

**INFORMATIVA AL PUBBLICO  
DA PARTE DEGLI ENTI  
PILLAR 3**

Dati riferiti al 31 dicembre 2014

## INDICE GENERALE

---

<b>1.</b>	<b>INTRODUZIONE .....</b>	<b>3</b>
<b>2.</b>	<b>OBIETTIVI E POLITICHE DI GESTIONE DEL RISCHIO (ART. 435 CRR) .....</b>	<b>6</b>
<b>3.</b>	<b>AMBITO DI APPLICAZIONE (ART. 436 CRR).....</b>	<b>26</b>
<b>4.</b>	<b>FONDI PROPRI E ADEGUATEZZA PATRIMONIALE .....</b>	<b>28</b>
4.1	Fondi Propri (art. 437 CRR).....	28
4.2	Requisiti di capitale (art. 438 CRR) e Leva Finanziaria (art. 451 CRR) .....	37
<b>5.</b>	<b>ALTRE INFORMAZIONI SUI RISCHI.....</b>	<b>45</b>
5.1	Rischio di Credito e di Controparte (art. 439, 442, 444, 449, 453 CRR) .....	45
5.2	Rischio di Tasso su portafoglio bancario (art. 448 CRR) .....	72
<b>6.</b>	<b>ESPOSIZIONI IN STRUMENTI DI CAPITALE (ART. 447 CRR) .....</b>	<b>74</b>
<b>7.</b>	<b>ATTIVITA' VINCOLATE E NON VINCOLATE (ART. 443 CRR).....</b>	<b>77</b>

## 1. Introduzione

A partire dal 1° gennaio 2014 sono operative le disposizioni di Vigilanza prudenziale applicabili alle banche e ai gruppi bancari finalizzate ad adeguare la normativa nazionale alle novità intervenute nel quadro regolamentare internazionale con particolare riguardo al nuovo assetto normativo e istituzionale della vigilanza bancaria dell’Unione Europea.

Il nuovo assetto normativo, comunemente noto come “framework Basilea 3”, è disciplinato mediante:

- CRR (Capital Requirements regulation) - Regolamento (UE) n. 575/2013 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 26 giugno 2013, relativo ai requisiti prudenziali per gli enti creditizi e le imprese di investimento che modifica il Regolamento (UE) n. 648/2012;
- CRD IV (Capital Requirements directive) - Direttiva 2013/36/UE del Parlamento Europeo e del Consiglio del 26 giugno 2013 sull’accesso all’attività degli enti creditizi e sulla vigilanza prudenziale sugli enti creditizi e sulle imprese di investimento, che modifica la Direttiva 2002/87/CE ed abroga le Direttive 2006/48/CE e 2006/49/CE.

Il quadro normativo si completa con le misure di esecuzione, contenute in norme tecniche di regolamentazione o di attuazione (Regulatory Technical Standard – RTS e Implementing Technical Standard – ITS) adottate dalla Commissione Europea su proposta delle Autorità europee di vigilanza.

In ambito nazionale la nuova disciplina armonizzata è stata recepita da Banca d’Italia mediante:

- ✓ Circolare n. 285 del 17 Dicembre 2013 – Disposizioni di Vigilanza per le Banche;
- ✓ Circolare n. 286 del 17 Dicembre 2013 – Istruzioni per la compilazione delle segnalazioni prudenziali per le banche e le società di intermediazione mobiliare;
- ✓ Circolare n. 154 del 22 novembre 1991, 56° aggiornamento, 20 Gennaio 2015 – Segnalazione di vigilanza delle istituzioni creditizie e finanziarie. Schemi di rilevazione e istruzioni per l’inoltro dei flussi informativi.

Il nuovo framework regolamentare è funzionale a rafforzare la capacità delle banche di assorbire shock derivanti da tensioni finanziarie ed economiche, indipendentemente dalla loro origine, a migliorare la gestione del rischio e la governance, nonché a rafforzare la trasparenza e l’informativa delle banche, tenendo conto degli insegnamenti della crisi finanziaria.

L’impianto complessivo del Comitato di Basilea ha mantenuto l’approccio basato su tre Pilastri che era alla base del precedente accordo sul capitale noto come “Basilea 2”, integrandolo e rafforzandolo con misure che accrescono quantità e qualità della dotazione di capitale degli intermediari ed introducono strumenti di vigilanza anticiclici, norme sulla gestione del rischio di liquidità e sul contenimento della leva finanziaria. In particolare, il Terzo Pilastro (in seguito anche “Pillar 3”), si basa sul presupposto che la Disciplina del Mercato (Market Discipline) possa contribuire a rafforzare la regolamentazione del capitale e quindi promuovere la stabilità e la solidità delle Banche e del settore finanziario.

La finalità del Terzo Pilastro è pertanto quello di integrare i requisiti patrimoniali minimi (Primo Pilastro) ed il processo di controllo prudenziale (Secondo Pilastro), attraverso l’individuazione di un insieme di requisiti di trasparenza informativa che consentano agli operatori del Mercato di disporre di informazioni rilevanti, complete e affidabili circa l’adeguatezza patrimoniale, l’esposizione ai rischi e le caratteristiche generali dei sistemi preposti all’identificazione, misurazione e gestione di tali rischi.

L’Informativa al Pubblico (Pillar 3) è adesso disciplinata direttamente dal Regolamento Europeo n.575/2013, del 26 giugno 2013 del Parlamento Europeo e del Consiglio, Parte Otto (art. 431-455) e Parte Dieci (art. 492) (di seguito anche “il Regolamento” oppure “CRR”). In base al CRR, le banche pubblicano

le informazioni almeno su base annua contestualmente ai documenti di bilancio e valutano la necessità di pubblicare alcune o tutte le informazioni più frequentemente rispetto alla cadenza annuale alla luce delle caratteristiche rilevanti del requisito Informativo.

Le Guidelines EBA (EBA/GL/2014/14) del 23 dicembre 2014, in merito alla frequenza di pubblicazione del Pillar 3, hanno confermato l'obbligo minimo per tutti di provvedere ad una pubblicazione annua, contestualmente al Bilancio, prevedendo la possibilità che ogni National Competent Authority a norma dell'articolo 106 della CRD IV, può imporre una frequenza maggiore rispetto a quella prevista dal CRR, all'interno del proprio paese, e richiedendo a ciascuna banca un'autovalutazione circa l'esigenza di provvedere ad una disclosure con maggior frequenza.

Il presente documento presenta i nuovi schemi informativi previsti dal framework Basilea 3. Le informazioni sono di natura qualitativa e quantitativa, strutturate in modo tale da fornire una panoramica più completa possibile in merito ai rischi assunti, alle caratteristiche dei relativi sistemi di gestione e controllo e all'adeguatezza patrimoniale del Gruppo Banca Popolare di Bari (di seguito anche "il Gruppo" ovvero "il Gruppo BPB").

L'Informativa al Pubblico Pillar 3 viene redatta a livello consolidato a cura della Capogruppo Banca Popolare di Bari.

Laddove non diversamente specificato, tutti gli importi sono da intendersi espressi in migliaia di euro.

Attesa la rilevanza pubblica della presente informativa, il presente documento, sottoposto all'attenzione del Consiglio di Amministrazione della Capogruppo, è stato approvato nella seduta consiliare del 16 marzo 2015.

### **Adeguatezza delle misure di gestione dei rischi e profilo di rischio complessivo dell'ente**

Il Consiglio di Amministrazione valuta ed approva periodicamente, in sede di presentazione del Resoconto ICAAP, la complessiva adeguatezza del sistema di misurazione, controllo e gestione dei rischi del Gruppo, verificando che i sistemi di assunzione e gestione degli stessi siano coerenti con gli indirizzi strategici del Gruppo.

Il Consiglio di Amministrazione, al fine di garantire la solidità patrimoniale ed una crescita sostenibile del Gruppo, valuta ed approva, nell'ambito del complessivo processo di determinazione del Risk Appetite Framework, soglie e regole per l'assunzione dei rischi coerenti con il profilo di rischio desiderato.

Il monitoraggio del profilo di rischio del Gruppo al 31 dicembre 2014 mostra la caratteristica prevalenza del rischio di credito, che assorbe oltre l'80% del capitale a rischio regolamentare, in coerenza con la propria operatività e la propria mission. Il livello di patrimonializzazione, anche a seguito dell'operazione di aumento di Capitale Sociale della Capogruppo perfezionata a dicembre 2014, si conferma solido e superiore ai requisiti normativi. Il Gruppo presenta altresì una robusta posizione di liquidità e gli indicatori regolamentari di liquidità (NSFR e LCR) risultano superiori ai requisiti minimi richiesti.

Sulla base dell'art. 434 del CRR, ulteriori informazioni sul profilo di rischio del Gruppo sono pubblicate anche nel Bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014, nell'Informativa sul Governo Societario nonché nelle Politiche e prassi di remunerazione e incentivazione. Alla luce del suddetto articolo, infatti, se una informazione analoga è già divulgata attraverso due o più mezzi, in ciascuno di essi è inserito il riferimento e pertanto il Gruppo si avvale di tale possibilità per completare le informazioni indicando opportunamente il rimando.

In particolare, il Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2014, l'Informativa sul Governo Societario ai sensi della Circolare della Banca d'Italia 285/2013 e del Regolamento UE 575/2013 (CRR) e il documento relativo alle Politiche e prassi di remunerazione e incentivazione, predisposto anche ai sensi dell'art. 450

della CRR, sono disponibili sul sito istituzionale della Banca Popolare di Bari ([www.popolarebari.it](http://www.popolarebari.it)), area “Il Gruppo”, “Investor Relations”.

## **2. Obiettivi e politiche di gestione del rischio (art. 435 CRR)**

Il Consiglio di Amministrazione della Capogruppo, coerentemente al ruolo attribuitogli dalle Disposizioni di Vigilanza, adotta le decisioni strategiche in materia di gestione e controllo dei rischi a livello consolidato, con l'obiettivo di realizzare una politica di gestione dei rischi integrata e coerente tenendo in debita considerazione i profili di rischio di ciascuna società del Gruppo al fine di garantirne la sana e prudente gestione.

Le attività di controllo coinvolgono, con diversi ruoli, gli Organi Amministrativi e di Controllo, i Comitati di Governance, l'Alta Direzione e tutto il personale del Gruppo, costituendo parte integrante dell'attività giornaliera e rivestendo un ruolo centrale nell'organizzazione della Banca.

Il sistema dei controlli interni è costituito dalle regole, dalle funzioni, dalle risorse e dai processi che mirano ad assicurare il conseguimento delle seguenti finalità:

- ✓ verifica dell'attuazione delle strategie aziendali;
- ✓ contenimento del rischio e determinazione della propensione al rischio (Risk Appetite Framework, RAF);
- ✓ prevenzione del rischio;
- ✓ efficacia ed efficienza dei processi aziendali, ed affidabilità e sicurezza delle informazioni;
- ✓ conformità delle operazioni con la legge e la normativa di vigilanza.

La Banca Popolare di Bari, in qualità di Capogruppo, esercita le seguenti tipologie di controllo:

- ✓ Controllo Strategico attraverso la definizione di indirizzi strategici del gruppo ed esercizio di un controllo sull'evoluzione delle diverse aree di operatività e sui relativi rischi;
- ✓ Controllo Gestionale attraverso la predisposizione di budget annuali volti ad assicurare il rispetto degli obiettivi stabiliti nonché il mantenimento delle condizioni di equilibrio economico, finanziario e patrimoniale;
- ✓ Controllo Tecnico-Operativo attraverso l'esercizio di un'attività finalizzata all'identificazione e valutazione dei vari profili di rischio.

Il Gruppo è pertanto dotato di un Sistema dei Controlli Interni integrato, con l'obiettivo di garantire l'effettivo controllo sia sulle scelte strategiche sia sull'equilibrio gestionale delle singole componenti. Ciascuna società del Gruppo si dota di un Sistema dei Controlli Interni coerente con le strategie e le politiche del Gruppo e con la disciplina eventualmente applicabile su base individuale.

La Capogruppo, inoltre, di concerto con le singole Controllate, ha optato per l'accentramento delle funzioni aziendali di controllo di secondo e terzo livello, avvalendosi del supporto di appositi referenti presso le Controllate, per l'espletamento delle relative attività.

Il presupposto su cui si basa il Sistema dei Controlli Interni del Gruppo è rappresentato da adeguati meccanismi di governo societario:

- ✓ Governance/attori aziendali: Organi aziendali (della Capogruppo e delle Controllate), Comitati di Governance, Alta Direzione, Management intermedio e operativo, leve di controllo di primo, secondo e terzo livello. Ogni attore esprime specifici fabbisogni di conoscenza in relazione al ruolo assunto e, nel contempo fornisce un contributo fattivo alla complessiva azione di governo;
- ✓ Meccanismi di coordinamento: stretta cooperazione/integrazione, in ottica sistemica, tra tutti gli attori aziendali basata su una rete di collegamento tra gli Organi aziendali, le Funzioni di controllo e le altre Strutture aziendali, nonché tra "controllanti" e "controllati" in una logica di unitario governo aziendale;
- ✓ Obiettivi e risultati attesi: chiara definizione degli obiettivi strategici sulla base dei quali orientare ed indirizzare i presidi e le azioni correttive/migliorative del Sistema dei Controlli Interni (obiettivi patrimoniali, economico-gestionali, nuovi mercati e segmenti di business, nuovi prodotti/servizi erogati, ecc.).

Gli attori coinvolti nella definizione e verifica dell'impianto e del funzionamento del Sistema dei Controlli Interni sono pertanto:

- ✓ Organi Aziendali (Organo con funzione di supervisione strategica, Organo con funzione di gestione, Organo con funzione di controllo). Nella fattispecie:
  - Consiglio di Amministrazione, in qualità di Funzione di supervisione strategica e Funzione di gestione, è responsabile della definizione, approvazione e salvaguardia delle linee guida del complessivo Sistema dei Controlli Interni e delle politiche di governo e gestione dei rischi del Gruppo Banca Popolare di Bari;
  - Collegio Sindacale, in qualità di Funzione di controllo è responsabile di vigilare sulla completezza, funzionalità ed adeguatezza del Sistema dei Controlli Interni e del RAF.
- ✓ Comitati di Governance: strutture di integrazione e coordinamento poste a presidio dei processi strategici, gestionali e di controllo. Particolare rilevanza, nell'ambito del Sistema dei Controlli Interni e nel processo di gestione dei rischi assumono i seguenti Comitati:
  - Comitato Controlli Interni e Rischi, avente, tra gli altri, il compito di supportare il Consiglio di Amministrazione nelle valutazioni e decisioni relative al complessivo Sistema dei Controlli Interni e alla gestione dei rischi aziendali, nonché in tutte le attività strumentali e necessarie ad una efficace determinazione del Risk Appetite Framework (RAF) e delle politiche di governo dei rischi.
  - Comitato Assetti di Governance e Nomine, avente il compito di monitorare il corretto bilanciamento ed esercizio dei poteri decisionali, sulla base degli indirizzi deliberati, preservando in via preventiva l'insorgenza di potenziali rischi di conflitto di interessi, in un'ottica di trasparenza gestionale.
- ✓ Funzioni aziendali di controllo: funzioni permanenti ed indipendenti a diretto riporto gerarchico del Consiglio di Amministrazione e riporto funzionale del Comitato Controlli Interni e Rischi e Collegio Sindacale. Nel dettaglio:
  - Funzione di revisione interna: in qualità di organo di controllo di terzo livello, monitora il regolare andamento dell'operatività e dell'evoluzione dei rischi e valuta la completezza, funzionalità ed adeguatezza della struttura organizzativa e delle altre componenti del Sistema dei Controlli Interni, portando all'attenzione degli Organi aziendali i possibili miglioramenti, al processo di gestione dei rischi nonché agli strumenti di misurazione e controllo degli stessi. Il Responsabile della Funzione di revisione interna è il Chief Internal Auditor - CIA.
  - Funzione di controllo dei rischi: ha la finalità di collaborare alla definizione e all'attuazione del Risk Appetite Framework e delle relative politiche di governo e gestione dei rischi, nonché di definire l'insieme delle regole, procedure, risorse e attività volte a identificare, misurare, monitorare, prevenire e attenuare i rischi assunti dal Gruppo. Il Responsabile della Funzione di controllo dei rischi è il Chief Risk Officer - CRO.
  - Funzione di conformità alle norme: è incaricata di prevenire e gestire il rischio di non conformità, definito dalla normativa di Vigilanza come "il rischio di incorrere in sanzioni giudiziarie o amministrative, perdite finanziarie rilevanti o danni di reputazione in conseguenza di violazioni di norme imperative (di legge, regolamenti) ovvero di autoregolamentazione (es. statuti, codici di condotta, codici di autodisciplina)". Il Responsabile della Funzione di controllo di conformità alle norme è il Chief Compliance Officer - CCO.
  - Funzione Antiriciclaggio: è deputata a prevenire e contrastare la realizzazione di operazioni di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo. Il Responsabile della Funzione Antiriciclaggio è il Chief Anti-money laundering Officer - CAMLO.
- ✓ Altre leve di controllo rilevanti e Funzioni di controllo di primo livello: le strutture della Capogruppo e delle Società Controllate, preposte ai singoli processi aziendali, hanno la responsabilità di garantire la salvaguardia e il corretto funzionamento del Sistema dei Controlli Interni, attivandosi affinché le attività di competenza vengano espletate con affidabilità, efficacia ed efficienza, nonché in conformità al vigente sistema di deleghe e alla normativa esterna (Funzione Organizzazione, Funzione ICT, Funzione Pianificazione e Controllo di Gestione, Funzione Bilancio e Amministrazione, Funzione Risorse Umane, Dirigente Delegato ex D.Lgs. 81/2008; Unità di presidio specialistico di Compliance, ecc.).

Come citato in precedenza, l'attività di monitoraggio e controllo dei rischi è attribuita alla Funzione di Risk Management della Capogruppo, che ha il compito di assicurare il presidio unitario dei rischi garantendo lo sviluppo e il miglioramento continuo delle metodologie e dei modelli relativi alla loro misurazione. Il complessivo sistema di governo e presidio dei rischi si riflette, inoltre, nell'articolazione della struttura organizzativa del Gruppo, al fine di garantire la coerenza dell'operatività alla propria propensione al rischio.

Nel corso del 2014 il Gruppo ha finalizzato un processo di revisione della complessiva struttura organizzativa in cui sono stati recepiti e declinati i principi contenuti nelle nuove disposizioni normative. Si segnala, in particolare, che la regolamentazione interna proposta con riferimento al Risk Management ha rafforzato sensibilmente il ruolo di tale Funzione di controllo collocandola gerarchicamente in staff al Consiglio di Amministrazione ed attribuendogli la responsabilità di assicurare l'espletamento delle attività di controllo di secondo livello inerenti la gestione dei rischi.

Nell'ambito del più ampio processo di adeguamento del sistema dei controlli interni e a valle dell'emanazione del 15° aggiornamento della Circolare 263/2006, il Gruppo in ambito di governo dei rischi, ha completato le attività finalizzate a valutare il proprio grado di conformità alle nuove disposizioni e, contestualmente, ad individuare gli opportuni piani d'azione necessari per assicurare, entro i termini previsti, la completa aderenza alle prescrizioni normative.

In particolare sono state completate le attività volte all'introduzione ed applicazione di un Framework di Risk Appetite ed alla conseguente messa a terra delle attività di monitoraggio del "risk profile" a livello di Gruppo e di singoli Istituti. Il Risk Appetite Framework esplicita l'insieme dei dispositivi di governo societario e dei meccanismi di gestione e controllo dei rischi rappresentando il quadro di riferimento per la determinazione della propensione e della tolleranza al rischio che il Gruppo intende accettare, al fine di raggiungere i propri obiettivi di crescita del valore aziendale.

In particolare, il Gruppo si è dotato di apposita normativa interna che disciplina i seguenti aspetti:

- ✓ inquadramento generale del RAF, alla luce delle Disposizioni di Vigilanza, nonché i principi su cui esso si fonda e gli indirizzi di interconnessione con altri processi aziendali;
- ✓ ruoli e responsabilità degli Organi Sociali, dei Comitati di Governance, delle Funzioni di Controllo e delle altre Funzioni interne, a vario titolo coinvolte nel processo di definizione e aggiornamento del RAF;
- ✓ macro-processo di definizione e aggiornamento del Risk Appetite Framework e del connesso Statement;
- ✓ metriche che il Gruppo intende adottare per quantificare la propensione e la tolleranza al rischio.

Pertanto, si è proceduto alla definizione delle seguenti aree strategiche di analisi che costituiscono il fulcro dello statement di Risk Appetite del Gruppo e dei singoli Istituti:

- ✓ redditività corretta per il rischio;
- ✓ patrimonializzazione e struttura finanziaria;
- ✓ liquidità e funding;
- ✓ qualità creditizia degli asset;
- ✓ altre aree strategiche di rischio.

Le suddette aree, sono integrate dagli ulteriori profili target ritenuti efficaci per favorire una adeguata analisi del posizionamento strategico da parte degli Organi aziendali.

Le decisioni strategiche in materia di assunzione dei livelli di appetito al rischio sono rimesse agli Organi aziendali della Capogruppo, tenendo conto delle specifiche operatività e dei connessi profili di rischio di ciascuna delle società componenti il Gruppo, in modo da realizzare una politica di risk appetite integrata e coerente con il business model di riferimento.

Le fasi di determinazione della propensione e della tolleranza al rischio sono incardinate nei processi di definizione del piano strategico e del budget annuale, consentendo di calibrare obiettivi di crescita e redditività attesi in coerenza con obiettivi di contenimento del rischio. Il Risk Appetite Framework è inoltre definito ed aggiornato in coordinamento con il processo ICAAP, in particolare per quanto attiene alla definizione dei rischi rilevanti e della risk capacity. Nell'ambito del processo di valutazione dell'adeguatezza patrimoniale attuale e prospettica vengono, infatti, identificati i rischi rilevanti cui il Gruppo è esposto e viene valutata l'adeguatezza della dotazione patrimoniale complessiva rispetto al totale dei rischi assunti. È nell'ambito di tali processi, dunque, che vengono stabiliti gli obiettivi di rischio

e le relative soglie di tolerance che il Gruppo intende rispettare in coerenza con il livello di propensione al rischio desiderato. Ai processi di identificazione e definizione delle soglie, sono stati affiancati i relativi processi di monitoraggio, mediante la predisposizione di apposita reportistica periodica riepilogativa del profilo di rischio complessivo, finalizzati ad assicurare che ogni rischio sia correttamente ed efficacemente gestito attraverso l'individuazione di eventuali criticità e definizione delle opportune azioni correttive.

La normativa interna sul Risk Appetite, coerentemente con la disciplina prudenziale, stabilisce inoltre che il Consiglio di Amministrazione, come prerogative principali specificatamente riferite alle strategie di assunzione dei rischi, provveda ad:

- ✓ approvare gli indirizzi strategici, gli obiettivi di rischio, la soglia di tolleranza e le politiche di governo dei rischi, provvedendo altresì al loro riesame periodico, al fine di assicurarne l'efficacia nel tempo;
- ✓ assicurare che il piano strategico, il RAF, il processo di autovalutazione della propria capacità patrimoniale attuale e prospettica (ICAAP), i budget ed il Sistema dei Controlli Interni siano coerenti, anche considerando l'evoluzione delle condizioni interne ed esterne in cui opera il Gruppo;
- ✓ valutare periodicamente l'adeguatezza e l'efficacia del RAF ovvero la necessità/opportunità di apportarne modifiche, integrazioni e aggiornamenti, in relazione al contesto di riferimento, normativo e competitivo esterno e interno;
- ✓ approvare il Risk Appetite Statement contenente la declinazione delle metriche di RAF, in termini di soglie di Appetite, Tolerance e Capacity.

Alle singole società del Gruppo sono affidate le responsabilità dei presidi operativi in modo da garantire sia un costante allineamento dei singoli profili di rischio con le linee guida sia l'efficace diffusione della "cultura del rischio".

Il Regolamento Generale di Gruppo disciplina la mission e le attribuzioni della Funzione Risk Management e delle strutture organizzative a diretto riporto gerarchico della stessa. In particolare, con specifico riferimento alla mission definisce che la stessa:

- ✓ assicura l'espletamento delle attività di controllo di secondo livello inerenti ai rischi derivanti dal modello di business e dagli indirizzi strategici e partecipa alla definizione delle strategie per la corretta diffusione della cultura del rischio;
- ✓ assicura che ogni rischio di rilievo a livello di Gruppo sia correttamente identificato e valutato, verifica che sia efficacemente gestito, secondo una logica integrata e che siano fornite alle Funzioni Aziendali competenti e agli Organi di Vertice, incluso il Collegio Sindacale, informazioni complete e flussi informativi integrati che permettano un'effettiva conoscenza del profilo di rischio del Gruppo, contribuendone alla mitigazione ed al controllo;
- ✓ assiste il Consiglio di Amministrazione nel processo di definizione dei livelli di "tolerance" del Gruppo proponendo allo stesso le metriche di RAF ed assicurando la completezza delle policy e dei processi di gestione dei rischi e verificarne nel continuo l'adeguatezza. Il Risk Management agisce di concerto con il Servizio Pianificazione e Controllo di Gestione nell'ambito del processo di pianificazione, di autovalutazione dell'adeguatezza del capitale (ICAAP) e nel processo di allocazione ottimale dello stesso rispetto al costo del rischio;
- ✓ valuta l'adeguatezza del capitale e della liquidità in relazione alla propensione ed al profilo di rischio del Gruppo, nonché alle condizioni macroeconomiche e di mercato;
- ✓ fornisce pareri preventivi sulla coerenza delle operazioni di maggiore rilievo con il complessivo profilo di RAF e verifica il corretto svolgimento del monitoraggio andamentale sulle singole esposizioni creditizie;
- ✓ assicura un'informativa periodica agli Organi aziendali circa il profilo di rischio del Gruppo.

Le strutture organizzative a diretto riporto gerarchico del Chief Risk Officer (CRO), responsabile della funzione di Risk Management sono:

- ✓ Risk Metrics & Control a cui riportano le strutture di Credit, Financial ed Operational Risk
- ✓ Controlli Creditizi di II Livello

In staff si colloca:

- ✓ Capital Adequacy e Rischio Strategico

Nell'ambito della struttura di Risk Metrics & Control si collocano i seguenti uffici:

- ✓ Credit Risk;
- ✓ Financial Risk;
- ✓ Operational Risk.

Le citate strutture si occupano, ciascuna per il rispettivo ambito di competenza delle seguenti attività:

- ✓ sviluppo di metriche e modelli di misurazione del rischio;
- ✓ monitoraggio e misurazione dei rischi fornendo indicazioni sul profilo di rischio complessivo e sui requisiti di capitale economico;
- ✓ monitoraggio dell'evoluzione nel tempo dei rischi (anche con riferimento alle attività di mitigazione), valutandone la coerenza con le condizioni tecnico-gestionali nonché con la dotazione patrimoniale e con i livelli di esposizione al rischio desiderati, in coerenza con quanto definito dalle policy di gestione dei rischi;
- ✓ sviluppo delle attività di back-testing e stress-testing sui rischi di propria competenza.

La struttura di Financial Risk, di concerto con la Funzione Compliance, garantisce, inoltre, il presidio dei rischi derivanti dall'attività di Wealth Management.

La Funzione "Controlli Creditizi di II Livello" è strutturata come segue:

- ✓ Rating Desk: verifica l'efficacia e l'adeguatezza del complessivo processo di attribuzione del rating sulla base della qualità, rilevanza e completezza degli elementi del set informativo (bilancio, andamentale interno e di sistema) sottostanti al modello; nell'ambito del processo di rating attribution valuta le proposte di override avanzate per le controparti monitorando periodicamente l'andamento del rating deliberato, al fine di verificarne il mantenimento dei requisiti; garantisce il monitoraggio operativo del rating e supporta il CRO per le attività di propria pertinenza.
- ✓ Monitoraggio Esposizioni Creditizie: assicura il monitoraggio andamentale delle singole esposizioni creditizie, sia attraverso applicazioni di controllo di tipo massivo che con controlli a campione ed assicura il follow up sugli interventi correttivi proposti nell'ambito della propria attività di monitoraggio.

La struttura "Capital Adequacy e Rischio Strategico" si occupa di:

- ✓ definizione della propensione al rischio e nella produzione delle informative per gli Organi di Controllo e Alta Direzione, con particolare riferimento ai livelli di tolleranza al rischio della Banca e del Gruppo (cd. Risk Appetite Framework);
- ✓ determinazione del processo di adeguatezza patrimoniale (ICAAP);
- ✓ garantire il monitoraggio del "rischio strategico" per gli ambiti di propria competenza;
- ✓ fornire analisi e supporto alle funzioni aziendali competenti nell'elaborazione delle politiche di remunerazione ed incentivazione del personale;
- ✓ coordinare la predisposizione dei pareri preventivi sulle Operazioni di Maggior Rilievo.

In ottemperanza alle vigenti disposizioni di vigilanza prudenziale, il Gruppo è dotato di un processo per la determinazione del capitale complessivo adeguato – in termini attuali e prospettici – a fronteggiare tutti i rischi rilevanti cui è o potrebbe essere esposto, in base alla propria operatività (ICAAP - Internal Capital Adequacy Assessment Process).

