



Condiții finale nr. 03

În conformitate cu art. 6 alin. 3 subpct. 2 din Regulamentul (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului din 14 iunie 2017, astfel cum a fost modificat, ("Regulamentul privind prospectul"), coroborat cu art. 7 și anexele 14-19, precum și 27, 28 din Regulamentul delegat (UE) 2019/980 al Comisiei din 14 iunie 2019, se aplică Regulamentul privind prospectul.
martie 2019, cu modificările
ulterioare ("Regulamentul
delegat")

pentru emiterea de noi titluri de valoare

prin

ETHt7 Token

la

LCX AG

Cu sediul în Vaduz, Liechtenstein
("Emitent")

din data de

20.02.2023

Acești Termeni finali, împreună cu Documentul de înregistrare și cu nota privind valorile mobiliare ("**Prospectul de bază**").

Valabilitatea prospectului de bază al LCX AG (denumit în continuare "Emitent") din data de 01.02.2023 pentru emisiunea de obligațiuni subordonate simbolice (denumit în continuare "Prospectul de bază") (inclusiv orice supliment) va expira la 31.01.2024, în conformitate cu articolul 12 din Ordonanța privind prospectul. După această dată, oferta publică va continua pe baza unuia sau a mai multor prospecte de bază succesoare (fiecare "Prospect de bază succesori") și pe durata de valabilitate a Prospectului de bază succesori relevant, cu condiția ca Prospectul de bază succesori relevant să prevadă continuarea ofertei publice a produselor. În acest caz, aceste Condiții finale trebuie citite împreună cu prospectul de bază succesori relevant. Prospectul de bază succesori va fi publicat în format electronic pe site-ul <https://www.LCX.com/> sau pe o pagină care îl înlocuiește.

Cuprins

A.	INFORMAȚII DE BAZĂ	4
1.	INFORMAȚII PRIVIND VALORILE MOBILIARE CARE URMEAZĂ SĂ FIE OFERITE SAU ADMISE LA TRANZACȚIONARE	4
1.1.	ISIN	4
1.2.	VOLUMUL DE EMISII GESMAT	4
1.3.	MONEDA EMISIUNII DE TITLURI DE VALOARE	4
1.4.	DESCRIEREA drepturilor atașate valorilor mobiliare	4
1.5.	BIROU DE CALCUL	5
1.6.	TEMEIUL JURIDIC AL GARANȚIILOR	5
1.7.	DATA PRECONIZATĂ DE EMITERE	5
1.8.	ADRESA CONTRACTELOR INTELIGENTE	5
2.	CONDIȚII ALE OFERTEI PUBLICE DE VALORI MOBILIARE	6
2.1.	CONDIȚII DE OFERTĂ	7
2.2.	POSSIBILITATEA DE REDUCERE A ABONAMENTELOR ȘI METODA DE RAMBURSARE A SUMEI PLĂTITE ÎN PLUS ABONAȚILOR	12
2.3.	VALOAREA MINIMĂ ȘI/SAU MAXIMĂ A ABONAMENTULUI	12
2.4.	MODALITĂȚILE ȘI DATA ANUNȚĂRII PUBLICE A REZULTATELOR LICITAȚIEI	12
2.5.	CATEGORII DE POTENȚIALI INVESTITORI	12
2.6.	NOTIFICARE CĂTRE ABONAȚI	12
2.7.	INFORMAȚII PRIVIND COSTURILE ȘI TAXELE DE ABONAMENT	12
2.8.	CONTORNUL	12
2.9.	PREȚUL DE EMISIUNE AL VALORILOR MOBILIARE	12
2.10.	ȚARA/ȚĂRILE ÎN CARE SE FACE OFERTA PUBLICĂ	13
2.11.	ELIGIBILITATE	13
3.	ANEXĂ: REZUMAT SPECIFIC PRODUSULUI	13
3.1.	INTRODUCERE ȘI AVERTISMENTE	13
3.1.1	Desemnarea și numărul de identificare a valorilor mobiliare (ISIN) ale valorilor mobiliare	13
3.1.2	Identitatea și datele de contact ale emitentului, inclusiv identificatorul entității juridice (LEI).	13
3.1.3	Identitatea și datele de contact ale furnizorului, inclusiv identificatorul entității juridice (LEI)	13
3.1.4	Identitatea și datele de contact ale autorității competente	13
3.1.5	Data aprobării	13
3.1.6	Avertismente	13
3.2.	INFORMAȚII DE BAZĂ DESPRE EMITENT	14
3.2.1	Sediul social, forma juridică, LEI, legea aplicabilă și țara de înregistrare a emitentului	14
3.2.2	Activitatea principală a emitentului	14



3.2.3	Aționar principal	14
3.2.4	Identitatea directorilor executivi	14
3.2.5	Identitatea auditorilor	14
3.2.6	Care sunt principalele informații financiare despre emitent (în CHF)?	15
3.2.7	Care sunt principalele riscuri specifice emitentului?	15
3.3.	INFORMAȚII DE BAZĂ PRIVIND VALORILE MOBILIARE	16
3.3.1	Care sunt cele mai importante caracteristici ale valorilor mobiliare?	16
3.3.2	Moneda, denumirea, valoarea nominală, numărul de titluri emise și scadența	17
3.3.3	Drepturile aferente valorilor mobiliare	17
3.3.4	Rangul relativ al valorilor mobiliare	17
3.3.5	Restricții privind libertatea de comercializare	18
3.3.6	Unde sunt tranzacționate valorile mobiliare?	18
3.3.7	Care sunt principalele riscuri specifice valorilor mobiliare?	18
3.4.	INFORMAȚII DE BAZĂ PRIVIND OFERTA PUBLICĂ DE VALORI MOBILIARE	19
3.4.1	În ce condiții și conform cărui calendar pot investi în acest titlu de valoare?	19
3.4.2	Cine este furnizorul?	20
3.4.3	De ce se realizează acest prospect?	20



A.INFORMAȚII DE BAZĂ

Acești termeni finali ("Termenii finali") au fost pregătiți în sensul Regulamentului (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului din 14 iunie 2017 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii valorilor mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată și de abrogare a Directivei 2003/71/ CE ("Regulamentul privind prospectul") și trebuie citiți împreună cu prospectul de bază din data de 01 februarie 2023 ("Prospectul de bază") și cu suplimentele la acesta pentru toate informațiile relevante.

Prospectul de bază și suplimentele acestuia se publică în format electronic pe site-ul <https://www.LCX.com/> sau pe o pagină care îl înlocuiește, în conformitate cu articolul 21 din Ordonanța privind prospectele.

Un rezumat pentru fiecare problemă în parte este atașat la condițiile finale. Obiectul Condițiilor finale este stabilit în conformitate cu articolul 26 din Regulamentul delegat (UE) 2019/980 al Comisiei (cu modificările ulterioare, "Regulamentul delegat").

Emitentul emite Titluri de valoare în scopul desfășurării activității sale. Nu există terți implicați în această emisiune. Pot apărea conflicte de interese în legătură cu exercitarea de către Emitent a drepturilor și/sau a obligațiilor prevăzute în termenii Titlurilor subordonate cu valoare simbolică care afectează performanța în cadrul Titlurilor subordonate cu valoare simbolică. Se face trimitere și se face referire la informațiile privind riscurile din Documentul de înregistrare al Emitentului din data de 01 februarie 2023.

Încasările din emisiune vor fi utilizate de către Emitent la propria discreție, dar conform planului, în special pentru a crește lichiditatea și volumul de tranzacționare pe platforma LCX AG, pentru a opera și extinde în continuare platforma LCX (<https://www.LCX.com/>) (platforma de tranzacționare pentru criptomonede), în plus pentru a avansa în dezvoltarea de produse și proceduri pentru decontarea și securizarea tranzacțiilor comerciale în domeniul criptomonedelor și dezvoltarea criptomonedelor, precum și pentru a pune în aplicare proceduri suplimentare de aprobare în fața Autorității pieței financiare din Liechtenstein. Cu toate acestea, dacă va fi necesar, veniturile din emisiune vor fi utilizate și pentru unul singur dintre scopurile menționate mai sus.

