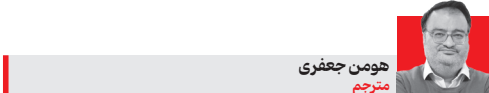


افشاکری کوین دسک از رسوایی بزرگ مالی برای پلی چین

# رشوه دادن ارزی که هنوز عرضه نشده!



هومن جعفری مترجم

پلی چین، غول سرمایه‌گذاری مخاطره‌آمیز کریپتو، این روزها با یک بحران سنگین مواجه است. این شرکت نیراج پنت، کارمند سابق را متهم کرده است که برخلاف سیاست‌های مشخص و دقیق، با شرکت سرمایه‌گذاری اکلیپس لیز، معامله کرده است.

با توجه به سه منبع نزدیک و همچنین بررسی اسناد داخلی اکلیپس توسط وب‌سایت کوین، نیل سومانی، مدیرعامل سابق اکلیپس لیز، در سپتامبر ۲۰۲۲ بی‌سروصدا ۵ درصد از بودجه خرید رمزارزهای شرکت را به این شخص اختصاص داد؛ تنها چند روز پس از اینکه پلی چین و شرکت اکلیپس لیز موفق شدند تا یک قرارداد تجاری منتسب را امضا کنند. این تخصیص در نهایت به میزان ۱,۳۳ درصد کاهش یافت که به عدد شگفت‌انگیز به ارزش ۱۳,۳ میلیون دلار می‌رسید.

پلی چین توسط اولاف کارلسون، اولین کارمند صرافی رمزارز کوین‌بیس، تاسیس شد و یکی از بزرگ‌ترین و شناخته‌شده‌ترین شرکت‌های سرمایه‌گذاری ارزهای دیجیتال است که بیش از ۱۱ میلیارد دلار دارایی تحت مدیریت دارد. نیراج پنت از سال ۲۰۱۷ تا ۲۰۲۳ یک شریک عمومی در آنجا بود و وظیفه هدایت پول سرمایه‌گذاری شرکت را به سمت استارت‌آپ‌های امیدوارکننده ارزهای دیجیتال داشت؛ کاری که با اکلیپس لیز هم انجام داد.

پنت، از آن زمان به یک چهره برجسته در صنعت کریپتو تبدیل شده است و در حال حاضر به‌عنوان یکی از بنیانگذاران استارت‌آپ هوش مصنوعی بلاک چین ریوال، یکی دیگر از سرمایه‌گذاری‌های پلی چین، فعالیت می‌کند.

اکلیپس لیز یک بلاک‌چین می‌سازد که فناوری شبکه‌های محبوب سولانا و اتریوم را ترکیب می‌کند. پس از رهبری دور تأمین مالی اولیه اکلیپس در آگوست ۲۰۲۲، پلی چین در مارس ۲۰۲۴ در دور سرمایه‌گذاری ۵۰ میلیون دلاری سری A شرکت کرد که نخستین سرمایه‌گذاری در یک پروژه به حساب می‌آید.

پنت پیشتر این معامله اولیه بود و تحقیقات کوین‌دسک نشان داد که در همان زمان، به اندازه خود پلی چین توکن‌های رمزنگاری اکلیپس به او اختصاص داده شده است. به گفته منابع کوین‌دسک، این معامله برای اکثر مدیران، مشاوران یا سرمایه‌گذاران بزرگ اکلیپس فاش نشده است. پنت اصرار دارد که این ترتیب کاملا خوب بوده است، زیرا تا سپتامبر ۲۰۲۲ نهایی نشده بود، یعنی چند ماه پس از سرمایه‌گذاری پلی چین در اکلیپس. او اسناد قانونی را با کوین‌دسک به اشتراک گذاشت که نشان می‌دهد تخصیص «مشاوره» او از توکن‌های اکلیپس در سال ۲۰۲۴ به ۱,۳۳ درصد بازنگری شد، اما از اظهارنظر در مورد اندازه سهام اصلی خود یا دلیل تغییر آن خودداری کرد.

