



Pekin & Bayar
Ortak Avukat Bürosu

ING Bank A.Ş.
Reşitpaşa Mahallesi, Eski Büyükdere Caddesi
No.: 8 34467 Sarıyer-İstanbul

İstanbul, 25 Ocak 2012

İlgi: İstanbul Menkul Kıymetler Borsası ("İMKB") Yönetim Kurulu'nun 10 Haziran 2010 tarihli toplantısında İMKB Kotasyon Yönetmeliği'nin ("Yönetmelik") 32nci Maddesi'nin verdiği yetki çerçevesinde Yönetmelik'in "borçluluğu temsil eden menkul kıymetlerin kotasyonu" başlıklı 16ncı Maddesi'nin (d)/7 bendinde uygulama esasları konulu 11 Haziran 2010 tarih ve 334 sayılı Genelgesi uyarınca talep edilen hukukçu raporudur.

I. Giriş

İşbu Hukukçu Raporu ("Rapor"), ING Bank A.Ş. ("Banka") için İMKB ve talep edilmesi halinde T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'na sunulmak üzere hazırlanmıştır. İşbu Rapor, Banka tarafından planlanan borçlanma aracı ihracına ilişkin olarak yine mevzuat gereğince incelenmesi gereken belgeler ("İncelenen Dokümanlar") ve İncelenen Dokümanlar bağlamında ilave açıklamalar gerektiğinde başvurulacak bilgilere dayanılarak hazırlanmıştır ve aksi belirtilmediği sürece, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla incelenen belgelere ve edinilen bilgilere ilişkin mevcut durumu yansıtmaktadır. Pekin&Bayar Ortak Avukat Bürosunun ("P&B") bu Rapor ile ilgili ileriye yönelik olarak herhangi bir güncelleme taahhüdü bulunmamaktadır.

Bu Rapor'un kısmen veya tamamen muhatabı haricinde bir gerçek veya tüzel kişi tarafından görülmesi, kopyasının edinilmesi veya herhangi bir surette müzakere edilmesi, söz konusu kişi ile P&B arasında müvekkil-avukat ilişkisi doğurmayacaktır. Ayrıca bu Rapor'un hazırlanması dışında Banka ile P&B arasında doğrudan ya da dolaylı olarak herhangi bir temsil ya da vekalet ilişkisi bulunmamaktadır.

SB



Pekin & Bayar
Ortak Avukat Bürosu

P&B, mevzuat gereğince incelenmesi gereken tüm belgeleri incelemiş ve bazı istisnai hallerde konuyla ilgili olarak ilave belgelere başvurmuştur. P&B, bu Rapor'u, İncelenen Dokümanlar'da sayılan belgelerin asıllarının incelenmesi neticesinde Rapor tarihinde yürürlükte olan Türkiye Cumhuriyeti kanunları ve düzenlemeleri çerçevesinde hazırlamıştır.

II. Değerlendirme

1. İncelenen Dokümanlar

İhraç edilecek borçlanma araçları ile ilgili olarak, bağımsız hukukçular sıfatıyla Banka'nın hukuki incelemesi tarafımızdan yapılmış olup, bu itibarla Banka'nın, İncelenen Dokümanlarda detaylı olarak belirtilen dokümanlarından:

- (i) Kuruluş ana sözleşmesi, ana sözleşme değişiklikleri ve genel kurul kararlarının tescil ve ilan edildiği Türkiye Ticaret Sicili Gazeteleri;
- (ii) Yönetim Kurulu kararları;
- (iii) Pay defteri ve imza sirküleri;
- (iv) Mevcut izin ve onaylara dair belgeleri;
- (v) Banka'nın taraf olduğu dava ve takiplere ilişkin rapor ve bilgileri; ve
- (vi) Genel Kredi Sözleşmeleri dahil olmak üzere Banka'nın borçlu olduğu sözleşmeler

dahil olmak üzere, tarafımıza temin edilen ve mevzuat gereğince incelenmesi gereken belgeler asılları üzerinden incelenmiştir. Banka'ya ilişkin dava raporları Banka'nın hukuk danışmanları tarafından sağlanmıştır.

