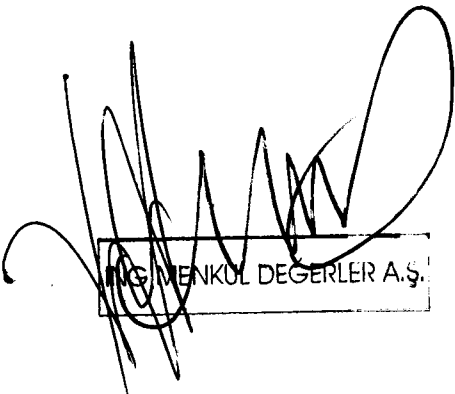
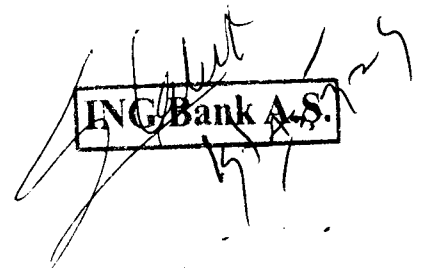


***İşbu Sermaye Piyasası Aracı Notu, Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan başvuru çerçevesinde incelenmekte olup Sermaye Piyasası Kurulu tarafından henüz onaylanmamıştır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayını takiben kesinleşen Sermaye Piyasası Aracı Notu ayrıca ilan edilecektir.***

  
ING MENKUL DEĞERLER A.Ş.

  
ING Bank A.Ş.

**ING Bank Anonim Şirketi**  
**Sermaye Piyasası Aracı Notu**

Bu sermaye piyasası aracı notu, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce ...../...../..... tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın toplam 4.000.000.000.-TL<sup>1</sup> tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarından halka arz edilecek kısmın tutarı henüz belirlenmemiş olup daha sonra belirlenecektir.

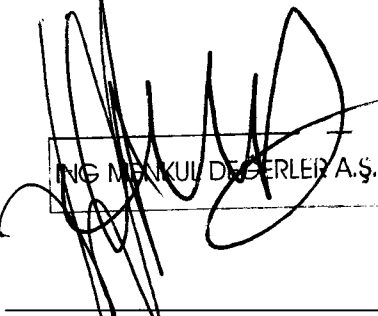
Sermaye piyasası aracı notunun onaylanması, sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, sermaye piyasası araçlarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Bu sermaye piyasası aracı notu çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraççının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü, Kurul veya herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamıştır. Ayrıca halka arz edilecek borçlanma araçlarının fiyatının belirlenmesinde Kurul'un herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

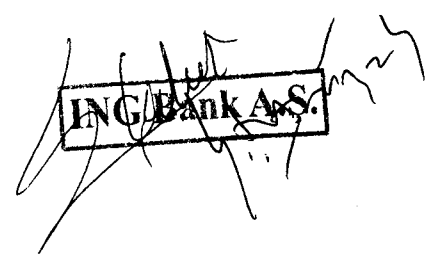
Bu sermaye piyasası aracı notu ihraççı bilgi dokümanı ve özet ile birlikte geçerli bir izahname oluşturur. Bu nedenle, halka arz edilecek borçlanma aracına ilişkin yatırım kararları ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özeti bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu sermaye piyasası aracı notu ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı ve özet, ortaklığımızın [www.ing.com.tr](http://www.ing.com.tr) ve halka arzda satışa aracılık edecek ING Menkul Değerler A.Ş.'nin [www.ingmenkuldegerler.com.tr](http://www.ingmenkuldegerler.com.tr) adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda ([www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr)) ...../...../2020 tarihinde yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nin 10'uncu maddesi uyarınca, izahnameyi oluşturan belgeler ve bu belgelerin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraçta aracılık eden lider yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.

Kurulca ...../...../..... tarihinde onaylanan ihraççı bilgi dokümanı kapsamında daha önce ihraç edilen borçlanma aracı bulunmamaktadır.

  
ING MENKUL DEĞERLER A.Ş.

  
ING Bank A.Ş.

<sup>1</sup> Söz konusu tavan, nitelikli yatırımcılara satılmak üzere ihraç edilecek borçlanma araçlarını da kapsamaktadır.

## İÇİNDEKİLER

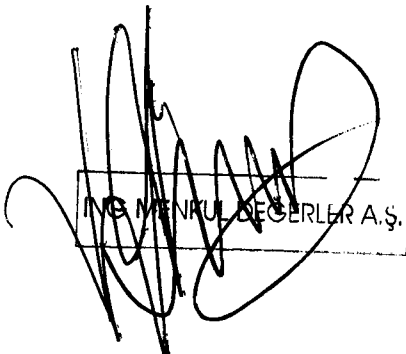
<b>1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER .....</b>	<b>7</b>
<b>2. RİSK FAKTÖRLERİ .....</b>	<b>8</b>
2.1. Ödenmeme Riski .....	8
2.2. Piyasa Riski .....	8
2.3. Likidite Riski .....	9
2.4. Yasal Risk .....	9
2.5. Borçlanma Araçlarının Likiditesinin Yatırımcının Elinde Bulunan Tutara Bağlı Olarak Kısıtlanması Riski .....	9
2.6. Spesifik Risk .....	9
<b>3. TEMEL BİLGİLER.....</b>	<b>9</b>
3.1. Halka arza ilişkin ilgili gerçek ve tüzel kişilerin menfaatleri:.....	9
3.2. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri:.....	9
<b>4. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER .....</b>	<b>10</b>
4.1. İhraç edilecek borçlanma araçlarının; .....	10
4.2. Borçlanma araçlarının hangi mevzuata göre oluşturulduğu: .....	10
4.3. Borçlanma araçlarının kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi: .....	10
4.4. Borçlanma araçlarının hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi: .....	10
4.5. İhraççının yükümlülüklerini yerine getirme sıralaması içinde ihracı planlanan borçlanma araçlarının yeri hakkında bilgi ile sıralamayı etkileyebilecek veya borçlanma aracının ihraççının mevcut ya da gelecekteki diğer yükümlülüklerinden sonra gelmesine yol açabilecek hükümlerin özetleri:.....	10
4.6. İhraç edilecek borçlanma araçlarının yatırımcıya sağladığı haklar, bu hakların kullanım esasları ve bu haklara ilişkin kısıtlamalar:.....	12
4.7. Nominal faiz oranı ve ödenecek faize ilişkin esaslar: .....	13
4.8. İhraççının ya da yatırımcının talebine bağlı olarak erken itfanın söz konusu olması durumunda erken itfa koşulları hakkında bilgi:.....	13
4.9. Kısmi itfanın söz konusu olması durumunda kısmi itfa koşulları hakkında bilgi: .....	13
4.10. Borçlanma araçlarına kârdan pay verilip verilmeyeceği hakkında bilgi: .....	13

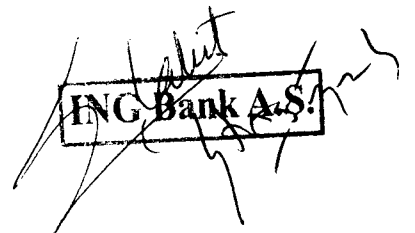
- 4.11. Halka arz edilecek borçlanma araçlarının yıllık getiri oranı ve getiri oranının nasıl hesaplandığı hakkında bilgi:..... 13
- 4.12. Paya dönüştürülebilir tahvillere ilişkin özel hükümler:..... 13
- 4.13. Değiştirilebilir tahvillere ilişkin özel hükümler: ..... 14
- 4.14. Borçlanma aracı sahiplerinin temsil edilmesine ve bu temsilin hangi organlar vasıtasıyla yapıldığı ile ilgili mevzuat hükümleri hakkında bilgi: ..... 14
- 4.15. Borçlanma aracı ihracına ilişkin yetkili organ kararları: ..... 14
- 4.16. Halka arz edilecek borçlanma aracı üzerinde, borçlanma aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya borçlanma aracını alanların haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin bilg..... 14

