

PERMICRO – MICROCREDITO IN ITALIA

per  **micro**
MICROCREDITO IN ITALIA

Modena, 16 marzo 2011

Sala Consiglio Provinciale

CHE COS'È IL MICROCREDITO NEI PAESI IN VIA DI SVILUPPO

■ Che cos'è il Microcredito

- Il microcredito consiste nell'erogazione di un credito caratterizzato da:
 - ✓ importi di basso ammontare
 - ✓ senza vincoli di garanzia, perché basato su un rapporto fiduciario
 - ✓ dato a persone in situazioni di particolare disagio economico, escluse dal sistema finanziario tradizionale,
 - ✓ finalizzato all'avvio o allo sviluppo di una piccola attività imprenditoriale.

■ Quando si sviluppa

- Lo strumento trova diffusione in Bangladesh nel 1977 con la nascita della Grameen Bank, di cui Yunus -premio nobel per la pace nel 2006- ne è promotore e si sviluppa rapidamente nel resto dell'Asia e in America Latina.

■ Inizialmente...

- In un primo momento, nei PVS (Paesi in Via di Sviluppo), il modello operativo è fortemente correlato ad una logica no-profit.

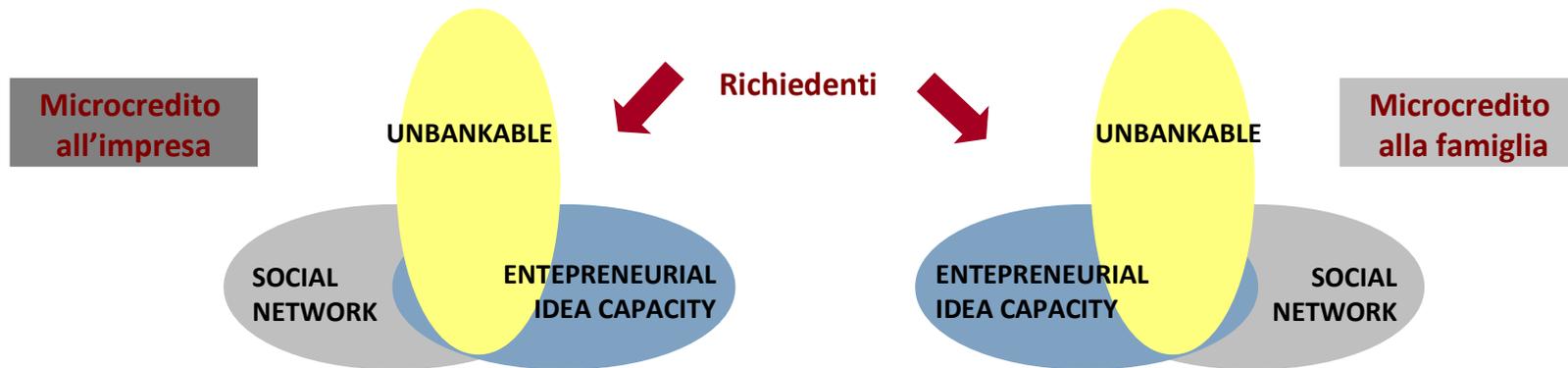
■ Ad oggi...

- Nel tempo però il modello si evolve verso un approccio di tipo finanziario, tanto che oggi il settore è caratterizzato dalla presenza di operatori:
 - ✓ fortemente professionali,
 - ✓ ed economicamente sostenibili.
- In generale tali operatori non solo coprono i loro costi strutturali applicando elevati tassi di interesse (> 20%) e contenendo il default, ma riescono anche ad ottenere buoni margini.

LA DOMANDA DI MICROCREDITO IN ITALIA

Nei paesi industrializzati il target di riferimento non è limitato alla sola attività imprenditoriale:

Il microcredito si rivolge a tutti gli individui classificati sotto la definizione di “unbankable”:

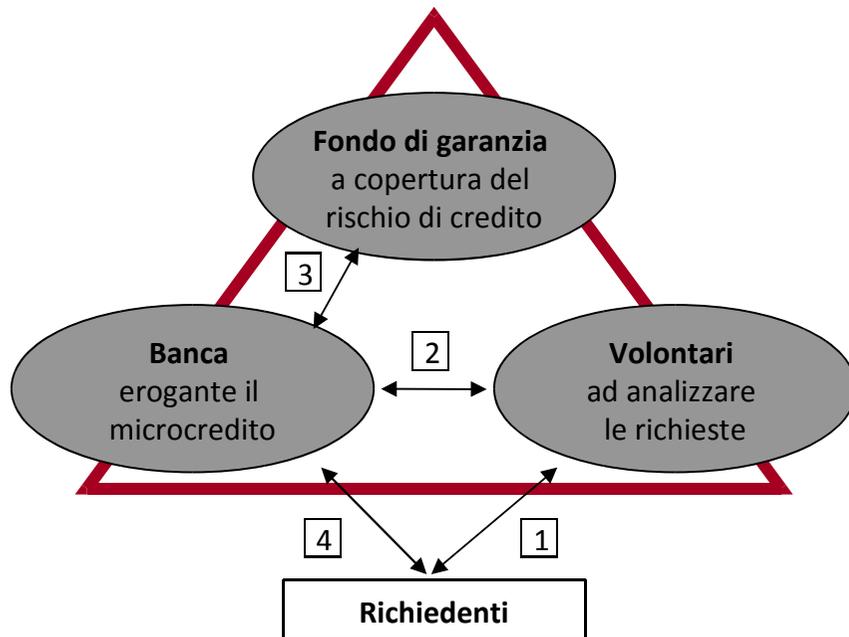


La domanda in Italia è in forte crescita per via dei seguenti fattori:

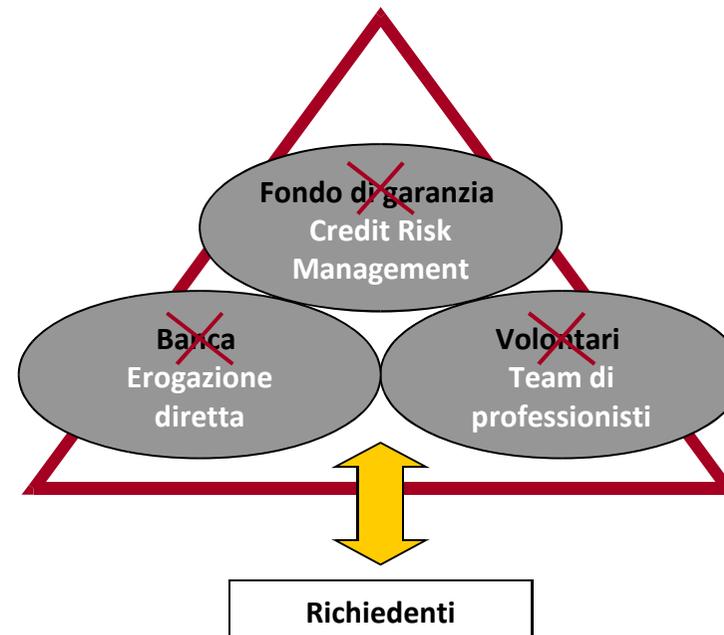
- Aumento numero **immigrati (+13,4% nel 2008** – Fonte: ISTAT, Ott. 2009)
- **Larga presenza di microimprese** (94,8% delle imprese sono microimprese, occupano il 47,4% degli addetti, sviluppano il 32,5% del valore aggiunto – Fonte: ISTAT, Ott.2009)
- Aumento **esclusione finanziaria** (10,8% dei lavoratori non possiede un conto in banca – Fonte: Banca d'Italia, Household wealth in Italy – 2008)
- Aumento **povertà** (11,3% delle famiglie residenti in condizione di povertà relativa – Fonte: ISTAT, Lug.2009 e **19% della popolazione italiana a rischio povertà relativa nel 2008** – Fonte: EUROSTAT, Feb.2010)
- Aumento **disoccupazione** (8,6% nel 2009 – Fonte: ISTAT, Marzo 2010)
- Riduzione **interventi/sostegni dal settore pubblico**

