



## Endelige vilkår nr. 03

I henhold til artikkel 6 nr. 3 annet ledd i europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2017/1129 av 14. juni 2017, med endringer, ("prospektforordningen"), sammenholdt med artikkel 7 og vedlegg 14 til 19 samt 27 og 28 i kommisjonsdelegert forordning (EU) 2019/980 av 14. juni 2019, skal prospektforordningen gjelde.

mars 2019, med endringer ("delegert forordning").

for utstedelse av nye verdipapirer via

## ETHt7 Token

den

LCX AG

Basert i Vaduz, Liechtenstein

("utsteder")

datert

20.02.2023

Disse endelige vilkårene, sammen med Registreringsdokumentet og det verdipapirnote ("**basisprospekt**").

Gyldigheten av grunnprospektet til LCX AG ("utstederen") datert 01.02.2023 for utstedelse av Tokenised Subordinated Notes ("grunnprospektet") (inkludert eventuelle tillegg) utløper 31.01.2024 i henhold til artikkel 12 i prospektforordningen. Etter denne datoen vil det offentlige tilbudet fortsette på grunnlag av ett eller flere etterfølgende basisprospekt(er) (hvert "Etterfølgende Basisprospekt") og så lenge det relevante Etterfølgende Basisprospektet er gyldig, forutsatt at det relevante Etterfølgende Basisprospektet åpner for en videreføring av det offentlige tilbudet av Produktene. I slike tilfeller skal disse endelige vilkårene leses sammen med det relevante etterfølgende grunnprospektet. Det etterfølgende grunnprospektet skal offentliggjøres i elektronisk form på nettstedet <https://www.LCX.com/> eller en side som erstatter det.

## Innholdsfortegnelse

<b>A.</b>	<b>GRUNNLEGGENDE INFORMASJON</b>	<b>4</b>
<b>1.</b>	<b>OPPLYSNINGER OM VERDIPAPIRENE SOM SKAL TILBYS ELLER TAS OPP TIL HANDEL</b>	<b>4</b>
<b>1.1.</b>	<b>ISIN</b>	<b>4</b>
<b>1.2.</b>	<b>GESMAT UTSLIPPSVOLUM</b>	<b>4</b>
<b>1.3.</b>	<b>VALUTA FOR VERDIPAPIRUTSTEDELSEN</b>	<b>4</b>
<b>1.4.</b>	<b>BESKRIVELSE av rettighetene knyttet til verdipapirene</b>	<b>4</b>
<b>1.5.</b>	<b>BEREGNINGSKONTOR</b>	<b>5</b>
<b>1.6.</b>	<b>RETTLIG GRUNNLAG FOR VERDIPAPIRENE</b>	<b>5</b>
<b>1.7.</b>	<b>FORVENTET UTSTEDELSESDATO</b>	<b>5</b>
<b>1.8.</b>	<b>ADRESSEN TIL DE SMARTE KONTRAKTENE</b>	<b>5</b>
<b>2.</b>	<b>VILKÅR FOR DET OFFENTLIGE TILBUDET AV VERDIPAPIRER</b>	<b>6</b>
<b>2.1.</b>	<b>TILBUDSVILKÅR</b>	<b>7</b>
<b>2.2.</b>	<b>MULIGHET FOR Å REDUSERE ABONNEMENTER OG METODE FOR TILBAKEBETALING AV OVERSKYTENDE BELØP TIL ABONNENTER</b>	<b>12</b>
<b>2.3.</b>	<b>MINIMUMS- OG/ELLER MAKSIMUMSBELØP FOR ABONNEMENTET</b>	<b>12</b>
<b>2.4.</b>	<b>MODALITETER OG DATO FOR OFFENTLIG KUNNGJØRING AV RESULTATENE AV BUDET</b>	<b>12</b>
<b>2.5.</b>	<b>KATEGORIER AV POTENSIELLE INVESTORER</b>	<b>12</b>
<b>2.6.</b>	<b>MELDING TIL ABONNENTER</b>	<b>12</b>
<b>2.7.</b>	<b>INFORMASJON OM KOSTNADER OG AVGIFTER FOR ABONNEMENT</b>	<b>12</b>
<b>2.8.</b>	<b>TELLER</b>	<b>12</b>
<b>2.9.</b>	<b>VERDIPAPIRENES UTSTEDELSESKURS</b>	<b>12</b>
<b>2.10.</b>	<b>LAND/LAND MED OFFENTLIG TILBUD</b>	<b>13</b>
<b>2.11.</b>	<b>STØTTEBERETTIGELSE</b>	<b>13</b>
<b>3.</b>	<b>VEDLEGG: PRODUKTSPELIFIKT SAMMENDRAG</b>	<b>13</b>
<b>3.1.</b>	<b>INNLEDNING OG ADVARSLER</b>	<b>13</b>
<b>3.1.1</b>	<b>Verdipapirenes betegnelse og verdipapirenes identifikasjonsnummer (ISIN)</b>	<b>13</b>
<b>3.1.2</b>	<b>Utstederens identitet og kontaktopplysninger, herunder identifikator for juridisk enhet (LEI).</b>	<b>13</b>
<b>3.1.3</b>	<b>Tilbyderens identitet og kontaktopplysninger, herunder identifikator for juridisk enhet (LEI).</b>	<b>13</b>
<b>3.1.4</b>	<b>Vedkommende myndighets identitet og kontaktopplysninger</b>	<b>13</b>
<b>3.1.5</b>	<b>Dato for godkjenning</b>	<b>13</b>
<b>3.1.6</b>	<b>Advarsler</b>	<b>13</b>
<b>3.2.</b>	<b>GRUNNLEGGENDE INFORMASJON OM UTSTEDEREN</b>	<b>14</b>
<b>3.2.1</b>	<b>Utstederens forretningskontor, juridiske form, LEI, gjeldende lovgivning og registreringsland</b>	<b>14</b>
<b>3.2.2</b>	<b>Utstederens viktigste aktiviteter</b>	<b>14</b>
<b>3.2.3</b>	<b>Hovedaksjonær</b>	<b>14</b>



3.2.4	Identiteten til de øverste lederne	14
3.2.5	Revisorenes identitet	14
3.2.6	Hva er den viktigste finansielle informasjonen om utstederen (i CHF)?	15
3.2.7	Hva er de viktigste risikoene som er spesifikke for utstederen?	15
<b>3.3.</b>	<b>GRUNNLEGGENDE INFORMASJON OM VERDIPAPIRENE</b>	<b>16</b>
3.3.1	Hva er de viktigste egenskapene til verdipapirer?	16
3.3.2	Valuta, pålydende, pålydende verdi, antall utstedte verdipapirer og løpetid	17
3.3.3	Rettigheter knyttet til verdipapirene	17
3.3.4	Verdipapirenes relative rangering	17
3.3.5	Restriksjoner på fri omsettelighet	18
3.3.6	Hvor omsettes verdipapirene?	18
3.3.7	Hva er de viktigste risikoene knyttet til verdipapirene?	18
<b>3.4.</b>	<b>GRUNNLEGGENDE INFORMASJON OM OFFENTLIG TILBUD AV VERDIPAPIRER</b>	<b>19</b>
3.4.1	På hvilke vilkår og etter hvilken tidsplan kan jeg investere i denne sikkerheten?	19
3.4.2	Hvem er leverandøren?	20
3.4.3	Hvorfor utarbeides dette prospektet?	20

## A. GRUNNLEGGENDE OPPLYSNINGER

Disse endelige vilkårene ("Endelige Vilkår") er utarbeidet i henhold til europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2017/1129 av 14. juni 2017 om prospektet som skal offentliggjøres når verdipapirer tilbys til allmennheten eller tas opp til handel på et regulert marked og om oppheving av direktiv 2003/71/EF ("Prospektforordningen") og bør leses sammen med grunnprospektet datert 1. februar 2023 ("Grunnprospektet") og tillegg til dette for all relevant informasjon.

