



Závěrečné podmínky č. 03

Podle čl. 6 odst. 3 bod 2 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129 ze dne 14. června 2017, v platném znění (dále jen "Nařízení o prospektu"), ve spojení s čl. 7 a přílohami 14 až 19 a 27, 28 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/980 ze dne 14. června 2019 se použije Nařízení o prospektu.

března 2019, v platném znění
("nařízení v přenesené
pravomoci")

pro vydávání nových cenných papírů

prostřednictvím

Token ETHt7

LCX AG

Sídlo ve Vaduzu, Lichtenštejnsko

("Emitent")

ze dne

20.02.2023

Tyto Konečné podmínky spolu s Registračním dokumentem a
("základní prospekt").

Platnost základního prospektu společnosti LCX AG (dále jen "Emitent") ze dne 1.2.2023 pro emisi Tokenizovaných podřízených dluhopisů (dále jen "Základní prospekt") (včetně případných dodatků) končí dne 31.1.2024 v souladu s článkem 12 Nařízení o prospektu. Po tomto datu bude veřejná nabídka pokračovat na základě jednoho nebo více nástupnických základních prospektů (dále jen "Nástupnický základní prospekt"), a to po dobu platnosti příslušného Nástupnického základního prospektu, pokud příslušný Nástupnický základní prospekt stanoví pokračování veřejné nabídky Produktů. V takovém případě se tyto Konečné podmínky vykládají společně s příslušným nástupnickým základním prospektem. Nástupnický základní prospekt bude zveřejněn v elektronické podobě na internetových stránkách <https://www.LCX.com/> nebo na stránce, která jej nahradí.

Obsah

A.	ZÁKLADNÍ INFORMACE	4
1.	INFORMACE O CENNÝCH PAPÍRECH, KTERÉ MAJÍ BÝT NABÍZENY NEBO PŘIJATY K OBCHODOVÁNÍ.	4
1.1.	ISIN	4
1.2.	OBJEM EMISÍ GESMAT	4
1.3.	MĚNA EMISE CENNÝCH PAPÍRŮ	4
1.4.	POPIS práv spojených s cennými papíry	4
1.5.	VÝPOČETNÍ KANCELÁŘ	5
1.6.	PRÁVNÍ ZÁKLAD CENNÝCH PAPÍRŮ	5
1.7.	PŘEDPOKLÁDANÉ DATUM VYDÁNÍ	5
1.8.	ADRESA CHYTRÝCH SMLUV	5
2.	PODMÍNKY VEŘEJNÉ NABÍDKY CENNÝCH PAPÍRŮ	6
2.1.	PODMÍNKY NABÍDKY	7
2.2.	MOŽNOST SNÍŽENÍ PŘEDPLATNÉHO A ZPŮSOB VRÁCENÍ PŘEPLATKU PŘEDPLATITELŮM	12
2.3.	MINIMÁLNÍ A/NEBO MAXIMÁLNÍ VÝŠE PŘEDPLATNÉHO	12
2.4.	ZPŮSOBY A DATUM VEŘEJNÉHO OZNÁMENÍ VÝSLEDKŮ VÝBĚROVÉHO ŘÍZENÍ	12
2.5.	KATEGORIE POTENCIÁLNÍCH INVESTORŮ	12
2.6.	UPOZORNĚNÍ PRO PŘEDPLATITELE	12
2.7.	INFORMACE O NÁKLADECH A DANÍCH ZA PŘEDPLATNÉ	12
2.8.	POČÍTAČ	12
2.9.	EMISNÍ CENA CENNÝCH PAPÍRŮ	12
2.10.	ZEMĚ/ZEMĚ VEŘEJNÉ NABÍDKY	13
2.11.	ZPŮSOBILOST	13
3.	PŘÍLOHA: SHRUTÍ PRO JEDNOTLIVÉ VÝROBKY	13
3.1.	ÚVOD A UPOZORNĚNÍ	13
3.1.1	Označení a identifikační číslo cenných papírů (ISIN) cenných papírů	13
3.1.2	totožnost a kontaktní údaje emitenta, včetně identifikátoru právnické osoby (LEI).	13
3.1.3	totožnost a kontaktní údaje poskytovatele, včetně identifikátoru právnické osoby (LEI).	13
3.1.4	totožnost a kontaktní údaje příslušného orgánu	13
3.1.5	Datum schválení	13
3.1.6	Varování	13
3.2.	ZÁKLADNÍ INFORMACE O EMITENTOVĚ	14
3.2.1	Sídlo, právní forma, LEI, rozhodné právo a země registrace Emitenta	14
3.2.2	Hlavní činnosti Emitenta	14
3.2.3	Hlavní akcionář	14

3.2.4	Totožnost vedoucích pracovníků	14
3.2.5	Totožnost auditorů	14
3.2.6	Jaké jsou klíčové finanční informace o Emitentovi (v CHF)?	15
3.2.7	Jaká jsou klíčová rizika specifická pro Emitenta?	15
3.3.	ZÁKLADNÍ INFORMACE O CENNÝCH PAPÍRECH	16
3.3.1	Jaké jsou nejdůležitější vlastnosti cenných papírů?	16
3.3.2	Měna, nominální hodnota, počet vydaných cenných papírů a splatnost	17
3.3.3	Práva spojená s cennými papíry	17
3.3.4	Relativní pořadí cenných papírů	17
3.3.5	Omezení volné obchodovatelnosti	18
3.3.6	Kde se s cennými papíry obchoduje?	18
3.3.7	Jaká jsou hlavní rizika specifická pro cenné papíry?	18
3.4.	ZÁKLADNÍ INFORMACE O VEŘEJNÉ NABÍDCE CENNÝCH PAPÍRŮ	19
3.4.1	Za jakých podmínek a podle jakého harmonogramu mohou investovat do tohoto cenného papíru?	19
3.4.2	Kdo je poskytovatelem?	20
3.4.3	Proč se tento prospekt připravuje?	20

A. ZÁKLADNÍ INFORMACE

Tyto konečné podmínky ("Konečné podmínky") byly vypracovány pro účely nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129 ze dne 14. června 2017 o prospektu, který má být zveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu, a o zrušení směrnice 2003/71/ES ("Nařízení o prospektu") a měly by být čteny ve spojení se základním prospektem ze dne 1. února 2023 ("Základní prospekt") a jeho dodatky, v nichž jsou uvedeny všechny relevantní informace.

