



RAPORT SEMESTRIAL

LA DATA DE 30 IUNIE 2017

**În conformitate cu Regulamentul C.N.V.M. nr. 1/2006
privind emitenții și emisiunile de valori mobiliare**

Denumirea societății comerciale:

S.C. Garanti Bank S.A.

Sediul social:

**Str. Fabrica de Glucoză, Nr. 5,
Novo Park, Clădirea F, Etajele 5-
6, Sector 2, București**

Numărul de telefon/fax tel.:

021.208.92.60/ fax: 021.208.92.86

Codul unic de înregistrare la
oficiul registrului comerțului:

25394008

Număr de ordine în registrul comerțului:

J/40/4429/2009

Capitalul social subscris și vărsat:

1.208.086.946 RON

Piața reglementată pe care se
tranzacționează valorile mobiliare emise:

Bursa de Valori București

CŪPRINS**PAGINA**

1	ANALIZA SITUAȚIEI ECONOMICO-FINANCIARE.....	1
1.1	Situația activelor, datoriilor și capitaluri proprii	1
1.2	Contul de profit și pierdere.....	3
1.3	Indicatori de performanță și prudențiali	4
1.4	Situația fluxurilor de numerar.....	5
2	ANALIZA ACTIVITĂȚII.....	6
2.1	Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine care ar putea afecta lichiditatea bancii	6
2.2	Prezentarea și analizarea efectelor asupra situației financiare a bancii a tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate.....	7
2.3	Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază.....	7
3	SCHIMBĂRI CARE AFECTEAZĂ CAPITALUL ȘI ADMINISTRAREA BANCII.....	8
3.1	Descrierea cazurilor în care banca a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare în timpul perioadei respective	8
3.2	Descrierea oricărei modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de banca.....	8
3.3	Modificări în organismele de conducere a Bancii	8
3.4	Alte modificări	8
4	TRANZACȚII SEMNIFICATIVE.....	9
5	ANEXE.....	9

1 ANALIZA SITUAȚIEI ECONOMICO-FINANCIARE

În primul semestru al anului 2017, Garanti Bank SA („Garanti Bank” sau „Banca”) a continuat să își consolideze poziția în sistemul bancar românesc, prin menținerea cotei de piață în toate segmentele de afaceri, ca parte a strategiei pe termen lung de a crește în mod eficient și de a fi un partener financiar de încredere pentru clienți oferind cu succes produse adaptate nevoilor clienților și condițiilor economice actuale.

1.1 Situația activelor, datoriilor și capitaluri proprii

Situația și evoluția elementelor poziției financiare a Garanti Bank SA la sfârșitul semestrului I al anului 2017, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, se prezintă astfel:

		30 iunie 2017	30 iunie 2016	Mii RON Variație % Sem I 2017 / Sem I 2016
Active				
Numerar	a)	188.818	188.143	0,4%
Conturi la Banca Națională a României	b)	672.840	988.872	-32,0%
Credite și avansuri acordate altor bănci	c)	80.508	41.774	92,7%
Credite și avansuri acordate clienței	d)	6.542.970	6.166.531	6,1%
Instrumente financiare derivate		5.637	7.089	-20,5%
Titluri disponibile spre vânzare	e)	1.366.983	1.119.946	22,1%
Imobilizări necorporale		207.710	209.653	-0,9%
Imobilizări corporale		64.978	74.146	-12,4%
Alte active		71.452	68.249	4,7%
Creanțe privind impozitul amânat		13.314	12.334	7,9%
Total active		9.215.210	8.876.737	3,8%
Datorii				
Depozite ale altor bănci	f)	542.634	1.341.563	-59,6%
Depozite ale clienței	g)	6.841.865	5.772.103	18,5%
Instrumente financiare derivate		12.982	14.051	-7,6%
Obligațiuni emise		301.271	300.882	0,1%
Alte împrumuturi	h)	190.736	250.039	-23,7%
Alte datorii		140.501	101.244	38,8%
Total datorii		8.029.989	7.779.882	3,2%
Capitaluri proprii				
Capital social		1.208.087	1.208.087	0,0%
Alte rezerve		31.794	46.226	-31,2%
Rezultat reportat		(54.660)	(157.458)	-65,3%
Capitaluri proprii		1.185.221	1.096.855	8,1%
Total datorii și capitaluri proprii		9.215.210	8.876.737	3,8%

La sfârșitul primului semestru al anului 2017, Garanti Bank a înregistrat active totale în valoare de 9.215,2 milioane lei, în creștere cu 3,8% (338,5 milioane lei) față de aceeași perioadă a anului trecut.

Cele mai semnificative elemente din structura activului bilanțier al Băncii sunt următoarele:

- a) Valoarea numerarului deținut de către Banca (în casierii și ATM-uri) s-a menținut constantă, în condițiile în care dimensiunea rețelei s-a menținut constantă la 84 de agenții, iar numărul clienților a crescut cu peste 8,5%.
- b) Disponibilitățile la Banca Centrală au scăzut cu 32% (316 milioane lei) în primul semestru al anului 2017 față de aceeași perioadă a anului trecut, în principal ca urmare a reducerii nivelului ratei rezervelor minime obligatorii pentru pasivele în valută de la 12% la 30 iunie 2016 până la 8% la 30 iunie 2017. Astfel ponderea acestora în totalul activelor a scăzut de la 11,1% la 30 iunie 2016 la 7,3% la 30 iunie 2017.
- c) Ca o politică generală, Banca nu păstrează în general plasamente la alte bănci în sume semnificative, volumul plasamentelor și conturilor Nostro menținându-se în jurul ponderii de 0,5%-1% din total active, pe perioada analizată. Soldul plasamentelor la alte bănci a crescut la 30 iunie 2017 față de aceeași perioadă a anului trecut cu 92,7% (38,7 milioane lei) ca urmare a majorării valorii depozitelor la termen determinată de politica de administrare a indicatorilor de lichiditate.
- d) Creditele și avansurile acordate clienței, în sumă netă de provizioane, au crescut la 30 iunie 2017 față de aceeași perioadă a anului trecut cu 6,1% (376,4 milioane lei), înregistrând și o ușoară creștere a ponderii în totalul activelor Băncii până la un nivel de 71% (față de 69,5% la 30 iunie 2016). Creditele și avansurile acordate clienței, în sumă brută, au crescut la 30 iunie 2017 față de aceeași perioadă a anului trecut cu 7% (454,6 milioane lei).

