

ROMA, 12 MAGGIO 2026

Risultati 1° Trimestre 2026

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 31 Marzo 2026 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° Trimestre 2026**

- | **Contatti**

| Indicatori principali

I RISULTATI DEL PRIMO TRIMESTRE 2026 CONFERMANO LA SOLIDITÀ DEL GRUPPO BCC ICCREA E IL SUO COSTANTE IMPEGNO A SOSTEGNO DELLE COMUNITÀ LOCALI

STATO PATRIMONIALE

Raccolta diretta¹

€ 141,7 mld

(+2,8% a/a)

Finanziamenti netti a clientela

€ 98,3 mld

(+5,3% a/a)

Patrimonio netto

€ 17,8 mld

(€17,7 mld a fine 2025)

CONTO ECONOMICO

Margine di intermediazione

€ 1,4 mld

(-1,5% a/a)

Costo del credito

23 bps

(24 bps a fine 2025)

Utile netto

€ 454 mln

(-23,0% a/a)

QUALITÀ DEGLI ATTIVI

NPL Ratio netto

0,6%

Coverage Stage 3

75,6%

Coverage Stage 1

30 bps

LIQUIDITÀ

LCR

282%

NSFR

159%

Riserve di liquidità

€ 41,4 mld

CAPITALE

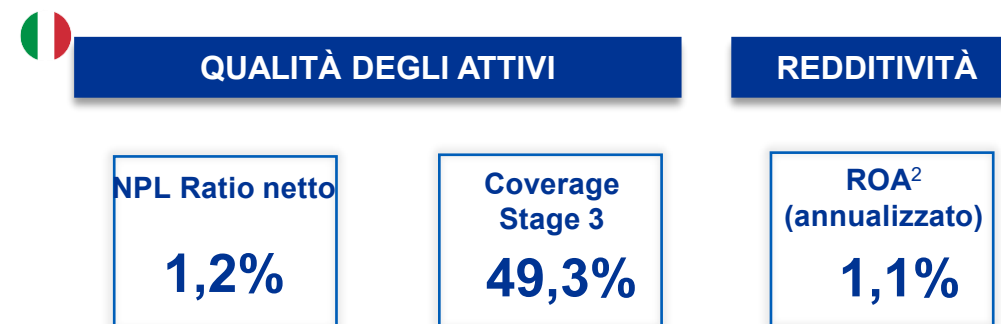
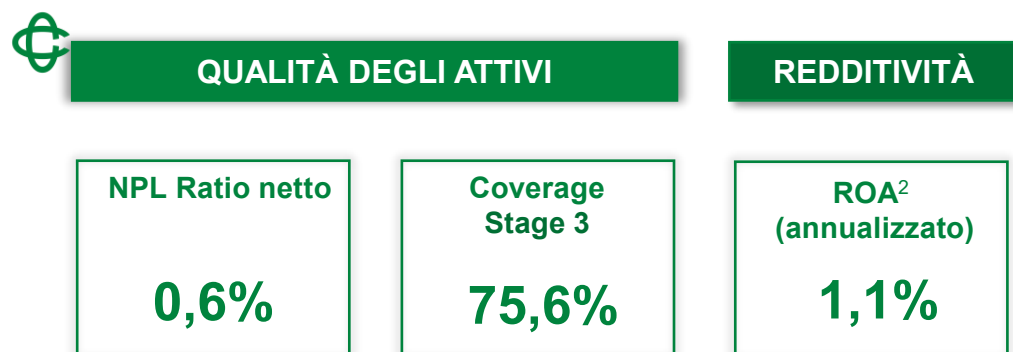
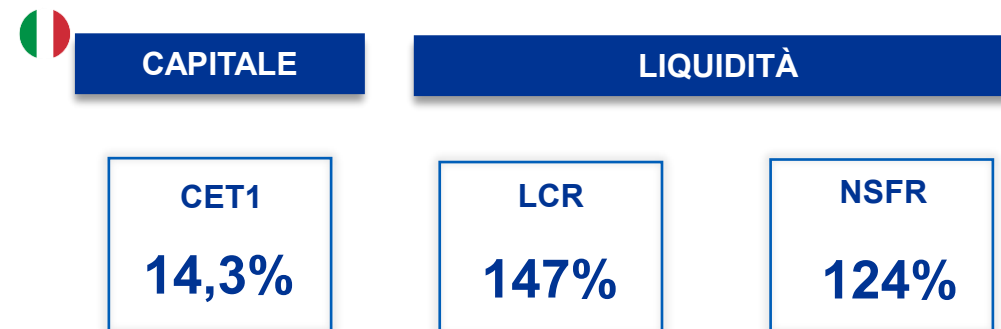
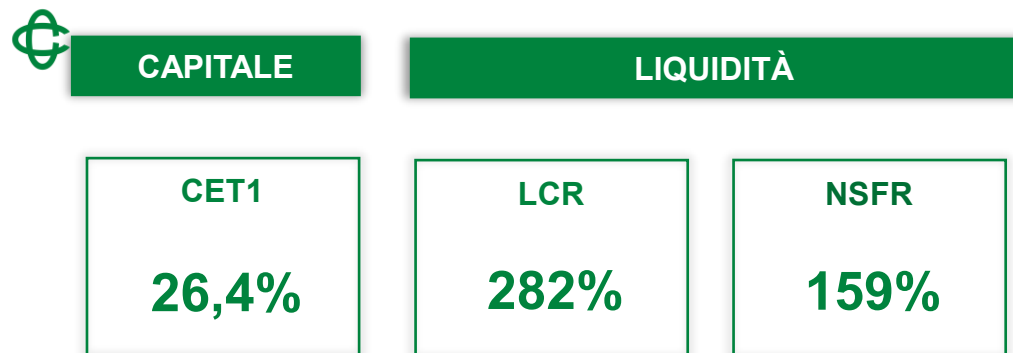
CET1 Ratio

