

## ING Bank Anonim Şirketi

### Özet

Bu özet, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca ...../...../2014 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın toplam 1.500.000.000 TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarının halka arz edilecek 300.000.000 TL nominal değerli 173 gün vadeli bonoların satışına ilişkin özettir. Halka arz edilecek bonolara fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 450.000.000 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 [www.ingbank.com.tr](http://www.ingbank.com.tr) ve halka arzda satışa aracılık edecek İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin [www.isyatirim.com.tr](http://www.isyatirim.com.tr) ve [www.oyakyatirim.com.tr](http://www.oyakyatirim.com.tr) adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda ([www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr)) ...../...../2014 tarihinde 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, 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 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.

## İÇİNDEKİLER

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER.....	4
2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER .....	5
3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	8
4. RİSK FAKTÖRLERİ.....	10
5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER.....	12

## **KISALTMA VE TANIMLAR**

A.Ş.	Anonim Şirket
BİAŞ / Borsa İstanbul	Borsa İstanbul A.Ş.
DİBS	Devlet İç Borçlanma Senetleri
Fitch	Fitch Ratings Limited
İİK	İcra ve İflas Kanunu
ING BANK/BANKA	ING Bank A.Ş.
ISIN	Uluslararası Menkul Kıymet Tanımlama Kodu (International Securities Identification Numbers)
İŞ BANKASI	İş Bankası A.Ş.
İŞ YATIRIM	İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
Moody's	Moody's Investors Service, Inc
OYAK YATIRIM	Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
SPK veya Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
SPAN	Sermaye Piyasası Aracı Notu
SPKn	Sermaye Piyasası Kanunu
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
TCMB	Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası
TL	Türk Lirası
TP	Türk Parası
TTK	Türk Ticaret Kanunu
ÜFE	Üretici Fiyat Endeksi
YK	Yönetim Kurulu
YP	Yabancı Para

## 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.

<b>İhraççı</b> <b>ING BANK A.Ş.</b> <b>22.10.2014</b>	<b>Sorumlu Olduğu Kısım</b>
Özden Serpek Direktör	<b>Özetin Tamamı</b>
Ayşegül Akay Genel Müdür Yardımcısı	
<b>Halka Arza Aracılık Eden Lider Yetkili Kuruluş</b> <b>İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.</b> <b>22.10.2014</b>	<b>Sorumlu Olduğu Kısım</b>
Mehmet Kaya Müdür Yardımcısı	<b>Özetin Tamamı</b>
Başak Selçuk Müdür	
<b>Halka Arza Aracılık Eden Eş Lider Yetkili Kuruluş</b> <b>OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.</b> <b>22.10.2014</b>	<b>Sorumlu Olduğu Kısım</b>
Dilek Salman Müdür	<b>Özetin Tamamı</b>
Adil Şahin Grup Müdürü	

## 2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER

### 2.1. İhraççının ticaret unvanı

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.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. İhraççığı 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 2014 tarihi itibarıyla 48 milyar AVRO özkaynak ve 1 trilyon AVRO aktife sahip ING Grubu 40'ı aşkın ülkede 65 bin personeliyle 47 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.

ING Grubu, Haziran 2014 itibarıyla piyasa değeri en yüksek 20 Avrupa Finansal Kurumlar listesinde 13. sırada yer almaktadır (Kaynak: MSCI Bloomberg, 30 Haziran 2014).

ING Grubu'nun notları önde gelen rating kuruluşlarından S&P'de (30 Nisan 2014 itibarıyla) A-, Moody's'de (30 Mayıs 2014 itibarıyla) A3 ve Fitch'de (24 Temmuz 2014 itibarıyla) A olarak belirlenmiştir. ING Bank A.Ş.'nin ana hissedarı Hollanda merkezli ING Bank N.V. ise S&P'de (30 Nisan 2014 itibarıyla) A, Moody's'de (30 Mayıs 2014 itibarıyla) A2 ve Fitch'de (24 Temmuz 2014 itibarıyla) A+ notlarına sahiptir.

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

### 2.5. Kar tahmin ve beklentileri

YOKTUR.

