



Agenzia nazionale per l'attrazione  
degli investimenti e lo sviluppo d'impresa SpA

## Investire in Italia: vantaggi e opportunità

Mosca, 6 aprile 2009





## Indice

- Invitalia: la porta di ingresso in Italia
- Perché investire in Italia
- Opportunità di investimento



INVITALIA

la porta d'ingresso  
**in Italia**



## Missione

Invitalia, l'Agencia nazionale per **l'attrazione degli investimenti** e lo sviluppo d'impresa, agisce su mandato del Governo italiano per **accrescere la competitività del Paese**, in particolare del Mezzogiorno, e per **sostenerne i settori strategici per lo sviluppo.**



## Obiettivi :

### Le tre linee di business di Invitalia:

**Investimenti esteri:** attrarre investimenti di elevata qualità e offrire servizi ad alto valore aggiunto agli investitori, accompagnandoli nel processo di insediamento o ampliamento.

**Competitività delle imprese:** sviluppare l'innovazione, la competitività industriale e la qualità imprenditoriale nei settori produttivi e nei sistemi territoriali

**Sviluppo dei territori:** promuovere la competitività e le potenzialità attrattive dei territori

## Supporto agli investitori: i servizi



## Servizi agli investitori: assistenza pre-investimento

**Nella fase preliminare alla decisione di investimento, l'Agenzia fornisce informazioni e analisi strategiche:**

- *Business environment*
- Sistema legale e fiscale
- Incentivi
- Analisi di mercato
- Settori target
- *Living & working in Italy*
- mercato del lavoro

## Servizi agli investitori: supporto all'insediamento

### **L'Agenzia facilita il processo di insediamento attraverso la fornitura di servizi operativi**

- *Location scouting & site visits*
- Costituzione societaria
- Permessi di lavoro e visti
- Definizione ed erogazione di incentivi finanziari
- Risorse Umane

## Supporto agli investitori: un esempio di servizio

### Permessi di soggiorno

#### Invitalia garantisce:

- fornitura di informazioni sulle procedure di rilascio dei nullaosta
- invio diretto e gestione delle richieste di rilascio dei nullaosta di investitori esteri
- verifica dello stato di avanzamento delle istanze
- interlocuzione diretta con gli Sportelli Unici territorialmente competenti

## Strumenti finanziari /1

- **Invitalia gestisce** direttamente - in collaborazione col MISE - un set di incentivi finanziari destinati a programmi di investimento effettuati da operatori nazionali e stranieri.
  - Il **Contratto di Programma** dedicato alla produzione di beni o servizi, per la cui realizzazione sono **necessari** uno o più **programmi di investimento** produttivo e, eventualmente, **di sviluppo sperimentale**.
  - La **legge 181/89**, finalizzata al rilancio delle aree di crisi settoriali, supporta **programmi di sviluppo** volti alla creazione di nuova occupazione.
- **Invitalia** segue l'intero iter procedurale: l'istruttoria delle domande, la valutazione di fattibilità, l'erogazione degli incentivi ed il monitoraggio del progetto.

## Strumenti finanziari /2

### Fattori di successo

- **“One stop shop”**: Invitalia è un interlocutore unico, in quanto gestisce i rapporti tra investitori esteri, Ministeri di riferimento e tutte le autorità, locali o centrali, coinvolte nel progetto.
- **Ridotta tempistica per l’approvazione del progetto** in virtù del coordinamento stabile con il MISE ed in linea con parametri di mercato
- **Veloce erogazione degli incentivi**, in linea con le esigenze delle imprese

## Strumenti finanziari: **il Contratto di Programma**

- Il **Contratto di Programma** richiede un investimento minimo di **40 mln di €**.
  - Le **agevolazioni** possono essere **concesse** nelle seguenti forme:
    - contributo in conto impianti (a fondo perduto)
    - contributo in conto interessi
    - combinazione di ambedue le forme.
- Il contributo in conto interessi è concesso in relazione ad un finanziamento bancario ordinario, stipulato con un istituto bancario dal soggetto beneficiario a tasso di mercato e destinato alla copertura finanziaria del programma.
- Le aree ammissibili e l'intensità degli aiuti, previste dalla Carta degli Aiuti a finalità regionale 2007-2013, sono definite in origine dalla normativa EU.

## Strumenti finanziari: **la Legge 181/89**

### **Legge 181/89: Aree ammissibili**

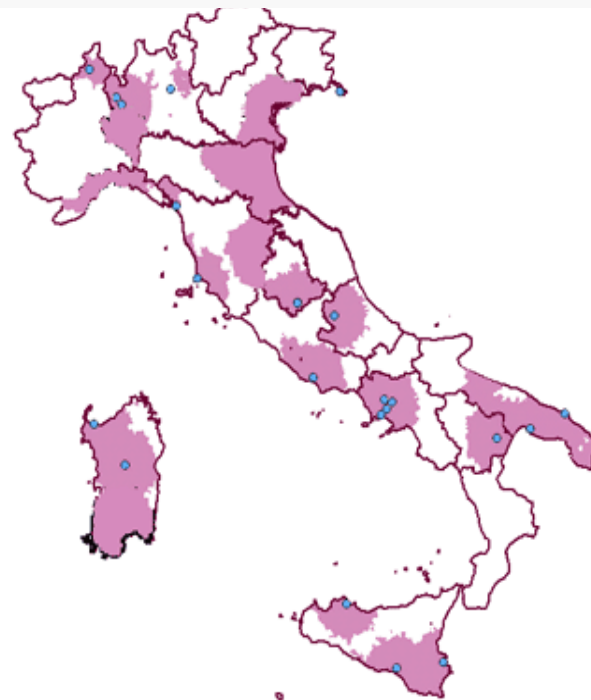
Gli incentivi sono disponibili per progetti d'investimento in aree selezionate

#### **Beneficiari**

- Imprese di qualsiasi dimensione (anche in forma di JV) costituite in Italia ed operanti nei seguenti settori d'attività:
  - attività estrattive, manifatturiere e di produzione di energia elettrica
  - fornitura di servizi.

#### **Requisiti**

- Non è stabilita una soglia minima d'investimento
- La creazione di nuova occupazione è un requisito fondamentale





## Contatti

Invitalia

Agenzia nazionale per l'attrazione  
degli investimenti e lo sviluppo d'impresa SpA