V souladu s článkem 21 Nařízení o prospektu se Základní prospekt a jeho dodatky zveřejňují v elektronické podobě na internetových stránkách <https://www.LCX.com/> nebo na stránce, která je nahrazuje.

Shrnutí pro jednotlivé emise je přiloženo ke Konečným podmínkám. Předmět Konečných podmínek je stanoven v souladu s článkem 26 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/980 (ve znění pozdějších předpisů, dále jen "nařízení v přenesené pravomoci").

Emitent vydává cenné papíry v rámci své podnikatelské činnosti. Na emisi se nepodílejí žádné třetí strany. Střet zájmů může vzniknout v souvislosti s výkonem práv a/nebo povinností Emitenta podle podmínek Tokenizovaných podřízených dluhopisů, které mají vliv na plnění z Tokenizovaných podřízených dluhopisů. Odkazuje se na informace o rizicích uvedené v Registračním dokumentu Emitenta ze dne 01.02.2023 a je na ně odkazováno.

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.

1. INFORMACE O CENNÝCH PAPIŘECH, KTERÉ MAJÍ BÝT NABÍZENY NEBO PŘIJATY K OBCHODOVÁNÍ.

1.1. ISIN

ISIN je: LI1251379593.

1.2. OBJEM EMISÍ GESMAT

Celkový objem emise činí maximálně 10 000 000 EUR (7 000 etherů (ETH), počítáno za použití pevného kurzu 1 ETH = 1 428,57 EUR).

1.3. MĚNA EMISE CENNÝCH PAPIŘŮ

Měnou emise cenných papírů je EUR (splatné v etherech (ETH)).

1.4. POPIS práv spojených s cennými papíry

Na stránkách věřitele,	Tokenizované které	Podřízené Dluhopisy žádné	grant	práva
------------------------	--------------------	---------------------------	-------	-------



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 ETHt7 mohou nakupovat pouze registrovaní a ověření uživatelé platformy LCX.

Úroková sazba (kupón): 7 % ročně (splatná v ETH na základě původně převedeného etheru a pevného směnného kurzu EUR:ETH).

Výplata úroků: čtvrtletně, pozadu, poprvé na konci prvního plně uplynulého čtvrtletí roku po datu emise.

Splatnost: 7 let, počítáno od data emise Emisní

kurz: 100 %.

Výkupní cena: Nominální částka (100 %) Nominální

hodnota: 142 EUR (0,10 Etheru (ETH))

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.

1.5. VÝPOČETNÍ KANCELÁŘ

Agentem pro výpočty je Emitent.

1.6. PRÁVNÍ ZÁKLAD CENNÝCH PAPÍRŮ

Cenné papíry budou vydány podle lichtenštejnského práva a na základě rozhodnutí akcionářů Emitenta ze dne 26. října 2022.

1.7. PŘEDPOKLÁDANÉ DATUM VYDÁNÍ

Předpokládané datum emise je první den po zveřejnění konečných podmínek.

1.8. ADRESA CHYTRÝCH SMLUV

Adresa chytrých kontraktů, jejichž prostřednictvím jsou tokeny ETHt7 evidovány, bude od okamžiku schválení základního prospektu zveřejněna na internetových stránkách <https://www.LCX.com/>.



2. PODMÍNKY VEŘEJNÉ NABÍDKY CENNÝCH PAPÍRŮ



2.1. PODMÍNKY NABÍDKY

Podmínky Podřízených dluhopisů

Následující podmínky upravují právní vztah mezi Emitentem a investory. Přečtěte si prosím pozorně tyto podmínky. Nabytím Tokenizovaných podřízených dluhopisů investor souhlasí s těmito Emisními podmínkami a zavazuje se je dodržovat. Zejména prohlašuje, že je oprávněn nabývat Tokenizované podřízené dluhopisy a že u jeho osoby neexistují žádné důvody pro vyloučení.

Podmínky Tokenizovaných podřízených dluhopisů Emitenta jsou následující:

§ 1

Funkce, práva na předplatné, Žádná povinnost dalších příspěvků

1. Tokenizované podřízené dluhopisy představují podřízené nezajištěné závazky Emitenta, které mají mezi sebou stejné pořadí. Každý vlastník Tokenizovaných podřízených dluhopisů má práva stanovená v těchto Emisních podmínkách Tokenizovaných podřízených dluhopisů. "Investor" znamená jakoukoli osobu oprávněnou nakládat s Tokenizovanými podřízenými dluhopisy.
2. Tokenizované podřízené dluhopisy poskytují věřitelská práva, která nezahrnují žádná akcionářská práva, zejména žádnou účast, zapojení a hlasovací práva na valných hromadách Emitenta. Řízení náleží výhradně vedení Emitenta. Existence Tokenizovaných podřízených dluhopisů nebude ovlivněna fúzí nebo přeměnou Emitenta ani změnou jeho základního kapitálu. Investoři nejsou povinni poskytnout další vklady.
3. Tokenizované podřízené dluhopisy nejsou a nebudou vydávány v listinné podobě. Totéž platí pro jednotlivá práva z Tokenizovaných podřízených dluhopisů. Jakýkoli nárok na provedení v listinné podobě je vyloučen.
4. Emitent je oprávněn vydávat další emise Tokenizovaných podřízených dluhopisů podle vlastního uvážení. V tomto ohledu nemají investoři přednostní právo na úpis nových Tokenizovaných podřízených dluhopisů.
5. Neexistuje žádná povinnost poskytovat další příspěvky na úkor investorů.

§ 2

Práva investorů

1. Vlastníci Podřízených dluhopisů mají právo na splacení jistiny spolu s úrokem v souladu s těmito Podmínkami.
2. Podřízené dluhopisy nezakládají žádná práva akcionářů. Zejména nezakládají žádná práva účasti, hlasovací práva nebo práva na zpochybnění, na která mají akcionáři obvykle nárok.
3. Nárok na plnění z Podřízených dluhopisů mohou uplatnit pouze držitelé Podřízených dluhopisů, tj. osoby oprávněné disponovat příslušným Tokenem vydaným Emitentem za účelem digitální sekuritizace jako necertifikovaným cenným papírem.

