

ING Bank Anonim Şirketi

Özettir

Bu özet, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce 07/11/2013 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın 1.000.000.000 toplam TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarından halka arz edilecek 250.000.000 TL'lik kısmının satışına ilişkin özettir. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 375.000.000 TL'ye kadar artırılabilir.

Özetin onaylanması, özette yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, söz konusu borçlanma araçlarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Bu özet 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 özet, ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notu ile birlikte geçerli bir izahname oluşturur ve ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin özeti içerir. Bu nedenle, özet izahnameye giriş olarak okunmalı ve halka arz edilecek borçlanma araçlarına ilişkin yatırım kararları ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özeti bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu özet ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notu, ortaklığımızın ve halka arzda satışa aracılık edecek İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.ingbank.com.tr ve www.isyatirim.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.gov.tr) sırasıyla 31/10/2013 ve 08/11/2013 tarihlerinde yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

SPKn'nun 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 yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Ancak, izahnameyi oluşturan diğer belgelerle birlikte okunduğu takdirde özeti yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece özete bağlı olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk yüklenemez. 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.



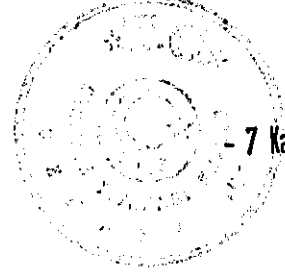
OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLERİ A.Ş.

ING Bank A.Ş.

İÇİNDEKİLER

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER..... 4
2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER 5
3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER..... 9
4. RİSK FAKTÖRLERİ..... 11
5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER 12



7 Kasım 2013

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

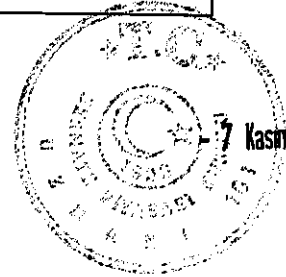
İS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

2

ING Bank A.Ş.

KISALTMA VE TANIMLAR

A.Ş.	Anonim Şirket
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
BİAŞ	Borsa İstanbul A.Ş.
DİBS	Devlet İç Borçlanma Senedi
Fitch	Fitch Ratings Limited
ING BANK / BANKA	ING Bank Anonim Şirketi
İŞ YATIRIM	İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
KOBİ	Küçük ve Orta Ölçekli İşletme
Konsolide	ING Bank Anonim Şirketi'nin, bağlı ortaklıkları ING European Financial Services Plc., ING Portföy Yönetimi A.Ş., ING Faktoring A.Ş., ING Finansal Kiralama A.Ş. ve ING Menkul Değerler A.Ş. ile birlikte BDDK tarafından düzenlenen "Bankalarca Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolar ile Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Hakkında Tebliğ"e göre hazırlanan konsolide finansal bilgileri
Moody's	Moody's Investors Service, Inc
N.V.	Anonim Şirket (Hollanda)
OYAK YATIRIM	Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
SPK veya Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
SPKn	Sermaye Piyasası Kanunu
S&P	Standard & Poor's Financial Services LLC
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
TL	Türk Lirası
TTK	Türk Ticaret Kanunu



7 Kasım 2013

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.


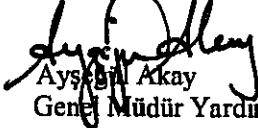

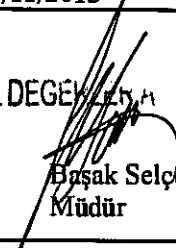


İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

3

ING Bank A.Ş.

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

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

<p>İhraççı ING BANK A.Ş. 6/11/2013</p>	Sorumlu Olduğu Kısım
<p>ING Bank A.Ş.  Armağan Yalçın Grup Müdürü</p> <p> Ayşegül Akay Genel Müdür Yardımcısı</p>	Özetin Tamamı
<p>Halka Arza Aracılık Eden Lider Aracı Kurum İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. 6/11/2013</p>	Sorumlu Olduğu Kısım
<p>İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  Sadık Çulcuoğlu Müdür Yardımcısı</p> <p> Başak Selçuk Müdür</p>	Özetin Tamamı
<p>Halka Arza Aracılık Eden Eş Lider Aracı Kurum OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. 6/11/2013</p>	Sorumlu Olduğu Kısım
<p>OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  Özlem Gülçiçek Müdür Yardımcısı</p> <p> İskender Şentürk Genel Müdür Yardımcısı</p>	Özetin Tamamı

- 7 Kasım 2013



2. İHRAÇCIYA İLİŞKİN BİLGİLER

2.1. İhraççının ticaret unvanı

ING Bank A.Ş.