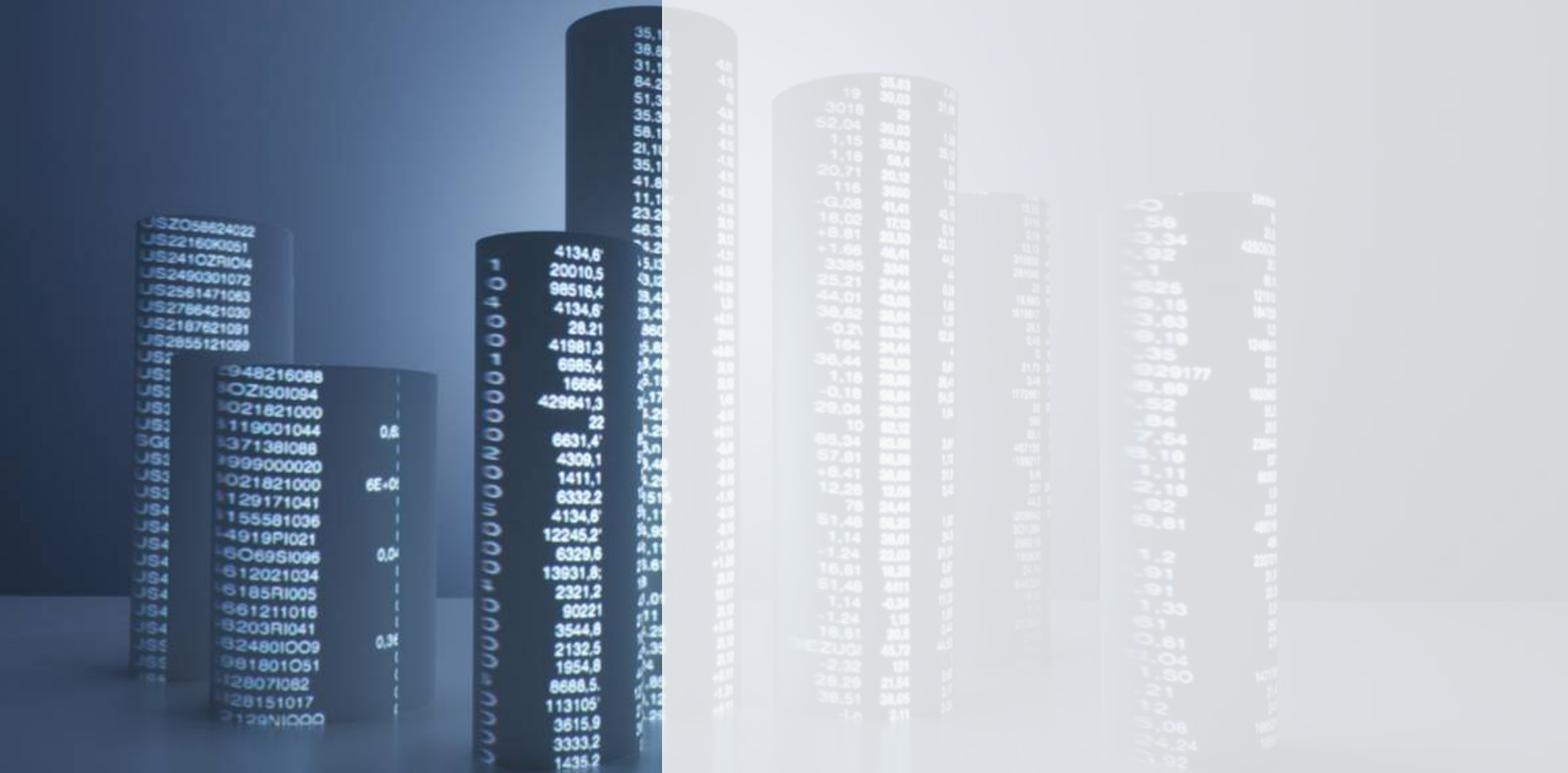
Via Calabria, 46  
00187 Roma

**[invest@invitalia.it](mailto:invest@invitalia.it)**

[www.invitalia.it](http://www.invitalia.it)



# Perché investire in Italia



## Posizione geografica strategica

L'**Italia** è al centro di 3 mercati-chiave con **800 milioni** di consumatori

### Europa Occidentale:

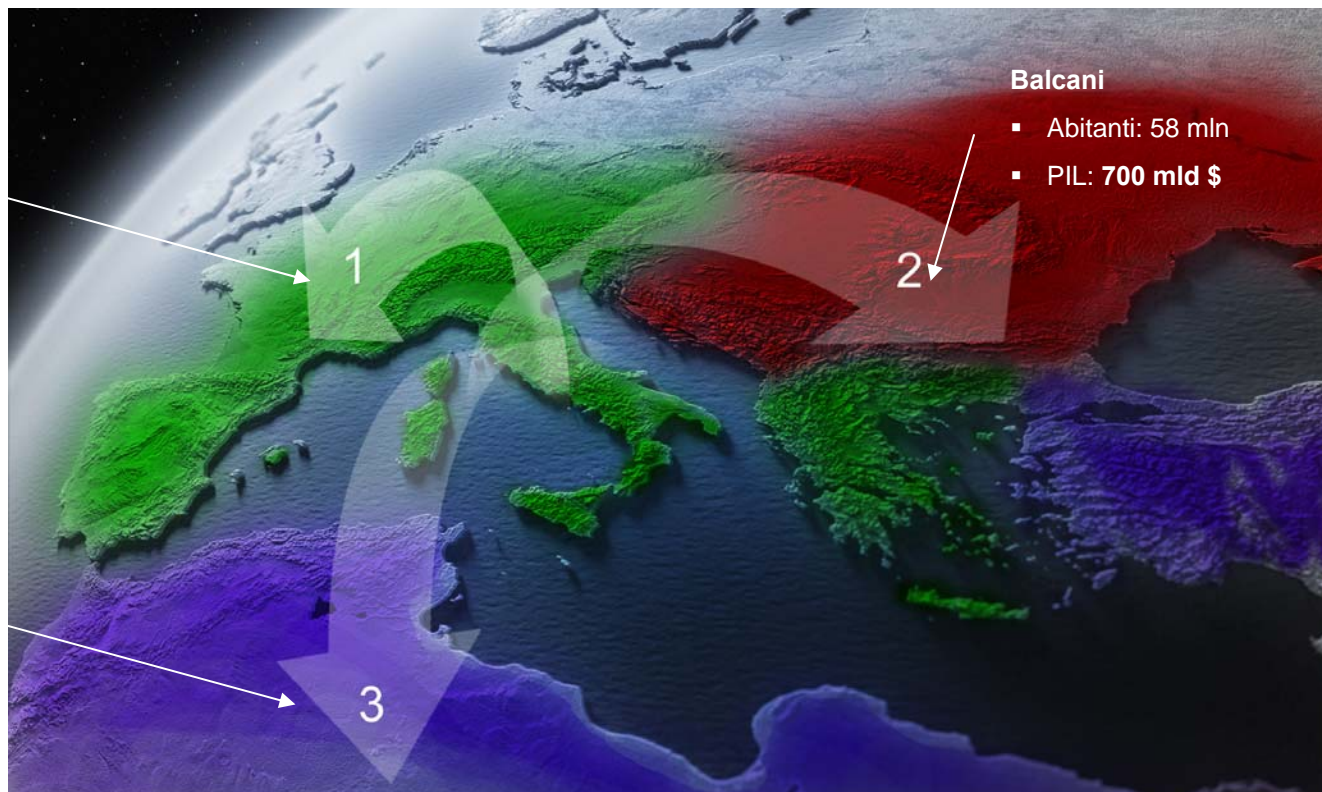
- Abitanti: 491 mln
- PIL: 14.432 mld \$

