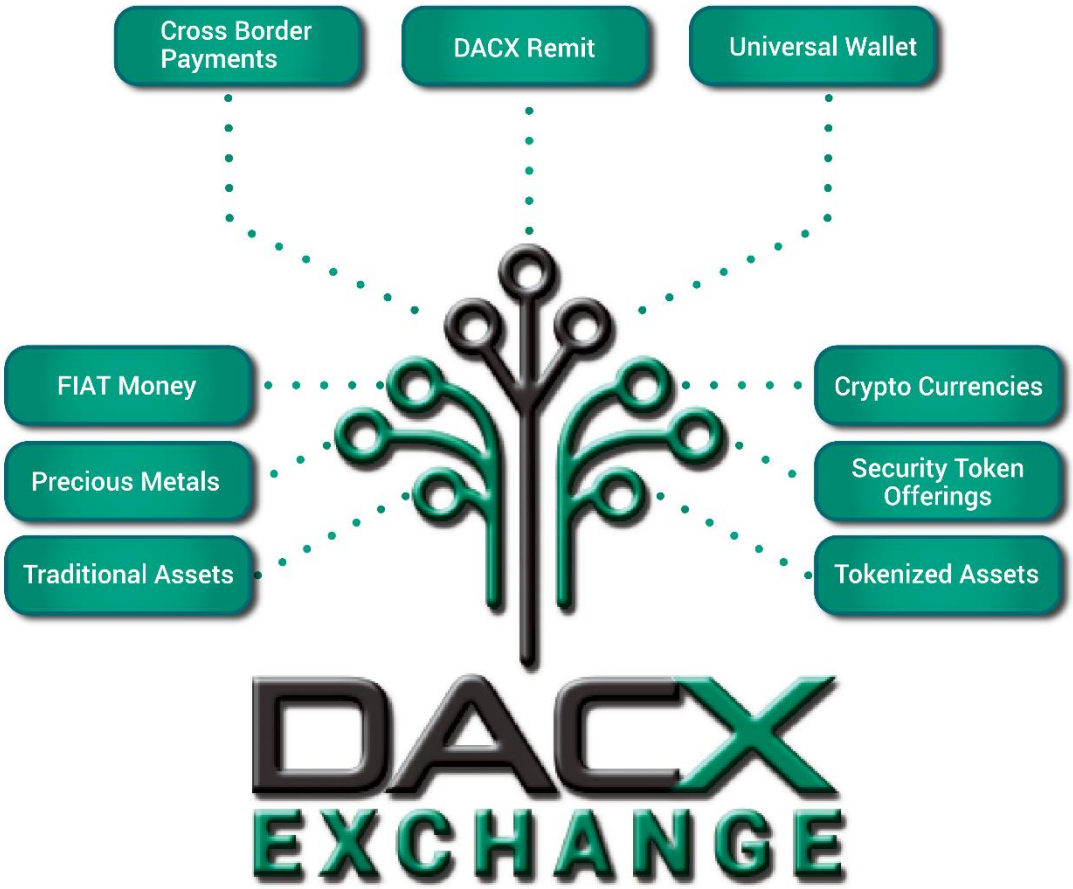


Биржа цифровых активов и товаров

Website Exchange Twitter Telegram Facebook

Whitepaper Ver 0.5

Содержание

1. Вступление 4

2. Проблемы, которые мы стремимся преодолеть 5

3.Биржа DACX 11

3.1 Управление рисками и надзор за рынком 12

3.2 Безопасность 13

3.3 Заказы 13

3.4 Активы 15

3.5 Foundry..... 16

3.6 Модель дохода DACX 18

3.7 Поддерживаемые платформы 18

3.8 Особенности 19

3.9 Предварительный просмотр пользовательского интерфейс 19

3.10 Мобильное приложение DACX 21

3.10 Поддержка клиентов 22

3.11 Партнерская/реферальная программа 23

4. **DACX Remit** 24

4.1 Универсальный Кошелек 25

4.2 Трансграничные платежи 25

4.3 Custody 25

4.4 Виртуальные дебетовые карты 26

4.5 Поддерживаемые платформы 26

4.6 Предварительный просмотр пользовательского интерфейс 27

5. **Токен DACX** 28

5.1 Распределение 28

5.2 Ценность DACX 28

5.3 Модель сжигания 29

5.4 IEO 29

5.5 Токены команды и заблокированные токены 29

5.6 Использование средств 29

6. **Дорожная карта** 30

7. **Команда** 31

8. **Советники** 33

9. **Риски** 34

9.1 Безопасность 34

9.2 Рыночная стратегия 34

10. **Регулирование и соответствие** 35

11. **Приложение** 36

11.2 Код контракта токена 36

12 **Глоссарий** 37

1. Вступление

DACX, лондонский fintech/blockchain стартап расположенный в знаменитом технологическом инкубаторе, известном как LEVEL39. Проект DACX был задуман в третьем квартале 2018 года с целью обеспечения обмена цифровыми активами нового поколения, который использует машинное обучение и DLT для обеспечения безопасности и соответствия требованиям рынка. Нашей целью является предоставление платформы как для первичного, так и для вторичного рынков,путем выхода в мир помимо традиционных криптовалют, токенизированных ценных бумаг и товаров. Поэтому наши продукты удовлетворяют требованиям розничной торговли, профессиональных клиентов и клиентов институционального уровня.

С момента создания DACX прошел долгий путь, наш MVP был запущен в январе 2019 года, в результате чего команда приняла решение не искать внешнего финансирования для проекта на такой ранней стадии. Это оказалось правильным решением.

Это позволило организации сохранять целенаправленность и актуальность в отношении меняющейся нормативно-правовой базы и аппетита инвесторов к ICO.

В этом путешествии мы добились прогресса не только в области продуктов, но и в блокчейн-сообществе, создавая связи и рабочие отношения с устоявшимися организациями в этом пространстве. В области регулирования, являясь централизованной биржей с целью проведения ряда STO в ближайшем будущем, в наших интересах было уменьшение текущих и будущих регуляторных рисков. Таким образом, наша платформа объединяет KYC, AMM и AML для мониторинга рисков в реальном времени, что снижает подозрительное поведение на рынке.

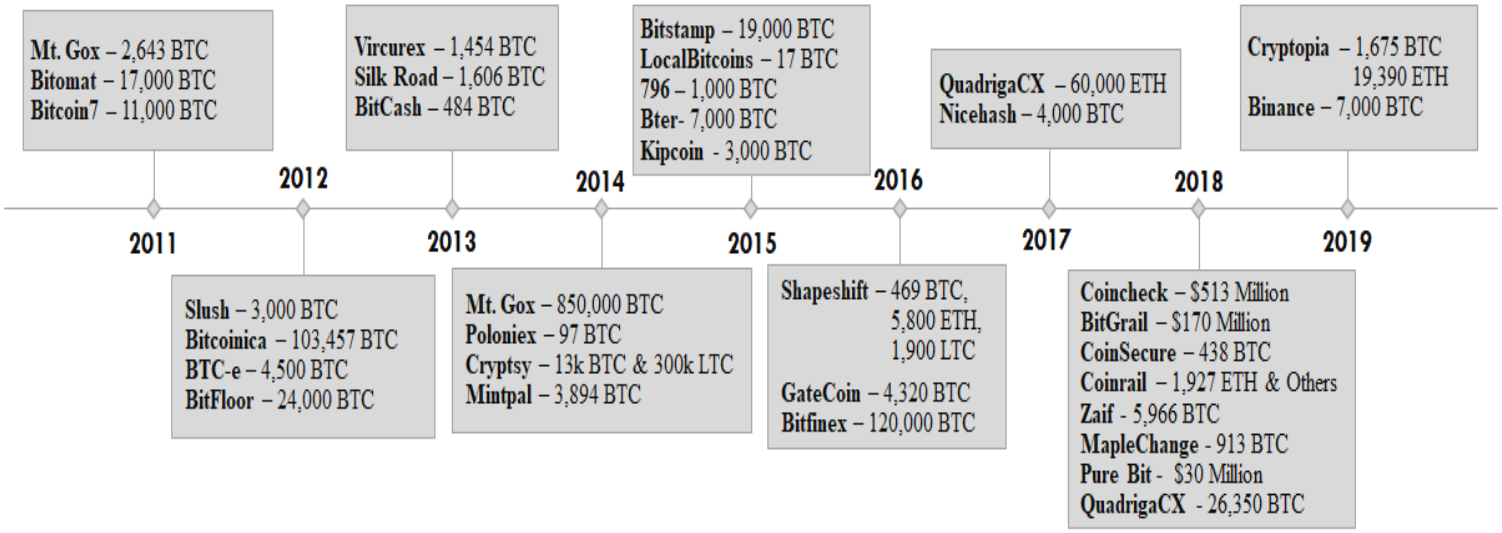
Наше предложение по трансграничному тестированию было передано ведущему консорциуму регуляторных органов FCA, официально известному как GFIN (Глобальная сеть финансовых инноваций). DACX была одной из восьми успешных фирм, вошедших в шорт-лист для участия в качестве пилотного проекта. Наше предложение подразумевало использование DLT и машинного обучения для облегчения трансграничных мультивалютных платежей, активов и товаров посредством токенизации, смарт контрактов и системы эскроу.

