

Általános tájékoztató hirdetés

I. Általános tájékoztatási kötelezettségek:

1. A Buda-Cash Brókerház Zrt.-re vonatkozó általános információk:

Befektetési vállalkozás neve:	Buda-Cash Brókerház Zártkörűen Működő Részvénytársaság.
Székhelye:	1118 Budapest, Ménesi út. 22
Elérhetősége, Tel / Fax:	+36 1 / 235-1500; +36 1 / 235-1599
Központi Iroda	1118 Budapest, Ménesi út 22.
Fiókiroda megnevezése	Fiókiroda címe
Bajai Fiókiroda	6500 Baja, Vörösmarty u. 5. I/2.
Békéscsabai Fiókiroda	5600 Békéscsaba, Mednyánszky u. 2-4.
Debreceni Fiókiroda	4025 Debrecen, Piac utca 31. I/2.
Győri Fiókiroda	9021 Győr, Széchenyi tér 7. I. em.
Kecskeméti Fiókiroda	6000 Kecskemét, Deák Ferenc tér 2. II.em..
Miskolci Fiókiroda	3530 Miskolc, Arany János tér 1.
Pécsi Fiókiroda	7624 Pécs, Barbakán tér 5.
Szegedi Fiókiroda	6720 Szeged, Feketesas u. 28.
Veszprémi Fiókiroda*	8200 Veszprém, Virág Benedek u. 4.
Zalaegerszegi Fiókiroda	8900 Zalaegerszeg, Kossuth Lajos u. 5.
Szolgáltatásnál, kapcsolattartás során használt nyelv:	Magyar
Kapcsolattartás módja:	Személyesen, írásban, tartós adathordozón
Kapcsolattartás eszköze:	Szerződések, jelentések, hangrögzítő, levél
Megbízás küldésének és fogadásának módja:	A megbízások elfogadásának helye a Társaság székhelye, vagy a Társaság által ilyenként meghatározott és az Üzletszabályzat mellékletében és a Fiókok pontban feltüntetett ügynökének irodája, továbbá a Buda-Cash Brókerház Zrt. Üzletszabályzatának (továbbiakban Üzletszabályzat) 1.sz. melléklete az Ügyfélforgalmi rendről szerint. Értékpapírtét teljesítésének helye a Társaságnak az a szervezeti egysége, ahol a szerződést megkötötték.
Megbízás küldésének és fogadásának eszköze:	Személyesen, a megbízó által aláírva, írásban, körtjegy formájában, telefonon adott megbízás esetében az ügyfél előírásoknak való megfeleltetése után rögzített telefonon
A befektetési szolgáltatási, valamint a kiegészítő befektetési szolgáltatási tevékenység végzésére jogosító engedély száma:	73.009/1998 (1998.02.20) és III/73.009-30/2002 (2002.12.20) és E-III/1156/2008 (2008.12.31.)
Engedélyt kiadó felügyeleti hatóság neve, levelezési címe:	Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete 1013 Budapest, Krisztina krt. 39.
A társaság ügynökei:	A társaság ügynökeinek felsorolása az Üzletszabályzatban található
A társaság által igénybevett függő ügynökök az alábbi EGT államban kerültek nyilvántartásba vételbe:	Magyarország, Ausztria

*a veszprémi fiókirodában nem lehetséges a készpénzfelvétel illetve befizetés

II. A Buda-Cash Brókerház Zrt. működésének és tevékenységének szabályai:

- **A Buda-Cash Brókerház Zrt. a rendszeres gazdasági tevékenysége keretében pénzügyi eszközre vonatkozóan végez:**
 - megbízás felvételét, továbbítását
 - megbízás végrehajtását az ügyfél javára
 - saját számlás kereskedést
 - portfóliókezelést
 - befektetési tanácsadást
 - pénzügyi eszköz elhelyezését az eszköz vételére vonatkozó kötelezettségvállalás nélkül
- **Kiegészítő szolgáltatás keretében a Buda-Cash Brókerház Zrt. végez:**
 - pénzügyi eszköz letéti őrzését és nyilvántartását, valamint az ehhez kapcsolódó ügyfélszámla vezetését,
 - letétkezelést, valamint az ehhez kapcsolódó értékpapírszámla vezetését, nyomdai úton előállított értékpapír esetében ennek nyilvántartását és az ügyfélszámla vezetését,
 - tőkeszerkezettel, üzleti stratégiával és az ezekkel összefüggő kérdésekkel, valamint az egyesüléssel és a vállalatfelvásárlással kapcsolatos tanácsadást és szolgáltatást,
 - befektetési és pénzügyi elemzést
 - származtatott ügyletek alapjául szolgáló eszközökhöz kapcsolódó befektetési szolgáltatási tevékenység és kiegészítő szolgáltatás
- **A Buda-Cash Brókerház Zrt. egyéb jogszabály által lehetővé tett szolgáltatásai:**
 - ügyfélszámla vezetésével kapcsolatos pénzforgalmi szolgáltatás
- **A Buda-Cash Brókerház Zrt. a befektetési szolgáltatási tevékenységét az alábbi befektetési eszközök tekintetében végzi:**
 - a) átruházható értékpapírok;
 - b) pénzügyi eszközök;
 - c) értékpapírra, devizára, indexre, illetőleg ezek származtatott termékeire vonatkozó határidős ügyletek, ideértve az ezekkel egyenértékű készpénz-elszámolású eszközöket;
 - d) határidős kamatlábügyletek;
 - e) kamat-, deviza- és tőkecsereügyletek;
 - f) vételi és eladási opciók értékpapírra, devizára, indexre és kamatlábra, illetve ezek származtatott termékeire, ideértve az ezekkel egyenértékű készpénz-elszámolású eszközöket.
 - g) nem szállítással teljesítendő határidős árutőzsdei termékek, amellyel kapcsolatos üzletkötésre a Buda-Cash Brókerház Zrt. engedéllyel rendelkezik. Ezen pénzügyi eszközökre vonatkozó felsorolás az Üzletszabályzatban található.
- **Az ügyfél részére küldendő jelentések, kivonatok jellege, gyakorisága, időzítése:**

A Társaság az alábbi rendszeres tájékoztatást küldi az Ügyfélnek:

 - Társaság havonta az Ügyfél számláinak előző havi forgalmának adatait tartalmazó számlakivonatot küld, illetve tölt fel a Társaság internetes honlapján biztosított, egyedi jelszóval védett tárhelyre legkésőbb a tárgyhót követő első munkanaptól számított 15 napon belül, mely költségkihatással nem jár az Ügyfél számára (az Ügyfél választása alapján),
 - Társaság havonta az Ügyfél számláinak tárgyhószakot követő első munkanapon fennálló állapotát tartalmazó egyenlegközlőt* küld, legkésőbb a tárgyhót követő első munkanaptól számított 15 napon belül, mely költségkihatással nem jár az Ügyfél számára,

* egyenlegközlőt a Társaság Partner Értékesítési Üzletágának függő ügynökei által közvetített megtakarítási programok (Aranyút, Top Players, NYESZ) mögötti befektetési jegyet vásárló ügyfelek részére küld, kizárólag postai úton.

- Az ügyfél köteles három munkanapon belül értesíteni a Társaságot, ha nem érkezett meg időben az Üzletszabályzatban, vagy a Felek közötti szerződésben rögzített valamely, általa a Társaságtól várt értesítés.
- Az Ügyfél köteles haladéktalanul értesíteni a Társaságot, ha a számlakivonatot/egyenlegközlőt* a tárgyhónapot követő 15-ig nem kapta meg postai úton az Ügyfél által megjelölt címre (amennyiben az Ügyfél a számlakivonat postai úton történő kiküldését választotta, nem pedig a Társaság internetes honlapján biztosított, egyedi jelszóval védett tárhelyen történő megtekintést, illetve onnan való letöltést).
* egyenlegközlőt a Társaság Partner Értékesítési Üzletágának függő ügynökei által közvetített megtakarítási programok (Aranyút, Top Players, NYESZ) mögötti befektetési jegyet vásárló ügyfelek részére küld, kizárólag postai úton
- Visszajelzés hiányában a Számlavezető az egyenlegközlőt/számlakivonatot kipostázottnak és elfogadottnak tekint
- A telefonon vagy egyéb, nem írásos formában kapott közlés visszaigazolása esetén az ügyfél köteles további egy napon belül jelezni a közlés és az írásbeli visszaigazolás közötti eltérést.
- Ügyfél a Buda-Cash Trader Internetes Kereskedési Rendszeren keresztül teljesített ügyleteiről elektronikus úton kap tájékoztatást.
- A Társaságtól rendkívüli tájékoztatás is kérhető, melynek költségei a mindenkori díjtételekben kerülnek meghatározásra.