پلی چین به کوین‌دسک گفت تا زمانی که پنت در سال ۲۰۲۳ شرکت را ترک کرد، از اینکه دارای سهام مالی در اکلیپس بود بی‌اطلاع بود. این صندوق گفت که او باید این معامله را تحت سیاست‌های خود افشا می‌کرد که به منظور محافظت از شرکت و سرمایه‌گذاران آن در برابر تضاد منافع است.

یکی از سخنگویان پلی چین در ایمیلی به کوین‌دسک گفت: «پلی چین از رابطه مالی بین اکلیپس و نیراج پنت تا پس از خروج او از شرکت بی‌اطلاع بود. پلی چین سیاست‌ها و رویه‌های محکمی در مورد کارکنانی دارد که در نقش‌های مشاوره‌ای خدمت می‌کنند. پس از خروج آقای پنت از پلی چین، شرکت متوجه شد که او خط‌مشی‌های خود را نقض کرده و موضوع را بررسی کرد.»

بیانیه پلی چین به کوین‌دسک بیشنی نادر در مورد فرآیند پشت‌پرده

این مقاله به‌عنوان یک محتوای آموزشی در دسترس قرار دارد.



دنیای دنچ شرکت‌های سرمایه‌گذاری خطرپذیر کریپتو و پروژه‌هایی که آنها سرمایه‌گذاری می‌کنند به ما می‌دهد. شرکت‌های مخاطره‌آمیز به ندرت درباره مسائل پرسشلی یا ساختارهای معاملاتی به‌طور علنی بحث می‌کنند، و پلی چین نقض خط‌مشی پنت را به‌طور علنی فاش نکرد تا اینکه کوین‌دسک به این داستان رسید.

### جدول زمانی مهم

این افشاکری می‌تواند روایت بحث‌برانگیز پیرامون سومانی را عمیق‌تر کند، کسی که در ماه مه به دلیل اتهامات سوء رفتار جنسی از سمت مدیرعاملی اکلیپس کناره‌گیری کرد. سومانی این اتهامات را رد کرد و از اظهارنظر درباره این خبر خودداری کرد.

دو منبع نزدیک که به اکلیپس که به شرط ناشناس ماندن با کوین‌دسک صحبت کردند، ادعا می‌کنند که سومانی قبل از بسته شدن قرارداد حمایت مالی به پنت قول ۵ درصد از سهام مشاوره‌ای خود در توکن‌های اکلیپس را داده است.

براساس اسنادی که توسط کوین‌دسک بررسی شده است، سهام پنت بالاتر از هر سرمایه‌گذار اکلیپس بود به جز پلی چین که ۵ درصد از توکن اکلیپس را نیز در اختیار داشت. سهم پنت از تخصیص سایر مشاوران، سرمایه‌گذاران و همه کارمندان اکلیپس به جز مدیرعامل سابق فرات رفت. به گفته دو نفر از افراد آشنا، سومانی به حلقه نزدیک خود گفت که این کمک‌هزینه سخاوتمندانه به‌منظور تشویق پنت برای تضمین پول نقد پلی چین و تأییدیه این سرمایه‌گذاری خطرپذیر است. به گفته مقامات پلی چین، این ترتیب برای شرکت سرمایه‌گذاری خطرپذیر یا شرکای محدود آن در آن زمان فاش نشده بود.

### توکن‌ها، نه سهام

این گزارش همچنین نگاهی اجمالی به معاملاتی را ارائه می‌دهد که برای نمونه هنجارهای منحصربه‌فرد جذب سرمایه در صنعت کریپتو



آمده است، با توکن‌های دیجیتالی که اغلب در کنار هر سهام یا به جای آن اعطا می‌شود. برنامه‌های بلاک‌چین، دارایی‌های دیجیتال و دفتر کل غیرمتمرکز اغلب به عنوان جایگزین شفاف‌تری برای امور مالی سنتی مطرح می‌شوند، اما ساختار مالکیت بسیاری از پروژه‌های پیشرو و ارزهای دیجیتال مبهم باقی می‌ماند.

