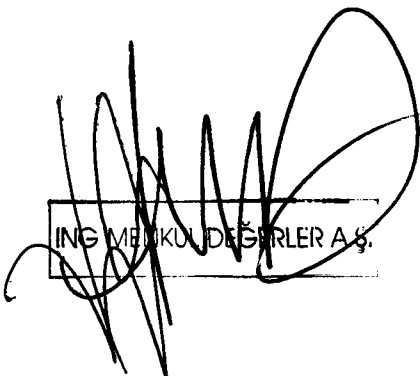


İşbu Özet, Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan başvuru çerçevesinde incelenmekte olup Sermaye Piyasası Kurulu tarafından henüz onaylanmamıştır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayını takiben kesinleşen Özet ayrıca ilan edilecektir.


ING MENKUL DEĞERLER A.Ş.


TNC Bank A.Ş.

ING Bank Anonim Şirketi

Özet

Bu özet, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce/...../2020 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın toplam 4.000.000.000 TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarının halka arz edilecek kısmın tutarı henüz belirlenmemiş olup, daha sonra belirlenecektir.

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 özetini 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 özetin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

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

Sermaye Piyasası Kanunu (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, ihraca 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 özetin 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.

ING MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ING Bank A.Ş.

İÇİNDEKİLER

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLEEN KİŞİLER	6
2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER	6
2.1. İhraççının ticaret ünvanı.....	6
2.2. İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, ihraççının kurulduğu ülke ile iletişim bilgileri	6
2.3. İhraççıyı ve faaliyet gösterilen sektörü etkileyen önemli eğilimler	7
2.4. İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki konumu hakkında bilgi	7
2.5. Kâr tahmin ve beklentileri.....	8
2.6. İhraççı bilgi dokümanında yer alan finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim raporlarına şart oluşturan hususlar hakkında açıklama:.....	8
2.7. Seçilmiş finansal bilgiler ve faaliyet sonuçları.....	8
2.8. İhraççının ödeme gücünün değerlendirilmesi için önemli olan, ihraççıya ilişkin son zamanlarda meydana gelmiş olaylar hakkında bilgi.....	9
2.9. İhraççının grup içerisindeki diğer bir şirketin ya da şirketlerin faaliyetlerinden önemli ölçüde etkilenmesi durumunda bu husus hakkında bilgi	9
2.10. İhraççının ana faaliyet alanları hakkında bilgi	9
2.11. İhraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların adı, soyadı, ticaret ünvanı, yönetim hakimiyetinin kaynağı.....	10
2.12. Derecelendirme notu hakkında bilgi	10
2.13. Garanti hükümleri	10
2.14. Garantör hakkındaki bilgiler	10
2.15. Yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgiler	11
2.16. Bağımsız denetim ve bağımsız denetim kuruluşu hakkında bilgiler	11
3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER	11
3.1. İhraç edilecek borçlanma araçları ile ilgili bilgiler.....	11
3.2. Borçlanma araçlarının hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi	11
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:	11
3.4. İhraç edilecek borçlanma araçlarının yatırımcıya sağladığı haklar, bu hakların kullanım esasları ve bu haklara ilişkin kısıtlamalar ile derecelendirme notları:	12

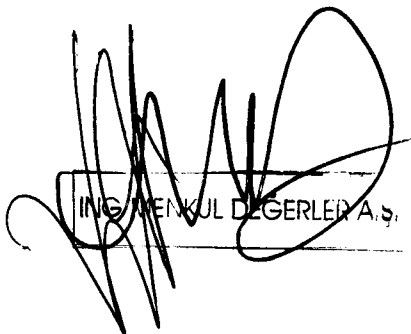
3.5.	Nominal faiz oranı ve ödenecek faize ilişkin esaslar:	12
3.6.	Borçlanma araçlarının borsada işlem görmesine ilişkin esaslar ile işlem görme tarihleri:	12
4.	RİSK FAKTÖRLERİ	12
4.1.	İhraççının borçlanma araçlarına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirme gücünü etkileyebilecek riskler	12
4.2.	Diğer riskler hakkındaki temel bilgiler.....	13
4.3.	İhraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin riskler hakkındaki temel bilgiler.....	14
5.	HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER.....	15
5.1.	Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri.....	15
5.2.	Halka arza ilişkin temel bilgiler	15
5.3.	Menfaatler hakkında bilgi	15
5.4.	Halka arzdan talepte bulunan yatırımcıların katlanacağı maliyetler hakkında bilgi	15

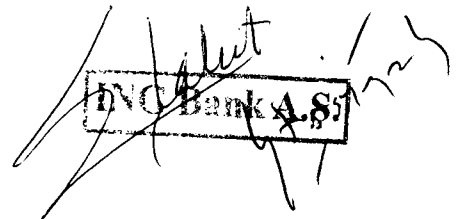

İNÖ MENKUL DEĞERLER A.Ş.


