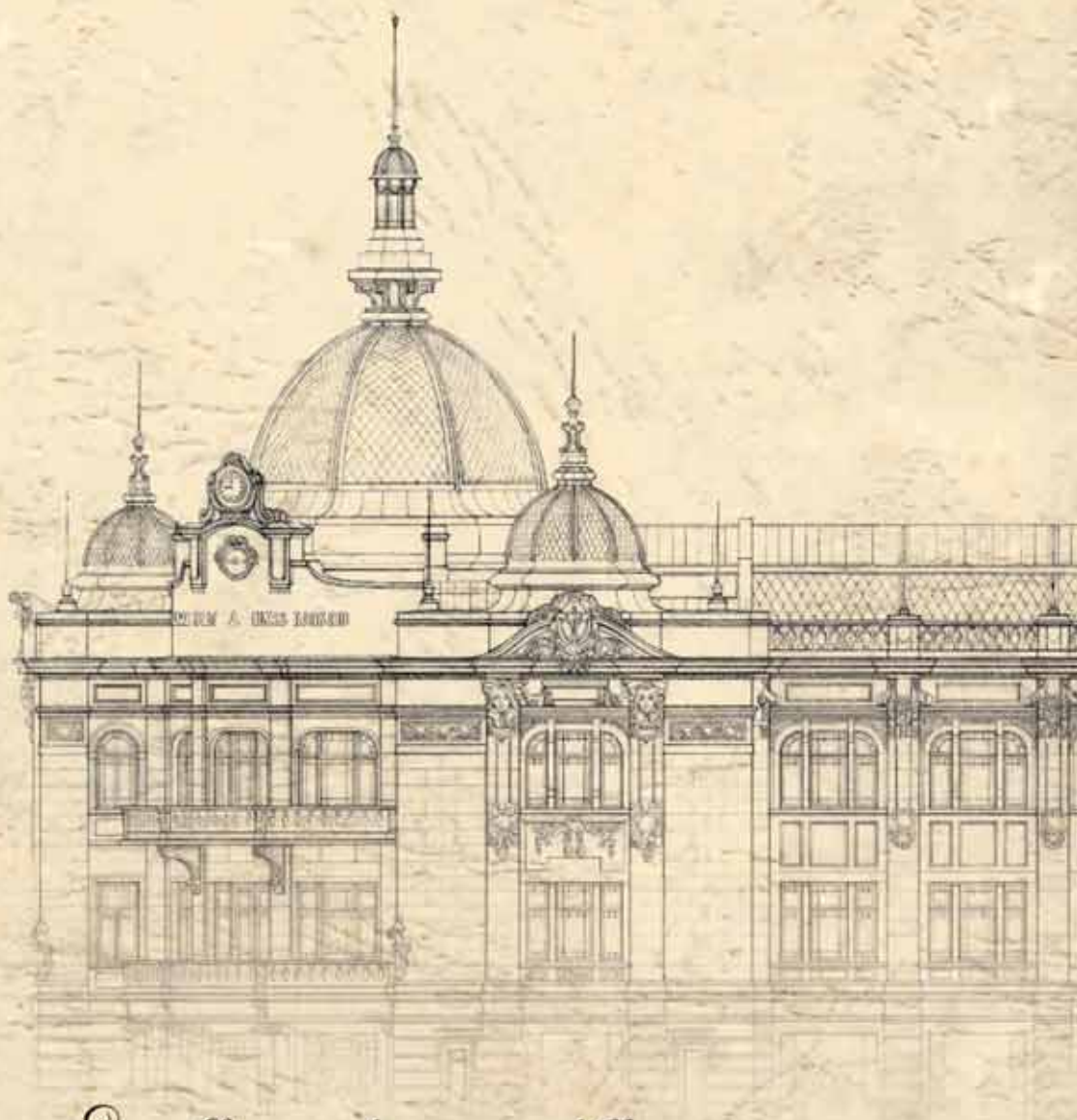


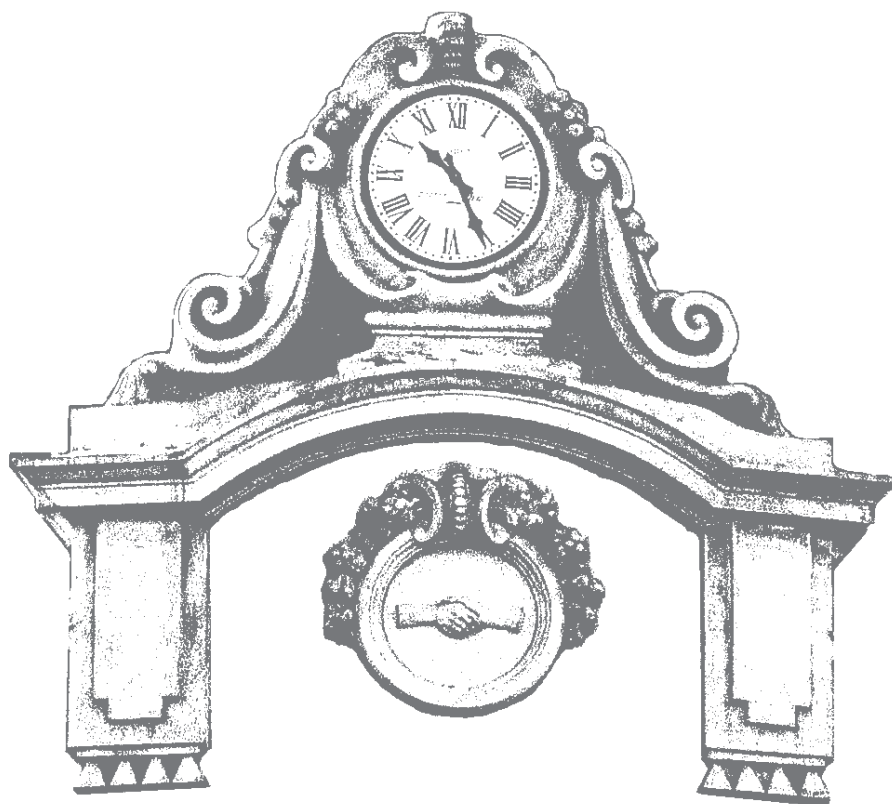
# Annual Report

წლიური ანგარიში 2005



წელიწადი ახალსა  
One year in the new office







<b>მნიშვნელოვანი თარიღები</b>	<b>4</b>	<b>IMPORTANT DATES</b>
<b>მენეჯმენტი</b>	<b>6</b>	<b>MANAGEMENT</b>
ერთი წელი ახალ ოფისში	9	One year in the new office
წარმატების წელი	10	The year of success
<b>ფინანსური შედეგები</b>	<b>14</b>	<b>FINANCIAL PERFORMANCE</b>
<b>საერთაშორისო მიღწევები</b>	<b>20</b>	<b>INTERNATIONAL ACHIEVEMENTS</b>
FitchRating-მა TBC-ის ბანკს "B" რეიტინგი მანიჭა	22	FitchRating granted "B" rating to TBC Bank
TBC-ის ბანკი "Global Finance" საუკეთესო ბანკების რეიტინგში მეორედ დაასახლა	22	The "Global Finance" magazine nominated TBC bank for the second time in the rating of best banks
"Financial Times Group"-ის საუკეთესო ბანკების რეიტინგში TBC-ის ბანკი მეოთხედ დაასახლა	23	"Financial Times Group" nominated TBC bank among the best banks for the fourth time in run
IFC-ის სუბორდინირებული სესხი - 4 მილიონი აშშ დოლარი	24	IFC subordinated loan - 4 million USD
EBRD-ის ტანადაფინანსების პროგრამა - 10 მილიონი აშშ დოლარი	24	EBRD co-funding programme - 10 million USD
EBRD-ის საკრედიტო ხაზი - 10 მილიონი აშშ დოლარი	25	EBRD credit line - 10 million USD
EBRD-ის სინდიცირებული სესხი - 21 მილიონი აშშ დოლარი	25	Syndicated EBRD loan - 21 million USD
<b>კლიენტების მომსახურება</b>	<b>27</b>	<b>CUSTOMER SERVICE</b>
ახალი პროდუქტები	28	NEW PRODUCTS
საკრედიტო ბარათები	28	Credit Cards
ავტომატური კომუნალური გადახდები	28	Automated Utility Payments
VIP მომსახურება	29	VIP Service
ინტერნეტ ბანკის განახლებული ვერსია	29	Upgraded internet banking service
SMS სერვისი	30	SMS Service
20-წლიანი იპოთეკური სესხები	30	Long Term Mortgage Loans
ახალი სახაზინო მომსახურებები	30	TBC Bank's Treasury Services
პლასტიკური ბარათები	31	Plastic cards
ინფორმაციული ტექნოლოგიები	31	Informational Technologies
გაყიდვების სისტემა	33	Sales system
<b>საკრედიტო პორტფელი</b>	<b>34</b>	<b>CREDIT PORTFOLIO</b>
საკრედიტო საკმთანობა	36	Crediting activity
<b>ფილიალები</b>	<b>40</b>	<b>BRANCHES</b>
<b>სოციალური პასუხისმგებლობა</b>	<b>48</b>	<b>SOCIAL RESPONSIBILITY</b>
ახალი გაზრდა მუსიკოს-სემსრულებელთა საერთაშორისო კონკურსი	50	International Contests of Musician-Performers of Georgia
ყოველი წლის ლიტერატურული პრემია "საბა"	51	Annual Literary Award "Saba"
არქიტექტურული ძეგლების რესტავრაცია	52	Restoration of Architectural Monuments
TBC-ის ბანკი გაფანტული სკლეროზით დაავადებულ ადამიანებს ეხმარება	52	TBC Bank Helps the People with Multiple Sclerosis
კულტურული და საზოგადოებრივი ღონისძიებები TBC-ის ბანკის სათაო ოფისში	53	Cultural and public events at TBC Bank Head Office
<b>აუდიტორთა დავა</b>	<b>55</b>	<b>AUDIT REPORT</b>

## მნიშვნელოვანი თარიღები

1992

17 დეკემბერს დაფუძნდა საქციო საზოგადოება "თიბისი ბანკი".

1993

მაისში თიბისი ბანკს მიენიჭა საერთაშორისო ოპერაციების წარმოების ლიცენზია.

1996

ივნისში ჩატარდა პირველი საერთაშორისო აუდიტორული შემოწმება "Coopers & Lybrand"-ის მიერ.

აგვისტოში TACIS-სა და თიბისი ბანკს შორის გაფორმდა პირველი საკრედიტო ხელშეკრულება

დეკემბერში თიბისი ბანკმა დაიწყო მცირე და საშუალო ბიზნესის დაფინანსება. გაიხსნა ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკის (EBRD) პირველი საკრედიტო ხაზი – 3 მილიონი აშშ დოლარი.

1997

თებერვალში გაიხსნა მსოფლიო ბანკის საკრედიტო ხაზი – 1 მილიონი აშშ დოლარი.

1998

თებერვალში გაიხსნა საერთაშორისო საფინანსო კორპორაციის (IFC) საკრედიტო ხაზი – 3 მილიონი აშშ დოლარი, რომელიც კვლავ მიმართული იყო მცირე და საშუალო ბიზნესის დაფინანსებაზე.

17 მარტს თიბისი ბანკსა და EBRD-ს შორის გაფორმდა ხელშეკრულება საქართველოში "აკრედიტივების ხელშეწყობი პროექტის" განხორციელების თაობაზე, 2 მილიონი აშშ დოლარის ოდენობით. პროექტი ეხმარებოდა საქართველოში ვაჭრობის განვითარებას.

16 აპრილს გაიხსნა გერმანიის ინვესტიციებისა და განვითარების კომპანიის (DEG) საკრედიტო ხაზი – 3 მილიონი გერმანული მარკა, რომელიც მცირე და საშუალო ბიზნესის განვითარებას მოხმარდა.

1999

17 აგვისტოს EBRD-ის "აკრედიტივების ხელშეწყობი

პროექტის" თანხა გაიზარდა 2 მილიონი აშშ დოლარით. ამასთან, EBRD გარანტორად დაუდგა თიბისი ბანკს პირველი კლასის ბანკების წინაშე.

მაისში თიბისი ბანკმა მონაწილეობა მიიღო „საქართველოს მიკროსაფინანსო ბანკის“ (დღევანდელი "პროკრედიტბანკი") დაფუძნებაში.

2000

2 თებერვალს გერმანიის ინვესტიციებისა და განვითარების კომპანიის (DEG) მიერ თიბისი ბანკისთვის მოხდა მეორე საკრედიტო ხაზის – 2 მილიონი ევროს გამოყოფა.

26 მაისს საერთაშორისო საფინანსო კორპორაცია (IFC) და გერმანიის ინვესტიციებისა და განვითარების კომპანია (DEG) თიბისი ბანკის აქციების 10-10 პროცენტის მფლობელები გახდნენ.

სექტემბერში Thomson Financial Bankwatch-მა თიბისი ბანკს საერთაშორისო რეიტინგი მიანიჭა. ეს იყო ქართული კომპანიისათვის საერთაშორისო რეიტინგის მიანიჭების პირველი შემთხვევა.

2001

8 მაისს თიბისი ბანკმა მონაწილეობა მიიღო საქართველოს საპენსიო სადაზღვევო პოლდინგის (GPI პოლდინგი) დაფუძნებაში. GPI პოლდინგი პირველი სადაზღვევო კომპანიაა საქართველოში, რომელმაც მომხმარებელს საპენსიო დაზღვევა შესთავაზა.

16 აგვისტოს გაიხსნა საერთაშორისო საფინანსო კორპორაციის (IFC) საკრედიტო ხაზი – 3 მილიონი დოლარი. ამ საკრედიტო ხაზის ფარგლებში თიბისი ბანკმა იპოთეკური დაკრედიტების პროგრამა გააფართოვა.

2002

მარტიდან თიბისი ბანკი, ფინანსური მაჩვენებლების მიხედვით, საქართველოში ყველაზე მსხვილი ბანკი გახდა.

13 ივნისს გამომცემლობა "Georgian Times"-ისა და მარკეტინგული კვლევების კომპანია "გორბის" მიერ თიბისი ბანკი 2001 წლის საუკეთესო ქართულ კომპანიად დასახელდა.

## IMPORTANT DATES

1992

On December 17, Joint-Stock Company TBC Bank was founded.

1993

In May, TBC Bank was granted a license to conduct international transactions.

1996

In June, Coopers & Lybrand conducted the first international audit.

In August, the first credit agreement was made between TACIS and TBC Bank.

In December, TBC Bank launched funding of small and medium-sized business. The first credit line of the European Bank for Reconstruction and Development (EBRD) – USD 3 mln was opened.

1997

In February, the World Bank's credit line of USD 1 mln was opened.

1998

In February, the International Finance Corporation (IFC) opened a credit line of USD 3 mln which was again directed at financing of small and medium-sized business.

On 17 March, an agreement on the implementation of "Letter of Credit Support Project" – USD 2 mln was signed between TBC Bank and EBRD. The project was supporting development of commerce in Georgia.

On 16 April, the German Investment and Development Company's (DEG) credit line – 3 mln German Mark was opened, which was spent on development of small and medium business.

1999

On August 17, volume of EBRD's "Letter of Credit Support Project" increased up to USD 2 mln. In addition to this, EBRD became a guarantor of TBC Bank before the first class banks.

In May TBC Bank participated as a founder of "Microfinance Bank of Georgia" (nowadays "ProCreditBank").

2000

On February 2, the second DEG credit line – Euro 2 mln was opened for TBC Bank.

On May 26, International Finance Corporation (IFC) and German Investment and Development Company (DEG) became the holders of shares at TBC Bank, with participation of 10% each.

In September, the Thompson Financial Bankwatch awarded TBC Bank an international rating. TBC Bank was the first Georgian company to obtain the international rating.

2001

On May 8, TBC Bank participated in the foundation of the Georgian Pension and Insurance Holding (GPI Holding). GPI Holding is the first insurance company in Georgia offering its clients pension insurance.

On June 13, the publishing-house "Georgian Times" and the Marketing Research Company "GORBI" nominated TBC Bank as the best Georgian company of 2001.

On September 3, TBC Bank was nominated among the world's "Best Banks of the Year" in the annual bank rating of the Financial Times Group's magazine "The Banker".

In December, TBC Bank was awarded the Euromarket Forum-2002 prize.

3 სექტემბერს თიბისი ბანკი Financial Times Group-ის ჟურნალ "The Banker"-ის ყოველწლიურ საბანკო რეიტინგში მსოფლიოს "წლის საუკეთესო ბანკებს" შორის დასახელდა.

დეკემბერში თიბისი ბანკს ევროგაერთიანების ფორუმის (EuroMarket Forum-2002) პრემია მიანიჭა.

#### 2003

23 მაისი კომპანია "სამხრეთ-აღმოსავლეთ ევროპის განვითარების ფონდი" თიბისი ბანკის აქციათა 25%-ის მფლობელი გახდა.

9 სექტემბერს თიბისი ბანკი Financial Times Group-ის ჟურნალ "The Banker"-ის ყოველწლიურ საბანკო რეიტინგში მსოფლიოს "წლის საუკეთესო ბანკებს" შორის მეორედ დასახელდა.

5 დეკემბერს თიბისი ბანკსა და საერთაშორისო საფინანსო კორპორაციას (IFC) შორის გაფორმდა ხელშეკრულება რისკების დაზღვევის თაობაზე – 2 მილიონი ევრო და 3 მილიონი დოლარი.

19 დეკემბერს თიბისი ბანკსა და EBRD-ს შორის გაფორმდა ხელშეკრულება 6 მილიონი აშშ დოლარის ოდენობის საკრედიტო ხაზის გამოყოფის თაობაზე. ეს იყო პირველი ინვესტიცია საქართველოს კომერციულ სექტორში 2003 წლის "ვარდების რევოლუციის" შემდეგ.

#### 2004

იანვრიდან ფუნქციონირება დაიწყო კომპანია "თიბისი ლიზინგმა", რომელიც თიბისი ბანკმა დააფუძნა. საქმიანობის დაწყებიდან 1 წლის თავზე "თიბისი ლიზინგმა" საქართველოს სალიზინგო ბაზარზე სერიოზული პოზიციის დაკავება შეძლო.

მარტში ამერიკულმა ჟურნალმა "Global Finance" თიბისი ბანკი საგალობლო ოპერაციების ბაზარზე მოქმედ მსოფლიოს საუკეთესო ბანკებს შორის დაასახელა.

7 სექტემბერს ლონდონში „ფაინანსლ თაიმს გრუპის“ (Financial Times Group) ყოველწლიური საბანკო რეიტინგის შედეგები გამოცხადდა, სადაც მსოფლიოს „წლის საუკეთესო ბანკებს“ შორის ზედიზედ უკვე მესამედ დასახელდა თიბისი ბანკი.

#### 2005

იანვარში საერთაშორისო საფინანსო კორპორაციამ (IFC) თიბისი ბანკს 4 მილიონი აშშ დოლარის ოდენობის სუბორდინირებული სესხი გამოუყო. ეს იყო საქართველოში საერთაშორისო ინსტიტუტის მიერ კომერციული ბანკისათვის სუბორდინირებული სესხის გამოყოფის პრეცედენტი.

26 თებერვალს გაიხსნა თიბისი ბანკის ახალი სათაო ოფისი.

1 მაისიდან თიბისი ბანკმა იპოთეკური სესხის მაქსიმალური ვადა 20 წლამდე გაზარდა, რაც საქართველოს საბანკო სექტორისთვის რევოლუციურ ნაბიჯს წარმოადგენდა. მანამდე საქართველოში სესხების მაქსიმალური ვადიანობა 10 წელი იყო.

27 ივლისს IFC-მ 3 მილიონი აშშ დოლარის ოდენობის საკრედიტო ხაზი გაუხსნა კომპანია "თიბისი ლიზინგს", რომლის დამფუძნებელია თიბისი ბანკი. ეს IFC-ის პირველი ინვესტიციაა საქართველოს სალიზინგო სექტორში.

სექტემბერში Financial Times Group-მა ყოველწლიური საბანკო რეიტინგში მსოფლიოს „წლის საუკეთესო ბანკებს“ შორის უკვე მეოთხედ დაასახელა თიბისი ბანკი.

26 სექტემბერს თიბისი ბანკმა და ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკმა (EBRD) ხელი მოაწერეს ხელშეკრულებას მცირე და საშუალო ბიზნესის დაფინანსების პროგრამაზე. სახელშეკრულებითანხა 10 მილიონ აშშ დოლარს შეადგენდა.

ოქტომბერში ამერიკულმა ჟურნალმა "Global Finance" თიბისი ბანკი საგალობლო ოპერაციების ბაზარზე მოქმედ მსოფლიოს საუკეთესო ბანკებს შორის უკვე მეორედ დაასახელა.

7 ნოემბერს საერთაშორისო სარეიტინგო სააგენტო FitchRating-მა თიბისი ბანკის რეიტინგი გააუმჯობესა: ბანკის გრძელვადიანი რეიტინგი "CCC+"-დან "B-" დონემდე გაიზარდა, ხოლო მოკლევადიანი რეიტინგი – "C"-დან "B" დონემდე. გრძელვადიან პერსპექტივაში ბანკის ზრდა შეფასდა, როგორც "სტაბილური".

banki ganTavsda me-20  
saukuni s dasawyi sSi  
Tbil isSi aSenebul  
unikal ur SenobaSi,  
romel ic qal aqis  
arqiteqturul  
Zegl ebs ganakuTvneba da  
roml is rekonstucii s  
bankma 6 mil ioni aSS  
dol ari gaiRo.

#### 2003

On May 23, The company "South-East European Development Fund" became a shareholder of JSC TBC Bank, with 25% equity participation.

On September 9, TBC Bank was nominated among the "the Best Banks of the Year" in the annual rating of the "Banker" Magazine of the Financial Times Group, for the second time in a row.

On December 5, a 2 million EURO and 3 million USD worth agreement on risk insurance was signed between TBC Bank and the International Finance Corporation (IFC).

On December 19, an agreement was signed between TBC Bank and EBRD on allocation of a 6 million USD worth credit line. This was the first investment in the Georgian commercial sector since "Rose Revolution" in 2003.

#### 2004

Since January, the company TBC Leasing, founded by TBC Bank, started operation. In a year, TBC Leasing was able to hold a substantial position at the Georgian leasing market.

In March, American magazine "Global Finance" named TBC Bank among the best banks worldwide operating on the foreign exchange market.

On September 7, results of the annual banking rating of the "Financial Times Group" were announced - TBC Bank was nominated among the "the Best Banks of the Year", for the third time in a row.

#### 2005

In January, the International Finance Corporation (IFC) granted TBC Bank a 4 million USD worth subordinated loan. This was the precedent of allocating a subordinating loan to a Georgian commercial bank by the international institution.

On February 26, a new TBC Bank's Head Office was opened.

Starting May 1, TBC Bank increased the maximum term for mortgage loan up to 20 years. This was the revolutionary step for the Georgian banking sector. Prior to that, the maximum loan term in Georgia was 10 years.

On July 27, IFC allocated a 3 million USD worth credit line for the company "TBC Leasing" founded by TBC Bank. This is the first IFC investment in the Georgian leasing sector.

In September, in the annual bank rating, the Financial Times Group nominated TBC Bank among the world's "Best Banks of the Year" already for the fourth time.

On September 26, TBC Bank and the European Bank for Reconstruction and Development (EBRD) signed an agreement on financing small and medium business. Amount under this agreement composed USD 10 million.

In October, the American magazine "Global Finance" already for the fourth time named TBC Bank among the best banks worldwide operating on foreign exchange market.

On November 7, the International Rating Agency FitchRating improved TBC Bank's rating: bank's long-term rating was raised from "CCC+" to "B-" level while the short-term rating was increased from "C" to "B". In the long-run, the bank's growth was assessed as "stable."

*TBC Bank was housed in a unique building constructed in Tbilisi in the beginning of the 20th century and belonging to the city's architectural monuments. TBC Bank spent USD 6 million on financing the reconstruction project.*





menjment i  
MANAGEMENT



## erTi wel i axal ofisSi

თიბისი ბანკის წინამდებარე ანგარიში ასახავს იმ 1 წლის ქრონიკას, რომელიც ჩვენმა კომპანიამ ახალ ოფისში გაატარა. ჩვენთვის ეს, გარკვეული თვალსაზრისით, საეტაპო წელი იყო – ახალ ოფისში თიბისი ბანკმა, უმნიშვნელოვანესი წარმატებების მიღწევასთან ერთად, ახალი მნიშვნელობა შეიძინა. შენობა, რომელიც თავისი არქიტექტურული ღირებულებით უნიკალურია თბილისში, გახდა ერთის მხრივ ღირსეული ქართული ბანკის ოფისი და, ამასთან ერთად, ქვეყნის კულტურული და საზოგადოებრივი ცხოვრების ერთ-ერთი მნიშვნელოვანი ცენტრი.

მიგვაჩნია, რომ თანამედროვე ბანკი არ უნდა იფარგლებოდეს ადამიანებისთვის მხოლოდ ფინანსური მომსახურებისა და

კვალიფიციური კონსულტაციების გაწევით – თითოეულ ადამიანს, ვინც ბანკის კედლებში მოხვდება, ბანკი ისეთ ფასეულობებსაც უნდა სთავაზობდეს, რაც ამ ადამიანების ბანკთან ურთიერთობას მათთვის მაქსიმალურად სასარგებლოს და სასიამოვნოს გახდის.

ჩვენი მიზანია, თიბისი ბანკის ყოველი სტუმრისთვის, იქნება ეს ჩვენი მომხმარებელი თუ არა, ჩვენი ოფისი გახდეს ადგილი, სადაც ის მიიღებს ესთეტიკურ, სულიერ და ინტელექტუალურ სიამოვნებას, შეხება ექნება კულტურულ და საზოგადოებრივ ღირებულებებთან.

გარდა ამისა, ჩვენი ხედვით, ქვეყანაში მოქმედი ყოველი წარმატებული კომპანია ვალდებულია იყოს ამ ქვეყნის კულტურული და ეროვნული

ღირებულებების სანიმუშო მატარებელი და დამცველი. მოხარული ვარ, რომ თიბისი ბანკის ერთ-ერთი ძლიერი დამახასიათებელი თვისება მისი სოციალური პასუხისმგებლობაა. ახალმა შენობამ ამ მიმართულებით ახალი შესაძლებლობები გაგვიხსნა, რაც ვფიქრობ წარმატებულად გამოვიყენეთ გასული 1 წლის განმავლობაში.

სიამოვნებით წარმოგიდგენთ შარშანდელი წლის ანგარიშს – რა ხდებოდა თიბისი ბანკში და რა ფინანსური და არაფინანსური მიღწევები ჰქონდა ჩვენს გუნდს 2005 წლის განმავლობაში.

**მამუკა ხაზარაძე**  
სამეთვალყურეო  
საბჭოს თავმჯდომარე



## ONE YEAR IN THE NEW OFFICE

The TBC Bank report we are offering to your attention reflects the chronicle of one year, which our company has spent in the new Head-Office. To certain extent, this year represented an important stage for our company – besides the significant achievements of the bank in the new office, the company has also acquired a completely new importance. The building, unique for Tbilisi in terms of architectural value, has, on one hand, become the Head Office of the leading Georgian bank, while, at the same time, has turned into one of the most important centers of cultural and public life in Tbilisi.

To our mind, the modern bank should not only limit itself to rendering financial service and qualified consultations to its clients – to each person, entering the Bank building, it should offer the values, which will make the person's contact with the Bank as comfortable and pleasant as possible.

It is our purpose to make TBC Bank the place where each visitor, regardless whether it is our customer or not, will get esthetic, spiritual and intellectual pleasure, will be in touch with the cultural and public values.

Besides, it is our vision that it is the obligation of every successful company in the country to bear

and protect the cultural and national values of this country. In this regard, I am proud to mention, that its social responsibility is TBC Bank's one of the strongest traits. In this connection, the move to the new building opened for us new opportunities, which we have successfully used last year.

It is my pleasure to offer to you attention the report for the last year. It reflects the events taking place in the Bank, as well as financial and non-financial achievements of our team in year 2005.

**MAMUKA KHAZARADZE**  
Chairman of Supervisory Board

## warmatebebis wel i

2005 წელმა კიდევ ერთხელ დაგვანახა თიბისი ბანკის განვითარების სტრატეგიის მართებულობა და ეფექტურობა. ამ წელს ჩვენმა კომპანიამ კიდევ უფრო გაიძეარა და გააძლიერა ლიდერი ბანკის პოზიციები ბაზარზე.

უკვე 4 წელია, თიბისი ბანკი, ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლების მიხედვით, ყველაზე მსხვილი კომერციული ბანკია საქართველოში. წლის ბოლოს თიბისი ბანკის მოგება 31 მილიონ ლარს გადააჭარბა.

2005 წელს თიბისი ბანკის მიერ მიღწეული შედეგები მრავალ არაფინანსურ წარმატებაშიც აისახა, რომლებმაც თიბისი ბანკს კიდევ უფრო განუმტკიცა ლიდერის პოზიციები საქართველოს საბანკო ბაზარზე და მნიშვნელოვნად აამაღლა ბანკის ავტორიტეტი საერთაშორისო საფინანსო წრეებში.

სექტემბერში "ფაინანს ტაიმს გრუპმა" (Financial Times Group) ყოველწლიური საბანკო რეიტინგის შედეგები გამოაცხადა, სადაც მსოფლიოს "წლის საუკეთესო ბანკებს" შორის ზედიზედ უკვე მეოთხედ დასახელდა თიბისი ბანკი. ჩვენი კომპანია ერთადერთია საქართველოდან, რომელიც 2002 წლიდან დღემდე ამ ავტორიტეტულ რეიტინგში სახელდება. ამ ჯილდოს მინიჭება ხდება საერთაშორისო ექსპერტთა ჯგუფის გადაწყვეტილებით, რომელიც აფასებს არა მარტო ბანკების ფინანსურ მაჩვენებლებს, არამედ ინფორმაციული ტექნოლოგიებისადმი მათი ინოვაციური მიდგომას და, ასევე, ბანკის სტრატეგიულ განვითარებას გრძელვადიან პერსპექტივაში.

თიბისი ბანკი მეოთხე წელია ზედიზედ სახელდება აღნიშნულ

რეიტინგში, როგორც "წლის საუკეთესო ქართული ბანკი". ეს არის მსოფლიოს წამყვან საბანკო წრეებში ჩვენი ბანკის ოფიციალური აღიარება, როგორც საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისი, წარმატებული და პერსპექტიული ბანკისა.

ჩვენი კომპანიის წარმატებული მოღვაწეობის დადასტურებაა ის ფაქტი, რომ შარშან საერთაშორისო სარეიტინგო კომპანიამ FitchRating თიბისი ბანკის რეიტინგი "CCC+"-დან "B" კატეგორიამდე აამაღლა. ეს ძალიან მნიშვნელოვანი მიღწევა იყო არა მარტო ჩვენი კომპანიისათვის, არამედ ქართული საბანკო სექტორისათვისაც, ვინაიდან 2005 წლამდე "B" რეიტინგი არც ერთ ქართულ ბანკს არ ჰქონია.

SarSan Tibisi bankis aqtivebi 52%-i T gaizarda da 596 milion lars gadaawarba. 369 milion laramde gaizarda sakredit portfel i, rac wina wel Tan Sedarebi T 74%ian zrdas gul isxmoBs.



## THE YEAR OF SUCCESS

*The year 2005 was another proof that TBC Bank has chosen the right and efficient strategy for its development. This year our company has yet again strengthened its position of the leader bank on the local market.*

For four years by now, TBC Bank has been the largest commercial bank of Georgia by the major financial indicators. The profit of TBC Bank by the end of the year exceeded 31 million GEL.

The achievements of the year 2005 have not only been expressed in financial performance of the Bank – they have strengthened the leading position of TBC Bank on the local banking market as well as its reputation among the international financial circles.

Last September "Financial Times Group" announced its annual banking ratings and declared TBC Bank among the World's "Best Banks of the Year", already for the fourth time. Ours is the only Georgian company that has been

nominated in the prestigious rating starting from the year 2002 and to present. This award is granted based on the decision of a group of international experts which evaluates not only financial results of the banks, but also considers their innovative approach to Information Technologies as well as their strategic development in the long-run and aimed at strong positioning at the market.

Already for the fourth year, TBC Bank has been nominated as "the Best Georgian Bank" in the mentioned rating. This means official recognition of our Bank among the World's leading banking circles, as the successful Bank in compliance with the international standards.

