



Condizioni definitive n. 04

Ai sensi dell'art. 6 par. 3 comma 2 del Regolamento (UE) 2017/1129 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 14 giugno 2017, come modificato, ("Regolamento sul Prospetto"), in combinato disposto con l'art. 7 e gli allegati da 14 a 19 nonché 27, 28 del Regolamento Delegato (UE) 2019/980 della Commissione del 14 giugno 2019, si applica il Regolamento sul Prospetto.

Marzo 2019, e successive modifiche
("Regolamento
delegato").

per l'emissione di nuovi titoli tramite

Gettone LCXt7

il

LCX AG

Con sede a Vaduz, Liechtenstein
("Emittente")

del

20.02.2023

Le presenti Condizioni Definitive, unitamente al Documento di Registrazione e ai nota informativa sugli strumenti finanziari ("**Prospetto di Base**").

La validità del prospetto di base di LCX AG ("Emittente") datato 01.02.2023 per l'emissione di Tokenised Subordinated Notes (il "Prospetto di Base") (inclusi eventuali supplementi) scadrà il 31.01.2024 ai sensi dell'Articolo 12 dell'Ordinanza sul Prospetto. Dopo tale data, l'offerta al pubblico continuerà sulla base di uno o più prospetti di base successivi (ciascuno il "Prospetto di Base Successivo") e per la durata della validità del relativo Prospetto di Base Successivo, a condizione che il relativo Prospetto di Base Successivo preveda la continuazione dell'offerta al pubblico dei Prodotti. In tal caso, le presenti Condizioni Definitive dovranno essere lette congiuntamente al relativo prospetto di base successore. Il prospetto di base successore sarà pubblicato in forma elettronica sul sito <https://www.LCX.com/> o su una pagina che lo sostituisce.

Indice dei contenuti

A.	INFORMAZIONI DI BASE	4
1.	INFORMAZIONI SUGLI STRUMENTI FINANZIARI DA OFFRIRE O DA AMMETTERE ALLA NEGOZIAZIONE	4
1.1.	ISIN	4
1.2.	VOLUME DI EMISSIONE GESMAT	4
1.3.	VALUTA DI EMISSIONE DEI TITOLI	4
1.4.	DESCRIZIONE DEI DIRITTI CONNESSI AI TITOLI	4
1.5.	UFFICIO CALCOLI	5
1.6.	BASE GIURIDICA DEGLI STRUMENTI FINANZIARI	5
1.7.	DATA DI EMISSIONE PREVISTA	5
1.8.	INDIRIZZO DEI CONTRATTI INTELLIGENTI	5
2.	CONDIZIONI DELL'OFFERTA PUBBLICA DI TITOLI	6
2.1.	CONDIZIONI DI OFFERTA	7
2.2.	POSSIBILITÀ DI RIDURRE GLI ABBONAMENTI E MODALITÀ DI RIMBORSO DELLE SOMME VERSATE IN ECCESSO AGLI ABBONATI	12
2.3.	IMPORTO MINIMO E/O MASSIMO DELLA SOTTOSCRIZIONE	12
2.4.	MODALITÀ E DATA PER L'ANNUNCIO PUBBLICO DEI RISULTATI DELL'OFFERTA	12
2.5.	CATEGORIE DI POTENZIALI INVESTITORI	12
2.6.	AVVISO AGLI ABBONATI	12
2.7.	INFORMAZIONI SUI COSTI E SULLE TASSE DI SOTTOSCRIZIONE	12
2.8.	CONTATORE	12
2.9.	PREZZO DI EMISSIONE DEI TITOLI	12
2.10.	PAESE/PAESI DI OFFERTA PUBBLICA	13
2.11.	ELIGIBILITÀ	13
3.	ALLEGATO: SINTESI SPECIFICA DEL PRODOTTO	13
3.1.	INTRODUZIONE E AVVERTENZE	13
3.1.1	Designazione e numero di identificazione dei titoli (ISIN) degli strumenti finanziari	13
3.1.2	Identità e dati di contatto dell'emittente, compreso l'identificativo dell'entità legale (LEI)	13
3.1.3	Identità e dati di contatto del fornitore, compreso l'identificativo dell'entità legale (LEI)	13
3.1.4	Identità e dati di contatto dell'autorità competente	13
3.1.5	Data di approvazione	13
3.1.6	Avvertenze	13
3.2.	INFORMAZIONI DI BASE SULL'EMITTENTE	14
3.2.1	Sede legale, forma giuridica, LEI, legge applicabile e paese di registrazione dell'Emittente	14
3.2.2	Principale attività dell'Emittente	14



3.2.3	Azionista principale	14
3.2.4	Identità dei direttori generali	14
3.2.5	Identità dei revisori	14
3.2.6	Quali sono le principali informazioni finanziarie sull'Emittente (in CHF)?	15
3.2.7	Quali sono i principali rischi specifici dell'Emittente?	15
3.3.	INFORMAZIONI DI BASE SUI TITOLI	16
3.3.1	Quali sono le caratteristiche più importanti dei titoli?	16
3.3.2	Valuta, denominazione, valore nominale, numero di titoli emessi e scadenza	17
3.3.3	Diritti connessi ai titoli	17
3.3.4	Rango relativo dei titoli	18
3.3.5	Restrizioni alla libera commerciabilità	18
3.3.6	Dove sono negoziati i titoli?	18
3.3.7	Quali sono i principali rischi specifici dei titoli?	18
3.4.	INFORMAZIONI DI BASE SULL'OFFERTA PUBBLICA DI TITOLI	19
3.4.1	A quali condizioni e secondo quale calendario posso investire in questo titolo?	19
3.4.2	Chi è il fornitore?	20
3.4.3	Perché viene prodotto questo prospetto?	20

A. INFORMAZIONI DI BASE

Le presenti condizioni definitive (le "Condizioni Definitive") sono state predisposte ai fini del Regolamento (UE) 2017/1129 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 14 giugno 2017 relativo al prospetto da pubblicare per l'offerta pubblica o l'ammissione alla negoziazione di strumenti finanziari in un mercato regolamentato e che abroga la Direttiva 2003/71/CE (il "Regolamento Prospetti") e devono essere lette congiuntamente al prospetto di base datato 01 febbraio 2023 (il "Prospetto di Base") e ai relativi supplementi per tutte le informazioni pertinenti.

Ai sensi dell'art. 21 dell'Ordinanza sul prospetto, il Prospetto di base e i suoi supplementi saranno pubblicati in forma elettronica sul sito web <https://www.LCX.com/> o su una pagina che lo sostituisce.

Una sintesi per la singola emissione è allegata alle Condizioni Definitive. L'oggetto delle Condizioni Definitive è determinato ai sensi dell'articolo 26 del Regolamento Delegato (UE) 2019/980 della Commissione (come di volta in volta modificato, il "Regolamento Delegato").

L'Emittente emette i Titoli nell'esercizio della propria attività. Nessuna terza parte è coinvolta nell'emissione. Possono sorgere conflitti di interesse in relazione all'esercizio da parte dell'Emittente di diritti e/o obblighi ai sensi delle Note Subordinate Tokenizzate che incidono sulla performance delle Note Subordinate Tokenizzate. Si fa riferimento alle informazioni sui rischi contenute nel Documento di Registrazione dell'Emittente datato 01 febbraio 2023.

I proventi dell'emissione saranno utilizzati dall'Emittente a propria discrezione, ma secondo il piano, in particolare per aumentare la liquidità e il volume di trading sulla piattaforma di LCX AG, per gestire ed espandere ulteriormente la piattaforma LCX (<https://www.LCX.com/>) (piattaforma di trading per le criptovalute), inoltre per far progredire lo sviluppo di prodotti e procedure per il regolamento e la garanzia delle transazioni commerciali nell'ambito delle criptovalute e lo sviluppo delle criptovalute, nonché per implementare ulteriori procedure di approvazione presso l'Autorità per i mercati finanziari del Liechtenstein. Tuttavia, se necessario, i proventi dell'emissione saranno utilizzati anche per uno solo dei suddetti scopi.