### 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	Bağımsız	Bağımsız	Bağımsız
	denetimden	denetimden	sınırlı	sınırlı
	geçmiş	geçmiş	denetimden	denetimden
	31.12.2012	31.12.2013	geçmiş	geçmiş
			30.06.2013	30.06.2014
Aktif Toplamı	27.230	35.698		38.098
Krediler ve Alacaklar	20.032	25.794		27.748
Mevduat	14.361	16.971		17.346
Gelir Tablosu (Milyon TL)	Bağımsız	Bağımsız	Bağımsız	Bağımsız
	denetimden	denetimden	sınırlı	sınırlı
	geçmiş	geçmiş	denetimden	denetimden
	31.12.2012	31.12.2013	geçmiş	geçmiş
			30.06.2013	30.06.2014
Faaliyet Gelirleri Toplamı	1.700	1.662	869	1.005
Net Kar / Zarar	257	190	120	90

Bağımsız denetimden geçmiş son finansal tablo dönemi olan 30 Haziran 2014 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

YOKTUR.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 5.1.5 no'lu bölümünde yer almaktadır.

## 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

<b>FITCH RATINGS* (15 Nisan 2014)</b>	
<b>Yabancı Para Kredi Notu</b>	BBB/Durağan/F3
<b>Türk Parası Kredi Notu</b>	BBB+/Durağan/F2
<b>Uzun Vadeli Ulusal Kredi Notu</b>	AAA(tur)/Durağan
<b>Finansal Kapasite Notu**</b>	bb+
<b>Destek Notu</b>	2

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

\*\* İlgili kategorideki not Fitch Ratings tarafından ilk defa 20.07.2011 itibarıyla kamuya duyurulmuştur.

<b>MOODY'S* (6 Ağustos 2014)</b>	
<b>Banka Finansal Güçlülük Notu</b>	D-/Durağan
<b>Referans Kredi Değerlendirme Notu</b>	Ba3
<b>Yabancı Para Mevduat Notu</b>	Baa3/Negatif/P-3
<b>Türk Lirası Mevduat Notu</b>	Baa3/Negatif/P-3

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

**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.

## 2.15. Yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgiler

<b>Adı Soyadı</b>	<b>Görevi</b>
John T. Mc Carthy	Yönetim Kurulu Başkanı
Gerlachus J. M. Jacobs	Yönetim Kurulu Başkan Vekili / Murahhas Üye
Selami Özcan	Yönetim Kurulu Üyesi
A. Canan Ediboğlu	Yönetim Kurulu Üyesi
M. Sırrı Erkan	Yönetim Kurulu ve Denetim Komitesi Üyesi
Can Erol	Yönetim Kurulu ve Denetim Komitesi Üyesi
Pınar Abay	Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi

**Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 10.2.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.**

## **2.16. Bağımsız denetim ve bağımsız denetim kuruluşu hakkında**

Banka'nın 30 Haziran 2014, 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tabloları Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (a member firm of EY Global Limited) tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuştur. 30 Haziran 2014, 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolara ilişkin olumlu görüş sunulmuştur. Baş denetçi Fatma Ebru Yücel'in ilgili mevzuat uyarınca Banka'nın denetim ekibindeki görevinin dolması sebebiyle, 1 Ocak 2013 tarihi ile 31 Mart 2013 baş denetçi görevini Ayşe Zeynep Deldağ, Ayşe Zeynep Deldağ'ın görev yeri değişikliği nedeniyle de 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla Yaşar Bivas görevi sürdürmektedir.

## **3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER**

### **3.1. İhraç edilecek borçlanma araçları ile ilgili bilgiler**

Ortaklığımız tarafından 300.000.000.- TL nominal değerli 173 gün vadeli bonolar ihraç edilecektir. Halka arz edilecek bonolara fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 450.000.000 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**

Bonolar 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 borçlanma aracı sahipleri pay sahiplerinin sahip oldukları ortaklık haklarına sahip değillerdir.