## 5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR.....14

- 5.1. Halka arzın koşulları, halka arza ilişkin bilgiler, tahmini halka arz takvimi ve halka arza katılmak için yapılması gerekenler..... 14
- 5.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar: ..... 14
- 5.1.2. Halka arz edilen borçlanma araçlarının tutarı: ..... 14
- 5.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi ..... 15
- 5.1.4. Karşılanamayan taleplere ait bedeller ile yatırımcılar tarafından satış fiyatının üzerinde ödenen tutarların iade şekli hakkında bilgi: ..... 15
- 5.1.5. Talep edilebilecek asgari ve/veya azami miktarlar hakkında bilgi: ..... 15
- 5.1.6. Borçlanma aracı almak için başvuru yapılacak yerler ile borçlanma aracı bedellerinin ödeme yeri ve şekli ile teslim süresi de dahil borçlanma araçlarının teslimine ilişkin bilgi:..... 15
- 5.1.7. Halka arz sonuçlarının ne şekilde kamuya duyurulacağı hakkında bilgi: ..... 15
- 5.1.8. Borçlanma araçlarının ön alım hakları, bu hakların devredilebilirliği ve ön alım haklarının kullanılmaması durumunda bu hakların akibeti hakkında bilgi: ..... 15
- 5.2. Dağıtım ve tahsis planı ..... 15
- 5.2.1. Satışın birden fazla ülkede aynı anda yapıldığı durumlarda, bu ülkelerden birine belli bir oranda tahsisat yapılmışsa buna ilişkin bilgi ile her bir kategori bazında halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları hakkında bilgi:..... 15
- 5.2.2. Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları hakkında bilgi: ..... 15
- 5.2.3. Talepte bulunan yatırımcılara, halka arzdan aldıkları kesinleşmiş borçlanma aracı miktarının bildirilme süreci hakkında bilgi:..... 16
- 5.3. Borçlanma aracının satış fiyatı veya fiyatın tespit edildiği/edileceği yöntem ile nihai fiyatın kamuya açıklanma süreci:..... 16
- 5.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık..... 16
- 5.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluş hakkında bilgi: ..... 16
- 5.4.2. Halka arzın yapılacağı ülkelerde yer alan saklama ve ödeme kuruluşlarının isimleri: ..... 16
- 5.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi: ..... 16
- 5.4.4. Aracılık ve yüklenim sözleşmesi hakkında bilgi ..... 16
- 5.5. Halka arza ilişkin olarak ihraççının ödemesi gereken toplam ve halka arz edilecek borçlanma aracı başına maliyet:..... 16
- 5.6. Talepte bulunan yatırımcının ödeyeceği maliyetler hakkında bilgi: ..... 17

<b>6. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER.....</b>	<b>17</b>
6.1. Borçlanma araçlarının borsada işlem görmesine ilişkin esaslar ile işlem görme tarihleri: .....	17
6.2. Borsada işlem görecek olan borçlanma araçlarının hangi durumlarda işlem sırasının kapatılabileceği hakkında bilgi:.....	17
6.3. İhraççının daha önce ihraç ettiği pay hariç sermaye piyasası araçlarının işlem gördüğü borsalara ilişkin bilgi: .....	17
6.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:.....	18
<b>7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER.....</b>	<b>18</b>
<b>8. DİĞER BİLGİLER.....</b>	<b>18</b>
8.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler: .....	18
8.2. Uzman ve bağımsız denetim raporları ile üçüncü kişilerden alınan bilgiler: .....	18
8.3. Varsa ihraççı veya ihraç edilen borçlanma aracına ilişkin derecelendirme notu hakkında bilgi:	19
<b>9. BORÇLANMA ARAÇLARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI.....</b>	<b>20</b>
<b>10. İNCELEMAYA AÇIK BELGELER.....</b>	<b>22</b>
<b>11. EKLER.....</b>	<b>22</b>

  
ING MENKUL DEĞERLER A.Ş.

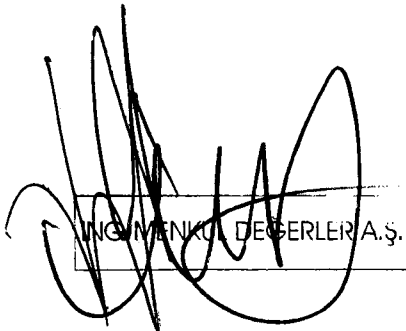
  
ING Bank A.Ş.

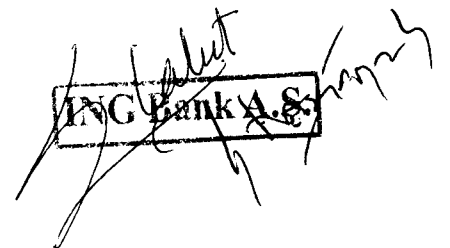
## KISALTMA VE TANIMLAR

A.Ş.	Anonim Şirket
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
BİST / Borsa	Borsa İstanbul A.Ş.
ÇVÖA	Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması
Grup	ING Bank Anonim Şirketi ve konsolidasyona tabi ortaklıkları
GVK	Gelir Vergisi Kanunu
Fitch	Fitch Ratings Limited
ING Bank, Banka	ING Bank A.Ş.
ING Menkul, Menkul	ING Menkul Değerler A.Ş.
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
Moody's	Moody's Investors Service, Inc.
SBDS	Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı
SPK veya Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
SPKn	Sermaye Piyasası Kanunu
TC	Türkiye Cumhuriyeti
TL	Türk Lirası
TMSF	Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu
TTK	Türk Ticaret Kanunu
YK	Yönetim Kurulu

## İHRAÇCI BİLGİ DOKÜMANINDA YER VERİLEN GÖRÜŞLER VE ONAYLAR DIŞINDAKİ GÖRÜŞLER/ONAYLAR



Yoktur.

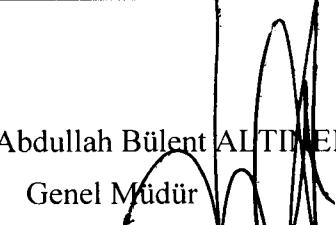
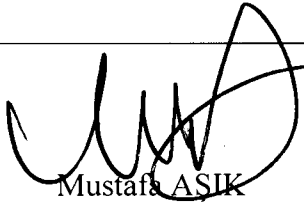
  
ING MENKUL DEĞERLER A.Ş.

  
ING Bank A.Ş.

## 1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu sermaye piyasası aracı notunda ve eklerinde yer alan sorumlu olduğumuz kısımlarda bulunan bilgilerin ve verilerin gerçeğe uygun olduğunu ve sermaye piyasası aracı notunda bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İhraççı ING BANK A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
 M. Gökçe ÇAKIT Direktör  Kaan TAŞYÜREK Grup Müdürü  28..01..2020	SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş ING MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
 Abdullah Bülent ALTINEL Genel Müdür  Mustafa ASIK Yönetim Kurulu Üyesi  28..01..2020	SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI

ING MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ING Bank A.Ş.

## 2. RİSK FAKTÖRLERİ

İhracı yapılacak olan borçlanma araçlarına ilişkin ING Bank A.Ş.'nin yatırımcılara karşı ödeme yükümlülüğü herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamış olup yatırım kararının, ihraççının finansal durumunun analiz edilmesi suretiyle verilmesi gerekmektedir.

İhraç edilecek borçlanma araçlarına yatırım yapılması ile ilgili öngörülen ve önem taşıyan riskler aşağıda açıklanmıştır. Bununla birlikte ihraççının mevcutta önemli olarak öngörmediği, halihazırda haberdar olmadığı ve öngöremediği riskler olabilir.

Söz konusu borçlanma araçlarına ilişkin riskleri tam anlamıyla anlayamayan muhtemel yatırımcılar bağımsız finansal tavsiye almalıdırlar.

