



## Končni pogoji št. 03

V skladu s členom 6(3)(2) Uredbe (EU) 2017/1129 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 14. junija 2017, kakor je bila spremenjena (v nadaljnjem besedilu: uredba o prospektu), v povezavi s členom 7 in prilogami 14 do 19 ter 27 in 28 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2019/980 z dne 14. junija 2019 se uporablja uredba o prospektu.

marca 2019, kakor je bila  
spremenjena  
("delegirana uredba")

za izdajo novih vrednostnih papirjev

prek

## žeton ETHt7

LCX AG

S sedežem v Vaduzu, Lihtenštajn

("izdajatelj")

z dne

20.02.2023

Ti končni pogoji, skupaj z registracijskim dokumentom in  
("osnovni prospekt").

Veljavnost osnovnega prospekta družbe LCX AG ("izdajatelj") z dne 1. februarja 2023 za izdajo žetoniziranih podrejenih obveznic ("osnovni prospekt") (vključno z vsemi dodatki) bo v skladu z 12. členom uredbe o prospektu potekla 31. januarja 2024. Po tem datumu se bo javna ponudba nadaljevala na podlagi enega ali več nadomestnih osnovnih prospektov (vsak v nadaljevanju "nadomestni osnovni prospekt") in za čas veljavnosti ustreznega nadomestnega osnovnega prospekta, če ustrezni nadomestni osnovni prospekt predvideva nadaljevanje javne ponudbe Produktov. V takem primeru se ti končni pogoji berejo skupaj z ustreznim naslednikom osnovnega prospekta. Naslednik osnovnega prospekta se objavi v elektronski obliki na spletnem mestu <https://www.LCX.com/> ali na strani, ki ga nadomesti.

## Vsebina

<b>A.</b>	<b>OSNOVNE INFORMACIJE</b>	<b>4</b>
<b>1.</b>	<b>INFORMACIJE O VREDNOSTNIH PAPIRIH, KI BODO PONUJENI ALI SPREJETI V TRGOVANJE</b>	<b>4</b>
<b>1.1.</b>	<b>ISIN</b>	<b>4</b>
<b>1.2.</b>	<b>KOLIČINA EMISIJ GESMAT</b>	<b>4</b>
<b>1.3.</b>	<b>VALUTA IZDAJE VREDNOSTNIH PAPIRJEV</b>	<b>4</b>
<b>1.4.</b>	<b>OPIS pravic, povezanih z vrednostnimi papirji</b>	<b>4</b>
<b>1.5.</b>	<b>RAČUNSKA PISARNA</b>	<b>5</b>
<b>1.6.</b>	<b>PРАВNA PODLAGA VREDNOSTNIH PAPIRJEV</b>	<b>5</b>
<b>1.7.</b>	<b>PRIČAKOVANI DATUM IZDAJE</b>	<b>5</b>
<b>1.8.</b>	<b>NASLOV PAMETNIH POGODB</b>	<b>5</b>
<b>2.</b>	<b>POGOJI JAVNE PONUDBE VREDNOSTNIH PAPIRJEV</b>	<b>6</b>
<b>2.1.</b>	<b>POGOJI PONUDBE</b>	<b>7</b>
<b>2.2.</b>	<b>MOŽNOST ZMANJŠANJA NAROČNIN IN NAČIN VRAČILA PRESEŽNEGA ZNESKA, PLAČANEGA NAROČNIKOM</b>	<b>12</b>
<b>2.3.</b>	<b>NAJNIŽJI IN/ALI NAJVIŠJI ZNESEK NAROČNINE.</b>	<b>12</b>
<b>2.4.</b>	<b>NAČIN IN DATUM JAVNE OBJAVE REZULTATOV PONUDBE</b>	<b>12</b>
<b>2.5.</b>	<b>KATEGORIJE POTENCIALNIH VLAGATELJEV</b>	<b>12</b>
<b>2.6.</b>	<b>OBVEŠČANJE NAROČNIKOV</b>	<b>12</b>
<b>2.7.</b>	<b>INFORMACIJE O STROŠKIH IN DAVKIH ZA NAROČNINO</b>	<b>12</b>
<b>2.8.</b>	<b>ŠTEVEC</b>	<b>12</b>
<b>2.9.</b>	<b>CENA IZDAJE VREDNOSTNIH PAPIRJEV</b>	<b>12</b>
<b>2.10.</b>	<b>DRŽAVA/DRŽAVE JAVNE PONUDBE</b>	<b>13</b>
<b>2.11.</b>	<b>UPRAVIČENOST</b>	<b>13</b>
<b>3.</b>	<b>PRILOGA: POVZETEK ZA POSAMEZEN IZDELEK</b>	<b>13</b>
<b>3.1.</b>	<b>UVOD IN OPOZORILA</b>	<b>13</b>
<b>3.1.1</b>	<b>Oznaka in identifikacijska številka vrednostnih papirjev (ISIN) vrednostnih papirjev</b>	<b>13</b>
<b>3.1.2</b>	<b>Identiteta in kontaktni podatki izdajatelja, vključno z identifikatorjem pravnega subjekta (LEI).</b>	<b>13</b>
<b>3.1.3</b>	<b>Identiteta in kontaktni podatki ponudnika, vključno z identifikatorjem pravne osebe (LEI).</b>	<b>13</b>
<b>3.1.4</b>	<b>Identiteta in kontaktni podatki pristojnega organa</b>	<b>13</b>
<b>3.1.5</b>	<b>Datum odobritve</b>	<b>13</b>
<b>3.1.6</b>	<b>Opozorila</b>	<b>13</b>
<b>3.2.</b>	<b>OSNOVNE INFORMACIJE O IZDAJATELJU</b>	<b>14</b>
<b>3.2.1</b>	<b>Sedež, pravna oblika, LEI, veljavno pravo in država registracije izdajatelja</b>	<b>14</b>
<b>3.2.2</b>	<b>Glavna dejavnost izdajatelja</b>	<b>14</b>
<b>3.2.3</b>	<b>Glavni delničar</b>	<b>14</b>



<b>3.2.4</b>	<b>Identiteta izvršnih direktorjev</b>	<b>14</b>
<b>3.2.5</b>	<b>Identiteta revizorjev</b>	<b>14</b>
<b>3.2.6</b>	<b>Kateri so ključni finančni podatki o izdajatelju (v CHF)?</b>	<b>15</b>
<b>3.2.7</b>	<b>Katera so ključna tveganja, značilna za izdajatelja?</b>	<b>15</b>
<b>3.3.</b>	<b>OSNOVNE INFORMACIJE O VREDNOSTNIH PAPIRIH</b>	<b>16</b>
<b>3.3.1</b>	<b>Katere so najpomembnejše značilnosti vrednostnih papirjev?</b>	<b>16</b>
<b>3.3.2</b>	<b>Valuta, denominacija, nominalna vrednost, število izdanih vrednostnih papirjev in zapadlost</b>	<b>17</b>
<b>3.3.3</b>	<b>Pravice, ki izhajajo iz vrednostnih papirjev</b>	<b>17</b>
<b>3.3.4</b>	<b>Relativni rang vrednostnih papirjev</b>	<b>17</b>
<b>3.3.5</b>	<b>Omejitve proste trgovine</b>	<b>18</b>
<b>3.3.6</b>	<b>Kje se trguje z vrednostnimi papirji?</b>	<b>18</b>
<b>3.3.7</b>	<b>Katera so ključna tveganja, značilna za vrednostne papirje?</b>	<b>18</b>
<b>3.4.</b>	<b>OSNOVNE INFORMACIJE O JAVNI PONUDBI VREDNOSTNIH PAPIRJEV</b>	<b>19</b>
<b>3.4.1</b>	<b>Pod kakšnimi pogoji in po kakšnem časovnem načrtu lahko vlagam v ta vrednostni papir?</b>	<b>19</b>
<b>3.4.2</b>	<b>Kdo je ponudnik?</b>	<b>20</b>
<b>3.4.3</b>	<b>Zakaj je bil pripravljen ta prospekt?</b>	<b>20</b>

## A. OSNOVNA RAZKRITJA

Ti končni pogoji ("končni pogoji") so bili pripravljene za namene Uredbe (EU) 2017/1129 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 14. junija 2017 o prospektu, ki se objavi ob javni ponudbi ali sprejemu vrednostnih papirjev v trgovanje na reguliranem trgu, in razveljavitvi Direktive 2003/71/ES ("uredba o prospektu"), in jih je treba brati v povezavi z osnovnim prospektom z dne 1. februarja 2023 ("osnovni prospekt") in njegovimi dodatki, kjer so navedene vse pomembne informacije.

