

**139 LE BANCHE E LE PRINCIPALI
SOCIETÀ DEL GRUPPO BIPIEMME**

- 140 Banca di Legnano S.p.A.
- 142 Cassa di Risparmio di Alessandria S.p.A.
- 144 Banca Akros S.p.A.
- 146 Bipiemme Gestioni SGR
- 147 Bipiemme Vita S.p.A.
- 148 We@Service S.p.A.



Le Banche e le principali Società del Gruppo Bipiemme

In questa sezione sono riportate informazioni aggiuntive di tipo economico e sociale che si riferiscono alle banche e ad alcune società del Gruppo Bipiemme.



Banca di Legnano S.p.A.

Dati significativi di gestione	2004
Dati economico/patrimoniali	
Raccolta	2.215,5
Impieghi	2.054,0
Risparmio gestito	1.893,0
Risparmio amministrato	2.081,0
Margine di intermediazione	171,4
Risultato di gestione	5,5
Utile netto	-0,9
Patrimonio netto	1.223,0
Altre informazioni	
Sportelli	103
Dipendenti	811
Clienti	153.070
di cui privati	88,6%
di cui imprese	11,4%

(dati economici in milioni di Euro)

Profilo

Fondata nel 1887, la Banca di Legnano nasceva per rispondere alle esigenze finanziarie dell'industria manifatturiera, che in quegli anni assumeva un ruolo di primo piano nella vita economica dell'area a nord di Milano, costituendo quel grande polo produttivo che è rimasto fino ad oggi caratteristica costante di tale zona.

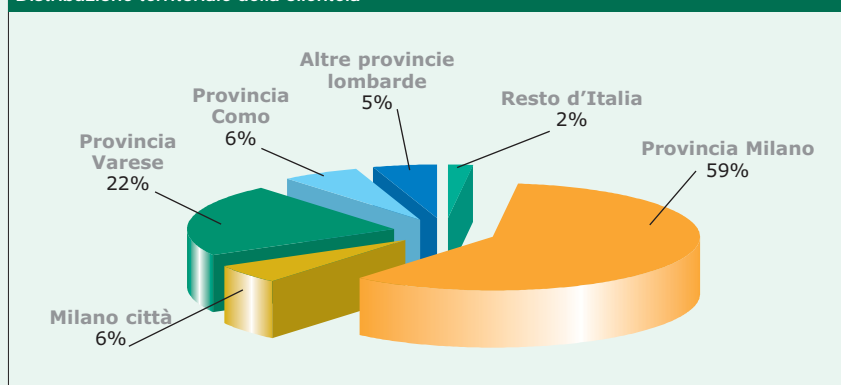
La Banca di Legnano dal 2000 fa parte del Gruppo Banca Popolare di Milano e costituisce una solida organizzazione locale con interessi profondi in alcuni dei più vivi settori dell'economia italiana e rappresenta un concetto nuovo di banca. Una Banca evoluta, dinamica, che gestisce i risparmi, proponendo sempre prodotti e servizi all'avanguardia che anticipano le esigenze dei Clienti e, nello stesso tempo, una Banca che amministra patrimoni, che si affianca in partnership con aziende e che elabora sofisticate strategie d'investimento in forma personalizzata su cliente. Una Banca che per vocazione, è localizzata in un'area ben definita, ma anche una Banca internazionale che opera su tutti i mercati finanziari del mondo:

Opera attivamente anche nel settore del leasing e detiene importanti partecipazioni nelle società del Gruppo, tra cui banca Akros S.p.A., Bipiemme Gestioni Sgr S.p.A. e Bipiemme Private Banking SIM S.p.A..

Nel corso dell'esercizio la Banca ha inoltre perfezionato l'acquisizione, da Deutsche bank, del 20% del capitale della Cassa di Risparmio di Asti.

Nel mese di dicembre, nell'ambito degli accordi stipulati tra BPM e il Credit Industriel et Commercial (C.I.C. - Gruppo Credit Mutuel), quest'ultimo ha sottoscritto un aumento di capitale allo stesso riservato di complessivi Euro 80.000.000, venendo a detenere una quota pari a circa il 6,5% del capitale sociale della Banca.

Distribuzione territoriale della clientela



Rapporti con la Collettività, la Pubblica Amministrazione e Istituzioni

La Banca di Legnano sostiene iniziative culturali, sociali, sportive e solidali promosse da associazioni, enti e privati che operano sul suo territorio di riferimento. Sostiene da quasi 30 anni la Coppa Bernocchi, gara ciclistica internazionale per corridori professionisti, inserita nel calendario corse della Federazione Internazionale di Ciclismo.

