

**Du som kund måste vara införstådd med bl.a. följande:**

- att placeringar eller andra positioner i finansiella instrument sker på kundens egen risk
- att Du som kund själv noga måste sätta Dig in i Pareto Securities allmänna villkor för handel med finansiella instrument samt övrig information om aktuellt finansiellt instrument, dess egenskaper och risker
- att vid handel med finansiella instrument kontrollera avräkningsnota och annan rapportering avseende Dina innehav och positioner samt omgående reklamera fel
- att fortlöpande bevaka värdeförändringar på innehav av och positioner i finansiella instrument
- att Du som kund själv måste initiera de åtgärder som erfordras för att minska risken för förluster på egna placeringar eller andra positioner

### **Information om Pareto Securities AB och vår verksamhet**

Bolagsnamn: Pareto Securities AB ("Pareto Securities")  
Organisationsnummer: 556206-8956  
Bolagets säte: Stockholm, Sverige

Adress:	<i>Huvudkontor, Sverige</i>		<i>Fillial, Norge</i>
	Box 7415	Stortorget 13	Box 1411 Vika
	103 91 Stockholm	211 22 Malmö	0115 Oslo, Norge

Besöksadress:	Berzelii Park 9	Stortorget 13	Dronning Mauds gate 3
---------------	-----------------	---------------	-----------------------

Telefon:	+46 8 402 50 00	+46 40 750 20	+47 22 87 87 00
----------	-----------------	---------------	-----------------

Websida: [www.paretosec.com](http://www.paretosec.com)  
Email: [clientservice.se@paretosec.com](mailto:clientservice.se@paretosec.com)

Pareto Securities gruppen är en, i förhållande till bankkoncerner, oberoende finansiell aktör med en ledande position på den nordiska kapitalmarknaden med stark internationell närvaro i sektorer som prospektering och produktion av gas och olja samt rederiverksamhet. Pareto Securitiesgruppen har fler än 400 anställda med huvudkontor i Oslo Norge och med kontor i Norden, Storbritannien, Frankrike, Tyskland, Schweiz, USA, Singapore och Australien.

Pareto Securities erbjuder svenska och utländska institutioner, företag och privatpersoner investeringstjänster inom aktie- och derivatmäkleri, handel med räntebärande instrument, aktieanalys samt rådgivning inom Investment Banking.

Pareto Securities grundades 1986 och är idag en del av Pareto gruppen som också erbjuder tjänster med anknytning till offshore, skeppsmäkleri, projektfinansieringar och förmögenhetsförvaltning.

Inom området aktier erbjuder Pareto Securities gruppen ett brett utbud av tjänster såsom rådgivning vid börsintroduktioner, riktade emissioner, nyemissioner, block trades och återköps erbjudanden. Genom att ha det största handlarbordet i Norden avseende företagsobligationer erbjuder Pareto Securities gruppen tillgång till nordiska marknaden för företagsobligationer både i primär- och sekundärmarknaden. Inom M&A är Pareto Securities gruppen en topprankad rådgivare med bevisad framgångsrik historik och en stark gränsöverskridande kompetens.

Pareto Securities gruppens analysavdelning består av erfarna analytiker som inriktar sig på sektorer som prospektering och produktion av gas och olja, rederiverksamhet, fiskeindustri, industri, finans och telekom. Pareto Securities har en säljorganisation som möjliggör framgångsrika kapitalplaceringar i aktie- och obligationsmarknaden såväl som aktie- och obligationshandel i den nordiska och internationella marknaden.

Sedan 1994 har Pareto Securities gruppen genomfört sin årliga Oil & Offshore konferens i Oslo som är ett event som växt sig till den största Oil & Offshore konferensen i Europa och besöks av 1400 investerare, branschfolk och flertalet av världens ledande företag inom områdena. I Sverige håller Pareto Securities årligen ett antal välbesökta konferenser inom bl.a. företagsobligationer, spelutveckling och dataspel, fastigheter och naturresurser.

Genom förvärvet av E. Öhman J:or Fondkommission (Pareto Securities AB) i Sverige och Finland (Pareto Securities OY) och genom etableringen av ett kontor i Köpenhamn har Pareto Securities stärkt sin position som en av de ledande finansiella aktörerna i den nordiska regionen med ett komplett utbud av kapitalmarknadstjänster.

