



Παρουσίαση Οικονομικών Αποτελεσμάτων
2006

Περιεχόμενα

ΕΝΟΤΗΤΑ 1	Αξιοσημείωτα γεγονότα 2006	3
ΕΝΟΤΗΤΑ 2	Στρατηγικές κινήσεις και νέοι χρηματοοικονομικοί στόχοι	6
ΕΝΟΤΗΤΑ 3	Οικονομικά Αποτελέσματα	10
	Επικοινωνία	26



ΕΝΟΤΗΤΑ 1

Αξιοσημείωτα γεγονότα 2006

Αξιοσημείωτα Γεγονότα 2006

♦ Υψηλή Κερδοφορία και Βελτίωση Αποδόσεων

- Αύξηση Καθαρών Κερδών 35,1% (25,6% σε επαναλαμβανόμενη βάση)
- Υψηλό καθαρό περιθώριο επιτοκίου, στο 3,37%
- Απόδοση Κεφαλαίων στο 15,45% από 13,72% το 2005 (14,4% από 13,8% σε επαναλαμβανόμενη βάση)

♦ Αύξηση του μεριδίου αγοράς στην Λιανική Τραπεζική

- Στεγαστικά Δάνεια αύξηση 41%
- Καταναλωτικά Δάνεια αύξηση 30%

♦ Λύση του Συνταξιοδοτικού και εξοικονόμηση κόστους από το 2007 και ύστερα

♦ Περαιτέρω βελτίωση της ποιότητας των στοιχείων του ενεργητικού

- Δείκτης κάλυψης των Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων με προβλέψεις στο 87,4%
- Δείκτης Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων (NPLs) στο 10,6% από 13,7% το 2005

♦ Προσεκτικά βήματα επέκτασης εκτός Ελλάδος

- Εξαγορά του 20,6% της Σερβικής AIKbanka και 69,0% της Ρουμανικής MindBank (έχει αυξηθεί το 2007 σε 73,3%)

Σύνοψη Οικονομικών Μεγεθών

Ισολογισμός & Κεφάλαια

Επιλεγμένα στοιχεία

€εκ., τέλος Περιόδου	31 Δεκ 2006	31 Δεκ 2005	Μεταβολή (%)
Ενεργητικό	21,414	20,826	2,8
Δάνεια	14,915	14,267	4,6
Δάνεια μετά προβλέψεων	13,512	12,557	7,6
Καταθέσεις	18,089	17,596	2,8
Ίδια Κεφάλαια	1,332	1,172	13,7
Tier I κεφάλαια (εκτίμηση)	1,170	1,122	4,3
Σταθμ. Ενεργ, (RWA)	10,261	8,604	19,3

Επιλεγμένοι Δείκτες

%, τέλος περιόδου	31 Δεκ 2006	31 Δεκ 2005
Δάνεια / Καταθέσεις	82,5	81,1
Δείκτης ΜΕΔ (NPL ratio)	10,7	13,7
Κάλυψη με Προβλέψεις	87,4	87,5
Δείκτης κεφαλαίων Tier I	11,4	13,0

Λογαριασμός Αποτελεσμάτων Χρήσης

Επιλεγμένα στοιχεία

€εκ., τέλος Περιόδου	31 Δεκ 2006	31 Δεκ 2005	Μεταβολή (%)	Σε επαν/μενη βάση (%)
Λειτουργικά Έσοδα	879	820	7,2	9,7
Καθαρά Έσοδα Τόκων	601	603	(0,4)	10,6
Μη Τοκοφόρα Έσοδα	278	217	28,2	7,5
Λειτουργικά Έξοδα	(533)	(507)	5,1	5,1
Προβλέψεις	(63)	(127)	(47,8)	4,5
Καθαρά Κέρδη μετά Φ&ΔΜ	188	139	35,1	25,6

Επιλεγμένοι Δείκτες – Επαναλαμβανόμενη Βάση

%, τέλος περιόδου	31 Δεκ 2006	31 Δεκ 2005
Καθαρό Περιθώριο Επιτοκίου ¹	3,37	3,10
Κόστος / Έσοδα ²	64,4	67,3
Απόδοση Κεφαλαίων (ROE) ³	14,4	13,8
Απόδοση Ενεργητικού (ROA) ⁴	0,85	0,72

Σημείωση:

1 Καθαρά Έσοδα Τόκων προς Μέσο Τοκοφόρο Ενεργητικό (υπολογισμένο σε μηνιαία βάση)

2 Λειτουργικά έξοδα προς Λειτουργικά έσοδα

3 Καθαρά Κέρδη ΜΦ&ΔΜ προς μέσα ίδια κεφάλαια (υπολογισμένα ανά τρίμηνο)

4 Καθαρά Κέρδη ΜΦ&ΔΜ προς μέση απόδοση ενεργητικού (υπολογισμένο ανά τρίμηνο)



ΕΝΟΤΗΤΑ 2

Στρατηγικές κινήσεις και νέοι χρηματοοικονομικοί στόχοι

Στρατηγικές κινήσεις και στόχοι

- ♦ **Αύξηση εσόδων με έμφαση σε τομείς με υψηλά περιθώρια αποδόσεων όπως τα Νοικοκυριά και οι ΜΜΕ**
- ♦ **Αξιοποίηση του εκτεταμένου δικτύου καταστημάτων της Τράπεζας για αύξηση των πωλήσεων προϊόντων θυγατρικών του Ομίλου (leasing, πιστωτικές κάρτες, ασφάλειες, αμοιβαία κεφάλαια κ.α.)**
- ♦ **Αποτελεσματική συγκράτηση κόστους που θα προέλθει από εξοικονόμηση μισθολογικών δαπανών και σφιχτή διαχείριση λοιπών λειτουργικών εξόδων**
- ♦ **Βελτίωση της ποιότητας των στοιχείων του ενεργητικού με έμφαση στη μείωση των NPLs μέσω περαιτέρω διαγραφών, βελτίωση των πιστωτικών διαδικασιών και αναδιάρθρωση δανείων**
- ♦ **Δυναμική - αποδοτική διαχείριση κεφαλαίων και ορθολογικοποίηση της κατανομής των στοιχείων του ισολογισμού**

Εστίαση στη Λιανική Τραπεζική

Η Λιανική Τραπεζική θα αποτελεί το 2009 περίπου το 50% του συνολικού χαρτοφυλακίου δανείων από 38% το 2006

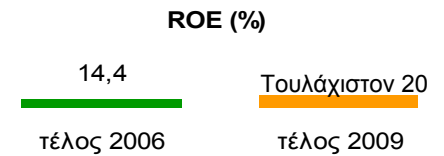
- ♦ Προώθηση νέου λειτουργικού μοντέλου, με έμφαση στη βελτίωση υπηρεσιών και ικανοποίηση του πελάτη
- ♦ Εισαγωγή νέων προϊόντων για καταναλωτές και ΜΜΕ
- ♦ Κύριος στόχος παραμένουν τα Στεγαστικά & τα Καταναλωτικά δάνεια, με έμφαση στους «ασφαλέστερους» πελάτες με κάποιο είδος εγγύησης
- ♦ Προβολή προϊόντων, μέσω διαφήμισης και marketing από διάφορα μέσα επικοινωνίας
- ♦ Αύξηση σταυροειδών πωλήσεων, δημιουργώντας νέα ‘πακέτα’ προϊόντα (π.χ. μαζί με στεγαστικά, με μισθοδοσίες, με προϊόντα ΜΜΕ κ.α.)
- ♦ Συνεχή αναδιάρθρωση και αναβάθμιση του δικτύου
- ♦ Βελτιωμένες διαδικασίες και συστήματα που ελέγχουν την απόδοση και παρέχουν κίνητρα στα καταστήματα (νεό MIS & προγράμματα επιβράβευσης απόδοσης)

Χρηματοοικονομικοί στόχοι 2007–2009

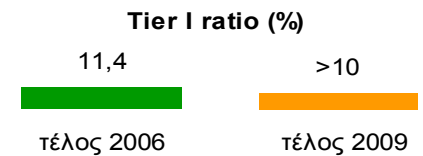
Στόχοι Ομίλου για το 2009

- ◆ Συνολικό Χαρτοφυλάκιο μέση αύξηση τουλάχιστον 10%
- ◆ Καταθέσεις μέση αύξηση περίπου 7%
- ◆ Καθαρά Έσοδα Τόκων μέση αύξηση περίπου 11%
- ◆ Έξοδα Διαχείρισης μέση αύξηση περίπου 4%
- ◆ Ετήσιες Προβλέψεις περίπου 45-50 μονάδες βάσης
- ◆ Καθαρά Κέρδη μέση αύξηση περίπου 25%

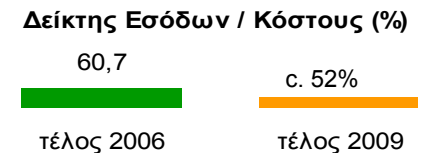
- ◆ Απόδοση Ιδίων Κεφαλαίων τουλάχιστον 20% έως το 2009



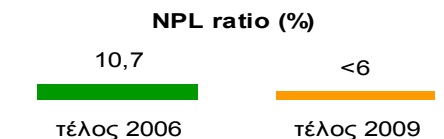
- ◆ Δείκτης εποπτικών κεφαλαίων 1ης διαβάθμισης άνω του 10%



