



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 valuta 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. Nominările 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

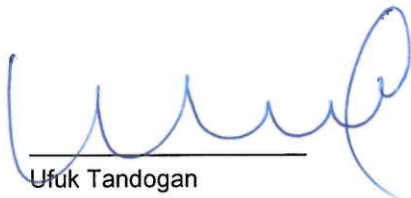
În primul semestru al anului 2017, Banca a vândut un portofoliu de credite neperformante scoase anterior în afara bilanțului, acordate către persoane fizice, în sumă de 101.417 mii lei. Banca nu a reținut riscurile și beneficiile asociate portofoliilor de credite vândute.


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
GARANTI 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 DESEMNATĂ 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 DESEMNATĂ

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 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: 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 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

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 AL 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.

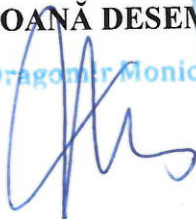
Executorie de drept.

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.

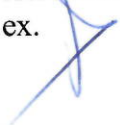
Pronunțată în ședința din data de: 12.04.2017

PERSOANĂ DESEMNATĂ,

Dragomir Monica



Referent/Redactat: M.L.
3 ex.



MINISTERUL 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
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 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. 612893/18.08.2017
R E Z O L U Ț I A 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. 1137/6 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.



GARANTI BANK SA

**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ
LA 30 IUNIE 2017**

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU STANDARDELE
INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ
ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANĂ**

GARANTI BANK SA

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE

PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2017

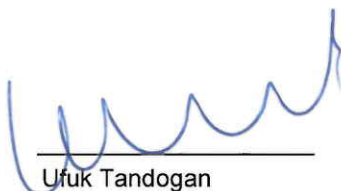
CUPRINS	PAGINA
Contul de profit și pierdere	1
Situația rezultatului global	2
Situația poziției financiare	3
Situația fluxurilor de numerar	4
Situația evoluției capitalurilor proprii	6
Note la situațiile financiare individuale interimare	7

GARANTI BANK SA

**CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE**

(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

	<u>Nota</u>	<u>Perioada încheiată la 30 iunie 2017</u>	<u>Perioada încheiată la 30 iunie 2016</u>
Venituri din dobânzi și venituri similare	5	184.063	196.640
Cheltuieli cu dobânzile și cheltuieli similare	5	(34.289)	(43.090)
Venituri nete din dobânzi		149.774	153.550
Venituri din speze și comisioane	6	31.766	29.947
Cheltuieli cu speze și comisioane	6	(16.293)	(13.905)
Venituri nete din speze și comisioane		15.473	16.042
Venituri nete din tranzacționare	7	23.088	20.843
Alte venituri din exploatare	8	47.748	64.299
		70.836	85.142
Venituri operaționale		236.083	254.734
Reluarea pierderilor/(Pierderi) din deprecierea creditelor	9	11.336	(163.308)
Alte cheltuieli de exploatare	10	(144.110)	(131.189)
Profitul/(Pierdere) înainte de impozitare		103.309	(39.763)
Cheltuieli cu impozitul pe profit	11	(1.770)	-
Profitul/(Pierdere) atribuibil(a) acționarilor		101.539	(39.763)


Ufuk Tandogan
Director General




Luminița Cioacă
Director General Adjunct
Financiar și Contabilitate

Notele de la paginile 7 la 29 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

GARANTI BANK SA**ȘITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE****(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

	<u>Nota</u>	<u>Perioada încheiată la 30 iunie 2017</u>	<u>Perioada încheiată la 30 iunie 2016</u>
Profitul/(Pierderea) perioadei		<u>101.539</u>	<u>(39.763)</u>
Modificări nete ale rezervelor pentru titluri disponibile spre vânzare, înainte de taxe	26	<u>(20.381)</u>	<u>(18.808)</u>
Impozitul pe profit aferent altor componente ale rezultatului global	11	<u>3.261</u>	<u>3.009</u>
Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit		<u>(17.120)</u>	<u>(15.799)</u>
Rezultat global total aferent perioadei		<u>84.419</u>	<u>(55.562)</u>

GARANTI BANK SA

**SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE
LA 30 Iunie**

(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

	<u>Nota</u>	<u>30 iunie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Active			
Numerar		188.818	203.758
Conturi la Banca Națională a României	12	672.840	633.383
Credite și avansuri acordate altor bănci	13	80.508	82.531
Credite și avansuri acordate clienței	14	6.542.970	6.317.771
Instrumente financiare derivate	15	5.637	11.686
Titluri disponibile spre vânzare	16	1.366.983	1.343.353
Imobilizări necorporale	17	207.710	213.242
Imobilizări corporale	18	64.978	69.529
Alte active	19	71.452	72.606
Creanțe privind impozitul amânat	11	13.314	11.823
Total active		<u>9.215.210</u>	<u>8.959.682</u>
Datorii			
Depozite ale altor bănci	20	542.634	951.002
Depozite ale clienței	21	6.841.865	6.242.091
Instrumente financiare derivate	15	12.982	27.275
Obligațiuni emise	22	301.271	309.295
Alte împrumuturi	23	190.736	217.157
Alte datorii	24	140.501	112.060
Total datorii		<u>8.029.989</u>	<u>7.858.880</u>
Capitaluri proprii			
Capital social	25	1.208.087	1.208.087
Alte rezerve	26	31.794	48.914
Rezultat reportat		(54.660)	(156.199)
Capitaluri proprii		<u>1.185.221</u>	<u>1.100.802</u>
Total datorii și capitaluri proprii		<u>9.215.210</u>	<u>8.959.682</u>

GARANTI BANK SA

**SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE**

(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

	<u>Nota</u>	<u>Perioada încheiată la 30 iunie 2017</u>	<u>Perioada încheiată la 30 iunie 2016</u>
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare			
Profitul/(Pierdere) înainte de impozitare		103.309	(39.763)
<i>Ajustări pentru:</i>			
Depreciere, amortizare și pierderi din depreciere	17,18	15.068	13.902
Câștig realizat din cedarea titlurilor disponibile spre vânzare	8	(43.508)	(55.563)
Venituri din dobânzi aferente activităților de investiții	5	(14.504)	(24.457)
Cheltuieli cu dobânzile aferente activităților de finanțare	5	12.293	13.695
Pierdere/(Câștigul) net din cedarea mijloacelor fixe și a colateralelor redobândite	8,10	99	(312)
Pierdere din deprecierea portofoliului de credite (Câștiguri)/Pierderi din deprecierea altor active, colateralelor redobândite și alte provizioane	9	23.164	164.402
Câștiguri din diferențe de curs valutar	10	(6.994)	1.717
	7	(11.255)	(9.759)
Profitul operațional înainte de variația activelor și datorii din exploatare		77.672	63.862
Variația activelor din exploatare			
Creșterea netă a creditelor și avansurilor acordate băncilor		(3.108)	(2.679)
Creșterea netă a creditelor și avansurilor acordate clientelei		(307.476)	(194.537)
Scăderea netă a altor active		6.593	9.220
Variația netă totală a activelor din exploatare		(303.991)	(187.996)
Variația datorii din exploatare			
Scăderea netă a depozitelor de la alte bănci		(409.530)	(673.217)
Creșterea netă a depozitelor clientelei		681.203	65.281
Creșterea netă a altor datorii		23.839	15.130
Variația netă totală a datorii din exploatare		295.512	(592.806)
Flux de numerar din / (utilizat în) activitatea de exploatare		69.193	(716.940)
Flux de numerar din activitatea de investiții			
Achiziții de titluri	16	(548.406)	(411.620)
Vânzări și răscumpărări de titluri	16	559.799	688.377
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale	17,18	(5.027)	(9.130)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale		35	124
Flux de numerar din activitatea de investiții		6.401	267.751

