



## Warunki końcowe nr 02

Zgodnie z art. 6 ust. 3 pkt 2 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. z późniejszymi zmianami ("Rozporządzenie Prospektowe") w związku z art. 7 oraz załącznikami 14-19, a także 27, 28 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2019/980 z dnia 14 czerwca 2019 r. zastosowanie ma Rozporządzenie Prospektowe.

marca 2019 r. z późniejszymi zmianami ("rozporządzenie delegowane").

na emisję nowych papierów

wartościowych poprzez

## Token BTCT7

the

LCX AG

Z siedzibą w Vaduz, Liechtenstein

("Emitent") z

dnia

20.02.2023 r.

Niniejsze Ostateczne Warunki, wraz z Dokumentem Rejestracyjnym i papierów wartościowych ("**Prospekt Podstawowy**").

Ważność prospektu emisyjnego LCX AG ("Emitent") z dnia 01.02.2023 r. dotyczącego emisji tokenizowanych Obligacji Podporządkowanych ("Prospekt Podstawowy") (wraz z ewentualnymi suplementami) wygaśnie z dniem 31.01.2024 r. zgodnie z art. 12 Rozporządzenia o Prospekcie. Po tej dacie oferta publiczna będzie kontynuowana na podstawie jednego lub kilku następnycy prospektów podstawowych ("Następczy Prospekt Podstawowy") i przez okres ważności danego Następczego Prospektu Podstawowego, o ile dany Następczy Prospekt Podstawowy będzie przewidywał kontynuację oferty publicznej Produktów. W takim przypadku niniejsze Ostateczne Warunki należy czytać łącznie z odpowiednim następczym prospektem podstawowym. Następcza prospektu podstawowego zostanie opublikowany w formie elektronicznej na stronie internetowej <https://www.LCX.com/> lub stronie ją zastępującej.

## Spis treści.

<b>A.</b>	<b>PODSTAWOWE INFORMACJE</b>	<b>4</b>
<b>1.</b>	<b>INFORMACJE O PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE MAJĄ BYĆ OFEROWANE LUB DOPUSZCZONE DO OBROTU</b>	<b>4</b>
<b>1.1.</b>	<b>ISIN</b>	<b>4</b>
<b>1.2.</b>	<b>WIELKOŚĆ EMISJI GESMAT</b>	<b>4</b>
<b>1.3.</b>	<b>WALUTA EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH</b>	<b>4</b>
<b>1.4.</b>	<b>OPIS praw związanych z papierami wartościowymi</b>	<b>4</b>
<b>1.5.</b>	<b>BIURO OBLICZENIOWE</b>	<b>5</b>
<b>1.6.</b>	<b>PODSTAWA PRAWNA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH</b>	<b>5</b>
<b>1.7.</b>	<b>PRZEWIDYWANA DATA EMISJI</b>	<b>5</b>
<b>1.8.</b>	<b>ADRES INTELIGENTNYCH KONTRAKTÓW</b>	<b>5</b>
<b>2.</b>	<b>WARUNKI PUBLICZNEJ OFERTY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH</b>	<b>6</b>
<b>2.1.</b>	<b>WARUNKI OFERTY</b>	<b>7</b>
<b>2.2.</b>	<b>MOŻLIWOŚĆ OBNIŻENIA ABONAMENTÓW I SPOSÓB ZWROTU NADPŁACONEJ ABONENTOM KWOTY</b>	<b>12</b>
<b>2.3.</b>	<b>MINIMALNA I/LUB MAKSYMALNA KWOTA SUBSKRYPCJI</b>	<b>12</b>
<b>2.4.</b>	<b>WARUNKI I TERMIN PUBLICZNEGO OGŁOSZENIA WYNIKÓW PRZETARGU</b>	<b>12</b>
<b>2.5.</b>	<b>KATEGORIE POTENCJALNYCH INWESTORÓW</b>	<b>12</b>
<b>2.6.</b>	<b>INFORMACJA DLA SUBSKRYBENTÓW</b>	<b>12</b>
<b>2.7.</b>	<b>INFORMACJE O KOSZTACH I PODATKACH ZWIĄZANYCH Z SUBSKRYPCJĄ</b>	<b>12</b>
<b>2.8.</b>	<b>COUNTER</b>	<b>12</b>
<b>2.9.</b>	<b>CENA EMISYJNA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH</b>	<b>12</b>
<b>2.10.</b>	<b>KRAJ/KRAJE OFERTY PUBLICZNEJ</b>	<b>13</b>
<b>2.11.</b>	<b>KWALIFIKACJE</b>	<b>13</b>
<b>3.</b>	<b>ZAŁĄCZNIK: PODSUMOWANIE DOTYCZĄCE POSZCZEGÓLNYCH PRODUKTÓW</b>	<b>13</b>
<b>3.1.</b>	<b>WPROWADZENIE I OSTRZEŻENIA</b>	<b>13</b>
<b>3.1.1.</b>	Oznaczenie i numer identyfikacyjny papierów wartościowych (ISIN)	13
<b>3.1.2.</b>	Tożsamość i dane kontaktowe emitenta, w tym identyfikator podmiotu prawnego (LEI)	13
<b>3.1.3.</b>	Tożsamość i dane kontaktowe usługodawcy, w tym identyfikator osoby prawnej (LEI)	13
<b>3.1.4.</b>	Tożsamość i dane kontaktowe właściwego organu	13
<b>3.1.5.</b>	Data zatwierdzenia	13
<b>3.1.6.</b>	Ostrzeżenia	13
<b>3.2.</b>	<b>PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE</b>	<b>14</b>
<b>3.2.1.</b>	Siedziba, forma prawna, LEI, prawo właściwe i kraj rejestracji Emitenta	14

<b>3.2.2</b>	<b>Podstawowa działalność Emitenta</b>	<b>14</b>
<b>3.2.3</b>	<b>Główny akcjonariusz</b>	<b>14</b>
<b>3.2.4</b>	<b>Tożsamość dyrektorów naczelnych</b>	<b>14</b>
<b>3.2.5</b>	<b>Tożsamość biegłych rewidentów</b>	<b>14</b>
<b>3.2.6</b>	<b>Jakie są kluczowe informacje finansowe o Emitencie (w CHF)?</b>	<b>15</b>
<b>3.2.7</b>	<b>Jakie są kluczowe ryzyka specyficzne dla Emitenta?</b>	<b>15</b>
<b>3.3.</b>	<b>PODSTAWOWE INFORMACJE O PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH</b>	<b>16</b>
<b>3.3.1</b>	<b>Jakie są najważniejsze cechy papierów wartościowych?</b>	<b>16</b>
<b>3.3.2</b>	<b>Waluta, nominał, wartość nominalna, liczba wyemitowanych papierów wartościowych i termin wykupu</b>	<b>17</b>
<b>3.3.3</b>	<b>Prawa związane z papierami wartościowymi</b>	<b>17</b>
<b>3.3.4</b>	<b>Względna ranga papierów wartościowych</b>	<b>18</b>
<b>3.3.5</b>	<b>Ograniczenia w swobodnym handlu</b>	<b>18</b>
<b>3.3.6</b>	<b>Gdzie znajdują się w obrocie papiery wartościowe?</b>	<b>18</b>
<b>3.3.7</b>	<b>Jakie są kluczowe ryzyka specyficzne dla papierów wartościowych?</b>	<b>18</b>
<b>3.4.</b>	<b>PODSTAWOWE INFORMACJE O PUBLICZNEJ OFERCIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH</b>	<b>19</b>
<b>3.4.1</b>	<b>Na jakich warunkach i według jakiego harmonogramu mogą zainwestować w ten papier wartościowy?</b>	<b>19</b>
<b>3.4.2</b>	<b>Kto jest dostawcą?</b>	<b>20</b>
<b>3.4.3</b>	<b>Dlaczego powstaje ten prospekt?</b>	<b>20</b>