1. INFORMAZIONI SUGLI STRUMENTI FINANZIARI DA OFFRIRE O DA AMMETTERE ALLA NEGOZIAZIONE

1.1. ISIN

L'ISIN è: LI1251379643.

1.2. VOLUME DI EMISSIONE GESMAT

Il volume totale di emissione ammonta a un massimo di 10.000.000 di euro (100.000.000 di gettoni LCX (LCX; gettoni di utilità dell'Emittente) calcolati sulla base del tasso fisso di 1 LCX = 0,10 euro).

1.3. VALUTA DI EMISSIONE DEI TITOLI

La valuta dell'emissione dei titoli è l'EUR (pagabile in gettoni LCX (LCX)).

1.4. DESCRIZIONE DEI DIRITTI CONNESSI AI TITOLI



Le Tokenised Subordinated Notes conferiscono diritti di creditore che non includono alcun diritto di azionista, in particolare nessun diritto di partecipazione, coinvolgimento e voto nelle assemblee degli azionisti dell'Emittente. La gestione spetta esclusivamente al management dell'Emittente. L'esistenza delle Tokenised Subordinated Notes non sarà influenzata da alcuna fusione o conversione dell'Emittente o da alcuna modifica del suo capitale sociale. Non vi è alcun obbligo da parte degli investitori di effettuare ulteriori conferimenti.

Solo i possessori di Note Subordinate, ossia i possessori dei rispettivi Token emessi dall'Emittente ai fini della cartolarizzazione digitale, possono richiedere i benefici previsti dalle Note Subordinate. I Gettoni LCXt7 possono essere acquistati solo da utenti registrati e verificati della Piattaforma LCX.

Tasso d'interesse (cedola): 7% annuo (pagabile in LCX calcolato utilizzando l'LCX originale trasferito e il tasso fisso EUR:LCX).

Pagamenti degli interessi: trimestrali, posticipati, per la prima volta alla fine del primo trimestre interamente trascorso di un anno dalla data di emissione.

Scadenza: 7 anni, calcolati dalla data di emissione

Prezzo di emissione: 100 %.

Prezzo di riscatto: Importo nominale (100 %)

Denominazione: 0,10 EUR (1,00 Gettoni LCX
(LCX))

Tipo di titolo: Obbligazione subordinata non garantita al portatore Agente di

pagamento: Emittente

Diritti di recesso dell'investitore: gli investitori hanno la possibilità di recedere dal contratto in base alle date di recesso del 31 gennaio, 30 aprile, 31 luglio e 31 ottobre, con un periodo di preavviso che termina alla fine del rispettivo trimestre (31 marzo, 30 giugno, 30 settembre, 31 dicembre).

Diritti di rimborso dell'emittente: diritto di rimborso anticipato dell'emittente dopo 3 anni dalla data di emissione al 101,00% dell'importo nominale, dopo 4 anni al 100,75%, dopo 5 anni al 100,50% e dopo 6 anni al 100,25% secondo i termini e le condizioni dell'obbligazione.

1.5. UFFICIO CALCOLI

L'Agente di Calcolo è l'Emittente.

1.6. BASE GIURIDICA DEGLI STRUMENTI FINANZIARI

I Titoli saranno emessi ai sensi della legge del Liechtenstein e sulla base di una delibera degli azionisti dell'Emittente del 26 ottobre 2022.

1.7. DATA DI EMISSIONE PREVISTA

La data di emissione prevista è il primo giorno successivo alla pubblicazione delle Condizioni Definitive.

1.8. INDIRIZZO DEI CONTRATTI INTELLIGENTI

L'indirizzo degli smart contract attraverso i quali vengono contabilizzati i token LCXt7 sarà



pubblicato sul sito web <https://www.LCX.com/> a partire dall'approvazione del prospetto di base.



2. CONDIZIONI DELL'OFFERTA PUBBLICA DI TITOLI

2.1. CONDIZIONI DI OFFERTA

Termini e condizioni delle Note subordinate

I seguenti termini e condizioni regolano il rapporto giuridico tra l'Emittente e gli investitori. Si prega di leggere attentamente i Termini e le Condizioni. Acquistando le Obbligazioni Subordinate Tokenizzate, l'investitore accetta i presenti Termini e Condizioni e si impegna a rispettarli. In particolare, dichiara di essere legittimato ad acquistare le Obbligazioni Subordinate Tokenizzate e che non sussistono motivi di esclusione inerenti alla sua persona.

I termini e le condizioni delle Note Subordinate Tokenizzate dell'Emittente sono i seguenti:

§ 1

Caratteristiche, diritti di sottoscrizione, nessun obbligo di versare contributi aggiuntivi

1. Le Note Subordinate Tokenizzate costituiscono obbligazioni subordinate non garantite dell'Emittente di pari grado tra loro. Ciascun titolare di una Nota Subordinata Tokenizzata avrà i diritti indicati nei presenti Termini e Condizioni delle Note Subordinate Tokenizzate. Per "Investitore" si intende qualsiasi persona autorizzata a disporre delle Note Subordinate Tokenizzate.
2. Le Tokenised Subordinated Notes conferiscono diritti di creditore che non includono alcun diritto di azionista, in particolare nessun diritto di partecipazione, coinvolgimento e voto nelle assemblee degli azionisti dell'Emittente. La gestione spetta esclusivamente al management dell'Emittente. L'esistenza delle Tokenised Subordinated Notes non sarà influenzata da alcuna fusione o conversione dell'Emittente o da alcuna modifica del suo capitale sociale. Non vi è alcun obbligo da parte degli investitori di effettuare ulteriori conferimenti.
3. Le Obbligazioni Subordinate Tokenizzate non sono e non saranno eseguite sotto forma di certificato cartaceo. Lo stesso vale per i diritti individuali derivanti dalle Obbligazioni Subordinate Tokenizzate. È esclusa qualsiasi pretesa di esecuzione su carta.
4. L'Emittente ha il diritto di effettuare ulteriori emissioni di Obbligazioni Subordinate Tokenizzate a sua esclusiva discrezione. A questo proposito, gli investitori non hanno un diritto prioritario di sottoscrizione per le più recenti Tokenised Subordinated Notes.
5. Non vi è alcun obbligo di effettuare contributi aggiuntivi a spese degli investitori.

§ 2

Diritti degli investitori

1. I detentori di Note subordinate avranno diritto a ricevere il rimborso del capitale e degli interessi in conformità alle presenti Condizioni.
2. Le obbligazioni subordinate non conferiscono alcun diritto agli azionisti. In particolare, non conferiscono alcun diritto di partecipazione, di voto o di contestazione che di solito spetta agli azionisti.
3. Solo i detentori di Note Subordinate, ossia le persone che hanno diritto a disporre del relativo Token emesso dall'Emittente ai fini della cartolarizzazione digitale come titoli non certificati, possono richiedere i benefici previsti dalle Note Subordinate.

§ 3

Pagamenti di interessi

1. Il tasso d'interesse (cedola) delle obbligazioni subordinate tokenizzate è del 7% annuo (tasso d'interesse fisso).
2. Gli interessi saranno pagati trimestralmente, in via posticipata, per la prima volta alla fine del primo trimestre interamente trascorso di un anno dalla data di emissione. Se gli interessi devono essere calcolati per un periodo inferiore a un trimestre, il calcolo sarà effettuato sulla base dei giorni effettivamente trascorsi divisi per il numero di giorni dell'anno solare, secondo il metodo europeo di calcolo degli interessi.
3. I pagamenti degli interessi vengono effettuati esclusivamente in LCX, calcolati sulla base degli LCX originariamente trasferiti e del tasso fisso EUR:LCX (1 LCX = 0,10 EUR).

