

**ANTI-MONEY LAUNDERING POLICY/
POLITICA RELATIVA ALLA LOTTA
CONTRO IL RICICLAGGIO DI
DENARO**

**TeleTrade - DJ International
Consulting Ltd**

June 2019/ Giugno 2019

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 AND TERRORIST FINANCING LAWS No. 188(I)/2007 of 2007-2018(the Law)
- DIRECTIVE (EU) 2015/849 OF THE EUROPEAN PARLIAMENT AND OF THE COUNCIL of 20 May 2015 on the prevention of the use of the financial system for the purposes of money laundering or terrorist financing
- DIRECTIVE D1144-2007-08 OF 2012, DIRECTIVE D1144-2007-08(A) OF 2016 AND DIRECTIVE D1144-2007-08(B) OF 2016 OF THE CYPRUS SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION FOR THE PREVENTION OF MONEY LAUNDERING AND

1. Ambito di applicazione della politica

Il Riciclaggio di denaro è la partecipazione in qualsiasi transazione, la quale ha come lo scopo di nascondere o mascherare la natura o l'origine dei fondi provenienti dalle attività illegali. Il riciclaggio di denaro coinvolge non solo i provenienti dal traffico di droga ma anche i fondi relativi alle altre attività illegali, tra cui la frode, la corruzione, la criminalità organizzata, il terrorismo e molti altri crimini. Generalmente il riciclaggio di denaro è costituito da tre fasi:

- Posizionamento: introduzione dei contanti provenienti dalle attività illegali / criminali presso istituzioni finanziarie o non finanziarie.
- Stratificazione: separazione dei proventi dalle attività criminali dalla loro fonte attraverso l'utilizzo di strati di operazioni finanziarie complesse. Questi strati sono create per ostacolare la revisione contabile, mascherare l'origine dei fondi e di fornire l'anonimità
- Integrazione: collocamento dei proventi riciclati nuovamente nell'economia in modo tale che essi rientrano nel sistema finanziario come fondi apparentemente legittimi.

La presente Politica è stata sviluppata e viene aggiornata periodicamente dall'Ufficiale del reparto di Gestione del rischio/Conformità e Lotta contro il riciclaggio di denaro della TeleTrade- DJ International Consulting Ltd (la Società) sulla base dei principi generali stabiliti dal Consiglio di Amministrazione della Società in relazione alla prevenzione del riciclaggio di denaro e del finanziamento del terrorismo.

La politica si applica a tutti i dipendenti della Società e mira a impostare ruoli e le responsabilità chiave per i membri del personale, nonché per garantire il rispetto delle seguenti normative:

- LA PREVENZIONE E SOPPRESSIONE DELLE LEGGI SUL RICICLAGGIO DI DENARO E DEL TERRORISMO N. 188 (I) / 2007 del 2007-2018 (la legge)
- DIRETTIVA (UE) 2015/849 DEL PARLAMENTO EUROPEO E DEL CONSIGLIO del 20 maggio 2015 sulla prevenzione dell'uso del sistema finanziario a scopo di riciclaggio proventi dalle attività criminose o dal finanziamento del terrorismo
- DIRETTIVA D1144-2007-08 DEL 2012, DIRETTIVA D1144-2007-08 (A) DEL 2016 E DIRETTIVA D1144-2007-08 (B) DEL 2016 DEI TITOLI DI CIPRO E COMMISSIONE DI SCAMBIO PER LA PREVENZIONE

TERRORIST FINANCING (the AML Directive)

- Any other Directives, Circulars and Guidelines issued by the Cyprus Securities and Exchange Commission (CySEC), the Unit of Combating Money Laundering (MOKAS) and any other authority entrusted with the task of combating Money Laundering

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.

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 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

DEL RICICLAGGIO DI DENARO E IL FINANZIAMENTO DEL TERRORISMO (la direttiva AML)

- Eventuali altre direttive, circolari e linee guida emesse dalla Securities and Exchange Commission di Cipro (CySEC), l'unità di lotta contro il riciclaggio di denaro (MOKAS) e qualsiasi altra autorità incaricata di combattere il riciclaggio di denaro

La Società ha definito i principi e le procedure per prevenire il riciclaggio di denaro e lottare il finanziamento del terrorismo in base al profilo di rischio dei suoi prodotti, servizi, clienti e aree geografiche.