Ai fini del calcolo del capitale interno complessivo il Gruppo considera i seguenti rischi, definiti quantificabili:

- ✓ rischio di credito e controparte;
- ✓ rischi di mercato;
- ✓ rischio operativo;
- ✓ rischio di concentrazione single-name e geo-settoriale;
- ✓ rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario;
- ✓ rischio di business;
- ✓ rischio di liquidità (quantificabile ma non adeguatamente fronteggiabile con capitale).

Vengono inoltre considerati i seguenti rischi attualmente non quantificabili:

- ✓ rischio da cartolarizzazioni;
- ✓ rischio strategico puro;
- ✓ rischio reputazionale;
- ✓ rischio residuo.

Nell’ottica di favorire, in coerenza con il timing regolamentare di applicazione, la conformità normativa alle nuove disposizioni di Vigilanza Prudenziale (Circolare n. 285 del 17 dicembre 2013, Regolamento 2013/575/UE e Direttiva 2013/36/UE), nell’ambito del processo ICAAP sono anche formalizzate le analisi condotte relativamente ai seguenti rischi:

- ✓ rischio paese;
- ✓ rischio di trasferimento;
- ✓ rischio base;
- ✓ rischio di leva finanziaria eccessiva.

Coerentemente con il disposto normativo previsto per gli intermediari di Classe 2, il Gruppo utilizza gli approcci regolamentari (metodo standard per il rischio di credito ed il rischio di mercato, metodo base per il rischio operativo), ai fini della misurazione del capitale interno per i rischi di Pillar I mentre, relativamente ai rischi “quantificabili” di Pillar II, effettua la quantificazione sulla base di apposite metodologie indicate di seguito:

- ✓ la proposta metodologica elaborata dall’ABI ai fini della misurazione del rischio di concentrazione geo-settoriale;
- ✓ la metodologia semplificata descritta nella Circ. 285/2013 ai fini della misurazione del rischio di concentrazione single-name;
- ✓ un modello interno basato su una procedura ALM e logica di “full evaluation” con modellizzazione delle poste a vista e del prepayment e con valutazione delle opzionalità implicite;
- ✓ in assenza di un modello regolamentare/semplificato di riferimento, una misura interna basata sulla volatilità storica delle commissioni nette rispetto al budget ai fini della stima del rischio di business.

In conformità alle disposizioni normative, il capitale interno complessivo viene stimato secondo l’approccio “building block” semplificato, che consiste nel sommare ai requisiti regolamentari a fronte dei rischi di Primo Pilastro il capitale interno a fronte degli altri rischi misurati. Nella determinazione del capitale interno complessivo sono considerate anche le esigenze strategiche e di mantenimento di un adeguato standing sui mercati.

Per una trattazione più esaustiva del più generale assetto di governance del Gruppo Banca Popolare di Bari e per le informazioni di dettaglio ex art. 435, secondo comma, del CRR, si rimanda all’Informativa sul Governo Societario ai sensi della Circolare della Banca d’Italia 285/2013 e del Regolamento UE 575/2013 (CRR), disponibile sul sito istituzionale della Banca Popolare di Bari ([www.popolarebari.it](http://www.popolarebari.it)), area “Il Gruppo”, “Investor Relations”.

## **Rischio di Credito e di Concentrazione**

### ***Strategie e processi per la gestione del rischio***

Il Gruppo ha formalizzato una policy di gestione del rischio di credito e di concentrazione che consente di amministrare i suddetti rischi mediante una serie di regole chiare e precise, coerentemente con il profilo di rischio ritenuto congruo dagli organi con funzione di indirizzo strategico. In particolare, il processo di assunzione e gestione del rischio di credito a livello di Gruppo si articola nelle seguenti fasi:

- ✓ definizione della propensione al rischio;
- ✓ definizione delle politiche creditizie;
- ✓ presidio del processo di concessione, rinnovo ed erogazione;
- ✓ efficientamento del processo di gestione delle garanzie;
- ✓ definizione delle metodologie e degli standard aziendali relativi al processo di valutazione del credito;

- ✓ individuazione e monitoraggio delle posizioni problematiche o potenzialmente tali e gestione del credito anomalo;
- ✓ determinazione degli accantonamenti;
- ✓ efficientamento del processo di recupero crediti.

Le politiche di governo del rischio di credito e di presidio della qualità del portafoglio crediti sono definite in linea con gli orientamenti strategici e gli obiettivi di rischio definiti dal Consiglio di Amministrazione della Capogruppo e sono ispirate a logiche di sana e prudente gestione.

La sana gestione è monitorata sulla base di un ampio sistema di controlli strutturato su tre livelli, il quale definisce le responsabilità attribuite alle funzioni deputate a fornire le informazioni necessarie alla valutazione dell'esposizione al rischio di Credito, per il Gruppo e le singole Banche del Gruppo.

I controlli di primo livello e di prima istanza sono affidati alle unità *risk taker* mentre i controlli di primo livello e di seconda istanza sono affidati alle strutture creditizie che presidiano i processi di erogazione del credito e monitorano nel continuo i portafogli relativi agli impieghi creditizi con finalità di ottimizzazione del rapporto rischio/rendimento. I controlli di secondo livello sono svolti dalla Funzione Compliance per quanto attiene la conformità normativa e dalla Funzione Risk Management la quale monitora la struttura dei limiti in essere e svolge verifiche di natura massiva e campionaria sulle anomalie di processo; ciò anche in relazione al corretto svolgimento delle attività di monitoraggio delle singole esposizioni creditizie. I controlli di terzo livello sono invece svolti dalla Funzione Internal Auditing.

#### ***Aspetti di natura organizzativa***

La struttura organizzativa del Gruppo è tale da garantire l'attuazione, nei processi di erogazione e monitoraggio del rischio, delle politiche di gestione e controllo della qualità del portafoglio crediti. Le fasi del processo di erogazione del credito, dall'istruttoria al perfezionamento, sono presidiate sia dalle unità *risk taker* che dalle competenti strutture centrali che svolgono attività specialistica di supporto. I livelli di delega, in linea con il documento relativo ai Poteri Delegati del Gruppo, garantiscono una filiera del credito "snella", accentrando i livelli autorizzativi per le operazioni maggiormente rischiose.

La segmentazione commerciale della clientela, da una parte Privati e Piccoli Operatori Economici e dall'altra Aziende, è tale da assicurare non solo il raggiungimento di obiettivi commerciali, quali il miglioramento della qualità della relazione con il cliente e l'aumento della soddisfazione, ma anche efficientare il processo di analisi e monitoraggio di analizzare eventuali comportamenti anomali e potenzialmente rischiosi.

Ad eccezione delle operazioni di importo limitato, per le quali vi sono strutture "Corporate" e "Retail" dedicate, la fase di istruttoria è seguita normalmente dalle strutture centrali che rispondono direttamente alla Divisione Crediti che ha il compito di rendere omogenei i processi valutativi del merito creditizio e di governare i processi di erogazione.

#### ***Sistemi di misurazione del rischio***

Sebbene relativamente al rischio di credito il Gruppo adotti, a fini regolamentari, la metodologia standardizzata prevista per la determinazione degli assorbimenti patrimoniali, i sistemi di misurazione del rischio utilizzati ai fini gestionali sono, di fatto, assimilabili ai modelli maggiormente evoluti previsti dalla normativa (modelli IRB - *Internal Rating Based*).

In particolare, per quanto attiene alle finalità gestionali, il Gruppo utilizza in tutte le fasi del processo del credito il rating stimato sulla base di specifici modelli statistici. I "moduli statistici" dei citati modelli coprono, in funzione della disponibilità informativa e della tipologia di clientela valutata, le seguenti aree:

- ✓ finanziaria, che considera informazioni di bilancio opportunamente riclassificate;
- ✓ andamentale, la quale include nella valutazione l'andamento dei rapporti attivi con il Gruppo e la presenza di eventuali anomalie nei pagamenti;
- ✓ sistemica, che tiene in considerazione la presenza di segnalazioni di anomalie nei confronti del sistema bancario della controparte valutata (protesti, sconfini segnalati in centrali rischi, insoluti).

Esclusivamente per la clientela corporate, il Gruppo ha implementato un processo che consente la possibilità di effettuare variazioni ("override") del rating attribuito automaticamente dalla procedura in uso, laddove siano verificate e provate specifiche condizioni.

Il processo di override è infatti disciplinato da una specifica normativa interna che limita a circostanze eccezionali le fattispecie in presenza delle quali è possibile richiedere una variazione del rating. L'attore principale del processo di "override", le cui logiche sono state definite di concerto dalle strutture di Business, Credito ed Organizzazione, è rappresentato dalla struttura di Rating Desk nell'ambito della Funzione Risk Management. Tale struttura è deputata alla valutazione delle richieste di "override" provenienti dai gestori delle relazioni, previa presentazione della documentazione di supporto che testimoni la presenza di almeno una delle cause predefinite di override.

Nel processo di override del rating, inoltre, sono stati introdotti specifici limiti che non consentono l'attribuzione di rating superiori ad un determinato numero di "notch" positivi rispetto al rating statistico sottostante. Tale verifica è effettuata sia in fase di delibera sia nelle fasi successive al fine di mantenere un costante monitoraggio dell'andamento del rating statistico sottostante.

La probabilità di default (Probability of Default - PD) associata ai rating attribuiti alle singole controparti, nonché la stima della perdita potenziale in caso di default ottenuta sulla base di evidenze storiche secondo un approccio "work-out" (Loss Given Default - LGD), rappresentano i parametri statistici sulla base dei quali il Gruppo stima la perdita attesa sul complessivo portafoglio crediti.

Per quanto attiene al rischio di concentrazione, tale categoria di rischio non è intesa come una tipologia autonoma, bensì come una sottocategoria del rischio di credito, non adeguatamente "catturata" dalle metodologie di calcolo previste per il metodo standardizzato (requisiti di Primo Pilastro).

Le metodologie regolamentari, infatti, sia nel caso del metodo standardizzato sia nel caso dei metodi avanzati IRB, sono basate su un modello che ipotizza l'infinita granularità delle esposizioni non consentendo, pertanto, di cogliere il rischio derivante da esposizioni verso controparti o gruppi di controparti connesse (rischio di concentrazione single-name) o controparti del medesimo settore economico che esercitano la stessa attività o appartenenti alla medesima area geografica (rischio di concentrazione geo-settoriale).

In particolare, il capitale interno a fronte del rischio di concentrazione *single-name* viene stimato applicando l'algoritmo semplificato previsto dalle disposizioni normative, ovvero viene calcolato sulla base delle esposizioni verso controparti classificate come "imprese", del livello di concentrazione delle stesse (espresso dall'indice di Herfindahl) e di una costante di proporzionalità (parametro C) stimata in funzione della PD di portafoglio e di una specifica tabella regolamentare (cfr. Circ. 285/2013 – Parte Prima – Titolo III – Capitolo 1 – Allegato B).

Con riguardo, invece, al rischio di concentrazione geo-settoriale, la quantificazione del requisito di capitale avviene attraverso la proposta metodologica periodicamente sottoposta ad aggiornamento dall'ABI. La logica sottostante tale metodologia mira ad individuare un "coefficiente di ricarico" dipendente dall'eventuale maggiore concentrazione settoriale del portafoglio del Gruppo rispetto al portafoglio benchmark individuato dall'ABI sulla base dei dati rilevati a livello di sistema.

### ***Politiche di copertura e attenuazione del rischio***

Il Rischio di credito e concentrazione è mitigato attraverso un ampio sistema che comprende:

- ✓ il monitoraggio dei processi di accettazione dei nuovi clienti;
- ✓ la valutazione della completezza e accuratezza delle valutazioni di rischio utilizzate nella definizione delle politiche creditizie di Gruppo;
- ✓ la gestione delle garanzie a copertura delle potenziali perdite attese sulle specifiche linee di credito;
- ✓ le politiche di pricing adottate dal Gruppo in coerenza con gli obiettivi di rendimento, le strategie di penetrazione del mercato e le perdite che sottendono alle specifiche linee di credito;
- ✓ la definizione degli accantonamenti sulla clientela performing in coerenza con le aspettative di perdita attesa su orizzonte annuale;
- ✓ la definizione degli accantonamenti sul credito deteriorato in accordo con le vigenti disposizioni IAS/IFRS e in conformità con le aspettative di recupero dell'Istituto, dei tassi di passaggio della

- clientela verso stati di deterioramento del credito più severi di quelli osservati alla data di valutazione, le aspettative sui tassi di attualizzazione dei flussi di cassa e sui tempi medi di recupero;
- ✓ il processo di monitoraggio dei crediti in bonis per i quali le dinamiche del merito creditizio sono tali da elevare il livello di attenzione aziendale e la gestione del recupero per il credito non performing.

### ***Accettazione Nuovi Clienti***

Il Gruppo adopera strumenti evoluti di valutazione del merito creditizio relativamente alla fase di accettazione della clientela, utilizzando:

- ✓ l'informativa pubblica disponibile (Bilanci, Centrale Rischi) per i clienti sui quali tali informazioni risultano disponibili (tipicamente imprese);
- ✓ informazioni geo-settoriali e anagrafiche per i clienti sui quali non risultano disponibili informazioni finanziarie o di Centrale Rischi (tipicamente clientela privata o piccoli operatori economici).

Con particolare riferimento ai segmenti di clientela Privati e Ditte Individuali, per i “nuovi” clienti, ovvero clienti per i quali non si dispone già di un rating, il Gruppo determina un rating di “accettazione” sulla base di uno specifico modello. La finalità dei modelli di accettazione è quella di rafforzare la valutazione del merito creditizio nei primi mesi di vita della relazione con il cliente, ovvero quando non si dispone di un set informativo sufficientemente articolato.

### ***Politiche Creditizie***

La definizione delle politiche creditizie è un processo che tende a fissare gli obiettivi da perseguire nel breve e medio periodo, individuando le strategie utili per raggiungerli nei diversi scenari possibili e indicando, in funzione delle risorse disponibili, i percorsi ottimali da seguire anche il linea con il più generale profilo di rischio esplicitato nell'ambito del framework di Risk Appetite. Il Gruppo valuta la completezza e accuratezza delle politiche creditizie di Gruppo al fine di attenuare i potenziali rischi derivanti da informazioni non esaustive o non rappresentative del reale profilo di rischio della clientela verso cui in Gruppo pianifica di esporsi.

### ***Gestione delle Garanzie***

L'acquisizione delle garanzie è correlata alla tipologia della richiesta di affidamento: la tecnica di mitigazione maggiormente utilizzata dal Gruppo, considerati gli elevati volumi di attività nel comparto dei mutui residenziali, è quella dell'acquisizione di garanzie reali ipotecarie, seguita da quelle pignoratorie su valori mobiliari (titoli di Stato e fondi comuni prevalentemente) e dalle pignoratorie su denaro.

Con apposita normativa interna è disciplinato il novero delle garanzie reali finanziarie che il Gruppo ammette a copertura del rischio di credito su operazioni creditizie, tra queste rientrano il pegno su titolo di stato, il pegno su obbligazioni e azioni, il pegno su quote societarie, il pegno in denaro e/o nostri libretti, il pegno su certificati di deposito, cambiali in bianco, pegni su polizze assicurative.

Il processo di erogazione del credito con acquisizione di garanzie reali è soggetto a specifiche misure tali da garantire il rispetto dei requisiti economico-giuridici ed organizzativi previsti dalla normativa di vigilanza prudenziale. In particolare con riferimento alle garanzie ipotecarie, il Gruppo ha previsto:

- ✓ l'acquisizione della sottoscrizione di polizze assicurative (eventi catastrofici) sul bene oggetto della garanzia, al fine di limitare i rischi residuali (cessazione o insussistenza del valore della protezione);
- ✓ un processo di erogazione dedicato che vincola l'iter istruttorio alla presentazione di una perizia tecnica di un perito indipendente sul valore del bene;
- ✓ una rivalutazione periodica degli immobili acquisiti in garanzia, attraverso il ricorso ad un fornitore esterno, utilizzando metodi statistici o perizie in loco.

### ***Politiche di Pricing***

Le politiche di pricing rappresentano un efficiente strumento di presidio delle potenziali perdite a cui il Gruppo si espone. Nello specifico, il pricing è definito in coerenza con gli obiettivi di rendimento e di crescita esplicitati nell'ambito del processo di pianificazione e budgeting, considera tutte le componenti di

costo (liquidità, istruttoria, costi operativi, etc), remunera la componente di costo del capitale e copre le potenziali perdite attese, anche in ottica pluriennale.

### ***Politiche di Accantonamento***

Relativamente alle politiche di accantonamento si rimanda alla sezione “5.1 Rischio di Credito e di Controparte - Approcci e metodi adottati per la determinazione delle rettifiche di valore”.

### ***Processo di Monitoraggio***

Il Gruppo utilizza strumenti statistici per il monitoraggio massivo (e/o nominativo) della clientela performing; in dettaglio sono elaborati degli indicatori di sintesi che esprimono la valutazione andamentale della clientela con informazioni relative agli output risultanti da controlli a distanza che vengono performati su tutta la clientela del Gruppo. Le posizioni più rischiose, non ancora confluite in stati di past due/incaglio/sofferenza, vengono identificate e su di esse si attiva un processo di “escalation” (in funzione della perdita potenziale cui il Gruppo è esposto) e di gestione attiva della posizione.

Relativamente al credito deteriorato, il Gruppo utilizza procedure integrate che rappresentano un collettore unico nel quale confluisce, in maniera unitaria e strutturata, una serie di informazioni utili al funzionamento del processo di gestione della posizione (e.g. rating, pregiudizievoli, anomalie di sistema, saldi, etc.).

### ***Recupero Crediti***

Il recupero crediti rappresenta uno strumento di mitigazione delle perdite su crediti anomali, allo scopo di rendere maggiormente efficaci ed efficienti le azioni di recupero. In particolare, le posizioni sono classificate secondo cluster omogenei in termini di strumenti e modalità di trattamento, secondo i seguenti criteri:

- ✓ tipologia di clientela (multi-affidata vs mono prodotto) e di prodotto: consente di distinguere posizioni relative a diverse tipologie di clientela/prodotto in modo da differenziare le modalità di trattamento;
- ✓ valore del cliente: rappresenta il mix di condizioni che definiscono la rilevanza del cliente sia in termini di opportunità di business (valore della relazione), sia in termini di costo del rischio (perdita attesa) sia in termini assoluti di esposizione in capo allo stesso;
- ✓ aging/classificazione: opera una classificazione delle pratiche in base all’anzianità dello scaduto che ricalca il processo di classificazione dello status.

### **Monitoraggio andamentale delle posizioni creditizie**

Nell’ambito del complessivo assetto del proprio sistema dei controlli interni e delle politiche di governo dei rischi, alla Funzione di Risk Management della Capogruppo sono attribuite, come citato in precedenza, le attività di “controllo creditizio di II livello”, con la responsabilità di verificare il corretto svolgimento del monitoraggio andamentale sulle singole esposizioni creditizie, sia in modo puntuale ed analitico sia con controlli di tipo “massivo”.

Gli ambiti di controllo sui quali si focalizza l’attività della Funzione, in linea con quanto disciplinato dalle normativa interna, in termini di sistema dei controlli interni e monitoraggio andamentale del credito, riguardano principalmente:

- ✓ correttezza delle classificazioni;
- ✓ congruità degli accantonamenti;
- ✓ efficacia del processo di recupero.

L’individuazione delle posizioni da campionare può essere effettuata sulla base di diversi *drivers*, connessi alla presenza di “triggers” significativi dal punto di vista andamentale, di bilancio, di entità del rischio, di permanenza temporale in status deteriorati ecc.

Costituiscono esempio di detti controlli, l'analisi storica del tempo di permanenza di una posizione in una data classe di default, la presenza di elementi di difficoltà creditizia di tipo andamentale interno e di sistema, gli scostamenti dell'ammontare percentuale degli accantonamenti rispetto a benchmark esterni e/o a target di coverage derivanti dagli obiettivi di rischio inclusi nel Risk Appetite Statement.

## **Parti Correlate**

La disciplina emanata da Banca d'Italia in materia di "gestione delle attività di rischio e conflitti d'interesse nei confronti di soggetti collegati", mira a presidiare il rischio che la vicinanza di alcuni soggetti ai centri decisionali della Banca possa compromettere l'oggettività e l'imparzialità delle determinazioni relative alla concessione di finanziamenti e ad altre transazioni nei confronti di medesimi soggetti, con possibili distorsioni nel processo di allocazione delle risorse, esposizione della Banca a rischi non adeguatamente presidiati e potenziali danni ad azionisti e depositanti.

Il Gruppo Banca Popolare di Bari, in linea con la nuova disciplina in materia di operatività con Parti Correlate e Soggetti Collegati, garantisce l'imparzialità, la correttezza e la trasparenza, procedurale e sostanziale delle operazioni, con soggetti collegati, realizzate dalle società appartenenti al Gruppo e stabilisce le modalità di adempimento dei relativi obblighi informativi.

Nel rispetto di quanto previsto dalle disposizioni normative vigenti, la Banca individua le operazioni con soggetti collegati anche al fine di garantire il rispetto dei limiti prudenziali, su base individuale e consolidata, stabiliti dalla normativa.

Tali limiti sono calcolati rispetto al totale del Patrimonio di Vigilanza consolidato e sono differenziati in funzione delle diverse tipologie di soggetti collegati, proporzionati all'intensità delle relazioni e alla rilevanza dei conseguenti rischi per la sana e prudente gestione, tenendo conto della natura finanziaria o meno delle parti correlate.

Il rispetto dei limiti prudenziali alle attività di rischio verso soggetti collegati deve essere assicurato in via continuativa. Qualora per cause indipendenti da volontà o colpa della capgruppo o di una società del Gruppo uno o più limiti siano superati, sono assunte con immediatezza le iniziative necessarie per ricondurre le attività di rischio nei limiti consentiti nel più breve tempo possibile.

In particolare, la Banca, in qualità di Capogruppo, predispone, entro 45 giorni dall'eventuale superamento del limite, un piano di rientro, approvato dal Consiglio di Amministrazione della Banca, sentito il Collegio Sindacale. Il piano di rientro è trasmesso alla Banca d'Italia entro 20 giorni dall'approvazione, unitamente ai verbali recanti le deliberazioni degli organi aziendali.

## **Rischio Operativo**

### ***Strategie e processi per la gestione del rischio***

Il Framework di Operational Risk Management adottato dal Gruppo, nell'ottica di favorire una gestione proattiva del rischio ed in coerenza con le prescrizioni normative, prevede i seguenti processi:

- ✓ identificazione dei rischi operativi (di seguito anche Incidenti) e delle relative perdite di natura sia storica che forward looking (stime soggettive);
- ✓ misurazione del requisito patrimoniale;
- ✓ controllo nel continuo dell'evoluzione dei rischi operativi nonché della coerenza che i livelli di esposizione al rischio desiderati;
- ✓ reporting dei risultati.

L'identificazione dei rischi operativi di natura storica si articola in processi di data collection riferiti ad incidenti sia interni al Gruppo sia esterni.

L'individuazione degli incidenti storici di natura interna è effettuata attraverso il processo di *Loss Data Collection*. Nell'ambito di tale processo ruolo importante è svolto dai c.d. Segnalatori e *Risk Collector* che abilitano la tempestiva e puntuale segnalazione degli eventi, la raccolta delle informazioni relative agli stessi, la loro registrazione e classificazione, nonché l'individuazione e il monitoraggio degli interventi correttivi posti in essere. Ai Segnalatori ed ai Risk Collector si affiancano le altre funzioni

aziendali che presidiano le leve correttive dei fattori causali, nonché i Risk Owner per l'attività di asseveramento dell'incidente.

Le unità organizzative aziendali abilitate ai ruoli previsti dal processo di loss data collection sono rappresentate da quelle fonti informative che permettono, in una logica di buona gestione, l'efficiente reperimento di tutte le informazioni di interesse minimizzando l'impatto in termini di reingegnerizzazione e di cambiamenti dell'organizzazione/prassi operative.

La rilevazione degli incidenti e dei relativi dati di perdita sono acquisiti nel continuo a livello di Gruppo e di singole società controllate. Gli incidenti per i quali è richiesta la raccolta dei relativi dati di perdita sono quelli che determinano manifestazioni economiche negative a conto economico; tale perimetro può essere integrato, a fini gestionali, anche con la rilevazione di eventuali perdite potenziali (near miss) e/o costi opportunità (mancati guadagni).

Il censimento degli incidenti interni può essere calibrato sulla base di opportune soglie di materialità (c.d. data collection threshold). La eventuali soglie di materialità possono essere determinate in considerazione della categoria di rischio operativo e sulla base di specifiche analisi "costi/benefici" derivanti da censimenti sopra soglia.

Per quanto attiene, invece, la raccolta dei dati esterni, il Gruppo aderisce al consorzio italiano per la raccolta delle perdite operative (DIPO); si è scelto di non aderire ai consorzi internazionali in quanto non riflettono la natura del business del Gruppo.

La scelta di introdurre due fonti di raccolta si basa sulla necessità di raccogliere informazioni relative sia alla gestione progressiva interna sia all'andamento generale del sistema esterno di riferimento.

La serie storica dei dati di perdita interni ed esterni, tuttavia, può essere insufficiente a descrivere completamente il profilo di rischio. Si richiamano alcuni limiti insiti nelle informazioni storiche:

- ✓ complessità degli eventi e difficoltà di osservazione: in alcuni casi le catene "causa/evento/effetto"<sup>1</sup> dei rischi operativi sono complesse, rendendo difficile l'osservazione della perdita e/o onerosa la stima del relativo importo;
- ✓ difficoltà di valutazione della completezza delle serie storiche: sulla base dell'analisi delle sole serie storiche di perdita è complesso valutare il grado di completezza, soprattutto in relazione a rischiosità latenti legate ad eventi estremi;
- ✓ nuove aree di business/prodotti: in questo caso non si hanno a disposizione dati di perdita per valutare la relativa rischiosità operativa;
- ✓ evoluzioni del contesto operativo e del sistema dei controlli: i dati storici non riflettono le evoluzioni della realtà operativa aziendale (le perdite storiche sono definite backward looking).

La rilevazione delle perdite di natura soggettiva ha l'obiettivo di raccogliere valutazioni *forward looking* sull'evoluzione dei rischi aziendali, al fine di integrare l'informazione storica empiricamente osservata dal Gruppo e/o dal sistema esterno di riferimento.

La componente soggettiva è rilevata attraverso il processo di Risk Self Assessment; tale processo, in particolare, è finalizzato all'autovalutazione della qualità dei presidi posti in essere per la gestione ed il controllo dei singoli eventi di rischio, nonché all'ottenimento di stime soggettive su frequenza e impatto degli eventi di rischio.

Il Risk Self Assessment rappresenta, quindi, un processo autodiagnostico che permette di fornire una misurazione dell'esposizione al rischio in chiave prospettica, finalizzata ad integrare le analisi basate su dati storici. L'analisi soggettiva, attraverso i giudizi/stime di perdita *forward looking* espressi da risorse esperte (qualificati responsabili di unità di business), abilita la predisposizione di opportuni piani di mitigazione del rischio.

Al fine di garantire omogeneità e coerenza nelle modalità di trattamento di tutte le informazioni raccolte e individuare opportune chiavi di aggregazione, il Framework di Operational Risk Management è supportato dai seguenti principali modelli di classificazione:

- ✓ catalogo degli eventi di rischio: costituisce le possibili fattispecie di rischio operativo, tipiche e ricorrenti, definite in funzione dei processi aziendali. Il Gruppo classifica gli eventi di perdita sulla base della tassonomia proposta dal Comitato di Basilea, in coerenza con le disposizioni normative regolamentari;

<sup>1</sup> La catena causa/evento/effetto descrive le relazioni che intercorrono tra l'accadimento pregiudizievole e le manifestazioni economiche negative.

- ✓ modello dei fattori di rischio: costituisce il modello di classificazione delle cause che possono determinare un evento di rischio operativo. La comprensione delle cause di un incidente permette di evitare il suo riverificarsi o comunque di limitarne le conseguenze;
- ✓ modelli degli effetti: modello di classificazione delle categorie di effetti, definite in coerenza con la tassonomia proposta dal Comitato di Basilea;
- ✓ tassonomia dei processi aziendali: costituisce il catalogo dei processi aziendali che definisce e raggruppa le attività operative e di controllo che ciascuna unità operativa del Gruppo deve svolgere, in coerenza con la propria mission e ruolo aziendale.

Il processo di controllo è finalizzato a monitorare l'evoluzione nel tempo dei rischi operativi sulla base dei risultati dei processi di identificazione e misurazione (loss data collection, risk self assessment, altri flussi informativi), valutandone la coerenza con le condizioni tecnico-gestionali nonché con la dotazione patrimoniale e con i livelli di esposizione al rischio desiderati.

Dal processo di controllo prende avvio l'analisi delle criticità rilevanti riscontrate sulla base dei risultati e l'individuazione delle possibili strategie di mitigazione. Per le criticità rilevanti individuate sono effettuati, con il supporto della Divisione Risorse Organizzative e Qualità, approfondimenti di natura tecnica presso i gestori dei fattori di rischio al fine di individuare possibili interventi per ridurre o risolvere le criticità riscontrate. Nel contempo è effettuata (ove possibile) una analisi costi/benefici, che ha l'obiettivo di verificare sinergie esistenti tra interventi relativi a criticità diverse e gli impatti patrimoniali.