V skladu z 21. členom uredbe o prospektu se osnovni prospekt in njegovi dodatki objavijo v elektronski obliki na spletnem mestu <https://www.LCX.com/> ali na strani, ki ga nadomešča.

Povzetek za posamezno izdajo je priložen končnim pogojem. Predmet končnih pogojev se določi v skladu s členom 26 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2019/980 (z vsakokratnimi spremembami, "Delegirana uredba").

Izdajatelj izda vrednostne papirje za opravljanje svoje dejavnosti. Pri izdaji ne sodeluje nobena tretja oseba. Do navzkrižja interesov lahko pride v zvezi z izdajateljevim uveljavljanjem pravic in/ali obveznosti po pogojih Vrednostnih papirjev, ki vplivajo na izpolnjevanje pogojev Vrednostnih papirjev, ki vplivajo na izpolnjevanje pogojev Vrednostnih papirjev. Navedena so sklicevanja in reference na razkritja tveganj v izdajateljevem registracijskem dokumentu z dne 01. februarja 2023.

Izdajatelj bo izkupiček od izdaje porabil po lastni presoji, vendar v skladu z načrtom, zlasti za povečanje likvidnosti in obsega trgovanja na platformi družbe LCX AG, za nadaljnje delovanje in širitev platforme LCX (<https://www.LCX.com/>) (platforma za trgovanje s kriptovalutami), nadalje za pospeševanje razvoja produktov in postopkov za poravnavo in zavarovanje trgovalnih poslov na področju kriptovalut in razvoj kriptovalut ter za izvajanje nadaljnjih postopkov odobritve pred lihtenštajnskim organom za finančni trg. Po potrebi pa bodo sredstva iz izdaje uporabljena tudi za samo enega od zgoraj navedenih namenov.

### 1. INFORMACIJE O VREDNOSTNIH PAPIRJIH, KI BODO PONUJENI ALI SPREJETI V TRGOVANJE

#### 1.1. ISIN

ISIN je: LI1251379593.

#### 1.2. KOLIČINA EMISIJ GESMAT

Skupni obseg izdaje znaša največ 10.000.000 EUR (7.000 etrov (ETH), izračunanih po fiksnem tečaju 1 ETH = 1.428,57 EUR).

#### 1.3. VALUTA IZDAJE VREDNOSTNIH PAPIRJEV

Valuta izdaje vrednostnih papirjev je EUR (plačljiva v etrih (ETH)).

#### 1.4. OPIS pravic, povezanih z vrednostnimi papirji

Spletna stran upnikov,	Tokenizirani ki jih	Podrejeno ne	Obveznice podelitev	pravice
---------------------------	------------------------	-----------------	------------------------	---------



delničarske pravice, zlasti brez udeležbe, sodelovanja ali glasovalnih pravic na skupščinah delničarjev izdajatelja. Za upravljanje izdajatelja je odgovorno izključno vodstvo izdajatelja. Na obstoj Tokeniziranih podrejenih obveznic ne bo vplivala nobena združitev ali preoblikovanje Izdajatelja ali kakršna koli sprememba njegovega osnovnega kapitala. Vlagatelji niso zavezani k vplačilu dodatnih prispevkov.

Samo imetniki podrejenih obveznic, tj. imetniki ustreznih žetonov, ki jih izdajatelj izda za namen digitalnega listinjenja, lahko uveljavljajo ugodnosti na podlagi podrejenih obveznic. Žetone ETHt7 lahko kupijo samo registrirani in preverjeni uporabniki platforme LCX.

Obrestna mera (kupon): 7 % na leto (izplačljiva v ETH, izračunana na podlagi prvotno prenesenih etrov in fiksnega menjalnega tečaja EUR:ETH).

Izplačila obresti: četrtletno, za nazaj, prvič na koncu prvega v celoti pretečenega četrtletja v letu po datumu izdaje

Zapadlost: 7 let, šteto od datuma izdaje Cena

izdaje: 100 %.

Odkupna cena: Nominalni znesek (100 %)

Nominalna vrednost: 142 EUR (0,10 etra (ETH))

Vrsta vrednostnega papirja: podrejena nezavarovana obveznica na prinosnika

Plačilni zastopnik: izdajatelj

Pravice vlagateljev do odpovedi pogodbe: vlagatelji imajo možnost odpovedati pogodbo v skladu z datumi odpovedi 31. januarja, 30. aprila, 31. julija in 31. oktobra, pri čemer se odpovedni rok izteče ob koncu ustreznega četrtletja (31. marca, 30. junija, 30. septembra in 31. decembra).

Pravice izdajatelja do odkupa: Pravica izdajatelja do predčasnega odkupa po treh letih od datuma izdaje po 101,00 % nominalnega zneska, po štirih letih po 100,75 %, po petih letih po 100,50 % in po šestih letih po 100,25 % v skladu s pogoji obveznice.

## **1.5. RAČUNSKA PISARNA**

Agent za izračun je izdajatelj.

## **1.6. PRAVNA PODLAGA VREDNOSTNIH PAPIRJEV**

Vrednostni papirji bodo izdani v skladu z lihtenštajnsko zakonodajo in na podlagi sklepa delničarjev izdajatelja z dne 26. oktobra 2022.

## **1.7. PRIČAKOVANI DATUM IZDAJE**

Pričakovani datum izdaje je prvi dan po objavi končnih pogojev.

## **1.8. NASLOV PAMETNIH POGODB**

Naslov pametnih pogodb, s katerimi se evidentirajo žetoni ETHt7, bo od potrditve osnovnega prospekta objavljen na spletni strani <https://www.LCX.com/>.

## 2. POGOJI JAVNE PONUDBE VREDNOSTNIH PAPIRJEV

## 2.1. POGOJI PONUDBE

### Pogoji za podrejene obveznice

Naslednji pogoji urejajo pravno razmerje med izdajateljem in vlagatelji. Prosimo, da natančno preberete te pogoje in določila. S pridobitvijo Tokeniziranih podrejenih obveznic se vlagatelj strinja s temi Splošnimi pogoji in se zavezuje, da jih bo spoštoval. Zlasti izjavlja, da je upravičen do pridobitve Žetoniranih podrejenih obveznic in da pri njegovi osebi ne obstajajo izključitveni razlogi.

Pogoji izdajateljevih žetoniziranih podrejenih obveznic so naslednji:

#### § 1

##### Značilnosti, vpisne pravice, brez obveznosti vplačevanja dodatnih prispevkov

1. Tokenizirane podrejene obveznice so podrejene nezavarovane obveznosti izdajatelja, ki so med seboj enakovredne. Vsak imetnik Tokeniziranih podrejenih obveznic ima pravice, določene v teh Pogojih in določilih Tokeniziranih podrejenih obveznic. "Vlagatelj" pomeni vsako osebo, ki je upravičena razpolagati s katero koli Tokenizirano podrejeno obveznico.
2. Tokenizirane podrejene obveznice dajejo pravice upnikov, ki ne vključujejo pravic delničarjev, zlasti ne pravic do udeležbe, sodelovanja in glasovanja na skupščinah delničarjev izdajatelja. Upravljanje je v izključni pristojnosti vodstva izdajatelja (Issuer). Na obstoj Tokeniziranih podrejenih obveznic ne bo vplivala nobena združitev ali preoblikovanje Izdajatelja ali kakršna koli sprememba njegovega osnovnega kapitala. Vlagatelji niso zavezani k dodatnim prispevkom.
3. Tokenizirane podrejene obveznice niso in ne bodo izdane v obliki papirnega potrdila. Enako velja za posamezne pravice iz Žetoniranih podrejenih obveznic. Kakršen koli zahtevek za izvršitev na papirju je izključen.
4. Izdajatelj lahko po lastni presoji izda nadaljnje izdaje podrejenih obveznic z žetoni. V zvezi s tem vlagatelji nimajo prednostne pravice do vpisa novjših Tokeniziranih podrejenih obveznic.
5. Dodatni prispevki na račun vlagateljev niso obvezni.

