

ANTI-MONEY LAUDERING POLICY
ZÁSADY PROTI PRANÍ ŠPINAVÝCH PENĚZ

TeleTrade - DJ International Consulting Ltd

May 2012
Květen 2012

1. Scope of the policy

Money Laundering is the participation in any transaction that seeks to conceal or disguise the nature or the origin of funds derived from the illegal activities. Money laundering involves not only the proceeds of drugs trafficking, but funds related to other illegal activities, including fraud, corruption, organized crime, terrorism and many other crimes. Generally the money laundering consists of three stages:

- Placement: introduction of cash originating from illegal / criminal activities into financial or non-financial institutions.
- Layering: separating the proceeds of criminal activities from their source through the use of layers of complex financial transactions. These layers are designed to hamper the audit trail, disguise the origin of funds and provide anonymity.
- Integration: placing the laundered proceeds back into the economy in such a way that they re-enter the financial system as apparently legitimate funds.

This Policy is developed and periodically updated by the Risk Management/Compliance and Anti-Money Laundering Officer of TeleTrade - DJ International Consulting Ltd (the Company) based on the general principles set up by the Board of Directors of the Company in relation to the prevention of money laundering and terrorist financing.

The Policy applies to all employees of the Company and aims to setup key roles and responsibilities for the staff members as well as to ensure compliance with the following legislation:

- The Prevention and Suppression of Money Laundering Activities Law of 2007 (the Law);

1. Vymezení zásad

Praní špinavých peněz představuje účast na jakékoliv transakci, jejímž účelem je zatajit nebo zamaskovat charakter nebo původ prostředků pocházejících z nezákonných aktivit. Do praní špinavých peněz nepatří pouze výnosy z nezákonného obchodování s drogami, ale také prostředky související s dalšími nezákonnými aktivitami, jako jsou podvody, korupce, organizovaná trestná činnost, terorismus a mnohé další zločiny. Praní špinavých peněz všeobecně sestává ze tří stádií:

- Umístění: vložení hotovosti pocházející z nezákonných nebo zločinných aktivit do finanční nebo finanční instituce.
- Rozvrstvení: oddělení výnosů ze zločinných aktivit od jejich zdroje použitím různých úrovní složitých finančních transakcí. Tyto vrstvy jsou promyšleny tak, aby narušily prověřovací záznamy, zamaskovaly původ prostředků a zajistily anonymitu.
- Začlenění: vrácení vypraných výnosů zpět do ekonomiky takovým způsobem, aby vstoupily do finančního systému jako na první pohled legitimní prostředky.

Tyto Zásady vyvinul a pravidelně aktualizuje pracovník společnosti TeleTrade - DJ International Consulting Ltd (dále jen „Společnost“), který se zabývá řízením a dodržováním rizik a opatřeními proti praní špinavých peněz, na základě všeobecných zásad stanovených Představenstvem Společnosti v souvislosti s prevencí praní špinavých peněz a financování terorismu.

Zásady platí pro všechny zaměstnance Společnosti a jejich cílem je určení klíčových úloh a odpovědností zaměstnanců společnosti a také zajištění souladu s těmito zákony:

- Zákon o prevenci a boji s aktivitami k praní špinavých peněz z roku 2007 („Zákon“);

- Directive D I 144-2007-08 of the Cyprus Securities and Exchange Commission for the Prevention of Money Laundering and Terrorist Financing (the Directive).

The Company has established principles and procedures to prevent money laundering and combat terrorism financing, in accordance with the risk profile of its products, services, clients and geographic locations.

All amendments and/or changes of current version of the Policy must be approved by the Company's Board of Directors.

2. Clients' acceptance policy

Inadequate understanding of the client's profile and purpose of investment activity may expose the Company to a number of risks. In order to minimize such risks, the Company has developed the Client Acceptance Policy. In cases where transactions will be considered as suspicious, Company reserves the right to block account of client for time of investigation.

3. Risk-based approach

The Company applies appropriate measures and procedures, on a risk based approach, so as to focus its effort in those areas where the risk of money laundering and terrorist financing appears to be higher. This approach will enable the Company to assign to its clients the following risk categories:

- High risk clients
- Medium risk clients
- Low risk categories

4. Dynamic Risk Management

Risk Management is a continuous process, carried out on a dynamic basis. Risk assessment is not an isolated event of a limited duration. Client's activities change as well as the

- Směrnice D I 144-2007-08 Kyperské komise pro cenné papíry pro Prevenci praní špinavých peněz a financování terorismu (Směrnice).