2.2. İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, ihraççının kurulduğu ülke ile iletişim bilgileri

Hukuki Statü	:	Anonim Şirket
Tabi Olduğu Yasal Mevzuat	:	T.C. Kanunları
Kurulduğu Ülke	:	Türkiye
Fiili Yönetim Yeri	:	Reşitpaşa Mahallesi, Eski Büyükdere Caddesi, No: 8 34467 Sarıyer / İstanbul
İnternet Adresi	:	www.ingbank.com.tr
Telefon ve Faks Numaraları	:	0212 3351000 / 0212 2866100

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 5.1.4 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.3. İhraççıyı ve faaliyet gösterilen sektörü etkileyen önemli eğilimler

YOKTUR.

2.4. İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki konumu hakkında bilgi

Hollanda merkezli ING Grubu, 1991 yılında 150 yıllık bir geçmişe sahip NMB Postbank ile lider sigorta şirketi Nationale Nederlanden'in birleşmesi sonucunda doğmuştur. Birleşme öncesinde de uluslararası piyasalarda hizmet veren her iki şirket, bu birleşme ile dünyanın önde gelen finansal hizmet sağlayıcılardan biri konumuna gelmiştir.

30 Haziran 2013 itibarıyla 56.016 milyon AVRO özkaynak ve 1.143.598 milyon AVRO aktife sahip ING Grubu 40'ı aşkın ülkede 82 bin personeliyle 61 milyonun üzerinde müşteriye hizmet vermektedir.

Bankacılık ve sigortacılık alanlarında etkin olan grubun faaliyetleri Avrupa, Kuzey ve Latin Amerika, Asya ve Avustralya'da yoğunlaşmıştır. ING Grubu küresel ölçekte bireysel müşterilerin, KOBİ ve kurumsal firmaların ve devlet kuruluşlarının ihtiyaçlarını karşılayacak hizmetler sunmaktadır.

3 Mayıs 2013 itibarıyla ING Grubu'nun notları önde gelen rating kuruluşlarından S&P'de A, Moody's'de A3 ve Fitch'de A olarak belirlenmiştir. ING Bank A.Ş.'nin ana hissedarı Hollanda merkezli ING Bank N.V. ise S&P'de A+, Moody's'de A2 ve Fitch'de A+ notlarına sahiptir.

ING Grubu'nun bankacılık faaliyetleri ING Bank N.V. çatısı altında yürütülmekte olup, ING Bank N.V., ING BANK'ın %100 hissedarı konumundadır. ING Grubu Türkiye pazarındaki faaliyetlerini ING BANK ve bağlı ortaklıkları üzerinden yürütmektedir. 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla ING BANK, ING Grubu bilançosunda aktiflerin %1'ini temsil etmektedir.

Türkiye, demografik yapısı ve büyüyen ekonomisi ile ING Grubu için öncelikli bir piyasa olup, bu doğrultuda ING Grubu Türkiye'deki iştiraki ING BANK'ı gelecekteki büyüme motorlarından biri olarak görmekte, Türkiye faaliyetlerini hem finansal hem de operasyonel anlamda global tecrübeleriyle desteklemektedir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 7.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.5. Kar tahmin ve beklentileri

YOKTUR

- 7 Kasım 2013

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ING Bank A.Ş.

2.6. İhraççı bilgi dokümanında yer alan finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim raporlarına şart oluşturan hususlar hakkında açıklama:

YOKTUR.

