

Gruppo BCC Iccrea: Risultati 2024

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 di 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 31 dicembre 2024 utilizzati ai fini della predisposizione del presente documento sono stati sottoposti a revisione contabile da parte della Società di Revisione Forvis Mazars S.p.A.

AGENDA

| **Il Gruppo BCC Iccrea**

| **Risultati 2024**

| **Allegati**

| **Contatti**



| Il Gruppo BCC Iccrea

GRUPPO BCC ICCREA: PRINCIPALI NUMERI E POSIZIONAMENTO NEL SISTEMA BANCARIO ITALIANO³

Volumi

Raccolta diretta¹:
137.2 mld €

Crediti lordi vs clientela²:
93.5 mld €

Totale Attivo: 165 mld €

Fondi Propri: 15.8 mld €

Asset Quality

NPL Ratio Netto: 0,8%

Coverage: 73,8%

Struttura

Sportelli: > 2.400

Dipendenti: > 22.000

Clients: > 5.2 mln

Soci: > 880.000

Capitale

CET1 Ratio: 23,3%

TCR Ratio: 23,8%

TEXAS Ratio*: 5%

Liquidità

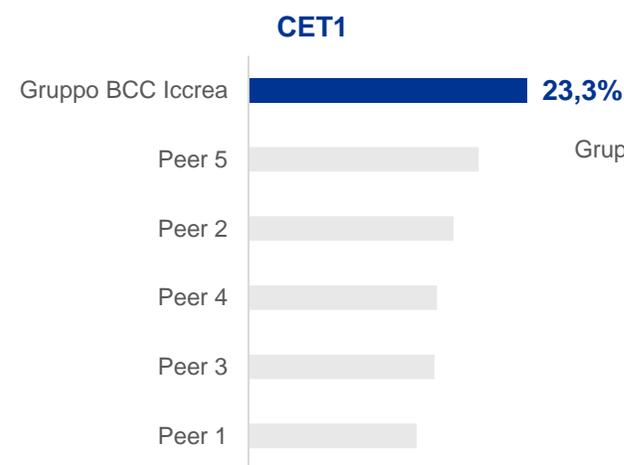
LCR: 281%

NSFR: 158%

L/D Ratio: 68,2%

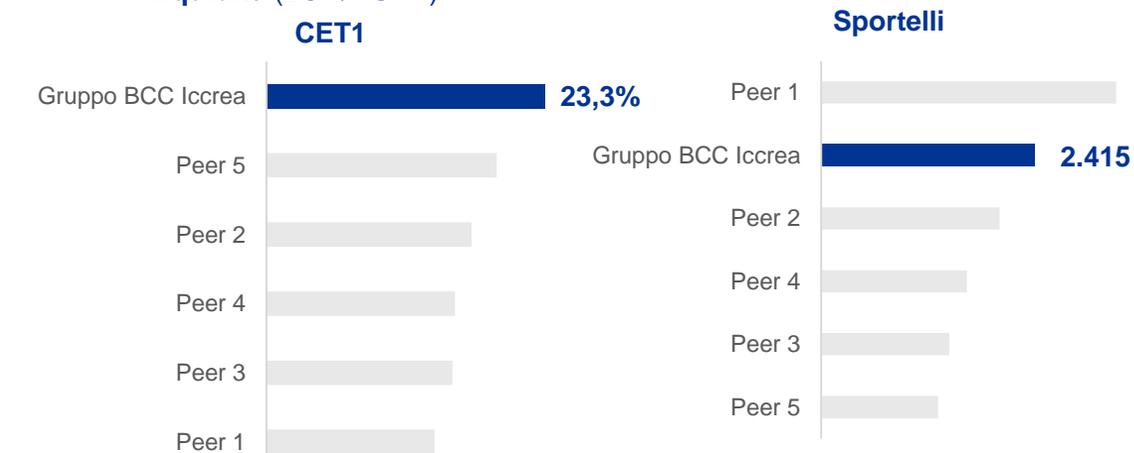
1st

Il Gruppo BCC Iccrea è il primo gruppo bancario per capitale (CET1) e indici di liquidità (LCR/NSFR):



2nd

Il Gruppo BCC Iccrea è il 2° gruppo bancario per numero di sportelli⁴:



4th

Il Gruppo BCC Iccrea è il 4° gruppo bancario per totale attivo:



Il GRUPPO BCC ICCREA è il primo gruppo bancario cooperativo in Italia, che fa leva su 114 banche locali che operano come un'unica entità.

IL PRIMO GRUPPO BANCARIO COOPERATIVO IN ITALIA, COMPOSTO DA 114 BANCHE AFFILIATE CHE OPERANO COME UN UNICO SOGGETTO...



PERIMETRO DI DIREZIONE E COORDINAMENTO DEL GRUPPO BCC ICCREA



114 BCC AFFILIATE
BCC aderenti al Gruppo BCC Iccrea in virtù del **Contratto di Coesione** sottoscritto con la Capogruppo.

Entità controllate direttamente o indirettamente dalla Capogruppo in virtù di un **rapporto di partecipazione**, ai sensi dei punti 1 e 2 dell'articolo 2359 del Codice Civile.

Il **Contratto di Coesione** conferisce alla BCC Banca ICCREA il potere di **definire** (e quindi **monitorare**) le strategie di rischio, le politiche e i principi del Gruppo:

Corporate Governance

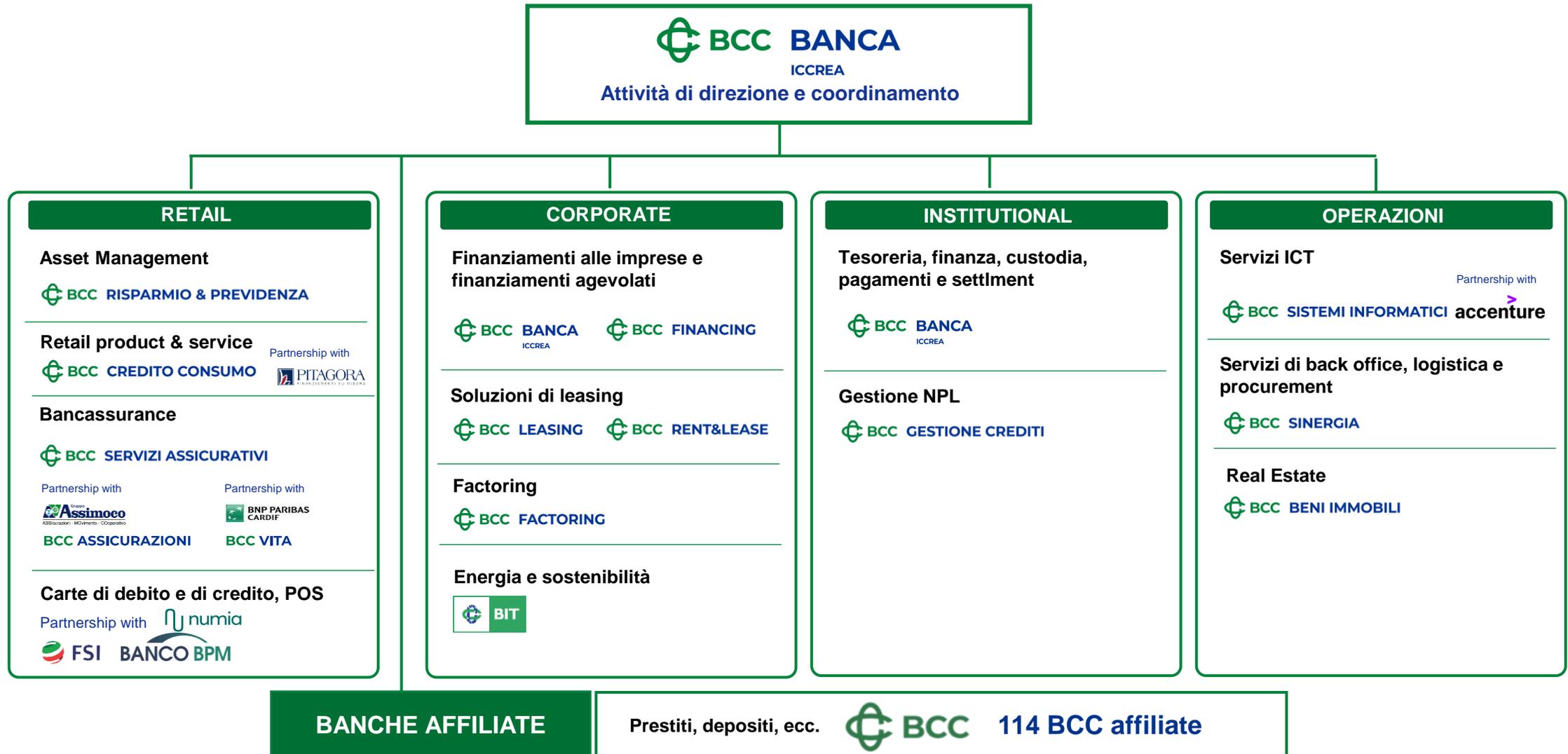
Sistema di controllo interno

Sistema di Early Warning

Sistema di Garanzie Incrociate

Altre attività di direzione, coordinamento e controllo

... E DA ENTITÀ DEDICATE AD OFFRIRE UNA GAMMA COMPLETA DI SERVIZI FINANZIARI ATTRAVERSO UN MODELLO OPERATIVO EFFICIENTE



LA NATURA MUTUALISTICA DELLE BANCHE DI CREDITO COOPERATIVO CARATTERIZZA IL MODELLO DI BUSINESS DEL GRUPPO...



