



PerMicro

2025

**Bilancio di
Sostenibilità**

“

È la febbre della gioventù che mantiene il resto del mondo alla temperatura normale. Quando la gioventù si raffredda, il resto del mondo batte i denti.

George Bernanos

LETTERA AGLI STAKEHOLDER

Nel 2025 PerMicro è diventata maggiorenne.

Un'azienda giovane diventata adulta e per questo con delle responsabilità ancora maggiori nei confronti dei suoi clienti, soci, colleghi, enti, comunità e territori con cui e dove opera.

Il raggiungimento, per il secondo anno consecutivo, di un risultato economico positivo è la dimostrazione che si può fare inclusione sociale senza sacrificare valore economico.

L'utile prodotto non sarà però trasformato in dividendi per i nostri azionisti, ma verrà da loro totalmente impiegato per rafforzare e dare continuità a un modello di servizio che deve essere in grado di durare nel tempo, per poter replicare e migliorare l'impatto sociale legato alla propria mission.

Il 2025 ha visto una crescita del numero di persone cui abbiamo garantito l'accesso al credito (3.167 persone), così come l'ammontare delle somme messe a loro disposizione, che ha raggiunto il livello di 38,5 mln, il nostro massimo storico.

Secondo le stime aggiornate a inizio 2026 da Triadi, spin-off del Politecnico di Milano, in media le aziende finanziate da PerMicro, nei due anni successivi all'erogazione, creano oltre al lavoro per l'imprenditore, almeno un altro posto di lavoro.

All'interno del rapporto si possono apprezzare le stime su quanto generato dai nostri prestiti dal 2009 al 2023. Possiamo leggere di quanti imprenditori hanno migliorato il loro reddito e sono passati da una posizione lavorativa precaria a una stabile. Possiamo leggere dei quasi diecimila fra famiglie e imprenditori che sono stati inclusi finanziariamente, accedendo ai servizi finanziari del sistema del credito tradizionale.

In un contesto nazionale in cui la povertà assoluta e relativa e il conseguente rischio di esclusione sociale aumentano in maniera estremamente rilevante, possiamo con soddisfazione affermare che più di 1.500 clienti di PerMicro, dopo l'ottenimento del finanziamento, hanno superato la soglia di povertà assoluta.

I risultati ottenuti e le stime di Triadi dimostrano - tramite dati quantitativi - che le politiche pubbliche (come il fondo di garanzia 662/16 gestito dal Medio Credito Centrale) e gli strumenti europei dedicati al microcredito generano ritorni sociali e fiscali significativi per il Paese.

Dietro questi numeri ci sono storie di vita che raccontano meglio di qualsiasi infografica il senso del nostro lavoro. Ci sono Carola, Roberta e Lucia, tre

donne che dopo anni di precarietà hanno aperto la loro profumeria a Vasto. C'è Viacheslav, rifugiato ucraino, che con il prodotto *Welcome Home* ha acquistato la sua prima casa nell'entroterra genovese. C'è Jebril, 30 anni, arrivato dalla Guinea, che grazie al credito di PerMicro ha potuto ottenere la licenza e l'equipaggiamento per coronare il suo sogno: diventare pilota di linea.

PerMicro in questi anni non ha mai derogato ai suoi valori, al suo modo di fare credito e alle persone, cui da sempre ha rivolto la sua attenzione. Continuiamo ad incontrare famiglie e imprese di persona per poterle ascoltare, conoscere e servire meglio. Proprio per questo abbiamo continuato ad investire sui presidi territoriali, garantendo una presenza maggiore laddove il bisogno di inclusione finanziaria è più forte.

Siamo estremamente determinati nel cercare di offrire il nostro servizio in quei territori economicamente e socialmente complessi, in particolare periferie e zone interne, caratterizzate tra l'altro dal fenomeno della desertificazione bancaria, con le sue gravi conseguenze in termini di accesso al credito e di educazione finanziaria. Proprio in questi contesti, contraddistinti spesso da redditi mediamente contenuti e dalla difficoltà di crearsi un proprio lavoro e sostentamento, il ruolo di PerMicro diventa ancora più importante.

Continuiamo a credere che l'inclusione sociale di un individuo passi dal favorire la sua inclusione finanziaria. Fra le categorie escluse ed economicamente più fragili, rivolgiamo la nostra attenzione e la nostra azione in particolare a giovani, donne e migranti.

Crescente è la responsabilità nei confronti dei nostri colleghi. Siamo diventati 72 dipendenti. Il 60% di essi sono donne, il 96% ha un contratto a tempo indeterminato. Una parte significativa del margine economico generato negli ultimi due anni è stata destinata a creare e ampliare il welfare aziendale e i livelli retributivi medi. Abbiamo continuato a credere nella trasparenza interna, con la condivisione di risultati e strategie, nonché attraverso momenti di ascolto del grado di soddisfazione dei colleghi (con una survey gestita da terzi) e l'individuazione degli elementi sui quali migliorare. Abbiamo ulteriormente aumentato le ore di formazione raggiungendo la soglia delle 6.100 ore.

Il 2025 è stato anche l'anno in cui abbiamo dato ancora più forza al nostro impegno per l'ambiente,

anche grazie al finanziamento “Inclusive & Sustainability-Linked Financing” con BNL e BNP Paribas, superando tutti i target che ci erano stati assegnati in sede di concessione.

Con la maggiore età arriva il momento di porsi obiettivi più importanti.

A questo risponde il progetto YEP - Promoting Young Entrepreneurship - in collaborazione con l'Unione Europea e la CEB. Esso sarà uno degli assi portanti della nostra azione per i prossimi anni.

Vogliamo diventare un punto di riferimento per i giovani che vogliono avviare un'impresa in Italia, offrendo loro accompagnamento, formazione, mentoring, monitoraggio e accesso al credito. In un Paese che vede tanti giovani emigrare per cercare migliori opportunità, salari più elevati e minore precarietà, nutriamo l'ambizione di contribuire a creare le condizioni affinché restare sia una scelta non solo possibile, ma soprattutto desiderabile.

In linea con quanto raccontato, continueremo ad investire sull'educazione finanziaria. Dopo i progetti Empower e UpFin rivolti ai migranti, svilupperemo i nostri moduli formativi per educare all'imprenditorialità studenti e giovani al fine di stimolare creatività, spirito di iniziativa e assunzione di responsabilità.

Investiremo ancora nel welfare, nella formazione e nella crescita professionale dei nostri colleghi perché senza le nostre persone, senza i loro valori, senza la loro dedizione, nulla di quanto raccontato sarebbe stato possibile.

Amplieremo ancora la nostra presenza fisica con nuove filiali, assumeremo nuovi colleghi, investiremo in tecnologia “agevolativa” e in nuove collaborazioni sui territori per essere ancora più vicini alle comunità e alle nostre aree interne. Dobbiamo necessariamente essere più conosciuti e riconosciuti. Per questo motivo stiamo promuovendo un numero importante di incontri e di eventi aperti al pubblico in tutte le regioni dove operiamo, unitamente all'avvio di una importante campagna di comunicazione su diversi canali dedicati.

Il 2025 ci ha dimostrato che la strada scelta per conciliare inclusione sociale e sostenibilità economica è quella giusta, nonostante un quadro macroeconomico e normativo con non pochi elementi di incertezza.

Come scriveva Bernanos, *“È la febbre della gioventù che mantiene il resto del mondo alla temperatura normale”*. E noi vogliamo rimanere un luogo in cui quella febbre - fatta di energia, idee, coraggio - trova spazio per trasformarsi in futuro.

Grazie di cuore a tutte e tutti per la fiducia, il supporto e l'impegno.

Continuiamo a lavorare, insieme, per costruire un'Italia più inclusiva, equa e sostenibile.

Benigno Imbriano

Viva PerMicro!



Benigno Imbriano,
Amministratore Delegato di PerMicro.

NOTA METODOLOGICA

La redazione di questo Bilancio di Sostenibilità è per PerMicro un esercizio volontario e non un obbligo normativo¹. È, innanzitutto, uno strumento di condivisione, con i nostri portatori di interesse, dei risultati quantitativi e qualitativi ottenuti nel 2025, e certificati da un revisore terzo.

Questa attività annuale prende le mosse, necessariamente, dalla nostra mission sociale e dai valori (cfr. la matrice di materialità al cap. 2) che spingono i nostri soci a investire nell'azienda, che guidano la nostra organizzazione e animano l'agire dei nostri colleghi e colleghe nel quotidiano.

È importante, almeno una volta l'anno, ragionare, calcolare e condividere l'impatto sociale, economico e ambientale generato dal lavoro di PerMicro.

Infine, è fondamentale non fermarsi al rendiconto di quello che è stato, ma guardare oltre, definendo obiettivi per l'anno in corso, che verranno poi misurati e condivisi nel prossimo bilancio di sostenibilità.

Questo documento non esce solo dalla dimensione del bilancio civilistico, ma prosegue oltre la cornice quantitativa, che è in grado di spiegare molto, ma non tutto. Per questo è importante riportare qui alcune delle storie di persone che siamo stati in grado di assistere nell'inclusione finanziaria e aprire delle finestre sul lavoro fatto dai nostri colleghi, partner e soci tramite la raccolta e pubblicazione di loro dichiarazioni.

PRINCIPI DI REDAZIONE

Il presente rapporto è stato redatto in conformità ai GRI 3 Sustainability Reporting Standards (2021), secondo l'opzione “with reference”. In linea con quanto previsto dallo Standard, i temi affrontati riflettono gli esiti dell'analisi di materialità condotta nel marzo 2024, che ha permesso di individuare gli ambiti ritenuti più rilevanti dai nostri portatori di interesse e maggiormente rappresentativi degli impatti sociali e ambientali generati da PerMicro.

Il Bilancio tiene conto, inoltre, dei 17 Sustainable Development Goals (SDGs) dell'Agenda 2030 delle Nazioni Unite, che costituiscono un quadro condiviso di obiettivi globali per uno sviluppo sostenibile, inclusivo e responsabile.

Nelle pagine che seguono sono esposti i fatti prin-

cipali, risultati e progressi realizzati da PerMicro nel corso del 2025. La redazione ha coinvolto tutte le Direzioni aziendali nella raccolta dei dati e nella stesura dei contenuti.

Tra gli strumenti utilizzati meritano attenzione un'indagine interna, che ha beneficiato del contributo del 100% dei colleghi, e una sessione di lavoro a gruppi, dedicata alla definizione dei temi e delle priorità programmatiche.

Il documento è articolato in cinque sezioni, che offrono una visione integrata dell'identità aziendale, della sostenibilità economico-finanziaria, degli investimenti nel capitale umano e, infine, della natura e della quantificazione degli impatti sociali e ambientali generati.

¹ PerMicro non rientra tra i soggetti obbligati alla rendicontazione di sostenibilità previsti dal Decreto Legislativo 6 settembre 2024, n. 125, attuativo della Direttiva Europea 2022/2464 (CSRD).

ORIGINE DEI DATI

I dati riportati in questo documento provengono da fonti ufficiali, interne o esterne, e seguono criteri di misurazione coerenti e verificabili. Eventuali stime o assunzioni utilizzate per la costruzione degli indicatori sono esplicitate nelle note metodologiche dedicate.

Si dettaglia di seguito la provenienza delle principali tipologie di dati:

conto economico e patrimonio
contabilità societaria che risponde ai principi contabili internazionali;

governance
verbali degli organi di amministrazione e controllo, policy e regolamenti interni;

clienti e mercati
sistema gestionale e sistema di monitoraggio del sito internet aziendale e dei social network;

personale, retribuzione e formazione
rendicontazione interna e fornitore che elabora le paghe;

ambiente
fatture, rimborsi spesa e questionario somministrato ai dipendenti.

Il bilancio di sostenibilità è oggetto di un esame limitato (limited assurance engagement), da parte di BDO Audit Services S.r.l., che al termine del lavoro svolto ha rilasciato la Relazione della Società di Revisione, allegata al presente Bilancio.

Sito internet: www.permicro.it



Per domande, riscontri o informazioni sul presente documento è possibile inviare una mail all'indirizzo servizi@permicro.it



HIGHLIGHTS 2025

RISULTATI ECONOMICI	Totale finanziato 2025	€ 38.487.444
	Pratiche erogate	3.167
	Outstanding al 31/12/2025	€ 83.286.618
	— di cui Impresa	€ 40.675.131
	— di cui Famiglia	€ 42.611.487
	Utile 2025	€ 1.014.191

GOVERNANCE	Numero consiglieri	7
	Numero sindaci	3
	Tasso partecipazione ai consigli	88%

IMPATTO SOCIALE	<i>Dati e stime dalla ricerca condotta dal centro studi Triadi, spin off del Politecnico di Milano (che abbraccia gli anni dal 2009 al 2023):</i>	
	Persone e imprese non bancabili incluse finanziariamente	9.897
	Posti di lavoro creati (al netto degli imprenditori stessi)	4.435
	Aumento delle entrate statali	130 milioni di euro
	Risparmio complessivo della spesa pubblica	18,3 milioni di euro

MERCATO E CLIENTI	Clienti attivi	10.506
	— Clienti attivi famiglia	7.692
	— Clienti attivi impresa	2.814

PERSONE	Numero dipendenti	72
	— di cui (60%)	43 donne



“

Il 2025 conferma per PerMicro il percorso verso una sostenibilità sempre più solida e duratura, rafforzando quanto costruito negli ultimi anni e aprendo la strada a un'ulteriore estensione della nostra attività sul territorio nazionale. I risultati dell'ultimo esercizio testimoniano la capacità della società di consolidare le proprie fondamenta economiche senza arretrare di un passo rispetto alla missione sociale che la guida sin dalla nascita.

Il contesto in cui operiamo resta complesso: dopo gli shock degli ultimi anni, l'economia italiana mostra una crescita ancora moderata, mentre pressioni inflazionistiche, seppur in attenuazione, continuano a pesare sui redditi reali delle famiglie più fragili. A fronte di questo quadro, i dati sulla povertà rimangono preoccupanti: milioni di persone vivono in condizioni di povertà relativa e oltre due milioni di nuclei si trovano in povertà assoluta, con incidenze particolarmente elevate tra le famiglie numerose, i giovani, i lavoratori a basso reddito e i cittadini di origine straniera. La povertà lavorativa e il rischio di esclusione sociale si concentrano soprattutto nelle aree periferiche e in alcuni territori del Mezzogiorno, ma attraversano ormai in modo trasversale tutto il Paese. In questo scenario, l'accesso a strumenti finanziari adeguati resta limitato proprio per chi avrebbe più bisogno di sostegno, mentre l'irrigidimento dei criteri di credito tende a lasciare ai margini famiglie e microimprese prive di garanzie tradizionali.

Il bilancio 2025 conferma che il modello PerMicro funziona: la sostenibilità economica raggiunta e consolidata non è un punto di arrivo, ma la condizione necessaria per ampliare il raggio della nostra azione, rafforzare la presenza delle nostre filiali e sviluppare nuovi prodotti e partnership a beneficio di chi è ancora escluso dai canali bancari tradizionali. Il rinnovato sostegno dei nostri soci e degli organismi internazionali che ci accompagnano nel tempo è una conferma importante dell'unicità della nostra esperienza nel panorama europeo, e ci incoraggia a continuare a innovare mantenendo salda la nostra identità.

In un contesto globale segnato da crescenti tensioni geopolitiche, dall'inasprimento dei conflitti e da un clima di chiusura verso la diversità, l'attività di PerMicro assume una valenza che va oltre i numeri. Ogni finanziamento non è solo un'operazione economica, ma un atto di fiducia, un investimento nella capacità delle persone di costruire il proprio futuro. Come ricordava Amartya Sen, lo sviluppo è innanzitutto “espansione delle libertà reali di cui godono le persone”, e l'inclusione finanziaria è una delle chiavi per renderle concrete. In un'epoca in cui prevalgono spesso paura e ripiegamento, PerMicro sceglie di stare dalla parte delle opportunità: continuare a promuovere accesso al credito, lavoro, integrazione e autonomia non è soltanto una scelta strategica, ma un impegno etico nei confronti della società in cui viviamo. Guardiamo al futuro con realismo e fiducia, consapevoli che il valore sociale ed economico generato insieme ai nostri stakeholder può ancora crescere, moltiplicarsi e contribuire a tenere aperti, anche nei momenti più difficili, spazi di speranza e di coesione.

Francesca Giubergia,
Presidente PerMicro

”



PERMICRO S.P.A.	01
pag. 10	
02	COINVOLGIMENTO DEGLI STAKEHOLDER E MATERIALITÀ
	pag. 19
RESPONSABILITÀ ECONOMICA	03
pag. 21	
04	RESPONSABILITÀ SOCIALE
	pag. 24
RESPONSABILITÀ AMBIENTALE	05
pag. 54	



PERMICRO	STAKEHOLDER E MATERIALITÀ	RESP. ECONOMICA	RESP. SOCIALE	RESP. AMBIENTALE
----------	---------------------------	-----------------	---------------	------------------

01 PerMicro S.p.A.

LA STORIA

Nel 2007 a Torino Andrea Limone ebbe la prima idea di PerMicro: la presentò a **Oltre Venture** e **Fondazione Paideia che ne divennero i due soci fondatori**. Questa idea ruotava intorno al desiderio di costruire, anche in Italia, una realtà di microcredito moderno, partendo dal modello orientale del prof. Muhammad Yunus e ispirandosi a quello più occidentale della pioniera Maria Nowak, fondatrice di Adie in Francia e considerata da tutti la madre della microfinanza europea.

Con la prima filiale di Torino (aperta nel 2007), PerMicro è nata come una piccola realtà che collaborava principalmente con comunità di migranti del territorio per offrire loro l'opportunità di accedere a microcrediti in un contesto difficile dal punto di vista dell'inclusione sociale e finanziaria.

Con il passare del tempo, la compagine sociale di PerMicro si è allargata arrivando a unire l'interesse di soggetti fra loro molto diversi (fondazioni bancarie, banche e società di private equity), accomunati dalla mission di **favorire l'inclusione sociale e finanziaria** di persone escluse dai canali tradizionali del credito perché caratterizzate da fragilità economiche, lavorative o da mancanza di garanzie reali o di storico creditizio.

Negli anni, PerMicro ha raggiunto sempre più regioni italiane aprendo nuove filiali e mantenendo il suo tratto caratteristico di prossimità ai clienti attraverso l'educazione finanziaria e i servizi di accompagnamento correlati al finanziamento. Al prodotto dedicato alle famiglie è stato affiancato un prodotto specifico per le microimprese. Quando nel 2019 Benigno Imbriano è succeduto ad Andrea Limone nella guida dell'azienda, PerMicro è cresciuta in tre ulteriori aspetti: l'inserimento dello strumento della garanzia del Fondo del Mediocredito Centrale a sup-

porto dei finanziamenti impresa, lo sviluppo delle relazioni con partner del settore finanziario e l'ottimizzazione dei processi interni.

Oggi PerMicro, grazie a una struttura organizzativa esperta e professionale, gestisce internamente il processo di istruttoria, concessione, erogazione e gestione del credito, seguendo un modello di servizio altamente diffuso nei progetti e programmi di microfinanza in Europa.

Dalla sua nascita al 31 dicembre 2025, PerMicro ha erogato oltre 43.700 crediti per un valore di oltre 374 milioni di euro, contribuendo a sostenere famiglie in condizione di fragilità economica e favorendo la nascita e lo sviluppo di attività imprenditoriali in diversi settori, dal piccolo commercio alla ristorazione, dall'artigianato ai servizi alla persona.

PerMicro è un intermediario finanziario iscritto all'Albo ex art. 106 del TUB, vigilato da Banca d'Italia, e ha un ruolo assolutamente complementare e non concorrenziale con il sistema creditizio tradizionale.



PERMICRO	STAKEHOLDER E MATERIALITÀ	RESP. ECONOMICA	RESP. SOCIALE	RESP. AMBIENTALE
----------	---------------------------	-----------------	---------------	------------------

PRODOTTI E SERVIZI

Nel 2025 PerMicro ha erogato 38,48 milioni di euro, offrendo opportunità concrete di sviluppo e miglioramento delle condizioni di vita attraverso 3.167 finanziamenti (di cui 2.439 a famiglie e 728 a microimprenditori, esclusi dai sistemi tradizionali del credito). Il lavoro svolto nel 2025 ha determinato

un buon risultato in termini di crescita di volumi e un crescente bilanciamento nell'erogato tra imprese e famiglie. In particolare, nel 2025 rispetto al 2024, PerMicro ha registrato un aumento dei volumi impresa (2,8%) e famiglia (12,3%), con incremento cumulato del 7,8%.

