OTTOBRE 2026

PRESENTAZIONE FIXED INCOME

GRUPPO CASSA CENTRALE
CREDITO COOPERATIVO ITALIANO

Fondato sul bene comune

Disclaimer

IMPORTANT: YOU ARE ADVISED TO READ THE FOLLOWING CAREFULLY BEFORE READING, ACCESSING OR MAKING ANY OTHER USE OF THE MATERIALS THAT FOLLOW.

As used in this document, the expression "these materials" means this document, together with any oral statements or question-and-answer session and any written or oral material discussed or distributed in connection with the presentation or circulation of this document. By receiving and/or accessing these materials, you: (i) agree to be bound by the limitations set out below; (ii) represent that you are a person who is permitted to receive information of the kind contained in these materials and (iii) undertake to comply with all requirements and limitations provided by applicable securities laws and regulations regarding the distribution and dissemination of information or investment recommendations. These materials are confidential, are being made available to selected recipients only and are solely for the information of such recipients. These materials must not be reproduced, redistributed or passed on to any other person or published, in whole or in part, for any purpose without the prior written consent of the Company.

These materials have been prepared by and are the sole responsibility of Cassa Centrale Banca - Credito Cooperativo Italiano S.p.A. (the "Company") and have not been verified, approved or endorsed by any lead manager, bookrunner or underwriter retained by the Company or by any other third party. No representation or warranty, express or implied, is made or given by or on behalf of the Company, or the management or employees of the Company, or any other person as to the accuracy, completeness or fairness of the information or opinions contained in these materials. Neither the Company nor any other person accepts any liability whatsoever for any loss arising from any use of, or otherwise in connection with, these materials.

These materials are provided for information purposes only and do not constitute, or form part of, any offer or invitation to underwrite, subscribe for or otherwise acquire, or any solicitation of any offer to underwrite, subscribe for or otherwise acquire any debt or other securities of the Company ("securities") and are not intended to provide the basis for any credit or any other third party evaluation of securities. No part of these materials, nor the fact of their distribution, should form the basis of, or be relied on in connection with, any contract or commitment or investment decision whatsoever. If any such offer or invitation is made, it will be done so pursuant to the base prospectus relating to the Company's Euro Medium Term Note Programme dated 21 January 2026, as supplemented by a Supplement dated 2 March 2026 and by any further supplements (the "Base Prospectus"), together with the final terms of the securities, which may be accessed on the website of Euronext Dublin (*https://live.euronext.com*). Any decision to purchase or subscribe for any securities pursuant to such offer or invitation should be made solely on the basis of the Base Prospectus and not these materials.

These materials should not be considered as a recommendation that any potential investor should subscribe for or purchase any securities. The merits or suitability of any securities or any transaction described in these materials to a particular person's situation should be independently determined by any such person, using such professional advisers as it sees fit, including an assessment of the legal, tax, accounting, regulatory, financial, credit and other related aspects of the securities or such transaction.

The information and opinions contained in these materials are provided as at the date on which they are first provided and may be subject to change. Neither the Company nor any other person assumes any obligation to update or revise such information and opinions. These materials may contain projections, objectives, estimates and forecasts reflecting the current views of the management of the Company with respect to future events and other forward-looking statements. Forward-looking statements include, but are not limited to, all statements other than those of historical facts, including, without limitation those regarding the Company's future financial position and results of operations, strategy, plans, targets and forecasts, and future developments in the markets where the Company participates or is seeking to participate. Any such forward-looking statements involve known and unknown risks, uncertainties and other factors which may cause the Company's actual results, performance or achievements to be materially different from any future results, performance or achievements expressed or implied by such forward-looking statements. Any such statements will be based on numerous assumptions regarding the Company's present and future business strategies and the environment in which the Company will operate in the future. Further, any such statements will be based upon assumptions of future events which may not prove to be accurate. Due to such risks and uncertainties, readers are cautioned not to place reliance on forward-looking statements as a prediction of actual results.

These materials are not intended for distribution to, or use by any person or entity in, any jurisdiction or country where such distribution or use would be contrary to local law or regulation. In particular, these materials: (a) are not intended for distribution and may not be distributed in the United States or to U.S. persons (as defined in Regulation S) under the United States Securities Act of 1933, as amended; (b) are for distribution in the United Kingdom only to (i) investment professionals falling within Article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (the "Order") or (ii) persons falling within Article 49(2)(a) to (d) ("high net worth companies, unincorporated associations etc") of the Order and (c) cannot be directed to, or distributed in, the Republic of Italy, except: (i) to qualified investors (*investitori qualificati*), as defined in Article 34-*ter*, 1st paragraph, letter b), of CONSOB Regulation No. 11971 of 14 May 1999 (the "Issuers' Regulation") implementing Article 100 of Legislative Decree No. 58 of 24 February 1998 (also known as the *Testo Unico della Finanza* or "TUF"); or (ii) in circumstances where an exemption from the rules governing public offers of securities applies, pursuant to Article 100 of the TUF or the Issuers' Regulation.

Highlights del Gruppo

Highlights del Gruppo



Finanziamenti netti alla clientela € 52,3 mld	**Attività finanziarie € 39,4 mld**	**Margine di interesse € 1.244 mln**	**Commissioni nette € 450 mln**	**CET1 Ratio «Fully Phased» 27,9%**	**Impieghi netti clientela[1] / Raccolta diretta da clientela 69,1%**
Raccolta diretta da clientela € 75,3 mld	**Raccolta indiretta € 59,9 mld**	**Costi operativi € 948 mln**	**Utile netto € 614 mln**	**LCR 303%**	**NSFR 178%**

Il 20 Maggio 2026, Cassa Centrale Banca ha collocato con successo un'emissione senior preferred da €500 milioni, a tasso fisso, di durata pari a 4 anni, destinata agli investitori istituzionali del mercato domestico e internazionale.

Dati al 30.06.2026

Note: (1) Gli impieghi netti clientela includono i finanziamenti e le anticipazioni alla clientela al costo ammortizzato ed al fair value escludendo, solo ai fini del calcolo di questo indicatore, eventuali esposizioni verso Euronext Clearing e l'adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica; differiscono quindi dalle esposizioni verso la clientela rappresentate negli schemi di bilancio.

Cassa Centrale Banca €500m 4-year Senior Preferred Bond

Obiettivi della transazione

Attraverso questa emissione, Cassa Centrale Banca mira a espandere la sua presenza nel mercato del funding Senior, facendo leva sul miglioramento a BBB+ del credit rating ricevuto da Fitch Ratings. L'operazione è inoltre volta ad incrementare il buffer MREL di CCB.
Grazie anche ad una sessione di mercato costruttiva, Mercoledì 20 maggio 2026 Cassa Centrale Banca ha deciso di cogliere l'occasione per annunciare l'emissione di un bond Senior Preferred di EUR 500 mln "WNG" 4Y alle 08:55 CET nel formato di un'operazione infragiornaliera.

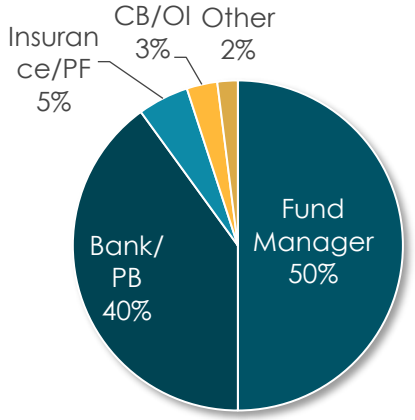
Bookbuilding e Risultato

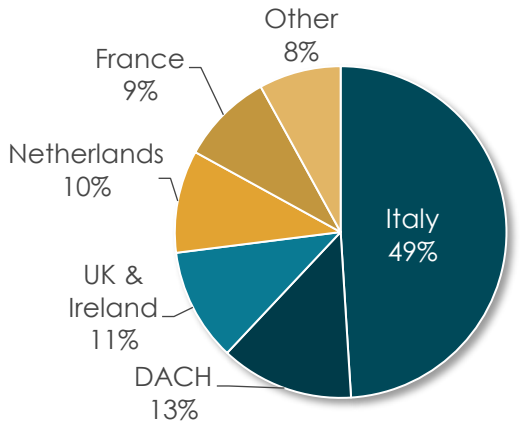
Le attività rivolte agli investitori sono state efficaci, portando a ordini da parte di investitori di alta qualità già nelle prime fasi dell'operazione. L'interesse per l'emissione è aumentato nel corso della mattinata, con un primo aggiornamento del book alle 11:40 CET che indicava ordini superiori a EUR 800 mln. Quando gli ordini hanno superato la soglia di EUR 900 mln, CCB ha deciso di passare direttamente ai Final Terms, garantendo un re-offer di MS+85bps.
Cassa Centrale Banca ha prezzato con successo l'emissione EUR 500m 4Y Senior Preferred con le seguenti fasi:

- IPTs – MS+110bps area
- Final Spread – MS+85bps

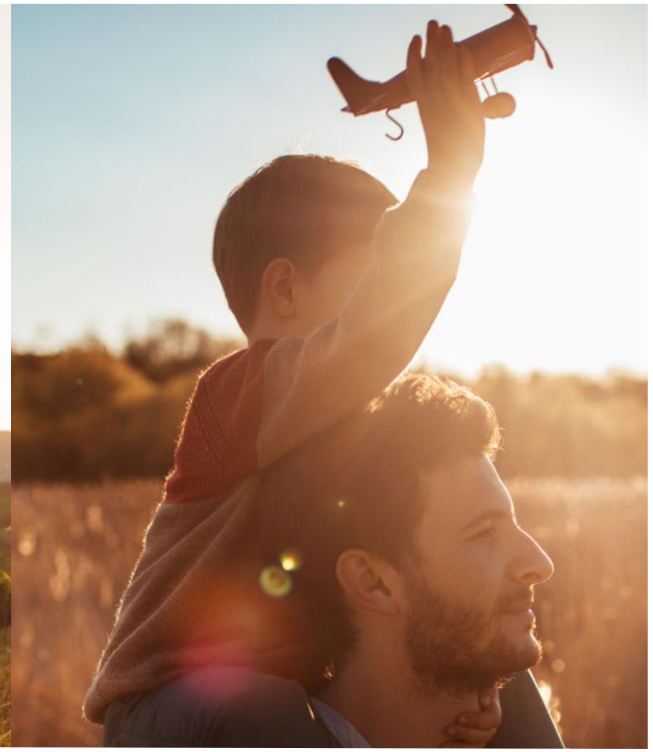
Rating dell'emissione:	BBB+ / BBBH da Fitch/DBRS
Nominale:	EUR 500.000.000
Tipologia:	Senior Preferred
Durata:	4 anni (bullet)
Coupon:	3,750% p.a.
Re-offer spread:	MS+85bps
Re-offer yield:	3,804%
Scadenza:	27/05/2030

Allocazione finale

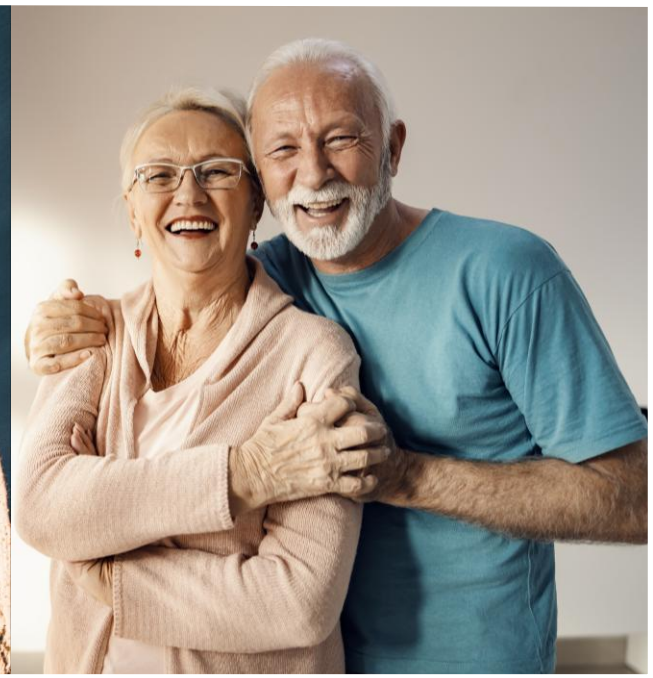












INDICE

- IL GRUPPO CASSA CENTRALE
- RISULTATI CONSOLIDATI 1H 2026 & FY 2025
- QUALITÀ DELL'ATTIVO & CAPITALE
- FUNDING & LIQUIDITÀ
- PIANO STRATEGICO 2026-2028
- PANORAMICA ESG

I traguardi raggiunti dal Gruppo

Da banca di "secondo livello" a Capogruppo del Gruppo Bancario Cooperativo

Secondo livello

1974	Nasce Cassa Centrale delle Casse Rurali Trentine SpA
1999	Partnership con banche al di fuori della regione trentina BCC dal Veneto e Friuli Venezia Giulia diventano azionisti di Cassa Centrale
2007	**DZ Bank entra nel capitale di Cassa Centrale Banca,** con una partecipazione del 25% L'assemblea straordinaria approva la nuova denominazione di "Cassa Centrale Banca - Credito Cooperativo del Nord Est SpA", recependo la natura ormai sovra-regionale della banca

Capogruppo

2016	A seguito di un lungo processo, **viene approvata la riforma del Credito Cooperativo (n. 49/2016)**, che vincola tutte le BCC ad aderire ad un Gruppo Bancario Cooperativo
2017	**Più di 120 Casse Rurali e BCC** firmano la proposta di costituzione di un nuovo **Gruppo Bancario Cooperativo,** con **Cassa Centrale Banca** come **Capogruppo.** Viene sottoscritto un aumento di capitale di oltre €600 mln
2018	**Banca d'Italia e la BCE concedono l'autorizzazione necessaria per la costituzione del Gruppo Bancario Cooperativo**
2019	**Dal 1° gennaio 2019, il nuovo Gruppo Bancario Cooperativo, Cassa Centrale (Gruppo Cassa Centrale) ha avviato la propria attività** **A Marzo, la BCE ha riconosciuto il Gruppo come ente *significant***

Un Gruppo Bancario Cooperativo locale di rilevanza nazionale

GRUPPO CASSA CENTRALE
CREDITO COOPERATIVO ITALIANO



~ 2,5mln
Clienti

1.515
Sportelli

~ 500k
Soci Cooperatori

65
Banche Affiliate

Le Banche Affiliate sono le azioniste di maggioranza della Capogruppo

95%[1] di partecipazione

CASSA CENTRALE BANCA
CREDITO COOPERATIVO ITALIANO

Il contratto di coesione attribuisce alla Capogruppo il potere di indirizzo e controllo sulle Banche Affiliate

Accordi contrattuali

- Contratto di coesione
- Accordo di garanzia
- Modello Risk-Based
- Sistema dei controlli interni

Società strumentali

- **Asset Management** — NEAM
- **Bancassurance** — ASSICURA AGENZIA, ASSICURA BROKER
- **Leasing** — CLARIS LEASING, CLARIS RENT
- **Credito al consumo** — Prestipay
- **ICT** — allitude

Dati al 30.06.2026

Nota: (1) L'86,71% delle azioni dell'Emittente è detenuto direttamente dalle Banche Affiliate. Considerando le azioni detenute indirettamente tramite associazioni cooperative, la percentuale raggiunge circa il 95%.

Profilo mutualistico del Gruppo

Caratteristiche distintive del modello di business cooperativo

	Focus	Credito	Profitti	Supervisione
Capogruppo	Focus sugli **azionisti** **Logica orientata al profitto**	**Nessun limite geografico** alle esposizioni **Nessun limite** specifico sulla **tipologia di clienti**	**Nessun limite alla distribuzione dei dividendi**	**Banca d'Italia** e **BCE**
Banche Affiliate	Focus sui Soci Cooperatori **Logica orientata al servizio**	Almeno il **95%** delle esposizioni assunto nelle **zone di competenza territoriale** **Prospettiva circolare**: erogazioni in via prevalente ai soci (50,1%)	**Almeno il 70% dell'utile a riserva legale e il 3% a fondi mutualistici** per la cooperazione	

Rating *investment grade*

Rating del Gruppo		
FitchRatings	*Long Term Issuer Rating*	***BBB+***
	Outlook	***Stabile***
	Rating assegnato il	**12 maggio 2026**
	Ultima azione sul Rating	↑ **Upgrade**
MORNINGSTAR | DBRS	*Long Term Issuer Rating*	***BBB (high)***
	Outlook	***Stabile***
	Rating assegnato il	**6 novembre 2025**
	Ultima azione sul Rating	↑ **Upgrade**



INDICE

- IL GRUPPO CASSA CENTRALE
- **RISULTATI CONSOLIDATI 1H 2026 & FY 2025**
- QUALITÀ DELL'ATTIVO & CAPITALE
- FUNDING & LIQUIDITÀ
- PIANO STRATEGICO 2026-2028
- PANORAMICA ESG

Risultati 1H 2026

		FY25	1H26	Variazione
VOLUMI (€mld)	**Finanziamenti Netti alla Clientela**	**50,9**	**52,3**	**+2,7%**
	Raccolta Diretta da Clientela[1]	**75,2**	**75,3**	**+0,2%**
	Raccolta Indiretta	**54,5**	**59,9**	**+9,9%**
	Attività Finanziarie	**37,5**	**39,4**	**+5,2%**
		1H25	1H26	
REDDITIVITÀ (€mln)	**Margine di Intermediazione**	**1.582**	**1.705**	**+7,8%**
	di cui Margine di Interesse	***1.159***	***1.244***	**+7,3%**
	di cui Commissioni Nette	***423***	***450***	**+6,4%**
	di cui Ricavi Netti dell'Attività Finanziaria	**-**	***11***	**n.s.**
	Costi Operativi	**(923)**	**(948)**	**+2,7%**
	di cui Spese per il Personale	***(573)***	***(602)***	**+5,1%**
	di cui Altre Spese Amministrative	***(395)***	***(399)***	**+1,0%**
	Rettifiche/Riprese di Valore	**39**	**-**	**-100,0%**
	Core Cost/Income[2]	**58%**	**56%**	**-2 p.p.**
	Utile Netto	**590**	**614**	**+4,1%**
		FY25	1H26	
CAPITALE E LIQUIDITÀ	**Cet 1 Ratio Fully Phased**	**29,1%**	**27,9%**	**-1,2 p.p.**
	Impieghi Netti Clientela[3] / Raccolta Diretta da Clientela	**67,5%**	**69,1%**	**+1,6 p.p.**

Notes: (1) Esclude la raccolta pronti contro termine con Euronext Clearing (Cassa di Compensazione e Garanzia), i depositi MEF e i titoli in circolazione collocati presso clientela istituzionale.
(2) Core Cost income = (Costi operativi - accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri – spese relative ad esodi – oneri straordinari) / (margine d'intermediazione – Utili (perdite) da cessione o riacquisto – risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al f.v. con impatto a CE).
(3) Gli impieghi netti clientela includono i finanziamenti e le anticipazioni alla clientela al costo ammortizzato ed al fair value escludendo, solo ai fini del calcolo di questo indicatore, eventuali esposizioni verso Euronext Clearing e l'adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica; differiscono quindi dalle esposizioni verso la clientela rappresentate negli schemi di bilancio.