- ◆ Δείκτης Εσόδων/Κόστους περίπου στο 52% στο τέλος του 2009



- ◆ Ραγδαία μείωση του δείκτη NPL κάτω από 6% στο τέλος του 2009





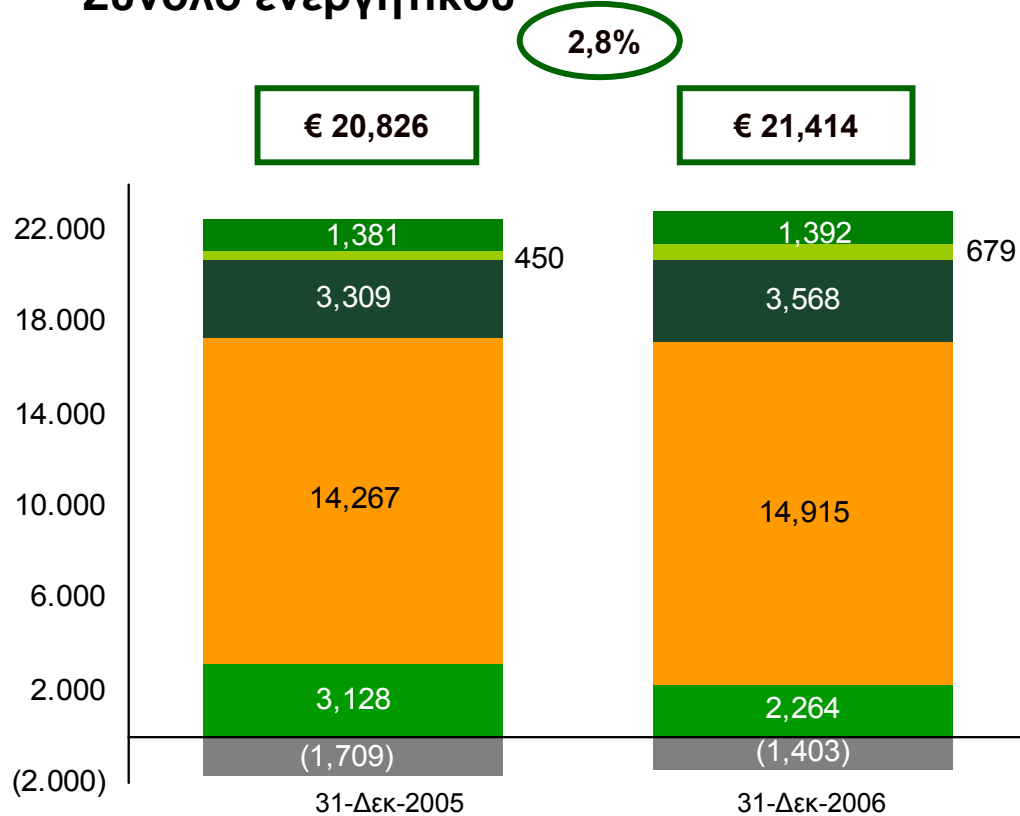
ΕΝΟΤΗΤΑ 3

Οικονομικά Αποτελέσματα

Ενεργητικό

Ισχυρή βάση ενεργητικού

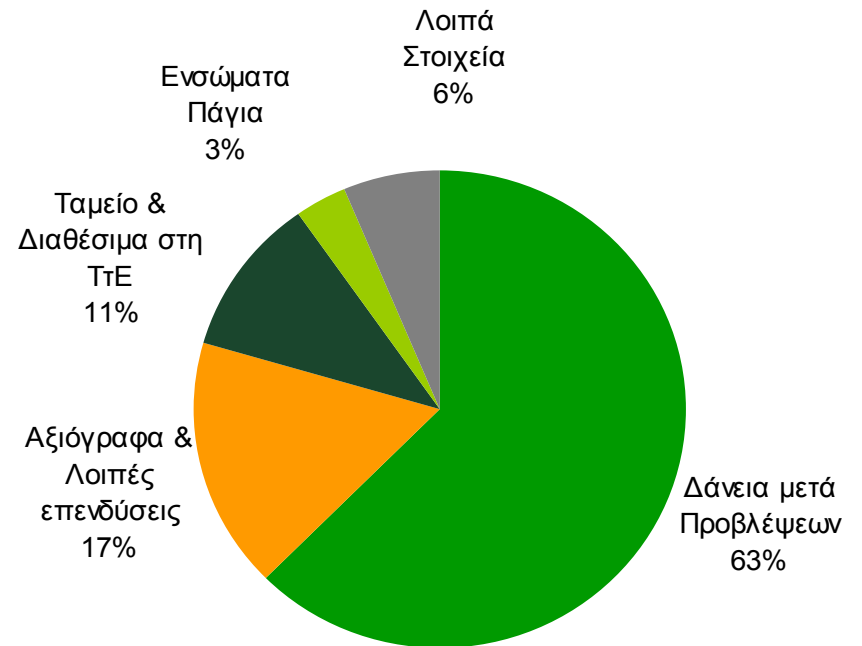
Σύνολο ενεργητικού



- Ταμείο & Διαθέσιμα στη ΤτΕ
- Δάνεια & Προκαταβολές σε Πελάτες
- Προβλέψεις επισφαλών Δανείων
- Αξιόγραφα & λοιπές επενδύσεις
- Ενσώματα Πάγια
- Λοιπά Στοιχεία

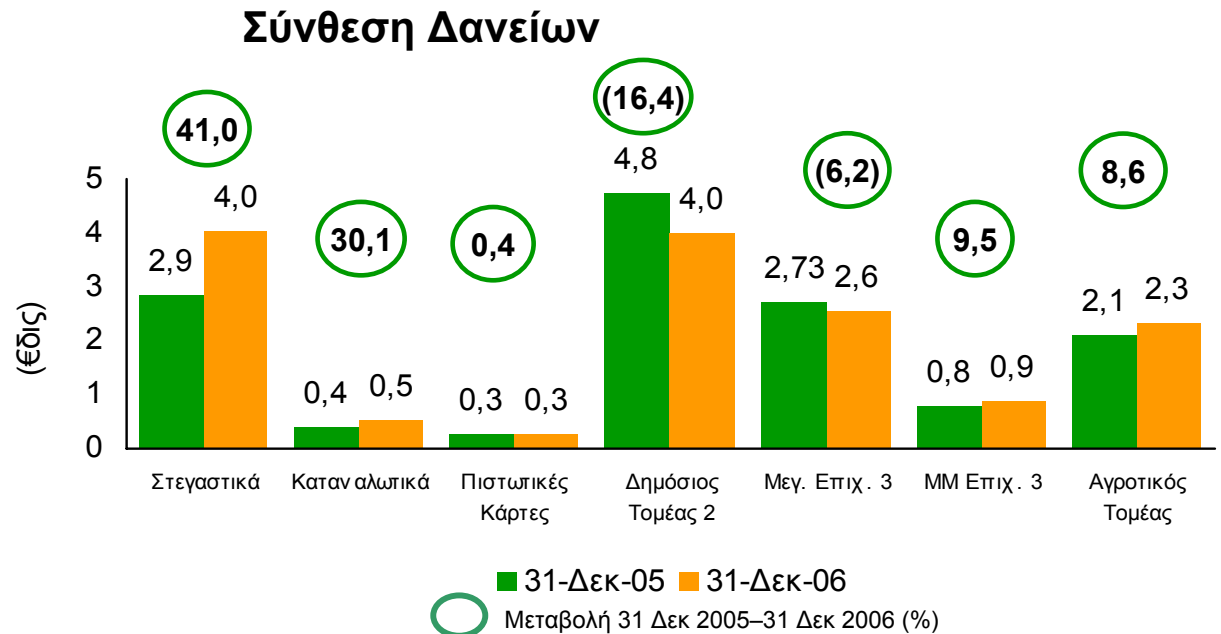
○ Μεταβολή 31 Δεκ 2005– 31 Δεκ 2006 (%)

Σύνθεση ενεργητικού-31 Δεκ 2006

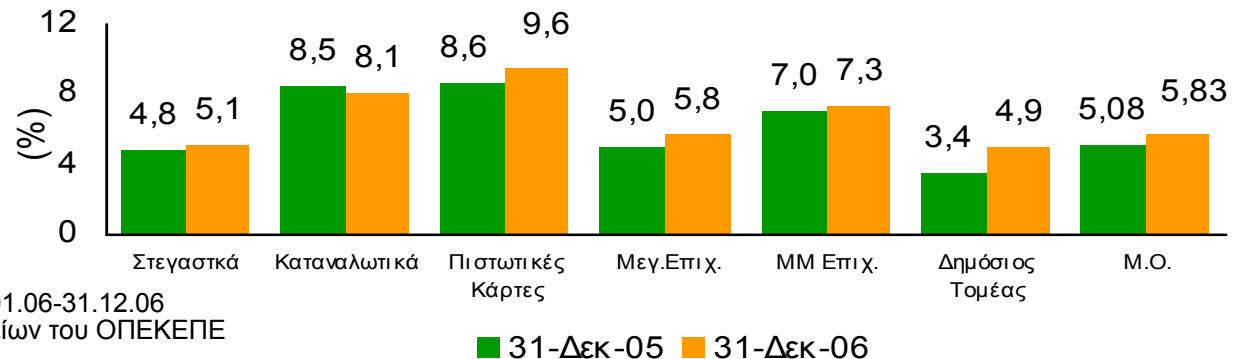


Χορηγήσεις σε Πελάτες

Αύξηση χορηγήσεων κυρίως μέσω λιανικής τραπεζικής



Ονομαστικά Επιτόκια Δανείων



■ Σύνολο ■ Σύνολο προσαρμοσμένο για διαγραφές¹

31-Δεκ-2005

31-Δεκ-2006

○ Μεταβολή 31 Δεκ 2005-31 Δεκ 2006 (%)

