

წლიური ანგარიში
Annual Report



'06



თიბისი ბანკი
T B C B A N K



სარჩევი



[თიბისი ბანკის წლიური ანგარიში 2006]

ბანკის ისტორია	6
სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარის მიმართვა	12
ბანკის პრეზიდენტის მიმართვა	14
მენეჯმენტი	18
ფინანსური შედეგები	22
საერთაშორისო მიღწევები	28
საერთაშორისო ვიდეოები	30
საერთაშორისო რეიტინგი	32
საერთაშორისო საკრედიტო ხაზები	34
ფიზიკური პირების მომსახურება	38
ახალი პროდუქტები	40
გაყიდვების მხარდაჭერი აქციები	44
ფიზიკური პირების საკრედიტო პორტფელი	48
ინფორმაციული ტექნოლოგიები	50
კორპორატიული სესხების პორტფელი	52
კორპორატიული კლიენტების საკრედიტო მომსახურება	54
სოციალური პასუხისმგებლობა	58
ისტორიული ძეგლების რესტავრაცია	60
ლიტერატურული პრემია “საბა” - 2006	62
ყოველწლიური ფოლკლორული კონკურსი “ბანი” - 2006	62
კულტურული ღონისძიებები თიბისი ბანკის სათაო ოფისში	64
სოციალური პროგრამები	64
აუდიტორთა დასკვნა	69

CONTENTS



Bank History	7
Speech of the Chairman of the Supervisory Board	13
Speech of the President of the Bank	15
Management	19
FINANCIAL STATEMENTS	22
INTERNATIONAL ACHIEVEMENTS	28
International Awards	31
International Rating	33
International Credit Lines	35
RETAIL BANKING	38
New Products	41
Sales Promotion	45
Retail Credit Portfolio	49
Informational Technologies	51
CORPORATE CREDIT PORTFOLIO	52
Credit Services for Corporate Clients	55
SOCIAL RESPONSIBILITY	58
TBC Bank Finances Restoration of Historical Monuments	61
Award in Literature "SABA" – 2006	63
Annual Folklore Competition "BANI"-2006	63
Cultural Events in Head Office of TBC Bank	65
Social Programs	65
AUDIT REPORT	69

ბანკის ისტორია



1992

17 დეკემბერს დაფუძნდა სააქციო 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 განვითარებასა და ახალი კომერციული კონტაქტების ჩამოყალიბებას.

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 მფლობელნი გახდნენ.

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

BANK HISTORY



1992

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

1993

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

1996

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

In August, the first credit agreement was signed 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 allocated.

1997

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

1998

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

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

On April 16, the German Investment and Development Company's (DEG) credit line of 3 mln German Mark was allocated. It was used for development of small and medium-sized businesses.

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 for Euro 2 mln was allocated to 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.

ბანკის ისტორია



2001

8 მაისს თიბისი ბანკმა მონაწილეობა მიიღო საქართველოს ჯი პი აი ჰოლდინგის დაფუძნებაში. ჯი პი აი ჰოლდინგი 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 გამოცემლობა Georgian Times-ისა და მარკეტინგული კვლევების კომპანია “გორბის” მიერ თიბისი ბანკი 2001 წლის საუკეთესო ქართულ კომპანიად დასახელდა.

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 მიენიჭა.

2003

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 ევროს და 3 მილიონი დოლარის ოდენობით.

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

2004

იანვრიდან ფუნქციონირება დაიწყო კომპანია “თიბისი ლიზინგმა”, რომელიც თიბისი ბანკმა დააფუძნა. საქმიანობის დაწყებიდან 1 წელში “თიბისი ლიზინგმა” საქართველოს სალიზინგო ბაზარზე სერიოზული პოზიციის დაკავება შეძლო.

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

7 სექტემბერს ლონდონში Financial Times Group-ის 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 ბანკისთვის სუბორდინირებული სესხის გამოყოფის პირველი პრეცედენტი.

26 თებერვალს გაიხსნა თიბისი ბანკის ახალი სათაო ოფისი. ბანკი განთავსდა მე-20 საუკუნის დასაწყისში აშენებულ უნიკალურ შენობაში, რომელიც თბილისის არქიტექტურულ ძეგლებს განეკუთვნება. მის რეკონსტრუქციაზე ბანკმა 6 მილიონი აშშ დოლარი გაიღო.

BANK HISTORY



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 August 16, IFC allocated USD 3 million as credit line. Within the scopes of this credit line TBC Bank expanded the mortgage lending program.

2002

In March, TBC Bank became the largest bank in Georgia with its financial indicators.

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.

2003

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, EURO 2 million and USD 3 million 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 USD 6 million 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 USD 4 million worth subordinated loan. This was the precedent of allocating a subordinating loan to a Georgian commercial bank by the international institution.

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

ბანკის ისტორია



27 ივლისს IFC-მ 3 მილიონი აშშ დოლარის ოდენობის საკრედიტო ხაზი გაუხსნა კომპანია “თიბისი ლიზინგს”. 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. სახელშეკრულებო თანხა 10 მილიონ აშშ დოლარს შეადგენდა.

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

7 ნოემბერს საერთაშორისო სარეიტინგო სააგენტომ FitchRatings თიბისი ბანკის გრძელვადიანი რეიტინგი “CCC+”-დან “B-” დონემდე გააუმჯობესა, ხოლო მოკლევადიანი რეიტინგი – “C”-დან “B” დონემდე. გრძელვადიან პერსპექტივაში ბანკის ზრდა შეფასდა, როგორც “სტაბილური”.

2006

თებერვალში გერმანიის ინვესტიციებისა და განვითარების კომპანიამ (DEG) თიბისი ბანკს 10 მილიონი აშშ დოლარის ოდენობის სუბორდინირებული სესხი გამოუყო, რომლის ინვესტირებაც თიბისი ბანკის კაპიტალში განხორციელდა.

1 მარტს ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკმა (EBRD) სალიზინგო კომპანია “თიბისი ლიზინგს” აქციათა 10% შეიძინა. ამავე დროს, 3 მილიონი აშშ დოლარის ოდენობის სესხი გამოუყო “თიბისი ლიზინგს”, რაც EBRD-ის პირველი ინვესტიციაა საქართველოს სალიზინგო სექტორში.

აპრილში ამერიკულმა ჟურნალმა Global Finance თავის პერიოდულ საბანკო რეიტინგში “მსოფლიოს განვითარებადი ბაზრების საუკეთესო ბანკები” თიბისი ბანკი დაასახელა, როგორც საუკეთესო ბანკი საქართველოში.

1 მაისს თიბისი ბანკმა და მსოფლიო ბანკის საერთაშორისო საფინანსო კორპორაციამ (IFC) გააფორმეს ხელშეკრულება ფიზიკური პირების სემენტზე ტექნიკური დახმარების პროექტის განხორციელების შესახებ.

მაისში თიბისი ბანკმა და “სითიბანკმა” ხელი მოაწერეს ხელშეკრულებას არაუზრუნველყოფილი სესხის — 35 მლნ აშშ დოლარის გამოყოფის თაობაზე. ეს იყო ყველაზე დიდი მოცულობის საკრედიტო ხაზი უცხოური კომერციული ბანკების მიერ ქართული ბანკებისთვის მანამდე მიცემულ სესხებს შორის.

ივლისში ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკმა (EBRD) თიბისი ბანკს 15 მილიონი დოლარის ოდენობის საკრედიტო ხაზი გამოუყო, რომელიც საქართველოში იპოთეკური სესხების გაცემას მოხმარდა.

28 აგვისტოს საერთაშორისო სარეიტინგო სააგენტომ FitchRatings გრძელვადიან პერსპექტივაში თიბისი ბანკის ზრდის შეფასება „სტაბილურიდან“ „პოზიტიურამდე“ გააუმჯობესა.

ნოემბერში ნიდერლანდების განვითარების საფინანსო კომპანია FMO-სა და თიბისი ბანკს შორის გაფორმდა ხუთწლიანი ხელშეკრულება 10 მილიონი აშშ დოლარის ოდენობის საკრედიტო ხაზის გამოყოფის თაობაზე.

დეკემბერში საერთაშორისო ორგანიზაციამ Business Initiative Directions თიბისი ბანკი ხარისხის საერთაშორისო ჯილდოთი Gold Star დააჯილდოვა.

საერთაშორისო სარეიტინგო სააგენტო Moody's-მა თიბისი ბანკს პირველად მიაწია საკრედიტო რეიტინგი შემდეგი კატეგორიით: B3 უცხოური ვალუტის და Baa3 ადგილობრივი ვალუტის გრძელვადიანი საკრედიტო რეიტინგები, რაც დღევანდელი მდგომარეობით წარმოადგენს ქვეყნის მასშტაბით მიღწევად ყველაზე მაღალ შეფასებას.

BANK HISTORY



On July 27, IFC allocated USD 3 million 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" 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-sized business. Amount under this agreement composed USD 10 million.

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

On November 7, the International Rating Agency FitchRatings 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."

2006

In February, DEG allocated to TBC Bank USD 10 million subordinated loan invested in the equity of TBC Bank.

On March 1, EBRD purchased 10% of TBC Leasing shares. At the same time the bank allocated USD 3 million worth loan to TBC Leasing. This is the first EBRD investment in the Georgian leasing sector.

In April, American magazine Global Finance, in its regular bank rating "The Best Banks of Developing Markets of the World" has rated TBC Bank as the best bank in Georgia.

On May 1, TBC Bank and IFC executed Agreement on Implementation of Technical Assistance Project. Goal of the Project is strengthening of the position of TBC Bank in retail sales segment.

In May, TBC Bank and City Bank executed agreement on allocation of unsecured loan in amount of USD 35 million. This has been the largest credit line ever provided by foreign commercial banks to a Georgian bank.

In July, EBRD provided TBC Bank with USD 15 million worth credit line, which was intended for mortgage lending in Georgia.

On August 28, the international Rating Agency FitchRatings revised the outlook on TBC Bank from Stable to Positive.

In November, Netherlands Development Financial Company (FMO) and TBC Bank signed the agreement on allocation of USD 10 million worth credit line for 5 years term.

In December, an International Organization – Business Initiative Directions granted TBC Bank with a Gold Star – the international quality award.

"Moody's" Investors Service agency has for the first time awarded credit ratings to TBC Bank under the following categories: long-term ratings B3 for foreign currency and Baa 3 for local currency. This, currently, is the highest rating achievable in the country.

სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარის მიმართვა



2006 წელი თიბისი ბანკისთვის საეტაპო იყო – თუკი ამ წელს ერთი წინადადებით დავახასიათებთ, მე ვიტყვდი, რომ ჩვენი კომპანიისთვის ეს იყო განვითარების მესამე ეტაპზე გადასვლის წელი.

პირველ ეტაპზე, ამ 10-15 წლის წინ, თიბისი ბანკის ამოცანა იყო 500 დოლარიანი კაპიტალის მქონე ბანკიდან ფინანსურად სტაბილურ ბანკად ჩამოყალიბება.

შემდეგ, მომდევნო ეტაპზე, ჩვენ უკვე მიზნად დავისახეთ ბაზარზე წამყვანი ბანკის პოზიციის დაკავება, რასაც ჩვენმა გუნდმა წარმატებით მიაღწია კიდევ.

დღეს უკვე ჩვენს წინაშე ძალიან მნიშვნელოვანი ამოცანა დგას – ჩვენ უნდა შევეძლოთ ჩვენი კომპანიის წაყვანა იმ ახალი მიმართულებით, რომელსაც თიბისი ბანკის განვითარების მესამე ეტაპს ვუწოდებთ. ეს არის ჩვენი ბანკის გადაქცევა საერთაშორისო მასშტაბის მქონე პირველ ტრანსნაციონალურ ქართულ საფინანსო ინსტიტუტად.

ამ მიზნის მიღწევას თიბისი ბანკი განახლებული იერსახით იწყებს. 2006 წლის ერთ-ერთი მნიშვნელოვანი პროექტი იყო თიბისი ბანკის რებრენდინგი, რაზეც, ჩვენს გუნდთან ერთად, მსოფლიოს ერთ-ერთი წამყვანი საერთაშორისო საკონსულტაციო კომპანია მუშაობდა.

2006 წლის ანგარიშში, ძირითად ფინანსურ შედეგებთან ერთად, წარმოგიდგენთ თიბისი ბანკის ბრენდის ახალ სახეს, განახლებულ ლოგოს და ახალ ბრენდ-პლატფორმას.

მამუკა ხაზარაძე

SPEECH OF THE CHAIRMAN OF THE SUPERVISORY BOARD



The year 2006 was a turning point for TBC Bank – describing this year, I would say that this was the year of transition to the third stage of development for our Bank.

At the first stage, 10 – 15 years ago, it was our task to turn a bank with 500 USD equity into a financially stable banking institution

Further, at the next stage, it was already our goal to take the position of leading bank on the market and our team has successfully achieved this goal.

Now we are facing a rather important task - we have to lead the Company to a new direction, which we call the third stage of development of TBC Bank. This implies transformation of our Bank into the first Georgian transnational financial institution of international level.

TBC starts its way to achievement of this goal with a new image. Re-branding of TBC Bank was one of the most significant projects of year the 2006. One of the leading international companies has worked on this issue, together with our team.

In the Annual Report for the year 2006, together with the major financial results, we are offering to your attention a new brand of TBC Bank, its new logo and new brand-platform.

MAMUKA KHAZARADZE



[TBC Bank Annual Report 2006]

ბანკის პრეზიდენტის მიმართვა



თიბისი ბანკის 2006 წლის ძირითადი ფინანსური შედეგები მოკლედ ასე შეიძლება დავახასიათოთ: შარშან ბანკის აქტივები 61%-ით გაიზარდა და 960 მილიონ ლარს მიაღწია. 600 მილიონ ლარამდე გაიზარდა საკრედიტო პორტფელი, რაც წინა წელთან შედარებით 57%-იან ზრდას ნიშნავს. რაც შეეხება ანაბრების პორტფელს, იგი 2005 წელთან შედარებით 45%-ით გაიზარდა და 550 მილიონ ლარს მიაღწია. წლის ბოლოს თიბისი ბანკის მოგებამ 22 მილიონ ლარს გადააჭარბა.

შარშანდელი წელი თიბისი ბანკისთვის წარმატებული იყო საერთაშორისო აღიარებების თვალსაზრისითაც. აპრილში ჩვენი კომპანია აზიის რეგიონის 19 საუკეთესო ბანკს შორის დასახელდა – ამერიკულმა ჟურნალმა Global Finance თავის პერიოდულ საბანკო რეიტინგში “მსოფლიოს განვითარებადი ბაზრების საუკეთესო ბანკები” თიბისი ბანკი დაასახელა, როგორც საუკეთესო ბანკი საქართველოში.

აგვისტოში საერთაშორისო სარეიტინგო სააგენტო FitchRatings-მა გრძელვადიან პერსპექტივაში თიბისი ბანკის ზრდის შეფასება „სტაბილური“ შეცვალა და მას ახალი რეიტინგი – „პოზიტიური“ მიანიჭა. FitchRatings-ის ექსპერტების დასკვნის თანახმად, ასეთი ცვლილება ერთმნიშვნელოვნად მიუთითებს თიბისი ბანკის საოპერაციო გარემოსა და დაფინანსების პარამეტრების გაუმჯობესებაზე. ამასთან, შეფასება „პოზიტიური“ ასახავს როგორც ბანკის მიერ რისკების ეფექტურ მართვას, ისე მომგებიანობის მყარი მაჩვენებლისა და აქტივების ხარისხის შენარჩუნებას.

2006 წლის ბოლოს საერთაშორისო სარეიტინგო სააგენტო Moody's-მა თიბისი ბანკს მიანიჭა B3 უცხოური ვალუტის და Baa3 ადგილობრივი ვალუტის გრძელვადიანი საკრედიტო რეიტინგები, რაც წარმოადგენს ქვეყნის მასშტაბით მიღწევად ყველაზე მაღალ შეფასებას.

თიბისი ბანკის საერთაშორისო აღიარებებზე და მისდამი მაღალ ნდობაზე მეტყველებს ის ფაქტიც, რომ 2006 წლის განმავლობაში ჩვენმა კომპანიამ საერთაშორისო საფინანსო ინსტიტუტებისგან და უცხოური კომერციული ბანკებისგან ათეულობით მილიონი დოლარის ფინანსური რესურსი მოიზიდა.

გასული წელი წარმატებული იყო ახალი პროდუქტების დანერგვის თვალსაზრისითაც. თიბისი ბანკის ერთ-ერთი ინოვაცია – კო-ბრენდ პლასტიკური ბარათები – 2006 წელს ჩვენთვის პრიორიტეტული მიმართულება იყო. შეიქმნა და ბაზარზე წარმატებით დაინერგა რამდენიმე ასეთი ერთობლივი ბარათი, რომლებიც პოპულარობით სარგებლობს მომხმარებლებში.

2006 წლის უმნიშვნელოვანესი პროექტი – ეს იყო თიბისი ბანკის ახალ სტრატეგიაზე გადასვლისთვის მომზადება და პირველი ნაბიჯი ამ მიმართულებით: ბანკის რებრენდინგი.

კერძოდ, 15 წლის იუბილეს თიბისი ბანკი ახალი სახით და ახალი სტრატეგიით ხვდება. რა მიზნები გვაქვს დასახული, რატომ განხორციელდა რებრენდინგი, როგორი იყო თიბისი ბანკის ბრენდი დღემდე და როგორი უნდა გახდეს ხვალ?

დღემდე თიბისი იყო საკმაოდ ძლიერი ბრენდი, მაღალი ცნობადობით, რომელიც პოზიციონირებული იყო, როგორც საიმედო, პრესტიჟული ბანკი, საშუალო და მაღალშემოსავლიანი ადამიანების მოთხოვნებზე მორგებული პროდუქტებით.

SPEECH OF THE PRESIDENT OF THE BANK



Major financial results of TBC Bank for the year 2006 could be briefly described as follows: for the last year the Bank's assets increased by 61% and achieved GEL 960 millions. Credit portfolio grew up to GEL 600 millions, what comprises 57% growth compared with the previous year. As for the deposits portfolio, it grew by 45% compared with year 2005 and achieved GEL 550 millions. By the end of the year profit of TBC Bank was over GEL 22 millions.

Last year was successful for TBC Bank with respect to international recognition. In April our Company was nominated among 19 best banks of Asian Region and American magazine Global Finance nominated TBC Bank in its periodic bank rating - "The Best Banks of the World Emerging Markets" as the best bank in Georgia.

In August, FitchRatings, the international rating agency changed the rating of long-run growth of TBC Bank from "stable" to "positive". According to the conclusion of the experts from FitchRatings this change emphasizes improvement of operating environment and funding parameters of TBC Bank. In addition, the rating "positive" reflects effective risk management and maintaining of stable indices of profitability and quality of the assets by the Bank.

By the end of 2006, Moody's - the international rating agency awarded TBC Bank B3 foreign currency and Baa3 local currency long-term credit ratings, what is the highest rating achievable in the country.

The fact that our Company has attracted financial resources for tens of million US dollars from international financial institutions and foreign commercial banks reflects international recognition of and high confidence in TBC Bank.

Last year was also successful with respect to introduction of new products. In 2006, one of the innovations of TBC Bank - co-brand plastic cards was our priority area. A number of such joint plastic cards, which are rather popular among the customers, were created and successfully introduced to the market.

Preparation of TBC Bank for adoption of new strategy and the first step in this direction - re-branding of the Bank was the most important project of the year 2006.

TBC Bank is meeting its 15th anniversary with new brand identity and new strategy. What are the goals of the company, what were the reasons for re-branding, what was the brand of TBC Bank before and what will it be like tomorrow?

Up to present, TBC has been quite a strong brand with high recognition, which was positioned as reliable, prestigious bank with products fitted to the demands of clients with middle and high incomes.



[TBC Bank Annual Report 2006]

ბანკის პოზიციონირების მიმართვა



ბანკის ახალმა სტრატეგიამ, რომელიც გულისხმობს, ერთის მხრივ, ფიზიკური პირების ბაზრის ახალი, უფრო ფართო სეგმენტების ათვისებას, ხოლო მეორეს მხრივ, საერთაშორისო ბაზარზე გასვლას და პირველ ქართულ ტრანსნაციონალურ საფინანსო ინსტიტუტად ჩამოყალიბებას, მოითხოვდა არსებული ბრენდის ცვლილებას.

კერძოდ, საჭირო გახდა გარკვეული ცვლილებების შეტანა თიბისის ბრენდის როგორც ვიზუალურ, ისე შინაარსობრივ მხარეში, არსებული იმიჯის ძლიერი მახასიათებლების შენარჩუნება და, ამავე დროს, ემოციონალური აღქმის შეცვლა.

დღეიდან თიბისი ბანკი პოზიციონირებას იწყებს, როგორც მაღალი რეპუტაციის მქონე ფინანსური ექსპერტი, რომელიც არის თითოეული მომხმარებლის მეგობარი და ეხმარება მას ფინანსურად გაძლიერებაში.

ჩვენი ბრენდის მთავარი მესიჯი იქნება: თიბისი ბანკი თავისი ძალით, გამოცდილებით და რესურსებით შენს გვერდით არის, რაც გაძლევს საშუალებას დარწმუნებული იყო დღევანდელ დღეში და გჯეროდეს მომავლის.

დღეიდან თიბისი ბანკის კორპორატიული სლოგანია: ჩვენ ვაძლიერებთ ერთმანეთს.

თიბისი ბანკის მისიაა: უზრუნველყოს კლიენტების კმაყოფილების მაღალი დონე და კომპანიის ღირებულების სტაბილური ზრდა.

თიბისი ბანკის წარმატების სამი სვეტი:

- ▶ თანამშრომლები
- ▶ აქციონერები
- ▶ კლიენტები და პარტნიორები

თიბისი ბანკის კორპორატიული ფასეულობები:

- ▶ გუნდურობა
- ▶ პროფესიონალიზმი
- ▶ კლიენტის კმაყოფილება

ჩვენ დარწმუნებულნი ვართ, რომ აღნიშნული სიახლეები ხელს შეუწყობს თიბისი ბანკის წარმატებულ განვითარებას ახალი სტრატეგიის მიმართულებით და 2007 წელს ჩვენ შევძლებთ საკმაოდ ამბიციური მიზნების განხორციელებას, რაც გულისხმობს წამყვანი ბანკის პოზიციის განმტკიცებას არა მარტო კორპორატიულ, არამედ ფიზიკური პირების სეგმენტზეც, აგრეთვე, სერიოზული წარმატების მიღწევას სხვა ქვეყნების ბაზრებზე.

ვახტანგ გუცხერიძე

SPEECH OF THE PRESIDENT OF THE BANK



The Bank's new strategy, which implies, on one hand, the development of retail banking business and, on the other hand, appearance on international market and formation as the first Georgian trans-national financial institution required the change of the existing brand.

In particular, it was necessary to introduce certain changes in visual identity as well as in the personality of the brand, to maintain strong attributes of the existing image and, at the same time, change the emotional perception and eliminate the distance between the customer and the bank.

TBC Bank begins positioning as financial expert with high reputation, which is a friend of each client and empowers them to become financially stronger.

The main message of the brand:

"With the power, expertise and resources of TBC Bank on your side, you are confident about today and optimistic about the future."

Corporate slogan of TBC Bank is: Together, more empowered

Mission of TBC Bank: Ensure high level of customer satisfaction and sustainable growth of the Company's value

Three pillars of TBC Bank's success:

- ▶ Employees
- ▶ Shareholders
- ▶ Clients and partners

Corporate values of TBC Bank:

- ▶ Acting as a team
- ▶ Professionalism
- ▶ Customer satisfaction

We believe that the above innovations will promote successful development of TBC Bank towards the new strategies and in 2007, we will be able to achieve our ambitious goals, which implies strengthening of the leading positions of the Bank in respect of both- retails and corporate segments, also achievement of significant success on the markets of the foreign countries.

