



Należy pamiętać, że niniejszy dokument jest tłumaczeniem oryginalnego prospektu.
Tłumaczenie zostało wykonane przy użyciu automatycznej usługi i może zawierać błędy lub nieścisłości.
Oficjalną i wiążącą wersją dokumentu jest niemiecka wersja językowa.

Warunki końcowe nr 01

Zgodnie z art. 6 ust. 3 pkt 2 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. z późniejszymi zmianami ("Rozporządzenie o Prospekcie"), w związku z art. 7 oraz załącznikami 14-19, a także 27, 28 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2019/980 z dnia 14 czerwca 2019 r., zastosowanie ma Rozporządzenie o Prospekcie. marca 2019 r. z późniejszymi zmianami ("rozporządzenie delegowane").

na emisję nowych papierów wartościowych

przez

Token EURt7

the

LCX AG

Z siedzibą w Vaduz, Liechtenstein

("Emitent")

z

01.02.2023

Niniejsze Ostateczne Warunki, wraz z Dokumentem Rejestracyjnym i papierów wartościowych ("**Prospekt Podstawowy**").

Ważność prospektu emisyjnego podstawowego LCX AG ("Emitent") z dnia 01.02.2023 r. dotyczącego emisji tokenizowanych Obligacji Podporządkowanych ("Prospekt Podstawowy") (wraz z ewentualnymi suplementami) wygaśnie z dniem 31.01.2024 r. zgodnie z art. 12 Rozporządzenia o Prospekcie. Po tej dacie oferta publiczna będzie kontynuowana na podstawie jednego lub kilku następnyc prospektów podstawowych ("Następczy Prospekt Podstawowy") i przez okres ważności danego Następczego Prospektu Podstawowego, pod warunkiem, że dany Następczy Prospekt Podstawowy przewiduje kontynuację oferty publicznej Produktów. W takim przypadku niniejsze Ostateczne Warunki należy czytać łącznie z odpowiednim następcą prospektu podstawowego. Następcza prospektu podstawowego jest publikowany w formie elektronicznej na stronie internetowej <https://www.LCX.com/> lub stronie ją zastępującej.

Spis treści.

A.	PODSTAWOWE INFORMACJE	4
1.	INFORMACJE NA TEMAT PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE MAJĄ BYĆ OFEROWANE LUB DOPUSZCZONE DO OBROTU	4
1.1.	ISIN	4
1.2.	WIELKOŚĆ EMISJI GESMAT	4
1.3.	WALUTA EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	4
1.4.	OPIS praw związanych z papierami wartościowymi	4
1.5.	BIURO OBLICZENIOWE	5
1.6.	PODSTAWA PRAWNA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	5
1.7.	PRZEWIDYWANA DATA EMISJI	5
1.8.	ADRES INTELIGENTNYCH KONTRAKTÓW	5
2.	WARUNKI PUBLICZNEJ OFERTY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	5
2.1.	WARUNKI OFERTY	6
2.2.	MOŻLIWOŚĆ OBNIŻENIA ABONAMENTÓW I SPOSÓB ZWROTU NADPŁACONEJ ABONENTOM KWOTY	11
2.3.	MINIMALNA I/LUB MAKSYMALNA KWOTA SUBSKRYPCJI	11
2.4.	TRYB I TERMIN PUBLICZNEGO OGŁOSZENIA WYNIKÓW PRZETARGU	11
2.5.	KATEGORIE POTENCJALNYCH INWESTORÓW	11
2.6.	POWIADOMIENIE ABONENTÓW	11
2.7.	INFORMACJE O KOSZTACH I PODATKACH ZWIĄZANYCH Z SUBSKRYPCJĄ	11
2.8.	COUNTER	11
2.9.	CENA EMISYJNA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	11
2.10.	KRAJ/KRAJE OFERTY PUBLICZNEJ	12
2.11.	KWALIFIKACJE	12
3.	DODATEK: PODSUMOWANIE DOTYCZĄCE POSZCZEGÓLNYCH PRODUKTÓW	12
3.1.	WPROWADZENIE I OSTRZEŻENIA	12
3.1.1	Oznaczenie i numer identyfikacyjny papierów wartościowych (ISIN)	12
3.1.2	Tożsamość i dane kontaktowe emitenta, w tym identyfikator podmiotu prawnego (LEI).	12
3.1.3	Tożsamość i dane kontaktowe usługodawcy, w tym identyfikator osoby prawnej (LEI)	12
3.1.4	Tożsamość i dane kontaktowe właściwego organu	12
3.1.5	Data zatwierdzenia	12
3.1.6	Ostrzeżenia	12
3.2.	PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE	13
3.2.1	Siedziba, forma prawna, LEI, prawo właściwe i kraj rejestracji Emitenta	13
3.2.2	Podstawowa działalność Emitenta	13

3.2.3	Główny akcjonariusz	13
3.2.4	Tożsamość dyrektorów naczelnych	13
3.2.5	Tożsamość audytorów	13
3.2.6	Jakie są kluczowe informacje finansowe o Emitencie (w CHF)?	14
3.2.7	Jakie są kluczowe ryzyka specyficzne dla Emitenta?	14
3.3.	PODSTAWOWE INFORMACJE O PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH	15
3.3.1	Jakie są najważniejsze cechy papierów wartościowych?	15
3.3.2	Waluta, nominal, wartość nominalna, liczba wyemitowanych papierów wartościowych i termin wykupu	16
3.3.3	Prawa związane z papierami wartościowymi	16
3.3.4	Względna ranga papierów wartościowych	16
3.3.5	Ograniczenia w zakresie swobodnego obrotu	17
3.3.6	Gdzie znajdują się w obrocie papiery wartościowe?	17
3.3.7	Jakie są kluczowe ryzyka specyficzne dla papierów wartościowych?	17
3.4.	PODSTAWOWE INFORMACJE O PUBLICZNEJ OFERCIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	18
3.4.1	Na jakich warunkach i według jakiego harmonogramu mogą zainwestować w ten papier wartościowy?	18
3.4.2	Kto jest dostawcą?	19
3.4.3	Dlaczego powstaje ten prospekt?	19

A. PODSTAWOWE UJAWNIECIA

Niniejsze ostateczne warunki ("Ostateczne Warunki") zostały sporządzone na potrzeby Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu emisyjnego publikowanego w związku z publiczną ofertą lub dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym papierów wartościowych i uchylającego dyrektywę 2003/71/ WE ("Rozporządzenie o Prospekcie") i powinny być czytane w związku z prospektem emisyjnym podstawowym z dnia 01 lutego 2023 r. ("Prospekt Podstawowy") oraz suplementami do niego w celu uzyskania wszystkich istotnych informacji.

Zgodnie z art. 21 Rozporządzenia o Prospekcie, Prospekt Podstawowy i jego suplementy zostaną opublikowane w formie elektronicznej na stronie internetowej <https://www.LCX.com/> lub stronie ją zastępującej.

Podsumowanie dla poszczególnych zagadnień stanowi załącznik do Warunków Końcowych. Przedmiot Warunków Ostatecznych zostanie określony zgodnie z art. 26 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2019/980 (ze zmianami od czasu do czasu, "Rozporządzenie Delegowane").

Emitent emituje Papiery Wartościowe w ramach prowadzonej przez siebie działalności. W sprawę nie są zaangażowane żadne osoby trzecie. Konflikty interesów mogą powstać w związku z wykonywaniem przez Emitenta praw i/lub obowiązków wynikających z warunków tokenizowanych Obligacji Podporządkowanych, wpływających na realizację świadczeń z tytułu tokenizowanych Obligacji Podporządkowanych. Odwołuje się i odsyła do ujawnień dotyczących ryzyka w Dokumencie Rejestracyjnym Emitenta z dnia 01 lutego 2023 r.

Wpływy z emisji zostaną wykorzystane przez Emitenta według własnego uznania, ale zgodnie z planem, w szczególności na zwiększenie płynności i wolumenu obrotu na platformie LCX AG, na dalszą obsługę i rozbudowę platformy LCX (<https://www.LCX.com/>) (platforma handlowa dla kryptowalut), ponadto na postęp w zakresie rozwoju produktów i procedur rozliczania i zabezpieczania transakcji handlowych w obszarze kryptowalut oraz rozwój kryptowalut, a także na realizację kolejnych procedur zatwierdzających przed Urzędem ds. Rynku Finansowego w Liechtensteinie. Jednak w razie potrzeby wpływy z emisji będą mogły być wykorzystane również tylko na jeden z wymienionych celów.

