

ROMA, 12 NOVEMBRE 2025

Risultati 9M25

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 Settembre 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 9M25**

| **Allegati**

| **Contatti**

| Indicatori principali

I RISULTATI 9M25 CONFERMANO LA SOLIDITÀ DEL GRUPPO BCC ICCREA E IL SUO COSTANTE IMPEGNO A SOSTEGNO DELLE COMUNITÀ LOCALI

STATO PATRIMONIALE

Raccolta diretta¹

€ 141,3 mld

(€137,2 mld Dic24)

Finanziamenti
netti a clientela

€ 97,6 mld

(€93,5 mld Dic24)

Patrimonio
netto

€ 17,3 mld

(€15,9 mld Dic24)

CONTO ECONOMICO

Margine di
intermediazione

€ 4,2 mld

(-9,7% 9M/9M)

Costo del
credito

14 bps

(32 bps 9M24)

Utile netto

€ 1.550 mln

(-7,7% 9M/9M))

QUALITÀ DEGLI ATTIVI

NPL Ratio netto

0,7%

Coverage
Stage 3

74,3%

Coverage
Stage 1

30 bps

LIQUIDITÀ

LCR

289%

NSFR

162%

Riserve di
liquidità

€ 43,6 mld

CAPITALE

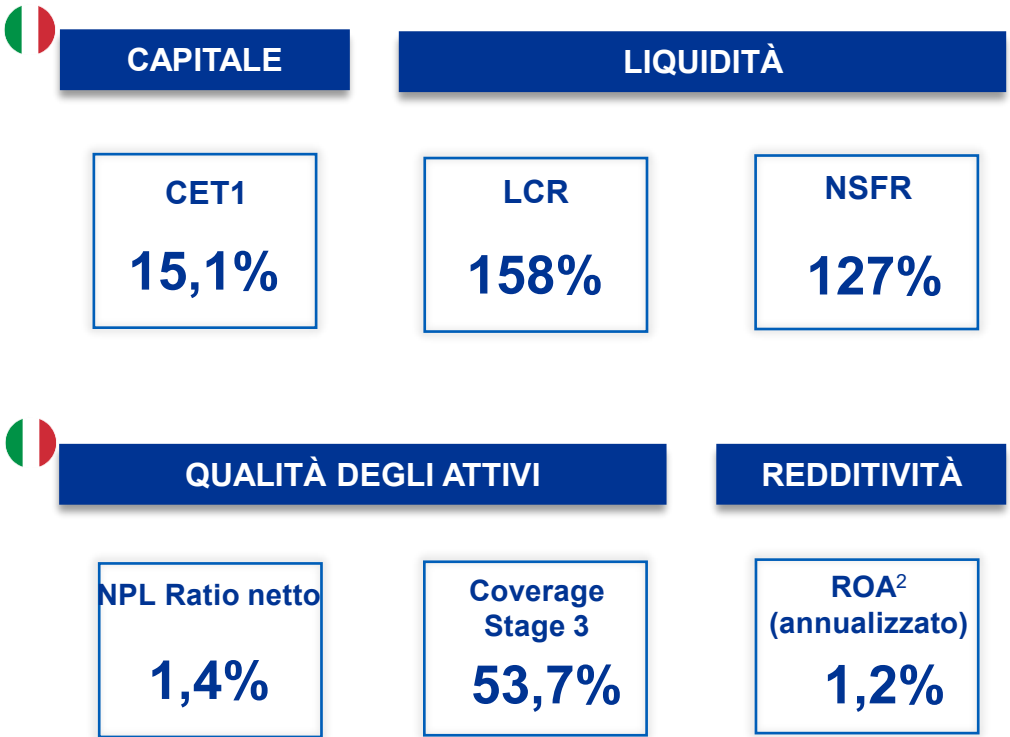
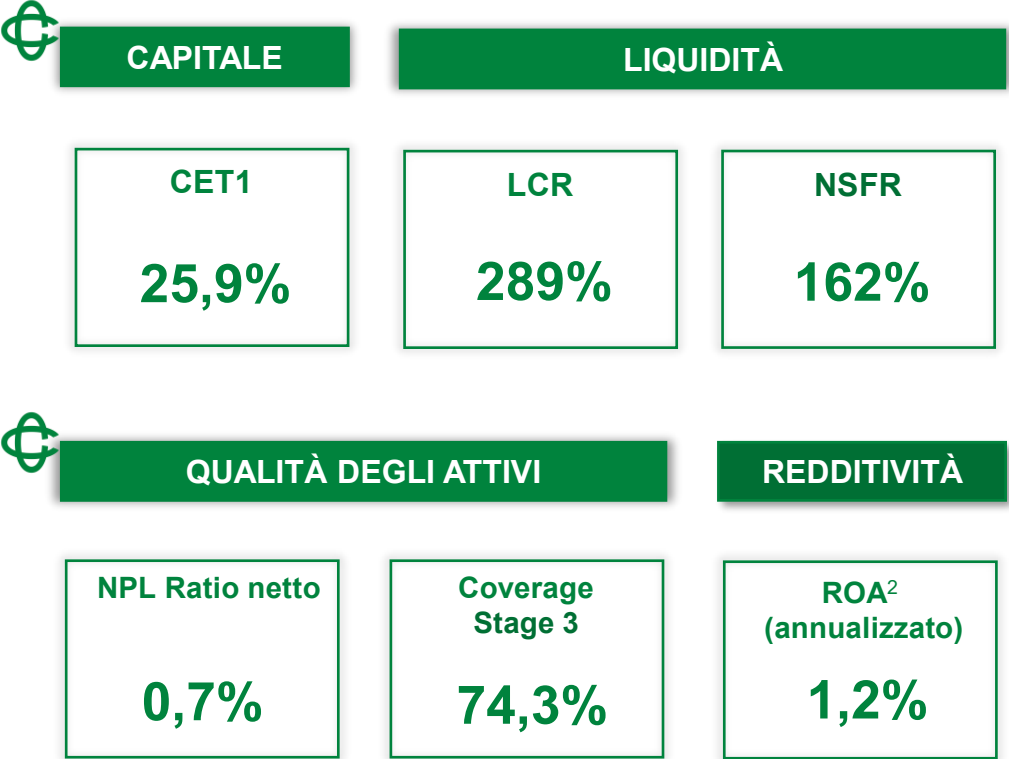
CET1 Ratio