§ 3

Splátky úroků

1. Úroková sazba (kupón) Tokenizovaných podřízených dluhopisů činí 7 % ročně (pevná úroková sazba).
2. Výplaty úroků se provádějí čtvrtletně se zpožděním, poprvé na konci prvního plně uplynulého čtvrtletí roku po datu emise. Má-li být úrok vypočten za období kratší než jedno čtvrtletí, provede se výpočet na základě skutečně uplynulých dnů vydělených počtem dnů v kalendářním roce v souladu s evropskou metodou výpočtu úroku.
3. Úrokové platby budou vypláceny výhradně v etherech (ETH), vypočtené na základě původně převedených etherů a pevného směnného kurzu EUR:ETH (1 ETH = 1'428'57 EUR).

§ 4

Nabytí podřízených dluhopisů

1. Tokenizované podřízené dluhopisy může nabyt jakákoli fyzická nebo právnická osoba upsáním a přijetím Emitentem. Emitent není povinen přijímat nabídky na úpis. Vyhrazuje si právo pověřit plně nebo částečně realizací a administrací nabídky těchto Tokenizovaných podřízených dluhopisů třetí osoby.
2. Tokenizované podřízené dluhopisy budou vydány v nominální hodnotě. Emisní měnou je Ether (ETH).

3. Přidělení bude provedeno poté, co kumulativně nastanou následující události: Přijetí nabídky úpisu a přijetí kupní ceny Emitentem. K doručení tokenů dojde po jejich přidělení na platformě LCX AG (<https://www.LCX.com/>). Podřízené dluhopisy budou přiděleny a doručeny každému investorovi individuálně. Každý investor může platit v etherech (ETH) nebo, dle uvážení Emitenta, v jiných předem určených instrumentech akceptovaných Emitentem (např. kryptoměny) nebo v jiných zákonných platebních prostředcích. Emitent si vyhrazuje právo přidat některé kryptoměny, nástroje nebo měny na seznam způsobilých kryptoměn nebo některé kryptoměny, nástroje nebo měny ze seznamu způsobilých kryptoměn vyřadit, a to podle vlastního uvážení.
4. Minimální výše předplatného činí 142 EUR a je splatná v 0,10 ETH (podle pevného směnného kurzu EUR:ETH). Nominální hodnota je rovněž 142 EUR splatných v 0,10 ETH (podle pevného směnného kurzu EUR:ETH), lze nakupovat pouze celé jednotky.
5. Investor obdrží počet tokenizovaných podřízených dluhopisů rovnající se splacené pořizovací ceně v etherech (ETH).
6. Pokud investor ztratí přístup k platformě LCX, může trvale a nenávratně přijít o své Tokenizované podřízené dluhopisy. Emitent za to nenesе žádnou odpovědnost.
7. Očekávané datum emise je první den po zveřejnění konečných podmínek. Očekávané datum emise není totožné s datem doručení Tokenizovaných podřízených dluhopisů. K doručení příslušných přidělených Tokenizovaných podřízených dluhopisů na Platformě LCX investorům dojde nejpozději po skončení Nabídkového období.
8. V souvislosti s vydáním Tokenizovaných podřízených dluhopisů bude Emitent účtovat investorům 1 % z upsané částky v etherech (ETH) splatné v tokenech LCX podle denního kurzu. Nad rámec výše uvedeného nebude Emitent účtovat žádné další náklady nebo poplatky za vydání Tokenizovaných podřízených dluhopisů. V rozsahu, v jakém jsou náklady nebo poplatky účtovány třetími stranami, například náklady nebo poplatky v souvislosti s úhradou kupní ceny včetně prémie a přidělením Tokenizovaných podřízených dluhopisů (na základě blockchainu nebo jiné transakční náklady), nese tyto náklady investor sám.
9. Investoři jsou povinni bez zbytečného odkladu a před investicí poskytnout Emitentovi doklady potřebné pro kontrolu identifikace a legitimace podle zákona o náležitě péči. Emitent je oprávněn dle svého uvážení požadovat další důkazy a odmítnout úpis investora zejména v případě, že důkazy nebudou předloženy. Investory do Tokenizovaných podřízených dluhopisů se mohou stát pouze Uživatelé registrovaní a ověření na Platformě LCX.
10. Tokenizované podřízené dluhopisy mohou nabývat a splácet pouze osoby, které nejsou (i) občany USA nebo (ii) držitelé povolení k trvalému pobytu a práci 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 uvedeny na některém ze sankčních seznamů Evropské unie nebo USA. Totéž platí pro občany nebo osoby, které jsou daňovými rezidenty Afghánistánu, Angoly, Baham, Barbadosu, Bangladéše, Bosny a Hercegoviny, Botswany, Burkiny Faso, BVI, Kambodže, Kajmanských ostrovů, Číny, Kolumbie, Cookových ostrovů, Krymské oblasti, Kuby, Ekvádoru, Eritreje, Etiopie, Ghany, Guyany, Íránu, Iráku, Jamajky, Keni, Kosova, Laosu, Libanon, Libye, Mauricius, Montserrat, Maroko, Myanmar (Barma), Nauru, Nikaragua, Severní Korea, Pákistán, Palestinská území a pásmo Gazy, Panama, Papua Nová Guinea, Samoa, Svatý Tomáš a Princův ostrov, Senegal, Somálsko, Jižní Súdán, Srí Lanka, Súdán, Sýrie, Tonga, Trinidad a Tobago, Tunisko, Uganda, Vanuatu, Venezuela, Jemen, Zimbabwe.
11. Upsáním Tokenizovaných podřízených dluhopisů investor prohlašuje, že kumulativně splňuje všechny výše uvedené požadavky.

§ 5

Převod Tokenizovaných podřízených dluhopisů, nabytí v dobré víře

1. Investoři mohou nakládat se svými tokeny a převádět tokenizované podřízené dluhopisy. Takový převod kumulativně vyžaduje Tokenovou transakci, smlouvu mezi převodcem a nabyvatelem o převodu práva nakládat s Tokenizovanými podřízenými dluhopisy a právo převodce nakládat s Tokenizovanými podřízenými dluhopisy. Nabyvatel tím nabyvá práva investora podle těchto Podmínek. Obchodování s Tokenizovanými podřízenými dluhopisy na decentralizovaném sekundárním trhu je technicky vyloučeno, a tedy i převod mimo - platformu LCX. Nákup Tokenizovaných podřízených dluhopisů mohou provádět pouze Uživatelé registrovaní a ověření na Platformě LCX - s omezením, že je to technicky a oběžnostně možné.