Yapmış olduğumuz bu inceleme neticesinde; Banka'nın kuruluş ve faaliyeti bakımından hukuki durumu ile borçluluğu temsil eden menkul kıymetlerin hukuki durumunun tabi oldukları mevzuata borçlanma aracı ihracı bakımından uygun olduğu kanaatine varılmıştır.

Bununda birlikte özellikle aşağıdaki hususlarla ilgili olarak tespitlerimiz ve hukuki mütalaamızı bildirmekte yarar görüyoruz.

2. Banka Bilgileri

A. Kuruluş ve Hissedarlık Yapısı

a) Kuruluş ve Ünvan

Banka, Beyoğlu 15. Noterliği'nin 28 Ağustos 1990 tarih ve 067053 yevmiye numarası ile tasdikli, Sanayi ve Ticaret Bakanlığının 22 Ekim 1990 tarihli onayından geçen esas mukavelesinin ("Ana Sözleşme") tescili ve ilanı hususunda İstanbul 1inci Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 1990/4394 Esas ve



Pekin & Bayar
Ortak Avukat Bürosu

1990/4316 Karar numaralı ve 25 Ekim 1990 tarihli mahkeme kararının tescili ve 5 Kasım 1990 tarih ve 2644 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanması ile kurulmuştur. Tescile konu kuruluş, 3182 sayılı Bankalar Yasası'nın dördüncü Maddesi uyarınca Bakanlar Kurulu'nun 13 Mart 1990 tarih ve 90/256 sayılı Bakanlar Kurulu kararına dayalı olup mezkûr karar, 1 Ağustos 1990 tarih ve 20592 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanmıştır. Rapor tarihi itibarıyla Banka, 19 Ekim 2005 tarih ve 25983 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ("Bankacılık Kanunu") ve 6762 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK") hükümleri uyarınca, mevduat kabulüne yetkili banka statüsü ile faaliyet göstermektedir.

Banka'nın merkezi Reşitpaşa Mahallesi, Eski Büyükdere Caddesi No.: 8 34467 Sarıyer- İstanbul'dur.

b) Amaç ve Faaliyet

Banka'nın amaç ve konusu muhtelif tarihlerde yapılmış tadillerden sonra son halini almış Ana Sözleşmenin "Amaç ve Konu" başlıklı dördüncü Maddesi'nde belirtilmiş olup başlıcaları şunlardır:

Banka mevduat kabulüne yetkili bir banka statüsünde faaliyet göstermek ve aşağıda yazılı kanunlar da dahil olmak ve fakat bunlarla sınırlı olmamak üzere Bankacılık Kanunu'nun dördüncü Maddesinde belirtilen ve izin verilen katılım fonu kabulü ile finansal kiralama işlemleri faaliyetleri hariç, her türlü bankacılık hizmetleri yapmak amacıyla kurulmuştur;

- (i) Bankalar Arası Para Piyasaları,
- (ii) Menkul Kıymet Aracılığı ve Kredili Finansman Hizmetleri,
- (iii) Menkul Kıymet Alım ve Satımı,
- (iv) Banka Bonoları ve Banka Garantili Bono İhraç Etmek ve Saklama Hizmetleri,
- (v) Portföy Yönetimi ve Yatırım Danışmanlık Hizmetleri,
- (vi) Danışmanlık Hizmetleri,
- (vii) Proje Finansmanı ve Diğer Finansman Hizmetleri,
- (viii) Ticaretin Finansmanı ve Ticaretle İlgili Faaliyetler,
- (ix) Teminat Karşılığı Kredi,
- (x) Menkul Kıymetlerin Garanti Edilmesi ve
- (xi) Diğer Bankacılık Faaliyetleri.

Yukarıda gösterilen konulardan başka Ana Sözleşme'nin dördüncü Maddesi'nin (p) bendi uyarınca Banka, varlığa dayalı menkul kıymetleri ve mevzuatın müsaade ettiği sair sermaye piyasası araçlarını ihraç edebilir. 20 Aralık 2011 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu tarafından tescil edilen ve 26 Aralık 2011 tarih ve 7969 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanan 12 Aralık 2011 tarihli Genel Kurul toplantısında Rapor'a konu borçlanma aracı ihracı hususunda karar alınmış ve ilgili işlemlerin ikmali için Yönetim Kurulu'na yetki verilmiştir.

