

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

KREDİLİ MENKUL KIYMET ALIM, AÇIĞA SATIŞ VE ÖDÜNÇ MENKUL KIYMET İŞLEMLERİ KURUM POLİTİKALARI

Kredili Menkul Kıymet Alım Satım İşlemleri:

A1 Capital'de Kredili Menkul Kıymet Alım Satım işlemi yapmak istiyorsanız, öncelikle başvurunuzu doğrudan müşteri temsilciniz üzerinden yapmanız ve "Kredili Menkul Kıymet Çerçeve Sözleşmesi" imzalamanız gerekmektedir. Müşteri temsilciniz size Kredili Menkul Kıymet Alım Satım Sözleşmenizi imzalatarak kredi talebinizi kredi komitesine bildirecektir. Kredili işlemlerinizi mali profiliniz, geçmiş işlemlerinizi, işlem tarzınızı, geçmişte takas ve özkaynak tamamlama yükümlülükleriniz karşısındaki tutumunuza göre belirlenen ve Kredi Komitesinin onayı sonrası hesabınıza tahsis edilen kredi limiti ile gerçekleştirilecektir. Kredi limitiniz oluşturulurken hesabınızda bulunan nakit ve menkul kıymetler, SPK'nun Seri:V No:65 sayılı Kredili İşlemlere ilişkin tebliğ hükümleri ve BIST tarafından belirlenen A-B-C-D grubu paylar dikkate alınarak A1 Capital Yatırım Kredi Komitesi tarafından belirlenen teminat kabul oranları çerçevesinde kabul edilecektir. Piyasa koşulları dikkate alınarak gerekli görüldüğü takdirde A1 Capital Yatırım Kredi Komitesi tarafından daha düşük bir oran belirlenebilecektir. Kredi Komitesi gerekli gördüğü hallerde teminat oranı değişikliğine gidebilir veya herhangi bir payın "Kredili Menkul Kıymetler" listesinden çıkarılmasına karar verebilir.

Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uyarınca sadece A ve B grubu paylar kredili menkul kıymet işlemlerine konu edilebilmektedir. Ancak, yalnızca Kurum'un belirlediği ve Kredi Komitesi tarafından onaylanan A ve B grubu paylarda kredili işlem yapılabilir. C ve D grubu paylar kredili menkul kıymet işlemlerine konu edilmeyecektir.

Herhangi bir payın kredili işlemler listesinden çıkarılması durumunda; pay için açılmış bulunan kredi, müşterinin talebi ve Kurum Kredi Komitesi'nin kabul etmesi şartıyla, başka bir pay ile değiştirilmek suretiyle devam edebilir.

Kredili işlem başlangıcında ; talep edilen kredi tutarı kadar, teminat kabul oranları dahilinde değerlendirilmiş varlıklar teminata alınır. Başlangıç özkaynak oranının %50 olması gerekmektedir.

Kredili hesabınızın özkaynak oranının %35'in altına düşmesi halinde; en geç 2 iş günü içerisinde başlangıç özkaynak oranı olan %50'ye çekmeniz için ilave teminat yatırmanız veya hesabınızdan satış yapmanız istenecektir. Özkaynak tamamlama bildirimiminin tarafınıza ulaştığı andan itibaren 2 iş gününü geçmemek üzere, çerçeve sözleşmede belirlenen süre içerisinde hesabınızın özkaynak oranını tamamlamamanız halinde ayrıca bir ihbarname gönderilmesine gerek duyulmaksızın özkaynak oranını % 50 seviyesine çekecek kadar kredili menkul kıymetin re'sen satışı yapılarak özkaynak yükümlülüğünüz yerine getirilecektir.

Herhangi bir anda talep edebileceğiniz maximum kredi limiti, hesabınızın toplam net varlığını aşamaz.

Kredi limitinizi artırmak istemeniz halinde; yine mali profiliniz, geçmiş işlemleriniz, işlem tarzınız ve yükümlülükleriniz karşısındaki tutumunuz göz önünde bulundurularak, uygunluk verilmesi halinde, “Kredi Limit Artırım Formu” imzalanması ve bu formu Kredi Komitesi’nin onaylaması gerekmektedir.

Kredi faizi günlük olarak işleyecek ve hesabınıza yansıtılacaktır.

Paylarda A-B-C-D gruplaması ve uygulama esasları hakkında detaylı bilgi almak için <http://a1capital.com.tr/wp-content/uploads/2017/02/A-B-C-D-Grubu-Hisse-Senetleri-I%CC%87le-I%CC%87lgili-I%CC%87s%CC%A7lem-Kurallar%C4%B1.pdf> linkini ziyaret edebilirsiniz.

Menkul Kıymetlerin Açığa satışı İşlemleri:

Açığa satış işlemi gerçekleştirebilmek için öncelikle “Açığa Satış ve Ödünç Alma ve Verme Çerçeve Sözleşmesi” imzalanmalıdır. A1 Capital Yatırım’da Açığa Satış işlemleri A ve B Grubu paylarda gerçekleştirilebilmektedir.

Portföyünüzün açığa satışa konu olacak değeri hesabınızda bulunan menkul kıymetlerin teminat oranları ile belirlenir.

Açığa satış tuşu ile açığa satış işlemi yaparak gün sonunda alış işlemi ile pozisyonunuzu kapatmamanız halinde T+2 de ödünç işlemleri için hesabınızdan Takasbank tarafından belirlenen ödünç faizi ve hisse komisyon oranının 2 katı kadar komisyon bedeli tahsil edilecektir.

Açığa satış işlemi gerçekleştirebilmeniz için, emrin baştan açığa satış olduğunu belirtilmeniz gerekmektedir.