Risultati FY 2025

		FY24	FY25	Variazione (2024-25)
VOLUMI (€mld)	**Finanziamenti Netti alla Clientela**	**48,6**	**50,9**	**+4,7%**
	Raccolta Diretta da Clientela[1]	**71,2**	**75,2**	**+5,6%**
	Raccolta Indiretta	**49,1**	**54,5**	**+11,1%**
	Attività Finanziarie	**32,3**	**37,5**	**+15,8%**
REDDITIVITÀ (€mln)	**Margine di Intermediazione**	**3.035**	**3.176**	**+4,6%**
	di cui Margine di Interesse	***2.456***	***2.334***	**-5,0%**
	di cui Commissioni Nette	***837***	***887***	**+6,0%**
	di cui Ricavi Netti dell'Attività Finanziaria	***(258)***	***(45)***	**-82,6%**
	Costi Operativi	**(1.773)**	**(1.904)**	**+7,4%**
	di cui Spese per il Personale	***(1.119)***	***(1.149)***	**+2,7%**
	di cui Altre Spese Amministrative	***(771)***	***(789)***	**+2,3%**
	Rettifiche/Riprese di Valore	**123**	**102**	**-17,1%**
	Core Cost/Income[2]	**53%**	**57%**	**+4 p.p.**
	Utile Netto	**1.168**	**1.162**	**-0,5%**
CAPITALE E LIQUIDITÀ	**Cet 1 Ratio Fully Phased**	**26,8%**	**29,1%**	**+2,3 p.p.**
	Impieghi Netti Clientela[3] / Raccolta Diretta da Clientela	**68,2%**	**67,5%**	**-0,7 p.p.**

GRUPPO CASSA CENTRALE
CREDITO COOPERATIVO ITALIANO

Notes: (1) Esclude la raccolta pronti contro termine con Euronext Clearing (Cassa di Compensazione e Garanzia) e i titoli in circolazione collocati presso clientela istituzionale.
(2) Core Cost income = (Costi operativi - accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri – spese relative ad esodi – oneri straordinari) / (margine d'intermediazione – Utili (perdite) da cessione o riacquisto – risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al f.v. con impatto a CE).
(3) Gli impieghi netti clientela includono i finanziamenti e le anticipazioni alla clientela al costo ammortizzato ed al fair value escludendo, solo ai fini del calcolo di questo indicatore, eventuali esposizioni verso Euronext Clearing e l'adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica; differiscono quindi dalle esposizioni verso la clientela rappresentate negli schemi di bilancio.

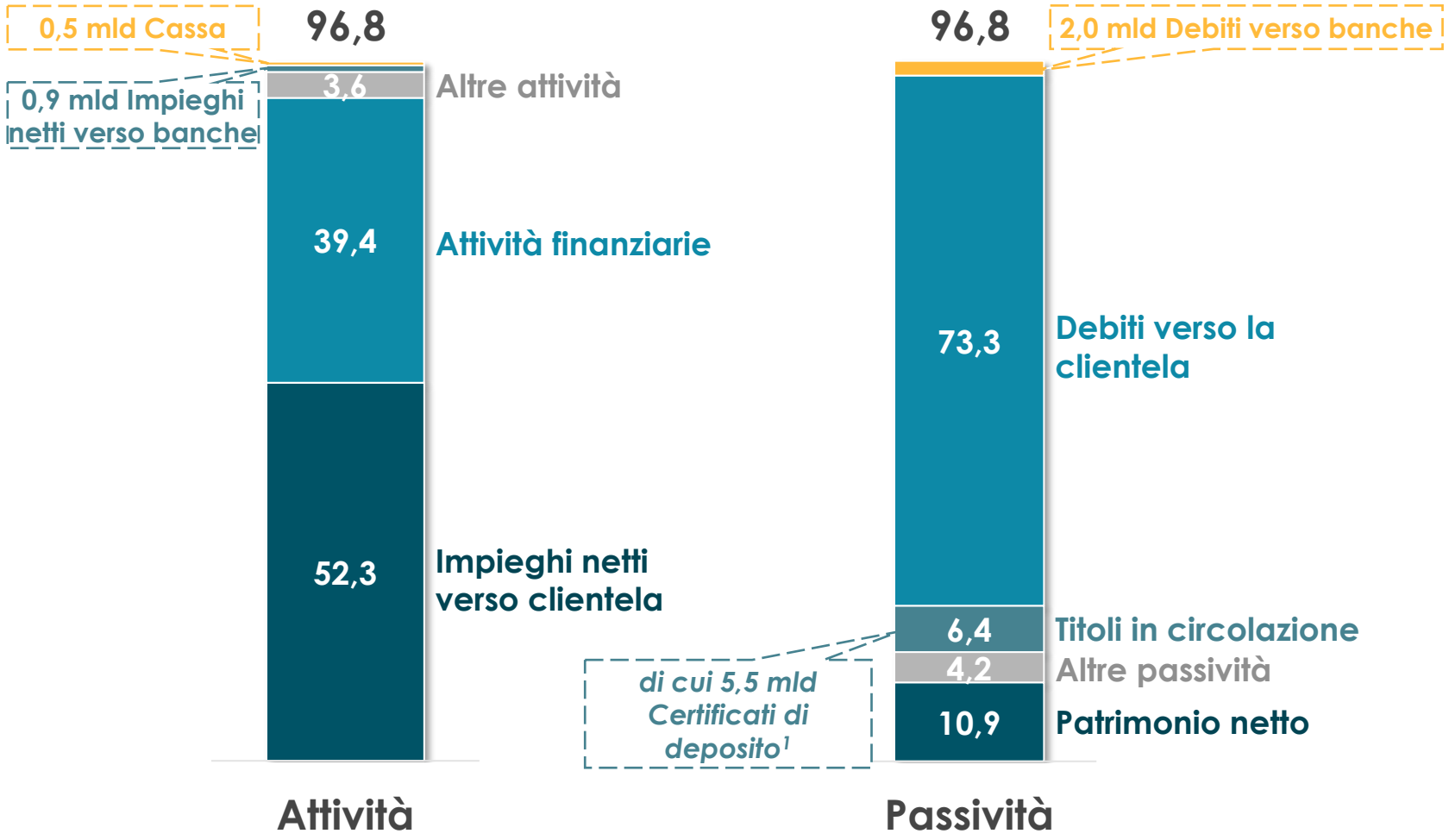


INDICE

- IL GRUPPO CASSA CENTRALE
- RISULTATI CONSOLIDATI 1H 2026 & FY 2025
- QUALITÀ DELL'ATTIVO & CAPITALE
- FUNDING & LIQUIDITÀ
- PIANO STRATEGICO 2026-2028
- PANORAMICA ESG

Struttura dell'attivo e del passivo del Gruppo

(€mld)



Elementi chiave

Base di depositi ampia e granulare

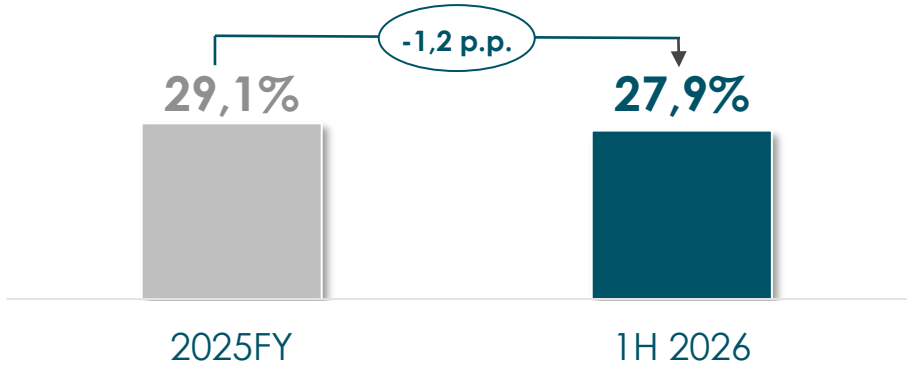
Impieghi Netti Clientela[2] / Raccolta Diretta da Clientela 69,1%

Le Attività Finanziarie costituiscono il 41% delle Attività Totali

Note: (1) Certificati di deposito = una tipologia di deposito a termine che consente al sottoscrittore di ottenere, alla scadenza, il rimborso del capitale, maggiorato degli interessi.
(2) Gli impieghi netti clientela includono i finanziamenti e le anticipazioni alla clientela al costo ammortizzato ed al fair value escludendo, solo ai fini del calcolo di questo indicatore, eventuali esposizioni verso Euronext Clearing e l'adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica; differiscono quindi dalle esposizioni verso la clientela rappresentate negli schemi di bilancio.