1. INFORMAȚII PRIVIND VALORILE MOBILIARE CARE URMEAZĂ SĂ FIE OFERITE SAU ADMISE LA

1.1. ISIN

ISIN este: LI1251379593.

1.2. VOLUMUL EMISIILOR DE GESMAT

Volumul total al emisiunii este de maximum 10.000.000 EUR (7.000 de Ether (ETH) calculați la cursul fix de 1 ETH = 1.428,57 EUR).

1.3. MONEDA EMISIUNII DE TITLURI DE VALOARE

Moneda de emisiune a titlurilor de valoare este EUR (plătibilă în Ether (ETH)).

1.4. DESCRIEREA drepturilor atașate valorilor mobiliare

The Tokenizat Subordonată Bonds acordare drepturi de creditor, care nu



drepturi de acționar, în special nici o participare, implicare sau drept de vot în cadrul adunărilor acționarilor Emitentului. Gestionarea Emitentului este responsabilitatea exclusivă a conducerii Emitentului. Existența Obligațiunilor Subordonate Tokenizate nu va fi afectată de nicio fuziune sau conversie a Emitentului sau de nicio modificare a capitalului său social. Nu există nicio obligație din partea investitorilor de a face contribuții suplimentare.

Numai deținătorii de Titluri subordonate, adică deținătorii respectivelor Jetoane emise de către Emitent în scopul securizării digitale, pot solicita beneficii în cadrul Titlurilor subordonate. Token-urile ETHt7 pot fi achiziționate numai de către utilizatorii înregistrați și verificați ai platformei LCX.

Rata dobânzii (cupon): 7% pe an (plătibilă în ETH calculată pe baza Ether-ului transferat inițial și a cursului de schimb fix EUR:ETH).

Plăți ale dobânzii: trimestrial, în arierate, pentru prima dată la sfârșitul primului trimestru complet scurs dintr-un an de la data emiterii.

Scadență: 7 ani, calculată de la data emisiunii Preț

de emisiune: 100 %.

Preț de răscumpărare: Suma nominală (100 %)

Valoare nominală: 142 EUR (0,10 Ether (ETH))

Tipul de titlu: obligațiune la purtător subordonată negarantată și negarantată Agent

plătitor: Emitent

Drepturile de reziliere ale investitorilor: Investitorii au opțiunea de a rezilia acordul în conformitate cu datele de reziliere de la 31 ianuarie, 30 aprilie, 31 iulie și 31 octombrie, perioada de preaviz încheindu-se la sfârșitul trimestrului respectiv (31 martie, 30 iunie, 30 septembrie, 31 decembrie).

Dreptul de răscumpărare al emitentului: Dreptul de răscumpărare anticipată al emitentului după 3 ani de la data emisiunii la 101,00 % din valoarea nominală, după 4 ani la 100,75 %, după 5 ani la 100,50 % și după 6 ani la 100,25 %, în conformitate cu termenii și condițiile obligațiunii.

1.5. BIROU DE CALCUL

Agentul de calcul este Emitentul.

1.6. TEMEIUL JURIDIC AL GARANȚIILOR

Titlurile de valoare vor fi emise în conformitate cu legislația din Liechtenstein și pe baza unei rezoluții a acționarilor Emitentului din data de 26 octombrie 2022.

1.7. DATA PRECONIZATĂ DE EMITERE

Data de emisiune preconizată este prima zi după publicarea condițiilor finale.

1.8. ADRESA CONTRACTELOR INTELIGENTE

Adresa contractelor inteligente prin intermediul cărora sunt înregistrate jetoanele ETHt7 va fi publicată pe site-ul <https://www.LCX.com/> începând cu data aprobării Prospectului de bază.



2. CONDIȚII ALE OFERTEI PUBLICE DE VALORI MOBILIARE

2.1. CONDIȚII DE OFERTĂ

Termeni și condiții ale obligațiunilor subordonate

Următorii termeni și condiții reglementează raportul juridic dintre Emitent și investitori. Vă rugăm să citiți cu atenție termenii și condițiile. Prin achiziționarea Obligațiunilor Subordonate Tokenizate, investitorul este de acord cu acești Termeni și Condiții și se angajează să îi respecte. În special, acesta declară că este îndreptățit să achiziționeze Obligațiuni Subordonate Tokenizate și că nu există motive de excludere inerente persoanei sale.

Termenii și condițiile Titlurilor Subordonate Tokenizate ale Emitentului sunt următoarele:

§ 1

Caracteristici, drepturi de subscriere, fără obligația de a face contribuții suplimentare

1. Titlurile subordonate cu jeton constituie obligații subordonate negarantate ale emitentului, de rang egal între ele. Fiecare deținător al unui bilet subordonat simbolizat va avea drepturile prevăzute în acești Termeni și condiții ale biletelor subordonate simbolizate. "Investitor" înseamnă orice persoană îndreptățită să dispună de orice bilet subordonat tokenizat.
2. Obligațiunile subordonate cu jeton acordă drepturi de creditor care nu includ niciun drept de acționar, în special niciun drept de participare, implicare și vot în adunările acționarilor Emitentului. Conducerea revine exclusiv conducerii Emitentului. Existența Titlurilor subordonate simbolizate nu va fi afectată de nicio fuziune sau conversie a Emitentului sau de nicio modificare a capitalului său social. Nu există nicio obligație din partea investitorilor de a face contribuții suplimentare.
3. Obligațiunile subordonate simbolizate nu sunt și nu vor fi executate sub formă de certificat pe suport de hârtie. Același lucru este valabil și pentru drepturile individuale în cadrul Obligațiunilor subordonate cu jeton. Orice pretenție de executare pe suport de hârtie este exclusă.
4. Emitentul are dreptul de a face emisiuni suplimentare de obligațiuni subordonate cu jeton la discreția sa. În acest sens, investitorii nu au un drept de subscriere prioritară la emisiuni recente de Obligațiuni Subordonate Tokenizate.
5. Nu există nicio obligație de a face contribuții suplimentare în detrimentul investitorilor.

§ 2

Drepturile investitorilor

1. Deținătorii de Obligațiuni subordonate au dreptul de a primi rambursarea principalului împreună cu dobânda în conformitate cu aceste Condiții.
2. Obligațiunile subordonate nu conferă niciun drept de acționar. În special, acestea nu conferă niciun drept de participare, de vot sau de evitare la care acționarii au dreptul în mod obișnuit.
3. Numai deținătorii de Titluri subordonate, adică persoanele care au dreptul să dispună de Token-ul relevant emis de Emitent în scopul securizării digitale ca valori mobiliare necertificate, pot solicita beneficii în cadrul Titlurilor subordonate.

§ 3

Plăți de dobânzi

1. Rata dobânzii (cuponul) pentru obligațiunile subordonate simbolice este de 7% pe an (rată fixă a dobânzii).
2. Plățile de dobânzi se efectuează trimestrial, la termen, pentru prima dată la sfârșitul primului trimestru complet scurs dintr-un an de la data emisiunii. În cazul în care dobânda trebuie calculată pentru o perioadă mai mică de un trimestru, calculul se face pe baza zilelor efectiv scurse, împărțite la numărul de zile din anul calendaristic, în conformitate cu metoda europeană de calcul al dobânzii.
3. Plățile dobânzilor vor fi efectuate exclusiv în Ether (ETH), calculate pe baza Ether-ului transferat inițial și a cursului de schimb fix EUR:ETH (1 ETH = 1'428'57 EUR).

§ 4

Achiziționarea de obligațiuni subordonate

1. Orice persoană fizică sau juridică poate achiziționa Obligațiuni Subordonate Tokenizate prin subscriere și acceptare de către Emitent. Emitentul nu este obligat să accepte nicio ofertă de subscriere. Acesta își rezervă dreptul de a însărcina terți, în totalitate sau parțial, cu executarea și administrarea ofertei acestor Obligațiuni Subordonate Tokenizate.
2. Titlurile subordonate cu jeton vor fi emise la valoarea nominală. Moneda de emisiune este Ether (ETH).