## A. PODSTAWOWE UJAWNIENIA

Niniejsze ostateczne warunki ("Ostateczne Warunki") zostały sporządzone na potrzeby Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu emisyjnego publikowanego w związku z publiczną ofertą lub dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym papierów wartościowych i uchylającego dyrektywę 2003/71/ WE ("Rozporządzenie o Prospekcie") i powinny być czytane w związku z prospektem emisyjnym podstawowym z dnia 01 lutego 2023 r. ("Prospekt Podstawowy") oraz suplementami do niego w celu uzyskania wszystkich istotnych informacji.

Prospekt Podstawowy i jego suplementy zostaną opublikowane w formie elektronicznej na stronie internetowej <https://www.LCX.com/> lub stronie ją zastępującej, zgodnie z art. 21 Rozporządzenia o Prospekcie.

Podsumowanie dla poszczególnych emisji stanowi załącznik do Ostatecznych Warunków. Przedmiot Ostatecznych Warunków jest określony zgodnie z art. 26 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2019/980 (z późniejszymi zmianami, "Rozporządzenie Delegowane").

Emitent emituje Papiery Wartościowe w ramach prowadzonej przez siebie działalności. W emisję nie są zaangażowane żadne osoby trzecie. Konflikty interesów mogą powstać w związku z wykonywaniem przez Emitenta praw i/lub obowiązków wynikających z warunków tokenizowanych Obligacji Podporządkowanych, wpływających na wykonanie zobowiązań z tytułu tokenizowanych Obligacji Podporządkowanych. Odniesienie i powołanie się na ujawnienia ryzyka w Dokumencie Rejestracyjnym Emitenta z dnia 01 lutego 2023 r.

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

### 1. INFORMACJE NA TEMAT PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE MAJĄ BYĆ OFEROWANE LUB DOPUSZCZONE DO

#### 1.1. ISIN

Numer ISIN to: LI1251378645.

#### 1.2. WIELKOŚĆ EMISJI GESMAT

Łączna wielkość emisji wynosi maksymalnie 10.000.000 EUR (500 Bitcoinów (BTC) liczonych w oparciu o stały kurs 1 BTC = 20.000 EUR).

#### 1.3. WALUTA EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Walutą emisji papierów wartościowych jest EUR (płatne w Bitcoin (BTC)).

#### 1.4. OPIS praw związanych z papierami wartościowymi

StronaTokenised Podporządkowane Obligacji przyznają prawa



wierzycielskie, które nie



prawa akcjonariuszy, w szczególności brak udziału, zaangażowania i prawa głosu w zgromadzeniach akcjonariuszy Emitenta. Za zarządzanie Emitentem odpowiada wyłącznie zarząd Emitenta. Na istnienie tokenizowanych Obligacji Podporządkowanych nie będzie miało wpływu żadne połączenie lub przekształcenie Emitenta ani żadna zmiana jego kapitału zakładowego. Po stronie inwestorów nie ma obowiązku dokonywania dodatkowych wpłat. Świadczeń z tytułu Obligacji Podporządkowanych mogą dochodzić wyłącznie posiadacze Obligacji Podporządkowanych, tj. posiadacze odpowiednich Tokenów wyemitowanych przez Emitenta na potrzeby sekurytyzacji cyfrowej. Tokeny BTCt7 mogą być nabywane wyłącznie przez zarejestrowanych i zweryfikowanych użytkowników Platformy LCX.

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

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

Termin zapadalności: 7 lat, liczony od daty emisji

Cena emisyjna: 100 %.

Cena wykupu: Kwota nominalna (100 %)

Denominacja: 200 EUR (0.01 Bitcoin (BTC))

Rodzaj zabezpieczenia: podporządkowana, niezabezpieczona obligacja na

okaziciela Podmiot wypłacający: Emitent

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

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

## **1.5. BIURO OBLICZENIOWE**

Agentem Kalkulacyjnym jest Emitent.

## **1.6. PODSTAWA PRAWNA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH**

Papiery Wartościowe zostaną wyemitowane zgodnie z prawem Liechtensteinu i na podstawie uchwały akcjonariuszy Emitenta z dnia 26 października 2022 r.

## **1.7. PRZEWIDYWANA DATA EMISJI**

Przewidywana data emisji to pierwszy dzień po publikacji Ostatecznych Warunków.

## **1.8. ADRES INTELIGENTNYCH KONTRAKTÓW**

Adresy smart kontraktów, za pomocą których rozliczane są tokeny BTCt7 zostaną opublikowane na stronie internetowej <https://www.LCX.com/> od momentu zatwierdzenia Prospektu Podstawowego.



## 2. WARUNKI PUBLICZNEJ OFERTY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

## 2.1. WARUNKI OFERTY

### Warunki Obligacji Podporządkowanych

Poniższe warunki regulują stosunek prawny pomiędzy Emitentem a inwestorami. Prosimy o dokładne zapoznanie się z Warunkami. Nabywając Tokenizowane Obligacje Podporządkowane, inwestor wyraża zgodę na niniejsze Warunki i zobowiązuje się do ich przestrzegania. W szczególności oświadcza, że jest uprawniony do nabycia Tokenizowanych Obligacji Podporządkowanych oraz że nie istnieją żadne podstawy do wykluczenia tkwiące w jego osobie.

