

## ING Bank Anonim Şirketi'nden

Ortaklığımızın kayda alınmış olan 1.000.000.000 toplam TL nominal değerli banka bonoları ve/veya tahvillerinin halka arz edilecek 100.000.000 TL nominal değerli 179 gün vadeli banka bonosu ve 50.000.000 TL nominal değerli 371 gün vadeli tahvillerinin satışına ilişkin duyurudur. Halka arza, toplam 150.000.000 TL olan halka arz büyüklüğünden fazla talep gelmesi durumunda, halka arz miktarı 350.000.000 TL nominal tutara kadar artırılabilir.

Söz konusu banka bonoları ve tahviller, Sermaye Piyasası Kanunu'nun 4'üncü maddesi uyarınca Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'na 28.12.2012 tarih ve 88/BB-126 ve 111/T-126 sayıları ile kayda alınmıştır. Ancak kayda alınma ortaklığımızın ve banka bonoları ile tahvillerinin Kurul veya kamuca tekeffülü anlamına gelmez. Banka bonolarına ve tahvillere ilişkin olarak ihraççının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü Kurul veya herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamış olup, yatırım kararının, ihraççının finansal durumunun analiz edilmesi suretiyle verilmesi gerekmektedir.

Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca, sirküler ve eklerinde yer alan bilgilerin gerçeği dürüst bir biçimde yansıtmasından ihraççılar sorumludur. Ancak, kendilerinden beklenen özeni göstermeyen aracı kuruluşlara da zararın ihraççılara tazmin ettirilemeyen kısmı için müracaat edilebilir. Bağımsız denetim kuruluşları ise, denetledikleri finansal tablo ve raporlara ilişkin olarak hazırladıkları raporlardaki yanlış ve yanıltıcı bilgi ve kanaatler nedeniyle doğabilecek zararlardan hukuken sorumludur.

Bu sirkülere dayanak olan izahname 20.02.2012 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil edilmiş ve 24.02.2012 tarih ve 8013 sayılı TTSG'de yayınlanmış olup, izahname tadil metni ise 02.07.2012 ve 03.01.2013 tarihlerinde İstanbul Ticaret Siciline tescil edilmiş ve ortaklığımızın [www.ingbank.com.tr](http://www.ingbank.com.tr) adresli internet sitesi ile Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (kap.gov.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır. Yatırım kararının izahnamelerin ve sirkülerlerin bütün olarak incelenmesi ve değerlendirilmesi sonrası verilmesi gerekmektedir.

Söz konusu izahname kapsamında daha önce ihraç edilen banka bonolarına ilişkin bilgiler tabloda verilmektedir.

16.02.2012 Tarihinde Kayda Alınan Halka Arz Edilecek Toplam Tutar		1.000.000.000.-TL	
	Türü	Tutar (TL)	Satış Tarihi
Satış 1	Banka Bonosu	150.000.000	21-22-23 Şubat 2012
Satış 2	Banka Bonosu	300.000.000	4-5-6 Temmuz 2012

# 1 İHRAÇ EDİLEN BANKA BONOSU VE TAHVİLLERE İLİŞKİN RİSK FAKTÖRLERİ

**İşbu banka bonosu ve tahvil ihracına ilişkin ING Bank A.Ş.'nin (ING BANK veya BANKA veya İhraççı) yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamış olup, yatırım kararının, İhraççının finansal durumunun analiz edilmesi suretiyle verilmesi gerekmektedir.**

İhraca aracılık eden aracı kuruluşların da banka bonolarına ve tahvillere ilişkin yükümlülüklerin ödenmesi konusunda bir sorumlulukları veya yükümlülükleri bulunmamaktadır. İstanbul Menkul Kıymetler Borsası (İMKB ve/veya Borsa) tarafından banka bonosu veya tahvil İhraççısının ödeme yükümlülüğünü yerine getirememesi durumu için bir garanti verilmemektedir. İhraç edilecek banka bonoları veya tahviller Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na (TMSF) tabi bir ürün olmayıp TMSF'nin herhangi bir ödeme garantisi yoktur.

ING BANK, finansman sağlamak amacıyla, faiz karşılığında teminatsız banka bonosu ve tahvil çıkarmakta ve halka arza katılarak bu banka bonolarını ve/veya tahvilleri satın alacak yatırımcılara ihraç etmektedir. Banka bonosu ve/veya tahvil sahibinin anapara ve faiz alacağı dışında hiçbir talep ve ING BANK'ın genel kurullarına veya yönetimine katılma gibi hiçbir ortaklık hakkı yoktur.

ING BANK'ın banka bonosu ve/veya tahvil ihracına katılan yatırımcılar yatırım kararını oluştururken aşağıda yer verilen risklerle sınırlı olmamak kaydı ile, banka bonosu ve/veya tahvil yatırımından kaynaklanan bazı risklerle karşılaşabileceklerdir.

## 1.1 İhraççı Kredi Riski:

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

İhraççının, banka bonosu ve/veya tahvil anapara ve faizlerini ödeyememesi durumunda yatırımcılar, borcun anapara ve faizlerini yargı yoluna başvurmak suretiyle de tahsil edebilirler. Banka bonoları ve tahviller İcra ve İflas Kanunu hükümleri bakımından adi borç senedi hükümlerine tabidirler. Banka bonosu ve tahvil alacaklarına dair düzenleme, İcra ve İflas Kanununun 206. maddesinin 4. fıkrasında “dördüncü sıra” başlığı altındaki “imtiyazlı olmayan diğer bütün alacaklar” kısmında yer almaktadır.

## 1.2 Piyasa Riski:

İkincil piyasada işlem gören banka bonoları ve tahvillerin, piyasa faiz oranlarındaki dalgalanmalara bağlı olarak fiyatlarının artması ya da azalmasıdır.

Banka bonoları ve tahviller ihraç edildikten sonra, bu araçların faiz oranı ekonomideki ve ING BANK'ın mali yapısındaki gelişmelere bağlı olarak, ilan edilen faiz oranından farklı olarak ikincil piyasada belirlenecektir. Böylece banka bonoları ve tahvilleri itfa tarihine kadar olan değeri, faiz oranlarındaki değişikliklere paralel olarak değişebilecektir.

Dolayısıyla, ekonominin ve/veya BANKA'nın riski azaldığında faiz oranları düşecek ve banka bonolarının ve tahvillerin piyasa değeri yükselecektir. Ters durumda, faiz oranları yükselecek ve banka bonoları ve tahvillerin piyasa fiyatı düşecektir. Ancak bu faiz oranındaki azalış ya da artışlar, ihraççının ödeyeceği toplam faiz tutarında bir değişikliğe neden olmayacaktır. Diğer bir deyişle, yatırımcı, vade sonunda kendilerine [www.ingbank.com.tr](http://www.ingbank.com.tr) adresli ING Bank A.Ş.'nin internet sitesinde ve KAP'ta ilan edilen faizi elde edecektir

### **1.3 Likidite Riski:**

BANKA kredi durumundan bağımsız olarak alıcı ve satıcıların piyasaya katılımının düşmesi sebebiyle banka bonusu ve tahvildeki işlem hacimlerinin düşmesi ve piyasa derinliğinin yetersiz kalması ihraca ilişkin likidite riskini ortaya çıkarmaktadır. Likidite riski banka bonolarını ve tahvilleri vadesi dolmadan ikincil piyasada satmak isteyen yatırımcılar için banka bonosunu ve tahvili istedikleri an satamamaları ya da ederinden düşük bir fiyata satmalarına yol açabilir. Banka bonosunu ve / veya tahvili vade sonuna kadar portföyünde tutan yatırımcılar için likidite riskinden söz edilmez.

### **1.4 Banka Bonoları ve Tahvillerin Likiditesinin Yatırımcının Elinde Bulunan Tutara Bağlı Olarak Kısıtlanması Riski:**

İhraç edilecek banka bonoları ve tahvillerin işlem göreceği piyasada yapılacak işlem boyutları ile ilgili alt limitler bulunmaktadır. Yatırımcının halka arzdan sonra sahip olduğu banka bonusu ve/veya tahvil tutarının bu alt limitlerin altında kalması durumunda kıymetlerin bu piyasada satılması imkansız hale gelebilir.

### **1.5 Diğer**

ING BANK 5411 sayılı Bankacılık Kanunu Hükümleri uyarınca faaliyet göstermekte olup, aynı kanun hükümleri uyarınca Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun (BDDK) 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.

## **2 HALKA ARZ EDİLECEK BANKA BONOLARI VE TAHVİLLERE İLİŞKİN BİLGİLER**

### **2.1 Banka Bonusu ve Tahvil ihracına ilişkin yetkili organ kararları:**

ING BANK 12.12.2011 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında yurtiçinde 1 milyar Türk Lirasına kadar maksimum 2 yıl vadede olmak üzere farklı tutar ve vadelerde Türk Lirası cinsinden banka bonusu ve/veya tahvil ihraçlarına karar vermiş olup, bu ihraçlara ilişkin yetkili merciler nezdinde gerekli başvuruların yapılması, vade, faiz, dağıtım tahsisat ve ihraçlar ile ilgili diğer tüm detaylara karar vermek üzere yönetim kurulunu yetkilendirmiştir.

ING BANK yönetim kurulu ise 21.12.2011 tarih ve 2 No'lu kararı ile yurtiçinde 1 milyar Türk Lirasına kadar maksimum 2 yıl vadede olmak üzere farklı tutar ve vadelerde Türk Lirası cinsinden banka bonusu ve/veya tahvil ihraçlarına ilişkin tüm detaylara karar vermek ve gerekli işlemleri gerçekleştirmek üzere genel müdürlüğe yetki vermiştir.

ING BANK satışa konu olan 100.000.000 TL nominal değerli 179 gün vadeli banka bonoları ve 50.000.000 TL nominal değerli 371 gün vadeli tahvillerin (fazla talep gelmesi durumunda 350.000.000 TL nominal değere kadar artırılabilir) halka arzına ING BANK Yönetim Kurulu'nun 21.12.2011 tarih ve 2 No'lu kararı ile Genel Müdürlük'e verdiği yetkiye istinaden 19.12.2012 tarihinde alınan Genel Müdürlük kararı ile karar vermiştir.

## 2.2 İhraç edilecek borçlanma aracının;

- a) **Türü:** Banka bonusu ve tahvil
- b) **ISIN kodu:** İhraç edilecek banka bonusu ve tahvile ilişkin ISIN kodu İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (Takasbank) tarafından üretilecektir.
- c) **Nama/Hamiline olduğu:** Hamiline
- d) **Banka bonoları ve tahvilleri kaydi olarak izleyen kuruluşun unvanı, adresi:** Seri:II, No:22 sayılı SPK Tebliği uyarınca banka bonolarının ve tahvillerin ihracı kaydi olarak gerçekleştirilecek ve bu kıymetler Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) nezdinde izlenecektir. MKK, Askerocağı Cad. Süzer Plaza No:1-15 Kat:2 34367 Elmadağ-Şişli / İSTANBUL adresindedir.

## 2.3 Banka bonoları ve tahvillerin hangi düzenlemeler çerçevesinde ihraç edildiğine ilişkin bilgi:

ING BANK tarafından ihraç edilecek banka bonoları ve tahviller SPK'nın Seri II, No: 22 sayılı "Borçlanma Araçlarının Kurul Kaydına Alınması ve Satışına İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ" hükümleri uyarınca ihraç edilecektir.