3. Alocarea se va face după ce se vor produce cumulativ următoarele evenimente: acceptarea ofertei de subscriere și primirea prețului de cumpărare de către Emitent. Livrarea token-urilor va avea loc în momentul alocării pe platforma LCX AG (<https://www.LCX.com/>). Titlurile subordonate vor fi alocate și livrate individual pentru fiecare investitor. Fiecare investitor poate plăti în Ether (ETH) sau, la discreția Emitentului, în alte instrumente stabilite anterior și acceptate de către Emitent (de exemplu, criptomonede) sau alte mijloace legale de plată. Emitentul își rezervă dreptul de a adăuga anumite criptomonede, instrumente sau valute pe lista criptomonedelor eligibile sau de a elimina anumite criptomonede, instrumente sau valute de pe lista criptomonedelor eligibile, la discreția sa exclusivă.
4. Suma minimă de subscriere este de 142 EUR, plătită în 0,10 ETH (în conformitate cu rata de schimb fixă EUR:ETH). Valoarea nominală este, de asemenea, de 142 EUR plătită în 0,10 ETH (conform cursului de schimb fix EUR:ETH), putând fi achiziționate doar unități întregi.
5. Investitorul primește un număr de bilete subordonate tokenizate egal cu prețul de achiziție achitat în Ether (ETH).
6. În cazul în care un investitor pierde accesul la platforma LCX, acesta își poate pierde definitiv și iremediabil obligațiunile subordonate cu jeton. Emitentul nu își asumă nicio răspundere în acest sens.
7. Data preconizată de emisie este prima zi după publicarea Condițiilor finale. Data preconizată de emisiune nu este aceeași cu data de livrare a obligațiunilor subordonate cu jeton. Livrarea către investitori a Obligațiunilor Subordonate Tokenizate alocate pe Platforma LCX va avea loc cel târziu după încheierea Perioadei de Ofertă.
8. Emitentul va percepe de la investitori 1% din suma subscrisă în Ether (ETH), plătită în jetoane LCX la rata zilnică, în legătură cu emisiunea de obligațiuni subordonate tokenizate. Dincolo de cele menționate mai sus, Emitentul nu va percepe costuri sau comisioane suplimentare pentru emiterea Obligațiunilor Subordonate Tokenizate. În măsura în care costurile sau comisioanele sunt percepute de către terți, de exemplu, costurile sau comisioanele în legătură cu plata prețului de achiziție, inclusiv prima și alocarea Obligațiunilor Subordonate Tokenizate (costuri de tranzacționare bazate pe blockchain sau alte costuri de tranzacționare), investitorul le va suporta el însuși.
9. Investitorii sunt obligați să furnizeze emitentului, fără întârzieri nejustificate și înainte de investiție, dovezile necesare pentru verificarea identificării și legitimării în conformitate cu Legea privind precauția necesară. Emitentul are dreptul, la discreția sa, de a solicita dovezile suplimentare și de a respinge subscrierea investitorului, în special în cazul în care nu sunt furnizate dovezile. Numai utilizatorii înregistrați și verificați pe Platforma LCX pot deveni investitori în Obligațiunile subordonate cu jeton.
10. Titlurile subordonate simbolice pot fi achiziționate și răscumpărate numai de către persoane care nu sunt nici (i) un cetățean al SUA sau (ii) un deținător al unui permis de rezidență permanentă și de muncă pentru SUA (green card), nici (iii) un rezident sau domiciliat în SUA sau în teritoriile sale, nici (iv) o corporație sau alt patrimoniu organizat în conformitate cu legile din SUA, al cărui venit este supus legislației fiscale din SUA și (v) nu se află pe una dintre listele de sancțiuni ale Uniunii Europene sau ale SUA. Același lucru este valabil și pentru cetățenii sau persoanele rezidente în scopuri fiscale în Afganistan, Angola, Bahamas, Barbados, Bangladesh, Bosnia și Herțegovina, Botswana, Burkina Faso, BVI, Cambodgia, Insulele Cayman, China, Columbia, Insulele Cook, Regiunea Crimeea, Cuba, Ecuador, Eritreea, Etiopia, Ghana, Guyana, Iran, Irak, Jamaica, Kenya, Kosovo, Laos, Liban, Libia, Mauritius, Montserrat, Maroc, Myanmar (Birmania), Nauru, Nicaragua, Coreea de Nord, Pakistan, Teritoriile Palestiniene și Fâșia Gaza, Panama, Papua Noua Guinee, Samoa, São Tomé și Príncipe, Senegal, Somalia, Sudanul de Sud, Sri Lanka, Sudan, Siria, Tonga, Trinidad și Tobago, Tunisia, Uganda, Vanuatu, Venezuela, Yemen, Zimbabwe.
11. Prin subscrierea Obligațiunilor subordonate cu jeton, investitorul declară că îndeplinește cumulativ toate cerințele menționate mai sus.

§ 5

Transferul de obligațiuni subordonate simbolizate, achiziție de bună credință

1. Investitorii pot dispune de jetoanele lor și pot transfera Obligațiunile subordonate tokenizate. Un astfel de transfer necesită în mod cumulativ o Tranzacție Token, un acord între cedent și cesionar care să prevadă transferul dreptului de a dispune de Obligațiunile Subordonate Tokenizate și dreptul cedentului de a dispune de Obligațiunile Subordonate Tokenizate. Astfel, cesionarul dobândește drepturile investitorului în temeiul prezentelor Condiții. Tranzacționarea Obligațiunilor subordonate cu jeton pe o piață secundară descentralizată este exclusă din punct de vedere tehnic și, prin urmare, și transferul în afara platformei LCX. Numai utilizatorii înregistrați și verificați pe Platforma LCX pot achiziționa Obligațiuni subordonate cu jeton - sub rezerva restricției că acest lucru este posibil din punct de vedere tehnic și prudential.

este fezabilă. LCX AG își rezervă dreptul de a solicita ca jetoanele să fie admise la tranzacționare pe un loc de tranzacționare (central) adecvat.

2. Nu este posibil un transfer al Titlurilor subordonate tokenizate fără o tranzacție de jetoane deținute în Contractul inteligent al Emitentului.
3. Drepturile și creanțele în temeiul obligațiilor subordonate simbolizate pot fi transferate numai în întregime. Transferul parțial al drepturilor și/sau creanțelor nu este posibil.
4. O persoană care primește Titluri subordonate cu jeton transferate cu bună credință și cu titlu oneros în scopul dobândirii dreptului de dispoziție este protejată în ceea ce privește achiziția sa prin efectul legii, chiar dacă cedentul nu avea dreptul de a dispune de jeton, cu excepția cazului în care beneficiarul transferului știa sau ar fi trebuit să știe, prin exercitarea unei atenții corespunzătoare, de absența dreptului de dispoziție.