Warunki emisji tokenizowanych Obligacji Podporządkowanych Emitenta są następujące:

#### § 1

##### Cechy, prawo do subskrypcji, brak obowiązku wnoszenia dodatkowych wkładów

1. Tokenizowane Obligacje Podporządkowane stanowią podporządkowane niezabezpieczone zobowiązania Emitenta plasujące się na równi ze sobą. Każdemu posiadaczowi tokowanej Obligacji Podporządkowanej przysługują prawa określone w niniejszych Warunkach tokowanej Obligacji Podporządkowanej. "Inwestor" oznacza każdą osobę uprawnioną do dysponowania jakimikolwiek Podporządkowanymi Obligacjami Tokenizowanymi.
2. Z Tokenizowanych Obligacji Podporządkowanych wynikają prawa wierzyciela, które nie obejmują żadnych praw akcjonariusza, w szczególności żadnego udziału, zaangażowania i prawa głosu w zgromadzeniach akcjonariuszy Emitenta. Zarząd spoczywa wyłącznie na kierownictwie Emitenta. Na istnienie tokenizowanych Obligacji Podporządkowanych nie będzie miało wpływu połączenie lub przekształcenie Emitenta ani zmiana jego kapitału zakładowego. Po stronie inwestorów nie istnieje zobowiązanie do wniesienia dodatkowych wkładów.
3. Tokenizowane Obligacje Podporządkowane nie są i nie będą wykonywane w formie papierowego certyfikatu. To samo dotyczy praw indywidualnych wynikających z Tokenizowanych Obligacji Podporządkowanych. Jakiegokolwiek roszczenie o wykonanie na papierze jest wyłączone.
4. Emitent jest uprawniony do dokonywania kolejnych emisji Tokenizowanych Obligacji Podporządkowanych według własnego uznania. W związku z tym inwestorom nie przysługuje prawo pierwszeństwa subskrypcji nowszych Podporządkowanych Obligacji Tokenizowanych.
5. Nie ma obowiązku dokonywania dodatkowych wpłat na koszt inwestorów.

#### § 2

##### Prawa inwestorów

1. Posiadacze Obligacji Podporządkowanych będą uprawnieni do otrzymania spłaty kapitału wraz z odsetkami zgodnie z niniejszymi Warunkami.
2. Obligacje podporządkowane nie przyznają żadnych praw akcjonariuszom. W szczególności nie przyznają one żadnych praw do udziału, głosowania lub unikania opodatkowania, do których zwykle uprawnieni są akcjonariusze.
3. Świadczeń z tytułu Obligacji Podporządkowanych mogą dochodzić wyłącznie posiadacze Obligacji Podporządkowanych, tj. osoby uprawnione do dysponowania odpowiednim Tokenem emitowanym przez Emitenta na potrzeby sekurytyzacji cyfrowej jako niecertyfikowane papiery wartościowe.

#### § 3

##### Płatności odsetkowe

1. Stopa procentowa (kupon) dla Tokenizowanych Obligacji Podporządkowanych wynosi 7% w skali roku (stała stopa procentowa).
2. Odsetki są wypłacane kwartalnie, z dołu, po raz pierwszy na koniec pierwszego pełnego kwartału roku następującego po dacie emisji. Jeżeli odsetki mają być obliczone za okres krótszy niż jeden kwartał, obliczenia dokonuje się na podstawie dni faktycznie wpływających podzielonych przez liczbę dni w roku kalendarzowym zgodnie z europejską metodą obliczania odsetek.
3. Wypłata odsetek następuje wyłącznie w Bitcoinach (BTC), obliczanych na podstawie pierwotnie przekazanych Bitcoinów i stałego kursu wymiany EUR:BTC (1 BTC = 20.000,- EUR).

#### § 4

##### Nabycie obligacji podporządkowanych

1. Każda osoba fizyczna lub prawna może nabyć Obligacje Podporządkowane z Tokenizacją w drodze zapisu i przyjęcia przez Emitenta. Emitent nie jest zobowiązany do przyjęcia jakichkolwiek ofert subskrypcji. Zastrzega sobie prawo do zlecenia osobom trzecim, w całości lub w części, realizacji i administrowania ofertą niniejszych Tokenizowanych Obligacji Podporządkowanych.
2. Tokenizowane Obligacje Podporządkowane będą emitowane po cenie nominalnej. Walutą





emisji jest Euro (EUR) płatne w Bitcoinach (BTC) po stałym kursie 1 BTC = 20'000,- EUR.

3. Przydział zostanie dokonany po łącznym wystąpieniu następujących zdarzeń: Przyjęcie oferty subskrypcyjnej oraz otrzymanie ceny nabycia przez Emitenta. Dostarczenie tokenów nastąpi po dokonaniu przydziału na platformie LCX AG (<https://www.LCX.com/>). Obligacje Podporządkowane zostaną przydzielone i dostarczone indywidualnie dla każdego Inwestora. Każdy Inwestor może dokonać płatności w Bitcoin (BTC) lub, według wyłącznego uznania Emitenta, w innych wcześniej określonych instrumentach akceptowanych przez Emitenta (np. kryptowaluty) lub innych legalnych środkach płatniczych. Emitent zastrzega sobie prawo do dodania określonych kryptowalut, instrumentów lub walut do listy kwalifikujących się kryptowalut lub usunięcia określonych kryptowalut, instrumentów lub walut z listy kwalifikujących się kryptowalut według własnego uznania.
4. Minimalna kwota zapisu wynosi 200 EUR płatne w 0,01 BTC (według stałego kursu EUR:BTC). Nominał to również 200,- EUR płatne w 0,01 BTC (wg stałego kursu EUR:BTC), można nabyć tylko całe jednostki.
5. Inwestor otrzymuje liczbę Tokenised Subordinated Notes równą opłaconej cenie nabycia w Bitcoin (BTC) (1 BTC = 20.000,- EUR).
6. Jeżeli inwestor utraci dostęp do Platformy LCX, może trwale i nieodwracalnie utracić swoje tokenizowane Obligacje Podporządkowane. Emitent nie ponosi z tego tytułu żadnej odpowiedzialności.
7. Przewidywana Data Emisji to pierwszy dzień po opublikowaniu Ostatecznych Warunków. Oczekiwana Data Emisji nie jest tożsama z datą dostarczenia tokenizowanych Obligacji Podporządkowanych. Dostarczenie inwestorom odpowiednich, przydzielonych Tokenizowanych Obligacji Podporządkowanych na Platformie LCX nastąpi najpóźniej po zakończeniu Okresu Oferowania.
8. Emitent pobierze od inwestorów 1% kwoty subskrybowanej w Bitcoin (BTC) płatnej w Tokenach LCX według Diennej Stopy Procentowej w związku z emisją tokenizowanych Obligacji Podporządkowanych. Poza powyższym, Emitent nie będzie pobierał żadnych innych kosztów ani opłat w związku z emisją Obligacji Podporządkowanych Opatrzonych Tokenem. W zakresie, w jakim koszty lub opłaty są pobierane przez osoby trzecie, na przykład koszty lub opłaty w związku z zapłatą ceny nabycia, w tym premii, oraz przydziałem Tokenizowanych Obligacji Podporządkowanych (koszty transakcyjne oparte na blockchain lub inne), inwestor ponosi je we własnym zakresie.
9. Inwestorzy są zobowiązani do dostarczenia Emitentowi, bez zbędnej zwłoki i przed dokonaniem inwestycji, dowodów wymaganych do przeprowadzenia kontroli identyfikacyjnej i legitymacyjnej zgodnie z Ustawą o należytej staranności. Emitent ma prawo, według swojego uznania, zażądać dalszych dowodów i odrzucić zapis inwestora w szczególności w przypadku, gdy dowody nie zostaną dostarczone. Inwestorami w Tokenizowane Obligacje Podporządkowane mogą zostać wyłącznie Użytkownicy zarejestrowani i zweryfikowani na Platformie LCX.
10. Tokenizowane Obligacje Podporządkowane mogą być nabywane i wykupywane wyłącznie przez osoby, które nie są (i) obywatelem USA lub (ii) posiadaczem zezwolenia na stały pobyt i pracę w USA (zielona karta) ani (iii) rezydentem lub miejscem zamieszkania w USA lub na jego terytoriach ani (iv) korporacją lub innym majątkiem zorganizowanym zgodnie z prawem USA, którego dochód podlega amerykańskiemu prawu podatkowemu oraz (v) nie znajdują się na jednej z list sankcyjnych Unii Europejskiej lub USA. To samo dotyczy obywateli lub osób mających miejsce zamieszkania dla celów podatkowych w Afganistanie, Angoli, Bahamach, Barbadosie, Bangladeszu, Bośni i Hercegowinie, Botswanie, Burkina Faso, BVI, Kambodży, Kajmanach, Chinach, Kolumbii, Wyspach Cooka, Regionie Krymu, Kubie, Ekwadorze, Erytrei, Etiopii, Ghanie, Gujanie, Iranie, Iraku, Jamajce, Kenii, Kosowie, Laosie, Liban, Libia, Mauritius, Montserrat, Maroko, Myanmar (Birma), Nauru, Nikaragua, Korea Północna, Pakistan, Terytoria Palestyńskie i Strefa Gazy, Panama, Papua Nowa Gwinea, Samoa, Wyspy Świętego Tomasza i Książęca, Senegal, Somalia, Sudan Południowy, Sri Lanka, Sudan, Syria, Tonga, Trynidad i Tobago, Tunezja, Uganda, Vanuatu, Wenezuela, Jemen, Zimbabwe.
11. Składając zapis na Obligacje Podporządkowane z Tokenem, inwestor oświadcza, że spełnia łącznie wszystkie powyższe wymagania.

