

Penson Financial Services, Inc. & Penson GHCO Privacy Policy

Penson Financial Services, Inc. carries your account as a clearing broker by arrangement with your broker/dealer as Introducing broker. At Penson, we understand that privacy is an important issue for customers of our introducing firms. It is our policy to respect the privacy of all accounts that we maintain as clearing broker and to protect the security and confidentiality of non-public personal information relating to those accounts. Please note that this policy applies to former customers as well as current customers.

Personal Information Collected

In order to service your account as clearing broker, information is provided to Penson by your introducing broker, who collects information from you in order to provide the financial services that you have requested.

The information collected by your introducing broker and provided to Penson may come from the following sources:

1. Information received from you, such as your name, address, telephone number, social security number, occupation and income;
2. Information relating to your transactions, including account balances, positions and activity;
3. Information which may be received from consumer reporting agencies, such as credit bureau reports and other information relating to your creditworthiness;
4. Information which may be received from other sources with your consent or with the consent of your introducing broker.

Sharing of Nonpublic Personal Information

Penson does not disclose nonpublic personal information relating to current or former customers of introducing brokers to any third parties, except as required or permitted by law, including but not limited to any obligations of Penson under the USA PATRIOT Act, and in order to facilitate the clearing of customer transactions in the ordinary course of business.

Penson has multiple affiliates, including Penson Financial Services Ltd., Penson Financial Services Canada, Inc., Nexa Technologies, Inc and Penson GHCO. These companies, along with Penson Financial Services, Inc., are wholly owned subsidiaries of Penson Worldwide, Inc. We may share information among our affiliates, as permitted by law, in order to better service your financial needs. *Security* Penson strives to ensure that our systems are secure and that they meet industry standards. We protect personal information that is provided to Penson by your introducing broker by maintaining physical, electronic and procedural safeguards that either meet or exceed applicable law.

Where appropriate, we employ firewalls, encryption technology, user authentication systems (i.e. passwords and personal identification numbers) and access control mechanisms to control access to systems and data. Third parties who may have access to such personal information must also agree to follow appropriate standards of security and confidentiality. We instruct our employees to use strict standards of care in handling the personal financial information of customers. As a general policy our staff will not discuss or disclose information regarding an account except with authorized personnel of your introducing broker or as required by law or pursuant to regulatory request and/or authority.

Access to Your Information You may access your account information through a variety of media offered by your introducing broker and Penson (i.e. statements or online services). Please contact your introducing broker if you require any additional information. *Changes to Penson's Privacy Policy* Penson reserves the right to make changes to this policy. *How to Get in Touch with Penson about this Privacy Policy* For your reference, this policy has been posted to our website at www.penson.com. For more information relating to Penson's privacy policy, please contact: Penson Financial Services, Inc. ATTN: Compliance Department 1700 Pacific Avenue, Suite 1400 Dallas, TX 75201 1-800-696-3585

Penson Serviços Financeiros, Inc. & Apólice de Privacidade de GHCO da Penson

Penson Serviços Financeiros, Inc. segura a sua conta como uma correctora de “clearing” de acordo com a sua corretora que nos foi apresentada. Na Penson, nós entendemos que essa privacidade é um factor importante para os nossos clientes e firmas que nos são apresentadas. É nossa apólice respeitar a privacidade de todas contas que nós mantemos como corretora de “clearing” e proteger a segurança e confidencialidade dessa informação não pública dessas contas. Por favor anote que esta conta se aplica a clientes anteriores assim como clientes actuais.

Recolha da sua Informação pessoal.

Para servir a sua conta como correctora de “clearing”, a informação é fornecida à Penson pela sua corretor que nos introduz e que recolheu a sua informação pessoal afim de fornecer os serviços financeiros que você solicitou. A informação coleccionada pela corretora que nos apresentou e fornecido à Penson pode vir das seguintes fontes:

1. A sua informação recebida, tal como seu nome, morada, número de telefone, número da segurança social se aplicada, ocupação e vencimento;
2. A informação relacionada às suas transacções, inclusive balanços da conta, posições e actividade;
3. A informação que pode ser recebida de agências do consumidor, tal como relatórios de agência de crédito e outras informações relacionadas com os seu risco de crédito;
4. A informação que pode ser recebida de outras fontes com seu consentimento ou com o consentimento de seu corretor que nos apresenta.

Compartilhar Informação não pública e Pessoal

A Penson não expõe informação não pública e pessoal de clientes já existentes ou correctoras anteriores que nos apresentaram a terceiros, excepto como necessário ou permitido por lei, inclusive mas não limitado a qualquer obrigação de Penson sob o Acto Patriótico dos EUA, e para facilitar a “clearing” de transacções de clientes no curso normal de negócios.

A Penson tem múltiplas filiais, inclusive Penson Serviços Financeiros Ltda., Penson Canadá Financeira de Serviços, Inc., as Tecnologias de Nexa, Inc e Penson GHCO. Estas empresas, junto com a Penson Serviços Financeiros, Inc., são totalmente subsidiárias da Penson Mundial, Inc. Podemos compartilhar informação entre nossas filiais, como permitido por lei, em ordem de melhor os serviços e as suas necessidades financeiras. A Penson esforça-se por assegurar a maior segurança aos nossos clientes e que os nossos sistemas são seguros e que encontram dentro dos padrões exigidos pela nossa indústria. Protegemos informação pessoal que é fornecida à Penson pelo corretor que nos introduziu e por manter fisicamente, garantias electrónicas e processuais que garante a sua segurança e que vai ao encontro do que é exigido ou excedido pela lei aplicável.

Onde apropriado, empregamos “firewalls”, a tecnologia de criptografia, sistemas de autenticação de utilizador (isto é palavras-chave e números de identificação pessoal) e mecanismos de controlo de acesso para controlar acesso a sistemas e dados. Terceiras partes que podem ter acesso a tal informação pessoal também devem concordar em seguir padrões apropriados de segurança e confidencialidade. Instruímos os nossos empregados a usar padrões de cuidado estritos na manipulação a informação financeira pessoal dos nossos clientes. A política da nossa empresa não permite discutir nem expor informação pessoal de clientes com conta, excepto com o pessoal autorizado do seu corretor que o introduziu nem como necessário por lei nem de acordo com a autoridade reguladora de e/ou de petição.

Aceder à sua Informação: Você pode aceder sua informação de conta por uma variedade de meios de comunicação oferecidos por seu corretor que o introduz à Penson (isto é declarações ou serviços on-line). Por favor contacte seu corretor que o introduz se exige qualquer informação adicional. Mudanças no documento de Privacidade da Penson, a Penson reserva o direito fazer mudanças a esta apólice. Como entrar em contacto com a Penson sobre esta Apólice de Privacidade para sua referência, esta apólice foi colocada no nosso site em www.penson.com. Para mais informação relacionada com a apólice de privacidade da Penson, por favor contactar: Penson Financial Services, Inc. ATTN: Compliance Department 1700 Pacific Avenue, Suite 1400 Dallas, TX 75201 1-800-696-3585