Notele de la paginile 7 la 29 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

GARANTI BANK SA

**SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE**

(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

	<u>Nota</u>	<u>Perioada încheiată la 30 iunie 2017</u>	<u>Perioada încheiată la 30 iunie 2016</u>
Flux de numerar din activitatea de finanțare			
Rambursări nete aferente împrumuturilor subordonate		(1.329)	(1.318)
Majorare de capital social	25	-	100.747
Rambursări nete din emisiunea de obligațiuni (Scăderea)/Cresterea netă a datorii privind leasingul financiar		(16.410)	(16.410)
		(2.663)	1.089
Rambursări nete de împrumuturi și contracte repo		<u>(25.067)</u>	<u>(98.869)</u>
Flux de numerar utilizat în activitatea de finanțare		(45.469)	(14.761)
Creșterea/(Scăderea) soldului de numerar și echivalentelor de numerar			
		30.125	(463.950)
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie	27	899.759	1.678.304
Efectul modificărilor cursului de schimb asupra numerarului și echivalentelor de numerar		<u>(10.739)</u>	<u>(5.671)</u>
Numerar și echivalente de numerar la 30 iunie	27	919.145	1.208.683
Fluxurile de numerar din activitatea de exploatare includ:			
Dobânzi și comisioane încasate		159.705	275.183
Dobânzi și comisioane plătite		25.495	27.793
Dividende primite		25	5

GARANTI BANK SA

**SITUAȚIA EVOLUȚIEI CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE**

(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

	Capital social	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2016	1.107.340	62.026	(117.695)	1.051.671
Rezultat global total aferent anului				
Pierderea anului	-	-	(38.504)	(38.504)
Alte elemente ale rezultatului global, net de impozit				
Modificări nete ale rezervelor pentru titluri disponibile spre vânzare, nete de impozit	-	(13.112)	-	(13.112)
Rezultat global total aferent anului, net de impozit		(13.112)	(38.504)	(51.616)
Majorări de capital social	100.747	-	-	100.747
Sold la 31 decembrie 2016	1.208.087	48.914	(156.199)	1.100.802
Sold la 1 ianuarie 2017	1.208.087	48.914	(156.199)	1.100.802
Rezultat global total aferent perioadei				
Profitul perioadei	-	-	101.539	101.539
Alte elemente ale rezultatului global, net de impozit				
Modificări nete ale rezervelor pentru titluri disponibile spre vânzare, nete de impozit	-	(17.120)	-	(17.120)
Rezultat global total aferent perioadei, net de impozit		(17.120)	101.539	84.419
Sold la 30 iunie 2017	1.208.087	31.794	(54.660)	1.185.221

Notele de la paginile 7 la 29 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

GARANTI BANK SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE

PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE

(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

1. BANCA ȘI OPERAȚIUNILE SALE

Garanti Bank SA ("Banca") a fost înmatriculată în România în 2009 sub numele de GE Garanti Bank SA și este autorizată de către Banca Națională a României („BNR”) să desfășoare activități bancare începând cu 17 august 2009. Banca nu a desfășurat activități bancare până în mai 2010, atunci când a achiziționat activele și pasivele Garantibank International NV, Sucursala din România („Sucursala”) care a fost activă pe piața din România din 1998.

Pe 29 iunie 2010 numele Băncii a fost schimbat în Garanti Bank SA.

În România, Banca este în principal implicată în operațiuni bancare cu persoane fizice și juridice și are 1.026 angajați la 30 iunie 2017 (31 decembrie 2016: 1.057). Banca operează prin sediul central din București și prin cele 84 de sucursale și agenții (31 decembrie 2016: 84) din România.

La 30 iunie 2017 numele și sediul social al Băncii au fost:

Garanti Bank S.A.

Str. Fabrica de Glucoză, Nr. 5,

Novo Park, Clădirea F, Etajele 5-6,

Sector 2, București, ROMÂNIA

Adunarea Generală a Acționarilor este autoritatea cu cel mai înalt rang, urmată de Consiliul de Administrație și de Comitetul de Direcție.

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

Componența Consiliului de Administrație la 30 iunie 2017 era:

Sait Ergun Özen	Președinte
Muammer Cüneyt Sezgin	Membru
Turgay Gönensin	Membru
Faruk Nafiz Karadere	Membru
Onur Genç	Membru
Javier Bernal Dionis	Membru
Ali Fuat Erbil (*)	Membru
Gokhan Erun (*)	Membru
Ufuk Tandoğan (**)	Membru

(*) 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. Nominările acestora au fost aprobate de către Banca Națională a României pe 14 iulie 2017, respectiv 11 august 2017.

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

Acționarul majoritar al Băncii este G Netherlands B.V., o companie cu răspundere limitată cu sediul în Amsterdam, Olanda, care este deținută 100% în mod indirect de Turkiye Garanti Bankasi A.S. („Banca Mamă”). La data de 30 iunie 2017, Banca Mamă era controlată de către Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA („BBVA”).

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE

PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE

(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

2. BAZELE ÎNTOCMIRII SITUAȚIILOR FINANCIARE INTERIMARE

2.1. Declarație de conformitate

Aceste situații financiare individuale interimare 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. În conformitate cu IAS 34 – „Raportarea financiară interimară”, aceste situații financiare nu cuprind toate informațiile cerute pentru un set complet de situații financiare anuale. De aceea, aceste situații financiare individuale interimare trebuie citite împreună cu situațiile financiare individuale anuale ale Băncii pentru anul încheiat la 31 decembrie 2016.

Aceste situații financiare sunt întocmite în conformitate cu:

- Ordinul Băncii Naționale a României („BNR”) nr. 27/2010 („Ordinul 27/2010”) pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („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 ale Băncii la 31 decembrie 2016.

2.2. Baza de măsurare

Aceste situații financiare individuale interimare au fost întocmite pe baza convenției costului istoric, exceptând următoarele cazuri:

- Instrumentele financiare derivate sunt evaluate la valoarea justă;
- activele financiare disponibile spre vânzare sunt evaluate la valoarea justă;
- datoriile privind beneficiile acordate angajaților la pensionare care nu dau naștere la o obligație implicită, sunt recunoscute la valoarea actualizată a obligației, calculată prin metode actuariale.

2.3. Moneda funcțională și moneda de prezentare

Aceste situații financiare individuale interimare sunt prezentate în lei (RON), aceasta reprezentând și moneda funcțională a Băncii. Exceptând cazurile indicate, informațiile financiare sunt prezentate în mii lei cu rotunjire până la cea mai apropiată mie.

2.4. Utilizarea estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare interimare în conformitate cu IFRS necesită folosirea unor estimări contabile cu impact semnificativ și, de asemenea, solicită Conducerii Băncii să își exercite judecata în procesul aplicării politicilor contabile ale Băncii. Zonele în care este necesar un nivel mai avansat de judecată și complexitate, zonele în care ipotezele și estimările folosite sunt semnificative pentru situațiile financiare, precum și sursele principale privind estimarea acestora au fost aceleași cu cele descrise în situațiile financiare anuale de la 31 decembrie 2016. Cu toate că aceste estimări se bazează pe cele mai bune cunoștințe ale Conducerii Băncii despre evenimentele și întâmplările curente, rezultatele efective pot fi diferite de aceste estimări.

2.5. Comparative

Aceste situații financiare individuale includ comparative acolo unde acestea au fost aplicabile, conform IAS 34 – „Raportarea financiară interimară”.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE**

(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

2. BAZELE ÎNTOCMIRII SITUAȚIILOR FINANCIARE INTERIMARE (CONTINUARE)

2.5 Comparative (continuare)

Acolo unde a fost necesar, sumele comparative au fost ajustate pentru a reflecta modificările de prezentare din perioada curentă.