BCC - Banche di Credito Cooperativo

SOCI

MASSIMIZZAZIONE DELL'UTILITÀ

VANTAGGIO PER I SOCI E LA COMUNITÀ

IMPIEGHI ALMENO IL 95% IN ZONA OPERATIVA

OPERATIVITA' PREVALENTEMENTE AI SOCI (50,1%)

UTILI ALMENO IL 70% ALLA RISERVA INDIVISIBILE, 3%
A FONDO MUTUALISTICO PER COOPERAZIONE

VIGILANZA: BANCA D'ITALIA/BCE

BANCHE - Società per azioni

AZIONISTI

MASSIMIZZAZIONE DEL PROFITTO

DIVIDENDO

IMPIEGHI SENZA LIMITI GEOGRAFICI

OPERATIVITA' SENZA LIMITAZIONI SPECIFICHE

UTILI DISTRIBUIBILI SENZA LIMITI PRE-ORDINATI

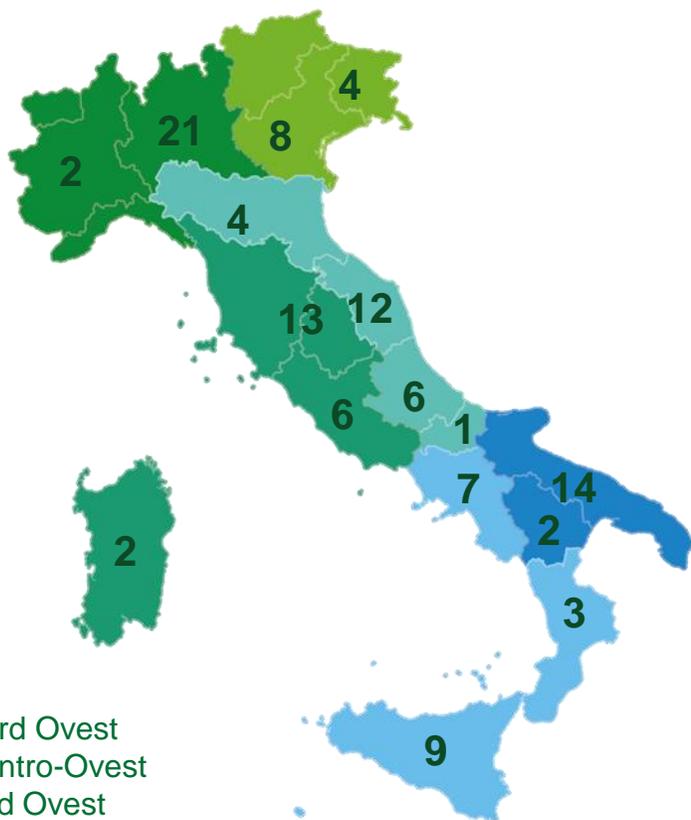
VIGILANZA: BANCA D'ITALIA/BCE



UNA PRESENZA CAPILLARE SUL TERRITORIO

114

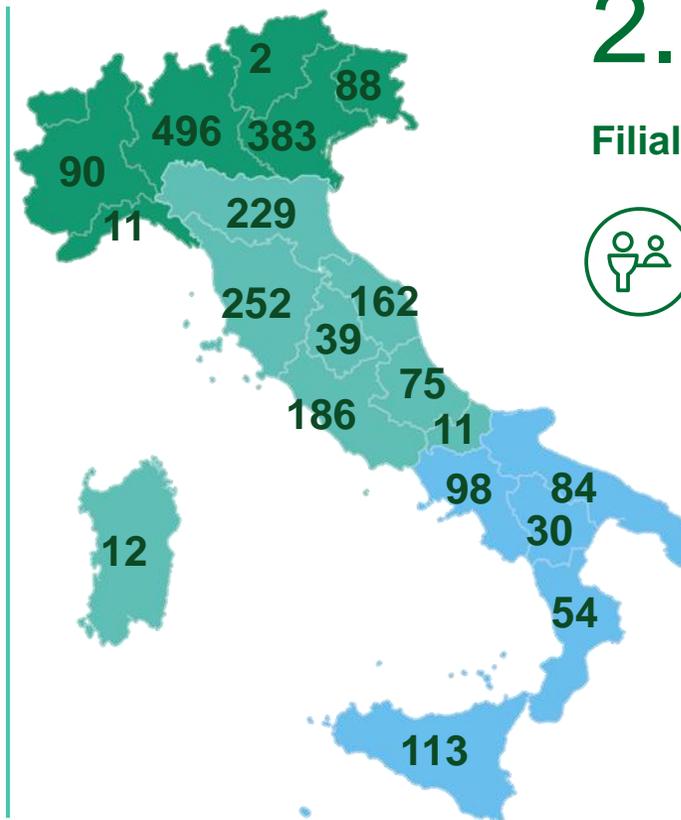
Banche (BCC)



Nord Est Nord Ovest
 Centro-Est Centro-Ovest
 Sud Est Sud Ovest

2.415

Filiali



Nord 1.073
 Centro 964
 Sud 378

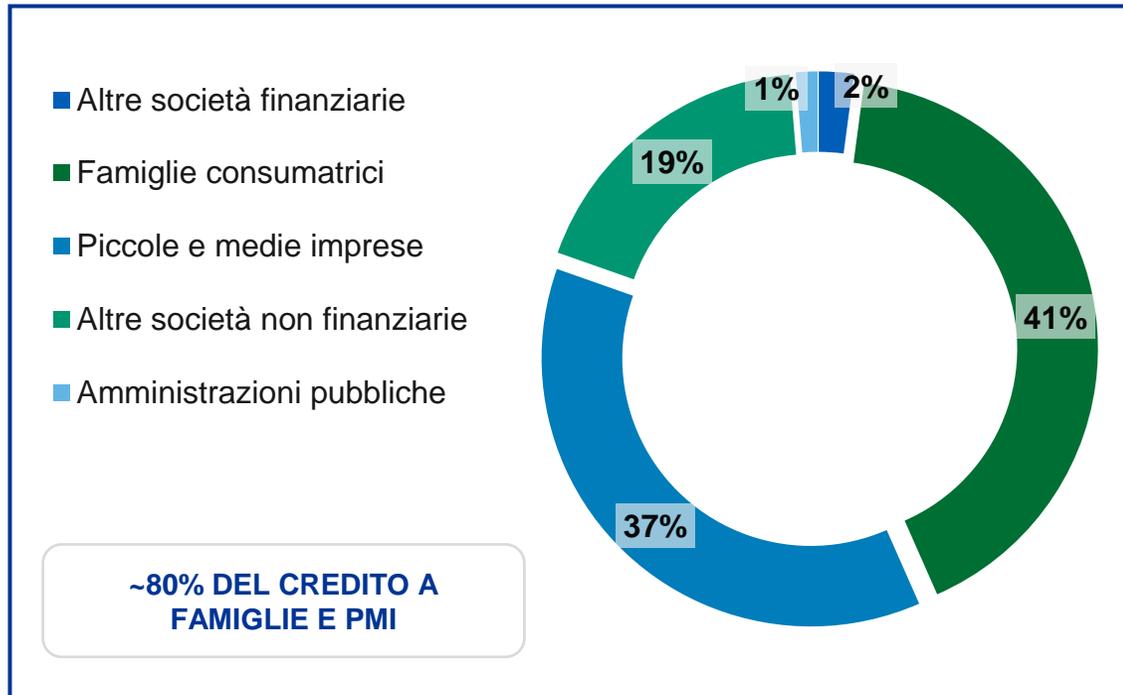
Il Gruppo è presente con almeno una filiale in **1.676** comuni (**37%** del totale dei comuni bancari).

In **382 comuni** (**23%** del totale), le filiali del Gruppo rappresentano l'**unica** presenza bancaria.

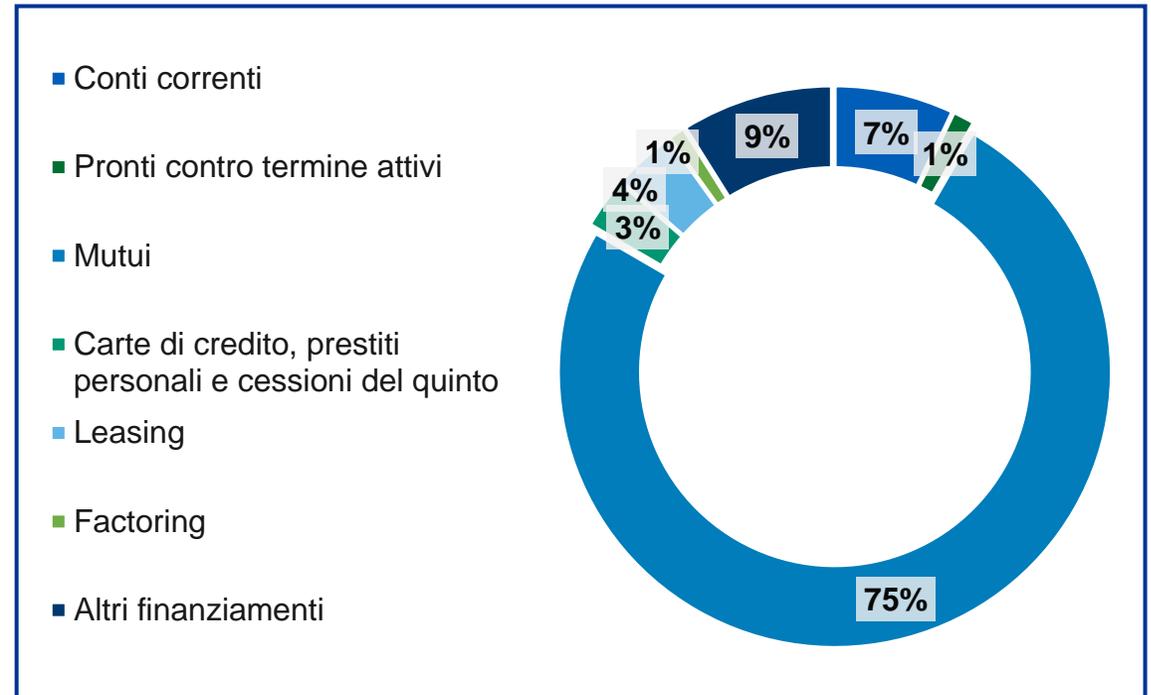
UN MODELLO BANCARIO TRADIZIONALE INCENTRATO SU FAMIGLIE E PMI

CREDITI LORDI VERSO CLIENTELA

Ripartizione per controparte



Ripartizione per tipologia



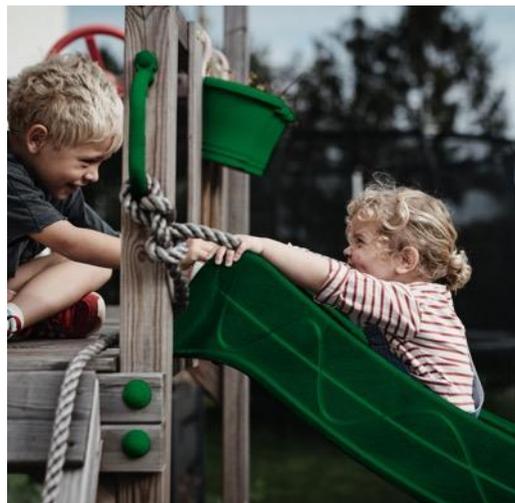
GRUPPO BCC ICCREA 2019-2024: UNA SOLIDA STORIA DI SUCCESSO

