

Repubblica di Macedonia: A Business Paradise

Opportunità per iniziative imprenditoriali italiane in Macedonia



Delocalizzare all'estero: cosa significa

- Aumentare il fatturato e la competitività.
- Incrementare l'efficienza: produrre di più e meglio.
- Incrementare l'economicità: produrre a costi più bassi.
- Incrementare la competitività fiscale.
- Ampliare il mercato di riferimento.
- Far crescere la propria azienda attraverso i proventi esteri, non spostarla all'estero.

La pressione fiscale in Italia ha raggiunto livelli insostenibili

- Alla pressione fiscale statale, si è aggiunta quella degli enti locali.

	2011	2012	2013	2014
Milano	58,1%	65,9%	64,6%	65,1%
Roma	65,7%	75,2%	73,3%	74,4%
Palermo	60,8%	66,2%	65,8%	64,1%
Media nazionale	59,1%	64,5%	63,8%	63,1%

Costo lordo del lavoro in Italia

- Il costo del lavoro in Italia ha raggiunto livelli molto elevati, soprattutto a causa del c.d. cuneo fiscale.

	2013
Operai	EUR 1.835
Quadri	EUR 2.320
Media nazionale	EUR 2.102
Media naz./per anno	EUR 24.879

Competitività fiscale

- Le grandi multinazionali tendono a prevalere sulle PMI non sempre per la maggiore capacità imprenditoriale, ma spesso anche grazie allo svolgimento di fasi della produzione in paesi a più bassa tassazione (c.d. pianificazione fiscale internazionale).
- A volte la pianificazione fiscale è molto aggressiva (Apple, 2013: 38 miliardi di fatturato in Europa, oltre 300 milioni in Italia → 8 milioni di imposte versate in Italia - V. anche Starbucks, FIAT, Google, Amazon).
- La pianificazione fiscale, però, non è riservata soltanto alle grandi imprese, ma, oggi, anche alle piccole e medie imprese più dinamiche che sappiano liberarsi dalla c.d. “*path dependance*” e approfittare della concorrenza fiscale tra ordinamenti.

Perché delocalizzare in Macedonia?



- Posizione strategica tra l'Europa e l'Asia.
- Voli diretti per Skopje da Milano, Roma, Verona e Treviso: 1h30m.

Perché delocalizzare in Macedonia?



**Tassazione più bassa
d'Europa**

**Incentivi governativi
per gli investimenti
stranieri**



**Manodopera
altamente qualificata**

**Costo del lavoro più
basso d'Europa**



**Posizione strategica
tra l'Europa e l'Asia**

**Accesso ad un
mercato di 600
milioni di persone**

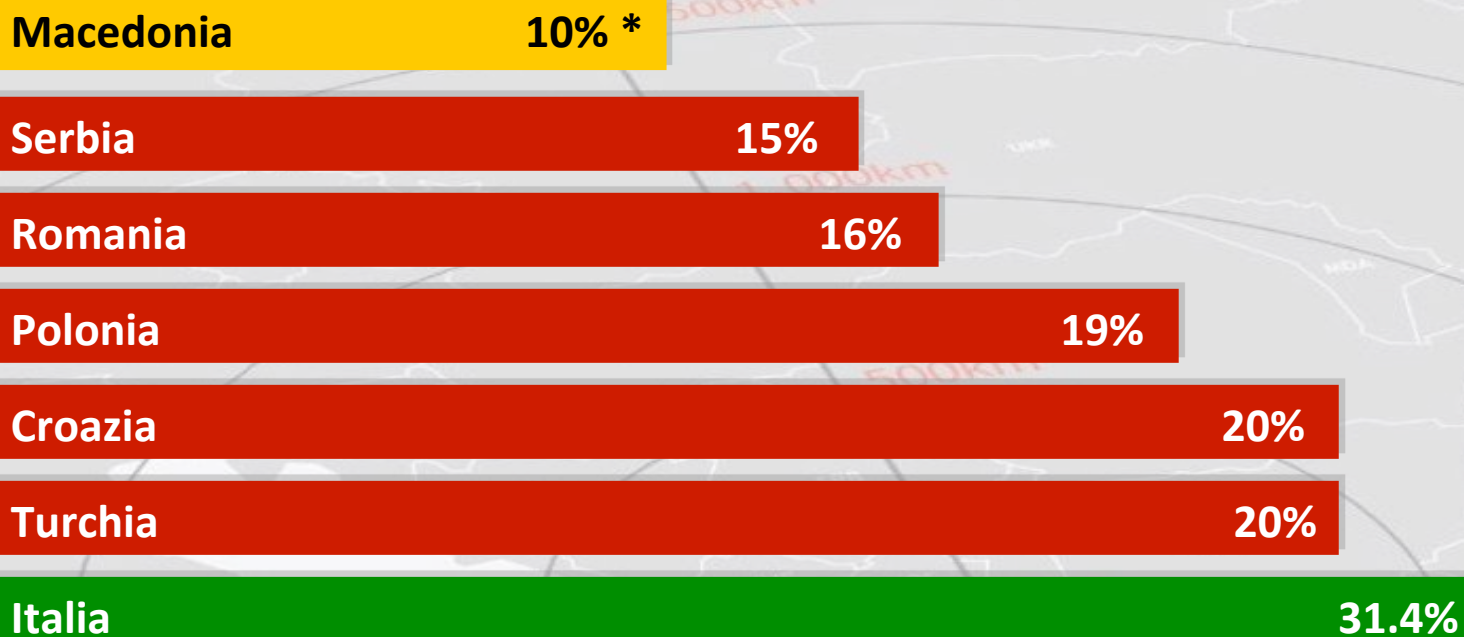
- 2,2 milioni di abitanti.
- Indipendente dall'ex Jugoslavia dal 1991.
- Candidato all'ingresso nell'Unione Europea.
- Settori principali: meccanica, tessile, siderurgico, agroalimentare, edile, elettronica, industria leggera.
- Il 95% dell'economia è di proprietà privata.

Perché delocalizzare in Macedonia?

- Pressione fiscale più bassa d'Europa: 0% per 10 anni nella zona franca.
- Costo del lavoro più basso in Europa: quasi pari a quello della Cina.
- Costi operativi più bassi d'Europa.
- Manodopera altamente qualificata.
- Burocrazia zero.
- Nessun dazio.
- Garanzie governative per gli investimenti stranieri (equiparazione degli investitori stranieri a quelli nazionali).
- Presenza di tre zone franche a pochi minuti dai principali aeroporti.
- Disponibilità di stabilimenti industriali dismessi e "chiavi in mano".
- Incentivi governativi per gli investimenti stranieri.