Mer information om vår verksamhet hittar du på vår hemsida, [www.paretosec.com](http://www.paretosec.com).

## Tillsyn och tillstånd

Pareto Securities står under tillsyn av Finansinspektionen och har tillstånd att bedriva värdepappersrörelse enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden. Fullständig information om Pareto Securities tillstånd finns på Finansinspektionens hemsida [fi.se/företagsregistret](http://fi.se/företagsregistret).

Sedan början av 2017 har Pareto Securities även tillstånd att tillhandahålla tjänster genom filial i Norge.

## Kontotyper

Pareto Securities erbjuder våra kunder tre olika typer av konton

- Handelskonto/ kassakonto (affärer avvecklas mot kundens depåbank) för institutionella kunder;
- Depåkonto till samtliga kundtyper
- Investeringsparkonton till personer bosatta i Sverige
- Aksjesparekonto genom Pareto Securities filial till personer bosatta i Norge

Genom vår onlinetjänst har du möjlighet att köpa och sälja aktier och du får tillgång till våra analysrapporter framtagna av vår analysavdelning. Vi tillhandahåller en onlinetjänst, Pareto Trader och Online trader vilka du kan läsa mer om på vår hemsida under sektionen Equities och Electronic Trading.

De medel och värdepapper som sätts in på konton hos Pareto Securities förvaras hos DNB Bank ASA, Sverige filial. Medel insatta på Pareto Securities konton sammanblandas med Pareto Securities egna medel och är därmed inte avskilda or vid en eventuell konkurs erhåller kunder betalning likvärdigt med Pareto Securities andra efterställda borgenärer. För värdepapper som förvaras hos Pareto Securities är dessa särskilda från Pareto Securities egna värdepapper men, i vissa fall om det är tillåtet i den relevanta marknaden, tillsammans med andra kunders värdepapper på så kallade omnibus konton. Kunder kan när som helst skriftligen begära att få information om hur dennes värdepapper förvaras. Kunder kan även skriftligen begära att värdepapper särskiljs, dock kan det innebära att Pareto Securities tar ut extra avgifter och att i vissa fall kan inte transaktioner som kunden önskar genomföras.

## Prislista och ersättningar

Courtage, avgifter och ersättningar utgår enligt aktuell prislista som finns tillgänglig på vår hemsida.

## Tilläggstjänster

Pareto Securities kan erbjuda följande tjänster efter tecknande av tilläggsavtal:

- Kredit (kreditansökan och förfogandeavtal erfordras)
- Aktielån för blankning (ramavtal och kreditutrymme erfordras)
- Option och terminshandel (OM avtal och kreditutrymme erfordras)
- Valutaterminshandel (ramavtal och kreditutrymme erfordras)

En kreditupplysning kommer att tas ut på kunder som ansöker om kredit. Vänligen notera att kreditutrymmet endast kan nyttjas i samband med transaktioner i finansiella instrument genom Pareto Securities.

## Kredit

För att kunden ska beredas möjlighet till kredit vid värdepappershandel ska förfogandeavtal undertecknas. För att skydda kundens rätt föreskrivs i lagen om handel med finansiella instrument dels att värdepappersbolagets återpantsättning av kunds finansiella instrument endast får ske efter att särskilt avtal, s.k. förfogandeavtal, slutits med kunden, dels att sådan återpantsättning inte får ske för högre belopp eller på strängare villkor än vad som gäller för kundens pantsättning till värdepappersbolaget.

Bestämmelserna om återpantsättning gäller värdepappersbolagets överlåtelse av panträtt i kundens finansiella instrument. En kreditupplysning kan komma att tas på kund som önskar belåna sin depå.

## Investeringsrådgivning

För att uppfylla lagens krav och för att kunna erbjuda individuellt anpassad rådgivning genomför en rådgivare en genomgång av kundens ekonomiska situation där han/hon tillsammans med kunden även går igenom kundens kunskaper och erfarenhet av finansiella placeringar, kundens syfte med placeringarna samt vilken risk kunden är beredd att ta så att Pareto Securities kan rekommendera kunden de placeringar som är lämpliga i det enskilda fallet. All individuellt anpassad rådgivning sker på grundval av de uppgifter som kunden lämnat om sig själv. Det är därför lämpligt att kunden löpande informerar sin rådgivare om eventuella förändringar som skett.