Halka arz edilecek ING BANK banka bonoları ve tahvillere ilişkin talep toplama yöntemi, dağıtım ilkeleri ve bedellerin yatırılmasına ilişkin esaslar "Sermaye Piyasası Araçlarının Halka Arzında Satış Yöntemlerine İlişkin Esaslar Tebliği" (Seri: VIII, No: 66) hükümlerine dayanılarak gerçekleştirilecektir.

ING BANK tarafından ihraç edilecek banka bonoları ve tahviller, İMKB'nin "24.06.2004 tarih ve 25502 sayılı "İstanbul Menkul Kıymetler Borsası Kotasyon Yönetmeliği" kapsamı ile Tahvil ve Bono Piyasası Müdürlüğü'nün Tahvil ve Bono Piyasası İşleyiş, Teminat, Takas, Temerrüt ve Kotasyon Esaslarını Düzenleyen 350 sayılı Genelge hükümlerine tabi olacaktır.

İlgili İMKB Genelgelerine göre ING BANK tarafından ihraç edilecek banka bonoları ve tahvillerin kota alınabilmesi İMKB Yönetim Kurulu'nun vereceği olumlu karara bağlıdır. İlgili pazar sabit getirili menkul kıymetlerin şeffaf ve rekabete açık bir ortamda işlem görmelerini sağlayarak bu menkul kıymetlerin likiditesini artırmak, bilgi akışını hızlandırmak amacıyla kurulmuştur ve aynı gün veya ileri valörlü olarak doğrudan alım/doğrudan satım işlemleri yapılabilmektedir.

Tahvil Bono Piyasasında işlemler her gün saat 09.30-17.00 arasında yapılmaktadır. Aynı gün valörlü (Repo-Ters Repo Pazarı'nda aynı gün başlangıç valörlü) işlemler 9.30-12.00 ile 13.00-14.00 arasında, ileri valörlü (Repo-Ters Repo Pazarı'nda ileri başlangıç valörlü) işlemler ise saat 9.30-12.00 ile 13.00-17.00 arasında yapılmaktadır.

Emirler işleme konu menkul kıymetin nominal değerleri itibarıyla minimum emir büyüklüğü ve katları şeklinde iletilir. İMKB düzenlemeleri uyarınca ING BANK banka bonoları ve tahvilleri için 10.000.-TL minimum ve 10.000.000.-TL maksimum nominal emir büyüklükleri geçerli olacaktır.

#### 2.4 İhraç edilecek banka bonoları ve tahvillerin yatırımcılara sağladığı haklar, bu hakların kullanım esasları ve bu haklara ilişkin kısıtlamalar:

İskonto esasına göre ihraç edilecek olan banka bonoları ve tahviller yatırımcıya, talepte bulunduğu parasal tutarın gözlem periyodu sonunda oluşan faiz oranı ile belirlenecek nominal tutarını, vade sonunda alma hakkı vermektedir. Belirlenen faiz oranı, yatırımcıların vade sonunda elde etmiş olacağı getiriyi oluşturacaktır.

ING BANK'ın halka arzına katılarak banka bonusu ve/veya tahvilleri satın alacak yatırımcıların haklarına ilişkin sınırlamalar ise aşağıda özetlenmektedir.

- Banka bonusu ve/veya tahvil sahibi, banka bonusu ve/veya tahvil satın almakla sadece şirkete faiz karşılığında borç vermiş olmaktadır. ING BANK'ın kar veya zarar riskine katılamaz.
- Banka bonusu ve/veya tahvil sahibinin, anapara ve faiz alacağı dışında hiçbir hakkı yoktur.
- Banka bonusu ve/veya tahvil sahibinin hiçbir talep ve BANKA'nın genel kurullarına veya yönetimine katılma gibi hiçbir ortaklık hakkı yoktur .
- Banka bonusu ve tahvil alacakları, İcra ve İflas Kanununun 206. maddesinin 4. fıkrasında "Dördüncü Sıra" başlığı altındaki "imtiyazlı olmayan diğer bütün alacaklar" arasında yer almaktadır.

#### İhraç edilecek banka bonoları ve tahvillere ilişkin hakların kullanım süreci

İtfa işlemleri için Takasbank nezdinde MKK adına hesap açılır. İhraççı üye tarafından ödeme yapılacak tutar, ödeme gününde Takasbank nezdindeki ilgili hesaba aktarılır.

İtfa ödemesi topluca üye bazında, üyelerin Takasbank nezdinde mevcut olan cari hesaplarına Takasbank aracılığı ile aktarılacaktır. İtfa ödemesinin yatırımcı hesaplarına aktarım işlemleri üye kuruluşlar tarafından yapılacaktır.

Banka bonoları ve tahvillere ait itfa bedelleri, ING BANK tarafından MKK hesabına brüt olarak aktarılacaktır. MKK'ya üye kuruluşlar da kendilerine brüt olarak yapılacak ödemeleri, yasal vergileri kaynağında kesintileri yaptıktan sonra, net tutar üzerinden yatırımcılara ödeyecektir.

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

Banka bonoları ve tahviller, İcra ve İflas Kanunu hükümleri bakımından adi borç senedi hükümlerine tabidirler.

Yürürlükteki İcra ve İflas Mevzuatı'na göre, müflisten adi ve rehinli alacaklıların sırası aşağıdaki gibidir.

1.	İflas masrafları ve iflas masasının borçları bütün alacaklılardan önce ve tam olarak ödenir. (İİK md. 248)
2.	Bir malın aynından doğan kamu alacakları (Gümrük resmi, bina ve arazi vergileri, veraset ve intikal vergisi vb.) (İİK md. 206/1)

3.	Rehinle temin edilmiş alacaklar (İİK md. 206/1)
4.	Bundan sonra gelmek üzere; teminatlı olup da rehinle karşılanmamış olan veya teminatsız bulunan alacaklar masa mallarının satış tutarından, aşağıdaki sıra ile verilmek üzere kaydolunur. (İİK md. 206/4)

#### **Birinci Sıra:**

- a) İşçilerin, iş ilişkisine dayanan ve iflasın açılmasından önceki bir yıl içinde tahakkuk etmiş ihbar ve kıdem tazminatları dahil alacakları ile iflas nedeniyle iş ilişkisinin sona ermesi üzerine hak etmiş oldukları ihbar ve kıdem tazminatları,
- b) İşverenlerin, işçiler için yardım sandıkları veya sair yardım teşkilatı kurulması veya bunların yaşatılması maksadıyla meydana gelmiş ve tüzel kişilik kazanmış bulunan tesislere veya derneklere olan borçları,
- c) İflasın açılmasından önceki son bir yıl içinde tahakkuk etmiş olan ve nakden ifası gereken aile hukukundan doğan her türlü nafaka alacakları.

#### **İkinci Sıra:**

Velayet ve vesayet nedeniyle malları borçlunun idaresine bırakılan kimselerin bu ilişki nedeniyle doğmuş olan tüm alacakları;

Ancak bu alacaklar, iflas, vesayet veya velayetin devam ettiği müddet yahut bunların bitmesini takip eden yıl içinde açılırsa imtiyazlı alacak olarak kabul olunur. Bir davanın veya takibin devam ettiği müddet hesaba katılmaz.

#### **Üçüncü Sıra:**

Özel kanunlarında imtiyazlı olduğu belirtilen alacaklar.

#### **Dördüncü Sıra:**

İmtiyazlı olmayan diğer bütün alacaklar (banka bonosu ve tahvil alacakları dahil).

### **2.6 Nominal faiz oranı ve ödenecek faize ilişkin esaslar:**

#### **a) Kupon ödeme dönemi, faizin ne zaman ödenmeye başlayacağı, son ödeme tarihleri:**

İskontolu olarak ihraç edilecek banka bonoları ve tahvillerin faizi bir defada ve vade sonunda anapara ile birlikte ödenecektir. Talep toplamanın son günü olan 09.01.2013 tarihini takip eden iş günü faiz oranı ve dağıtım sonuçları onaylanarak ilan edilecek olup sonuçların onaylanmasının ertesi iş günü olan 11.01.2013 halka arza katılan tüm yatırımcılar için vade başlangıç tarihi olacaktır.

I. 179 gün vadeli ihraç edilen banka bonolarına ilişkin olarak:

Vade Başlangıç Tarihi	11.01.2013
Anapara Geri Ödemesi Tarihi	09.07.2013

II. 371 gün vadeli ihraç edilen tahvillere ilişkin olarak:

Vade Başlangıç Tarihi	11.01.2013
Anapara Geri Ödemesi Tarihi	17.01.2014

olacaktır.

**b) Faizin değişken olması durumunda, dayandığı gösterge faiz oranı ile buna dayanılarak hangi yöntemle hesaplanacağı:**

I. 179 gün vadeli ihraç edilen banka bonolarına ilişkin olarak:

İhraç edilecek 179 gün vadeli banka bonolarının faiz oranının belirlenmesinde baz alınacak Devlet İç Borçlanma Senetleri (DİBS) aşağıdaki gibidir.

İtfa Tarihi	ISIN
15.05.2013	TRT150513T11
17.07.2013	TRT170713T17

Söz konusu DİBS'lerin talep toplamının son gününden geriye dönük işlem geçen son beş iş gününde (Gözlem Periyodu) İMKB Tahvil ve Bono Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda aynı gün valörlü işlemlerde oluşan ağırlıklı ortalama bileşik faizlerinin ortalaması olarak hesaplanacaktır.

Söz konusu DİBS'ler için Gözlem Periyodu süresince gerçekleşen ortalama bileşik faizleri ve 11.01.2013 tarihi itibarıyla ihracın vadeye kalan gün sayısı veri olarak kullanılarak tahvilin vadesine denk gelen gösterge faiz oranı Doğrusal Yakınsama (Enterpolasyon) yöntemiyle belirlenecektir.

II. 371 gün vadeli ihraç edilen tahvillere ilişkin olarak:

İhraç edilecek 371 gün vadeli tahvillerin faiz oranının belirlenmesinde baz alınacak Devlet İç Borçlanma Senetleri (DİBS) aşağıdaki gibidir.

İtfa Tarihi	ISIN
04.12.2013	TRT041213T23
05.03.2014	TRT050314T14

Söz konusu DİBS'lerin talep toplamının son gününden geriye dönük işlem geçen son beş iş gününde (Gözlem Periyodu) İMKB Tahvil ve Bono Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda aynı gün valörlü işlemlerde oluşan ağırlıklı ortalama bileşik faizlerinin ortalaması olarak hesaplanacaktır.

Söz konusu DİBS'ler için Gözlem Periyodu süresince gerçekleşen ortalama bileşik faizleri ve 11.01.2013 tarihi itibarıyla ihracın vadeye kalan gün sayısı veri olarak kullanılarak tahvilin vadesine denk gelen gösterge faiz oranı Doğrusal Yakınsama (Enterpolasyon) yöntemiyle belirlenecektir.

**c) Gösterge faiz oranının geçmiş ve gelecek performansının ve değişkenliğinin nereden takip edilebileceği:**

Gösterge faiz oranının hesaplanmasında kullanılan T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilmiş DİBS'lerin geçmiş piyasa performansları İMKB'nin her iş günü yayımladığı Tahvil Bono Piyasası Günlük Bülteni'nden takip edilebilir.

