

ING Bank Anonim Şirketi
Özet

Bu özet, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'na 17.1.2014 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın 1.000.000.000 toplam TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarından halka arz edilecek 150.000.000 TL'lik kısmının satışına ilişkin özettir. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 225.000.000 TL'ye kadar artırılabilecektir.

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, ihraççı bilgi dokümanı değişikliği metni¹ 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, 17.1.2014 ve 17.1.2014 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, ihraç aracı edemeyen 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 özetle ilgili olarak 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.



¹ ihraççı bilgi dokümanının değişiklikler işlendiği tek metin haline getirilmiş değişiklik sonrası metni de www.ingbank.com.tr, www.isyatirim.com.tr ve www.kap.gov.tr de yayımlanmıştır.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İngilizce Bankası

ING Bank A.Ş.

İÇİNDEKİLER

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER.....	4
2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER.....	5
3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	9
4. RİSK FAKTÖRLERİ.....	10
5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER.....	12



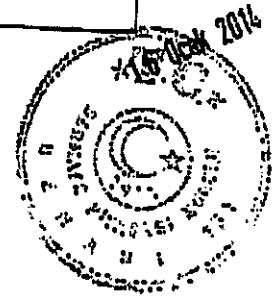
İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

2

İNGENİK A.Ş.

KISALTMA VE TANIMLAR

A.Ş.	Anonim Şirket
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
BİAŞ	Borsa İstanbul A.Ş.
DİBS	Devlet İç Borçlanma Sıcedi
Fitch	Fitch Ratings Limited
ING BANK / BANKA	ING Bank Anonim Şirketi
ISIN	Uluslararası Menkul Kıymet Tanımlama Kodu
İŞ YATIRIM	İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
KOBİ	Küçük ve Orta Ölçekli İşletme
Konsolide	ING Bank Anonim Şirketi'nin, bağılı 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 LI.C
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
TL	Türk Lirası
TİK	Türk Ticaret Kanunu




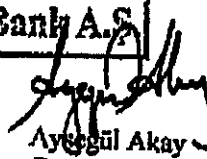

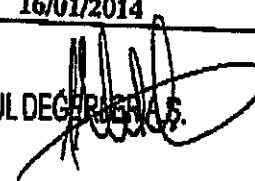

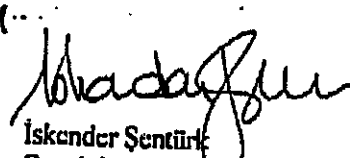
İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

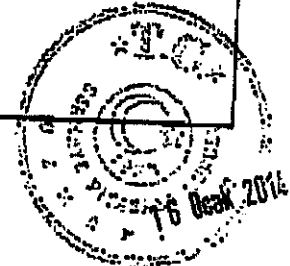
3

İNG BANK A.Ş.

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

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

İhraççı ING BANK A.Ş. 16/01/2014	Sorumlu Olduğu Kısım
  Özlem Serpek Genel Müdür Aysegül Akay Genel Müdür Yardımcısı	Özetin Tamamı
Halka Arza Aracılık Eden Lider Aracı Kurum İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. 16/01/2014	Sorumlu Olduğu Kısım
  Sadık Çulcuoğlu Müdür Yardımcısı Mete Gorbun Müdür	Özetin Tamamı
Halka Arza Aracılık Eden Eş Lider Aracı Kurum OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. 16/01/2014	Sorumlu Olduğu Kısım
  Özlem Gülçiçek Müdür Yardımcısı İskender Şentürk Genel Müdür Yardımcısı	Özetin Tamamı



2. İHRAÇÇIYA 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
Filial 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 sektörlü 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 sağlayıcılarından biri konumuna gelmiştir.

30 Haziran 2013 itibarıyla 56.016 milyon AVRO özkaynak ve 1.143.598 milyon AVRO aktifte 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 birysel müşterilerin, KOBİ ve kurumsal firmaların ve devlet kuruluşlarının ihtiyaçlarını karşılayacak hizmetler sunmaktadır.

17 Aralık 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.

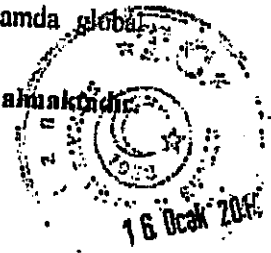
Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 7.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.5. Kar tahmin ve beklentileri

YOKTUR

[Signature]
İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

[Signature]
İBRAHİM İBRAHİMOĞLU



[Signature]
İNG 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	

ING Bank'ın bağımsız sınırlı denetimden geçmiş 30.09.2013 ara dönem finansal tabloları 08.11.2013 tarihinde KAP'ta yayınlanarak kamuya duyurulmuştur.

İŞYATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İM

ING Bank A.Ş.

(Kaynak: <http://www.kap.gov.tr/bildirim-sorgulari/bildirim-sorgu-sonuc.aspx?tarhihi=-1&siirkeigrub=-0&siirkeiKurumList=1579&bildirimtipi=-2&secimler=->)

Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş son finansal tablo dönemi olan 30.09.2013'ten itibaren İNG BANK'ın finansal durumu ve faaliyetlerinde olumsuz bir değişiklik bulunmamaktadır.

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

Banka'nın %100 bağlı ortaklığı olan İNG Portföy Yönetimi A.Ş.'nin hisselerinin satış yoluyla devrine ilişkin Banka ve İNG Portföy Yönetimi A.Ş. nezdinde görüşmelere başlamak üzere, İNG Bank A.Ş. Genel Müdürlüğü'ne yetki verilmesi hususlarına Banka Yönetim Kurulu'nun 11 Kasım 2013 tarih ve 46/16 nolu toplantısında katılanların oybirliği ile karar verilmiştir.

Banka, 19 Aralık 2013 tarihinde Ana Ortağı İNG Bank N.V.'den 51 yıl vadeli ve 5. yıl sonunda geri ödeme opsiyonu olan 200 Milyon TL tutarında kredi temin etmiştir.

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

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

YOKTUR.

2.10. İbraçının ana faaliyet alanları hakkında bilgi

İNG BANK'ın temel faaliyet alanı, her türlü bireysel bankacılık, ticari ve KOBİ bankacılığı ve kurumsal bankacılık müşterilerine, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve ilerde 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 ibraççı bilgi dokümanının 6.1 no'lu bölümünde yer almaktadır.

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

Ortağın Ticaret Unvanı	Tutar (TL)	Pay (%)	Kontrolün Kaynağı	Tedbirler
İNG 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 ibraççı bilgi dokümanının 12.4 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.12. Derecelendirme notu hakkında bilgi

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

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

İŞYATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Özkan Özkan

15 Ocak 2014
İNG Bank A.Ş.

2.13. Garanti hükümleri

YOKTUR.

2.14. Garantör hakkındaki bilgiler

YOKTUR.

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 İdiboğlu	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 kuruluşu hakkında

BANKA'nın 30 Haziran 2013, 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tabloları Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

İŞYATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

M. Sırrı Erkan

İNG Bank A.Ş.

(a member firm of Ernst&Young Global Limited) tarafından bağımsız denetim tabi tutulmuştur. 30 Haziran 2013, 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolara ilişkin olumlu görüş sunulmuştur. Baş denetçi Fatma Lebrü Yücel'in ilgili mevzuat uyarınca BANKA'nın denetim ekibindeki görevinin dolması sebebiyle, 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren baş denetçi görevini Ayşe Zeynep Delidag sürdürmektedir.

BANKA'nın, 30.09.2013 ara dönem finansal tabloları 08.11.2013 tarihinde KAP'ta yayınlanarak kamuya duyurulmuştur.

(Kaynak: <http://www.kap.gov.tr/hildirim-sorgulari/hildirim-detay.aspx?id=319617>)

3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

3.1. İhraç edilecek borçlanma araçları ile ilgili bilgiler

Ortaklığımız tarafından 150.000.000.- TL nominal değerli 174 gün vadeli bono ihraç edilecektir. Halka arz edilecek bonoya fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 225.000.000 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 kullanımı 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 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 çikliği nedeniyle yönetilmesinin 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 faiz oranları İşbu özeti onaylandığı tarih itibarıyla kesinleşmemiş olup, madde 3.5 d) ve e)'de belirtilen yöntemle göre hesaplanarak talep toplananın son günü 22.01.2014 tarihinde kesinleşecek takip eden gün ihraççı tarafından özel durum açıklamasıyla kamuya ilan edilecektir.

b) Borçlanma aracının vadesi ve itfa planı:

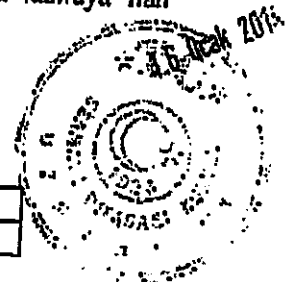
174 gün vadeli ihraç edilen bonolar için:

Vade Başlangıç Tarihi	24.01.2014
Anapara ve Faiz Geri Ödemesi Tarihi	17.07.2014

olacaktır.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

M. Mustafa



İNGE BAK A.Ş.