§ 6 Termen, încetare

1. Termenul de valabilitate al obligațiilor subordonate simbolizate va începe la data ofertei publice inițiale.
2. Termenul este de 7 ani.
3. Investitorii pot da un preaviz ordinar pentru a rezilia obligațiunile subordonate simbolice. Investitorii pot da un preaviz de două luni (adică preavizul trebuie să fie primit până la 31 ianuarie, 30 aprilie, 31 iulie sau 31 octombrie cel târziu) înainte de sfârșitul fiecărui trimestru (31 martie, 30 iunie, 30 septembrie, 31 decembrie).
4. Emitentul are dreptul de a solicita și de a răscumpăra obligațiunile subordonate simbolizate înainte de scadență. Emitentul are dreptul de a răscumpăra Obligațiunile Subordonate Tokenizate la 101,00% din valoarea principală după 3 ani de la Data Emiterii, și la 100,75% după 4 ani, 100,50% după 5 ani și 100,25% după 6 ani, în conformitate cu Termenii și Condițiile. Emitentul este liber să selecteze Obligațiunile Subordonate Tokenizate care vor fi solicitate. În special, Emitentul are, de asemenea, dreptul de a solicita și de a răscumpăra toate Obligațiunile Subordonate Tokenizate pe o bază pro rata. În toate celelalte privințe, se aplică dispozițiile privind răscumpărarea Obligațiilor Subordonate Tokenizate (§ 7).
5. Dreptul investitorilor și al emitentului la reziliere extraordinară pentru motive întemeiate rămâne neafectat în fiecare caz. Se consideră că există un motiv întemeiat de reziliere pentru investitor în special dacă:
 - 5.1 emitentul își anunță insolvența sau își suspendă plățile, iar acest lucru continuă timp de 60 de zile; sau
 - 5.2 o procedură de insolvență este inițiată sau deschisă împotriva Emitentului de către orice autoritate de reglementare sau altă autoritate asupra căreia Emitentul are jurisdicție și nu a fost încheiată definitiv sau provizoriu în termen de 90 de zile de la inițierea acesteia sau Emitentul solicită inițierea unei astfel de proceduri sau oferă sau încheie un aranjament general al datoriilor în beneficiul creditorilor săi; sau
 - 5.3 Emitentul este dizolvat sau lichidat, cu excepția cazului în care dizolvarea sau lichidarea are loc în legătură cu o fuziune sau o altă fuziune cu o altă entitate, cu condiția ca această altă entitate să își asume toate obligațiile Emitentului în temeiul Titlurilor subordonate simbolizate; sau
 - 5.4 Emitentul își încetează toate sau aproape toate activitățile comerciale (în proporție de 50% sau mai mult din cifra sa de afaceri), vinde sau cedează în alt mod toate sau aproape toate activele sale și, prin urmare, devine probabil că Emitentul nu va mai fi capabil să își îndeplinească obligațiile de plată față de investitori.Se consideră că există un motiv întemeiat de reziliere pentru Emitent, în special dacă:
 - 5.5 Se realizează o ofertă publică inițială (listarea emitentului la o bursă de valori sau la un loc de tranzacționare);
 - 5.6 Se realizează o tranzacție cu acțiuni în care are loc o schimbare calificată a controlului asupra emitentului (transferul a mai mult de 75% din acțiunile emitentului);
 - 5.7 O tranzacție de active se realizează prin vânzarea și transferul tuturor activelor semnificative ale emitentului în cadrul uneia sau mai multor tranzacții conexe.
6. În cazul unei declarații de reziliere din partea investitorilor, Obligațiunile subordonate tokenizate vor fi reziliate prin intermediul Platformei LCX, iar cererile de răscumpărare vor deveni scadente cel mai devreme de la momentul unei astfel de declarații.
7. Emitentul nu este în niciun caz obligat să plătească penalități de rambursare anticipată.

§ 7

Agentul de plată, răscumpărarea obligațiunilor subordonate simbolizate, plăți

1. Agentul de plată este Emitentul.
2. Numai deținătorii de jetoane (= distribuitorii autorizați) pot răscumpăra bonurile subordonate cu jetoane pentru Ether (ETH). Emitentul își rezervă dreptul de a adăuga anumite criptomonede sau alte instrumente sau valute la lista criptomonedelor sau instrumentelor eligibile sau de a elimina anumite criptomonede sau instrumente din lista criptomonedelor sau instrumentelor sau valutele eligibile, la discreția sa exclusivă.
3. Token-urile vor fi răscumpărate prin intermediul platformei LCX. Prin răscumpărarea jetoanelor care urmează să fie răscumpărate prin intermediul Platformei LCX, Investitorul declară în mod obligatoriu și irevocabil răscumpărarea Obligațiunilor subordonate cu jetoane.
4. Nu este posibilă o plată în moneda legală. Subscrierea, răscumpărarea și plata dobânzii se fac exclusiv în Ether (ETH).
5. Plata în Ether (ETH) se face la adresa portofelului investitorului de pe platforma LCX AG. Investitorul poartă responsabilitatea exclusivă de a se asigura că are acces la portofel, că portofelul este compatibil cu criptomoneda respectivă și că nicio terță parte nu are acces la portofel. Emitentul nu va verifica acest lucru și nu își asumă nicio responsabilitate în acest sens.
6. În cazul în care data scadentă a unei plăți cade într-o zi care nu este o zi lucrătoare bancară, investitorul nu are dreptul la plată înainte de următoarea zi lucrătoare bancară. Această zi lucrătoare bancară următoare se consideră atunci ca fiind data scadenței. O zi lucrătoare bancară este orice zi în care băncile comerciale din Liechtenstein sunt deschise (adică, de obicei, de luni până vineri) pentru a transmite plățile în cauză.
7. Plățile sunt rotunjite în jos la un număr întreg echivalent ETH (a doua zecimală). Emitentul își rezervă dreptul de a stabili sume minime rezonabile de plată. Acesta va furniza informații în acest sens pe pagina sa de internet.
8. Emitentul poate achiziționa obligațiuni subordonate cu jeton pe piață sau în alt mod, la orice preț. Titlurile subordonate simbolizate achiziționate de către Emitent pot fi deținute, revândute sau anulate de către Emitent, la alegerea acestuia. Obligațiunile subordonate tokenizate vor fi anulate prin anularea Obligațiunilor subordonate tokenizate.

§ 8

Efectul de legitimare și eliberare (efect de eliberare)

1. Deținătorul de jetoane va fi considerat, prin efectul legii, ca fiind îndreptățit să dispună și să fie deținătorul legal al drepturilor și creanțelor în temeiul Titlurilor subordonate cu jetoane față de Emitent (efect de legitimare).
2. Emitentul va fi exonerat de datoria sa în temeiul Obligațiunilor subordonate cu jeton prin îndeplinirea obligațiilor față de Deținătorul de jeton relevant, chiar dacă Deținătorul de jeton nu este persoana îndreptățită să dispună de Obligațiunile subordonate cu jeton, cu excepția cazului în care Emitentul a știut sau ar fi trebuit să știe, prin exercitarea unei diligențe corespunzătoare, că Deținătorul de jeton nu era deținătorul legal al drepturilor asupra Obligațiunilor subordonate cu jeton.

§ 9

Impozite

1. Toate sumele plătibile pentru Obligațiunile subordonate simbolizate vor fi plătite fără reținerea sau deducerea vreunui impozit sau taxă de orice fel, cu excepția cazului în care o astfel de reținere sau deducere este impusă de lege. Investitorul va suporta toate impozitele personale care trebuie plătite pentru Obligațiunile subordonate simbolizate.

§ 10

Subordonare calificată

1. **creanțele investitorilor, în special cele provenite de la titlurile subordonate tokenizate obligațiuni, sunt subordonate. Investitorii se subrogă în creanțele lor care decurg din aceste Titlurile subordonate simbolice vor fi de rang inferior tuturor celorlalți creditori ai Emitentului care nu s-au subordonat și vor fi satisfăcute în mod preferențial. Același**
2. Revendicarea creanțelor, în special a dobânzilor și a rambursărilor, este exclusă atât timp cât și în măsura în care plata creanțelor ar duce la deschiderea unei proceduri de insolvență împotriva activelor Emitentului.
3. Plățile creanțelor se efectuează numai în cazul în care emitentul poate face acest lucru din profituri viitoare, dintr-un excedent de lichidare sau din alte active libere.
4. Creanțele subordonate nu pot fi satisfăcute prin plăți prin compensare. În cazul în care investitorul subordonat primește plăți, inclusiv prin compensare, de la Titlurile Subordonate Tokenizate, acesta trebuie, fără a aduce atingere oricărui alt acord



să fie rambursate.

5. Nu se renunță la creanțe (în special la dobânzi și la rambursare). Aceasta înseamnă că aceste creanțe rămân valabile chiar dacă și în măsura în care subordonarea calificată nu permite plata la un anumit moment dat.