VAKHTANG BUTSKHRIKIDZE

მენეჯმენტი



სამეთვალყურაო საბჭოს წევრები:

მამუკა ხაზარაძე (თავმჯდომარე)
 ბადრი ჯაფარიძე
 დავით ხაზარაძე
 გიორგი კეკელიძე
 ბობ მეიერი
 დუგლას გუსტავსონი (IFC)
 გუდრუნ ბუში (DEG)

დირექტორატი:

ვახტანგ ბუცხრიკიძე	პრეზიდენტი
პაატა ლაძაძე	პირველი ვიცე-პრეზიდენტი
ზეზუა ცისკარიშვილი	ვიცე-პრეზიდენტი
გიორგი ასლანიკაშვილი	ვიცე-პრეზიდენტი
ვანო ბალიაშვილი	ვიცე-პრეზიდენტი
ნინო მასურაშვილი	ვიცე-პრეზიდენტი

აღმასრულებელი მენეჯმენტი:

გივი ლემონჯავა	სარევიზიო კომისიის თავმჯდომარე
თემურ ჯაფარიძე	იურიდიული განყოფილების უფროსი
გიგლა ჯაბიშვილი	კორპორატიული დაკრედიტების განყოფილების უფროსი
არჩილ ჩიქოვანი	საკრედიტო რისკების მართვის განყოფილების უფროსი
ლელა ჭინჭარაული	საცალო საკრედიტო რისკების მართვის განყოფილების უფროსი
ნიკოლოზ ალავეძე	მსხვილი კორპორატიული კლიენტების მომსახურების განყოფილების უფროსი
ნათია ჯანელიძე	SME სეგმენტზე განვითარების განყოფილების უფროსი
თამარ ჟიჟილაშვილი	მცირე სესხების განყოფილების უფროსი
გიორგი კვაჭაძე	ფინანსური რისკების მართვის განყოფილების უფროსი
სოფიო ჯუღელი	დაგეგმვისა და კონტროლის განყოფილების უფროსი
ნინო ოხანაშვილი	ადამიანთა რესურსების მართვის განყოფილების უფროსი
ვაჟა ბერიაშვილი	პროდუქტების განვითარების განყოფილების უფროსი
ნინო ყაჭეიშვილი	გაყიდვების განყოფილების უფროსი
თეონა მიქაძე	სამარკეტინგო კომუნიკაციების განყოფილების უფროსი
მაია ძირკველიშვილი	საზოგადოებასთან ურთიერთობის განყოფილების უფროსი
გელა ზედგინიძე	პლასტიკური ბარათების განყოფილების უფროსი
ხათუნა ლობჯანიძე	ხარისხის მართვის განყოფილების უფროსი
ლელა კალანდარიშვილი	საოპერაციო რისკების მართვის განყოფილების უფროსი
ირმა დვალი	ადმინისტრაციული განყოფილების უფროსი
დავით წერეთელი	საინვესტიციო ბანკის პროექტის მენეჯერი
თამარ კაკულია	ინვესტიციებთან ურთიერთობის განყოფილების უფროსი
ვახტანგ კუპრაშვილი	ინფორმაციული ტექნოლოგიების განყოფილების უფროსი
ირაკლი ნადირაძე	დანერგვა-განვითარების განყოფილების უფროსი
თამარ ვენეცკი	ფინანსური მონიტორინგის განყოფილების უფროსი

MANAGEMENT



SUPERVISORY COUNCIL MEMBERS:

MAMUKA KHAZARADZE (Chairman)
 BADRI JAPARIDZE
 DAVID KHAZARADZE
 GIORGI KEKELIDZE
 BOB MEIJER
 DOUGLAS GUSTAFSON (IFC)
 GUDRUN BUSCH (DEG)

MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS

VAKHTANG BUTSKHRIKIDZE	President
PAATA GADZADZE	First Vice President
ZEZVA TSISKARISHVILI	Vice President
GIORGI ASLANIKASHVILI	Vice President
VANO BALIASHVILI	Vice President
NINO MASURASHVILI	Vice President

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
NIKOLOZ AALAVIDZE	Head of Corporate Client Relationship Department
NATIA JANELIDZE	Head of SME Development Department
TAMAR JIJILASHVILI	Head of Small Business Lending Department
GIORGI KVACHADZE	Head of Financial Risk Management Department
SOPHIE JUGELI	Head of Planning and Managerial Accounting Department
NINO OKHANASHVILI	Head of HR Management Department
VAZHA BERIASHVILI	Head of Product Development Department
NINO KACHEISHVILI	Head of Sales Department
TEONA MIKADZE	Head of Marketing Communications Department
MAIA DZIRKVELISHVILI	Head of PR Department
GELA ZEDGINIDZE	Head of Plastic Cards Department
KHATUNA LOBJANIDZE	Head of Quality Management Department
LELA KALANDARISHVILI	Head of Operational Risk Management Department
IRMA DVALI	Head of Administrative Department
DAVID TSERETELI	Investment Banking Project Manager
TAMAR KAKULIA	Head of International Financial Institutions Relations Department
VAKHTANG KUPRASHVILI	Head of IT Department
IRAKLI NADIRADZE	Head of Software Development Department

მენეჯმენტი



სიბისი ბანკის წლიური ანგარიში 2006

თინათინ იამანიძე
თენგიზ ტყეშელაშვილი
დავით კუტალაძე
ირაკლი კეჭაყმაძე
ლადო ლურსმანაშვილი
ალექსანდრე ხარლამოვი
ანზორ მანუკაძე

ანგარიშსწორების განყოფილების უფროსი
ხაზინის და ფინანსური სერვისის განყოფილების უფროსი
ფინანსური აღრიცხვის განყოფილების უფროსი
ოპერაციების მართვის განყოფილების უფროსი
საკრედიტო ადმინისტრაციის უფროსი
სამეურნეო განყოფილების უფროსი
შიდა აუდიტის განყოფილების უფროსი

ფილიალების მენეჯმენტი:

ლევან ბურდილაძე
ზურაბ ჭარბაძე
გაგა გოგუა
ზურაბ დავლიანიძე
ლაშა ამაღლობელი
დავით კურტანიძე
ალექსანდრე ზახაშვილი
ხვიჩა სებისკვერაძე
დავით უშხვანი
დავით ასანიშვილი
ლადო მურუსიძე

მარჯანიშვილის ფილიალის დირექტორი
ცენტრალური ფილიალის დირექტორი
ვერის ფილიალის დირექტორი
მთანმინდის ფილიალის დირექტორი
ნაძალადევის ფილიალის დირექტორი
სამცხე-ჯავახეთის რეგიონალური ფილიალის დირექტორი
ქვემო ქართლის რეგიონალური ფილიალის დირექტორი
ქუთაისის ფილიალის დირექტორი
ფოთის ფილიალის დირექტორი
თელავის ფილიალის დირექტორი
ბათუმის ფილიალის დირექტორი

MANAGEMENT



TAMAR VENETSKI	Head of Financial Monitoring Department
TINATIN IAMANIDZE	Head of Settlements and Trade Finance Operations Department
TENGIZ TKESHELASHVILI	Head of Treasury and Financial Services Department
DAVID KUTALADZE	Head of Financial Accounting and Reporting Department
IRAKLI KECHAKMADZE	Head of Operational Management Department
LADO LURSMANASHVILI	Head of Credit Administration Department
ALEXANDRE KHARLAMOV	Head of Logistics Department
ANZOR MANTSKAVA	Head of Internal Audit Department

BRANCH MANAGEMENT

LEVAN BURDILADZE	Director of Marjanishvili Branch
ZURAB CHARBADZE	Director of Central Branch
GAGA GOGUA	Director of Vera Branch
ZURAB DAVLIANIDZE	Director of Mtatsminda Branch
LASHA AMAGLOBELI	Director of Nadzaladevi Branch
DAVID KURTANIDZE	Director of Samtskhe-Javakheti Regional Branch
ALEXSANDRE ZAKHASHVILI	Director of Kvemo Kartli Regional Branch
DAVID ASANISHVILI	Director of Telavi Branch
KHVICHA SEBISKVERADZE	Director of Kutaisi Branch
DAVID USHKHVANI	Director of Poti Branch
LADO MURUSIDZE	Director of Batumi Branch



FINANCIAL STATEMENTS

ფინანსური შედეგები

*“თიბისი ბანკის სესხით ჩემი ოცნების მან-
ქანა შევიძინე. ფულს ნელ-ნელა ვიხდი და
მშვიდად ვარ, რადგან ვიცი, რომ
ჩემს გვერდით ჩემი ბანკია”*

*“With loan from TBC Bank I have bought
the car of my dream. I pay money little
by little and I’m calm as I know that
my bank is on my side”*

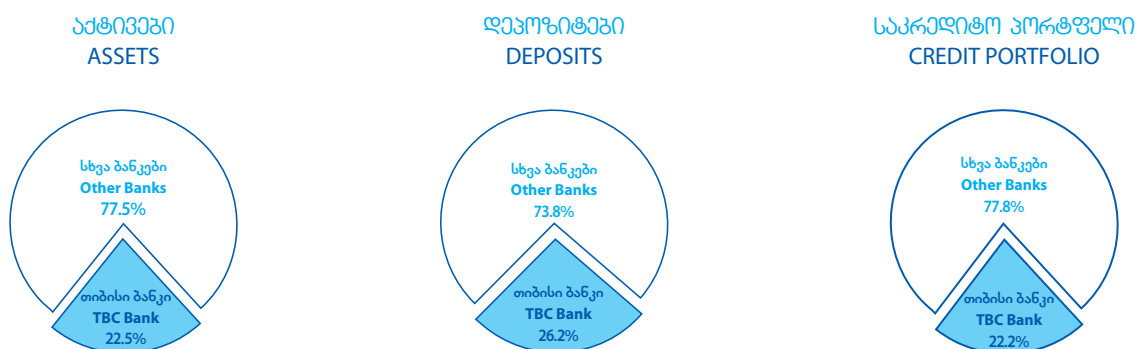


ფინანსური შედეგები

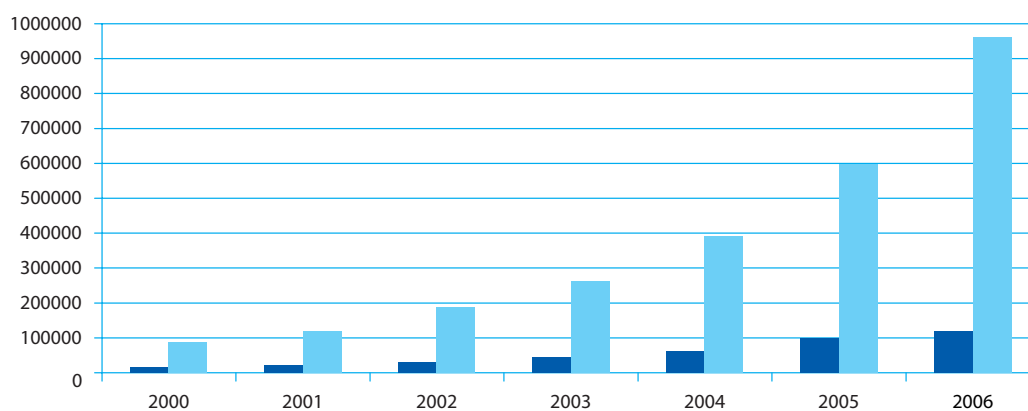


[თიბისი ბანკის წლიური ანგარიში 2006]

თიბისი ბანკის წილი ბაზარზე TBC BANK SHARE IN THE MARKET



მთლიანი კაპიტალი და აქტივები Total equity & total assets



მთლიანი კაპიტალი
მთლიანი აქტივები

Shareholders' equity
Total assets

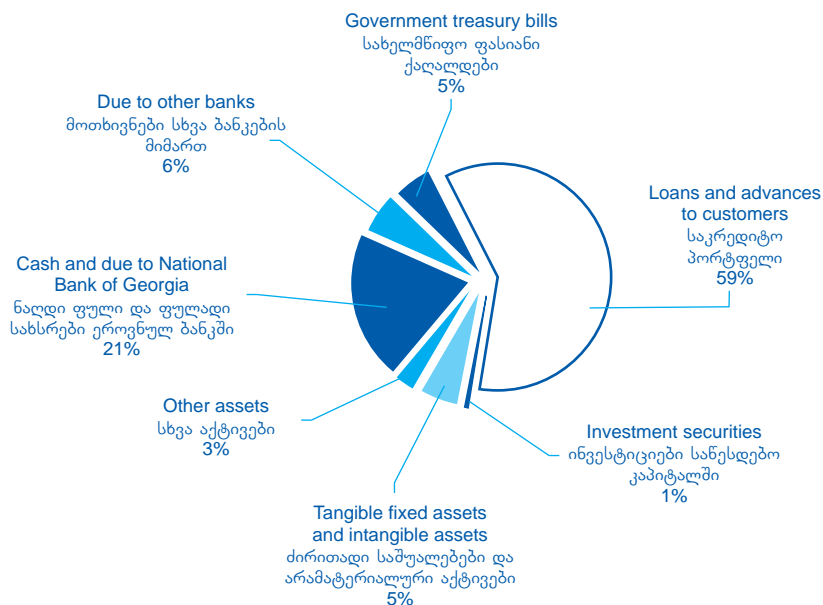
120,614
959,735



FINANCIAL STATEMENTS

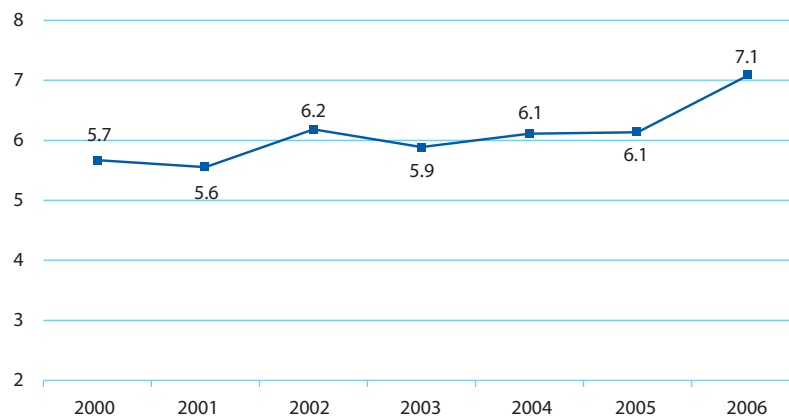


აქტივების სტრუქტურა ASSETS STRUCTURE



LEVERAGE

(Average assets / Average equity)



წმინდა მოგება კაპიტალზე
წმინდა მოგება აქტივებზე
ლვერეჟის კოეფიციენტი

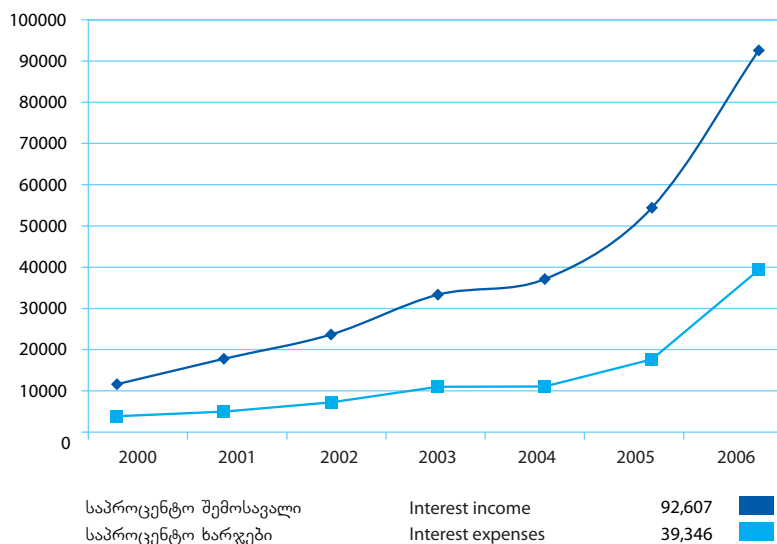
ROE 20.5
ROA 2.9
Leverage 7.1

ფინანსური შედეგები

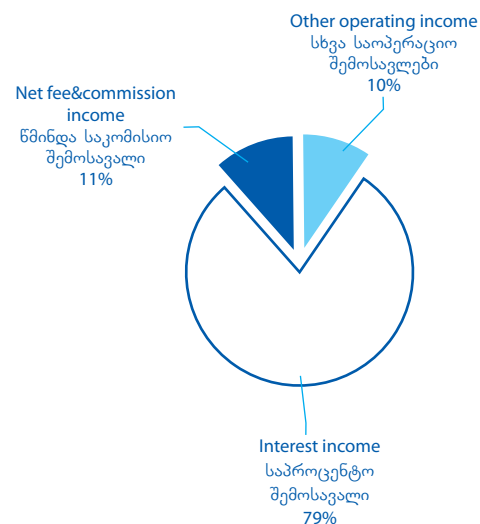


[თიბისი ბანკის წლიური ანგარიში 2006]

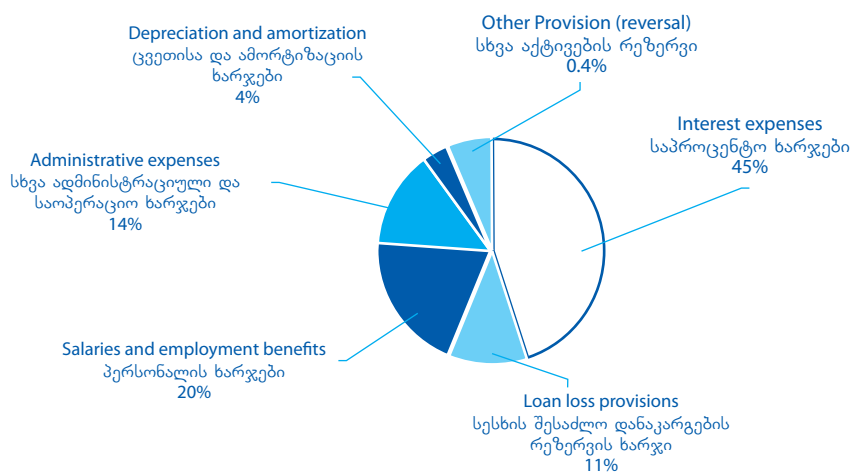
საპროცენტო შემოსავლებისა და ხარჯების დინამიკა
TREND OF INTEREST INCOME AND EXPENSES



მთლიანი შემოსავლის სტრუქტურა
TOTAL INCOME STRUCTURE



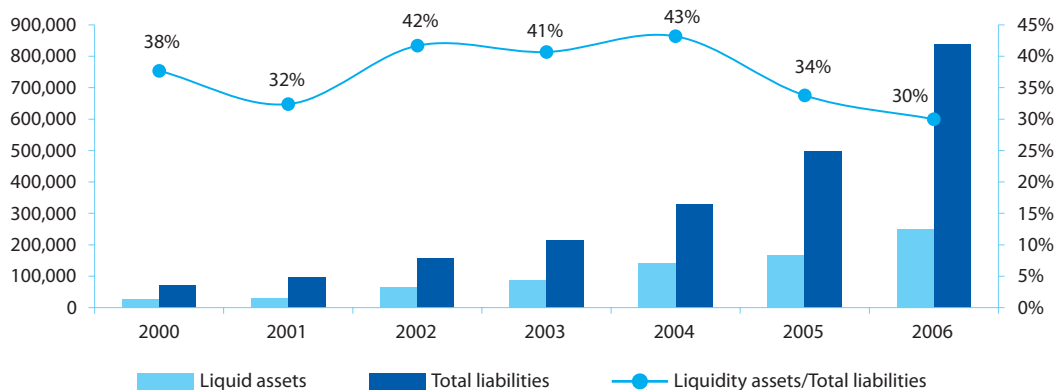
მთლიანი ხარჯების სტრუქტურა
TOTAL EXPENSES STRUCTURE



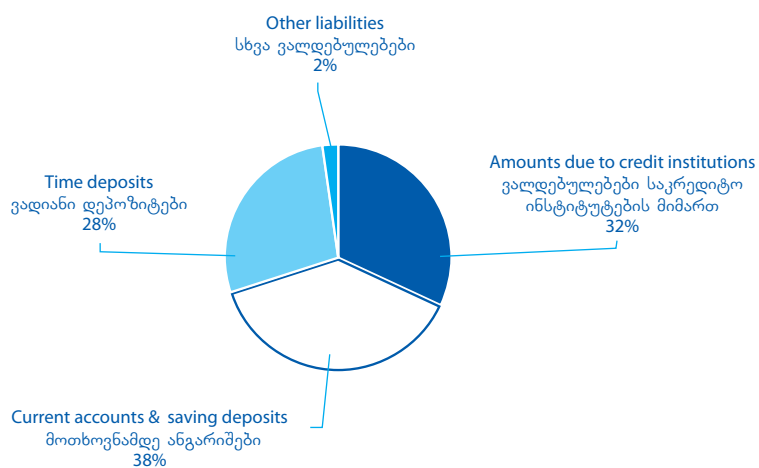
FINANCIAL STATEMENTS



ლიკვიდურობა LIQUIDITY



ვალდებულებების სტრუქტურა LIABILITIES STRUCTURE





INTERNATIONAL ACHIEVEMENTS

საერთაშორისო მიღწევები

*“ჩვენ არ ვიღვიძებთ და ვიძინებთ თიბისი
ბანკზე ფიქრით, მაგრამ ყოველთვის
ვგრძნობთ, ჩვენს გვერდით ჩვენი ბანკია!”*

*“We don’t go to bed and wake up with TBC
Bank on our minds, but we always feel -
our bank is on our side!”*



საერთაშორისო ჯილდოები



ჟურნალმა Global Finance თიბისი ბანკი საქართველოში საუკეთესო ბანკად დაასახელა

აპრილში ამერიკულმა ჟურნალმა Global Finance თავის პერიოდულ საბანკო რეიტინგში “მსოფლიოს განვითარებადი ბაზრების საუკეთესო ბანკები” თიბისი ბანკი დაასახელა, როგორც საუკეთესო ბანკი საქართველოში. დაჯილდოების ცერემონიალი 2006 წლის 18 სექტემბერს, საერთაშორისო სავალუტო ფონდისა და მსოფლიო ბანკის ყოველწლიურ შეხვედრაზე გაიმართა, სადაც თიბისი ბანკს ოფიციალურად გადასცეს საუკეთესო ქართული ბანკის წოდების დამადასტურებელ ჯილდო.

Global Finance-ის მიერ 2004, 2005 და 2006 წელს, ზედიზედ სამჯერ თიბისი ბანკი დასახელდა, როგორც სახაზინო და სავალუტო გაცვლითი ოპერაციების საუკეთესო ქართული ბანკი. 2006 წელს თიბისი ბანკის წარმატების მასშტაბი მნიშვნელოვნად გაიზარდა და იგი აზიის რეგიონის 19 საუკეთესო ბანკის რიგში მოხვდა, როგორც “საუკეთესო ბანკი საქართველოში”.

თიბისი ბანკს ხარისხის საერთაშორისო ოქროს ვარსკვლავი მიენიჭა

2006 წლის დეკემბერში დამოუკიდებელმა ორგანიზაციამ Business Initiative Directions თიბისი ბანკი ხარისხის ოქროს ვარსკვლავით დააჯილდოვა. ხარისხის ეს საერთაშორისო ჯილდო გადაეცემათ კომპანიებს, რომლებიც აკმაყოფილებენ Business Initiative Directions ხარისხის მოდელს QC100 TQM, რომელიც მსოფლიოს 173 ქვეყანაშია წარმოდგენილი და ხელს უწყობს ხარისხის სრულყოფის სისტემის დანერგვას.

ხარისხის საერთაშორისო ჯილდოს ნორმატივებისა და კრიტერიუმების მიხედვით, საერთაშორისო ხარისხის ვარსკვლავი კატეგორიით “GOLD” გადაეცა თიბისი ბანკს.

Business Initiative Directions-ის საერთაშორისო კონგრესში მონაწილე 93 ქვეყნის სხვა და სხვა წარმატებული ორგანიზაციიდან შერჩეულ საშუალო და მსხვილ კომპანიებს შორის არიან Global Fortune 500 საერთაშორისო რეიტინგის მქონე კომპანიებიც.

INTERNATIONAL AWARDS



GLOBAL FINANCE MAGAZINE HAS NOMINATED TBC BANK AS THE BEST BANK OF GEORGIA

In April 2006, American magazine Global Finance nominated TBC Bank in its periodical bank rating - "The Best Banks of the World Emerging Markets" as the Best Bank in Georgia. The award ceremony was held on September 18 2006, at the annual meeting of the International Monetary Fund and the World Bank, at which TBC Bank was officially granted the award as the Best Georgian Bank.

TBC Bank was nominated as the best Georgian bank for successful currency exchange transactions. This year, TBC Bank has achieved success on a much greater scale and has entered the ranks of the 19 best Asian banks as the "Best Georgian Bank".

TBC BANK WAS AWARDED THE INTERNATIONAL GOLDEN STAR AWARD FOR QUALITY

In December 2006, the independent organization Business Initiative Directions (BID) awarded TBC Bank the International Golden Star Award for Quality. This international quality award is granted on the basis of commitment to the criteria outlined in the QC 100 TQM. This model of quality is presented in 173 countries and promotes extension of quality improvement system.

