Приложение к Публичной оферте, Договору о брокерском обслуживании и Договору доверительного управления инвестиционными активами ЗАО «Торкуайн»
Редакция от 09.11. 2026 г.
Вступает в силу 09.11.2026г.

РАСКРЫТИЕ РИСКОВ

при получении брокерских услуг, услуг дилера и услуг по доверительному управлению инвестиционными активами, в том числе при совершении операций с виртуальными активами по поручению Клиента

> **Внимательно прочитайте настоящий документ до заключения договора и подачи поручений. Операции с ценными бумагами, иными финансовыми инструментами и виртуальными активами связаны с существенными рисками, включая риск полной или частичной потери вложенных средств. Доходность операций не гарантируется ни Обществом, ни государством. Отметив согласие на Платформе или подписав договор, вы подтверждаете, что осознаёте и принимаете эти риски. Настоящее Раскрытие рисков является неотъемлемой частью Публичной оферты, Договора о брокерском обслуживании и Договора доверительного управления ЗАО «Торкуайн» и применяется совместно с ними.**

1. Общие положения и термины

1.1. Настоящее Раскрытие рисков (далее — «Документ») информирует клиента (далее — «Клиент») о рисках, связанных с получением услуг Закрытого акционерного общества «Торкуайн» (далее — «Общество»): брокерских услуг, в том числе по исполнению поручений Клиента на совершение операций с виртуальными активами, услуг дилера и услуг по доверительному управлению инвестиционными активами (далее совместно — «Услуги»).

1.2. Сведения об Обществе: ЗАО «Торкуайн», регистрационный номер 306678-3301-ЗАО от 31.07.2024, ИНН 03107202410576, адрес: Кыргызская Республика, г. Бишкек, Первомайский район, пр. Ч. Айтматова, д. 4/4, кв. 55. Общество осуществляет профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг на основании бессрочных лицензий Службы регулирования и надзора за финансовым рынком при Министерстве экономики и коммерции Кыргызской Республики, выданных 09.10.2024: на брокерскую деятельность (рег. № 50), дилерскую деятельность (рег. № 46), деятельность по доверительному управлению инвестиционными активами (рег. № 42). Территория действия лицензий — Кыргызская Республика.

1.3. Термины, не определённые в Документе, имеют значение, установленное Публичной офертой и договорами Общества. Для целей Документа:

- Виртуальный актив» (ВА) — информация в цифровой форме, обращающаяся с помощью технологий распределённых реестров. ВА не является официальной валютой, законным платёжным средством или ценной бумагой.
- «Оператор обмена» — юридическое лицо, обладающее действующей лицензией (разрешением) на осуществление деятельности оператора обмена виртуальных активов, выданной уполномоченным органом в соответствии с применимым законодательством, с которым Общество заключило договор и через которое Общество исполняет поручения Клиента на покупку, продажу и обмен ВА. Общество вправе по своему выбору привлекать одного или нескольких Операторов обмена и заменять их. Сведения об Операторе обмена, через которого исполняется Поручение, предоставляются Клиенту по его запросу.
- «Поручение» — указание Клиента Обществу на совершение операции, поданное в порядке, установленном договором.

- «Инвестиционные активы» — денежные средства, ценные бумаги и иные активы, переданные Клиентом в доверительное управление Общества в соответствии с Договором доверительного управления.

1.4. Документ не раскрывает исчерпывающим образом все риски, которые могут возникнуть при получении Услуг. Цель Документа — дать Клиенту представление об основных рисках, чтобы он мог принять взвешенное решение.

1.5. Отметка Клиента об ознакомлении с Документом фиксируется Обществом (дата, время, версия Документа, IP-адрес, идентификатор устройства) и является доказательством информированного согласия Клиента с изложенными рисками.

