



- **Spectacular increase 353% in profits for the Hellenic Bank Group**
- **Dividend of six cent per share for the year**
- **Impressive overall preliminary results for 2006**

Results for the year ended December 31, 2006 were characterized as “impressive” by the Chief Executive Officer of the Hellenic Bank Group, Mr Makis Keravnos.

CEO Keravnos, addressing the media, brokers and financial analysts at a press conference held today (22/02/07) to present the preliminary results of 2006 and the targets of the Three Year Strategic Plan of the Group, made the following remarks:

- Profit attributable to shareholders registered a spectacular increase in the region of 353% for the whole of 2006, surpassing the £34 million (€58,9 million). The increase was made possible on account of the substantial increase in profits from ordinary activities by 98%, which demonstrates the return of the Group to **substantially improved profitability**.
- These positive results allow the Group to return to a steady dividend policy. The Board of Directors has decided to suggest the payment of a **final dividend of 4 cents per share (€0,069)**. The final dividend of 4 cents together with the interim dividend (2 cents) paid in December of 2006, raise the **total dividend for 2006 to 6 cents** (24% on the nominal value of the share).
- Total net income registered an increase of 26% reaching £147, 1 million (€254,4 million) compared to £116,8 million (€202,0 million) in 2005.
- The positive results of the Group have been favorably affected by the recovery in the Cyprus Stock Market, on account of profits from investments in shares and from the shareholding of the Group in the associated company ATHENA Cyprus Public Company Ltd.
- By contrast, total expenses showed a restrained increase of only 4% reflecting the systematic effort made by the Group to control expenses in order to improve the cost to income ratio. As a result of these, the cost to income ratio stands at 60,1 % compared to 72,4 % in 2005. According to its Three Year Plan for the period 2007 – 2009, the Group aims to gradually reduce further the ratio to 54,5 % by 2009.
- The systematic actions of the Group to improve loan portfolio quality coupled with the strengthening of reserves for the impairment in the value of loans made in previous years, resulted in the reduction of provisions by 3% in 2006, which amounted to £22,8 million (€39,5 million) compared to £23,5 million (€40,6 million) in 2005.
- The Group Balance Sheet total reached £3.798 million (€6.568 million) compared to £3.081 million (€5.328 million) in 2005, registering an increase of 23%. Total loans and advances to customers

Ο όμιλος της Ελληνικής Τράπεζας άρχισε τις εργασίες του το 1976. Μέσα σε μικρό σχετικά διάστημα κατάφερε να καθιερωθεί σαν ένας από τους ισχυρότερους χρηματοοικονομικούς οργανισμούς της Κύπρου με δίκτυο πέραν των 80 καταστημάτων στην Κύπρο και 25 στην Ελλάδα. Η Ελληνική Τράπεζα διαθέτει επίσης Γραφεία Αντιπροσωπείας στη Νότια Αφρική και τη Ρωσία. Το ανθρώπινο δυναμικό του Ομίλου υπερβαίνει τα 1800 άτομα, τόσο στην Κύπρο όσο και στο εξωτερικό. Εκτός από τα παραδοσιακά τραπεζικά προϊόντα, η Ελληνική Τράπεζα προσφέρει μία πλήρη σειρά από χρηματοοικονομικές υπηρεσίες όπως ενοικιαγορά, φάκτοριγκ, χρηματοπιστηριακές συναλλαγές, ασφάλειες γενικού κλάδου και ζωής, διαχείριση χαρτοφυλακίων, επενδυτική τραπεζική, αμοιβαία κεφάλαια, ιδιωτική τραπεζική και θεματοφυλακή. Η επιτυχία της Τράπεζας στηρίζεται στη φιλική εξυπηρέτηση που παρέχει το ανθρώπινο δυναμικό της, στο ευρύ φάσμα προϊόντων και υπηρεσιών που προσφέρει και στη χρήση προηγμένων συστημάτων πληροφορικής και ελέγχου.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2006, το σύνολο του ενεργητικού του Ομίλου ανερχόταν στις ΑΚ3,8 δισ. και τα ίδια Κεφάλαιά του στις ΑΚ212,5 εκατ.. Οι μετοχές της Ελληνικής Τράπεζας είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου. Για περισσότερες πληροφορίες γύρω από τον Όμιλο και τις δραστηριότητές του μπορείτε να επισκέπτεστε την ιστοσελίδα www.hellenicbank.com.



exhibited an increase of 17% reaching £1.949 million (€3.371 million) compared to £1.667 million (€2.883 million) in 2005. Customer deposits registered a substantial increase of 24% reaching £3.111 million (€5.380 million) compared to £2.503 million (€4.329 million) in 2005.