### 2.1. Ödenmeme Riski

İhraççının temerrüde düşmesi, vade tarihindeki yükümlülüğünü yerine getirememesinden kaynaklanan risktir. İhraç edilen borçlanma araçları ödeme yükümlülüğü, gerçek veya tüzel üçüncü bir kişi tarafından garanti altına alınmamıştır. İhraççının borçlanma aracının vade sonundaki nominal değerini (anapara ve faizlerini) ödeyememe riski mevcuttur.

İhraççının, borçlanma araçlarının anapara ve faizlerini ödeyememesi durumunda yatırımcılar, borcun anapara ve faizini yargı yoluna başvurmak suretiyle tahsil edebilir. Borçlanma araçları İcra İflas Kanununa göre adi borç senedi hükümlerine tabidir. Borçlanma aracı alacakları, İcra ve İflas Kanununun 206. maddesinin 4. fıkrasında "dördüncü sıra" başlığı altındaki "imtiyazlı olmayan diğer bütün alacaklar" arasında yer almaktadır.

Ayrıca ihraç edilecek borçlanma araçları TMSF'ye tabi bir ürün olmayıp, ihraç edilecek borçlanma araçları için TMSF'nin herhangi bir ödeme garantisi bulunmamaktadır.

### 2.2. Piyasa Riski

İkincil piyasada işlem gören borçlanma araçlarının fiyatları, piyasa faiz oranlarındaki dalgalanmalara, ihraççı faaliyetlerine, finansal sektörün (banka/yatırım kuruluşlarının) arz ve talebine bağlı olarak değişkenlik göstermektedir.

Borçlanma araçları ihraç edildikten sonra, piyasa faiz oranı Banka'nın operasyonel sonuçlarına, faaliyet gösterilen sektördeki gelişmelere, ilgili mevzuata yönelik düzenlemelere ve ekonomik beklentilere bağlı olarak, halka arz öncesi ilan edilen faiz oranından farklı olarak ikincil piyasada belirlenecektir. Ayrıca son yıllarda küresel piyasalarda yaşanan dalgalanmaların yeniden yaşanması halinde ihraç edilecek borçlanma araçlarının piyasa fiyatı, ihraççıdan bağımsız olarak olumsuz etkilenebilir. Böylece borçlanma araçlarının itfa tarihine kadar olan değeri, faiz oranlarındaki değişikliklere paralel olarak değişebilir.

Başka bir deyişle, ihraç edildikten sonra, borçlanma araçlarının fiyatı ikincil piyasada belirlenecektir. İhraç eden kuruluşun kredi değerliliğinden bağımsız olarak piyasadaki faiz oranlarının genel seviyesindeki artışlar borçlanma araçlarının piyasa fiyatını artırıcı yönde etki gösterebilecektir. Bu çerçevede, genel piyasa riski, piyasadaki faiz oranlarının genel seviyesindeki yaşanan artış ya da azalışlar nedeniyle ikincil piyasa fiyatında oluşabilecek değişiklikleri ifade etmektedir.

Ancak piyasa faiz oranındaki azalış ya da artışlar, ihraççının ödeyeceği toplam faiz tutarında bir değişikliğe neden olmayacaktır. Diğer bir deyişle, borçlanma araçlarını birincil piyasadaki alan bir yatırımcı bu borçlanma araçlarını vade boyunca elinde tutması halinde, işbu sermaye piyasası aracı notunda esasları belirtilen ve [www.ing.com.tr](http://www.ing.com.tr) adresli ING Bank A.Ş.'nin internet sitesi ve KAP'ta ilan edilecek faizi vade sonunda elde edecektir.



### 2.3. Likidite Riski

Borçlanma araçlarının satış sonrasında BİST'in ilgili pazarında işlem görmeye başlaması beklenmektedir; ancak borçlanma araçları için aktif bir alım-satım piyasası oluşmayabilir. İhraççı kredi durumundan bağımsız olarak alıcı ve satıcıların piyasaya katılımının düşmesi sebebiyle, işlem hacimlerinin düşmesi ve piyasa derinliğinin yetersiz kalması ihraca ilişkin likidite riskini ortaya çıkarabilir. Likidite riski borçlanma araçlarının vadesi dolmadan ikincil piyasada satmak isteyen yatırımcılar için borçlanma araçlarını istedikleri zaman satamamaları ya da ederinden daha düşük bir fiyata satmalarına neden olabilir.

### 2.4. Yasal Risk

Borçlanma aracının ihraç edildiği dönemden sonra yasal mevzuatta ve düzenleyici otoritelerinin düzenlemelerinde meydana gelen değişikliklerden olumsuz yönde etkilenmesi riski vardır. Borçlanma araçlarının gelir ve alım/satım kazançları işbu sermaye piyasası aracı notu madde 9'da açıklanan vergilendirme esaslarına tabidir. Bu esaslarda değişimlere bağlı olarak yatırımcıların elde edeceği net getiriler değişebilir ve buna bağlı olarak borçlanma araçlarının fiyatında değişiklikler olabilir.

### 2.5. Borçlanma Araçlarının Likiditesinin Yatırımcının Elinde Bulunan Tutara Bağlı Olarak Kısıtlanması Riski

İhraç edilecek borçlanma araçlarının işlem göreceği piyasa yapılacak işlem boyutları ile ilgili alt limitler bulunmaktadır. Yatırımcının halka arzdan sonra sahip olduğu borçlanma araçları tutarının bu alt limitlerin altında kalması durumunda borçlanma araçlarının bu piyasada satılması imkansız hale gelebilir.

### 2.6. Spesifik Risk

Olağan piyasa hareketleri dışında menkul kıymet ihraçının yönetimlerinden ve mali bünyelerinden kaynaklanabilecek sorunlar nedeniyle Banka'nın kredibilitesinin düşmesi sonucu borçlanma araçlarında meydana gelebilecek zarar olasılığıdır.

## 3. TEMEL BİLGİLER

### 3.1. Halka arza ilişkin ilgili gerçek ve tüzel kişilerin menfaatleri:

İhraçtan elde edilecek hasılat Banka'nın finansmanında kullanılacak olup buna ilaveten yetkili kuruluşlara aracılık sözleşmesi çerçevesinde hizmet bedeli ödenecektir. Bunların haricinde başka bir gerçek ve/veya tüzel kişinin ihraca ilişkin menfaati bulunmamaktadır.

### 3.2. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri:

Halka arz suretiyle borçlanma aracı ihracının amacı, Banka'nın nitelikli yatırımcılara yönelik olarak ihraç ettiği borçlanma araçlarını bireysel yatırımcılarla da buluşturması ve Banka müşteri tabanının genişletilmesidir.

Borçlanma araçlarının halka arzı ile Banka yurt içi borçlanma araçlarını çeşitlendirerek, uzun vadeli kaynak yaratabilecek ve likidite riskinin yönetilmesinde kullandığı araç sayısını artırmış olacaktır. Bu sayede, Banka'nın kredi sağlama imkânları da artırılmış olacaktır. Borçlanma araçları ihracından elde edilecek kaynak, Banka faaliyet konularında, Aktif/Pasif yönetimi kapsamında ve ihraç edilecek borçlanma araçlarının itfa tarihleri geldiğinde bunların

yenilenmesi amacıyla kullanılacak ve ekonomide nakit ihtiyacı olan kesimlerin kullanımına sunulabilecektir.

#### **4. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER**

##### **4.1. İhraç edilecek borçlanma araçlarının;**

İşbu dökümanın onay tarihi itibariyle gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

##### **4.2. Borçlanma araçlarının hangi mevzuata göre oluşturulduğu:**

ING Bank tarafından ihraç edilecek borçlanma araçları Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde oluşturulacaktır.

