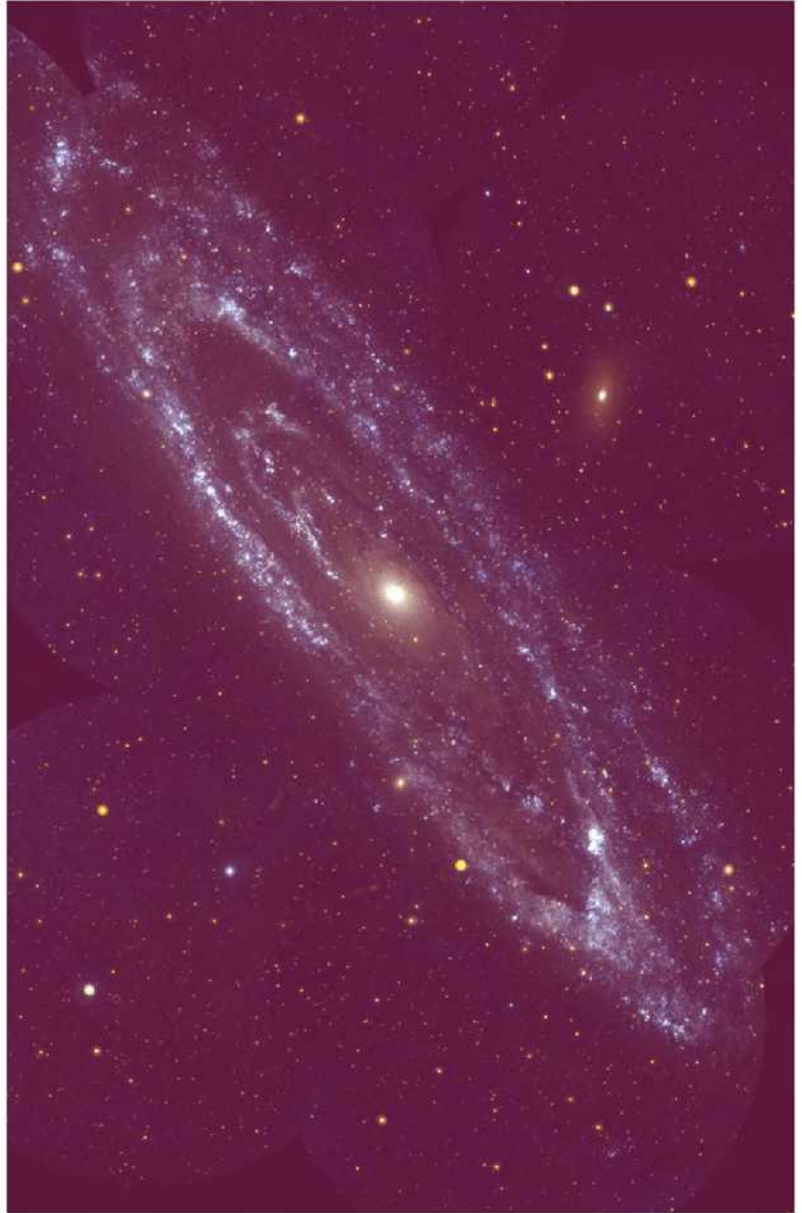
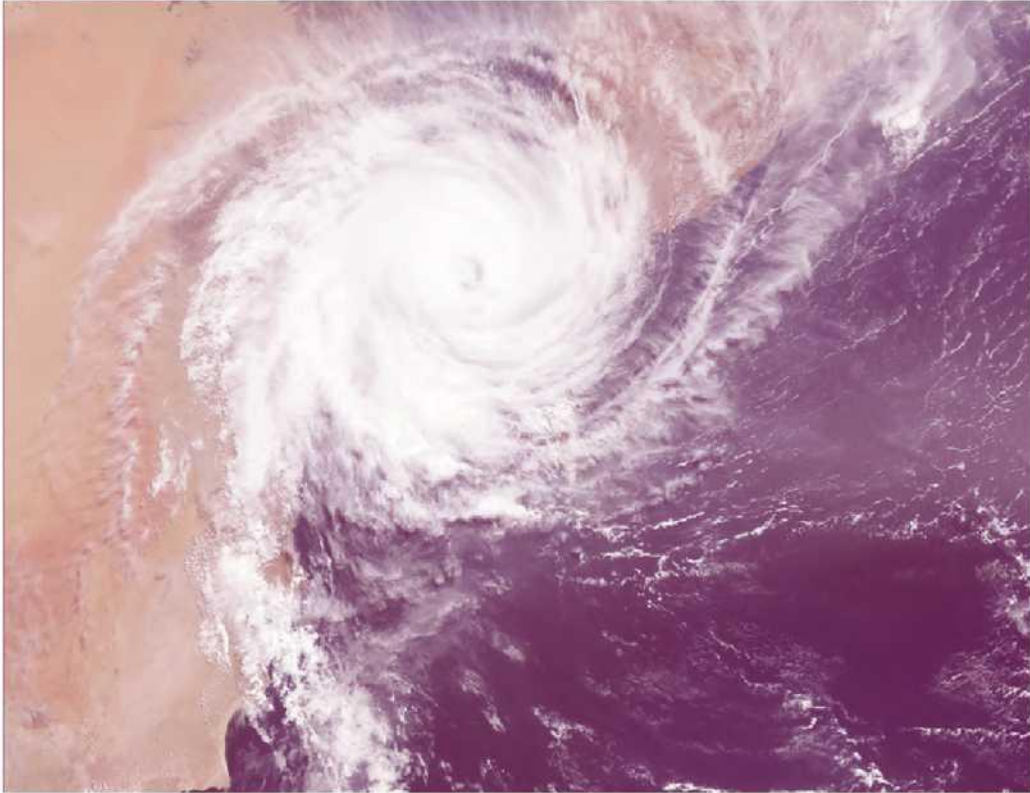


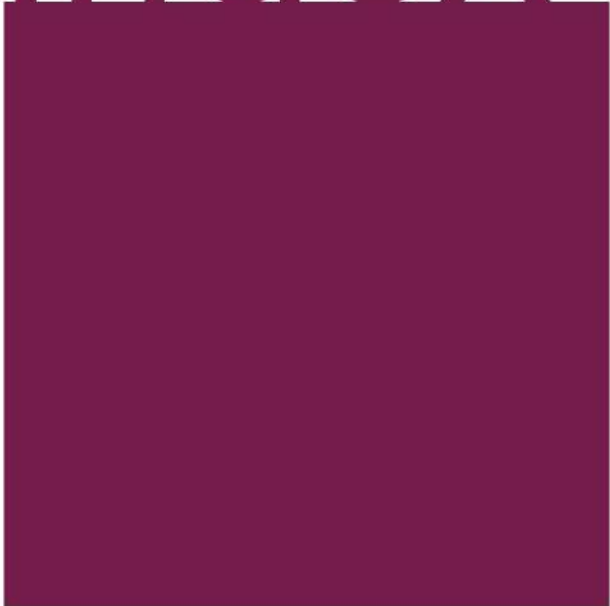


PHItoken™
HYBRID PLATFORM FOR HYBRID INVESTMENTS

Белая бумага
“Платформа
для гибридных
инвестиций”



Index



page 4	● Платформа для гибридных инвестиций. Существо предложения V.0.1.1
page 8	● Введение
page 13	● Платформа для гибридных инвестиций
page 19	● Использование блокчейна в PHI
page 21	● Токены PHI
page 27	● Продукты и сервисы PHI
page 33	● Дорожная карта
page 35	● Структура компании и команда
page 40	● Важная информация; прогнозные заявления; факторы риска; Условия продажи токенов Phi



1

Платформа для гибридных инвестиций.

Существо предложения V.0.1.1

1.1

Реальная отрасль управления частным капиталом

В течении долгого времени – даже слишком долгого – индустрия управления частным капиталом процветала во всем мире за счет ралли в двадцатилетних облигациях и за счет дохода от американских фондовых индексов и от формирующихся рынков.

Такой благоприятный сценарий в сочетании с плохими знаниями клиентов о финансах позволял нам генерировать и поддерживать высокую стоимость распространения и управления финансовыми продуктами.

Однако будущее финансового рынка не является безоблачным. Поскольку доходность от облигаций часто имеет нулевое или даже отрицательное значение, а позитивный рост финансового рынка вряд ли будет продолжаться десятилетия, маловероятно, что положительные тенденции будут постоянно иметь место.

Учитывая различные прогнозы, можно сделать выводы, что отрасль не сможет покрыть высокие издержки из-за неэффективности.

К тому же, возрастает давление со стороны развивающихся финтех-компаний – например, Robo Advisors, которая уже завоевала немалую долю рынка – особенно в США.

Вот важнейшие вопросы, которые необходимо решить:

- 1) Высокие издержки из-за устаревших и трудоемких моделей функционирования;
- 2) Ограниченный доступ к множеству инвестиционных возможностей, что не очень хорошо для клиентов;
- 3) Продажа комплектных продуктов без реальной конкуренции между управляющими активами.

Почему именно платформа для гибридных инвестиций

DIAMAN Partners LTD намерена создать платформу для гибридных инвестиций (PHI), которая позволяет инвестировать во все классы активов и использовать все инвестиционные инструменты, включая криптоактивы. Мы хотим предложить клиентам цифровую платформу для управления всеми сбережениями и инвестициями. Благодаря ей, распорядители материальными ценностями будут играть фундаментальную роль в идентификации реальных потребностей клиентов и в управлении их эмоциями, чтобы избежать классических ошибок в поведенческих финансах. Платформа PHI - гибридная платформа для гибридных инвестиций, иными словами, платформа, предназначенная для управления цифровыми процессами опытными профессионалами при взаимодействии с клиентами.

Платформа PHI позволит решить проблемы индустрии управления капиталом следующим образом:

1 Благодаря оцифровке, сократятся коммерческие производственно-сбытовые цепочки и снизятся затраты на предоставление инвестиционных услуг.

2 PHI позволит вам инвестировать во множество инвестиционных механизмов, включая криптоактивы

3 PHI создаст конкуренцию между управляющими активами и распорядителями материальными ценностями, что приведет к лучшей отдаче для клиента

Комбинируя фундаментальные основы криптографического мира, то есть, оцифровку процессов (пункт 1), децентрализацию и совместное использование (пункт 2), а также инновацию и конкуренцию (пункт 3), DIAMAN Partners намерено вовлечь в проект криптосообщество, выпуская токен PHI с целью финансирования проекта.

Головная компания DIAMAN SCF уже больше года работает над проектом цифровой платформы и реализовала некоторые модули: вопросник об оценке рисков, соответствующий MiFID II, модуль финансового планирования и модели количественной системы управления, некоторые из которых используются в практике более 15 лет.

Позже будет рассказано о дальнейших этапах проекта.

1.3

О событии генерации токенов PHI Token™

Событие генерации токенов будет состоять из трех фаз: на предпродаже вы сможете заказать токены PHI со значительной скидкой, чтобы мотивировать основные криптобиржи произвести листинг токенов PHI на их платформах – максимальное количество токенов на Pre-Sale - 3.524,578; на второй фазе PRE-ICO позволит вам купить 3.524.578 токенов со скидкой 21%. На ICO скидки будут постепенно уменьшаться; максимальное количество токенов - 7,881,196.

Предпродажа	закрыта
Количество токенов PHI Token™ на предпродаже	3.524.578
Дата начала Pre ICO*	3 rd March 2018
Количество PHI Token на Pre-ICO	3.524.578
Минимальная сумма на pre-ICO	1 ETH
Продолжительность Pre ICO *	до 8 th March 2018
Дисконт	21%
Есть ли ранее завершение	да, в случае продажи 3.524.578 Tokens
Возможность контракта с резервированием на Pre-ICO	да
Дата начала ICO PHI Token*	8 марта 2018
Количество PHI Token на ICO	7.881.196
Продолжительность ICO *	до 21 марта 2018
Возможность досрочного завершения	при продаже 14.930.352 токенов (hard cap)
PHI Token, зарезервированные для Airdrop через 6 месяцев	1.346.269
PHI Token, зарезервированные для управленческой группы	1.346.269
Минимальная сумма на ICO	Нет минимума
Общее количество выпущенных PHI Token	24.157817,00
Корректировка распределения	Непроданные токены будут сожжены
Будущий выпуск токенов	нет, все токены продаются только на ICO
Метод покупки токенов	только ETH
Mincap	1 миллион долларов; при недостижении – все инвестиции будут возвращены
Распределение токенов *	Не позже 5 апреля 2018
Событие генерации токенов (дата активации)	5 апреля 2018

*Все даты и процент дисконта могут быть изменены



1.4

Выгоды от RNI Token

Мы предусмотрели три фактора, которые будут приводить к увеличению цены токенов:

1) RNI как стейк: Если кому-то потребуется использовать компоненты платформы – например, управляющим активами или финансовым планировщикам – то для этого они должны иметь – и держать без движения – токены RNI.

2) RNI как средство платежа: При приеме в качестве оплаты токенов RNI, гибридная инвестиционная платформа и разрабатываемое финансовое программное обеспечение будут предлагать 30% кэшбек, чтобы поощрить людей использовать RNI вместо фиата. Компания депонировала патент, чтобы усилить взаимосвязь между RNI токенами и эффективностью бизнеса.

3) Выкуп RNI Tokens и сжигание: 15% от поощрительной премии, генерируемой платформой, и 50% от возвращенных налогов, уплаченных компанией на Мальте (что соответствует 15% от EBIDTA (заработок до вложений, налогов, падения рыночных цен и погашений) будут использованы для скупки токенов RNI на биржах и вывода их из обращения, чтобы увеличить их дефицит и обеспечить продолжительный рост цены.

Введение

2.1

Индустрия управления частным капиталом

Индустрия управления частным капиталом всегда была “толчковым” сектором деятельности, то есть, сектором, в котором необходимо продвигать инвестиционные планы и через взаимоотношения с клиентами побуждать их инвестировать в различные продукты и сервисы. Фактически, потенциальные клиенты сами не очень-то активно ищут варианты инвестирования.

Данная особенность заставляет компании, занимающиеся дистрибуцией финансовых продуктов, создавать сложные и структурированные сбытовые сети для достижения максимальной эффективности продаж вместо того, чтобы обучать и поощрять финансовых консультантов.

В результате, создалась очень обременительная и сложная система, вследствие чего финансовые инструменты становятся все дороже. Рабочая архитектура существующей системы становится все более устаревшей и нестандартной. Вот основные проблемы:

Высокая стоимость предоставления инвестиционных услуг

Предпочтение продаж комплектных продуктов

Дорогие продукты для клиентов

Отсутствие внимания к клиентам

Отсутствие конкурентов и прозрачности

2

Платформы с роботизированными советниками – это первая попытка преодолеть эти препятствия с помощью оцифровки.