§ 4

Acquisizione di obbligazioni subordinate

1. Qualsiasi persona fisica o giuridica può acquistare le Obbligazioni Subordinate Tokenizzate mediante sottoscrizione e accettazione da parte dell'Emittente. L'Emittente non è obbligato ad accettare alcuna offerta di sottoscrizione. Si riserva il diritto di commissionare a terzi, in tutto o in parte, l'esecuzione e l'amministrazione dell'offerta di queste Note Subordinate Tokenizzate.
2. Le Note Subordinate Tokenizzate saranno emesse alla pari. La valuta di emissione è il gettone LCX (LCX).
3. L'assegnazione avviene dopo che si sono verificati cumulativamente i seguenti eventi:



- Accettazione dell'offerta di sottoscrizione e ricezione del prezzo di acquisto da parte dell'Emittente. La consegna dei token avverrà al momento dell'assegnazione sulla piattaforma di LCX AG (<https://www.LCX.com/>). Le Obbligazioni subordinate saranno assegnate e consegnate individualmente per ciascun investitore. Ciascun investitore potrà pagare in Token LCX (LCX) o, a discrezione dell'Emittente, in altri strumenti precedentemente determinati e accettati dall'Emittente (ad es. criptovalute) o in altri mezzi di pagamento legali. L'Emittente si riserva il diritto di aggiungere determinate criptovalute, strumenti o valute all'elenco delle criptovalute ammissibili o di rimuovere determinate criptovalute, strumenti o valute dall'elenco delle criptovalute ammissibili a sua esclusiva discrezione.
4. L'importo minimo di sottoscrizione è di 0,10 euro pagabili in 1,00 LCX (secondo il tasso fisso EUR:LCX). Anche il taglio è di 0,10 euro pagabili in 1,00 LCX (secondo il tasso fisso EUR:LCX); è possibile acquistare solo quote intere.
 5. L'investitore riceve un numero di Titoli Subordinati Tokenizzati pari al prezzo di acquisto versato in Token LCX (LCX).
 6. Se un investitore perde l'accesso alla Piattaforma LCX, può perdere in modo permanente e irrimediabile le sue Note Subordinate Tokenizzate. L'Emittente non si assume alcuna responsabilità al riguardo.
 7. La Data di Emissione Prevista è il primo giorno successivo alla pubblicazione delle Condizioni Definitive. La Data di Emissione Prevista non coincide con la data di consegna delle Obbligazioni Subordinate Tokenizzate. La consegna agli investitori delle Obbligazioni Subordinate Tokenizzate rispettivamente assegnate sulla Piattaforma LCX avverrà al più tardi al termine del Periodo di Offerta.
 8. L'Emittente addebiterà agli investitori l'1% dell'importo sottoscritto in Gettoni LCX (LCX) pagabili in Gettoni LCX al Tasso Giornaliero in relazione all'emissione delle Note Subordinate Tokenizzate. Oltre a quanto sopra, l'Emittente non addebiterà alcun costo o commissione per l'emissione delle Obbligazioni Subordinate Tokenizzate. Nella misura in cui i costi o le commissioni siano addebitati da terzi, ad esempio costi o commissioni in relazione al pagamento del prezzo di acquisto, incluso il premio, e all'assegnazione delle Obbligazioni Subordinate Tokenizzate (costi di transazione basati su blockchain o di altro tipo), l'investitore li sosterrà personalmente.
 9. Gli investitori sono tenuti a fornire all'Emittente, senza indebito ritardo e prima dell'investimento, le prove richieste per il controllo di identificazione e di legittimazione ai sensi della Legge sulla Due Diligence. L'Emittente ha il diritto, a sua discrezione, di richiedere ulteriori prove e di rifiutare la sottoscrizione dell'investitore, in particolare nel caso in cui tali prove non vengano fornite. Solo gli Utenti registrati e verificati sulla Piattaforma LCX possono diventare investitori nelle Note Subordinate Tokenizzate.
 10. Le Tokenised Subordinated Notes possono essere acquistate e rimborsate solo da persone che non siano (i) cittadini degli Stati Uniti o (ii) titolari di un permesso di residenza e lavoro permanente per gli Stati Uniti (green card), né (iii) residenti o domiciliati negli Stati Uniti o nei loro territori, né (iv) società o altri beni organizzati secondo le leggi degli Stati Uniti, il cui reddito sia soggetto alla legislazione fiscale statunitense e (v) non siano inclusi in una delle liste di sanzioni dell'Unione Europea o degli Stati Uniti. Lo stesso vale per i cittadini o le persone residenti a fini fiscali in Afghanistan, Angola, Bahamas, Barbados, Bangladesh, Bosnia-Erzegovina, Botswana, Burkina Faso, BVI, Cambogia, Isole Cayman, Cina, Colombia, Isole Cook, Regione della Crimea, Cuba, Ecuador, Eritrea, Etiopia, Ghana, Guyana, Iran, Iraq, Giamaica, Kenya, Kosovo, Laos, Libano, Libia, Mauritius, Montserrat, Marocco, Myanmar (Birmania), Nauru, Nicaragua, Corea del Nord, Pakistan, Territori palestinesi e Striscia di Gaza, Panama, Papua Nuova Guinea, Samoa, São Tomé e Príncipe, Senegal, Somalia, Sudan del Sud, Sri Lanka, Sudan, Siria, Tonga, Trinidad e Tobago, Tunisia, Uganda, Vanuatu, Venezuela, Yemen, Zimbabwe.
 11. Sottoscrivendo le Obbligazioni Subordinate Tokenizzate, l'investitore dichiara di soddisfare cumulativamente tutti i requisiti sopra menzionati.

§ 5

Trasferimento delle Note Subordinate Tokenizzate, acquisizione in buona fede

1. Gli investitori possono disporre dei propri Token e trasferire le Obbligazioni Subordinate Tokenizzate. Tale trasferimento richiede cumulativamente un'Operazione Token, un accordo tra il cedente e il cessionario che preveda il trasferimento del diritto di disporre delle Obbligazioni Subordinate Tokenizzate e il diritto del cedente di disporre delle Obbligazioni Subordinate Tokenizzate. Il cessionario acquisisce così i diritti dell'investitore ai sensi delle presenti Condizioni. La negoziazione delle Obbligazioni Subordinate Tokenizzate su un mercato secondario decentralizzato è tecnicamente esclusa e quindi anche il trasferimento al di fuori della Piattaforma LCX. Solo gli utenti registrati e verificati sulla Piattaforma LCX possono acquistare le Obbligazioni Subordinate Tokenizzate - a condizione che ciò sia tecnicamente e normativamente fattibile. LCX AG si riserva il diritto di richiedere che i token siano detenuti su una

- essere ammessi alla negoziazione in una sede di negoziazione adeguata (centrale).
2. Non è possibile trasferire le Obbligazioni Subordinate Tokenizzate senza una transazione dei Token detenuti nello Smart Contract dell'Emittente.
 3. I diritti e i crediti derivanti dalle Obbligazioni Subordinate Tokenizzate possono essere trasferiti solo nella loro interezza. Il trasferimento parziale dei diritti e/o dei crediti non è possibile.
 4. Una persona che riceve le Notes Subordinate Tokenizzate trasferite in buona fede e a titolo oneroso allo scopo di acquisire il diritto di disposizione è tutelata nella sua acquisizione per effetto di legge anche se il cedente non aveva il diritto di disporre del Token, a meno che il cessionario non fosse a conoscenza o nell'esercizio della dovuta diligenza avrebbe dovuto conoscere l'assenza del diritto di disposizione.

