



**Veillez noter que ce document est une traduction du prospectus original.
La traduction a été réalisée à l'aide d'un service automatisé et peut contenir des erreurs ou des
inexactitudes. La version officielle et authentique du document est la version en langue allemande.**

Conditions définitives n° 01

Conformément à l'article 6, paragraphe 3, alinéa 2 du Règlement (UE) 2017/1129 du Parlement européen et du Conseil du 14 juin 2017, tel que modifié ("Règlement Prospectus"), en combinaison avec l'article 7 et les Annexes 14 à 19 ainsi que 27, 28 du Règlement Délégué (UE) 2019/980 de la Commission du 14 juin 2017 relatif aux prospectus.
mars 2019, tel que modifié
("règlement délégué")

pour l'émission de nouveaux titres

sur

Jeton EURt7

le

LCX AG

Basé à Vaduz, Liechtenstein
("l'émetteur")

du site

01.02.2023

Les présentes conditions définitives sont disponibles avec le document d'enregistrement et le prospectus. lire la note relative aux valeurs mobilières ("**prospectus de base**").

La validité du prospectus de base de LCX SA ("l'Émetteur") du 01.02.2023 relatif à l'émission d'obligations subordonnées tokenisées (le "Prospectus de base") (y compris les éventuels suppléments) prend fin le 31.01.2024, conformément à l'article 12 du Règlement Prospectus. Après cette date, l'offre au public se poursuivra sur la base d'un ou plusieurs Prospectus de Base successeurs (chacun le "Prospectus de Base successeur") et pendant la durée de validité du Prospectus de Base successeur concerné, pour autant que le Prospectus de Base successeur concerné prévoit la poursuite de l'offre au public des Produits. Dans ce cas, les présentes Conditions Définitives doivent être lues avec le Prospectus de Base Successeur en vigueur. Le Prospectus de Base successeur sera publié sous forme électronique sur le site Internet <https://www.LCX.com/> ou sur une page qui le remplace.

Table des matières

A.	INFORMATIONS DE BASE	4
1.	INFORMATIONS SUR LES VALEURS MOBILIÈRES OFFERTES OU ADMISES À LA NÉGOCIATION	4
1.1.	ISIN	4
1.2.	VOLUME D'ÉMISSION DE LA GESMATE	4
1.3.	MONNAIE D'ÉMISSION DES TITRES	4
1.4.	DESCRIPTION des droits attachés aux titres	4
1.5.	SERVICE DE FACTURATION	5
1.6.	BASE JURIDIQUE DES TITRES	5
1.7.	DATE D'ÉMISSION PRÉVUE	5
1.8.	ADRESSE DES SMART CONTRACTS	5
2.	CONDITIONS DE L'OFFRE AU PUBLIC DE VALEURS MOBILIÈRES	5
2.1.	CONDITIONS DE L'OFFRE	6
2.2.	POSSIBILITÉ DE RÉDUIRE LES SOUSCRIPTIONS ET MODALITÉS DE REMBOURSEMENT DU TROP-PERÇU AUX SOUSCRIPTEURS	11
2.3.	MONTANT MINIMUM ET/OU MAXIMUM DE LA SOUSCRIPTION	11
2.4.	MODALITÉS ET DATE DE L'ANNONCE PUBLIQUE DES RÉSULTATS DE L'OFFRE	11
2.5.	CATÉGORIES D'INVESTISSEURS POTENTIELS	11
2.6.	DÉCLARATION AUX SOUSCRIPTEURS	11
2.7.	INFORMATIONS SUR LES FRAIS ET TAXES DE SOUSCRIPTION	11
2.8.	BUREAU DE COMPTAGE	11
2.9.	PRIX D'ÉMISSION DES TITRES	11
2.10.	PAYS(S) DE L'OFFRE PUBLIQUE	12
2.11.	ÉLIGIBILITÉ	12
3.	ANNEXE : RÉSUMÉ SPÉCIFIQUE AU PRODUIT	12
3.1.	INTRODUCTION ET MISES EN GARDE	12
3.1.1	Nom et numéro d'identification des titres (ISIN) des titres	12
3.1.2	l'identité et les coordonnées de l'émetteur, y compris l'identification de l'entité juridique (LEI)	12
3.1.3	l'identité et les coordonnées du fournisseur, y compris l'identification de l'entité juridique (LEI)	12
3.1.4	Identité et coordonnées de l'autorité compétente	12
3.1.5	Date d'approbation	12
3.1.6	Avertissements	12
3.2.	INFORMATIONS DE BASE SUR L'ÉMETTEUR	13
3.2.1	Siège social, forme juridique, LEI, droit applicable et pays d'enregistrement de l'émetteur	13
3.2.2	Activité principale de l'émetteur	13
3.2.3	Actionnaire principal	13



3.2.4	Identité des directeurs généraux	13
3.2.5	Identité des contrôleurs légaux des comptes	13
3.2.6	Quelles sont les principales informations financières concernant l'émetteur (en CHF) ?	14
3.2.7	Quels sont les principaux risques spécifiques à l'émetteur ?	14
3.3.	INFORMATIONS DE BASE SUR LES TITRES	15
3.3.1	Quelles sont les principales caractéristiques des titres ?	15
3.3.2	Monnaie, valeur unitaire, valeur nominale, nombre de titres émis et échéance	16
3.3.3	Droits attachés aux titres	16
3.3.4	Rang relatif des titres	16
3.3.5	Restrictions à la libre négociabilité	17
3.3.6	Où les titres sont-ils négociés ?	17
3.3.7	Quels sont les principaux risques spécifiques aux titres ?	17
3.4.	INFORMATIONS DE BASE SUR L'OFFRE AU PUBLIC DE VALEURS MOBILIÈRES	18
3.4.1	A quelles conditions et selon quel calendrier puis-je investir dans ce titre ?	18
3.4.2	Qui est le fournisseur ?	19
3.4.3	Pourquoi ce prospectus est-il rédigé ?	19



A. INFORMATIONS DE BASE

Les présentes conditions définitives (les "Conditions définitives") ont été élaborées aux fins du Règlement (UE) 2017/1129 du Parlement européen et du Conseil du 14 juin 2017 concernant le prospectus à publier en cas d'offre au public de valeurs mobilières ou en vue de l'admission de valeurs mobilières à la négociation sur un marché réglementé et abrogeant la directive 2003/71/CE (le "Règlement Prospectus") et doivent être lues conjointement avec le Prospectus de Base daté du 01/02/2023 (le "Prospectus de Base") et ses suppléments afin d'obtenir toutes les informations pertinentes.

Conformément à l'article 21 de l'ordonnance sur les prospectus, le prospectus de base et ses suppléments sont publiés sous forme électronique sur le site Internet <https://www.LCX.com/> ou sur une page qui le remplace.

Les Conditions Définitives sont accompagnées d'un résumé pour chaque émission. L'objet des Conditions Définitives est déterminé conformément à l'article 26 du Règlement Délégué (UE) 2019/980 de la Commission (tel que modifié, le "Règlement Délégué").

L'émetteur émet les titres dans le cadre de ses activités commerciales. Aucun tiers n'est impliqué dans l'émission. Des conflits d'intérêts peuvent survenir dans le cadre de l'exercice des droits et/ou des obligations de l'Émetteur, conformément aux conditions des Obligations Subordonnées Tokenisées, qui ont une incidence sur les performances en vertu des Obligations Subordonnées Tokenisées. Il est renvoyé et fait référence aux informations sur les risques contenues dans le document d'enregistrement de l'Émetteur daté du 01/02/2023.