26,4%

TC Ratio

26,9%

PRIMO GRUPPO BANCARIO IN ITALIA¹ IN TERMINI DI CAPITALE E LIQUIDITÀ



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

	FY19	1T26	Δ 1T26-FY19
FINANZIAMENTI A CLIENTELA ¹	85,2 €/mld	98,3 €/mld	+15,4%
DEBITI VERSO CLIENTELA	105,6 €/mld	126,2 €/mld	+19,5%
NPL RATIO LORDO ²	10,7%	2,6%	-8,1 pp
NPL RATIO NETTO ²	5,6%	0,6%	-5,0 pp
COST/INCOME	73,9%	56,1%	-17,8 pp
ROE	2,4%	10,2%	+7,8 pp
CET1 RATIO	15,5%	26,4%	+10,9 pp
TCR	16,3%	26,9%	+10,6 pp

CREDIT RATINGS: CONSOLIDATO LO STATUS «FULL INVESTMENT GRADE»

	2020			OGGI		
	Long Term	Outlook		Long Term	Outlook	
FitchRatings	BB-	Stabile	+5 Notch	BBB+	Stabile	INVESTMENT GRADE
S&P Global Ratings	BB	Negativo	+3 Notch	BBB	Stabile	INVESTMENT GRADE
MORNINGSTAR DBRS	BB (high)	Stabile	+3 Notch	BBB (high)	Stabile	INVESTMENT GRADE
	ESG			ESG		
MORNINGSTAR SUSTAINALYTICS				13,7	LOW RISK	

| Risultati 1° Trimestre 2026

CONTO ECONOMICO 1T26 vs 1T25

(€mln)	1T26	1T25	Δ 1T26 vs 1T25	Δ % 1T26 vs 1T25
Margine di interesse	1.002	1.026	(24)	(2,3%)
Commissioni nette	374	352	23	6,5%
Altri ricavi finanziari	32	52	(21)	(39,4%)
Margine di intermediazione	1.409	1.430	(22)	(1,5%)
Rettifiche di valore su crediti	(56)	(4)	(52)	n.s.
Costi operativi	(790)	(769)	(21)	2,8%
Spese per il personale	(545)	(536)	(9)	1,7%
Altre spese amministrative	(294)	(267)	(28)	10,4%
Accantonamenti	17	7	9	n.s.
Ammortamenti	(56)	(54)	(2)	4,5%
Altri oneri e proventi	89	81	8	10,5%
Risultato operativo	562	657	(95)	(14,4%)
Altre componenti non operative	14	3	11	n.s.
Imposte	(122)	(112)	(11)	9,6%
Utile (perdita) netto dell'operatività corrente	454	548	(94)	(17,1%)
Utile (perdita) netto attività operative cessate	0	43	(43)	n.s.
Utile (perdita) netto	454	590	135	(23,0%)



