ING Bank Anonim Şirketi'nden

Ortaklığımızın kayda alınmış olan 1.000.000.000 toplam TL nominal değerli banka bonolarının halka arz edilecek 150.000.000 TL nominal değerli banka bonolarının satışına ilişkin duyurudur. Halka arza 150.000.000 TL olan halka arz büyüklüğünden fazla talep gelmesi durumunda, halka arz miktarı 300.000.000 TL nominal tutara kadar artırılabilecektir.

Söz konusu banka bonoları, Sermaye Piyasası Kanunu'nun 4'üncü maddesi uyarınca Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca ...06.2012 tarih ve ..... sayı ile kayda alınmıştır. Ancak kayda alınma ortaklığımızın ve banka bonolarının Kurul veya kamuca tekeffülü anlamına gelmez. Banka bonolarına 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 ....06.2012 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil edilmiş ve ortaklığımızın 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

26 Ocak 2012

ING Bank A.Ş.

1 İHRAÇ EDİLEN BANKA BONOLARINA İLİŞKİN RİSK FAKTÖRLERİ

İşbu banka bonosu 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 ilişkin yükümlülüklerin ödenmesi konusunda bir sorumlulukları veya yükümlülükleri bulunmamaktadır. İstanbul Menkul Kıymetler Borsası (İMKB ve/veya Borsa) tarafından banka bonosu İhraççısının ödeme yükümlülüğünü yerine getirememesi durumu için bir garanti verilmemektedir. İhraç edilecek banka bonoları 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 çıkarmakta ve halka arza katılarak bu banka bonolarını satın alacak yatırımcılara ihraç etmektedir. Banka bonosu 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 ihracına katılan yatırımcılar yatırım kararını oluştururken aşağıda yer verilen risklerle sınırlı olmamak kaydı ile, banka bonosu yatırımından kaynaklanan bazı risklerle karşılaşabileceklerdir.

1.1 İhraççı Kredi Riski:

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

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

1.2 Piyasa Riski:

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

Banka bonoları 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 bonolarının 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 piyasa değeri yükselecektir. Tersi durumda, faiz oranları yükselecek ve banka bonolarının 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 adresli ING Bank A.Ş.'nin internet sitesinde ve KAP'ta ilan edilen faizi elde edecektir

26 Ocak 2012

İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ING Bank A.Ş.

1.3 Likidite Riski:

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

1.4 Banka Bonolarının Likiditesinin Yatırımcının Elinde Bulunan Tutara Bağlı Olarak Kısıtlanması Riski:

İhraç edilecek bonoların işlem göreceği piyasada yapılacak işlem boyutları ile ilgili alt limitler bulunmaktadır. Yatırımcının halka arzdan sonra sahip olduğu bono tutarının bu alt limitlerin altında kalması durumunda bonoların bu piyasada satılması imkansız hale gelebilir.

1.5 Diğer

ING BANK 5411 sayılı Bankacılık Denetleme ve Düzenleme 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 BONOLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

2.1 Banka Bonosu 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 bonosu 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 bonosu ve/veya tahvil ihraçlarına ilişkin tüm detaylara karar vermek ve gerekli işlemleri gerçekleştirmek üzere genel müdürlüğe yetki vermiştir.

ING BANK satışa konu olan 150.000.000 TL nominal değerli fazla talep gelmesi durumunda 300.000.000 TL nominal değere kadar artırılabilecek banka bonolarının halka arzına ING BANK Yönetim Kurulu'nun 21.12.2011 tarih ve 2 No'lu kararı ile Genel Müdürlük'e verdiği yetkiye istinaden 18.06.2012 tarihinde alınan Genel Müdürlük kararı ile karar vermiştir.

2.2 İhraç edilecek borçlanma aracının;

a) **Türü:** Banka bonosu

b) **ISIN kodu:** İhraç edilecek banka bonosuna ilişkin ISIN kodu IMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (Takasbank) tarafından üretilecektir.