25,9%

TC Ratio

26,4%

IL PRIMO GRUPPO BANCARIO IN ITALIA¹ IN TERMINI DI CAPITALE E LIQUIDITÀ



Gruppo BCC Iccrea 

Media peers italiani 

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

		2019	2024	9M25	Δ 9M25 – FY19
VOLUMI	Finanziamenti a clientela ¹ <i>Quota di mercato</i>	85,2 €/mld 4,9%	93,5 €/mld 6,4%	97,6 €/mld 6,4% ²	Quota di mercato +1,5 pp
	Debiti verso clientela <i>Quota di mercato</i>	105,6 €/mld 6,0%	123,2 €/mld 6,5%	126,0 €/mld 6,4% ²	Quota di mercato +0,4 pp
QUALITÀ ATTIVI ³	NPL Ratio lordo	10,7%	3,0%	2,8%	-7,9 pp
	NPL Ratio netto	5,6%	0,8%	0,7%	-4,9 pp
REDDITIVITÀ	Cost / Income	73,9%	52,2%	54,5%	-19,4 pp
	ROE	2,4%	12,8%	12,0%	+9,6 pp
CAPITALE	CET1r	15,5%	23,3%	25,9%	+ 10,4 pp
	TCR	16,3%	23,8%	26,4%	+10,1 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	+3 Notch	BBB (high)	Stabile	INVESTMENT GRADE	
ESG				ESG			
MORNINGSTAR SUSTAINALYTICS				8.2	NEGLIGIBLE RISK		

| Risultati 9M25

CONTO ECONOMICO 9M25 vs 9M24

(€mln)	9M25	9M24	Δ 9M25 vs 9M24	Δ % 9M25 vs 9M24
Margine di interesse	2.990	3.310	(320)	(9,7%)
Commissioni nette	1.067	1.032	35	3,4%
Altri ricavi finanziari	171	159	12	7,7%
Margine di intermediazione	4.229	4.501	(272)	(6,1%)
Rettifiche di valore su crediti	(104)	(225)	122	(54,0%)
Costi operativi	(2.307)	(2.288)	(19)	0,8%
Spese per il personale	(1.510)	(1.471)	(40)	2,7%
Altre spese amministrative	(883)	(880)	(3)	0,3%
Accantonamenti	(3)	(22)	20	(87,0%)
Ammortamenti	(171)	(169)	(2)	1,1%
Altri oneri e proventi	260	254	6	2,2%
Risultato operativo	1.818	1.988	(170)	(8,6%)
Altre componenti non operative	4	(3)	7	(270,1%)
Utile (perdita) lordo	(315)	(338)	23	(6,8%)
Imposte	1.507	1.648	(140)	(8,5%)
Utile (perdita) attività operative cessate netto imposte	43	32	11	35,9%
Utile (perdita) netto	1.550	1.679	(129)	(7,7%)

STATO PATRIMONIALE 9M25 vs 2024

Voci dell'Attivo (€mln)	30.09.25	31.12.2024	Δ 30.09.25 vs 31.12.24	Δ % 30.09.25 vs 31.12.24
Attività finanziarie	57.350	56.238	1.111	2,0%
Finanziamenti verso clientela	97.589	93.541	4.047	4,3%
Finanziamenti verso banche	3.130	5.229	(2.099)	(40,1%)
Altre attività	8.773	9.604	(831)	(8,7%)
Totale Attivo	166.841	164.612	2.229	1,4%
Voci del Passivo e del Patrimonio netto (€mln)	30.09.25	31.12.2024	Δ 30.09.25 vs 31.12.24	Δ % 30.09.25 vs 31.12.24
Debiti verso clientela	125.905	123.234	2.671	2,2%
Titoli in circolazione	15.385	13.968	1.417	10,1%
Debiti verso banche	2.145	6.554	(4.409)	(67,3%)
Altre passività	6.132	4.978	1.154	23,2%
Patrimonio netto	17.274	15.878	1.397	8,8%
Totale Passivo e Patrimonio netto	166.841	164.612	2.229	1,4%

