



Endelige betingelser nr. 03

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

ETHt7-token

the

LCX AG

Baseret i Vaduz, Liechtenstein

("Udsteder")

dateret

20.02.2023

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

Gyldigheden af LCX AG's ("Udstederen") basisprospekt af 01.02.2023 for udstedelse af Tokenised Subordinated Notes ("Basisprospektet") (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 efterfølgerbasisprospekt. 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	6
2.1.	BETINGELSER FOR TILBUD	7
2.2.	MULIGHED FOR NEDSÆTTELSE AF ABONNEMENTER OG METODE TIL TILBAGEBETALING AF DET FOR MEGET UDBETALTE BELØB TIL ABONNENTERNE	12
2.3.	MINIMUMS- OG/ELLER MAKSIMUMSBELØB FOR ABONNEMENTET	12
2.4.	NÆRMERE BESTEMMELSER OG DATO FOR OFFENTLIG BEKENDTGØRELSE AF RESULTATERNE AF UDBUDET	12
2.5.	KATEGORIER AF POTENTIELLE INVESTORER	12
2.6.	MEDDELELSE TIL ABONNENTERNE	12
2.7.	OPLYSNINGER OM OMKOSTNINGER OG AFGIFTER I FORBINDELSE MED ABONNEMENT	12
2.8.	KONTER	12
2.9.	VÆRDIPAPIRERNES UDSTEDELSESPRIS	12
2.10.	LAND/LANDE, HVOR DET OFFENTLIGE UDBUD ER FORETAGET	13
2.11.	LICITERING	13
3.	BILAG: PRODUKTSPECIFIKT RESUMÉ	13
3.1.	INDLEDNING OG ADVARSLER	13
3.1.1	Værdipapirenes betegnelse og værdipapirenes identifikationsnummer (ISIN)	13
3.1.2	Udstederens identitet og kontaktoplysninger, herunder identifikation af den juridiske enhed (LEI)	13
3.1.3	Leverandørens identitet og kontaktoplysninger, herunder identifikation af den juridiske enhed (LEI)	13
3.1.4	Den kompetente myndigheds identitet og kontaktoplysninger	13
3.1.5	Dato for godkendelse	13
3.1.6	Advarsler	13
3.2.	GRUNDLÆGGENDE OPLYSNINGER OM UDSTEDEREN	14
3.2.1	Udstederens hjemsted, juridiske form, LEI, lovvalg og registreringsland	14
3.2.2	Udstederens hovedaktivitet	14



3.2.3	Hovedaktionær	14
3.2.4	De administrerende direktørers identitet	14
3.2.5	Revisorernes identitet	14
3.2.6	Hvad er de vigtigste finansielle oplysninger om udstederen (i CHF)?	15
3.2.7	Hvad er de vigtigste risici, der er specifikke for udstederen?	15
3.3.	GRUNDLÆGGENDE OPLYSNINGER OM VÆRDIPAPIRERNE	16
3.3.1	Hvad er de vigtigste kendetegn ved værdipapirer?	16
3.3.2	Valuta, pålydende værdi, pariværdi, antal udstedte værdipapirer og løbetid	17
3.3.3	Rettigheder i forbindelse med værdipapirerne	17
3.3.4	Værdipapirernes relative rang	17
3.3.5	Begrænsninger af den frie omsættelighed	18
3.3.6	Hvor handles værdipapirerne?	18
3.3.7	Hvad er de vigtigste risici, der er specifikke for værdipapirerne?	18
3.4.	GRUNDLÆGGENDE OPLYSNINGER OM DET OFFENTLIGE UDBUD AF VÆRDIPAPIRER	19
3.4.1	På hvilke betingelser og efter hvilken tidsplan kan jeg investere i dette værdipapir?	19
3.4.2	Hvem er udbyderen?	20
3.4.3	Hvorfor udarbejdes dette prospekt?	20

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 webstedet <https://www.LCX.com/> eller en side, der erstatter det, i overensstemmelse med artikel 21 i prospektbekendtgørelsen.