- je proveditelný. LCX AG si vyhrazuje právo požádat o přijetí tokenů k obchodování ve vhodném (centrálním) obchodním systému.
2. Převod Tokenizovaných podřízených dluhopisů bez transakce s Tokeny drženými v Chytré smlouvě Emitenta není možný.
 3. Práva a pohledávky z Tokenizovaných podřízených dluhopisů lze převést pouze vcelku. Částečný převod práv a/nebo pohledávek není možný.
 4. Osoba, která získá Tokenizované podřízené dluhopisy převedené v dobré víře a za úplaty za účelem nabytí práva nakládat s Tokenem, je při jejich nabytí chráněna zákonem, i když převodce nebyl oprávněn s Tokenem nakládat, ledaže nabyvatel věděl nebo při náležitě péči měl vědět o neexistenci práva nakládat s Tokenem.

§ 6 **Termín, ukončení**

1. Splatnost Tokenizovaných podřízených dluhopisů začíná dnem jejich první veřejné nabídky.
2. Doba trvání je 7 let.
3. Investoři mohou Tokenizované podřízené dluhopisy vypovědět s řádnou výpovědní lhůtou. Investoři mohou podat výpověď s dvouměsíční výpovědní lhůtou (tj. výpověď musí být doručena nejpozději do 31. ledna, 30. dubna, 31. července nebo 31. října) před koncem každého čtvrtletí (31. března, 30. června, 30. září, 31. prosince).
4. Emitent má právo vyzvat a splatit Tokenizované podřízené dluhopisy před jejich splatností. Emitent je oprávněn splatit Tokenizované podřízené dluhopisy za 101,00 % jmenovité hodnoty po 3 letech od Data emise a za 100,75 % po 4 letech, 100,50 % po 5 letech a 100,25 % po 6 letech v souladu s Emisními podmínkami. Emitent si může libovolně zvolit, které Tokenizované podřízené dluhopisy budou splaceny. Zejména je Emitent rovněž oprávněn vyzvat k splacení a splatit všechny Tokenizované podřízené dluhopisy poměrným způsobem. Ve všech ostatních ohledech se použijí ustanovení o splacení Tokenizovaných podřízených dluhopisů (§ 7).
5. Právo investorů a Emitenta na mimořádnou výpověď z dobrého důvodu zůstává v každém případě nedotčeno. Má se za to, že pro investora existuje řádný důvod k výpovědi zejména tehdy, pokud:
 - 5.1 emitent oznámí svou platební neschopnost nebo pozastaví své platby a tato situace trvá 60 dní; nebo
 - 5.2 je proti Emitentovi zahájeno nebo zahájeno insolvenční řízení jakýmkoli regulačním nebo jiným orgánem, do jehož pravomoci Emitent spadá, a není pravomocně nebo předběžně ukončeno do 90 dnů od jeho zahájení, nebo Emitent podá návrh na zahájení takového řízení nebo nabídne nebo uzavře všeobecné dluhové vyrovnání ve prospěch svých věřitelů; nebo
 - 5.3 Emitent je zrušen nebo zlikvidován, ledaže by ke zrušení nebo likvidaci došlo v souvislosti s fúzí nebo jiným sloučením s jiným subjektem, za předpokladu, že tento jiný subjekt převezme všechny závazky Emitenta z Tokenizovaných podřízených dluhopisů; nebo
 - 5.4 Emitent ukončí veškerou nebo podstatnou část své podnikatelské činnosti (v rozsahu 50 % nebo více svého obrátu), prodá nebo jinak zcizí veškerá nebo podstatnou část svých aktiv, a tím se stane pravděpodobným, že Emitent již nebude schopen plnit své platební závazky vůči investorům.Za závažný důvod pro ukončení smlouvy ze strany Emitenta se považuje zejména, pokud:
 - 5.5 Provádí se IPO (vedení emitenta na burzu cenných papírů nebo do obchodního systému);
 - 5.6 Provádí se obchod s akciami, při kterém dochází ke kvalifikované změně kontroly v emitentovi (převod více než 75 % akcií emitenta);
 - 5.7 Provádí se transakce s aktivy zahrnující prodej a převod všech významných aktiv Emitenta v rámci jedné nebo více souvisejících transakcí.
6. V případě prohlášení investorů o ukončení platnosti budou Tokenizované podřízené dluhopisy ukončeny prostřednictvím platformy LCX a nároky na splacení se stanou splatnými nejdříve od okamžiku takového prohlášení.
7. Emitent není povinen platit sankce za předčasné splacení.

§ 7

Platební agent, splacení tokenizovaných podřízených dluhopisů, výplata

1. Platebním agentem je Emitent.
2. Tokenizované podřízené dluhopisy mohou za ether (ETH) vykoupit pouze držitelé tokenů (= oprávnění disponenti). Emitent si vyhrazuje právo přidat některé kryptoměny nebo jiné nástroje či měny do seznamu způsobilých kryptoměn nebo nástrojů nebo některé kryptoměny nebo nástroje či měny ze seznamu způsobilých kryptoměn nebo nástrojů či měn podle vlastního uvážení vyřadit.
3. Tokeny se budou vykupovat prostřednictvím platformy LCX. Zpětným odkupem Tokenů, které mají být odkoupeny prostřednictvím Platformy LCX, Investor závazně a neodvolatelně prohlašuje, že odkoupí Tokenizované podřízené dluhopisy.
4. Platba zákonným platidlem není možná. Předplatné, zpětný odkup a výplata úroků se provádí výhradně v etherech (ETH).
5. Výplata v etherech (ETH) se provádí na adresu peněženky investora na platformě LCX AG. Investor nese výhradní odpovědnost za to, že má přístup k peněžence, že je peněženka kompatibilní s příslušnou kryptoměnou a že k ní nemá přístup žádná třetí strana. Emitent toto nekontroluje a nenesou za to žádnou odpovědnost.
6. Pokud datum splatnosti platby připadne na den, který není bankovním pracovním dnem, nemá investor nárok na platbu dříve než následující bankovní pracovní den. Tento nejbližší bankovní pracovní den se pak považuje za den splatnosti. Bankovním pracovním dnem se rozumí jakýkoli den, kdy jsou v Lichtenštejnsku otevřeny komerční banky (tj. obvykle pondělí až pátek), které předávají příslušné platby.
7. Výplata se zaokrouhluje dolů na celé číslo odpovídající ETH (druhé desetinné místo). Emitent si vyhrazuje právo stanovit přiměřenou minimální výši výplaty. Informace o tom poskytne na své domovské stránce.
8. Emitent může koupit Tokenizované podřízené dluhopisy na trhu nebo jiným způsobem za jakoukoli cenu. Tokenizované podřízené dluhopisy nakoupené Emitentem může Emitent držet, dále prodat nebo zrušit podle svého uvážení. Tokenizované podřízené dluhopisy budou zrušeny zrušením Tokenizovaných podřízených dluhopisů.