L'OFFERTA DI MICROCREDITO IN ITALIA

Modello Triangolare



Modello PerMicro 3 in 1



PERMICRO: UNA POSSIBILE RISPOSTA ALLA SFIDA DEL MICROCREDITO

PerMicro nasce nel 2007 a Torino con l'ambizione di distinguersi fortemente dagli attuali operatori:

- Utilizzando un **team composto solo da professionisti**, che credono in ciò che fanno, crescono ogni giorno e si divertono costruendo innovazione ed opportunità per gli altri, vs team di volontari
- Ponendosi un **obiettivo sociale preciso** nonché una dichiarata ricerca di un **modello operativo** sistematico e vicino a quello di mercato, aspetti voluti e condivisi pienamente da tutti i soci, vs approccio assistenziale
- Sviluppando un data base per il **credit scoring** e delle **procedure standardizzate** vs frammentazione delle competenze e del know how
- Assumendosi prioritariamente il **rischio del credito** vs utilizzo di fondi di garanzia
- Proponendosi di raggiungere **volumi significativi** vs dimensioni limitate
- Diffondendosi su tutto il **territorio nazionale** attraverso filiali locali, in qualità di intermediario finanziario autorizzato e vigilato da Banca d'Italia (ex. art. 106 TUB), vs frammentazione dell'offerta
- Puntando nel medio periodo ad una maggiore **auto-sostenibilità economica** vs dipendenza da donazioni

PerMicro è oggi la **prima istituzione di microcredito in Italia**
per **numero di microcrediti** concessi e per **ammontare erogato**
(1055 pratiche per un totale erogato di 5.271.879 €)

PERMICRO: LA COMPAGINE SOCIETARIA

I SOCI FONDATORI

Oltre Venture

E' la prima società italiana di venture capital sociale. E' nata per sviluppare nuove imprese sociali economicamente sostenibili, capaci di rispondere alla crescente richiesta di servizi e di relazioni da parte dei cittadini appartenenti all'area della fragilità sociale.

Oltre Venture segue da vicino l'attività di PerMicro, partecipando al Comitato Esecutivo ed al Comitato di Delibera dei microcrediti.

(www.oltreventure.com)

Fondazione Paideia

La fondazione opera per migliorare le condizioni di vita dei bambini che vivono situazioni di disagio, fornendo aiuto concreto a chi è quotidianamente impegnato in questo compito nei settori sanitario, educativo, assistenziale e ricreativo.

(www.fondazionepaideia.it)



...PerMicro può contare su soci attivi e dinamici

PERMICRO: LA COMPAGINE SOCIETARIA

ALTRI SOCI

UBI Banca

È il quinto Gruppo Bancario in Italia per numero di sportelli, con una quota di mercato di circa il 6% e una presenza significativa nelle regioni a più alto potenziale del Paese. UBI Banca è un Gruppo cooperativo, quotato alla Borsa di Milano e incluso nell'indice S&P/MIB.

(www.ubibanca.it)



Fondazione Sviluppo e crescita – CRT

È un ente senza fini di lucro che contribuisce allo sviluppo e alla crescita, favorendo lo scambio della cultura scientifica e tecnologica, la valorizzazione dei talenti personali, il profilo ambientale, artistico e culturale del territorio.

(www.fondazionecrt.it/index/eventiNews/news/Fond_svil_cresc.html)



PhiTrust

PhiTrust Active Investors è una società di gestione francese riconosciuta dall'autorità nazionale per i mercati finanziari (AMF) che sviluppa delle strategie di investimento azionario per spingere le imprese quotate a migliorare la loro governance e a rispondere alle sfide del mondo odierno.

(www.phitrust.com)



FEI

Fondato nel 1994, l'European Investment Fund è una società che si occupa di Venture Capital e Private Equity con sede in Lussemburgo appartenente al gruppo BEI – Banca Europea degli Investimenti. In particolare fornisce prodotti finanziari innovativi per piccole e medie imprese.

(www.eif.org)



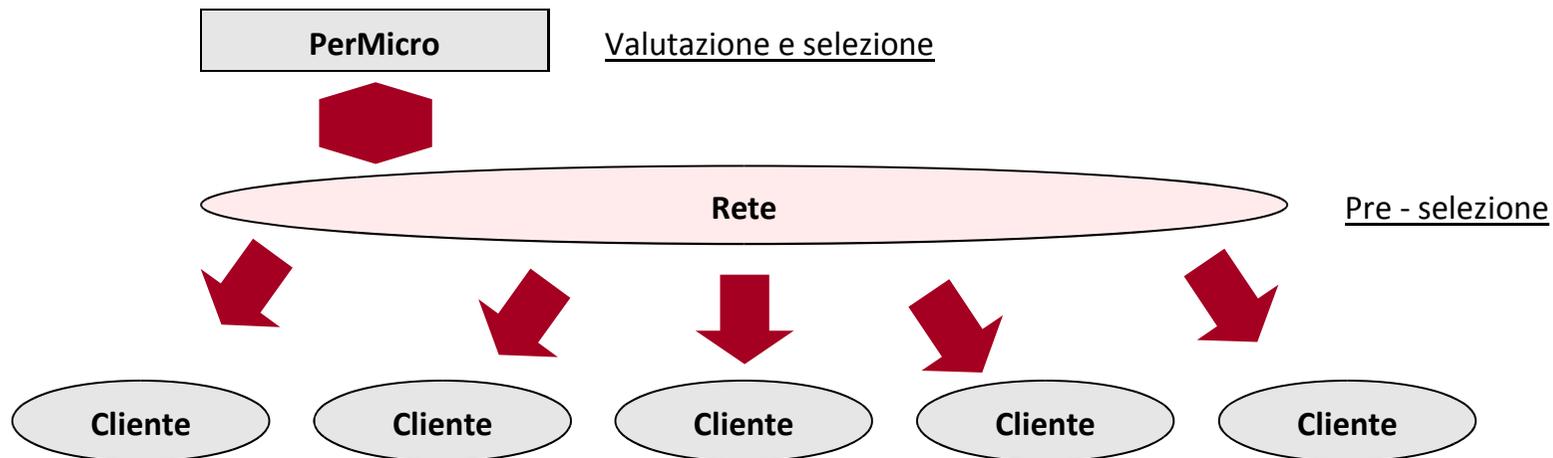
**Il capitale sociale ad oggi deliberato è pari a 4.316.800 euro,
il capitale sottoscritto e versato pari a 3.267.100 euro.**

...PerMicro può contare **su soci attivi e dinamici**

PERMICRO: IL MODELLO OPERATIVO DI PROSSIMITA'

L'attività di PerMicro si basa sul **credito di rete**:

“La rete sociale di riferimento di cui fanno parte i richiedenti si pone come tramite tra PerMicro e i clienti, garantendo moralmente per loro ed accompagnandoli nello sviluppo dell'attività”.