İNÖ Bank A.Ş.

KISALTMA VE TANIMLAR


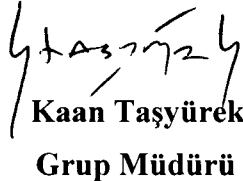
A.Ş.	Anonim Şirket
ECB	Avrupa Merkez Bankası
FED	ABD Merkez Bankası
Fitch	Fitch Ratings Limited
ING Bank, Banka	ING Bank A.Ş.
ING Menkul	ING Menkul Değerler A.Ş.
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
MB	Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası
Moody's	Moody's Investors Service, Inc
SPK veya Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
SPKn	Sermaye Piyasası Kanunu
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
TL	Türk Lirası
TTK	Türk Ticaret Kanunu
YK	Yönetim Kurulu


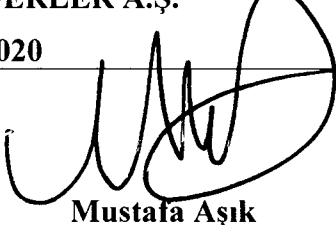

ING MENKUL DEĞERLER A.Ş.


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.

İhraççı ING BANK A.Ş. 28.10.2020	Sorumlu Olduğu Kısım:
 M. Gökçe Çakıt Direktör	 Kaan Taşyürek Grup Müdürü
ÖZETİN TAMAMI	

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş ING MENKUL DEĞERLER A.Ş. 28.10.2020	Sorumlu Olduğu Kısım:
 Abdullah Bülent Altınel Genel Müdür	 Mustafa Aşık Yönetim Kurulu Üyesi
ÖZETİN TAMAMI	

2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER

2.1. İhraççının ticaret ünvanı

ING Bank Anonim Şirketi

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.ing.com.tr
Telefon ve Faks Numaraları	0212 3351000 / 0212 2866100

ING MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ING Bank A.Ş.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi İhraççı Bilgi Dokümanı'nın 5.1.5 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.3. İhraççıyı ve faaliyet gösterilen sektörü etkileyen önemli eğilimler

2019'da dalgalı dönemler geçiren küresel finansal piyasalar açısından, yeniden belirginleşmeye başlayan ticaret gerilimleri ve kimi gelişmiş ülkelerin imalat sektörlerinde devam eden zayıflıklara çözüm üretmekte zorlanmalarından hareketle, Amerika Birleşik Devletleri (ABD) ve Euro Bölgesi'nde 2020 büyümesine dair endişeler önemini korumaktadır. Bu çerçevede, ABD'de büyümenin daha da yavaşlayıp yavaşlamayacağı ve ABD Merkez Bankası (FED)'nin gelecek yıl yeni faiz indirim(ler)ine gidip gitmeyeceği sorusu önem kazanmıştır. Euro Bölgesi'nde ise ekonomik performansın Ocak 2018'de başlayan yavaşlama sürecinin bu noktadan sonra yavaş da olsa toparlanacağına dair sinyaller dikkat çekse de, aktivitede güçlü/hızlı bir toparlanma ve 2020 büyümesinin 2019'dan iyi olması düşük bir ihtimal olarak gözükmektedir. Faiz oranlarının Avrupa Merkez Bankası (ECB)'nin destekleyici adımlarıyla tarihi düşük seviyelerde olduğu düşünüldüğünde, maliye politikası adımlarının atılmasına dair çağrılar önümüzdeki dönemde daha da güçleneceği anlaşılıyor. Tüm bunlar dikkate alındığında, küresel merkez bankaların para politikası duruşlarının seyri ve küresel piyasalardaki gelişmelerin yurt içi piyasalara dolayısıyla başta Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (MB) olmak üzere politika yapıcıların davranışlarına yansımaları genelde Türkiye ekonomisinin performansını özelde bankacılık sektörünün faaliyet ortamını etkileme potansiyeli taşımaktadır.