§ 11

Comunicare

1. Toate notificările Emitentului cu privire la Titlurile Subordonate Tokenizate vor fi făcute, cu excepția cazului în care legea prevede altfel, prin publicare electronică pe site-ul web al Emitentului <https://www.LCX.com/> și/sau în formă de text prin e-mail. Orice notificare se consideră a fi fost efectiv transmisă și primită de investitori în a treia zi de la data publicării.
2. Notificările transmise de către un investitor trebuie să fie transmise sub formă de text (prin e-mail), cu excepția cazului în care acești Termeni și Condiții ai Titlurilor subordonate simbolice prevăd în mod expres altfel.

§ 12

Dispoziții finale

1. Forma și conținutul Titlurilor subordonate cu jeton, precum și drepturile și obligațiile investitorilor și ale Emitentului sunt guvernate în toate privințele de legile Principatului Liechtenstein.
2. Jurisdicția neexclusivă pentru toate acțiunile sau alte proceduri care decurg în legătură cu Obligațiunile subordonate simbolizate este Liechtenstein.
3. În cazul în care orice dispoziție a acestor Termeni și condiții ale Titlurilor subordonate cu jeton este sau devine invalidă sau dacă dispozițiile sunt incomplete, validitatea celorlalte dispoziții nu va fi afectată de aceasta.



2.2. POSIBILITATEA DE REDUCERE A ABONAMENTELOR ȘI METODA DE RAMBURSARE A SUMEI PLĂTITE ÎN PLUS ABONAȚILOR

În cazul subscrierilor de jetoane ETHt7, investitorul primește un număr de jetoane corespunzător prețului de achiziție plătit în Ether (ETH). În momentul plății, suma va fi rotunjită la un echivalent ETH întreg (a doua zecimală). Investitorii nu au dreptul la o rambursare a sumei plătite în exces. Emitentul are dreptul de a reține suma excedentară.

2.3. VALOAREA MINIMĂ ȘI/SAU MAXIMĂ A ABONAMENTULUI

Suma minimă de subscriere este de 142 EUR, plătită în 0,10 Ether (ETH) (la cursul fix EUR:ETH), iar valoarea nominală pentru un token ETHt7 este, de asemenea, de 142 EUR, plătită în 0,10 Ether (ETH) (per rată fixă EUR:ETH). Suma maximă de subscriere este limitată de volumul emisiunii. Emitentul își rezervă dreptul de a crește volumul emisiunii în funcție de cerere.

2.4. MODALITĂȚILE ȘI DATA ANUNȚĂRII PUBLICE A REZULTATELOR LICITAȚIEI

Rezultatele ofertei corespund numărului total de jetoane deținute în contractele inteligente. Emitentul va anunța situația plasamentului pe site-ul său <https://www.LCX.com/> la sfârșitul anului.

2.5. CATEGORII DE POTENȚIALI INVESTITORI

Jetoanele ETHt7 sunt oferite atât investitorilor de retail, cât și celor profesioniști. Doar persoanele care au fost înregistrate și verificate pe platforma LCX AG vor fi admise ca investitori.

2.6. MESAJ CĂTRE ABONAȚI

Investitorii sunt notificați cu privire la suma care le-a fost alocată în fiecare caz prin creditarea token-urilor pe platforma LCX AG.

2.7. INFORMAȚII PRIVIND COSTURILE ȘI TAXELE AFERENTE ABONAMENTULUI

În prezent, subscrierea jetoanelor ETHt7 nu este impozabilă. Emitentul va oferi investitorilor 1 % din suma scrisă în Ether (ETH) plătită în jetoane LCX la rata zilnică în legătură cu emiterea jetoanelor ETHt7. Emitentul nu va percepe alte comisioane sau alte costuri în legătură cu emiterea jetoanelor ETHt7. Cu toate acestea, investitorii trebuie să se informeze cu privire la orice costuri, cheltuieli sau taxe în legătură cu Jetoanele ETHt7 care sunt relevante sau aplicabile în țara lor de reședință (de exemplu, comisioane de tranzacție prin emiterea ca jeton bazat pe blockchain).

2.8. CONTORNUL

Agentul de plată este Emitentul.

2.9. PREȚUL DE EMISIUNE AL VALORILOR MOBILIARE

Prețul de emisiune al valorilor mobiliare este de 100%.

2.10. ȚARA/ȚĂRILE ÎN CARE SE FACE OFERTA PUBLICĂ

Valorile mobiliare vor fi oferite inițial publicului din Principatul Liechtenstein. Notificarea către alte jurisdicții se va face inițial către Germania, Austria, Danemarca, Finlanda, Suedia, Franța, Italia, Țările de Jos și Luxemburg. Notificarea către alte jurisdicții din Uniunea Europeană și din Spațiul Economic European este rezervată în mod expres.

2.11. ELIGIBILITATE

Valorile mobiliare oferite nu sunt eligibile.

3. ANEXĂ: REZUMAT SPECIFIC PRODUSULUI

3.1. INTRODUCERE ȘI AVERTISMENTE

3.1.1 Denumirea și numărul de identificare a valorilor mobiliare (ISIN) ale valorilor mobiliare

Titlurile de valoare se numesc "jetoane ETHt7" și reprezintă obligațiuni subordonate simbolizate. ISIN-ul valorilor mobiliare este: LI1251379593.

3.1.2 Identitatea și datele de contact ale emitentului, inclusiv identificatorul entității juridice (LEI).

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, număr de telefon: +423 376 5484, e-mail: hello@LCX.com, site web: <https://www.LCX.com/>. LEI este: 529900SN07Z6RTX8R418.

3.1.3 Identitatea și datele de contact ale furnizorului, inclusiv identificatorul entității juridice (LEI)

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, număr de telefon: +423 376 5484, e-mail: hello@LCX.com, site web: <https://www.LCX.com/>. LEI este: 529900SN07Z6RTX8R418.

3.1.4 Identitatea și datele de contact ale autorității competente

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

3.1.5 Data aprobării

Data aprobării este 20.02.2023.

3.1.6 Avertismente

Emitentul declară că

- Rezumatul trebuie citit ca o introducere la Prospectul de bază și că investitorii trebuie să consulte Prospectul de bază în ansamblul său pentru a lua orice decizie de a investi în valori mobiliare;
- investitorul ar putea pierde total sau parțial capitalul investit;
- Un investitor care a intentat un proces din cauza informațiilor conținute într-un prospect



de bază

poate fi nevoit să plătească pentru traducerea prospectului în conformitate cu legislația națională a statului său membru înainte de inițierea procedurii;

- răspunderea civilă se angajează numai în sarcina persoanelor care au elaborat și comunicat rezumatul, împreună cu orice traducere a acestuia, și numai în cazul în care rezumatul, atunci când este citit împreună cu celelalte părți ale prospectului de bază, este înșelător, inexact sau incoerent sau în cazul în care rezumatul, atunci când este citit împreună cu celelalte părți ale prospectului de bază, nu furnizează informațiile de bază care ar putea ajuta investitorii să ia decizii cu privire la investițiile în valorile mobiliare în cauză.

- Sunteți pe cale să achiziționați un produs care nu este ușor și dificil de înțeles și care poate duce la pierderea totală a investiției dumneavoastră.

3.2. INFORMAȚII DE BAZĂ DESPRE EMITENT

3.2.1 Sediul social, forma juridică, LEI, legea aplicabilă și țara de înregistrare a emitentului

Emitentul este o societate pe acțiuni (AG) cu sediul social în Vaduz, Liechtenstein. Acesta este înregistrat în Liechtenstein și constituit în conformitate cu legislația din Liechtenstein. LEI este: 529900SN07Z6RTX8R418.

3.2.2 Activitatea principală a emitentului

Emitentul este o companie blockchain înființată în 2018 și cu sediul în Vaduz, Liechtenstein. LCX AG este o companie de tehnologie financiară care operează platforma LCX.com (Cryptoassets Exchange).