#### § 2

##### Pravice vlagateljev

1. Imetniki podrejenih obveznic so upravičeni do izplačila glavnice skupaj z obrestmi v skladu s temi Pogoji.
2. Podrejene obveznice ne dajejo nobenih pravic delničarjev. Zlasti ne dajejo nobenih pravic do udeležbe, glasovanja ali izpodbijanja, do katerih so delničarji običajno upravičeni.
3. Ugodnosti iz podrejenih obveznic lahko uveljavljajo samo imetniki podrejenih obveznic, tj. osebe, ki so upravičene razpolagati z zadevnim žetonom, ki ga je izdajatelj izdal za namen digitalnega listinjenja kot nematerializirane vrednostne papirje.

#### § 3

##### Plačila obresti

1. Obrestna mera (kupon) za tokenizirane podrejene obveznice znaša 7 % letno (fiksna obrestna mera).
2. Plačila obresti se izvedejo četrtno, z zamudo, prvič na koncu prvega v celoti pretečenega četrtnja v letu po datumu izdaje. Če je treba obresti izračunati za obdobje, krajše od enega četrtnja, se izračun opravi na podlagi dejansko pretečenih dni, deljenih s številom dni v koledarskem letu v skladu z evropsko metodo za izračun obresti.
3. Plačila obresti bodo izvedena izključno v etrih (ETH), izračunana na podlagi prvotno prenesenih etrov in fiksnega menjalnega tečaja EUR:ETH (1 ETH = 1'428'57 EUR).

#### § 4

##### Pridobitev podrejenih obveznic

1. Vsaka fizična ali pravna oseba lahko z vpisom in sprejemom s strani izdajatelja pridobi podrejene obveznice z žetoni. Izdajatelj ni dolžan sprejeti nobene ponudbe za vpis. Pridrži si pravico, da izvedbo in upravljanje ponudbe teh Tokeniziranih podrejenih obveznic v celoti ali delno naroči tretjim osebam.
2. Tokenizirane podrejene obveznice bodo izdane po nominalni vrednosti. Valuta izdaje je ether (ETH).

3. Dodelitev bo izvedena po kumulativnem nastopu naslednjih dogodkov: Sprejem ponudbe za vpis in prejem kupnine s strani izdajatelja. Izročitev žetonov bo izvedena ob dodelitvi na platformi LCX AG (<https://www.LCX.com/>). Podrejeni vrednostni papirji bodo dodeljeni in dostavljeni vsakemu vlagatelju posebej. Vsak vlagatelj lahko plača v Etherju (ETH) ali, po presoji Izdajatelja, v drugih predhodno določenih instrumentih, ki jih sprejme Izdajatelj (npr. kriptovalute), ali drugih zakonitih plačilnih sredstvih. Izdajatelj si pridržuje pravico, da na seznam primernih kriptovalut doda določene kriptovalute, instrumente ali valute ali da določene kriptovalute, instrumente ali valute odstrani s seznama primernih kriptovalut po lastni presoji.
4. Najnižji znesek vpisa znaša 142 EUR in se plača v 0,10 ETH (po fiksnem menjalnem tečaju EUR:ETH). Nominalna vrednost je prav tako 142 EUR, plačljiva v 0,10 ETH (po fiksnem menjalnem tečaju EUR:ETH), kupiti je mogoče le cele enote.
5. Vlagatelj prejme število podrejenih tokeniziranih obveznic, ki je enako vplačani nakupni ceni v etrih (ETH).
6. Če vlagatelj izgubi dostop do platforme LCX, lahko trajno in nepovratno izgubi svoje podrejene obveznice v obliki žetonov. Izdajatelj za to ne prevzema nobene odgovornosti.
7. Pričakovani datum izdaje je prvi dan po objavi končnih pogojev. Pričakovani datum izdaje ni enak datumu izročitve Tokeniziranih podrejenih obveznic. Dostava zadevnih dodeljenih Tokeniziranih podrejenih obveznic na platformi LCX vlagateljem bo izvedena najkasneje po koncu Obdobja ponudbe.
8. Izdajatelj bo vlagateljem zaračunal 1 % vpisanega zneska v etrih (ETH), ki se plača v žetonih LCX po dnevnem tečaju v zvezi z izdajo podrejenih tokeniziranih obveznic. Poleg zgoraj navedenega Izdajatelj ne bo zaračunal nobenih dodatnih stroškov ali pristojbin za izdajo Tokeniziranih podrejenih obveznic. V kolikor stroške ali pristojbine zaračunajo tretje osebe, na primer stroške ali pristojbine v zvezi s plačilom nakupne cene, vključno s premijo, in dodelitvijo Tokeniziranih podrejenih obveznic (stroški na podlagi veriženja blokov ali drugi transakcijski stroški), jih nosi vlagatelj sam.
9. Vlagatelji morajo izdajatelju brez nepotrebnega odlašanja in pred naložbo predložiti dokazila, potrebna za preverjanje identifikacije in legitimnosti v skladu z zakonom o skrbnem pregledu. Izdajatelj ima pravico, da po lastni presoji zahteva dodatna dokazila in zavrne vpis vlagatelja, zlasti v primeru, da dokazila niso predložena. Vlagatelji v Tokenizirane podrejene obveznice lahko postanejo samo uporabniki, ki so registrirani in preverjeni na platformi LCX.
10. Tokenizirane podrejene obveznice lahko pridobijo in odkupijo samo osebe, ki niso (i) državljani ZDA ali (ii) imetniki dovoljenja za stalno prebivanje in delo v ZDA (zelena karta) ali (iii) rezidenti ali prebivalci ZDA ali njihovih ozemelj ali (iv) korporacija ali drugo premoženje, organizirano po zakonodaji ZDA, katerega dohodki so predmet davčne zakonodaje ZDA, in (v) niso na enem od seznamov sankcij Evropske unije ali ZDA. Enako velja za državljane ali osebe, ki so davčni rezidenti Afganistana, Angole, Bahamov, Barbadosa, Bangladeša, Bosne in Hercegovine, Bocvane, Burkine Faso, BVI, Kambodže, Kajmanskih otokov, Kitajske, Kolumbije, Cookovih otokov, regije Krim, Kube, Ekvadorja, Eritreje, Etiopije, Gane, Gvajane, Irana, Iraka, Jamajke, Kenije, Kosova in Laosa, Libanon, Libija, Mauritius, Montserrat, Maroko, Mjanmar (Burma), Nauru, Nikaragva, Severna Koreja, Pakistan, Palestinska ozemlja in Gaza, Panama, Papua Nova Gvineja, Samoa, Sao Tome in Principe, Senegal, Somalija, Južni Sudan, Šrilanka, Sudan, Sirija, Tonga, Trinidad in Tobago, Tunizija, Uganda, Vanuatu, Venezuela, Jemen, Zimbabve.
11. Vlagatelj z vpisom žetoniziranih podrejenih obveznic izjavlja, da kumulativno izpolnjuje vse zgoraj navedene zahteve.

## § 5

### **Prenos žetoniziranih podrejenih obveznic, pridobitev v dobri veri**

1. Vlagatelji lahko razpolagajo s svojimi žetoni in prenesejo žetonizirane podrejene obveznice. Za tak prenos je kumulativno potrebna transakcija z žetoni, dogovor med prenosnikom in prevzemnikom, da se prenese pravica do razpolaganja z Žetoniranimi podrejenimi obveznicami, in prenosnikova pravica do razpolaganja z Žetoniranimi podrejenimi obveznicami. Prevzemnik s tem pridobi pravice vlagatelja v skladu s temi Pogoji. Trgovanje s Tokeniziranimi podrejenimi obveznicami na decentraliziranem sekundarnem trgu je tehnično izključeno, zato je izključen tudi prenos zunaj - izven - platforme LCX. Tokenizirane podrejene obveznice lahko kupijo samo uporabniki, ki so registrirani in preverjeni na platformi LCX - z omejitvijo, da je to tehnično in preudarno mogoče.



- je izvedljiva. LCX AG si pridržuje pravico, da zaprosi za uvrstitev žetonov v trgovanje na ustreznem (osrednjem) mestu trgovanja.
2. Prenos žetoniziranih podrejenih obveznic brez transakcije z žetoni, ki se nahajajo v pametni pogodbi izdajatelja, ni mogoč.
  3. Pravice in terjatve iz žetoniziranih podrejenih obveznic se lahko prenesejo le v celoti. Delni prenos pravic in/ali terjatev ni mogoč.
  4. Oseba, ki prejme podrejene žetone, prenesene v dobri veri in za plačilo z namenom pridobitve pravice razpolaganja, je pri pridobitvi zaščiten po zakonu, tudi če prenosnik ni imel pravice razpolagati z žetonom, razen če je prevzemnik vedel ali bi ob dolžni skrbnosti moral vedeti, da pravice razpolaganja ni.