I samsvar med artikkel 21 i prospektforordningen skal grunnprospektet og dets tillegg offentliggjøres i elektronisk form på nettstedet <https://www.LCX.com/> eller en side som erstatter det.

Et sammendrag for den enkelte emisjon er vedlagt de endelige vilkårene. De endelige vilkårene skal fastsettes i samsvar med artikkel 26 i Kommisjonens delegerede forordning (EU) 2019/980 (som endret fra tid til annen, den "delegerede forordningen").

Utstederen utsteder verdipapirene som ledd i sin virksomhet. Ingen tredjeparter er involvert i utstedelsen. Det kan oppstå interessekonflikter i forbindelse med Utstederens utøvelse av rettigheter og/eller forpliktelser i henhold til vilkårene for de Tokeniserte Ansvarlige Obligasjonene som påvirker ytelsen under de Tokeniserte Ansvarlige Obligasjonene. Det henvises til risikoopplysningene i Utstederens Registreringsdokument datert 01. februar 2023.

Inntektene fra emisjonen vil bli brukt av utstederen etter eget skjønn, men i henhold til planen, spesielt for å øke likviditeten og handelsvolumet på plattformen til LCX AG, for videre drift og utvidelse av LCX-plattformen (<https://www.LCX.com/>) (handelsplattform for kryptovalutaer), videre for å fremme utviklingen av produkter og prosedyrer for oppgjør og sikring av handelstransaksjoner innen kryptovalutaer og utvikling av kryptovalutaer, samt for å implementere ytterligere godkjeningsprosedyrer for Liechtenstein Financial Market Authority. Om nødvendig vil imidlertid provenyet fra emisjonen også bli brukt til bare ett av de nevnte formålene.

### 1. OPPLYSNINGER OM VERDIPAPIRENE SOM SKAL TILBYS ELLER TAS OPP TIL HANDEL

#### 1.1. ISIN

ISIN er: LI1251379593.

#### 1.2. GESMAT-UTSLIPPSVOLUM

Det totale emisjonsvolumet er maksimalt 10 000 000 EUR (7 000 Ether (ETH) beregnet ved bruk av den faste kursen på 1 ETH = 1 428,57 EUR).

#### 1.3. VALUTA FOR VERDIPAPIRUTSTEDELSEN

Valutaen for verdipapirutstedelsen er EUR (betales i Ether (ETH)).

#### 1.4. BESKRIVELSE av rettighetene knyttet til verdipapirene

Den Tokeniserte Underordnet Obligasjoner gir  
kreditorrettigheter, som ingen



aksjonærrettigheter, særlig ingen deltakelse, involvering eller stemmerett på Utstederens generalforsamlinger. Ledelsen av Utstederen er alene ansvarlig for ledelsen av Utstederen. Eksistensen av de Tokeniserte Ansvarlige Obligasjonene vil ikke bli påvirket av noen fusjon eller konvertering av Utstederen eller av noen endring i aksjekapitalen. Det er ingen forpliktelse fra investorenes side til å yte ytterligere bidrag.

Kun innehavere av Underordnede Notes, dvs. innehavere av de respektive Tokens utstedt av Utstederen med henblikk på digital verdipapirisering, kan kreve fordeler under de Underordnede Notes. ETHt7 Tokens kan kun kjøpes av registrerte og verifiserte brukere av LCX-plattformen.

Rentesats (kupong): 7 % per år (betales i ETH beregnet på grunnlag av den opprinnelig overførte Ether og den faste EUR:ETH-valutakursen).

Rentebetalinger: kvartalsvis, etterskuddsvis, første gang ved utgangen av det første hele kvartalet etter utstedelsesdatoen.

Løpetid: 7 år, regnet fra utstedelsesdato

Utstedelseskurs: 100 %.

Innløsningskurs: Nominelt beløp (100 %)

Pålydende: 142 EUR (0,10 Ether (ETH))

Type verdipapir: Underordnet usikret ihendehaverobligasjon Betalingsagent:

Utsteder

Investorens oppsigelsesrettigheter: Investorene har mulighet til å si opp avtalen i samsvar med oppsigelsesdatoene 31. januar, 30. april, 31. juli og 31. oktober, med oppsigelsesfrist ved utgangen av det respektive kvartalet (31. mars, 30. juni, 30. september, 31. desember).

Utsteders innløsningsrett: Tidlig innløsningsrett for utsteder etter 3 år etter utstedelsesdatoen til 101,00 % av det nominelle beløpet, etter 4 år til 100,75 %, etter 5 år til 100,50 % og etter 6 år til 100,25 % i henhold til vilkårene for obligasjonen.

## **1.5. BEREGNINGSKONTOR**

Beregningsagenten er utstederen.

## **1.6. RETTSLIG GRUNNLAG FOR VERDIPAPIRENE**

Verdipapirene vil bli utstedt i henhold til liechtensteinsk rett og på grunnlag av en aksjonærbeslutning fra Utstederen datert 26. oktober 2022.

## **1.7. FORVENTET UTSTEDELSESDATO**

Forventet utstedelsesdato er første dag etter offentliggjøring av de endelige vilkårene.

## **1.8. ADRESSEN TIL DE SMARTE KONTRAKTENE**

Adressen til smartkontraktene som ETHt7-tokens registreres ved hjelp av, vil bli publisert på nettstedet <https://www.LCX.com/> fra og med godkjenningen av basisprospektet.



## 2. VILKÅRENE FOR DET OFFENTLIGE TILBUDET AV VERDIPAPIRER



## 2.1. TILBUDSVILKÅR

### Vilkår og betingelser for de ansvarlige obligasjonene

Følgende vilkår og betingelser regulerer det juridiske forholdet mellom utstederen og investorene. Vennligst les vilkårene og betingelsene nøye. Ved å erverve de Tokeniserte Ansvarlige Obligasjonene godtar investoren disse Vilklårene og forplikter seg til å overholde dem. Spesielt erklærer han at han har rett til å erverve Tokenised Subordinated Bonds og at det ikke er noen grunnlag for utelukkelse knyttet til hans person.

Vilkårene og betingelsene for Utstederens Tokenised Subordinated Notes er som følger:

#### § 1

##### Funksjoner, abonnementsrettigheter, ingen forpliktelse til å betale ytterligere bidrag

1. De Tokeniserte Underordnede Gjeldsbrevene utgjør underordnede usikrede forpliktelser for Utstederen som rangerer pari passu seg imellom. Hver innehaver av en Tokenised Subordinated Note skal ha de rettigheter som er angitt i disse Vilklårene for de Tokenised Subordinated Notes. "Investor" betyr enhver person som har rett til å disponere over Tokeniserte Ansvarlige Obligasjoner.
2. De Tokeniserte Gjeldsbevisene gir kreditorrettigheter som ikke inkluderer noen aksjonærrettigheter, særlig ingen deltakelse, involvering og stemmerett på Utstederens generalforsamlinger. Ledelsen påhviler utelukkende utstederens ledelse. Eksistensen av de Tokeniserte Ansvarlige Obligasjonene vil ikke bli påvirket av noen fusjon eller konvertering av Utstederen eller av noen endring i aksjekapitalen. Det er ingen forpliktelse fra investorenes side til å yte ytterligere bidrag.
3. Tokenised Subordinated Bonds er ikke og vil ikke bli utført som et papirsertifikat. Det samme gjelder individuelle rettigheter under de Tokeniserte Ansvarlige Obligasjonene. Ethvert krav om utførelse på papir er ekskludert.
4. Utstederen har rett til å foreta ytterligere utstedelser av Tokenised Subordinated Notes etter eget skjønn. I denne forbindelse har investorene ikke fortrinnsrett til å tegne nyere Tokeniserte Ansvarlige Obligasjoner.
5. Det er ingen forpliktelse til å yte ytterligere bidrag på bekostning av investorene.