ING Bank tarafından ihraç edilecek borçlanma araçları Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-5.2 Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği, VII-128.8 sayılı Borçlanma Araçları Tebliği, II-5.1 sayılı İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği ile diğer mevzuat çerçevesinde ihraç ve halka arz edilecektir.

ING Bank tarafından ihraç edilecek borçlanma araçları, BİST'in 13 Kasım 2015 tarihinde onaylanan 30 Kasım 2015 tarihinde yürürlüğe giren "Kotasyon Yönergesi" ile "BİST Borçlanma Araçları Yönetmeliği" hükümlerine tabi olacaktır. İlgili BİST düzenlemelerine göre ING Bank tarafından ihraç edilebilecek borçlanma araçlarının kota alınması BİST Yönetim Kurulu'nun vereceği olumlu karara bağlıdır.

Borçlanma Araçlarının BİST Borçlanma Araçları Piyasası, Kesin Alım/Satım Pazarı'nda işlem görme esasları, işlem saatleri, emir tipleri, emir büyüklükleri BİST Borçlanma Araçları Piyasası'nda belirtilmiştir.

Borçlanma Araçları Piyasası'nda işlemler her gün saat 09.30-17.30 arasında yapılmaktadır. Aynı gün valörlü işlemler 09.30-14.00 arasında ileri valörlü işlemler ise 09.30-17.30 arasında yapılmaktadır.

Emirler işleme konu menkul kıymetin nominal değerleri itibariyle minimum emir büyüklüğü ve katları şeklinde iletilebilir. Borçlanma araçları için minimum emir büyüklüğü 1.000 TL olarak belirlenmiştir.

##### **4.3. Borçlanma araçlarının kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:**

İhraç edilecek borçlanma araçları kaydileştirme esasları çerçevesinde Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) nezdinde kaydi olarak tutulmaktadır.

##### **4.4. Borçlanma araçlarının hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi:**

Borçlanma araçları Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

##### **4.5. İhraççının yükümlülüklerini yerine getirme sıralaması içinde ihracı planlanan borçlanma araçlarının yeri hakkında bilgi ile sıralamayı etkileyebilecek veya borçlanma aracının ihraççının mevcut ya da gelecekteki diğer yükümlülüklerinden sonra gelmesine yol açabilecek hükümlerin özetleri:**

İhraççının borçlanma aracı anapara ve faizlerini ödeyememesi durumunda yatırımcılar, borçlu anapara ve faizlerini yargı yoluna başvurmak suretiyle de tahsil edebilirler. İhraç

edilen borçlanma araçlarına ilişkin ödeme yükümlülüğü üçüncü bir taraf tarafından garanti altına alınmamıştır. İhraca aracılık eden aracı kuruluşun da borçlanma araçlarının ödemesi konusunda bir sorumlulukları ve yükümlülükleri bulunmamaktadır. Borçlanma aracı alacakları, İcra İflas Kanununun 206.maddesinin 4.fıkrasında “dördüncü sıra” başlığı altındaki “imtiyazlı olmayan diğer bütün alacaklar” arasında yer almaktadır. Borçlanma araçları İcra ve İflas Kanunu’na göre adi borç senedi hükümlerine tabidir. Borçlanma araçları alacakları, İcra ve İflas Kanunu’nun 206. maddesinde belirtildiği gibidir.

**“Madde 206 – (Değişik: 3/7/1940-3890/1 md.) Alacakları rehinli olan alacaklıların satış tutarı üzerinde, gümrük resmi ve akar vergisi gibi Devlet tekliflerinden muayyen eşya ve akardan alınması lazım gelen resim ve vergi akar veya eşya bedelinden istifa olunduktan sonra rüçhan hakları vardır.**

*Bir alacak birden ziyade rehinle temin edilmiş ise satış tutarı borca mahsup edilirken her rehinin idare ve satış masrafı ve bu rehinlerden bir kısmı ile temin edilmiş başka alacaklar da varsa bunlar nazara alınıp paylaştırmada lazım gelen tenasübe riayet edilir.*

*Alacakları taşınmaz rehniyle temin edilmiş olan alacaklıların sırası ve bu teminatın faiz ve eklentisine şümulü Kanunu Medeninın taşınmaz rehnine müteallik hükümlerine göre tayin olunur.(Ek cümle: 29/6/1956-6763/42 md) Alacakları gemi ipoteğiyle temin edilmiş olan alacaklılarla gemi alacaklıları hakkında Türk Ticaret Kanununun bu cihetlere ait hususi hükümleri tatbik olunur.*

*(Değişik dördüncü fıkra: 17/7/2003-4949/52 md.) Teminatlı olup da rehinle karşılanmamış olan veya teminatsız bulunan alacaklar masa mallarının satış tutarından, aşağıdaki sıra ile verilmek üzere kaydolunur:*

**Birinci sıra:**

*A) İşçilerin, iş ilişkisine dayanan ve iflâsın açılmasından önceki bir yıl içinde tahakkuk etmiş ihbar ve kıdem tazminatları dahil alacakları ile iflâs nedeniyle iş ilişkisinin sona ermesi üzerine hak etmiş oldukları ihbar ve kıdem tazminatları,*

*B) İşverenlerin, işçiler için yardım sandıkları veya sair yardım teşkilatı kurulması veya bunların yaşatılması maksadıyla meydana gelmiş ve tüzel kişilik kazanmış bulunan tesislere veya derneklere olan borçları,*

*C) İflâsın açılmasından önceki son bir yıl içinde tahakkuk etmiş olan ve nakden ifası gereken aile hukukundan doğan her türlü nafaka alacakları.*

**İkinci sıra:**

*Velâyet ve vesayet nedeniyle malları borçlunun idaresine bırakılan kimselerin bu ilişki nedeniyle doğmuş olan tüm alacakları; Ancak bu alacaklar, iflâs, vesayet veya velâyetin devam ettiği müddet yahut bunların bitmesini takip eden yıl içinde açılırsa imtiyazlı alacak olarak kabul olunur. Bir davanın veya takibin devam ettiği müddet hesaba katılmaz.*

**Üçüncü sıra:**

*Özel kanunlarında imtiyazlı olduğu belirtilen alacaklar.*

**Dördüncü sıra:**

*İmtiyazlı olmayan diğer bütün alacaklar. Bono ve/veya tahvili alacakları, dördüncü sırada sayılan alacaklar kategorisine girmektedir. (Ek fıkra: 17/7/2003-4949/52 md.) Bir ve ikinci sıradaki müddetlerin hesaplanmasında aşağıdaki süreler hesaba katılmaz:*

*1. İflâsın açılmasından önce mühlet de dahil olmak üzere geçirilen konkordato süresi.*

2. İflasın ertelenmesi süresi.

3. Alacak hakkında açılmış olan davanın devam ettiği süre.

4. Terekenin iflâs hükümlerine göre tasfiyesinde, ölüm tarihinden tasfiye kararı verilmesine kadar geçen süre.”

#### 4.6. İhraç edilecek borçlanma araçlarının yatırımcıya sağladığı haklar, bu hakların kullanım esasları ve bu haklara ilişkin kısıtlamalar:

##### Borçlanma Aracı Sahiplerinin Hakları

Borçlanma araçları yatırımcıları, ihracı gerçekleştiren Banka'nın alacaklısı konumunda olup Banka aktifleri üzerinde alacaklarından (anapara ve faiz) başka bir hakka sahip değildirler. Yatırımcılar, ihraç edilecek borçlanma araçları için belirtilen hesaplama yöntemleri ile hesaplanacak anapara ve faizlerini ödeme günü almaya hak kazanacaklardır.

Yatırımcıların yetkili kuruluşlar nezdindeki hesaplarına, vade sonunda almaya hak kazandıkları nominal tutarın ödemesi Takasbank nezdindeki MKK aracılığıyla yapılacaktır. MKK sisteminde yatırımcı bazında hesaplanan ödeme tutarları MKK'ya üye kuruluşların Takasbank nezdindeki hesaplarına Banka tarafından topluca aktarılacaktır. MKK'ya üye kuruluşlar, ihraççı tarafından brüt tutar üzerinden yapılacak yasal ve vergisel kesintilerden sonra kalan net tutarı yatırımcılara ödeyeceklerdir.