Однако подобная форма автоматизированного консалтинга, несмотря на значительное снижение расходов клиентов, все же остается недостаточно эффективной.

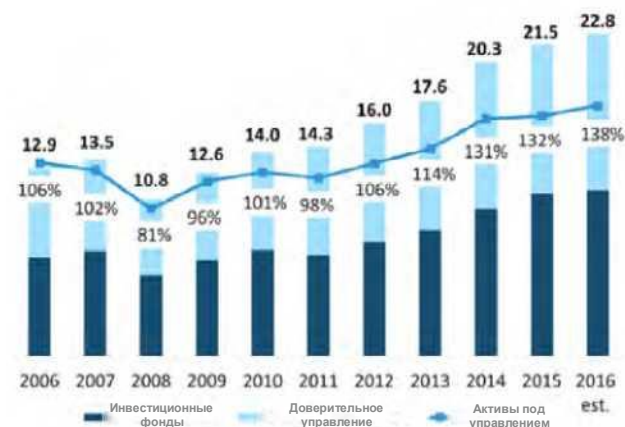
2.2 Европейский рынок управления частным капиталом

Управляющие активами играют большую роль в социальной жизни. Они помогают семьям наилучшим образом распоряжаться своим капиталом, и более эффективно управлять активами после выхода на пенсию. При этом, происходит стабильный рост доходов кампаний, вкладывающих в свое экономическое развитие; в то же время, инвестирование в государственные облигации помогают государству уменьшить свой внешний и внутренний долг.

Поэтому, нет сомнений в том, что отрасль управления активами играет важную роль в экономическом и социальном развитии страны; крайне важно, чтобы при этом предлагался наилучший сервис, и имели место отличные результаты.

Активы под управлением (AUM) – или массы под управлением – неуклонно растут с 2008 года, чему способствует отличная работа на рынках акций и облигаций, проведенная после кризиса того года. Согласно опросу EFAMA, опубликованному в середине 2017 года, общее значение активов под управлением, выраженное в деньгах, составляло в 2016 году примерно 22,8 триллионов евро.

Немалую роль в этом сыграл хороший баланс между мандатами на доверительное управление и массами, инвестированными в фонды (AIF, UCITS или любые другие легальные формы).



Большую долю от активов имеют различные учреждения (страховые компании, пенсионные фонды, банки, иные фонды и т. д.); в Европе она составляет примерно 73% от всех активов под управлением. 27% составляют инвестиции в объекты розничной торговли, сделанные частными лицами или компаниями.



Анализируя разбивку инвестиций государствам, можно увидеть, что 1/3 от всех инвестиций Европы приходится на Соединенное Королевство; то есть, большая часть индустрии управления активами находится в Лондоне.

Очень интересные данные можно получить из приведенной здесь таблицы: **а)** Итальянский рынок вырос на 10% (при этом средний европейский показатель – 6%); однако от ВВП он составляет лишь небольшой процент. Хороший потенциал роста; **б)** Соединенное королевство имеет огромную долю, на которую может повлиять Brexit; Англо-саксонская отрасль будет распределяться по различным европейским странам в зависимости от круга интересов; **с)** Наша инновационная роботизированная инвестиционная платформа PNI может стать той эталонной бизнес-моделью, которой заинтересуются другие компании. То есть, мы сможем продавать White label распределенную платформу другим предприятиям. Такое синергетическое сотрудничество выгодно прежде всего тем, кто не располагает средствами и не имеет внутреннее ноу-хау, но имеет потребность доступа к новейшим технологиям.

Бизнес-модель, предлагаемая PNI, более продвинутая, чем существующие на данный момент. Она очень хорошо подходит тем институциональным клиентам, которые хотят инвестировать в технологию по хорошей цене.

Exhibit 18: AUM в Европе на 2015 (млрд Евро) и AUM/ВВП (проценты)

Страны	AUM	% в 2015	Доля рынка	AUM / ВВП
Великобритания	7,791	6%	36.3%	320%
Франция	3,787	5%	17.6%	174%
Германия	2,026	9%	9.4%	67%
Швейцария	1,466	2%	6.8%	242%
Нидерланды	1,244	1%	5.8%	184%
Италия	1,156	10%	5.4%	70%
Дания	367	3%	1.7%	135%
Бельгия	279	8%	1.3%	68%
Австрия ²	104	3%	0.5%	31%
Португалия	81	7%	0.4%	45%
Турция	48	4%	0.2%	7%
Чешская республика	35	1%	0.2%	21%
Венгрия	28	5%	0.1%	25%
Греция	11	20%	0.05%	6%
Остальная Европа ³	3,047	6%	14.2%	102%
Всего	21,469	6%	100%	132%

¹ Сравнение с 2014 годом

² Только инвестиционные активы

³ Включая Болгарию (410 млн евро), Румынию (4.7 миллиарда EUR) и Словению (2.2 миллиарда)

2.3

Анализ роботизированных советников

Создание платформы с роботизированными советниками, являющейся инновационным цифровым порталом, требует не только соответствующего уровня автоматизации, но и определенной финансовой культуре, необходимой для выбора оптимальной модели. Имеющиеся на данный момент платформы используют устаревшую модель оптимизации, известную как “эффективная граница Марковица”, созданную в 1952 году. Эта методология, в свое время удостоенная нобелевской премии, в настоящее время больше не соответствует современным математическим расчетам в области распределения активов. Платформы с роботизированными советниками, существующие на рынке, эффективно сокращают затраты на:

1 Финансовых консультантов

2 Сеть менеджеров, управляющих консультантами

3 Операции с управленческими фондами

4 Аналитику и исследования

5 Конкуренцию между менеджерами

Пункты 2 и 4 (особенно для тех, кто придерживается количественных моделей управления – например, DIAMAN) – реально сокращают затраты клиента. Пункты 1, 3 и 5 также важны при управлении активами клиента.

Как следует из многочисленной литературы по поведенческим финансам, “динамика показателей качества инвестиционных портфелей клиентов зависит от самих рынков, а не от их поведения”. Предложение клиенту отличных биржевых фондов, реплицирующих фондовые рынки, довольно эффективно, но не дает гарантии того, что эмоции клиентов в период кризисов не помешают правильно действовать на финансовом рынке. Полностью автоматизированная платформа с роботизированными советниками не может обрабатывать поведенческие ошибки. Эта технология неспособна справиться с эмоциями и желаниями клиентов. Поэтому, несмотря на незначительное увеличение ежегодных трат, обязательно необходимо предусмотреть возможность консультации с хорошим менеджером.

Чтобы предоставить профессиональную и достойную консультацию, менеджеры, управляющие капиталом, используют специальное программное обеспечение (например, Ex Ante, разработанное DIAMAN Tech), которое помогает выбрать правильный вариант при поведенческом финансировании. Благодаря этому, инвесторы имеют хороший шанс получить значительную прибыль в долгосрочной перспективе.

Поиск дополнительных выгод для клиента – фундаментальная основа инвестиционного сектора, который на данный момент активно управляется фондами без использования роботизированных советников.

RNI, вдобавок ко всему, имеет дополнительные преимущества – например, конкуренция между менеджерами, которую постоянно нужно поддерживать, чтобы избежать ухудшения моделей управления. RNI сохраняет разумную степень диверсификации стратегий управления портфелем клиента; в результате этого, не происходит жесткого воздействия на тренды финансового рынка “без парашюта”.

2.4

Слабость роботизированных советников

Бизнес-модель с использованием роботизированных советников имеет несколько недостатков, которые делают ее достаточно рискованной, особенно в долгосрочной перспективе.

На данный момент, все стартапы сталкиваются с убытками, несмотря на то что, у многих активы находятся под управлением (на сумму более миллиарда евро). Причина – очень высокая стоимость привлечения клиентов; ведь, согласитесь, довольно трудно убедить клиента отдать свои сбережения неизвестной кампании, имеющей лишь платформу, использующую какие-то непонятные количественные модели.

Судя по данным, доступным нам, примерно 2% от расходов на маркетинг необходимо для того, чтобы привлечь активы под управление; при этом приходится взимать сборы с клиентов на 0,3-0,5% выше, чем в среднем по рынку.

Если учесть значительные структурные издержки, затраты на развитие, соблюдение различных норм, издержки на юридические услуги и рискованный менеджмент, то становится понятно, почему стартапы теряют деньги.

Еще одна проблема, выделяемая критиками роботизированных советников, заключается в том, что при крахе рынка их поведение будет непредсказуемо, и, следовательно, риск того, что может не хватить времени на покрытие расходов на привлечение, очень высок.

И последний, довольно деликатный момент, заключается в том, что скоро заканчивается десятилетнее ралли на рынках (по крайней мере, по основным американским индексам), что может привести к снижению процентных ставок на рынке облигаций.

Платформа для гибридных инвестиций

3.1

Эволюция управления активами и индустрия управления частным капиталом

Когда мы проанализировали все сильные и слабые стороны роботизированных советников, слабости индустрии управления капиталом и управления активами, мы поняли, что необходимо создать

Полностью оцифрованную платформу

которая позволит инвестировать в криптоактивы (Гибрид)

которая может позволить использовать менеджеров по управлению активами и по управлению капиталом

Если честно, уже есть платформы со сходными характеристиками, но они больше сфокусированы на предоставлении услуг трейдерам. Однако, хотя трейдеры могут добиться отличных результатов в краткосрочной перспективе, в долгосрочной перспективе они могут получить убытки из-за высокой маржинальной стоимости и рисков.

В связи с тем, что подобные платформы побуждают инвесторов копировать “портфели трейдеров”, имеется немалая вероятность того, что трейдеры понесут в конечном счете убытки. Согласно статистике, около 95% непрофессиональных трейдеров теряют деньги именно на длинной дистанции; поэтому копирование портфеля того, у кого есть немало шансов произвести неправильный подбор, не является хорошей инвестиционной идеей. К тому же, обычно эти платформы так называемого “копирования трейдинга” часто граничат с законом – а это дополнительный риск. Вместо этого, мы намерены предложить инвесторам, профессиональным менеджерам отрасли и независимым менеджерам по управлению капиталом, сервис, который позволит эффективно решить как бюджетно-финансовые вопросы, так и вопросы регулирования, что позволит действовать в полном соответствии с европейскими нормами и новым MiFID II.



Кроме того, инвестиционная компания DIAMAN Partners LTD намерена создать такие финансовые инструменты, как секьюритизацию и фонды PIF (профессиональные инвестиционные фонды). Дочерняя компания ожидает сейчас только одобрения от MFSA (администрации мальтийского финансового управления), получив которое, она сможет осуществлять непосредственное управление криптоактивами на специальных управленческих счетах.

3.2 Важность оцифровки

Андеррайтинг продукта или финансового сервиса требует соблюдения ряда законодательных ограничений, что довольно сложно. Это приводит к “эффекту домино”, так как финансовый посредник вынужден постоянно усложнять и без того непростые процедуры; в результате, клиент вынужден заполнять кучу форм, которые остаются в бумажном виде.

Уже на протяжении нескольких лет, существует технология, поддерживающая полностью оцифрованные решения для дистанционного оформления клиентов, использующие распознавание лиц и аутентификацию документов для KYC.

Это позволяет оцифровать весь процесс, исключив расходы, связанные с использованием бумаги и регулированием; ситуацию дополнительно облегчает юридическое признание электронной подписи.

Уже существует вероятность полного устранения бэк-офисов. Это уменьшит вероятность человеческой ошибки, так как будет ускорен весь процесс за счет сокращения времени между принятием решения клиента и его инвестированием. Это значительно снизит операционные и управленческие издержки, а также упростит работу финансового консультанта и менеджера по управлению капиталом.





3.3 Важность геймификации

Однако, простой оцифровки недостаточно, если процесс “оформления” проводится сотрудниками по контролю или юридическим отделом, которые обычно не имеют опыта работы на финансовых рынках и опыта общения с трейдерами; при этом, они почти всегда предвзяты, и задают много ненужных и повторяющихся вопросов. В результате, ответы на вопросы опросника, предназначенного для оценки допустимого уровня риска клиента, оценки уровня его знаний различных финансовых инструментов и для получения информации о его опыте, воспринимается как пустая трата времени как клиентом, так и специалистом по финансовому планированию или менеджером по управлению капиталом.

DIAMAN Partners в сотрудничестве с профессором Руджеро Бертелли, хорошо известным итальянским специалистом в области поведенческих финансов, разработали модуль “соответствия” для профилирования клиентов, использующий геймификацию – то есть, весь процесс проходит через игры, не связанные с финансами. Тест способен всего за три минуты определить все параметры, которые запрашиваются европейским законодательством MiFID II.

Процесс при этом не становится для клиента неким бременем; к тому же, собранные данные оказываются намного точнее, чем данные, полученные в результате заполнения утомительной анкеты. Этот модуль “соответствия” уже реализован и доступен (пока только на итальянском) на www.adequatezza.com ; также на его основе получен патент, защищающий промышленную и интеллектуальную собственность, а также соответствующую бизнес-модель.

Геймификация также важна и с другой точки зрения – конкуренции. Конкуренция всегда стимулировала людей к достижению лучших результатов. В инвестиционном мире, конкуренция между паевыми фондами, хедж-фондами и провайдерами ETF, всегда была для инвестора или внимательного управляющего активами отличной возможностью выбрать наиболее успешный вариант. Но для менеджеров второго уровня – управляющих активами, которые должны осуществлять диверсификацию размещения активов своих клиентов – обычно через управляемый аккаунт - данный аспект не имеет никакого значения. Уже в течении последних 6 лет DIAMAN проводит награждение на сайте (www.quant.it) с целью стимулирования позитивной конкуренции между управляющими активами по всей Европе.

