

BU İZAHNAME KATILMA BELGELERİNİN SATIŞININ YAPILDIĞI YERLERDE FON İÇTÜZÜĞÜ VE HER AY İTİBARIYLA HAZIRLANAN, FONA İLİŞKİN MALİ BİLGİLERİN YERALDIĞI AYLIK RAPORLARLA BİRLİKTE TASARRUF SAHİPLERİNİN İNCELEMESİNE SUNULMAK VE ÜCRETSİZ OLARAK KENDİLERİNE VERİLMEK ÜZERE YETERLİ SAYIDA HAZIR BULUNDURULUR. BU İZAHNAME YENİ BİR TUTAR ARTIRIMINA KADAR GEÇERLİ OLUP, İZAHNAME KAPSAMINDAKİ BİLGİLERDEKİ DEĞİŞİKLİKLER TİCARET SİCİLİNE TESCİL VE TÜRKİYE TİCARET SİCİLİ GAZETESİNDE İLANINI MÜTEAKIP BU İZAHNAMENİN EKİ HALİNE GETİRİLİR. HER YILIN OCAK AYI İTİBARIYLA İZAHNAME DEĞİŞİKLİKLERİ TEKRAR TESCİL ETTİRİLMESİZİN TEK BİR METİN HALİNE GETİRİLEREK TASARRUF SAHİPLERİNE SUNULMAK ÜZERE TEKRAR BASTIRILIR.

TÜRKİYE KALKINMA BANKASI A.Ş.'NİN
200.000.000 PAY 1. TERTİP
B TİPİ LİKİT FONU
KATILMA BELGELERİNİN HALKA ARZINA İLİŞKİN
İZAHNAME'DİR.

Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. tarafından 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 37 ve 38'nci maddelerine dayanılarak, 17/05/2000 tarihinde Ankara ili Ticaret Sicili Memurluğuna 32345 sicil numarası altında kaydedilerek 30/05/2000 tarih ve 5055 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilen ve katılma belgelerinin arkasında da tam metni bulunan fon içtiği hükümlerine göre yönetilmek üzere, halktan katılma belgeleri karşılığında toplanacak paralarla, katılma belgesi sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre Sermaye Piyasası araçlarından oluşan portföyü işletmek amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun 16/05/2000 tarih ve KYD-498 sayılı izni ile kurulmuş Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. B Tipi Likit Fonu katılma belgelerinin halka arzına ilişkin izahnamedir.

Fona iştirak sağlayan ve fon varlığına katılım oranını gösteren 1 tertip 200.000.000 pay katılma belgeleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nca 24.08.2000 tarih ve KB.294/1392 sayılı ile kayda alınmıştır. Ancak bu kayda alınma, Fon'un ve katılma belgelerinin, Kurul veya kamuca tekeffülü anlamına gelmez.

I. FON HAKKINDA BİLGİLER:

- | | |
|---------------|------------------------------------|
| 1. Fonun Türü | : Likit Fon |
| 2. Fonun Tipi | : B Tipi |
| 3. Fon Tutarı | : 2.000.000. (İkimilyon) TL |
| 4. Pay Sayısı | : 200.000.000 (İkiyüz milyon) Adet |
| 5. Süresi | : Süresiz |

II. FON PORTFÖY STRATEJİSİ:

Fon portföyündeki varlıklar Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine ve fon içtiğine uygun olarak seçilir ve fon portföyü yönetici tarafından içtiğün 5. md. ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:VII,No:10 sayılı Tebliğinin 41. md. ne uygun olarak yönetilir. Buna göre fon portföyü fon yönetiminde yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir.

TÜRKİYE KALKINMA BANKASI A.Ş.
B Tipi Likit Fonu

III. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ VE SAKLANMASI:

1. Kurucu : TÜRKİYE KALKINMA BANKASI A.Ş.

Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. Fon kurucusu olarak riskin dağıtılması ve inanca mülkiyet esaslarına göre, fonun belge sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde yönetim ve temsilinden sorumludur.

2. Yönetici : TÜRKİYE KALKINMA BANKASI A.Ş.
Fon portföyü **TÜRKİYE KALKINMA BANKASI A.Ş.** tarafından kurucu ile yapılan bir portföy yönetim sözleşmesi çerçevesinde Sermaye Piyasası Kanunu, ilgili Tebliğler ve fon içtüzüğü hükümlerine uygun olarak yönetilir.

3. Saklama Kuruluşu : İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

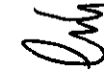
Kurucu **Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş.**'nin, fon varlığının korunması ve saklanmasına ilişkin sorumluluğu devam etmek üzere, fon portföyündeki varlıklar İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde muhafaza edilecektir.