2.7. Seçilmiş finansal bilgiler ve faaliyet sonuçları

Bilanço (Milyon TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2011	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2012	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.06.2013
Factoring Alacakları	285	598	539
Menkul Kıymetler	2.111	2.418	2.531
Krediler ve Alacaklar	17.197	20.032	22.123
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	165	341	402
Aktif Toplam	23.319	27.230	30.117
Mevduat	11.386	14.361	14.018
Alınan Krediler	7.884	8.073	10.111
Para Piyasalarına Borçlar	530	3	1.177
Özkaynaklar	2.358	3.073	3.254
Pasif Toplam	23.319	27.230	30.117

Gelir Tablosu (Milyon TL)	Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2011	Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2012	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş 30.06.2012	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş 30.06.2013
Net Faiz Geliri / Gideri	1.017	1.394	659	746
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri/ Giderleri	177	185	91	106
Ticari Kâr / Zarar (net)	(180)	(164)	(73)	(77)
Diğer Faaliyet Gelirleri	115	285	239	95
Diğer Faaliyet Giderleri(-)	(854)	(1.080)	(589)	(547)
Net Kar / Zarar	80	257	158	120

- 7 Kasım 2013

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

6

ING Bank A.Ş.

Bağımsız denetimden geçmiş son finansal tablo dönemi olan 30.06.2013'ten itibaren ING BANK'ın finansal durumu ve faaliyetlerinde olumsuz bir değişiklik bulunmamaktadır.

2.8. İhraççının ödeme gücünün değerlendirilmesi için önemli olan, ihraççıya ilişkin son zamanlarda meydana gelmiş olaylar hakkında bilgi

YOKTUR.

2.9. İhraççının grup içerisindeki diğer bir şirketin ya da şirketlerin faaliyetlerinden önemli ölçüde etkilenmesi durumunda bu husus hakkında bilgi

YOKTUR.

2.10. İhraççının ana faaliyet alanları hakkında bilgi

ING BANK'ın temel faaliyet alanı, her türlü bireysel bankacılık, ticari ve KOBİ bankacılığı ve kurumsal bankacılık müşterilerine, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve ileride yürürlüğe girecek Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnameler ile bunlara ilişkin yasal mevzuatın öngördüğü veya öngöreceği sınırlar içinde finansal ürün ve hizmetler sunmaktır. Birey ve kurumların bu yöndeki ihtiyaçları finansal bağlı ortaklıklar yoluyla da desteklenmektedir. BANKA'nın bağlı ortaklıkları bankacılık dışı finansal hizmetlerle sermaye piyasası ve yatırım hizmetleri vermektedir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 6.1 no'lu bölümünde yer almaktadır.

2.11. İhraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hakimiyetinin kaynağı

Ortağın Ticaret Unvanı	Tutar (TL)	Pay (%)	Kontrolün Kaynağı	Tedbirler
ING Bank N.V.	2.786.267.792	99,999999820549	Nama yazılı hisse senedi ilmuhaberi	TTK hükümleri dışında alınmış bir tedbir yoktur.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 12.4 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.12. Derecelendirme notu hakkında bilgi

ING Bank A.Ş.'nin 24.05.2013 tarihi itibariyle Fitch Ratings firması tarafından verilen uzun vadeli yabancı para kredi notu BBB, uzun vadeli yerel para kredi notu BBB+'dır. 06.08.2013 tarihi itibariyle Moody's firması tarafından verilen uzun vadeli yabancı para mevduat notu Baa3, uzun vadeli Türk Parası mevduat notu Baa3'dir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 8.3 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.13. Garanti hükümleri

YOKTUR.

2.14. Garantör hakkındaki bilgiler

YOKTUR.

- 7 Kasım 2013



OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ING Bank A.Ş.