§ 6 **Termine, risoluzione**

1. La durata delle Note Subordinate Tokenizzate avrà inizio alla data della loro offerta pubblica iniziale.
2. La durata è di 7 anni.
3. Gli investitori possono dare un preavviso ordinario per rescindere le Obbligazioni Subordinate Tokenizzate. Gli investitori possono dare un preavviso di due mesi (ossia la comunicazione deve essere ricevuta entro il 31 gennaio, 30 aprile, 31 luglio o 31 ottobre) prima della fine di ogni trimestre (31 marzo, 30 giugno, 30 settembre, 31 dicembre).
4. L'Emittente ha il diritto di richiamare e rimborsare le Obbligazioni Subordinate Tokenizzate prima della scadenza. L'Emittente ha il diritto di rimborsare le Obbligazioni Subordinate Tokenizzate al 101,00% del capitale dopo 3 anni dalla Data di Emissione, e al 100,75% dopo 4 anni, al 100,50% dopo 5 anni e al 100,25% dopo 6 anni, in conformità ai Termini e Condizioni. L'Emittente è libero di scegliere le Obbligazioni Subordinate Tokenizzate da richiamare. In particolare, l'Emittente ha anche la facoltà di richiamare e rimborsare tutte le Obbligazioni Subordinate Tokenizzate su base proporzionale. Per tutti gli altri aspetti, si applicano le disposizioni sul rimborso delle Obbligazioni Subordinate Tokenizzate (§ 7).
5. Il diritto degli investitori e dell'Emittente alla risoluzione straordinaria per giusta causa rimane in ogni caso inalterato. Si ritiene che esista una buona causa di risoluzione per l'investitore in particolare se:
 - 5.1 l'emittente annuncia la propria insolvenza o sospende i pagamenti e ciò si protrae per 60 giorni; oppure
 - 5.2 sia stata avviata o aperta una procedura di insolvenza nei confronti dell'Emittente da parte di un'autorità di regolamentazione o di altro tipo su cui l'Emittente ha giurisdizione e non si sia conclusa definitivamente o provvisoriamente entro 90 giorni dal suo inizio o l'Emittente abbia presentato domanda per l'avvio di tale procedura o abbia offerto o stipulato un concordato generale dei debiti a beneficio dei suoi creditori; oppure
 - 5.3 l'Emittente sia sciolto o liquidato, a meno che lo scioglimento o la liquidazione non avvengano in relazione a una fusione o altra amalgama con un'altra entità, a condizione che tale altra entità assuma tutte le passività dell'Emittente ai sensi delle Note Subordinate Tokenizzate; oppure
 - 5.4 l'Emittente cessi tutte o sostanzialmente tutte le sue attività commerciali (nella misura del 50% o più del suo fatturato), venda o ceda in altro modo tutte o sostanzialmente tutte le sue attività e diventi quindi probabile che l'Emittente non sia più in grado di adempiere ai suoi obblighi di pagamento nei confronti degli investitori.Una buona causa di risoluzione per l'Emittente sarà considerata esistente in particolare se:
 - 5.5 Viene effettuata un'IPO (quotazione dell'Emittente in borsa o in una sede di negoziazione);
 - 5.6 Si tratta di un'operazione di compravendita di azioni in cui si verifica un cambiamento qualificato del controllo dell'emittente (trasferimento di oltre il 75% delle azioni dell'emittente);
 - 5.7 Un'operazione di asset deal è condotta con la vendita e il trasferimento di tutte le attività materiali dell'Emittente in una o più transazioni correlate.
6. In caso di dichiarazione di risoluzione da parte degli investitori, le Obbligazioni Subordinate Tokenizzate saranno risolte tramite la Piattaforma LCX e le richieste di rimborso diventeranno esigibili non prima del momento di tale dichiarazione.
7. L'Emittente non ha alcun obbligo di pagare penali di rimborso anticipato.



§ 7

Agente incaricato dei pagamenti, rimborso delle obbligazioni subordinate tokenizzate, esborsi

1. Il Soggetto incaricato dei pagamenti è l'Emittente.
2. Solo i Portatori di Token (= Dispositori Autorizzati) possono riscattare le Obbligazioni Subordinate Tokenizzate in Token LCX (LCX). L'Emittente si riserva il diritto di aggiungere determinate criptovalute o altri strumenti o valute all'elenco delle criptovalute o strumenti idonei o di rimuovere determinate criptovalute o strumenti dall'elenco delle criptovalute o strumenti o valute idonei a sua esclusiva discrezione.
3. I Gettoni saranno rimborsati tramite la Piattaforma LCX. Riscattando i Token da riscattare tramite la Piattaforma LCX, l'Investitore dichiara in modo vincolante e irrevocabile il riscatto delle Obbligazioni Subordinate Tokenizzate.
4. Non è possibile effettuare un pagamento in valuta legale. La sottoscrizione, il rimborso e il pagamento degli interessi vengono effettuati esclusivamente in token LCX (LCX). Il pagamento in token LCX (LCX) viene effettuato all'indirizzo del portafoglio dell'investitore sulla piattaforma di LCX AG. L'investitore è l'unico responsabile di assicurarsi di avere accesso al Wallet, che il Wallet sia compatibile con la rispettiva criptovaluta e che nessun terzo abbia accesso al Wallet. L'Emittente non effettuerà alcun controllo e non si assume alcuna responsabilità al riguardo.
5. Se la data di scadenza di un pagamento cade in un giorno non lavorativo bancario, l'investitore non ha diritto al pagamento prima del giorno lavorativo bancario successivo. Tale giorno lavorativo bancario successivo sarà considerato la data di scadenza. Per giorno lavorativo bancario si intende qualsiasi giorno in cui le banche commerciali del Liechtenstein sono aperte (di norma dal lunedì al venerdì) per inoltrare i pagamenti in questione.
6. I pagamenti saranno arrotondati per difetto a un numero intero equivalente a LCX. L'Emittente si riserva il diritto di determinare importi minimi ragionevoli per i pagamenti. Fornirà informazioni in merito sulla propria homepage.
7. L'Emittente può acquistare le Note Subordinate Tokenizzate sul mercato o in altro modo a qualsiasi prezzo. Le Obbligazioni Subordinate Tokenizzate acquistate dall'Emittente possono essere detenute, rivendute o cancellate dall'Emittente a discrezione di quest'ultimo. Le Obbligazioni Subordinate Tokenizzate saranno annullate mediante cancellazione delle Obbligazioni Subordinate Tokenizzate.

§ 8

Effetto legittimante e liberatorio (effetto liberatorio)

1. Il Portatore del Token sarà considerato, per effetto della legge, autorizzato a disporre e legittimo titolare dei diritti e dei crediti derivanti dalle Note Subordinate Tokenizzate nei confronti dell'Emittente (effetto di legittimazione).
2. L'Emittente sarà liberato dal proprio debito ai sensi delle Obbligazioni Subordinate Tokenizzate mediante adempimento al relativo Portatore del Token anche se il Portatore del Token non è il soggetto legittimato a disporre delle Obbligazioni Subordinate Tokenizzate, a meno che l'Emittente sapesse o avrebbe dovuto sapere, nell'esercizio della dovuta diligenza, che il Portatore del Token non era il legittimo titolare dei diritti sulle Obbligazioni Subordinate Tokenizzate.

§ 9

Tasse

1. Tutti gli importi pagabili sulle Obbligazioni Subordinate Tokenizzate saranno pagati senza alcuna ritenuta o deduzione di imposte o tasse di qualsiasi tipo, a meno che tale ritenuta o deduzione sia richiesta dalla legge. L'Investitore si farà carico di tutte le imposte personali dovute sulle Obbligazioni Subordinate Tokenizzate.

§ 10

Subordinazione qualificata

1. **i crediti degli investitori, in particolare quelli derivanti dal Subordinato Tokenizzato Obbligazioni, sono subordinate. I crediti degli investitori ai sensi di queste Obbligazioni Subordinate Tokenizzate avranno un rango inferiore rispetto a tutti gli altri creditori dell'Emittente che non hanno subordinato i loro crediti e saranno soddisfatti in via preferenziale. Lo stesso avverrà in caso di liquidazione dell'Emittente.**
2. La rivendicazione di crediti, in particolare per interessi e rimborsi, è esclusa fino a quando e nella misura in cui il pagamento dei crediti darebbe luogo all'apertura di una procedura d'insolvenza contro il patrimonio dell'Emittente.
3. I pagamenti dei crediti saranno effettuati solo se l'Emittente è in grado di farlo con utili futuri, con un avanzo di liquidazione o con altri beni liberi.
4. Le Richieste Subordinate non possono essere soddisfatte da pagamenti a titolo di compensazione. Se l'investitore subordinato riceve pagamenti, anche a titolo di compensazione, dalle Note Subordinate Tokenizzate, dovrà restituirli a prescindere da qualsiasi altro accordo.