**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 nominal faiz oranları işbu özetin onaylandığı tarih itibarıyla kesinleşmemiş olup, madde 3.5 **Error! Reference source not found.** ve e)'de belirtilen yöntemle göre hesaplanarak talep toplamının son günü olan 12.11.2014 tarihinde kesinleşerek, takip eden iş günü ihraççı tarafından özel durum açıklamasıyla kamuya ilan edilecektir. Talep toplamının son gününü takip eden ikinci iş günü olan 14.11.2014 halka arza katılan tüm yatırımcılar için vade başlangıç tarihi olacaktır.

#### **b) Borçlanma aracının vadesi ve itfa planı:**

Talep toplamının son günü olan 12.11.2014 tarihini takip eden iş günü (13.11.2014) faiz oranı ve dağıtım sonuçları onaylanarak ilan edilecek ve takip eden iş günü (14.11.2014) bono halka arzına katılan tüm yatırımcılar için vade başlangıç tarihi olacaktır. 173 gün vadeli bonoların anapara geri ödemesi 06.05.2015 olarak belirlenmiştir.



**c) Kupon ödeme tarihleri ile faizin ne zaman ödenmeye başlanacağı, son ödeme tarihleri:**

İskontolu olarak ihraç edilecek 173 gün vadeli bonoların faizi bir defada ve vade sonunda anapara ile birlikte ödenecektir.

**d) Faizin değişken olması durumunda, dayandığı gösterge faiz oranı:**

Gösterge bileşik faiz oranı, bonolar için faiz oranının belirlenmesinde baz alınacak DİBS'lerin talep toplamanın son gününden geriye dönük işlem geçen son üç 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 173 gün vadeli bonoların faiz oranının belirlenmesinde baz alınacak Devlet İç Borçlanma Senetleri (DİBS) aşağıdaki gibidir.

İtfa Tarihi	ISIN
25.03.2015	TRT250315T19
17.06.2015	TRT170615T16

Söz konusu DİBS'ler için Gözlem Periyodu süresince gerçekleşen ortalama bileşik faizleri ve 14.11.2014 tarihi itibarıyla ihracın vadeye kalan gün sayısı veri olarak kullanılarak bonoların vadesine denk gelen faizin dayandığı Gösterge Basit Faiz oranı, Doğrusal Yakınsama (Enterpolasyon) yöntemiyle belirlenecektir.

**e) Halka arz edilecek borçlanma araçlarının yıllık getiri oranı:**

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

Bonoların faiz oranı ve satış fiyatı talep toplamayı takip eden işgünü KAP'ta ilan edilerek kamuya duyurulacaktır.

**f) Borçlanma aracı sahipleri temsilcileri hakkında bilgi:**

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu uyarınca borçlanma aracı 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:**

BİAŞ Yönetim Kurulu ..... tarihli toplantısında ING BANK tarafından halka arz edilecek bonoları Kotasyon Yönetmeliği'nin 16'ncı maddesinin (b) ve (c) bentlerinde belirtilen şartların her bir serinin halka arzında sağlanması ve satış sonuçlarının Borsa'ya ulaştırılması kaydıyla Borsa kotuna alınarak, Borsa Genel Müdürlüğü'nün onayı ile KAP'ta yapılacak duyuruyu izleyen ikinci iş gününden itibaren Borçlanma Araçları Piyasası'nda işlem görmeye başlayabileceğini bildirmiştir.

. 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 değişimlerine 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.

#### **Strateji Riski**

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

## **Temerrüt Riski**

BANKA'nın 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**

### **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 ihraca 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 imkansız hale gelebilir.

### **Vergi Riski**

Borçlanma araçlarının gelir ve alım / satım kazançları işbu Sermaye Piyasası Aracı Notunun 9'uncu maddesinde açıklanan vergilendirme esaslarına tabidir. Bu esaslardaki değişimlere bağlı olarak yatırımcıların elde edeceği net getiriler ve borçlanma araçlarının fiyatı değişebilecektir.

**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**

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

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

### **5.2 Halka arza ilişkin temel bilgiler**

**Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 5.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.**

#### **5.2.1 Halka arzın tabi olduğu koşullar:**

İŞ BANKASI 5411 sayılı Bankacılık Kanunu Hükümleri uyarınca faaliyet göstermekte olup, aynı kanun hükümleri uyarınca Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun (BDDK) düzenleme ve denetimine tabidir. BDDK'nın 01.07.2013 tarih ve 2008792.39.2-16436 sayılı kararı ile bankaların TL cinsinden tahvil / bono ihraç etmesine izin verilmiştir.