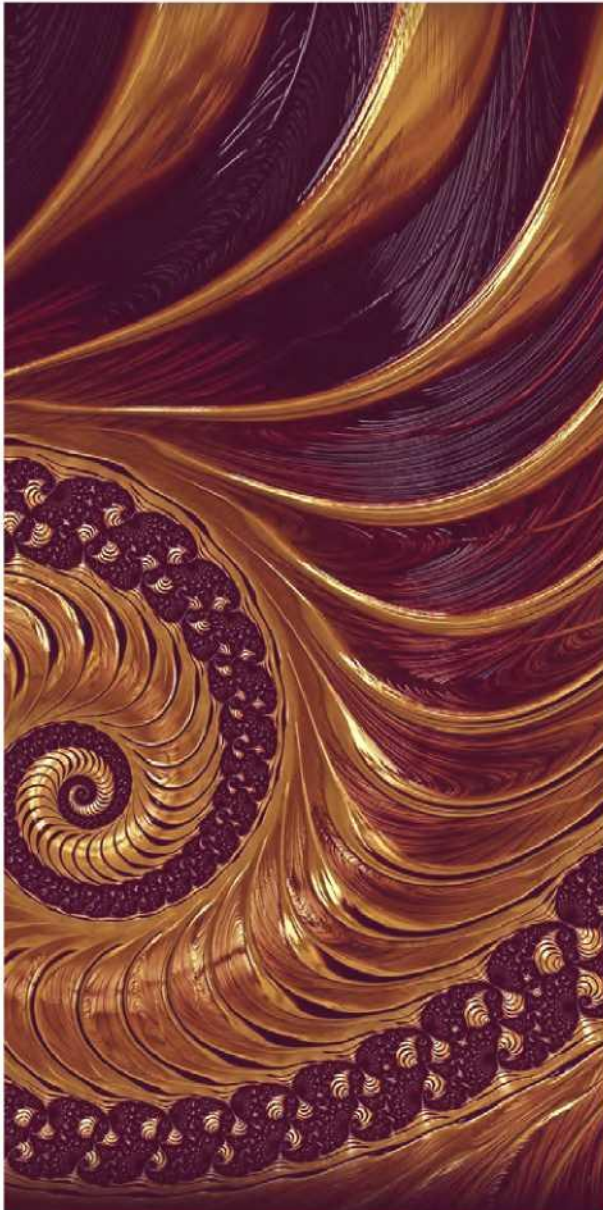
Платформа для гибридных инвестиций позволит инвесторам, которые не поддерживаются финансовыми консультантами, конкурировать с различными управляющими активами, зарегистрированными на платформе, анализируя доходность, волатильность, просадку, “индекс язвы” и коэффициент DIAMAN, являющиеся детерминированными показателями последнего поколения. Данная форма геймификации, уже присутствующая на платформах, позволяющих копирование торговли, еще не реализована на профессиональном уровне; она позволяет управляющим активам сравнивать себя как с коллегами, так и с клиентами. Преимущество такой прозрачности – возможность выбрать управляющего на платформе, наилучшем образом подходящего под конкретную методологию или тип инвестиций.

К тому же, геймификация расширена для функции “управляющий активами”; наиболее успешные получают признание на платформе и в сообществе в соответствии с его политикой управления активами и результатами. Это позволит управляющему выделиться не только за счет полученных доходов, но и за счет навыков взаимодействия и умения управлять потребностями клиентами.

Статус определяется путем точного ранжирования, основанного на числах Фибоначчи:

Звание		Диапазон (в миллионах)		
Независимый финансовый консультант	от	0	до	3
Менеджер по управлению капиталом - Серебро	от	3	до	8
Менеджер по управлению финансами - Золото	от	8	до	13
Менеджер по управлению финансами - Платина	от	13	до	21
Менеджер по управлению финансами - Crypto	от	21	до	34
Профессиональный управляющий активами - Серебро	от	34	до	55
Профессиональный управляющий активами - Золото	от	55	до	89
Профессиональный управляющий активами - Платина	от	89	до	144
Профессиональный управляющий финансами - Crypto	от	144	до	233
Партнер уровня Gold	от	233	до	377
Партнер уровня Platinum	от	377	до	610
Партнер уровня Crypto	от	610	до	987

Когда управляющий активами достигнет статуса партнера, кампания зарезервирует для него капитал, соответствующий определенному проценту от текущей стоимости компании, и введет его в корпоративную структуру как партнера и акционера DIAMAN Partners LTD.



Диверсификация имеет очень важное значение. Любой эксперт в области инвестиций знает это; даже тот, кто очень любит спекуляции, и инвестирует все средства в криптоактивы, на данный момент выгодные, но очень рискованные.

Платформа, которая позволяет своим клиентам диверсифицироваться между финансовыми планировщиками, управляющими активами, множеством инвестиционных линий, между всеми классами активов (кроме заемных деривативов), включая криптовалютные активы и кастодиальный банк – это нечто уникальное, еще не представленное на рынке.

Название “платформа для гибридных инвестиций” было выбрано не только из-за того, что она позволяет инвестировать в криптоактивы или связанные продукты, но, прежде всего, из-за того, что она позволяет выбирать между финансовыми консультантами, управляющими капиталом и управляющими активами – то есть, предоставляет клиенту TOP-выбор. Хотя эта платформа не приводит к снижению всех затрат, она предлагает усредненные затраты между затратами на платформах исключительно с роботизированными советниками и банками. Также наша гибридная платформа имеет уникальные возможности, которые повышают шанс достигнуть хороших результатов.

Если провести аналогию с миром авиаперевозок, который также развивался благодаря технологиям, то роботизированные советники можно сравнить с авиакомпаниями с низкими издержками. Они предлагают низкую цену, минимальный сервис, неудобства на борту, но, прежде всего, их самолеты приземляются часто не там, где нужно. Банки же – это качественные авиакомпании; цены у них гораздо выше, но, по сути, они предлагают то же, что и бюджетные авиакомпании, добавляя часто лишь возможность бесплатно покушать. Если дальше продолжить сравнение с авиаперевозками, то сервис, который предлагает гибридная платформа, похож на сервис виртуального турагентства. Предлагая цифровую платформу, PHI позволяет вам выбирать из множества различных решений, имеющих различные цены и набор услуг, подобранных специально под вас. PHI – это платформа, сходная с Booking.com или Easyjet в отношении клиентов. Очевидно, что пример - редукативный, но он дает представление о том, какое преимущество получает клиент, имея возможность выбора из множества решений.

3.5

Важность криптоактивов

Сегодня все говорят о криптоактивах – особенно о Биткойне, который за несколько лет увеличился в стоимости в тысячу раз благодаря дефициту и технологией блокчейна, которой увлеклись во многих бизнес-сегментах.

Очевидно, что из-за их высокой волатильности, которая возникает главным образом из-за поддержки, спроса, и неэффективной структуры (учтем возможность арбитража между различными биржами), криптоактивы - чрезвычайно спекулятивный продукт. Криптовалюту следует покупать осторожно и в правильных пропорциях, используя принцип диверсификации.

Благодаря росту многих криптоактивов, у ряда людей вырос уровень жизни; и мы хотим создать токен RNI, который потенциально должны вырасти в стоимости в разы. У нас есть более чем 18-летний опыт работы на финансовых рынках, мы пережили феномен “новой экономики”, мы выжили в финансовый кризис на биржах в 2008 году и в кризис на рынке государственных облигаций в 2013 году.

Поэтому мы хорошо понимаем, что следует ожидать от криптовалют в краткосрочной перспективе (или, по крайней мере, в течении нескольких лет), и осознаем, что на рынке криптоактивов в любой момент может возникнуть медвежий тренд, который приведет к снижению их стоимости. В связи с этим, наша задача – создать платформу, позволяющую рисковым инвесторам диверсифицировать часть своих активов с помощью традиционных финансовых инструментов, ориентированных на сохранение капитала, а не на рост или накопление.

Что касается традиционных инвесторов, которые вынуждены платить высокие комиссионные, доходность часто оставляет желать лучшего. Поэтому важно также иметь возможность профессионально инвестировать и в криптовалютные активы. Сегодня нет ни одной платформы, которая позволяла бы инвестировать как в традиционные активы, так и в криптоактивы. Все это позволит осуществить RNI – платформа для гибридных инвестиций – эволюция управления активами, будущее рынка инвестиций.



4

Использование блокчейна в РНІ

4.1

Прозрачность в финансах

Один из ключевых аспектов в мире финансов – прозрачность, особенно для развивающихся брендов. Методологии, процессы и издержки должны быть прозрачны, чтобы обеспечить доверие потенциальных клиентов.

В итальянском законодательстве для посредников четко указывается, что данные о клиенте (полученные в процессе KYC) должны быть зарегистрированы в едином компьютерном архиве, который должен оставаться неизменным.

Проработав в Италии в течение четырех лет в качестве финансового посредника, DIAMAN адаптировали этот уникальный архив с обработанными данными, предоставленный специализированной кампанией по разработке программного обеспечения. Этот архив - неизменяем, но, к сожалению, он разработан на основе базы данных Microsoft Access. Опытные разработчики высмеяли бы такую реализацию, но альтернативы не было, пока не появилась идея с БЛОКЧЕЙНОМ.

Платформа РНІ использует реально немодифицируемый архив не только потому, что этого требует европейское или мальтийское законодательство; мы хотим обеспечить максимальную прозрачность и безопасность для инвесторов. Это же относится и к контрактам, подписываемым клиентами цифровой подписью. Все документы преобразуются в Хэш и депонируются в блокчейне, чтобы обеспечить их неизменность; доступ к этим данным осуществляется через зарезервированную область клиента. И последнее, но не менее важное: блокчейн будет использоваться для записи всех советов, данных управляющими активами, управляющими капиталом или финансовыми планировщиками, чтобы избежать конфликтов и недопонимания, а также неверного толкования.

4.2

Как RNI будет использовать блокчейн?

Одним из ключевых факторов системы управления активами является доверие. Для этого RNI внедрит систему управления документами на блокчейне, позволяющую согласовывать и хранить данные, и гарантирующую неизменность документов. Главное предназначение этой системы – обеспечение аутентификации всех документов в системе, используя три ключевых принципа:

Неизменность:

Гарантия того, что после добавления документа в репозиторий его невозможно изменить

Аутентичность:

Любой должен иметь возможность проверить документ

Отметка времени:

Гарантия сохранности даты добавления документа в репозиторий

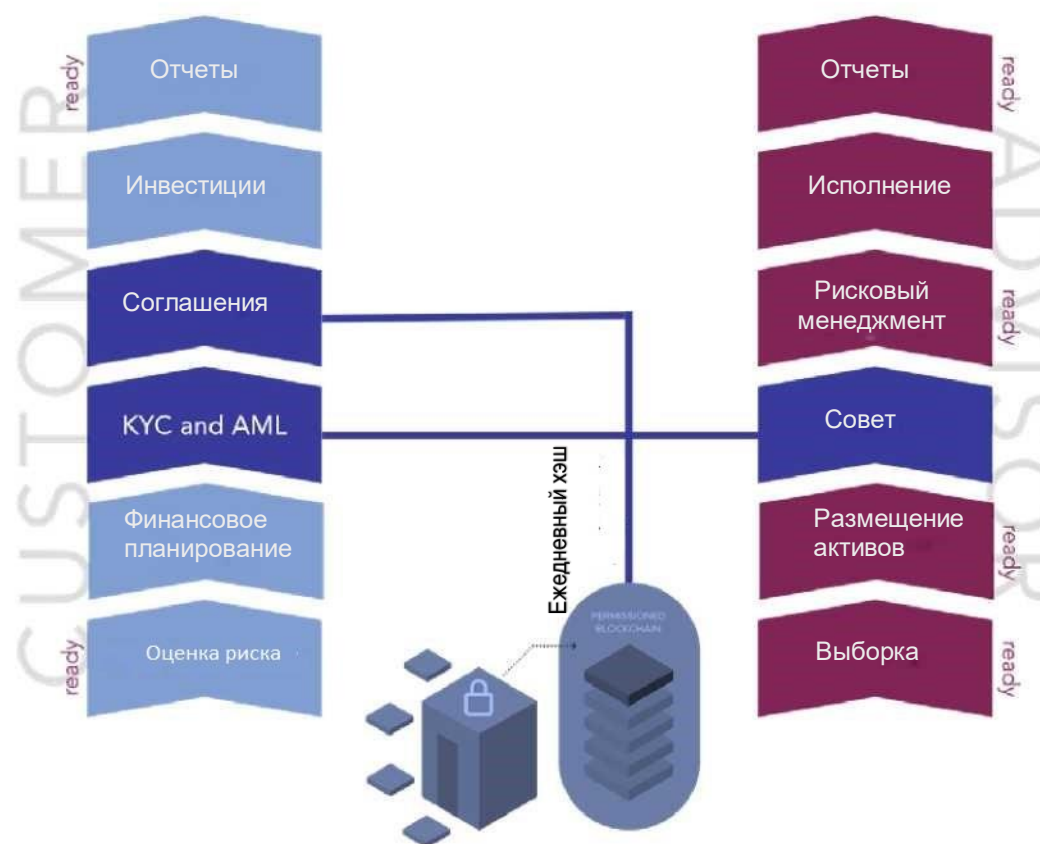
В репозиторий документов будет добавляться широкий диапазон документов, включая, но не ограничиваясь:

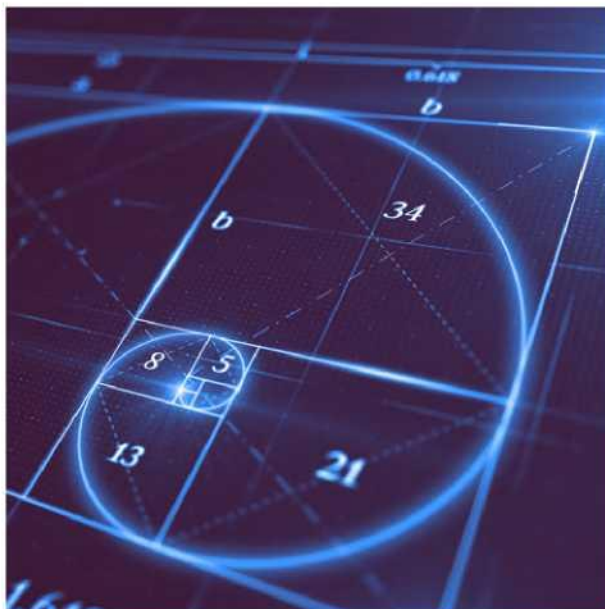
- KYC • AML • Контракты
- Рекомендации советников

4.3

Описание реализации

Эта глава пока остается пустой до тех пор, пока патент инновационного процесса не будет депонирован.





5

Токены PHI

5.1

Почему токены PHI

Целью Diaman Capital LTD, компании, которая организует событие генерации токенов для выпуска токена PHI, является создание новой модели распределения финансовых сервисов и управления капиталом, полностью революционизирующей текущую.

Финансовые услуги могут быть предоставлены различными способами: от анонимных до массовых информационных бюллетеней, содержащих советы по покупке/ продаже ценных бумаг, от предоставления онлайн-платформы для анализа и сравнения финансовых инструментов до конкретных консультационных услуг в соответствии с потребностями конкретных клиентов; также имеется возможность обеспечить управление инвестиционными активами через индивидуально управляемые аккаунты или коллективно управляемые аккаунты, называемые объединенными аккаунтами.

Инвестиционные инструменты могут быть выделены в различные инвестиционные продукты для паевых фондов и SICAVS (компании с регулируемым инвестиционным



PHI token™
HYBRID PLATFORM FOR HYBRID INVESTMENTS

Капиталом), альтернативных фондов - таких, как AIF и PIF, или выделены в чисто инвестиционные инструменты – например, акционерные ценные бумаги или гарантийные депозиты.

В настоящее время нет (или пока нет) компаний, уполномоченных инвестировать в соответствующие надзорные органы, и предлагающие гибридные инвестиции как в традиционные активы, так и в продукты, связанные с криптоактивами.

