

Novembre 2022

Risultati finanziari

30 Settembre 2022

Agenda



GBCI in sintesi



Highlights finanziari

GBCI (Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea): Key Figures

Set-22

Key Highlights



4,9 mln
Clienti



12,8 €mld
Fondi propri



94,5 €mld
Finanziamenti vs
clientela



120,6 €mld
Raccolta diretta da
clientela



0,32 €mld
Costo del rischio



2,0%
NPL ratio
netto



12,7%
ROE

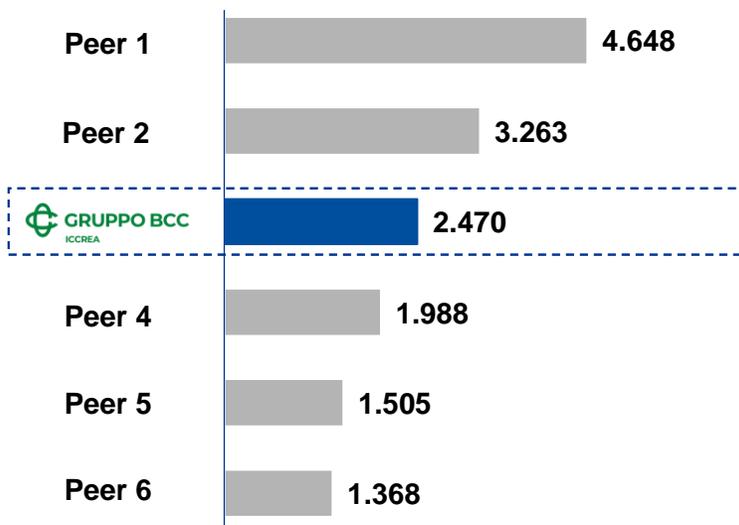


20,3%
Total Capital
ratio

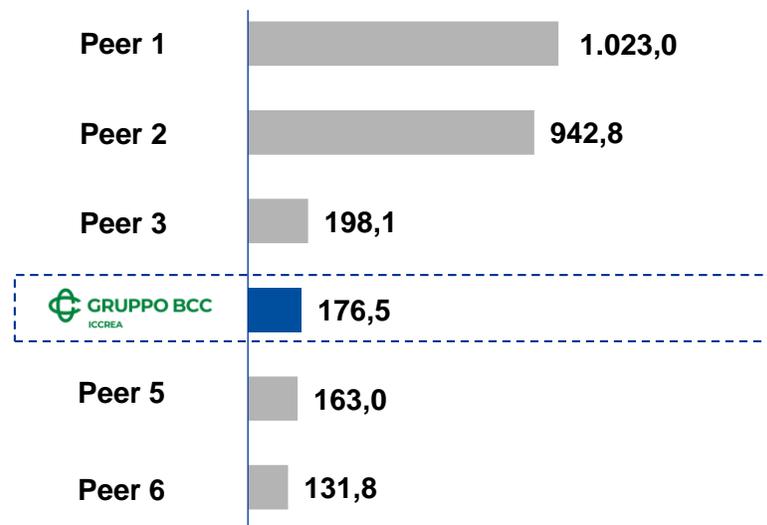


LCR **233%**
NSFR **142%**

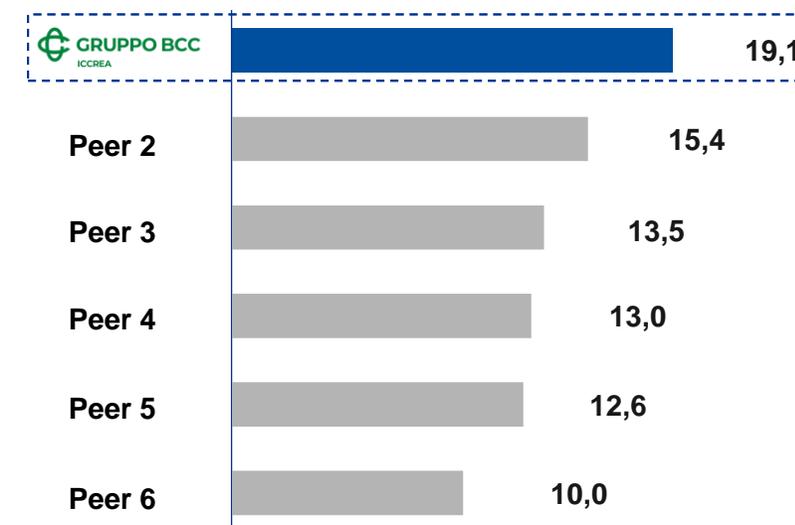
Terzo Gruppo bancario italiano per filiali ⁽¹⁾⁽²⁾
(#)



Quarto Gruppo bancario italiano per totale attivo ⁽¹⁾
(€mld)



CET1 ratio (phased in) al top tra le banche nazionali Significant ⁽¹⁾ (%)



30 settembre 2022: alta redditività sospinge solidità patrimoniale *Set-22*

Operatività bancaria in crescita rispetto a fine 2021

Prestiti clientela 90,0 mld
Raccolta diretta 120,6 mld

Terzo trimestre conferma solida performance reddituale (Utile lordo 404 mln)

Utile lordo corrente
1.179 mln (+ 200% vs Bdg)

Proventi straordinari per cessione business Monetica (440 mln netti)

Utile netto
1.462 mln

Indicatori di redditività ed efficienza oltre gli obiettivi, sostenuti dallo scenario dei tassi e dall'inflazione (titoli inflation linked)

ROE 12,7%
Cost/Income 59,3%

Indicatori patrimoniali in crescita «strutturale» e già oltre gli obiettivi 2024 consentono minore ricorso ad emissioni «MREL eligible»