## **§ 6**

### **Termin, prenehanje**

1. Veljavnost žetoniziranih podrejenih obveznic se bo začela na dan njihove prve javne ponudbe.
2. Trajanje je 7 let.
3. Vlagatelji lahko z rednim odpovednim rokom prekinejo Tokenizirane podrejene obveznice. Vlagatelji lahko dajo dvomesečno odpoved (tj. odpoved morajo prejeti najpozneje do 31. januarja, 30. aprila, 31. julija ali 31. oktobra) pred koncem vsakega četrtertletja (31. marca, 30. junija, 30. septembra, 31. decembra).
4. Izdajatelj ima pravico odpoklicati in izplačati žetonizirane podrejene obveznice pred zapadlostjo. Izdajatelj ima pravico odkupiti Tokenizirane podrejene obveznice po 101,00 % glavnice po 3 letih od datuma izdaje, po 100,75 % po 4 letih, 100,50 % po 5 letih in 100,25 % po 6 letih v skladu s Pogoji. Izdajatelj lahko sam izbere, katere Tokenizirane podrejene obveznice bodo vpoklicane. Izdajatelj je zlasti upravičen tudi do vpoklica in izplačila vseh Tokeniziranih podrejenih obveznic na sorazmerni osnovi. V vseh drugih pogledih se uporabljajo določbe o odkupu Tokeniziranih podrejenih obveznic (§ 7).
5. Pravica vlagateljev in izdajatelja do izredne odpovedi iz upravičenega razloga v vsakem primeru ostane nespremenjena. Šteje se, da dober razlog za odpoved za vlagatelja obstaja zlasti, če:
  - 5.1 izdajatelj razglasi svojo plačilno nesposobnost ali ustavi plačila in to traja 60 dni; ali
  - 5.2 če kateri koli regulativni ali drug organ, ki je pristojen za izdajatelja, proti izdajatelju uvede ali začne postopek zaradi insolventnosti in ta postopek ni dokončno ali začasno zaključen v 90 dneh od njegovega začetka ali če izdajatelj vloži zahtevo za začetek takega postopka ali ponudi ali sklene splošno ureditev dolga v korist svojih upnikov; ali
  - 5.3 se izdajatelj razpusti ali likvidira, razen če je razpustitev ali likvidacija povezana z združitvijo ali drugo združitvijo z drugim subjektom, pod pogojem, da ta drugi subjekt prevzame vse obveznosti izdajatelja v skladu z žetoniziranimi podrejenimi obveznicami; ali
  - 5.4 izdajatelj preneha z vsemi ali skoraj vsemi svojimi poslovnimi dejavnostmi (v obsegu 50 % ali več svojega prometa), proda ali kako drugače odtuji vsa ali skoraj vsa svoja sredstva in s tem postane verjetno, da izdajatelj ne bo več mogel izpolniti svojih plačilnih obveznosti do vlagateljev.Šteje se, da za izdajatelja obstaja utemeljen razlog za prekinitve pogodbe, zlasti če:
  - 5.5 Izvede se IPO (uvrstitev izdajatelja na borzo ali mesto trgovanja);
  - 5.6 Izvede se posel z delnicami, pri katerem pride do kvalificirane spremembe nadzora v izdajatelju (prenos več kot 75 % izdajateljevih delnic);
  - 5.7 Posel s premoženjem se izvede s prodajo in prenosom vseh pomembnih sredstev izdajatelja v eni ali več povezanih transakcijah.
6. V primeru izjave vlagateljev o prenehanju veljavnosti bodo podrejene obveznice z žetoni prenehale veljati prek platforme LCX, terjatve za izplačilo pa bodo zapadle v plačilo najprej od trenutka take izjave.
7. Izdajatelj ni dolžan plačati kazni za predčasno odplačilo.

## § 7

### Plačilni zastopnik, odkup žetoniziranih podrejenih obveznic, izplačila

1. Plačilni zastopnik je izdajatelj.
2. Samo imetniki žetonov (= pooblaščen razpolagatelj) lahko podrejene obveznice, izdane z žetoni, odkupijo za ethere (ETH). Izdajatelj si pridržuje pravico, da na seznam primernih kriptovalut ali drugih instrumentov ali valut doda določene kriptovalute ali instrumente ali da določene kriptovalute ali instrumente ali valute odstrani s seznama primernih kriptovalut ali instrumentov ali valut po lastni presoji.
3. Žetoni bodo unovčeni prek platforme LCX. Z odkupom Žetonov, ki bodo odkupljeni prek platforme LCX, vlagatelj zavezujoče in nepreklicno izjavi, da bo odkupil Žetonirane podrejene obveznice.
4. Izplačilo v zakonitem plačilnem sredstvu ni mogoče. Vpis, odkup in plačilo obresti se izvedejo izključno v etru (ETH).
5. Izplačilo v etrih (ETH) se izvrši na naslov denarnice vlagatelja na platformi LCX AG. Vlagatelj je sam odgovoren za to, da ima dostop do denarnice, da je denarnica združljiva z zadevno kriptovaluto in da do denarnice nima dostopa nobena tretja oseba. Izdajatelj tega ne bo preverjal in za to ne prevzema nobene odgovornosti.
6. Če je datum plačila na dan, ki ni delovni dan banke, vlagatelj ni upravičen do plačila pred naslednjim delovnim dnevom banke. Ta naslednji bančni delovni dan se šteje za datum zapadlosti. Bančni delovni dan je vsak dan, ko so poslovne banke v Lihtenštajnu odprte (tj. običajno od ponedeljka do petka) za posredovanje zadevnih plačil.
7. Izplačila se zaokrožijo navzdol na celo število ETH (drugo decimalno mesto). Izdajatelj si pridržuje pravico, da določi razumne najnižje zneske izplačil. Informacije o tem bo objavil na svoji domači strani.
8. Izdajatelj lahko kupi Tokenizirane podrejene obveznice na trgu ali kako drugače po poljubni ceni. Tokenizirane podrejene obveznice, ki jih kupi izdajatelj, lahko izdajatelj po svoji izbiri obdrži, ponovno proda ali razveljavi. Tokenizirane podrejene obveznice bodo razveljavljene z razveljavitvijo Tokeniziranih podrejenih obveznic.

## § 8

### Učinek legitimacije in osvoboditve (učinek osvoboditve)

1. Imetnik žetonov se po zakonu šteje za upravičenega razpolagatelja in zakonitega imetnika pravic in terjatev iz Žetoniranih podrejenih obveznic do Izdajatelja (učinek legitimacije).
2. Izdajatelj je oproščen dolga iz Vrednostnih papirjev z izpolnitvijo ustreznemu Imetniku žetonov, tudi če Imetnik žetonov ni oseba, upravičena razpolagati z Vrednostnimi papirji, razen če je Izdajatelj vedel ali bi moral vedeti pri potrebni skrbnosti, da Imetnik žetonov ni zakoniti imetnik pravic iz Vrednostnih papirjev.

## § 9

### Davki

1. Vsi zneski, plačljivi na podlagi Tokeniziranih podrejenih obveznic, se plačajo brez odtegljajev ali odbitkov kakršnih koli davkov ali dajatev, razen če je takšen odtegljaj ali odbitek predpisan z zakonom. Vlagatelj nosi vse osebne davke, ki jih je treba plačati od Vrednostnih podrejenih obveznic.

## § 10

### Kvalificirana podrejenost

1. **terjatve vlagateljev, zlasti iz tokeniziranih podrejenih vrednostnih papirjev obveznice, so podrejene. Vlagatelji podredijo svoje terjatve, ki izhajajo iz teh Tokenizirane podrejene obveznice imajo prednost pred vsemi drugimi upniki izdajatelja, ki niso podrejeni, in se prednostno izpolnjujejo. Enako velja v primeru likvidacije izdajatelja.**
2. Uveljavljanje terjatev, zlasti za obresti in poplačilo, je izključeno, dokler in kolikor bi plačilo terjatev povzročilo začetek stečajnega postopka nad premoženjem izdajatelja.
3. Plačila terjatev se izvedejo le, če jih izdajatelj lahko izvede iz prihodnjih dobičkov, likvidacijskega presežka ali drugih - prostih - sredstev.
4. Podrejene terjatve se ne morejo poravnati s plačili s pobotom. Če Podrejeni vlagatelj prejme plačila, tudi s pobotom, na podlagi Vrednostnih papirjev, mora ne glede na kakršno koli drugo ureditev

ki jih je treba povrniti.