#### **5.2.2 Halka arz edilen borçlanma araçlarının tutarı:**

İhraç edilecek 173 gün vadeli bonoların nominal tutarı 300.000.000.-TL'dir. Söz konusu bonolara fazla talep gelmesi durumunda toplam ihraç tutarı 450.000.000.TL nominale arttırılabilecektir.

#### **5.2.3 Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi:**

##### **5.2.3.1 Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:**

10-11-12 Kasım 2014 tarihlerinde 3 iş günü süresince talep toplanacaktır.

##### **5.2.3.2 Halka arza başvuru süreci ile başvuru yerleri ve satış şekli:**

Satış, İŞ YATIRIM liderliğinde ve OYAK YATIRIM eşliderliğinde oluşturulan konsorsiyum aracılığıyla "Talep Toplama Yöntemi" kullanılarak gerçekleştirilecektir.

Bono 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 5.1.3.2. maddesinde tanımlanan "Talepte bulunamayacak yatırımcılar" kapsamına giren gerçek ve tüzel kişiler ING BANK'ın halka arz edilecek bonolardan satın almak için başvuruda bulunamazlar.

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

Talep ettikleri borçlanma aracı bedelini gün içinde nakden yatıran Yurt İçi Bireysel Yatırımcıların yatırdıkları tutar bonoların hesaplarına virman edileceği tarihe kadar gecelik repoda değerlendirilerek her bir repo dönüşünde yatırımcı hesaplarına yansıtılacaktır.

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

Bireysel yatırımcılar, Talep Formu'nda talep ettikleri parasal tutarı, Yurtiçi ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar ise talep ettikleri adedi belirteceklerdir.

Nominal değeri 1 TL olan 1 adet bono için Bireysel Yatırımcıların minimum talep tutarı 1.000 TL, Yurtiçi ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcıların minimum talep miktarı 1.000 adet (1.000 TL) olacaktır.

### 5.2.6 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:

#### a) Başvuru yapılacak yerler ile borçlanma aracı bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi:

##### i) Yurt içi Bireysel Yatırımcılar:

Yurt içi Bireysel Yatırımcılar aşağıda belirtilen nakden ödeme ve kıymet blokesi, döviz blokesi ve vadeli mevduat blokesi yöntemiyle talepte bulunma seçeneklerinden ancak birini seçerek talepte bulunabilirler.

**(1) Nakden Ödeme:** Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar talep ettikleri bonolara ve/veya tahvillere ilişkin parasal tutarı nakden yatıracaklardır.

**(2) Kıymet Blokesi Yöntemiyle Talepte Bulunma:** Yurt içi Bireysel Yatırımcılar, yatırım hesaplarında mevcut olan ve sermaye piyasası aracı notu madde 5.1.3.2'de belirtilen kıymetleri teminat göstermek suretiyle bono ve/veya tahvil talep edebileceklerdir.

**(3) Döviz Blokesi Yöntemi İle Ödeme Kabul Edecek Başvuru Yerleri:** Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar hesaplarında mevcut olan sermaye piyasası aracı notu madde **Error! Reference source not found.**'te belirtilen dövizleri teminat göstermek suretiyle bono talep edebileceklerdir.

**(4) Vadeli Mevduat Blokesi Yöntemiyle Talepte Bulunma:** Yurt içi Bireysel Yatırımcılar, ING Bank nezdindeki ve vade sonu tarihi 14.11. 2014 (Bonoların Vade Başlangıç Günü) olan TL veya döviz cinsinden vadeli mevduatlarını teminat göstermek suretiyle bono talep edebileceklerdir.