CET1r 19,1%
TCr 20,3%

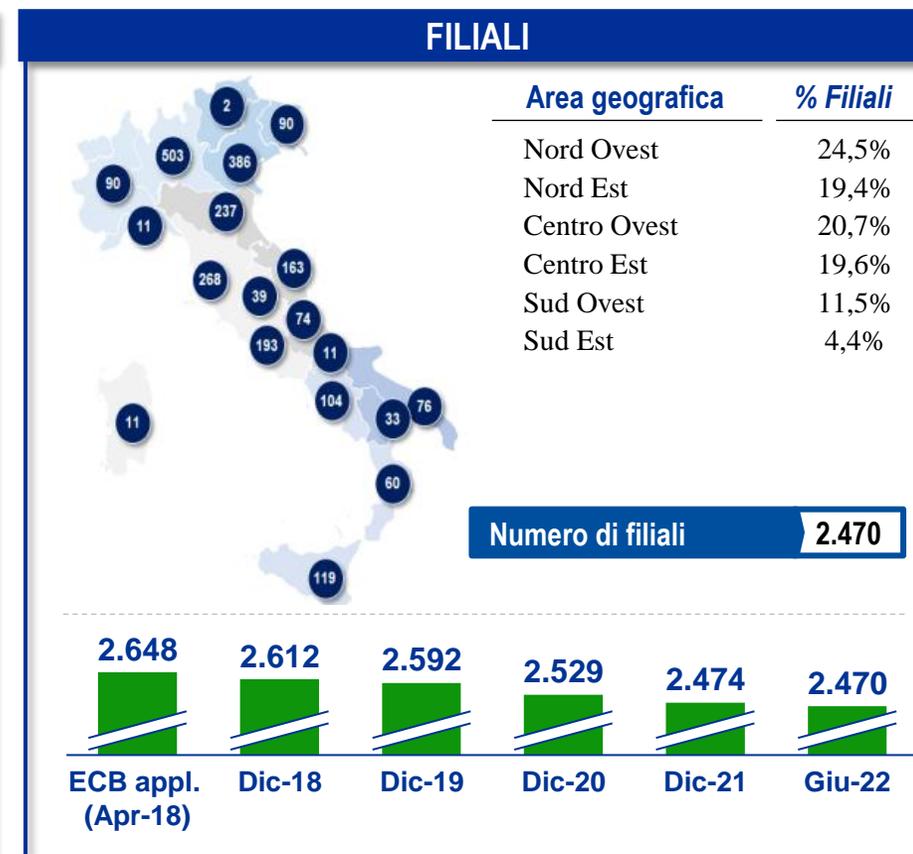
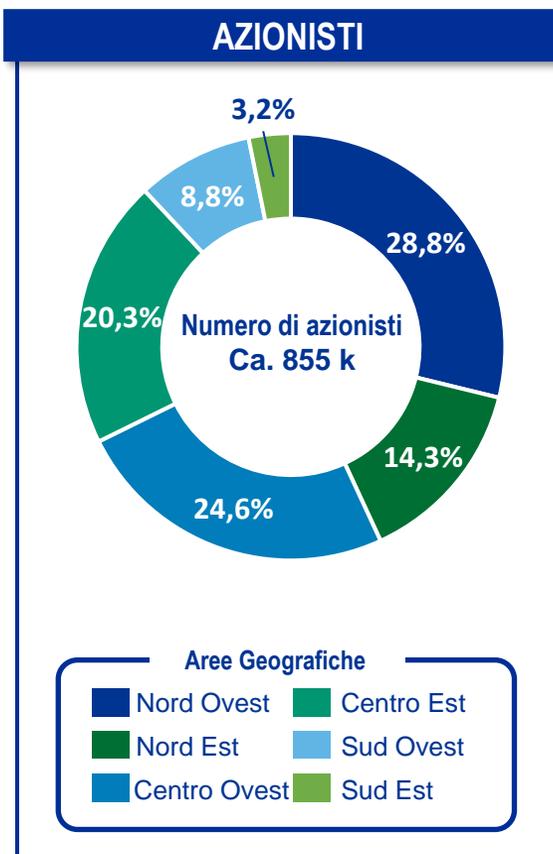
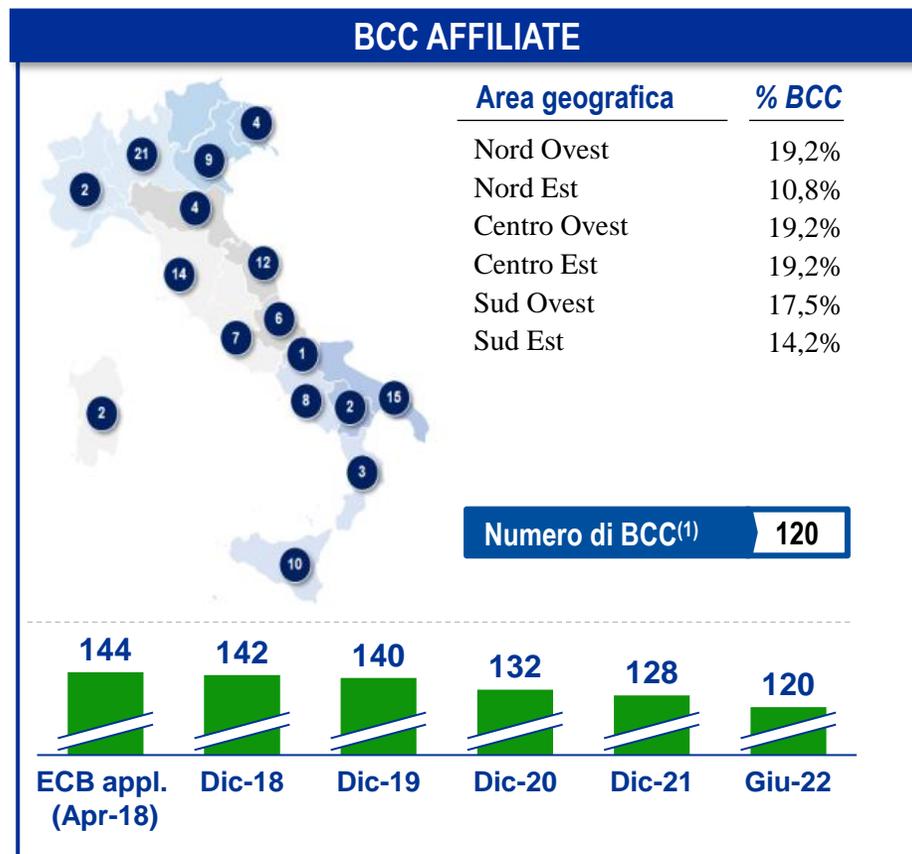
Continuo miglioramento della qualità degli attivi, attesi in ulteriore miglioramento per fine 2022

GNPLr 5,7%
NNPLr 2,0%

La struttura e la rete di filiali del Gruppo

Highlights

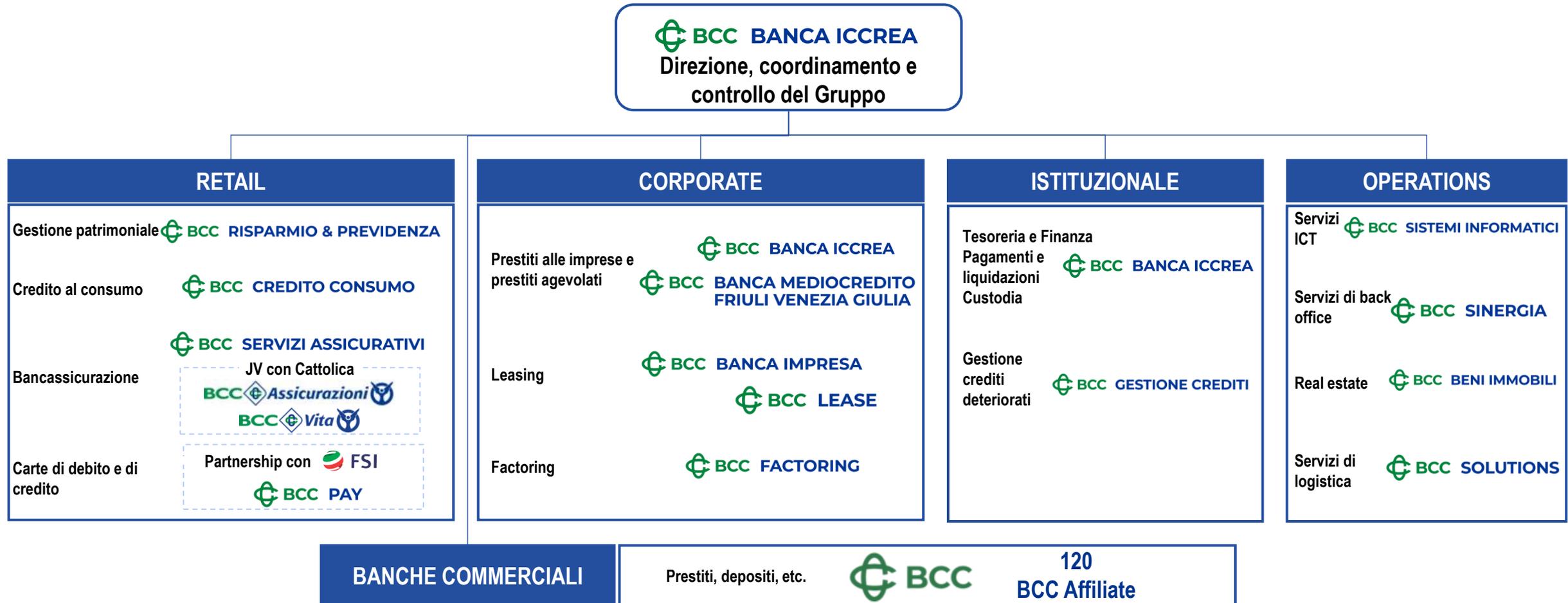
- Il GBCI è composto da 120⁽¹⁾ BCC affiliate dislocate su tutto il territorio nazionale. Il GBCI ha 2.470 filiali in 1.700 comuni italiani (con una quota di mercato in termini di filiali a livello nazionale dell'11,65%)
- Con riferimento alla compagine azionaria, gli azionisti di BCC sono 854.985, in aumento di 21.698 rispetto al 30 giugno 2021 (+2,6%)



Struttura del Gruppo

Set-22

Iccrea Banca e le altre Controllate⁽¹⁾ forniscono prodotti e servizi alle BCC Affiliate (prestiti alle imprese, leasing, gestioni patrimoniali, credito al consumo, ICT, ecc.)