Это будет незабываемое путешествие, в котором DACX намеревается создать стандарт качества и достичь успехов в этом секторе, и поэтому с 23 сентября 2019 года мы откроем регистрацию для новых клиентов (см. 3.11 партнерская / реферальная программа).

2. Проблемы, которые мы стремимся преодолеть

Кражи и взломы

С момента создания криптовалют рынок неоднократно становился свидетелем нарушений правил безопасности, приводящих к потере клиентских средств и доверия. Таким образом, это отрицательно сказалось на более широком использовании цифровых активов. Ниже приведен график основных событий краж/взломов, произошедших за последние 8 лет.



Плохая архитектура / Механизмы медленного согласования ордеров

В неблагоприятных рыночных условиях было обычным явлением, что во время большого потока ордеров, сделки осуществлялись очень плохо. Причина - высокая волатильность, которая приводит к перегрузкам системы, особенно если она построена на однопоточной архитектуре.

Перегрузка системы происходит тогда, когда количество ордеров, обрабатываемых соответствующим торговым движком, превышает его возможности. Затем система обрабатывает ордера по мере их поступления и не может принимать новые ордера до тех пор, пока не подойдет соответствующая очередь. Это означает, что трейдеры либо не могут воспользоваться преимуществами рынка, либо теряют больше, чем следовало бы, так как их ордера ожидают исполнения из-за технических трудностей, а не из-за отсутствия заявок/ предложений.

Перегрузки системы происходят очень часто на многих биржах с однопоточной моделью и они являются одной из основных проблем для трейдеров, которые хотят выбрать биржу, так как это может сильно повлиять на их торговый опыт, прибыль и убытки.

Неопределенность средств / Снятие средств со счетов Fiat

Нерегулируемые биржи, работающие с фиатной валютой, не разделяют средства клиентов, как должно быть. Нерегулируемый характер их бизнес-модели приводит к несоблюдению нормативных требований в сфере AML и CFT, что приводит к нарушению банковских отношений. Это оставляет клиентов в подвешенном состоянии с их средствами в опасности.

Bitfinex борется с банками

Скрытие информации о бенефициарах

Некоторые мошеннические биржи намеренно не раскрывают информацию об их руководстве и действуют из оффшорных зон. Это приводит к отсутствию подотчетности.

Злоупотребление и манипулирование рынком

Недобросовестные участники рынка прибегают к недобросовестным действиям для получения прибыли. Это практиковалось на основных финансовых рынках, результатом чего стал скандал флэш-крах 2010 года, скандал с курсом Libor 2012 года и Биткойн флеш-крах [ссылки ниже]

2010 Flash Crash [Interest rate rigging and Libor Scandal

2012 LIbor Scandal

Bitcoin Flash Crash

Глубокое погружение в то, как это делается на практике;

Spoofing & Layering (Спуфинг и Лейринг)

Спуфинг и так называемый лейеринг (layering) – это автоматизированные механизмы манипуляции рынком, которые позволяют обогнать других участников рынка. Спуферы создают иллюзию высокого спроса или предложения актива, размещая множество лимитных ордеров на одной стороне стакана, так что кажется, что на рынке появилось давление на покупку или продажу. Техника layering заключается в том, что трейдер сначала создает, а потом отменяет большое количество ордеров, чтобы заставить цену расти или падать. Спуфинг может быть фактором роста и падения рынка и может быть очень выгодным для спуфера, который может вовремя покупать и продавать с помощью этой манипуляции. В соответствии с Законом Додда-Франка от 2010 года в США спуфинг определяется как "незаконная практика проведения торгов или предложения ценных бумаг с намерением аннулировать их до их исполнения".

Спуфинг может использоваться с использованием алгоритмов наложения слоёв и фронтального запуска, которые также являются незаконными. Высокочастотная торговля-основная форма алгоритмической торговли, используемая на финансовых рынках, очень прибыльна, поскольку имеет дело с большими объемами сделок.

Quote Stuffing (заполнение котировок)

Это относится к форме манипулирования рынком, используемой трейдерами через API, которая включает в себя быстрый ввод и снятие большого количества ордеров в попытке наводнить рынок. Это может создать путаницу на рынке, и это может создать торговые возможности для высокоскоростных трейдеров.

Путем заполнения котировок, торговые системы задерживают ценовые котировки во время заполнения, просто размещая и аннулируя ордера по курсу, значительно превышающему пропускную способность линий передачи рыночных данных или соответствующего движка.

Ордера накапливаются в буферах, и задержка (увеличенная задержка) продолжается до тех пор, пока буфер не истощится. Установлено, что котировочное заполнение происходит часто - когда тысячи ордеров на замену одного рынка втыкаются в секунду, каждый ордер действует меньше времени, чем требуется для того, чтобы новость о ордере (движется со скоростью, близкой к скорости света) дошла до любого, кто не на бирже; никто не может совершить сделку против ордера-фантома.

Momentum ignition(импульс зажигания)

Это относится к стратегии манипулирования рынком, которая пытается запустить большое количество ордеров от нескольких участников рынка для того, чтобы вызвать быстрые движения цены. Этот метод злоупотребления схожий по своей сути с спуфингом и лейрингом, за исключением того, что вместо того, чтобы просто создавать ордера и отменять их, обрабатываются реальные сделки. Этот метод также известен как "pump и dump". Подталкивая многочисленных трейдеров к быстрой покупке или продаже, манипулятор может получить прибыль заняв раннюю позицию, зная что после первоначального быстрого движения цены она, скорее всего, вернется на прежнее место. Импульс зажигания чрезвычайно трудно обнаружить и требует использования машинного обучения.

Hammering(забивание)

Это быстрая и концентрированная продажа трейдерами, которые считают рынок переоцененным.

Иногда это естественный торговый феномен, но он также может быть сложным и организованным паттерном злоупотреблений. Подобно Momentum Ignition(импульсу зажигания), Hammering может быть чрезвычайно трудно обнаружить и требует использования машинного обучения.

Churning and Wash Trading(сбивание и фиктивная сделка)

Это формы манипулирования рынком, при которых трейдер одновременно продает и покупает одни и те же финансовые инструменты с целью создания на рынке искусственной деятельности, вводящей в заблуждение. Сначала трейдер выставит ордер на продажу или покупку, затем разместит противоположный ордер на покупку или продажу, чтобы взять сделку от себя. Это может быть сделано по ряду причин:

Искусственно увеличить объем торгов, создавая впечатление, что инструмент пользуется большим спросом, чем есть на самом деле.

Генерировать комиссионные брокерам, чтобы компенсировать им то,что не может быть открыто оплачено. Это сделали некоторые из участников скандала с Libor.

Биржи в большинстве юрисдикций уполномочены выявлять такую схему злоупотреблений.

С момента принятия Закона о товарной бирже (CEA) в 1936 году, в Соединенных Штатах Америки торговля товарами была незаконной.

Отмывание Цифровых Денег

Это процесс сокрытия происхождения цифровых активов, полученных незаконным путем, пропуская их через сложную последовательность обменов. Общая схема этого процесса возвращает деньги отмывателю неясным и косвенным образом. Отмывание денег происходит на биржах цифровых активов, когда трейдеры намеренно теряют деньги на сделках, в то же время преднамеренно позволяя конкретным другим трейдерам восстанавливать утраченные сделки.

Отсутствие соответствия / регуляторный риск закрытия

Несоблюдение этого требования нанесло удар по некоторым биржам, в частности по EtherDelta, где Комиссия по ценным бумагам и биржам в 2018 году объявила претензию Закари Кобурну, основателю цифровой торговой платформы "EtherDelta". Это было первое правоприменительное действие SEC [Комиссии по ценным бумагам и биржам], основанное на выводах о том, что такая платформа функционировала как незарегистрированная национальная биржа ценных бумаг. [ссылка Sec.gov press release 2018-258]

Положения Комиссии по ценным бумагам и биржам США четко определены в документе "Howey Test", который был создан Верховным судом для определения того, подпадают ли определенные сделки под определение "инвестиционных контрактов". Если да, то в соответствии с Законом о ценных бумагах 1933 года и Законом о ценных бумагах и биржах 1934 года эти операции считаются ценными бумагами и поэтому подлежат определенному раскрытию и регистрации.

В информационных целях транзакция будет считаться защищенной, если выполнены все следующие требования:

- Есть инвестиция денег
- Есть ожидание прибыли
- Инвестирование денег происходит в общее дело.
- Любая прибыль поступает от усилий промоутера или третьей стороны.

Финансовая изоляция

Под финансовой изоляцией понимается процесс, в результате которого люди сталкиваются с трудностями в доступе и / или использовании финансовых услуг и продуктов на основном рынке, которые соответствуют их потребностям и позволяют им вести нормальную социальную жизнь в обществе, к которому они принадлежат.