Le reti di PerMicro sono associazioni, comunità etniche, centri di aggregazione, parrocchie, cooperative, etc. ed hanno un forte interesse a che il cliente restituisca il credito:

- *se gli **associati restituiscono** i crediti, la rete verrà **“premiata”** con **condizioni economiche migliori***
- *se gli **associati non restituiscono** sarà più **difficile/costoso** che ad altri membri venga concesso **credito***

...PerMicro interagisce **a stretto contatto con il territorio di riferimento**

PERMICRO: IL TARGET DI RIFERIMENTO

- Secondo Banca d'Italia, il 10,8% delle famiglie soffre di esclusione finanziaria.
- Così come nei PVS, anche in Italia le **categorie** a cui PerMicro si rivolge vanno oltre la sola area legata alla micro-impresa (elevati costi di selezione e istruttoria nonché significativi rischi di default) e spaziano nell'intera area degli "**Unbankable**", con l'obiettivo di dare un'opportunità concreta a questa tipologia di clientela ed ottenere, contemporaneamente, una riduzione del rischio
- PerMicro si rivolge dunque a italiani o stranieri, con difficoltà di accesso ai servizi bancari tradizionali, appartenenti alle seguenti due macro-categorie:
 - ✓ **Micro-Imprenditori:** portatori di una valida idea di business e dotati di adeguate capacità tecniche imprenditoriali ma con difficoltà economiche.
 - ✓ **Famiglie:** persone con lavoro e reddito che siano in grado di ottenere, attraverso l'opportunità del microcredito, un miglioramento socio-economico per loro stessi, i diretti famigliari e la società.
- PerMicro lotta contro l'esclusione finanziaria valorizzando il capitale umano di ogni individuo, favorendo così uno sviluppo economico locale fondato sulla responsabilità personale.

...PerMicro è **un'opportunità per gli esclusi**

PERMICRO: LO SVILUPPO TERRITORIALE

Nell'ottica di rafforzare e sviluppare la società, si è deciso di concentrare gli sforzi su un numero limitato di filiali.

Le ragioni dietro questa scelta sono molteplici:

- ✓ Necessità di approfondire la conoscenza del singolo territorio affinché il credito di rete funzioni
- ✓ Ingenti spese collegate alla gestione della filiale
- ✓ Necessità di standardizzare le procedure prima di una espansione capillare

Pertanto a livello nazionale sono state confermate le seguenti dieci Agenzie Territoriali in partnership con associazioni, fondazioni e istituzioni locali:

Bergamo, Brescia, Milano, Torino, Roma, Bassano del Grappa, Firenze, Genova., Bologna, Pescara.



...PerMicro è **prossimità alla associazioni e ai partner sociali**

PERMICRO: IL SUPPORTO DELLA RETE ISTITUZIONALE

PerMicro ha suscitato un forte interesse da parte dei principali attori del mondo del microcredito, sia a livello locale che internazionale, e più in generale da parte di tutti gli enti governativi di primo piano:

- La **Banca d'Italia**, l'**ABI** ed il **Ministero del Tesoro** sono in contatto costante per seguire l'evoluzione del mercato e misurare l'effetto sociale
- la società collabora con i **credit bureau nazionali** per creare il primo sistema di credit-scoring dedicato al microcredito
- **Regioni** e **Comuni** hanno lanciato azioni di joint-venture, partecipando all'attività sia finanziariamente che operativamente, al fine di promuovere azioni di microcredito nei propri territori
- Nel 2009 PerMicro ha vinto il **FGDA Microfinance Award** come migliore istituzione italiana ed è stata finalista per il premio europeo; nel 2010 ha ricevuto la Special Mention.
- La società è **fra le 15 istituzioni** europee selezionate dal **Fondo Europeo** degli Investimenti per la **Technical Assistance**
- PerMicro ha inoltre rapporti con molti operatori attivi nel terzo settore, relazioni con più di **1400 reti locali** e **370 cooperative** ed è **socio fondatore** di RITMI - **Rete Italiana degli operatori di microfinanza** – e **membro attivo** della rete europea EMN (**European Microfinance Network**)

...PerMicro è uno dei **punti di riferimento del terzo settore**

PERMICRO: IL SUPPORTO DELL'EUROPA

PerMicro è supportata dall'Unione Europea attraverso i programmi di sostegno alle Istituzioni di Microcredito lanciati e gestiti dal FEI – Fondo Europeo degli Investimenti:

JASMINE Technical Assistance

JASMINE viene fondata nel 2008, con l'obiettivo di aiutare le istituzioni di Microfinanza a incrementare la qualità delle loro operazioni, a crescere e a diventare sostenibili: PerMicro è stata scelta come una delle 15 istituzioni di microfinanza beneficiarie di assistenza tecnica. Alla fine di settembre Microfinanza Rating, un'Agenzia specializzata ed indipendente, ha incontrato PerMicro per iniziare un processo di valutazione e formare sul tema “Buona governance+Gestione dei sistemi informativi+Pianificazione strategica+-Gestione del rischio”.

EPPA

EPPA Contribution Agreement: nasce nel marzo del 2010 con lo scopo di fornire supporto finanziario a intermediari di microfinanza selezionati, per favorire lo sviluppo del microcredito su basi di sostenibilità. Per supportare la crescita dell'attività PerMicro ha avviato nel maggio del 2010 un aumento di capitale di 4 milioni di Euro, oggi sottoscritto dai precedenti azionisti per 1,6 milioni di Euro. È in corso di negoziazione con il FEI l'aumento di capitale di un ulteriore milione di Euro.

PROGRESS - EPMF

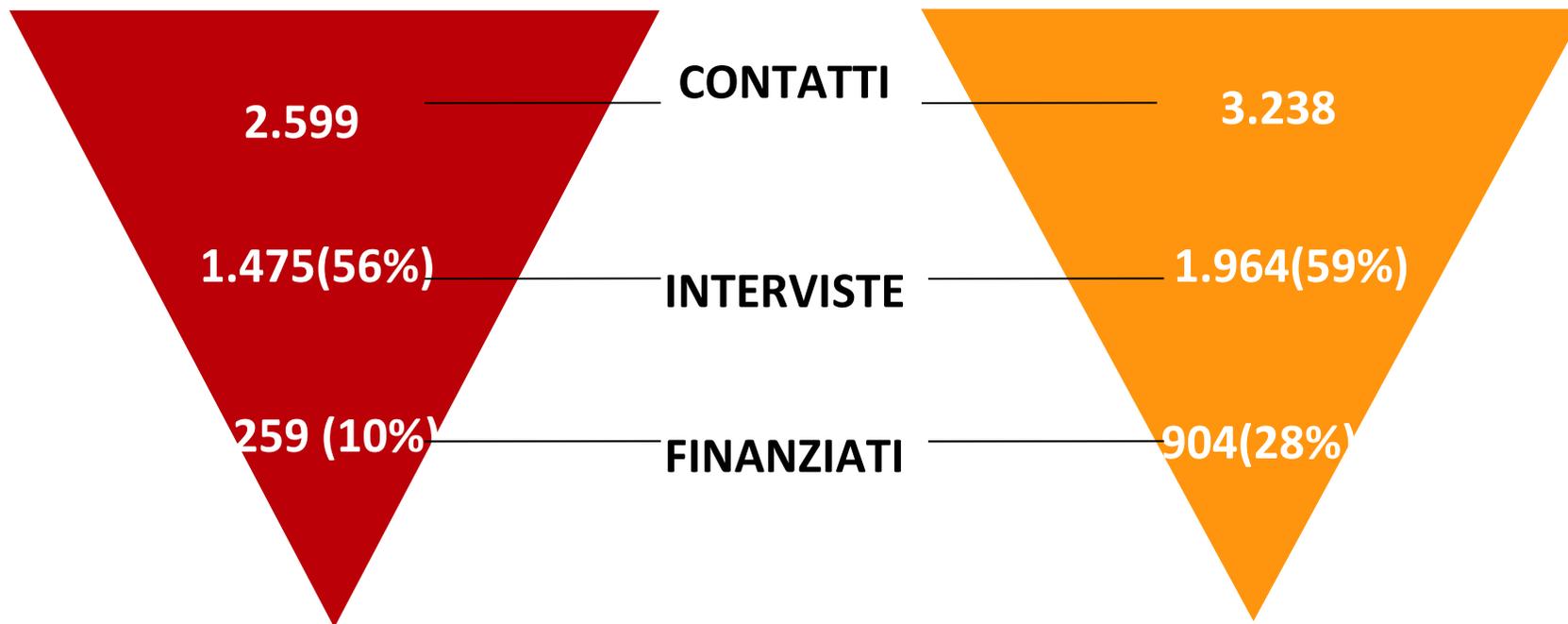
European Progress Microfinance Facility è una nuova iniziativa della commissione europea e del Gruppo EIB per incrementare l'attività di prestito ai micro-beneficiari attraverso un ampio range di intermediari finanziari come le istituzioni di microfinanza e le piccole banche.

