



RAPORT SEMESTRIAL

LA DATA DE 30 IUNIE 2018

În conformitate cu Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață

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

CUPRINS	PAGINA
1 ANALIZA SITUAȚIEI ECONOMICO-FINANCIARE	1
1.1 Situația activelor, datorilor și capitaluri proprii	1
1.2 Contul de profit și pierdere.....	3
1.3 Indicatori de performanță și prudentiali	4
1.4 Situația fluxurilor de numerar.....	5
2 ANALIZA ACTIVITATII.....	6
2.1 Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine care ar putea afecta lichiditatea băncii	6
2.2 Prezentarea și analizarea efectelor asupra situației financiare a băncii 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 Băncii	8
3.4 Alte modificări	8
4 TRANZACȚII SEMNIFICATIVE	9
5 ANEXE	9

1 ANALIZA SITUATIEI ECONOMICO-FINANCIARE

În primul semestrul al anului 2018, 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 clientilor și condițiilor economice actuale.

1.1 Situația activelor, datorilor și capitaluri proprii

Situația și evoluția elementelor poziției financiare a Garanti Bank SA la sfârșitul semestrului I al anului 2018, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, se prezintă astfel:

		30 iunie 2018	30 iunie 2017	Mii RON Variație % Sem I 2018 / Sem I 2017
Active				
Numerar	a)	188.828	188.818	0,0%
Conturi la Banca Națională a României	b)	638.689	672.840	-5,1%
Instrumente financiare derivate		9.967	5.637	76,8%
Credite și avansuri acordate altor bănci	c)	64.457	80.508	-19,9%
Credite și avansuri acordate clientelei	d)	7.274.829	6.542.970	11,2%
Activele financiare detinute la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	e)	1.519.147	1.366.983	11,1%
Imobilizări necorporale		196.461	207.710	-5,4%
Imobilizări corporale		53.354	64.978	-17,9%
Alte active		91.293	71.452	27,8%
Creanțe privind impozitul amânat		7.695	13.314	-42,2%
Total active		10.044.720	9.215.210	9,0%
Datorii				
Instrumente financiare derivate		38.055	12.982	193,1%
Depozite ale altor bănci	f)	279.931	542.634	-48,4%
Depozite ale clientelei	g)	7.791.785	6.841.865	13,9%
Obligațiuni emise		301.682	301.271	0,1%
Alte împrumuturi	h)	263.327	190.736	38,1%
Alte datorii		153.028	140.501	8,9%
Total datorii		8.827.808	8.029.989	9,9%
Capitaluri proprii				
Capital social		1.208.087	1.208.087	0,0%
Alte rezerve		20.417	31.794	-35,8%
Rezultat reportat		(11.592)	(54.660)	-78,8%
Capitaluri proprii		1.216.912	1.185.221	2,7%
Total datorii și capitaluri proprii		10.044.720	9.215.210	9,0%

Raport semestrial la data de 30 iunie 2018

La sfârșitul primului semestru al anului 2018, Garanti Bank a înregistrat active totale în valoare de 10.044,7 milioane lei, în creștere cu 9% (830 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 a scăzut usor de la 84 de agenții la 30 iunie 2017 la 78 de agenții la sfârșitul semestrului I al 2018, iar numărul clienților a crescut cu 1,8%.
- b) Disponibilitățile la Banca Centrală au scăzut cu 5,1% (34 milioane lei) în primul semestru al anului 2018 față de aceeași perioadă a anului trecut. Ponderea acestora în totalul activelor s-a menținut la un nivel relativ apropiat de cel al anului trecut: 6,4% la 30 iunie 2018 față de 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 scăzut la 30 iunie 2018 față de aceeași perioadă a anului trecut cu 19,9% (16 milioane lei) ca urmare a diminuării valorii depozitelor la termen determinata de politica de administrare a indicatorilor de lichiditate.
- d) Creditele și avansurile acordate clientelei, în sumă netă de provizioane, au crescut la 30 iunie 2018 față de aceeași perioadă a anului trecut cu 11,2% (731,9 milioane lei), înregistrând și o ușoară creștere a ponderii în totalul activelor Băncii până la un nivel de 72,4% (față de 71% la 30 iunie 2017). Creditele și avansurile acordate clientelei, în sumă bruta, au crescut la 30 iunie 2017 față de aceeași perioadă a anului trecut cu 8,9% (616,7 milioane lei).