Another success of our company was reflected in the fact that International Rating Agency FitchRating improved TBC Bank's rating from "CCC+" to "B". This was an important achievement, not only for our company, but for the

whole Georgian banking sector since before 2005, no other Georgian Bank has received "B" rating. The mentioned upgrade of TBC Bank rating indicates the solid profitability, capitalization and asset quality of the Bank.

Besides, the American magazine "The Global Finance" in its annual bank rating "World's Best Banks in Foreign Exchange Transactions" nominated TBC Bank as the best bank in Georgia, for the second time.

The fact that during 2005 the Bank has attracted financial resources in the amount of 45 million USD speaks for recognition of TBC Bank by the international institutions and their trust to our company.

Last year important steps have been taken in terms of improvement of sales systems and development of customer relationship. Precise and detailed segmentation of the Bank customers has been carried out.

*Last year, TBC Bank assets have increased by 52% and exceeded 596 million GEL. The credit portfolio has increased up to 369 million GEL, or by 74%.*

რეიტინგის ამაღლება მიუთითებს ჩვენი ბანკის მყარ მომგებიანობაზე, კაპიტალიზაციაზე და აქტივების ხარისხზე.

გარდა ამისა, ამერიკულმა ჟურნალმა "Global Finance" სავალუტო გაცვლითი ოპერაციების წარმოებაში მსოფლიოს საუკეთესო ბანკების რეიტინგი განსაზღვრა, სადაც, მსოფლიოს საუკეთესო ბანკებს შორის, საქართველოდან ზედიზედ მეორედ დაასახელა თიბისი ბანკი.

საერთაშორისო ინსტიტუტების მხრიდან თიბისი ბანკის აღიარებასა და მის მიმართ ნდობაზე მეტყველებს ის ფაქტი, რომ 2005 წლის განმავლობაში ჩვენს ბანკის მიერ მოზიდულ იქნა ჯამში 45 მილიონი აშშ დოლარის ოდენობის ფინანსური რესურსი.

შარშან სერიოზული ნაბიჯები გადაიდგა თიბისი ბანკის გაყიდვების სისტემის დახვეწისა და კლიენტებთან ურთიერთობების განვითარების მიმართულებით. მოხდა ბანკის მომხმარებლების ზუსტი და დეტალური სეგმენტაცია. თითოეულ სეგმენტთან ურთიერთობას დღეს უკვე შესაბამისი სამსახური კურირებს, რაც მოგვცემს საშუალებას, უფრო უკეთ დავეინახოთ და გავაანალიზოთ ჩვენი კლიენტების მოთხოვნები და შევქმნათ ამ მოთხოვნებზე მორგებული თანამედროვე საბანკო პროდუქტები.

2005 წელს წარმატებით გაგრძელდა თიბისი ბანკის სტრატეგია ტექნოლოგიური საბანკო პროდუქტების განვითარების მიმართულებით. ამ გზით ჩვენი კომპანია ცდილობს მაქსიმალურად მიუახლოვდეს კლიენტს, მისცეს მას

შესაძლებლობა, დაზოგოს დრო და მოქნილი საბანკო მომსახურებების საშუალებით შეიქმნას კომფორტი. ამ თვალსაზრისით, მნიშვნელოვანი სიახლე იყო თიბისი ბანკის ახალი, ადგილობრივი ბაზრისთვის ინოვაციური სერვისი – ავტომატური კომუნალური გადარიცხვები.

თიბისი ბანკისთვის შარშანდელი წლის მნიშვნელოვან სიახლედ მიმაჩნია იპოთეკური სესხების მაქსიმალური ვადის 20 წლამდე გაზრდა. ქართული ბაზრისთვის ეს საკმაოდ რევოლუციური გადაწყვეტილება იყო – ბანკი წავიდა რისკიან გადაწყვეტილებაზე, გაეცა უპრეცედენტოდ გრძელვადიანი სესხები ჯერ კიდევ საკმაოდ მაღალრისკიან ეკონომიკურ გარემოში.

პროექტი ცალსახად წარმატებულად შეიძლება შეფასდეს, რადგან იპოთეკური სესხის აღების შესაძლებლობა მიეცა საშუალო ფენის უფრო მეტ წარმომადგენელს, რამაც მათ საყოფაცხოვრებო პირობების გაუმჯობესების შესაძლებლობა მისცა. ამ გადაწყვეტილების მართებულობის დადასტურება იპოთეკური მსესხებლების რაოდენობის დინამიური ზრდაც, რომელიც ბოლო თვეებში დაფიქსირდა. გარდა ამისა, ვფიქრობ, ჩვენი ეს ნაბიჯი სასარგებლო იყო მოთიანად საბანკო სექტორისთვისაც, რადგან მომდევნო ეტაპზე დაკრედიტების ვადა სხვა ბანკებმაც გაზარდეს, რაც, საბოლოო ჯამში, მომხმარებლისთვის და საბანკო ბაზრის განვითარებისთვის ერთმნიშვნელოვნად დადებით მოვლენაა.

გასულ წელს თიბისი ბანკმა სერიოზულ წარმატებებს მიაღწია სა-

ბარათე ბიზნესში. მნიშვნელოვნად გაეზარდა იმ სავაჭრო ობიექტების რაოდენობა, სადაც ანგარიშსწორება შესაძლებელია პლასტიკური ბარათით.

პლასტიკური ბარათების ბაზარი საქართველოში ამჟამად აქტიური განვითარების ფაზაშია და მას საკმაოდ დიდი პოტენციალი გააჩნია. პლასტიკური ბარათი ქართველი მომხმარებლისთვის თანდათან დამკვიდრდება არა მარტო როგორც თანხის განაღდებას საშუალება, არამედ – როგორც სავაჭრო და მომსახურების ობიექტებში ანგარიშსწორების ინსტრუმენტიც. ამ სამომხმარებლო ჩვევის გასავითარებლად ჩვენმა ბანკმა არაერთი აქცია განახორციელა პლასტიკური ბარათებით ანგარიშსწორების სტიმულირების გზით – ეს იყო ვიზა-დისნი-ენდის ფესტივალი, ვიზას საახალწლო ფესტივალი – "ტური-ნი-2006"-ის საგზურის გათამაშება. შედეგად, დღეისათვის საქართველოში განხორციელებული ტრანზაქციების 60% სწორედ თიბისი ბანკის ბარათებით ხდება.

ჩვენი კომპანია კვლავ რჩება მაღალი სოციალური პასუხისმგებლობის მქონე ორგანიზაციად, რომელიც ყოველწლიურად აფართოვებს სოციალური და საზოგადოებრივი აქტივობების არეალს და მასშტაბებს. ვცდილობთ, ყველა რესურსი, რომელსაც თიბისი ბანკი ამ მიმართულებით გაიღებს, ემსახურობდეს კონკრეტული და განსაკუთრებით აქტუალური პრობლემების გადაჭრას.

**ვახტანგ ბუტსხრიკიძე**  
პრეზიდენტი

Oveni strategiaa \_  
davafinansot da  
ganvaxorciel ot  
grzel vadiani proeqtebi  
social ur da kul turis  
sferoebSi, romel ebic  
mimarTul ia sazogadoebis  
fundamenturi  
Rirebul ebebis dacvi saken,  
mwave social uri  
probl emebis gadaWrisa  
da erovnul i da  
kul turul i faseul obebis  
ganvi Tarebi sken.

By now service of the segments are rendered by relevant service units. This will enable us to carry out better analyses of the demand of our clients and create demand oriented up-to-date banking product.

In 2005 TBC Bank has successfully continued its strategy in terms of development of the technological banking products. This is the Bank's effort to bring the banking services as close to the customer, as possible, to give him/her opportunity to save time and create comfort through the flexible banking service. In this respect, automated payment of utilities, was a significant novelty - product, innovative to the local market.

Another achievement of last year was increase of the mortgage loan maturity period up to 20 years. This was a revolutionary decision for the Georgian market – the Bank took the risk to issue unprecedented long-term loans in the

yet still quite high-risk economic environment.

The project can definitely be evaluated as successful, since now more middle class representatives have access to the loans for improvement of the living conditions. The dynamic growth of the number of mortgage loan borrowers within the last few months is a proof that the decision was correct. Besides, to my mind, this step was very important for the banking sector of Georgia as a whole, since, as the next stage, the other banks have also increased the loan maturity periods and this is, by no means, a positive event for the consumers and the banking market.

Last year, TBC Bank has also achieved significant success in the plastic card business. We have greatly increased the number of the merchandizes, where plastic cards can be used as payment means.

The plastic card business in Georgia is currently in the active development sta-

ge and has high potential. The Georgian customers no longer use plastic card just for cash withdrawal – they more actively use it as tool for payment at merchandizes. In order to develop this customer habit, in year 2005 TBC Bank arranged a number of actions for promotion of plastic card payments. The actions were Visa Disneyland festival, Visa New Year Festival – trip to "Turin -2006". As a result, currently TBC Bank cards account for 60% of the total card transactions in Georgia.

Our company still remains the organization with high social responsibility, annually expanding the field and scales of social and public activities. It is our goal to direct all the resources, allocated by TBC Bank for this purpose, at serving solution of specific and particularly acute problems.

**VAKHTANG BUTSKHRIKIDZE**  
President

*It is our strategy to  
fund long-term social  
and cultural projects,  
oriented at protection  
of fundamental public  
values, solution of acute  
social problems and  
development of national  
and cultural values.*

სამეთვალყურეო საბჭო:

SUPERVISORY BOARD:



მამუკა ხაზარაძე  
თავმჯდომარე  
**Mamuka Khazaradze**  
Chairman



ბადრი ჯაფარიძე  
**Badri Japaridze**



ბობ მეიერი  
**Bob Meijer**



დუგლას გუსტავსონი  
**Douglas Gustafson**  
IFC



გუდრუნ ბუში  
**Gudrun Busch**  
DEG



დავით ხაზარაძე  
**David Khazaradze**



გიორგი კეკელიძე  
**Giorgi Kekelidze**

დირექტორატი:

ვახტანგ ბუცხრიკიძე	პრეზიდენტი
პაატა ლაძაძე	პირველი ვიცე-პრეზიდენტი
ზეზვა ცისკარიშვილი	ვიცე-პრეზიდენტი
გიორგი ასლანიკაშვილი	ვიცე-პრეზიდენტი
ვანო ბალიაშვილი	ვიცე-პრეზიდენტი
ნინო მასურაშვილი	საცალო საბანკო მომსახურების კოორდინატორი

BOARD OF DIRECTORS

Vakhtang Butskhrikidze	President
Paata Gadzadze	First Vice President
Zezeva Tsiskarishvili	Vice President
Giorgi Aslanikashvili	Vice President
Vano Baliashvili	Vice President
Nino Masurashvili	Retail Banking Coordinator

## აღმასრულებელი მენეჯმენტი:

გივი ლემონჯავა	სარევიზიო კომისიის თავმჯდომარე
თემურ ჯაფარიძე	იურიდიული განყოფილების უფროსი
გიგლა ჯაბიშვილი	კორპორატიული დაკრედიტების განყოფილების უფროსი
არჩილ ჩიქოვანი	რისკების მონიტორინგის და მართვის განყოფილების უფროსი
ლელა ჭინჭარაული	საბაზო საკრედიტო რისკების განყოფილების უფროსი
ნათია ჯანელიძე	SME სეგმენტზე განვითარების განყოფილების უფროსი
გიორგი კვაჭაძე	ფინანსური რისკების მართვის განყოფილების უფროსი
ლევან წაქაძე	საოპერაციო რისკების მართვის განყოფილების უფროსი
ვაჟა ბერიაშვილი	პროდუქტების განვითარების განყოფილების უფროსი
თეონა მიქაძე	გაყიდვების განყოფილების უფროსი
ნანა მორბედაძე	სამარკეტინგო კომუნიკაციების განყოფილების მენეჯერ-კონსულტანტი
ხათუნა ლობჯანიძე	მომსახურებისა და ხარისხის მართვის განყოფილების უფროსი
ეკა ვერულაშვილი	პლასტიკური ბარათების განყოფილების უფროსი
სოფიო ჯუღელი	დაგეგმვისა და კონტროლის განყოფილების უფროსი
ნინო ოხანაშვილი	ადამიანთა რესურსების მართვის განყოფილების უფროსი
ვახტანგ კუპრაშვილი	ინფორმაციული ტექნოლოგიების განყოფილების უფროსი
თენგიზ ტყეშელაშვილი	ხაზინის და ფინანსური სერვისის განყოფილების უფროსი
თინათინ იამანიძე	ანგარიშსწორების განყოფილების უფროსი
ირმა დვალი	ადმინისტრაციული სამმართველოს უფროსი
დავით წიკლაური	ინვესტიციებთან ურთიერთობის განყოფილების უფროსი
დავით კალანდაძე	სამეურნეო განყოფილების უფროსი
ირაკლი ნადირაძე	პროგრამული უზრუნველყოფის განვითარების განყოფილების უფროსი
დავით კუტალაძე	ფინანსური აღრიცხვის განყოფილების უფროსი
ლაშა ინაშვილი	აუდიტის განყოფილების უფროსი

## ფილიალების მენეჯმენტი:

ლევან ბურდილაძე	მარჯანიშვილის ფილიალის დირექტორი
ზურაბ ჭარბაძე	ვაკის ფილიალის დირექტორი
ზურაბ დავლიანიძე	მთაწმინდის ფილიალის დირექტორი
გაბა გოგუა	ვერის ფილიალის დირექტორი
ლაშა ამბროსიძე	ნაძალადევის ფილიალის დირექტორი
დავით კურტანიძე	სამცხე-ჯავახეთის რეგიონული ფილიალის დირექტორი
ზურაბ აბაშიძე	ქვემო ქართლის რეგიონული ფილიალის დირექტორი
ხვიჩა სეზიკვერაძე	ქუთაისის ფილიალის დირექტორი
დავით უშვანი	ფოთის ფილიალის დირექტორი
დავით ასანიშვილი	თელავის ფილიალის დირექტორი
დავით გიგაია	ბათუმის ფილიალის დირექტორი

## EXECUTIVE MANAGEMENT

Givi Lemonjava	Chairman of Audit Committee
Temur Japaridze	Head of Legal Service
Gigla Jabishvili	Head of Corporate Lending Department
Archil Chikovani	Head of Risk Monitoring and Management Department
Lela Chincharauli	Head of Retail Credit Risk Department
Natia Janelidze	Head of SME Development Department
Giorgi Kvachadze	Head of Financial Risk Management Department
Levan Tsakadze	Head of Operational Risk Management Department
Vazha Beriashvili	Head of Product Development Department
Teona Mikadze	Head of Sales Department
Nana Morbedadze	Consulting Manager of Marketing Communications Department
Khatuna Lobjanidze	Head of Service and Quality Management Department
Eka Verulashvili	Head of Plastic Cards Department
Sophie Jugeli	Head of Planning and Managerial Accounting Department
Nino Okhanashvili	Head of Human Resource Management Department
Vakhtang Kuprashvili	Head of IT Department
Tengiz Tkeshelashvili	Head of Treasury and Financial Services Department
Tinatini Iamanidze	Head of Settlements and Trade Finance Operations Department
Irma Dvali	Head of Administrative Department
David Tsiklauri	Head of Department for Relations with the International Financial Institutions
David Kalandadze	Head of Logistics Department
Irakli Nadiradze	Head of Software Development Department
David Kutaladze	Head of Financial Accounting and Reporting Department
Lasha Inashvili	Head of Internal Audit Department

## BRANCH MANAGEMENT

Levan Burdiladze	Director of Marjanishvili Branch
Zurab Charbadze	Director of Vake Branch
Zurab Davlianidze	Director of Mtatsminda Branch
Gaga Gogua	Director of Vera Branch
Lasha Amaglobeli	Director of Nadzaladevi Branch
David Kurtanidze	Director of Samtskhe-Javakheti Regional Branch
Zurab Abashidze	Director of Kvemo Kartli Regional Branch
David Asanishvili	Director of Telavi Branch
Khvicha Sebiskveradze	Director of Kutaisi Branch
David Ushkhvani	Director of Poti Branch
David Gigaia	Director of Batumi Branch



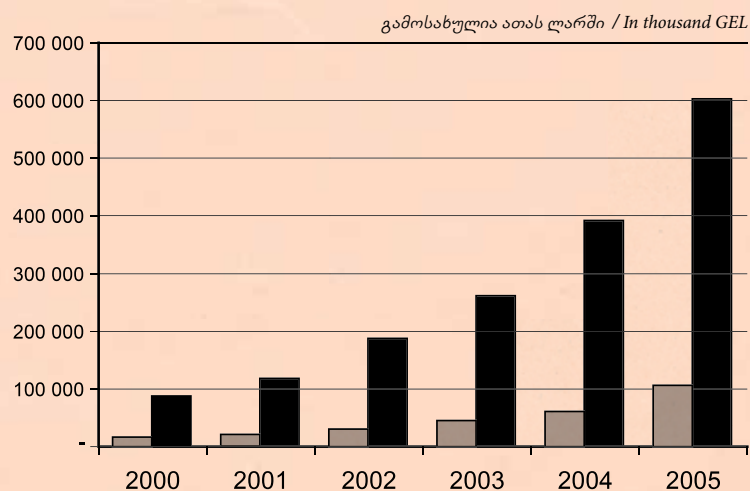


# finansuri Sedegebi

## FINANCIAL DATES

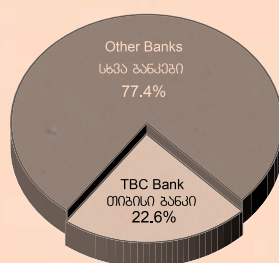
### მთლიანი კაპიტალი და აქტივები / TOTAL EQUITY & TOTAL ASSETS

მთლიანი კაპიტალი	Total equity	99 788	
მთლიანი აქტივები	Total assets	596 511	

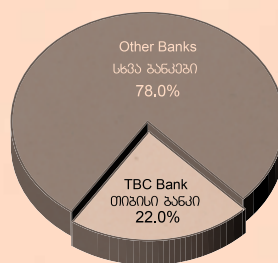


### Tibisi bankis wil i bazarze / TBC BANK SHARE IN THE MARKET

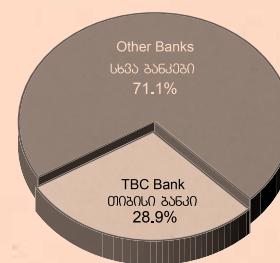
აქტივები / ASSETS



საკრედიტო პორტფელი / CREDIT POTFOLIO

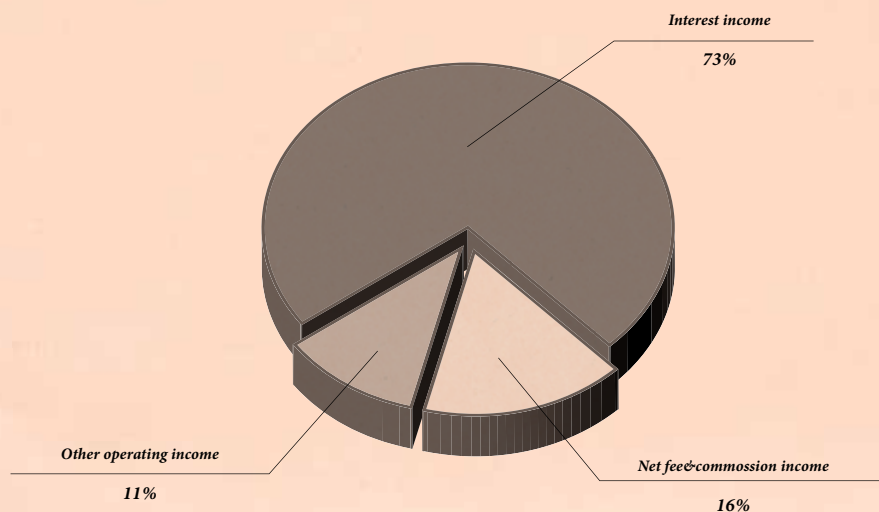


დეპოზიტები / DEPOSITS



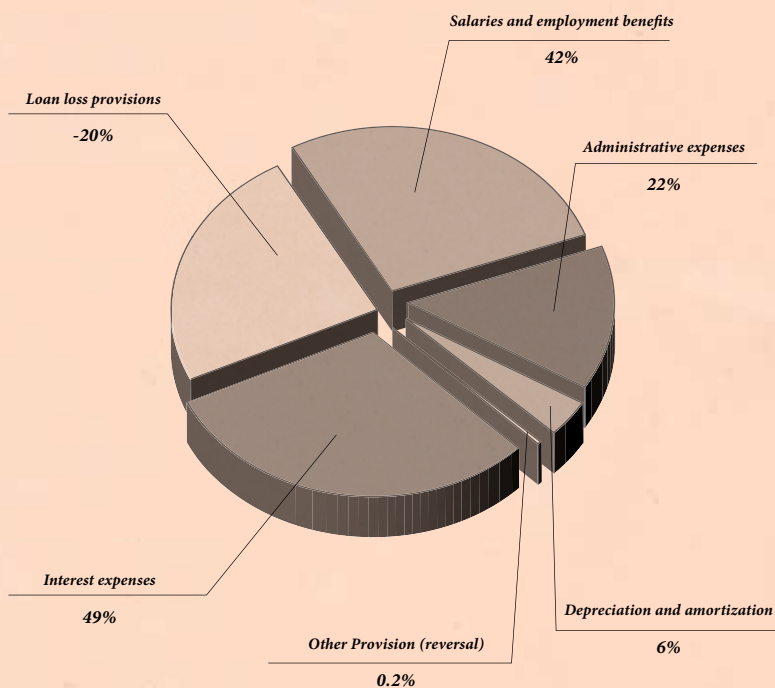
### მთლიანი შემოსავლების სტრუქტურა / TOTAL INCOME STRUCTURE

საპროცენტო შემოსავალი	Interest income	73%	
წმინდა საკომისიო შემოსავალი	Net fee & commission income	16%	
სხვა საოპერაციო შემოსავლები	Other operating income	11%	



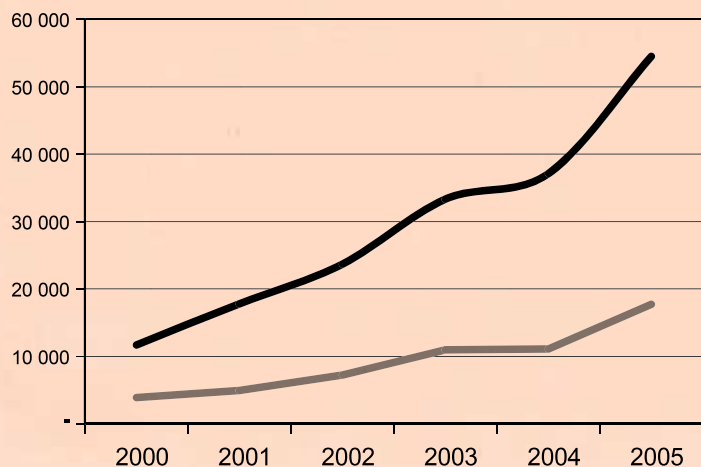
### mTI iani xarjebis struktura TOTAL EXPENSES STRUCTURE

საპროცენტო ხარჯები	Interest expenses	49%
სესხის შესაძლო დანაკარგების რეზერვის ხარჯი	Loan loss provisions	-20%
პერსონალის ხარჯები სხვა ადმინისტრაციული და	Salaries and employment benefits	42%
საოპერაციო ხარჯები	Administrative expenses	22%
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯები	Depreciation and amortization	6%
სხვა აქტივების რეზერვი	Other Provision (reversal)	0,2%



### saprocento Semosavl ebisa da xarjebis dinamika TREND OF INTEREST INCOME AND EXPENSES

საპროცენტო შემოსავალი	Interest income	54 386
საპროცენტო ხარჯები	Interest expenses	17 627



ფოტორეპორაჟი / PHOTO-REPORT

თიბისი ბანკის ახალი სათაო  
ოფისის საზეიმო გახსნა

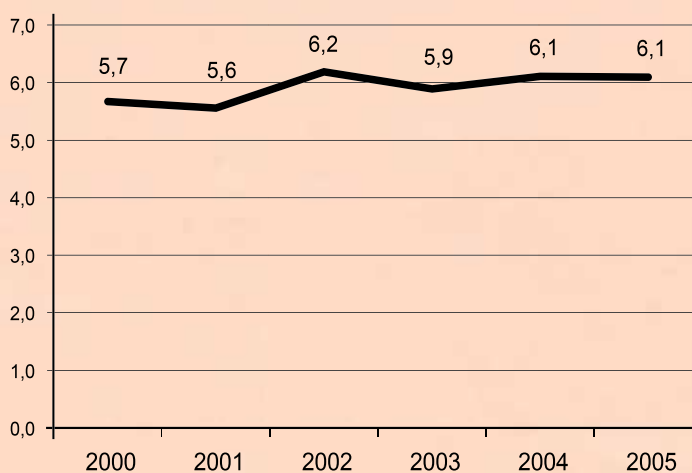
Official opening of new Head  
Office TBC Bank

26/02/2005



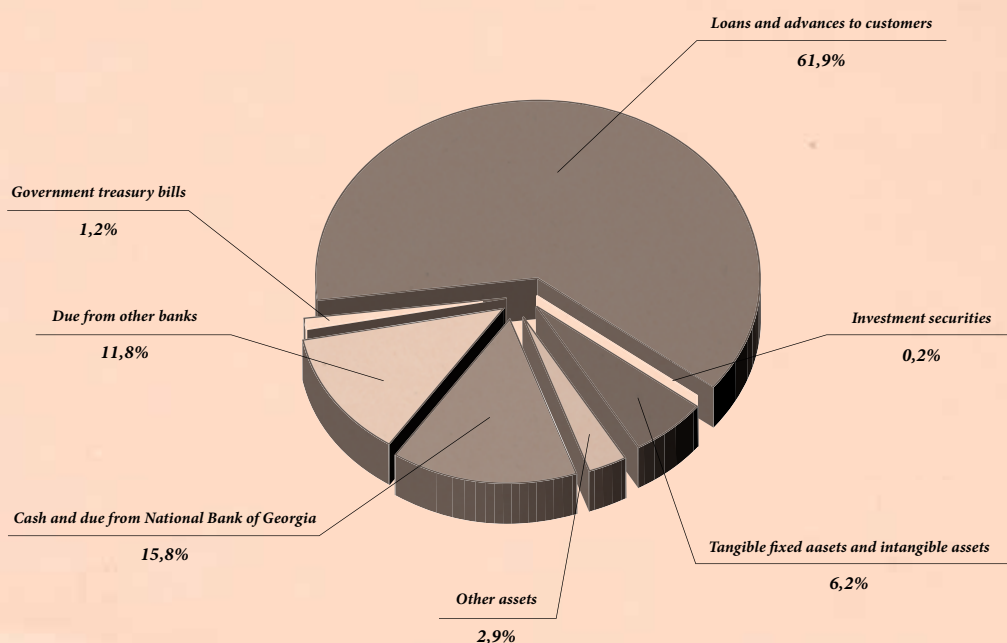
**LEVERAGE**  
(AVERAGE ASSETS / AVERAGE EQUITY)

წმინდა მოგება კაპიტალზე	ROE	38,7
წმინდა მოგება აქტივებზე	ROA	6,3
ლევრეჯის კოეფიციენტი	Leverage	6,1



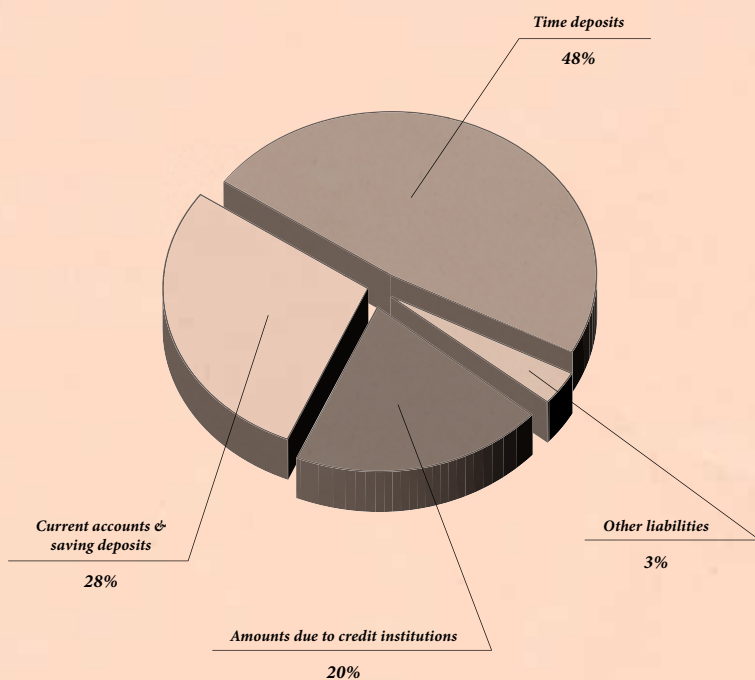
**activebis structura / ASSET STRUCTURE**

ნაღდი ფული და ფულადი სახსრები ეროვნულ ბანკში	Cash and due from National Bank of Georgia	15,8%
მოთხოვნები სხვა ბანკების მიმართ	Due from other banks	11,8%
სახელმწიფო ფასიანი ქაღალდები	Government treasury bills	1,2%
საკრედიტო პორტფელი	Loans and advances to customers	61,9%
ინვესტიციები სანესდებო კაპიტალში	Investment securities	0,2%
ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები	Tangible fixed assets and intangible assets	6,2%
სხვა აქტივები	Other assets	2,9%



## val debul ebebis structura / LIABILITIES STRUCTURE

საკრედიტო ინსტიტუტების მიმართ	Amounts due to credit institutions	20%
მოთხოვნამდე ანგარიშები	Current accounts & saving deposits	28%
ვადიანი დეპოზიტები	Time deposits	48%
სხვა ვალდებულებები	Other liabilities	3%

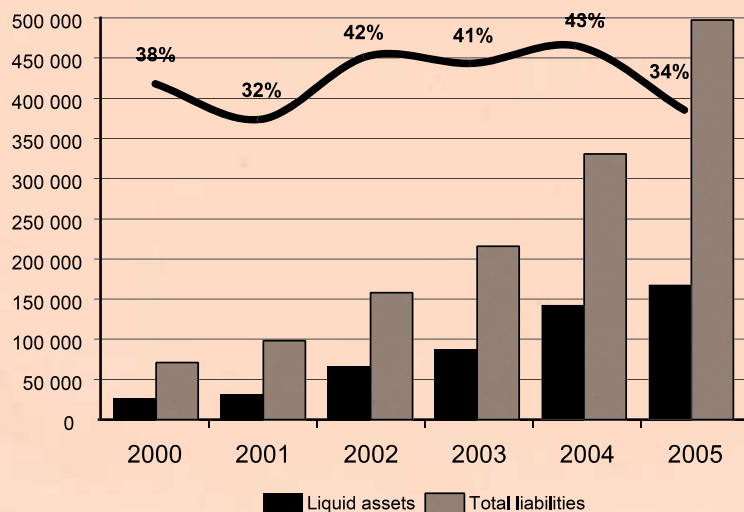


## likviduroba / LIQUIDITY

Liquid assets / Total liabilities

2000	38%
2001	32%
2002	42%
2003	41%
2004	43%
2005	34%

გამოსახულია ათას ლარში / In thousand GEL

თიბისი ბანკის ახალი სათაო  
ოფისის საზეიმო გახსნაOfficial opening of new Head  
Office TBC Bank

26/02/2005







**saerTaSoriso**  
**mi Rwevebi**  
**INTERNATIONAL**  
**ACHIEVEMENTS**

## FITCHRATING-მა Tibisi banks "B" reitingi mianiWa

2005 წლის 7 ნოემბერს საერთაშორისო სარეიტინგო სააგენტო FitchRating-მა თიბისი ბანკის რეიტინგი გააუმჯობესა: ბანკის გრძელვადიანი რეიტინგი "CCC+"-დან "B"-დონემდე გაიზარდა, ხოლო მოკლევადიანი რეიტინგი – "C"-დან "B" დონემდე. გრძელვადიან პერსპექტივაში ბანკის ზრდა შეფასდა, როგორც "სტაბილური".