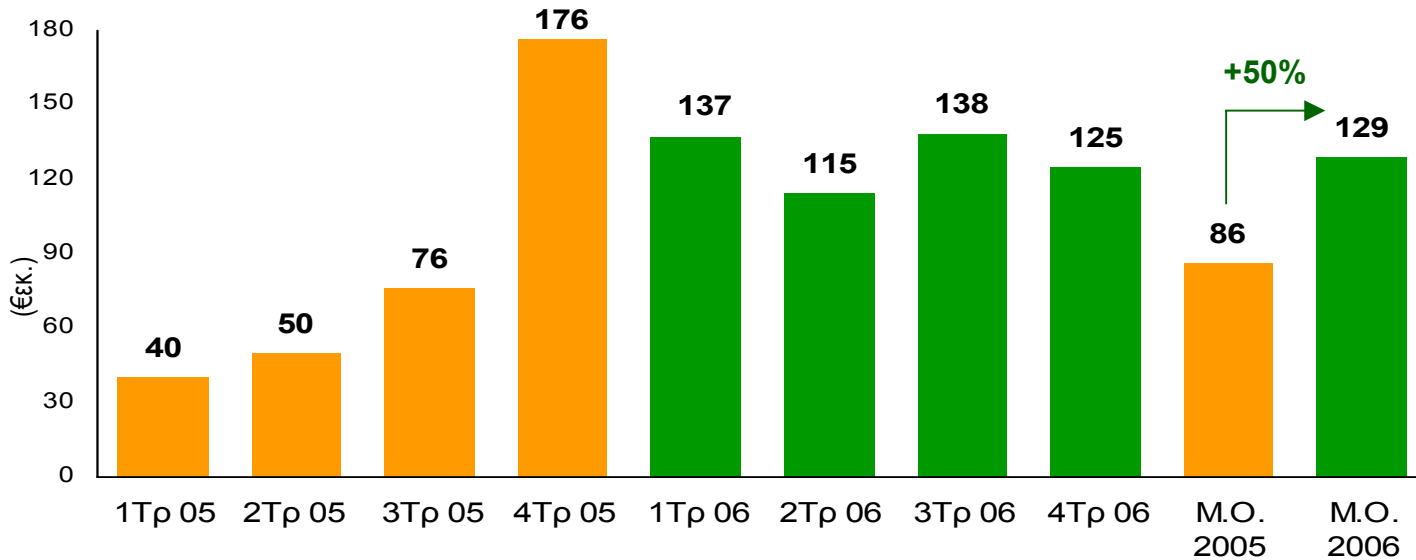
○ Μεταβολή 31 Δεκ 2005-31 Δεκ 2006 (%) προσαρμοσμένο στις διαγραφές

Σημειώσεις:

- 1 Προσαρμοσμένο για €369 εκ. διαγραφές τη περίοδο 01.01.06-31.12.06
- 2 Επηρεασμένο από καθυστέρηση στην πληρωμή των δανείων του ΟΠΕΚΕΠΕ
- 3 Επηρεασμένα από διαγραφές

Εστίαση στα Νοικοκυριά

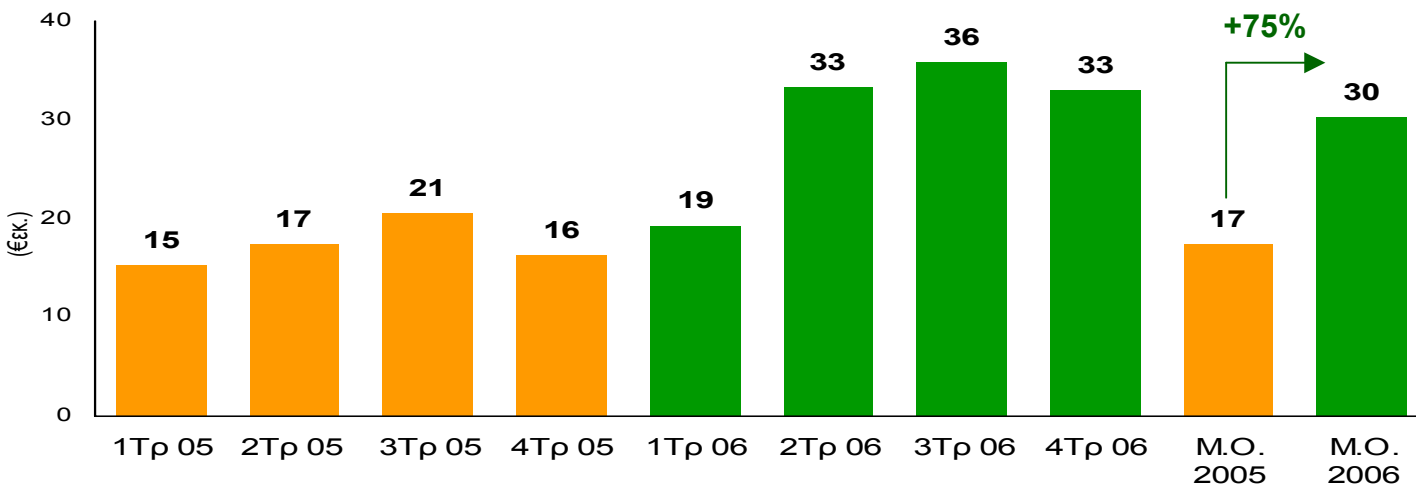
Μηνιαίος Μ.Ο. Εκταμιεύσεων Στεγαστικών (ανά τρίμηνο)



Τα στεγαστικά Δάνεια συνεχίζουν να αυξάνουν με πολύ ικανοποιητικούς ρυθμούς παρά την εισαγωγή ΦΠΑ τον Ιαν06.

Ο Μέσος Όρος Εκταμιεύσεων Στεγαστικών του 2006 αυξήθηκε κατά 50% από τον αντίστοιχο Μέσο Όρο του 2005

Μηνιαίος Μ.Ο. Εκταμιεύσεων Καταναλωτικών (ανά τρίμηνο)



Τα Καταναλωτικά Δάνεια άρχισαν να αυξάνονται μετά την εισαγωγή νέων προϊόντων, διαφήμισης και προβολής τους το Μάρτιο του 2006

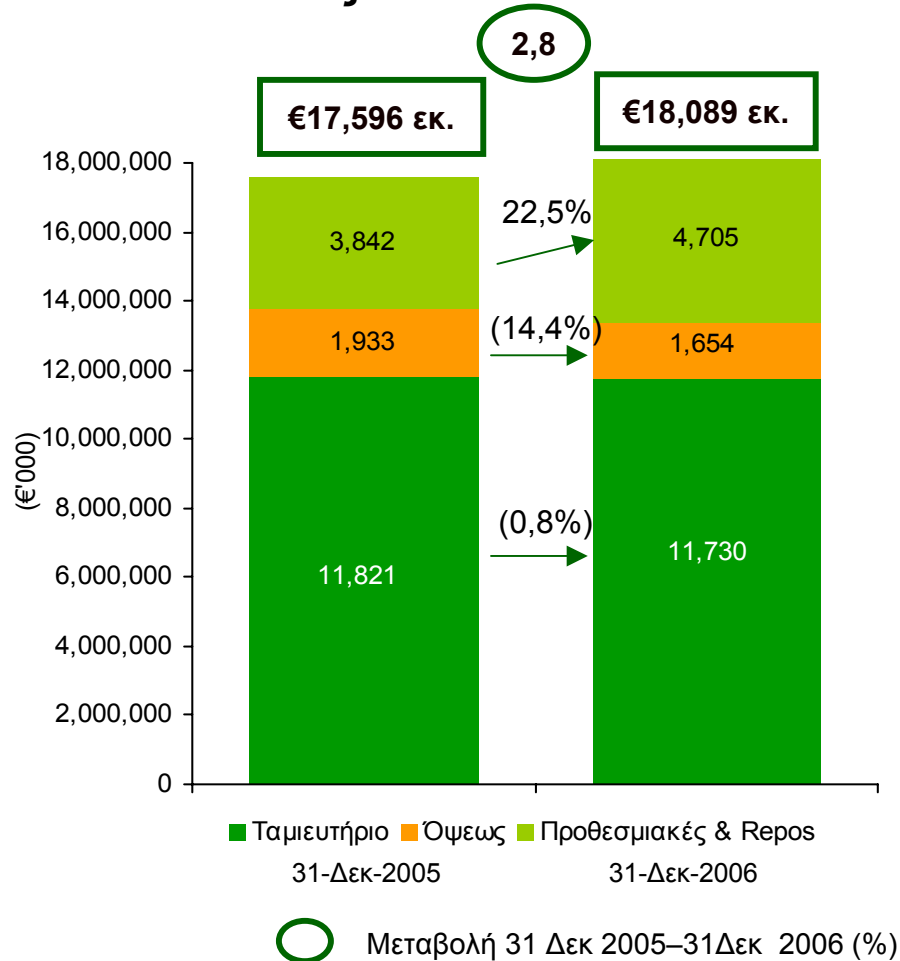
Στο 4ο Τρίμηνο 2006 οι Εκταμιεύσεις Καταναλωτικών αυξήθηκαν κατά 103% σε σχέση με το 4ο Τρίμηνο 2005