EPMF fornirà fino a 100 milioni di Euro in un arco di 6 anni sotto la forma di prodotti garantiti e strumenti finanziati.

PerMicro richiederà uno strumento garantito di micro-prestito e aspetterà di avere un bacino più ampio di strumenti finanziari di supporto, definiti per entrare sul mercato nell'autunno 2010.

MICROCREDITO IMPRESA

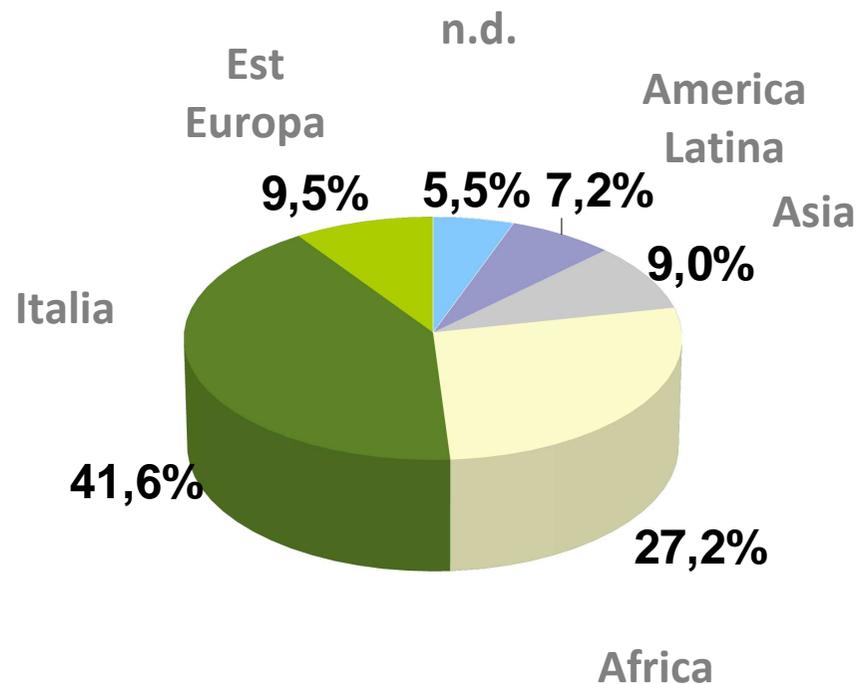
MICROCREDITO FAMIGLIA



MICROCREDITO IMPRESA: CONTATTI

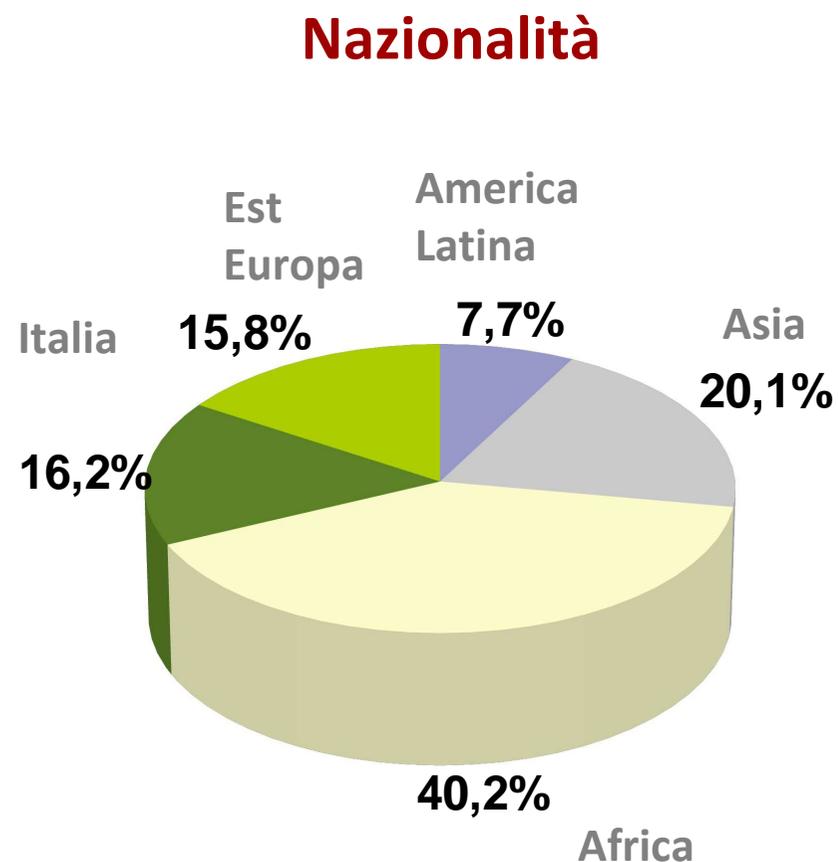
Continente	Nazionalità	N°	N°/Totale
EUROPA	ITALIA	1.080	41,6%
	Romania	170	6,5%
	Albania	17	0,7%
	Altri Europa	60	2,3%
AFRICA	Marocco	208	8,0%
	Senegal	172	6,6%
	Nigeria	121	4,7%
	Egitto	45	1,7%
	Tunisia	41	1,6%
	Costa d'Avorio	31	1,2%
	Congo	20	0,8%
	Altri Africa	70	2,7%
ASIA	Bangladesh	94	3,6%
	Pakistan	58	2,2%
	Filippine	26	1,0%
	India	21	0,8%
	Altri Asia	36	1,4%
AMERICA LATINA	Perù	71	2,7%
	Ecuador	42	1,6%
	Brasile	22	0,8%
	Venezuela	9	0,3%
	Altri America Latina	42	1,6%
N.D.		143	5,5%
TOTALE		2.599	100%