După emiterea situațiilor financiare interimare la 30 iunie 2016, Banca a descoperit o eroare survenită în urma documentării și clasificării incorecte a unor tranzacții cu titluri, ce au fost considerate tranzacții separate de „vânzare” și „cumpărare”, în loc să fie considerate contracte cu titluri date în pensiune livrată („repo”). Acest lucru a dus la o aplicare incorectă a politicilor contabile referitoare la recunoașterea și derecunoașterea activelor financiare disponibile pentru vânzare („AFS”).

Pentru aceste tranzacții, titlurile vândute au fost derecunoscute din portofoliul AFS, iar câștigul acumulat asociat, ce fusese anterior înregistrat în Alte elemente ale rezultatului global, a fost recunoscut în Contul de profit și pierdere. Ulterior, ca parte a tranzacției de „cumpărare”, titlurile au fost recunoscute ca AFS la prețul de răscumpărare al tranzacției.

Prin urmare, retratarea comparativelor pentru 30 iunie 2016 a fost necesară în 2017, cu scopul de a corecta o eroare referitoare la perioada anterioară din situațiile financiare ale Băncii pentru 2016 și de a contabiliza tranzacțiile respective ca tranzacții „repo”.

Corecția a avut ca rezultat reclasificarea câștigului în sumă de 16.087 mii din Contul de profit și pierdere în Alte elemente ale rezultatului global în sumă de 13.512 mii lei, precum și efectul asociat de impozitare în sumă de 2.575 mii lei în Creanțe privind impozitul amânat.

Impactul corecției asupra acestor situații financiare este prezentat mai jos.

Contul de profit și pierdere	30-lun-16 Retratat	30-lun-16 Raportat	Diferență
Venituri din dobânzi și venituri similare	196.640	195.096	1.544
Cheltuieli cu dobânzile și cheltuieli similare	(43.090)	(43.130)	40
Venituri nete din dobânzi	153.550	151.966	1.584
Venituri nete din tranzacționare	20.843	20.957	(114)
Alte venituri de exploatare	64.299	81.856	(17.557)
Venituri operaționale	254.734	270.821	(16.087)
Pierdere înainte de impozitare	(39.763)	(23.676)	(16.087)
Pierdere atribuibile acționarilor	(39.763)	(23.676)	(16.087)
Situația rezultatului global	30-lun-16 Retratat	30-lun-16 Raportat	Diferență
Pierderea perioadei	(39.763)	(23.676)	(16.087)
Modificări nete ale rezervelor pentru titluri disponibile spre vânzare, înainte de taxe	(18.808)	(34.895)	16.087
Impozitul pe profit aferent altor componente ale rezultatului global	3.008	5.583	(2.575)
Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit	(15.800)	(29.312)	13.512
Rezultat global total al anului	(55.563)	(52.988)	(2.575)

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE**

(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

2. BAZELE ÎNTOCMIRII SITUAȚIILOR FINANCIARE INTERIMARE (CONTINUARE)

2.5 Comparative (continuare)

Situația fluxurilor de numerar	30-Iun-16 Retratat	30-Iun-16 Raportat	Diferență
Pierderea înainte de impozitare	(39.763)	(23.676)	(16.087)
Câștig realizat din cedarea titlurilor disponibile spre vânzare	(55.563)	(73.120)	17.557
Venituri din dobânzi aferente activităților de investiții	(24.457)	(22.913)	(1.544)
Cheltuieli cu dobânzile aferente activităților de finanțare	13.695	13.735	(40)
Câștiguri din diferențe de curs valutar	(9.759)	(9.873)	114
Profit operațional înainte de variația activelor și datoriiilor din exploatare	63.862	59.548	4.314
Flux de numerar utilizat în activitatea de exploatare	(716.940)	(721.254)	4.314
Achiziții de titluri	(411.620)	(897.266)	485.646
Vânzări și răscumpărări de titluri	688.377	1.178.377	(490.000)
Flux de numerar din activitatea de investiții	267.751	272.105	(4.354)
Rambursări nete de împrumuturi și contracte repo	(98.869)	(98.909)	40
Flux de numerar utilizat în activitatea de finanțare	(14.761)	(14.801)	40

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE

Politicile contabile aplicabile de către Banca în situațiile financiare individuale interimare sunt identice cu cele aplicate de către Banca în situațiile financiare individuale anuale pentru anual financiar încheiat la 31 decembrie 2016.

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

Indicatorul de adecvare a capitalului Băncii a fost calculat în conformitate cu principiile Basel III. Activele ponderate la risc sunt evaluate pe baza unei ierarhii de cinci grade de risc clasificate în funcție de natura și care reflectă estimarea de risc de creditare, de piață și alte riscuri ce caracterizează activele respective și contrapartidele acestora, de asemenea ținând cont și de garanțiile eligibile. Un tratament similar este adoptat în cazul expunerii extra-bilanțiere, cu unele ajustări efectuate pentru a reflecta volatilitatea mai mare a potențialelor pierderi.

Tabelul de mai jos sumarizează componența capitalului-reglementar și a indicatorilor Băncii pentru 30 iunie 2017 și 31 decembrie 2016.

Începând cu 1 ianuarie 2012, România a adoptat IFRS ca și standarde naționale de contabilitate. Parte a acestui proces, Banca Națională a României a introdus următoarele filtre prudențiale pentru a compensa diferențele contabile între standardele anterioare și IFRS.

Începând cu 1 ianuarie 2014, Banca aplică dispoziții Basel III așa cum au fost implementate în Uniunea Europeană, prin legislația europeană CRD IV/CRR și locala prin regulamentul BNR nr. 5/2013 privind filtrele prudențiale aplicabile instituțiilor de credit.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE
PENTRU PERIOADĂ ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE

(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Principalele filtre prudențiale conform Basel III sunt:

- diferența dintre metodologia de calcul a provizioanelor pentru deprecierea creditelor, în valoare netă de efectele impozitului amânat, care se diminuează în mod gradual de-a lungul perioadei 2014-2018 (80% în 2014, 60% în 2015, 40% în 2016, 20% în 2017 și 0% în 2018.);
- câștigul nerealizat aferent titlurilor disponibile spre vânzare, în valoare netă de efectul impozitului amânat, care de asemenea se diminuează în mod gradual de-a lungul perioadei 2014-2018 (100% în 2014, 60% în 2015, 40% în 2016, 20% în 2017 și 0% în 2018).

Indicatorul de adecvare a capitalului Băncii a fost calculat în conformitate cu principiile Basel III.