Ο Μέσος Όρος Εκταμιεύσεων Καταναλωτικών του 2006 αυξήθηκε κατά 75% από τον αντίστοιχο Μέσο Όρο του 2005

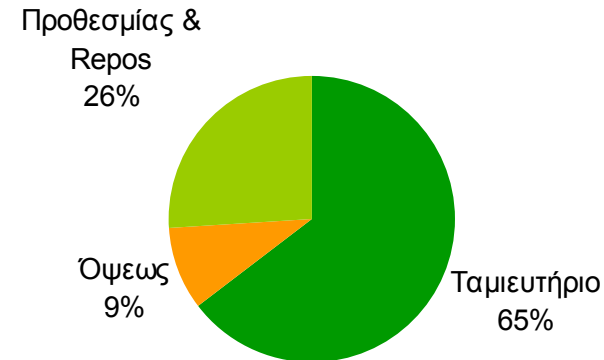
Καταθέσεις Πελατών

Κόστος Άντλησης Καταθέσεων πολύ χαμηλό παρά τις συνεχείς αυξήσεις επιτοκίων από την ΕΚΤ

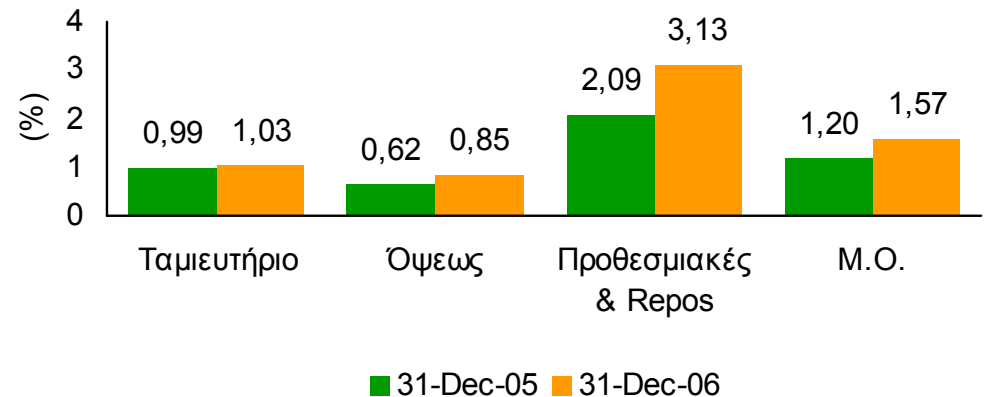
Καταθέσεις Πελατών



Σύνθεση Καταθέσεων- 31Δεκ 2006

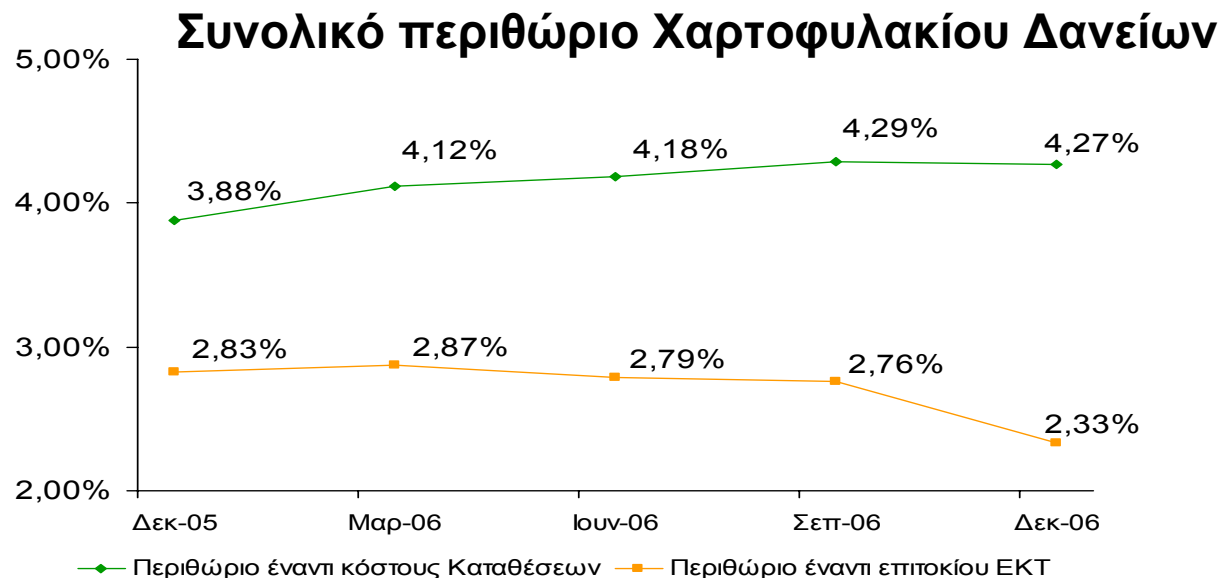
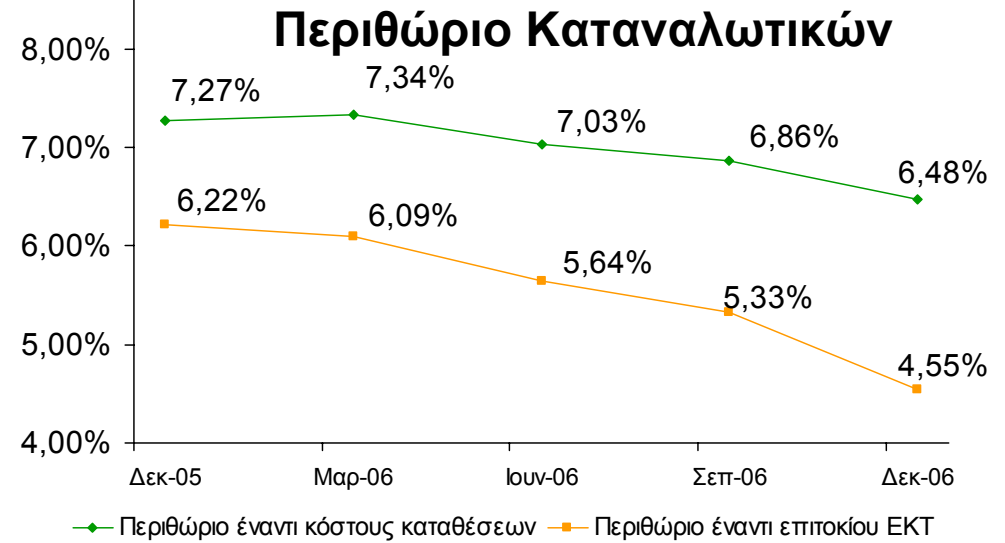
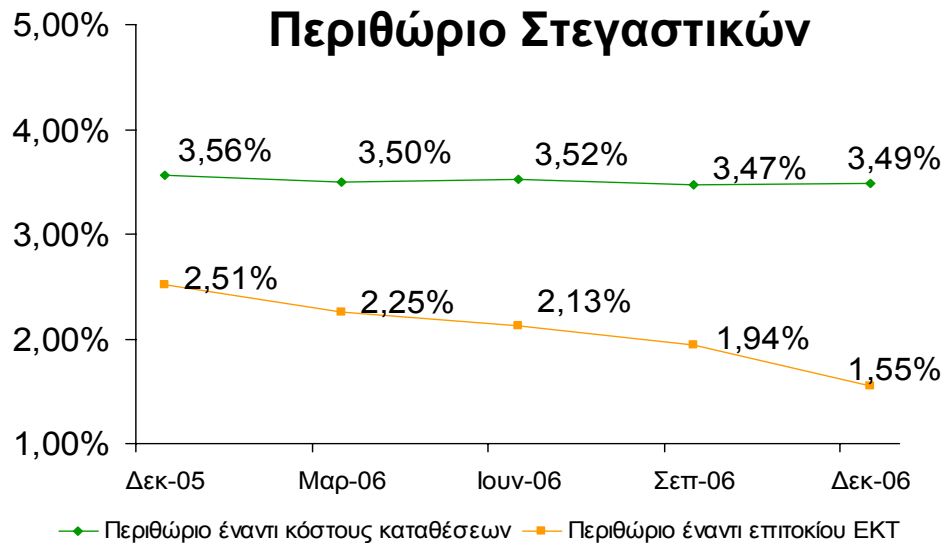