Et resumé for den enkelte udstedelse er vedlagt de endelige vilkår. Emnet for de endelige vilkår fastsættes 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. Ingen tredjeparter er involveret i udstedelsen. Der kan opstå interessekonflikter i forbindelse med udstederens udøvelse af rettigheder og/eller forpligtelser i henhold til vilkårene for de toknede efterstillede værdipapirer, der påvirker opfyldelsen af de toknede efterstillede værdipapirer. Der henvises til og henvises til risikoplysningerne i udstederens registreringsdokument af 01. februar 2023.

Emittenten vil anvende proventet fra emissionen efter eget skøn, men i henhold til planen, navnlig til at øge likviditeten og handelsvolumenet på LCX AG's platform, til yderligere at drive og udvide LCX-plattformen (<https://www.LCX.com/>) (handelsplatform for kryptovalutaer), endvidere til at fremme udviklingen af produkter og procedurer for afvikling og sikring af handelstransaktioner inden for kryptovalutaer og udviklingen af kryptovalutaer samt til at gennemføre yderligere godkendelsesprocedurer hos Liechtensteins finansmarkedstilsyn. Om nødvendigt vil proventet 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: LI1251379593.

1.2. GESMAT-EMISSIONSVOLUMEN

Den samlede udstedelsesmængde er på maksimalt 10.000.000 EUR (7.000 Ether (ETH)) beregnet ved hjælp af den faste kurs på 1 ETH = 1.428,57 EUR).

1.3. VALUTA FOR UDSTEDELSE AF VÆRDIPAPIRER

Valutaen for værdipapirudstedelsen er EUR (betalbar i Ether (ETH)).

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

The Tokeniseret Efterstillede Obligationer yde
kreditorrettigheder, som ingen



aktionærrettigheder, navnlig ingen deltagelse, involvering eller stemmerettigheder på udstederens aktionærmøder. Ledelsen af udstederen er alene ansvarlig for udstederens ledelse. Emittentens eksistens vil ikke blive påvirket af en eventuel fusion eller omdannelse af udstederen eller af en ændring i dennes aktiekapital. Der er ingen forpligtelse for investorerne til at yde yderligere bidrag.

Kun indehavere af efterstillede værdipapirer, dvs. indehavere af de respektive tokens udstedt af udstederen med henblik på digital securitisation, kan gøre krav på fordele i henhold til de efterstillede værdipapirer. ETHt7-tokens kan kun erhverves af registrerede og verificerede brugere af LCX-plattformen.

Rentesats (kupon): 7 % om året (udbetales i ETH beregnet på grundlag af den oprindeligt overførte Ether og den faste EUR:ETH-kurs).

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 %.

Indløsningspris: Nominelt beløb (100 %)

Denomination: EUR 142 (0,10 Ether (ETH))

Sikkerhedsstillelsens art: Efterordnet, usikret ihændepligt 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.

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 ETHt7-tokens registreres, vil blive offentliggjort på webstedet <https://www.LCX.com/> fra godkendelsen af basisprospektet.



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 vilkårene og betingelserne omhyggeligt. Ved at erhverve de Tokenised Subordinated Bonds 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 ligger i 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 Tokenised Subordinated Notes.
2. De tokeniserede efterstillede obligationer giver kreditorrettigheder, som ikke omfatter nogen aktionærrettigheder, navnlig ingen deltagelse, involvering og stemmerettigheder i udstederens aktionærmøder. Forvaltningen påhviler udelukkende udstederens ledelse. Emittentens eksistens vil ikke blive påvirket af en eventuel fusion eller konvertering af udstederen eller af en ændring i dennes aktiekapital. Der er ingen forpligtelse for investorerne 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 investorernes 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, beregnes renten på grundlag af de faktisk forfaldne dage divideret med antallet af dage i kalenderåret i overensstemmelse med den europæiske renteberegningsmetode.
3. Rentebetalinger vil udelukkende blive foretaget i Ether (ETH), beregnet på grundlag af den oprindeligt overførte Ether og den faste EUR:ETH-vekselkurs (1 ETH = 1 428,57 EUR).