Bunun yanı sıra 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu uyarınca borçlanma aracı sahiplerinin hakları aşağıda verilmektedir,

-Belgelerin ve beyanların kanuna aykırı olmasından doğan zararlar nedeniyle, kusurlarının varlığı halinde, belgeleri düzenleyenler veya beyanları yapanlardan talepte bulunmak (TTK.md 549),

-Sermaye taahhüdünde bulunanların, ödeme yeterliliğinin bulunmadığını bilmesine rağmen Sermaye taahhüdünde bulunanlara onay verenlerden, borcun ödenmemesinden doğan zararları talep etmek (TTK md.550/2),

-Aynı sermayeye değer biçilmesinde veya devralınacak işletmeye değer biçilmesinde yolsuzluk yapanlardan doğan zararları talep etmek (TTK md.551),

-Ortaklık alacaklısı sıfatlarından dolayı, ortaklık esas sermayesinin azaltılması halinde, alacaklarının ödenmesini veya teminat gösterilmesini istemek (TTK md.474),

-Uzun süreden beri şirketin kanunen gerekli olan organlarından birinin mevcut olmaması veya genel kurulun toplanması hallerinde durumun kanuna uygun hale getirilmesi için mahkemeye başvurmak (TTK md.530)

-Sermayenin kaybı ve borca batıklık halinde yeni nakit sermaye konulması dahil nesnel ve gerçek kaynakları ve önlemleri gösteren bir iyileştirme projesini mahkemeye sunarak iflasın ertelenmesini istemek (TTK md.377),

-Birleşme, bölünme veya tür değiştirme işlemlerine herhangi bir şekilde katılmış bulunan kişilere karşı kusurları ile verdikleri zararlar nedeniyle talepte bulunmak (TTK md.193),

-Kurucular, yönetim kurulu üyeleri, yöneticiler ve tasfiye memurları kanundan veya esas sözleşmeden doğan sorumluluklarını ihlal ettikleri takdirde, doğan zararları talep etmek (TTK md.553),

-Denetçilerin kanuni görevlerinin yerine getirilmesinde kusurlu hareket ettikleri takdirde doğan zararları talep etmek (TTK md.554),

-Zarara uğrayan şirketin iflası hâlinde, pay sahiplerinin ve şirket alacaklılarının istemleri iflas idaresince öne sürülmediği takdirde, tazmiat davası açmak (TTK md.556),

-Pay sahibi olmayan yönetim kurulu üyelerinin ve yakınlarının şirketle borç ilişkisine girmeleri halinde veya şirketin bu kişilere kefalet, garanti ve teminat vermesi, sorumluluk yüklemesi, bunların borçlarını devralması durumunda, bu kişileri, şirketin yükümlendirildiği tutarda şirket borçları için doğrudan takip etmek (TTK md.395/2),

-Şirketin iflası halinde yönetim kurulundan son üç yılda sebepsiz zenginleşme ile elde edilen kazançların iadesini talep etmek (TTK md.513),

-Hakimiyetin kötüye kullanılması durumunda, Şirket iflas etmemiş olsa bile, şirketin zararının şirkete ödenmesini istemek (TTK md.202),

-Şirketin sona ermesi ve tasviyesi durumunda alacaklarını tasviye memurlarına bildirmek (TTK md.541)

#### **Borçlanma Aracı Sahiplerinin Haklarına İlişkin Sınırlamalar**

-Borçlanma aracı sahibi, borçlanma aracı satın almakla sadece ING Bank A.Ş.'ye faiz karşılığında borç vermiş olmaktadır. ING Bank'ın kâr ve zarar riskine katılamaz.

-Borçlanma aracı sahibinin, anapara ve faiz alacağı dışında hiçbir hakkı yoktur.

-Borçlanma aracı sahibinin ING Bank'ın genel kurullarına veya yönetimine katılma gibi, hiçbir talep ve ortaklık hakkı olamaz.

-Borçlanma alacakları, İcra ve İflas Kanunu'nun 206. Maddesinin dördüncü fıkrasında "dördüncü sıra" başlığı altındaki "imtiyazlı olmayan diğer bütün alacaklar" arasında yer almaktadır.

#### **4.7. Nominal faiz oranı ve ödenecek faize ilişkin esaslar:**

İşbu dökümanın onay tarihi itibariyle gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

#### **4.8. İhraççının ya da yatırımcının talebine bağlı olarak erken itfanın söz konusu olması durumunda erken itfa koşulları hakkında bilgi:**

Yoktur.

#### **4.9. Kısmi itfanın söz konusu olması durumunda kısmi itfa koşulları hakkında bilgi:**

Yoktur.

#### **4.10. Borçlanma araçlarına kârdan pay verilip verilmeyeceği hakkında bilgi:**

Yoktur.

#### **4.11. Halka arz edilecek borçlanma araçlarının yıllık getiri oranı ve getiri oranının nasıl hesaplandığı hakkında bilgi:**

İşbu dökümanın onay tarihi itibariyle gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

#### **4.12. Paya dönüştürülebilir tahvillere ilişkin özel hükümler:**

Yoktur.

ING MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ING Bank A.Ş.

#### 4.13. Değiştirilebilir tahvillere ilişkin özel hükümler:

Yoktur.

#### 4.14. Borçlanma aracı sahiplerinin temsil edilmesine ve bu temsilin hangi organlar vasıtasıyla yapıldığı ile ilgili mevzuat hükümleri hakkında bilgi:

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu uyarınca borçlanma aracı sahipleri, pay sahiplerinin paya bağlı olarak sahip oldukları temsil hakkına sahip değillerdir. Genel kurulda oy kullanma hakları bulunmamaktadır.

#### 4.15. Borçlanma aracı ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

ING Bank A.ř. Esas Sözleşmesi'nin Madde 8 ile yetkilendirdiği Yönetim Kurulu, 18.07.2019 tarih ve 43 numaralı kararı ile Banka'nın fonlama yapısının eitlendirilmesi politikası doğrultusunda, mevzuatın belirlediği sınırlar aşılmamak kaydıyla yurt içinde 4.000.000.000.- TL (DrtMilyarTrkLirası) nominal değere kadar, maksimum üç yıl vadede olmak üzere, farklı tutar ve vadelerde Türk Lirası cinsinden tertipler halinde halka arz edilerek ve/veya halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara ve tahsisli satış yöntemiyle tahvil ve/veya finansman bonusu ihraç edilmesine yönelik karar almış ve ihraçlar ile ilgili diğer tüm Őartların belirlenmesi hususunda Genel Müdürlük' yetkili kılmıştır.

#### 4.16. Halka arz edilecek borçlanma aracı üzerinde, borçlanma aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya borçlanma aracını alanların haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Yoktur.

### 5. HALKA ARZA İLİşKİN HUSUSLAR

#### 5.1. Halka arzın koşulları, halka arza ilişkin bilgiler, tahmini halka arz takvimi ve halka arza katılmak için yapılması gerekenler

##### 5.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

ING Bank A.ř. 5411 Bankacılık Kanunu Hükümleri uyarınca faaliyet göstermekte olup, aynı kanun hükümleri uyarınca Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun (BDDK) düzenleme ve denetimine tabidir. BDDK'nın 30.09.2010 tarih ve 3875 sayılı kararı ile bankaların TL cinsinden tahvil ve bono ihraç etmesine izin verilmiştir.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun 10.09.2019 tarihindeki 32521522-101.01.04[73]-E.10691 sayılı mektubu ile, Banka bonusu ve/veya tahvil ihracı ile borçlanılacak tutarın Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na tabi olmadığı hususunda yatırımcıların ayrıntılı ve yazılı olarak bilgilendirilmesinin sağlanması ve menkul kıymet ihracı nedeniyle ortaya çıkabilecek tüm risklerin etkin bir Şekilde takip edilmesi ve yönetilmesine yönelik olarak gerekli tedbirlerin alınması koşuluyla ING Bank tarafından 4.000.000.000 TL'ye kadar bono/tahvil ihraç edilmesinin uygun grldği ve dolaşımda bulunan bono/tahvillerin nominal tutarları toplamının 4.000.000.000 TL'yi aşması sonucu doğacak Şekilde ihraçta bulunulmaması gerektiği bildirilmiştir.