§ 8

Legitimizační a osvobozující účinek (osvobozující účinek)

1. Vlastník tokenů je ze zákona považován za oprávněného disponovat a za oprávněného držitele práv a pohledávek z Tokenizovaných podřízených dluhopisů vůči Emitentovi (legitimační účinek).
2. Emitent se zproští svého dluhu z Podřízených dluhopisů na tokeny plněním příslušnému Vlastníkovi tokenu i v případě, že Vlastník tokenu není osobou oprávněnou nakládat s Podřízenými dluhopisy na tokeny, ledaže Emitent věděl nebo při náležité péči musel vědět, že Vlastník tokenu není oprávněným držitelem práv z Podřízených dluhopisů na tokeny.

§ 9

Daně

1. Všechny částky splatné z Tokenizovaných podřízených dluhopisů budou vyplaceny bez srážky nebo odpočtu jakýchkoli daní nebo poplatků, ledaže by takovou srážku nebo odpočet vyžadoval zákon. Investor nese veškeré osobní daně splatné z Tokenizovaných podřízených dluhopisů.

§ 10

Kvalifikovaná podřízenost

1. **pohledávky investorů, zejména z tokenizovaných podřízených dluhopisů. dluhopisy jsou podřízené. Investoři postoupí své pohledávky vyplývající z těchto Tokenizované podřízené dluhopisy mají pořadí za všemi ostatními nepodřízenými věřiteli Emitenta a uspokojují se přednostně. Totéž platí v případě likvidace Emitenta.**

2. Uplatnění pohledávek, zejména úroků a splátek, je vyloučeno po dobu a v rozsahu, v jakém by úhrada pohledávek vedla k zahájení insolvenčního řízení na majetek Emitenta.
3. Úhrada pohledávek se provede pouze v případě, že tak Emitent může učinit z budoucích zisků, z likvidačního zůstatku nebo z jiných - volných - aktiv.
4. Podřízené pohledávky nelze uspokojit platbami formou započtení. Pokud podřízený investor obdrží platby, a to i formou započtení, z Tokenizovaných podřízených dluhopisů, musí bez ohledu na jakoukoli jinou dohodu

které mají být vráceny.

5. Nároků (zejména úroků a splátek) se nevzdává. To znamená, že tyto pohledávky zůstávají v platnosti, i když a v rozsahu, v jakém kvalifikovaná podřízenost neumožňuje v určitém okamžiku platbu.

§ 11

Komunikace

1. Veškerá oznámení Emitenta týkající se Tokenizovaných podřízených dluhopisů budou, pokud právní předpisy nestanoví jinak, zveřejňována elektronicky na internetových stránkách Emitenta <https://www.LCX.com/> a/nebo v textové podobě e-mailem. Jakékoli oznámení se považuje za účinně podané a doručené investorům třetí den po datu zveřejnění.
2. Oznámení podávaná investorem musí být podávána v textové podobě (e-mailem), pokud tyto Emisní podmínky Tokenizovaných podřízených dluhopisů výslovně nestanoví jinak.

§ 12

Závěrečná ustanovení

1. Forma a obsah Tokenizovaných podřízených dluhopisů a práva a povinnosti investorů a Emitenta se ve všech ohledech řídí právem Lichtenštejnského knížectví.
2. Nevýlučnou soudní příslušností pro všechny žaloby nebo jiná řízení vzniklá v souvislosti s Tokenizovanými podřízenými dluhopisy je Lichtenštejnsko.
3. Je-li nebo stane-li se některé ustanovení těchto Emisních podmínek Tokenizovaných podřízených dluhopisů neplatným nebo neúplným, není tím dotčena platnost ostatních ustanovení.



2.2. MOŽNOST SNÍŽENÍ PŘEDPLATNÉHO A ZPŮSOB VRÁCENÍ PŘEPLATKU ZAPLACENÉHO PŘEDPLATITELŮM

V případě úpisu tokenů ETHt7 obdrží investor počet tokenů odpovídající zaplacené pořizovací ceně v etherech (ETH). Při výplatě bude částka zaokrouhlena směrem dolů na celočíselný ekvivalent ETH (druhé desetinné místo). Investoři nemají nárok na vrácení přeplatku ze zaplacené částky. Emitent je oprávněn si přeplatek ponechat.

2.3. MINIMÁLNÍ A/NEBO MAXIMÁLNÍ VÝŠI PŘEDPLATNÉHO

Minimální výše úpisu je 142 EUR splatných v 0,10 Etheru (ETH) (podle pevného kurzu EUR:ETH) a nominální hodnota tokenu ETHt7 je rovněž 142 EUR splatných v ETH. 0,10 Etheru (ETH) (za pevný kurz EUR:ETH). Maximální výše úpisu je omezena objemem emise. Emitent si vyhrazuje právo zvýšit objem emise v souladu s poptávkou.

2.4. ZPŮSOBY A DATUM VEŘEJNÉHO OZNÁMENÍ VÝSLEDKŮ NABÍDKY

Výsledky nabídky odpovídají celkovému počtu tokenů držených v chytrých smlouvách. Emitent oznámí stav umístění na svých internetových stránkách <https://www.LCX.com/> na konci roku.

2.5. KATEGORIE POTENCIÁLNÍCH INVESTORŮ

Tokeny ETHt7 jsou nabízeny jak drobným, tak profesionálním investorům. Jako investoři budou přijaty pouze osoby, které byly zaregistrovány a ověřeny na platformě LCX AG.

2.6. ZPRÁVA PRO PŘEDPLATITELE

Investoři obdrží oznámení o částce, která jim byla přidělena, v každém případě tím, že jim budou tokeny připsány na platformě LCX AG.