A Buda-Cash Brókerház Zrt. az egyenlegközlő/ számlakivonat kiküldésével egyidejűleg egyéb tájékoztató anyagokat is küldhet. A Társaság továbbá – a jogszabályi előírások alapján – magánszemélyek részére adóigazolást is küld, amelyben az adott tranzakciókkal kapcsolatos adóvonzatokat tünteti fel. Kérjük, ezen igazolástok megőrzését, ugyanis adóbevallás készítésekor, adóellenőrzéskor ezen dokumentumok szükségesek.

Jogszabályváltozások, vagy szabályváltozások alapján a Társaság fenntartja a jogot arra, hogy egyéb rendkívüli jelentést, tájékoztatást küldjön az Ügyfél részére.

A számlakivonattal, egyenlegközlővel és a Társaságunk által küldött egyéb igazolásokkal kapcsolatos egyéb szabályokat az Üzletszabályzat tartalmazza.

- **Írásbeliség:**

A Társaság az ügyféllel kötendő keretjellelű szerződéseket minden esetben írásba foglalja. A hatályos keretszerződés alapján az ügyfél által telefonon, telefaxon, vagy egyéb rögzített módon adott megbízást a Társaság elektronikus formában, visszakereshető módon rögzíti és tárolja.

A Társaság a belföldi és nemzetközi bizományosi szerződéseket és elszámolásokat azonnal kinyomtatja amennyiben azt az ügyfél kéri, vagy a megbízás adatainak igazolásához a Társaság megítélése szerint ez szükséges. A Társaság a megbízást követő hónap elején, de legkésőbb a hónap 15. napjáig számlakivonatot/ egyenlegközlőt* állít elő, és azt a Társaság internetes honlapján biztosított, egyedi jelszóval védett tárhelyre az ügyfél számára feltölti, vagy – az ügyfél választásától függően – az ügyfélnek postai úton megküldi, kivéve az elektronikus úton adott megbízásokat, ahol az ügyfél elektronikus úton kap tájékoztatást.

* egyenlegközlőt a Társaság Partner Értékesítési Üzletágának függő ügynökei által közvetített megtakarítási programok (Aranyút, Top Players, NYESZ) mögötti befektetési jegyet vásárló ügyfelek részére küld, kizárólag postai úton.

- **Az ügyfél pénzügyi eszközeinek vagy pénzeszközeinek kezelésével, megóvásával kapcsolatos intézkedések:**

.1. Az ügyfél pénzügyi eszközeinek megóvása érdekében tett intézkedések:

A Buda-Cash Brókerház Zrt. által alkalmazott eljárás, rendszer és megoldás, valamint az általa vezetett nyilvántartás

- biztosítja az ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszköz vagy pénzeszköz más ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető, valamint a befektetési vállalkozás, illetőleg az árutőzsdei szolgáltató tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszköztől vagy pénzeszköztől való elkülönített kezelését, amely alkalmas a tulajdonhoz fűződő jogok védelmére,
- biztosítja a megkötött ügylet, a vállalt kockázat (pozíció) rögzítését, és folyamatos követését,

- megakadályozza, hogy a befektetési vállalkozás, az árutőzsdei szolgáltató, valamint ezek alkalmazottja, vagy a munkavégzésre irányuló egyéb jogviszony keretében általa foglalkoztatott más személy az ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszközt – az ügyfél kifejezetten ettől eltérő utasítása hiányában – sajátjaként használja vagy arról sajátjaként rendelkezzen,
- megakadályozza, hogy az értékpapírtitok körébe tartozó információ rendeltetésétől eltérően vagy jogosulatlanul kerüljön felhasználásra,
- a nyilvántartás alkalmas az ügyfél által átadott vagy az ügyfelet megillető pénzügyi eszköz és pénzeszköz állományának, illetőleg összegének minden időpontban történő megállapítására.

.2. Tájékoztató a befektetővédelmi rendszer működéséről:

A Társaság tagja a Befektető-védelmi Alapnak (a továbbiakban: Alap).

Az Alap a törvény rendelkezése alapján a kártalanításra jogosult befektető részére az alábbiak szerint fizet kártalanítási összeget.

A kártalanítás kifizetésére az Alap tagja által 1997. július 1. napját követően megkötött, biztosított szerződésből eredő követelés befagyása esetén kerülhet sor.

Az Alap által nyújtott biztosítás az Alap tagja által folytatott bizományosi, kereskedelmi, portfóliókezelési, értékpapír letétkezelési és letéti őrzési, értékpapír- és ügyfélszámla-vezetési tevékenység keretében megkötött szerződésből eredő azon követelésre terjed ki amelyek megkötésére a tagsági jogviszony fennállása alatt került sor.

Az Alap a kártalanításra jogosult befektetőtől kapott megbízás alapján elláthatja a befektető képviselőjét az egyezségi tárgyaláson, illetve felszámolási eljárás során.

Az Alap által nyújtott biztosítás nem terjed ki

1. az állam,
2. a költségvetési szerv,
3. a tartósan, száz százalékban állami tulajdonban lévő gazdasági társaság,
4. a helyi önkormányzat,
5. az intézményi befektető,
6. kötelező vagy önkéntes betétbiztosítási, intézményvédelmi, Befektetővédelmi Alap, illetve a Pénztárak Garancia Alapja,
7. az elkülönített állami pénzalap,
8. befektetési vállalkozás, tőzsdetag, illetőleg árutőzsdei szolgáltató,
9. a Hpt.-ben meghatározott pénzügyi intézmény,
10. az MNB,
11. az Alap tagjánál vezető állású személy, az Alap tagjával munkaviszonyban vagy munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyban álló személy és ezek közeli hozzátartozója, továbbá
12. az Alap tagjában öt százalékot elérő vagy azt meghaladó közvetlen, illetőleg közvetett tulajdoni részesedéssel vagy szavazati joggal rendelkező gazdálkodó szervezet vagy természetes személy és ennek ellenőrzött társasága, valamint természetes személy tulajdonos esetén ennek közeli hozzátartozója követelésére, valamint a felsoroltak külföldi megfelelőinek követeléseire.

A 11. és 12. pontban meghatározott ok akkor zárja ki a kártalanítást, ha az a kártalanítási igény alapjául szolgáló szerződés megkötésétől a kártalanítási igény benyújtásáig terjedő időszakban, vagy annak egy része alatt fennállt a Társaságnál, mint az Alap azon tagjánál, amellyel kapcsolatban kártalanítási eljárásra kerül sor.

Az Alap által nyújtott biztosítás nem terjed ki az olyan ügyletből eredő követelésre sem, amely esetében a bíróság jogerősen megállapította, hogy a befektetés forrása bűncselekményből származott.

Az Alap által nyújtott biztosítás nem terjed ki az olyan ügyletekből eredő pénzkövetelésre sem, amely nem euróban, vagy az Európai Unió, illetve az OECD tagállamának törvényes fizetőeszközében áll fenn.

Az Alapból történő kifizetés:

Az Alap kártalanítási kötelezettsége abban az esetben következik be, ha a bíróság az Alap tagjának a felszámolását rendeli el.

Az Alap a felszámolást elrendelő végzés közzétételét követő tizenöt napon belül köteles a részére előírt közzétételi helyeken közleményben tájékoztatni a befektetőket a kártalanítási igényérvényesítés lehetőségéről. Az Alap közzéteszi az igényérvényesítés első napját, az igényérvényesítés módját, továbbá a kifizetést végző szervezet nevét. Az igényérvényesítés első napja nem lehet később, mint a felszámolást elrendelő végzés közzétételét követő harmincadik nap.

Kártalanítás megállapítására a befektető erre irányuló kérelme alapján kerül sor. A kérelem formáját az Alap meghatározhatja. A kérelmet a befektető az igényérvényesítés első napjától számított egy éven belül terjesztheti elő. Ha a befektető menthető okból nem tudta igényét határidőben előterjeszteni, a kérelem az akadály elhárulását követő harminc napon belül terjeszthető elő.

Az Alap a kártalanításra jogosult befektető részére követelését - személyenként és Alap tagonként összevontan - legfeljebb - a vonatkozó jogszabályi rendelkezések szerinti ütemezés alapján - hatmillió forint összeghatárig fizeti ki kártalanításként. Az Alap által fizetett kártalanítás mértéke egymillió forint összeghatárig száz százalék, egymillió forint összeghatár felett egymillió forint és az egymillió forint feletti rész kilencven százaléka.