### Paesi del Sud Mediterraneo:

- Abitanti: 269 mln
- PIL: 2.256 mld \$

### Balcani

- Abitanti: 58 mln
- PIL: 700 mld \$

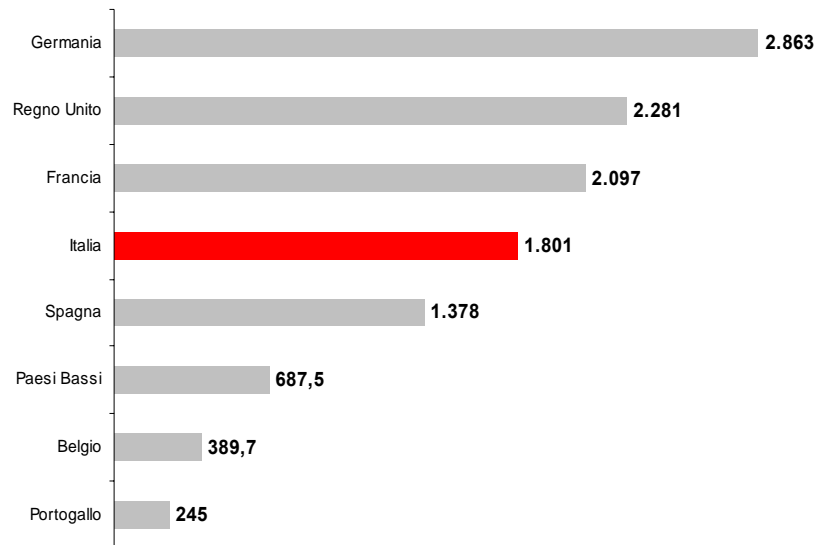


## Un mercato maturo, evoluto e dinamico

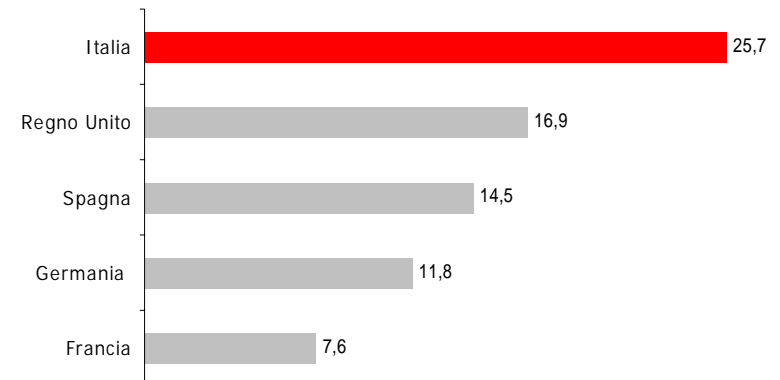
**L'Italia è una delle maggiori economie del mondo con:**

- **PIL = 1.801 miliardi di dollari**
- **60 milioni di consumatori**

**PIL 2008 espresso in parità di potere d'acquisto**



**N. (Milioni) di utenti che possiedono un cellulare 3G+**

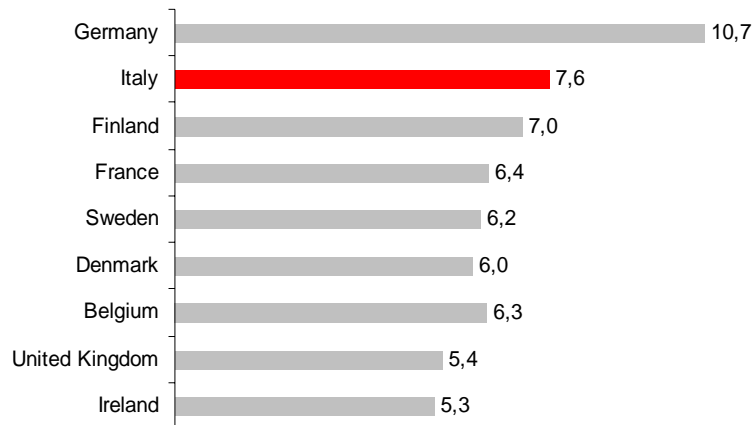


## Creatività, innovazione e design

Il sistema produttivo italiano è fortemente innovativo: **la sua creatività è un punto di forza riconosciuto a livello mondiale**

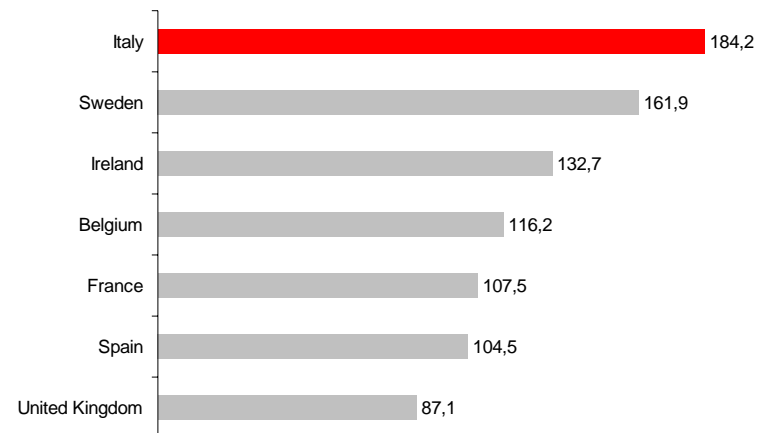
### % di impiegati in settori a medio/alta e altissima tecnologia in Europa

(% della forza lavoro)



Source: European Innovation Scoreboard 2008

### Numero di "community industrial design" per milione di abitanti

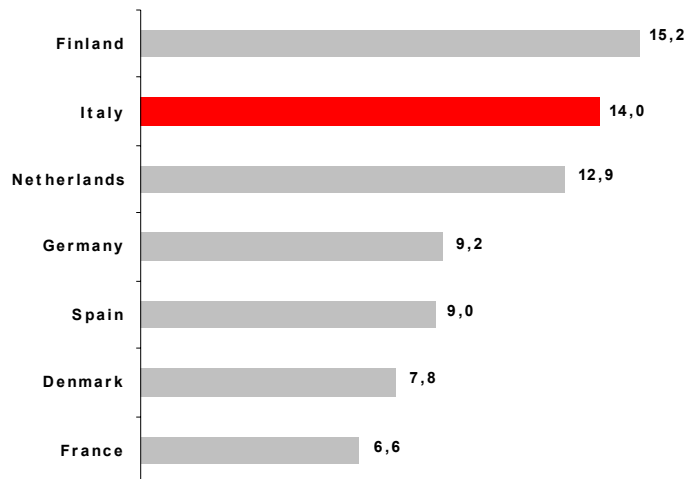


Source: European Innovation Scoreboard 2008

## Un luogo accogliente per gli investitori esteri

Le politiche messe in atto dal Governo Italiano **supportano fortemente la creazione e lo sviluppo d'impresa**, grazie a un sistema dedicato di incentivi

**Imprese che ricevono incentivi governativi per l'innovazione**  
(% del numero totale di imprese)



**Gli incentivi governativi sono disponibili per:**

- R&S
- Avvio di nuove imprese
- Bonifica e reindustrializzazione di siti industriali

**e sono finalizzati a sostenere lo sviluppo economico, soprattutto nel Sud Italia**



INVITALIA

## Opportunità di investimento

- **Turismo**
- Logistica
- Energia solare
- *Life Sciences*
- ICT

## Turismo: i punti di forza dell'Italia / 1

- **Ottima immagine turistica**
- **L'ITALIA** è definita **“Favourite Country”** dai lettori di diverse riviste specializzate, aggiudicandosi il **1° e 2°** posto, rispettivamente nelle edizioni 2006 e 2007 **dei Condé Nast Traveller Readers' Awards**

**recommend.com**

*“Italy for the second year in a row tops the list as the Best Destination in Europe in Recommend Readers' Choice Awards”*

**TRAVEL WEEKLY**

*“Italy as the 1° European destination and Rome as Best European city”*

**TRAVEL  
+LEISURE**

*“Florence their favorite city for the third consecutive year”*

Condé Nast  
**Traveller**  
CNTRAVELLER.COM

*“Italy as the number 1° country to visit in the world and Florence as the best European city for the 5° consecutive year”*