Dokumentationen av genomgången sker genom ett eller flera dokument som kunden får ta del av efter genomförd genomgång.

Kund har som konsument möjlighet att på begäran få ut viss dokumentation om den investeringsrådgivning som lämnats av Pareto Securities samt de uppgifter om kundens ekonomiska situation, kunskap och erfarenhet av finansiella instrument samt kundens investeringsmål som dokumenterats av Pareto Securities och legat till grund för investeringsrådgivningen.

Då Pareto Securities enbart ger investeringsrådgivning i en begränsad mängd produkter samt endast kring de tillgångar som kunden har hos Pareto Securities tillhandahåller Pareto Securities inte det som enligt lag om värdepappersmarknad anges som oberoende rådgivning eller löpande rådgivning. Pareto Securities kommer därför inte att löpande informera kunder om värdeförändringar i kunders innehav etc.

### **Kundkategorisering**

Enligt lagen om värdepappersmarknaden ska alla kunder som handlar med värdepapper delas in i tre olika kategorier. Syftet med detta är att anpassa kundskyddet efter den enskilde kundens förutsättningar. Privatpersoner och mindre företag betraktas som "icke-professionella". Större företag, kreditinstitut och andra finansiella institut samt offentliga organ och liknande verksamheter med ett mindre behov av skydd betraktas som "professionella" kunder. Den tredje kategorin är s.k. "jämbördiga motparter" vilka har lägst skydd enligt lagen. Dessa är t.ex. banker, centralbanker och myndigheter.

Pareto Securities kategoriserar samtliga kunder som "icke-professionella" om inte annat avtalats med kunden. Som kund i kategorin "icke-professionell" omfattas man av den högsta skyddsnivån enligt lagen. Detta innebär att Pareto Securities bl.a. kommer att lämna information om finansiella instrument och riskerna med sådana instrument samt kostnader och andra avgifter för handel. Dessutom kommer Pareto Securities, då samtliga transaktioner genomförs på distans att efter det att en transaktion genomförts under investeringsrådgivning, att tillhandahålla en lämplighetsförklaring för den genomförda transaktionen. Denna lämplighetsförklaring tillhandahålls på Pareto Securities websida där kunden har information om sin depå eller ISK.

Om kunden på eget initiativ kontaktar Pareto Securities enbart för att utföra en order i ett s.k. okomplicerat finansiellt instrument (t.ex. aktier som tagits upp till handel på en reglerad marknad) tillhandahåller Pareto Securities tjänsten utan att göra en bedömning om tjänsten är passande för kunden. Detsamma gäller om kunden genomfört ett lämplighetstest, varvid utförande av order även kan ske på komplicerade instrument.

Kunder har möjlighet att ansöka om att få byta kundkategori. En "icke-professionell" kund kan skriftligen begära att få bli behandlad som "professionell". Pareto Securities måste då göra en bedömning av den enskilde kundens erfarenhet och kunskap i fråga om en viss transaktion eller tjänst och förvissa sig om att kunden kan fatta sina egna investeringsbeslut och förstår de risker som kan vara förknippade med placeringen. Kunden mister då det högre kundskyddet.

### **Insättningsgaranti och investerarskydd**

Insättningsgarantin innebär att staten garanterar kundernas insättningar hos banker, kreditmarknadsföretag och sådana värdepappersföretag som tar emot kunders medel på konto. Enligt beslut av Riksgälden omfattas till depå anslutet konto samt kontanta medel på investeringssparkonto hos Pareto Securities av insättningsgarantin.

- Insättningsgarantin gäller endast när en bank, kreditmarknadsföretag eller ett värdepappersföretag har försatts i konkurs.
- Ersättningen uppgår till högst det belopp i kronor som vid tidpunkten för ersättningsinträde motsvarar 950 000 kr.
- Ersättningen gäller per kund och institut. För konton med flera kontohavare räknas varje kund för sig.
- Ersättningen betalas ut av Riksgälden inom 7 arbetsdagar från den dag insättningsgarantin trätt in.