STATO PATRIMONIALE 1T26 vs FY25

Voci dell'Attivo	31.03.26	31.12.25	Δ 31.03.26 vs 31.12.25	Δ % 31.03.26 vs 31.12.25
Attività finanziarie	58.952	57.474	1.478	2,6%
Finanziamenti verso clientela	98.332	97.902	430	0,4%
Finanziamenti verso banche	2.128	3.431	(1.303)	(38,0%)
Altre attività	8.508	8.840	(332)	(3,8%)
Totale Attivo	167.920	167.647	272	0,2%
Voci del Passivo e del Patrimonio netto	31.03.26	31.12.25	Δ 31.03.26 vs 31.12.25	Δ % 31.03.26 vs 31.12.25
Debiti verso clientela	126.197	127.934	(1.737)	(1,4%)
Titoli in circolazione	15.520	15.274	246	1,6%
Debiti verso banche	2.535	2.437	98	4,0%
Altre passività	5.836	4.334	1.502	34,7%
Patrimonio netto	17.832	17.668	164	0,9%
Totale Passivo e Patrimonio netto	167.920	167.647	272	0,2%

EVOLUZIONE TRIMESTRALE DEL CONTO ECONOMICO

(€mln)	1T25	2T25	3T25	4T25	1T26	Δ 1T26 vs 4T25	Δ% 1T26 vs 4T25
Margine di interesse	1.026	987	977	1.002	1.002	0	0,0%
Commissioni nette	352	362	354	388	374	(14)	(3,6%)
Altri ricavi finanziari	52	77	42	(22)	32	54	n.s.
Margine di intermediazione	1.430	1.426	1.373	1.368	1.409	41	3,0%
Rettifiche di valore su crediti	(4)	(63)	(37)	(131)	(56)	75	(57,4%)
Costi operativi	(769)	(800)	(737)	(798)	(790)	8	(1,0%)
Spese per il personale	(536)	(513)	(461)	(557)	(545)	12	(2,2%)
Altre spese amministrative	(267)	(314)	(302)	(353)	(294)	58	(16,6%)
Accantonamenti	7	(6)	(4)	59	17	(42)	(71,8%)
Ammortamenti	(54)	(59)	(58)	(69)	(56)	13	(18,4%)
Altri oneri e proventi	81	91	88	122	89	(33)	(27,3%)
Risultato operativo	657	563	599	438	562	124	28,3%
Altre componenti non operative	3	(0)	2	(1)	14	15	n.s.
Imposte	(112)	(100)	(104)	(56)	(122)	(66)	n.s.
Utile (perdita) netto dell'operatività corrente	548	463	497	382	454	72	19,0%
Utile (perdita) netto attività operative cessate	43	0	0	0	0	0	n.s.
Utile (perdita) netto	590	463	497	382	454	72	19,0%

EVOLUZIONE TRIMESTRALE DELLO STATO PATRIMONIALE

Voci dell'Attivo (€mln)	31.03.25	30.06.25	30.09.25	31.12.25	31.03.26	Δ 31.03.26 vs 31.03.25	Δ % 31.03.26 vs 31.03.25
Attività finanziarie	56.403	56.549	57.350	57.474	58.952	2.549	4,5%
Finanziamenti verso clientela	93.383	96.996	97.589	97.902	98.332	4.949	5,3%
Finanziamenti verso banche	4.910	3.422	3.130	3.431	2.128	(2.782)	(56,7%)
Altre attività	8.842	8.758	8.773	8.840	8.508	(334)	(3,8%)
Totale Attivo	163.538	165.725	166.841	167.647	167.920	4.382	2,7%

Voci del Passivo e del Patrimonio netto (€mln)	31.03.25	30.06.25	30.09.25	31.12.25	31.03.26	Δ 31.03.26 vs 31.03.25	Δ % 31.03.26 vs 31.03.25
Debiti verso clientela	123.449	124.833	125.905	127.934	126.197	2.747	2,2%
Titoli in circolazione	14.362	15.092	15.385	15.274	15.520	1.158	8,1%
Debiti verso banche	3.542	2.590	2.145	2.437	2.535	(1.007)	(28,4%)
Altre passività	5.888	6.417	6.132	4.334	5.836	(52)	(0,9%)
Patrimonio netto	16.297	16.793	17.274	17.668	17.832	1.536	9,4%
Totale Passivo e Patrimonio netto	163.538	165.725	166.841	167.647	167.920	4.382	2,7%

QUALITÀ DEGLI ATTIVI: NPL RATIO NETTO A 0,6%. COPERTURE AL 75,6%.