## Turismo: i punti di forza dell'Italia / 2

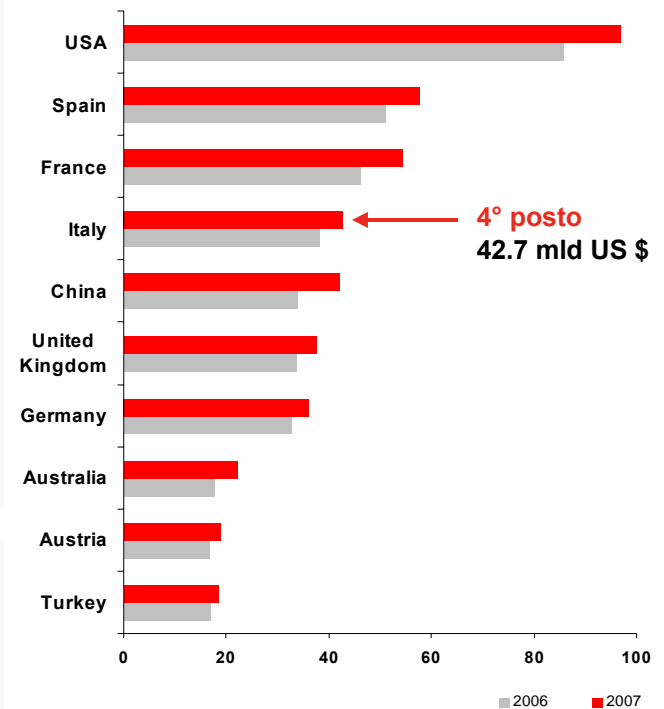
### Mercato tra i più attrattivi al Mondo :

- **4° posto** per entrate valutarie
- **5° posto** per arrivi
- **87 € Mld** di fatturato (6% del PIL nazionale)
- **Grande margine di crescita**
- **34.000 hotel**
- **Ampie occasioni di concentrazione**
- **1,2 milioni** di risorse umane qualificate.

### UNESCO:

- Con 43 riconoscimenti l'Italia è la nazione che detiene il maggior numero di siti **“Patrimonio dell'Umanità”**.

Graduatoria dei principali Paesi per entrate valutarie (miliardi di \$)



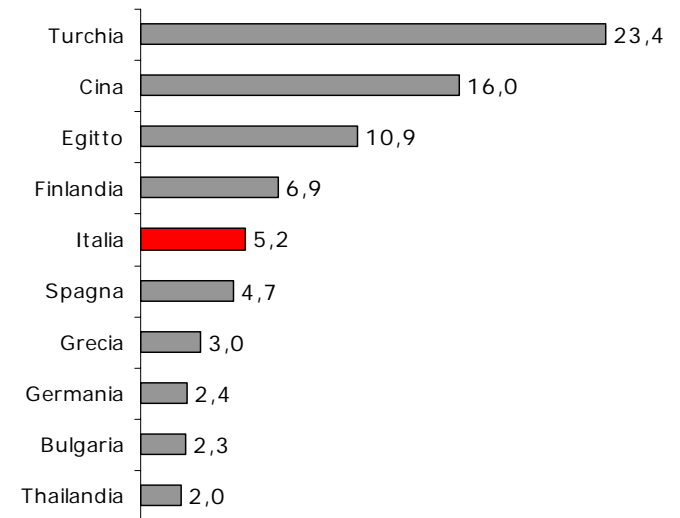
Fonte: UNWTO World Tourist Barometer, September 2008

## La Russia: un partner importante per l'Italia

### L'Italia è tra le mete più ambite

- L'Italia è al **5° posto** tra le **destinazioni preferite** dai russi
- **La Russia ha** nel 2007 il più alto incremento (**+30%**), nella classifica dei primi 10 Paesi *incoming* in Italia
- Il mercato russo è una fonte di ricavo importante per l'Italia, con una domanda turistica che, nel 2007, è stata stimata a **540 milioni** di euro.

### Graduatoria delle destinazioni preferite dai russi (%)



Fonte: RosStat 2007

## Le opportunità di investimento in Italia nel **mercato alberghiero**

### LUXURY

- **Opportunità d'investimento in villaggi e hotel**
- **Resort integrati:** un mercato da sviluppare; integrazioni e con Real Estate
- **Elevata domanda** da parte di turisti Russi

### Hotel 3 - 4 stelle

- Mercato aperto a un processo di concentrazione
- **Necessità di rinnovamento e adeguamento** delle strutture agli standard internazionali
- **Ottime opportunità** nelle città d'arte (*Venezia, Roma, Milano, Firenze e Napoli*) caratterizzate in media da dove si registrano alti tassi di occupazione delle camere

### Budget Hotels

- **Realizzazione di catene di "Budget Hotels"**, nei pressi dei grandi snodi di comunicazione e trasporto in aree metropolitane

## Le opportunità di investimento: EXPO 2015

- Con la designazione dell' EXPO 2015, la Città di Milano attraverserà un forte processo di rigenerazione urbana, realizzazione di progetti architettonici, e recupero di vaste aree dismesse.
- **E' previsto un vasto programma di investimenti privati, in opere infrastrutturali, tecnologiche e ricettive**
- **L'ammontare complessivo di investimenti del settore privato è previsto per un importo pari ad un 1 € Mld.**

## Invitalia promuove direttamente progetti di sviluppo turistico

- Invitalia** controlla **Italia Turismo SpA**, una *Asset Management Company* specializzata nel settore *Hospitality & Leisure*, con progetti di riqualificazione e sviluppo di proprietà immobiliari di grande attrazione turistica situati nelle regioni Puglia, Calabria, Basilicata, Sicilia, Sardegna.
- Italia Turismo Spa** sta attualmente sviluppando il proprio portafoglio gestito attraverso accordi di *management* e di affitto di ramo d'azienda con **le principali catene alberghiere internazionali**

### Struttura del Gruppo e progetti di sviluppo e riqualificazione





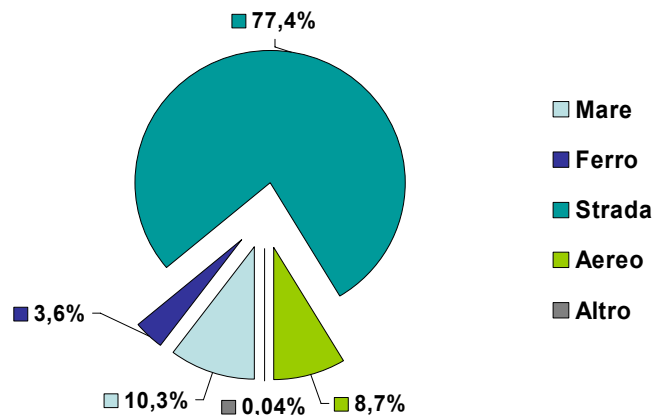
INVITALIA

## Opportunità di investimento

- Turismo
- **Logistica**
- Energia solare
- *Life Sciences*
- ICT

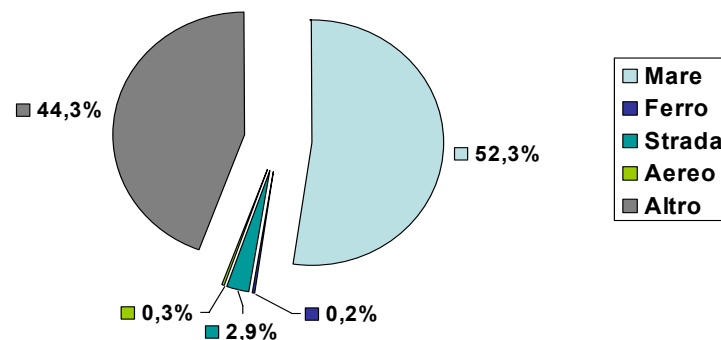
## Lo scenario di riferimento: l'interscambio modale

### Esportazioni ITALIA-RUSSIA



Dalla figura si evince la netta prevalenza della modalità stradale nell'export italiano verso la Russia, soprattutto per i materiali da costruzione, i prodotti meccanici ed i motori, i prodotti chimici e gli articoli metallici. Le altre tipologie merceologiche che caratterizzano l'export italiano verso la Russia hanno nella modalità marittima il tipo di trasporto prevalente

### Importazioni ITALIA-RUSSIA



Alcune categorie merceologiche che provengono dalla Russia utilizzano esclusivamente la modalità marittima. Si tratta in particolare di: prodotti petroliferi, derivati energetici, carbone fossile, semilavorati siderurgici laminati, rottami e polveri d'altoforno, concimi manufatti, alimenti per animali e cascami alimentari.