Дочерняя компания Diaman Capital Ltd - Diaman Partners Ltd – запросила разрешение у MFSA работать в Европе как управляющая компания.

Идея токенизации RNI состоит в том, чтобы освободить от посредников существующие и старые сети финансовых консультантов; этим сетям нужна инновация в распространении финансовых услуг путем налаживания взаимодействия между консультантом при финансовом центре, управляющим активами и, в особенности, с конечным пользователем, которому, как инвестору, требуется более качественная обратная реакция. Токены RNI позволят инвесторам со всего мира получить доступ к премиум-сервисам, доступным только для держателей токенов, также они смогут покупать с 30% дисконтом разного рода сервисы - например, финансовые бюллетени по традиционным ценным бумагам и криптовалютным активам, информация о рейтингах облигаций, акций, фондов, и криптовалют; также они всегда смогут купить со скидкой 30% консультационные услуги, предоставляемые Diaman Partners или их партнерами или ассоциированными консультантами.

5.2 Введение в историю RNI

Несмотря на все войны, революции – индустриальные, технологические и культурные – существует нечто, что нераз-

рывно связывает различные культуры.

Это – золотое сечение, неопределенное число, которое постоянно применяется не только в отношении природы, но и в отношении математики, геометрии, и архитектуры, окружающей нас. Согласно книге Марио Ливиньо, многие величайшие умы всех возрастов – от Пифагора и Эвклида из античной Греции, средневекового итальянского математика Леонардо Пизы и астронома эпохи Возрождения Йоханнеса Кеплера, до современных научных деятелей, например, физика из Оксфорда Роджера Пенроуза – потратили множество часов, чтобы вычислить это соотношение и понять его свойства. Вдобавок, “золотое сечение” пытаются найти не только математики. Биологи, художники, музыканты, историки, архитекторы, психологи и даже мистики размышляют о его свойствах. Фактически, можно сказать, что Золотое Сечение увлекает всех более, чем любое другое число из истории математики.

Так как мы – количественные менеджеры, разрабатывающие математические модели распределения активов и алгоритмы инвестиционных стратегий долгие годы, то нам свойства золотого сечения также интересны. Мы изучаем “золотое сечение”, чтобы вычислить лучшие пропорции распределения активов.

На международной конференции QUANT2017, организованной Diaman, первым выступал профессор Руггеро Бахаруддин (текущий количественный советник проекта RNI Tokens); он говорил о том, что большую устойчивость показывают портфели, использующие “золотое сечение” между базовыми финансовыми инструментами, если сравнивать их с “равновзвешенными” портфелями с теми же базовыми финансовыми инструментами. Токен RNI имеет больше шансов на выживание, чем любой другой токен из мира криптоактивов, прежде всего потому, что RNI – гибридная платформа, которая сочетает устаревший мир финансовых инвестиций с новыми активами – криптоактивами.



5.3 Обзор PHI Tokens™

Diaman уже в течении 16 лет работает как количественная финансовая консалтинговая кампания, много времени уделяя исследованию количественных моделей управления.

Ряд моделей уже используется более 15 лет, демонстрируя справедливость моделей “RISK ON/RISK OFF”, применяемых на различных мировых финансовых рынках.

Руководящая группа Diaman, ориентируясь прежде всего на институциональных клиентов и создавая для них модели B2B2C или предлагая консультативные услуги управляющим активами для улучшения рисков портфелей их клиентов, считает, что рынок уже созрел для внедрения гибридной инвестиционной платформы и токенов PHI.

Мы знаем, что криптоактивы имеют высокую волатильность, которая может стать причиной поведенческих ошибок инвестора, поэтому токен PHI, несмотря на то, что проект разрабатывает кампания с 16-летним опытом работы, имеющая значительный опыт работы на финансовых рынках, неизбежно будет подвержен (конкретный риск) колебаниям на рынке.

В этой связи, команда разработала механизм, управляемый с помощью алгоритма, содержащегося в специальном смарт-контракте, согласно которому евро, выплаченные клиентами (которые могут выбирать – платить ли им в фиате или в токенах PHI с 30% дисконтом) будут, в зависимости от тенденции цены, преобразовываться в токены PHI, и удерживаться от 0 до 30 дней, чтобы увязать стоимостное значение токенов PHI с результатами деятельности компании.

Технический документ, объясняющий этот инновационный процесс, на который подана заявка на патент, доступен только по запросу, адресованному на [info @ Diaman. partners](mailto:info@Diaman.partners).

Мы ожидаем, что гибридная инвестиционная платформа получит широкое признание среди управляющих капиталом и среди управляющих активами, часто испытывающих трансграничные проблемы при предоставлении услуг вне их страны происхождения, так как наша платформа – многоязыковой депозитарный банк – позволит получить доступ к любым рынкам, не взирая на границы. При этом инвесторы будут способны воспользоваться программным обеспечением и услугами, предлагаемыми платформой PHI с дисконтом 30% от цены в фиате; поэтому цена должна быть достаточно стабильной, и иметь тенденцию к росту.

5.4

Выгоды от токенов PHI

Мы предусмотрели три фактора, благодаря которым цена токена PHI будет увеличиваться.

1) PHI Tokens™ как стейк: Любой, кто захочет использовать компоненты платформы (то есть, все управляющие активами, финансовые планировщики и инвесторы) должны иметь – и держать без движения – токены PHI;

2) PHI Tokens™ как средство платежа: При приеме в качестве оплаты токенов PHI, гибридная инвестиционная платформа

и разработанное программное обеспечение будут предлагать 30% кэшбэк, чтобы стимулировать людей платить токенами вместо фиата;

3) Обратный выкуп PHI Tokens™ и сжигание: 15% от поощрительной премии, генерируемой платформой, и 50% от возвращенных налогов, уплаченных компанией на Мальте (что соответствует 15% от EBITDA), будут использованы для скупки токенов на биржах и вывода их из обращения, чтобы обеспечить их дефицит и продолжительный рост цены.



У Diaman имеется несколько финансовых услуг, которые до 2017 года были исключительной прерогативой институциональных клиентов; сейчас эти услуги могут использовать и розничные клиенты как на традиционных рынках, так и на рынках криптоактивов.

В следующей главе будет описано, какие услуги вы можете получить бесплатно (для этого надо иметь токены PHI в кошельке), а какие услуги вы можете купить за токены PHI с 30% дисконтом.

Скидка – стимулирующий фактор, который заставит клиентов приобретать токены на бирже (что увеличит цену) для покупки различных сервисов.

Самый мощный механизм, который будет приводить к увеличению цены, – “Обратный выкуп и сжигание”, так как благодаря ему будет увеличиваться дефицит токенов PHI, который, при росте кампании, подтолкнет цену вверх.

Два критерия покупки и дальнейшего уничтожения токенов PHI:

1) Почти все финансовые продукты, выпущенные или управляемые Diaman Partners, будут взимать поощрительную премию от 10% за использование механизма HWM (определение самого последнего блока, выделенного для записи данных), применяемого только к предыдущему абсолютному максимуму, до 30% - для альтернативных продуктов – фондов AIF или PIF – которые используют комплексную стратегию, например, арбитраж цены криптоактивов на различных биржах

В механизме, созданном Diaman Partners, предусмотрено, что 70% от поощрительной премии будет идти менеджеру продукта, а 30% - оставаться у компании Diaman Partners, которая будет покупать на 50% от оставшейся у нее суммы (что эквивалентно 15% от общей поощрительной премии).

2) В республике Мальта, входящей в Европейское сообщество, налогообложение прибыли оперирующей компании Diaman Partners составляет 35%. Если холдингом владеет иностранная компания (Diaman Capital выпускает токены PHI), мальтийское правительство предусматривает возврат до 6/7 от собранных налогов холдинговой компании (и иным лицам, если они существуют). Diaman Capital будет использовать до 50% от суммы возвращенных налогов для выкупа токенов PHI на различных биржах и их сжигания.

Механизм выкупа токенов PHI на различных биржах будет использовать простой алгоритм, учитывающий токены PHI, принадлежащие платформам и биржам, чтобы попытаться сбалансировать цены на различных биржах и обеспечить выгоду для всех держателей токена.

5.5 Стоимость PHI Tokens™

Стоимость токена PHI составляет 1.61803 USD - то есть, золотое число (именно поэтому токены названы PHI); это число относится не только к природе и вселенной, но и, на наш взгляд, указывает на значение токена для платформы. Diaman Partners – компания, ожидающая авторизации, будет подразделением группы, инкорпорирующей 80% активов; лидер группы - Diaman SCF; у данной компании – более 16 лет опыта работы на финансовых рынках и свыше 22000 часов исследования количественных моделей. Также в группу входит Diaman SICAV, существующая больше 10 лет.

В следующих параграфах описывается модель расчета ожидаемой стоимости токена PHI в зависимости от предполагаемого развития бизнеса.

Поощрительная премия

Финансовый инструмент	Диапазон	Вычисление	Управляющий активами	DIAMAN партнеры	Выкуп и сжигание
Управленческий аккаунт	10%	HWM	70%	30%	15%
Sicav, UCITS	от 7% до 10%	no	70%	30%	15%
AIF, PIF	От 20% до 30%	HWM	70%	30%	15%
Секьюритизация	От 20% до 30%	HWM	70%	30%	15%
Сертификаты	no	no	no	no	no

5.6 Использование ресурсов

Выпуская токены, DIAMAN получает возможность собрать необходимую сумму для того, чтобы сделать платформу PNI успешной.

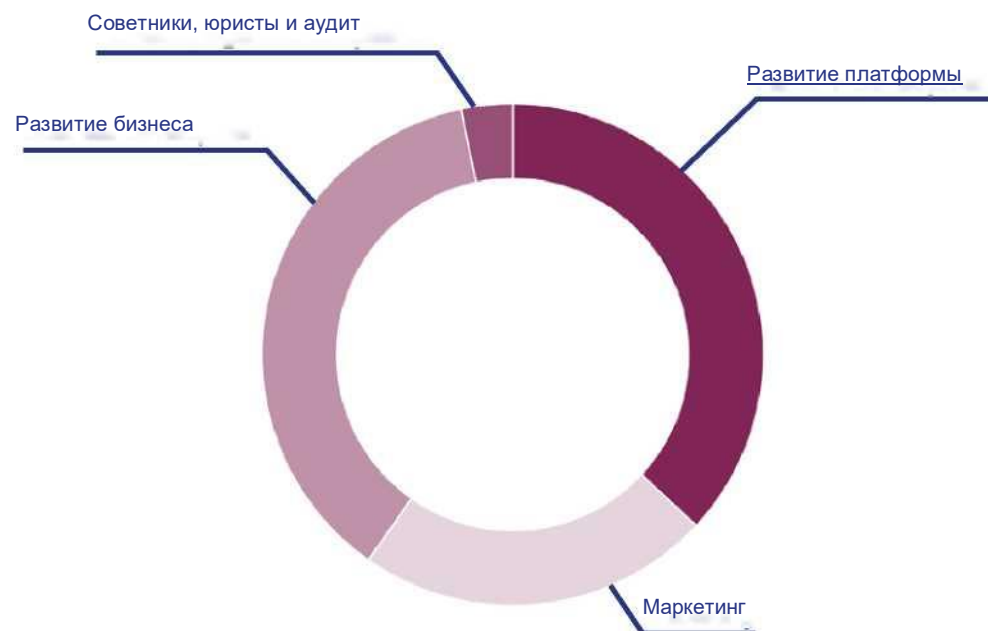
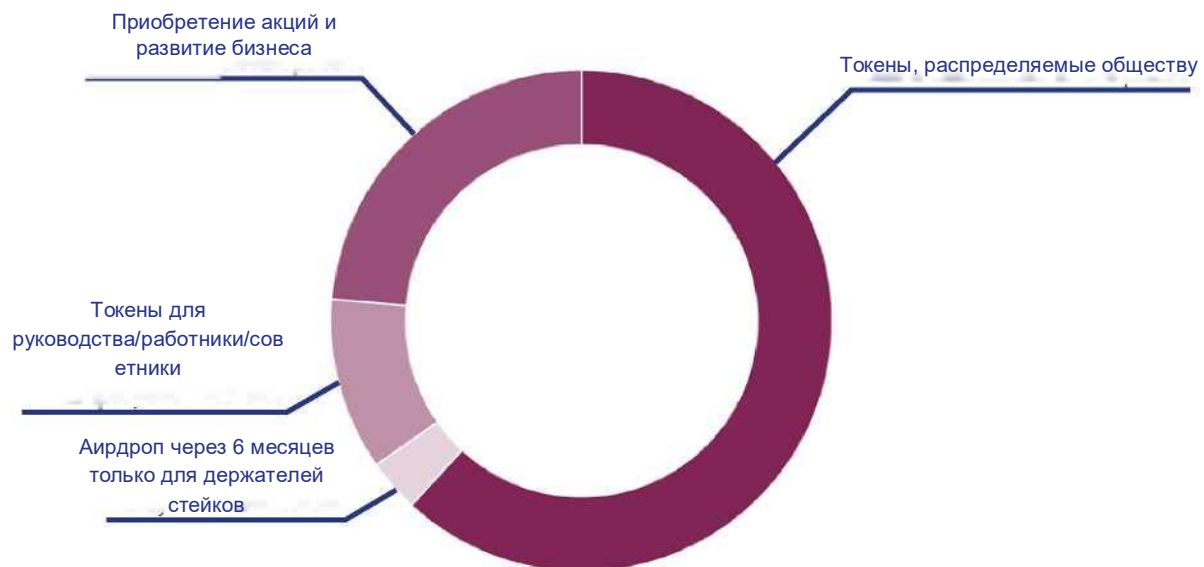
Ресурсы планируются двух типов а) ETH, собранные андеррайтерами, которые будут использоваться для развития бизнеса и б) нераспределяемые токены PNI, которые будут использоваться руководством для различных видов действий по развитию бизнеса.