A kártalanítás mértékének megállapítása során a befektetőnek az Alap tagjánál fennálló, valamennyi biztosított, és a Társaság mint tag által ki nem adott követelését össze kell számítani.

Ha a biztosított követelés értékpapír kiadására vonatkozik, a kártalanítás összegét a felszámolás kezdő időpontját megelőző száznyolcvan nap átlagárfolyama alapján kell megállapítani. Árfolyamként a tőzsdei vagy a tőzsdén kívüli kereskedelemben kialakult átlagárat kell figyelembe venni.

Ha az értékpapírnak ezen időszak alatt nem volt forgalma, akkor a kártalanítás alapjául szolgáló árat az Alap igazgatósága állapítja meg. Az ár megállapítása által a befektetőt olyan helyzetbe kell hozni, mintha a felszámolás kezdő időpontjában az értékpapírt értékesítette volna.

Devizában fennálló követelés esetén a devizában, valutában kifizetett kártalanítás összegének, valamint az összeghatárnak a megállapítása - a kifizetés időpontjától függetlenül - a felszámolási eljárás megindításának napján érvényes MNB által közzétett hivatalos devizaárfolyamon történik. Az MNB által nem jegyzett devizákat a belföldi székhelyű hitelintézetek által közzétett legmagasabb és legalacsonyabb, az adott pénznemre vonatkozó deviza-eladási árfolyamok számtani átlaga alapján kell számba venni.

Ha az Alap tagjának az ügyféllel szemben befektetési szolgáltatási tevékenységből származó lejárt vagy a kártalanítás kifizetéséig lejárt követelése van, azt a kártalanítás megállapítása során a befektető követelésébe be kell számítani. Az Alap a kártalanítást pénzben nyújtja.

Közös tulajdonban álló értékpapír esetén a meghatározott kártalanítási összeghatárt a kártalanításra jogosult, a Társaság nyilvántartásában szereplő minden személy esetén külön kell számításba venni. A kártalanítási összeg - eltérő szerződési kikötés hiányában - a befektetőket azonos arányban illeti meg. A közös tulajdonban álló értékpapír esetén fizetett kártalanítási összeget hozzá kell számítani a kártalanításra jogosult egyéb követelésére fizetendő kártalanítás összegéhez.

Ha a kártalanításra jogosult a biztosított követelés alapjául szolgáló szerződést, továbbá a jogosultság igazolásához szükséges adatokat rendelkezésre bocsátja, és rendelkezésre áll az Alap tagja által vezetett nyilvántartás, akkor az Alap legkésőbb a kérelem benyújtásától számított kilencven napon belül köteles elbírálni a befektető kártalanítási kérelmét.

A befektető szerződéssel alátámasztott követelésének és az Alap tagja által vezetett nyilvántartás adatainak megegyezése esetén, az egyezőség erejéig az Alap kártalanítást állapít meg, és köteles gondoskodni a jogosultnak járó összeg haladéktalan, de legfeljebb az elbírárástól számított kilencven napon belül történő kifizetéséről. Különösen indokolt esetben a kifizetési határidő - a Felügyelet előzetes jóváhagyásával - egy alkalommal és legfeljebb további kilencven nappal meghosszabbítható. A kifizetés időpontjának az a nap tekintendő, amikor a befektető először hozzájuthatott a megállapított kártalanítási összeghez.

Az Alap az e törvényben rögzített feltételek szerint akkor is fizet kártalanítást, ha a befektető részére kártalanítás szerint nem állapítható meg, viszont követelését jogerős bírósági határozattal igazolja. Ebben az esetben a befektető a határozat jogerőre emelkedését követő kilencven napon belül terjesztheti elő igényét, amelyhez mellékelnie kell a követelést megalapozó határozatot.

Amennyiben az Alap csak hitelfelvétel útján képes biztosítani a kártalanítási kötelezettség fenti határidők szerinti teljesítését, a Kormány a kártalanítási fedezet biztosítása érdekében a hitelfelvételhez - az államháztartásról szóló 1992. évi XXXVIII. törvény 33. §-ának (3) bekezdésére tekintettel - készfizető kezességet vállal.

Az Alap által kifizetett kártalanítás mértékéig a követelés az Ügyfélről az Alapra száll át.

- **Összeférhetlenség elkerülésével kapcsolatos rendelkezések:**

Minden összeférhetlenségi esetet meg kell figyelni és kezelni kell. Az összeférhetlenség kezelésére vonatkozó ellenőrző mechanizmusokat és a megfigyeléshez alkalmazott eszközöket nyilván kell tartani. A Buda-Cash Brókerház Zrt. úgy alakította ki politikáját, hogy a lehető legnagyobb függetlenség biztosítása érdekében

- úgy szabályozza az egyes befektetési szolgáltatási tevékenység vagy kiegészítő szolgáltatás keretében feladatot ellátó alkalmazottak közötti információáramlást, hogy az ellenőrizhető legyen és azzal az ügyfél számára a lehetséges érdek-összeütközésből adódó károkozást megelőzze,
- különálló ellenőrzést biztosít azon alkalmazottak számára, akik olyan ügyfelek nevében vagy javára végzett befektetési szolgáltatási tevékenység vagy kiegészítő szolgáltatás keretében látnak el feladatot, akik érdekei között konfliktus állhat fenn, vagy akik más módon fennálló érdekkonfliktust jelenítenek meg, ideértve azt az esetet is, amikor ezt az ügyfél nevében vagy javára végzett tevékenység és a befektetési vállalkozás saját számlájára végrehajtandó ügylet okozza,
- kizárja azon alkalmazottak javadalmazása közötti közvetlen kapcsolatot vagy összefüggést, akik olyan befektetési szolgáltatási tevékenység vagy kiegészítő szolgáltatás keretében látnak el feladatot, amely érdekkonfliktust keletkeztethet,
- megakadályozza, hogy bármilyen olyan személy, aki a befektetési szolgáltatási tevékenység vagy kiegészítő szolgáltatás keretében nem rendelkezik feladattal, bármilyen módon befolyásolhassa azt az alkalmazottat, aki ilyen feladatot lát el,
- megakadályozza, hogy a befektetési szolgáltatási tevékenység vagy kiegészítő szolgáltatás keretében feladatot ellátó alkalmazott párhuzamosan ellátandó, vagy egymásra épülő feladatai ellátása során esetleg kialakuló érdekkonfliktus ellenőrzése akadályokba ütközzön.

Érdekkellentétek az ügyfelek és

- a Társaság,
- a Társaság dolgozói
- a Társaság többi ügyfelei között léphetnek fel

Értékpapír-szolgáltatások és egyéb szolgáltatások nyújtása során, az alábbi területeken:

- megbízás felvételét, továbbítását
- megbízás végrehajtását az ügyfél javára
- számlaszámlás kereskedést
- portfóliókezelést
- befektetési tanácsadást
- pénzügyi eszköz elhelyezését az eszköz vételére vonatkozó kötelezettségvállalás nélkül
- pénzügyi eszköz letéti őrzését és nyilvántartását, valamint az ehhez kapcsolódó ügyfélszámla vezetését,
- letétkelést, valamint az ehhez kapcsolódó értékpapírszámla vezetését, nyomdai úton előállított értékpapír esetében ennek nyilvántartását és az ügyfélszámla vezetését,
- tőkeszerkezettel, üzleti stratégiával és az ezekkel összefüggő kérdésekkel, valamint az egyesüléssel és a vállalatfelvásárlással kapcsolatos tanácsadást és szolgáltatást,
- befektetési és pénzügyi elemzést
- származtatott ügyletek alapjául szolgáló eszközökhöz kapcsolódó befektetési szolgáltatási tevékenység és kiegészítő szolgáltatás

Mindezek mellett érdekellentét jöhet létre azáltal is, ha a Társaság

- közreműködik a pénzügyi eszközöket kibocsátó intézmények kibocsátásaiban,

- részt vesz a mindenkori pénzügyi eszköz kibocsátó intézmények pénzügyi elemzésének elkészítésében,
- fizetést teljesít, illetve kap a mindenkori pénzügyi eszköz kibocsátó intézmény számára, illetve intézménytől,
- együttműködik a mindenkori pénzügyi eszköz kibocsátó intézménnyel vagy
- a pénzügyi eszköz kibocsátójával közös leányvállalattal/részesedéssel rendelkezik közvetlen, vagy közvetett formában

Érdekkellentétek léphetnek fel akkor is, ha

- a Társaságnak vagy Társaságunkon belüli bizonyos személyeknek olyan információk állnak rendelkezésére, amelyek egy ügyféllel kötött üzlet időpontjában még nem nyilvánosak,
- előnyt élveznek bizonyos pénzügyi eszközökre való ösztönzések, pl. elemzések, tanácsadás, javaslat vagy megbízás teljesítése során.

