



Slotbepalingen nr. 03

Ingevolge art. 6 lid 3 subparagraaf 2 van Verordening (EU) 2017/1129 van het Europees Parlement en de Raad van 14 juni 2017, zoals gewijzigd, ("Prospectusverordening"), in samenhang met art. 7 en bijlagen 14 tot en met 19 alsmede 27, 28 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/980 van de Commissie van 14 juni 2019, is de Prospectusverordening van toepassing.

maart 2019, zoals gewijzigd
("gedelegeerde
verordening")

voor de uitgifte van nieuwe effecten via

ETHt7 Token

de

LCX AG

Gevestigd in Vaduz, Liechtenstein

("Emittent")

van

20.02.2023

Deze Definitieve Voorwaarden, samen met het Registratiedocument en de effectennota ("**Basisprospectus**").

De geldigheid van het basisprospectus van LCX AG (de "Emittent") van 01.02.2023 voor de uitgifte van Tokenised Subordinated Notes (het "Basisprospectus") (met inbegrip van eventuele aanvullingen) vervalt op 31.01.2024 overeenkomstig artikel 12 van de Prospectusverordening. Na die datum zal de openbare aanbidding worden voortgezet op basis van één of meer opvolgende basisprospectus(sen) (elk het "Opvolgend Basisprospectus") en voor de duur van de geldigheid van het desbetreffende Opvolgend Basisprospectus, mits het desbetreffende Opvolgend Basisprospectus voorziet in een voortzetting van de openbare aanbidding van de Producten. In dat geval worden deze Definitieve Voorwaarden samen met het desbetreffende opvolgende basisprospectus gelezen. Het opvolgend basisprospectus wordt in elektronische vorm gepubliceerd op de website <https://www.LCX.com/> of een pagina die dit vervangt.

Inhoudsopgave

A.	BASISINFORMATIE	4
1.	INFORMATIE OVER DE EFFECTEN DIE ZULLEN WORDEN AANGEBODEN OF TOT DE HANDEL ZULLEN WORDEN TOEGELATEN	4
1.1.	ISIN	4
1.2.	GESMAT EMISSIEVOLUME	4
1.3.	VALUTA VAN DE EFFECTENEMISSIE	4
1.4.	BESCHRIJVING van de aan de effecten verbonden rechten	4
1.5.	REKENBUREAU	5
1.6.	RECHTSGRONDSLAG VAN DE EFFECTEN	5
1.7.	VERWACHTE UITGIFTEDATUM	5
1.8.	ADRES VAN DE SLIMME CONTRACTEN	5
2.	VOORWAARDEN VOOR DE OPENBARE AANBIEDING VAN EFFECTEN	6
2.1.	AANBIEDINGSVOORWAARDEN	7
2.2.	MOGELIJKHEID OM ABONNEMENTEN TE VERMINDEREN EN WIJZE VAN TERUGBETALING VAN HET TEVEEL BETAALDE BEDRAG AAN ABONNEES	12
2.3.	MINIMUM- EN/OF MAXIMUMBEDRAG VAN HET ABONNEMENT	12
2.4.	MODALITEITEN EN DATUM VOOR DE OPENBARE BEKENDMAKING VAN DE RESULTATEN VAN DE AANBESTEDING	12
2.5.	CATEGORIEËN VAN POTENTIËLE INVESTEERDERS	12
2.6.	KENNISGEVING AAN ABONNEES	12
2.7.	INFORMATIE OVER DE KOSTEN EN BELASTINGEN VAN HET ABONNEMENT	12
2.8.	TELLER	12
2.9.	UITGIFTEPRIJS VAN DE EFFECTEN	12
2.10.	LAND(EN) VAN OPENBARE AANBIEDING	13
2.11.	ELIGIBILITEIT	13
3.	BIJLAGE: PRODUCTSPECIFIEKE SAMENVATTING	13
3.1.	INLEIDING EN WAARSCHUWINGEN	13
3.1.1	Benaming en identificatienummer voor effecten (ISIN) van de effecten	13
3.1.2	Identiteit en contactgegevens van de uitgevende instelling, met inbegrip van de identificatiecode voor rechtspersonen (LEI)	13
3.1.3	Identiteit en contactgegevens van de dienstverrichter, met inbegrip van de identificatiecode voor rechtspersonen (LEI)	13
3.1.4	Identiteit en contactgegevens van de bevoegde autoriteit	13
3.1.5	Datum van goedkeuring	13
3.1.6	Waarschuwingen	13



3.2.	BASISINFORMATIE OVER DE UITGEVENDE INSTELLING	14
3.2.1	Maatschappelijke zetel, rechtsvorm, LEI, toepasselijk recht en land van registratie van de Emittent	14
3.2.2	Hoofdactiviteit van de Emittent	14
3.2.3	Hoofdaandeelhouder	14
3.2.4	Identiteit van de Chief Executives	14
3.2.5	Identiteit van de accountants	14
3.2.6	Wat is de belangrijkste financiële informatie over de Emittent (in CHF)?	15
3.2.7	Wat zijn de belangrijkste risico's die specifiek zijn voor de Emittent?	15
3.3.	BASISGEGEVENS OVER DE EFFECTEN	16
3.3.1	Wat zijn de belangrijkste kenmerken van effecten?	16
3.3.2	Munteenheid, denominatie, nominale waarde, aantal uitgegeven effecten en looptijd	17
3.3.3	Aan de effecten verbonden rechten	17
3.3.4	Relatieve rangorde van de effecten	17
3.3.5	Beperkingen op de vrije verhandelbaarheid	18
3.3.6	Waar worden de effecten verhandeld?	18
3.3.7	Wat zijn de voornaamste specifieke risico's van de effecten?	18
3.4.	BASISGEGEVENS OVER DE OPENBARE AANBIEDING VAN EFFECTEN	19
3.4.1	Onder welke voorwaarden en volgens welk schema kan ik in dit effect investeren?	19
3.4.2	Wie is de provider?	20
3.4.3	Waarom wordt dit prospectus opgesteld?	20

A. BASISGEGEVENS

Deze definitieve voorwaarden (de "Definitieve Voorwaarden") zijn opgesteld voor de toepassing van Verordening (EU) 2017/1129 van het Europees Parlement en de Raad van 14 juni 2017 betreffende het prospectus dat gepubliceerd moet worden wanneer effecten aan het publiek worden aangeboden of tot de handel op een gereguleerde markt worden toegelaten en tot intrekking van Richtlijn 2003/71/EG (de "Prospectusverordening") en moeten worden gelezen in samenhang met het basisprospectus van 01 februari 2023 (het "Basisprospectus") en de aanvullingen daarop voor alle relevante informatie.

Overeenkomstig artikel 21 van de Prospectusverordening worden het Basisprospectus en zijn aanvullingen in elektronische vorm gepubliceerd op de website <https://www.LCX.com/> of een pagina die deze vervangt.

Een samenvatting voor de individuele uitgifte is bij de Final Terms gevoegd. Het onderwerp van de Definitieve Voorwaarden wordt vastgesteld overeenkomstig artikel 26 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/980 van de Commissie (zoals van tijd tot tijd gewijzigd, de "Gedelegeerde Verordening").

De Emittent geeft de Effecten uit in het kader van zijn bedrijfsvoering. Bij de uitgifte zijn geen derden betrokken. Er kunnen belangenconflicten ontstaan in verband met de uitoefening door de Emittent van rechten en/of verplichtingen onder de voorwaarden van de Getoken Achtergestelde Obligaties die van invloed zijn op de prestaties in het kader van de Getoken Achtergestelde Obligaties. Er wordt verwezen naar de risicoverklaringen in het Registratiedocument van de Emittent van 01 februari 2023.

De opbrengsten van de emissie zullen door de Emittent naar eigen goeddunken, maar volgens plan, worden gebruikt, met name om de liquiditeit en het handelsvolume op het platform van LCX AG te vergroten, om het LCX-platform (<https://www.LCX.com/>) (handelsplatform voor cryptocurrencies) te blijven exploiteren en uit te breiden, voorts om de ontwikkeling van producten en procedures voor de afwikkeling en beveiliging van handelstransacties op het gebied van cryptocurrencies en de ontwikkeling van cryptocurrencies vooruit te helpen, alsmede om verdere goedkeuringsprocedures voor de Liechtensteinse autoriteit voor de financiële markt uit te voeren. Indien nodig zal de opbrengst van de emissie echter ook voor slechts één van de bovengenoemde doeleinden worden gebruikt.