2. Модель оказания услуг и роль Общества

2.1. При исполнении поручений Клиента на совершение операций с виртуальными активами Общество действует как брокер — от имени и за счёт Клиента — и совершает покупку, продажу или обмен ВА у Оператора обмена. Общество не является оператором обмена виртуальных активов и не является контрагентом Клиента по таким операциям.

2.2. Курс обмена, сетевые и иные комиссии по операциям с ВА определяются Оператором обмена в момент исполнения Поручения. Вознаграждение Общества взимается дополнительно согласно тарифам Общества и не включается в курс Оператора обмена, если иное не указано в Поручении.

2.3. Хранение виртуальных активов Клиента Обществом не осуществляется — ВА зачисляются непосредственно на адрес, указанный Клиентом / осуществляется в порядке, установленном договором.

2.4. Риск, связанный с Оператором обмена. Исполнение Поручений зависит от работоспособности, платёжеспособности и правового статуса Оператора обмена. Приостановление или прекращение деятельности Оператора обмена, отзыв или приостановление его лицензии, блокировка его счетов и кошельков, сбои его платформы могут повлечь задержку, невозможность исполнения Поручения или потерю средств. Замена Оператора обмена может повлечь изменение курсов, комиссий, сроков исполнения и перечня доступных ВА. Общество не гарантирует исполнение Оператором обмена его обязательств, за исключением случаев, прямо предусмотренных договором.

2.5. Конфликт интересов. Общество вправе привлекать в качестве Оператора обмена лиц, являющихся аффилированными с Обществом или входящих с ним в одну группу лиц. При совершении операций в качестве дилера Общество может выступать контрагентом Клиента и извлекать доход из разницы цен. При доверительном управлении интересы Общества и Клиента могут расходиться. Общество принимает меры по выявлению и управлению конфликтом интересов в соответствии с Политикой управления конфликтом интересов; наличие таких мер не исключает конфликт интересов полностью.

3. Необратимость операций с виртуальными активами (ключевой риск)

> **Операции с виртуальными активами технически необратимы. После отправки виртуального актива на указанный адрес отмена, возврат или «отзыв» операции невозможны — ни Обществом, ни Оператором обмена, ни любым третьим лицом.**
> **Блокчейн-транзакция, включённая в сеть, не может быть аннулирована.**

3.1. Обязательство Общества по исполнению Поручения на покупку или обмен ВА считается надлежаще исполненным в полном объёме с момента отправки (списания с кошелька Оператора обмена или Общества) виртуального актива на указанный Клиентом адрес, что подтверждается идентификатором транзакции (хешем) в соответствующей блокчейн-сети. С этого момента услуга считается оказанной, а встречное предоставление — полученным Клиентом.

- «Инвестиционные активы» — денежные средства, ценные бумаги и иные активы, переданные Клиентом в доверительное управление Общества в соответствии с Договором доверительного управления.

1.4. Документ не раскрывает исчерпывающим образом все риски, которые могут возникнуть при получении Услуг. Цель Документа — дать Клиенту представление об основных рисках, чтобы он мог принять взвешенное решение.

1.5. Отметка Клиента об ознакомлении с Документом фиксируется Обществом (дата, время, версия Документа, IP-адрес, идентификатор устройства) и является доказательством информированного согласия Клиента с изложенными рисками.

2. Модель оказания услуг и роль Общества

2.1. При исполнении поручений Клиента на совершение операций с виртуальными активами Общество действует как брокер — от имени и за счёт Клиента — и совершает покупку, продажу или обмен ВА у Оператора обмена. Общество не является оператором обмена виртуальных активов и не является контрагентом Клиента по таким операциям.

2.2. Курс обмена, сетевые и иные комиссии по операциям с ВА определяются Оператором обмена в момент исполнения Поручения. Вознаграждение Общества взимается дополнительно согласно тарифам Общества и не включается в курс Оператора обмена, если иное не указано в Поручении.

2.3. Хранение виртуальных активов Клиента Обществом не осуществляется — ВА зачисляются непосредственно на адрес, указанный Клиентом / осуществляется в порядке, установленном договором.