5. Terjatve (zlasti obresti in povračilo) niso opuščene. To pomeni, da te terjatve ostanejo veljavne, tudi če in kolikor kvalificirana podrejenost v določenem trenutku ne omogoča plačila.

#### **§ 11**

##### **Komunikacija**

1. Vsa obvestila Izdajatelja v zvezi z Tokeniziranimi podrejenimi obveznicami se, če zakon ne določa drugače, objavijo v elektronski obliki na Izdajateljevi spletni strani <https://www.LCX.com/> in/ali v besedilni obliki po elektronski pošti. Šteje se, da je bilo vsako obvestilo učinkovito dano in da so ga vlagatelji prejeli tretji dan po dnevu objave.
2. Obvestila vlagatelja morajo biti posredovana v besedilni obliki (po elektronski pošti), razen če ti Pogoji poslovanja z žetoni podrejenih obveznic izrecno določajo drugače.

#### **§ 12**

##### **Končne določbe**

1. Za obliko in vsebino tokeniziranih podrejenih obveznic ter pravice in obveznosti vlagateljev in izdajatelja v vseh pogledih velja zakonodaja Kneževine Lihtenštajn.
2. Neizključna sodna pristojnost za vse tožbe ali druge postopke v zvezi z žetoniziranimi podrejenimi obveznicami je Lihtenštajn.
3. Če je ali postane katera koli določba teh Pogojev za izdajo podrejenih vrednostnih papirjev neveljavna ali so določbe nepopolne, to ne vpliva na veljavnost preostalih določb.



## **2.2. MOŽNOST ZMANJŠANJA NAROČNIN IN NAČIN VRAČILA PRESEŽNEGA ZNESKA, PLAČANEGA NAROČNIKOM**

Pri vpisu žetonov ETHt7 vlagatelj prejme število žetonov, ki ustreza vplačani nakupni ceni v etrih (ETH). Ob izplačilu bo znesek zaokrožen navzdol na celoštevilski ekvivalent ETH (drugo decimalno mesto). Vlagatelji niso upravičeni do povračila presežka vplačanega zneska. Izdajatelj je upravičen do zadržanja presežnega zneska.

## **2.3. NAJNIŽJI IN/ALI NAJVIŠJI ZNESEK NAROČNINE.**

Najnižji znesek vpisa znaša 142 EUR in se plača v 0,10 etra (ETH) (po fiksnem tečaju EUR:ETH), znesek za žeton ETHt7 pa znaša prav tako 142 EUR in se plača v 0,10 etra (ETH) (na fiksni tečaj EUR:ETH). Najvišji znesek vpisa je omejen z obsegom izdaje. Izdajatelj si pridržuje pravico do povečanja obsega izdaje v skladu s povpraševanjem.

## **2.4. NAČIN IN DATUM JAVNE OBJAVE REZULTATOV PONUDBE**

Rezultati ponudbe ustrezajo skupnemu številu žetonov v pametnih pogodbah. Izdajatelj bo konec leta na svoji spletni strani <https://www.LCX.com/> objavil stanje plasiranja.

## **2.5. KATEGORIJE POTENCIALNIH VLAGATELJEV**

Žetoni ETHt7 so na voljo malim in profesionalnim vlagateljem. Kot vlagatelji bodo sprejete le osebe, ki so registrirane in preverjene na platformi LCX AG.

## **2.6. SPOROČILO NAROČNIKOM**

Vlagatelji v vsakem primeru prejmejo obvestilo o dodeljenem znesku tako, da se jim žetoni pripišejo v dobro na platformi LCX AG.

## **2.7. INFORMACIJE O STROŠKIH IN DAVKIH NAROČNINE.**

Vpis žetonov ETHt7 trenutno ni obdavčen. Izdajatelj bo vlagateljem zagotovil 1 % vpisanega zneska v etrih (ETH), ki se plača v žetonih LCX po dnevnem tečaju v zvezi z izdajo žetonov ETHt7. Izdajatelj v zvezi z izdajo žetonov ETHt7 ne bo zaračunal nobenih drugih pristojbin ali drugih stroškov. Vendar pa se morajo vlagatelji informirati o morebitnih stroških, izdatkih ali davkih v zvezi z žetoni ETHt7, ki so pomembni ali se uporabljajo v njihovi državi prebivališča (npr. transakcijski stroški z izdajo kot žetona na podlagi veriženja blokov).

## **2.8. ŠTEVEC**

Plačilni zastopnik je izdajatelj.

## **2.9. CENA IZDAJE VREDNOSTNIH PAPIRJEV**

Emisijska cena vrednostnih papirjev je 100 %.

## 2.10. DRŽAVA/DRŽAVE JAVNE PONUDBE

Vrednostni papirji bodo sprva javno ponujeni v Kneževini Lihtenštajn. Obvestila drugim jurisdikcijam bodo najprej poslana Nemčiji, Avstriji, Danski, Finski, Švedski, Franciji, Italiji, Nizozemski in Luksemburgu. Obveščanje drugih jurisdikcij Evropske unije in Evropskega gospodarskega prostora je izrecno pridržano.

## 2.11. UPRAVIČENOST

Ponujeni vrednostni papirji niso upravičeni.

## 3. PRILOGA: POVZETEK ZA POSAMEZEN IZDELEK

### 3.1. UVOD IN OPOZORILA

#### 3.1.1 Ime in identifikacijska številka vrednostnih papirjev (ISIN) vrednostnih papirjev

Vrednostni papirji se imenujejo "žetoni ETHt7" in predstavljajo tokenizirane podrejene obveznice. ISIN vrednostnih papirjev je: LI1251379593.

#### 3.1.2 Identiteta in kontaktni podatki izdajatelja, vključno z identifikatorjem pravnega subjekta (LEI).

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, telefonska številka: +423 376 5484, e-pošta: hello@LCX.com, spletna stran: <https://www.LCX.com/>. LEI je: 529900SN07Z6RTX8R418.

#### 3.1.3 Identiteta in kontaktni podatki ponudnika, vključno z identifikatorjem pravne osebe (LEI).

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, telefonska številka: +423 376 5484, e-pošta: hello@LCX.com, spletna stran: <https://www.LCX.com/>. LEI je: 529900SN07Z6RTX8R418.

#### 3.1.4 Identiteta in kontaktni podatki pristojnega organa

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

#### 3.1.5 Datum odobritve

Datum odobritve je 20. februar 2023.

#### 3.1.6 Opozorila

Izdajatelj izjavlja, da

- povzetek je treba brati kot uvod v osnovni prospekt in da morajo vlagatelji pri sprejemanju odločitev o naložbi v vrednostne papirje upoštevati celoten osnovni prospekt;
- vlagatelj lahko izgubi ves ali del vloženega kapitala;
- Vlagatelj, ki je vložil tožbo zaradi informacij iz osnovnega prospekta

bo morda moral pred začetkom postopka plačati prevod prospekta v skladu z nacionalno zakonodajo svoje države članice;

- civilno odgovornost nosijo samo osebe, ki so pripravile in posredovale povzetek skupaj z njegovimi prevodi, in samo v primeru, da je povzetek skupaj z drugimi deli osnovnega prospekta zavajajoč, netočen ali neskladen ali da povzetek skupaj z drugimi deli osnovnega prospekta ne zagotavlja osnovnih informacij, ki bi vlagateljem pomagale pri sprejemanju odločitev glede naložb v zadevne vrednostne papirje.
- Boste pridobili izdelek, ki ga ni enostavno in težko razumeti, kar lahko privede do popolne izgube vaše naložbe.

## **3.2. OSNOVNE INFORMACIJE O IZDAJATELJU**

### **3.2.1 Sedež, pravna oblika, LEI, veljavno pravo in država registracije izdajatelja**

Izdajatelj je delniška družba (AG) s sedežem v Vaduzu v Lihtenštajnu. Registrirana je v Lihtenštajnu in ustanovljena v skladu z lihtenštajnsko zakonodajo. LEI je: 529900SN07Z6RTX8R418.

### **3.2.2 Glavna dejavnost izdajatelja**

Izdajatelj je podjetje blockchain, ustanovljeno leta 2018, s sedežem v Vaduzu v Lihtenštajnu. LCX AG je družba za finančno tehnologijo, ki upravlja platformo LCX.com (Cryptoassets Exchange).