Operations in Greece

Operations in Greece registered gradual improvement. The Group aims to develop further its operations in Greece, return the network to profitability and secure a steady return of its investment in Greece. An application has already been submitted to the Central Bank of Cyprus for the opening of five new branches in Greece. For the period under review, the operations of the Group in Greece exhibited substantial improvement in operating profits which amounted to £1,8 million (€3,1 million) compared to £1,8 million loss (€3,1 million) in 2005.

Strong Capital Base

Total shareholders' equity has been further strengthened, reaching £212,5 million (€367,6 million) compared to £165,3 million (€285,9 million) in December 2005, registering an increase of 29%.

Group return on equity has reached 18% compared to 5% in 2005. At the end of 2006 the capital adequacy ratio of the Group was around 14%.

Strategic Goals and Targets

Presenting the goals and targets incorporated in the Group Three Year Strategic Plan 2007-2009, Group CEO Mr Makis Keravnos pointed out that the financial results of 2006 demonstrate that the initial targets set for the whole of 2006 were more than met. Consequently, quantitative targets set for 2007 in the original Three Year Plan have been revised upwards together with the addition of targets for 2009.

During 2007 the Group will focus on:

- Developing the operations of the branch network in Greece
- Strengthening the International Businesses Division—including possible expansion of presence in other countries (Russia, the Balkans).
- Utilizing the expected surplus in liquidity and further developing the Investment Services Division.
- Taking advantage of emerging opportunities in the Insurance and Retail markets.

The results of the Group reflect the substantial progress achieved in meeting its three medium term goals which were the achievement of permanent steady profitability, increased market shares and operations and focusing the Group on continuously upgrading its quality of service.

Nicosia, February 22, 2007

Conversions from Cyprus pounds to Euro referred to above, were made using the rate €1=£0, 5782 valid on 31 December 2006.

Ο όμιλος της Ελληνικής Τράπεζας άρχισε τις εργασίες του το 1976. Μέσα σε μικρό σχετικά διάστημα κατάφερε να καθιερωθεί σαν ένας από τους ισχυρότερους χρηματοοικονομικούς οργανισμούς της Κύπρου με δίκτυο πέραν των 80 καταστημάτων στην Κύπρο και 25 στην Ελλάδα. Η Ελληνική Τράπεζα διαθέτει επίσης Γραφεία Αντιπροσωπείας στη Νότια Αφρική και τη Ρωσία. Το ανθρώπινο δυναμικό του Ομίλου υπερβαίνει τα 1800 άτομα, τόσο στην Κύπρο όσο και στο εξωτερικό. Εκτός από τα παραδοσιακά τραπεζικά προϊόντα, η Ελληνική Τράπεζα προσφέρει μία πλήρη σειρά από χρηματοοικονομικές υπηρεσίες όπως ενοικιαγορά, φάκτοριγκ, χρηματοπιστωτικές συναλλαγές, ασφάλειες γενικού κλάδου και ζωής, διαχείριση χαρτοφυλακίων, επενδυτική τραπεζική, αμοιβαία κεφάλαια, ιδιωτική τραπεζική και θεματοφυλακή. Η επιτυχία της Τράπεζας στηρίζεται στη φιλική εξυπηρέτηση που παρέχει το ανθρώπινο δυναμικό της, στο ευρύ φάσμα προϊόντων και υπηρεσιών που προσφέρει και στη χρήση προηγμένων συστημάτων πληροφορικής και ελέγχου.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2006, το σύνολο του ενεργητικού του Ομίλου ανερχόταν στις ΑΚ3,8 δισ. και τα ίδια Κεφάλαιά του στις ΑΚ212,5 εκατ.. Οι μετοχές της Ελληνικής Τράπεζας είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου. Για περισσότερες πληροφορίες γύρω από τον Όμιλο και τις δραστηριότητές του μπορείτε να επισκέπτεστε την ιστοσελίδα www.hellenicbank.com.