Toate liniile de business (retail, IMM-uri și corporative) au înregistrat creșteri în ceea ce privește împrumuturile în sumă brută acordate, menținând o structură echilibrată între clienții din segmentul comercial și cei din segmentul retail. Evoluția pozitivă a fost în principal determinată de creșterea cu 12,1% a portofoliului de credite acordate persoanelor fizice și de o creștere cu 3% a portofoliului de credite acordate persoanelor juridice.

Soldul total al provizioanelor pentru deprecierea valorii creditelor este de 401 milioane lei la 30 iunie 2017 față de 323 milioane lei la 30 iunie 2016, fiind influențat în principal de creșterea ratei de acoperire cu provizioane a creditelor neperformante de la 50,67% înregistrat la 30 iunie 2016 la 59,31% la 30 iunie 2017.

Începând cu luna decembrie 2015, Banca Națională a României („BNR”) monitorizează rata creditelor neperformante în conformitate cu definiția Autorității Bancare Europene („ABE”).

Astfel, la 30 iunie 2017, rata creditelor neperformante la nivelul sistemului bancar, potrivit definiției ABE, este de 8,32% (30 iunie 2016: 11,30%), în timp ce la nivelul Băncii aceasta rată este de 8,35% la 30 iunie 2017 (30 iunie 2016: 8,19%), înregistrând valori în linie cu media sistemului bancar.

- e) Titlurile disponibile spre vânzare au cunoscut o creștere de 22,1% față de primul semestru al anului anterior (o creștere absolută de 247 milioane lei), ponderea acestora în totalul activelor crescând la 14,8% la 30 iunie 2017 față de 12,6% la 30 iunie 2016.

La 30 iunie 2017, portofoliul de titluri includea obligațiuni emise de Ministerul Finanțelor Publice în sumă de 1.267,1 milioane lei (în creștere față de 1.011,4 milioane lei la 30 iunie 2016), titluri emise de alte companii și titluri emise de alte bănci.

- f) Sursele atrase de pe piața interbancară continuă să fie o sursă importantă de finanțare, cu o pondere din totalul datoriilor în scădere de la 17,2% la 30 iunie 2016 la 6,8% la 30 iunie 2017.

Raport semestrial la data de 30 iunie 2017

Banca a vizat în continuare o diversificare a surselor de finanțare prin creșterea depozitelor atrase de la clientelă, dar și, într-o mai mică măsură, a surselor de finanțare pe termen lung, reprezentate de împrumuturi de la alte bănci. Astfel, depozitele atrase de la bănci au înregistrat o scădere importantă de 798,9 milioane lei (59,6%) urmând același trend ca cel observat în întregul sistem bancar, diminuarea acestor surse de finanțare fiind contrabalansată de creșterea depozitelor de la clienți.

- g) Depozitele clienței au cunoscut o creștere de 18,5% față de primul semestru al anului anterior (o creștere absolută de 1.069,8 milioane lei), creștere determinată de toate liniile de business (retail, IMM-uri și corporate). Banca și-a continuat implementarea strategiei privind atragerea de depozite de la clienți și dezvoltarea relațiilor cu clienții.
- h) Alte împrumuturi au scăzut cu 23,7% în ultimele 12 luni, fapt în principal determinat de rambursări de 58,7 milioane lei, în conformitate cu scadențele contractuale, a creditelor contractate de la International Financial Corporation.

Astfel, împrumuturile de la alte bănci au scăzut ca pondere în total datorii de la 1,92% la 30 iunie 2016 la 1,13% la 30 iunie 2017.

1.2 Contul de profit și pierdere

Elementele contului de profit și pierdere al Garanti Bank, pentru semestrului I al anului 2017, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, se prezintă astfel:

	<u>30 iunie 2017</u>	<u>30 iunie 2016</u>	Mii RON Variație % Sem I 2017 / Sem I 2016
Venituri din dobânzi și venituri similare	184.063	196.640	-6,4%
Cheltuieli cu dobânzile și cheltuieli similare	(34.289)	(43.090)	-20,4%
Venituri nete din dobânzi	149.774	153.550	-2,5%
Venituri din speze și comisioane	31.766	29.947	6,1%
Cheltuieli cu speze și comisioane	(16.293)	(13.905)	17,2%
Venituri nete din speze și comisioane	15.473	16.042	-3,5%
Venituri nete din tranzacționare	23.088	20.843	10,8%
Alte venituri din exploatare	47.748	64.299	-25,7%
	70.836	85.142	-16,8%
Venituri operaționale	236.083	254.734	-7,3%
Reluarea pierderilor/(Pierderi) din deprecierea creditelor	11.336	(163.308)	-106,9%
Alte cheltuieli de exploatare	(144.110)	(131.189)	9,8%
Profitul/(Pierdere) înainte de impozitare	103.309	(39.763)	
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(1.770)	-	
Profitul/(Pierdere) atribuibil(a) acționarilor	101.539	(39.763)	

(*) Sumele comparative pentru 30 iunie 2016 au fost retratate în 2017 pentru a reflecta modificările din perioada curentă referitoare la perioada anterioară, așa cum este prezentat în notele la situațiile financiare interimare pentru perioada încheiată la 30 iunie 2017.