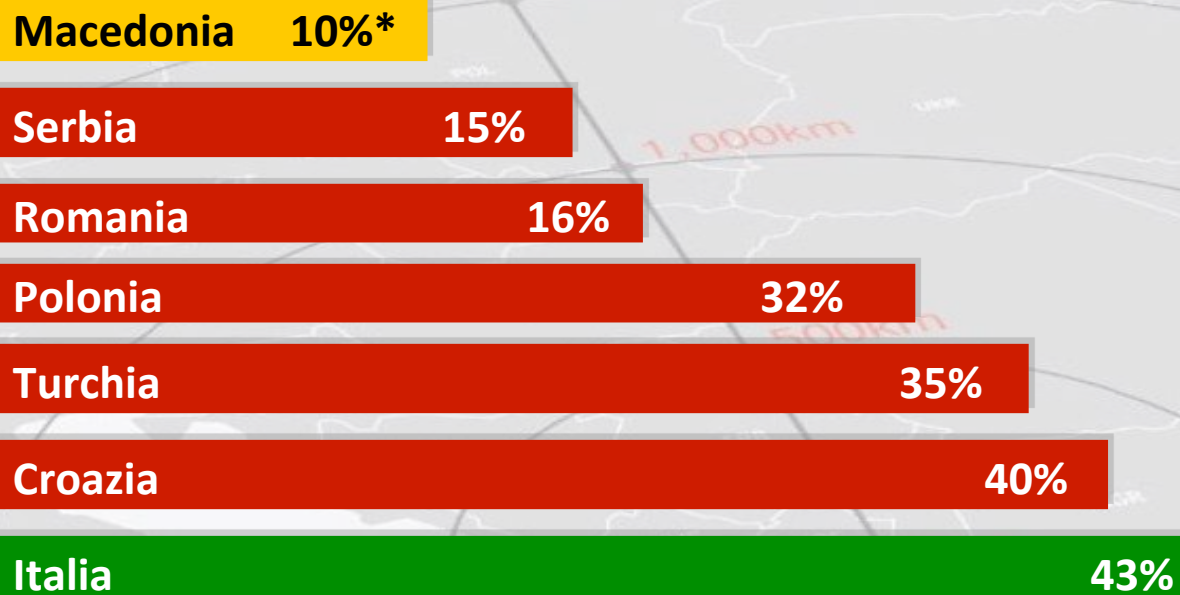
- Mai stata paese black list.
- Rientra nella white list.
- Convenzione bilaterale contro le doppie imposizioni, adottata il 20.12.1996.
- Corporation tax (=IRES): 0% nella zona franca e 10% fuori dalla zona franca.
- Personal income tax (=IRPEF): 0% nella zona franca e 10% fuori dalla zona franca.
- IVA: 0% nella zona franca e 18% fuori dalla zona franca.
- 0% Imposte sugli utili non distribuiti.
- Dazi doganali sulle materie prime e sulle attrezzature: 0%.
- Accordi di libero scambio con Unione Europea, Turchia, Ucraina, Paesi SEEFTA (Europa Est Centrale) ed EFTA: nessun dazio per l'export.
- Contributo fino a 500.000 Euro per i costi di costruzione degli stabilimenti.

Imposta sul reddito delle società



*0 % nella zona franca

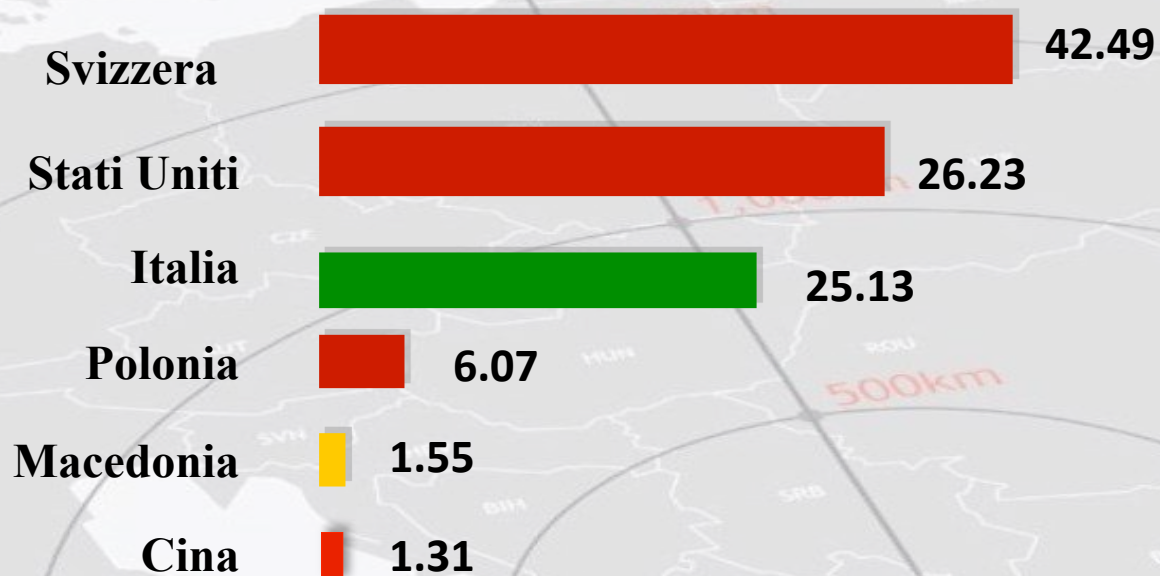
Imposta sul reddito delle persone fisiche