Mindezen érdekkellentétek lehető legteljesebb elkerülése érdekében egy olyan szervezet működik a Buda-Cash Brókerház Zrt.-nél ahol a feladatok megfelelően elkülönülnek egymástól.

A Buda-Cash Brókerház Zrt., valamint munkatársai is a törvényi előírásnak megfelelően kötelesek az értékpapír szolgáltatásokat és a kapcsolatos kiegészítő szolgáltatásokat becsületesen, kötelességtudóan és professzionális módon az ügyfelek érdekében teljesíteni és az elvárható minden intézkedést megtenni azért, hogy elkerülésre kerüljön az érdekek összeütközése.

Ennek érdekében:

- A Buda-Cash Brókerház Zrt. függetlenséget biztosít a Társaság eltérő üzleti tevékenységében részt vevő személyek számára, hogy egymástól megfelelő mértékben függetlenül folytathassák tevékenységüket
- Az érdekkellentét lehetőségét magába hordozó tevékenységekben részt vevő személyek közötti információcserét megfelelő eljárások alkalmazásával megelőzzük, vagy ellenőrizzük, ha az információcsere kárt okozhat az ügyfelek érdekeiben
- Különálló ellenőrzést biztosítunk azon alkalmazottaink felett, akik érdekei között ellentét alakulhat ki, vagy akik más módon érdekkellentétet jelenítenek meg

Javadalmazási rendszerünket úgy alakított ki, hogy potenciálisan érdekkellentétet hordozó kapcsolatban tevékenykedő alkalmazottak javadalmazása közötti összefüggést vagy közvetlen kapcsolatot kizártuk.

Amennyiben egyes konkrét esetekben a Buda-Cash Brókerház Zrt. úgy értékeli, hogy az érdekkellentétek a fent említett intézkedések ellenére sem elkerülhetők, akkor erre összhangban a fenti alapelvekkel az ügyféllel kapcsolatban álló munkatársainak fel kell hívniuk az ügyfél figyelmét.

A Társaság tájékoztatja az Ügyfelet, hogy a Bszt. 43§ (6). bekezdésében foglaltak szerint az összeférhetetlenségi politika tartalmára vonatkozóan igény szerint további tájékoztatást nyújt.

- **Ügyféltől kapott megbízás végrehajtására vonatkozó általános szabályok:**

.1. A legjobb teljesítés meghatározása

A Buda-Cash Brókerház Zrt. biztosítja, hogy ügyfélmegbízás végrehajtásakor a következő kritériumokat veszi figyelembe 2007 évi CXXXVIII. Törvényben felsorolt tényezők viszonylagos fontosságának meghatározásánál:

- a megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár),
- a megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz tulajdonságai,
- a megbízás költsége,
 - o amennyiben a Buda-Cash Brókerház Zrt. lakossági ügyfél megbízását hajtja végre, akkor minden az ügyfelet terhelő költséget figyelembe vesz.
- a megbízás végrehajtásának időigénye,
- a megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége,
- a megbízás nagyságrendje,
- a megbízás természete,

- azon szabályozott piac, multilaterális kereskedési rendszer, rendszeres internalizáló, árjegyző, vagy egyéb más, a likviditás biztosítására létrejött személy vagy szervezet illetve ezekhez hasonló funkciót ellátó harmadik országbeli személy vagy szervezet (végrehajtási helyszín) tulajdonságait, amelyekhez a megbízás továbbítható.

.2. Teljesítési csatornák, végrehajtási helyszínek

A Buda-Cash Brókerház Zrt. biztosítja ügyfelei számára a megbízások szabályozott piacon, multilaterális platformon és ezeken kívüli végrehajtását.

A Buda-Cash Brókerház Zrt. meghatározta azon csatornák, kereskedési helyszínek körét, melyek biztosítják a Legjobb Teljesítési Politikában foglaltak teljesítését az ügyfelek számára.

A Buda-Cash Brókerház Zrt. az Ügyfél megbízások teljesítésekor a következő végrehajtási helyszíneket veszi igénybe:

- szabályozott piacok, amelyeknek a Buda-Cash Brókerház Zrt. tagja
- más szabályozott piacok, amelynek a Buda-Cash Brókerház Zrt. nem tagja, azonban közreműködő igénybevételével hozzáféréssel rendelkezik
- más tőzsdén, melyek nem minősülnek szabályozott piacnak
- multilaterális kereskedési rendszerek
- más befektetési vállalkozás
- az Európai-unió kívüli vállalkozások vagy szervezetek, akik a fentieknek megfelelő funkciókat töltik be.

A Végrehajtási politika 1.sz. melléklete tartalmazza valamennyi kereskedési helyszínt, valamint az ügyfelek számára legkedvezőbbnek ítélt kereskedési helyszíneket termékenként.

.3. A Végrehajtási Politika az alábbi esetekben nem alkalmazandó:

- Amikor a Buda-Cash Brókerház Zrt. közvetlen piaci hozzáférést biztosít egy ügyfélnek
- Amennyiben az ügyfél a 2007 évi CXXXVIII. Törvény 62 § 6 bekezdésében foglaltak szerint rendelkezik a kereskedési helyszínre és az ügyletkötés minden adatára vonatkozóan, a Buda-Cash Brókerház Zrt. az ügyfél rendelkezése alapján hajtja végre a megbízást.

Amennyiben az ügyfelek a teljesítési politikában foglaltaktól eltérő kereskedési helyeket választanak, mely ügyfélutasítás megakadályozhatja, hogy a befektetési vállalkozás a megbízást ügyfél számára legkedvezőbb módon hajtja végre, azt a Buda-Cash Brókerház Zrt. tiszteletben tartja és az ügyfél rendelkezése alapján teljesíti

III. Az ügyfél tulajdonában lévő, vagy az ügyfelet megillető pénzügyi eszköz és pénzeszköz kezelésének szabályai

A Társaság a szolgáltatások nyújtása során jogosult arra feljogosított harmadik személyt – különösen a KELER Zrt.-t, külföldi értékpapírok és letéti igazolások esetén külföldi letétkezelőt - igénybe venni.

1. Letétkezelőink, alletétkezelőink:

BankHaus Reuschel & Co.	www.reuschel.com
Capital Bank AG	www.capitalbank.com
CIB Bank Zrt.	www.cib.hu
Commerzbank AG	www.commerzbank.com
Erste Befektetési Zrt.	www.erstebroker.hu
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG	www.hsbtinkaus.de
KELER Zrt.	www.keler.hu
Penson Financial Services, Inc.	www.penson.com
Saxo Bank A/S.	www.saxobank.hu

HSBC Hong Kong
Brown Brothers Harriman & Co.
Clearstream Banking S.A. Luxembourg

2. Magyarországon vásárolt értékpapírok esetén:

Magyarországon vásárolt és Magyarországon egy harmadik félnél (letétkezelőnél) letétkezelésben nyilvántartott értékpapírokra a Buda-Cash Brókerház Zrt. mindenkor kötelezettséget vállal. Fenti értékpapírok a KELER Zrt.-nél gyűjtő elvű tárolás szerint vannak elhelyezve. Ezen nyilvántartás során az ügyfelek jogai nem sérülnek, mivel a Buda-Cash Brókerház Zrt. jogszabályi előírások alapján ügyfelei tulajdonában lévő értékpapírok állományát bármely időpontban ügyfeleire lebontva ki tudja mutatni. A letétkezelő a nála elhelyezett ügyféltulajdont a saját eszközeitől elkülönítetten kezeli.

A Magyarországon letétkezelésben lévő értékpapírokra a magyar jogszabályok vonatkoznak.

3. Külföldön vásárolt értékpapírok esetén:

Külföldön vásárolt és külföldön egy harmadik félnél (letétkezelőnél) letétkezelésben lévő értékpapírokra a Buda-Cash Brókerház Zrt. mindenkor kötelezettséget vállal. Fenti értékpapírok külföldi letétkezelőnél, gyűjtő elvű tárolás szerint vannak elhelyezve. Ezen nyilvántartás során az ügyfelek jogai nem sérülnek, mivel a Buda-Cash Brókerház Zrt. jogszabályi előírások alapján ügyfelei tulajdonában lévő értékpapírok állományát bármely időpontban ügyfeleire lebontva ki tudja mutatni. A letétkezelő a nála elhelyezett ügyféltulajdont a saját eszközeitől elkülönítetten kezeli.