FitchRating ერთ-ერთია მსოფლიოს 3 წამყვანი სარეიტინგო სააგენტოდან, რომელიც თითქმის ასი წელია, მსოფლიოს წამყვანი ფინანსური ინსტიტუტების და უმსხვილესი ბიზნეს-კომპანიების რეიტინგებს ადგენს.

თიბისი ბანკი პირველი ქართული კომპანიაა, რომელსაც

საერთაშორისო სარეიტინგო სააგენტოს მიერ მიენიჭა რეიტინგი. პირველად თიბისი ბანკს საერთაშორისო რეიტინგი 2000 წელს საერთაშორისო სარეიტინგო კომპანია "Thomson Financial Bankwatch"-მა მიანიჭა. მას შემდეგ თიბისი ბანკი რეგულარულად იღებს საერთაშორისო რეიტინგს, რომლის მინიჭებაც მომდევნო წლებში FitchRating-ის მიერ ხდებოდა. 2000-2001 წლებში თიბისი ბანკის რეიტინგი "CCC"-ით განისაზღვრებოდა, 2002-2004 წლებში FitchRating-მა თიბისი ბანკის რეიტინგი "CCC+"-მდე გაიზარდა. 2005 წლამდე "B"- რეიტინგი არც ერთ ქართულ ბანკს არ ჰქონია.

"თიბისი ბანკის რეიტინგის ამაღლება მიუთითებს საქართველოში საოპერაციო გარემოს გაუმჯობესებასა და შიდა ბაზარზე თიბისი ბანკის მიერ ათვისებული კლიენტურის მნიშვნელოვან ზრდაზე, ასევე ბანკის მყარ მომგებიანობაზე, კაპიტალიზაციასა და აქტივების ხარისხზე" – ნათქვამია FitchRating-ის განცხადებაში.

სარეიტინგო კომპანიის ექსპერტთა შეფასებით, მომავალში თიბისი ბანკის რეიტინგის კიდევ უფრო ამაღლების წინაპირობა შეიძლება იყოს საოპერაციო გარემოს შემდგომი გაუმჯობესება, ასევე ბანკის მომგებიანობის, კაპიტალიზაციის და აქტივების ხარისხის შენარჩუნება მისი სწრაფი ზრდის ფონზე.

Tibisi banki  
pirvel i qarTul i  
kompaniaa, romel sac  
saerTaSoriso  
sareitingo saagentos  
mier mieniWa reitingi.

## FITCHRATING GRANTED "B" RATING TO TBC BANK

*On November 7, the International Rating Agency FitchRating improved TBC Bank's rating: bank's long-term rating was raised from "CCC+" to "B-" level while the short-term rating was raised from "C" to "B". In the long-run, the bank's growth was assessed as "stable."*

FitchRating is among the world's 3 leading rating agencies, granting ratings to the leading financial institutions and largest business companies worldwide for almost a century now.

TBC Bank was the first Georgian

company to be granted rating of an international rating company "Thomson Financial Bankwatch"-back in 2000. Since then, TBC Bank has been regularly receiving international rating, by FitchRating this time. In 2000-2001 TBC Bank was rated "CCC", in 2002-2004 FitchRating has increased the rating up to "CCC+". Before 2005, no other Georgian Bank has received "B" rating.

"Upgrade of TBC Bank rating is an indication of general improvement of the operational environment in

Georgia and significant clientele of TBC Bank on the internal market, as well as the solid profitability, capitalization and asset quality of the Bank" – the FitchRating statement says.

According to the company experts, further improvement of the operational environment, and maintenance of the profitability, capitalization and asset quality of the Bank against its rapid growth, could be pre-condition for yet further upgrade of TBC Bank rating in the future.

TBC Bank was the first Georgian company to be granted rating of an international rating company "Thomson Financial Bankwatch"-back in 2000.

## Tibisi banki Jurnal ma "GLOBAL FINANCE" saukeTeso bankebis reitingSi meored daasaxel a

2005 წელს ამერიკულმა ჟურნალმა "Global Finance" თავის ყოველწლიურ საბანკო რეიტინგში "მსოფლიოს საუკეთესო ბანკები სავალუტო გაცვლითი ოპერაციების წარმოებაში" თიბისი ბანკი უკვე მეორედ დაასახელა, როგორც საქართველოში საუკეთესო ბანკი.

სავალუტო ტრანზაქციების ბაზარი პრაქტიკულად ყველაზე დიდი ფინანსური ბაზარია მსოფლიოში. ჟურნალი "Global Finance" ყოველწლიურად შეისწავლის და გამოაქვეყნებს ამ ბაზარზე მოქმედ საუკეთესო ბანკებს როგორც ქვეყნების, ისე რეგიონული მასშტაბით. საქართველო ამ კვლევის არეალში პირველად 2004 წელს მოხვდა, ხოლო

თიბისი ბანკი მსოფლიოს 61 ქვეყნის საუკეთესო ბანკების რიგში დასახელდა. 2005 წელს თიბისი ბანკმა ამ აღიარებას მეორედ მიაღწია.

"Global Finance"-ის ექსპერტების მიერ საუკეთესო ბანკების შერჩევისა და გამოვლენისას განსაკუთრებული ყურადღება ექცევა სავალუტო გაცვლითი ოპერაციების ელექტრონული საშუალებებით წარმოების ხარისხს. მნიშვნელოვანი კრიტერიუმებია სავალუტო ტრანზაქციების მოცულობის მაჩვენებელი, წილი ბაზარზე, ტრანზაქციების განხორციელების არეალის ფარგლები, კლიენტების მომსახურება, ფასების კონკურენტულობა და ტექნოლოგიების ინოვაციურობა.

## THE "GLOBAL FINANCE" MAGAZINE NOMINATED TBC BANK FOR THE SECOND TIME IN THE RATING OF BEST BANKS

*In 2005, the American magazine "The Global Finance" in its annual bank rating "World's Best Banks in Foreign Exchange Transactions" nominated TBC Bank for the second time as the best bank in Georgia.*

Currency transaction market actually is the largest financial market in the world. Every year the magazine "Global Finance" studies and reveals the best banks on the country and regional basis. Georgia first became the subject of this study in 2004 and TBC Bank was listed among the best

banks of 61 countries throughout the world. Following year, TBC Bank gained this recognition for the second time.

While selecting and revealing the best banks, experts of the "Global Finance" mainly focus on the quality of conducting foreign exchange transactions using electronic means. Apart from this, important criteria are volume of foreign exchange transactions, share held in the market, scopes of transactions, customer care, competitive prices and innovative technologies.

## “FINANCIAL TIMES GROUP”-ის საუკეთესო ბანკების რეიტინგი Tibisi banki მეოთხედ დასახელდა

2005 წლის 6 სექტემბერს ლონდონში ავტორიტეტული საბანკო კონკურსის, Financial Times Group-ის ყოველწლიური საბანკო რეიტინგის შედეგები გამოცხადდა, სადაც მსოფლიოს „წლის საუკეთესო ბანკებს“ შორის ზედიზედ უკვე მეოთხედ დასახელდა ქართული „თიბისი ბანკი“.

„ფაინენშლ თაიმს გრუპი“ (Financial Times Group) და მისი ჟურნალი „ბანკერი“ (The Banker) ყოველწლიურად განიხილავს მსოფლიოს სხვა და სხვა ქვეყნების საბანკო სექტორს და საუკეთესო ბანკების რეიტინგს ადგენს.

ამ კონკურსზე ქართული ბანკების განხილვა პირველად 2002 წელს მოხდა, როდესაც მსოფლიოს „წლის საუკეთესო ბანკებს“ შორის თიბისი ბანკიც დასახელდა. ეს ფაქტი მთლიანად ქართული საბანკო სექტორის სერიოზულ საერთაშორისო წარმატებად შეფასდა.

2005 წელს საერთაშორისო ექსპერტების მიერ განხილულ იქნა მსოფლიოს 138 ქვეყნის საბანკო სექტორი. „დღეისათვის თიბისი ბანკი წარმოადგენს საქართველოში ყველაზე მსხვილ კომერ-

ციულ ბანკს, რომლის საქმიანობა გვიჩვენებს ბანკის სერიოზულ ზრდას ბიზნესის დაფინანსების, მაღალი დონის რისკ-მენეჯმენტისა და კარგად დივერსიფიცირებული საინვესტიციო ბაზის კუთხით. გასულ წელს სერიოზული ნაბიჯები გადაიდგა თიბისი ბანკის გაყიდვების სისტემის დახვეწისა და კლიენტებთან ურთიერთობის ჩამოყალიბების მიმართულებით“, – წერს ჟურნალი „The Banker“ (სექტემბერი, 2005 წელი).

Financial Times Group და მისი ჟურნალი „The Banker“ 1926 წლიდან ახორციელებენ ექსკლუზიურ საბანკო რეიტინგებს და ამ სფეროში მსოფლიო მასშტაბით ყველაზე კომპეტენტურ ინსტიტუტს წარმოადგენენ. ჟურნალი „The Banker“ მთელი მსოფლიოს საფინანსო წრეებში ვრცელდება და უდიდესი ავტორიტეტით სარგებლობს. „ფაინენშლ თაიმს გრუპის“ (Financial Times Group) რეიტინგები მხოლოდ ბანკების უბრალო კლასიფიკაცია არ არის. ეს ორგანიზაცია კონკურსში მონაწილე ყველა ბანკს თავად ირჩევს, ეყრდნობა რა მათ ძირითად ფინანსურ მაჩვენებლებს.

კონკურსი სამი კატეგორიის მიხედვით განიხილავს ბანკებს: რეგიონალური ბანკები, საინვესტიციო ბანკები და ტექნოლოგიები. „ფაინენშლ თაიმს გრუპის“ (Financial Times Group) და ჟურნალის „The Banker“ ჯილდო მსოფლიოს სხვა და სხვა ქვეყნების საბანკო ინსტიტუტების მიღწევების ოფიციალური აღიარებაა. ამ ჯილდოს მინიჭება ხდება საერთაშორისო ექსპერტთა ჯგუფის გადაწყვეტილებით, რომელიც აფასებს არა მარტო ბანკების ბოლო ფინანსურ მაჩვენებლებს, არამედ ითვალისწინებს ინფორმაციული ტექნოლოგიებისადმი მათი ინოვაციური მიდგომის მაჩვენებლებს და, ასევე, ბანკის სტრატეგიულ განვითარებას, რომელიც გათვლილია გრძელვადიან პერსპექტივაზე და მიზნად ისახავს ბაზარზე ბანკის ძლიერ პოზიციონირებას. კონკურსში წარმატების ერთ-ერთი განმსაზღვრელი კრიტერიუმია ბანკის სტრატეგიის და სტრუქტურის შესაბამისობა ბაზრის მომავალ განვითარებასთან.



2002



2003



2004



2005

## “FINANCIAL TIMES GROUP” NOMINATED TBC BANK AMONG THE BEST BANKS FOR THE FOURTH TIME IN RUN

On September 6, 2005 annual rating results of the prestigious banking contest of “Financial Times Group” were announced in London and the Georgian TBC Bank, already for the fourth time, was nominated among the world’s “Best Banks of the Year.”

The “Financial Times Group” and its magazine “The Banker” annually observe bank sectors of various countries worldwide and offer the rating of the best banks. Georgian banks were first considered in 2002 when TBC Bank was nominated among the world’s “Best Banks of the Year.” This fact was assessed as a significant international success for the whole banking sector of Georgia.

In 2005, international experts reviewed banking sectors of 138 countries. “Nowadays, TBC Bank represents the largest commercial bank

in Georgia. TBC Bank’s activities demonstrate its significant growth in view of business financing, high quality of risk management and well-diversified investment base. During the last year serious steps were taken towards perfecting TBC Bank’s sales system and customer relationship,” – says “the Banker” (September, 2005).

The “Financial Times Group” and its magazine “The Banker” have been implementing exclusive bank ratings since 1926. They represent the most competent global institutions in this area. “The Banker”, being distributed among the financial groups throughout the world, enjoys the high reputation. Ratings made by the “Financial Times Group” are not only a simple classification of banks. It is the organization, which selects all the participant banks itself, based on

their major financial figures.

The noted contest assesses banks according to three categories: regional banks, investment banks and technologies. Award granted by the “Financial Times Group” and the “Banker” is official recognition of results achieved by the banking institutions of various countries all over the world. This award is granted based on the decision of a group of international experts which evaluates not only financial results of the banks, but also considers their innovative approach to Information Technologies as well as their strategic development in the long-run and aimed at strong positioning at the market. In order to succeed in this contest, one of the most important criteria is compliance of bank’s strategy and structure with market development in the future.

## IFC-is subordinirebul i sesxi - 4 mil ioni aSS dol ari

2005 წლის იანვარში საერთაშორისო საფინანსო კორპორაცია (IFC) გადაწყვეტილება მიიღო თიბისი ბანკისათვის სუბორდინირებული სესხის გამოყოფის თაობაზე, რომლის ინვესტირებაც თიბისი ბანკის კაპიტალში მოხდა. ეს იყო საქართველოში კომერციული ბანკისათვის საერთაშორისო ინსტიტუტის მიერ სუბორდინირებული სესხის გამოყოფის პირველი პრეცედენტი.

IFC-ის სუბორდინირებული სესხის მოცულობა 4 მილიონი აშშ დოლარია, რომელიც თიბისი ბანკის მთლიანი კაპიტალის ზრდას მოხმარდა. აღნიშნული ინვესტიცია საქართველოს საბანკო სექტორისთვის სრულიად ახალი ფინანსური ინსტრუმენტია.

საერთაშორისო საფინანსო კორპორაცია (IFC) თიბისი ბანკის ერთ-ერთი ყველაზე მნიშვნელოვანი პარტნიორია. ამ ორი ინსტიტუტის თანამშრომლობა დაიწყო 1998 წლის თებერვლიდან. IFC-ის მიერ თიბისი ბანკის კაპიტალში განხორციელებულმა ინვესტიციამ 4 მილიონი აშშ დოლარის ოდენობით უზრუნველყო თიბისი ბანკის კაპიტალის ზრდა, რამაც ბანკს საშუალება მისცა გაეზარდა თავისი აქტიურობა მცირე და საშუალო ბიზნესისა და ფიზიკური პირების სეგმენტებზე. იგი თიბისი ბანკს დაეხმარა უფრო დიდი მოცულობის საკრედიტო პროექტების დაფინანსებასა და, კაპიტალის ზრდის ხარჯზე, ბანკის ინფრასტრუქტურაში ინვესტიციის განხორციელებაში.

### IFC SUBORDINATED LOAN – 4 MILLION USD

*In January 2005, International Financial Corporation (IFC) took decision to allocate subordinated loan to TBC Bank. The loan was invested in TBC Bank equity. This one was the first precedent of allocation of subordinated loan by an international financial institution to a commercial bank in Georgia.*

The volume of the IFC subordinated loan was 4 million USD and it was used for increase of the total equity of the Bank. The mentioned investment is a completely new financial instrument for a banking sector in Georgia.

IFC is one of the most important partners of TBC Bank. The cooperation of the two institutions began back in February, 1998.

4 million USD investment into the Bank equity has enabled the Bank to become more active on the segment of small and medium size companies and individuals.

It will help the Bank to fund larger scale credit projects and to implement investments into the banking infrastructure, at the expense of the increased equity.

## EBRD-is Tanadafinansebis programa - 10 mil ioni aSS dol ari

13 ივნისს თიბისი ბანკმა და ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკმა (EBRD) გააფორმეს ხელშეკრულება საშუალო ზომის სესხების თანადაფინანსების პროგრამაზე. ხელშეკრულების საფუძველზე, EBRD-მა თიბისი ბანკის მიერ ქართულ საწარმოებზე გაცემული სესხის 50%-ის დაფინანსება თავის თავზე აიღო.

პროგრამის მიზანი იყო თიბისი ბანკისათვის მის მიერ გასაცემი

კრედიტების მოცულობის გაზრდის საშუალების მიცემა. ეს იყო უნიკალური სახის თანამშრომლობა, რადგან EBRD-მა პირველად მოახდინა თიბისი ბანკთან ერთად კრედიტის გაცემის რისკის გაზიარება ქართულ საწარმოებზე გაცემული სესხის 50%-ის დაფინანსების გზით.

10 მილიონიანი თანადაფინანსების პროგრამამ საშუალება მისცა თიბისი ბანკს, ხელი შეეწყოს სა-

ქართველოში წარმატებული კერძო ბიზნესის განვითარებისათვის ფინანსურ რესურსებსა და მხარდაჭერაზე ხელმისაწვდომობის გაუმჯობესების გზით, მათ შორის, არსებული კომპანიების გაზრდისა და მოდერნიზებისათვის. ამ რესურსმა ქართველ მენარმეებს საკუთარი საბრუნავი სახსრების, ექსპორტისა და წინასაექსპორტო ხარჯების დაფინანსების საშუალება მისცა.

### EBRD CO-FUNDING PROGRAMME – 10 MILLION USD

*On June 13th TBC Bank and European Bank of Reconstruction and Development (EBRD) signed an agreement on a programme for co-funding of medium size loans. Under the Agreement EBRD will finance 50% of the loans issued by TBC Bank to the Georgian enterprises.*

The aim of the programme was to

enable TBC Bank to increase the volume of the issued credits. This was an unprecedented type of cooperation, since for the first time EBRD has shared credit risk through funding 50% of the loans issued to Georgian enterprises.

10 million co-funding programme has enabled TBC Bank to facilitate

development of successful private business in Georgia, through improvement of accessibility of financial resources and support, including for growth and upgrade of the existing enterprises. The resource enabled Georgian entrepreneurs to fund their own working capital, as well as export and pre-export costs.

## EBRD-is sakredito xazi - 10 milioni aSS dolari

სექტემბერში თიბისი ბანკმა და ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკმა (EBRD) ხელი მოაწერეს ხელშეკრულებას მცირე და საშუალო ბიზნესის დაფინანსების პროგრამაზე. სახელშეკრულებით თანხა 10 მილიონ აშშ დოლარს შეადგენდა, რომელიც ადგილობრივი მცირე და საშუალო ბიზნესის დაფინანსებას მოხმარდა.

თიბისი ბანკის მიერ ამ პროგრამის ფარგლებში გაცემული სესხები მოხმარდა სანარმოების გადართობას, წარმოების გაფართოებას და საბრუნავი საშუალებების დაფინანსებას, მათ შორის – სავაჭრო კომპანიების საბრუნავი კაპიტალის დაფინანსებას.

## EBRD CREDIT LINE – 10 MILLION USD

*In September TBC Bank and European Bank of Reconstruction and Development (EBRD) signed an agreement on programme for funding small and medium size companies. The Agreement was signed for 10 million USD, which will be used for funding small and medium size companies.*

The loans issued by TBC Bank within the framework of the programme will be used for financing re-equipment of enterprises, expansion of enterprises and their working capital, - including working capital for trade companies.

## EBRD-is sindicirebul i sesxi - 21 milioni aSS dolari

2005 წლის 20 დეკემბერს თიბისი ბანკმა და ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკმა (EBRD) ხელი მოაწერეს სინდიცირებული სესხის ხელშეკრულებას მცირე და საშუალო ბიზნესის დაფინანსების მხარდასაჭერად. სახელშეკრულებით თანხა 21 მილიონ აშშ დოლარს შეადგენდა, რომელიც წარმოადგენს არაუზრუნველყოფილ სესხს 3 წლამდე ვადით.

EBRD-ის სესხი A და B ნაწილებად დაიშალა. სესხის A ნაწილის გამოყოფა 7 მილიონი აშშ დოლარის ოდენობით მოხდა EBRD-ის მიერ, ხოლო სესხის B ნაწილი მოიცავს 14 მილიონამდე

აშშ დოლარს და ის სინდიცირებულია მსოფლიოს მონივნად კომერციულ ბანკებთან. პროექტი ადასტურებს მონივნად კომერციული ბანკების დაინტერესების გაზრდას როგორც თიბისი ბანკის, ისე მთლიანად საქართველოს საბანკო სექტორის მიმართ.

აღსანიშნავია, რომ ეს იყო სინდიცირებული სესხის პირველი პრეცედენტი საქართველოში, სადაც მონაწილეობას იღებენ არა მხოლოდ საერთაშორისო საფინანსო ინსტიტუტები, არამედ მსოფლიოს წამყვანი კომერციული ბანკები (CITI Bank, FBN Bank, Caixa Geral de Depositos, Moscow Narodny Bank და სხვა).

## SYNDICATED EBRD LOAN – 21 MILLION USD

*On December 20, 2005 TBC Bank and European Bank of Reconstruction and Development (EBRD) signed a syndicated loan agreement for support of funding of small and medium size enterprises. The agreement was signed for 21 million USD. It is an unsecured three-year loan.*

EBRD loan consisted of part A and part B. Part A in the amount of 7 million USD has already been allocated by EBRD, while part B includes 14 million USD and it has been syndicated with the leading

commercial banks worldwide. The project speaks for increase of interest on the part of the World leading commercial banks, not only in TBC Bank, but in Georgian banking sector in general.

It is noteworthy that this one was the first syndicated loan precedent in Georgia with participation of not only leading international financial institutions, but also of leading commercial banks (CITI Bank, FBN Bank, Caixa Geral de Depositos, Moscow Narodny Bank, etc).

ფოტორეპორაჟი / PHOTO-REPORT

კონსერვატორიის სტუდენტთა  
კონცერტი თიბისი ბანკში

Concert of the Conservatoire  
students in TBC Bank

25/06/2005







**კლიენტების მომსახურება**  
CUSTOMER SERVICE

## axal i produqtebi

თიბისი ბანკი კვლავაც ახორციელებს თავის სტრატეგიას, იყოს ნოვატორი საქართველოს საბანკო ბაზარზე და მუდმივად განავითაროს არსებული პროდუქტები. მომხმარებლისათვის დახვეწილი და ხარისხიანი სერვისების შეთავაზება ბანკის პრიორიტეტია. 2005 წელს თიბისი ბანკმა, წინა წლის მსგავსად, აქცენტი ელექტრონულ საბანკო მომსახურებათა არეალის გაფართოებაზე გააკეთა. მნიშვნელოვანი ნაბიჯები გადაიდგა საკრედიტო და საოპერაციო პროდუქტების დახვეწის კუთხითაც.

### sakredi to baraTebi

1 მაისიდან თიბისი ბანკმა საკრედიტო ბარათების გამოშვება დაიწყო. კარგი საკრედიტო ისტორიის მომხმარებლებისათვის თიბისი ბანკის საკრედიტო ბარათი, პრაქტიკულად, უვადო კრედიტს წარმოადგენს. კრედიტის გამოყენება ნებისმიერი მიზნობრიობით შეიძლება. მნიშვნელოვანია ის,

რომ საკრედიტო ბარათებს არ მოეთხოვება უზრუნველყოფა.

საკრედიტო ბარათების წლიური საპროცენტო განაკვეთი 23%-ია. ამასთან, ბარათს აქვს 5 დღიანი საშელავათო პერიოდი. თუ დავალიანების წარმოშობიდან 5 დღეში კლიენტი სრულად დაფარავს სესხს, მას პროცენტი არ დაე-

რიცხება. დამტკიცებული საკრედიტო ლიმიტის ფარგლებში, კლიენტს შეუძლია აიღოს, დაფაროს და შემდეგ ხელახლა აიღოს კრედიტი.

2005 წლის ბოლოსთვის თიბისი ბანკის საკრედიტო ბარათით უკვე 2500-მდე კლიენტი სარგებლობდა.

### avtomaturi komunal uri gadaricxvebi

ქართულ საბანკო სივრცეში სრულიად ინოვაციური სერვისი, ავტომატური კომუნალური გადარიცხვები, თიბისი ბანკის ერთ-ერთი პოპულარული ტექნოლოგიური პროდუქტია, რომელიც ბანკმა 2005 წელს შემოიტანა ქართულ ბაზარზე. მისი არსი შემდეგში მდგომარეობს: მომხმარებელი აძლევს დავალებას ბანკს, მისი

ანგარიშიდან გადაიხადოს კომუნალური და სხვა დანიშნულების გადასახადები.

ამის შემდეგ მომხმარებელი აღარ ფიქრობს, თუ როდის და რამდენი აქვს გადასახდელი დენის, გაზის, ტელეფონის და სხვა დავალიანებების დასაფარად. მას ყოველთვიურად აღარ უნევს ზრუნვა დავალიანებების გასტუმ-

რებაზე. მის ნაცვლად ამ საქმეს ასრულებს ბანკი, რომელიც ავტომატურად გადარიცხავს საჭირო თანხას მომხმარებლის ანგარიშიდან კომუნალური კომპანიის ანგარიშზე. ერთადერთი, რაც მოეთხოვება მომხმარებელს, არის თიბისი ბანკში საბანკო ანგარიშისა და ამ ანგარიშზე გადარიცხვისათვის საკმარისი თანხის არსებობა.

## NEW PRODUCTS

*TBC Bank still continues to implement its set strategy – to be the innovator on the Georgian banking market with continued process of product development. It is our top priority to always offer improved and high quality services to our customers. Similar to the previous year, in 2005 the Bank has concentrated on expansion of the electronic banking services. Besides, significant steps have been taken in terms of elaboration of credit and operational products.*

### CREDIT CARDS

Starting from May 1 TBC Bank has been issuing credit cards. For the customers with positive credit history the TBC Bank credit card practically represents a credit without a set term. Credit can be used for any purpose. Most importantly, no secu-

rity is required for the credit cards.

Annual interest rate of credit cards equals 23%. Besides, there is a 5 day mercy period set. If a client repays the full credit within 5 days after the credit occurs, the interest will not be accrued. A customer may take

credit, repay it and then take again within the range of approved credit limit.

By the end of 2005, already 2500 customers have been using TBC Bank credit card service.

### AUTOMATED UTILITY PAYMENTS

Automated Utility payments, the innovative service in the Georgian banking sector is one of TBC Bank's most popular technological products, which has been introduced by the Bank on the Georgian market in 2005. It enables a customer to give order to the bank to pay utility and

other due payments from his/her account.

Thus, a customer does not have to think about electricity, gas, phone and other bills. He/she does not bother about these kinds of liabilities every month. This obligation is now carried out by the Bank – it auto-

matically transfers the due amount from the customer's account to the account of a certain utility company. The only thing a customer should have is a TBC Bank account with enough funds to pay the bills.

## VIP momsaxureba

ეს სერვისიც თიბისი ბანკის ინოვაციას წარმოადგენს – იგი საქართველოში პირველად თიბისი ბანკის მიერ 2005 წელს დაინერგა.

VIP მომსახურება განკუთვნილია თიბისი ბანკის მსხვილი მენაბრეების, მსხვილი მსესხებლებისა და საზოგადოების გამორჩენილი მოღვაწეებისათვის.

თიბისი ბანკის ახალი სათაო ოფისის შესაძლებლობები საშუალებას აძლევს ბანკს VIP კლიენტებს მომსახურება მაქსიმალურად

რად კომფორტულ გარემოში, ეგრეთ წოდებულ VIP ოთახებში გაუწიოს, სადაც კლიენტს შეუძლია ყველა სახის საბანკო მომსახურების ადგილზე მიღება. VIP კლიენტს ემსახურება პირადი მენეჯერი – VIP ბანკირი, რომელიც უფრო ინდივიდუალურსა და პერსონიფიცირებულს ხდის ამ მომსახურებას.

ეს გარემოება ხელს უწყობს მომსახურების სისწრაფეს და კონფიდენციალურობის განსაკუთრებულ ხარისხს.

## internet bankis ganaxl ebul i versia

2005 წელს თიბისი ბანკის ერთ-ერთი ყველაზე პოპულარული პროდუქტი, რომლითაც ბანკის 5000-ზე მეტი კლიენტი სარგებლობს, კიდევ უფრო დაიხვეწა და დაიტვირთა მრავალფეროვანი ფუნქციებით. მათ შორის, ერთ-ერთი მნიშვნელოვანი ფუნქციაა ინტერნეტ ბანკის საშუალებით საბიუჯეტო გადარიცხვების განხორციელების შესაძლებლობა.

აღნიშნული სერვისი განსაკუთრებით აქტუალურია იურიდიუ-

ლი პირებისათვის და იმ საერთაშორისო თუ ადგილობრივი ორგანიზაციების თანამშრომლებისათვის, რომელთაც, საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის შესაბამისად, თავად უნევთ საბიუჯეტო გადასახადების გადახდა. ინტერნეტ ბანკის სერვისის ეს ახალი ფუნქცია მნიშვნელოვნად ამარტივებს ბიუჯეტთან ანგარიშსწორების პროცესს და ზოგავს მომხმარებლის დროს.

## VIP SERVICE

TBC Bank was yet again the first one to introduce such service in Georgia in 2005.

VIP service has been designed for largest depositors and largest borrowers of the Bank, as well as the celebrities of the Georgian society.

The TBC Bank new office enables the Bank to offer its VIP customers the service in the most comfortable

environment, in so called VIP service rooms, where the customers can receive all kinds of banking services.

VIP customers have a personal manager – VIP Banker - making the service more individualized and personified. This conditions special level of service efficiency and confidentiality.

## UPGRADED INTERNET BANKING SERVICE

One of the most popular products of TBC Bank, which is in use by over 5000 customers by now, has been further improved and diversified in 2005. One of the most important new functions is the option to make tax transfers to the State Budget.

The mentioned service is particularly important for the legal entities

and the staff members of the international or local organizations, which have to personally make the tax transfers under the Georgian Tax Legislation. This new function of the Internet Banking significantly simplifies the tax payment process and saves the customer's time.

ფოტორეპორაჟი / PHOTO REPORT

მწერალ გურამ დოჩანაშვილის ახალი წიგნის პრეზენტაცია თიბისი ბანკში

Presentation of a new book by the writer Guram Dochanashvili in TBC Bank

02/06/2005



## SMS servi

თიბისი ბანკის პლასტიკური ბარათები, SMS სერვისის დანერგვის შემდეგ, უფრო მოქნილი და მრავალფუნქციური გახდა. 2005 წლის ივლისიდან ყველა ახალი პლასტიკური ბარათის მფლობელი ავტომატურად, უფასოდ რეგისტრირდება SMS სერვისზე. აღნიშნული სერვისი კლიენტს აძლევს შესაძლებლობას:

- შეავსოს მობილური ტელეფონის ბალანსი;
- შეამოწმოს ბარათზე არსებული ნაშთი;
- დაბლოკოს პლასტიკური ბარათი, ან მოხსნას ბლოკი ადრე დაბლოკილ ბარათს;
- მიიღოს ინფორმაცია ბარათით განხორციელებული ნებისმიერი ოპერაციის შესახებ.

## 20-წლიანი იპოტეკური სესხები

2005 წელს თიბისი ბანკმა ადგილობრივი ბაზრისთვის რევოლუციური ნაბიჯი გადადგა და, პირველად საქართველოში, იპოტეკური სესხების ვადა 20 წლამდე გაზარდა. მანამდე სესხების მაქსიმალური ვადა ქვეყანაში 10 წელი იყო.

იპოტეკური სესხის განახლებული პირობები 2005 წლის 1 მაისიდან შევიდა ძალაში და, ვადის გაზრდასთან ერთად, გულისხმობდა წლიური საპროცენტო განაკვეთის მინიმალური ზღვარის შემცირებას 14%-მდე. იპოტეკური სესხების პირობების ამგვარმა ცვლილებამ საქართველოში საშუალო ფენისთვის უფრო მეტად ხელმისაწვდომი გახადა საცხოვრებელი პირობების გაუმჯობესება ბინების შეძენის, აშენების და გარემონტების გზით.

## ახალი სახაზინო მომსახურებები

2005 წლის ზაფხულიდან თიბისი ბანკი თავის მომხმარებელს სთავაზობს საქართველოში სრულიად ახალ, დამატებით სახაზინო მომსახურებას. სავალუტო ოპერაციები საქართველოში არასოდეს ყოფილა ასეთი მომგებიანი, ურისკო და მრავალფეროვანი,

როგორც ამ ახალი სერვისების დანერგვის შემდეგ. სახაზინო მომსახურებები მოიცავს ისეთ ოპერაციებს, როგორებიცაა:

- სავალუტო ოპერაციები,
- “+ სავალუტო” ოპერაციები,
- ვადიანი სავალუტო ოპერაციები (“სვოპები” და “ფორვარდები”),

სავალუტო ოფციონები, საპროცენტო რისკების დაზღვევა.

კლიენტებს უშუალოდ ბანკის სახაზინო მენეჯერები ემსახურებიან, რაც უზრუნველყოფს დროულ და მაღალკვალიფიციურ მომსახურებას.

