

CLIENT CATEGORISATION POLICY

ZÁSADY KATEGORIZACE KLIENTŮ

TeleTrade - DJ International Consulting Ltd

May 2012
Květen 2012

Clients of the Company may be put in one of the following categories, depending on their experience and knowledge in the Investment sector:

- Retail clients,
- Professional clients and
- Eligible Counterparties.

The assignment of a client category is based on the information provided by the client in the relevant Client Application Form as well on the documents submitted by the client in the process of establishing a business relationship.

“Retail Client” is a client who is not a professional client or an eligible counterparty.

“Professional Client” is a client who possesses the experience, knowledge and expertise to make his own investment decisions and properly assess the risks that he incurs.

According to the law, In order to be considered a professional client, the client must comply with the following criteria:

1. Entities which are required to be authorised or regulated to operate in the financial markets. The list below should be understood as including all authorised entities carrying out the characteristic activities of the entities mentioned: entities authorized by a member state under a European Community Directive, entities authorised or regulated by a member state without reference to such Directive, and entities authorised or regulated by a non Member State:

- (a) Credit institutions;
- (b) IFs;
- (c) Other authorised or regulated financial institutions;
- (d) Insurance undertakings;

Klienti Společnosti mohou být zařazeni do jedné z následujících kategorií v závislosti na jejich zkušenostech a znalostech investičního prostředí:

- maloobchodní klienti,
- profesionální klienti, a
- oprávněné protistrany.

Zařazení do klientské kategorie vychází z informací, které klient poskytne v příslušném Formuláři žádosti klienta, a také z dokumentů odeslaných klientem v průběhu navázání obchodního vztahu.

„Maloobchodní klient“ je klient, který není ani profesionálním klientem, ani oprávněnou protistranou.

„Profesionální klient“ je klient, který disponuje zkušenostmi, znalostmi a odbornými znalostmi, na jejichž základě může činit vlastní investiční rozhodnutí a řádně posuzovat rizika, která podstupuje.

Aby mohl být klient považován za profesionálního klienta, musí podle zákona splnit tato kritéria.

1. Subjekty, které musejí získat oprávnění a jejichž činnost na finančních trzích musí být regulována. Seznam uvedený níže je nutné chápat jako seznam všech oprávněných subjektů provádějících charakteristické aktivity zmíněných subjektů: subjekty, které jsou oprávněny k činnosti členskou zemí podle Směrnice Evropského společenství, subjekty, které jsou oprávněny k činnosti nebo jejichž činnost reguluje členská země bez vztahu k uvedené Směrnici, a subjekty, které jsou oprávněny k činnosti nebo jejichž činnost reguluje země, která není členem EU:

- (a) instituce poskytující úvěry;
- (b) investiční fondy;
- (c) další oprávněné nebo regulované finanční instituce;
- (d) pojišťovací společnosti;

- (e) Collective investment schemes and management companies of such schemes;
- (f) pension funds and management companies of such funds;
- (g) Commodity and commodity derivatives dealers;
- (h) Locals;
- (i) Other institutional investors.

2. Large undertakings meeting two of the following size requirements, on a proportional basis:

- balance sheet total at least
- net turnover at least
- own funds at least

20.000,- euro

40 000 000 euro

2 000 000 euro

3. National and regional governments, public bodies that manage public debt, central banks, international and supranational institutions such as the World Bank, the International Monetary Fund, the European Central Bank, the European Investment Bank and other similar international organizations.

4. Other institutional investors whose main activity is to invest in financial instruments, including entities dedicated to the securitization of assets or other financing transactions.

The Company informs the clients, in a durable medium, about the category he has been included and about his right to request a different categorization as well as any limitations to the level of client protection that would entail. The clients'

(e) programy kolektivního investování a společnosti, které takové programy spravují;

(f) penzijní fondy a společnosti, které takové fondy spravují;

(g) obchodníci s komoditami a komoditními deriváty;

(h) místní společnosti;

(i) další institucionální investoři

2. Velké společnosti, které proporcionálně splňují dva z následujících požadavků na velikost:

- celková rozvaha minimálně
- čisté tržby minimálně
- vlastní prostředky minimálně

20 000 000 eur

40 000 000 eur

2 000 000 eur

3. Národní a regionální vlády, veřejnoprávní orgány, které spravují veřejný dluh, centrální banky, mezinárodní a nadnárodní instituce, jako jsou Světová banka, Mezinárodní měnový fondy, Evropská centrální banka, Evropská investiční banka a další podobné mezinárodní organizace.