	<u>30 iunie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Capital de rang 1 de baza (CET1)		
Capital social	1.208.087	1.208.087
Rezultat reportat	(54.660)	(156.199)
Rezerva din reevaluare – titluri disponibile spre vânzare	23.047	40.167
Alte rezerve	8.747	8.747
Minus: Imobilizări necorporale	(166.168)	(127.945)
Minus: Câștiguri nerealizate din titluri AFS, nete de taxe	(4.733)	(17.473)
Minus: Impozit amânat bazat pe profitabilitatea viitoare	(3.152)	(3.040)
Minus: Ajustare suplimentară a evaluării	(1.386)	(1.382)
Transferul de AT1 negativ în CET1	(46.860)	(100.026)
Total capital de rang 1 de baza	<u>962.922</u>	<u>850.936</u>
Capital de rang 1 suplimentar (AT1)		
Minus: Imobilizări necorporale	(41.542)	(85.297)
Minus: Filtre prudențiale, nete de taxe (50%)	(5.190)	(14.599)
Minus: Alte deduceri din Capital de rang 1	(128)	(130)
Transferul de AT1 negativ în CET1	46.860	100.026
Total capital suplimentar de rang 1	<u>-</u>	<u>-</u>
Capital de rang 2		
Împrumuturi subordonate	45.539	45.411
Minus: Filtre prudențiale, nete de taxe (50%)	(5.190)	(14.599)
Total capital de rang 2	<u>40.349</u>	<u>30.812</u>
Fonduri proprii disponibile	<u>1.003.271</u>	<u>881.748</u>
Fonduri proprii necesare pentru:		
Risc de creditare	414.008	416.203
Risc de piață	-	-
Risc operational	58.248	58.082
Total cerință de capital	<u>472.256</u>	<u>474.285</u>
<i>Indicatori:</i>		
Indicator de adecvare a capitalului	17,00%	14,87%
Indicator de adecvare a capitalului de rang 1 de baza	16,31%	14,35%
Indicator de adecvare a capitalului-reglementar	8,00%	8,00%

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE

PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE

(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

5. VENITURI NETE DIN DOBÂNZI

	Perioada încheiată la 30 iunie 2017	Perioada încheiată la 30 iunie 2016
Venituri din dobânzi și venituri similare		
- Credite și avansuri acordate clienței	169.116	171.745
- Credite și avansuri acordate altor bănci	443	438
- Titluri disponibile spre vânzare	14.504	24.457
	<u>184.063</u>	<u>196.640</u>
Cheltuieli cu dobânzile și cheltuieli similare		
- Depozite ale clienței	21.033	26.159
- Depozite ale altor bănci	963	3.236
- Leasing financiar	189	278
- Contracte cu titluri date în pensiune livrată („repo”)	732	876
- Obligațiuni emise	8.391	8.429
- Alte împrumuturi	2.981	4.112
	<u>34.289</u>	<u>43.090</u>
Venituri nete din dobânzi	<u>149.774</u>	<u>153.550</u>

Veniturile din dobânzi aferente activelor financiare depreciate au fost în sumă de 14.512 mii lei (30 iunie 2016: 16.202 mii lei), incluzând efectul ajustărilor pentru dobânzi aferente creanțelor depreciate.

6. VENITURI NETE DIN SPEZE ȘI COMISIOANE

	Perioada încheiată la 30 iunie 2017	Perioada încheiată la 30 iunie 2016
Venituri din speze și comisioane		
- Venituri din speze și comisioane aferente tranzacțiilor	28.230	26.529
- Alte venituri din speze și comisioane	3.536	3.418
	<u>31.766</u>	<u>29.947</u>
Cheltuieli cu speze și comisioane		
- Alte cheltuieli din speze și comisioane	15.213	13.010
- Cheltuieli cu speze și comisioane din tranzacții cu băncile	1.080	895
	<u>16.293</u>	<u>13.905</u>
Venituri nete din speze și comisioane	<u>15.473</u>	<u>16.042</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE

(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

7. VENITURI NETE DIN TRANZACȚIONARE

	Perioada încheiată la 30 iunie 2017	Perioada încheiată la 30 iunie 2016
Câștiguri/(Pierderi) din conversia valutară		
- Efectul net provenit din reevaluarea activelor și datoriilor monetare în valută	11.255	9.759
- Efectul net provenit din tranzacții de schimb valutar	6.665	(3.620)
	<u>17.920</u>	<u>6.139</u>
Câștiguri/(Pierderi) din instrumente financiare derivate (Nota 15)		
- pe curs de schimb	3.160	12.160
- pe rata dobânzii	2.008	2.544
	<u>5.168</u>	<u>14.704</u>
	<u>23.088</u>	<u>20.843</u>

8. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

	Perioada încheiată la 30 iunie 2017	Perioada încheiată la 30 iunie 2016
Alte venituri	4.215	4.110
Venituri din dividende și asimilate	25	4.314
Câștiguri realizate din cedarea titlurilor de plasament disponibile spre vânzare (Nota 26)	43.508	55.563
Câștiguri din cedarea mijloacelor fixe și colateralelor redobândite	-	312
	<u>47.748</u>	<u>64.299</u>

Alte venituri includ venituri diverse, dintre care cele mai importante sunt: venituri din intermediere de asigurări (Bancassurance), venituri din chirii și recuperări ale cheltuielilor efectuate de terțe părți.

Câștigurile din cedarea titlurilor de plasament includ și câștigul aferent cotei părți alocate numerar Băncii, aferente tranzacției de vânzare Visa Europe către Visa Inc, precum și o contraprestație în acțiuni convertibile Visa Inc. și o componenta contingenta de performanțele viitoare ale Visa Inc.

9. PIERDERI DIN DEPRECIEREA CREDITELOR

	Perioada încheiată la 30 iunie 2017	Perioada încheiată la 30 iunie 2016
Cheltuieli nete cu provizioanele pentru deprecierea valorii creditelor acordate clienților (Nota 14)	22.027	161.107
Pierdere netă aferentă creditelor derecunoscute	1.137	3.295
Recuperări aferente creditelor derecunoscute	(34.500)	(1.094)
	<u>(11.336)</u>	<u>163.308</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE

(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

9. PIERDERI DIN DEPRECIEREA CREDITELOR (CONTINUARE)

În primul semestru al anului 2017, Banca a vândut un portofoliu de credite neperformante acordate către persoane fizice, scoase anterior în afara bilanțului în sumă de 101.417 mii lei. În cursul primului semestru al anului 2016, Banca a vândut un portofoliu de credite neperformante în valoare totală de 48.974 mii lei. Banca nu a reținut riscurile și beneficiile asociate portofoliului de credite vândut.

În primul semestru al anului 2017, Banca a scos în afara bilanțului credite în valoare de 3.518 mii lei (30 iunie 2016: 327.417 mii lei).

10. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	Perioada încheiată la 30 iunie 2017	Perioada încheiată la 30 iunie 2016
Indemnizații și salarii	47.515	49.540
Chirii	13.884	13.690
Depreciere, amortizare și pierderi din deprecieri (Notele 17 și 18)	15.068	13.902
Alte taxe și contribuții	27.934	8.172
Cheltuieli poștale, comunicații și consumabile	6.869	7.424
Alte cheltuieli	6.368	4.710
Servicii	5.735	4.503
Contribuția la asigurările sociale de stat	7.286	7.613
Reparații, întreținere și utilități	9.161	8.622
Cheltuieli cu publicitatea	1.941	1.540
Cheltuieli cu asigurarea de risc	3.792	3.626
Cheltuieli cu contribuțiile sociale	2.962	3.156
Cheltuieli cu utilitățile	1.576	1.605
(Câștiguri)/Pierderi privind deprecierea altor active și activelor redobândite (Nota 19)	(674)	1.721
Cheltuieli de deplasare	914	1.369
Pierdere netă din cedarea mijloacelor fixe și colateralelor redobândite	99	-
Provizioane pentru angajamente de credit	30	(5)
Venituri din provizioane pentru beneficiile și obligațiile față de angajați (Nota 24)	(3.634)	(1.364)
Alte provizioane	(2.716)	1.365
	<u>144.110</u>	<u>131.189</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE

(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

11. IMPOZITUL PE PROFIT

	Perioada încheiată la 30 iunie 2017	Perioada încheiată la 30 iunie 2016
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	-	-
Cheltuieli cu impozitul pe profit amânat	(1.770)	-
Cheltuieli totale cu impozitul pe profit	(1.770)	-

Reconcilierea între impozitul pe profit efectiv și impozitul pe profit calculat utilizând rata de taxare teoretică este prezentată mai jos:

	Perioada încheiată la 30 iunie 2017	Rate de taxare efectiva	Perioada încheiată la 30 iunie 2016	Rate de taxare efectiva
Profitul/(Pierderea) înainte de impozitare	103.309		(39.763)	
Impozit pe profit teoretic calculat la rata de 16% (2016: 16%)	(16.529)	16%	6.362	(16%)
Efectul fiscal al:				
- Cheltuielilor nedeductibile și veniturilor neimpozabile	(479)	1%	(645)	2%
- Diferențelor temporare recunoscute, provenite din anii anteriori	15.183	(15%)	-	0%
- Diferențelor temporare nerecunoscute	55	0%	(5.717)	14%
Cheltuiala cu impozitul pe profit aferent perioadei	(1.770)	2%	-	0%

Tabelul de mai jos sumarizează toate diferențele temporare pentru care s-a calculat impozit pe profit amânat:

Efectele fiscale ale diferențelor temporare deductibile	La 30 iunie 2017	Recunoscut în Contul de profit și pierdere	Recunoscut în Rezultatul global	La 31 decembrie 2016
Câștigul din valoarea justă a titlurilor de plasament disponibile spre vânzare	(4.390)	-	3.261	(7.651)
Credite și avansuri acordate clienților	-	-	-	-
Alte active	2.277	(227)	-	2.504
Alte datorii	1.732	(666)	-	2.398
Efectul fiscal al pierderilor reportate	13.695	(877)	-	14.572
Total impozit pe profit amânat net - creanță	13.314	(1.770)	3.261	11.823

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE

PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE

(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

11. IMPOZITUL PE PROFIT (CONTINUARE)

Efectele fiscale ale diferențelor temporare deductibile	La 31 decembrie 2016	Recunoscut în Contul de profit și pierdere	Recunoscut în Rezultatul global	La 31 decembrie 2015
Câștigul din valoarea justă a titlurilor de plasament disponibile spre vânzare	(7.651)	-	2.497	(10.148)
Credite și avansuri acordate clienților	-	6.984	-	(6.984)
Alte active	2.504	383	-	2.121
Alte datorii	2.398	1.287	-	1.111
Efectul fiscal al pierderilor reportate	14.572	(8.654)	-	23.226
Total impozit pe profit amânat net - creanță	11.823	-	2.497	9.326

12. CONTURI LA BANCA NAȚIONALĂ A ROMÂNIEI

	30 iunie 2017	31 decembrie 2016
Conturi curente		
în RON	461.976	353.911
în EUR	210.864	279.472
	<u>672.840</u>	<u>633.383</u>

Soldul conturilor curente la Banca Națională a României reprezintă rezerva minimă obligatorie stabilită de către Banca Națională a României. Aceste sume sunt disponibile pentru activitățile zilnice ale Băncii atâta timp cât suma minimă obligatorie este menținută ca și sold mediu lunar la Banca Națională.

La 30 iunie 2017, rata rezervelor minime obligatorii a fost de 8% (31 decembrie 2016: 8%) pentru pasivele în RON și de 8% (31 decembrie 2016: 10%) pentru depozitele deținute în valută cu scadențe mai mici de 2 ani sau cu clauza de rambursare la sfârșitul perioadei de observare. Pentru obligațiile cu scadență reziduală mai mare de 2 ani peste perioada de observare, fără clauză de rambursare, procesare sau posibilitatea retragerii anticipate, nivelul ratei rezervei minime obligatorii a fost stabilit la 0% (31 decembrie 2016: 0%).

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE

(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

13. CREDITE ȘI AVANSURI ACORDATE ALTOR BĂNCI

	<u>30 iunie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Conturi curente	12.486	15.402
Plasamente la alte bănci	45.001	47.216
Depozite colaterale	<u>23.021</u>	<u>19.913</u>
	<u>80.508</u>	<u>82.531</u>

14. CREDITE ȘI AVANSURI ACORDATE CLIENTELEI

Analiza pe sectoare pentru credite acordate companiilor și pe produse pentru creditele acordate persoanelor fizice:

	<u>30 iunie 2017</u>	<u>%</u>	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>%</u>
<i>Analiza pe sectoare</i>				
Comerț și servicii	1.856.410	26,72	1.872.636	27,95
Persoane fizice	3.204.560	46,15	3.037.074	45,33
Productie	731.987	10,54	750.325	11,20
Agricultură	76.181	1,10	82.728	1,23
Construcții	583.007	8,40	530.782	7,92
Altele	<u>492.008</u>	7,09	<u>426.894</u>	6,37
Total portofoliu înainte de provizioane, valoare bruta	6.944.153	100	6.700.439	100
Minus: provizioane pentru deprecierea valorii creditelor	<u>(401.183)</u>		<u>(382.668)</u>	
Total portofoliu, net de provizioane	<u>6.542.970</u>		<u>6.317.771</u>	

Analiza pe linii de activitate pentru credite acordate companiilor și pe produse pentru creditele acordate persoanelor fizice:

	<u>30 iunie 2017</u>	<u>%</u>	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>%</u>
<i>Analiza pe linii de activitate</i>				
Companii	2.222.139	32,00	2.156.400	32,18
Întreprinderi mici	1.517.453	21,85	1.506.965	22,49
Retail garantat	2.386.389	34,37	2.260.676	33,74
Retail negarantat	<u>818.172</u>	11,78	<u>776.398</u>	11,59
Total portofoliu înainte de provizioane, valoare bruta	6.944.153	100	6.700.439	100
Minus: provizioane pentru deprecierea valorii creditelor	<u>(401.183)</u>		<u>(382.668)</u>	
Total portofoliu, net de provizioane	<u>6.542.970</u>		<u>6.317.771</u>	

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE

(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

14. CREDITE ȘI AVANSURI ACORDATE CLIENTELEI (CONTINUARE)

Reconcilierea provizioanelor pentru pierderi din deprecierea creditelor și avansurilor pe categorii:

	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	Total
Sold la 1 ianuarie 2017	140.339	148.189	81.777	12.363	382.668
Cheltuiala netă aferentă perioadei (Notă 9)	6.557	12.873	1.106	1.491	22.027
Credite derecunoscute	-	(2.230)	(154)	-	(2.384)
Diferențe de curs	(402)	18	(746)	2	(1.128)
La 30 iunie 2017	146.494	158.850	81.983	13.856	401.183
	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	Total
Sold la 1 ianuarie 2016	151.873	180.167	97.669	102.845	532.554
Cheltuiala netă aferentă anului	61.464	82.500	63.304	21.732	229.000
Credite derecunoscute	(73.539)	(114.694)	(79.915)	(111.817)	(379.965)
Diferențe de curs	541	216	719	(397)	1.079
Sold la 31 decembrie 2016	140.339	148.189	81.777	12.363	382.668

Creditele și avansurile acordate sunt rezumate după cum urmează:

	30 iunie 2017	31 decembrie 2016
Fără restanțe și nedepreciate	5.901.032	5.711.580
Restanțe, dar nedepreciate	412.078	326.367
Depreciate	631.043	662.492
Expunere brută	6.944.153	6.700.439
Minus: pierderi din depreciere	(401.183)	(382.668)
Expunere netă	6.542.970	6.317.771
Credite neperformante, incluse mai sus, la valoare brută	631.043	662.492
Credite cu restanțe mai mari de 90 zile, incluse mai sus, la valoare brută	481.116	481.336

Creditele neperformante sunt definite ca fiind creditele ce îndeplinesc cel puțin unul dintre următoarele criterii:

- i) au delincvență mai mare de 90 zile (creditul sau orice altă expunere a aceluiași client);
- ii) în lipsa executării garanției reale, este improbabil ca debitorul să își achite integral obligațiile din credite, indiferent de existența oricărei sume restante sau numărul de zile de întârziere de plată.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE

PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE

(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

15. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

Banca folosește următoarele instrumente financiare derivate în alte scopuri decât cele de acoperire împotriva riscurilor:

La 30 iunie 2017	Valoarea	Valoarea justa	
	contractuală/noțională	Active	Datorii
<i>Instrumente financiare derivate deținute pentru tranzacționare</i>			
Instrumente derivate pe cursul de schimb			
Contracte forward valutare	43.674	163	(130)
Contracte swap de devize	1.422.649	3.322	(2.766)
Contracte swap valutare pe rata dobânzii	493.215	2.152	(10.086)
		<u>5.637</u>	<u>(12.982)</u>
La 31 decembrie 2016	Valoarea	Valoarea justa	
	contractuală/noțională	Active	Datorii
<i>Instrumente financiare derivate deținute pentru tranzacționare</i>			
a) Instrumente derivate pe cursul de schimb			
Contracte forward valutare	45.632	215	(174)
Contracte swap de devize	1.620.589	1.115	(14.199)
Contracte swap valutare pe rata dobânzii	491.828	10.353	(12.899)
b) Instrumente derivate pe rata dobânzii			
Contracte swap pe rata dobânzii	993	3	(3)
		<u>11.686</u>	<u>(27.275)</u>

16. TITLURI DISPONIBILE SPRE VÂNZARE

	30 iunie 2017	31 decembrie 2016
Titluri de creanță, dintre care denuminate în:	(a)	
- RON	1.361.397	1.338.321
- EUR	-	4.237
- USD	1.267.136	1.236.005
	94.261	98.079
Titluri de participație	(b)	
	5.586	5.032
	<u>1.366.983</u>	<u>1.343.353</u>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

16. TITLURI DISPONIBILE SPRE VÂNZARE (CONTINUARE)

Mișcarea titlurilor disponibile pentru vânzare este prezentată mai jos:

	<u>Perioada încheiată la 30 iunie 2017</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2016</u>
Sold la începutul perioadei	1.343.353	1.356.677
Cumpărări	548.406	606.740
Vânzări	(549.089)	(666.891)
Câștiguri nete din modificări ale valorii juste (Nota 26)	23.127	39.954
Venituri din dobânzi	14.504	41.735
Încasări de cupon	(10.710)	(38.856)
(Pierderi)/Câștiguri din diferențe de curs valutar	(2.608)	3.994
Sold la sfârșitul perioadei	<u>1.366.983</u>	<u>1.343.353</u>

(a) Titlurile de creanță includ titluri de stat emise de către Ministerul Finanțelor Publice în sumă de 1.267.136 mii lei (31 decembrie 2016: 1.236.005 mii lei) și obligațiuni cu venit fix emise de alte guverne, companii și alte bănci.

(b) La 30 iunie 2017 și la 31 decembrie 2016, titlurile de participație cuprind participații sub forma de interes minoritar în capitalul social al următoarelor companii:

<u>Descriere</u>	<u>Domeniul de activitate al investiției</u>	<u>Acționariat</u>	<u>30-Iun-17</u>	<u>31-Dec-16</u>
Biroul de Credit SA	Colectarea, procesarea și evaluarea datelor	0,10%	4	4
VISA Inc.	Domeniul sistemelor de plăți	0,00%	<u>5.582</u>	<u>5.028</u>
			<u>5.586</u>	<u>5.032</u>

În 21 iunie 2016, Banca a primit cu titlu gratuit acțiuni preferențiale clasa C, emise de către VISA Inc.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE

(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

17. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Fond comercial	Marcă	Drepturi de utilizare a relațiilor cu clienții	Sisteme informatic &Licențe	Total
Anul încheiat la					
31 decembrie 2016					
Valoarea contabilă netă la începutul perioadei	150.267	39.110	17.610	7.570	214.557
Achiziții	-	-	-	11.037	11.037
Cheltuiala cu amortizarea	-	(4.154)	(3.987)	(4.211)	(12.352)
Valoare contabilă netă la sfârșitul perioadei	<u>150.267</u>	<u>34.956</u>	<u>13.623</u>	<u>14.396</u>	<u>213.242</u>
La 31 decembrie 2016					
Cost	215.267	62.298	39.871	27.896	345.332
Amortizarea și deprecierea cumulată	(65.000)	(27.342)	(26.248)	(13.500)	(132.090)
Valoare contabilă netă	<u>150.267</u>	<u>34.956</u>	<u>13.623</u>	<u>14.396</u>	<u>213.242</u>
	Fond comercial	Marcă	Drepturi de utilizare a relațiilor cu clienții	Sisteme informatic &Licențe	Total
Perioada încheiata la					
30 iunie 2017					
Valoarea contabilă netă la începutul perioadei	150.267	34.956	13.623	14.396	213.242
Achiziții	-	-	-	1.223	1.223
Cheltuiala cu amortizarea	-	(2.077)	(1.994)	(2.684)	(6.755)
Valoare contabilă netă la sfârșitul perioadei	<u>150.267</u>	<u>32.879</u>	<u>11.629</u>	<u>12.935</u>	<u>207.710</u>
La 30 iunie 2017					
Cost	215.267	62.299	39.871	29.119	346.556
Amortizarea și deprecierea cumulată	(65.000)	(29.420)	(28.242)	(16.184)	(138.846)
Valoare contabilă netă	<u>150.267</u>	<u>32.879</u>	<u>11.629</u>	<u>12.935</u>	<u>207.710</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE

(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

18. IMOBILIZĂRI CORPORALE

	Terenuri și clădiri	Echipamente, utilaje și mobilier	Mijloace de transport	Total
Anul încheiat la 31 decembrie 2016				
Valoarea contabilă netă la începutul perioadei	19.180	54.685	150	74.015
Achiziții nete	782	11.189	-	11.971
leșiri	-	(44)	-	(44)
Cheltuială cu deprecierea	(4.184)	(12.123)	(109)	(16.416)
Pierderi din depreciere	-	3	-	3
Valoare contabilă netă la sfârșitul perioadei	15.778	53.710	41	69.529
La 31 decembrie 2016				
Cost	60.866	116.502	1.090	178.458
Depreciere cumulată	(45.088)	(62.792)	(1.049)	(108.929)
Valoare contabilă netă	15.778	53.710	41	69.529
Perioada încheiată la 30 iunie 2017				
Valoarea contabilă netă la începutul perioadei	15.778	53.710	41	69.529
Achiziții nete	4	3.800	-	3.804
leșiri	-	(42)	-	(42)
Cheltuială cu deprecierea	(1.980)	(6.297)	(41)	(8.318)
Pierderi din depreciere	-	5	-	5
Valoare contabilă netă la sfârșitul perioadei	13.802	51.176	-	64.978
La 30 iunie 2017				
Cost	60.870	120.195	993	182.058
Depreciere cumulată	(47.068)	(69.019)	(993)	(117.080)
Valoare contabilă netă	13.802	51.176	-	64.978

La 30 iunie 2017, activele achiziționate în leasing financiar au o valoare contabilă netă în valoare totală de 27.024 mii lei (31 decembrie 2016: 28.961 mii lei), din care, echipamente, utilaje și mobilier în valoare de 27.024 mii lei (31 decembrie 2016: echipamente, utilaje și mobilier în valoare de 28.920 mii lei și autovehicule în valoare de 41 mii lei).