QUALITA' DEL CREDITO



PROFITABILITA'

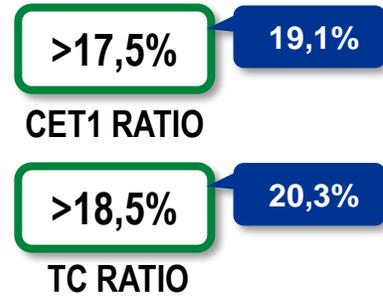
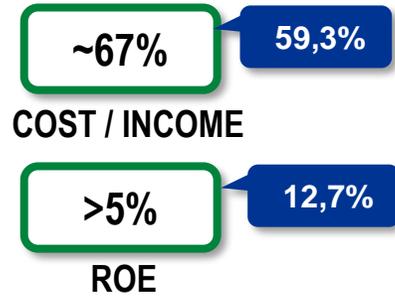


PROFILO DI CAPITALE



ESG

TARGET 2024



Sostenere lo sviluppo delle comunità locali, facilitare la transizione ecologica, valorizzare il personale e facilitare l'innovazione e la digitalizzazione

Iniziative Strategiche

- Miglioramento della **qualità del credito di nuova erogazione**
- Maggiore **controllo sulle posizioni ad alto rischio**
- Efficientamento dei **processi di workout**
- **Programmi di cessione**

- Gestione delle **BCC a rischio sostenibilità**
- Piano di **sviluppo territoriale**
- **Cost excellence**
- **Operational strategy**
- **Efficienza dei processi HR e di turnover**
- **Nuovo accordo di bancassicurazione**
- Pieno potenziale commerciale «**e-bank**»
- **Modello di servizio e distribuzione BCC**
- Corporate, Retail e Wealth Management

- Esecuzione del **piano di funding MREL** (T2, SNP, SP) circa 5 €/mld
- Operazioni di **capital management** per gestire l'evoluzione degli RWA

- **E**: Riduzione dell'impatto ambientale della sede centrale e delle emissioni, Paperless culture
- **S**: Valorizzazione dei territori e supporto alla comunità, Terzo settore
- **G**: Parità di genere, nuova governance e politica ESG, comunicazione delle iniziative e disclosure
- **Azioni trasversali**: finanza sostenibile, digitalizzazione, evoluzione del framework ESG, misurazione e valutazione del rischio ESG

Agenda



GBCI in sintesi



Highlights finanziari

Risultati al 30 settembre 2022: Highlights (1/2)

Set-22

Evoluzione delle principali misure di CE e SP

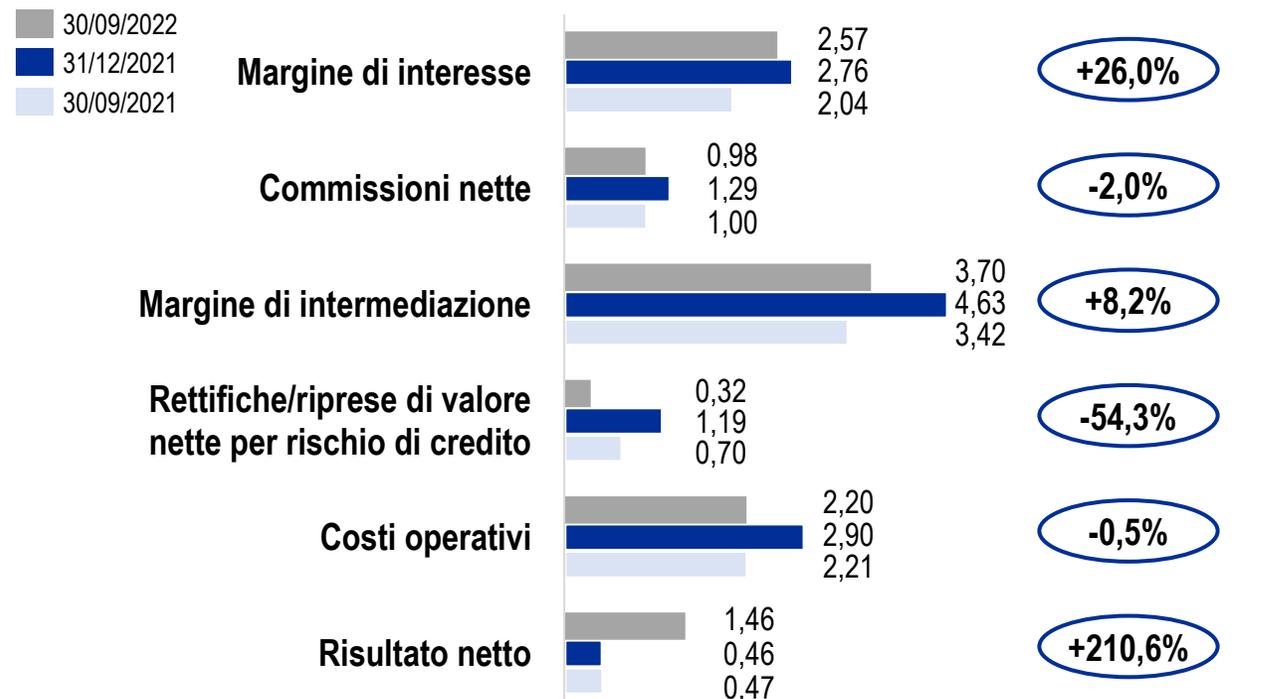
Highlights

- L'incremento dell'utile netto riflette l'incremento del margine di intermediazione nonché la diminuzione delle rettifiche nette per rischio di credito, pari a 0,3 €/mld, in diminuzione di 0,4 €/mld rispetto ai primi 9 mesi dello scorso anno, anche in relazione al robusto monitoraggio delle posizioni deteriorate attuato dal Gruppo
- Al netto delle commissioni relative al ramo "Monetica", le commissioni nette aumentano del 5,8%

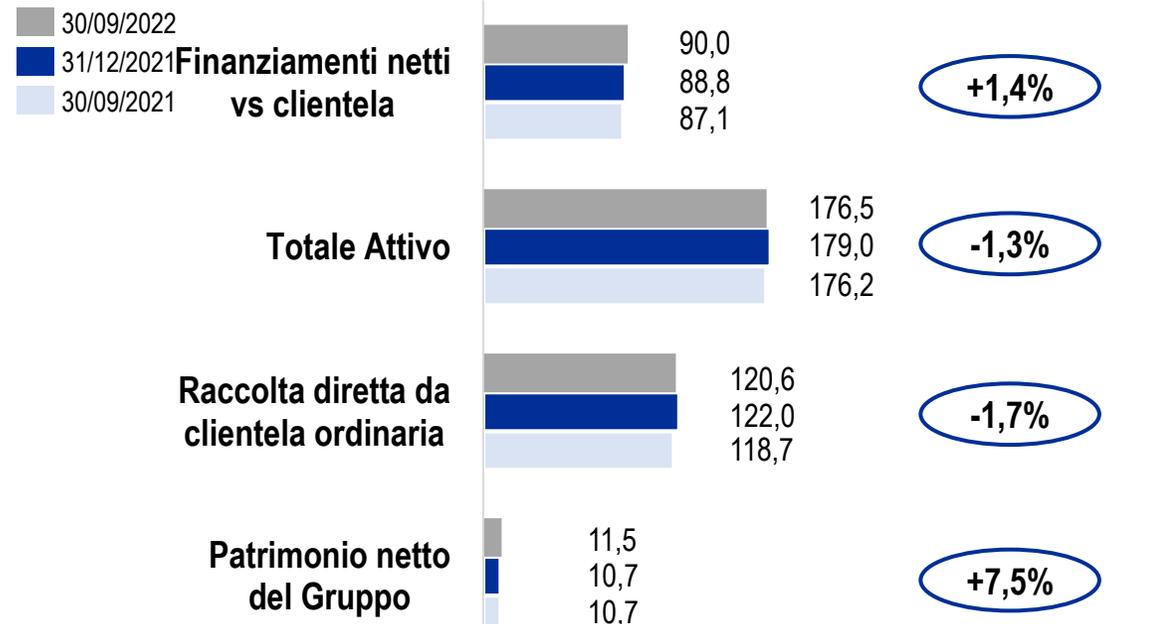
Highlights

- Totale attivo pari a 176,5 €/mld, in diminuzione di 2,5 €/mld (-1,3%) rispetto al 31 dicembre 2021
- Finanziamenti netti verso clientela pari a 90,0 €/mld, in crescita di 1,2 €/mld (+1,4%) rispetto al 31 dicembre 2021