A külföldön letétkezelésben lévő értékpapírokra a külföldi jogszabályok és szokások vonatkoznak.

A fentiekben túlmenően az Üzletszabályzatban foglaltak az irányadók.

4. Harmadik fél fizetéseketelensége esetére vonatkozó szabályok:

A Társaság a közreműködőért akként felel, mintha saját maga járt volna el, kivéve, ha az Ügyfél maga jelöli ki azt a harmadik személyt, akinek a közreműködésével kell a megbízást teljesíteni. Ebben az esetben a Társaság mentesül a felelősség alól, ha a megbízási szerződés teljesítése során a harmadik személyt a megbízás teljesítésével összefüggésben megfelelő utasításokkal látta el. Ezen túlmenően az Üzletszabályzatban foglaltak az irányadók.

IV. A szerződésben foglalt ügyletben érintett pénzügyi eszközökkel, ügylettel kapcsolatos tudnivalók, ideértve az ügyletet érintő nyilvános információkat, valamint az ügylet kockázatát és az ügyfél minősítésére vonatkozó szabályok

1. Tájékoztató a kockázatokról, piaci működésről

A befektetések jövőbeli hozama nem látható előre pontosan. Elképzelhető, hogy a piaci környezet kedvezőbben, kedvezőtlenebbül alakul, mint ahogyan vártuk, egy-egy váratlan hír, esemény előre nem látható módon befolyásolhatja befektetésünket, így várakozásainkhoz képest magasabb, vagy alacsonyabb hozamot realizálhatunk, sőt akár veszteségünk is keletkezhet. Ezen bizonytalanságok jelentik befektetéseink kockázatát.

A befektetések kockázatát két részre oszthatjuk:

- a piac egészének ingadozásából származó piaci kockázatra, és
- az egyes befektetések ingadozásából származó egyedi kockázatra.

A piaci kockázat a minden befektetési eszközre, vállalatra egyaránt ható, az egész gazdaságra kiterjedő kockázatokból származik, melyet befolyásol különösen:

- a gazdaság (világgazdaság, az ország, a régió gazdaságának) növekedése
- az üzleti bizalom
- az infláció
- a kamatkörnyezet
- az államháztartás egyensúlya

- a jövővel kapcsolatos várakozások bizonytalansága, stb...

Az egyedi kockázat csak az adott befektetési eszközt, vállalatot körülvevő kockázatokból fakad, melyet befolyásol különösen az adott instrumentum:

- működésének hatékonysága
- növekedése
- piaci részesedése
- jelenlegi és jövőben várható eredménye
- a management kompetenciája
- stratégiája, stb...

Egy befektetési instrumentum kockázatának a mértékét árfolyamának változékonysága, volatilitása mutatja meg. A volatilitás az árfolyam ingadozásának mértékét, változékonyságának a gyakoriságát mutatja meg. Minél nagyobb amplitúdójú az árfolyam ingadozása, illetve a változások gyakorisága, annál magasabb volatilitású, kockázatos befektetésről beszélünk.

Felhívjuk figyelmét annak kockázatára, hogy befektetések során fennállhat annak is a lehetősége, hogy a teljes befektetett összeget, illetőleg – az ügylettípustól függően – további összegek, fedezetek rendelkezésre bocsátása váljon szükségessé! Kérjük megbízásai megadására, ügyletei megkötése előtt mindenképpen mérlegelje e kockázati tényezőt is!

Az egyes ügylettípusokkal kapcsolatos főbb kockázatokat - beleértve a tőzsdei és tőzsdén kívüli, valamint az azonnali és származékos ügyletekre vonatkozó kockázatokat is - a Társaságunkkal kötött keretszerződéseinek kockázattelátó nyilatkozatai is tartalmazzák, kérjük ezek gondos átvizsgálását annak érdekében, hogy felelős befektetési döntést hozzanak!

2. A kockázatokkal kapcsolatos általános tudnivalók:

Az ügyletek általános kockázata:

A Tpt. 5. § (1) bekezdésének 18. pontja szerint befektetőnek az a személy minősül, aki saját vagy más pénzét, egyéb vagyontárgyát részben vagy egészben az értékpapír-piac, illetve az értékpapír-tőzsde hatásaitól teszi függővé, kockáztatja. A kockázat tehát alapvető eleme az értékpapír-piaci befektetésnek, tekintettel arra, hogy a befektetési eszközök árfolyama általában nem állandó, hanem ingadozik, mind pozitív, mind negatív irányba. A kockázat pedig abból fakad, hogy az adott befektetési eszköz árfolyamváltozásának iránya és mértéke előre pontosan nem határozható meg. Ennek oka, hogy az árfolyamváltozások rendkívül összetett nemzetközi gazdasági folyamatokból erednek, és emellett nem elhanyagolható a szubjektív tényezők –a piaci szereplők elvárásainak és piaci stratégiájának- hatása sem.

Az árfolyamváltozásból eredő kockázat tehát szükségszerű eleme az értékpapír-piaci befektetésnek, mivel az értékpapír-piac és az értékpapír-tőzsde hatásai előre nem határozhatók meg, legfeljebb valószínűsíthetők.

Az egyes ügyletekre vonatkozó speciális kockázatokkal kapcsolatos tudnivalókat az Üzletszabályzat tartalmazza, valamint a Társaság az Ügyfelet a kockázatokról a szerződés / szerződés-kiegészítés megkötésekor szóban, valamint a kockázattelátó nyilatkozatban részletesen tájékoztatja.

3. Egyes piacokra, pénzügyi eszközökre vonatkozó információk:

Egyes piacokról, pénzügyi eszközökről tájékoztatást adó főbb oldalak (európai, ázsiai, amerikai), ahol az egyes piacok, pénzügyi eszközök helyzetére, likviditására, volatilitására, piaci elérésben tapasztalható esetleges korlátokra vonatkozóan is információt kaphat:

Magyarország:	www.portfolio.hu www.eco.hu www.tozsdeforum.hu www.charcenter.hu www.napi.hu www.bet.hu
----------------------	--

Európa:	www.finanznachrichten.de www.akcje.net www.comdirect.de
Tőzsdék honlapjai:	www.nasdaq.com www.xetra.de www.xetra.at www.bvb.ro www.euwax.com www.euroland.com www.tozsde.lap.hu
Hírek:	www.marketwatch.com www.bigcharts.com www.yahoo.com/finance
Tőzsdéről minden	http://www.tdd.lt/slnews/Stock_Exchanges/Stock.Exchanges.htm
Információ külföldi befektetési jegyeiről:	www.fondsweb.de
Információ ACCESS alapok befektetési jegyeiről:	www.aces.hu

Felhívjuk figyelmét ismételten arra, hogyha valamilyen információt nem találna meg vagy pótlólagos tájékoztatásra van szüksége befektetési döntése meghozatala érdekében, jelezze üzletkötőjének, aki készséggel áll rendelkezésére.

Felhívjuk továbbá figyelmét, hogy előfordulhat, hogy Társaságunk valamennyi olyan instrumentum vonatkozásában, amelyre ügylete kívánnak kötni nincs feltétlenül megfelelő információ birtokában, így ebben az esetben döntését ennek figyelembe vételével kell meghoznia és elképzelhető, hogy a nem elégséges információ miatt nem ismert valamennyi releváns kockázat.

Felhívjuk figyelmét továbbá, hogy minden döntése meghozatala előtt az adott instrumentum kibocsátási tájékoztatójában foglaltak is irányadók. Amennyiben Társaságunk részt vesz a forgalomba hozatalban, a tájékoztatók az ügyfél rendelkezésére állnak a kibocsátáskor meghirdetett közzétételi helyeken.

Tájékoztatjuk továbbá, hogy amennyiben olyan instrumentumra kíván ügyletet kötni, amely tőke- és hozamgaranciát, illetőleg tőke/hozamígéretet tartalmaz, ennek feltételeit megtalálja az egyes kibocsátási dokumentumokban

Felhívjuk továbbá a figyelmét azon tényre, hogy az adott pénzügyi eszközre vonatkozó tranzakció, pénzügyi kötelezettségvállalás és a további kapcsolódó kötelezettségek, ideértve a feltételes kötelezettségvállalást is eredményeképpen az ügyfél pótlólagos befizetési kötelezettségre számíthat a pénzügyi eszköz megszerzésének költségén felül.