Вот ожидаемое распределение:

Токены, распределяемые обществу	61.8%
Аирдроп через 6 месяцев только держателям стейков	3.4%
Токены для руководства / работники / советники	11.1%
Приобретение акций и развитие бизнеса	23.6%

The ETH и EDO, собранные во время ICO в обмен на токены PNI, будут использоваться следующим образом:

Развитие платформы	30.1%
Маркетинг	18.6%
Развитие бизнеса	30.1%
Советники, юристы и аудит	2.7%





6

Продукты и сервисы РНІ

6.1 Платформа управления активами РНІ

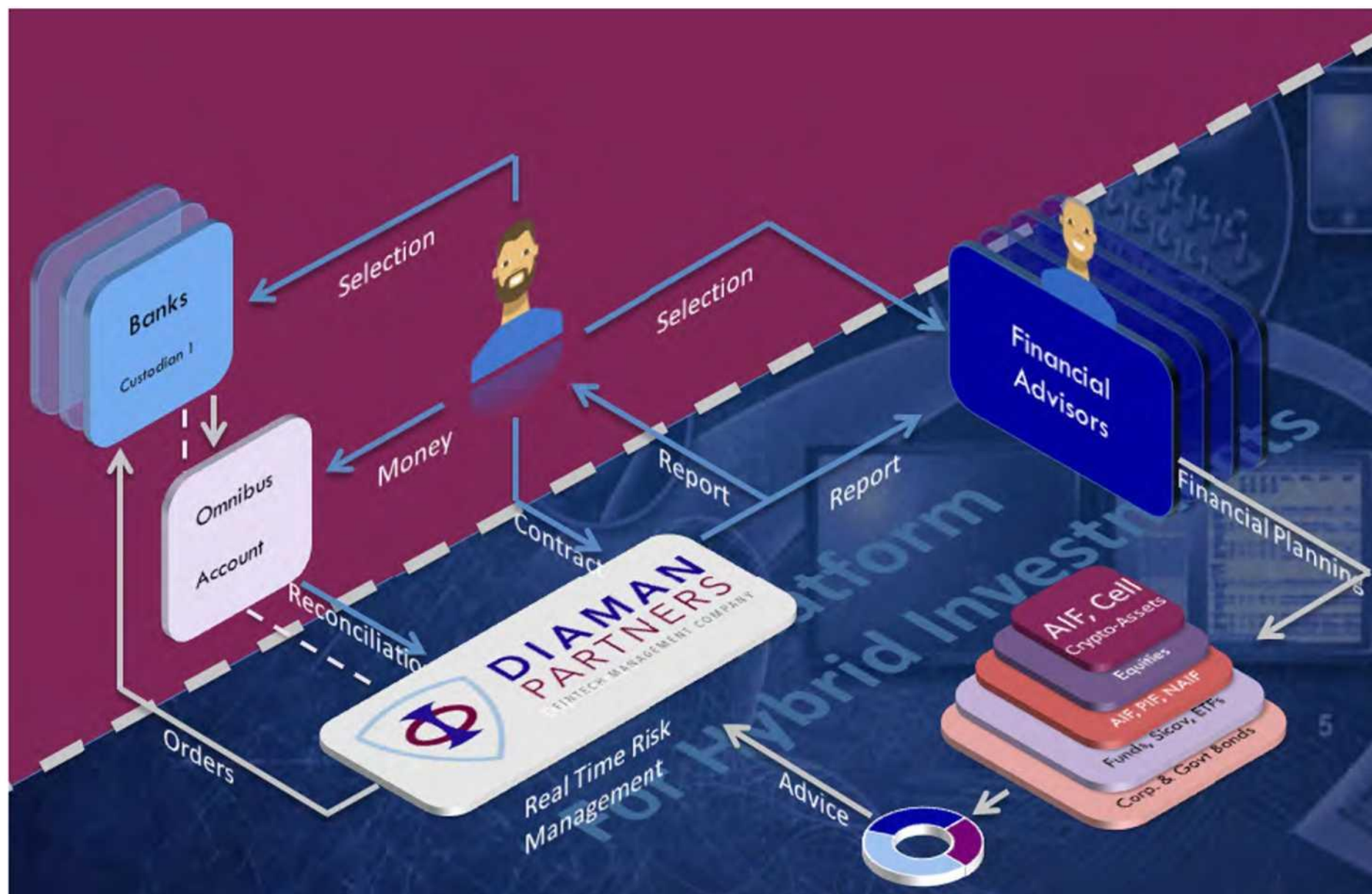
Блокчейн меняет мир не только благодаря своей технологии, но также благодаря иным своим особенностям – разделению, взаимодействию, открытости, отсутствию посредников и дистрибьюции.

Гибридная платформа для гибридных инвестиций инкорпорирует многие из его свойств, позволяя управляющим активами, управляющим капиталом и финансовым планировщикам не только создать одну или несколько линий поддержки своих клиентов, но и привлечь клиентов, которым не нужны финансовые планировщики и которые будут инвестировать свои деньги, используя единую платформу, позволяющую профессионально инвестировать деньги даже в криптоактивы при помощи финансовых продуктов, связанных с этими инструментами.

Эта полностью оцифрованная платформа станет основой проекта, поскольку у нее – полностью инновационная бизнес-модель. Эта платформа будем иметь множества банков-депозитариев,

множество управляющих активами, и, следовательно, разные стили управления; также на ней будет множество финансовых советников и множество доступных финансовых инструментов со всего мира., in Короче говоря, наша платформа способна удовлетворить потребности не только частных и HNWI клиентов, но и институциональных клиентов, которые могут распределить свои активы, выбрав любого из сотен управляющих активами по вполне конкурентоспособной цене. При этом, у них есть возможность изменения в течение дня, а не месяцев.

Все операции описаны на инфографике внизу.



6.2

Другие продукты PNI

DIAMAN Partners, компания, ожидающая утверждения, первоначально будет работать на европейском рынке как управляющая компания MiFID Firm, имеющая возможность взять на себя управление любыми финансовыми инструментами, а также управления прямыми и портфельными инвестициями в криптоактивы.

В то же время, компания намерена создать и запустить различные финансовые инструменты, помогающие инвестировать в криптоактивы, использующие множество количественных стратегий, разработанных DIAMAN SCF в Италии.

6.2.1

Компания с разделенными портфелями в сфере секьюритизации

Первый продукт, который DIAMAN Partners, компания, ожидающая утверждения, планирует реализовать – создание в Люксембурге компании с разделенными портфелями в сфере секьюритизации для секьюритизации операций с криптоактивами, которые будут размещены на ирландских и английский фондовых биржах.

Основные стратегии уже готовы к реализации

1) Стратегия арбитража между различными биржами

2) Стратегия арбитража и кредитования по отношению к криптовалютам и криптоактивам

3) индексы лучших 15 криптоактивов

4) Стратегии инвестирования в ICO и TGE

Создание или покупка компании с разделенными портфелями в сфере секьюритизации запланировано на июнь 2018 года, после утверждения фирмы MiFID; сейчас начата активация первого субфонда – во время фазы ICO – позволяющего профессиональным инвесторам покупать приемлемые финансовые инструменты, позволяющие инвестировать в криптоактивы.

6.2.2

Фонды PIF и AIF

Как упоминалось ранее, мальтийское законодательство еще не готово разрешить создание фондов AIF (Альтернативных инвестиционных фондов), которые можно было бы продать розничным покупателям (обсуждение закона запланировано в первой половине 2018 года); однако вполне возможно создать PIF (профессиональный инвестиционный фонд), который можно продать профессиональным покупателям без всяких ходатайств.

Максимальный размер фонда PIF может быть 100 миллионов евро; после достижения этого, PIF должен быть преобразован в AIF – а значит, должно быть четкое законодательство. DIAMAN Partners, компания, ожидающая утверждения, намерена с несколькими историческими партнерами разработать платформу PIF, предназначенную для инвестирования в криптоактивы, и получить на нее мандат на управление, после чего будут выбраны криптотрейдеры для торговли на платформе. Реализация платформы с AIF намечена на сентябрь 2018 года

6.2.3

DIAMAN Sicav

Как только компания DIAMAN Partners, компания, ожидающая утверждения, получит лицензию от MFSA, компания DIAMAN Sicav, управляемая Banque Degroof Petercam под наблюдением DIAMAN SCF, делегирует управление DIAMAN Partners, чтобы обеспечить прямое управление активами с Мальты, что повысит эффективность фондов, которым не хватает возможности DIAMAN SCF напрямую вводить ордера и частично активы под управлением; это уменьшает доходы.

DIAMAN Sicav – отличная платформа для управления фондами Люксембурга, для которой будут разработаны различные стратегии, позволяющие профессиональным менеджерам активов создать свой собственный сектор, как только они подтвердят свой опыт управления.

6.3

Другие сервисы РНІ

Помимо финансовых продуктов, упакованных и распространяемых платформой, будет предоставлен ряд услуг, передаваемых через платформу, которые могут купить инвесторы со всего мира.

6.3.1

Гибридная платформа для консультаций

Платформа РНІ – это не только платформа для профессионального управления активами на основе управленческих счетов, но также и платформа с открытым исходным кодом, предлагающая инвестиционные услуги частным и институциональным клиентам, предлагаемые финансовыми планировщиками и управляющими капиталом, достаточно квалифицированными для этого, которые используют преимущества хорошей видимости платформы и оцифровки процессов, соответствующих MiFID2, выполняемых на платформе.

Следовательно, инвестор, который хочет работать с профессионалами, управляющими инвестициями при помощи финансовых консультаций, соответствующих MiFID II, будет способен получить доступ к платформе. Если инвестора сопро-

вождает финансовый планировщик, то он может легко выбрать сервисы платформы; если его финансовый планировщик не сопровождает, то он может выбрать его, сравнив результаты и количественные данные финансовых планировщиков и управляющих капиталом.

Механизм машинного обучения на платформе позволит предложить инвестору сервисы, наиболее подходящие его характеристикам, максимально учитывая рекомендуемый процент воздействия на отдельные активы.

Консалтинговые услуги можно оплачивать либо фиатом, либо токенами РНІ с 30% дисконтом. Дисконт побудит инвесторов покупать токены РНІ, что увеличит циркуляцию токенов.

Чем больше независимых финансовых планировщиков будет использовать платформу, тем больше инвесторов будет ей доверять и тем больше будет использоваться токенов РНІ. Законодательство PSD2 обязывает банки открывать доступ третьим сторонам через API-интерфейсы к счетам клиентов; благодаря этому, все больше консультантов будет пользоваться платформой РНІ для того, чтобы давать советы клиентам, которые, в свою очередь, будут напрямую через банк покупать или продавать финансовые инструменты.

6.4

Программное обеспечение и финансовые индикаторы

6.3.2

Службы электронной информации

Платформа RNI позволит консультантам предоставлять обобщенную услугу “Информационный бюллетень за плату”. Diaman SCF уже успешно запустили платный информационный бюллетень для итальянских розничных клиентов, предоставляя в нем информацию о европейский фондовых рынках и множество статистических показателей – например, индикатор пробоя DIAMAN или графики относительной силы, которые помогают инвестору лучше понять динамику рынка, - в дополнение к двум моделям отбора - Стоимость/Риск и Рост/Динамика, успешно используемым в математическом фонде DIAMAN Sicav. Бюллетени можно приобрести по подписке, заплатив либо фиат, либо токены RNI с дисконтом 30%.

Платформа RNI допускает использование с точки зрения профессионального инвестирования – а не торговли или спекуляций - финансового программного обеспечения или инструментов для оценки риска для всех классов активов финансового мира, начиная с обычных облигаций, затем переходя на фонды и ETN, и заканчивая находящимися на данный момент в разработке инструментами, связанными с акциями и криптоактивами.

6.4.1

Корпоративные облигации и рейтинговые сервисы

Diaman Tech, компания из группы Diaman, разработала и запатентовала неявный рейтинг, основанный на модели KMV, приобретенной компанией Moody's Analytics, на основе которого можно давать ежедневную оценку кредитного риска компании более точно, чем на основе официальных рейтингов, выпускаемых раз в год.

Этот рейтинг получил название IRating™ (зарегистрированный товарный знак этой же самой компании) и запатентован в Италии; он трансформирует вероятность неисполнения обязательств по облигации в числа в диапазоне от 10 до 1.

(где 10 – хорошо, а 1 – плохо). Это очень полезно не только для инвесторов в корпоративные облигации, но и для инвесторов в акции, которые хотят понять степень здоровья компании.

Программная платформа уже продается институциональным инвесторам; в бесплатной версии доступны некоторые функциональные возможности, но доступ к значению iRating возможен за кредиты.

Как только завершится продажа токенов, кредиты будут преобразованы в токены RNI, и будет создан подключаемый модуль, через который можно будет получить бесплатный доступ к платформе, но только тем, кто холдит минимум 100 RNI токенов.

6.4.2

Рейтинг фондов

Благодаря двухлетнему исследованию, проводимому отделом исследования и разработок Diaman SCF, был создан инновационный рейтинг, позволяющий классифицировать европейские паевые фонды и альтернативные фонды. Эта классификация будет поставляться либо со значком в виде бриллианта, либо с внутренним круговым логотипом Diaman SCF, чтобы отличить себя от других поставщиков аналогичной информации.

Мы планируем создать бесплатную версию платформы Ex-Ante, насчитывающей в настоящее время более 250 платных клиентов, использующих ее в Италии и Швейцарии. Благодаря ей можно увидеть рейтинг Diaman SCF, выданный паевым фондам и ETF, и детерминированные показатели, на основе которых он вычислен.

Чтобы пользоваться бесплатной версией платформы, надо владеть 100 PNI токенами, а чтобы получить доступ к ценной информации – например, условную вероятностную модель будущих результатов, также эксклюзивную модель – вам придется купить данный сервис за токены PNI.

Обе профессиональные платформы могут быть приобретены как за фиат, так и за токены с 30% дисконтом.

6.4.3 **Акции и Ex-Ante**

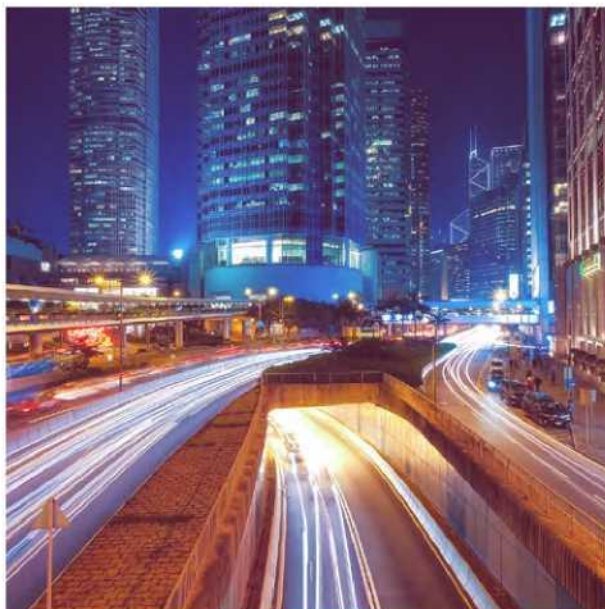
В настоящее время разрабатывается версия Ex-Ante, посвященная работе с акциями; она позволит пользователю выбрать предпочтительный пакет акций на основе различных количественных моделей с проверенными показателями, такими как Стоимость, Рост, Динамика, Качество. Так называемые факторные модели позволяют определить инвестиционные возможности (не торговля) на рынке облигаций.