I principali interventi realizzati nel 2004 nei diversi ambiti del sociale ammontano complessivamente a 114.000 Euro, così distribuiti:

- | | |
|----------------------------|-------------|
| • Cultura, scuola e sanità | 10.507 Euro |
| • Solidarietà | 11.122 Euro |
| • Associazioni | 16.552 Euro |
| • Altro | 76.686 Euro |

La Banca, in forza di quanto stabilito nei rispettivi contratti di tesoreria ha erogato annualmente i seguenti contributi:

- Euro 570.000 a favore Ospedale di Legnano
- Euro 130.000 a favore di Comuni vari
- Euro 78.000 a favore Sagra del Carroccio

I Collaboratori

Dati al 31 dicembre 2004

	Uomini	Donne
Collaboratori	626	185
Dirigenti	15	0
Quadri	288	30
Impiegati	323	155

Distribuzione struttura

Periferica	499	143
Centrale	127	42

Età media del personale	42	37
-------------------------	----	----



La Sede della Banca



Cassa di Risparmio di Alessandria S.p.A.

Dati significativi di gestione	2004
Dati economico/patrimoniali	
Raccolta	1.664,0
Impieghi	1.354,0
Risparmio gestito	796,0
Risparmio amministrato	1.148,0
Margine di intermediazione	94,0
Risultato di gestione	31,2
Utile netto	4,5
Patrimonio netto	142,9
Altre informazioni	
Sportelli	82
Dipendenti	589
Clienti	108.465
di cui privati	87,39%
di cui imprese	12,61%

(dati economici in milioni di Euro)

Profilo

La Cassa di Risparmio di Alessandria S.p.A. trae le proprie origini dalla omonima Cassa, istituita con Regio brevetto il 21 agosto 1838 e di cui continua l'attività. Entrata a far parte del Gruppo Bipiemme nel settembre del 2004, è una banca con una forte vocazione retail, ben radicata nell'Alessandrino e nelle zone limitrofe.

La Banca intende, con la propria attività, promuovere lo sviluppo del territorio nel quale opera con particolare attenzione alle famiglie, alle loro esigenze di collocamento del risparmio e all'offerta di strumenti finanziari per far fronte a bisogni di investimento, in particolare quelli relativi all'acquisto di immobili da destinare ad abitazione.

Nei propri rapporti con le imprese, la banca intende privilegiare quelli con le aziende locali con specifico riguardo alle Piccole e Medie Imprese.

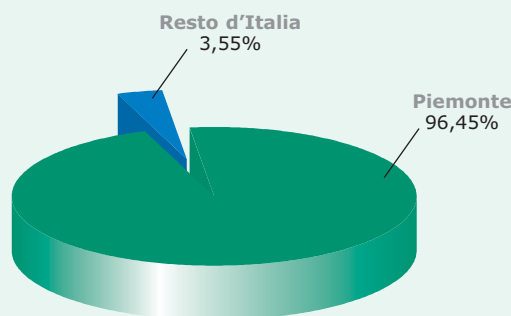
L'Istituto fornisce, inoltre, un significativo e qualificato apporto alla Pubblica Amministrazione, anche attraverso la gestione di numerosi servizi di tesoreria.

Rapporti con la Collettività, la Pubblica Amministrazione e Istituzioni

La Cassa di Risparmio di Alessandria offre sostegno economico a numerose iniziative che si svolgono nel territorio di competenza, mediante la collaborazione con Associazioni di Categoria (Artigiani, Commercianti, Associazione Piccole Industrie, Unione Industriale, Associazioni del settore agricolo - Coldiretti Unione Agricoltori, Confcoltivatori). Nel 2004 gli interventi nel sociale sono stati di 284.000 Euro, di cui 100.000 nel settore sanitario.

Da alcuni anni, la Banca accoglie nel periodo estivo studenti dell'Istituto Tecnico Commerciale Leonardo da Vinci per stage di formazione. Con lo stesso Istituto la Banca collabora per interventi formativi, effettuati da propri funzionari e dirigenti, nei settori più significativi delle materie di studio. La Cassa, inoltre, ha fornito un significativo supporto economico per la realizzazione di corsi di lingue che forniscono abilitazioni riconosciute a livello nazionale ed internazionale.