EVOLUZIONE TRIMESTRALE DEL CONTO ECONOMICO

(€mln)	1T 24	2T 24	3T 24	4T 24	1T 25	2T 25	3T 25	Δ 3T 25 VS 2T 25	Δ % 3T 25 VS 2T 25
Margine di interesse	1.088	1.113	1.110	1.053	1.026	987	977	(11)	-1,1%
Commissioni nette	336	344	351	373	352	362	354	(8)	-2,2%
Altri ricavi finanziari	73	33	54	(10)	52	77	42	(34)	-44,8%
Margine di intermediazione	1.497	1.490	1.514	1.416	1.430	1.426	1.373	(53)	-3,7%
Rettifiche di valore su crediti	(43)	(136)	(46)	(119)	(4)	(63)	(37)	26	-41,6%
Costi operativi	(735)	(841)	(712)	(804)	(769)	(800)	(737)	63	-7,9%
Spese per il personale	(489)	(521)	(461)	(633)	(536)	(513)	(461)	51	-10,0%
Altre spese amministrative	(272)	(331)	(277)	(268)	(267)	(314)	(302)	12	-3,9%
Accantonamenti	(3)	(22)	3	36	7	(6)	(4)	3	-40,4%
Ammortamenti	(58)	(58)	(54)	(63)	(54)	(59)	(58)	0	-0,5%
Altri oneri e proventi	87	91	76	124	81	91	88	(3)	-3,3%
Risultato operativo	720	512	756	493	657	563	599	37	6,5%
Altre componenti non operative	6	1	(9)	(10)	3	(0)	2	2	n.s.
Imposte	(117)	(96)	(126)	(80)	(112)	(100)	(104)	(4)	3,8%
Utile (perdita) netto dell'operatività corrente	609	417	621	404	548	463	497	34	7,4%
Utile (perdita) netto attività operative cessate	0	29	2	(53)	43	0	0	(0)	n.s.
Utile (perdita) netto	610	446	623	351	590	463	497	34	7,3%

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	30.09.25	Δ 30.09.25 vs 31.12.24	Δ % 30.09.25 vs 31.12.24
Attività finanziarie	60.100	60.125	58.336	56.238	56.403	56.549	57.350	1.111	2,0%
Finanziamenti verso clientela	93.262	93.006	93.603	93.541	93.383	96.996	97.589	4.047	4,3%
Finanziamenti verso banche	3.648	2.951	3.323	5.229	4.910	3.422	3.130	(2.099)	-40,1%
Altre attività	14.501	10.109	9.384	9.604	8.842	8.758	8.773	(831)	-8,7%
Totale Attivo	171.511	166.191	164.645	164.612	163.538	165.725	166.841	2.229	1,4%

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	30.09.25	Δ 30.09.25 vs 31.12.24	Δ % 30.09.25 vs 31.12.24
Debiti verso clientela	122.143	122.991	120.565	123.234	123.449	124.833	125.905	2.671	2,2%
Titoli in circolazione	13.878	14.554	14.613	13.968	14.362	15.092	15.385	1.417	10,1%
Debiti verso banche	12.701	10.103	8.081	6.554	3.542	2.590	2.145	(4.409)	-67,3%
Altre passività	8.449	3.795	5.886	4.978	5.888	6.417	6.132	1.154	23,2%
Patrimonio netto	14.339	14.749	15.501	15.878	16.297	16.793	17.274	1.397	8,8%
Totale Passivo e Patrimonio netto	171.511	166.191	164.645	164.612	163.538	165.725	166.841	2.229	1,4%

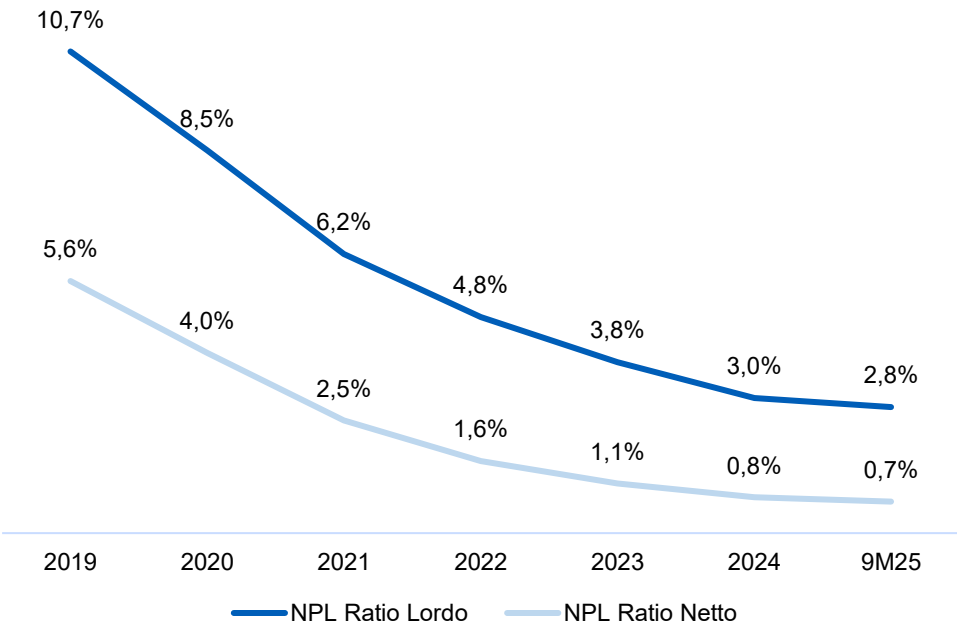
QUALITÀ DEGLI ATTIVI¹: NPL RATIO NETTO A 0,7%. COPERTURE AL 74,3%.

