

ROMA, 12 AGOSTO 2025

# Risultati 1° Semestre 2025

## Credit Update

# DISCLAIMER

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Marianna Di Prinzio, dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154-bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

\*\*\*

Questa presentazione (la "Presentazione") è stata preparata da ICCREA Banca S.p.A (la "Società") esclusivamente a scopo informativo e per l'utilizzo in presentazioni dei dati aziendali e finanziari del Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea. Ai fini della presente informativa, la Presentazione dovrà includere il documento che segue, i briefing orali della Società che la accompagna ed eventuali sessioni di domande e risposte che seguiranno tali briefing. Le informazioni contenute nella Presentazione sono strettamente proprietarie e vengono fornite esclusivamente per vostra informazione. Non può essere (in tutto o in parte) riprodotto, distribuito o trasmesso a terzi o utilizzato per scopi diversi da quelli sopra indicati. La Presentazione è di natura informativa e non costituisce o fa parte di, e non dovrebbe essere interpretato come, un'offerta di vendita, o la sollecitazione o l'invito di qualsiasi offerta di acquistare o sottoscrivere, titoli in qualsiasi giurisdizione al pubblico ai sensi di leggi o norme di attuazione del Regolamento Prospetto (UE) 2017/1129, né costituisce una sollecitazione a fare tale offerta o un incentivo a intraprendere attività di investimento. Inoltre, la presente Presentazione non riguarda o si riferisce ad alcuna offerta specifica di titoli o mira a promuovere specificamente la potenziale sottoscrizione o acquisizione di titoli. Di conseguenza, non costituisce e non deve essere interpretato come parte di qualsiasi "annuncio" della Società in quanto tale termine è definito nel Regolamento Prospetto.

La Presentazione non costituisce o fa parte di alcuna offerta o invito a vendere o emettere, o qualsiasi sollecitazione di qualsiasi offerta di acquisto o di sottoscrizione di titoli a qualsiasi persona negli Stati Uniti, Giappone o in qualsiasi giurisdizione a cui o in cui tale offerta o sollecitazione sia illegale o nei confronti di qualsiasi persona in relazione alla quale la realizzazione di tale offerta o sollecitazione sia illegale. Chiunque utilizzi questa Presentazione dovrebbe conoscere e rispettare la legislazione locale applicabile. Eventuali titoli di cui alle informazioni fornite in questa presentazione, non sono stati e non saranno registrati ai sensi del U.S. Securities Act del 1933, come modificato (il "Securities Act") o le leggi di qualsiasi stato o altra giurisdizione degli Stati Uniti, e non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti, o per conto o beneficio di U.S. Persons (come tali termini sono definiti nella Regola S ai sensi del Securities Act), in assenza di registrazione o esenzione da, o in una transazione non soggetta ai requisiti di registrazione del Securities Act e le leggi statali applicabili. Le informazioni contenute nella Presentazione, se non diversamente specificato, non sono destinate ad essere disponibili a qualsiasi persona negli Stati Uniti o "U.S. persona" (come tali termini sono definiti nel Regolamento S ai sensi del Securities Act).

La Società è proprietaria di tutti i diritti, titoli e interessi relativi alla Presentazione e a tutti i diritti di proprietà intellettuale ivi contenuti. Nessuna licenza o cessione di diritti su qualsiasi proprietà intellettuale posseduta dalla Società è concessa o implicita dall'uso della Presentazione. Le informazioni finanziarie contenute nella Presentazione sono state preparate dalla Società e non sono state riviste, controllate o verificate in altro modo da revisori indipendenti o da alcuna autorità. Non è e non pretende di essere una valutazione di uno qualsiasi dei titoli, beni o imprese della Società e non costituisce una consulenza finanziaria o una raccomandazione per quanto riguarda qualsiasi investimento nei titoli della Società. Nulla nella Presentazione deve essere interpretato come consulenza legale, fiscale, regolamentare o contabile. Ogni destinatario della presentazione dovrebbe fare la propria indagine indipendente e la valutazione su business, operazioni, condizione finanziaria, prospettive, merito di credito, stato e affari della società e consultare con i propri legali, consulenti fiscali, regolamentari, contabili o di investimento nella misura necessaria.

Sebbene la Società abbia ottenuto le informazioni da fonti che ritiene attendibili, la Società ha fatto affidamento sull'accuratezza e sulla completezza di tali informazioni e le ha assunte senza verifica indipendente. Le informazioni contenute nella Presentazione fornita sono soggette a modifiche senza ulteriore avviso. La Società non è e non sarà

obbligata ad aggiornare o correggere le informazioni contenute nella presente Presentazione o a fornire ulteriori informazioni. Le informazioni finanziarie e le informazioni generali contenute nel presente documento non sostituiscono in alcun modo le relazioni formali. Nessun affidamento può essere posto per qualsiasi scopo sulle informazioni, opinioni, previsioni e ipotesi contenute nella Presentazione o sulla sua completezza, accuratezza o correttezza. Nessuna dichiarazione o garanzia, espressa o implicita, è data dalla Società o per conto di suoi amministratori, funzionari, affiliati o dipendenti in merito all'accuratezza o completezza delle informazioni contenute nel presente documento e nessuna responsabilità è accettata per qualsiasi perdita, derivanti, direttamente o indirettamente, da qualsiasi uso di tali informazioni. Nessuna disposizione del presente documento costituisce la base di alcun contratto o impegno. Accettando questo documento si accetta di essere vincolati dalle limitazioni di cui sopra.

Questa Presentazione può contenere "dichiarazioni previsionali" scritte e orali, che includono tutte le affermazioni che non riguardano esclusivamente fatti storici o attuali e che sono quindi intrinsecamente incerte. Dichiarazioni previsionali sono a volte, ma non sempre, identificate dal loro uso di una data in futuro o parole come "anticipa", "punta", "crede", "continua", "potrebbe", "dovuto", "stima", "si aspetta", "obiettivo", "intende", "potrebbe", "piani", "progetto", "cerca", "dovrebbe", "risultati", "sarà" o le variazioni negative o di altro tipo di questi termini o espressioni correlate e simili. Tutte le dichiarazioni previsionali si basano su un numero o ipotesi, aspettative, proiezioni e dati provvisori relativi a eventi futuri e sono soggette a una serie di incertezze e altri fattori, molti dei quali sono al di fuori del controllo della Società e delle sue controllate (la Società e le sue controllate, collettivamente il "Gruppo"). Vi sono una serie di fattori che possono far sì che i risultati e le prestazioni reali siano materialmente diversi dai contenuti espliciti o impliciti di qualsiasi dichiarazione previsionale e, pertanto, tali dichiarazioni previsionali non sono un indicatore affidabile delle prestazioni future. La Società o il Gruppo non si assumono alcun obbligo di aggiornare o rivedere pubblicamente qualsiasi dichiarazione previsionale, sia a seguito di nuove informazioni, eventi futuri o come potrebbe essere richiesto dalla legge applicabile. Le informazioni e i pareri contenuti nella presente Presentazione, nonché eventuali dichiarazioni previsionali, che possono essere intrinsecamente diverse da quelle contenute in qualsiasi presentazione redatta separatamente in relazione a qualsiasi specifica emissione di titoli, sono forniti alla data della presente e sono soggetti a modifiche senza preavviso. Né la presente Presentazione né alcuna sua parte né la sua distribuzione possono costituire la base di un contratto o di una decisione di investimento o essere invocati o in connessione con esso.

Nella presente Presentazione possono essere menzionati e descritti in forma sintetica alcuni accordi e condizioni di finanziamento. Tali ricapitolazioni non pretendono di essere complete o, necessariamente, accurate descrizioni degli accordi completi o delle operazioni contemplate. Le parti interessate sono tenute a esaminare in modo indipendente tutti i documenti di questo tipo.