2.4. Риск, связанный с Оператором обмена. Исполнение Поручений зависит от работоспособности, платёжеспособности и правового статуса Оператора обмена. Приостановление или прекращение деятельности Оператора обмена, отзыв или приостановление его лицензии, блокировка его счетов и кошельков, сбои его платформы могут повлечь задержку, невозможность исполнения Поручения или потерю средств. Замена Оператора обмена может повлечь изменение курсов, комиссий, сроков исполнения и перечня доступных ВА. Общество не гарантирует исполнение Оператором обмена его обязательств, за исключением случаев, прямо предусмотренных договором.

2.5. Конфликт интересов. Общество вправе привлекать в качестве Оператора обмена лиц, являющихся аффилированными с Обществом или входящих с ним в одну группу лиц. При совершении операций в качестве дилера Общество может выступать контрагентом Клиента и извлекать доход из разницы цен. При доверительном управлении интересы Общества и Клиента могут расходиться. Общество принимает меры по выявлению и управлению конфликтом интересов в соответствии с Политикой управления конфликтом интересов; наличие таких мер не исключает конфликт интересов полностью.

3. Необратимость операций с виртуальными активами (ключевой риск)

> **Операции с виртуальными активами технически необратимы. После отправки виртуального актива на указанный адрес отмена, возврат или «отзыв» операции невозможны — ни Обществом, ни Оператором обмена, ни любым третьим лицом.**
> **Блокчейн-транзакция, включённая в сеть, не может быть аннулирована.**

3.1. Обязательство Общества по исполнению Поручения на покупку или обмен ВА считается надлежаще исполненным в полном объёме с момента отправки (списания с кошелька Оператора обмена или Общества) виртуального актива на указанный Клиентом адрес, что подтверждается идентификатором транзакции (хешем) в соответствующей блокчейн-сети. С этого момента услуга считается оказанной, а встречное предоставление — полученным Клиентом.

3.1. Обязательство Общества по исполнению Поручения на покупку или обмен ВА считается надлежаще исполненным в полном объёме с момента отправки (списания с кошелька Оператора обмена или Общества) виртуального актива на указанный Клиентом адрес, что подтверждается идентификатором транзакции (хешем) в соответствующей блокчейн-сети. С этого момента услуга считается оказанной, а встречное предоставление — полученным Клиентом.

3.2. Клиент обязан самостоятельно и с максимальной внимательностью проверять реквизиты Поручения до его подтверждения: адрес кошелька, выбранную блокчейн-сеть, наименование и количество актива, банковские реквизиты. Общество не несёт ответственности за последствия ошибок Клиента в реквизитах.

3.3. Оспаривание или инициирование возврата платежа (в том числе через банк, «чарджбэк») после получения Клиентом виртуального актива признаётся недобросовестным поведением и нарушением Публичной оферты и договора.

4. Риск ошибки в реквизитах и выборе сети

- Неверный адрес кошелька. Отправка на ошибочный или чужой адрес приводит к безвозвратной потере актива. Восстановление невозможно.
- Неверная блокчейн-сеть. Один и тот же актив (например, USDT) существует в разных сетях (TRC-20, ERC-20 и др.). Выбор сети, несовместимой с адресом получателя, ведёт к потере средств.
- Реквизиты банковского перевода. Ошибка в банковских реквизитах может привести к задержке, возврату или невозможности зачисления.

5. Рыночный риск

5.1. Стоимость ценных бумаг, иных финансовых инструментов и виртуальных активов подвержена значительным и быстрым колебаниям под влиянием экономических, политических, регуляторных и иных факторов. Стоимость активов Клиента может как расти, так и снижаться; Клиент может не вернуть вложенные средства.