PERMICRO IMPRESA

Prestito rivolto a soggetti esclusi dai canali tradizionali di concessione del credito (principalmente per mancanza di storico creditizio e per mancanza di garanzie) che desiderano avviare o sviluppare una piccola attività e che hanno una buona idea di impresa, esperienza nel settore, capacità tecniche e un network di relazioni sul territorio.

Carola, Roberta e Lucia sono tre donne, che dopo un periodo di precarietà, hanno deciso di unire le forze e realizzare il loro sogno. Conosciutesi come dipendenti nella loro precedente esperienza lavorativa hanno deciso di avviare una loro startup a Vasto (CH): profumeria Alkimia Parfum & Beauty. Grazie a PerMicro hanno potuto acquistare scorte e fare i primi investimenti necessari.



PERMICRO FAMIGLIA

Prestito personale erogato per rispondere alle esigenze di base legate alle esigenze famigliari, della casa, di lavoro e ancora legate alla salute e alla formazione, per soggetti esclusi dal credito per caratteristiche socio-economiche (nazionalità, ridotta anzianità lavorativa, tipo di contratto, etc).

Jebril, 30 anni, originario della Guinea, ha richiesto e ottenuto un prestito per pagarsi la formazione, la licenza e l'equipaggiamento per diventare pilota di linea a Varese.



PERMICRO	STAKEHOLDER E MATERIALITÀ	RESP. ECONOMICA	RESP. SOCIALE	RESP. AMBIENTALE
----------	---------------------------	-----------------	---------------	------------------

PERMICRO CARES

Prestito per imprese o famiglie che ha come obiettivo la riduzione dell'impatto ambientale in ambito immobiliare, di mobilità e di investimenti aziendali.

Parádeisos è una Cooperativa Sociale di tipo A e B a gestione familiare situata a Sant'Antonio Abate (NA), che promuove anche l'inserimento lavorativo di persone in svantaggio sociale. Grazie al prestito PerMicro Cares ha ottenuto liquidità per sviluppare il progetto del bio-orto: pensato per offrire un'esperienza che colleghi la biodiversità agricola locale al vissuto quotidiano delle comunità, un percorso affascinante che unisce le eccellenze botaniche di Sant'Antonio Abate con quelle del Parco Archeologico di Ercolano.



PERMICRO WELCOME HOME

Nel corso del 2026 PerMicro ha ideato e sviluppato un prodotto dedicato all'inclusione abitativa. Si tratta di un prestito personale disegnato per rispondere alle esigenze delle persone legate all'ingresso in una nuova casa. Il prestito è rivolto a tutti coloro che dovranno acquistare o hanno acquistato una nuova abitazione.

Olena e Viacheslav sono due fratelli originari dell'Ucraina: grazie al permesso speciale di rifugiato di guerra Viacheslav, arriva in Italia nel 2023 raggiungendo la sorella Olena, e inizia a lavorare come operaio. Con il prestito ottenuto con il prodotto "Welcome Home" di PerMicro, Viacheslav ha potuto acquistare la sua casa nell'entroterra genovese e sua sorella Olena ha fatto da garante al prestito. Oggi Viacheslav vive nella sua nuova casa con la moglie e un figlio appena nato.



PERMICRO	STAKEHOLDER E MATERIALITÀ	RESP. ECONOMICA	RESP. SOCIALE	RESP. AMBIENTALE
----------	---------------------------	-----------------	---------------	------------------



Negli ultimi anni abbiamo notato come l'inclusione abitativa, anche per chi compra casa, sia un tema sostenuto solo parzialmente dal sistema bancario e da aiuti di Stato (Garanzia CONSAP).

Le fasce di popolazione più giovani, deboli e culturalmente meno preparate, faticano a sostenere le spese collegate all'acquisto di una casa che, quasi sempre, non sono coperte da mutuo. Da qui è nata l'idea di Welcome Home, un prodotto con un target molto specifico, quasi sempre composto da giovani migranti in cerca di stabilizzazione in Italia, paese dove vogliono far nascere e crescere la loro famiglia.

Welcome Home è nato quindi dall'osservazione e l'ascolto di una domanda silenziosa, ma potente e crescente. I numeri sviluppati nel 25 ci hanno dato ragione avendo erogato 454 operazioni per un controvalore di quasi 5 mln di euro. Un successo tanto inaspettato quanto desiderato, a conferma della capacità di PerMicro di essere vicina ai territori ed alle fasce di popolazione verso cui si rivolge.

Mauro Manca
Responsabile della Direzione Commerciale e Promozione



OBIETTIVI 2026

Crescita della visibilità di PerMicro nei territori, attraverso una serie di iniziative locali con enti, associazioni, operatori economici, professionisti, finalizzate a creare un network di relazioni che possa introdurre l'azienda a opportunità di sostegno a giovani, donne e migranti, sotto il profilo imprenditoriale e personale.

Sviluppo, nell'ambito progetto YEP, di un prodotto dedicato e specifico con condizioni e target ad hoc; un modello nuovo di certificazione degli incontri dell'attività di educazione finanziaria collegati alla redazione del business plan; un modello nuovo di certificazione degli incontri dell'attività di educazione finanziaria collegati al follow-up post erogazione in termini di monitoraggio.

Consolidamento e ampliamento delle attività di promozione e marketing pubblicitario, finalizzati alla crescita della visibilità sul territorio italiano.



PERMICRO	STAKEHOLDER E MATERIALITÀ	RESP. ECONOMICA	RESP. SOCIALE	RESP. AMBIENTALE
----------	---------------------------	-----------------	---------------	------------------

PERMICRO SUL TERRITORIO

Al 31/12/2025 PerMicro è presente con **25 filiali**, in **20 città** e **16 regioni italiane**.

Ancona	Napoli
Bari	Padova
Bologna 1	Palermo
Bologna 2	Pescara 1
Cagliari	Pescara 2
Catania	Roma 1
Firenze	Roma 2
Genova	Salerno
Lamezia Terme	Torino 1
Lecce	Torino 2
Matera	Udine
Milano 1	Venezia
Milano 2	



Nel 2025 sono state aperte la filiale di **Venezia**, **Salerno** e **Matera**.

La maggior parte delle filiali PerMicro sono ospitate all'interno di spazi che appartengono ai suoi soci: nel 2025 la filiale PerMicro di Padova si è trasferita all'interno dell'agenzia di Banca Etica presente nella città. In occasione dell'inaugurazione, il 7 aprile, è stato organizzato un incontro dedicato all'importanza dell'educazione e l'inclusione finanziaria come strumenti per contrastare la violenza economica di genere.

Oltre alla Presidente ed all'Amministratore Delegato di PerMicro sono intervenuti la Presidente e il Direttore generale di Banca Etica, nonché il Presidente e la Vicepresidente della Fondazione Giulia Cecchettin. Vi è stata inoltre la testimonianza di un'impresa femminile finanziata da PerMicro sul territorio.

OBIETTIVI 2026

Presidiare i territori con un numero maggiore di colleghi.

MISSION E VALORI

Creiamo occupazione e inclusione sociale attraverso l'erogazione professionale di crediti e microcrediti, l'educazione finanziaria e l'offerta di servizi di avviamento e accompagnamento all'impresa, in un'ottica di sostenibilità della nostra attività. Ci rivolgiamo a persone competenti con una buona idea imprenditoriale e a persone con esigenze finanziarie primarie (casa, salute, formazione), escluse dai tradizionali canali del credito per insufficiente storia creditizia o precaria posizione lavorativa.

PERMICRO	STAKEHOLDER E MATERIALITÀ	RESP. ECONOMICA	RESP. SOCIALE	RESP. AMBIENTALE
----------	---------------------------	-----------------	---------------	------------------

GOVERNANCE AGILE, COMPETENTE E COERENTE CON LA MISSION

La **governance** di PerMicro si articola nei seguenti organi: il **Consiglio di amministrazione** che è responsabile della gestione dell'impresa, dell'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile, della definizione delle strategie, dell'istituzione dei controlli interni e della supervisione sul loro funzionamento, nonché dell'attuazione dell'oggetto sociale.

È composto da 7 membri presieduti da Francesca Giubergia, nominata nel 2023 assieme ad altri 5 consiglieri. Nel 2025 Roberta Abelli è subentrata a Chiara Candela nel ruolo di consigliere, garantendo continuità nelle competenze all'interno del Consiglio di amministrazione; il **Collegio sindacale**, che

vigila sull'osservanza della legge e dello statuto e a cui sono demandate anche le funzioni di Organismo di vigilanza (OdV).

Nella scelta dei membri di questi organi, i Soci di PerMicro pongono particolare attenzione al rispetto delle disposizioni normative vigenti in materia di professionalità, competenze e onorabilità dei candidati.

Il sistema di governance di PerMicro prevede il coinvolgimento diretto degli esponenti nelle tematiche economiche, sociali e di sostenibilità. Questo approccio integrato consente processi decisionali agili, tempestivi e coerenti con la mission della società.

Composizione degli organi di PerMicro S.p.A.²

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE	PRESIDENTE	FRANCESCA GIUBERGIA
	AMMINISTRATORE DELEGATO	BENIGNO IMBRIANO
	CONSIGLIERE	ROBERTA ABELLI
	CONSIGLIERE	FREDERIC ROGER CHARLES JEAN RENAUD
	CONSIGLIERE	LUCA RANIERI
	CONSIGLIERE	MAURIZIO IRRERA
	CONSIGLIERE	SILVIO CUNEO
COLLEGIO SINDACALE	PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	GIAN PIERO BALDUCCI
	SINDACO EFFETTIVO	MARCO CASALE
	SINDACO EFFETTIVO	MAURIZIO FERRERO
	SINDACO SUPPLENTE	SAMANTHA SARDO
	SINDACO SUPPLENTE	BARBARA NEGRO



La revisione legale dei conti è affidata a BDO Audit Services S.r.l.

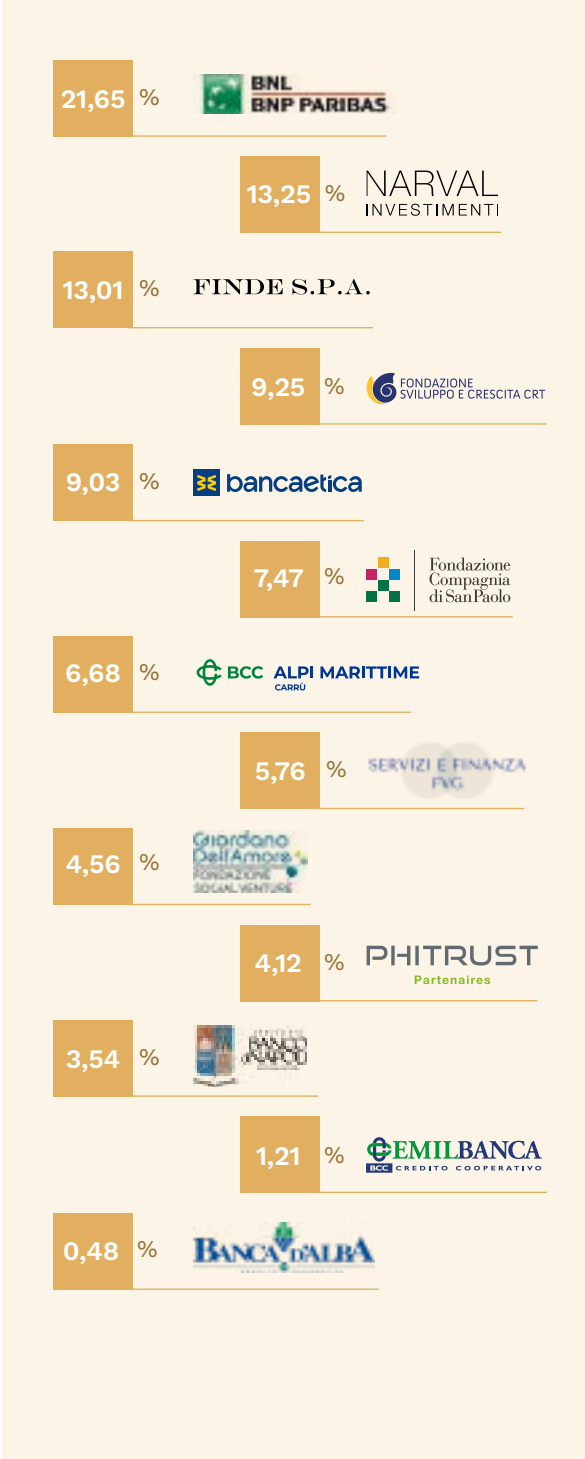
² Per maggiori informazioni sulla composizione degli organi di governo di PerMicro S.p.A. si faccia riferimento al bilancio contabile e ai suoi allegati.

PERMICRO	STAKEHOLDER E MATERIALITÀ	RESP. ECONOMICA	RESP. SOCIALE	RESP. AMBIENTALE
----------	---------------------------	-----------------	---------------	------------------

COMPOSIZIONE DEL CAPITALE

PerMicro è una società per azioni a compagine proprietaria plurale, che annovera 13 azionisti, nessuno dei quali detiene una partecipazione pari o superiore al 25% del capitale sociale. Al 31 dicembre 2025 esso risulta detenuto da quattro istituti di credito, cinque fondazioni di origine bancaria e quattro società di private equity con attenzione all’impatto sociale. La partecipazione più rilevante è di BNL, Gruppo BNP Paribas, partner industriale di PerMicro dal 2012.

L’ultimo aumento di capitale, che si concluderà nel giugno del 2026, ha visto l’ingresso di un nuovo socio (Fondazione Banca d’Alba) e la partecipazione della Fondazione Banco di Napoli che ha aumentato le sue quote. A fine 2025 il capitale sociale nominale di PerMicro S.p.A. risulta pertanto sottoscritto e versato per 7.043.865,36 di euro.



“La Fondazione Banca d’Alba ETS è un esempio concreto di mutualità a supporto delle comunità in cui opera la Banca di credito cooperativo di Alba. Dal 1994, la Fondazione persegue finalità di solidarietà sociale, sociosanitaria e promozione culturale. La collaborazione con PerMicro, società con notevole esperienza in progetti di microfinanza a elevato impatto sociale, nasce dalla volontà di ampliare i servizi della Fondazione, con l’intento di supportare l’inclusione finanziaria di persone e progetti meritevoli con difficoltà di accesso ai tradizionali canali di finanziamento.

Tino Cornaglia
Presidente

”

PERMICRO	STAKEHOLDER E MATERIALITÀ	RESP. ECONOMICA	RESP. SOCIALE	RESP. AMBIENTALE
----------	---------------------------	-----------------	---------------	------------------

EMISSIONE OBBLIGAZIONARIA 2024 - 2030

Il primo febbraio del 2024 è stata emessa un’obbligazione, rivolta esclusivamente ai soci di PerMicro, finalizzata a sostenere per due anni le erogazioni a favore di famiglie monoreddito e di lavoratori e lavoratrici dipendenti con forme precarie di assunzione. La sottoscrizione si è chiusa con una raccolta pari a 5,9 milioni di euro. Dal 01/02/2024 al 31/12/2025 sono state finanziate 454 donne capofamiglia titolari di contratti di lavoro precari per un totale di poco superiore a 4 milioni di euro. Nello stesso periodo, 3.194 famiglie monoreddito hanno beneficiato di finanziamenti per un volume complessivo di credito poco inferiore a 24,5 milioni di euro.

INIZIATIVE SOLIDALI

Anche nel 2025 PerMicro ha valorizzato il proprio sostegno alla campagna natalizia di raccolta fondi “Natale Paideia” della Fondazione Paideia (socio fondatore di PerMicro) acquistando dei vasetti di miele e marmellata prodotti dalla Fattoria Sociale Paideia. Tra tutti i sostenitori dell’iniziativa sono stati raccolti oltre 400.000 euro di cui 288.000 euro di acquisti solidali e 117.000 euro attraverso erogazioni liberali. I fondi raccolti si trasformeranno in attività concrete per i bambini con disabilità e le loro famiglie: percorsi che promuovono autonomia, fiducia, benessere e anche divertimento.

FUNZIONE COMPLIANCE E FUNZIONE ANTIRICICLAGGIO

Nel 2025 PerMicro ha confermato il proprio impegno storico e strutturale nel contrasto al riciclaggio, al finanziamento del terrorismo e al fenomeno dell’usura, attraverso un sistema di controlli interni strutturato e procedure di adeguata verifica della clientela pienamente coerenti con la normativa di settore.

La Funzione Compliance e la Funzione Antiriciclaggio hanno dato attuazione al piano operativo annuale dei controlli, coinvolgendo tutti i principali ambiti aziendali e individuando 22 azioni migliorative, sviluppate in collaborazione con le altre direzioni. Sono stati inoltre effettuati controlli in presenza presso 4 filiali (Bologna, Udine, Roma 1 e Roma 2).

Nel corso dell’anno sono stati realizzati 8 interventi formativi rivolti al personale di sede e della rete commerciale, nonché 2 momenti di confronto con professionisti esterni. La Funzione ha inoltre partecipato a iniziative formative promosse da Banca d’Italia e dalle associazioni di categoria. A supporto dell’evoluzione normativa e operativa sono state emesse 5 nuove Guide Operative, 1 Guida Utente e 1 Policy, mentre sono state aggiornate 15 Guide Operative, 1 Guida Utente e 2 Policy.

Anche nel 2025 non sono state erogate pratiche con tassi superiori alle soglie definite da Banca d’Italia. Il presidio sul tema dell’usura è stato garantito attraverso controlli continuativi sia ex ante, in fase di aggiornamento trimestrale dei tassi soglia, sia ex post, mediante verifiche sui tassi ef-

fettivamente applicati. Particolare rilievo è stato riservato al rispetto della normativa in materia di trasparenza finanziaria e assicurativa. La documentazione informativa è stata oggetto di verifica e aggiornamento trimestrale, al fine di garantire ai clienti informazioni complete e chiare prima della sottoscrizione dei contratti. È stata altresì predisposta la lettera di rendiconto annuale e richiesta a tutti i clienti l’autorizzazione al trattamento dei dati personali, secondo quanto previsto dalla normativa vigente.

PerMicro ha registrato anche nel 2025 un numero contenuto di reclami, con tempi medi di risposta pari a 18 giorni, rispetto ai 60 giorni previsti dalla normativa. La Funzione Compliance ha mantenuto una collaborazione costante con le Direzioni Commerciale, Crediti e Recupero, fornendo supporto nelle interlocuzioni con la clientela.

In ambito antiriciclaggio, la Funzione ha assicurato un presidio continuo, anche tramite l’utilizzo di software dedicati per l’adeguata verifica, lo scoring AML e il monitoraggio post-erogazione. Nel corso dell’anno sono stati rilevati 85 casi di operazioni sospette, di cui 39 segnalati all’UIF come SOS. Nessuna pratica con profilo di rischio antiriciclaggio “alto” è stata finanziata. Infine, per il sesto anno consecutivo, è stato svolto l’esercizio di autovalutazione del rischio di riciclaggio, con il supporto di uno studio legale specializzato, che ha evidenziato un rischio residuo complessivo “basso”, pari a 1.596 su un massimo di 4.

PERMICRO	STAKEHOLDER E MATERIALITÀ	RESP. ECONOMICA	RESP. SOCIALE	RESP. AMBIENTALE
----------	---------------------------	-----------------	---------------	------------------

MODELLO ORGANIZZATIVO DI GESTIONE DEI RISCHI 231/2001

L'anno scorso la Funzione Compliance si era data come obiettivo per il 2025 quello di aggiornare il documento previsto dal Decreto Legislativo 231/2001 denominato Modello di Organizzazione e Gestione dei Rischi, nell'ottica di consolidare il percorso teso al rafforzamento del presidio dei rischi aziendali, con particolare attenzione ai rischi legati al riciclaggio, finanziamento al terrorismo, usura, trasparenza verso i clienti e i loro diritti.