Qualità degli attivi - €/mln e ratio in %

Evoluzione NPL Ratio Lordo e Netto - %

NPL ratio lordo al 2,8% (3,0% al 31 dicembre 2024). NPL ratio netto allo 0,7% (0,8% al 31 dicembre 2024). Stage 2: 8% del portafoglio crediti lordo totale.

(€/mln)	30.09.25	31.12.24	Δ 30.09.25 vs 31.12.24	Δ % 30.09.25 vs 31.12.24
Past Due	330	323	7	2%
Inadempienze probabili (UTP)	1.620	1.743	(123)	(7%)
Sofferenze	835	841	(6)	(1%)
NPL lordi	2.784	2.907	(123)	(4%)
Performing - Stage 1	89.873	84.422	5.451	6%
Performing - Stage 2	7.621	9.102	(1.482)	(16%)
Totale finanziamenti a clientela lordi	100.278	96.432	3.846	4%
NPL Ratio lordo	2,8%	3,0%	(0,2 pp)	(8%)
Fondi rettifica NPL	2.068	2.146	(78)	(4%)
Coverage Ratio NPL	74,3%	73,8%	0,5 pp	1%
Coverage Ratio Past Due	48,7%	48,3%	0,3 pp	1%
Coverage Ratio UTP	72,3%	71,6%	0,7 pp	1%
Coverage Ratio Sofferenze	88,2%	88,2%	0,0 pp	0%
Coverage Ratio Performing	0,6%	0,8%	(0,2 pp)	(20%)
Coverage Ratio Performing - Stage 1	0,3%	0,3%	(0,0 pp)	(13%)
Coverage Ratio Performing - Stage 2	5,0%	5,3%	(0,3 pp)	(6%)
NPL netti	716	761	(45)	(6%)
NPL Ratio netto	0,7%	0,8%	(0,1 pp)	(10%)



Fonte: Comunicato stampa Risultati 9M25.

¹La voce Totale finanziamenti a clientela lordi include, tra i crediti performing in stage 1, l'operatività con controparti istituzionali, che al 30 settembre 2025 è pari a circa € 5.382 milioni (circa € 2.305 milioni al 31 dicembre 2024). Escludendo l'operatività con controparti istituzionali, l'NPL Ratio lordo si attesta al 2,9% (3,1% al 31 dicembre 2024), mentre l'NPL Ratio netto si attesta allo 0,8% (0,8% al 31 dicembre 2024).

RACCOLTA DIRETTA E LIQUIDITÀ: LCR AL 289% E NSFR AL 162%. RISERVE DI LIQUIDITÀ: € 43,6 MLD

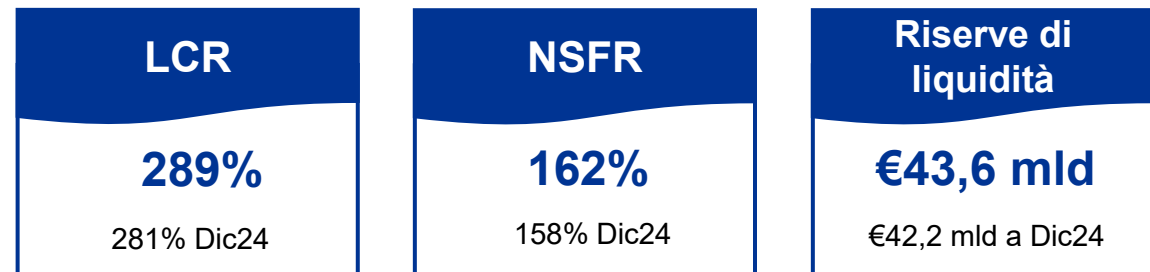
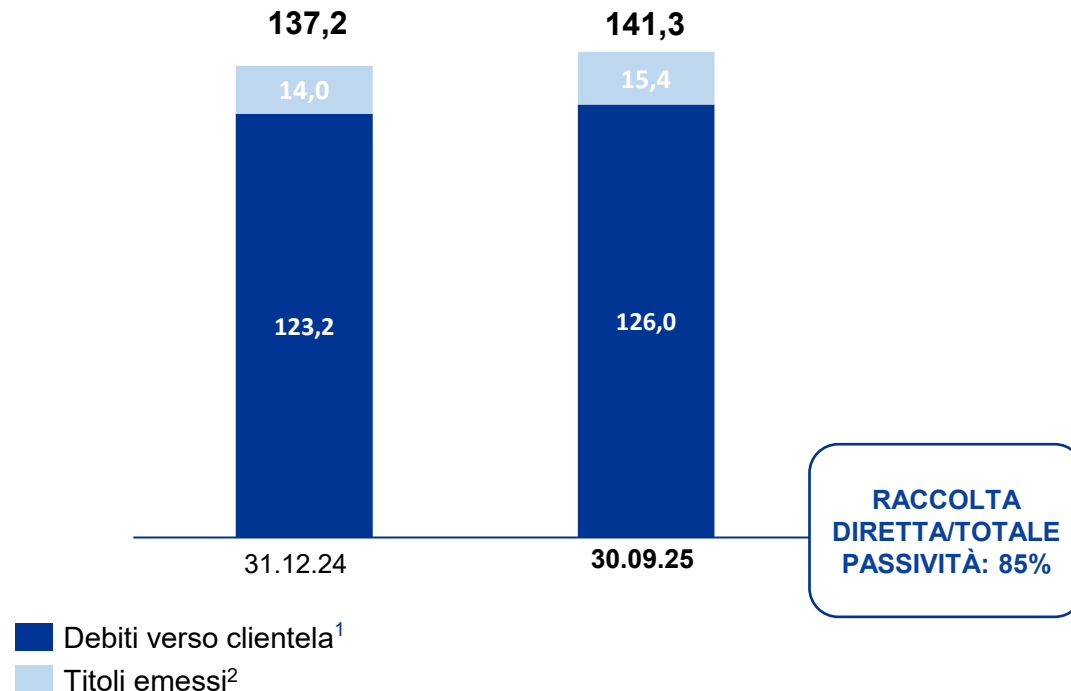
Evoluzione raccolta diretta - €/mld

Raccolta diretta a €141,3 mld in crescita rispetto a fine 2024.