5.2. Курс, применяемый к операции с ВА, фиксируется в момент подтверждения Поручения и не изменяется в ходе исполнения, даже если рыночный курс изменится. Клиент принимает риск того, что курс на момент подтверждения может отличаться от ожидаемого им. Цена исполнения рыночного Поручения может отличаться от цены, отображавшейся в момент его подачи.

5.3. Котировки и курсы, предоставляемые Обществом, могут включать вознаграждение Общества или Оператора обмена (маржу) и не являются инвестиционной рекомендацией. Общество не гарантирует доходности и не даёт прогнозов изменения стоимости активов. Результаты инвестирования в прошлом не определяют доходность в будущем.

5.4. Валютный риск. Если стоимость активов выражена в иностранной валюте или ВА, изменение валютных курсов может уменьшить стоимость активов Клиента в валюте его расчётов.

6. Риск ликвидности

6.1. При низком спросе или предложении Клиент может быть не в состоянии продать или купить актив по приемлемой цене или в нужном объёме. Поручение может быть исполнено частично, по худшей цене или не исполнено. Отдельные ВА и ценные бумаги могут быть исключены из обращения, делистингованы или временно недоступны для операций у Оператора обмена или организатора торговли.

7. Кредитный риск и риск контрагента

7.1. Клиент несёт риск неисполнения обязательств эмитентами ценных бумаг, контрагентами по сделкам, Оператором обмена, банками, депозитариями, регистраторами, организаторами торговли, иностранными посредниками и иными лицами, участвующими в исполнении операций. Их несостоятельность, отзыв лицензий или блокировка счетов могут повлечь утрату или задержку возврата активов Клиента.

7.2. Денежные средства и активы Клиента, учитываемые Обществом и третьими лицами, не являются банковскими вкладами и не застрахованы в системе защиты (гарантирования) вкладов, если иное прямо не предусмотрено законодательством.

7. Кредитный риск и риск контрагента

7.1. Клиент несёт риск неисполнения обязательств эмитентами ценных бумаг, контрагентами по сделкам, Оператором обмена, банками, депозитариями, регистраторами, организаторами торговли, иностранными посредниками и иными лицами, участвующими в исполнении операций. Их несостоятельность, отзыв лицензий или блокировка счетов могут повлечь утрату или задержку возврата активов Клиента.

7.2. Денежные средства и активы Клиента, учитываемые Обществом и третьими лицами, не являются банковскими вкладами и не застрахованы в системе защиты (гарантирования) вкладов, если иное прямо не предусмотрено законодательством.

8. Риски доверительного управления

8.1. Результат доверительного управления зависит от решений управляющего, принимаемых в пределах инвестиционной декларации, и от рыночной конъюнктуры. Общество не гарантирует сохранность Инвестиционных активов и достижение какой-либо доходности.

8.2. Убытки, возникшие в результате доверительного управления, несёт Клиент, за исключением убытков, причинённых вследствие ненадлежащего исполнения Обществом своих обязанностей по договору и законодательству.

8.3. Клиент несёт риск того, что выбранная им инвестиционная стратегия и уровень риска не соответствуют его финансовому положению и целям. Клиент обязан предоставлять Обществу достоверные сведения для определения инвестиционного профиля и своевременно сообщать об их изменении.

8.4. Досрочное прекращение договора и вывод Инвестиционных активов могут потребовать продажи активов по невыгодной цене и занять время; при выводе возможны расходы и удержания, предусмотренные договором и тарифами.

9. Риски, связанные с дилерской деятельностью Общества

9.1. При совершении сделок с Обществом как дилером Общество является контрагентом Клиента, действует в собственных интересах и устанавливает цены покупки и продажи (котировки). Разница между ценой покупки и ценой продажи (спред) является доходом Общества. Общество вправе изменить или отозвать котировку до заключения сделки и отказаться от заключения сделки в случаях, предусмотренных договором.