c) Sermayesi



Pekin & Bayar
Ortak Avukat Bürosu

22 Ağustos 2011 tarih ve 7885 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanan Ana Sözleşme'nin "Esas Sermaye" başlıklı 7nci Maddesi'ne göre, Banka'nın sermayesi 2.159.402.021,00 TL (ikimilyaryüzellidokuzmilyondörtüyükibinyirmibir Türk Lirası) olup her biri 1 TL (bir Türk Lirası) nominal değerde 2.159.402.021 adet nama yazılı hisseye ayrılmıştır. Sermayenin tamamı muvazaadan ari olarak ödenmiştir.

d) Mevcut Pay Sahipleri

Banka'nın, Beyoğlu 41inci Noterliği'nin 14 Şubat 2009 tarih ve 34332 yevmiye numarası ile tasdik ettiği pay defterine göre hissedarlık yapısı aşağıda gösterilmiştir:

Hissedarın İsmi	Hisse Tutar (TL)	Hisse Adedi	Hisse Oranı (%)
ING Bank N.V.	2.159.402.015,00	2.159.402.015	100
John Thomas McCARTHY	1,00		-
Adrianus Johannes Antonius KAS	1,00	1	-
İsmail Reha UZ	1,00	1	-
Can EROL	1,00	1	-
Ayşe Canan EDİBOĞLU	1,00	1	-
Benjamin Lodewijk van de VRİE	1,00	1	-
Toplam	2.159.402.021,00	2.159.402.021	100

B. Yönetim, Temsil ve İlgam

a) Yönetim Kurulu

Banka'nın hali hazırda Yönetim Kurulu Üyeleri, Yönetim Kurulu Başkanı John Thomas McCARTHY, Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı Adrianus Johannes Antonius KAS, Yönetim Kurulu Üyesi İsmail Reha UZ, Yönetim Kurulu Üyesi Can EROL, Yönetim Kurulu Üyesi Ayşe Canan EDİBOĞLU, Yönetim Kurulu Üyesi Benjamin Lodewijk van de VRİE, ve Genel Müdür ve Yönetim Kurulu üyesi Pınar ABAY'dır.

b) Temsil ve İlgam

Banka 5 Nisan 2006 tarih ve 6528 sayılı Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanan 29 Mart 2006 tarih ve 19-1 sayılı Yönetim Kurulu Kararı, 5 Haziran 2008 tarih ve 7077 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanan unvan değişikliği ile 6 Temmuz 2009 tarih ve 7347 sayılı Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanan temsil ve ilzam kararı uyarınca çıkarılan imza sirkülerindeki esaslar uyarınca temsil ve ilzam edilmektedir.

SB



Pekin & Bayar
Ortak Avukat Bürosu

3. İzinler ve Yetki Belgeleri

Banka'nın yukarıda sayılan konularda faaliyet göstermeye yetkili olduğuna dair yetki belgeleri aşağıda gösterilmiştir. Aşağıda belirtilen yetki belgelerinden, unvan değişikliği nedeniyle yenilenenlerin 'geçerlilik tarihleri' ilgili belgenin tarihinden eskidir ve yenilenen belgelerden anlaşılan ilk verilen iznin geçerlilik tarihine atıf yapmaktadırlar.

İzin/Yetki Belgesi	Numara	Belge Tarihi	Geçerlilik Tarihi	Başlama Tarihi
ING Bank A.Ş. (kuruluştaki unvanı ile The First National Bank of Boston A.Ş.) Kuruluşa dair Bakanlar Kurulu İznî	90/256 sayı 13 Mart 1990 tarihli Bakanlar Kurulu Kararı	20592 sayı ve 1 Ağustos 1990 tarihli Resmî Gazete		1 Ağustos 1990
Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Belgesi*	BNK/TAASA-48	14 Ocak 2005		14 Ocak 2005
Menkul Kıymetlerin Geri Alım Taahhüdü ile Alım Satımı Yetki Belgesi	BNK/RP-YN-104	18 Haziran 2008		27 Ağustos 1992
Alım Satım Aracılığı Yetki Belgesi (Borsa Dışı)	BNK.ASA.BD-104	18 Haziran 2008		3 Mart 1997
İstanbul Altın Borsası Üyeliği	-	19 Şubat 2002		19 Şubat 2002
Vadeli Opsiyon Borsası Üyeliği	-	-		4 Şubat 2005

* BNK/TAASA-48 sayılı Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Belgesi, unvan değişikliği sebebiyle 14 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere BNK/TAASA-146 numaralı belge ile 18 Haziran 2008 tarihinde değiştirilmiştir.