Nel 2018 queste azioni si sono concretizzate nell'adozione del **Modello Organizzativo di Gestione e Controllo (MOG)**, sviluppato a partire dalla specifica operatività ed esperienza di PerMicro, finalizzato a vigilare l'azione della Società e dei suoi attori, in modo da prevenire reati in 18 diversi ambiti, tra cui la discriminazione razziale e i reati contro la pubblica amministrazione.

Il MOG prevede un Organismo di Vigilanza, i cui membri coincidono con il Collegio sindacale di PerMicro, che adotta e attua un piano di controlli sui reati presupposto e un processo interno all'azienda per la segnalazione di ipotesi di illecito (c.d. whistleblowing).

Nel 2025 grazie alla collaborazione con lo studio legale torinese RPLT RP legalitax il modello è stato rivisto e aggiornato in ogni sua parte: Modello di organizzazione e gestione, Codice Etico, Parti Speciali e Procedura di Whistleblowing.



“

“Studio Legale Macello è una Società tra Avvocati con sede a Pinerolo che ha esperienze nei Fori di tutta Italia, affianca imprese, istituti bancari e assicurativi con servizi legali ad alto contenuto specialistico. Nello specifico, è una Società tra Avvocati che supporta banche, intermediari e operatori del microcredito con servizi legali ad alto contenuto specialistico, orientati alla gestione responsabile del credito e alla tutela delle persone, in un quadro di processi certificati e sicurezza dei dati.

Posto che nel tempo si è riscontrato un accesso sempre maggiore alle procedure di sovraindebitamento da parte degli utenti, data la recente riforma in materia fallimentare concorsuale, nel corso del 2025 abbiamo curato una serie di sessioni formative sui principi generali del Codice della crisi d'impresa e dell'insolvenza, seguiti da un'analisi puntuale delle singole procedure previste dalla normativa vigente. L'intento è stato quello di far comprendere agli operatori i possibili scenari in situazioni in cui il cliente di PerMicro possa trovarsi in difficoltà ad ottemperare gli impegni assunti con particolare attenzione all'individuazione dei momenti in cui è necessario attivarsi in presenza dell'accesso a strumenti di regolazione della crisi, sia relativa alle persone fisiche che imprese.

L'iniziativa si inserisce nel percorso di continuo sviluppo delle competenze aziendali, con l'obiettivo di garantire un servizio sempre più qualificato, tempestivo e orientato alla valutazione delle singole specificità”.

Studio Legale Macello

”

PERMICRO	STAKEHOLDER E MATERIALITÀ	RESP. ECONOMICA	RESP. SOCIALE	RESP. AMBIENTALE
----------	---------------------------	-----------------	---------------	------------------

02 Coinvolgimento degli stakeholder e analisi di materialità

Nel 2024 PerMicro ha rinnovato il proprio percorso di analisi di materialità, uno strumento essenziale per comprendere quali temi risultino davvero prioritari per i portatori di interessi e per l'organizzazione stessa. L'obiettivo è semplice: concentrare la rendicontazione sugli aspetti che generano il maggiore valore sociale, economico e ambientale.

Per farlo, sono state coinvolte in modo diretto e trasparente 68 persone appartenenti ai principali gruppi di stakeholder: membri del Consiglio di amministrazione, soci e sindaci, insieme a dipendenti, fornitori e partner. Ai partecipanti è stato sottoposto un questionario strutturato attorno a quattro macroaree — identità e governance, responsabilità sociale, responsabilità ambientale e responsabili-

tà economica — all'interno delle quali sono state individuate 17 tematiche specifiche. Per ognuna di esse, i referenti hanno espresso un punteggio da 1 a 5, indicando il livello di rilevanza percepito rispetto alla realtà di PerMicro.

L'elaborazione dei dati ha portato all'identificazione delle tematiche considerate materiali, quelle che superano la soglia di rilevanza definita dalla media complessiva dei punteggi pari a 3,65.

Questi temi, rappresentati nel grafico sottostante, costituiscono l'ossatura del presente bilancio di sostenibilità. Sono le aree in cui PerMicro concentra il proprio impegno e attraverso cui misura, anno dopo anno, il proprio contributo alla creazione di valore sociale.



OBIETTIVI 2026 Rinnovo della matrice di materialità in parallelo con il lavoro di studio e redazione del nuovo piano industriale triennale 2028 - 2030.

PERMICRO	STAKEHOLDER E MATERIALITÀ	RESP. ECONOMICA	RESP. SOCIALE	RESP. AMBIENTALE
----------	---------------------------	-----------------	---------------	------------------

Si tratta di ambiti pienamente coerenti con il **piano industriale 2025 - 2027**, che orienta le scelte strategiche e operative dell'azienda. Allo stesso tempo, queste priorità si inseriscono nel quadro degli **obiettivi di sviluppo sostenibile** delle Nazioni Unite (Sustainable Development Goals, SDG): 17 traguar-

di interconnessi che mirano a promuovere, entro il 2030, uno sviluppo capace di coniugare equità sociale, tutela ambientale e crescita economica. L'allineamento tra le nostre tematiche materiali e gli SDGs rafforza il contributo che PerMicro intende offrire a un futuro più sostenibile e inclusivo.

Gli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile costituiscono per PerMicro un riferimento strategico, orientando la definizione delle priorità aziendali.

AMBITO	TEMI MATERIALI	VALUTAZIONE	SDG	KPI
GOVERNANCE	Coinvolgimento dei soci nella governance e nella strategia	3,7	 	Consiglio di patto, Assemblee, emissione obbligazionaria
	Data protection e cyber security	3,8	 	GRI 418-1
	Reputazione e credibilità	4,1	   	Policy interne delle funzioni di controllo e sistema dei controlli articolato (tre gradi, oltre a Collegio sindacale e Organismo di vigilanza)
ECONOMIC	Inclusione finanziaria di imprese e famiglie	4,3	   	Erogazione dei finanziamenti e servizi ausiliari a imprese e famiglie
SOCIAL	Coinvolgimento della comunità e rapporti col territorio	3,7	  	Soci locali, progetti sociali, incontri istituzionali, informativi e educativi sul territorio
	Educazione finanziaria	3,8	 	Programmi dedicati all'educazione finanziaria all'interno dei progetti sociali e non
	Gestione delle diversità e pari opportunità	3,8	 	GRI 405-1
	Inclusione sociale e creazione di posti di lavoro	4,1	  	Misurazione dei risultati con l'analisi di Triadi

PERMICRO	STAKEHOLDER E MATERIALITÀ	RESP. ECONOMICA	RESP. SOCIALE	RESP. AMBIENTALE
----------	---------------------------	-----------------	---------------	------------------

03

Responsabilità economica

Il conto economico 2025 si è chiuso con un saldo positivo di euro 1.014.191, migliorando in maniera sensibile il risultato dell'esercizio precedente, che aveva registrato un saldo positivo pari ad euro 38.759. Questo traguardo, frutto di impegno, dedizione e strategie mirate, testimonia la direzione corretta intrapresa dall'azienda negli ultimi anni.

I principali elementi economici che hanno caratterizzato il 2025 si possono così riassumere:

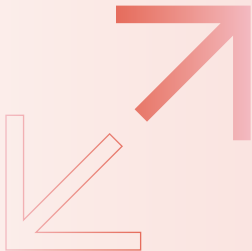
- 38,49 milioni di euro**
di finanziamenti erogati, +7,00%
(+2,8 milioni di euro) rispetto al 2024;
- 83,29 milioni di euro**
di portafoglio crediti, +10,33%
(+8,6 milioni di euro) rispetto al 2024;
- 9,1 milioni di euro**
di margine di intermediazione, +20,5%
(+1,55 milioni di euro);
- 2,7 milioni di euro**
di costo del rischio, con un +3,84%
(+103 mila euro);
- 5,4 milioni di euro**
di spese amministrative, +6,27%
(+319 mila euro).



PERMICRO	STAKEHOLDER E MATERIALITÀ	RESP. ECONOMICA	RESP. SOCIALE	RESP. AMBIENTALE
----------	---------------------------	-----------------	---------------	------------------

CONTO ECONOMICO			
	2025	2024	delta
Interessi attivi e proventi assimilati	7.577.545	6.547.730	15,73%
Interessi passivi e oneri assimilati	(2.156.958)	(2.412.479)	-10,59%
MARGINE DI INTERESSE	5.420.588	4.135.251	31,08%
Commissioni attive	3.691.120	3.340.039	10,51%
Commissioni passive	(159.443)	(205.631)	-22,46%
COMMISSIONI NETTE	3.531.677	3.134.408	12,67%
Dividendi e proventi simili	493	279	76,42%
Utile/perdita da cessione o riacquisto di: attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	180.249	309.245	-41,71%
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	9.133.007	7.579.183	20,50%
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di: attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(2.777.855)	(2.675.089)	3,84%
RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA	6.355.152	4.904.094	29,59%
COSTI OPERATIVI	(5.221.270)	(4.861.999)	11,36%
UTILE (PERDITA) LORDO	1.133.881	42.095	2593,60%
Imposte sui redditi	(119.690)	(3.337)	3486,98%
UTILE (PERDITA) NETTO	1.014.191	38.759	2516,69%

Qui puoi consultare tutti i bilanci presentati dalla società:
Bilanci - PerMicro



PERMICRO	STAKEHOLDER E MATERIALITÀ	RESP. ECONOMICA	RESP. SOCIALE	RESP. AMBIENTALE
----------	---------------------------	-----------------	---------------	------------------

VALORE ECONOMICO GENERATO E DISTRIBUITO

La distribuzione del valore aggiunto costituisce il punto di contatto tra il profilo economico e il profilo sociale della gestione di PerMicro e consente di analizzare come la ricchezza creata venga distribuita a vantaggio dei sistemi territoriali in cui l'azienda opera e con cui interagisce. Nel 2025 il **valore economico generato** è risultato pari ad euro **9.546.156 (+21,65%** rispetto al 2024), il quale viene in massima parte distribuito ai diversi stakeholder con cui PerMicro entra in contatto nello svolgimento della propria attività, nel rispetto dell'economicità di gestione e delle aspettative degli stessi interlocutori. Il **valore economico distribuito**, pari ad euro **5.710.839 (+12,36%** rispetto al 2024), oltre a coprire i costi operativi sostenuti nell'esercizio, viene impiegato per remunerare il sistema socio-economico con cui l'azienda opera, tra cui il personale dipendente, i fornitori, i finanziatori e la pubblica amministrazione. La riclassificazione a **valore aggiunto** pone a confronto il valore della produzione e i costi sostenuti per la sua creazione, consentendo di verificare l'attitudine della gestione aziendale alla produzione di valore e le modalità di remunerazione dei fattori produttivi impiegati. Tale schema presuppone la classificazione dei componenti positivi e negativi di reddito secondo la loro natura.

“Raggiungere il pareggio di bilancio nel 2024 ha rappresentato un traguardo importante per PerMicro, ma è stato il consolidamento ottenuto nel 2025 a segnare il vero successo. Questo risultato è stato possibile grazie a strategie articolate, che hanno coinvolto molti aspetti dei processi aziendali e hanno beneficiato di investimenti mirati a migliorarne l'efficacia. Ciò che emerge con forza è l'immagine di un anno in cui il vero valore aggiunto è stato il lavoro di squadra, alimentato dal contributo essenziale di ogni dipendente di PerMicro. Il tutto senza dimenticarci delle storie di inclusione racchiuse in ogni finanziamento concesso, espressione autentica dell'impatto sociale di PerMicro.

Rossella Momo,
Responsabile della Direzione Crediti

La società pertanto produce ricchezza, contribuendo alla crescita economica del contesto sociale e ambientale in cui opera e misura tale ricchezza in termini di valore aggiunto prodotto e distribuito ai propri portatori di interesse. Il valore rappresenta la misura della ricchezza prodotta dall'azienda nell'esercizio ed è espresso all'interno della tabella che segue. Dalle principali voci di costo si evidenzia che la maggior parte del valore economico distribuito circa 3,70 milioni di euro è imputabile principalmente alle spese per il personale e 1,88 milioni di euro ai costi operativi.

	31/12 2025	31/12 2024
Ricavi	8.952.265	7.269.659
Proventi finanziari ed altri proventi	593.891	577.280
Totale valore economico generato	9.546.156	7.846.939
Costi operativi	-1.883.778	-1.571.953
Remunerazione del personale	-3.707.371	-3.507.389
Remunerazione degli investitori		
Remunerazione della pubblica amministrazione*	-119.690	-3.337
Totale valore economico distribuito	-5.710.839	-5.082.679
Svalutazione crediti	-2.777.855	-2.675.089
Rettifiche di valore di attività materiale ed immateriali	-43.270	-50.412
Riserve	-1.014.191	-38.759
Valore economico trattenuto	-3.835.317	-2.764.260

* la remunerazione della Pubblica Amministrazione include anche le imposte differite.

04

Responsabilità sociale

CLIENTI

Finanziamenti a famiglie e imprese

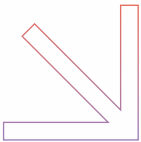
	2024	2025	variazione
Totale finanziato	€ 35.686.247	€ 38.487.444	+7,8 %
alle famiglie	€ 18.760.217	€ 21.083.222	+12,4 %
alle imprese	€ 16.926.030	€ 17.404.222	+2,8 %

Imprese raggiunte e tipologia

	2024	2025
Imprese finanziate	768	728
Start up	50 %	46 %
Under 35	31 %	33 %
Under 26	7 %	9 %
Femminili	39 %	37 %

Famiglie raggiunte e tipologia

	2024	2025
Famiglie finanziate	2.262	2.439
Under 35	35 %	34 %
Under 26	10 %	10 %
Donne	33 %	30 %



Distribuzione territoriale dei finanziamenti

	2024	2025
Nord-Ovest	25 %	26 %
Nord-Est	18 %	21 %
Centro	22 %	17 %
Sud e Isole	35 %	36 %
Clienti finanziati	3.030	3.167

Non solo grandi città: il finanziato sul territorio

	2024	2025
Capoluogo di regione	67,95 %	68,08 %
Resto della regione	32,05 %	31,92 %
Clienti finanziati	3.030	3.167



PERMICRO	STAKEHOLDER E MATERIALITÀ	RESP. ECONOMICA	RESP. SOCIALE	RESP. AMBIENTALE
----------	---------------------------	-----------------	---------------	------------------



Famiglie raggiunte e tipologia

	2024	2025
Italia	33 %	27 %
Sud-Est asiatico & Pacifico	26 %	34 %
Africa (restante)	11 %	14 %
Est Europa, Asia Centrale	13 %	10 %
Unione Europea	8 %	6 %
America Latina & Caraibi	5 %	5 %
Nord Africa & Medio Oriente	4 %	4 %
Famiglie finanziate per anno	2.262	2.439

PERMICRO	STAKEHOLDER E MATERIALITÀ	RESP. ECONOMICA	RESP. SOCIALE	RESP. AMBIENTALE
----------	---------------------------	-----------------	---------------	------------------



Imprese finanziate per settore di attività

	2024	2025
Commercio Stanziale	28,91 %	26,79 %
Servizi Privati	16,80 %	22,66 %
Ristorazione	11,33 %	12,23 %
Artigianato e manifattura	13,41 %	11,26 %
Servizi alla persona	7,94 %	8,10 %
Edilizia	5,21 %	7,14 %
Alimentare	4,04 %	2,06 %
Servizi turistici e ricettività	2,21 %	2,06 %
Commercio ambulante	2,08 %	1,92 %
Agricoltura	2,73 %	1,79 %
Trasporto	1,95 %	1,51 %
Consulenza/Formazione	1,69 %	1,24 %
Servizi WEB	0,39 %	0,55 %
Cultura/Eventi	1,17 %	0,41 %
Phone center	0 %	0,27 %
Aziende finanziate	768	728



PERMICRO	STAKEHOLDER E MATERIALITÀ	RESP. ECONOMICA	RESP. SOCIALE	RESP. AMBIENTALE
----------	---------------------------	-----------------	---------------	------------------

COSA DICONO DI NOI I CLIENTI

Nel corso del 2025 PerMicro ha ricevuto **86** recensioni su Google (punteggio medio 4,9 su 5) e **319** risposte al questionario di soddisfazione da parte dei nostri clienti (soddisfazione complessiva 4,81 su 5).



Sono stata molto contenta dell'esperienza avuta qui..la ragazza che mi ha seguito Nadia, si è dimostrata professionale, attenta e soprattutto mooolto gentile e disponibile. Per non parlare del servizio, ho chiesto un prestito per aprire un'attività, bhe tempi super veloci... fiera di essere venuta qui da voi 😊



Ringrazio vivamente PerMicro.. servizio celere e gentilissimi. Ringrazio in particolare Valentina che è stata eccezionale. Mi ha assistita durante l'iter. È una persona meravigliosa!!!



Veronica è stata bravissima, in pochi giorni è riuscita a risolvere ciò che più di un mese in diverse institute finanziarie mi hanno solo fatto perdere tempo ed energie.



Dopo molte porte chiuse mi sono rivolta a PerMicro per la crescita della mia attività, sono stata nella filiale di Roma 2 dove la mia pratica è stata gestita da Marzia, lì si è aperto un portone. Persona molto professionale, gentile e accurata nei dettagli. Grazie mille!!!



Una gentilezza molto professionale garanzia segurezza molto professionale la signora Daniela Loan mi sono trovata molto bene grazie mille per il servizio stupendo



Grazie di tutto il vostro sostegno nei miei riguardi siete stati molto, gentili e affidabili



Tutto è stato perfetto. Il servizio fornito dalla signorina Khin è stata la cosa migliore che mi sia mai capitata. È stata molto professionale.



PerMicro for me is best and thank you so much ❤️



Professionalità ed efficiente consulenza, non si può non notarlo, grazie all'agente cui sottoposta la mia pratica, sig. Matteo



PERMICRO	STAKEHOLDER E MATERIALITÀ	RESP. ECONOMICA	RESP. SOCIALE	RESP. AMBIENTALE
----------	---------------------------	-----------------	---------------	------------------

STORIE DI CLIENTI

DE GUSTIBUS: IL SOGNO DI DOMENICO

Domenico ha lavorato in **importanti ristoranti** a Monopoli, Polignano e persino all'estero. Ha girato l'Italia e l'Europa, acquisendo tanta esperienza. Tuttavia, il suo sogno era quello di tornare a casa – nel comune di **Turi**, a Bari – e avviare un posto tutto suo. Così nel 2021 dà vita alla sua attività, **De Gustibus**.

“De Gustibus perché i miei gusti sono diversi. Sono lontani dalla tradizione della nonna ma ricordando le tradizioni nostre antiche pugliesi”.

La sua è una pizzeria dove la **tradizione sposa l'innovazione**: fa utilizzo di un forno a legna e l'impasto napoletano è da lui rivisitato con farine particolari.

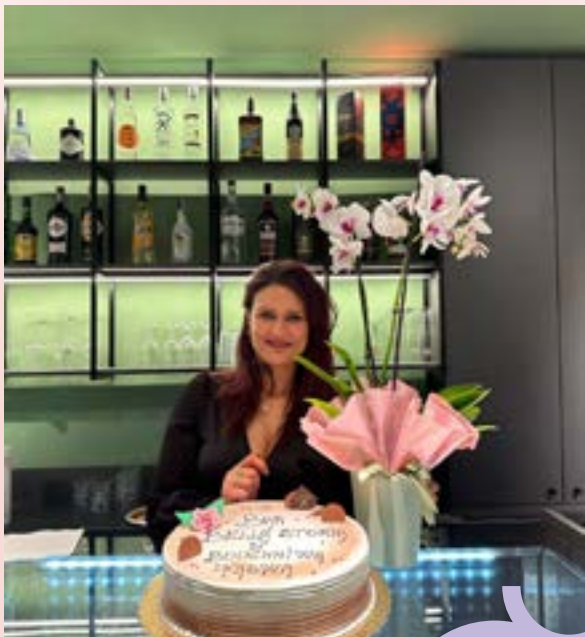
“La mia pizza non la definirei né contemporanea né napoletana, è una pizza nuova, molto particolare fragrante che somiglia molto al cornicione napoletano però che ha quella farina grezza, quel che di diverso che nelle nostre zone, purtroppo, non c'è ancora”, riferisce Domenico.