Distribuzione territoriale della clientela



In collaborazione con la Fondazione Cassa di Risparmio di Alessandria, la Banca sostiene il **"World Political Forum"**, un forum mondiale per la cultura dell'interdipendenza il cui principale ispiratore è il premio Nobel per la pace Mikhail Gorbaciov. Di particolare rilievo è il fatto che il Forum manterrà la propria sede presso il complesso monumentale di Bosco Marengo, dando pertanto prestigio al territorio provinciale.

Numerosi interventi finanziari vengono, effettuati dalla Banca a sostegno di particolari iniziative del mondo delle scuola come pubblicazioni di giornali scolastici, interventi formativi sul personale docente e attività parascolastiche. E' questo il caso, ad esempio, dei **volumi strenna** che, realizzati con il concorso economico della Fondazione Cassa di Risparmio di Alessandria, costituiscono un valido supporto alla conoscenza del territorio ed alla sua promozione.

Localmente la Banca può considerarsi leader nella gestione dei servizi di tesoreria degli Enti Locali svolgendo tale attività per oltre 250 Enti tra cui la Provincia ed il Comune capoluogo. La Banca ha sostenuto economicamente l'iniziativa dell'ASPAL (Azienda municipalizzata multiservizi) volta a realizzare spettacoli teatrali per gli alunni delle scuole cittadine.

I Collaboratori

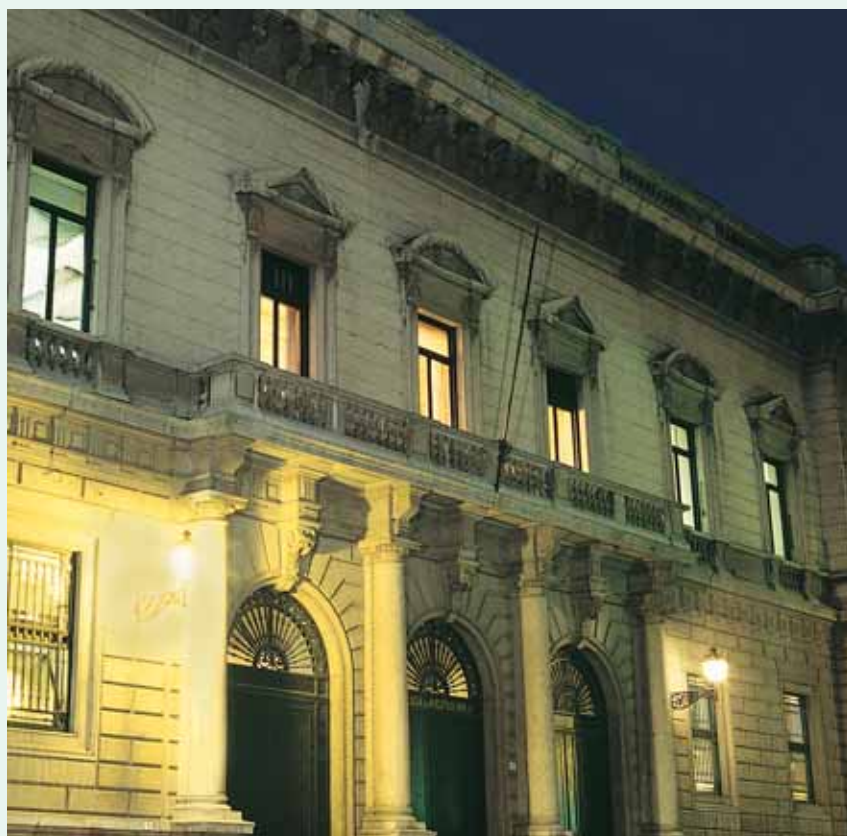
Dati al 31 dicembre 2004

	Uomini	Donne
Collaboratori	276	303
Dirigenti	13	0
Quadri	127	62
Impiegati	146	241

Distribuzione struttura

Periferica	199	226
Centrale	87	77

Età media del personale	47	42
-------------------------	----	----



La Sede della Banca



Banca Akros S.p.A.

Dati significativi di gestione	2004
Dati economico/patrimoniali	
Margine di intermediazione	60,4
Risultato di gestione	12,3
Utile netto	6,1
Patrimonio netto	46,2
Altre informazioni generali	
Promotori non dipendenti	12
Dipendenti	240
Altre informazioni - Investment banking	
Posizionamento di mercato	
	ranking
Azionario italiano	9°
Future azionari su indice	10°
Opzioni su indice	8°
Opzioni su singoli titoli	5°
Stock futures	2°
MOT	3°
Borsa EuroMOT	1°
Altre informazioni - Private banking	
Raccolta indiretta	1.840,0
di cui risparmio gestito	761,0
di cui risparmio amministrato	1.079,0

(dati economici in milioni di Euro)

Profilo

Banca Akros è banca d'investimento e di private banking del gruppo Banca Popolare di Milano, punto di riferimento per istituzioni, aziende e privati che operano sui mercati finanziari.