On the basis of International award regulations and criteria, JSC TBC Bank received the International Star Award for Quality in the GOLD category.

Small and medium size companies selected among various successful entities from 93 countries participating in International Congress of Business Initiative Directions include the companies rated by Global Fortune 500.

საერთაშორისო რეიტინგი



FitchRatings-მა თიბისი ბანკის შეფასება „სტაბილურიდან“ „პოზიტიურამდე“ გააუმჯობესა

2006 წლის 28 აგვისტოს საერთაშორისო სარეიტინგო სააგენტო FitchRatings-მა გრძელვადიან პერსპექტივაში თიბისი ბანკის ზრდის შეფასება „სტაბილური“ შეცვალა და მას ახალი რეიტინგი – „პოზიტიური“ მიანიჭა. ამასთან, FitchRatings-მა ერთხელ კიდევ დაადასტურა 2005 წლის მონაცემები, რომლის თანახმად, თიბისი ბანკის რეიტინგი განისაზღვრა შემდეგი კატეგორიებით: გრძელვადიანი რეიტინგი „B-“, მოკლევადიანი – „B“.

FitchRatings-ის ექსპერტების დასკვნის თანახმად, ასეთი ცვლილება ერთ-მნიშვნელოვნად მიუთითებს თიბისი ბანკის საოპერაციო გარემოსა და დაფინანსების პარამეტრების გაუმჯობესებაზე. ამასთან, შეფასება „პოზიტიური“ ასახავს როგორც ბანკის მიერ რისკების ეფექტურ მართვას, ისე მომგებიანობის მყარი მაჩვენებლისა და აქტივების ხარისხის შენარჩუნებას.

„ბანკის ფინანსური პარამეტრებისა და საოპერაციო გარემოს განვითარების არსებული ტენდენციის გაგრძელების შემთხვევაში, შესაძლებელია რეიტინგების გადახედვა გაუმჯობესების თვალსაზრისით“, – აღნიშნულია სარეიტინგო კომპანიის განცხადებაში.

საერთაშორისო სარეიტინგო სააგენტო Moody's-მა თიბისი ბანკს საკრედიტო რეიტინგი მიანიჭა

2006 წლის ბოლოს საერთაშორისო სარეიტინგო სააგენტო Moody's-მა თიბისი ბანკს მიანიჭა საკრედიტო რეიტინგი შემდეგი კატეგორიით: B3 უცხოური ვალუტის და Baa3 ადგილობრივი ვალუტის გრძელვადიანი საკრედიტო რეიტინგები, რაც დღევანდელი მდგომარეობით წარმოადგენს ქვეყნის მასშტაბით მიღწევად ყველაზე მაღალ შეფასებას.

ეს Moody's-ის მიერ თიბისი ბანკისთვის საკრედიტო რეიტინგის მინიჭების პირველი პრეცედენტია. Moody's-მა თიბისი ბანკი პერსპექტივაში შეაფასა, როგორც «სტაბილური» და ბანკის ფინანსური მდგომარეობა E+ მაჩვენებლით განსაზღვრა, რაც ასევე საკმაოდ მაღალ შეფასებას წარმოადგენს.

INTERNATIONAL RATING



FITCHRATINGS UPGRADED TBC BANK RATING FROM “STABLE” TO “POSITIVE”

On August 28, 2006 International Rating Agency FitchRatings upgraded the long-term rating of TBC Bank from “Stable” to “Positive”. At the same time the agency has once again confirmed the 2005 data according to which TBC Bank rating was given the following categories: “B-” long-term, “B” – short-term.

According to the conclusion of FitchRatings’ experts, such change definitely reflects the improved operating environment and funding profiles of TBC Bank. In addition, the “Positive” rating reflects its efficient risk management as well as long track record of sound profitability and asset quality.

“Further continuation of the trends in respect to both the operating environment and the Bank’s financial performance could result in yet another reassessment of the Bank’s rating with the purpose of its upgrade” - stated the rating agency.

MOODY’S – THE INTERNATIONAL RATING AGENCY AWARDED CREDIT RATINGS TO TBC BANK

By the end of 2006, Moody’s international rating agency awarded credit ratings to TBC Bank under the following categories: long-term ratings B3 for foreign currency and Baa 3 for local currency. This, currently, is the highest rating achievable in the country.

This was the first case of credit rating of TBC Bank by Moody’s. Moody’s assessed the Bank as “stable” and gave E+ evaluation to financial performance of the Bank, which also, is quite a high evaluation.

საერთაშორისო საკრედიტო ხაზები



გერმანიის ინვესტიციებისა და განვითარების კომპანია (DEG) – 10 მილიონი დოლარი

2006 წლის თებერვალში გერმანიის ინვესტიციებისა და განვითარების კომპანია (DEG) სააქციო საზოგადოება “თიბისი ბანკს” 10 მილიონი აშშ დოლარის ოდენობის სუბორდინირებული სესხი გამოუყო, რომლის ინვესტირებაც თიბისი ბანკის კაპიტალში განხორციელდა.

აღნიშნულმა ინვესტიციამ თიბისი ბანკს შესაძლებლობა მისცა კიდევ უფრო აქტიურად განახორციელოს ბაზარზე თავისი განვითარების სტრატეგია.

DEG თიბისი ბანკის ერთ-ერთი სტრატეგიული საერთაშორისო პარტნიორია. ამ ორი ინსტიტუტის თანამშრომლობა 1998 წლიდან დაიწყო, როდესაც DEG-მ თიბისი ბანკს გაუხსნა საკრედიტო ხაზი 3 მილიონი გერმანული მარკის ოდენობით. 2000 წელს DEG-მ თიბისი ბანკს მეორე საკრედიტო ხაზი გაუხსნა, რომელიც 2 მილიონ ევროს შეადგენდა. ამავე წლის მაისში DEG თიბისი ბანკის ერთ-ერთი აქციონერი გახდა.

სითიბანკი – 35 მილიონი დოლარი

მაისში თიბისი ბანკმა და სითიბანკმა ხელი მოაწერეს ხელშეკრულებას არაუზრუნველყოფილი სესხის — 35 მლნ აშშ დოლარის გამოყოფის თაობაზე. ამ დროისთვის ეს იყო ყველაზე დიდი მოცულობის საკრედიტო ხაზი უცხოური კომერციული ბანკების მიერ ქართული ბანკებისთვის მიცემულ სესხებს შორის. სესხის ვადა 18 თვეს შეადგენდა.

თიბისი ბანკის მიერ ამ სესხის ათვისება მოხდა ძირითადი კორპორატიული მიზნებისთვის, რაც გულისხმობს საბანკო და საფინანსო მომსახურებაზე სწრაფად მზარდი მოთხოვნის დაკმაყოფილების ხელშეწყობას. სითიბანკმა მთლიან სასესხო თანხაზე კრედიტის უზრუნველყოფა “საერთაშორისო საკრედიტო სვოპ” ბაზარზე შეიძინა, სადაც ინვესტორები მზად არიან გაიზიარონ საქართველოს ქვეყნის რისკი.

ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკი (EBRD) – 15 მილიონი დოლარი

ივლისში ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკმა (EBRD) თიბისი ბანკს 15 მილიონი აშშ დოლარის ოდენობის საკრედიტო ხაზი გამოუყო, რომელიც საქართველოში იპოთეკური სესხების გაცემას მოხმარდა.

ახალმა საკრედიტო ხაზმა თიბისი ბანკს საშუალება მისცა, კიდევ უფრო გაიმყაროს წამყვანი პოზიციები ქვეყანაში იპოთეკური სესხების ბაზარზე და მეტი მომხმარებელი დააკმაყოფილოს იპოთეკური სესხით, მათ მიერ ბინის შეძენის, აშენებისა თუ გარემონტების მხარდასაჭერად.

INTERNATIONAL CREDIT LINES



DEG - COMPANY FOR INVESTMENT AND DEVELOPMENT OF GERMANY HAS GIVEN SUBORDINATED LOAN TO THE AMOUNT OF USD 10 MILLION TO TBC BANK

In February 2006, DEG – The German Agency for Investment and Development has provided JSC TBC Bank with subordinated loan in total USD 10 million, that will be invested in bank equity.

Investment will enable TBC Bank to further enhance its development strategy.

DEG is one of the international strategic partners of TBC Bank. Opening a credit line in the amount of DEM 3 million to TBC Bank back in 1998 was the beginning of the cooperation. In 2000, DEG provided TBC Bank with another credit line in the amount of EURO 2 million. In May 2000, DEG became one of the shareholders of TBC Bank.

CITIBANK ALLOCATED USD 35 MILLION TO TBC BANK

In May, TBC Bank and Citibank signed the agreement on the allocation of USD 35 million worth unsecured loan. Among other loans granted to Georgian banks by foreign commercial banks, this was the largest credit line. The loan term is 18 months.

TBC Bank has used the loan mostly for corporate goals. This facilitated meeting of rapidly increasing demand for banking and financial services. Citibank acquired credit security for entire loan at International Credit Swap Market, where the investors are ready to share the risks in Georgia.

EBRD GRANTED TBC BANK USD 15 MILLION CREDIT LINE

In July, the European Bank for Reconstruction and Development (EBRD) signed the agreement on granting TBC Bank USD 15 million credit line, which was used for issuing mortgage loans in Georgia.

New credit line allowed for further strengthening of the leading positions on the mortgage loan market and providing mortgage loans to greater number of consumers, supporting them in acquisition, repair and construction of houses.

საერთაშორისო საკრედიტო ხაზები



ნიდერლანდების განვითარების საფინანსო კომპანია (FMO) – 10 მილიონი დოლარი

ნიდერლანდების განვითარების საფინანსო კომპანია (FMO) თიბისი ბანკს 10 მილიონი აშშ დოლარის ოდენობის საკრედიტო ხაზი გამოუყო. ხელშეკრულება ხუთწლიანია. აღნიშნული რესურსი, პირველად თიბისი ბანკის ისტორიაში, დენომინირებულია ლარში და განკუთვნილია ქართული ბიზნესის, კერძოდ კი საშუალო და მცირე ზომის კერძო საწარმოების დაფინანსებისთვის.

ნიდერლანდების განვითარების საფინანსო კომპანია 40 ქვეყანასთან თანამშრომლობს და მისი მიზანია ინვესტიციების განხორციელებით ხელი შეუწყოს განვითარებად ქვეყნებში კერძო სექტორისა და, ზოგადად, ეკონომიკის განვითარებას. 2000 წელს საკრედიტო სარეიტინგო სააგენტომ „Standard & Poor’s“ კომპანიას უმაღლესი, „AAA“ რეიტინგი მიანიჭა.

FMO-სა და თიბისი ბანკს შორის დადებული ხელშეკრულება ადასტურებს საერთაშორისო საფინანსო ინსტიტუტების მიერ თიბისი ბანკისთვის სერიოზული ნდობის კიდევ ერთხელ გამოცხადებას.

EBRD „თიბისი ლიზინგის“ აქციონერი გახდა

ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკმა (EBRD) 2006 წელს მიიღო გადაწყვეტილება სალიზინგო კომპანია „თიბისი ლიზინგის“ აქციათა 10%-ის შეძენის თაობაზე. ეს EBRD-ის პირველი ინვესტიციაა საქართველოს სალიზინგო სექტორში.

თიბისი ლიზინგი 2003 წლის სექტემბერში დაარსდა და იგი თიბისი ბანკის შვილობილი კომპანიაა. საქმიანობის დაწყებისთანავე „თიბისი ლიზინგმა“ საქართველოს სალიზინგო ბაზარზე წამყვანი პოზიციის დაკავება შეძლო.

EBRD – 3 მილიონი აშშ დოლარის სესხი „თიბისი ლიზინგს“

აქციების შესყიდვასთან ერთად, ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკმა (EBRD) სალიზინგო კომპანია „თიბისი ლიზინგს“ 3 მილიონი აშშ დოლარის ოდენობის სესხი გამოუყო.

EBRD-ის სესხი 5-წლიანია. ეს ფინანსური რესურსი უფრო მეტ შესაძლებლობას აძლევს „თიბისი ლიზინგს“, განახორციელოს სალიზინგო პროექტები კერძო მცირე და საშუალო ზომის ქართულ კომპანიებთან.

INTERNATIONAL CREDIT LINES



NETHERLANDS DEVELOPMENT FINANCIAL COMPANY (FMO) – USD 10 MILLION CREDIT LINE

Netherlands Development Financial Company (FMO) has granted USD 10 million worth credit line to TBC Bank. The term of the Agreement is 5 years. Above mentioned resource is denominated in GEL, for the first time in the history of TBC Bank. The credit line is intended for funding of Georgian business – small and medium-scale private enterprises.

FMO cooperates with 40 countries. Its goal is to contribute to development of private sector and generally the economy of the emerging countries. In 2000, Standard & Poor's[®], the credit rating agency, has granted AAA – the highest rating to the Company.

Agreement between FMO and TBC Bank confirms serious confidence of the international financial institutes to TBC Bank.

EBRD HAS BECOME THE SHAREHOLDER OF TBC LEASING

European Bank for Reconstruction and Development (EBRD) has made a decision on purchasing 10% of shares of TBC Leasing. This is the first investment carried out by EBRD in Georgian leasing sector.

Originated in 2003, TBC Leasing is the affiliate of TBC Bank. From the very beginning of its business activity, TBC Leasing managed to occupy leading position on the leasing market.

EBRD HAS GRANTED TO TBC LEASING LOAN IN THE AMOUNT OF USD 3 MILLION

European Bank for Reconstruction and Development (EBRD) has given TBC Leasing a loan in the amount of USD 3 million.

EBRD has allocated loan for 5 years. This financial resource gives more potential to TBC Leasing to carry out leasing projects with small and medium-size private companies in Georgia.



RETAIL BANKING

ფინიკური პირების მომსახურება

*“ჩემს შვილებს დაბადებისთანავე თიბისი
ბანკში გავუხსენი საბავშვო ანაბარი.
მჯერა, რომ მათი მომავალი დაცულია,
რადგან ჩვენს გვერდით ჩვენი ბანკია”*

*“I have opened child deposits for
my children as soon as they were born.
I believe that their future is protected, as
our bank is on our side”*



ახალი პროექტები



2006 წელი წარმატებული იყო ახალი პროექტების დანერგვის თვალსაზრისით. აპრილიდან შესაძლებელი გახდა **მოგილური ტელეფონის გალანსის შვს-საბა** როგორც ავტომატურად, ასევე სმს-ით და ინტერნეტ ბანკის მეშვეობით. ეს სერვისი მომხმარებელს უნიკალურ შესაძლებლობას აძლევს, დაზოგოს დრო და ნებისმიერი ადგილიდან, ნებისმიერ დროს, მისთვის სასურველი თანხით (5-დან 200 ლარამდე) შეივსოს მობილურის ბალანსი.

10 მაისიდან თიბისი ბანკმა ახალი მომსახურება - **ავტოგანვადება** დანერგა, რომელიც მომხმარებელს საშუალებას აძლევს შეიძინოს 0%-იანი განვადებით მისთვის სასურველი ავტომანქანა თბილისში არსებული ნებისმიერი ავტოსალონიდან. ავტოგანვადებით შესაძლებელია აგრეთვე მეორადი ავტომანქანის შეძენაც.

ივნისში თიბისი ბანკმა დანერგა კიდევ ერთი ახალი მომსახურება - **სწრაფი განვადება “დღესვე”**. ეს არის სხვადასხვა სამომხმარებლო საქონლის განვადებით შეძენის სწრაფი, მოქნილი და მარტივი გზა. მომხმარებელს საშუალება აქვს განვადებით შეიძინოს საოჯახო ტექნიკა, ავეჯი და სხვა საყოფაცხოვრებო საქონელი პირდაპირ მაღაზიებში, ბანკში მოსვლის გარეშე. “დღესვე” განვადების მაქსიმალური თანხა 3000 ლარია, მაქსიმალური ვადა კი – 12 თვე.

თიბისი ბანკის პროექტების განვითარება ასევე დეპოზიტების კუთხითაც განხორციელდა. ივლისში დაინერგა სრულიად ახალი ანაბარი - **“ჩემი სავაქო”**. ამ დეპოზიტიდან თანხის გატანა და დამატება ნებისმიერ დროს არის შესაძლებელი, მსგავსად შემნახველი ანაბრისა, მაგრამ მისი უპირატესობა მაღალ საპროცენტო სარგებელში მდგომარეობს.

რაც შეეხება სესხების არჩევანს, თიბისი ბანკმა აგვისტოდან ეროვნულ გამოცდებში წარმატებულ ახალგაზრდებს **სტუდენტური სესხები** შესთავაზა. სესხები გაიცემა საქართველოში ბაკალავრიატის სწავლის ღირებულების დასაფინანსებლად იმ სტუდენტებისთვის, რომლებმაც წარმატებით ჩააბარეს ერთიანი ეროვნული გამოცდები.

პლასტიკური ბარათები

2006 წელი თიბისი ბანკისთვის ძალზე წარმატებული იყო საბარათო ბიზნესის განვითარების თვალსაზრისით. ბანკმა დანერგა 3 ახალი კო-ბრენდ ბარათი: მო-ბაილ ქარდი, თიბისი კოსმო და თიბისი ლუკოილ ბარათები.

23 მარტს თიბისი ბანკმა და კომპანია “მაგთიმ” საზოგადოებას ახალი ერთობლივი ვიზა პლასტიკური ბარათი წარუდგინეს. ეს ბარათი ქართულ ბაზარზე პირველი იყო, რომელშიც მონაწილეობას იღებს ბანკი და მობილური კავშირგაბმულობის კომპანია. ბარათი აღჭურვილია უნიკალური ფუნქციებით, რომლის მსგავსი ბარათის გამოშვებამდე არ ჰქონია არც ერთ პლასტიკურ ბარათს საქართველოში.

სექტემბერში თიბისი ბანკისა და ჟურნალ Cosmopolitan-ის ერთობლივი ვიზა ბარათის, თიბისი კოსმოს საზეიმო პრეზენტაცია გაიმართა, სადაც სტუმრებს ახალი და უნიკალური პლასტიკური ბარათი წარუდგინეს. თიბისი კოსმო არის საერთაშორისო ვიზა ბარათების ყველა სტანდარტული ფუნქციით აღჭურვილი პლასტიკური ბარათი, რომელიც განკუთვნილია მხოლოდ ქალბატონებისთვის და რომლის ანალოგი ქართულ ბაზარზე არ არსებობს. ბარათის მფლობელ ქალბატონებს საშუალება ეძლევათ, ისარგებლონ სპეციალური ფასდაკლებებით პარ-

NEW PRODUCTS



In respect of new product introduction, the year 2006 was a successful one. In April, it became possible to fill in the **MOBILE PHONE BALANCE** automatically, as well as through SMS and Internet Banking. These services provide the user with the unique opportunities of saving time and filling in the mobile phone balance at any time, from any place, up to the desired amount (GEL 5 to 2000).

Starting from 10th of May, TBC Bank has introduced a new service – **CAR INSTALLMENTS**, allowing the user procurement of the desired car by installment payment plan at 0% interest rate, from any car shops in Tbilisi. The plan is also provided for purchase of a second-hand car.

In June TBC Bank introduced one more service – prompt installment plan – **“RIGHT TODAY”**. It is a prompt, flexible and easy way to purchase various consumer goods. The customer is allowed to purchase the household appliances, furniture and other customer goods directly in the shops, without visiting the bank. The maximal amount of the “Right today” installments is GEL 3,000 and the maximal term – 12 months.

New products have been also developed in respect of the deposits. A completely new product – **“MY SAFE”** was introduced in July. It is allowed to withdraw money from and to deposit it to this account at any time, similar to the Savings account, at a high interest rate though.

As for the loans, starting from August, TBC Bank has been offering **STUDENTS’ LOANS** to the young people, who had successfully passed the national tests. The loans are issued to cover the education fees for bachelor’s degree in Georgia for those students, who had successfully passed the national tests.

PLASTIC CARDS

Year 2006, was a successful year for TBC Bank in respect of plastic cards business development. The Bank has introduced three new co-brands: Mobile Card, TBC Cosmo and TBC Lukoil Cards.

On 23 of March, TBC Bank and MAGTI presented new joint VISA plastic card. This was the first plastic card at Georgian market, with participation of a bank and mobile communication company. The card is equipped with unique features. No plastic card in Georgia had any similar functions before.

In September, the presentation of joint VISA card of TBC Bank and Cosmopolitan magazine was held. New and unique plastic card was presented. TBC Cosmo is an international VISA card. The plastic card with all standard features intended for ladies only. There are no similar cards on Georgian market. The women cardholders can take advantage of special discounts at the increasing number of the shops of clothes, shoes, sports, domestic appliances etc; also at the restaurants, beauty shops, sports and medical centers.

ახალი პროდუქტები



ფიუმერიის, ტანსაცმლის, ფეხსაცმლის, სპორტული, საყოფაცხოვრებო ტექნიკის და სხვა მაღაზიებში, ასევე რესტორნებში, სილამაზის სალონებში, გასართობ, სპორტულ-გამაჯანსაღებელ და სამედიცინო ცენტრებში, რომელთა რაოდენობა მუდმივად იზრდება.

თიბისი ბანკმა და ჟურნალმა *Cosmopolitan* ბარათის რამოდენიმე მომხმარებელი დიზაინი ქართველი ქალბატონების მოთხოვნების გათვალისწინებით შეარჩიეს. მომხმარებელს საშუალება აქვს 5 სხვადასხვა ორიგინალური დიზაინის მქონე ბარათიდან შეარჩიოს მისთვის სასურველი *VISA Electron* და *VISA Classic* ბარათი. ბარათის შეძენა შესაძლებელი გახდა ოქტომბრის ბოლოდან, თიბისი ბანკის ნებისმიერ ფილიალში.

2006 წლის ნოემბერში თიბისი ბანკმა და კომპანიამ „ლუკოილ ჯორჯია“ ავტომფლობელებს წარუდგინეს ახალი საკრედიტო ბარათი – თიბისი ლუკოილი.

ბარათის მიმზიდველობა მდგომარეობს ბონუსებისა და ფასდაკლებების სისტემაში, რომლითაც შეუძლიათ ისარგებლონ ამ ბარათის მფლობელებმა. მათ საშუალება აქვთ საქართველოს ტერიტორიაზე სავაჭრო წერტილებში და ლუკოილის ავტოგასამართ სადგურებზე ბარათის გამოყენებისას დააგროვონ ბონუსები, რომელთა გადაცვლა შესაძლებელია ლუკოილის უფასო სანავაში. ბარათის აქტიური მოხმარების შემთხვევაში, კლიენტი ავტომატურად ერთვება გათამაშებაში, რომლის პრიზია ავტომობილი ჰეჟო 307.

ბონუს ქულების და გათამაშებაში მონაწილეობის გარდა, თიბისი ლუკოილ ბარათის მფლობელთათვის ექსკლუზიური ფასდაკლებები ვრცელდება ავტობიზნესთან დაკავშირებულ სხვა და სხვა ობიექტებში, რომლებშიც ანგარიშსწორებისას ბარათის მფლობელს ანგარიშზე უბრუნდება დახარჯული თანხის 5%-დან 10%-მდე.

საბარათო ბიზნესში აქტიურობამ თავისი შედეგები გამოიღო. ვიზა ინტერნეტ-ნელის ინფორმაციაზე დაყრდნობით, თიბისი ბანკის ბარათის მფლობელები ბარათებს ყველაზე აქტიურად იყენებენ სავაჭრო ქსელში როგორც საქართველოში, ისე საზღვარგარეთ. თიბისი ბანკის პლასტიკური ბარათები მის მფლობელს რეალურ უპირატესობებს აძლევს, რაც არა მხოლოდ ნაღდ ფულთან შედარებით ბარათების დამატებით უსაფრთხოებაში, არამედ კლიენტის რეალურ ფინანსურ სარგებელშიც გამოიხატება.

NEW PRODUCTS



TBC Bank and Cosmopolitan have selected the design of the plastic cards taking into consideration the requirements of women. The customers can select VISA electron and VISA classic cards of 5 original designs. The cards became available from October, at any branch of TBC Bank.

In November 2006, TBC Bank and Lukoil Georgia offered a new credit card – TBC Lukoil to the car drivers.

The card provides a system of bonuses and discounts to the cardholders. The cardholders accumulate the bonuses with every transaction carried out at merchandises and Lukoil gas-stations on the territory of Georgia. For these bonuses Lukoil provides free fuel. In case of extensive usage of the cards the client will be automatically included into the lottery, with the Peugeot 307 as a main prize.

In addition to the bonuses and lottery, the exclusive discounts are provided to the TBC Lukoil cardholders at various merchandises related to the car business. This implies returning of between 5% and 10% of the spent amount to the cardholder's account.