IV- FON YÖNETİMİ HAKKINDA BİLGİLER:

Fon Kurulu Üye Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Mevki)	Sermaye Piyasası Alanında Tecrübesi (yıl)
OĞUZ AŞIRIM METİN YILMAZ ERDİNÇ KUTLU	Fon Kurulu Başkanı Fon Kurulu Üyesi Fon Kurulu Üyesi	TKB-DAİRE BAŞKANI TKB-MÜDÜR. YRD. TKB-MÜDÜR	16 24 18

Fon Denetçileri Adı Soyadı	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Mevki)	Sermaye Piyasası Alanında Tecrübesi (yıl)
SİBEL BİLGE	TKB -Uzman	7

Fon Hizmet Birimi Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Mevki)	Sermaye Piyasası Alanında Tecrübesi (Yıl)
METİN YILMAZ SİBEL BİLGE YILMAZ BEKTAŞ İ.KERİM MİROĞLU	Fon Müdürü Fon Uzmanı Fon Muhasebecisi Fon Muhasebecisi	TKB MÜDÜR YRD. TKB UZMAN TKB-Amir TKB-Amir	24 7 16 11
Fon Portföy Yöneticilerinin Adı Soyadı	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Mevki)	Sermaye Piyasası Alanında Tecrübesi (Yıl)	
METİN YILMAZ	TKB MÜDÜR YRD	24	

 M.Y. 

TÜRKİYE KALKINMA BANKASI A.Ş.
B Tipi Likit Fonu

V . FON PORTFÖY SINIRLAMALARI HAKKINDA BİLGİLER:

Portföyde yer alabilecek varlıklar için belirlenmiş içtüzük sınırlamaları portföyün en az ve en çok yüzdesi olarak aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. Bu konu ile ilgili detaylı bilgiler katılma belgesi alım satımının yapılacağı adreslerden temin edilecek Fon İçtüzüğü'nden sağlanabilir.

VARLIK TÜRÜ	İÇTÜZÜĞE GÖRE PORTFÖY EN AZ %	İÇTÜZÜĞE GÖRE PORTFÖY EN ÇOK %
Kamu Borçlanma Senetleri	0	100
Nakit	0	20
Özel Sektör Borç. Senetleri	0	100
Ters Repo	0	100

VI. KATILMA BELGELERİNİN DEĞERİNİN TESPİTİ:

Katılma belgelerinin değeri, fon içtüzüğü ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun seri:VII, No:10 Tebliği'nin 45. maddesi çerçevesinde; portföydeki varlıklardan hisse senetleri için en son tarihli borsa ikinci seans ağırlıklı ortalama fiyatlar, borçlanma araçları ve ters repolar için en son tarihli borsada gerçekleşen ortalama oranlar dikkate alınarak her işgünü sonu itibarıyla hesaplanır ve mülteakip işgünü katılma belgelerinin alım satım yerlerinde açıkça görülebilecek şekilde asılan ilanlarla duyurulur. İlan gününde yapılan alım satımlarda bu fiyat geçerli olur. Savaş, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, menkul kıymetlerin ilgili olduğu piyasanın kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar gibi olağanüstü olayların ortaya çıkması durumlarında, Sermaye Piyasası Kurulu'na uygun görülmesi halinde, katılma belgelerinin birim pay değerleri hesaplanmayabilir ve alım satımlar durdurulabilir.

VII. FONDAN TAHSİL EDİLECEK GİDER ,KOMİSYON VE KARŞILIKLAR:

- 1- Kurucuya Ödenecek Yönetim Ücretinin Tespit Esası Ve Oranı : Fon toplam değeri üzerinden her gün %00008 (yüzbindesekiz)
- 2-Fon Portföy Yöneticisine ödenecek ücretin tesbit esası ve oranı: (Portföy Yönetimi Kurucu tarafından yapılmaktadır.)
- 3-Sabit Menkul Kıymet Kurtajı :Tutar üzerinden %0005(yüzbindebeş)
- 4-Karşılık Ayrılan Giderler ve tutarlar : Denetim ve İlan gideri ayrılmaktadır.
- 5-Vergi Karşılığı Yoktur..

VIII. KURUCUNUN KARŞILADIĞI GİDERLER:

Aşağıda tahmini tutarları gösterilen giderler kurucu tarafından karşılanacaktır.

- | | |
|--------------------------|---|
| SPK Kayıt Ücreti | : |
| KB Basım Masrafları | : |
| Tescil ve İlan Giderleri | : |
| Gazete İlan Giderleri | : |
| Diğer Giderler | : |

df N.M.