(<http://www.imkb.gov.tr/DailyBulletin/DailyBulletin.aspx>)

Gösterge faiz oranının gelecek performansını veya değişkenliğini görüntüleyebilecek bir ortam bulunmamaktadır.

**d) Gösterge faizi olumsuz etkileyebilecek olağanüstü unsurlar ve faize ilişkin düzeltme kuralları:**

T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen DİBS'lerin faizleri büyüme, sanayi üretimi, enflasyon, bütçe dengesi gibi ekonomik verilerin yanı sıra T.C Hazine Müsteşarlığı ve T.C Merkez Bankası'nın politikalarından doğrudan etkilenmektedir.

Hesaplama yapıldığı tarih itibariyle gösterge faizin hesaplanmasına konu olan DİBS'lerin işlem gördüğü İMKB Tahvil ve Bono Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda resmi tatil ve/veya genel olarak piyasayı etkileyebilecek olağan ve olağanüstü koşullar nedeni ile (resmi tatil, deprem, olağanüstü hal vb.) piyasa kapatma aksaklıkları yaşanması durumlarda geriye dönük olarak İMKB Tahvil ve Bono Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda ilgili DİBS'lerin halka arza ilişkin talep toplamanın son gününden geriye dönük işlem gördüğü en son beş iş gününde oluşan aynı gün valörlü ağırlıklı ortalama yıllık bileşik faizlerin ortalaması kullanılarak hesaplamalar yapılacaktır.

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

YOKTUR.

**2.8 Borçlanma araçlarının vadesi:**

İhraç edilecek toplam 100.000.000-TL nominal değerli banka bonolarının vadesi 179 gün (09.07.2013 vade sonu) olacaktır.

İhraç edilecek toplam 50.000.000-TL nominal değerli tahvillerin vadesi 371gün (17.01.2014 vade sonu) olacaktır.

**2.9 İtfa sürecine ilişkin esaslar:**

Banka bonoları ve tahviller iskonto esasına göre ihraç edilecek olup, anapara ve faiz ödemesi vade bitiminde bir defada yapılacaktır.

**2.10 İhraççının ya da yatırımcının isteğine bağlı olarak erken itfanın planlanması durumunda bu durum ve buna ilişkin koşullar hakkında bilgi:**

YOKTUR.

**2.11 Faiz ve anaparanın zaman aşımı:**



2308 sayılı Kanun hükümleri çerçevesinde, banka bonoları ve/veya tahvillerin, kanuni mazeret bulunmaksızın 5 yıllık zaman aşımına uğramış olan faiz ödemeleri ile 10 yıllık zamanaşımına uğramış banka bonusu ve/veya tahvil bedelleri, söz konusu süreler içerisinde tahsil edilmediği takdirde devlete intikal eder.

## 2.12 Yıllık getiri oranı ve getiri oranının nasıl hesaplandığı hakkında bilgi:

I. 179 gün vadeli banka bonusu:

- a. Bu sirkülerin 2.6b) bölümünde 179 gün vadeli banka bonolarına ilişkin açıklanan DİBS'ler Doğrusal Yakınsama (Enterpolasyon) yöntemiyle hesaplamaya konu edilir. Enterpolasyon yöntemi uyarınca, iki ortalama yıllık bileşik faizin arasından geçen doğrunun banka bonusunun vade gününe karşılık gelen noktası gösterge yıllık bileşik faiz oranıdır.

$$\text{Gösterge Yıllık Bileşik Faiz} = r_1 + ((r_2 - r_1) / (VK_2 - VK_1)) * (BV - VK_1)$$

Banka bonusu vade gün sayısı	BV
Vadesi daha kısa olan DİBS'in ortalama yıllık bileşik faizi	r1
Vadesi daha uzun olan DİBS'in ortalama yıllık bileşik faizi	r2
Vadesi daha kısa olan DİBS'in vade başlangıç tarihi itibariyle vadeye kalan gün sayısı	VK1
Vadesi daha uzun olan DİBS'in vade başlangıç tarihi itibariyle vadeye kalan gün sayısı	VK2

- b. Gösterge Yıllık Bileşik Faiz oranından basit faiz oranı bulunarak Gösterge Faiz Oranı hesaplanır.

$$\text{GFO} = ((1 + \text{BF})^{1/365} - 1) * 365/t$$

Gösterge Bileşik Faiz	BF
Vadeye Kalan Gün Sayısı	T
Gösterge Faiz Oranı (Basit)	GFO

- c. Gösterge Faiz Oranı'na ek getiri oranı eklenerek Banka Bonusu Faiz Oranı belirlenir.

$$\text{BBO} = \text{GFO} + \text{S}$$

Gösterge Faiz Oranı (Basit)	GFO
ING BANK Ek Getiri Oranı	S
Banka Bonusu Faiz Oranı (Basit)	BBO

II. 371 gün vadeli tahvil:

- a. Bu sirkülerin 2.6b) bölümünde 371 gün vadeli tahvillere ilişkin açıklanan DİBS'ler Enterpolasyon yöntemiyle hesaplamaya konu edilir. Enterpolasyon yöntemi uyarınca, iki ortalama yıllık bileşik faizin arasından geçen doğrunun tahvilin vade gününe karşılık gelen noktası yıllık bileşik faiz oranıdır.

$$\text{Gösterge Yıllık Bileşik Faiz} = r_1 + ((r_2 - r_1) / (VK_2 - VK_1)) * (TV - VK_1)$$

Tahvil vade gün sayısı	TV
------------------------	----

Vadesi daha kısa olan DİBS'in ortalama yıllık bileşik faizi	r1
Vadesi daha uzun olan DİBS'in ortalama yıllık bileşik faizi	r2
Vadesi daha kısa olan DİBS'in vade başlangıç tarihi itibariyle vadeye kalan gün sayısı	VK1
Vadesi daha uzun olan DİBS'in vade başlangıç tarihi itibariyle vadeye kalan gün sayısı	VK2

- b. Gösterge Yıllık Bileşik Faiz oranından basit faiz oranı bulunarak Gösterge Faiz Oranı hesaplanır.

$$\text{GFO} = ((1+\text{BF})^{t/365} - 1) * 365/t$$

Gösterge Bileşik Faiz	BF
Vadeye Kalan Gün Sayısı	T
Gösterge Faiz Oranı (Basit)	GFO

- c. Gösterge Faiz Oranı'na ek getiri oranı eklenerek Tahvil Faiz Oranı belirlenir.

$$\text{TFO} = \text{GFO} + \text{S}$$

Gösterge Faiz Oranı (Basit)	GFO
ING BANK Ek Getiri Oranı	S
Tahvil Faiz Oranı (Basit)	TFO

### 2.13 Banka Bonusu ve/veya tahvil sahiplerinin temsil edilmesine, bu temsilin hangi organlar vasıtasıyla yapıldığı ile ilgili mevzuat hükümleri hakkında bilgi:

Aşağıda yazılı olan bilgiler 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu çerçevesinde ilgili maddeler gözden geçirilmek suretiyle güncellenmiştir.

Banka bonusu ve/veya tahvil sahiplerinin hakları:

- Hakim şirketin hakimiyetini bağlı şirketi kayba uğratacak şekilde kullanması, bağlı şirketin yatırımlarını kısıtlaması, durdurması, verimliliğini yada faaliyetini olumsuz etkileyen kararlar alması gibi durumlarda, 202'nci maddede belirtilen denkleştirme fiili gerçekleştirilmez veya denk bir istem hakkı tanınmaz ise, alacaklılar da, (b) bendi uyarınca, şirket iflas etmemiş olsa bile, şirketin zararının şirkete ödenmesini isteyebilirler (TTK m.202(1)(c));
- Pay sahibi olmayan yönetim kurulu üyeleri ile yönetim kurulu üyelerinin pay sahibi olmayan 393 üncü maddede sayılan yakınları şirkete nakit borçlanamaz. Bu kişiler için şirket kefalet, garanti ve teminat veremez, sorumluluk yüklenemez, bunların borçlarını devralamaz. Aksi hâlde, şirkete borçlanılan tutar için şirket alacaklıları bu kişileri, şirketin yükümlendirildiği tutarda şirket borçları için doğrudan takip edebilir (TTK m. 395 (2));
- Şirketin iflası hâlinde, yönetim kurulu üyeleri şirket alacaklılarına karşı, iflasın açılmasından önceki son üç yıl içinde kazanç payı veya başka bir ad altında hizmetlerine karşılık olarak aldıkları ve fakat uygun ücreti aşan ve bilanço uygun bir ücret miktarına göre tedbirli bir tarzda düzenlenmiş olsaydı ödenmemesi gereken paraları geri vermekle yükümlüdürler. (TTK m.513 (1));
- Alacaklı oldukları şirket defterlerinden veya diğer belgelerden anlaşılan ve yerleşim yerleri bilinen kişiler taahhütlü mektupla, diğer alacaklılar Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ve şirketin internet sitesinde ve aynı zamanda esas sözleşmede öngörüldüğü şekilde, birer hafta arayla yapılacak üç ilanla şirketin sona ermiş bulunduğu konusunda bilgilendirilirler ve alacaklarını tasfiye memurlarına bildirmeye çağırılırlar (TTK m.541(1));

- Belgelerin ve beyanların kanuna aykırı olması halinde, belgeleri düzenleyenlerin, beyanları yapanların ve kusurlu olması kaydıyla buna katılanların sorumluluğu bulunmaktadır (TTK m.549);
- Ortaklık alacaklısı sıfatlarından dolayı, ortaklık esas sermayesinin azaltılması halinde alacaklarının ödenmesini veya teminat gösterilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır (TTK m.474);
- Sermaye tamamıyla taahhüt olunmamış ve karşılığı kanun veya esas sözleşme hükümleri gereğince tamamen ödenmemişken, taahhüt edilmiş ve ödenmiş gibi gösterenler ve kusurlu olmaları şartıyla şirket yetkilileri zararı faiziyle birlikte müteselsilen ödemekle sorumludur (TTK m.550);
- Sermaye taahhüdünde bulunanların ödeme yeterliliğinin bulunmadığını bilen ve buna onay verenler söz konusu borcun ödenmemesinden doğan zarardan sorumludurlar (TTK m.550);
- Aynı sermayenin veya devralınacak işletme ile ayınların değerlemesinde emsaline oranla yüksek fiyat biçenler, işletme ve aynın niteliğini veya durumunu farklı gösterenler ya da başka bir şekilde yolsuzluk yapanlar bundan doğan zarardan sorumludur (TTK m.551);
- Uzun süreden beri şirketin kanunen gerekli olan organlarından biri mevcut değilse veya genel kurul toplanamaması hallerinde, mahkemeden şirketin durumunun düzeltilmesini talep etme aksi halde "ortaklığın feshi" için mahkemeye başvurma hakkı bulunmaktadır (TTK m.530);
- Kurucuların, yönetim kurulu üyelerinin, yöneticilerin ve tasfiye memurlarının kanundan ve esas sözleşmeden doğan yükümlülüklerini ihlal etmeleri halinde, kusurlarının bulunmadığını ispatlamadıkça, hem şirkete hem pay sahiplerine hem de şirket alacaklılarına karşı verdikleri zarardan sorumluluğu bulunmaktadır (TTK m.553);
- Kanuni görevlerinin yerine getirilmesinde kusurlu hareket ettikleri takdirde, denetçiler, hem şirkete hem de pay sahipleri ile şirket alacaklılarına karşı verdikleri zarar dolayısıyla sorumludur (TTK m.554);
- Şirket alacaklılarının da zarara uğrayan şirketin iflası halinde tazminatın şirkete ödenmesini iflas idaresinden talep etme hakkı, iflas idaresi dava açmadığı takdirde dava açma hakkı bulunmaktadır (TTK m. 556).
- Birden çok kişinin aynı zararı tazminle yükümlü olmaları hâlinde, bunlardan her biri, kusuruna ve durumun gereklerine göre, zarar şahsen kendisine yükletilebildiği ölçüde, bu zarardan diğerleriyle birlikte müteselsilen sorumlu olur. (TTK m. 557(1))

#### **2.14 Ön alım hakları, bu hakkın devredilebilirliği, kullanılmayan ön alım haklarına ilişkin işlemler:**

Banka bonoları ve tahvillere ilişkin ön alım hakkı yoktur.