## Lo scenario di riferimento: i collegamenti tra Italia e Russia

### I collegamenti tra Italia e Russia sono assicurati da tre direttrici di traffico:

- La direttrice **Baltica**, che facilita le connessioni che partono dal Nord Italia, passano attraverso i porti tedeschi e giungono al porto di San Pietroburgo;
- La direttrice **Centro-Europea**, caratterizzata da un percorso terrestre fondato all'incirca sul tracciato del Corridoio V e avente l'area di Mosca come principale terminale finale;
- La direttrice **Mediterranea**, che collega i porti italiani, in particolare quelli adriatici, con il Mar Nero, proseguendo poi via ferro o gomma verso l'interno..

DESTINAZIONE	COSTO	TRANSIT TIME	DIRETTRICI
MOSCA	3.570,00	16 giorni	BALTICA (intermodale)
MOSCA	3.420,00	17 giorni	BALTICA (strada – mare)
MOSCA	3.530,00	19 giorni	BALTICA (strada – mare via La Spezia)
MOSCA	3.620,00	7-9 giorni	CENTRO EUROPEA (tutto strada)
MOSCA	3.700,00	23 giorni	MEDITERRANEA (strada – mare)
MOSCA	2.500,00	25 giorni	MEDITERRANEA (intermodale)

DESTINAZIONE	COSTO	TRANSIT TIME	DIRETTRICI
ROSTOV	3.340,00	18 giorni	BALTICA (intermodale via Amburgo)
ROSTOV	4.400,00	19 giorni	BALTICA (strada – mare)
ROSTOV	4.500,00	23 giorni	BALTICA (strada – mare via La Spezia)
ROSTOV	4.200,00	7-9 giorni	CENTRO EUROPEA (tutto strada)
ROSTOV	1.770,00	19 giorni	MEDITERRANEA (strada – mare)
ROSTOV	1.812,00	21 giorni	MEDITERRANEA (intermodale)



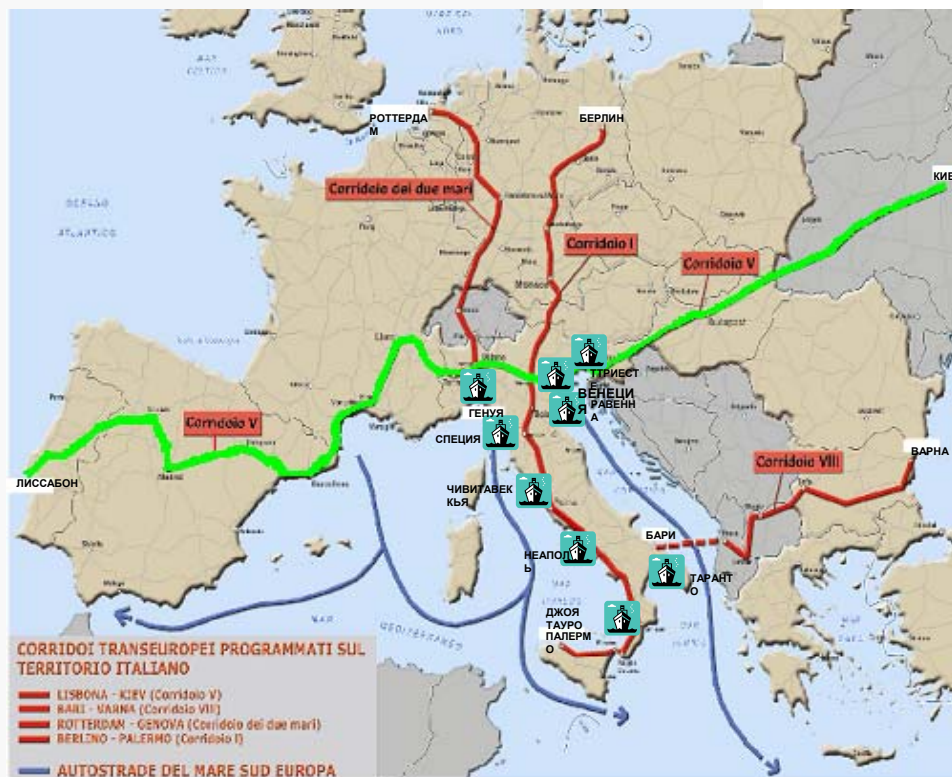
## Punti di forza: Le Reti TEN-T e il sistema portuale

### Reti transeuropee di trasporto - 6 dei 30 assi prioritari di traffico coinvolgono l'Italia:

- Lisbona – Kiev (*Green Line*)
- Berlino - Palermo
- Genova - Rotterdam
- Bari/Brindisi - Mar Nero
- Autostrade del Mare del Mediterraneo occidentale
- Autostrade del Mare del Mediterraneo orientale

### Porti italiani crocevia dei flussi globali:

- Il **sistema adriatico**: Trieste, Venezia, Ravenna
- Il **sistema ligure-tirrenico**: Genova, la Spezia, Civitavecchia, Napoli
- Porti **Hub**: Gioia Tauro, Taranto



## Punti di forza: il sistema interportuale

**L'Italia presenta una tra le più complete strutture interportuali europee con 18 interporti più 5 in costruzione.**

L'Italia è stato uno dei primi paesi europei a costruire un sistema logistico intermodale con investimenti di oltre 533 mln di € nel periodo 1990-2006 finanziati dal Governo centrale, dalle Amministrazioni locali e da operatori privati.

Gli interporti italiani movimentano complessivamente 66 mln di tonnellate di merci, il 25% della merce è trasportata su ferro. Nei 18 interporti sono localizzate 1.021 imprese di trasporto e logistica.

**Mappatura degli interporti italiani (UIR)**



## Ruolo e strategia dell'Agenzia nel settore Logistica

Il Ministero dello Sviluppo Economico, il Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti e Invitalia hanno firmato un Protocollo di Intesa che riconosce all'Agenzia il ruolo di integratore nazionale di sistema nel settore. Tra i compiti dell'Agenzia ricadono l'integrazione degli investimenti pubblici nel settore con risorse di progetto private, la concreta valorizzazione del posizionamento italiano nel contesto euro mediterraneo; la diffusione nei distretti di un adeguato livello di cultura logistica.