		FY19	FY24		Δ FY19 -FY24
VOLUMI	Finanziamenti a clientela <i>Quota di mercato</i>	85,2 €/mld 4,9%	93,5 €/mld** 6,3%*		<i>Quota di mercato</i> + 1,4 pp
	Debiti verso clientela <i>Quota di mercato</i>	105,6 €/mld 6,0%	123,2 €/mld 6,4%*		<i>Quota di mercato</i> + 0,4 pp
QUALITÀ ATTIVI	NPL Ratio lordo	11,6%	3,1%	Target 2026 ≤3,5% ✓	- 8,5 pp
	NPL Ratio netto	6,1%	0,8%	1,3% ✓	- 5,8 pp
REDDITIVITÀ	Cost / Income	73,9%	52,2%	≤63,0% ✓	- 21,7 pp
	ROE	2,4%	12,8%	>6,0% ✓	+ 10,4 pp
CAPITALE	CET1r	15,5%	23,3%	23,4% ✓	+ 7,8 pp
	TCR	16,3%	23,8%	24,0% ✓	+ 7,5 pp

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 (high)	Stabile	+2 Notch	BBB	Stabile	INVESTMENT GRADE
	ESG			ESG		
MORNINGSTAR SUSTAINALYTICS				8.2	NEGLIGIBLE RISK	

SOSTENIBILI PER NATURA



“Nello svolgimento della propria attività, la Società si ispira ai principi della mutualità senza fini di speculazione privata. Mira a favorire i soci e gli appartenenti alle comunità locali perseguendo il miglioramento delle loro condizioni morali, culturali ed economiche, nonché la coesione sociale e la crescita responsabile e sostenibile del territorio in cui opera. La Società si distingue per il suo orientamento sociale e per la sua scelta di costruire il bene comune”.

Statuto delle Banche di Credito Cooperativo, Articolo 2



SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALS



ATTIVITÀ A IMPATTO SOCIALE POSITIVO REALIZZATE DAL GRUPPO NEL 2024



Il forte impegno a favore delle comunità locali

Emissioni di
Social Bonds

1,5 €/mld



Fin dal 2021 il Gruppo ha attivato una specifica operatività di emissione di obbligazioni volta a sostenere iniziative a connotazione sociale, quali ad esempio l'imprenditoria femminile e l'attività delle micro e piccole imprese operanti in zone svantaggiate.

Finanziamenti ad
impatto sociale

13.761



Attraverso il sostegno finanziario alle famiglie e alle iniziative degli operatori economici, il Gruppo pone un'attenzione sempre più mirata allo sviluppo sociale ed economico dei territori in cui è presente, con l'obiettivo di creare valore condiviso a lungo termine.

Contributi
beneficenza

>36 €/mIn



Sponsorizzazioni

>17 €/mIn



Ogni donazione e sponsorizzazione si inserisce all'interno di un percorso che mira a migliorare la qualità della vita delle persone e del territorio rafforzando il legame tra la banca e la comunità. Tali attività mirano alla tutela e alla valorizzazione del patrimonio storico, nonché all'assistenza sociale e sanitaria, e agli ambiti artistici, culturali, sportivi e ricreativi.



KEY TARGETS ESG 2025-2027



Promozione di un business sempre più responsabile ed inclusivo

DECARBONIZZAZIONE
PORTAFOGLIO CREDITI

Riduzione delle emissioni nel settore agricolo



2030

-[5-10]%

vs baseline 2024
Carbon footprint 845
(TCO2 / GCA €mln)

Riduzione delle emissioni nel settore Residential Real Estate



2030

-[20-25]%

vs baseline 2024
Carbon footprint 28
(TCO2 / GCA €mln)



Nuovi finanziamenti vs clientela finalizzati a migliorare il profilo emissivo
+11 €/mld

RIDUZIONE DELLE
EMISSIONI PROPRIE DI CO2

Riduzione emissioni Scope 1 ⁽¹⁾



2030

-25%

vs baseline 2023
10,4k TCO2

Riduzione emissioni Scope 2 ⁽²⁾



2030

-75%

vs baseline 2023
6,9k TCO2

DIVERSITÀ, EQUITÀ ED
INCLUSIONE

Donne in posizioni manageriali

+25%



2030

Parità di genere: nuove assunzioni donne

≥50%



2030

Livello minimo dipendenti < 30 anni

>5%



2030

Livello minimo contratti indeterminati

>95%



2030

| Risultati 2024

2024: RISULTATI SOLIDI E IN CONTINUO MIGLIORAMENTO

STATO PATRIMONIALE

Raccolta diretta¹
€ 137,2 mld
(€ 134,9 mld Dic.23)

Finanziamenti netti a clientela
€ 93,5 mld
(€ 90,9 mld Dic.23)

Fondi propri
€ 15,8 mld
(€ 14,3 mld Dic.23)

QUALITÀ DEGLI ATTIVI

NPL Ratio netto
0,8%

Coverage Stage 3
73,8%

Coverage Stage 1
0,3%

CONTO ECONOMICO

Margine di intermediazione
€ 5,9 mld
(+5,9% a/a)

Costo del credito
37 bps
(45 bps 2023)

Utile netto
€ 2.0 mld
(€ 1.9 mld 2023)

LIQUIDITÀ

LCR
281%

NSFR
158%

Riserve di liquidità
€ 42,2 mld

RADICAMENTO TERRITORIALE*

Nuove erogazioni di credito
€ 16,7 mld
(+7,0% a/a)

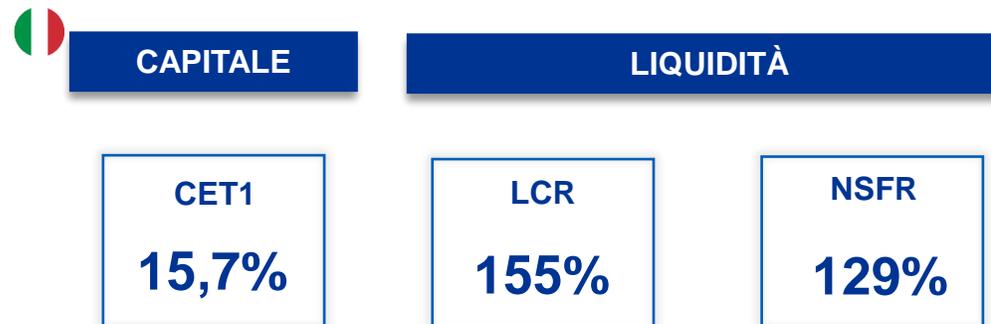
Nuovi clienti acquisiti
+254.400
(+16,7% a/a)

CAPITALE

CET1 Ratio
23,3%

TC Ratio
23,8%

GRUPPO BCC ICCREA: IL PRIMO GRUPPO BANCARIO IN ITALIA* IN TERMINI DI CAPITALE E LIQUIDITÀ



CONTO ECONOMICO 2024 vs 2023

(€mln)	2024	2023	Δ 23	Δ % 23
Margine di interesse	4.364	4.095	269	6,6%
Commissioni nette	1.405	1.348	56	4,2%
Altri ricavi finanziari	149	147	3	2,0%
Margine di intermediazione	5.918	5.590	328	5,9%
Rettifiche di valore su crediti	(344)	(408)	63	(15,5%)
Costi operativi	(3.091)	(3.095)	4	(0,1%)
Spese per il personale	(2.104)	(1.899)	(205)	10,8%
Altre spese amministrative	(1.148)	(1.252)	104	(8,3%)
Accantonamenti	14	(49)	63	(128,3%)
Ammortamenti	(232)	(249)	17	(6,8%)
Altri oneri e proventi	379	354	25	7,1%
Risultato operativo	2.482	2.087	395	18,9%
Altre componenti non operative	(12)	8	(20)	(258,2%)
Utile (perdita) lordo	2.470	2.094	375	17,9%
Imposte	(418)	(335)	(84)	25,1%
Utile (perdita) attività operative cessate netto imposte	(21)	98	(119)	(121,4%)
Utile (perdita) netto	2.030	1.858	173	9,3%

STATO PATRIMONIALE 2024 vs 2023

Voci dell'Attivo (€mln)	2024	2023	Δ 23	Δ % 23
Attività finanziarie*	56.238	61.126	(4.887)	(8,0%)
Finanziamenti verso clientela	93.541	90.886	2.655	2,9%
Finanziamenti verso banche	5.229	7.613	(2.384)	(31,3%)
Altre attività	9.601	14.888	(5.287)	(35,5%)
Totale Attivo	164.609	174.513	(9.904)	(5,7%)
Voci del Passivo e del Patrimonio netto (€mln)	2024	2023	Δ 23	Δ % 23
Debiti verso clientela	123.234	122.523	711	0,6%
Titoli in circolazione	13.968	12.350	1.618	13,1%
Debiti verso banche	6.554	17.923	(11.369)	(63,4%)
Altre passività	4.975	7.828	(2.853)	(36,4%)
Patrimonio netto	15.878	13.889	1.989	14,3%
Totale Passivo e Patrimonio netto	164.609	174.513	(9.904)	(5,7%)