1. INFORMATIE OVER DE EFFECTEN DIE ZULLEN WORDEN AANGEBODEN OF TOT DE HANDEL ZULLEN WORDEN

1.1. ISIN

De ISIN is: LI1251379593.

1.2. GESMAT EMISSIEVOLUME

Het totale emissievolume bedraagt maximaal EUR 10.000.000 (7.000 Ether (ETH) berekend aan de hand van de vaste koers van 1 ETH = EUR 1.428,57).

1.3. VALUTA VAN DE EFFECTENEMISSIE

De valuta van de effectenemissie is EUR (betaalbaar in Ether (ETH)).

1.4. BESCHRIJVING van de aan de effecten verbonden rechten



De Getoken Achtergestelde Obligaties verlenen schuldeiser rechten, die
geen



aandeelhoudersrechten, in het bijzonder geen deelname, betrokkenheid of stemrechten in de aandeelhoudersvergaderingen van de Emittent. Het beheer van de Emittent valt uitsluitend onder de verantwoordelijkheid van het management van de Emittent. Het bestaan van de Tokenised Subordinated Notes zal niet worden beïnvloed door een fusie of conversie van de Emittent of door een wijziging in haar aandelenkapitaal. Er is geen verplichting voor de investeerders om bijkomende bijdragen te leveren.

Alleen houders van Achtergestelde Notes, d.w.z. houders van de respectieve Tokens uitgegeven door de Emittent met het oog op digitale securitisatie, kunnen aanspraak maken op voordelen onder de Achtergestelde Notes. ETHt7 Tokens kunnen alleen worden gekocht door geregistreerde en geverifieerde gebruikers van het LCX Platform.

Rentevoet (coupon): 7% per jaar (betaalbaar in ETH, berekend op basis van de oorspronkelijk overgedragen Ether en de vaste EUR:ETH-wisselkoers).

Rentebetalingen: driemaandelijks, achteraf, voor het eerst aan het einde van het eerste volledig verstreken kwartaal van een jaar na de uitgiftedatum.

Looptijd: 7 jaar, gerekend vanaf de uitgiftedatum

Uitgifteprijs: 100 %.

Aflossingsprijs: Nominaal bedrag (100 %)

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

Type effect: Achtergestelde ongedekte obligatie aan toonder Betaalagent: Emittent

Beëindigingsrechten van de investeerder: De investeerders hebben de mogelijkheid om de overeenkomst op te zeggen overeenkomstig de opzeggingsdata 31 januari, 30 april, 31 juli en 31 oktober, waarbij de opzegtermijn afloopt aan het eind van het respectieve kwartaal (31 maart, 30 juni, 30 september, 31 december).

Terugbetalingsrechten van de emittent: Vervroegd terugbetalingsrecht van de emittent na 3 jaar na de uitgiftedatum tegen 101,00% van het nominale bedrag, na 4 jaar tegen 100,75%, na 5 jaar tegen 100,50% en na 6 jaar tegen 100,25% overeenkomstig de voorwaarden van de obligatie.

1.5. REKENBUREAU

De Berekeningsagent is de Emittent.

1.6. RECHTSGRONDSLAG VAN DE EFFECTEN

De Effecten zullen worden uitgegeven naar Liechtensteins recht en op basis van een aandeelhoudersbesluit van de Emittent van 26 oktober 2022.

1.7. VERWACHTE UITGIFTEDATUM

De verwachte uitgiftedatum is de eerste dag na publicatie van de definitieve voorwaarden.

1.8. ADRES VAN DE SLIMME CONTRACTEN

Het adres van de slimme contracten waarmee de ETHt7-tokens worden geregistreerd, zal worden gepubliceerd op de website <https://www.LCX.com/> vanaf de goedkeuring van het Basisprospectus.



2. VOORWAARDEN VOOR DE OPENBARE AANBIEDING VAN EFFECTEN

2.1. AANBIEDINGSVOORWAARDEN

Voorwaarden van de achtergestelde obligaties

De volgende voorwaarden regelen de rechtsverhouding tussen de Emittent en de beleggers. Gelieve de Voorwaarden zorgvuldig te lezen. Door het verwerven van de Gesmede Achtergestelde Obligaties gaat de belegger akkoord met deze Voorwaarden en verbindt hij zich ertoe deze na te leven. In het bijzonder verklaart hij dat hij gerechtigd is om Gesmokkelde Achtergestelde Obligaties te verwerven en dat er geen uitsluitingsgronden inherent zijn aan zijn persoon.

De voorwaarden van de Getoken Achtergestelde Notes van de Emittent zijn als volgt:

§ 1

Funcities, inschrijvingsrechten, geen verplichting om extra bijdragen te leveren

1. De Getoken Achtergestelde Notes vormen achtergestelde ongedekte verplichtingen van de Emittent die onderling pari passu gerangschikt zijn. Elke houder van een Getoken Achtergestelde Obligatie heeft de rechten die in deze Voorwaarden van de Getoken Achtergestelde Obligaties worden uiteengezet. "Belegger" betekent elke persoon die gerechtigd is om over enige Getoken Achtergestelde Notes te beschikken.
2. De Tokenised Subordinated Notes verlenen schuldeiserrechten die geen aandeelhoudersrechten omvatten, in het bijzonder geen deelname-, betrokkenheid- en stemrechten in de aandeelhoudersvergaderingen van de Emittent. Het beheer berust uitsluitend bij de directie van de Emittent. Het bestaan van de Tokenised Subordinated Notes zal niet worden beïnvloed door enige fusie of conversie van de Emittent of door enige wijziging in haar aandelenkapitaal. Er is geen verplichting voor de investeerders om bijkomende bijdragen te leveren.
3. De Getoken Achtergestelde Obligaties zijn niet en zullen niet worden uitgevoerd als een papieren certificaat. Hetzelfde geldt voor de individuele rechten onder de Getoken Achtergestelde Obligaties. Elke aanspraak op uitvoering op papier is uitgesloten.
4. De Emittent heeft het recht om naar eigen goeddunken verdere uitgaven van Getoken Achtergestelde Notes te doen. In dit verband hebben de beleggers geen prioritair inschrijvingsrecht op recentere Tokenised Subordinated Notes.
5. Er is geen verplichting om extra bijdragen te leveren ten koste van de investeerders.

§ 2

Rechten van beleggers

1. De houders van Achtergestelde Notes hebben recht op terugbetaling van de hoofdsom en rente in overeenstemming met deze Voorwaarden.
2. Achtergestelde obligaties verlenen geen aandeelhoudersrechten. Zij verlenen met name geen participatie-, stem- of betwistingsrechten waarop aandeelhouders gewoonlijk recht hebben.
3. Alleen houders van Achtergestelde Notes, d.w.z. personen die gerechtigd zijn om te beschikken over de desbetreffende Token die door de Emittent zijn uitgegeven met het oog op digitale securitisatie als niet-gecertificeerde effecten, kunnen aanspraak maken op voordelen uit hoofde van de Achtergestelde Notes.

§ 3

Rentebetalingen

1. De rentevoet (coupon) voor de Tokenised Subordinated Notes bedraagt 7% per jaar (vaste rentevoet).
2. De rente wordt driemaandelijks achteraf betaald, voor het eerst aan het einde van het eerste volledig verstreken kwartaal van een jaar na de uitgiftedatum. Indien de rente moet worden berekend over een periode van minder dan een kwartaal, geschiedt de berekening op basis van de werkelijk verstreken dagen gedeeld door het aantal dagen in het kalenderjaar, overeenkomstig de Europese renteberekeningsmethode.
3. De rentebetalingen zullen uitsluitend in Ether (ETH) worden uitbetaald, berekend op basis van de oorspronkelijk overgemaakte Ether en de vaste EUR:ETH-wisselkoers (1 ETH = 1'428'57 EUR).