2.15. Yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgiler

Adı Soyadı	Görevi	Görev Süresi/Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı (TL)
John T. Mc Carthy	Yönetim Kurulu Başkanı	28.03.2013 tarihli Genel Kurul Kararında 1 yıl süre için seçilmiştir ve görev süresi 2014 yılında yapılacak olan İlk Olağan Genel Kurula kadardır	1
Benjamin L. van de Vrie	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	28.03.2013 tarihli Genel Kurul Kararında 1 yıl süre için seçilmiştir ve görev süresi 2014 yılında yapılacak olan İlk Olağan Genel Kurula kadardır	1
Selami Özcan	Yönetim Kurulu Üyesi	28.03.2013 tarihli Genel Kurul Kararında 1 yıl süre için seçilmiştir ve görev süresi 2014 yılında yapılacak olan İlk Olağan Genel Kurula kadardır	---
A. Canan Ediboğlu	Yönetim Kurulu Üyesi	28.03.2013 tarihli Genel Kurul Kararında 1 yıl süre için seçilmiştir ve görev süresi 2014 yılında yapılacak olan İlk Olağan Genel Kurula kadardır	1
M. Sırrı Erkan	Yönetim Kurulu ve Denetim Komitesi Üyesi	28.03.2013 tarihli Genel Kurul Kararında 1 yıl süre için seçilmiştir ve görev süresi 2014 yılında yapılacak olan İlk Olağan Genel Kurula kadardır	1
Can Erol	Yönetim Kurulu ve Denetim Komitesi Üyesi	28.03.2013 tarihli Genel Kurul Kararında 1 yıl süre için seçilmiştir ve görev süresi 2014 yılında yapılacak olan İlk Olağan Genel Kurula kadardır	1
Pınar Abay	Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi	---	---

2.16. Bağımsız denetim ve bağımsız denetim kurulu hakkında

BANKA'nın 30 Haziran 2013, 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle hazırlanan konsolide finansal tabloları Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (a member firm of Ernst&Young Global Limited) tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuştur. 30 Haziran 2013, 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle hazırlanan konsolide finansal tablolara ilişkin olumlu görüş sunulmuştur. Baş denetçi Fatma Ebru Yücel'in ilgili mevzuat

- 7 Kasım 2013

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ING Bank A.Ş.

uyarınca BANKA'nın denetim ekibindeki görevinin dolması sebebiyle, 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren baş denetçi görevini Ayşe Zeynep Deldağ sürdürmektedir.

3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

3.1. İhraç edilecek borçlanma araçları ile ilgili bilgiler

Ortaklığımız tarafından 200.000.000.- TL nominal değerli 178 gün vadeli bono ve 50.000.000.- TL nominal değerli 370 gün vadeli tahvil ihraç edilecektir. Halka arz edilecek bono ve tahvile fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 375.000.000 TL nominal değere kadar artırılabilir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 4. bölümünde yer almaktadır.

3.2. Borçlanma araçlarının hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi

Borçlanma araçları Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

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

YOKTUR.

3.4. İhraç edilecek borçlanma araçlarının yatırımcıya sağladığı haklar, bu hakların kullanım esasları ve bu haklara ilişkin kısıtlamalar ile derecelendirme notları:

Borçlanma aracı yatırımcıları, ihracı gerçekleştiren BANKA'nın alacaklısı konumunda olup BANKA aktifleri üzerinde alacaklarından (anapara ve faiz) başka bir hakka sahip değildirler. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu uyarınca bono ve/veya tahvil sahipleri pay sahiplerinin sahip oldukları ortaklık haklarına sahip değildirler. Bununla birlikte, kurucu, yönetici, denetçi ve kanunen sorumlu olan diğer kişiler görevlerini gerektiği gibi yerine getirme hususunda borçlanma aracı sahiplerine karşı da sorumludurlar. Bunun yanı sıra, şirketin organ eşikliği nedeniyle yönetilememesi halinde "ortaklığın feshi"ni talep etme; esas sermayesinin azaltılması halinde alacaklarının ödenmesini veya teminat gösterilmesini talep etme hakları bulunmaktadır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 4.6 no'lu maddesinde yer almaktadır.

3.5. Nominal faiz oranı ve ödenecek faize ilişkin esaslar:

a) Nominal faiz oranı

Bonoların ve tahvillerin faiz oranları işbu Sermaye Piyasası Aracı notunun onaylandığı tarih itibarıyla kesinleşmemiş olup, madde 3.5 d) ve e)'de belirtilen yöntemle göre hesaplanarak talep toplamının son günü 13.11.2013 tarihinde kesinleşerek takip eden iş günü ilan edilecektir.

b) Borçlanma aracının vadesi ve itfa planı:

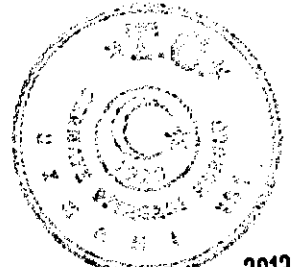
178 gün vadeli ihraç edilen bonolar için:

Vade Başlangıç Tarihi	15.11.2013
Anapara Geri Ödemesi Tarihi	12.05.2014

370 gün vadeli ihraç edilen tahviller için:

Vade Başlangıç Tarihi	15.11.2013
Anapara Geri Ödemesi Tarihi	20.11.2014

olacaktır.