RISULTATI 2024: EVOLUZIONE TRIMESTRALE DEL CONTO ECONOMICO

(€mln)	1T 23	2T 23	3T 23	4T 23	1T 24	2T 24	3T 24	4T 24	Δ 4T24 vs 3T24	Δ % 4T24 vs 3T24
Margine di interesse	957	991	1.035	1.113	1.088	1.113	1.110	1.053	(56)	-5,1%
Commissioni nette	338	333	337	340	336	344	351	373	22	6,3%
Altri ricavi finanziari	31	46	110	(41)	73	33	54	(10)	(63)	n.s.
Margine di intermediazione	1.326	1.371	1.482	1.411	1.497	1.490	1.514	1.416	(97)	-6,4%
Rettifiche di valore su crediti	(22)	(175)	(107)	(104)	(43)	(136)	(46)	(119)	(73)	156,7%
Costi operativi	(711)	(846)	(680)	(859)	(735)	(841)	(712)	(804)	(92)	12,9%
Spese per il personale	(470)	(461)	(437)	(532)	(489)	(521)	(461)	(633)	(173)	37,6%
Altre spese amministrative	(270)	(397)	(259)	(327)	(272)	(331)	(277)	(268)	9	-3,1%
Accantonamenti	6	(15)	(5)	(36)	(3)	(22)	3	36	33	n.s.
Ammortamenti	(56)	(58)	(60)	(76)	(58)	(58)	(54)	(63)	(9)	16,8%
Altri oneri e proventi	79	84	80	111	87	91	76	124	48	63,5%
Risultato operativo	594	349	695	449	720	512	756	493	(262)	-34,7%
Altre componenti non operative	(1)	3	14	(8)	6	1	(9)	(10)	(1)	10,5%
Utile (perdita) lordo	593	352	709	440	726	513	747	484	(263)	-35,2%
Imposte	(97)	(52)	(109)	(77)	(117)	(96)	(126)	(80)	46	-36,2%
Utile (perdita) attività operative cessate netto imposte	0	0	5	93	0	29	2	(53)	(55)	n.s.
Utile (perdita) netto	496	301	605	457	610	446	623	351	(272)	-43,7%

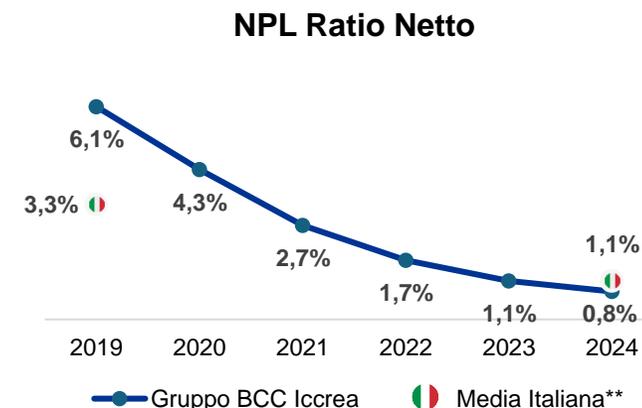
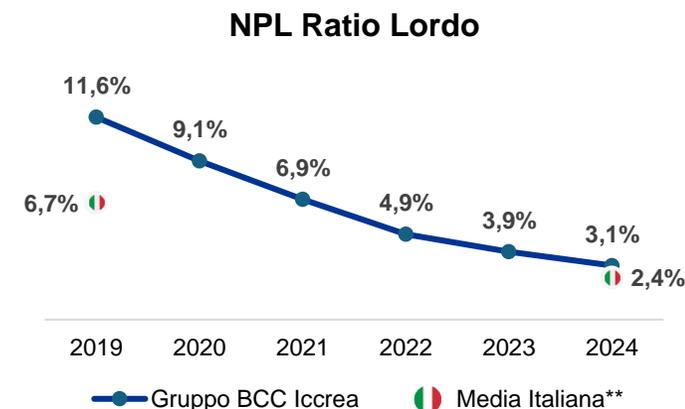
QUALITÀ DEGLI ATTIVI: NPL RATIO NETTO A 0,8%. COPERTURE A 73,8%

Qualità degli attivi - €/mln e ratio in %

NPL ratio lordo al 3,1% (3,9% al 31 dicembre 2023). NPL ratio netto a 0,8% (1,1% al 31 dicembre 2023). Stage 2: 9,7% del portafoglio crediti lordo totale. L'evoluzione dell'NPE Ratio ha beneficiato anche dell'attività di de-risking svolta da Iccrea Banca (circa 0,8 miliardi di euro ceduti nel 2024).

(€/mln)	2024	2023	Δ 23	Δ % 23
Past Due	323	327	(4)	(1%)
Inadempienze probabili (UTP)	1.743	2.242	(499)	(22%)
Sofferenze	841	1.080	(239)	(22%)
NPL lordi	2.907	3.649	(742)	(20%)
Performing - Stage 1	82.118	80.113	2.005	3%
Performing - Stage 2	9.102	9.051	51	1%
Totale finanziamenti a clientela lordi	94.127	92.813	1.314	1%
NPL Ratio lordo	3,1%	3,9%	(0,8%)	(21%)
Fondi rettifica NPL	2.146	2.636	(490)	(19%)
Coverage Ratio NPL	73,8%	72,2%	1,6%	2%
Coverage Ratio Past Due	48,3%	40,5%	7,8%	19%
Coverage Ratio UTP	71,6%	69,6%	2,0%	3%
Coverage Ratio Sofferenze	88,2%	87,3%	0,9%	1%
Coverage Ratio Performing	0,8%	1,0%	(0,2%)	(16%)
Coverage Ratio Performing - Stage 1	0,3%	0,4%	(0,1%)	(29%)
Coverage Ratio Performing - Stage 2	5,4%	5,6%	(0,3%)	(5%)
NPL netti	761	1.013	(252)	(25%)
NPL Ratio netto	0,8%	1,1%	(0,3%)	(26%)

NPL Ratio Lordo e netto: evoluzione e confronto con le principali banche italiane



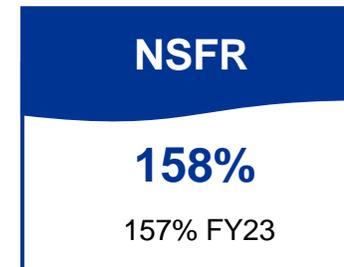
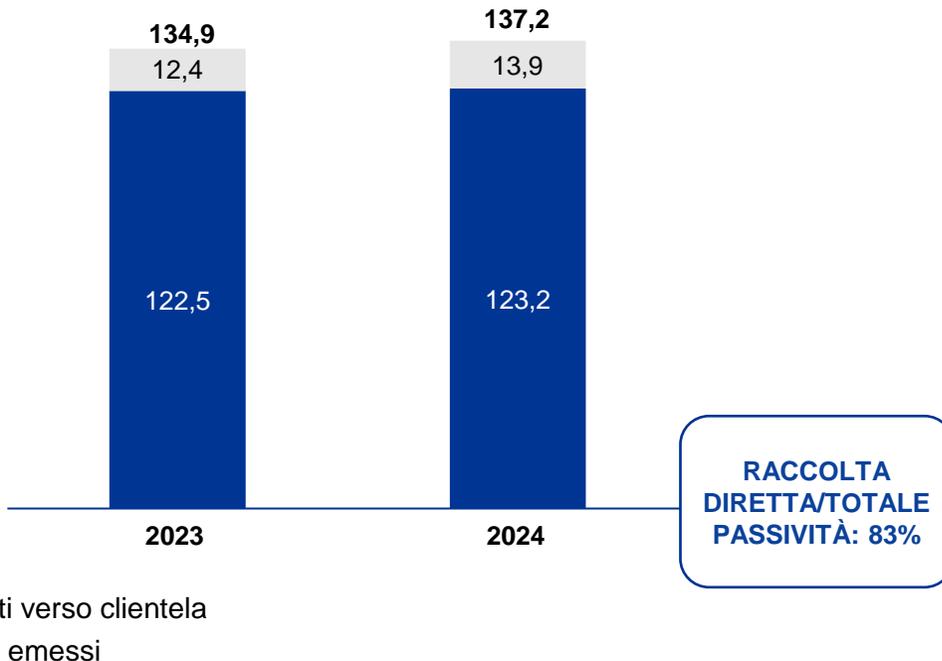
RACCOLTA DIRETTA E LIQUIDITÀ: LCR AL 281% E NSFR AL 158%. RISERVE DI LIQUIDITÀ: € 42,2 MLD

Evoluzione raccolta diretta - €/mld

Raccolta diretta a € 137,2 mld in leggero aumento rispetto al livello del 2023 (+1,7%) soprattutto grazie ai titoli emessi.

Posizione di liquidità molto solida: LCR e NSFR rispettivamente al 281% e al 158%, ben al di sopra della media dei peers italiani.

Ampie riserve di liquidità: € 42,2 mld.