##### 5.1.2. Halka arz edilen borçlanma araçlarının tutarı:

İşbu dökümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

### 5.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

#### 5.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

İşbu dökümanın onay tarihi itibariyle gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

#### 5.1.3.2. Halka arza başvuru süreci ile başvuru yerleri ve satış şekli:

İşbu dökümanın onay tarihi itibariyle gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

### 5.1.4. Karşılanamayan taleplere ait bedeller ile yatırımcılar tarafından satış fiyatının üzerinde ödenen tutarların iade şekli hakkında bilgi:

İşbu dökümanın onay tarihi itibariyle gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

### 5.1.5. Talep edilebilecek asgari ve/veya azami miktarlar hakkında bilgi:

İşbu dökümanın onay tarihi itibariyle gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

### 5.1.6. Borçlanma aracı almak için başvuru yapılacak yerler ile borçlanma aracı bedellerinin ödenme yeri ve şekli ile teslim süresi de dahil borçlanma araçlarının teslimine ilişkin bilgi:

İşbu dökümanın onay tarihi itibariyle gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

### 5.1.7. Halka arz sonuçlarının ne şekilde kamuya duyurulacağı hakkında bilgi:

Halka arz sonuçları, Kurul'un sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.

### 5.1.8. Borçlanma araçlarının ön alım hakları, bu hakların devredilebilirliği ve ön alım haklarının kullanılmaması durumunda bu hakların akibeti hakkında bilgi:

Yoktur.

## 5.2. Dağıtım ve tahsis planı

### 5.2.1. Satışın birden fazla ülkede aynı anda yapıldığı durumlarda, bu ülkelerden birine belli bir oranda tahsisat yapılmışsa buna ilişkin bilgi ile her bir kategori bazında halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları hakkında bilgi:

Yoktur.

### 5.2.2. Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları hakkında bilgi:

İşbu dökümanın onay tarihi itibariyle gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

İNG MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İVC Bank A.Ş.

**5.2.3. Talepte bulunan yatırımcılara, halka arzdan aldıkları kesinleşmiş borçlanma aracı miktarının bildirilme süreci hakkında bilgi:**

İşbu dökümanın onay tarihi itibariyle gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

**5.3. Borçlanma aracının satış fiyatı veya fiyatın tespit edildiği/edileceği yöntem ile nihai fiyatın kamuya açıklanma süreci:**

İşbu dökümanın onay tarihi itibariyle gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

**5.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık**

**5.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluş hakkında bilgi:**

Halka arza aracılık edilecek borçlanma araçlarına ilişkin aracılık işlemleri 28.01.2020 tarihinde imzalanan Aracılık Sözleşmesi çerçevesinde ING Menkul Değerler A.Ş. ile gerçekleştirilecektir.

İletişim Bilgileri:

ING Menkul Değerler A.Ş.

Reşitpaşa Mahallesi

Eski Büyükdere Caddesi

No:8 Kat:10

34467 Sarıyer/İstanbul

**5.4.2. Halka arzın yapılacağı ülkelerde yer alan saklama ve ödeme kuruluşlarının isimleri:**

Halka arz Türkiye’de gerçekleştirilecektir. Saklama ve ödeme kuruluşları, sırasıyla Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) ve İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (Takasbank)’dir

**5.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:**

ING Bank’ın halka arz edeceği borçlanma araçlarının satışı SPK’nın II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği’nin 14. Maddesinde yer alan “Sabit Fiyatla Talep Toplama Yöntemi” ile gerçekleşecektir. Halka arza aracılık türü “En İyi Gayret Aracılığı” olacaktır.

**5.4.4. Aracılık ve yüklenim sözleşmesi hakkında bilgi**

Aracılık Sözleşmesi, ING Bank A.Ş. ve ING Menkul Değerler A.Ş. arasında 28.01.2020 tarihinde imzalanarak yürürlüğe girmiştir. Sözleşmenin konusu ING Bank tarafından 4.000.000.000.-TL(DörtMilyarTürkLirası) nominal değere kadar farklı özelliklerde yurt içinde ihraç edilecek borçlanma araçlarına aracılık hizmeti verilmesidir.

**5.5. Halka arza ilişkin olarak ihraççının ödemesi gereken toplam ve halka arz edilecek borçlanma aracı başına maliyet:**

İşbu dökümanın onay tarihi itibariyle gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

ING MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ING BANK A.Ş.



### 5.6. Talepte bulunan yatırımcının ödeyeceği maliyetler hakkında bilgi:

ING Bank tarafından ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin vergilendirme esasları işbu Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun 9.kısımında "Borçlanma Araçları ile İlgili Vergilendirme Esasları"nda belirtilmiştir.

Yetkili Kuruluşun Ticaret Ünvanı	Başka yetkili Kuruluşun Virman Ücreti	EFT Ücreti	Diğer
ING MENKUL DEĞERLER A.Ş.	YOKTUR	YOKTUR	MKK'ya ödenecek yasal ücretler yatırımcılardan tahsil edilir.
ING BANK A.Ş.	YOKTUR	YOKTUR	MKK'ya ödenecek yasal ücretler yatırımcılardan tahsil edilir.

## 6. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

### 6.1. Borçlanma araçlarının borsada işlem görmesine ilişkin esaslar ile işlem görme tarihleri:

#### a) Borçlanma araçlarının borsada işlem görme esaslarına ilişkin bilgi:

Halka arz edilen borçlanma araçlarının BİST işlem görmesi BİST mevzuatının ilgili hükümleri çerçevesinde Borsa Başkanlığı'nın onayına bağlıdır.

#### b) Borçlanma araçlarının borsada işlem görmeye başlayacağı muhtemel tarihler:

İşbu dökümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

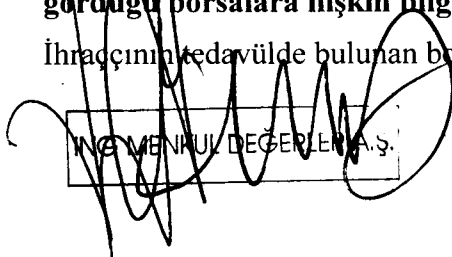
### 6.2. Borsada işlem göreceği olan borçlanma araçlarının hangi durumlarda işlem sırasının kapatılabileceği hakkında bilgi:

SPK ve BİST mevzuatının ilgili hükümleriyle belirlenen yükümlülükleri yerine getirmeyen veya BİST Kotasyon Yönergesi'nin 29. maddesinde yer alan durumların olduğu şirketlerin ihraç ettiği ve Borsa'da işlem gören borçlanma araçları, Borsa Yönetim Kurulu kararıyla geçici veya sürekli olarak işlem görmekten men edilebilir.

Borsa Yönetim Kurulu, gerekli gördüğü hallerde, çıkarma kararından önce ihraççı kuruluşu durumu düzeltmesi için süre vererek uyabilir.

### 6.3. İhraççının daha önce ihraç ettiği pay hariç sermaye piyasası araçlarının işlem gördüğü borsalara ilişkin bilgi:

İhraççının tedavülde bulunan borçlanma aracı yoktur.

  
ING MENKUL DEĞERLER A.Ş.

  
ING Bank A.Ş.