- 7 Kasım 2013

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ING Bank A.Ş.

c) Faizin ne zaman ödenmeye başlanacağı, son ödeme tarihleri:

178 gün vadeli bonolar ve 370 gün vadeli tahviller iskonto esasına göre ihraç edilecek olup, faiz ödemeleri vade sonunda (Anapara Geri Ödemesi Tarihinde) anapara ile birlikte tek seferde gerçekleştirilecektir.

d) Faizin dayandığı gösterge faiz oranı:

Gösterge bileşik faiz oranı, bonolar ve tahviller için faiz oranının belirlenmesinde baz alınacak DİBS'lerin talep toplanmanın son gününden geriye dönük işlem geçen son beş iş gününde (Gözlem Periyodu) BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda aynı gün valörlü işlemlerde oluşan ağırlıklı ortalama bileşik faizlerinin ortalaması olarak hesaplanacaktır.

İhraç edilecek 178 gün vadeli bonoların faiz oranının belirlenmesinde baz alınacak Devlet İç Borçlanma Senetleri (DİBS) aşağıdaki gibidir.

İtfa Tarihi	ISIN
09.04.2014	TRT090414T19
11.06.2014	TRT110614T13

İhraç edilecek 370 gün vadeli tahvillerin faiz oranının belirlenmesinde baz alınacak Devlet İç Borçlanma Senetleri (DİBS) aşağıdaki gibidir.

İtfa Tarihi	ISIN
11.06.2014	TRT110614T13
07.01.2015	TRT070115T13

Söz konusu DİBS'ler için Gözlem Periyodu süresince gerçekleşen ortalama bileşik faizleri ve 15.11.2013 tarihli itibarıyla ihracın vadeye kalan gün sayısı veri olarak kullanılarak bononun ve tahvilin vadesine denk gelen faizin dayandığı Gösterge Basit Faiz oranı, Doğrusal Yakınsama (Enterpolasyon) yöntemiyle belirlenecektir.

e) Halka arz edilecek borçlanma araçlarının yıllık getiri oranı:

178 gün vadeli bonoların yıllık getiri oranı, bonolar için hesaplanan Gösterge Basit Faiz oranına %0,85 (seksenbeş baz puan) ek getiri oranı eklenmesiyle belirlenecektir.

370 gün vadeli tahvillerin yıllık getiri oranı, tahviller için hesaplanan Gösterge Basit Faiz oranına %1,15 (yüzonbeş puan) ek getiri oranı eklenmesiyle belirlenecektir.

Bono ve tahvilin faiz oranı ve satış fiyatı talep toplamayı takip eden işgünü İhraççı Bilgi Dokümanının, Sermaye Piyasası Aracı Notunun ve Özetin yayımlandığı www.ingbank.com.tr adresli ING Bank A.Ş.'nin internet sitesi ve KAP'ta ilan edilerek kanuya duyurulacaktır.

f) Borçlanma aracı sahipleri temsilcileri hakkında bilgi:

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu uyarınca bono ve/veya talvil sahipleri, pay sahiplerinin paya bağlı olarak sahip oldukları temsil haklarına sahip değillerdir. Genel kurulda oy kullanma hakları bulunmamaktadır.

g) Faiz ödemesinin türev bir kısmının olması durumunda, yatırımın değerinin dayanak aracın değerinden, özellikle risklerin açık bir şekilde ortaya çıktığı durumlarda nasıl etkilendiği hakkında bilgi:

YOKTUR.

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

Halka arz edilen borçlanma araçlarının satışı tamamlandıktan sonra BİAŞ'da işlem görebilmesi BİAŞ Mevzuatı'nın ilgili hükümleri çerçevesinde BİAŞ Yönetim Kurulu'nun vereceği olumlu karara bağlıdır.

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ING Bank A.Ş.