Toate liniile de business (retail, IMM-uri și corporate) au înregistrat creșteri în ceea ce privește împrumuturile în sumă bruta acordate, menținând o structură echilibrată între clienții din segmentul comercial și cei din segmentul retail. Evoluția pozitiva a fost în principal determinată de creșterea cu 8,3% a portofoliului de credite acordate persoanelor fizice și de o creștere cu 9,4% a portofoliului de credite acordate persoanelor juridice.

Soldul total al provizioanelor pentru pierderi asteptate aferente creditelor este de 286 milioane lei la 30 iunie 2018 față de 401 milioane lei la 30 iunie 2017, fiind influențat în principal de scoaterea în afara bilanțului în cursul semestrului II al anului 2017 a unui volum de credite în valoare totală de 183 milioane lei. Totusi, rata de acoperire cu provizioane a creditelor neperformante a scăzut usor de la 58,04% la 30 iunie 2018 la 59,31% la 30 iunie 2017.

La 30 iunie 2018, rata creditelor neperformante la nivelul sistemului bancar este de 5,71% (30 iunie 2017: 8,32%), în timp ce la nivelul Băncii aceasta rată a scăzut semnificativ la 4,93% la 30 iunie 2018 (30 iunie 2017: 8,35%).

- e) Titlurile de plasament clasificate ca active financiare detinute la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global au cunoscut o creștere de 11,1% față de primul semestru al anului anterior (o creștere absolută de 152 milioane lei), ponderea acestora în totalul activelor crescând la 15,1% la 30 iunie 2018 față de 14,8% la 30 iunie 2017.

La 30 iunie 2018, portofoliul de titluri includea obligațiuni emise de Ministerul Finanțelor Publice în sumă de 1.447,4 milioane lei (în creștere față de 1.267,1 milioane lei la 30 iunie 2017) și alte titluri guvernamentale.

- f) Sursele atrase de pe piața interbancară au o importantă în scadere în structura de finanțare a Băncii, cu o pondere din totalul datorilor în scădere de la 6,8% la 30 iunie 2017 la 3,2% la 30 iunie 2018.

Banca a vizat în continuare o diversificare a sursei de finanțare prin creșterea depozitelor atrase de la clientelă, dar și a sursei de finanțare pe termen lung, reprezentate de împrumuturi de la alte bănci. Astfel, depozitele atrase de la bănci au înregistrat o scădere notabilă de 262,7 milioane lei (48,4%) urmând același trend ca cel observat în întregul sistem bancar, diminuarea acestor surse de finanțare fiind contrabalanșată de creșterea depozitelor de la clienți.

- g) Depozitele clientelei au cunoscut o creștere de 13,9% față de primul semestrul al anului anterior (o creștere absolută de 949,9 milioane lei), creștere determinată de toate liniile de business (retail, IMM și corporate). Banca și-a continuat implementarea strategiei privind atragerea de depozite de la clienți și dezvoltarea relațiilor cu clienții.
- h) Alte împrumuturi au crescut cu 38,1% în ultimele 12 luni, fapt determinat de contractarea în luna decembrie 2017 a unui nou împrumut de la International Financial Corporation în valoare de 25 milioane EUR.

Astfel, împrumuturile de la alte bănci au crescut ca pondere în total datorii de la 1,13% la 30 iunie 2017 la 1,83% la 30 iunie 2018.

1.2 Contul de profit și pierdere

Elementele contului de profit și pierdere al Garanti Bank, pentru semestrul I al anului 2018, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, se prezintă astfel:

	Mii RON	Variație %	
		Sem I 2018 /	Sem I 2017
	30 iunie 2018	30 iunie 2017	
Venituri din dobânzi și venituri similare	204.060	184.063	10,9%
Cheltuieli cu dobânzile și cheltuieli similare	(54.466)	(34.289)	58,8%
Venituri nete din dobânzi	149.594	149.774	-0,1%
Venituri din speze și comisioane	36.650	31.766	15,4%
Cheltuieli cu speze și comisioane	(21.267)	(16.293)	30,5%
Venituri nete din speze și comisioane	15.383	15.473	-0,6%
Venituri nete din tranzacționare	34.111	23.088	47,7%
Alte venituri din exploatare	10.543	47.748	-77,9%
	44.654	70.836	-37,0%
Venituri operaționale	209.631	236.083	-11,2%
(Pierderi)/Reluarea pierderilor din deprecierea creditelor	(5.454)	11.336	-148,1%
Cheltuieli cu personalul	(60.525)	(57.763)	4,8%
Alte cheltuieli de exploatare	(72.545)	(86.347)	-16,0%
Profitul înainte de impozitare	71.107	103.309	
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(11.188)	(1.770)	
Profitul atribuibil acționarilor	59.919	101.539	

Profitul net înregistrat de Banca la 30 iunie 2018 a fost de 59,9 milioane lei, dinamica sa fata de rezultatul înregistrat la 30 iunie 2017 provenind in principal din :

- creșterea „Pierderilor din deprecierea creditelor” atât prin reducerea cheltuielilor cu provizioanele cu 3,8 milioane lei, cât și prin reducerea cu 21,2 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, venituri care s-au situat la un nivel mai redus cu 37,2 milioane lei față de aceeași perioada a anului trecut.
- „Cheltuielile cu personalul” au înregistrat o creștere de 4,8% față de aceaasi perioada a anului trecut.
- „Alte cheltuieli de exploatare” au înregistrat insa o scadere de 16%, de la 86,3 milioane lei (Sem I 2017) la 72,5 milioane lei (Sem I 2018), scadere determinată în principal de următoarele aspecte:
 - scaderea valorii taxelor și contribuțiilor ca urmare a micsorării cotizațiilor la Fondul de Garantare a Depozitelor Bancare și la Fondul de Rezoluție Bancară;
 - măsuri legate de reducerea costurilor și eficientizarea activității.

Raportul „Cheltuieli operaționale/Venituri operaționale” a crescut pe parcursul perioadei analizate, înregistrând un nivel de 63,48% (Sem I 2018) față de 61,04% (Sem I 2017) ca urmare a efectului combinat al reducerii cheltuielilor de exploatare dar și al diminuării veniturilor operaționale, așa cum este prezentat mai sus.

În decursul anului 2018 Banca nu a distribuit dividende acționarilor.

1.3 Indicatori de performanță și prudentiali

Tabelul de mai jos prezintă evoluția principaliilor indicatori de performanță și prudentiali.

	30 iunie 2018	31 decembrie 2017	30 iunie 2017
Indicatori prudentiali			
Indicator de adevarare a capitalului, cu măsuri tranzitorii (*)	16,40%	16,54%	17,00%
Indicator de adevarare a capitalului, fără măsuri tranzitorii (*)	15,93%	n/a	n/a
Fonduri proprii (mii RON), cu măsuri tranzitorii (*)	1.095.062	1.042.193	1.003.271
Fonduri proprii (mii RON), fără măsuri tranzitorii (*)	1.057.879	n/a	n/a
Indicatori de calitate a activelor			
Rata creditelor neperformante	4,93%	5,57%	8,35%
Rata de acoperire cu provizioane totale a creditelor neperformante	58,04%	51,04%	59,31%
Costul riscului	0,59%	0,88%	0,76%
Indicatori de lichiditate			
Credite acordate / Depozite atrase	97,00%	94,55%	101,50%
Lichiditatea imediata	26,33%	28,77%	27,28%
Indicatori de eficiență			
Alte cheltuieli de exploatare / Venituri operaționale	63,48%	63,83%	61,04%
Indicatori de profitabilitate			
Rata rentabilității capitalurilor proprii (ROE)	9,88%	10,97%	17,65%
Rata rentabilității activelor totale (ROA)	1,21%	1,40%	2,23%
Marja netă a dobânzii / Active totale medii	3,03%	3,26%	3,29%

(*) Măsuri tranzitorii privind impactul IFRS 9 asupra indicatorului de adevarare a capitalului, conform Regulamentului (UE) 2017/2395.