Indicatori di liquidità

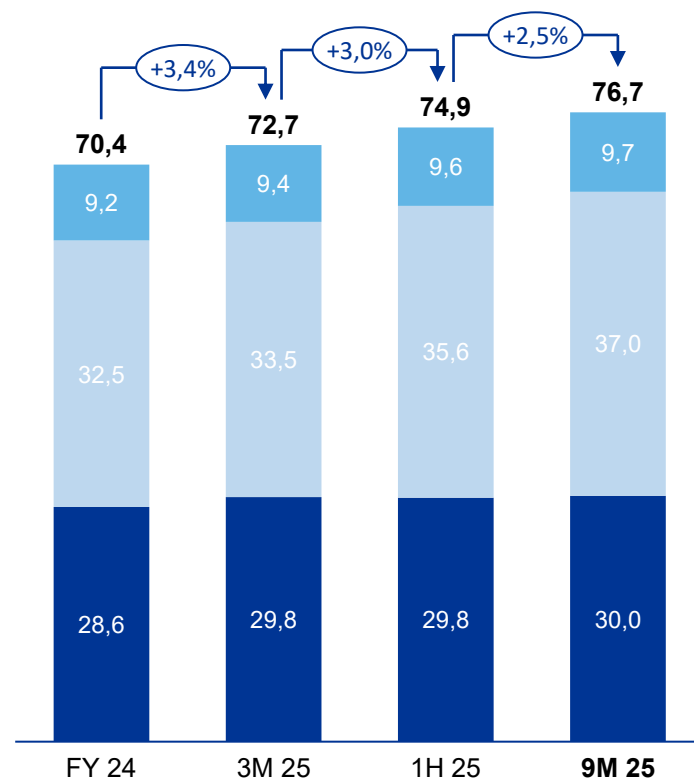
Posizione di liquidità molto solida: LCR e NSFR rispettivamente al 289% e al 162% ben al di sopra della media dei peers³ italiani.

Ampie riserve di liquidità: € 43,6 mld.



RACCOLTA INDIRETTA IN CONTINUA CRESCITA

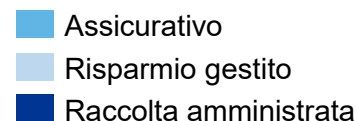
Evoluzione raccolta indiretta¹ - €/mld



Al 30 Settembre 25 la raccolta indiretta si attesta a 76,7 mld (+9,1% vs Dic24, +2,5% vs Giu25)

Nel dettaglio delle sue componenti:

- la **Raccolta amministrata** si attesta a €30 miliardi (+ €1,4 miliardi vs Dic24).
- la **Raccolta qualificata** ammonta a €46,7 miliardi, in crescita di €5,0 miliardi sul 2024 (di cui +€4,5 miliardi da Risparmio gestito e +€0,5 miliardi da Assicurativo).