§ 4

Verwerving van achtergestelde obligaties

1. Elke natuurlijke persoon of rechtspersoon kan Getoken Achtergestelde Obligaties verwerven door inschrijving en aanvaarding door de Emittent. De Emittent is niet verplicht inschrijvingsaanbiedingen te aanvaarden. Zij behoudt zich het recht voor om derden geheel of gedeeltelijk te belasten met de uitvoering en administratie van het aanbod van deze Getoken Achtergestelde Notes.
2. De Tokenised Subordinated Notes zullen a pari worden uitgegeven. De emissievaluta is Ether (ETH).

3. De toewijzing zal plaatsvinden nadat de volgende gebeurtenissen cumulatief hebben plaatsgevonden: Aanvaarding van het inschrijvingsaanbod en ontvangst van de aankooprijns door de Emittent. De levering van de tokens zal plaatsvinden na succesvolle toewijzing op het platform van LCX AG (<https://www.LCX.com/>). De Achtergestelde Notes zullen individueel voor elke Investeerder worden toegewezen en geleverd. Elke Investeerder kan betalen in Ether (ETH) of, naar goeddunken van de Emittent, in andere vooraf bepaalde instrumenten die door de Emittent worden aanvaard (bv. cryptocurrencies) of andere wettelijke betaalmiddelen. De Emittent behoudt zich het recht voor om naar eigen goeddunken bepaalde cryptocurrencies, instrumenten of valuta toe te voegen aan de lijst van in aanmerking komende cryptocurrencies of om bepaalde cryptocurrencies, instrumenten of valuta te verwijderen van de lijst van in aanmerking komende cryptocurrencies.
4. Het minimale inschrijvingsbedrag is EUR 142 betaalbaar in 0,10 ETH (volgens de vaste wisselkoers EUR:ETH). De nominale waarde is eveneens EUR 142 betaalbaar in 0,10 ETH (volgens de vaste wisselkoers EUR:ETH), alleen hele eenheden kunnen worden gekocht.
5. De investeerder ontvangt een aantal Tokenised Subordinated Notes dat gelijk is aan de gestorte aankooprijns in Ether (ETH).
6. Indien een belegger de toegang tot het LCX Platform verliest, kan hij zijn Getoken Achtergestelde Notes definitief en onherstelbaar verliezen. De Emittent aanvaardt hiervoor geen aansprakelijkheid.
7. De Verwachte Uitgiftedatum is de eerste dag na publicatie van de Definitieve Voorwaarden. De Verwachte Uitgiftedatum is niet dezelfde als de datum van levering van de Gesproken Achtergestelde Obligaties. De levering van de respectieve toegewezen Getoken Achtergestelde Obligaties op het LCX Platform aan de beleggers zal ten laatste plaatsvinden na het einde van de Aanbodsperiode.
8. De Emittent zal de beleggers 1% van het onderschreven bedrag in Ether (ETH) in rekening brengen, betaalbaar in LCX Tokens tegen de Dagkoers in verband met de uitgifte van de Getoken Achtergestelde Notes. Buiten het voorgaande zal de Emittent geen extra kosten of vergoedingen in rekening brengen voor de uitgifte van de Getoken Achtergestelde Notes. Voor zover door derden kosten of vergoedingen in rekening worden gebracht, bijvoorbeeld kosten of vergoedingen in verband met de betaling van de aankooprijns inclusief de premie en de toewijzing van de Getoken Achtergestelde Obligaties (blockchain- of andere transactiekosten), zal de belegger deze zelf dragen.
9. Beleggers zijn verplicht de Emittent onverwijld en voorafgaand aan de belegging de bewijsstukken te verstrekken die vereist zijn voor de identificatie- en legitimatiecontrole overeenkomstig de Due Diligence Act. De Emittent heeft het recht om, naar eigen goeddunken, verdere bewijzen te vragen en de inschrijving van de belegger te weigeren, met name indien de bewijzen niet worden geleverd. Alleen Gebruikers die geregistreerd en geverifieerd zijn op het LCX Platform kunnen belegger worden in de Getoken Achtergestelde Notes.
10. De Tokenised Subordinated Notes kunnen alleen worden verworven en terugbetaald door personen die (i) geen burger zijn van de VS of (ii) geen houder zijn van een permanente verblijfs- en werkvergunning voor de VS (green card), (iii) geen inwoner zijn van of woonachtig zijn in de VS of hun gebieden, (iv) geen vennootschap of ander vermogen zijn naar Amerikaans recht waarvan de inkomsten onderworpen zijn aan de Amerikaanse belastingwetgeving en (v) niet voorkomen op een van de sanctielijsten van de Europese Unie of de VS. Hetzelfde geldt voor burgers of personen met een fiscale woonplaats in Afghanistan, Angola, Bahama's, Barbados, Bangladesh, Bosnië en Herzegovina, Botswana, Burkina Faso, BVI, Cambodja, Kaaimaneilanden, China, Colombia, Cookeilanden, de Krim, Cuba, Ecuador, Eritrea, Ethiopië, Ghana, Guyana, Iran, Irak, Jamaica, Kenia, Kosovo, Laos, Libanon, Libië, Mauritius, Montserrat, Marokko, Myanmar (Birma), Nauru, Nicaragua, Noord-Korea, Pakistan, Palestijnse gebieden en de Gazastrook, Panama, Papoea-Nieuw-Guinea, Samoa, Sao Tomé en Príncipe, Senegal, Somalië, Zuid-Sudan, Sri Lanka, Sudan, Syrië, Tonga, Trinidad en Tobago, Tunesië, Uganda, Vanuatu, Venezuela, Jemen, Zimbabwe.
11. Door in te schrijven op de Tokenised Subordinated Notes verklaart de belegger dat hij cumulatief aan alle voornoemde vereisten voldoet.

§ 5

Overdracht van de Tokenised Subordinated Notes, bonafide verwerving

1. Beleggers kunnen hun Tokens vervreemden en de Getoken Achtergestelde Obligaties overdragen. Een dergelijke overdracht vereist cumulatief een Token Transactie, een overeenkomst tussen de vervreemder en de verkrijger dat het recht om de Getoken Achtergestelde Obligaties te vervreemden wordt overgedragen en het recht van de vervreemder om de Getoken Achtergestelde Obligaties te vervreemden. De verkrijger verworft aldus de rechten van de belegger onder deze Voorwaarden. Verhandeling van de Gesproken Achtergestelde Obligaties op een gedecentraliseerde secundaire markt is technisch uitgesloten en dus ook de overdracht buiten - weg van - het LCX Platform. Enkel Gebruikers geregistreerd en geverifieerd op het LCX Platform kunnen Getoken Achtergestelde Obligaties



aankopen - onder de beperking dat dit technisch en prudentieel mogelijk is.

- haalbaar is. LCX AG behoudt zich het recht voor de toelating van de Tokens tot de handel op een geschikt (centraal) handelsplatform aan te vragen.
2. Een overdracht van de Tokenised Subordinated Notes zonder een transactie van Tokens gehouden in het Smart Contract van de Emittent is niet mogelijk.
 3. De rechten en vorderingen onder de Getoken Achtergestelde Obligaties kunnen slechts in hun geheel worden overgedragen. De gedeeltelijke overdracht van rechten en/of vorderingen is niet mogelijk.
 4. Een persoon die Tokenised Subordinated Notes ontvangt die te goeder trouw en onder bezwarende titel zijn overgedragen met het oog op de verkrijging van het beschikkingsrecht, is van rechtswege beschermd in zijn verkrijging, zelfs indien de overdrager niet gerechtigd was over het Token te beschikken, tenzij de verkrijger wist of bij het betrachten van de nodige zorgvuldigheid had moeten weten dat het beschikkingsrecht ontbrak.