1.4 Situația fluxurilor de numerar

	Perioada încheiată la 30 iunie 2018	Perioada încheiată la 30 iunie 2017	Mii RON Variație % Sem I 2018 / Sem I 2017
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare			
Profitul înainte de impozitare	71.107	103.309	-31,2%
<i>Ajustări pentru:</i>			
Depreciere, amortizare și pierderi din deprecierie	13.438	15.068	-10,8%
Câștig realizat din cedarea activelor financiare detinute la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	(6.340)	(43.508)	-85,4%
Câștig aferent contabilității de acoperire	(2.292)	-	100%
Venituri din dobânzi aferente activităților de investiții	(16.185)	(14.504)	11,6%
Cheltuieli cu dobânzile aferente activităților de finanțare	12.551	12.293	2,1%
Pierdere neta din cedarea mijloacelor fixe și a colateralelor redobândite	1.164	99	1075,8%
Pierdere neta din deprecierea portofoliului de credite	18.762	23.164	-19,0%
Reluari de provizioane pentru deprecierea altor active, colateralelor redobândite și alte provizioane	(1.902)	(6.994)	-72,8%
Câștiguri din diferențe de curs valutar	(11.113)	(11.255)	-1,3%
Rezultatul operațional înainte de variația activelor și datoriilor din exploatare	79.190	77.672	2,0%
Variația activelor din exploatare			
Scaderea/(Creșterea) netă a creditelor și avansurilor acordate băncilor	3.503	(3.108)	-212,7%
(Creșterea) netă a creditelor și avansurilor acordate clientelei	(391.812)	(307.476)	27,4%
(Creșterea)/Scaderea netă a altor active	(1.546)	6.593	-123,4%
Variația netă totală a activelor din exploatare	(389.855)	(303.991)	28,2%
Variația datoriilor din exploatare			
(Scăderea) netă a depozitelor de la alte bănci	(4.916)	(409.530)	-98,8%
Creșterea netă a depozitelor clientelei	187.638	681.203	-72,5%
(Scăderea)/Creșterea netă a altor datorii	(11.181)	23.839	-146,9%
Variația netă totală a datoriilor din exploatare	171.541	295.512	-42,0%
Impozit pe profit plătit	(4.694)	-	100,0%
Flux de numerar (utilizat în) / din activitatea de exploatare	(143.818)	69.193	-307,9%
Flux de numerar din activitatea de investiții			
Achiziții de titluri	(316.048)	(548.406)	-42,4%
Vânzări și răscumpărări de titluri	347.422	559.799	-37,9%
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale	(3.604)	(5.027)	-28,3%
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	8	35	-77,1%
Flux de numerar din activitatea de investiții	27.778	6.401	334,0%

	Perioada încheiată la 30 iunie 2018	Perioada încheiată la 30 iunie 2017	Mii RON Variație % Sem I 2018 / Sem I 2017
Flux de numerar din activitatea de finanțare			
Rambursări nete aferente împrumuturilor subordonate	(1.359)	(1.329)	2,3%
Rambursări nete din emisiunea de obligațiuni	(16.410)	(16.410)	0,0%
Scăderea netă a datorilor privind leasingul financiar	(1.533)	(2.663)	-42,4%
Rambursări nete de împrumuturi și contracte repo	<u>(25.684)</u>	<u>(25.067)</u>	<u>2,5%</u>
Flux de numerar utilizat în activitatea de finanțare	(44.986)	(45.469)	-1,1%
(Scăderea) / creșterea sołdului de numerar și echivalentelor de numerar			
	(161.026)	30.125	-634,5%
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie	1.009.257	899.759	12,2%
Efectul modificărilor cursului de schimb asupra numerarului și echivalentelor de numerar	<u>(5.565)</u>	<u>(10.739)</u>	<u>-48,2%</u>
Numerar și echivalente de numerar la 30 iunie	<u>842.666</u>	<u>919.145</u>	<u>-8,3%</u>
Fluxurile de numerar din activitatea de exploatare includ:			
Dobânzi încasate	176.233	159.705	10,3%
Dobânzi plătite	32.116	25.495	26,0%
Dividende primite	24	25	-4,0%

2 ANALIZA ACTIVITATII

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 2018 este menținerea la un nivel mediu al riscului de lichiditate.