Les revenus de l'émission seront utilisés par l'émetteur à sa discrétion, mais conformément au plan, notamment pour augmenter la liquidité et le volume des transactions sur la plateforme de LCX AG, pour continuer à exploiter et à développer la plateforme LCX (<https://www.LCX.com/>) (plateforme de négoce pour les crypto-monnaies), en outre pour faire avancer le développement de produits et de procédures pour le traitement et la sécurisation des transactions commerciales dans le domaine des crypto-monnaies et le développement des crypto-monnaies, ainsi que pour mettre en œuvre d'autres procédures d'autorisation devant l'autorité de surveillance des marchés financiers du Liechtenstein. Le cas échéant, les revenus de l'émission ne seront toutefois utilisés qu'à l'une des fins susmentionnées.

1. INFORMATIONS SUR LES VALEURS MOBILIÈRES OFFERTES OU ADMISES À LA NÉGOCIATION

1.1. ISIN

Le code ISIN est le suivant : LI1164320387.

1.2. VOLUME D'ÉMISSION DE GESMATE

Le volume d'émission total s'élève au maximum à EUR 10'000'000,00.

1.3. MONNAIE D'ÉMISSION DES TITRES

La monnaie de l'émission de titres est l'euro.

1.4. DESCRIPTION des droits attachés aux valeurs mobilières

Les Tokenisés Subordonnées Obligations à taux fixe accordent droits des créanciers, le pas des droits d'associés, notamment des droits de participation, de



inclure les assemblées des associés de l'Émetteur. La gestion incombe uniquement à la direction de l'Émetteur. L'existence des obligations subordonnées tokenisées n'est pas affectée par une fusion ou une transformation de l'Émetteur, ni par une modification de son capital social. Les investisseurs ne sont pas tenus d'effectuer des versements supplémentaires. Seuls les détenteurs d'obligations subordonnées, c'est-à-dire les détenteurs des tokens respectifs émis par l'émetteur aux fins de la titrisation numérique, peuvent demander des prestations au titre des obligations subordonnées. Seuls les utilisateurs enregistrés et vérifiés de la plateforme LCX peuvent acquérir des tokens EURt7.

Taux d'intérêt (coupon) : 7 % par an.

Paiement des intérêts : trimestriel, à terme échu, pour la première fois à la fin du premier trimestre complet de l'année suivant la date d'émission.

Durée : 7 ans, à compter de la date d'émission Prix d'émission

: 100 %.

Taux de remboursement : valeur nominale (100 %)

Valeur unitaire : 1'000.00 EUR

Type de titre : Obligation au porteur subordonnée non garantie Agent

payeur : Émetteur

Droits de résiliation des investisseurs : les investisseurs ont la possibilité de résilier leur contrat de manière ordinaire en respectant les dates de résiliation du 31 janvier, 30 avril, 31 juillet et 31 octobre, avec un délai de résiliation à la fin de chaque trimestre (31 mars, 30 juin, 30 septembre, 31 décembre).

Droits de résiliation de l'émetteur : droit de remboursement anticipé de l'émetteur à 101,00 % du montant nominal après 3 ans à compter de la date d'émission, à 100,75 % après 4 ans, à 100,50 % après 5 ans et à 100,25 % après 6 ans, conformément aux conditions de l'emprunt.

1.5. SERVICE DE FACTURATION

L'agent de calcul est l'émetteur.

1.6. BASE JURIDIQUE DES TITRES

Les titres sont émis conformément au droit liechtensteinois et sur la base d'une décision des associés de l'émetteur du 26.10.2022. Les titres ne peuvent être émis qu'avec l'accord de l'émetteur.

1.7. DATE D'ÉMISSION PRÉVUE

La date d'émission prévue est le premier jour suivant la publication des conditions définitives.

1.8. ADRESSE DES SMART CONTRACTS

L'adresse des smart contracts au moyen desquels les tokens EURt7 sont comptabilisés sera publiée sur le site <https://www.LCX.com/> dès l'approbation du prospectus de base.

2. CONDITIONS DE L'OFFRE PUBLIQUE DE VALEURS MOBILIÈRES

2.1. CONDITIONS DE L'OFFRE

Conditions des emprunts subordonnés

Les conditions suivantes régissent les relations juridiques entre l'émetteur et les investisseurs. Veuillez lire attentivement ces conditions. En acquérant les Obligations Subordonnées Tokenisées, l'investisseur déclare accepter ces conditions et s'engage à les respecter. Il déclare en particulier qu'il est autorisé à acquérir des Obligations Subordonnées Tokenisées et qu'il n'existe aucun motif d'exclusion inhérent à sa personne.

Les conditions des obligations subordonnées tokenisées de l'Émetteur sont les suivantes :

§ 1

Dotation, droits de souscription, pas d'obligation d'effectuer des versements supplémentaires

1. Les Obligations Subordonnées Tokenisées créent des obligations subordonnées non garanties de l'Émetteur, qui sont de même rang entre elles. Chaque porteur d'Obligations Subordonnées Tokenisées bénéficie des droits définis dans les présentes conditions des Obligations Subordonnées Tokenisées. "Investisseur" désigne toute personne autorisée à disposer d'une Obligation Subordonnée Tokenisée.
2. Les obligations subordonnées tokenisées confèrent des droits de créancier qui n'impliquent pas de droits d'associé, en particulier pas de droits de participation, d'intervention et de vote aux assemblées d'associés de l'Émetteur. La gestion incombe uniquement à la direction de l'Émetteur. L'existence des emprunts subordonnés tokenisés n'est pas affectée par une fusion ou une transformation de l'Émetteur, ni par une modification de son capital social. Les investisseurs ne sont pas tenus d'effectuer des versements supplémentaires.
3. Les Obligations Subordonnées Tokenisées ne sont pas et ne seront pas émises sous forme d'acte sur papier. Il en va de même pour les droits individuels découlant des Emprunts subordonnés tokenisés. Tout droit éventuel à l'établissement d'un document sur papier est exclu.
4. L'Émetteur est autorisé à procéder à d'autres émissions d'Obligations Subordonnées Tokenisées à son entière discrétion. Les investisseurs n'ont pas de droit de souscription prioritaire sur les Emprunts Subordonnés Tokenisés plus récents.
5. Il n'y a pas d'obligation de versements supplémentaires à la charge des investisseurs.

§ 2

Droits des investisseurs

1. Les détenteurs d'obligations subordonnées ont le droit d'obtenir le remboursement du capital et des intérêts conformément aux présentes conditions.
2. Les obligations subordonnées ne confèrent pas de droits d'associé. En particulier, ils ne confèrent aucun des droits de participation, de vote ou de contestation dont disposent typiquement les associés.
3. Seuls les détenteurs d'obligations subordonnées, c'est-à-dire les personnes autorisées à disposer du token concerné, qui ont été émises par l'émetteur en tant que droits-valeurs aux fins de la titrisation numérique, peuvent demander des prestations au titre des obligations subordonnées.

§ 3

Paiement des intérêts

1. Le taux d'intérêt (coupon) des obligations subordonnées tokenisées est de 7 % par an (taux d'intérêt fixe).
2. Les intérêts sont payés trimestriellement, à terme échu, pour la première fois à la fin du premier trimestre entièrement écoulé d'une année à compter de la date d'émission. Si les intérêts doivent être calculés pour une période inférieure à un trimestre, le calcul sera effectué sur la base des jours effectivement écoulés, divisés par le nombre de jours de l'année civile, conformément à la méthode européenne de calcul des intérêts.
3. Les paiements d'intérêts peuvent être effectués soit en EUR, soit en instruments préalablement définis et acceptés par l'émetteur (p. ex. crypto-monnaies).