Activitățile principale ale LCX AG constau în furnizarea următoarelor servicii înregistrate la Autoritatea pieței financiare din Liechtenstein în conformitate cu articolul 2 alineatul (1) din TVTG (Legea privind furnizorii de jetoane și de servicii tehnologice de încredere; TVTG):

- VT schimbă furnizorul de servicii;
- Custode de jetoane VT
- Creatorul jetonului;
- Deținătorul cheilor VT;
- Furnizor de servicii cu preț VT;
- Furnizor de servicii de identitate VT;
- Emitent de jetoane (art. 12 alin. 1) pentru terți;
- Emitent de jetoane (art. 12 alin. 2) în nume propriu;
- Validator fizic

3.2.3 Acționar principal

Emitentul este deținut în totalitate de Metzger Capital AG, Baarerstrasse 12, 6300, Elveția (nr. de înregistrare: CH-170.3.042.299-4). Beneficiarii efectivi finali ai Metzger Capital AG sunt domnul Monty Metzger și doamna Katarina Metzger, fiecare deținând 50%.

3.2.4 Identitatea directorilor executivi

Monty Metzger și Katarina Metzger sunt directori generali cu drepturi de semnătură colectivă de două persoane.

3.2.5 Identitatea auditorilor

Auditorii sunt Grant Thornton AG, 9494 Schaan, Liechtenstein.

3.2.6 Care sunt principalele informații financiare despre emitent (în CHF)?

Contul de profit și pierdere la 31.12.2020	
Profit anual	1'749'709.-
Bilanț la 31.12.2020	
Pasive financiare nete	1'102'391.-
Situația fluxurilor de numerar la 31.12.2020	
Fluxul net de numerar din activități de exploatare	1'534'138.-
Fluxul net de numerar din activități de finanțare	573'938.-
Fluxul net de numerar din activități de investiții	-1'981'639.-

Contul de profit și pierdere de la 31.12.2021	
Profit anual	1'787'913.-
Bilanț la 31.12.2021	
Pasive financiare nete	38'753'543.-
Situația fluxurilor de numerar la 31.12.2021	
Fluxul net de numerar din activități de exploatare	208'435.-
Fluxul net de numerar din activități de finanțare	-325'998.-
Fluxul net de numerar din activități de investiții	1'022'311.-

Informații financiare interimare neauditate la 30.06.2022	
Contul de profit și pierdere la 30.06.2022	
Pierdere anuală	758'686.-
Bilanț la 30.06.2022	
Pasive financiare nete	17'125'058.-
Situația fluxurilor de numerar la 30.06.2022	
Fluxul net de numerar din activități de exploatare	-407'402.-
Fluxul net de numerar din activități de finanțare	0.-
Fluxul net de numerar din activități de investiții	13'906.-

3.2.7 Care sunt principalele riscuri specifice emitentului?

3.2.7.1 Riscul de lichiditate: Emitentul depinde de o lichiditate suficientă pentru a plăti creanțele care decurg din titlurile de valoare. În cazul în care creanța depășește activele lichide ale Emitentului, plata poate fi întârziată în mod semnificativ, deoarece pozițiile Emitentului trebuie mai întâi lichidate și fondurile trebuie transferate în contul de plată al Emitentului. În acest caz, există riscul ca investitorii să nu-și primească creanțele decât mult mai târziu după scadență.

3.2.7.2 Risc de insolvență, capitaluri proprii, inexistența unui sistem de compensare: Investitorul suportă riscul de insolvență al emitentului. În cazul în care emitentul nu este în măsură să achite creanța rezultată din obligațiunile subordonate (simbolizate), există riscul pierderii parțiale sau totale a capitalului investit (risc de neplată). Emitentul dispune de capital propriu în valoare de 1 000 000,00 CHF împărțit în 1 000 000 de acțiuni nominative cu o valoare nominală de 1,00 CHF fiecare. În cazul extrem de grav al insolvenței, investitorul suportă riscul de insolvență.

Nu există protecție din partea unui fond de garantare a depozitelor sau a unor instituții similare. Datorită subordonării calificate din cadrul obligațiilor, investitorii cu creanțele lor trec, de asemenea, în plan secund față de toți creditorii nesubordonați ai emitentului.

3.2.7.3 Declarații prospective: Acest document de înregistrare conține diverse declarații prospective referitoare la fapte, evenimente și alte circumstanțe viitoare care nu sunt fapte istorice. Acestea sunt identificate în mod regulat prin cuvinte precum "așteptat", "posibil", "anticipat", "prognost", "planificat", "prezis" și formulări similare. Astfel de declarații prospective se bazează pe așteptări, estimări, prognoze și ipoteze. Ele reflectă exclusiv opinia Emitentului, sunt supuse unor incertitudini și riscuri în ceea ce privește apariția lor efectivă și, prin urmare, nu se garantează că se vor materializa. Declarațiile prospective făcute în acest Prospect se referă în special la:

- așteptările Emitentului cu privire la evoluția viitoare a activității sale, precum și evoluțiile economice, juridice și politice generale, în special în domeniul reglementării criptomonedelor/criptomonedelor sau a activelor virtuale și a valorilor mobiliare bazate pe jetoane la nivel european și național, care sunt de o importanță deosebită pentru activitatea Emitentului,
- desfășurarea și rezultatul ofertei de Valori mobiliare reflectate în prezentul Prospect,
- așteptările Emitentului cu privire la riscurile economice, juridice, tehnice sau fiscale și la efectele acestora,
- conceptul economic al acestei oferte de valori mobiliare

În cazul în care una sau mai multe dintre ipotezele pe care Emitentul și-a bazat declarațiile sale prospective se dovedesc a fi incorecte sau dacă apar schimbări sau evenimente neprevăzute, nu se poate exclude faptul că evoluțiile și rezultatele viitoare reale vor diferi în mod semnificativ de cele asumate de Emitent în acest Document de înregistrare. Implementarea strategiei de afaceri poate fi astfel mai dificilă sau imposibilă din punct de vedere real, legal sau financiar sau pot apărea întârzieri deloc neglijabile. Acest lucru poate avea ca rezultat imposibilitatea totală sau parțială a Emitentului de a soluționa creanțele care decurg din Titluri de valoare. Acest lucru poate duce la o pierdere totală a investiției inițiale.

3.2.7.4 Riscul de furt sau de piraterie informatică, slăbiciuni ale software-ului: Aplicația software și platforma software de bază a LCX AG pot face obiectul unor atacuri din partea hackerilor sau a altor persoane, inclusiv, dar fără a se limita la așa-numitele atacuri malware, atacuri de negare a serviciului și spoofing. Astfel de atacuri reușite pot avea ca rezultat furtul sau pierderea de fonduri sau alte active, ceea ce poate afecta capacitatea de dezvoltare a afacerii și poate afecta orice utilizare sau funcționalitate a platformei LCX AG. În acest caz, există un risc total de pierdere.

Aplicația software și platforma software care stă la baza LCX AG sunt în continuă evoluție și multe aspecte rămân netestate. Progresele în domeniul criptografiei sau progresele tehnice pot prezenta riscuri pentru Platformă. Nu există nicio garanție sau asigurare că platforma software subiacentă a LCX AG va funcționa neîntrerupt sau fără erori și există un risc inerent ca software-ul să conțină puncte slabe, vulnerabilități sau erori care ar putea duce, printre altele, la pierderea totală a investiției inițiale.

3.3. INFORMAȚII DE BAZĂ PRIVIND VALORILE MOBILIARE

3.3.1 Care sunt cele mai importante caracteristici ale valorilor mobiliare?



Valorile mobiliare oferite sunt titluri de creanță dematerializate, subordonate și negarantate, structurate ca instrumente la purtător. Acestea reprezintă obligații ale emitentului de a efectua plăți (răscumpărări și plăți de dobânzi) către investitori.

3.3.2 Moneda, denumirea, valoarea nominală, numărul de titluri emise și scadența

Moneda emisiunii de valori mobiliare este euro, iar ca mijloc de plată va fi acceptat doar Ether (ETH). Volumul total al emisiunii se ridică la maximum 10.000.000 EUR (7.000 de Ether (ETH) calculați pe baza ratei fixe de 1 ETH = 1.428,57 EUR). Valoarea nominală per titlu este de 142 EUR (0,10 Ether (ETH) (70.000 de titluri)). Durata este de șapte (7) ani, calculată de la data emisiunii.