26 Haziran 2012

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ING Bank A.Ş.

c) **Nama/Hamiline olduğu:** Hamiline

d) **Banka bonolarını kaydi olarak izleyen kuruluşun unvanı, adresi:** Seri:II, No:22 sayılı SPK Tebliği uyarınca banka bonolarının ihracı kaydi olarak gerçekleştirilecek ve banka bonoları 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 bonolarının hangi düzenlemeler çerçevesinde ihraç edildiğine ilişkin bilgi:

ING BANK tarafından ihraç edilecek banka bonoları 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 bonosuna 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, 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 bonolarının kota alınabilmesi İMKB Yönetim Kurulu'nun vereceği olumlu karara bağlıdır. İlgi 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 için 10.000.-TL minimum ve 10.000.000.-TL maksimum nominal emir büyüklükleri geçerli olacaktır.

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

İskonto esasına göre ihraç edilecek olan banka bonoları 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 bonosu satın alacak yatırımcıların haklarına ilişkin sınırlamalar ise aşağıda özetlenmektedir.

26 Haziran 2012

İMKB MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ING Bank A.Ş.

- Banka bonosu sahibi, banka bonosu satın almakla sadece şirkete faiz karşılığında borç vermiş olmaktadır. ING BANK'ın kar veya zarar riskine katılamaz.

- Banka bonosu sahibinin, anapara ve faiz alacağı dışında hiçbir hakkı yoktur.

- Banka bonosu sahibinin hiçbir talep ve BANKA'nın genel kurullarına veya yönetimine katılma gibi hiçbir ortaklık hakkı yoktur .

- Banka bonosu alacakları, İcra ve İflas Kanununun 206. maddesinin 4. fıkrasında "Dördüncü Sıra" başlığı altındaki "imtiyazlı olmayan diğer bütün alacaklar" arasında yer almaktadır.

İhraç edilecek banka bonolarına 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 bonolarına 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 banka bonolarının yeri hakkında bilgi ile sıralamayı etkileyebilecek veya banka bonosu ihracının mevcut ya da gelecekteki diğer yükümlülüklerinden sonra gelmesine yol açabilecek hükümlerin özetleri:

Banka bonoları, 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,

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

26 Ocak 2012

ING Bank A.Ş.

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 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 bonolarının faizi bir defada ve vade sonunda anapara ile birlikte ödenecektir. Talep toplamanın son günü olan 6 Temmuz 2012 tarihini takip eden iş günü faiz oranı ve dağıtım sonuçları onaylanarak ilan edilecek olup sonuçların onaylanmasının ertesi iş günü olan 10 Temmuz 2012 halka arza katılan tüm yatırımcılar için vade başlangıç tarihi olacaktır.

178 gün vadeli ihraç edilen banka bonolarına ilişkin olarak:

Vade Başlangıç Tarihi	10 Temmuz 2012
Anapara Geri Ödemesi Tarihi	4 Ocak 2013

olacaktır.

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

İhraç edilecek 178 gün vadeli banka bonolarının faiz oranının belirlenmesine baz alınacak Devlet İç Borçlanma Senetleri (DİBS) aşağıdaki gibidir.

İtfa Tarihi	ISIN
07.11.2012	TRT071112T14
20.02.2013	TRT200213T25

26 Haziran 2012

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

ING Bank A.Ş.

Söz konusu DİBS'lerin talep toplamanın 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 aritmetik ortalaması olarak hesaplanacaktır.

Söz konusu DİBS'ler için Gözlem Periyodu süresince gerçekleşen ortalama bileşik faizleri ve 10 Temmuz 2012 tarihi itibarıyla ihracın vadeye kalan gün sayısı veri olarak kullanılarak banka bonosunun 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 dayanılan aracın değerinden, özellikle risklerin açık bir şekilde ortaya çıktığı durumlarda nasıl etkilendiği hakkında bilgi:

YOKTUR.

2.8 Borçlanma aracının vadesi:

İhraç edilecek toplam 150.000.000-TL nominal değerli fazla talep gelmesi durumunda 300.000.000 TL nominal değere kadar artırılabilecek banka bonolarının vadesi 178 gün olacaktır.

26 Haziran 2012

ALBARAKA MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ING Bank A.Ş.