#### § 2

##### Investorers rettigheter

1. Innehaverne av Ansvarlige Obligasjoner skal ha rett til å motta tilbakebetaling av hovedstol med renter i samsvar med disse Vilklårene.
2. Ansvarlige obligasjoner gir ingen aksjonærrettigheter. Spesielt gir de ikke noen deltakelses-, stemme- eller unngåelsesrettigheter som aksjonærer vanligvis har rett til.
3. Bare innehavere av Ansvarlige Obligasjoner, dvs. personer som har rett til å disponere det relevante Token utstedt av Utstederen med henblikk på digital verdipapirisering som ikke-sertifiserte verdipapirer, kan kreve fordeler under de Ansvarlige Obligasjonene.

#### § 3

##### Rentebetalinger

1. Renten (kupongen) for Tokenised Subordinated Notes er 7 % per år (fast rente).
2. Renter skal betales kvartalsvis, etterskuddsvis, første gang ved utløpet av det første hele kvartalet ett år etter utstedelsesdatoen. Dersom det skal beregnes renter for en periode på mindre enn ett kvartal, skal beregningen foretas på grunnlag av faktisk forløpte dager dividert med antall dager i kalenderåret i samsvar med den europeiske renteberegningsmetoden.
3. Rentebetalinger vil utelukkende skje i Ether (ETH), beregnet på grunnlag av den opprinnelig overførte Ether og den faste EUR:ETH-vekselkursen (1 ETH = 1'428'57 EUR).

#### § 4

##### Erverv av ansvarlige obligasjoner

1. Enhver fysisk eller juridisk person kan erverve Tokenized Subordinated Notes ved tegning og aksept av Utstederen. Utstederen er ikke forpliktet til å akseptere tilbud om tegning. Utstederen forbeholder seg retten til å engasjere tredjeparter, helt eller delvis, med gjennomføring og administrasjon av tilbudet av disse Tokeniserte Ansvarlige Obligasjonene.
2. Tokenised Subordinated Notes vil bli utstedt til pålydende. Utstedelsesvalutaen er Ether (ETH).



3. Tildelingen vil skje etter at følgende hendelser har inntruffet kumulativt: Aksept av tegningsstilbudet og mottak av kjøpesummen fra utstederen. Leveringen av tokens vil finne sted etter tildeling på plattformen til LCX AG (<https://www.LCX.com/>). De ansvarlige obligasjonene vil bli tildelt og levert individuelt for hver investor. Hver investor kan betale i Ether (ETH) eller, etter utstederens skjønn, i andre tidligere bestemte instrumenter som er akseptert av utstederen (f.eks. kryptovalutaer) eller andre lovlige betalingsmidler. Utstederen forbeholder seg retten til å legge til visse kryptovalutaer, instrumenter eller valutaer på listen over kvalifiserte kryptovalutaer eller å fjerne visse kryptovalutaer, instrumenter eller valutaer fra listen over kvalifiserte kryptovalutaer etter eget skjønn.
4. Minste tegningsbeløp er 142 EUR som betales i 0,10 ETH (i henhold til den faste valutakursen EUR:ETH). Pålydende er også EUR 142 som betales i 0,10 ETH (i henhold til den faste vekslingskursen EUR:ETH), bare hele enheter kan kjøpes.
5. Investoren mottar et antall Tokenised Subordinated Notes som tilsvarer den innbetalte anskaffelsesprisen i Ether (ETH).
6. Hvis en investor mister tilgang til LCX-plattformen, kan han permanent og ugjenkallelig miste sine Tokenized Subordinated Notes. Utstederen påtar seg intet ansvar for dette.
7. Forventet utstedelsesdato er den første dagen etter offentliggjøring av de endelige vilkårene. Forventet Emisjonsdato er ikke det samme som datoen for levering av de Tokeniserte Ansvarlige Obligasjonene. Leveringen av de respektive tildelte Tokeniserte Ansvarlige Obligasjonene på LCX-plattformen til investorene vil finne sted senest etter utløpet av Tilbudsperioden.
8. Utstederen vil belaste investorene 1 % av det tegnede beløpet i Ether (ETH) som skal betales i LCX Tokens til den Daglige Kursen i forbindelse med utstedelsen av de Tokeniserte Ansvarlige Obligasjonene. Utover det foregående vil Utstederen ikke belaste noen ytterligere kostnader eller gebyrer for utstedelsen av de Tokeniserte Ansvarlige Obligasjonene. I den grad kostnader eller gebyrer belastes av tredjeparter, for eksempel kostnader eller gebyrer i forbindelse med betaling av kjøpesummen inkludert overkurs og allokering av de Tokeniserte Ansvarlige Obligasjonene (blockchain-baserte eller andre transaksjonskostnader), skal investoren bære disse selv.
9. Investorer er forpliktet til å gi utstederen, uten unødig forsinkelse og før investeringen, bevisene som kreves for identifikasjon og legitimasjonskontroll i henhold til loven om due diligence. Utstederen har rett til, etter eget skjønn, å be om ytterligere bevis og å avvise investorens tegning, særlig i tilfelle bevisene ikke blir gitt. Kun Brukere som er registrert og verifisert på LCX-plattformen kan bli investorer i de Tokeniserte Ansvarlige Obligasjonene.
10. Tokenised Subordinated Notes kan bare erverves og innløses av personer som verken er (i) statsborger i USA eller (ii) innehaver av permanent oppholds- og arbeidstillatelse for USA (green card) eller (iii) bosatt eller hjemmehørende i USA eller dets territorier eller (iv) et selskap eller annen eiendom organisert i henhold til USAs lover, hvis inntekt er underlagt amerikansk skattelovgivning og (v) ikke står på en av EUs eller USAs sanksjonslister. Det samme gjelder borgere eller personer som er skattemessig bosatt i Afghanistan, Angola, Bahamas, Barbados, Bangladesh, Bosnia-Hercegovina, Botswana, Burkina Faso, BVI, Kambodsja, Caymanøyene, Kina, Colombia, Cookøyene, Krim-regionen, Cuba, Ecuador, Eritrea, Etiopia, Ghana, Guyana, Iran, Irak, Jamaica, Kenya, Kosovo, Laos, Libanon, Libya, Mauritius, Montserrat, Marokko, Myanmar (Burma), Nauru, Nicaragua, Nord-Korea, Pakistan, de palestinske områdene og Gazastripen, Panama, Papua Ny-Guinea, Samoa, São Tomé og Príncipe, Senegal, Somalia, Sør-Sudan, Sri Lanka, Sudan, Syria, Tonga, Trinidad og Tobago, Tunisia, Uganda, Vanuatu, Venezuela, Jemen, Zimbabwe.
11. Ved å tegne Tokenised Subordinated Notes erklærer investoren at han kumulativt oppfyller alle de ovennevnte kravene.

## § 5

### Overføring av Tokenised Subordinated Notes, erverv i god tro

1. Investorer kan avhende sine Tokens og overføre de Tokeniserte Ansvarlige Obligasjonene. Slik overføring krever kumulativt en Token Transaksjon, en avtale mellom overdrager og erverver om at retten til å avhende de Tokeniserte Ansvarlige Obligasjonene skal overføres og overdragerens rett til å avhende de Tokeniserte Ansvarlige Obligasjonene. Erververen overtar dermed investorens rettigheter i henhold til disse Vilkårene. Handel med de Tokeniserte Ansvarlige Obligasjonene på et desentralisert annenhåndsmarked er teknisk utelukket, og derfor også overføring utenfor - bort fra - LCX-plattformen. Kun Brukere som er registrert og verifisert på LCX-plattformen kan kjøpe Tokeniserte Ansvarlige Obligasjoner - med den begrensning at dette er teknisk og prudensielt mulig.