6.4.4 **Ex-Ante и Криптоактивы**

На основе платформы Ex-Ante будет разработана версия, предназначенная для работы с криптоактивами, анализирующая их с точки зрения риска, рассчитывая специальную качественную оценку, и с точки зрения классификации в целях диверсификации. Для анализа и сравнения основных криптоактивов будут разработаны корреляционная матрица, совместный дроудаун, и ряд показателей, в основном, детерминированных, - например, “индекс язвы”.

После применения процедур должной осмотрительности, на платформе останутся токены и монеты, которые будут связаны с надежными криптоактивами; вероятность мошенничества будет крайне низка.

У этой платформы также будет бесплатная версия, доступ к которой могут получить холдеры минимум 200 PNI токенов; а профессиональную платформу можно будет купить либо за фиат, либо за токены PNI с 30% дисконтом.

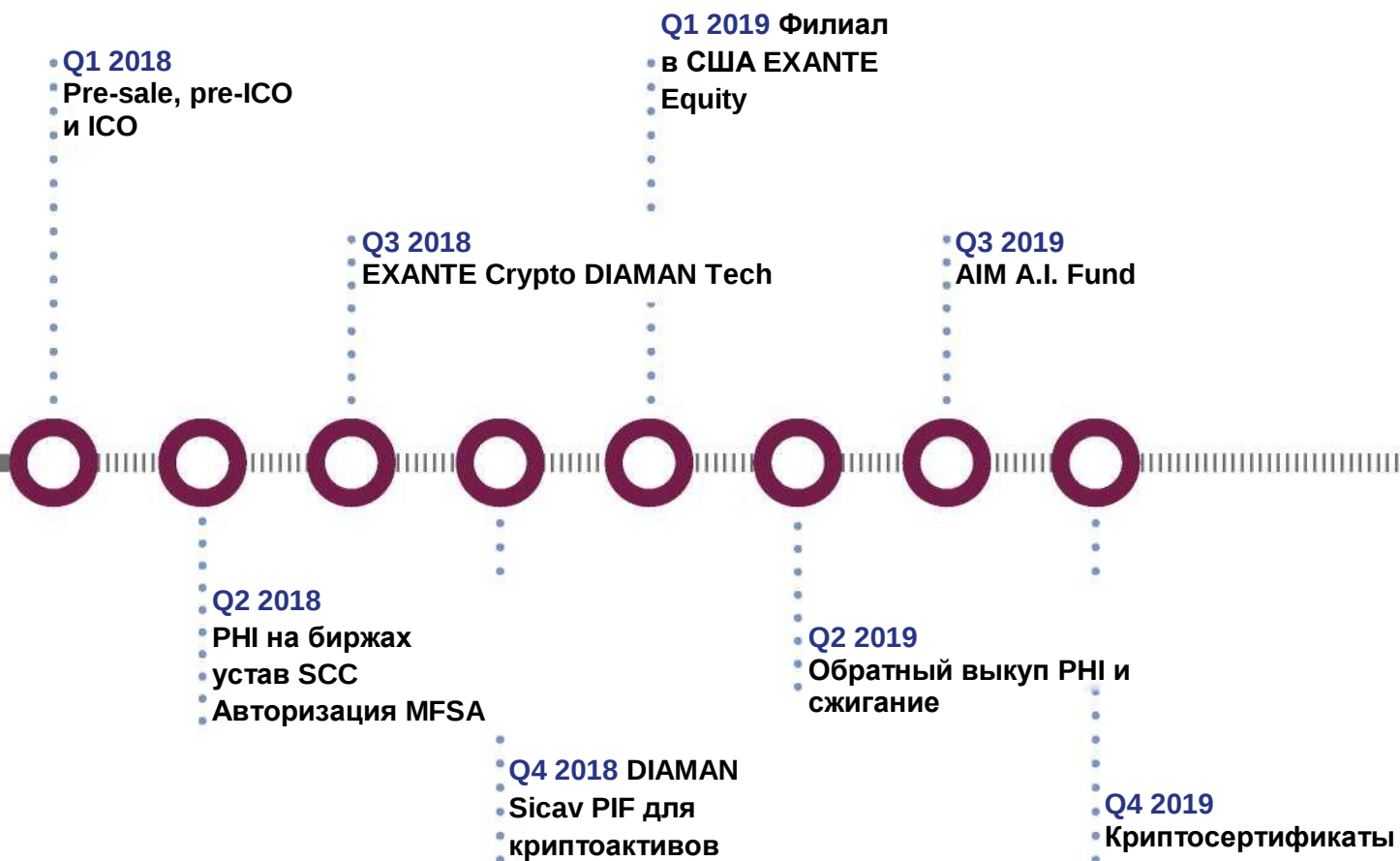


Дорожная карта

7.1 Дорожная карта РНІ

Завершение технологического проекта намечено на конец 2018 года. На схеме приведены основные моменты дорожной карты:







Структура компании и команда

8.1

Структура компании

Проект получил развитие благодаря естественной эволюции консалтинговой компании Diaman SCF S.R.L., которая на протяжении 16 лет разрабатывала и предоставляла математические модели инвестиций исключительно для институциональных клиентов.

Эволюция правовых основ благодаря вступлению в силу MiFID2 и PSD2, позволила, в конечном счете, облегчить кампаниям разработку выгодных бизнес-моделей, основанных на новых технологиях и оцифровке процессов. Эти бизнес-модели приносят прибыль как компании, так и финансовому консультанту, менеджеру, а самое главное – конечному пользователю.

Все это привело к тому, что руководство группы Diaman инвестировало собственные экономические и штатные ресурсы в создание проекта PNI токеном с последующим созданием компаний, необходимых для его надлежащего функционирования.

Команда намерена передать все функции от SCF к Diaman Partners, чтобы обеспечить новой кампании экономическую жизнеспособность и дать ей возможность инвестировать средства от продажи токенов в развитие бизнеса и реализацию гибридной инвестиционной платформы и связанных с ней продуктов, таких как механизмы секьюритизации, позволяющих инвестировать в активные стратегии в области криптоактивов и PIF, дающие возможность приблизить институциональных инвесторов к миру криптоактивов.

Структура управления будет следующая:



В то время как компания Diaman SCF исторически имеет штаб-квартиру в Италии, компания Diaman Capital, цель которой стать транснациональной финансовой компанией, имеет штаб-квартиру на Мальте, в 29/14 winning Building, StraitStreet, Valletta VLT1430.

8.2 Почему Мальта

Diaman Capital Ltd будет иметь 100% долю в новых компаниях Diaman Partners Ltd, и она станет, согласно Мальтийскому законодательству, управляющей компанией, имеющей итальянские активы.

Вот вкратце причины создания компании в Мальте:

- 1) деловые взаимоотношения с Манкосом;
- 2) Власть, благоприятно относящаяся к криптоактивам, и проводящая консультации по принятию законов, способствующих развитию данного сегмента рынка;
- 3) Бюрократическая гибкость при осуществлении процедур лицензирования и контроля;
- 4) Членство в европейском сообществе с возможностью осуществления деятельности по предоставлению услуг во всех государствах-членах;
- 5) Мальтийский рынок потенциальных клиентов довольно интересен; еще плюс – в данном сегменте мало крупных компаний.
- 6) Быстроразвивающийся финансовый рынок; выбор штаб-квартиры в Лондоне невозможен из-за Brexit.

7) Более низкие затраты на осуществление текущей деятельности и управления

8) Более низкие затраты на зарплату сотрудников из-за низких налогов и низкого уровня жизни

9) Налоговые преимущества из-за политики возврата уплаченных налогов холдинговой компании (Diaman Partners);

10) Центральное географическое положение, способствующее развитию бизнеса на Ближнем Востоке.

11) Стабильное правительство с экономической политикой, направленной на рост

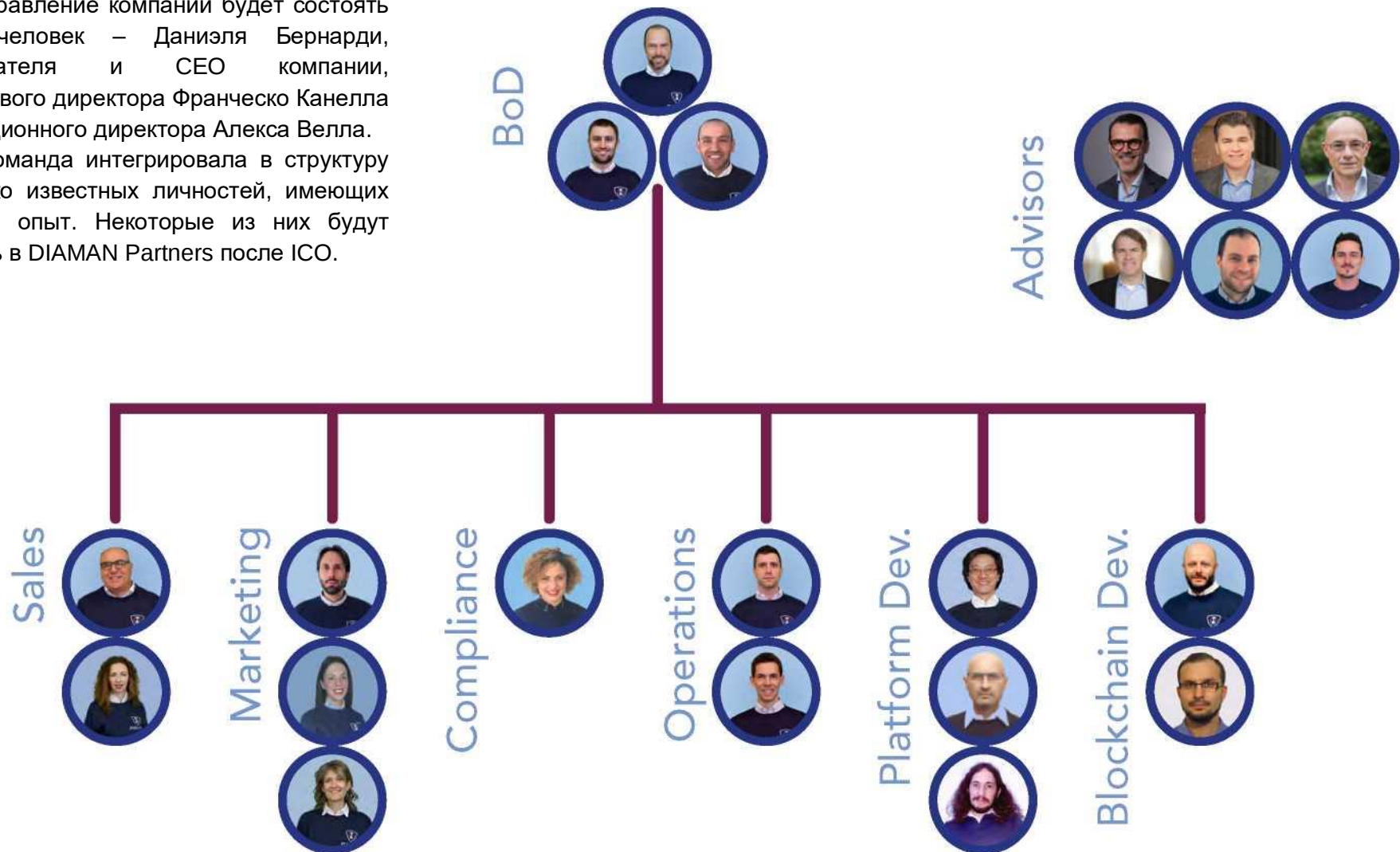
12) ВВП увеличился на 5% по сравнению с прошлым годом;

13) Отличный и умеренный климат, привлекающий трудовые ресурсы со всей Европы

8.3 Команда PHI Токен

Правление компании будет состоять из 3 человек – Даниэля Бернарди, председателя и CEO компании, финансового директора Франческо Канелла и операционного директора Алекса Велла.

Команда интегрировала в структуру несколько известных личностей, имеющих большой опыт. Некоторые из них будут работать в DIAMAN Partners после ICO.



8.3.1

Топ-менеджмент / Даниэль Бернардн CEO



Родился в 1969, инженер-автомобилестроитель, предприниматель, постоянно ищущий инновации. Председатель DIAMAN Sicav и CEO of DIAMAN, группы, занимающейся разработкой выгодных инвестиционных стратегий. Он лично разрабатывает математические модели, уменьшающие риск при принятии решений инвесторами и семейными офисами. Он – автор интересных научных статей в области инноваций в финансах; публиковался в журнале Wilmott Magazine в мае 2014 и в журнале Accounting and Finance в апреле 2015. Модели, индексы и показатели, разработанные Бернардн, представлены на международных конференциях -

Конференция ассоциации финансового менеджмента в Денвере и Нэшвилле, Мировая финансовая конференция в Шанхае, Венеции и Нью-Йорке. Bernardi является также председателем Investors' Magazine Italia SRL и DIAMAN Tech SRL, членом совета и соучредителем 2Pay, P2P мобильной платежной системы. Он был признан Европейским патентным ведомством “Изобретателем” после получения европейского и российского патента в области мобильных платежей.

8.3.2

Топ-менеджмент / Франческо Канелла Финансовый директор



Родился в 1981 году, в 2003 году получил диплом в области статистики, экономики и финансов; в 2006 году – степень магистра по статистическим, Экономическим, финансовым и бизнес-наукам в Падуанском университете за диссертацию об автоматическом управлении паевыми фондами.

В 2007 году он посетил курсы повышения квалификации по Количественному управлению в Миланском политехническом институте. Он начал свою карьеру в Diaman в качестве главы по разработке количественных моделей, в 2009 он стал ответственным за команду советников, а в 2015 он стал управляющим директором компании.

На Всемирной Финансовой конференции в Венеции, он представил доклад “Правильное время для входа”, написанный в сотрудничестве с Тициано Варджиолу, научным сотрудником Департамента Чистой и Прикладной Математики Университета Падуи, и с Энрико Эдоли, владельцем Finalyst S.A.S. Вместе с Бернардн, он получил в 2015 году патент на “оценочную систему, основанную на числовом критерии iRating”.

8.3.3
Топ-менеджмент /
Алекс Велла Операционный
директор



Александр Велла начал свою карьеру экономистом в Центральном банке Мальты после того, как получил степень кандидата экономических наук в Копенгагенском университете. Затем он стал руководителем отдела ценных бумаг с фиксированным доходом, получив возможность управлять портфелем ценных бумаг в USD и EUR национального резерва, и принял участие в программе рынка ценных бумаг ECB. Позже он присоединился к стартапу NBG Bank Malta и возглавил отдел продаж деривативов. В 2012 году Алекс Велла присоединился к Gamma Capital Markets, где он занимал должности портфельного менеджера и члена инвестиционного комитета, затем перешел на контроль функций риска, и стал, в конце концов, CEO. Алекс – член правления DIAMAN Partners Ltd., управляю-

щей компанией, получающей разрешение MFSA.