Le strategie di mitigazione possono essere rappresentate da:

- ✓ strategie di eliminazione, per uscire dalle attività che generano il rischio (es. interrompere un business o ritirare un prodotto);
- ✓ strategie di riduzione, per ridurre la probabilità e/o l'impatto potenziali (es. prevedere nuove attività di controllo di primo livello o formalizzare un'attività attraverso un manuale operativo);
- ✓ strategie di trasferimento, per trasferire all'esterno una porzione del rischio (es. tramite polizze assicurative o outsourcing);
- ✓ strategie di accettazione, finalizzate a non intraprendere nessuna azione in seguito ad un'analisi di costi/benefici.

Attraverso il processo di controllo è valutata anche la qualità e la completezza dei dati raccolti nonché verificare l'adeguatezza e l'efficacia delle misure prese per rimediare alle carenze riscontrate nei processi di gestione dei rischi.

Il processo di reporting consente di attivare gli opportuni flussi informativi verso gli Organi e le Funzioni aziendali, attraverso report sia di tipo direzionale, destinato al Top Management, che gestionale, rivolto prevalentemente al middle management e ai Responsabili delle strutture operative direttamente coinvolte nei diversi processi di gestione del rischio operativo.

## **Rischio di Mercato**

I rischi di mercato rappresentano una tipologia di rischio direttamente legata all'operatività sui mercati finanziari. A tale categoria si riconducono infatti i rischi di variazione del valore di mercato delle attività detenute conseguenti a variazioni avverse ed inattese dei tassi di interesse, dei cambi, dei prezzi e delle merci. Tali variazioni sono riconducibili sia a fattori di rischio sistemici, sia a fattori di rischio specifici riconducibili alla situazione dell'emittente.

In particolare, per rischio di mercato s'intende l'ammontare che può essere perduto in seguito a variazioni di valore nelle posizioni rivenienti dall'operatività sui mercati finanziari, a prescindere dalla loro allocazione sul portafoglio di negoziazione di vigilanza o sul portafoglio bancario e dalla loro natura contabile secondo le categorie IAS/IFRS.

### ***Strategie e processi per la gestione del rischio***

In ottemperanza alla normativa di riferimento in materia (Circolare 285/2013 "Disposizioni di Vigilanza per le Banche" e CRR n.575/2013), il Gruppo ha formalizzato una policy di gestione del rischio di

mercato che definisce le linee guida utili a monitorare lo stesso in maniera chiara e precisa, sia a livello di Gruppo che di singole Banche.

Il documento illustra gli attori coinvolti nella gestione del rischio, sia per il portafoglio di trading che per il banking book, i processi e le procedure in uso, nonché gli strumenti di monitoraggio e mitigazione utilizzati.

Il processo di controllo del rischio di mercato si basa sull'utilizzo di metodologie gestionali di stima di tipo "Value at Risk" (VaR) e sulla formalizzazione di un sistema di Deleghe Operative e Limiti oggetto di costante aggiornamento, in linea con l'evoluzione dei mercati finanziari e della struttura organizzativa interna.

In particolare, tale sistema si basa sull'individuazione di una serie di grandezze / indicatori di rischio in grado di cogliere i principali aspetti che caratterizzano i rischi di mercato: i capitali investiti, le variazioni giornaliere del valore del portafoglio, i relativi livelli di concentrazione (articolati per rating e controparte), il grado di diversificazione in termini di strumenti finanziari detenuti (azioni, obbligazioni, derivati), il livello di Value at Risk stimato con riferimento a ciascun fattore di rischio.

Il rispetto dei limiti assegnati a ogni portafoglio è oggetto di verifica giornaliera da parte delle competenti strutture di controllo ed è portato a conoscenza delle strutture Direzionali mediante apposito reporting.

#### ***Aspetti di natura organizzativa***

Coerentemente con l'assetto organizzativo di Gruppo e in conformità con quanto espressamente previsto dalla normativa prudenziale di riferimento, il Consiglio di Amministrazione della Capogruppo stabilisce gli orientamenti e gli indirizzi strategici relativamente all'assunzione ed alla gestione del rischio di mercato, in termini di obiettivi di rischio/rendimento.

Il Direttore Generale, al fine di supportare il Consiglio di Amministrazione nel suo ruolo di gestione, è responsabile della realizzazione e del mantenimento di un sistema efficace di gestione e di controllo del rischio di mercato, implementando le politiche strategiche.

La Divisione Finanza e Wealth Management, attraverso la Linea Finanza, definisce le politiche operative di investimento nell'ambito delle proprie deleghe e provvede all'esecuzione sui mercati delle politiche di gestione dei portafogli di investimento coerentemente con gli indirizzi forniti dai competenti organi collegiali (Comitato ALM) a supporto del Consiglio di Amministrazione.

Il Risk Management garantisce il presidio dei rischi di mercato del trading e del banking book, sia attraverso la misurazione ed il monitoraggio periodico degli indicatori di rischio, sia attraverso specifiche analisi. Inoltre, insieme alle strutture di controllo di I livello (Middle Office), garantisce il costante monitoraggio del sistema di limiti ed early warning stabilito dal Consiglio di Amministrazione.

#### ***Ambito di applicazione e natura dei sistemi di segnalazione e di misurazione del rischio***

Relativamente alla stima dell'esposizione ai rischi di mercato, il Gruppo adotta a fini regolamentari la metodologia standard.

I requisiti patrimoniali previsti dalla normativa costituiscono, tuttavia, una base "minimale" a presidio di tali rischi, fisiologicamente caratterizzati da elevati livelli di volatilità e incertezza sulla loro evoluzione. A fini gestionali, il Gruppo utilizza pertanto anche un modello interno di tipo varianza-covarianza per la determinazione del Value at Risk (VaR) che permette di calcolare una misura di perdita del portafoglio di negoziazione distinguendo le componenti Interest, Equity e Currency, in funzione dei diversi fattori di rischio (tassi, prezzi e cambi) che la determinano. Il modello utilizzato è di tipo "parametrico" e giunge alla stima di un "valore a rischio" mediante matrici contenenti le deviazioni standard e le relative correlazioni tra fattori di rischio. Il modello fornisce - con un intervallo di confidenza del 99% e su un orizzonte temporale di dieci giorni lavorativi (holding period) - una stima della massima perdita potenziale di valore per tutti gli strumenti di tipo lineare e coglie, mediante una approssimazione di tipo delta - gamma, la rischio di strumenti finanziari non lineari (quali, ad esempio, i contratti di opzione).

Il modello è inoltre periodicamente sottoposto ad attività di "back testing" e "stress testing", al fine sia di verificarne la capacità previsionale, sia di simulare l'impatto di movimenti estremi dei fattori di rischio sul portafoglio Held for Trading del Gruppo.

Le prove di stress, effettuate con periodicità almeno mensile, sono basate su uno scenario di severo stress dei livelli di volatilità (utilizzato anche in sede ICAAP).

Oltre alla misurazione della perdita attesa sul portafoglio di negoziazione, il processo di controllo dei limiti primari prevede la verifica su base giornaliera dell'esposizione netta in cambi, mediante la stima di un indicatore definito dal rapporto tra sbilancio in valuta e Patrimonio di Vigilanza.

Le analisi di rischio sono infine integrate dal monitoraggio degli impatti economico/patrimoniali delle operazioni in strumenti finanziari poste in essere dal Gruppo. In particolare, le competenti strutture di controllo provvedono ad elaborare stime gestionali dei rendimenti attesi a scadenza, delle P&L realizzate e dei livelli di riserve teoriche alla data su tutti i portafogli di proprietà della Capogruppo e delle singole Controllate.

Le risultanze delle attività di monitoraggio vengono riportate all'Alta Direzione attraverso una reportistica prodotta con periodicità giornaliera.

### **Rischio di Tasso di Interesse**

Il rischio tasso è rappresentato dal rischio attuale o prospettico di una variazione del margine di interesse e del valore economico del patrimonio, a seguito di variazioni inattese dei tassi di interesse che impattano sul portafoglio bancario, con esclusione delle poste detenute nel portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza.

#### ***Strategie e processi per la gestione del rischio***

Il Gruppo ha provveduto a dotarsi di una specifica policy che definisce le linee guida per la gestione del rischio di tasso sia a livello consolidato che a livello di singole Banche, individuando gli attori coinvolti nella gestione dello stesso, i processi e le procedure adottate, nonché gli strumenti di monitoraggio e mitigazione utilizzati.

Nell'ambito della misurazione e valutazione dell'esposizione al rischio di tasso generato dal portafoglio bancario, il Gruppo, mediante le competenti strutture, provvede ad effettuare le seguenti attività, sia a livello consolidato, sia di singoli Istituti:

- ✓ *gap analysis* integrata dall'applicazione del modello comportamentale sulle poste a vista;
- ✓ analisi di dettaglio della composizione e della variazione del margine d'interesse in presenza di ipotesi lineari di shock sui tassi;
- ✓ *analisi di sensitivity* sul valore economico del patrimonio con logica di full evaluation, in ipotesi di shock anche non lineari dei tassi di interesse;
- ✓ determinazione dell'indicatore di rischiosità sulla base degli impatti stimati sul valore economico del patrimonio;
- ✓ focus operazioni di copertura in essere sulle poste dell'attivo e del passivo.

Il contenimento dell'esposizione al rischio tasso avviene principalmente mediante un'equilibrata struttura per duration delle attività e delle passività a tasso fisso ed attraverso la definizione di opportune strategie di copertura.

Il Gruppo ha provveduto, inoltre, a definire specifici indicatori di rischiosità e provvede a monitorare, con periodicità almeno mensile, il rispetto delle soglie di rilevanza espresse in rapporto al Patrimonio di Vigilanza. Il superamento della soglia di rilevanza da parte del Gruppo, della Capogruppo o di una delle società appartenenti al Gruppo stesso, comporta la convocazione del Comitato ALM e Tesoreria al fine di definire le azioni da intraprendere per ricondurre il livello dell'indicatore entro livelli ritenuti congrui con il profilo di rischio desiderato. Inoltre, a seguito del superamento della soglia sopra citata, l'Ufficio procede tempestivamente ad informare il Direttore Generale, il Comitato Controlli Interni e Rischi ed il Consiglio di Amministrazione.

Le competenti strutture di controllo del Gruppo, in conformità con le disposizioni di vigilanza prudenziale in materia di adeguatezza patrimoniale, definiscono, applicando il principio di proporzionalità, la tipologia, la metodologia e le modalità di esecuzione di talune analisi di sensibilità. In particolare, sono individuate prove di stress al fine di valutare gli impatti derivanti da uno shock dei tassi su margine di interesse e valore economico del patrimonio.

### ***Aspetti di natura organizzativa***

Agli Organi Aziendali della Capogruppo e delle Banche del Gruppo è attribuita la responsabilità primaria di assicurare l'efficacia del sistema di gestione e controllo del rischio tasso.

In qualità di Organo di Supervisione Strategica, il Consiglio di Amministrazione riveste un ruolo fondamentale in un sistema efficace ed efficiente di gestione e di controllo del rischio tasso d'interesse sul portafoglio bancario. In particolare, il Consiglio di Amministrazione della Capogruppo stabilisce le linee guida per la gestione del rischio tasso, attraverso la definizione degli orientamenti e degli indirizzi strategici declinati in termini di obiettivi di rischio/rendimento.

Il Direttore Generale della Capogruppo, al fine di supportare il Consiglio di Amministrazione nel suo ruolo di gestione, è responsabile della realizzazione e del mantenimento di un sistema efficace di gestione e di controllo del rischio tasso, implementando le politiche strategiche.

La Divisione Finanza e Wealth Management, attraverso la Linea Finanza, contribuisce alla gestione del rischio di tasso di interesse coerentemente con le linee guida definite dai competenti organi collegiali (Comitato ALM) a supporto del Consiglio di Amministrazione.

La Funzione Risk Management della Capogruppo definisce quindi i principi e le metodologie per la misurazione e il monitoraggio del rischio di tasso, garantendone il presidio e provvedendo all'attenuazione dello stesso.

### ***Ambito di applicazione e natura dei sistemi di segnalazione e di misurazione del rischio***

Il sistema di misurazione del rischio consente di rilevare tempestivamente tutte le fonti significative di rischio che possono interessare il portafoglio bancario, quali ad esempio:

- ✓ rischio di revisione del tasso, ovvero il rischio legato agli sfasamenti temporali nelle scadenze (per le posizioni a tasso fisso) e nella data di revisione del tasso (per le posizioni a tasso variabile) delle attività, passività e poste fuori bilancio del Gruppo;
- ✓ rischio di curva dei rendimenti, ovvero il rischio legato ai mutamenti nell'inclinazione e nel livello della curva dei rendimenti;
- ✓ rischio di base, ovvero il rischio legato ad una imperfetta correlazione nelle variazioni dei tassi attivi e passivi su forme tecniche diverse ma che presentano caratteristiche analoghe nella revisione del tasso;
- ✓ rischio di opzione, ovvero il rischio legato alla presenza di opzioni implicite o esplicite nelle attività, passività e strumenti fuori bilancio del Gruppo.

Le metriche sviluppate nell'ambito del sistema di misurazione prevedono inoltre la stima del profilo di rischio tasso sulla base di due prospettive distinte ma complementari, sia a livello di Gruppo, sia di singoli Istituti:

- ✓ prospettiva del valore economico, che considera l'impatto delle variazioni dei tassi d'interesse e delle connesse volatilità sul valore attuale di tutti i flussi futuri di cassa;
- ✓ prospettiva degli utili correnti, volta all'analisi dell'impatto che le variazioni dei tassi d'interesse determinano sugli utili correnti e quindi ai relativi effetti sul margine d'interesse.

La stima dell'esposizione al rischio di tasso d'interesse sul banking book viene effettuata mediante un apposito modello interno basato su una procedura di Asset and Liability Management. Allo scopo di fornire una vista maggiormente accurata della reale esposizione al rischio di tasso, il Gruppo ha inoltre provveduto a sviluppare un modello volto a stimare la durata comportamentale di medio – lungo periodo delle poste a vista ed il profilo di vischiosità delle stesse rispetto a variazioni dei tassi di interesse. La procedura in uso consente, inoltre, di tener conto degli impatti derivanti dalla stima del fenomeno del prepayment sull'aggregato dei mutui e degli impatti derivanti dalle opzionalità implicite (cap / floor) presenti nelle poste a tasso variabile. La considerazione di tali effetti consente una gestione del rischio tasso maggiormente orientata all'ottimizzazione della struttura di ALM, a beneficio sia della redditività attesa che degli assorbimenti patrimoniali.

Oltre ad effettuare stime dell'impatto di variazioni dei tassi d'interesse sul valore del patrimonio, il modello in uso consente di stimare anche gli impatti delle stesse sul margine di interesse. In particolare, entrambe le analisi sono effettuate sia in ipotesi di shift paralleli delle curve, sia sulla base di scenari ipotetici di variazione dei tassi.

Con la finalità di mitigare e contenere l'esposizione al rischio di tasso di interesse, il Gruppo valuta periodicamente la possibilità di realizzare operazioni di copertura IAS compliant in regime di macro / micro fair value hedge.

Ulteriori informazioni sul rischio di tasso di interesse sono riportate nella Sezione "Esposizione al rischio di tasso di interesse sulle posizioni non incluse nel portafoglio di negoziazione".

## **Rischio di Liquidità**

Il Gruppo adotta una definizione di rischio di liquidità in linea con le indicazioni fornite dalla Circolare Banca d'Italia 285/2013, identificando lo stesso come "rischio di non essere in grado di far fronte ai propri impegni di pagamento per l'incapacità sia di reperire fondi sul mercato (funding liquidity risk) sia di smobilizzare i propri attivi (market liquidity risk) a causa del fenomeno della trasformazione delle scadenze".

### ***Strategie e processi per la gestione del rischio***

Le linee guida per la gestione del rischio di liquidità, sia a livello di Gruppo che a livello di singole Banche, sono stabilite in una specifica policy che definisce gli attori coinvolti, i processi e le procedure adottate, nonché gli strumenti di monitoraggio e mitigazione del rischio in uso.

Sebbene gli obiettivi di capitale assicurino un buffer di sicurezza parzialmente utile anche per la copertura del rischio di liquidità, la policy, assieme alla definizione di adeguate politiche di funding, è infatti finalizzata a garantire una gestione efficiente e prudente della liquidità rispetto alla situazione attuale ed alle previsioni strategiche formulate.

Il documento è integrato da uno specifico piano di gestione predisposto per la salvaguardia della struttura finanziaria aziendale in situazioni di crisi ("Contingency Funding Plan").

Al fine di segnalare tempestivamente eventuali tensioni di liquidità, la Funzione di Risk Management monitora con periodicità giornaliera i limiti operativi ed i livelli di *early warning* fissati coerentemente con le metriche di misurazione adottate e con la soglia di tolleranza al rischio individuata nella policy.

In accordo con quanto previsto dalla normativa in vigore, tali limiti sono definiti, inoltre, in considerazione delle risultanze delle prove di stress condotte dal Gruppo al fine di valutare l'impatto sulla propria posizione di liquidità di eventi sfavorevoli determinati da fattori di rischio a cui lo stesso risulta esposto. Le prove di stress sono prudenzialmente condotte sia a livello di Gruppo, stante l'accentramento presso la Capogruppo della gestione della liquidità, sia con riferimento alle singole Banche del Gruppo e prevedono l'analisi di impatti derivanti da scenari di natura sia sistemica che idiosincronica.

Oltre ai limiti operativi, la policy definisce, nell'ambito dei principali strumenti di attenuazione del rischio, specifiche regole per l'identificazione delle attività computabili nella Counterbalancing Capacity, individuando le caratteristiche ed i requisiti che le diverse poste e strumenti finanziari devono soddisfare per rientrare nel buffer di riserve liquide.

Data l'importanza di conoscere l'effettiva disponibilità delle fonti di finanziamento e la dipendenza più o meno marcata dalle stesse, il Gruppo procede, inoltre, ad analizzare il grado di concentrazione della raccolta e di diversificazione dei canali di finanziamento, fornendone evidenza nel reporting periodico.

Il market liquidity risk è invece monitorato con riferimento agli aggregati costituiti dalle attività prontamente liquidabili (APL) di primo e secondo livello. In particolare, il Gruppo valuta il grado di liquidabilità delle stesse sul mercato e la rilevanza di eventuali perdite di valore in caso di smobilizzo.

Il Gruppo, in previsione dell'effettiva entrata in vigore dei requisiti di liquidità, ha implementato, coerentemente con le disposizioni normative, un processo di stima e monitoraggio degli indicatori LCR ed NSFR. Nel dettaglio, i due ratio regolamentari sono orientati rispettivamente ad una logica di "sopravvivenza" in condizioni di stress acuto nel breve periodo (LCR) e ad una logica di stabilità strutturale delle fonti di raccolta nel medio - lungo periodo (NSFR).

Il Gruppo, al fine di attenuare il rischio di liquidità, affianca infine ai sistemi di monitoraggio della posizione finanziaria, un specifico piano di contingency per reperire fondi e tutelare la propria struttura in situazioni di imprevista tensione di liquidità (CFP).

Il Contingency Funding Plan costituisce, infatti, l'insieme delle strategie di intervento che il Gruppo pone in essere in caso di emergenza, nonché delle procedure per l'attivazione straordinaria di fonti e canali di

finanziamento. Le procedure indicate sono verificate regolarmente ed aggiornate sulla base delle risultanze delle prove di stress, anche al fine di testare la reale capacità del Gruppo di mettere in atto, in tempi utili e con esito positivo, le azioni definite nel documento.

L'obiettivo del Contingency Funding Plan è pertanto quello di:

- ✓ garantire la continuità operativa del Gruppo e dei singoli Istituti e mitigare il rischio di liquidità;
- ✓ definire le modalità di attivazione e le caratteristiche del piano di intervento in termini di:
  - analisi della natura della crisi (sistemica o idiosincratICA);
  - definizione e monitoraggio di indicatori di rischio (early warning) che evidenziano il manifestarsi di crisi di liquidità;
  - individuazione di interventi correttivi di carattere tattico e/o strategico per la risoluzione di situazioni di tensione e implementazione di processi e procedure per l'attivazione degli stessi;
  - definizione di ruoli e responsabilità degli organi aziendali preposti alla gestione dello stato di contingency;
- ✓ salvaguardare il Patrimonio del Gruppo e dei singoli Istituti in caso di deterioramento della posizione di liquidità.

Il Gruppo provvede alla verifica della necessità di aggiornamento del Contingency Funding Plan con periodicità almeno annuale e adotta idonei processi al fine di portare le revisioni a conoscenza di tutte le strutture potenzialmente coinvolte.

#### ***Aspetti di natura organizzativa***

In coerenza con il "Regolamento Generale" di Gruppo in vigore, la responsabilità primaria di assicurare l'efficacia del sistema di gestione e controllo del rischio di liquidità è attribuita agli Organi Aziendali della Capogruppo e delle Banche del Gruppo. In particolare, stante il modello accentrato in uso, il Consiglio di Amministrazione della Capogruppo provvede a definire gli orientamenti e gli indirizzi strategici relativamente all'assunzione del rischio, in termini di obiettivi e relative soglie di tolleranza.

Il Direttore Generale della Capogruppo è responsabile della realizzazione e del mantenimento di un sistema efficace di gestione e di controllo del rischio di liquidità, implementando le politiche strategiche definite dal Consiglio di Amministrazione.

La Divisione Finanza e Wealth Management, attraverso la Linea Finanza, contribuisce alla gestione del rischio di liquidità coerentemente con le linee guida definite dai competenti organi collegiali (Comitato ALM) a supporto del Consiglio di Amministrazione.

La Funzione Risk Management garantisce infine il presidio del rischio di liquidità sia attraverso la misurazione ed il monitoraggio periodico degli indicatori di rischio, sia attraverso specifiche analisi ed informative direzionali.

#### ***Ambito di applicazione e natura dei sistemi di segnalazione e di misurazione del rischio***

Il processo di misurazione del rischio di liquidità si basa, in primo luogo, sulla rilevazione dell'insieme dei flussi di cassa attesi in entrata ed in uscita e sulla stima dei conseguenti sbilanci per fascia di scadenza. L'insieme delle suddette informazioni, nonché l'individuazione degli sbilanci cumulati per bucket temporali, costituisce il principale strumento di monitoraggio e gestione del rischio di liquidità adottato dal Gruppo (c.d. "maturity ladder").

La maturity ladder consente di valutare la posizione complessiva di liquidità del Gruppo in un determinato orizzonte temporale, individuando potenziali criticità e consentendo la tempestiva pianificazione degli eventuali interventi correttivi di carattere tattico e/o strategico. Nell'ambito degli orizzonti temporali definiti, sono rilevate le entrate ed uscite di cassa rivenienti da attività e passività presenti in bilancio, nonché dalle principali operazioni "fuori bilancio" in grado di generare o assorbire liquidità (es. derivati). La collocazione dei flussi all'interno delle fasce temporali previste nelle maturity ladder è effettuata secondo il principio di rilevazione "per cassa", ovvero in funzione dell'effettiva data di scadenza. Tale principio si applica sia ai flussi di capitale sia ai flussi di interesse al fine di garantire una corretta rappresentazione delle entrate / uscite di liquidità. Le informazioni relative ai flussi finanziari sono raccolte dai sottosistemi contabili mediante il supporto di un'apposita procedura di Asset & Liability

Management e sono integrate con informazioni previsionali provenienti dalle unità organizzative coinvolte nel processo di gestione della liquidità.

In particolare, ai fini di una più puntuale misurazione del rischio di liquidità, il Gruppo predispone due distinte maturity ladder:

- ✓ maturity ladder operativa: principale strumento a supporto della gestione della liquidità di breve periodo che evidenzia la capacità del Gruppo di far fronte alle uscite di cassa attese senza pregiudicare il proprio equilibrio finanziario ed il normale svolgimento delle attività entro un orizzonte temporale di 1 mese;
- ✓ maturity ladder strutturale: è finalizzata al raggiungimento ed al mantenimento di un profilo di liquidità stabile nel medio/lungo periodo. In particolare, la definizione delle regole per la gestione della liquidità strutturale deve risultare coerente con gli obiettivi ed i vincoli del Gruppo relativi a:
  - livello e composizione ottimale del debito, anche in termini di diversificazione delle forme tecniche di raccolta, al fine di minimizzarne i costi e gli oneri finanziari;
  - struttura temporale degli impieghi e livello “ottimale / desiderato” di esposizione del Gruppo agli altri rischi finanziari (quali rischio di tasso di interesse);
  - livello di crescita sostenibile, intesa come equilibrio strutturale e strategico fra le attività e le passività, finanziarie e non, del Gruppo.

La predisposizione delle Maturity Ladder è funzionale al monitoraggio del rispetto dei limiti operativi e dei livelli di early warning definiti nella policy. Il monitoraggio è condotto, anche in ottica forward looking, con riferimento alla posizione di liquidità sia di Gruppo, sia delle singole Controllate. Le competenti funzioni di controllo verificano, infatti, il livello e la composizione del buffer di liquidità del Gruppo al fine di quantificare eventuali shortfall rispetto ai livelli minimi stabiliti dalla normativa interna. Al fine di verificare l'effettiva disponibilità e valutare il grado di dipendenza dalle proprie fonti di finanziamento, il Gruppo procede quindi con periodicità almeno mensile ad analizzare il livello di concentrazione della raccolta diretta e di diversificazione dei canali di funding. In particolare, l'analisi delle fonti è finalizzata ad evidenziare i seguenti aspetti:

- ✓ stato della fonte: stimato in funzione del numero e della tipologia delle fonti attive e/o attivabili e del grado di difficoltà nell'attivare e/o utilizzare le stesse;
- ✓ dipendenza: stima del grado di dipendenza della posizione complessiva di liquidità del Gruppo dai singoli canali di finanziamento.

Infine, il rischio di liquidità derivante dall'operatività infragiornaliera, ovvero il rischio per un'istituzione finanziaria di non essere in grado di adempiere continuativamente alle proprie obbligazioni in condizioni di normale corso degli affari integrato da situazioni di stress, è costantemente monitorato dal Gruppo e misurato mediante uno specifico set di indicatori. Nel dettaglio, il monitoraggio è finalizzato alla rilevazione, nel corso di ciascuna giornata lavorativa, dei fabbisogni di cassa determinati dall'operatività in sistemi di pagamento, regolamento e compensazione ed all'analisi dell'impatto dei relativi sbilanci sulle riserve di liquidità del Gruppo. Gli esiti di tale attività di monitoraggio vengono formalizzati all'interno di una apposita reportistica predisposta con periodicità mensile. Nell'ambito di tale reportistica viene stimato, inoltre, l'impatto di scenari di stress sugli indicatori analizzati.

### **Altri rischi quantificabili**

Relativamente agli altri rischi quantificabili di Pillar II il Gruppo effettua periodicamente una valutazione della rilevanza degli stessi, adottando un criterio generale che identifica come “rilevanti” i rischi per i quali il capitale interno risulti pari o superiore al 2% del capitale complessivo.

In particolare il Gruppo considera rilevanti:

- ✓ il rischio di business, stimato mediante una metodologia basata sulla volatilità storica delle commissioni nette rispetto al budget previsto;
- ✓ il rischio di leva finanziaria eccessiva, monitorato sulla base di un indicatore di leverage ratio calcolato come rapporto tra Tier 1 e il totale dell'esposizione, data dalla somma di attività on-balance, off-balance, derivati ed esposizioni SFT.

Per quanto attiene invece al rischio base, al rischio trasferimento ed al rischio paese il Gruppo procede a verificarne la rilevanza sulla base del criterio sopra citato. Le definizioni di tali categorie di rischi risultano coerenti con quanto disciplinato dalla Circolare 285/2013.

### **Altri rischi non quantificabili**

Con riferimento alla categoria dei rischi “non quantificabili”, di cui si riporta in seguito un’analisi tassonomica, il Gruppo ne valuta e ne mitiga gli effetti attraverso la definizione di policy ovvero, attraverso la verifica che le regole, procedure, strutture e controlli effettuati (vale a dire le componenti del Sistema dei Controlli Interni), rappresentino un presidio adeguato per ciascuna categoria di rischio rilevata.

#### ***Rischio strategico***

Per quanto attiene al rischio strategico si è proceduto a distinguere le seguenti sottocategorie:

- ✓ il rischio di business, stimato sulla base di quanto indicato in precedenza;
- ✓ il rischio strategico “puro”, associato a fenomeni di forte discontinuità aziendale legata alle principali scelte strategiche adottate. Fra le fattispecie individuate dal Gruppo si configurano, ad esempio, l’entrata in nuovi mercati o l’adozione di scelte operative radicalmente diverse da quelle fino a quel momento perseguite.

#### ***Rischio reputazionale***

Il rischio reputazionale è definito come il rischio attuale o prospettico di flessione degli utili o del capitale derivante da una percezione negativa dell’immagine della banca da parte di clienti, controparti, azionisti della banca, investitori o autorità di vigilanza.

Il rischio reputazionale è multidimensionale e riflette la percezione degli altri partecipanti al mercato. Inoltre, esso permea l’intera organizzazione e l’esposizione a tale rischio è un fattore strettamente correlato alle modalità ed all’efficienza con cui il management aziendale risponde alle influenze esterne nonché all’adeguatezza del complessivo sistema dei controlli interni.