1. INFORMACJE NA TEMAT PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE MAJĄ BYĆ OFEROWANE LUB DOPUSZCZONE DO

1.1. ISIN

Numer ISIN to: LI1164320387.

1.2. WIELKOŚĆ EMISJI GESMAT

Łączna wielkość emisji wynosi maksymalnie 10.000.000,00 EUR.

1.3. WALUTA EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Walutą emisji papierów wartościowych jest euro.

1.4. OPIS praw związanych z papierami wartościowymi

Na stronie Tokenised Podporządkowane Obligacje grant
prawa wierzycieli, the brak praw akcjonariuszy, w szczególności
brak uczestnictwa, współdecydowania i prawa głosu w

zgromadzenia akcjonariuszy Emitenta. Za zarządzanie Emitentem odpowiada wyłącznie zarząd Emitenta. Na istnienie tokenizowanych Obligacji Podporządkowanych nie będzie miało wpływu żadne połączenie lub przekształcenie Emitenta ani żadna zmiana jego kapitału zakładowego. Po stronie inwestorów nie ma obowiązku dokonywania dodatkowych wpłat.

Świadczeń z tytułu Obligacji Podporządkowanych mogą dochodzić wyłącznie posiadacze Obligacji Podporządkowanych, tj. posiadacze odpowiednich Tokenów wyemitowanych przez Emitenta na potrzeby sekurytyzacji cyfrowej. Tokeny EURt7 mogą nabyć wyłącznie zarejestrowani i zweryfikowani użytkownicy Platformy LCX.

Stopa procentowa (kupon): 7% w skali roku.

Płatności odsetek: kwartalnie, z dołu, po raz pierwszy na koniec pierwszego pełnego kwartału roku po dacie emisji

Termin zapadalności: 7 lat, liczony od daty emisji

Cena emisyjna: 100 %.

Cena wykupu: kwota nominalna (100 %)

Nominał: 1'000,00 EUR

Rodzaj zabezpieczenia: podporządkowana, niezabezpieczona obligacja

na okaziciela Podmiot wypłacający: Emitent

Prawo do wypowiedzenia umowy przez inwestorów: Inwestorzy mają możliwość wypowiedzenia umowy zgodnie z terminami wypowiedzenia 31 stycznia, 30 kwietnia, 31 lipca i 31 października, przy czym okres wypowiedzenia kończy się na koniec danego kwartału (31 marca, 30 czerwca, 30 września, 31 grudnia).

Prawo emitenta do wykupu: Prawo emitenta do wcześniejszego wykupu po 3 latach od daty emisji w wysokości 101,00 % kwoty nominalnej, po 4 latach w wysokości 100,75 %, po 5 latach w wysokości 100,50 % i po 6 latach w wysokości 100,25 % zgodnie z warunkami obligacji.

1.5. BIURO OBLICZENIOWE

Agentem Kalkulacyjnym jest Emitent.

1.6. PODSTAWA PRAWNA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Papiery Wartościowe zostaną wyemitowane zgodnie z prawem Liechtensteinu i na podstawie uchwały akcjonariuszy Emitenta z dnia 26 października 2022 r.

1.7. PRZEWIDYWANA DATA EMISJI

Przewidywana data emisji to pierwszy dzień po publikacji Ostatecznych Warunków.

1.8. ADRES INTELIGENTNYCH KONTRAKTÓW

Adresy smart kontraktów, za pomocą których rejestrowane są tokeny EURt7, zostaną opublikowane na stronie internetowej <https://www.LCX.com/> od momentu zatwierdzenia prospektu emisyjnego podstawowego.

2. WARUNKI PUBLICZNEJ OFERTY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

2.1. WARUNKI OFERTY

Warunki Obligacji Podporządkowanych

Poniższe warunki regulują stosunek prawny pomiędzy Emitentem a inwestorami. Prosimy o dokładne zapoznanie się z Regulaminem. Nabywając tokenizowane Obligacje Podporządkowane, inwestor wyraża zgodę na niniejszy Regulamin i zobowiązuje się do jego przestrzegania. W szczególności oświadcza, że jest uprawniony do nabycia Obligacji Podporządkowanych Tokenizowanych oraz że nie istnieją podstawy do wykluczenia tkwiące w jego osobie.

Warunki emisji tokenizowanych Obligacji Podporządkowanych Emitenta są następujące:

§ 1

Cechy, prawo do subskrypcji, brak obowiązku wnoszenia dodatkowych wkładów

1. Skokowe Obligacje Podporządkowane stanowią podporządkowane, niezabezpieczone zobowiązania Emitenta, plasujące się na równi ze sobą. Każdemu posiadaczowi tokenizowanej obligacji podporządkowanej przysługują prawa określone w niniejszych Warunkach tokenizowanych obligacji podporządkowanych. "Inwestor" oznacza każdą osobę uprawnioną do zbycia jakichkolwiek tokenizowanych Obligacji Podporządkowanych.
2. Tokenizowane Obligacje Podporządkowane przyznają prawa wierzyciela, które nie obejmują żadnych praw akcjonariusza, w szczególności nie obejmują żadnych praw do uczestnictwa, udziału i głosowania w zgromadzeniach akcjonariuszy Emitenta. Zarządzanie spoczywa wyłącznie na kierownictwie Emitenta. Na istnienie tokenizowanych Obligacji Podporządkowanych nie będzie miało wpływu żadne połączenie lub przekształcenie Emitenta ani żadna zmiana jego kapitału zakładowego. Po stronie inwestorów nie ma obowiązku dokonywania dodatkowych wpłat.
3. Tokenizowane Obligacje Podporządkowane nie są i nie będą wykonywane w formie papierowego certyfikatu. To samo dotyczy praw indywidualnych z Obligacji Podporządkowanych Tokenizowanych. Wykluczone jest jakiegokolwiek roszczenie o wykonanie na papierze.
4. Emitent jest uprawniony do dokonywania kolejnych emisji tokenizowanych Obligacji Podporządkowanych według własnego uznania. W związku z tym inwestorom nie przysługuje prawo pierwszeństwa zapisu na nowsze Obligacje Podporządkowane z Tokenizacją.
5. Nie ma obowiązku dokonywania dodatkowych wpłat na koszt inwestorów.

§ 2

Prawa inwestorów

1. Posiadacze Obligacji Podporządkowanych będą uprawnieni do otrzymania spłaty kapitału wraz z odsetkami zgodnie z niniejszymi Warunkami.
2. Obligacje podporządkowane nie dają żadnych praw akcjonariuszom. W szczególności nie przyznają one żadnych praw do udziału, głosowania lub unikania zobowiązań, do których zwykle uprawnieni są akcjonariusze.
3. Świadczeń z tytułu Obligacji Podporządkowanych mogą dochodzić wyłącznie posiadacze Obligacji Podporządkowanych, tj. osoby uprawnione do dysponowania odpowiednim Tokenem emitowanym przez Emitenta na potrzeby sekurytyzacji cyfrowej jako niecertyfikowane papiery wartościowe.

§ 3

Płatności odsetkowe

1. Stopa procentowa (kupon) dla Tokenizowanych Obligacji Podporządkowanych wynosi 7% w skali roku (stała stopa procentowa).
2. Odsetki są wypłacane kwartalnie, z dołu, po raz pierwszy na koniec pierwszego pełnego kwartału roku następującego po dacie emisji. Jeżeli odsetki mają być naliczane za okres krótszy niż jeden kwartał, obliczenia dokonuje się na podstawie dni faktycznie upływających podzielonych przez liczbę dni w roku kalendarzowym zgodnie z europejską metodą obliczania odsetek.
3. Wypłaty odsetek mogą być dokonywane w EUR lub w płatności zamiast w uprzednio określonych instrumentach akceptowanych przez Emitenta (np. kryptowaluty).