اکلیپس لیز یک بلاک‌چین لایه ۲ می‌سازد که راه سریع‌تر و ارزان‌تری را برای تراکنش در شبکه اتریوم به کاربران ارائه می‌دهد. جذابیت اصلی این شبکه این است که عناصری از بلاک‌چین محبوب سولانا را برای تقویت عناصر کلیدی طراحی فنی آن قرض می‌گیرد؛ جزئیاتی که به آن کمک کرده است تا در دو تا از بزرگ‌ترین انجمن‌های بلاک‌چین سروصدا به دست بیآورد.

در مورد جمع‌آوری سرمایه اکلیپس، تخصیص توکن‌ها بسیار مهم بود، زیرا سرمایه‌گذاران معدودی در این پروژه سهام دریافت کردند. به اکثر آنها به سادگی وعده قطع توکن اکلیپس داده شد؛ ارز دیجیتالی که هنوز وجود ندارد و اکلیپس حتی به‌طور عمومی آن را اعلام نکرده است. این رویه غیرمعمول نیست. سرمایه‌گذاران کریپتو اغلب در ازای توکن‌ها به جای سهام سنتی، پول نقد ارائه می‌کنند، و شرکت‌ها به ندرت این ترتیبات را برای مردم فاش می‌کنند، مبادا در مبارزه خود برای طبقه‌بندی ارزهای دیجیتال به‌عنوان اوراق بهادار سرمایه‌گذاری، تنظیم‌کننده‌های مالی را با مهمات مسلح کنند.

سخنگوی اکلیپس لیز به کوین‌دسک گفت: «اکلیپس لیز درصدد مالکیت سرمایه‌گذاران را برای عموم فاش نمی‌کند.» براساس جداول تخصیص داخلی توکن که توسط کوین‌دسک بررسی شده است، به کارمندان، سرمایه‌گذاران و مشاوران اکلیپس قول داده شده است که تقریباً ۵۰ درصد از عرضه یک توکن‌اکلیپس آینده را دریافت کنند. پنت اصرار دارد که توافق مشورتی او با اکلیپس بالاتر از حد مجاز بوده است. او اسناد قانونی را با کوین‌دسک به اشتراک گذاشت که نشان می‌دهد او قرار است ۱,۳۳ درصد از سهام توکن اکلیپس را دریافت کند.



## قیمت بیت‌کوین باز هم کاهش می‌یابد؟

علت اینکه قیمت بیت‌کوین به زیر ۵۵ هزار دلار سقوط کرد، این بود که صرافی ورشکست‌شده مت‌گاسک پرداخت میلیارد‌ها دلار بدهی به طلبکاران را آغاز کرد که جرعه‌ای برای فروش بیشتر بیت‌کوین و بازار کریپتو شد. صرافی مت‌گاسک اعلام کرد پرداخت بدهی‌های خود را آغاز کرده و به سال‌ها انتظار طلبکاران پس از انحلال آن در سال ۲۰۱۴ پایان می‌دهد. این صرافی مستقر در ژاپن تقریباً ۹ میلیارد دلار بیت‌کوین، بیت‌کوین کش و ارز فیات پرداخت خواهد کرد. این خبر بر سرعت فروش بیت‌کوین افزود به طوری‌که در روز جمعه گذشته ارزش بیت‌کوین بیش از ۶ درصد سقوط کرد و نزدیک به ۵۴ هزار دلار معامله شد. بازار کلی بیت‌کوین و کریپتو نیز طی ۲۴ ساعت بیش از ۱۷۰ میلیارد دلار سقوط کرد. عصر پنجشنبه، مت‌گاسک حدود ۲۴ هزار بیت‌کوین به ارزش نزدیک به ۲۷ میلیارد دلار از کیف پول‌های ذخیره‌سازی سرد به آدرسی جداگانه منتقل کرد. درحالی‌که هدف صرافی از این کار مشخص نیست، اما انتقال این حجم از دارایی نگرانی‌هایی رایج‌اگر کرد که طلبکاران ممکن است بخشی از رمزارزهایی را که تحویل گرفته‌اند، بفروشند. صرافی مت‌گاسک در سال ۲۰۱۲ با یک هک گسترده مواجه شد که منجر