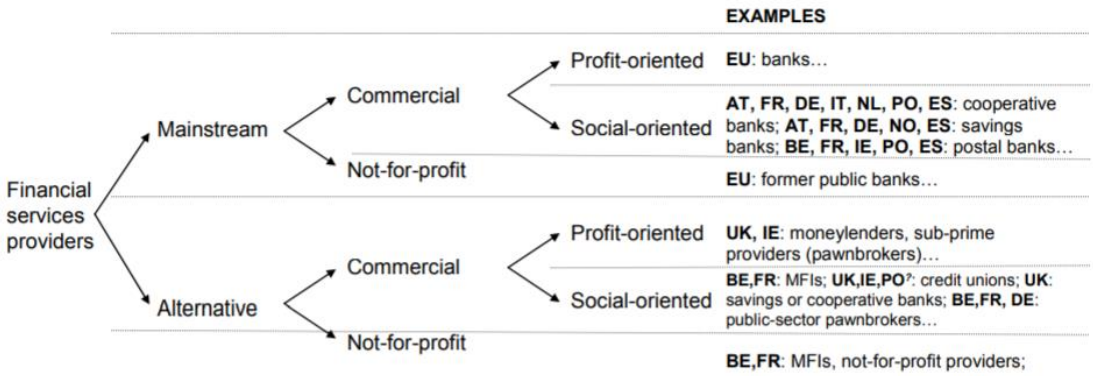
Помимо того, что использование финансовых услуг становится все более неотъемлемой частью стандартной жизни, доступ к этим услугам и их использование может становиться все более сложным по различным аспектам, таким как географические, технические, культурные, образовательные или гарантийные критерии и критерии анализа рисков. Это приводит к широкому спектру трудностей доступа и использования, которые тесно связаны со структурой рынка каждой страны. Финансовые продукты будут считаться " подходящими", если их предоставление, структура и затраты не приведут клиента к трудностям доступа и / или использования

Эти трудности обусловлены одновременно характеристиками продуктов и способом их продажи (сторона предложения), а также ситуацией и финансовыми возможностями клиента 10/136 (сторона спроса). Анализ каждой структуры (как спроса, так и предложения) может для каждой страны выявить, каким образом предложение удовлетворяет спрос и насколько это целесообразно.

Большая часть исключений, по-видимому, связана с тем, что основные коммерческие провайдеры не предоставляют широкий спектр продуктов и услуг, соответствующих потребностям всех слоев общества.

"Основные провайдеры" могут рассматриваться как нестигматизирующие провайдеры в отношении национального стандарта. В зависимости от структуры рынка каждой страны, определенный тип провайдеров может показаться основным в одной стране и "альтернативным" в другой (например, сберегательные банки являются основными во Франции или Испании, но не в Соединенном Королевстве).

"Альтернатива" может относиться к организациям, уделяющим особое внимание маргинальным сегментам, часто действующим как некоммерческие организации и действующим в соответствии с правилами и положениями, или другим поставщикам, которые эксплуатируют маргинальные сегменты рынка и часто действуют на грани законности ("альтернативные коммерческие организации, ориентированные на получение прибыли").



Банковская деятельность, доступ к банковским услугам стали сложными для некоторых сегментов общества, начиная с неблагоприятных кредитных рейтингов и заканчивая отсутствием кредитной истории, что усложняет для этих потребителей получение простых банковских услуг. (решение; трансграничные платежи через программу Remit и предоплаченных дебетовых карт).

Сбережения, благодаря фискальной и денежно-кредитной политике в некоторых странах, это негативно стимулирует граждан хранить свои сбережения в банках из-за политики низких и даже отрицательных процентных ставок (решение; соответствия глобальных заемщиков и вкладчиков, а также использование DLT смарт-контрактов и цифровых escrows)

Кредитное исключение: во время финансового кризиса 2007 года мировая экономика пострадала от кризиса ликвидности по всем формам кредитования, для которого потребителю потребовалось немало лет, чтобы прийти в себя. (решение DEFI)

Исключение инвестиционных возможностей, высокие барьеры для входа, например цена билета (решение; структурированные облигации BTC, литейное производство, фракционирование, разрушение рынков капитала).

Недостаточная ликвидность

Слабая ликвидность рынка существенно влияет как на розничных, так и на профессиональных пользователей. Небольшая глубина ордера подразумевает высокий риск проскальзывания во время исполнения сделки, что приводит к тому, что трейдеры сталкиваются с противоположностью наилучшего исполнения цены. Например, мгновенный обвал цены Ethereum от $ 319 до 10 центов.

Ссылка на Ethereum Flash Crashes on Coinbase

Слабая поддержка клиентов

Обслуживание клиентов является ключом к любому бизнесу, компании. Предоставление плохого обслуживания может послужить потерей пользователей. Сегодня у клиентов так много возможностей, и несомненно они обратятся к конкурентам, если столкнутся с плохим опытом обслуживания. Какой бы вид бизнеса вы не представляли, ваши клиенты всегда хотят, чтобы их услышали и с ними обращались хорошо. Некоторые проблемы, с которыми сталкивается наша отрасль, таковы:

- Время ответа
- Отсутствие ответа на вопрос
- Непонимание того, чего хотят клиенты.
- Принятие на себя ответственности
- Разрешение-Оставление жалобы клиента нерешенной

Это может привести, например, ко многим побочным эффектам;

- Нанесение ущерба репутации
- Потеря бизнеса и постоянных клиентов
- Потеря наших лучших сотрудников
- Отсутствие уважения, когда ключом к победе над клиентами является максимальное уважение к ним. Для этого необходимо обучать обслуживающий персонал, чтобы он был очень вежлив и дружелюбен ко всем клиентам, независимо от средств коммуникации.

3. Биржа DACX

Новые технологии позволяют международному бизнесу охватить новую аудиторию по всему миру, чтобы обеспечить путь для международных клиентов сейчас, как никогда ранее. Организации столкнулась с трудностями, не обеспечив многоязычную поддержку. Клиенты всегда должны быть в центре бизнес-целей, и частью этого является предоставление им постоянной поддержки. Многоязычная служба поддержки, как собственная, так и приобретенная сторонними компаниями, играет ключевую роль по мере роста продукта.

Механизм согласования торговых операций - это программное обеспечение, используемое для сопоставления ордеров на покупку, заявок и предложений, а также ордеров на продажу. Это самая важная часть любой биржи, поскольку именно это позволяет пользователям торговать друг с другом и является причиной регистрации на платформе. Механизмы торговли соответствуют алгоритму, который определяет набор правил, которые они должны соблюдать, как они работают, сколько ордеров и пар они могут обрабатывать и сколько времени это занимает. Многопоточный процесс более выгоден, но лишь немногие криптовалютные биржи внедрили его, так как для его создания требуется больше работы, опыта и времени.

Таким образом, сотрудничая с поставщиком инфраструктуры Modulus Global (двадцатилетний разработчик, специализирующийся на HPC и финансовых технологиях) и предоставило передовые технологические продукты и услуги клиентам, включая NASDAQ Stock Market, J.P. Morgan Chase, Bank of America, Credit Suisse, Barclays Capital, Goldman Sachs, Merrill Lynch, Fidelity, TD Ameritrade, Microsoft, Devon Energy! Google, Cisco, Adobe, Ford Motor Company, SAS Institute, Rutgers University, Университет Чикаго, MIT, Национальная лаборатория Oak Ridge National Laboratory, NASA и тысячи других корпоративных, образовательных, правительственных и некоммерческих организаций в 94 странах мира с 1997 года.

Их высокочастотное торговое решение позволяет DACX обеспечивать десять миллионов транзакций в секунду и при необходимости масштабировать их до 8X.

Для сравнения, Bitfinex может обрабатывать около миллиона транзакций в секунду, а Binance - чуть больше - около 1,4 миллиона. С задержкой до 40 наносекунд ваш портфель может увеличиться в 1,5 миллиарда раз за одну минуту. Даже NASDAQ с задержкой 400 микросекундв 10 раз медленнее.

В отличие от NASDAQ SMARTS, решение Modulus отслеживает отмывание денег в криптобиржах. Наша система использует нейронную сеть глубокого обучения для выявления скрытых связей внутри биржи и даже внутри блокчейнов.

3.1 Управление рисками и надзор за рынком

Решение по надзору за рынком и управлению рисками, которое не только сводит задержки к минимуму, но и со временем становится все умнее, чтобы выявлять и устранять новые модели злоупотреблений на рынке.

Благодаря использованию машинного обучения, решение AMM / AML использует глубокую проницательность, чтобы связать точки на рынках и между участниками рынка, обеспечивая наблюдение за торговлей и управление торговыми рисками, торговыми операциями а также за настройкой оповещений и отчетов.