Επιτόκια καταθέσεων



Επιτοκιακά Περιθώρια

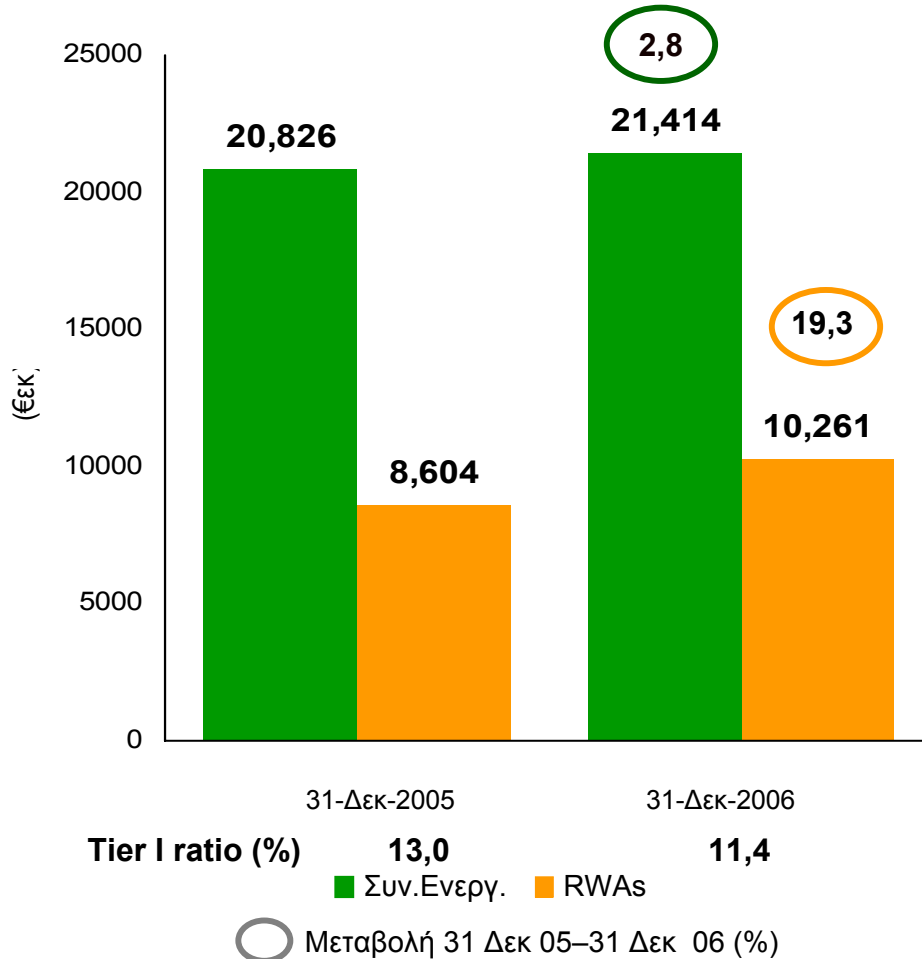
Παρά την συνεχιζόμενη πίεση στα περιθώρια επιτοκίων λόγω ανταγωνισμού, η ΑΤΕbank έχει το πλεονέκτημα του χαμηλού κόστους άντλησης χρήματος



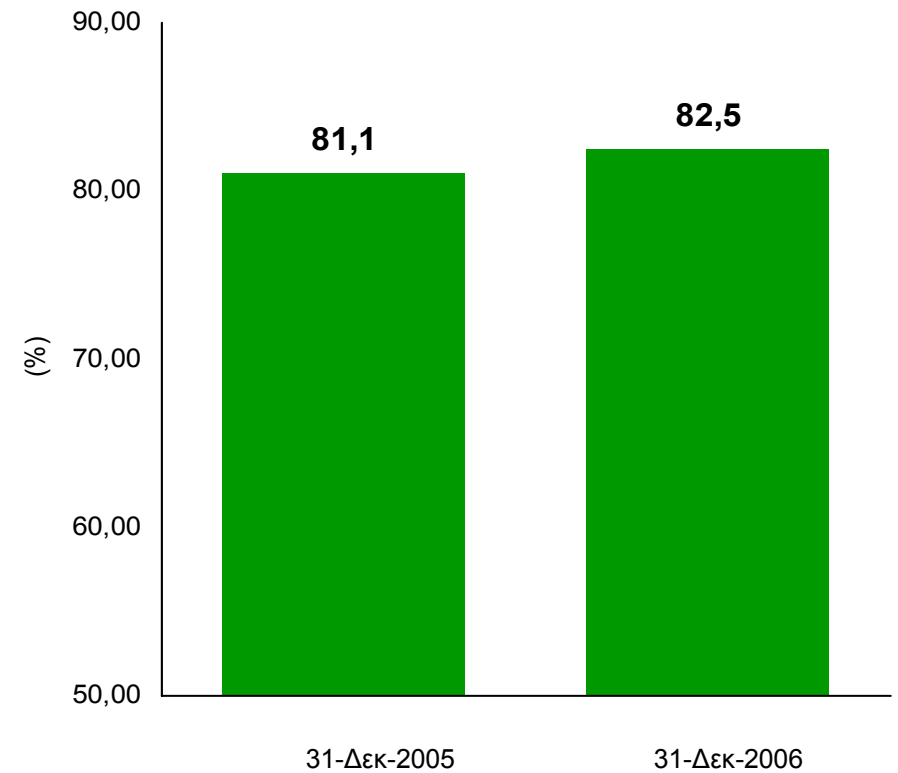
Κεφαλαιακή θέση

Ο χαμηλός δείκτης Δανείων/Καταθέσεων αφήνει περιθώρια για περαιτέρω ανάπτυξη

Σταθμισμένο Ενεργητικό (RWAs)



Δάνεια / Καταθέσεις ¹

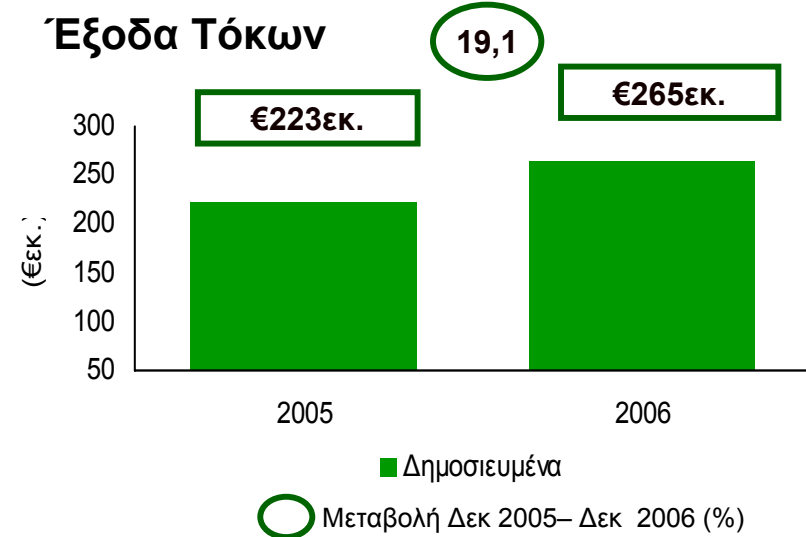
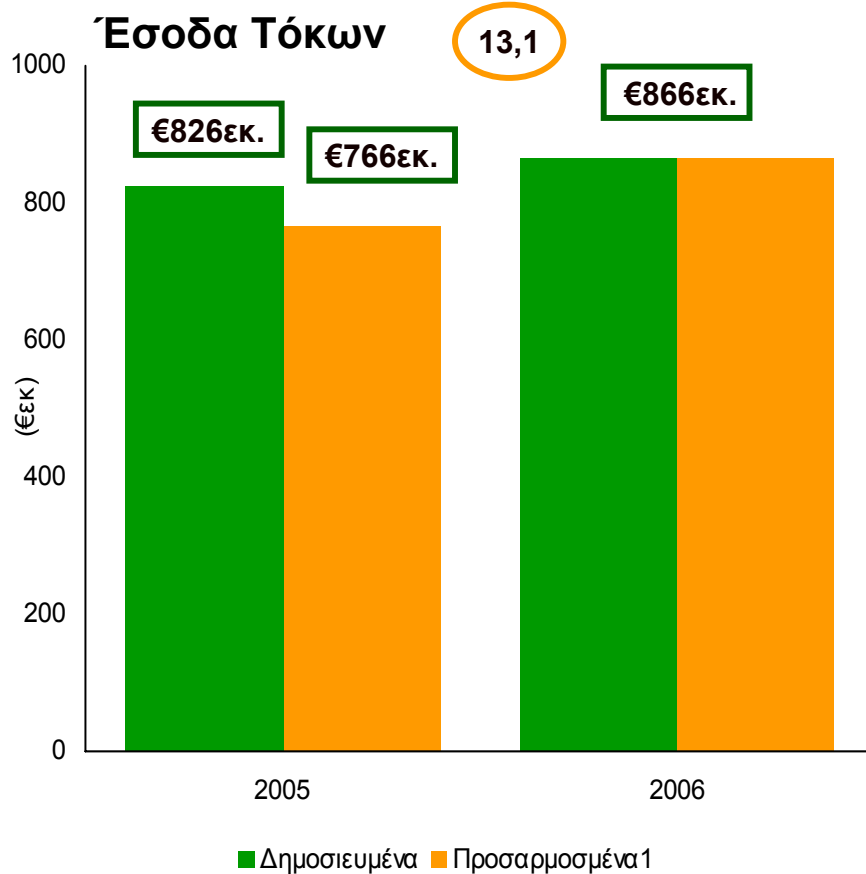


Σημείωση:

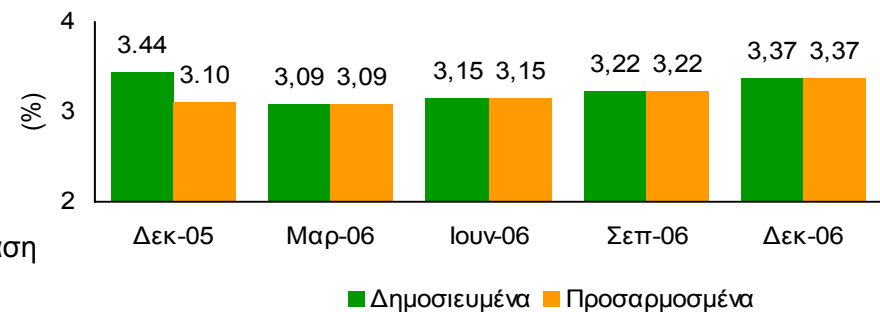
1 Σύνολο Χορηγήσεων προς Σύνολο Καταθέσεων