- er gjennomførbart. LCX AG forbeholder seg retten til å søke om at polettene tas opp til handel på en egnet (sentral) handelsplass.
2. En overføring av Tokenized Subordinated Notes uten en transaksjon av Tokens som holdes i utstederens Smart Contract er ikke mulig.
  3. Rettighetene og kravene i henhold til de Tokeniserte ansvarlige obligasjonene kan bare overføres i sin helhet. Delvis overføring av rettigheter og/eller krav er ikke mulig.
  4. En person som mottar Tokenized Subordinated Notes overført i god tro og mot vederlag med det formål å erverve disposisjonsrett, er beskyttet i sitt erverv i kraft av loven selv om overdrageren ikke hadde rett til å disponere over Token, med mindre erververen kjente til eller ved utøvelse av tilbørlig aktsomhet burde ha kjent til fraværet av disposisjonsrett.

## **§ 6** **Løpetid, oppsigelse**

1. Løpetiden for Tokenized Subordinated Notes vil begynne på datoen for deres første børsnotering.
2. Varigheten er 7 år.
3. Investorer kan gi ordinært varsel om å si opp Tokenized Subordinated Notes. Investorer kan si opp med to måneders varsel (dvs. varselet må være mottatt senest 31. januar, 30. april, 31. juli eller 31. oktober) før utgangen av hvert kvartal (31. mars, 30. juni, 30. september, 31. desember).
4. Utstederen har rett til å innløse de Tokeniserte Ansvarlige Obligasjonene før forfall. Utstederen har rett til å innløse de Tokeniserte Ansvarlige Obligasjonene til 101,00 % av hovedstolen etter 3 år fra Utstedelsesdatoen, og til 100,75 % etter 4 år, 100,50 % etter 5 år og 100,25 % etter 6 år i samsvar med Vilkårene. Utstederen står fritt til å velge hvilke Tokeniserte Ansvarlige Obligasjoner som skal innfris. Spesielt har Utstederen også rett til å innløse alle Tokeniserte Ansvarlige Obligasjoner på pro rata basis. I alle andre henseender skal bestemmelsene om innløsning av de Tokeniserte Ansvarlige Obligasjonene (§ 7) gjelde.
5. Investorenes og utstederens rett til ekstraordinær oppsigelse av gode grunner skal forbli upåvirket i hvert enkelt tilfelle. En god grunn til oppsigelse for investoren anses særlig å foreligge hvis:
  - 5.1 utstederen kunngjør sin insolvens eller innstiller sine betalinger og dette fortsetter i 60 dager, eller
  - 5.2 insolvensbehandling er innledet eller åpnet mot utstederen av en regulerende eller annen myndighet som utstederen har jurisdiksjon over, og ikke er endelig eller midlertidig avsluttet innen 90 dager etter at den ble innledet, eller utstederen søker om innledning av slik behandling eller tilbyr eller inngår en generell gjeldsordning til fordel for sine kreditorer; eller
  - 5.3 Utstederen oppløses eller avvikles, med mindre oppløsningen eller avviklingen skjer i forbindelse med en fusjon eller annen sammenslåing med en annen enhet, forutsatt at en slik annen enhet overtar alle Utstederens forpliktelser i henhold til de Tokeniserte Ansvarlige Obligasjonene; eller
  - 5.4 utstederen innstiller hele eller det vesentlige av sin virksomhet (i et omfang som utgjør 50 % eller mer av omsetningen), selger eller på annen måte avhender alle eller det vesentlige av sine eiendeler, og det dermed blir sannsynlig at utstederen ikke lenger vil være i stand til å oppfylle sine betalingsforpliktelser overfor investorene.En saklig grunn til oppsigelse for utstederen skal anses å foreligge særlig dersom:
  - 5.5 Det gjennomføres en børsnotering (notering av utstederen på en børs eller handelsplass);
  - 5.6 En aksjetransaksjon gjennomføres der det skjer en kvalifisert endring av kontroll i utstederen (overføring av mer enn 75 % av utstederens aksjer);
  - 5.7 En asset deal gjennomføres med salg og overføring av alle vesentlige eiendeler til utstederen i en eller flere relaterte transaksjoner.
6. I tilfelle en erklæring om oppsigelse fra investorene, vil de Tokeniserte Ansvarlige Obligasjonene bli sagt opp via LCX-plattformen, og krav om innløsning vil tidligst forfalle fra tidspunktet for en slik erklæring.
7. Utstederen er under ingen omstendigheter forpliktet til å betale gebyr for førtidig tilbakebetaling.

## § 7

### Betalingsagent, innløsning av tokeniserte ansvarlige obligasjoner, utbetalinger

1. Betalingsagenten er utstederen.
2. Bare Token-innehavere (= autoriserte avhendere) kan innløse de Tokeniserte ansvarlige obligasjonene for Ether (ETH). Utstederen forbeholder seg retten til å legge visse kryptovalutaer eller andre instrumenter eller valutaer til listen over kvalifiserte kryptovalutaer eller instrumenter eller å fjerne visse kryptovalutaer eller instrumenter fra listen over kvalifiserte kryptovalutaer eller instrumenter eller valutaer etter eget skjønn.
3. Polettene vil bli innløst via LCX-plattformen. Ved å innløse Tokens som skal innløses via LCX-plattformen, erklærer investoren bindende og ugjenkallelig innløsning av de Tokeniserte Ansvarlige Obligasjonene.
4. Utbetaling i lovlig betalingsmiddel er ikke mulig. Tegning, innløsning og rentebetaling skjer utelukkende i Ether (ETH).
5. En utbetaling i Ether (ETH) gjøres til investorens lommebokadresse på plattformen til LCX AG. Investoren har eneansvar for å sikre at han har tilgang til lommeboken, at lommeboken er kompatibel med den respektive kryptovalutaen og at ingen tredjepart har tilgang til lommeboken. Utstederen vil ikke kontrollere dette og påtar seg ikke noe ansvar for dette.
6. Dersom forfallsdagen for en betaling faller på en dag som ikke er en bankvirkedag, har investoren ikke rett til betaling før neste bankvirkedag. Denne neste bankvirkedagen skal da anses som forfallsdato. En bankvirkedag er enhver dag hvor forretningsbankene i Liechtenstein er åpne (dvs. vanligvis mandag til fredag) for å formidle de aktuelle betalingene.
7. Utbetalinger avrundes nedover til et helt antall ETH-ekvivalenter (andre desimal). Utstederen forbeholder seg retten til å fastsette rimelige minimumsbeløp for utbetaling. Den vil gi informasjon om dette på sin hjemmeside.
8. Utstederen kan kjøpe Tokenised Subordinated Notes i markedet eller på annen måte til en hvilken som helst pris. De Tokeniserte Ansvarlige Obligasjonene kjøpt av Utstederen kan holdes, videreselges eller kanselleres av Utstederen etter Utstederens valg. De Tokeniserte Ansvarlige Obligasjonene vil bli kansellert ved kansellering av de Tokeniserte Ansvarlige Obligasjonene.

## § 8

### Legitimerende og frigjørende effekt (frigjøringseffekt)

1. Tokeninnehaveren skal i kraft av loven anses å ha rett til å disponere over og å være den rettmessige innehaveren av rettighetene og kravene under de Tokeniserte Ansvarlige Obligasjonene overfor Utstederen (legitimeringsvirkning).
2. Utstederen skal frigjøres fra sin gjeld under de Tokeniserte Ansvarlige Obligasjonene ved oppfyllelse til den relevante Tokeninnehaveren selv om Tokeninnehaveren ikke er den personen som har rett til å disponere over de Tokeniserte Ansvarlige Obligasjonene, med mindre Utstederen visste eller burde ha visst ved utøvelse av tilbørlig aktsomhet at Tokeninnehaveren ikke var den rettmessige innehaveren av rettighetene i de Tokeniserte Ansvarlige Obligasjonene.

## § 9

### Skatter og avgifter

1. Alle beløp som skal betales på de Tokeniserte Ansvarlige Obligasjonene skal betales uten tilbakeholdelse eller fradrag av skatter eller avgifter av noe slag, med mindre slik tilbakeholdelse eller fradrag er påkrevd ved lov. Investoren skal bære alle personlige skatter som skal betales på de Tokeniserte Ansvarlige Obligasjonene.