*0 % nella zona franca

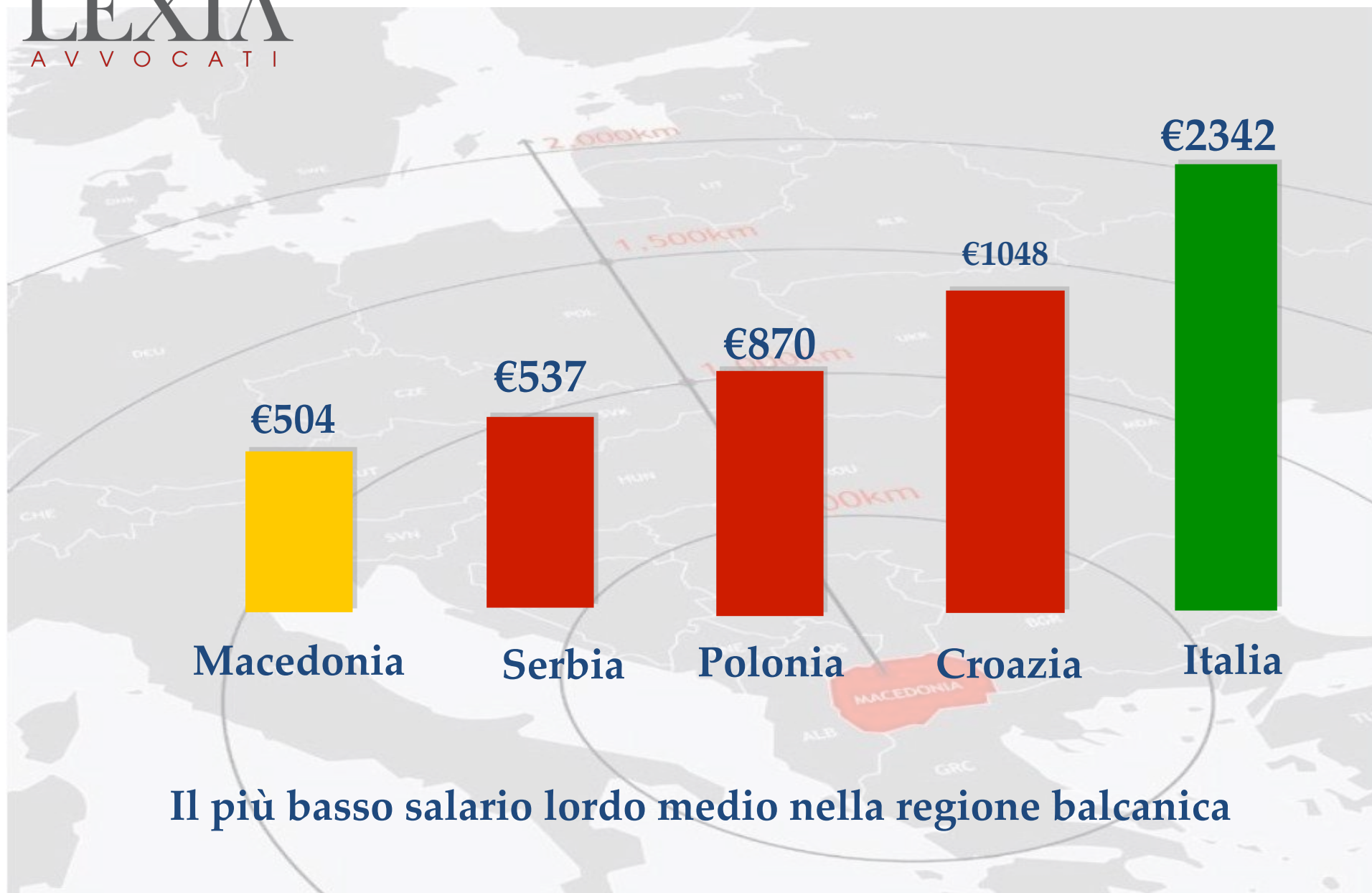
Costo del lavoro

Costo orario del lavoro nel settore manifatturiero (Euro/ ora) 2013



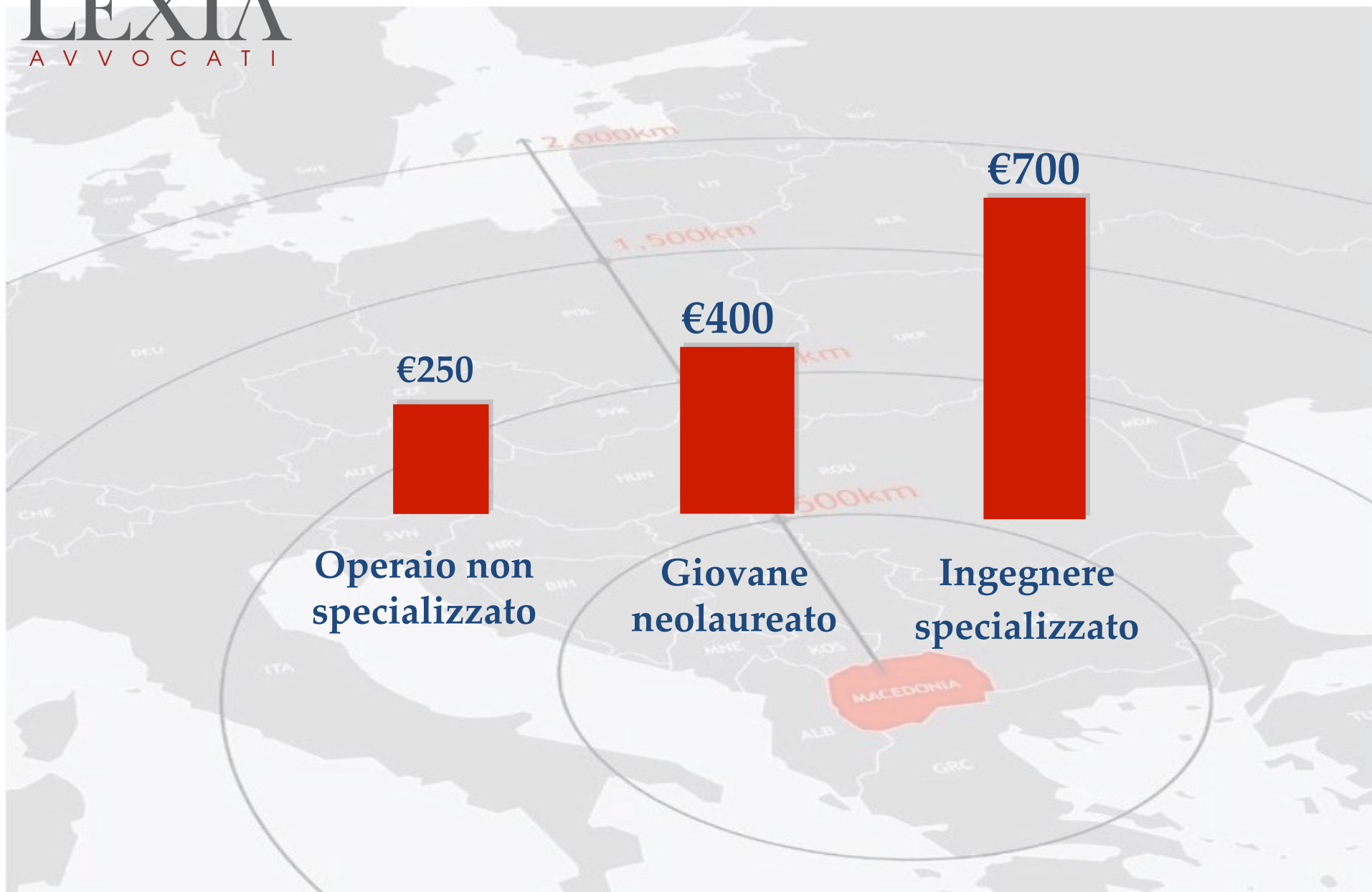
La Macedonia ha un costo del lavoro nel settore manifatturiero e nell'outsourcing di tecnologia quasi pari a quello della Cina