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

İskontolu olarak ihraç edilecek bonoların faizi bir defada ve vade sonunda anapara ile birlikte ödenecektir. Bonoların vade sonu tarihleri madde 3.5 b)'de belirtilmektedir.

d) Faizin dayandığı gösterge faiz oranı:

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

İhraç edilecek 174 gün vadeli bonoların faiz oranının belirlenmesinde baz alınacak Devlet İç Borçlanma Senetleri (DİBS) aşağıdaki gibidir.

İtfa Tarihi	ISIN
24.09.2014	TRT240914T15
11.06.2014	TRT110614T13

Söz konusu DİBS'ler için Gözlem Periyodu süresince gerçekleşen ortalama bileşik faizleri ve 22.01.2014 tarihi itibarıyla ihracın vadeye kalan gün sayısı veri olarak kullanılarak bononun vadesine denk gelen faizin dayandığı Gösterge Basit Faiz oranı, Doğrusal Yakınlaşma (Enterpolasyon) yöntemiyle belirlenecektir.

e) Halka arz edilecek borçlanma araçlarının yıllık getiri oranı:

174 gün vadeli bonoların yıllık getiri oranı, bonolar için hesaplanan Gösterge Basit Faiz oranına %0.65 (altmışbeş baz puan) ek getiri oranı eklenmesiyle belirlenecektir.

Bonoların faiz oranı ve satış fiyatı talep toplamayı takip eden gün madde 3.5 d) ve e)'de belirtilen yöntemle göre belirlenecek. İhraççı Bilgi Dokümanının, Sermaye Piyasası Aracı Notunun ve Özütün yayımlandığı www.ingbank.com.tr adresli ING Bank A.Ş.'nin internet sitesi ve KAP'ta özel durum açıklamasıyla ilan edilerek kamuya duyurulacaktır.

f) Borçlanma aracı sahipleri temsilcileri hakkında bilgi:

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu uyarınca bono sahipleri, pay sahiplerinin paya bağlı olarak sahip oldukları temsil haklarına sahip değildir. 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.

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

İŞYATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

10



ING Bank A.Ş.

Kredi Riski

Kredi riski, kredi borçlusunun BANKA ile yaptığı sözleşme gereklerine uymayarak yükümlülüğünü kısmen veya tamamen zamanında yerine getir(c)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 ekonomideki faktörlerdeki değişime tepki eksikliğinden kaynaklanabilecek zararlardır.

Temerrüt Riski

Bono ihraççısının borçlanma aracına ilişkin yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirmemesinden dolayı karşılaşılabilecek zarar olasılığıdır.



İŞ BANKASI MENKUL DEĞERLER A.Ş.

11

İNG BANK A.Ş.

Diğer Riskler

İNG Bank A.Ş. 5411 sayılı Bankacılık Denetim 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.

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

5.2 Halka arza ilişkin temel bilgiler

174 gün vadeli ve 150.000.000.- TL nominal tutarlı bonolar 20-21-22 Ocak 2014 tarihlerinde halka arz yoluyla ihraç edilecektir. Halka arza büyüklüğünden fazla talep gelmesi durumunda halka arz miktarı 225.000.000.-TL nominal tutara kadar artırılacaktır. Satış, İŞ YATIRIM İdarelişinde oluşturulan konsorsiyum aracılığıyla "Talep Toplama Yöntemi" kullanılarak gerçekleştirilecektir.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

12

17 Ocak 2014

İNG BANK A.Ş.

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

Tüm Yatırımcılar, Talep Formu'nda talep ettikleri parasal tutarı belirtcektirler. Nominal değeri 1 TL olan 1 adet bono için 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 bedellerini talep anında ödemeyip, almaya hak kazandıkları bono 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

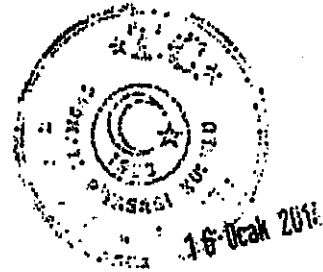
Aracı kurumlara aracılık sözleşmesi çerçevesinde ödenecek hizmet bedeli haricinde halka arz ile ilgili menfaat sağlayacak gerçek ve/veya tüzel kişi yoktur.

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 halka arzına başvuran yatırımcıların talepte bulundukları kuruma göre virman ücreti, EFT ücreti ve halka arza ilişkin oluşabilecek diğer giderleri ilgili kuruma ödemesi gerekebilir. Ayrıca, bono 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 borçlanma araçlarına ilişkin vergilendirme esasları ise Sermaye Piyasası Aracı Notunun 9. maddesinde detaylı bir şekilde yer almaktadır.



İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

13

İngilizce

ING BANK A.Ş.