## SMS SERVICE

TBC Bank plastic cards have become more flexible and multifunctional after introduction of the SMS service.

Starting from July 2005 all the new owners of plastic cards can get registered for SMS service free of charge. The mentioned service enables the owner to:

- deposit money on the mobile phone account;
- check the balance on the phone;
- block plastic card, or remove the block from the previously blocked card;
- receive information about any transaction carried out by the card.

## LONG TERM MORTGAGE LOANS.

In the year 2005 TBC Bank has taken a Revolutionary step for the local market- for the first time in Georgia the maximum term of mortgage loan has been increased to 20 years. Prior to that the maximum term was only 10 years.

The updated conditions of the mortgage loan came into effect on May 1, 2005.

Along with the extended loan term, the new conditions envisaged decrease of the annual interest rates to 14%.

Such changes in the requirements for issue of the mortgage loans made the possibility to improve the living conditions through purchases, construction and rehabilitation of apartments more accessible for the middle class in Georgia.

## TBC BANK'S TREASURY SERVICES.

In the Summer 2005, TBC Bank has launched a completely new, additional Treasury services for its customers.

Foreign Exchange has never been as profitable, riskless and diversified in Georgia as it is offered by TBC Bank.

Treasury Services include:

- FX operations;
- FX + operations;
- FX Term Deals, including FX Swaps and FX Forward Operations,
- FX Options,
- Insurance against Interest Rates.

The clients are served directly by Bank's Treasury department dealers ensuring the most timely and high level service.

## pl astikuri baraTebi

2005 წელი თიბისი ბანკისთვის განსაკუთრებით წარმატებული იყო საბარათო ბიზნესის მიმართულებით. გამოშვებული ვიზა ბარათების რაოდენობა, გასულ წელთან შედარებით, გაორმაგდა და 50 ათას ბარათს მიაღწია, ხოლო ბანკომატებში ყოველთვიური ტრანზაქციების საშუალო მოცულობამ 85 მილიონ ლარს გადააჭარბა.

გარდა ამისა, თიბისი ბანკმა გააფართოვა ბანკომატების ქსელი – წლის ბოლოს ბანკომატების რაოდენობამ 25 შეადგინა, საიდანაც 3 ბანკომატი რეგიონებში მდებარეობს (ბათუმი, ქუთაისი, ფოთი).

2005 წლის გაზაფხულზე თიბისი ბანკმა “მასტერქარდ ინტერნეტ-სერვისი” მიიღო ძირითადი წევრი ბანკის ლიცენზია, რაც მას 2006 წლიდან ბარათების მენიუს გააფართოვების საშუალებას აძლევს მასტერქარდის პროდუქტებით.

2005 წელი ასევე გადამწყვეტი იყო ექვირინგის (სავაჭრო და მომსახურების ობიექტებში ბარათებით ანგარიშსწორება) ბიზნესის განვითარებისთვის.

ამჟამად თიბისი ბანკის მომსახურების ქსელი მოიცავს თბილისის 250 ობიექტს, სადაც შესაძლებელია ვიზა, მასტერქარდ და ამერიკან ექსპრესის ბარათებით ანგარიშსწორება.

ამჟამად თიბისი ბანკის მომსახურების ქსელი მოიცავს თბილისის 250 ობიექტს, სადაც შესაძლებელია ვიზა, მასტერქარდ და ამერიკან ექსპრესის ბარათებით ანგარიშსწორება.

## informaciul i teqno logiebi

2005 წლის განმავლობაში მნიშვნელოვანი ღონისძიებები გატარდა ბანკში არსებული პროგრამული სისტემების ტექნიკური და ფუნქციონალური დახვეწის მიმართულებით. შეიქმნა და დაინერგა ახალი პროგრამული მოდულები, დაიხვეწა არსებულები. გრძელდებოდა ბანკის ბიზნეს-პროცესების ავტომატიზაციის ღონის ზრდა.

2005 წელს ბანკი გადაადგილდა ახალ სათაო ოფისში, რომელიც აღჭურვილია თანამედროვე

სტანდარტების სატელეფონო და კომპიუტერული ქსელით. განხორციელდა ბანკის სერვერული ცენტრის და მონაცემთა ბაზების მიგრაცია ახალ ოფისში. ბანკის პლასტიკური ბარათების ემბოსირი ტექნიკურად მომზადდა ჩიპური ბარათების ემისიისთვის.

გრძელდებოდა თიბისი ბანკის ბანკომატების ქსელის გაფართოება – ამჟამად საქართველოში ფუნქციონირებს გერმანული კომპანია Wincor-Nixdorf-ის წარ-

მოების 25 ბანკომატი. იგეგმება დამატებითი ბანკომატების შეკვეთა. დაინერგა ბანკომატების მუშაობის და ტექნიკური მდგომარეობის მონიტორინგის ავტომატიზირებული სისტემა. ამჟამად ბანკის ტექნიკურ პერსონალს დროის რეალურ რეჟიმში აქვს სრული ინფორმაცია ბანკომატების ქსელის მდგომარეობის თაობაზე და შეუძლიათ შესაბამისი ოპერატიული ღონისძიებების გატარება.

## PLASTIC CARDS

The year 2005 was particularly successful for TBC Bank in terms of plastic card business development. As compared to the previous year, the number of the cards issued has doubled and reached 50 thousand, while the total turnover has exceeded 85 million GEL.

Besides, TBC Bank has expanded its ATM network – by the end of

the year, the number of ATMs has reached 24, of which 25 ATMs are situated in regions (Batumi, Kutaisi, Poti).

In Spring 2005, TBC Bank has acquired the license of general member bank from “Mastercard International”. This will render the Bank the chance to expand its services with the help of the Mastercard product.

The year 2005 was also decisive in terms of development of the acquiring (card settlement at merchandizes) business. Currently, TBC Bank service network covers 250 merchandizes in Tbilisi. Payment in these merchandizes is possible with Visa, Mastercard and American Express cards.

*As compared to the previous year, the number of the cards issued has doubled and reached 50 thousand, while the total turnover has exceeded 85 million GEL.*

## INFORMATIONAL TECHNOLOGIES

During the year 2005 significant measures have been taken in TBC Bank for technical and functional improvement of the existing software. New software modules have been created and introduced, while the existing software has been improved. The Bank has continued working on increase of the level of automation of its business processes.

In year 2005 the Bank moved to a

new Head Office, equipped with the up-to-date standard telephone and computer network. The IT service of the bank has transferred the Bank service centre and data base to the new office.

In 2005 TBC Bank plastic card embosser has been technically set up for emission of the chip cards.

The Bank has continued expansion of the ATM network – currently there are 25 Wincor-Nixdorf trade

mark ATM.s functioning in Georgia. The Bank is planning to order more ATMs. Automated system for monitoring of the functioning and technical condition of ATMs has been introduced. Currently, the technical staff of the Bank is in control of full real regime information regarding the condition of the ATM network and can take the immediate relevant steps.

# TBC-BANK

Main International Correspondents

SWIFT \_ TBCBGE 22  
Telex - 212904 TBCBC GI

Address CHAVCHAVADZE ave 11  
TBILISI, GEORGIA  
TEL: (995 32) 22 0661  
FAX: (995 32) 22 0406

Bank/Account	Address	S.W.I.F.T.
<b>USA</b>		
<b>HSBC BANK USA</b>		
USD 000-305022	New York, N.Y. USA	MRMDUS 33
<b>CITIBANK, N.A.</b>		
USD 36127097	111 Wall Street New York, NY 10043	CITIUS 33
<b>DEUTSCHE BANK TRUST COMPANY AMERICAS</b>		
USD 04414200	60 Wall Street New York, NY 10005	BKTRUS33
<b>JPMORGAN Chase Bank N.A</b>		
USD 400950979	270 Park Ave. 10017 New York NY, USA	CHASUS33
<b>GERMANY</b>		
<b>DEUTSCHE BANK</b>		
(EUR/USD) 9499096	Taunusanlage 12, D-60325, Frankfurt, Germany	DEUTDEFF
<b>DRESDNER BANK</b>		
EUR 08 122 957 00 USD 08 122 957 00/400	60301 Frankfurt/main	DRESDEFF
<b>West LB (Westdeutsche Landesbank)</b>		
EUR 1191100000 USD 1010119111	D-40199, Duseldorf 1 Germany	WELADED
<b>COMMERZBANK</b>		
USD 400886868900 EUR 400886868900	60261 Frankfurt	COBADEFF
<b>SWITZERLAND</b>		
<b>SOCIETE GENERALE</b>		
CHF: 08705 151088558900 EUR: 08705 151088558901 USD: 08705 151088558902 GBP: 08705 151088558903 NOK: 08705 151088558904 CAD: 08705 151088558905 AUD: 08705 151088558906	Sihlquai 253 ZURICH CH-8031 Zurich Switzerland	SGABCHZZ
<b>NETHERLANDS</b>		
<b>ING Bank (Internationale Netherlands Bank N.V.)</b>		
EUR 50909835 USD 50000608	1000 BV Amsterdam Netherlands	INGBNL2A
<b>RUSSIA</b>		
<b>ALFA BANK</b>		
RUB 30122810160000000001 USD 30112840300000001031	27 Kalanchevskaya Str. 107078 MOSCOW, RUSSIA	ALFARUMM
<b>INTERNATIONAL MOSCOW BANK</b>		
RUB 30101810300000000545 USD 008200007USD400302	119 Moscow Prechistenskaya nab. 9	IMBKRUMM
<b>ARMENIA</b>		
<b>HSBC BANK ARMENIA</b>		
USD 001-182799-181	9 V. Sarkissian Str. 375010 Yerevan, Armenia	MIDLAM22

## gayidvebis sistema

2005 წელს თიბისი ბანკი გაყიდვების წამახალისებელი აქციების სიმრავლით გამოირჩეოდა. სხვა და სხვა ტიპის აქციების ჩატარების პრაქტიკამ 2005 წელს სისტემური ხასიათი მიიღო. ახალი პროდუქტის დაწერვის დროს, მისი რეალიზაციის სტიმულირების მიზნით, სპეციალური აქციის ჩატარება თიბისი ბანკის გაყიდვების სისტემის ერთ-ერთ მნიშვნელოვან ნაწილად დამკვიდრდა. გასულ წელს განხორციელდა ორი ახალი პროდუქტის – საკრედიტო ბარათებისა და ავტომატური კომუნალური გადარიცხვების სტიმულირების აქციები.

საკრედიტო ბარათები და ავტომატური კომუნალური გადარიცხვების სერვისი სიახლე იყო არა მხოლოდ თიბისი ბანკისთვის, არამედ მთლიანად ქართული საბანკო სექტორისთვის. საწყის ეტაპზე ბანკის მიზანს წარმოადგენდა ხსენებულ პროდუქტებზე ცნობადობის შექმნა და მომხმარებლისათვის მისი საჭიროების ჩვენება, ხოლო შემდეგ – მათი რეალიზაცია. აქედან გამომდინარე, ორივე პროდუქტის წამახალისებელი აქცია იყო მასშტაბური და მრავალი ღონისძიების მომცველი.

საბანკო სერვისების წამახალისებელი აქციების გარდა, 2005 წელს ჩატარდა თიბისი ბანკის ვიზა პლასტიკური ბარათების ორი ფესტივალი – საზაფხულო და ზა-

მთის. ორივე ფესტივალის შედეგად, ბანკის ვიზა ბარათის 77-მა მფლობელმა მიიღო სხვა და სხვა პრიზი, ხოლო ორმა კლიენტმა მთავარი პრიზები მოიგო: ზაფხულში ფესტივალის მთავარი პრიზი ოჯახთან ერთად გაემგზავრა პარიზის დისნეილენდში, ხოლო მეორე პრიზი მფლობელსთან ერთად დაესწრო ტურინის 2006 წლის ზამთრის ოლიმპიურ თამაშებს.

2005 წელს მნიშვნელოვანი სიახლე იყო თიბისი ბანკის ოფისებში სადაზღვევო მომსახურების გაყიდვა. კომპანია “ჯიპიაი პოლდინგის” სადაზღვევო პროდუქტების შეძენა ბანკის კლიენტებს თიბისი ბანკის ნებისმიერ ფილიალში შეუძლიათ, სადაც უშუალოდ “ჯიპიაი პოლდინგის” თანამშრომლები ადგილზე გასცემენ სადაზღვევო პოლისებს.

2004 წელს ბანკში დანერგილი გაყიდვების სისტემა “კროს სელინგი” შარშან სულ უფრო ძლიერ იკიდებს ფეხს მთელი ბანკის მასშტაბით და უფრო მეტი თანამშრომელი ერთვება გაყიდვების პროცესში კროს სელინგის საშუალებით.

2006 წელს თიბისი ბანკი კიდევ არაერთი აქციის ჩატარებას აპირებს. მნიშვნელოვანია, რომ ხშირ შემთხვევებში ეს აქციები იქნება ერთობლივი სახის და სხვა წამყვან ქართულ კომპანიებთან ერთად განხორციელდება.

## SALES SYSTEM

In year 2005 TBC Bank stood out for the high number of sales promotion actions. The practice of carrying out of different types of measures became systematic in 2005. Implementation of special actions became inseparable part of the TBC Bank sales system, in the process of introduction of new products, with the purpose of its sales promotion. During the last year the Bank has carried out promotion actions for two new products – credit cards and automated utility transfers.

Credit cards and automated utility transfer service was a novelty not only for TBC Bank, but for the whole banking sector of Georgia as a whole. Initially, it was the Bank's intention to create the products' awareness and to demonstrate their necessity to the consumer, while at the following stage the aim was their sales. Consequently, the actions of the both products were large-scale, involving number of individual measures.

Besides the actions promoting the banking services, two TBC Bank Visa

plastic card festivals – Summer and Winter ones – were held in 2005. Following the both festivals 77 Visa card owners have received various awards, while 2 customers have won the main prize: in the Summer, the main prize owner visited Paris Disneyland with the family, while the second one has attended the 2006 Winter Olympic games in Turin, with a spouse.

The year 2005 was also innovative in terms of sales of insurance services at TBC Bank offices. TBC Bank customers can buy “GPI Holding” insurance products at any of the Bank branches. The insurance policies are issued by the “GPI Holding” staff.

The cross-selling system introduced in 2004 has become more active and large-scale – more and more staff members have been getting involved in the sales process through the cross-selling.

TBC Bank is planning to implement more actions in 2006. It is noteworthy to mention, that often the actions will be held jointly with various leading Georgian companies.

ფოტორეპორაჟი / PHOTO REPORT

თიბისი ბანკის ვიზა ბარათების ფესტივალის „ვიზა დისნეილენდის“ დაჯილდოება

Award ceremony of TBC Bank Visa Card Festival “Visa - Disneyland”

28/07/2005







sakredi to portfel i  
CREDIT PORTFOLIO

## sakredi to saqmi anoba

2005 წელი თიბისი ბანკისთვის საკრედიტო საქმიანობის კიდევ ერთ წარმატებული წელია. საკრედიტო პორტფელის გეგმები გადაჭარბებით შესრულდა და მისმა მოცულობამ წლის ბოლოსათვის 206,1 მილიონი აშშ დოლარი შეადგინა. პორტფელის ზრდაში მნიშვნელოვანი როლი ახალი კლიენტურის მატებამ შეიტანა.

პორტფელის ზრდასთან და წლის განმავლობაში ბანკის ძირითადი სტრუქტურის დახვეწასთან ერთად, ცლილება განიცადა საკრედიტო სფეროშიც.

კლიენტურის კმაყოფილების მაქსიმიზაციისა და მათი მოთხოვნების კომპლექსური მაღალხარისხიანი დაკმაყოფილების მიზნით, ფილიალებში ჩამოყალიბდა კორპორატიული ბანკირების ჯგუფები, რომელთა მიზანია კომპანიებისთვის ბანკში არსებული მომსახურების სრული სპექტრის გაცნობა (საკრედიტო პროდუქტების სხვადასხვა ტიპები, ბიზნეს რისკებისა და აქტივების დაზღვევა, სახელფასო პროექტები, საოპერაციო პროდუქტების ფართო სპექტრი).

სათაო ოფისში, მსესხებლებისთვის ეფექტური საკრედიტო გადაწყვეტილებების მიღების მიზნით, განხორციელდა საკრე-

დიტო ანალიტიკოსების დარგობრივ ჯგუფებად დაყოფა, სადაც თითოეული კადრის მოტივაცია საკუთარ დარგში გამოცდილებისა და ინფორმაციის დაგროვებას ეფუძნება.

2005 წლის ზაფხულში თიბისი ბანკმა და ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკმა (EBRD) ხელი მოაწერეს ხელშეკრულებას საშუალო ზომის სესხების თანადაფინანსების პროგრამაზე. ხელშეკრულების საფუძველზე EBRD-მა თიბისი ბანკის მიერ ქართულ სანარმოებზე გაცემული სესხის 50%-ის დაფინანსება თავის თავზე აიღო. ამ პროგრამის მიზანი იყო თიბისი ბანკს მისცემოდა საშუალება, მნიშვნელოვნად გაეზარდა მის მიერ ერთ კლიენტზე გასაცემი კრედიტის მოცულობა. 2005 წლის ივლისში, ლუდსახარში “ნატახტარის” ქარხნის დაფინანსების მიზნით, შპს “ლომისთან” გაფორმდა პირველი ასეთი კრედიტი 7 მილიონი აშშ დოლარის მოცულობაზე. იმ დროისათვის ეს იყო საქართველოში კერძო კომპანიაზე გაცემული ყველაზე დიდი საბანკო სესხი.

შარშან მნიშვნელოვნად გაიზარდა ინდივიდუალურ პირებზე გაცემული სესხების მოცულობა.

2005 წელს სამომხმარებლო და იპოთეკური სესხების რაოდენობა 156%-ით, ხოლო მთლიანი მოცულობა – 72,1%-ით გაიზარდა. კერძოდ, 2005 წელს გაცემული იპოთეკური და სამომხმარებლო სესხების მოცულობამ 16,4 მილიონი აშშ დოლარი შეადგინა. წლის ბოლოსთვის აღნიშნული სესხების პორტფელმა 39,1 მილიონ აშშ დოლარს მიაღწია, ხოლო მსესხებლების რაოდენობამ 3 ათასს გადააჭარბა.

კერძო სექტორის დაკრედიტების ასეთი მკვათრ ზრდას იმანაც შეუწყო ხელი, რომ განახლდა თიბისი ბანკის დაკრედიტების პრინციპები: გაიზარდა სესხის მაქსიმალური მოცულობა და სესხის ვადა; შემცირდა უზრუნველყოფის მოცულობის შესახებ მოთხოვნა; გამარტივდა სესხის დამუშავების პროცესი. შესაბამისად, სესხის აღება და საბანკო მომსახურება მსესხებლებისთვის კიდევ უფრო კომფორტული გახდა.

2005 წელს თიბისი ბანკმა დაიწყო საკრედიტო ბარათების გამოშვება. ეს პროდუქტი წარმოადგენს სესხით სარგებლობის ყველაზე მოსახერხებელ საშუალებას. ბარათის გაცემა ავტომატიზირებულია.

filialebSi  
Camoyalibda  
korporatiuli  
bankirebis jgufebi,  
romelTamizania  
kompaniebiTvis  
bankisarbuli  
momsaxurebis sruli  
spektris gacnoba

The goal of the  
corporate banking  
teams is to offer  
corporate clients full  
spectrum of the services  
available in the Bank

## CREDITING ACTIVITY

*The year 2005 was yet another year of success for the TBC Bank crediting history. The credit portfolio plan has been exceeded and its volume made 206,1 million USD by the end of the year. New clientele has contributed significantly to the credit portfolio growth.*

Besides the growth of the portfolio and improvement of the main bank structure, crediting sector has also undergone change in the year 2005.

In the Bank Branches corporate banking teams have been set up with the purpose to maximize the level of customer satisfaction and to meet their requirements on highest possible level. The goal of the corporate banking teams is to offer corporate clients full spectrum of the services available in the Bank (different types of credit products, insurance of business risks and assets, salary programmes, wide variety of operational products).

With the purpose of taking efficient crediting decisions, credit

analysts in the Head Office have been divided into the teams by industries. Motivation of each staff member in the teams is based on accumulation of experience and knowledge in relevant industry.

In the Summer 2005, TBC Bank and the European Bank for Reconstruction and Development (EBRD) signed agreement on co-financing of the medium-size loans. Based on the agreement, EBRD has assumed the liability to finance 50% of the loans issued by TBC Bank to Georgian companies. The main purpose of the programme was to enable TBC Bank to significantly increase the amount of loan issued to a single customer. In July 2005 the Bank issued the first loan under the mentioned programme – the loan in the amount of 7 million USD was issued to Ltd “Lomisi”, with the purpose to fund the brewery “Natakhtari”. Until now, this has been the largest banking loan ever issued to a private company in Georgia.

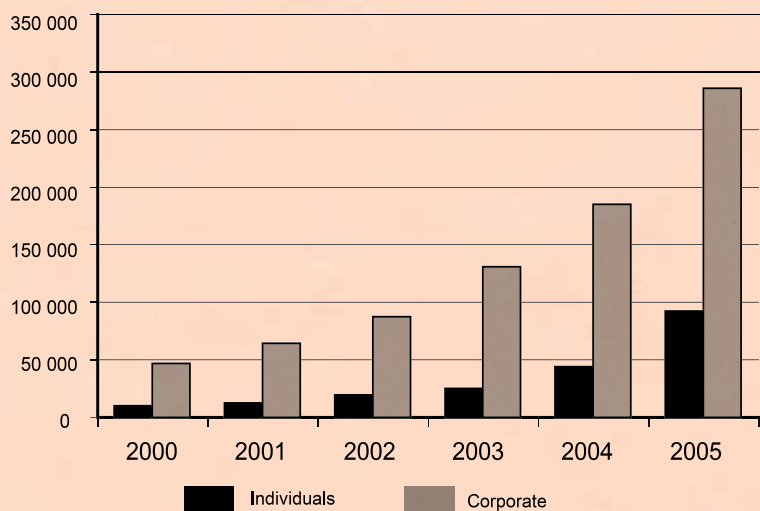
Last year, the volume of the loans issued to individuals has increased significantly. In 2005, the number of consumer and mortgage loans has increased by 156%, while the total volume of the loans has increased by 72,1% (or by 16,4 million USD). By the end of the year, the portfolio of the mentioned loans made 39,1 million USD, while the number of borrowers has exceeded 3 000.

Renewed crediting principles of TBC Bank also account for such abrupt growth of crediting of retail sector. According to the new principles, the maximum volume and maturity of loan has increased; the process of loan processing has become simpler... as a result, now it has become much easier and more convenient for customer to take a loan and generally to receive banking service.

In 2005 TBC Bank started issuing credit cards. This is the most convenient way of using loan. The card issuing process is automated,

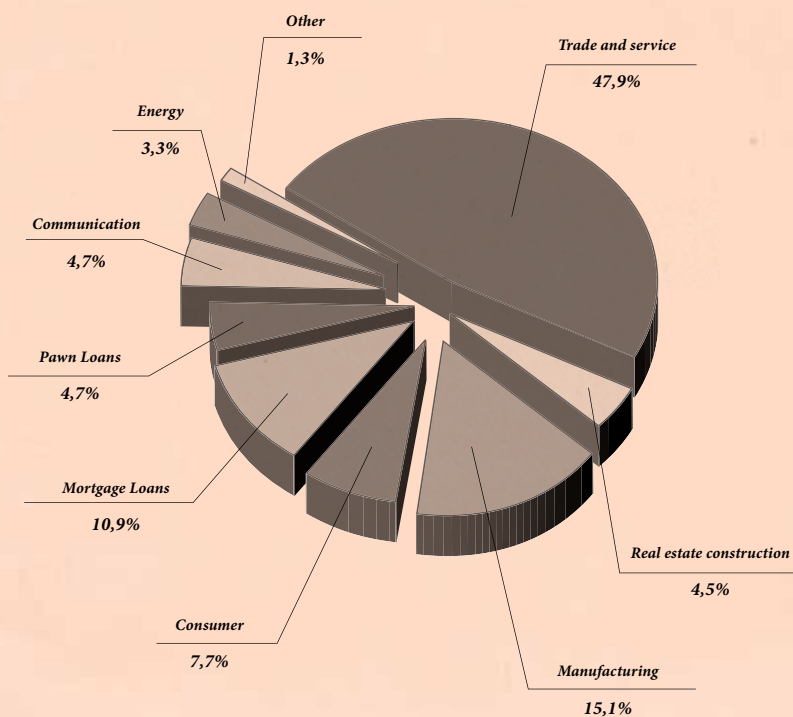
### sakredito portfel is dinamika LOAN PORTFOLIO DYNAMICS

გამოსახულია ათას ლარში / In thousand GEL



### portfel is struktura dargebis mixedviT LOAN PORTFOLIO BY SECTORS

ვაჭრობა და მომსახურება	Trade and service	47,9%
მშენებლობა და უძრავი ქონება	Real estate construction	4,5%
წარმოება	Manufacturing	15,1%
სამომხმარებლო	Consumer	7,7%
იპოთეკური სესხები	Mortgage Loans	10,9%
ლომბარდი	Pawn Loans	4,7%
კომუნიკაციები	Communication	4,7%
ენერგეტიკა	Energy	3,3%
მძიმე მრეწველობა	Heavy industry	0,0%
დანარჩენი სფეროები	Other	1,3%

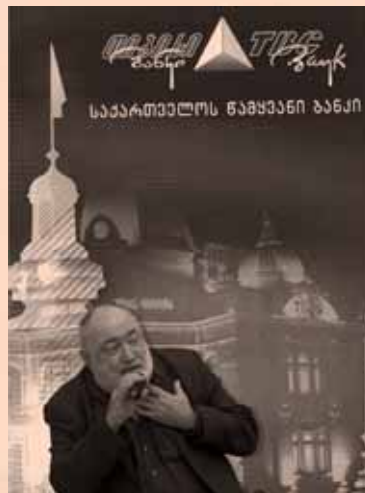


ფოტორეპორაჟი / PHOTO REPORT

მწერალ ვახუშტი კოტეტიშვილის  
ახალი წიგნების პრეზენტაცია  
თბილისი ბანკში

Presentation of a new book by the  
writer Vakhushti Kotetishvili in  
TBC Bank

07/03/2006



ყოველივე ეს კი მსესხებლების კმაყოფილების ზრდას უწყობს ხელს. 2005 წლის ბოლოსთვის თიბისი ბანკის საკრედიტო ბარათს უკვე 2,572 მომხმარებელი ფლობდა.

განსაკუთრებით მნიშვნელოვანია, რომ თიბისი ბანკის საკრედიტო პორტფელის მოცულობის მნიშვნელოვანი გაზრდა განხორციელდა პორტფელის მაღალი ხარისხის შენარჩუნების პირობებში, რაც დაკრედიტების პრინციპებისა და საკრედიტო რისკების მართვის მექანიზმების ეფექტურობაზე მიუთითებს.

2006 წლისთვის დაგეგმილია ფიზიკური პირების სეგმენტის კიდევ უფრო გაფართოება, მსესხებლებისთვის ხარისხიანი მოსახურებისა და საკრედიტო პროდუქტების მოქნილი პირობების შეთავაზების გზით. ამასთან, მოხდება საკრედიტო რისკების მართვის მექანიზმების დახვეწა, რათა მომავალშიც შენარჩუნებულ იქნას თიბისი ბანკის საკრედიტო პორტფელის მაღალი ხარისხი.

“ინფორმაცია ძალაა. იგი ცოდნის გასაღებია და გვეხმარება სწორი გადაწყვეტილების მიღებაში”, – ასეთი დევიზით შეუდგა საქმიანობას “კრედიტინფო საქართველო”, რომელიც წარმოადგენს

ბანკის პირველ საკრედიტო ბიუროს საქართველოში. იგი თიბისი ბანკის მონაწილეობით 2005 წლის თებერვალში დაარსდა. ეს ნაბიჯი ძალზე მნიშვნელოვანი ინსტრუმენტია ინდივიდუალური პირების დაკრედიტების სფეროს განვითარებისათვის.

2005 წლის განმავლობაში თიბისი ბანკის საკრედიტო პორტფელი 84 მილიონი აშშ დოლარით, ანუ 66%-ით გაიზარდა და 210,9 მილიონი აშშ დოლარი შეადგინა; თითქმის ანალოგიური ზრდის ტემპით (45%) ხასიათდებოდა 2004 წელი, მაგრამ მოცულობით 2005 წლის ზრდა ორჯერ აღემატება წინა წლის ანალოგიურ მაჩვენებელს.

2005 წლის განმავლობაში თითქმის გაორმაგდა თიბისი ბანკის მიერ გაცემული 3 და 3 წელზე მეტი ვადიანობის მქონე სესხების მოცულობა; 3 წელზე მეტი ვადიანობის მქონე სესხების 70%-ზე მეტს ბიზნეს სესხები შეადგენს, შემდეგ მოდის იპოთეკური სესხები. გრძელვადიანი სესხების მატების მიუხედავად, საკრედიტო პორტფელის სტრუქტურა ვადიანობის მიხედვით, წინა წელთან შედარებით, ფაქტიურად უცვლელი რჩება.

საკრედიტო პორტფელის სტრუქტურა დარგობრივ ჭრილში წლის

დასაწყისიდან მნიშვნელოვნად არ შეცვლილა; კერძოდ, ძირითად ნამყვან დარგად ვაჭრობა რჩება (39,3%); შემდეგ მოდის სამომხმარებლო სეგმენტი, რომელიც 14,2%-დან 21,4%-მდე გაიზარდა, კვების მრეწველობის სექტორი – 12,8% და მომსახურების სფერო – 10,3%.

ყველაზე დიდი წილი (24%) პორტფელში 1 მლნ-დან 3-მლნ-მდე სესხებს უკავია, რაც სულ 29 მსესხებელზე მოდის. წინა წელს ანალოგიური მაჩვენებელი იყო 26% და 17 მსესხებელი. გაიზარდა უფრო მსხვილი, 3 მლნ-ზე მეტი სესხის მქონე კლიენტების რაოდენობაც – წლის დასაწყისში თუ ასეთი მოცულობის სულ 2 სესხი იყო გაცემული, წლის ბოლოს ასეთი მსესხებლების რაოდენობამ 9 შეადგინა;

პორტფელის ზრდის მიუხედავად, რისკიანობის ისეთი მაჩვენებლები, როგორებიცაა PAR ALL/30 (ვადაგადაცილება და 30 დღიანი ვადაგადაცილება) და ვადაგადაცილებების წილი პორტფელში, წლის დასაწყისიდან მოყოლებული, ფაქტობრივად, იგივე ტენდენციით ხასიათდება; სესხის დანაკარგის რეზერვი წლის დასაწყისიდან პარალელურად მოყვება მოცემულ მაჩვენებელს.

and this increases the level of satisfaction of the borrowers. By the end of the year 2005, 2,752 of TBC Bank consumers owned the credit card.

It is particularly important to mention that the significant increase in TBC Bank has been marked in the conditions of maintenance of high quality level of the credit portfolio. This indicates presence of efficient crediting principles and credit risk management mechanisms.

For 2006 TBC Bank is planning further expansion on the segment of retail services, through offering high-quality service and flexible terms of the credit products. At the same time, the Bank will further elaborate the credit risk management mechanisms, in order to maintain the high quality level of TBC Bank credit portfolio in the future.

“Information is power. It is a key to knowledge and helps us in taking the right decisions” – this is the motto of the first Credit Bureau in Georgia “Creditinfo Georgia”. It was founded in February 2005, with participation of TBC Bank. This is a

very important tool for development of crediting of retail segment.

In 2005 TBC Bank credit portfolio has increased by 84 million USD (or 66%) and made 210,9 million USD. The growth rate was nearly identical in 2004 (45%), yet in terms of volume, the indicator in 2005 was twice as much as the same figure for previous year.

In 2005, the volume of the loans with 3 and more years of maturity issued by TBC Bank has nearly doubled. Commercial loans make over 70% of the loans with over 3 year maturity, with mortgage loans coming next. Despite the increase of long-term loans, the structure of the credit portfolio in terms of maturity has practically remained unchanged.