Alcuni dati in questa presentazione potrebbero essere stati arrotondati. Come risultato di tale arrotondamento, i totali dei dati prescritti nella presente presentazione possono variare leggermente dal totale aritmetico di tali dati.

I prospetti contabili consolidati al 30 giugno 2025 utilizzati ai fini della predisposizione del presente documento sono stati sottoposti a revisione contabile limitata da parte della Società di Revisione Forvis Mazars S.p.A. ai soli fini del rilascio dell'attestazione prevista dall'art.26, comma 2, del Regolamento (UE) n.575/2013 del 26 giugno 2013 (CRR) e della Decisione della Banca Centrale Europea n.2015/656. Trattasi, in particolare, dell'attestazione necessaria ai fini dell'istanza da trasmettere a BCE per l'inclusione del risultato del periodo nel capitale primario di classe 1 (CET1).

# AGENDA

- | **Indicatori principali**
- | **Risultati 1° Semestre 2025**
- | **Allegati**
- | **Contatti**

# | Indicatori principali

# I RISULTATI DEL PRIMO SEMESTRE CONFERMANO LA SOLIDITÀ DEL GRUPPO BCC ICCREA E IL SUO COSTANTE IMPEGNO A SOSTEGNO DELLE COMUNITÀ LOCALI.

## STATO PATRIMONIALE

Raccolta diretta<sup>1</sup>

**€139,9 mld**

(€137,2 mld Dic24)

Finanziamenti  
netti a clientela

**€97,0 mld**

(€93,5 mld Dic24)

Patrimonio  
netto

**€16,8 mld**

(€15,9 mld Dic24)

## CONTO ECONOMICO

Margine di  
intermediazione

**€2,8 mld**

(-4,4% vs Giu24)

Costo del  
credito

**14 bps**

(38 bps Giu24)

Utile netto

**€1.053 mln**

(-0,2% vs Giu24)

## QUALITÀ DEGLI ATTIVI

NPL Ratio netto

**0,8%**

Coverage  
Stage 3

**74,3%**

Coverage  
Stage 1

**0,3%**

## LIQUIDITÀ

LCR

**288%**

NSFR

**160%**

Riserve di  
liquidità

**€42,8 mld**

## CAPITALE<sup>2</sup>

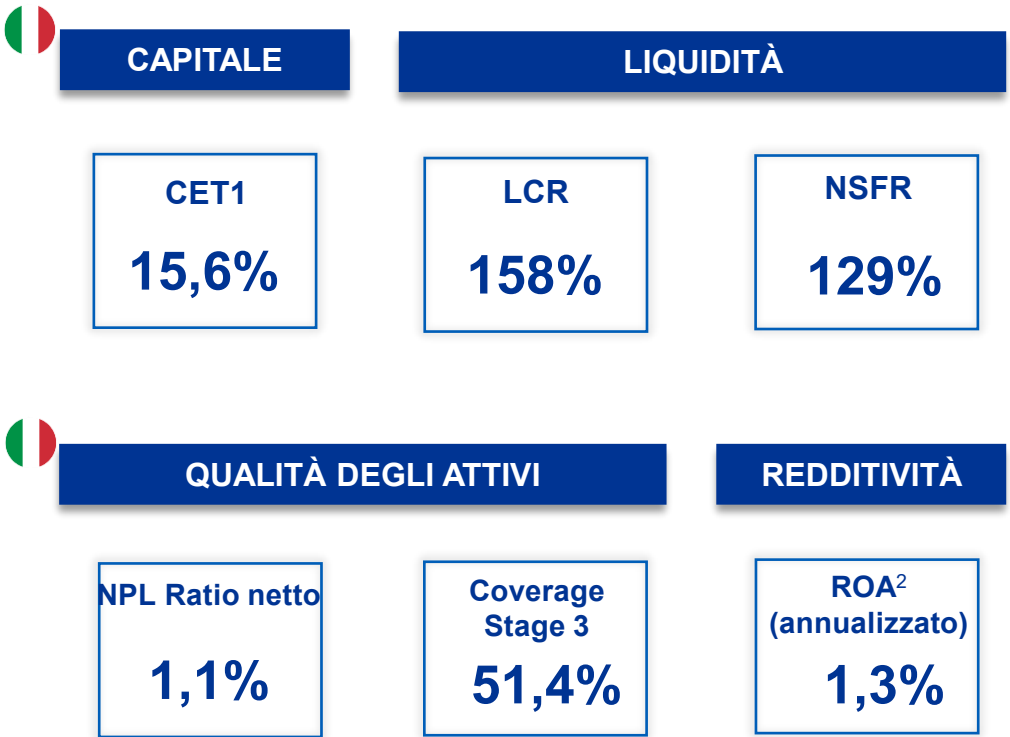
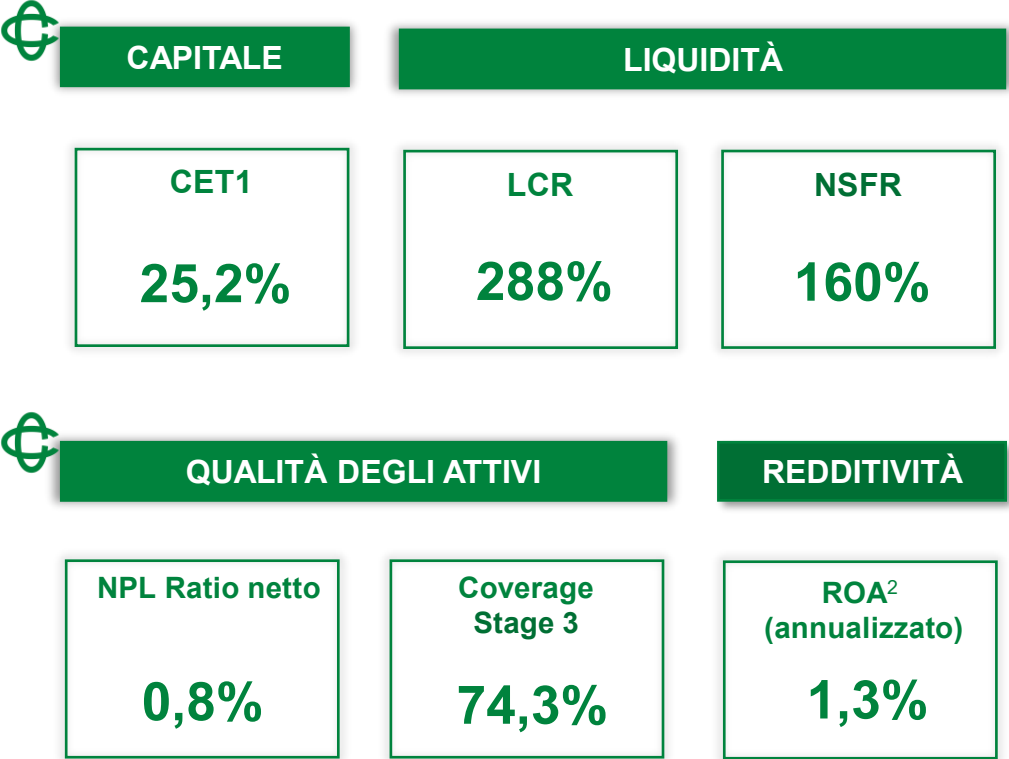
CET1 Ratio