Yurtiçi Bireysel Yatırımcıların Talep Bedeli karşılığında teminata alınacak kıymetler, teminat oranları ve teminata alışı ve bozdurmada uygulanacak fiyatlar ve teminat tutarı hesaplanmasında uygulanacak formül aşağıda gösterilmiştir:

Teminat Tutarı = Talep Bedeli (x) ilgili kıymet için tabloda belirtilen teminat katsayısı

Teminata Alınacak Kıymet	Teminat Katsayısı	Teminata Alımda Uygulanacak Fiyat	Teminat Bozumunda Uygulanacak Fiyat
Likit Fon	1,03	Likit fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Likit fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
B Tipi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu	1,03	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Döviz	1,11	Döviz teminatında, İŞ YATIRIM'dan talepte bulunan yatırımcıların, İŞ	Döviz teminatında, İŞ YATIRIM'dan talepte bulunan yatırımcıların, İŞ BANKASI'nın anlık döviz alış gişe kuru,

		BANKASI'nın söz konusu yabancı para için ilk açıkladığı döviz alış gişe kuru, OYAK YATIRIM ve ING BANK'dan talepte bulunan yatırımcıların, TCMB'nin söz konusu yabancı para için ilk açıkladığı döviz alış kuru (Küsuratlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır.)	OYAK YATIRIM'dan talepte bulunan yatırımcıların, TCMB'nin söz konusu yabancı para için ilk açıkladığı döviz alış kuru ING BANK'dan talepte bulunan yatırımcıların, ING BANK'ın anlık döviz alış gişe kuru (Küsuratlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır.)
TL DİBS	1,05	Blokaj tarihinden önce BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda oluşan son işgünü ağırlıklı ortalama fiyatı	İŞ YATIRIM ve OYAK YATIRIM'dan talepte bulunan yatırımcıların, BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda oluşan cari piyasa fiyatı ING BANK'dan talepte bulunan yatırımcıların, ING BANK'ın anlık geri alış birim fiyatı
Vadeli TL Mevduat	1,00	Hesap bakiye anapara tutarı esas alınacaktır.	Hesap bakiye anapara tutarı esas alınacaktır. (ING Bank nezdinde açılmış vade sonu tarihi 14.11.2014 (Bonoların Vade Başlangıç Günü) olan Vadeli TL Mevduat Hesapları)
Vadeli Döviz Mevduat	1,10	ING BANK'dan talepte bulunan yatırımcıların, TCMB'nin söz konusu yabancı para için ilk açıkladığı döviz alış kuru (Küsuratlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır.)	ING BANK'dan talepte bulunan yatırımcıların, ING BANK'ın anlık döviz alış gişe kuru (Küsuratlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır.) ING Bank nezdinde açılmış ABD Doları, Avro, İngiliz Sterlini, Kanada Doları, Japon Yeni, İsviçre Frangı, Avustralya Doları Cinsinden ve vade sonu tarihi 14.11.2014 (Bonoların Vade Başlangıç Günü) olan Vadeli Döviz Mevduat Hesapları

## ii) Yurtiçi ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar:

**Yurtiçi ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar** borçlanma aracı bedellerini talep anında ödemeyeceklerdir. Kurumsal Yatırımcılar almaya hak kazandıkları borçlanma aracı bedellerini vade başlangıç tarihinde saat 12.00'ye kadar ödeyeceklerdir.

**Yurtiçi ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra almaya hak kazandıkları borçlanma aracı bedellerini konsorsiyum üyesi yetkili kuruluşlara ödemekten imtina edemezler.**

**b) Borçlanma araçlarının teslimine ilişkin bilgi:**

Halka arz edilecek bonolar, satışın tamamlanmasını müteakip Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında vade başlangıç tarihinden itibaren kayden izlenmeye başlanacaktır. Yatırımcıların satın almaya hak kazandıkları kıymetler, vade başlangıç tarihinde MKK'daki hesaplarına aktarılacaktır.

**5.2.7 Halka arz sonuçlarının ne şekilde kamuya duyurulacağı hakkında bilgi:**

Halka arz sonuçları, II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden ilk iş günü Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca KAP'tan kamuya duyurulur.

**5.2.8 Borçlanma araçlarının ön alım hakları, bu hakların devredilebilirliği ve ön alım haklarının kullanılmaması durumunda bu hakların akibeti hakkında bilgi:**

YOKTUR.

**Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi Sermaye Piyasası Aracı Notunun 5.1.8 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 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 sahiplerinin bonolardan elde ettikleri irat ve kazançlardan dolayı vergi yükümlülükleri bulunmaktadır.

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