§ 4

Acquisition d'emprunts subordonnés

1. Toute personne physique ou morale peut acquérir des Obligations Subordonnées Tokenisées en les souscrivant et en les faisant accepter par l'Émetteur. L'Émetteur n'est pas tenu d'accepter les offres de souscription. Il se réserve le droit de confier à des tiers tout ou partie de l'exécution et de la gestion de l'offre de ces Obligations Subordonnées Tokenisées.
2. Les obligations subordonnées tokenisées sont émises à leur valeur nominale. La devise d'émission est l'euro.
3. L'attribution a lieu après que les événements suivants se sont produits de manière cumulative



: Acceptation de l'offre de souscription et réception du prix d'acquisition par l'émetteur. Le site



La livraison des tokens a lieu une fois l'attribution effectuée sur la plateforme de LCX AG (<https://www.LCX.com/>). Les Obligations subordonnées sont attribuées et livrées individuellement pour chaque Investisseur. Chaque investisseur peut payer en EUR ou, à la discrétion de l'Émetteur, en instruments préalablement définis et acceptés par l'Émetteur (par exemple en crypto-monnaies). L'Émetteur se réserve le droit d'ajouter certaines crypto-monnaies à la liste des crypto-monnaies autorisées ou de retirer certaines crypto-monnaies de la liste des crypto-monnaies autorisées à sa seule discrétion.

4. Le montant minimum de souscription est de EUR 1'000.00. La valeur unitaire est également de EUR 1'000.-, seules des pièces entières peuvent être acquises.
5. L'investisseur reçoit un nombre d'Obligations Subordonnées Tokenisées correspondant au prix d'acquisition payé en euros.
6. Si un investisseur perd l'accès à la plateforme LCX, il peut perdre définitivement et irrémédiablement ses Obligations Subordonnées Tokenisées. L'Émetteur n'assume aucune responsabilité à cet égard.
7. La date d'émission prévue est le premier jour suivant la publication des Conditions définitives. La date d'émission prévue est différente de la date de livraison des Obligations Subordonnées Tokenisées. La livraison aux investisseurs de chaque Obligation Subordonnée Tokenisée attribuée sur la Plateforme LCX aura lieu au plus tard à la fin de la Période d'Offre.
8. L'Émetteur facturera aux Investisseurs 1 % du montant souscrit en EUR payable en LCX Token au cours du jour en relation avec l'émission des Obligations Subordonnées Tokenisées. En dehors de ce qui précède, l'Émetteur ne prélève pas d'autres coûts ou frais pour l'émission des Obligations Subordonnées Tokenisées. Si des coûts ou des frais sont prélevés par des tiers, par exemple des coûts ou des frais liés au paiement du prix d'acquisition, y compris la prime, et à l'attribution des Obligations Subordonnées Tokenisées (coûts de transaction basés sur la chaîne de blocs ou autres), l'investisseur doit les supporter lui-même.
9. Les investisseurs sont tenus de fournir à l'Émetteur, sans délai et avant l'investissement, les justificatifs nécessaires à la vérification de l'identification et de la légitimation conformément à la loi sur l'obligation de diligence. L'Émetteur est en droit, à sa discrétion, de demander des preuves supplémentaires et de refuser la souscription de l'Investisseur, en particulier en cas de non-production desdites preuves. Seuls les utilisateurs enregistrés et vérifiés sur la plateforme LCX peuvent devenir investisseurs dans les Obligations Subordonnées Tokenisées.
10. Les obligations subordonnées tokenisées ne peuvent être acquises et remboursées que par des personnes qui ne sont pas (i) des citoyens américains, (ii) des titulaires d'une carte verte, (iii) des résidents ou des personnes ayant leur siège social aux États-Unis ou dans les territoires américains, (iv) des sociétés ou autres entités organisées conformément à la législation américaine et dont les revenus sont soumis à l'impôt américain et (v) des personnes ne figurant pas sur une liste de sanctions de l'Union européenne ou des États-Unis. La même règle s'applique aux citoyens ou aux personnes ayant leur domicile fiscal en Afghanistan, en Angola, aux Bahamas, à la Barbade, au Bangladesh, en Bosnie-Herzégovine, au Botswana, au Burkina Faso, aux Iles Vierges britanniques, au Cambodge, aux îles Cayman, en Chine, en Colombie, aux îles Cook, dans la région de Crimée, à Cuba, en Équateur, en Érythrée, en Éthiopie, au Ghana, au Guyana, en Iran, en Irak, en Jamaïque, au Kenya, au Kosovo, au Laos, Liban, Libye, Maurice, Montserrat, Maroc, Myanmar (Birmanie), Nauru, Nicaragua, Corée du Nord, Pakistan, Territoires palestiniens et bande de Gaza, Panama, Papouasie-Nouvelle-Guinée, Samoa, Sao Tomé-et-Principe, Sénégal, Somalie, Soudan du Sud, Sri Lanka, Soudan, Syrie, Tonga, Trinidad et Tobago, Tunisie, Ouganda, Vanuatu, Venezuela, Yémen, Zimbabwe.
11. En souscrivant aux obligations subordonnées tokenisées, l'investisseur déclare qu'il remplit toutes les conditions cumulatives susmentionnées.

§ 5

Transfert des obligations subordonnées tokenisées, acquisition de bonne foi

1. Les investisseurs peuvent disposer de leurs tokens et transférer les Obligations Subordonnées Tokenisées. Un tel transfert suppose, de manière cumulative, une transaction de jetons, un accord entre le Cédant et le Cessionnaire sur le fait que le droit de disposition sur les Obligations Subordonnées Tokenisées doit être transféré, ainsi que le droit de disposition du Cédant. Le Cessionnaire acquiert ainsi les droits de l'Investisseur selon les présentes conditions. Le négoce des Obligations Subordonnées Tokenisées sur un marché secondaire décentralisé est techniquement exclu, de même que leur transfert en dehors de la plateforme LCX. Seuls les utilisateurs enregistrés et vérifiés sur la plateforme LCX peuvent acquérir des Obligations Subordonnées Tokenisées - ceci sous réserve que cela soit techniquement et réglementairement réalisable. LCX AG se réserve le droit de demander que les tokens soient admis au négoce sur une place de négoce (centrale) appropriée.
2. Il n'est pas possible de transférer les Obligations Subordonnées Tokenisées sans transaction de jetons, qui est conservée dans le Smart Contract de l'Émetteur.

3. Les droits et créances découlant des emprunts subordonnés tokenisés ne peuvent être transférés que globalement. Le transfert partiel des droits et/ou des créances n'est pas possible.
4. Celui qui, de bonne foi et à titre onéreux, se voit transférer des obligations subordonnées tokenisées dans le but d'acquérir le droit de disposition, est protégé dans son acquisition par la loi, même si le cédant n'était pas autorisé à disposer du token, à moins que le cessionnaire n'ait eu connaissance ou n'ait dû avoir connaissance, en faisant preuve de la diligence requise, de l'absence de droit de disposition.