Glavne dejavnosti družbe LCX AG so zagotavljanje naslednjih storitev, ki so registrirane pri lihtenštajnskem organu za finančni trg v skladu s členom 2(1) TVTG (Zakon o žetonih in ponudnikih zaupanja vrednih tehnoloških storitev; TVTG):

- VT zamenjajte ponudnika storitev;
- skrbnik žetonov VT
- Ustvarjalec žetona;
- Skrbnik ključev VT;
- ponudnik storitev VT;
- ponudnik storitev identitete VT;
- Izdajatelj žetonov (člen 12(1)) za tretje osebe;
- Izdajatelj žetonov (člen 12(2)) v svojem imenu;
- Fizični validator

### **3.2.3 Glavni delničar**

Izdajatelj je v 100-odstotni lasti družbe Metzger Capital AG, Baarerstrasse 12, 6300, Švica (št. registra: CH-170.3.042.299-4). Končna dejanska lastnika družbe Metzger Capital AG sta gospod Monty Metzger in gospa Katarina Metzger, ki imata vsak po 50 %.

### **3.2.4 Identiteta glavnih izvršnih direktorjev**

Monty Metzger in Katarina Metzger sta izvršna direktorja s kolektivno pravico podpisa dveh.

### **3.2.5 Identiteta revizorjev**

Revizorji so Grant Thornton AG, 9494 Schaan, Lihtenštajn.

### 3.2.6 Kateri so ključni finančni podatki o izdajatelju (v CHF)?

<b>Izkaz poslovnega izida na dan 31.12.2020</b>	
Letni dobiček	1'749'709.-
<b>Bilanca stanja na dan 31.12.2020</b>	
Neto finančne obveznosti	1'102'391.-
<b>Izkaz denarnih tokov na dan 31.12.2020</b>	
Čisti denarni tok iz poslovanja	1'534'138.-
Neto denarni tok iz financiranja	573'938.-
Neto denarni tok iz naložbenih dejavnosti	-1'981'639.-

<b>Izkaz poslovnega izida od 31.12.2021</b>	
Letni dobiček	1'787'913.-
<b>Bilanca stanja na dan 31.12.2021</b>	
Neto finančne obveznosti	38'753'543.-
<b>Izkaz denarnih tokov na dan 31.12.2021</b>	
Čisti denarni tok iz poslovanja	208'435.-
Neto denarni tok iz financiranja	-325'998.-
Neto denarni tok iz naložbenih dejavnosti	1'022'311.-

<b>Nerevidirane vmesne finančne informacije na dan 30.06.2022</b>	
<b>Izkaz poslovnega izida na dan 30.06.2022</b>	
Letna izguba	758'686.-
<b>Bilanca stanja na dan 30.6.2022</b>	
Neto finančne obveznosti	17'125'058.-
<b>Izkaz denarnih tokov na dan 30.6.2022</b>	
Čisti denarni tok iz poslovanja	-407'402.-
Neto denarni tok iz financiranja	0.-
Neto denarni tok iz naložbenih dejavnosti	13'906.-

### 3.2.7 Katera so ključna tveganja, značilna za izdajatelja?

**3.2.7.1 Likvidnostno tveganje:** Izdajatelj je odvisen od zadostne likvidnosti za plačilo terjatev, ki izhajajo iz vrednostnih papirjev. Če terjatev presega izdajateljeva likvidna sredstva, se lahko izplačilo precej zavleče, ker je treba najprej likvidirati pozicije izdajatelja in sredstva prenesti na izdajateljev račun za izplačilo. V tem primeru obstaja tveganje, da vlagatelji svoje terjatve prejmejo šele precej pozneje po zapadlosti.

**3.2.7.2 Tveganje plačilne nesposobnosti, lastniški kapital, brez odškodninske sheme:** Vlagatelj nosi tveganje plačilne nesposobnosti izdajatelja. Če izdajatelj ne more poravnati terjatve iz (žetoniziranih) podrejenih obveznic, obstaja tveganje delne ali popolne izgube vloženega kapitala (tveganje neplačila). Izdajatelj ima lastniški kapital v višini 1.000.000,00 CHF, razdeljen na 1.000.000 imenskih delnic z nominalno vrednostjo 1,00 CHF vsaka. V skrajnem primeru insolventnosti nosi tveganje insolventnosti vlagatelj.

Ni zaščite s strani sklada za jamstvo vlog ali podobnih institucij. Zaradi kvalificirane podrejenosti v obveznicah so tudi vlagatelji s svojimi terjatvami v ozadju vseh nepodrejenih upnikov izdajatelja.

**3.2.7.3 Izjave o prihodnosti:** Ta registracijski dokument vsebuje različne izjave o prihodnosti glede prihodnjih dejstev, dogodkov in drugih okoliščin, ki niso zgodovinska dejstva. Redno so označene z besedami, kot so "pričakovano", "možno", "predvideno", "napoved", "načrtovano", "predvideno" in podobne formulacije. Takšne izjave o prihodnosti temeljijo na pričakovanjih, ocenah, napovedih in predpostavkah. Odražajo izključno mnenje izdajatelja, so predmet negotovosti in tveganj glede njihove dejanske uresničitve in zato ni zagotovljeno, da se bodo uresničile. V prihodnost usmerjene izjave v tem prospektu se nanašajo zlasti na:

- izdajateljeva pričakovanja glede prihodnjega poslovnega razvoja ter splošnega gospodarskega, pravnega in političnega razvoja, zlasti na področju regulacije kriptovalut/kriptožetonov ali virtualnega premoženja in vrednostnih papirjev na podlagi žetonov na evropski in nacionalni ravni, ki so še posebej pomembni za izdajateljevo poslovanje,
- potek in izid ponudbe vrednostnih papirjev, ki so prikazani v tem prospektu,
- izdajateljeva pričakovanja glede gospodarskih, pravnih, tehničnih ali davčnih tveganj in njihovih učinkov,
- ekonomski koncept te ponudbe vrednostnih papirjev

Če se ena ali več predpostavk, na katerih je izdajatelj utemeljil svoje izjave, usmerjene v prihodnost, izkažejo za napačne ali če pride do nepredvidenih sprememb ali dogodkov, ni mogoče izključiti, da se bodo dejanski prihodnji razvoj in rezultati bistveno razlikovali od tistih, ki jih je izdajatelj predpostavil v tem registracijskem dokumentu. Izvajanje poslovne strategije je lahko zato dejansko, pravno ali finančno težje ali nemogoče ali pa lahko pride do nezanemarljivih zamud. To lahko povzroči, da izdajatelj v celoti ali delno ne bo mogel poravnati zahtevkov, ki izhajajo iz vrednostnih papirjev. To lahko privede do popolne izgube začetne naložbe.

**3.2.7.4 Tveganje kraje ali vdora, pomanjkljivosti programske opreme:** V primeru napadov hakerjev ali drugih oseb, med drugim tudi napadov s tako imenovano zlonamerno programsko opremo, napadov z zavrnitvijo storitve in lažnega prikazovanja, lahko pride do napadov na osnovno programsko aplikacijo in programsko platformo družbe LCX AG. Takšni uspešni napadi lahko povzročijo krajo ali izgubo sredstev ali drugih sredstev, kar lahko poslabša možnost razvoja podjetja in vpliva na kakršno koli uporabo ali funkcionalnost platforme LCX AG. V tem primeru obstaja popolno tveganje izgube.

Osnovna programska aplikacija in programska platforma družbe LCX AG se nenehno razvijata in številni vidiki še niso preizkušeni. Napredek na področju kriptografije ali tehnični napredek lahko predstavlja tveganje za platformo. Ni nobenega jamstva ali zagotovila, da bo osnovna programska platforma družbe LCX AG delovala neprekinjeno ali brez napak, in obstaja neločljivo tveganje, da programska oprema vsebuje pomanjkljivosti, ranljivosti ali napake, kar lahko med drugim povzroči popolno izgubo začetne naložbe.

### **3.3. OSNOVNE INFORMACIJE O VREDNOSTNIH PAPIRJIH**

#### **3.3.1 Katere so najpomembnejše značilnosti vrednostnih papirjev?**





Ponujeni vrednostni papirji so nematerializirani podrejeni in nezavarovani dolžniški vrednostni papirji, strukturirani kot prinosniški instrumenti. So obveznost izdajatelja, da vlagateljem izplača zneske (odkupna plačila in plačila obresti).