§ 4

Nabycie obligacji podporządkowanych

1. Każda osoba fizyczna lub prawna może nabyć Obligacje Podporządkowane z Tokenizacją w drodze zapisu i przyjęcia przez Emitenta. Emitent nie jest zobowiązany do przyjmowania ofert subskrypcji. Zastrzega sobie prawo do zlecenia osobom trzecim, w całości lub w części, realizacji i administrowania ofertą niniejszych tokenizowanych Obligacji Podporządkowanych.
2. Tokenizowane Obligacje Podporządkowane będą emitowane po cenie nominalnej. Walutą emisji jest euro.
3. Przydział zostanie dokonany po łącznym wystąpieniu następujących zdarzeń: Przyjęcie Oferty



Subskrypcji i otrzymanie przez Emitenta Ceny Zakupu. Na stronie



- Dostawa tokenów odbywa się po udanej alokacji na platformie LCX AG (<https://www.LCX.com/>). Obligacje Podporządkowane zostaną przydzielone i dostarczone indywidualnie dla każdego Inwestora. Każdy inwestor może dokonać płatności w EUR lub, według uznania Emitenta, również w płatności zamiast we wcześniej określonych instrumentach akceptowanych przez Emitenta (np. kryptowaluty). Emitent zastrzega sobie prawo do dodania określonych kryptowalut do listy kwalifikujących się kryptowalut lub usunięcia określonych kryptowalut z listy kwalifikujących się kryptowalut według własnego uznania.
- Minimalna kwota subskrypcji wynosi 1.000,00 EUR, nominal również wynosi 1.000,00 EUR, można nabyć tylko całe jednostki.
 - Inwestor otrzymuje liczbę Tokenised Subordinated Notes równą opłaconej cenie nabycia w euro.
 - W przypadku utraty przez inwestora dostępu do Platformy LCX, może on trwale i nieodwracalnie utracić swoje tokenizowane Obligacje Podporządkowane. Emitent nie ponosi z tego tytułu żadnej odpowiedzialności.
 - Przewidywana Data Emisji to pierwszy dzień po opublikowaniu Ostatecznych Warunków. Przewidywana Data Emisji nie jest tożsama z datą dostarczenia Obligacji Podporządkowanych Tokenizowanych. Wydanie inwestorom odpowiednich przydzielonych Obligacji Podporządkowanych z Tokenem na Platformie LCX nastąpi najpóźniej po zakończeniu Okresu Oferowania.
 - W związku z emisją tokenizowanych Obligacji Podporządkowanych Emitent pobierze od inwestorów 1% kwoty subskrybowanej w EUR płatnej w Tokenach LCX według Kursu Dziennego. Poza powyższym, Emitent nie będzie pobierał żadnych dodatkowych kosztów ani opłat z tytułu emisji Obligacji Podporządkowanych Obciążonych Tokenem. W zakresie, w jakim koszty lub opłaty są pobierane przez osoby trzecie, na przykład koszty lub opłaty w związku z zapłatą ceny nabycia, w tym premii, oraz przydziałem Tokenizowanych Obligacji Podporządkowanych (koszty transakcyjne oparte na blockchain lub inne), inwestor ponosi je we własnym zakresie.
 - Inwestorzy zobowiązani są do dostarczenia Emitentowi, bez zbędnej zwłoki i przed dokonaniem inwestycji, dowodów wymaganych do przeprowadzenia badania identyfikacyjnego i legitymacyjnego zgodnie z ustawą o należytej staranności. Emitent jest uprawniony, według swojego uznania, do zażądania dalszych dowodów i odrzucenia zapisu inwestora w szczególności w przypadku, gdy dowody te nie zostaną przedstawione. Inwestorami w Tokenizowane Obligacje Podporządkowane mogą zostać wyłącznie Użytkownicy zarejestrowani i zweryfikowani na Platformie LCX.
 - Tokenizowane Obligacje Podporządkowane mogą być nabywane i wykupywane wyłącznie przez osoby, które nie są (i) obywatelem USA lub (ii) posiadaczem zezwolenia na stały pobyt i pracę w USA (zielona karta) ani (iii) rezydentem lub miejscem zamieszkania w USA lub na jego terytoriach ani (iv) korporacją lub innym majątkiem zorganizowanym zgodnie z prawem USA, którego dochód podlega prawu podatkowemu USA oraz (v) nie znajdują się na jednej z list sankcyjnych Unii Europejskiej lub USA. To samo dotyczy obywateli lub osób mających miejsce zamieszkania dla celów podatkowych w Afganistanie, Angoli, Bahamach, Barbadosie, Bangladeszu, Bośni i Hercegowinie, Botswanie, Burkina Faso, BVI, Kambodży, Kajmanach, Chinach, Kolumbii, Wyspach Cooka, Regionie Krymu, Kubie, Ekwadorze, Erytrei, Etiopii, Ghanie, Gujanie, Iranie, Iraku, Jamajce, Kenii, Kosowie, Laosie, Liban, Libia, Mauritius, Montserrat, Maroko, Myanmar (Birma), Nauru, Nikaragua, Korea Północna, Pakistan, Terytoria Palestyńskie i Strefa Gazy, Panama, Papua Nowa Gwinea, Samoa, Wyspy Świętego Tomasza i Książęca, Senegal, Somalia, Sudan Południowy, Sri Lanka, Sudan, Syria, Tonga, Trynidad i Tobago, Tunezja, Uganda, Vanuatu, Wenezuela, Jemen, Zimbabwe.
 - Składając zapis na Obligacje Podporządkowane z Tokenem, inwestor oświadcza, że spełnia łącznie wszystkie powyższe wymagania.

§ 5

Przeniesienie tokenizowanych Obligacji Podporządkowanych, nabycie w dobrej wierze

- Inwestorzy mogą zbywać swoje Tokeny i przenosić tokenizowane Obligacje Podporządkowane. Przeniesienie takie wymaga kumulatywnie przeprowadzenia Transakcji Tokenowej, umowy pomiędzy przenoszącym a przenoszonym o przeniesienie prawa do rozporządzania Tokenowymi Obligacjami Podporządkowanymi oraz prawa przenoszącego do rozporządzania Tokenowymi Obligacjami Podporządkowanymi. Przejmujący nabywa tym samym prawa inwestora wynikające z niniejszych Warunków. Technicznie wykluczony jest obrót Tokenizowanymi Obligacjami Podporządkowanymi na zdecentralizowanym rynku wtórnym, a więc również transfer poza - poza Platformę LCX. Nabywcami Tokenizowanych Obligacji Podporządkowanych mogą być wyłącznie użytkownicy zarejestrowani i zweryfikowani na Platformie LCX - z zastrzeżeniem, że jest to technicznie i regulacyjnie wykonalne. LCX AG zastrzega sobie prawo do ubiegania się o dopuszczenie Tokenów do obrotu w odpowiednim (centralnym) systemie obrotu.
- Przeniesienie Tokenizowanych Obligacji Podporządkowanych bez transakcji Tokenami



posiadanymi w Smart Contract Emitenta nie jest możliwe.

3. Prawa i roszczenia wynikające z Obligacji Podporządkowanych Obciążonych Tokenami mogą być przenoszone wyłącznie w całości. Częściowe przeniesienie praw i/lub roszczeń nie jest możliwe.
4. Osoba, która otrzymuje Żetonowe Obligacje Podporządkowane przekazane w dobrej wierze i za wartościowe wynagrodzenie w celu nabycia prawa do dysponowania, jest chroniona w jego nabyciu z mocy prawa, nawet jeśli przekazujący nie był uprawniony do dysponowania Żetonem, chyba że przejmujący wiedział lub przy zachowaniu należytej staranności powinien był wiedzieć o braku prawa do dysponowania.