## § 10

### Kvalifisert underordning

1. **kravene fra investorene, særlig fra de Tokenised Subordinated obligasjoner, er underordnet. Investorene skal subrogere sine krav som følge av disse. Tokenized Subordinated Notes skal ha prioritet etter alle andre kreditorer til Utstederen som ikke har subordinert og skal ha fortrinnsrett. Det samme skal gjelde i tilfelle likvidasjon av Utstederen.**
2. Fremsettelse av krav, særlig for renter og tilbakebetaling, er utelukket så lenge og i den utstrekning betaling av kravene ville føre til innledning av insolvensbehandling av utstederens eiendeler.
3. Utbetaling av kravene skal bare skje dersom utstederen er i stand til å gjøre det fra fremtidig overskudd, fra et likvidasjonsoverskudd eller fra andre - frie - eiendeler.
4. De Etterstilte Fordringene kan ikke oppfylles ved betalinger gjennom motregning. Dersom den etterstilte investoren mottar betalinger, herunder ved motregning, fra de Tokeniserte Etterstilte Gjeldsbrevene, skal den, uaktet annen avtale, ha følgende rettigheter

som skal refunderes.

5. Kravene (særlig renter og tilbakebetaling) frafalles ikke. Dette betyr at slike krav forblir gyldige selv om og i den grad den kvalifiserte etterstillingen ikke tillater betaling på et bestemt tidspunkt.

#### **§ 11**

##### **Kommunikasjon**

1. Alle meldinger fra Utstederen knyttet til de Tokeniserte Ansvarlige Obligasjonene skal, med mindre annet er påkrevd ved lov, gis ved elektronisk publisering på Utstederens nettside <https://www.LCX.com/> og/eller i tekstform via e-post. Ethvert varsel skal anses å ha blitt effektivt gitt og mottatt av investorene på den tredje dagen etter datoen for offentliggjøring.
2. Meddelelser gitt av en investor må gis i tekstform (via e-post) med mindre disse Vilklårene for de Tokeniserte Ansvarlige Obligasjonene uttrykkelig fastsetter noe annet.

#### **§ 12**

##### **Avsluttende bestemmelser**

1. De Tokeniserte Ansvarlige Obligasjonenes form og innhold og investorenes og Utstederens rettigheter og forpliktelser skal i alle henseender reguleres av lovgivningen i Fyrstedømmet Liechtenstein.
2. Ikke-eksklusivt verneting for alle søksmål eller andre prosedyrer som oppstår i forbindelse med de Tokeniserte Ansvarlige Obligasjonene er Liechtenstein.
3. Dersom noen av bestemmelsene i disse Vilklårene for de Tokeniserte Ansvarlige Obligasjonene er eller blir ugyldige eller bestemmelsene er ufullstendige, skal gyldigheten av de øvrige bestemmelsene ikke påvirkes av dette.



## **2.2. MULIGHET FOR Å REDUSERE ABONNEMENTER OG METODE FOR REFUSJON AV OVERSKYTENDE BELØP BETALT TIL ABONNENTER**

Ved tegning av ETHt7-tokens mottar investoren et antall tokens som tilsvarer den innbetalte anskaffelsesprisen i Ether (ETH). Ved utbetaling vil beløpet bli avrundet ned til et heltall ETH-ekvivalent (andre desimal). Investorer har ikke rett til refusjon av det overskytende innbetalte beløpet. Utstederen har rett til å beholde det overskytende beløpet.

## **2.3. MINIMUMS- OG/ELLER MAKSIMUMSBELØP FOR ABONNEMENTET**

Minste tegningsbeløp er 142 EUR, som betales i 0,10 Ether (ETH) (til den faste EUR:ETH-kursen), og pålydende for et ETHt7-token er også 142 EUR, som betales i 0,10 Ether (ETH) (per fastkurs EUR:ETH). Maksimalt tegningsbeløp er begrenset av utstedelsesvolumet. Utstederen forbeholder seg retten til å øke emisjonsvolumet i tråd med etterspørselen.

## **2.4. MODALITETER OG DATO FOR OFFENTLIG KUNNGJØRING AV RESULTATENE AV BUDET.**

Tilbudsresultatene tilsvarer det totale antallet Tokens som holdes i Smartkontraktene. Utstederen vil kunngjøre plasseringsstatusen på nettstedet <https://www.LCX.com/> på slutten av året.

## **2.5. KATEGORIER AV POTENSIELLE INVESTORER**

ETHt7-tokens tilbys både private og profesjonelle investorer. Bare personer som er registrert og verifisert på LCX AG-plattformen vil bli tatt opp som investorer.

## **2.6. MELDING TIL ABONNENTER**

Investorer mottar melding om beløpet som er tildelt dem i hvert enkelt tilfelle ved at tokens krediteres dem på LCX AG-plattformen.

## **2.7. INFORMASJON OM KOSTNADER OG AVGIFTER FOR ABONNEMENTET**

Tegningen av ETHt7-tokens er for øyeblikket ikke skattepliktig. Utstederen vil gi investorene 1 % av det tegnede beløpet i Ether (ETH) som skal betales i LCX Tokens til den daglige kursen i forbindelse med utstedelsen av ETHt7 Tokens. Ingen andre gebyrer eller andre kostnader vil bli belastet av utstederen i forbindelse med utstedelse av ETHt7-tokens. Investorer må imidlertid informere seg om eventuelle kostnader, utgifter eller skatter i forbindelse med ETHt7-tokens som er relevante eller gjeldende i deres bostedsland (f.eks. transaksjonsgebyrer ved utstedelse som blockchain-basert token).

## **2.8. TALL**

Betalingsagenten er utstederen.

## **2.9. VERDIPAPIRENE'S UTSTEDELSESKURS**

Utstedelsesprisen på verdipapirene er 100 %.

## 2.10. LAND/LAND MED OFFENTLIG TILBUD

Verdipapirene vil i første omgang bli tilbudt offentligheten i Fyrstedømmet Liechtenstein. Melding til andre jurisdiksjoner skal i første omgang skje til Tyskland, Østerrike, Danmark, Finland, Sverige, Frankrike, Italia, Nederland og Luxembourg. Melding til andre jurisdiksjoner i Den europeiske union og Det europeiske økonomiske samarbeidsområdet forbeholdes uttrykkelig.

## 2.11. STØTTEBERETTIGELSE

Verdipapirene som tilbys er ikke kvalifiserte.

## 3. VEDLEGG: PRODUKTSPESIFIKT SAMMENDRAG

### 3.1. INNLEDNING OG ADVARSLER

#### 3.1.1 Verdipapirenes navn og verdipapirenes identifikasjonsnummer (ISIN)

Verdipapirene kalles "ETH7 Tokens", og representerer tokeniserte underordnede obligasjoner. Verdipapirenes ISIN-kode er: LI1251379593.

#### 3.1.2 Utstederens identitet og kontaktopplysninger, inkludert identifikator for juridisk enhet (LEI).

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

#### 3.1.3 Tilbyderens identitet og kontaktopplysninger, inkludert identifikator for juridisk enhet (LEI).

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

#### 3.1.4 Vedkommende myndighets identitet og kontaktopplysninger

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 Dato for godkjenning

Dato for godkjenning er 20.02.2023.

#### 3.1.6 Advarsler

Utstederen erklærer at

- Sammenbraget bør leses som en introduksjon til Grunnprospektet, og at investorer bør se til Grunnprospektet som helhet når de tar en beslutning om å investere i Verdipapirene;
- investoren kan tape hele eller deler av den investerte kapitalen;



- En investor som har anlagt søksmål på grunn av informasjonen i et basisprospekt

kan måtte betale for oversettelsen av prospektet i henhold til nasjonal lovgivning i sin medlemsstat før prosedyren kan innledes;

- Det sivilrettslige ansvaret skal bare påhvile de personene som har utarbeidet og formidlet sammendraget sammen med eventuelle oversettelser av dette, og bare dersom sammendraget, lest sammen med de andre delene av grunnprospektet, er villedende, unøyaktig eller inkonsistent, eller dersom sammendraget, lest sammen med de andre delene av grunnprospektet, ikke gir de grunnleggende opplysningene som er nødvendige for at investorene skal kunne treffe beslutninger om å investere i de aktuelle verdipapirene.