## § 5

### **Przeniesienie tokenizowanych Obligacji Podporządkowanych, nabycie w dobrej wierze**

1. Inwestorzy mogą zbywać posiadane Tokeny i przenosić tokenizowane Obligacje Podporządkowane. Przeniesienie takie wymaga kumulatywnie dokonania Transakcji Tokenowej, zawarcia umowy pomiędzy zbywcą a nabywcą o przeniesienie prawa do zbycia Tokenizowanych Obligacji Podporządkowanych oraz prawa zbywcy do zbycia Tokenizowanych Obligacji Podporządkowanych. Przejmujący nabywa tym samym prawa inwestora wynikające z niniejszych Warunków. Technicznie wykluczony jest obrót Tokenizowanymi Obligacjami Podporządkowanymi na zdecentralizowanym rynku wtórnym, a tym samym również przeniesienie poza - z dala od - Platformy LCX. Nabywcami Tokenizowanych Obligacji Podporządkowanych mogą być wyłącznie Użytkownicy



zarejestrowani i zweryfikowani na Platformie LCX - z zastrzeżeniem, że jest to technicznie i ostrożnościowo możliwe.

- jest wykonalne. LCX AG zastrzega sobie prawo do ubiegania się o dopuszczenie Tokenów do obrotu w odpowiednim (centralnym) systemie obrotu.
- Przeniesienie Tokenizowanych Obligacji Podporządkowanych bez transakcji Tokenami posiadanymi w Smart Contract Emitenta nie jest możliwe.
  - Prawa i roszczenia wynikające z Tokenizowanych Obligacji Podporządkowanych mogą być przenoszone wyłącznie w całości. Częściowe przeniesienie praw i/lub wierzytelności nie jest możliwe.
  - Osoba, która otrzymuje Żetonowe Obligacje Podporządkowane przekazane w dobrej wierze i za wartościowe wynagrodzenie w celu nabycia prawa do dysponowania, jest chroniona w jego nabyciu z mocy prawa, nawet jeśli przekazujący nie był uprawniony do dysponowania Żetonem, chyba że przejmujący wiedział lub przy zachowaniu należytej staranności powinien był wiedzieć o braku prawa do dysponowania.

#### **§ 6 Termin, zakończenie**

- Okres ważności Obligacji Podporządkowanych Obciążonych Tokenizowanych rozpocznie się w dniu ich pierwszej oferty publicznej.
- Termin ten wynosi 7 lat.
- Inwestorzy mogą złożyć zwykłe wypowiedzenie Obligacji Podporządkowanych z Tokenizacją. Inwestorzy mogą złożyć wypowiedzenie z dwumiesięcznym wyprzedzeniem (tj. wypowiedzenie musi wpłynąć najpóźniej do 31 stycznia, 30 kwietnia, 31 lipca lub 31 października) przed końcem każdego kwartału (31 marca, 30 czerwca, 30 września, 31 grudnia).
- Emitent ma prawo do wezwania i wykupu tokenizowanych Obligacji Podporządkowanych przed terminem zapadalności. Emitent jest uprawniony do wykupu Podporządkowanych Obligacji Tokenizowanych po 101,00% kwoty głównej po 3 latach od Daty Emisji oraz po 100,75% po 4 latach, 100,50% po 5 latach i 100,25% po 6 latach zgodnie z Warunkami. Emitent ma swobodę w wyborze Obligacji Podporządkowanych z Tokenizacją, które zostaną wezwane. W szczególności, Emitent jest również uprawniony do wezwania i wykupu wszystkich Podporządkowanych Obligacji Tokenizowanych na zasadzie proporcjonalności. We wszystkich pozostałych kwestiach zastosowanie mają postanowienia dotyczące wykupu Podporządkowanych Obligacji Tokenizowanych (§ 7).
- Prawo inwestorów i Emitenta do nadzwyczajnego rozwiązania umowy z ważnego powodu pozostaje w każdym przypadku nienaruszone. Uznaje się, że dobry powód do rozwiązania umowy dla inwestora istnieje w szczególności, jeżeli:
  - emitent ogłosi swoją niewypłacalność lub zawiesi swoje płatności i będzie to trwało przez 60 dni; lub
  - postępowanie upadłościowe zostało wszczęte lub otwarte wobec Emitenta przez jakikolwiek organ regulacyjny lub inny, nad którym Emitent sprawuje jurysdykcję, i nie zostało ono ostatecznie lub tymczasowo zakończone w ciągu 90 dni od jego wszczęcia lub Emitent złożył wniosek o wszczęcie takiego postępowania lub zaproponował lub zawarł ogólny układ zadłużenia na rzecz swoich wierzycieli; lub
  - Emitent zostanie rozwiązany lub zlikwidowany, chyba że rozwiązanie lub likwidacja nastąpi w związku z połączeniem lub inną fuzją z innym podmiotem, pod warunkiem, że taki inny podmiot przejmie wszystkie zobowiązania Emitenta z tytułu tokenizowanych Obligacji Podporządkowanych; lub
  - Emitent zaprzestaje prowadzenia całej lub zasadniczej działalności gospodarczej (w zakresie 50% lub więcej obrotu), sprzedaje lub w inny sposób zbywa całość lub zasadniczą część swoich aktywów i tym samym staje się prawdopodobne, że Emitent nie będzie w stanie dłużej wywiązywać się ze swoich zobowiązań płatniczych wobec inwestorów.