**25,2%**


TC Ratio

**25,7%**

# IL PRIMO GRUPPO BANCARIO IN ITALIA<sup>1</sup> IN TERMINI DI CAPITALE E LIQUIDITÀ



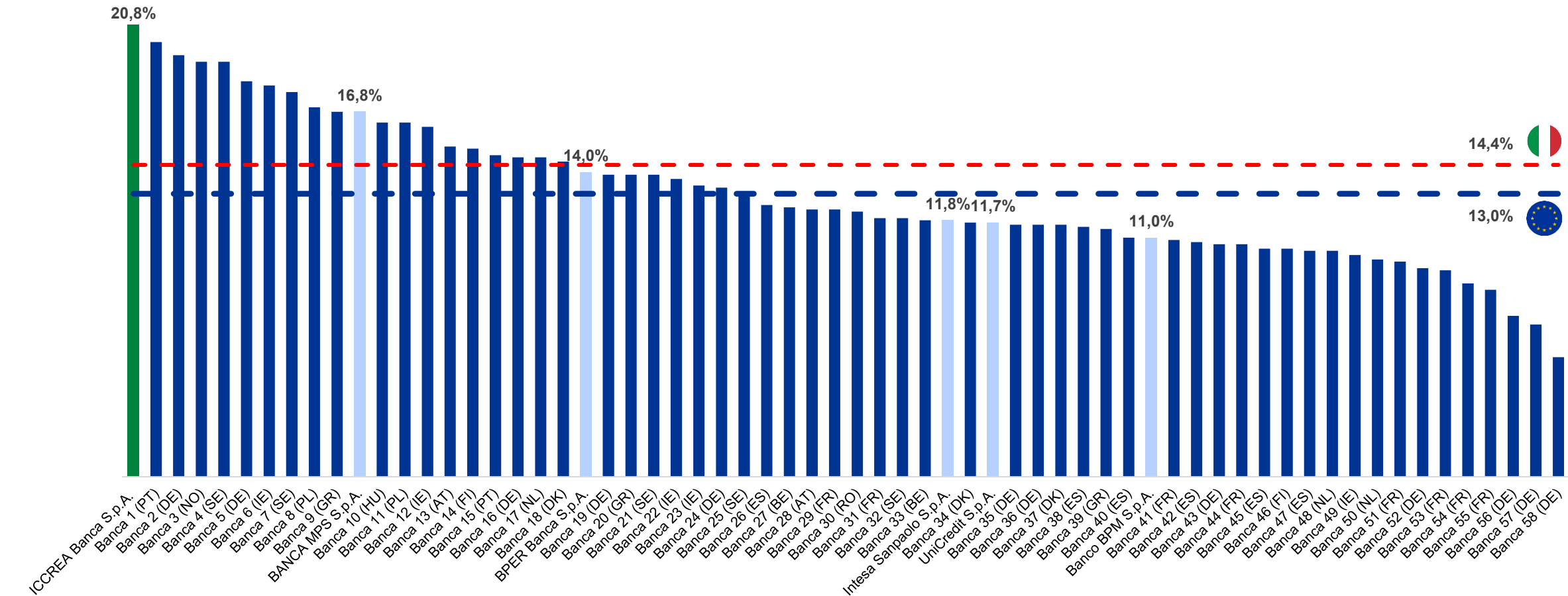
Gruppo BCC Iccrea 

Media peers italiani 

Fonte: Comunicato stampa Risultati 1°Sem25.  
<sup>1</sup>Peers italiani: Intesa Sanpaolo, UniCredit, Banco BPM, MPS, BPER, Pop. Sondrio. Media peers = media semplice.  
<sup>2</sup>ROA = Utile netto / Totale attivo.

# MIGLIOR GRUPPO BANCARIO IN EUROPA PER LIVELLO DI PATRIMONIALIZZAZIONE IN SCENARIO AVVERSO SECONDO L'EU-WIDE STRESS TEST (EBA)

CET1r 2027 (fully loaded) – Scenario Avverso



# UNA SOLIDA STORIA DI SUCCESSO SIN DALLA COSTITUZIONE DEL GRUPPO NEL 2019

		2019	2024	1°Sem25	Δ 1°Sem25 – FY19
VOLUMI	Finanziamenti a clientela <sup>1</sup> <i>Quota di mercato</i>	85,2 €/mld 4,9%	93,5 €/mld 6,4%	97,0 €/mld 6,4% <sup>2</sup>	Quota di mercato +1,5pp
	Debiti verso clientela <i>Quota di mercato</i>	105,6 €/mld 6,0%	123,2 €/mld 6,5%	124,8 €/mld 6,5% <sup>2</sup>	Quota di mercato +0,5pp
QUALITÀ ATTIVI	NPL Ratio lordo	11,6%	3,1%	3,1%	-8,5pp
	NPL Ratio netto	6,1%	0,8%	0,8%	-5,3pp
REDDITIVITÀ	Cost / Income	73,9%	52,2%	55,0%	-18,9pp
	ROE	2,4%	12,8%	12,5%	+10,1pp
CAPITALE	CET1r	15,5%	23,3%	25,2% <sup>3</sup>	+9,7pp
	TCR	16,3%	23,8%	25,7% <sup>3</sup>	+9,4pp



# CREDIT RATINGS: CONSOLIDATO LO STATUS «FULL INVESTMENT GRADE»

		2020				OGGI			
		Long Term	Outlook			Long Term	Outlook		
FitchRatings		BB-	Stabile	+3 Notch		BBB-	Positivo	INVESTMENT GRADE	
	S&P Global Ratings	BB	Negativo	+3 Notch		BBB	Stabile	INVESTMENT GRADE	
	MORNINGSTAR   DBRS	BB (alto)	Stabile	+2 Notch		BBB	Stabile	INVESTMENT GRADE	
		ESG				ESG			
MORNINGSTAR   SUSTAINALYTICS						8.2	NEGLIGIBLE RISK		

# | Risultati 1° Semestre 2025

# CONTO ECONOMICO 1°SEM25 vs 1°SEM24

(€mln)	1°Sem25	1°Sem24	Δ 1°Sem25 vs 1°Sem24	Δ % 1°Sem25 vs 1°Sem24
Margine di interesse	2.013	2.201	(187)	(8,5%)
Commissioni nette	713	681	32	4,8%
Altri ricavi finanziari	129	106	23	22,2%
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>2.856</b>	<b>2.987</b>	<b>(132)</b>	<b>(4,4%)</b>
Rettifiche di valore su crediti	(67)	(179)	112	(62,5%)
<b>Costi operativi</b>	<b>(1.570)</b>	<b>(1.576)</b>	<b>6</b>	<b>(0,4%)</b>
Spese per il personale	(1.049)	(1.010)	(39)	3,8%
Altre spese amministrative	(581)	(603)	22	(3,7%)
Accantonamenti	1	(26)	27	n.s.
Ammortamenti	(113)	(115)	3	(2,3%)
Altri oneri e proventi	172	178	(7)	(3,7%)
<b>Risultato operativo</b>	<b>1.219</b>	<b>1.233</b>	<b>(13)</b>	<b>(1,1%)</b>
Altre componenti non operative	3	6	(4)	(56,9%)
<b>Utile (perdita) lordo</b>	<b>(211)</b>	<b>(212)</b>	<b>1</b>	<b>(0,5%)</b>
Imposte	<b>1.010</b>	<b>1.026</b>	<b>(16)</b>	<b>(1,6%)</b>
Utile (perdita) attività operative cessate netto imposte	43	30	13	45,4%
<b>Utile (perdita) netto</b>	<b>1.053</b>	<b>1.056</b>	<b>(3)</b>	<b>(0,2%)</b>