- Du er i ferd med å anskaffe et produkt som ikke er lett og vanskelig å forstå, og det kan føre til et totalt tap av investeringen din.

## **3.2. GRUNNLEGGENDE INFORMASJON OM UTSTEDEREN**

### **3.2.1 Registrert kontor, juridisk form, LEI, gjeldende lov og registreringsland for utstederen**

Utstederen er et aksjeselskap (AG) med hovedkontor i Vaduz, Liechtenstein. Det er registrert i Liechtenstein og underlagt liechtensteinsk lovgivning. LEI-koden er: 529900SN07Z6RTX8R418.

### **3.2.2 Utstederens hovedaktivitet**

Utstederen er et blokkjedeselskap som ble grunnlagt i 2018 og har hovedkontor i Vaduz, Liechtenstein. LCX AG er et finansteknologiselskap som driver plattformen LCX.com (Cryptoassets Exchange).

Hovedaktivitetene til LCX AG er levering av følgende tjenester som er registrert hos finansmarkedsmyndigheten i Liechtenstein i henhold til artikkel 2 nr. 1 TVTG (lov om tokens og leverandører av pålitelige teknologitjenester; TVTG):

- VT endre tjenesteleverandør;
- VT-token forvalter
- Token-skaper;
- VT nøkkelforvalter;
- VT-pristjenesteleverandør;
- VT-identitetsleverandør;
- Tokenutsteder (art. 12 nr. 1) for tredjeparter;
- Tokenutsteder (art. 12 nr. 2) i eget navn;
- Fysisk validator

### **3.2.3 Hovedaksjonær**

Utstederen er heleid av Metzger Capital AG, Baarerstrasse 12, 6300, Sveits (registreringsnummer: CH-170.3.042.299-4). De endelige reelle eierne av Metzger Capital AG er Monty Metzger og Katarina Metzger, som eier 50 % hver.

### **3.2.4 Identiteten til de administrerende direktørene**

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

### **3.2.5 Revisorenes identitet**

Revisorer er Grant Thornton AG, 9494 Schaan, Liechtenstein.

### 3.2.6 Hva er den viktigste finansielle informasjonen om utstederen (i CHF)?

<b>Resultatregnskap per 31.12.2020</b>	
Årlig overskudd	1'749'709.-
<b>Balanse per 31.12.2020</b>	
Netto finansielle forpliktelser	1'102'391.-
<b>Kontantstrømoppstilling per 31.12.2020</b>	
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	1'534'138.-
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	573'938.-
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-1'981'639.-

<b>Resultatregnskap fra 31.12.2021</b>	
Årlig overskudd	1'787'913.-
<b>Balanse per 31.12.2021</b>	
Netto finansielle forpliktelser	38'753'543.-
<b>Kontantstrømoppstilling per 31.12.2021</b>	
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	208'435.-
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-325'998.-
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	1'022'311.-

<b>Urevidert foreløpig finansiell informasjon per 30.06.2022</b>	
<b>Resultatregnskap per 30.06.2022</b>	
Årlig tap	758'686.-
<b>Balanse per 30.06.2022</b>	
Netto finansielle forpliktelser	17'125'058.-
<b>Kontantstrømoppstilling per 30.06.2022</b>	
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-407'402.-
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	0.-
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	13'906.-

### 3.2.7 Hva er de viktigste risikoene som er spesifikke for utstederen?

**3.2.7.1 Likviditetsrisiko:** Utstederen er avhengig av tilstrekkelig likviditet til å betale kravene som følger av verdipapirene. Hvis kravet overstiger Utstederens likvide midler, kan utbetalingen bli betydelig forsinket fordi Utstederens posisjoner først må avvikles og midlene må overføres til Utstederens utbetalingskonto. I dette tilfellet er det en risiko for at investorene ikke vil motta sine krav før betydelig senere etter forfall.

**3.2.7.2 Insolvensrisiko, egenkapital, ingen kompensasjonsordning:** Investoren bærer utstederens insolvensrisiko. Hvis utstederen ikke er i stand til å gjøre opp kravet som oppstår fra de (tokeniserte) underordnede obligasjonene, er det en risiko for delvis eller totalt tap av den investerte kapitalen (misligholdsrisiko). Utstederen har en egenkapital på CHF 1,000,000.00 fordelt på 1,000,000 registrerte aksjer med en pålydende verdi på CHF 1.00 hver. I ekstreme tilfeller av insolvens bærer investoren insolvensrisikoen.



Det er ingen beskyttelse fra et innskuddsgarantifond eller lignende institusjoner. På grunn av den kvalifiserte etterstillingen i obligasjonene kommer investorene med sine krav også i andre rekke etter alle ikke-etterstilte kreditorer til utstederen.

**3.2.7.3 Fremtidsrettede uttalelser:** Dette registreringsdokumentet inneholder ulike fremtidsrettede uttalelser om fremtidige fakta, hendelser og andre omstendigheter som ikke er historiske fakta. De er regelmessig identifisert med ord som "forventet", "mulig", "forventet", "prognose", "planlagt", "spådd" og lignende formuleringer. Slike fremtidsrettede uttalelser er basert på forventninger, estimer, prognoser og forutsetninger. De gjenspeiler utelukkende utstederens oppfatning, er gjenstand for usikkerhet og risiko med hensyn til deres faktiske forekomst og er følgelig ikke garantert å materialisere seg. Fremtidsrettede uttalelser i dette Prospektet er særlig knyttet til:

- Utstederens forventninger til sin fremtidige forretningsutvikling samt den generelle økonomiske, juridiske og politiske utviklingen, særlig når det gjelder regulering av kryptovalutaer/kryptovalutaer eller virtuelle eiendeler og tokenbaserte verdipapirer på europeisk og nasjonalt nivå, som er av særlig betydning for Utstederens virksomhet,
- gjennomføringen og resultatet av tilbudet av verdipapirene som gjenspeiles i dette Prospektet,
- utstederens forventninger med hensyn til økonomiske, juridiske, tekniske eller skattemessige risikoer og virkningene av disse,
- det økonomiske konseptet for dette verdipapirtilbudet

Dersom en eller flere av forutsetningene som Utstederen har lagt til grunn for sine fremtidsrettede uttalelser viser seg å være uriktige, eller dersom uforutsette endringer eller hendelser inntreffer, kan det ikke utelukkes at den faktiske fremtidige utviklingen og resultatene vil avvike vesentlig fra det Utstederen har lagt til grunn i dette Registreringsdokumentet. Gjennomføringen av forretningsstrategien kan dermed bli faktisk, juridisk eller finansielt vanskeligere eller umulig, eller det kan oppstå ikke ubetydelige forsinkelser. Dette kan føre til at Utstederen helt eller delvis ikke er i stand til å gjøre opp kravene som følger av Verdipapirene. Dette kan føre til et totalt tap av den opprinnelige investeringen.

**3.2.7.4 Risiko for tyveri eller hacking, programvaresvakheter:** LCX AGs underliggende programvareapplikasjon og programvareplattform kan bli utsatt for angrep fra hackere eller andre, inkludert, men ikke begrenset til, såkalte skadevareangrep, tjenestenektangrep og spoofing. Slike vellykkede angrep kan føre til tyveri eller tap av midler eller andre eiendeler, noe som kan svekke evnen til å utvikle virksomheten og påvirke bruken eller funksjonaliteten til LCX AG-plattformen. I dette tilfellet er det en total risiko for tap.