La **strategia** di Banca Akros si fonda sull'innovazione, la specializzazione e la diversificazione nei mercati finanziari ed è basata su una radicata operatività domestica, ampliata nel corso degli anni da un fortissimo sviluppo delle attività su tutti i principali mercati internazionali.

L'attività di Banca Akros nell'**investment banking** comprende la sottoscrizione e il collocamento di titoli azionari e obbligazionari, la quotazione di aziende in borsa, l'organizzazione di prestiti obbligazionari pubblici o privati, l'attività di corporate advisory, la gestione di servizi finanziari alle imprese, l'intermediazione azionaria ed obbligazionaria di titoli, la tesoreria e il forex desk, la negoziazione di strumenti finanziari complessi, l'analisi finanziaria fondamentale e tecnica sui mercati azionari europei, l'attività di banca depositaria e di regolamento.

Il **private banking** di Banca Akros comprende l'attività di gestione patrimoniale personalizzata, di raccolta ordini per l'operatività sui mercati finanziari internazionali, nonché le attività di "wealth management" a favore della propria clientela.

Alla base dei servizi di Banca Akros vi è una costante attività di **analisi finanziaria** sui mercati azionari, obbligazionari e dei cambi.

Banca Akros è una delle istituzioni fondatrici di **European Securities Network LLP (ESN)**, la società pariteticamente partecipata dal network multi-locale di 10 primarie banche ed intermediari europei indipendenti, attivi nella negoziazione e nella produzione di studi comuni su circa 800 titoli azionari e settori a livello europeo con spiccate caratteristiche d'indipendenza e di assenza di conflitti d'interesse. Il network conta 130 analisti dedicati ai mercati azionari europei.

Banca Akros opera anche attraverso Akros Securities Inc. (100%), con sede a New York, che svolge attività di "broker-dealer" sui mercati americani ed è membro del National Association of Securities Dealers Inc. (Nasd). Akros Securities Inc. serve la clientela istituzionale europea per l'esecuzione di ordini sui mercati azionari americani e, tramite ESN North America serve la clientela istituzionale americana e canadese per gli investimenti sui mercati europei. Gli altri azionisti di ESN North America sono la francese CM-C.I.C. Securities (65%), gruppo Credit Mutuel - C.I.C., e l'olandese F. van Lanschot Bankiers (10%).

Nel 2001 Banca Akros ha costituito Akros HFR Alternative Investments Sgr, dedicata all'offerta di fondi speculativi di diritto italiano (c.d. "fondi di fondi hedge"). La società è controllata al 51% da Banca Akros e al 49% dal gruppo statunitense Hedge Fund Research (H.F.R.), partner strategico indipen-

dente e specializzato nella consulenza e selezione di prodotti alternativi, con focus sulla trasparenza di gestione. Banca depositaria è la Banca Popolare di Milano.

Rapporti con la Collettività, la Pubblica Amministrazione e Istituzioni

Nei rapporti con la collettività banca Akros si caratterizza per:

- interventi specifici a favore della solidarietà e beneficenza, della scuola e della cultura;
- finanziamento di iniziative in collaborazione con enti e fondazioni nel territorio comunale;
- rapporti con associazioni a sostegno dell'infanzia, dei portatori di handicap e dell'emarginazione.

Nel corso del 2004 tali interventi hanno comportato per la banca un impegno pari a circa 30.000 Euro.

La Banca collabora e partecipa ai lavori di gruppo con Banca d'Italia, Consob, ABI, Assosim, Assogestioni, Assiom, società di gestione dei mercati finanziari, Università Cattolica, Università Bocconi e altri soggetti istituzionali. Le relazioni con tali soggetti sono principalmente legate a progetti e iniziative di carattere professionale (presentazioni, lezioni, ecc.) oppure a un ruolo di sussidiarietà nei confronti di strutture e organizzazioni sul territorio.