Forte generazione di capitale e positiva posizione di liquidità

CET 1 RATIO[1]



MREL

L'attuale requisito MREL viene soddisfatto con il capitale CET1, mantenendo un ampio buffer

Fattori distintivi

Livelli di **CET1 ai vertici del sistema bancario italiano e europeo**

LCR 303% a giugno 2026
ben al di sopra dei requisiti normativi

NSFR 178% a giugno 2026
assicurando ampia disponibilità di liquidità a sostegno delle iniziative di sviluppo

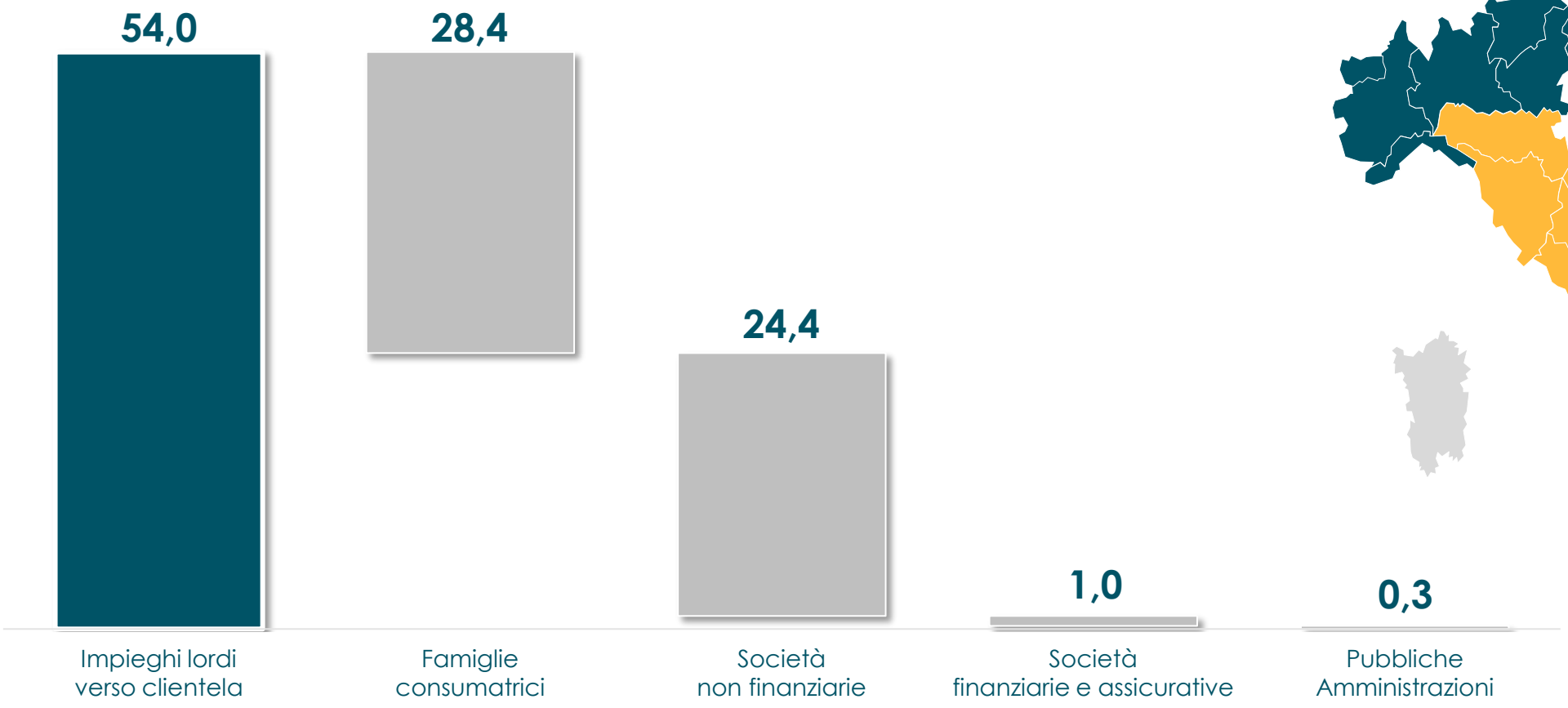
GRUPPO CASSA CENTRALE
CREDITO COOPERATIVO ITALIANO

Nota: (1) Dati 2025FY e 1H2026 «fully phased»

Esposizione creditizia frammentata e diversificata

Ripartizione del portafoglio crediti per settore di attività economica e area geografica

(1H 2026, €mld)



% finanziamenti lordi alla clientela[1]



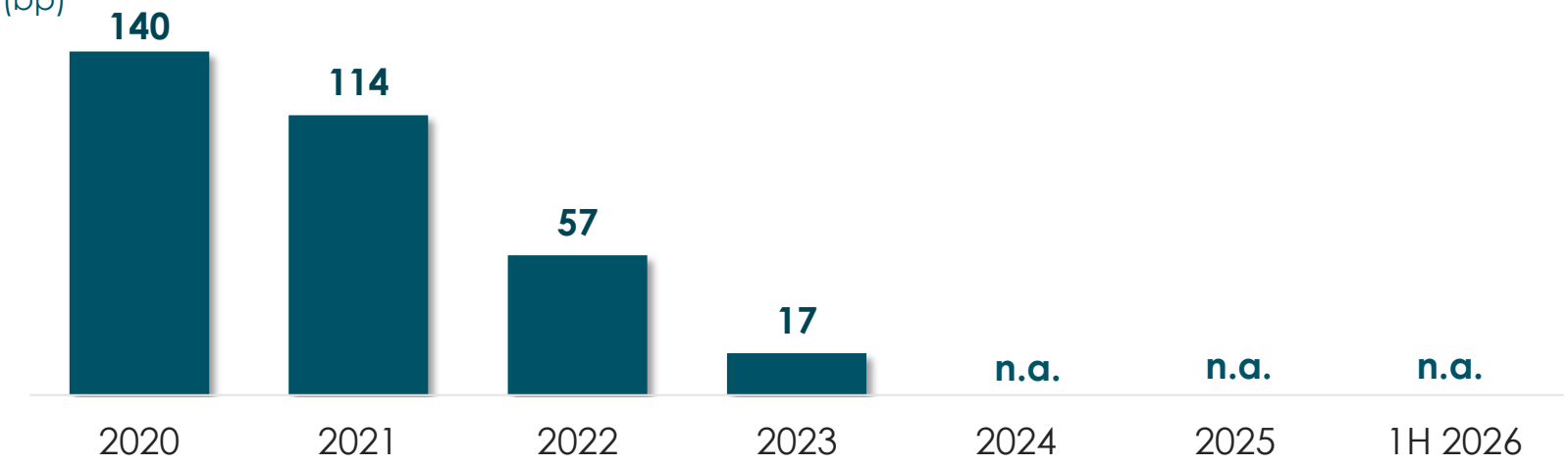
Nord	66%
Centro	23%
Sud e Isole	10%

Nota: (1) Escludendo la Capogruppo e le sue società strumentali.

Continuo miglioramento della qualità del credito

	2024 FY	2025 FY	1H 2026
Coverage ratio NPL	81%	81%	78%
NPL ratio netto	0,7%	0,6%	0,6%
NPL ratio lordo	3,5%	2,8%	2,8%

Evoluzione Cost of Risk



Fattori distintivi

Livelli di coverage molto elevati

NPL ratio netto <1%

Cost of Risk nullo nel 2024 e 2025, con riprese di valore superiori agli accantonamenti