LCX AGs underliggende programvareapplikasjon og programvareplattform er i stadig utvikling, og mange aspekter er fortsatt ikke testet. Fremskritt innen kryptografi eller tekniske fremskritt kan utgjøre en risiko for plattformen. Det er ingen garanti eller forsikring om at LCX AGs underliggende programvareplattform vil fungere uavbrutt eller feilfritt, og det er en iboende risiko for at programvaren kan inneholde svakheter, sårbarheter eller feil som blant annet kan føre til totalt tap av den opprinnelige investeringen.

### 3.3. GRUNNLEGGENDE INFORMASJON OM VERDIPAPIRENE

#### 3.3.1 Hva er de viktigste egenskapene til verdipapirene?



Verdipapirene som tilbys er dematerialiserte underordnede og usikrede gjeldspapirer strukturert som ihendehaverinstrumenter. De forplikter utstederen til å foreta utbetalinger (innløsning og rentebetalinger) til investorene.

### **3.3.2 Valuta, pålydende, pålydende verdi, antall utstedte verdipapirer og løpetid.**

Valutaen for verdipapirutstedelsen er i euro, og bare Ether (ETH) vil bli akseptert som betalingsmiddel. Det totale emisjonsvolumet utgjør maksimalt 10 000 000 EUR (7 000 Ether (ETH) beregnet på grunnlag av den faste kursen på 1 ETH = 1 428,57 EUR). Pålydende per verdipapir er 142 EUR (0,10 Ether (ETH) (70 000 verdipapirer)). Løpetiden er syv (7) år, regnet fra utstedelsesdatoen.

### **3.3.3 Rettigheter knyttet til verdipapirene**

De Tokeniserte Gjeldsbevisene gir kreditorrettigheter som ikke inkluderer noen aksjonærrettigheter, særlig ingen deltakelse, involvering og stemmerett på Utstederens generalforsamlinger. Ledelsen påhviler utelukkende utstederens ledelse. Eksistensen av de Tokeniserte Ansvarlige Obligasjonene vil ikke bli påvirket av noen fusjon eller konvertering av Utstederen eller noen endring i aksjekapitalen. Det er ingen forpliktelse fra investorenes side til å yte ytterligere bidrag.

Kun innehavere av Underordnede Notes, dvs. innehavere av de respektive Tokens utstedt av Utstederen med henblikk på digital verdipapirisering, kan kreve fordeler under de Underordnede Notes. ETH7 Tokens kan kun erverves av registrerte og verifiserte brukere av LCX-plattformen.

Rentesats (kupong): 7 % per år (betales i ETH beregnet på grunnlag av den opprinnelig overførte Ether og den faste EUR:ETH-valutakursen).

Rentebetalinger: kvartalsvis, etterskuddsvis, første gang ved utgangen av det første hele kvartalet etter utstedelsesdatoen.

Løpetid: 7 år, regnet fra utstedelsesdato

Utstedelseskurs: 100 %.

Innløsningskurs: Nominelt beløp (100 %)

Pålydende: EUR 142 (0,10 Ether (ETH))

Type verdipapir: Underordnet usikret ihendehaverobligasjon Betalingsagent:

Utsteder

Investorens oppsigelsesrettigheter: Investorene har mulighet til å si opp avtalen i samsvar med oppsigelsesdatoene 31. januar, 30. april, 31. juli og 31. oktober, med oppsigelsesfrist ved utgangen av det respektive kvartalet (31. mars, 30. juni, 30. september, 31. desember).

Utsteders innløsningsrett: Tidlig innløsningsrett for utsteder etter 3 år etter utstedelsesdatoen til 101,00 % av det nominelle beløpet, etter 4 år til 100,75 %, etter 5 år til 100,50 % og etter 6 år til 100,25 % i henhold til vilkårene for obligasjonen.

### **3.3.4 Verdipapirenes relative rangering**

De tokenbaserte Notes er underlagt en kvalifisert underordning av investorene. De etablerer kreditorrettigheter som rangerer pari passu blant investorene (kreditorene) i de tokenbaserte obligasjonene og er underordnet krav fra andre kreditorer til utstederen. I tilfelle likvidasjon, oppløsning eller insolvens av utstederen og enhver prosedyre som tjener til å avverge utstederens insolvens, skal rettighetene under de tokenbaserte sedlene rangere bak alle andre eksisterende og fremtidige ikke-underordnede forpliktelse til utstederen (kvalifisert underordning). Kreditorene til de token-baserte Notes er forpliktet til ikke å gjøre gjeldende sine underordnede krav mot utstederen så lenge og i den grad deres tilfredsstillelse ville føre til insolvens eller overgjeld hos utstederen. I denne perioden suspenderes foreldelsesfristen for den delen av kravene som ikke kan gjøres gjeldende.

De underordnede kravene til investorene (kreditorene) i de tokenbaserte obligasjonene kan bare gjøres opp fra eksisterende eller fremtidige årlige overskudd, eventuelt eksisterende eller fremtidig likvidasjonsoverskudd eller fra andre frie eiendeler til utstederen. I tillegg er det ingen begrensninger på rettighetene i henhold til de kvalifiserte underordnede tokenbaserte obligasjonene.

### 3.3.5 Restriksjoner på fri omsettelighet

De Tokeniserte Ansvarlige Obligasjonene er i prinsippet fritt omsettelige som ihendehaverobligasjoner. Den frie omsetteligheten av de Tokeniserte Ansvarlige Obligasjonene er imidlertid teknisk utelukket på desentraliserte handelsplasser, med forbehold om en mulig notering av Utstederen på en egnet (sentral) handelsplass. Tokeniserte ansvarlige obligasjoner kan videre bare erverves og innløses av registrerte og verifiserte brukere av plattformen til LCX AG. Videre kan Tokenised Subordinated Notes bare erverves og innløses av personer som verken er (i) statsborger i USA eller (ii) innehaver av permanent oppholds- og arbeidstillatelse for USA (green card) eller (iii) bosatt eller hjemmehørende i USA eller dets territorier eller (iv) innehaver av permanent oppholds- og arbeidstillatelse for USA (green card).

(iv) er et selskap eller en annen enhet som er organisert i henhold til lovgivningen i USA, og hvis inntekt er underlagt amerikansk skattelovgivning, og (v) ikke står på noen av sanksjonslistene til Den europeiske union eller USA. Det samme gjelder borgere eller personer bosatt (for skatteformål) i Afghanistan, Angola, Bahamas, Barbados, Bangladesh, Bosnia-Hercegovina, Botswana, Burkina Faso, BVI, Kambodsja, Caymanøyene, Kina, Colombia, Cookøyene, Krim-regionen, Cuba, Ecuador, Eritrea, Etiopia, Ghana, Guyana, Iran, Irak, Jamaica, Kenya, Kosovo, Laos, Libanon, Libya, Mauritius, Montserrat, Marokko, Myanmar (Burma), Nauru, Nicaragua, Nord-Korea, Pakistan, de palestinske områdene og Gazastripen, Panama, Papua Ny-Guinea, Samoa, São Tomé og Príncipe, Senegal, Somalia, Sør-Sudan, Sri Lanka, Sudan, Syria, Tonga, Trinidad og Tobago, Tunisia, Uganda, Vanuatu, Venezuela, Jemen, Zimbabwe.

Ved å tegne Tokenised Subordinated Notes erklærer investoren at han kumulativt oppfyller alle de ovennevnte kravene.

### 3.3.6 Hvor omsettes verdipapirene?

Verdipapirene er ikke gjenstand for søknad om opptak til handel på et regulert marked, andre tredjelandsmarkeder, vekstmarkeder for SMB eller MHF. En søknad om opptak til handel på en slik markeds plass kan imidlertid inngis etter Utstederens skjønn.

### 3.3.7 Hva er de viktigste risikoene som er spesifikke for verdipapirene?

**3.3.7.1 Insolvensrisiko/motpartsrisiko:** Utstederen er debitor for kravene som oppstår fra de Tokeniserte Ansvarlige Obligasjonene. Investorene er utstederens kreditorer.