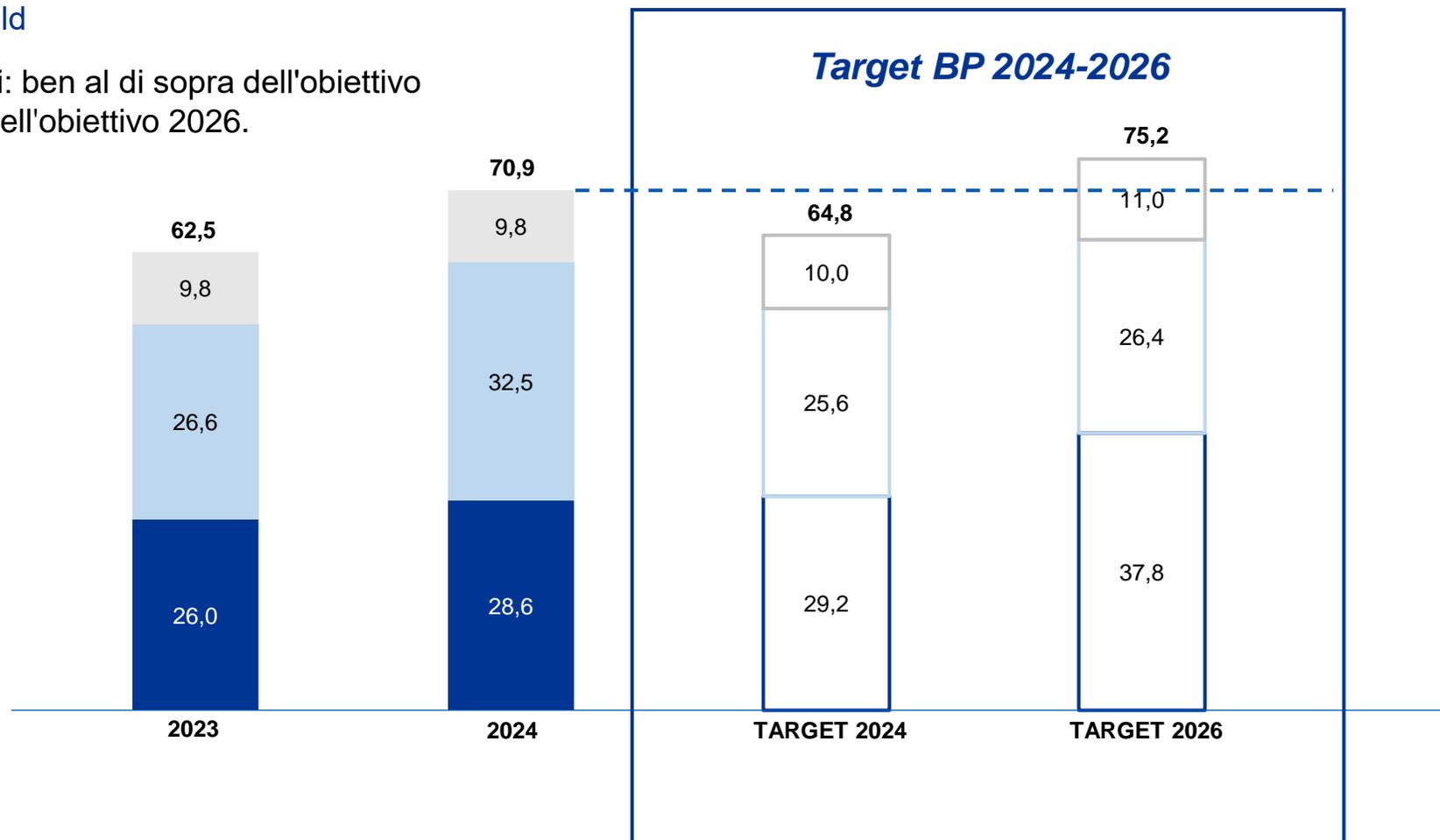


RACCOLTA INDIRETTA*: VICINI ALL'OBIETTIVO DI PIANO 2026

Evoluzione raccolta indiretta - €/mld

Raccolta indiretta a € 70,9 miliardi: ben al di sopra dell'obiettivo 2024 e vicina al raggiungimento dell'obiettivo 2026.

**NUOVI COLLOCAMENTI
WEALTH MANAGEMENT
2024:
€ 8,2 MLD (+66,5% a/a)**



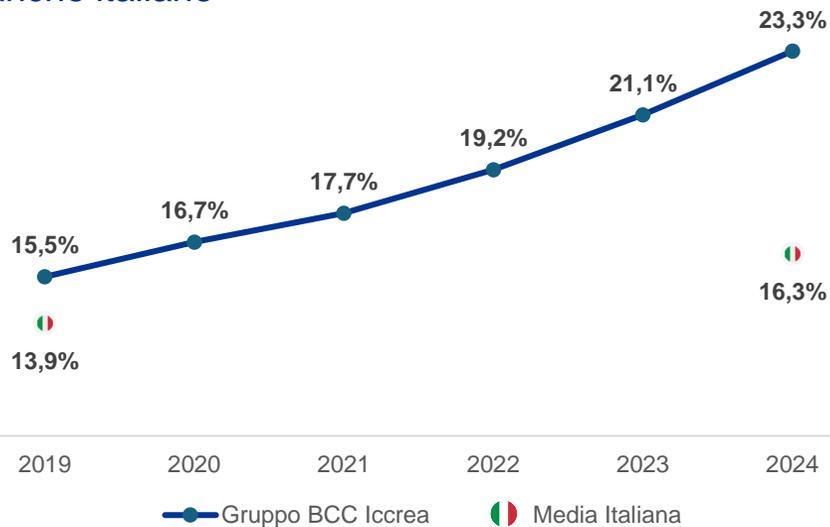
- Assicurativo
- Risparmio gestito
- Raccolta amministrata

POSIZIONE DI LEADERSHIP SUL CAPITALE: CET1 AL 23,3% E TCR AL 23,8%

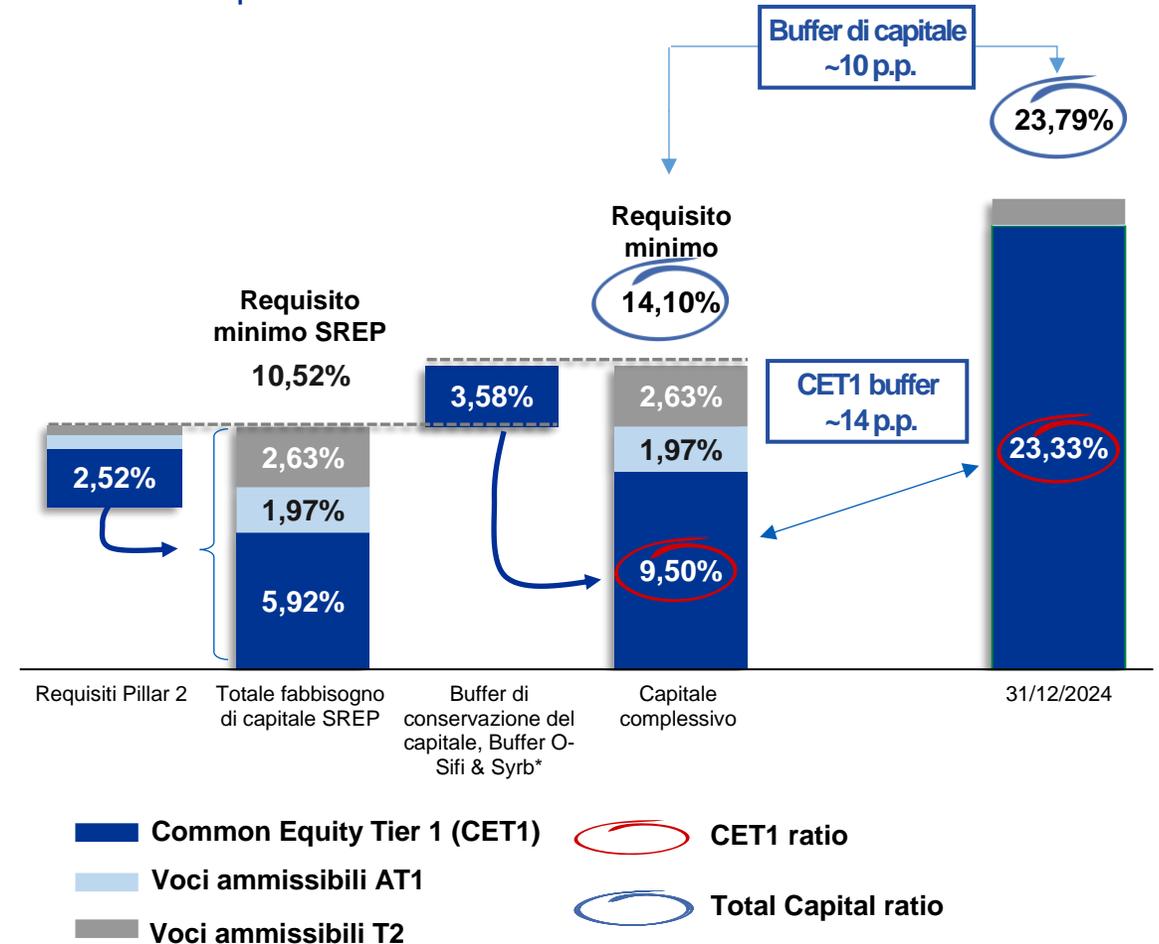
Evoluzione capitale - €/mln

	2024	2023	Δ 2023
RWA	66.489	64.392	2.097
CET 1	15.481	13.572	1.908
Total Capital	15.819	14.302	1.517
CET1 ratio	23,3%	21,1%	2,2%
TC ratio	23,8%	22,2%	1,6%