10. Технологические и операционные риски

- Задержки подтверждений. Скорость зачисления ВА зависит от загруженности блокчейн-сети и не контролируется Обществом и Оператором обмена.
- Сетевые комиссии. Сети взимают комиссии (gas/fee), которые могут изменяться и удерживаются из суммы операции.
- Форки, сбои и уязвимости сетей. Разделение сети, сбои протокола, атаки и иные события вне контроля Общества могут повлиять на исполнение.
- Технические сбои. Платформа Общества, системы Оператора обмена, торговые и расчётные системы, каналы связи могут работать с перерывами, ошибками или быть недоступны, в том числе вследствие кибератак. Это может повлечь невозможность подать, изменить или отменить Поручение. Платформа предоставляется «как есть», без гарантий бесперебойности.
- Операционный риск. Ошибки персонала, сбои внутренних процессов Общества и третьих лиц могут привести к задержке или неверному исполнению операций.

11. Правовой, регуляторный и санкционный риск

11.1. Виртуальные активы не являются законным платёжным средством и не обеспечены государством. Операции с ВА и брокерские счета не подпадают под системы гарантирования (страхования) вкладов. В случае потери актива по причинам, не зависящим от вины Общества, компенсация за счёт государственных или гарантийных фондов не предусмотрена.

11.2. Общество осуществляет деятельность на основании лицензий, указанных в п. 1.2, на территории Кыргызской Республики. Общество не является кредитной организацией или профессиональным участником рынка ценных бумаг Российской Федерации и не имеет лицензии Банка России. Услуги оказываются в Кыргызской Республике и по инициативе Клиента.

11.3. Правовой режим ценных бумаг, иностранных финансовых инструментов и виртуальных активов в разных юрисдикциях различается. Клиент самостоятельно оценивает допустимость получения Услуг и совершения операций по законодательству страны своего гражданства, проживания и налогового резидентства.

11.4. Клиенту, являющемуся гражданином или резидентом Российской Федерации, следует учитывать, в частности: ограничения на использование цифровой валюты в качестве встречного предоставления, установленные законодательством РФ о цифровых финансовых активах и цифровой валюте; требования валютного законодательства РФ, включая обязанности по уведомлению налоговых органов об открытии (закрытии) счетов у иностранных организаций финансового рынка и по представлению отчётов о движении средств; ограничения на приобретение отдельных финансовых инструментов неквалифицированными инвесторами; налоговые обязанности. Несоблюдение этих требований может повлечь ответственность Клиента. Общество не консультирует Клиента по законодательству РФ.

11.5. Изменение законодательства, актов регуляторов, судебной практики, введение запретов и ограничений в любой из затрагиваемых юрисдикций могут сделать невозможными или невыгодными отдельные операции, повлечь принудительное закрытие позиций или изменение условий Услуг.

11.6. Санкционный риск. Ограничительные меры иностранных государств и международных организаций могут повлечь блокировку (замораживание) активов Клиента у иностранных посредников, в депозитариях и на блокчейн-адресах, отказ банков и контрагентов в проведении операций, а также невозможность получения доходов и вывода активов на неопределённый срок.

12. Риски, связанные с платежами и добросовестностью

> **Платёж только с собственного счёта. Пополнение и получение выплат допускаются исключительно с банковских счетов и карт, оформленных на имя самого Клиента и совпадающих с данными, прошедшими идентификацию (KYC).**
> **Пополнение со счетов/карт третьих лиц и из анонимных источников запрещено, может быть отклонено или возвращено плательщику.**

11. Правовой, регуляторный и санкционный риск

12.1. Если Клиент в нарушение Публичной оферты или договора использовал для пополнения счёт/карту третьего лица, все риски и последствия (приостановление операции, возврат плательщику, блокировка Аккаунта) несёт Клиент.

12.2. Банки, обслуживающие Клиента, вправе приостанавливать переводы и ограничивать использование счетов по основаниям, установленным применимым законодательством, в том числе при наличии признаков перевода без добровольного согласия клиента. Такие действия банков находятся вне контроля Общества и могут повлечь задержку расчётов.