Tutti gli emendamenti e/o modifiche di versione corrente della Politica deve essere approvata dal Consiglio di Amministrazione della Società.

2. Politica di accettazione da parte del Cliente

Comprensione inadeguata del profilo del cliente e dello scopo della attività di investimento può esporre la Società a una serie di rischi. Per ridurre al minimo tali rischi, la Società ha sviluppato la Politica di accettazione da parte del Cliente.

3. Approccio basato sul rischio

La Società applica le misure e procedure adeguate per l'approccio basato sul rischio in modo da concentrare i propri sforzi nei settori in cui il rischio di riciclaggio di denaro e il finanziamento del terrorismo sembra di essere più alto. Questo approccio consentirà alla Società di assegnare ai suoi clienti le seguenti categorie di rischio:

- i clienti con un livello alto di rischio
- i clienti con un livello medio di rischio
- le categorie a basso rischio

4. Gestione dinamica del rischio

La gestione dinamica del rischio è un processo continuo, effettuato su livello dinamico. La valutazione dei rischi non è un fenomeno isolato di durata limitata. Le attività del Cliente cambiano così come i servizi e gli strumenti finanziari previsti dal cambiamento della Società. Lo stesso succede per gli strumenti finanziari e le transazioni utilizzate per il riciclaggio di denaro o di finanziamento del terrorismo.

5. Procedure "Conosci il Tuo Cliente"

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.

The Company ensures that the clients' identification records remain completely updated with all relevant identification data and information throughout the business relationship. The Company examines and checks, on a regular basis, the validity and adequacy of the clients' identification data and information it maintains, especially those concerning high risk clients.

5.1. Establishment of Identification for Individual Customers

The identity will be established to the Company's satisfaction by reference to official identity papers or such other evidence as may be appropriate under the circumstances including, without limitation:

full name; date of birth; origin; marital status; name of wife/husband, if married; name of parents; complete address, including phone number and city code; occupation; information on the earnings and his/her financial situation.

Identification documents must be valid at the time of the establishment of the business relationship.

Evidence of the potential client's identity should be in the form of a true copy or a copy of:

- a) Passport or National ID card if the potential client does not have a passport
- b) Proof of residence - this document can be in the form of a utility bill (electricity, water or landline telephone bill, home internet bill), local authority tax bill, a confirmation letter issued by the municipality, bank statement or other equivalent document showing the potential client's full name (cannot be wife/ husband/ other family member's name) and should be dated within the last 6 months. Provided that there is a reasonable explanation, a proof of residence issued in the name of the potential client's parent (mother/father)

Il metodo principale per prevenire il riciclaggio di denaro è attraverso la realizzazione della procedura "Conosci il tuo Cliente". Con la conoscenza approfondita dei clienti, controparti e l'origine dei fondi del cliente, i comportamenti insoliti o sospetti possono essere identificati, tra cui false identità, transazioni inusuali, il comportamento cambiato o altri indicatori in cui il riciclaggio di denaro può essere presente.

La Società garantisce che le informazioni personali dei clienti rimangano completamente aggiornate con tutti i dati identificativi e le informazioni rilevanti nel corso del rapporto. La Società esamina e verifica, su base regolare, la validità e l'adeguatezza dei dati identificativi dei clienti e delle informazioni che mantiene, in particolare quelli relativi ai clienti ad alto rischio.

5.1. Identificazione per i singoli clienti

L'identità sarà stabilita dalla Società facendo riferimento a documenti di identità ufficiali o ad altre prove che possano essere appropriate in tali circostanze, tra cui, a titolo esemplificativo:

nome e cognome; data di nascita; origine; stato civile; nome di moglie/marito, se sposato; nome dei genitori; indirizzo completo, incluso il numero di telefono e il prefisso; occupazione; informazioni sui guadagni e sulla sua situazione finanziaria.