I Collaboratori

Dati al 31 dicembre 2004

	Uomini	Donne
Collaboratori	154	87
Dirigenti	25	1
Quadri	74	29
Impiegati	55	57
Età media del personale	39	36



La Sede della Banca



Bipiemme Gestioni SGR

I Collaboratori

Dati al 31 dicembre 2004

	Uomini	Donne
Collaboratori	65	46
Dirigenti	7	3
Quadri	28	14
Impiegati	30	29
Età media del personale	38	37

Profilo

Società di Gestione del Risparmio S.p.A. appartenente al Gruppo è soggetta all'attività di direzione e coordinamento della Banca Popolare di Milano. Propone una completa gamma di prodotti di risparmio gestito, in costante aggiornamento e ampliamento per rispondere alle più diversificate esigenze della clientela: fondi comuni di investimento (gestioni attive, gestioni dinamiche, gestioni per le imprese), fondo di fondi, fondo pensione, gestioni patrimoniali.

La qualità dei servizi offerti da Bipiemme Gestioni ha riscosso nel tempo numerosi riconoscimenti tra cui, da ultimo, nel 2004, per il secondo anno consecutivo, il **Premio Alto Rendimento** de "Il Sole 24 ORE", come migliore società di gestione "big" a tre anni di fondi comuni di investimento in Italia.

Dati significativi di gestione	2004
Dati economico/patrimoniali	
Margine di intermediazione	39,9
Risultato di gestione	18,2
Utile Netto	10,8
Patrimonio Netto	21,0
Altre informazioni	
Patrimonio fondi comuni	11.772,0
Patrimonio gestioni individuali	6.275,0

(dati economici in milioni di Euro)

Rapporti con la Collettività

Bipiemme Gestioni SGR organizza dal 2002, in collaborazione con Museo Diocesano di Milano – Fondazione Sant'Ambrogio – l'iniziativa culturale "Un Capolavoro per Milano".

L'iniziativa porta ogni anno a Milano un capolavoro custodito in altre località e di non facile accesso al grande pubblico:

Anno	Opera	Visitatori
2002	<i>Ecce Homo</i> di Antonello da Messina	15.000
2003	<i>Annunciazione</i> di Domenico Beccafumi	20.000
2004	<i>Cattura di Cristo</i> di Caravaggio	50.000

L'iniziativa ha ricevuto il personale apprezzamento, per il suo alto valore artistico e culturale, del Presidente della Repubblica Carlo Azeglio Ciampi e il patrocinio del Ministero per i Beni e le Attività Culturali e del Comune di Milano – Cultura e Musei, settore Musei e Mostre.

Bipiemme Vita S.p.A.

Profilo

Bipiemme Vita è una **compagnia di assicurazioni** interamente controllata dal Gruppo Bipiemme e autorizzata ad esercitare i rami vita, infortuni e malattia con un'offerta di prodotti tesa a fornire ottime opportunità di risparmio, investimento e protezione per la persona e la famiglia.

La società è impegnata a valorizzare il risparmio delle famiglie, con attenzione anche alle necessità dell'imprenditoria dei clienti del Gruppo Bipiemme, attraverso propri prodotti realizzati a tal fine.

Dati significativi di gestione	2004
Dati economico/patrimoniali	
1° risultato tecnico lordo	22,9
2° risultato tecnico lordo	23,3
Utile di Periodo	11,8
Patrimonio Netto	40,4
Altre informazioni	
premi di nuova produzione	481,1
riserve tecniche	2.710,0

(dati economici in milioni di Euro)

Rapporti con le Istituzioni

La compagnia partecipa al Consiglio Direttivo dell'ANIA, l'Associazione Nazionale delle Imprese Assicuratrici, segno di particolare partecipazione in un contesto di oltre 250 compagnie presenti nel mercato italiano.

Bipiemme Vita è inoltre in continuo contatto con gli altri operatori del settore grazie alla sovente frequentazione dell'ISVAP (Organo di Vigilanza competente in materia assicurativa), permettendo così l'instaurarsi di uno scambio informativo teso all'approfondimento della materia in linea con le novazioni richieste dal mercato. Infine sono molteplici le presenze in Istituzioni e organismi di studio (ad esempio il Centro Ricerche Assicurative e Previdenziali dell'Università Bocconi di Milano).

I Collaboratori

Dati al 31 dicembre 2004

	Uomini	Donne
Collaboratori	16	10
Dirigenti	5	1
Quadri	6	2
Impiegati	5	7
Età media del personale	39	37



We@Service S.p.A.

I Collaboratori

Dati al 31 dicembre 2004

	Uomini	Donne
Dipendenti	37	44
Dirigenti	7	1
Quadri	13	18
Impiegati	17	25
Età media del personale	38	36

Profilo

Società di servizi commerciali e di *information technology* focalizzata prevalentemente nell'ambito dei canali Internet del Gruppo Bipiemme.