#### **2.15. GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER VE GARANTİ HÜKÜMLERİ**

YOKTUR.

### 3 HALKA ARZLA İLGİLİ GENEL BİLGİLER

#### 3.1 Halka arz tutarı:

Halka arz edilen banka bonoları 179 gün vadeli 100.000.000.-TL nominal tutarda, halka arz edilen tahviller ise 371 gün vadeli 50.000.000.-TL nominal tutarda olacaktır. İhraç edilen ürünlerin her birine sirkülerde ilan edilen tutarda talep gelse dahi gelen talebe bağlı olarak ihraç edilecek banka bonusu ve tahvil miktarı ING BANK'ın onayı ile yeniden belirlenebilecektir.

Halka arza, toplam 150.000.000.-TL olan halka arz büyüklüğünden fazla talep gelmesi durumunda halka arz miktarı 350.000.000 TL nominal tutara kadar artırılabilir olup, bu durumda artırılan kısmın banka bonusu veya tahvil veya her ikisi şeklinde ihraç edilmesine gelen talep doğrultusunda ING BANK'ın onayı ile karar verilecektir.

#### 3.2 Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

7-8-9 Ocak 2013 tarihlerinde 3 işgünü süresince talep toplanacaktır.

#### 3.3 Banka Bonoları ve tahvillerin satış fiyatı veya fiyatın tespit edildiği/edileceği yöntem ile nihai fiyatın kamuya açıklanma süreci:

I. 179 gün vadeli banka bonusu:

Banka bonolarının faiz oranı ve bu orana ilişkin hesaplama yöntemi işbu sirkülerin 2.6 b) maddesinde yer almaktadır. Talep toplamının son günü gösterge faiz oranı belirlenmesi ve ek getiri oranının eklenmesiyle ING BANK banka bonusu faizi bulunacaktır.

ING BANK tarafından gösterge faiz oranı üzerine ödenecek ek getiri oranı %0,80 (seksen baz puan) olacaktır. Banka bonolarının faiz oranı, işbu sirkülerin 2.12 maddesinde belirtilen formül ile hesaplanacaktır.

Nominal değeri 1.-TL olan 1 adet banka bonosunun satış fiyatı aşağıdaki formülle hesaplanacak ve virgülden sonra 5 haneye yuvarlanacaktır.

$$BB = 1 / (1 + (BBO * t / 365))$$

Banka Bonusu Faiz Oranı (Basit)	BBO
Vadeye Kalan Gün Sayısı	t
Banka Bonusu Satış Fiyatı	BB

II. 371 gün vadeli tahvil:

Tahvillerin faiz oranı ve bu orana ilişkin hesaplama yöntemi işbu sirkülerin 2.6 b) maddesinde yer almaktadır. Talep toplamının son günü gösterge faiz oranı belirlenmesi ve ek getiri oranının eklenmesiyle ING BANK tahvil faizi bulunacaktır.

ING BANK tarafından gösterge faiz oranı üzerine ödenecek ek getiri oranı %1,00 (yüz baz puan) olacaktır. Tahvillerin faiz oranı, işbu sirkülerin 2.12 maddesinde belirtilen formül ile hesaplanacaktır.

Nominal değeri 1.-TL olan 1 adet tahvilin satış fiyatı aşağıdaki formülle hesaplanacak ve virgülden sonra 5 haneye yuvarlanacaktır.

$$FT = 1 / (1 + (TFO * t / 365))$$

Tahvil Faiz Oranı (Basit)	TFO
Vadeye Kalan Gün Sayısı	t
Tahvil Satış Fiyatı	FT

Banka bonoları ve tahvillerin faiz oranı ve satış fiyatı talep toplamayı takip eden işgünü izahname ve sirkülerin yayımlandığı [www.ingbank.com.tr](http://www.ingbank.com.tr) adresli ING Bank A.Ş.'nin internet sitesi ve KAP'ta ilan edilerek kamuya duyurulacaktır.

### 3.4 Satış yöntemi ve başvuru şekli:

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

Bu halka arzda banka bonusu ve/veya tahvil satın almak isteyen tüm yatırımcıların; halka arz süresi içinde ve sirkülerde belirtilen başvuru yerlerine müracaat ederek talep formu'nu doldurmaları ve satın alacakları banka bonoları ve/veya tahvillerin bedellerini işbu sirkülerin 3.6 maddesine göre yatırmaları gerekmektedir.

Yatırımcılar, Talep Formunda talep ettikleri parasal tutarı belirteceklerdir.

**Talepte bulunacak yatırımcılar, aşağıda belirtilen belgeleri, talep formlarına ekleyeceklerdir:**

**Gerçek Kişi Yatırımcılar:** Kimlik (nüfus cüzdanı veya sürücü belgesi veya pasaport) fotokopisi

**Tüzel Kişi Yatırımcılar:** İmza sirkülerinin noter tasdikli örneği, kuruluş gazetesini, vergi levhası ve ticaret sicili kayıt belgesi fotokopisi

Yatırımcılar, istedikleri takdirde Talep Formu'nda almak istedikleri parasal tutara ilişkin bir alt sınır belirleyebilirler.

Banka bonusu ve tahvil halka arzına Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar kategorisi ve yurtiçinden başvuran Kurumsal Yatırımcılar,

### **KONSORSİYUM LİDERİ**

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İş Kuleleri Kule 2 Kat:12  
34330, 4. Levent/İstanbul  
Tel: (0212) 350 20 00 Faks: (0212) 350 20 01

ve tüm şubeleri (İŞ YATIRIM, şubelerinin adreslerine [www.isyatirim.com.tr](http://www.isyatirim.com.tr) adresli internet sitesinin iletişim kısmından ulaşılabilir.)

## **KONSORSİYUM EŞ LİDERİ**

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Akatlar Ebulula Cad. F2 C Blok  
34335 LEVENT Beşiktaş /İSTANBUL  
Tel: (0212) 319 12 00 Faks: (0212) 351 05 99

ve tüm şubeleri ve acentalıkları (OYAK YATIRIM, şubeleri ve acentalıklarının adreslerine [www.oyakyatirim.com.tr](http://www.oyakyatirim.com.tr) adresli internet sitesinin müşteri ilişkileri kısmından ulaşılabilir.), ING Bank A.Ş.'nin tüm şubelerine talepte bulunmak için başvurabilirler.

Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar bu kanallara ilave olarak Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin [www.oyakyatirim.com.tr](http://www.oyakyatirim.com.tr) İnternet Şubesi, 444 0 414 telefonda Çağrı Merkezi aracılığı ile de talepte bulunabilirler.

Kurumsal kategorisi içinde yer alan Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar; alt kategorisinin talepleri İŞ YATIRIM ve OYAK YATIRIM tarafından toplanacaktır.

İşbu sirkülerin 3.9.maddesinde tanımlanan “Talepte bulunamayacak yatırımcılar” kapsamına giren gerçek ve tüzel kişiler ING BANK banka bonusu ve tahvil ihracında başvuruda bulunamazlar.

### **Kıymet Blokesi Yöntemi İle Ödeme Kabul Edecek Başvuru Yerleri:**

<b>Başvuru Yeri</b>	<b>Teminata Konu Olabilecek Kıymetler</b>	<b>Talep Yöntemi</b>
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Likit Fon, B Tipi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu, DİBS (TL), DİBS (Döviz),	Değişken Yöntem
Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Likit Fon, DİBS (TL) (Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlüğü, Şubeleri ve Acentalıkları)	Değişken Yöntem

### **Döviz Blokesi Yöntemi İle Ödeme Kabul Edecek Başvuru Yerleri:**

<b>Başvuru Yeri</b>	<b>Kısıtlar</b>	<b>Talep Yöntemi</b>
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Döviz	Değişken Yöntem
Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Döviz (Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlüğü, Şubeleri ve Acentalıkları)	Değişken Yöntem

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

Nominal değeri 1.-TL olan 1 adet banka bonusu ve tahvil için minimum talep tutarı 1.000.-TL olacaktır. Minimum talep tutarından sonraki talep aralıklarının 1.-TL ve katları şeklinde olması şarttır.

Talep edilebilecek azami parasal tutar hakkında herhangi bir sınırlamada bulunulmamıştır. Yatırımcılar, istedikleri takdirde Talep Formu'nda almak istedikleri parasal tutara ilişkin bir alt sınır belirleyebilirler.

### **3.6 Banka Bonosu ve tahvil bedellerinin ödenme yeri ile şekli hakkında bilgi:**

#### **a. Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar:**

Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar aşağıda belirtilen nakden ödeme ve kıymet blokesi yöntemiyle talepte bulunma seçeneklerinden ancak birini seçerek talepte bulunabilirler.

##### **1. Nakden Ödeme:**

Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar talep ettikleri banka bonoları ve/veya tahvillerine ilişkin parasal tutarı nakden yatıracaklardır.

Talep ettikleri banka bonusu ve/veya tahvilin parasal tutarını gün içinde nakden yatıran Yurt İçi Bireysel Yatırımcıların yatırdıkları tutar banka bonoları ve/veya tahvillerin hesaplarına virman edileceği tarihe kadar gecelik repoda değerlendirilecektir.

##### **2. Kıymet Blokesi Yöntemiyle Talepte Bulunma:**

Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar, yatırım hesaplarında mevcut olan likit fonlar ve DİBS'leri teminat göstermek suretiyle banka bonusu ve/veya tahvil talep edebileceklerdir.

Banka bonusu ve/veya tahvil talep bedeli karşılığında alınacak blokaj tutarları, aşağıda gösterilen şekilde hesaplanacaktır.

Likit Fon Blokajı  
**Ödenmesi gereken bedel/%97**

TL DİBS  
**Ödenmesi gereken bedel/%90**

Döviz Cinsinden ve Döviz Endeksli DİBS Blokajı  
**Ödenmesi gereken bedel/ %90**

Blokaj işleminde;

Likit fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı,

DİBS'lerde talep verilmesi esnasında İŞ YATIRIM veya OYAK YATIRIM aracılığı ile başvuruda bulunan yatırımcılar için, blokaj tarihinden önce İMKB Tahvil Bono Piyasası, Kesin Alım Satım Pazarında oluşan son işgünü ağırlıklı ortalama fiyatı dikkate alınacaktır.