Za dobry powód do wypowiedzenia umowy dla Emitenta uważa się w szczególności, gdy:

  - Przeprowadza się IPO (notowanie Emitenta na giełdzie lub w systemie obrotu);
  - Realizowana jest share deal, w której następuje kwalifikowana zmiana kontroli w emitencie (przeniesienie ponad 75% akcji emitenta);
  - Przeprowadzana jest transakcja typu asset deal polegająca na sprzedaży i przeniesieniu wszystkich istotnych aktywów Emitenta w jednej lub kilku powiązanych ze sobą transakcjach.
- W przypadku złożenia przez inwestorów oświadczenia o wypowiedzeniu Umowy, tokenizowane Obligacje Podporządkowane zostaną wypowiedziane za pośrednictwem Platformy LCX, a roszczenia o wykup staną się wymagalne najwcześniej od momentu złożenia takiego oświadczenia.
- Emitent nie jest w żadnym wypadku zobowiązany do zapłaty kar za wcześniejszą spłatę.



**§ 7**  
**Agent Płatniczy, Wykup Podporządkowanych Obligacji Tokenizowanych,**  
**Wyплаты**

1. Agentem Płatniczym jest Emitent.
2. Tylko Posiadacze Tokenów (= Upoważnieni Dysponenci) mogą wykupić Obligacje Podporządkowane z Tokenami za Bitcoin (BTC). Emitent zastrzega sobie prawo do dodania określonych kryptowalut lub innych instrumentów lub walut do listy kwalifikujących się kryptowalut lub instrumentów lub usunięcia określonych kryptowalut lub instrumentów z listy kwalifikujących się kryptowalut lub instrumentów lub walut według własnego uznania.
3. Tokeny będą umarzane za pośrednictwem Platformy LCX. Wykupując Tokeny podlegające wykupowi za pośrednictwem Platformy LCX, Inwestor w sposób wiążący i nieodwołalny deklaruje wykup Obligacji Podporządkowanych z Tokenów.
4. Wyplata w prawnym środku płatniczym nie jest możliwa. Subskrypcja, wykup i wyplata odsetek są realizowane wyłącznie w Bitcoinie (BTC).
5. Wyplata w Bitcoin (BTC) jest dokonywana na adres portfela inwestora na platformie LCX AG. Inwestor ponosi wyłączną odpowiedzialność za zapewnienie, że ma dostęp do Portfela, że Portfel jest kompatybilny z daną kryptowalutą i że żadna osoba trzecia nie ma dostępu do Portfela. Emitent nie będzie tego sprawdzał i nie ponosi za to żadnej odpowiedzialności.
6. Jeżeli termin płatności przypada na dzień, który nie jest dniem roboczym banku, inwestor nie ma prawa do płatności przed następnym dniem roboczym banku. Ten następny dzień roboczy banku jest wówczas uważany za termin płatności. Bankowy dzień roboczy to każdy dzień, w którym banki komercyjne w Liechtensteinie są otwarte (tj. zazwyczaj od poniedziałku do piątku) w celu przekazywania przedmiotowych płatności.
7. Wyплаты będą zaokrąglane w dół do liczby całkowitej stanowiącej równowartość BTC (drugie miejsce po przecinku). Emitent zastrzega sobie prawo do określenia rozsądnych minimalnych kwot wyplat. Informacje na ten temat będzie podawał na swojej stronie głównej.
8. Emitent może nabyć tokenizowane Obligacje Podporządkowane na rynku lub w inny sposób po dowolnej cenie. Tokenizowane Obligacje Podporządkowane nabyte przez Emitenta mogą być przechowywane, odsprzedawane lub anulowane przez Emitenta według jego uznania. Anulowanie Obligacji Podporządkowanych objętych Tokenizacją nastąpi poprzez anulowanie Obligacji Podporządkowanych objętych Tokenizacją.

**§ 8**  
**Efekt legalizujący i wyzwalający (liberation effect)**

1. Posiadacza Tokena uznaje się z mocy prawa za uprawnionego do dysponowania oraz za prawowitego posiadacza praw i roszczeń wynikających z Tokenizowanych Obligacji Podporządkowanych wobec Emitenta (skutek legitymacyjny).
2. Emitent zostanie zwolniony z długu z tytułu Tokenizowanych Obligacji Podporządkowanych poprzez spełnienie świadczenia na rzecz odpowiedniego Posiadacza Tokenów, nawet jeżeli Posiadacz Tokenów nie jest osobą uprawnioną do zbycia Tokenizowanych Obligacji Podporządkowanych, chyba że Emitent wiedział lub przy dołożeniu należytej staranności powinien był wiedzieć, że Posiadacz Tokenów nie jest prawowitym posiadaczem praw z Tokenizowanych Obligacji Podporządkowanych.

**§ 9**  
**Podatki**

1. Wszystkie kwoty płatne z tytułu Podporządkowanych Obligacji Tokenizowanych będą wypłacane bez potrącania lub odliczania jakichkolwiek podatków lub ceł, chyba że takie potrącenie lub odliczenie jest wymagane przez prawo. Inwestor poniesie wszelkie podatki osobiste należne z tytułu Zamienionych Obligacji Podporządkowanych.

**§ 10**  
**Kwalifikowane podporządkowanie**

<p>1. <b>roszczeń inwestorów, w szczególności z tytułu tokenizowanych Podporządkowanych obligacji, są podporządkowane. Inwestorzy odstępują swoje roszczenia wynikające z tych</b> <b>Tokenizowane Obligacje Podporządkowane mają pierwszeństwo przed wszystkimi innymi wierzycielami Emitenta, którzy nie podporządkowali się i będą zaspokajani w</b></p>
---

2. Dochodzenie roszczeń, w szczególności o odsetki i spłatę, jest wyłączone tak długo i w takim zakresie, w jakim zapłata tych roszczeń spowodowałaby wszczęcie postępowania upadłościowego wobec majątku Emitenta.
3. Wyplata należności nastąpi tylko wtedy, gdy Emitent będzie mógł tego dokonać z przyszłych zysków, z nadwyżki likwidacyjnej lub z innego - wolnego - majątku.
4. Roszczenia podporządkowane nie mogą być zaspokojone przez płatności w drodze potrącenia. Jeżeli inwestor podporządkowany otrzyma płatności, w tym w drodze potrącenia, od

Tokenizowane Obligacje Podporządkowane, zwróci je niezależnie od innych umów.

5. Roszczenia (zwłaszcza odsetki i spłata) nie są zrzeczone. Oznacza to, że roszczenia te pozostają aktualne, nawet jeśli i w zakresie, w jakim kwalifikowane podporządkowanie nie pozwala na ich spłatę w określonym momencie.