Решение AMM/AML состоит из двух отдельных процессов сопоставления моделей злоупотреблений:

- **Управление рисками до начала торговли и в процессе торговли**

Управление рисками до и во время торговли осуществляются до создания сделок и во время торгов, что позволяет бирже отменять, отклонять или изменять ордера и сделки, в зависимости от настроек чувствительности паттерна. Крайне важно, чтобы процессы управления рисками до и во время торговли работали настолько быстро и максимально эффективно, чтобы минимизировать задержку в механизме сопоставления бирж. Хотя технически возможно программно использовать эти функции из внешних процессов или из внешних механизмов сопоставления, производительность оптимизируется, когда процессы встроены в сам согласующий механизм. Ограничение скорости сделок также может управляться в рамках этого процесса.

- **Посттрейдерское наблюдение**

Посттрейдерское наблюдение является интенсивным процессом, поскольку, как следует из названия, обработка осуществляется после того, как ордера сопоставляются с торговыми операциями, поэтому посттрейдерское наблюдение не оказывает абсолютно никакого влияния на соответствие производительности механизма. По этой причине в ходе посттрейдерского наблюдения можно выявить более сложные схемы, поскольку в рамках этого процесса можно в полной мере использовать интенсивное машинное обучение.

Отмывание денег - В связи с инновационным, запатентованным характером нашей системы противодействия отмыванию денег (подана заявка на патент); в настоящее время не может быть предоставлена никакая информация. Система обнаруживает и предотвращает (до и во время торговли) попытки отмывания денег.

3.2 Безопасность

Для обеспечения безопасности цифровых активов, находящихся в нашем распоряжении, мы будем использовать четыре типа криптовалютных кошельков:

1. Горячие Кошельки
Это кошельки, которые хранятся на наших внутренних серверах для частых переводов. Лишь небольшая часть средств будет доступна для частых переводов. Все горячие кошельки поставляются в зашифрованном виде, а ключи дешифрования будут применятся только уполномоченным персоналом с заранее установленными интервалами для подтверждения исходящих транзакций. Это предотвращает любую потерю активов в случае взлома наших внутренних серверов.

2. HSM Защищенные полу-холодные кошельки
Это сторонние кошельки, которые хранятся на общекорпоративном аппаратном кошельке с поддержкой мультиподписей и ограничениями доступа, обеспечиваемыми аппаратной защитой. Для подтверждения одной транзакции требуется несколько подписей авторизованного персонала, а доступ ограничен частными сетевыми терминалами.

3. Аппаратная интеграция кошелька
Комментарий по интеграции аппаратного кошелька Ledger nano и X (с изображением)

4. Холодные кошельки
Эти кошельки хранятся в автономном режиме, а транзакции подписываются на автономных компьютерах руководителями высшего звена.

3.3 Ордеры

Ордер - это просто инструкция на открытие или закрытие сделки. Существует два основных типа ордеров: входные ордера и закрытые ордера.

Типы ордеров

Оба ордера на открытие и ордера на закрытие бывают разных форм:

- Рыночные ордера
- Лимитные ордера
- Стоп-ордера

Рыночные ордера
Рыночный ордер - это инструкция от трейдера немедленно выполнить сделку по наилучшей доступной цене.

Лимитные ордера

Лимитный ордер - это ордер на покупку или продажу по определенной цене или лучше. Лимитный ордер на покупку может быть выполнен только по лимитной цене или ниже, а лимитный ордер на продажу может быть выполнен только по лимитной цене или выше.

Типы лимитных ордеров на бирже DACX

- Лимитная покупка(Buy Limit)
- Лимитная продажа(Sell Limit)

Стоп ордера

Стоп-ордер, также называемый ордером стоп-лосс, представляет собой ордер на покупку или продажу, когда цена актива достигает указанной цены, известной как стоп-цена.
Типы Стоп-ордеров на бирже DACX:

- **Buy/Sell Stop Limit(Купить / продать стоп-лимит)**
  Стоп-лимитный ордер будет исполнен по указанной цене или лучше, после достижения заданной стоп-цены. Как только стоп-ордер достигает стоп-цены, он становится лимитным ордером на покупку или продажу по предельной цене или лучше.

- **Buy/Sell Market Stop(покупка/продажа Стоп-рынок)**
  Стоп-ордер, также известный как стоп-лосс-ордер, - это ордер на покупку или продажу актива, как только цена актива достигнет указанной цены, известной как стоп-цена. Когда достигается стоп-цена, стоп-ордер становится рыночным ордером.

- **Buy/Sell Trailing stop(Покупка/продажа Трейлинг-стоп)**
  Трейлинг-стоп - это особый вид стоп-лосса, который автоматически следует за вашей позицией, если рынок растет, обеспечивая вашу прибыль, но он останется на месте, если рынок упадет, закрывая вашу позицию, если рынок движется против вас. Продолжительность трейлинг стоп-ордера может быть настроена следующим образом:

  - Абсолютная трейлинг стоимость
  - Процентная трейлинг стоимость

Срок действия ордера

Срок действия ордера - это период времени, в течение которого ваш ордер будет оставаться активным на рынке до его истечения. Различные сроки действия ордеров позволяют вам контролировать, как долго ваш ордер остается активным. Ниже приведен список сроков, доступных в наших торговых платформах:

- **Действует до отмены (GTC)**

  Ордеры GTC остаются активными до момента их исполнения или отмены трейдером.

- **Немедленная отмена (IOC)**

  Ордер «Немедленная отмена» (IOC) - это ордер на покупку или продажу актива, который должен быть исполнен немедленно. Любая часть заказа IOC, которая не может быть заполнена немедленно, будет отменена.

- **Заполнить или убить (FOK)**

  Fill or kill (FOK)-это тип обозначения времени действия, используемого в торговле ценными бумагами, который предписывает брокеру немедленно и полностью выполнить сделку или не выполнять ее вообще.

- **Только на день (Day Only)**

  Что означает, что они хороши только в этот торговый день.

3.4 Активы

На бирже DACX будет листинг стейблкоинов, USD, BTC и всех монет и токенов с высокой капитализацией и utility токенов. Мы будем постепенно пополнять листинг-списки, получая информацию от членов сообщества.

Со временем будет добавлено больше монет. Как правило, мы добавляем только биржевые монеты и utility токены, которые имеют высокий авторитет, базу пользователей и ликвидность. Для существующих или будущих проектов, которые хотят быть внесенными в список DACX Foundry для первичного предложения или для торговли на вторичном рынке на DACX Exchange, следует воспользоваться нашими условиями и ценами нашего рекламного листинга.

Платформа DACX Exchange является масштабируемой с точки зрения технологий и практического применения, поэтому к 1 кварталу 2020 года мы планируем поэтапное развертывание STO и вторичной торговли. Наша дорожная карта обновляется в онлайн режиме для мониторинга индикатора прогресса.

Мы развернем платформу примерно в следующем порядке:

Спотовая торговля биржевыми монетами и utility токенами
Первичное размещение и вторичная торговля ценными бумагами на рынке ценных бумаг
Маржинальная торговля криптовалютами и токенами
Маржинальная торговля фиатными валютами
DeFi-децентрализованная маржинальная торговля

3.5 Foundry

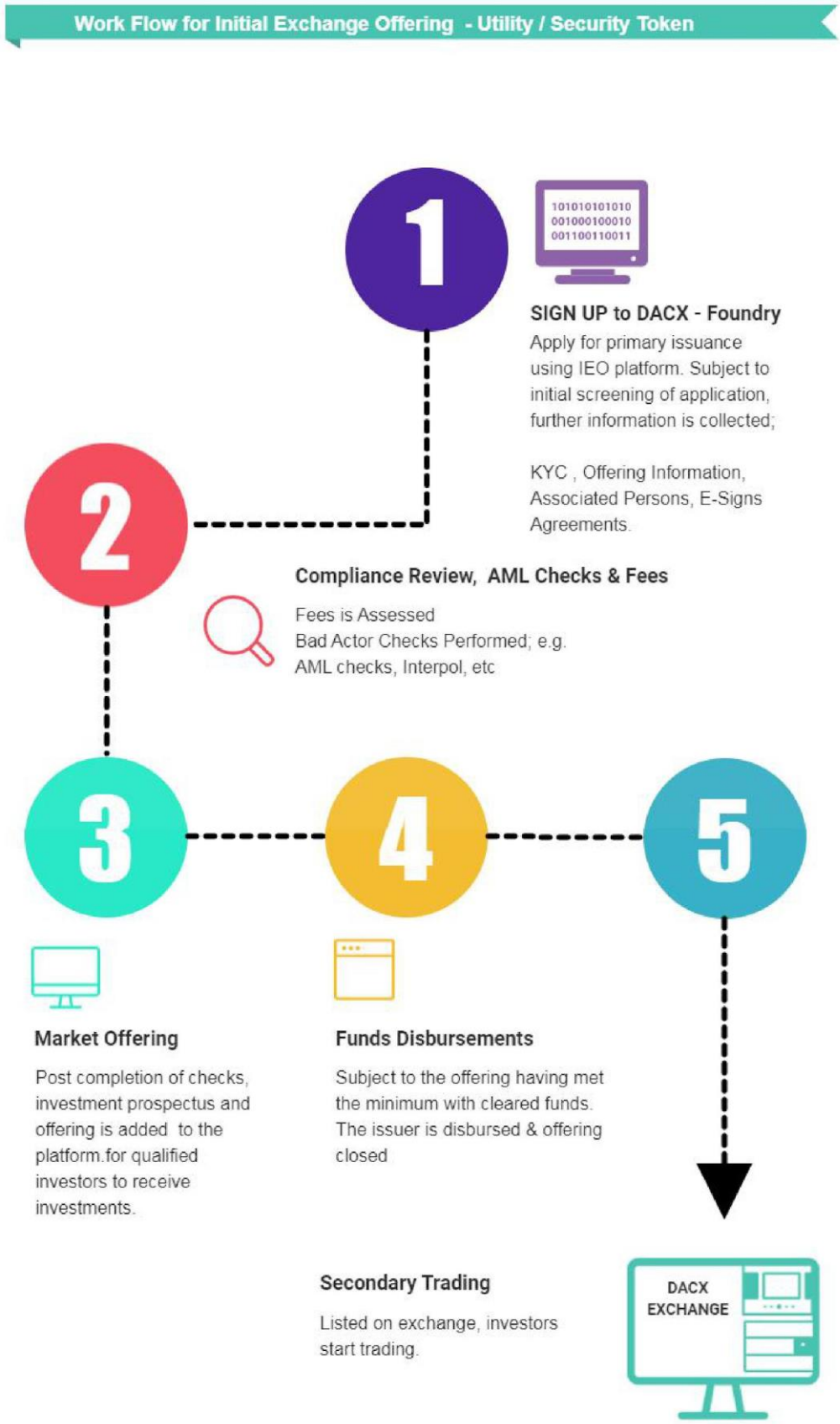
DACX Foundry начинается с нашей платформы IEO. Foundry станет площадкой для воплощения в жизнь новых творческих проектов с помощью возможностей финансирования "с нуля". Это позволит новым блокчейн-стартапам по завершении процесса внутреннего аудита запускать собственные IEO по завершении нашего внутреннего процесса обеспечения.