§ 6

Termin, zakończenie

1. Termin zapadalności tokenizowanych Obligacji Podporządkowanych rozpocznie się w dniu ich pierwszej oferty publicznej.
2. Termin ten wynosi 7 lat.
3. Inwestorzy mogą złożyć zwykłe wypowiedzenie Obligacji Podporządkowanych z Tokenizacją. Inwestorzy mogą wypowiedzieć umowę z dwumiesięcznym wyprzedzeniem (tj. wypowiedzenie musi wpłynąć najpóźniej do 31 stycznia, 30 kwietnia, 31 lipca lub 31 października) przed końcem każdego kwartału (31 marca, 30 czerwca, 30 września, 31 grudnia).
4. Emitent ma prawo do wezwania i wykupu tokenizowanych Obligacji Podporządkowanych przed terminem zapadalności. Emitent jest uprawniony do wykupu Tokenizowanych Obligacji Podporządkowanych po 101,00% kwoty głównej po 3 latach od Daty Emisji oraz po 100,75% po 4 latach, 100,50% po 5 latach i 100,25% po 6 latach zgodnie z Warunkami. Emitent ma swobodę w wyborze Obligacji Podporządkowanych z Tokenizacją, które zostaną wezwane. W szczególności, Emitent jest również uprawniony do wezwania i wykupu wszystkich Obligacji Podporządkowanych z Tokenizacją na zasadzie proporcjonalności. W pozostałym zakresie stosuje się postanowienia dotyczące wykupu Obligacji Podporządkowanych Tokenizowanych (§ 7).
5. Prawo inwestorów i Emitenta do nadzwyczajnego rozwiązania umowy z ważnego powodu pozostaje w każdym przypadku nienaruszone. Uznaje się, że dobry powód do rozwiązania umowy dla inwestora istnieje w szczególności, gdy:
 - 5.1 emitent ogłosi swoją niewypłacalność lub zawiesi swoje płatności i będzie to trwało przez 60 dni; lub
 - 5.2 przeciwko Emitentowi zostanie wszczęte lub otwarte postępowanie upadłościowe przez jakikolwiek organ regulacyjny lub inny, nad którym Emitent sprawuje jurysdykcję, i nie zostanie ono ostatecznie lub tymczasowo zakończone w ciągu 90 dni od jego wszczęcia lub Emitent złoży wniosek o wszczęcie takiego postępowania lub zaproponuje lub zawrze ogólny układ zadłużenia na rzecz swoich wierzycieli; lub
 - 5.3 Emitent zostanie rozwiązany lub zlikwidowany, chyba że rozwiązanie lub likwidacja nastąpi w związku z połączeniem lub inną fuzją z innym podmiotem, pod warunkiem, że taki inny podmiot przejmie wszystkie zobowiązania Emitenta z tytułu tokenizowanych Obligacji Podporządkowanych; lub
 - 5.4 Emitent zaprzestaje prowadzenia całej lub zasadniczej działalności gospodarczej (w zakresie 50% lub więcej obrotu), sprzedaje lub w inny sposób zbywa całość lub zasadniczą część swoich aktywów i tym samym staje się prawdopodobne, że Emitent nie będzie w stanie dłużej wywiązywać się ze swoich zobowiązań płatniczych wobec inwestorów.Za dobry powód do wypowiedzenia umowy dla Emitenta uważa się w szczególności, gdy:
 - 5.5 Przeprowadza się IPO (notowanie Emitenta na giełdzie lub w systemie obrotu);
 - 5.6 Realizowana jest share deal, w której następuje kwalifikowana zmiana kontroli w emitencie (przeniesienie ponad 75% akcji emitenta);
 - 5.7 Przeprowadzana jest transakcja typu asset deal polegająca na sprzedaży i przeniesieniu wszystkich istotnych aktywów Emitenta w jednej lub kilku powiązanych ze sobą transakcjach.
6. W przypadku złożenia przez inwestorów oświadczenia o wypowiedzeniu Umowy, tokenizowane Obligacje Podporządkowane zostaną wypowiedziane za pośrednictwem Platformy LCX, a roszczenia o wykup staną się wymagalne najwcześniej od momentu złożenia takiego oświadczenia.
7. Emitent nie jest w żadnym wypadku zobowiązany do zapłaty kar za wcześniejszą spłatę.

§ 7

Agent Płatniczy, Wykup Podporządkowanych Obligacji Tokenizowanych, Wypląty

1. Agentem Płatniczym jest Emitent.
2. Posiadaczami Obligacji Podporządkowanych objętych tokenem mogą być wyłącznie posiadacze tokenów (= uprawnieni dysponenci)

- w stosunku do Euro lub w miejsce zapłaty we wcześniej określonych instrumentach akceptowanych przez Emitenta (np. kryptowaluty). Emitent zastrzega sobie prawo do dodania określonych kryptowalut lub innych instrumentów do listy kwalifikujących się kryptowalut lub instrumentów lub usunięcia określonych kryptowalut lub instrumentów z listy kwalifikujących się kryptowalut lub instrumentów według własnego uznania.
3. Tokeny będą umarzane za pośrednictwem Platformy LCX. Wykupując Tokeny do wykupu za pośrednictwem Platformy LCX, Inwestor w sposób wiążący i nieodwołalny deklaruje wykup Obligacji Podporządkowanych z Tokenów.
 4. Jeśli płatność dokonywana jest w euro, inwestor musi przekazać Emitentowi dane bankowe przed dokonaniem płatności. Wszelkie koszty przelewu bankowego ponosi inwestor. W przypadku poniesienia przez Emitenta kosztów, zostaną one potrącone z kwoty przeznaczonej do wypłaty.
 5. Płatność w miejsce płatności we wcześniej określonych instrumentach akceptowanych przez emitenta (np. kryptowaluty) jest dokonywana na adres portfela inwestora na platformie LCX AG. Inwestor ponosi wyłączną odpowiedzialność za zapewnienie, że ma dostęp do portfela, że portfel jest kompatybilny z daną kryptowalutą i że żadna osoba trzecia nie ma dostępu do portfela. Emitent nie będzie tego sprawdzał i nie ponosi za to żadnej odpowiedzialności.
 6. Jeżeli termin płatności przypada na dzień, który nie jest dniem roboczym banku, inwestorowi nie przysługuje prawo do płatności przed następnym dniem roboczym banku. Za termin płatności uważa się wówczas następny dzień roboczy banku. Bankowy dzień roboczy to każdy dzień, w którym banki komercyjne w Liechtensteinie są otwarte (tj. zazwyczaj od poniedziałku do piątku) w celu przekazania przedmiotowych płatności.
 7. Wpłaty będą zaokrąglane w dół do równowartości liczby całkowitej EUR. Emitent zastrzega sobie prawo do określenia rozsądnych minimalnych kwot wypłat. Informacje na ten temat poda na swojej stronie głównej.
 8. Emitent może nabyć tokenizowane Obligacje Podporządkowane na rynku lub w inny sposób po dowolnej cenie. Nabyte przez Emitenta Obligacje Podporządkowane z Tokenem mogą być przechowywane, odsprzedawane lub unieważniane przez Emitenta według jego uznania. Wykupione Obligacje Podporządkowane zostaną unieważnione poprzez anulowanie Wykupionych Obligacji Podporządkowanych.

§ 8

Efekt legalizujący i wyzwalający (liberation effect)

1. Posiadacza Tokena uznaje się z mocy prawa za uprawnionego do dysponowania oraz za prawowitego posiadacza praw i roszczeń wynikających z Tokenizowanych Obligacji Podporządkowanych wobec Emitenta (skutek legitymacyjny).
2. Emitent zostanie zwolniony z długu z tytułu Tokenizowanych Obligacji Podporządkowanych poprzez spełnienie świadczenia na rzecz odpowiedniego Posiadacza Tokenów, nawet jeżeli Posiadacz Tokenów nie jest osobą uprawnioną do zbycia Tokenizowanych Obligacji Podporządkowanych, chyba że Emitent wiedział lub przy dołożeniu należytej staranności powinien był wiedzieć, że Posiadacz Tokenów nie jest prawowitym posiadaczem praw z Tokenizowanych Obligacji Podporządkowanych.

§ 9

Podatki

1. Wszystkie kwoty płatne z tytułu tokenizowanych Obligacji Podporządkowanych będą wypłacane bez potrącania lub odliczania jakichkolwiek podatków lub ceł, chyba że takie potrącenie lub odliczenie jest wymagane przez prawo. Inwestor będzie ponosił wszelkie podatki osobiste należne od Obligacji Podporządkowanych z Tokenizowanych.

§ 10

Kwalifikowane podporządkowanie

(1) Roszczenia inwestorów, w szczególności z tytułu Tokenised Subordinated Notes, są podporządkowane. Roszczenia inwestorów z tytułu niniejszych Podporządkowanych Obligacji Tokenizowanych będą miały pierwszeństwo przed wszystkimi innymi wierzycielami Emitenta, którzy nie podporządkowali swoich roszczeń i którzy zostaną zaspokojeni w sposób preferencyjny. To samo dotyczy przypadku likwidacji Emitenta.

2. Dochodzenie roszczeń, w szczególności o odsetki i spłatę, jest wyłączone tak długo i w takim zakresie, w jakim zapłata tych roszczeń spowodowałaby wszczęcie postępowania upadłościowego wobec majątku Emitenta.
3. Wypłata należności nastąpi tylko wtedy, gdy Emitent będzie mógł tego dokonać z przyszłych zysków, z nadwyżki likwidacyjnej lub z innego - wolnego - majątku.
4. Wierzytelności Podporządkowane nie mogą być zaspokojone przez płatności w drodze potrącenia. Jeżeli inwestor podporządkowany otrzyma płatności, w tym w drodze potrącenia, z tokenizowanych Obligacji Podporządkowanych, to niezależnie od innych umów

do zwrotu.

5. Roszczenia (zwłaszcza odsetki i spłata) nie ulegają zrzeczeniu. Oznacza to, że takie roszczenia pozostają ważne, nawet jeśli i w zakresie, w jakim kwalifikowane podporządkowanie nie pozwala na zapłatę w określonym momencie.