#### **§ 11**

##### **Komunikacja**

1. Wszelkie zawiadomienia Emitenta dotyczące tokenizowanych Obligacji Podporządkowanych, o ile przepisy prawa nie stanowią inaczej, będą dokonywane w formie publikacji elektronicznej na stronie internetowej Emitenta <https://www.LCX.com/> i/lub w formie tekstowej za pośrednictwem poczty elektronicznej. Wszelkie zawiadomienia uważa się za skutecznie przekazane i otrzymane przez inwestorów trzeciego dnia od daty publikacji.
2. Zawiadomienia przekazywane przez inwestora muszą być przekazywane w formie tekstowej (za pośrednictwem poczty elektronicznej), chyba że niniejsze Warunki emisji tokenizowanych Obligacji Podporządkowanych wyraźnie stanowią inaczej.

#### **§ 12**

##### **Przepisy końcowe**

1. Forma i treść tokenizowanych Obligacji Podporządkowanych oraz prawa i obowiązki inwestorów i Emitenta podlegają we wszystkich aspektach prawa Księstwa Liechtenstein.
2. Niewyłącznym miejscem jurysdykcji dla wszelkich powództw lub innych postępowań powstałych w związku z Tokenizowanymi Obligacjami Podporządkowanymi jest Liechtenstein.
3. Jeżeli którekolwiek z postanowień niniejszych Warunków Obligacji Podporządkowanych Tokenizowanych jest lub stanie się nieważne lub postanowienia te są niekompletne, nie będzie to miało wpływu na ważność pozostałych postanowień.



## **2.2. MOŻLIWOŚĆ REDUKCJI ABONAMENTÓW I SPOSÓB ZWROTU NADPŁACONEJ ABONENTOM KWOTY**

W przypadku subskrypcji tokenów BTCt7 inwestor otrzymuje liczbę tokenów równą opłaconej cenie zakupu w bitcoinach (BTC). Przy wypłacie kwota ta zostanie zaokrąglona w dół do równowartości liczby całkowitej BTC (drugie miejsce po przecinku). Inwestorom nie przysługuje prawo do zwrotu nadwyżki wpłaconej kwoty. Emitent jest uprawniony do zatrzymania nadwyżki kwoty.

## **2.3. MINIMALNA I/LUB MAKSYMALNA KWOTA SUBSKRYPCJI**

Minimalna kwota zapisu wynosi 200 EUR płatne w 0,01 Bitcoin (BTC) (po stałym kursie EUR:BTC), a nominal dla Tokena BTCt7 wynosi również 200 EUR płatne w 0,01 Bitcoin (BTC) (po stałym kursie EUR:BTC). Maksymalna kwota zapisu jest ograniczona wielkością emisji. Emitent zastrzega sobie prawo do zwiększenia wielkości emisji w zależności od popytu.

## **2.4. TRYB I TERMIN PUBLICZNEGO OGŁOSZENIA WYNIKÓW PRZETARGU**

Wyniki oferty odpowiadają łącznej liczbie tokenów posiadanych w smart kontraktach. Emitent poinformuje o statusie plasowania na swojej stronie internetowej <https://www.LCX.com/> pod koniec roku.

## **2.5. KATEGORIE POTENCJALNYCH INWESTORÓW**

Tokeny BTCt7 są oferowane zarówno inwestorom detalicznym, jak i profesjonalnym. Jako inwestorzy zostaną dopuszczone wyłącznie osoby, które zostały zarejestrowane i zweryfikowane na platformie LCX AG.

## **2.6. WIADOMOŚĆ DLA ABONENTÓW**

Inwestorzy otrzymują każdorazowo powiadomienie o przyznanej im kwocie poprzez zaksięgowanie tokenów na platformie LCX AG.

## **2.7. INFORMACJE O KOSZTACH I PODATKACH ZWIĄZANYCH Z SUBSKRYPCJĄ**

Subskrypcja Tokenów BTCt7 nie podlega obecnie opodatkowaniu. Emitent przekaze inwestorom

1  
% kwoty subskrybowanej w Bitcoinie (BTC) płatnej w Tokenach LCX po kursie dziennym w związku z emisją Tokenów BTCt7. Żadne inne opłaty ani inne koszty w związku z emisją Tokenów BTCt7 nie będą pobierane przez Emitenta. Inwestorzy muszą jednak poinformować się o wszelkich kosztach, wydatkach lub podatkach w związku z Tokenami BTCt7, które są istotne lub mają zastosowanie w ich kraju zamieszkania (np. opłaty transakcyjne poprzez emisję jako token oparty na blockchain).

## **2.8. NUMERY**

Agentem Płatniczym jest Emitent.

## **2.9. CENA EMISYJNA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH**

Cena emisyjna papierów wartościowych wynosi 100%.

## 2.10. KRAJ/KRAJE OFERTY PUBLICZNEJ

Papiery wartościowe będą początkowo oferowane publicznie w Księstwie Liechtensteinu. Zawiadomienie dotyczące innych jurysdykcji zostanie początkowo skierowane do Niemiec, Austrii, Danii, Finlandii, Szwecji, Francji, Włoch, Holandii i Luksemburga. Zastrzega się możliwość dokonania notyfikacji w innych jurysdykcjach Unii Europejskiej i Europejskiego Obszaru Gospodarczego.

## 2.11. KWALIFIKACJE

Oferowane papiery wartościowe nie są kwalifikowane.

## 3. ZAŁĄCZNIK: PODSUMOWANIE DOTYCZĄCE POSZCZEGÓLNYCH PRODUKTÓW

### 3.1. WPROWADZENIE I OSTRZEŻENIA

#### 3.1.1 Nazwa i numer identyfikacyjny papierów wartościowych (ISIN)

Papiery wartościowe nazywane są "BTCT7 Tokens" i stanowią tokenizowane obligacje podporządkowane.

Numer ISIN papierów wartościowych to: LI1251378645.

#### 3.1.2 Tożsamość i dane kontaktowe emitenta, w tym identyfikator podmiotu prawnego (LEI)

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

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

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

#### 3.1.4 Tożsamość i dane kontaktowe właściwego organu

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

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

#### 3.1.5 Data zatwierdzenia

Data zatwierdzenia to 20.02.2023 r.

#### 3.1.6 Ostrzeżenia

Emitent oświadcza, że.