#### ***Rischio residuo***

Il rischio residuo si sostanzia nella capacità di “tenuta” nel tempo degli strumenti di mitigazione del rischio di credito (tecniche di Credit Risk Mitigation - CRM). Esso si manifesta quando, all’atto del default del debitore principale, lo strumento di mitigazione che assiste l’esposizione fornisce un grado di protezione inferiore a quanto originariamente previsto e, di conseguenza, il beneficio patrimoniale ottenuto con il loro utilizzo risulta sovrastimato.

Esempi di tale rischio possono essere:

- ✓ la liquidazione delle garanzie reali finanziarie ad un valore inferiore al relativo fair value;
- ✓ il diverso valore di escussione dell’immobile rispetto a quello di ultima perizia / rivalutazione.

Tale categoria di rischio potrebbe inoltre essere originata anche da un rischio operativo, ascrivibile ad un errore di processo, e quindi riconducibile ad una categoria di rischio diversa per la quale è previsto uno specifico requisito di capitale.

### 3. Ambito di applicazione (art. 436 CRR)

#### Denominazione della banca cui si applicano gli obblighi d’informativa

L’Informativa al Pubblico riportata nel presente documento si riferisce al “Gruppo Bancario Banca Popolare di Bari” iscritto all’Albo dei Gruppi Bancari. La Banca Popolare di Bari SCpA è la Capogruppo del “Gruppo Bancario Banca Popolare di Bari” e alla stessa si applicano gli obblighi relativi alla presente informativa.

#### Area di consolidamento rilevante ai fini prudenziali e di bilancio

La tabella di seguito riportata riepiloga le società incluse nel perimetro di consolidamento sia ai fini di bilancio che prudenziali, con le relative modalità di consolidamento:

Denominazioni Imprese	Sede	Tipo di rapporto (1)	Attività	Rapporto di partecipazione		Consolidamento ai fini di bilancio	Consolidamento ai fini prudenziali
				Impresa partecipante	Quota %		
<b>A. Imprese</b>							
Banca Popolare di Bari SCpA	Bari		Bancaria				
<b>A.1. Consolidate integralmente</b>							
1. Popolare Bari Corporate Finance SpA	Bari	1	Finanziaria	Banca Popolare di Bari SCpA	100%	Integrale	Integrale
2. Cassa di Risparmio di Orvieto SpA	Orvieto	1	Bancaria	Banca Popolare di Bari SCpA	73,57%	Integrale	Integrale
3. Banca Tercas SpA	Teramo	1	Bancaria	Banca Popolare di Bari SCpA	100%	Integrale	Integrale
4. Banca Caripe SpA	Pescara	1	Bancaria	Banca Tercas Spa	99,98%	Integrale	Integrale
5. Terbroker Srl	Teramo	1	Finanziaria	Banca Tercas Spa	94,50%	Integrale	Esclusa
6. Popolare Bari Mortgages Srl	Conegliano (TV)	4	Finanziaria	Banca Popolare di Bari SCpA	-	Integrale	Esclusa
7. 2011 Popolare Bari SPV Srl	Conegliano (TV)	4	Finanziaria	Banca Popolare di Bari SCpA	-	Integrale	Esclusa
8. 2012 Popolare Bari SME Srl	Conegliano (TV)	4	Finanziaria	Banca Popolare di Bari SCpA	-	Integrale	Esclusa
9. 2013 Popolare Bari RMBS Srl	Conegliano (TV)	4	Finanziaria	Banca Popolare di Bari SCpA	-	Integrale	Esclusa
10. 2014 Popolare Bari SME Srl	Conegliano (TV)	4	Finanziaria	Banca Popolare di Bari SCpA	-	Integrale	Esclusa
11. Adriatico Finance SME Srl	Milano	4	Finanziaria	Banca Tercas Spa	-	Integrale	Esclusa
12. Adriatico Finance RMBS Srl	Milano	4	Finanziaria	Banca Tercas Spa	-	Integrale	Esclusa

**Legenda**

(1) Tipo di rapporto:

1 = maggioranza dei diritti di voto nell’assemblea ordinaria

2 = influenza dominante nell’assemblea ordinaria

3 = accordi con altri soci

4 = altre forme di controllo

5 = direzione unitaria ex art. 26, comma 1, del “decreto legislativo 87/92”

6 = direzione unitaria ex art. 26, comma 2, del “decreto legislativo 87/92”

Rispetto all'esercizio precedente, il perimetro di consolidamento del Gruppo si è ampliato a seguito dell'acquisizione da parte della Capogruppo Banca Popolare di Bari del controllo di Banca Tercas SpA e delle sue controllate con decorrenza 30 settembre 2014.

Le altre forme di controllo si riferiscono, in particolare, ad entità strutturate (Società Veicolo) incluse nel perimetro di consolidamento di Gruppo costituite nell'ambito di operazioni di cartolarizzazione ai sensi della Legge 130/1999. In tali casi, infatti, indipendentemente dall'esistenza di un'interessenza partecipativa, la Capogruppo è titolare di diritti di natura contrattuale ("credit enhancement") che le attribuiscono, di fatto, il potere di condurre le attività rilevanti delle Società Veicolo (ossia le attività cartolarizzate) e di incidere, pertanto, sui rendimenti dell'operazione a cui è esposta.

Non sussistono situazioni, attuali o prevedibili che comportino impedimenti di fatto o di diritto nel trasferimento di fondi o al rimborso di passività tra la Capogruppo e le società sopra indicate.

A livello di singola impresa inclusa nell'ambito di applicazione, non sussistono situazioni, alla data di pubblicazione del presente documento, in cui i fondi propri siano inferiori a quanto richiesto dai livelli minimi regolamentari.

## 4. Fondi Propri e Adeguatezza patrimoniale

### 4.1 Fondi Propri (art. 437 CRR)

I Fondi Propri (che nella precedente normativa costituivano il “patrimonio di vigilanza”) rappresentano il primo presidio a fronte dei rischi connessi con la complessiva attività bancaria e costituiscono il principale parametro di riferimento per le valutazioni in merito alla solidità bancaria.

La nuova normativa introdotta dalla CRR prevede che i Fondi Propri siano costituiti dalla somma dei seguenti livelli di capitale:

- Capitale di classe 1 (“Tier 1 Capital”) a sua volta distinto in:
  - Capitale primario di Classe 1 (“Common Equity Tier 1” o “CET1”);
  - Capitale aggiuntivo di Classe 1 (“Additional Tier 1” o “AT1”).
- Capitale di classe 2 (“Tier 2” o “T2”).

Fra gli elementi che compongono il CET1, ruolo preponderante hanno il capitale versato e le riserve di utili, a cui si aggiungono riserve da valutazione, interessi di minoranza computabili e utile di esercizio computabile. Tali poste, per essere considerate computabili, devono rispettare alcune caratteristiche previste dalla CRR per garantire l’assorbimento delle perdite.

La normativa prevede alcuni filtri prudenziali relativi (con riferimento al Gruppo) a:

- utili o perdite non realizzati su passività (derivati e non) valutate al fair value dovuti al proprio merito creditizio;
- rettifiche di valore su attività al fair value, connesse alla “prudente valutazione”.

E’ prevista inoltre la detrazione dal CET1 di alcuni elementi quali:

- avviamento;
- attività immateriali;
- attività per imposte anticipate (c.d DTA) che si basano sulla redditività futura;
- investimenti significativi e non significativi in strumenti di CET1 in altri soggetti del settore finanziario, che vengono detratti qualora il loro importo ecceda le franchigie previste dalla CRR.

Nel Capitale Aggiuntivo di Classe 1 vengono ricompresi gli strumenti di capitale che rispettano i requisiti normativi per l’inclusione in tale posta dei Fondi Propri. Al riguardo, il Gruppo BPB non dispone di strumenti di capitale di tal genere al 31 dicembre 2014.

Gli strumenti di Capitale di Classe 2 a fine 2014 sono costituiti da titoli obbligazionari emessi dal Gruppo regolati dalla clausola di subordinazione secondo la quale, in caso di liquidazione dell’emittente, le obbligazioni saranno rimborsate solo dopo che siano stati soddisfatti gli altri creditori non ugualmente subordinati.

Come accennato, l’introduzione della nuova normativa avverrà gradualmente; durante questo periodo transitorio, per alcuni elementi che a regime saranno computabili o deducibili integralmente, viene invece prevista una graduale inclusione o esclusione nelle poste dei Fondi Propri.

E’ previsto, inoltre, che vengano apportate variazioni al CET1 conseguenti all’applicazione delle disposizioni transitorie per il periodo dal 1° gennaio 2014 al 31 dicembre 2017 previste dalla CRR, con eventuali scelte lasciate alle autorità di vigilanza nazionali. In particolare, con riferimento alle disposizioni transitorie in materia di Fondi Propri, è stata prevista la facoltà – da esercitarsi entro il 31 gennaio 2014 - di non includere in alcun elemento dei Fondi Propri i profitti e le perdite non realizzati relativi alle esposizioni verso amministrazioni centrali classificate fra le “Attività finanziarie disponibili

per la vendita”. A tal riguardo, il Consiglio di Amministrazione di BPB ha deliberato di avvalersi di tale facoltà nella determinazione dei Fondi Propri individuali di tutte le banche del Gruppo e dei Fondi Propri consolidati. Tale facoltà si pone in continuità con l’analoga opzione - prevista da Banca d’Italia nel 2010 e adottata da BPB - per il calcolo del patrimonio di vigilanza in base alla normativa prevista dalla Circolare n. 263. L’impatto negativo di tale deroga al 31 dicembre 2014 è pari a euro 2.413 mila, contro un impatto positivo di euro 1.412 mila al 31 dicembre 2013.

Si riporta di seguito la quantificazione dei Fondi Propri consolidati al 31 dicembre 2014:

	Totale 31/12/2014	Totale 31/12/2013 (pro forma)
<b>A. Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET1) prima dell'applicazione dei filtri prudenziali</b>	<b>960.386</b>	<b>569.096</b>
di cui strumenti di CET1 oggetto di disposizioni transitorie	-	-
B Filtri prudenziali del CET1 (+/-)	-	-
<b>C. CET1 al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio (A+/-B)</b>	<b>960.386</b>	<b>569.096</b>
D. Elementi da dedurre dal CET1	-	-
E. Regime transitorio - Impatto su CET1 (+/-) inclusi interessi di minoranza oggetto di disposizioni transitorie	<b>12.077</b>	<b>13.398</b>
<b>F. Totale Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET1) (C - D +/- E)</b>	<b>972.463</b>	<b>582.494</b>
G. Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio	-	-
di cui strumenti di AT1 oggetto di disposizioni transitorie	-	-
H. Elementi da dedurre dal AT1	-	-
I. Regime transitorio - Impatto su AT1 (+/-)	-	-
<b>L. Totale Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 - AT1) (G - H +/- I)</b>	-	-
M. Capitale di classe 2 (Tier 2 - T2) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio	310.478	26.520
di cui strumenti di T2 oggetto di disposizioni transitorie	-	-
N. Elementi da dedurre dal T2	-	-
<b>O. Regime transitorio - Impatto su T2 (+/-)</b>	-	-
<b>P. Totale Capitale di classe 2 (Tier 2 - T2) (M - N +/- O)</b>	<b>310.478</b>	<b>26.520</b>
<b>Q. Totale fondi propri (F + L + P)</b>	<b>1.282.941</b>	<b>609.014</b>

*Nota:* al fine di rendere comparabile l’informativa quantitativa, i dati relativi al 31.12.2013 (pro-forma) sono stati rideterminati sulla base delle nuove disposizioni della CRR.

### **Riconciliazione CET1**

Nella seguente tabella viene riportata la riconciliazione del Capitale Primario di Classe 1 con il Patrimonio netto contabile di Gruppo:

<b>Voci</b>	<b>31.12.2014</b>
Patrimonio netto di Gruppo	1.354.991
Patrimonio netto di terzi	32.549
<b>Patrimonio netto di Bilancio</b>	<b>1.387.540</b>
Dividendo (1)	-
<b>Patrimonio netto post-distribuzione agli azionisti</b>	<b>1.387.540</b>
Utile di periodo non computabile (2)	(24.936)
Interessi di minoranza non computabili	(1.894)
<b>Capitale Primario di Classe 1 prima delle rettifiche regolamentari</b>	<b>1.360.710</b>
Detrazioni: Avviamento al netto della fiscalità differita	(353.066)
Rettifiche regolamentari: filtri prudenziali e altre detrazioni	(35.181)
<b>Capitale Primario di Classe 1 al netto delle rettifiche regolamentari</b>	<b>972.463</b>

(1) Non è incluso il dividendo che sarà distribuito nel 2015.

(2) Nel calcolo del Capitale Primario di Classe 1 non si è tenuto conto dell'utile 2014, non essendosi verificate le condizioni previste dall'art. 26, comma 2, della CRR per la sua computabilità.

### *Composizione dei Fondi Propri*

Più in dettaglio, la composizione dei Fondi Propri relativa ai singoli livelli di capitale è evidenziata nelle seguenti tabelle.

<b>Capitale Primario di Classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET1)</b>	<b>31.12.2014</b>
<b>Strumenti di CET1 ( a )</b>	<b>1.193.081</b>
Capitale versato	1.202.799
Azioni proprie	(9.718)
<b>Riserve ( b )</b>	<b>167.629</b>
Riserve di utili	101.550
Altre componenti di conto economico accumulate (OCI)	(12.860)
Altre riserve	48.284
Interessi di minoranza	30.655
<b>Detrazioni ( c )</b>	<b>(388.247)</b>
Attività immateriali – Avviamento (*)	(353.066)
Attività immateriali - Altre attività immateriali	(38.956)
Attività dei fondi pensione a prestazione definita	(4.800)
Aggiustamenti derivanti da regime transitorio	8.575
<b>Capitale Primario di Classe 1 ( a + b + c )</b>	<b>972.463</b>

(\*) Al netto della fiscalità differita.

<b>Capitale di Classe 2 (Tier 2 - T2)</b>	<b>31.12.2014</b>
Strumenti e prestiti subordinati computabili nel capitale di Classe 2	279.705
Strumenti di capitale di Classe 2 oggetto di disposizioni transitorie (grandfathering)	30.773
<b>Capitale di Classe 2 (T2)</b>	<b>310.478</b>

Di seguito si riporta il dettaglio degli strumenti computabili nel capitale di Classe 2:



7	Tipo di strumento (I tipi devono essere specificati per ciascuna giurisdizione)	Elemento Primario di Classe 1	Elementi di Classe 2	Elementi di Classe 2	Elementi di Classe 2	Elementi di Classe 2	Elementi di Classe 2
8	Importo rilevato nel capitale regolamentare (euro migliaia)	767.264	1.813	17.989	11.155	50.000	198.748
9	Importo nominale dello strumento (euro migliaia)	767.264	18.383	20.043	13.000	50.000	198.748
9a	Prezzo di emissione	N/A	100	100	100	100	100
9b	Prezzo di rimborso	N/A	100	100	100	100	100
10	Classificazione contabile	Patrimonio netto	Passività - costo ammortizzato	Passività - costo ammortizzato	Passività - costo ammortizzato	Passività - costo ammortizzato	Passività - costo ammortizzato
11	Data di emissione originaria	N/A	29/04/2005	26/06/2009	15/04/2014	25/07/2014	30/12/2014
12	Irredimibile o a scadenza	Irredimibile	A scadenza	A scadenza	A scadenza	A scadenza	A scadenza
13	Data di scadenza originaria	N/A	29/06/2015	26/06/2019	15/04/2019	25/07/2020	30/12/2021
14	Rimborso anticipato a discrezione dell'emittente soggetto a approvazione preventiva dell'autoità di vigilanza	No	Si	Si	No	No	No
15	Data del rimborso anticipato facoltativo, date del rimborso anticipato eventuale e importo del rimborso	N/A	29/10/2006	26/12/2010	N/A	N/A	N/A
16	Date successive di rimborso anticipato, se del caso	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
<i>Cedole/dividendi</i>							
17	Dividendi/cedole fissi o variabili	Variabili	Fisse/ Variabili	Fisse/ Variabili	Fisse	Fisse	Fisse
18	Tasso della cedola ed eventuale Indice correlato	N/A	3% prima cedola. Fino alla cedola n.11 media Euribor 6 mesi + 25 bp. Dalla cedola n.12 oscillante tra min3,25% e max4,50%	2% annuo fisso prima cedola, indicizzato Euribor 3 mesi + 60 bp fino alla cedola 20, dalla cedola 21 3,50% annuo fisso	5,50% annuo	5,60% annuo	6,50% annuo
19	Presenza di un meccanismo di "dividend stopper"	No	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
20a	Pienamente discrezionale, parzialmente discrezionale o obbligatorio (In termini di tempo)	Pienamente discrezionale	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
20b	Pienamente discrezionale, parzialmente discrezionale o obbligatorio (In termini di importo)	Pienamente discrezionale	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
21	Presenza di "step up" o di altro incentivo al rimborso	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
22	Non cumulativo o cumulativo	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

23	Convertibile o non convertibile	N/A	Non convertibile				
24	Se convertibile, evento(i) che determina(no) la conversione	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
25	Se convertibile, in tutto o in parte	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
26	Se convertibile, tasso di conversione	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
27	Se convertibile, conversione obbligatoria o facoltativa	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
28	Se convertibile, precisare il tipo di strumento nel quale la conversione è possibile	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
29	Se convertibile, precisare l'emittente dello strumento nel quale viene convertito	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
30	Meccanismi di svalutazione (write down)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
31	In caso di meccanismo di svalutazione (write down), evento(i) che la determina(no)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
32	In caso di svalutazione (write down), svalutazione totale o parziale	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
33	In caso di svalutazione (write down), svalutazione permanente o temporanea	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
34	In caso di svalutazione (write down) temporanea, descrizione del meccanismo di rivalutazione	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
35	Posizione nella gerarchia di subordinazione in caso di liquidazione (specificare il tipo di strumento di rango immediatamente superiore (senior))	Capitale di Classe 2	Senior	Senior	Senior	Senior	Senior
36	Caratteristiche non conformi degli strumenti che beneficiano delle disposizioni transitorie	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
37	In caso affermativo, specificare le caratteristiche non conformi	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

(1) N/A se l'informazione non si applica

**Modello sulle principali caratteristiche degli strumenti di capitale (1)**

<b>1</b>	<b>Emittente</b>	<b>BANCA TERCAS</b>	<b>BANCA CARIPE</b>
2	Identificativo unico (ad es., Identificativo CUSIP, ISIN o Bloomberg per i collocamenti privati)	IT0004284342	IT0004118409
3	Legislazione applicabile allo strumento	Legislazione italiana	Legislazione italiana
	<i>Trattamento regolamentare</i>		
4	Disposizioni transitorie del CPR	Capitale di Classe 2	Capitale di Classe 2
5	Disposizioni post transitorie del CPR	Capitale di Classe 2	Capitale di Classe 2
6	Ammissibile a livello di singolo ente/(sub)consolidamento / di singolo ente e di (sub)consolidamento	Singolo ente	Singolo ente
7	Tipo di strumento (I tipi devono essere specificati per ciascuna giurisdizione)	Elementi di Classe 2	Elementi di Classe 2
8	Importo rilevato nel capitale regolamentare (euro migliaia)	10.543	27.879
9	Importo nominale dello strumento (euro migliaia)	54.200	80.000
9a	Prezzo di emissione	100,00	100,00
9b	Prezzo di rimborso	100,00	100,00
10	Classificazione contabile	Passività - costo ammortizzato	Passività - costo ammortizzato
11	Data di emissione originaria	21.12.2007	28.09.2006
12	Irredimibile o a scadenza	A scadenza	A scadenza
13	Data di scadenza originaria	21.12.2015	28.09.2016
14	Rimborso anticipato a discrezione dell'emittente soggetto a approvazione preventiva dell'autoità di vigilanza	No	No
15	Data del rimborso anticipato facoltativo, date del rimborso anticipato eventuale e Importo del rimborso	N/A	N/A

16	Date successive di rimborso anticipato, se del caso	N/A	N/A
	<i>Cedole/dividendi</i>		
17	Dividendi/cedole fissi o variabili	Variabili	Variabili
18	Tasso della cedola ed eventuale Indice correlato	Euribor 3 mesi + 12,5 bp	Euribor 6 mesi + 50 bp
19	Presenza di un meccanismo di "dividend stopper"	N/A	N/A
20a	Pienamente discrezionale, parzialmente discrezionale o obbligatorio (In termini di tempo)	N/A	N/A
20b	Pienamente discrezionale, parzialmente discrezionale o obbligatorio (In termini di Importo)	N/A	N/A
21	Presenza di "step up" o di altro incentivo al rimborso	N/A	N/A
22	Non cumulativo o cumulativo	N/A	N/A
23	Convertibile o non convertibile	Non convertibile	Non convertibile
24	Se convertibile, evento(i) che determina(no) la conversione	N/A	N/A
25	Se convertibile, in tutto o In parte	N/A	N/A
26	Se convertibile, tasso di conversione	N/A	N/A
27	Se convertibile, conversione obbligatoria o facoltativa	N/A	N/A
28	Se convertibile, precisare il tipo di strumento nel quale la conversione è possibile	N/A	N/A
29	Se convertibile, precisare l'emittente dello strumento nel quale viene convertito	N/A	N/A
30	Meccanismi di svalutazione (write down)	N/A	N/A
31	In caso di meccanismo di svalutazione (write down), evento(i) che la determina(no)	N/A	N/A
32	In caso di svalutazione (write down), svalutazione totale o parziale	N/A	N/A
33	In caso di svalutazione (write down), svalutazione permanente o temporanea	N/A	N/A
34	In caso di svalutazione (write down) temporanea, descrizione del meccanismo di rivalutazione	N/A	N/A

35	Posizione nella gerarchia di subordinazione in caso di liquidazione (specificare il tipo di strumento di rango immediatamente superiore (senior))	Senior	Senior
36	Caratteristiche non conformi degli strumenti che beneficiano delle disposizioni transitorie	N/A	N/A
37	In caso affermativo, specificare le caratteristiche non conformi	N/A	N/A

(1) IN/A se l'informazione non si applica

### Modello transitorio per la pubblicazione delle informazioni sui Fondi Propri

Si riporta di seguito l'apposito modello transitorio previsto dall'art. 5 del Regolamento di Esecuzione (UE) n. 1423/2013 della Commissione Europea.

Capitale primario di classe 1: strumenti e riserve		(A) Importo alla data dell'informativa	Importi soggetti al trattamento pre-regolamento (UE) N. 575/2013 o importo residuo prescritto dal regolamento (UE) N. 575/2013
1	Strumenti di capitale e le relative riserve sovrapprezzo azioni	1.202.799	
	di cui: Azioni cooperative emesse da banche popolari	767.264	
	di cui: Sovrapprezzo di emissione su azioni cooperative emesse da banche popolari	435.535	
3	Altre componenti di conto economico complessivo accumulate (e altre riserve, includere gli utili e le perdite non realizzati ai sensi della disciplina contabile applicabile)	136.974	
5	Interessi di minoranza (importo consentito nel capitale primario di classe 1 consolidato)	30.654	30.654
<b>6</b>	<b>Capitale Primario di Classe 1 prima delle rettifiche regolamentari</b>	<b>1.370.428</b>	
<b>Capitale Primario di Classe 1 (CET 1): rettifiche regolamentari</b>			
8	Attività immateriali (al netto delle relative passività fiscali) (importo negativo)	(392.023)	
15	Attività dei fondi pensione a prestazioni definite (importo negativo)	(4.800)	
16	Strumenti propri di capitale primario di classe 1 detenuti dall'ente direttamente o indirettamente (importo negativo)	(9.718)	
26a	Rettifiche regolamentari relative agli utili e alle perdite non realizzati ai sensi degli art. 466 e 468	7.147	
	di cui: filtro per perdite non realizzate	7.147	
26b	Importo da dedurre dal o da aggiungere al capitale primario di classe 1 in relazione ai filtri e alle deduzioni aggiuntivi previsti per il trattamento pre-CRR	1.428	
	di cui: filtro per utili non realizzati su titoli governativi UE	(2.412)	
	di cui: attività fondi pensione a prestazione definita	3.840	
28	<b>Totale delle rettifiche regolamentari al Capitale Primario di Classe 1 (CET1)</b>	<b>(397.966)</b>	
29	<b>Capitale Primario di Classe 1 (CET1)</b>	<b>972.463</b>	
45	<b>Capitale di Classe 1 (T1 = CET1 + AT1)</b>	<b>972.463</b>	
<b>Capitale di Classe 2 (T2): strumenti e accantonamenti</b>			
46	Strumenti di capitale e le relative riserve sovrapprezzo azioni	279.705	
	Conferimenti di capitale pubblico che beneficiano della clausola di grandfathering fino al 1° gennaio 2018	30.773	

51	<b>Capitale di Classe 2 (T2) prima delle rettifiche regolamentari</b>	<b>310.478</b>	
58	<b>Capitale di Classe 2 (T2)</b>	<b>310.478</b>	
59	<b>Capitale totale (TC = T1 + T2)</b>	<b>1.282.941</b>	
60	<b>totale delle attività ponderate per il rischio</b>	<b>8.819.915</b>	
<b>Coefficienti e riserve di capitale</b>			
61	Capitale primario di classe 1 (in percentuale dell'importo complessivo dell'esposizione del rischio)	11,03%	
62	Capitale di classe 1 (in percentuale dell'importo complessivo dell'esposizione del rischio)	11,03%	
63	Capitale totale (in percentuale dell'importo complessivo dell'esposizione del rischio)	14,55%	
64	Requisito della riserva di capitale specifica dell'ente (requisito relativo al capitale primario di classe 1, ai sensi dell'articolo 92, paragrafo 1, lettera a), più requisiti della riserva di conservazione del capitale, della riserva di capitale anticiclica, della riserva di capitale a fronte del rischio sistematico, della riserva di capitale degli enti a rilevanza sistematica, in percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)	7,00%	
65	di cui: requisito della riserva di conservazione del capitale	2,50%	
68	Capitale primario di classe 1 disponibile per le riserve di capitale (in percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)	6,53%	
<b>Importi inferiori alle soglie di deduzione (prima della ponderazione del rischio)</b>			
72	Capitale di soggetti del settore finanziario detenuto direttamente o indirettamente, quando l'ente non ha un investimento significativo in tali soggetti (importo inferiore alla soglia del 10% e al netto di posizioni coerenti ammissibili)	11.608	
73	Strumenti di capitale primario di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti direttamente o indirettamente dall'ente, quando l'ente ha un investimento significativo in tali soggetti (importo inferiore alla soglia del 10% e al netto di posizioni coerenti ammissibili)	4.189	
75	Attività fiscali differite che derivano da differenze temporanee (importo inferiore alla soglia del 10%, al netto delle relative passività fiscali per le quali sono soddisfatte le condizioni di cui all'art. 38, paragrafo 3)	25.592	

## 4.2 Requisiti di capitale (art. 438 CRR) e Leva Finanziaria (art. 451 CRR)

### Informativa qualitativa

L'attività di Capital Management riguarda l'insieme delle politiche e delle scelte necessarie per definire la dimensione del patrimonio e la combinazione ottimale tra i diversi strumenti alternativi di capitalizzazione, così da assicurare che la dotazione di capitale ed i correlati ratios siano coerenti con il profilo di rischio assunto e rispettino i requisiti di vigilanza.

Sotto questo profilo è ritenuta strategica la gestione del patrimonio a livello di Gruppo, tenuto conto che la qualità ed il dimensionamento delle risorse patrimoniali delle singole aziende che ne fanno parte sono definite nell'ambito degli obiettivi più generali del Gruppo stesso.

A seguito del processo di implementazione del *framework* regolamentare "Basilea 3", il Pillar 1 è stato rafforzato attraverso una definizione armonizzata del capitale e più elevati requisiti di patrimonio. Pertanto, ai requisiti patrimoniali generalmente più rigidi che riflettono in modo accurato la potenziale rischiosità di talune attività (ad esempio, cartolarizzazioni e *trading book*), si aggiunge dal lato delle risorse proprie una definizione di patrimonio di qualità più elevata essenzialmente incentrata sul *common equity*. A ciò si aggiungono, inoltre, riserve patrimoniali che ricoprono la funzione di conservazione del capitale primario, la funzione di riserva anticiclica ed infine la funzione di copertura delle maggiori perdite per le istituzioni a rilevanza sistemica. Tali riserve saranno previste a discrezione delle Autorità di Vigilanza, al netto della riserva per la conservazione del capitale che dovrà essere sempre presente e pari al 2,5%. In aggiunta al sistema dei requisiti patrimoniali volti a fronteggiare i rischi di credito, controparte, mercato e operativo, è ora prevista l'introduzione di un limite all'indice di leva finanziaria

(incluse le esposizioni fuori bilancio) con funzione di *backstop* del requisito patrimoniale basato sul rischio e per contenere la crescita della leva a livello di sistema.

L'introduzione delle regole di Basilea 3 è soggetta, inoltre, ad un regime transitorio che proietterà l'ingresso delle regole a regime (*fully application*) al 2019 (2022 per il *phase-out* di taluni strumenti patrimoniali) e durante il quale le nuove regole saranno applicate in proporzione crescente. I Fondi Propri, elementi del Pillar 1, sono pertanto calcolati secondo le regole di Basilea 3 recepite in Europa attraverso un'articolata normativa rappresentata dalla CRR, dai relativi supplementi, dalla Capital Requirements Directive (CRD IV), dai Regulatory Technical Standards e dagli Implementing Technical Standards emanati dall'EBA nonché dalle istruzioni di Vigilanza emanate dalla Banca d'Italia (in particolare le Circolari 285 e 286).