Conto Economico - €/mld



Stato Patrimoniale - €/mld

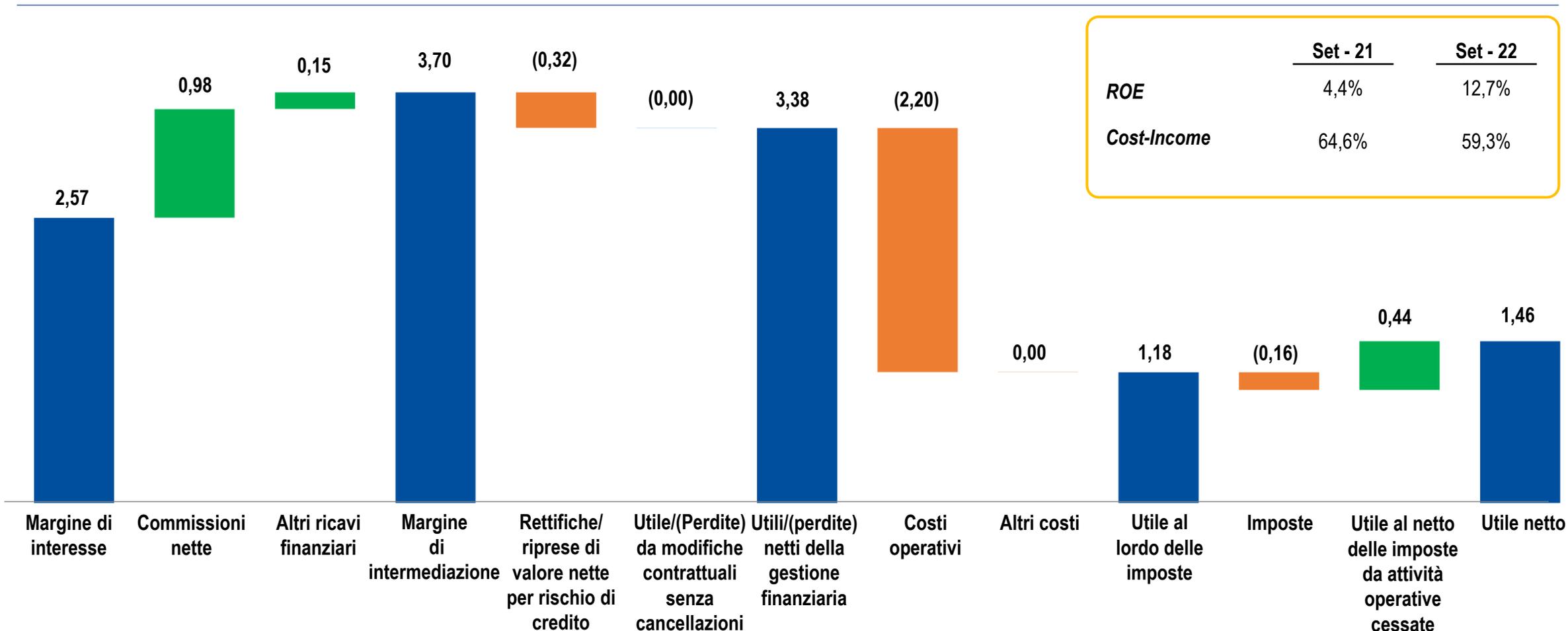


Risultati al 30 settembre 2022: Highlights (2/2)

Set-22

CE overview

CE – €/mld



	Set - 21	Set - 22
ROE	4,4%	12,7%
Cost-Income	64,6%	59,3%

Finanziamenti concentrati sulle regioni del nord e centro (1/2) Set-22

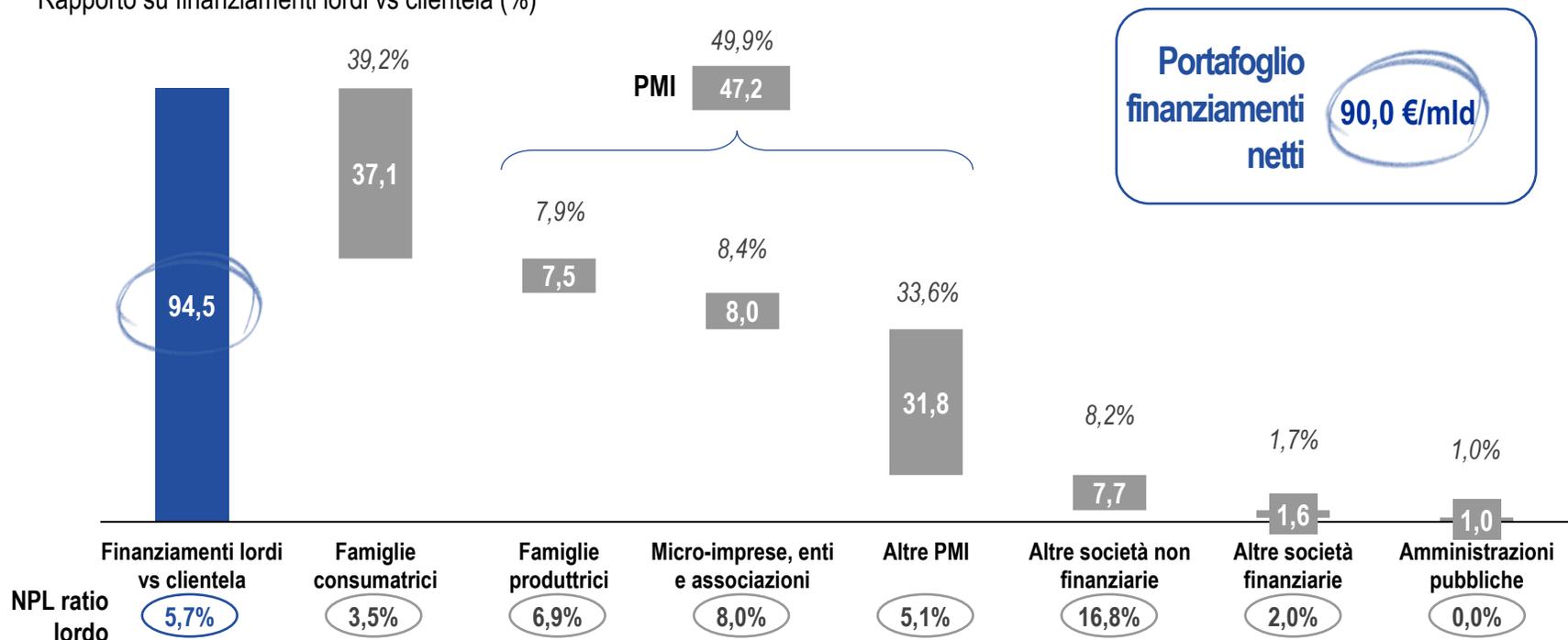
Il modello di servizio target GBCI sfrutta la prossimità territoriale e un'ampia base di clienti con relazioni a lungo termine

Highlights

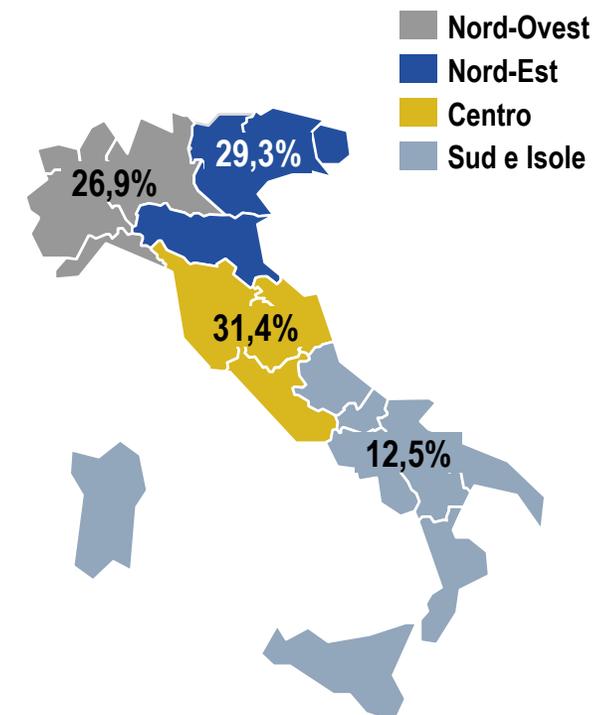
- Il peculiare modello di business delle BCC Affiliate, che contribuiscono alla parte preponderante dell'attivo e del totale dei finanziamenti verso la clientela, si riflette soprattutto nella tipologia di controparti affidate: circa l'89,1% del portafoglio crediti del Gruppo in termini di GBV consiste in prestiti verso famiglie consumatrici (37,1 €/mld) e piccole e medie imprese (47,2 €/mld)