Am

IX- YATIRIM FONUNUN VERGİLENDİRİLMESİ:

1. Fon Portföy İşletmeciliği Kazançlarının Vergilendirilmesi

- a) **Kurumlar Vergisi Düzenlemesi Açısından: 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci maddesinin 1 no'lu bendinin (d) alt bendi uyarınca, menkul kıymet yatırım fonlarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.**
- b) **Gelir Vergisi Düzenlemesi Açısından:** Fonların portföy işletmeciliği kazançları, Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesinin (8) numaralı bendi uyarınca, A ve B Tipi ayrımı olmaksızın % 0'ı oranında gelir vergisi tevkifatına tabidir.

2. Katılma Payı Satın Alanların Vergilendirilmesi

Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesi uyarınca Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonlarının katılma belgelerinin ilgili olduğu fona iadesi %10 oranında gelir vergisi tevkifatına tabidir. Dar mükellef gerçek kişi ve kurumlar için bu oran %0 olarak uygulanır.

Süreklilik olarak portföyünün en az % 51'i İstanbul Menkul Kıymetler Borsasında işlem gören hisse senetlerinden oluşan yatırım fonlarının bir yıldan fazla süreyle elde tutulan katılma belgelerinin elden çıkarılmasında Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesi kapsamında tevkifat yapılmaz.

Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesinin (8) numaralı bendi uyarınca fon katılma paylarının fona iadesinden elde edilen gelirler için yıllık beyanname verilmaz. Diğer gelirler nedeniyle beyanname verilmesi halinde de bu gelirler beyannameye dahil edilmez. Ticari işletmeye dahil olan bu nitelikteki gelirler, bu fıkra kapsamı dışındadır.

Kurumlar Vergisi Kanunu Geçici Madde 1 uyarınca dar mükellef kurumların Türkiye'deki iş yerlerine atfedilmeyen veya daimi temsilcilerinin aracılığı olmaksızın elde edilen ve Gelir Vergisi Kanununun geçici 67 nci maddesi kapsamında kesinti yapılmış kazançları ile bu kurumların tam mükellef kurumlara ait olup İstanbul Menkul Kıymetler Borsasında işlem gören ve bir yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasından sağlanan ve geçici 67 nci maddenin (1) numaralı fıkrasının altıncı paragrafı kapsamında vergi kesintisine tabi tutulmayan kazançları ve bu kurumların daimi temsilcileri aracılığıyla elde ettikleri tamamı geçici 67 nci madde kapsamında vergi kesintisine tabi tutulmuş kazançları için yıllık veya özel beyanname verilmaz.

X- KATILMA BELGESİ SAHİPLERİNİN HAKLARI:

1. Fon'da oluşan kar, katılma belgelerinin fon içtüzüğünde belirtilen esaslara ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine göre tespit edilen günlük fiyatlarına yansır. Katılma belgesi sahipleri, belgelerini herhangi bir işgünü Fon'a geri sattıklarında, ellerinde tuttukları süre için Fon'da oluşan kardan paylarını almış olurlar. Hesap dönemi sonunda ayrıca temettü dağıtımı söz konusu değildir.
2. Kurucu her hesap döneminin bitimini takip eden 3 ay içinde bir önceki yıla karşılaştırmalı olarak hazırlanmış ve bağımsız denetimden geçmiş fon bilanço ve gelir tabloları ile fon portföy ve toplam değeri tablolarını bağımsız denetim raporu sonucu ile beraber Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan ettirir, katılma belgelerinin alınıp satıldığı yerlerde müşterilerine açıklar ve KAP (Kamuyu Aydınlatma Platformu)'ta ilan eder. Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'ni 6 işgünü içinde Kurul'a gönderir.

3. Ticaret Siciline tescil olunarak TTSG'nde ilan olunan hususlardan yatırımcının yatırım kararlarını etkileyebilecek ve önceden bilgi sahibi olmayı gerektirecek nitelikte olanlar kurucu tarafından KAP (Kamuyu Aydınlatma Platformu)'ta ilan edilir. Söz konusu hususlar ilandan 10 işgünü sonra yürürlüğe girer.



M.Ş.



TÜRKİYE KALKINMA BANKASI A.Ş.
B Tipi Likit Fonu

4. İzahnamede tescil edilen hususlarda bir değişiklik yapılacak olursa bunlar ticaret siciline tescil ettirilerek izahname eki haline getirilir. Yeni bir tutar artırımına kadar bu izahname geçerli olup, ekleri ile beraber heryılın Ocak ayında birleştirilerek tek bir metin haline getirilir. Ancak bu birleştirmeden dolayı yeni bir tescil yapılmaz. İzahname , içtüzük ve en son aylık rapor, katılma belgesi alım satımı yapılan yerlerden ücretsiz olarak temin edilir.