3.3.3 Drepturi atașate valorilor mobiliare

Obligațiunile subordonate cu jeton acordă drepturi de creditor care nu includ niciun drept de acționar, în special niciun drept de participare, implicare și vot în adunările acționarilor Emitentului. Conducerea revine exclusiv conducerii Emitentului. Existența Titlurilor subordonate simbolizate nu va fi afectată de nicio fuziune sau conversie a Emitentului sau de nicio modificare a capitalului său social. Nu există nicio obligație din partea investitorilor de a face contribuții suplimentare.

Numai deținătorii de Titluri subordonate, adică deținătorii respectivelor Jetoane emise de către Emitent în scopul securizării digitale, pot solicita beneficii în cadrul Titlurilor subordonate. Token-urile ETHt7 pot fi achiziționate numai de către utilizatorii înregistrați și verificați ai platformei LCX.

Rata dobânzii (cupon): 7% pe an (plătibilă în ETH calculată pe baza Ether-ului transferat inițial și a cursului de schimb fix EUR:ETH).

Plăți ale dobânzii: trimestrial, în arierate, pentru prima dată la sfârșitul primului trimestru complet scurs dintr-un an de la data emiterii.

Scadență: 7 ani, calculată de la data emisiunii Preț

de emisiune: 100 %.

Preț de răscumpărare: Suma nominală (100 %)

Valoare nominală: 142 EUR (0,10 Ether (ETH))

Tipul de titlu: obligațiune la purtător subordonată negarantată și negarantată

Agent plătitor: Emitent

Drepturile de reziliere ale investitorilor: Investitorii au opțiunea de a rezilia acordul în conformitate cu datele de reziliere de la 31 ianuarie, 30 aprilie, 31 iulie și 31 octombrie, perioada de preaviz încheindu-se la sfârșitul trimestrului respectiv (31 martie, 30 iunie, 30 septembrie, 31 decembrie).

Dreptul de răscumpărare al emitentului: Dreptul de răscumpărare anticipată al emitentului după 3 ani de la data emisiunii la 101,00 % din valoarea nominală, după 4 ani la 100,75 %, după 5 ani la 100,50 % și după 6 ani la 100,25 %, în conformitate cu termenii și condițiile obligațiunii.

3.3.4 Rangul relativ al valorilor mobiliare

Titlurile bazate pe jetoane fac obiectul unei subordonări calificate a investitorilor. În ceea ce privește investitorii (creditori) de obligațiuni simbolice, acestea constituie drepturi ale creditorilor de rang egal și subordonate în raport cu creanțele altor creditori ai emitentului. În cazul lichidării, dizolvării sau insolvenței Emitentului și al oricărei proceduri care servește la evitarea insolvenței Emitentului, drepturile în temeiul Titlurilor pe bază de jetoane vor fi de rang inferior tuturor celorlalte datorii nesubordonate existente și viitoare ale Emitentului (subordonare calificată). Creditorii Titlurilor bazate pe jetoane sunt obligați să nu-și revendice creanțele subordonate față de Emitent atât timp cât și în măsura în care satisfacerea acestora ar conduce la insolvența sau supraîndatorarea Emitentului. În această perioadă, termenul de prescripție pentru partea creanțelor care nu poate fi revendicată este suspendat.

Creanțele subordonate ale investitorilor (creditori) ale Obligațiilor cu valoare simbolică pot fi achitate numai din excedentele anuale existente sau viitoare, din orice excedent de lichidare existent sau viitor sau din alte active libere ale Emitentului. În plus, nu există nicio restricție privind drepturile în cadrul Titlurilor subordonate calificate bazate pe jetoane.

3.3.5 Restricții privind libertatea de comercializare

În principiu, obligațiunile subordonate simbolizate sunt în principiu liber transferabile ca obligațiuni la purtător. Cu toate acestea, tranzacționarea liberă a Obligațiilor subordonate tokenizate este exclusă din punct de vedere tehnic în locurile de tranzacționare descentralizate, sub rezerva unei posibile listări de către Emitent într-un loc de tranzacționare (central) adecvat. În plus, Obligațiunile subordonate tokenizate pot fi achiziționate și răscumpărate numai de către utilizatorii înregistrați și verificați ai platformei LCX AG. În plus, Obligațiunile subordonate simbolizate pot fi achiziționate și răscumpărate numai de către persoane care nu sunt nici (i) cetățeni ai SUA sau (ii) deținători ai unui permis de ședere permanentă și de muncă pentru SUA (green card), nici (iii) rezidenți sau domiciliați în SUA sau în teritoriile sale, nici (iv) deținători ai unui permis de ședere permanentă și de muncă pentru SUA (green card).

(iv) este o corporație sau o altă entitate organizată în conformitate cu legile Statelor Unite, al cărei venit este supus legislației fiscale din Statele Unite; și (v) nu se află pe niciuna dintre listele de sancțiuni ale Uniunii Europene sau ale Statelor Unite. Același lucru este valabil și pentru cetățenii sau persoanele rezidente (în scopuri fiscale) în Afganistan, Angola, Bahamas, Barbados, Bangladesh, Bosnia și Herțegovina, Botswana, Burkina Faso, BVI, Cambodgia, Insulele Cayman, China, Columbia, Insulele Cook, Regiunea Crimeea, Cuba, Ecuador, Eritreea, Etiopia, Ghana, Guyana, Iran, Irak, Jamaica, Kenya, Kosovo, Laos, Liban, Libia, Mauritius, Montserrat, Maroc, Myanmar (Birmania), Nauru, Nicaragua, Coreea de Nord, Pakistan, Teritoriile Palestiniene și Fâșia Gaza, Panama, Papua Noua Guinee, Samoa, São Tomé și Príncipe, Senegal, Somalia, Sudanul de Sud, Sri Lanka, Sudan, Siria, Tonga, Trinidad și Tobago, Tunisia, Uganda, Vanuatu, Venezuela, Yemen, Zimbabwe.

Prin subscrierea Obligațiilor subordonate cu jeton, investitorul declară că îndeplinește cumulativ toate cerințele menționate mai sus.

3.3.6 Unde sunt tranzacționate valorile mobiliare?

Titlurile de valoare nu fac obiectul unei cereri de admitere la tranzacționare pe o piață reglementată, pe piețele altor țări terțe, pe piețele de creștere a IMM-urilor sau pe MTF. Cu toate acestea, o cerere de admitere la tranzacționare pe o astfel de piață poate fi făcută la discreția Emitentului.

3.3.7 Care sunt principalele riscuri specifice valorilor mobiliare?

3.3.7.1 Riscul de insolvențitate/riscul de contraparte: Debitorul creanțelor care decurg din obligațiunile subordonate simbolice este Emitentul. Investitorii sunt creditori ai Emitentului.

Singura contraparte a investitorilor este, așadar, emitentul. Prin urmare, investitorii sunt dependenți de solvabilitatea emitentului. În cazul în care Emitentul nu este în măsură să facă față, în totalitate sau parțial, creanțelor care decurg din Obligațiunile subordonate simbolice, există riscul de insolvență a Emitentului în detrimentul investitorilor.

În caz de insolvență a emitentului, creanțele investitorilor au același rang între ele, dar sunt subordonate altor creanțe ale unor terți. Aceasta înseamnă că creanțele terților trebuie satisfăcute mai întâi, iar plățile către investitori pot fi efectuate numai în măsura în care fondurile Emitentului depășesc creanțele terților. Prin urmare, investitorii suportă riscul unei pierderi parțiale sau totale a prețului de achiziție.

Există riscul pierderii totale a capitalului obligațiunilor în cazul insolvenței societății, în special pentru că obligațiunile sunt negarantate și nu sunt protejate de sistemele de protecție a depozitelor.