Activities in the card business yielded positive results. Based on the information from VISA International, cardholders of TBC Bank use their cards most extensively in the trade network, both, in Georgia and abroad. Plastic cards of TBC Bank provide significant opportunities to the holders, not only with respect of the safety, compared with cash, but they also provide actual financial benefits to the customers.

გაყიდვების მხარდაჭერი აქციები



2006 წელი თიბისი ბანკში გაყიდვების მხარდაჭერი აქციების სიმრავლით გამოირჩეოდა. ასეთი სახის აქციები ძალზე მნიშვნელოვანია პროდუქტების პოპულარიზაციისა და რეალიზაციის გაზრდის თვალსაზრისით და ბანკის გაყიდვების სისტემის ერთ-ერთ მნიშვნელოვან ნაწილს წარმოადგენს.

ერთ-ერთი ასეთი ღონისძიება, „ვიზა ბარათების ფესტივალი“, თიბისი ბანკში 2004 წლიდან დამკვიდრდა და უკვე მესამე წელია, წელიწადში ორჯერ, წარმატებით ხორციელდება.

ფესტივალის პერიოდში თიბისი ბანკის ნებისმიერი ვიზა ბარათის მფლობელი, საქართველოს სავაჭრო და მომსახურების ობიექტებში პირველივე შენაძენის გაკეთებისას ავტომატურად ერთვება ფესტივალში და ბარათის გამოყენების შემდეგ ეზრდება მოგების შანსი. გამარჯვებულის გამოვლენა ხდება ლატარიის გათამაშების საფუძველზე, რომელიც ფესტივალის დასკვნით ეტაპზე იმართება.

თიბისი ბანკის ვიზა ბარათების ფესტივალის საპრიზო ფონდი ყოველთვის მრავალფეროვანია და მოიცავს როგორც საზღვარგარეთ ტურებს, ასევე სხვა და სხვა სახის ვაუჩერებსა და საჩუქრებს. დღეისთვის ფესტივალის შედეგად თიბისი ბანკის ვიზა ბარათის 240 მფლობელმა ძვირფასი პრიზები მიიღო. 6 ადამიანს კი მსოფლიოს ღირსშესანიშნავ ადგილებში მოგზაურობის საშუალება მიეცა.

ვიზა ბარათების ფესტივალი “ტური-2006”

2006 წლის 10 იანვარს თიბისი ბანკმა ვიზა ბარათების ფესტივალის “ტური-2006” გამარჯვებულები გამოავლინა. 48 გამარჯვებულს შორის ცნობილი გახდა იმ ილბიანი ადამიანის ვინაობაც, რომელმაც მთავარი პრიზი, ტური-2006 წლის ზამთრის ოლიმპიურ თამაშებზე ოჯახის წევრთან ერთად დასწრება მოიგო. გამარჯვებულთა საზეიმო დაჯილდოება 13 იანვარს თიბისი ბანკის ოფისში ჩატარდა.

თიბისი ბანკის ვიზა ბარათების ფესტივალი “ტური-2006” 1 ნოემბრიდან 7 იანვრამდე გაგრძელდა. საპრიზო ფონდი საკმაოდ მრავალფეროვანი იყო. მთავარი პრიზის გარდა, გამარჯვებულებს გადაეცათ 2 ოქროს პრიზი, რომელიც გულისხმობდა 1 ნოემბრიდან 7 იანვრამდე თიბისი ბანკის ვიზა ბარათით დახარჯული თანხის 100%-ის ანაზღაურებას; 5 ვერცხლის პრიზი – დახარჯული თანხის 50%-ის ანაზღაურებას, და 40 ბრინჯაოს პრიზი – თანხის 30%-ის ანაზღაურებას.

ფესტივალის მსვლელობის პერიოდში თიბისი ბანკის ვიზა ბარათებით სავაჭრო და მომსახურების ობიექტებში განხორციელდა 4,661 ტრანზაქცია, რაც წინა თვეების ანალოგიურ მონაცემთან შედარებით 117%-ით მეტია. ტრანზაქციების მოცულობამ 586 ათას ლარზე მეტი შეადგინა. 2005 წლის 1 ნოემბრიდან 7 იანვრამდე თიბისი ბანკის ვიზა ბარათებზე დაფიქსირდა უფრო მაღალი მოთხოვნა, ვიდრე წინა პერიოდში – ნოემბერ-დეკემბერში ემიტირებული ახალი ბარათების რაოდენობა დაახლოებით 63%-ით აღემატება წინა პერიოდის საშუალო თვიურ მაჩვენებელს.

ვიზა დისნილენდის ფესტივალი

თიბისი ბანკის ვიზა-დისნილენდის საზაფხულო ფესტივალი 2006 წლის 1 მაისს დაიწყო და 31 ივლისამდე გაგრძელდა. აგვისტოში თიბისი ბანკის სათაო ოფისში გამარჯვებულთა დაჯილდოების ცერემონია გაიმართა. ლატარიის გათამაშების შედეგად დასახელდა 37 გამარჯვებული. ასევე, ცნობილი გახდა იმ გამარჯვებულის ვინაობაც, რომელმაც მთავარი პრიზი მოიგო და, ოჯახთან ერთად, 2006 წლის 22 სექტემბერს პარიზის დისნილენდში გაემგზავრა.

SALES PROMOTION



Year 2006 was distinguished for TBC Bank with numerous events held for the purpose of sales promotion. Such events are of great significance for promotion and distribution of products and make one of the most important parts of the sales system in the Bank.

One of such events, VISA Cards Festival was arranged in 2004, by TBC Bank and since then, it has been successfully arranging it twice a year, for three years.

In the period of the Festival, any TBC Bank VISA card holder is automatically included in the Festival upon the very first purchase at Georgian trade and service facilities by means of VISA card and each payment by means of VISA card increases his/her chances to win. The winner is revealed through the lottery, arranged at the final stage of the Festival.

The range of prizes of TBC Bank VISA Cards Festival is always very wide and includes tours to foreign countries, various vouchers and presents. Currently 240 cardholders have already received the valuable prizes and 6 persons had opportunity to visit the different remarkable places all over the world.

VISA CARDS FESTIVAL - TURIN 2006

On 10th of January 2006, TBC Bank nominated the winners of "Turin 2006" VISA Cards Festival. Among 48 winners there was a lucky person who won the main prize – tour to Turin and the opportunity to attend the Winter Olympic Games together with his family. The prizes were awarded to the winners on 13th of January, at TBC Bank's office.

"Turin-2006" – VISA Cards Festival of TBC Bank commenced on the 1st of November and ended on 7th of January. In addition to the main prize, there were numerous prizes, including 2 Golden Prizes implying compensation of 100% of the amount spent through VISA Card in the period from 1st of November to 7th of January; 5 Silver Prizes – compensation of 50% of the spent amount and 40 Bronze Prizes – compensation of 30% of the spent money.

4,661 transactions have been performed in merchandises by means of VISA cards in the period of Turin-2006 Festival. This exceeds the similar figures for the previous months by 117%. The value of transactions totaled GEL 586 thousands. In the period from 1st of November to 7th of January 2005, the demand for VISA cards was higher compared to the previous period – number of new cards emitted in November – December is about 63% greater than average monthly rate for the previous period.

VISA DISNEYLAND FESTIVAL

TBC Bank's Summer VISA-Disneyland Festival was held from 1st of May to 31st of July.

In August, the ceremony of award was held in the Head Office of TBC Bank. 37 winners were revealed as a result of the lottery. The winner of the main prize was revealed and on 22nd of September 2006 he left for Paris Disneyland, together with his family.

გაყიდვების მხარდაჭერი აქციები



მთავარი პრიზის გარდა გამარჯვებულებს გადაეცათ დამატებითი პრიზები: SONY-ის სახლის კინოთეატრი; 5 ვერცხლის პრიზი - ბავშვის სახელზე თიბისი ბანკში გახსნილი 300 აშშ დოლარის ოდენობის საბავშვო ანაბარი და 30 ბრინჯაოს პრიზი - მაღაზია „სუპერის“ 100 ლარიანი ვაუჩერი.

ვიზა-დისნეი ლენდის საზაფხულო ფესტივალის მსვლელობის პერიოდში თიბისი ბანკის ვიზა ბარათებით სავაჭრო და მომსახურების ობიექტებში განხორციელდა 13 200 ტრანზაქცია, რაც წინა თვეების ანალოგიურ მონაცემთან შედარებით 40%-ით მეტია. ტრანზაქციების მოცულობამ 1.3 მილიონი ლარი შეადგინა. ფესტივალის განმავლობაში თიბისი ბანკის ვიზა ბარათებზე უფრო მაღალი მოთხოვნა დაფიქსირდა, ვიდრე წინა პერიოდში – მაისში, ივნისსა და ივლისში ემიტირებული ახალი ბარათების რაოდენობა 25%-ით აღემატება წინა 3 თვის ანალოგიურ მაჩვენებელს.

ვიზა ბარათების ზამთრის ფესტივალი

ვიზა ბარათების ზამთრის ფესტივალი თიბისი ბანკში 2006 წლის 15 დეკემბრიდან 2007 წლის 31 იანვრამდე მიმდინარეობდა. ამ პერიოდში თიბისი ბანკის ნებისმიერი ვიზა ბარათის მფლობელი, რომელმაც გამოიყენა ბარათი საქართველოს სავაჭრო და მომსახურების ობიექტებში, გახდა ფესტივალის მონაწილე, ხოლო ისინი, ვინც აქციის პერიოდში შეიძინეს ბარათები „თიბისი კოსმო“ და „თიბისი ლუკოილი“, ავტომატურად მოხვდნენ გათამაშებაში 10 ქულით.

გათამაშების მთავარი პრიზი იყო ორკაციანი საგზური რომში ერთი კვირით. გარდა ამისა, გამარჯვებულებს გადაეცათ: 5 ვერცხლის პრიზი – „ართთაიმის“ საათები, 20 ბრინჯაოს პრიზი – 200 ლარიანი ვაუჩერი მაღაზიებში „მექსი“, „ბენეტონი“, „ლაკოსტა“, „კიკო“ და „სისლეი“.

ზამთრის ფესტივალის მსვლელობის პერიოდში თიბისი ბანკის ვიზა ბარათებით სავაჭრო და მომსახურების ობიექტებში განხორციელდა 19 000 ტრანზაქცია, რაც წინა თვეების ანალოგიურ მონაცემთან შედარებით 60%-ით მეტია. ტრანზაქციების მოცულობამ 2.2 მილიონი ლარი შეადგინა. გარდა ამისა, ფესტივალის განმავლობაში თიბისი ბანკის მიერ ემიტირებული ახალი ბარათების რაოდენობამ დაახლოებით 35%-ით გადააჭარბა წინა პერიოდის ანალოგიურ მაჩვენებელს.

თიბისი ბანკის ანაბრების საშემოდგომო აქცია: +2%

2006 წელს თიბისი ბანკის პროდუქტების წამახალისებელი აქციების ციკლს კიდევ ერთი სიახლე შეემატა: 15 სექტემბრიდან 30 ნოემბრამდე, ანაბრების სტიმულირების მიზნით, ბანკში ჩატარდა „ანაბრების საშემოდგომო აქცია“.

აქციის პერიოდში თიბისი ბანკის ანაბრებზე მანამდე არსებული საპროცენტო განაკვეთები 2%-ით გაიზარდა ლარზე გახსნილი ანაბრების შემთხვევაში. დოლარსა და ევროში გახსნილ ანაბრებს კი 1%-ით მეტი თანხა დაერიცხა. გაზრდილი საპროცენტო განაკვეთები შეეხო „ვადიან ანაბარს“, აგრეთვე ანაბრებს: „ვადიანი“ და „ჩემი სიფი“.

გარდა ამისა, აქციის პერიოდში მინიმუმ 4.000 დოლარის/ევროს ოდენობით გახსნილი ვადიანი ანაბრების მფლობელებს თიბისი ბანკმა საჩუქრად გადასცა ჯანმრთელობის დაზღვევის პაკეტი, რომელიც ითვალისწინებს 24 საათიან სატელეფონო სამედიცინო კონსულტაციას, ოჯახის ექიმის მომსახურებას, სასწრაფო სამედიცინო, ჰოსპიტალურ და ამბულატორიულ მომსახურებას, აგრეთვე, მედიკამენტების დაფინანსებას. ანაბრების საშემოდგომო აქციის შედეგად, თიბისი ბანკის დეპოზიტების პორტფელი 31 მილიონი ლარით გაიზარდა.

SALES PROMOTION



In addition to the main prize the winners received: SONY domestic theatre; 5 silver prizes – Child's Deposit of \$300 at TBC Bank in the name of a child; and 30 bronze prizes – GEL 100 vouchers of "Super" Shop.

In the period of Summer Disneyland Festival, 13 200 transactions have been carried out in the merchandises using Visa cards. This indicator is 40% higher as compared to the similar figures for the previous months. The total value of transaction totaled GEL 1.3 mln. In the period of Festival, the demand for VISA cards was higher as compared to the previous period – number of new cards emitted in May – June - July is about 25% higher as compared to the previous 3 months' period.

VISA CARDS WINTER FESTIVAL

TBC Bank Visa Card Winter Festival was held in the period from 15th of December 2006 to 31st of January 1007. In this period any VISA card holder, who used his/her card at any merchandise of Georgia became the participant of the Festival. Besides, those who bought "TBC Cosmo" and "TBC Lukoil" during the period of this event were automatically included with 10 points.

The Main prize was one week tour to Rome for two-persons. In addition, there were: 5 silver prizes – "Arttime" watches; 20 bronze prizes – GEL 200 vouchers for use in "Mexxi", "Benetton", "La-Costa", "Chico" and "Sisley".

In the period of Winter Festival, 19 000 transactions have been carried out in the merchandises using Visa cards. This indicator is 60% higher as compared to the similar figures for the previous months. The total value of transaction totaled GEL 2.2 mln. In the period of Festival, the demand for VISA cards was higher as compared to the previous period – number of new cards emitted in the festival period is about 35% higher as compared to the previous 3 months' period.

"+2%" FALL EVENT OF TBC BANK'S DEPOSITS

In 2006, one more event was added to the usual TBC Bank's product promotional activities: with the purpose of stimulation of deposits, the Bank conducted "Deposits Fall Event" in the period from 15th of September to 30th of November.

In the period of this event, the interest rates for TBC Bank deposits was increased by 2% for deposits in GEL, and by 1% for deposits the USD and EURO. Increased interest rates applied to the "Term Deposits", also to "Term Plus deposits" and "My Safe".

In addition, in the period of this activity, TBC Bank provided the holders of deposits with at least 4,000 USD / EURO worth health insurance packages, covering 24 hours phone medical consultations, services of the GP, emergency hospital and ambulatory services, as well as the medicaments. As a result of the Fall Event, the Deposit Portfolio of TBC Bank grew by GEL 31 mln.

ფიზიკური პირების საკრედიტო პორტფელი



ფიზიკური პირების საკრედიტო მომსახურება

2006 წელი თიბისი ბანკისთვის წარმატებული იყო ფიზიკური პირების დაკრედიტების მხრივ. მნიშვნელოვნად გაიზარდა კერძო პირებზე გაცემული სესხები როგორც რაოდენობრივი, ისე მოცულობითი თვალსაზრისით.

2006 წლის ბოლოს ფიზიკურ პირებზე გაცემული სესხების პორტფელმა 140 მილიონ ლარს გადააჭარბა. ამით პორტფელის მოცულობა 83%-ით, ხოლო გაცემული სესხების რაოდენობა 56%-ით გაიზარდა. აღნიშნული მაჩვენებლების მიღწევა განხორციელდა საკრედიტო პორტფელის მაღალი ხარისხის შენარჩუნების პირობებში.

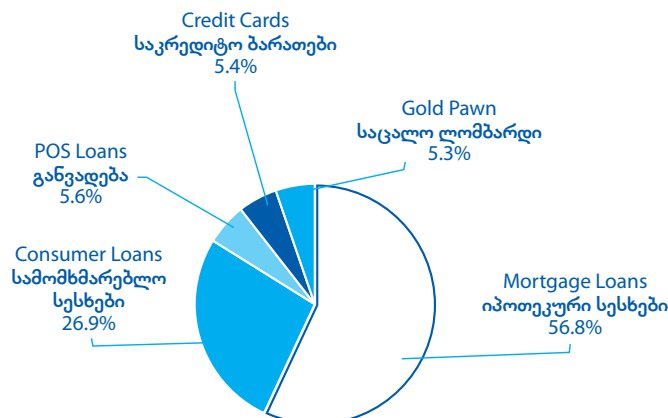
2006 წელი გამოირჩეოდა ახალი საკრედიტო პროდუქტების დანერგვის მხრივაც. კერძოდ, შარშან დაინერგა სტუდენტური სესხები და განვადებები. მნიშვნელოვნად დაიხვეწა სამომხმარებლო და იპოთეკური სესხებების პირობები და პროცედურებიც.

ახალი საკრედიტო პროდუქტებისა და განახლებული პირობების საშუალებით შესაძლებელი გახდა უფრო ფართო სეგმენტის დაკრედიტება, თუმცა, ამავე დროულად დიდი ყურადღება ექცევა საკრედიტო რისკების სწორად შეფასებას პორტფელის ხარისხის მისაღებ დონეზე შენარჩუნების მიზნით.

2006 წელს საერთაშორისო საფინანსო კორპორაციის (IFC) ტექნიკური დახმარებით განხორციელდა 6 თვიანი პროექტი. ამ პროექტის ფარგლებში მნიშვნელოვნად დაიხვეწა სესხის გაცემის პროცესები და საკრედიტო რისკების მართვის მექანიზმები. შეიქმნა საკრედიტო სქორინგის მოდელები სხვადასხვა საკრედიტო პროდუქტებისთვის. 2007 წელს განხორციელდება სქორინგის მოდელების დანერგვა რეალურ რეჟიმში, შედეგად კი გაცილებით დაჩქარდება სესხის გაცემის პროცესი, უფრო მაღალ დონეზე იქნება შესაძლებელი მსესხებლებთან დაკავშირებული საკრედიტო რისკების შეფასება.

2007 წელს დაინერგება პროგრამული უზრუნველყოფა, რომელიც მოგვცემს საშუალებას გამოვიყენოთ განაცხადების დამუშავებისა და სესხების მონიტორინგის უფრო მოქნილი მექანიზმები. ასეთი სახის პროგრამული უზრუნველყოფა თიბისი ბანკის კლიენტებისათვის კიდევ უფრო კომფორტულს გახდის სესხის აღების პროცესს.

საკრედიტო პორტფელის სტრუქტურა LOAN PORTFOLIO STRUCTURE



RETAIL CREDIT PORTFOLIO



CREDIT SERVICES FOR NATURAL PERSONS

The year 2006, was successful for TBC Bank from the view of allocation of credits for natural persons as well. Quantity as well as volume of loans, issued to private persons have increased significantly.

By the end of 2006, portfolio of loans, issued to natural persons exceeded 140 million GEL. Thus, the volume of portfolio has increased by 83%, and the quantity of issued loans – by 56%. The achievement of the mentioned indicators took place in the conditions of maintenance of high quality of credit portfolio.

The year 2006, was distinguished in relation to the introduction of new credit products as well. In particular, students' loans and payment by installments were introduced last year. The conditions and procedures of consumers' and mortgage loans were significantly improved.

New credit products and renovated conditions made it possible to provide credits to wider segment, though great attention is paid to proper assessment of credit risks with the purpose of maintenance of the quality of portfolio on acceptable level.

With the technical assistance of International Financial Corporation (IFC) 6-month project was implemented in 2006. Within the framework of the project the procedures of issue of loans and credit risk control mechanisms were significantly improved. Credit scoring models were established for various credit products. During 2007, the scoring models will be implemented in real mode, which will result into facilitation of loan issue process, and the assessment of credit risks related to potential borrowers will be possible to perform on higher level.

In 2007, software will be implemented, which will enable us to use more flexible mechanisms of application processing and loan monitoring. Such software will make the process of taking loans more comfortable for the clients of TBC Bank.

ინფორმაციული ტექნოლოგიები



2006 წლის განმავლობაში მნიშვნელოვანი ღონისძიებები გატარდა თბილისი ბანკში არსებული პროგრამული სისტემების ტექნიკური და ფუნქციონალური დახვეწის მიმართულებით. გაიზარდა ინფორმაციული სისტემის სისწრაფე და კავშირების საიმედოობა.

განხორციელებულ ტექნოლოგიურ ღონისძიებათა შორის განსაკუთრებით აღსანიშნავია ის ფაქტი, რომ მოხდა რეგიონალურ ფილიალებთან საკომუნიკაციო ხაზების საიმედოობის გაზრდა. ფილიალებთან გაიმართა ორი პროვაიდერის ხაზი - ერთი ოპტიკური, ხოლო მეორე უკაბელო კომუნიკაციით. ეს გვაძლევს საშუალებას მაქსიმალურად დავიზღვიოთ თავი რეგიონებში კომუნიკაციებით გამოწვეული შეფერხებებისგან.

მნიშვნელოვანია, რომ თბილისის ყველა ფილიალამდე ჩაიდო ოპტიკური ხაზები, გაიმართა მაღალი სისწრაფის კომუნიკაციები. ფილიალები ჩართულ იქნენ ერთიან ლოკალურ ქსელში თბილისის მასშტაბით, რაც ამარტივებს ინფორმაციის გაცვლას ოფისებს შორის.

რეგიონალური ფილიალები გადაყვანილი იქნა Windows 2003 Terminal რეჟიმში. ამის შედეგად რეგიონალურ ფილიალებში აღარ ინახება საბანკო ინფორმაცია. ინფორმაციის დამუშავება ხდება ცენტრალიზებულად, მაღალსაიმედო ტერმინალურ სერვერზე. მნიშვნელოვნად გამარტივდა ლოკალური ტექნიკური პრობლემების დისტანციური გამოსწორება და ინფორმაციის შენახვის უსაფრთხოება.

ბანკის მონაცემთა ბაზების ცენტრალიზაცია 2006 წლის ერთ-ერთი მნიშვნელოვანი მიღწევაა. ცენტრალიზებული მონაცემთა ბაზა მუშაობს IBM-ის მაღალსაიმედო სერვერულ კლასტერსა და EMC2-ის კორპორატიული კლასის დისკურ მასივებზე. კლასტერის ერთი სერვერი და დისკური მასივი განთავსდა დაშორებულ სარეზერვო სერვერულ ცენტრში, რაც შეესაბამება მაღალსაიმედო ცენტრალიზებული სისტემების ექსპლუატაციის საერთაშორისო პრაქტიკას.

გაიმართა ბანკის ქოლ-ცენტრი და თბილისის ყველა ფილიალი ჩაერთო ერთიან კორპორატიულ სატელეფონო სისტემაში. ამისთვის გამოყენებულ იქნა კომპანია Alcatel-ის კორპორატიული სატელეფონო სადგური. ამჟამად თბილისის ოფისებს შორის კავშირი ხორციელდება შიდა სატელეფონო ზარების მეშვეობით. ამ ტექნოლოგიურმა გადაწყვეტილებამ გაამარტივა ოფისებს შორის კომუნიკაცია და გაზარდა უსაფრთხოება. რაც მთავარია, ერთიანი ქოლ-ცენტრის მეშვეობით გამარტივდა კლიენტის კომუნიკაცია ბანკთან.

INFORMATIONAL TECHNOLOGIES



During the year 2006, significant activities have been performed for technical and functional improvement of software systems in TBC Bank. The speed of operations of information systems and reliability of the links were improved.

Among technological measures taken special attention should be paid to the fact that the reliability of communication lines with the regional branches was significantly increased. Two provider lines have been installed – one optical line and another – wireless communication line. This allows us to minimize the delays due to communications in the regions.

It is very significant that optical lines have been installed in all the branches in Tbilisi; this allowed high speed communications. The branches were connected to unified local network at Tbilisi level, which improves the process of exchange of information between the branches.

Regional branches were transferred to Windows 2003 Terminal mode. As a result, bank information is no longer kept in the regional branches. Information is being processed in central level, on the highly reliable terminal server. Providing of remote recovery of local technical problems and information storage safety is significantly improved.

Centralization of the Bank databases is one of the most significant achievements of the year 2006. Centralized database operates with highly reliable IBM server cluster and EMC2 corporative class disk arrays. One server and one disk array were located in the remote reserve server center, which corresponds to international practice of operation of centralized systems of high reliability.