5. I crediti (in particolare interessi e rimborso) non sono rinunciati. Ciò significa che tali crediti rimangono validi anche se e nella misura in cui la subordinazione qualificata non consente il pagamento in un determinato momento.

§ 11

Comunicazione

1. Tutte le comunicazioni da parte dell'Emittente relative alle Obbligazioni Subordinate Tokenizzate saranno effettuate, se non diversamente richiesto dalla legge, tramite pubblicazione elettronica sul sito web dell'Emittente <https://www.LCX.com/> e/o in forma testuale tramite e-mail. Ogni avviso si considererà effettivamente dato e ricevuto dagli investitori il terzo giorno successivo a quello della pubblicazione.
2. Le comunicazioni fornite da un investitore devono essere effettuate in forma testuale (via e-mail), a meno che i presenti Termini e Condizioni delle Notes Subordinate Tokenizzate non prevedano espressamente il contrario.

§ 12

Disposizioni finali

1. La forma e il contenuto delle Note Subordinate Tokenizzate e i diritti e gli obblighi degli investitori e dell'Emittente saranno disciplinati in tutti i loro aspetti dalle leggi del Principato del Liechtenstein.
2. Il foro competente non esclusivo per tutte le azioni o altri procedimenti che dovessero sorgere in relazione alle Tokenised Subordinated Notes è il Liechtenstein.
3. Se una qualsiasi disposizione dei presenti Termini e Condizioni delle Note Subordinate Tokenizzate è o diventa invalida o le disposizioni sono incomplete, la validità delle restanti disposizioni non ne sarà influenzata.



2.2. POSSIBILITÀ DI RIDURRE GLI ABBONAMENTI E MODALITÀ DI RIMBORSO DELL'IMPORTO PAGATO IN ECCESSO AGLI ABBONATI

In caso di sottoscrizione di token LCXt7, l'investitore riceve un numero di token corrispondente al prezzo di acquisto pagato in token LCX (LCX). Al momento del pagamento, l'importo sarà arrotondato per difetto a un equivalente LCX intero. Gli investitori non hanno diritto al rimborso dell'importo pagato in eccesso. L'Emittente ha il diritto di trattenere l'importo in eccesso.

2.3. IMPORTO MINIMO E/O MASSIMO DELL'ABBONAMENTO

L'importo minimo di sottoscrizione è di 0,10 euro pagabili in 1,00 gettoni LCX (LCX) (al tasso fisso EUR:LCX) e la denominazione di un gettone LCXt7 è anch'essa in euro. 0,10 pagabili in 1,00 gettoni LCX (LCX) (per tasso fisso EUR:LCX). L'importo massimo di sottoscrizione è limitato dal volume di emissione. L'Emittente si riserva il diritto di aumentare il volume di emissione in base alla domanda.

2.4. MODALITÀ E DATA PER L'ANNUNCIO PUBBLICO DEI RISULTATI DELLA GARA D'APPALTO

I risultati dell'offerta corrispondono al numero totale di token detenuti negli smart contract. L'Emittente annuncerà lo stato del collocamento sul proprio sito web <https://www.LCX.com/> alla fine dell'anno.

2.5. CATEGORIE DI POTENZIALI INVESTITORI

I token LCXt7 sono offerti sia agli investitori privati che a quelli professionali. Solo le persone registrate e verificate sulla piattaforma di LCX AG sono ammesse come investitori.

2.6. MESSAGGIO AGLI ABBONATI

Gli investitori ricevono la notifica dell'importo loro assegnato in ogni caso con l'accredito dei token sulla piattaforma LCX AG.

2.7. INFORMAZIONI SUI COSTI E SULLE TASSE DELL'ABBONAMENTO

La sottoscrizione dei Gettoni LCXt7 non è attualmente tassabile. L'Emittente fornirà agli investitori

1 % dell'importo sottoscritto in Gettoni LCX (LCX) pagabili in Gettoni LCX al tasso giornaliero in relazione all'emissione dei Gettoni LCXt7. Nessun'altra commissione o altro costo sarà addebitato dall'Emittente in relazione all'emissione dei Gettoni LCXt7. Tuttavia, gli investitori devono informarsi su eventuali costi, spese o tasse in relazione ai Gettoni LCXt7 che sono rilevanti o applicabili nel loro paese di residenza (ad esempio, le commissioni di transazione per l'emissione come token basato su blockchain).

2.8. NUMERI

Il Soggetto incaricato dei pagamenti è l'Emittente.

2.9. PREZZO DI EMISSIONE DEI TITOLI

Il prezzo di emissione dei titoli è pari al 100%.

2.10. PAESE/PAESI DI OFFERTA PUBBLICA

I titoli saranno inizialmente offerti al pubblico nel Principato del Liechtenstein. La notifica ad altre giurisdizioni avverrà inizialmente in Germania, Austria, Danimarca, Finlandia, Svezia, Francia, Italia, Paesi Bassi e Lussemburgo. La notifica ad altre giurisdizioni dell'Unione Europea e dello Spazio Economico Europeo è espressamente riservata.

2.11. ELIGIBILITÀ

I titoli offerti non sono idonei.

3. ALLEGATO: SINTESI SPECIFICA DEL PRODOTTO

3.1. INTRODUZIONE E AVVERTENZE

3.1.1 Nome e numero di identificazione dei titoli (ISIN) degli stessi

I titoli sono denominati "Token LCXt7" e rappresentano obbligazioni subordinate tokenizzate. L'ISIN dei titoli è: LI1251379643.

3.1.2 Identità e dati di contatto dell'emittente, compreso l'identificativo dell'entità legale (LEI)

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, numero di telefono: +423 376 5484, e-mail: hello@LCX.com, sito web: <https://www.LCX.com/>. Il LEI è: 529900SN07Z6RTX8R418.

3.1.3 Identità e dati di contatto del fornitore, compreso l'identificativo dell'entità legale (LEI)

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, numero di telefono: +423 376 5484, e-mail: hello@LCX.com, sito web: <https://www.LCX.com/>. Il LEI è: 529900SN07Z6RTX8R418.

3.1.4 Identità e dati di contatto dell'autorità competente

Autorità dei mercati finanziari del Liechtenstein, Landstrasse 109, casella postale 279. 9490 Vaduz, Liechtenstein,
Telefono +423 236 73 73, info@fma-li.li.

3.1.5 Data di approvazione

La data di approvazione è il 20.02.2023.

3.1.6 Avvertenze

L'Emittente dichiara che

- la Nota di Sintesi deve essere letta come un'introduzione al Prospetto di Base e che gli investitori devono fare riferimento al Prospetto di Base nel suo complesso per prendere qualsiasi decisione di investire nei Titoli;
- l'investitore potrebbe perdere tutto o parte del capitale investito;
- Un investitore che ha intentato una causa a causa delle informazioni contenute in un prospetto di base

può dover pagare la traduzione del prospetto ai sensi del diritto nazionale del proprio Stato membro prima che la procedura possa essere avviata;

- la responsabilità civile ricade solo sulle persone che hanno prodotto e comunicato la nota di sintesi e le sue eventuali traduzioni e solo nel caso in cui la nota di sintesi, se letta insieme alle altre parti del prospetto di base, sia fuorviante, imprecisa o incoerente o che la nota di sintesi, se letta insieme alle altre parti del prospetto di base, non fornisca le informazioni di base che aiuterebbero gli investitori a prendere decisioni in merito agli investimenti negli strumenti finanziari in questione.
- State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere difficile da capire e che può comportare la perdita totale del vostro investimento.