Oltre a garantire il mantenimento della leadership nella completezza di servizio per contenuti ed aggiornamento tecnologico, We@Service supporta e garantisce il processo di integrazione commerciale ed informatico con i diversi canali distributivi della Banca per poter produrre ricavi aggiuntivi anche derivanti da servizi dedicati a Internet.

I servizi internet gestiti da We@Service S.p.A. per conto di BPM sono destinati ai clienti Privati con il canale **We@Bank** e ai clienti Aziende con il canale **InLineaNet**.

Dati significativi

2004

Dati economico/patrimoniali

Valore della produzione	20,1
Margine della produzione	2,0
Utile (perdita) d'esercizio	-1,3

Altre informazioni

Dipendenti	74
Clienti abilitati all'utilizzo	144.743
di cui clienti realmente utilizzatori	102.800
di cui clienti realmente utilizzatori che effettuano transazioni	99.062
Numero accessi	6.506.562

(dati economici in milioni di Euro)

Rapporti con la Collettività

La Società ha effettuato alcuni interventi puntuali di sostegno verso alcune associazioni no-profit, della solidarietà e della ricerca, per un totale, nel 2004, di 41.440 Euro.

- Cultura 30.000 Euro
- Solidarietà 2.940 Euro
- Associazioni 7.000 Euro

Per quanto riguarda la cultura, la Società è intervenuta nell'ambito di azioni commerciali di co-marketing con alcune istituzioni culturali milanesi.

Glossario

Al fine di rendere più agevole la lettura del bilancio è stato redatto il seguente "glossario" dei principali termini e/o delle espressioni in lingua anglosassone, di uso corrente nel mondo bancario - finanziario, utilizzati nell'ambito del testo, precisandone il corrispondente significato nella lingua italiana.

accountability 1000:

standard sviluppato dall'ISEA (institute of Social and Ethical Accountability) per favorire l'adozione dei principi della responsabilità sociale d'impresa, fornendo garanzie agli stakeholders in merito alla qualità della rendicontazione etico-sociale delle Organizzazioni.

ATM (automated teller machine):

apparecchiatura automatica per l'effettuazione da parte della clientela di operazioni di prelievo/versamento, pagamenti vari, richiesta di informazioni.

back office:

attività amministrative svolte non a diretto contatto con la clientela.

banking:

attività in genere svolta nell'ambito bancario.

benchmark:

parametro di riferimento mediante il quale l'investitore può effettuare i confronti tra il rendimento del portafoglio oggetto dell'investimento e il rendimento del parametro di riferimento.

b.p. (basis point):

equivale ad un centesimo di punto percentuale.

best practice:

prassi migliore.

broker:

chi opera nell'attività di compravendita di titoli e strumenti finanziari (o altri beni in senso lato) per conto dei propri clienti addebitando una commissione.

budget:

bilancio di previsione.

business (segmenti di):

affari (aree di affari) intesi come complesso di attività produttive.

buyer:

acquirente.

call center:

servizio di assistenza telefonica alla clientela.

capital market:

mercato degli strumenti finanziari mobiliari a media e lunga scadenza destinati a fabbisogni finanziari strutturali; la definizione attiene al complesso dei servizi di consulenza e di collocamento forniti alle imprese da intermediari finanziari.

commercial banking:

l'attività bancaria ordinaria svolta con la clientela dei privati e delle aziende, non comprende le attività di consulenza e specialistiche quali Corporate finance, Capital Markets e M & A.

corporate:

fascia di clientela corrispondente alle imprese di medie e grandi dimensioni (middle o large corporate).

corporate banking:

attività bancaria svolta nei confronti dell'area di affari circoscritta alle imprese di medie e grandi dimensioni.

corporate finance:

definisce l'attività di consulenza nella strutturazione di interventi finanziari svolta a supporto del settore aziende e gruppi aziendali per operazioni a prevalente struttura straordinaria.

corporate governance:

insieme degli strumenti e delle norme che regolano la vita societaria riferibile in particolare alla trasparenza dei documenti, degli atti sociali e alla completezza dell' informativa al mercato.

cost allocation:

sistema di allocazione dei costi, che prevede l'utilizzo di un processo di fatturazione interno per la corretta attribuzione dei costi.

cost management:

processo di controllo e di gestione dei costi per aree di affari e settori funzionali.

cost (to) income ratio:

indice di produttività determinato dal rapporto tra costi operativi e margine d'intermediazione.