8.3.4
Том-менеджмент /
Маркос Лин Технический директор



Родился в 1970 году в Бразилии, китайского происхождения. Получили степень бакалавра наук в Северо-Восточном Университете. После того, как 8 лет проработал в качестве вице-президента компании Fixed Income Technology, подразделении Morgan Stanley с более чем 40 разработчиками, основал компанию по разработке программного обеспечения в Лондоне, и в 2014 году присоединился к Даниэлу Бернарди в 2Pay в качестве технического директора компании. Управлял командой разработчиков, создавших запатентованный движок P2P. В 2017 году он стал соучредителем Farport, компании по разработке программного обеспечения для поддержки финтех-компаний.

В DIAMAN Partners он руководит командой разработчиков гибридной платформой и также контролирует команду разработчиков смарт-контрактов.

8.3.5
Советник / Паоло Таска



Паоло Таска – цифровой экономист, специализирующийся на финансовых системах P2P. Являясь советником по технологии блокчейна в различных международных организациях, включая европейский парламент и Организацию Объединенных Наций, Паоло является учредителем и исполнительным директором центра технологии блокчейна в Университетском колледже Лондона (UCL CBT). Недавно он также был назначен деканом в Научно-Исследовательском Институте Цзянсу Хуаксинь (JBI) в Нанкине и почетным профессором

Исследовательского Центра по Блокчейну Sogang Univ. в Сеуле. Ранее, он был ведущим экономистом по цифровым валютам и финансовым системам P2P в Германском Центральном банке Deutsche Bundesbank во Франкфурте.

Паоло – соавтор бестселлера “FINTECH Book” и соредатор книги “Banking Beyond Banks and Money”. С 2016 года он является заместителем редактора журнала, а с 2017 года – приглашенным редактором журнала Digital Banking. Будучи исполнительным директором UCL CBT, Paolo участвует в различных исследовательских проектах, связанных с применением технологии блокчейна. Среди них - BARAC Project (Технология блокчейна для алгоритмического регулирования и соответствия), поддержанный EPSRC.

8.3.6 Советник / Даниэль Хеллер



Даниэль Хеллер – эксперт по Финтех и технологии блокчейна. В 2017 году он стал приглашенным членом Института международной экономики Петерсона в Вашингтоне. До прихода в институт, он возглавлял отдел финансовой стабильности в Швейцарском Национальном Банке, Before joining the Institute, возглавлял комитет по платежным и расчетным системам в Bank for International Settlements, и был исполнительным директором отдела по Швейцарии, Польше, Сербии, Азербайджану и четырем Центрально-африканским республикам в International Monetary Fund. Получил докторскую степень в Бернском Университете и стал научным сотрудником в Стэнфордском Университете. Его академические публикации посвящены оптимальному проведению аукционов по облигациям, формированию спроса на деньги центрального банка, и требованию обеспечения внебиржевой деривации производных инструментов.

В его текущих исследованиях основное внимание уделяется влиянию новых цифровых технологий – таких, как блокчейн – на финансовый сектор, финансовую стабильность и центральную банковскую систему.

8.3.7 Другие члены

Чтобы получить подробную информацию по другим членам команды, обратитесь к сайту www.phitoken.io



Важная информация

ПОЖАЛУЙСТА, ВНИМАТЕЛЬНО ИЗУЧИТЕ СЛЕДУЮЩИЕ РАЗДЕЛЫ “ОТКАЗ ОТ ОТВЕТСТВЕННОСТИ”, “НИКАКИХ ЗАЯВЛЕНИЙ И ГАРАНТИЙ” “ЗАЯВЛЕНИЯ И ГАРАНТИИ С ВАШЕЙ СТОРОНЫ” “ВАЖНЫЕ ЗАМЕЧАНИЯ ПО ПРОГНОЗНОМУ ЗАЯВЛЕНИЮ” “ИНФОРМАЦИЯ О РЫНКЕ И ПРОМЫШЛЕННОСТИ И ОТСУТСТВИЕ СОГЛАСИЯ ОТ ДРУГИХ ЛИЦ” И ДРУГИЕ.

ЕСЛИ У ВАС ВОЗНИКЛИ КАКИЕ-ТО СОМНЕНИЯ, ОБРАТИТЕСЬ К ВАШИМ ЮРИДИЧЕСКИМ, ФИНАНСОВЫМ, НАЛОГОВЫМ И ДРУГИМ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫМ СОВЕТНИКАМ.

Токены не являются ценными бумагами ни в какой юрисдикции. Настоящий документ нельзя расценивать как проспект или предложение по покупке токенов, и не он не заставляет никого инвестировать в ценные бумаги любой юрисдикции.

Данная белая бумага не является частью чьего-либо мнения, чьего-либо совета по продаже или предложением о покупке каких-либо токенов.

Никто не обязан брать на себя юридическое обязательство в отношении продажи/покупки токенов, и никто не должен покупать/продавать никакую криптовалюту на основе данного технического документа.

Вы не имеете права – и не должны – покупать никаких токенов, если вы – гражданин, резидент (налоговый или иной) либо держатель гринкарты США.

Ни один государственный орган не рассматривал и не одобрял никакой информации, содержащейся в белой бумаге. Никакие предпринимаемые действия не соответствуют законодательству, требованиям или правилам любой юрисдикции.

Публикация, распространение или популяризация этой белой бумаги не означает, что соответствующие законы, нормативные требования или правила соблюдены.

Имеются риски и неопределенности, связанные с эмитентом и токенами (читайте раздел “Факторы риска”).

Настоящая белая бумага, ее части или копия не должны передаваться в любую страну, где распространение этой белой бумаги ограничено или запрещено.

Ни одна часть этой белой бумаги не может быть воспроизведена, распространена или скопирована без включения раздела, содержащего оговорки и отказ от ответственности.

ОТКАЗ ОТ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

В максимальной степени, допустимой законами, положениями и правилами, эмитент не несет ответственности за любые косвенные, случайные, непреднамеренные и иные убытки любого рода в отношении заключенных контрактов и иного (включая, но не ограничиваясь, потери дохода, прибыли, данных и иного), возникших в

в результате принятия или использования этой белой бумаги или любой ее части.

НИКАКИХ ЗАЯВЛЕНИЙ И ГАРАНТИЙ

Эмитент не дает и настоящим отказывается от любой гарантии или обязательства в какой бы то ни было форме относительно информации, изложенной в этом документе.

ЗАЯВЛЕНИЯ И ГАРАНТИИ С ВАШЕЙ СТОРОНЫ

Получая доступ любого вида к информации, содержащейся в этом документе или его части (в зависимости от обстоятельств), вы гарантируете эмитенту следующее:

a. вы соглашаетесь и признаете, что токены не являются ценными бумагами в какой-либо форме в какой-либо юрисдикции;

b. вы соглашаетесь и признаете, что эта белая бумага не является проспектом или предложением какого либо рода, и не предназначен для создания предложения о покупке ценных бумаг в любой юрисдикции или ходатайства об инвестировании в ценные бумаги, и вы не должны заключать на основе этого документа никакого договора, и никакая криптовалюта и иная форма оплаты не должны приниматься на основе данного документа;

c. вы соглашаетесь и признаете, что ни один регулирующий орган не рассматривал и не одобрял информацию, содержащуюся в данной белой бумаге, поэтому никакие законные действия не могут быть предприняты ни в какой юрисдикции в связи с любыми действиями, произведенными на основе этого документа;

d. вы соглашаетесь и признаете, что эта белая бумага, толкование и/или последствия завершения продажи токенов, или последствия будущей торговли токенами на любой криптовалютной бирже не могут быть истолкованы вами как показатель заслуг эмитента и/или токенов;

e. распространение вами этой белой бумаги, ее части или копии допустимо, если это не запрещено вашей юрисдикцией, с соблюдением всех ограничений в отношении владения и пользования без соблюдения обязательств перед эмитентом;

f. вы понимаете и соглашаетесь с тем, что если вы хотите приобрести какие-либо токены, то вы не должны трактовать, классифицировать или рассматривать их как:

i. любой вид валюты – а лишь как криптовалютный актив;

ii. облигации, акции или доли чего-либо, выпущенные каким-либо лицом или организацией;

iii. права, опционы или деривативы таких долговых обязательств или акций;

iv. право по договору или иному контракту на получение какой-либо прибыли либо на отсутствие потерь;

v. элементы в сфере коллективных инвестиций; или

vi. любая другая ценная бумага или класс ценных бумаг

g. вы полностью сознаете и понимаете, что не имеете права покупать токены, если вы гражданин, резидент (налоговый или иное) или обладатель гринкарты США;

h. у вас есть базовое понимание работы, функционирования, использования, хранения, передачи, и остального, что связано с криптовалютами, программными системами на блокчейне, кошельками и иными методами хранения криптовалют, технологией блокчейна и технологией смарт-контрактов;

i. вы полностью осознает и понимаете, что в случае приобретения токенов возникают риски, связанные с эмитентом, его бизнесом, операциями и токенами;

j. вы соглашаетесь и признаете, что эмитент не несет ответственности за какие-либо косвенные, особые, случайные или иные убытки любого рода (включая, но не ограничиваясь, потерю дохода, прибыли или данных), возникших в связи с любым использованием этого документа или его части.

k. все вышеуказанные положения и гарантии являются достоверными, точными, полными и не вводящими в заблуждение со времени вашего доступа и/или приемлемого владения этим техническим документом и/или его частью.



Прогнозные заявления

В этой белой бумаге содержатся заявления, которые в той или иной степени - если они не являются историческими фактами — являются прогнозными заявлениями. Эти заявления могут быть идентифицированы тем, что они не относятся к историческим или текущим фактам, и могут включать слова “может” “будет” “могло” “следует” “верить” “ожидать” “предвидеть” “оценивать” “намереваться” “планировать” или другие аналогичные слова или выражения. Эти прогнозные заявления основаны на текущих ожиданиях эмитента будущих событий. Эти прогнозные заявления включают заявления, отражающие убеждения, планы, цели, ожидания и намерения эмитента в отношении финансового состояния, результатов деятельности, будущих результатов деятельности и деятельности самого эмитента. Эмитент настоятельно рекомендует ознакомиться с самой белой книгой и “факторами риска”, опубликованными здесь, для более полного понимания рисков, возникающих при покупке токенов.

Хотя эмитент считает, что ожидания, отраженные в этих прогнозных заявлениях, являются разумными, эмитент не может гарантировать будущие результаты и их степень. Фактические результаты могут значительно отличаться от тех, которые можно ожидать от прогнозных заявлений. В свете этих и других неопределенностей, вы не должны рассматривать приведенные здесь заявления о перспективах как представление Эмитентом своих планов и целей, и вы не должны чрезмерно полагаться на такие прогнозные заявления. Эмитент не берет на себя обязательств публично обновлять эти прогнозные заявления в результате получения новой информации, будущих событий, или иного.

Факторы риска

1. Общее



Инвестиции в токены РНІ, выпущенные эмитентом, связаны с определенными рисками, включая, но не ограничиваясь рисками, описанными в этом разделе. Ниже перечислены риски, выявленные эмитентом на дату написания этого документа. Предполагаемые инвесторы должны вместе со своими независимыми финансовыми и другими профессиональными консультантами рассмотреть следующие факторы риска (не указанные в порядке приоритетности), разные мнения относительно инвестирования, а также всю другую информацию, содержащуюся в этом документе, прежде чем принять решение об инвестировании.

Некоторые из этих рисков подвержены непредвиденному воздействию различных факторов, которые могут возникнуть, а могут и не возникнуть, поэтому эмитент не в состоянии выразить мнение о возникновении тех или иных непредвиденных обстоятельств. Последовательность, в которой перечислены риски, никоим образом не указывает на вероятность возникновения причины убытка. В случае возникновения какого-либо из описанных здесь рисков, они

могут оказать серьезное негативное влияние на финансовые результаты и торговые перспективы эмитента и способность эмитента выполнять свои обязательства.

Риски и неопределенности, обсуждаемые ниже, могут быть не единственными, с которыми может столкнуться эмитент. Дополнительные неопределенности и риски, о которых может быть не известно руководству эмитента, могут оказать существенное негативное влияние на финансовое состояние и операционные результаты деятельности эмитента. Соответственно, потенциальные инвесторы должны самостоятельно оценивать все факторы риска, и должны внимательно прочитать, рассмотреть и понять документ в целом, прежде чем инвестировать в токены. Кроме того, инвесторы должны понимать, что риск может усилиться из-за сочетания различных негативных факторов.

2. РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ЭМИТЕНТОМ

2.1 Стартап

Эмитент был недавно зарегистрирован и имеет ограниченную историю.

2.2 Регулируемый бизнес

Эмитент намерен участвовать в бизнесе, который требует одобрения одного или нескольких финансовых регулирующих органов в одной или нескольких юрисдикциях. Успех эмитента связан с выпуском соответствующих нормативных документов.

3. РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ТОКЕНАМИ

3.1 Нет существующих рынков

Для цифровых токенов пока нет

общеутвержденных публичных рынков. Хотя мы и намерены добиться листинга токена на нескольких криптовалютных биржах, не может быть никакой уверенности в том, что биржи произведут листинг токенов. Не может быть никакой уверенности в том, что вторичный рынок будет развиваться или что биржи будут существовать до конца жизни токенов.

3.2 Ограниченные права

Держатели токенов не будут иметь права голоса или другие права управления или контроля над деятельностью эмитента. Кроме того, токены не дают прав на распределение или дивиденды. Однако вполне возможно в дальнейшем, что у владельцев токенов может быть ограниченное право голоса.

3.3 Регулятивные риски

В настоящее время, регулирование токенов, криптовалют, технологий блокчейна, и криптовалютных бирж значительно отличается в разных юрисдикциях и подвержено большой неопределенности. Новые законы и положения, либо новые толкования существующих законов, связанных с регулированием, могут негативно влиять на статус токенов, их предложение или возможность обмена на криптовалютных биржах.

3.4 Риски, связанные с сетями на блокчейне

Участие в покупке токенов требует наличия технических навыков у инвесторов. Обеспечение, сбор или торговля требует знаний о технологии блокчейна, криптоактивах и связанных с ними системах или процессах.

3.5 Риски, связанные со стратегией обратного выкупа и сжигания.

Размер средств, используемых эмитентом для осуществления стратегии “обратного выкупа” и “сжигания”, зависит от сгенерированных поощрительных премий и EBITDA. Кроме того, количество выкупленных токенов будет зависеть от цены токена PHI на данный момент времени.



Условия продажи токенов RHI



Следующие **термины и условия** (“**термины**”) регулируют вашу (“**вашу**” или “**Покупателя**”) покупку криптографических токенов (“**Токенов RHI**”) у Diaman Capital Ltd, компании с ограниченной ответственностью, зарегистрированной в соответствии с законами Мальты – регистрационный номер - C-82329 (“**Компания**”). Каждый из вас и компания являются “**Стороной**” и, вместе, “**Сторонами**” настоящих Условий. Этот документ не является требованием инвестиций и никоим образом не связан с предложением ценных бумаг в любой юрисдикции. Этот документ лишь описывает продажу токенов RHI.