### **3.3.2 Valuta, denominacija, nominalna vrednost, število izdanih vrednostnih papirjev in zapadlost**

Valuta izdaje vrednostnih papirjev je evro, pri čemer bo kot plačilno sredstvo sprejet samo ether (ETH). Skupni obseg izdaje znaša največ 10.000.000 EUR (7.000 etrov (ETH), izračunanih na podlagi fiksnega tečaja 1 ETH = 1.428,57 EUR). Nominalna vrednost posameznega vrednostnega papirja znaša 142 EUR (0,10 etherja (ETH) (70 000 vrednostnih papirjev)). Rok trajanja je sedem (7) let, šteto od datuma izdaje.

### **3.3.3 Pravice, povezane z vrednostnimi papirji**

Tokenizirane podrejene obveznice dajejo pravice upnikov, ki ne vključujejo pravic delničarjev, zlasti ne pravic do udeležbe, sodelovanja in glasovanja na skupščinah delničarjev izdajatelja. Upravljanje je v izključni pristojnosti vodstva izdajatelja (Issuer). Na obstoj Tokeniziranih podrejenih obveznic ne bo vplivala nobena združitev ali preoblikovanje Izdajatelja ali kakršna koli sprememba njegovega osnovnega kapitala. Vlagatelji niso zavezani k vplačilu dodatnih prispevkov.

Samo imetniki podrejenih obveznic, tj. imetniki ustreznih žetonov, ki jih izdajatelj izda za namen digitalnega listinjenja, lahko uveljavljajo ugodnosti na podlagi podrejenih obveznic. Žetone ETHt7 lahko pridobijo samo registrirani in preverjeni uporabniki platforme LCX.

Obrestna mera (kupon): 7 % na leto (izplačljiva v ETH, izračunana na podlagi prvotno prenesenih etrov in fiksnega menjalnega tečaja EUR:ETH).

Izplačila obresti: četrtno, za nazaj, prvič ob koncu prvega v celoti pretečenega četrtnja v letu po datumu izdaje

Zapadlost: 7 let, šteto od datuma izdaje Cena

izdaje: 100 %.

Odkupna cena: Nominalni znesek (100 %)

Nominalna vrednost: 142 EUR (0,10 etra (ETH))

Vrsta vrednostnega papirja: podrejena nezavarovana obveznica na prinosnika

Plačilni zastopnik: izdajatelj

Pravice vlagateljev do odpovedi pogodbe: vlagatelji imajo možnost odpovedati pogodbo v skladu z datumi odpovedi 31. januarja, 30. aprila, 31. julija in 31. oktobra, pri čemer se odpovedni rok izteče ob koncu ustreznega četrtnja (31. marca, 30. junija, 30. septembra in 31. decembra).

Pravice izdajatelja do odkupa: Pravica izdajatelja do predčasnega odkupa po treh letih od datuma izdaje po 101,00 % nominalnega zneska, po štirih letih po 100,75 %, po petih letih po 100,50 % in po šestih letih po 100,25 % v skladu s pogoji obveznice.

### **3.3.4 Relativni rang vrednostnih papirjev**

Obveznice, ki temeljijo na žetonih, so predmet kvalificirane podrejenosti vlagateljev. V razmerju do vlagateljev (upnikov) v Obveznice na žetonih predstavljajo pravice upnikov, ki so enakovredne in podrejene terjatvam drugih upnikov Izdajatelja. V primeru likvidacije, prenehanja ali insolventnosti izdajatelja (Issuer) in kakršnih koli postopkov za preprečitev insolventnosti izdajatelja (Issuer) imajo pravice iz token-based Notes prednost pred vsemi drugimi obstoječimi in prihodnjimi nepodrejenimi obveznostmi izdajatelja (kvalificirana podrejenost). Upniki iz token-based Notes so dolžni ne uveljavljati svojih podrejenih terjatev do Issuerja, dokler in v kolikor bi njihova izpolnitev povzročila insolventnost ali prezadolženost Issuerja. V tem obdobju je zastaralni rok za del terjatev, ki jih ni mogoče uveljavljati, ustavljen.

Podrejene terjatve vlagateljev (upnikov) Obveznic na žetonih se lahko poravnajo samo iz obstoječih ali prihodnjih letnih presežkov, obstoječega ali prihodnjega likvidacijskega presežka ali iz drugih prostih sredstev Izdajatelja. Poleg tega ni nobenih omejitev glede pravic iz kvalificiranih podrejenih obveznic na podlagi žetonov (Qualifying Subordinated Token-Based Notes).

### 3.3.5 Omejitve proste trgovine

Tokenizirane podrejene obveznice so načeloma prosto prenosljive kot prinosniške obveznice. Vendar je prosta prenosljivost Tokeniziranih podrejenih obveznic tehnično izključena na decentraliziranih mestih trgovanja, ob upoštevanju morebitne uvrstitve Izdajatelja na ustrezno (centralno) mesto trgovanja. Tokenizirane podrejene obveznice lahko poleg tega pridobijo in odkupijo le registrirani in preverjeni uporabniki platforme LCX AG. Poleg tega lahko Tokenizirane podrejene obveznice pridobijo in odkupijo samo osebe, ki niso (i) državljani ZDA ali (ii) imetniki dovoljenja za stalno prebivanje in delo v ZDA (zelena karta) niti (iii) prebivalci ali rezidenti ZDA ali njihovih ozemelj niti (iv) imetniki dovoljenja za stalno prebivanje in delo v ZDA (zelena karta).

(iv) je korporacija ali drug subjekt, ustanovljen v skladu z zakonodajo Združenih držav Amerike, katerega dohodek je predmet davčne zakonodaje Združenih držav Amerike; in (v) ni na nobenem od seznamov sankcij Evropske unije ali Združenih držav Amerike. Enako velja za državljane ali osebe, ki so rezidenti (za davčne namene) Afganistana, Angole, Bahamov, Barbadosa, Bangladeša, Bosne in Hercegovine, Bocvane, Burkine Faso, BVI, Kambodže, Kajmanskih otokov, Kitajske, Kolumbije, Cookovih otokov, regije Krim, Kube, Ekvadorja, Eritreje, Etiopije, Gane, Gvajane, Irana, Iraka, Jamajke, Kenije, Kosova in Laosa, Libanon, Libija, Mauritius, Montserrat, Maroko, Mjanmar (Burma), Nauru, Nikaragva, Severna Koreja, Pakistan, Palestinska ozemlja in Gaza, Panama, Papua Nova Gvineja, Samoa, Sao Tome in Principe, Senegal, Somalija, Južni Sudan, Šrilanka, Sudan, Sirija, Tonga, Trinidad in Tobago, Tunizija, Uganda, Vanuatu, Venezuela, Jemen, Zimbabve.

Vlagatelj z vpisom žetoniziranih podrejenih obveznic izjavlja, da kumulativno izpolnjuje vse zgoraj navedene zahteve.

### 3.3.6 Kje se trguje z vrednostnimi papirji?

Za vrednostne papirje ni treba zaprositi za uvrstitev v trgovanje na reguliranem trgu, drugih trgih tretjih držav, trgih za rast MSP ali MTF. Vendar se lahko vloga za uvrstitev v trgovanje na takem trgu vloži po presoji izdajatelja.

### 3.3.7 Katera so ključna tveganja, značilna za vrednostne papirje?

**3.3.7.1 Tveganje insolventnosti/tveganje nasprotne stranke:** Dolžnik terjatev, ki izhajajo iz tokeniziranih podrejenih obveznic, je izdajatelj. Vlagatelji so upniki Izdajatelja.

Edina nasprotna stranka vlagateljev je tako izdajatelj. Vlagatelji so zato odvisni od plačilne sposobnosti izdajatelja. V primeru, da izdajatelj ne more v celoti ali delno izpolniti terjatev iz Tokeniziranih podrejenih obveznic, obstaja tveganje insolventnosti izdajatelja na račun vlagateljev.

V primeru insolventnosti izdajatelja so terjatve vlagateljev med seboj enakovredne, vendar so podrejene drugim terjatvam tretjih oseb. To pomeni, da je treba najprej zadovoljiti terjatve tretjih oseb, plačila vlagateljem pa se lahko izvedejo le, če sredstva izdajatelja presegajo terjatve tretjih oseb. Vlagatelji zato nosijo tveganje delne ali popolne izgube svoje nakupne cene.

V primeru insolventnosti družbe obstaja tveganje popolne izgube kapitala obveznic, zlasti ker so obveznice nezavarovane in niso zaščitene s sistemi za zaščito vlog.