§ 6

Durée, résiliation

1. La durée des Obligations Subordonnées Tokenisées commence à la date de leur première offre publique.
2. La durée est de 7 ans.
3. Les investisseurs peuvent résilier les obligations subordonnées tokenisées de manière ordinaire. Les investisseurs ont la possibilité de résilier leur contrat de manière ordinaire en respectant un délai de préavis de deux mois (c.-à-d. réception de la résiliation au plus tard le 31 janvier, 30 avril, 31 juillet ou 31 octobre inclus) pour la fin de chaque trimestre (31 mars, 30 juin, 30 septembre, 31 décembre).
4. L'Émetteur a le droit de résilier et de rembourser les Obligations Subordonnées Tokenisées avant leur échéance. L'Émetteur a le droit de rembourser les Obligations Subordonnées Tokenisées à 101,00 % du montant nominal après 3 ans à compter de la date d'émission, et à 100,75 % après 4 ans, à 100,50 % après 5 ans et à 100,25 % après 6 ans, conformément aux conditions de l'emprunt. L'Émetteur est libre de choisir les Obligations Subordonnées Tokenisées à rembourser. L'Émetteur a notamment le droit de résilier et de rembourser proportionnellement tous les Emprunts Subordonnés Tokenisés. Pour le reste, les dispositions relatives au remboursement des emprunts subordonnés tokenisés (§ 7) s'appliquent.
5. Le droit des investisseurs et de l'émetteur de résilier le contrat de manière extraordinaire pour un motif important n'est pas affecté. Sont notamment considérés comme un motif de résiliation important pour l'investisseur
 - 5.1 si l'Émetteur annonce son insolvabilité ou sa cessation de paiement et que cette situation perdure pendant 60 jours ; ou
 - 5.2 une procédure d'insolvabilité est engagée ou ouverte à l'encontre de l'Émetteur par une autorité de surveillance ou une autre autorité dont relève l'Émetteur, qui n'a pas été clôturée définitivement ou provisoirement dans les 90 jours suivant son engagement, ou l'Émetteur demande l'ouverture d'une telle procédure ou propose ou prend un règlement général des dettes en faveur de ses créanciers ; ou
 - 5.3 l'Émetteur est dissous ou liquidé, à moins que la dissolution ou la liquidation n'intervienne dans le cadre d'une fusion ou de toute autre opération avec une autre entité juridique, à condition que cette autre entité juridique prenne en charge toutes les obligations de l'Émetteur découlant des Obligations Subordonnées Tokenisées ; ou
 - 5.4 l'Émetteur cesse toute ou une grande partie de ses activités (à hauteur de 50% ou plus de son chiffre d'affaires), les vend ou cède d'une autre manière la totalité ou la quasi-totalité de ses actifs, et qu'il devient ainsi probable que l'Émetteur ne sera plus en mesure de remplir ses obligations de paiement envers les investisseursEst notamment considéré comme un motif de résiliation important pour l'émetteur le fait que
 - 5.5 une introduction en bourse est effectuée (cotation de l'émetteur en bourse ou sur une place de négoce) ;
 - 5.6 un share deal est réalisé, au cours duquel il y a un changement de contrôle qualifié de l'émetteur (transfert de plus de 75 % des actions de l'émetteur) ;
 - 5.7 un asset deal est réalisé, dans le cadre duquel il y a vente et transfert de tous les actifs importants de l'Émetteur dans le cadre d'une ou de plusieurs transactions liées.
6. En cas de déclaration de résiliation par les investisseurs, les Obligations Subordonnées Tokenisées seront résiliées via la Plateforme LCX et les droits au remboursement deviendront exigibles au plus tôt à la date d'une telle déclaration.
7. L'émetteur n'est en aucun cas tenu de verser des indemnités de remboursement anticipé.

§ 7

Agent payeur, encaissement des obligations subordonnées tokenisées, paiements

1. L'agent payeur est l'émetteur.
2. Seuls les détenteurs de tokens (= personnes autorisées à disposer) peuvent utiliser les obligations subordonnées tokenisées.

contre des euros ou en lieu et place de paiement en instruments préalablement définis et acceptés par l'Émetteur (par exemple des crypto-monnaies). L'Émetteur se réserve le droit d'ajouter certaines crypto-monnaies ou d'autres instruments à la liste des crypto-monnaies ou instruments autorisés ou de retirer certaines crypto-monnaies ou instruments de la liste des crypto-monnaies ou instruments autorisés, à sa seule discrétion.

3. Les tokens sont encaissés via la plateforme LCX. En encaissant les tokens à encaisser via la plateforme LCX, l'investisseur déclare de manière ferme et irrévocable l'encaissement des Obligations Subordonnées Tokenisées.
4. Si un paiement est effectué en euros, l'investisseur doit communiquer à l'Émetteur des coordonnées bancaires avant que le paiement puisse être effectué. Les éventuels frais de virement bancaire sont à la charge de l'investisseur. Si l'Émetteur doit supporter des frais, il les déduira du montant à verser.
5. Un paiement en lieu et place d'un paiement en instruments préalablement définis et acceptés par l'Émetteur (par exemple en crypto-monnaies) est effectué sur l'adresse du portefeuille de l'Investisseur sur la plateforme de LCX AG. L'investisseur est seul responsable de l'accès au portefeuille, de la compatibilité du portefeuille avec la crypto-monnaie concernée et de l'absence d'accès au portefeuille par un tiers. L'Émetteur ne le vérifiera pas et n'assume aucune responsabilité à cet égard.
6. Si la date d'échéance d'un paiement tombe un jour qui n'est pas un jour ouvrable bancaire, l'investisseur n'a pas droit au paiement avant le jour ouvrable bancaire suivant. Ce jour ouvrable bancaire suivant est alors considéré comme la date d'échéance. Un jour ouvrable bancaire est tout jour où les banques commerciales sont ouvertes au Liechtenstein (donc généralement du lundi au vendredi) pour transmettre les paiements concernés.
7. Les paiements sont arrondis à l'équivalent entier d'un euro. L'Émetteur se réserve le droit de fixer des montants minimums de paiement appropriés. Elle en informera sur son site Internet.
8. L'Émetteur est autorisé à acheter des Obligations Subordonnées Tokenisées sur le marché ou autrement, à n'importe quel prix. Les Obligations Subordonnées Tokenisées achetées par l'Émetteur peuvent être détenues, revendues ou annulées par l'Émetteur, à son choix. L'annulation des Obligations Subordonnées Tokenisées se fait par la suppression des Obligations Subordonnées Tokenisées.

§ 8

Effet de légitimation et de libération (effet libérateur)

1. Le détenteur du token est considéré, de par la loi, comme ayant le droit de disposition vis-à-vis de l'émetteur et comme détenteur légitime des droits et des créances découlant des emprunts subordonnés tokenisés (effet de légitimation).
2. L'Émetteur est libéré de sa dette découlant des Obligations Subordonnées Tokenisées par une prestation au Titulaire du Token concerné, même si le Titulaire du Token n'est pas le Disposant, à moins que l'Émetteur ne sache ou n'ait dû savoir, en faisant preuve de la diligence requise, que le Titulaire du Token n'est pas le détenteur légitime des droits sur les Obligations Subordonnées Tokenisées.

§ 9

Impôts

1. Tous les montants payables sur les Obligations Subordonnées Tokenisées sont payables sans aucune retenue ou déduction d'impôt ou de taxe de quelque nature que ce soit, à moins que cette retenue ou déduction ne soit requise par la loi. L'investisseur supportera tous les impôts personnels dus sur les Obligations Subordonnées Tokenisées.

§ 10

Retrait de rang qualifié

1) Les droits des investisseurs, notamment ceux découlant des Obligations Subordonnées Tokenisées, sont subordonnés. Les investisseurs sont subordonnés à tous les autres créanciers de l'Émetteur qui n'ont pas déclaré de subordination et qui seront satisfaits en priorité. Il en va de même en cas de liquidation de l'Émetteur.

2. La revendication des droits, en particulier des intérêts et du remboursement, est exclue aussi longtemps et dans la mesure où le paiement des droits entraînerait un motif d'ouverture de la procédure d'insolvabilité sur le patrimoine de l'Émetteur.
3. Les paiements des droits ne doivent être effectués que si l'émetteur est en mesure de le faire à partir de bénéfices futurs, d'un excédent de liquidation ou d'autres actifs - libres.
4. Les droits subordonnés ne peuvent pas être réglés par des paiements par compensation. Si l'investisseur subordonné reçoit des paiements, y compris par voie de compensation, au titre des obligations subordonnées tokenisées, il doit, nonobstant toute autre convention



de l'entreprise.