Call-Center has been started in the Bank and all branches in Tbilisi were switched in the unified corporative telephone system. For this purpose the Bank has used the telephone station of the company Alcatel. Currently telephone communications between the offices in Tbilisi is provided via internal calls. This technological solution facilitated communication between the offices and improved the safety. What is even more important, unified Call-Centre improved communication of the customers with the bank.



CORPORATE CREDIT PORTFOLIO

კორპორატიული
სესხების
პორტფელი

*“ჩემი ბიზნესი სტაბილურად ვითარდება,
რადგან ჩემს გვერდით ჩემი ბანკია”*

*“My business develops in sustainable way, as
my bank is on my side”*



კორპორატიული კლიენტების საკრედიტო მომსახურება



თიბისი ბანკის ბიზნეს სესხების პორტფელი და კლიენტების რაოდენობა ყოველწლიურად იზრდება. ამის პარალელურად, პორტფელის ხარისხისა და დაკრედიტების ანალიზის გაუმჯობესების მიზნით, ვითარდება ბანკის სტრუქტურა და მუშაობის მეთოდიკა.

2006 წლის ბოლოსათვის კორპორატიული კლიენტების დაკრედიტების სფერო ორ ძირითად მიმართულებად არის წარმოდგენილი:

- ▶ მსხვილი და საშუალო მოცულობის ბიზნესები
- ▶ მცირე და მიკრო ბიზნესები

პირველ მიმართულებით 2006 წლის განმავლობაში თიბისი ბანკმა საკმაოდ კარგ შედეგებს მიაღწია, რასაც მიუთითებს მსხვილი და საშუალო მოცულობის ბიზნესებზე გაცემული სესხების მაჩვენებლები.

2006 წელს თიბისი ბანკის ბიზნეს სესხების საკრედიტო პორტფელი 62%-ით გაიზარდა და 31 დეკემბრის მდგომარეობით 450 მილიონ ლარს გადააჭარბა. ბიზნეს სესხებს ჯამური პორტფელის 76% უკავია.

ხარისხობრივი თვალსაზრისითაც საკრედიტო პორტფელი საკმაოდ მაღალ შეფასებას იმსახურებს: ვადაგადაცილებული სესხების თანაფარდობა მთლიან პორტფელთან 1,7%-ს შეადგენს, ხოლო რეზერვის საშუალო განაკვეთი 2,8%-ია;

ბიზნეს სფეროების მიხედვით, პორტფელი საკმაოდ დივერსიფიცირებულია და თანაბრად ნაწილდება მომსახურებას, საბითუმო და საცალო ვაჭრობას, წარმოებასა და მშენებლობას შორის.

მცირე და მიკრო სეგმენტზე უკეთ კონცენტრაციის მიზნით, 2006 წელს ბანკში განხორციელდა შესაბამისი ჯგუფის ჩამოყალიბება და დაფინანსების ინდივიდუალური მეთოდიკის შექმნა. ამ მხრივ, ერთ-ერთ მნიშვნელოვან ფაქტორს წარმოადგენს დედაქალაქისა და რეგიონალური ფილიალების ცენტრალიზებული მართვა სათაოდან, რაც აუმჯობესებს კომუნიკაციის ხარისხს და მომხმარებლისთვის უფრო ეფექტური და კომპლექსური მომსახურების შეთავაზების შესაძლებლობას იძლევა.

პორტფელის ზრდის მაღალი ტემპებიდან გამომდინარე, მისი ეფექტურად მართვის მიზნით განხორციელდა ბანკის სათაო ოფისის სტრუქტურების განვითარება შემდეგი მიმართულებებით:

- ▶ საკრედიტო პოლიტიკისა და პროცედურების მართვა
- ▶ პორტფელური რისკების მართვა
- ▶ კონტროლინგი

2006 წლის განმავლობაში თიბისი ბანკმა საკრედიტო საქმიანობა მნიშვნელოვნად განავითარა საბანკო გარანტიების მომსახურების მიმართულებითაც. წლის ბოლოს დაბანდება 129,1 მილიონი ლარი შეადგინა, რაც 97 მილიონი ლარით მეტია წინა წელთან შედარებით. გარანტიების საშუალო ვადიანობა 16 თვეა.

2007 წლის განმავლობაში თიბისი ბანკს დაგეგმილი აქვს პორტფელის მოცულობის მნიშვნელოვანი ზრდა, მისი ხარისხიანობის შენარჩუნებასთან ერთად.

CREDIT SERVICES FOR CORPORATE CLIENTS



TBC Bank's business loans portfolio and the number of clients increases every year. At the same time, with the purpose of improvement of the portfolio quality and analysis of crediting, the Bank's structure and working methods are being developed.

By the end of 2006, the sphere of corporate clients crediting was presented by two main directions:

- ▶ Large and middle size businesses
- ▶ Small and micro-businesses

In the first direction in 2006, TBC Bank achieved quite good results, as the data related to the loans issued for large and middle businesses prove.

In 2006, loans credit portfolio of TBC Bank has increased by 62% and by December 31 exceeded GEL 450 mln. Business loans make 76% of total portfolio.

From the qualitative point of view the credit portfolio deserves high appraisal as well: the ratio of past-due loans in total portfolio is 1,7% and average rate of reserve – 2,8%;

According to business spheres, the portfolio is quite diversified and evenly distributed among services, wholesale and retail trade, manufacturing and construction.

With the purpose of better concentration on small and micro-business segment, the relevant group has been established and individual methods of financing have been developed in the Bank in 2006. In this regard, one of the most important factors is the centralized management of regional branches from the head-office, which improves the quality of communication and provides opportunity for rendering more effective and integrated service to clients.

Following to the high speed of portfolio increase, with the purpose of its efficient management, the structures of the Bank's Head Office were developed in the following directions:

- ▶ Management of crediting policy and procedures
- ▶ Portfolio risk management
- ▶ Controlling

In 2006, TBC Bank has significantly developed its activities in the direction of bank guarantee services as well. By the end of the year investments made GEL 129,1 mln, exceeding the previous year by GEL 97 mln. Average period of guarantees is 16 months.

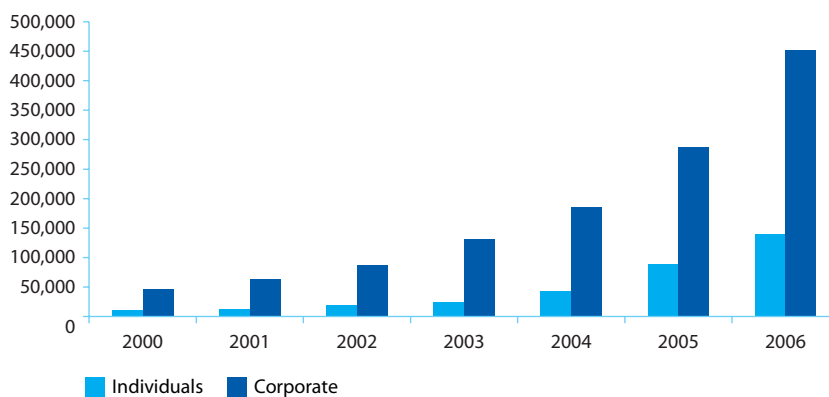
In 2007, TBC Bank plans to significantly increase the portfolio alongside with maintenance of its quality.

კორპორატიული კლიენტების საკრედიტო მომსახურება

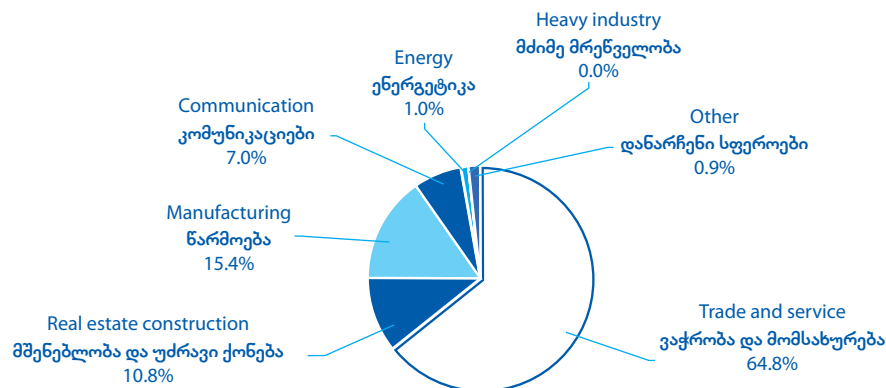


[თიბისი ბანკის წლიური ანგარიში 2006]

საკრედიტო პორტფელის დინამიკა
LOAN PORTFOLIO DYNAMICS



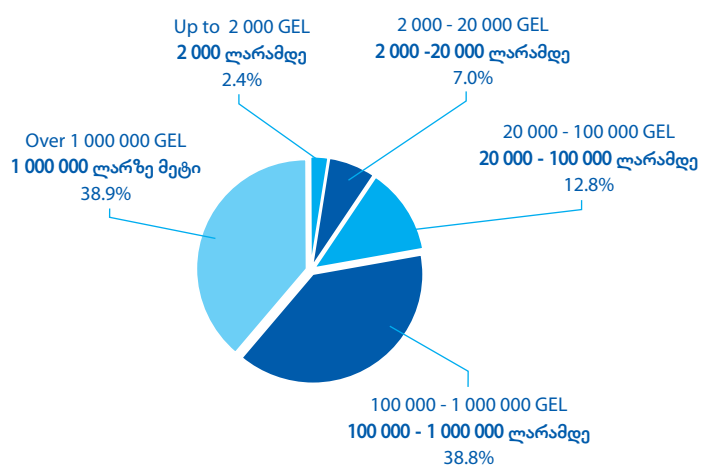
კორპორატიული პორტფელის სტრუქტურა დარბების მიხედვით
CORPORATE LOAN PORTFOLIO BY SECTORS



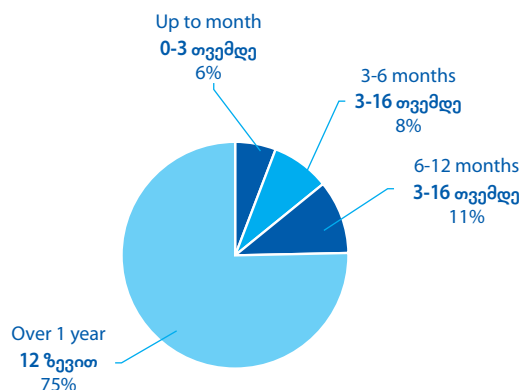
CREDIT SERVICES FOR CORPORATE CLIENTS



მთლიანი პორტფელის სტრუქტურა გაცემული სესხების მოცულობის მიხედვით
TOTAL LOAN PORTFOLIO BY LOAN AMOUNTS



მთლიანი პორტფელის სტრუქტურა საკონტრაქტო ვადების მიხედვით
TOTAL LOAN PORTFOLIO BY ORIGINAL DURATION





SOCIAL RESPONSIBILITY

სოციალური პასუხისმგებლობა

“თიბისი ბანკთან ურთიერთობა იმიტომაც
მსიამოვნებს, რომ იქ ყოველთვის შემოიძლია
მივიღო ესთეტიკური, სულიერი და
ინტელექტუალური სიამოვნება და
ვიგრძნო, რომ ჩემს გვერდით ჩემი ბანკია”

*“It’s pleasant to have relations with TBC Bank,
because, above all, I can always
get aesthetic, emotional and intellectual
pleasure there and feel that
my bank is on my side”*



სოციალური პასუხისმგებლობა



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 2006 წლის განმავლობაში ხორციელდებოდა თიბისი ბანკის მიერ.

2006 წელი: 630 ათასი ლარი ქველმოქმედებაზე

მაღალი სოციალური პასუხისმგებლობა კვლავ რჩება თიბისი ბანკის მოღვაწეობის ერთ-ერთ პრიორიტეტულ მიმართულებად, რომელიც წლების განმავლობაში ბანკის კორპორატიული კრედიტსა და კულტურის განმსაზღვრელ ფაქტორად იქცა.

2006 წელს ბანკმა მნიშვნელოვანი პროექტები განახორციელა სოციალურ, კულტურულ და საზოგადოებრივ სფეროებში, საფუძველი ჩაუყარა რამდენიმე გრძელვადიან პროექტს და აქტიურად განაგრძო წინა წლებში დაწყებული პროგრამები. ჯამურად, თიბისი ბანკის ქველმოქმედების მონაცემები ასეთია:

2006 წლის განმავლობაში თიბისი ბანკის მიერ ქველმოქმედებაზე 630 ათასი ლარი დახარჯა. კერძოდ:

- ▶ 153 ათასი ლარი საქართველოს ეკლესია-მონასტრების რესტავრაცია-კეთილმოწყობას მოხმარდა;
- ▶ სოციალური პროგრამების და შემწეობების დაფინანსებაზე თიბისი ბანკმა 2006 წელს 156 ათასი ლარი გაიღო;
- ▶ კულტურის სფეროს (ფოლკლორი, ლიტერატურა, კლასიკური მუსიკა და ა.შ.) მხარდაჭერას 247 ათასი ლარი მოხმარდა;
- ▶ ხელმოკლე ახალგაზრდების განათლების დაფინანსებაზე თიბისი ბანკმა დახარჯა 40 ათასი ლარი.

ქვემოთ მოცემულია ინფორმაცია 2006 წელს განხორციელებული ზოგიერთი პროექტის შესახებ:

ისტორიული ძეგლების რესტავრაცია

2006 წელს თიბისი ბანკის საქველმოქმედო მოღვაწეობის ერთ-ერთი მნიშვნელოვანი პრიორიტეტი ისტორიული და არქიტექტურული ძეგლების რესტავრაცია იყო. წლის განმავლობაში ბანკმა რამდენიმე მნიშვნელოვანი პროექტი დააფინანსა. მათ შორის:

- ▶ დმანისში საკათედრო ტაძრის მშენებლობა;
- ▶ ფოთის ისტორიული საკათედრო ტაძრის აღდგენა;
- ▶ სვეტიცხოველის სამრეკლოს მშენებლობა;
- ▶ ფოკას დედათა მონასტრის რეკონსტრუქცია და კეთილმოწყობა;
- ▶ წმინდა ნინოს სახელობის ბოძებს დედათა მონასტრის კეთილმოწყობა (გათბობის სისტემით უზრუნველყოფა)
- ▶ კოდორის წმ. გიორგის სახელობის მონასტრის რესტავრაცია და სხვა.

„თიბისი ბანკი ყოველთვის გამჭვირვალედ აწარმოებს თავის საქმიანობას, იქნება მაღალი სოციალური პასუხისმგებლობის მქონე, ეროვნული და კულტურული ფასეულობების მხარდამჭერი კომპანია“

ფრაგმენტი თიბისი ბანკის ხედვიდან

SOCIAL RESPONSIBILITY



TBC Bank formulated its strategy with respect of social responsibility. Bank management shares and recognizes this strategy. It implies implementation of the long-term projects in social and cultural areas oriented at development of these fields in the long run, achievement of specific results, maintenance and protection of cultural and national values.

Below is presented information on some of the major projects implemented in 2005 by TBC Bank.

YEAR 2006: GEL 630 THOUSANDS FOR CHARITY

High social responsibility is still one of the strategic directions of the activities of TBC Bank. It has become the major factor for determination of its corporate credo and culture for years.

In 2006, the Bank implemented significant projects in social, cultural and public spheres, launched number of long-term projects and actively continued implementation of the projects commenced in the previous years.

General data of TBC Bank's charity activities are as follows:

For year 2006, TBC Bank has spent GEL 630 thousands for charity purposes, in particular:

- ▶ GEL 153 thousand were spent for restoration and improvement works of Georgian churches and monasteries;
- ▶ In 2006, TBC Bank spent GEL 156 thousands for funding of social programs and social allowances;
- ▶ GEL 247 thousands were spent for support of cultural events (folklore, literature, classic music etc.);
- ▶ TBC Bank has spent GEL 40 thousands for funding of education of young people in need.

TBC BANK FINANCES RESTORATION OF HISTORICAL MONUMENTS

In 2006, in respect of charity actions TBC Bank gave special priority to the restoration of historical and architectural monuments. In the beginning of the year, Bank started financing several important projects, among them:

- ▶ Construction of the Cathedral in Dmanisi;
- ▶ Restoration of the historical Cathedral in Poti;
- ▶ Construction of Svetitskhoveli belfry;
- ▶ Reconstruction and equipment of the Convent in Poka;
- ▶ Equipment (provision with heating system) of St. Nino's Convent in Bodbe;
- ▶ Restoration of Kodori St. George monastery.

Restoration of historical and architectural monuments has become a tradition for TBC Bank. During the last few years, bank has financed restoration of Poka Monastery, construction of Svetitskhoveli's church bell tower, reconstruction of Tbilisi State Conservatoire, Museum of Lado Gudishvili and other projects.

"TBC Bank will always conduct its activities transparently. It will be a company with high social responsibility, supporting national and cultural values"

A quote from TBC Bank Vision

სოციალური პასუხისმგებლობა



ლიტერატურული პრემია “საბა” – 2006

2006 წლის 21 მაისს თიბისი ბანკის სათაო ოფისში ყოველწლიური ლიტერატურული პრემია “საბას” რიგით მეოთხე დაჯილდოების საზეიმო ცერემონიალი გაიმართა.

ლიტერატურული პრემია “საბა”, რომელიც ყოველწლიურად გაიცემა 8 ნომინაციაში, თიბისი ბანკმა 2003 წელს დააფუძნა. არსებობის 4 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 ერთი წლის ლიტერატურული პროცესების შეფასება და წლის საუკეთესო ნაწარმოებების გამოვლენა შემდეგი ნომინაციების მიხედვით:

- ▶ წლის საუკეთესო პროზაული კრებული
- ▶ წლის საუკეთესო პოეტური კრებული
- ▶ წლის საუკეთესო რომანი
- ▶ წლის საუკეთესო თარგმანი
- ▶ წლის საუკეთესო დებიუტი
- ▶ წლის საუკეთესო პიესა
- ▶ წლის საუკეთესო ლიტერატურული კრიტიკა, ესსეისტიკა და დოკუმენტური პროზა
- ▶ პრემია ქართული ლიტერატურის განვითარებაში შეტანილი განსაკუთრებული წვლილისათვის

თიბისი ბანკთან ერთად, პრემია “საბას” დამფუძნებლები არიან მწერალთა გაერთიანება “ქართული პენ-კლუბი” და ტელეკომპანია „რუსთავი 2“. წლის საუკეთესო ნაწარმოებებს გამოავლენს 7-კაციანი კომპეტენტური ჟიური. გამარჯვებულ ავტორებს, სპეციალურ პრიზთან ერთად, თიბისი ბანკისაგან გადაეცემათ სოლიდური ფულადი პრემიები.



ყოველწლიური ფოლკლორული კონკურსი “ბანი” – 2006

2006 წლის მაისში თიბისი ბანკმა და საქართველოს მინისა და მინერალური წყლების კომპანიამ ყოველწლიური ფოლკლორული კონკურსი „ბანი“ დააფუძნეს, რომლის მიზანია ქართული ფოლკლორის შენარჩუნების ხელშეწყობა და მისი პოპულარიზაცია. ეს არის უპრეცედენტოდ მასშტაბური ფოლკლორული კონკურსი, რომელიც მოიცავს საქართველოს ყველა კუთხეს და სოფელს, საინგილოს ჩათვლით.

“ბანის” ინიციატორები და დამფუძნებლები ასევე არიან ქართული ფოლკლორის გამოჩენილი მოღვაწეები – ჯემალ ჭკუასელი და ანზორ ერქომაიშვილი.

2006 წელს “ბანი” ჩატარდა ნომინაციაში “საუკეთესო მომღერალი ოჯახი”. 5-კაციანი ჟიურის წევრები იყვნენ: ჯემალ ჭკუასელი, ანზორ ერქომაიშვილი, გომარ სიხარულიძე, თემურ ქეხიშვილი და გია ბალაშვილი.

ფოლკლორული კონკურსი „ბანის“ ფინალური საღამო და დაჯილდოების ცერემონიალი დეკემბერში გაიმართა. ცერემონიაზე გამოვლინდა და ფულადი პრემიებით დაჯილდოვდა 22 საუკეთესო მომღერალი ოჯახი საქართველოს 9 რეგიონიდან, რომლებმაც ყველაზე საუკეთესოდ შეასრულეს თავისი კუთხის სიმღერები.

SOCIAL RESPONSIBILITY



AWARD IN LITERATURE “SABA” – 2006

On 21 of May 2006, the Fourth Ceremony of SABA Award was held in the Head Office of TBC Bank.

“SABA” – a prize annually awarded in 8 nominations in literature, was established by TBC Bank in 2003. For 4 years the award has achieved the status of the most prestigious and popular award in Georgia among other awards of similar type.

Every spring the literature processes of the previous year are assessed and the best works are awarded in following nominations:

- ▶ The best fiction collection of the year
- ▶ The best poetry collection of the year
- ▶ The best novel of the year
- ▶ The best translation of the year
- ▶ The best debut of the year
- ▶ The best play of the year
- ▶ The best critics, essay and documental fiction of the year
- ▶ Award for special contribution to development of Georgian literature.

The Writers’ Association “Georgian Pen-Club” and Broadcasting company “Rustavi 2” are co-founders of the event. The best works of the year are determined by the competent jury of 7 members. The winners receive significant monetary prizes together with the special awards.

ANNUAL FOLKLORE COMPETITION “BANI”-2006

Annual folklore awards “BANI” was founded in May 2006 by JSC TBC Bank and “Georgian Glass and Mineral Waters Company”. Its purpose is contribution to maintenance of Georgian folklore and its popularization. This is unexampled wide-scale competition covering all regions and villages of Georgia, including Saingilo.

Famous folklore musician-performers Jemal Chkuaseli and Anzor Erqomaishvili are also initiators and founders of the Competition.

In 2006, “BANI” competition was conducted in the category the Best Singing Family. Jury of 5 members included: Jemal Chkuaseli, Anzor Erqomaishvili, Gomar Sikharulidze, Temur Qevxishvili, Gia Bagashvili.

Final ceremony of folklore “BANI” awards was held in December. The best 22 singer families from 9 regions of Georgia were comprised and received monetary awards. These families were the best performers of their folk songs.

სოციალური პასუხისმგებლობა



კულტურული ღონისძიებები თიბისი ბანკის სათაო ოფისში

ორი წელია, თიბისი ბანკის შენობა, გარდა წამყვანი საფინანსო ინსტიტუტის სათაო ოფისისა, საქართველოს ერთ-ერთი კულტურული ცენტრის ფუნქციასაც წარმატებით ასრულებს. იქ ყოველთვიურად რამდენიმე კულტურული ღონისძიება ტარდება. მათ შორის: ახალი წიგნების პრეზენტაციები, სამხატვრო და ფოტო გამოფენები, ახალი ფილმებისა და მუსიკალური დისკების პრეზენტაციები, შემოქმედებითი საღამოები და ა.შ.

2006 წლის განმავლობაში თიბისი ბანკში 50-მდე კულტურული ღონისძიება ჩატარდა. ამ ღონისძიებებს ათასობით ადამიანი სტუმრობდა. ყოველივე ეს კი მნიშვნელოვნად უწყობს ხელს ქართული ხელოვნების პოპულარიზაციას.

სოციალური პროგრამები:

თიბისი ბანკმა 1.000 ქალის მამოგრაფიულ გამოკვლევას დააფინანსა

2006 წელს თიბისი ბანკმა განახორციელა სოციალური პროგრამა, რომელიც ითვალისწინებდა ათასი პაციენტი ქალის მამოგრაფიული გამოკვლევის დაფინანსებას.

კერძოდ, აქციის პერიოდში თიბისი ბანკმა და სამედიცინო რადიოლოგიის ინსტიტუტმა უფასო მამოგრაფიული და ულტრაბგერითი გამოკვლევა ჩაუტარეს ათას ქალს, რომლებსაც მამოლოგიური პრობლემები აწუხებდათ.

თიბისი ბანკმა ზემო აფხაზეთის და ცხინვალის რეგიონებიდან საუკეთესო სტუდენტების სწავლა დააფინანსა

2006 წლის ივნისში თიბისი ბანკმა მიიღო გადაწყვეტილება ზემო აფხაზეთის და ცხინვალის რეგიონებიდან ყველაზე წარმატებული აბიტურიენტების სწავლის დაფინანსების თაობაზე.

ერთიანი ეროვნული გამოცდების დასრულების შედეგად გამოვლინდა იმ 10 სტუდენტის ვინაობა, რომელთა სწავლაც თიბისი ბანკმა დააფინანსა. 10 სტუდენტიდან ხუთი ზემო აფხაზეთის მკვიდრია, ხოლო ხუთი მათგანი ცხინვალის რეგიონიდანაა.