7 Kasım 2013

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 6.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

4. RİSK FAKTÖRLERİ

4.1. İhraççının borçlanma araçlarına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirme gücünü etkileyebilecek riskler

Kredi Riski

Kredi riski, kredi borçlusunun BANKA ile yaptığı sözleşme gereklerine uymayarak yükümlülüğünü kısmen veya tamamen zamanında yerine getir(e)memesinden oluşabilecek zarar olasılığını ifade eder.

Piyasa Riski

Piyasa riski, bilanço içi ve bilanço dışı hesaplarda bankalarca tutulan pozisyonlarda finansal piyasadaki dalgalanmalardan kaynaklanan faiz, kur ve hisse senedi fiyat değişmelerine bağlı olarak ortaya çıkan faiz oranı riski, hisse senedi pozisyon riski ve kur riski gibi riskler nedeniyle zarar etme ihtimalini ifade eder.

Kur Riski

Kur riski, BANKA'nın yabancı para cinsinden ve yabancı paraya endeksli aktifleri ile yabancı para cinsinden yükümlülükleri arasındaki farktan dolayı, döviz kurlarındaki değişim sonucu zarar etme olasılığıdır.

Faiz Oranı Riski

Faiz oranı riski, piyasa faizlerindeki değişimler nedeniyle BANKA'nın bilanço yapısından dolayı maruz kalabileceği zarar ihtimalidir.

Likidite Riski

Likidite riski, BANKA'nın nakit giriş ve çıkışları arasındaki uyumsuzluktan doğan, BANKA'nın nakit çıkışlarını tam olarak ve zamanında karşılayacak düzeyde ve nitelikte nakit mevcuduna veya nakit girişine sahip olmaması nedeniyle zarar etme olasılığıdır.

Operasyonel Risk

Operasyonel risk, yetersiz veya başarısız iç süreçler, insanlar ve sistemlerden ya da harici olaylardan kaynaklanan ve yasal riski de kapsayan zarar etme olasılığı olarak tanımlanmaktadır.

İtibar Riski

Müşteriler, ortaklar, rakipler ve denetim otoriteleri gibi, tarafların BANKA hakkındaki olumsuz düşünceleri ya da yasal düzenlemelere uygun davranılmaması neticesinde BANKA'ya duyulan güvenin azalması veya itibarın zedelenmesi nedeniyle BANKA'nın zarar etme olasılığıdır.

İş Riski

Faaliyetin sürdürülmesine ilişkin risk olarak da tanımlanabilecek iş riski, hacim, marj ve giderlerdeki dalgalanmalardan ve rekabet ortamındaki değişimlerden kaynaklanan risktir.

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ING Bank A.Ş.

- 7 Kasım 2013



Strateji Riski

Yanlış ticari seçimlerden, kararların düzgün bir biçimde uygulanmamasından veya ekonomik faktörlerdeki değişime tepki eksikliğinden kaynaklanabilecek zararlardır.

Temerrüt Riski

Bono ve/veya tahvil ihraççısının borçlanma aracına ilişkin yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesinden dolayı karşılaşılabilecek zarar olasılığıdır.

Diğer Riskler

ING Bank A.Ş. 5411 sayılı Bankacılık Denetleme ve Düzenleme Kanunu Hükümleri uyarınca faaliyet göstermekte olup, aynı kanun hükümleri uyarınca BDDK'nın düzenleme ve denetimine tabidir. Bankacılık Kanunu ve ilgili düzenlemelerde, öngörülen şartların oluşması halinde bankaların BDDK tarafından faaliyet izninin kaldırılması ve/veya Tasarruf Mevduat Fonu'na devredilmesine ilişkin hükümler yer almaktadır.

İhraç ile borçlanılacak tutar Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonuna tabi değildir.

4.2. Diğer riskler hakkındaki temel bilgiler

YOKTUR.

4.3. İhraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin riskler hakkındaki temel bilgiler

Piyasa Riski

İkincil piyasada işlem gören borçlanma araçlarının, piyasa faiz oranlarındaki dalgalanmalara bağlı olarak fiyatlarının artması ya da azalmasıdır.

Likidite Riski

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 çıkarmaktadır.