Banka (yazı tarihindeki unvanı ile OYAK Bank A.Ş.) 30 Aralık 2005 tarihinde 2084/3388 sayılı yazı ile, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu Geçici Madde 3 uyarınca anılan kanunun yürürlüğe girdiği tarih itibarıyla iştiğal ettiği faaliyetleri yine anılan kanunun emri gereğince Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'na ibraz etmiştir. 30 Aralık 2005 tarih ve 2084/3388 sayılı bu beyana ilave olarak Banka, 1 Ağustos 2008 tarih ve 1380/6008 sayılı yazı ile bilahare beyan ederek 'saklama faaliyetleri' konusunu da iştiğal konusuna ve bankacılık yapma ruhsatının kapsamına dahil etmiş bulunmaktadır. Banka ayrıca aşağıda No.: 4 altında sayılan iştirakleri için destek hizmeti mahiyetinde olmak üzere Bankacılık Kanunu'nun 4üncü Maddesi bağlamında faaliyet genişlemesi izinlerini temin etmiştir. Bu izinlerin dökümü aşağıdaki tabloda verilmiştir.



Pekin & Bayar
Ortak Avukat Bürosu

İzin/Yetki Belgesi	Numara	Belge Tarihi	Geçerlilik Tarihi	Başlama Tarihi
Faaliyet Genişlemesi-teminat kontrolleri için destek hizmeti verilmesi	2875	27046 sayı ve 6 Kasım 2008 tarihli Resmî Gazete		6 Kasım 2008
Faaliyet Genişlemesi-hukuki danışmanlık ve bilgi teknolojileri, insan kaynakları için destek hizmeti verilmesi	BDDK.UY.1.39.1-21826	8 Aralık 2009		8 Aralık 2009
Faaliyet Genişlemesi-hukuki danışmanlık ve eğitim için destek hizmeti verilmesi	B02.1.BDK.0.11.00.00.39.3-14658	20 Haziran 2011		20 Haziran 2011
Faaliyet Genişlemesi-hukuki danışmanlık ve eğitim için destek hizmeti verilmesi	B02.1.BDK.0.11.00.00.39.1-23040	1 Kasım 2011		1 Kasım 2011

Yukarıda sıralanan lisanslar ve yapılan açıklamalar ışığında Banka'nın, Bankacılık Kanunu'nun 4üncü Maddesine uygun surette faaliyet göstermekte olduğu tespit edilmiştir.

4. İştirakler

Rapor tarihi itibarıyla Banka aşağıda unvanları gösterilen dört şirketin ("İştirakler") yüzde yüz oranla ana ortağıdır.

İştirakin Unvanı	Merkezi
ING Portföy Yönetimi A.Ş.	Istanbul/TÜRKİYE
ING Finansal Kiralama A.Ş.	Istanbul/TÜRKİYE
ING Faktoring A.Ş.	Istanbul/TÜRKİYE
ING European Financial Services plc.	Dublin/İRLANDA

Banka tarafından sunulan bilgiler ışığında İştirakler lehine Banka tarafından verilmiş herhangi bir garanti veya kefalet veya aynı teminat bulunmadığı dolayısıyla borçlanma aracı ihracına engel bir husus olmadığı tespit edilmiştir.

5. Banka'nın Borçlanma Aracı İhracı



Pekin & Bayar
Ortak Avukat Bürosu

Ana Sözleşme'nin 4üncü Maddesi'nin "Varlığa Dayalı Menkul Kıymetleri ve mevzuatın müsaade ettiği sair sermaye piyasası araçlarını ihraç edebilir" hükmünü içeren (p) bendi ile aynı maddenin "...5411 sayılı Bankacılık Kanunu, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ile sair kanunlar ve bunlara mütedair yasal mevzuat uyarınca her türlü sınıai ve ticari muamele, fiil ve işleri yapabilir ..." hükmünü içeren (c) bendi hükümleri uyarınca Banka, borçlanma aracı ve sermaye piyasası araçlarını ihraç etme hususunda karar verebilir. Banka böyle bir karar almak ve bu kararı uygulamak için TTK, SPK ve diğer yürürlükteki mevzuat hükümlerine uygun davranmakla yükümlüdür.

