

INVESTOR COMPENSATION FUND
FOND PRO ODŠKODNĚNÍ INVESTORŮ

TeleTrade - DJ International Consulting Ltd

May 2012
Květen 2012

1. General

1.1 In compliance to Law 144(I)/2007, the Company is a member of the Investor Compensation Fund (ICF) for the Clients of Cyprus Investment Firms (CIFs).

1.2 The object of the ICF is to secure the claims of the covered Clients against Cyprus Investment Firms, members of the ICF, through the payment of compensation in cases where the CIF concerned is unable, due to its financial circumstances and when no realistic prospect of improvement in the above circumstances in the near future seems possible:

(a) to return to its covered Clients funds owed to them or funds which belong to them but are held by the CIF in the context of providing investment services to the said Clients or

(b) to hand over to covered Clients financial instruments which belong to them and which the CIF concerned holds, manages or keeps on their account.

1.3 The ICF does not cover Professional Clients or Eligible Counterparties but only Retail Clients of CIFs.

1.4 The total payable compensation to each covered Client of an ICF's member may not exceed €20.000, irrespective of the number of accounts held, currency and place of offering the investment service.

2. Non-Covered Clients

2.1 Under applicable Regulation the Fund does not compensate the following investor categories:

(1) The following categories of institutional and professional investors:

(a) Investment Firms (IFs);

1. Všeobecné informace

1.1 V souladu se Zákonem 144(I)/2007 je Společnost členem Fondu pro odškodnění investorů (ICF) určeného pro Klienty kyperských investičních společností (CIF).

1.2 Cílem ICF je zajistit pohledávky zajištěných Klientů vůči kyperským investičním společnostem, které jsou členy ICF, v podobě výplaty odškodnění v případech, kdy příslušná CIF není v důsledku svého finančního stavu, a kdy neexistují reálné vyhlídky na zlepšení uvedeného stavu v blízké budoucnosti, schopna:

(a) vrátit svým zajištěným Klientům prostředky, které jim dluží, nebo prostředky, které jim náleží, ale jsou v držení CIF v rámci poskytování investičních služeb příslušným Klientům, nebo

(b) předat zajištěným Klientům finanční nástroje, které jim náleží a které příslušná CIF drží, spravuje nebo vede na jejich účtu.

1.3 ICF nekryje Profesionální klienty, ani Oprávněné protistrany, nýbrž pouze Maloobchodní klienty CIF.

1.4 Celková výše odškodnění k vyplacení pro každého krytého Klienta člena ICF nesmí přesáhnout 20 000 eur, a to bez ohledu na počet vlastněných účtů, měnu a místo nabídky investičních služeb.

2. Nezajištění klienti

2.1 Podle platného Zákonného předpisu Fond neodškodňuje tyto kategorie investorů:

(1) Následující kategorie institucionálních a profesionálních investorů:

(a) Investiční společnosti (IF);

- | | |
|--|---|
| <p>(b) Legal entities associated with the member of the Fund and, in general, belonging to the same group of companies;</p> <p>(c) Banks;</p> <p>(d) Cooperative credit institutions;</p> <p>(e) Insurance companies;</p> <p>(f) Collective investment organizations in transferable securities and their management companies;</p> <p>(g) Social insurance institutions and funds;</p> <p>(h) Investors characterized by the member as professionals, upon their request, in accordance with articles 14 and 15 of the Code of Professional Conduct of IFs.</p> | <p>(b) Právní subjekty spojené s členem Fondu a, všeobecně, patřící do stejné skupiny společnosti;</p> <p>(c) Banky;</p> <p>(d) Družstevní úvěrové instituce;</p> <p>(e) Pojišťovny;</p> <p>(f) Kolektivní investiční programy v převoditelných cenných papírech a společnosti, které je spravují;</p> <p>(g) Instituce a fondy sociálního pojištění;</p> <p>(h) Investoři, které člen označil za profesionály na základě jejich požadavku v souladu s články 14 a 15 Zákona o profesionálním chování IF;</p> |
| <p>(2) States and international organizations.</p> | <p>(2) Státy a mezinárodní organizace.</p> |
| <p>(3) Central, federal, confederate, regional and local administrative authorities.</p> | <p>(3) Centrální, federální, konfедераční, regionální a místní administrativní orgány.</p> |
| <p>(4) Enterprises associated with the member of the Fund, in accordance with the Fifth Schedule of the Law 144(I).</p> | <p>(4) Podniky spojené s členem Fondu podle Páté doložky Zákona 144(I).</p> |
| <p>(5) Managerial and administrative staff of the member of the Fund.</p> | <p>(5) Manažeři a administrativní pracovníci člena Fondu.</p> |
| <p>(6) Shareholders of the member of the Fund, whose participation directly or indirectly in the capital of the member of the Fund amounts to at least 5% of its share capital, or its partners who are personally liable for the obligations of the member of the Fund, as well as persons responsible for the carrying out of the financial audit of the member of the Fund as provided by the Law, such as its qualified auditors.</p> | <p>(6) Akcionáři člena Fondu, jejichž přímý nebo nepřímý podíl na kapitálu člena Fondu činí minimálně 5 % jeho akciového kapitálu, nebo jeho partneři, kteří osobně odpovídají za závazky člena Fondu, a rovněž osoby odpovídající za provedení finančního auditu člena Fondu, jak je stanoveno Zákonem, například jeho kvalifikovaní auditoři.</p> |

(7) Investors involved in enterprises connected with the member of the Fund and, in general, of the group of companies, to which the member of the Fund belongs, positions or duties corresponding to the ones listed in paragraphs (5) and (6).

(8) Second-degree relatives and spouses of the persons listed in paragraphs (5), (6) and (7), as well as third parties acting for the account of these persons.

(9) Apart from the investors referred to in subsection (2) of section 55 of the Law 144(I), investors-Clients of a member of the Fund responsible for facts pertaining to the member of the Fund that have caused its financial difficulties or have contributed to the worsening of its financial situation or which have profited from these facts.

(10) Investors in the form of a company, which due to its size, is not allowed to draw a summary balance sheet in accordance with the Companies Law or a corresponding law of a Member State of the European Union.

(7) Investoři spojení se společnostmi, které jsou napojeny na člena Fondu, a, všeobecně se společnostmi ze skupiny společností, k níž člen Fondu náleží, na pozicích a ve funkcích odpovídajících popisu v odstavcích (5) a (6).

(8) Příbuzní druhého stupně a manželé nebo manželky osob uvedených v odstavcích (5), (6) a (7), jakož i třetí strany jednající jménem těchto osob.

(9) Kromě investorů uvedených v odstavci (2) paragrafu 55 Zákona 144(I) investoři - Klienti člena Fondu odpovědní za skutečnosti týkající se člena Fondu, které způsobily jeho finanční obtíže nebo přispěly ke zhoršení jeho finanční situace, nebo kteří profitovali na těchto skutečnostech.

(10) Investoři v podobě společnosti, které kvůli své velikosti není dovoleno sestavit souhrnnou rozvahu podle Zákona o společnostech nebo příslušného zákona členské země Evropské unie.

2.2 In the cases of paragraphs 2.1. [(5), (6), (7) and (8)], the Fund suspends the payment of compensation informing the interested parties accordingly, until it reaches a final decision as to whether such cases apply.

Miscellaneous

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

2.2 V případech odstavců 2.1[(5), (6), (7) a (8)] Fond pozastaví výplatu odškodnění a informuje o tom zainteresované strany, dokud nedojde ke konečnému rozhodnutí, zda se tyto případy použijí.

Poznámka

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