Per l'esercizio 2014 sono previsti i seguenti requisiti di Fondi Propri:

- un coefficiente di Capitale Primario di Classe 1 almeno pari al 4,5% dell'esposizione complessiva al rischio del Gruppo;
- un coefficiente di Capitale di Classe 1 almeno pari al 5,5% dell'esposizione complessiva al rischio del Gruppo; dal 2015 la soglia salirà al 6%;
- un coefficiente di Capitale Totale almeno pari all'8% dell'esposizione complessiva al rischio del Gruppo.

In aggiunta, la Capogruppo è tenuta a detenere riserve aggiuntive di Capitale Primario di Classe 1. Più in particolare la nuova disciplina prevede che le banche devono detenere anche le seguenti riserve:

- la riserva di conservazione del capitale (*capital conservation buffer*), volta a preservare il livello minimo di capitale regolamentare in momenti di mercato avversi attraverso l'accantonamento di risorse patrimoniali di elevata qualità in periodi non caratterizzati da tensioni di mercato. Essa è obbligatoriamente pari al 2,5% dell'esposizione complessiva al rischio della Banca ed è costituita dal Capitale Primario di Classe 1;
- la riserva di conservazione di capitale anticiclica (*countercyclical capital buffer*) ha lo scopo di proteggere il settore bancario nelle fasi di eccessiva crescita del credito; la sua imposizione, infatti, consente di accumulare, durante fasi di surriscaldamento del ciclo del credito, Capitale Primario di Classe 1 che sarà poi destinato ad assorbire le perdite nelle fasi discendenti del ciclo. A differenza della riserva di conservazione del capitale, la riserva di capitale anticiclica è imposta soltanto nei periodi di crescita del credito ed è calcolata secondo criteri predefiniti;
- le riserve di capitale per gli enti a rilevanza sistemica globale (*G-SII buffer*) e per gli altri enti a rilevanza sistemica (*O-SII buffer*) sono volte a imporre requisiti patrimoniali più stringenti a quei soggetti che, per la loro rilevanza sistemica, a livello globale o domestico, pongono rischi maggiori per il sistema finanziario e una loro eventuale crisi potrebbe avere impatti sui contribuenti.

L'indice di leva finanziaria, *Leverage ratio*, è determinato con un denominatore basato sulle attività in essere a fine trimestre non ponderate per il loro grado di rischio. L'indicatore diverrà vincolante nel 2018; la fase transitoria di osservazione durerà dal 2014 fino al 31 dicembre 2017. Al momento, anche per il *Leverage ratio* non sono ancora state stabilite soglie minime da rispettare.

La consistenza e l'adeguatezza dei livelli di patrimonio rappresentano una priorità strategica per il Gruppo Banca Popolare di Bari, anche alla luce della crescente rilevanza che le relative problematiche assumono in chiave di equilibri sia finanziari, sia regolamentari.

In particolare, il Gruppo Banca Popolare di Bari provvede – attraverso le competenti strutture della Capogruppo – alla costante verifica che i livelli di patrimonializzazione rispettino i livelli-soglia prefissati, peraltro superiori ai limiti regolamentari.

Tale politica di Gruppo orienta anche le decisioni che vengono assunte in tema di operazioni aventi impatti sulla dotazione patrimoniale.

In relazione all'approccio sulle politiche patrimoniali si evidenzia quanto segue:

- a) il Gruppo utilizza come nozione di patrimonio il totale dei Fondi Propri;
- b) gli obiettivi di gestione del patrimonio vengono definiti nel rispetto dei più complessivi obiettivi di Gruppo, i quali, nella sostanza, prevedono il mantenimento di coefficienti patrimoniali superiori ai minimi regolamentari. Del resto, ai fini di Vigilanza, la rilevanza dei valori consolidati è superiore a quella degli indicatori individuali;
- c) il Gruppo rileva i requisiti patrimoniali minimi obbligatori secondo gli approcci *standard* vigenti. La loro evoluzione viene stimata in sede di pianificazione finanziaria, così come gli eventuali impatti sulla dotazione patrimoniale. L'approccio del Gruppo è infatti quello di adeguare l'ammontare del patrimonio alle occorrenze di cui ai requisiti in maniera preventiva, mantenendo, cioè, un adeguato buffer;
- d) le modalità di gestione del patrimonio ed i presupposti strategici sono rimasti invariati rispetto agli esercizi più recenti, essendo rimasti egualmente invariati i presupposti strategici, precedentemente richiamati.

Nel corso del 2014 la Capogruppo ha effettuato un'operazione di rafforzamento di capitale funzionale all'adeguamento in ottica corrente e prospettica dei ratios patrimoniali di Gruppo conformemente ai requisiti previsti dalla normativa vigente (CRR). Per maggiori dettagli al riguardo, si rimanda al Bilancio consolidato al 31 dicembre 2014, parte A, Sezione 5 "Altri aspetti".

Il processo di valutazione dell'adeguatezza patrimoniale del Gruppo Banca Popolare di Bari, sulla base di quanto richiesto dalla normativa di Vigilanza, prevede la verifica della propria capacità patrimoniale attuale e prospettica su tutti i rischi di Primo e Secondo Pilastro, sulla base di quanto previsto da Basilea 3.

La normativa prudenziale stabilisce, infatti, che le banche debbano definire un processo volto a determinare il capitale complessivo adeguato, in termini attuali e prospettici, a fronteggiare tutti i rischi assunti. Il processo ICAAP affianca ed integra il processo "tradizionale" di valutazione della congruità tra i Fondi Propri ed i requisiti patrimoniali di Pillar 1. Alla visione regolamentare dell'adeguatezza patrimoniale, basata sui ratios patrimoniali derivanti dal raffronto tra i Fondi Propri (rif. CRR - Fondi propri - Parte Due e Circ. 285/13 Cap. 14) ed i requisiti prudenziali a fronte dei rischi di Primo Pilastro, di credito, mercato ed operativi (cfr. CRR - Parte Tre), si affianca la visione gestionale dell'adeguatezza patrimoniale, basata sul raffronto tra le risorse finanziarie che il Gruppo ritiene possano essere utilizzate a fronte di tutti i rischi quantificabili assunti e la stima del capitale assorbito da tali rischi.

Il Gruppo, pertanto, provvede alla verifica periodica del rispetto dei requisiti patrimoniali minimi, con riferimento ai rischi di primo pilastro e, coerentemente con le disposizioni normative del secondo pilastro, definisce il proprio processo interno di adeguatezza patrimoniale stabilendo:

- le voci patrimoniali che compongono il capitale complessivo;
- i rischi da sottoporre a valutazione e le relative metodologie di quantificazione;
- il profilo di rischio target, in coerenza con il "Risk Appetite" approvato dal Consiglio di Amministrazione.

Considerando il ruolo chiave che il rispetto dei ratios patrimoniali minimi riveste nel contesto delle strategie del Gruppo, la nozione di capitale utilizzabile ai fini ICAAP è rappresentata dal totale dei "Fondi Propri".

I Fondi Propri, infatti, rivestendo carattere di obbligatorietà, rappresentano un aggregato patrimoniale "conosciuto" e ad alto contenuto informativo. Inoltre, le regole per la sua composizione, in termini di componenti positive e negative del Tier 1 e del Tier 2, di elementi da dedurre e di filtri prudenziali, esulano dalle competenze decisionali delle singole banche, essendo dettagliatamente disciplinate dalla normativa prudenziale.

Ai fini del calcolo del capitale interno complessivo, il Gruppo considera i seguenti rischi, definiti quantificabili:

- ✓ rischio di credito (e controparte);
- ✓ rischi di mercato;
- ✓ rischio operativo;
- ✓ rischio di concentrazione (per singolo prenditore);
- ✓ rischio di concentrazione (geo-settoriale);
- ✓ rischio di tasso d'interesse sul portafoglio bancario;
- ✓ rischio di business;
- ✓ rischio di liquidità (quantificabile ma non adeguatamente fronteggiabile con capitale).

Vengono inoltre considerati i seguenti rischi attualmente non quantificabili:

- ✓ rischi da cartolarizzazioni;
- ✓ rischio strategico puro;
- ✓ rischio reputazionale;
- ✓ rischio residuo.

Con riferimento alla categoria dei rischi “non quantificabili” il Gruppo ne valuta e ne mitiga gli effetti attraverso un impianto organico di policy e attraverso la verifica che il Sistema dei Controlli Interni sia idoneo a mitigarne i potenziali effetti negativi.

Nell’ottica di favorire, in coerenza con il timing regolamentare di applicazione, la conformità normativa alle nuove disposizioni di Vigilanza Prudenziale (Circolare n. 285 del 17 dicembre 2013, Regolamento 2013/575/UE e Direttiva 2013/36/UE), nell’ambito del resoconto ICAAP sono anche formalizzate le analisi condotte relativamente ai seguenti rischi:

- ✓ rischio paese;
- ✓ rischio di trasferimento;
- ✓ rischio base;
- ✓ rischio di leva finanziaria eccessiva.

Coerentemente con il disposto normativo previsto per gli intermediari di Classe 2, il Gruppo utilizza gli approcci regolamentari ai fini della misurazione del capitale interno per i rischi di Primo Pilastro mentre, relativamente ai rischi “quantificabili” di secondo pilastro, effettua la quantificazione sulla base di apposite metodologie indicate di seguito:

- la proposta metodologica elaborata e periodicamente aggiornata dall’ABI, ai fini della misurazione del rischio di concentrazione geo - settoriale;
- la metodologia semplificata descritta nella Circ. 285/2013 ai fini della misurazione del rischio di concentrazione single - name;
- un apposito modello interno basato su una procedura di Asset & Liability Management con inclusione del modello comportamentale sulle poste a vista, della valutazione degli effetti delle opzionalità implicite e della stima del fenomeno del prepayment;
- in assenza di un modello regolamentare/semplificato di riferimento, una misura interna basata sulla volatilità storica delle commissioni nette rispetto al budget ai fini della stima del rischio di business.

Il Gruppo attribuisce al processo di analisi e verifica dell’adeguatezza patrimoniale una rilevanza di carattere strategico ed assegna un ruolo prioritario a tutte le attività volte alla gestione e allocazione del capitale complessivo ed alla complessiva coerenza delle risultanze delle analisi con il profilo di rischio desiderato. Coerentemente con le disposizioni previste in materia di *stress test* per gli intermediari di Classe 2, il Gruppo effettua periodicamente analisi di *sensitivity* rispetto a fattori di rischio ritenuti rilevanti nella determinazione del capitale interno complessivo. I fattori di rischio sono scelti in coerenza con i metodi di calcolo utilizzati dal Gruppo per la quantificazione del capitale complessivo. In particolare, il Gruppo stima l’impatto dei fattori di rischio “stressati” sui fabbisogni di capitale, nonché l’impatto degli stessi sul conto economico in ragione della potenziale minore redditività rispetto alle

ipotesi di budget e ai maggiori costi da accantonamento discendenti da dinamiche dei crediti deteriorati più severe rispetto alle attese.

La quantificazione del capitale interno complessivo avviene secondo l'approccio "building block", che consiste nel sommare ai requisiti regolamentari a fronte dei rischi di Primo Pilastro il capitale interno a fronte degli altri rischi misurati. Il capitale interno prospettico a fronte di ogni singolo rischio viene calcolato attraverso le stime di crescita per l'anno successivo previste dal budget e sulla base dei parametri relativi allo scenario macroeconomico di riferimento. I livelli di assorbimenti patrimoniali attuali e prospettici, anche in condizioni di stress sono valutati in coerenza con i livelli degli indicatori di Risk Appetite deliberati dal Consiglio di Amministrazione.

### Leva finanziaria (art. 451 CRR)

La Circolare n. 285 del 17 dicembre 2013 "Disposizioni di vigilanza per le banche" richiede alle banche di calcolare l'indice di Leva finanziaria come disciplinato nel Regolamento CRR.

La misurazione e il controllo nel continuo di tale indicatore sono finalizzati a perseguire i seguenti obiettivi:

- contenere l'accumulazione di leva finanziaria e dunque attenuare i bruschi processi di *deleveraging* verificatisi nel corso della crisi economica;
- limitare i possibili errori di misurazione connessi all'attuale sistema di calcolo degli attivi ponderati.

In quest'ottica, infatti, si inserisce la definizione del rischio di leva finanziaria eccessiva contenuta nella predetta Circolare: "è il rischio che un livello di indebitamento particolarmente elevato rispetto alla dotazione dei mezzi propri renda la banca vulnerabile, rendendo necessaria l'adozione di misure correttive al proprio piano industriale, compresa la vendita di attività con contabilizzazione di perdite che potrebbero comportare rettifiche di valore anche sulle restanti attività". In particolare, il coefficiente/indice di Leva finanziaria (*Leverage Ratio*) è pari al rapporto tra l'ammontare di capitale dell'intermediario (numeratore) e misura dell'esposizione complessiva della banca (denominatore) ed è espresso in termini percentuali.

$$\text{Leverage Ratio} = \frac{\text{Capitale di Classe 1}}{\text{Esposizione complessiva}}$$

Si riporta di seguito il dettaglio del calcolo del *Leverage ratio* alla data del 31 dicembre 2014:

Calcolo del Leverage ratio	31.12.2014
<b>Numeratore (Fondi Propri di Classe 1)</b>	
Fondi Propri - Capitale di Classe 1 a regime ( a )	963.887
Fondi Propri - Capitale di Classe 1 transitorio ( b )	972.463
<b>Denominatore (Esposizione complessiva netta)</b>	
Valore dell'esposizione lordo	14.178.974
Filtri prudenziali - a regime	(401.740)
Filtri prudenziali - transitorio	(393.165)
Valore dell'esposizione complessiva netta - a regime ( c )	13.777.233
Valore dell'esposizione complessiva netta - transitorio ( d )	13.785.809
<b>Leverage ratio</b>	
Leverage ratio - a regime ( a / c )	6,996%
Leverage ratio - transitorio ( b / d )	7,054%

**Informativa quantitativa**
**Requisiti patrimoniali e coefficienti di vigilanza del Gruppo Banca Popolare di Bari**

Categorie/Valori	Importi non ponderati		Importi ponderati / requisiti	
	31/12/2014	31/12/2013 (pro forma)	31/12/2014	31/12/2013 (pro forma)
<b>A. ATTIVITA' DI RISCHIO</b>				
A.1 Rischio di credito e di controparte	14.652.798	9.613.478	7.914.285	5.286.979
1. Metodologia standardizzata	14.640.380	9.613.478	7.903.685	5.286.979
2. Metodologia basata su rating interni	-	-	-	-
2.1 Base	-	-	-	-
2.2 Avanzata	-	-	-	-
3. Cartolarizzazioni	12.418	-	10.600	-
<b>B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA</b>				
B.1 Rischio di credito e di controparte			633.143	422.959
B.2 Rischio di aggiustamento della valutazione del credito			2.715	
B.3 Rischio di regolamento			-	-
B.4 Rischi di mercato			1.905	68
1. Metodologia standard			1.905	68
2. Modelli interni			-	-
3. Rischio di concentrazione			-	-
B.5 Rischio operative			67.830	51.133
1. Metodo base			67.830	51.133
2. Metodo standardizzato			-	-
3. Metodo avanzato			-	-
B.6 Altri requisiti prudenziali			-	-
B.7 Altri elementi del calcolo			-	51.133
B.8 Totale requisiti prudenziali			705.593	525.293
<b>C. ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA</b>				
C.1 Attività di rischio ponderate			8.819.915	6.566.163
C.2 Capitale primario di classe 1/Attività di rischio ponderate (CET1 capital ratio)			11,03%	8,87%
C.3 Totale fondi propri/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)			14,55%	9,28%

*Nota:* al fine di rendere comparabile l'informativa quantitativa, i dati relativi al 31.12.2013 (pro-forma) sono stati rideterminati sulla base delle nuove disposizioni della CRR.

Più in dettaglio, le tabelle riportate di seguito forniscono la composizione dei requisiti patrimoniali relativi al Rischio di Credito e di Controparte, Rischio di Mercato e Rischio Operativo.

<b>Requisito patrimoniale per Rischio di Credito e di Controparte</b>	<b>31.12.2014 (importo ponderato)</b>
Esposizioni verso o garantite da amministrazioni centrali e banche centrali	29.077
Esposizioni verso o garantite da amministrazioni regionali o autorità locali	2.752
Esposizioni verso o garantite da organismi del settore pubblico	5.312
Esposizioni verso banche multilaterali di sviluppo	-
Esposizioni verso o garantite da organizzazioni internazionali	-
Esposizioni verso o garantite da intermediari vigilati	8.841
Esposizioni verso o garantite da imprese	232.173
Esposizioni al dettaglio	85.503
Esposizioni garantite da immobili	92.580
Esposizioni in stato di default	130.015
Esposizioni ad alto rischio	1.207
Esposizioni sotto forma di obbligazioni bancarie garantite	-
Esposizioni B.T. verso imprese o interm.vigilati	-
Esposizioni in strumenti di capitale	6.235
Esposizioni verso organismi di investimento collettivo del risparmio (O.I.C.R.)	19.401
Altre esposizioni	19.199
Esposizioni verso Cartolarizzazioni	848
<b>Totale Requisiti Prudenziali per il Rischio di Credito e di Controparte</b>	<b>633.143</b>

<b>Requisito patrimoniale per Rischio di Mercato</b>	<b>31.12.2014 (importo ponderato)</b>
Rischio di posizione titoli di debito generico e specifico	454
Rischio di posizione titoli di capitale generico e specifico	1.451
Rischio di cambio	-
Rischio di posizione su merci	-
Rischio di concentrazione	-
<b>Totale Requisiti Prudenziali per il Rischio di Mercato</b>	<b>1.905</b>

<b>Requisito patrimoniale per Rischio Operativo</b>	<b>31.12.2014 (importo ponderato)</b>
<b>Totale Requisiti Prudenziali per il Rischio Operativo</b>	<b>67.830</b>

Con particolare riferimento al Requisito patrimoniale per il Rischio Operativo, con lettera del 26 luglio 2011 la Banca d'Italia aveva comunicato di aver provveduto ad elevare del 100% il requisito patrimoniale a fronte dei rischi operativi, a seguito delle risultanze dell'ispezione compiuta nell'esercizio 2010. A fronte dell'adozione di tale provvedimento, Banca Popolare di Bari aveva avviato una serie di iniziative atte a sanare le criticità alla base della penalizzazione e, nel gennaio 2014, ha avanzato richiesta di rimozione del requisito specifico. In relazione agli esiti degli accertamenti ispettivi condotti nel 2013 ed alle iniziative intraprese da BPB, volte, come detto, all'eliminazione delle carenze che avevano originato

l'applicazione del ridotto provvedimento, con nota del 10 giugno 2014 la Banca d'Italia ha disposto la rimozione della penalizzazione.

## 5. Altre informazioni sui Rischi

### 5.1 Rischio di Credito e di Controparte (art. 439, 442, 444, 449, 453 CRR)

#### Rettifiche per il Rischio di Credito (art. 442 CRR)

##### *I crediti deteriorati*

Per quanto riguarda la classificazione delle attività deteriorate e la descrizione delle metodologie adottate per determinare le rettifiche di valore, si forniscono le seguenti informazioni.

A ciascuna data di predisposizione del bilancio, viene effettuata una ricognizione delle attività finanziarie classificate tra i crediti volta ad individuare quelle che, a seguito del verificarsi di eventi occorsi dopo la loro iscrizione, mostrino oggettive evidenze di un possibile deterioramento qualitativo (impairment).

Tali evidenze sono la conseguenza della manifestazione, in particolare, dei seguenti eventi:

- significative difficoltà finanziarie dell'emittente o del debitore;
- stati di default dell'emittente o del debitore o inadempimenti nel pagamento di interessi o capitale;
- concessione al debitore o all'emittente, in relazione a ragioni economiche o legali connesse alle difficoltà finanziarie di quest'ultimo, di facilitazioni che altrimenti il Gruppo non avrebbe preso in considerazione;
- probabilità di fallimento del debitore o dell'emittente o di assoggettamento ad altre procedure concorsuali;
- scomparsa di un mercato attivo per quella determinata attività finanziaria a causa delle difficoltà finanziarie del debitore o dell'emittente;
- deterioramento qualitativo di un gruppo omogeneo di crediti dovuto ad esempio:
  - alle difficoltà di pagamento dei debitori all'interno del gruppo;
  - alle condizioni economiche nazionali o locali che incidono negativamente sul gruppo.

L'“impairment test” dei crediti si articola in due fasi:

- la fase delle valutazioni individuali o specifiche, nella quale vengono selezionati i singoli crediti deteriorati (“impaired”) e stimate le relative perdite;
- la fase delle valutazioni collettive o di portafoglio, nella quale vengono stimate le perdite potenziali latenti nei crediti in “bonis”.

In primo luogo, si procede alla valutazione delle attività che rappresentano le esposizioni deteriorate (crediti non performing), classificate nelle diverse categorie di rischio in base alla normativa emanata dalla Banca d'Italia, coerenti con la normativa IAS/IFRS, integrata con disposizioni interne che fissano criteri e regole per il passaggio dei crediti nell'ambito delle seguenti categorie di rischio:

- **Sofferenze:** vengono definite “sofferenze” (cassa e firma) le esposizioni di clienti in stato di insolvenza (anche non accertata giudizialmente) o in situazioni sostanzialmente equiparabili. A tale status, di norma, si perviene quando all'evoluzione negativa della situazione di immobilizzo temporaneo (incaglio) si accompagnano anche fatti amministrativi che denotano difficoltà finanziarie irreversibili (cessazione dell'attività, azioni esecutive promosse da terzi, ecc.). Sono incluse anche le esposizioni verso Enti locali (comuni e province) in stato di dissesto finanziario, per la quota parte assoggettata alla pertinente procedura di liquidazione.
- **Partite incagliate:** rientrano nella categoria in parola le esposizioni di qualsiasi genere (cassa e firma) nei confronti di soggetti in situazione di obiettiva difficoltà finanziaria la cui rimozione possa avvenire, secondo opportune previsioni, in tempi brevi. Tra le partite incagliate vanno in ogni caso inclusi i c.d. “*incagli oggettivi*” ovvero le posizioni che, non classificate in sofferenza, ovvero non rientranti nei portafogli “Amministrazioni Centrali e Banche Centrali”, “Enti territoriali” ed “Enti del

settore pubblico” ai fini del calcolo di requisiti patrimoniali per il rischio di credito e di controparte, presentino:

- finanziamenti verso persone fisiche integralmente assistiti da garanzia ipotecaria concessi per l’acquisto di immobili di tipo residenziale abitati, destinati ad essere abitati o dati in locazione dal debitore, quando sia stata effettuata la notifica del pignoramento al debitore;
- esposizioni, diverse dai finanziamenti di cui al punto precedente, per le quali risultino soddisfatte entrambe le seguenti condizioni:
  - siano scadute e/o sconfinanti in via continuativa:
    - i. da oltre 150 giorni, nel caso di esposizioni connesse con l’attività di credito al consumo aventi durata originaria inferiore a 36 mesi;
    - ii. da oltre 180 giorni, nel caso di esposizioni connesse con l’attività di credito al consumo avente durata originaria pari o superiore a 36 mesi;
    - iii. da oltre 270 giorni, per le esposizioni diverse da quelle di cui ai precedenti punti.
  - l’importo complessivo delle quote scadute/sconfinanti di cui al precedente punto e delle altre quote scadute/sconfinanti da meno di 150, 180 o 270 giorni (esclusi gli eventuali interessi di mora richiesti al cliente), a seconda del tipo di esposizione che risulti scaduta, verso il medesimo debitore, sia almeno pari al 10 per cento dell’intera esposizione verso tale debitore (esclusi gli interessi di mora);

- **Esposizioni ristrutturare:** sono da considerarsi "Crediti Ristrutturati" quelli relativi a posizioni per le quali i rapporti contrattuali vengono modificati o accessi nell'ambito di un'operazione di ristrutturazione, cioè di un accordo con il quale un intermediario o un pool di intermediari, a causa del deterioramento delle condizioni economiche-finanziarie del debitore non riconducibile unicamente a profili attinenti al rischio-paese, acconsente a modifiche delle originarie condizioni contrattuali (ad esempio, riscadenzamento dei termini, riduzione del debito e/o degli interessi) che diano luogo a una perdita. Un'operazione di ristrutturazione può avere natura liquidatoria o non liquidatoria a seconda che l'accordo di ristrutturazione rappresenti o meno un piano di rientro dell'intera esposizione, volto a liquidare la relazione commerciale con il cliente.

Il requisito relativo al "deterioramento delle condizioni economiche-finanziarie del debitore" si presume soddisfatto qualora la ristrutturazione riguardi i crediti verso soggetti classificati "in bonis" per i quali la ristrutturazione coinvolge un pool di banche, ovvero qualora la ristrutturazione riguardi crediti verso soggetti già classificati in altre classi (Crediti scaduti o sconfinati, inadempimenti persistenti, incagliati). La sussistenza della "perdita", nel caso di ristrutturazione di un credito "in bonis" da parte di una singola banca ovvero di un pool di banche, va verificata raffrontando il valore attuale dei flussi di cassa attesi dall'operazione prima della ristrutturazione con il valore attuale dei flussi di cassa attesi dall'operazione dopo la ristrutturazione, utilizzando convenzionalmente come fattore di sconto il tasso originario dell'operazione.

- **Esposizioni scadute e/o sconfinanti:** Sono riferite ad esposizioni per cassa, diverse dalla partite incagliate e dalle Sofferenze che risultano scadute o sconfinanti in modo continuativo da oltre 90 giorni (per le esposizioni a rimborso rateale viene presa in considerazione la rata non pagata che presenta il ritardo più elevato).

Tecnicamente l’esposizione scaduta e/o sconfinante viene determinata facendo riferimento alla complessiva esposizione verso un singolo debitore.

Ai fini della determinazione dell’esposizione scaduta e/o sconfinante viene effettuata la compensazione con i margini disponibili su altre linee di credito concesse al medesimo debitore.

Ai fini della soglia di rilevanza, l’esposizione scaduta e/o sconfinante da più di 90 giorni viene rilevata in automatico dalla procedura quando il maggiore tra i due seguenti valori sia pari o superiore alla soglia del 5%:

- media delle quote scadute e/o sconfinanti sull’intera esposizione rilevata su base giornaliera nell’ultimo trimestre precedente;
- quota scaduta e/o sconfinante sull’intera esposizione riferita alla data di riferimento della segnalazione.

***Approcci e metodi adottati per la determinazione delle rettifiche di valore***

Si è in presenza di perdite di valore se vi è evidenza oggettiva di una riduzione dei flussi di cassa futuri, rispetto a quelli originariamente stimati, a seguito di specifici eventi; la perdita deve poter essere quantificata in maniera affidabile ed essere correlata ad eventi attuali, non meramente attesi.

Il test di impairment viene effettuato su base analitica per le attività finanziarie che presentano specifiche evidenze di perdite di valore e collettivamente, per le attività finanziarie per le quali non è richiesta la valutazione analitica o per le quali la valutazione analitica non ha determinato una rettifica di valore. La valutazione collettiva si basa sull'individuazione di classi di rischio omogenee delle attività finanziarie con riferimento alle caratteristiche del debitore/emittente, al settore economico, all'area geografica, alla presenza di eventuali garanzie e di altri fattori rilevanti.

Con riferimento ai crediti verso clientela, sono sottoposti a valutazione analitica i crediti ai quali è stato attribuito lo status di sofferenza, incaglio, ristrutturato o di scaduto secondo le definizioni della Banca d'Italia, coerenti con i principi IAS/IFRS. Detti crediti deteriorati sono oggetto di un processo di valutazione analitica e l'ammontare della rettifica di valore di ciascun credito è pari alla differenza tra il valore di bilancio dello stesso al momento della valutazione (costo ammortizzato) ed il valore attuale dei previsti flussi di cassa futuri, calcolato applicando il tasso di interesse effettivo originario. La rettifica di valore è iscritta a conto economico nella voce "Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di: crediti". La componente della rettifica riconducibile all'attualizzazione dei flussi finanziari viene rilasciata per competenza secondo il meccanismo del tasso di interesse effettivo. Il valore originario dei crediti viene ripristinato negli esercizi successivi nella misura in cui vengano meno i motivi che ne hanno determinato la rettifica purché tale valutazione sia oggettivamente collegabile ad un evento verificatosi successivamente alla rettifica stessa.

I flussi di cassa previsti tengono conto dei tempi di recupero attesi, del presumibile valore di realizzo delle eventuali garanzie nonché dei costi che si ritiene verranno sostenuti per il recupero dell'esposizione creditizia. I crediti per i quali non sono state individuate singolarmente evidenze oggettive di perdita sono sottoposti alla valutazione di una perdita di valore collettiva. Tale valutazione avviene per categorie di crediti omogenee in termini di rischio di credito e le relative percentuali di perdita sono stimate tenendo conto di serie storiche, fondate su elementi osservabili alla data della valutazione, che consentano di stimare il valore della perdita latente in ciascuna categoria di crediti.

In particolare, i crediti per i quali non sono state individuate singolarmente evidenze oggettive di impairment (crediti in "bonis") sono sottoposti alla valutazione collettiva o di portafoglio.