Nazionalità



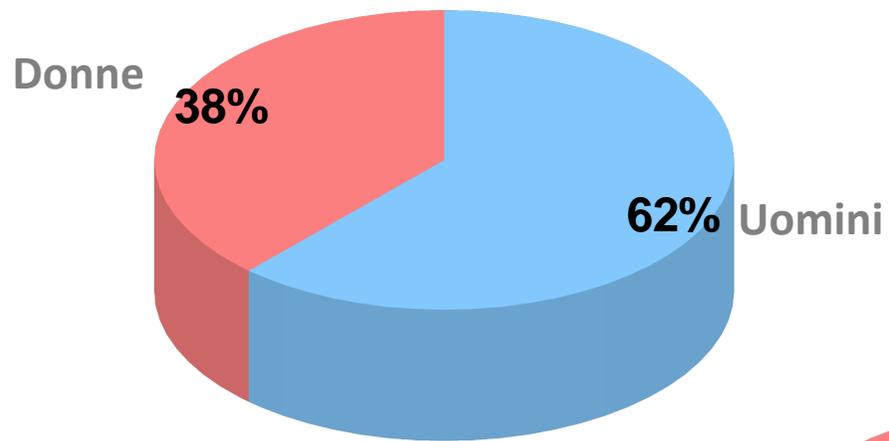
MICROCREDITO IMPRESA: CLIENTI FINANZIATI

EUROPA	ITALIA	42	16,2%
	Romania	23	8,9%
	Albania	4	1,5%
	Bulgaria	3	1,2%
	Ucraina	3	1,2%
	Kosovo	1	0,4%
	Macedonia	1	0,4%
	Moldavia	4	1,5%
	Polonia	2	0,8%
AFRICA	Senegal	26	10,0%
	Nigeria	28	10,8%
	Marocco	26	10,0%
	Ghana	6	2,3%
	Sudan	4	1,5%
	Burkina Faso	2	0,8%
	Camerun	2	0,8%
	Costa d'Avorio	1	0,4%
	Egitto	2	0,8%
	Etiopia	2	0,8%
	Kenya	2	0,8%
	Congo	1	0,4%
	Tunisia	2	0,8%
	ASIA	Bangladesh	36
Pakistan		4	1,5%
Filippine		5	1,9%
Afghanistan		1	0,4%
Thailandia		2	0,8%
Cina		1	0,4%
Giappone		1	0,4%
India		1	0,4%
Sri Lanka		1	0,4%
AMERICA LATINA	Ecuador	8	3,1%
	Perù	6	2,3%
	Argentina	3	1,2%
	Rep. Dominicana	1	0,4%
	Brasile	2	0,8%
TOTALE		259	100%