§ 6 Termijn, beëindiging

1. De looptijd van de Tokenised Subordinated Notes gaat in op de datum van hun eerste openbare aanbieding.
2. De looptijd is 7 jaar.
3. Investeerders kunnen de Tokenised Subordinated Notes gewoon opzeggen. Beleggers kunnen een opzegtermijn van twee maanden in acht nemen (d.w.z. de opzegging moet uiterlijk op 31 januari, 30 april, 31 juli of 31 oktober ontvangen zijn) vóór het einde van elk kwartaal (31 maart, 30 juni, 30 september, 31 december).
4. De Emittent heeft het recht om de Getoken Achtergestelde Obligaties op te vragen en af te lossen vóór de vervaldag. De Emittent heeft het recht om de Gesproken Achtergestelde Obligaties af te lossen tegen 101,00% van de hoofdsom na 3 jaar vanaf de Uitgiftedatum, en tegen 100,75% na 4 jaar, 100,50% na 5 jaar en 100,25% na 6 jaar overeenkomstig de Voorwaarden. De Emittent is vrij in de keuze van de af te roepen Getoken Achtergestelde Obligaties. In het bijzonder heeft de Emittent ook het recht om alle Getoken Achtergestelde Obligaties op te roepen en af te lossen op een pro rata basis. In alle andere opzichten zijn de bepalingen inzake de terugbetaling van de Gesmokkelde Achtergestelde Obligaties (§ 7) van toepassing.
5. Het recht van de beleggers en de Emittent op buitengewone beëindiging om gegronde redenen blijft in elk geval onverlet. Een goede reden voor beëindiging voor de investeerder wordt met name geacht te bestaan indien:
 - 5.1 de emittent zijn insolventie aankondigt of zijn betalingen opschort en dit 60 dagen aanhoudt; of
 - 5.2 een insolventieprocedure tegen de Emittent wordt ingeleid of geopend door een regelgevende of andere autoriteit waaronder de Emittent ressorteert en niet definitief of voorlopig is beëindigd binnen 90 dagen na de inleiding ervan, of de Emittent de inleiding van een dergelijke procedure aanvraagt of een algemene schuldregeling aanbiedt of treft ten behoeve van haar schuldeisers; of
 - 5.3 de Emittent wordt ontbonden of geliquideerd, tenzij de ontbinding of liquidatie verband houdt met een fusie of andere samenvoeging met een andere entiteit, op voorwaarde dat die andere entiteit alle verplichtingen van de Emittent krachtens de Getoken Achtergestelde Obligaties overneemt; of
 - 5.4 de Emittent al of vrijwel al zijn bedrijfsactiviteiten staakt (voor 50% of meer van zijn omzet), al of vrijwel al zijn activa verkoopt of anderszins van de hand doet en het daardoor waarschijnlijk wordt dat de Emittent niet langer aan zijn betalingsverplichtingen jegens de beleggers zal kunnen voldoen.Een goede reden voor beëindiging voor de Emittent wordt met name geacht te bestaan indien:
 - 5.5 Een IPO wordt uitgevoerd (notering van de Emittent op een beurs of handelsplatform);
 - 5.6 Er is sprake van een aandelentransactie waarbij een gekwalificeerde wijziging van de zeggenschap over de uitgevende instelling plaatsvindt (overdracht van meer dan 75% van de aandelen van de uitgevende instelling);
 - 5.7 Bij een asset deal worden alle materiële activa van de Emittent verkocht en overgedragen in één of meer verwante transacties.
6. In het geval van een verklaring van beëindiging door de beleggers, zullen de Getoken Achtergestelde Obligaties via het LCX Platform worden beëindigd en zullen vorderingen tot terugbetaling ten vroegste opeisbaar worden vanaf het tijdstip van die verklaring.
7. De Emittent is niet verplicht om boetes voor vervroegde aflossing te betalen.



§ 7

Betaalagent, Aflossing van Getoken Achtergestelde Obligaties, Vergoedingen

1. De Betaalagent is de Emittent.
2. Alleen Tokenhouders (= Bevoegde Vervreemders) kunnen de Tokenised Subordinated Notes aflossen voor Ether (ETH). De Emittent behoudt zich het recht voor om naar eigen goeddunken bepaalde cryptocurrencies of andere instrumenten of valuta's toe te voegen aan de lijst van in aanmerking komende cryptocurrencies of instrumenten of om bepaalde cryptocurrencies of instrumenten te verwijderen van de lijst van in aanmerking komende cryptocurrencies of instrumenten of valuta's.
3. De Tokens zullen worden afgelost via het LCX Platform. Door de af te lossen Tokens via het LCX Platform verklaart de Investeerder bindend en onherroepelijk de aflossing van de Getoken Achtergestelde Obligaties.
4. Betaling in wettige betaalmiddelen is niet mogelijk. Inschrijving, aflossing en rentebetaling geschieden uitsluitend in Ether (ETH).
5. Een uitbetaling in Ether (ETH) vindt plaats naar het portefeuilleadres van de belegger op het platform van LCX AG. De belegger is er zelf verantwoordelijk voor dat hij toegang heeft tot de portemonnee, dat de portemonnee compatibel is met de betreffende cryptocurrency en dat derden geen toegang hebben tot de portemonnee. De Emittent controleert dit niet en aanvaardt hiervoor geen aansprakelijkheid.
6. Indien de vervaldag van een betaling op een dag valt die geen bankwerkdag is, heeft de belegger geen recht op betaling vóór de eerstvolgende bankwerkdag. Deze volgende bankwerkdag wordt dan geacht de vervaldag te zijn. Een bankwerkdag is elke dag waarop de commerciële banken in Liechtenstein open zijn (d.w.z. gewoonlijk van maandag tot en met vrijdag) om de betrokken betalingen door te geven.
7. Uitbetalingen worden naar beneden afgerond op een heel getal ETH-equivalent (tweede decimaal). De Emittent behoudt zich het recht voor om redelijke minimum uitbetalingsbedragen vast te stellen. Zij zal hierover informatie verstrekken op haar homepage.
8. De Emittent kan Tokenised Subordinated Notes kopen op de markt of anderszins tegen elke prijs. De door de Emittent aangekochte Genoteerde Achtergestelde Obligaties kunnen naar keuze van de Emittent worden aangehouden, doorverkocht of geannuleerd. De Getoken Achtergestelde Obligaties zullen worden geannuleerd door de intrekking van de Getoken Achtergestelde Obligaties.

§ 8

Legitimerend en bevrijdend effect (bevrijdingseffect)

1. De Tokenhouder wordt van rechtswege geacht gerechtigd te zijn te beschikken over en de rechtmatige houder te zijn van de rechten en vorderingen uit hoofde van de Getoken Achtergestelde Obligaties jegens de Emittent (legitimatie-effect).
2. De Emittent zal gekwetens zijn van haar schuld onder de Gesproken Achtergestelde Obligaties door uitvoering aan de betrokken Sleutelhouder, zelfs indien de Sleutelhouder niet de beschikingsgerechtigde is van de Gesproken Achtergestelde Obligaties, tenzij de Emittent wist of in de uitoefening van de nodige zorgvuldigheid had moeten weten dat de Sleutelhouder niet de rechtmatige houder was van de rechten in de Gesproken Achtergestelde Obligaties.

§ 9

Belastingen

1. Alle bedragen betaalbaar op de Getoken Achtergestelde Obligaties zullen worden betaald zonder inhouding of aftrek van enige belastingen of rechten van welke aard ook, tenzij een dergelijke inhouding of aftrek bij wet vereist is. De Belegger zal alle persoonlijke belastingen verschuldigd op de Getoken Achtergestelde Obligaties dragen.

§ 10

Gekwalificeerde achterstelling

1. **de vorderingen van de beleggers, met name van de Getoken Achtergestelde obligaties, zijn achtergesteld. De investeerders zullen hun vorderingen uit hoofde van deze Getoken Achtergestelde Notes zullen achtergesteld zijn bij alle andere schuldeisers van de Emittent die niet zijn achtergesteld en zullen bij voorkeur worden voldaan. Hetzelfde**
2. Het doen gelden van vorderingen, met name voor rente en terugbetaling, is uitgesloten zolang en voor zover de betaling van de vorderingen aanleiding zou geven tot de opening van een insolventieprocedure tegen het vermogen van de Emittent.
3. Betalingen van de vorderingen worden slechts gedaan indien de Emittent daartoe in staat is uit toekomstige winsten, uit een liquidatieoverschot of uit andere - vrije - activa.
4. De Achtergestelde Vorderingen mogen niet worden voldaan door betalingen bij wijze van verrekening. Indien de achtergestelde belegger betalingen ontvangt, ook bij wijze van verrekening, uit de Getoken Achtergestelde Obligaties, zal hij, niettegenstaande enige andere



overeenkomst

om terugbetaald te worden.