4. Letéti követelmények:

Ezzel kapcsolatos rendelkezéseket az Üzletszabályzat, valamint a Fedezeti és Biztosítéki Hirdetmény tartalmazza. Kérjük ezek gondos áttanulmányozását döntése meghozatala előtt.

5. Ügyfelek kategorizálása és a befektetési szolgáltatást nyújtó tájékoztatási kötelezettsége a besorolással kapcsolatban:

Az új szabályrendszer kötelezően alkalmazandó ügyfél-kategóriákat vezet be, annak alapján, hogy az ügyfél milyen tapasztalatokkal, ismeretekkel rendelkezik, ennek következtében milyen szintű védelemben kell, hogy részesüljön és milyen részletességű tájékoztatást szükséges megkapnia.

Az előírások értelmében a befektetési szolgáltatást nyújtó intézmények kötelesek minden ügyfelüket besorolni lakossági ügyfél, szakmai ügyfél, vagy elfogadható partner kategóriába. A besorolás szempontjait a Törvény részlegesen rögzíti. Az ügyfelek besorolásának jelentőségét az adja, hogy a Törvény különböző szintű védelmet határoz meg az egyes kategóriákba besorolt ügyfelek számára.

5.1. Ügyfélkategóriák:

5.1.1. **Elfogadható partner:** azon ügyfelek tartoznak e kategóriába, amelyek esetében a szakmai és piaci ismeret, jártasság, tapasztalat és ebből következően a kockázatviselő képesség egyes pénzügyi eszközök, ügyletek tekintetében alappal feltételezhető. Ilyenek a törvényben felsorolt intézmények – a teljesség igénye nélkül – a hitelintézetek, befektetési vállalkozások, biztosítók, befektetési alapkezelők, nyugdíjpénztárak, önkormányzatok, nagyvállalkozások. A Törvény szerint ez a csoport részesül a legalacsonyabb fokú védelemben.

- Befektetési vállalkozás
- Árutózsdei szolgáltató
- Hitelintézet
- Pénzügyi vállalkozás
- Biztosító
- Befektetési alap és alapkezelő, befektetési társaság
- Kockázati tőkealap és tőkealapkezelő
- Magánnyugdíj-pénztár és önkéntes kölcsönös biztosító pénztár
- Elszámolóházi tevékenységet végző szervezet
- Keler
- Foglalkoztatói nyugdíjszolgáltató intézmény
- Minden egyéb olyan vállalkozás, melyet a székhelye szerinti állam ilyenként ismer el
- Kiemelt intézmények:
 - Egt állam kormánya
 - Egt állam helyi és regionális önkormányzata
 - Ákk Zrt és más Egt államnak az államadósság kezelését végző szervezete
 - Mnb és más Egt állam központi társaságja, EKB
 - Világban, Nemzetközi Valutaalap, EBB
- Minden egyéb nemzetközi pénzügyi jellegű intézmény, melyet nemzetközi egyezmény vagy államközi szerződés hozott létre
- Kiemelt vállalkozás (2 feltételnek teljesülnie kell!)
 - o Mérlegfőösszeg: minimum 20 millió €
 - o Nettó árbevétel: minimum 40 millió €
 - o Saját tőke: minimum 2 millió € a legutolsó auditált beszámoló alapján

5.2. **Szakmai ügyfél:** ugyanazok az ügyfelek tartoznak ebbe a kategóriába, amelyek elfogadható partnernek minősülnek ugyanazon indokkal, amely az elfogadható partnernél leírásra kerültek. Szakmai: az eddig érvényben lévő intézményi kategóriánál tágabb és bizonyos méretkövetelményeknek eleget tevő vállalkozások

- Befektetési vállalkozás
- Árutózsdei szolgáltató
- Hitelintézet
- Pénzügyi vállalkozás
- Biztosító
- Befektetési alap és alapkezelő, befektetési társaság
- Kockázati tőkealap és tőkealapkezelő
- Magánnyugdíj-pénztár és önkéntes kölcsönös biztosító pénztár
- Elszámolóházi tevékenységet végző szervezet
- Keler
- Foglalkoztatói nyugdíjszolgáltató intézmény
- Minden egyéb olyan vállalkozás, melyet a székhelye szerinti állam ilyenként ismer el
- Minden olyan személy és szervezet amelynek fő tevékenysége a befektetési tevékenység
- Kiemelt intézmények:
 - o Egt állam kormánya
 - o Egt állam helyi és regionális önkormányzata
 - o Ákk Zrt és más Egt államnak az államadósság kezelését végző szervezete
 - o Mnb és más Egt állam központi társaságja, EKB
 - o Világban, Nemzetközi Valutaalap, EBB
 - o Minden egyéb nemzetközi pénzügyi jellegű intézmény, melyet nemzetközi egyezmény vagy államközi szerződés hozott létre
- Továbbá azok a vállalkozások, ahol az alábbiak közül legalább két feltételt teljesíteni tudnak és a feltételek alátámasztását igazoló dokumentumokat a Buda-Cash Brókerház Zrt. részére eljuttatják.

- a. Mérlegfösszeg legalább 20 millió euró
- b. Nettó árbevétel legalább 40 millió euró
- c. Saját tőke legalább 2 millió euró a legutolsó auditált egyedi számviteli beszámolóban szereplő, a mérleg fordulónapján érvényes MNB által közzétett hivatalos devizaárfolyammal számított

A lakossági ügyfélkategóriákba soroltnál alacsonyabb szintű védelmet kapnak. A lakossági ügyfelek felé közlendő információnál kisebb részletességű tájékoztatási kötelezettséget ír elő a Törvény.

- 5.3. **Lakossági ügyfél:** azon ügyfelek tartoznak ebbe a kategóriába, akik nem minősülnek elfogadható partnernek és szakmai ügyfélnek, tehát akik szakmai és piaci ismerete, jártassága, tapasztalata és ebből következően a kockázatviselő képessége egyes pénzügyi eszközök, ügyletek tekintetében alappal nem feltételezhető. A három kategória közül a lakossági ügyfél kategória számára biztosítja a Törvény a legmagasabb szintű védelmet. Részletes tartalmi követelményeket és széleskörű tájékoztatási kötelezettséget ír elő a Törvény.

A lakossági ügyfélként minősített ügyfeleink kifejezett írásos kérelmére a Buda-Cash Brókerház Zrt. a jogszabály értelmében átminősítheti a lakossági ügyfelet szakmai ügyféllé.

Lakossági ügyfelet a Törvény értelmében abban az esetben lehet szakmai ügyfélnek minősíteni, amennyiben az alábbi három feltételből kettőnek megfelel:

1. a kérelem napját megelőző egy évben negyedévente átlagosan legalább tíz, az ügylet végrehajtása napján érvényes MNB által közzétett hivatalos devizaárfolyamon számítva, egyenként negyvenezer euró értékű, vagy az adott év során összesen négyszázezer euró értékű ügyletet bonyolított le,
2. pénzügyi eszközökből álló portfóliója és betéteinek állománya együttesen meghaladja a kérelem benyújtásának napját megelőző napon érvényes MNB által közzétett hivatalos devizaárfolyamon számítva az ötszázezer eurót,
3. legalább egy éves folyamatos vagy a feltételek vizsgálásának időpontját megelőző öt éven belül legalább egy éves munkaviszonnyal vagy munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonnyal rendelkezik és olyan munkakört illetőleg feladatkört töltök be
 - befektetési vállalkozásnál,
 - árutőzsdei szolgáltatónál,
 - hitelintézetnél,
 - pénzügyi vállalkozásnál,
 - biztosítónál,
 - befektetési alapkezelőnél,
 - kollektív befektetési társaságnál,
 - kockázati tőkealap-kezelőnél,
 - magánnyugdíjpénztárnál,
 - önkéntes kölcsönös biztosító pénztárnál,
 - elszámolóházi tevékenységet végző szervezetnél,
 - központi értéktárnál, vagy
 - foglalkoztatói nyugdíjszolgáltató intézménynél,

amely a Buda-Cash Brókerház Zrt. és az ügyfél között létrejövő szerződésben szereplő pénzügyi eszközzel és befektetési szolgáltatási tevékenységgel kapcsolatos ismereteket feltételez.

Amennyiben szakmai ügyfél besorolást kíván szerezni, a Törvényben meghatározott kizárólag lakossági ügyfél esetében alkalmazandó szabályok nem lesznek érvényesek Önre. A Buda-Cash Brókerház Zrt. nem kötelezettsége az Ön részére a lakossági ügyfelek részére nyújtandó részletes tájékoztatást teljesíteni, továbbá a Buda-Cash Brókerház Zrt.-nek nem lesz kötelező minden esetben vizsgálnia, hogy az Ön által megkötendő ügylet alkalmas-e és megfelelő-e az Ön számára.