თიბისი ბანკი უნარშეზღუდულ ბავშვებს ეხმარება

უკვე 2 წელია, თიბისი ბანკი ახორციელებს ფონდი “პირველი ნაბიჯის” ფინანსურ მხარდაჭერას და ამ გზით ეხმარება შეზღუდული შესაძლებლობების მქონე ბავშვებს საქართველოში.

ფონდი “პირველი ნაბიჯი” ბავშვებსა და მათ ოჯახებს სთავაზობს საგანმანათლებლო, განვითარების, ოჯახებში დაბრუნების, საცხოვრებელ (იმ შემთხვევაში, თუ ბავშვები მშობლის მზრუნველობას არიან მოკლებულნი), სოციალურ და სამედიცინო მომსახურებას.

ნაწილი ამ ბავშვებისა „ბავშვთა სოფელში“ განთავსებულ ოჯახური ტიპის კოტეჯებში ცხოვრობს. ეს ბავშვები მშობელთა მზრუნველობას არიან მოკლებულნი. ბავშვთა ნაწილი კი თბილისში მაცხოვრებელი ოჯახებიდან არიან. აღსანიშნავია, რომ ეს არის ბავშვთა ისეთი კატეგორია, რომელთათვის მსგავს მომსახურებას არ ეწევა საქართველოში არცერთი სხვა მსგავსი ტიპის დაწესებულება.

SOCIAL RESPONSIBILITY



CULTURAL EVENTS IN HEAD OFFICE OF TBC BANK

For the last two years, the building of Head Office of TBC Bank, in addition to the functions of leading financial institution, has also been successfully fulfilling the functions of one of the cultural centers of Georgia. Every month there are held a number of cultural events, including presentations of the books, art and photo exhibitions, presentations of new films and music, art soirees etc.

About 50 cultural events were held there in 2006. Thousands of people have attended these events. All these significantly contribute to popularization of Georgian art.

SOCIAL PROGRAMS

TBC BANK HAS FINANCED MAMMOGRAPHIC CHECK-UPS FOR 1000 WOMEN

In 2006, TBC bank has financed the program implying mammographic check-ups for 1000 women patients.

In particular, the Institute of Medical Radiology and TBC Bank have delivered free mammographic and ultrasonic examination to 1000 women with breast problems.

TBC BANK HAS FINANCED THE TUITION COSTS OF BEST STUDENTS FROM ZEMO ABKHAZIA AND TSKHINVALI REGIONS

In June 2006, TBC Bank took decision to finance the tuition fees for the students from Zemo Abkhazia and Tskhinvali regions.

Upon completion of the national examinations there were identified top 10 students whose fees was funded by TBC Bank. Out of 10 students, five come from Zemo Abkhazia and five from Tskhinvali region.

TBC BANK PROVIDES ASSISTANCE TO THE HANDICAPPED CHILDREN

For last two years TBC Bank provides financial support to the foundation "Pirveli Nabiji" (The First Step) thus providing assistance to the handicapped children in Georgia.

Foundation "Pirveli Nabiji" offers the children and their parents social and medical services, including education, development, returning to their families, dwelling (in case of children deprived of parents' care).

Some of these children live in the family-type cottages, in "Children's Villages". These children are deprived of parents' care. Some of the children are from the families living in Tbilisi. It should be noted that there is a category of children in Tbilisi, to whom none of such type of institutions provide these services.

სოციალური პასუხისმგებლობა



თიბისი ბანკი “მწვანე სახლს” აწინააღმდეგება

თიბისი ბანკი შარშან გახდა ფსიქოლოგიური პრობლემების მქონე ბავშვთა სახლის – “მწვანე სახლის” ერთ-ერთი დონორი და მხარდამჭერი. ბანკი ყოველთვიური გრანტის გზით ახორციელებს “მწვანე სახლის” მხარდაჭერას.

პროექტი “მწვანე სახლი” ითვალისწინებს მშობლებისა და მათი შვილების ფსიქოლოგიურ მომსახურებას ფსიქიკური და ფსიქო-სომატური დაავადებების, ხასიათის პათოლოგიების პრევენციისა და მკურნალობის მიზნით. პროექტს 2006 წლიდან თიბისი ბანკი და ფონდი “გლობალური ინიციატივა ფსიქიატრიაში” აფინანსებენ, ხოლო ახორციელებს “საქართველოს ფსიქოთერაპევტთა და კლინიკურ ფსიქოლოგთა ასოციაცია”.

თიბისი ბანკი ნიჭიერი ხელმოკლე სტუდენტის ESM-ში სწავლას აწინააღმდეგება

შარშან თიბისი ბანკმა კიდევ ერთ საგანმანათლებლო-სოციალურ პროგრამაში მიიღო მონაწილეობა. ეს პროექტი ითვალისწინებს ნიჭიერი და ხელმოკლე ახალგაზრდის სწავლის დაფინანსებას საქართველოს ერთ-ერთ ყველაზე პრესტიჟულ და ძვირადღირებულ უმაღლეს სასწავლებელში – “ESM-თბილისში”.

პროექტი თებერვალში დაიწყო. დასაფინანსებელი სტუდენტის ვინაობა კონკურსის შედეგად, სექტემბერში გახდა ცნობილი. თიბისი ბანკი მის ბაკალავრიატში სწავლას დააფინანსებს.

თიბისი ბანკი გაფანტული სკლეროზით დაავადებულ ადამიანებს ახმარება

2006 წელს თიბისი ბანკი კვლავ აქტიურად განაგრძობდა გაფანტული სკლეროზით დაავადებული ადამიანების მატერიალურ დახმარებას. ამ სოციალური პროგრამის განხორციელება ბანკმა 2002 წლიდან დაიწყო. მას შემდეგ თიბისი ბანკი “გაფანტული სკლეროზით დაავადებულთა საზოგადოების” ოფიციალური პარტნიორი და ფინანსური დონორია.

ამ ორგანიზაციის მიზანია გაფანტული სკლეროზით დაავადებული ადამიანების უფასო სამედიცინო დახმარება, მკურნალობა და რეაბილიტაცია. “გაფანტული სკლეროზით დაავადებულთა საზოგადოების” მეშვეობით, თიბისი ბანკი აფინანსებს სოციალურად მძიმე პირობების მქონე პაციენტების უფასო სამედიცინო კონსულტაციებს, დიაგნოსტიკას, მედიკამენტებით მკურნალობას და სხვა.

თიბისი ბანკთან ერთად, “გაფანტული სკლეროზით დაავადებულთა საზოგადოების” ფინანსური დონორია რამდენიმე საერთაშორისო ორგანიზაცია. ამ საზოგადოებასთან თიბისი ბანკის პარტნიორობა გრძელვადიანია და იგი 2007 წელსაც გრძელდება.

თიბისი ბანკი სოციალურად დაუცველი მოსახლეობის უფასო სასაბუღალტრო აწინააღმდეგება

უკვე მეორე წელია, თიბისი ბანკი აფინანსებს თბილისში, ვაზისუბნის დასახლებაში განთავსებულ სასაბუღალტრო, რომელიც უფასო მომსახურებას უწევს სოციალურად დაუცველ, გაჭირვებულ მოსახლეობას. ბანკი ყოველთვიური გრანტის გზით ახორციელებს ამ სასაბუღალტრო მხარდაჭერას და უზრუნველყოფს მის ფუნქციონირებას, რასაც ასობით მიუსაფარი მოსახლის არსებობისთვის არსებითი მნიშვნელობა აქვს.

SOCIAL RESPONSIBILITY



TBC BANK PROVIDES FUNDING FOR "GREEN HOUSE"

Last year TBC Bank became one of the donors and supporters of the "Green House" – establishment for the children with psychological problems. Bank will provide support to "Green House" in a form of monthly grants.

Project "Green House" will deliver psychological services to the parents and their children, with the purpose of prevention and treatment of psychic and psycho-somatic disorders and mood disorders. From 2006 the Project will be funded by TBC Bank and foundation "Global Initiative in Psychiatry". It will be implemented by the "Association of Psychotherapists and Clinical Psychologists of Georgia".

TBC BANK PROVIDES FUNDING FOR EDUCATION OF THE TALENTED ESM STUDENTS IN NEED

Last year TBC Bank took part in one more educational-social program. This Project will provide education funding for the talented young people who cannot afford studying in ESM-Tbilisi – one of the most prestigious and expensive higher education institutions in Georgia.

This Project commenced in February. The students were selected in September through competition. TBC Bank will provide funding for their education to obtain the bachelor's degree.

TBC BANK HELPS THE PEOPLE WITH MULTIPLE SCLEROSIS

In 2006, TBC Bank was still actively providing material support to the people diseased with multiple sclerosis. Bank commenced implementation of this social program in 2002. Since then TBC Bank has been 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 Organization, TBC Bank provides free medical consultations, diagnostics, medicines, etc. for the patients with hard social conditions.

Partners of TBC Bank in the "Society of People with Multiple Sclerosis" are several international organizations. TBC Bank views its cooperation with the Society as long-term and will continue its support in 2007.

TBC BANK FINANCES THE FREE CANTEEN FOR SOCIALLY VULNERABLE AGED PEOPLE

For the last two years TBC Bank has been providing funding for the free food facilities located in Vazisubani, Tbilisi, which offers free food to the socially vulnerable poor elderly people. Bank provides assistance to this facility in the form of monthly grants and ensures its functioning, which is of critical importance for hundreds of elderly people.

TBC BANK GROUP

Consolidated Financial Statements

For the Years Ended 31 December
2006 and 2005

and Independent Auditors' Report

STATEMENT OF MANAGEMENT'S RESPONSIBILITIES FOR THE PREPARATION AND APPROVAL OF THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2006

The following statement, which should be read in conjunction with the independent auditors' responsibilities stated in the independent auditor's audit report set out on pages 2 and 3, 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 Joint Stock Company TBC Bank and its subsidiary (the "Group").

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.

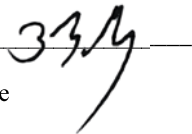
Management is also responsible for:

- 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;
- Maintaining accounting records in compliance with legislation;
- 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 2006 were authorised for issue on 4 April 2007 by the Management Board.

On behalf of the Management Board:

General Director
Vakhtang Butskhrikidze



4 April 2007

Deputy General Director
Paata Gadzadze



4 April 2007





INDEPENDENT AUDITORS' REPORT

To the Shareholders of TBC Bank Group:

Report on the Financial Statements

We have audited the accompanying consolidated financial statements of Joint Stock Company TBC Bank (the "Bank") and its subsidiary (the "Group"), which comprise the balance sheet as at 31 December 2006, and the income statement, statements of changes in equity and cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes.

Management's Responsibility for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these consolidated financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards. This responsibility includes: designing, implementing and maintaining internal control relevant to the preparation and fair presentation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error; selecting and applying appropriate accounting policies; and making accounting estimates that are reasonable in the circumstances.

Auditor's Responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these consolidated financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control.

An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.



We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Opinion

In our opinion, the consolidated financial statements present fairly, in all material respects the financial position of the Group as at 31 December 2006, and of its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards.

Deloitte & Touche

4 April 2007

TBC BANK GROUP

CONSOLIDATED INCOME STATEMENT FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2006

(in Georgian Lari and in thousands)

	Notes	Year ended 31 December 2006	Year ended 31 December 2005 (restated)
Interest income	5, 27	92,607	54,389
Interest expense	5, 27	(39,346)	(17,627)
NET INTEREST INCOME BEFORE PROVISION FOR IMPAIRMENT LOSSES ON INTEREST BEARING ASSETS	5	53,261	36,762
Provision/(recovery of provision) for impairment losses on interest bearing assets	6	(9,942)	7,047
NET INTEREST INCOME		43,319	43,809
Net gain on foreign exchange operations	7	9,735	5,740
Fee and commission income	8	17,891	14,211
Fee and commission expense	8	(4,484)	(2,224)
Net loss on subsidiaries		(23)	-
Net realized gain on investments available-for-sale		-	4,659
Net gain on investments held-to-maturity		117	-
Share in losses of associates		(932)	(14)
Dividends received		-	14
Other income		2,627	1,296
NET NON-INTEREST INCOME		24,931	23,682
OPERATING INCOME		68,250	67,491
OPERATING EXPENSES	9	(32,750)	(24,520)
OPERATING PROFIT		35,500	42,971
Provision for guarantees	6	(970)	(216)
Provision for impairment losses on other transactions	6	(4,630)	(744)
PROFIT BEFORE INCOME TAX	10	29,900	42,011
Income tax expense		(7,319)	(7,314)
NET PROFIT		22,581	34,697
Attributable to:			
Equity holders of the parent		22,471	34,697
Minority interest		110	-
		22,581	34,697

On behalf of the Management Board:

General Director
Vakhtang Butskhrikidze

Deputy General Director
Paata Gadzadze

4 April 2007

4 April 2007

The notes on pages 9-49 form an integral part of these consolidated financial statements. The Independent Auditors' Report is on page 2-3.



TBC BANK GROUP

CONSOLIDATED BALANCE SHEET

AS AT 31 DECEMBER 2006

(in Georgian Lari and in thousands)

	Notes	31 December 2006	31 December 2005 (restated)
ASSETS:			
Cash and balances with the National Bank of Georgia	11	197,425	94,373
Loans and advances to banks	12	49,630	70,466
Derivative financial instruments	13	4,561	2,985
Loans to customers	14, 27	574,193	369,404
Net investments in finance leases	15	15,079	8,367
Investments available-for-sale	16	4,602	203
Investments held-to-maturity	17	50,253	7,088
Investments in associates	18	462	843
Property and equipment	19	51,254	36,671
Intangible assets	20	543	346
Other assets	21	11,733	5,765
TOTAL ASSETS		959,735	596,511
LIABILITIES AND EQUITY			
LIABILITIES:			
Loans and advances from banks and credit institutions	22, 27	264,266	98,528
Derivative financial instruments	13	3,383	1,592
Customer accounts	23, 27	552,168	380,270
Provisions	6	2,061	1,091
Current income tax liabilities		1,800	4,831
Deferred income tax liabilities	10	2,289	2,872
Other liabilities	24	13,154	7,539
Total liabilities		839,121	496,723
EQUITY:			
Equity attributable to equity holders of the parent:			
Share capital	25	5,385	5,385
Share premium		4,715	4,715
Other reserves		10,003	10,003
Retained earnings		100,156	79,685
		120,259	99,788
Minority interest		355	-
Total equity		120,614	99,788
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		959,735	596,511

On behalf of the Management Board:

General Director
Vakhtang Butskhrikidze

Deputy General Director
Paata Gadzadze

4 April 2007

4 April 2007

The notes on pages 9-49 form an integral part of these consolidated financial statements. The Independent Auditors' Report is on page 2-3.

TBC BANK GROUP

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2006

(in Georgian Lari and in thousands)

	Share capital	Share premium	Attributable to the equity holders of the parent Investments available for sale fair value reserve	Property and equipment revaluation reserve	Retained earnings	Total	Minority interest	Total equity
31 December 2004	5,385	4,715	3,498	1,277	46,488	61,363	-	61,363
Share capital increase of:								
-ordinary shares	641	-	-	-	-	641	-	641
-preference shares	(641)	-	-	-	-	(641)	-	(641)
Gains on revaluation of property and equipment	-	-	-	8,726	-	8,726	-	8,726
Gains transferred to income statement on sale of available-for-sale investments	-	-	(3,498)	-	-	(3,498)	-	(3,498)
Dividends declared on								
-ordinary shares	-	-	-	-	(1,500)	(1,500)	-	(1,500)
Net profit	-	-	-	-	34,697	34,697	-	34,697
31 December 2005 (restated)	5,385	4,715	-	10,003	79,685	99,788	-	99,788
Dividends declared on								
-ordinary shares	-	-	-	-	(2,000)	(2,000)	-	(2,000)
Net income attributable to the Minority	-	-	-	-	-	-	110	110
Loss on sale of shares	-	-	-	-	-	-	23	23
Sale of shares	-	-	-	-	-	-	222	222
Net profit	-	-	-	-	22,471	22,471	-	22,471
31 December 2006	<u>5,385</u>	<u>4,715</u>	<u>-</u>	<u>10,003</u>	<u>100,156</u>	<u>120,259</u>	<u>355</u>	<u>120,614</u>

On behalf of the Management Board:

General Director
Vakhtang Butskhrikidze

Deputy General Director
Paata Gadzadze

4 April 2007

4 April 2007

The notes on pages 9-49 form an integral part of these consolidated financial statements. The Independent Auditors' Report is on page 2-3.



[TBC Bank Annual Report 2006]

TBC BANK GROUP

CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2006

(in Georgian Lari and in thousands)

	Notes	Year ended 31 December 2006	Year ended 31 December 2005
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES:			
Interest received		89,501	53,038
Interest paid		(33,194)	(15,129)
Fees and commissions received		18,981	14,211
Fees and commissions paid		(5,686)	(2,224)
Realized gains less losses in foreign currencies		9,694	6,210
Other operating income		2,631	1,054
Salaries and benefits		(16,794)	(14,200)
Administrative and operating expenses		(8,364)	(10,144)
Cash flows from operating activities before changes in operating assets and liabilities		56,769	32,816
Changes in operating assets and liabilities			
(Increase)/decrease in operating assets:			
Obligatory reserve with the NBG		(22,477)	(11,056)
Loans and advances to banks		18,759	83
Loans to clients		(212,355)	(149,214)
Other assets		(7,355)	(384)
Increase/(decrease) in operating liabilities			
Loans and advances from banks and credit institutions		161,451	57,813
Customer accounts		170,033	94,196
Other liabilities		295	(727)
Cash inflow from operating activities before taxation		165,120	23,527
Corporate income tax paid		(10,933)	(2,290)
Net cash inflow from operating activities		154,187	21,237
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES:			
Purchase of derivative financial asset		-	(1,147)
Purchases of investment held-to-maturity		(42,791)	(3,978)
Proceeds from sale of investment available-for-sale		-	9,344
Purchases of investment available-for-sale		(5,331)	-
Net investment in finance lease		(6,582)	(5,076)
Proceeds from investments in associates and subsidiaries		603	-
Purchases of property and equipment		(19,956)	(7,636)
Proceeds on sale of property and equipment		310	-
Purchases of intangible assets		(326)	(85)
Net cash outflow from investing activities		(74,073)	(8,578)



TBC BANK GROUP

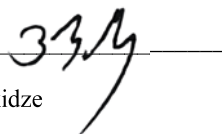
CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2006 (CONTINUED)

(in Georgian Lari and in thousands)

	Notes	Year ended 31 December 2006	Year ended 31 December 2005
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES:			
Dividends paid		(2,000)	(1,500)
Net cash outflow from financing activities		(2,000)	(1,500)
NET INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS		78,114	11,159
Effect of changes in foreign exchange rate on cash and cash equivalents		41	(597)
CASH AND CASH EQUIVALENTS, beginning of year	11	89,030	78,468
CASH AND CASH EQUIVALENTS, end of year	11	167,185	89,030

On behalf of the Management Board:

General Director
Vakhtang Butskhrikidze



4 April 2007

Deputy General Director
Paata Gadzadze



4 April 2007

The notes on pages 9-49 form an integral part of these consolidated financial statements. The Independent Auditors' Report is on page 2-3.



TBC BANK GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2006

(in Georgian Lari and in thousands, unless otherwise stated)

1. ORGANISATION

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 794 employees at the end of 2006 (2005 - 667).

As at 31 December 2006, the Bank had the following shareholders:

Shareholders	2006 Ownership interest, %	2005 Ownership interest, %
International Finance Corporation	30.95	30.95
TBC Holdings LTD	21.67	25.00
Liquid Crystal International	20.10	20.10
Deutsche Investitions and Entwicklungsgesellschaft mbH.	13.33	10.00
David Khazaradze	6.58	6.58
Badri Japaridze	5.51	5.51
George Kekelidze	1.84	1.84
Mamuka Khazaradze	0.02	0.02
Total	100.00	100.00

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

Name	Country of incorporation	The Bank ownership interest		Type of operation
		2006	2005	
JSC TBC Leasing	Georgia	90%	100%	Finance leasing
TBC Broker LLC	Georgia	100%	100%	Securities market transactions
UFC International Limited	Georgia	80%	40%	Plastic card transactions’ processing

TBC Broker LLC (100%) and UFC International Limited (80%), subsidiaries, are not consolidated into the consolidated financial statements due to the immateriality of their financial statements.

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.

These consolidated financial statements were authorized for issue by the Management Board on 4 April 2007.



TBC BANK GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2006 (CONTINUED)

(in Georgian Lari and in thousands, unless otherwise stated)

2. BASIS OF PRESENTATION

Accounting basis

These consolidated financial statements of the Group have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (“IFRS”) issued by the International Accounting Standards Board (“IASB”) and Interpretations issued by the International Financial Reporting Interpretations Committee (“IFRIC”).

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 the measurement at fair value of certain financial instruments and measurement of buildings at revalued amounts according to International Accounting Standard (“IAS”) No. 16 “Property, Plant and Equipment”.

The preparation of financial statements in conformity with IFRS requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amount of assets and liabilities and disclosure of contingent assets and liabilities at the date of the 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 provisions for impairment losses and the fair value of financial instruments.

Key assumptions

Key assumptions concerning the future and other key sources of estimation uncertainty at the balance sheet date, that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial period include:

	31 December 2006	31 December 2005
Loans and advances to banks	49,630	70,466
Loans to customers	574,193	369,404
Net investments in finance leases	15,079	8,367

Functional currency

The functional currency of these financial statements is the Georgian Lari.



**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2006 (CONTINUED)**

(in Georgian Lari and in thousands, unless otherwise stated)

3. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

Basis of consolidation

The consolidated financial statements incorporate the financial statements of the Bank and entity controlled by the Bank (its subsidiary) 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.

On acquisition, the assets and liabilities and contingent liabilities of a subsidiary are measured at their fair values at the date of acquisition. Any excess of the cost of acquisition over the fair values of the identifiable net assets acquired is recognised as goodwill. Any deficiency of the cost of acquisition below the fair values of the identifiable net assets acquired (i.e. discount on acquisition) is credited to profit and loss in the period of acquisition. The minority interest is stated at the minority's proportion of the fair values of the assets and liabilities recognised. Subsequently, any losses applicable to the minority interest in excess of the minority interest are allocated against the interests of the parent. The equity attributable to equity holders of the parent and net income attributable to minority shareholders' interests are shown separately in the balance sheet and income statement, respectively.

The results of subsidiaries acquired or disposed of during the year are included in the consolidated income statement from the effective date of acquisition or up to the effective date of disposal, as appropriate.

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

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

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 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 recognised.

Any excess of the cost of acquisition over the Group's share of the fair values of the identifiable net assets of the associate at the date of acquisition is recognised as goodwill. Any deficiency of the cost of acquisition below the Group's share of the fair values of the identifiable net assets of the associate at the date of acquisition (i.e. discount on acquisition) is credited in profit and loss in the period of acquisition.

Where a group company transacts with an associate of the Group, profits and losses are eliminated to the extent of the Group's interest in the relevant associate. Losses may provide evidence of an impairment of the asset transferred in which case appropriate provision is made for impairment.



TBC BANK GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2006 (CONTINUED)

(in Georgian Lari and in thousands, unless otherwise stated)

As at 31 December 2006 and 2005 assets, liabilities and profit/(loss) for the years then ended of associated companies are presented as follows:

Name of associated company	Fair value of investments in associated company	Total assets of associated company	Total liabilities of associated company	Revenue of associated company	Profit or loss
JSC Union Financial Corporation	-	1,240	1,322	1,222	(1,184)
JSC TBC Broker	20	76	32	57	(7)
JSC GPIH	442	13,360	11,179	8,705	109
UFC International Limited	-	-	-	-	-
Total Investments in associates	462	14,676	12,533	9,984	(1,082)

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 purchase and sale 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 trade date and 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 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 and government securities denominated in Georgian Lari, carried at fair value through profit or loss, which may be converted to cash within a short period of time. For 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.

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 amortized cost based on expected maturities. 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.



**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2006 (CONTINUED)**

(in Georgian Lari and in thousands, unless otherwise stated)



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.

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 at fair value plus related transaction costs. Where the fair value of consideration given does not equal the fair value of the loan, for example where the loan is issued at lower than market rates, the difference between the fair value of consideration given and the fair value of the loan is recognized as a loss on initial recognition of the loan and included in the income statement according to nature of these losses. Subsequently, the loan carrying value is measured using the effective interest method. Loans to customers that do not have fixed maturities are accounted for under the effective interest method based on expected maturity. Loans to customers are carried net of any allowance for impairment losses.