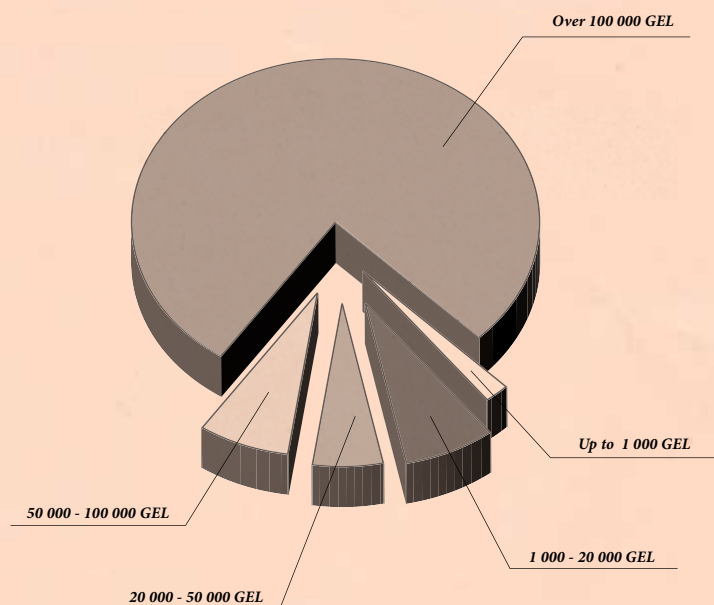
The credit portfolio structure in terms of industries has not changed significantly as compared to the beginning of the year. In particular, trade still retains the leading position (39,3%). Next come retail segment, which has increased from 14,2% to 21,4%, food industry – 12,8% and service – 10,3%.

Loans between 1 and 3 millions take largest share in the portfolio (24%) and account for 29 borrowers. Last year the equivalent indicators were, respectively, 26% and 17%. The number of borrowers with larger loans has also increased – at the beginning of the year the Bank had 2 borrowers with the loans over 3 million, while at the end of the year the number has reached 9.

Despite the portfolio growth, the risk factor indicators, such as PAR ALL/30 (overdue and 30 days overdue) and share of overdue loans in credit portfolio has practically remained the same. The loan loss reserve remains at the same indicator as at the beginning of the year.

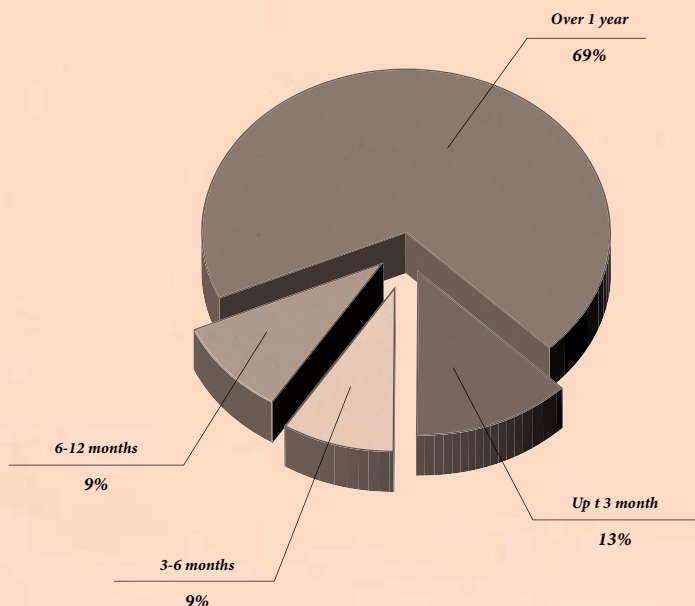
**portfel is struqtura**  
**gacemul i sesxebis mocul obis mixedviT**  
**LOAN PORTFOLIO BY LOAN AMOUNTS**

< 1 000 ლარამდე	1 000 GEL	2,2%
1 000 - 20 000 ლარამდე	20 000 GEL	7,1%
20 000 - 50 000 ლარამდე	50 000 GEL	5,6%
50 000 - 100 000 ლარამდე	100 000 GEL	7,2%
100 000 ლარზე მეტი	100 000 GEL	77,9%



**portfel is struqtura sakontraqto vadebis mixedviT**  
**LOAN PORTFOLIO BY ORIGINAL DURATION**

0-3 თვემდე	Up t 3 month	13%
3-6 თვემდე	3-6 months	9%
6-12 თვემდე	6-12 months	9%
12 ზევით	Over 1 year	69%



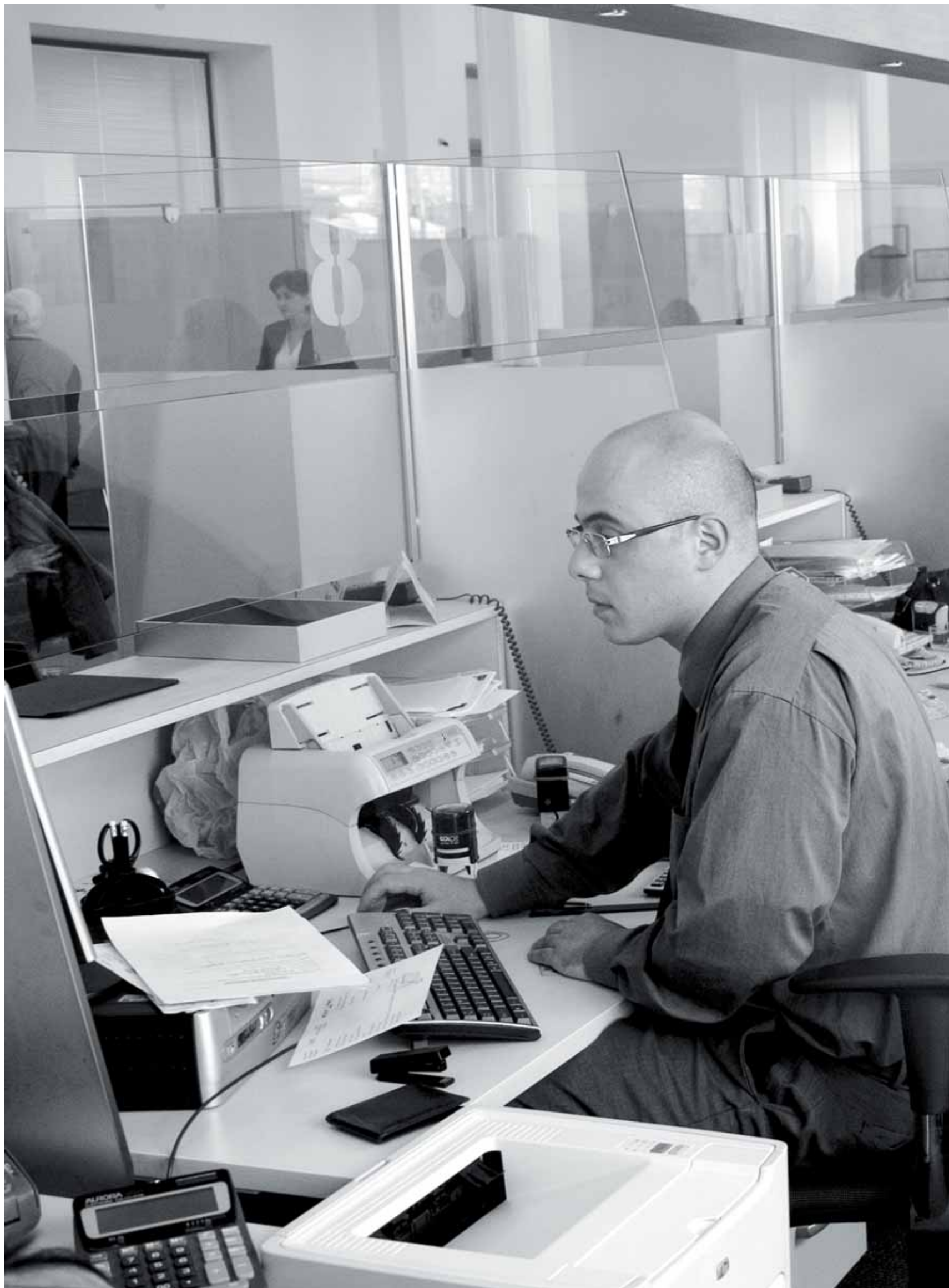
ფოტორეპორაჟი / PHOTO REPORT

მხატვარ გენო თურქიას  
 ნამუშევრების გამოფენა თიბისი  
 ბანკში

Exhibition of works by the artist  
 Geno Turkia in TBC Bank

27/12/2005







**fil ial ebi**  
BRANCHES

## marjaniSvil is fil ial i

10 Tve salmarisi  
aRmoCnda  
marjaniSvil is  
fil ial isTvis, rom  
wl is bol os ara  
marto Tibisi bankis,  
aramed mTl ianad  
saqarTvel os  
sabanko sistemaSi  
mowinave poziciebi  
claemvi drebi na.

2005 წელს, თიბისი ბანკის ბევრ სხვა სიახლესთან და წარმატებასთან ერთად, ფუნქციონირება დაიწყო ბანკის მარჯანიშვილის ფილიალმა. 10 თვე საკმარისი აღმოჩნდა მარჯანიშვილის ფილიალისთვის, რომ წლის ბოლოს არა მარტო თიბისი ბანკის, არამედ მთლიანად საქართველოს საბანკო სისტემაში მოწინავე პოზიციები დაემკვიდრებინა. 2005 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მარჯანიშვილის ფილიალის მთლიანმა აქტივებმა 144 მილიონი ლარი, ხოლო მთლიანმა დეპოზიტებმა 120 მილიონი ლარი შეადგინა.

ახალ ოფისში არსებულმა კომ-

ფორტულმა გარემომ და საუკეთესო ინტერიერმა თიბისი ბანკს საშუალება მისცა გამორჩეულად მაღალი ხარისხის მომსახურება შეეთავაზებინა კლიენტებისთვის. ამოქმედდა VIP მომსახურების განყოფილება, ცალ-ცალკე საოპერაციო დარბაზები გამოიყო კორპორატიული კლიენტებისათვის და კერძო მომხმარებლებისათვის. საოპერაციო მომსახურება მარჯანიშვილის ფილიალში წარმოებს გახანგრძლივებულ რეჟიმში, საღამოს 20.00 სთ-მდე. ფილიალშივე შესაძლებელია სადაზღვევო კომპანია "ჯიპიაი ჰოლდინგის" სადაზღვევო პროდუქტების შეძენა.

დღეისათვის მარჯანიშვილის ფილიალი აქტიურად განაგრძობს ფინანსური მაჩვენებლების გაუმჯობესებას და ახალი წარმატებების მიღწევას სტრატეგიულად მნიშვნელოვანი კლიენტების (მსხვილი და საშუალო ზომის კომპანიები, საერთაშორისო და არასამთავრობო ორგანიზაციები), მიზნობრივი ფიზიკური პირების მოზიდვის, მათთვის უმაღლესი ხარისხის მომსახურების და განახლებული საბანკო - სადაზღვევო პროდუქტების სრულყოფილი პაკეტის შეთავაზების მიმართულებით.

## MARJANISHVILI BRANCH

Along with a number of other novelties and successes, the year 2005 was remarkable for TBC Bank for opening of a new – Marjanishvili Branch. 10 months turned out to be enough for the Branch to acquire the leading position, not only among the TBC Bank branches but generally throughout the whole Georgian banking system. As of 31 2005, the total assets of Marjanishvili Branch made 144 million GEL, while the deposits made 120 million GEL.

The cozy environment and superior interior of the new office have enabled TBC Bank to offer high quality distinguished service to its customers. VIP department has been established, separate operational rooms have been allocated for the individual and corporate customers service. Operational service has been prolonged – the Branch customers are now served till 8:00 p.m. Besides, the Branch offers its customers "GPI Holing" insurance products.

Currently, Marjanishvili Branch is active in further improvement of the financial performance and new achievements in the field of attracting of more strategic clientele (large and average size companies, international and non-governmental organizations), and target individuals, as well as in terms of offering them the high quality service and improved packages of renewed banking – insurance products.

10 months turned out to be enough for the Branch to acquire the leading position, not only among the TBC Bank branches but generally throughout the whole Georgian banking system.

## mTawmindis fil ial i

2005 წელი თიბისი ბანკის მთაწმინდის ფილიალისთვის წარმატებული წელი იყო. მიუხედავად იმისა, რომ ამ წელს ფილიალში განხორციელდა ისეთი მნიშვნელოვანი ცვლილებები, როგორიცაა ფილიალის პროფილის შეცვლა, მენეჯმენტის ცვლილება და სხვა, ის ძირითადი განვითარების ტენდენცია, რაც წლების განმავლობაში მიმდინარეობდა, შენარჩუნებული და შეძლებისდაგვარად განვითარებული იქნა.

ყოველივე ეს ფინანსურ პარამეტრებზეც შესაბამისად აისახა და ფილიალის მიერ წლის გეგმა გადაჭარბებით იქნა შესრულებული.

2005 წელს მთაწმინდის ფილიალის კონცენტრაცია მოხდა ფიზიკური პირების სეგმენტზე და, შესაბამისად, მნიშვნელოვნად იმატა გაცემული იპოთეკური და სამომხმარებლო სესხების რაოდენობამ და მოცულობამ. ამას დაემატა ქროს-სელინგში აქტიური მონაწილეობა, კლიენტების კმა-

ყოფილების დონის ამაღლება და ფილიალის, როგორც შეკრული ჯგუფის, მუშაობა.

მომავალში მთაწმინდის ფილიალის სტრატეგიად რჩება არსებული კლიენტების კმაყოფილების დონის შენარჩუნება და გაზრდა, პოტენციური კლიენტების მოზიდვა და მათთან გრძელვადიანი, ურთიერთელსაყრელი პარტნიორული ურთიერთობის დამყარება.

## MTATSMINDA BRANCH

The year 2005 was rather successful for TBC Bank Mtatsminda Branch. Despite the important changes carried out in the Branch – the new service specialization of the Branch, replacements in the Management, etc., the major development trends of the previous years have been maintained and even further developed. This had relevant impact on the financial

parameters and the annual plan of the Branch has been exceeded.

In 2005, the Mtatsminda Branch has concentrated its efforts on the individual customer segment – as a result the number and volume of the mortgage and consumer loans issued has increased significantly. Besides, the Branch was actively involved in the cross-selling process, has increa-

sed the level of the customer satisfaction and has developed into a well built coherent team.

In the future, Mtatsminda Branch will adhere to its strategy - to maintain and upgrade the level of customer satisfaction, attract potential clients and develop long-term partnership-based relationship with them.

## vakis fil ial i

თიბისი ბანკის ვაკის ფილიალი კვლავ ინარჩუნებს მნიშვნელოვან ფუნქციას თიბისი ბანკის მიღწევებისა და ლიდერული პოზიციების გამყარებაში. ბანკის მიზნები, განიმტკიცოს და განავითაროს მიზნობრივ სეგმენტებზე საქმიანობა, მოიზიდოს ახალი კლიენტები და უზრუნველყოს მათი კმაყოფილების მაღალი ხარისხი, ვაკის ფილიალის 2005 წლის მთავარი მიმართულებები გახდა.

მიღწეული შედეგებიდან გამომდინარე, თამამად შეიძლება ითქვას, რომ ფილიალისათვის 2005 წელი საკმაოდ წარმატებული იყო.

ბანკისთვის სტრატეგიულად საინტერესო კლიენტებსა და პარტნიორებზე ფოკუსირებამ, ხარისხის ზრდაზე სისტემურმა მუშაობამ, ახალი პროდუქტებისა და სერვისების შეთავაზებამ საბოლოო ასახვა ფილიალის შედეგებში ჰპოვა.

2005 წლის ბოლოსათვის ვაკის ფილიალის აქტივები 149 მილიონი ლარით განისაზღვრა, ხოლო ჯამურმა საკრედიტო პორტფელმა 149,3 მილიონი ლარი შეადგინა. დინამიურად მზარდი ფილიალის დეპოზიტების საერთო მოცულობა, რომლის მაჩვენებელმა 2005

წლის ბოლოსათვის 178 მილიონ ლარს მიაღწია.

ფილიალის საქმიანობის საბოლოო შედეგი წმინდა მოგების მონაცემში აისახა და 15,7 მილიონი ლარის ოდენობით დაფიქსირდა.

2005 წლის განმავლობაში განსაკუთრებულად შესამჩნევი იყო ფილიალის ახალი კლიენტების რაოდენობის ზრდა სამომხმარებლო და იპოთეკურ სესხებზე.

2005 წლის განმავლობაში დაინერგა ახალი პროდუქტი - საკრედიტო ბარათი, რომელმაც სწრაფად მოიპოვა პოპულარობა მომხმარებელში და წლის ბოლოსათვის საკრედიტო ბარათების მფლობელი ფიზიკური პირების რიცხვმა უკვე 1.000-ს გადააჭარბა.

განსაკუთრებულ სიახლეს 2005 წლის განმავლობაში კორპორატიული ბანკირების ინსტიტუტის შემოღება წარმოადგენს. მაღალკვალიფიციური და კომპეტენტური, ამავდროულად მაღალი სტატუსის მქონე ბანკირები პირდაპირ ჩაერთვნენ კლიენტების მომსახურების, სპეციფიური შეთავაზებებისა და საბანკო საკითხებში სრულფასოვანი კონსულტაციების გაწევის პროცესებში.

## VAKE BRANCH

TBC Bank Vake Branch still retains important function in terms of strengthening of the Bank achievements and its leading position. The goals of the Bank - to strengthen and develop its activities on the target segments, attract new clientele and ensure high level of satisfaction on their side, have become the main course for the Vake Branch in 2005.

Given the results achieved, we can be confident in our assertion that the year 2005 was quite successful for the Branch.

Focusing on the strategic clients and partners of the Bank, systemic efforts to upgrade service quality, offer of new products and services - all these have been reflected in the performance of the Branch.

By the end of the year 2005, the Vake Branch assets made 149 million GEL, while the total credit portfolio made 149,3 million GEL. The total deposits of the Branch are characterized with dynamic growth.

By the end of the year, the indicator reached 178 million GEL. The net earnings of the Branch was 15,7 million GEL.

The year 2005 was particularly important for the Branch in terms of growth of the number of customers, using consumer and mortgage loans.

A new product - credit card has been introduced during the year. The product has become very popular among the customers and by the end of the year the number of the individuals owning credit cards has exceeded 1000.

Special novelty was introduction of the institute of corporate bankers in 2005. Highly qualified and competent bankers with high position in the Bank have been personally involved in the process of customer service, specific offers and comprehensive consultations in banking issues.

ფოტორეპორაჟი / PHOTO REPORT

ამერიკელი პოლიტოლოგის, რიჩარდ პაიპსის ლექცია თიბისი ბანკში

Seminar of American political scientist Richard Pipes in TBC Bank

03/07/2005



## veris fil ial i

ვერის ფილიალის დაარსებიდან 3 წელი გავიდა და იგი სტაბილურად ინარჩუნებს ლიდერის პოზიციას თიბისი ბანკის ფილიალებს შორის ფიზიკური პირების მომსახურებასა და დაკრედიტებაში.

შარშან ვერის ფილიალმა, წინა წელთან შედარებით, საკრედიტო პორტფელი 131%-ით გაზარდა. ამ მაჩვენებელმა წლის ბოლოს 21,4 მილიონი ლარი შეადგინა.

ვერის ფილიალში განთავსებული დეპოზიტები 17%-ით გაიზარდა და წლის ბოლოს 13 მი-

ლიონ ლარს გადააჭარბა. ზრდა განიცადა ფილიალის აქტივებმა და წლის ბოლოს დაფიქსირდა 21,5 მილიონი ლარი, რაც წინა წლის აქტივების მაჩვენებელზე 128%-ით მეტია.

2005 წელი წარმატებული იყო ვერის ფილიალის თანამშრომლებისთვისაც, რომლებიც დაჯილდოვდნენ შემდეგ ნომინაციებში: "საუკეთესო ხარისხის ჯგუფი", "საუკეთესო ხარისხის მენეჯერი", "საუკეთესო გაყიდვების მენეჯერი", "საუკეთესო CRM პროგრამის მომხმარებელი", "საუკეთესო

კროსსელინგის მენეჯერი".

დღეისათვის ვერის ფილიალი კლიენტებს ფიზიკური პირების მომსახურების სრულ პაკეტს სთავაზობს. 2006 წლის განმავლობაში ფილიალს დაგეგმილი აქვს ლიდერის პოზიციის შენარჩუნება ფიზიკური პირების მომსახურებაში და ასევე ფინანსური მაჩვენებლების მკვეთრი ზრდა მომსახურების ხარისხის ამაღლებისა და პროდუქტების მოქნილობის გაზრდის ხარჯზე.

## VERA BRANCH

In three years after the establishment, the Vera Branch still maintains the leading position among the TBC Bank branches, on the segment retail crediting.

As compared to the previous year the Credit Portfolio of the Branch showed 131% growth in 2005. The indicator was 21,4 million GEL at the end of the year.

The volume of the deposits of the Branch has increased by 17% and has

exceeded 13 million GEL by the end of the year. The Branch assets have also increased and reached 21,5 million Gel by the end of the year, which marked 128% growth as compared to the previous year.

The year 2005 was successful for the Branch staff members as well – they have received awards in the following nominations: "the best quality team", "the best quality manager", "the best CRM software consumer", "the best

cross-selling manager".

Currently, Vera Branch offers its customers full package of retail services. In 2006, the Branch is planning to maintain the leading position in retail service and to increase its financial performance through the improved quality and increased product flexibility.

## naZal adevis fil ial i

2005 წელს ნაძალადევის ფილიალში მნიშვნელოვანი ცვლილებები განხორციელდა. ფილიალმა შეიცვალა კლიენტურის პროფილი და, ნაცვლად კორპორატიულ მომხმარებლებებისა, კონცენტრირება ფიზიკური პირების სეგმენტზე გადაიტანა.

საჯალო მომსახურებების კუთხით, საგრძნობლად გაიზარდა ფილიალის სამომხმარებლო და იპოთეკური სესხებით შექმნილი პორტფელის მოცულობა. 2005 წელს ნაძალადევის ფილიალში, ბანკის ყველა დანარჩენ ფილიალებთან ერთად, დანერგილ იქნა

ახალი პროდუქტი - საკრედიტო ბარათი, რომელიც შემდგომში საკმაოდ პოპულარული და მოქნილი პროდუქტი გახდა მომხმარებლებისათვის.

დღეისათვის ნაძალადევის ფილიალის საჯალო საკრედიტო პროდუქტებით 200-მდე ფიზიკური პირი სარგებლობს, რომელთა საკრედიტო ბალანსები 2005 წლის ბოლოსათვის 2,5 მილიონ ლარს შეადგენდა, რაც გასულ წელთან შედარებით 132%-იან ზრდას ნიშნავს.

ფიზიკური პირების ვადიანი დეპოზიტები, წინა წელთან შედა-

რებით, 49%-ით გაიზარდა. ჯამურად, ფიზიკური და იურიდიული პირების მიმდინარე, შემნახველი და ვადიანი ანაბრების ზრდამ, 2004 წელთან შედარებით, 19% შეადგინა. ფილიალის წმინდა მოგება 2005 წელს, წინა წელთან შედარებით, 20%-ით გაიზარდა.

2006 წლის განმავლობაში ნაძალადევის ფილიალს დაგეგმილი აქვს თავისი პოზიციების მნიშვნელოვნად განმტკიცება და განვითარება საჯალო საბანკო პროდუქტების ბაზარზე.

## NADZALADEVI BRANCH

In 2005, major changes have been carried out in Nadzaladevi Branch – it has changed the target segment and has focused on retail service, rather than corporate service.

The Credit Portfolio of the Branch has significantly increased at the expense of the consumer and mortgage loans. In 2005, similar to other branches, Nadzaladevi Branch has introduced a new product - credit card,

which has turned out to be very popular and flexible for the customers.

Currently, Nadzaladevi Branch has about 200 individual clients using retail credit products, with the total volume of credit balance about 2,5 million GEL by the end of 2005. The indicator has increased by 132% as compared to the previous year.

Time-deposits of the individuals has increased by 49%, as compared

to the previous year. As compared to the year 2004, the total growth of the savings account and time-deposits, both- individual and corporate –was 19%, while net earnings of the branch has increased by 20%.

In 2006 Nadzaladevi Branch is planning to significantly improve and develop its position on the retail banking product segment.

## qvemo qarTl is regionul i fil ial i

2005 წელი წარმატებული იყო თიბისი ბანკის ქვემო ქართლის ფილიალისთვის. მისი მოგება, წინა წელთან შედარებით, 7,1%-ით გაიზარდა. ფილიალი სტაბილურად ინარჩუნებს ადგილობრივ ბაზარზე ლიდერის პოზიციებს. მისი წილი დეპოზიტების ბაზარზე რეგიონში შეადგენს 36,4%-ს, ხოლო სესხების ბაზარზე – 20%-ს. ქვემო ქართლის რეგიონული ფილია-

ლი მომხმარებელს სთავაზობს მომსახურების სრულ სპექტრს.

2005 წელს ჩატარებული Western Union-ის სისტემის გამოკვლევის შედეგად, თიბისი ბანკის ქვემო ქართლის ფილიალი, მომსახურების ხარისხისა და მოცულობის მხრივ, ქვეყანაში ერთ-ერთ საუკეთესოდ აღიარეს და იგი შეყვანილ იქნა ამ კომპანიის "კლუბ 500"-ში.

## KVEMO KARTLI REGIONAL BRANCH

The year 2005 was very successful for TBC Bank Kvemo Kartli Branch. As compared to the previous year, the profit of the Branch has increased by 7,1%. The Branch steadily maintains the leading position on the local market, with the deposit share of 36,4% and credit share of 20%. The Kvemo Kartli Regional Branch offers its customers the full range of services.

Based on the Western Union system research carried out in 2005, TBC Bank Kvemo Kartli Regional Branch has been recognized to be one of the best in the country, in terms of quality and volume and has been nominated as a "Club 500" member.

## Tel avis fil ial i

დარსებიდან 4 წლის თავზე თიბისი ბანკის თელავის ფილიალი სტაბილურად ინარჩუნებს ერთ-ერთი წამყვანი ბანკის პოზიციას რეგიონულ ბაზარზე. თელავის ფილიალი კლიენტებს სთავაზობს თიბისი ბანკის მომსახურებების სრულ პაკეტს. იგი ადგილობრივ ბაზარზე ლიდერობს მომსახურების ხარისხის მხრივაც.

2005 წლის განმავლობაში, წინა წელთან შედარებით, თელავის ფილიალის საკრედიტო პორტფელი 55%-ით გაიზარდა, აქტივები – 34%-ით, დეპოზიტები – 38%-

ით, ხოლო წმინდა შემოსავალი – 16,5%-ით. წლის ბოლოს კახეთის რეგიონულ ბაზარზე თიბისი ბანკის თელავის ფილიალის საკრედიტო პორტფელის წილი 53% შეადგინა, ხოლო დეპოზიტების წილი – 71%.

შარშან თელავის ფილიალმა ადგილობრივი ბაზრისთვის ახალი პროდუქტი – იპოთეკური სესხები დაწერა. გარდა ამისა, ფილიალის მიერ 2005 წელს გაყიდული პლასტიკური ბარათების რაოდენობა, წინა წელთან შედარებით, 100%-ით გაიზარდა.

## TELAVI BRANCH

On the 4th year of its establishment, Telavi Branch is still steadily maintaining one of the leading positions on the Regional market. Telavi Branch offers its customers the full range of TBC Bank services. It also remains the leader on the local market in terms of the service quality.

As compared to the previous year, in 2005, the credit portfolio of Telavi Branch has increased by 55%, assets – by 34 %, deposits – by 38%, and

net profit – by 16,5%. By the end of the year, the share of Telavi Branch credit portfolio on the Kakheti Regional market made 53%, while the share of deposits made 71%.

Last year Telavi Branch has introduced a new product on the local market – mortgage loan. Besides, the number of the plastic cards sold by the Branch in 2005 has increased by 100% as compared to the previous year.

ფოტორეპორაჟი / PHOTO REPORT

კამპანია "9 ნაბიჯი  
მომხმარებლისაკენ" –  
ავტომატური კომუნალური  
გადარიცხვების პრეზენტაცია

Presentation of the campaign  
"9 step towards the customers"  
- automated utility payments.

06/07/2005



## კუთაისის ფილიალი

კუთაისის ფილიალი ორიენტირებულია იმერეთის რეგიონში არსებული როგორც საშუალო და მსხვილი კომპანიების, ისე ფიზიკური პირების მომსახურებაზე.

2005 წლის განმავლობაში მნიშვნელოვნად გაუმჯობესდა ფილიალის ფინანსური მაჩვენებლები - საკრედიტო პორტფელი 10,3%-ით გაიზარდა, დეპოზიტები - 47%-ით, რამაც შესაბამისი ასახვა იქონია ფილიალის წმინდა მოგებაზე.

კუთაისის ფილიალი უკვე რამდენიმე წელია, სტაბილურად

ინარჩუნებს ლიდერის პოზიციას იმერეთის რეგიონის საბანკო დაწესებულებებს შორის. ეს ფაქტი აღიარებულ იქნა ეროვნული ბანკის კუთაისის ფილიალის მიერ, რომელიც რეგიონის საბანკო სექტორის კვლევებს ყოველწლიურად ატარებს. რეგიონის საუკეთესო საბანკო დაწესებულების სტატუსი თიბისი ბანკის კუთაისის ფილიალმა 2001 - 2004 წლებშიც მოიპოვა.

ფულადი გზავნილების სისტემა Western union-ის მიერ კუთაისის ფილიალი შარშან უკვე მეოთხედ დასახელდა "კლუბ 500"-ის წევრად.

აღნიშნულ კლუბში გაერთიანებულია Western union-ის 160 ათასი ოპერატორიდან 500 საუკეთესო მთელი მსოფლიოს მაშტაბით. ეს ფაქტი კუთაისის ფილიალისთვის სერიოზული წარმატებაა.

2006 წელს ფილიალს დაგეგმილი აქვს ახალი საბანკო პროდუქტების დანერგვა და ოფისის რედიზაინი, რაც საშუალებას მისცემს კიდევ უფრო გაზარდოს მომსახურების ხარისხი და ოპერატიულობა.

## KUTAI SI BRANCH

Kutaisi Branch is oriented at serving medium and small size enterprises, as well as individuals residing in Imereti Region.

The financial performance of the Branch has significantly improved in 2005 - the credit portfolio has increased by 10,3%, deposits by 47%. This growth had corresponding effect on the net earnings of the Branch.

For the past few years Kutaisi Branch has been steadily maintaining the leading position in the

banking sector of Imereti Region. This has been acknowledged by the Kutaisi Branch of the National Bank of Georgia. Based on its annual research of the regional banking sector, National Bank has awarded TBC Bank Kutaisi Branch with the "Best Banking Institution" status in years 2001-2004.

Western Union system has nominated Kutaisi Branch as a member of "Club 500" for the fourth time by now. The mentioned Club unites 500 best of the 160 thousand

Western Union operators throughout the World. This was an important break-through for the Kutaisi Branch.

In 2006 the Branch is planning to introduce new banking products and to re-design its office. This will enable the Branch to upgrade its service quality and efficiency.

## სამცხე-ჯავახეთის ფილიალი

სამცხე-ჯავახეთის ფილიალი, თავისი არსებობის 8 წლის მანძილზე, მაღალკვალიფიციურ დონეზე და ოპერატიულად ემსახურება რეგიონის საფინანსო დაწესებულებებს, იურიდიულ და ფიზიკურ პირებს, საბიუჯეტო ორგანიზაციებს. 2005 წელი სამცხე-ჯავახეთის ფილიალისთვის წარმატებული და მნიშვნელოვანი იყო - ამ წელს ფილიალის საკრედიტო პორტფელის

მოცულობა 152%-ით გაიზარდა; ასევე მკვეთრად გაიზარდა იურიდიული და ფიზიკური პირების ანგარიშები.

შარშან სამცხე-ჯავახეთის ფილიალის მიერ დაფინანსდა მაღალსეზონური მცირე და საშუალო ბიზნესის ობიექტები, რაც ხელს უწყობს როგორც რეგიონის, ისე მთლიანად საქართველოს ტურიზმის განვითარებას.

სამცხე-ჯავახეთის ფილიალის

სტრატეგია მიმართულია არსებულ კლიენტებთან გრძელვადიანი ურთიერთობების შენარჩუნების, რეგიონში არსებული პოტენციური კლიენტების მოზიდვისა და მათთან სტაბილური, გრძელვადიანი ურთიერთობების დამყარებისკენ.