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE

(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

19. ALTE ACTIVE

	<u>30 iunie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Alte active financiare:		
Creanțe diverse, brut	27.270	32.427
Provizioane pentru creanțe diverse	(14.233)	(14.899)
Creanțe diverse, net	<u>13.037</u>	<u>17.528</u>
Creanțe de la Bugetul de Stat privind taxele	16.111	16.569
Sume în curs de decontare	16.854	17.030
Total alte active financiare, net	<u>46.002</u>	<u>51.127</u>
Alte active nefinanciare:		
Colaterale redobândite	18.555	15.618
Provizioane pentru colateralele dobândite	(705)	(716)
Colaterale redobândite, net	<u>17.850</u>	<u>14.902</u>
Cheltuieli plătite în avans	5.203	4.639
Alte active	2.397	1.938
Total alte active nefinanciare	<u>25.450</u>	<u>21.479</u>
Alte active, net	<u>71.452</u>	<u>72.606</u>
	Perioada încheiată la 30 iunie 2017	Anul încheiat la 31 decembrie 2016
Provizion la începutul perioadei/anului	15.615	13.218
Cheltuiala aferentă perioadei (Nota 10)	(674)	2.392
Diferențe din curs valutar	(3)	5
Provizion la sfarsitul perioadei/anului	<u>14.938</u>	<u>15.615</u>

20. DEPOZITE ALE ALTOR BĂNCI

	<u>30 iunie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Conturi curente	1.934	3.605
Depozite la vedere	272.485	26.793
Depozite la termen	268.210	920.604
Depozite colaterale	5	-
	<u>542.634</u>	<u>951.002</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE

PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE

(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

20. DEPOZITE ALE ALTOR BĂNCI (CONTINUARE)

La 30 iunie 2017 și 31 decembrie 2016, Banca nu avea depozite cu scadențe mai mari de 1 an.

La 30 iunie 2017, depozitele la termen ale Băncii Mamă erau 264.418 mii lei (31 decembrie 2016: 490.861 mii lei), în timp ce depozitele la vedere ale Băncii Mamă erau 1.472 mii lei (31 decembrie 2016: 20.699 mii lei).

21. DEPOZITE ALE CLIENTELEI

	<u>30 iunie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Conturi curente	1.222.648	989.482
Depozite la vedere	443.158	190.188
Depozite la termen	5.068.298	4.951.825
Depozite colaterale	107.761	110.596
	<u>6.841.865</u>	<u>6.242.091</u>

22. OBLIGAȚIUNI EMISE

În luna mai 2014, Banca a emis un număr de 23.000 de obligațiuni negarantate (cu posibilitatea de a crește numărul până la un maxim de 30.000, dacă subscrierea va depăși listarea inițială), având scadența pe 15 mai 2019 și cu o valoare nominală de 10.000 de lei pe obligațiune. În urma subscrierii care a avut loc în zilele de 27-28 mai 2014, numărul maxim de obligațiuni a fost atins, iar pe data de 3 iunie 2014 suma maximă de 300 milioane de lei a fost subscrisă. Obligațiunile au fost emise la valoare nominală, cu o dobândă de 5,47% pe an. Obligațiunile au fost oferite spre subscriere investitorilor calificați și listate pe Bursa de Valori București în luna iunie 2014. Costul amortizat la 30 iunie 2017 este de 301.271 mii lei (2016: RON 309.295 mii lei).

23. ALTE ÎMPRUMUTURI

		<u>30 iunie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Împrumuturi de la alte bănci	(a)	90.606	112.875
Împrumut subordonat	(b)	45.546	45.418
Repo cu instituții financiare	(c)	54.584	58.864
		<u>190.736</u>	<u>217.157</u>

(a) În data de 22 iulie 2014, Banca a primit un credit de la IFC, în valoare de 35 milioane EUR, ultima tranșă urmând a fi plătită pe 15 iunie 2019.

Atât la data de 30 iunie 2017, cât și la 31 decembrie 2016, Banca a respectat sub toate aspectele indicatorii financiari impuși de contractele de credit dintre Garanti Bank și IFC.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE**

(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

23. ALTE ÎMPRUMUTURI (CONTINUARE)

(b) În data de 22 octombrie 2012, Banca a primit un împrumut subordonat în valoare de 10 milioane EUR de la Banca Mamă, cu scadența în data de 21 octombrie 2019. În timpul anului 2016 maturitatea acestui împrumut a fost extinsă până la 21 Octombrie 2022.

(c) La 30 iunie 2017 și 31 decembrie 2016, operațiunile repo reprezentau tranzacții încheiate cu alte instituții financiare, având rate de dobândă fixe și cu scadența în februarie 2025.

24. ALTE DATORII

		<u>30 iunie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Datorii din leasing financiar	(a)	6.593	8.850
Alte datorii	(b)	45.606	22.806
Sume în tranzit / în curs de decontare		64.160	45.207
Provizioane privind beneficii și obligații fata de angajați (Nota 10)		4.751	8.385
Comisioane deferate pentru scrisori de garanție		951	645
Contribuții sociale și impozit pe salarii		5.069	3.529
Datorii privind bunuri, servicii și imobilizările corporale		6.070	11.837
Alte taxe de plătit		211	55
TVA neeligibilă		351	399
Provizioane pentru angajamente de credit		509	481
Datorii către salariați		55	104
Alte provizioane		6.167	8.947
Sume în curs de decontare		8	815
		<u>140.501</u>	<u>112.060</u>

(a) Obligații privind leasingul financiar

	<u>30 iunie 2017</u>		<u>31 decembrie 2016</u>	
	<u>Plăți minime</u>	<u>Valoarea actualizată a plăților minime</u>	<u>Plăți minime</u>	<u>Valoarea actualizată a plăților minime</u>
În termen de 1 an	3.299	3.085	4.139	3.842
Mai mult de 1 an dar nu mai mult de 5 ani	3.648	3.508	5.246	5.008
Total plăți minime	6.947	6.593	9.385	8.850
Minus sume reprezentând cheltuieli financiare	(354)	-	(535)	-
Valoarea actualizată a plăților minime	<u>6.593</u>	<u>6.593</u>	<u>8.850</u>	<u>8.850</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE

(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

24. ALTE DATORII (CONTINUARE)

Leasingul financiar se referă la contracte de leasing pentru autovehicule, ATM-uri, POS – uri și alte echipamente IT. Obligațiile privind leasingul sunt garantate prin dreptul locatorului de a redobândi bunul în caz de neplată.

(b) Alte datorii:

Alte datorii includ în principal preliminară pentru cheltuieli operaționale.

25. CAPITAL SOCIAL

	<u>30 iunie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Capitalul înregistrat	1.208.087	1.208.087
	<u>30 iunie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
	(%)	(%)
<i>Structura acționariatului</i>		
G Netherlands B.V.	99,9967	99,9967
Garanti Holding B.V.	0,0033	0,0033
	<u>100</u>	<u>100</u>

La 30 iunie 2017, capitalul social al Băncii este format din 1.208.086.946 acțiuni (31 decembrie 2016: 1.208.086.946 acțiuni) emise și plătite integral la valoarea nominală de 1 leu fiecare (31 decembrie 2016: 1 leu fiecare). Fiecare acțiune are un drept de vot.

La data de 13 iunie 2016 capitalul social a fost majorat prin emisiunea unui număr de 100.746.940 acțiuni ordinare la prețul de 1 leu fiecare prin aport de numerar efectuat de către G Netherlands B.V. în sumă de 100.746.940 lei (echivalentul în lei a 22.300.000 EUR).