2.9 İtfa sürecine ilişkin esaslar:

Banka bonoları iskontolu kıymetler 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 bonolarının, kanuni mazeret bulunmaksızın 5 yıllık zaman aşımına uğramış olan faiz ödemeleri ile 10 yıllık zamanaşımına uğramış banka bonosu bedelleri, söz konusu süreler içerinde tahsil edilmediği takdirde devlete intikal eder.

2.12 Yıllık getiri oranı ve getiri oranın nasıl hesaplandığı hakkında bilgi:

İskonto esasına göre ihraç edilecek banka bonosunun gösterge faiz oranı aşağıdaki şekilde olacaktır.

a. Bu sirkülerin 2.6 b) bölümünde açıklanan DİBS'ler Doğrusal Yakınsama (enterpolasyon) yöntemiyle hesaplamaya konu edilir. "Doğrusal Yakınsama (Enterpolasyon) Yöntemi" uyarınca, iki ortalama yıllık bileşik faizin arasından geçen doğrunun banka bonosunun vade gününe karşılık gelen noktası olarak belirlenen gösterge yıllık bileşik faiz oranı hesaplanır.

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

Banka Bonosu 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 vadeye kalan gün sayısı	VK2

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

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

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

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

$$BBO = GFO + s$$

Gösterge Faiz Oranı (Basit)	GFO
ING Bank Ek Getiri Oranı	s
Banka Bonosu Faiz Oranı (Basit)	BBO

26 Haziran 2017

ING Bank A.Ş.

2.13 Banka Bonosu sahiplerinin temsil edilmesine, bu temsilin hangi organlar vasıtasıyla yapıldığı ile ilgili mevzuat hükümleri hakkında bilgi:

Banka bonosu sahiplerinin hakları:

- Kuruluştaki vesikaların doğru olmaması (TTK md.305), esas sermaye hakkında yanlış beyanlarda bulunulması (TTK md.306), ayın nev'inden sermayeye değer biçilmesinde hile yapılması (TTK md.307) gibi hususlarda, kurucular ile kurucuların fiillerine iştirak edenler aleyhine yahut bu hususta ihmalleri görülen ilk idare meclisi ve denetçiler aleyhine (TTK md. 308) dava açmak,

- Yönetim kurulu'nun ve dışarıdan atanan müdürlerin sorumluluğunu gerektiren hallerde (TTK md. 336 ve 342) buna ilişkin dava açmak,

- Ortaklık alacaklısı sıfatlarından dolayı, ortaklık esas sermayesinin azaltılması halinde, alacaklarının ödenmesini veya teminat gösterilmesini istemek (TTK md. 397),

- Ortaklık pay sahipleri sayısının beşten aşağı düşmesi, ortaklığın kanunen gerekli organlarından birinin mevcut olmaması veya genel kurulun toplanmaması hallerinde durumun düzeltilmesini istemek; aksi takdirde "ortaklığın feshi" için mahkemeye başvurmak (TTK md. 435),

- Ortaklık alacaklısı sıfatıyla, esas sermayenin üçte ikisini kaybeden ortaklığın feshini dava etmek (TTK md.436),

- Anonim ortaklığın nev'i değiştirmesi, yani limited ortaklığa çevrilmesi halinde alacaklarının ödenmesini veya teminat gösterilmesini talep etmek (TTK md.555) haklarına sahiptirler.

TTK 429 ve 430'uncu madde hükümleri uyarınca tahvil sahiplerine, bir heyet olarak hareket etmek koşulu ile de bazı haklar tanınmaktadır:

Tahvil sahipleri heyet halinde aşağıdaki hususlarda müzakere yaparak karar alabilirler:

- Tahvil sahiplerine ait özel teminatların azaltılması veya kaldırılması,

- Faiz vadelerinden bir veya birkaçının uzatılması, faiz miktarının indirilmesi veya ödeme şartlarının değiştirilmesi,

- İtfa (ödeme) müddetinin uzatılması ve itfa şartlarının değiştirilmesi,

- Tahvil sahiplerinin alacaklarına karşılık olarak hisse senedi almalarının kabul edilmesi,

- Yukarıda belirtilen hususların icrasına ve gayrimenkul teminatının azaltılmasına veya kaldırılmasına dair işlemlerde tahvil sahiplerini temsil etmek üzere bir veya birden fazla temsilci tayin edilmesi.