این مقاله به‌عنوان یک محتوای آموزشی در دسترس قرار دارد.

# هوش مصنوعی بازار کریپتو را ترک نمی‌کند!

سرمایه‌گذاری در زیرساخت‌های انتقال برای سازگاری با منابع جدید انرژی هستند، اما کلید توانایی آنها برای رسیدن به این هدف، بازنگری گسترده شبکه و درعین حال ثابت نگه داشتن نرخ‌های مصرف‌کننده است، در غیر این صورت سیاست‌های پیرامون این موضوع بد خواهد شد.

او در پایان گفت: «در مجموع خوشبین هستم که آمریکا بتواند برای مقابله با این چالش قد علم کند، اگرچه دهه آینده احتمالاً دردناک خواهد بود، زیرا تقاضا برای برق از عرضه موجود پیشی می‌گیرد.» در همین حال، گزارش دیگری، این بار از شکوفایی، استدلال می‌کند هنوز شکاف درآمدی قابل توجهی در این بخش وجود دارد که به ۶۰۰ میلیارد دلار می‌رسد.

نویسنده گزارش تأکید کرد هوش مصنوعی «مقدار عظیمی از ارزش اقتصادی ایجاد می‌کند، اما ابتدا باید از جنون‌گمانه‌زنی‌ها عبور کنیم. نویسنده، دیوید کان نوشت: «کسانی که در این لحظه در سطح



**نیراج پنت، کارمند سابق پلی چین به این متهم شد که با زیرپا گذاشتن سیاست‌های کاری شرکت خود، از شرکت اکلیپس لیز، ارز دیجیتال رشوه گرفته است.**

این مبلغ – با تجدید نظر در مجموع قبلی که پنت فاش نکرده بود– کمتر از ۵ درصد است که اسناد و افراد آشنا با موضوع نشان می‌دهند که پنت در ابتدا وعده داده شده بود، اما همچنان بالاتر از سایر مشاوران اکلیپس و تقریباً همه سرمایه‌گذاران آن است.

طبق این توافق، شرکت عملیات روانی در ازای «جلسات همگام‌سازی کنفرانس از راه دور» طبق درخواست اکلیپس، کمک‌هزینه‌ای از توکن‌های اکلیپس دریافت می‌کند. خود توافقنامه چیزی در مورد پلی چین یا سرمایه‌گذاری اولیه آن در اکلیپس نمی‌گوید.

نسخه قراردادی که توسط پنت به کوین‌دسک ارائه شده است، بیان می‌کند که این یک «اصلاح» یک توافق مشاوره قبلی به تاریخ ۸ سپتامبر ۲۰۲۲ است – تنها چند هفته پس از بسته شدن دور اولیه اکلیپس و در حالی که او هنوز شریک عمومی بود-. پنت از به اشتراک گذاشتن آن توافق اولیه خودداری کرد.

اینکه آیا مشاوره پنت قبل از معامله اولیه نهایی شده بود یا نه، اگر مشاوره اولیه او با اکلیپس زمانی که او هنوز در پلی چین بود آغاز می‌شد –همان‌طور که اسناد خودش نشان می‌دهد– ممکن بود همچنان از او خواسته می‌شد که این موضوع را طبق سیاست‌های اخلاقی شرکت افشا کند؛ که این شرکت در یک افشای طولانی به کمیسوین بورس و اوراق بهادار ایالات متحده توضیح داد.