Totale finanziamenti lordi vs clientela per tipologia di controparte - €/mld

Rapporto su finanziamenti lordi vs clientela (%)



Distribuzione territoriale dei finanziamenti lordi⁽¹⁾



Finanziamenti concentrati sulle regioni del nord e centro (2/2) Set-22

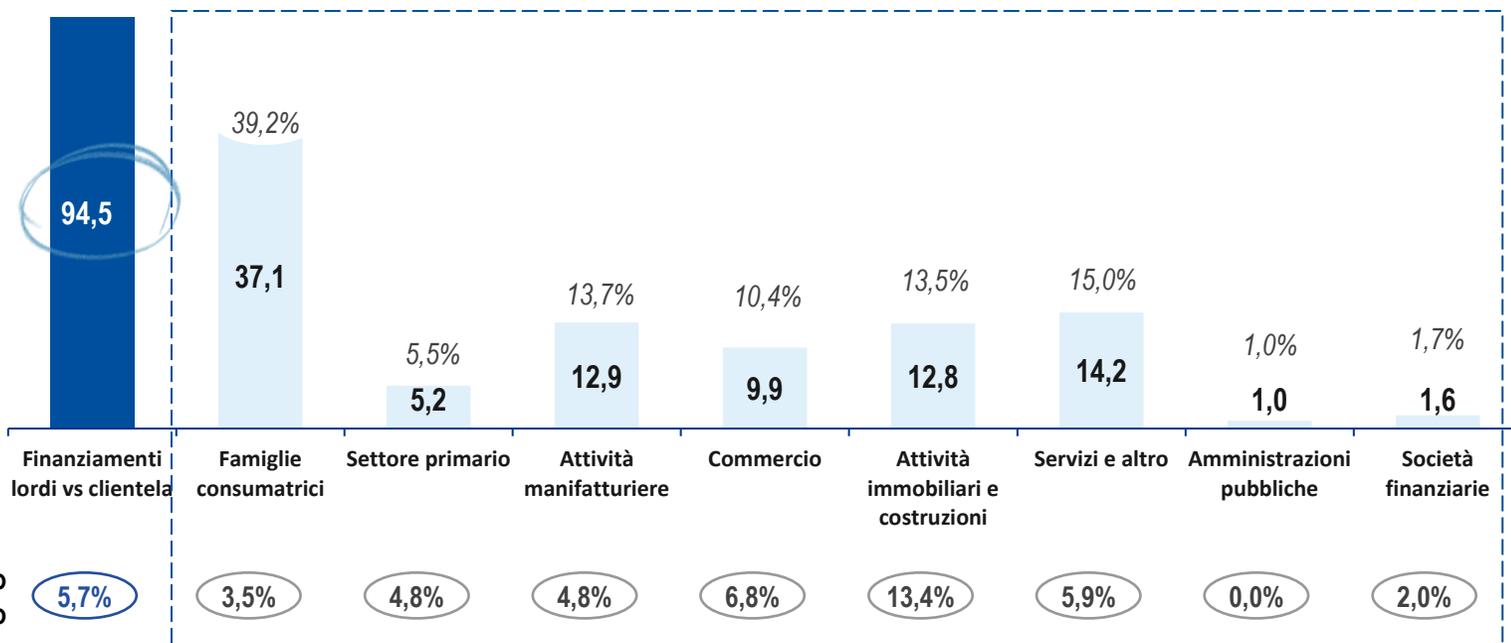
Il modello di servizio target GBCI sfrutta la prossimità territoriale e un'ampia base di clienti con relazioni a lungo termine

Highlights

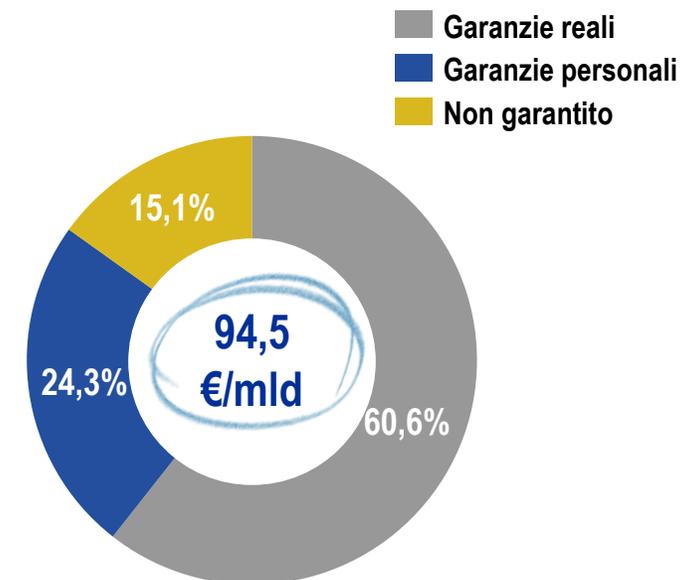
- Relativamente all'attività economica svolta dalla clientela, le famiglie consumatrici rappresentano il settore cui sono rivolti i maggiori affidamenti (39,2%). Gli altri segmenti rilevanti sono servizi e altro (15,0%), produzione (13,7%), immobili e costruzioni (13,5%) e commercio all'ingrosso e al dettaglio (10,4%). La quota di mercato dei prestiti al settore primario è pari a circa il 5,5%
- Al peculiare modello di business del credito cooperativo, che vede una prevalenza di impieghi rappresentati da mutui a famiglie e piccole e medie imprese, è riconducibile l'elevata quota di crediti assistiti da garanzie reali (oltre il 60%)

Totale finanziamenti lordi vs clientela per attività economica della controparte - €/mld

Rapporto su finanziamenti lordi vs clientela (%)



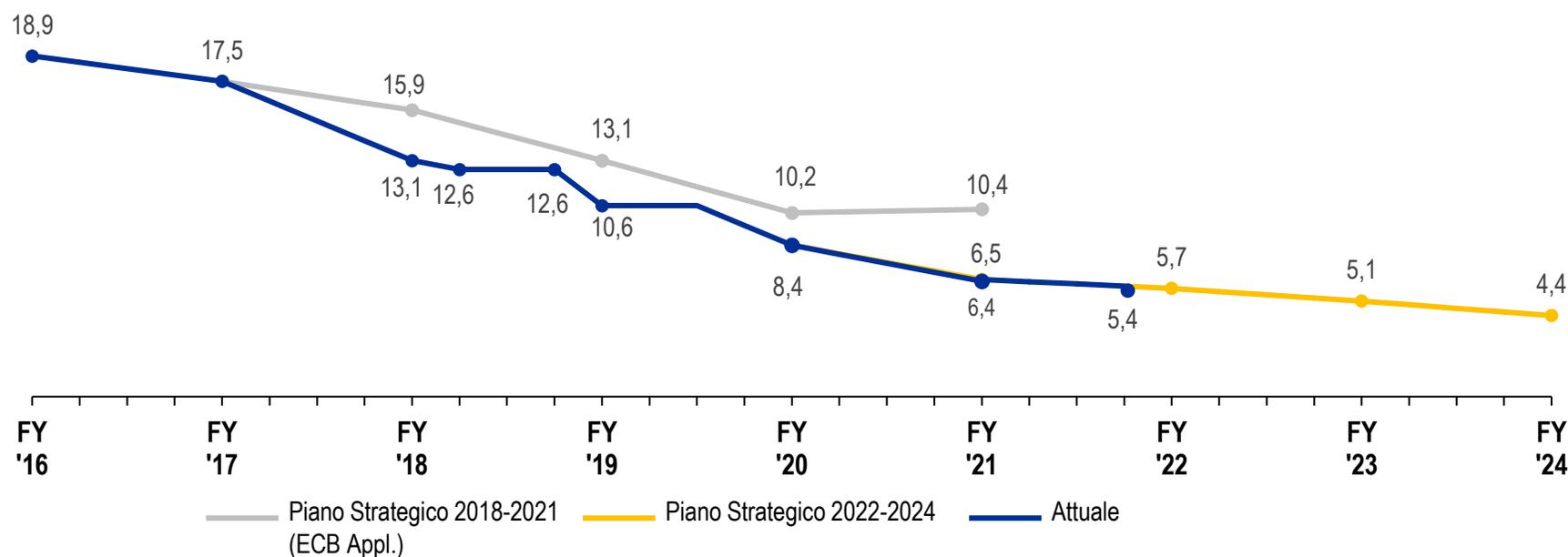
Ripartizione per tipologia di garanzia – Finanziamenti lordi