Raport semestrial la data de 30 iunie 2017

Profitul net înregistrat de Banca la 30 iunie 2017 a fost de 101,54 milioane lei, dinamica sa fata de rezultatul înregistrat la 30 iunie 2016 provenind în principal din :

- diminuarea „*Pierderilor din deprecierea creditelor*” atât prin reducerea cheltuielilor cu provizioanele cu 139,1 milioane lei, datorita faptului ca în Sem I 2017 nu au existat circumstanțele din Sem I 2016 aferente absorbției cerințelor prudențiale asociate riscului de credit din sistemul bancar, cât și prin majorarea cu 33,4 milioane lei a valorii recuperărilor aferente creditelor neperformante scoase anterior în afara bilanțului.
- diminuarea „*Altor venituri din exploatare*”, în principal ca urmare a diminuării câștigurilor nete din cedarea titlurilor disponibile spre vânzare, venituri care s-au situat la un nivel mai redus cu 12,1 milioane lei fata de aceeași perioada a anului trecut.

„*Alte cheltuieli de exploatare*” au înregistrat o creștere de 9,8%, de la 131,2 milioane lei (Sem I 2016) la 144,1 milioane lei (Sem I 2017), creștere determinată în principal de următoarele aspecte:

- Creșterea valorii taxelor și contribuțiilor ca urmare a majorării cotizațiilor la Fondul de Garantare a Depozitelor Bancare și la Fondul de Rezoluție Bancara. Începând cu anul 2016, Banca a aplicat prevederile IFRIC 21 „Taxe”, prin care cotizațiile la Fondul de Garantare a Depozitelor Bancare și la Fondul de Rezoluție Bancara corespund definiției taxelor care trebuie să fie înregistrate integral în momentul producerii evenimentelor care generează obligațiile de plată a taxelor.
- Măsuri legate de reducerea costurilor și eficientizarea activității.

Raportul „*Cheltuieli operaționale/Venituri operaționale*” a crescut pe parcursul perioadei analizate, înregistrând un nivel de 61,04% (Sem I 2017) fata de 51,50% (Sem I 2016) ca urmare a efectului combinat al majorării cheltuielilor de exploatare pe fondul diminuării veniturilor operaționale, așa cum este prezentat mai sus.

În decursul anului 2017 Banca nu a distribuit dividende acționarilor.

1.3 Indicatori de performanță și prudențiali

Tabelul de mai jos prezintă evoluția principalilor indicatori de performanță și prudențiali.

	30 iunie 2017	31 decembrie 2016	30 iunie 2016
Indicatori prudențiali			
Indicator de acoperire a capitalului	17,00%	14,87%	15,31%
Fonduri proprii (mii RON)	1.003.271	881.748	872.800
Indicatori de calitate a activelor (*)			
Rata creditelor neperformante	8,35%	9,09%	8,19%
Rata de acoperire cu provizioane totale a creditelor neperformante	59,31%	54,26%	50,67%
Indicatori de lichiditate			
Credite acordate / Depozite atrase	1,0150	1,0734	1,1243
Lichiditatea imediată	27,28%	27,54%	28,79%
Indicatori de eficiență			
Alte cheltuieli de exploatare / Venituri operaționale	61,04%	58,57%	51,50%
Indicatori de profitabilitate			
Rata rentabilității capitalurilor proprii (ROE)	17,65%	-3,49%	-7,40%
Rata rentabilității activelor totale (ROA)	2,27%	-0,44%	-0,90%

(*) Indicatorii prudențiali, de eficiență și cei de profitabilitate de la 30 iunie 2016 au fost recalculați în 2017 pentru a reflecta modificările din perioada curentă referitoare la perioada anterioară, așa cum este prezentat în notele la situațiile financiare interimare pentru perioada încheiată la 30 iunie 2017.

1.4 Situația fluxurilor de numerar

	Perioada încheiată la 30 iunie 2017	Perioada încheiată la 30 iunie 2016	Mii RON Variație % Sem I 2017 / Sem I 2016
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare			
Profitul/(Pierdere) înainte de impozitare	103.309	(39.763)	-359,8%
<i>Ajustări pentru:</i>			
Depreciere, amortizare și pierderi din deprecieri	15.068	13.902	8,4%
Câștig realizat din cedarea titlurilor disponibile spre vânzare	(43.508)	(55.563)	-21,7%
Venituri din dobânzi aferente activităților de investiții	(14.504)	(24.457)	-40,7%
Cheltuieli cu dobânzile aferente activităților de finanțare	12.293	13.695	-10,2%
Pierdere/(Câștigul) net din cedarea mijloacelor fixe și a colateralelor redobândite	99	(312)	-131,7%
Pierdere din deprecierea portofoliului de credite	23.164	164.402	-85,9%
(Câștiguri)/Pierderi din deprecierea altor active, colateralelor redobândite și alte provizioane	(6.994)	1.717	-507,3%
Câștiguri din diferențe de curs valutar	<u>(11.255)</u>	<u>(9.759)</u>	<u>15,3%</u>
Profitul operațional înainte de variația activelor și datorii din exploatare	77.672	63.862	21,6%
Variația activelor din exploatare			
Creșterea netă a creditelor și avansurilor acordate băncilor	(3.108)	(2.679)	16,0%
Creșterea netă a creditelor și avansurilor acordate clientelei	(307.476)	(194.537)	58,1%
Scăderea netă a altor active	<u>6.593</u>	<u>9.220</u>	<u>-28,5%</u>
Variația netă totală a activelor din exploatare	(303.991)	(187.996)	61,7%
Variația datorii din exploatare			
Scăderea netă a depozitelor de la alte bănci	(409.530)	(673.217)	-39,2%
Creșterea netă a depozitelor clientelei	681.203	65.281	943,5%
Creșterea netă a altor datorii	<u>23.839</u>	<u>15.130</u>	<u>57,6%</u>
Variația netă totală a datorii din exploatare	295.512	(592.806)	-149,8%
Flux de numerar din / (utilizat în) activitatea de exploatare	69.193	(716.940)	-109,7%
Flux de numerar din activitatea de investiții			
Achiziții de titluri	(548.406)	(411.620)	33,2%
Vânzări și răscumpărări de titluri	559.799	688.377	-18,7%
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale	(5.027)	(9.130)	-44,9%
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	<u>35</u>	<u>124</u>	<u>-71,8%</u>
Flux de numerar din activitatea de investiții	6.401	267.751	-97,6%