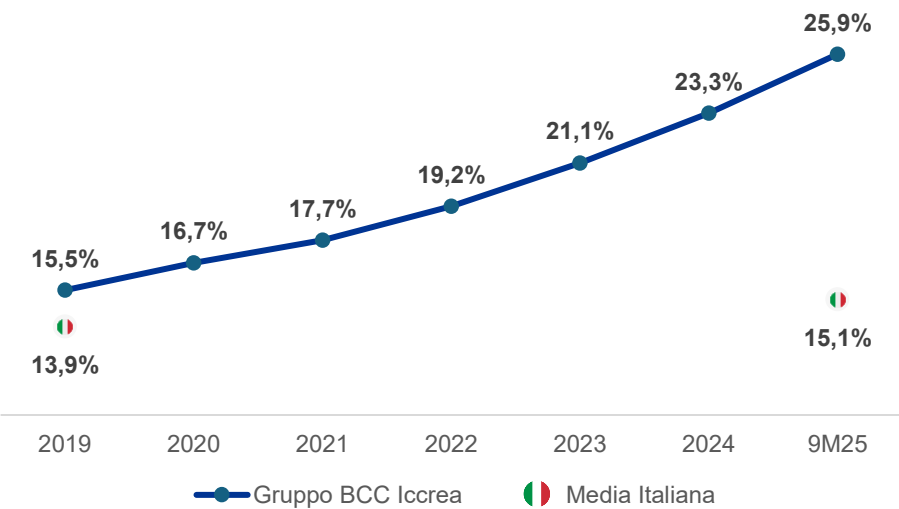


POSIZIONE DI LEADERSHIP SUL CAPITALE: CET1 AL 25,9% E TCR AL 26,4%

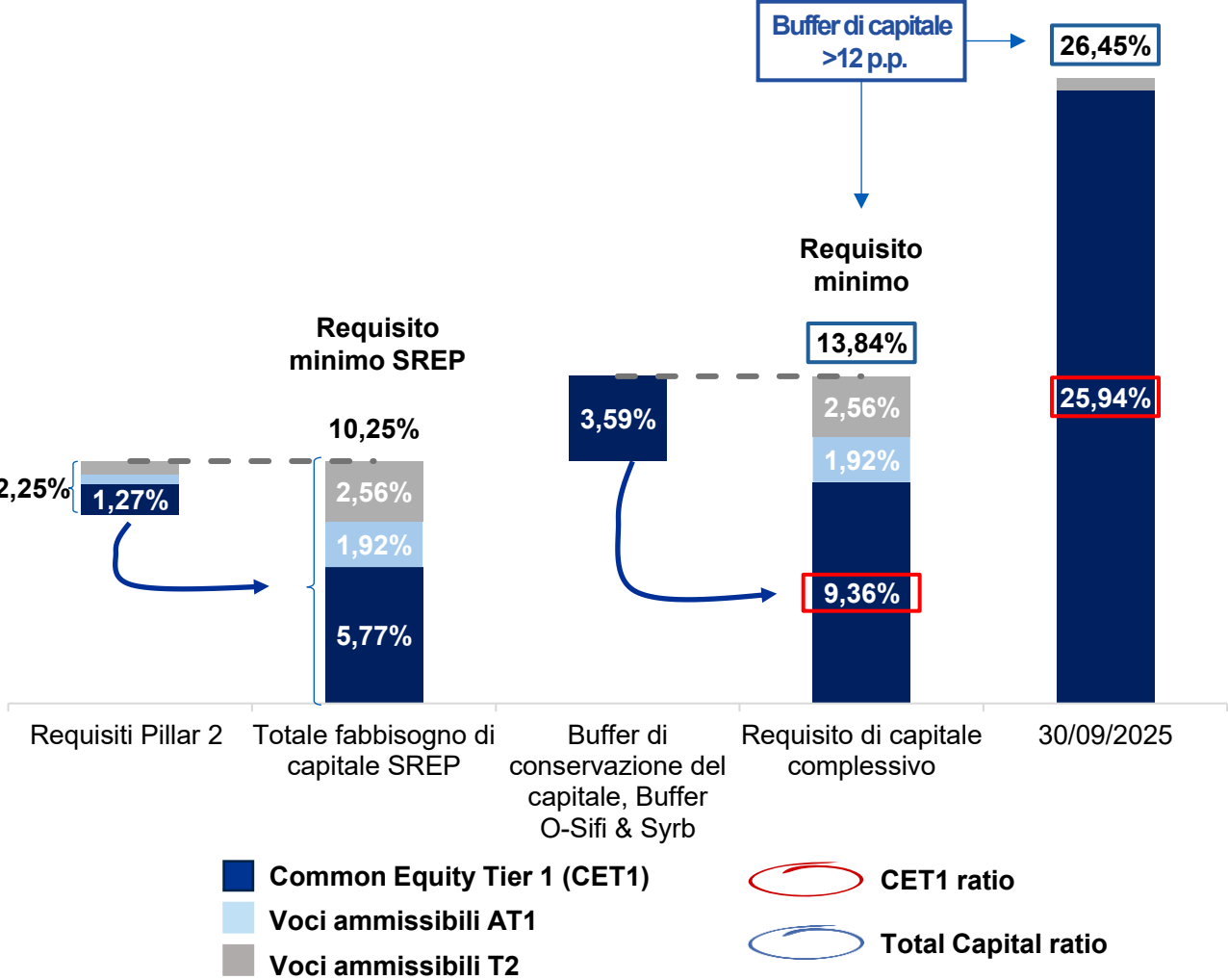
Evoluzione capitale - €/mln

	30.09.2025	31.12.2024	Δ 30.09.2025 vs 31.12.2024
RWA	65.153	66.380	(1.227)
CET 1	16.899	15.481	1.418
Total Capital	17.231	15.819	1.412
CET1 ratio	25,9%	23,3%	2,6 pp
TC ratio	26,4%	23,8%	2,6 pp