Yurt içinde ise, MB'nin faiz indirim süreciyle daha da ağırlık kazanan finansal koşullardaki normalleşme ile kredi itkisinin MB'nin munzam karşılıklarda ve bu karşılıkların getirisinde yaptığı düzenleme, gerileyen faizler ve bankaların güçlenen kredi iştahıyla artıya dönmesi görünümüne etki eden faktörler olarak öne çıkıyor. Öte yandan, enflasyonda devam eden yapışkanlık ve toparlanan iç talebin olası yansımaları, yurt içi yerleşiklerin portföylerinde yabancı paranın ağırlığında henüz bir geri dönüş işaretinin olmaması, sermaye girişlerinin halen zayıf seyri ve diğer makro kırılğanlıklar ekonomik performans açısından yakından takip edilmelidir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi İhraççı Bilgi Dokümanı'nın 8.2 no'lu maddesinde yer almaktadır.

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 2019 tarihi itibarıyla 53,5 milyar Avro özkaynak ve 913 milyar Avro aktife sahip ING Grubu, 40'ı aşkın ülkede 52 binden fazla personeliyle toplam 38,6 milyona ulaşan bireysel bankacılık müşterilerine 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.

ING MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ING Bank A.Ş.

ING Grubu, grup stratejisinin yeniden gözden geçirilmesi kapsamında ve “Temellere Geri Dönüş” stratejisinin bir uzantısı olarak verdiği bankacılık ve sigortacılık faaliyetlerini birbirinden ayırma kararı doğrultusunda çalışmalarını tamamlamıştır.

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.

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 İhraççı Bilgi Dokümanı'nın 7.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.5. Kâr tahmin ve beklentileri

Bulunmamaktadır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi İhraççı Bilgi Dokümanı'nın 9. bölümünde yer almaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

2.7. Seçilmiş finansal bilgiler ve faaliyet sonuçları

Konsolide Finansal Durum Tablosu (Bin TL)	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30/06/2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31/12/2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31/12/2017 (*)
Aktif Kalemler			
Krediler ve Alacaklar (Net)	41.688.123	47.219.634	46.930.978
Aktif Toplamı	67.266.522	68.412.082	61.523.925

Konsolide Finansal Durum Tablosu (Bin TL)	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30/06/2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31/12/2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31/12/2017 (*)
Pasif Kalemler			
Mevduat	35.965.440	32.277.437	27.597.712
Özkaynaklar	8.317.350	7.657.612	5.914.400
Pasif Toplamı	67.266.522	68.412.082	61.523.925
Gelir Tablosu (Bin TL)			
Net Faiz Geliri/Gideri	1.691.055	3.661.104	2.911.067
Net Dönem Kârı Zararı	930.239	1.140.634	888.155

(*) BDDK'nın 17 Nisan 2018 tarihli ve 24049440-045.01[3/8]-E.5380 sayılı, "Finansal Raporlama" konulu yazısı gereği, 31 Aralık 2017 dönemi eski formatta ve TFRS 9 hükümleri uygulanmamış olarak sunulmuştur.

Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş son finansal tablo dönemi olan 30 Eylül 2019 tarihinden itibaren ING Bank'ın finansal durumu ve faaliyetlerinde olumsuz bir değişiklik olmadığını beyan ederiz.

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

ING Bank'ın son dönemde aldığı kredi derecelendirme notlarına ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

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 itibarıyla günceldir.

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

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

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi İhraççı Bilgi Dokümanı'nın 5.1.6 no'lu maddesinde yer almaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi İhraççı Bilgi Dokümanı'nın 7.2 no'lu maddesinde yer almaktadır.

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 kararname ile bankalara 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.

ING MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ING Bank A.Ş.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi İhraççı Bilgi Dokümanı'nın 6.1 no'lu bölümünde yer almaktadır.

2.11. İhraççının yönetim hâkimiyetine sahip olanların adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hâkimiyetinin kaynağı

Ortağın Ticaret Unvanı	Tutar (TL)	Pay (%)	Kontrolün Kaynağı	Tedbirler
ING Bank N.V.	3.486.267.793	99,999999885264	Nama yazılı hisse senedi ilmuhaberi	TTK hükümleri dışında alınmış bir tedbir bulunmamaktadır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi İhraççı Bilgi Dokümanı'nın 12.4 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.12. 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 görünümleri "Durağan" olarak 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.