§ 11

Komunikacja

1. Wszelkie zawiadomienia Emitenta dotyczące tokenizowanych Obligacji Podporządkowanych, o ile przepisy prawa nie stanowią inaczej, będą dokonywane w formie elektronicznej publikacji na stronie internetowej Emitenta <https://www.LCX.com/> i/lub w formie tekstowej za pośrednictwem poczty elektronicznej. Wszelkie zawiadomienia uważa się za skutecznie przekazane i otrzymane przez inwestorów trzeciego dnia po dacie publikacji.
2. Zawiadomienia przekazywane przez inwestora muszą być przekazywane w formie tekstowej (za pośrednictwem poczty elektronicznej), chyba że niniejsze Warunki emisji tokenizowanych Obligacji Podporządkowanych wyraźnie stanowią inaczej.

§ 12

Przepisy końcowe

1. Forma i treść tokenizowanych Obligacji Podporządkowanych oraz prawa i obowiązki inwestorów i Emitenta podlegają we wszystkich aspektach prawa Księstwa Liechtenstein.
2. Niewyłącznym miejscem jurysdykcji dla wszelkich powództw lub innych postępowań powstałych w związku z Tokenizowanymi Obligacjami Podporządkowanymi jest Liechtenstein.
3. Jeżeli którekolwiek z postanowień niniejszych Warunków Obligacji Podporządkowanych Tokenizowanych jest lub stanie się nieważne lub postanowienia te są niekompletne, nie będzie to miało wpływu na ważność pozostałych postanowień.

2.2. MOŻLIWOŚĆ REDUKCJI ABONAMENTÓW I SPOSÓB ZWROTU NADPŁACONEJ ABONENTOM KWOTY

W przypadku zapisów na tokeny EURt7 inwestor otrzymuje liczbę tokenów równą cenie zakupu zapłaconej w euro. Przy wypłacie kwota jest zaokrąglana w dół do równowartości liczby całkowitej w EUR. Inwestorom nie przysługuje zwrot nadpłaconej kwoty. Emitent jest uprawniony do zatrzymania nadwyżki.

2.3. MINIMALNA I/LUB MAKSYMALNA KWOTA SUBSKRYPCJI

Minimalna kwota zapisu wynosi 1.000,00 EUR, a nominal dla tokena EURt7 wynosi również 1.000,00 EUR. Maksymalna kwota zapisu jest ograniczona wielkością emisji. Emitent zastrzega sobie prawo do zwiększenia wielkości emisji w zależności od popytu.

2.4. TRYB I TERMIN PUBLICZNEGO OGŁOSZENIA WYNIKÓW PRZETARGU

Wyniki oferty odpowiadają łącznej liczbie tokenów posiadanych w inteligentnych kontraktach. O statusie plasowania Emitent poinformuje na swojej stronie internetowej <https://www.LCX.com/> pod koniec roku.

2.5. KATEGORIE POTENCJALNYCH INWESTORÓW

Tokeny EURt7 są oferowane zarówno inwestorom detalicznym, jak i profesjonalnym. Do grona inwestorów dopuszczane są wyłącznie osoby, które zostały zarejestrowane i zweryfikowane na platformie LCX AG.

2.6. WIADOMOŚĆ DLA ABONENTÓW

Inwestorzy otrzymują każdorazowo powiadomienie o przyznanej im kwocie poprzez zaksięgowanie tokenów na platformie LCX AG.

2.7. INFORMACJE O KOSZTACH I PODATKACH ZWIĄZANYCH Z SUBSKRYPCJĄ

Subskrypcja Tokenów EURt7 nie podlega obecnie opodatkowaniu. Emitent przekaze inwestorom ¹

% kwoty subskrybowanej w EUR płatnej w Tokenach LCX po kursie dziennym w związku z emisją Tokenów EURt7. Żadne inne opłaty ani inne koszty w związku z emisją Tokenów EURt7 nie będą pobierane przez Emitenta. Inwestorzy muszą jednak poinformować się o wszelkich kosztach, wydatkach lub podatkach w związku z Tokenami EURt7, które są istotne lub mają zastosowanie w ich kraju zamieszkania (np. opłaty transakcyjne poprzez emisję jako token oparty na blockchain).

2.8. COUNTER

Agentem Płatniczym jest Emitent.

2.9. CENA EMISYJNA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Cena emisyjna papierów wartościowych wynosi 100%.

2.10. KRAJ/KRAJE OFERTY PUBLICZNEJ

Papiery wartościowe będą początkowo przedmiotem oferty publicznej w Księstwie Liechtensteinu. Zawiadomienia do innych jurysdykcji są początkowo kierowane do Niemiec, Austrii, Danii, Finlandii, Szwecji, Francji, Włoch, Holandii i Luksemburga. Zgłoszenie do innych jurysdykcji Unii Europejskiej i Europejskiego Obszaru Gospodarczego jest wyraźnie zastrzeżone.

2.11. KWALIFIKACJE

Oferowane papiery wartościowe nie są kwalifikowane.

3. ZAŁĄCZNIK: PODSUMOWANIE DOTYCZĄCE POSZCZEGÓLNYCH PRODUKTÓW

3.1. WPROWADZENIE I OSTRZEŻENIA

3.1.1 Nazwa i numer identyfikacyjny papierów wartościowych (ISIN)

Papiery wartościowe noszą nazwę "EURt7 Token" i stanowią tokenizowane obligacje podporządkowane.

Numer ISIN papierów wartościowych to: LI1164320387.

3.1.2 Tożsamość i dane kontaktowe emitenta, w tym identyfikator podmiotu prawnego (LEI)

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, numer telefonu: +423 376 5484, e-mail: hello@LCX.com, strona internetowa: <https://www.LCX.com/>. LEI to: 529900SN07Z6RTX8R418.

3.1.3 Tożsamość i dane kontaktowe usługodawcy, w tym identyfikator osoby prawnej (LEI)

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, numer telefonu: +423 376 5484, e-mail: hello@LCX.com, strona internetowa: <https://www.LCX.com/>. LEI to: 529900SN07Z6RTX8R418.

3.1.4 Tożsamość i dane kontaktowe właściwego organu

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

3.1.5 Data zatwierdzenia

Data zatwierdzenia to 01.02.2023 r.

3.1.6 Ostrzeżenia

Emitent oświadcza, że.

- Podsumowanie należy czytać jako wprowadzenie do Podstawowego Prospektu Emisyjnego oraz że inwestorzy powinni zapoznać się z Podstawowym Prospektem Emisyjnym jako całością przy podejmowaniu decyzji o inwestowaniu w Papiery Wartościowe;



- inwestor może stracić całość lub część zainwestowanego kapitału;
- inwestor, który chce wnieść powództwo dotyczące informacji zawartych w prospekcie emisyjnym podstawowym, może, zgodnie z prawem krajowym jego państwa członkowskiego, być zmuszony do zapłacenia za tłumaczenie prospektu emisyjnego przed

można rozpocząć procedurę;

- odpowiedzialność cywilna spoczywa wyłącznie na osobach, które sporządziły i przekazały podsumowanie wraz z wszelkimi jego tłumaczeniami i wyłącznie w przypadku, gdy podsumowanie czytane łącznie z pozostałymi częściami prospektu emisyjnego podstawowego wprowadza w błąd, jest niedokładne lub niezgodne, lub gdy podsumowanie czytane łącznie z pozostałymi częściami prospektu emisyjnego podstawowego nie dostarcza podstawowych informacji pomagających inwestorom w podejmowaniu decyzji dotyczących inwestycji w dane papiery wartościowe.
- Masz zamiar nabyć produkt, który nie jest łatwy i trudny do zrozumieć, a to może doprowadzić do całkowitej utraty inwestycji.

3.2. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

3.2.1 Siedziba, forma prawna, LEI, prawo właściwe i kraj rejestracji Emitenta

Emitent jest spółką akcyjną (AG) z siedzibą w Vaduz, Liechtenstein. Jest zarejestrowana w Liechtensteinie i utworzona zgodnie z prawem Liechtensteinu. LEI to: 529900SN07Z6RTX8R418.

3.2.2 Podstawowa działalność Emitenta

Emitent jest spółką blockchainową założoną w 2018 roku z siedzibą w Vaduz, Liechtenstein. LCX AG to firma z branży technologii finansowych, która prowadzi platformę LCX.com (Cryptoassets Exchange).