§ 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 Tokenised Subordinated Notes.
2. De tokeniserede efterstillede obligationer vil blive udstedt til pari. Emissionsvalutaen er Ether (ETH).

3. Tildelingen vil finde sted, når følgende begivenheder er indtruffet kumulativt: accept af tegningsstilbuddet og modtagelse af købsprisen af udstederen. Leveringen af tokens vil finde sted ved 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 i Ether (ETH) eller, efter udsteders skøn, i andre tidligere fastsatte instrumenter, der accepteres af udstederen (f.eks. kryptovalutaer) eller andre lovlige betalingsmidler. Udstederen forbeholder sig ret til at tilføje visse kryptovalutaer, instrumenter eller valutaer til listen over godkendte kryptovalutaer eller fjerne visse kryptovalutaer, instrumenter eller valutaer fra listen over godkendte kryptovalutaer efter eget skøn.
4. Minimumsbeløbet for abonnementet er 142 EUR, der skal betales i 0,10 ETH (i henhold til den faste valutakurs EUR:ETH). Den pålydende værdi er også 142 EUR, der skal betales i 0,10 ETH (i henhold til den faste valutakurs EUR:ETH), og der kan kun købes hele enheder.
5. Investor modtager et antal Tokenised Subordinated Notes svarende til den indbetalte købspris i Ether (ETH).
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 Ether (ETH), 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 præmien 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 hvis 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, der 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 skattemæssig bopæl i Afghanistan, Angola, Bahamas, Barbados, Bangladesh, Bosnien-Hercegovina, Botswana, Burkina Faso, BVI, Cambodja, Caymanøerne, Kina, Colombia, Cookøerne, Krimregionen, Cuba, Ecuador, Eritrea, Etiopien, Ghana, Guyana, Iran, Irak, Jamaica, Kenya, Kosovo og Laos, Libanon, Libyen, Mauritius, Montserrat, Marokko, Myanmar (Burma), Nauru, Nicaragua, Nordkorea, Pakistan, Palæstinensiske områder og Gazastriben, Panama, Papua Ny Guinea, Samoa, São Tomé og Príncipe, Senegal, Somalia, Sydsudan, Sri Lanka, Sudan, Syrien, Tonga, Trinidad og Tobago, Tunesien, Uganda, Vanuatu, Venezuela, Yemen, Zimbabwe.
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 derved 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 købe Tokenised Subordinated Bonds - med den begrænsning, at dette er teknisk og tilsynsmæssigt muligt.

- er muligt. LCX AG forbeholder sig ret til at ansøge om optagelse af poletterne 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 efterstillede værdipapirer i form af Tokenised Subordinated Notes, der er overdraget i god tro og mod vederlag med henblik på at erhverve retten til at disponere over Token'en, 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 nogen ret til at disponere over Token'en.

§ 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 og 31. december).
4. Udstederen har ret til at kalde og indfri de tokeniserede efterstillede obligationer 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 er navnlig også berettiget 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. Investorerne og udstederens ret til ekstraordinær opsigelse af gode grunde forbliver i hvert enkelt tilfælde uændret. En god grund til opsigelse for investoren anses for at foreligge navnlig, 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 derved 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, indløsning af efterstillede værdipapirer, udbetalinger