5. Il n'est pas renoncé aux droits (en particulier aux intérêts et au remboursement). Cela signifie que ces droits subsistent même si et dans la mesure où la subordination qualifiée ne permet pas le paiement à un moment donné.

§ 11

Communication

1. Toutes les communications de l'Émetteur concernant les Obligations Subordonnées Tokenisées sont faites, sauf disposition légale contraire, par publication électronique sur le site Internet de l'Émetteur <https://www.LCX.com/> et/ou sous forme de texte par e-mail. Toute notification sera réputée avoir été valablement faite et reçue par les Investisseurs le troisième jour suivant la date de publication.
2. Les notifications faites par un investisseur doivent être faites par écrit (par e-mail), sauf disposition contraire expresse des présentes conditions des Obligations Subordonnées Tokenisées.

§ 12

Dispositions finales

1. La forme et le contenu des emprunts subordonnés tokenisés ainsi que les droits et obligations des investisseurs et de l'émetteur sont déterminés à tous égards par le droit de la Principauté de Liechtenstein.
2. Le for juridique non exclusif pour toutes les actions en justice ou autres procédures en rapport avec les emprunts subordonnés tokenisés est le Liechtenstein.
3. Si une disposition des présentes conditions des Obligations Subordonnées Tokenisées est ou devient invalide ou si les dispositions sont lacunaires, la validité des autres dispositions n'en sera pas affectée.



2.2. POSSIBILITÉ DE RÉDUIRE LES SOUSCRIPTIONS ET MODALITÉS DE REMBOURSEMENT DU TROP-PERÇU AUX SOUSCRIPTEURS

En cas de souscription de tokens EURt7, l'investisseur reçoit un nombre de tokens correspondant au prix d'acquisition versé en euros. En cas de paiement, le montant est arrondi à l'équivalent entier d'un euro. Les investisseurs n'ont pas droit au remboursement du montant payé en trop. L'Émetteur est en droit de retenir le montant excédentaire.

2.3. MONTANT MINIMUM ET/OU MAXIMUM DE LA SOUSCRIPTION

Le montant minimum de souscription est de EUR 1'000.00 et la valeur unitaire pour un token EURt7 est également de EUR 1'000.00. Le montant maximum de souscription est limité par le volume d'émission. L'émetteur se réserve le droit d'élargir le volume d'émission en fonction de la demande.

2.4. MODALITÉS ET DATE DE L'ANNONCE PUBLIQUE DES RÉSULTATS DE L'OFFRE

Les résultats de l'offre correspondent à chaque fois à l'ensemble des tokens gérés dans les Smart Contracts. L'émetteur publiera l'état du placement sur son site web <https://www.LCX.com/> à la fin de l'année.

2.5. CATÉGORIES D'INVESTISSEURS POTENTIELS

Les tokens EURt7 sont proposés aussi bien aux petits investisseurs qu'aux investisseurs professionnels. Seules les personnes enregistrées et vérifiées sur la plateforme de LCX AG sont admises comme investisseurs.

2.6. DÉCLARATION AUX SOUSCRIPTEURS

Les investisseurs reçoivent la notification du montant qui leur a été respectivement attribué en étant crédités des tokens sur la plateforme de LCX AG.

2.7. INFORMATIONS SUR LES FRAIS ET TAXES DE SOUSCRIPTION

La souscription des tokens EURt7 n'est actuellement pas imposable. L'émetteur met à disposition des investisseurs 1

% du montant souscrit en EUR, payable en LCX Token au cours du jour, en relation avec l'émission des EURt7 Token. L'Émetteur ne facturera pas d'autres frais ou coûts en rapport avec l'émission des jetons EURt7. Toutefois, les investisseurs doivent s'informer eux-mêmes des coûts, dépenses ou taxes en rapport avec les jetons EURt7 qui sont pertinents ou applicables dans leur pays de résidence (par exemple, les frais de transaction résultant de l'émission en tant que jeton basé sur la chaîne de blocs).

2.8. BUREAU DE PAIEMENT

L'agent payeur est l'émetteur.

2.9. PRIX D'ÉMISSION DES TITRES

Le prix d'émission des titres est de 100 %.

2.10. PAYS DE L'OFFRE PUBLIQUE

Les titres seront d'abord offerts au public dans la Principauté de Liechtenstein. Une notification dans d'autres juridictions est prévue dans un premier temps en Allemagne, en Autriche, au Danemark, en Finlande, en Suède, en France, en Italie, aux Pays-Bas et au Luxembourg. La notification dans d'autres juridictions de l'Union européenne et de l'Espace économique européen est expressément réservée.

2.11. BANCABILITÉ

Les titres proposés ne sont pas éligibles.

3. ANNEXE : RÉSUMÉ SPÉCIFIQUE AU PRODUIT

3.1. INTRODUCTION ET MISES EN GARDE

3.1.1 Nom et numéro d'identification des titres (ISIN) des titres

Les titres sont appelés "EURt7 Token", et constituent des obligations subordonnées tokenisées.

Le code ISIN des titres est le suivant : LI1164320387.

3.1.2 l'identité et les coordonnées de l'émetteur, y compris l'identification de l'entité juridique (LEI)

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, numéro de téléphone : +423 376 5484, e-mail : hello@LCX.com, site web : <https://www.LCX.com/>. Le LEI est le suivant : 529900SN07Z6RTX8R418.

3.1.3 l'identité et les coordonnées du fournisseur, y compris l'identification de l'entité juridique (LEI)

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, numéro de téléphone : +423 376 5484, e-mail : hello@LCX.com, site web : <https://www.LCX.com/>. Le LEI est le suivant : 529900SN07Z6RTX8R418.

3.1.4 Identité et coordonnées de l'autorité compétente

Autorité de surveillance des marchés financiers du Liechtenstein, Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz, Liechtenstein, Téléphone +423 236 73 73, info@fma-li.li.

3.1.5 Date d'approbation

La date d'approbation est le 01.02.2023.

3.1.6 Avertissements

L'émetteur déclare que

- le résumé doit être considéré comme une introduction au prospectus de base et que l'investisseur doit se fonder sur le prospectus de base dans son ensemble pour toute décision d'investir dans les valeurs mobilières ;
- l'investisseur pourrait perdre tout ou partie du capital investi ;
- un investisseur qui souhaite intenter une action en justice concernant les



informations contenues dans un prospectus de base peut être tenu, en vertu de la législation nationale de son État membre, de prendre en charge la traduction du prospectus avant que le

procédure peut être engagée ;

- la responsabilité civile ne peut être engagée que par les personnes qui ont présenté et fourni le résumé, accompagné de ses traductions éventuelles, et uniquement si le résumé, lu conjointement avec les autres parties du prospectus de base, est trompeur, inexact ou contradictoire ou si, lu conjointement avec les autres parties du prospectus de base, il ne fournit pas les informations de base qui permettraient aux investisseurs de prendre leurs décisions d'investissement dans les valeurs mobilières concernées.
- Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui est difficile à et qui peut entraîner une perte totale de votre investissement.

3.2. INFORMATIONS DE BASE SUR L'ÉMETTEUR

3.2.1 Siège social, forme juridique, LEI, droit applicable et pays d'enregistrement de l'émetteur

L'émetteur est une société anonyme (AG) dont le siège est à Vaduz, Liechtenstein. Elle est enregistrée au Liechtenstein et constituée selon le droit liechtensteinois. Le LEI est le suivant : 529900SN07Z6RTX8R418.

3.2.2 Activité principale de l'émetteur

L'émetteur est une société de blockchain fondée en 2018, dont le siège social se trouve à Vaduz, au Liechtenstein. LCX AG est une entreprise de technologie financière qui gère la plateforme LCX.com (Cryptoassets Exchange).