4. Ostatní institucionální investoři, jejichž hlavní činností jsou investice do finančních nástrojů včetně subjektů zabývajících se sekuritizací aktiv nebo jinými finančními transakcemi.

Společnost informuje klienty stálým komunikačním prostředkem o kategorii, do které byl zařazen, a o jeho právu požádat o zařazení do jiné kategorie a rovněž o všech omezeních týkajících se úrovně ochrany klientů, které sebou

written consent should be obtained in regards to the category they have been included.

The Categorization Letter, which is sent to clients essentially contains the detailed descriptions of rights and obligations arising out of certain category and provides the client with a possibility to apply for another category, provided the requirements prescribed by the Law and applicable legislation are met. This letter also provides sufficient information about the investor categories, other than the one which was assigned to a certain client.

The Company may, either on its own initiative or at the request of the client concerned:

- Treat as a Professional or Retail client a client that might otherwise be classified as an Eligible counterparty;
- Treat as a Retail client a client that is considered a Professional client by the definition as it is described in the Law and applicable legislation.

The clients, which were initially classified by the Company as being «Retail clients», may waive the benefit of the detailed rules of conduct applicable to this category and may apply for change of their initial «Retail» category only where the following procedure is followed:

They must state in writing to the Company that they wish to be treated as «Professional clients», either generally or in respect of a particular investment service or transaction, or type of transaction or product;

- The Company must give them a clear written warning of the protections and investor compensation rights they may lose;
- They must state in writing, in a separate document from the Client Agreement, that they are aware of the consequences of losing such protections.

zařazení přináší. Společnost musí získat písemný souhlas klienta s jeho zařazením do příslušné kategorie.

Dopis o zařazení do kategorie, který se odesílá klientům, musí obsahovat podrobný soupis práv a povinností vyplývajících z určité kategorie a nabídnout klientovi možnost požádat o zařazení do jiné kategorie, jestliže splnil požadavky, které kladou Zákon a příslušná legislativa. Tento dopis rovněž obsahuje dostatečné informace o ostatních kategoriích investorů, do nichž příslušný klient nebyl zařazen.

Společnost může buď na základě vlastní iniciativy, nebo na žádost příslušného klienta:

- pokládat klienta, který by jinak mohl být klasifikován jako Oprávněná protistrana, za Profesionálního nebo Maloobchodního klienta,
- pokládat klienta, který se na základě definice uvedené v Zákonu a příslušné legislativě považuje za profesionálního klienta, za Maloobchodního klienta.

Klienti, které Společnost původně klasifikovala jako „Maloobchodní klienty“, se mohou vzdát výhod v podobě podrobných pravidel chování, která se týkají této kategorie, a mohou požádat o změnu své původní „Maloobchodní“ kategorie pouze tehdy, když dodrží tento postup:

Musejí Společnosti písemně oznámit, že si přejí být zařazeni do kategorie „Profesionálních klientů“, a to buď všeobecně nebo pouze v rámci konkrétních investičních služeb nebo transakcí nebo konkrétního typu transakce nebo produktu;

- Společnost jim musí předložit jasné písemné varování, že mohou přijít o práva na ochranu a náhradu pro investory;
- Musejí písemně uvést, v samostatném dokumentu mimo Klientskou smlouvu, že jsou si vědomi důsledků ztráty takové ochrany.

Before deciding to accept any request for waiver, the Company must take all reasonable steps to ensure that the client requesting to be treated as a Professional client meets the relevant requirements stated in the law and applicable legislation.

Miscellaneous

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

Ještě než se Společnost rozhodne přijmout jakoukoliv žádost týkající se vzdání se práv, musí přijmout všechny přiměřené kroky, aby zajistila, že klient žádající o zařazení do kategorie Profesionálních klientů splňuje příslušné požadavky uvedené v zákonu a příslušné legislativě.

Poznámka

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