5. De vorderingen (met name rente en aflossing) worden niet kwijtgescholden. Dit betekent dat deze vorderingen geldig blijven, zelfs indien en voor zover de gekwalificeerde achterstelling betaling op een bepaald tijdstip niet toestaat.

§ 11

Communicatie

1. Alle kennisgevingen door de Emittent met betrekking tot de Getoken Achtergestelde Notes zullen, tenzij de wet anders voorschrijft, gebeuren via elektronische publicatie op de website van de Emittent <https://www.LCX.com/> en/of in tekstvorm via e-mail. Elk bericht wordt geacht effectief te zijn gegeven en ontvangen door de beleggers op de derde dag na de datum van publicatie.
2. Kennisgevingen door een belegger moeten in tekstvorm (per e-mail) worden gedaan, tenzij deze Voorwaarden van de Getoken Achtergestelde Obligaties uitdrukkelijk anders bepalen.

§ 12

Slotbepalingen

1. De vorm en inhoud van de Tokenised Subordinated Notes en de rechten en verplichtingen van de beleggers en de Emittent worden in alle opzichten beheerst door het recht van het Vorstendom Liechtenstein.
2. De niet-exclusieve plaats van jurisdictie voor alle vorderingen of andere procedures die in verband met de Getoken Achtergestelde Obligaties ontstaan, is Liechtenstein.
3. Indien een bepaling van deze Voorwaarden van de Getoken Achtergestelde Obligaties ongeldig is of wordt of de bepalingen onvolledig zijn, wordt de geldigheid van de overige bepalingen daardoor niet aangetast.



2.2. MOGELIJKHEID TOT VERLAGING VAN DE ABONNEMENTEN EN WIJZE VAN TERUGBETALING VAN HET TEVEEL BETAALDE BEDRAG AAN DE ABONNEES

Bij inschrijvingen op ETHt7-tokens ontvangt de investeerder een aantal tokens dat overeenkomt met de betaalde aankoop prijs in Ether (ETH). Bij uitbetaling wordt het bedrag naar beneden afgerond tot een geheel ETH-equivalent (tweede decimaal). Investeerders hebben geen recht op terugbetaling van het teveel betaalde bedrag. De Emittent heeft het recht om het teveel betaalde bedrag te behouden.

2.3. MINIMUM- EN/OF MAXIMUMBEDRAG VAN HET ABONNEMENT

Het minimale inschrijvingsbedrag is EUR 142, te betalen in 0,10 Ether (ETH) (tegen de vaste koers EUR:ETH) en de denominatie voor een ETHt7 token is eveneens EUR 142, te betalen in 0,10 Ether (ETH) (per vaste koers EUR:ETH). Het maximale inschrijvingsbedrag is beperkt door het uitgiftevolume. De Emittent behoudt zich het recht voor om het uitgiftevolume te verhogen in overeenstemming met de vraag.

2.4. MODALITEITEN EN DATUM VOOR DE OPENBARE BEKENDMAKING VAN DE RESULTATEN VAN HET BOD

De resultaten van het aanbod komen overeen met het totale aantal Tokens dat in de Smart Contracts wordt gehouden. De Emittent zal aan het einde van het jaar de plaatsingsstatus bekendmaken op zijn website <https://www.LCX.com/>.

2.5. CATEGORIEËN VAN POTENTIËLE INVESTEERDERS

ETHt7 tokens worden aangeboden aan zowel particuliere als professionele beleggers. Alleen personen die geregistreerd en geverifieerd zijn op het LCX AG platform worden toegelaten als investeerders.

2.6. BERICHT AAN ABONNEES

Investeerders ontvangen telkens bericht over het hun toegewezen bedrag doordat de tokens op het platform van LCX AG worden bijgeschreven.

2.7. INFORMATIE OVER DE KOSTEN EN BELASTINGEN VAN HET ABONNEMENT

De inschrijving op de ETHt7 tokens is momenteel niet belastbaar. De Emittent zal de investeerders 1

% van het onderschreven bedrag in Ether (ETH) betaalbaar in LCX Tokens tegen de dagelijkse koers in verband met de uitgifte van de ETHt7 Tokens. De Emittent zal geen andere vergoedingen of andere kosten in rekening brengen in verband met de uitgifte van de ETHt7 Tokens. Investeerders moeten zich echter informeren over eventuele kosten, uitgaven of belastingen in verband met de ETHt7 Tokens die relevant of van toepassing zijn in hun land van verblijf (bijvoorbeeld transactiekosten door uitgifte als blockchain-gebaseerde token).

2.8. COUNTER

De Betaalagent is de Emittent.

2.9. UITGIFTEPRIJS VAN DE EFFECTEN



De uitgifteprijs van de effecten bedraagt 100%.

2.10. LAND(EN) VAN OPENBARE AANBIEDING

De effecten zullen aanvankelijk in het Vorstendom Liechtenstein aan het publiek worden aangeboden. Kennisgeving aan andere rechtsgebieden geschiedt aanvankelijk aan Duitsland, Oostenrijk, Denemarken, Finland, Zweden, Frankrijk, Italië, Nederland en Luxemburg. Kennisgeving aan andere rechtsgebieden van de Europese Unie en de Europese Economische Ruimte wordt uitdrukkelijk voorbehouden.

2.11. ELIGIBILITEIT

De aangeboden effecten komen niet in aanmerking.

3. BIJLAGE: PRODUCTSPECIFIEKE SAMENVATTING

3.1. INLEIDING EN WAARSCHUWINGEN

3.1.1 Naam en identificatienummer (ISIN) van de effecten

De effecten worden "ETHt7 Tokens" genoemd, en vertegenwoordigen getoken achtergestelde obligaties.

De ISIN van de effecten is: LI1251379593.

3.1.2 Identiteit en contactgegevens van de emittent, met inbegrip van de identificatiecode voor rechtspersonen (LEI)

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

3.1.3 Identiteit en contactgegevens van de dienstverrichter, met inbegrip van de identificatiecode van de rechtspersoon (LEI)

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

3.1.4 Identiteit en contactgegevens van de bevoegde autoriteit

Liechtenstein Financial Market Authority, Landstrasse 109, P.O. Box 279. 9490 Vaduz, Liechtenstein,

Telefoon +423 236 73 73, info@fma-li.li.

3.1.5 Datum van goedkeuring

De datum van goedkeuring is 20.02.2023.

3.1.6 Waarschuwingen

De Emittent verklaart dat

- de Samenvatting moet worden gelezen als een inleiding op het Basisprospectus en dat beleggers het Basisprospectus in zijn geheel moeten raadplegen bij het nemen van een beslissing om in de Effecten te beleggen;
- kan de belegger het geïnvesteerde kapitaal geheel of gedeeltelijk verliezen;
- Een belegger die een rechtszaak heeft aangespannen vanwege de informatie in een



basisprospectus

moeten betalen voor de vertaling van het prospectus overeenkomstig het nationale recht van zijn lidstaat voordat de procedure kan worden ingeleid;

- De wettelijke aansprakelijkheid geldt alleen voor de personen die de samenvatting en eventuele vertalingen daarvan hebben opgesteld en meegedeeld en alleen indien de samenvatting, wanneer zij samen met de andere delen van het basisprospectus wordt gelezen, misleidend, onjuist of inconsistent is, of indien de samenvatting, wanneer zij samen met de andere delen van het basisprospectus wordt gelezen, niet de basisinformatie bevat die beleggers kan helpen om beslissingen te nemen over beleggingen in de betrokken effecten.
- U staat op het punt een product aan te schaffen dat niet gemakkelijk en moeilijk te begrijpen en dat kan leiden tot een totaal verlies van uw investering.

3.2. BASISINFORMATIE OVER DE UITGEVENDE INSTELLING

3.2.1 Maatschappelijke zetel, rechtsvorm, LEI, toepasselijk recht en land van registratie van de Emittent

De Emittent is een naamloze vennootschap (AG) met zetel in Vaduz, Liechtenstein. Zij is geregistreerd in Liechtenstein en opgericht naar Liechtensteins recht. De LEI is: 529900SN07Z6RTX8R418.

3.2.2 Hoofdactiviteit van de Emittent

De Emittent is een blockchainbedrijf dat in 2018 is opgericht en zijn hoofdkantoor heeft in Vaduz, Liechtenstein. LCX AG is een financieel technologiebedrijf dat het platform LCX.com (Cryptoassets Exchange) exploiteert.