NPL breakdown

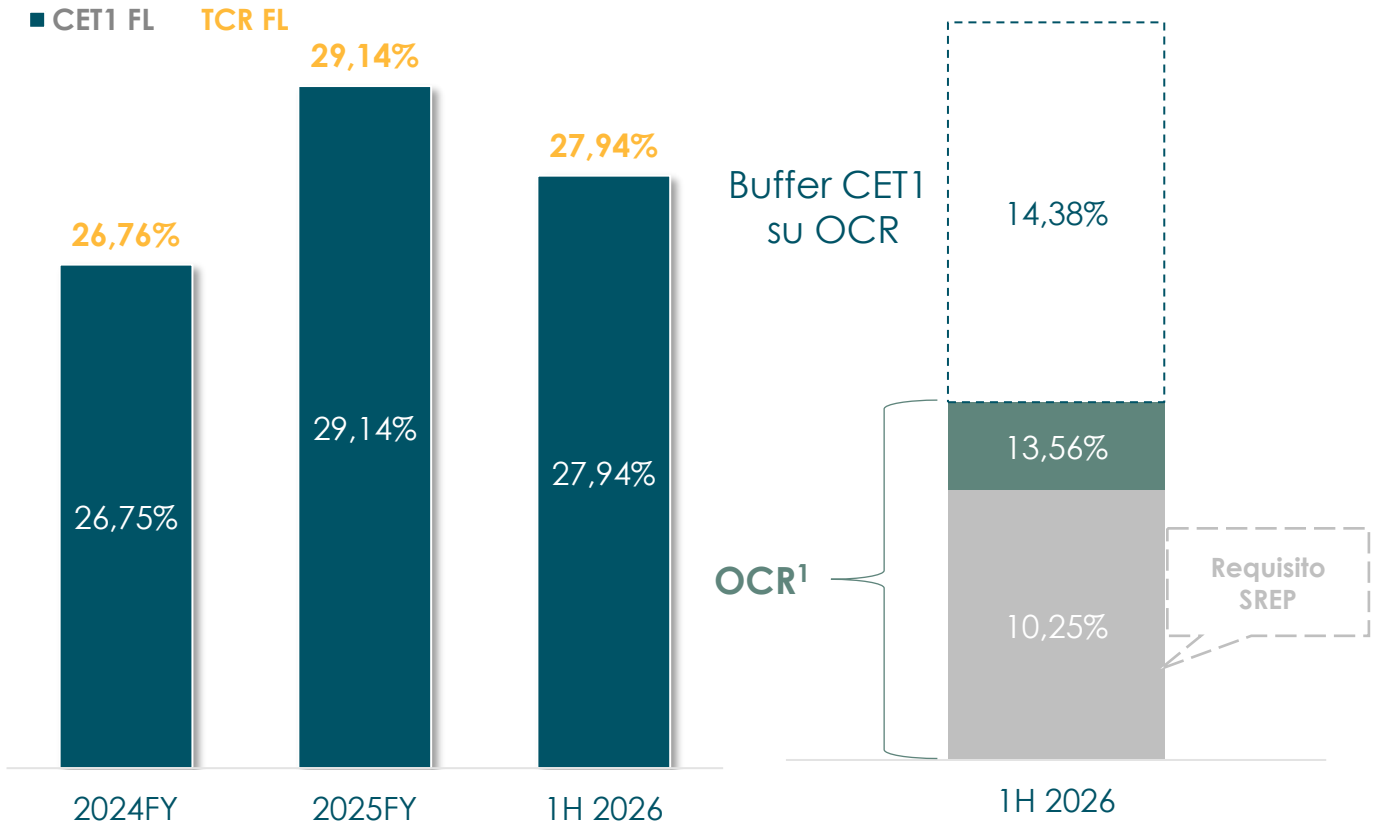
1H 2026	Esposizione (€ mln)		Incidenza %		Coverage
	Lorda	Netta	Lorda	Netta	%
NPL totali	**1.518**	**333**	**2,8%**	**0,6%**	**78,1%**
di cui Sofferenze	473	47	0,9%	0,1%	90,1%
di cui Inadempienze Probabili	979	247	1,8%	0,4%	74,8%
di cui Sconfinanti/Scadute Deteriorate	66	39	0,1%	0,1%	40,9%



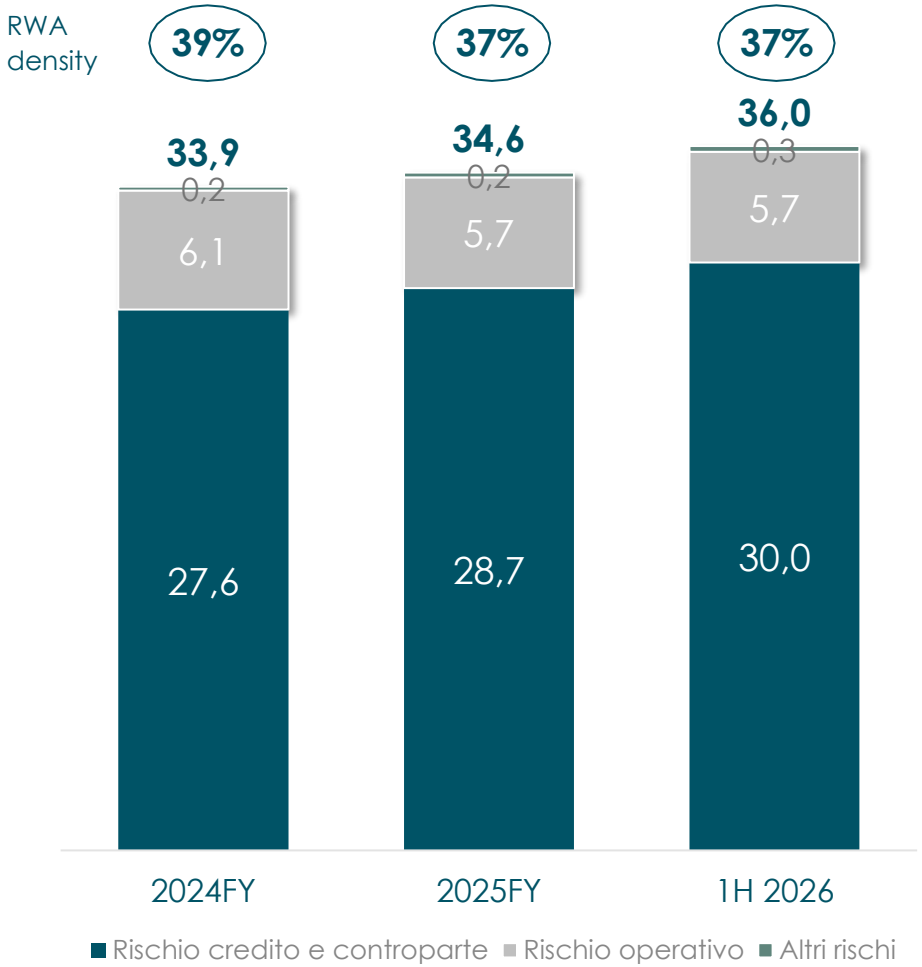
Coverage crediti performing 1,1%

Capitalizzazione

CET1 / Total Capital Ratio rispetto ai requisiti SREP e Overall Capital Requirement



RWA



Nota: (1) OCR include per intero il requisito aggiuntivo SyRB e P2R in vigore dal 30 giugno 2026.

Tutti i dati sono «Fully Phased»



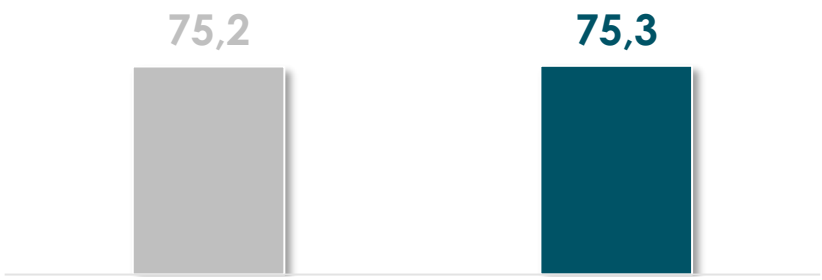
INDICE

- IL GRUPPO CASSA CENTRALE
- RISULTATI CONSOLIDATI 1H 2026 & FY 2025
- QUALITÀ DELL'ATTIVO & CAPITALE
- FUNDING & LIQUIDITÀ
- PIANO STRATEGICO 2026-2028
- PANORAMICA ESG

Profilo di liquidità

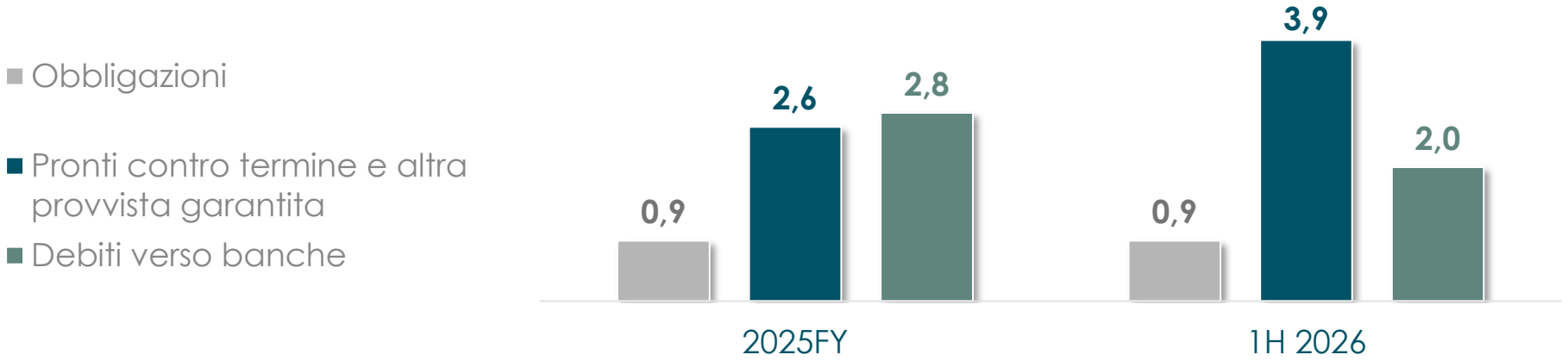
RACCOLTA DIRETTA DA CLIENTELA[1] (€mld)

Nella prima metà del 2026, la raccolta diretta da clientela ha raggiunto i €75,3 mld, mantenendo il rapporto Impieghi netti clientela / Raccolta Diretta da Clientela inferiore al 70%



Impieghi netti clientela[2] / Raccolta Diretta da Clientela 68% 69%

ALTRA RACCOLTA[3] (€mld)



Note: (1) Esclude la raccolta pronti contro termine con Euronext Clearing (Cassa di Compensazione e Garanzia), i depositi MEF e i titoli in circolazione collocati presso clientela istituzionale.
(2) Gli impieghi netti clientela includono i finanziamenti e le anticipazioni alla clientela al costo ammortizzato ed al fair value escludendo, solo ai fini del calcolo di questo indicatore, eventuali esposizioni verso Euronext Clearing e l'adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica; differiscono quindi dalle esposizioni verso la clientela rappresentate negli schemi di bilancio.
(3) «Pronti contro termine e altra provvista garantita» comprende le operazioni di pronti contro termine con la clientela e con Euronext Clearing (Cassa di Compensazione e Garanzia, mentre la voce «Debiti verso banche» comprende le operazioni di pronti contro termine bilaterali con le banche e la raccolta da BCE