Costo del lavoro



Il più basso salario lordo medio nella regione balcanica

Stipendio mensile medio lordo

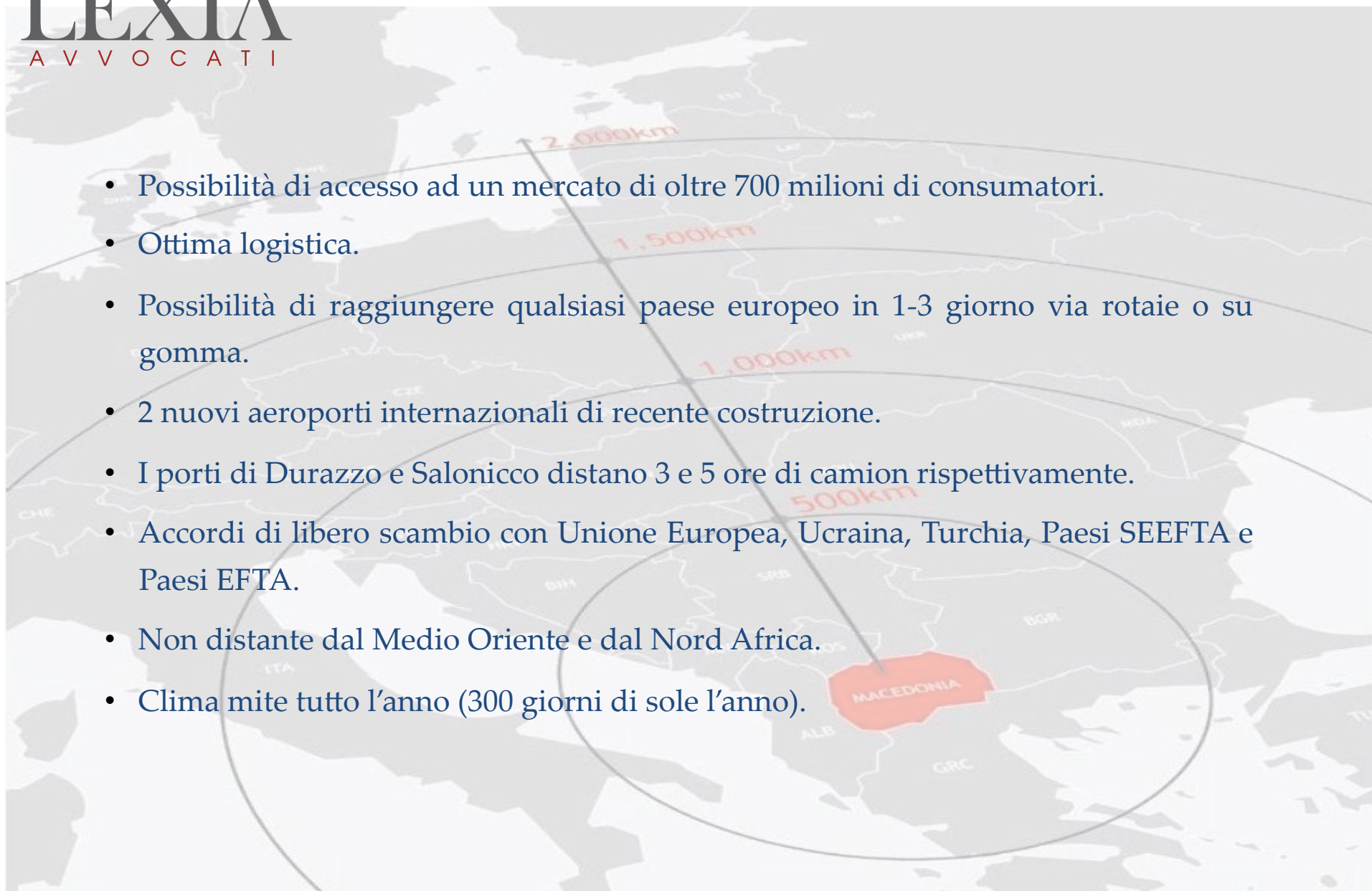


- I diritti degli investitori esteri sono pienamente garantiti dalla Costituzione.
- Piena tutela del diritto di proprietà per gli investitori esteri.
- Consentita la costituzione di società a capitale interamente straniero.
- Nessun limite al rimpatrio dei profitti realizzati in Macedonia.
- Accordi di libero scambio con Unione Europea, Turchia, Ucraina, Paesi SEEFTA (Europa Est Centrale) ed EFTA.
- Burocrazia minima attraverso il sistema "One Shop Stop".



- Stabilità politica.
- La valuta locale (Dinaro macedone) è saldamente ancorata all'Euro da 12 anni (1 euro = 61,2 dinari).
- Inflazione sotto il 2% negli ultimi 10 anni.
- Credit Rating elevato da parte delle principali agenzie di rating:
 - Standard & Poor's Rating: BB
 - Fitch Rating: BB+
- Indebitamento pubblico tra i più bassi d'Europa.
- Politiche fiscali conservative e responsabili.

- Possibilità di accesso ad un mercato di oltre 700 milioni di consumatori.
- Ottima logistica.
- Possibilità di raggiungere qualsiasi paese europeo in 1-3 giorno via rotaie o su gomma.
- 2 nuovi aeroporti internazionali di recente costruzione.
- I porti di Durazzo e Salonicco distano 3 e 5 ore di camion rispettivamente.
- Accordi di libero scambio con Unione Europea, Ucraina, Turchia, Paesi SEEFTA e Paesi EFTA.
- Non distante dal Medio Oriente e dal Nord Africa.
- Clima mite tutto l'anno (300 giorni di sole l'anno).