Domenico voleva fare un salto in più: aveva bisogno di un finanziamento per poter **ampliare la propria attività**. Per questo motivo, nel **2024**, entra in contatto con **PerMicro** tramite un partner e conosce **Filomena Lattanzi**, responsabile della **filiale di Bari**. *“Quando ci siamo incontrati lui aveva già avviato la sua attività però voleva fare un salto in più e quel salto non era visto da nessuno: voleva ampliare gli spazi, sperimentarsi su nuovi tipi di impasti, quindi arrivare a più gente”,* afferma Filomena Lattanzi. Domenico è riuscito ad ottenere il **finanziamento** e a portare avanti il suo progetto. *“Ho tanti dipendenti che mi aiutano a crescere, e portare avanti quello che io penso”.* Il suo impegno è stato riconosciuto anche da PerMicro: Domenico ha infatti vinto il **premio Giovani Imprenditori 2024**, un riconoscimento assegnato al miglior **progetto di impresa giovanile** finanziato.

PERMICRO	STAKEHOLDER E MATERIALITÀ	RESP. ECONOMICA	RESP. SOCIALE	RESP. AMBIENTALE
----------	---------------------------	-----------------	---------------	------------------

BAR BELLA STORIA: FADWA E IL CORAGGIO DI RIPARTIRE



“Il mio arrivo in Italia è stato salvifico”

Fadwa, originaria di Sfax, (Tunisia) lo dice con la coscienza e l'audacia di chi ha dovuto lasciare la propria terra, per assicurare un futuro stabile e sereno a sé stessa e ai propri figli.

Approda a Lampedusa, dopo quattordici ore di barca, insieme ad Ayoub 6 anni e Baya 7 anni.

Dopo un pellegrinaggio nei **centri di accoglienza** Fadwa e i suoi figli ricevono accoglienza nel progetto “SAI”, sistema di accoglienza e integrazione di **Castelsaraceno**, gestito dalla **Cooperativa il Sicomoro**, dove in particolare Luca Pecolcominotto si occupa del loro percorso. *“Il mio arrivo in Italia non è stato per nulla semplice ma la calma e l'accoglienza ricevuta a Castelsaraceno ha permesso a me e ai miei figli di ritrovare serenità”.*

Durante il suo percorso di integrazione e raggiungimento dell'autonomia, Fadwa viene assunta nel bar storico di Castelsaraceno, dove matura esperienza nel lavoro. *“Ho fatto diversi lavori prima di diventare barista; questo è stato l'impiego che mi ha permesso maggiormente di imparare a comunicare e socializzare con gli abitanti locali”.*

Fadwa lavora per diverso tempo nel bar e quando il proprietario decide di cedere l'attività nasce in lei il desiderio di rilevarla. *“Quando il responsabile mi ha informata che voleva vendere il bar, mi sono sentita male – non riuscivo a immaginarmi a svolgere un altro lavoro e i clienti ormai che dire...mi ero affezionata!”.*

Una volta maturato il desiderio di imprenditorialità, **i volontari della cooperativa Sicomoro indirizzano Fadwa a PerMicro** dove incontra **Filomena Lattanzi**, responsabile della filiale di Bari.

“Quando ho incontrato Fadwa per la prima volta ho capito che il suo silenzio era ascolto e che nei suoi occhi timidi ardeva una scintilla” ricorda Filomena Lattanzi. Filomena ascolta Fadwa, valuta il suo progetto e insieme costruiscono un business plan. *“Fadwa è giunta a noi supportata dai **volontari della cooperativa Sicomoro**, elemento importante per la valutazione, arricchita da un buon **radicamento sul territorio** (vista soprattutto la natura del progetto) che hanno fatto sì che il suo finanziamento venisse deliberato positivamente e **senza la presenza di garanti**”.*

Il bar “Bella storia” di Fadwa raccoglie in sé storie da tramandare, raccontate da clienti locali ma anche dai turisti che trovano un ambiente moderno ma con un richiamo alla tradizione – si possono infatti assaggiare **piatti tunisini** ma anche sorseggiare un **buon caffè**. Oggi i suoi figli, Ayoub e Baya hanno rispettivamente 12 e 13 anni, frequentano la prima e la seconda media – parlano perfettamente italiano e arabo – nel dopo scuola si dilettano a praticare attività extra scolastiche come il calcio per Ayoub e la danza per Baya. Non è un caso che a Castelsaraceno ci sia il **ponte Tibetano** più lungo al mondo, volto a richiamare cittadini da tutto i paesi ma anche a ricordare che **gli ostacoli fisici si possono superare attraverso un sorriso, una gentilezza e un aiuto concreto**.



PERMICRO	STAKEHOLDER E MATERIALITÀ	RESP. ECONOMICA	RESP. SOCIALE	RESP. AMBIENTALE
----------	---------------------------	-----------------	---------------	------------------

STORIA FAMIGLIA

Tania ha **36 anni** ed è una **donna** davvero intraprendente, consentiteci di raccontarvi il perché. In **Perù**, ha frequentato un corso di pasticceria acquisendo così un'importante conoscenza della materia: grazie al conseguimento di questo attestato, quando si è trasferita in Cile, ha svolto un'attività imprenditoriale di vendita di dolci. Dal Perù – passando per il Cile e la Spagna – **è arrivata in Italia da sola** nel 2015 in cerca di un futuro migliore, **lasciando in Perù una figlia e i suoi genitori**. La città che ha scelto per vivere è Firenze, che le è piaciuta sin da subito.

Qui, in poco tempo, è riuscita a trovare lavoro nell'ambito della ristorazione guadagnando sempre più esperienza: oggi **lavora in un bistrot peruviano** nel quale svolge diverse mansioni come, ad esempio, la preparazione di aperitivi e il servizio al cliente.



Col passare del tempo, Tania ha acquistato una casa ed è sorto il bisogno di richiedere un **finanziamento per poter avviare alcuni lavori di ristrutturazione**: diverse cose dovevano essere sistemate. Perciò, si è recata da un consulente finanziario che l'ha indirizzata a PerMicro, Filiale di Firenze. Un caro amico di famiglia, anche lui di origine peruviana, le ha offerto supporto proponendosi come garante della sua pratica e, successivamente, ha ottenuto il finanziamento “Welcome Home” di PerMicro, grazie al quale è riuscita ad avviare la ristrutturazione che desiderava portare avanti a casa sua.

I traguardi raggiunti e la stabilità ottenuta le hanno permesso di **portare in Italia sua figlia Maripaz, di 18 anni**: è arrivata tre mesi fa e frequenta le scuole superiori con indirizzo chimico. Si dice sempre che il futuro è incerto ma per Tania non è la regola: l'anno prossimo vorrebbe aprire una **pasticceria** tutta sua dove offrire un mix di sapori tra dolci italiani e peruviani. Lei ci conta, non solo per l'esperienza guadagnata in questi anni, ma anche per gli studi di pasticceria svolti in Perù.



PERMICRO	STAKEHOLDER E MATERIALITÀ	RESP. ECONOMICA	RESP. SOCIALE	RESP. AMBIENTALE
----------	---------------------------	-----------------	---------------	------------------

COMUNICAZIONE E VISIBILITÀ

Nel corso del 2025 PerMicro ha salutato il suo vecchio sito web dopo 9 anni di onorata attività. Il nuovo sito di PerMicro ha ora un aspetto allineato all'immagine coordinata dell'azienda, nella palette di colori e nelle forme arrotondate. Già dalla home page si può osservare che il sito mette in primissimo piano i numeri di impatto sociale, espone con più immediatezza i servizi offerti e le varie possibilità di contatto. È stato infine adattato ai nuovi criteri di accessibilità dei siti web rendendolo fruibile a tutti. Lavorando sugli obiettivi che l'azienda si era posta l'anno precedente, nel corso del 2025 è stata avviata una prima attività speri-

mentale di **digital advertising**: tra aprile e giugno è stato individuato il fornitore con il quale sono state realizzate due landing page sul sito web, è stata definita una prima strategia pubblicitaria (target, tono di voce, interessi, investimento) e sono stati costruiti i materiali grafici a scopo pubblicitario per i due target individuati: famiglie migranti e giovani imprenditori. Attraverso la predisposizione di un processo interno di gestione dei lead, nel secondo semestre 2025, il back-office Commerciale ha contattato 702 lead provenienti dalla campagna pubblicitaria per un primo contatto telefonico e le filiali ne hanno portato avanti le richieste.



NUMERI SOCIAL

AL 31/12/2025

7.145 follower

3.225 follower

9.320 follower

RASSEGNA STAMPA

Gli articoli pubblicati nel corso del 2025 sull'attività di PerMicro sono consultabili al seguente link:

PERMICRO	STAKEHOLDER E MATERIALITÀ	RESP. ECONOMICA	RESP. SOCIALE	RESP. AMBIENTALE
----------	---------------------------	-----------------	---------------	------------------

COLLETTIVITÀ

IMPATTO SOCIALE



Nel 2015 PerMicro ha avviato il proprio percorso di valutazione dell'impatto collaborando inizialmente con TIRESIA, competence center della School of Management del Politecnico di Milano dedicato allo studio dell'innovazione, dell'imprenditorialità e della finanza a impatto, e successivamente con Triadi, società benefit e spin-off dello stesso Politecnico, nata dall'esperienza di Tiresia. La collaborazione non fornisce solamente un contributo professionale essenziale e di eccellenza in

termini di qualità e validità della metodologia, del modello di calcolo e del suo aggiornamento, ma ha anche valore di terzietà e continuità storica. L'indagine è rinnovata ogni anno, misurando outcome e impatti a distanza di 24 - 36 mesi dalla concessione del prestito a famiglie e imprese, per dare tempo agli effetti del finanziamento di potersi manifestare e dunque poter garantire la migliore stima possibile³.

PRINCIPALI RISULTATI DELLA MISURAZIONE DELL'IMPATTO SOCIALE GENERATO NEGLI ANNI 2009-2023

In 15 anni di attività presa in esame, 1.435 imprenditori e quasi 8.462 famiglie sono passati da essere non bancabili a bancabili già nei primi due anni dopo l'ottenimento di un nostro finanziamento. Accanto all'aumento dell'inclusione finanziaria è importante evidenziare l'aumento del benessere sociale che è stato generato dalla possibilità di ricevere un credito o un microcredito da PerMicro. Inoltre, tra gli impatti positivi, si sottolineano i benefici per l'Amministrazione pubblica in termini di aumento delle entrate statali (in totale circa 130 milioni di euro) e risparmi per la spesa pubblica (in totale quasi 18,3 milioni di euro).

Sulla base dei dati delle interviste, di specifici moltiplicatori e dei dati effettivi di produzione, Triadi è in grado di popolare un cruscotto che prevede l'impatto che i crediti erogati in un determinato anno avranno nell'arco dei 24 mesi successivi alla data di liquidazione⁴.

OBIETTIVI 2026

Grazie a un finanziamento della CEB, Banca di Sviluppo del Consiglio d'Europa, Triadi – coordinandosi con PerMicro – rinnoverà il modello di calcolo, gli indicatori e fornirà la strumentazione digitale per un monitoraggio più tempestivo degli outcome e degli impatti generati dall'azione di PerMicro.



Powered by

³ Nel mese di febbraio 2026 dunque si è proceduto a intervistare i clienti che hanno ottenuto un prestito nel 2023, per misurarne l'impatto generato a più di 24 mesi di distanza.

⁴ Questi moltiplicatori sono stati aggiornati recentemente dal centro studi Triadi, a seguito dei risultati della rilevazione campionaria condotta nel mese di febbraio 2026. Il fine tuning dei moltiplicatori è aggiornato ogni anno, grazie alla raccolta dei dati che permettono di calcolare ex post gli effetti generati dai crediti erogati. Questi aggiornamenti, insieme alla modalità di definizione dei moltiplicatori, calcolati secondo una stratificazione dei dati in base alla finalità del prestito e ad alcune caratteristiche socio-demografiche dei richiedenti, consentono nel tempo di poter fare previsioni sempre più puntuali sugli outcome e sugli impatti potenzialmente generati dalla produzione in un determinato anno (nel caso del presente rapporto l'anno in esame è il 2023).

PERMICRO	STAKEHOLDER E MATERIALITÀ	RESP. ECONOMICA	RESP. SOCIALE	RESP. AMBIENTALE
		CONSUNTIVO		PREVISIONALE
OUTPUT	2009-2018	2019-2023	2024	2025
IMPRESA				
Ammontare prestiti	€ 42.103.013	€ 48.813.022	€ 16.926.030	€ 17.404.222
# Imprenditori finanziati	2.604	2.436	763	723
# under 35	1.250	965	240	222
# Donne	859	847	299	270
# Migranti	1.042	703	184	244
FAMIGLIA				
Ammontare prestiti	€ 84.532.069	€ 84.469.890	€ 17.323.282	€ 21.083.222
# Persone finanziate	14.783	13.985	2.261	2.434
# Migranti	13.600	11.667	1.525	1.788
# Persone senza conto corrente	655	ND	233	562
OUTCOME	2009-2018	2019-2023	2024	2025
IMPRESA				
# Nuove imprese costituite	1.492	1.157	284	224
# Imprese che assumono nuovi dipendenti	895	844	258	230
# Nuovi posti di lavoro creati [solo persone assunte]	1.937	2.498	858	746
# Migranti	504	731	252	224
# Under 35	1.162	1.357	519	457
# Donne	852	992	408	355
Imprenditori che passano da una posizione lavorativa precaria ad una stabile	1.131	760	175	150
Imprenditori che aumentano il reddito mensile	1.373	1.743	508	453
Accesso al credito tradizionale	830	605	177	160
FAMIGLIA				
Persone che non vivono più al di sotto della soglia di assoluta povertà	381	1.125	170	199
Inclusione finanziaria	3.492	4.970	794	881
IMPATTO	2009-2018	2019-2023	2024	2025
IMPRESA				
Risparmio della spesa pubblica <i>annuo</i>	€ 14.671.892	€ 3.650.261	€ 141.415	€ 134.234
Aumento delle Entrate statali <i>annuo</i>	€ 78.918.663	€ 15.742.629	€ 5.000.140	€ 4.746.226
FAMIGLIA				
Ammontare <i>gettito fiscale</i> dovuto all'aumento dei consumi nel sistema economico [totale crediti e microcrediti]	€ 7.778.561	€ 12.081.388	€ 1.931.228	€ 2.143.953
Aumento gettito IRPEF (anno)	€ 9.009.435	€ 6.661.537	€ 1.064.857	€ 1.182.151

PERMICRO	STAKEHOLDER E MATERIALITÀ	RESP. ECONOMICA	RESP. SOCIALE	RESP. AMBIENTALE
----------	---------------------------	-----------------	---------------	------------------

Powered by



A fronte delle **723 imprese e 2.434 famiglie finanziate nel 2025**, i principali risultati, in termini di outcome generati, sono:

Creazione di nuovi posti di lavoro:	746
Inclusione finanziaria: famiglie "diventate bancabili".	881

Infine, si stima che i crediti e microcrediti erogati nel 2025 genereranno benefici per l'Amministrazione Pubblica: un risparmio della spesa pubblica annuo pari ad euro 1.010.553 e un aumento delle entrate statali (annue) di euro 5.776.016 entrambi derivanti dalla concessione dei crediti impresa. I crediti alle famiglie genereranno invece un aumento annuo del gettito fiscale dovuto all'aumento dei consumi nel sistema economico pari ad euro 1.941.417 ed un aumento del gettito IRPEF pari ad euro 1.209.212.

	2024	2025
IMPRESA	768	723
creazione posti di lavoro	858	746
FAMIGLIA	2.261	2.434
inclusione finanziaria nei primi due anni	794	881



NOTA: I dati riportati in tabella (dal 2009 al 2023) sono rilevati tramite indagine campionaria effettuata sui clienti di PerMicro dopo almeno 24 mesi dall'erogazione. Questi dati registrano dunque quanto effettivamente successo successivamente all'ottenimento del credito in termini di outcome. I valori dei KPI riportati per gli anni 2024 e 2025 rappresentano invece la stima dell'impatto che i crediti stipulati in quegli anni avranno nell'arco dei 24 mesi successivi. I moltiplicatori utilizzati per i calcoli previsionali degli anni 2024 e 2025 includono sia i dati di output della produzione già effettuata, sia le metriche registrate dall'indagine campionaria.

PERMICRO	STAKEHOLDER E MATERIALITÀ	RESP. ECONOMICA	RESP. SOCIALE	RESP. AMBIENTALE
----------	---------------------------	-----------------	---------------	------------------

COMUNITÀ E TERRITORIO

PerMicro prosegue il proprio impegno sul territorio e in numerose sedi nazionali e internazionali per stimolare la conoscenza e la diffusione del micro-credito e dell'inclusione finanziaria. Tra le principali attività promosse nel 2025 con network, istituzioni e associazioni, si segnalano:

MEMBERSHIP

Fin dal 2008 PerMicro è membro dell'**EMN Euro-pean Microfinance Network** (rete europea degli operatori di microfinanza), impegnata nella promozione di strumenti di microfinanza in risposta ai problemi della disoccupazione e dell'esclusione sociale e finanziaria.

A inizio anno, PerMicro ha promosso e preso parte a un webinar organizzato dall'EMN, che ha visto la partecipazione di tutti gli associati per discutere, con gli altri partner di progetto, dei risultati del programma EMPOWER e in particolare dell'efficacia di alcune attività per la promozione dell'indipendenza economica e occupabilità delle persone migranti.

Fra le collaborazioni internazionali a cui PerMicro partecipa e che promuove, anche grazie all'impegno e al coordinamento dell'EMN, ci sono le *peer to peer visit*, occasioni di incontro fra istituzioni di microcredito per il miglioramento e la conoscenza reciproca.

A marzo 2025 PerMicro ha ospitato presso la propria sede una delegazione comprendente una rappresentante dei 18 enti di microfinanza rumeni (Associatia de Microfinantare Din Romania, i cui membri possono vantare 644 milioni di euro di outstanding e 116 mila clienti), insieme a tre dirigenti dell'operatore rumeno Omnicredit, una fintech specializzata nell'erogazione di crediti della tipologia factoring con importi compresi fra i 200 e i 200 mila euro.

Sempre nell'ambito dei programmi europei di *peer to peer visit* coordinati dall'EMN, il Responsabile della Direzione impatto sociale e una collega della Direzione crediti hanno avuto l'opportunità di visitare l'istituto olandese Qredits, un'eccellenza in Europa in termini di erogazione di microcrediti alle



imprese, ma anche di digitalizzazione, tutoraggio e formazione. L'incontro è servito per scambiare idee sui prodotti offerti, su processi e strategie aziendali. I risultati della visita sono stati esposti durante una formazione interna a tutti i colleghi di PerMicro.

Infine, per la prima volta, PerMicro si è candidata, ed è stata nominata, come membro della Commissione scientifica dell'EMN. Questo organo si riunisce due volte all'anno, su un arco temporale di tre anni, e include una dozzina di membri fra personale appartenente a enti di microcredito, istituzioni europee e università, con l'obiettivo approfondire le principali tematiche del settore e formulare proposte ai finanziatori pubblici.

PerMicro è socia fondatrice di **RITMI Rete Italiana della Microfinanza**, che dal 2008 si occupa di promuovere la microfinanza e il microcredito in tutta Italia. L'obiettivo dell'associazione è il raggiungimento dell'inclusione sociale e finanziaria. Dal 2024 l'Amministratore Delegato di PerMicro Benigno Imbriano fa parte del Consiglio direttivo dell'associazione.

Nel 2025 PerMicro ha rinnovato la sua partecipazione e sponsorizzazione alla terza edizione della ricerca "Inclusione finanziaria e microcredito", nata dalla collaborazione fra il Gruppo Banca Etica, Carlo Borgomeo & Co e la Rete Italiana di Microfinanza. Lo studio misura il grado di inclusione finanziaria, fotografa lo stato dell'arte e traccia le possibili traiettorie future del settore del microcredito in Italia e sui territori.