	Perioada încheiată la 30 iunie 2017	Perioada încheiată la 30 iunie 2016	Mii RON Variație % Sem I 2017 / Sem I 2016
Flux de numerar din activitatea de finanțare			
Rambursări nete aferente împrumuturilor subordonate	(1.329)	(1.318)	0,8%
Majorare de capital social	-	100.747	-100,0%
Rambursări nete din emisiunea de obligațiuni (Scăderea)/Cresterea netă a datoriilor privind leasingul financiar	(16.410) (2.663)	(16.410) 1.089	0,0% -344,5%
Rambursări nete de împrumuturi și contracte repo	<u>(25.067)</u>	<u>(98.869)</u>	<u>-74,6%</u>
Flux de numerar utilizat în activitatea de finanțare	(45.469)	(14.761)	208,0%
Creșterea / (Scăderea) soldului de numerar și echivalentelor de numerar			
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie	899.759	1.678.304	-46,4%
Efectul modificărilor cursului de schimb asupra numerarului și echivalentelor de numerar	<u>(10.739)</u>	<u>(5.671)</u>	<u>89,4%</u>
Numerar și echivalente de numerar la 30 iunie	<u>919.145</u>	<u>1.208.683</u>	<u>-24,0%</u>
Fluxurile de numerar din activitatea de exploatare includ:			
Dobânzi și comisioane încasate	159.705	275.183	-42,0%
Dobânzi și comisioane plătite	25.495	27.793	-8,3%
Dividende primite	25	5	400,0%

(*) Sumele comparative pentru 30 iunie 2016 au fost retratate în 2017 pentru a reflecta modificările din perioada curentă referitoare la perioada anterioară, așa cum este prezentat în notele la situațiile financiare interimare pentru perioada încheiată la 30 iunie 2017.

2 ANALIZA ACTIVITĂȚII

2.1 Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine care ar putea afecta lichiditatea băncii

Obiectivul Băncii privind riscul de lichiditate îl reprezintă menținerea unui nivel de lichiditate adecvat în condițiile necesității de asigurare a sursele necesare pentru susținerea obiectivelor de buget privind creșterea portofoliului de credite. Conform profilului și strategiei de risc a Băncii, obiectivul pentru anul 2017 este menținerea la un nivel mediu a riscului de lichiditate.

Următoarele caracteristici ale pieței și mediului legal au influențat sau pot influența lichiditatea Băncii și sunt luate în considerare în managementul lichidității:

- Presiunile inflaționiste sunt în creștere, rata anuală a inflației intrând în teritoriul pozitiv din ianuarie 2017. Politica fiscală pro-ciclică contribuie la accelerarea ratei inflației, precum și creșterea inflației importate față de anul 2016.
- Creditul neguvernamental a început să accelereze, până la o dinamică anuală de 5,5% în iulie 2017, cel mai mare ritm din ultimii 5 ani.
- În următoarea perioadă, este posibil ca BNR să decidă îngustarea coridorului de variație în jurul ratei dobânzii de politică monetară, care se situează la +/-1,50 puncte procentuale. Astfel, s-ar putea

observa apropierea (creșterea) dobânzilor pe piața monetară de dobândă de politică monetară și creșterea ratei dobânzii aferente facilității de depozit.

- Reducerea ratei rezervelor minime obligatorii de la 10% (31 decembrie 2016) la 8% (24 mai 2017) pentru rezervele deținute în valută și menținerea la un nivel de 8% pentru rezervele deținute în RON. Prin aceste lichidități suplimentare puse la dispoziția sistemului bancar, ratele dobânzilor pe piața monetară s-ar putea menține sub nivelul ratei dobânzii cheie. Surplusul de lichiditate generat de reducerea a ratei rezervelor minime obligatorii a fost utilizat de Banca, în principal, pentru reducerea surselor de finanțare interbancare, dar și pentru plasamente în active.
- În următoarea perioadă, condițiile financiare din țările emergente ar putea fi afectate de schimbările în politica monetară a FED/BCE. Incertitudinile legate de Brexit s-au diminuat față de anul 2016, însă ele rămân semnificative. Orice înăsprire /relaxare a respectivelor politici dar și evenimentele internaționale ar putea duce la mișcări semnificative de capitaluri și, în consecință, la o volatilitate sporită a monedelor, a randamentelor titlurilor de stat și a dobânzilor pe piața interbancară.

În cursul anului 2017 Banca a continuat să administreze prudent poziția de lichiditate, urmărind continuarea diversificării surselor de finanțare prin creșterea depozitelor atrase de la clientela și a surselor de finanțare pe termen lung.

2.2 Prezentarea și analizarea efectelor asupra situației financiare a băncii a tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate

Imobilizările necorporale s-au redus cu 0,9% la 30 iunie 2017 comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut la nivelul valorii nete contabile, în principal datorită amortizării normale a acestor active. Cu toate acestea, investițiile noi în imobilizări necorporale (destinate în principal achiziției de aplicații noi, dar și reînnoirii licențelor software existente) în semestrul I al anului 2017 s-au menținut același nivel de 1,2 milioane lei, comparativ cu 1,2 milioane lei investiție aferentă aceeași perioadă a anului 2016.