Borçlanma Araçlarının Likiditesinin Yatırımcının Elinde Bulunan Tutara Bağlı Olarak Kısıtlanması Riski

İhraç edilecek borçlanma araçlarının işlem göreceği piyasada 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.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 4., sermaye piyasası aracı notunun 2. bölümünde yer almaktadır.

5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER

5.1 Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri

Borçlanma aracı ihracının amacı, faize hassas pasiflerin vade uzatımını sağlamaktır. Bahsi geçen ihraçlar ile BANKA'nın borçlanma vadesi uzayacak ve alternatif borçlanma imkânı sağlanmış olacaktır.

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ING Bank A.Ş.

7 Kasım 2013

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 3.2 no'lu maddesinde yer almaktadır.

5.2 Halka arza ilişkin temel bilgiler

178 gün vadeli ve 200.000.000.- TL nominal tutarlı bonolar ile 370 gün vadeli ve 50.000.000.- TL nominal tutarlı tahviller 11-12-13 Kasım 2013 tarihlerinde halka arz yoluyla ihraç edilecektir. Halka arza büyüklüğünden fazla talep gelmesi durumunda halka arz miktarı 375.000.000.-TL nominal tutara kadar artırılabilir. Satış, İŞ YATIRIM liderliğinde oluşturulan konsorsiyum aracılığıyla "Talep Toplama Yöntemi" kullanılarak gerçekleştirilecektir.

Bono ve tahvil halka arzına başvuran yatırımcılar, İŞ YATIRIM, OYAK YATIRIM ve ING BANK'ın tüm şubelerine talepte bulunmak için başvurabilirler. Bu kanallara ilave olarak Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar OYAK YATIRIM'ın internet şubesi ve çağrı merkezi aracılığı ile de talepte bulunabilirler.

Sermaye Piyasası Aracı Notunun 5.2.2. maddesinde tanımlanan "Talepte bulunamayacak yatırımcılar" kapsamına giren gerçek ve tüzel kişiler ING BANK bono ve tahvil ihracında başvuruda bulunamazlar.

Bireysel ve Kurumsal Yatırımcılar, Talep Formu'nda talep ettikleri parasal tutarı belirteceklerdir. Nominal değeri 1 TL olan 1 adet bono ve tahvil için Bireysel ve Kurumsal Yatırımcıların minimum talep tutarı 1.000 TL olacaktır. Minimum talep tutarından sonraki talep aralıklarının 1 TL ve katları şeklinde olması şarttır.

Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar nakden ödeme ve kıymet blokesi yöntemiyle talepte bulunma seçeneklerinden ancak birini seçerek talepte bulunabilirler. Kurumsal Yatırımcılar bono ve/veya tahvil bedellerini talep anında ödemeyip, almaya hak kazandıkları bono ve/veya tahvil bedelini vade başlangıç tarihinde saat 12.00'ye kadar ödeyeceklerdir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi Sermaye Piyasası Aracı Notunun 5.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

5.3 Menfaatler hakkında bilgi

Aracı kurumlara aracılık sözleşmesi çerçevesinde ödenecek hizmet bedeli haricinde halka arz ile ilgili menfaat sağlayacak gerçek ve/veya tüzel kişi yoktur.

Konuya ilişkin bilgi ayrıca sermaye piyasası aracı notunun 3.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

5.4 Halka arzdan talepte bulunan yatırımcıların katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

Bono ve tahvil halka arzına başvuran yatırımcıların talepte buldukları kuruma göre virman ücreti, EFT ücreti ve halka arza ilişkin oluşabilecek diğer giderleri ilgili kuruma ödemesi gerekebilir. Ayrıca, bono ve tahvil sahiplerinin borçlanma araçlarından elde ettikleri irat ve kazançlardan dolayı vergi yükümlülükleri bulunmaktadır.

Yatırımcıların ödemesi gerekebilecek ücret ve benzeri giderler sermaye piyasası aracı notunun 5.6 no'lu maddesinde, ihraç edilecek borçlaama araçlarına ilişkin vergilendirme esasları ise Sermaye Piyasası Aracı Notunun 9. maddesinde detaylı bir şekilde yer almaktadır.

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
13

ING Bank A.Ş.

- 7 Kasım 2013