# STATO PATRIMONIALE 1°SEM25 vs 2024

Voci dell'Attivo (€mln)	30.06.25	31.12.2024	Δ 30.06.25 vs 31.12.24	Δ % 30.06.25 vs 31.12.24
Attività finanziarie	56.549	56.238	311	0,6%
Finanziamenti verso clientela	96.996	93.541	3.455	3,7%
Finanziamenti verso banche	3.422	5.229	(1.807)	(34,6%)
Altre attività	8.758	9.604	(846)	(8,8%)
<b>Totale Attivo</b>	<b>165.725</b>	<b>164.612</b>	<b>1.113</b>	<b>0,7%</b>
Voci del Passivo e del Patrimonio netto (€mln)	30.06.25	31.12.2024	Δ 30.06.25 vs 31.12.24	Δ % 30.06.25 vs 31.12.24
Debiti verso clientela	124.833	123.234	1.599	1,3%
Titoli in circolazione	15.092	13.968	1.124	8,0%
Debiti verso banche	2.590	6.554	(3.964)	(60,5%)
Altre passività	6.417	4.978	1.439	28,9%
Patrimonio netto	16.793	15.878	915	5,8%
<b>Totale Passivo e Patrimonio netto</b>	<b>165.725</b>	<b>164.612</b>	<b>1.113</b>	<b>0,7%</b>

# EVOLUZIONE TRIMESTRALE DEL CONTO ECONOMICO

(€mln)	1T 24	2T 24	3T 24	4T 24	1T 25	2T 25	Δ 2T 25 VS 1T 25	Δ % 2T 25 VS 1T 25
Margine di interesse	1.088	1.113	1.110	1.053	1.026	987	(39)	(3,8%)
Commissioni nette	336	344	351	373	352	362	10	2,8%
Altri ricavi finanziari	73	33	54	(10)	52	77	25	47,4%
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>1.497</b>	<b>1.490</b>	<b>1.514</b>	<b>1.416</b>	<b>1.430</b>	<b>1.426</b>	(4)	(0,3%)
Rettifiche di valore su crediti	(43)	(136)	(46)	(119)	(4)	(63)	(59)	n.s.
<b>Costi operativi</b>	<b>(735)</b>	<b>(841)</b>	<b>(712)</b>	<b>(804)</b>	<b>(769)</b>	<b>(800)</b>	(31)	4,1%
Spese per il personale	(489)	(521)	(461)	(633)	(536)	(513)	23	(4,4%)
Altre spese amministrative	(272)	(331)	(277)	(268)	(267)	(314)	(47)	17,8%
Accantonamenti	(3)	(22)	3	36	7	(6)	(13)	n.s.
Ammortamenti	(58)	(58)	(54)	(63)	(54)	(59)	(5)	8,4%
Altri oneri e proventi	87	91	76	124	81	91	11	13,2%
<b>Risultato operativo</b>	<b>720</b>	<b>512</b>	<b>756</b>	<b>493</b>	<b>657</b>	<b>563</b>	(94)	(14,3%)
Altre componenti non operative	6	1	(9)	(10)	3	(0)	(3)	n.s.
Imposte	(117)	(96)	(126)	(80)	(112)	(100)	12	(10,5%)
<b>Utile (perdita) netto dell'operatività corrente</b>	<b>609</b>	<b>417</b>	<b>621</b>	<b>404</b>	<b>548</b>	<b>463</b>	(85)	(15,6%)
Utile (perdita) netto attività operative cessate	0	29	2	(53)	43	0	(42)	n.s.
<b>Utile (perdita) netto</b>	<b>610</b>	<b>446</b>	<b>623</b>	<b>351</b>	<b>590</b>	<b>463</b>	(127)	(21,6%)

# EVOLUZIONE TRIMESTRALE DELLO STATO PATRIMONIALE

Voci dell'Attivo (€mln)	31.03.24	30.06.24	30.09.24	31.12.24	31.03.25	30.06.25	Δ 30.06.25 vs 31.12.24	Δ % 30.06.25 vs 31.12.24
Attività finanziarie	60.100	60.125	58.336	56.238	56.403	56.549	311	0,6%
Finanziamenti verso clientela	93.262	93.006	93.603	93.541	93.383	96.996	3.455	3,7%
Finanziamenti verso banche	3.648	2.951	3.323	5.229	4.910	3.422	(1.807)	(34,6%)
Altre attività	14.501	10.109	9.384	9.604	8.842	8.758	(846)	(8,8%)
<b>Totale Attivo</b>	<b>171.511</b>	<b>166.191</b>	<b>164.645</b>	<b>164.612</b>	<b>163.538</b>	<b>165.725</b>	1.113	0,7%

Voci del Passivo e del Patrimonio netto (€mln)	31.03.24	30.06.24	30.09.24	31.12.24	31.03.25	30.06.25	Δ 30.06.25 vs 31.12.24	Δ % 30.06.25 vs 31.12.24
Debiti verso clientela	122.143	122.991	120.565	123.234	123.449	124.833	1.599	1,3%
Titoli in circolazione	13.878	14.554	14.613	13.968	14.362	15.092	1.124	8,0%
Debiti verso banche	12.701	10.103	8.081	6.554	3.542	2.590	(3.964)	(60,5%)
Altre passività	8.449	3.795	5.886	4.978	5.888	6.417	1.439	28,9%
Patrimonio netto	14.339	14.749	15.501	15.878	16.297	16.793	915	5,8%
<b>Totale Passivo e Patrimonio netto</b>	<b>171.511</b>	<b>166.191</b>	<b>164.645</b>	<b>164.612</b>	<b>163.538</b>	<b>165.725</b>	1.113	0,7%

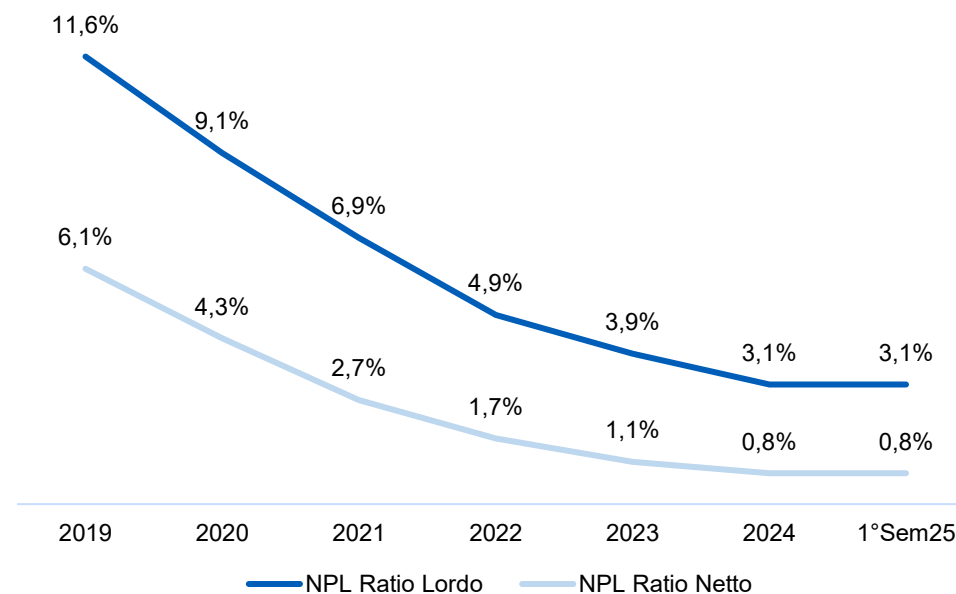
# QUALITÀ DEGLI ATTIVI: NPL RATIO NETTO A 0,8%. COPERTURE AL 74,3%.

Qualità degli attivi - €/mln e ratio in %

NPL ratio lordo al 3,1% (3,1% al 31 dicembre 2024). NPL ratio netto allo 0,8% (0,8% al 31 dicembre 2024). Stage 2: 8,4% del portafoglio crediti lordo totale.