Le zone franche della Macedonia sono state selezionate come migliore destinazione in Europa per gli investimenti stranieri nella classifica dell'FDI Magazine 2014/15 & Financial Times

Ranking costi-efficienza

Ranking "TOP 5 Small Cities"	
Ranking	Città
1	Skopje

Ranking "TOP 5 Micro Cities"	
Ranking	Città
1	Shtip
2	Veles

Ranking TOP "5 Regions"	
Ranking	Città
1	Ohrid-Struga

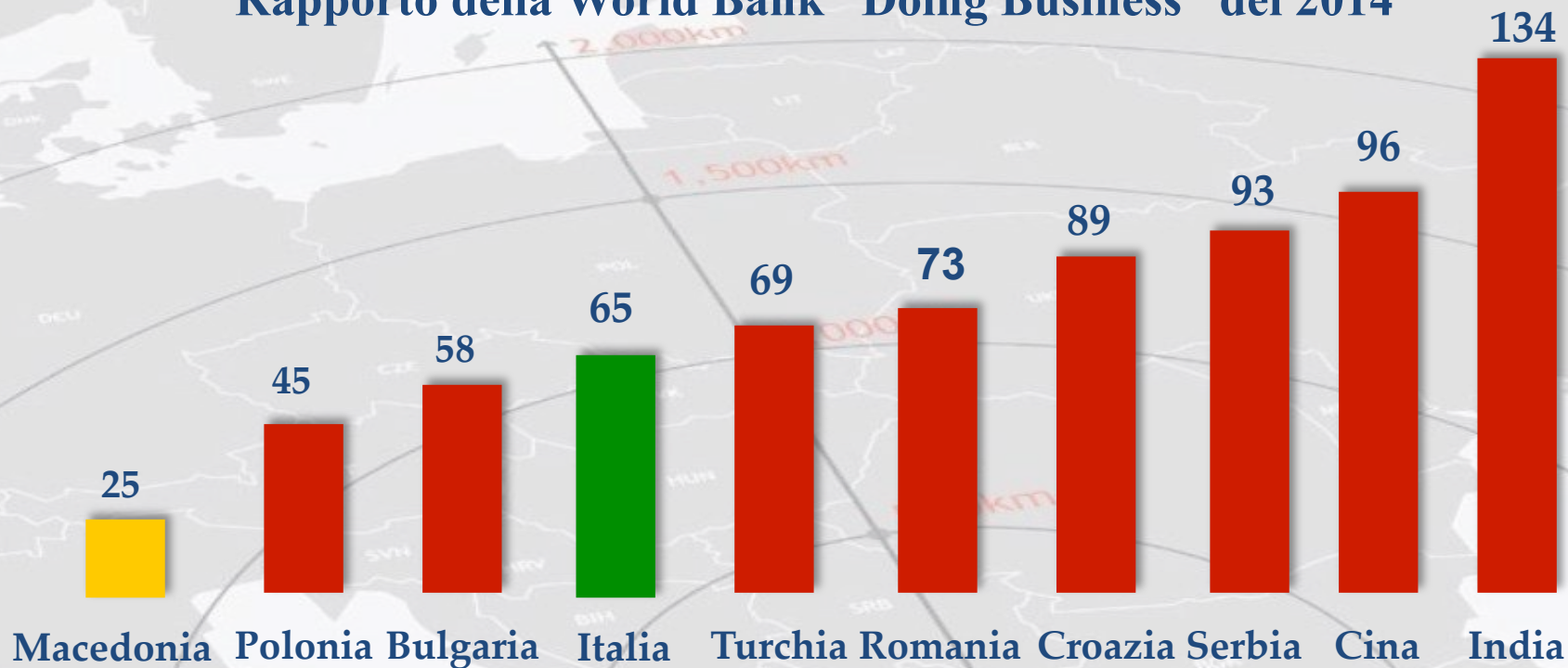
La Macedonia si è classificata quinta al mondo e prima in Europa nella classifica "CNN Going Global – I 10 migliori paesi per avviare un'impresa"

L'Italia si è classificata novantesima

Dal report della Banca Mondiale "Doing Business" - 4 ottobre 2013

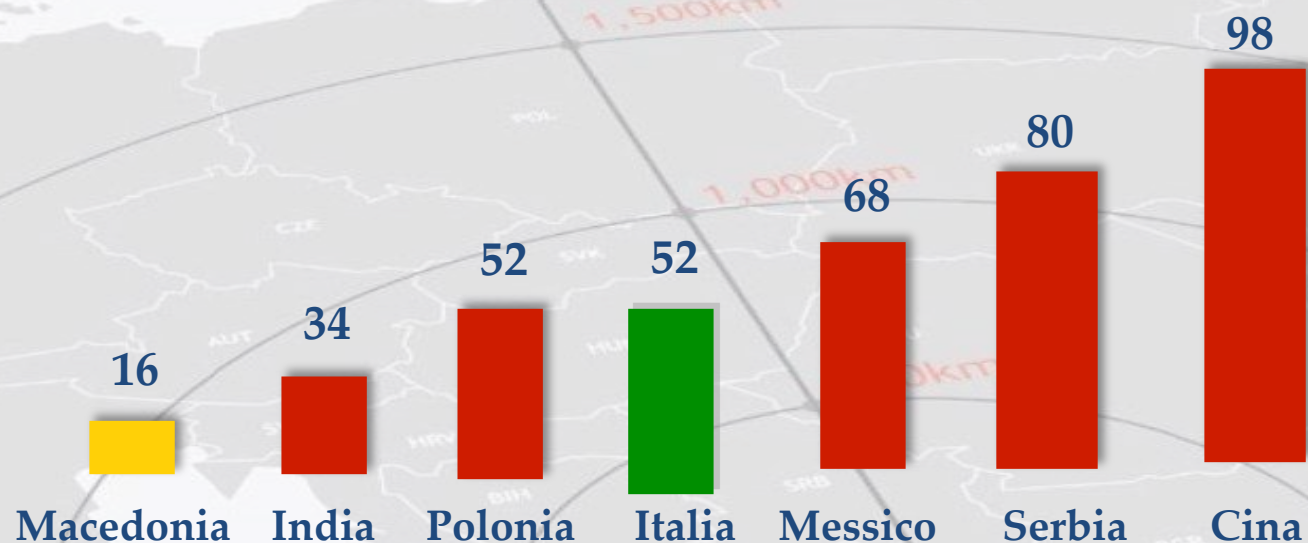
Miglior paese in Europa per avviare un'impresa