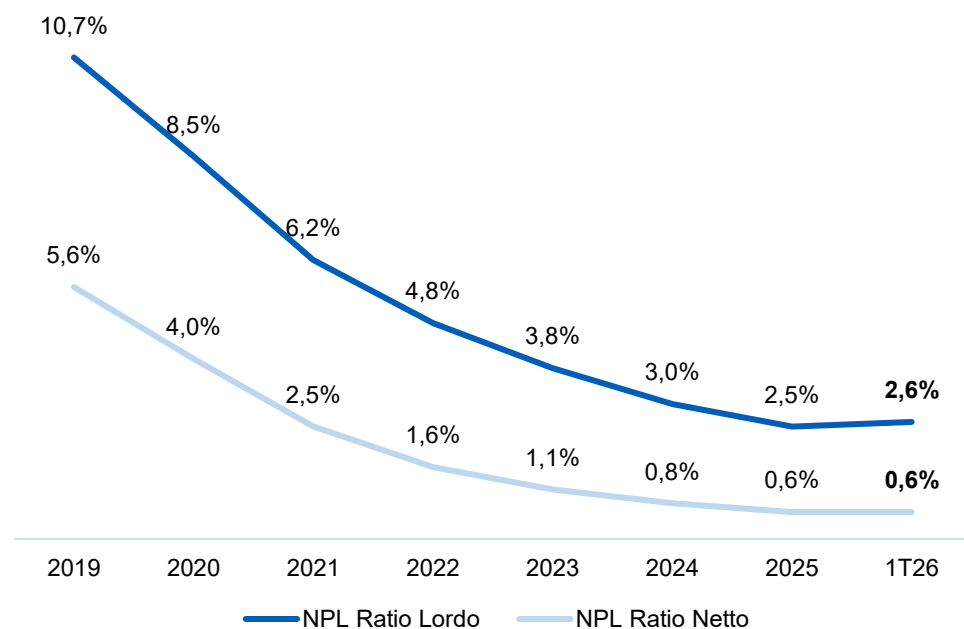
Qualità degli attivi - €/mln e ratio in %

NPL ratio lordo al 2,6% (2,5% al 31 dicembre 2025). NPL ratio netto allo 0,6% (0,6% al 31 dicembre 2025).

Stage 2: 7,9% del portafoglio crediti lordo totale.

	31.03.26	31.12.25	Δ 31.03.26 vs 31.12.25	Δ % 31.03.26 vs 31.12.25
Past Due	226	257	(31)	(12%)
Inadempienze probabili (UTP)	1.538	1.529	9	1%
Sofferenze	831	755	77	10%
NPL lordi	2.596	2.541	55	2%
Performing - Stage 1	90.394	90.095	299	0%
Performing - Stage 2	7.935	7.819	116	1%
Totale finanziamenti a clientela lordi¹	100.924	100.454	470	0%
NPL Ratio lordo	2,6%	2,5%	0,04%	1%
Fondi rettifica NPL	1.964	1.925	38	2%
Coverage Ratio NPL	75,6%	75,8%	(0,1%)	(0,2%)
Coverage Ratio Past Due	45,8%	48,4%	(2,5%)	(5,3%)
Coverage Ratio UTP	72,4%	73,0%	(0,6%)	(0,9%)
Coverage Ratio Sofferenze	89,8%	90,7%	(0,9%)	(1,0%)
Coverage Ratio Performing	0,6%	0,6%	(0,0%)	(0,1%)
Coverage Ratio Performing - Stage 1	0,3%	0,3%	(0,0%)	(6,8%)
Coverage Ratio Performing - Stage 2	5,1%	4,9%	0,1%	3,0%
NPL netti	632	616	17	3%
NPL Ratio netto	0,6%	0,6%	0,0%	2%