(€/mln)	30.06.25	31.12.24	Δ 30.06.25 vs 31.12.24	Δ % 30.06.25 vs 31.12.24
Past Due	321	323	(2)	(1%)
Inadempienze probabili (UTP)	1.720	1.743	(23)	(1%)
Sofferenze	886	841	46	5%
<b>NPL lordi</b>	<b>2.927</b>	<b>2.907</b>	<b>21</b>	<b>1%</b>
Performing - Stage 1	83.726	82.118	1.608	2%
Performing - Stage 2	7.975	9.102	(1.127)	(12%)
<b>Totale finanziamenti a clientela lordi</b>	<b>94.628</b>	<b>94.127</b>	<b>501</b>	<b>1%</b>
<b>NPL Ratio lordo</b>	<b>3,1%</b>	<b>3,1%</b>	<b>0,0%</b>	<b>0%</b>
Fondi rettifica NPL	2.174	2.146	28	1%
<b>Coverage Ratio NPL</b>	<b>74,3%</b>	<b>73,8%</b>	<b>0,4%</b>	<b>1%</b>
Coverage Ratio Past Due	47,5%	48,3%	(0,8%)	(2%)
Coverage Ratio UTP	72,2%	71,6%	0,6%	1%
Coverage Ratio Sofferenze	87,9%	88,2%	(0,3%)	(0%)
Coverage Ratio Performing	0,7%	0,8%	(0,1%)	(12%)
Coverage Ratio Performing - Stage 1	0,3%	0,3%	(0,0%)	(7%)
Coverage Ratio Performing - Stage 2	5,2%	5,3%	(0,1%)	(2%)
NPL netti	753	761	(7)	(1%)
<b>NPL Ratio netto</b>	<b>0,8%</b>	<b>0,8%</b>	<b>(0,0%)</b>	<b>(2%)</b>

Evoluzione NPL Ratio Lordo e Netto - %



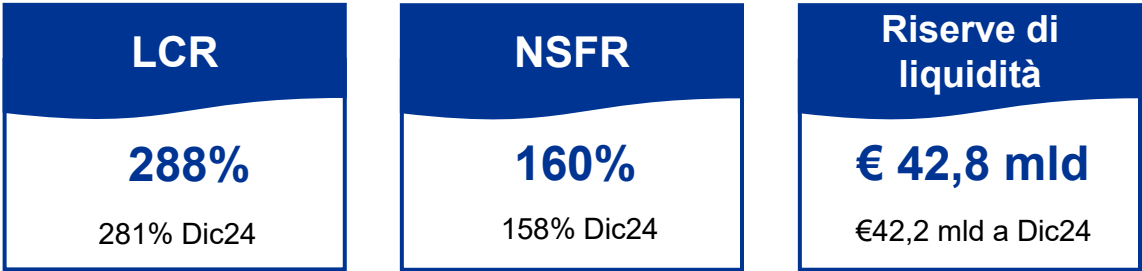
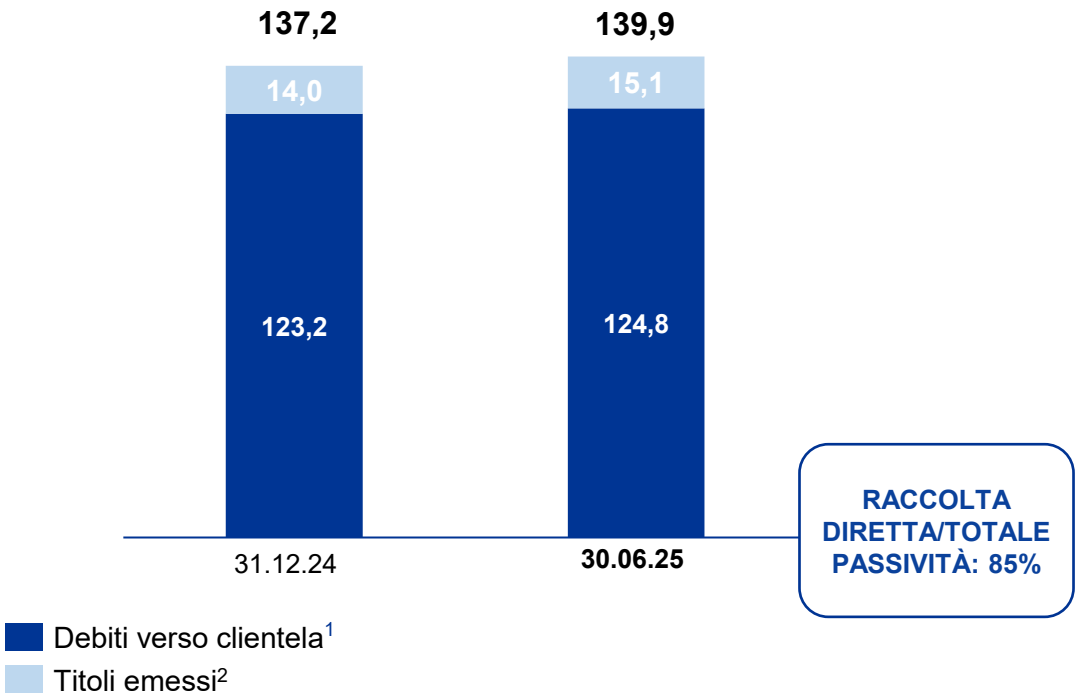
# RACCOLTA DIRETTA E LIQUIDITÀ: LCR AL 288% E NSFR AL 160%. RISERVE DI LIQUIDITÀ: €42,8 MLD

Evoluzione raccolta diretta - €/mld

Raccolta diretta a € 139,9 mld in buona crescita rispetto a fine 2024.

Posizione di liquidità molto solida: LCR e NSFR rispettivamente al 288% e al 160% ben al di sopra della media dei peers<sup>3</sup> italiani.

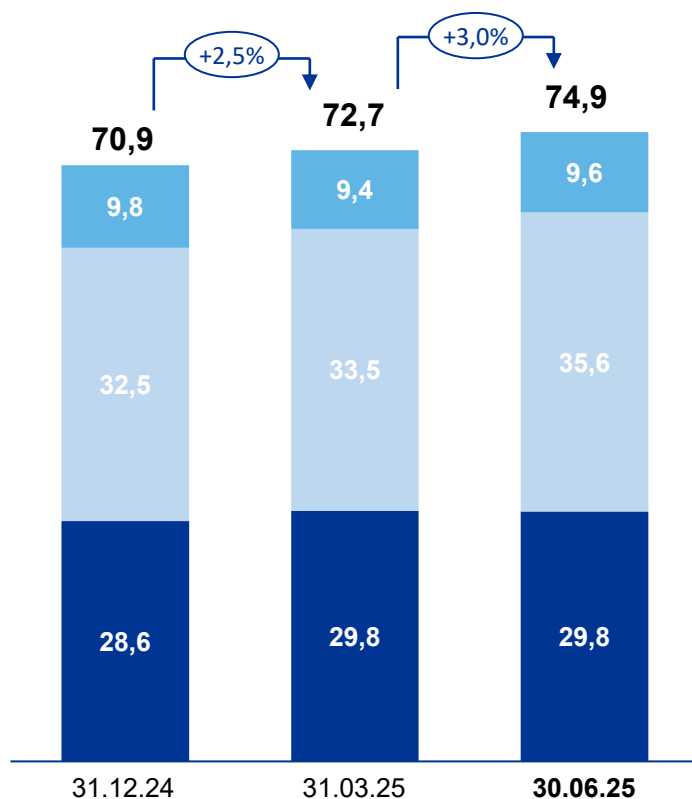
Ampie riserve di liquidità: € 42,8 mld.



<sup>1</sup>Include: Conti Correnti e depositi, Depositi a termine e pronti contro termine.  
<sup>2</sup> Voce 10. c) del Passivo  
<sup>3</sup>Peers italiani: Intesa Sanpaolo, UniCredit, Banco BPM, MPS, BPER, Pop. Sondrio. Media Peers = media semplice.

# RACCOLTA INDIRETTA IN CONTINUA CRESCITA

Evoluzione raccolta indiretta<sup>1</sup> - €/mld



Raccolta indiretta in crescita a €74,9 miliardi (+3% vs Mar25, +5,6% vs Dic24).