- Podsumowanie należy czytać jako wprowadzenie do Podstawowego Prospektu Emisyjnego oraz że inwestorzy powinni zapoznać się z Podstawowym Prospektem Emisyjnym jako całością przy podejmowaniu decyzji o inwestowaniu w Papiery Wartościowe;





- inwestor może stracić całość lub część zainwestowanego kapitału;
- Inwestor, który złożył pozew z powodu informacji zawartych w prospekcie podstawowym

może być zmuszony do zapłacenia za tłumaczenie prospektu emisyjnego zgodnie z prawem krajowym jego Państwa Członkowskiego przed wszczęciem postępowania;

- odpowiedzialność cywilna spoczywa wyłącznie na osobach, które sporządziły i przekazały podsumowanie wraz z wszelkimi jego tłumaczeniami i wyłącznie w przypadku, gdy podsumowanie czytane łącznie z pozostałymi częściami prospektu emisyjnego podstawowego wprowadza w błąd, jest niedokładne lub niezgodne, lub gdy podsumowanie czytane łącznie z pozostałymi częściami prospektu emisyjnego podstawowego nie dostarcza podstawowych informacji pomagających inwestorom w podejmowaniu decyzji dotyczących inwestycji w dane papiery wartościowe.
- Masz zamiar nabyć produkt, który nie jest łatwy i trudny do zrozumieć, a to może doprowadzić do całkowitej utraty inwestycji.

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

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

Emitent jest spółką akcyjną (AG) z siedzibą w Vaduz, Liechtenstein. Jest zarejestrowany w Liechtensteinie i utworzony zgodnie z prawem Liechtensteinu. LEI to: 529900SN07Z6RTX8R418.

### **3.2.2 Podstawowa działalność Emitenta**

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

Główną działalnością LCX AG jest świadczenie następujących usług zarejestrowanych w Urzędzie ds. Rynku Finansowego Liechtenstein zgodnie z art. 2 ust. 1 TVTG (ustawa o tokenach i dostawcach usług w zakresie zaufanych technologii; TVTG):

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

### **3.2.3 Główny akcjonariusz**

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

### **3.2.4 Tożsamość dyrektorów naczelnych**

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

### **3.2.5 Tożsamość audytorów**

Audytorzy to Grant Thornton AG, 9494 Schaan, Liechtenstein.

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

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

<b>Rachunek zysków i strat od 31.12.2021 r.</b>	
Zysk roczny	1'787'913.-
<b>Bilans na dzień 31.12.2021 r.</b>	
Zobowiązania finansowe netto	38'753'543.-
<b>Rachunek przepływów pieniężnych na dzień 31.12.2021 r.</b>	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	208'435.-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-325'998.-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1'022'311.-

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

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

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

**3.2.7.2 Ryzyko niewypłacalności, kapitał własny, brak systemu rekompensat:** Inwestor ponosi ryzyko niewypłacalności emitenta. Jeżeli emitent nie będzie w stanie uregulować należności wynikającej z (tokenizowanych) obligacji podporządkowanych, istnieje ryzyko częściowej lub całkowitej utraty zainwestowanego kapitału (default risk). Emitent posiada kapitał własny w wysokości 1.000.000,00 CHF podzielony na 1.000.000 akcji imiennych o wartości nominalnej 1,00 CHF każda. W skrajnym przypadku niewypłacalności inwestor ponosi ryzyko niewypłacalności.

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

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

- oczekiwania Emitenta dotyczące rozwoju jego działalności w przyszłości, jak również ogólne wydarzenia gospodarcze, prawne i polityczne, w szczególności w zakresie regulacji dotyczących kryptowalut/kryptowalut lub aktywów wirtualnych i papierów wartościowych opartych na tokenach na poziomie europejskim i krajowym, które mają szczególne znaczenie dla działalności Emitenta,
- przebieg i wynik oferty Papierów Wartościowych przedstawionej w niniejszym Prospekcie Emisyjnym,
- oczekiwania Emitenta w zakresie ryzyk ekonomicznych, prawnych, technicznych lub podatkowych oraz ich skutków,
- koncepcja ekonomiczna niniejszej oferty papierów wartościowych

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

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

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

### **3.3. PODSTAWOWE INFORMACJE O PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH**

#### **3.3.1 Jakie są najważniejsze cechy papierów wartościowych?**

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

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

Walutą emisji papierów wartościowych jest euro, przy czym jako środek płatniczy akceptowany będzie wyłącznie Bitcoin (BTC). Całkowita wielkość emisji wynosi maksymalnie 10'000'000 EUR (500 Bitcoinów (BTC) obliczonych na podstawie stałego kursu 1 BTC = 20'000,- EUR). Nominał jednego papieru wartościowego wynosi 200 EUR (0,01 Bitcoin (BTC) (50'000 papierów wartościowych). Okres zapadalności wynosi siedem (7) lat, licząc od daty emisji.

### **3.3.3 Prawa związane z papierami wartościowymi**

Z Tokenizowanych Obligacji Podporządkowanych wynikają prawa wierzyciela, które nie obejmują żadnych praw akcjonariusza, w szczególności brak jest uczestnictwa, udziału i prawa głosu w zgromadzeniach akcjonariuszy Emitenta. Zarząd spoczywa wyłącznie na kierownictwie Emitenta. Na istnienie tokenizowanych Obligacji Podporządkowanych nie będzie miało wpływu żadne połączenie lub przekształcenie Emitenta ani żadna zmiana jego kapitału zakładowego. Po stronie inwestorów nie istnieje zobowiązanie do wniesienia dodatkowych wkładów. Świadczeń z tytułu Obligacji Podporządkowanych mogą dochodzić wyłącznie posiadacze Obligacji Podporządkowanych, tj. posiadacze odpowiednich Tokenów wyemitowanych przez Emitenta na potrzeby sekurytyzacji cyfrowej. Tokeny BTCt7 mogą być nabywane wyłącznie przez zarejestrowanych i zweryfikowanych użytkowników Platformy LCX.

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

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

Termin zapadalności: 7 lat, liczony od daty emisji

Cena emisyjna: 100 %.

Cena wykupu: Kwota nominalna (100 %)

Denominacja: 200 EUR (0.01 Bitcoin (BTC))

Rodzaj zabezpieczenia: podporządkowana, niezabezpieczona obligacja na

okaziciela Podmiot wypłacający: Emitent

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

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

### 3.3.4 Względna ranga papierów wartościowych

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

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

### 3.3.5 Ograniczenia w zakresie swobodnego obrotu

Tokenizowane Obligacje Podporządkowane są co do zasady swobodnie zbywalne jako obligacje na okaziciela. Jednakże swobodny obrót tokenizowanymi Obligacjami Podporządkowanymi jest technicznie wykluczony w zdecentralizowanych systemach obrotu, z zastrzeżeniem ewentualnego notowania przez Emitenta w odpowiednim (centralnym) systemie obrotu. Tokenizowane Obligacje Podporządkowane mogą być ponadto nabywane i umarzane wyłącznie przez zarejestrowanych i zweryfikowanych użytkowników platformy LCX AG. Ponadto Tokenizowane Obligacje Podporządkowane mogą być nabywane i wykupywane wyłącznie przez osoby, które nie są ani (i) obywatelami USA lub (ii) posiadaczami pozwolenia na stały pobyt i pracę w USA (zielona karta), ani (iii) rezydentami lub osobami zamieszkałymi w USA lub na ich terytoriach, ani (iv) posiadaczami pozwolenia na stały pobyt i pracę w USA (zielona karta).