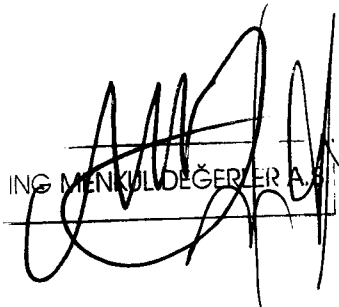
Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun 8.3 no'lu maddesinde yer almaktadır.

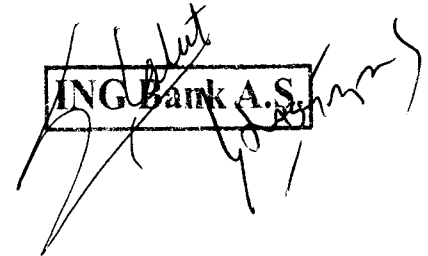
2.13. Garanti hükümleri

Yoktur.

2.14. Garantör hakkındaki bilgiler

Yoktur.


ING MENKUL DEĞERLER A.Ş.


ING Bank A.Ş.

2.15. Yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgiler

Adı Soyadı	Görevi
John Thomas Mc Carthy	Yönetim Kurulu Başkanı
Adrianus Johannes Antonius Kas	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Ayşe Canan Ediboğlu	Yönetim Kurulu Üyesi/ Genel Müdür Vekili
Mürüvet Semra Kuran	Yönetim Kurulu Üyesi
Sali Salieski	Yönetim Kurulu Üyesi
Pınar Abay	Yönetim Kurulu Üyesi

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi İhraççı Bilgi Dokümanı'nın 10.2.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.16. Bağımsız denetim ve bağımsız denetim kuruluşu hakkında bilgiler

Banka'nın 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tabloları KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından sınırlı bağımsız denetime tabi tutulmuştur.

Banka'nın 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tabloları KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuştur.

3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

3.1. İhraç edilecek borçlanma araçları ile ilgili bilgiler

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

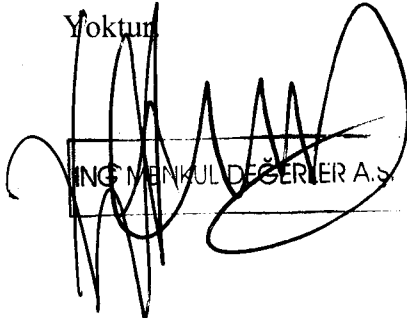
Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun 4. bölümünde yer almaktadır.

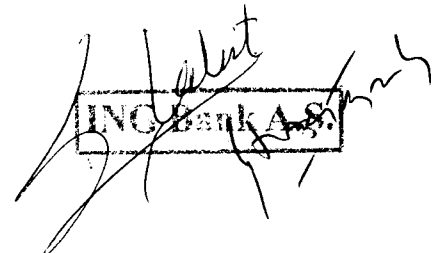
3.2. Borçlanma araçlarının hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi

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


ING MENKUL DEĞERLER A.Ş.


ING Bank A.Ş.

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

Borçlanma araçları yatırımcıları, ihracı gerçekleştiren Banka'nın alacaklısı konumunda olup Banka aktifleri üzerinde alacaklarından (anapara ve faiz) başka bir hakka sahip değildirler. Bunun yanı sıra 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu uyarınca borçlanma aracı sahipleri pay sahiplerinin sahip oldukları ortaklık haklarına sahip değildirler.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun 4.6 no'lu maddesinde yer almaktadır.

3.5. Nominal faiz oranı ve ödenecek faize ilişkin esaslar:

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

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

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

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun 6.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

4. RİSK FAKTÖRLERİ

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

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.

Piyasa Riski

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

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.

Yasal Risk

Borçlanma aracının ihraç edildiği dönemden sonra yasal mevzuatta ve düzenleyici otoritelerinin düzenlemelerinde meydana gelen değişikliklerden olumsuz yönde etkilenmesi riski vardır. Borçlanma aracının 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.

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 imkânsız hale gelebilir.

Spesifik Risk

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

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.

Kur Riski

Kur riski, Banka'nın yabancı para cinsinden ve yabancı paraya endekli 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.