При наличии соответствующих лицензий Foundry впоследствии интегрирует техническую инфраструктуру для первичной эмиссии токенизированных ценных бумаг (STO) и будет поддерживать стандарты, выходящие за рамки стандартов ERC20, и будет совместима с несколькими блокчейнами.

Это позволит нам нарушить работу рынков капитала, товаров и коммерческой недвижимости. Наше уникальное местоположение в финтех столице Европы и самом сердце финансового района Лондона Canary Wharf, дает нам сильные позиции для привлечения новых клиентов и привлечения инвесторов. В дополнение к этому мы имеем стратегический интерес для будущих стартап-компаний в секторе Fintech и AI, включая также ММСП, предлагая альтернативное решение по ликвидности от разных групп инвесторов, и, следовательно, даем этим высокоразвитым технологическим стартапам возможность расти в будущие компании-единороги.

DACX - первый официальный проект IEO, запущенный на DACX Foundry. Продажа токенов на DACX Foundry осуществляется в порядке очереди. Продажа будет осуществляться в USD, а фактическая цена будет указана в день продажи в стейблкоинах USD.

Пользователи заранее должны пройти верификацию личности (KYC) перед покупкой. В соответствии с местными правилами, пользователи в некоторых странах и регионах не могут участвовать в продаже.


Work Flow for Initial Exchange Offering - Utility / Security Token
1
101010101010
001000100010
001100110011
SIGN UP to DACX - Foundry
Apply for primary issuance using IEO platform. Subject to initial screening of application, further information is collected;
KYC , Offering Information, Associated Persons, E-Signs Agreements.
2
Compliance Review, AML Checks & Fees
Fees is Assessed
Bad Actor Checks Performed; e.g. AML checks, Interpol, etc
3
4
5
Market Offering
Post completion of checks, investment prospectus and offering is added to the platform.for qualified investors to receive investments.
Funds Disbursements
Subject to the offering having met the minimum with cleared funds. The issuer is disbursed & offering closed
Secondary Trading
Listed on exchange, investors start trading.
DACX EXCHANGE

3.6 Модель дохода DACX

Доход DACX будет поступать из следующих источников:

Сборы	Детали
Биржевые сборы	DACX взимает фиксированную плату в размере 0,1% за каждую сделку. Существуют и другие сборы, которые могут включать, но не ограничиваться промоакциями, комиссионные сборы с производителя, а также сборы за обслуживание уровней на основе объема.
Комиссия за снятие средств	DACX может взимать плату за снятие средств.
Комиссия за листинг	DACX может взимать плату за листинг
Прочие сборы	За различные услуги DACX может взимать и другие сборы.

3.7 Поддерживаемые платформы

Мы предоставим кроссплатформенные торговые клиенты для:

- Веб-торговых клиентов
- Пользователей Android
- Пользователей iOS
- Другие API
- Веб-сокеты

3.8 Особенности

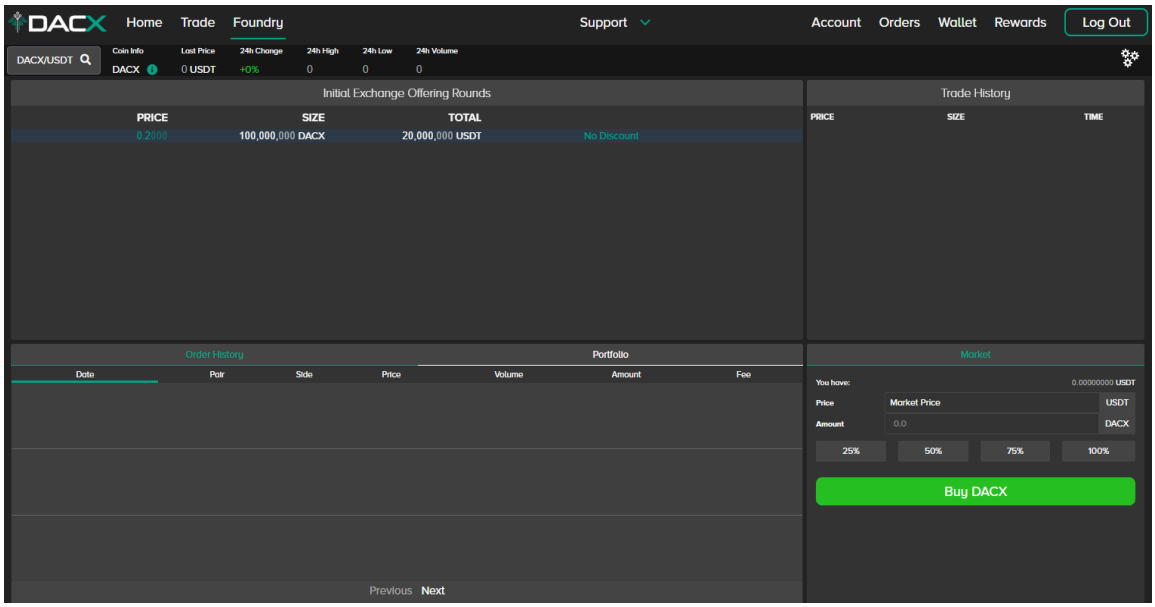
Некоторые из ключевых функций DACX, но не ограничиваясь ими, включают в себя следующее

- **2FA**
- Крипто-Фиат
- Банковские рейсы и расчеты
- Анти **DDOS**
- Поддержка аппаратных кошельков
- **Foundry**
- Мультиподпись кошельков
- Универсальный кошелек-Remit для трансграничных платежей
- Виртуальная дебетовая карта
- Токены безопасности