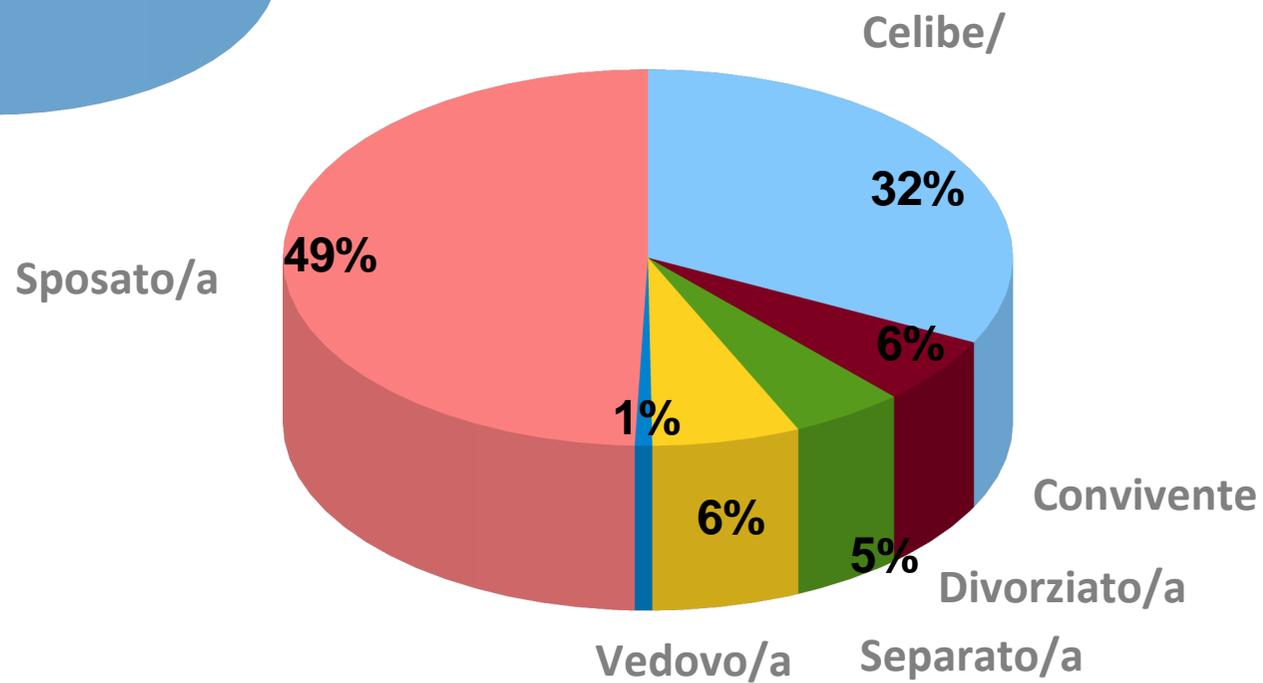


MICROCREDITO IMPRESA: CLIENTI FINANZIATI

Genere



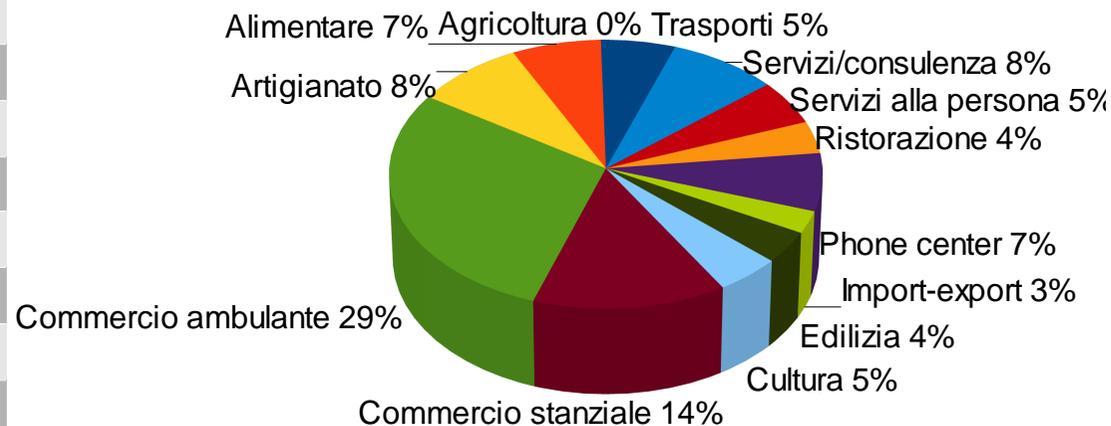
Stato giuridico



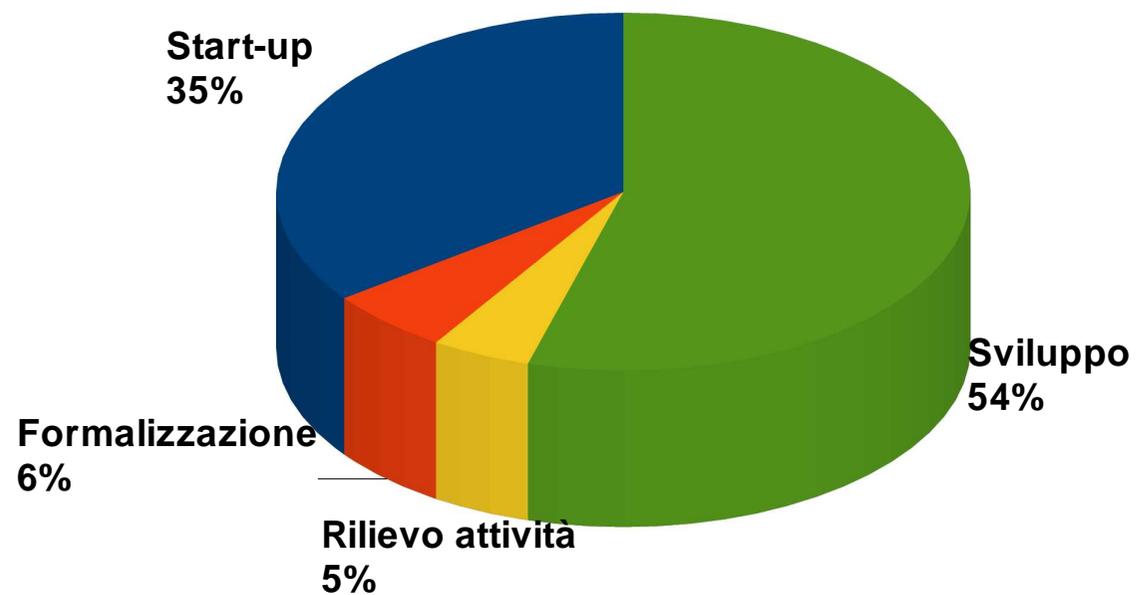
MICROCREDITO IMPRESA: CLIENTI FINANZIATI

Agricoltura	1
Alimentare	18
Artigianato	22
Commercio ambulante	75
Commercio stanziale	36
Cultura	12
Edilizia	10
Import - Export	7
Phone Center	18
Ristorazione	10
Servizi alla persona	14
Servizi/consulenza	22
Trasporti	14
TOTALE	259

Settore d'attività



Finalità



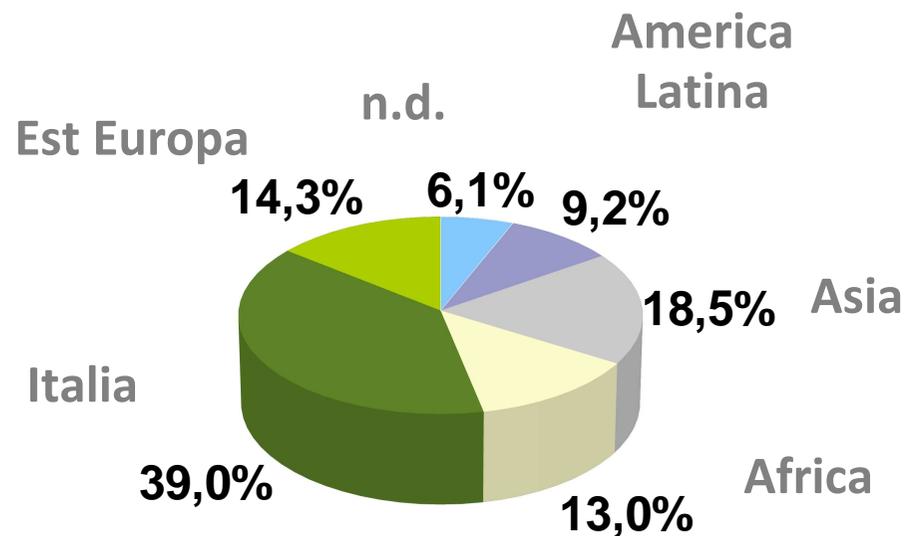
MICROCREDITO IMPRESA: PORTAFOGLIO

TOTALE	N. Microcrediti	259
	Tot. Erogato	€ 2.025.138
IMPORTO	Minimo	€ 2.000
	Medio	€ 7.455
	Massimo	€ 26.500
DURATA (N. rate)	Minimo	12
	Medio	38
	Massimo	84
INTERESSE	TAN Minimo	9%
	TAN Massimo	12%

MICROCREDITO FAMIGLIA: CONTATTI

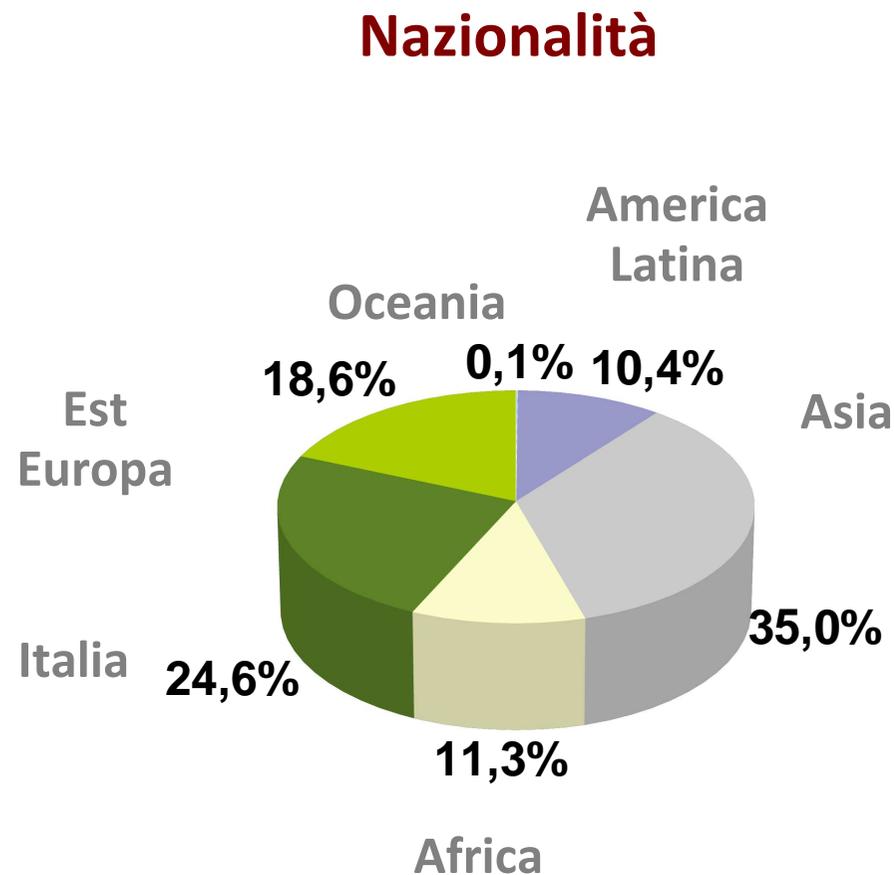
Continente	Nazionalità	N°	N%Totale
EUROPA	ITALIA	1260	38,9%
	Romania	286	8,8%
	Ucraina	88	2,7%
	Altri Europa	98	3,0%
AFRICA	Senegal	116	3,6%
	Marocco	109	3,4%
	Nigeria	50	1,5%
	Ghana	28	0,9%
	Costa d'Avorio	18	0,6%
	Egitto	14	0,4%
	Togo	11	0,3%
	Camerun	9	0,3%
	Tunisia	14	0,4%
	Congo	10	0,3%
	Altri Africa	27	0,8%
	ASIA	Filippine	359
Georgia		88	2,7%
Bangladesh		58	1,8%
Pakistan		43	1,3%
India		26	0,8%
Altri Asia		30	0,9%
AMERICA LATINA	Perù	92	2,8%
	Ecuador	119	3,7%
	Brasile	21	0,6%
	Colombia	22	0,7%
	Altri America Latina	52	1,6%
N.D.		190	5,9%
TOTALE		3238	100%