Teminat gösterilen kıymetlerin bozdurulmasında İŞ YATIRIM ve OYAK YATIRIM İMKB Tahvil ve Bono Piyasası'nda oluşan cari piyasa fiyatını kullanacaktır.

Teminat tutarlarının hesaplanmasında, kullanılan menkul kıymetin asgari adet, adet katları ve birim tutarları dikkate alınarak, teminat gösterilen menkul kıymet adedi asgari adedin altında

kalmayacak ve kesirli ve/veya ilgili menkul kıymet için belirtilen katların dışında bir adet oluşmayacak şekilde yukarı yuvarlama yapılabilecektir.

Yatırımcıların taleplerini karşılayacak miktarda tek bir teminat türünün tek başına yeterli olmaması durumunda, aynı yatırım hesabında bulunan likit fon, TL DİBS ve Döviz Cinsinden ve Döviz Endeksli DİBS'ler aynı anda teminata alınabilecektir.

### **Değişken Yöntem:**

Vade başlangıç tarihinde, bu yöntem ile talepte bulunacak olan yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri banka bonusu veya tahvil bedelleri, yatırımcıların vade başlangıç tarihinde saat 12:00'ye kadar nakden ödeme yapmamaları halinde, bloke edilen DİBS'ler ve/veya likit fonlar bozdurularak ödenecektir.

Yatırımcıların talep ettikleri banka bonusu ve/veya tahvil bedellerine karşılık gelen tutarı yukarıda belirtilen süre içinde nakden ödemeleri durumunda, blokaja alınan menkul kıymetler üzerindeki bloke aynı gün kaldırılır.

Teminata alınan kıymetlerin nakde dönüştürülmesi sırasında müşteri talimatları dikkate alınacaktır.

### **3. Döviz Blokesi Yöntemiyle Talepte Bulunma:**

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar hesaplarında mevcut olan Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası'nca alım-satım konusu yapılan konvertible dövizleri teminat göstermek suretiyle banka bonusu ve/veya tahvil talep edebileceklerdir.

Banka bonusu ve/veya tahvil talep bedeli karşılığında alınacak döviz tutarı aşağıda gösterilen şekilde hesaplanacaktır:

#### **Ödenmesi gereken bedel /%90**

İŞ YATIRIM'dan talepte bulunan yatırımcıların blokaj işlemlerinde, İŞ BANKASI'nın söz konusu yabancı para için ilk açıkladığı gişe kuru dikkate alınacaktır. Küsurlu döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır.

OYAK YATIRIM'dan talepte bulunan yatırımcıların blokaj işlemlerinde, TCMB'nin söz konusu yabancı para için ilk açıkladığı DÖVİZ ALIŞ kuru dikkate alınacaktır. Küsurlu döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır.

### **Değişken Yöntem:**

Vade başlangıç tarihinde, bu yöntem ile talepte bulunacak yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri banka bonusu ve/veya tahvil bedelleri, yatırımcıların vade başlangıç tarihinde saat 12:00'ye kadar nakden ödeme yapmamaları halinde, bloke edilen döviz bozdurularak ödenecektir.

Yatırımcıların talep ettikleri banka bonusu ve/veya tahvil bedellerine karşılık gelen tutarı yukarıda belirtilen süre içinde nakden ödemeleri durumunda blokaja alınan döviz üzerindeki bloke aynı gün kaldırılır.



İŞ YATIRIM'dan talepte bulunan yatırımcıların teminat göstermiş oldukları dövizin bozdurulmasında İŞ BANKASI'nın cari kuru kullanılacaktır.

OYAK YATIRIM'dan talepte bulunan yatırımcıların teminat göstermiş oldukları dövizin bozdurulmasında ING BANK A.Ş.'nin cari kuru kullanılacaktır.

**b. Kurumsal Yatırımcılar:**

Kurumsal Yatırımcılar'ın talepte bulunmak için talep formu doldurmaları gerekmektedir.

Kurumsal Yatırımcılar banka bonusu ve/veya tahvil bedellerini talep anında ödemeyeceklerdir.

Kurumsal Yatırımcılar almaya hak kazandıkları banka bonusu ve/veya tahvil bedelini vade başlangıç tarihinde saat 12.00'ye kadar ödeyeceklerdir. Kurumsal Yatırımcılar'ın banka bonusu ve / veya tahvil bedellerinin ödenmemesi riski talebi giren ilgili konsorsiyum üyesi aracı kuruma aittir. Talebi giren konsorsiyum üyesi aracı kurum talepte bulunan Kurumsal Yatırımcı'nın talebini kabul edip etmemekte serbest olacaktır.

Kurumsal Yatırımcılar dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra almaya hak kazandıkları banka bonusu ve/veya tahvil bedellerini konsorsiyum üyesi aracı kurumlara ödemekten imtina edemezler.

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

Halka arz sonuçları, Seri:VIII, No:66 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Halka Arzında Satış Yöntemlerine İlişkin Esaslar 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.

**3.8 Aracılık ve yüklenim hakkında bilgi:**

- a) **Satışa aracılık edecek ve/veya yüklenimde ve/veya en iyi gayret aracılığında bulunacak kuruluş/kuruluşlar, aracılığın niteliği ve yüklenimde bulunulan banka bonusu tutarı ile bu tutarın satışa sunulan toplam banka bonusu tutarına oranı:**

ING BANK'ın halka arz edeceği banka bonoları ve tahvillerin satışı SPK'nın Seri: VIII, No: 66 sayılı "Sermaye Piyasası Araçlarının Halka Arzında Satış Yöntemlerine İlişkin Esaslar Tebliği"nin 3. maddesinde yer alan "Talep Toplama Yöntemi" ile gerçekleştirilecektir. Halka arza aracılık SPK'nın Seri V, No:46 sayılı "Aracılık Faaliyetleri ve Aracı Kuruluşlara İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ"inin 38. maddesinin (a) bendinde tanımı yapılan "En İyi Gayret Aracılığı" şeklinde gerçekleştirilecek olup, satışa aracılık edecek olan İŞ YATIRIM ve OYAK YATIRIM tarafından yüklenimde bulunulmamıştır.

- b) **Aracılık sözleşmesinin tarihi ve bu sözleşmede yer alan önemli hususlar:**

ING BANK tarafından 3. ve 4. seriler halinde ihraç edilecek banka bonoları ve tahvillere ilişkin aracılık işlemleri 19.12.2012 tarihinde imzalanan Aracılık Sözleşmesi çerçevesinde İŞ YATIRIM liderliğinde oluşturulan konsorsiyum tarafından "Talep Toplama Yöntemi" kullanılarak "En İyi Gayret Aracılığı" şeklinde gerçekleştirilecektir.

Oluşturulan konsorsiyum da İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. konsorsiyum lideri, Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ise konsorsiyum eş lideri olarak yer almaktadır.

### 3.9 Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları hakkında bilgi:

#### Tahsisat Miktarları

ING BANK banka bonoları ve tahvillerinin halka arzına ilişkin olarak yatırımcılar aşağıdaki gibi 2 (iki) gruba ayrılmışlardır:

**Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar;** Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları ile yurt dışında işçi, serbest meslek ve müstakil iş sahipleri dahil Türkiye'de ikametgah sahibi gerçek ve tüzel kişiler ile yerleşmek niyetiyle bir takvim yılı içinde Türkiye'de devamlı olarak 6 aydan fazla oturanlar da dahil olmak üzere, aşağıda tanımlanan Kurumsal Yatırımcılar ve Talepte Bulunamayacak Yatırımcılar tanımları dışında kalan tüm gerçek ve tüzel kişilerdir.

**Kurumsal Yatırımcılar;** Yurtdışından başvuracak olan kurumsal yatırımcılar, yatırım fonları, özel emeklilik fonları, menkul kıymetler yatırım ortaklıkları, risk sermayesi yatırım ortaklıkları, gayrimenkul yatırım ortaklıkları, aracı kurumlar, bankalar, sigorta şirketleri, portföy yönetim şirketleri, ipotek finansmanı kuruluşları, emekli ve yardım sandıkları, vakıflar, 17/7/1964 tarihli ve 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun geçici 20. maddesi uyarınca kurulmuş olan sandıklar ile kamuya yararlı dernekler olmak üzere Talepte Bulunamayacak Yatırımcılar tanımları dışında kalan yatırımcılardır.

Yurtdışından başvuracak olan kurumsal yatırımcılar; Türk Parası Kıymetini Koruma Hakkında 32 Sayılı Karar'la tanımlanan dışarıda yerleşik olan, yatırım fonları, emeklilik fonları, yatırım ortaklıkları, aracı kurumlar, bankalar, sigorta şirketleri, portföy yönetim şirketleri, ipotek finansmanı kuruluşları, emekli ve yardım sandıkları, vakıflar ile sermaye piyasası araçlarının ihraç tarihi itibarıyla en az 1 milyon TL tutarında Türk ve/veya yabancı para ve sermaye piyasası aracına sahip olan ve Talepte Bulunamayacak Yatırımcılar tanımları dışında kalan tüzel kişilerdir. Banka bonoları ve tahviller, Türk mevzuatı uyarınca, İMKB'de işlem görecektir şekilde halka arz edildiğinden dolayı, yurtdışından başvuracak olan kurumsal yatırımcılar banka bonolarını ve/veya tahvilleri Türkiye'de satın alacaklardır.

#### Talepte Bulunamayacak Yatırımcılar :

Aşağıdaki kriterlere haiz gerçek veya tüzel kişiler ING BANK banka bonusu ve tahvil ihracında talepte bulunamazlar:

- i) İran, Küba, Myanmar (Burma), Kuzey Kore, Sudan veya Suriye'de yerleşik gerçek kişiler ile bu ülkelerde kurulu tüzel kişi yatırımcılar ve hangi ülkede kurulu olduğuna bakılmaksızın bu kişilerin sahibi olduğu şirketler
- ii)
  - ABD ("Amerika Birleşik Devletleri") vatandaşlığı veya ABD'de kanuni bir daimi ikametgâhı bulunanlar,
  - Doğum yeri ABD olanlar,
  - ABD'de adresi olanlar (ikametgah, iletişim veya posta kutusu),
  - Adresi ABD bağlantılı yalnızca "aracılığıyla" veya "adreste muhafaza edilecek" olarak belirtilmiş veya ABD posta kutusu olanlar,
  - Adresi ABD olan bir kişiye vekâletname veya imza yetkisi verenler,

- ABD’de bulunan bir hesaba fon transferi yapma talimatı verenler veya bir ABD adresinden düzenli talimat alanlar,
- ABD’de bir yatırım danışmanı veya ABD’de yerleşik bir yatırım yöneticisi ile iş yapan veya talimat alanlar,
- Ana ortağı ABD’de kayıtlı olan şirketler.

### **Tahsisat Esasları**

Halka arz edilecek banka bonolarının;

35.000.000 TL nominal değerdeki (% 35) kısmı Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara  
65.000.000 TL nominal değerdeki (% 65) kısmı Kurumsal Yatırımcılara

Tahvillerin ise;

25.000.000 TL nominal değerdeki (% 50) kısmı Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara  
25.000.000 TL nominal değerdeki (% 50) kısmı Kurumsal Yatırımcılara

gerçekleştirilecek satışlar için tahsis edilmiştir.