Główną działalnością LCX AG jest świadczenie następujących usług zarejestrowanych w Urzędzie ds. Rynku Finansowego Liechtenstein zgodnie z art. 2 ust. 1 TVTG (ustawa o tokenach i dostawcach usług w zakresie zaufanych technologii; TVTG):

- VT zmień dostawcę usług;
- Opiekun tokena VT
- Twórca żetonu;
- Opiekun klucza VT;
- Dostawca usług cenowych VT;
- Dostawca usług tożsamości VT;
- Emitent tokena (art. 12 ust. 1) dla osób trzecich;
- Emitent tokena (art. 12 ust. 2) w imieniu własnym;
- Fizyczny walidator

3.2.3 Główny akcjonariusz

Emitent jest w całości własnością Metzger Capital AG, Baarerstrasse 12, 6300, Szwajcaria (nr rejestru: CH-170.3.042.299-4). Ostatecznymi właścicielami faktycznymi Metzger Capital AG są Pan Monty Metzger i Pani Katarina Metzger, z których każdy posiada 50% udziałów.

3.2.4 Tożsamość dyrektorów naczelnych

Monty Metzger i Katarina Metzger są dyrektorami zarządzającymi, którzy mają zbiorowe prawa do podpisywania dwóch.

3.2.5 Tożsamość audytorów

Audytorzy to Grant Thornton AG, 9494 Schaan, Liechtenstein.

3.2.6 Jakie są kluczowe informacje finansowe o Emitencie (w CHF)?

Rachunek zysków i strat od 31.12.2021 r.	
Zysk roczny	1'749'709.-
Bilans na dzień 31.12.2021 r.	
Zobowiązania finansowe netto	1'102'391.-
Rachunek przepływów pieniężnych na dzień 31.12.2021 r.	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1'534'138.-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	573'938.-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1'981'639.-

Rachunek zysków i strat od 31.12.2021 r.	
Zysk roczny	1'787'913.-
Bilans na dzień 31.12.2021 r.	
Zobowiązania finansowe netto	38'753'543.-
Rachunek przepływów pieniężnych na dzień 31.12.2021 r.	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	208'435.-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-325'998.-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1'022'311.-

Niezaudytowane śródroczne informacje finansowe na dzień 30.06.2022 r.	
Rachunek zysków i strat na dzień 30.06.2022 r.	
Roczna strata	758'686.-
Bilans na dzień 30.06.2022 r.	
Zobowiązania finansowe netto	17'125'058.-
Rachunek przepływów pieniężnych na dzień 30.06.2022 r.	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-407'402.-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0.-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	13'906.-

3.2.7 Jakie są kluczowe ryzyka specyficzne dla Emitenta?

3.2.7.1 Ryzyko płynności: Emitent jest uzależniony od wystarczającej płynności, aby móc spłacić roszczenia wynikające z Papierów Wartościowych. Jeżeli wiarytelność przekracza aktywa płynne Emitenta, wypłata może być znacznie opóźniona, ponieważ najpierw muszą zostać upłynnione pozycje Emitenta, a środki muszą zostać przekazane na rachunek wypłat Emitenta. W tym przypadku istnieje ryzyko, że inwestorzy otrzymają swoje należności dopiero znacznie później po upływie terminu zapadalności.

3.2.7.2 Ryzyko niewypłacalności, kapitał własny, brak systemu rekompensat: Inwestor ponosi ryzyko niewypłacalności emitenta. Jeżeli emitent nie jest w stanie uregulować należności wynikającej z (tokenizowanych) obligacji podporządkowanych, istnieje ryzyko częściowej lub całkowitej utraty zainwestowanego kapitału (default risk). Emitent posiada kapitał własny w wysokości 1.000.000,00 CHF podzielony na 1.000.000 akcji imiennych o wartości nominalnej 1,00 CHF każda. W skrajnym przypadku niewypłacalności ryzyko niewypłacalności ponosi inwestor.

To istnieje nie zabezpieczenie poprzez a



Fundusz ochrony depozytów lub podobne instytucje. Poprzez kwalifikowane podporządkowanie w obligacjach, inwestorzy wkraczają ze swoimi

wierzytelności pozostają również w tyle za wszystkimi niepodporządkowanymi wierzycielami Emitenta.

3.2.7.3 Stwierdzenia dotyczące przyszłości: Niniejszy dokument rejestracyjny zawiera różne stwierdzenia dotyczące przyszłych faktów, zdarzeń i innych okoliczności, które nie są faktami historycznymi. Są one regularnie identyfikowane poprzez słowa takie jak "oczekiwany", "możliwy", "przewidywany", "prognozowany", "planowany", "przewidywany" i podobne sformułowania. Takie stwierdzenia dotyczące przyszłości oparte są na oczekiwaniach, szacunkach, prognozach i założeniach. Odzwierciedlają one wyłącznie opinię Emitenta, są obarczone niepewnością i ryzykiem co do ich rzeczywistego wystąpienia i w związku z tym nie ma gwarancji, że się urzeczywistnią. Stwierdzenia dotyczące przyszłości zawarte w niniejszym Prospekcie odnoszą się w szczególności do:

- oczekiwania Emitenta dotyczące rozwoju jego działalności w przyszłości, jak również ogólne wydarzenia gospodarcze, prawne i polityczne, w szczególności w zakresie regulacji dotyczących kryptowalut/kryptowalut lub aktywów wirtualnych i papierów wartościowych opartych na tokenach na poziomie europejskim i krajowym, które mają szczególne znaczenie dla działalności Emitenta,
- przebieg i wynik oferty Papierów Wartościowych przedstawionej w niniejszym Prospekcie Emisyjnym,
- oczekiwania Emitenta w zakresie ryzyk ekonomicznych, prawnych, technicznych lub podatkowych oraz ich skutków,
- koncepcja ekonomiczna niniejszej oferty papierów wartościowych

Jeżeli jedno lub więcej założeń, na których Emitent oparł swoje stwierdzenia dotyczące przyszłości, okaże się nieprawidłowe lub jeżeli wystąpią nieprzewidziane zmiany lub zdarzenia, nie można wykluczyć, że rzeczywisty rozwój sytuacji i wyniki w przyszłości będą się istotnie różnić od tych, które zostały założone przez Emitenta w niniejszym Dokumencie Rejestracyjnym. Realizacja strategii biznesowej może być przez to faktycznie, prawnie lub finansowo trudniejsza lub niemożliwa, mogą też wystąpić niebagatelne opóźnienia. Może to spowodować, że Emitent nie będzie w stanie w całości lub w części zaspokoić roszczeń wynikających z Papierów Wartościowych. Może to doprowadzić do całkowitej utraty początkowej inwestycji.

3.2.7.4 Ryzyko kradzieży lub włamania, słabości oprogramowania: Bazowa aplikacja i platforma oprogramowania LCX AG może być narażona na ataki hakerów lub innych osób, w tym między innymi na tak zwane ataki złośliwego oprogramowania, ataki typu denial-of-service i spoofing. Takie udane ataki mogą skutkować kradzieżą lub utratą środków finansowych lub innych aktywów, co może ograniczyć możliwość rozwoju działalności i wpłynąć na dowolne wykorzystanie lub funkcjonalność platformy LCX AG. W tym przypadku istnieje całkowite ryzyko straty.

Bazowa aplikacja i platforma programowa LCX AG są stale rozwijane i wiele aspektów pozostaje niesprawdzonych. Postępy w kryptografii lub postępy techniczne mogą stanowić ryzyko dla Platformy. Nie ma gwarancji ani zapewnienia, że platforma oprogramowania bazowego LCX AG będzie działać nieprzerwanie lub bezbłędnie i istnieje nieodłączne ryzyko, że oprogramowanie może zawierać słabości, podatności lub błędy, które mogą spowodować, między innymi, całkowitą utratę początkowej inwestycji.

3.3. PODSTAWOWE INFORMACJE O PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH

3.3.1 Jakie są najważniejsze cechy papierów wartościowych?

Oferowane papiery wartościowe to zdematerializowane podporządkowane i niezabezpieczone papiery wartościowe.

Dłużne papiery wartościowe, które są skonstruowane jako instrumenty na okaziciela. Są one zobowiązaniem Emitenta do dokonywania wypłat (wykupu i wypłaty odsetek) na rzecz inwestorów.

3.3.2 Waluta, nominal, wartość nominalna, liczba wyemitowanych papierów wartościowych i termin wykupu

Walutą emisji papierów wartościowych jest euro. Całkowita wielkość emisji wynosi maksymalnie 10.000.000,00 EUR. Nominał jednego papieru wartościowego wynosi 1.000,00 EUR (10.000 papierów wartościowych). Okres obowiązywania wynosi siedem (7) lat, liczonych od daty emisji.