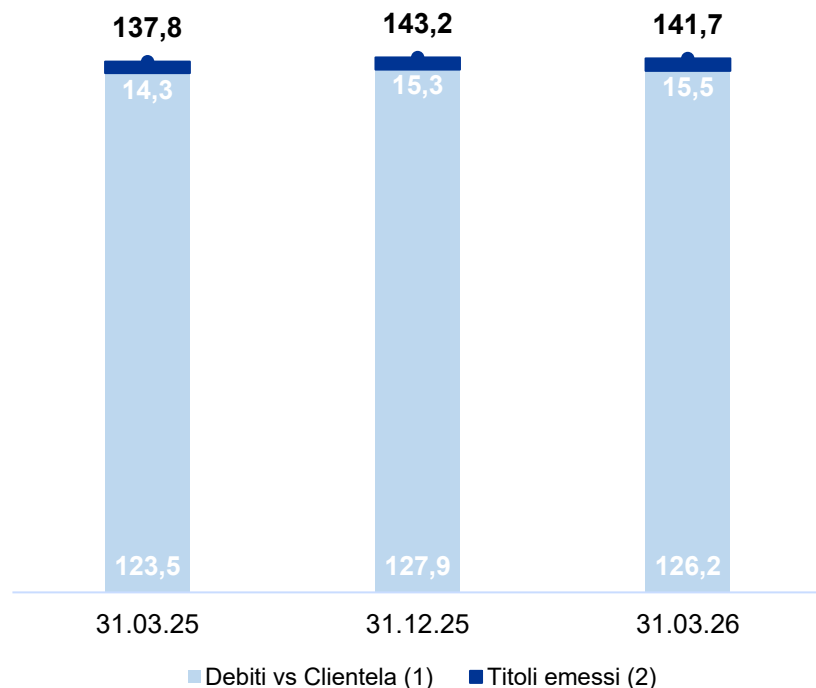
Evoluzione NPL Ratio Lordo e Netto - %



RACCOLTA DIRETTA E LIQUIDITÀ: LCR AL 282% E NSFR AL 159%. RISERVE DI LIQUIDITÀ: € 41,4 MLD

Evoluzione raccolta diretta - €/mld

Raccolta diretta a €141,7 mld (-1,0% rispetto a fine 2025; +2,8% rispetto a fine marzo 2025).

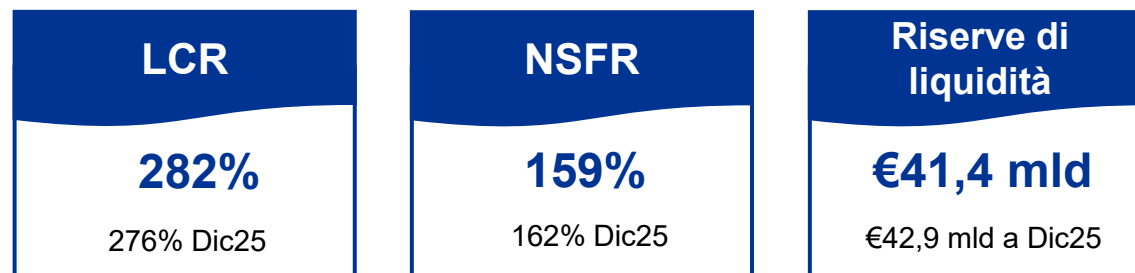


**RACCOLTA DIRETTA/
TOTALE PASSIVITÀ: 84%**

Indicatori di liquidità

Posizione di liquidità molto solida: LCR e NSFR rispettivamente al 282% e al 159% ben al di sopra della media dei peers³ italiani.

Ampie riserve di liquidità: € 41,4 mld.



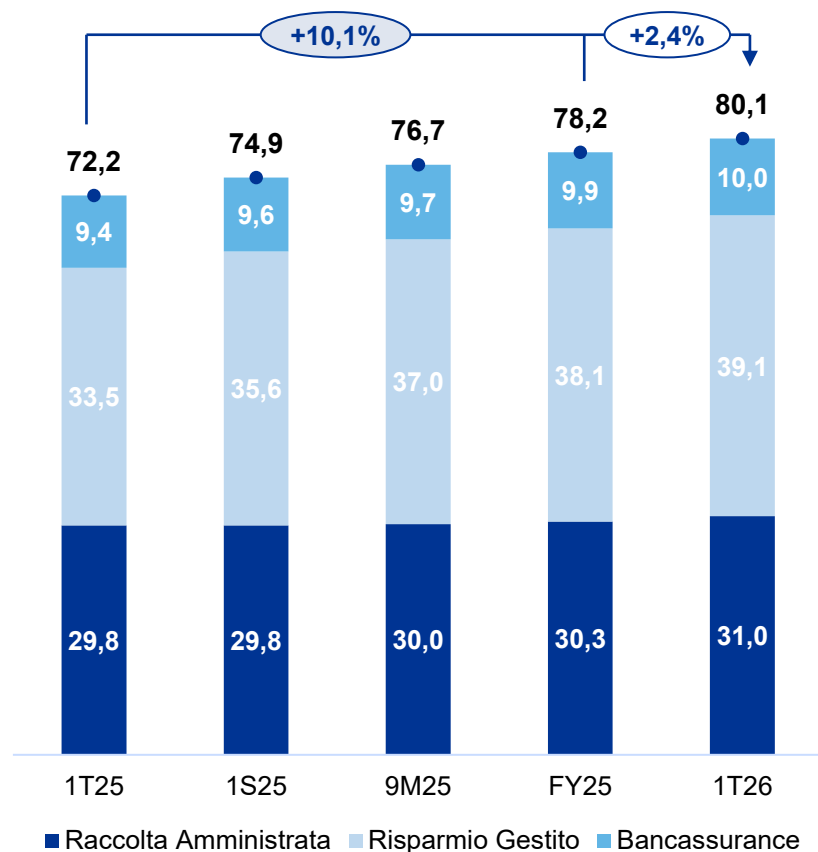
¹Include: Conti Correnti e depositi, Depositi a termine e pronti contro termine.