Evoluzione CET1 Ratio e confronto con le principali banche italiane¹



Buffer di capitale - %

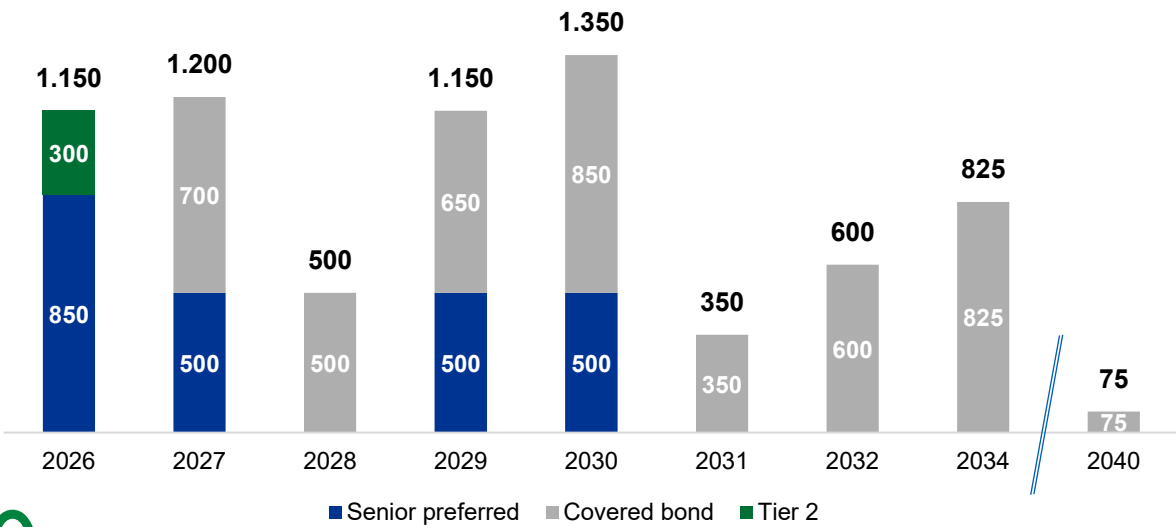


ICCREA NEL MERCATO OBBLIGAZIONARIO ISTITUZIONALE

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 €4.550 mln
di cui 3 emissioni private

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



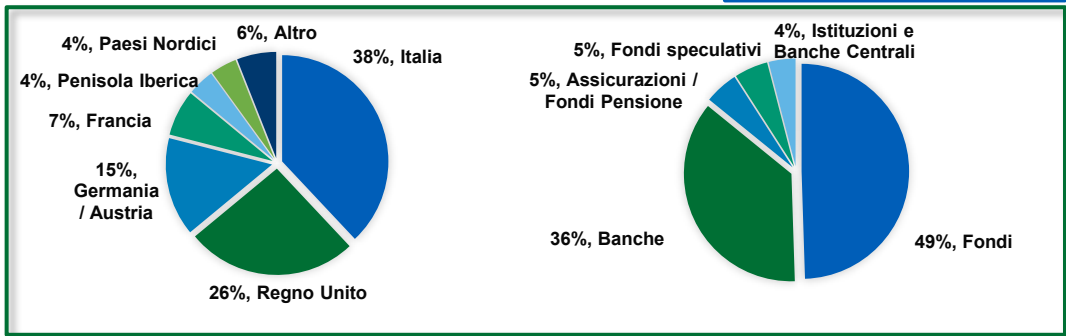
Tipo di strumento	Data emissione	Coupon (%)	Scadenza	Data Next Call	Ammontare iniziale (€)	Riapertura (€)
Covered Bond	23/09/2021	0.010	23/09/2028		500.000.000	
Tier 2	18/10/2021	4.750	18/01/2032	18/01/2026	300.000.000	
Social Senior Preferred	17/11/2021	2.125	17/01/2027	16/01/2026	500.000.000	
Senior 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	+250.000.000
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

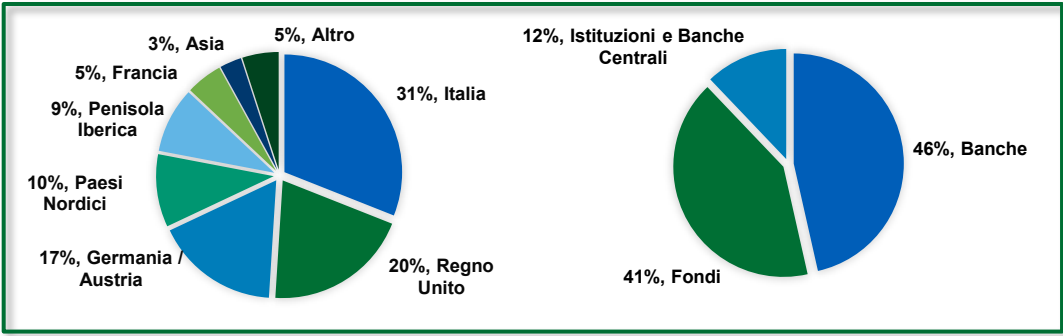
BID TO COVER: 7x



Covered Bond 8Y(Feb-24)
€500mln

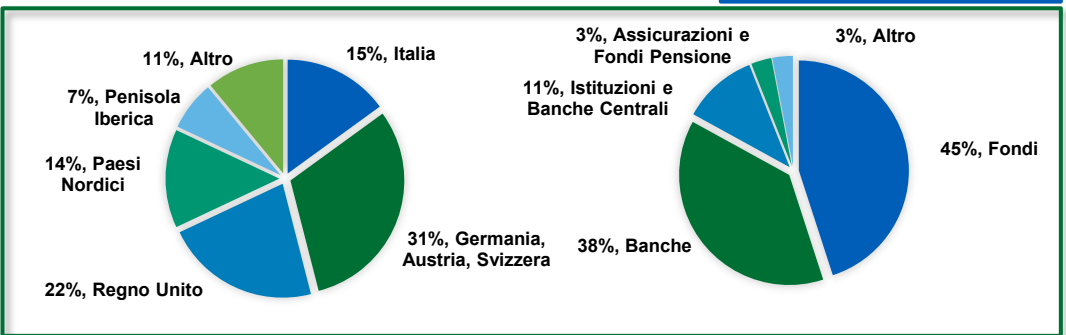
Miglior Bid To Cover tra i titoli finanziari europei dal 2018