De voornaamste activiteiten van LCX AG zijn het verlenen van de volgende diensten die bij de Autoriteit Financiële Markten Liechtenstein zijn geregistreerd overeenkomstig artikel 2, lid 1 TVTG (Wet inzake tokens en Trusted Technology Service Providers; TVTG):

- VT veranderen van dienstverlener;
- VT tokenbewaarder
- Token maker;
- VT sleutelbewaarder;
- VT prijs dienstverlener;
- VT identiteitsdienstverlener;
- Verstrekker van tokens (artikel 12, lid 1) voor derden;
- Tokenuitgever (artikel 12, lid 2) in eigen naam;
- Fysieke validator

3.2.3 Hoofdaandeelhouder

De Emittent is volledig eigendom van Metzger Capital AG, Baarerstrasse 12, 6300, Zwitserland (Register nr.: CH-170.3.042.299-4). De uiteindelijke begunstigden van Metzger Capital AG zijn de heer Monty Metzger en mevrouw Katarina Metzger, die elk 50% bezitten.

3.2.4 Identiteit van de Chief Executive Officers

Monty Metzger en Katarina Metzger zijn directeuren met collectieve tekenrechten van twee.

3.2.5 Identiteit van de controleurs

De accountants zijn Grant Thornton AG, 9494 Schaan, Liechtenstein.

3.2.6 Wat is de belangrijkste financiële informatie over de Emittent (in CHF)?

Resultatenrekening per 31.12.2020	
Jaarlijkse winst	1'749'709.-
Balans per 31.12.2020	
Netto financiële verplichtingen	1'102'391.-
Kasstroomoverzicht per 31.12.2020	
Nettokasstroom uit bedrijfsactiviteiten	1'534'138.-
Nettokasstroom uit financieringsactiviteiten	573'938.-
Nettokasstroom uit investeringsactiviteiten	-1'981'639.-

Resultatenrekening vanaf 31.12.2021	
Jaarlijkse winst	1'787'913.-
Balans per 31.12.2021	
Netto financiële verplichtingen	38'753'543.-
Kasstroomoverzicht per 31.12.2021	
Nettokasstroom uit bedrijfsactiviteiten	208'435.-
Nettokasstroom uit financieringsactiviteiten	-325'998.-
Nettokasstroom uit investeringsactiviteiten	1'022'311.-

Niet-gecontroleerde tussentijdse financiële informatie per 30.06.2022	
Resultatenrekening per 30.06.2022	
Jaarlijks verlies	758'686.-
Balans per 30.06.2022	
Netto financiële verplichtingen	17'125'058.-
Kasstroomoverzicht per 30.06.2022	
Nettokasstroom uit bedrijfsactiviteiten	-407'402.-
Nettokasstroom uit financieringsactiviteiten	0.-
Nettokasstroom uit investeringsactiviteiten	13'906.-

3.2.7 Wat zijn de belangrijkste risico's die specifiek zijn voor de Emittent?

3.2.7.1 Liquiditeitsrisico: De Emittent is afhankelijk van voldoende liquiditeit om de vorderingen te betalen die voortvloeien uit de Effecten. Als de vordering de liquide middelen van de Emittent overstijgt, kan de uitbetaling aanzienlijk worden vertraagd omdat eerst posities van de Emittent moeten worden geliquideerd en de fondsen moeten worden overgemaakt naar de uitbetalingsrekening van de Emittent. In dat geval bestaat het risico dat beleggers hun vorderingen pas aanzienlijk later na de vervaldag ontvangen.

3.2.7.2 Insolventierisico, eigen vermogen, geen compensatieregeling: De belegger draagt het insolventierisico van de emittent. Indien de emittent niet in staat is de vordering uit hoofde van de (getitelde) achtergestelde obligaties te voldoen, bestaat het risico dat het geïnvesteerde kapitaal geheel of gedeeltelijk verloren gaat (wanbetalingsrisico). De Emittent beschikt over een eigen vermogen van 1.000.000,00 CHF, verdeeld in 1.000.000 aandelen op naam met elk een nominale waarde van CHF 1,00. In het uiterste geval van insolventie draagt de belegger het insolventierisico.

Er is geen bescherming door een depositogarantiefonds of soortgelijke instellingen. Door de gekwalificeerde achterstelling in de obligaties worden beleggers met hun vorderingen ook achtergesteld bij alle niet-achtergestelde schuldeisers van de emittent.

3.2.7.3 Toekomstgerichte verklaringen: Dit Registratiedocument bevat verschillende toekomstgerichte verklaringen met betrekking tot toekomstige feiten, gebeurtenissen en andere omstandigheden die geen historische feiten zijn. Zij worden regelmatig aangeduid met woorden als "verwacht", "mogelijk", "voorzien", "voorspeld", "gepland", "voorspeld" en soortgelijke formuleringen. Dergelijke toekomstgerichte verklaringen zijn gebaseerd op verwachtingen, schattingen, prognoses en veronderstellingen. Zij weerspiegelen uitsluitend de mening van de Emittent, zijn onderhevig aan onzekerheden en risico's met betrekking tot hun daadwerkelijke verwezenlijking en zijn bijgevolg niet gegarandeerd dat zij werkelijkheid worden. Toekomstgerichte verklaringen in dit Prospectus hebben in het bijzonder betrekking op:

- de verwachtingen van de Emittent met betrekking tot zijn toekomstige bedrijfsontwikkeling, alsook de algemene economische, juridische en politieke ontwikkelingen, in het bijzonder op het gebied van de regulering van cryptocurrencies/cryptocurrencies of virtuele activa en op token gebaseerde effecten op Europees en nationaal niveau, die van bijzonder belang zijn voor de activiteiten van de Emittent,
- het verloop en het resultaat van de aanbieding van de Effecten die in dit Prospectus wordt beschreven,
- de verwachtingen van de Emittent met betrekking tot economische, juridische, technische of fiscale risico's en de gevolgen daarvan,
- het economische concept van deze effectenaanbieding

Indien één of meer van de veronderstellingen waarop de Emittent zijn toekomstgerichte verklaringen heeft gebaseerd onjuist blijken te zijn of indien zich onvoorziene veranderingen of gebeurtenissen voordoen, kan niet worden uitgesloten dat de werkelijke toekomstige ontwikkelingen en resultaten wezenlijk zullen verschillen van die waarvan de Emittent in dit Registratiedocument is uitgegaan. De uitvoering van de bedrijfsstrategie kan daardoor feitelijk, juridisch of financieel moeilijker of onmogelijk worden of er kunnen niet onaanzienlijke vertragingen optreden. Dit kan ertoe leiden dat de Emittent geheel of gedeeltelijk niet in staat is om de vorderingen uit hoofde van de Effecten te voldoen. Dit kan leiden tot een volledig verlies van de initiële investering.

3.2.7.4 Risico van diefstal of hacking, zwakke plekken in de software: LCX AG's onderliggende software applicatie en software platform kan onderhevig zijn aan aanvallen door hackers of anderen, inclusief maar niet beperkt tot zogenaamde malware aanvallen, denial-of-service aanvallen en spoofing. Dergelijke succesvolle aanvallen kunnen leiden tot diefstal of verlies van fondsen of andere activa, hetgeen het vermogen om het bedrijf te ontwikkelen kan aantasten en het gebruik of de functionaliteit van het LCX AG platform kan beïnvloeden. In dit geval bestaat er een totaal verliesrisico.

De onderliggende softwaretoepassing en het softwareplatform van LCX AG zijn voortdurend in ontwikkeling en vele aspecten zijn nog niet getest. Vooruitgang in cryptografie of technische vooruitgang kan risico's opleveren voor het Platform. Er is geen garantie of zekerheid dat het onderliggende softwareplatform van LCX AG ononderbroken of foutloos zal werken en er is een inherent risico dat de software zwakheden, kwetsbaarheden of fouten bevat die onder andere kunnen leiden tot een totaal verlies van de initiële investering.

3.3. BASISINFORMATIE OVER DE EFFECTEN

3.3.1 Wat zijn de belangrijkste kenmerken van de effecten?



De aangeboden effecten zijn gedematerialiseerde achtergestelde en ongedekte schuldbewijzen die gestructureerd zijn als instrumenten aan toonder. Het zijn verplichtingen van de Emittent om uitbetalingen (aflossingen en rentebetalingen) te doen aan de beleggers.