3.2. INFORMAZIONI DI BASE SULL'EMITTENTE

3.2.1 Sede legale, forma giuridica, LEI, legge applicabile e paese di registrazione dell'Emittente

L'Emittente è una società per azioni (AG) con sede legale a Vaduz, Liechtenstein. È registrata in Liechtenstein e costituita secondo il diritto del Liechtenstein. Il LEI è: 529900SN07Z6RTX8R418.

3.2.2 Principale attività dell'Emittente

L'Emittente è una società blockchain fondata nel 2018 con sede a Vaduz, Liechtenstein. LCX AG è una società di tecnologia finanziaria che gestisce la piattaforma LCX.com (Cryptoassets Exchange).

Le attività principali di LCX AG sono la fornitura dei seguenti servizi registrati presso l'Autorità per i mercati finanziari del Liechtenstein ai sensi dell'art. 2 comma 1 TVTG (Legge sui token e sui fornitori di servizi tecnologici affidabili; TVTG):

- VT cambia fornitore di servizi;
- Depositario del token VT
- Creatore del gettone;
- Custode delle chiavi VT;
- Fornitore di servizi a prezzi VT;
- Fornitore di servizi di identità VT;
- Emittente di gettoni (Art. 12 comma 1) per terzi;
- Emittente di gettoni (art. 12, par. 2) a proprio nome;
- Validatore fisico

3.2.3 Azionista principale

L'Emittente è interamente posseduto da Metzger Capital AG, Baarerstrasse 12, 6300, Svizzera (numero di registro: CH-170.3.042.299-4). I proprietari effettivi finali di Metzger Capital AG sono il signor Monty Metzger e la signora Katarina Metzger, che detengono ciascuno il 50%.

3.2.4 Identità degli amministratori delegati

Monty Metzger e Katarina Metzger sono amministratori delegati con diritto di firma collettiva a due.

3.2.5 Identità dei revisori

I revisori dei conti sono Grant Thornton AG, 9494 Schaan, Liechtenstein.

3.2.6 Quali sono le principali informazioni finanziarie sull'Emittente (in CHF)?

Conto economico al 31.12.2020	
Utile annuale	1'749'709.-
Bilancio al 31.12.2020	
Passività finanziarie nette	1'102'391.-
Rendiconto finanziario al 31.12.2020	
Flusso di cassa netto da attività operative	1'534'138.-
Flusso di cassa netto da attività di finanziamento	573'938.-
Flusso di cassa netto da attività di investimento	-1'981'639.-

Conto economico dal 31.12.2021	
Utile annuale	1'787'913.-
Bilancio al 31.12.2021	
Passività finanziarie nette	38'753'543.-
Rendiconto finanziario al 31.12.2021	
Flusso di cassa netto da attività operative	208'435.-
Flusso di cassa netto da attività di finanziamento	-325'998.-
Flusso di cassa netto da attività di investimento	1'022'311.-

Informazioni finanziarie intermedie non certificate al 30.06.2022	
Conto economico al 30.06.2022	
Perdita annuale	758'686.-
Bilancio al 30.06.2022	
Passività finanziarie nette	17'125'058.-
Rendiconto finanziario al 30.06.2022	
Flusso di cassa netto da attività operative	-407'402.-
Flusso di cassa netto da attività di finanziamento	0.-
Flusso di cassa netto da attività di investimento	13'906.-

3.2.7 Quali sono i principali rischi specifici dell'Emittente?

3.2.7.1 Rischio di liquidità: l'Emittente dipende da una liquidità sufficiente per pagare i crediti derivanti dai Titoli. Se il credito supera le disponibilità dell'Emittente, il pagamento può essere notevolmente ritardato perché le posizioni dell'Emittente devono essere prima liquidate e i fondi devono essere trasferiti al conto di pagamento dell'Emittente. In questo caso, vi è il rischio che gli investitori ricevano i loro crediti solo molto più tardi dopo la scadenza.

3.2.7.2 Rischio di insolvenza, equity, assenza di un sistema di compensazione: l'investitore si assume il rischio di insolvenza dell'emittente. Se l'emittente non è in grado di soddisfare il credito derivante dalle obbligazioni subordinate (tokenizzate), sussiste il rischio di perdita parziale o totale del capitale investito (rischio di default). L'emittente dispone di un capitale proprio di CHF 1.000.000,00 suddiviso in 1.000.000 di azioni nominative del valore nominale di CHF 1,00 ciascuna. In caso estremo di insolvenza, l'investitore si assume il rischio di insolvenza.

Non vi è alcuna protezione da parte di un fondo di garanzia dei depositi o di istituzioni simili. A causa della subordinazione qualificata delle obbligazioni, gli investitori con i loro crediti passano in secondo piano rispetto a tutti i creditori non subordinati dell'emittente.

3.2.7.3 Dichiarazioni previsionali: il presente Documento di registrazione contiene varie dichiarazioni previsionali relative a fatti, eventi e altre circostanze future che non sono fatti storici. Esse sono regolarmente identificate da parole come "atteso", "possibile", "anticipato", "previsto", "pianificato", "predetto" e formulazioni simili. Tali dichiarazioni previsionali si basano su aspettative, stime, previsioni e ipotesi. Esse riflettono esclusivamente l'opinione dell'Emittente, sono soggette a incertezze e rischi per quanto riguarda il loro effettivo verificarsi e, di conseguenza, non è garantito che si concretizzino. Le dichiarazioni previsionali contenute nel presente Prospetto informativo si riferiscono in particolare a:

- le aspettative dell'Emittente in merito al suo futuro sviluppo commerciale, nonché gli sviluppi economici, legali e politici generali, in particolare nell'ambito della regolamentazione delle criptovalute/cryptocurrencies o degli asset virtuali e dei titoli basati su token a livello europeo e nazionale, che sono di particolare importanza per l'attività dell'Emittente,
- lo svolgimento e l'esito dell'offerta dei Titoli di cui al presente Prospetto,
- le aspettative dell'Emittente in merito ai rischi economici, legali, tecnici o fiscali e ai loro effetti,
- il concetto economico di questa offerta di titoli

Se una o più delle ipotesi su cui l'Emittente ha basato le proprie dichiarazioni previsionali si rivelassero errate o se si verificassero cambiamenti o eventi imprevedibili, non si può escludere che gli sviluppi e i risultati futuri effettivi differiscano sostanzialmente da quelli ipotizzati dall'Emittente nel presente Documento di Registrazione. L'attuazione della strategia aziendale potrebbe quindi essere effettivamente, legalmente o finanziariamente più difficile o impossibile o potrebbero verificarsi ritardi non trascurabili. Ciò potrebbe comportare l'impossibilità per l'Emittente di liquidare in tutto o in parte i crediti derivanti dai Titoli. Ciò potrebbe comportare la perdita totale dell'investimento iniziale.

3.2.7.4 Rischio di furto o hacking, debolezze del software: L'applicazione software e la piattaforma software sottostanti di LCX AG possono essere soggette ad attacchi da parte di hacker o altri, inclusi, a titolo esemplificativo, i cosiddetti attacchi malware, attacchi denial-of-service e spoofing. Tali attacchi potrebbero causare il furto o la perdita di fondi o di altri beni, il che potrebbe compromettere la capacità di sviluppare l'attività e influire sull'uso o sulla funzionalità della piattaforma di LCX AG. In questo caso, il rischio di perdita è totale.

L'applicazione software sottostante e la piattaforma software di LCX AG sono in continua evoluzione e molti aspetti non sono ancora stati testati. I progressi della crittografia o i progressi tecnici possono comportare rischi per la Piattaforma. Non vi è alcuna garanzia o assicurazione che la piattaforma software sottostante di LCX AG operi ininterrottamente o senza errori e vi è il rischio intrinseco che il software possa contenere punti deboli, vulnerabilità o errori che possono comportare, tra l'altro, la perdita totale dell'investimento iniziale.

3.3. INFORMAZIONI DI BASE SUI TITOLI

3.3.1 Quali sono le caratteristiche più importanti dei titoli?



I titoli offerti sono titoli di debito subordinati e non garantiti dematerializzati strutturati come strumenti al portatore. Essi costituiscono un obbligo per l'Emittente di effettuare pagamenti (rimborsi e interessi) agli investitori.