### **Gli ambiti strategici di intervento:**

- la logistica a valore aggiunto, quale strumento di integrazione tra manifattura e servizi capace di garantire indotto occupazionale e sviluppo economico;
- le aree retro portuali, per valorizzare la vocazione logistica italiana attraverso attività di lavorazione dei container in transito;
- l'ambito distrettuale, per migliorare la competitività dei sistemi produttivi locali.

## Logistica: le opportunità di investimento

Investimenti nei **porti**, negli **interporti** e nei **centri logistici**

Localizzare i propri magazzini presso le **strutture intermodali** degli interporti italiani

Costituire **aree logistiche a valore aggiunto e/o centri di distribuzione** per il mercato europeo nelle aree retro portuali

Investire nel **real estate** dei centri logistici italiani fornendo il necessario **know-how ferroviario**

### Case study: pacchetto localizzativo Centro Logistico

**L'Agenzia promuove per ciascuna opportunità di business pacchetti localizzativi specifici sulla base di fattori di competitività. Nel caso dei centri logistici le aree considerate devono essere: :**

- baricentriche rispetto al sistema portuale di riferimento;
- collegate da connessioni stradali e ferroviarie dirette o molto prossime alle principali reti di trasporto;
- dotate di una superficie totale in grado di supportare le appropriate economie di scala e di garantire un'efficiente gestione e movimentazione dei volumi
- caratterizzate da una Plot Ratio non inferiore al 50%
- destinate ad uso polivalente (industriale, logistico e commerciale), al fine di integrare la logistica nei processi industriali e nei relativi canali commerciali;
- equipaggiate (se già presenti) da magazzini realizzati secondo criteri costruttivi di ultima generazione;
- localizzate preferibilmente nelle regioni meridionali, anche al fine di beneficiare in maniera più significativa degli incentivi nazionali.

## Opportunità di investimento

- Turismo
- Logistica
- **Energia solare**
- *Life Sciences*
- ICT

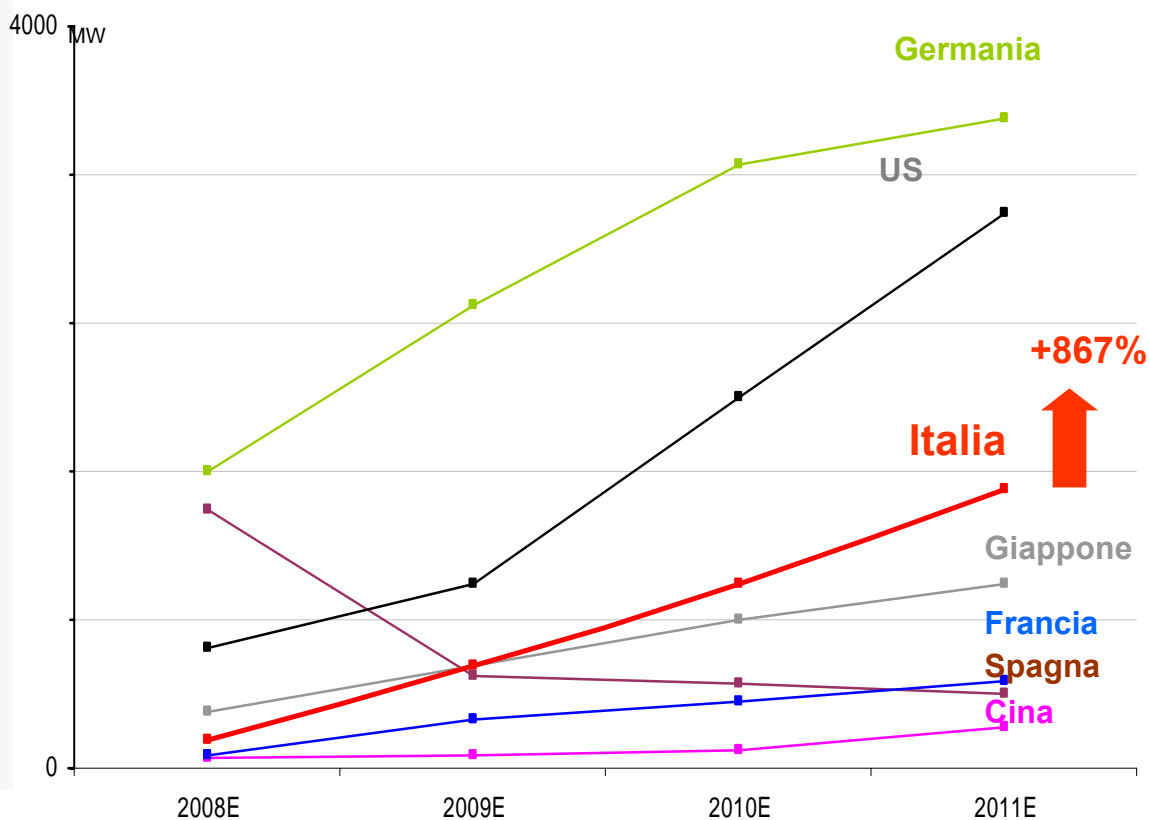


## Energia Solare: i punti di forza dell'Italia /1

L'Italia, con **350 MW** di potenza totale installata al 2008, è uno dei mercati più dinamici e promettenti:

- Livelli di irraggiamento eccellenti
- Quadro normativo e regolamentare stabile
- Grid parity attesa per il 2012;
- Vicinanza ai mercati di sbocco del Sud Europa e del Mediterraneo

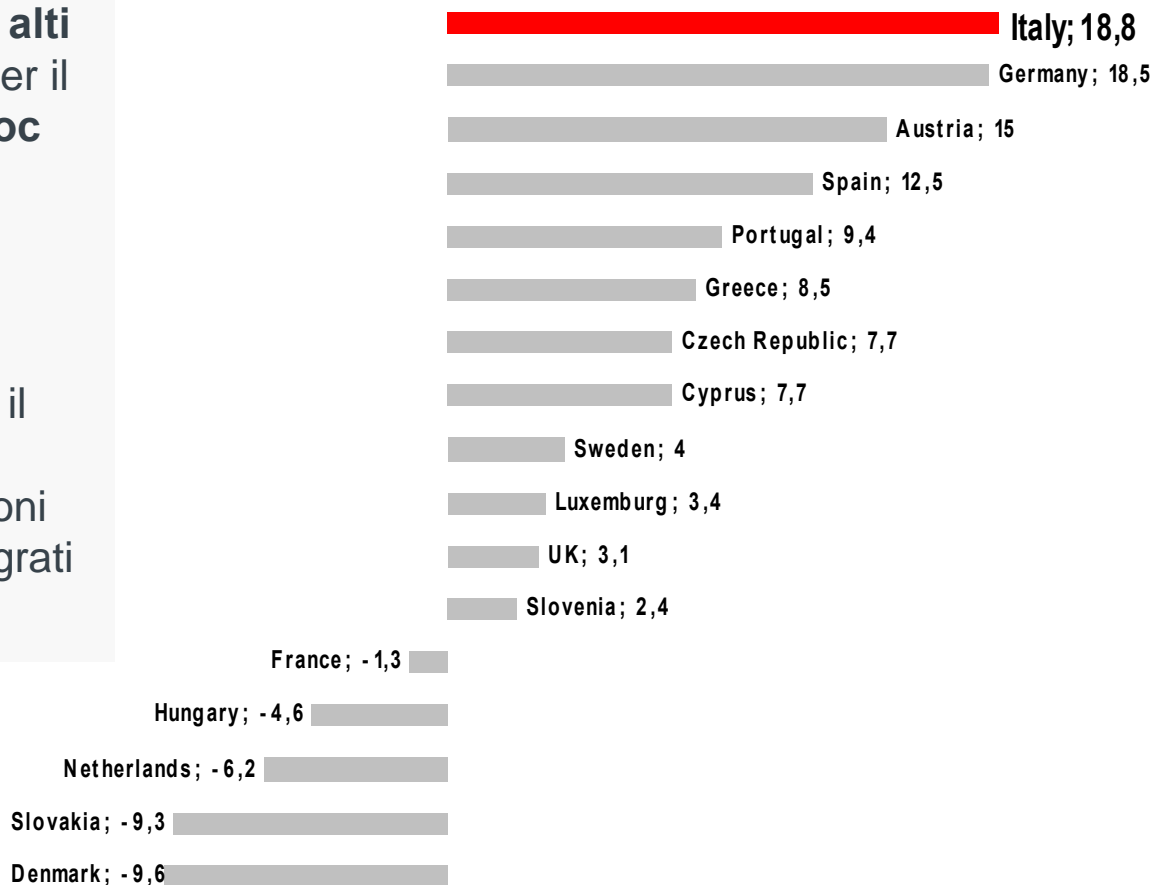
Stima della crescita del mercato solare 2008-2011