Investorenes eneste motpart er dermed utstederen. Investorene er derfor avhengige av utstederens solvens. I tilfelle utstederen ikke er i stand til å oppfylle kravene som oppstår fra de Tokeniserte ansvarlige obligasjonene helt eller delvis, eksisterer risikoen for insolvens hos utstederen på bekostning av investorene.

I tilfelle utstederens insolvens har investorenes krav samme rang innbyrdes, men er underordnet andre krav fra tredjeparter. Dette betyr at tredjepartskrav må oppfylles først, og betalinger til investorer kan bare gjøres i den grad utstederens midler overstiger tredjepartskravene. Investorene bærer derfor risikoen for delvis eller fullstendig tap av kjøpesummen.

Det er en risiko for totalt tap av obligasjonskapitalen i tilfelle insolvens i selskapet, særlig fordi obligasjonene er usikrede og ikke beskyttet av innskuddsgarantiordninger.

**3.3.7.2 Begrenset omsettelighet:** Per datoen for verdipapirmoten er ETHt7-tokens ikke inkludert eller tatt opp til handel på det regulerte markedet eller over-the-counter eller andre tilsvarende markeder. Det finnes ingen organiserte markeder for tokeniserte finansielle produkter. Dette kan føre til delvis eller fullstendig tap av kjøpesummen. Bare de som er registrert og verifisert på plattformen til LCX AG kan bli investorer. ETHt7-tokens representerer finansielle instrumenter (underordnede obligasjoner) og er ikke fritt overførbare som såkalte "utility tokens". Salgbarheten på et sekundært marked er derfor ikke garantert, og det er planlagt at ETHt7 ikke er fritt overførbare på desentraliserte handelsplasser, noe som kan ha en negativ innvirkning på verdien av ETHt7-tokens.

**3.3.7.3 Svakheter ved programvaren:** Den underliggende programvareapplikasjonen, den underliggende smartkontrakten og programvareplattformen for å administrere investorhovedboken er i stadig utvikling, og mange aspekter er fortsatt ikke testet. Fremskritt innen kryptografi eller tekniske fremskritt kan utgjøre en risiko for ETHt7-tokens som utstedes via en digital tegningsprosess og vedlikeholdes i en digital investorreskontro. Det er ingen garanti eller forsikring om at prosessen for opprettelse og utstedelse av ETHt7-tokens vil være uavbrutt eller feilfri, og det er en iboende risiko for at programvaren kan inneholde svakheter, sårbarheter eller feil som kan føre til blant annet feil i abonnement, opprettelse, levering, registrering eller overførbare av ETHt7-tokens. Alt dette kan resultere i et delvis eller totalt tap av investorens investering.

**3.3.7.4 Risiko for tyveri eller hacking:** Smartkontrakten som brukes, den underliggende programvareapplikasjonen og programvareplattformen kan bli utsatt for angrep fra hackere eller andre, inkludert, men ikke begrenset til, såkalte skadevareangrep, tjenestenektangrep, konsensusbaserte angrep, sybil-angrep, smurfing og spoofing. Slike vellykkede angrep kan føre til tyveri eller tap av midler, inkludert ETHt7-tokens, noe som kan svekke evnen til å utvikle virksomheten og påvirke enhver bruk eller funksjonalitet fra ETHt7-tokens. Selv om den frie omsetteligheten av tokens på desentraliserte handelsplasser i prinsippet er teknisk utelukket, slik at ETHt7-tokens i tilfelle hack kan fryses og kravene fortsatt kan tildeles kreditorene som har rett til å disponere dem, klassifiseres risikoen som høy. Alt dette kan føre til et delvis eller totalt tap av investorens investering.

## **3.4. GRUNNLEGGENDE INFORMASJON OM OFFENTLIG TILBUD AV VERDIPAPIRER**

### **3.4.1 På hvilke vilkår og i henhold til hvilken tidsplan kan jeg investere i denne sikkerheten?**

Disse verdipapirene er og kan bare tilbys og selges til slike personer,



som har tillatelse til å erverve, inneha og selge slike verdipapirer i henhold til de lover som til enhver tid gjelder for dem. Verdipapirene utstedes i Liechtenstein og kan notifiseres i hele Den europeiske union og Det europeiske økonomiske samarbeidsområdet. Verdipapirene vil ikke bli registrert i henhold til US Securities Act av 1933, som endret ("Securities Act"), og kan ikke tilbys eller selges i USA eller til, eller på vegne av, amerikanske personer som er statsborgere eller skattemessig bosatt i USA.

Verdipapirene vil bli tilbudt dagen etter offentliggjøringen av de endelige vilkårene. Bare innehavere av Underordnede Verdipapirer, dvs. innehavere av de respektive Tokens utstedt av Utstederen med henblikk på digital verdipapirisering, kan kreve fordeler under de Underordnede Verdipapirene. ETH7 Tokens kan kun kjøpes av registrerte og verifiserte brukere av LCX-plattformen.

Investorer kan kjøpe ETH7-tokens via utstederens nettsted i bytte mot euro. Innehavere av ETH7-tokens (underordnede tokeniserte obligasjoner) har rett til å motta tilbakebetaling av hovedstol sammen med renter i samsvar med obligasjonsvilkårene.

### **3.4.2 Hvem er leverandøren?**

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

### **3.4.3 Hvorfor utarbeides dette prospektet?**

Prospektet fungerer som tilbudsdokument for utstedelse av ETH7 Tokens. Utstederen utsteder verdipapirene i forbindelse med sin forretningsvirksomhet. Ingen tredjeparter er involvert i emisjonen. Det kan oppstå interessekonflikter i forbindelse med utøvelsen av rettigheter og/eller forpliktelser fra utstederen i henhold til vilkårene for de Tokeniserte Underordnede Gjeldsbrevene som påvirker ytelsen under de Tokeniserte Underordnede Gjeldsbrevene. Styremedlemmene i Utstederen er også styremedlemmer i Morselskapet. Det er en risiko for at de nevnte personene, på grunn av interessekonflikter for eller mot utstederen på den ene siden eller egeninteresse på den andre siden, kan ta beslutninger eller iverksette tiltak som kan ha en direkte eller indirekte negativ innvirkning på utstederens økonomiske suksess og dermed i siste instans også en indirekte negativ innvirkning på utstederens netto eiendeler, finansielle stilling og driftsresultater. Dette kan for eksempel skje hvis det gis godtgjørelse eller andre fordeler i kontrakter eller andre rettsforhold med de nevnte personene som avviker ikke ubetydelig fra godtgjørelsen eller fordelene som er vanlige i markedet på bekostning av utstederen. Etter Utstederens oppfatning har dette imidlertid ikke forekommet i de kontraktsforhold med de nevnte personene som eksisterte på Prospektdatoen.

Inntektene fra emisjonen vil bli brukt av utstederen etter eget skjønn, men i henhold til planen, spesielt for å øke likviditeten og handelsvolumet på plattformen til LCX AG, for videre drift og utvidelse av LCX-plattformen (<https://www.LCX.com/>) (handelsplattform for kryptovalutaer), videre for å fremme utviklingen av produkter og prosedyrer for oppgjør og sikring av handelstransaksjoner innen kryptovalutaer og utvikling av kryptovalutaer, samt for å implementere ytterligere godkjenningsprosedyrer for Liechtenstein Financial Market Authority. Om nødvendig vil imidlertid provenyet fra emisjonen også bli brukt til bare ett av de nevnte formålene.



#### **A. PUBLISERING**

Dette prospektet (endelige vilkår) samt eventuelle tillegg kan fås gratis fra utstederen LCX AG, Vaduz, Liechtenstein, [hello@LCX.com](mailto:hello@LCX.com). Levering vil skje via e-post.

Prospektet, inkludert eventuelle tillegg, er også tilgjengelig for visning og nedlasting på <https://www.LCX.com/>.

Meldinger til investorer skal også gis ved at tilsvarende investormeldinger kan hentes og lastes ned på det nevnte nettstedet.



Vaduz, 20.02.2023

**LCX AG**

Styret

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