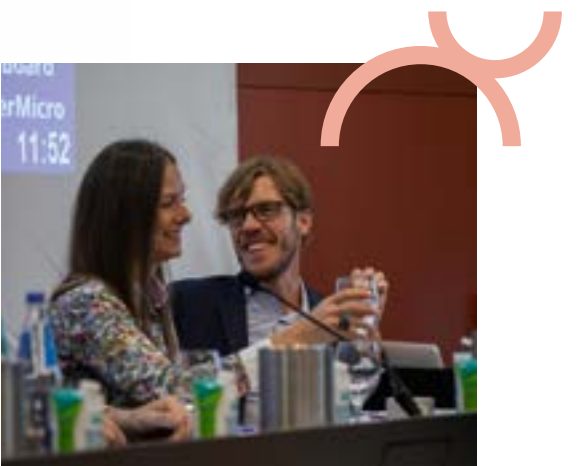
PerMicro ha inoltre avuto un ruolo nell'organizzazione dell'annuale conferenza dell'EMN a Cagliari, in particolare nella scelta, programmazione e gestione degli interventi dei relatori dei vari panel.

PERMICRO	STAKEHOLDER E MATERIALITÀ	RESP. ECONOMICA	RESP. SOCIALE	RESP. AMBIENTALE
----------	---------------------------	-----------------	---------------	------------------

All'annuale conferenza dell'EMN, tenutasi a Cagliari nel mese di ottobre, PerMicro è stata chiamata a prendere parte come relatrice a due panel. Il primo era incentrato sul tema dell'integrazione sociale e finanziaria dei migranti; il secondo, gestito dalla CEB in sessione plenaria, aveva come tema quello della misurazione di impatto sociale. La nostra azienda è stata scelta poiché è pioniera e leader in questa attività.

PARTNER E COLLABORAZIONI

In continuità con gli ultimi anni, a supporto delle relazioni sul territorio, sono stati consolidati i rapporti con i partner esistenti e avviate nuove collaborazioni con istituti bancari e finanziari, mediatori e agenti, enti e associazioni, tutor dell'Ente Nazionale del Microcredito.



EDUCAZIONE FINANZIARIA

L'ultima indagine del CeSPI (Centro studi di politica internazionale) ha evidenziato che i livelli di educazione finanziaria degli italiani e dei cittadini extra UE residenti in Italia rimangono complessivamente insufficienti (5,9 punti su 10 per i primi; 3,8 punti per i secondi). Questo ha effetti diretti sulla capacità delle persone – soprattutto di coloro che vivono in condizioni economiche o sociali vulnerabili – di compiere scelte consapevoli e di gestire adeguatamente le finanze familiari e gli strumenti come carte di debito e credito o le diverse tipologie di finanziamento. Le competenze limitate sulle materie economiche costituiscono un ostacolo alla possibilità di avviare un'attività imprenditoriale, rendendo più difficile calcolare e monitorare i costi, i ricavi e la liquidità necessaria per la gestione della propria impresa.

In questo contesto, l'educazione finanziaria, uno dei pilastri della *mission* di PerMicro, rappresen-

PerMicro non è solo finanza, è uno strumento per far diventare realtà le idee di chi si mette in gioco la prima volta: uno strumento che influenza direttamente la società creando benessere e sviluppo.

Andrea Cobianchi,
Direttore Commerciale We-Unit

ta parte integrante delle attività svolte quotidianamente dalle filiali e dalla sede centrale. Ogni giorno i colleghi e le colleghe affiancano i clienti nella comprensione dei principali prodotti e servizi bancari, assicurativi e di pagamento, illustrandone le caratteristiche principali, i costi, i rischi e le opportunità. Questo accompagnamento si rivela essenziale: la maggior parte delle persone che si rivolge a PerMicro non ha mai richiesto o ottenuto un finanziamento, nè ha mai aperto un conto corrente. Per questo, è necessario un supporto personalizzato al fine di offrire strumenti validi per l'orientamento nel sistema finanziario. Consapevole delle difficoltà diffuse e del crescente interesse da parte di enti pubblici, associazioni e organizzazioni, l'azienda ha progressivamente potenziato le proprie iniziative di sensibilizzazione e formazione nei territori, attraverso progetti a impatto sociale.

PERMICRO	STAKEHOLDER E MATERIALITÀ	RESP. ECONOMICA	RESP. SOCIALE	RESP. AMBIENTALE
----------	---------------------------	-----------------	---------------	------------------

La Convenzione del Consiglio d'Europa sulla lotta contro la tratta di esseri umani ricorda con forza che: *“La tratta di esseri umani costituisce una violazione dei diritti umani e un'offesa alla dignità e all'integrità dell'essere umano”*.

Nonostante i progressi compiuti sul piano legislativo, l'Italia resta una delle principali destinazioni europee o punto di transito per le vittime di tratta. Nel 2022, si sono registrate **2.422 persone vittime di tratta** nel territorio italiano, un dato che conferma la persistenza del fenomeno⁵.

Questo tema è al centro dell'azione di **PIAM Onlus** (Progetto Integrazione Accoglienza Migranti) di Asti, che da anni fornisce supporto a donne migranti, con una particolare attenzione a coloro che sono state vittime di tratta e sfruttamento. PerMicro, da sempre attenta al tema della violenza sulle donne, ha dunque accolto con favore la richiesta dell'associazione di realizzare **4 incontri** di educazione finanziaria nei mesi di novembre e dicembre 2025, in collaborazione con **l'Associazione Passi Solidali** e il **GIT di Banca Etica**.

Le attività formative, rivolte a un gruppo di circa **20 donne in prevalenza di origine africana**, hanno approfondito temi quali la gestione del bilancio familiare e la pianificazione delle spese, le tecniche di generazione e salvaguardia del risparmio, i principali servizi bancari e le modalità di accesso al credito, permettendo di sperimentare le conoscenze acquisite attraverso esercizi e giochi pratici e divertenti. Questi incontri vogliono essere non solo un'opportunità per acquisire competenze e sperimentarle con attività pratiche, ma anche una tappa nel percorso di autonomia delle donne coinvolte.



PROGETTI SOCIALI

Nel primo trimestre del 2025 si è concluso il **progetto EMPOWER** per il miglioramento e l'inclusione economico-finanziaria dei cittadini extra UE residenti a Torino e provincia. Il progetto è stato coordinato dall'associazione MicroLab e grazie a diversi partner (CeSPI, Inventure, APT, Università Milano Bicocca) ha messo a disposizione dei beneficiari percorsi di orientamento al lavoro, riconoscimento dei titoli di studio esteri, formazione all'autoimpiego e mentoring. Il 26 febbraio 2026, la Presidente di PerMicro Francesca Giubergia e l'Amministratore Delegato Benigno Imbriano hanno preso parte come relatori all'incontro volto a illustrare le attività concluse da PerMicro: accompagnamento degli imprenditori alla stesura del business plan; accesso al credito, educazione finanziaria, finanziamenti a fondo perduto per la formazione professionale. Erano presenti molti operatori del territorio torinese specializzati nell'accoglienza e nell'erogazione di servizi a persone di origine migrante e imprenditori di origine straniera, nonché rappresentanti delle comunità straniere. In questa occasione, due beneficiarie del progetto hanno avuto la possibilità di raccontare la loro esperienza nel progetto e i servizi ricevuti.

A inizio dicembre si è concluso, con un evento nella città di Alba, il **progetto UpFin** (Upgrading Financial Inclusion for Marginalised Migrants), finanziato dal programma Erasmus+ small scale dell'Unione Europea. Il progetto, avviato nell'autunno 2024, ha visto PerMicro collaborare con due partner: **Weco Impresa Sociale** (capoprogetto), impegnata nello sviluppo di approcci e metodi per la trasformazione sociale, e la **Banca Cooperativa di Karditsa** (Grecia), specializzata nella erogazione di finanziamenti sotto forma di microcrediti e attiva nella promozione della crescita economica delle comunità locali. L'iniziativa si è concentrata sul **potenziamento delle competenze finanziarie di base dei lavoratori migranti stagionali** che vivono in aree rurali, sulla **formazione dei professionisti e sulla sensibilizzazione delle organizzazioni** che accompagnano le persone con background migratorio nei percorsi di inclusione. In Italia, il progetto ha previsto una fase di studio delle buone pratiche esistenti a livello europeo, seguita dall'organizzazione di **focus group e formazioni pilota** rivolte a **20 operatori sociali** nella provincia di Cuneo e da un percorso formativo di **9 ore destinato a un gruppo di lavoratori stagionali** nella zona di Alba.

⁵ Cfr. Rapporto di valutazione dell'Italia del gruppo di esperti sulla lotta contro la tratta di esseri umani (GRETA).

PERMICRO	STAKEHOLDER E MATERIALITÀ	RESP. ECONOMICA	RESP. SOCIALE	RESP. AMBIENTALE
----------	---------------------------	-----------------	---------------	------------------

“

Gli incontri, arricchiti da attività interattive e giochi pratici, si sono focalizzati sull'importanza e sulla redazione del bilancio familiare, sulla programmazione e gestione delle entrate e delle uscite, al fine di generare e salvaguardare il risparmio, nonché sulla conoscenza e gestione dei servizi bancari.

Sulla base di questa esperienza, nel corso del 2025 sono stati redatti **3 manuali formativi** rivolti al target di riferimento e tradotti in italiano, inglese, francese, greco e arabo:

una guida di educazione finanziaria pensata per migranti, rifugiati e richiedenti asilo che desiderano acquisire maggiore autonomia economico-finanziaria. In essa si affrontano tematiche quali l'importanza del bilancio familiare, i servizi bancari e l'economia informale;

un manuale per lo staff che si rivolge al personale di organizzazioni pubbliche e private che gestiscono servizi dedicati ai migranti. Esso presenta agli operatori strumenti per aiutare i lavoratori migranti a raggiungere l'indipendenza economica, con un focus sull'educazione finanziaria e sulla gestione delle finanze personali, del bilancio familiare, dei consumi e dei risparmi;

una guida per le organizzazioni tesa a supportarle nello sviluppo di programmi di educazione finanziaria, illustrando le principali sfide affrontate dai migranti in questo campo.

Questi manuali si possono trovare al seguente link:



PerMicro dispone dunque di un insieme strutturato di strumenti e metodologie formative per poter supportare le future iniziative dedicate all'educazione finanziaria e all'inclusione delle persone migranti. Il progetto è stato nominato come esempio di **Good Practice** dall'iniziativa Erasmus+, un riconoscimento che valorizza la qualità del lavoro svolto e l'impatto delle attività realizzate.

Weco è un'agenzia di innovazione sociale che sviluppa metodi e soluzioni per la trasformazione delle comunità in collaborazione con istituzioni, aziende e organizzazioni non profit. Uno dei nostri progetti è Accademia della Vigna, che dal 2022 promuove percorsi di formazione, lavoro, inclusione e responsabilità sociale d'impresa nel settore vitivinicolo di Alba, Langhe e Roero. Attraverso l'Accademia, Weco incontra quotidianamente lavoratori – spesso di origine straniera – che affrontano vulnerabilità sociali ed economiche, tra cui la gestione complessa del reddito legata a occupazioni stagionali e discontinue. Da questo bisogno è nata la collaborazione con PerMicro e il progetto UPFIN, finanziato da Erasmus+ e realizzato con CBK Karditsa, che ha unito educazione finanziaria e inclusione sociale per rafforzare l'autonomia delle persone con background migratorio e le competenze degli operatori che le supportano. Il contributo di PerMicro, grazie alla sua esperienza nella microfinanza, è stato decisivo nel trasferire conoscenze e strumenti pratici, facilitando nuove connessioni tra persone, opportunità e servizi locali. UPFIN ha così favorito percorsi di inclusione più consapevoli, concreti e duraturi.

Elena Ferrero,
Coordinatrice del progetto UPFIN

”

Nel 2025 PerMicro ha presentato alla Banca di Sviluppo del Consiglio d'Europa il **progetto YEP - Promoting Young Entrepreneurship** per la incentivazione e la valorizzazione dell'imprenditorialità giovanile (under 35 anni di età) in Italia, tramite servizi di accompagnamento, accesso al credito e monitoraggio, nonché attività di educazione finanziaria. La volontà di promuovere questa iniziativa è nata dalle riflessioni scaturite in seno a PerMicro a se-

PERMICRO	STAKEHOLDER E MATERIALITÀ	RESP. ECONOMICA	RESP. SOCIALE	RESP. AMBIENTALE
----------	---------------------------	-----------------	---------------	------------------

guito dell'invito da parte dell'EMN a prendere parte, nel quadro del loro convegno annuale, a una sessione in plenaria dedicata a discutere quanto la microfinanza possa contribuire al contrasto all'emigrazione giovanile dall'Italia, in un quadro di declino demografico e spopolamento, salari bassi e stagnanti, precarietà e sottoccupazione. Il programma insiste su uno degli assi strategici che l'azienda si è data: **diventare un punto di riferimento per i giovani che vogliono fare impresa in Italia.** Per la prima volta un progetto a impatto sociale coinvolgerà per 24 mesi tutta l'azienda, tutte le sue direzioni e tutti i territori in cui è presente. Sono previste diverse attività a favore dei beneficiari: analisi dell'idea imprenditoriale e co-redazione di business plan; accesso al credito e monitoraggio post-erogazione; educazione finanziaria per ogni singolo richiedente e formazione in aula. YEP sarà un'occasione di incontro con il territorio, per ripensare e migliorare i nostri servizi e processi, far nascere nuove partnership e in generale aumentare il nostro impatto sociale a vantaggio dei giovani e dei luoghi dove vivono.

OBIETTIVI 2026	Avviare e dare pieno sviluppo al progetto YEP dedicato all'imprenditorialità giovanile.
	Promuovere iniziative a vantaggio dello sviluppo dell'imprenditoria giovanile in tutta Italia tramite gli strumenti della microfinanza: educazione finanziaria, accompagnamento, accesso al credito.
	Aumentare le collaborazioni con partner non-finanziari.

“

Sono in azienda da oltre quattro anni, durante i quali ho lavorato tra le filiali di Firenze e Roma1, per poi diventare Responsabile di Roma 2. In PerMicro ho imparato la differenza tra il semplice “stare a sentire” e il “saper ascoltare”. Per aiutare gli imprenditori che si rivolgono a noi è necessario mettersi nei loro panni, capirne la cultura di origine, percepire le emozioni che emergono dalla descrizione dei loro progetti, che raccontano con tanto amore. Per vederli realizzati, negli ultimi anni, abbiamo aumentato i finanziamenti a favore delle imprese. Ora lanciamo il progetto YEP dedicato esclusivamente ai giovani, con un'attenzione particolare all'imprenditoria femminile. I giovani spesso mancano non solo di capitali, ma anche di esperienza. Li supporteremo quindi non solo con l'accesso al credito, ma anche con educazione finanziaria e servizi di accompagnando e mentoring.

Marzia Passalacqua,
Responsabile della Filiale Roma 2

”



PERMICRO	STAKEHOLDER E MATERIALITÀ	RESP. ECONOMICA	RESP. SOCIALE	RESP. AMBIENTALE
----------	---------------------------	-----------------	---------------	------------------

FINANZIAMENTI A IMPATTO SOCIALE DA TERZI

Non sono importanti solo i finanziamenti che PerMicro eroga, ma anche quelli che essa riceve, che in misura sempre maggiore, affiancano all'erogazione di denaro obiettivi di impatto sociale. Ne riassumiamo qui di seguito i principali a cui si aggiunge l'**Inclusive Sustainability-Linked Financing (ISLF+)** firmato con **BNL** e **BNPP** di cui diamo conto nel capitolo 5 dedicato all'impatto ambientale.

Nel corso del 2025 PerMicro ricevuto un **prestito** di 17 milioni di euro, rinnovato dalla **Council of Europe Development Bank (CEB)**, che impegna PerMicro a concedere crediti a microimprese per un ammontare doppio rispetto a quello ricevuto dalla CEB, con particolare attenzione all'imprenditoria femminile, giovanile e migrante. Nel 2025 PerMicro ha centrato (e spesso superato) i KPI posti da CEB.

COLLABORAZIONI CON SCUOLE E UNIVERSITÀ

PerMicro collabora attivamente con scuole e università per la creazione di studi di settore utili alla conoscenza e alla crescita dello stesso.

Lezione “Microcredito e inclusione: il modello di PerMicro” presso UNINT - Università Internazionale di Roma.

Lezione “Microfinanza e Microcredito” presso il corso Principles of Finance dell'Istituto Lorenzo De' Medici di Firenze.

Lezione sul modello di PerMicro presso il corso “Sustainable Finance and Responsible Investing” presso il Dipartimento di Economia dell'Università degli Studi di Firenze.

“Strumenti di accesso al credito per le imprese” all'interno di un programma di incubazione di imprese di persone con background migratorio organizzato da Conecta; Programma integra, Refugee Restart, Innovation Hub South Europe.

La filiale di Torino ha svolto una lezione per il Master Mèstè di Fondazione Cecilia Gilardi Onlus su Microcredito e Business Plan a Torino.

L'Amministratore Delegato ha tenuto una lezione nell'ambito di un ciclo di incontri per studenti di istituti secondari di Salerno e provincia, dal titolo “Inclusione finanziaria: il modello PerMicro”.

EVENTI

Nel corso del 2025, PerMicro ha organizzato **13 appuntamenti/eventi locali, nazionali e internazionali.**

Webinar promosso da PerMicro e organizzato dall'European Microfinance Network per la disseminazione dei risultati del progetto EMPOWER presso gli operatori europei di microcredito.

Incontro finale organizzato da PerMicro per la disseminazione dei risultati del progetto EMPOWER - Rinascimenti Sociali, Torino.

Incontro informativo su Microcredito e Inclusione Finanziaria – Selargius (CA).

Proiezione del film “Anywhere Anytime” - Cinema Massimo di Torino.

Incontro “L'inclusione finanziaria per contrastare la violenza economica” - Padova.

PERMICRO	STAKEHOLDER E MATERIALITÀ	RESP. ECONOMICA	RESP. SOCIALE	RESP. AMBIENTALE
----------	---------------------------	-----------------	---------------	------------------

“L’inclusione finanziaria in Italia. Studio sull’impatto sociale della microfinanza” - Torino.

“il microcredito per l’inclusione finanziaria e sociale”, Università Unint - Roma.

Presentazione del bilancio di sostenibilità e misurazione dell’impatto sociale di PerMicro elaborata da Triadi e illustrata dal Professor Calderini presso ERSEL, Torino .

Incontri di educazione finanziaria per migranti imprenditori o aspiranti imprenditori con Associazione FECOPE, Compagnia delle Opere e Fondazione Costruiamo il Futuro - Milano.

Venerdì 7 febbraio 2025 il progetto Empower! - Empowering Migrants in Professional Welfare & Economic Rights ha promosso la proiezione della pellicola “Anywhere Anytime” presso la sala 2 del Cinema Massimo di Torino. L’evento si è inserito nella cornice di eventi del Black History Month di Torino, alla sua 4° edizione.

Il numeroso pubblico che ha partecipato in presenza è intervenuto durante il Q&A con il regista Milad Tangshir e il protagonista Ibrahima Sambou, entrambi presenti in sala: il confronto è stato moderato dalla Responsabile Comunicazione di PerMicro, Giulia Boioli.

I numerosi contributi da parte del pubblico hanno messo in rilievo il tema dei nuovi “invisibili”, della complessità per loro di accedere a servizi di base in Italia, dell’inevitabile destino a cui molti migranti (non indirizzati/regolarizzati sul lavoro) vanno incontro nel nostro paese.

Incontri di educazione finanziaria per migranti con Weco e PIAM – Alba e Asti.

Incontro “Inclusione finanziaria: studio sull’impatto sociale della microfinanza nel Mezzogiorno d’Italia” - Napoli.

Conferenza dello European Microfinance Network: “Roadmap to Sustainability and Inclusive Development: Microfinance as a Catalyst for Building Stronger Local Communities” – Cagliari.

Evento “Il Microcredito per rafforzare la Comunità Lucana” - Matera.



Nel corso del 2025, PerMicro ha partecipato a **11 appuntamenti/eventi locali, nazionali e internazionali**.

Incontro finale per la disseminazione dei risultati del progetto EMPOWER presso la rappresentanza in Italia della Commissione Europea a Roma.

Evento di promozione e sensibilizzazione del progetto “The Dreamers” e intervento della filiale di Udine sul tema “Esplorare possibili legami e opportunità B2B con le centrali cooperative e il mondo dell’artigianato del FVG” – Pasian di Prato.

“Demo Day seconda edizione di Conecta Migrants & Refugees Italia” - Milano.

Incontri informativi sul microcredito nei comuni del Friuli con Confartigianato – Udine.

“Strumenti di accesso al credito per le Start-up” con Kilowatt e Fondazione Ambrosiano - Milano.