3.3.2 Valuta, denominazione, valore nominale, numero di titoli emessi e scadenza

La valuta dell'emissione dei titoli è l'euro, e solo i gettoni LCX (LCX) saranno accettati come mezzo di pagamento. Il volume totale di emissione è di un massimo di 10.000.000 di euro (100.000.000 di gettoni LCX (LCX) calcolati sulla base del tasso fisso di 1 LCX = 0,10 euro). Il taglio per titolo è di 0,10 EUR (1,00 Gettoni LCX (LCX) (100.000.000 di titoli)). La durata è di sette (7) anni, calcolati a partire dalla data di emissione.

3.3.3 Diritti connessi ai titoli

Le Tokenised Subordinated Notes conferiscono diritti di creditore che non includono alcun diritto di azionista, in particolare nessun diritto di partecipazione, coinvolgimento e voto nelle assemblee degli azionisti dell'Emittente. La gestione spetta esclusivamente al management dell'Emittente. L'esistenza delle Tokenised Subordinated Notes non sarà influenzata da alcuna fusione o conversione dell'Emittente o da alcuna modifica del suo capitale sociale. Non vi è alcun obbligo da parte degli investitori di effettuare ulteriori conferimenti.

Solo i possessori di Note Subordinate, ossia i possessori dei rispettivi Token emessi dall'Emittente ai fini della cartolarizzazione digitale, possono richiedere i benefici previsti dalle Note Subordinate. I Gettoni LCXt7 possono essere acquistati solo da utenti registrati e verificati della Piattaforma LCX.

Tasso d'interesse (cedola): 7% annuo (pagabile in LCX calcolato utilizzando l'LCX originale trasferito e il tasso fisso EUR:LCX).

Pagamenti degli interessi: trimestrali, posticipati, per la prima volta alla fine del primo trimestre interamente trascorso di un anno dalla data di emissione.

Scadenza: 7 anni, calcolati dalla data di emissione

Prezzo di emissione: 100 %.

Prezzo di riscatto: Importo nominale (100 %)

Denominazione: 0,10 EUR (1,00 gettoni LCX
(LCX))

Tipo di titolo: Obbligazione subordinata non garantita al portatore Agente di

pagamento: Emittente

Diritti di recesso dell'investitore: gli investitori hanno la possibilità di recedere dal contratto in base alle date di recesso del 31 gennaio, 30 aprile, 31 luglio e 31 ottobre, con un periodo di preavviso che termina alla fine del rispettivo trimestre (31 marzo, 30 giugno, 30 settembre, 31 dicembre).

Diritti di rimborso dell'emittente: diritto di rimborso anticipato dell'emittente dopo 3 anni dalla data di emissione al 101,00% dell'importo nominale, dopo 4 anni al 100,75%, dopo 5 anni al 100,50% e dopo 6 anni al 100,25% secondo i termini e le condizioni dell'obbligazione.

3.3.4 Rango relativo dei titoli

Le Notes basate su token sono soggette a una subordinazione qualificata degli investitori. Esse stabiliscono diritti di credito di pari grado tra gli investitori (creditori) delle Notes basate su gettoni e subordinati ai crediti di altri creditori dell'Emittente. In caso di liquidazione, scioglimento o insolvenza dell'Emittente e di qualsiasi procedura volta a scongiurare l'insolvenza dell'Emittente, i diritti derivanti dalle Notes basate su token avranno un rango inferiore rispetto a tutte le altre passività non subordinate esistenti e future dell'Emittente (subordinazione qualificata). I creditori delle Notes basate su token sono obbligati a non far valere i loro crediti subordinati nei confronti dell'Emittente fino a quando e nella misura in cui il loro soddisfacimento porterebbe all'insolvenza o al sovraindebitamento dell'Emittente. Durante questo periodo, il termine di prescrizione per la parte dei crediti che non può essere fatta valere è sospeso.

I crediti subordinati degli investitori (creditori) delle Notes basate su token possono essere liquidati solo con le eccedenze annuali esistenti o future, con qualsiasi eccedenza di liquidazione esistente o futura o con altri beni liberi dell'Emittente. Inoltre, non vi sono restrizioni ai diritti derivanti dalle Qualifying Subordinated Token-Based Notes.

3.3.5 Restrizioni alla libera commerciabilità

Le Obbligazioni Subordinate Tokenizzate sono in linea di principio liberamente trasferibili come obbligazioni al portatore. Tuttavia, la libera negoziabilità delle Obbligazioni Subordinate Tokenizzate è tecnicamente esclusa sulle sedi di negoziazione decentralizzate, fatta salva l'eventuale quotazione da parte dell'Emittente su un'adeguata sede di negoziazione (centrale). Le Obbligazioni Subordinate Tokenizzate possono inoltre essere acquistate e rimborsate solo da utenti registrati e verificati della piattaforma di LCX AG. Inoltre, le Obbligazioni Subordinate Tokenizzate possono essere acquistate e rimborsate solo da persone che non sono né (i) cittadini degli Stati Uniti d'America o (ii) titolari di un permesso di soggiorno e di lavoro permanente per gli Stati Uniti d'America (green card) né (iii) residenti o domiciliati negli Stati Uniti d'America o nei loro territori né (iv) titolari di un permesso di soggiorno e di lavoro permanente per gli Stati Uniti d'America (green card).

(iv) è una società o un'altra entità organizzata secondo le leggi degli Stati Uniti, il cui reddito è soggetto alla legislazione fiscale degli Stati Uniti; e (v) non è presente in nessuna delle liste di sanzioni dell'Unione Europea o degli Stati Uniti. Lo stesso vale per i cittadini o le persone residenti (a fini fiscali) in Afghanistan, Angola, Bahamas, Barbados, Bangladesh, Bosnia-Erzegovina, Botswana, Burkina Faso, BVI, Cambogia, Isole Cayman, Cina, Colombia, Isole Cook, Regione di Crimea, Cuba, Ecuador, Eritrea, Etiopia, Ghana, Guyana, Iran, Iraq, Giamaica, Kenya, Kosovo, Laos, Libano, Libia, Mauritius, Montserrat, Marocco, Myanmar (Birmania), Nauru, Nicaragua, Corea del Nord, Pakistan, Territori palestinesi e Striscia di Gaza, Panama, Papua Nuova Guinea, Samoa, São Tomé e Príncipe, Senegal, Somalia, Sudan del Sud, Sri Lanka, Sudan, Siria, Tonga, Trinidad e Tobago, Tunisia, Uganda, Vanuatu, Venezuela, Yemen, Zimbabwe.

Sottoscrivendo le Obbligazioni Subordinate Tokenizzate, l'investitore dichiara di soddisfare cumulativamente tutti i requisiti di cui sopra.

3.3.6 Dove vengono negoziati i titoli?

I Titoli non sono soggetti a una domanda di ammissione alla negoziazione su un mercato regolamentato, su altri mercati di paesi terzi, su mercati di crescita per le PMI o su sistemi multilaterali di negoziazione. Tuttavia, una domanda di ammissione alla negoziazione su tale mercato può essere presentata a discrezione dell'Emittente.

3.3.7 Quali sono i principali rischi specifici dei titoli?

3.3.7.1 Rischio di insolvenza/rischio di controparte: il debitore dei crediti da parte del



Tokenised Subordinated Notes è l'Emittente. Gli investitori sono creditori dell'Emittente. L'unica controparte degli investitori è quindi l'emittente. Gli investitori dipendono pertanto dalla solvibilità dell'Emittente. Nel caso in cui l'Emittente non sia in grado di soddisfare in tutto o in parte i crediti derivanti dalle Obbligazioni Subordinate Tokenizzate, il rischio di insolvenza dell'Emittente sussiste a carico degli investitori.