3.3.3 Prawa związane z papierami wartościowymi

Tokenizowane Obligacje Podporządkowane przyznają prawa wierzyciela, które nie obejmują żadnych praw akcjonariusza, w szczególności nie obejmują żadnych praw do uczestnictwa, udziału i głosowania w zgromadzeniach akcjonariuszy Emitenta. Zarządzanie spoczywa wyłącznie na kierownictwie Emitenta. Na istnienie tokenizowanych Obligacji Podporządkowanych nie będzie miało wpływu żadne połączenie lub przekształcenie Emitenta ani żadna zmiana jego kapitału zakładowego. Po stronie inwestorów nie ma obowiązku dokonywania dodatkowych wpłat.

Świadczeń z tytułu Obligacji Podporządkowanych mogą dochodzić wyłącznie posiadacze Obligacji Podporządkowanych, tj. posiadacze odpowiednich Tokenów emitowanych przez Emitenta na potrzeby sekurytyzacji cyfrowej. Tokeny EURt7 mogą nabyć wyłącznie zarejestrowani i zweryfikowani użytkownicy Platformy LCX.

Stopa procentowa (kupon): 7% w skali roku.

Płatności odsetek: kwartalnie, z dołu, po raz pierwszy na koniec pierwszego pełnego kwartału roku po dacie emisji

Termin zapadalności: 7 lat, liczony od daty emisji

Cena emisyjna: 100 %.

Cena wykupu: kwota nominalna (100 %)

Nominał: 1'000,00 EUR

Rodzaj zabezpieczenia: podporządkowana, niezabezpieczona obligacja

na okaziciela
Podmiot wypłacający: Emitent

Prawo do wypowiedzenia umowy przez inwestorów: Inwestorzy mają możliwość wypowiedzenia umowy zgodnie z terminami wypowiedzenia 31 stycznia, 30 kwietnia, 31 lipca i 31 października, przy czym okres wypowiedzenia kończy się na koniec danego kwartału (31 marca, 30 czerwca, 30 września, 31 grudnia).

Prawo emitenta do wykupu: Prawo emitenta do wcześniejszego wykupu po 3 latach od daty emisji w wysokości 101,00 % kwoty nominalnej, po 4 latach w wysokości 100,75 %, po 5 latach w wysokości 100,50 % i po 6 latach w wysokości 100,25 % zgodnie z warunkami obligacji.

3.3.4 Względna ranga papierów wartościowych

Obligacje oparte na tokenach podlegają kwalifikowanemu podporządkowaniu inwestorów. W



stosunku do inwestorów (wierzycieli) Obligacji opartych na tokenach mają one rangę równorzędną, a w stosunku do roszczeń innych wierzycieli Obligacji opartych na tokenach mają rangę równorzędną.

Prawa wierzyciela podporządkowanego Emitenta. W przypadku likwidacji, rozwiązania lub niewypłacalności Emitenta oraz w przypadku jakiegokolwiek postępowania mającego na celu zapobieżenie niewypłacalności Emitenta, prawa z Obligacji opartych na tokenach będą miały pierwszeństwo przed wszystkimi innymi istniejącymi i przyszłymi niepodporządkowanymi zobowiązaniami Emitenta (podporządkowanie kwalifikowane). Wierzyciele Obligacji opartych na tokenach są zobowiązani do niedochodzenia swoich podporządkowanych roszczeń wobec Emitenta tak długo i w takim zakresie, w jakim ich zaspokojenie prowadziłoby do niewypłacalności lub nadmiernego zadłużenia Emitenta. W tym okresie zawieszają się biegi terminu przedawnienia dla części roszczeń, których nie można dochodzić.

Podporządkowane roszczenia inwestorów (wierzycieli) Obligacji opartych na tokenach mogą być zaspokojone wyłącznie z istniejących lub przyszłych nadwyżek rocznych, wszelkich istniejących lub przyszłych nadwyżek likwidacyjnych lub z innych wolnych aktywów Emitenta. Ponadto, nie istnieją żadne ograniczenia praw wynikających z Kwalifikowanych Podporządkowanych Obligacji Opartych na Tokenach.

3.3.5 Ograniczenia w zakresie swobodnego obrotu

Tokenizowane Obligacje Podporządkowane są co do zasady swobodnie zbywalne jako obligacje na okaziciela. Swobodny obrót tokenizowanymi Obligacjami Podporządkowanymi jest jednak technicznie wyłączony w zdecentralizowanych systemach obrotu, z zastrzeżeniem ewentualnego notowania przez Emitenta w odpowiednim (centralnym) systemie obrotu. Tokenizowane Obligacje Podporządkowane mogą być ponadto nabywane i umarżane wyłącznie przez zarejestrowanych i zweryfikowanych użytkowników platformy LCX AG. Ponadto Tokenizowane Obligacje Podporządkowane mogą być nabywane i wykupywane wyłącznie przez osoby, które nie są (i) obywatelami USA lub (ii) posiadaczami zezwolenia na stały pobyt i pracę w USA (zielona karta), ani (iii) rezydentami lub mieszkańcami USA lub ich terytoriów, ani (iv) posiadaczami zezwolenia na stały pobyt i pracę w USA (zielona karta). (iv) jest spółką lub innym podmiotem utworzonym zgodnie z prawem Stanów Zjednoczonych, którego dochód podlega prawu podatkowemu Stanów Zjednoczonych; oraz (v) nie znajduje się na żadnej liście sankcji Unii Europejskiej lub Stanów Zjednoczonych. To samo dotyczy obywateli lub osób mających miejsce zamieszkania (dla celów podatkowych) w Afganistanie, Angoli, Bahamach, Barbadosie, Bangladeszu, Bośni i Hercegowinie, Botswanie, Burkina Faso, BVI, Kambodży, Kajmanach, Chinach, Kolumbii, Wyspach Cooka, Regionie Krymu, Kubie, Ekwadorze, Erytrei, Etiopii, Ghanie, Gujanie, Iranie, Iraku, Jamajce, Kenii, Kosowie, Laosie, Liban, Libia, Mauritius, Montserrat, Maroko, Myanmar (Birma), Nauru, Nikaragua, Korea Północna, Pakistan, Terytoria Palestyńskie i Strefa Gazy, Panama, Papua Nowa Gwinea, Samoa, Wyspy Świętego Tomasza i Książęca, Senegal, Somalia, Sudan Południowy, Sri Lanka, Sudan, Syria, Tonga, Trynidad i Tobago, Tunezja, Uganda, Vanuatu, Wenezuela, Jemen, Zimbabwe.

Składając zapis na Obligacje Podporządkowane z Tokenem, inwestor oświadcza, że spełnia łącznie wszystkie powyższe wymagania.

3.3.6 Gdzie znajdują się w obrocie papiery wartościowe?

Papiery Wartościowe nie są przedmiotem wniosku o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym, innych rynkach państw trzecich, rynkach rozwoju MŚP lub MTF. Jednakże wniosek o dopuszczenie do obrotu na takim rynku może zostać złożony według uznania Emitenta.

3.3.7 Jakie są kluczowe ryzyka specyficzne dla papierów wartościowych?

3.3.7.1 Ryzyko niewypłacalności/ryzyko kontrahenta: dłużnikiem wiarygodności wynikających z Tokenizowanych Obligacji Podporządkowanych jest Emitent. Inwestorzy są wierzycielami Emitenta. Jedynym kontrahentem inwestorów jest więc Emitent. Inwestorzy są więc uzależnieni od wypłacalności Emitenta. W przypadku, gdy Emitent nie będzie w stanie zaspokoić w całości lub w części roszczeń wynikających z Tokenizowanych Obligacji



Podporządkowanych, istnieje ryzyko niewypłacalności Emitenta na koszt inwestorów.

W przypadku niewypłacalności Emitenta, roszczenia inwestorów mają rangę równorzędną ze sobą, ale są podporządkowane innym roszczeniom osób trzecich. Oznacza to, że roszczenia osób trzecich muszą być zaspokojone w pierwszej kolejności, a wypłaty dla inwestorów mogą być dokonywane jedynie w zakresie, w jakim środki Emitenta przewyższają roszczenia osób trzecich. Inwestorzy ponoszą więc ryzyko częściowej lub całkowitej utraty ceny zakupu.

Istnieje ryzyko całkowitej utraty kapitału obligacji w przypadku niewypłacalności Spółki, w szczególności ze względu na fakt, że obligacje są niezabezpieczone i nie są chronione przez systemy ochrony depozytów.