Operasyonel Risk

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

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi İhraççı Bilgi Dokümanı'nın 4., Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun ise 2. bölümünde yer almaktadır.

4.2. Diğer riskler hakkındaki temel bilgiler

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.

Strateji Riski

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

Temerrüt Riski

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

İhraççı Riski

İhraççının yönetim veya mali bünyesinde kaynaklanabilecek sorunlar nedeniyle, yükümlülüğünü kısmen/tamamen yerine getirememesi durumunda yatırımcının karşılaşılabileceği zarar olasılığıdır.

Karşı Taraf Kredi Riski

Karşı taraf kredi riski, iki tarafa da yükümlülük getiren bir işlemin muhatabı olan karşı tarafın, bu işlemin nakit akışında yer alan son ödemeden önce temerrüde düşme riskini ifade eder.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi İhraççı Bilgi Dokümanı'nın 4., Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun ise 2. bölümünde yer almaktadır.

4.3. İhraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin riskler hakkındaki temel bilgiler

Ödememe Riski: İhraççının temerrüde düşmesi ve vade tarihindeki yükümlülüğünü yerine getirememesinden kaynaklanan risktir. İhraç edilen bonoların ödeme yükümlülüğü üçüncü bir taraf tarafından garanti altına alınmamıştır. İhraççının bonoların vade sonundaki nominal değerini ödeyememe riski mevcuttur.

Piyasa Riski: İkincil piyasada işlem gören bonoların, 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 ihraçta ilişkin likidite riskini ortaya çıkarmaktadır.

Borçlanma Araçlarının Likiditesinin Yatırımcının Elinde Bulunan Tutara Bağlı Olarak Kısıtlanması Riski: İhraç edilecek bonoların işlem göreceği piyasada yapılacak işlem boyutları ile ilgili alt limitler bulunmaktadır. Yatırımcının halka arzdan sonra sahip olduğu bono tutarının bu alt limitlerin altında kalması durumunda bonoların bu piyasada satılması imkânsız hale gelebilir.

Vergi Riski: Borçlanma araçlarının gelir ve alım/satım kazançları sermaye piyasası aracı notunun 9. maddesinde açıklanan vergilendirme esaslarına tabidir. Bu esaslardaki değişimlere bağlı olarak yatırımcıların elde edeceği net getiriler ve borçlanma araçlarının fiyatı değişebilecektir.

Spesifik Risk: Olağan piyasa hareketleri dışında, menkul kıymet ihraççısının yönetimlerinden ve mali bünyelerinden kaynaklanabilecek sorunlar nedeniyle Banka'nın kredibilitésinin düşmesi sonucu borçlanma araçlarında meydana gelebilecek zarar olasılığıdır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi İhraççı Bilgi Dokümanı'nın 4., Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun ise 2. bölümünde yer almaktadır.

ING MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ING Bank A.Ş.

5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER

5.1. 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.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun 3.2 no'lu maddesinde yer almaktadır.

5.2. Halka arza ilişkin temel bilgiler

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

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

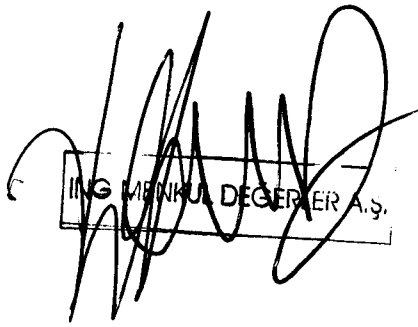
5.3. Menfaatler hakkında bilgi

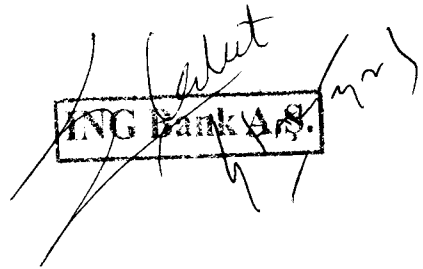
Yetkili kurumlara aracılık sözleşmesi çerçevesinde ödenecek hizmet bedeli haricinde halka arz ile ilgili menfaat sağlayacak gerçek ve/veya tüzel kişi yoktur.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun 3.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

5.4. Halka arzdan talepte bulunan yatırımcıların katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

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


ING MENKUL DEĞERLER A.Ş.


ING Bank A.Ş.