Valoarea netă contabilă a imobilizărilor corporale s-a redus cu 12,4% pe parcursul perioadei analizate (semestrul I al anului 2017 față de semestrul I al anului 2016). Banca a efectuat investiții noi în imobilizări corporale în valoare de 3,8 milioane lei în Sem I 2017 față de 8,1 milioane lei în Sem I 2016, acestea reprezentând investiții aferente amenajărilor de spații și mobilier aferent, precum și investiții noi în rețelele informatice hardware și securitate a informației. Reducerea valorii nete contabile se datorează deprecierei normale a activelor.

Cheltuielile investiționale ale fiecărei perioade analizate au fost incluse în planul bugetar al Băncii, finanțarea fiind bazată pe surse proprii.

2.3 Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază

În decursul anului 2017 activitatea de bază a Garanti Bank S.A s-a desfășurat în condiții de continuitate și nu au avut loc evenimente, tranzacții sau schimbări economice care să afecteze semnificativ veniturile din activitatea de bază și situațiile financiare.

Situațiile financiare au fost întocmite în conformitate cu:

- Cerințele Standardelor Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) emise de către Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate („IASB”) așa cum au fost acestea adoptate de Uniunea Europeană;
- Ordinul BNR nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu IFRS adoptate de UE aplicabile instituțiilor de credit, cu modificările și completările ulterioare;
- Legea contabilității nr. 82/1991 (republicată și modificată);
- Politicile contabile prezentate în notele la situațiile financiare.

Raport semestrial la data de 30 iunie 2017

Banca a respectat prevederile legale privind organizarea și conducerea corectă și la zi a contabilității precum și prevederile legale privind cadrul de administrare a activității instituțiilor de credit, procesul intern de evaluare a adecvării capitalului la riscuri și condițiile de externalizare a activităților acestora.

Toate obligațiile față de bugetul de stat au fost înregistrate și plătite în conformitate cu reglementările legale în vigoare.

Activitățile Băncii presupun expunerea la o diversitate de riscuri financiare precum riscul de credit, riscul de lichiditate, riscul de piață și riscul operațional.

În decursul anului 2017 evoluția diversilor indicatori economici (rata dobânzii și cursul valutar) cu impact în riscul de piață nu a influențat semnificativ veniturile din activitatea de bază și a fost gestionată prin aplicarea consecventă a politicilor de administrare a riscului. Politicile Băncii de administrare a riscului sunt desemnate pentru a identifica și analiza aceste riscuri, de a stabili limitele și controalele corespunzătoare ale riscurilor, și de a monitoriza riscurile și aderarea la limite prin intermediul sistemelor informaționale sigure și actualizate. Banca își revizuieste periodic politicile și sistemele de management al riscului pentru a reflecta modificările piețelor, produselor și celor mai bune practici în domeniu.

3 SCHIMBĂRI CARE AFECTEAZĂ CAPITALUL ȘI ADMINISTRAREA BĂNCII

3.1 Descrierea cazurilor în care banca a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare în timpul perioadei respective

Nu este cazul.

3.2 Descrierea oricărei modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de banca

Nu este cazul.

3.3 Modificări în organismele de conducere a Băncii

La data de 3 martie 2017, Adunarea Generală a Acționarilor a aprobat reelegerea pentru un nou mandat de 4 ani a domnului Ufuk Tandoğan în funcția de membru al Consiliului de Administrație.

La data de 27 martie 2017, Consiliul de Administrație al Băncii a aprobat revocarea, începând cu data de 15 aprilie 2017, a d-lui Bogdan Neacsu din funcția de Director General Adjunct, Aria Risk, ca urmare a solicitării acestuia de încetare a Contractului de Management încheiat cu Banca.

La data de 29 martie 2017, Adunarea Generală a Acționarilor a hotărât majorarea numărului de membri ai Consiliului de Administrație la 9 administratori.

La data de 29 martie 2017, Adunarea Generală a Acționarilor a aprobat alegerea D-lor Ali Fuat Erbil și Gokhan Erun în funcția de membri ai Consiliului de Administrație ai Garanti Bank SA pe o perioadă de 4 ani. Nimirile acestora au fost aprobate de către Banca Națională a României pe 14 iulie 2017, respectiv 11 august 2017. La data prezentului raport, procesul de înregistrare la Registrul Comerțului a fost finalizat.

3.4 Alte modificări

Nu este cazul.

4 TRANZACȚII SEMNIFICATIVE

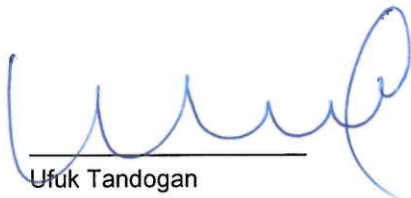
În primul semestru al anului 2017, Banca a vândut un portofoliu de credite neperformante scoase anterior în afara bilanțului, acordate către persoane fizice, în sumă de 101.417 mii lei. Banca nu a reținut riscurile și beneficiile asociate portofoliilor de credite vândute.


5 ANEXE

Se anexează prezentului raport, în copie:

- Declarația persoanelor responsabile ale Garanti Bank S.A. privind întocmirea situației financiar-contabile semestriale.
- Certificat de înregistrare mențiuni emis de Oficiul Național al Registrului Comerțului cu privire la modificările în organismele de conducere a Băncii descrise în cadrul secțiunii 3.3.

NOTA: Raportarea semestrială și situațiile financiare-contabile semestriale nu au fost auditate de către auditorul extern al Băncii, KPMG Audit S.R.L.



Ufuk Tandogan
Director General

Luminița Steluța Cioacă
Director General Adjunct
Financiar și Contabilitate

MINISTERUL JUSTIȚIEI - OFICIUL NAȚIONAL AL REGISTRULUI COMERȚULUI
OFICIUL REGISTRULUI COMERȚULUI de pe lângă TRIBUNALUL BUCUREȘTI

CERTIFICAT
DE ÎNREGISTRARE MENȚIUNI

Cod unic de înregistrare
25394008
Număr de ordine în registrul comerțului
J40/4429/2009
Exemplar nr.: 1

Mentiunea nr. 110673 din 13.03.2017 având ca obiect înregistrarea modificărilor privind
GARANTTI BANK SA
cuprinse în hotărârea adunării generale ordinare a acționarilor nr. 1 din 03.03.2017 este înscrisă în
registrul comerțului la data de 15.03.2017 în baza rezoluției nr. 33239 din 14.03.2017.