Sirkülerde ilan edilen tahsisat oranları talep toplama neticesinde İŞ YATIRIM’ın önerisi ve ING BANK’ın onayıyla aşağıda belirtilen koşullar çerçevesinde değiştirilebilecektir.

Talep toplama süresinin sonunda her bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak kadar talep gelmiş olsa dahi, tahsisat oranları arasında yatırımcılara Seri:VIII No:66 “Sermaye Piyasası Araçlarının Halka Arzında Satış Yöntemlerine İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine göre;

- Yukarıda belirtilen herhangi bir yatırımcı grubu için %20’den fazla azaltılmamak,

- Yurtiçi Bireysel ve Yurtiçi Kurumsal Yatırımcıların tahsisat oranlarını %10’un altına düşürmemek üzere İŞ YATIRIM’ın önerisi ile ING BANK’ın onayı ile kaydırma yapılabilir.

Satış sürecinde yatırımcı talebine bağlı olarak ihraç tutarı 350.000.000 TL’ye kadar artırılabilir. İhracın 350.000.000.-TL’a kadar artırılması durumunda; Seri:VIII No:66 “Sermaye Piyasası Araçlarının Halka Arzında Satış Yöntemlerine İlişkin Esaslar Tebliği” hükümleri çerçevesinde tahsisat oranları yeniden belirlenecektir.

### **Dağıtım Esasları**

Toplanan talepler her bir tahsis grubu için ayrı ayrı bir araya getirildikten sonra Seri VIII. No:66 sayılı Tebliğ Ek 1’de yer alan talep formuna göre içermesi gereken asgari bilgileri ve Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları ile Türkiye’de yerleşik yabancı uyruklular dışında kalan bireysel yatırımcıların T.C. kimlik numarasını içermeyen kayıtlar da iptal edilerek dağıtımına dahil edilmeyecektir. Eksikliği nedeniyle iptal edilen kayıtlar talep listelerinden çıkartıldıktan sonra dağıtım işlemi aşağıdaki şekilde gerçekleştirilecektir:

Yukarıda belirtilen ve ilgili tahsisat grubu tanımına girmeyen yatırımcılar dağıtımına dahil edilmeyecektir.

Her bir tahsisat grubuna dağıtım, aşağıda belirtilen şekilde kendi içinde ayrı ayrı yapılacaktır.

**a. Yurtiçi Bireysel Yatırımcılara Dağıtım:** Oransal Dağıtım Yöntemi'ne göre yapılacaktır. İlk aşamada, talepte bulunan tüm Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara 1.000 adet kıymet verilecek, daha sonra, Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için geriye kalan tahsisat miktarının, kalan talep miktarına bölünmesi ile "Arzın Talebi Karşılama Oranı" bulunacaktır. Bulunan Arzın Talebi Karşılama Oranı her bir yatırımcıya ait kişisel talep ile çarpılacak ve dağıtılacaktır.

Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar için oransal dağıtım yöntemi kullanılacağından herhangi bir mükerrer tarama işlemi yapılmayacaktır.

**b. Kurumsal Yatırımcılara Dağıtım:** Kurumsal Yatırımcı grubunda bir defadan fazla talepte bulunan yatırımcıların bulunması durumunda fazla miktarda olan talep kabul edilecektir. Her bir Kurumsal Yatırımcıya verilecek kıymet miktarına İŞ YATIRIM'ın önerileri de dikkate alınarak ING BANK tarafından karar verilecektir.

Tüm yatırımcı gruplarına dağıtım yapılırken, dağıtım sonucu ortaya çıkan miktarlar alt sınır koyan yatırımcılar açısından gözden geçirilecek, ortaya çıkan miktarın bu alt sınırın altında kalması halinde yatırımcı isteğine uygun olarak listeden çıkarılacak ve bu miktarlar tekrar dağıtım tabi tutulacaktır.

Yatırımcı gruplarına belirtilen yöntemlerle dağıtım yapılırken, hesaplamalarda küsurat ortaya çıkmasından dolayı dağıtılamayan kıymetler, talebi tamamen karşılanamayan yatırımcılar arasında ING BANK'ın uygun gördüğü şekilde dağıtılacaktır.

İŞ YATIRIM, talep toplama süresinin bitimini izleyen iş günü içerisinde dağıtım listelerini, her bir tahsis grubu için ayrı ayrı kesinleştirerek ING BANK'a verecektir. ING BANK, dağıtım listelerini kendilerine teslim edilen gün içerisinde onaylayacak ve onayı İŞ YATIRIM'a bildirecektir.

### 3.10 Banka bonoları ve tahvillerin teslim zamanı ve yeri:

Banka bonoları ve tahvillerin fiziki teslimi söz konusu olmayıp bu kıymetler, SPK Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenecektir. Yatırımcıların satın almaya hak kazandıkları kıymetler, dağıtım listesi'nin ING BANK tarafından onaylanarak kesinleşmesini takip eden iş günü içerisinde MKK'daki hesaplarına aktarılacaktır.

### 3.11 Banka bonusu ve tahvil halka arzına ilişkin olarak İhraççının ödemesi gereken ve halka arz edilecek banka bonusu ve tahvil başına toplam maliyet:

- İhraç edilecek olan 100.000.000.-TL nominal tutardaki 179 gün vadeli banka bonoları için tahmini maliyetler aşağıdadır:

Vergi ve Kotasyon Ücretleri	Baz Alınacak Değer	Sabit / Oransal	Tutar (TL)
SPK Ücreti	Nominal Tutar	Vadeye Göre Değişen Oransal	50.000
MKK Ücreti ve bu ücrete ilişkin BSMV <sup>1</sup>	Nominal Tutar	Üst Limitli Oransal	1.575
İMKB Kotasyon Ücreti (%0,10 / 1.000 <Kotasyon Ücreti< 10.000 TL) <sup>2</sup>	Nominal Tutar	Tavanı Aşarsa Sabit	10.000
Takasbank ISIN Kodu <sup>3</sup>		Sabit	36

<b>TOPLAM</b>			<b>61.611</b>
---------------	--	--	---------------

<sup>1</sup>İhraçtan önce ihraç edilen nominal tutar üzerinden %0,01 oranında MKK hizmet bedeli ödenmektedir. İhraç ücreti için üst limit 1.500 TL'dir. Ayrıca kupon ödemesi ve itfa tarihlerinde %0,005 oranında ilave ücret ödenmektedir. İlgili tutara ilişkin alt limit 500.-TL üst limit ise 25.000.-TL dir.

<sup>2</sup>Kota alma ücretinin dörtte biri tutarında yıllık kotta kalma ücreti ödenir.

<sup>3</sup>Takasbank ücreti 20\$ dir.

İhraççının Kurul kayıt, MKK ve Takasbank'ın dahil olduğu yasal maliyetleri ortalama 61.611-TL olup ilgili tutarlar, nominal ihraç tutarının %0,06'sına tekabül etmektedir. Halka arz edilecek 1.-TL nominal değerli toplam 100.000.000 adet banka bonusu başına düşecek maliyet ise 0,0006 TL olarak hesaplanmaktadır.

- İhraç edilecek olan 50.000.000.-TL nominal tutardaki 371 gün vadeli tahviller için tahmini maliyetler aşağıdadır:

<b>Vergi ve Kotasyon Ücretleri</b>	<b>Baz Alınacak Değer</b>	<b>Sabit / Oransal</b>	<b>Tutar (TL)</b>
SPK Ücreti <sup>1</sup>	Nominal Tutar	Vadeye Göre Değişen Oransal	50.000
MKK Ücreti ve bu ücrete ilişkin BSMV <sup>2</sup>	Nominal Tutar	Üst Limitli Oransal	1.575
İMKB Kotasyon Ücreti (%0,10 / 1.000 <Kotasyon Ücreti< 10.000 TL) <sup>3</sup>	Nominal Tutar	Tavanı Aşarsa Sabit	10.000
Takasbank ISIN Kodu <sup>4</sup>		Sabit	360
<b>TOPLAM</b>			<b>61.935</b>

<sup>1</sup>Fazla talep gelmesi durumunda artırılan kısmın tamamının tahvil olarak ihraç edilebilme ihtimali nedeniyle SPK kayıt ücreti 250.000.000.-TL üzerinden alınmıştır.

<sup>2</sup>İhraçtan önce ihraç edilen nominal tutar üzerinden %0,01 oranında MKK hizmet bedeli ödenmektedir. İhraç ücreti için üst limit 1.500 TL'dir. Ayrıca kupon ödemesi ve itfa tarihlerinde %0,005 oranında ilave ücret ödenmektedir. İlgili tutara ilişkin alt limit 500.-TL üst limit ise 25.000.-TL dir.

<sup>3</sup>Kota alma ücretinin dörtte biri tutarında yıllık kotta kalma ücreti ödenir.

<sup>4</sup>Takasbank ücreti 200\$ dir.

İhraççının Kurul kayıt, MKK ve Takasbank'ın dahil olduğu yasal maliyetleri ortalama 61.935-TL olup ilgili tutarlar, nominal ihraç tutarının %0,12'sine tekabül etmektedir. Halka arz edilecek 1.-TL nominal değerli toplam 50.000.000 adet tahvil başına düşecek maliyet ise 0,0012 TL olarak hesaplanmaktadır.

İhraca fazla talep gelmesi nedeniyle ihraç edilen halka arz miktarının 350.000.000.-TL'ye artırılması durumunda banka bonusu ve tahvil için yasal maliyetler toplamı 323.546-TL olarak gerçekleşecek olup ilgili tutarlar, nominal ihraç tutarının %0,09'sına tekabül etmektedir. Halka arz edilecek 1.-TL nominal değerli toplam 350.000.000 adet banka bonusu ve tahvil başına düşecek maliyet ise 0,0009 TL olarak hesaplanmaktadır.

### 3.12 Talepte bulunan yatırımcının ödeyeceği maliyetler hakkında bilgi:

ING BANK tarafından ihraç edilecek banka bonoları ve tahvillere ilişkin vergilendirme esasları işbu sirkülerin Madde 4 "Borçlanma Araçları ile İlgili Vergilendirme Esasları" kısmında belirtilmiştir.

#### Yatırımcılardan talep edilecek komisyon ve benzeri giderler:

<b>Aracı Kuruluşların Ticaret Ünvanı</b>	<b>Başka Aracı Kuruluş Ücreti</b>	<b>Aracı Virman</b>	<b>EFT Ücreti</b>	<b>Diğer</b>
İŞ YATIRIM	İŞ YATIRIM, talep		İŞ YATIRIM, nakit	Yatırımcılardan

MENKUL DEĞERLER A.Ş.	işlemleri sırasında hak edeceği banka bonolarını doğrudan İŞ BANKASI ve ING BANK dışındaki başka bir aracı kuruluşa aktarılmasını isteyenler için 1.-TL+BSMV (%5) alacaktır.	ödeme yaparak başvuruda bulunan yatırımcılardan; halka arz tutarını tahsil ettikten sonra oluşan para iadesini İŞ BANKASI dışındaki aracı kuruluşlara aktarılmasını isteyenler için 2 TL+BSMV(%5) alacaktır.	Hesap Açma Ücreti, Takasbank Virman Ücreti, Damga Vergisi ve Diğer Masraf alınmayacak
OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yoktur	Yoktur	MKK'na ödenecek yasal ücretler yatırımcıdan tahsil edilir.