> **Предупреждение об ответственности за ложное заявление. Подача в банк или государственный орган заведомо ложного заявления о совершении перевода без согласия Клиента при фактическом получении им встречного предоставления (виртуального актива, ценных бумаг, денежных средств) может влечь ответственность, предусмотренную законодательством.**

13. Риск проверок, приостановления и блокировки

13.1. В целях соблюдения требований по противодействию финансированию террористической деятельности и легализации (отмыванию) преступных доходов (ПФТД/ЛПД) и санкционных ограничений Общество, а также Оператор обмена, вправе запрашивать дополнительные документы и сведения, приостанавливать исполнение Поручений, отказывать в их исполнении и ограничивать доступ к Аккаунту. Это может привести к задержке исполнения. Порядок и основания установлены Публичной офертой, договорами и Политикой ПФТД/ЛПД Общества.

14. Налоговые риски

14.1. Клиент самостоятельно исчисляет и уплачивает налоги и иные обязательные платежи, возникающие в связи с операциями, в соответствии с законодательством страны своей налоговой резидентности, кроме случаев, когда удержание налога прямо возложено на Общество законодательством. Налоговый режим операций с ценными бумагами и ВА может изменяться.

15. Риск потери доступа и компрометации Аккаунта

15.1. Клиент обязан хранить в тайне данные доступа (логин, пароль, коды двухфакторной аутентификации) и незамедлительно уведомлять Общество о подозрениях на их компрометацию. До получения такого уведомления все действия и Поручения по Аккаунту считаются совершёнными Клиентом, и риск последствий несёт он. Утрата средств доступа может привести к невозможности распоряжаться Аккаунтом и активами.

16. Форс-мажор и ограничение ответственности

16.1. Общество освобождается от ответственности за неисполнение обязательств при обстоятельствах непреодолимой силы (стихийные бедствия, действия государственных органов, отключения связи/энергоснабжения, кибератаки, сбои сетей и программного обеспечения и иные подобные обстоятельства).

16.2. Ответственность Общества ограничивается прямым действительным ущербом, причинённым по его вине; упущенная выгода, косвенные и случайные убытки, а также моральный вред возмещению не подлежат — в пределах, допустимых применимым законодательством.

17. Подтверждения Клиента

Отмечая согласие с настоящим Документом на Платформе или подписывая договор, Клиент подтверждает, что:

☐ ознакомился(ась) с настоящим Документом, все положения понятны и принимаются без возражений;
☐ понимает, что Общество действует как брокер по его поручению, а операции с виртуальными активами исполняются через Оператора обмена, привлечённого Обществом;
☐ осознаёт техническую необратимость операций с виртуальными активами;
☐ понимает, что Общество не гарантирует доходность и сохранность вложенных средств, в том числе при доверительном управлении;
☐ осознаёт рыночные, кредитные, правовые, санкционные, технологические, налоговые и иные риски, изложенные выше;
☐ самостоятельно оценил(а) допустимость получения Услуг по законодательству страны своего гражданства и резидентства;
☐ обязуется использовать для расчётов только собственные банковские счета/карты;
☐ принимает указанные риски на себя и совершает операции добровольно, в собственном интересе.

18. Заключительные положения

18.1. К настоящему Документу применяется законодательство Кыргызской Республики; при обслуживании граждан Российской Федерации применяются также императивные нормы законодательства РФ, в том числе в части обработки персональных данных и порядка осуществления переводов. Документ применяется совместно с Публичной офертой, Договором о брокерском обслуживании, Договором доверительного управления, Политикой обработки персональных данных и Политикой ПФТД/ЛПД Общества.

18.2. Общество вправе изменять настоящий Документ; действующая редакция публикуется на сайте https://millpay.io с указанием даты вступления в силу. Продолжение использования Услуг после вступления изменений в силу означает согласие Клиента с новой редакцией, если договором не установлен иной порядок уведомления Клиента.