L'activité principale de LCX AG consiste à proposer les services suivants, enregistrés auprès de l'Autorité de surveillance des marchés financiers du Liechtenstein conformément à l'art 2, al. 1 TVTG (loi sur les jetons et les prestataires de services technologiques dignes de confiance ; TVTG) :

- Prestataire de services de change VT ;
- Dépositaire de jetons VT
- Générateur de jetons ;
- Dépositaire de clés VT ;
- Prestataire de services de tarification VT ;
- Prestataire de services d'identité VT ;
- émetteur de jetons (art. 12, al. 1) pour des tiers ;
- émetteur de jetons (art. 12, al. 2) en son propre nom ;
- Validateur physique

3.2.3 Actionnaire principal

L'émetteur est détenu à 100 % par Metzger Capital AG, Baarerstrasse 12, 6300, Suisse (numéro de registre : CH-170.3.042.299-4). Les ayants droit économiques ultimes de Metzger Capital AG sont Monsieur Monty Metzger et Madame Katarina Metzger, chacun à hauteur de 50 %.

3.2.4 Identité du directeur général

Les gérants avec droit de signature collective à deux sont Monty Metzger et Katarina Metzger.

3.2.5 Identité des contrôleurs légaux des comptes

Le commissaire aux comptes ou l'organe de révision est Grant Thornton AG, 9494 Schaan, Liechtenstein.

3.2.6 Quelles sont les principales informations financières concernant l'émetteur (en CHF) ?

Compte de résultat du 31.12.2021	
Bénéfice annuel	1'749'709.-
Bilan au 31.12.2021	
Dettes financières nettes	1'102'391.-
Tableau des flux de trésorerie au 31.12.2021	
Flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation	1'534'138.-
Flux de trésorerie nets provenant des activités de financement	573'938.-
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement	-1'981'639.-

Compte de résultat du 31.12.2021	
Bénéfice annuel	1'787'913.-
Bilan au 31.12.2021	
Dettes financières nettes	38'753'543.-
Tableau des flux de trésorerie au 31.12.2021	
Flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation	208'435.-
Flux de trésorerie nets provenant des activités de financement	-325'998.-
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement	1'022'311.-

Informations financières intermédiaires non auditées au 30.06.2022	
Compte de résultat du 30.06.2022	
Perte annuelle	758'686.-
Bilan au 30.06.2022	
Dettes financières nettes	17'125'058.-
Tableau des flux de trésorerie au 30.06.2022	
Flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation	-407'402.-
Flux de trésorerie nets provenant des activités de financement	0.-
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement	13'906.-

3.2.7 Quels sont les principaux risques spécifiques à l'émetteur ?

3.2.7.1 Risque de liquidité : l'Émetteur est tributaire de liquidités suffisantes pour le paiement des créances résultant des titres. Si la créance dépasse les liquidités de l'Émetteur, le paiement peut être considérablement retardé, car les positions de l'Émetteur doivent d'abord être liquidées et les fonds doivent être transférés sur le compte de paiement de l'Émetteur. Dans ce cas, il existe un risque que les investisseurs ne reçoivent leurs créances que beaucoup plus tard après l'échéance.

3.2.7.2 Risque d'insolvabilité, fonds propres, absence d'institution d'indemnisation : l'investisseur supporte le risque d'insolvabilité de l'Émetteur. Si l'Émetteur n'est pas en mesure d'honorer la créance des emprunts subordonnés (tokenisés), il risque de perdre tout ou partie du capital investi (risque de défaillance). L'Émetteur dispose d'un capital propre de CHF 1'000'000.00 divisé en 1'000'000 d'actions nominatives d'une valeur nominale de CHF 1.00 chacune. Dans le cas extrême d'une insolvabilité, l'investisseur supporte le risque d'insolvabilité.

Il n'existe pas de couverture par un Fonds de garantie des dépôts ou institutions similaires. En raison de la subordination qualifiée dans les obligations, les



investisseurs interviennent avec leurs

En outre, les créances sont inférieures à celles de tous les créanciers non subordonnés de l'émetteur.

3.2.7.3 Risque lié aux prévisions : le présent document d'enregistrement contient, à différents endroits, des déclarations prospectives concernant des faits, événements ou autres circonstances futurs qui ne sont pas des faits historiques. Elles sont régulièrement identifiées par des termes tels que "probable", "possible", "attendu", "pronostiqué", "planifié", "prédict" et autres expressions similaires. Ces déclarations prospectives sont basées sur des attentes, des estimations, des prévisions et des hypothèses. Elles reflètent exclusivement l'opinion de l'émetteur, sont soumises à des incertitudes et des risques quant à leur réalisation effective et ne sont par conséquent pas garanties dans leur réalisation. Les déclarations prospectives contenues dans le présent prospectus concernent en particulier

- les attentes de l'Émetteur concernant l'évolution future de ses activités ainsi que les développements économiques, juridiques et politiques généraux, en particulier dans le domaine de la réglementation des crypto-monnaies/crypto-actifs ou des actifs virtuels et des titres à base de jetons au niveau européen et national, qui revêtent une importance particulière pour les activités de l'Émetteur,
- l'exécution et le résultat de l'offre des valeurs mobilières reproduites dans la présente note d'information,
- les attentes de l'émetteur en matière de risques économiques, juridiques, techniques ou fiscaux, ainsi que leurs conséquences,
- le concept économique de cette offre de titres

Si une ou plusieurs des hypothèses sur lesquelles l'Émetteur a fondé ses déclarations prospectives se révèlent inexactes ou si des changements ou événements imprévus se produisent, il ne peut être exclu que les développements et résultats futurs réels diffèrent sensiblement de ce que l'Émetteur a supposé pour l'avenir dans le présent document d'enregistrement. Cela peut rendre la mise en œuvre de la stratégie commerciale plus difficile ou impossible, en fait, en droit ou financièrement, ou peut entraîner des retards non négligeables. Il peut en résulter l'impossibilité pour l'Émetteur de régler tout ou partie de ses créances sur les Titres. Cela peut entraîner une perte totale de l'investissement initial.

3.2.7.4 Risque de vol ou de piratage, faiblesses du logiciel : L'application logicielle et la plate-forme logicielle sous-jacentes de LCX AG peuvent être exposées à des attaques de pirates informatiques ou d'autres personnes, y compris, mais sans s'y limiter, à des attaques de logiciels malveillants, à des attaques par déni de service et à des usurpations. De telles attaques réussies peuvent entraîner le détournement ou la perte de fonds ou d'autres actifs, ce qui peut nuire à la capacité de développer l'activité et affecter toute utilisation ou fonctionnalité de la plateforme de LCX AG. Dans ce cas, il existe un risque de perte totale.

L'application et la plateforme logicielles sur lesquelles repose LCX AG sont en constante évolution et de nombreux aspects ne sont pas testés. Les progrès de la cryptographie ou les avancées techniques peuvent présenter des risques pour la plate-forme. Il n'y a aucune garantie ou assurance que la plateforme logicielle sous-jacente de LCX AG puisse fonctionner sans interruption ou sans erreur, et il existe un risque inhérent que le logiciel contienne des faiblesses, des vulnérabilités ou des erreurs qui pourraient, entre autres, entraîner une perte totale de l'investissement initial.

3.3. INFORMATIONS DE BASE SUR LES TITRES

3.3.1 Quelles sont les principales caractéristiques des titres ?

Les titres proposés sont des titres subordonnés non garantis et dématérialisés.



Obligations qui se présentent sous la forme de titres au porteur. Elles constituent des obligations pour l'émetteur d'effectuer des paiements (remboursement et paiement des intérêts) aux investisseurs.