Καθαρά Έσοδα Τόκων

Βελτίωση του περιθωρίου επιτοκίου λόγω χαμηλού κόστους άντλησης κεφαλαίων και αλλαγή της σύνθεσης χαρτοφυλακίου δανείων



Καθαρό περιθώριο επιτοκίου²



Σημείωση:

1 Προσαρμοσμένο για τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία των 60εκ. του 2005

2 Καθαρά Έσοδα Τόκων προς Μέσο Τοκοφόρο Ενεργητικό (υπολογισμένο σε μηνιαία βάση)

Μη τοκοφόρα Έσοδα

Τα μη τοκοφόρα έσοδα αποτελούν το 31,6% των λειτουργικών εσόδων

	(€εκ.)		
	31 Δεκ 2006	31 Δεκ 2005	Σχόλια
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	80,6	75,0	♦ Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες από τραπεζικά και μη τραπεζικά προϊόντα
Έσοδα από εμπορικό χαρτοφυλάκιο	16,2	18,4	♦ Κέρδη/ζημιές από Χ/Ο πράξεις
Έσοδα από επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	46,9 ¹	(3,6)	♦ Κέρδη/ζημιές από τη διάθεση Χ/Ο αγαθών προς πώληση
Έσοδα από μερίσματα	25,8	16,3	♦ Τα έσοδα από μερίσματα προέρχονται κυρίως από τις διαθέσιμες προς πώληση μετοχικές συμμετοχές
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	108,7	110,9	♦ Αποτελέσματα από πώληση αγαθών, ασφαλιστηρίων συμβολαίων και άλλα
Μη τοκοφόρα Έσοδα	278,1	216,9	

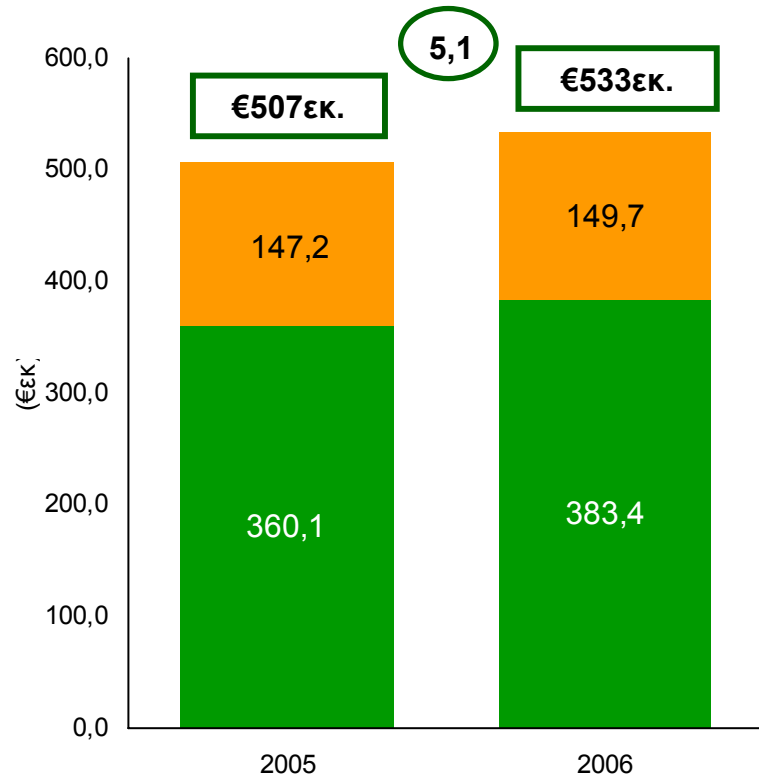
Σημείωση:

1 Περιλαμβάνει €46,285εκ. από τη πώληση αγαθών επενδυτικού χαρτοφυλακίου.

Λειτουργικά Έξοδα

Συγκράτηση Κόστους

Λειτουργικά έξοδα



Αριθμός

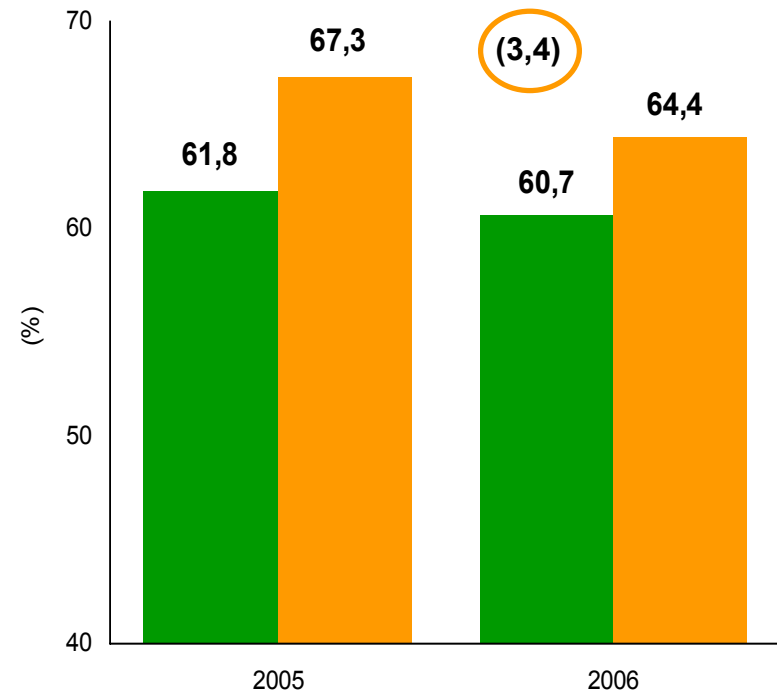
Υπαλλήλων¹ 9,354 (6,333 Τράπεζα) 9,679 (6,157 Τράπεζα)

○ Μεταβολή 31 Δεκ 05 – 31 Δεκ 06 (%)

■ Έξοδα προσωπικού

■ Λοιπά έξοδα

Κόστος/ Έσοδα²



■ Μη-επαναλαμβανόμενα ■ Επαναλαμβανόμενα

○ Μεταβολή 31 Δεκ 05- 31 Δεκ 06 (%) σε επαναλαμβανόμενη βάση

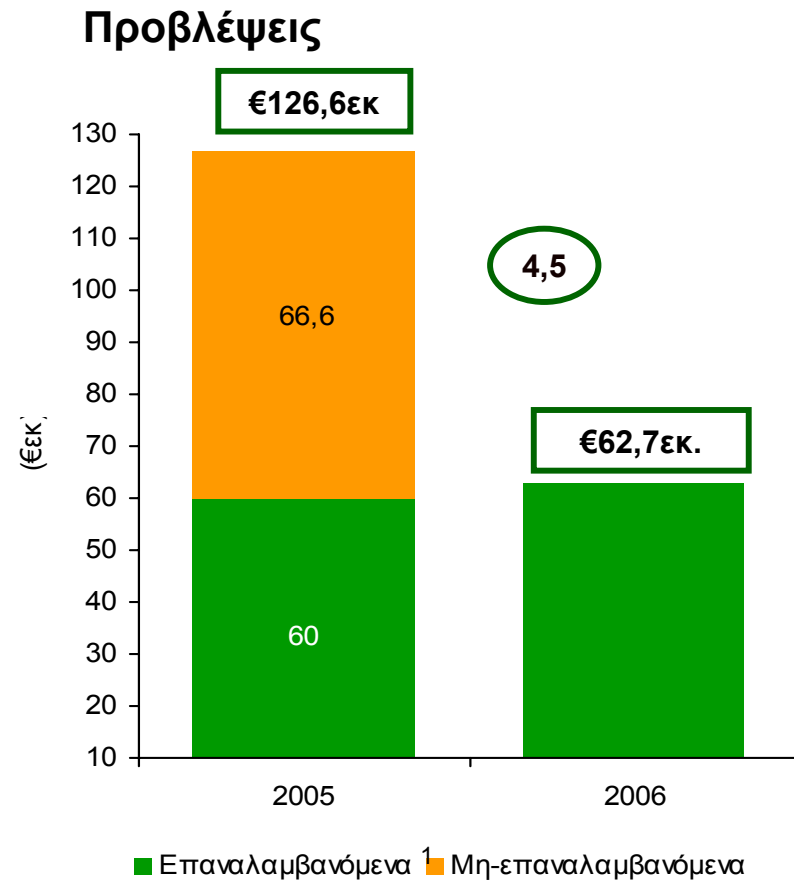
Σημείωση:

1 Αριθμός υπαλλήλων στο τέλος της περιόδου (δε περιλαμβάνονται υπάλληλοι της FBB, ΑΙΚ Banka & ΣΕΚΑΠ που δεν είναι ενοποιημένες)