Rapporto della World Bank "Doing Business" del 2014



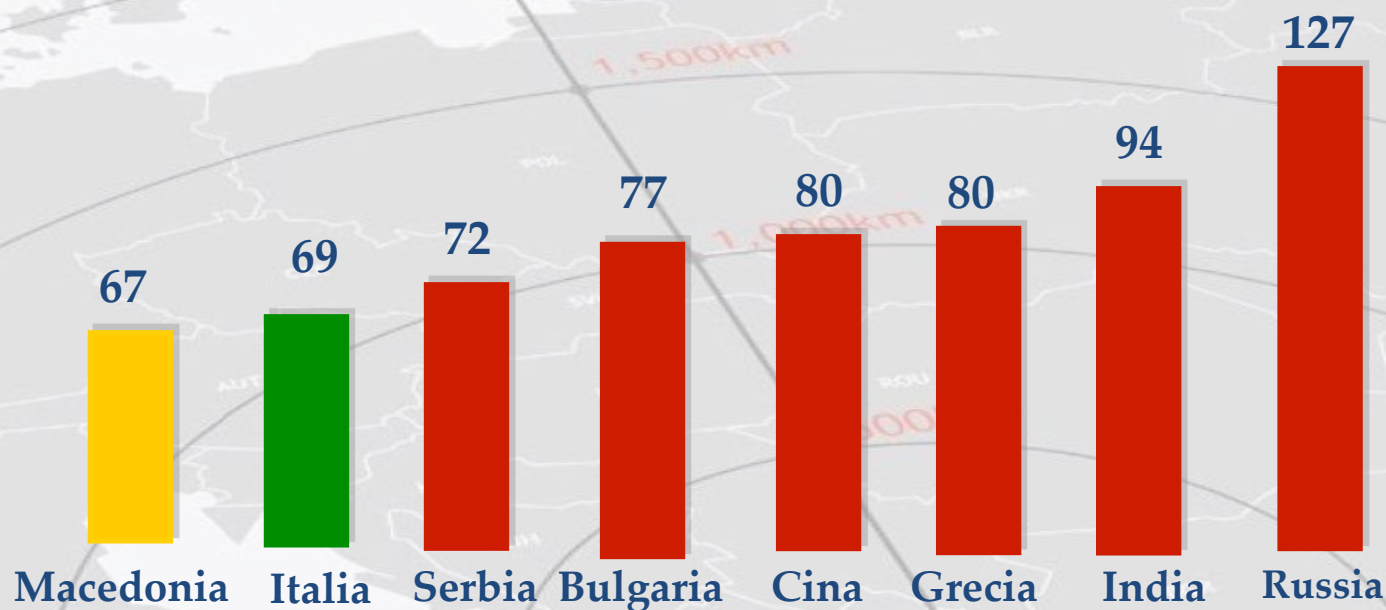
Miglior paese in Europa per avviare un'impresa
Nel 2006 era al 94° posto

Investor Protection Ranking



Miglior paese in Europa per la protezioni degli investimenti stranieri

Indice sulla percezione della corruzione



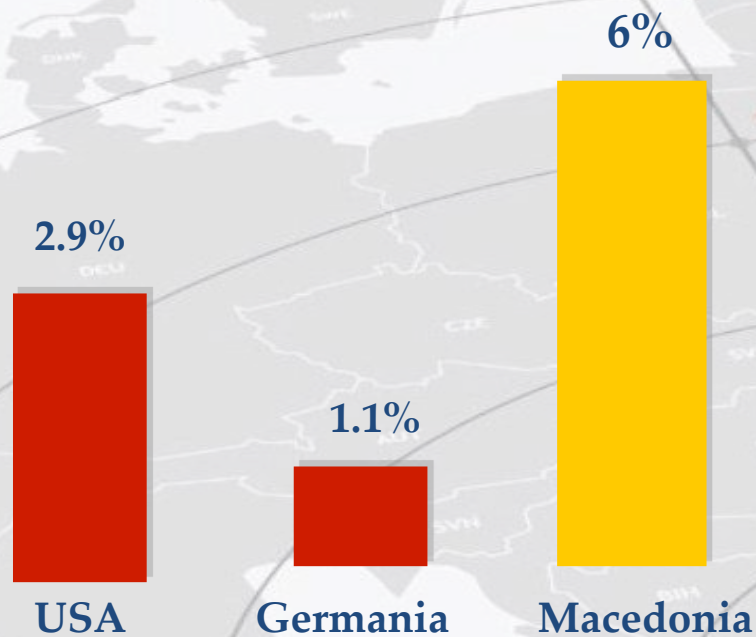
- La Macedonia ha guadagnato 38 posizioni negli ultimi 7 anni.
- La Macedonia è stato il Paese del sud-est europeo ad aver avviato il numero maggiore di riforme.

Ampia disponibilità di forza lavoro altamente qualificata e motivata

- La Macedonia è il Paese con il maggior numero di giovani in Europa.
- La maggior parte dei giovani diplomati si iscrive nelle Università.
 - Il 27% dei diplomati si iscrive nelle facoltà di ingegneria o tecniche.
- Ottima conoscenza della lingua inglese e italiana.
- Incentivi per l'assunzione di giovani sotto i 29 anni.
- Nessun contributo previdenziale per il primo anno.



Spesa pubblica per l'istruzione



Spesa per l'educazione in% del Pil



La Macedonia investe nell'istruzione più del doppio degli Stati Uniti in proporzione al proprio PIL

- Grande ospitalità – cultura tradizionale e moderna.
- Il miglior vino della regione Balcanica.
- 5 scuole internazionali di inglese.
- Skopje è considerata tra le 5 migliori piccole città in Europa.
- Skopje è la seconda migliore città in Europa per investire nel Real estate.