Nel dettaglio delle sue componenti:

- la **Raccolta amministrata** si attesta a €29,8 miliardi (+ €1,2 miliardi vs Dic24).
- la **Raccolta qualificata** ammonta a €45,1 miliardi, in crescita di €2,9 miliardi sul 2024 (di cui +€3,1 miliardi da Risparmio gestito e -€0,2 miliardi da Assicurativo).

Assicurativo  
Risparmio gestito  
Raccolta amministrata

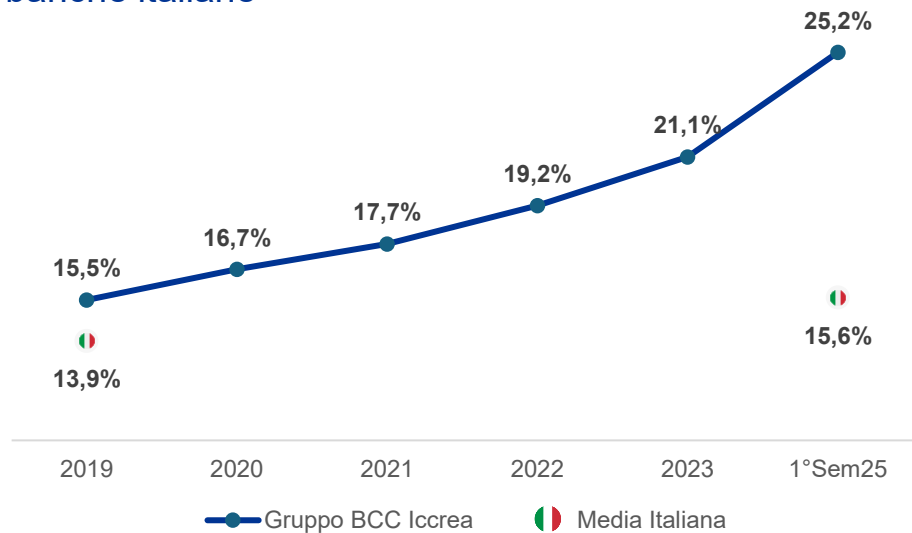


# POSIZIONE DI LEADERSHIP SUL CAPITALE: CET1 AL 25,2% E TCR AL 25,7%

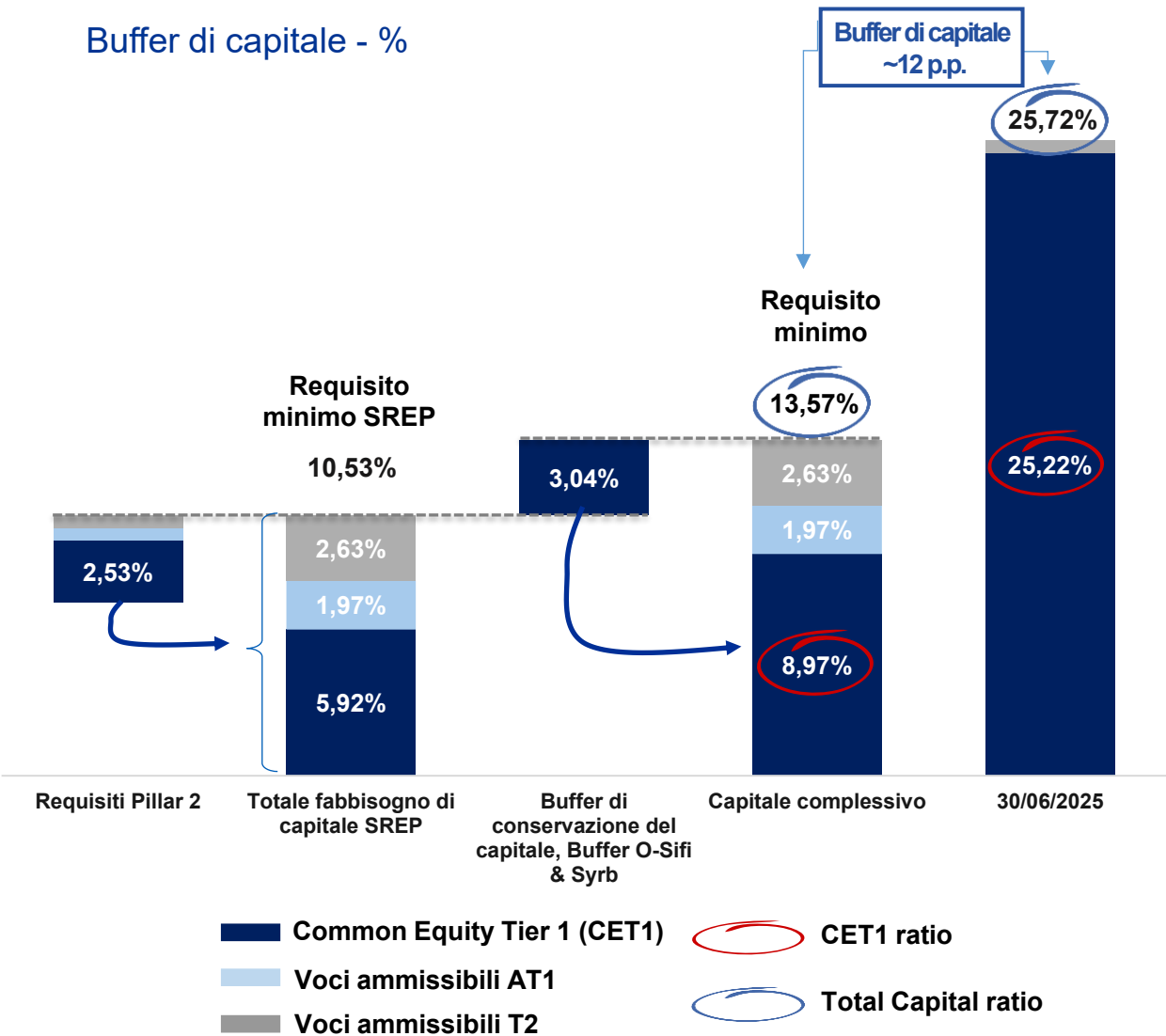
Evoluzione capitale - €/mln

	30.06.2025	31.12.2024	Δ 30.06.2025 vs 31.12.2024
RWA	65.268	66.380	(1.112)
CET 1	16.458	15.481	978
Total Capital	16.787	15.819	969
CET1 ratio	25,2%	23,3%	1,9%
TC ratio	25,7%	23,8%	1,9%

Evoluzione CET1 Ratio e confronto con le principali banche italiane<sup>1</sup>



Buffer di capitale - %

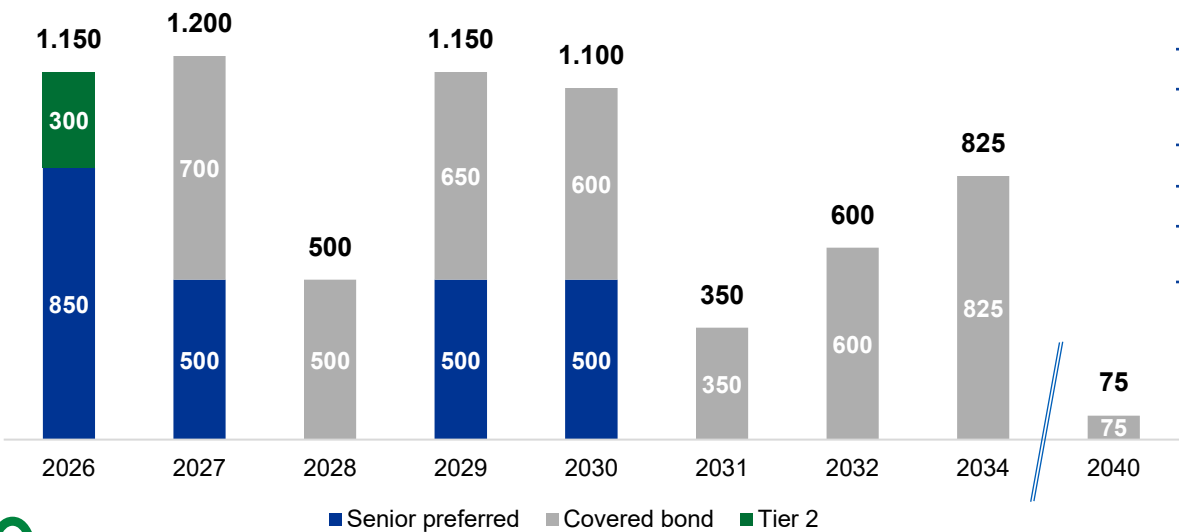


# ICCREA NEL MERCATO OBBLIGAZIONARIO ISTITUZIONALE

Iccrea Banca ha emesso le seguenti obbligazioni istituzionali da novembre 2020:

- 5 obbligazioni *Senior Preferred* per un importo complessivo di €2.350 mln  
di cui 3 emissioni *social* e 1 *green*
- €300 mln *Subordinated Tier 2*
- 9 *Covered Bond* per un importo complessivo di €4.300 mln  
di cui 3 emissioni private

## OBBLIGAZIONI ISTITUZIONALI, PROFILO SCADENZE / CALL (€/MLN)



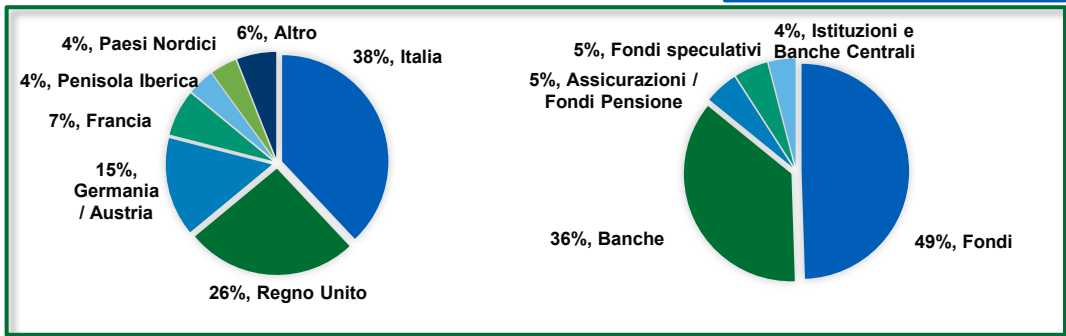
Tipo di strumento	Data emissione	Coupon (%)	Scadenza	Data Next Call	Ammontare iniziale (€)	Riapertura (€)
Covered Bond	23/09/2021	0.010	23/09/2028		500.000.000	
Tier 2	18/10/2021	4.750	18/01/2032	18/01/2026	300.000.000	
Social Senior Preferred	17/11/2021	2.125	17/01/2027	16/01/2026	500.000.000	
Senior Preferred	20/09/2022	6.375	20/09/2027	20/09/2026	350.000.000	
Social Senior Preferred	20/01/2023	6.875	20/01/2028	20/01/2027	500.000.000	
Covered Bond	12/07/2023	3.875	12/01/2029		500.000.000	+150.000.000
Covered Bond	08/11/2023	4.000	08/11/2027		500.000.000	+100.000.000 +100.000.000
Social Senior Preferred	05/02/2024	4.250	05/02/2030	05/02/2029	500.000.000	
Covered Bond	04/03/2024	3.500	04/03/2032		500.000.000	+100.000.000
Covered Bond (Private Placement)	07/03/2024	3.430	07/03/2031		200.000.000	
Covered Bond	05/06/2024	3.500	05/06/2034		750.000.000	+75.000.000
Covered Bond (Private Placement)	12/12/2024	2.846	12/12/2031		150.000.000	
Green Senior Preferred	30/01/2025	3.375	30/01/2030		500.000.000	
Covered Bond	07/05/2025	2.625	07/11/2030		600.000.000	
Covered Bond (Private Placement)	16/07/2025	3.650	16/07/2040		75.000.000	

# | Allegati

# €2.850 MILIARDI DI NUOVE EMISSIONI PUBBLICHE TRA IL 2024-2025 DESTINATI A INVESTITORI ISTITUZIONALI (1/2)

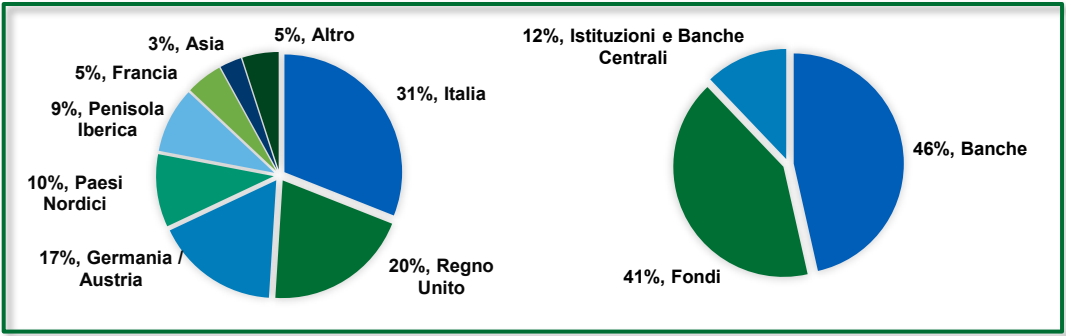
Social Senior Pref 6NC5 (Gen-24)  
€500mln