Data eliberării: 15.03.2017
Anexe: Rezoluție


Director,
Stefania Carmen CHITU

cod 11-10-136

J40/4429/2009
CUI - 25394008

ROMÂNIA
MINISTERUL JUSTIȚIEI
OFICIUL NAȚIONAL AL REGISTRULUI COMERȚULUI
Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București
DOSAR NR. 110673/13.03.2017
R E Z O L U Ț I A nr. 2323/14.03.2017
Pronunțată în ședința din data de: 14.03.2017

Dragomir Monica – PERSOANĂ DESEMNAȚĂ conform O.U.G. 116/2009, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 84/2010, cu modificările ulterioare, prin Decizia D.G. nr. 695 din 01.11.2016

Pe rol fiind soluționarea cererii de înregistrare nr. 110673 din data 13.03.2017 pentru GARANTI BANK SA, cod unic de înregistrare: 25394008, număr de ordine în registrul comerțului: J40/4429/2009.

PERSOANA DESEMNAȚĂ

Asupra cererii de față:

Prin cererea înregistrată sub nr. 110673 din data 13.03.2017 s-a solicitat, înregistrarea în registrul comerțului a unor modificări referitoare la: modificare durată mandat persoane împuternicite.

În susținerea cererii au fost depuse înscrisurile menționate în cererea de înregistrare.

Examinând înscrisurile menționate PERSOANA DESEMNAȚĂ, constatând că sunt îndeplinite cerințele legale, în conformitate cu art. 1,2 și 6 din O.U.G. 116/2009, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 84/2010, cu modificările ulterioare, ale Legii nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, ale Legii nr.26/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, precum și ale Legii 359/2004 cu modificările și completările ulterioare, urmează a admite prezenta cerere privind înregistrarea în registrul comerțului a modificărilor solicitate.

PENTRU ACESTE MOTIVE
ÎN CONDIȚIILE LEGII
DISPUNE

Admite cererea de înregistrare așa cum a fost formulată și dispune înregistrarea în registrul comerțului a mențiunilor cu privire la: modificare durată mandat persoane împuternicite potrivit datelor din: Hotărârea adunării generale ordinare a acționarilor nr. 1 din 03.03.2017.

Dispune publicarea în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, a următoarelor acte: Hotărârea adunării generale ordinare a acționarilor nr. 1 din 03.03.2017.

Executorie de drept.

Cu drept de plângere, în termen de 15 zile, la Tribunalul București în condițiile art. 6 alin. (3) - (5) și următoarele din O.U.G. 116/2009, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 84/2010, cu modificările ulterioare.

Pronunțată în ședința din data de: 14.03.2017

PERSOANĂ DESEMNATĂ,

Referent/Redactat: S.M.D.
3 ex.



MINISTERUL JUSTITIEI - OFICIUL NAȚIONAL AL REGISTRULUI COMERȚULUI
OFICIUL REGISTRULUI COMERȚULUI de pe lângă TRIBUNALUL BUCUREȘTI

CERTIFICAT
DE ÎNREGISTRARE MENȚIUNI

Cod unic de înregistrare
25394008
Număr de ordine în registrul comerțului
J40/4429/2009
Exemplar nr.: 1

Mențiunea nr. 164637 din 18.04.2017 având ca obiect înregistrarea modificărilor privind
GARANTII BANK SA
cuprinse în hotărârea consiliului de administrație nr. 6 din 27.03.2017 este înscrisă în registrul
comerțului la data de 20.04.2017 în baza rezoluției nr. 52511 din 19.04.2017.

Data eliberării: 20.04.2017

Anexe: Rezoluție


Director,
Stefania Carmen CHITU

cod 11-10-136

J40/4429/2009
CUI - 25394008

ROMÂNIA
MINISTERUL JUSTIȚIEI
OFICIUL NAȚIONAL AL REGISTRULUI COMERȚULUI
Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București
DOSAR NR. 164637/18.04.2017
REZOLUȚIA nr. 527/19 /19.04.2017
Pronunțată în ședința din data de: 19.04.2017

Dragomir Monica

– PERSOANĂ DESEMNAȚĂ conform O.U.G. 116/2009, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 84/2010, cu modificările ulterioare, prin Decizia D.G. nr. 695 din 01.11.2016

Pe rol fiind soluționarea cererii de înregistrare nr. 164637 din data 18.04.2017 pentru GARANTI BANK SA, cod unic de înregistrare: 25394008, număr de ordine în registrul comerțului: J40/4429/2009.

PERSOANA DESEMNAȚĂ

Asupra cererii de față:

Prin cererea înregistrată sub nr. 164637 din data 18.04.2017 s-a solicitat, înregistrarea în registrul comerțului a unor modificări referitoare la: revocare persoane împuternicite.

În susținerea cererii au fost depuse înscrisurile menționate în cererea de înregistrare.

Examinând înscrisurile menționate PERSOANA DESEMNAȚĂ, constatând că sunt îndeplinite cerințele legale, în conformitate cu art. 1,2 și 6 din O.U.G. 116/2009, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 84/2010, cu modificările ulterioare, ale Legii nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, ale Legii nr.26/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, precum și ale Legii 359/2004 cu modificările și completările ulterioare, urmează a admite prezenta cerere privind înregistrarea în registrul comerțului a modificărilor solicitate.

PENTRU ACESTE MOTIVE
ÎN CONDIȚIILE LEGII
DISPUNE

Admite cererea de înregistrare așa cum a fost formulată și dispune înregistrarea în registrul comerțului a mențiunilor cu privire la: revocare persoane împuternicite potrivit datelor din: Hotărârea consiliului de administrație nr. 6 din 27.03.2017.