## SAMTSKHE JAVAKHETI BRANCH

Within 8 years of its existence, Samtskhe-Javakheti Branch has been offering high-quality and efficient services to the financial institutions, legal entities and individuals, as well as the budgetary organizations on the local market. The year 2005 was successful and significant for Samtskhe-Javakheti Branch - this year the

credit portfolio of the Branch has increased by 152%; at the same time the number of the accounts of legal entities and individual has drastically increased.

During the last year, Samtskhe-Javakheti Branch funded high-season small and medium size business facilities, which will support develop-

ment of tourism both locally and in Georgia in general.

The Branch is oriented at maintenance of long-term relationship with the customers, attracting the potential clients in the Region and establishment of long-term, stable relationship with them

კუთაისის ფილიალი უკვე რამდენიმე წელია, სტაბილურად ინარჩუნებს ლიდერის პოზიციას იმერეთის რეგიონის საბანკო დაწესებულებებს შორის.

*For the past few years Kutaisi Branch has been steadily maintaining the leading position in the banking sector of Imereti Region.*

## foTis fil ial i

2005 წელი ფოთის ფილიალი-სათვის წარმატებებით აღინიშნა. წინა წელთან შედარებით, მნიშვნელოვნად გაიზარდა ფილიალის მთლიანი აქტივები და 10 მილიონ ლარს გადააჭარბა. საკრედიტო პორტფელმა 10 მილიონ ლარზე მეტი შეადგინა.

ფილიალი მე-6 წელია სტაბილურად ინარჩუნებს წამყვანი ბანკის პოზიციას რეგიონულ ბაზარზე და კვლავ წარმატებით სთავაზობს საკუთარ კლიენტებს თიბისი ბანკის პროდუქტების სრულ პაკეტს და მაღალი ხარისხის მომსახურებას.

## POTI BRANCH

The year 2005 was very successful for Poti Branch. The total assets of the Branch has significantly increased, as compared to the previous year. By the end of the year the indicator has exceeded 10 million GEL, while the credit portfolio has exceeded 10 million GEL.

For the 6 years, the Branch has been steadily maintaining the leading position on the regional market and is yet again successfully offering full package of TBC Bank products, as well as high quality service to its customers.

## baTumis fil ial i

2005 წელში თიბისი ბანკის ბათუმის ფილიალმა გადაჭარბებით შეასრულა წლის დასაწყისში დასახული მიზნები. კერძოდ, დაგეგმილი საკრედიტო პორტფელის მოცულობა 103%-ით შესრულდა, დეპოზიტების მოცულობა - 379%-ით, წმინდა საოპერაციო შემოსავლების გეგმა - 141%-ით, ხოლო წმინდა მოგების გეგმა - 1254%-ით.

რეგიონში ჩატარებული ანალიზი ცხადყოფს, რომ ფილიალის მოღვაწეობამ ადგილობრივ საბანკო ბაზარზე მნიშვნელოვანი სიახლე შეიტანა და მოწინავე პო-

ზიციები დაიკავა რეგიონში წარმოდგენილ ბანკებს შორის.

2006 წლის განმავლობაში ბათუმის ფილიალი გეგმავს საკრედიტო პორტფელის 200%-იან ზრდას, რაც შესაბამისად აისახება საოპერაციო შემოსავლების ზრდაში. დასახული გეგმების შესრულება ფილიალს საშუალებას მისცემს, ლიდერის პოზიცია დაიკავოს რეგიონის საბანკო სისტემაში, რისი მიღწევაც, ფილიალის პოტენციალიდან გამომდინარე, სრულიად რეალურია მომდევნო ერთი წლის განმავლობაში.

## BATUMI BRANCH

In year 2005, TBC Bank Batumi Branch has exceeded the targets set at the beginning of the year. In particular, the compliance rate with the planned volume of the credit portfolio was 103%, the deposits - 379%, net operational income - 141%, while the same indicator for the net earnings was 1254%.

The research carried out in terms of consumer segment of the region made it clear that establishment of the Branch has introduced significant novelty

on the local banking market in terms of efficient and high-quality service.

During the year 2006 Batumi Branch is planning the 200% increase of credit portfolio, which will respectively be reflected in increase of operational revenues. Compliance with the set plans will enable the branch to assume the leading position in the banking system of the region, which is quite possible within the next one year's time, due to the potential of the Bank.

ფოტორეპორაჟი / PHOTO REPORT

მუსიკოს ნანა დიმიტრიადის კონცერტი თიბისი ბანკში

Concert performed by the musician Nana Dimitriadi in TBC Bank

22/07/2005







**social uri pasuxismgebl oba**  
**SOCIAL RESPONSIBILITY**

სოციალური პასუხისმგებლობა თიბისი ბანკისთვის, მთელი მისი მოღვაწეობის მანძილზე, განსაკუთრებული მნიშვნელობის მქონე პრიორიტეტი იყო. იგი ერთ-ერთი კომპანიის იმ ტრადიციულ ღირებულებათაგან, რომლებიც წლების განმავლობაში თიბისი ბანკის კორპორატიული კრედოს და კულტურის განმსაზღვრელ ფაქტორებად იქცა.

თიბისი ბანკის დაფუძნებიდან პირველივე წლებში კომპანია საკმაო ინტენსივობით ეწეოდა ქველმოქმედებას და ახორციელებდა სოციალური, კულტურული და საზოგადოებრივი პროექტების დაფინანსებას. ამ პერიოდში თიბისი ბანკმა მყარად დაიმკვიდრა ქველმოქმედი და მაღალი სოციალური პასუხისმგებლობის მქონე კომპანიის იმიჯი.

დროთა განმავლობაში თიბისი ბანკმა ჩამოაყალიბა თავისი სტრატეგია სოციალური პასუხისმგებლობის მიმართულებით, რომელიც გაზიარებული და აღიარებულია ბანკის მენეჯმენტის მიერ. ეს სტრატეგია გულისხმობს სოციალურ და კულტურის სფეროებში ისეთი გრძელვადიანი პროექტების განხორციელებას, რომლებიც ორიენტირებულია პერსპექტივაში ამ სფეროს განვითარებაზე, რეალური შედეგების მიღწევაზე, კულტურული და ეროვნული ღირებულებების შენარჩუნებასა და დაცვაზე.

ქვემოთ მოცემულია ინფორმაცია რამდენიმე ძირითად პროექტზე, რომლებიც 2005 წლის განმავლობაში ხორციელდებოდა თიბისი ბანკის მიერ.

## axal gazrda musikos-Semsrul ebel Ta saerTaSoriso konkursi

2005 წელს თიბისი ბანკი ახალგაზრდა მუსიკოს-შემსრულებელთა საერთაშორისო კონკურსის ერთ-ერთი ორგანიზატორი და გენერალური სპონსორი იყო. ეს კონკურსი, თბილისის სახელმწიფო კონსერვატორიის ორგანიზებით, 3 წელიწადში ერთხელ ხორციელდება. კონკურსში მონაწილეობენ საუკეთესო ახალგაზრდა მუსიკოსები მსოფლიოს

სხვა და სხვა ქვეყნიდან. ამ კონკურსის არაერთი გამარჯვებული დღეს უკვე საერთაშორისო დონის ვარსკვლავია. თიბისი ბანკი აღნიშნული კონკურსის თანაორგანიზატორი და დონორია 2002 წლიდან.

გარდა ამისა, 2003 წლიდან თიბისი ბანკი, მუსიკალური კონკურსების ფონდთან ერთად, საქართველოს მუსიკოს შემს-

რულებელთა რესპუბლიკური კონკურსის თანაორგანიზატორიც არის. საქართველოს მუსიკოს-შემსრულებელთა კონკურსი 4 წელიწადში ერთხელ იმართება და მიზნად ისახავს ახალგაზრდა ნიჭიერი მუსიკოსების გამოვლენას და მათი პროფესიული ჩამოყალიბების ხელშეწყობას.

*For the whole period of its functioning, social responsibility has always been particularly important priority for TBC Bank. This is one of Company's those traditional values, which, over the years, have become the determinants of TBC Bank's corporate credo and culture.*

*From the very first years after its foundation, TBC Bank has been rather active in organizing charity events and has been funding social, cultural and public projects. During this period, TBC Bank has strongly established an image of charitable company having high social responsibility.*

*Over the time, TBC Bank has formulated its strategy in view of social responsibility that is shared and accepted by the Bank management. This strategy implies implementation of such long-term social and cultural projects, which are oriented at development of this area in long-run, achievement of tangible results, preservation and protection of cultural and national values.*

*Below please find information on some major projects implemented by TBC Bank during the year 2005.*

## INTERNATIONAL CONTESTS OF MUSICIAN-PERFORMERS OF GEORGIA

In 2005 TBC Bank was one of the organisers and general sponsors of International Contest of Young Musician-Performers held once in 3 years, which is organised by Tbilisi State Conservatoire. Participants of this contest are the best beginner musicians from various countries world-

wide. Several winners of this contest have already become international level stars. The Bank has been acting as the co-organiser and donor of the mentioned contest since 2002.

Apart from this, since 2003, TBC Bank, together with the Foundation for Musical Contests, has become the

co-organiser of Republican Contest of Georgian Musician-Performers. The Georgian Musician-Performers Contest is held once every four years and aims at revealing young gifted musicians and supporting their professional development.

## yovel wl iuri literaturul i premia `saba`

2005 წლის 21 მაისს თიბისი ბანკის სათაო ოფისში ყოველწლიური ლიტერატურული პრემია “საბას” რიგით მესამე დაჯილდოების საზეიმო ცერემონიალი გაიმართა.

ლიტერატურული პრემია “საბა”, რომელიც ყოველწლიურად გაიცემა 8 ნომინაციაში, თიბისი ბანკმა 2003 წელს დააფუძნა. არსებობის 3 წლის განმავლობაში პრემია “საბამ” მიაღწია იმას, რომ დღეს ის ყველაზე პრესტიჟული და პოპულარული პრემიაა საქართველოში ამ ტიპის ლიტერატურულ პრემიებს შორის.

პრემიით “საბა” ყოველი წლის გაზაფხულზე ხდება წინა წლის ლიტერატურული პროცესების შეფასება და წლის საუკეთესო ნაწარმოებების გამოვლენა შემდეგი ნომინაციების მიხედვით:

1. წლის საუკეთესო პროზაული კრებული;
2. წლის საუკეთესო პოეტური კრებული;
3. წლის საუკეთესო რომანი;
4. წლის საუკეთესო თარგმანი;

5. წლის საუკეთესო დებიუტი;
6. წლის საუკეთესო პიესა;
7. წლის საუკეთესო ლიტერატურული კრიტიკოსი;
8. პრემია ქართული ლიტერატურის განვითარებაში შეტანილი განსაკუთრებული წვლილისათვის.

თიბისი ბანკთან ერთად, პრემია “საბას” დამფუძნებლები არიან მწერალთა გაერთიანება “ქართული პენ-კლუბი” და გაზეთი “24 საათი”. წლის საუკეთესო ნაწარმოებებს გამოავლენს 7-კაციანი კომპეტენტური ჟიური.

“საბას” დაჯილდოება ყოველი წლის გაზაფხულზე იმართება. გამარჯვებულ ავტორებს, სპეციალურ პრიზთან ერთად, თიბისი ბანკისაგან გადაეცემათ ფულადი პრემიები – 2–2 ათასი ლარის ოდენობით პირველ 7 ნომინაციაში და 5 ათასი ლარის ოდენობით – ნომინაციაში “ქართული ლიტერატურის განვითარებაში შეტანილი განსაკუთრებული წვლილისათვის”.

## ANNUAL LITERARY AWARD “SABA”

On May 21, 2005 TBC Bank Head Office hosted the third ceremony of the Annual Literary Award “Saba”.

In 2003, TBC Bank established a literary award “Saba”, which is annually awarded in 8 nominations. During 3 years of its existence, award “Saba” has become the most prestigious and popular among this type of literary awards.

Every spring, this award evaluates literary process of the previous year and reveals the best works according to following nominations:

1. The best prosaic work of the year
2. The best collection of poems of the year
3. The best novel of the year
4. The best translation of the year
5. The best debut of the year

6. The best play of the year
7. The best literary critic of the year
8. Award for special contribution to development of Georgian literature.

Other founders of “Saba” award are – Association of Writers the “Georgian Pen-club” and newspaper “24 hours”. A competent jury comprising of 7 persons reveals the best works of the year.

The “Saba” award ceremony takes place every spring. Apart from special prizes, the winners receive monetary awards – in the amount of 2 thousand GEL in the first 7 nominations and 5 thousand GEL in the nomination “for the special contribution to development of Georgian literature”.

ფოტორეპორაჟი / PHOTO REPORT

პრემია “საბას” დაჯილდოების ცერემონიალი თიბისი ბანკში

The “Saba” award ceremony in TBC Bank

21/05/2005



## arqiteqturul i Zegl ebis restavracia

2005 წელს დასრულდა თბილისის სახელმწიფო კონსერვატორიის სარეკონსტრუქციო და სარემონტო სამუშაოები, რომელსაც თბილისი ბანკი ბოლო რამდენიმე წლის განმავლობაში აფინანსებდა. დღეისათვის სახელმწიფო კონსერვატორიის შენობა, რომელიც თბილისის ერთ-ერთ ღირსშესანიშნავ არქიტექტურულ ძეგლს წარმოადგენს, სრულადაა რესტავრირებული.

მნიშვნელოვანია ქ. მცხეთა-

ში სვეტიცხოვლის ტაძრისათვის სამრეკლოს მშენებლობა, რომლის დაფინანსებაშიც თბილისი ბანკი სერიოზულ მონაწილეობას იღებდა 2004-2005 წლის განმავლობაში. შარშან თბილისი ბანკი კვლავ აგრძელებდა ფოკას მონასტრის დაფინანსებას, რომლის რეკონსტრუქციაც ბოლო წლების განმავლობაში სწორედ თბილისი ბანკის მიერ განხორციელდა.

2005 წელს თბილისი ბანკის დაფინანსებით განხორციელ-

და გამოჩენული ქართველი მხატვრის, ლადო გუდიაშვილის სახლ-მუზეუმის რეკონსტრუქცია, რომლის გახსნაც 2006 წელს იგეგმება.

შარშან თბილისი ბანკის მიერ დაფინანსდა ბეთლემში (იერუსალიმი) ქართველი მონაზვნების საცხოვრებელი კომპლექსის რესტავრაცია, სტამბულში არსებული უძველესი ქართული არქივის გადარჩენა-შესწავლა და სხვა კულტურული ძეგლების მხარდაჭერა.

## RESTORATION OF ARCHITECTURAL MONUMENTS

In 2005 was completed restoration and rehabilitation works of Tbilisi State Conservatoire, the Bank has been funding for the last few years. By now, the building of Tbilisi State Conservatoire, which is one of the most outstanding architectural monument of Tbilisi, is fully restored.

It is noteworthy to mention the construction of bell-tower for Svetits-

khoveli Temple in Mtskheta, for which TBC Bank contributed significant funds in 2004-2005. Last year, TBC Bank continued funding of Focal Monastery Ensemble. The restoration works which have been underway for few years, were initiated by TBC Bank.

In 2005, through TBC Bank's funding, the Museum of famous Geor-

gian artist Lado Gudiashvili was re-constructed. Opening of the museum is planned for 2006.

Last year, TBC Bank funded restoration of the living ensemble for Georgian nuns in Bethlehem (Jerusalem), study and salvation of an ancient Georgian archive in Istanbul, as well as support of other cultural monuments.

## Tibisi banki gafantul i skl eroziT daavadebul adami anebs exmareba

2005 წელს თბილისი ბანკი ინტენსიურად აგრძელებდა გაფანტული სკლეროზით დაავადებული ადამიანების მატერიალურ დახმარებას.

ამ სოციალური პროგრამის განხორციელება ბანკმა 2002 წლიდან დაიწყო. ამ პერიოდის განმავლობაში თბილისი ბანკი “გაფანტული სკლეროზით დაავადებულთა საზოგადოების” ოფიციალური პარტნიორი და ფინანსური დო-

ნორია. ამ ორგანიზაციის მიზანია გაფანტული სკლეროზით დაავადებული ადამიანების უფასო სამედიცინო დახმარება, მკურნალობა და რეაბილიტაცია.

“გაფანტული სკლეროზით დაავადებულთა საზოგადოების” მეშვეობით, თბილისი ბანკი აფინანსებს სოციალურად მძიმე პირობების მქონე პაციენტების უფასო სამედიცინო კონსულტაციებს, დიაგნოსტიკას, მე-

დიკამენტებით მკურნალობას და სხვა.

თბილისი ბანკთან ერთად, “გაფანტული სკლეროზით დაავადებულთა საზოგადოების” ფინანსური დონორია რამდენიმე საერთაშორისო ორგანიზაცია. ამ საზოგადოებასთან თბილისი ბანკის პარტნიორობა გრძელვადიანია და იგი 2006 წელსაც გრძელდება.

## TBC BANK HELPS THE PEOPLE WITH MULTIPLE SCLEROSIS

In 2005 TBC Bank has been very actively involved in the process of providing material support to the people diseased with multiple sclerosis.

TBC Bank started implementation of this programme in 2002. Since then TBC Bank has been acting as an official partner and financial

donor of the “Society of the People with Multiple Sclerosis”.

The goal of the Society is to provide free medical aid, treatment and rehabilitation to the people suffering from multiple sclerosis. Through the Organisation, TBC Bank provides free medical consultations, diagnostics, medicines, etc. for the socially

vulnerable patients.

Partners of TBC Bank in the “Society of People with Multiple Sclerosis” are several international organisations. TBC Bank views its co-operation with the Society as long-term and will it continue in 2006.

Tibisi banki afinansebs  
social urad  
mZime pirobebis  
mqone pacientebis  
ufaso samedicino  
konsul taciebs,  
diagnostikas,  
medikamentebi T  
mkurnal obas da sxva.

*TBC Bank provides  
free medical  
consultations,  
diagnostics, medicines,  
etc. for the socially  
vulnerable patients.*

## kul turul i da sazogadoebrivi RonisZiebebi Tibisi bankis saTao ofisSi

2005 წლის დამდეგს თიბისი ბანკის ახალი სათაო ოფისის გახსნამ ბანკს სერიოზულად გაუფართოვა შესაძლებლობები არა მარტო მომსახურების ხარისხის ამაღლების და ახალი სერვისების დაწერგვის კუთხით, არამედ შესაძლებელი გახდა ბანკის როლის გააქტიურება სოციალურ და კულტურულ სფეროებში.

2005 წლის აპრილიდან დეკემბრამდე თიბისი ბანკის სათაო ოფისის შენობაში, რომელიც თბილისის ერთ-ერთ ღირებულ არქიტექტურულ ძეგლს წარმოადგენს, 40-მდე კულტურული და საზოგადოებრივი ღონისძიება ჩატარდა.

მათ შორის, ცნობილი ქართველი მწერლების ახალი წიგნების პრეზენტაციები, ქართველი კლასიკოსი მხატვრების კერძო კოლექციებში გაფანტული მე-

მკვიდრეობის გამოფენა, მუსიკის გამოჩენილი მოღვაწეების კონცერტები და სხვა.

თიბისი ბანკის ოფისში ვიზიტი სასიამოვნო და სასურველი გახდა საზოგადოების იმ ნაწილისათვის, რომელიც საბანკო მომსახურებით არ სარგებლობს.

გადაუჭარბებლად შეიძლება ითქვას, რომ 1 წლის განმავლობაში თიბისი ბანკის სათაო ოფისი ერთგვარ კულტურულ კერადაც იქცა, სადაც ახალი წიგნების პრეზენტაცია, შემოქმედებითი საღამოს თუ პერსონალური გამოფენის გამართვა დღეს საკმაოდ პრესტიჟულია სახელოვნებო წრეებში.

ეს მიმართულება თიბისი ბანკის შედარებით ახალი ტრადიციაა, რომელიც მომავალში კიდევ უფრო განვითარდება და გაფართოვდება.

## CULTURAL AND PUBLIC EVENTS AT TBC BANK HEAD OFFICE

Opening of a new Head Office of TBC Bank at the beginning of the year 2005 has significantly expanded the possibilities of the Bank not only in terms of upgrade of the service quality and introduction of the new services.

It has also enabled the Bank to take more active role in social and cultural spheres.

In the period of April-December, 2005 the building of TBC Bank Head Office, which is among the most valuable architectural monuments of Tbilisi, hosted about 40 cultural and public events.

Including presentations of new books of the outstanding Georgian writers, exhibition of the Georgian classical artists, scattered in private

collections, concerts of famous musicians, etc.

Now, visit to the TBC Bank office has become pleasant and desirable even for the part of society, which does not traditionally use banking services.

It would not be an exaggeration to say that for the last one year TBC Bank Head Office has turned into a kind of cultural hearth and holding book presentations, creative evenings or personal exhibitions has become quite prestigious here among the artistic circles of Georgia.

ფოლკლორული დისკის  
პრეზენტაცია თიბისი ბანკში

Presentation of folklor disc in  
TBC Bank

23/06/2005





# **TBC BANK GROUP**

## **Independent Auditors' Report and Consolidated Financial Statements**

For the year ended 31 December 2005



# TBC BANK GROUP

## TABLE OF CONTENTS

---

	Page
STATEMENT OF MANAGEMENT'S RESPONSIBILITIES FOR THE PREPARATION AND APPROVAL OF THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS	60
INDEPENDENT AUDITORS' REPORT	61
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2005:	
Consolidated Income statement	62
Consolidated Balance sheet	63
Consolidated Statement of changes in equity	64
Consolidated Statement of cash flows	65 - 66
Notes to the consolidated financial statements	67 - 102

**STATEMENT OF MANAGEMENT'S RESPONSIBILITIES FOR THE PREPARATION  
AND APPROVAL OF THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2005 OF TBC BANK GROUP**

---

The following statement, which should be read in conjunction with the independent auditors' responsibilities stated in the independent auditors' report set out on page 2, is made with a view to distinguishing the respective responsibilities of management and those of the independent auditors in relation to the consolidated financial statements of TBC Bank (the "Bank") and its subsidiaries together referred to as the TBC Bank Group (the "Group").

Management is responsible for the preparation of the consolidated financial statements that present fairly the financial position of the Group at 31 December 2005, the results of its operations, cash flows and changes in equity for the year then ended, in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRS").

In preparing the consolidated financial statements, management is responsible for:

- selecting suitable accounting principles and applying them consistently;
- making judgements and estimates that are reasonable and prudent;
- stating whether IFRS have been followed, subject to any material departures disclosed and explained in the consolidated financial statements; and
- preparing the consolidated financial statements on a going concern basis, unless it is inappropriate to presume that the Group will continue in business for the foreseeable future.

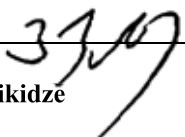
Management is also responsible for:

- designing, implementing and maintaining an effective and sound system of internal controls, throughout the Group;
- maintaining proper accounting records that disclose, with reasonable accuracy at any time, the financial position of the Group, and which enable them to ensure that the consolidated financial statements of the Group comply with IFRS;
- taking such steps as are reasonably available to them to safeguard the assets of the Group; and
- detecting and preventing fraud and other irregularities.

The consolidated financial statements for the year ended 31 December 2005 were authorized for issue on 18 April 2006 by the Management Board.

**On behalf of the Management Board**

\_\_\_\_\_  
**General Director**  
**Vakhtang Butskhrikidze**



**18 April 2006**

\_\_\_\_\_  
**Deputy General Director**  
**Vano Baliashvili**



**18 April 2006**



## INDEPENDENT AUDITORS' REPORT

To the Shareholders of TBC Bank Group:

We have audited the accompanying consolidated balance sheet of Joint Stock Company TBC Bank and its subsidiary (the "Group") as at 31 December 2005 and the related consolidated income statement and statements of cash flows and changes in equity (the "consolidated financial statements") for the year then ended. These consolidated financial statements are the responsibility of the Group's management. Our responsibility is to express an opinion on these consolidated financial statements based on our audit.

The previous year's consolidated financial statements were audited by a different auditor, whose opinion dated 15 April 2005 was unqualified.

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing. Those Standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the consolidated financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statement presentation. We believe that our audit provides a reasonable basis for our opinion.

In our opinion the consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Group as at 31 December 2005, and the results of its operations, and its cash flows for the year then ended, in accordance with International Financial Reporting Standards.

*Deloitte & Touche*

18 April 2006

## TBC BANK GROUP

### CONSOLIDATED INCOME STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2005 (in Georgian Lari and in thousands)

	Notes	2005	2004
Interest income	4, 26	54,389	37,082
Interest expense	4, 26	<u>(17,627)</u>	<u>(11,091)</u>
NET INTEREST INCOME BEFORE ALLOWANCE FOR IMPAIRMENT LOSSES ON INTEREST BEARING ASSETS	4	36,762	25,991
Recovery/(provision) for impairment losses on interest bearing assets	5	<u>7,047</u>	<u>(4,704)</u>
NET INTEREST INCOME		<u>43,809</u>	<u>21,287</u>
Gain from the sale of available for sale securities	15	1,161	-
Net gain from the revaluation of available for sale securities		-	3,498
Net gain on foreign exchange operations	6	5,740	782
Fee and commission income	7	14,211	12,498
Fee and commission expense	7	<u>(2,224)</u>	<u>(1,703)</u>
Dividend income		14	288
Share in losses of associates		(14)	(38)
Other income		<u>1,296</u>	<u>1,069</u>
NET NON-INTEREST INCOME		<u>20,184</u>	<u>16,394</u>
OPERATING INCOME		63,993	37,681
OPERATING EXPENSES	8, 26	<u>(25,422)</u>	<u>(17,560)</u>
OPERATING PROFIT		38,571	20,121
Provision for impairment losses on other and off balance sheet transactions	5	<u>(58)</u>	<u>(563)</u>
INCOME BEFORE INCOME TAX		38,513	19,558
Income tax expense	9	<u>(7,314)</u>	<u>(3,811)</u>
NET INCOME		<u>31,199</u>	<u>15,747</u>

On behalf of the Management Board

General Director  
Vakhtang Butskhrikidze

Deputy General Director  
Vano Baliashvili

The notes on pages 8 to 43 form an integral part of these consolidated financial statements. The Independent Auditors' Report is on page 2.

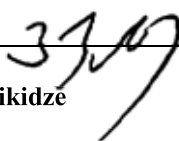
## TBC BANK GROUP

### CONSOLIDATED BALANCE SHEET AS AT 31 DECEMBER 2005 (in Georgian Lari and in thousands)

	Notes	2005	2004
<b>ASSETS:</b>			
Cash and balances with the National Bank of Georgia	10	94,373	75,966
Loans and advances to banks, net	11	70,466	66,899
Derivative financial instruments and spot contracts	12	2,985	-
Loans to customers, net	13, 26	369,404	212,396
Net investments in finance leases	14	8,367	3,098
Investments available for sale	15	203	7,680
Investments held to maturity	16	7,088	2,677
Investments in associates and non consolidated subsidiaries, net	17	843	733
Fixed assets, less accumulated depreciation	18	36,671	20,195
Intangible assets, net	19	346	367
Other assets, net	20	5,765	1,961
<b>TOTAL ASSETS</b>		<b>596,511</b>	<b>391,972</b>
<b>LIABILITIES AND EQUITY:</b>			
<b>LIABILITIES</b>			
Loans and advances from banks and credit institutions	21	98,528	39,505
Derivative financial instruments and spot contracts	12	1,592	-
Customer accounts	22, 26	380,270	284,873
Provisions	5	1,091	875
Income tax liabilities	9	7,703	145
Other liabilities	23	7,539	5,211
<b>Total liabilities</b>		<b>496,723</b>	<b>330,609</b>
<b>EQUITY</b>			
Capital		10,100	10,100
Reserves		89,688	51,263
<b>Total equity</b>		<b>99,788</b>	<b>61,363</b>
<b>TOTAL LIABILITIES AND EQUITY</b>		<b>596,511</b>	<b>391,972</b>

On behalf of the Management Board

General Director  
Vakhtang Butskhrikidze



Deputy General Director  
Vano Baliashvili



The notes on pages 8 to 43 form an integral part of these consolidated financial statements. The Independent Auditors' Report is on page 2.

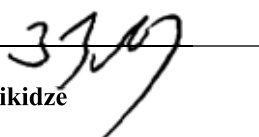
## TBC BANK GROUP

### CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2005 (in Georgian Lari and in thousands)

	Note	Share capital	Share premium	Investments available for sale fair value reserve	Fixed assets revaluation reserve	Revenue reserve	Total Equity
<b>31 December 2003</b>		5,385	4,715	-	-	35,539	45,639
Revaluation net of tax		-	-	-	1,277	-	1,277
Dividends		-	-	-	-	(1,300)	(1,300)
Net income		-	-	-	-	15,747	15,747
Gains on revaluation of available for sale securities		-	-	3,498	-	(3,498)	-
<b>31 December 2004</b>	24	<u>5,385</u>	<u>4,715</u>	<u>3,498</u>	<u>1,277</u>	<u>46,488</u>	<u>61,363</u>
Share capital increase/(decrease) of:							
- ordinary shares		(641)	-	-	-	-	(641)
- preference shares		641	-	-	-	-	641
Revaluation, net of tax		-	-	-	8,726	-	8,726
Dividends		-	-	-	-	(1,500)	(1,500)
Net income		-	-	-	-	31,199	31,199
<b>31 December 2005</b>	24	<u>5,385</u>	<u>4,715</u>	<u>3,498</u>	<u>10,003</u>	<u>76,187</u>	<u>99,788</u>

On behalf of the Management Board

General Director  
Vakhtang Butskhrikidze



Deputy General Director  
Vano Baliashvili



The notes on pages 8 to 43 form an integral part of these consolidated financial statements. The Independent Auditors' Report is on page 2.



## TBC BANK GROUP

### CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2005 (in Georgian Lari and in thousands)

	Notes	2005	2004
<b>CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES</b>			
Interest received		53,038	36,628
Interest paid		(15,129)	(11,587)
Fees and commissions received		14,211	12,498
Fees and commissions paid		(2,224)	(1,703)
Realized gains less losses in foreign currencies		6,210	5,477
Other operating income		1,054	1,356
Salaries and benefits		(14,200)	(9,862)
Administrative and operating expenses		(10,144)	(6,190)
Cash Flow from operating activities before changes in operating assets and liabilities		32,816	26,617
Net increase in operating assets			
Obligatory reserve with the NBG		(11,056)	(4,733)
Amounts due from credit institutions		83	(29,199)
Loans to customers		(149,214)	(70,599)
Other assets		(384)	(959)
Net increase in operating liabilities			
Amounts owed to credit institutions		57,813	18,432
Amounts owed to customers		94,196	98,943
Other liabilities		(727)	1,600
Net cash flow from operating activities before income taxes		23,527	40,102
Corporate income taxes paid		(2,290)	(4,042)
Net cash flow from operating activities		21,237	36,060
<b>CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES</b>			
Purchase of derivative financial asset		(1,147)	-
Purchases of investment held to maturity		(3,978)	(1,260)
Proceeds from sale of investment available for sale		9,344	4,205
Net investment in finance lease		(5,076)	(3,193)
Proceeds from subsidiaries		-	1,215
Purchases of fixed assets		(7,636)	(9,340)
Purchases of intangible assets		(85)	(382)
Net cash flow from investing activities		(8,578)	(8,755)

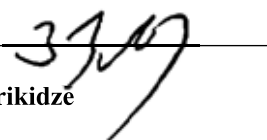
## TBC BANK GROUP

### CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2005 (Continued) (in Georgian Lari and in thousands)

	Notes	2005	2004
<b>CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES</b>			
Dividends paid		<u>(1,500)</u>	<u>(1,300)</u>
Net cash outflow from financing activities		<u>(1,500)</u>	<u>(1,300)</u>
Exchange rates changes effect on cash and cash equivalents		(597)	(5,718)
NET INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS		10,562	20,287
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE YEAR	10	<u>78,468</u>	<u>58,181</u>
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE YEAR	10	<u><u>89,030</u></u>	<u><u>78,468</u></u>

On behalf of the Management Board

General Director  
Vakhtang Butskhrikidze



Deputy General Director  
Vano Baliashvili



The notes on pages 8 to 43 form an integral part of these consolidated financial statements. The Independent Auditors' Report is on page 2.



## TBC BANK GROUP

### NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2005 (in Georgian Lari and in thousands)

#### 1. ORGANIZATION

Joint Stock Company TBC Bank (the “Bank”) is a joint stock company, which was incorporated in Georgia on 17 December 1992. The Bank is regulated by the National Bank of Georgia (the “NBG”) and conducts its business under the general banking license number 85 granted on 20 January 1993. The Bank’s primary business consists of commercial activities, trading with foreign currencies and originating loans and guarantees.