Açığa satış işleminde başlangıçta asgari %50 oranında özkaynak yatırmanız gerekmektedir.. Başlangıçtaki bu özkaynak tutarı; açığa satılacak menkul kıymetlerin cari piyasa değeri kadar nakit veya menkul kıymetin peşin olarak yatırılmasını ifade eder.

Açığa satış işlemlerinin devamı süresince özkaynak oranının %35 olması zorunludur.

Özkaynak oranının %35’in altına düşmesi durumunda; en geç 2 iş günü içerisinde başlangıç özkaynak oranı olan %50’ye çekilmesi için ilave teminat yatırmanız veya hesabınızdan satış yapmanız istenecektir.

Özkaynak tamamlama bildirimiminin tarafınıza yapıldığı andan itibaren 2 iş gününü geçmemek üzere, çerçeve sözleşmede belirlenen süre içerisinde tamamlanmaması halinde; ayrıca bir ihbarname gönderilmesine gerek duyulmaksızın, açığa satıştan elde edilen nakit veya özkaynak olarak verilen paylarınız satılarak açığa satış işlemi kapatılacaktır.

Ödünç Menkul Kıymet Alma ve Verme İşlemleri

Sermaye piyasası aracı ödünç alma ve verme işlemi, çerçeve sözleşmede belirtilen esaslar dahilinde, ödünç veren taraftan ödünç alan tarafa, belirli bir dönem için sermaye piyasası araçlarının verilmesi ve aynı cins sermaye piyasası aracının mislen geri alınmasını ifade eder.

Ödünç Pay Senedi Piyasası; Takasbank tarafından saptanan ve Kurul tarafından onaylanan tür ve miktarda teminat göstererek belirli bir dönem için pay senedi ödünç almak isteyen yatırımcılarla, portföylerine ek gelir sağlamak amacıyla pay senedi ödünç vermek isteyen yatırımcıların karşılaştığı organize bir piyasadır.

Borsada fiyatlar düşerken, ödünç alınan paylar borsada satılıp gelir elde edilebilmekte ve açığa satışı ilişkin takas yükümlülükleri yerine getirilebilmektedir. Ayrıca; üyeler Ödünç Pay Piyasası'nda ödünç vererek kazandıkları ödünç komisyon geliri ile portföylerine ilave getiri sağlamaktadırlar.

Ödünç Pay Piyasası'nın işletilmesi ile; piyasada oluşabilecek yüksek volatilitenin açığa satışın artması ile azalması ve piyasalar arası arbitraj imkanı da sağlanmaktadır.

Ödünç Alma ve Verme İşlemlerine İlişkin Esaslar

Ödünç alma ve verme işlemlerini gerçekleştirebilmeniz için çerçeve sözleşme imzalamanız gerekmektedir.

Ödünç alan, ödünç aldığı sermaye piyasası araçları karşılığında ödünç veren tarafa, ödünç alınan sermaye piyasası araçlarının cari değerinin %100'ünden az olmamak kaydıyla, aralarında serbestçe belirlenecek tutarda özkaynak verir.

Verilecek özkaynak, özkaynak olarak kabul edilebilecek kıymetlerden oluşmalıdır.

Özkaynak tutarı, sermaye piyasası araçlarının cari değerinin %100'ünün altına düştüğü takdirde, ödünç alan tarafa aynı gün içerisinde en seri haberleşme aracı ile yazılı olarak özkaynak tamamlama bildiriminde bulunulur.

Özkaynağın bildirim alındığı gün tamamlanması esastır. Tamamlanmaması durumunda; ayrıca bir ihbarname gönderilmesine gerek kalmaksızın, özkaynak tutarı ve/veya müşterinin açığa satış nedeniyle hesabında bulunan özkaynak kullanılarak yükümlülükler yerine getirilir ve varsa negatif fark müşteriden tazmin edilir.

Gün içi işlem limiti:

Hesabınızda bulunan TL bakiyeniz, pay senetleriniz ve yatırım fonlarınız üzerinden prosedürlerimiz dahilinde teminat olarak kabul edilecek varlıklarınızın 5 katına kadar işlem limiti tanımlanmaktadır. Bu limit BIST30 payları için 5 kat olurken, diğer şirket paylarında değişebilmektedir. A1 Capital yatırım dilediği takdirde mali profilinizi, geçmiş işlem tarzlarınızı ve işlem yapmak istediğiniz menkul kıymetleri dikkate alarak yatırımcı bazında

varlıklarınızın 5 katından daha az bir katsayıda gün içi işlem limiti tanımlayabilir, internet üzerinden iletilen emirler için farklı bir katsayı belirleyebilir.

Gün içi işlem limitinize Forex ve VİOP hesabınızda bulunan teminatlar dahil edilmemektedir. Sizin için tanımlanan gün içi işlem limitini kullanarak gerçekleştirdiğiniz alımları gün sonunda satış yaparak veya takas günü nakit borcunuzu yatırırlarak kullanabilirsiniz.

Özkaynak Tamamlama ve Takas Yüklümlülüğü

Üç ay içinde iki defadan daha fazla nakit ve sermaye piyasası aracı takas yükümlülüğünüzü veya özkaynak tamamlama yükümlülüğünüzü yerine getirmemeniz halinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:V No:65 sayılı Kredili İşlemler, Açığa Satış ve Ödünç İşlemlerine İlişkin Tebliğinin 35. Maddesi gereği 2 iş günü içerisinde tarafımızca Borsa'ya bildirim yapılacak ve kimlik bilgileriniz Borsa tarafından ilan edilecektir. Temerrüt bildirim sınırı 2019 yılı için 34.705.-TL. olup bu tutarın altında kalan cari borç tutarları ve net varlığınızın % 5'ini geçmeyen tutarlar Borsa'ya bildirilmeyecektir.