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

- Presiunile inflaționiste sunt în scadere, rata anuală a inflației atingând maximul ultimilor 5 ani la mijlocul anului 2018. Politica fiscală pro-ciclică a contribuit la accelerarea ratei inflației în semestrul I al anului 2018, dar dinamica salarială în sectorul public se va domoli în semestrul al doilea al anului 2018, cand impactul salarizării legii unitare se va diminua.
- Creditul neguvernamental continua să avanseze, înregistrând o creștere anuala medie de 6,6% în ultimele 12 luni. Creditele acordate companiilor au o creștere moderată și raman în teritoriu pozitiv.
- În următoarea perioadă, este posibil ca BNR să decidă creșterea ratei dobânzii de politică monetară, de la 2,5% la 2,75%, în timp ce dobanzile interbancare sugerează o politica monetara mai restrictiva decat ar indica dobanda cheie.
- Ratele rezervelor minime obligatorii au ramas 8% atat pentru rezervele în lei cat si cele în valută, fiind nemodificate din mai 2017. Excesul de lichiditate s-a redus semnificativ în prima jumătate a anului, în comparație cu nivelul din ianuarie 2018, ceea ce a pus presiune pe dobanzi. Totusi, o tendinta

ascendenta era asteptata, datorita anticipatiilor inflationiste in crestere.Pana la sfarsitul anului 2018, nu previzionam schimbari semnificative ale dobanzilor interbancare, lichiditatea din sistemul bancar fiind estimata sa se imbunatasteasca in trimestrul al patrulea.

- În următoarea perioadă, condițiile financiare din tarile emergente ar putea fi afectate de schimbările în politica monetară a FED/BCE. Pe scena internațională, o atenție sporita este indreptată asupra Turciei și Italiei, țari în care s-a observat o volatilitate ridicată pe diverse tipuri de active financiare în cursul anului 2018. Orice înăsprire sau relaxare a respectivelor politici dar și apariția unor evenimente internaționale ar putea duce la mișcări semnificative de capitaluri și, în consecință, la o volatilitate sporita a monedelor, a randamentelor titlurilor de stat și a dobânzilor pe piața interbancară.

În cursul anului 2018, Banca a continuat să administreze prudent poziția de lichiditate, urmărind continuarea diversificării sursei de finanțare prin creșterea depozitelor atrase de la clientela și a sursei 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 5,4% la 30 iunie 2018 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 reînnoriile licențelor software existente) în semestrul I al anului 2018 s-au menținut același nivel de 1 milion lei, comparativ cu 1,2 milioane lei investiție aferentă aceeași perioadă a anului 2017.

Valoarea neta contabilă a imobilizărilor corporale s-a redus cu 17,9% pe parcursul perioadei analizate (semestrul I al anului 2018 față de semestrul I al anului 2017). Banca a efectuat investiții noi în imobilizări corporale în valoare de 2,6 milioane lei în Sem I 2018 față de 3,8 milioane lei în Sem I 2017, acestea reprezentând investiții aferente amenajărilor de spații și mobilier aferent, precum și investiții noi în rețelele informatică hardware și securitate și informație. 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 2018 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”) aşa 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.

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

Toate obligațiile fata 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 2018 evoluția diverselor 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 revizuează periodic politicile și sistemele de management al riscului pentru a reflecta modificările piețelor, produselor și celor mai bune practici în domeniul.

3 SCHIMBĂRI CARE AFECTEAZĂ CAPITALUL ȘI ADMINISTRAREA BANCII

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 11 ianuarie 2018, s-au înregistrat la Registrul Comerțului alegerea următorilor 4 membri ai Consiliului de Administrație al Băncii: Dl. Mahmut Akten; Dna. Betul Ebru Edin; Dl. Ali Temel; Dl. Cemal Onaran.

La data de 14 februarie 2018, Consiliul de Administrație al Băncii a aprobat revocarea D-lui Gokhan Erun din funcția de membru al Consiliului de Administrație. Revocarea sa a fost ulterior înregistrată la Registrul Comerțului.

La data de 12 aprilie 2018, Adunarea Generală a Acționarilor a aprobat alegerea D-nei Belkis Sema Yurdum în funcția de membru independent al Consiliului de Administrație al Garanti Bank SA pe o perioadă de 4 ani. Numirea sa a primit aprobarea Băncii Națională a României la data de 12 iulie 2018. La data prezentului raport, procesul de înregistrare la Registrul Comerțului a fost finalizat.