3.9 Предварительный просмотр пользовательского интерфейса

Торговая платформа **DACX**

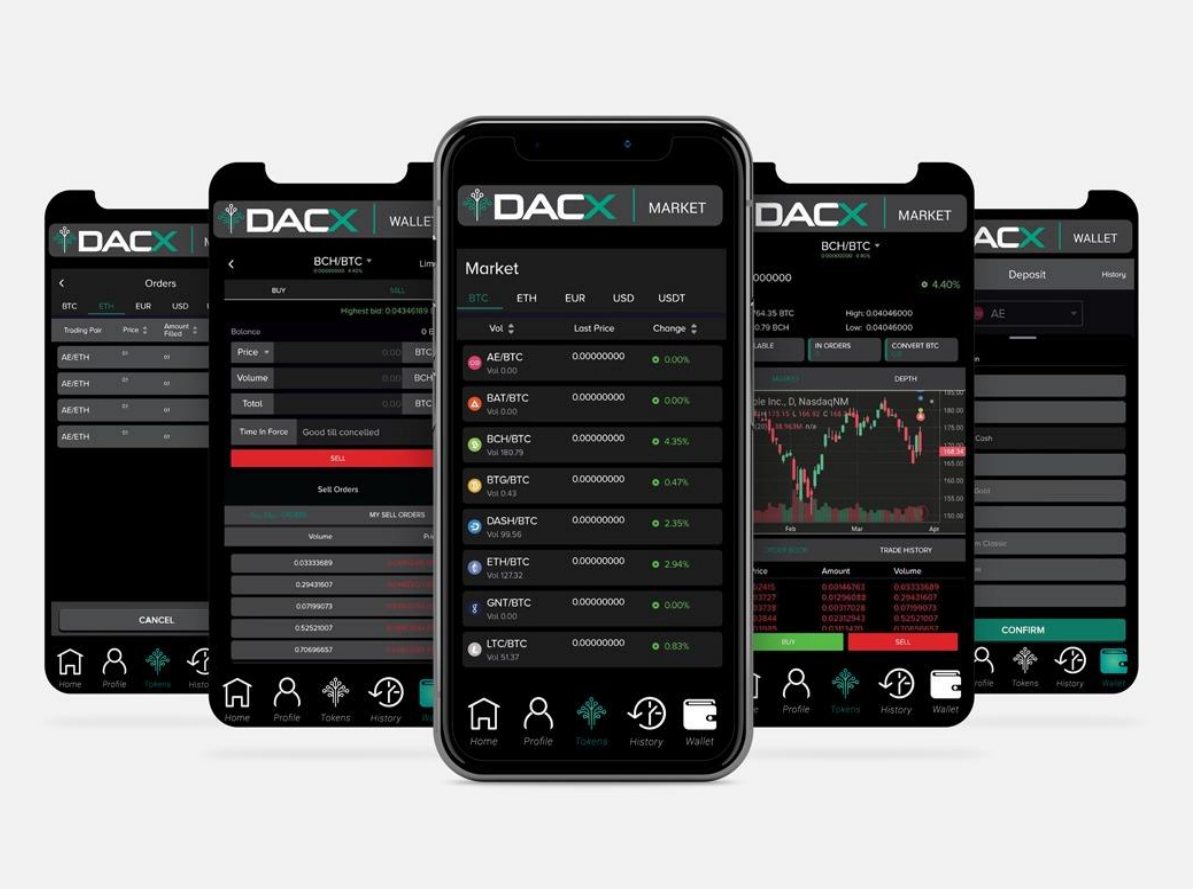
Техническая платформа **DACX**



3.10 Мобильное приложение DACX

COMING SOON TO Google Play

COMING SOON TO THE App Store



3.10 Служба поддержки клиентов

Служба поддержки клиентов является одной из наших основных задач, чтобы помочь решить любые проблемы, возникающие у наших клиентов. Таким образом, мы реализовали различные типы пользовательского интерфейса для поддержки / базы знаний и live-чата.

Система тикетов электронной почты

Наша система поддержки извлекает электронные письма клиентов с адреса электронной почты и хранит их в одном месте. Это позволяет руководителю службы поддержки отвечать на звонки клиентов и легко их регистрировать. Также позволяет руководителям службы поддержки клиентов слушать и отвечать на отзывы клиентов в социальных сетях, таких как Facebook и Twitter.

Когда клиенты нуждаются в более сложном решении, они могут отправить свои тикеты в справочного центр и следить за статусом их заявок через тот же интерфейс.

- **Автоматизация:**
  Наша автоматизированная служба поддержки гарантирует, что вопросы от клиентов будут перенаправлены сотрудникам, которые смогут ответить на них. Это позволяет координатору отслеживать, когда руководитель службы поддержки не ответил на заявку, или когда заявка занимает слишком много времени для ее разрешения, или один из нескольких других возможных случаев.

Статьи базы знаний

Статьи базы знаний должны отвечать на ваши часто задаваемые вопросы. Создавая хранилище статей и часто задаваемых вопросов в Базе знаний, клиенты могут найти ответы на свои вопросы, не дожидаясь агента.

- **Форумы и сообщества**
  Мы предоставляем клиентам возможность вступать в дискуссии друг с другом и с вашей компанией. С помощью сообществ и форумов клиенты могут задавать вопросы и отвечать на них, а также делиться идеями на общей платформе.

Live-чат

Мы добавили систему чата в реальном времени, чтобы лучше понимать проблемы клиентов и предоставлять им более своевременную персональную помощь. Если у клиента есть проблема, требующая больше времени и внимания, агенты могут преобразовать разговор в чате в заявку. Это позволяет агентам сохранять весь контекст разговора в чате без потери времени. Это поможет сократить время решения проблемы.

Конфигурированный ИИ-бот

Клиенты могут общаться с ботом с нашего сайта или с мобильных приложений. Наш бот обрабатывает их вопросы и автоматически отвечает на них на основе контента, представленного в нашей базе знаний.

Blueprint

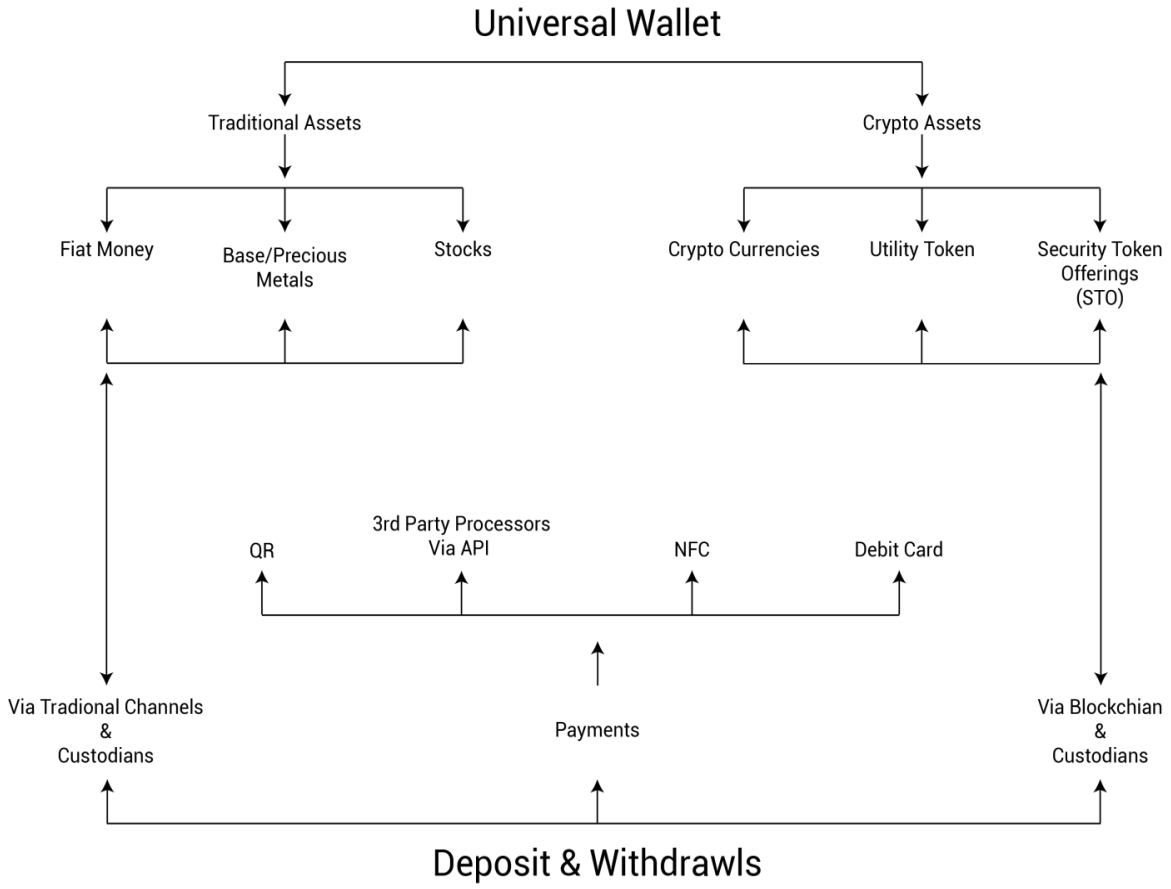
На каждом этапе процесса Blueprint позволяет каждому заинтересованному лицу присоединиться к процессу. Они видят только действия, применимые к ним, и не могут двигаться вперед, пока не будут выполнены все их обязательные действия.
Рабочие процессы автоматизируют оповещения по электронной почте, автоматизируют назначения задач и обновления полей, когда срабатывает определенное правило. С другой стороны, Blueprint обязывает всю последовательность действий, принимая тикеты, пока они не будут решены. В отличие от рабочего процесса, план определяет все действия, которые происходят с заявкой до ее разрешения.

3.11 Партнерская / Реферальная программа

DACX предлагает партнерскую / реферальную программу для повышения узнаваемости бренда, с доступными различными вознаграждениями, основанными на разных уровнях проверки и удержания.
Общее количество наград DACX ограничено максимум 5 000 000 токенов. Награды будут распределяться в конце кампании в зависимости от периода завершения.

4. DACX Remit

DACX Remits - это гибридный проект, который предполагает использование DLT и Fintech для объединения традиционных финансовых услуг с эффективностью блокчейн технологии. Создается также совместимая инфраструктура блокчейна вместе с Oauth 2.0, стандартным протоколом для авторизации.