2.7. INFORMACE O NÁKLADECH A DANÍCH ZA PŘEDPLATNÉ

Upisování tokenů ETHt7 v současné době nepodléhá zdanění. Emitent poskytne investorům 1 % upsané částky v etherech (ETH) splatné v tokenech LCX podle denního kurzu v souvislosti s vydáním tokenů ETHt7. Emitent nebude v souvislosti s vydáním tokenů ETHt7 účtovat žádné další poplatky ani jiné náklady. Investoři se však musí informovat o veškerých nákladech, výdajích nebo daních v souvislosti s Tokeny ETHt7, které jsou relevantní nebo se vztahují na jejich zemi bydliště (např. transakční poplatky vydáním jako tokenu založeného na blockchainu).

2.8. POČÍTAČ

Platebním agentem je Emitent.

2.9. EMISNÍ CENA CENNÝCH PAPÍRŮ

Emisní kurz cenných papírů činí 100 %.

2.10. ZEMĚ/ZEMĚ VEŘEJNÉ NABÍDKY

Cenné papíry budou zpočátku veřejně nabízeny v Lichtenštejnském knížectví. Oznámení ostatním jurisdikcím bude zpočátku učiněno v Německu, Rakousku, Dánsku, Finsku, Švédsku, Francii, Itálii, Nizozemsku a Lucembursku. Oznámení ostatním jurisdikcím Evropské unie a Evropského hospodářského prostoru je výslovně vyhrazeno.

2.11. ZPŮSOBILOST

Nabízené cenné papíry nejsou způsobilé.

3. PŘÍLOHA: SHRNUÍ PRO JEDNOTLIVÉ VÝROBKY

3.1. ÚVOD A UPOZORNĚNÍ

3.1.1 Název a identifikační číslo cenných papírů (ISIN) cenných papírů

Cenné papíry se nazývají "tokeny ETHt7" a představují tokenizované podřízené dluhopisy. ISIN cenných papírů je: LI1251379593.

3.1.2 totožnost a kontaktní údaje emitenta, včetně identifikátoru právnické osoby (LEI).

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Lichtenštejnsko, telefonní číslo: +423 376 5484, e-mail: hello@LCX.com, webové stránky: <https://www.LCX.com/>. LEI je: 529900SN07Z6RTX8R418.

3.1.3 totožnost a kontaktní údaje poskytovatele, včetně identifikátoru právnické osoby (LEI).

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Lichtenštejnsko, telefonní číslo: +423 376 5484, e-mail: hello@LCX.com, webové stránky: <https://www.LCX.com/>. LEI je: 529900SN07Z6RTX8R418.

3.1.4 totožnost a kontaktní údaje příslušného orgánu

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

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 jeho část;
- Investor, který podal žalobu kvůli informacím obsaženým v základním prospektu.

může být nucena zaplatit za překlad prospektu podle vnitrostátního práva svého členského státu před zahájením řízení;

- občanskoprávní odpovědnost nesou pouze osoby, které souhrn spolu s jeho případnými překlady vyhotovily a předaly, a to pouze v případě, že souhrn je ve spojení s ostatními částmi základního prospektu zavádějící, nepřesný nebo nekonzistentní nebo že souhrn ve spojení s ostatními částmi základního prospektu neposkytuje základní informace, které by investorům pomohly při rozhodování o investicích do dotčených cenných papírů.

- Chystáte se získat produkt, který není snadné a obtížné a to může vést k úplné ztrátě vaší investice.

3.2. ZÁKLADNÍ INFORMACE O 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 činnost Emitenta

Emitent je blockchainová společnost založená v roce 2018 se sídlem ve Vaduzu v Lichtenštejnsku. LCX AG je finančně technologická společnost, která provozuje platformu LCX.com (Cryptoassets Exchange).

Hlavní činností společnosti LCX AG je poskytování následujících služeb registrovaných u lichtenštejnského úřadu pro finanční trh podle čl. 2 odst. 1 TVTG (zákon o tokenech a důvěryhodných poskytovatelích technologických služeb; TVTG):

- Změna poskytovatele služeb VT;
- Správce tokenů VT
- Tvůrce žetonu;
- Správce klíče VT;
- Poskyvatel služeb VT price;
- Poskyvatel služeb identity VT;
- Vydavatel tokenů (čl. 12 odst. 1) pro třetí strany;
- Emitent tokenů (čl. 12 odst. 2) vlastním jménem;
- Fyzický validátor

3.2.3 Hlavní akcionář

Stoprocentním vlastníkem Emitenta je společnost Metzger Capital AG, Baarerstrasse 12, 6300, Švýcarsko (registrační číslo: CH-170.3.042.299-4). Konečnými skutečnými vlastníky společnosti Metzger Capital AG jsou pan Monty Metzger a paní Katarina Metzger, z nichž každý vlastní 50 %.

3.2.4 Totožnost výkonných ředitelů

Monty Metzger a Katarina Metzger jsou jednatelé s kolektivním podpisovým právem dvou.

3.2.5 Totožnost auditorů

Auditorem je společnost Grant Thornton AG, 9494 Schaan, Lichtenštejnsko.

3.2.6 Jaké jsou klíčové finanční informace o Emitentovi (v CHF)?

Výkaz zisku a ztráty k 31.12.2020	
Roční zisk	1'749'709.-
Rozvaha k 31. 12. 2020	
Čisté finanční závazky	1'102'391.-
Výkaz peněžních toků k 31. 12. 2020	
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	1'534'138.-
Čistý peněžní tok z finanční činnosti	573'938.-
Čistý peněžní tok z investiční činnosti	-1'981'639.-

Výkaz zisku a ztráty od 31.12.2021	
Roční zisk	1'787'913.-
Rozvaha k 31.12.2021	
Čisté finanční závazky	38'753'543.-
Výkaz peněžních toků k 31. 12. 2021	
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	208'435.-
Čistý peněžní tok z finanční činnosti	-325'998.-
Čistý peněžní tok z investiční činnosti	1'022'311.-

Neauditované mezitímní finanční informace k 30.6.2022	
Výkaz zisku a ztráty k 30.06.2022	
Roční ztráta	758'686.-
Rozvaha k 30.6.2022	
Čisté finanční závazky	17'125'058.-
Výkaz peněžních toků k 30. 6. 2022	
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	-407'402.-
Čistý peněžní tok z finanční činnosti	0.-
Čistý peněžní tok z investiční činnosti	13'906.-

3.2.7 Jaká jsou klíčová rizika specifická pro Emitenta?

3.2.7.1 Riziko likvidity: Emitent je závislý na dostatečné likviditě, aby mohl uhradit pohledávky vyplývající z Cenných papírů. Pokud pohledávka převyší likvidní aktiva Emitenta, může se výplata výrazně zpozdít, protože nejprve musí být zlikvidovány pozice Emitenta a finanční prostředky musí být převedeny na výplatní účet Emitenta. V takovém případě existuje riziko, že investoři obdrží své pohledávky až podstatně později po splatnosti.