²Voce 10. c) del Passivo

³Peers italiani: Intesa Sanpaolo, UniCredit, Banco BPM, MPS (inclusa Mediobanca) e BPER (inclusa Banca Popolare di Sondrio). Media dei peers: media aritmetica semplice..

RACCOLTA INDIRETTA IN CONTINUA CRESCITA

Evoluzione raccolta indiretta¹ - €/mld



Al 31.03.26 la **Raccolta indiretta** si attesta a **80,1 €/mld** (+2,4% rispetto a fine 2025; +10,1% rispetto a fine marzo 2025).

Nel dettaglio delle sue componenti:

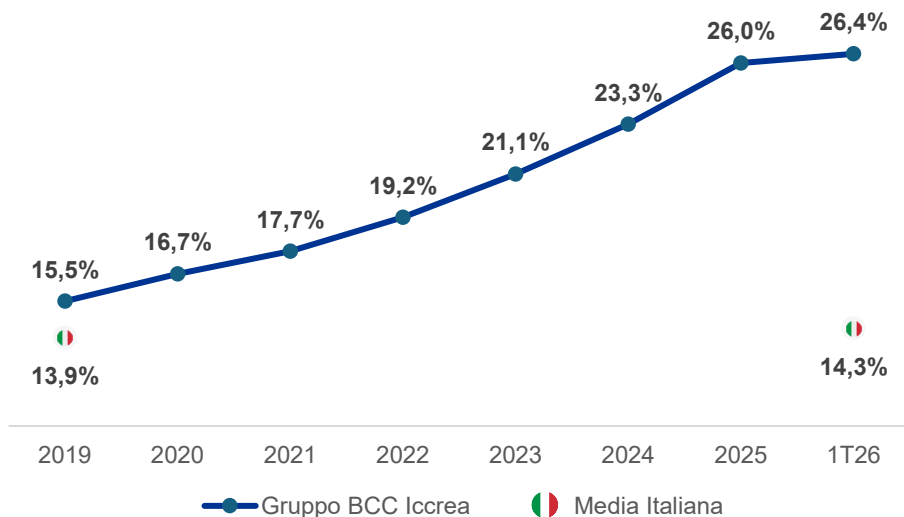
- la **Raccolta amministrata** si attesta a 31,0 €/mld (+0,7 €/mld vs dicembre 2025);
- la **Raccolta qualificata** ammonta a 49,1 €/mld, in crescita di 1,1 €/mld rispetto a fine 2025 (di cui + 1,0 €/mld da Risparmio gestito e +0,1 €/mld da Assicurativo).