## Energia Solare: i punti di forza dell'Italia / 2

- **Sistema di incentivazione, nazionale e locale, tra i più alti in Europa** (Conto Energia) per il fotovoltaico e **incentivi ad hoc** per interventi finalizzati al risparmio energetico
- **Elevata redditività dell'investimento**: l'Italia ha il **più alto valore dell'Internal Return Rate** per le installazioni fotovoltaiche su impianti integrati nell'edilizia (roof-top)

### Media IRR per installazioni fotovoltaiche di 10Kw



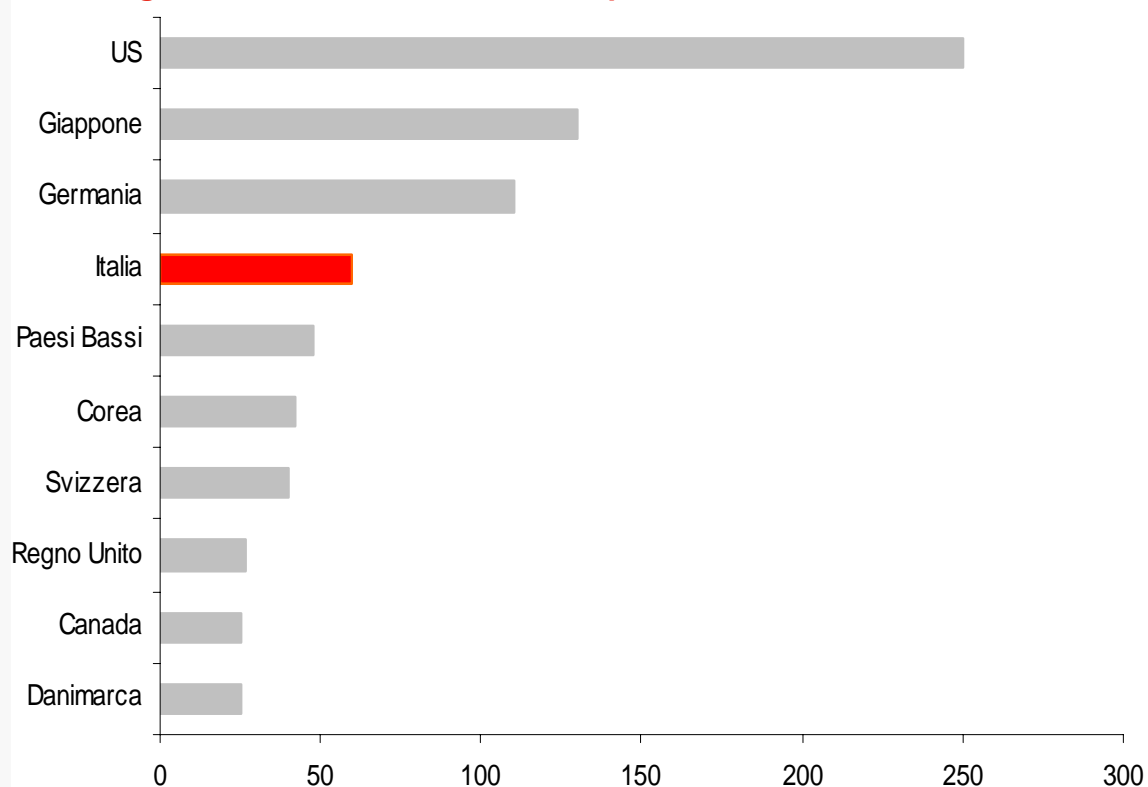
## Energia Solare: i punti di forza dell'Italia /3

Il Governo Italiano offre significativi strumenti di supporto per l'**innovazione** e **la ricerca** nel settore delle rinnovabili e l'efficienza energetica:

- **1,8 Miliardi €** stanziati nell'ambito della Politica Europea di Coesione 2007-2013;

- **220 Milioni €** per la ricerca sperimentale nelle energie rinnovabili all'interno del Programma Nazionale "Industria 2015"

**Budget annuale destinato all' R&D per le rinnovabili , 1990-2006 MLN \$**



## Energia Solare: le opportunità d'investimento

**Produzione di energia rinnovabile da impianti fotovoltaici**

**Impianti produttivi per la componentistica solare**

**Attività di ricerca nel fotovoltaico e nel solare termodinamico**

### **Produzione di energia:**

- Alta densità abitativa (rooftop)
- Disponibilità di aree da bonificare da destinare alle cosiddette solar-farm

### **Manufacturing:**

- Componentistica (celle, moduli, etc..)
- Applicazioni elettromeccaniche (inverter)

### **Applicazioni ICT per**

- gestione delle reti di distribuzione
- Sistema di gestione dell'energia all'interno di strutture edilizie

## Opportunità di investimento

- Turismo
- Logistica
- Energia solare
- *Life Sciences*
- ICT

## Life Sciences: i punti di forza dell'Italia /1

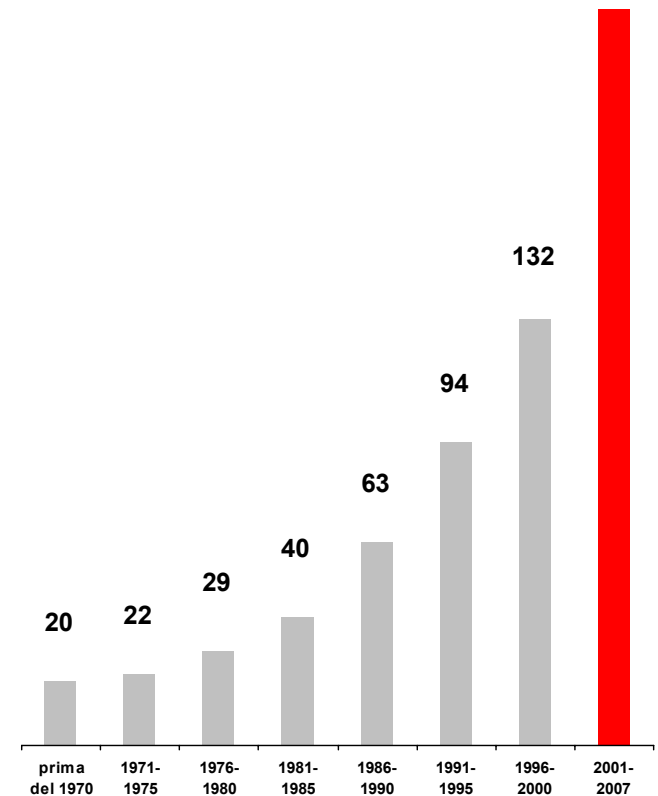
### Un'industria delle biotecnologie giovane, dinamica e innovativa:

- Giro d'affari di più di **10 miliardi di €**;
- **228 imprese**, il 60% delle quali costituite negli ultimi 10 anni;
- Più di **1,3 miliardi di €** in investimenti di **R&S**;
- 26.000 impiegati, di cui **6.600 impegnati in attività di R&S**.