CET1 Ratio evoluzione e confronto con le principali banche italiane**



Buffer di capitale - %



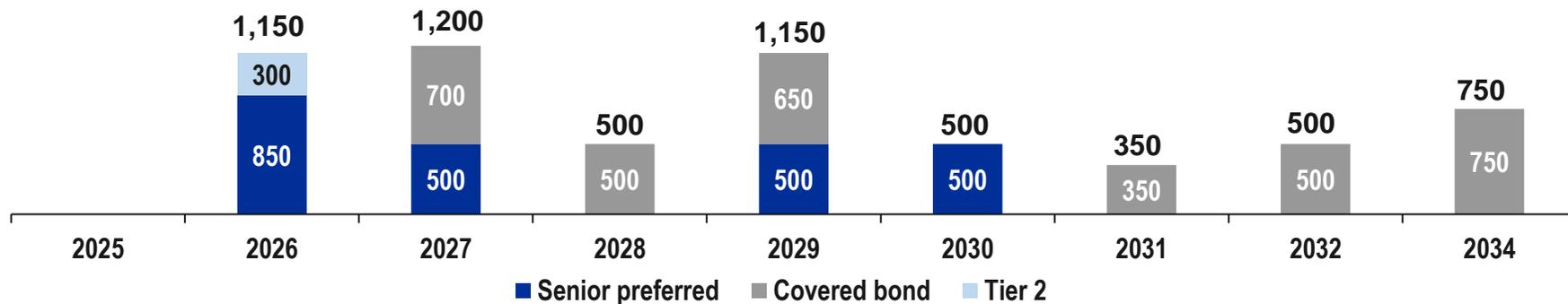
ICCREA NEL MERCATO OBBLIGAZIONARIO ISTITUZIONALE

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

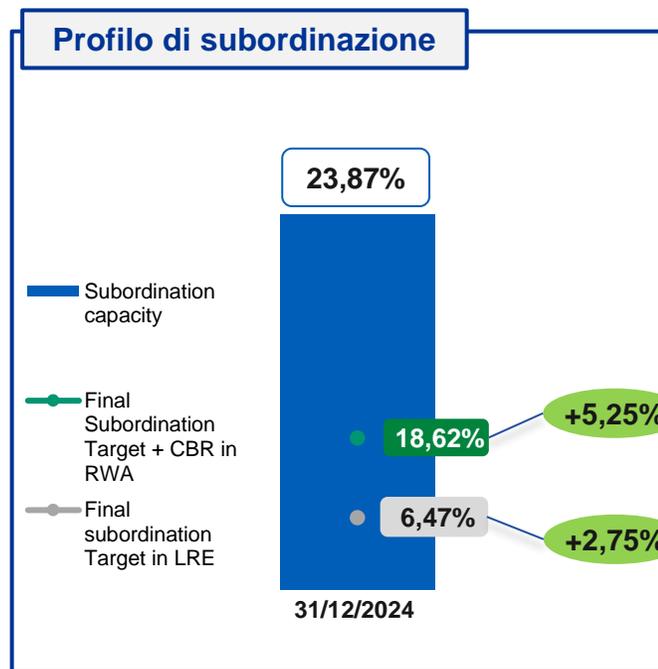
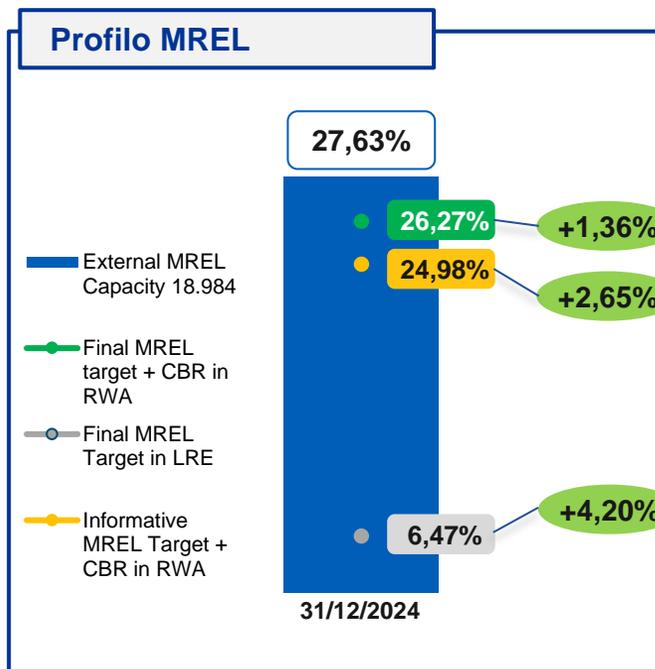
- 5 obbligazioni Senior Preferred per un importo complessivo di 2,350 €/mln (di cui 3 emissioni social e 1 Green)
- 300 €/mln Subordinated Tier 2
- 3,450 €/mln Covered Bond in 7 diverse emissioni

Emittente	Tipo di strumento	Data emissione	Coupon (%)	Scadenza	Data Next Call	Ammontare (€)
Iccrea Banca SpA	Covered Bond	13-Sett-21	0.010	23-Sett-28	-	500,000,000
Iccrea Banca SpA	Tier 2	05-Ott-21	4.750	18-Gen-32	18-Gen-26	300,000,000
Iccrea Banca SpA	Social Senior Preferred	10-Nov-21	2.125	17-Gen-27	16-Gen-26	500,000,000
Iccrea Banca SpA	Senior Preferred	13-Sett-22	6.375	20-Sett-27	20-Sett-26	350,000,000
Iccrea Banca SpA	Social Senior Preferred	12-Gen-23	6.875	20-Gen-28	20-Gen-27	500,000,000
Iccrea Banca SpA	Covered Bond	4-Lug-23	3.875	12-Gen-29	-	650,000,000
Iccrea Banca SpA	Covered Bond	31-Ott-23	4.000	08-Nov-27	-	700,000,000
Iccrea Banca SpA	Social Senior Preferred	30-Gen-24	4.250	05-Feb-30	05-Feb-29	500,000,000
Iccrea Banca SpA	Covered Bond	27-Feb-24	3.50	03-Mar-32	-	500,000,000
Iccrea Banca SpA	Covered Bond	07-Mar-24	3.43	07-Mar-31	-	200,000,000
Iccrea Banca SpA	Covered Bond	29-Mag-24	3.50	05-Giu-34	-	750,000,000
Iccrea Banca SpA	Covered Bond	10-Dic-24	2.846	12-Dic-31	-	150,000,000
Iccrea Banca SpA	Green Senior Preferred	24-Gen-25	3.375	30-Gen-30	-	500,000,000

Obbligazioni istituzionali, scadenza Corrente / profile call - €/mln



NEGLI ULTIMI ANNI, LA CAPACITÀ DEL GRUPPO DI GESTIRE I REQUISITI MREL È MIGLIORATA IN MODO SIGNIFICATIVO: RAGGIUNTI IN ANTICIPO I LIVELLI OBBLIGATORI FINALI DA RISPETTARE ENTRO IL 1° GENNAIO 2026.



Requisito MREL & Buffer

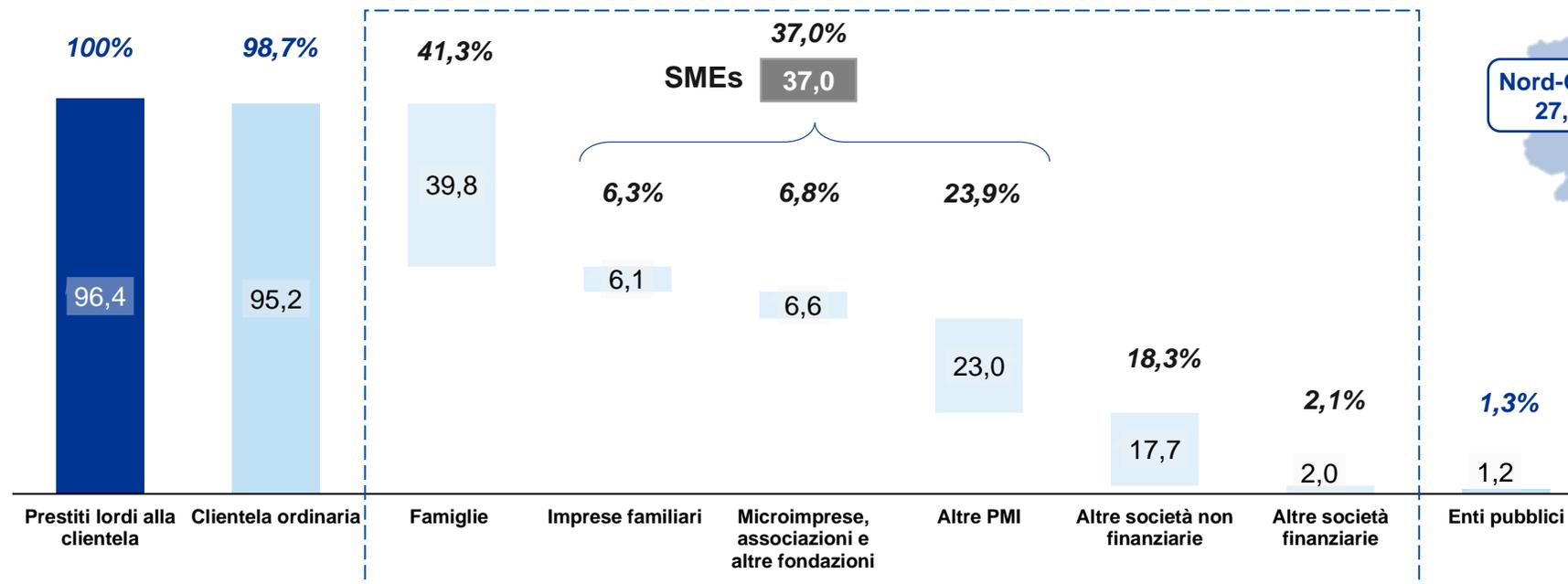
MREL (% di RWA)

	REQUISITO MREL	REQUISITO DI SUBORDINAZIONE
Target finale (Jan 1°, 2026)	26,27%	18,62%
Buffer vs Target finale	+1,36%	+5,25%
Target obbligatorio intermedio	24,98%	16,54%
Buffer vs Target obbligatorio intermedio	+2,65%	+7,33%