1. Betalingsagenten er udstederen.
2. Kun Tokenindehavere (= autoriserede disponenter) kan indløse de Tokeniserede efterstillede obligationer til Ether (ETH). Udstederen forbeholder sig ret til efter eget skøn at tilføje visse kryptovalutaer eller andre instrumenter eller valutaer til listen over berettigede kryptovalutaer eller instrumenter eller at fjerne visse kryptovalutaer eller instrumenter fra listen over berettigede kryptovalutaer eller instrumenter eller valutaer.
3. Tokens vil blive indløst via LCX-platformen. Ved at indløse de Tokens, der skal indløses via LCX-platformen, erklærer Investor bindende og uigenkaldeligt indløsning af de Tokens, der skal indløses via LCX-platformen, for at indløse de Tokens, der er efterstillede obligationer.
4. Det er ikke muligt at betale med lovligt betalingsmiddel. Tegning, indløsning og rentebetalinger foretages udelukkende i Ether (ETH).
5. Udbetalingen i Ether (ETH) sker til investorens wallet-adresse på LCX AG's platform. Investor bærer alene ansvaret for at sikre, at han har adgang til wallet, at wallet er kompatibel med den pågældende kryptovaluta, og at ingen tredjepart har adgang til wallet. 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 i så fald for at være forfaldsdagen. En bankforretningsdag 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 ETH-ækvivalent (anden decimalplads). Udstederen forbeholder sig ret til at fastsætte rimelige minimumsudbetalingsbeløb. Den vil give oplysninger om dette 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 købes af udstederen, kan efter udsteders valg opbevares, videresælges eller annulleres af udstederen. De Tokeniserede Efterstillede Obligationer vil blive annulleret ved annullering af de Tokeniserede Efterstillede Obligationer.

§ 8

Legitimerende og frigørende virkning (frigørelsesvirkning)

1. Tokenindehaveren anses ved lov for at være berettiget til at råde 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 efterstillede obligationer.

§ 10

Kvalificeret efterstilling

1. **investorernes krav, navnlig fra de tokeniserede efterstillede værdipapirer obligationer, er efterstillet. Investorerne indtræder i deres krav, der opstår i forbindelse med disse**
Tokeniserede efterstillede obligationer har en højere rang end alle andre kreditorer hos udstederen, som ikke har indtrådt i efterstilling, og skal betales fortrinsvis. Det samme
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 han, 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 lovpligtigt, 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 er fastsat i 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

I tilfælde af abonnementer på ETHt7-tokens modtager investoren et antal tokens svarende til den indbetalte købspris i Ether (ETH). Ved udbetalingen vil beløbet blive afrundet nedad til et helt ETH-ækvivalent (anden decimal). Investorerne har ikke ret til tilbagebetaling af det overskydende beløb, der er betalt. Udstederen er berettiget til at beholde det overskydende beløb.

2.3. MINIMUMS- OG/ELLER MAKSIMUMSBELØB FOR ABONNEMENTET

Minimumsbeløbet for abonnementet er 142 EUR, der skal betales i 0,10 Ether (ETH) (til den faste EUR:ETH-kurs), og værdien for et ETHt7-token er også 142 EUR, der skal betales i 0,10 Ether (ETH) (pr. fast kurs EUR:ETH). 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

ETHt7-tokens tilbydes både til private og professionelle investorer. Kun personer, der er blevet registreret og verificeret på LCX AG-plattformen, vil blive optaget som investorer.

2.6. MEDDELELSE TIL ABONNENTERNE

Investorerne får 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 ETHt7-tokens er i øjeblikket ikke skattepligtig. Udstederen vil give investorerne 1 % af det tegnede beløb i Ether (ETH), der skal betales i LCX-tokens til den daglige kurs i forbindelse med udstedelsen af ETHt7-tokens. Udstederen vil ikke opkræve andre gebyrer eller andre omkostninger i forbindelse med udstedelsen af ETHt7-tokens. Investorerne skal dog orientere sig om eventuelle omkostninger, udgifter eller skatter i forbindelse med ETHt7-tokens, som er relevante eller gældende i deres bopælsland (f.eks. transaktionsgebyrer ved udstedelse som 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 ER FORETAGET

Værdipapirerne vil i første omgang blive udbudt til offentligheden i Fyrstendømmet Liechtenstein. Meddelelse til andre jurisdiktioner vil i første omgang blive givet til Tyskland, Østrig, Danmark, Finland, Sverige, Frankrig, Italien, Nederlandene og Luxembourg. 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 "ETH7-tokens" og repræsenterer tokeniserede efterstillede obligationer. Værdipapirernes ISIN-nummer er: LI1251379593.