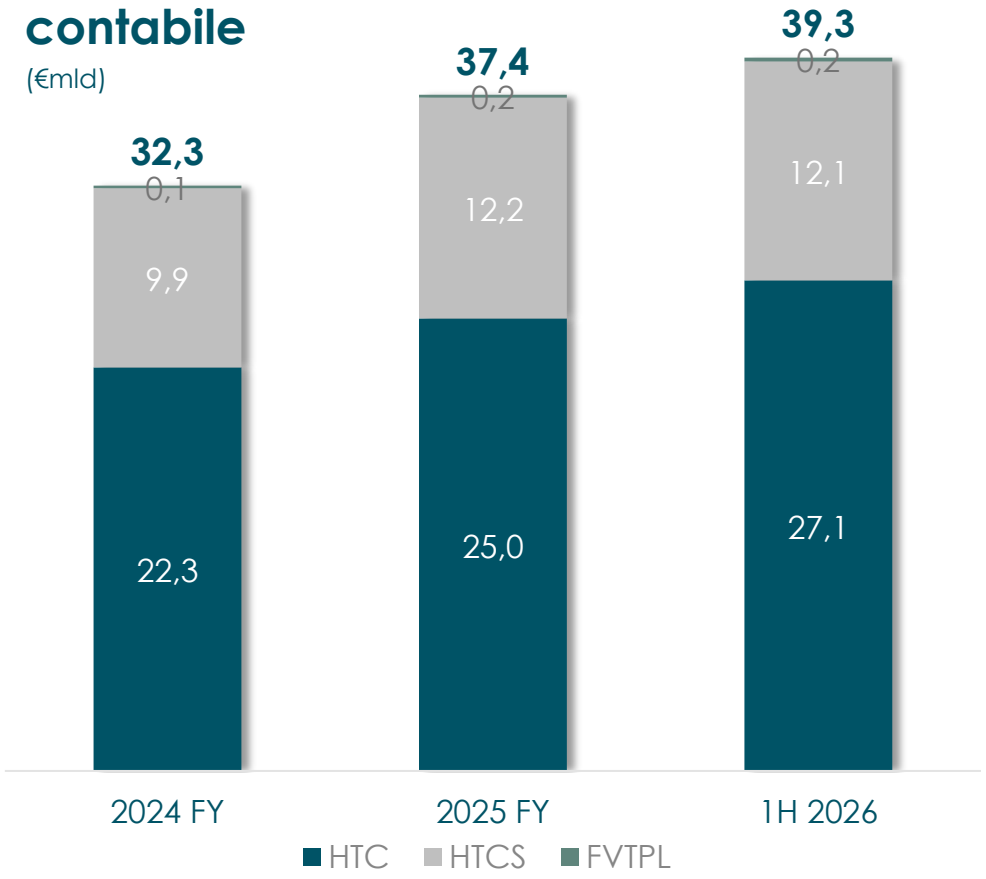
Portafoglio titoli

Incremento dei titoli sovrani a fronte della **maggiore liquidità** raccolta dai **clienti**.

Titoli di stato italiani

Al 30.06.2026 lo stock di governativi italiani ha raggiunto i € 31,5 mld, pari all'80% del portafoglio titoli

Ripartizione attività finanziarie per modello contabile





INDICE

- IL GRUPPO CASSA CENTRALE
- RISULTATI CONSOLIDATI 1H 2026 & FY 2025
- QUALITÀ DELL'ATTIVO & CAPITALE
- FUNDING & LIQUIDITÀ
- PIANO STRATEGICO 2026-2028
- PANORAMICA ESG

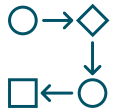
IL NOSTRO PIANO STRATEGICO

IM•PATTO

L'impegno che diventa crescita

IM•PATTO è la chiave di lettura dell'intero Piano:
un **patto rinnovato** con Banche Affiliate, soci, clienti e territori e, allo stesso tempo,
la **volontà di generare un impatto** consapevole, misurabile e duraturo
non solo economico-finanziario ma anche sociale e di sostenibilità per i territori.
Non solo obiettivi, ma responsabilità;
non solo visione, ma capacità di tradurre la strategia in risultati concreti.

LE DIRETTRICI PRIORITARIE DEL PIANO



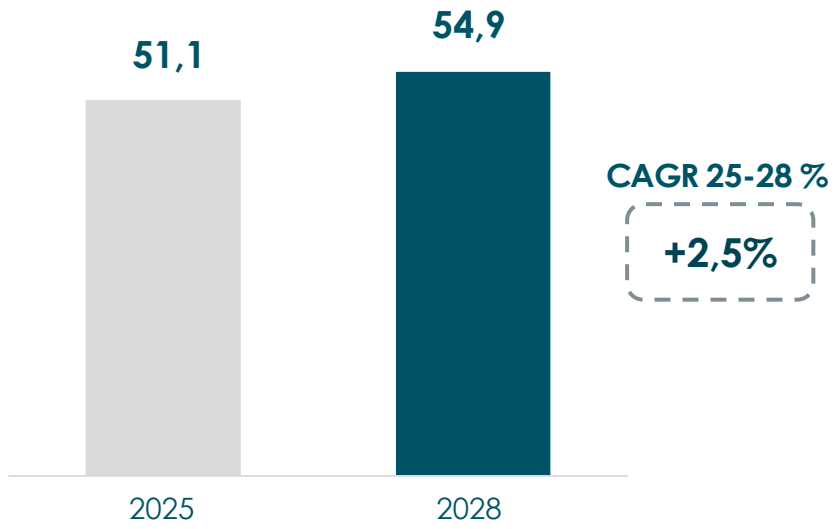

CRESCITA E SVILUPPO DEL BUSINESS	EFFICIENZA OPERATIVA	TECNOLOGIA E INTELLIGENZA ARTIFICIALE	PERSONE	MUTUALITÀ

Il Piano non è una somma di iniziative, ma un impianto integrato:
la crescita commerciale è sostenuta dall'efficienza operativa,
l'innovazione tecnologica ne amplifica l'impatto,
le persone ne rendono possibile l'esecuzione,
la mutualità e la sostenibilità ne orientano gli effetti a beneficio dei territori.

COSTANTE SOSTEGNO AL TERRITORIO CON ELEVATO PRESIDIO DEL CREDITO DETERIORATO

CREDITI PERFORMING VERSO CLIENTELA

(€/mld)



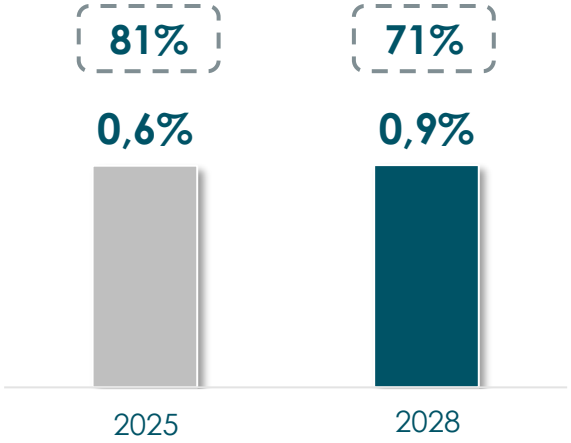
CAGR 25-28 %

+2,5%

30 mld di nuove erogazioni in arco piano. Evoluzione del credito superiore alle aspettative economiche.

NPL RATIO NETTO

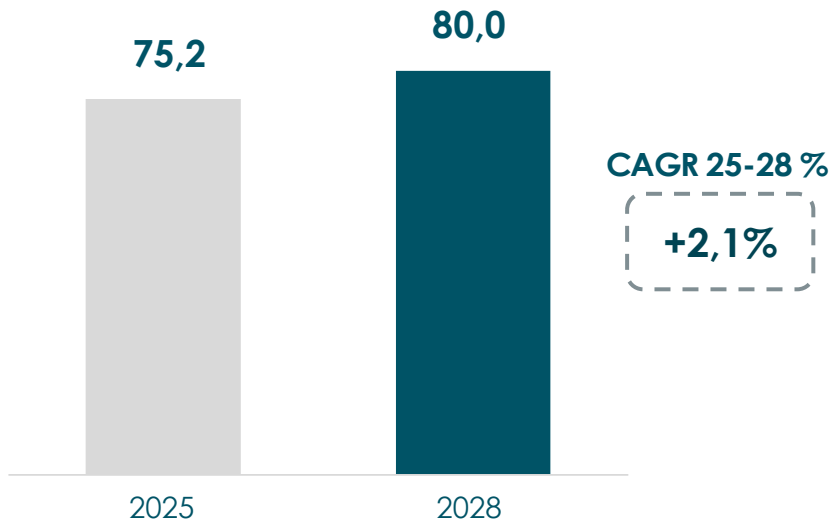
NPL COVERAGE



Costante attenzione alla qualità del credito e livelli di copertura, in arco piano, sui livelli massimi di sistema