| Allegati

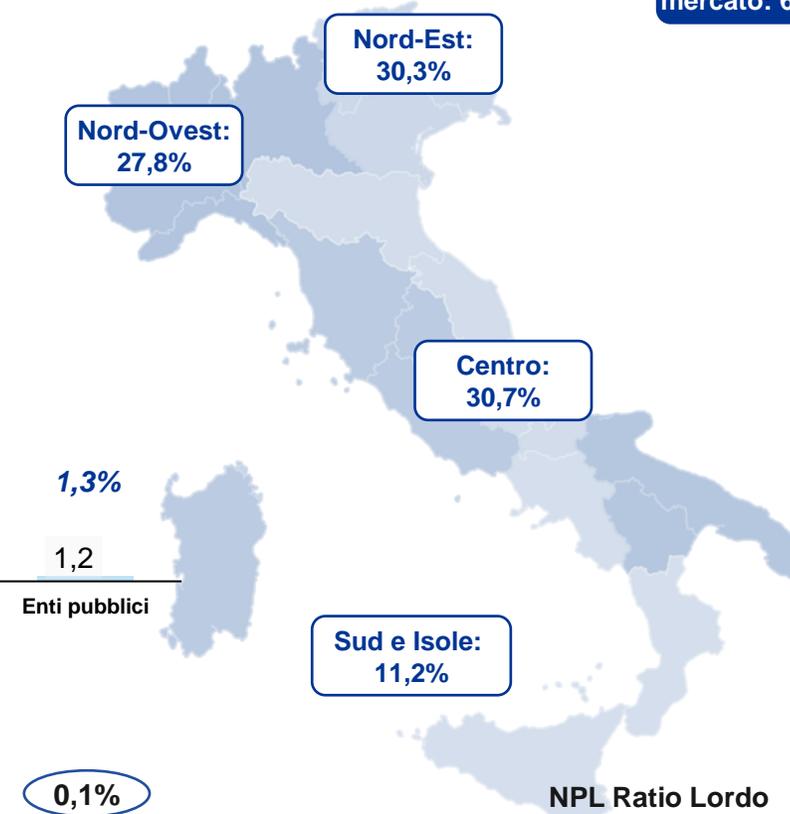
PORTAFOGLIO CREDITI: RIPARTIZIONE PER TIPOLOGIA E AREA GEOGRAFICA

Peso sul totale dei prestiti* - €/mld e %



Distribuzione geografica dei prestiti

Quota di mercato: 6,4%

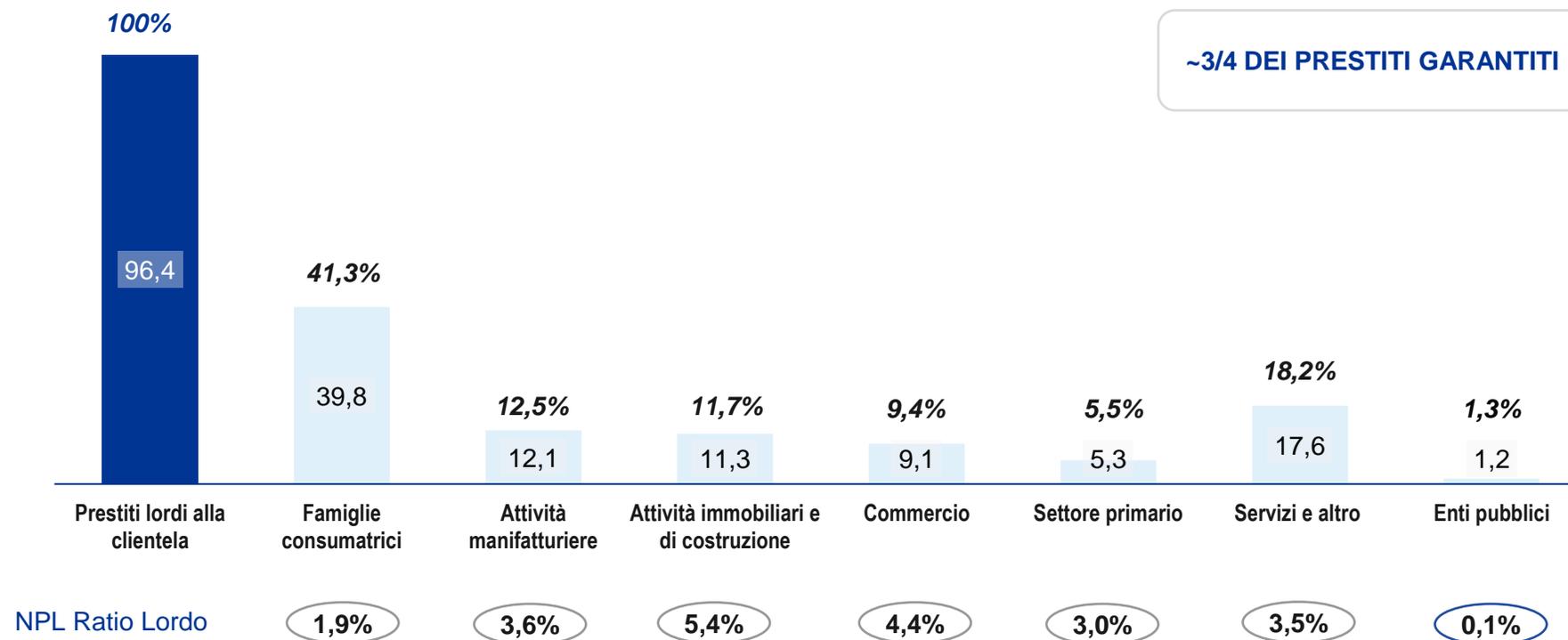


NPL Ratio Lordo: 3,1% (Prestiti lordi alla clientela), 1,9% (Clientela ordinaria), 4,8% (Famiglie), 4,7% (Imprese familiari), 3,0% (Microimprese, associazioni e altre fondazioni), 4,7% (Altre PMI), 0,5% (Altre società non finanziarie), 0,1% (Altre società finanziarie)

NPL Ratio Lordo	
Nord	2,7%
Centro	3,7%
Sud-Isole	3,6%

PORTAFOGLIO CREDITI: RIPARTIZIONE PER SETTORE ECONOMICO

Peso sul totale dei prestiti* - €/mld e %



- Le famiglie consumatrici rappresentano il 41,3% del portafoglio prestiti totale.
- Circa $\frac{3}{4}$ dei prestiti sono garantiti da garanzie reali e personali.

DATI EBA: BANCHE EUROPEE E ITALIANE A CONFRONTO CON ICCREA BANCA, AL 31 DICEMBRE 2024

CAPITALE	EU	ITA	ICCREA
CET1	16,1%	16,0%	23,3%
TCR	20,2%	20,7%	23,8%

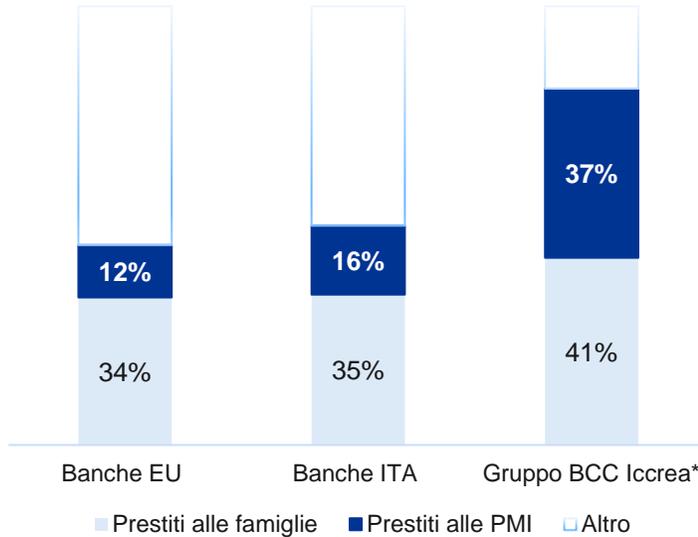
ASSET QUALITY	EU	ITA	ICCREA
NPL RATIO LORDO	1,9%	2,3%	3,1%
COVERAGE	41,2%	53,3%	73,8%
NPL RATIO NETTO	1,1%	1,1%	0,8%
COSTO DEL CREDITO	0,5%	0,3%	0,4%
STAGE 2 (COVERAGE)	3,3%	5,3%	5,4%
STAGE 1 (COVERAGE)	0,2%	0,3%	0,4%
STAGE 2 (INCIDENZA)	9,7%	9,2%	9,7%

LIQUIDITÀ	EU	ITA	ICCREA
LCR	163%	165%	281%
NSFR	127%	129%	158%
L/D RATIO	105%	90%	76%
ENCUMBRANCE RATIO	24%	22%	19%

PROFITABILITÀ	EU	ITA	ICCREA
ROE	10,5%	14,7%	12,8%
MARGINE INTERESSE/CAPITALE	21,0%	24,3%	27,4%
MARGINE INTERESSE/ATTIVO	1,7%	2,3%	2,6%
COMMISSIONI NETTE/CAPITALE	9,8%	13,2%	8,8%
COSTI OPERATIVI/CAPITALE	18,4%	20,5%	19,4%
ROA	0,7%	1,3%	1,2%

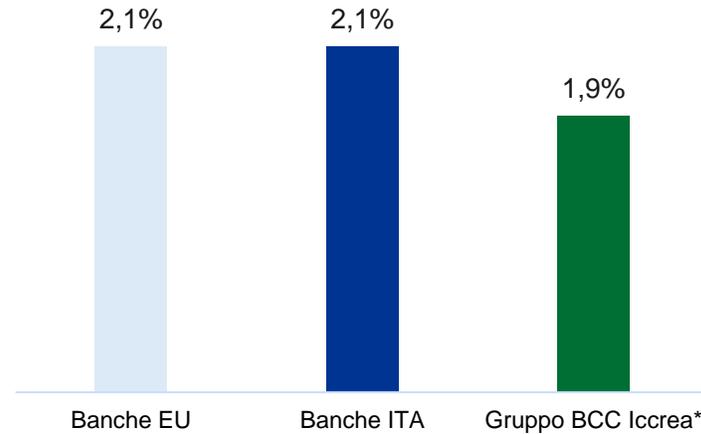
LA RISCHIOSITÀ DELLE PMI DI ICCREA¹ È PIÙ BASSA DELLA MEDIA ITALIANA

Portafoglio crediti:
Banche EU, Banche ITA e ICCREA (%)



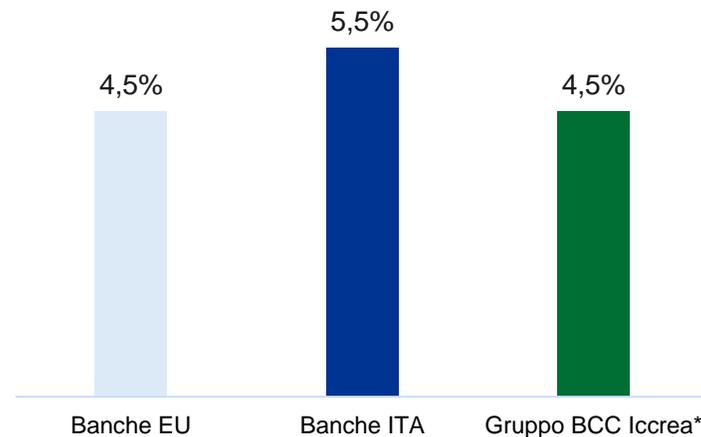
In media, il segmento Famiglie + PMI rappresenta il 41% dei prestiti delle banche dell'UE, il 51% delle banche italiane e il 78% per ICCREA.

NPL Ratio Lordo – Famiglie consumatrici



L'**NPL ratio lordo** su famiglie è allineato per ICCREA (1,9%), Banche ITA e UE (2,1%).

NPL Ratio Lordo – SMEs

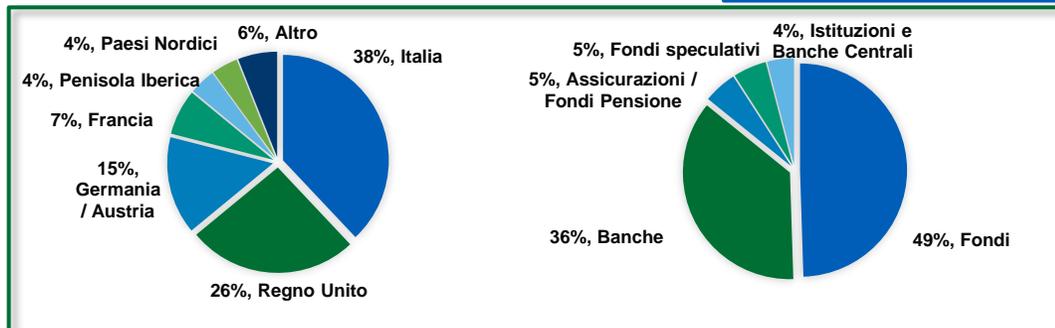


L'**NPL ratio lordo** sulle PMI è allineato per ICCREA e Banche UE (4,5%), e inferiore alla media Banche ITA.