**3.13 Yatırımcılar tarafından satış fiyatının üzerinde ödenen tutarların iade esasları hakkında bilgi:**

Yurt İçi Bireysel Yatırımcıların karşılanamayan taleplerinden dolayı oluşan iade bedelleri dağıtım listesinin ihraççılar tarafından onaylanarak kesinleşmesini takip eden iş günü içerisinde, İş Yatırım ve Oyak Yatırım ve acentesi konumundaki ING Bank A.Ş. tarafından, başvuru yerlerinde yatırımcılara iade edilecektir.

**3.14 Halka arzın gerekçesi ve ihraççının sağlayacağı tahmini net nakit girişi ile bu nakdin kullanım yerleri; tahmini nakit girişinin belirtilen kullanım yerleri için yeterli olmaması durumunda, gereken diğer fonların tutarı ve kaynağı hakkında detaylı bilgi:**

ING BANK'ın, banka bonusu ve tahvil ihracının amacı, pasif profilini çeşitlendirerek piyasa risklerinden korunma yapısını güçlendirmek ve faize hassas pasiflerinin vade uzatımını sağlamaktır. Banka bonusu ve tahvil ihracı ile BANKA'nın borçlanma vadesi uzayacak ve sabit faizli borçlanma imkanı sağlanmış olacaktır. Tüm bunlar hem bilanço yapısı hem de finansal rasyolar açısından olumlu etkiler sağlayacaktır.

İhraçtan elde edilecek fonlar ile BANKA'nın aktif tarafında benzer vadeli kredilerinin fonlanması desteklenecektir. Bu şekilde, banka bonusu ve tahvil ihracı ile, yurtiçindeki tasarruf sahiplerinin T.C. Hazine'sinin –finansal piyasalardaki en büyük borçlanıcı ve faiz oranının belirleyicisi olan- ihraç ettiği menkul kıymetlerin getirisi üzerinde getiri elde etmeleri sağlanırken, BANKA açısından çok kısa vadeli olan ve ileriye dönük faiz seviyesi bilinmeyen mevduat kaynağı dışında daha uzun vadeli ve faizi belirlenebilen bir kaynağın krediye çevrilmesi imkanı oluşacaktır.

**3.15 Borsada işlem görme ile ilgili bilgiler:**

**a) Banka bonoları ve tahvillerin borsada işlem görme esaslarına ilişkin bilgi:**

Halka arz edilen banka bonoları ve tahvillerin satışı tamamlandıktan sonra İMKB'de işlem görebilmesi İMKB Mevzuatı'nın ilgili hükümleri çerçevesinde İMKB Yönetim Kurulu'nun vereceği olumlu karara bağlıdır.

**b) Banka bonoları ve tahvillerin borsada işlem görmeye başlayacağı muhtemel tarihler:**

Halka arz edilen banka bonoları ve tahvillerin satışı tamamlandıktan sonra Borsa Yönetim Kurulu'nun verdiği işlem görme kararını takiben İMKB'nin ilgili pazarında işlem görmeye başlaması beklenmektedir.

**c) Borsada işlem görecektir olan banka bonoları ve tahvillerin hangi durumlarda işlem sırasının kapatılabileceği hakkında bilgi:**

SPK ve İMKB Mevzuatının ilgili hükümleriyle belirlenen yükümlülükleri yerine getirmeyen veya İMKB Kotasyon Yönetmeliği'nin 27. maddesinde yer alan durumların oluştuğu şirketlerin ihraç ettiği ve Borsa'da işlem gören banka bonoları ve tahviller İMKB Yönetim Kurulu kararıyla geçici veya sürekli olarak işlem görmekten men edilebilir.

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

**3.16 Halka arza ilişkin sirkülerin ilan edileceği yerler:**

Halka arz sirküleri [www.ingbank.com.tr](http://www.ingbank.com.tr) adresli INGBANK A.Ş.'nin internet sitesinde, [www.isyatirim.com.tr](http://www.isyatirim.com.tr) adresli İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 'nin internet sitesinde, [www.oyakyatirim.com.tr](http://www.oyakyatirim.com.tr) adresli Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin internet sitesinde, ve [www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr) adreslerinde ilan edilecektir.

**3.17 Halka arz ile ilgili menfaatler ile söz konusu menfaatlerin niteliği ve bu menfaatlerden yararlanacak kişiler hakkında bilgi:**

Halka arz ile ilgili menfaat sağlayacak bir kişi ve/veya kurum yoktur.

**3.18 İhraççıya ya da banka bonoları ve tahvillere ilişkin derecelendirmeler ile derecelendirme notlarının anlamları hakkında bilgi:**

13 Kasım 2012 tarihi itibarıyla uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings Ltd., ING Bank A.Ş.'nin kredi notlarını aşağıdaki şekilde belirlemiştir:

	Derece	Görünüm	Açıklama
Uzun Vadeli Ulusal Notu	AAA (TUR)	Durağan	En yüksek kredi kalitesini (ulusal olarak) gösterir.
Uzun Vadeli Yabancı Para Notu	BBB	Durağan	Yatırım yapılabilir seviyededir. İyi kredi kalitesini gösterir. Ülke notunun bir barem üzerindedir.
Uzun Vadeli Yerli Para Notu	BBB+	Durağan	Yatırım yapılabilir seviyededir. İyi kredi kalitesini gösterir. Ülke notunun bir barem üzerindedir.
Kısa Vadeli Yerli Para Notu	F2		Yatırım yapılabilir seviyededir. Borç ödeme gücünün tatminkar düzeyde olduğunu gösterir.
Kısa Vadeli Yabancı Para Notu	F3		Yatırım yapılabilir seviyededir. Borç ödeme gücünün yeterli düzeyde olduğunu gösterir.

**3.19 Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları hakkında bilgi:**

**a) Piyasa yapıcının unvanı:**

YOKTUR.

**b) Piyasa yapıcılık esasları hakkında bilgi:**

YOKTUR.

**3.20 İhraçcının daha önce ihraç ettiği pay hariç sermaye piyasası araçlarının kote olduğu ya da işlem gördüğü borsalar hakkında bilgi:**

INGBANK'ın, T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'nun tebliğleri ile ilgili mevzuat çerçevesinde yurt içinde 21-22-23 Şubat 2012 tarihinde 150 milyon TL nominal değerli 179 gün vadeli banka bonusu ve 4-5-6 Temmuz 2012 tarihinde 300 milyon TL nominal değerli 178 gün vadeli banka bonusu halka arz etmiştir. Bonolar İMKB'de kote edilmiştir ve ilgili bonolardan vadesi dolmayanlar halen işlem görmektedir.

**4 BANKA BONOLARI VE TAHVİLLERE İLİŞKİN VERGİLENDİRME ESASLARI**

	<b>TAM MÜKELLEF KURUM</b>	<b>TAM MÜKELLEF GERÇEK KİŞİ</b>	<b>DAR MÜKELLEF KURUM(1)</b>	<b>DAR MÜKELLEF GERÇEK KİŞİ</b>
<b>FAİZ GELİRİ</b>	<p>1) Banka ve aracı kurum aracılığıyla Türkiye'de ihraç edilenlerden;</p> <p>a)Anonim, eshamlı komandit ve limited şirketler ile yatırım fonlarınca elde edilen faiz gelirleri;</p> <p>- % 0 oranında stopaja tabidir.</p> <p>b) Yukarıda sayılanlar dışında kalan kurumlarca (3) elde edilen faiz gelirleri;</p> <p>- %10 oranında stopaja tabidir.</p> <p>- Beyanname vermesi gereken kurumlar, ödenen stopajı beyanname üzerinde hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilebilirler.</p> <p>2) Banka ve aracı kurum aracılığı olmaksızın Türkiye'de ihraç edilenlerden elde edilen faiz gelirleri(banka ve aracı kurumlarca elde edilenler hariç) %10 oranında stopaja tabidir.</p>	<p>1) Türkiye'de ihraç edilenler;</p> <p>- % 10 oranında stopaja tabidir.</p> <p>- Stopaj nihai vergidir.</p> <p>- Beyan edilemez.</p> <p>2) Tam mükellef kurumlar tarafından yurtdışında yabancı para cinsinden ihraç edilen tahvillerden elde edilen faiz gelirleri, tahvilin vadesine göre %0 ile % 10 arasında değişen oranlarda stopaja tabidir.</p> <p>- İtfâ sırasında oluşan anapara kur farkı gelir sayılmaz.</p> <p>- Elde edilen faiz gelirlerinin, stopaja tabi tutulmuş diğer menkul ve gayrimenkul sermaye iradları ile birlikte, 2012 yılı için geçerli olan 25.000 TL'lik beyan sınırını aşması halinde, gelirin tamamı beyan edilir.</p> <p>- Ödenen stopaj beyanname üzerinde hesaplanan gelir vergisinden mahsup</p>	<p>1) Banka ve aracı kurum aracılığıyla Türkiye'de ihraç edilenlerden;</p> <p>a) Anonim, eshamlı komandit ve limited şirket niteliğindeki yabancı kurumlar ile Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığınca belirlenen yabancı kurumların (4) elde ettiği faiz gelirleri;</p> <p>- % 0 oranında stopaja tabidir.</p> <p>- Stopaj nihai vergidir.</p> <p>- Beyan edilemez.</p> <p>b) Yukarıda sayılanlar dışında kalan kurumlarca elde edilen faiz gelirleri;</p> <p>- %10 oranında stopaja tabidir.</p> <p>- Stopaj nihai vergidir.</p> <p>- Beyan edilmez.</p> <p>2) Banka ve aracı kurum aracılığı olmaksızın Türkiye'de ihraç</p>	<p>1) Türkiye'de ihraç edilenler;</p> <p>- %10 oranında stopaja tabidir.</p> <p>- Stopaj nihai vergidir.</p> <p>- Beyan edilemez.</p> <p>2) Yurtdışında ihraç edilen tahvillerden elde edilen faiz gelirleri, tahvilin vadesine göre %0 ile %10 arasında değişen oranlarda stopaja tabidir.</p> <p>- Stopaj nihai vergidir.</p> <p>- Beyan edilemez.</p>