4.1 Универсальный кошелек

Универсальный кошелек является основным хранилищем DACX Remit. Он использует DLT, традиционные банковские услуги и кошельки для хранения следующих типов активов в одном кошельке:

- Фиат
- Криптовалюты
- Утилити-токены
- Security-токены (STO)
- Стэйблкоины
- Товарные токены

Универсальный кошелек легко справляется с хранением и передачей всех упомянутых активов в фоновом режиме, используя традиционные банковские стандарты, и совместим с разными блокчейнами.

4.2 Трансграничные платежи

DACX Remit позволяет вносить все поддерживаемые фиатные валюты, снимать их и переводить на:

- Другие учетные записи в системе (все)
- Банковские счета в поддерживаемых странах (необеспеченные и
- поддерживаемые активы)
- Другие платежные системы
  Дебетовую карту, выпущенную DACX

4.3 DACX Custody

DACX Remit использует различные кошельки в фоновом режиме, чтобы депонировать, снимать и переводить все активы универсального кошелька, чтобы убедиться в:

- Безопасности всех активов
- Страховании от непредвиденных ситуаций
- Что все активы находятся на хранении третьей стороны, где баланс / учет могут быть проверены

По мере развития проекта DACX Custody будет также предлагаться в качестве услуги для институциональных инвесторов.

4.4 Виртуальные дебетовые карты

DACX Remit предоставит своим пользователям виртуальную дебетовую карту. Пользователи смогут использовать эту дебетовую карту для своих повседневных платежей, а пользователи смогут выбирать список активов, которые будут использоваться для платежей.

Если валюта назначения для оплаты недоступна в универсальном кошельке или не имеет достаточного баланса для этого конкретного платежа, достаточное количество других активов, определенных в списке, будет автоматически конвертировано в валюту назначения через DACX Exchange, и платеж будет завершен.

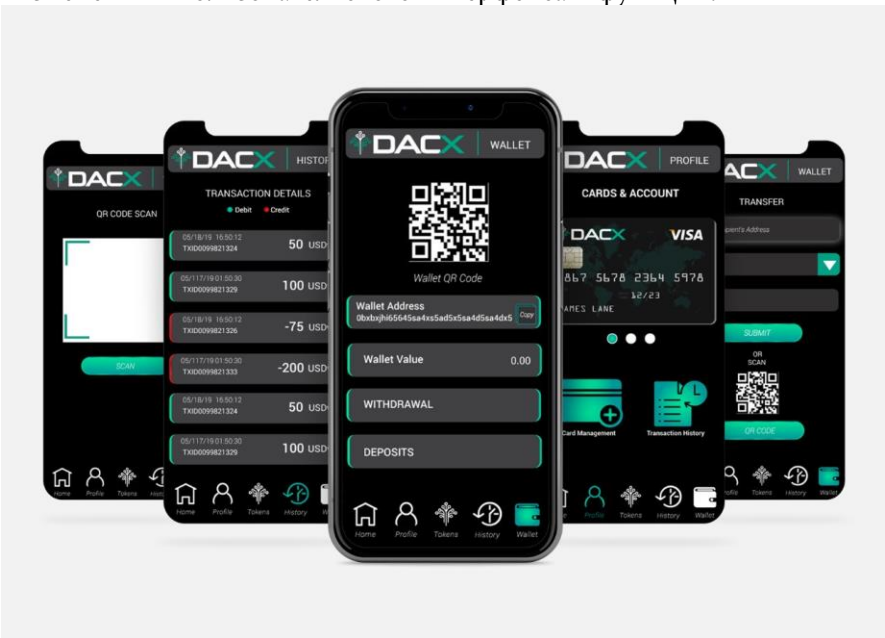
4.5 Поддерживаемые платформы

Мы предоставим кроссплатформы для клиентов:

- Веб-клиент
- Android клиент
- iOS клиент

4.6 Анонс UI

Приложение DACX Remit в настоящее время находится в стадии интенсивной разработки и тестирования. Следующие изображения взяты из работающей альфа-версии приложения и подвержены изменениям пользовательского интерфейса и функций.



5. DACX Токен (DACX)

Мы выпустили наш собственный служебный токен, который называется DACX. Был создан строгий лимит в 786 786 786 DACX, который никогда не будет увеличен, а общий запас будет уменьшен из-за частых сжиганий токенов. Токен DACX будет изначально работать на блокчейне Ethereum в соответствии со стандартами токенов ERC-20.

5.1 Распределение

%	Количество (DACX)	Участник
5%	39,339,339.30	Инвесторы-ангелы
15%	118,018,018.00	Команда
5%	39,339,339.30	Баунти
50%	393,393,393.00	Краудсейл
25%	196,696,696.40	Резерв
100%	**786,786,786.00**	**Общее количество**

5.2 Ценность DACX

Вы можете использовать DACX для оплаты любых сборов на нашей платформе, включая, но не ограничиваясь:

- Комиссии биржи
- Комиссии вывода
- Комиссии листинга
- Другие комиссии

❖ Когда вы активируете DACX для оплаты торговых сборов, вы получите значительную скидку:

	1й год	2й год	3й год	4й год
Дисконт	50%	25%	15%	Без скидки

- Первоначальные предложение биржи (IEO) на нашей платформе будут доступны только владельцам токенов DACX, которые зарегистрировались и подтвердили идентификацию своих учетных записей до начала IEO. Предложения будут оцениваться в токене DACX, и процент поставки IEO будет зарезервирован для держателей токенов DACX, в зависимости от их владения, в начале каждой фазы IEO

5.3 Модель сжигания

Каждый месяц мы будем сжигать DACX на основе торговых сборов и сборов за базовый листинг, собранных в течение этого месяца на нашей платформе. Все транзакции будут транслироваться на блокчейне ETH. В конечном итоге мы сожжем 386 786 000 DACX, оставив 400 000 000 DACX.

	Трейдинг	Листинг
Сжигание	20%	20%

5.4 IEO

После завершения предварительной регистрации и перед запуском IEO будет запущен на DACX Exchange. В качестве стимула первый IEO токена DACX предоставит билет «Без базовой платы за листинг», применимый к одному будущему списку IEO или списку токенов, для покупателей и владельцев определенного количества токенов DACX. Минимальная сумма и продолжительность удержания для получения права на «Бесплатный билет» будут объявлены до IEO. Для использования этого «бесплатного билета» требуется, чтобы минимальный баланс токена DACX на счете заявителя не опускался ниже требуемой минимальной суммы с момента покупки до использования билета.

5.5 Токены команды и резерв

Токены команды будут разосланы участникам ежемесячно, начиная с запуска платформы. Процесс распространения будет прозрачным и может отслеживаться с использованием официальных адресов кошелька, определенных в контракте токена.

1й год	118,018,018 DACX
2й год	98,348,348 DACX
3й год	98,348,348 DACX

5.6 Использование средств

Средства, полученные от продажи токенов, будут использованы для:

- Расширение и улучшение инфраструктуры
- Капитальные резервы, оплата регистрации и лицензионных сборов для нескольких региональных регуляторов
- Улучшение сети и доступности международных платежей
- Поддержание страхового фонда

6. Дорожная карта

Что	***Когда***
Предварительная регистрация	Сентябрь **2019**
Предзапуск **IEO**	Октябрь **2019**
Запуск биржи	**Q4 2019**
Фиатные шлюзы	**Q4 2019**
Расширение операционной юрисдикции в ЕС и Азии	**Q1 2020**
Трансграничные платежи	**Q1 2020**
STO Интеграция	**Q1 2020**
Виртуальная дебетовая карта	**Q1 2020**
Мост **Remit & Биржа**	**Q1 2020**
Маржинальная торговля	**Q2 2020**
DEFI - Лендинг	**Q2 2020**
Расширение операционной юрисдикции в АН	**Q2 2020**

7. Команда

ZEESHAN

CHAUDHRY

Основатель | CEO

FRANS KLERKS

Руководитель

отдела маркетинга

LISA LI

Региональный маркетинг и коммуникации

ISMAIL TARIM

Кибербезопасность & Blockchain разработчик

CURTIS PAVLIK

Региональные операции

JAMES WACKETT

Развитие регионального бизнеса

FRASS MASROOR

Full Stack Разработчик

UMAIR JAWAID

DevOps & Разработчик платформы

PETER MACDONALD

Бизнес-стратег и партнер

8. Советники

RICHARD GARDNER

CEO Modulus Global

LAURENCE KIRK

CEO Extropy.IO

9. Риски

Есть много рисков, связанных с управлением биржи. Мы понимаем это и обладаем навыками, опытом и лидерством для их преодоления.