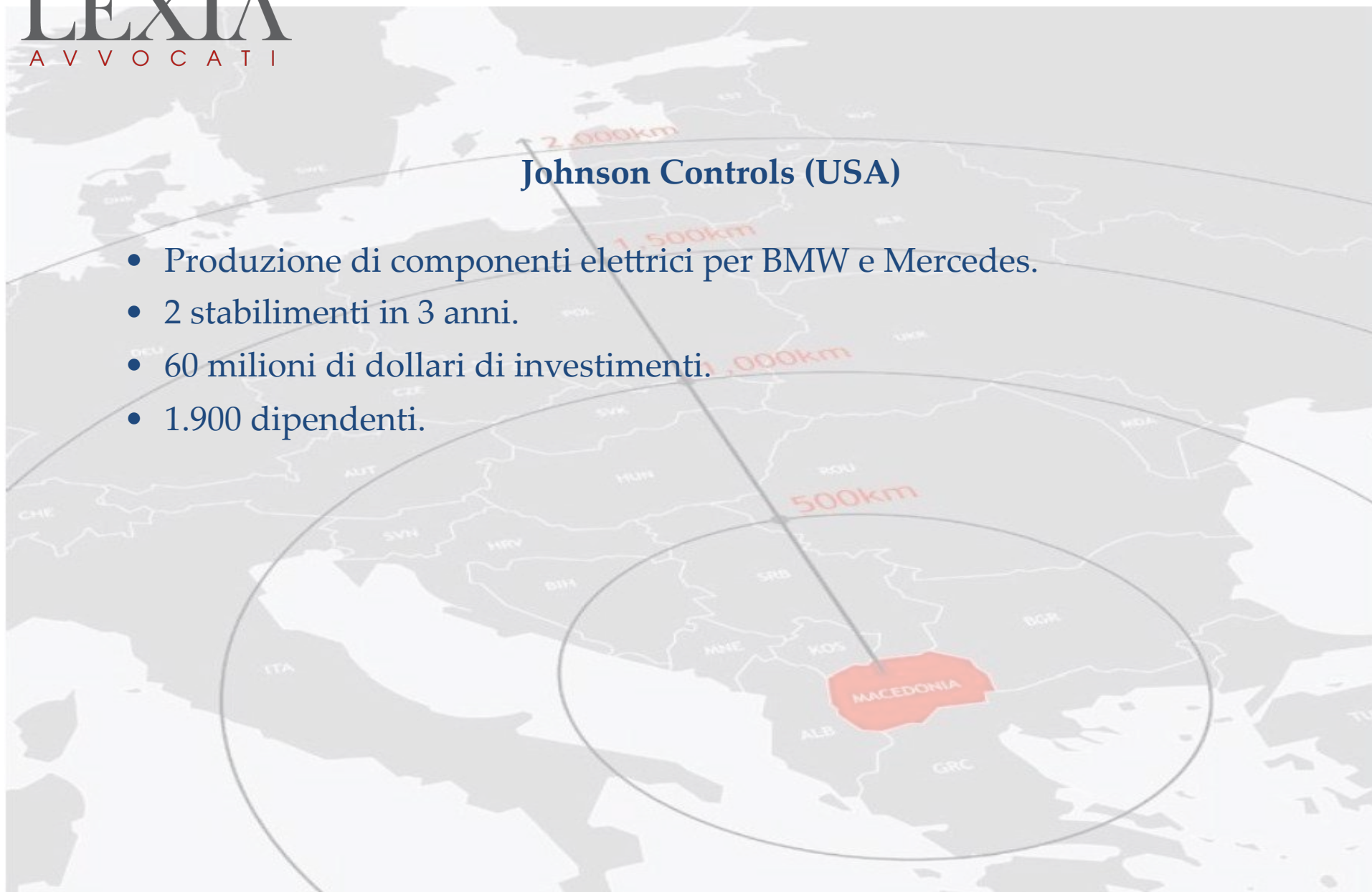
Lonely Planet: La Macedonia è tra i 10 paesi al mondo da visitare (2014)

- Servizi – Outsourcing di processi produttivi (BPO) e call center.
- Manifattura tradizionale.
- Manifattura ad alta automazione e ad elevato contenuto tecnologico (particolare focus nel settore dei ricambi d'auto ed esportazioni di componenti tecnologici).
- Tecnologie – IT e CAD/CAM *engineering outsourcing* (La Macedonia aspira a diventare la Silicon Valley d'Europa).
- Salute – prodotti farmaceutici e apparecchi medicali.
- Export di prodotti agricoli, prodotti naturali, organici e vino di qualità.
- Turismo medicale e dentale.

La Macedonia è interessata ad accogliere anche piccole e medie imprese. Nessun progetto è considerato troppo piccolo.

Johnson Controls (USA)

- Produzione di componenti elettrici per BMW e Mercedes.
- 2 stabilimenti in 3 anni.
- 60 milioni di dollari di investimenti.
- 1.900 dipendenti.



Report di Johnson Control sui Paesi oggetto di valutazione per la delocalizzazione

La Macedonia Offre il Miglior Equilibrio tra Costi ed Incentivi per il business

Paesi	Costi		Incentivi**	Commenti
	Costo lavoro Index, CZ=100	Inflazione* Percent p.a.	Rating, maggiore = migliore	
Moldavia	14	12	45	Inflazione alta. Scarsi incentivi per gli investimenti. Mancanza di manodopera qualificata
Tunisia	18	5	59	Al momento situazione politica ed economica troppo instabile
Ucraina	21	19	41	Inflazione alta. Ambiente molto negativo per il business
Albania	22	3	Not researched	Segnalata costantemente come non pronta per attrarre investimenti stranieri
Macedonia	22	3	76	Costi competitivi, incentivi per gli investimenti stranieri, sovvenzioni e incentivi governativi, alta presenza di manodopera qualificata
Marocco	27	3	107	Logisticamente svantaggiato, attualmente sopra la proprie capacità
Bulgaria	32	9	75	Costo del lavoro relativamente alto e pochi incentivi per gli investimenti
Serbia	33	14	79	Gli incentivi non compensano il già alto e crescente costo del lavoro; elevata corruzione.
Montenegro	37	9	Not researched	Paese molto piccolo, molto concentrato sul turismo
Bosnia	43	4	50	Nessun vantaggio di costo

* Previsioni sull'aumento del costo del lavoro 2010-15 disponibili per Tunisia (6.8%), Macedonia (4.6%), Ucraina (16.8%), Bulgaria (10.1%)

** Considera infrastrutture, ambiente favorevole per il business, investimenti diretti.

Fonti: EIU; Mercer; Laborsta; Worldbank; ANIMA; CIA; Ernst & Young; Global Insight ; WEF; Trim Change Office