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: 529900SN07Z6RTXX8R418.

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

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, telefonnummer: +423 376 5484, e-mail: hello@LCX.com, websted: <https://www.LCX.com/>. LEI er: 529900SN07Z6RTXX8R418.

3.1.4 Den kompetente myndigheds identitet og kontaktoplysninger

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

3.1.5 Dato for godkendelse

Godkendelsesdatoen er den 20.02.2023.

3.1.6 Advarsler

Udstederen erklærer, at

- at resuméet skal læses som en introduktion til Basisprospektet, og at investorerne bør læse Basisprospektet som helhed, når de træffer beslutning om at investere i værdipapirerne;
- investor kan miste hele eller en del af den investerede kapital;



- En investor, der har anlagt et søgsmål på grund af oplysningerne i et basisprospekt.

kan være nødt til at betale for oversættelsen af prospektet i henhold til sin medlemsstats nationale lovgivning, før proceduren kan indledes;

- kun de personer, der har udarbejdet og formidlet resuméet samt eventuelle oversættelser heraf, og kun i tilfælde af, at resuméet, når det læses sammen med de øvrige dele af basisprospektet, er vildledende, ukorrekt eller inkonsekvent, eller at resuméet, når det læses sammen med de øvrige dele af basisprospektet, ikke giver 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 er stiftet 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-platformen (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 pr. 31.12.2020	
Årligt overskud	1'749'709.-
Balance pr. 31.12.2020	
Finansielle forpligtelser, netto	1'102'391.-
Pengestrømsopgørelse pr. 31.12.2020	
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	
Årligt 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	
Årligt 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 aktiver, kan udbetalingen blive betydeligt forsinket, fordi udstederens positioner først skal afvikles, og midlerne skal overføres til udstederens udbetalingskonto. I dette tilfælde er der en risiko for, at investorerne ikke vil modtage deres fordringer før betydeligt senere efter forfaldstidspunktet.

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

Der er ingen beskyttelse fra en indskudsgarantifond eller lignende institutioner. På grund af den kvalificerede efterstilling i obligationerne er investorerne med deres krav også i baggrunden i forhold til alle udstederens ikke efterstillede kreditorer.

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

- udstederens forventninger til sin fremtidige forretningsudvikling samt den generelle økonomiske, juridiske og politiske udvikling, navnlig inden for regulering af kryptovalutaer/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 Værdipapirerne, der er beskrevet i dette Prospekt,
- udstederens forventninger med hensyn til økonomiske, juridiske, tekniske eller skattemæssige risici og deres virkninger,
- det økonomiske koncept for dette værdipapirudbud

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

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

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

3.3. GRUNDLÆGGENDE OPLYSNINGER OM VÆRDIPAPIRERNE

3.3.1 Hvad er de vigtigste kendetegn ved værdipapirerne?



De udbudte værdipapirer er dematerialiserede efterstillede og usikrede gældsinstrumenter, der er struktureret som ihændeinstrumenter. De er udstederens forpligtelse til at foretage udbetalinger (indfrielse og rentebetalinger) til investorerne.

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

Valutaen for værdipapirudstedelsen er i euro, og kun Ether (ETH) vil blive accepteret som betalingsmiddel. Den samlede udstedelsesvolumen udgør højst 10 000 000 000 EUR (7 000 Ether (ETH) beregnet på grundlag af den faste kurs på 1 ETH = 1 428,57 EUR). Den pålydende værdi pr. værdipapir er 142 EUR (0,10 Ether (ETH) (70 000 værdipapirer)). Løbetiden er syv (7) år, beregnet 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. Forvaltningen påhviler udelukkende udstederens ledelse. Emittentens eksistens vil ikke blive påvirket af en eventuel fusion eller konvertering af udstederen eller af en ændring i dennes aktiekapital. Der er ingen forpligtelse for investorerne til at yde yderligere bidrag.