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

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

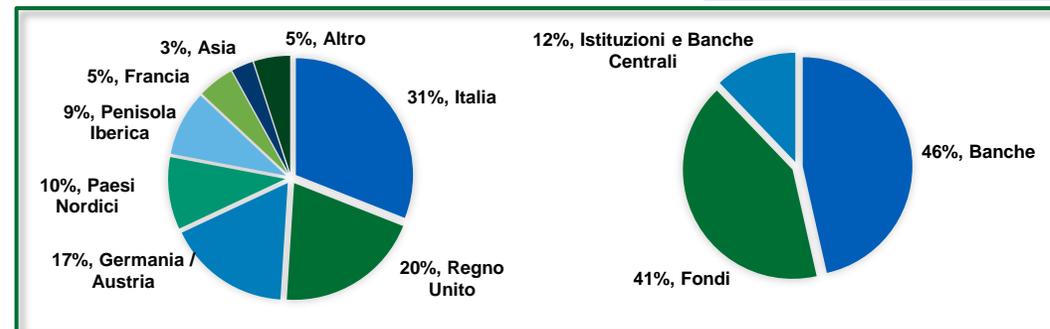
BID TO COVER: 7x



Covered Bond 8Y(Feb-24)
€500mln

Miglior Bid To Cover tra i titoli finanziari europei dal 2018

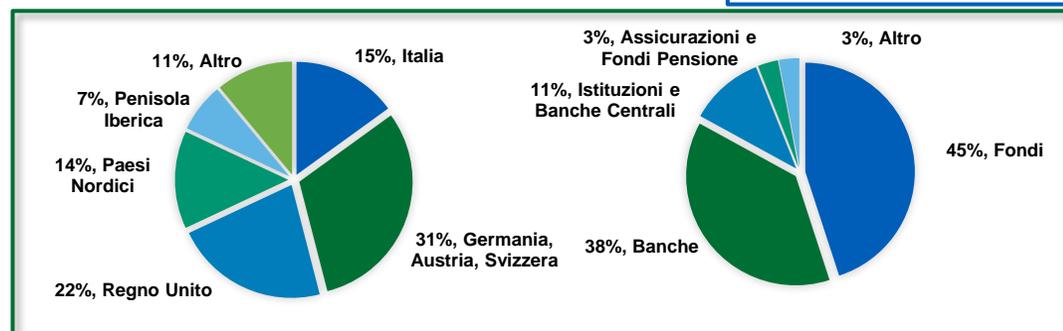
BID TO COVER: 10x



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

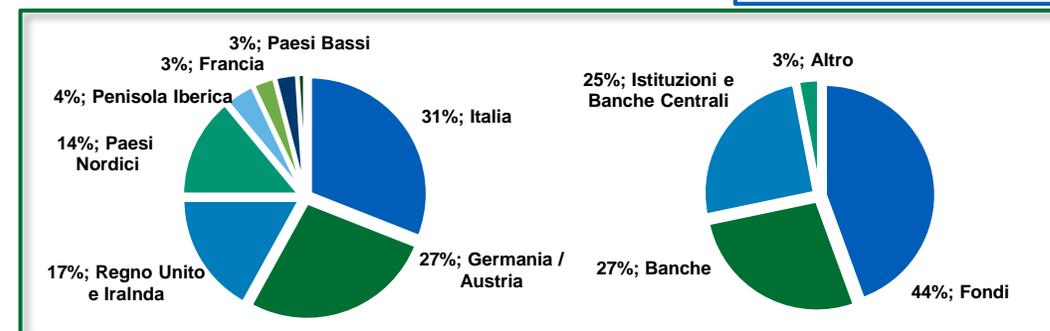
Covered Bond 10Y (Mag-24)
€750mln

BID TO COVER: 4x



Covered Bond Long 5Y (Apr-25)
€600mln

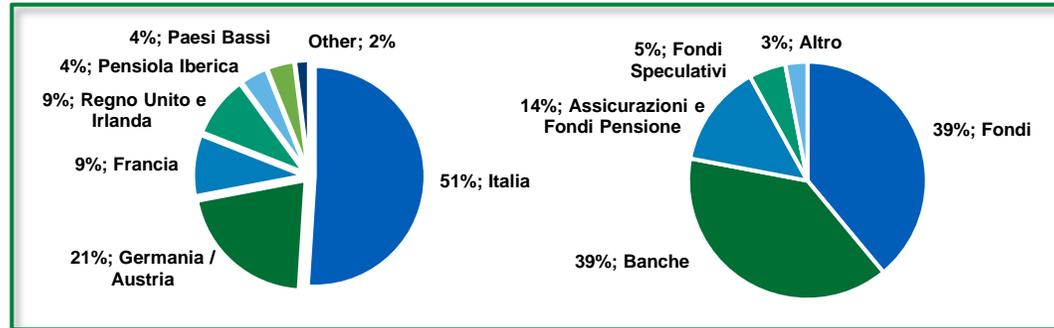
BID TO COVER: 3x



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



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.

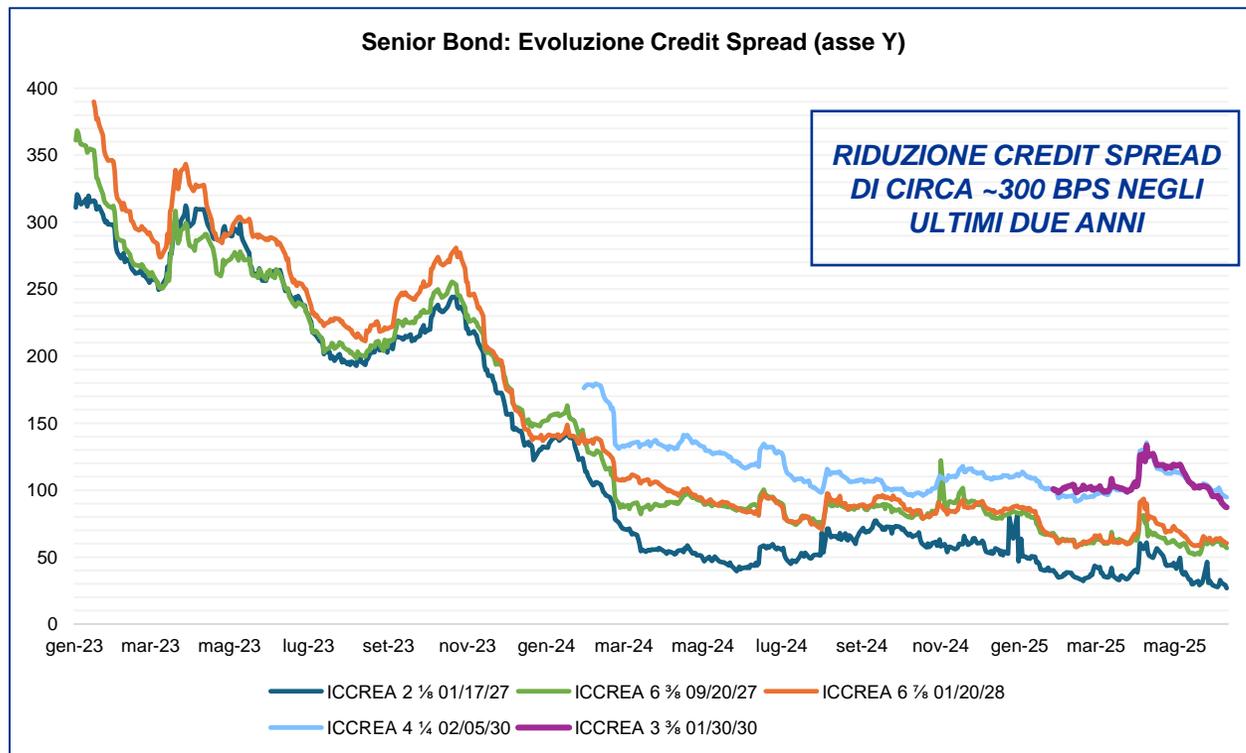
In particolare, questa è la prima volta che ICCREA adotta il marchio Green, dopo l'emissione di tre social bond in passato.

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

EMISSIONI OBBLIGAZIONARIE ICCREA: PERFORMANCE NEL SECONDARIO E ATTIVITÀ DI MARKETING

ICCREA SENIOR PREF: PERFORMANCE (Z- SPREAD, bps)



ICCREA CB: Z-SPREAD E PERFORMANCE DAL 01.01.24

Iccrea Covered Bonds	Z-Spread	Performance dal 01.01.24
ICCREA 4 11/08/27	42	(20 bps)
ICCREA 0.01 09/23/28	49	(21 bps)
ICCREA 3 7/8 01/12/29	50	(22 bps)
ICCREA 2 5/8 11/07/30	50	-
ICCREA 3 1/2 03/04/32	68	(11 bps)
ICCREA 3 1/2 06/05/34	80	(10 bps)

≈300

INCONTRI CON INVESTITORI TRA IL 2023-2024

INTENSA ATTIVITÀ DI MARKETING CON GLI INVESTITORI TRA IL 2023 E IL 2024

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-FSJ**, 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/AFAST¹**, 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

Tel.: +39 02 75 26 26 20

Giorgio Bonanni

Resp. Area Pianificazione e
Controllo Gestione

e-mail: gbonanni@iccrea.bcc.it

Tel.: +39 06 72 07 20 07

Daniele Caroni

Resp. Area Finanza

e-mail: dcaroni@iccrea.bcc.it

Tel.: +39 06 72 07 24 50

Simone Maggi

Resp. Investor Relations

e-mail: smaggi@iccrea.bcc.it

Tel.: +39 366 6739550

Alessia Scaltrito

Investor Relations

e-mail: ascaltrito@iccrea.bcc.it