The registered address of the Bank is 121 Rustaveli Street, 383720 Borjomi, Georgia.

The Bank had 667 employees at the end of 2005 (2004 - 500).

As at 31 December 2005, the Bank had the following shareholders:

Shareholder	2005 Ownership interest, %	2004 Ownership interest, %
International Finance Corporation	31%	9%
TBC Holdings LTD	25%	25%
Liquid Crystal International	20%	20%
Deutsche Investitions and Entwicklungsgesellschaft mbH.	10%	10%
David Khazaradze	6%	7%
Badri Jafaridze	5%	15%
George Kekelidze	2%	2%
Mamuka Khazaradze	1%	12%
Total	<u>100%</u>	<u>100%</u>

The Bank is a parent company of the banking group (the “Group”) which consists of the following enterprises consolidated in the financial statements:

Name	Country of incorporation	The Bank ownership interest		Type of operation
		2005	2004	
JSC TBC Leasing	Georgia	100%	100%	Finance leasing

JSC TBC Leasing (the “Company”) was established on 22 September 2003 by the Vake-Saburtalo Regional Court of Tbilisi, Georgia, registration number 5/5-115. The Company’s principal activity is providing finance leases to companies within Georgia.

The investments in and the operations of another 100% owned subsidiary, TBC Broker LLC are immaterial to the Group financial statements as a whole and therefore, this subsidiary has not been consolidated. Net assets of TBC Broker LLC as at 31 December 2005 comprised GEL 20 thousand.

These consolidated financial statements were authorized for issue by the Management Board on 18 April 2006.

## **TBC BANK GROUP**

### **NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2005 (Continued) (in Georgian Lari and in thousands)**

---

#### **2. BASIS OF PRESENTATION**

##### **Accounting basis**

These consolidated financial statements of the Group have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (“IFRS”). These consolidated financial statements are presented in thousands of Georgian Lari (“GEL”) unless otherwise indicated. These consolidated financial statements have been prepared under the historical cost convention except for revaluation of fixed assets.

The preparation of consolidated financial statements in conformity with IFRS requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amount of assets and liabilities and the disclosure of contingent assets and liabilities at the date of the consolidated financial statements and reported amounts of revenues and expenses during the reporting period. Actual results could differ from those estimates. Estimates that are particularly susceptible to change relate to the allowance for impairment losses and the fair value of financial instruments.

##### **Functional currency**

The functional currency of these consolidated financial statements is the Georgian Lari (“GEL”).

#### **3. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES**

##### **Basis of Consolidation**

The consolidated financial statements incorporate the financial statements of the Bank and entities controlled by the Bank (its subsidiaries) made up to 31 December each year. Control is achieved where the Bank has the power to govern the financial and operating policies of an investee entity so as to obtain benefits from its activities.

Where necessary, adjustments are made to the consolidated financial statements of subsidiaries to bring the accounting policies used into line with those used by the Group.

All intra-group transactions, balances, income and expenses are eliminated on consolidation.



## TBC BANK GROUP

### NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2005 (Continued) (in Georgian Lari and in thousands)

#### Investments in Associates

An associate is an entity over which the Group is in a position to exercise significant influence, but not control or joint control, through participation in the financial and operating policy decisions of the investee.

The results and assets and liabilities of associates are incorporated in these consolidated financial statements using the equity method of accounting except when classified as held for sale or available for sale (see below).

Investments in associates are carried in the balance sheet at cost as adjusted by post-acquisition changes in the Group's share of the net assets of the associate, less any impairment in the value of individual investments. Losses of the associates in excess of the Group's interest in those associates are not recognized.

The following associates are accounted for under the equity method:

#### 2005

Associates	Holding, %	Country	Date of incorporation	Industry	Date of acquisition	Share in net assets
JSC United Financial Corporation	43%	Georgia	12 September 1997	Plastic Card Processing	12 September 1997	498
JSC GPIH	20%	Georgia	8 May 2001	Pension and insurance	8 May 2001	326
UFC International Limited	40%	Virgin Islands (UK)	21 March 2001	Plastic cards processing	21 March 2001	137
<b>Total associates</b>						<b>961</b>

#### 2004

Associates	Holding, %	Country	Date of incorporation	Industry	Date of acquisition	Share in net assets
JSC United Financial Corporation	43%	Georgia	12 September 1997	Plastic Card Processing	12 September 1997	389
JSC GPIH	20%	Georgia	8 May 2001	Pension and insurance	8 May 2001	325
UFC International Limited	40%	Virgin Islands (UK)	21 March 2001	Plastic cards processing	21 March 2001	137
<b>Total associates</b>						<b>851</b>

## **TBC BANK GROUP**

### **NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2005 (Continued) (in Georgian Lari and in thousands)**

---

#### **Recognition and measurement of financial instruments**

The Group recognizes financial assets and liabilities on its balance sheet when it becomes a party to the contractual obligation of the instrument. Regular way purchases and sales of the financial assets and liabilities are recognized using settlement date accounting. Regular way purchases of financial instruments that will be subsequently measured at fair value between the trade date and the settlement date are accounted for in the same way as for acquired instruments.

Financial assets and liabilities are initially recognized at fair value plus, in the case of a financial asset or financial liability not at fair value through profit or loss, transaction costs that are directly attributable to the acquisition or issue of the financial asset or financial liability.

The accounting policies for subsequent re-measurement of these items are disclosed in the respective accounting policies set out below.

#### **Cash and cash equivalents**

Cash and cash equivalents include cash on hand, unrestricted balances on correspondent and time deposit accounts with the National Bank of Georgia with original maturity within 90 days, advances to Banks in countries included in the Organization for Economic Co-operation and Development ("OECD"), except for margin deposits for operations with plastic cards, which may be converted to cash within a short period of time and Government trading debt securities denominated in Georgian Lari. For the purposes of determining cash flows, the minimum reserve deposit required by the National Bank of Georgia is not included as a cash equivalent due to restrictions on its availability (note 10).

#### **Loans and advances to banks**

In the normal course of business, the Group maintains advances or deposits for various periods of time with other Banks. Loans and advances to Banks with a fixed maturity term are subsequently measured at amortized cost using the effective interest method. Those that do not have fixed maturities are carried at cost. Amounts due from credit institutions are carried net of any allowance for impairment losses.

#### **Derivative financial instruments**

The Group enters into derivative financial instruments to manage currency and liquidity risks. Derivatives entered into by the Group include forwards and swaps.

Derivative financial instruments are initially recorded and subsequently measured at fair value which approximates the fair value of the consideration given, with their subsequent re-measurement to fair value. Fair values are obtained from the interest rates model. The results of the valuation of derivatives are reported in assets (aggregate of positive market values) or liabilities (aggregate of negative market values), respectively. Both positive and negative valuation results are recognized in the income statement for the year in which they arise under net gain on foreign exchange operations for foreign currency derivatives.



## **TBC BANK GROUP**

### **NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2005 (Continued) (in Georgian Lari and in thousands)**

---

#### **Originated loans**

Loans originated by the Group are financial assets that are created by the Group by providing money directly to a borrower or by participating in a loan facility. Loans granted by the Group with fixed maturities are initially recognized in accordance with the policy stated below. The difference between the nominal amount of consideration given and the amortized cost of loans issued at lower than market rates is recognized in the period the loan is issued as an initial recognition adjustment discounted using market rates at inception and included in the income statement as losses on origination of assets.

Subsequently, the carrying amount of such loans is adjusted for amortization of the losses on origination and the related income is recorded as interest income within the income statement using the effective interest method.

Loans to customers that do not have fixed maturities are carried at cost. Loans and advances to customers are carried net of any allowance for impairment losses.

#### **Write off of loans and advances**

Loans and advances are written off against the allowance for impairment losses in the case of the uncollectibility of loans and advances, including the repossession of collateral. Loans and advances are written off after management has exercised all possibilities available to collect the amounts due to the Group and after the Group has sold all available collateral.

#### **Non-accrual loans**

Once a financial asset or a group of similar financial assets has been written down as a result of an impairment loss, interest income is thereafter recognized using the rate of interest used to discount the future cash flows for the purpose of measuring the impairment loss.

#### **Allowance for impairment losses**

The Group establishes an allowance for impairment losses of financial assets when there is objective evidence that a financial asset or group of financial assets is impaired. The allowance for impairment losses is measured as the difference between the carrying amount and the present value of expected future cash flows, including amounts recoverable from guarantees and collateral, discounted at the financial asset's original effective interest rate, for financial assets which are carried at amortized cost. If in a subsequent period the amount of the impairment loss decreases and the decrease can be related objectively to an event occurring after the impairment was recognized, the previously recognized impairment loss is reversed by adjusting an allowance account. For financial assets carried at cost the allowance for impairment losses is measured as the difference between the carrying amount of the financial asset and the present value of estimated future cash flows discounted at the current market rate of return for a similar financial asset. Such impairment losses are not reversed.

The determination of the allowance for impairment losses is based on an analysis of the risk assets and reflects the amount which, in the judgment of management, is adequate to provide for losses incurred. Allowances are made as a result of an individual appraisal of risk assets for financial assets that are individually significant, and an individual or collective assessment for financial assets that are not individually significant.

## **TBC BANK GROUP**

### **NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2005 (Continued) (in Georgian Lari and in thousands)**

---

The change in the allowance for impairment losses is charged to the income statement and the total of the allowance for impairment losses is deducted in arriving at assets as shown in the balance sheet. Factors that the Group considers in determining whether it has objective evidence that an impairment loss has been incurred include information about the debtors' or issuers' liquidity, solvency and business and financial risk exposures, levels of and trends in delinquencies for similar financial assets, national and local economic trends and conditions, and the fair value of collateral and guarantees.

These and other factors may, either individually or taken together, provide sufficient objective evidence that an impairment loss has been incurred in a financial asset or group of financial assets.

It should be understood that estimates of losses involve an exercise of judgment. While it is possible that in particular periods the Group may sustain losses, which are substantial relative to the allowance for impairment losses, it is the judgment of management that the allowance for impairment losses is adequate to absorb losses incurred on the risk assets.

#### **Investments held to maturity**

Investments held to maturity are debt securities with determinable or fixed payments. The Group has the positive intent and ability to hold them to maturity. Such securities are carried at amortized cost, less any allowance for impairment. Amortized discounts are recognized in interest income over the period to maturity using the effective interest method.

#### **Investments available for sale**

Investments available for sale represent equity investments that are intended to be held for an indefinite period of time. Such securities are initially recorded at fair value. Subsequently the securities are measured at fair value, with such re-measurement recognized directly in equity, plus accrued coupon income. The Group uses quoted market prices to determine the fair value for the Group's investments available for sale. If such quotes do not exist, management's estimation is used. Interest earned on investments available for sale is reflected in the income statement as interest income on investment securities. Dividends received are included in dividend income in the income statement.

When there is objective evidence that such securities have been impaired, the cumulative loss previously recognized in equity is removed from equity and recognized in the income statement for the period. Reversals of such impairment losses on debt instruments, which are objectively related to events occurring after the impairment, are recognized in the income statement for the period. Reversals of such impairment losses on equity instruments are not recognized in the income statement.



## TBC BANK GROUP

### NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2005 (Continued) (in Georgian Lari and in thousands)

---

#### Fixed and intangible assets

Fixed and intangible assets are carried at historical cost less accumulated depreciation and any recognized impairment loss. Depreciation on assets under construction and those not placed in service commences from the date the assets are ready for their intended use.

Depreciation of fixed assets and amortization of intangible assets is charged on their historical cost and is designed to write off assets over their useful lives. It is calculated on a straight line basis at the following annual rates:

Buildings	30-50 years
Fixture and equipment	2-8 years
Intangible assets	2-5 years

The carrying amounts of fixed and intangible assets are reviewed at each balance sheet date to assess whether they are recorded in excess of their recoverable amounts, and where the carrying values exceed the estimated recoverable amounts, the assets are written down to their recoverable amount. An impairment is recognized in the respective period and is included in operating expenses. After the recognition of an impairment loss the depreciation charge for fixed assets is adjusted in future periods to allocate the assets' revised carrying value, less its residual value (if any), on a systematic basis over its remaining useful life.

Buildings held for use in supply of services, or for administrative purposes, are stated in the balance sheet at their revalued amounts, being the fair value at the date of revaluation, determined from market-based evidence by appraisal undertaken by professional valuers, less any subsequent accumulated depreciation and subsequent accumulated impairment losses.

Any revaluation increase arising on the revaluation of fixed assets is credited to the fixed assets revaluation reserve, except to the extent that it reverses a revaluation decrease for the same asset previously recognised as an expense, in which case the increase is credited to the income statement to the extent of the decrease previously charged. A decrease in the carrying amount arising on the revaluation of such land and buildings is charged as an expense to the extent that it exceeds the balance, if any, held in the properties revaluation reserve relating to a previous revaluation of that asset.

Depreciation on revalued buildings is charged to income. On the subsequent sale or retirement of a revalued property, the attributable revaluation surplus remaining in the properties revaluation reserve is transferred directly to retained earnings.

#### Taxation

Income tax expense represents the sum of the current and deferred tax expense.

The current tax expense is based on taxable profit for the year. Taxable profit differs from net profit as reported in the income statement because it excludes items of income or expense that are taxable or deductible in other years and it further excludes items that are never taxable or deductible. The Group's current tax expense is calculated using tax rates that have been enacted or substantively enacted by the balance sheet date.

## **TBC BANK GROUP**

### **NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2005 (Continued) (in Georgian Lari and in thousands)**

---

Deferred tax is the tax expected to be payable or recoverable on differences between the carrying amounts of assets and liabilities in the consolidated financial statements and the corresponding tax bases used in the computation of taxable profit, and is accounted for using the balance sheet liability method. Deferred tax liabilities are generally recognized for all taxable temporary differences and deferred tax assets are recognized to the extent that it is probable that taxable profits will be available against which deductible temporary differences can be utilized. Such assets and liabilities are not recognized if the temporary difference arises from goodwill or from the initial recognition (other than in a business combination) of other assets and liabilities in a transaction that affects neither the tax profit nor the accounting profit.

The carrying amount of deferred tax assets is reviewed at each balance sheet date and reduced to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable profits will be available to allow all or part of the asset to be recovered.

Deferred tax is calculated at the tax rates that are expected to apply in the period when the liability is settled or the asset is realised. Deferred tax is charged or credited in the income statement, except when it relates to items charged or credited directly to equity, in which case the deferred tax is also dealt with in equity.

Georgia also has various other taxes, which are assessed on the Group's activities. These taxes are included as a component of operating expenses in the income statement.

#### **Deposits from banks and customers**

Customer and bank deposits are initially recognized at fair value, which amounts to the issue proceeds less transaction costs incurred. Subsequently amounts due are stated at amortized cost and any difference between net proceeds and the redemption value is recognized in the income statement over the period of the borrowings using the effective interest method.

#### **Provisions**

Provisions are recognized when the Group has a present legal or constructive obligation as a result of past events, and it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation and a reliable estimate of the obligation can be made.

#### **Share capital and share premium**

Share capital is recognized at cost. Share capital contributions made in the form of assets other than cash are stated at their fair value at the date of contribution. Share premium represents the excess of contributions over the nominal value of the shares issued.

External costs directly attributable to the issue of new shares, other than on a business combination, are deducted from equity net of any related income taxes.

Dividends on ordinary shares are recognized in equity as a reduction in the period in which they are declared. Dividends that are declared after the balance sheet date are treated as a subsequent event under International Accounting Standard 10 "Events after the Balance Sheet Date" ("IAS 10") and disclosed accordingly.



## **TBC BANK GROUP**

### **NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2005 (Continued) (in Georgian Lari and in thousands)**

---

#### **Retirement and other benefit obligations**

In accordance with the requirements of the Georgian legislation, the Group withholds amounts of pension contributions from employee salaries and pays them to the state pension fund. This State pension system provides for the calculation of current payments by the employer calculated as a percentage of current gross salary payments to staff. This expense is charged in the period the related salaries are earned. Upon retirement all retirement benefit payments are made by the state pension fund. The Group does not have any pension arrangements separate from the state pension system of Georgia.

#### **Contingencies**

Contingent liabilities are not recognized in the consolidated financial statements unless it is probable that an outflow of resources will be required to settle the obligation and a reliable estimate can be made.

Contingent assets are not recognized in the consolidated financial statements but disclosed when an inflow of economic benefits is probable.

#### **Recognition of income and expense**

Interest income and expense are recognized on an accrual basis using the effective interest rate method. Interest income also includes income earned on investments. Other income is credited to the income statement when the related transactions are completed. Loan origination fees, if significant, are deferred (together with related direct costs) and recognized as an adjustment to the loan's effective yield.

#### **Fee and commission income**

Fee and commission income includes loan origination fees, loan commitment fees, loan servicing fees and other fees. Loan origination fees are deferred, together with the related direct costs, and recognized as an adjustment to the effective interest rate of the loan. Where it is probable that a loan commitment will lead to a specific lending arrangement, the loan commitment fees are deferred, together with the related direct costs, and recognized as an adjustment to the effective interest rate of the resulting loan.

Where it is unlikely that a loan commitment will lead to a specific lending arrangement, the loan commitment fees are recognized in the income statement over the remaining period of the loan commitment. Where a loan commitment expires without resulting in a loan, the loan commitment fee is recognized in the income statement on expiry. Loan servicing fees are recognized as revenue as the services are provided. All other commissions are recognized when services are provided.

#### **Foreign currency translation**

Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated into Georgian Lari at the appropriate spot rates of exchange ruling at the balance sheet date. Foreign currency transactions are accounted for at the exchange rates prevailing at the date of the transaction. Profits and losses arising from these translations are included in net gain/(loss) on foreign exchange operations.

## TBC BANK GROUP

### NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2005 (Continued) (in Georgian Lari and in thousands)

---

#### Rates of exchange

The exchange rates at the year end used by the Group in the preparation of the consolidated financial statements are as follows:

	31 December 2005	31 December 2004
GEL/USD	1,793	1,825
GEL/EUR	2,125	2,485

#### Offset of financial assets and liabilities

Financial assets and liabilities are offset and reported net on the balance sheet when the Group has a legally enforceable right to set off the recognized amounts and the Group intends either to settle on a net basis or to realize the asset and settle the liability simultaneously. In accounting for a transfer of a financial asset that does not qualify for derecognition, the Group does not offset the transferred asset and the associated liability.

#### Restatements due to the changes in IFRS

Certain restatements have been made to the consolidated financial statements as at 31 December 2004 and for the year then ended to comply with the changes to IAS 39 "Financial Instruments: Recognition and Measurement". A gain or loss on an available for sale financial asset should be recognised directly in equity, through the statement of changes in equity, except for impairment losses and foreign exchange gains and losses.

The amount of adjustment of the fair value of investments available for sale in the consolidated financial statements of the Group for the year ended 31 December 2004 amounted to GEL 3,498 thousand.

The cumulative effect of the adjustment of fair value of investments available for sale recognised in the revenue reserve in the consolidated financial statements of the Group as at 31 December 2004 amounted to a positive valuation of GEL 3,498 thousand.

Balance sheet/ Income statement item	Amount as per the previous report	Amount as per current report
Revaluation reserve for investments available for sale as at 31 December 2004	-	3,498

## TBC BANK GROUP

### NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2005 (Continued) (in Georgian Lari and in thousands)

#### 4. NET INTEREST INCOME

Net interest income comprises:

	2005	2004
<b>Interest income</b>		
Interest on loans and advances to customers	48,661	32,284
Interest on debt securities	938	2,048
Interest on loans and advances to banks	3,382	2,325
Other interest income	1,408	425
	<u>54,389</u>	<u>37,082</u>
<b>Interest expense</b>		
Interest on customer accounts	(12,344)	(9,681)
Interest on deposits and loans from banks and other credit	(5,283)	(1,410)
	<u>(17,627)</u>	<u>(11,091)</u>
Net interest income before provision for impairment losses on interest bearing assets	<u><u>36,762</u></u>	<u><u>25,991</u></u>

#### 5. ALLOWANCE FOR IMPAIRMENT LOSSES

The movements in allowance for impairment losses were as follows:

	Loans and advances to banks	Net investment in finance leases	Loans and advances to customers	Total
31 December 2003	345	-	9,672	10,017
Provision	-	95	4,609	4,704
Write off assets	(28)	-	(255)	(283)
Recoveries of assets previously written off	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,076</u>	<u>1,076</u>
31 December 2004	317	95	15,102	15,514
Recovery	(317)	(95)	(6,635)	(7,047)
Write off assets	-	-	(280)	(280)
Recoveries of assets previously written off	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>553</u>	<u>553</u>
31 December 2005	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>8,740</u></u>	<u><u>8,740</u></u>

## TBC BANK GROUP

### NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2005 (Continued) (in Georgian Lari and in thousands)

The movements in allowances for impairment losses on other transactions were as follows:

	Other assets	Associates and non-consolidated subsidiaries	Total
31 December 2003	179	137	316
Provision	243	1	244
Write-off of assets	(173)	-	(173)
31 December 2004	249	138	387
Recovery	(158)	-	(158)
Write-off of assets	(264)	-	(264)
Recoveries of assets previously written off	218	-	218
31 December 2005	<b>45</b>	<b>138</b>	<b>183</b>

The movements in impairment losses for off balance sheet transactions were as follows:

	Guarantees and other commitments
31 December 2003	556
Provision	319
31 December 2004	875
Provision	216
31 December 2005	<b>1,091</b>

In accordance with the Group's internal guidelines, loans are written off if overdue more than 150 days.

## 6. NET GAIN ON FOREIGN EXCHANGE OPERATIONS

Net gain on foreign exchange operations comprise:

	2005	2004
Dealing differences, net	6,210	5,477
Translation differences, net	(470)	(4,695)
Total net gain on foreign exchange operations	<b>5,740</b>	<b>782</b>

## TBC BANK GROUP

### NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2005 (Continued) (in Georgian Lari and in thousands)

#### 7. FEE AND COMMISSION INCOME AND EXPENSE

Fee and commission income and expense comprise:

	2005	2004
<b>Fee and commission income:</b>		
Cash operations	3,357	3,175
Settlements	3,277	2,500
Foreign exchange operations	1,485	2,585
Documentary operations	1,365	1,108
Other	4,727	3,130
	<u>14,211</u>	<u>12,498</u>
Total fee and commission income	<u>14,211</u>	<u>12,498</u>
<b>Fee and commission expense:</b>		
Correspondent bank services	(464)	(451)
Documentary operations	(278)	(79)
Settlements	(238)	(161)
Bank cards services	(155)	(110)
Foreign exchange operations	(60)	(118)
Other	(1,029)	(784)
	<u>(2,224)</u>	<u>(1,703)</u>
Total fee and commission expense	<u>(2,224)</u>	<u>(1,703)</u>

#### 8. OPERATING EXPENSES

Operating expenses comprise:

	2005	2004
Salaries and bonuses	15,201	9,862
Depreciation and amortization	2,173	1,508
Communications and supplies	1,588	911
Occupancy and rent	1,505	1,563
Business development	995	1,175
Professional services	615	1,056
Transportation and vehicle maintenance	342	344
Operating taxes	296	325
Provision for penalties for the incompliance with the Anti Money Laundering Law reporting requirements	902	-
Other	1,805	816
	<u>25,422</u>	<u>17,560</u>
Total operating expenses	<u>25,422</u>	<u>17,560</u>

The Group does not have pension arrangements separate from the State pension system of Georgia. However, Georgian Pension and Insurance Holding ("GPIH") – a local commercial pension fund serves employees of the Group at standard terms. The Group serves as an agent. At the employees' standard contractual request, the Group at predefined portion of each employee's salary, based on the pension agreement between the employee and GPIH, transfers the amounts to GPIH.

## TBC BANK GROUP

### NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2005 (Continued) (in Georgian Lari and in thousands)

#### 9. INCOME TAXES

The Group provides for taxes based on the statutory tax accounts maintained and prepared in accordance with the Georgian statutory tax regulations that differ from International Financial Reporting Standards. The Group is subject to certain permanent tax differences due to non-tax deductibility of certain expenses.

Deferred taxes reflect the net tax effects of temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities for financial reporting purposes and the amounts used for tax purposes. Temporary differences as at 31 December 2005 and 2004 relate mostly to different methods of income and expense recognition as well as to recorded values of certain assets.

Temporary differences as at 31 December 2005 and 2004 comprise:

	2005	2004
<b>Deferred assets:</b>		
Contractual interest not accrued	2,775	1,600
Allowance for loan impairment	460	190
Provisions	-	875
Intangible assets	285	470
Other liabilities	1,185	-
	<u>4,705</u>	<u>3,135</u>
Deferred assets		
	2005	2004
<b>Deferred liabilities:</b>		
Allowance for impairment	-	1,005
Property and equipment	6,465	545
Revaluation of fixed assets	12,505	1,600
Net investment in finance leases	95	35
	<u>19,065</u>	<u>3,185</u>
Deferred liabilities		
Net deferred liability	<u>(14,360)</u>	<u>(50)</u>
Net deferred tax liability at the statutory rate of 20 %	<u>(2,872)</u>	<u>(10)</u>

## TBC BANK GROUP

### NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2005 (Continued) (in Georgian Lari and in thousands)

Relationships between tax expenses and accounting profit for the year ended 31 December 2005 and 2004 are explained as follows:

	2005	2004
Income before income taxes	38,513	19,558
Statutory tax rate	20%	20%
Theoretical tax at the statutory tax rate	7,702	3,912
Tax effect of permanent differences	(412)	229
Change in valuation allowance	24	(330)
Income tax expense	<b>7,314</b>	<b>3,811</b>
Current income tax expense	6,633	3,486
Deferred income tax expense	2,862	645
Effect of fixed assets revaluation recorded in equity	(2,181)	(320)
Income tax expense	<b>7,314</b>	<b>3,811</b>

	2005	2004
<b>Deferred income tax (liabilities)/assets</b>		
1 January	(10)	635
Increase in deferred income tax	(2,862)	(645)
31 December	<b>(2,872)</b>	<b>(10)</b>

Income tax assets and liabilities consist of the following:

	2005	2004
Current income tax liability	4,831	135
Deferred income tax liability	2,872	10
Total income tax liabilities	<b>7,703</b>	<b>145</b>

## TBC BANK GROUP

### NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2005 (Continued) (in Georgian Lari and in thousands)

#### 10. CASH AND BALANCES WITH THE NATIONAL BANK OF GEORGIA

Cash and balances with the National Bank of Georgia comprise:

	2005	2004
Cash on hand	31,221	32,361
Balances with the National Bank of Georgia	63,152	43,605
Total cash and balances with the National Bank of Georgia	94,373	75,966
Loans and advances to banks in OECD countries	35,485	32,274
Less minimum reserve deposit with the National Bank of Georgia	129,858 (40,828)	108,240 (29,772)
Total cash and cash equivalents	<b>89,030</b>	<b>78,468</b>

#### 11. LOANS AND ADVANCES TO BANKS, NET

Loans and advances to Banks comprise:

	2005	2004
Loans to Banks	923	24,782
Advances to Banks	67,658	36,990
Other amounts	1,885	5,444
Less allowance for impairment	70,466 -	67,216 (317)
Total loans and advances to banks, net	<b>70,466</b>	<b>66,899</b>

Movements in allowance for impairment losses for the year ended 31 December 2005 and 2004 are disclosed in Note 5.

As at 31 December 2005 the Group had restricted deposits totaling GEL 1,885 thousand related to guarantees and letters of credit (31 December 2004 – GEL 5,444 thousand).



## TBC BANK GROUP

### NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2005 (Continued) (in Georgian Lari and in thousands)

#### 12. DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS AND SPOT CONTRACTS

Derivative financial instruments and spot contracts comprise:

	31 December 2005	
	Asset	Liability
<b>Foreign currency contracts</b>		
Forwards	1,593	1,592
<b>Hedge Instruments</b>		
Interest rate cap	1,392	-
	<b>2,985</b>	<b>1,592</b>

In order to manage the risk of floating market interest rates on funds attracted from International Financial Institutions, the Bank has concluded two Interest Rate Cap agreements with Commerzbank for a notional amount of US \$ 4,000 thousand and US \$ 19,000 thousand. The upper interest rates on floating USD-LIBOR-BBA concluded by both parties were 3.5% and 4.25%, respectively. The fixed amount of premium was US \$ 251 thousand and US \$ 383 thousand, respectively. The hedge instrument has been revalued in accordance with the quoted market prices of similar hedge instruments as at the year end.

#### 13. LOANS TO CUSTOMERS, NET

Loans to customers comprise:

	2005	2004
Originated loans	375,036	225,548
Accrued interest income on loans and advances to customers	3,108	1,950
	378,144	227,498
Less allowance for impairment losses	(8,740)	(15,102)
Total loans to customers, net	<b>369,404</b>	<b>212,396</b>

Movements in allowances for impairment losses for the years ended 31 December 2005 and 2004 are disclosed in Note 5.

As at 31 December 2005, the Bank had a concentration of loans represented by GEL 58,038 thousand due from ten borrowers (15% of total gross loan portfolio), (2004 – GEL 47,266 thousand due from ten borrowers (21% of total gross loan portfolio)).

## TBC BANK GROUP

### NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2005 (Continued) (in Georgian Lari and in thousands)

	2005	2004
<b>Analysis by industry</b>		
Trade and service	181,245	107,008
Real estate and construction	58,114	10,997
Manufacturing	57,107	33,726
Consumer	28,954	29,681
Pawn loans	17,874	18,988
Communication	17,660	7,172
Energy	12,326	12,601
Heavy industry	-	4,274
Other	1,756	1,101
Accrued interest income on loans and advances to customers	3,108	1,950
	378,144	227,498
Less allowance for impairment losses	(8,740)	(15,102)
Total loans to customers, net	<b>369,404</b>	<b>212,396</b>

#### 14. NET INVESTMENT IN FINANCE LEASES

Net investment in lease comprised:

	2005	2004
Gross investment in finance leases	11,543	4,519
Less unearned finance lease income	(3,176)	(1,326)
Net investment in finance leases	8,367	3,193
Less allowance for impairment	-	(95)
Net investment in finance leases	<b>8,367</b>	<b>3,098</b>

Certain leases receivable as at 31 December 2005 were pledged as collateral for a loan obtained from the International Finance Corporation. The amount of net investment in finance leases pledged under collateral comprised GEL 3,140 thousand. (31 December 2004 – nil).

The minimum lease payments due from customers under finance leases as at 31 December 2005 and 31 December 2004 are as follows:

	2005	2004
Within 1 year	649	326
From 1 to 5 years	10,894	4,128
More than 5 years	-	65
Minimum finance lease payments receivable	<b>11,543</b>	<b>4,519</b>

## TBC BANK GROUP

### NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2005 (Continued) (in Georgian Lari and in thousands)

---

#### 15. INVESTMENTS AVAILABLE FOR SALE

Investment available for sale comprised:

	2005	2004
Equity securities	<u>203</u>	<u>7,680</u>
Total investments available for sale	<u><b>203</b></u>	<u><b>7,680</b></u>

As at 31 December 2004 investments available for sale in equity securities included the Group's investment in JSC Bank of Georgia carried at GEL 7,556 thousand. Those equity securities were sold in May, 2005 and the gain from the amounted to GEL 1,161 thousand.

#### 16. INVESTMENTS HELD TO MATURITY

Investment held to maturity comprised:

	2005	
	Nominal Value	Carrying value
Promissory notes of Tbilaviamsheni Ltd	5,288	5,050
Treasury bills of the Ministry of Finance	<u>2,072</u>	<u>2,038</u>
Total investments held to maturity	<u><b>7,360</b></u>	<u><b>7,088</b></u>

	2004	
	Nominal Value	Carrying value
Treasury bills of the Ministry of Finance	<u>2,907</u>	<u>2,677</u>
Total investments held to maturity	<u><b>2,907</b></u>	<u><b>2,677</b></u>

## TBC BANK GROUP

### NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2005 (Continued) (in Georgian Lari and in thousands)

#### 17. INVESTMENTS IN ASSOCIATES AND NON CONSOLIDATED SUBSIDIARIES

Investment in associated and non consolidated subsidiaries comprised the following as at 31 December:

	2005		2004	
	Held %	Amount	Held %	Amount
TBC Broker LLC	100%	20	100%	20
JSC United Financial Corporation	43%	498	43%	389
JSC GPIH	20%	326	20%	325
UFC International Limited	40%	137	40%	137
		981		871
Less allowance for impairment losses		(138)		(138)
Total investments in associates		<b>843</b>		<b>733</b>

Investments in non consolidated subsidiaries comprise the investment in TBC Broker LLC of GEL 20 thousand. The group has not consolidated this investment as the financial effect is immaterial to the Group as a whole. The investment in TBC Broker LLC is stated at cost.