Highlights e obiettivi 2022-2024

- Gli sforzi di riduzione degli NPE perseguiti nel 2022 – in linea con la strategia che il Gruppo sta perseguendo dal 2018, prima della sua costituzione nella forma attuale – si sono concentrati sul raggiungimento degli obiettivi e sull'implementazione delle leve di de-risking definite nella strategia NPE 2022-2024 del Gruppo approvata a Marzo 2022 con il nuovo Piano Strategico 2022-2024. Il nuovo piano NPE definisce i livelli di asset quality e del costo del rischio attesi per il prossimo triennio e delinea un percorso di graduale de-risking finalizzato al raggiungimento del target GNPL ratio del 4,5% entro il 2024
- Con riferimento alle operazioni di de-risking realizzate nel corso dei primi 9 mesi del 2022, nel mese di maggio si è perfezionata la sesta operazione di cartolarizzazione di NPLs (“GACS VI”). L'operazione ha avuto a oggetto un portafoglio di crediti del Gruppo complessivo pari a 535 €/m. Con tale operazione, tenuto conto anche delle precedenti cartolarizzazioni (da GACS I a GACS V), il Gruppo ha deconsolidato le proprie posizioni in sofferenza per complessivi circa 8 €/mld. Inoltre, nella seconda metà del 2022, è stata avviata una nuova cessione multi-originator di sofferenze il cui completamento è previsto entro dicembre 2022

Evoluzione stock dei crediti deteriorati - €/mld



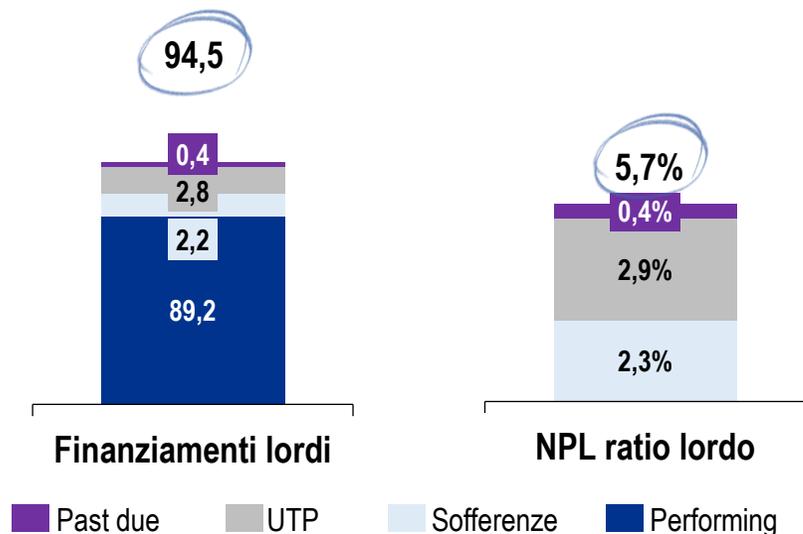
Miglioramento dell'asset quality (2/2)

Set-22

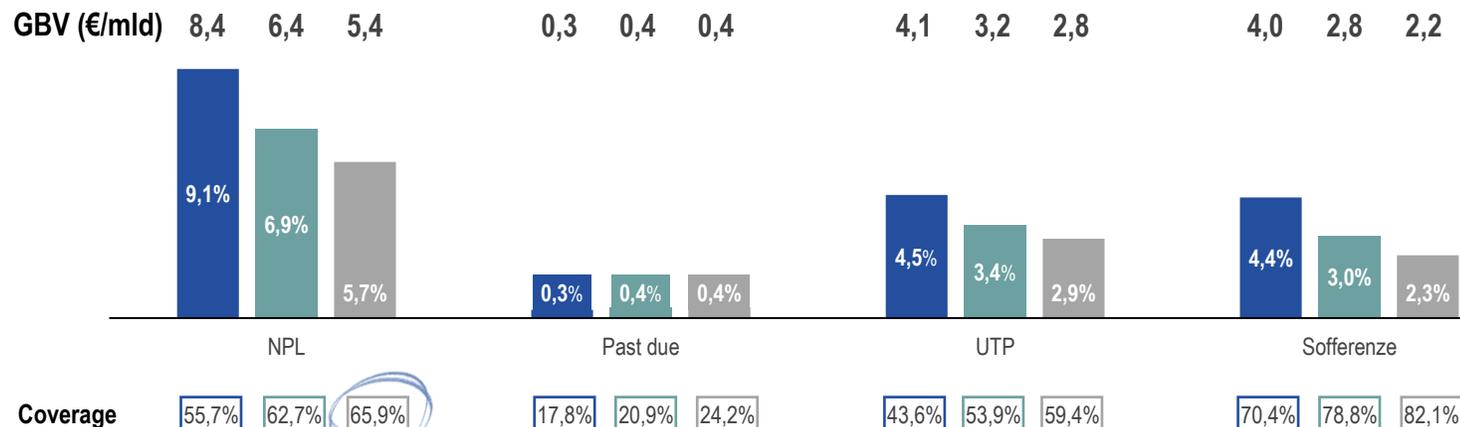
Highlights

- NPL ratio lordo pari a 5,7% (vs. 6,9% alla fine del 2021)
- NPL ratio netto pari a 2,0% (vs. 2,7% alla fine del 2021)
- La riduzione dell'NPE Ratio vs. 2021 e 2020 è dovuta principalmente all'attività di de-risking svolta da Iccrea Banca
- Le iniziative avviate per migliorare il profilo di rischio del Gruppo si riflettono anche in politiche di valutazione più prudenti che hanno consentito di rafforzare il livello di copertura del Gruppo degli NPL fino al 65,9% (+ 3,2% rispetto all'anno precedente)