ЕСЛИ ВЫ НЕ СОГЛАСНЫ С ЭТИМИ УСЛОВИЯМИ, ТО НЕ ПОКУПАЙТЕ ТОКЕНЫ RHI У КОМПАНИИ. ПОКУПАЯ ТОКЕНЫ У КОМПАНИИ, ВЫ СОГЛАШАЕТЕСЬ С ДАННЫМИ УСЛОВИЯМИ И УСЛОВИЯМИ, ДОСТУПНЫМИ В СПРАВОЧНОМ РУКОВОДСТВЕ. ЕСЛИ У ВАС ВОЗНИКЛИ ВОПРОСЫ ОТНОСИТЕЛЬНО УСЛОВИЙ, ТО ПРОСИМ ВАС НАПИСАТЬ НАМ НА INFO@DIAMAN.PARTNERS. Покупая токены, вы соглашаетесь не взыскивать с компании, ее настоящих и будущих сотрудников, должностных лиц, Директоров, подрядчиков, консультантов, акционеров, поставщиков, материнских и дочерних компаний, аффилированных лиц, агентов, представителей, Предшественников, правопреемников (“**Команда токенов**”) и иных лиц, связанных с компанией тем или иным образом, убытки, случайные или косвенные, возникшие в результате покупки RHI токенов, включая убытки, связанные с условиями, изложенными ниже.

НЕ ПОКУПАЙТЕ ТОКЕНЫ RHI, ЕСЛИ ВЫ НЕ РАЗБИРАЕТЕСЬ В КРИПТОГРАФИЧЕСКИХ ТОКЕНАХ И В ПРОГРАММНОМ ОБЕСПЕЧЕНИИ НА БЛОКЧЕЙНЕ. ПЕРЕД ПОКУПКОЙ ТОКЕНОВ ВЫ ДОЛЖНЫ ВНИМАТЕЛЬНО ОЗНАКОМИТЬСЯ С УСЛОВИЯМИ, ПРИВЕДЕННЫМИ НИЖЕ, И, ЕСЛИ ПОСЧИТАЕТЕ НЕОБХОДИМЫМ, ОБРАТИТЕСЬ К АДВОКАТАМ, БУХГАЛТЕРСКИМ УЧРЕЖДЕНИЯМ И НАЛОГОВЫМ ПРОФЕССИОНАЛАМ. ЕСЛИ ЧТО-ТО ИЗ ПРИВЕДЕННЫХ УСЛОВИЙ ВАС СМУТИТ, ТО НЕ ПОКУПАЙТЕ ТОКЕНЫ RHI.

ПОКУПАТЬ ТОКЕНЫ ДОЛЖНЫ ЧАСТНЫЕ ЛИЦА, УЧРЕЖДЕНИЯ, ИЛИ КОМПАНИИ, КТОРЫЕ ПОНИМАЮТ, КАК ХРАНИТЬ И ПЕРЕДАВАТЬ ТОКЕНЫ И КАК РАБОТАЮТ СИСТЕМЫ, ОСНОВАННЫЕ НА БЛОКЧЕЙНЕ, ОСОБЕННО ETHEREUM. ПОКУПАТЕЛИ ДОЛЖНЫ ПОНИМАТЬ ФУНКЦИОНАЛЬНЫЕ ОСОБЕННОСТИ ХРАНЕНИЯ И ПЕРЕДАЧИ КРИПТОГРАФИЧЕСКИХ ТОКЕНОВ.

КОМПАНИЯ БУДЕТ ДОСТУПНА ВО ВРЕМЯ ПРОДАЖИ ДЛЯ ПОКУПАТЕЛЕЙ ТОКЕНОВ, НО УЧТИТЕ, ЧТО КОМПАНИЯ НЕ НЕСЕТ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОТЕРЮ BTC, ETH, И ТОКЕНОВ RNI, ПРОИЗОШЕДШУЮ В РЕЗУЛЬТАТЕ ДЕЙСТВИЙ ПОКУПАТЕЛЯ. ЕСЛИ У ВАС НЕТ ОПЫТА, ТО ВАМ НЕ СЛЕДУЕТ ПОКУПАТЬ ТОКЕНЫ ИЛИ УЧАСТВОВАТЬ В ПРОДАЖЕ. УЧАСТИЕМ В ПРОДАЖЕ ВЫ ГАРАНТИРУЕТЕ, ЧТО ПОНИМАЕТЕ СВОЮ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ, ГАРАНТИРУЕТЕ НАЛИЧИЕ НЕОБХОДИМЫХ НАВЫКОВ И СОГЛАСНЫ С УСЛОВИЯМИ, ИЗЛОЖЕННЫМИ В ЭТОМ РАЗДЕЛЕ..

ПОКУПАТЕЛЬ СОГЛАШАЕТСЯ КУПИТЬ, А КОМПАНИЯ СОГЛАШАЕТСЯ ПРОДАТЬ ТОКЕНЫ RNI НА СЛЕДУЮЩИХ УСЛОВИЯХ:

1. Условия продажи токенов RNI:

ВЫ МОЖЕТЕ НЕ ПОЛУЧИТЬ ТОКЕНЫ RNI, ЕСЛИ ВЫ ЯВЛЯЕТЕСЬ ГРАЖДАНИНОМ, РЕЗИДЕНТОМ (НАЛОГОВЫМ ИЛИ ИНОЕ), ИЛИ ОБЛАДАТЕЛЕМ ГРИНКАРТЫ США.

При покупке токенов RNI, или ином способе их получения, вы должны принять следующие условия, и этим вы гарантируете и признаете, что нижеследующее – это то, соглашаясь с чем, вы покупаете токены RNI:

- ни компания, ни кто-либо еще, не убеждали вас в том, что покупка токенов RNI – подходящая для вас инвестиция;
- у вас есть достаточное понимание того, как функционируют, используются, хранятся, передаются токены, BTC и ETH, а также, как работает программное обеспечение на блокчейне;

- вам разрешено в вашей юрисдикции получать, хранить и использовать токены RNI
- вы предоставите нам всю информацию, документацию или копии документов, на основании которых мы будем признавать вашу покупку токенов и передавать токены вам;
- вы не будете предоставлять нам информацию, связанную с покупкой токенов, которая может ввести нас в заблуждение, или которая будет неточной;
- вы предоставите нам любую другую разумно необходимую дополнительную информацию, необходимую для того, чтобы мы смогли выполнить наши юридические, нормативные и контрактные обязательства, включая, но не ограничиваясь, борьбой с отмыванием денег;
- вы незамедлительно проинформируете нас о любых изменениях в информации, предоставленной нам;
- вы достигли достаточного возраста (если частное лицо) для юридического получения токенов RNI, и вам не известны никакие причины, которые бы помешали вам получить токены RNI;

- вы берете на себя всю ответственность за любые ограничения и риски, связанные с получением и хранением токенов RNI;
- приобретая токены RNI Tokens, вы не вносите регулируемые инвестиции, так как это может быть интерпретировано регулятором негативно для вас;
- вы не получаете или не используете токены RNI для какой-либо незаконной цели, и не будете использовать токены RNI для незаконных целей;
- вы отказываетесь от любого права, которое можете получить для участия в судебных или арбитражных разбирательствах относительно лиц, участвующих в продаже токенов;
- ваша покупка токенов RNI не является покупкой акций, собственности или любого другого эквивалента доли существующей или будущей государственной или частной компании, корпорации или иной организации в любой юрисдикции;
- в той мере, в которой это разрешено законом, и при условии, компания не дает никаких гарантий, явных или подразумеваемых, относительно

будущего успеха токенов PHI и/или сети Ethereum;

- вы принимаете, что токены PHI создаются, и вы их получаете “как есть” и “под разработкой”. Поэтому, если компания действует добросовестно, вы соглашаетесь, что компания предоставляет токены Phi без предоставления каких-либо гарантий в отношении токенов PHI, включая, но не ограничиваясь, название, коммерческую пригодность или пригодность для определенной цели;
- вы принимаете, что несете единоличную ответственность за определение i) приобретение, распределение, использование или владение токенами PHI ii) потенциальное повышение во времени стоимости токенов PHI iii) продажа и покупка токенов PHI iv) любые иные действия, связанные с токенами PHI, которые имеют налоговые последствия.

2. Обзор продажи токенов PHI

Токены PHI необходимы для надлежащей работы и всестороннего использования платформы для гибридных инвестиций (как описано в “Белой бумаге”), предоставленной

<https://www.phitoken.io/> (Вебсайт).

Максимальное общее количество токенов PHI, которое может быть выпущено - 24.157.817, купленные токены PHI не подлежат возврату

3. Цена токенов PHI

Покупатели токенов PHI смогут купить их в обмен на ETH по следующему курсу:

- Pre-sale (до 3,524,578 PHI Tokens): 0,61803 USD за токен PHI;
- pre-ICO (до 3,524,578 PHI Tokens): 1,27824 USD за токен PHI;
- ICO: 1,61803 USD за токен PHI.

Покупатели должны иметь доступ к кошельку Ethereum, который поддерживает стандарт ERC-20, чтобы иметь возможность получить токены PHI, купленные у компании.

4. Длительность продаж токенов PHI

Токены PHI можно купить в обмен на ETH в следующий период:

Начало Pre ICO:
3 марта 2018.

Длительность Pre ICO:

Пять дней (до 8 марта).

Дата начала ICO:

8 марта 2018.

Длительность ICO:

Тринадцать дней (до 21 марта).

5. При продаже токенов

Покупатели не должны рассчитывать на влияния на управление компании.

6. Все покупки токенов PHI - окончательные

ВСЕ ПОКУПКИ ТОКЕНОВ PHI – ОКОНЧАТЕЛЬНЫЕ. ПОКУПКА НЕ ВОЗВРАЩАЕМА. ПРИОБРЕТАЯ ТОКЕНЫ PHI, ПОКУПАТЕЛЬ ПОДТВЕРЖДАЕТ, ЧТО НИКАКАЯ КОМПАНИЯ И НИКАКИЕ АФФИЛИРОВАННЫЕ С НЕЙ ЛИЦА ИЛИ АКЦИОНЕРЫ НЕ БУДУТ ТРЕБОВАТЬ ВОЗВРАТА.

ЕСЛИ КОМПАНИЯ ПОЛУЧИТ ИНФОРМАЦИЮ, ЧТО ЛЮБОЕ ЧАСТНОЕ ЛИЦО ИЛИ КОМПАНИЯ, ПОКУПАЯ ТОКЕНЫ PHI, СОЗДАСТ ЮРИДИЧЕСКИЕ ИЛИ ИНЫЕ РИСКИ, А ТАКЖЕ ПОБОЧНЫЕ НЕГАТИВНЫЕ ЭФФЕКТЫ ДЛЯ КОМПАНИИ, ТО КОМПАНИЯ РЕЗЕРВИРУЕТ ЗА СОБОЙ

ПРАВО: (А) ВЫКУПИТЬ ВСЕ ТОКЕНЫ PHİ У ТАКИХ ВЛАДЕЛЬЦЕВ ПО СУЩЕСТВУЮЩЕЙ РЫНОЧНОЙ ЦЕНЕ И/ИЛИ (В) ПРОДАТЬ ВСЕ КРИПТОВАЛЮТНЫЕ АКТИВЫ КОМПАНИИ.

7. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ТОКЕНОВ PHİ И НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ, СВЯЗАННОЕ С ICO

Покупатель несет полную ответственность за то, чтобы определить, имеет ли покупка токенов PHİ, или потенциальное повышение или снижение стоимости токенов PHİ с течением времени какие-либо налоговые последствия в домашней юрисдикции покупателя. Покупая токены PHİ, в той мере, в которой это разрешено законом, покупатель соглашается не удерживать ничего у компании, ее аффилированных лиц, акционеров, директоров и консультантов, не несущих ответственности за любые налоговые обязательства, связанные с покупкой токенов PHİ.

8. Конфиденциальность

Компания может связаться с покупателем по электронной почте. Письма от компании могут быть только информационные.

По email компания не будет запрашивать у покупателя никакой информации.

9. Форс-мажор

Команда токенов PHİ не несет никакой ответственности за невозможность выполнения работы по причине возникновения непредвиденного обстоятельства. В случае возникновения форс-мажора, сторона, пострадавшая от бездействия другой стороны, может принять решение приостановить действие условий полностью или частично в течение всего срока действия форс-мажорных обстоятельств. Сторона, столкнувшаяся с обстоятельствами непреодолимой силы, должна сотрудничать с потерпевшей стороной и оказывать ей помощь всеми разумными способами, чтобы свести к минимуму воздействие форс-мажорных обстоятельств на потерпевшего.

10. Полное соглашение

Условия, изложенные в настоящем документе, - предмет полного согласия между покупателем и компанией в отношении продажи/покупки токенов PHİ.

11. Обновление условий

Компания оставляет за собой право по собственному усмотрению изменять, добавлять или удалять части Условий в любое время в течение периода продажи, публикуя измененные условия на сайте. Покупатель, приобретая токены, будет считаться принявшим эти условия. Условия не могут быть изменены иным образом, как только с согласия компании и покупателя.

12. Возмещение убытков

В полной мере, разрешенной действующим законодательством, вы должны будете возмещать, защищать и гарантировать команде отсутствие требований, намерений возместить расходы или издержки (включая оплату адвокатов), потери, которые возникают или связаны с i) Покупкой или использованием токенов PHİ ii) вашими обязанностями или обязательствами в соответствии с настоящими условиями iii) вашим нарушением настоящих условий и iv) вашим нарушением любых прав любого другого лица или организации. Компания оставляет за собой право осуществлять единоличный контроль за защитой – за ваш счет – от любого требования, подлежащего возмещению, согласно пункту 12.

13. Безопасность

Вы несете ответственность за обеспечение разумных мер по безопасности кошелька либо любого другого средства хранения токенов RHI, приобретенных у компании, включая любые необходимые секретные ключи, необходимые для доступа к месту хранения. Если ваши личные ключи или другие учетные данные потеряны, то вы можете потерять доступ к своим токенам. Компания не несет ответственности за любые убытки, затраты или расходы, связанные с вашей утратой доступа

14. Применимое право

Условия и все внедоговорные обязательства, возникающие каким-либо образом из-за или в связи с настоящими Условиями, регулируются и толкуются в соответствии с мальтийским законодательством.

15. Юрисдикция

Любой спор или несогласие, возникающие из или в связи с настоящими условиями или правовыми отношениями, установленными настоящими условиями, включая любой спор о их существовании, действительности или расторжении, передается и окончательно разрешается в суде Мальты.