In particolare, la determinazione delle svalutazioni collettive sui crediti in bonis viene eseguita sfruttando le maggiori sinergie possibili con l'approccio previsto ai fini di Vigilanza dalle disposizioni di "Basilea". In tale ottica il Gruppo, ai fini del calcolo della svalutazione collettiva, ha scelto di utilizzare un modello caratterizzato dalle seguenti fasi:

a) Creazione di portafogli omogenei per profili di rischio

La segmentazione dei crediti performing prevede la creazione di gruppi omogenei in relazione alle loro caratteristiche di rischio, ai fini del calcolo del fondo collettivo viene mutuata la segmentazione con cui è suddivisa la clientela per l'attribuzione del rating secondo il modello consortile Cedacri adottato dal Gruppo Banca Popolare di Bari. Nello specifico sono identificati 7 classi di rischio: Clienti Privati, Ditte Individuali, Piccole e Medie Imprese, Large Corporate, Imprese Immobiliari, Banche e società finanziarie, Istituzionali ed Enti Pubblici o Privati.

b) Individuazione della "Probability of Default" (PD) e della "Loss Given Default" (LGD)

Il Gruppo, in linea con le diffuse prassi di settore, ha adottato un modello che consente di identificare i gruppi omogenei di crediti sulla base del proprio contenuto di rischio e di associare ad essi le relative previsioni di perdita, così come sintetizzati da due delle componenti di rischio: Probability of

Default (PD) e Loss Given Default (LGD). Il calcolo di tali parametri è effettuato secondo la definizione di default sottostante alle indicazioni normative, inclusivo pertanto di scaduti/sconfinanti, incagli, ristrutturati e sofferenze.

La probabilità di default (PD) è stimata utilizzando l'approccio cosiddetto "historical default experience", ovvero osservando il tasso di default empirico di lungo periodo verificatosi sul portafoglio del Gruppo; la definizione di default include tutte le controparti scadute/sconfinanti, gli incagli e le sofferenze. L'orizzonte temporale di un anno utilizzato per la determinazione della probabilità di default si ritiene possa approssimare, in via prudenziale, la nozione di "incurred loss", cioè di perdita fondata su eventi attuali, ma non ancora acquisiti dall'impresa nella revisione del grado di rischio dello specifico cliente, prevista dagli IAS/IFRS (loss confirmation period stimato prudenzialmente pari a 1).

La Loss Given Default, per le controparti in sofferenza, rappresenta il complemento del tasso di recupero storico di lungo periodo, ottenuto sulla base di dati consortili Cedacri. Il parametro di LGD viene riproporzionato, tramite il "cure rate" che è un fattore di mitigazione che tiene conto della percentuale di posizioni che rientrano in bonis e che quindi non generano perdite.

Come evidenziato in precedenza, le PD e le LGD sono stimate tenendo conto di serie storiche, fondate su elementi osservabili alla data della valutazione, che consentono di stimare il valore della perdita relativa a ciascuna categoria di crediti.

c) Stima della svalutazione collettiva

Per la determinazione finale della svalutazione collettiva si procede a:

- determinare l'esposizione di gruppo: dalle procedure gestionali vengono rilevati i valori contabili dei crediti relativi a ciascun gruppo omogeneo di rischio. La sommatoria di tali importi, per categoria omogenea, costituisce il valore di base su cui verrà applicata la svalutazione;
- applicare la percentuale di perdita stimata media (il prodotto di PD per LGD) relativa a ciascun gruppo omogeneo.

Il risultato così ottenuto consente di quantificare la perdita stimata per ciascun gruppo omogeneo. La somma delle perdite stimate dei vari gruppi fornisce la misura della svalutazione collettiva complessiva dei crediti. Il confronto dell'importo così determinato con quello riferito alla valutazione del periodo precedente determina la rettifica di valore o la potenziale ripresa di valore complessiva da applicare ai crediti verso la clientela in bonis.

In particolare, si sottolinea che, a seguito della conclusione di una fase di *parallel running*, tutti i parametri di rischio che concorrono al calcolo del fondo svalutazione collettivo sono stati aggiornati per renderli coerenti con la nuova modellistica e per recepire le informazioni contenute nelle serie storiche più recenti. Nel complesso i predetti aggiornamenti hanno determinato un incremento della copertura dei crediti in bonis che al 31 dicembre 2014 è pari allo 0,8% circa.

Le rettifiche di valore determinate collettivamente sono imputate a conto economico. Ad ogni data di riferimento del bilancio e delle situazioni infrannuali si procede all'aggiornamento della valutazione con riferimento all'intero portafoglio di crediti in "bonis" alla stessa data e le eventuali rettifiche aggiuntive o riprese di valore vengono ricalcolate in modo differenziale con riferimento all'intero portafoglio.

Analogamente è utilizzata per la determinazione delle svalutazioni analitiche e collettive a fronte delle garanzie rilasciate che non rappresentino contratti derivati. Le passività risultanti da tale processo valutativo in base alle disposizioni della Banca d'Italia confluiscono alla voce "Altre passività". Le perdite di valore da "impairment" sulle garanzie rilasciate e le eventuali successive riprese di valore sono rilevate nella voce del conto economico "Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di: altre operazioni finanziarie".

**Informativa quantitativa**
**Distribuzione delle esposizioni creditizie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori di bilancio)**

Portafogli/qualità	Gruppo bancario						Altre imprese		Totale
	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturate	Esposizioni scadute deteriorate	Esposizioni scadute non deteriorate	Altre attività	Deteriorate	Altre attività	
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	-	9.498	-	-	9.498
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-	-	-	-	1.780.555	-	-	1.780.555
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Crediti verso banche	-	-	-	-	-	345.020	-	-	345.020
5. Crediti verso clientela	619.877	597.367	22.618	202.245	987.230	7.841.288	-	-	10.270.625
6. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Derivati di copertura	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale 31/12/2014</b>	<b>619.877</b>	<b>597.367</b>	<b>22.618</b>	<b>202.245</b>	<b>987.230</b>	<b>9.976.361</b>	-	-	<b>12.405.698</b>
<b>Totale 31/12/2013</b>	<b>257.969</b>	<b>289.784</b>	<b>16.191</b>	<b>176.320</b>	<b>301.591</b>	<b>8.096.218</b>	-	-	<b>9.138.073</b>

**Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e “fuori bilancio” verso clientela (valore di bilancio)**

Esposizioni/Aree geografiche	Italia		Altri paesi europei		America		Asia		Resto del mondo	
	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive
<b>A. Esposizioni per cassa</b>										
A.1 Sofferenze	591.329	946.715	875	782	-	-	3	14	-	-
A.2 Incagli	597.318	266.928	46	23	1	4	-	-	-	1
A.3 Esposizioni ristrutturate	22.618	8.258	-	-	-	-	-	-	1	-
A.4 Esposizioni scadute	202.244	14.234	-	-	-	-	-	-	1	-
A.5 Altre esposizioni	10.793.291	70.148	4.136	23	11.347	12	6	-	3	-
<b>Totale A</b>	<b>12.206.800</b>	<b>1.306.283</b>	<b>5.057</b>	<b>828</b>	<b>11.348</b>	<b>16</b>	<b>9</b>	<b>14</b>	<b>5</b>	<b>1</b>
<b>B. Esposizioni “fuori bilancio”</b>										
B.1 Sofferenze	1.636	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Incagli	21.210	1.512	-	-	-	-	-	-	1	(1)
B.3 Altre attività deteriorate	4.222	92	-	-	-	-	-	-	-	(1)
B.4 Altre esposizioni	1.718.061	1.821	437	-	3.241	8	-	-	-	-
<b>Totale B</b>	<b>1.745.129</b>	<b>3.425</b>	<b>437</b>	<b>-</b>	<b>3.241</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>(2)</b>
<b>Totale A+B 31/12/2014</b>	<b>13.951.929</b>	<b>1.309.708</b>	<b>5.494</b>	<b>828</b>	<b>14.589</b>	<b>24</b>	<b>9</b>	<b>14</b>	<b>6</b>	<b>(1)</b>
<b>Totale A+B 31/12/2013</b>	<b>9.072.087</b>	<b>526.494</b>	<b>20.082</b>	<b>758</b>	<b>10.810</b>	<b>6.621</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>6</b>	<b>1</b>

**Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e “fuori bilancio” verso banche (valore di bilancio)**

Esposizioni/Aree geografiche	Italia		Altri paesi europei		America		Asia		Resto del mondo	
	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive
<b>A. Esposizioni per cassa</b>										
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Incagli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni ristrutturate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni scadute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Altre esposizioni	94.652	-	230.715	-	7.602	-	20	-	544	-
<b>Totale A</b>	<b>94.652</b>	<b>-</b>	<b>230.715</b>	<b>-</b>	<b>7.602</b>	<b>-</b>	<b>20</b>	<b>-</b>	<b>544</b>	<b>-</b>
<b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b>										
B.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Incagli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.4 Altre esposizioni	21.358	-	3.688	-	-	-	36	-	-	-
<b>Totale B</b>	<b>21.358</b>	<b>-</b>	<b>3.688</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>36</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale A+B</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>116.010</b>	<b>-</b>	<b>234.403</b>	<b>-</b>	<b>7.602</b>	<b>-</b>	<b>56</b>	<b>-</b>	<b>544</b>
<b>Totale A+B</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>616.297</b>	<b>-</b>	<b>175.977</b>	<b>-</b>	<b>712</b>	<b>-</b>	<b>11</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Distribuzione settoriale delle esposizioni creditizie per cassa e “fuori bilancio” verso clientela (valore di bilancio)**

Esposizioni/Contro parti	Governi			Altri enti pubblici			Società finanziarie			Società di assicurazione			Imprese non finanziarie			Altri soggetti			
	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	
<b>A. Esposizioni per cassa</b>																			
A.1 Sofferenze	-	-	-	6	4	-	14.108	15.807	-	-	-	488.856	800.076	-	130.190	131.624	-	-	
A.2 Incagli	9	1	-	-	-	-	13.061	8.686	-	-	-	450.319	213.666	-	133.976	44.603	-	-	
A.3 Esposizioni ristrutturate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22.619	8.258	-	-	-	-	-	
A.4 Esposizioni scadute	-	-	-	2	-	-	18	2	-	-	-	103.691	7.777	-	97.058	6.358	-	-	
A.5 Altre esposizioni	1.878.208	-	49	99.865	-	31	1.230.494	23.410	11.517	-	8	4.528.698	-	59.330	3.061.477	-	-	(12.645)	
<b>Totale A</b>	<b>1.878.217</b>	<b>1</b>	<b>49</b>	<b>99.873</b>	<b>4</b>	<b>31</b>	<b>1.257.681</b>	<b>24.495</b>	<b>23.410</b>	<b>11.517</b>	<b>-</b>	<b>8</b>	<b>5.594.183</b>	<b>1.029.777</b>	<b>59.330</b>	<b>3.422.701</b>	<b>182.585</b>	<b>(12.645)</b>	
<b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b>																			
B.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.605	-	-	31	-	-	-	
B.2 Incagli	-	-	-	-	-	-	42	173	-	-	-	19.698	1.302	-	1.471	36	-	-	
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	-	100	-	-	-	-	-	-	-	3.961	80	-	161	11	-	-	
B.4 Altre esposizioni	4.770	-	-	750.183	-	-	621.385	173	-	587	-	13	319.569	-	1.750	25.245	-	66	
<b>Totale B</b>	<b>4.770</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>750.283</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>621.427</b>	<b>173</b>	<b>-</b>	<b>587</b>	<b>-</b>	<b>13</b>	<b>344.833</b>	<b>1.382</b>	<b>1.750</b>	<b>26.908</b>	<b>47</b>	<b>66</b>	
<b>Totale (A+B)</b>	<b>31/12/14</b>	<b>1.882.987</b>	<b>1</b>	<b>49</b>	<b>850.156</b>	<b>4</b>	<b>31</b>	<b>1.879.108</b>	<b>24.668</b>	<b>23.410</b>	<b>12.104</b>	<b>-</b>	<b>21</b>	<b>5.939.016</b>	<b>1.031.159</b>	<b>61.080</b>	<b>3.449.609</b>	<b>182.632</b>	<b>(12.579)</b>
<b>Totale (A+B)</b>	<b>31/12/13</b>	<b>1.504.654</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>394.409</b>	<b>3</b>	<b>163</b>	<b>917.499</b>	<b>15.810</b>	<b>122.427</b>	<b>10.203</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.008.266</b>	<b>378.949</b>	<b>35.494</b>	<b>2.390.123</b>	<b>98.207</b>	<b>4.984</b>

**Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e delle passività finanziarie**

Voci/ Scaglioni temporali	A vista	Da oltre 1 giorno a 7 giorni	Da oltre 7 giorni a 15 giorni	Da oltre 15 giorni a 1 mese	Da oltre 1 mese fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Durata Indeterminata
<b>Attività per cassa</b>	<b>1.615.052</b>	<b>30.402</b>	<b>30.063</b>	<b>593.631</b>	<b>1.082.108</b>	<b>248.128</b>	<b>365.298</b>	<b>2.876.737</b>	<b>2.597.775</b>	<b>64.269</b>
A.1 Titoli di Stato	-	31	239	-	4.449	14.763	5.668	1.250.048	170.073	-
A.2 Altri titoli di debito	537	-	-	-	37	23	20.000	84	3	2.810
A.3 Quote OICR	179.234	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti	1.435.281	30.371	29.824	593.631	1.077.622	233.342	339.630	1.626.605	2.427.699	61.459
- Banche	73.384	-	-	480.000	3.067	5.046	5.081	-	-	61.459
- Clientela	1.361.897	30.371	29.824	113.631	1.074.555	228.296	334.549	1.626.605	2.427.699	-
<b>Passività per cassa</b>	<b>4.626.949</b>	<b>326.741</b>	<b>503.024</b>	<b>164.353</b>	<b>589.056</b>	<b>641.581</b>	<b>382.276</b>	<b>1.599.439</b>	<b>63.156</b>	-
B.1 Depositi e conti correnti	4.553.409	39.381	38.654	109.266	229.690	214.783	306.763	89.695	-	-
- Banche	(98.898)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Clientela	4.652.307	39.381	38.654	109.266	229.690	214.783	306.763	89.695	-	-
B.2 Titoli di debito	8.664	3.118	9.504	17.619	90.736	97.299	75.513	609.744	63.156	-
B.3 Altre passività	64.876	284.242	454.866	37.468	268.630	329.499	-	900.000	-	-
<b>Operazioni "fuori bilancio"</b>	<b>287.005</b>	<b>33.849</b>	<b>17.390</b>	<b>16.045</b>	<b>1.227</b>	<b>7.968</b>	<b>1.797</b>	<b>52.379</b>	<b>230.878</b>	-
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	33.849	17.390	15.928	993	3.910	-	519	-	-
- Posizioni lunghe	-	15.445	17.273	15.256	498	3.628	-	442	-	-
- Posizioni corte	-	18.404	117	672	495	282	-	77	-	-
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale	2	-	-	117	234	1.320	1.631	-	-	-
- Posizioni lunghe	1	-	-	-	-	266	265	-	-	-
- Posizioni corte	1	-	-	117	234	1.054	1.366	-	-	-
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi	287.003	-	-	-	-	2.738	166	51.860	230.878	-
- Posizioni lunghe	679	-	-	-	-	2.738	166	51.860	230.878	-
- Posizioni corte	286.324	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.6 Garanzie finanziarie ricevute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

**Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle rettifiche di valore complessive**

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturate	Esposizioni scadute
<b>A. Rettifiche complessive iniziali</b>	<b>402.799</b>	<b>71.677</b>	<b>6.720</b>	<b>11.575</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	989	981	-	1.967
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>909.005</b>	<b>226.623</b>	<b>3.867</b>	<b>14.691</b>
B.1 rettifiche di valore	108.348	40.312	145	8.903
B.1 bis perdite da cessione	54.236	-	-	-
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	10.734	5.158	-	1.877
B.3 altre variazioni in aumento	735.687	181.153	3.722	3.911
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>364.293</b>	<b>31.344</b>	<b>2.329</b>	<b>12.032</b>
C.1 riprese di valore da valutazione	-	-	-	-
C.2 riprese di valore da incasso	22.991	17.455	1.709	5.385
C.2 bis utili da cessione	-	-	-	-
C.3 cancellazioni	286.342	-	503	-
C.4 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	11.005	117	6.647
C.5 altre variazioni in diminuzione	54.960	2.884	-	-
<b>D. Rettifiche complessive finali</b>	<b>947.511</b>	<b>266.956</b>	<b>8.258</b>	<b>14.234</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	17.998	4.638	-	2.287

## **Uso di tecniche di attenuazione del Rischio di Credito (art. 453 CRR)**

### ***Informativa qualitativa***

Il Gruppo, nello svolgimento dell'attività di intermediazione creditizia, si avvale dello strumento delle garanzie per la mitigazione del rischio di credito. La tecnica di mitigazione maggiormente utilizzata, considerati gli elevati volumi di attività nel comparto dei mutui residenziali, resta quella dell'acquisizione di garanzie reali ipotecarie, seguita da quelle pignoratorie su valori mobiliari (titoli di Stato e fondi comuni prevalentemente) e dalle pignoratorie su denaro.

Con apposito Regolamento è disciplinato il novero delle garanzie reali finanziarie ammesse a copertura del rischio di credito su operazioni creditizie, tra queste rientrano il pegno su titolo di stato, il pegno obbligazioni e azioni, il pegno su quote societarie, il pegno in denaro e/o nostri libretti, il pegno su certificati di deposito, cambiali in bianco, pegni su polizze assicurative.

Il monitoraggio del valore delle garanzie reali finanziarie, ove disponibile una quotazione marked to market, avviene su base giornaliera. Sulle garanzie reali finanziarie sono implementati, nello specifico, controlli sullo scostamento del controvalore rispetto al valore precedente e del mese precedente, controlli sul confronto del controvalore con l'importo eligibile della garanzia, la percentuale di degrado del livello di copertura.

L'acquisizione delle garanzie è naturalmente correlata alla tipologia della richiesta di affidamento. La gran parte delle operazioni a medio e lungo termine è assistita da garanzie reali rientranti fra le tipologie sopra indicate.

Il Gruppo ha posto in essere le attività necessarie per rispettare i requisiti previsti dalla normativa di vigilanza ai fini del riconoscimento degli effetti di attenuazione del rischio prodotti dalla presenza di garanzie reali a protezione del credito. A tal fine, sono stati implementati e formalizzati in apposita normativa aziendale i processi e le procedure per la gestione delle garanzie reali con la specificazione dei presidi centrali e periferici e delle responsabilità assegnate, anche per il periodico monitoraggio delle stesse.

Il processo di erogazione del credito con acquisizione di garanzie reali è soggetto a specifiche misure tali da garantire il rispetto dei requisiti economico-giuridici ed organizzativi previsti dalla normativa di vigilanza prudenziale.

In particolare con riferimento alle garanzie ipotecarie, il Gruppo ha previsto:

- l'acquisizione della sottoscrizione di polizze assicurative (eventi catastrofici) sul bene oggetto della garanzia, al fine di limitare i rischi residuali (cessazione o insussistenza del valore della protezione);
- un processo di erogazione dedicato che vincola l'iter istruttorio alla presentazione di una perizia tecnica di un perito indipendente sul valore del bene;
- una rivalutazione periodica degli immobili acquisiti in garanzia, attraverso il ricorso ad un fornitore esterno, utilizzando metodi statistici o perizie in loco.

L'utilizzo di tecniche di attenuazione del rischio di credito può determinare l'insorgere di altri rischi, tra i quali assumono rilievo i rischi connessi con il mancato funzionamento, la riduzione o la cessazione della protezione (cd. "rischi residuali"), nonché i rischi di valutazione e di potenziale concentrazione verso specifiche controparti. In relazione a ciò il Gruppo Banca Popolare di Bari definisce processi e meccanismi idonei a controllare, gestire e, ove del caso, misurare tali rischi. In particolare, il Gruppo, sulla base delle caratteristiche delle differenti tipologie di garanzie, valuta, ove rilevante, i seguenti specifici profili di rischio:

- il grado di correlazione tra il valore della garanzia (o del merito creditizio del garante) e il merito creditizio del debitore principale;
- la qualità creditizia del garante o dell'emittente del titolo ricevuto a garanzia;
- il grado di concentrazione delle esposizioni verso o garantite dalla medesima controparte o dal medesimo gruppo di controparti connesse, nonché quello delle esposizioni verso o garantite da

controparti che esercitano la stessa attività o che appartengono al medesimo settore economico o alla medesima area geografica;

- altri rischi connessi alla tipologia di garanzia (ad esempio, il rischio danni/incendio per gli immobili).

Sulla base degli esiti della valutazione dei predetti profili di rischio, il Gruppo, anche in sede di acquisizione della garanzia, adotta specifiche misure volte a contenere tali rischi attraverso la definizione di coerenti politiche di assunzione del rischio.

### *Informativa quantitativa*

#### **Esposizioni coperte da garanzie**

<b>Esposizioni garantite per portafogli di attività</b>	<b>Garanzie reali finanziarie</b>	<b>Garanzie personali</b>
Esposizioni verso o garantite da amministrazioni centrali e banche centrali	-	-
Esposizioni verso o garantite da amministrazioni regionali o autorità locali	-	-
Esposizioni verso o garantite da organismi del settore pubblico	-	-
Esposizioni verso banche multilaterali di sviluppo	-	-
Esposizioni verso o garantite da organizzazioni internazionali	-	-
Esposizioni verso o garantite da intermediari vigilati	26.723	-
Esposizioni verso o garantite da imprese	31.919	81.575
Esposizioni al dettaglio	17.689	35.294
Esposizioni garantite da immobili	-	63
Esposizioni in stato di default	1.505	18.456
Esposizioni ad alto rischio	-	-
Esposizioni sotto forma di obbligazioni bancarie garantite	-	-
Esposizioni B.T. verso imprese o interm.vigilati	-	-
Esposizioni in strumenti di capitale	-	-
Esposizioni verso organismi di investimento collettivo del risparmio (O.I.C.R.)	-	-
Altre esposizioni	-	-
Esposizioni verso Cartolarizzazioni	-	-
<b>TOTALE</b>	<b>77.836</b>	<b>135.388</b>

Nella tabella sono riportati, per singolo portafoglio regolamentare, i valori delle esposizioni appartenenti al *banking book* che sono assistite da garanzie reali e/o personali eleggibili ai fini delle tecniche di mitigazione del rischio.

Non sono presenti alla data del 31 dicembre 2014 coperture di esposizioni tramite derivati creditizi.

Le esposizioni coperte da garanzie ipotecarie per le quali la normativa prevede l'attribuzione di fattori di ponderazione preferenziali non sono state riportate nella tabella in esame in quanto già evidenziate nell'ammontare delle "esposizioni garantite da immobili" riportate nella tabella "Distribuzione delle esposizioni soggette al rischio di credito e controparte" riportata *infra*.

## Uso delle ECAI (art. 444 CRR)

### *Informativa qualitativa*

Il Gruppo BPB ha scelto di avvalersi della valutazione rilasciata dall'agenzia esterna di valutazione del merito di credito (ECAI – External Credit Assessment Institution) “Moody’s Investor Service” con riferimento ai seguenti portafogli:

- esposizioni verso o garantite da Amministrazioni centrali e banche centrali;
- esposizioni verso o garantite da Organismi del settore pubblico.

Quando ad una specifica posizione di rischio detenuta dal Gruppo risulta attribuita una valutazione del merito di credito formulata dall'ECAI prescelta dal Gruppo stesso, viene utilizzata tale valutazione per determinare il fattore di ponderazione da applicare a tale posizione.

### *Distribuzione delle esposizioni soggette al rischio di credito e controparte*

Portafoglio regolamentare al 31/12/2014	Fattore di Ponderazione											
	0 %	2 %	10 %	20 %	35 %	50 %	75 %	100 %	150 %	250 %	370 %	1250 %
Esposizioni verso o garantite da amministrazioni centrali e banche centrali	2.487.327	-	-	-	-	31	-	190.081	-	69.347	-	-
Esposizioni verso o garantite da amministrazioni regionali o autorità locali	-	-	-	172.001	-	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni verso o garantite da organismi del settore pubblico	-	-	-	27.329	-	-	-	60.939	-	-	-	-
Esposizioni verso banche multilaterali di sviluppo	521	-	-	23	-	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni verso o garantite da organizzazioni internazionali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni verso o garantite da intermediari vigilati	-	1.222.134	-	345.220	-	-	-	7.045	-	3.981	-	9
Esposizioni verso o garantite da imprese	-	-	-	-	-	-	-	3.001.245	-	-	-	-
Esposizioni al dettaglio	-	-	-	-	-	-	1.697.534	-	-	-	-	-
Esposizioni garantite da immobili	-	-	-	-	2.418.287	726.018	-	-	-	-	-	-
Esposizioni in stato di default	-	-	-	-	-	-	-	1.024.148	400.689	-	-	-
Esposizioni ad alto rischio	-	-	-	-	-	-	-	-	10.057	-	-	-
Esposizioni sotto forma di obbligazioni bancarie garantite	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni B.T. verso imprese o interm.vigilati	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni in strumenti di capitale	-	-	-	-	-	-	-	40.290	-	189	10.046	-
Esposizioni verso organismi di investimento collettivo del risparmio (O.I.C.R.)	-	-	-	-	-	-	-	242.511	-	-	-	-
Altre esposizioni	158.754	-	3.738	101.593	-	-	-	219.294	-	-	-	-
Cartolarizzazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12.418
<b>Totale</b>	<b>2.646.601</b>	<b>1.222.134</b>	<b>3.738</b>	<b>646.167</b>	<b>2.418.287</b>	<b>726.048</b>	<b>1.697.534</b>	<b>4.785.552</b>	<b>410.747</b>	<b>73.517</b>	<b>10.046</b>	<b>12.427</b>
<b>Totale Ponderato</b>	<b>-</b>	<b>24.443</b>	<b>374</b>	<b>129.148</b>	<b>825.569</b>	<b>331.701</b>	<b>1.068.788</b>	<b>4.686.463</b>	<b>616.120</b>	<b>183.792</b>	<b>37.171</b>	<b>10.716</b>

## Esposizione in posizioni verso la cartolarizzazione (art. 449 CRR)

### *Informativa qualitativa*

Nell'ambito delle operazioni di cartolarizzazione il Gruppo Banca Popolare di Bari opera sia come *originator*, mediante l'emissione di titoli di cartolarizzazioni “proprie”, sia come investitore, mediante la sottoscrizione di titoli di cartolarizzazioni di terzi.

Le cartolarizzazioni “proprie” sono originate dal Gruppo con l'obiettivo di potenziare gli strumenti di *funding* disponibili e possono essere distinte in:

- cartolarizzazioni *proprie in senso stretto* nelle quali l’originator, pur mantenendo i rischi e i benefici in relazione ai crediti cartolarizzati, non sottoscrive il complesso dei titoli ABS (Asset Back Securities) emessi dalla Società Veicolo appositamente costituita ai sensi della Legge 130/1999;
- *autocartolarizzazioni* nelle quali, invece, il complesso dei titoli ABS emessi dalla Società Veicolo è detenuto dall’originator. Ne consegue che in virtù del principio di prevalenza della sostanza sulla forma, tali operazioni configurano una semplice trasformazione dei crediti cartolarizzati in valori mobiliari (i titoli ABS), senza che vi sia alcun effetto sostanziale. Le operazioni di *autocartolarizzazione* si inquadrano nella più generale politica di rafforzamento della posizione di liquidità del Gruppo e non rientrano nelle cartolarizzazioni *proprie in senso stretto* in quanto non trasferiscono rischi all’esterno del Gruppo. Per tale motivo, i dati numerici relativi a queste operazioni non sono inclusi nelle tabelle riportate nella sezione quantitativa.

#### Cartolarizzazioni *proprie in senso stretto*: 2014 Popolare Bari SME Srl

In data 24 luglio 2014 la Capogruppo, insieme alla Cassa di Risparmio di Orvieto, ha perfezionato un’operazione innovativa di cartolarizzazione multi-originator di mutui ipotecari e chirografari in bonis concessi a Piccole e Medie Imprese (PMI), pari a complessivi 336.526 mila euro, individuati sulla base di criteri predefiniti in modo da costituire un “blocco” ai sensi della legge sulla Cartolarizzazione 130/1999.

<b>Società Veicolo</b>	<b>2014 Popolare Bari SME Srl</b>
Tipologia operazione	Tradizionale
Originator	Banca Popolare di Bari - Cassa di Risparmio di Orvieto
Servicer	Banca Popolare di Bari
Arranger	J.P.Morgan
Computation Agent	Securitisation Services SpA
Corporate Servicer	Securitisation Services SpA
Tipologia attività cartolarizzate	Finanziamenti a piccole e medie imprese (PMI)
Qualità attività cartolarizzate	In bonis
Data di godimento	14/07/2014
Prezzo di cessione del portafoglio (*)	336.526.157
- di cui Originator Banca Popolare di Bari	272.159.237
- di cui Originator Cassa di Risparmio di Orvieto	64.366.920
Totale "Decartolarizzazioni" a fine esercizio	(517.323)
Agenzie di Rating	DBRS Ratings Limited / Fitch Ratings

(\*) escluso rateo interessi e interessi sospesi (importi in euro)

Gli originator Banca Popolare di Bari e Cassa di Risparmio di Orvieto hanno ceduto alla Società Veicolo “2014 Popolare Bari SME Srl” un ammontare complessivo di crediti pari ad euro 336.526 mila così distribuiti:

<b>Distribuzione delle attività cartolarizzate per aree territoriali</b>	
Italia Nord-Ovest	14.807.151
Italia Nord-Est	7.740.102
Italia Centro	68.314.810
Italia Sud e Isole	245.664.094
Altri Paesi europei	
America	
Resto del mondo	
<b>Totale</b>	<b>336.526.157</b>

*(importi in euro)*

<b>Principali settori di attività economica dei debitori ceduti</b>	
Stati	
Altri enti pubblici	
Banche	
Società finanziarie	
Assicurazioni	
Imprese non finanziarie	336.526.157
Altri soggetti	
<b>Totale</b>	<b>336.526.157</b>

*(importi in euro)*

A fronte dei crediti ceduti nonché della costituzione di una riserva di liquidità e di un retention amount pari a complessivi euro 6.623 mila, la Società Veicolo “2014 Popolare Bari SME Srl” ha emesso sei distinte classi di titoli Asset Backed Securities (ABS), di cui tre senior (A1, A2A, A2B), una mezzanine (B) e due junior (J1 e J2), per un ammontare complessivo di euro 343.149 mila.