3.3.2 Munteenheden, denominatie, nominale waarde, aantal uitgegeven effecten en looptijd

De valuta van de effectenemissie is in euro, waarbij alleen Ether (ETH) als betaalmiddel zal worden aanvaard. Het totale emissievolume bedraagt maximaal EUR 10.000.000 (7.000 Ether (ETH) berekend op basis van de vaste koers van 1 ETH = EUR 1.428,57). De coupure per effect bedraagt EUR 142 (0,10 Ether (ETH) (70.000 effecten)). De looptijd is zeven (7) jaar, gerekend vanaf de uitgiftedatum.

3.3.3 Aan de effecten verbonden rechten

De Tokenised Subordinated Notes verlenen schuldeiserrechten die geen aandeelhoudersrechten omvatten, in het bijzonder geen deelname-, betrokkenheid- en stemrechten in de aandeelhoudersvergaderingen van de Emittent. Het beheer berust uitsluitend bij de directie van de Emittent. Het bestaan van de Tokenised Subordinated Notes zal niet worden beïnvloed door enige fusie of conversie van de Emittent of door enige wijziging in haar aandelenkapitaal. Er is geen verplichting voor de investeerders om bijkomende bijdragen te leveren.

Alleen houders van Achtergestelde Notes, d.w.z. houders van de respectieve Tokens uitgegeven door de Emittent met het oog op digitale securitisatie, kunnen aanspraak maken op voordelen onder de Achtergestelde Notes. ETH7 Tokens kunnen alleen worden gekocht door geregistreerde en geverifieerde gebruikers van het LCX Platform.

Rentevoet (coupon): 7% per jaar (betaalbaar in ETH, berekend op basis van de oorspronkelijk overgedragen Ether en de vaste EUR:ETH-wisselkoers).

Rentebetalingen: driemaandelijks, achteraf, voor het eerst aan het einde van het eerste volledig verstreken kwartaal van een jaar na de uitgiftedatum.

Looptijd: 7 jaar, gerekend vanaf de uitgiftedatum

Uitgifteprijs: 100 %.

Aflossingsprijs: Nominaal bedrag (100 %)

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

Type effect: Achtergestelde ongedekte obligatie aan toonder Betaalagent:

Emittent

Beëindigingsrechten van de investeerder: De investeerders hebben de mogelijkheid om de overeenkomst op te zeggen overeenkomstig de opzeggingstermijnen 31 januari, 30 april, 31 juli en 31 oktober, waarbij de opzegtermijn afloopt aan het eind van het respectieve kwartaal (31 maart, 30 juni, 30 september, 31 december).

Terugbetalingsrechten van de emittent: Vervroegd terugbetalingsrecht van de emittent na 3 jaar na de uitgiftedatum tegen 101,00% van het nominale bedrag, na 4 jaar tegen 100,75%, na 5 jaar tegen 100,50% en na 6 jaar tegen 100,25% overeenkomstig de voorwaarden van de obligatie.



3.3.4 Relatieve rangorde van de effecten

De token-based notes zijn onderworpen aan een gekwalificeerde achterstelling van de investeerders. Zij vestigen schuldeisersrechten die pari passu zijn onder de beleggers (schuldeisers) van de token-based notes en achtergesteld zijn aan vorderingen van andere schuldeisers van de Emittent. In geval van liquidatie, ontbinding of insolventie van de Emittent en van enige procedure die dient om de insolventie van de Emittent af te wenden, zullen de rechten uit hoofde van de token-based notes achtergesteld zijn bij alle andere bestaande en toekomstige niet-achtergestelde schulden van de Emittent (gekwalificeerde achterstelling). De schuldeisers van de token-based notes zijn verplicht hun achtergestelde vorderingen niet te doen gelden jegens de Emittent zolang en in de mate dat hun voldoening zou leiden tot insolventie of overmatige schuldenlast van de Emittent. Gedurende deze periode wordt de verjaringstermijn voor het deel van de vorderingen dat niet kan worden opgeëist, opgeschort.

De achtergestelde vorderingen van de beleggers (schuldeisers) van de token-based notes kunnen alleen worden voldaan uit bestaande of toekomstige jaarlijkse overschotten, enig bestaand of toekomstig liquidatieoverschot of uit andere vrije activa van de Emittent. Bovendien zijn er geen beperkingen op de rechten onder de Qualifying Subordinated Token-Based Notes.

3.3.5 Beperkingen op de vrije verhandelbaarheid

De Getoken Achtergestelde Obligaties zijn in principe vrij overdraagbaar als obligaties aan toonder. De vrije verhandelbaarheid van de Getoken Achtergestelde Obligaties is echter technisch uitgesloten op gedecentraliseerde handelsplatformen, onder voorbehoud van een eventuele notering door de Emittent op een geschikt (centraal) handelsplatform. Getoken Achtergestelde Obligaties kunnen bovendien enkel worden verworven en afgelost door geregistreerde en geverifieerde gebruikers van het platform van LCX AG. Voorts kunnen Getoken Achtergestelde Obligaties alleen worden verworven en afgelost door personen die noch (i) burger zijn van de VS of (ii) houder zijn van een permanente verblijfs- en werkvergunning voor de VS (green card), noch (iii) ingezetene of woonachtig zijn in de VS of haar gebieden, noch (iv) houder zijn van een permanente verblijfs- en werkvergunning voor de VS (green card).

(iv) een vennootschap of een andere entiteit naar Amerikaans recht is, waarvan de inkomsten aan de Amerikaanse belastingwetgeving zijn onderworpen; en v) niet voorkomt op een van de sanctielijsten van de Europese Unie of de Verenigde Staten. Hetzelfde geldt voor burgers of personen met fiscale woonplaats in Afghanistan, Angola, Bahama's, Barbados, Bangladesh, Bosnië en Herzegovina, Botswana, Burkina Faso, BVI, Cambodja, Caymaneilanden, China, Colombia, Cookeilanden, de Krim, Cuba, Ecuador, Eritrea, Ethiopië, Ghana, Guyana, Iran, Irak, Jamaica, Kenia, Kosovo, Laos, Libanon, Libië, Mauritius, Montserrat, Marokko, Myanmar (Birma), Nauru, Nicaragua, Noord-Korea, Pakistan, Palestijnse gebieden en de Gazastrook, Panama, Papoea-Nieuw-Guinea, Samoa, Sao Tomé en Príncipe, Senegal, Somalië, Zuid-Sudan, Sri Lanka, Sudan, Syrië, Tonga, Trinidad en Tobago, Tunesië, Uganda, Vanuatu, Venezuela, Jemen, Zimbabwe.

Door in te schrijven op de Tokenised Subordinated Notes verklaart de belegger dat hij cumulatief aan alle voornoemde vereisten voldoet.

3.3.6 Waar worden de effecten verhandeld?

Voor de Effecten hoeft geen toelating tot de handel op een gereguleerde markt, markten van andere derde landen, kmo-groeimarkten of MTF te worden aangevraagd. Een aanvraag voor toelating tot de handel op een dergelijke marktplaats kan echter naar goeddunken van de Emittent worden ingediend.

3.3.7 Wat zijn de belangrijkste specifieke risico's van de effecten?

3.3.7.1 Insolventierisico/tegenpartijrisico: De debiteur van de vorderingen die voortvloeien uit de Tokenised Subordinated Notes is de Emittent. Beleggers zijn schuldeisers van de



Emittent.

De enige tegenpartij van de beleggers is dus de Emittent. De investeerders zijn dus afhankelijk van de solvabiliteit van de Emittent. Indien de Emittent niet in staat is om de vorderingen die voortvloeien uit de Getoken Achtergestelde Obligaties geheel of gedeeltelijk te voldoen, bestaat het risico van insolventie van de Emittent ten laste van de beleggers.

In geval van insolventie van de Emittent zijn de vorderingen van de beleggers pari passu gerangschikt, maar zijn zij achtergesteld bij andere vorderingen van derden. Dit betekent dat vorderingen van derden eerst moeten worden voldaan en dat betalingen aan beleggers slechts kunnen worden gedaan voor zover de middelen van de Emittent de vorderingen van derden overtreffen. De beleggers dragen dus het risico van een gedeeltelijk of volledig verlies van hun aankoopprijs.