PerMicro è stata speaker di un workshop dell’Academy on Labour Migration presso Centro Internazionale di Formazione dell’Organizzazione Internazionale del Lavoro dal titolo “Buone pratiche per l’inclusione finanziaria di migranti e rifugiati in Italia” - Torino.

PERMICRO	STAKEHOLDER E MATERIALITÀ	RESP. ECONOMICA	RESP. SOCIALE	RESP. AMBIENTALE
----------	---------------------------	-----------------	---------------	------------------

Workshop sull’educazione all’imprenditorialità giovanile organizzato da Fondazione Cecilia Girardi nel quadro del progetto Master Mesté - Torino.

UpFin – Upgrading Financial Literacy for Marginalized Migrants Living in Rural Areas” - Karditsa (Grecia).

“Financing of refugee labour pathways: challenges and opportunities” - Bruxelles (Belgio).

Disseminazione risultati progetto europeo UpFin - Alba (CN).

“

Lavorare in PerMicro per me significa essere incessantemente sul territorio, visitare le associazioni che aiutano famiglie e piccole attività economiche costituite da migranti, essere presente nei luoghi in cui si ritrovano le comunità sia laiche che religiose, aiutare Università e Centri di Ricerca che fanno nascere start-up, promuovere nei fatti e non a parole qualcosa che solo questa Azienda fuori dal comune è grado di realizzare: sostenibilità ed inclusione finanziaria possono coesistere. Lo dicono i nostri numeri, lo confermano i nostri Clienti, lo testimoniano i miei colleghi. Donne e uomini in missione. Come me.

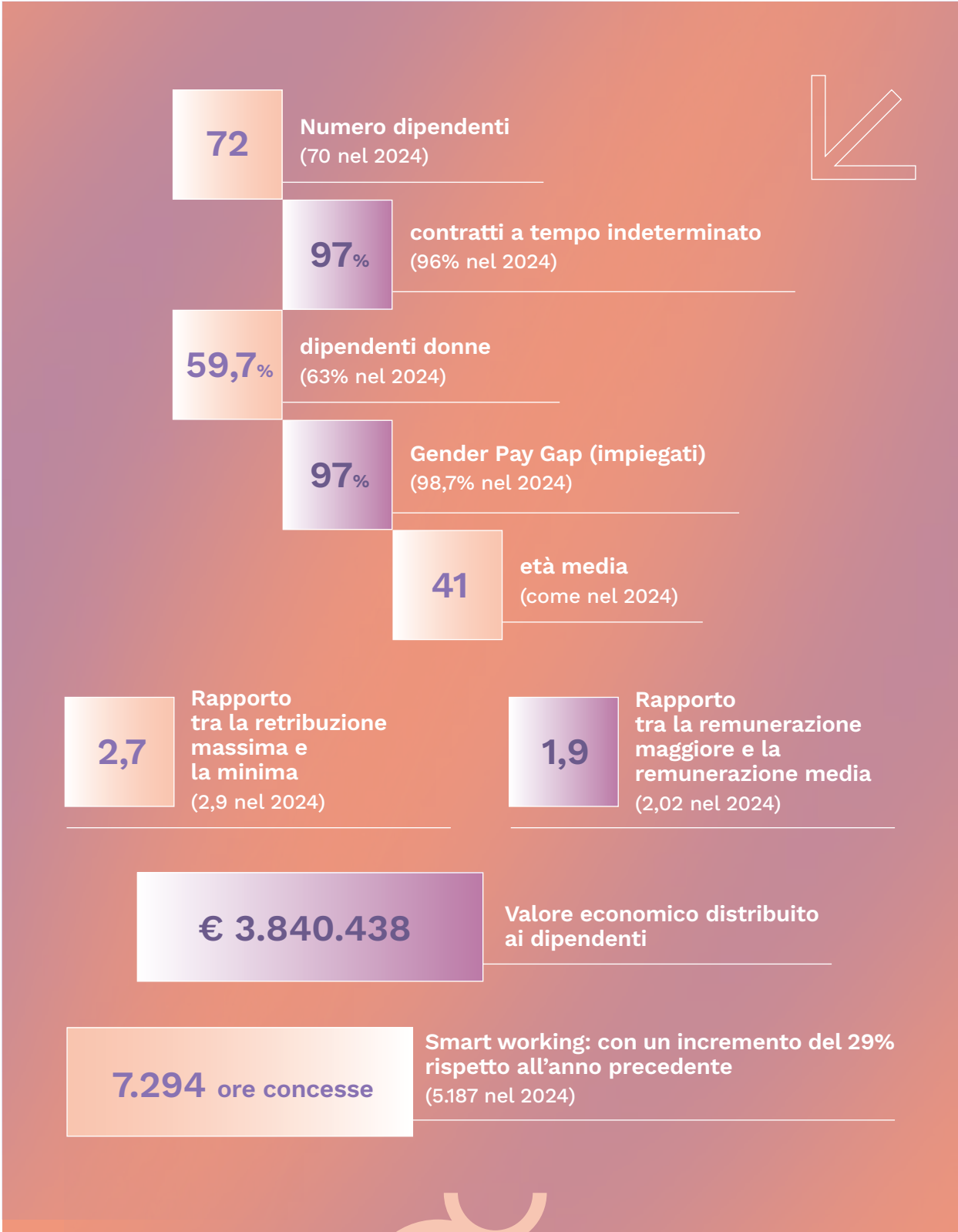
Andrea Esposti,
Responsabile della Filiale Milano 1

”



DIPENDENTI

I DIPENDENTI DI PERMICRO S.P.A.



PerMicro riconosce nelle proprie persone la principale risorsa strategica per il raggiungimento della mission aziendale. La centralità dell'individuo, il rispetto della dignità del lavoro e la valorizzazione delle competenze costituiscono elementi fondamentali del modello organizzativo e guidano le scelte adottate in materia di gestione e sviluppo del personale. In coerenza con tali principi, l'azienda promuove un ambiente di lavoro inclusivo, orientato alla crescita professionale, al benessere e alla partecipazione attiva dei collaboratori.

L'investimento sul capitale umano rappresenta un fattore determinante per la qualità dei servizi offerti e per la sostenibilità complessiva dell'organizzazione. Al 31 dicembre 2025 PerMicro conta 72 dipendenti, senza collaboratori a progetto né agenti. Di seguito sono riportati i principali indicatori relativi alla composizione del personale di PerMicro al 31 dicembre 2025, con l'obiettivo di offrire una visione trasparente e completa dell'evoluzione della struttura organizzativa.

Distribuzione territoriale dei finanziamenti	2024			2025			
	N. persone	Uomini	Donne	Totale	Uomini	Donne	Totale
	Full time	26	40	66	29	40	69
	Part time	0	4	4	0	3	3
	Totale	26	44	70	29	43	72

Dipendenti entrati nel 2025

	< 30	30-50	> 50	Totale complessivo	Tasso dipendenti in entrata
M	2	3	0	5	19,23 %
F	0	4	0	4	9,30 %
T	2	7	0	9	13,04 %

Dipendenti usciti nel 2025					
	< 30	30-50	> 50	Totale complessivo	Tasso dipendenti in entrata
M	0	1	1	2	6,90 %
F	1	4	0	5	11,63 %
T	1	5	1	7	9,72 %

Numero di dipendenti suddivisi per fasce di età e qualifiche professionali

2024					2025				
	< 30	30 - 50	> 50	Totale	< 30	30 - 50	> 50	Totale	
Quadri	0	8	2	10	0	7	2	9	
Impiegati	7	39	14	60	7	43	13	63	
Totale	7	47	16	70	7	50	15	72	

PERMICRO	STAKEHOLDER E MATERIALITÀ	RESP. ECONOMICA	RESP. SOCIALE	RESP. AMBIENTALE
----------	---------------------------	-----------------	---------------	------------------

IMPEGNO SOCIALE E VOLONTARIATO

PerMicro attribuisce grande valore al contributo sociale generato dalle proprie persone, anche al di fuori dell’ambito lavorativo. Al 31 dicembre 2025, 48 dipendenti, pari al 64% del totale, dichiarano di

svolgere o aver svolto attività di volontariato in diversi settori: salute e assistenza, sport, protezione degli animali, supporto ai migranti, educazione e formazione.

POLITICHE RETRIBUTIVE

Nella tabella successiva è presentato il rapporto tra il livello retributivo delle donne e degli uomini in PerMicro per qualifica⁶.

	M/F	
	2024	2025
Quadri	95,06%	96,3%
Impiegati	98,77%	97,1%

COINVOLGIMENTO

Nel corso del 2025 sono state ulteriormente consolidate le buone pratiche già avviate negli anni precedenti, con l’obiettivo di rafforzare l’ascolto attivo e il coinvolgimento dei colleghi nella vita aziendale.

LE GIORNATE PERMICRO 2025

Le Giornate PerMicro rappresentano ormai un appuntamento annuale consolidato, un momento centrale della vita aziendale dedicato alla condivisione, al confronto e al rafforzamento delle relazioni interne. L’edizione 2025 ha confermato il format introdotto l’anno precedente, articolandosi in tre giornate che hanno combinato occasioni di lavoro, approfondimento e convivialità.

La giornata di lavori si è svolta venerdì, con un’apertura ospitata presso la Fondazione CRT. Dopo i saluti iniziali, gli interventi della Presidente Francesca Giubergia, di Cristina di Bari presidente



Dai dati analizzati emerge che in PerMicro il salario medio delle donne risulta pienamente allineato a quello degli uomini, confermando l’assenza di significativi divari retributivi di genere. L’INPS, infatti, ci informa che (dati 2023) nel settore finanziario-assicurativo le donne guadagnano mediamente il 31,7% in meno degli uomini. Nel complesso, le informazioni raccolte - in continuità con quanto rilevato nel 2024 - mostrano una solida attenzione da parte dell’azienda alle politiche di valorizzazione delle diversità, alla stabilità dei rapporti di lavoro e alla promozione di condizioni di pari opportunità per tutte le persone.

Le iniziative illustrate di seguito rappresentano gli interventi più significativi, che hanno contribuito a sostenere la partecipazione interna e a rafforzare il senso di appartenenza all’organizzazione.

Fondazione Sviluppo e crescita di CRT e Patrizia Polliotto, Segretaria generale di Fondazione CRT hanno offerto un quadro aggiornato del contesto operativo, approfondendo scenari economici e prospettive evolutive per PerMicro. Questa prima parte ha fornito ai partecipanti gli elementi necessari per interpretare gli obiettivi aziendali alla luce delle dinamiche nazionali e internazionali. Successivamente, i lavori sono proseguiti dove si è svolta la sessione plenaria. Gli ospiti della giornata, Terenzio Traisci e Riccardo Pittis, hanno portato contributi focalizzati sul benessere personale e professionale. Traisci ha guidato un percorso

⁶ Lo stipendio base corrisponde alla sola Retribuzione Annuale Lorda (R.A.L.) senza elementi retributivi variabili.

PERMICRO	STAKEHOLDER E MATERIALITÀ	RESP. ECONOMICA	RESP. SOCIALE	RESP. AMBIENTALE
----------	---------------------------	-----------------	---------------	------------------

dedicato alla gestione dello stress, sottolineando l’importanza dell’attenzione positiva e della consapevolezza. Pittis ha condiviso la propria esperienza di atleta professionista, evidenziando il ruolo della disciplina, della preparazione mentale e della resilienza nei percorsi di crescita e successo. Il pomeriggio è stato dedicato alla tradizionale cerimonia di premiazione, un momento molto sentito che riconosce l’impegno e i risultati ottenuti nell’anno.

I premi assegnati sono stati:

Filiale dell’anno

Filiale di Napoli
Fabio Russo (Responsabile) e
Donata Calvetti (Loan Officer)

Filiale dell’anno sulla microfinanza

Filiale di Padova
Alessandro Rossi Sirena (Responsabile)

Collega giovane ad alto potenziale

Filiale di Napoli
Donata Calvetti (Loan Officer)

Collega dell’anno

Filiale Roma 2
Marzia Passalacqua (Responsabile)

Premio Mission

Filiale Milano 1
Andrea Esposti (Responsabile)

Premio Fedeltà

Giulia Boioli (Direzione Commerciale e promozione)

Le attività della giornata si sono concluse con l’intervento dell’Amministratore Delegato e la successiva cena aziendale con i Soci. L’iniziativa ha riunito tutto il personale insieme ai membri degli organi societari e agli azionisti, rafforzando il senso di comunità che caratterizza l’evento. La mattinata di sabato ha arricchito ulteriormente il programma con un’esperienza culturale collettiva. Dopo una tappa per la colazione presso **Pressato – coffee and books**, finanziato da PerMicro, un gruppo di colleghe e colleghi ha visitato il Museo d’Arte Orientale di Torino (MAO), esplorando la mostra “Chiharu Shiota - The Soul Trembles”. Le installazioni dell’artista giapponese hanno offerto un’occasione di riflessione e condivisione in un contesto diverso da quello lavorativo, rafforzando ulteriormente il valore sociale e relazionale delle Giornate PerMicro.

Anche nel 2025 ha trovato spazio una serie di iniziative spontanee promosse dai colleghi, come piccole visite culturali e momenti conviviali che hanno animato le pause pranzo e contribuito a consolidare il clima positivo e il senso di appartenenza all’azienda. Grazie al contributo di Intesa Sanpaolo i colleghi della sede di Torino hanno avuto la possibilità di visitare, nello spazio della pausa pranzo, la mostra fotografica “Carrie Mae Weems: The Heart of the Matter” presso lo spazio delle Gallerie d’Italia.

Nel corso dell’evento aziendale che ha riunito tutti i colleghi, PerMicro ha distribuito l’atteso gadget dell’anno: uno zaino personalizzato con il logo aziendale. La personalizzazione è stata realizzata in collaborazione con la Cooperativa Extraliberi. Le loro produzioni prendono forma grazie al lavoro delle detenute e dei detenuti del carcere Lorusso e Cutugno di Torino. Extraliberi si occupa di riqualificazione professionale all’interno degli istituti penitenziari, valorizzando il tempo della pena e trasformandolo in un’opportunità concreta di crescita. Il loro impegno offre nuove prospettive a chi sta scontando il carcere, favorendo percorsi che uniscono inclusione sociale, formazione e lavoro.



PERMICRO	STAKEHOLDER E MATERIALITÀ	RESP. ECONOMICA	RESP. SOCIALE	RESP. AMBIENTALE
----------	---------------------------	-----------------	---------------	------------------

ASCOLTO

COMITATO DI DIREZIONE: UNO SPAZIO CENTRALE NELLA GUIDA E NEI PROGETTI AZIENDALI

Il Comitato di Direzione, che si riunisce ogni settimana ha vissuto una trasformazione: da spazio di allineamento è diventato il vero fulcro operativo dell'azienda. Il Comitato si è infatti affermato come il luogo in cui i Responsabili assumono piena centralità nella definizione e nella gestione dei progetti aziendali, guidando le iniziative chiave e contribuendo attivamente al loro sviluppo. Oggi il Comitato di Direzione è un contesto che valorizza il ruolo dei Responsabili, rafforzandone la leadership e la partecipazione ai processi decisionali. È uno spazio di confronto trasversale che favorisce coesione, responsabilizzazione e un coinvolgimento diretto nel futuro dell'organizzazione.

LA VALUTAZIONE DEI COLLEGHI IN AZIENDA

Per quanto riguarda la valutazione della **prestazione individuale** e il confronto sugli obiettivi, tutti i colleghi partecipano due volte l'anno a un colloquio dedicato con il proprio responsabile. rappresenta un momento strutturato di scambio reciproco di feedback e suggerimenti, utile a favorire il miglioramento delle performance e il benessere dei dipendenti a ogni livello.

CALL SEDE-RETE: UNO SPAZIO EVOLUTO DI ANALISI E CONDIVISIONE INTERNA

La Call Sede-Rete del martedì rappresenta un appuntamento settimanale che riunisce tutti i colleghi di PerMicro per un aggiornamento complessivo su indicazioni operative, risultati, processi interni, novità organizzative e normative, oltre che sui progetti in corso o promossi dalla società. Nel corso del 2025 è diventato uno spazio privilegiato anche riguardo all'analisi della situazione geopolitica in Europa e alle sue ricadute sul lavoro di PerMicro e sui territori in cui operiamo grazie al supporto della Direzione Impatto Sociale. La Call si è inoltre distinta per essere il luogo in cui presentare nuovi progetti, condividere iniziative innovative e valorizzare l'etica aziendale attraverso il racconto delle esperienze dei colleghi: rimane centrale infatti, fin dall'apertura di ogni incontro, il legame con la nostra mission sociale; le filiali continuano a portare testimonianze ad alto impatto riguardanti famiglie e imprese che hanno beneficiato dei nostri finanziamenti, rafforzando il senso di comunità e la condivisione di pratiche virtuose.



PERMICRO	STAKEHOLDER E MATERIALITÀ	RESP. ECONOMICA	RESP. SOCIALE	RESP. AMBIENTALE
----------	---------------------------	-----------------	---------------	------------------

LA GIORNATA RESPONSABILI IN SEDE

Una delle principali novità del 2025 è stata la Giornata **Responsabili in Sede**, svoltasi presso la sede centrale nel mese di luglio e dedicata ai Responsabili di Filiale di tutta Italia e ai Responsabili di Area Territoriale. L'iniziativa ha rappresentato un'importante occasione di confronto tra la Rete Commerciale e la Sede, con l'obiettivo di rafforzare il lavoro di squa-

dra e allineare le strategie utili al raggiungimento degli obiettivi comuni. La giornata ha alternato interventi dei Responsabili di Sede e di Area a sessioni di lavoro in gruppo, favorendo la condivisione di esperienze, la discussione delle sfide operative e la definizione di azioni concrete per migliorare efficacia e collaborazione.

CURA DELLE PERSONE E TRASPARENZA INTERNA

In continuità con il percorso avviato nel 2024, nel 2025 è stata nuovamente realizzata la survey interna di soddisfazione dei collaboratori, strumento strutturale di ascolto e di definizione delle priorità in ambito Risorse Umane. La survey, somministrata in forma anonima, ha confermato nel complesso risultati allineati all'anno precedente, pur evidenziando lievi variazioni utili per orientare ulteriori approfondimenti e interventi mirati. PerMicro ha scelto di avvalersi del supporto di Talent Solutions (Gruppo Manpower), partner che assicura la tutela dell'anonimato lungo l'intero processo di compilazione e analisi dei dati. Tale collaborazione consente di mantenere un approccio rigoroso e indipendente, rafforzando la credibilità dei risultati.

La rilevazione si pone come obiettivo principale il monitoraggio di aspetti quali il senso di appartenenza e coesione, la motivazione e il coinvolgimento, il livello di soddisfazione rispetto ai processi interni e le aspettative nei confronti dell'organizzazione. L'interesse e il coinvolgimento verso l'iniziativa hanno registrato un ulteriore miglioramento. 2024: 65 partecipanti (circa 90% della popolazione aziendale) 2025: 71 partecipanti (97% della popolazione aziendale) L'incremento testimonia una progressiva valorizzazione della survey come strumento di dialogo e contribuzione attiva alla vita organizzativa.

Nel 2025 PerMicro ha consolidato le misure a supporto dell'equilibrio tra vita personale e professionale, con interventi rivolti sia ai colleghi della Sede sia alla Rete territoriale.

Per il personale di Sede sono state rinnovate le iniziative già in vigore quali una deroga migliorativa all'Accordo Individuale di smart working, che consente un giorno alla settimana di lavoro da remoto e la flessibilità oraria in ingresso e in uscita di 30 minuti, per supportare la gestione delle esigenze personali. Queste misure testimoniano l'impegno dell'azienda nel costruire un modello organizzativo moderno, responsabile e orientato al benessere. A partire dall'estate 2025, per i colleghi della Rete è stato introdotto un giorno al mese di smart working. L'obiettivo è favorire maggiore flessibilità e conciliazione, senza compromettere l'efficacia del servizio al territorio.