Türk Ticaret Kanunu hükümleri uyarınca, ihraç edilecek banka bono ve/veya tahvil sahiplerinin umumi heyeti teşkil edecektir. Borçlanma aracı sahiplerinin genel kurul'u toplantıya daveti, yetkileri, karar yetersayısı konularında Türk Ticaret Kanunu'nun Tahvil Sahiplerinin Umumi Heyeti"'ne ilişkin maddeleri uygulanacaktır.

26 Haziran 2012

ING Bank A.Ş.

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

Banka bonolarına 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 150.000.000.-TL nominal tutarda olacaktır.

Halka arza, 150.000.000.-TL olan halka arz büyüklüğünden fazla talep gelmesi durumunda halka arz miktarı 300.000.000 TL nominal tutara kadar artırılabilecektir.

3.2 Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

4-5-6 Temmuz 2012 tarihlerinde 3 işgünü süresince talep toplanacaktır.

3.3 Banka Bonolarının satış fiyatı veya fiyatın tespit edildiği/edileceği yöntem ile nihai fiyatın kamuya açıklanma süreci:

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

ING BANK tarafından gösterge faiz oranı üzerine ödenecek ek getiri oranı %0,60(altmış baz puan) olacaktır. Banka bonolarının fiyatı, 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.

F = 1/ (1 +(BBO * t / 365))

Banka Bonosu Faiz Oranı (Basit)	BBO
Vadeye Kalan Gün Sayısı	t
Banka Bonosu Satış Fiyatı	F

Banka bonolarının faiz oranı ve satış fiyatı talep toplamayı takip eden işgünü izahname ve sirkülerin yayımlandığı 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.

26 Haz. 2012

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ING Bank A.Ş.

Bu halka arzda banka bonosu satın almak isteyen tüm yatırımcıların; halka arz süresi içinde ve sirkülerde belirtilen başvuru yerlerine müracaat ederek talep formu'nu doldurmaları ve satın alacakları banka bonolarının 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 gazetesi, vergi levhası ve ticaret sicili kayıt belgesi fotokopisi

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

Banka bonosu 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 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 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 İnternet Şubesi, 444 0 414 telefondan 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.

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

26 Aralık 2012

ING Bank A.Ş.

İşbu sirkülerin 3.9.maddesinde tanımlanan "Talepte bulunamayacak yatırımcılar" kapsamına giren gerçek ve tüzel kişiler ING BANK banka bonosu ihracında başvuruda bulunamazlar.

Kıymet Blokesi Yöntemi İle Ödeme Kabul Edecek Başvuru Yerleri:

Başvuru Yeri	Teminata Konu Olabilecek Kıymetler	Talep Yöntemi
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Likit Fon, 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:

Başvuru Yeri	Kısıtlar	Talep Yöntemi
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 bonosunun minimum parasal talebi 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 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 bonolarına ilişkin parasal tutarı nakden yatıracaklardır.

Talep ettikleri banka bonosu parasal tutarını gün içinde nakden yatıran Yurt İçi Bireysel Yatırımcıların yatırdıkları tutar banka bonolarının hesaplarına virman edileceği tarihe kadar gecelik repoda değerlendirilecektir.

26 Ekim 2012

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

ING Bank A.Ş.

2. Kıymet Blokesi Yöntemiyle Talepte Bulunma:

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

Banka bonosu 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 Dövize 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 Dövize 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 bonosu 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 bonosu 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.

T.C. İSTANBUL TİCARET SICİL MEMURLUĞU 26 Ocak 2012

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ING Bank A.Ş.

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 bonosu talep edebileceklerdir.

Banka bonosu 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. Küsuratlı 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. Küsuratlı 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 bonosu bedelleri, yatırımcıların vade başlangıç tarihinde saat 12:00'ye kadar nakden ödeme yapmamaları halinde, bloke edilen döviz bozdurularak ödenecektir.

Yatırımcıların talep ettikleri banka bonosu 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 bonosu bedellerini talep anında ödemeyeceklerdir.