In caso di insolvenza dell'Emittente, i crediti degli investitori hanno pari rango tra loro, ma sono subordinati ad altri crediti di terzi. Ciò significa che i crediti di terzi devono essere soddisfatti per primi e i pagamenti agli investitori possono essere effettuati solo nella misura in cui i fondi dell'Emittente superano i crediti di terzi. Gli investitori sopportano quindi il rischio di una perdita parziale o totale del loro prezzo di acquisto.

Esiste il rischio di perdita totale del capitale obbligazionario in caso di insolvenza della Società, in particolare perché le obbligazioni non sono garantite e non sono protette da sistemi di protezione dei depositi.

3.3.7.2 Negoziabilità limitata: Alla data della Nota Informativa sui Titoli, i Gettoni LCXt7 non sono inclusi o ammessi alla negoziazione sul Mercato Regolamentato o sui mercati over-the-counter o altri mercati equivalenti. Non esistono mercati organizzati per i Prodotti Finanziari Tokenizzati. Ciò può comportare la perdita parziale o totale del prezzo di acquisto. Solo coloro che sono stati registrati e verificati sulla piattaforma di LCX AG possono diventare investitori. I token LCXt7 rappresentano strumenti finanziari (obbligazioni subordinate) e non sono liberamente trasferibili come i cosiddetti "utility token". La vendibilità su un mercato secondario non è quindi garantita e si prevede che gli LCXt7 non siano liberamente trasferibili su sedi di negoziazione decentralizzate, il che potrebbe avere un impatto negativo sul valore dei token LCXt7.

3.3.7.3 Debolezze del software: L'applicazione software sottostante, lo smart contract sottostante e la piattaforma software per la gestione del libro mastro degli investitori sono in continua evoluzione e molti aspetti non sono ancora stati testati. I progressi nella crittografia o i progressi tecnici possono comportare rischi per i Gettoni LCXt7 emessi tramite un processo di sottoscrizione digitale e mantenuti in un libro mastro digitale degli investitori. Non vi è alcuna garanzia o assicurazione che il processo di creazione ed emissione dei Gettoni LCXt7 sia ininterrotto o privo di errori e vi è il rischio intrinseco che il software possa contenere debolezze, vulnerabilità o errori che possono comportare, tra l'altro, errori nella sottoscrizione, creazione, consegna, contabilizzazione o trasferibilità dei Gettoni LCXt7. Tutto ciò può comportare una perdita parziale o totale dell'investimento dell'investitore.

3.3.7.4 Rischio di furto o hacking: Lo Smart Contract utilizzato, l'applicazione software sottostante e la piattaforma software possono essere soggetti ad attacchi da parte di hacker o altri, inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, i cosiddetti attacchi malware, attacchi denial of service, attacchi basati sul consenso, attacchi Sybil, smurfing e spoofing. Tali attacchi di successo possono comportare il furto o la perdita di fondi, compresi i Gettoni LCXt7, il che può compromettere la capacità di sviluppare l'attività e pregiudicare qualsiasi uso o funzionalità dei Gettoni LCXt7. Anche se la libera negoziabilità dei token su sedi di negoziazione decentralizzate è tecnicamente esclusa in linea di principio, in modo che in caso di hacking i token LCXt7 possano essere congelati e i crediti possano ancora essere assegnati ai creditori che hanno diritto a disporne, il rischio è classificato come elevato. Tutto ciò può portare a una perdita parziale o totale dell'investimento dell'investitore.

3.4. INFORMAZIONI DI BASE SULL'OFFERTA PUBBLICA DI TITOLI

3.4.1 A quali condizioni e secondo quale calendario posso investire in questo titolo?



Questi titoli sono offerti e possono essere venduti solo a persone che sono autorizzate ad acquisire, detenere e vendere tali titoli ai sensi delle leggi applicabili di volta in volta. I titoli sono emessi nel Liechtenstein e possono essere notificati in tutta l'Unione Europea e nello Spazio Economico Europeo. I titoli non saranno registrati ai sensi del Securities Act statunitense del 1933, e successive modifiche (il "Securities Act"), e non potranno essere offerti o venduti negli Stati Uniti o a, o per conto o beneficio di, persone statunitensi che siano cittadini o residenti negli Stati Uniti a fini fiscali.

I Titoli saranno offerti il giorno successivo alla pubblicazione delle Condizioni Definitive. Solo i titolari delle Note Subordinate, ossia i titolari dei rispettivi Token emessi dall'Emittente ai fini della cartolarizzazione digitale, possono richiedere i benefici previsti dalle Note Subordinate. I Token LCXt7 possono essere acquistati solo da utenti registrati e verificati della Piattaforma LCX.

Gli investitori possono acquistare i Gettoni LCXt7 tramite il sito web dell'Emittente contro Euro. I detentori dei Gettoni LCXt7 (obbligazioni tokenizzate subordinate) hanno diritto a ricevere il rimborso del capitale insieme agli interessi in conformità ai termini delle obbligazioni.

3.4.2 Chi è il fornitore?

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, numero di telefono: +423 376 5484, e-mail: hello@LCX.com, sito web: <https://www.LCX.com/>. Il LEI è: 529900SN07Z6RTX8R418.

3.4.3 Perché viene prodotto questo prospetto?

Il Prospetto serve come documento di offerta per l'emissione dei Gettoni LCXt7. L'Emittente emette i Titoli nell'esercizio della propria attività. Nessuna terza parte è coinvolta nell'emissione. Potrebbero sorgere conflitti di interesse in relazione all'esercizio di diritti e/o obblighi da parte dell'Emittente ai sensi delle Note Subordinate Tokenizzate che incidono sulla performance delle Note Subordinate Tokenizzate. Gli amministratori dell'Emittente sono anche amministratori della Capogruppo. Esiste il rischio che i suddetti soggetti, a causa di conflitti di interesse a favore o contro l'Emittente, da un lato, o di interessi personali, dall'altro, possano prendere decisioni o intraprendere azioni che possono avere un effetto negativo diretto o indiretto sul successo economico dell'Emittente e quindi, in ultima analisi, anche un effetto negativo indiretto sul patrimonio netto, sulla situazione finanziaria e sui risultati delle operazioni dell'Emittente. Ciò può accadere, ad esempio, se nei contratti o in altri rapporti giuridici con i suddetti soggetti vengono concessi compensi o altri benefici che si discostano in misura non trascurabile dai compensi o dai benefici usuali sul mercato a scapito dell'Emittente. A giudizio dell'Emittente, tuttavia, ciò non si è verificato nei rapporti contrattuali con le suddette persone in essere alla Data del Prospetto.

I proventi dell'emissione saranno utilizzati dall'Emittente a propria discrezione, ma secondo il piano, in particolare per aumentare la liquidità e il volume di trading sulla piattaforma di LCX AG, per gestire ed espandere ulteriormente la piattaforma LCX (<https://www.LCX.com/>) (piattaforma di trading per le criptovalute), inoltre per far progredire lo sviluppo di prodotti e procedure per il regolamento e la garanzia delle transazioni commerciali nell'ambito delle criptovalute e lo sviluppo delle criptovalute, nonché per implementare ulteriori procedure di approvazione presso l'Autorità per i mercati finanziari del Liechtenstein. Tuttavia, se necessario, i proventi dell'emissione saranno utilizzati anche per uno solo dei suddetti scopi.



A. PUBBLICAZIONE

Il presente Prospetto informativo (Condizioni definitive) e gli eventuali supplementi possono essere ottenuti gratuitamente presso l'Emittente LCX AG, Vaduz, Liechtenstein, hello@LCX.com. La consegna avverrà via e-mail.


Il prospetto informativo, compresi gli eventuali supplementi, può essere consultato e scaricato anche dal sito <https://www.LCX.com/>.

Le comunicazioni agli investitori saranno effettuate anche mettendo a disposizione i relativi avvisi per gli investitori, che potranno essere richiamati e scaricati dal sito web summenzionato.


Vaduz, 20.02.2023

LCX AG

Il Consiglio di amministrazione



Monty C. M. Metzger



Katarina Metzger