3.3.2 la monnaie, la valeur unitaire, la valeur nominale, le nombre de titres émis et leur échéance

La devise de l'émission de titres est l'euro. Le volume total de l'émission est de 10'000'000,00 euros au maximum. La valeur unitaire de chaque titre est de 1'000.00 euros (10'000 titres). L'échéance est de sept (7) ans à compter de la date d'émission.

3.3.3 Droits attachés aux titres

Les emprunts subordonnés tokenisés confèrent des droits de créancier qui n'impliquent pas de droits d'associé, en particulier pas de droits de participation, d'intervention et de vote aux assemblées d'associés de l'Émetteur. La gestion incombe uniquement à la direction de l'Émetteur. L'existence des emprunts subordonnés tokenisés n'est pas affectée par une fusion ou une transformation de l'Émetteur, ni par une modification de son capital social. Les investisseurs ne sont pas tenus d'effectuer des versements supplémentaires.

Seuls les détenteurs d'obligations subordonnées, c'est-à-dire les détenteurs des tokens respectifs émis par l'émetteur aux fins de la titrisation numérique, peuvent demander des prestations au titre des obligations subordonnées. Seuls les utilisateurs enregistrés et vérifiés de la plateforme LCX peuvent acquérir des tokens EURt7.

Taux d'intérêt (coupon) : 7 % par an.

Paiement des intérêts : trimestriel, à terme échu, pour la première fois à la fin du premier trimestre complet de l'année suivant la date d'émission.

Durée : 7 ans, à compter de la date d'émission Prix d'émission

: 100 %.

Taux de remboursement : valeur nominale (100 %)

Valeur unitaire : 1'000.00 EUR

Type de titre : Obligation au porteur subordonnée non garantie Agent

payeur : Émetteur

Droits de résiliation des investisseurs : les investisseurs ont la possibilité de résilier leur contrat de manière ordinaire en respectant les dates de résiliation du 31 janvier, 30 avril, 31 juillet et 31 octobre, avec un délai de résiliation à la fin de chaque trimestre (31 mars, 30 juin, 30 septembre, 31 décembre).

Droits de résiliation de l'émetteur : droit de remboursement anticipé de l'émetteur à 101,00 % du montant nominal après 3 ans à compter de la date d'émission, à 100,75 % après 4 ans, à 100,50 % après 5 ans et à 100,25 % après 6 ans, conformément aux conditions de l'emprunt.

3.3.4 Rang relatif des titres

Les Obligations à base de jetons sont soumises à une subordination qualifiée des investisseurs. Elles créent, entre les investisseurs (créanciers) des obligations à jetons, des droits de rang égal et, par rapport aux créances des autres créanciers des obligations à



jetons, des droits de rang supérieur.

de l'Émetteur sont des droits de créanciers subordonnés. En cas de liquidation, de dissolution ou d'insolvabilité de l'Émetteur, ainsi que dans le cadre d'une procédure visant à éviter l'insolvabilité de l'Émetteur, les droits découlant des Obligations à base de jetons prennent rang après toutes les autres obligations non subordonnées existantes et futures de l'Émetteur (subordination qualifiée). Les créanciers des obligations basées sur des jetons sont tenus de ne pas faire valoir leurs droits subordonnés à l'encontre de l'Émetteur tant et aussi longtemps que leur règlement entraînerait une insolvabilité ou un surendettement de l'Émetteur. Pendant ce délai, la prescription de la partie des droits qui ne peut pas être exercée est suspendue.

Les créances subordonnées des investisseurs (créanciers) des obligations à jetons ne peuvent être payées que sur les excédents annuels existants ou futurs, sur tout excédent de liquidation existant ou futur ou sur tout autre actif disponible de l'Émetteur. En outre, il n'existe aucune restriction aux droits découlant des Obligations à jetons subordonnées qualifiées.

3.3.5 Restrictions à la libre négociabilité

En tant qu'obligations au porteur, les Obligations Subordonnées Tokenisées sont en principe librement cessibles. La libre négociabilité des Obligations Subordonnées Tokenisées est toutefois techniquement exclue en principe sur les places de négoce décentralisées, sous réserve d'un éventuel listing par l'Émetteur sur une place de négoce (centrale) appropriée. En outre, les Obligations Subordonnées Tokenisées ne peuvent être acquises et encaissées que par des utilisateurs enregistrés et vérifiés de la plateforme de LCX AG. En outre, les Obligations Subordonnées à Tokens ne peuvent être acquises et remboursées que par des personnes qui ne sont pas (i) des citoyens des États-Unis ou (ii) des titulaires d'une carte verte ou (iii) des résidents ou des personnes ayant leur siège social aux États-Unis ou dans les territoires des États-Unis, ou qui ne sont pas (iv) des citoyens des États-Unis ou (v) des titulaires d'une carte verte ou d'un permis de travail.

(iv) est une entité ou une autre masse de biens organisée conformément à la législation des États-Unis et dont les revenus sont soumis à l'impôt américain ; et (v) ne figure pas sur l'une des listes de sanctions de l'Union européenne ou des États-Unis. La même règle s'applique aux citoyens ou personnes résidant (fiscalement) en Afghanistan, Angola, Bahamas, Barbade, Bangladesh, Bosnie-Herzégovine, Botswana, Burkina Faso, BVI, Cambodge, Îles Cayman, Chine, Colombie, Îles Cook, région de Crimée, Cuba, Équateur, Érythrée, Éthiopie, Ghana, Guyana, Iran, Irak, Jamaïque, Kenya, Kosovo, Laos, Liban, Libye, Maurice, Montserrat, Maroc, Myanmar (Birmanie), Nauru, Nicaragua, Corée du Nord, Pakistan, Territoires palestiniens et bande de Gaza, Panama, Papouasie-Nouvelle-Guinée, Samoa, Sao Tomé-et-Principe, Sénégal, Somalie, Soudan du Sud, Sri Lanka, Soudan, Syrie, Tonga, Trinidad et Tobago, Tunisie, Ouganda, Vanuatu, Venezuela, Yémen, Zimbabwe.

En souscrivant aux obligations subordonnées tokenisées, l'investisseur déclare qu'il remplit toutes les conditions cumulatives susmentionnées.

3.3.6 Où sont négociés les titres ?

Les titres ne font pas l'objet d'une demande d'admission à la négociation sur un marché réglementé, un autre marché de pays tiers, un marché de croissance des PME ou un MTF. Toutefois, une demande d'admission à la négociation sur un tel marché peut être introduite à la discrétion de l'Émetteur.

3.3.7 Quels sont les principaux risques spécifiques aux titres ?

3.3.7.1 Risque d'insolvabilité/risque de contrepartie : Le débiteur des droits découlant des emprunts subordonnés tokenisés est l'Émetteur. Les investisseurs sont des créanciers de l'Émetteur. La seule contrepartie des investisseurs est donc l'Émetteur. Les investisseurs dépendent donc de la solvabilité de l'Émetteur. Si l'Émetteur n'est pas en mesure d'honorer tout ou partie des créances résultant des Obligations Subordonnées Tokenisées, le risque d'insolvabilité de l'Émetteur est à la charge des investisseurs.

En cas d'insolvabilité de l'Émetteur, les créances des investisseurs sont de même rang entre elles mais subordonnées aux autres créances de tiers. Cela signifie que les créances de tiers doivent être servies en priorité et que les paiements aux investisseurs ne peuvent être effectués que dans la mesure où les fonds de l'Émetteur dépassent les créances de tiers. Les investisseurs supportent donc le risque de perdre tout ou partie de leur prix d'achat.

Il existe un risque de perte totale du capital de l'obligation en cas d'insolvabilité de la société, notamment parce que les obligations ne sont pas garanties et ne sont pas protégées par des systèmes de garantie des dépôts.