Nazionalità

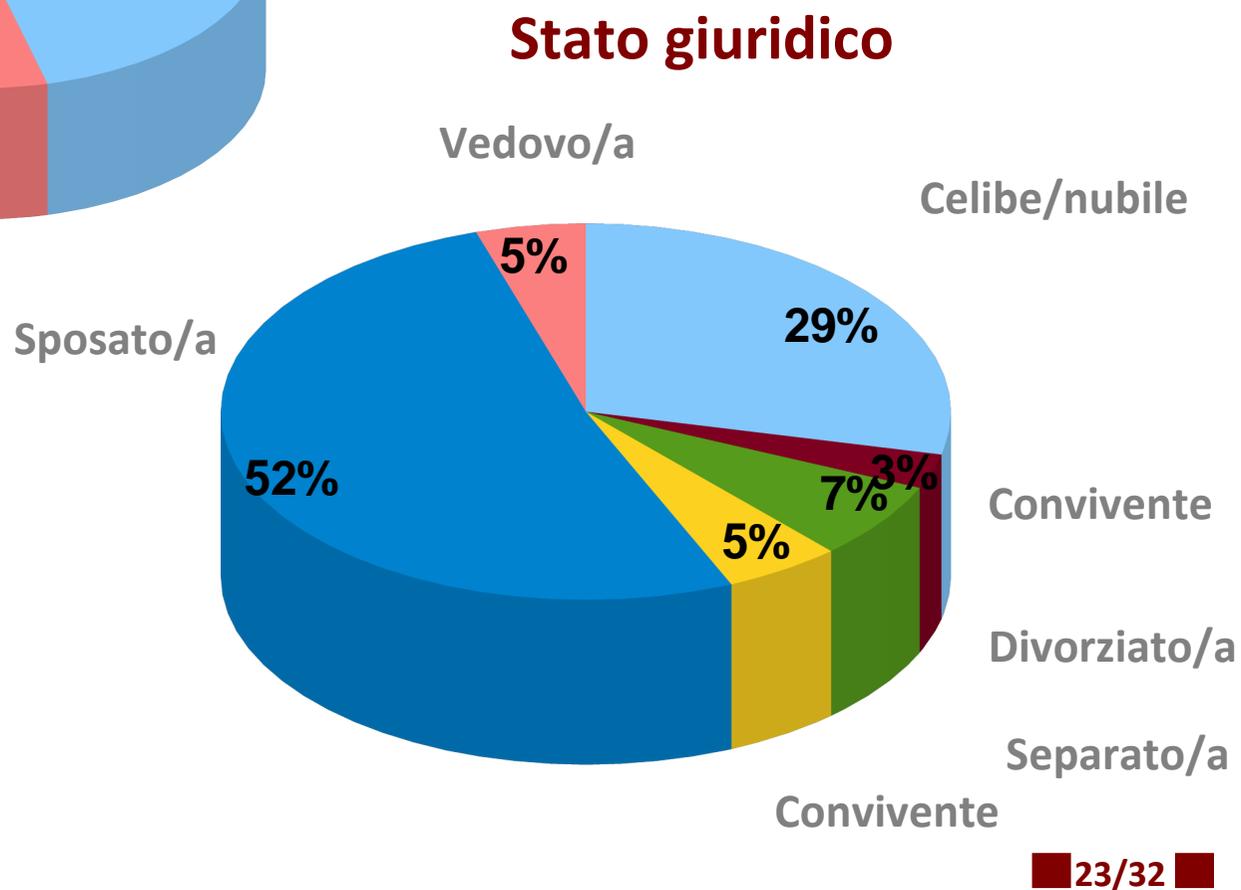
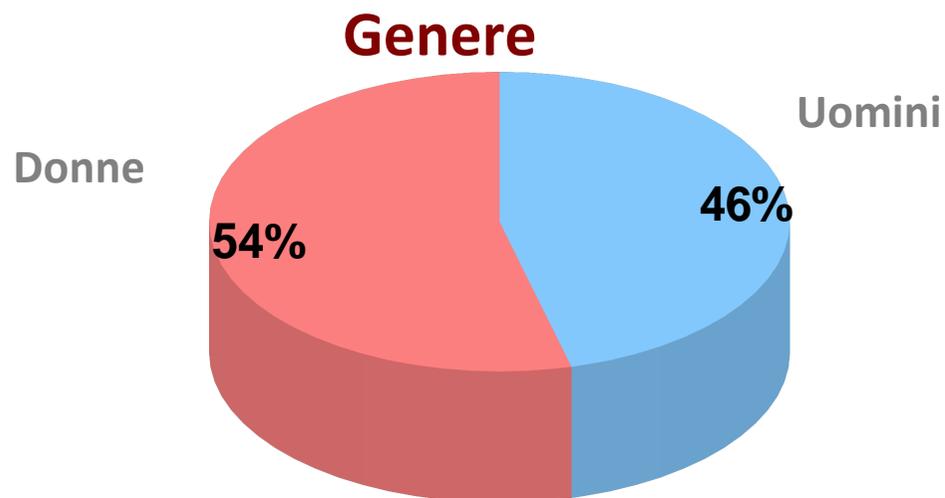


MICROCREDITO FAMIGLIA: CLIENTI FINANZIATI

Continente	Nazionalità	N°	N°Totale
EUROPA	ITALIA	168	18,6%
	Romania	119	13,2%
	Ucraina	51	5,6%
	Moldavia	19	2,1%
	Jugoslavia	7	0,8%
	Albania	7	0,8%
	Polonia	5	0,6%
	Bielorussia	2	0,2%
	Altri	13	1,4%
AFRICA	Senegal	33	3,7%
	Marocco	22	2,4%
	Nigeria	11	1,2%
	Costa d'Avorio	6	0,7%
	Togo	5	0,6%
	Egitto	4	0,4%
	Tunisia	6	0,7%
	Altri	16	1,8%
ASIA	Filippine	213	23,6%
	India	22	2,4%
	Bangladesh	25	2,8%
	Pakistan	20	2,2%
	Georgia	23	2,5%
	Sri Lanka	9	1,0%
	Altri	4	0,4%
AMERICA LATINA	Perù	34	3,8%
	Ecuador	33	3,7%
	Brasile	5	0,6%
	Santo Domingo	4	0,4%
	Bolivia	4	0,4%
	Colombia	3	0,3%
	Altri	10	1,1%
OCEANIA	Australia	1	0,1%
TOTALE		904	100%