در یک پرونده رسمی خط‌مشی با سیاست‌های کمیسوین اوراق بهادار آمریکا، پلی چین می‌نویسد: «به‌منظور نظارت بر هرگونه تضاد منافع، کارمندان پلی چین موظف هستند برخی از تراکنش‌های در نظرگرفته‌شده را از قبل پاک کنند.»

ختم کلام؛ شرکت‌های سرمایه‌گذار خطرپذیر دنیای ارز دیجیتال، برای رسیدن به پروژه‌های خود از انجام دادن هزینه‌های غیرقانونی اجتناب نداشتند. باید دید که این افشاکری تأثیری روی آینده این صنعت و نظارت بیشتر روی این شرکت‌ها دارد یا ماجرا در همین مرحله دفن می‌شود.

این مقاله به‌عنوان یک محتوای آموزشی در دسترس قرار دارد.



به از دست رفتن ۸۵۰ هزار بیت‌کوین شد. این بزرگ‌ترین رمزارز در آن زمان بود که ۷۰ درصد از کل تراکنش‌های بیت‌کوین را انجام می‌داد. پرداخت بدهی به طلبکاران گام بزرگی در جهت حل فصول پرونده ورشکستگی این صرافی در طول یک دهه گذشته است. با این حال ورود ارزهایی که قبلاً درازیده شده‌اند، تعادل عرضه و تقاضا را به هم می‌زند.

برخی تحلیلگران تخمین می‌زنند فشار فروش ناشی از این پرداخت‌ها می‌تواند قیمت بیت‌کوین را در کوتاه‌مدت تا ۵۰ هزار دلار کاهش دهد. جابه‌جایی‌های جاری بیت‌کوین از سوی دولت آلمان نیز بر بازار تأثیر گذاشته است.

بااین‌حال بعضی دیگر استدلال می‌کنند این مقادیر معادل بخش کوچکی از حجم معاملات روزانه بیت‌کوین است. آنها می‌گویند بیشتر طلبکاران سرمایه‌گذاران بلندمدتی هستند که بعید به‌نظر می‌رسد دارایی‌ها را به‌طور انبوه از او کسب‌کنند. بااین‌وجود تحلیلگران زیادی انتظار دارند که بین پرداخت بدهی‌های مت‌گاسک و شروع فروش بیت‌کوین از طرف دولت آلمان در ماه جولای، نوسانات قابل‌توجهی وجود داشته باشد.

این مقاله به‌عنوان یک محتوای آموزشی در دسترس قرار دارد.

## هوش مصنوعی بازار کریپتو را ترک نمی‌کند!

بالایی باقی می‌مانند، شناس ایجاد شرکت‌های بسیار مهم را دارند. اما باید اطمینان حاصل کنیم که به این توهم– که اکنون از سیلیکون ولی به سایر نقاط کشور و درواقع جهان گسترش یافته است – اعتقاد نداریم.»

توکن‌های هوش مصنوعی مطمئناً پتانسیل این را دارند که برخی از این شرکت‌های بسیار مهم باشند. انویدیا به این موضوع پی برده و از ایلیا پولوسوکین، بنیانگذار NEAR، در کنفرانس GTC خود در اوایل سال جاری برای یک گفت‌وگوی کنار آتش با جنسن هوانگ روی صحنه دعوت کرده است. NEAR با تحقیقات خود در مورد ترانسفورماتورها، معماری زیربنایی پشت ILM یا الگوهای عظیم زبانی، پردازش زبان طبیعی در هوش مصنوعی را متحول کرد. اما کریپتو به دلیل جنون سوداگانه خود نیز شناخته شده است. باید دید آیا هوش مصنوعی می‌تواند حول آن بسازد یا خیر.