Dispune publicarea rezoluției pe pagina de internet a Oficiului Național al Registrului Comerțului.

Executorie de drept.

Cu drept de plângere, în termen de 15 zile, la Tribunalul București în condițiile art. 6 alin. (3) - (5) și următoarele din O.U.G. 116/2009, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 84/2010, cu modificările ulterioare.

Pronunțată în ședința din data de: 19.04.2017

PERSOANĂ DESEMNAȚĂ,

Referent/Redactat: M.L.
3 ex.



Dragomir Monica



MINISTERUL JUSTIȚIEI - OFICIUL NAȚIONAL AL REGISTRULUI COMERȚULUI
OFICIUL REGISTRULUI COMERȚULUI de pe lângă TRIBUNALUL BUCUREȘTI

Cod unic de înregistrare

25394008

Număr de ordine în registrul comerțului

J40/4429/2009

Exemplar nr: 1

**CERTIFICAT
DE ÎNREGISTRARE MENȚIUNI**

Mențiunea nr. 157078 din 11.04.2017 privind înregistrarea modificării actului constitutiv al
GARANTI BANK SA
cuprinse în hotărârea adunării generale extraordinare a acționarilor nr. 2 din 29.03.2017 este înscrisă în
registrul comerțului la data de 12.04.2017 în baza rezoluției nr. 49369 din 12.04.2017.

Data eliberării: 13.04.2017

Anexe: Rezoluție



cod 11-10-136



J40/4429/2009
CUI - 25394008

ROMÂNIA
MINISTERUL JUSTIȚIEI
OFICIUL NAȚIONAL AL REGISTRULUI COMERȚULUI
Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București
DOSAR NR. 157078/11.04.2017
R E Z O L U Ț I A nr. 69269 /12.04.2017
Pronunțată în ședința din data de: 12.04.2017

Dragomir Monica – PERSOANĂ DESEMNAȚĂ conform O.U.G. 116/2009, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 84/2010, cu modificările ulterioare, prin Decizia D.G. nr. 695 din 01.11.2016

Pe rol fiind soluționarea cererii de înregistrare nr. 157078 din data 11.04.2017 pentru GARANTI BANK SA, cod unic de înregistrare: 25394008, număr de ordine în registrul comerțului: J40/4429/2009.

PERSOANA DESEMNAȚĂ

Asupra cererii de față:

Prin cererea înregistrată sub nr. 157078 din data 11.04.2017 s-a solicitat, înregistrarea în registrul comerțului a unor modificări referitoare la: alte mențiuni.

În susținerea cererii au fost depuse înscrisurile menționate în cererea de înregistrare.

Examinând înscrisurile menționate PERSOANA DESEMNAȚĂ, constatând că sunt îndeplinite cerințele legale, în conformitate cu art. 1,2 și 6 din O.U.G. 116/2009, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 84/2010, cu modificările ulterioare, ale Legii nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, ale Legii nr.26/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, precum și ale Legii 359/2004 cu modificările și completările ulterioare, urmează a admite prezenta cerere privind înregistrarea în registrul comerțului a modificărilor solicitate.

PENTRU ACESTE MOTIVE
ÎN CONDIȚIILE LEGII
DISPUNE

Admite cererea de înregistrare așa cum a fost formulată și dispune înregistrarea în registrul comerțului a mențiunilor cu privire la: alte mențiuni potrivit datelor din: Hotărârea adunării generale extraordinare a acționarilor nr. 2 din 29.03.2017; depunerea actului constitutiv actualizat.

Dispune publicarea în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, a următoarelor acte: Hotărârea adunării generale extraordinare a acționarilor nr. 2 din 29.03.2017 și a notificării privind depunerea la oficiul registrului comerțului a actului constitutiv actualizat.

Executorie de drept.

Cu drept de plângere, în termen de 15 zile, la Tribunalul București în condițiile art. 6 alin. (3) - (5) și următoarele din O.U.G. 116/2009, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 84/2010, cu modificările ulterioare.

Pronunțată în ședința din data de: 12.04.2017

PERSOANĂ DESEMNATĂ,

Dragomir Monica



Referent/Redactat: M.L.
3 ex.

MINISTERUL JUSTIȚIEI - OFICIUL NAȚIONAL AL REGISTRULUI COMERȚULUI
OFICIUL REGISTRULUI COMERȚULUI de pe lângă TRIBUNALUL BUCUREȘTI

**CERTIFICAT
DE ÎNREGISTRARE MENȚIUNI**

Cod unic de înregistrare
25394008
Număr de ordine în registrul comerțului
J40/4429/2009
Identificator unic la nivel european
ROONRC.J40/4429/2009
Exemplar nr: 1

Mențiunea nr. 612893 din 18.08.2017 având ca obiect înregistrarea modificărilor privind
GARANTI BANK SA
cuprinse în extras din hotărârea adunării generale ordinare a acționarilor nr. 3 din 29.03.2017 este
înscrisă în registrul comerțului la data de 22.08.2017 în baza rezoluției nr. 112010 din 21.08.2017.

Data eliberării: 22.08.2017

Anexe: Rezoluție


Director,
Stefania Carmen CHIȚU

cod 11-10-136

J40/4429/2009
EUID - ROONRC.J40/4429/2009
CUI - 25394008

ROMÂNIA
MINISTERUL JUSTIȚIEI
OFICIUL NAȚIONAL AL REGISTRULUI COMERȚULUI
Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București
DOSAR NR. 612893/18.08.2017
REZOLUȚIA nr. 12010/21.08.2017
Pronunțată în ședința din data de: 21.08.2017

MIHAELA ROSCA

– PERSOANĂ DESEMNATĂ conform O.U.G. nr. 116/2009, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 84/2010, cu modificările și completările, prin Decizia nr. 477 din data de 26.06.2017 a Directorului General al ONRC

Pe rol fiind soluționarea cererii de înregistrare nr. 612893 din data 18.08.2017 pentru GARANTI BANK SA, cod unic de înregistrare: 25394008, număr de ordine în registrul comerțului: J40/4429/2009, identificator unic la nivel european: ROONRC.J40/4429/2009.