3.2.7.2 Riziko platební neschopnosti, vlastní kapitál, neexistence kompenzačního schématu: Investor nese riziko platební neschopnosti emitenta. Pokud emitent není schopen uhradit pohledávku vyplývající z (tokenizovaných) podřízených dluhopisů, existuje riziko částečné nebo úplné ztráty investovaného kapitálu (riziko selhání). Emitent 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", "předpokládaný", "prognóza", "plánovaný", "předvídaný" 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 ohledně jeho budoucího obchodního vývoje, jakož i obecný ekonomický, právní a politický vývoj, zejména v oblasti regulace kryptoměn/kriptoměn nebo virtuálních aktiv a cenných papírů na bázi tokenů na evropské a národní úrovni, které jsou pro podnikání Emitenta obzvláště důležité,
- průběh a výsledek nabídky Cenných papírů, které jsou uvedeny v tomto Prospektu,
- očekávání Emitenta ohledně ekonomických, právních, technických nebo daňových rizik a jejich dopadů,
- ekonomický koncept této nabídky cenných papírů

Pokud se jeden nebo více předpokladů, na nichž Emitent založil svá výhledová prohlášení, ukáže jako nesprávný nebo pokud dojde k nepředvídaným změnám či událostem, nelze vyloučit, že se skutečný budoucí vývoj a výsledky budou podstatně lišit od těch, které Emitent předpokládá v tomto Registračním dokumentu. Realizace obchodní strategie tak může být fakticky, právně nebo finančně obtížnější nebo nemožná, případně může dojít k 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 mohou mít mimo jiné za následek úplnou ztrátu počáteční investice.

3.3. ZÁKLADNÍ INFORMACE O CENNÝCH PAPIŘECH

3.3.1 Jaké jsou nejdůležitější vlastnosti cenných papírů?



Nabízené cenné papíry jsou dematerializované podřízené a nezajištěné 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 bude akceptován pouze ether (ETH). Celkový objem emise činí maximálně 10 000 000 EUR (7 000 Etherů (ETH) vypočtených na základě pevného kurzu 1 ETH = 1 428,57 EUR). Nominální hodnota jednoho cenného papíru činí 142 EUR (0,10 Etheru (ETH) (70 000 cenných papírů)). Doba platnosti je sedm (7) let, počítáno od data emise.

3.3.3 Práva spojená s cennými papíry

Tokenizované podřízené dluhopisy poskytují věřitelská práva, která nezahrnují žádná akcionářská práva, zejména žádnou účast, zapojení a hlasovací práva na valných hromadách Emitenta. Řízení náleží výhradně vedení Emitenta. Existence Tokenizovaných podřízených dluhopisů nebude ovlivněna fúzí nebo přeměnou Emitenta ani změnou jeho základního kapitálu. Investoři nejsou povinni poskytnout další vklady.

Nárok na výhody z Podřízených dluhopisů mohou uplatnit pouze držitelé Podřízených dluhopisů, tj. držitelé příslušných Tokenů vydaných Emitentem za účelem digitální sekuritizace. Tokeny ETHt7 mohou nakupovat pouze registrovaní a ověření uživatelé platformy LCX.

Úroková sazba (kupón): 7 % ročně (splatná v ETH na základě původně převedeného etheru a pevného směnného kurzu EUR:ETH).

Výplata úroků: čtvrtletně, pozadu, poprvé na konci prvního plně uplynulého čtvrtletí roku po datu emise.

Splatnost: 7 let, počítáno od data emise Emisní

kurz: 100 %.

Výkupní cena: Nominální částka (100 %)

Nominální hodnota: 142 EUR (0,10 Etheru (ETH))

Typ cenného papíru: Podřízený nezajištěný dluhopis na doručitele Platební agent:

Emitent

Právo investora na výpověď: Investoři mají možnost vypovědět smlouvu v souladu s výpovědními termíny 31. ledna, 30. dubna, 31. července a 31. října, přičemž výpovědní lhůta končí na konci příslušného čtvrtletí (31. března, 30. června, 30. září, 31. prosince).

Práva emitenta na předčasné splacení: Právo emitenta na předčasné splacení po 3 letech od data emise ve výši 101,00 % jmenovité hodnoty, po 4 letech ve výši 100,75 %, po 5 letech ve výši 100,50 % a po 6 letech ve výši 100,25 % podle podmínek dluhopisu.

3.3.4 Relativní pořadí cenných papírů

Dluhopisy na bázi tokenů podléhají kvalifikované podřízenosti investorů. Ve vztahu k investorům (věřitelům) Dluhopisů na bázi žetonů představují práva věřitelů rovnocenná (pari passu) a podřízená ve vztahu k pohledávkám ostatních věřitelů Emitenta. V případě likvidace, zrušení nebo platební neschopnosti Emitenta a jakéhokoli řízení sloužícího k odvrácení platební neschopnosti Emitenta mají práva z token-based Notes pořadí za všemi ostatními existujícími a budoucími nepodřízenými závazky Emitenta (kvalifikovaná podřízenost). Věřitelé Dluhopisů na žetony jsou povinni neuplatňovat své podřízené pohledávky vůči Emitentovi po dobu a v rozsahu, v jakém by jejich uspokojení vedlo k platební neschopnosti nebo předlužení Emitenta. 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. Tokenizované podřízené dluhopisy mohou dále 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 obyvateli USA nebo jejich území ani (iv) držiteli povolení k trvalému pobytu a pracovnímu pobytu v USA (zelená karta).