3.3.7.2 Négociabilité limitée : à la date de la note relative aux valeurs mobilières, les tokens EURt7 ne sont pas inclus ou admis à la négociation sur un marché réglementé ou de gré à gré ou sur d'autres marchés équivalents. Il n'existe pas de marchés organisés pour les produits financiers sous forme de jetons. Il peut en résulter la perte partielle ou totale du prix d'acquisition. Seules les personnes enregistrées et vérifiées sur la plateforme de LCX AG peuvent devenir des investisseurs. Les tokens EURt7 constituent des instruments financiers (obligations subordonnées) et ne sont pas librement transmissibles comme les "utility tokens". La possibilité de les vendre sur un marché secondaire n'est donc pas garantie et il est prévu que les EURt7 ne soient pas librement transférables sur des places de négoce décentralisées, ce qui peut avoir un effet négatif sur la valeur des tokens EURt7.

3.3.7.3 Faiblesses du logiciel : L'application logicielle sous-jacente, le contrat intelligent sous-jacent et la plateforme logicielle de gestion du registre des investisseurs sont en constante évolution et de nombreux aspects ne sont pas testés. Les progrès de la cryptographie ou les avancées techniques peuvent présenter des risques pour les jetons EURt7 émis par un processus de souscription numérique et gérés dans un registre numérique des investisseurs. Il n'y a aucune garantie ou assurance que le processus de création et d'émission des Tokens EURt7 se déroulera sans interruption ou sans erreur, et il existe un risque inhérent que le logiciel contienne des faiblesses, des vulnérabilités ou des erreurs qui pourraient, entre autres, entraîner des erreurs dans la souscription, la création, la livraison, la comptabilité ou la transférabilité des Tokens EURt7. Tout cela peut entraîner pour l'investisseur une perte partielle ou totale de son investissement.

3.3.7.4 Risque de vol ou de piratage : le Smart Contract utilisé, l'application logicielle sous-jacente et la plateforme logicielle peuvent faire l'objet d'attaques de la part de pirates informatiques ou d'autres personnes, y compris, mais sans s'y limiter, les attaques dites de malware, les attaques par déni de service, les attaques basées sur le consensus, les attaques de sybilles, le smurfing et le spoofing. De telles attaques réussies peuvent conduire au détournement ou à la perte de fonds, y compris des jetons EURt7, ce qui peut nuire à la capacité de développer l'activité et affecter toute utilisation ou fonctionnalité provenant des jetons EURt7. Même si la libre négociabilité des tokens sur des places d'échange décentralisées est en principe exclue techniquement, afin qu'en cas de piratage, les tokens EURt7 soient gelés et que les créances puissent continuer à être attribuées aux créanciers autorisés à en disposer, le risque est considéré comme élevé. Tout cela peut conduire l'investisseur à une perte partielle ou totale de son investissement.

3.4. INFORMATIONS DE BASE SUR L'OFFRE AU PUBLIC DE VALEURS MOBILIÈRES

3.4.1 À quelles conditions et selon quel calendrier puis-je investir dans ce titre ?

Ces valeurs mobilières ne sont et ne peuvent être offertes et vendues qu'aux personnes autorisées à les acquérir, les détenir et les vendre en vertu de la législation qui leur est respectivement applicable. Les titres sont émis au Liechtenstein et peuvent faire l'objet d'une notification dans toute l'Union européenne et l'Espace économique européen. Les titres ne sont en aucun cas émis en vertu du US Securities Act de



1933, tel que modifié ("Securities Act"), et ne peuvent être offerts ou vendus aux États-Unis, ni pour le compte ou au bénéfice de personnes ayant la citoyenneté ou la résidence fiscale américaines.

Les Titres seront offerts le jour suivant la publication des Conditions définitives. Seuls les détenteurs d'obligations subordonnées, c'est-à-dire les détenteurs des tokens respectifs émis par l'émetteur aux fins de la titrisation numérique, peuvent demander des prestations au titre des obligations subordonnées. Seuls les utilisateurs enregistrés et vérifiés de la plateforme LCX peuvent acquérir des tokens EURt7.

Les investisseurs peuvent acheter les tokens EURt7 sur le site web de l'émetteur contre des euros. Les détenteurs de tokens EURt7 (obligations subordonnées tokenisées) ont le droit d'être remboursés du capital et des intérêts selon les conditions de l'emprunt.

3.4.2 Qui est le fournisseur ?

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, numéro de téléphone : +423 376 5484, e-mail : hello@LCX.com, site web : <https://www.LCX.com/>. Le LEI est le suivant : 529900SN07Z6RTX8R418.

3.4.3 Pourquoi ce prospectus ?

Le prospectus sert de document d'émission pour l'émission des tokens EURt7. L'émetteur émet les titres dans le cadre de la poursuite de ses activités commerciales. Aucun tiers n'est impliqué dans l'émission. Des conflits d'intérêts peuvent survenir dans le cadre de l'exercice des droits et/ou des obligations de l'Émetteur, conformément aux conditions des Obligations Subordonnées à Tokens, qui ont une incidence sur les performances en vertu des Obligations Subordonnées à Tokens. Les administrateurs de l'Émetteur sont également administrateurs de la société mère. Il existe un risque que les personnes susmentionnées, en raison de conflits d'intérêts pour ou contre l'Émetteur d'une part, ou d'intérêts propres d'autre part, prennent des décisions ou entreprennent des actions qui peuvent avoir un effet négatif direct ou indirect sur le succès économique de l'Émetteur et donc, en fin de compte, indirectement aussi sur le patrimoine, la situation financière et les résultats de l'Émetteur. Cela peut par exemple se produire lorsque des contrats ou d'autres relations juridiques avec les personnes susmentionnées accordent des rémunérations ou d'autres avantages qui s'écartent de manière non négligeable des rémunérations ou des avantages usuels sur le marché à la charge de l'Émetteur. De l'avis de l'émetteur, cela ne s'est toutefois pas produit dans les relations contractuelles existant à la date du prospectus avec les personnes susmentionnées.

Les revenus de l'émission seront utilisés par l'émetteur à sa discrétion, mais conformément au plan, notamment pour augmenter la liquidité et le volume des transactions sur la plateforme de LCX AG, pour continuer à exploiter et à développer la plateforme LCX (<https://www.LCX.com/>) (plateforme de négoce pour les crypto-monnaies), en outre pour faire avancer le développement de produits et de procédures pour le traitement et la sécurisation des transactions commerciales dans le domaine des crypto-monnaies et le développement des crypto-monnaies, ainsi que pour mettre en œuvre d'autres procédures d'autorisation devant l'autorité de surveillance des marchés financiers du Liechtenstein. Le cas échéant, les revenus de l'émission ne seront toutefois utilisés qu'à l'une des fins susmentionnées.



A. PUBLICATION

Le présent prospectus (conditions définitives) ainsi que les éventuels suppléments peuvent être obtenus gratuitement auprès de l'émetteur LCX AG, Vaduz, Liechtenstein, hello@LCX.com. L'envoi se fait par courrier électronique.

Le prospectus et ses éventuels avenants peuvent également être consultés et téléchargés sur <https://www.LCX.com/>.

Les communications aux investisseurs se font également par la mise à disposition de communiqués d'investisseurs correspondants à consulter et à télécharger sur le site Internet mentionné.

Vaduz, le 01.02.2023

LCX AG

Le conseil d'administration



Monty C. M. Metzger



Katarina Metzger

Annexe 1 - Statuts de LCX SA du 27.07.2020

Annexe 2 - Extrait du registre du commerce de LCX SA du 26.10.2022

Annexe 3 - Rapport de l'organe de révision, y compris les comptes

annuels 2020 Annexe 4 - Rapport de l'organe de révision, y compris

les comptes annuels 2021

Annexe 5 - Informations financières intermédiaires non auditées de l'Émetteur au 30.06.2022