Társaságunknak jogszabályi kötelezettsége, hogy az ügyletkötés előtt felmérje azt, hogy az Ön által megkötni kívánt ügylet alkalmas-e az Ön számára amennyiben társaságunk portfóliókezelést, vagy befektetési tanácsadás végez önnek; illetőleg az megfelelő-e az Ön ismereteinek, kockázatviselő képességének, céljainak.

Ennek felmérésére Önnek kell kitöltenie a „Befektetői profil”-t, amelynek eredménye alapján megállapítható, hogy mely termékek, szolgáltatások minősülhetnek alkalmasnak és megfelelőnek az Ön számára. A Kérdőív

eredménye minden esetben a számlatulajdonosra vonatkozik – függetlenül attól, hogy meghatalmazott vagy képviselő ad megbízást, köt ügyletet Társaságunknál. Kérjük ennek mindenkorai figyelembe vételét!

A Befektetői profil eredménye az alábbi lehetőségeket mutatja:

Konzervatív	Kiegyensúlyozott	Dinamikus	Spekulatív
Állampapír	Állampapír	Warrant	Határidős ügyletek, kivéve a fizikai szállításon devizaügyletet
Befektetési jegy	Befektetési jegy	Certificate	Short opció
	Részvény	Long opció	Befektetési hitel
	Kötvény		Egyéb tőkeáttételes ügyletek
	Jelzáloglevél		
	Határidős devizaügylet, amennyiben fizikai leszállításra kerül sor		

Felhívjuk figyelmét, hogy a saját érdekében a „Befektetői profil”-t a valóságnak megfelelően töltsse ki, ugyanis ez is alapjául szolgál a Társaságunk és az Ön közötti kapcsolatnak. Társaságunk joggal feltételezheti, hogy a profilban megjelölt válaszai a valóságnak megfelelnek.

Felhívjuk arra is figyelmét, hogy a kérdőív értékelésére a Társaságunk által alkalmazott általános értékelési rendszer alapján kerülnek kiértékelésre. Így kérjük, hogy amennyiben válaszait tekintve változás állna be, arról Társaságunkat haladéktalanul értesítse és töltsön ki újabb „Befektetői profil”-t. Ennek elmaradásából eredő következményekért Társaságunk nem felelős.

Amennyiben a Társaságunk hivatalos tudomására jut azonban, hogy bármely válasz - a körülményeinek változása folytán – nem tükrözi a valóságot, jogosult egyoldalúan átértékelni az eredményt. Hivatalos tudomásszerzés alatt különösen a Társaságunk által megismert jogerős bírósági ítélet, jogerős hatósági határozat értendő.

Felhívjuk figyelmét továbbá, hogy abban az esetben, ha Ön olyan ügyletet kíván kötni, amely tekintetében nem állapítható meg, hogy az Ön által megkötni kívánt ügylet, pénzügyi eszköz, pénzeszköz Önnek megfelelő-e és alkalmas-e - mivel a Társaságunk nem kapott az Ön részéről megfelelő nyilatkozatot az adott pénzügyi eszközre, szolgáltatásra nézve különösen az Ön ismereteiről és tapasztalatairól az ügylet lényegével, a pénzügyi eszköz jellemzőivel és ennek kockázataival kapcsolatosan számára (akár azért, mert nem töltötte ki a „Befektetői profil”-t vagy a profil eredménye szerint az adott ügylet az Ön számára nem megfelelő), - azonban Ön kifejezetten kéri ezen ügylet megkötését, a szolgáltatás, pénzeszköz, pénzügyi eszköz Ön számára való meg nem felelőségének és alkalmatlanságának következményeikért Társaságunk nem felelős.

V. Végrehajtási helyszínek

A Buda-Cash Brókerház Zrt. az Ügyfél megbízások teljesítésekor a következő végrehajtási helyszíneket veszi igénybe:

- szabályozott piacok, amelyeknek a Buda-Cash Brókerház Zrt. tagja
- más szabályozott piacok, amelynek a Buda-Cash Brókerház Zrt. nem tagja, azonban közreműködő igénybevételevel hozzáféréssel rendelkezik
- más tőzsdén, melyek nem minősülnek szabályozott piacnak
- multilaterális kereskedési rendszerek
- más befektetési vállalkozás
- az Európai-unió kívüli vállalkozások vagy szervezetek, akik a fentieknek megfelelő funkciókat töltik be.

A Végrehajtási Politika 1.sz. melléklete tartalmazza valamennyi kereskedési helyszínt, valamint az ügyfelek számára legkedvezőbbnek ítélt kereskedési helyszíneket termékenként.

VI. A szerződéskötéshez, az egyes ügyletek megkötéséhez kapcsolódó költségek és díjak:

A Társaságunk által az ügyfél számára nyújtott befektetési szolgáltatási tevékenység vagy kiegészítő szolgáltatás keretében a felszámításra kerülő díjakat, költségeket a mindenkor hatályos Díjtételek tartalmazzák, mely az Üzletszabályzat része.

Felhívjuk figyelmét, hogy a társaság jogosult a Díjjegyzékét bármikor egyoldalúan módosítani. A módosított Díjjegyzék a Társaság ügyfélszolgálati helyiségében és internetes honlapunkon (www.budacash.hu) elérhető.

1. Osztalékfizetéssel kapcsolatos tudnivalók:

1.1. Belföldi részvények osztaléka:

- Az osztalék tényleges kifizetőjének azt a belföldi személyt kell tekinteni, amely e jövedelmet a jogosultnak közvetlenül juttatja, vagy társaságszámlájára utalja.
- Az osztalék fizetés feltétele minden esetben a részvénykönyvi bejegyzés.
- A részvénykönyvi bejegyzéshez minden ügyfélnek bejegyzési kérelmet kell benyújtania a Buda-Cash Brókerház Zrt-nél, mint letétkezelőnél, mely kérelmeket a társaságunk adatszolgáltatási jelentésben továbbítja a kibocsátó felé.
- Az osztalékra jogosult személy felelőssége, hogy minden adatot illetve adataiban bekövetkezett változást a társaságunk rendelkezésére bocsássa az adatszolgáltatási jelentés elkészítése előtt, mivel a kibocsátó a - Buda-Cash Brókerház Zrt. által elkészített - jelentésben megküldött adatok alapján állapítja meg az osztalékadó mértékét, és ezen osztalékadóval csökkentett összeget utalja át a Buda-Cash Brókerház Zrt-nek, illetve – jogi személy esetén - az osztalékra jogosult személy által megadott társaságszámlára.
- Az osztalékadó mértéke a mindenkor hatályos Személyi jövedelemadó törvény szerint kerül levonásra.
- Az értékpapírok osztaléka utáni adó mértéke 16%, amely osztalék után az Ügyfelet 14% EHO fizetési kötelezettség is terheli.
- Belföldi magánszemély esetén – az osztalékfizetést megelőzően - a társaságunk nyilvántartásaiban rendelkezésre kell állnia a következő adatoknak: a magánszemély neve, személyi igazolványszáma, adóazonosító jele, születési helye, születési ideje, születési neve, valamint az anyja neve. A kibocsátó az osztalékfizetést visszatarthatja abban az esetben, ha a belföldi magánszemély adatai hiányosan állnak rendelkezésre. Abban az esetben, ha a részvényes nem rendelkezik adóazonosító jellel vagy azt az osztalékfizetéskor nem tudja közölni, úgy a hatályos jogszabályok, előírások alapján az osztalék nem fizethető ki.
- Belföldi jogi személy esetén – az osztalékfizetést megelőzően - a Buda-Cash Brókerház Zrt. nyilvántartásaiban rendelkezésre kell állnia a jogi személy cégkivonatának, az adószám igazolásának, az aláírási címpéldáknak.
- A külföldi magánszemélyek esetében, ha az adóévben történt első kifizetés időpontját, illetve illetősége változása esetén a változást követő első kifizetés időpontját megelőzően illetőségét a külföldi adóhatóság által kiállított okirat hiteles magyar fordításáról készült másolattal (illetőségigazolás) igazolta, a társaságunk kettős adóztatás kizárásának megfelelő adókulcsot alkalmazza. Az illetőséget adóévenként akkor is igazolni kell, ha az illetőség a korábban benyújtott illetőségigazolás óta nem változott. Amennyiben a külföldi magánszemély a külföldi adóilletőségét nem igazolja, a részére kifizetett osztalékból a társaságunk a magyar jogszabályok által előírt mértékű adót vonja le.
- Külföldi jogi személy esetén a Társaság nyilvántartásaiban rendelkezésre kell állnia a külföldi jogi személy cégkivonatnak megfelelő okiratának, székhelyének
- Azon külföldi jogi személyek esetén, amelyek a szükséges illetőségi igazolással rendelkeznek, az adó mértéke a kettős adóztatás kizárásának megfelelő adókulcs.
- Belföldi részvény osztalék megszerzése esetén a magánszemélynek a kifizető társaság adóigazolást az év végi adóbevallásához, nem Társaságunk.