I documenti di identificazione devono essere validi al momento dell'apertura del conto. La prova dell'identità del potenziale cliente dovrebbe essere sotto forma di copia autentica o copia di:

- a) Passaporto o carta d'identità nazionale se il potenziale cliente non ha un passaporto
- b) Prova di residenza - questo documento può essere una bolletta (bolletta di elettricità, acqua o telefono fisso, bolletta di internet), bolletta delle imposte locali, una lettera di conferma emessa dal comune, estratto conto bancario o altro documento equivalente con il nome completo del potenziale cliente (non può essere il nome di moglie/marito/altro familiare) e dovrebbe essere datato negli ultimi 6 mesi. A condizione che vi sia una spiegazione ragionevole, può essere accettata una prova di residenza rilasciata a nome del genitore del potenziale cliente (madre/padre) o del coniuge, tuttavia, documenti aggiuntivi per stabilire la relazione, come, certificato di nascita, certificato di matrimonio, dovrebbe essere ricevuto.

or spouse can be accepted, however, additional documents to establish the relationship, such as, birth certificate, marriage certificate, should be received.

Depending on the country of origin the Company may request additional documents and will be considered on a case by case basis following a risk based approach by the AMLCO and directors.

The Company applies enhanced customer identification and due diligence procedures in respect of the clients that pose a high level of risk for money laundering or terrorist financing and are classified by the Company as high risk according to Clients Acceptance Policy.

The Company will follow the following measures in order to verify the identity of non face to face clients:

- 1) Where possible, direct and personal contact with the potential client is established. The staff member of the Company or its remote organizational units, who has met with the client in person and verified his identity, confirms a face to face meeting in the client's profile in the CRM software;
- 2) Telephone contact with the client at his residence or office, before the establishment of a business relationship or the occasional transaction, on a telephone number which has been provided by the potential client;
- 3) Contact with the client through email at an email address provided by the potential client.

The Company may also apply the following additional verification methods:

- a) The first payment of the operations is carried out through an account opened in the customer's name with a credit institution operating and licensed in a Member State or in a third country, which imposes requirements on combating money laundering equivalent to those of the EU Directive;

A seconda del paese di origine, la Società può richiedere ulteriori documenti e sarà presa in considerazione caso per caso seguendo un approccio basato sul rischio da parte dell'AMLCO e dei direttori.

La Società applica procedure avanzate di identificazione dei clienti e di due diligence nei confronti dei clienti ad un alto livello di rischio per riciclaggio di denaro o finanziamento del terrorismo e sono classificate dalla Società come ad alto rischio secondo la Politica di Accettazione dei Clienti.

La Società seguirà le seguenti misure al fine di verificare l'identità dei clienti "non faccia a faccia":

- 1) Laddove possibile, viene stabilito un contatto diretto e personale con il potenziale cliente. Il membro dello staff della Società o dei suoi uffici di rappresentanza, che ha incontrato il cliente di persona e verificato la sua identità, conferma un incontro con il cliente nel CRM;
- 2) contatto telefonico con il cliente presso la sua abitazione o ufficio, prima della creazione di un rapporto o della transazione occasionale, su un numero di telefono che è stato fornito dal potenziale cliente;
- 3) Contatti con il cliente tramite e-mail ad un indirizzo email fornito dal potenziale cliente.

La Società può anche applicare i seguenti metodi di verifica aggiuntivi:

- a) Il primo deposito viene effettuato tramite un conto aperto a nome del cliente presso una banca che opera e ha la licenza in uno Stato membro o in un paese terzo, che impone requisiti in materia di lotta al riciclaggio di denaro equivalente a quelli della direttiva UE;

b) Video Call with the potential client. It is provided that a potential customer, whose identity was verified hereunder cannot deposit an amount over €2.000 per annum, irrespective of the number of accounts that he keeps with the Company, unless an additional measure as per above paragraph is taken in order to verify his identity. In such case the Company monitors both the amount of the client's deposit and the risk for money laundering or terrorist financing, as well warns the client appropriately and in due time for the above procedure in order to obtain the client's express consent prior to its commencement;

c) Requiring for identification documents to be provided in the form of certified true copies of the originals. Certification can be made by:

- a third party, such as, accountant or a lawyer, provided that additional measures/procedures are applied as per the paragraph **Reliance on third parties for client identification and due diligence purposes** of this Policy;
- a competent authority or person that, pursuant to the relevant provisions of the laws of their country, is responsible to certify the authenticity of documents or information.