PERMICRO	STAKEHOLDER E MATERIALITÀ	RESP. ECONOMICA	RESP. SOCIALE	RESP. AMBIENTALE
----------	---------------------------	-----------------	---------------	------------------

IL SISTEMA INCENTIVANTE

PerMicro ha inoltre rinnovato il Sistema Incentivante dedicato agli impiegati della Rete e della Sede, con l'obiettivo di valorizzare l'impegno quotidiano, i comportamenti virtuosi e i risultati raggiunti. Le soglie quantitative e qualitative di accesso agli incentivi sono state riviste, garantendo al contempo continuità, trasparenza e un premio potenziale più elevato.

Le principali modifiche introdotte riguardano:

l'incremento dell'importo massimo del premio mensile, così da riconoscere in modo più significativo le performance particolarmente significative;

la definizione di fasce di filiali, finalizzata ad armonizzare gli obiettivi tra realtà con caratteristiche e potenzialità diverse e al modo da rendere più equilibrato il processo di raggiungimento dei target;

la suddivisione dei premi tra il ruolo di raggiungimento del budget di produttività di filiale e il budget di del cross-selling, distinguendo in modo più chiaro le due tipologie di obiettivi e incentivando entrambe le dimensioni di performance.

OBIETTIVI 2026

- Introdurre l'indennità di trasferta per i colleghi della Rete Commerciale.
- Orientare l'organizzazione aziendale al fine di favorire la crescita verticale dei dipendenti.

IL WELFARE

Visto il successo dell'anno precedente e l'andamento favorevole dei conti aziendali registrato nell'ultimo esercizio, PerMicro ha potuto mantenere la convenzione con il partner DoubleYou (Gruppo Zucchetti), già definita nel 2024 e operativa nel 2025.

Permicro ha erogato circa 86.000 di welfare euro a favore dei dipendenti (circa il 35% in più rispetto all'anno precedente) con criteri definiti da un regolamento On-Top pubblicato dall'azienda a febbraio 2026.

Già lo scorso anno molti colleghi hanno potuto sfruttare il sistema per poter abbattere costi del trasporto per recarsi a lavoro, spese per i propri figli e rinnovo dei propri dispositivi elettronici.

Grazie alla piattaforma utilizzata, nel corso del 2025 la Direzione Risorse Umane ha rimborsato ai dipendenti 31 titoli di trasporto pubblico e 12 titoli relativi a spese scolastiche o universitarie per i figli, per un importo complessivo di circa 7.000 euro.



PERMICRO	STAKEHOLDER E MATERIALITÀ	RESP. ECONOMICA	RESP. SOCIALE	RESP. AMBIENTALE
----------	---------------------------	-----------------	---------------	------------------

FORMAZIONE

L'attenzione dedicata alla formazione si conferma un elemento centrale e strategico per accrescere le competenze di tutti i colleghi, oltre che per alimentare motivazione e soddisfazione lavorativa. Nel corso dell'anno sono stati proposti numerosi interventi formativi con l'obiettivo di sviluppare sia le competenze tecniche sia quelle trasversali.

REACH THE SKILL

Iniziativa settimanale di formazione interna, ormai consolidata e ulteriormente migliorata negli ultimi anni. Grazie al coordinamento della Direzione Risorse Umane e alla disponibilità di responsabili e colleghi della Sede, ogni martedì viene dedicata un'ora di formazione rivolta a tutti i dipendenti o, in caso di tematiche verticali, ai colleghi maggiormente coinvolti.

I contenuti riguardano temi tecnici e operativi, con l'obiettivo di facilitare partecipazione, allineamento e condivisione delle competenze all'interno di PerMicro.

Ogni sessione è eseguita da un questionario di valutazione, utile per raccogliere feedback, suggerimenti e verifiche dell'apprendimento.

In termini di percezione dell'importanza degli argomenti e dell'efficacia del metodo formativo, i risultati sono in linea con quelli del 2024: su una scala 1-4, il punteggio "4 - Molto" ha ottenuto rispettivamente il 91% e l'87% delle risposte.

FORMAZIONE IMPRESA

Si tratta di un percorso formativo di 16 ore dedicato alla valutazione del merito creditizio delle micro e piccole imprese, condotto dal Responsabile della Direzione Crediti, dai revisori impresa e da colleghi dell'Ufficio Garanzie.

Nel 2025 il corso è stato portato avanti con un taglio più operativo e focalizzato sull'operatività della Rete commerciale e della Direzione crediti.



PROGETTI FORMATIVI SPECIFICI

Per i colleghi e le colleghe della Direzione Crediti e della Rete Commerciale sono stati sviluppati percorsi mirati al potenziamento delle competenze relative alla gestione delle garanzie statali (in particolare quella del Mediocredito Centrale) alla valutazione finalizzata al finanziamento delle imprese agricole.

AFFIANCAMENTO DEI COLLEGHI DELLE FILIALI

Nel 2025 PerMicro ha investito in modo significativo nel favorire la partecipazione da parte dei colleghi di filiale a giornate di affiancamento presso la sede di Torino, con colloqui e momenti di formazione con tutte le strutture di Direzione. Nel 2025 sono stati coinvolti 32 colleghi di filiale per un totale di 560 ore di formazione.

BUSINESS ENGLISH E POWER BI

Numerosi colleghi hanno partecipato ai due corsi dedicati allo sviluppo delle competenze trasversali. Il corso Power BI ha approfondito le potenzialità del software e le sue applicazioni in ambito aziendale.

Il corso di Business English è stato invece articolato in piccoli gruppi da tre persone, suddivisi in base al livello di conoscenza della lingua.

FORMAZIONE OBBLIGATORIA

All'interno delle proposte formative annuali rientrano le formazioni obbligatorie per legge, come i corsi sulla sicurezza sul lavoro o sulla vendita dei prodotti assicurativi. Nel 2025 questa tipologia di corsi ha totalizzato 1.372 ore (il 22,4 % del totale delle ore di formazione).



Sono arrivato in PerMicro a novembre 2023 come loan officer della filiale di Bologna 1. L'ingresso in questa realtà è stato intenso: avevo già esperienza nel credito, ma provenivo da un contesto di back office. Tutto ciò ha significato un cambiamento di ritmi, mentalità, dinamiche. La filiale di Bologna 1 in cui sono entrato, inoltre, segue un territorio vasto e un portafoglio importante. Per un giovane con un'esperienza non ancora senior, all'inizio la sfida è stata impegnativa. Fin da subito però ho trovato guida, supporto e un ambiente che mi ha fatto sentire valorizzato. Questo lavoro ti arricchisce perché non ti dà solamente competenze, ma anche la sensazione profonda di essere utile agli altri. Le storie e la gratitudine sincera dai clienti a cui riusciamo a dare una possibilità non si dimenticano. La nomina a partire dal primo gennaio del 2026 a responsabile di Bologna 2 è stata una grande soddisfazione, più del ruolo, è la fiducia che l'azienda ha riposto e ripone in me a riempirmi di orgoglio. Ora la sfida è far ripartire una filiale ferma per quasi un anno. Il nostro è un lavoro fatto di relazioni personali, è molto importante ricostruire la rete di collaborazioni con i partner e con i clienti per rimettere in moto la filiale. Io ce la metto tutta, voglio far conoscere PerMicro in ogni filiale ed in ogni ufficio dei nostri partner. E soprattutto voglio che siano i nostri clienti il nostro migliore biglietto da visita.

Aurelio Guarino
Responsabile della Filiale Bologna 2



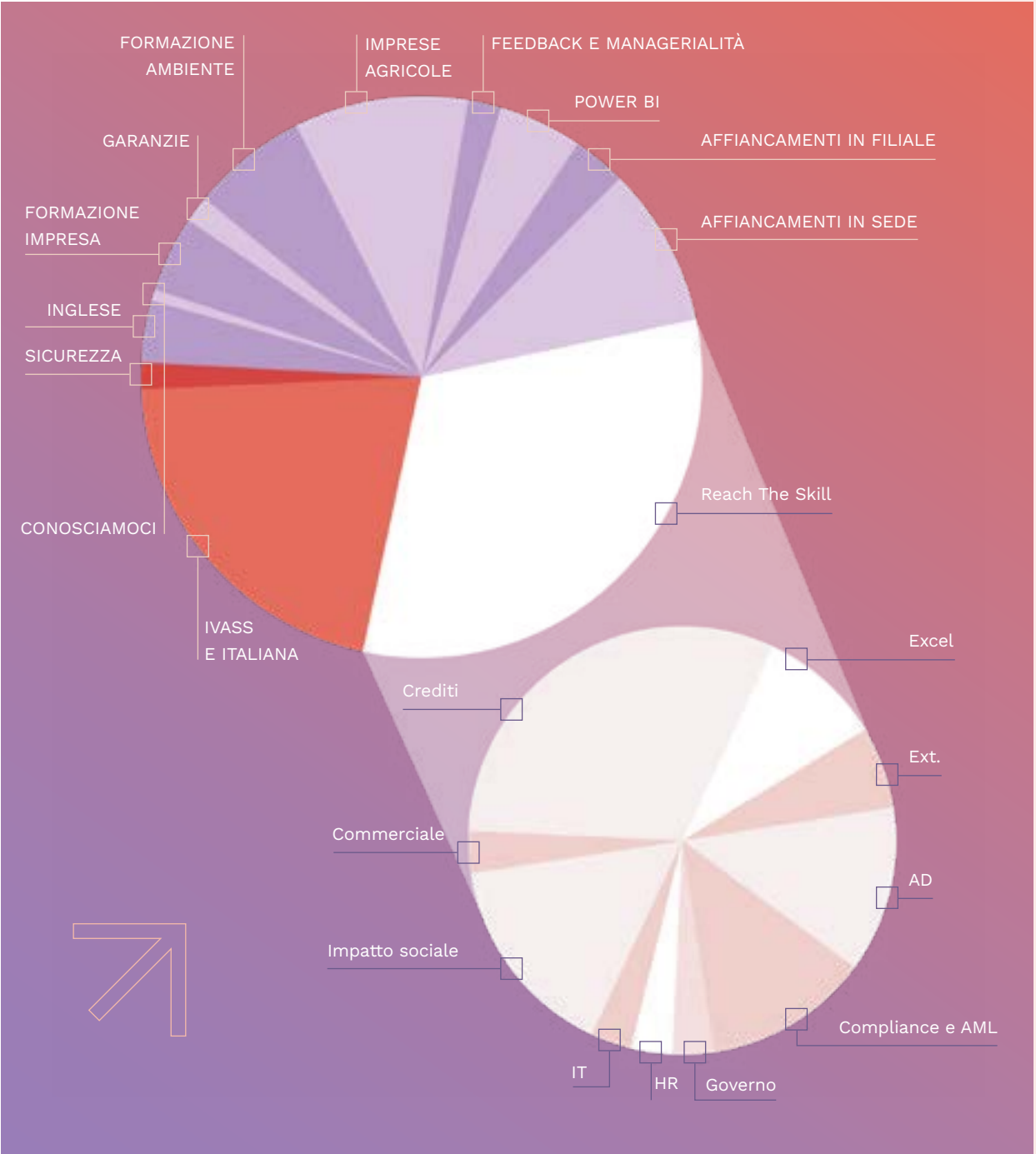
CONOSCIAMOCI

Appuntamento periodico rivolto ai nuovi assunti e curato dai Responsabili delle diverse Direzioni aziendali. L'obiettivo è favorire la conoscenza dell'organizzazione, delle attività delle Direzioni e della normativa interna.

Le ore di formazione totali a cui i colleghi hanno preso parte sono state 6.129 (il 26% in più rispetto al 2024). Alcuni dettagli ulteriori sono rappresentati nei grafici e nelle tabelle.

	2024		
	Impiegati	Quadri	Totale
Personale delle filiali	3.381	149	3.530
Personale di sede	1.105	195	1.300
Totale	4.486	344	4.829

	2025		
	Impiegati	Quadri	Totale
Personale delle filiali	4.297	287	4.583
Personale di sede	1.293	253	1.546
Totale	5.589	540	6.129



OBIETTIVI 2026

Portale dedicato ai dipendenti, in cui rendere disponibili materiali formativi, registrazioni degli appuntamenti formativi.

PERMICRO	STAKEHOLDER E MATERIALITÀ	RESP. ECONOMICA	RESP. SOCIALE	RESP. AMBIENTALE
----------	---------------------------	-----------------	---------------	------------------

05 Responsabilità ambientale

CLIENTI

- BNL, BNPP A FAVORE DI AMBIENTE E IMPATTO SOCIALE CON UN PRESTITO
- INCLUSIVE & SUSTAINABILITY-LINKED FINANCING: TUTTI I KPI E I TARGET
- SOCIO-AMBIENTALI RAGGIUNTI NEL 2025

Nel 2025 BNL BNP Paribas ha rinnovato la sua fiducia in PerMicro concedendole un prestito pari a 10 milioni di euro, che incrementa l'ammontare precedentemente erogato (6 milioni di euro nel 2023). Questo finanziamento, grazie all'interesse e al coinvolgimento di BNP Paribas e alla consulenza e assistenza tecnica di JuST-Institute ha assunto la forma di un Inclusive & Sustainability-Linked Financing (ISLF+), una tipologia di credito che fissa dei target di impatto ambientale e sociale che qualora raggiunti danno diritto, su base annuale, ad uno sconto sul tasso di interesse applicato. Anche grazie alla spinta di questo strumento, nel 2025 abbiamo erogato 1,120 milioni di euro a 79 clienti che hanno scelto PerMicro Cares, con una crescita dell'11,7% e centrando i target assegnati sia in termini di volume delle erogazioni che di crescita percentuale anno su anno. I finanziamenti "PerMicro Cares" godono di una scontistica particolare finalizzata ad agevolare le famiglie che scelgono di intraprendere scelte di mobilità più consapevoli dal punto di vista ambientale (es. un'auto ibrida o euro 5 o 6 anziché categorie più inquinati), o di efficientamento energetico (es. infissi nuovi) e premiare le politiche delle imprese attente (per mission, tipologia di attività, produzione, servizi o investimenti provati) all'ambiente. Sempre nel quadro di questo prestito, possiamo affermare di aver superato gli obiettivi assegnati anche in termini di volume di erogato a imprese guidate da giovani (U35), dove a fronte di un target di 5,2 milioni di euro abbiamo concesso più di 5,59 milioni di euro (+5,6% rispetto al 2025) a 240 giovani. 62 di essi sono addirittura

under 26 che hanno beneficiato di 1,36 milioni di euro di finanziamenti. Anche le imprese femminili sono state interessate da questo progetto e anche per queste il volume di erogato nel 2025 ha superato il target (fissato a 6 milioni di euro): sono stati concessi 6.596 milioni di euro di finanziamenti a 266 imprese gestite da donne. Infine, c'è un'attenzione ai clienti che PerMicro è riuscita a finanziare nonostante il loro reddito fosse al di sotto della linea di povertà calcolata dall'ISTAT. Questi sono stati 193 nel 2025. L'accordo sottostante il finanziamento non incentiva solo il miglioramento dell'offerta creditizia a impatto ambientale e per le categorie socio-economicamente deboli, ma fornisce anche **formazione e consulenza tecnica tramite JuST-Institute**. Dopo un primo anno di formazione diretta, PerMicro – sempre supervisionata e guidata dall'istituto con sede a Parigi - ha promosso al suo interno 5 momenti formativi rivolti a tutti i colleghi (58 presenze medie) e dedicati alle tematiche ambientali e al prodotto PM Cares e 5 laboratori per il miglioramento dei prodotti e servizi proposti, che hanno coinvolto un gruppo ristretto di colleghi. L'assistenza tecnica di JuST Institute ha anche accompagnato la creazione, grazie alla funzione di Risk management di PerMicro, di un **modello per la valutazione della vulnerabilità climatica e impatto ambientale delle aziende-clienti**. Nel 2025 questo score è stato integrato nel business plan di ognuna delle 728 imprese finanziate da PerMicro, per un totale di 17,4 milioni di euro di crediti valutati dal punto di vista del rischio ambientale (**fisico e di transizione**).

PERMICRO	STAKEHOLDER E MATERIALITÀ	RESP. ECONOMICA	RESP. SOCIALE	RESP. AMBIENTALE
----------	---------------------------	-----------------	---------------	------------------

“

Da quasi due anni sono la loan officer della filiale di PerMicro a Napoli. Nel 2025 siamo stati i primi in Italia sul prodotto PM Cares destinato a famiglie e imprese. Questo credito si è ritagliato, in linea con le esigenze di una società sempre più attenta ai temi ambientali, un posto da protagonista nell'ambito dei colloqui con i clienti. Credo che i frutti del nostro lavoro siano dovuti alla capacità di raccontare al cliente quanto per noi sia importante l'impatto sociale grazie all'inclusione finanziaria e che questa riguardi anche ambiti come il risparmio energetico e la lotta ai cambiamenti climatici. Per i nostri clienti, PM cares rappresenta una scelta sostenibile e un vantaggio economico riuscendo ad accedere a tassi più vantaggiosi, ma non solo.

Ogni cliente ha una propria storia e un proprio progetto da realizzare. Il nostro compito non si limita alla vendita, ma è fatto di accompagnamento del cliente tramite l'educazione finanziaria, lo studio di sostenibilità della sua idea di impresa o necessità familiare e nell'illustrazione di un percorso personalizzato verso la "bancarietà". Quando propongo e spiego i vantaggi di PM Cares, i clienti dapprima sembrano scettici, ma mano a mano che capiscono di cosa si tratta li vedo illuminarsi: non stanno solo ottenendo un finanziamento per il loro progetto, ma sentono di fare una scelta consapevole per il loro futuro e per quello del nostro pianeta.

Donata Calvetti
loan officer della Filiale Napoli

”

COLLETTIVITÀ

APPROCCIO DI PERMICRO ALL'AMBIENTE

PerMicro non possiede sedi proprie e opera in spazi concessi in comodato d'uso dai soci BNL, Banca Etica e Confindustria Udine. Questo riduce il margine d'intervento che l'azienda ha sulla gestione degli immobili e il loro impatto ambientale. Negli ultimi anni l'azienda ha tuttavia sviluppato una serie di iniziative per contenere l'impatto ambientale delle proprie attività e di quelle dei clienti.



PERMICRO	STAKEHOLDER E MATERIALITÀ	RESP. ECONOMICA	RESP. SOCIALE	RESP. AMBIENTALE
----------	---------------------------	-----------------	---------------	------------------

DIGITALIZZAZIONE PER LA RIDUZIONE DELL'IMPATTO AMBIENTALE

Negli ultimi anni PerMicro ha introdotto, in modo progressivo, una serie di strumenti digitali pensati per semplificare il lavoro di colleghi e clienti, ridurre l'uso della carta e limitare gli spostamenti fisici di persone e documenti.

Dopo aver promosso l'invio via e-mail - anziché tramite posta cartacea - delle lettere di rendiconto annuali (nel 2025 l'84% dei clienti ha scelto questa modalità) e delle informazioni su costi, diritti e doveri dei clienti (adottata nel 100% dei casi), l'azienda ha implementato la firma elettronica qualificata (FEQ) per i contratti e digitalizzato diversi strumenti operativi, tra cui il libro mastro.

L'innovazione più recente è stata la possibilità per i nuovi clienti di effettuare il riconoscimento a distanza tramite smartphone.

Grazie a questa soluzione, almeno nelle fasi iniziali

TRATTAMENTO DEI RIFIUTI ELETTRONICI

Nell'ultimo anno e mezzo, PerMicro ha proceduto alla sostituzione di tutto il parco PC in dotazione ai dipendenti, dei monitor fissi, degli smartphone e di altri dispositivi elettronici. In questo caso l'azienda ha operato in coerenza con i principi dell'economia circolare, gestendo i rifiuti RAEE attraverso il coinvolgimento di soggetti terzi.

Il materiale ancora riutilizzabile è stato donato all'associazione *TuttiConnessi*, che si occupa di rigenerare le apparecchiature e destinarle a progetti di inclusione digitale rivolti a studenti in difficoltà e a realtà del terzo settore, mentre le attrezzature non più funzionanti o non riutilizzabili sono state affidate a *Raevolution Piemonte*, che ne cura il recupero, la rigenerazione o lo smaltimento nel rispetto dell'ambiente.

Entrambe le realtà fanno parte della rete Torino Social Impact, contribuendo così a rafforzare un approccio integrato e responsabile sotto il profilo ambientale e sociale.



del rapporto, le persone e le aziende non devono più recarsi fisicamente in filiale (o ricevere la visita di un collega) per l'identificazione.

Un vantaggio particolarmente significativo per chi vive lontano dai centri urbani.