26. ALTE REZERVE

Alte rezerve cuprind câștigurile nete aferente activelor financiare disponibile spre vânzare, net de impozit:

	<u>30 iunie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Rezerva din reevaluarea titlurilor disponibile spre vânzare (a)	23.047	40.167
Rezervă legală	8.202	8.202
Rezervă generală de risc	545	545
	<u>31.794</u>	<u>48.914</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE

PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE

(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

26. ALTE REZERVE (CONTINUARE)

a) Mișcarea aferentă altor rezerve în timpul perioadei este prezentată mai jos:

	<u>Perioada încheiată la 30 iunie 2017</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2016</u>
La începutul perioadei/anului	40,167	53.279
Modificări nete ale valorii juste a activelor financiare disponibile spre vânzare, înainte de taxe	<u>(20.381)</u>	<u>(15.609)</u>
Modificări nete ale valorii juste (Nota 16)	23.127	39.954
Sume nete transferate în contul de profit sau pierdere	(43.508)	(55.563)
 Impozitul pe profit aferent altor componente ale rezultatului global (Nota 11)	<u>3.261</u>	<u>2.497</u>
 La sfârșitul perioadei/anului	<u><u>23.047</u></u>	<u><u>40.167</u></u>

27. ANALIZA NUMERARULUI ȘI ECHIVALENTELOR DE NUMERAR

În scopul întocmirii situației fluxurilor de numerar, numerarul și echivalentele de numerar conțin următoarele solduri cu o scadență inițială mai mică de 90 zile:

	<u>30 iunie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Numerar	188.818	203.758
Conturi la Banca Națională a României (Nota 12)	672.840	633.383
Credite și avansuri acordate altor bănci (Nota 13)	<u>57.487</u>	<u>62.618</u>
	<u>919.145</u>	<u>899.759</u>

28. CONCENTRAREA ACTIVELOR FAȚĂ DE GUVERN ȘI BANCA NAȚIONALĂ A ROMÂNIEI

	<u>30 iunie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Conturi la Banca Națională a României (Nota 12)	672.840	633.383
Titluri de creanță (Nota 16)	<u>1.267.136</u>	<u>1.236.005</u>
	<u><u>1.939.976</u></u>	<u><u>1.869.388</u></u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE

PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE

(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

29. ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE

Active gajate/restricționate

La 30 iunie 2017 Banca a încheiat contracte repo cu instituții financiare asupra unor titluri gajate cu valoare contabilă de 71.098 mii lei (31 decembrie 2016: 72.639 mii lei) (Nota 23).

Angajamente de credit date

Angajamente de credit în sold sunt următoarele:

	<u>30 iunie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Scrisori de garanție	497.061	473.792
Acreditiv	11.882	8.196
Angajamente de credit neutilizate	<u>1.496.496</u>	<u>1.194.834</u>
	<u>2.005.439</u>	<u>1.676.822</u>

Angajamente de investiții de capital

La 30 iunie 20167, acolo unde Banca este locatar, plățile minime viitoare de leasing din cadrul angajamentelor ferme legate de contractele de închiriere, precum și leasing financiar (Nota 24) sunt după cum urmează:

	<u>30 iunie 2017</u>		<u>31 decembrie 2016</u>	
	<u>Leasing operațional</u>	<u>Leasing financiar</u>	<u>Leasing operațional</u>	<u>Leasing financiar</u>
Sub 1 an	19.503	3.299	21.467	4.139
Între 1 an și 5 ani	24.372	3.648	27.687	5.246
Peste 5 ani	<u>55</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>43.930</u>	<u>6.947</u>	<u>49.154</u>	<u>9.385</u>

Angajamente de creditare primite

În luna martie 2014, Banca a încheiat un contract de împrumut cu Banca Europeană de Investiții („BEI”) prin care a obținut un împrumut în sumă de 25 milioane EUR destinat finanțării clienților corporativi și a IMM-urilor. Creditul nu a fost utilizat până la 31 decembrie 2015 și facilitatea a fost închisă în cursul anului 2016.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE**

(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

30. VALORILE JUSTE ALE ACTIVELOR ȘI PASIVELOR FINANCIARE

În tabelul de mai jos sunt prezentate pe scurt valorile contabile și valorile juste ale acelor active și pasive financiare care nu au fost prezentate la valoarea justă în situațiile financiare ale Băncii. În vederea estimării valorilor juste ale activelor, sunt utilizate prețurile de licitație („bid”), în timp ce pentru datorii sunt aplicate prețurile de ofertă („ask”).

<u>Active</u>	Valoare contabilă		Valoare justă	
	<u>30-Iun-2017</u>	<u>31-Dec-2016</u>	<u>30-Iun-2017</u>	<u>31-Dec-2016</u>
Solduri cu Banca Centrală	672.840	633.383	672.840	633.383
Credite și avansuri acordate altor bănci	80.508	82.531	80.508	82.531
Credite și avansuri acordate clienței	6.542.970	6.317.771	6.559.022	6.328.154
Credite și avansuri acordate clienței, net	<u>6.542.970</u>	<u>6.317.771</u>	<u>6.559.022</u>	<u>6.328.154</u>
- companii	2.075.057	2.016.061	2.077.947	2.017.933
- întreprinderi mici	1.359.190	1.358.776	1.361.128	1.360.049
- retail garantate	2.304.312	2.178.899	2.311.707	2.183.662
- retail negarantate	804.411	764.035	808.240	766.510
<u>Datorii</u>				
Depozite ale altor bănci	542.634	951.002	542.517	950.504
Depozite ale clienței	6.841.865	6.242.091	6.839.626	6.239.716
Obligațiuni emise	301.271	309.295	299.585	307.165
Alte fonduri împrumutate	190.736	217.157	190.119	215.864

31. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

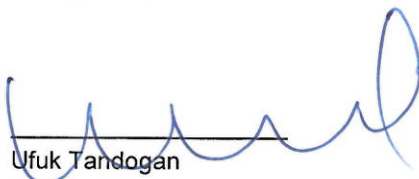
Până la momentul semnării acestor situații financiare interimare nu au avut loc alte evenimente semnificative care să aibă impact asupra situațiilor financiare individuale interimare.

DECLARAȚIE

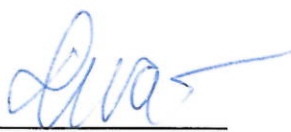
Subsemnații, Ufuk Tandogan, Director General, și Luminița Steluța Cioacă, Director General Adjunct, Aria Financiar și Contabilitate, în calitate de reprezentanți ai Garanti Bank S.A. cu sediul în București, Str. Fabrica de Glucoza nr.5, Novo Park, Clădirea F, etaj 5-6, sector 2, în conformitate cu prevederile din Legea Contabilității 82/1991 republicată și cu prevederile Regulamentului C.N.V.M. nr. 1/2006 privind emitenții și emisiunile de valori mobiliare, declarăm următoarele:

- a) Politicile contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare interimare la 30 iunie 2017 sunt în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) emise de către Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate („IASB”) așa cum au fost acestea adoptate de Uniunea Europeană, în vigoare la data de 30 iunie 2017.
- b) Situațiile financiare interimare întocmite la 30 iunie 2017 oferă o imagine fidelă a activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit ale Garanti Bank S.A..
- c) Raportul semestrial întocmit în conformitate cu Regulamentul C.N.V.M. nr. 1/2006 prezintă în mod corect și complet informațiile despre Garanti Bank S.A. la data de raportare.
- d) Garanti Bank S.A. își desfășoară activitatea în condiții de continuitate.

25 august 2017


Ufuk Tandogan
Director General




Luminița Steluța Cioacă
Director General Adjunct
Financiar și Contabilitate

GARANTI BANK S.A.
Str. Fabrica de Glucoza nr.5
NOVO PARK Clădirea F
Etaj 5-6, 011663, Sector 2, București

Telefon: + (40-21) 208 92 60
Fax: + (40-21) 208 92 86
E-mail: info@garantibank.ro
www.garantibank.ro

număr de ordine în Registrul Comerțului J40/4429/2009, CUI RO25394008
înregistrată în Registrul Bancar nr. RB-PJR-40-066/2009,
capital social 1.208.086.946 RON