Kurumsal Yatırımcılar almaya hak kazandıkları banka bonosu bedelini vade başlangıç tarihinde saat 12.00'ye kadar ödeyeceklerdir. Kurumsal Yatırımcılar'ın banka bonosu 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 bonosu bedellerini konsorsiyum üyesi aracı kurumlara ödemekten imtina edemezler.

26 Kasım 2012

ING Bank A.Ş.

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 bonosu tutarı ile bu tutarın satışa sunulan toplam banka bonosu tutarına oranı:

ING BANK'ın halka arz edeceği 150.000.000.-TL'lik, fazla talep gelmesi durumunda 300.000.000.-TL'ye kadar artırılabilecek banka bonolarının 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 ihraç edilecek 150.000.000.-TL'lik, fazla talep gelmesi durumunda 300.000.000.-TL'ye kadar artırılabilecek banka bonolarının aracılık işlemleri 15.06.2012 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 bonolarının 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; Yurtiçinden 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

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

26 Haziran 2012

ING Bank A.Ş.

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 itibariyle 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, Türk mevzuatı uyarınca, İMKB'de işlem görecek şekilde halka arz edildiğinden dolayı, yurtdışından başvuracak olan kurumsal yatırımcılar banka bonolarını Türkiye'de satın alacaklardır.

Talepte Bulunamayacak Yatırımcılar :

Aşağıdaki kriterlere haiz gerçek veya tüzel kişiler ING BANK banka bonosu 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 bir şirketler.

Tahsisat Esasları

Halka arz edilecek banka bonolarının;

52.500.000-TL nominal değerdeki (%35) kısmı Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara
97.500.000-TL nominal değerdeki (%65) 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,

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

26 Haziran 2012

ING Bank A.Ş.

- 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 300.000.000 TL'ye kadar artırılabilecektir. İhracın 300.000.000.-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 dağıtıma 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 dağıtıma 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 banka bonosu verilecek, daha sonra, Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için geriye kalan tahsisat miktarının, kalan banka bonosu talep miktarına bölünmesi ile "Arzın Talebi Karşılama Oranı" bulunacaktır. Bulunan Arzın Talebi Karşılama Oranı her bir yatırımcıya ait kişisel talep ile çarpılacak ve banka bonoları dağıtılacaktır.

Yurtİçi 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 banka bonosu 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 dağıtıma tabi tutulacaktır.

Yatırımcı gruplarına belirtilen yöntemlerle dağıtım yapılırken, hesaplamalarda küsurat ortaya çıkmasından dolayı dağıtılamayan banka bonoları, 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 kesinleştirecek ING BANK'a verecektir. ING BANK, dağıtım listelerini kendilerine teslim edilen gün içerisinde onaylayacak ve onayı İŞ YATIRIM'a bildireceklerdir.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

26 Ocak 2012

ING Bank A.Ş.

3.10 Banka bonolarının teslim zamanı ve yeri:

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

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

Halka arza ilişkin ihraççının ödemesi gereken maliyetler 150.000.000.-TL nominal değerde ihraca göre hazırlanmıştır. Fazla talep gelmesi durumunda ihraç miktarının 300.000.000.-TL nominal tutara kadar artırabilmek için esasen SPK Kurul Kayıt ücreti 300.000.000.-TL üzerinden %0,05 (onbinde 5) olarak ödenmiştir, tablodaki diğer maliyetler tutara göre değişkenlik göstermemektedir.

	Baz Alınacak Değer	Sabit / Oransal	Tutar (TL)
Vergi ve Kotasyon Ücretleri			
SPK Ücreti	Nominal Tutar	Vadeye Göre Değişen Oransal	150.000
MKK Ücreti ve bu ücrete ilişkin BSMV[1]	Nominal Tutar	Üst Limitli Oransal	1.575
İMKB Kotasyon Ücreti (%0,10 / 1.000 <Kotasyon Ücreti< 10.000 TL)[2]	Nominal Tutar	Tavanı Aşarsa Sabit	10.000
Takasbank ISIN Kodu[3]		Sabit	380
TOPLAM			**161.955**

[1] Ayrıca kupon ödemesi ve itfa tarihlerinde %0,005 oranında ilave ücret ödenmektedir. İlgi tutara ilişkin alt limit 500.-TL üst limit ise 25.000.-TL dir.