Er bestaat een risico van volledig verlies van het obligatiekapitaal in geval van insolventie van de Vennootschap, met name omdat de obligaties ongedekt zijn en niet beschermd worden door depositobeschermingsregelingen.

3.3.7.2 Beperkte verhandelbaarheid: Op de datum van de Effectennota zijn de ETHt7-tokens niet opgenomen of toegelaten tot de handel op de gereguleerde markt of over-the-counter of andere gelijkwaardige markten. Er zijn geen georganiseerde markten voor financiële tokenproducten. Dit kan resulteren in het gedeeltelijke of volledige verlies van de aankoopprijs. Alleen degenen die geregistreerd en geverifieerd zijn op het platform van LCX AG kunnen investeerders worden. De ETHt7 tokens vertegenwoordigen financiële instrumenten (achtergestelde obligaties) en zijn niet vrij overdraagbaar zoals zogenaamde "utility tokens". De verkoopbaarheid op een secundaire markt is daarom niet gegarandeerd en het is de bedoeling dat de ETHt7 niet vrij overdraagbaar zijn op gedecentraliseerde handelsplatformen, wat een negatieve impact kan hebben op de waarde van de ETHt7 tokens.

3.3.7.3 Zwakke punten in de software: De onderliggende softwaretoepassing, het onderliggende slimme contract en het softwareplatform voor het beheer van het beleggersgrootboek zijn voortdurend in ontwikkeling en veel aspecten zijn nog niet getest. Vooruitgang in cryptografie of technische vooruitgang kan risico's opleveren voor de ETHt7-tokens die via een digitaal inschrijvingsproces worden uitgegeven en in een digitaal beleggersgrootboek worden bijgehouden. Er is geen garantie of verzekering dat het proces voor de creatie en uitgifte van ETHt7-tokens ononderbroken of foutloos zal verlopen en er is een inherent risico dat de software zwakheden, kwetsbaarheden of bugs kan bevatten die kunnen leiden tot, onder andere, fouten in de inschrijving, creatie, levering, registratie of overdraagbaarheid van de ETHt7-tokens. Dit alles kan resulteren in een gedeeltelijk of volledig verlies van de investering van de belegger.

3.3.7.4 Risico van diefstal of hacking: Het gebruikte Smart Contract, de onderliggende softwaretoepassing en het softwareplatform kunnen onderhevig zijn aan aanvallen door hackers of anderen, met inbegrip van maar niet beperkt tot zogenaamde malware-aanvallen, denial of service-aanvallen, op consensus gebaseerde aanvallen, sybil-aanvallen, smurfing en spoofing. Dergelijke succesvolle aanvallen kunnen leiden tot diefstal of verlies van middelen, waaronder ETHt7 Tokens, wat het vermogen om het bedrijf te ontwikkelen kan aantasten en het gebruik of de functionaliteit van de ETHt7 Tokens kan beïnvloeden. Zelfs indien de vrije verhandelbaarheid van de tokens op gedecentraliseerde handelsplatforms in beginsel technisch is uitgesloten, zodat in geval van een hack de ETHt7-tokens kunnen worden bevroren en de vorderingen alsnog kunnen worden toegewezen aan de schuldeisers die erover mogen beschikken, wordt het risico als hoog geclassificeerd. Dit alles kan leiden tot een gedeeltelijk of volledig verlies van de investering van de belegger.

3.4. BASISGEGEVENS OVER DE OPENBARE AANBIEDING VAN EFFECTEN

3.4.1 Onder welke voorwaarden en volgens welk schema kan ik in dit effect investeren?



Deze effecten worden en mogen alleen aan dergelijke personen worden aangeboden en verkocht,



die dergelijke effecten mogen verwerven, aanhouden en verkopen krachtens de wetten die van tijd tot tijd op hen van toepassing zijn. De effecten worden uitgegeven in Liechtenstein en kunnen worden aangemeld in de hele Europese Unie en de Europese Economische Ruimte. De effecten zullen niet worden geregistreerd onder de US Securities Act van 1933, zoals gewijzigd (de "Securities Act"), en mogen niet worden aangeboden of verkocht in de Verenigde Staten of aan, of voor rekening of ten gunste van, Amerikaanse personen die burgers of inwoners van de Verenigde Staten zijn voor belastingdoeleinden.

De Effecten zullen worden aangeboden op de dag na de publicatie van de Definitieve Voorwaarden. Alleen houders van Achtergestelde Notes, d.w.z. houders van de respectieve Tokens uitgegeven door de Emittent met het oog op digitale securitisatie, kunnen aanspraak maken op voordelen onder de Achtergestelde Notes. ETH7 Tokens kunnen alleen worden gekocht door geregistreerde en geverifieerde gebruikers van het LCX Platform.

Beleggers kunnen ETH7-tokens verwerven via de website van de Emittent in ruil voor euro's. Houders van ETH7 tokens (achtergestelde tokenobligaties) hebben recht op terugbetaling van de hoofdsom samen met rente in overeenstemming met de obligatievoorwaarden.

3.4.2 Wie is de provider?

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

3.4.3 Waarom wordt dit prospectus opgesteld?

Het Prospectus dient als aanbiedingsdocument voor de uitgifte van de ETH7 Tokens. De Emittent geeft de effecten uit in het kader van haar bedrijfsvoering. Er zijn geen derden bij de uitgifte betrokken. Er kunnen belangenconflicten ontstaan in verband met de uitoefening van rechten en/of verplichtingen door de Emittent onder de voorwaarden van de Getoken Achtergestelde Notes die de prestaties onder de Getoken Achtergestelde Notes beïnvloeden. De bestuurders van de Emittent zijn ook bestuurders van de Moedermaatschappij. Er bestaat een risico dat voornoemde personen, wegens belangenconflicten voor of tegen de Emittent enerzijds of eigenbelang anderzijds, beslissingen nemen of handelingen stellen die een direct of indirect nadelig effect kunnen hebben op het economisch succes van de Emittent en dus uiteindelijk ook een indirect nadelig effect op het netto-actief, de financiële positie en de bedrijfsresultaten van de Emittent. Dit kan bijvoorbeeld gebeuren indien in contracten of andere rechtsverhoudingen met de voornoemde personen vergoedingen of andere voordelen worden toegekend die niet onbeduidend afwijken van de in de markt gebruikelijke vergoedingen of voordelen ten nadele van de Emittent. Naar de mening van de Emittent heeft dit zich echter niet voorgedaan in de contractuele relaties met de voornoemde personen die bestaan op de Prospectusdatum.

De opbrengsten van de emissie zullen door de Emittent naar eigen goeddunken, maar volgens plan, worden gebruikt, met name om de liquiditeit en het handelsvolume op het platform van LCX AG te vergroten, om het LCX-platform (<https://www.LCX.com/>) (handelsplatform voor cryptocurrencies) verder te exploiteren en uit te breiden, voorts om de ontwikkeling van producten en procedures voor de afwikkeling en beveiliging van handelstransacties op het gebied van cryptocurrencies en de ontwikkeling van cryptocurrencies te bevorderen, alsmede om verdere goedkeuringsprocedures voor de Liechtensteinse autoriteit voor de financiële markt uit te voeren. Indien nodig zal de opbrengst van de emissie echter ook voor slechts één van de bovengenoemde doeleinden worden gebruikt.



A. PUBLIEK

Dit Prospectus (Definitieve Voorwaarden) en eventuele supplementen kunnen kosteloos worden verkregen bij de Emittent LCX AG, Vaduz, Liechtenstein, hello@LCX.com. De levering vindt plaats per e-mail.

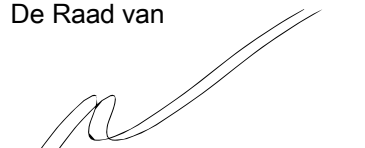
Het prospectus, met inbegrip van eventuele supplementen, kan ook worden bekeken en gedownload op <https://www.LCX.com/>.

Kennisgevingen aan beleggers worden ook gedaan door de desbetreffende beleggersberichten op bovengenoemde website op te vragen en te downloaden.

Vaduz, 20.02.2023

LCX AG

De Raad van

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