#### 18. FIXED ASSETS, NET

	Land and buildings	Fixture and equipment	Construction in progress	Total
<b>At cost</b>				
31 December 2004	5,581	6,869	12,337	24,787
Additions	12,916	5,239	3,954	22,109
Revaluation increase	10,907	-	-	10,907
Disposals	(130)	(1,266)	(14,473)	(15,869)
31 December 2005	29,274	10,842	1,818	41,934
<b>Accumulated depreciation</b>				
31 December 2004	1,159	3,433	-	4,592
Charge for the year	352	1,715	-	2,067
Eliminated on disposals	(130)	(1,266)	-	(1,396)
31 December 2005	1,381	3,882	-	5,263
<b>Net book value</b>				
31 December 2005	<b>27,893</b>	<b>6,960</b>	<b>1,818</b>	<b>36,671</b>
31 December 2004	<b>4,422</b>	<b>3,436</b>	<b>12,337</b>	<b>20,195</b>

The Group's buildings were revalued based on an independent expert's appraisal in December 2005. The fair values of revalued items were determined directly by reference to observable prices in an active market and recent market transactions on arm's length terms.

## TBC BANK GROUP

### NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2005 (Continued) (in Georgian Lari and in thousands)

Had the buildings been carried under the cost method the book value would be GEL 18,367 thousand. The total revaluation surplus net of tax recognized in equity amounted to GEL 8,726 thousand. The gross carrying value of fully depreciated fixture and equipment still in use comprises GEL 606 thousand.

#### 19. INTANGIBLE ASSETS, NET

	Computer software
<b>At cost</b>	
31 December 2004	1,124
Additions	85
	<u>1,209</u>
31 December 2005	<u>1,209</u>
<b>Accumulated amortization</b>	
31 December 2004	757
Charge for the year	106
	<u>863</u>
31 December 2005	<u>863</u>
<b>Net book value</b>	
31 December 2005	<u><u>346</u></u>
31 December 2004	<u><u>367</u></u>

#### 20. OTHER ASSETS, NET

Other assets comprise:

	2005	2004
Prepayments	3,901	1,238
Prepaid operating taxes	700	351
Assets purchased for leasing purposes	405	54
Trade debtors	60	149
Repossessed assets	45	149
Other	699	269
	<u>5,810</u>	<u>2,210</u>
Less allowance for impairment losses on other assets	<u>(45)</u>	<u>(249)</u>
Total other assets, net	<u><u>5,765</u></u>	<u><u>1,961</u></u>

## TBC BANK GROUP

### NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2005 (Continued) (in Georgian Lari and in thousands)

#### 21. LOANS AND ADVANCES FROM BANKS AND CREDIT INSTITUTIONS

Loans and advances from banks and credit institutions comprise:

	2005	2004
Borrowings from international credit institutions	66,203	30,254
Time deposits	27,882	5,929
Correspondent accounts of other banks	2,874	2,804
Accrued interest expense	1,569	518
	<u>98,528</u>	<u>39,505</u>
Total loans and advances from banks and credit institutions	<u>98,528</u>	<u>39,505</u>

#### 22. CUSTOMER ACCOUNTS

Customer accounts comprise:

	2005	2004
Repayable on demand	140,226	105,702
Time deposits	236,216	176,544
Accrued interest expense on customer accounts	3,828	2,627
	<u>380,270</u>	<u>284,873</u>
Total customer accounts	<u>380,270</u>	<u>284,873</u>

As at 31 December 2005 customer accounts of GEL 14,440 thousand were held as security against letters of credit, guarantees and loans issued. (31 December 2004 – GEL 20,386 thousand).

Analysis of customer accounts by sector:

	2005	2004
Individuals	225,499	170,226
Trade and service	74,227	57,087
Transport and communication	19,830	4,745
Construction	3,092	2,554
Energy	2,734	1,910
Mining and natural resource processing	896	1,308
Agriculture	731	130
Government	261	-
Other	49,172	44,286
Accrued interest expense on customer accounts	3,828	2,627
	<u>380,270</u>	<u>284,873</u>
Total customer accounts	<u>380,270</u>	<u>284,873</u>

## TBC BANK GROUP

### NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2005 (Continued) (in Georgian Lari and in thousands)

#### 23. OTHER LIABILITIES

Other liabilities comprise:

	2005	2004
Accrued expenses	4,745	4,406
Operating taxes payable	684	169
Provision for penalties for the incompliance with the Anti Money Laundering Law reporting requirements	902	-
Sundry creditors	588	252
Suspense amounts	293	316
Other creditors	327	68
	<u>7,539</u>	<u>5,211</u>
Total other liabilities	<u>7,539</u>	<u>5,211</u>

The provision for penalties in the amount of GEL 902 thousand represents the provision for possible penalties due to the non-compliance with the reporting requirements of the Anti Money Laundering Law introduced by the National Bank of Georgia on 30 December 2004 (see note 25). The Bank did not have effective procedures in place for the timely reporting of transactions falling under the reporting requirement criteria of the Anti Money Laundering Law.

#### 24. SHARE CAPITAL

As at 31 December 2005 the Group's share capital comprised the following:

	Authorized share capital	Unissued share capital	Total share capital
Ordinary shares	5,027	283	4,744
Preferred shares	641	-	641
Total	<u>5,668</u>	<u>283</u>	<u>5,385</u>

As at 31 December 2004 the Group's share capital comprised the following:

	Authorized share capital	Unissued share capital	Total share capital
Ordinary shares	<u>5,385</u>	<u>-</u>	<u>5,385</u>

As at 31 December 2005 the Group's authorized shareholders' capital comprised 50,272 ordinary shares with a par value of GEL 100 per share. (6,409 preferred shares with a par value of GEL 100 and 53,385 ordinary shares with a par value of GEL 100 in 2004). During 2005 the authorized share capital of the Group was increased by GEL 283 thousand, which was not issued as at 31 December 2005.

## TBC BANK GROUP

### NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2005 (Continued) (in Georgian Lari and in thousands)

#### 25. FINANCIAL COMMITMENTS AND CONTINGENCIES

In the normal course of business the Group is a party to financial instruments with off-balance sheet risk in order to meet the needs of its customers. These instruments, involving varying degrees of credit risk, are not reflected in the balance sheet. The risk-weighted amount is obtained by applying credit conversion factors and counterparty risk weightings according to the principles employed by the Basel Committee on Banking Supervision.

As at 31 December the Group's financial commitments and contingencies comprised the following:

	2005	2004
<b>Credit related commitments</b>		
Guarantees and letters of credit	32,023	23,533
Undrawn loan commitment	20,966	1,636
	<u>52,989</u>	<u>25,169</u>
Less allowance for impairment	<u>(1,091)</u>	<u>(875)</u>
Credit related commitments, net	<u><b>51,898</b></u>	<u><b>24,294</b></u>

**Capital commitments** - The Group had no material commitments for capital expenditures outstanding as at 31 December 2005 and 2004.

**Legal proceedings** - As at 31 December 2005 and 2004 the Group was not engaged in any litigation proceedings. From time to time and in the normal course of business, claims against the Group are received from customers and counterparties. Management is of the opinion that no material unaccrued losses will be incurred and accordingly no provision has been made in these consolidated financial statements.

**Taxes** - Georgian tax authorities are increasingly directing their attention to the business community as a result of the overall economic Georgian environment. In respect of this, the local and national tax environment in Georgia is constantly changing and subject to inconsistent application, interpretation and enforcement. Non-compliance with Georgian laws and regulations can lead to the imposition of severe penalties and interest. Future tax examinations could include taxes, penalties and interest, and these amounts could be material.

While the Group believes it has complied with local tax legislation, there have been many new tax and foreign currency laws and related regulations introduced in recent years, which are not always clearly written.

Management believes that the Group is in compliance with the tax laws affecting its operations, however, the risk remains that a relevant authority could take a different position with regard to interpretive issues and the effect could be significant.

At the end of the year 2005, the Group was not in line with the current liquidity ratio requirements of the National Bank of Georgia. Management believes that in accordance with the regulations of the NBG such incompliance will not lead to the imposition of penalties and fines and/or to the revocation of the banking license.

## TBC BANK GROUP

### NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2005 (Continued) (in Georgian Lari and in thousands)

---

As more fully described in note 23, for the year ended 31 December 2005 the Group did not comply with the reporting requirements of the Anti Money Laundering Law introduced by the NBG on 30 December 2004. Management believes that the provision created is adequate to provide for any penalties that may be levied by the NBG for non compliance. Management also believes that the Group is in the full compliance with the Anti Money Laundering Law subsequent to the year end.

**Pensions and retirement plans** - Employees receive pension benefits from Georgia in accordance with the laws and regulations of the country. As at 31 December 2005 and 2004 the Group was not liable for any supplementary pensions, post-retirement health care, insurance benefits, or retirement indemnities to its current or former employees.

**Operating environment** – The Group’s principal business activities are within Georgia. Laws and regulations affecting the business environment in Georgia are subject to rapid changes and the Group’s assets and operations could be at risk due to negative changes in the political and business environment.

## 26. TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

Related parties or transactions with related parties, as defined by IAS 24 “Related party disclosures”, represent:

- (a) Enterprises that directly, or indirectly through one or more intermediaries, control, or are controlled by, or are under common control with, the Group (this includes holding companies, subsidiaries and fellow subsidiaries);
- (b) Associates – enterprises in which the Group has significant influence and which is neither a subsidiary nor a joint venture of the investor;
- (c) Individuals owning, directly or indirectly, an interest in the voting power of the Group that gives them significant influence over the Group;
- (d) Key management personnel, that is, those persons having authority and responsibility for planning, directing and controlling the activities of the Group, including directors and officers of the Group (also non-executive directors and close members of the families of such individuals);
- (e) Enterprises in which a substantial interest in the voting power is owned, directly or indirectly, by any person described in (c) or (d) or over which such a person is able to exercise significant influence. This includes enterprises owned by directors or major shareholders of the Group and enterprises that have a member of key management in common with the Group;
- (f) Parties with joint control over the Group;
- (g) Joint ventures in which the Group is a venture; and
- (h) Post-employment benefit plans for the benefit of employees of the Group, or of any entity that is a related party to the Group.

## TBC BANK GROUP

### NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2005 (Continued) (in Georgian Lari and in thousands)

In considering each possible related party relationship, attention is directed to the substance of the relationship, and not merely the legal form. The Group had the following transactions outstanding with related parties:

	2005		2004	
	Related party transactions	Total category as per financial statements caption	Related party transactions	Total category as per financial statements caption
Loans to customers, net	13,957	369,404	8,320	212,396
Customer accounts	7,407	380,270	4,200	284,873
Commitments and guarantees issued, net	2,397	51,898	284	24,294
Payments to related parties	-	-	1,587	7,779

During the year ended 31 December 2005 the Group originated loans and advances to related party customers amounting to GEL 23,764 thousand (2004: GEL 10,830 thousand), and received loans and advances repaid of GEL 18,127 thousand (2004: GEL 6,481 thousand).

During the year ended 31 December 2005 the Group received deposits from related party customers of GEL 300,742 thousand (2004: GEL 158,654 thousand) and repaid deposits totaling GEL 297,535 thousand (2004: GEL 160,433 thousand).

Transactions with related parties entered into by the Group during the year ended 31 December 2005 and outstanding as at 31 December 2005 and 2004 were made in the normal course of business and mostly under arms length conditions.

As at 31 December 2004 other related payments to related parties comprise payments to Mshenebeli LLC, a related party, the contractor for the reconstruction works on the new head office building of the Bank. These payments were capitalized to buildings construction in the year 2004.

Included in the income statement for the years ended 31 December 2005 and 2004 are the following amounts which arose due to transactions with related parties:

	2005		2004	
	Related party transactions	Total category as per financial statements caption	Related party transactions	Total category as per financial statements caption
Interest income	124	54,389	64	37,082
Interest expense	(104)	(17,627)	(56)	(11,091)
Professional services expense	-	(615)	(169)	(1,056)

## TBC BANK GROUP

### NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2005 (Continued) (in Georgian Lari and in thousands)

	2005		2004	
	Related party transactions	Total category as per financial statements caption	Related party transactions	Total category as per financial statements caption
<b>Key management personnel compensation:</b>				
Short-term employee benefits	<u>3,959</u>	<u>15,201</u>	<u>2,065</u>	<u>9,862</u>

## 27. FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS

Estimated fair value disclosures of financial instruments is made in accordance with the requirements of IAS 32 “Financial Instruments: Disclosure and Presentation” and IAS 39 “Financial Instruments: Recognition and Measurement”. Fair value is defined as the amount at which the instrument could be exchanged in a current transaction between knowledgeable willing parties in an arm’s length transaction, other than in forced or liquidation sale. As no readily available published price quotations in an active market exist for a large part of the Group’s financial instruments, judgment is necessary in arriving at fair value using a valuation technique, based on current economic conditions and specific risks attributable to the instrument. The estimates presented herein are not necessarily indicative of the amounts the Group could realize in a market exchange from the sale of its full holdings of a particular instrument.

The fair value of financial assets and liabilities compared with the corresponding carrying amount in the balance sheet of the Group is presented below:

	31 December 2005		31 December 2004	
	Carrying value	Fair value	Carrying value	Fair value
Cash and balances with the National Bank of Georgia	94,373	94,373	75,966	75,966
Loans and advances to banks, net	70,466	70,466	66,899	66,899
Derivative financial instruments and spot contracts	2,985	2,985	-	-
Loans and advances to customers, net	369,404	369,404	212,396	212,396
Other assets, net	5,765	5,765	1,961	1,961
Loans and advances from banks and credit institutions	98,528	98,528	39,505	39,505
Customer accounts	380,270	380,270	284,873	284,873
Other liabilities	7,539	7,539	5,211	5,211

## TBC BANK GROUP

### NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2005 (Continued) (in Georgian Lari and in thousands)

#### 28. REGULATORY MATTERS

Quantitative measures established by regulation to ensure capital adequacy require the Group to maintain minimum amounts and ratios (as set forth in the table below) of total 8% and tier 1 capital 4% to risk weighted assets.

The ratio was calculated according to the principles employed by the Basel Committee by applying the following risk estimates to the assets and off-balance sheet commitments net of allowances for impairment losses:

Estimate	Description of position
0%	Cash and balances with the National Bank of Georgia
0%	State debt securities
20%	Loans and advances to Banks for up to 1 year
100%	Loans and advances to customers
100%	Other assets
100%	Guarantees
50%	Obligations and commitments on unused loans with the initial maturity of over 1 year

As at 31 December 2005 the Group included in the computation of Total capital for Capital adequacy purposes the subordinated debt received, limited to 50% of Tier 1 capital. In the event of bankruptcy or liquidation of the Group, repayment of this debt is subordinated to the repayments of the Group's liabilities to all other creditors.

The Group's actual capital amounts and ratios are presented in the following table:

Capital amounts and ratios	Actual Amount	For Capital Adequacy purposes	Ratio For Capital Adequacy purposes	Minimum Required Ratio
<b>As at 31 December 2005</b>				
Total capital	106,958	98,218	21%	12%
Tier 1 capital	99,788	86,287	18%	8%
<b>As at 31 December 2004</b>				
Total capital	68,663	53,149	17%	12%
Tier 1 capital	61,363	56,588	18%	8%

## TBC BANK GROUP

### NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2005 (Continued) (in Georgian Lari and in thousands)

#### 29. RISK MANAGEMENT POLICIES

Management of risk is fundamental to the Banking business and is an essential element of the Group's operations. The main risks inherent to the Group's operations are those related to credit exposures, liquidity and market movements in interest rates and foreign exchange rates. A description of the Group's risk management policies in relation to those risks follows.

The Group manages the following risks:

##### Liquidity risk

Liquidity risk refers to the availability of sufficient funds to meet deposit withdrawals and other financial commitments associated with financial instruments as they actually fall due. In order to manage liquidity risk, the Group performs daily monitoring of expected future cash flows on clients' and banking operations, which is a part of the assets/liabilities management process. The Assets and Liabilities Management Committee sets limits on the minimum proportion of maturing funds available to meet deposit withdrawals and on the minimum level of inter-bank and other borrowing facilities that should be in place to cover withdrawals at unexpected levels of demand.

##### Cash flow interest rate risk

Cash flow interest rate risk is the risk that the future cash flow of a financial instrument will fluctuate because of changes in market interest rates.

The ALMC also manages interest rate and market risks by matching the Group's interest rate position, which provides the Group with a positive interest margin.

The majority of the Group's loan contracts and other financial assets and liabilities that bear interest are either variable or contain clauses enabling the interest rate to be changed at the option of the lender. The Group monitors its interest rate margin and consequently does not consider itself exposed to significant interest rate risk or consequential cash flow risk.

The following table presents an analysis of interest rate risk and thus the potential of the Group for gain or loss. Effective interest rates are presented by categories of financial assets and liabilities to determine interest rate exposure and effectiveness of the interest rate policy used by the Group.

	2005			2004		
	GEL	USD	Other currencies	GEL	USD	Other currencies
<b>ASSETS</b>						
Loans and advances to banks, net	1,24%	2,5%	2,5%	3,5%	1,8%	1,8%
Loans to customers, net	16,1%	16,7%	17%	17,4%	18,6%	19%
<b>LIABILITIES</b>						
Loans and advances from banks and credit institutions	8%	5,5%	7%	2,7%	7,3%	6%
Customer accounts	8,5%	6,4%	7%	9,7%	6%	6%

## TBC BANK GROUP

### NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2005 (Continued) (in Georgian Lari and in thousands)

The analysis of interest rate and liquidity risk on balance sheet transactions is presented in the following table:

	Up to 1 month	1 month to 3 months	3 months to 1 year	1 year to 5 years	Over 5 years	Overdue	Maturity undefined	31 December 2005 Total
<b>ASSETS</b>								
Loans and advances to banks, net	61,340	6,772	1,637	717	-	-	-	70,466
Loans to customers, net	67,454	51,243	92,364	140,177	17,780	386	-	369,404
Net investment in finance leases	119	43	414	7,791	-	-	-	8,367
Investments held to maturity	113	5,049	1,926	-	-	-	-	7,088
Investments available for sale	-	-	-	203	-	-	-	203
Total interest bearing assets	129,026	63,107	96,341	148,888	17,780	386	-	455,528
Cash and balances with the NBG	53,545	-	-	-	-	-	40,828	94,373
Derivative financial instruments and spot contracts	1,593	-	-	-	1,392	-	-	2,985
Investments in associates	-	-	-	-	843	-	-	843
Fixed assets, net	-	-	-	-	36,671	-	-	36,671
Intangible assets, net	-	-	-	346	-	-	-	346
Other assets, net	5,765	-	-	-	-	-	-	5,765
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>189,929</b>	<b>63,107</b>	<b>96,341</b>	<b>149,234</b>	<b>56,686</b>	<b>386</b>	<b>40,828</b>	<b>596,511</b>
<b>LIABILITIES</b>								
Loans and advances from banks and credit institutions	27,362	5,985	7,333	45,731	12,117	-	-	98,528
Customer accounts	100,586	34,139	89,189	17,807	925	-	-	242,646
Total interest bearing liabilities	127,948	40,124	96,522	63,538	13,042	-	-	341,174
Derivative financial instruments and spot contracts	1,592	-	-	-	-	-	-	1,592
Customer accounts	137,624	-	-	-	-	-	-	137,624
Provisions	-	-	-	-	-	-	1,091	1,091
Income tax liabilities	-	-	7,703	-	-	-	-	7,703
Other liabilities	6,481	194	805	59	-	-	-	7,539
<b>TOTAL LIABILITIES</b>	<b>273,645</b>	<b>40,318</b>	<b>105,030</b>	<b>63,597</b>	<b>13,042</b>	<b>-</b>	<b>1,091</b>	<b>496,723</b>
Liquidity gap	(83,716)	22,789	(8,689)	85,637	43,644			
Interest sensitivity gap	1,078	22,983	(181)	85,350	4,738			
Cumulative interest sensitivity gap	1,078	24,061	23,880	109,230	113,968			
Cumulative interest sensitivity gap as a percentage of total assets	0%	4%	4%	18%	19%			

## TBC BANK GROUP

### NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2005 (Continued) (in Georgian Lari and in thousands)

	Up to 1 month	1 month to 3 months	3 months to 1 year	1 year to 5 years	Over 5 years	Overdue	Maturity undefined	31 December 2004
<b>ASSETS</b>								
Loans and advances to banks, net	64,147	-	2,752	-	-	-	-	66,899
Loans to customers, net	55,675	20,870	58,207	58,751	18,848	45	-	212,396
Net investment in finance leases	58	20	145	2,830	45	-	-	3,098
Investments held to maturity	-	431	2,246	-	-	-	-	2,677
Investments available for sale	-	-	-	-	7,680	-	-	7,680
Total interest bearing assets	119,880	21,321	63,350	61,581	26,573	45	-	292,750
Cash and balances with the NBG	46,194	-	-	-	-	-	29,772	75,966
Investments in associates	-	-	-	-	733	-	-	733
Fixed assets, net	-	-	-	-	20,195	-	-	20,195
Intangible assets, net	-	-	-	367	-	-	-	367
Other assets, net	1,961	-	-	-	-	-	-	1,961
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>168,035</b>	<b>21,321</b>	<b>63,350</b>	<b>61,948</b>	<b>47,501</b>	<b>45</b>	<b>29,772</b>	<b>391,972</b>
<b>LIABILITIES</b>								
Loans and advances from banks and credit institutions	3,735	373	11,492	23,722	183	-	-	39,505
Customer accounts	83,750	23,113	61,612	10,443	253	-	-	179,171
Total interest bearing liabilities	87,485	23,486	73,104	34,165	436	-	-	218,676
Customer accounts	105,702	-	-	-	-	-	-	105,702
Provisions	-	-	-	-	-	-	875	875
Income tax liabilities	145	-	-	-	-	-	-	145
Other liabilities	5,211	-	-	-	-	-	-	5,211
<b>TOTAL LIABILITIES</b>	<b>198,543</b>	<b>23,486</b>	<b>73,104</b>	<b>34,165</b>	<b>436</b>	<b>-</b>	<b>875</b>	<b>330,609</b>
Liquidity gap	(30,508)	(2,165)	(9,754)	27,783	47,065			
Interest sensitivity gap	32,395	(2,165)	(9,754)	27,416	26,137			
Cumulative interest sensitivity gap	32,395	30,230	20,476	47,892	74,029			
Cumulative interest sensitivity gap as a percentage of total assets	8%	8%	5%	12%	19%			

## TBC BANK GROUP

### NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2005 (Continued) (in Georgian Lari and in thousands)

The majority of the Group's interest earning assets and interest bearing liabilities are at fixed rates of interest.

Asset and liability maturity periods and the ability to replace interest liabilities at an acceptable cost when they mature are crucial in determining the Group's liquidity and its susceptibility to fluctuations in interest rates and exchange rates.

#### Currency risk

Currency risk is defined as the risk that the value of a financial instrument will fluctuate due to changes in foreign exchange rates. The Group is exposed to the effects of fluctuations in the prevailing foreign currency exchange rates on its financial position and cash flows.

The Management Board sets limits on the level of exposure by currencies. These limits also comply with the minimum requirements of the NBG. The Group's exposure to foreign currency exchange rate risk is presented in the table below:

	GEL	USD	Other currencies	Currency undefined	31 December 2005 Total
<b>ASSETS</b>					
Cash and balances with the NBG	77,385	12,532	4,456	-	94,373
Loans and advances to banks, net	2,109	44,637	23,720	-	70,466
Derivative financial instruments and spot contracts	-	1,392	1,593	-	2,985
Loans to customers, net	101,044	265,163	3,197	-	369,404
Net investment in finance leases	160	7,790	417	-	8,367
Investments available for sale	203	-	-	-	203
Investments held to maturity	2,038	5,050	-	-	7,088
Investments in associates	843	-	-	-	843
Fixed assets, net	36,671	-	-	-	36,671
Intangible assets, net	346	-	-	-	346
Other assets, net	5,064	690	11	-	5,765
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>225,863</b>	<b>337,254</b>	<b>33,394</b>	<b>-</b>	<b>596,511</b>
<b>LIABILITIES</b>					
Loans and advances from banks and credit institutions	13,281	73,003	12,244	-	98,528
Derivative financial instruments and spot contracts	-	1,592	-	-	1,592
Customer accounts	89,785	266,892	23,593	-	380,270
Provisions	-	-	-	1,091	1,091
Income tax liability	7,703	-	-	-	7,703
Other liabilities	6,933	537	69	-	7,539
<b>TOTAL LIABILITIES</b>	<b>117,702</b>	<b>342,024</b>	<b>35,906</b>	<b>1,091</b>	<b>496,723</b>
<b>OPEN POSITION</b>	<b>108,161</b>	<b>(4,770)</b>	<b>(2,512)</b>		

## TBC BANK GROUP

### NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2005 (Continued) (in Georgian Lari and in thousands)

	GEL	Foreign currency	Currency undefined	31 December 2004 Total
<b>ASSETS</b>				
Cash and balances with the NBG	62,328	13,638	-	75,966
Loans and advances to Banks, net	22,205	44,694	-	66,899
Loans to customers, net	20,209	192,187	-	212,396
Net investment in finance lease	-	3,098	-	3,098
Investments available for sale	7,680	-	-	7,680
Investments held to maturity	2,677	-	-	2,677
Investments in associates	733	-	-	733
Fixed assets, net	-	-	20,195	20,195
Intangible assets, net	-	-	367	367
Other assets, net	1,226	735	-	1,961
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>117,058</b>	<b>254,352</b>	<b>20,562</b>	<b>391,972</b>
<b>LIABILITIES</b>				
Loans and advances from banks and credit institutions	38	39,467	-	39,505
Customer accounts	57,703	227,170	-	284,873
Provisions	-	-	875	875
Income tax liability	145	-	-	145
Other liabilities	4,134	1,077	-	5,211
<b>TOTAL LIABILITIES</b>	<b>62,020</b>	<b>267,714</b>	<b>875</b>	<b>330,609</b>
<b>OPEN POSITION</b>	<b>55,038</b>	<b>(13,362)</b>		

#### Price Risk

Price risk is the risk that the value of a financial instrument will fluctuate as a result of changes in market prices whether those changes are caused by factors specific to the individual security or its issuer or factors affecting all securities traded in the market. The Group is exposed to price risks of its products which are subject to general and specific market fluctuations.

The Group manages price risk through periodic estimations of potential losses that could arise from adverse changes in market conditions and establishing and maintaining appropriate stop-loss limits and margin and collateral requirements. With respect to undrawn loan commitments the Group is potentially exposed to loss in an amount equal to the total amount of such commitments. However, the likely amount of loss is less than that, since most commitments are contingent upon certain conditions set out in the loan agreements.

## TBC BANK GROUP

### NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2005 (Continued) (in Georgian Lari and in thousands)

---

#### **Fair value interest rate risk**

Fair value interest rate risk is the risk that the value of a financial instrument will fluctuate due to changes in market interest rates.

The Group manages fair value interest rate risk through periodic estimation of potential losses that could arise from adverse changes in market conditions. The Management Board of the Group conducts monitoring of the Group's current financial performance, estimates the Group's sensitivity to changes in fair value interest rates and its influence on the Group's profitability.

#### **Credit risk**

The Group is exposed to credit risk which is the risk that one party to a financial instrument will fail to discharge an obligation and cause the other party to incur a financial loss. The Group structures the levels of credit risk it undertakes by placing limits on the amount of risk accepted in relation to one borrower, or groups of borrowers.

Limits on the level of credit risk by borrower are reviewed and approved by the Supervisory Board twice a year. Actual exposure per borrower against limits is monitored on new loans granted. The Credit Committee may initiate a change in the limits, however this must be approved by the Supervisory Board.

Where appropriate, and in the case of most loans, the Group obtains collateral and corporate guarantees. The credit risks are monitored on a continuous basis and are subject to annual or more frequent reviews, especially where no such security can be obtained.

Commitments to extend credit represent unused portions of credit in the form of loans, guarantees or letters of credit. The credit risk on off-balance sheet financial instruments is defined as a probability of losses due to the inability of the counterparty to comply with the contractual terms and conditions. With respect to credit risk on commitments to extend credit, the Group is potentially exposed to loss in an amount equal to the total unused commitments. However, the likely amount of loss is less than the total unused commitments since most commitments to extend credit are contingent upon customers maintaining specific credit standards. The Group applies the same credit policy to the contingent liabilities as it does to the balance sheet financial instruments, i.e. the one based on the procedures for approving the grant of loans, using limits to mitigate the risk, and current monitoring. The Group monitors the term to maturity of credit commitments because longer term commitments generally have a greater degree of credit risk than shorter term commitments.



## TBC BANK GROUP

### NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2005 (Continued) (in Georgian Lari and in thousands)

#### Geographical concentration

The Assets and Liabilities Management Committee exercises control over the risk in the legislation and regulatory arena and assess its influence on the Group's activities. This approach allows the Group to minimize potential losses from investment climate fluctuations in Georgia.

The geographical concentration of assets and liabilities is set out below:

	Georgia	OECD countries	Other non-OECD countries	Undefined	31 December 2005 Total
<b>ASSETS</b>					
Cash and balances with the NBG	94,373	-	-	-	94,373
Loans and advances to banks, net	19,361	37,696	13,409	-	70,466
Derivative financial instruments and	-	2,985	-	-	2,985
Loans to customers, net	369,404	-	-	-	369,404
Net investment in finance lease	8,367	-	-	-	8,367
Investments available for sale	203	-	-	-	203
Investments held to maturity	7,088	-	-	-	7,088
Investments in associates	843	-	-	-	843
Fixed assets, net	36,671	-	-	-	36,671
Intangible assets, net	346	-	-	-	346
Other assets, net	5,765	-	-	-	5,765
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>542,421</b>	<b>40,681</b>	<b>13,409</b>	<b>-</b>	<b>596,511</b>
<b>LIABILITIES</b>					
Loans and advances from banks and credit institutions	20,450	67,459	10,619	-	98,528
Derivative financial instruments and spot contracts	-	1,592	-	-	1,592
Customer accounts	380,270	-	-	-	380,270
Provisions	-	-	-	1,091	1,091
Income tax liability	7,703	-	-	-	7,703
Other liabilities	7,539	-	-	-	7,539
<b>TOTAL LIABILITIES</b>	<b>415,962</b>	<b>69,051</b>	<b>10,619</b>	<b>1,091</b>	<b>496,723</b>
<b>NET POSITION</b>	<b>126,459</b>	<b>(28,370)</b>	<b>2,790</b>		

## TBC BANK GROUP

### NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2005 (Continued) (in Georgian Lari and in thousands)

	Georgia	OECD countries	Other non-OECD countries	Undefined	31 December 2004 Total
<b>ASSETS</b>					
Cash and balances with the NBG	75,966	-	-	-	75,966
Loans and advances to Banks, net	29,906	32,274	4,719	-	66,899
Loans to customers, net	212,396	-	-	-	212,396
Net investment in lease	3,098	-	-	-	3,098
Investments available for sale	7,680	-	-	-	7,680
Investments held to maturity	2,677	-	-	-	2,677
Investments in associates	733	-	-	-	733
Fixed assets, net	-	-	-	20,195	20,195
Intangible assets, net	-	-	-	367	367
Other assets, net	1,961	-	-	-	1,961
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>334,417</b>	<b>32,274</b>	<b>4,719</b>	<b>20,562</b>	<b>391,972</b>
<b>LIABILITIES</b>					
Loans and advances from banks and credit institutions	8,771	30,720	14	-	39,505
Customer accounts	284,873	-	-	-	284,873
Provisions	875	-	-	-	875
Income tax liability	145	-	-	-	145
Other liabilities	5,211	-	-	-	5,211
<b>TOTAL LIABILITIES</b>	<b>299,875</b>	<b>30,720</b>	<b>14</b>	<b>-</b>	<b>330,609</b>
<b>NET POSITION</b>	<b>34,542</b>	<b>1,554</b>	<b>4,705</b>		





[www.tbcbank.ge](http://www.tbcbank.ge)