Kun indehavere af efterstillede værdipapirer, dvs. indehavere af de respektive tokens udstedt af udstederen med henblik på digital securitisation, kan gøre krav på fordele i henhold til de efterstillede værdipapirer. ETHt7-tokens kan kun købes af registrerede og verificerede brugere af LCX-plattformen.

Rentesats (kupon): 7 % om året (udbetales i ETH beregnet på grundlag af den oprindeligt overførte Ether og den faste EUR:ETH-kurs).

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 %.

Indløsningspris: Nominelt beløb (100 %)

Denomination: EUR 142 (0,10 Ether (ETH))

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

Investorerne (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. Derudover 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 Tokenised Subordinated Bonds er dog teknisk set udelukket på decentraliserede handelspladser, med forbehold af udsteders eventuelle notering på en passende (central) handelsplads. Tokeniserede efterstillede obligationer kan desuden kun erhverves og indløses af registrerede og verificerede brugere af LCX AG's platform. Tokeniserede efterstillede obligationer kan desuden kun erhverves og indløses af personer, der hverken (i) er statsborgere i USA eller (ii) indehaver af en permanent opholds- og arbejdstilladelse til USA (green card) eller (iii) er bosiddende eller hjemmehørende i USA eller dets territorier eller (iv) indehaver 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 skattemæssig bopæl i Afghanistan, Angola, Bahamas, Barbados, Bangladesh, Bosnien-Hercegovina, Botswana, Burkina Faso, BVI, Cambodja, Caymanøerne, Kina, Colombia, Cookøerne, Krimregionen, Cuba, Ecuador, Eritrea, Etiopien, Ghana, Guyana, Iran, Irak, Jamaica, Kenya, Kosovo og Laos, Libanon, Libyen, Mauritius, Montserrat, Marokko, Myanmar (Burma), Nauru, Nicaragua, Nordkorea, Pakistan, Palæstinensiske områder og Gazastrøben, Panama, Papua Ny Guinea, Samoa, São Tomé og Príncipe, Senegal, Somalia, Sydsudan, Sri Lanka, Sudan, Syrien, Tonga, Trinidad og Tobago, Tunesien, Uganda, Vanuatu, Venezuela, Yemen, Zimbabwe.

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

3.3.6 Hvor handles værdipapirerne?

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

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

3.3.7.1 Insolvensrisiko/modpartsrisiko: Debitor for de fordringer, der opstår i forbindelse med de efterstillede værdipapirer i form af tokeniserede obligationer, er udstederen. Investorerne er udstederens kreditorer.



Investorenes eneste modpart er således udstederen. Investorerne er derfor afhængige af udstederens solvens. I tilfælde af at udstederen ikke er i stand til helt eller delvist at opfylde de krav, der opstår i forbindelse med de tokenede efterstillede obligationer, er der risiko for, at udstederen bliver insolvent på investorenes bekostning.

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

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

3.3.7.2 Begrænset omsættelighed: På datoen for værdipapirnoten er ETHt7-tokens ikke omfattet af eller optaget til handel på det regulerede marked eller over-the-counter- eller andre tilsvarende markeder. Der findes ingen organiserede markeder for tokeniserede finansielle produkter. Dette kan resultere i et delvist eller fuldstændigt tab af købsprisen. Kun personer, der er blevet registreret og verificeret på LCX AG's platform, kan blive investorer. ETHt7-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 er planen, at ETHt7-tokens ikke frit kan overdrages på decentrale handelspladser, hvilket kan have en negativ indvirkning på værdien af ETHt7-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 udgøre risici for ETHt7-tokens, der udstedes via en digital abonnementsproces og vedligeholdes i en digital investorbog. Der er ingen garanti eller forsikring for, at processen for oprettelse og udstedelse af ETHt7-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 medføre fejl i forbindelse med tegning, oprettelse, levering, registrering eller overførbare af ETHt7-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 ETHt7-tokens, hvilket kan forringe evnen til at udvikle virksomheden og påvirke enhver brug eller funktionalitet fra ETHt7-tokens. Selv om den frie omsættelighed af tokens på decentrale handelspladser i princippet er teknisk udelukket, således at ETHt7-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 er og må kun udbydes og sælges til sådanne personer,