BID TO COVER: 10x



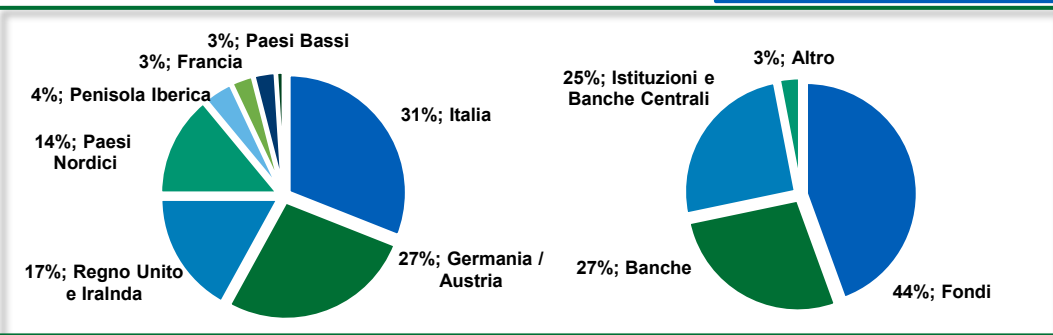
Covered Bond 10Y (Mag-24)
€750mln

BID TO COVER: 4x



Covered Bond Long 5Y (Apr-25)
€600mln

BID TO COVER: 3x



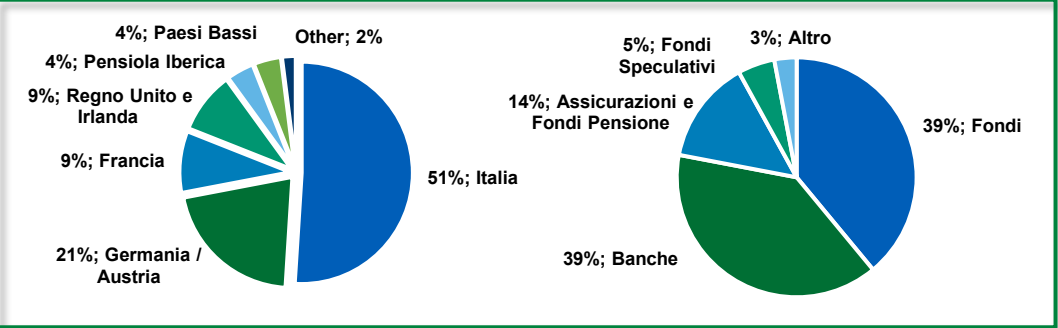
Livello assoluto più basso di rendimento (<3%) raggiunto da un CB Italiano con scadenza superiore a 5Y da Giugno 2022

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



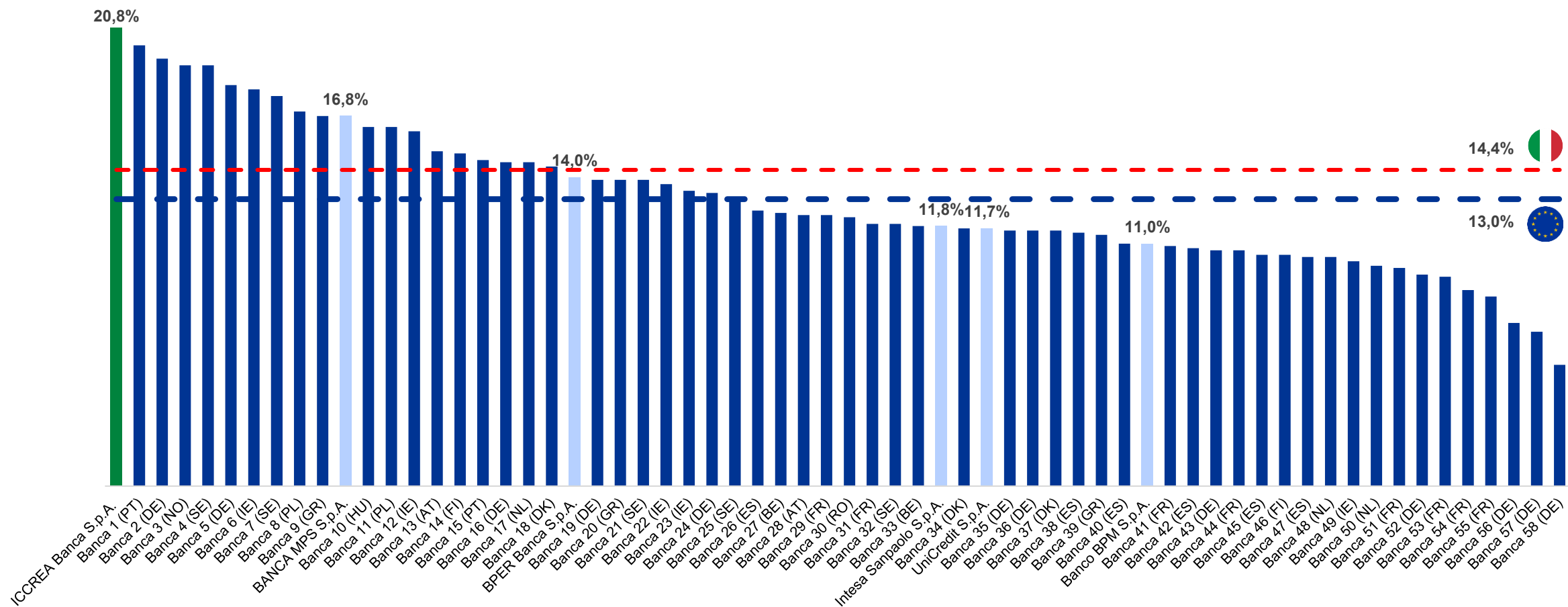
ICCREA OBBLIGAZIONI SENIOR PREFERRED

	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.

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



| 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