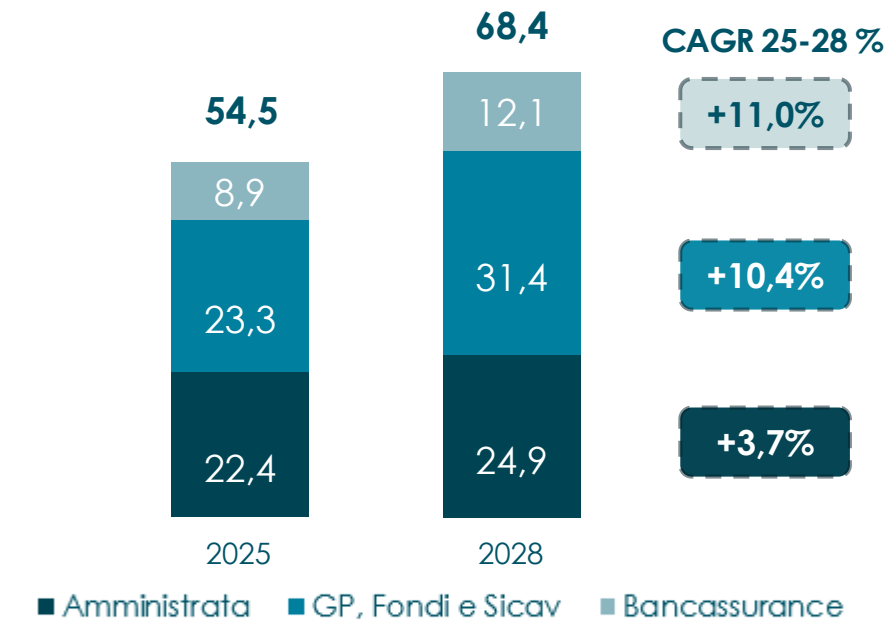
CONTINUA CRESCITA DELLA RACCOLTA DA CLIENTELA

RACCOLTA DIRETTA *(€/mld)*



I depositi da clientela rimangono la componente caratterizzante della raccolta diretta del Gruppo

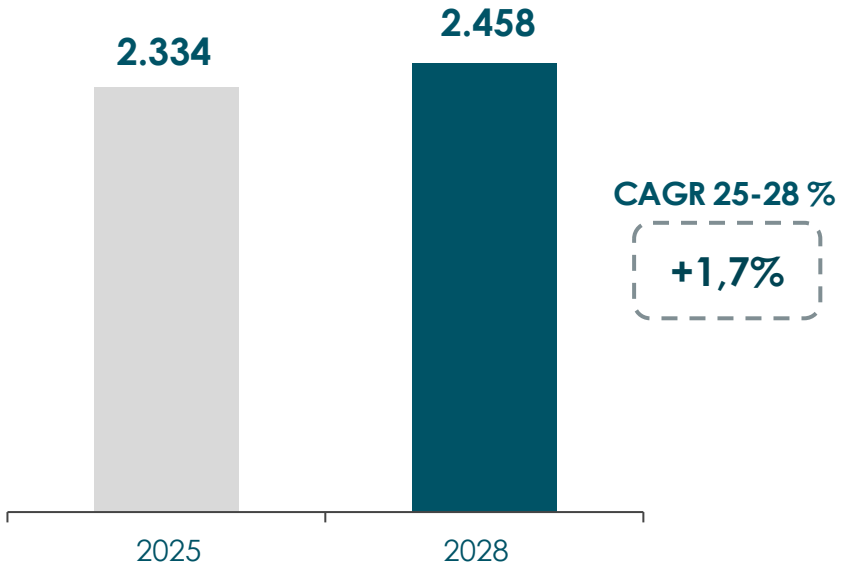
RACCOLTA INDIRETTA *(€/mld)*



Evoluzione della raccolta indiretta con forte crescita delle componenti gestita e assicurativa

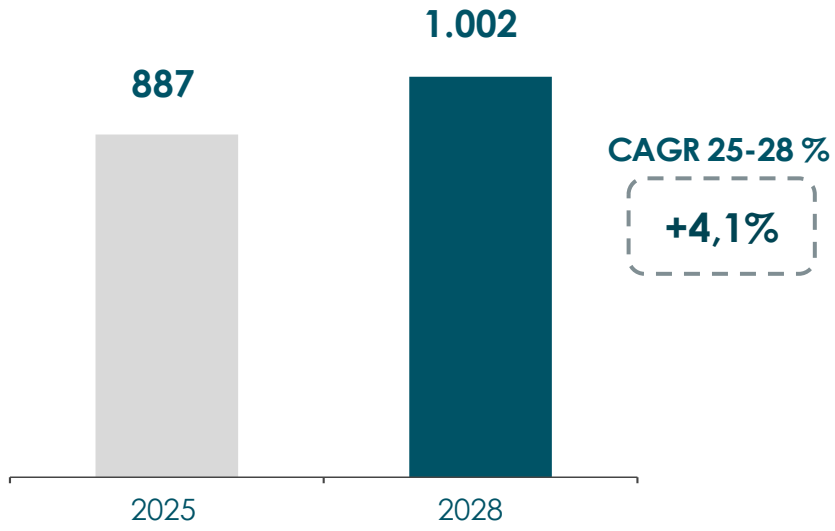
DIVERSIFICAZIONE DEI RICAVI PRIMARI SOSTENUTA DAL MARGINE DA SERVIZI

MARGINE DI INTERESSE *(€/mln)*



Prudente evoluzione della crescita attesa in un contesto di mercato caratterizzato da forte incertezza

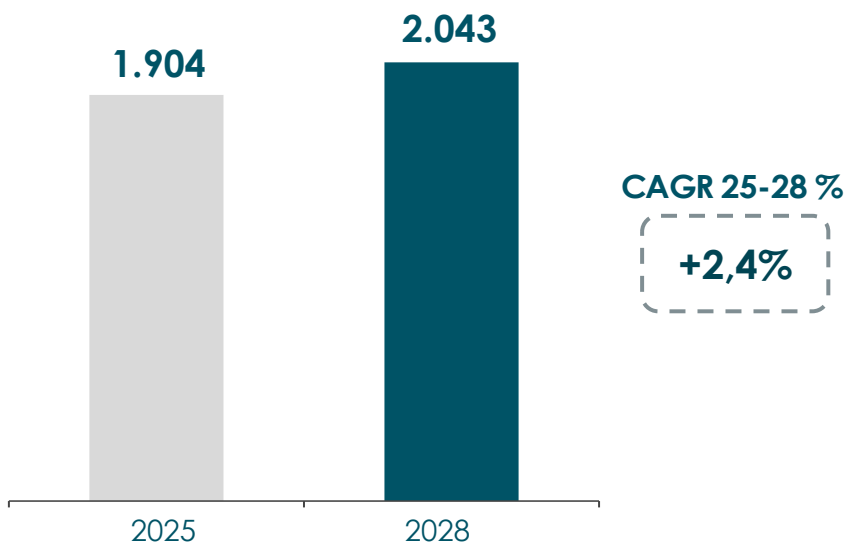
MARGINE COMMISSIONALE *(€/mln)*



1 mld di commissioni nette nel 2028 spinto dalle direttrici strategiche su Wealth Management e Bancassurance.

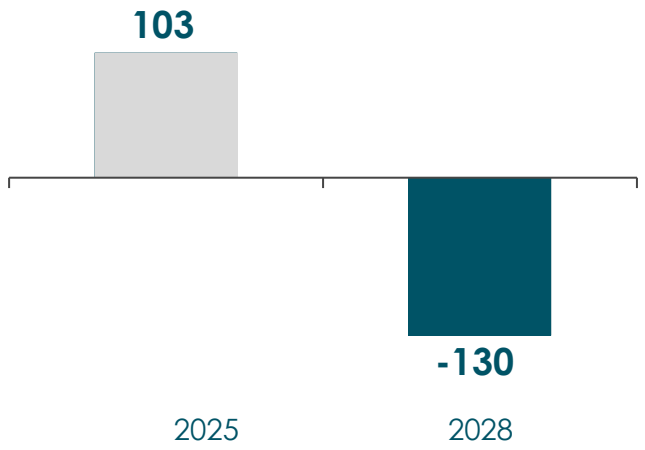
INVESTIMENTI IN TECNOLOGIA E COSTO DEL RISCHIO

COSTI OPERATIVI *(€/mln)*



Confermato l'attuale livello di efficienza operativa pur a fronte di elevati investimenti in tecnologia e prudenti stime della dinamica inflattiva

RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE *(€/mln)*



Approccio conservativo sul costo del rischio pur in considerazione delle riprese nette 2025 spinte dagli elevati livelli di copertura

VOLUMI INTERMEDIATI

(€/mld)	2025	2028	CAGR%
Crediti verso clientela performing	51,1	54,9	*2,5%*
Crediti verso clientela deteriorati	1,5	1,6	*3,1%*
Totale crediti verso clientela lordi	**52,6**	**56,6**	***2,5%***
Portafoglio Titoli	**37,4**	**40,1**	***2,4%***
Raccolta diretta	**75,2**	**80,0**	***2,1%***
Raccolta indiretta	**54,5**	**68,4**	***7,9%***
di cui **Raccolta gestita**	**23,3**	**31,4**	***10,4%***
di cui **Bancassurance**	**8,9**	**12,1**	***11,0%***
di cui **Amministrata**	**22,4**	**24,9**	***3,7%***
Totale Raccolta	**129,7**	**148,4**	***4,6%***
Raccolta indiretta / diretta (%)	**68**	**68**	***n.a.***