20 Aralık 2011 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu tarafından tescil edilen ve 26 Aralık 2011 tarih ve 7969 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanan 12 Aralık 2011 tarihli Genel Kurul toplantısında Rapor'a konu borçlanma aracı ihracı hususunda karar alınmış ve ilgili işlemlerin ikmali için Yönetim Kurulu'na yetki verilmiştir. 12 Aralık 2011 tarihli Genel Kurul toplantısında, Banka'nın, aldığı diğer kararlar yanında;

- (i) Türk Ticaret Kanunu Madde 423 uyarınca azami iki yıl vadeli ve 1.000.000.000,00 TL (birmilyar Türk Lirası) tutarına kadar farklı tutarlarda Türk Lirası cinsinden borçlanma aracı ihracına,
- (ii) Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ile Sermaye Piyasası Kurulu nezdinde borçlanma aracı ihracı ile ilgili gerekli başvuruların yapılmasına,
- (iii) Bu hususta yatırım bankaları, hukuk firmaları ve gerekli diğer kuruluşların yetkilendirilmelerine,
- (iv) İhraç olunacak borçlanma araçlarının faizlerinin T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç olunan Devlet İç Borçlanma Senetleri'nin getirileri gösterge kabul edilerek üzerlerine Ek Getiri eklenmesi ile hesaplanmasına,
- (v) Bu ihraç ile ilgili tutar, vade, faiz oranı, aracı kurum seçimi ve geri ödemeyle ilgili şartların belirlenmesi konusunda yönetim kuruluna yetki verilmesine, ve
- (vi) İhracın halka arz suretiyle gerçekleştirilmesine,

oy birliğiyle karar verilmiştir.

Banka Yönetim Kurulu, yukarıda anılan Olağanüstü Genel Kurul kararına istinaden Beyoğlu 41inci Noterliği'nin 14 Temmuz 2011 tarih ve 23228 yevmiye numarası ile tasdikli yönetim kurulu karar defterinin 21 Aralık 2011 tarih, 45 Toplantı ve 2 Karar numaralı Yönetim Kurulu Kararında, azami 1.000.000.000,00 TL (birmilyar Türk Lirası) nominal değerinde farklı tutar ve vadelerde tahvil/bono ihraç edilmesine karar vermiştir.

Banka Genel Kurulu'nun borçlanma aracı ihracı ile ilgili olarak almış olduğu karar, TTK, Sermaye Piyasası mevzuatı ve Ana Sözleşme hükümlerine uygun olup, anılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında borçlanma aracı ihracına engel bir karar tesis edilmediği tespit edilmiştir.

SD



Pekin & Bayar
Ortak Avukat Bürosu

Banka Yönetim Kurulu tarafından borçlanma aracı ihracına yönelik olarak alınmış olan 21 Aralık 2011 tarih, 45 Toplantı ve 2 Karar numaralı Yönetim Kurulu Kararı, Banka Genel Kurul Kararı'na uygun ve uyumludur.

6. Sözleşmeler

İncelenen Dokümanlar arasında Banka'nın kendi fonlama ihtiyaçlarının karşılanması için akdetmiş olduğu kredi sözleşmeleri de bulunmaktadır.

Banka'nın borçlu sıfatı ile ve kendi fonlama ihtiyaçlarının karşılanması için akdetmiş olduğu kredi sözleşmeleri aşağıda sıralanmaktadır:

- (i) Banka ile Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. arasında 12 Aralık 2011 tarihinde akdedilmiş 85530-12261/12262 sayılı beş buçuk yıl vadeli 20.000.000,00 (yirmimilyon) Amerikan Doları ve 18.000.000,00 (onsekizmilyon) Avro limitli Aracı Banka Kredi Sözleşmesi.
- (ii) Banka ile Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. arasında 12 Eylül 2009 tarihinde akdedilmiş 85530/8820 sayılı beş yıl dokuz ay vadeli 10.025.000,00 (onmilyonyirmibeşbin) Amerikan Doları ve 20.050.000,00 (yirmimilyonellibin) Avro limitli Aracı Banka Kredi Sözleşmesi.
- (iii) Banka ile Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. arasında 18 Mart 2005 tarihinde akdedilmiş 85530/6295 sayılı yedi yıl vadeli 20.000.000,00 (yirmimilyon) Avro limitli Aracı Banka Kredi Sözleşmesi.
- (iv) Banka ile Societe de Promotion et de Participation pour la Cooperation Economique S.A. (PROPARCO) arasında 30 Kasım 2005 tarihinde akdedilmiş PTR 1005 01S ve PTR 1005 02T sayılı on yıl vadeli 15.000.000,00 (onbeşmilyon) Amerikan Doları ve 4.000.000,00 (dörtmilyon) Avro limitli Kredi Sözleşmesi.
- (v) Banka ile Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş. (TürkEXIMBANK) arasında 11 Ağustos 2011 tarihinde akdedilmiş yedi yıl vadeli 30.000.000,00 (otuzmilyon) Avro limitli Aracı Banka Kredi Sözleşmesi.

Yukarıda sayılan kredi sözleşmeleri tahtında Rapor'a konu borçlanma aracı ihracını engelleyecek bir hüküm veya husus bulunmamaktadır.

7. Uyuşmazlıklar

Banka'nın taraf olduğu davalara ait ana gruplar ve uyuşmazlığa konu tutarlar aşağıda sunulmaktadır.

- (i) Banka'nın 'Davalı' Olduğu Alacak Davaları

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Banka'nın davalı olduğu ve tazminat, menfi tespit vd. konulardan kaynaklanan davaların adedi 376 olup uyuşmazlığa konu toplam değer sırasıyla 23.000.962,28 TL (yirmiüçmilyondokuzyüzaltmışiki Türk Lirası yirmisekiz kuruş),



Pekin & Bayar
Ortak Avukat Bürosu

811.076,27 (sekizyüzonbirbinyetmişaltı Amerikan Doları yirmiyedi sent) Amerikan Doları, 444.755,86 (dörtüzkırkdörtbinedyüzellibeş Avro seksenbeş sent) Avro ve 5.000 (beşbin İngiliz Sterlini) İngiliz Sterlinidir (EK-I).

(ii) Banka'nın 'Davalı' Olduğu İş Davaları

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Banka'nın davalı olduğu ve alacak, işe iade vb. konulardan kaynaklanan davaların adedi 539 olup uyuşmazlıklara konu toplam değer 10.134.777,85 (onmilyonyüzotuzdörtbinedyüzyetmişyedi Türk Lirası seksenbeş kuruş) TL'dir (EK-II).

(iii) Banka'nın 'Davacı' Olduğu Alacak Davaları

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Banka'nın davalı olduğu ve tazminat, menfi tespit vb. konulardan kaynaklanan davaların adedi 378 olup uyuşmazlıklara konu toplam değer sırasıyla 12.746.515,87 TL (onikimilyonyedyüzkırkaltıbinbeşyüzonbeş Türk Lirası seksenyedi kuruş), 73.069,00 (yetmişüçbinaltmışdokuz Amerikan Doları) Amerikan Doları, 27.094,00 (yürmüyedibindoksandört Avro) Avrodur (EK-III).

(iv) Banka'nın 'Davacı' Olduğu İş Davaları

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Banka'nın davacı olduğu ve alacak, cezaî şart konularından kaynaklanan davaların adedi 19 olup uyuşmazlıklara konu toplam değer 84.270,17 (seksendörtbin Türk Lirası onyedi kuruş) TL'dir (EK-IV).

(v) Takipteki Krediler

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Banka'nın takipteki kredilere konu alacak takiplerinin toplamı 335.881.027,60 (üçyüzotuzbeşmilyonsekiyüzseksenbirbinymiyedi Türk Lirası altmış kuruş) TL olup aynı tarih itibarıyla takipteki kredilerin toplam kredilere oranı Banka'nın solo verilerle hazırlanmış raporlarına göre %2,2'dir.