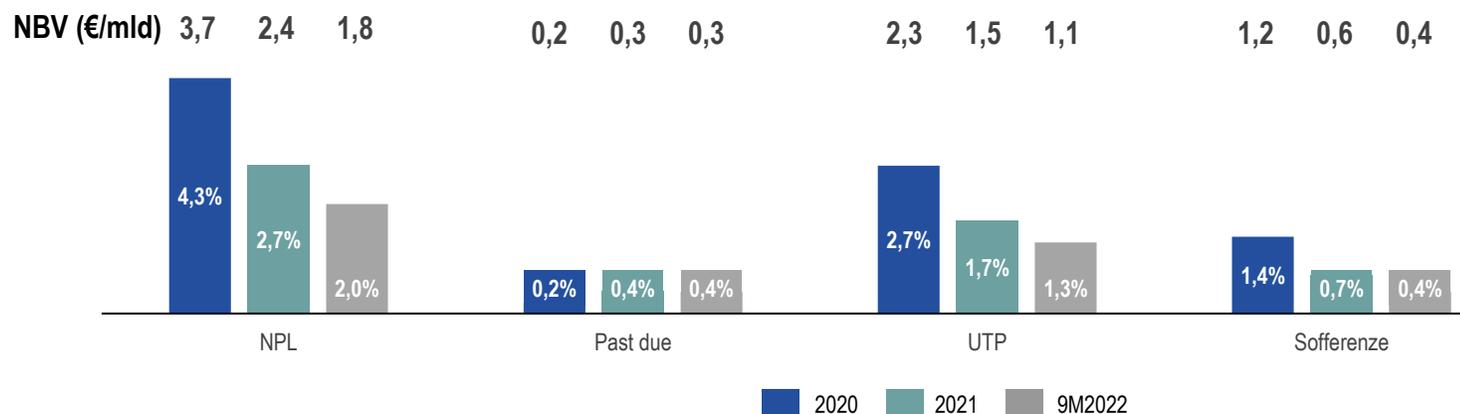
Asset quality - €/mld



NPL ratio lordo



NPL ratio netto



Profilo finanziario e di liquidità

Set-22

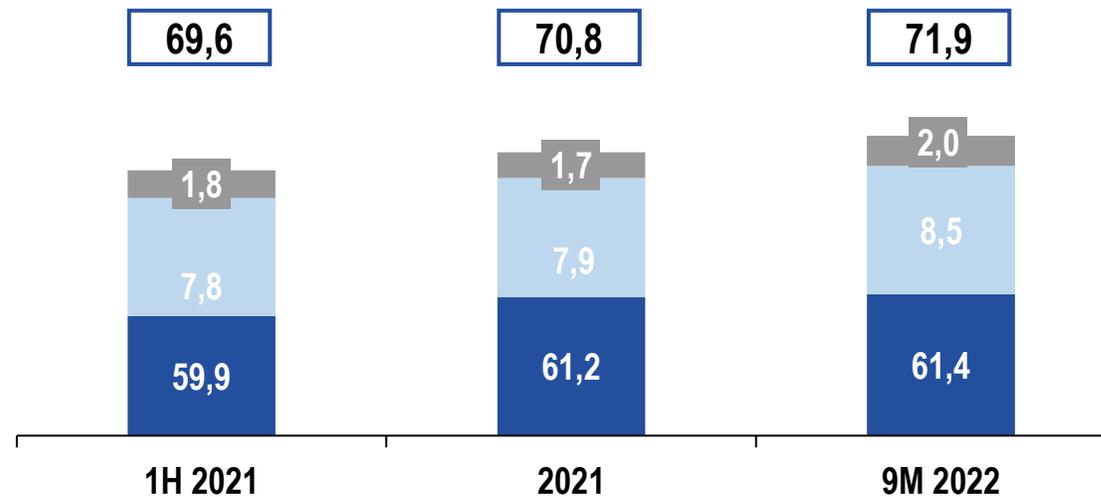
Portafoglio delle attività finanziarie pari a 71,9 €/mld

Highlights

- In linea con dicembre 2021, i titoli di debito valutati al costo ammortizzato (HTC) si sono attestati a 61,4 €/mld, in gran parte rappresentati da titoli di Stato italiani
- Il portafoglio di attività finanziarie valutate al fair value ammonta a 10,5 €/mld, principalmente rappresentato da titoli di Stato detenuti secondo il modello di business HTCS

Portafoglio delle attività finanziarie - €/mld (valore contabile)

- HTC
- HTCS
- Other



Solida posizione patrimoniale (1/2)

Set-22

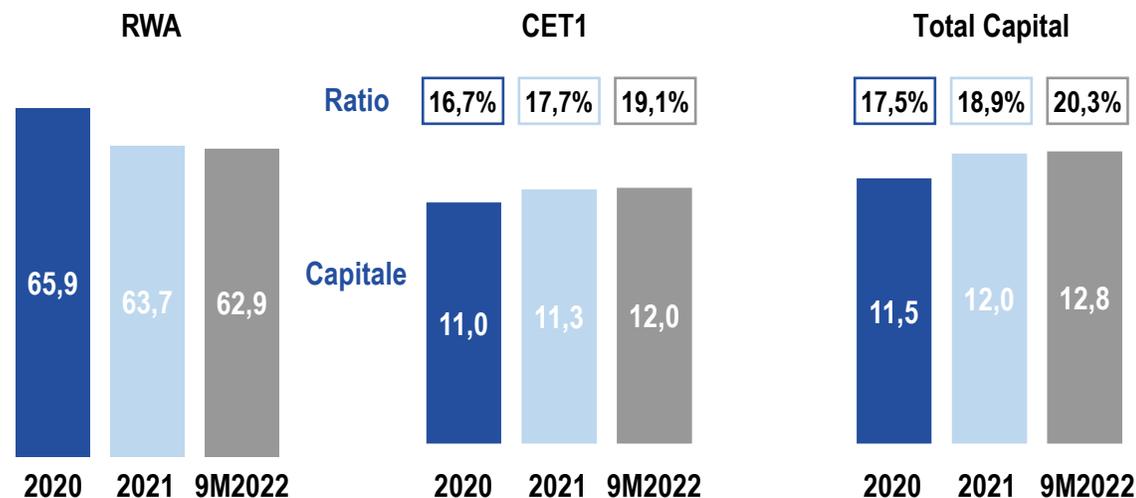
Capitale solido, ben al di sopra dei requisiti regolamentari

Posizione patrimoniale - €/mld

Highlights

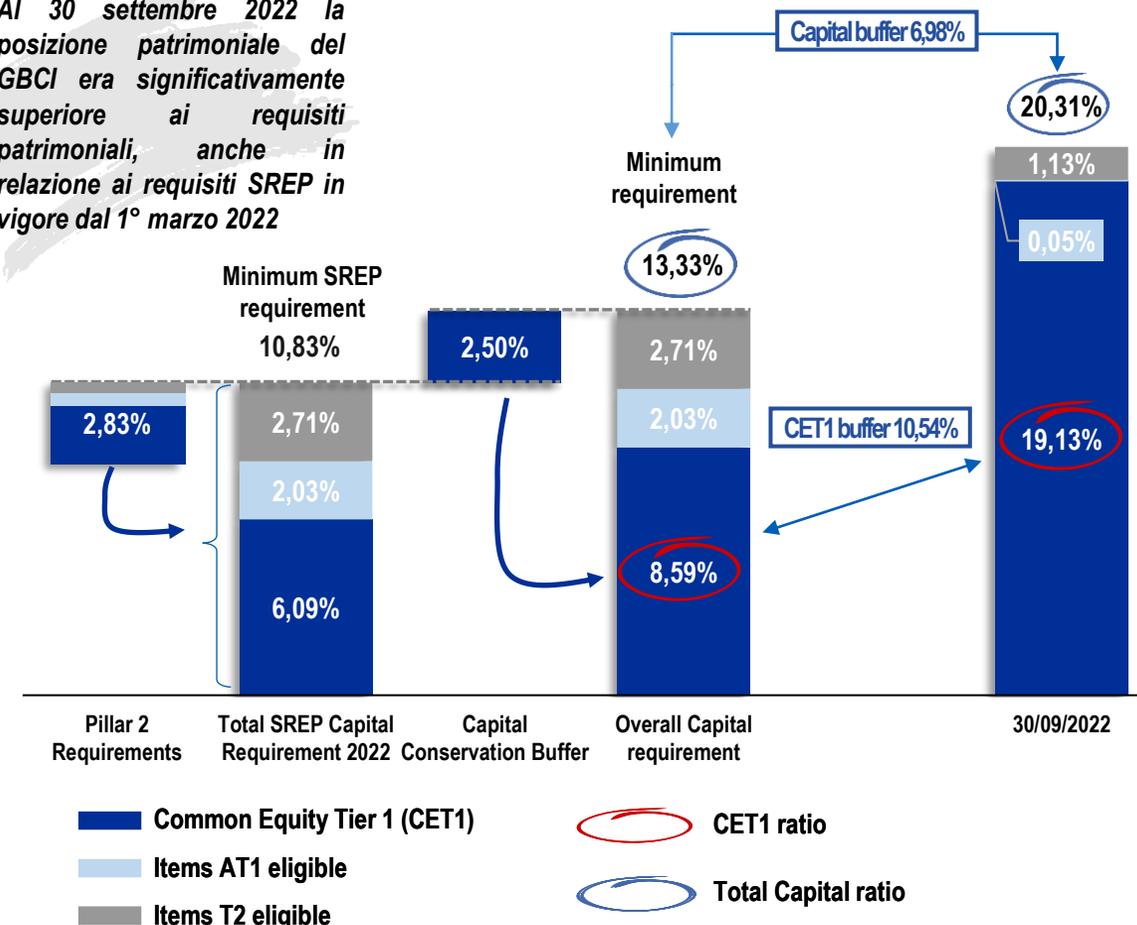
- Al 30 settembre 2022, il CET1 ratio è pari a 19,1%, mentre il TCR a 20,3%; entrambi gli indicatori, come evidenziato dal seguente grafico, registrano un'importante crescita rispetto a dicembre 2021 (rispettivamente pari a 17,7% and 18,9%)
- La struttura cooperative del Gruppo non prevede la distribuzione di dividendi

■ 9M2022
■ 2021
■ 2020



Capital buffer (phased-in) - %

Al 30 settembre 2022 la posizione patrimoniale del GBCI era significativamente superiore ai requisiti patrimoniali, anche in relazione ai requisiti SREP in vigore dal 1° marzo 2022



Solida posizione patrimoniale (2/2)

Set-22

Requisito minimo di fondi propri e passività ammissibili (MREL)