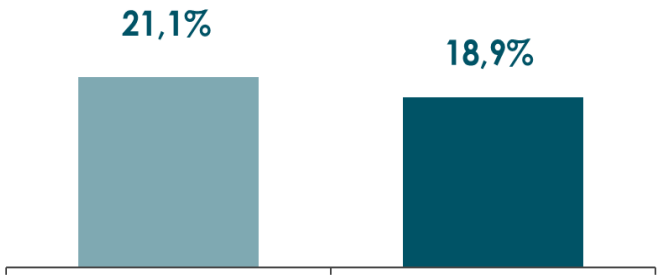
CONTO ECONOMICO

(€/mln)	2025	2028	CAGR%
Ricavi primari	**3.221**	**3.459**	***2,4%***
di cui **Margine di interesse**	2.334	2.458	*1,7%*
di cui **Commissioni nette**	887	1.002	*4,1%*
Ricavi da finanza	**(45)**	**36**	***n.a.***
Margine di intermediazione	**3.176**	**3.495**	***3,2%***
Spese per il personale	(1.149)	(1.208)	*1,7%*
Altri costi operativi	(755)	(835)	*3,4%*
Totale Costi operativi	**(1.904)**	**(2.043)**	***2,4%***
Rettifiche/riprese di valore nette	103	(130)	*n.a.*
Utile (Perdita) al netto delle imposte	**1.162**	**1.099**	***(1,9%)***

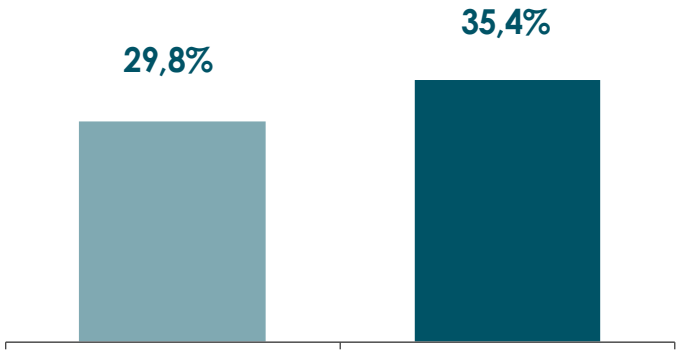
Utile netto stabile in area 1 miliardo,
con generazione di nuovo patrimonio pari a circa 3 miliardi in arco piano

KPI SUMMARY

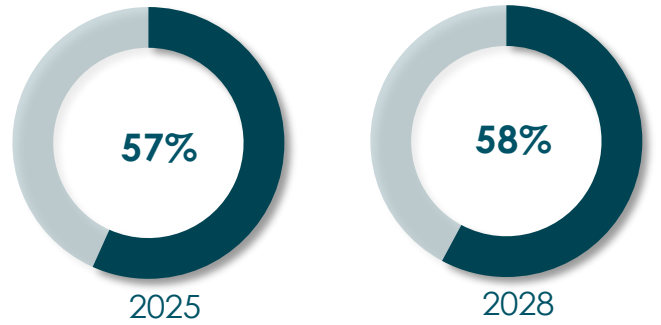
ROE normalizzato(1)



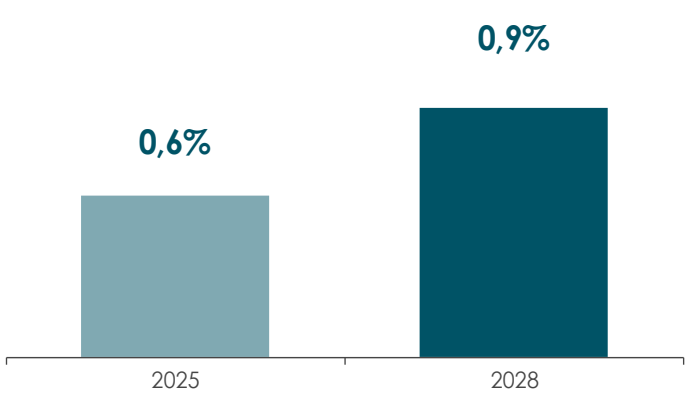
CET1 RATIO



COST INCOME PRIMARIO



NET NPL RATIO



Crescenti livelli di capitale
con coefficienti patrimoniali ***di molto superiori ai requisiti minimi regolamentari.***

Elevata qualità del credito e conferma di target Zero NPL netto a livello di Gruppo

GRUPPO CASSA CENTRALE
CREDITO COOPERATIVO ITALIANO

Note: (1) ROE normalizzato sviluppato in ipotesi di CET1 ratio di Gruppo pari al dato medio di sistema



INDICE

- IL GRUPPO CASSA CENTRALE
- RISULTATI CONSOLIDATI 1H 2026 & FY 2025
- QUALITÀ DELL'ATTIVO & CAPITALE
- FUNDING & LIQUIDITÀ
- PIANO STRATEGICO 2026-2028
- PANORAMICA ESG

Strategia ESG

Supportare la **transizione ecologica** e promuovere la **sostenibilità** lungo la **catena del valore**



Ambiente

Mitigare l'impatto ambientale attraverso il miglioramento dell'efficienza energetica e la riduzione dell'impronta carbonica



Comunità e Soci

Valorizzare l'identità cooperativa del Gruppo e promuovere la sostenibilità lungo la catena del valore



Clienti

Supportare la transizione ecologica attraverso l'offerta di servizi e strumenti di finanziamento e investimento sostenibili



Persone

Sviluppare un ambiente inclusivo che miri a migliorare il benessere delle persone ed accrescere le competenze ESG



Governance ESG

Potenziare il governo e indirizzare le scelte strategiche in ambito sostenibilità

Obiettivi Selezionati

Ambiente	Comunità e Soci	Clienti	Persone	Governance ESG
Certificazione ambientale ISO 14001 *Certificazione energetica ISO 50001* *50% delle emissioni Scope 1 e 2 compensate*[1] *Piano di Transizione per decarbonizzazione del portafoglio creditizio*	*24.000 nuovi giovani soci* Piano d'azione per migliorare il profilo ESG del 70% dei nostri fornitori	*~10,8% erogazioni finanziamenti green su nuova produzione* *>90% AuM GP sostenibili*[2] *>65% AuM Fondi NEF sostenibili*[2] *>73% AuM Prodotti bancassurance sostenibili*[2]	*70% esponenti aziendali e dipendenti formati in ambito ESG* *Certificazione Salute e Sicurezza ISO 45001* *Certificazione Parità di Genere UNI PDR 125:2022*	*MBO collegato a target ESG* *€ 400 mln emissioni Green/Social/Sustainability Bond*

GRUPPO CASSA CENTRALE
CREDITO COOPERATIVO ITALIANO

Notes: (1) In gestione diretta.
(2) I prodotti di risparmio gestito sostenibile ex artt. 8/9 promuovono, tra le altre caratteristiche, caratteristiche ambientali o sociali, una combinazione di tali caratteristiche o hanno come obiettivo investimenti sostenibili.

Green, Social and Sustainability Bond Framework



In quanto istituzione finanziaria significativa, Cassa Centrale Banca è determinata a valorizzare le proprie capacità e la propria influenza per **promuovere** iniziative di **decarbonizzazione** e **soluzioni energetiche pulite**, nonché il benessere, un tenore di vita adeguato, la salute, la sicurezza e lo sviluppo di comunità sostenibili.

Strumenti

Il Green, Social and Sustainability Bond Framework di Cassa Centrale Banca è stato redatto in base ai Green Bond Principles 2021 (con l'appendice di giugno 2022) e ai Social Bond Principles 2023, nonché alle Sustainability Bond Guidelines 2021, supervisionati dall'International Capital Market Association (ICMA), e comprende tre diverse tipologie di obbligazioni sostenibili, ovvero:

- **Green Bonds**: qualsiasi tipo di strumento obbligazionario i cui proventi saranno utilizzati esclusivamente per finanziare o rifinanziare progetti con **evidenti benefici ambientali**;
- **Social Bonds**: qualsiasi tipo di strumento obbligazionario che finanzia progetti che mirano direttamente ad **affrontare o mitigare una specifica questione sociale e/o cercano di ottenere risultati sociali positivi**;
- **Sustainability Bonds**: qualsiasi tipo di strumento obbligazionario i cui proventi o un importo equivalente saranno utilizzati esclusivamente per **finanziare o rifinanziare una combinazione di progetti Green e Social**.

Utilizzo dei Proventi

I proventi netti sono destinati a **finanziare e/o rifinanziare**, in tutto o in parte, prestiti, progetti e investimenti nuovi e/o esistenti ("**Progetti Eleggibili**") di:

Edilizia sostenibile

Energia rinnovabile

Trasporti sostenibili

Generazione di occupazione

Finanziamento del Sistema Sanitario

Second Party Opinion

ISS-CORPORATE

Per informazioni e contatti:

Investor Relations: investor.relations@cassacentrale.it

Thomas Franchini +39 0461 313270 thomas.franchini@cassacentrale.it

John Patrick Zani +39 0461 313674 johnpatrick.zani@cassacentrale.it

Simone Vesentini +39 0461 313040 simone.vesentini@cassacentrale.it

Sede legale e Direzione Generale
Via Segantini, 5 - 38122 Trento
Tel. 0461.313111
gruppocassacentrale.it

GRUPPO CASSA CENTRALE
CREDITO COOPERATIVO ITALIANO