Nel solo ultimo anno 136 clienti hanno già utilizzato questa modalità, con un risparmio concreto di tempo e chilometri sia per loro sia per i colleghi. La riduzione del consumo di carta in PerMicro è certificata anche dall'andamento degli acquisti delle risme utilizzate per le stampe.

In cinque anni si è passati da una media annuale di 500 risme (470 nel 2020 e 580 nel 2021) a poco più di 100 (145 nel 2024 e 125 nel 2025), migliorando anche l'impatto sull'ambiente dal 2023 infatti l'azienda acquista esclusivamente carta riciclata.

PERMICRO	STAKEHOLDER E MATERIALITÀ	RESP. ECONOMICA	RESP. SOCIALE	RESP. AMBIENTALE
----------	---------------------------	-----------------	---------------	------------------

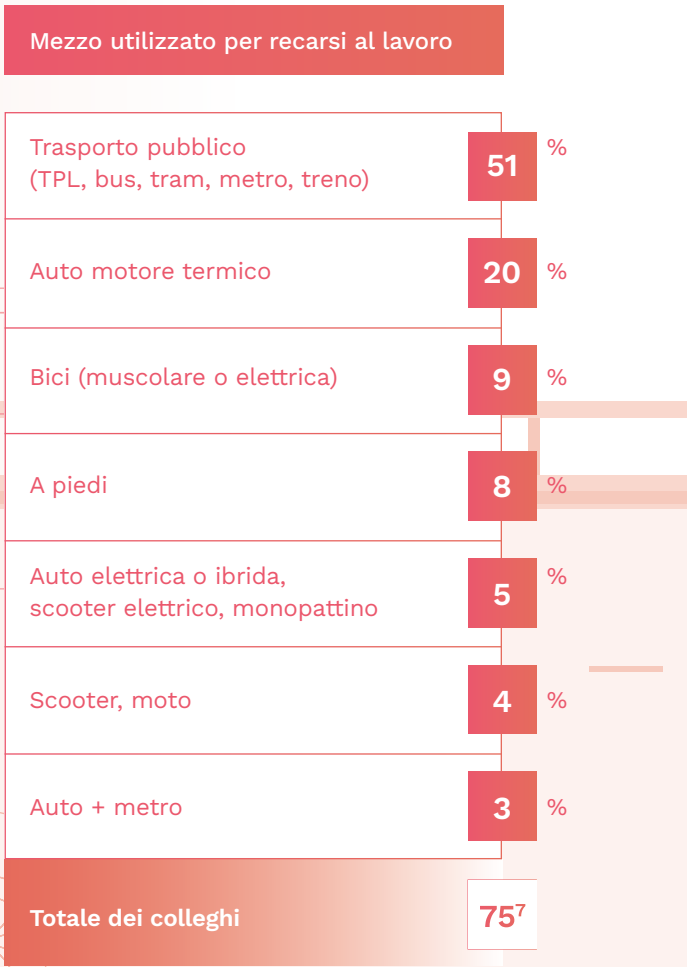
DIPENDENTI

IMPATTO AMBIENTALE E DIPENDENTI

Le scelte e i risultati della società in tema di impatto ambientale sono possibili anche grazie a un contesto favorevole. 51 colleghi su 75 per recarsi al lavoro utilizzano un mezzo poco o per nulla inquinante (trasporto pubblico locale, bici o a piedi). A questi si possono aggiungere coloro che utilizzano un mezzo ibrido o elettrico o uno scooter oppure abbinano l'auto al trasporto pubblico. Coloro che utilizzano l'auto rappresentano un quinto del totale.



Il mezzo scelto dai colleghi di PerMicro nel tragitto casa-lavoro.



⁷ Il numero totale dei dipendenti deve intendersi alla data del 26/02/2026, momento in cui è stata conclusa l'indagine.

PERMICRO	STAKEHOLDER E MATERIALITÀ	RESP. ECONOMICA	RESP. SOCIALE	RESP. AMBIENTALE
----------	---------------------------	-----------------	---------------	------------------

TRASFERTE DEI DIPENDENTI

La policy aziendale di PerMicro promuove l'utilizzo del trasporto pubblico come principale modalità di spostamento per le trasferte. L'analisi combinata delle note spese 2025 e dei risultati del questionario interno di impatto conferma questa tendenza, evidenziando come la maggior parte dei viaggi di lavoro venga effettuata in treno o tramite mezzi pubblici urbani. Nel corso del 2025 sono stati registrati 4.133 spostamenti complessivi, che si possono così scomporre:

OBIETTIVI 2026

Superare il milione e ottanta mila euro di erogazioni del prodotto PM Cares (+8% rispetto al 2024).

Incrementare il riconoscimento a distanza dei prospect.

Garantire almeno 2 momenti formativi sui temi dell'impatto ambientale e sociale a vantaggio di tutti i colleghi.

Numero di trasferte lavorative scomposte per il mezzo utilizzato⁸

Numero di viaggi per mezzo di trasporto scelto

Mezzi pubblici urbani	2.664	Aereo	63
Treno	1.178	Auto noleggio	56
Di cui treno lunga percorrenza	63	Bus extra-urbano	44
Auto personale	65	Totale complessivo delle trasferte	4.133

I dati mostrano con evidenza che il trasporto pubblico urbano (2.664 viaggi) e il treno (1.241 viaggi) rappresentano la quota dominante delle trasferte aziendali. Al contrario, l'utilizzo dell'auto - personale o a noleggio - è limitato ai soli spostamenti commerciali all'interno della regione, in aree non raggiungibili con mezzi pubblici. Questo tipo di mobilità rappresenta meno del 6% del numero totale di trasferte e circa il 12% dei chilometri percorsi complessivi. Questi valori confermano un utilizzo consapevole e residuale dell'auto privata,

riservato esclusivamente alle situazioni in cui non sono disponibili alternative sostenibili. Parallelamente, il questionario interno evidenzia come circa il 76% dei colleghi utilizzi abitualmente mezzi a basso o nullo impatto ambientale per gli spostamenti casa-lavoro, un dato che rafforza ulteriormente l'impegno della popolazione aziendale verso stili di mobilità responsabili e coerenti con i valori di sostenibilità promossi da PerMicro.

⁸ Il numero delle trasferte è stato calcolato e attribuito ad uno specifico mezzo sulla base delle note spese presentate dai colleghi alla direzione Risorse Umane. La scomposizione della tipologia di mezzo pubblico utilizzato per le trasferte è frutto di una stima effettuata tramite l'incrocio fra le note spesa presentate dai dipendenti e le risposte al sondaggio compilato dai dipendenti. I chilometri percorsi con il TPL all'interno delle aree urbane sono stati calcolati stimando una media di 6km a trasferta, sulla base delle rendicontazioni dei colleghi. Nel calcolo dei chilometri percorsi non è stata computata la distanza (e il mezzo utilizzato) del tragitto casa-lavoro.

PERMICRO	STAKEHOLDER E MATERIALITÀ	RESP. ECONOMICA	RESP. SOCIALE	RESP. AMBIENTALE
----------	---------------------------	-----------------	---------------	------------------

Chilometri totali effettuati per le trasferte lavorative, mezzi utilizzati e CO2 risparmiati⁹

Mezzo utilizzato	Km percorsi	Emissioni di CO2 (g) per passeggero per Km	Emissioni totali CO2 (kg)	Mezzo di trasporto alternativo	Emissioni totali CO2 cond el mezzo alternativo (kg)	Differenza +/- (kg CO2)	Risparmio /Eccesso di Kg di CO2 emessa
Aereo, voli nazionali	64.289	246,00	15.815,09	Treno	2.250,12	13.564,98	Eccesso
Auto a noleggio	14.902	170,00	2.533,34	Autobus extra urbano	1.445,49	1.087,85	Eccesso
Auto personale	10.202	170,00	1.734,34	Autobus extra urbano	989,59	744,75	Eccesso
Autobus extra urbano	3.940	97,00	382,18	Treno	137,90	244,28	Eccesso
Trasporto pubblico urbano	15.984	79,00	1.262,74	Auto personale	2.717,28	-1.454,54	Risparmio
Treno a lunga percorrenza ¹⁰	46109	35,00	1.613,82	Aereo, voli nazionali	11.342,81	-9.729,00	Risparmio
Treno	120.051	35,00	4.201,79	Auto personale	20.408,70	-16.206,91	Risparmio

Totali	275.477		27.543,30		39.291,90	-11.748,60	Risparmio
--------	---------	--	-----------	--	-----------	------------	-----------

⁹ Il calcolo rappresenta una stima interna sviluppata dalla società, non direttamente riconducibile a un indicatore GRI, e pertanto riportata a fini informativi nell'ambito della disclosure di sostenibilità. Per i calcoli delle emissioni per mezzo di trasporto e chilometraggio è stato utilizzato il seguente documento: UK Government, Department for Energy Security and Net Zero (2022).

¹⁰ Sono stati considerati come treni a lunga percorrenza solo i treni con distanza superiore ai 400 chilometri tra punto di partenza e punto di arrivo.

PERMICRO	STAKEHOLDER E MATERIALITÀ	RESP. ECONOMICA	RESP. SOCIALE	RESP. AMBIENTALE
----------	---------------------------	-----------------	---------------	------------------

GRI CONTENT INDEX

GRI STANDARD	DISCLOSURE		Location/Note
GRI 2 General Disclosures 2021	2-1	Dettagli organizzativi	Cap. 1
	2-2	Entità incluse nella rendicontazione di sostenibilità dell'organizzazione	Cap. 1,4
	2-3	Periodo di rendicontazione, frequenza e punto di contatto	Nota metodologica
	2-4	Restatements di informazioni	Nessuna
	2-5	Assurance Esterna	Nota metodologica e Relazione della società di revisione indipendente
	2-6	Attività, catena del valore e altre relazioni commerciali	Cap. 1,4
	2-7	Dipendenti	Cap. 4
	2-9	Struttura e composizione della governance	Cap. 1
	2-12	Ruolo del più alto organo di governo nella supervisione degli impatti	Cap. 1
	2-22	Statement sulla strategia di sviluppo sostenibile	Lettera agli stakeholder e obiettivi 202
	2-23	Impegni nelle politiche	Obiettivi 202
	2-29	Approccio di stakeholder engagement	Cap. 2
	2-30	Accordi di contrattazione collettiva	Cap. 4
GRI 3 Material Topics 2021	3-1	Processo per la determinazione dei temi materiali	Cap. 2
	3-2	Lista dei temi materiali	Cap. 2
	3-3	Modalità di gestione dei temi materiali	Cap. 2
GRI 201 Economic Performance 2016	201-1	Direct economic value generated and distributed	Cap. 3
GRI 203 Impatti economici indiretti	203-1	Investimenti in infrastrutture e servizi finanziari	Cap. 4

PERMICRO	STAKEHOLDER E MATERIALITÀ	RESP. ECONOMICA	RESP. SOCIALE	RESP. AMBIENTALE
----------	---------------------------	-----------------	---------------	------------------

GRI 205 Anti-corruption 2016	205-2	Comunicazione e formazione in merito a politiche e procedure anticorruzione	Cap. 1, 4. Il CdA, il Collegio sindacale (anche attraverso l'OdV) e tutti i dipendenti sono al corrente delle politiche anticorruzione dell'azienda (cfr. Modello 231/2001). Il CdA e l'OdV ne approvano le modifiche. La formazione riguarda solo gli addetti. Tutti i partner commerciali ricevono il MOG 231/2001 e una clausola sulla sua conoscenza è inserita in tutti gli accordi
	205-3	Confirmed incidents of corruption and actions taken	Nel 2025 non si sono riscontrati episodi di corruzione
GRI 302 Energia 2016	302-1	Consumo dell'energia all'interno dell'organizzazione	Indicatore coperto parzialmente, non sono presenti dati quantitativi in quanto la sede e i punti operativi di PerMicro sono ospitati in strutture di altri enti
GRI 401 Occupazione 2016	401-1	Tasso di assunzione e turnover del personale	Cap. 4
GRI 403 Occupational Health and Safety 2018	403-1	Sistema di gestione della salute e sicurezza sul lavoro	Cap. 4
	403-2	Identificazione dei pericoli, valutazione dei rischi e indagini sugli incidenti	Cap. 4
	403-3	Servizi di medicina al lavoro	Cap. 4
	403-4	Partecipazione e consultazione dei lavoratori e comunicazione in materia di salute e sicurezza sul lavoro	Cap. 4
	403-5	Formazione dei lavoratori in materia di salute e sicurezza	Cap. 4
	403-6	Promozione della salute dei lavoratori	Cap. 4
	403-7	Prevenzione e mitigazione degli impatti in materia di salute e sicurezza sul lavoro all'interno delle relazioni commerciali	Cap. 4
	403-9	Infortuni sul lavoro	Cap. 4

PERMICRO	STAKEHOLDER E MATERIALITÀ	RESP. ECONOMICA	RESP. SOCIALE	RESP. AMBIENTALE
----------	---------------------------	-----------------	---------------	------------------

GRI 404 Formazione e educazione 2016	404-1	Ore di formazione medie annue per dipendente	Cap. 4
	404-3	Percentuale di dipendenti che ricevono rapporti regolari sui risultati e sullo sviluppo della carriera	Cap. 4
GRI 405 Diversità e pari opportunità 2016	405-1	Diversità dei dipendenti e degli organi di governo	Cap. 4
GRI 414 Supplier Social Assessment 2016	414-1	Nuovi fornitori valutati sulla base di criteri sociali	Nel periodo di riferimento non sono stati selezionati nuovi fornitori valutati sulla base di criteri sociali
GRI 418 Customer Privacy 2016	418-1	Reclami documentati relativi a violazioni della privacy e la perdita dei dati dei clienti	Nel periodo di riferimento non si sono verificati casi di violazioni della privacy e la perdita dei dati dei clienti



Tel: + 39 045 47 519
www.bdo.it

Viale Abruzzi, 94
20131 Milano

Relazione della società di revisione indipendente sul Bilancio di Sostenibilità 2025

All’Amministratore Delegato di PerMicro S.p.A.

Siamo stati incaricati di effettuare un esame limitato (“*limited assurance engagement*”) del Bilancio di Sostenibilità di PerMicro (di seguito anche “la Società”) relativo all’esercizio chiuso al 31 dicembre 2025.

Responsabilità dell’Amministratore Delegato per il Bilancio di Sostenibilità

L’Amministratore Delegato di PerMicro S.p.A. è responsabile per la redazione del Bilancio di Sostenibilità in conformità ai “*Global Reporting Initiative Sustainability Reporting Standards*” definiti dal GRI - *Global Reporting Initiative* (“*GRI Standards*”), come descritto nella sezione “Nota metodologica” del Bilancio di Sostenibilità.

L’Amministratore Delegato è altresì responsabile per quella parte del controllo interno ritenuta necessaria al fine di consentire la redazione di un Bilancio di Sostenibilità che non contenga errori significativi, anche dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

L’Amministratore Delegato è, inoltre, responsabile per la definizione degli obiettivi di PerMicro S.p.A. in relazione alla performance di sostenibilità, nonché per l’identificazione degli stakeholder e degli aspetti significativi da rendicontare.

Indipendenza della società di revisione e controllo della qualità

Siamo indipendenti in conformità ai principi in materia di etica e di indipendenza del *International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards)* (*IESBA Code*) emesso dall’*International Ethics Standards Board for Accountants*, basato su principi fondamentali di integrità, obiettività, competenza e diligenza professionale, riservatezza e comportamento professionale.

La nostra società di revisione applica l’*International Standard on Quality Management 1* in base al quale è tenuta a configurare, mettere in atto e rendere operativo un sistema di gestione della qualità che includa direttive o procedure sulla conformità ai principi etici, ai principi professionali e alle disposizioni di legge e regolamentari applicabili.

Responsabilità della società di revisione

È nostra la responsabilità di esprimere, sulla base delle procedure svolte, una conclusione circa la conformità del Bilancio di Sostenibilità rispetto a quanto richiesto dai GRI Standards. Il nostro lavoro è stato svolto secondo i criteri indicati nel “*International Standard on Assurance Engagements ISAE 3000 (Revised) - Assurance Engagements Other than Audits or Reviews of Historical Financial Information*” (di seguito anche “*ISAE 3000 Revised*”), emanato dall’*International Auditing and Assurance Standards Board* (IAASB) per gli incarichi di *limited assurance*. Tale principio richiede la pianificazione e lo svolgimento di procedure al fine di acquisire un livello di sicurezza limitato che il Bilancio di Sostenibilità non contenga errori significativi.

Pertanto, il nostro esame ha comportato un’estensione di lavoro inferiore a quella necessaria per lo svolgimento di un esame completo secondo l’*ISAE 3000 Revised* (“*reasonable assurance engagement*”) e, conseguentemente, non ci consente di avere la sicurezza di essere venuti a conoscenza di tutti i fatti e le circostanze significativi che potrebbero essere identificati con lo svolgimento di tale esame.

Bologna, Brescia, Firenze, Genova, Milano, Napoli, Padova, Roma, Torino, Verona

BDO Audit Services S.r.l.
Sede Legale: Viale Abruzzi, 94 - 20131 Milano - Capitale Sociale Euro 150.000 i.v.
Codice Fiscale, Partita IVA e Registro Imprese di Milano n. 03060640160 - R.E.A. Milano 1807540
BDO Audit Services S.r.l., società a responsabilità limitata, è membro di BDO International Limited, società di diritto inglese (company limited by guarantee), e fa parte della rete internazionale BDO, network di società indipendenti.



Le procedure svolte sul Bilancio di Sostenibilità si sono basate sul nostro giudizio professionale e hanno compreso colloqui, prevalentemente con il personale della Società responsabile per la predisposizione delle informazioni presentate nel Bilancio di Sostenibilità, nonché analisi di documenti, ricalcoli ed altre procedure volte all’acquisizione di evidenze ritenute utili.

In particolare, abbiamo svolto le seguenti procedure:

- analisi del processo di definizione dei temi rilevanti rendicontati nel Bilancio di Sostenibilità, con riferimento alle modalità di analisi e comprensione del contesto di riferimento, identificazione, valutazione e prioritizzazione degli impatti effettivi e potenziali e alla validazione interna delle risultanze del processo;
- comparazione tra i dati e le informazioni di carattere economico-finanziario incluse nel Bilancio di Sostenibilità e i dati e le informazioni inclusi nel Bilancio individuale della Società;
- comprensione dei processi che sottendono alla generazione, rilevazione e gestione delle informazioni qualitative e quantitative incluse nel Bilancio di Sostenibilità.

In particolare, abbiamo svolto interviste e discussioni con il personale della Direzione di PerMicro S.p.A. e abbiamo svolto limitate verifiche documentali, al fine di raccogliere informazioni circa i processi e le procedure che supportano la raccolta, l’aggregazione, l’elaborazione e la trasmissione dei dati e delle informazioni di carattere non finanziario alla funzione responsabile della predisposizione del Bilancio di Sostenibilità.

Inoltre, per le informazioni significative, tenuto conto delle attività e delle caratteristiche della Società:

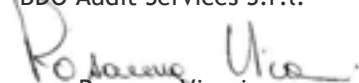
- a) con riferimento alle informazioni qualitative contenute nel Bilancio di Sostenibilità abbiamo effettuato interviste e acquisito documentazione di supporto per verificarne la coerenza con le evidenze disponibili;
- b) con riferimento alle informazioni quantitative, abbiamo svolto sia procedure analitiche che limitate verifiche per accertare su base campionaria la corretta aggregazione dei dati.

Conclusioni

Sulla base del lavoro svolto, non sono pervenuti alla nostra attenzione elementi che ci facciano ritenere che il Bilancio di Sostenibilità di PerMicro S.p.A. relativo all’esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 non sia stato redatto, in tutti gli aspetti significativi, in conformità a quanto richiesto dai GRI Standards come descritto nel capitolo “Nota metodologica” del Bilancio di Sostenibilità.

Milano, 6 maggio 2026

BDO Audit Services S.r.l.


Rosanna Vicari
Socio



PerMicro S.p.A.

Relazione della società di revisione
indipendente sul Bilancio di Sostenibilità

Esercizio chiuso al 31 dicembre 2025

Progetto grafico e impaginazione a cura di:



libellula

Immagine di copertina: Michael Burrows, Pexels



www.permicro.it