	<p>- Kurumlar vergisine tabidir.</p> <p>- Ödenen stopaj beyanname üzerinde hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilebilir.</p> <p>3) Tam mükellef kurumlar tarafından yurtdışında ihraç edilen tahvillerden elde edilen faiz gelirleri, tahvilin vadesine göre %0 ile % 10 arasında (5) değişen oranlarda stopaja tabidir.</p> <p>- Kurumlar vergisine tabidir.</p> <p>- Ödenen stopaj beyanname üzerinde hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilebilir.</p>	edilebilir.	<p>edilenlerden elde edilen faiz gelirleri</p> <p>- %10 oranında stopaja tabidir.</p> <p>- Stopaj nihai vergidir.</p> <p>- Beyan edilemez.</p> <p>3) Tam mükellef kurumlar tarafından yurtdışında ihraç edilen tahvillerden elde edilen faiz gelirleri, tahvilin vadesine göre %0 ile %10 arasında değişen oranlarda stopaja tabidir.</p> <p>- Stopaj nihai vergidir.</p> <p>- Beyan edilemez.</p>	
<b>ALIM SATIM KAZANÇ LARI</b>	<p>1) Banka ve aracı kurum aracılığıyla Türkiye'de ihraç edilenlerden;</p> <p>a) Anonim, eshamlı komandit ve limited şirketler ile yatırım fonlarının elde ettiği kazançlar;</p> <p>- %0 oranında stopaja tabidir.</p> <p>- Kurumlar vergisine tabidir.</p> <p>b) Yukarıda sayılanlar dışında kalan kurumların (3) elde ettikleri kazançlar;</p> <p>- %10 oranında stopaja tabidir.</p> <p>- Beyanname vermesi gereken kurumlar, ödenen stopajı beyanname üzerinde hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edebilirler.</p> <p>2) Banka ve aracı kurum aracılığı olmaksızın ihraç edilenlerden elde edilen kazançlar;</p> <p>- Stopaja tabi değildir.</p> <p>- Kurumlar vergisine tabidir.</p>	<p>1) Banka ve aracı kurum aracılığıyla Türkiye'de ihraç edilenlerden elde edilen kazançlar;</p> <p>- %10 oranında stopaja tabidir.</p> <p>- Stopaj nihai vergidir.</p> <p>- Beyan edilmez.</p> <p>2) Banka ve aracı kurum aracılığı olmaksızın ihraç edilenlerden elde edilen kazançlar;</p> <p>- Stopaja tabi değildir.</p> <p>- Alım satım kazancı Türk Lirası bazında hesaplanır.</p> <p>- ÜFE artış oranının %10 veya üzerinde olması şartıyla, iktisap bedeli elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere ÜFE artış oranında artırılabilir.</p> <p>- Alım satım zararları, alım satım karlarına mahsup edilir. (2)</p> <p>- Kazancın tutarı ne olursa olsun beyan edilir.</p>	<p>1) Banka ve aracı kurum aracılığıyla Türkiye'de ihraç edilenlerden;</p> <p>a) Anonim, eshamlı komandit ve limited şirket niteliğindeki yabancı kurumlar ile Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığınca belirlenen yabancı kurumların (4) elde ettiği kazançları;</p> <p>- %0 oranında stopaja tabidir.</p> <p>- Stopaj nihai vergidir.</p> <p>- Beyan edilemez.</p> <p>b) Yukarıda sayılanlar dışında kalan kurumlarca elde ettikleri kazançlar;</p> <p>- %10 oranında stopaja tabidir.</p> <p>- Stopaj nihai vergidir.</p> <p>- Beyan edilmez.</p> <p>2) Banka ve aracı kurum aracılığı olmaksızın ihraç edilenlerden Türkiye'de sağlanan kazançlar;</p> <p>- Stopaja tabi değildir.</p> <p>- Kur farkından doğan kazançlar vergiye tabi değildir.</p> <p>- Kurumlar vergisine</p>	<p>1) Banka ve aracı kurum aracılığıyla Türkiye'de ihraç edilenlerden elde edilen kazançlar;</p> <p>- %10 oranında stopaja tabidir.</p> <p>- Stopaj nihai vergidir.</p> <p>- Beyan edilmez.</p> <p>2) Banka ve aracı kurum aracılığı olmaksızın ihraç edilenlerden Türkiye'de sağlanan kazançlar;</p> <p>- Stopaja tabi değildir.</p> <p>- Alım satım zararları, alım satım karlarına mahsup edilir. (2)</p> <p>- Kazancın tutarı ne olursa olsun beyan edilir.</p>

			tabidir. - Kurumlar vergisinden sonra ana merkezi aktarılan kısmı %15 oranında stopaja tabidir.	
(1) Dar mükellef kurumlara ilişkin açıklamalarımız, Türkiye'de işyeri ve daimi temsilcisi bulunmayan dar mükellef kurumlar için geçerlidir.				
(2) Alım satım zararlarının alım satım kazançlarına mahsup edilmesine ilişkin olarak Kanun'da herhangi bir hüküm yer almamasına rağmen Maliye Bakanlığı basın açıklaması ile söz konusu mahsubun yapılabileceğini belirtmiştir.				
(3) Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 2. maddesinin birinci fıkrasında sayılan kurumlar (sermaye şirketleri; anonim, eshamlı komandit ve limited şirketler ile yatırım fonları) dışındaki kurumlara, kooperatifler, iktisadi kamu kuruluşları, dernek ve vakıflar ile iktisadi işlemleri ve iş ortaklıkları örnek verilebilir.				
(4) 25 Aralık 2010 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 277 Seri Numaralı Gelir Vergisi Genel Tebliği uyarınca, Türkiye'de münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artışı kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan sınırlı sorumlu ortaklıklar, ülke fonları, kurum ve kuruluş fonları ve yatırım kuruluşları gibi yabancı kurumsal yatırımcıların tümü, 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikteki mükellefler olarak kabul edilmektedir.				
(5) Tam mükellef kurumlar tarafından yurtdışına ihraç edilen tahvillerden elde edilen faizler aşağıdaki oranlarda tevkifata tabidir. - Vadesi 1 yıla kadar olanlardan elde edilen faizler %10, - Vadesi 1 yıl ile 3 yıl arası olanlardan elde edilen faizler %7, - Vadesi 3 yıl ile 5 yıl arası olanlardan elde edilen faizler %3, - Vadesi 5 yıl ve daha uzun olanlardan elde edilen faizler %0.				

## 5 UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

Sirkülerde, derecelendirme notları hakkında yer alan bilgiler derecelendirme kuruluşları tarafından hazırlanan raporlardan faydalanılarak hazırlanmıştır. ING BANK, Fitch Ratings tarafından belirlenen derecelendirme notlarını aynen aldığını beyan eder.

İlgili üçüncü kişilere aşağıdaki internet adreslerinden ulaşılabilir:

Fitch Ratings: [www.fitchratings.com](http://www.fitchratings.com)

BANKA'nın 2011 yıl sonu ve son ara dönem itibariyle finansal tabloları [www.ingbank.com.tr](http://www.ingbank.com.tr) ve [www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr) internet adreslerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

BANKA'ya ilişkin 20.02.2012 tarihinde [www.ingbank.com.tr](http://www.ingbank.com.tr) adresli internet sitesi ile KAP'ta yayımlanan İzahname tarihinden bu yana Kamuya Açıklanan Son Finansal Tablolara İlişkin Özet Bilgiler aşağıdadır.

<b>Bağımsız denetimden geçmiş yıl sonu ve bağımsız sınırlı denetimden geçmiş ara dönem konsolide finansal bilgiler (bin TL)</b>				
<b>AKTİF KALEMLER</b>	<b>2012/09</b>	<b>2012/06</b>	<b>2012/03</b>	<b>2011/12</b>
Nakit Değerler	197.246	200.398	197.129	209.872
Bankalar ve Para Piyasalarından Alacaklar (1)	2.365.396	1.837.448	2.560.706	2.443.244
Menkul Değerler (Net)	2.314.533	2.304.240	2.138.984	2.111.640
Krediler ve Faktoring Alacakları	19.401.772	19.228.160	17.938.543	17.481.985
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar (Net)	287.363	262.655	213.303	165.079
Diğer	607.873	633.533	718.134	906.843
<b>Aktif Toplamı</b>	<b>25.174.183</b>	<b>24.466.434</b>	<b>23.766.799</b>	<b>23.318.663</b>
<b>PASİF KALEMLER</b>				
Mevduat	13.513.838	12.649.853	12.350.493	11.385.715
Alınan Krediler ve Para Piyasalarına Borçlar	7.240.111	7.757.042	7.419.707	8.414.507
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	283.158	146.526	142.865	-
Diğer	1.335.545	1.160.533	1.438.603	1.160.884
Özkaynaklar	2.801.531	2.752.480	2.415.131	2.357.557
<b>Pasif Toplamı</b>	<b>25.174.183</b>	<b>24.466.434</b>	<b>23.766.799</b>	<b>23.318.663</b>
<b>GELİR VE GİDER KALEMLERİ</b>				
Faiz Gelirleri	1.857.695	1.210.764	593.173	1.934.525
Faiz Giderleri	(840.115)	(552.093)	(271.174)	(917.650)
Net Faiz Geliri	1.017.580	658.671	321.999	1.016.875
Ticari Kar/Zarar	(121.265)	(73.147)	(31.824)	(180.294)
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri	133.256	91.224	45.859	177.009
Diğer Gelirler	258.789	239.378	24.153	115.127
<b>Faaliyet Gelirleri Toplamı</b>	<b>1.288.360</b>	<b>916.126</b>	<b>360.187</b>	<b>1.128.717</b>
Diğer Faaliyet Giderleri	(815.008)	(589.426)	(206.576)	(854.121)
Kredi ve Diğer Alacaklar Değer Düşüş Karşılığı	(154.494)	(106.819)	(49.841)	(149.784)
<b>VERGİ ÖNCESİ KÂR/ZARAR</b>	<b>318.858</b>	<b>219.881</b>	<b>103.770</b>	<b>124.812</b>
Vergi Karşılığı	(85.461)	(62.113)	(25.061)	(44.528)
<b>NET DÖNEM KÂRI/ZARARI</b>	<b>233.397</b>	<b>157.768</b>	<b>78.709</b>	<b>80.284</b>

<b>GÖSTERGE RASYOLAR</b>				
Sermaye Yeterliliği Standart Oranı	14,03%	13,99%	14,59%	13,78%
Krediler / Toplam Aktifler	75,22%	77,02%	74,06%	73,75%
Mevduat / Toplam Aktifler	53,68%	51,70%	51,96%	48,83%
Takipteki Krediler/Toplam Krediler	1,99%	1,76%	2,03%	1,96%
Net Kar / Ortalama Özkaynak (2)	10,79%	11,87%	12,62%	3,61%
Net Kar / Ortalama Aktif (2)	3,76%	2,62%	1,34%	0,41%
Gider/Gelir Rasyosu	63,26%	64,34%	57,35%	75,68%

(1) Merkez Bankası ve Zorunlu Karşılık hesaplarını da içermektedir.

(2) Ara döneme ilişkin oranların önceki yılsonu ile karşılaştırmalı olması için, ara dönem net kar ve özkaynak tutarları ilgili aradönem net karı yıllık baza getirilerek rasyo hesaplamalarına dahil edilmiştir.

## 6 SORUMLULUK

**Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu sirküler ve eklerinde yer alan bilgilerin ve verilerin gerçeğe uygun olduğunu ve sirkülerde bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.**

<b>INGBANK A.Ş..</b>	<b>Sorumlu Olduğu Kısım:</b>
Ayşegül Akay Genel Müdür Yardımcısı	Alp Sivrioğlu Genel Müdür Yardımcısı
<b>SİRKÜLERİN TAMAMI</b>	

<b>İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.</b>	<b>Sorumlu Olduğu Kısım:</b>
Sadık Çulcuoğlu Bölüm Yönetmeni	Burak Ayken Müdür Yardımcısı
<b>SİRKÜLERİN TAMAMI</b>	