Finansiella instrument på konto hos Pareto Securities omfattas av investerarskyddet. Kunden har rätt till särskild ersättning om högst 250 000 kr om denne i händelse av Pareto Securities konkurs inte skulle få ut sina finansiella instrument på kontot. Kund som vill ha ersättning ska senast ett år från dagen för konkursbeslutet framställa krav till Riksgälden som efter prövning betalar ut ersättning.

Mer information om insättningsgarantin och investerarskyddet finns på [www.riksgalden.se/insattningsgarantin](http://www.riksgalden.se/insattningsgarantin)

### **Rapporter från Pareto Securities**

Vid transaktioner i finansiella instrument erhåller kunden en avräkningsnota per post eller enligt överenskommet distributionsätt. Depåkunder kan på månadsbasis erhålla ett kontoutdrag med en förteckning över innehav i depån och genomförda transaktioner. Motsvarande information finns att tillgå genom Pareto Securities Onlinetjänst. På årsbasis erhåller depåkunder ett årsbesked med förteckning över innehav i depån per den 31 december och samtliga transaktioner som genomförts under året.

### **Inspelning av telefonsamtal och lagring av information**

I enlighet med gällande regelverk spelas kunders telefonsamtal med mäklare, Investment Banking och administrativ personal in vid exempelvis orderläggning, investeringsrådgivning, överföringsuppdrag eller andra samtal som kan leda till att en investeringstjänst utnyttjas. Detta innebär att såväl fasta telefoner som mobiltelefoner spelas in och inspelningar sparas i minst fem år.

Även e-post som skickas till eller från en epostadress hos Pareto Securities lagras och sparas i minst fem år.

Kunder kan efter skriftlig förfrågan och betalande av en skälig avgift få tillgång till särskilt utpekade samtal eller e-post.

### **Språk**

Om inte annat överenskommits används svenska i kommunikationen mellan Pareto Securities och våra kunder liksom i dokumentation och övrig information. Efter överenskommelse kan information tillhandahållas på engelska. Information och utskick från Pareto Securities analysavdelning är alltid på engelska.

### **Klagomålshantering**

En kund som är missnöjd med någon av Pareto Securities tjänster uppmanas att kontakta oss och framföra sina synpunkter så snart som möjligt. I första hand bör den person eller avdelning inom Pareto Securities som hanterat uppdraget kontaktas. Kvarstår ditt missnöje kan du vända dig till klagomålsansvarig på Pareto Securities med en skriftlig anmälan.

Vid anmälan erhåller kunden en skriftlig bekräftelse på att ärendet är mottaget och är föremål för utredning. I de fall ärendet har handlagts av klagomålsansvarig på Pareto Securities kommer kunden att erhålla en skriftlig redogörelse för beslutet i ärendet.

Kunder som är konsumenter kan få vägledning genom Konsumenternas Bank- och Finansbyrå. För att få ett ärende prövat kan kunden vända sig till Allmänna Reklamationsnämnden (ARN) eller till allmän domstol. Anmälan till ARN ska göras inom sex månader från det att Pareto Securities första gången helt eller delvis avvisat kundens anspråk. ARN lämnar rekommendationer om hur tvisten mellan kunden och värdepappersinstitutet bör lösas. För mer information, se [www.arn.se](http://www.arn.se). Head of Legal and Compliance, Fredric Blommé Sekund ansvarar för klagomålshantering på Pareto Securities.

### **Intressekonflikter och incitament**

Pareto Securities har upprättat riktlinjer för hantering av intressekonflikter och följer de regler och riktlinjer Finansinspektionen och Fondhandlareföreningen utfärdat om intressekonflikter. Pareto Securities riktlinjer syftar till att förhindra att intressekonflikter uppkommer och, om en konflikt ändå uppstår, att förhindra en negativ påverkan på Pareto Securities kunders intressen. I riktlinjerna beskrivs potentiella intressekonflikter och vilka åtgärder som vidtas för att förhindra sådan negativ påverkan. Riktlinjerna anger hur en tillräcklig grad av oberoende ska kunna uppnås för att så långt som möjligt undvika att intressekonflikter uppkommer mellan olika avdelningar, enheter och underenheter inom bolaget samt inom koncernen. Sådana åtgärder syftar bland annat till att förhindra utbyte av information mellan vissa enheter och underenheter där intressekonflikter kan uppkomma och att säkerställa de anställdas oberoende. Pareto Securities kan på begäran tillhandahålla ytterligare information om riktlinjerna för hantering av intressekonflikter.