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 AMLCO its suspicion to MOKAS.

7. Record Keeping

b) Videochiamata con il potenziale cliente. È previsto che un potenziale cliente, la cui identità è stata qui di seguito verificata, non possa depositare un importo superiore a € 2.000 all'anno, indipendentemente dal numero di conti che ha con la Società, a meno che non venga presa una misura aggiuntiva come da paragrafo precedente per la verifica della sua identità. In tal caso, la Società monitora sia l'importo del deposito del cliente sia il rischio di riciclaggio di denaro o finanziamento del terrorismo, nonché avverte il cliente in modo appropriato e in tempo utile per la procedura sopra descritta al fine di ottenere il consenso esplicito del cliente prima del suo inizio;

c) Richiesta di documenti di identificazione da fornire sotto forma di copie certificate conformi degli originali. La certificazione può essere fatta da:

- una terza parte, ad esempio un contabile o un avvocato, a condizione che siano applicate misure/procedure aggiuntive come da paragrafo **Affidamento a terzi per l'identificazione del cliente e gli scopi di due diligence** di questa Politica;
- un'autorità o una persona competente che, in base alle disposizioni pertinenti delle leggi del proprio paese, è responsabile di certificare l'autenticità di documenti o informazioni.

6. Segnalazione delle Operazioni Sospette a MOKAS (Unità di Cipro per la lotta al riciclaggio di denaro)

Transazioni Sospette

Transazioni sospette sono le transazioni o altre attività che non hanno un apparente scopo lecito, o non sono il tipo di transazioni in cui un cliente particolare normalmente potrebbe intraprendere, e la Società non è a conoscenza di alcuna spiegazione ragionevole per la transazione o l'attività dopo aver esaminato i dati disponibili, comprese le informazioni di base e possibile scopo della transazione o attività. La Società, nei casi in cui vi sia un tentativo di eseguire operazioni, delle quali si sa o si sospetta che siano connesse al riciclaggio di denaro o finanziamento del terrorismo, segnala i suoi sospetti tramite AMLCO alla MOKAS.

7. Conservazione del registro

The Company must maintain records of:

- Client identification documents obtained
- Any additional documents/information obtained during the relationship
- All World-Check and Accuity World Compliance Reports performed for the client, as well as all results for the screening on sanctions' lists Details of all relevant business transactions carried out for clients for a period of seven years after the end of the business relationship with their customer or after the date of an occasional transaction.

This information may be used as evidence in any subsequent investigation by the authorities. The records kept provide audit trail evidence during any subsequent investigation. In practice, the business units of the Company will be routinely making records of work carried out for clients in the course of normal business and these records should be archived.

8. Miscellaneous

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

La Società deve conservare registrazioni di:

- Documenti di identità del cliente
- Eventuali documenti/informazioni aggiuntivi ricevuti da parte del cliente
- Tutte le dichiarazioni di World-Check e Accuraty World Compliance del cliente, nonché tutti i risultati dello screening dell'elenco di sanzioni di tutte le transazioni rilevanti effettuate per i clienti per un periodo di sette anni dopo la fine del rapporto con il cliente o dopo la data di una transazione occasionale.

Queste informazioni possono essere utilizzate come prova in ogni successiva indagine da parte delle autorità. I documenti conservati forniscono prove di audit trail durante ogni successiva indagine. In pratica, gli uffici di rappresentanza della Società registreranno regolarmente i lavori eseguiti per i clienti nel corso del rapporto e tali informazioni dovrebbero essere archiviate.

8. Particolari Vari

In caso di ogni conflitto o la discordanza tra la versione Inglese e Italiana, l'originale nella lingua inglese ha la priorità