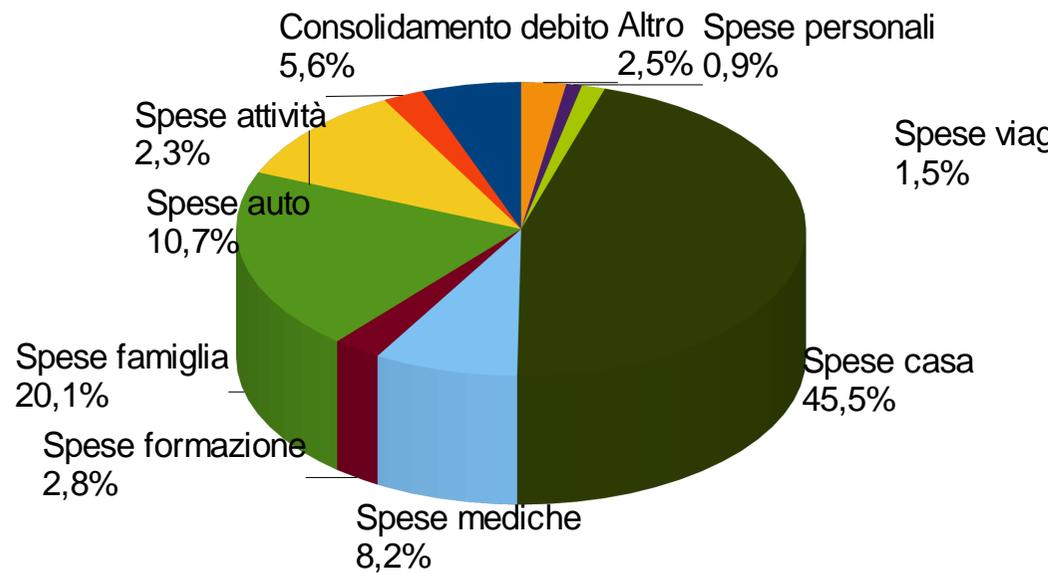
MICROCREDITO FAMIGLIA: CLIENTI FINANZIATI



MICROCREDITO FAMIGLIA: CLIENTI FINANZIATI

Spese attività	21
Spese auto	97
Spese famiglia	182
Spese formazione	25
Spese mediche	74
Spese casa	411
Spese viaggi	12
Spese personali	8
Consolidamento debito	51
Altro	23
Totale	904

Finalità



MICROCREDITO FAMIGLIA: PORTAFOGLIO

TOTALE	N. Microcrediti	904
	Tot. Erogato	€ 4.154.049
IMPORTO	Minimo	€ 1.035
	Medio	€ 4.352
	Massimo	€ 16.839
DURATA (N. rate)	Minimo	12
	Medio	26
	Massimo	60
INTERESSE	TAN Minimo	8%
	TAN Massimo	11%

MICROCREDITI EROGATI PER FILIALE

FILIALE	MICROCREDITO IMPRESA	MICROCREDITO FAMIGLIA	TOTALE
Bologna	4	8	12
Brescia	16	109	125
Firenze	4	73	77
Genova	26	65	91
Milano	5	38	43
Padova	9	39	48
Pescara	35	121	156
Roma	33	38	71
Torino	119	344	463
Altro	8	69	77
TOTALE	259	904	1163

NUMERI IN SINTESI

	TOTALE	2007	2008	2009	2010	2011(al 28/2)
Contatti	5.837	0	934	2.171	2.216	516
MC Impresa	259	0	41	90	105	23
Erogato MC Impresa	€ 1.931.060	€ 0	€ 317.620	€ 654.665	€ 762.518	€ 196.257
MC Famiglia	904	4	75	187	530	108
Erogato MC Famiglia	€ 3.934.533	€ 26.378	€ 400.808	€ 874.645	€ 2.115.481	€ 517.220
Totale Microcrediti	1163	4	116	277	635	131
Totale erogato	€ 5.865.593	€ 26.378	€ 718.428	€ 1.529.310	€ 2.877.999	713477

STORIE DI MICROCREDITO

Attività	Calzolaio
Ammontare erogato	10.000 euro (per rilevare l'attività)
Garante morale	Congregazione dei Testimoni di Geova (Sezione America Latina)

Isabel è una donna argentina di sessantanni, trasferitasi in Italia per seguire le figlie. Dopo oltre 20 anni di esperienza nel settore calzaturiero nel paese d'origine, Isabel vorrebbe mettere a frutto le proprie capacità e aprire un piccolo negozio di riparazioni di scarpe e borse. Nel quartiere dove vive si presenta l'occasione di rilevare un piccolo calzolaio, ma l'investimento è ingente. Isabel, accompagnato dai Testimoni di Geova che garantiscono la sua affidabilità, si rivolge a PerMicro. La precisione, la puntualità, la professionalità di Isabel sono convincenti e PerMicro concede il prestito a fronte dell'apertura della partita IVA e dell'iscrizione alla Camera di Commercio. Oggi Isabel lavora nel negozio insieme al marito e paga regolarmente i rate del microcredito.



STORIE DI MICROCREDITO

Attività	Phone Center
Ammontare erogato	10.000 euro (per rilevare l'attività)
Garante morale	Associazione Sudanese di Torino

Mohammed è un rifugiato politico del Darfur (Sudan). Al suo arrivo in Italia lavora come saldatore per un paio di anni, sognando tuttavia di avviare un'attività in proprio. La grinta non gli manca e quando si presenta l'occasione, Mohammed investe tutti i suoi risparmi e per rilevare un phonecenter ormai chiuso da diversi mesi. L'idea di acquistare tastiere e software in lingua araba con l'obiettivo di attirare una clientela precisa in un quartiere ad elevata presenza araba piace anche a PerMicro, che decide di finanziare il progetto dopo il percorso di business planning. Oggi il phonecenter è diventato un punto di ritrovo importante per la comunità sudanese di Torino.



STORIE DI MICROCREDITO

Attività

Vendita di cibi rumeni

Ammontare erogato

6.000 euro (per acquisto materiale e merce)

Garante morale

Radu si trasferisce in Italia 12 anni fa. Fin da subito inizia a lavorare come muratore, idraulico, carpentiere, ma il lavoro come dipendente non lo soddisfa completamente. Coltiva infatti il desiderio di mettersi in proprio per garantire un futuro migliore per le sue figlie e sua moglie. Si rivolge a PerMicro con le idee ben chiare: rilevare uno spazio in cui vendere prodotti tipici e cibi rumeni. Affitta quindi un magazzino e lo rimette completamente a nuovo. Il forte spirito imprenditoriale e la sua determinazione convincono PerMicro che gli concede il prestito, utilizzato per l'affitto, l'attrezzatura e il pagamento delle prime forniture.



STORIE DI MICROCREDITO

Attività	Vendita prodotti gastronomici sud americani
Ammontare erogato	5.000 euro (per rilievo attività e acquisto merci)
Garante morale	-

Cilena di nascita, ormai italiana d'adozione, Marcela ha una gastronomia di piatti tipici del suo paese. Trasferitasi in Italia nel 2000 decide, due anni dopo, di rilevare un negozio di prodotti italiani nel quartiere più etnico della città. L'attività è già avviata, ma lei, giovane e con il grande desiderio di mettere in piedi un locale dinamico e originale, decide di rilevarla e rinnovarla del tutto. Riarreda in parte il locale, propone piatti tipici e allestisce una sorta di dehor. Nonostante la giovanissima età, la sua grande determinazione convince PerMicro, che decide di concederle il microcredito richiesto. Ora Marcela lavora nella sua gastronomia aiutata dal fidanzato ed è l'unica gastronomia di piatti sudamericani della zona.



PerMicro

Corso Massimo D'Azeglio 74
011 658778

www.permicro.it

Grazie per l'attenzione!

Oltre
VENTURE CAPITAL SOCIALE



UBI Banca



PhiTrust
Active Investors