9.1 Безопасность

Платформы бирж хранят и взаимодействуют с большим количеством ресурсов в онлайн-среде. Из-за этого открытого характера безопасность платформы является главным приоритетом. Для уменьшения векторов атак мы не будем раскрывать полную природу протоколов безопасности, которые будут использоваться. Основные методы обеспечения безопасности, которые будут использоваться (но не ограничиваться ими):

- Только сотрудникам службы безопасности платформы и технического обслуживания будет разрешен прямой доступ к внутренним системам.
- Все остальные сотрудники компании будут использовать внешние точки доступа на основе API для доступа к системе с ограниченными функциями в зависимости от их роли.
- Доступ к внутренним системам потребует использования предопределенных терминалов и смарт-карт.
- Активы будут храниться с использованием комбинации кошельков с несколькими подписями и сторонних хранителей со страховкой
- Проверки безопасности будут проводиться третьими сторонами по контракту

9.2 Рыночная стратегия

Мы концентрируем свои усилия на 4 разных направлениях.

1. **Экспонировать DACX на торговых выставках и блокчейн-конференциях**

   DACX был довольно активным в блокчейн сообществе, наша первая выставка была на лондонской блокчейн неделе в феврале 2019 года. Мы часто посещаем делегаты, чтобы максимизировать коммерческие возможности и изучить потенциальные партнерства, например. Консенсус 2019, Мальта Блокчейн Саммит и др. Наша следующая выставка состоится 17 октября 2019 года во время европейской торговой выставки в Лондоне.

2. **Социальные медиа, Маркетинг и Спонсорство**
   Мы стремимся извлечь выгоду из маркетинга и сосредоточить наши основные усилия на создании сообщества в социальных сетях и привлечь их через такие средства, как Facebook, Instagram, Twitter, Reddit, Telegram и наш собственный блог. Чтобы максимизировать взаимодействие, мы будем ориентироваться на сообщество на нескольких языках через Facebook, Twitter, Instagram и Telegram.

3. Наша цель - привлечь пользователей и расширить наше сообщество, чтобы повысить коэффициент конверсии и ценность пользователя. После создания значительного сообщества мы приглашаем наших членов на периодические встречи, чтобы связаться с нами, чтобы поделиться идеями и предложениями о том, как улучшить опыт и будущие разработки.

Спонсорство также является ключом к продвижению узнаваемости бренда; Мы намерены поддерживать местные таланты на уровне, что соответствует нашим основным принципам.

3. **Программа вознаграждений**

   Мы структурировали партнерскую и реферальную программу, чтобы поощрять пользователей за продвижение / направление DACX Exchange своим друзьям и семьям. Разделение торгового вознаграждения, полученного от торговой активности их привлеченных пользователей

4. **Связь с общественностью и СМИ**

   Мы нацелены на установление рабочих отношений и партнерских отношений с устоявшимися компаниями на основе взаимных интересов. Связи с общественностью и СМИ позволили бы нам представить наш бренд «там».

5. **Связь и партнерства**

   Вы можете посетить наш веб-сайт DACX, чтобы увидеть наши самые последние и актуальные членские и партнерские отношения.

10. Регулирование и соответствие

Чтобы соответствовать директивам AML & CTF, мы установили партнерские отношения с ведущим на рынке технологическим отделом Identity Mind Global. Их решение помогает нам контролировать наши обязательства.
У нас есть несколько заявок в процессе разработки с разными юрисдикциями, но из-за обязательств по конфиденциальности их можно сообщить только после достижения результата.
Поэтому мы постепенно внедряем цифровые активы, которые не входят в сферу регулирования, например служебные токены и обменные монеты (BTC, LTC и т. д.), и, как только мы получим наши лицензии, мы будем вводить токены, которые подпадают под определение STO.
Следующие страны, которым в настоящее время запрещено участвовать в услугах DACX:

- Северная Корея
- Иран
- Сирия
- Судан
- Куба
- Соединенные Штаты

11. Приложение

11.1 Официальные DACX токен кошельки

DACX Кошелек компании = 0x12Fc4aD0532Ef06006C6b85be4D377dD1287a991;
// Кошелек Ангелов: Первоначальная рассылка Инвесторам-ангелам будет осуществляться через этот кошелек

DACX Ангел-кошелек = 0xfd961aDDEb5198B2a7d9DEfabC405f2FBa38E88b;

// Кошелек команды:Первоначальное распространение среди членов команды будет сделано через этот кошелек

DACX Кошелек команды = 0xd3544D8569EFc16cAA1EF22D77B37d3fe98CA617;

// Кошелек резерва: Все оставшиеся командные средства будут заблокированы как минимум на 1 год.

DACX Резерв-кошелек = 0x612D44Aea422093aEB56049eDb53a213a3F4689F;

// Краудсейл кошелек: Все продажи токенов (Private / Pre / Public) будут осуществляться через этот кошелек
DACX CrowdSale Wallet = 0x939276d1dA91B9327a3BA4E896Fb624C97Eedf4E;

// Баунти кошелек: Содержит токены, зарезервированные для наших начальных и будущих кампаний за вознаграждение

DACX Баунти кошелек= 0x40e70bD19b1b1d792E4f850ea78691Ccd42B84Ea;

11.2 Контракт

DACX Адрес контакта

https://etherscan.io/address/0xf6ba659b419392b722ed63d4f5232822eceff262

DACX Исходный код токен-контракта

https://etherscan.io/address/0xf6ba659b419392b722ed63d4f5232822eceff262#code

DACX Трекер

https://etherscan.io/token/0xf6ba659b419392b722ed63d4f5232822eceff262

12. Глоссарий

AML

Борьба с отмыванием денег - это свод законов, положений и процедур, призванных воспрепятствовать преступникам скрывать незаконно полученные средства в качестве законного дохода.

AMM

Противодействие манипулированию рынком предотвращает манипулирование рынком, которое представляет собой тип злоупотребления, когда есть преднамеренная попытка вмешаться в свободное и честное функционирование рынка и создать искусственные, ложные или вводящие в заблуждение видимости в отношении цены или рынка для продукта, безопасности, товара или валюты.

CFT

Борьба с финансированием терроризма (CFT) включает расследование, анализ, сдерживание и предотвращение источников финансирования мероприятий, направленных на достижение политических, религиозных или идеологических целей посредством насилия и угрозы насилия в отношении гражданских лиц.

DLT

Технология распределенного регистра - это консенсус реплицированных, совместно используемых и синхронизированных цифровых данных, географически распределенных по нескольким сайтам, странам или учреждениям.

DEFI

Децентрализованное финансирование использует программное обеспечение с открытым исходным кодом и децентрализованные сети для преобразования традиционных финансовых продуктов в надежные и прозрачные протоколы, которые работают без лишних посредников.

DDoS

Распределенный отказ в обслуживании - это тип DoS-атаки, когда несколько скомпрометированных систем, которые часто заражаются трояном, используются для нацеливания на одну систему, вызывающую атаку типа «отказ в обслуживании» (DoS).

ERC 20

ERC-20 - это технический стандарт, используемый для интеллектуальных контрактов в блокчейне Ethereum для реализации токенов.

FCA

Управление по финансовому поведению (FCA) является органом финансового регулирования в Соединенном Королевстве, но работает независимо от правительства Великобритании и финансируется за счет взимания сборов с участников отрасли финансовых услуг.

ICO

Initial coin offering — форма привлечения инвестиций в виде продажи инвесторам фиксированного количества новых единиц криптовалют, полученных разовой или ускоренной эмиссией. Встречается также форма «первичного предложения токенов». Помимо этого термин **ICO** часто заменяется словом «краудсейл».

IEO

Первоначальное биржевое предложение (IEO) - это продажа токена, контролируемая биржей криптовалют. IEO доступны исключительно для пользователей биржи через платформу сбора средств, такую как DACX Foundry.

KYC

Знай своего клиента (KYC) — термин банковского и биржевого регулирования для финансовых институтов и букмекерских контор, а также других компаний, работающих с деньгами частных лиц, означающий, что они должны идентифицировать и установить личность контрагента, прежде чем проводить финансовую операцию.

MVP

Минимальный жизнеспособный продукт (MVP) - это метод разработки, при котором новый продукт или веб-сайт разрабатываются с достаточным количеством функций для удовлетворения ранних пользователей.

Oauth 2.0

OAuth2.0 - это открытый протокол авторизации, который позволяет получить доступ к ресурсам владельца путем включения клиентских приложений в службы HTTP, такие как Facebook, GitHub и т. Д.

Первичное предложение

Первичное предложение - это первая эмиссия акций частной компании для публичной продажи. Это средство, с помощью которого частная компания может привлекать акционерный капитал через финансовые рынки для расширения своей коммерческой деятельности.

Торговля на вторичном рынке

На вторичном рынке торгуются монеты после того, как компания продала свои предложения на первичном рынке.

SME

Малые и средние предприятия (МСП) или малые и средние предприятия (МСП) - это предприятия, численность персонала которых ниже определенных пределов. Аббревиатура «МСП» используется международными организациями, такими как Всемирный банк, Организация Объединенных Наций и Всемирная торговая организация (ВТО).

STO

STO означает предложение security-токенов. Этот процесс похож на ICO, где инвестор обменивает деньги на монеты или токены, представляющие их инвестиции. Они связаны с базовым инвестиционным активом таким образом, как акции, облигации, инвестиционные фонды недвижимости (REIT) или другие фонды.