BID TO COVER: 7x



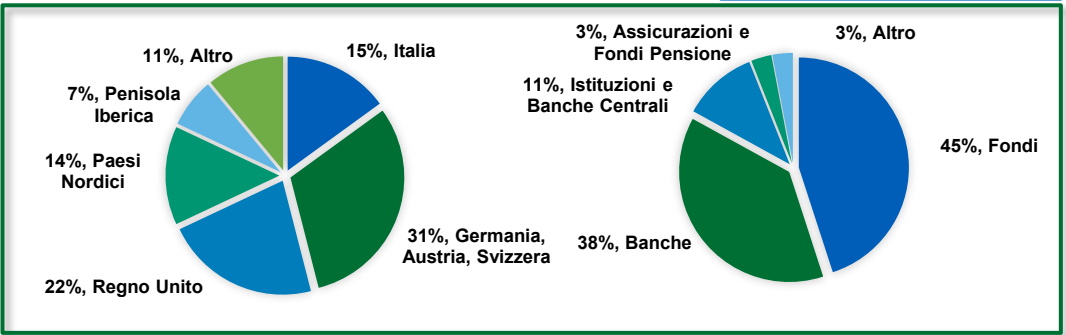
Covered Bond 8Y(Feb-24)  
€500mln

BID TO COVER: 10x



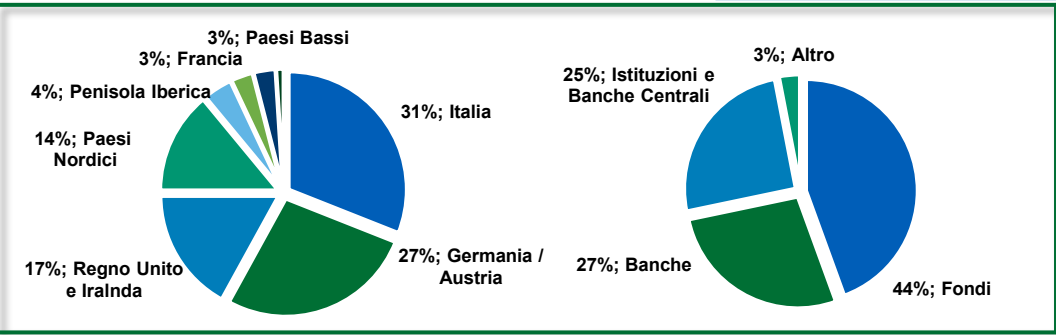
Covered Bond 10Y (Mag-24)  
€750mln

BID TO COVER: 4x



Covered Bond Long 5Y (Apr-25)  
€600mln

BID TO COVER: 3x



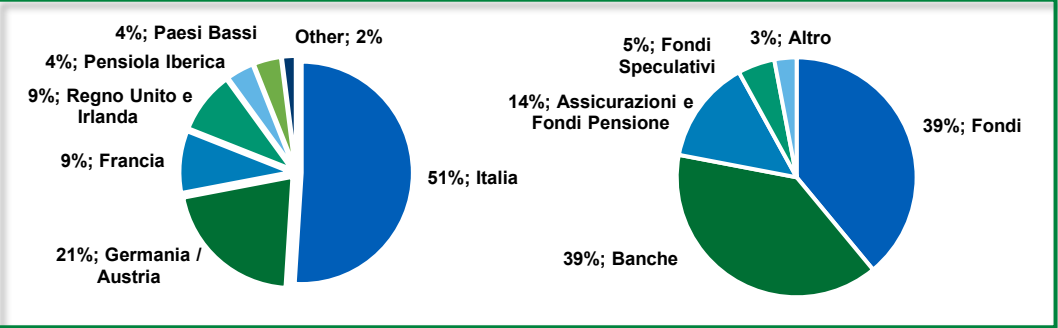
Livello assoluto più basso di rendimento (<3%) raggiunto da un CB Italiano con scadenza superiore a 5Y da Giugno 2022

# IL GREEN BOND INAUGURALE DI ICCREA DA €500 MLN: CREDIT SPREAD PIÙ BASSO DI SEMPRE. (2/2)

## CONFERMATO IL NOSTRO IMPEGNO PER LA SOSTENIBILITÀ

Green Senior Pref 5Y (Gen-25)  
€500mln

BID TO COVER: 2x



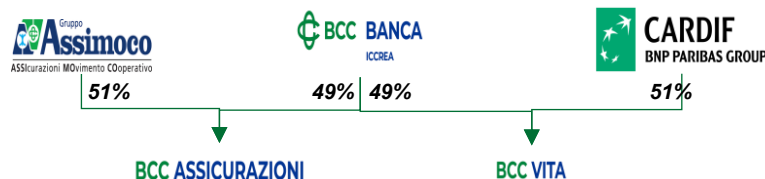
### ICCREA OBBLIGAZIONI SENIOR PREFERRED

	nov-21	sett-22	gen-23	gen-24	gen-25
Rating	-/BB/BB-	-/BB/BB-	-/BB+/BB-	-/BB+/BBB-	-/BBB-/BBB-
ESG	Social	-	Social	Social	Green
Durata	5NC4	5NC4	5NC4	6NC5	5yr
Coupon	2,125%	6,375%	6,875%	4,250%	3,375%
Dimensione	€500mln	€350mln	€500mln	€500mln	€500mln
Spread / MS	MS+220 bps	MS+390 bps	MS+405 bps	MS+180bps	MS+100bps
Riduzione vs pricing iniziale	0bps	12,5bps	25bps	45bps	30bps

Il 23 gennaio 2025 Iccrea ha emesso con successo il suo primo bond **Green Senior Preferred da €500 milioni** con scadenza a 5 anni e con uno spread finale di **MS+100 bps**. Questa emissione ha segnato **lo spread più basso** mai raggiunto da Iccrea, con una riduzione di **oltre 300 bps** rispetto a due anni fa. In particolare, questa è la prima volta che ICCREA adotta il marchio Green, dopo l'emissione di tre social bond in passato.

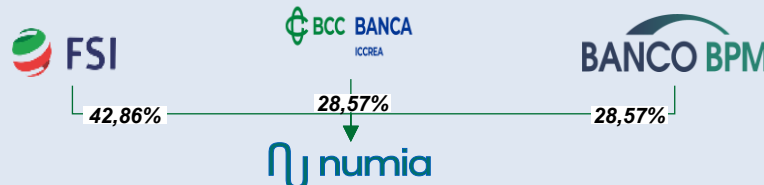
# NUOVE PARTNERSHIP DEL GRUPPO IN ESSERE

## COMPARTO ASSICURATIVO



- A seguito di una procedura di gara nel corso del 2023 sono stati selezionati i nuovi partner assicurativi; Assimoco per il ramo danni e Cardif per il ramo vita:
  - Partnership di 5 anni estendibili fino a 15 anni subordinate al raggiungimento di determinati obiettivi commerciali.
  - Cessione del 51% di BCC Assicurazioni ad Assimoco (completato ad aprile 2024) e del 51% di BCC Vita a Cardif (completato a maggio 2024) con possibilità di cedere ai partner un ulteriore 19% all'estensione delle partnership.
- Adesione delle BCC ad un accordo con Iccrea in materia di distribuzione assicurativa volta a disciplinare l'offerta prodotti e la distribuzione assicurativa con una sostanziale preferenzialità/esclusiva verso BCC Assicurazioni e BCC Vita. Rilancio e razionalizzazione del comparto assicurativo e dell'offerta alla clientela.

## SETTORE DELLA MONETICA



- La partnership Iccrea-FSI, avviata ad agosto 2022, ha l'obiettivo di creare un operatore di sistema in grado di migliorare il servizio alle BCC / clientela a partire da BCC Pay (oggi Numia)
- Ad Ottobre 2024 Banco BPM entra in Numia come partner-cliente dando avvio al nuovo operatore italiano della monetica. Stessi diritti di governance tra Iccrea e Banco BPM e accordo commerciale pluriennale anche per Banco BPM.

La "nuova" Numia rappresenta in Italia il ~10% totale POS, il ~9% carte attive e il ~12% transato

## SETTORE IT



- Nel 2024 sono state svolte attività specifiche per valutare nuovi potenziali modelli di sourcing del Gruppo. In particolare, è stata selezionata Accenture come nuovo partner tecnologico sia in ambito applicativo che infrastrutturale.
- Il 30 luglio è stata siglata una partnership quinquennale tra Iccrea/BCC SI e Accenture/AFAST<sup>1</sup>, con l'acquisizione da parte di AFAST di una quota di BCC SI.
- In data 31 Marzo 2025 si è tenuto il closing della partnership in ambito infrastruttura IT. Per effetto dell'operazione, BCC SI ha perfezionato la cessione del proprio ramo d'azienda in favore di AFAST (gruppo Accenture) e definito con la stessa un contratto di servizio infrastrutturale di medio-lungo termine.

# | Contatti

## **Francesco Romito**

CFO e Vice Direttore Generale  
Vicario

**e-mail:** [fromito@iccrea.bcc.it](mailto:fromito@iccrea.bcc.it)

**Tel.:** +39 02 75 26 26 20

## **Giorgio Bonanni**

Resp. Area Pianificazione e  
Controllo Gestione

**e-mail:** [gbonanni@iccrea.bcc.it](mailto:gbonanni@iccrea.bcc.it)

**Tel.:** +39 06 72 07 20 07

## **Daniele Caroni**

Resp. Area Finanza di Gruppo

**e-mail:** [dcaroni@iccrea.bcc.it](mailto:dcaroni@iccrea.bcc.it)

**Tel.:** +39 06 72 07 24 50

## **Simone Maggi**

Resp. Investor Relations

**e-mail:** [smaggi@iccrea.bcc.it](mailto:smaggi@iccrea.bcc.it)

**Tel.:** +39 366 6739550

## **Alessia Scaltrito**

Investor Relations

**e-mail:** [ascaltrito@iccrea.bcc.it](mailto:ascaltrito@iccrea.bcc.it)