customer relationship management (CRM):

modello organizzativo che focalizza le attività funzionali e operative in funzione del rapporto con il cliente.

dealer:

operatore sui mercati finanziari.

e-banking:

indica l'utilizzo di reti elettroniche per l'effettuazione da parte della clientela di una vasta gamma di operazioni bancarie.

e-commerce:

indica l'utilizzo di reti elettroniche per la vendita di beni e/o servizi alla clientela.

emas (Ecomanagement and Auditing scheme):

regolamento 761/2001 del Consiglio europeo sull'adesione volontaria delle imprese industriali e di servizi ad un sistema comunitario di ecogestione e audit.

factoring:

contratto di cessione, "pro soluto" (con rischio di credito a carico del cessionario) o "pro solvendo" (con rischio di credito a carico del cedente), di crediti commerciali attivato da società specializzate, ai fini di gestione e incasso, al quale di norma viene associato un finanziamento in favore del cedente.

G.B.S. (Gruppo di Studio per il Bilancio Sociale):

associazione italiana per la ricerca scientifica sul bilancio sociale

nata ufficialmente nel 1998 per rispondere alle crescenti esigenze informative espresse dagli accademici e dalle società in tema di bilancio sociale.

G.R.I. (Global Reporting Initiative):

è la struttura creata nel 1997 dall'UNEP e dal CERES (Coalition for Environmentally Responsible Economies) finalizzata a creare un sistema di "sustainability reporting" per una volontaria rendicontazione delle performance in campo economico, ambientale e sociale delle attività d'impresa.

home banking:

servizio bancario orientato alla clientela privata mediante il collegamento telematico tra utente e banca; in tal modo l'utente può effettuare direttamente dal proprio domicilio un complesso di operazioni (pagamento di utenze, ordini di pagamento, richieste di assegni, etc.) e disporre di una serie di informazioni relative al proprio rapporto bancario.

information & communication technology (ICT):

area funzionale della Banca che si occupa della gestione dei sistemi e dei servizi di elaborazione e di comunicazione dei dati.

internet:

insieme mondiale delle reti di computer interconnesse attraverso il quale vengono scambiate informazioni accessibili a tutti gli utenti tramite lo stesso standard di comunicazione.

intranet:

rete locale che utilizza le stesse tecnologie Internet.

investment grade:

investimenti cui è assegnato un rating pari o superiore a Baa3 secondo la classificazione dell'agenzia di rating specializzata Moody's, nonché pari o superiore a BBB in base alla valutazione della Standard & Poor's (vedi "rating").

know how:

espressione con la quale si indica l'insieme di conoscenze ed esperienze tecniche relative ad uno specifico argomento.

leasing:

contratto con il quale una parte (locatore) concede ad un altro (locatario) per un tempo determinato il godimento di un bene, acquistato o fatto costruire dal locatore su scelta e indicazione del locatario, con facoltà per quest'ultimo di acquistare la proprietà del bene a condizioni prefissate al termine del contratto di locazione.

management:

direzione; potere decisionale in merito agli indirizzi strategici.

missione:

rappresenta l'orientamento finalistico verso i macro obiettivi di fondo, espressione delle ragioni d'essere di ciascuna azienda. In coerenza con i valori dichiarati, la missione coniuga valenze tipicamente merceologiche con quelle di contributo alla collettività, in termini di accrescimento del benessere, della qualità della vita e dell'integrazione sociale.

no-profit:

non a scopo di lucro.

on line:

tutto ciò che è connesso ad un sistema telematico.

partners:

una o più parti in relazione di affari.

partnership:

il termine indica un rapporto di stretta collaborazione in cui due o più organizzazioni si trovano a condividere determinati scopi e mettono a disposizione le proprie risorse operative per il raggiungimento di tali obiettivi. La partnership favorisce il dialogo e lo scambio di idee, elementi determinanti per una corretta valutazione e gestione dei rischi.

performance:

termine utilizzato nel linguaggio finanziario come sinonimo di rendimento.

private:

si riferisce in genere alla clientela costituita da persone fisiche.

private banking:

attività bancaria dedicata al segmento del mercato composto esclusivamente dalle persone fisiche rientranti in un target di patrimonio prefissato, che offre un tipo di servizio personalizzato costituito in prevalenza dall'amministrazione fiduciaria di patrimoni e investimenti dei singoli clienti e dall'offerta di prodotti e servizi ad alto valore aggiunto e "su misura".

private equity:

attività mirata all'acquisizione di interessenze partecipative ed alla loro successiva cessione a controparti specifiche, senza collocamento pubblico.