Alle classi Senior e Mezzanine è stato attribuito il rating da DBRS Rating Limited e da Fitch Rating Ltd.

Titolo	Classe	Piazza Quotazione	Tasso/Spread	Rating DBRS/Fitch	Data rimborso finale	Valore nominale emesso	Valore residuo a fine esercizio	Sottoscrittore
A1	Senior	Borsa Irlandese	Euribor3M/0,85	AAA/AA+	30/06/2054	50.000	16.554	Banca Popolare di Bari
A2A	Senior	Borsa Irlandese	Euribor3M/1,30	AAA/AA+	30/06/2054	120.000	120.000	BEI
A2B	Senior	Borsa Irlandese	Euribor3M/1,30	AAA/AA+	30/06/2054	15.100	15.100	Banca Popolare di Bari
B	Mezzanine	Borsa Irlandese	Euribor3M/1,40	AAL/A+	30/06/2054	35.000	35.000	Banca Popolare di Bari
J1	Junior	n.q.	Euribor3M/2,00		30/06/2054	99.514	99.514	Banca Popolare di Bari
J2	Junior	n.q.	Euribor3M/2,00		30/06/2054	23.535	23.535	Cassa di Risparmio di Orvieto
<b>Totale</b>						<b>343.149</b>	<b>309.703</b>	

*(importi in migliaia di euro)*

Il titolo Senior A1, interamente sottoscritto dalla Capogruppo, è assistito da garanzia rilasciata dal FEI (Fondo Europeo degli Investimenti).

Con riferimento al titolo Senior A2A sottoscritto dalla BEI (Banca Europea per gli Investimenti), il netto ricavo conseguito dalla Società Veicolo è stato attribuito per cassa alla Capogruppo per euro 77.901 mila e alla Cassa di Risparmio di Orvieto per euro 42.099 mila. Di conseguenza, le risorse di funding affluite al Gruppo a seguito dell'intervento della BEI hanno consentito di incrementare i fondi disponibili per le PMI per complessivi euro 120 milioni.

La Capogruppo ha sottoscritto, inoltre, la tranche Senior A2B e la classe Mezzanine B per l'intero ammontare emesso, oltre al Junior J1 che rappresenta il titolo con il maggior grado di subordinazione destinato ad assorbire le prime perdite sui crediti ceduti. La restante tranche junior J2 è stata sottoscritta dalla Cassa di Risparmio di Orvieto.

La struttura dell'operazione è tale da non trasferire a terzi il rischio sostanziale dei crediti sottostanti, e pertanto non ricorrono i presupposti previsti dallo IAS 39 per la derecognition dei crediti dal bilancio. Nella sostanza, il Gruppo Banca Popolare di Bari non ha effettuato una cessione a titolo definitivo del portafoglio crediti ceduto, bensì, di fatto, ha ricevuto un finanziamento dalla Società Veicolo.

Conseguentemente, ai sensi dello IAS 39, nel bilancio individuale delle banche originator:

- i crediti oggetto dell'operazione continuano ad essere iscritti nella pertinente forma tecnica dell'attivo patrimoniale;
- il corrispettivo incassato dalla Società Veicolo a seguito del collocamento della tranche Senior presso terzi è stato rilevato in contropartita della passività finanziaria iscritta nei confronti della Società Veicolo medesima a fronte del finanziamento ricevuto;

- continuano ad essere rilevati gli interessi relativi ai crediti ceduti al netto di quelli connessi con la passività iscritta nei confronti della Società Veicolo.

Nel bilancio consolidato i titoli emessi dalla Società Veicolo, non sottoscritti dalla banche originator, sono iscritti nel passivo, voce 30 “Titoli in circolazione”.

Entrambi gli originator Banca Popolare di Bari e Cassa di Risparmio di Orvieto, in qualità di Servicer, continuano a gestire le riscossioni sul portafoglio ceduto e a mantenere direttamente i rapporti con i clienti, trasferendo giornalmente gli incassi a titolo di capitale ed interessi sul Collection account presso la banca depositaria. Idonee strutture centrali delle banche originator si occupano quindi di seguire in via continuativa i flussi finanziari derivanti dalle attività cartolarizzate, monitorandone costantemente l’incasso e gestendo le procedure di recupero relative alle posizioni deteriorate. In base al contratto di Servicing, l’attività relativa alle procedure di recupero delle posizioni a sofferenza della Cassa di Risparmio di Orvieto è stata attribuita alla Capogruppo Banca Popolare di Bari, in qualità di Master servicer.

Periodicamente, ciascun servicer provvede a fornire alla Società Veicolo (oltre che alle altre controparti definite nei contratti di Servicing) informazioni sull’attività svolta attraverso la predisposizione del Servicer’s report che evidenzia, in particolare, l’attività di riscossione e di realizzo dei crediti ceduti, l’ammontare delle posizioni deteriorate, le rate arretrate ecc.. L’informativa e la reportistica prodotta è sottoposta periodicamente al Risk Management nonché all’Alta Direzione.

Per sua natura, tale operazione di cartolarizzazione non ha comportato una variazione del rischio di credito del portafoglio ceduto.

Alla data di riferimento del bilancio consolidato, l’operazione di cartolarizzazione è rappresentata come segue:

<b>Principali voci patrimoniali</b>	<b>31/12/2014</b>
Crediti verso clientela	294.441
Crediti verso banche (disponibilità liquide della Società Veicolo)	11.414
Titoli in circolazione	120.000
<b>Risultato economico dell’operazione</b>	<b>6.835</b>

### Operazioni di autcartolarizzazione

Le operazioni di *autcartolarizzazione* di crediti performing sono state strutturate con l’obiettivo di conseguire il miglioramento della gestione del rischio di liquidità, incentrato sulla ottimizzazione della gestione del portafoglio crediti e la diversificazione delle fonti di finanziamento, la riduzione del loro costo e l’alimentazione delle scadenze naturali dell’attivo con quelle del passivo.

La sottoscrizione diretta ed integrale da parte del Gruppo delle notes ABS (“Asset Back Securities”) emesse dalle Società Veicolo costituite ai sensi della Legge 130/1999, pur non permettendo di ottenere liquidità diretta dal mercato, ha comunque consentito di disporre di titoli utilizzabili per operazioni di rifinanziamento presso la Banca Centrale Europea, migliorando il margine di sicurezza e la posizione di rischio di liquidità. I titoli stanziabili, dotati di rating, rappresentano, infatti, il nucleo principale della capacità del Gruppo di far fronte agli impegni a breve attraverso strumenti prontamente liquidabili.

Le banche originator, quindi, avendo mantenuto sostanzialmente tutti i rischi e benefici relativi alle attività cedute, mantengono in bilancio detti crediti per il loro intero ammontare, applicando il trattamento contabile previsto dallo IAS 39 per la categoria di strumenti finanziari a cui questi appartengono, mentre le notes emesse dal veicolo e sottoscritte non sono rappresentate. Almeno fino a quando parte dei titoli junior non saranno eventualmente collocati sul mercato, le suddette operazioni di cessione e acquisto, da considerarsi congiuntamente in virtù del principio della prevalenza della sostanza sulla forma,

configurano una semplice trasformazione dei crediti in valori mobiliari (titoli), senza che vi sia alcun effetto economico sostanziale.

Con le Società Veicolo sono stati stipulati appositi contratti di Servicing in base ai quali ciascuna banca originator svolge tutte le attività connesse alla gestione dei crediti ceduti (amministrazione, gestione, incasso e recupero), mentre Banca Popolare di Bari, in qualità di Master Servicer, svolge per l'intero Gruppo le attività connesse al coordinamento, amministrazione e attività di recupero per i crediti a sofferenza.

Di seguito si riporta una descrizione sintetica delle operazioni effettuate dal Gruppo.

- *Banca Popolare di Bari/Cassa di Risparmio di Orvieto: 2013 Popolare Bari RMBS Srl*

Nel corso dell'esercizio 2013 la Capogruppo ha realizzato, assieme alla Cassa di Risparmio di Orvieto, un'operazione di cartolarizzazione "multi-originator" di mutui residenziali in bonis e individuati sulla base di criteri predefiniti in modo da costituire un "blocco" ai sensi della legge sulla Cartolarizzazione, per un ammontare di crediti in linea capitale di euro 369,8 milioni, su un totale complessivo di euro 486,4 milioni. L'arranger dell'operazione è stato JPMorgan.

I crediti sono stati acquistati pro-soluto dalla società "2013 Popolare Bari RMBS Srl", appositamente costituita per l'esecuzione dell'operazione di cartolarizzazione ai sensi della legge 130 del 30 aprile 1999.

<b>Società Veicolo</b>	<b>2013 Popolare Bari RMBS Srl</b>
Tipologia operazione	Autocartolarizzazione
Originator	Banca Popolare di Bari - Cassa di Risparmio di Orvieto
Servicer	Banca Popolare di Bari
Arranger	J.P.Morgan
Computation Agent	Securitisation Services SpA
Corporate Servicer	Securitisation Services SpA
Tipologia attività cartolarizzate	RMBS - Mutui residenziali ipotecari
Qualità attività cartolarizzate	In bonis
Data di godimento	09/12/2013
Prezzo di cessione del portafoglio (*)	486.393.676
- di cui Originator Banca Popolare di Bari	369.817.793
- di cui Originator Cassa di Risparmio di Orvieto	116.575.884
Agenzie di Rating	DBRS Ratings Limited / Fitch Ratings

(\*) escluso rateo interessi e interessi sospesi

(importi in euro)

A fronte dei crediti ceduti, nonché della costituzione di una riserva di liquidità per complessivi euro 15.612 mila, la Società Veicolo ha finanziato l'operazione attraverso l'emissione di titoli obbligazionari di tipo "asset backed" con tranche senior (A1 e A2) e junior (B1 e B2) in stretta relazione al portafoglio ceduto da ciascun Originator.

Titolo	Classe	Piazza Quotazione	Tasso/Spread	Rating DBRS/Fitch	Data rimborso finale	Valore nominale emesso	Valore residuo a fine esercizio	Sottoscrittore
A1	Senior	Borsa Irlandese	Euribor3M/0,30	AAH/AA+	31/12/2058	295.900	258.384	Banca Popolare di Bari
A2	Senior	Borsa Irlandese	Euribor3M/0,30	AAH/AA+	31/12/2058	93.300	81.290	Cassa di Risparmio di Orvieto
B1	Junior	n.q.	Euribor3M/1,30		31/12/2058	85.788	85.788	Banca Popolare di Bari
B2	Junior	n.q.	Euribor3M/1,30		31/12/2058	27.018	27.018	Cassa di Risparmio di Orvieto
<b>Totale</b>						<b>502.006</b>	<b>452.480</b>	

*(importi in migliaia di euro)*

Al fine di coprirsi dal rischio tasso, la Società Veicolo ha stipulato con JPMorgan appositi contratti derivati (front swap). Identiche strutture finanziarie sono state poi replicate tra JPMorgan e la Capogruppo e tra JPMorgan e la Cassa di Risparmio di Orvieto (back to back swap).

• *Banca Popolare di Bari/Cassa di Risparmio di Orvieto: 2012 Popolare Bari SME Srl*

Nel corso dell'esercizio 2012 la Capogruppo ha realizzato, assieme alla Cassa di Risparmio di Orvieto, un'operazione di cartolarizzazione "multi-originator" di mutui ipotecari e chirografari a Piccole e Media Imprese (PMI), individuati sulla base di criteri predefiniti in modo da costituire un "blocco" ai sensi della legge sulla Cartolarizzazione, per un corrispettivo di 695 milioni di euro, su un totale complessivo del Gruppo di euro 862,9 milioni. L'arranger dell'operazione è stato JPMorgan.

I crediti sono stati acquistati pro-soluto dalla società "2012 Popolare Bari SME Srl", appositamente costituita per l'esecuzione dell'operazione di cartolarizzazione ai sensi della legge 130 del 30 aprile 1999.

Società Veicolo	2012 Popolare Bari SME Srl
Tipologia operazione	Autocartolarizzazione
Originator	Banca Popolare di Bari - Cassa di Risparmio di Orvieto
Servicer	Banca Popolare di Bari
Arranger	J.P.Morgan
Computation Agent	Securitisation Services SpA
Corporate Servicer	Securitisation Services SpA
Tipologia attività cartolarizzate	Finanziamenti a piccole e medie imprese (PMI)
Qualità attività cartolarizzate	In bonis
Data di godimento	15/10/2012
Prezzo di cessione del portafoglio (*)	862.876.356
- di cui Originator Banca Popolare di Bari	695.086.375
- di cui Originator Cassa di Risparmio di Orvieto	167.789.981
Totale "Decartolarizzazioni" a fine esercizio	(4.297.548)
Mutuo a ricorso limitato concesso dall'Originator Banca Popolare di Bari	20.980.702
Mutuo a ricorso limitato concesso dall'Originator Cassa di Risparmio di Orvieto	5.075.588
Agenzie di Rating	DBRS Ratings Limited / Fitch Ratings

*(\*) escluso rateo interessi e interessi sospesi*
*(importi in euro)*

La Società Veicolo ha finanziato l'operazione attraverso l'emissione di titoli obbligazionari di tipo "asset backed", con tranches senior (A1 e A2) e junior (B1 e B2) in stretta relazione al portafoglio ceduto da ciascun Originator.

Titolo	Classe	Piazza Quotazione	Tasso/Spread	Rating DBRS/Fitch	Data rimborso finale	Valore nominale emesso	Valore residuo a fine esercizio	Sottoscrittore
A1	Senior	Borsa Irlandese	Euribor3M/0,30	AH/AA+	31/10/2054	497.000	253.703	Banca Popolare di Bari
A2	Senior	Borsa Irlandese	Euribor3M/0,30	AH/AA+	31/10/2054	120.000	48.509	Cassa di Risparmio di Orvieto
B1	Junior	n.q.	Euribor3M/3,00		31/10/2054	198.087	198.087	Banca Popolare di Bari
B2	Junior	n.q.	Euribor3M/3,00		31/10/2054	47.790	47.790	Cassa di Risparmio di Orvieto
<b>Totale</b>						<b>862.877</b>	<b>548.089</b>	

*(Importi in migliaia di euro)*

Al fine di coprirsi dal rischio tasso, la Società Veicolo ha stipulato con JPMorgan appositi contratti derivati (front swap). Identiche strutture finanziarie sono state poi replicate tra JPMorgan e la Capogruppo e tra JPMorgan e la Cassa di Risparmio di Orvieto (back to back swap).

- *Banca Popolare di Bari/Cassa di Risparmio di Orvieto: 2011 Popolare Bari SPV Srl*

Nel corso dell'esercizio 2011 la Capogruppo ha realizzato, inoltre, assieme alla Cassa di Risparmio di Orvieto, un'operazione di cartolarizzazione "multi-originator" di mutui fondiari residenziali in bonis ed individuati sulla base di criteri predefiniti in modo da costituire un "blocco" ai sensi della legge sulla Cartolarizzazione per un corrispettivo di euro 563,5 milioni, su un totale complessivo del Gruppo di euro 722,4 milioni. L'arranger dell'operazione è stato Société Générale.

I crediti sono stati acquistati pro-soluto dalla società "2011 Popolare Bari SPV Srl", appositamente costituita per l'esecuzione dell'operazione di cartolarizzazione ai sensi della legge 130 del 30 aprile 1999.

Società Veicolo	2011 Popolare Bari SPV Srl
Tipologia operazione	Autocartolarizzazione
Originator	Banca Popolare di Bari - Cassa di Risparmio di Orvieto
Servicer	Banca Popolare di Bari
Arranger	Société Générale
Computation Agent	Securitisation Services SpA
Corporate Servicer	Securitisation Services SpA
Tipologia attività cartolarizzate	RMBS - Mutui residenziali ipotecari
Qualità attività cartolarizzate	In bonis
Data di godimento	12/11/2011
Prezzo di cessione del portafoglio (*)	722.361.021
- di cui Originator Banca Popolare di Bari	563.463.640
- di cui Originator Cassa di Risparmio di Orvieto	158.897.381
Totale "Decartolarizzazioni" a fine esercizio	(132.128)
Mutuo a ricorso limitato concesso dall'Originator Banca Popolare di Bari	27.060.000
Mutuo a ricorso limitato concesso dall'Originator Cassa di Risparmio di Orvieto	5.555.000
Agenzie di Rating	Moody's/Fitch Ratings

*(\*) escluso rateo interessi e interessi sospesi*
*(importi in euro)*

La Società Veicolo ha finanziato l'operazione attraverso l'emissione di titoli obbligazionari di tipo "asset backed", con tranches senior (A1 e A2) e junior (B1 e B2) in stretta relazione al portafoglio ceduto da ciascun Originator.

Titolo	Classe	Piazza Quotazione	Tasso/Spread	Rating DBRS/Fitch	Data rimborso finale	Valore nominale emesso	Valore residuo a fine esercizio	Sottoscrittore
A1	Senior	Borsa Irlandese	Euribor3M/1,00	Aa2/AA+	31/12/2060	431.100	300.565	Banca Popolare di Bari
A2	Senior	Borsa Irlandese	Euribor3M/1,00	Aa2/AA+	31/12/2060	121.600	84.539	Cassa di Risparmio di Orvieto
B1	Junior	n.q.	Euribor3M/1,50		31/12/2060	132.400	132.400	Banca Popolare di Bari
B2	Junior	n.q.	Euribor3M/1,50		31/12/2060	37.300	37.300	Cassa di Risparmio di Orvieto
<b>Totale</b>						<b>722.400</b>	<b>554.804</b>	

*(importi in migliaia di euro)*

Al fine di coprirsi dal rischio tasso, la Società Veicolo ha stipulato con JPMorgan appositi contratti derivati (front swap). Identiche strutture finanziarie sono state poi replicate tra JPMorgan e la Banca Popolare di Bari (back to back swap).

- *Banca Popolare di Bari: Popolare Bari Mortgages Srl*

Nel corso dell'esercizio 2009 la Capogruppo realizzò, infine, un'altra operazione di cartolarizzazione di mutui fondiari residenziali in bonis ed individuati sulla base di criteri predefiniti in modo da costituire un "blocco" ai sensi della legge sulla Cartolarizzazione, per un corrispettivo complessivo di euro 394,5 milioni. Gli arrangers dell'operazione furono Banca Akros e Société Generale.

I crediti sono stati acquistati pro-soluto dalla società Popolare Bari Mortgages srl, appositamente costituita per l'esecuzione dell'operazione di cartolarizzazione ai sensi della legge 130 del 30 aprile 1999.

Società Veicolo	Popolare Bari Mortgages Srl
Tipologia operazione	Autocartolarizzazione
Originator	Banca Popolare di Bari
Servicer	Banca Popolare di Bari
Arranger	Société Générale
Computation Agent	Securitisation Services SpA
Corporate Servicer	Securitisation Services SpA
Tipologia attività cartolarizzate	RMBS - Mutui residenziali ipotecari
Qualità attività cartolarizzate	In bonis
Data di godimento	11/07/2009
Prezzo di cessione del portafoglio (*)	394.503.226
Mutuo a ricorso limitato concesso dall'Originator Banca Popolare di Bari	11.852.000
Agenzie di Rating	Standard & Poor's Rating Services / Fitch Ratings

*(\*) escluso rateo interessi e interessi sospesi*
*(importi in euro)*

La Società Veicolo finanziò l'operazione attraverso l'emissione di titoli obbligazionari di tipo "asset backed".

Titolo	Classe	Piazza Quotazione	Tasso/Spread	Rating DBRS/Fitch	Data rimborso finale	Valore nominale emesso	Valore residuo a fine esercizio	Sottoscrittore
A	Senior	Borsa Irlandese	Euribor6M/0,70	AA-/A+	31/12/2049	368.850	147.163	Banca Popolare di Bari
B	Junior	n.q.	Euribor6M/ Add.Remuneration		31/12/2049	25.653	25.653	Banca Popolare di Bari
<b>Totale</b>						<b>394.503</b>	<b>172.817</b>	

*(importi in migliaia di euro)*

Al fine di coprirsi dal rischio tasso, la Società Veicolo ha stipulato con Société Generale appositi derivati (front swap). Identiche strutture finanziarie sono state poi replicate tra Société Generale e la Capogruppo.

- *Banca Tercas: Adriatico Finance RMBS Srl (operazione del 2012)*

Nella seconda metà del 2012 Banca Tercas ha realizzato un'operazione di cartolarizzazione di mutui residenziali in bonis, ai sensi della legge 130/1999.

Il valore nominale complessivo dei crediti ceduti è risultato pari a 311,9 milioni di euro. Gli stessi sono stati acquistati dalla Società Veicolo, Adriatico Finance RMBS Srl, ad un prezzo pari al loro importo residuo in linea capitale.

Società Veicolo	Adriatico Finance RMBS Srl (operazione 2012)
Tipologia operazione	Autocartolarizzazione
Originator	Banca Tercas
Servicer	Banca Tercas
Arranger	BNP Paribas/Finanziaria Internazionale
Computation Agent	130 Finance S.r.l.
Corporate Servicer	130 Servicing S.p.a.
Tipologia attività cartolarizzate	Mutui Residenziali
Qualità attività cartolarizzate	In bonis
Data di godimento	03/08/2012
Prezzo di cessione del portafoglio (*)	311.938.946
Cash Reserve	7.601.237
Totale "decartolarizzazioni" a fine esercizio	1.366.644
Agenzie di Rating	Moody's Investors Service

(\*) escluso rateo interessi e interessi sospesi

(importi in euro)

A fronte della cartolarizzazione RMBS, sono state emesse dalla Società Veicolo obbligazioni del tipo ABS interamente detenute da Banca Tercas.

Titolo	Classe	Piazza Quotazione	Tasso/Spread	Rating Moody's	Data rimborso finale	Valore nominale emesso	Valore residuo a fine esercizio	Sottoscrittore
Series 2012-1-A	Senior	Borsa Irlandese	3 M Euribor	Aa2	25/10/2055	227.500	157.036	Banca Tercas
Series 2012-1-B	Junior	n.q.	Fixed	not rated	25/10/2055	91.700	91.700	Banca Tercas
<b>Totale</b>						<b>319.200</b>	<b>248.736</b>	

(importi in migliaia di euro)

- *Banca Tercas: Adriatico Finance RMBS Srl (operazione del 2008)*

Nel mese di febbraio 2008 Banca Tercas ha realizzato un'operazione di cartolarizzazione avente ad oggetto mutui in bonis residenziali, ai sensi della legge 130/1999.

Il valore nominale complessivo dei crediti ceduti è risultato pari ad euro 199 milioni. Gli stessi sono stati acquistati dalla Società Veicolo, Adriatico Finance RMBS Srl, ad un prezzo pari al loro importo residuo in linea capitale.

<b>Società Veicolo</b>	<b>Adriatico Finance RMBS Srl (operazione 2008)</b>
Tipologia operazione	Autocartolarizzazione
Originator	Banca Tercas
Servicer	Banca Tercas
Arranger	HSBC BANK Plc
Computation Agent	130 Finance S.r.l.
Corporate Servicer	130 Servicing S.p.a.
Tipologia attività cartolarizzate	Mutui Residenziali
Qualità attività cartolarizzate	In bonis
Data di godimento	03/04/2008
Prezzo di cessione del portafoglio (*)	198.672.241
Mutuo a ricorso limitato concesso dall'Originator Banca Tercas	4.000.000
Totale "decartolarizzazioni" a fine esercizio	6.204.936
Agenzie di Rating	Standard & Poor's/Moody's Investors Service

(\*) escluso rateo interessi e interessi sospesi

(importi in euro)

A fronte della cartolarizzazione RMBS, sono state emesse dalla Società Veicolo obbligazioni del tipo ABS interamente detenute da Banca Tercas Spa.

<b>Titolo</b>	<b>Classe</b>	<b>Piazza Quotazione</b>	<b>Tasso/Spread</b>	<b>Rating S&amp;P/Moody's</b>	<b>Data rimborso finale</b>	<b>Valore nominale emesso</b>	<b>Valore residuo a fine esercizio</b>	<b>Sottoscrittore</b>
A	Senior	Borsa Irlandese	3 Months Euribor	AA-/Aa2	31/12/2044	172.300	43.115	Banca Tercas
B	Junior	n.q.	3 Months Euribor	not rated	31/12/2044	20.250	20.250	Banca Tercas
<b>Totale</b>						<b>192.550</b>	<b>63.365</b>	

(importi in migliaia di euro)

- **Banca Tercas: Adriatico Finance SME Srl**

Nel corso del 2007 è stata realizzata da Banca Tercas un'operazione di cartolarizzazione ai sensi della legge 130/99, di mutui commerciali in bonis.

Il valore nominale complessivo dei crediti ceduti è risultato pari a 184 milioni di euro. Gli stessi sono stati acquistati dalla Società Veicolo, Adriatico Finance SME Srl, ad un prezzo pari al loro importo residuo in linea capitale.

<b>Società Veicolo</b>	<b>Adriatico Finance SME Srl (operazione 2007)</b>
Tipologia operazione	Autocartolarizzazione
Originator	Banca Tercas
Servicer	Banca Tercas
Arranger	HSBC BANK Plc
Computation Agent	130 Finance S.r.l.
Corporate Servicer	130 Servicing S.p.a.
Tipologia attività cartolarizzate	Mutui commerciali
Qualità attività cartolarizzate	In bonis
Prezzo di cessione del portafoglio (*)	184.439.124
- di cui I tranche 02/08/2007	120.591.823
- di cui II tranche 10/10/2007	63.847.301
Mutuo a ricorso limitato concesso dall'Originator Banca Tercas	3.300.000
Finanziamento per "prezzo Differito"	4.705.658
Totale "decartolarizzazioni" a fine esercizio	6.537.443
Agenzie di Rating	Standard & Poor's/Moody's Investors Service

(\*) escluso rateo interessi e interessi sospesi (importi in euro)

A fronte della cartolarizzazione SME, sono state emesse dalla Società Veicolo obbligazioni del tipo ABS interamente detenute da Banca Tercas.

<b>Titolo</b>	<b>Classe</b>	<b>Piazza Quotazione</b>	<b>Tasso/Spread</b>	<b>Rating DBRS/Fitch</b>	<b>Data rimborso finale</b>	<b>Valore nominale emesso</b>	<b>Valore residuo a fine esercizio</b>	<b>Sottoscrittore</b>
A	Senior	Borsa Irlandese	3 Months Euribor	A/Aa2	20/12/2047	129.500	22.415	Banca Tercas
B	Junior	n.q.	3 Months Euribor	not rated	20/12/2047	33.450	33.450	Banca Tercas
<b>Totale</b>						<b>162.950</b>	<b>55.865</b>	

(importi in migliaia di euro)

Si precisa che, con riferimento alle operazioni di *autocartolarizzazione* poste in essere da Banca Tercas, i titoli ABS da questa detenuti non sono allo stato eleggibili per operazioni di rifinanziamento con controparti centrali.

#### *Calcolo degli importi ponderati per il rischio*

Per entrambe le predette tipologie di cartolarizzazione (operazioni “proprie in senso stretto” e Autocartolarizzazioni), ai fini della ponderazione delle attività di rischio si è considerato che il rischio di credito non sia stato trasferito, pertanto, le operazioni di cartolarizzazione sopra descritte non state riconosciute ai fini prudenziali.

#### Cartolarizzazioni di terzi

- *BNT Portfolio SPV Sr*

La Capogruppo Banca Popolare di Bari detiene il 3,3% dei titoli ABS emessi dalla Società Veicolo “BNT Portfolio SPV Srl” nell’ambito di un’operazione di cartolarizzazione di crediti performing e non performing originati da Banca Nuova Terra, perfezionatasi nel corso del primo semestre del 2014.

Il prezzo di cessione del portafoglio ceduto, costituito essenzialmente da mutui agrari ipotecari e chirografari, è stato pari a complessivi euro 397,8 milioni.

La Società Veicolo, appositamente costituita ai sensi della Legge 130/99, ha finanziato l'operazione attraverso l'emissione di un'unica classe di titoli ABS, di importo nominale pari ad euro 397,8 milioni, che sono stati sottoscritti da un pool di banche "socie" costituito da Banca Popolare dell'Emilia Romagna, Banco Popolare, Banca Popolare di Vicenza, Banca Popolare di Sondrio e Banca Popolare di Bari. Delle "banche socie" la Capogruppo è l'unica banca esterna al patto di sindacato afferente la gestione strategica dell'operazione.