Write off of loans and advances

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

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 carrying amounts 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 amortised 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 recognised, the previously recognised 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. Provisions are made as a result of an individual appraisal of risk for financial assets that are individually significant, and an individual or collective assessment for financial assets that are not individually significant.

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2006 (CONTINUED)***(in Georgian Lari and in thousands, unless otherwise stated)*

The change in the allowance for impairment losses is charged to profit and loss and the total of the allowance for impairment losses is deducted in arriving at assets as shown in 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.

Finance leases

Financial lease are leases that transfer substantially all the risks and rewards incident to ownership of an asset. Title may or may not eventually be transferred. Whether a lease is a finance lease or an operating lease depends on the substance of the transaction rather than the form of the contract. The lease classified as finance lease if:

- The lease transfers ownership of the asset to the lessee by the end of the lease term;
- The lessee has the option to purchase the asset at a price which is expected to be sufficiently lower than the fair value at the date the option becomes exercisable such that, at the inception of the lease, it is reasonably certain that the option will be exercised;
- The lease term is for the major part of the economic life of the asset even if title is not transferred;
- At the inception of the lease the present value of the minimum lease payments amounts to at least substantially all of the fair value of the leased asset; and
- The leased assets are of a specialized nature such that only the lessee can use them without major modifications being made.

The Group presents assets leased in as loans in the amounts equal to the net investment in lease value. Finance income is recognized so as to produce a constant periodic rate of return on the net investment outstanding.

Group as lessor

The Group presents leased assets as loans equal to the net investment in the lease. Finance income is based on a pattern reflecting a constant periodic rate of return on the net investment outstanding.

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.



**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2006 (CONTINUED)**
(in Georgian Lari and in thousands, unless otherwise stated)
Investments available-for-sale

Investments available-for-sale represent debt and 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 until sold when gain/loss previously recorded in equity recycles through the income statement, except for foreign exchange gains or losses and interest income accrued using the effective interest method, which are recognized directly in the income statement. The Group uses quoted market prices to determine the fair value for the Group's investments available-for-sale. If the market for investments is not active, the Group establishes fair value by using a valuation technique. Valuation techniques include using recent arm's length market transactions between knowledgeable, willing parties, reference to the current fair value of another instrument that is substantially the same, discounted cash flow analysis and option pricing models. If there is a valuation technique commonly used by market participants to price the instrument and that technique has been demonstrated to provide reliable estimates of prices obtained in actual market transactions, the Group uses that technique. Dividends received are included in dividend income in the consolidated and income statement.

Non-marketable debt and equity securities are stated at amortized cost and cost, respectively, less impairment losses, unless fair value can be reliably measured.

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 year. 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 year. Reversals of such impairment losses on equity instruments are not recognized in the income statement.

Investments in corporate shares where the Group owns more than 20% of share capital, but does not have ability or intent to control or exercise significant influence over operating and financial policies, as well as investments in corporate shares where the Group owns less than 20% of share capital, are accounted for at fair value or at approximate fair value. If such value cannot be estimated, investments are accounted for at cost. Management periodically assesses realizability of the carrying values of such investments and provides valuation allowances, if necessary.

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 and intangible assets is charged on the carrying value of property and equipment and is designed to write off assets over their useful economic lives. It is calculated on a straight line basis at the following annual prescribed rates:

Buildings and other real estate	2%-3%
Fixture and equipment	12%-50%
Intangible assets	20%-50%

The carrying amounts of property and equipment 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 property and equipment 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.



TBC BANK GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2006 (CONTINUED)

(in Georgian Lari and in thousands, unless otherwise stated)

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 property and equipment is credited to the Property and equipment revaluation reserve, except to the extent that it reverses a revaluation decrease for the same asset previously recognized 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.

Share based payments

Equity-settled share-based payments to employees and others providing similar services are measured at the fair value of the equity instrument at the grant date. Fair value is measured by use of a binomial model. The expected life used in the model has been adjusted, based on management's best estimate, for the effects of non-transferability, exercise restrictions and behavioural considerations. Further details on how the fair value of equity-settled share-based transactions has been determined can be found in note 28.

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.

Deferred tax is the tax expected to be payable or recoverable on differences between the carrying amounts of assets and liabilities in the 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 recognised for all taxable temporary differences and deferred tax assets are recognised to the extent that it is probable that taxable profits will be available against which deductible temporary differences can be utilised. Such assets and liabilities are not recognised 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 consolidated 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.



TBC BANK GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2006 (CONTINUED)

(in Georgian Lari and in thousands, unless otherwise stated)

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 consolidated income statement.

Deposits from banks and customers

Customer and bank deposits are initially recognized at fair value. Subsequently amounts due are stated at amortized cost and any difference between carrying and redemption value is recognized in the consolidated 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.

Financial guarantee contracts issued and letters of credit

Financial guarantee contracts and letters of credit issued by the Group are credit insurance that provides for specified payments to be made to reimburse the holder for a loss it incurs because a specified debtor fails to make payment when due under the original or modified terms of a debt instrument. Such financial guarantee contracts and letters of credit issued are initially recognized at fair value. Subsequently they are measured at the higher of (a) the amount recognized as a provision and (b) the amount initially recognized less, where appropriate, cumulative amortization of initial premium revenue received over the financial guarantee contracts or letter of credit issued.

Share capital and share premium

Contributions to share capital are recognized at their cost. Share premium represents the excess of contributions over the nominal value of the shares issued. Gains and losses on sales of treasury stock are charged or credited to share premium.

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.

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. In addition such pension system provides for calculation of current payments by the employer as a percentage of current total disbursements to staff. Such expense is charged in the period the related salaries are earned. Upon retirement all retirement benefit payments are made by state pension fund. The Group does not have any pension arrangements separate from the State pension system of Georgia. In addition, the Group has no post-retirement benefits or other significant compensated benefits requiring accrual.



TBC BANK GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2006 (CONTINUED)

(in Georgian Lari and in thousands, unless otherwise stated)

Recognition of income and expense

Interest income and expense are recognized on an accrual basis using effective interest rate method. The effective interest method is a method of calculating the amortised cost of a financial asset or a financial liability (or group of financial assets or financial liabilities) and of allocating the interest income or interest expense over the relevant period. The effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash payments or receipts through the expected life of the financial instrument or, when appropriate, a shorter period to the net carrying amount of the financial asset or financial liability.

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

Interest income also includes income earned on investments in securities. Other income is credited to 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. Commission incomes/expenses are recognized on an accrual basis.

Fee and commission income

Fee and commission income includes loan origination fees, loan commitment fees, loan servicing fees and loan syndication 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 profit and loss 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 profit and loss 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 GEL 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 on foreign exchange operations.

Rates of exchange

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

	31 December 2006	31 December 2005
GEL/1 US Dollar	1.714	1.793
GEL/1 Euro	2.256	2.125



**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2006 (CONTINUED)***(in Georgian Lari and in thousands, unless otherwise stated)***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.

Adoption of new and revised International Financial Reporting Standards

In 2006 the following interpretations and amendments applicable to the Bank became effective:

- IFRIC 4 “Determining Whether an Arrangement Contains a Lease” (effective 1 January 2006);
- IFRIC 8 “Scope of IFRS 2” (effective 1 May 2006);
- IFRIC 9 “Reassessment of Embedded Derivatives” (effective 1 June 2006);
- Amendment to IAS 39 regarding the financial guarantee contracts (effective 1 January 2006);
- Amendment to IAS 39 regarding the fair value option (effective 1 January 2006).

The effect of these changes on the financial statements of the Group is not significant.

At the date of authorisation of these financial statements, the following Standards and Interpretations applicable to the Bank were issued but not yet effective:

- IFRS 7 “Financial Instruments: Disclosures” (effective 1 January 2007);
- IFRIC 10 “Interim Financial Reporting and Impairment” (effective 1 November 2006);
- Amendments to IAS 1 regarding disclosure on the Bank’s objectives, policies and processes for managing capital (effective 1 January 2007).

The management is currently assessing the impact of the adoption of these new and revised Standards and Interpretations in future periods.

4. PRIOR PERIOD ADJUSTMENTS

In 2006 the Group’s management discovered errors in the consolidated statement of changes in equity and consolidated income statement for the year ended 31 December 2005. Investments available-for-sale fair value reserve was not properly recorded. In accordance with IAS 8 “Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors” the correction of the error was done retrospectively. Comparative amounts were restated and the corrections were made to the earliest prior period presented. The prior period adjustments have not affected previously reported consolidated balance sheet as at 31 December 2005.



TBC BANK GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2006 (CONTINUED)

(in Georgian Lari and in thousands, unless otherwise stated)

The effect of the adjustments made to the consolidated statement of changes in equity and consolidated income statement for the year ended 31 December 2005 is as follows:

Type of correction	Amount of correction	Financial statements item	As previously reported 31 December 2005	As restated 31 December 2005
Gains on sale of available-for-sale investments transferred from statement of changes in equity to income statement	3,498	Gains on sale of available-for-sale investments	1,161	4,569

5. NET INTEREST INCOME

	Year ended 31 December 2006	Year ended 31 December 2005
Interest income		
Interest on loans to customers	83,671	47,258
Interest on loans and advances to banks	5,360	3,382
Interest on finance lease	3,063	1,403
Interest on debt securities	374	938
Other	139	1,408
Total interest income	92,607	54,389
Interest expense		
Interest on customer accounts	(20,397)	(12,344)
Interest on loans and advances from banks and credit institutions	(18,949)	(5,283)
Total interest expense	(39,346)	(17,627)
Net interest income before provision for impairment losses on Interest bearing assets	53,261	36,762



TBC BANK GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2006 (CONTINUED) (in Georgian Lari and in thousands, unless otherwise stated)

6. ALLOWANCE FOR IMPAIRMENT LOSSES, OTHER PROVISIONS

The movements in allowance for impairment losses on interest earning assets were as follows:

	Loans and advances to banks	Loans to customers	Net investments in finance leases	Total
31 December 2004	317	15,102	95	15,514
Recovery	(317)	(6,635)	(95)	(7,047)
Write-off of assets	-	(280)	-	(280)
Recoveries of assets previously written off	-	553	-	553
31 December 2005	-	8,740	-	8,740
Provision	-	9,760	182	9,942
Write-off of assets	-	(745)	-	(745)
Recoveries of assets previously written off	-	398	-	398
31 December 2006	-	18,153	182	18,473

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

	Year ended 31 December 2006	Year ended 31 December 2005
At the beginning of year	45	249
Provision/(recovery)	126	(158)
Write-off of assets	(34)	(264)
Recoveries of assets previously written off	-	218
At the end of year	137	45



TBC BANK GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2006 (CONTINUED)

(in Georgian Lari and in thousands, unless otherwise stated)

The movements in provisions on guarantees and other commitments were as follows

	Provision on guarantees	Provision for losses on safe deposit boxes	Provision for penalties for the incompliance with Anti Money Laundering Law reporting requirements	Total
31 December 2004	875	-	-	875
Provision	216	-	902	1,118
31 December 2005	1,091	-	902	1,993
Provision	970	4,504	-	5,474
Write off of assets	-	-	(457)	(457)
31 December 2006	<u>2,061</u>	<u>4,504</u>	<u>445</u>	<u>7,010</u>

7. NET GAIN ON FOREIGN EXCHANGE OPERATIONS

Net gain on foreign exchange operations comprise:

	Year ended 31 December 2006	Year ended 31 December 2005
Dealing, net	9,694	6,210
Translation differences, net	41	(470)
Total net gain on foreign exchange operations	<u>9,735</u>	<u>5,740</u>



TBC BANK GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2006 (CONTINUED) (in Georgian Lari and in thousands, unless otherwise stated)

8. FEE AND COMMISSION INCOME AND EXPENSE

Fee and commission income and expense comprise:

	Year ended 31 December 2006	Year ended 31 December 2005
Fee and commission income:		
Settlements	7,678	5,102
Documentary operations	3,549	1,485
Cash operations	3,175	3,357
Loan servicing	1,619	1,663
Foreign exchange operations	201	1,365
Other	1,669	1,239
Total fee and commission income	17,891	14,211
Fee and commission expense:		
Documentary operations	(901)	(278)
Correspondent bank services	(822)	(464)
Settlements	(549)	(238)
Cash operations	(259)	(155)
Communication services	(176)	-
Foreign currency operations	(33)	(60)
Other	(1,744)	(1,029)
Total fee and commission expense	(4,484)	(2,224)

9. OPERATING EXPENSES

	Year ended 31 December 2006	Year ended 31 December 2005
Salaries and bonuses	17,534	15,201
Business development	3,343	995
Depreciation and amortization	3,205	2,173
Communications and supplies	1,148	603
Professional services	1,321	615
Transportation and vehicle maintenance	741	342
Occupancy and rent	710	458
Stationery and other office expenses	544	985
Security	461	455
Operating taxes	442	296
Real estate insurance	410	328
Other	2,891	2,069
Total operating expenses	32,750	24,520

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 2006 (CONTINUED)

(in Georgian Lari and in thousands, unless otherwise stated)

10. INCOME TAXES

The Group provides for taxes based on the tax accounts maintained and prepared in accordance with the Georgian 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 and a tax free regime for certain income.

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 2006 and 2005 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 2006 and 2005 comprise:

	31 December 2006	31 December 2005
Deferred assets:		
Contractual interest not accrued	5,397	2,775
Allowance for loan impairment	-	460
Provisions	4,868	-
Other liabilities	1,110	1,185
Intangible assets	471	285
Total deferred assets	11,846	4,705
Deferred liabilities:		
Revaluation of property and equipment	12,165	12,505
Property and equipment	9,910	6,465
Other liabilities	1,140	-
Net investment in finance leases	78	95
Total deferred liabilities	23,293	19,065
Net deferred liabilities	(11,447)	(14,360)
Net deferred tax liability	(2,289)	(2,872)



TBC BANK GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2006 (CONTINUED)

(in Georgian Lari and in thousands, unless otherwise stated)

Relationships between tax expenses and accounting profit for the years ended 31 December 2006 and 2005 are explained as follows:

	Year ended 31 December 2006	Year ended 31 December 2005
Profit before income tax	29,900	42,011
Tax at the statutory tax rate (20%)	5,980	8,402
Tax effect of permanent differences	1,339	(1,088)
Income tax expense	7,319	7,314
Current income tax expense	7,902	6,633
Deferred income tax expense	(583)	2,862
Effect of property and equipment revaluation recorded in equity	-	(2,181)
Income tax expense	7,319	7,314
Deferred income tax liabilities	2006	2005
At the beginning of year	2,872	10
Increase/(decrease) in income tax liability for the year	(583)	2,862
At the end of year	2,289	2,872

11. CASH AND BALANCES WITH THE NATIONAL BANK OF GEORGIA

	31 December 2006	31 December 2005
Cash	47,939	31,221
Balances with the National Bank of Georgia	149,486	63,152
Total cash and balances with the National Bank of Georgia	197,425	94,373

Cash and cash equivalents for the purposes of the statement of cash flows comprise the following:

	31 December 2006	31 December 2005
Cash and balances with the National Bank of Georgia	197,425	94,373
Loans and advances to banks in OECD countries (Note 12)	33,065	35,485
	230,490	129,858
Less minimum reserve deposits and foreign currency deposits with the NBG	(63,305)	(40,828)
Total cash and cash equivalents	167,185	89,030



TBC BANK GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2006 (CONTINUED)

(in Georgian Lari and in thousands, unless otherwise stated)

12. LOANS AND ADVANCES TO BANKS

	31 December 2006	31 December 2005
Loans and advances to banks	14,052	30,899
Correspondent accounts with banks	33,818	36,938
Other amounts	1,760	2,629
Total loans and advances to banks	49,630	70,466

Movements in allowances for impairment losses and advances to banks for the years ended 31 December 2006 and 2005 are disclosed in Note 6.

As at 31 December 2006 and 2005 included in loans and advances to banks are guarantee deposits placed by the bank for its operations in the amount of GEL 1,760 thousand and GEL 1,885 thousand, respectively.

13. DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Derivative financial instruments comprise:

	31 December 2006 Net fair value		31 December 2005 Net fair value	
	Asset	Liability	Asset	Liability
Foreign currency contracts				
Forwards	3,384	3,383	1,593	1,592
Hedge Instruments				
Interest rate cap	1,177	-	1,392	-
	4,561	3,383	2,985	1,592

In order to manage the risk of floating market interest rates on funds attracted from International Financial Institutions, the Bank has concluded three Interest Rate Cap agreements with AG Commerzbank for a notional amount of US \$ 4,000 thousand, US \$ 19,000 thousand and with DresdnerBank for a notional amount of US \$ 35,000 thousand. The upper interest rates on floating USD-LIBOR-BBA concluded by both parties were 3.5%, 4.25% and 5.5%, respectively. The fixed amount of premium was US \$ 254 thousand, US \$ 425 thousand and US \$ 8 thousand, respectively. The hedge instrument has been revalued in accordance with the quoted market prices of similar hedge instruments as at the year end.



TBC BANK GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2006 (CONTINUED)

(in Georgian Lari and in thousands, unless otherwise stated)

14. LOANS TO CUSTOMERS

	31 December 2006	31 December 2005
Originated loans	592,346	378,144
Less allowance for impairment losses	(18,153)	(8,740)
Total loans to customers	574,193	369,404

As at 31 December 2006 and 2005 accrued interest income included in loans to customers amounted to GEL 5,986 thousand and GEL 3,108 thousand, respectively.

Movements in allowances for impairment losses for the years ended 31 December 2006 and 2005 are disclosed in Note 6.

	31 December 2006	31 December 2005
Loans collateralized by real estate	323,579	187,682
Loans collateralized by inventories and equipment	126,766	63,222
Unsecured loans	72,169	29,157
Loans collateralized by guarantees	39,655	71,356
Loans collateralized by cash	18,508	8,705
Loans secured by gold	11,669	18,022
Less allowance for impairment losses	(18,153)	(8,740)
Total loans to customers	574,193	369,404

	31 December 2006	31 December 2005
Analysis by sector:		
Trade and service	280,491	171,032
Individuals	147,572	85,551
Manufacturing	66,880	53,417
Real estate and construction	46,746	17,111
Communication	30,488	17,705
Pawn loans	11,883	18,103
Energy	4,532	12,428
Other	3,754	2,797
Less allowance for impairment losses	(18,153)	(8,740)
Total loans to customers	574,193	369,404



TBC BANK GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2006 (CONTINUED)

(in Georgian Lari and in thousands, unless otherwise stated)

As at 31 December 2006 the Group provided loans to 10 customers, totalling GEL 114,638 thousand, which individually exceeded 90% of the Group's equity.

	31 December 2006	31 December 2005
Business loans	432,841	270,271
Mortgage loans	88,547	41,765
Consumer loans (including pawn shop loans to individuals)	51,690	47,991
Other	19,268	18,117
Less allowance for impairment losses	(18,153)	(8,740)
Total loans to customers	574,193	369,404

100% of total portfolio is granted to companies operating in Georgia, which represents significant geographical concentration in one region.

15. NET INVESTMENT IN FINANCE LEASES

Net investment in lease comprised:

	31 December 2006	31 December 2005
Gross investment in finance leases	20,708	11,543
Less unearned finance lease income	(5,447)	(3,176)
Net investment in finance leases	15,261	8,367
Less allowance for impairment	(182)	-
Net investment in finance leases	15,079	8,367

The present value of future minimum lease payments due from customer under finance lease as at 31 December 2006 and 2005 are as follows:

	31 December 2006	31 December 2005
Not later than one year	6,651	576
From one year to five years	8,428	7,791
Total present value of future minimum lease payments	15,079	8,367

Movements in allowances for impairment losses for the years ended 31 December 2006 and 2005 are disclosed in Note 6.



TBC BANK GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2006 (CONTINUED)

(in Georgian Lari and in thousands, unless otherwise stated)

16. INVESTMENTS AVAILABLE-FOR-SALE

	Share %	31 December 2006	Share %	31 December 2005
Equity securities				
JSC GRDC	1.63%	1,772	-	-
Mukhranis Valley LLC	17.00%	1,087	-	-
Caucasus Network LLC	4.90%	568	-	-
Nikora LLC	4.00%	960	-	-
JSC Creditinfo Georgia	15.30%	92	15.30%	80
JSC Interbank Exchange Market	8.33%	50	8.30%	50
JSC American Academy in Tbilisi	5.38%	50	5.38%	50
Bank Financing Academy LLC	16.67%	12	16.67%	12
Georgian Card LLC	0.17%	5	0.17%	5
SWIFT	0.00%	3	0.00%	3
JSC Central Depositor of Georgian Securities	0.30%	3	0.30%	3
Total investments available-for-sale		4,602		203

17. INVESTMENTS HELD-TO-MATURITY

	Interest to nominal %	31 December 2006	Interest to nominal %	31 December 2005
NBG Deposit certificates	11%	50,209	-	-
Ministry of Finance Treasury bills	13%	44	13%	2,038
Tbilaviamsheni Ltd Promissory notes	-	-	20%	5,050
Total investments held-to-maturity		50,253		7,088

As at 31 December 2006 and 2005 interest income on debt securities amounting to GEL 83 thousand and GEL 433 thousand, respectively, was accrued and included in investments held-to-maturity.



TBC BANK GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2006 (CONTINUED)

(in Georgian Lari and in thousands, unless otherwise stated)

18. INVESTMENTS IN ASSOCIATES

The following enterprises were recorded in the consolidated financial statements using the equity method:

	31 December 2006		31 December 2005	
	Held %	Amount	Held %	Amount
TBC Broker LLC	100%	20	100%	20
JSC Union Financial Corporation	45%	-	43%	497
JSC GPIH	20%	442	20%	326
UFC International Limited	80%	-	40%	-
		462		843

In 2006 the Bank purchased shares of UFC International Limited and as at 31 December 2006 the Group's share in the equity of UFC International Limited increased by 40%.

TBC Broker LLC (100%) and UFC International Limited (80%), subsidiaries, are not consolidated into the consolidated financial statements due to the immateriality of their financial statements.

The percentage held of the above associates represents both direct and indirect ownership of the Group, except for the JSC Union Financial corporation in which the indirect ownership of the Company was 53% as at 31 December 2006.

Movements in allowances for impairment losses for the years ended 31 December 2006 and 2005 are disclosed in Note 6.

The table below summarizes the movements in the carrying amount of the Bank's investment in associates:

	31 December 2006	31 December 2005
At the beginning of year	843	735
Purchase cost	551	108
Dividends from associates	-	14
Share of results of associates	(932)	(14)
At the end of year	462	843



TBC BANK GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2006 (CONTINUED)

(in Georgian Lari and in thousands, unless otherwise stated)

19. PROPERTY AND EQUIPMENT

	Buildings and other real estate	Furniture and equipment	Construction in progress	Total
At initial/ revalued cost				
31 December 2004	5,581	6,869	12,337	24,787
Additions	12,923	5,242	4,541	22,706
Revaluation increase	10,907	-	-	10,907
Disposals	(309)	(1,266)	(14,891)	(16,466)
31 December 2005	29,102	10,845	1,987	41,934
Additions	2,093	5,324	12,267	19,684
Disposals	(6)	(183)	(1,997)	(2,186)
31 December 2006	31,189	15,986	12,257	59,432
Accumulated depreciation				
31 December 2004	1,159	3,433	-	4,592
Charge for the year	419	1,600	-	2,019
Eliminated on disposals	(196)	(1,152)	-	(1,348)
31 December 2005	1,382	3,881	-	5,263
Charge for the year	748	2,328	-	3,076
Eliminated on disposals	-	(161)	-	(161)
31 December 2006	2,130	6,048	-	8,178
Net book value				
31 December 2006	29,059	9,938	12,257	51,254
31 December 2005	27,720	6,964	1,987	36,671

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.

Had the buildings been carried under the cost method the book value would be GEL 19,935 thousand. As at 31 December 2006 the total revaluation surplus net of tax recognized in equity amounted to GEL 10,003 thousand (31 December 2005 - GEL 10,003 thousand).

As at 31 December 2006 and 2005 property and equipment included fully depreciated and amortized assets in amount of GEL 3,549 thousands and GEL 2,432 thousands, respectively.