PERSOANA DESEMNATĂ

Asupra cererii de față:

Prin cererea înregistrată sub nr. 612893 din data 18.08.2017 s-a solicitat, înregistrarea în registrul comerțului a unor modificări referitoare la: numire persoane împuternicite .

În susținerea cererii au fost depuse înscrisurile menționate în cererea de înregistrare.

Examinând înscrisurile menționate PERSOANA DESEMNATĂ, constatând că sunt îndeplinite cerințele legale, în conformitate cu art. 1,2 și 6 din O.U.G. 116/2009, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 84/2010, cu modificările ulterioare, ale Legii nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, ale Legii nr.26/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, precum și ale Legii 359/2004 cu modificările și completările ulterioare, urmează a admite prezenta cerere privind înregistrarea în registrul comerțului a modificărilor solicitate.

PENTRU ACESTE MOTIVE
ÎN CONDIȚIILE LEGII
DISPUNE

Admite cererea de înregistrare așa cum a fost formulată și dispune înregistrarea în registrul comerțului a mențiunilor cu privire la: numire persoane împuternicite, potrivit datelor din: Extras din hotărârea adunării generale ordinare a acționarilor nr. 3 din 29.03.2017.

Dispune publicarea în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, a următoarelor acte: Extras din hotărârea adunării generale ordinare a acționarilor nr. 3 din 29.03.2017.

Executorie de drept.

Cu drept de plângere, în termen de 15 zile, la Tribunalul București în condițiile art. 6 alin. (3) - (5) și următoarele din O.U.G. 116/2009, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 84/2010, cu modificările ulterioare.

Pronunțată în ședința din data de: 21.08.2017

PERSOANĂ DESEMNATĂ,

MIHAELA ROSCA

Referent/Redactat: J.C.
3 ex.



MINISTERUL JUSTITIEI - OFICIUL NAȚIONAL AL REGISTRULUI COMERȚULUI
OFICIUL REGISTRULUI COMERȚULUI de lângă TRIBUNALUL BUCUREȘTI

CERTIFICAT
DE ÎNREGISTRARE MENȚIUNI

Cod unic de înregistrare

25394008

Număr de ordine în registrul comerțului

J40/4429/2009

Identificator unic la nivel european

ROONRC.J40/4429/2009

Exemplar nr. 1

Mențiunea nr. 617607 din 23.08.2017 având ca obiect înregistrarea modificărilor privind
GARANTI BANK SA

cuprinse în extras din hotărârea adunării generale ordinare a acționarilor nr. 3 din 29.03.2017 este
înscrisă în registrul comerțului la data de 25.08.2017 în baza rezoluției nr. 113716 din 24.08.2017.

Data eliberării: 25.08.2017

Anexe: Rezoluție


Director
Stefania Carmen CHIU

cod 11-10-136

J40/4429/2009
EUID - ROONRC.J40/4429/2009
CUI - 25394008

ROMÂNIA
MINISTERUL JUSTIȚIEI
OFICIUL NAȚIONAL AL REGISTRULUI COMERȚULUI
Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București
DOSAR NR. 617607/23.08.2017

REZOLUȚIA nr. 13716/24.08.2017
Pronunțată în ședința din data de: 24.08.2017

LEONIDA
EMMA MĂDĂLINA

– PERSOANĂ DESEMNATĂ conform O.U.G. nr. 116/2009, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 84/2010, cu modificările și completările, prin Decizia nr. 477 din data de 26.06.2017 a Directorului General al ONRC

Pe rol fiind soluționarea cererii de înregistrare nr. 617607 din data 23.08.2017 pentru GARANTI BANK SA, cod unic de înregistrare: 25394008, număr de ordine în registrul comerțului: J40/4429/2009, identificator unic la nivel european: ROONRC.J40/4429/2009.

PERSOANA DESEMNATĂ

Asupra cererii de față:

Prin cererea înregistrată sub nr. 617607 din data 23.08.2017 s-a solicitat, înregistrarea în registrul comerțului a unor modificări referitoare la: numire persoane împuternicite .

În susținerea cererii au fost depuse înscrisurile menționate în cererea de înregistrare.

Examinând înscrisurile menționate PERSOANA DESEMNATĂ, constatând că sunt îndeplinite cerințele legale, în conformitate cu art. 1,2 și 6 din O.U.G. 116/2009, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 84/2010, cu modificările ulterioare, ale Legii nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, ale Legii nr.26/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, precum și ale Legii 359/2004 cu modificările și completările ulterioare, urmează a admite prezenta cerere privind înregistrarea în registrul comerțului a modificărilor solicitate.

**PENTRU ACESTE MOTIVE
ÎN CONDIȚIILE LEGII
DISPUNE**

Admite cererea de înregistrare așa cum a fost formulată și dispune înregistrarea în registrul comerțului a mențiunilor cu privire la: numire persoane împuternicite, potrivit datelor din: Extras din hotărârea adunării generale ordinare a acționarilor nr. 3 din 29.03.2017.

Dispune publicarea în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, a următoarelor acte: Extras din hotărârea adunării generale ordinare a acționarilor nr. 3 din 29.03.2017.

Executorie de drept.

Cu drept de plângere, în termen de 15 zile, la Tribunalul București în condițiile art. 6 alin. (3) - (5) și următoarele din O.U.G. 116/2009, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 84/2010, cu modificările ulterioare.

Pronunțată în ședința din data de: 24.08.2017

PERSOANĂ DESEMNATĂ,

Referent/Redactat: J.C.
3 ex.