#### 6.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

Piyasa yapıcılığına ilişkin esaslar Borsa İstanbul A.Ş. tarafından yayınlanan 21.08.2014 tarih, 459 sayılı genelge ile düzenlenmektedir.

#### 7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER

Yoktur.

#### 8. DİĞER BİLGİLER

##### 8.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Yoktur.

##### 8.2. Uzman ve bağımsız denetim raporları ile üçüncü kişilerden alınan bilgiler:

İşbu Sermaye Piyasası Aracı Notu'nda bağımsız denetim kuruluşunun görüşü ve kredi derecelendirme notları dışında herhangi bir üçüncü kişiden sağlanan bilgi bulunmamaktadır.

İşbu Sermaye Piyasası Aracı Notu'nda, derecelendirme notları hakkında yer alan bilgiler derecelendirme kuruluşları tarafından hazırlanan raporlardan faydalanarak hazırlanmıştır. ING Bank, Fitch Ratings ve Moody's tarafından belirlenen derecelendirme notlarını aynen aldığı beyan eder. Ayrıca, ING Bank ilgili üçüncü kişilerin yayımladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla, açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını beyan eder.

Finansal tabloları denetleyen bağımsız denetim kuruluşu, KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. olup adres bilgileri aşağıdaki gibidir.

Merkez Adres: İş Kuleleri, Kule 3, Kat:2-9 Levent, 34330 Beşiktaş/İstanbul

İnternet adresi: [www.kpmg.com](http://www.kpmg.com)

30 Haziran 2019, 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla sorumlu ortak baş denetçi Funda Aslanoğlu'dur.

30 Haziran 2019 tarihinde sonra eren ara hesap dönemine ait konsolide finansal bilgilere ilişkin sınırlı bağımsız denetim raporu görüşü aşağıdaki gibidir:

ING Bank Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

ING Bank Anonim Şirketi'nin ("Banka") ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2019 tarihli ilişikteki konsolide bilançosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ait konsolide kar veya zarar tablosunun, konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, konsolide özkaynak değişim tablosunun ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Banka yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen

konularda Türkiye Muhasebe Standardı 34 Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı hükümlerini içeren; “BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı”na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem konsolide finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

#### Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 “Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi”ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

#### 8.3. Varsa ihraççı veya ihraç edilen borçlanma aracına ilişkin derecelendirme notu hakkında bilgi:

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings 12 Kasım 2019 tarihinde Banka'nın Uzun Vadeli Türk Parası Kredi Notunu “BB-“, Uzun Vadeli Yabancı Para Kredi Notunu “B+”, 28 Şubat 2019'da ise Uzun Vadeli Ulusal Kredi Notunu “AA(tur)” ve Finansal Kapasite Notunu “b+” olarak teyit etmiştir. Uzun Vadeli Türk Parası ve Yabancı Para Kredi Notları ile Uzun Vadeli Ulusal Kredi Notunun görünümüleri “Durağan” olarak teyit edilmiştir.

ING Bank'a Fitch Ratings firması tarafından verilen derecelendirme notlarının güncel hallerine aşağıda yer verilmiştir:

FITCH RATINGS* (12 Kasım 2019)	
Yabancı Para Kredi Notu	B+/ Durağan /B
Türk Parası Kredi Notu	BB-/ Durağan /B
Uzun Vadeli Ulusal Kredi Notu**	AA(tur)/ Durağan
Finansal Kapasite Notu**	b+
Destek Notu	4

\* Uzun vadeli/Görünüm(eğer varsa)/Kısa Vadeli

\*\* İlgili kredi notları 28 Şubat 2019 tarihinde teyit edilmiştir.

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Moody's, 18 Haziran 2019 tarihinde Banka'nın Temel Kredi Değerlendirmesini “caa1”, Uzun Vadeli Yabancı Para ve Türk Parası Mevduat Notlarını sırasıyla “B3” ve “B1” olarak teyit etmiştir. Kısa Vadeli Yabancı Para ve Türk Parası Mevduat Notları ise “Not Prime” olarak teyit edilmiştir. Yabancı Para ve Türk Parası Mevduat Notu görünümü “Negatif” olarak teyit edilmiştir.

ING MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ING Bank A.Ş.

ING Bank'a Moody's tarafından verilen derecelendirme notlarının güncel hallerine aşağıda yer verilmiştir:

<b>MOODY'S* (18 Haziran 2019)</b>	
<b>Temel Kredi Değerlendirmesi</b>	caa1
<b>Yabancı Para Mevduat Notu</b>	B3/ Negatif /Not Prime
<b>Türk Lirası Mevduat Notu</b>	B1/ Negatif /Not Prime

\* Uzun vadeli/Görünüm(eğer varsa)/Kısa Vadeli

## **9. BORÇLANMA ARAÇLARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI**

### **a) Tam Mükellef Gerçek Kişi**

#### **Faiz Kazancı**

01.01.2006 tarihinden itibaren banka ve aracı kurum aracılığı olmaksızın ihraç olan özel sektör tahvil ve bonolarından elde edilen faiz kazançları için Gelir Vergisi Kanunu'nun (GVK) 6009 sayılı Kanun ile değiştirilen Geçici 67'inci maddesi uygulanmaktadır. Buna göre, tam mükellef gerçek kişilerin bu kapsamda elde ettikleri faiz gelirleri, ihracı gerçekleştiren ING Bank tarafından %10 oranında stopaj yapılarak vergilendirilir. Yapılan stopaj nihai vergidir. Bu sebeple faiz geliri elde eden tam mükellef bireysel yatırımcı tarafından bu gelirleri için ayrıca yıllık beyanname verilmez, başka gelirleri için verilecek beyannameye de dahil edilmez.

GVK Geçici 67'nci maddeye göre tevkifata tabi tutulan faiz gelirlerinin ticari faaliyet kapsamında elde edilmesi durumunda bu gelirler ticari kazanç hükümlerine göre vergilendirileceğinden, ticari kazançlarla ilgili olarak verilen beyannameye dahil edilirler ve GVK Geçici 67'nci madde hükümü gereği tevkif sureti ile ödenmiş olan vergiler beyannameye hesaplanan vergiden mahsup edilir.

#### **Alım-Satım Kazancı**

01.01.2006 tarihinden sonra banka ve aracı kurum aracılığı olmaksızın ihraç olan özel sektör tahvil ve bonolarından elde edilen alım satım kazançları, GVK'nın Geçici 67'inci maddesi kapsamında değer artış kazancı olarak %10 oranında tevkifata tabidir. ING Bank'ın taraf olduğu işlemlerde tevkifat Banka tarafından yapılır ve nihai vergidir. Dolayısıyla bireysel yatırımcıların bu kapsamındaki kazancı için ayrıca yıllık beyanname düzenlenmez. Diğer gelirleri için düzenlenecek beyannameye de bu gelirler dahil edilmez.

GVK Geçici 67'nci maddeye göre tevkifata tabi tutulan alım satım kazançlarının ticari faaliyet kapsamında elde edilmesi durumunda bu gelirler ticari kazanç hükümlerine göre vergilendirileceğinden, ticari kazançlarla ilgili olarak verilen beyannameye dahil edilirler ve GVK Geçici 67'nci madde hükümü gereği tevkif sureti ile ödenmiş olan vergiler beyannameye hesaplanan vergiden mahsup edilir.

### **b) Dar Mükellef Gerçek Kişi**

#### **Faiz Kazancı**

01.01.2006 tarihinden itibaren banka ve aracı kurum aracılığı olmaksızın ihraç olan özel sektör tahvil ve bonolarından elde edilen faiz kazançlarının vergilendirilmesi, ihracı gerçekleştiren ING Bank tarafından yapılır. Dar mükellef gerçek kişilerin bu tür faiz gelirleri 1 Ekim 2010 tarihinden itibaren %10 stopaja tabidir ve stopaj nihai vergidir. Dolayısıyla dar mükellef bireysel yatırımcılar bu gelirleri için beyanname vermezler.

İNŞİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ING Bank A.Ş.

Diğer taraftan; mukimlik belgesi bulunan dar mükellef gerçek kişilerin mukimi olduğu ülke ile Türkiye Cumhuriyeti (T.C.) arasında imzalanmış Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması (ÇVÖA) varsa ve bu anlaşmada söz konusu tahvil ve bono alım-satım kazancı için istisna veya daha düşük bir vergi oranı öngörülmüş ise işleme aracılık eden banka ve aracı kurumlarca bu hükümlerin uygulanması gerekeceğinden, yatırımcı tarafından bu anlaşmaya bakılmalıdır.

#### **Alım-Satım Kazancı**

01.01.2006 tarihinden sonra banka ve aracı kurum aracılığı olmaksızın ihraç olan özel sektör tahvil ve bonolarından elde edilen alım satım kazançları, GVK'nın Geçici 67'inci maddesi kapsamında değer artış kazancı olarak %10 oranında tevkifata tabidir. ING Bank'ın taraf olduğu işlemlerde tevkifat Banka tarafından yapılır ve nihai vergidir. Alım- satım kazancı elde eden dar mükellef bireysel yatırımcı bu gelirleri için beyanname vermez.

Diğer taraftan; mukimlik belgesi bulunan dar mükellef gerçek kişilerin mukimi olduğu ülke ile T.C. arasında imzalanmış ÇVÖA varsa ve bu anlaşmada söz konusu tahvil ve bono kazancı için istisna veya daha düşük bir vergi oranı öngörülmüş ise işleme aracılık eden banka ve aracı kurumlarca bu hükümlerin uygulanması gerekeceğinden, yatırımcı tarafından bu anlaşmaya bakılmalıdır.

#### **c) Tam Mükellef Tüzel Kişi ve Diğer Kurumlar**

##### **Faiz Kazancı**

Tam mükellef tüzel kişiler tarafından, 1 Ocak 2006 tarihinden banka ve aracı kurum aracılığı olmaksızın ihraç edilen özel sektör tahvil ve bonolarından elde edilen faiz gelirleri GVK Geçici 67'inci madde kapsamında vergi tevkifatına tabidir.

01.01.2006 tarihinden itibaren ihraç olunan söz konusu özel sektör tahvil ve bonolarından elde edilen faiz kazançları Gelir Vergisi Kanunu'nun 6009 sayılı Kanun ile değiştirilen geçici 67'inci maddesi uygulanmaktadır. Buna göre, tam mükellef kurumların bu kapsamda elde ettikleri faiz gelirleri ihracı gerçekleştiren ING Bank tarafından %10 oranında stopaj yapılarak vergilendirilir. Ödenen stopaj, beyanname üzerinde hesaplanan Kurumlar Vergisinden mahsup edilebilir.

Borsa yatırım fonları, konut finansman fonları, varlık finanman fonları, menkul kıymet yatırım fonları ile ortaklıklarının söz konusu gelirleri için tevkifat oranı %0'dır.

##### **Alım-Satım Kazancı**

Tam mükellef tüzel kişiler tarafından, 1 Ocak 2006 tarihinden banka ve aracı kurum aracılığı olmaksızın ihraç edilen özel sektör tahvil ve bonolarından elde edilen alım-satım kazançları GVK Geçici 67'inci madde kapsamında vergi tevkifatına tabidir.

01.01.2006 tarihinden itibaren ihraç olunan söz konusu özel sektör tahvil ve bonolarından elde edilen alım-satım kazançları için Gelir Vergisi Kanunu'nun 6009 sayılı Kanun ile değiştirilen geçici 67'inci maddesi uygulanmaktadır. Buna göre, ING Bank'ın taraf olduğu işlemlerde tam mükellef kurumların bu kapsamda elde ettikleri alım-satım kazançları ihracı gerçekleştiren ING Bank tarafından %10 oranında stopaj yapılarak vergilendirilir. Ödenen stopaj, beyanname üzerinde hesaplanan Kurumlar Vergisi'nden mahsup edilebilir.

Borsa yatırım fonları, konut finansman fonları, varlık finanman fonları, menkul kıymet yatırım fonları ile ortaklıklarının söz konusu gelirleri için tevkifat oranı %0'dır.

ING MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ING Bank A.Ş.

#### d) Dar Mükellef Tüzel Kişi ve Diğer Kurumlar

##### Faiz Kazancı

Dar mükellef tüzel kişiler tarafından, 1 Ocak 2006 tarihinden banka ve aracı kurum aracılığı olmaksızın ihraç edilen özel sektör tahvil ve bonolarından elde edilen faiz gelirleri GVK Geçici 67'inci madde kapsamında vergi tevkifatına tabidir.

01.01.2006 tarihinden itibaren ihraç olunan söz konusu özel sektör tahvil ve bonolarından elde edilen faiz kazançları Gelir Vergisi Kanunu'nun 6009 sayılı Kanun ile değiştirilen geçici 67'inci maddesi uygulanmaktadır. Buna göre, dar mükellef kurumların bu kapsamda elde ettikleri faiz gelirleri ihracı gerçekleştiren ING Bank tarafından %10 oranında stopaj yapılarak vergilendirilir. Stopaj nihai vergidir. Dolayısıyla söz konusu yatırımcılar bu gelirleri için beyanname vermezler.

Diğer taraftan; mukimlik belgesi bulunan dar mükellef kurum ve kuruluşların mukimi olduğu ülke ile T.C. arasında imzalanmış ÇVÖA varsa ve bu anlaşmada söz konusu tahvil ve bono faiz kazancı için istisna veya daha düşük bir vergi oranı öngörülmüş ise işleme aracılık eden banka ve aracı kurumlarca bu hükümlerin uygulanması gerekeceğinden, yatırımcı tarafından bu anlaşmaya bakılmalıdır.

##### Alım-Satım Kazancı

Dar mükellef tüzel kişiler tarafından, 1 Ocak 2006 tarihinden banka ve aracı kurum aracılığı olmaksızın ihraç edilen özel sektör tahvil ve bonolarından elde edilen alım-satım kazançları GVK Geçici 67'inci madde kapsamında vergi tevkifatına tabidir.

01.01.2006 tarihinden itibaren ihraç olunan söz konusu özel sektör tahvil ve bonolarından elde edilen alım-satım kazançları için Gelir Vergisi Kanunu'nun 6009 sayılı Kanun ile değiştirilen geçici 67'inci maddesi uygulanmaktadır. Buna göre, ING Bank'ın taraf olduğu işlemlerde dar mükellef kurumların bu kapsamda elde ettikleri alım-satım kazançları ihracı gerçekleştiren ING Bank tarafından %10 oranında stopaj yapılarak vergilendirilir. Stopaj nihai vergidir. Dolayısıyla söz konusu yatırımcılar bu gelirleri için beyanname vermezler.

Diğer taraftan; mukimlik belgesi bulunan dar mükellef kurum ve kuruluşların mukimi olduğu ülke ile T.C. arasında imzalanmış ÇVÖA varsa ve bu anlaşmada söz konusu tahvil ve bono kazancı için istisna veya daha düşük bir vergi oranı öngörülmüş ise işleme aracılık eden banka ve aracı kurumlarca bu hükümlerin uygulanması gerekeceğinden, yatırımcı tarafından bu anlaşmaya bakılmalıdır.

#### 10. İNCELEMAYA AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Reşitpaşa Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi No:8 34467 Sarıyer/İstanbul adresindeki ING Bank merkezi ve başvuru yerleri ile ING Bank internet sitesi [www.ing.com.tr](http://www.ing.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

Sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerlendirme ve görüşler (değerleme, uzman, faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile yetkili kuruluşlarca hazırlanan raporlar, vb.).

##### 11. EKLER

Yoktur

ING MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ING Bank A.Ş.