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

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

### 3.3.6 Gdzie znajdują się w obrocie papiery wartościowe?

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



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

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

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

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

**3.3.7.2 Ograniczona zbywalność:** Na dzień sporządzenia dokumentu ofertowego Tokeny BTCt7 nie są uwzględnione ani dopuszczone do obrotu na Rynku Regulowanym ani na rynkach pozagiełdowych lub innych rynkach równoważnych. Nie istnieją zorganizowane rynki dla tokenizowanych produktów finansowych. Może to spowodować częściową lub całkowitą utratę ceny zakupu. Inwestorami mogą zostać tylko osoby zarejestrowane i zweryfikowane na platformie LCX AG. Tokeny BTCt7 stanowią instrumenty finansowe (obligacje podporządkowane) i nie są swobodnie zbywalne jak tzw. tokeny użytkowe. W związku z tym nie jest zagwarantowana możliwość sprzedaży na rynku wtórnym i przewiduje się, że BTCt7 nie są swobodnie zbywalne na zdecentralizowanych systemach handlowych, co może mieć negatywny wpływ na wartość tokenów BTCt7.

**3.3.7.3 Słabości oprogramowania:** Bazowa aplikacja programowa, bazowy inteligentny kontrakt i platforma programowa do zarządzania księgą inwestorów są stale rozwijane i wiele aspektów pozostaje nieprzetestowanych. Postępy w kryptografii lub postępy techniczne mogą stanowić ryzyko dla tokenów BTCt7 wydanych w procesie cyfrowej subskrypcji i utrzymywanych w cyfrowej księdze inwestorów. Nie ma gwarancji ani zapewnienia, że proces tworzenia i emisji Tokenów BTCt7 będzie nieprzerwany lub wolny od błędów i istnieje nieodłączne ryzyko, że oprogramowanie może zawierać słabości, podatności lub błędy, które mogą skutkować m.in. błędami w subskrypcji, tworzeniu, dostarczaniu, prowadzeniu ewidencji lub zbywalności Tokenów BTCt7. Wszystko to może spowodować częściową lub całkowitą utratę inwestycji inwestora.

**3.3.7.4 Ryzyko kradzieży lub włamania:** Wykorzystywany Smart Contract, bazowa aplikacja i platforma programowa mogą być narażone na ataki hakerów lub innych osób, w tym między innymi na tzw. ataki złośliwego oprogramowania, ataki typu denial of service, ataki oparte na konsensusie, ataki typu sybil, smurfing i spoofing. Takie udane ataki mogą skutkować kradzieżą lub utratą środków finansowych, w tym Tokenów BTCt7, co może pogorszyć zdolność do rozwoju działalności i wpłynąć na jakiegokolwiek wykorzystanie lub funkcjonalność z Tokenów BTCt7. Nawet jeśli swobodny obrót tokenami na zdecentralizowanych systemach obrotu jest technicznie wyłączony co do zasady, tak że w przypadku hack'u tokeny BTCt7 mogą być zamrożone, a wierzytelności nadal mogą być przydzielone wierzycielom uprawnionym do dysponowania nimi, ryzyko jest klasyfikowane jako wysokie. Wszystko to może doprowadzić do częściowej lub całkowitej utraty inwestycji inwestora.

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

### **3.4.1 Na jakich warunkach i według jakiego harmonogramu mogę zainwestować w ten papier wartościowy?**



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

Papiery Wartościowe zostaną zaoferowane w dniu następującym po publikacji Ostatecznych Warunków. Świadczeń z tytułu Obligacji Podporządkowanych mogą dochodzić wyłącznie posiadacze Obligacji Podporządkowanych, tj. posiadacze odpowiednich Tokenów emitowanych przez Emitenta na potrzeby sekurytyzacji cyfrowej. Tokeny BTCt7 mogą być nabywane wyłącznie przez zarejestrowanych i zweryfikowanych użytkowników Platformy LCX.

Inwestorzy mogą nabyć Tokeny BTCt7 za pośrednictwem strony internetowej Emitenta w zamian za Euro. Posiadacze tokenów BTCt7 (podporządkowanych obligacji tokenizowanych) są uprawnieni do otrzymania spłaty kapitału wraz z odsetkami zgodnie z warunkami obligacji.

### 3.4.2 Kto jest dostawcą?

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

### 3.4.3 Dlaczego powstaje ten prospekt?

Prospekt służy jako dokument ofertowy dotyczący emisji Tokenów BTCt7. Emitent emituje Papiery Wartościowe w ramach prowadzenia swojej działalności. W emisję nie są zaangażowane żadne osoby trzecie. Konflikt interesów może powstać w związku z wykonywaniem praw i/lub obowiązków przez Emitenta na warunkach Podporządkowanych Obligacji Tokenizowanych, wpływających na wykonanie w ramach Podporządkowanych Obligacji Tokenizowanych. Dyrektorzy Emitenta są również dyrektorami Jednostki Dominującej. Istnieje ryzyko, że wyżej wymienione osoby, z uwagi na konflikt interesów na rzecz lub przeciwko Emitentowi z jednej strony lub interes własny z drugiej strony, mogą podejmować decyzje lub podejmować działania, które mogą mieć bezpośredni lub pośredni negatywny wpływ na sukces ekonomiczny Emitenta, a tym samym ostatecznie również pośredni negatywny wpływ na aktywa netto, sytuację finansową i wyniki działalności Emitenta. Może to nastąpić np. w przypadku przyznania w umowach lub innych stosunkach prawnych z ww. osobami wynagrodzeń lub innych świadczeń, które w sposób niebagatelny odbiegają od wynagrodzeń lub świadczeń zwyczajowo przyjętych na rynku kosztem Emitenta. W ocenie Emitenta nie miało to jednak miejsca w istniejących na Datę Prospektu stosunkach umownych z ww. osobami.

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



#### **A. PUBLISHING**

Niniejszy Prospekt (Ostateczne Warunki) oraz wszelkie suplementy można uzyskać bezpłatnie od Emitenta LCX AG, Vaduz, Liechtenstein, [hello@LCX.com](mailto:hello@LCX.com). Doręczenie nastąpi za pośrednictwem poczty elektronicznej.

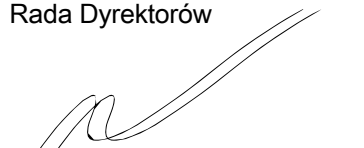
Prospekt wraz ze wszystkimi suplementami jest również dostępny do wglądu i pobrania na stronie <https://www.LCX.com/>.

Zawiadomienia dla inwestorów są również dokonywane poprzez udostępnienie odpowiednich zawiadomień dla inwestorów do pobrania na wyżej wymienionej stronie internetowej.

Vaduz, 20.02.2023 r.

**LCX AG**

Rada Dyrektorów

A handwritten signature in black ink, consisting of a series of loops and a long horizontal stroke extending to the right.

Monty C. M. Metzger

A handwritten signature in black ink, featuring a large, stylized initial 'K' followed by a horizontal line.

Katarina Metzger