La data de 20 aprilie 2018, acționarii Băncii au aprobat realegerea pentru un nou mandat de 4 ani a domnului Muammer Cüneyt Sezgin în funcția de membru al Consiliului de Administrație.

La data de 2 mai 2018, Banca Națională a României a aprobat numirea domnului Iuliu Muresan în funcția de Director General Adjunct, Aria Risc. Numirea sa a fost ulterior înregistrată la Registrul Comerțului.

3.4 Alte modificări

Nu este cazul.

4 TRANZACȚII SEMNIFICATIVE

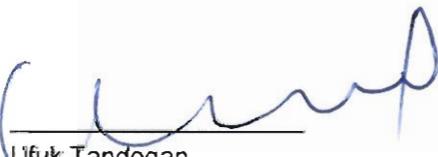
Nu este cazul.

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
Finanțier și Contabilitate

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

<p>CERTIFICAT DE ÎNREGISTRARE MENTIUNI</p>	<p>Cod unic de înregistrare 25394008</p> <p>Număr de ordine în registrul comerțului J40/4429/2009</p> <p>Identificator unic la nivel european ROONRC-J40/4429/2009</p> <p>Exemplar nr: 1</p>
---	---

Mențiunea nr. 9579 din 11.01.2018 având ca obiect înregistrarea modificărilor privind
GARANTI BANK SA
cuprinse în extras din hotărârea adunării generale extraordinare a acționarilor nr. 7 din 28.08.2017 este
înscrisă în registrul comerțului la data de 15.01.2018 în baza rezoluției nr. 4163 din 12.01.2018.



*Data eliberării: 15.01.2018
Anexe: Rezoluție*

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. 9579/11.01.2018
R E Z O L U T I A nr. 4163 /12.01.2018
Pronunțată în ședință din data de: 12.01.2018

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

Pe rol fiind soluționarea cererii de înregistrare nr. 9579 din data 11.01.2018 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. 9579 din data 11.01.2018 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, constatănd 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 aşa 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 extraordinare a acționarilor nr. 7 din 28.08.2017.

Dispune publicarea în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, a urmatoarelor acte: Extras din hotărârea adunării generale extraordinare a acționarilor nr. 7 din 28.08.2017.

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 ședință din data de: 12.01.2018

**PERSOANA DESEMNATA,
Dragomir Olivia Monica**



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

**MINISTERUL JUSTIȚIEI - OFICIAL NACIONAL AL REGISTRULUI COMERȚULUI
OFICIUL REGISTRULUI COMERȚULUI de pe lângă TRIBUNALUL BUCUREȘTI**

**CERTIFICAT
DE ÎNREGISTRARE MENTIUNI**

Cod unic de înregistrare

23394008

Număr de ordine în registrul comerțului

J40/4429/2009

Identifier unic la nivel european

Exemplar nr. 1

ROONRC.J40/4429/2009

Mențiunea nr. 68549 din 21.02.2018 având ca obiect înregistrarea modificărilor privind
GARANTI BANK SA

cuprinse în hotărârea adunării generale ordinare a acționarilor nr. 1 din 14.02.2018 este înscrisă în
registru comerțului la data de 23.02.2018 în baza rezoluției nr. 24886 din 22.02.2018.

Data eliberării: 23.02.2018

Anexe: Rezoluție

*Director,
Stefania Carmen CHITU*

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. 68549/21.02.2018
R E Z O L U T I A nr. 24886 /22.02.2018
Pronunțată în ședință din data de: 22.02.2018

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

Pe rol fiind soluționarea cererii de înregistrare nr. 68549 din data 21.02.2018 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. 68549 din data 21.02.2018 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 DESEMNATĂ, constatănd 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 prezența 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 adunării generale ordinare a acționarilor nr. 1 din 14.02.2018.

Dispune publicarea în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, a urmatoarelor acte: Hotărârea adunării generale ordinare a acționarilor nr. 1 din 14.02.2018.

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 ședință din data de: 22.02.2018

**PERSOANA DESEMNATA,
Stan Cristina Marinela**

Referent/Redactat: S.M.D.

3 ex.