Společnost vytvořila zásady a postupy za účelem prevence praní špinavých peněz a boje s financováním terorismu na základě rizikového profilu svých produktů, služeb, klientů a geografických oblastí.

Všechny doplňky anebo změny aktuální verze Zásad musí schválit Představenstvo Společnosti.

2. Zásady přijímání klientů

Nesprávné pochopení profilu klienta a účelu jeho investičních aktivit může Společnost vystavit řadě rizik. Společnost proto za účelem minimalizace takových rizik vytvořila Zásady pro přijímání klientů. V případech, kdy budou transakce považovány za podezřelé, si Společnost vyhrazuje právo zablokovat účet klienta na dobu nutnou k vyšetření.

3. Rizikově orientovaný přístup

Společnost na základě rizikově orientovaného přístupu přijme přiměřená opatření a postupy, aby zaměřila svou aktivitu na ty oblasti, kde se riziko praní špinavých peněz a financování terorismu jeví jako zvýšené. Tento přístup Společnosti umožní zařadit své klienty do těchto rizikových kategorií:

- Klienty s vysokým rizikem
- Klienty se středně vysokým rizikem
- Klienty s nízkým rizikem

4. Dynamické řízení rizik

Řízení rizik je kontinuální proces, který se provádí dynamicky. Posouzení rizik není izolovaným jevem s omezenou dobou trvání. Mění se aktivity Klientů a mění se rovněž služby a

services and financial instruments provided by the Company change. The same happens to the financial instruments and the transactions used for money laundering or terrorist financing.

5. Know Your Client Procedures

The prime method for preventing money laundering is by carrying out "Know Your Client" procedures. With thorough knowledge of clients, counterparties and the origin of client's funds, unusual or suspicious behaviour can be identified, including false identities, unusual transactions, changing behaviour or other indicators where laundering may be occurring.

6. Reporting of Suspicious Transactions to MOKAS

Suspicious Transactions

Suspicious transactions are transactions or other activities that have no apparent lawful purpose or is not the sort in which a particular client would normally be expected to engage in, and the Company knows of no reasonable explanation for the transaction or activity after examining the available facts, including the background and possible purpose of the transaction or activity. The Company, in cases where there is an attempt of executing transactions which knows or suspects that are related to money laundering or terrorist financing, reports, through the Compliance Officer its suspicion to MOKAS.

Miscellaneous

In the event of any conflict or inconsistency between the English and the Czech versions, the English original shall prevail.

finanční nástroje, které Společnost nabízí. To samé platí pro finanční nástroje a transakce, které se používají při praní špinavých peněz nebo financování terorismu.

5. Postupy „Poznej svého klienta“

Primárním způsobem prevence praní špinavých peněz je realizace postupů „Poznej svého Klienta“. Na základě podrobných informací o klientech, protistranách a původu prostředků klientů lze identifikovat neobvyklé nebo podezřelé chování včetně nepravých identit, neobvyklých transakcí, měnícího se chování a dalších indikátorů, které mohou indikovat praní špinavých peněz.

6. Oznámení podezřelých transakcí úřadu MOKAS

Podezřelé transakce

Mezi podezřelé transakce patří transakce nebo jiné aktivity, které nemají zřejmý právní účel, nebo transakce a aktivity, které příslušný klient normálně neprovádí, a Společnost nemá žádné přijatelné vysvětlení pro danou transakci nebo aktivitu ani po prozkoumání dostupných skutečností včetně pozadí a možného účelu transakce nebo aktivity. V případech, kdy dojde k pokusu o uskutečnění transakcí, o nichž Společnost ví nebo má podezření, že souvisejí s praním špinavých peněz nebo financování terorismu, podá Pracovník Společnosti odpovědný za dodržování zákonných předpisů zprávu o podezření úřadu MOKAS.

Poznámka

V případě jakéhokoli rozporu nebo nesouladu mezi anglickou a českou verzí, bude anglický originál upřednostněn.