3.3.7.2 Ograniczona zbywalność: Na dzień sporządzenia dokumentu ofertowego Tokeny EURt7 nie są uwzględnione ani dopuszczone do obrotu na Rynku Regulowanym ani na rynkach pozagiełdowych lub innych rynkach równoważnych. Nie istnieją zorganizowane rynki dla tokenizowanych produktów finansowych. Może to spowodować częściową lub całkowitą utratę ceny zakupu. Inwestorami mogą zostać tylko osoby, które zostały zarejestrowane i zweryfikowane na platformie LCX AG. Tokeny EURt7 stanowią instrumenty finansowe (obligacje podporządkowane) i nie są swobodnie zbywalne jak tzw. tokeny użytkowe. W związku z tym nie gwarantuje się możliwości sprzedaży na rynku wtórnym i przewiduje się, że tokeny EURt7 nie są swobodnie zbywalne w zdecentralizowanych systemach obrotu, co może mieć negatywny wpływ na wartość tokenów EURt7.

3.3.7.3 Słabości oprogramowania: Bazowa aplikacja, bazowy inteligentny kontrakt i platforma programowa do zarządzania księgą inwestorów są stale rozwijane i wiele aspektów pozostaje nieprzetestowanych. Postępy w kryptografii lub postęp techniczny mogą stwarzać zagrożenia dla Tokenów EURt7 emitowanych w procesie cyfrowej subskrypcji i utrzymywanych w cyfrowej księdze inwestorów. Nie ma gwarancji ani zapewnienia, że proces tworzenia i emisji Tokenów EURt7 będzie nieprzerwany lub wolny od błędów oraz istnieje nieodłączne ryzyko, że oprogramowanie może zawierać słabości, podatności lub błędy, które mogą skutkować m.in. błędami w subskrypcji, tworzeniu, dostarczaniu, prowadzeniu ewidencji lub zbywalności Tokenów EURt7. Wszystko to może spowodować częściową lub całkowitą utratę inwestycji inwestora.

3.3.7.4 Ryzyko kradzieży lub włamania: Wykorzystywany Smart Contract, bazowa aplikacja i platforma programowa mogą być narażone na ataki hakerów lub innych osób, w tym między innymi na tzw. ataki złośliwego oprogramowania, ataki typu denial of service, ataki oparte na konsensusie, ataki typu sybil, smurfing i spoofing. Takie udane ataki mogą skutkować kradzieżą lub utratą środków finansowych, w tym tokenów EURt7, co może pogorszyć zdolność do rozwoju działalności i wpłynąć na wszelkie wykorzystanie lub funkcjonalność z tokenów EURt7. Nawet jeśli swobodny obrót tokenami w zdecentralizowanych systemach obrotu jest zasadniczo technicznie wykluczony, tak że w przypadku włamania tokeny EURt7 mogą zostać zamrożone, a wierzycielności nadal mogą być przydzielone wierzycielom uprawnionym do dysponowania nimi, ryzyko klasyfikuje się jako wysokie. Wszystko to może doprowadzić do częściowej lub całkowitej utraty inwestycji przez inwestora.

3.4. PODSTAWOWE INFORMACJE O PUBLICZNEJ OFERCIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

3.4.1 Na jakich warunkach i według jakiego harmonogramu mogę zainwestować w ten papier wartościowy?

Te papiery wartościowe są oferowane i mogą być sprzedawane wyłącznie osobom, które mogą nabywać, posiadać i sprzedawać takie papiery wartościowe zgodnie z przepisami prawa obowiązującymi w danym czasie. Papiery wartościowe są emitowane w Liechtensteinie i mogą być notyfikowane w całej Unii Europejskiej i Europejskim Obszarze Gospodarczym. Papiery wartościowe nie zostaną zarejestrowane na podstawie amerykańskiej ustawy o papierach wartościowych z dnia



1933, z późniejszymi zmianami ("Ustawa o papierach wartościowych") i nie mogą być oferowane ani sprzedawane w Stanach Zjednoczonych ani na rzecz, ani na rachunek lub korzyść osób amerykańskich, które są obywatelami lub rezydentami Stanów Zjednoczonych dla celów podatkowych.

Papiery Wartościowe zostaną zaoferowane w dniu następującym po publikacji Ostatecznych Warunków. Świadczeń z tytułu Obligacji Podporządkowanych mogą dochodzić wyłącznie posiadacze Obligacji Podporządkowanych, tj. posiadacze odpowiednich Tokenów emitowanych przez Emitenta na potrzeby sekurytyzacji cyfrowej. Tokeny EURt7 mogą nabyć wyłącznie zarejestrowani i zweryfikowani użytkownicy Platformy LCX.

Inwestorzy mogą nabyć Tokeny EURt7 za pośrednictwem strony internetowej Emitenta w zamian za Euro. Posiadacze tokenów EURt7 (podporządkowanych obligacji tokenizowanych) są uprawnieni do otrzymania spłaty kapitału wraz z odsetkami zgodnie z warunkami obligacji.

3.4.2 Kto jest dostawcą?

LCX AG, Herrengasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein, numer telefonu: +423 376 5484, e-mail: hello@LCX.com, strona internetowa: <https://www.LCX.com/>. LEI to: 529900SN07Z6RTX8R418.

3.4.3 Dlaczego powstaje ten prospekt?

Prospekt służy jako dokument ofertowy dla emisji Tokenów EURt7. Emitent emituje papiery wartościowe w ramach prowadzenia działalności gospodarczej. W sprawę nie są zaangażowane żadne osoby trzecie. Konflikty interesów mogą powstać w związku z wykonywaniem przez Emitenta praw i/lub obowiązków wynikających z warunków emisji tokenizowanych Obligacji Podporządkowanych, wpływających na wykonanie zobowiązań z tytułu tokenizowanych Obligacji Podporządkowanych. Dyrektorzy Emitenta są jednocześnie dyrektorami Jednostki Dominującej. Istnieje ryzyko, że wyżej wymienione osoby, z uwagi na konflikt interesów na rzecz lub przeciwko Emitentowi z jednej strony lub interes własny z drugiej strony, mogą podejmować decyzje lub podejmować działania, które mogą mieć bezpośredni lub pośredni negatywny wpływ na sukces ekonomiczny Emitenta, a tym samym ostatecznie również pośredni negatywny wpływ na aktywa netto, sytuację finansową i wyniki działalności Emitenta. Może to nastąpić np. w przypadku przyznania w umowach lub innych stosunkach prawnych z ww. osobami wynagrodzeń lub innych korzyści, które w sposób niebagatelny odbiegają od wynagrodzeń lub korzyści zwyczajowo przyjętych na rynku na koszt Emitenta. W ocenie Emitenta nie miało to jednak miejsca w istniejących na Datę Prospektu stosunkach umownych z ww. osobami.

Wpływy z emisji zostaną wykorzystane przez Emitenta według własnego uznania, ale zgodnie z planem, w szczególności na zwiększenie płynności i wolumenu obrotu na platformie LCX AG, na dalszą obsługę i rozbudowę platformy LCX (<https://www.LCX.com/>) (platforma handlowa dla kryptowalut), ponadto na postęp w rozwoju produktów i procedur do rozliczania i zabezpieczania transakcji handlowych w obszarze kryptowalut oraz rozwój kryptowalut, a także na realizację kolejnych procedur zatwierdzających przed Urzędem ds. Rynku Finansowego w Liechtensteinie. Jednak w razie potrzeby wpływy z emisji będą mogły być wykorzystane również tylko na jeden z wymienionych celów.



A. PUBLISHING

Niniejszy Prospekt (Ostateczne Warunki), jak również wszelkie suplementy można uzyskać bezpłatnie od Emitenta LCX AG, Vaduz, Liechtenstein, hello@LCX.com. Dostawa będzie realizowana drogą elektroniczną.


Prospekt wraz ze wszystkimi suplementami jest również dostępny do wglądu i pobrania na stronie <https://www.LCX.com/>.


Zawiadomienia dla inwestorów są również dokonywane poprzez udostępnienie odpowiednich zawiadomień dla inwestorów do pobrania na wyżej wymienionej stronie internetowej.

Vaduz, 01.02.2023 r.

LCX AG

Rada Dyrektorów



Monty C. M. Metzger

Katarina Metzger

Załącznik 1 - Statut LCX AG z dnia 27.07.2020 r.

Załącznik 2 - Wyciąg z rejestru handlowego LCX AG z dnia 26.10.2022

Załącznik 3 - Raport biegłych rewidentów wraz ze sprawozdaniem

finansowym 2020 Załącznik 4 - Raport biegłych rewidentów wraz ze

sprawozdaniem finansowym 2021

Załącznik nr 5 - Niezaudytowane śródroczne informacje finansowe Emitenta na dzień 30.06.2022 r.