[2] Kota alma ücretinin dörtte biri tutarında yıllık kotta kalma ücreti ödenir.

[3] Takasbank ücreti 200$ dır.

İhraççının Kurul kayıt, MKK ve Takasbank'ın dahil olduğu yasal maliyetleri ortalama 161.955-TL olup ilgi tutarlar, nominal ihraç tutarının %0,05'ine tekabül etmektedir. Halka arz edilecek 1.-TL nominal değerli toplam 300.000.000 adet banka bonosu başına düşecek maliyet ise 0,0005 TL olarak hesaplanmaktadır.

3.12 Talepte bulunan yatırımcının ödeyeceği maliyetler hakkında bilgi:

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

Yatırımcılardan talep edilecek komisyon ve benzeri giderler:

Aracı Kuruluşların Ticaret Ünvanı	Başka Aracı Kuruluşa Virman Ücreti	EFT Ücreti	Diğer
İŞ YATIRIM	İŞ YATIRIM, talep	İŞ YATIRIM, nakit	Yatırımcılardan

İSTANBUL DEĞERLER A.Ş.

ING Bank A.Ş.

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 bonosu ihracının amacı, pasif profilini çeşitlendirerek piyasa risklerinden korunma yapısını güçlendirmek ve faize hassas pasiflerinin vade uzatımını sağlamaktır. Banka bonosu 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 bonosu 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 bonolarının borsada işlem görme esaslarına ilişkin bilgi:

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

26 Haziran 2012

OYAK MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ING Bank A.Ş.

b) **Banka bonolarının borsada işlem görmeye başlayacağı muhtemel tarihler:**

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

c) **Borsada işlem görecek olan banka bonolarının 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 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 adresli INGBANK A.Ş.'nin internet sitesinde, www.isyatirim.com.tr adresli İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 'nin internet sitesinde, www.oyakyatirim.com.tr adresli Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin internet sitesinde, ve 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 bonolarına ilişkin derecelendirmeler ile derecelendirme notlarının anlamları hakkında bilgi:

28 Mayıs 2012 tarihi itibariyle 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	F3		Yatırım yapılabilir seviyededir. Borç ödeme gücünün yeterli düzeyde olduğunu gösterir.
Kısa Vadeli Yabancı Para Notu	F3		Yatırım yapılabilir seviyededir. Borç ödeme gücünün yeterli düzeyde olduğunu gösterir.

26 Haziran 2012

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ING Bank A.Ş.

3.19 Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları hakkında bilgi:

a) Piyasa yapıcının unvanı:

YOKTUR.

b) Piyasa yapıcılık esasları hakkında bilgi:

YOKTUR.

3.20 İhraççının 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 2011 tarihinde 150 milyon TL nominal değerli 6 ay vadeli banka bonosu halka arz etmiştir. Bonolar İMKB'de kote edilmiştir ve halen işlem görmektedir.

4 BANKA BONOLARINA İLİŞKİN VERGİLENDİRME ESASLARI

	TAM MÜKELLEF KURUM	TAM MÜKELLEF GERÇEK KİŞİ	DAR MÜKELLEF KURUM(1)	DAR MÜKELLEF GERÇEK KİŞİ
FAİZ GELİRİ	1) Banka ve aracı kurum aracılığıyla Türkiye'de ihraç edilenlerden; a)Anonim, eshamlı komandit ve limited şirketler ile yatırım fonlarınca elde edilen faiz gelirleri; - % 0 oranında stopaja tabidir. - Kurumlar vergisine tabidir. b) Yukarıda sayılanlar dışında kalan kurumlarca (3) elde edilen faiz gelirleri; - %10 oranında stopaja tabidir. - Beyaname vermesi gereken kurumlar, ödenen stopajı beyanname üzerinde hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilebilirler. 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.	1) Türkiye'de ihraç edilenler; - % 10 oranında stopaja tabidir. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilemez. 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. - İtfa sırasında oluşan anapara kur farkı gelir sayılmaz. - 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. - Ödenen stopaj beyanname üzerinde hesaplanan gelir vergisinden mahsup	1) Banka ve aracı kurum aracılığıyla Türkiye'de ihraç edilenlerden; 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; - % 0 oranında stopaja tabidir. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilemez. b) Yukarıda sayılanlar dışında kalan kurumlarca elde edilen faiz gelirleri; - %10 oranında stopaja tabidir. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilemez. 2) Banka ve aracı kurum aracılığı olmaksızın Türkiye'de ihraç	1) Türkiye'de ihraç edilenler; - %10 oranında stopaja tabidir. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilemez. 2) Yurtdışında ihraç edilen tahvillerden elde edilen faiz gelirleri, tahvilin vadesine göre %0 ile %10 arasında değişen oranlarda stopaja tabidir. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilemez.