3.3.7.2 Negociabilitate limitată: La data Notei privind valorile mobiliare, jetoanele ETHt7 nu sunt incluse sau admise la tranzacționare pe piața reglementată sau pe piețele extrabursiere sau pe alte piețe echivalente. Nu există piețe organizate pentru produse financiare tokenizate. Acest lucru poate duce la pierderea parțială sau totală a prețului de achiziție. Numai cei care au fost înregistrați și verificați pe platforma LCX AG pot deveni investitori. Jetoanele ETHt7 reprezintă instrumente financiare (obligațiuni subordonate) și nu sunt liber transferabile, precum așa-numitele "jetoane de utilitate". Prin urmare, nu este garantată vandabilitatea pe o piață secundară și se preconizează că ETHt7 nu sunt liber transferabile pe locurile de tranzacționare descentralizate, ceea ce poate avea un impact negativ asupra valorii jetoanelor ETHt7.

3.3.7.3 Slăbiciunile software-ului: Aplicația software de bază, contractul inteligent de bază și platforma software pentru gestionarea registrului investitorilor sunt în continuă evoluție și multe aspecte rămân netestate. Progresele în domeniul criptografiei sau progresele tehnice pot prezenta riscuri pentru jetoanele ETHt7 emise prin intermediul procesului de subscriere digitală și păstrate într-un registru digital al investitorilor. Nu există nicio garanție sau asigurare că procesul de creare și de emisie a jetoanelor ETHt7 va fi neîntrerupt sau fără erori și există riscul inerent ca software-ul să conțină slăbiciuni, vulnerabilități sau erori care pot duce, printre altele, la erori în ceea ce privește subscrierea, crearea, livrarea, păstrarea înregistrărilor sau transferabilitatea jetoanelor ETHt7. Toate acestea pot duce la o pierdere parțială sau totală a investiției investitorului.

3.3.7.4 Riscul de furt sau de piraterie informatică: Contractul inteligent utilizat, aplicația software de bază și platforma software pot face obiectul unor atacuri din partea hackerilor sau a altor persoane, inclusiv, dar fără a se limita la așa-numitele atacuri malware, atacuri de negare a serviciului, atacuri bazate pe consens, atacuri sibilinice, smurfing și spoofing. Astfel de atacuri reușite pot avea ca rezultat furtul sau pierderea de fonduri, inclusiv a jetoanelor ETHt7, ceea ce poate afecta capacitatea de dezvoltare a afacerii și poate afecta orice utilizare sau funcționalitate din jetoanele ETHt7. Chiar dacă, în principiu, este exclusă din punct de vedere tehnic posibilitatea de tranzacționare gratuită a jetoanelor în locuri de tranzacționare descentralizate, astfel încât, în cazul unui atac informatic, jetoanele ETHt7 să poată fi înghețate, iar creanțele să poată fi în continuare alocate creditorilor îndreptățiți să dispună de ele, riscul este clasificat ca fiind ridicat. Toate acestea pot duce la o pierdere parțială sau totală a investiției investitorului.

3.4. INFORMAȚII DE BAZĂ PRIVIND OFERTA PUBLICĂ DE VALORI MOBILIARE

3.4.1 În ce condiții și conform cărui calendar pot investi în acest titlu de valoare?

Aceste valori mobiliare sunt și pot fi oferite și vândute numai unor astfel de persoane,

care sunt autorizate să achiziționeze, să dețină și să vândă astfel de titluri de valoare în conformitate cu legile care le sunt aplicabile la momentul respectiv. Valorile mobiliare sunt emise în Liechtenstein și pot fi notificate în întreaga Uniune Europeană și în Spațiul Economic European. Titlurile de valoare nu vor fi înregistrate în conformitate cu Legea americană privind valorile mobiliare din 1933, cu modificările ulterioare ("Legea privind valorile mobiliare"), și nu pot fi oferite sau vândute în Statele Unite sau persoanelor din SUA care sunt cetățeni sau rezidenți ai Statelor Unite în scopuri fiscale, sau în contul sau în beneficiul acestora.

Titlurile de valoare vor fi oferite în ziua următoare publicării Condițiilor finale. Numai deținătorii de Titluri subordonate, adică deținătorii respectivelor Jetoane emise de Emitent în scopul securizării digitale, pot solicita beneficii în cadrul Titlurilor subordonate. Token-urile ETH7 pot fi achiziționate numai de către utilizatorii înregistrați și verificați ai platformei LCX.

Investitorii pot achiziționa jetoane ETH7 prin intermediul site-ului web al emitentului în schimbul euro. Deținătorii de jetoane ETH7 (obligațiuni subordonate tokenizate) au dreptul de a primi rambursarea principalului împreună cu dobânda, în conformitate cu termenii obligațiilor.

3.4.2 Cine este furnizorul?

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, număr de telefon: +423 376 5484, e-mail: hello@LCX.com, site web: <https://www.LCX.com/>. LEI este: 529900SN07Z6RTX8R418.

3.4.3 De ce se realizează acest prospect?

Prospectul servește drept document de ofertă pentru emiterea jetoanelor ETH7. Emitentul emite valorile mobiliare în continuarea operațiunilor sale comerciale. Nu sunt implicate terțe părți în emisiune. Pot apărea conflicte de interese în legătură cu exercitarea drepturilor și/sau a obligațiilor de către Emitent în conformitate cu termenii Titlurilor subordonate tokenizate care afectează performanța în cadrul Titlurilor subordonate tokenizate. Directorii Emitentului sunt, de asemenea, directori ai societății-mamă. Există riscul ca persoanele menționate mai sus, din cauza unor conflicte de interese în favoarea sau împotriva Emitentului, pe de o parte, sau a unor interese personale, pe de altă parte, să ia decizii sau să întreprindă acțiuni care pot avea un efect negativ direct sau indirect asupra succesului economic al Emitentului și, prin urmare, în cele din urmă, și un efect negativ indirect asupra activelor nete, poziției financiare și rezultatelor operațiunilor Emitentului. Acest lucru se poate întâmpla, de exemplu, în cazul în care, în cadrul contractelor sau al altor raporturi juridice cu persoanele menționate anterior, se acordă remunerații sau alte beneficii care se abat în mod nesemnificativ de la remunerațiile sau beneficiile obișnuite pe piață în detrimentul Emitentului. Cu toate acestea, în opinia Emitentului, acest lucru nu s-a întâmplat în cadrul relațiilor contractuale cu persoanele menționate anterior existente la Data Prospectului.

Încasările din emisiune vor fi utilizate de către Emitent la propria discreție, dar conform planului, în special pentru a crește lichiditatea și volumul de tranzacționare pe platforma LCX AG, pentru a opera și extinde în continuare platforma LCX (<https://www.LCX.com/>) (platforma de tranzacționare pentru criptomonede), în plus pentru a avansa în dezvoltarea de produse și proceduri pentru decontarea și securizarea tranzacțiilor comerciale în domeniul criptomonedelor și dezvoltarea criptomonedelor, precum și pentru a pune în aplicare proceduri suplimentare de aprobare în fața Autorității pieței financiare din Liechtenstein. Cu toate acestea, dacă va fi necesar, veniturile din emisiune vor fi utilizate și pentru unul singur dintre scopurile menționate mai sus.



A. PUBLISHING

Acest Prospect (Condiții finale), precum și orice supliment pot fi obținute gratuit de la Emitent LCX AG, Vaduz, Liechtenstein, hello@LCX.com. Livrarea se va face prin e-mail.

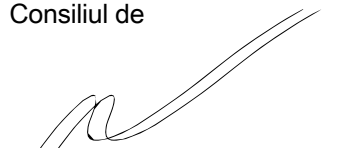
Prospectul, inclusiv toate suplimentele, poate fi vizualizat și descărcat la adresa <https://www.LCX.com/>.

Notificările către investitori se fac, de asemenea, prin punerea la dispoziție a unor notificări corespunzătoare pentru investitori care pot fi consultate și descărcate de pe site-ul web menționat anterior.

Vaduz, 20.02.2023

LCX AG

Consiliul de

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

Monty C. M. Metzger

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

Katarina Metzger