POSIZIONE DI LEADERSHIP SUL CAPITALE: CET1 AL 26,4% E TCR AL 26,9%

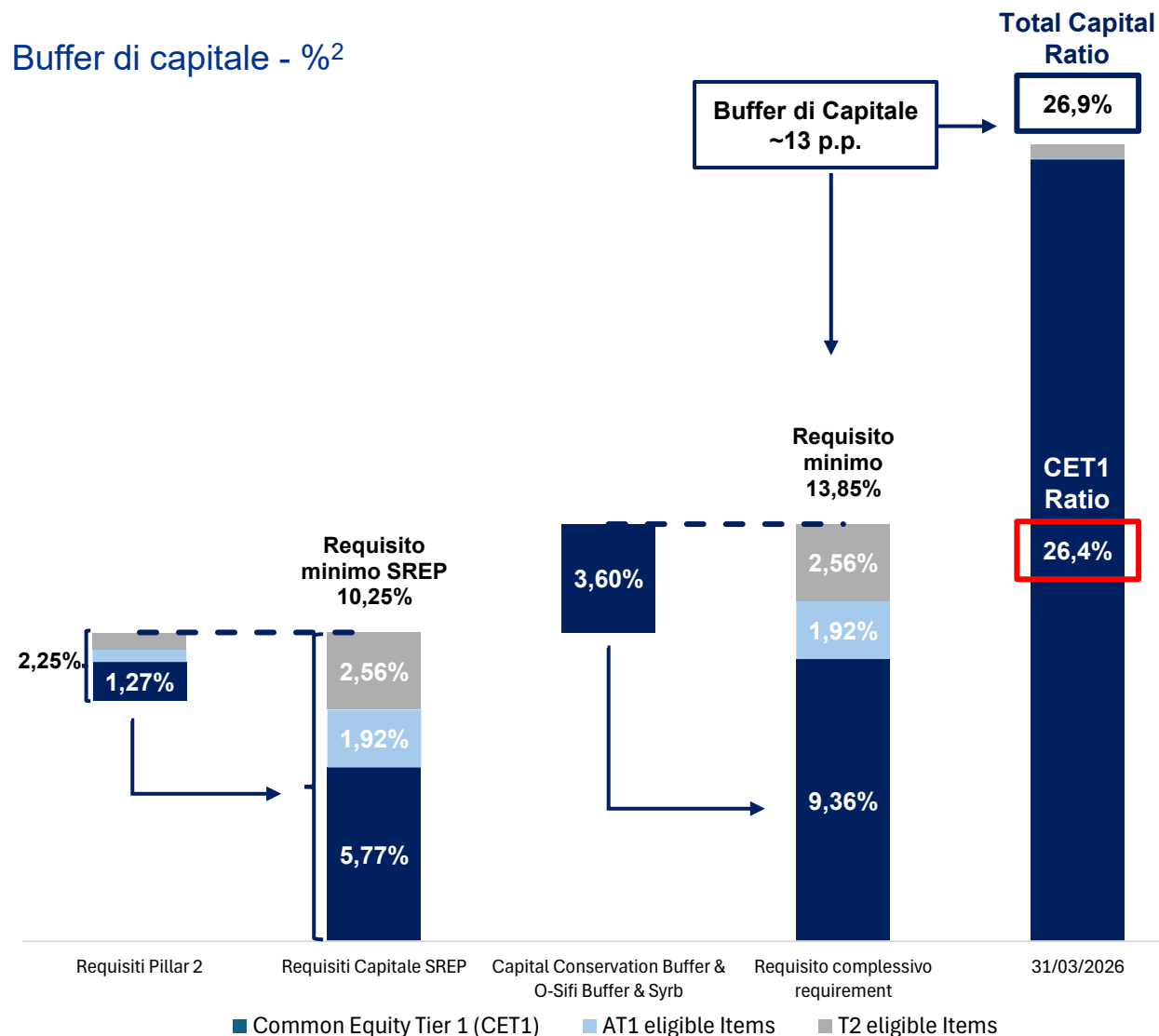
Evoluzione capitale - €/mln

	31.03.26	31.12.25	Δ vs 31.12.25
RWA	66.449	66.437	12
CET 1	17.570	17.242	328
Total Capital	17.883	17.566	317
CET1 ratio	26,4%	26,0%	0,5%
TC ratio	26,9%	26,4%	0,5%

Evoluzione CET1 Ratio e confronto con le principali banche italiane¹



Buffer di capitale - %²



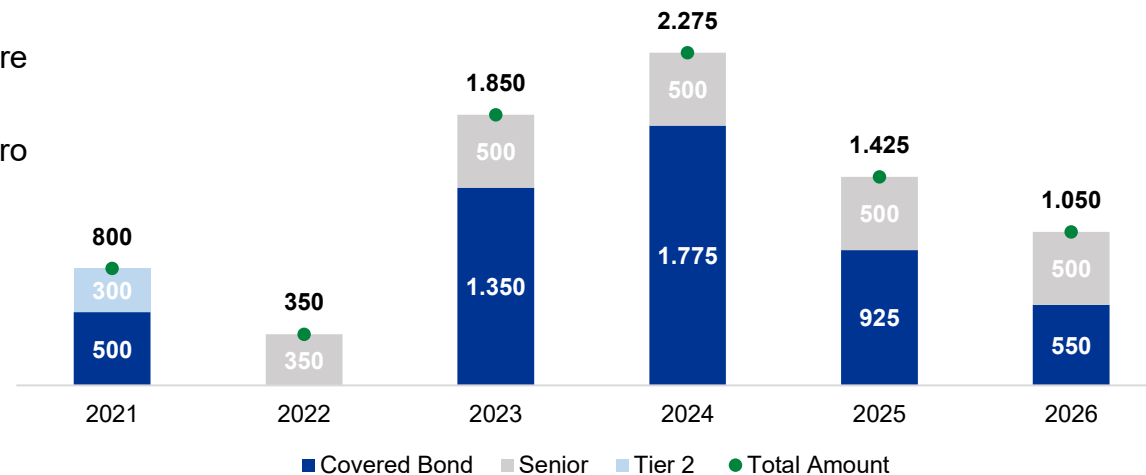
ICCREA NEL MERCATO OBBLIGAZIONARIO ISTITUZIONALE

Alla data attuale, le obbligazioni in essere emesse da Iccrea Banca e riservate a investitori istituzionali sono:

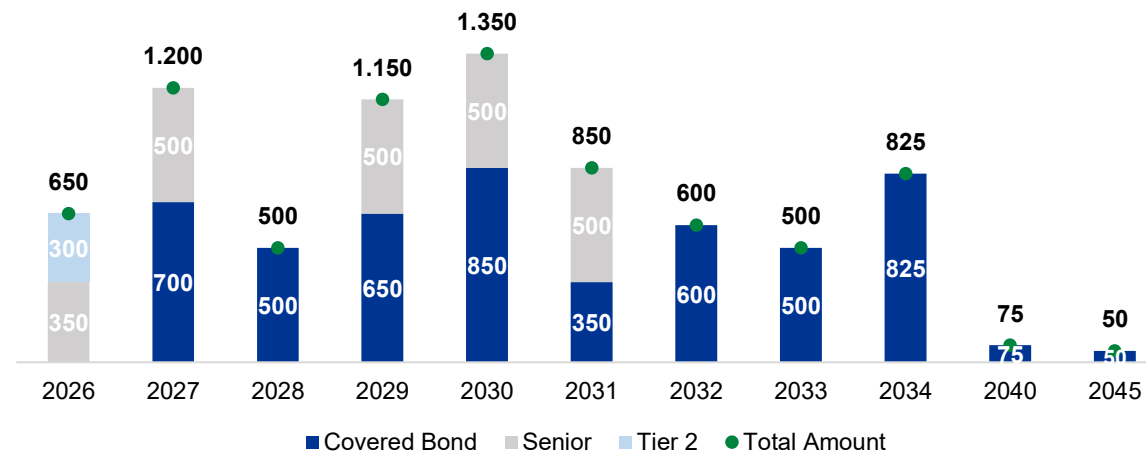
- **5 Senior Preferred** per un importo complessivo di **€2.350 mln** (di cui tre emissioni social e una green);
- **11 Covered Bond** per un importo complessivo di **€5.100 mln** (di cui quattro emissioni private pari a €475 mln);
- **1 Tier2** per un importo di **€300 mln**.

STRUMENTO	AMMONTARE EMESSO (€)	DATA DI EMISSIONE	DATA DI SCADENZA	DATA NEXT CALL	COUPON
Covered Bond Tier 2	300.000.000	23/09/2021	23/09/2028		0,010%
Senior Pref	350.000.000	18/10/2021	18/01/2032	18/10/2026	4,750%
Senior Pref	350.000.000	20/09/2022	20/09/2027	20/09/2026	6,375%
Social Senior Pref	500.000.000	20/01/2023	20/01/2028	20/01/2027	6,875%
Covered Bond	650.000.000	12/07/2023	12/01/2029		3,875%
Covered Bond	700.000.000	08/11/2023	08/11/2027		4,000%
Social Senior Pref	500.000.000	05/02/2024	05/02/2030	05/02/2029	4,250%
Covered Bond	600.000.000	04/03/2024	04/03/2032		3,500%
Covered Bond (Private Placement)	200.000.000	07/03/2024	07/03/2031		3,433%
Covered Bond	825.000.000	05/06/2024	05/06/2034		3,500%
Covered Bond (Private Placement)	150.000.000	12/12/2024	12/12/2031		2,846%
Green Senior Pref	500.000.000	30/01/2025	30/01/2030		3,375%
Covered Bond	850.000.000	07/05/2025	07/11/2030		2,625%
Covered Bond (Private Placement)	75.000.000	16/07/2025	16/07/2040		3,650%
Social Senior Pref	500.000.000	30/01/2026	30/01/2031		3,250%
Covered Bond	500.000.000	02/03/2026	02/03/2033		2,875%
Covered Bond (Private Placement)	50.000.000	07/05/2026	07/05/2045		4,002%

PROFILO EMISSIONI (€/MLN)



PROFILO SCADENZE / CALL (€/MLN)



| Contatti

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