Strategia di
Risoluzione per
il GBCI

- Nel mese di marzo 2022, Iccrea Banca, in qualità di Entità di Risoluzione del Gruppo, ha ricevuto dal Comitato di Risoluzione Unico la decisione sulla determinazione del **requisito minimo di fondi propri e passività ammissibili (c.d. requisito MREL)**, al quale conformarsi, **su base consolidata, a livello del suo gruppo soggetto a risoluzione**
- Il **livello obbligatorio finale del requisito MREL da rispettare entro il 1° gennaio 2026, è pari al 24,75% degli RWA e al 6,57% di LRE**. Relativamente al requisito di subordinazione su base consolidata, il livello obbligatorio finale, da rispettare entro il 1° gennaio 2026, è pari al 17,14% degli RWA e al 6,57% di LRE

Posizione MREL
del Gruppo

- Alla data di riferimento del 30 settembre 2022, **il Gruppo presenta rispetto al:**
 - livello obbligatorio intermedio del requisito MREL su base consolidata, un **surplus** di circa **+1.596 €/mln** in termini di **RWA** e un **surplus** di circa **+2.775 €/mln** in termini di **LRE**;
 - livello obbligatorio intermedio del requisito di subordinazione su base consolidata, un **surplus** di circa **+2.767 €/mln** in termini di **RWA** e un **surplus** di circa **+ 1.073 €/mln** in termini di **LRE**

Struttura del funding e profilo di liquidità

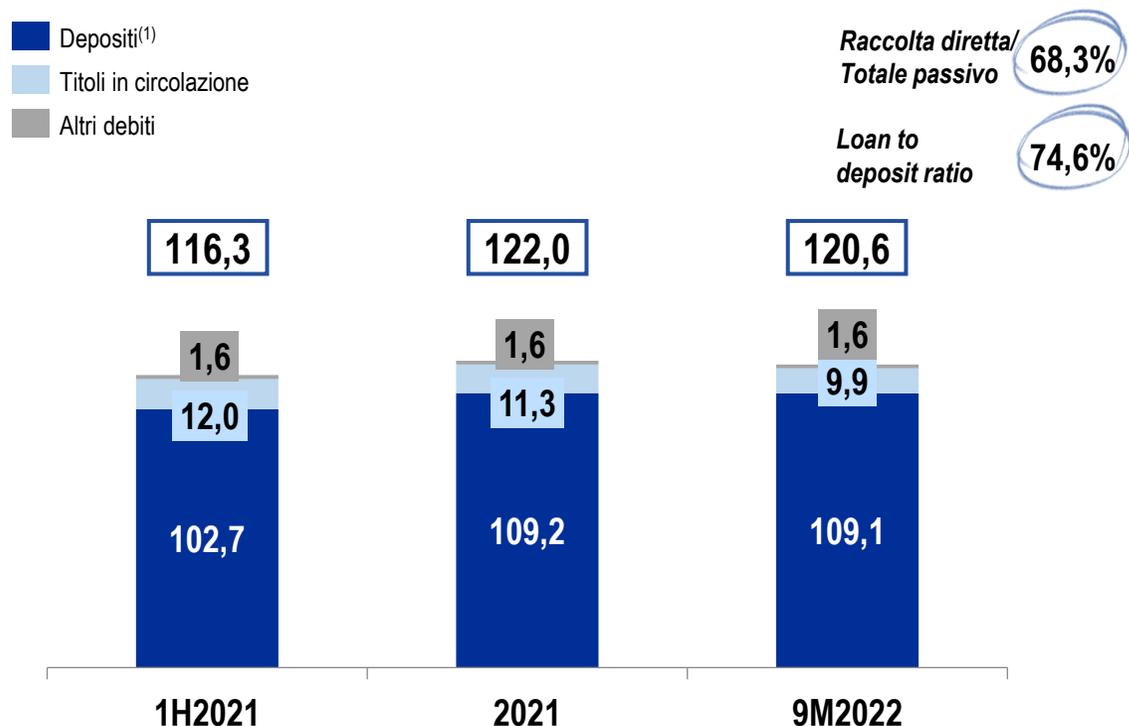
Set-22

Totale raccolta diretta e posizione di liquidità

Highlights

- L'ammontare complessivo della raccolta diretta da clientela ordinaria è pari a circa 120,6 €/mld, leggermente inferiore a quanto registrato a fine 2021 per effetto di una riduzione dei titoli in circolazione in quanto la graduale scadenza di questi ultimi non è accompagnata da nuove emissioni (-1,4 €/mld)
- Solida posizione di liquidità caratterizzata da valori di LCR e NSFR rispettivamente pari a circa 233% and 142%

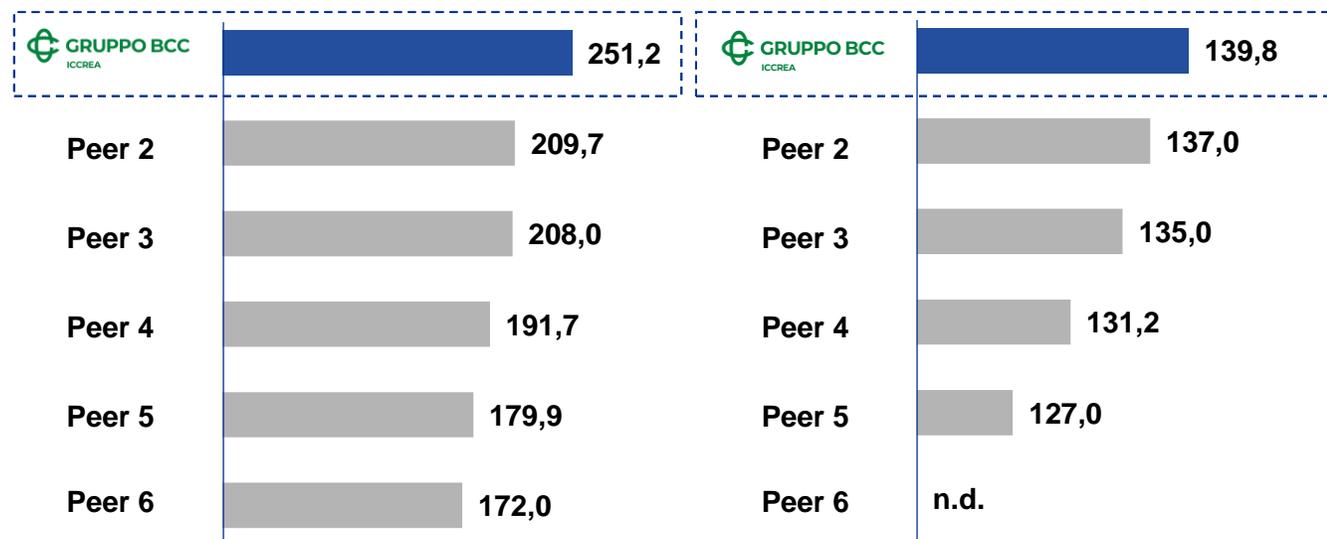
Raccolta diretta da clientela ordinaria- €/mln



Primo Gruppo bancario italiano in termini di ⁽²⁾⁽³⁾:

Liquidity Coverage Ratio - %

Net Stable Funding Ratio - %



GBCI rating



	Data di pubblicazione	Long Term	Outlook	Short Term
	Febbraio 2022	BB-	Positive	B
	23 Novembre 2022	BB+	Stable	B
	28 Novembre 2022	BB (high)	Positive	R-3

Disclaimer

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 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.

Si segnala che i prospetti contabili consolidati al 30 settembre 2022, utilizzati ai fini della predisposizione dei prospetti contabili riclassificati forniti in allegato, sono sottoposti a revisione contabile limitata da parte della società di revisione Mazars Italia 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 (CET 1)

Contatti

Francesco Romito

Vice direttore

Chief Financial Officer

e-mail: fromito@iccrea.bcc.it

telefono : +39 02 75 26 26 20

Giorgio Bonanni

Responsabile Pianificazione e CDG

e-mail: gbonanni@iccrea.bcc.it

telefono : +39 06 72 07 20 07

Daniele Caroni

Responsabile Finanza di Gruppo

e-mail: dcaroni@iccrea.bcc.it

telefono: +39 06 72 07 24 50



www.iccreabanca.it

www.gruppobancarioiccrea.it