**3.3.7.2 Omejena možnost trgovanja:** Na dan izdaje opisa vrednostnih papirjev žetoni ETHt7 niso vključeni ali sprejeti v trgovanje na reguliranem trgu ali na prostem trgu ali drugih enakovrednih trgih. Organizirani trgi za finančne produkte, ki temeljijo na žetonih, ne obstajajo. Zaradi tega lahko pride do delne ali popolne izgube nakupne cene. Vlagatelji lahko postanejo samo tisti, ki so registrirani in preverjeni na platformi družbe LCX AG. Žetoni ETHt7 predstavljajo finančne instrumente (podrejene obveznice) in niso prosto prenosljivi kot tako imenovani "žetoni za uporabnost". Prodaja na sekundarnem trgu zato ni zagotovljena in predvideno je, da žetoni ETHt7 niso prosto prenosljivi na decentraliziranih mestih trgovanja, kar lahko negativno vpliva na vrednost žetonov ETHt7.

**3.3.7.3 Slabosti programske opreme:** Osnovna programska aplikacija, osnovna pametna pogodba in programska platforma za upravljanje glavne knjige vlagateljev se nenehno razvijajo in številni vidiki še niso preizkušeni. Napredek na področju kriptografije ali tehnični napredek lahko predstavlja tveganje za žetone ETHt7, izdane v postopku digitalnega vpisa in vodene v digitalni knjigi vlagateljev. Ni nobenega jamstva ali zagotovila, da bo postopek oblikovanja in izdaje žetonov ETHt7 potekal neprekinjeno ali brez napak, in obstaja tveganje, da programska oprema vsebuje slabosti, ranljivosti ali napake, ki lahko med drugim povzročijo napake pri vpisu, oblikovanju, dostavi, evidentiranju ali prenosljivosti žetonov ETHt7. Vse to lahko povzroči delno ali popolno izgubo vlagateljeve naložbe.

**3.3.7.4 Tveganje kraje ali vdora:** Uporabljena pametna pogodba, osnovna programska aplikacija in programska platforma so lahko predmet napadov hakerjev ali drugih oseb, med drugim tako imenovanih napadov zlonamerne programske opreme, napadov z zavrnitvijo storitve, napadov na podlagi konsenza, napadov sybil, smurfinga in spoofinga. Takšni uspešni napadi lahko povzročijo krajo ali izgubo sredstev, vključno z žetoni ETHt7, kar lahko poslabša zmožnost razvoja poslovanja in vpliva na kakršno koli uporabo ali funkcionalnost žetonov ETHt7. Četudi je načeloma tehnično izključena možnost prostega trgovanja z žetoni na decentraliziranih mestih trgovanja, tako da je v primeru vdora mogoče žetone ETHt7 zamrzniti in terjatve še vedno dodeliti upnikom, ki so upravičeni do razpolaganja z njimi, je tveganje razvrščeno kot visoko. Vse to lahko privede do delne ali popolne izgube vlagateljeve naložbe.

## **3.4. OSNOVNE INFORMACIJE O JAVNI PONUDBI VREDNOSTNIH PAPIRJEV**

### **3.4.1 Pod kakšnimi pogoji in po kakšnem časovnem razporedu lahko vlagam v ta vrednostni papir?**

Ti vrednostni papirji so in se lahko ponujajo in prodajajo samo tem osebam,



ki smejo pridobivati, posedovati in prodajati take vrednostne papirje v skladu z vsakokrat veljavnimi zakoni. Vrednostni papirji so izdani v Lihtenštajnu in se lahko priglasi po vsej Evropski uniji in Evropskem gospodarskem prostoru. Vrednostni papirji ne bodo registrirani v skladu z ameriškim zakonom o vrednostnih papirjih iz leta 1933, kakor je bil spremenjen ("zakon o vrednostnih papirjih"), in se ne smejo ponujati ali prodajati v Združenih državah Amerike ali ameriškim osebam, ki so državljani ali rezidenti Združenih držav za davčne namene, ali za njihov račun ali v njihovo korist.

Vrednostni papirji bodo ponujeni dan po objavi končnih pogojev. Samo imetniki podrejenih vrednostnih papirjev, tj. imetniki ustreznih žetonov, ki jih izdajatelj izda za namen digitalnega listinjenja, lahko uveljavljajo ugodnosti na podlagi podrejenih vrednostnih papirjev. Žetone ETHt7 lahko kupijo samo registrirani in preverjeni uporabniki platforme LCX.

Vlagatelji lahko žetone ETHt7 pridobijo prek izdajateljeve spletne strani v zameno za evre. Imetniki žetonov ETHt7 (podrejene tokenizirane obveznice) so upravičeni do izplačila glavnice skupaj z obrestmi v skladu s pogoji obveznic.

### 3.4.2 Kdo je ponudnik?

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, telefonska številka: +423 376 5484, e-pošta: [hello@LCX.com](mailto:hello@LCX.com), spletna stran: <https://www.LCX.com/>. LEI je: 529900SN07Z6RTX8R418.

### 3.4.3 Zakaj je bil pripravljen ta prospekt?

Prospekt je ponudbeni dokument za izdajo žetonov ETHt7. Izdajatelj izdaja vrednostne papirje za opravljanje svoje poslovne dejavnosti. Pri izdaji ne sodeluje nobena tretja oseba. Do navzkrižja interesov lahko pride v zvezi z uveljavljanjem pravic in/ali obveznosti izdajatelja v skladu s pogoji podrejenih vrednostnih papirjev, ki vplivajo na izpolnjevanje obveznosti iz podrejenih vrednostnih papirjev. Direktorji izdajatelja so tudi direktorji obvladujoče družbe. Obstaja tveganje, da bodo navedene osebe zaradi navzkrižja interesov v korist ali škodo izdajatelja na eni strani ali lastnih interesov na drugi strani sprejemale odločitve ali ukrepe, ki lahko neposredno ali posredno negativno vplivajo na ekonomski uspeh izdajatelja in s tem na koncu tudi posredno negativno vplivajo na neto sredstva, finančni položaj in rezultate poslovanja izdajatelja. To se lahko zgodi na primer, če se v pogodbah ali drugih pravnih razmerjih z navedenimi osebami dodelijo nadomestila ali druge ugodnosti, ki nezanemarljivo odstopajo od nadomestil ali ugodnosti, običajnih na trgu, na račun izdajatelja. Po mnenju izdajatelja se to v pogodbenih razmerjih z zgoraj navedenimi osebami, ki so obstajala na datum prospekta, ni zgodilo.

Izdajatelj bo izkupiček od izdaje porabil po lastni presoji, vendar v skladu z načrtom, zlasti za povečanje likvidnosti in obsega trgovanja na platformi družbe LCX AG, za nadaljnje delovanje in širitev platforme LCX (<https://www.LCX.com/>) (platforma za trgovanje s kriptovalutami), nadalje za pospeševanje razvoja produktov in postopkov za poravnavo in zavarovanje trgovalnih poslov na področju kriptovalut in razvoj kriptovalut ter za izvajanje nadaljnjih postopkov odobritve pred lihtenštajnskim organom za finančni trg. Po potrebi pa bodo sredstva iz izdaje uporabljena tudi za samo enega od zgoraj navedenih namenov.



#### **A. PUBLIKACIJA**

Ta prospekt (končni pogoji) in morebitni dodatki so brezplačno na voljo pri izdajatelju LCX AG, Vaduz, Lihtenštajn, [hello@LCX.com](mailto:hello@LCX.com). Dostava bo izvedena po elektronski pošti.

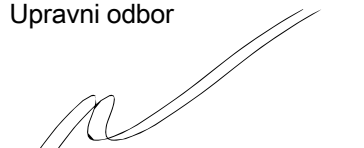
Prospekt, vključno z vsemi dodatki, je na voljo tudi za ogled in prenos na spletni strani <https://www.LCX.com/>.

Obvestila vlagateljem se pošljejo tudi tako, da se na zgoraj navedeni spletni strani zagotovijo ustrezna obvestila za vlagatelje, ki jih je mogoče dobiti in prenesti.

Vaduz, 20.02.2023

**LCX AG**

Upravni odbor

A handwritten signature in black ink, consisting of a cursive 'M' followed by a long, sweeping horizontal stroke that extends to the right.

Monty C. M. Metzger

A handwritten signature in black ink, featuring a cursive 'K' followed by a horizontal stroke that extends to the right.

Katarina Metzger