Pareto Securities har avtal med ett antal samarbetspartners om förmedling av kunder till bolaget. Avtalen innebär att Pareto Securities delar intäkter såsom courtage och depåavgifter med samarbetspartners som förmedlat kunder till Pareto Securities. När Pareto Securities förmedlar fondandelar i fonder och andra finansiella instrument kan Pareto Securities vidare komma att erhålla ersättning från fondbolaget eller emittenten i enlighet med de villkor som avtalats. Villkoren för ersättningar och utbetalning av ersättningar enligt vad som beskrivits i avsnittet är utformade för att höja kvaliteten på den berörda tjänsten till kunden och för att inte hindra Pareto Securities, eller mottagaren av incitament, från att uppfylla sina skyldigheter att agera i kundens intresse. De kvalitetshöjande åtgärderna är att Pareto Securities tillhandahåller ett brett spektrum av produkter, kontaktpersoner med hög kompetens och hög tillgänglighet och en stor tillgänglighet genom digitala kanaler. Pareto Securities kan på begäran tillhandahålla ytterligare information om dessa ersättningar. Mer information om vilken ersättning som Pareto Securities erhåller från tredje part finns i bolagets prislista som kunder finner på hemsidan nedan där också exempel även finns kring hur kostnader och ersättningar påverkar investeringar.

Beskrivning av Pareto Securities-koncernens intressekonfliktpolicy finns tillgänglig på hemsidan, <http://paretosec.com/terms-and-conditions.php>.

### **Information enligt *The General Data Protection Regulation* (GDPR)**

Pareto Securities är personuppgiftsansvarig enligt GDPR. Lagens syfte är att skydda människor mot att deras personliga integritet kränks genom behandling av personuppgifter.

Personuppgifter som lämnas till Pareto Securities, t.ex. vid ansökan, intresseanmälan, avtal eller som registreras i övrigt i samband med förberedelse för eller administration av ett uppdrag (t.ex. kreditupplysning eller affärsbedömning) behandlas av Pareto Securities för att administrera och fullgöra det aktuella uppdraget. Behandling av uppgifter sker också för att Pareto Securities ska kunna fullgöra sina förpliktelser enligt lag. Personuppgifterna kan vidare utgöra underlag för Pareto Securities marknads- och kundanalyser, affärs- och metodutveckling samt statistik och riskhantering. Pareto Securities kan också, om direktreklamspärr inte har begärts, komma att använda uppgifterna för marknadsföringsändamål.

Vid ärenden som utförs via telefon behandlas personuppgifter även genom inspelning av telefonsamtal.

I syfte att upprätthålla en god kund- och registervärd kan Pareto Securities komma att komplettera personuppgifterna genom inhämtning från privata och offentliga register, t.ex. uppdatering av adressuppgifter med hjälp av statens person- och adressregister, SPAR. Personuppgifter kan för angivna ändamål – med beaktande av reglerna om sekretess – ibland komma att lämnas ut till företag

som Pareto Securities samarbetar med, t.ex. Upplysningscentralen och clearingorganisationer. I vissa fall är Pareto Securities också skyldig enligt lag att lämna uppgifter, t.ex. till Finansinspektionen och skattemyndighet.

Om du önskar information om vilka personuppgifter om dig som behandlas av Pareto Securities kan du skriftligen begära detta genom skicka in en anmälan till [dataprotection@paretosec.com](mailto:dataprotection@paretosec.com). Till samma adress kan du också anmäla att du inte vill ha direktreklam från Pareto Securities eller begära rättelse av felaktig eller ofullständig personuppgift. Mer information om Pareto Securities hantering av personuppgifter och bolagets privacy policy finns upplagd på <http://paretosec.com/global-privacy-notice.php>

-----