Külföldi kibocsátó által fizetett osztalék

Külföldi kibocsátó által fizetett osztalék esetében – amennyiben Társaságunknál vezetett számlán kerül jóváírásra – Társaságunk kifizetőnek minősül és a hatályos jogszabályi rendelkezések értelmében adólevonási kötelezettsége is fennáll. Belföldi illetőségű magánszemély által megszerzett, külföldön is adóztatható osztalékból származó jövedelem esetében az adót csökkenti az osztalék külföldön megfizetett adója. Nemzetközi szerződés hiányában a külföldön megfizetett adó beszámítása következtében az osztalék

után fizetendő adó nem lehet kevesebb a jövedelem 5 százalékánál, és nem vehető figyelembe külföldön megfizetett adóként az összeg, amely nemzetközi szerződés rendelkezése, viszonyosság vagy külföldi jog alapján a jövedelem után fizetett adó összegéből a magánszemély részére visszajár.

Felhívjuk figyelmét, hogy a külföldi kibocsátó vagy egyébként külföldről fizetett osztalék esetében az osztalék jóváírására a Társaságunkat terhelő adóelőleg megállapítását követően kerülhet sor.

Külföldi kibocsátó által fizetett osztalék megszerzése esetén Társaságunk igazolást állít ki az adóévet követő év február 15-éig, amely tartalmazza a kapott osztalék és levont adó összegét. Társaságunk minden osztalékfizetésről külön igazolást állít ki.

Ellenőrzött tőkepiaci ügyletek adózása

A Szja. tv. alkalmazásában ellenőrzött tőkepiaci ügyletnek minősül a befektetési szolgáltatóval pénzügyi eszközre kötött ügylet, valamint devizára/valutára kötött pénzügyi elszámolással lezáródó azonnali ügylet.

Ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó jövedelemnek minősül az adóévben elért pénzben elszámolt ügyleti nyereségek együttes összegének az adóévben pénzben elszámolt ügyleti veszteségek és az ügyletkötésekhez kapcsolódó a Társaságunk által felszámított díjak együttes összegét meghaladó része.

Ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó veszteségnek minősül az összes ügyleti veszteségnek az összes ügyleti nyereséget meghaladó összege.

Az ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó jövedelmeket terhelő adó mértéke 16 %.

A Társaság az ellenőrzött tőkepiaci ügyleteken elért eredmény után adót nem állapít meg és nem von le. A Társaság az ügyfél részére bizonylatot állít ki az adóévet követő év február 15-éig, mely bizonylat alapján az ügyfél önadózás keretében vallja be, illetve fizeti meg az adóévben ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó jövedelme után az adót.

A tőzsdei ügyletből származó jövedelmét az Ügyfél csökkentheti:

- - az átruházott értékpapírokra fordított járulékos költségekkel,
- - az átruházott értékpapírok megszerzésére fordított értékkel,
- - 2006. augusztus 31. napját követően kötött tőzsdei ügyleteken elért árfolyamvesztésével.

Ha az adóévet megelőző két évben az Ügyfél veszteséget ért el és az adóbevallásában feltüntette, akkor adókiegyenlítésre jogosult, tehát a veszteség adóját megfizetett adóként figyelembe veheti.

Kamatjövedelem

Kamatjövedelemnek minősül a Tpt. szerinti nyilvánosan forgalomba hozott és forgalmazott értékpapírok után a magánszemély részére kamatként illetve hozamként fizetett bevétel, valamint ezen értékpapírok beváltása, visszaváltás, átruházása, lejáratá esetén keletkező árfolyamnyereség – az értékpapír ellenértéke a beszerzésére és járulékos költség megfizetésére fordított összeggel csökkentve.

A kamatjövedelmet 16 % adó terheli, melyet a Társaság, mint kifizető állapít meg és von le, valamint bevallással egyidejűleg fizet meg az adóhatóság részére.

A kamatadó alól mentesül a 2006. augusztus 31-ig bekerült értékpapír estén az átruházásából, visszaváltásából származó teljes árfolyamnyereség, valamint az augusztus 31-ét követő első kamatfizetéskor esedékes kamat.

A tartós befektetési számlán nyilvántartott értékpapírok után magánszemélyek részére fizetett kamatot, hozamot illetve ezen értékpapírok árfolyamnyereségét nem kell kamatjövedelemnek tekinteni.

Az Ügyfél választhat, hogy a kamatjövedelmet az ellenőrzött tőkepiaci ügyletek szabályainak megfelelően vallja be. Ezen rendelkezések alkalmazásának feltétele, hogy az ügyfél a tárgy év végéig nyilatkozatot tegyen. A nyilatkozat megtételét követően Társaság a kamatjövedelem adóját továbbra is levonja, ezen adó

összegét az Ügyfél a Társaság által adóévet követő év február 15-ig kiadott igazolás alapján adóbevallásában megfizetett adóelőlegként veheti figyelembe.

Tartós befektetésekből származó jövedelem

Tartós befektetési szerződés alapján lekötött pénzeszköznek minősül, az adóévben egy összegben vagy részletekben történő, első alkalommal legalább 25 ezer forint befizetés, amelyet a hozamaival együtt a befizetés évét követő három vagy meghosszabbítás esetén öt évben lekötési nyilvántartásban tart.

A lekötési időszak alatt a tartós befektetési számlán nyilvántartott értékpapírokhoz kapcsolódóan jóváírt kamatot, hozamot, osztalékot és árfolyamnyereséget alábbiakban meghatározott adómérték terheli:

- Az ötéves lekötési időszak végén 0 %,
- A hároméves lekötési időszak végén, illetve a kétéves lekötési időszak megszakítása esetén 10 %,
- A hároméves lekötési időszak megszakítása esetén 16 %.

Társaságunk a tartós befektetésből származó jövedelemről az adóévet követő február 15-éig igazolást ad az Ügyfélnek, és adatot szolgáltat az adóhatóságnak.

Ha a tartós befektetés jövedelmének adója nulla százaléktól eltérő, akkor a kiadott igazolás alapján az Ügyfélnek kell adóbevallásában feltüntetnie, és az adót az adóhatóságnak kell megfizetnie.

Értékpapír – kölcsönzésből származó jövedelem

A tőkepiacról szóló törvényben meghatározott értékpapír- kölcsönzés díjaként a magánszemély által megszerzett összege egésze jövedelemnek minősül.

Az értékpapír – kölcsönzésből származó jövedelem után a mindenkor hatályos Személyi jövedelemadó törvény szerint kerül levonásra. Az adó mértéke jelenleg 16 százalék.

2. Alkalmazott devizák, valuták megnevezése, elszámolási, átváltási tudnivalók a külföldön kibocsátott értékpapír és pénzügyi eszköz tekintetében:

Amennyiben az adott tranzakció végrehajtásához és/vagy a megbízás Társaságunk általi elfogadásához devizakonverzióra van szükség, az erre vonatkozó szabályokat az Üzletszabályzat tartalmazza – beleértve az átváltás során alkalmazott árfolyamra vonatkozó szabályokat is.

Felhívjuk figyelmét, hogyha a számláján nincs az ügyletkötéshez megfelelő deviza nyilvántartva, akkor az átváltáshoz külön megbízás szükséges, illetőleg amennyiben a szükséges pénzeszköz nem, azonban annak fedezete pénzügyi eszközben (pl. befektetési jegy, részvény, állampapír) áll rendelkezésére, az átváltáshoz szükséges további megbízás ezen eszköz eladására is.

Felhívjuk a figyelmét, hogy a jelen Általános tájékoztató hirdetményben hivatkozott dokumentumokat, szabályzatokat, tájékoztatókat a Társaságunk ügyfélszolgálatán illetve internetes honlapunkon (www.budacash.hu) érheti el. Kéjük ezen dokumentumok részletes áttanulmányozását befektetési döntései meghozatala előtt.

Tölgyesi Péter
Vezérigazgató

Gyarmati János
vezérigazgató

Buda-Cash Brókerház Zártkörűen Működő Részvénytársaság