5. Kurucu her ayı takip eden 15 gün içinde, ay içerisindeki menkul kıymet ve katılma payı hareketleri ile fon performansına ilişkin bilgileri içerecek şekilde hazırlanan aylık raporları KAP (Kamuyu Aydınlatma Platformu)'ta ilan eder. Söz konusu raporlar aynı zamanda kurucu merkezinde ve katılma payı satışı yapılan yerlerde yatırımcıların incelemesi için hazır bulundurulur. İlgili aya ilişkin alım satım detaylarına yatırımcıya sunulacak aylık rapor nûshalarında yer verilmez.

6. Fon içtüzüğünde belirlenmiş olan katılma belgesi alım satım esasları aşağıdaki gibidir. Katılma belgesi satın almak veya elden çıkarmak isteyen yatırımcılar, Kurucunun izahnamede ilan edeceği katılma belgesinin alım-satımının yapılacağı yerlere iş günlerinde 8.30 ile 12.00 saatleri arasında başvurarak, içtüzükte belirlenmiş olan esaslara göre saptanan fiyat üzerinden alım ve satımda bulunabilirler. Bu saatlerin dışında alım satım işlemleri yapılamaz.

7. Tasarruf sahipleri Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş.. aracılığıyla da katılma belgelerini alıpatabilirler.

8. Katılma payları mülşteri bazında Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. nezdinde izlenmekte olup, tasarruf sahipleri kurucudan veya alım satıma aracılık eden kuruluşlardan hesap durumları hakkında her zaman bilgi talep edebilirler.

9. Savaş, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, menkul kıymetlerin ilgili olduğu piyasanın kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar gibi olağanüstü olayların ortaya çıkması durumlarında, Sermaye Piyasası Kurulu'nun izni ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde tasarruf sahiplerine bilgi verilmesi suretiyle katılma belgesi alım satımları durdurulabilir.

XL. TASFİYE SONUCUNA İŞTİRAK:

Fon, aşağıda belirtilen nedenlerle sona erer ;

- Fon içtüzüğünde bir süre öngörülmüş ise bunun sona ermesi,
- Fon süresiz ise kurucunun Kurulun uygun gördüğünü aldıktan sonra 6 ay öncesinden feshi ihbar etmesi,
- Kurucunun fon kurma koşullarını kaybetmesi,
- Kurucunun mali durumunun zayıflaması, fonun kendi maliyetlerini karşılayamaz durumda olması ve benzer nedenlerle fonun devamının yatırımcıların yararına olmayacağı Kurulca tespit edilmiş olması.

Fonun sona ermesi durumunda fon portföyündeki varlıklar kurucu tarafından borsada satılır. Bu şekilde satışı mümkün olmayan fon mevcudu, açık artırma veya pazarlık veya her iki usulün uygulanması suretiyle satılarak paraya çevrilebilir. Bu yolla nakde döñüşen Fon varlığı, katılma belgesi sahiplerine payları oranında dağıtılır. Fesih anından itibaren hiçbir katılma belgesi ihraç edilemez ve geri alınamaz.

Kurucunun iflası veya tasfiyesi halinde Kurul, fonu uygun göreceğı başka bir kuruluş tasfiye amacıyla devreder. Saklayıcı kurumun iflası halinde kurucu, fon varlığını Kurul'ca uygun görülecek başka bir kuruluş devreder.

 M.Y. 

XII. HALKA ARZLA İLGİLİ BİLGİLER:

1- Satış Başlangıç Tarihi:'nden itibaren katılma belgeleri bedelleri tam ve nakden tahsil edilmek suretiyle satış günündeki değerleri üzerinden satılacaktır.

2- Fon İçtüzüğü ve İzahnamenin Temin Edilebileceği ve Pay Değerinin İlan Edileceği Yerler :

ADRES: _____ TELEFON NO: _____

TKB A.Ş. Genel Müdürlük
İzmir Cad. No:35 Kızılay
ANKARA

3.Katılma Belgesi Alım Satımının Yapılacağı Yerler :

ADRES _____ TELEFON NO _____

TKB A.Ş. Genel Müdürlük
İzmir Cad. No:35 Kızılay
ANKARA

4.-Kurucunun ve Yöneticinin Merkezinin Adres ve Telefon Numaraları:

KURUCUNUN ADRESİ _____ TELEFON NO _____

İzmir Cad. No .35 Kızılay –ANKARA 0 312 417 12 20

YÖNETİCİNİN ADRESİ _____ TELEFON NO _____

İzmir Cad. No .35 Kızılay –ANKARA 0 312 417 12 20


ÖZGÜR AŞIRIM
TÜRKİYE KALKINMA BANKASI A.Ş.
B Tipi Likit Fon Yöneticisi


ERDİİNG KUTLU
TÜRKİYE KALKINMA BANKASI A.Ş.
B Tipi Likit Fon Yöneticisi


METİN YILMAZ
TÜRKİYE KALKINMA BANKASI A.Ş.
B Likit Fon Yöneticisi