Titolo	Piazza Quotazione	Tasso/Spread	Rating	Data rimborso finale	Valore nominale emesso	Valore residuo a fine esercizio	Sottoscrittore
Classe Unica	n.q.	Euribor6M/0,50	not rated	08/02/2042	397.800	397.800	Pool banche
<b>Totale</b>					<b>397.800</b>	<b>397.800</b>	

(importi in migliaia di euro)

La Capogruppo ha sottoscritto il predetto titolo per euro 13 milioni, pari ad una quota marginale (3,3%) del valore nominale complessivo emesso.

Con riferimento alla valutazione del portafoglio cartolarizzato, l'operazione ha previsto l'istituzione di un comitato di servicing, costituito da membri nominati da ciascuna banca sottoscrittrice, i cui compiti riguardano le decisioni in materia di moratorie, piani di rientro e transazioni (oltre le soglie predeterminate di ordinaria gestione), nonché, in occasione delle scadenze del 30 giugno e 31 dicembre di ogni anno, la valutazione delle previsioni di perdita sul portafoglio crediti in essere.

Voci di bilancio/Tipologia di entità strutturata	Portafogli contabili dell'attivo	Totale attività (A)	Portafogli contabili del passivo	Totale passività (B)	Valore contabile netto (C = A - B)	Esposizione massima al rischio di perdita (D)	Differenza tra esposizione al rischio di perdita e valore contabile (E = D - C)
Società veicolo "BNT Portfolio SPV Srl"	Voce 70 Crediti verso clientela	12.418			12.418	12.418	

(importi in migliaia di euro)

L'esposizione massima al rischio di perdita è pertanto coincidente con il valore di bilancio del titolo ABS sottoscritto dalla Capogruppo.

L'operazione di cartolarizzazione ha previsto, inoltre, la concessione di una linea di liquidità accordata dalle banche sottoscrittrici, pari a complessivi euro 6,2 milioni, di cui 0,2 milioni messi a disposizione dalla Banca Popolare di Bari in proporzione alla quota di titoli sottoscritti (3,3%). Il contributo al sostegno finanziario della Società Veicolo da parte della Capogruppo risulta, pertanto, del tutto residuale.

Gli eventi o circostanze che potrebbero esporre il Gruppo ad una perdita sono legate, di fatto, all'andamento del portafoglio crediti sottostante i titoli ABS emessi dalla Società Veicolo. A tal riguardo, si evidenzia che, sulla scorta dei risultati emersi dalla valutazione del portafoglio cartolarizzato alla data di riferimento del presente bilancio, è stata rilevata una rettifica di valore del titolo ABS detenuto dalla Capogruppo per euro 700 mila.



**Ammontare complessivo delle attività cartolarizzate sottostanti ai titoli junior o ad altre forme di sostegno creditizio**

Attività/Valori	Cartolarizzazioni tradizionali	Cartolarizzazioni sintetiche
<b>A. Attività sottostanti proprie</b>	<b>294.441</b>	
A.1 Oggetto di integrale cancellazione	-	-
A.2 Oggetto di parziale cancellazione	-	-
A.3 Non cancellate	294.441	-
1. Sofferenze	-	-
2. Incagli	-	-
3. Esposizioni ristrutturare	-	-
4. Esposizioni scadute	2.243	-
5. Altre attività	292.198	-
<b>B. Attività sottostanti di terzi</b>	<b>11.664</b>	
B.1 Sofferenze	2.947	-
B.2 Incagli	1.403	-
B.3 Esposizioni ristrutturare	31	-
B.4 Esposizioni scadute	1.339	-
B.5 Altre attività	5.944	-

Le attività sottostanti di terzi si riferiscono ai crediti originati da Banca Nuova Terra nell'ambito dell'operazione di cartolarizzazione "BNT Portfolgio SPV Srl", in proporzione alla quota sottoscritta dalla Capogruppo Banca Popolare di Bari (3,3%).

**Esposizioni derivanti dalle principali operazioni di cartolarizzazioni di "terzi" ripartite per tipologia delle attività cartolarizzate e per tipo di esposizione**

Tipologia attività cartolarizzate/Esposizioni	Esposizioni per cassa						Garanzie rilasciate						Linee di credito					
	Senior		Mezzanine		Junior		Senior		Mezzanine		Junior		Senior		Mezzanine		Junior	
	Valore di bilancio	Rettifiche/riprese di valore	Valore di bilancio	Rettifiche/riprese di valore	Valore di bilancio	Rettifiche/riprese di valore	Valore di bilancio	Rettifiche/riprese di valore	Valore di bilancio	Rettifiche/riprese di valore	Valore di bilancio	Rettifiche/riprese di valore	Valore di bilancio	Rettifiche/riprese di valore	Valore di bilancio	Rettifiche/riprese di valore	Valore di bilancio	Rettifiche/riprese di valore

 A.1 - BNT PORTFOLIO SPV S.R.L.  
 - Mutui agrari

12.418 (700)

**Esposizioni derivanti da operazioni di cartolarizzazione ripartite per portafoglio e per tipologia**

Esposizione/portafoglio	Attività finanziarie detenute per negoziazione	Attività finanziarie valutate al fair value	Attività finanziarie disponibili per la vendita	Attività finanziarie detenute fino alla scadenza	Crediti	Totale 31/12/2014	Totale 31/12/2013
1. Esposizioni per cassa	-	-	-	-	12.418	12.418	-
- Senior	-	-	-	-	-	-	-
- Mezzanine	-	-	-	-	-	-	-
- Junior	-	-	-	-	12.418	12.418	-
2. Esposizioni fuori bilancio	-	-	-	-	-	-	-
- Senior	-	-	-	-	-	-	-
- Mezzanine	-	-	-	-	-	-	-
- Junior	-	-	-	-	-	-	-

## **Esposizione al Rischio di Controparte (art. 439 CRR)**

### **Informativa qualitativa**

Il rischio di controparte è una particolare fattispecie del rischio di credito che si manifesta nel caso in cui la controparte di un'operazione risulti inadempiente prima del regolamento definitivo dei flussi finanziari.

Il Gruppo applica le indicazioni fornite dalla normativa per il calcolo del valore delle seguenti esposizioni soggette a rischio di controparte:

- ✓ strumenti derivati finanziari e creditizi negoziati fuori borsa (OTC);
- ✓ securities financial transaction (SFT) quali le operazioni di pronti contro termine attive e passive su titoli, quelle di concessione o assunzione di titoli in prestito e i finanziamenti con margini;
- ✓ operazioni con regolamento a medio lungo termine.

Il trattamento del rischio di controparte è uniforme indipendentemente dal portafoglio di allocazione delle posizioni (sia il banking book sia il portafoglio di negoziazione a fini di vigilanza sono soggetti ai requisiti patrimoniali per il rischio di controparte).

Ai fini delle segnalazioni regolamentari il Gruppo adotta i seguenti criteri per il calcolo delle esposizioni soggette al rischio di controparte:

- ✓ contratti derivati finanziari negoziati OTC: metodo del “valore corrente”;
- ✓ operazioni di pronti contro termine attivi: metodo CRM semplificato;
- ✓ operazioni con regolamento a medio lungo termine: metodo del “valore corrente”.

Considerata l'operatività del Gruppo, le operazioni che comportano assunzione del rischio di controparte possono riferirsi in massima parte ad operazioni di pronti contro termine ed agli strumenti finanziari derivati negoziati al di fuori dei mercati regolamentati (derivati OTC).

La valutazione di rischio delle controparti è ottenuta con le stesse logiche utilizzate per la quantificazione del rischio di credito ai fini segnalatici. Il Gruppo, si precisa, non utilizza i rating ECAI ma i fattori di ponderazione previsti dal Regolamento CRR Parte Tre, Titolo II, Capo 1 e Capo 2 in assenza di valutazioni ECAI.

La politica di gestione del rischio di controparte del Gruppo è volta a minimizzare tale rischio attraverso un'opportuna diversificazione delle controparti e mediante la definizione di accordi bilaterali.

Allo stato attuale il Gruppo si avvale di strumenti di mitigazione quali accordi ISDA (International Swap and derivatives Association) con le controparti istituzionali e relativi allegati CSA (Credit Support Annex) al fine di regolare la costituzione di garanzie finanziarie (collateral) e ridurre ulteriormente l'esposizione corrente e il rischio conseguente. Sono poi stati sottoscritti accordi di GMRA (Global Master Repurchase Agreement) con alcune controparti per la gestione di garanzie finanziarie nelle operazioni in PCT.

A presidio di tale rischio, il Gruppo si è inoltre dotato di un sistema di massimali di tesoreria che prevede, in maniera specifica, le controparti con le quali è possibile operare e l'esposizione massima nei confronti di ognuna di esse.

**Informativa quantitativa**
**Derivati finanziari: fair value lordo positivo – ripartizione per prodotti – rischio di controparte**

Portafogli/Tipologie derivati	Fair value positive			
	Totale 31/12/2014		Totale 31/12/2013	
	Over the counter	Controparti Centrali	Over the counter	Controparti Centrali
<b>A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza</b>	<b>1.513</b>	<b>424</b>	<b>72</b>	<b>2</b>
a) Opzioni	1	213	-	2
b) Interest rate swaps	1.246	-	1	-
c) Cross currency swaps	-	-	-	-
d) Equity Swaps	-	-	-	-
e) Forwards	266	-	71	-
f) Futures	-	211	-	-
g) Altri	-	-	-	-
<b>B. Portafoglio bancario - di copertura</b>	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Interest rate swaps	-	-	-	-
c) Cross currency swaps	-	-	-	-
d) Equity Swaps	-	-	-	-
e) Forwards	-	-	-	-
f) Futures	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-
<b>C. Portafoglio bancario - altri derivati</b>	<b>3.385</b>	-	<b>341</b>	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Interest rate swaps	3.385	-	341	-
c) Cross currency swaps	-	-	-	-
d) Equity Swaps	-	-	-	-
e) Forwards	-	-	-	-
f) Futures	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>4.898</b>	<b>424</b>	<b>413</b>	<b>2</b>

**Derivati finanziari: fair value lordo negativo – ripartizione per prodotti – rischio di controparte**

Portafogli/Tipologie derivati	Fair value negative			
	Totale 31/12/2014		Totale 31/12/2013	
	Over the counter	Controparti Centrali	Over the counter	Controparti Centrali
<b>A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza</b>	<b>1.597</b>	-	<b>69</b>	-
a) Opzioni	1	-	-	1
b) Interest rate swaps	1.292	-	1	-
c) Cross currency swaps	-	-	-	-
d) Equity Swaps	-	-	-	-
e) Forwards	304	-	68	-
f) Futures	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-
<b>B. Portafoglio bancario - di copertura</b>	<b>23.984</b>	-	<b>15.469</b>	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Interest rate swaps	23.984	-	15.469	-
c) Cross currency swaps	-	-	-	-
d) Equity Swaps	-	-	-	-
e) Forwards	-	-	-	-
f) Futures	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-
<b>C. Portafoglio bancario - altri derivati</b>	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Interest rate swaps	-	-	-	-
c) Cross currency swaps	-	-	-	-
d) Equity Swaps	-	-	-	-
e) Forwards	-	-	-	-
f) Futures	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>25.581</b>	-	<b>15.538</b>	-

**Derivati finanziari OTC – portafoglio di negoziazione di vigilanza: valori nozionali, fair value lordi positivi e negativi per controparti – contratti non rientranti in accordi di compensazione**

Contratti non rientranti in accordi di compensazione	Governi e Banche Centrali	Altri enti pubblici	Banche	Società finanziarie	Società di assicurazione	Imprese non finanziarie	Altri soggetti
<b>1. Titoli di debito e tassi d'interesse</b>							
- valore nozionale	-	-	27.074	-	-	27.074	-
- fair value positivo	-	-	1	-	-	1.246	-
- fair value negativo	-	-	1.149	-	-	1	143
- esposizione futura	-	-	70	-	-	57	-
<b>2. Titoli di capitale e indici azionari</b>							
- valore nozionale	-	-	-	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-	-	-	-
- esposizione futura	-	-	-	-	-	-	-
<b>3. Valute e oro</b>							
- valore nozionale	-	-	14.351	-	-	3.189	-
- fair value positivo	-	-	191	-	-	74	-
- fair value negativo	-	-	125	-	-	179	-
- esposizione futura	-	-	35	-	-	165	-
<b>4. Altri valori</b>							
- valore nozionale	-	-	-	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-	-	-	-
- esposizione futura	-	-	-	-	-	-	-

**Derivati finanziari OTC – portafoglio bancario: valori nozionali, fair value lordi positivi e negativi per controparti – contratti non rientranti in accordi di compensazione**

Contratti non rientranti in accordi di compensazione	Governi e Banche Centrali	Altri enti pubblici	Banche	Società finanziarie	Società di assicurazione	Imprese non finanziarie	Altri soggetti
<b>1. Titoli di debito e tassi d'interesse</b>							
- valore nozionale	-	-	94.143	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	3.385	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	23.984	-	-	-	-
- esposizione futura	-	-	1.097	-	-	-	-
<b>2. Titoli di capitale e indici azionari</b>							
- valore nozionale	-	-	-	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-	-	-	-
- esposizione futura	-	-	-	-	-	-	-
<b>3. Valute e oro</b>							
- valore nozionale	-	-	-	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-	-	-	-
- esposizione futura	-	-	-	-	-	-	-
<b>4. Altri valori</b>							
- valore nozionale	-	-	-	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-	-	-	-
- esposizione futura	-	-	-	-	-	-	-

## 5.2 Rischio di Tasso su portafoglio bancario (art. 448 CRR)

### Esposizione al rischio di tasso di interesse sulle posizioni non incluse nel portafoglio di negoziazione – Sezione 4.2 – Art. 448 CRR

#### *Informativa qualitativa*

Al fine di valutare la congruità dell'esposizione al rischio di tasso di interesse con il profilo di rischio desiderato dagli organi con funzioni di indirizzo strategico, il Gruppo provvede a stimare i seguenti impatti derivanti da *shock* delle curve dei tassi:

- ✓ impatto sul margine d'interesse in un orizzonte temporale di dodici mesi;
- ✓ impatto sul valore del patrimonio.

Entrambe le analisi comprendono gli effetti derivanti dalla modellizzazione dei seguenti aspetti:

- ✓ profilo comportamentale delle poste a vista, con stima dei parametri relativi al modello tassi (elasticità e vischiosità) ed al modello volumi (al fine di valutare l'effettivo grado di persistenza degli aggregati), sottoposta periodicamente a revisione;
- ✓ fenomeno di estinzione anticipata sul portafoglio mutui, al fine di includere all'interno delle analisi ALM, gli effetti del *prepayment* su tale aggregato;
- ✓ valutazione degli effetti dell'opzionalità implicita (*cap / floor*) su forme tecniche a tasso variabile;
- ✓ valutazione delle posizioni in sofferenza in funzione degli effettivi piani di recupero previsti.

La misurazione del rischio di tasso di interesse sul banking book viene effettuata, per il tramite di un apposito modello interno basato su una procedura di Asset & Liability Management (ALM). In particolare, le analisi di sensitivity sono condotte con logica di *full evaluation* ipotizzando shock non lineari della curva dei tassi di mercato.

Il Gruppo utilizza il modello interno sopra citato per stimare un Indicatore di Rischiosità coerente con le logiche definite dalla Banca d'Italia nella Circolare 285/2013 e successive revisioni. L'Indicatore è determinato come differenza tra il valore attuale delle poste dell'attivo e del passivo ed il corrispondente valore attuale stimato sulla base della medesima curva dei tassi alla quale viene applicato uno *shock*. Nel dettaglio, per ciascuno dei nodi curva nei confronti dei quali il Gruppo è esposto in termini di rischio tasso, lo *shock* si ottiene sulla base delle variazioni annuali dei tassi di interesse registrate in un periodo di osservazione di sette anni, considerando il 99,9° percentile al rialzo. La differenza tra i valori attuali ottenuti con le due curve, infine, è rapportata al valore di Patrimonio di Vigilanza per ottenere un Indicatore di Rischiosità percentuale. L'Indicatore è stimato e monitorato con periodicità almeno mensile dalla funzione di Risk Management della Capogruppo e, mediante apposito *reporting*, è portato a conoscenza dell'Alta Direzione.

Sempre in coerenza con la normativa prudenziale, il Gruppo utilizza l'ipotesi di *shift* della curva dei tassi di +200 *basis point* quale scenario di *stress*.

Oltre ad effettuare stime di *sensitivity* del valore del patrimonio, il modello in uso consente di stimare anche gli impatti di variazioni dei tassi sul margine di interesse del Gruppo in un orizzonte temporale pari a 12 mesi ed in ipotesi di *shift* parallelo delle curve (ad es. +/- 100 punti base).

Con la finalità di mitigare e contenere l'esposizione al rischio di tasso di interesse, il Gruppo valuta periodicamente la possibilità di realizzare operazioni di copertura IAS compliant in regime di macro / micro fair value hedge.

#### *Informazioni di natura quantitativa*

Le tabelle sotto riportate mostrano i dati relativi all'impatto sul margine di interesse e sul valore del patrimonio, nell'ipotesi di variazione dei tassi di interesse.

I dati sono calcolati sulla competenza di Dicembre 2014 e sono riferiti ad un perimetro consolidato, comprensivo degli Istituti Tercas e Caripe.

La tabella sottostante mostra i dati relativi all'impatto sul margine di interesse nell'ipotesi di una variazione lineare dei tassi di pari a +100 bps / -100 bps:

Descrizione voce	Shock + 100 bps	Shock - 100 bps
Delta Margine Interesse	+ 30.797	- 5.085

La tabella sottostante mostra, invece, la sensitivity del valore del patrimonio in ipotesi di shock lineare pari a + 200 bps:

Descrizione voce	Shock +200 bps
Delta valore Patrimonio	- 36.154

Si riportano infine l'Indicatore di Rischiosità ottenuto come rapporto tra la sensitivity del valore ed il totale di Fondi Propri a livello consolidato al 31 dicembre 2014:

Descrizione voce	Shock +200 bps
Indicatore di Rischiosità	-2,8%

## 6. Esposizioni in Strumenti di Capitale (art. 447 CRR)

### Informativa qualitativa

#### *Principali finalità perseguite*

Gli investimenti in strumenti di capitale presenti nel Gruppo Banca Popolare di Bari sono stati acquisiti per assolvere a una pluralità di finalità, di seguito schematizzate:

- **Finalità di sviluppo dell'attività commerciale.** Tale finalità è perseguita attraverso la detenzione di quote di minoranza in società finanziarie e non con le quali sono in essere anche accordi di tipo commerciale.
- **Finalità istituzionali di sistema.** Tale finalità è perseguita attraverso la detenzione di quote di minoranza in società consortili, società che erogano servizi e prestazioni nei confronti del settore bancario, enti e istituzioni legati al territorio.
- **Finalità di investimento finanziario.** Tale finalità è perseguita attraverso l'investimento in quote azionarie di minoranza in società non finanziarie o in quote di OICR per le quali ci si attende un ritorno dell'investimento in termini di apprezzamento del fair value delle interessenze o delle quote detenute in un orizzonte temporale di lungo periodo.

Le predette interessenze sono classificate fra le “Attività finanziarie disponibili per la vendita”.

#### *Criteri contabili adottati*

I titoli di capitale iscritti tra le “attività finanziarie disponibili per la vendita”, sono valorizzati al fair value e le variazioni di valore sono registrate in una riserva di patrimonio netto ed esposte al netto del relativo effetto fiscale.

Il fair value degli investimenti quotati in un mercato attivo è determinato con riferimento alle quotazioni di mercato rilevate alla data di riferimento del bilancio.

Per gli investimenti per i quali non è disponibile una quotazione in un mercato attivo, il fair value è determinato utilizzando metodi di stima e modelli valutativi che tengono conto di tutti i fattori di rischio correlati agli strumenti e che sono basati su dati rilevabili sul mercato, laddove disponibili. Tali tecniche possono considerare, ad esempio, prezzi rilevati per transazioni simili e concluse a valori di mercato.

Per i titoli di capitale e per le quote di fondi O.I.C.R. la cui valutazione è desunta da primarie piattaforme di contribuzione (per esempio Bloomberg), sempre rappresentative di un mercato attivo, il fair value determinato dal Gruppo coincide con il prezzo di chiusura delle contrattazioni alla data di riferimento.

I titoli di capitale non quotati (ad es. partecipazioni non quotate di minoranza), per i quali la valutazione del fair value risulti di fatto inattendibile sono valutati al costo di acquisizione, rettificato a fronte dell'accertamento di perdite per riduzione di valore.

Per le quote di fondi O.I.C.R. non quotate in un mercato attivo, il Gruppo utilizza l'ultimo aggiornamento disponibile del NAV (“Net Asset Value”) dell'interessenza alla data di riferimento della valutazione. In particolare, il NAV, fornito direttamente dalla società di gestione, pari alla differenza tra attivo e passivo di bilancio di un fondo di investimento, è considerato la stima più attendibile del fair value dello strumento trattandosi del “valore di uscita” (exit value) in caso di dismissione dell'investimento.

All'atto della cancellazione dell'attività finanziaria dal bilancio (ad esempio nel caso di realizzo dell'attività) o della rilevazione di una perdita di valore, la riserva di patrimonio netto precedentemente costituita viene imputata a conto economico.

Una perdita di valore è registrata a conto economico nel momento in cui il costo d'acquisizione (al netto di qualsiasi rimborso di capitale e ammortamento) eccede il suo valore recuperabile. Per gli investimenti azionari non quotati il valore di recupero è determinato applicando tecniche di valutazione comunemente utilizzate dagli operatori di mercato. Per gli investimenti azionari quotati, il valore di recupero è determinato sulla base del prezzo di mercato: si procede alla svalutazione se vi è un'evidenza oggettiva di una riduzione significativa o prolungata dei prezzi di mercato. Eventuali riprese di valore sono imputate a conto economico nel caso di titoli di debito ed a patrimonio netto nel caso di titoli di capitale. L'ammontare della ripresa non può in ogni caso superare il costo ammortizzato che lo strumento avrebbe avuto in assenza di precedenti rettifiche. La verifica dell'esistenza di obiettive evidenze di riduzione di valore viene effettuata a ogni chiusura di bilancio o di situazione infrannuale.

In particolare, gli indicatori di impairment sono sostanzialmente suddivisibili in due categorie: indicatori derivanti da fattori interni inerenti la società oggetto di valutazione, e quindi di tipo qualitativo, e indicatori esterni derivanti dai valori di mercato dell'impresa (per il solo caso di titoli di capitale quotati). La verifica consiste in un'analisi approfondita delle ragioni che hanno determinato la perdita di valore al fine di identificare eventuali situazioni di difficoltà dell'emittente quali a titolo di esempio:

- significative difficoltà finanziarie o rischi di avvio di procedure concorsuali;
- annuncio/avvio di piani di ristrutturazione finanziaria;
- variazioni significative con impatto negativo nell'ambiente tecnologico, economico o normativo in cui opera l'impresa.

Ove disponibili, vengono inoltre esaminati i business plan e le prospettive strategiche delle predette società al fine di stimarne il valore in uso secondo quanto previsto dallo IAS 36. Se le predette analisi inducono il Gruppo a ritenere che esistano concreti elementi di impairment la riserva di patrimonio netto iscritta viene riversata a conto economico.

Normalmente si procede a rilevare un impairment sui titoli di capitale quando:

- il fair value del titolo risulta inferiore al 50% rispetto al valore di carico; oppure
- il fair value risulta inferiore rispetto al valore di prima iscrizione per un arco temporale continuativo di almeno 24 mesi.

## Informativa quantitativa

### Esposizioni in strumenti di capitale non incluse nel portafoglio di negoziazione: Attività finanziarie disponibili per la vendita

Esposizioni in Strumenti di Capitale	Valore di bilancio/ Fair value	Utili e perdite realizzate nel periodo		Plusvalenze/(Minusvalenze) a PN	
		Utili	Perdite	Plus	Minus
<b>Titoli di capitale</b>	<b>63.764</b>	<b>3.744</b>	<b>(1.286)</b>	<b>354</b>	<b>(139)</b>
Quotati	4.504	3.744	(1.275)	354	(66)
Non quotati	59.260		(11)		(73)
<b>OICR</b>	<b>174.457</b>	<b>9</b>	<b>(3.405)</b>	<b>1.180</b>	<b>(6.579)</b>
ETF (quotati)	37.878	9	(3.405)	61	(2.827)
Fondi immobiliari riservati	3.793			1.119	
Fondi immobiliari chiusi	132.733				(3.753)
Altri fondi	53				
<b>Totale strumenti di capitale</b>	<b>238.221</b>	<b>3.753</b>	<b>(4.691)</b>	<b>1.535</b>	<b>(6.719)</b>

Le plus/minus a patrimonio netto sono al netto del relativo effetto fiscale.

I Titoli di capitale valutati al costo in base allo IAS 39, par. AG81, ammontano ad euro 30.308. Tali titoli sono stati mantenuti al valore di carico in quanto non è possibile determinare il relativo fair value in maniera attendibile.

Le rettifiche di valore al 31 dicembre 2014 ammontano complessivamente ad euro 3.233 mila, rilevate nella voce di conto economico 130 b) “Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di Attività finanziarie disponibili per la vendita”, e si riferiscono a titoli di capitale (interessenze partecipative non di controllo) valutati al costo.

Sono deducibili dal CET1 le esposizioni relative a investimenti in società finanziarie soltanto se gli stessi eccedono determinate soglie previste dalla normativa: per il Gruppo Banca Popolare di Bari tali soglie non sono state superate e pertanto nessun importo è stato dedotto dal CET1.

## 7. Attività vincolate e non vincolate (art. 443 CRR)

### Informativa qualitativa

Nell'ambito della propria operatività il Gruppo Banca Popolare di Bari effettua operazioni che comportano il vincolo di attivi di proprietà o ricevuti in garanzia. Tra le principali operazioni di questo tipo rientrano:

- operazioni di cartolarizzazione originate dal Gruppo nelle quali le attività sottostanti non sono state cancellate dal bilancio e i titoli detenuti dal Gruppo risultano impegnati o posti a garanzia.
- operazioni di *funding* poste in essere con Controparti Centrali (ad es. la Banca Centrale Europea);
- operazioni passive di pronti contro termine;
- operazioni in derivati OTC effettuate con le controparti di mercato per le quali è prevista la marginazione di *cash collateral* a fronte delle variazioni di fair value rilevate sui contratti in essere;
- garanzie costituite a fronte dell'emissione di propri assegni circolari.

Tali tipologie di attività sono poste in essere o per permettere al Gruppo di accedere a forme di provvista al momento dell'operazione considerate vantaggiose o perché la costituzione di garanzie reali è condizione standard per accedere a particolari mercati o tipologie di attività (ad esempio nell'operatività con Controparti Centrali).

Di norma, le operazioni di vincolo di attività sono poste in essere principalmente dalla Capogruppo Banca Popolare di Bari.

### Informativa quantitativa

Sulla base delle disposizioni emanate dall'EBA a seguito del disposto della CRR, le banche devono indicare la quantità di beni vincolati e non vincolati suddivise per tipologia di attività.

In particolare, le attività vincolate sono quelle attività iscritte in bilancio che sono state impegnate o trasferite senza essere eliminate contabilmente o altrimenti vincolate, nonché le garanzie reali ricevute che soddisfano le condizioni per la rilevazione nel bilancio del cessionario conformemente alla disciplina contabile applicabile.

Le informazioni riportate di seguito fanno riferimento ai dati puntuali del 31 dicembre 2014, primo periodo di entrata in vigore della nuova normativa prudenziale in tema di Attività vincolate (c.d. *Asset encumbrance*).

#### Attivi vincolati e non vincolati al 31 dicembre 2014

Attività	Valore contabile delle attività vincolate	Fair value delle attività vincolate	Valore contabile delle attività non vincolate	Fair value delle attività non vincolate
<b>Totale attivo del Gruppo Bancario</b>	2.972.376	X	11.136.074	X
Strumenti di capitale	-	-	243.719	213.412
Titoli di debito	979.220	979.444	818.757	818.758
Altre attività	1.993.156	X	10.073.598	X

Sono inoltre fornite di seguito le informazioni sulle garanzie ricevute per tipologia di attività. Le garanzie ricevute qui esposte sono tali da non soddisfare le condizioni per essere riconosciute direttamente nell'attivo del bilancio del cessionario e quindi vengono mantenute fuori bilancio.

**Garanzie ricevute al 31 dicembre 2014**

<b>Garanzie reali ricevute</b>	<b>Fair value dei collaterali a garanzia ricevuti o dei propri titoli vincolati</b>	<b>Fair value dei collaterali a garanzia o propri titoli non vincolati</b>
<b>Totale garanzie ricevute dal Gruppo Bancario</b>	182.472	664.075
Strumenti di capitale	-	3.211
Titoli di debito	182.472	660.864
Altre garanzie ricevute	-	-
<b>Titoli di debito emessi diversi da covered e da ABS</b>	-	-

Da ultimo, sono dettagliate le passività associate ad attività o garanzie ricevute vincolate.

**Passività associate ad attività, garanzie ricevute o propri titoli vincolati al 31 dicembre 2014**

<b>Descrizione</b>	<b>Passività associate</b>	<b>Attivi, collaterali a garanzia o propri titoli vincolati</b>
<b>Passività associate ad attività, garanzie ricevute o propri titoli vincolati</b>	81.512	100.048.867