(iv) je společností nebo jiným subjektem založeným podle práva Spojených států, jehož příjmy podléhají daňovému právu Spojených států; a (v) není na žádném ze sankčních seznamů Evropské unie nebo Spojených států. Totéž platí pro občany nebo osoby, které jsou rezidenty (pro daňové účely) v Afghánistánu, Angole, Bahamách, Barbadosu, Bangladéši, Bosně a Hercegovině, Botswaně, Burkině Faso, BVI, Kambodži, Kajmanských ostrovech, Číně, Kolumbii, Cookových ostrovech, Krymské oblasti, Kubě, Ekvádoru, Eritreji, Etiopii, Ghaně, Guyaně, Íránu, Iráku, Jamajce, Keni, Kosovu, Laosu, Libanon, Libye, Mauricius, Montserrat, Maroko, Myanmar (Barma), Nauru, Nikaragua, Severní Korea, Pákistán, Palestinská území a pásmo Gazy, Panama, Papua Nová Guinea, Samoa, Svatý Tomáš a Princův ostrov, Senegal, Somálsko, Jižní Súdán, Srí Lanka, Súdán, Sýrie, Tonga, Trinidad a Tobago, Tunisko, Uganda, Vanuatu, Venezuela, Jemen, Zimbabwe.

Upsáním Tokenizovaných podřízených dluhopisů investor prohlašuje, že kumulativně splňuje všechny výše uvedené požadavky.

3.3.6 Kde se s cennými papíry obchoduje?

Cenné papíry nepodléhají žádosti o přijetí k obchodování na regulovaném trhu, na trzích jiných třetích zemí, na trzích pro růst malých a středních podniků ani v systému MTF. Žádost o přijetí k obchodování na takovém trhu však může být podána na základě rozhodnutí Emitenta.

3.3.7 Jaká jsou hlavní rizika specifická pro cenné papíry?

3.3.7.1 Riziko platební neschopnosti/riziko protistrany: Dlužníkem pohledávek z Tokenizovaných podřízených dluhopisů je Emitent. Investoři jsou věřiteli Emitenta.



Jedinou protistranou investorů je tedy Emitent. Investoři jsou proto závislí na solventnosti Emitenta. V případě, že Emitent nebude schopen zcela nebo zčásti uspokojit pohledávky vyplývající z Tokenizovaných podřízených dluhopisů, existuje riziko platební neschopnosti Emitenta na úkor investorů.

V případě platební neschopnosti Emitenta mají pohledávky investorů mezi sebou stejné pořadí, 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.

3.3.7.2 Omezená obchodovatelnost: K datu vydání tohoto popisu cenných papírů nejsou tokeny ETHt7 zahrnuty ani přijaty k obchodování na regulovaném trhu ani na mimoburzovním či jiném rovnocenném trhu. Neexistují žádné organizované trhy pro tokenizované finanční produkty. To může mít za následek částečnou nebo úplnou ztrátu kupní ceny. Investory se mohou stát pouze ti, kteří byli zaregistrováni a ověřeni na platformě společnosti LCX AG. Tokeny ETHt7 představují finanční nástroje (podřízené dluhopisy) a nejsou volně převoditelné jako tzv. utility tokeny. Prodejnost na sekundárním trhu proto není zaručena a předpokládá se, že tokeny ETHt7 nebudou volně převoditelné na decentralizovaných obchodních místech, což může mít negativní dopad na hodnotu tokenů ETHt7.

3.3.7.3 Slabiny softwaru: Základní softwarová aplikace, základní inteligentní smlouva a softwarová platforma pro správu knihy investorů se neustále vyvíjejí a mnoho aspektů zůstává neotestováno. Pokrok v kryptografii nebo technický pokrok mohou představovat riziko pro tokeny ETHt7 vydané prostřednictvím procesu digitálního úpisu a vedené v digitální knize investorů. Neexistuje žádná záruka nebo ujištění, že proces vytváření a vydávání tokenů ETHt7 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, evidenci nebo převoditelnosti tokenů ETHt7. To vše může mít za následek částečnou nebo úplnou ztrátu investice investora.

3.3.7.4 Riziko krádeže nebo hackerského útoku: Použitá inteligentní smlouva, podkladová softwarová aplikace a softwarová platforma mohou být předmětem útoků hackerů nebo jiných osob, mimo jiné včetně tzv. malwarových útoků, útoků na odepření služby, útoků založených na konsensu, sybil útoků, smurfingu a spoofingu. Takové úspěšné útoky mohou vést k odcizení nebo ztrátě finančních prostředků, včetně tokenů ETHt7, což může narušit schopnost rozvíjet podnikání a ovlivnit jakékoli využití nebo funkčnost tokenů ETHt7. I když je volná obchodovatelnost tokenů na decentralizovaných obchodních místech v zásadě technicky vyloučena, takže v případě hackerského útoku mohou být tokeny ETHt7 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 a mohou být nabízeny a prodávány pouze těmto osobám,



kteře 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, ve znění pozdějších předpisů ("zákon o cenných papírech"), a nesmějí být nabízeny ani prodávány ve Spojených státech amerických ani americkým osobám, které jsou občany nebo rezidenty Spojených států amerických 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 ETHt7 mohou nakupovat pouze registrovaní a ověření uživatelé platformy LCX.

Investoři mohou tokeny ETHt7 získat prostřednictvím webových stránek emitenta výměnou za eura. Držitelé tokenů ETHt7 (podřízených tokenizovaných dluhopisů) mají nárok na splacení jistiny spolu s úroky v souladu s podmínkami dluhopisů.

3.4.2 Kdo je poskytovatelem?

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Lichtenštejnsko, telefonní číslo: +423 376 5484, e-mail: hello@LCX.com, webové stránky: <https://www.LCX.com/>. LEI je: 529900SN07Z6RTX8R418.

3.4.3 Proč se tento prospekt připravuje?

Prospekt slouží jako nabídkový dokument pro vydání tokenů ETHt7. 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.



A. PUBLIKACE

Tento prospekt (konečné podmínky) a jeho případné dodatky lze bezplatně získat u emitenta LCX AG, Vaduz, Lichtenštejnsko, hello@LCX.com. Doručení bude provedeno e-mailem.

Prospekt včetně všech dodatků je k dispozici k nahlédnutí a stažení na [adrese https://www.LCX.com/](https://www.LCX.com/).

Oznámení investorům se rovněž provádí prostřednictvím poskytnutí příslušných oznámení investorům k vyhledání a stažení na výše uvedených internetových stránkách.

Vaduz, 20.02.2023

LCX AG

Představenstvo

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

Monty C. M. Metzger

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

Katarina Metzger