ING Bank A.Ş.

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

ING Bank A.Ş.

			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 işlemeleri 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

BANKA'nın 2011 yıl sonu ve son ara dönem itibariyle finansal tabloları www.ingbank.com.tr ve www.kap.gov.tr internet adreslerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ING Bank A.Ş.

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

Bağımsız denetimden geçmiş yıl sonu ve bağımsız sınırlı denetimden geçmiş ara dönem konsolide finansal bilgiler (bin TL)		
AKTİF KALEMLER	2012/03	2011/12
Nakit Değerler	197.129	209.872
Bankalar ve Para Piyasalarından Alacaklar (1)	2.560.706	2.443.244
Menkul Değerler (Net)	2.138.984	2.111.640
Krediler ve Faktoring Alacakları	17.938.543	17.481.985
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar (Net)	213.303	165.079
Diğer	718.134	906.843
Aktif Toplamı	23.766.799	23.318.663
PASİF KALEMLER		
Mevduat	12.350.493	11.385.715
Alınan Krediler ve Para Piyasalarına Borçlar	7.419.707	8.414.507
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	142.865	-
Diğer	1.438.603	1.160.884
Özkaynaklar	2.415.131	2.357.557
Pasif Toplamı	23.766.799	23.318.663
GELİR VE GİDER KALEMLERİ		
Faiz Gelirleri	593.173	1.934.525
Faiz Giderleri	271.174	917.650
Net Faiz Geliri	321.999	1.016.875
Ticari Kar/Zarar	(31.824)	(180.294)
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri	45.859	177.009
Diğer Gelirler	24.153	115.127
Faaliyet Gelirleri Toplamı	360.187	1.128.717
Diğer Faaliyet Giderleri	(206.576)	(854.121)
Kredi ve Diğer Alacaklar Değer Düşüş Karşılığı	(49.841)	(149.784)
VERGİ ÖNCESİ KÂR/ZARAR	103.770	124.812
Vergi Karşılığı	(25.061)	(44.528)
NET DÖNEM KÂRI/ZARARI	78.709	80.284
GÖSTERGE RASYOLAR		
Sermaye Yeterliliği Standart Oranı	%14,59	%13,78
Krediler / Toplam Aktifler	%74,06	%73,75
Mevduat / Toplam Aktifler	%51,96	%48,83
Takipteki Krediler/Toplam Krediler	%2,03	%1,96
Net Kar / Ortalama Özkaynak (2)	%12,62	%3,61
Net Kar / Ortalama Aktif (2)	%1,34	%0,41
Gider/Gelir Rasyosu	%57,35	%75,68

(1) Merkez Bankası ve Zorunlu Karşılık hesaplarını da içermektedir.
(2) Ara döneme ilişkin oranların önceki yılsonu ile karşılaştırmalı olması için, Mart 2012 dönemi net kar ve özkaynak tutarları 3 aylık net kar yıllık baza getirilerek rasyo hesaplamalarına dahil edilmiştir.

ING Bank A.Ş.

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.

INGBANK A.Ş..	Sorumlu Olduğu Kısım:
ING Bank A.Ş. Ayşegül Akay Genel Müdür Yardımcısı Alp Sivrioğlu Genel Müdür Yardımcısı	**SİRKÜLERİN TAMAMI**

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Mete Gerbon Müdür Yeşim Karayel Müdür	**SİRKÜLERİN TAMAMI**

26 Aralık 2012