Storie di successo



- Investimento: € 10mln
- 200 dipendenti
- Produce assorbenti e relativo packaging

DIATEC



- Investimento: €10 mln
- 150 dipendenti
- Produce tubi idraulici

TEKNOHOSE



- Investimento: €25 mln
- 500 dipendenti
- Produce condensatori

KEMET



- Investimento: €70 mln
- 400 dipendenti
- Produce catalizzatori di scarico

JOHNSON MATTHEY



- Investimento: €20 mln
- 500 dipendenti
- Produce autobus

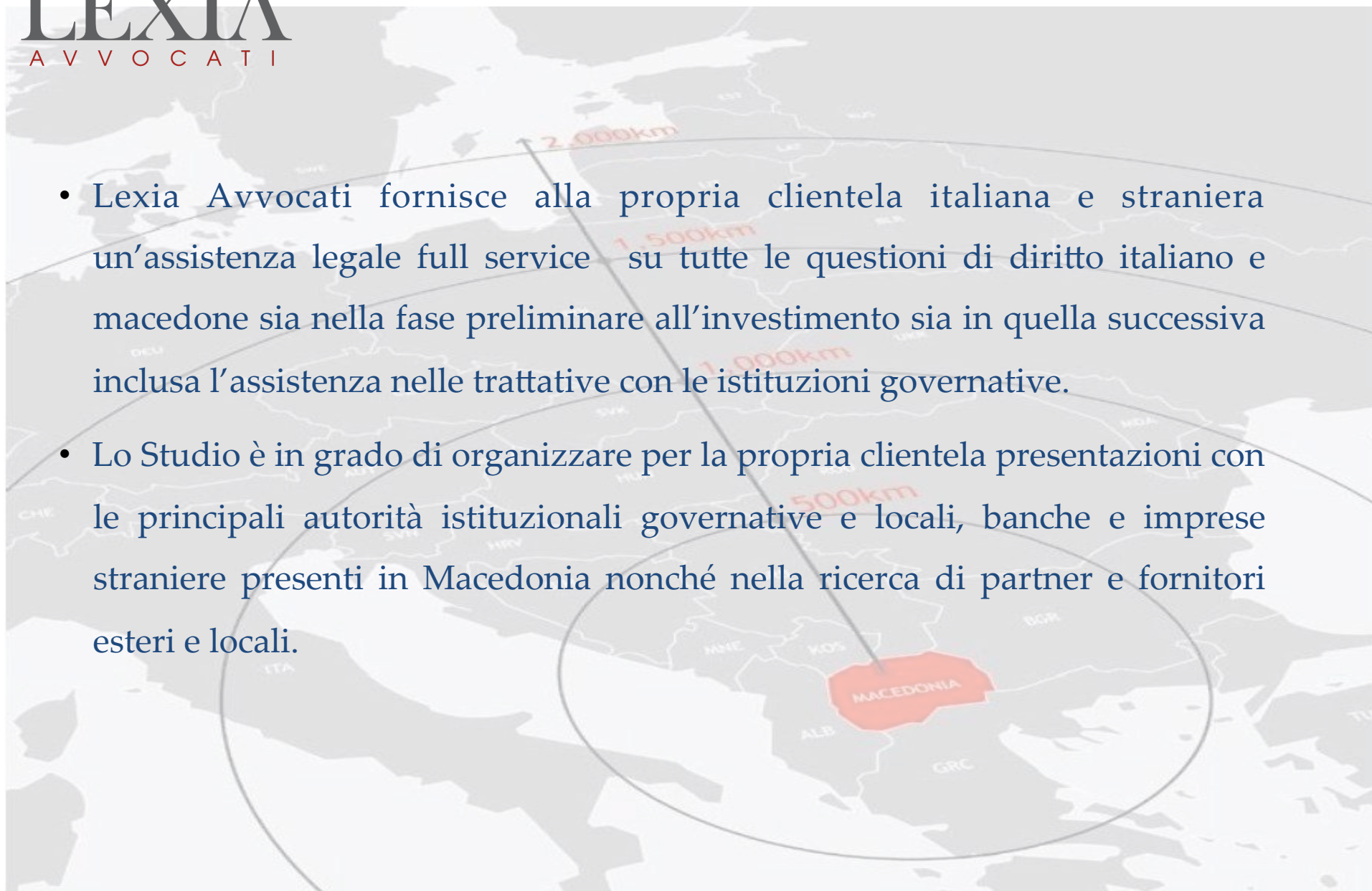
VAN HOOL



- Investimento: €8 mln
- 150 dipendenti
- Produce farmaci

PROTEK

- Lexia Avvocati fornisce alla propria clientela italiana e straniera un'assistenza legale full service su tutte le questioni di diritto italiano e macedone sia nella fase preliminare all'investimento sia in quella successiva inclusa l'assistenza nelle trattative con le istituzioni governative.
- Lo Studio è in grado di organizzare per la propria clientela presentazioni con le principali autorità istituzionali governative e locali, banche e imprese straniere presenti in Macedonia nonché nella ricerca di partner e fornitori esteri e locali.



Avv. Francesco Dagnino, Ph.D., LL.M.
Via dell'Annunciata, 23/4 - 20121 Milano (Italia)
T (+39) 02 3663 8610
F (+39) 02 8909 6488
E francesco.dagnino@lexia.it

Avv. Nikola Lazarov
Bul. Sv. Kliment Ohridski no. 30, 1 floor
1000 Skopje (Macedonia)
T (+389) 75 471 000
nikola.lazarov@lexia.it

MILANO

Via dell'Annunciata, 23/4
20121 Milano
T (+39) 02 3663 8610
F (+39) 02 8909 6488
E milano@lexia.it

ROMA

Piazza del Popolo, 3
00187 Roma
T (+39) 06 3250 2726
F (+39) 06 6938 0377
E roma@lexia.it

PALERMO

Via Quintino Sella, 77
90133 Palermo
T (+39) 091 3090 62
F (+39) 091 7828 463
E palermo@lexia.it

LONDRA

81, High Street
Potters Bar (Herts)
EN6 5AS (London)
T (+44) 1707 6655 33
F (+44) 1707 6649 60
E london@lexia.it

SKOPJE

Sv Kliment Ohridski, 30
1000 Skopje
(Macedonia)
T (+389) 255 11 600
F (+389) 255 11 600
E skopje@lexia.it