project financing:

attività finanziaria rivolta in particolare al finanziamento dei progetti.

rating:

esprime la valutazione, formulata da un'agenzia privata specializzata, del merito di credito di un soggetto emittente obbligazioni sui mercati finanziari internazionali, ovvero della probabilità che questi faccia fronte puntualmente al servizio del debito.

real estate (finance):

operazione di finanza strutturata nel settore degli immobili.

re-engineering:

attività di riprogettazione sia informatica che organizzativa di un qualsiasi processo aziendale.

responsabilità sociale:

l'insieme delle strategie d'impresa volte ad accrescere il valore economico rispettando l'ambiente e considerando gli interessi ed i bisogni legittimi degli stakeholder.

retail:

attività di vendita al dettaglio.

retail banking:

attività bancaria rivolta al segmento di mercato composto dalle piccole e medie imprese e dalle famiglie. Attiene alla gestione finanziaria di tipo tradizionale, articolata in modo capillare e caratterizzata da un elevato frazionamento delle attività di raccolta e impiego.

return on asset (ROA):

esprime la redditività riferita al complesso degli investimenti in essere a vario titolo, prescindendo dalle modalità di finanziamento. Esprime il rapporto percentuale tra l'utile netto e l'attivo netto.

return on equity (ROE):

rappresenta l'indice di redditività del capitale proprio e deriva dal rapporto percentuale tra l'utile netto ed il patrimonio netto a fine periodo.

risk management (funzione di):

funzione aziendale che presidia la gestione del rischio.

small business:

segmento di mercato riferito alle piccole e medie imprese.

stakeholder:

gli stakeholder in senso stretto, sono tutti quegli individui e gruppi ben identificabili da cui l'impresa dipende per la sua sopravvivenza: azionisti, dipendenti, clienti, fornitori, e agenzie governative chiave. In senso più ampio, tuttavia, stakeholder è ogni individuo ben identificabile che può influenzare o essere influenzato dall'attività dell'organizzazione in termini di prodotti, politiche e processi lavorativi. In questo più ampio significato, gruppi locali,

enti di governo, associazioni imprenditoriali, concorrenti, sindacati, e la stampa, sono tutti da considerare stakeholder (R. E., Freeman, Strategic Management: a Stakeholder Approach, Pitman, Boston, 1984).

staff (funzioni di):

unità composte da specialisti di varie funzioni aziendali che affiancano la struttura gerarchica (funzioni di "linea"); le prime sono autonome rispetto alle seconde e ne supportano l'attività.

sviluppo sostenibile:

rappresenta la capacità di garantire lo sviluppo, rispettando i valori condivisi della "persona" e dell'"ambiente"; definizione che amplia quella tradizionale del Rapporto Brundtland: "lo sviluppo capace di soddisfare i bisogni dell'attuale generazione senza compromettere la possibilità per le generazioni future di soddisfare le proprie necessità.

target:

definisce un obiettivo che si intende realizzare.

task force:

gruppo di lavoro finalizzato allo svolgimento di un'attività specifica.

total capital ratio:

coefficiente di solvibilità minimo obbligatorio espresso dal rapporto tra il patrimonio di vigilanza, comprensivo dei prestiti subordinati di terzo livello, e le attività in bilancio e fuori bilancio ponderate.

trading:

attività di compravendita dei diversi strumenti negoziati sui mercati finanziari.

trading on line:

(vedi e-commerce)

uni en iso 9001:

la norma certifica il sistema di qualità raggiunto dalla gestione organizzativa, attestando la conformità dell'intero processo produttivo, dalla fase di progettazione e sviluppo, a quella di approvvigionamento e produzione, collaudo e installazione, fino alla fase di assistenza.

uni en iso 14001:

la logica ISO 14001 rientra nella serie di norme internazionale 14000 che rappresentano uno strumento volontario per migliorare la gestione della variabile ambientale all'interno dell'impresa o di qualsiasi altra organizzazione. ISO 14001 "Sistemi di gestione ambientale - Requisiti guida per l'utilizzo" è l'unica norma prescrittiva mentre le altre sono delle semplici guide. Essa fornisce i requisiti di un SGA (Sistema di Gestione Ambientale) in modo tale da permettere ad un'organizzazione di formulare una politica e stabilire degli obiettivi, tenendo conto delle prescrizioni legislative e delle informazioni riguardanti gli impatti ambientali significativi.

wealth management:

gestione personalizzata di patrimoni finanziari rilevanti.