(vi) Ceza Davaları

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Banka'nın müdafii sıfatı ile dahil olduğu ceza davalarının adedi 10 (EK-V) ve Banka'nın müşteki veya müdahil sıfatı ile dahil olduğu ceza davalarının adedi 154'tür (EK-VI). Bu davalar kredi dolandırıcılığı, kredi evraklarında sahtecilik gibi konularından kaynaklanmaktadır. Ceza davalarına ilişkin raporlarda ve Rapor'un ekinde yer alan tutar bilgileri sadece ilgili ceza davasına konu olan eylemin (örneğin kredi dolandırıcılığı) tutarı ile ilgilidirler. Ceza davaları suç olarak nitelenen eylemlerin

SB



Pekin & Bayar
Ortak Avukat Bürosu

konusunu oluşturduklarından ve borç ya da alacak talebi ile ilgili olmadıklarından herhangi bir alacak veya borç doğurucu dava veya takip gibi yorumlanmamalıdır.

Yukarıdaki açıklamalarımızı inceleme kolaylığı bakımından aşağıda bir tablo halinde özetlemiş bulunuyoruz.

Bankanın Taraf Sıfatı	Adet	Para Birimi			
		Türk Lirası	Amerikan Doları	Avro	İngiliz Sterlini
Banka'nın 'Davalı' Olduğu Alacak Davaları	376	23.000.962,28	811.076,27	444.755,86	5.000
Banka'nın 'Davalı' Olduğu İş Davaları	539	10.134.777,85	-	-	-
Banka'nın 'Davacı' Olduğu Alacak Davaları	378	12.746.515,87	73.069,00	27.094,00	-
Banka'nın 'Davacı' Olduğu İş Davaları	19	84.270,17	-	-	-
Takipteki Krediler	-	335.881.027,60*	-	-	-
Ceza Davaları (Müdafii)	10	-	-	-	-
Ceza Davaları (Müşteki veya Müdahil)	154	-	-	-	-

*Solo verilerle hazırlanmış raporlara göre takipteki kredilerin toplam kredilere oranı %2,2'dir.

Banka'nın taraf olduğu dava ve takiplere ilişkin olan dava raporlarında, Banka'nın faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilecek veya Banka'nın borçlanma aracı arzı uygulamasına engel olabilecek bir dava veya ihtilafı bulunmadığı görülmüştür.



Pekin & Bayar
Ortak Avukat Bürosu

III. Sonuç

2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 4üncü Maddesi gereğince, halka arz olunacak sermaye piyasası araçlarının Sermaye Piyasası Kurulu'na kaydettirilmesi zorunludur. Sermaye Piyasası Kanunu'nun 13üncü ve 14üncü maddeleri ile 22nci Maddesinin (a) ve (b) bentlerine dayanılarak 21.01.2009 tarih ve 27117 yılı Resmi Gazete'de yayımlanan; Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri II; No.: 22 Borçlanma Araçlarının Kurul Kaydına Alınması ve Satışına İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'in ("Tebliğ") 4üncü Maddesi uyarınca, ihraç edilecek borçlanma araçlarının Tebliğ'de belirtilen esaslara göre Sermaye Piyasası Kurulu'na kaydettirilmesi zorunludur.

İncelenen Dokümanlar ve ilgili mevzuat çerçevesinde yapılan inceleme sonucunda; (i) Sermaye Piyasası Kurulu kaydına alınması kaydıyla Banka'nın borçlanma aracı ihracına herhangi hukuki engeli olmadığı ve (ii) Banka'nın kuruluşu ile faaliyetlerinin ve borçluluğu temsil eden menkul kıymetlerin hukuki durumlarının tabi oldukları mevzuata borçlanma aracı ihracı bakımından uygun olduğu görülmüştür.

Saygılarımızla,

Av. Selin Bayar

Pekin & Bayar Ortak Avukat Bürosu

Rapor Ekleri :

- Ek-I Banka'nın Davalı Olduğu Alacak Davaları Listesi
- Ek-II Banka'nın Davalı Olduğu İş Davaları Listesi
- Ek-III Banka'nın Davacı Olduğu Alacak Davaları Listesi
- Ek-IV Banka'nın Davacı Olduğu İş Davaları Listesi
- Ek-V Banka'nın Müdafii Sıfatı ile Dahil Olduğu Ceza Davaları Listesi
- Ek-VI Banka'nın Müşteki veya Müdahil Sıfatı ile Dahil Olduğu Ceza Davaları Listesi
- Ek-VII İncelenen Dokümanlara İlişkin Banka Beyanı