TBC BANK GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2006 (CONTINUED) (in Georgian Lari and in thousands, unless otherwise stated)

20. INTANGIBLE ASSETS

Computer software	31 December 2006	31 December 2005
At initial cost		
At the beginning of year	1,209	1,124
Additions	326	85
At the end of year	1,535	1,209
Accumulated amortization		
At the beginning of year	863	757
Charge for the year	129	106
At the end of year	992	863
Net book value		
At the end of year	543	346

21. OTHER ASSETS

	31 December 2006	31 December 2005
Trade debtors	2,311	60
Prepayments for fixed assets	2,284	301
Inventories	2,270	1,687
Prepayments for purchase of leasing assets	1,816	1,420
Prepayments for other assets	1,268	493
Prepaid commission fee	1,154	-
Repossessed assets	439	45
Prepaid operating taxes	155	700
Assets purchased for leasing purposes	-	405
Other	173	699
Less allowance for impairment losses on other assets	(137)	(45)
Total other assets	11,733	5,765

Movements in allowances for impairment losses for the years ended 31 December 2006 and 2005 are disclosed in Note 6.



TBC BANK GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2006 (CONTINUED)

(in Georgian Lari and in thousands, unless otherwise stated)

22. LOANS AND ADVANCES FROM BANKS AND CREDIT INSTITUTIONS

	31 December 2006	31 December 2005
Correspondent accounts of other banks	20,733	2,874
Loans from banks and financial institutions	233,092	67,052
Deposits of banks	10,441	28,602
Total loans and advances from banks and credit institutions	264,266	98,528

As at 31 December 2006 and 2005 accrued interest expenses included in loans and advances from banks and credit institutions amounted to GEL 6,367 thousand and GEL 1,569 thousand, respectively.

23. CUSTOMER ACCOUNTS

	31 December 2006	31 December 2005
Time deposits	232,388	240,044
Repayable on demand	319,780	140,226
Total customer accounts	552,168	380,270

As at 31 December 2006 and 2005 accrued interest expenses included in customers accounts amounted to GEL 5,684 thousand and GEL 3,828 thousand, respectively.

	31 December 2006	31 December 2005
Individuals	308,196	227,792
Trade and service	122,420	74,982
Transport and communication	22,724	20,032
Construction	5,274	3,123
Energy	4,465	2,762
Mining and natural resource processing	2,740	905
Agriculture	152	738
Government	1,934	264
Other	84,263	49,672
Total customer accounts	552,168	380,270



TBC BANK GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2006 (CONTINUED)

(in Georgian Lari and in thousands, unless otherwise stated)

24. OTHER LIABILITIES

	31 December 2006	31 December 2005
Accrued expenses	4,999	4,745
Provision for losses on safe deposit boxes	4,504	-
Prepaid commission expense	1,090	-
Sundry creditors	952	588
Provision for penalties for the incompliance with the Anti Money Laundering Law reporting requirements	445	902
Operating taxes payable	269	684
Suspense amounts	187	293
Other creditors	708	327
Total other liabilities	13,154	7,539

The provision for losses on safe deposit boxes represents provision provided against possible losses arising for reimbursing customers the damages resulting from disappearance of contents of safe deposit boxes, which have been rented out to the customers of the Bank. The Bank has assessed the provision based on the claims from the customers and Management believes the provision adequately provides for the potential losses.

The provision for penalties for the incompliance with the Anti Money Laundering Law reporting requirements in the amount of GEL 445 thousand and 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. As at 31 December 2005 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. The Management believes the Bank stayed in full compliance with the abovementioned law during 2006.



TBC BANK GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2006 (CONTINUED) (in Georgian Lari and in thousands, unless otherwise stated)

25. SHARE CAPITAL AND SHARE PREMIUM

As at 31 December 2006 the Group's share capital comprised the following:

	Authorized share capital	Unpaid share capital	Repurchased share capital	Total share capital
Ordinary shares	5,668	(283)	-	5,385
	<u>5,668</u>	<u>(283)</u>	<u>-</u>	<u>5,385</u>

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

	Authorized share capital	Unpaid share capital	Repurchased share capital	Total share capital
Ordinary shares	5,668	(283)	-	5,385
	<u>5,668</u>	<u>(283)</u>	<u>-</u>	<u>5,385</u>

Share premium represents the excess of contributions received over the nominal value of shares issued.

The amount of dividends declared subsequently to 31 December 2006 and 2005 amounted to GEL 2,000 thousand and GEL 1,500 thousand, respectively.

As at 31 December 2006 and 2005 the Group's authorized shareholders' capital comprised 56,681 and 50,272 ordinary shares respectively with a par value of GEL 100 per share and 6,409 preferred shares respectively with a par value of GEL 0,1 as at 31 December 2006. During 2005 the authorized share capital of the Group was increased by GEL 283 thousand, which was not issued as at 31 December 2006.

26. 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 Group's maximum exposure to credit loss under contingent liabilities and commitments to extend credit, in the event of non-performance by the other party where all counterclaims, collateral or security prove valueless, is represented by the contractual amounts of those instruments.

The Group's uses the same credit control and management policies in undertaking off-balance sheet commitments as it does for on-balance operations.



TBC BANK GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2006 (CONTINUED) (in Georgian Lari and in thousands, unless otherwise stated)

As at 31 December 2006 and 2005, the nominal or contract amounts and risk-weighted amounts were:

	31 December 2006		31 December 2005	
	Nominal Amount	Risk weighted amount	Nominal amount	Risk weighted amount
Contingent liabilities and credit commitments				
Guarantees issued and similar commitments, secured by cash	4,654	-	1,091	-
Guarantees issued and similar commitments, not secured by cash	124,453	124,453	30,932	30,932
Letters of Credit collateralised by the underlying shipments	22,601	4,520	-	-
Commitments on loans and unused credit lines up to one year	40,666	-	20,797	-
Commitments on loans and unused credit lines over one year	141	70	169	85
Other commitments	847	-	551	-
Total contingent liabilities and credit commitments	193,362	129,043	53,540	31,017

Capital commitments – The Group had no material commitments for capital expenditures outstanding as at 31 December 2006 and 2005.

Operating lease commitments – Where the Group is the lessee, the future minimum lease payments under non cancellable operating leases are as follows:

	31 December 2006	31 December 2005
Not later than 1 year	53	7
Later than 1 year and not later than 5 years	928	503
Later than 5 years	636	690
Total operating lease commitments	1,617	1,200

Legal 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 apart from those reflected in the provision for losses on safe deposit boxes, as more fully disclosed in Note 24.

Taxes – Due to the presence in Georgian commercial legislation, and tax legislation in particular, of provisions allowing more than one interpretation, and also due to the practice developed in a generally unstable environment by the tax authorities of making arbitrary judgment of business activities, if a particular treatment based on Management's judgment of the Group's business activities was to be challenged by the tax authorities, the Group may be assessed additional taxes, penalties and interest. Such uncertainty may relate to valuation of financial instruments, loss and impairment provisions and market level for deals' pricing. The Group believes that it has already made all tax payments, and therefore no allowance has been made in the financial statements.



**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2006 (CONTINUED)**
(in Georgian Lari and in thousands, unless otherwise stated)

At the end of the year 2006, the Group was not in line with the tier 1 capital 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. Moreover, the Management expects share capital contributions in the amount of USD 82.5 million to be made by the Bank's shareholders by the end of May 2007.

Pensions and retirement plans – Employees receive pension benefits from Government of Georgia in accordance with the laws and regulations of the country. As at 31 December 2006 and 2005, 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.

27. TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

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

- (a) Parties that directly, or indirectly through one or more intermediaries: control, or are controlled by, or are under common control with, the Group (this includes parents, subsidiaries and fellow subsidiaries); have an interest in the Group that gives them significant influence over the Bank; and that have joint control over the Group;
- (b) Associates – enterprises on which the Group has significant influence and which is neither a subsidiary nor a joint venture of the investor;
- (c) Joint ventures in which the Group is a venturer;
- (d) Members of key management personnel of the Group or its parent;
- (e) Close members of the family of any individuals referred to in (a) or (d);
- (f) Parties that are entities controlled, jointly controlled or significantly influenced by, or for which significant voting power in such entity resides with, directly or indirectly, any individual referred to in (d) or (e); or

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:

	31 December 2006		31 December 2005	
	Related party balances	Total category as per financial statements caption	Related party balances	Total category as per financial statements caption
Loans to customers	21,270	574,193	11,405	369,404
Customer accounts	12,336	552,168	8,225	380,270
Loans and advances from banks and credit institutions	33,547	264,266	17,978	98,528
Commitments and guarantees given	15,912	193,362	3,203	53,540



TBC BANK GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2006 (CONTINUED)

(in Georgian Lari and in thousands, unless otherwise stated)

Included in the income statement for the years ended 31 December 2006 and 2005 are the following amounts which arose due to transactions with related parties:

	31 December 2006		31 December 2005	
	Related party transactions	Total category as per financial statements caption	Related party transactions	Total category as per financial statements caption
Key management personnel compensation:				
Short-term employee benefits	2,644	17,534	2,722	15,201

Included in the income statement for the years ended 31 December 2006 and 2005 are the following amounts which arose due to transactions with related parties:

	Year ended 31 December 2006		Year ended 31 December 2005	
	Related party transactions	Total category as per financial statements caption	Related party transactions	Total category as per financial statements caption
Interest income	1,955	92,607	101	54,389
Interest expense	(4,405)	(39,346)	(1,244)	(17,627)

28. SHARE BASED PAYMENT

The Group has an ownership-based compensation scheme for executives and senior employees of the Group. In accordance with the provisions of the plan, as approved by shareholders at meeting held on 18 May 2006, General Director and a Deputy General Director are granted options to purchase ordinary shares at a fixed price of GEL 100 per ordinary share.

Each employee share option converts into one ordinary share of JSC TBC Bank on exercise. No amounts are paid or payable by the recipient on receipt of the option. The options carry neither rights to dividends nor voting rights. Options may be exercised at any time from the date of vesting to the date of their expiry.

The options granted expire within 5 years.

In accordance with the terms of the share-based arrangement, options issued during the financial year ended 31 December 2005 and 2006, vest at the date of their issue.

The weighted average fair value of the share options granted during the financial year is GEL 100 (2005: GEL 100). Options were priced assuming the fair value equals to the nominal value, as the shares are not traded on the open market and it is not practicable to estimate grant date share price.



TBC BANK GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2006 (CONTINUED)

(in Georgian Lari and in thousands, unless otherwise stated)

The following reconciles the outstanding share options granted under the employee share option plan at the beginning and end of the financial year:

	31 December 2006		31 December 2005	
	Number of options	Weighted average exercise price	Number of options	Weighted average exercise price
Balance at beginning of the financial year	567	100	-	-
Granted during the financial year	567	100	567	100
Balance at end of the financial year	1,134	100	567	100
Exercisable at end of the financial year	1,134	100	567	100

The share options outstanding at the end of the financial year had an exercise price of GEL 0,1 (2005 - GEL 0,1).

29. FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS

Estimated fair value disclosures of financial instruments are made in accordance with the requirements of IAS 32 “Financial Instruments: Presentation and Disclosure” 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. 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 2006		31 December 2005	
	Current value	Fair value	Current value	Fair value
Cash and balances with National Bank of Georgia	197,425	197,425	94,373	94,373
Loans and advances to banks, less allowance for impairment losses	49,630	49,630	70,466	70,466
Investments available-for-sale	4,602	4,602	203	203
Investments held-to-maturity, less allowance for impairment losses	50,253	50,253	7,088	7,088
Loans and advances from banks and credit institutions	264,266	264,266	98,528	98,528
Customer accounts	552,168	552,168	380,270	380,270

The fair value of loans to customers and investments available-for-sale can not be measured reliably as it is not practicable to obtain market information or apply any other valuation techniques on such instruments.



TBC BANK GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2006 (CONTINUED)

(in Georgian Lari and in thousands, unless otherwise stated)

30. REGULATORY MATTERS

Quantitative measures established by Basle Committee 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 Basle 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
0%-100%	Loans to customers
100%	Guarantees
50%	Obligations and commitments on unused loans with the initial maturity of over 1 year
100%	Other assets

As at 31 December 2006 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 subordinate to the repayments of the Group's liabilities to all other creditors.

Capital amounts and ratios	Actual Amount	For Capital Adequacy purposes	Ratio For Capital Adequacy purposes	Minimum Required Ratio
As at 31 December 2006				
Total capital	144,274	143,812	21%	12%
Tier 1 capital	110,611	110,611	16%	8%
As at 31 December 2005				
Total capital	106,958	98,218	21%	12%
Tier 1 capital	99,788	86,287	18%	8%

31. 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.



TBC BANK GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2006 (CONTINUED)

(in Georgian Lari and in thousands, unless otherwise stated)

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.

	2006			2005		
	GEL	USD	Other currencies	GEL	USD	Other currencies
ASSETS						
Loans and advances to banks	1,3%	0,9%	2,1%	1,24%	2,5%	2,5%
Loans to customers	16,2%	16,4%	14,4%	16,1%	16,7%	17%
Net investment in finance lease	36,1%	26,5%	24,6%	35,5%	24,5%	24,1%
Investments held-to-maturity	11,2%	-	-	13,2%	-	-
LIABILITIES						
Loans and advances from banks and credit institutions	12,7%	9,5%	8,6%	8%	5,5%	7%
Customer accounts	9,8%	7,2%	6,2%	8,5%	6,4%	7%



TBC BANK GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2006 (CONTINUED)

(in Georgian Lari and in thousands, unless otherwise stated)

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 month to 1 year	1 year to 5 years	Over 5 years	Maturity undefined	31 December 2006 Total
ASSETS							
Loans and advances to banks	20,008	-	3,602	1,094	-	-	24,704
Loans to customers	68,559	72,369	172,776	230,231	28,598	1,660	574,193
Net investment in finance leases	717	1,332	4,602	8,428	-	-	15,079
Investments held-to-maturity	50,209	-	44	-	-	-	50,253
Total interest bearing assets	139,493	73,701	181,024	239,753	28,598	1,660	664,229
Cash and balances with the NBG	134,120	-	-	-	-	63,305	197,425
Loans and advances to banks	24,926	-	-	-	-	-	24,926
Derivative financial instruments and spot contacts	3,384	-	14	1,163	-	-	4,561
Investments in associates	-	-	-	-	-	462	462
Investments available-for-sale	-	-	-	4,602	-	-	4,602
Property and equipment	-	-	-	-	-	51,254	51,254
Intangible assets	-	-	-	-	-	543	543
Other assets	-	10,579	-	1,154	-	-	11,733
TOTAL ASSETS	301,923	84,280	181,038	246,672	28,598	117,224	959,735
LIABILITIES							
Loans and advances from banks and credit institutions	63,580	674	80,520	104,770	14,722	-	264,266
Customer accounts	150,313	37,355	119,719	39,453	1,296	-	348,136
Total interest bearing liabilities	213,893	38,029	200,239	144,223	16,018	-	612,402
Customer accounts	204,032	-	-	-	-	-	204,032
Derivative financial instruments	3,383	-	-	-	-	-	3,383
Provisions	-	-	-	-	-	2,061	2,061
Current income tax liability	-	1,800	-	-	-	-	1,800
Deferred income tax liability	-	-	-	-	-	2,289	2,289
Other liabilities	8,650	4,504	-	-	-	-	13,154
TOTAL LIABILITIES	429,958	44,333	200,239	144,223	16,018	4,350	839,121
Liquidity gap	(128,035)	39,947	(19,201)	102,449	12,580		
Interest sensitivity gap	(74,400)	35,672	(19,215)	95,530	12,580		
Cumulative interest sensitivity gap	(74,400)	(38,728)	(57,943)	37,587	50,167		
Cumulative interest sensitivity gap as a percentage of total assets	(7.8 %)	(4. 0%)	(6. 0%)	3.9%	5.2%		



TBC BANK GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2006 (CONTINUED)

(in Georgian Lari and in thousands, unless otherwise stated)

	Up to 1 month	1 month to 3 months	3 months to 1 year	1 year to 5 years	Over 5 years	Maturity undefined	31 December 2005 Total
ASSETS							
Loans and advances to banks	61,340	6,772	1,637	717	-	-	70,466
Loans to customers	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
Total interest bearing assets	129,026	63,107	96,341	148,685	17,780	386	455,325
Cash and balances with the NBG	53,545	-	-	-	-	40,828	94,373
Derivative financial instruments	1,593	-	-	-	1,392	-	2,985
Investments in associates	-	-	-	-	-	843	843
Investments available-for-sale	-	-	-	203	-	-	203
Property and equipment	-	-	-	-	-	36,671	36,671
Intangible assets	-	-	-	-	-	346	346
Other assets	5,765	-	-	-	-	-	5,765
TOTAL ASSETS	189,929	63,107	96,341	148,888	19,172	79,074	596,511
LIABILITIES							
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	1,592	-	-	-	-	-	1,592
Customer accounts	137,624	-	-	-	-	-	137,624
Provisions	-	-	-	-	-	1,091	1,091
Current income tax liabilities	-	-	4,831	-	-	-	4,831
Deferred income tax liabilities	-	-	-	-	-	2,872	2,872
Other liabilities	6,481	194	805	59	-	-	7,539
TOTAL LIABILITIES	273,645	40,318	102,158	63,597	13,042	3,963	496,723
Liquidity gap	(83,716)	22,789	(5,817)	85,291	6,130		
Interest sensitivity gap	1,078	22,983	(181)	85,147	4,738		
Cumulative interest sensitivity	1,078	24,061	23,880	109,027	113,765		
Cumulative interest sensitivity gap as a percentage of total assets	0.2%	4.0%	4.0%	18.3%	19.1%		



TBC BANK GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2006 (CONTINUED)

(in Georgian Lari and in thousands, unless otherwise stated)

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 ALMC controls currency risk by management of the open currency position on the estimated basis of GEL devaluation and other macroeconomic indicators, which gives the Group an opportunity to minimize losses from significant currency rates fluctuations toward its national currency. The Treasury Department performs daily monitoring of the Group's open currency position with the aim to match the requirements of national (central) banks.

The Group's exposure to foreign currency exchange rate risk is presented in the table below:

	GEL	USD USD 1 = GEL 1.714	EUR EUR 1 = GEL 2.256	Other currency	31 December 2006 Total
ASSETS					
Cash and balances with the NBG	98,042	94,672	4,340	371	197,425
Loans and advances to banks	127	30,992	18,138	373	49,630
Derivative financial instruments	-	1,177	3,384	-	4,561
Loans to customers	110,433	449,467	14,293	-	574,193
Net investment in finance lease	88	14,668	323	-	15,079
Investments available-for-sale	4,602	-	-	-	4,602
Investments held-to-maturity	50,253	-	-	-	50,253
Investments in associates	462	-	-	-	462
Property and equipment	51,254	-	-	-	51,254
Intangible assets	543	-	-	-	543
Other assets	6,777	4,683	273	-	11,733
TOTAL ASSETS	322,581	595,659	40,751	744	959,735
LIABILITIES					
Loans and advances from banks and credit institutions	31,214	230,400	2,652	-	264,266
Derivative financial instruments	-	3,383	-	-	3,383
Customer accounts	148,961	363,290	38,794	1,123	552,168
Provisions	523	934	604	-	2,061
Current income tax liability	1,800	-	-	-	1,800
Deferred income tax liability	2,289	-	-	-	2,289
Other liabilities	7,827	5,101	180	46	13,154
TOTAL LIABILITIES	192,614	603,108	42,230	1,169	839,121
OPEN BALANCE SHEET POSITION	129,967	(7,449)	(1,479)	(425)	



TBC BANK GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2006 (CONTINUED)

(in Georgian Lari and in thousands, unless otherwise stated)

Derivative financial instruments and spot contracts

Fair value of derivative financial instruments and spot contracts are included in the currency analysis presented above and the following table presents further analysis of currency risk by types of derivative financial instruments and spot contracts as at 31 December 2006:

	GEL	USD USD 1 = 1.714 GEL	EUR EUR 1 = 2.256 GEL	Other currency	31 December 2006 Total
Accounts payable on spot and derivative contracts	-	3,383	-	-	3,383
Accounts receivable on spot and derivative contracts	-	1,177	3,384	-	4,561
NET SPOT AND DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS POSITION	-	(2,206)	3,384	-	
TOTAL OPEN POSITION	-	(2,206)	3,384	-	

	GEL	USD USD 1 = 1.793 GEL	EUR EUR 1 = 2.125 GEL	Other currency	31 December 2005 Total
ASSETS					
Cash and balances with the NBG	77,386	12,532	4,117	338	94,373
Loans and advances to banks	2,311	44,758	21,751	1,646	70,466
Derivative financial instruments	-	1,392	1,593	-	2,985
Loans to customers	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
Property and equipment	36,671	-	-	-	36,671
Intangible assets	346	-	-	-	346
Other assets	5,064	690	11	-	5,765
TOTAL ASSETS	226,066	337,375	31,086	1,984	596,511
LIABILITIES					
Loans and advances from banks and credit institutions	13,281	73,003	12,244	-	98,528
Derivative financial instruments	-	1,592	-	-	1,592
Customer accounts	89,785	266,892	23,593	-	380,270
Provisions	383	553	155	-	1,091
Current income tax liability	4,831	-	-	-	4,831
Deferred income tax liability	2,872	-	-	-	2,872
Other liabilities	6,933	537	69	-	7,539
TOTAL LIABILITIES	118,085	342,577	36,061	-	496,723
OPEN POSITION	107,981	(5,202)	(4,975)	1,984	



TBC BANK GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2006 (CONTINUED)

(in Georgian Lari and in thousands, unless otherwise stated)

Derivative financial instruments and spot contracts

Fair value of derivative financial instruments and spot contracts are included in the currency analysis presented above and the following table presents further analysis of currency risk by types of derivative financial instruments and spot contracts as at 31 December 2005:

	GEL	USD USD 1 = 1.793 GEL	EUR EUR 1 = 2.125 GEL	Other currency	31 December 2005 Total
Accounts payable on spot and derivative contracts	-	1,592	-	-	1,592
Accounts receivable on spot and derivative contracts	-	1,392	1,593	-	2,985
NET SPOT AND DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS POSITION	-	(200)	1,593	-	
TOTAL OPEN POSITION	-	(200)	1,593	-	

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 estimation 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 a loss of an amount equal to the total amount of such commitments. However, the likely amount of a loss is less than that, since most commitments are contingent upon certain conditions set out in the loan agreements.

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 Department of Financial Control 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.



TBC BANK GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2006 (CONTINUED)

(in Georgian Lari and in thousands, unless otherwise stated)

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.

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.



TBC BANK GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2006 (CONTINUED)

(in Georgian Lari and in thousands, unless otherwise stated)

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

	Georgia	OECD countries	Non-OECD countries	31 December 2006 Total
ASSETS				
Cash and balances with the NBG	196,307	1,118	-	197,425
Loans and advances to banks	7,983	34,483	7,164	49,630
Derivative financial instruments	-	4,561	-	4,561
Loans to customers	574,193	-	-	574,193
Net investment in finance lease	15,079	-	-	15,079
Investments available-for-sale	4,602	-	-	4,602
Investments held-to-maturity	50,253	-	-	50,253
Investments in associates	462	-	-	462
Property and equipment	51,254	-	-	51,254
Intangible assets	543	-	-	543
Other assets	10,579	1,154	-	11,733
TOTAL ASSETS	911,255	41,316	7,164	959,735
LIABILITIES				
Loans and advances from banks and credit institutions	35,043	222,576	6,647	264,266
Derivative financial instruments	-	3,383	-	3,383
Customer accounts	552,168	-	-	552,168
Provisions	2,061	-	-	2,061
Current income tax liability	1,800	-	-	1,800
Deferred income tax liability	2,289	-	-	2,289
Other liabilities	13,154	-	-	13,154
TOTAL LIABILITIES	606,515	225,959	6,647	839,121
NET POSITION	304,740	(184,643)	517	



TBC BANK GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2006 (CONTINUED)

(in Georgian Lari and in thousands, unless otherwise stated)



[თბილისი პანკის წლიური ანგარიში 2006]

	Georgia	OECD countries	Non-OECD countries	31 December 2005 Total
ASSETS				
Cash and balances with the NBG	94,373	-	-	94,373
Loans and advances to banks	19,361	37,696	13,409	70,466
Derivative financial instruments	-	2,985	-	2,985
Loans to customers	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
Property and equipment	36,671	-	-	36,671
Intangible assets	346	-	-	346
Other assets	5,765	-	-	5,765
TOTAL ASSETS	542,421	40,681	13,409	596,511
LIABILITIES				
Loans and advances from banks and credit institutions	20,450	67,459	10,619	98,528
Derivative financial instruments	-	1,592	-	1,592
Customer accounts	380,270	-	-	380,270
Provisions	1,091	-	-	1,091
Current income tax liability	4,831	-	-	4,831
Deferred income tax liability	2,872	-	-	2,872
Other liabilities	7,539	-	-	7,539
TOTAL LIABILITIES	417,053	69,051	10,619	496,723
NET POSITION	125,368	(28,370)	2,790	