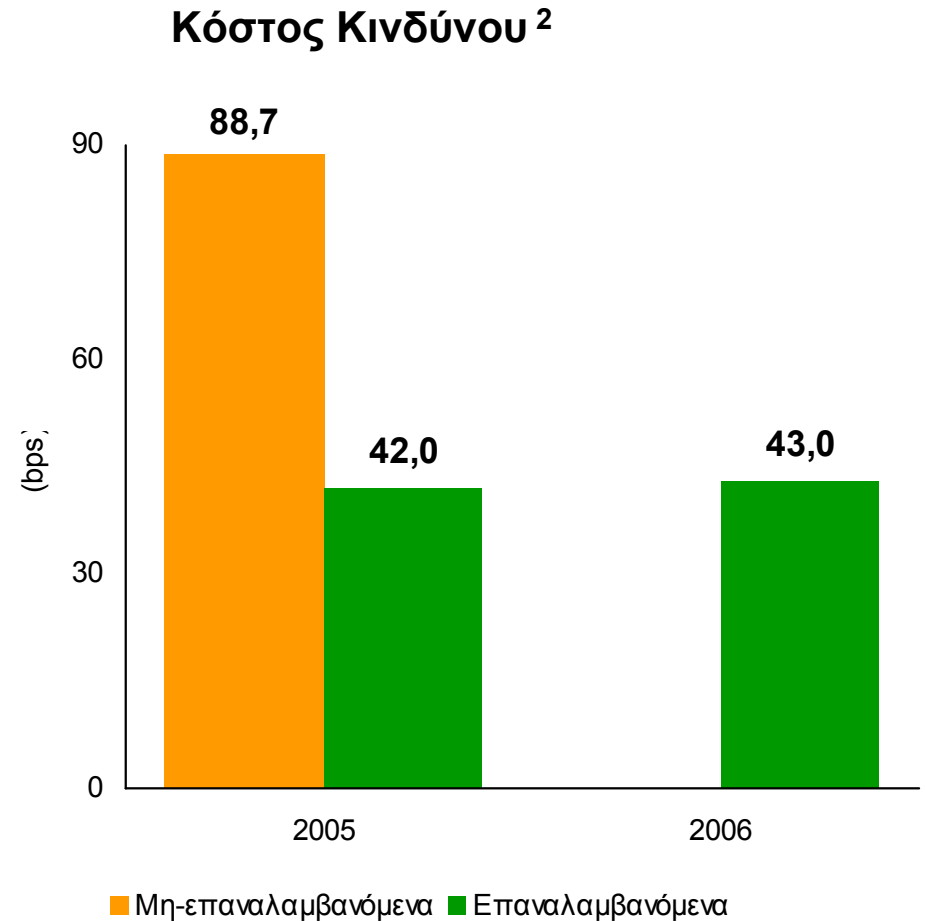
2 Λειτουργικά έξοδα προς Λειτουργικά έσοδα

Προβλέψεις μη Εξυπηρετούμενων Δανείων

Ικανοποιητικό Επίπεδο Ετήσιων Προβλέψεων



○ Μεταβολή σε επαναλαμβανόμενη βάση 31 Δεκ 05- 31 Δεκ 06 (%)



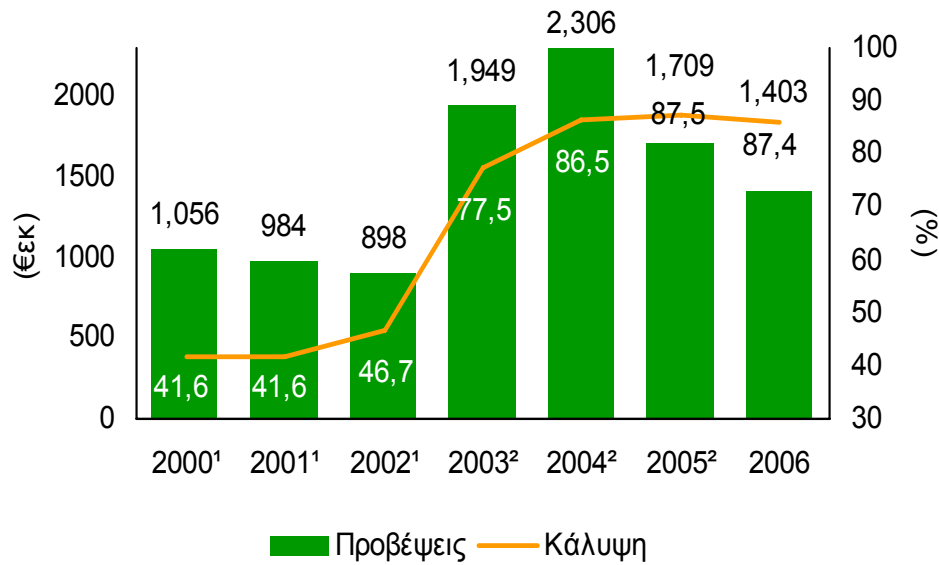
Σημείωση:

- 1 Το 2005 περιλαμβάνει €60εκ.μη επαναλαμβανόμενες προβλέψεις ως αποτέλεσμα του νόμου 325904 περί Πανωτοκιών
- 2 Προβλέψεις προς μέσα Συνολικά Δάνεια.

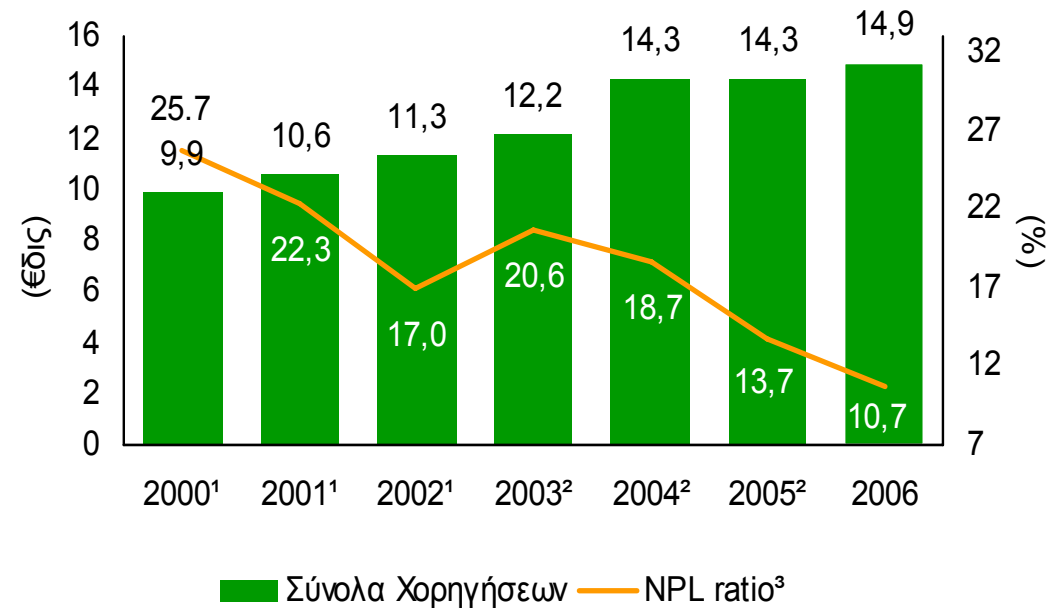
Προβλέψεις – Μη Εξυπηρετούμενα Δάνεια

Οι Προβλέψεις παραμένουν σε ικανοποιητικά επίπεδα, ενώ ο δείκτης μη εξυπηρετούμενων δανείων μειώνεται συνεχώς

Ύψος προβλέψεων



Μη-εξυπηρετούμενα δάνεια



Σύνολα 2005 NPLs : €1,953 εκ.

Σύνολα 2006 NPLs: €1,605 εκ.

Σημειώσεις:

1 Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα

2 IFRS

3 Προβλέψεις προς μη εξυπηρετούμενα δάνεια

Σημειώσεις:

1 Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα

2 IFRS

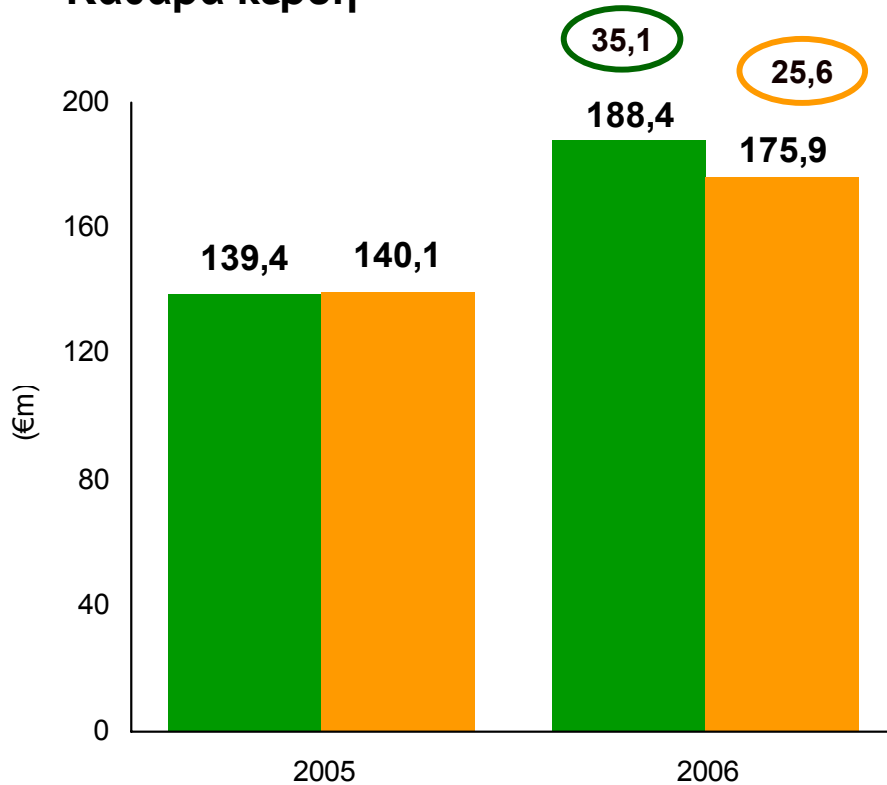
3 Δάνεια σε καθυστέρηση άνω των 180 ημερών προς συνολικό χαρτοφυλάκιο δανείων