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

**CERTIFICAT
DE ÎNREGISTRARE MENTIUNI**

Cod unic de înregistrare

25394008

Număr de ordine în registrul comerțului

J40/4429/2009

Identifier unic la nivel european

ROONRC.J40/4429/2009

Exemplar nr: I

Mențiunea nr. 442600 din 22.08.2018 având ca obiect înregistrarea modificărilor privind
GARANTI BANK SA

cuprinse în hotărârea adunării generale ordinară a asociațiilor nr. 4 din 11.04.2018 este înscrisă în registrul comerțului la data de 24.08.2018 în baza rezoluției nr. 106768 din 23.08.2018.

Data eliberării: 24.08.2018

Anexe: Rezoluție



cod II-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. 442600/22.08.2018
R E Z O L U T I A nr. 106768 /23.08.2018
Pronunțată în ședință din data de: 23.08.2018

**Cristina
Stan**

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

Pe rol fiind soluționarea cererii de înregistrare nr. 442600 din data de 22.08.2018 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. 442600 din data de 22.08.2018 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, constatănd 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 aşa cum a fost formulată și dispune înregistrarea în registrul comerțului a mențiunilor cu privire la: numire persoane împuternicite, potrivit datelor din: Hotărârea adunării generale ordinară a asociațiilor nr. 4 din 11.04.2018.

Dispune publicarea în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, a urmatoarelor acte: Hotărârea adunării generale ordinară a asociațiilor nr. 4 din 11.04.2018.

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 ședință din data de: 23.08.2018

PERSOANA DESEMNATĂ,



Referent/Redactat: P.C.M.
3 ex.

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

**CERTIFICAT
DE ÎNREGISTRARE MENTIUNI**

Cod unic de înregistrare	2539408
Număr de ordine în registrul comerțului	J40/4429/2009
Identificator unic la nivel european	ROONRC.J40/4429/2009
Exemplar nr.:	1

Mențiunea nr. 168768 din 20.04.2018 având ca obiect înregistrarea modificărilor privind **GARANTI BANK SA** cuprinse în hotărârea adunării generale ordinare a acionarilor nr. 3 din 11.04.2018 este înscrisă în registrul comerțului la data de 24.04.2018 în baza rezoluției nr. 52145 din 23.04.2018.

*Data eliberării: 24.04.2018
Anexe: Rezoluție*

Director
Ştefania Carmen CHITU

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. 168768/20.04.2018
R E Z O L U T I A nr.52195..... /23.04.2018
Pronunțată în ședința din data de: 23.04.2018

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

Pe rol fiind soluționarea cererii de înregistrare nr. 168768 din data 20.04.2018 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. 168768 din data 20.04.2018 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 DESEMNATĂ, constatănd 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. 3 din 11.04.2018.

Dispune publicarea în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, a urmatoarelor acte: Hotărârea adunării generale ordinare a acționarilor nr. 3 din 11.04.2018.

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: 23.04.2018

PERSOANA DESEMNATĂ,

Referent/Redactat: S.V.
3 ex.



**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

Identifier unic la nivel european
ROONRC.J40/4429/2009

Exemplar nr. 1

**CERTIFICAT
DE ÎNREGISTRARE MENTIUNI**

Mențiunea nr. 188951 din 08.05.2018 având ca obiect înregistrarea modificărilor privind
GARANTI BANK SA
cuprinse în hotărârea consiliului de administrație nr. 4 din 28.12.2017 este înscrisă în registrul
comerçului la data de 10.05.2018 în baza rezoluției nr. 59496 din 09.05.2018.


Director,
Stefania Carmen CHITU

Data eliberării: 10.05.2018

Anexe: Rezoluție

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. 188951/08.05.2018
R E Z O L U T I A nr. 9949 /09.05.2018
Pronunțată în ședința din data de: 09.05.2018

Ciocea Emilia

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

Pe rol fiind soluționarea cererii de înregistrare nr. 188951 din data 08.05.2018 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. 188951 din data 08.05.2018 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, constatănd 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 aşa cum a fost formulată și dispune înregistrarea în registrul comerțului a mențiunilor cu privire la: numire persoane împuternicite, potrivit datelor din: Hotărârea consiliului de administrație nr. 4 din 28.12.2017.

Dispune publicarea în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, a urmatoarelor acte: Hotărârea consiliului de administrație nr. 4 din 28.12.2017.

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: 09.05.2018

PERSOANA DESEMNATĂ,

Ciocea Emilia



Referent/Redactat: C.C.
3 ex.