ikke støtteberettigede.

3. BILAG: PRODUKTSPECIFIKT RESUMÉ

3.1. INDLEDNING OG ADVARSLER

3.1.1 Værdipapirernes navn og værdipapirernes identifikationsnummer (ISIN)

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

Værdipapirernes ISIN-nummer er: LI1164320387.

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

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

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

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

3.1.4 Den kompetente myndigheds identitet og kontaktoplysninger

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

3.1.5 Dato for godkendelse

Godkendelsesdatoen er den 01.02.2023.

3.1.6 Advarsler

Udstederen erklærer, at

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



oversættelsen af prospektet, før den

proceduren kan iværksættes;

- kun de personer, der har udarbejdet og formidlet resuméet samt en eventuel oversættelse heraf, og kun i tilfælde af, at resuméet, når det læses sammen med de øvrige dele af basisprospektet, er vildledende, unøjagtigt eller inkonsekvent eller, når det læses sammen med de øvrige dele af basisprospektet, ikke formidler de grundlæggende oplysninger, der kan hjælpe investorerne med at træffe beslutninger om investeringer i de pågældende værdipapirer.
- Du er ved at erhverve et produkt, der ikke er let og svært at forstå, og det kan føre til et totalt tab af din investering.

3.2. GRUNDLÆGGENDE OPLYSNINGER OM UDSTEDEREN

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

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

3.2.2 Udstederens hovedaktivitet

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

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

- VT skifter tjenesteudbyder;
- 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 Hovedaktionær

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

3.2.4 De administrerende direktørers identitet

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

3.2.5 Revisorernes identitet

Revisorerne er Grant Thornton AG, 9494 Schaan, Liechtenstein.

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

Resultatopgørelse fra 31.12.2021	
Arligt overskud	1'749'709.-
Balance pr. 31.12.2021	
Finansielle forpligtelser, netto	1'102'391.-
Pengestrømsopgørelse pr. 31.12.2021	
Netto pengestrøm fra driftsaktiviteter	1'534'138.-
Netto pengestrøm fra finansieringsaktiviteter	573'938.-
Netto pengestrøm fra investeringsaktiviteter	-1'981'639.-

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.3. GRUNDLÆGGENDE OPLYSNINGER OM VÆRDIPAPIRERNE

3.3.1 Hvad er de vigtigste kendetegn ved værdipapirerne?

De udbudte værdipapirer er dematerialiserede efterstillede og usikrede værdipapirer.



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

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

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

3.3.3 Rettigheder knyttet til værdipapirerne

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

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

Rentesats (kupon): 7 % om året.

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

Løbetid: 7 år, regnet fra udstedelsesdatoen Udstedelseskurs:

100 %.

Indfrielsespris: nominelt beløb (100 %)

Denomination: 1 000,00 EUR

Sikkerhedsstillelsens art: Efterordnet, usikret ihændeinstrumentobligation

uden sikkerhed Betalingsagent: Udsteder

Investorens opsigelsesret: Investorerne har mulighed for at 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. I forhold til investorer (kreditorer) i de tokenbaserede obligationer skal de have samme rang som andre investorer (kreditorer) i de tokenbaserede obligationer, og i forhold til andre kreditorer i de tokenbaserede obligationer skal de have samme rang som andre kreditorer.

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

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

3.3.5 Begrænsninger af den frie omsættelighed

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

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

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

3.3.6 Hvor handles værdipapirerne?

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

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

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

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

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

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

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

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

3.4. GRUNDLÆGGENDE OPLYSNINGER OM DET OFFENTLIGE UDBUD AF VÆRDIPAPIRER

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

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



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

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

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

3.4.2 Hvem er udbyderen?

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

3.4.3 Hvorfor udarbejdes dette prospekt?

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

Emittenten vil anvende proventet fra emissionen efter eget skøn, men efter planen, navnlig til at øge likviditeten og handelsvolumenet på LCX AG's platform, til yderligere at drive og udvide LCX-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 proventet fra emissionen dog også kun blive anvendt til et af de ovennævnte formål.



A. UDGIVELSE

Dette prospekt (de endelige vilkår) samt eventuelle tillæg kan fås gratis hos udstederen LCX AG, Vaduz, Liechtenstein, hello@LCX.com. Levering sker via e-mail.


Prospektet, herunder eventuelle tillæg, kan også ses og downloades på <https://www.LCX.com/>.

Meddelelser til investorer skal også ske ved at stille tilsvarende investormeddelelser til rådighed med henblik på udlæsning og download på ovennævnte websted.

Vaduz, 01.02.2023

LCX AG

Bestyrelsen



Monty C. M. Metzger

Katarina Metzger

Bilag 1 - LCX AG's vedtægter af 27.07.2020

Bilag 2 - Uddrag af handelsregistret for LCX AG af 26.10.2022 Bilag 3 -

Revisionsberetning inkl. årsregnskab 2020 Bilag 4 -

Revisionsberetning inkl. årsregnskab 2021

Bilag 5 - Ureviderede foreløbige finansielle oplysninger for udstederen pr. 30.06.2022