- ♦ Η ποιότητα στοιχείων ενεργητικού θα συνεχίσει να βελτιώνεται λόγω της αναδιάρθρωσης δανείων και περαιτέρω διαγραφών

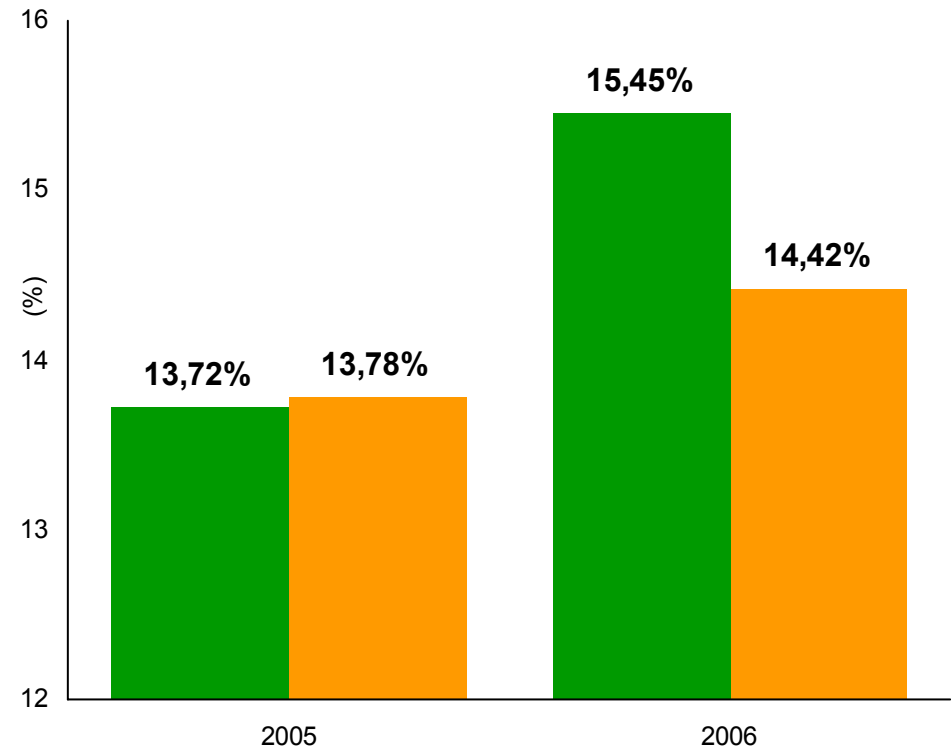
Κέρδη Περιόδου

Σημαντική αύξηση κερδοφορίας

Καθαρά κέρδη ¹



Απόδοση Κεφαλαίων (ROE) ²



■ Δημοσιευμένα ■ Προσαρμοσμένα για μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία

■ Δημοσιευμένα ■ Προσαρμοσμένα για μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία

○ Μεταβολή σε δημοσιευμένη βάση 31 Δεκ 05 - 31 Δεκ 06 (%)

○ Μεταβολή σε επαναλαμβανόμενη βάση 31 Δεκ 05 - 31 Δεκ 06 (%)

Σημείωση:

1 Κέρδη μετά φόρων και δικαιωμάτων μειοψηφίας

2 Καθαρά Κέρδη προς μέσα ίδια κεφάλαια (υπολογισμένα ανά τρίμηνο)

Ανάλυση των μη επαναλαμβανόμενων στοιχείων

1/1 - 31-12-2006 (€εκ.)

Αποτελέσματα Περιόδου	Δημοσιευμένα	Μη επαναλαμβανόμενα	Προσαρμοσμένα	Σχόλια
Έσοδα Επενδύσεων	46,9	(46,3)	0,6	♦ Έσοδα χαρτοφυλακίου διαθεσίμων προς πώληση
Λοιπά Έσοδα	108,6	(5,1)	103,5	♦ Αντιλογισμός πρόβλεψης ενδεχόμενων υποχρεώσεων
Φόρος Εισοδήματος	(64,6)	38,9	25,7	♦ Φόρος διανομής μερίσματος (€29,9εκ.) & Αυτοτελής φορολογίας αποθεματικών (€9εκ.)
Καθαρά Κέρδη μετά Φόρους & Δικαιωμάτων μειοψηφίας	188,4	(12,5)	175,9	

1/1 - 31-12-2005 (€εκ.)

Αποτελέσματα Περιόδου	Δημοσιευμένα	Μη επαναλαμβανόμενα	Προσαρμοσμένα	Σχόλια
Έσοδα Τόκων	826,0	(60,0)	766,0	♦ Έσοδα Τόκων που αναγνωρίστηκαν μετά τη ρύθμιση δανείων υπό τον νόμο 3259/04
Λοιπά Έσοδα	110,9	(6,0)	104,9	♦ Ανάκτηση απαιτήσεων επισφαλών πελατών
Προβλέψεις	(126,6)	66,6	(60,0)	♦ Προβλέψεις που αναγνωρίστηκαν μετά τη ρύθμιση δανείων υπό τον νόμο 3259/04
Καθαρά Κέρδη μετά Φόρους & Δικαιωμάτων μειοψηφίας	139,4	0,6	140,1	

Επιλεγμένοι δείκτες- Δημοσιευμένα vs Προσαρμοσμένα για μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία

31 Δεκ 2006

% , τέλος περιόδου 2006	Δημοσιευμένα	Προσαρμοσμένα
Μεταβολή Καθαρών Εσόδων Τόκων γ-ο-γ	(0,4)	10,6
Μεταβολή Μη-τοκοφόρων Εσόδων γ-ο-γ	28,2	7,5
Μεταβολή Συνολικών Λειτουργικών Εσόδων γ-ο-γ	7,2	9,7

Συνεισφορά των ενοποιούμενων Θυγατρικών

€εκ, τέλος Περιόδου	Ενεργητικό	Συνολικά Λειτουργικά Έξοδα	Καθαρά Έξοδα	Άμεση ή έμμεση συμμετοχή(%)
Αγροτική Τράπεζα Ελλάδος	20,588	761	161	n/a
First Business Bank	na	16	2	49
Αγροτική Ασφαλιστική	678	56	12	84
ATE Leasing	325	19	11	100
ATE Κάρτα	16	9	1	100
ATE Χρηματοπιστωτική	34	12	7	95
ATE ΑΕΔΑΚ	8	4	2	93
ATE Τεχνική	9	11	1	91
MINDBANK	101	2	1	69
ΑΙΚΒΑΝΚΑ	na	5	5	21
Λοιπές μη Χρηματοοικονομικές Θυγατρικές	593	41	3	n/a
Όμιλος ATEbank	21,414	879	194	n/a
€εκ, τέλος Περιόδου	Ενεργητικό	Συνολικά Λειτουργικά Έξοδα	Καθαρά Έξοδα	Άμεση ή έμμεση συμμετοχή(%)
Ελληνική Βιομηχανία Ζάχαρης	449	30	-2	82
Δοδώνη	92	8	5	68
Ροδόπη	8	1	0	75
Ετανάλ	2	0	0	75
Ελβίζ	27	2	0	100
ABG Finance International	2	0	0	100
ABG Rent	6	0	0	99
ATE Advertising	7	0	0	65
	593	41	3	

ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑ

Υποδιοικητής

κ. Πάνος Βαράγκης

Τηλ: + 30 210 3298734 / 3298735

E-mail: pvarangis@ate.gr

www.atebank.gr

ATEbank

Πανεπιστημίου 23,
Αθήνα, 105 64, Ελλάδα

Επενδυτικές Σχέσεις

κ. Πάνος Σκουλαρίκης

Τηλ: + 30 210 3298742 / 3298032

E-mail: pskoularikis@ate.gr

investorrelations@ate.gr

Σύμβολα μετοχής

ASE: **ATE**,

Reuters: **AGBr.AT**

Bloomberg: **ATE GA**

Disclaimer

This presentation contains projections or other forward - looking statements, which include comments with respect to the Agricultural Bank of Greece S.A., its objectives and strategies, and the results of its operations and its business, considering market environment and risk conditions.

However, by their nature, such projections or other forward - looking statements involve numerous assumptions, uncertainties and opportunities, both general and specific, which represent ATEbank's judgments and future expectations and may differ materially from actual future results or events. Therefore, the risk exists that these statements may not be fulfilled. We caution readers of this presentation not to place undue reliance on these forward - looking statements as a number of factors could cause future ATEbank's results to differ materially from these targets.

Forward- looking statements may be influenced in particular by important risk factors such as general market, macroeconomic, governmental and regulatory trends, movements in local and international securities markets, fluctuations in currency exchange rates, interest rates, and stock indices, the effects of competition in the areas in which ATEbank operates, technological developments, changes in the financial position or credit worthiness of our customers, obligors and counter parties, and changes in economic, political, regulatory and technological conditions. We caution that the foregoing list is not exhaustive.

When relying on forward- looking statements to make decisions, investors should carefully consider the aforementioned factors as well as other uncertainties and events.

All forward – looking statements are based on information available to ATEbank S.A. on the date of this presentation and ABG S.A. assumes no obligation to update such statements, unless otherwise required by applicable law.

Nothing on this presentation should be construed as a solicitation or offer, or recommendation, to acquire or dispose of any investment or to engage in any other transaction.