som har tilladelse til at erhverve, besidde og sælge sådanne værdipapirer i henhold til den lovgivning, der til enhver tid gælder for dem. Værdipapirerne er udstedt i Liechtenstein og kan anmeldes i hele Den Europæiske Union og Det Europæiske Økonomiske Samarbejdsområde. Værdipapirerne vil ikke blive registreret i henhold til den amerikanske Securities Act af 1933 med senere ændringer ("Securities Act") og må ikke udbydes eller sælges i USA eller til eller for amerikanske personer, der er statsborgere eller bosiddende i USA af skattemæssige årsager, eller for amerikanske personers regning eller til fordel for amerikanske personer, 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. ETHt7-tokens kan kun købes af registrerede og verificerede brugere af LCX-plattformen.

Investorer kan erhverve ETHt7-tokens via udstederens websted i bytte for euro. Indehavere af ETHt7-tokens (efterstillede tokeniserede obligationer) har ret til at modtage tilbagebetaling af hovedstolen sammen med renter i overensstemmelse med obligationsbetingelserne.

3.4.2 Hvem er udbyderen?

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, telefonnummer: +423 376 5484, e-mail: hello@LCX.com, websted: <https://www.LCX.com/>. LEI er: 529900SN07Z6RTXX8R418.

3.4.3 Hvorfor udarbejdes dette prospekt?

Prospektet tjener som udbudsdokument for udstedelsen af ETHt7-tokens. Udstederen udsteder værdipapirerne som led i sine forretningsaktiviteter. Ingen tredjeparter er involveret i udstedelsen. Der kan opstå interessekonflikter i forbindelse med udstederens udøvelse af rettigheder og/eller forpligtelser i henhold til vilkårene for de tokeniserede efterstillede værdipapirer, der påvirker opfyldelsen af de tokeniserede efterstillede værdipapirer. Direktørerne i udstederen er også direktører i modervirksomheden. Der er en risiko for, at de ovennævnte personer på grund af interessekonflikter for eller imod udstederen på den ene side eller egeninteresse på den anden side kan træffe beslutninger eller foretage handlinger, som kan have en direkte eller indirekte negativ indvirkning på udstederens økonomiske succes og dermed i sidste ende også en indirekte negativ indvirkning på udstederens nettoaktiver, finansielle stilling og driftsresultater. Dette kan f.eks. ske, hvis der i kontrakter eller andre juridiske forhold med ovennævnte personer ydes vederlag eller andre fordele, som ikke afviger væsentligt fra det vederlag eller de fordele, der er sædvanlige på markedet, på bekostning af udstederen. Efter udsteders opfattelse er dette imidlertid ikke sket i de kontraktlige forhold med de førnævnte personer, der eksisterer på prospektdatoen.

Emittenten vil anvende proventet fra emissionen efter eget skøn, men i henhold til planen, navnlig til at øge likviditeten og handelsvolumenet på LCX AG's platform, til yderligere at drive og udvide LCX-plattformen (<https://www.LCX.com/>) (handelsplatform for kryptovalutaer), endvidere til at fremme udviklingen af produkter og procedurer for afvikling og sikring af handelstransaktioner inden for kryptovalutaer og udviklingen af kryptovalutaer samt til at gennemføre yderligere godkendelsesprocedurer hos Liechtensteins finansmarkedstilsyn. Om nødvendigt vil 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 vil ske pr. 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, 20.02.2023

LCX AG

Bestyrelsen

A handwritten signature in black ink, consisting of a series of loops and a long, sweeping tail that extends upwards and to the right.

Monty C. M. Metzger

A handwritten signature in black ink, featuring a large, stylized initial 'K' followed by a series of loops and a long, sweeping tail that extends upwards and to the right.

Katarina Metzger