### Mercato domestico altamente attrattivo:

- **Sesto mercato farmaceutico** nel mondo (16,7 miliardi €);
- Una delle **più alte aspettative** di vita nel mondo.

### Numero di imprese *biotech* in Italia 228



## Life Sciences: i punti di forza dell'Italia /2

### Un'eccellente background accademico e di ricerca:

- Ampio network di centri di ricerca e parchi scientifici dedicati al biotech;
- 200.000 studenti universitari e 37.000 laureati all'anno in discipline biotecnologiche, farmaceutiche e mediche.

### Costi di R&S estremamente competitivi in Europa:

- Costi del lavoro: **-18% comparati ai costi nel settore in Germania;**
- Costi delle facility: **-58% e -62% comparati a quelli di Francia e Regno Unito.**

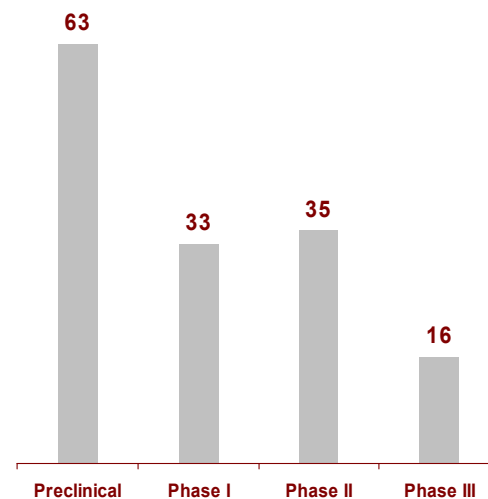


## Life Sciences: i punti di forza dell'Italia /3

### Red biotech, il segmento più rilevante:

- 168 imprese (73% del totale), che rappresentano il 95% del giro d'affari totale e includono il 97% della forza lavoro complessiva;
- Imprese giovanissime: 70 delle 168 imprese esistenti (42%) **sono state istituite negli ultimi 6 anni**;
- **Propensione innata alle attività di R&S**, con 1,1 miliardi di investimenti (tasso di crescita annuale dell'11%) e 6.233 lavoratori (25% del totale);
- Forte expertise particolarmente in campo **Biomedico, Oncologico, Diagnostico** e nell'ambito delle **Neuroscienze**;
- **Forte catena produttiva**: 147 prodotti, 84 dei quali in esperimenti clinici (fase I, II, III).

### Catena dei prodotti biotecnologici in Italia



## Life Sciences: le opportunità d'investimento

**Convergenza tra le biotecnologie e il settore ICT**, principalmente nel campo delle biotecnologie applicate alla salute umana

**Bioinformatica** per lo sviluppo di analisi e di servizi software

- Riduzione potenziale dei costi annuali per lo sviluppo di nuovi farmaci **(- 33%)**
- Riduzione della tempistica per la scoperta di nuovi farmaci **(- 30%)**

Sviluppo di **Piattaforme scientifiche** insieme con i maggiori centri di ricerca italiani per la creazione di nuovi farmaci

## Opportunità di investimento

- Turismo
- Logistica
- Energia solare
- Life Sciences
- **ICT**

## ICT: i punti di forza dell'Italia /1

### Mercato ampio e sofisticato:

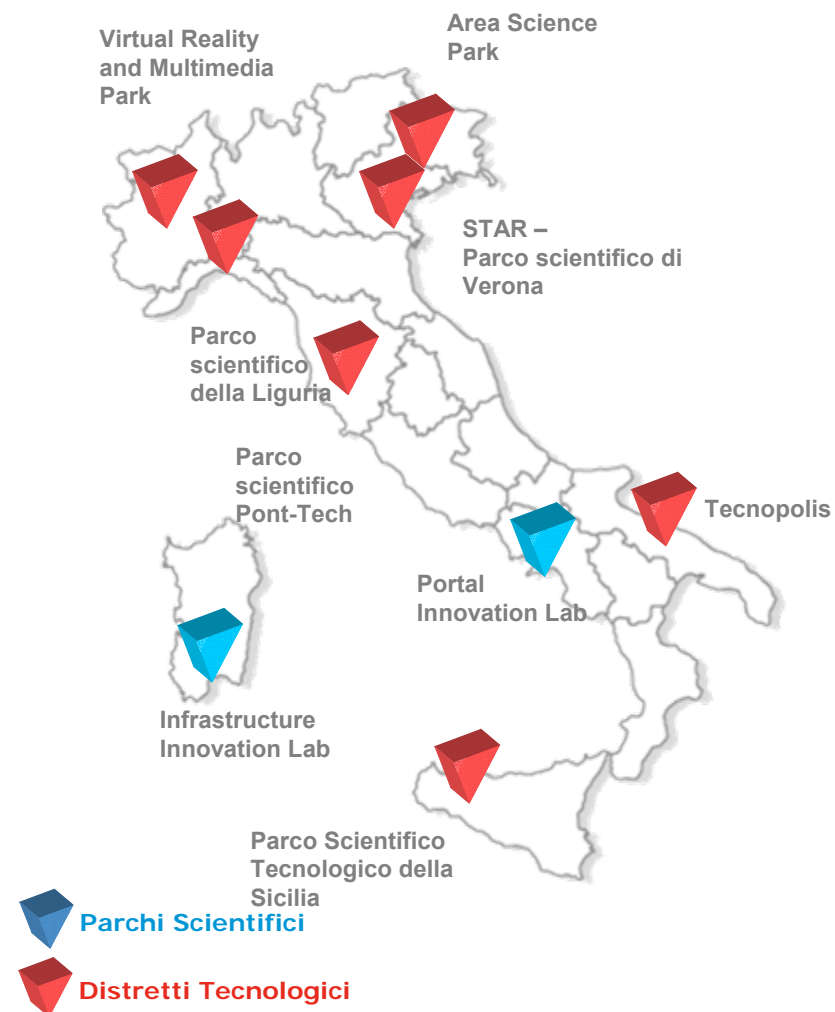
- L'Italia è quarta in Europa in termini di dimensione del mercato, con un valore stimato di 72,1 miliardi di € nel 2008;
- L'Italia ha la più alta penetrazione di telefonia mobile al mondo (**155%**).

### Opportunità nel mercato italiano dell'ICT:

- Applicazioni e servizi Wireless;
- Industria dei contenuti digitali;
- Sicurezza informatica;
- Semiconduttori;
- Management delle energie rinnovabili;
- ICT applicato ai settori (biotech, logistica, turismo).

### Pionieri dell'innovazione:

- Istituto Superiore Mario Boella, Scuola Superiore S. Anna, CEFRIEL - Politecnico di Milano, ISMB - Politecnico di Torino, Università "La Sapienza" Roma;
- Alto numero di persone laureate in discipline legate all'ICT.



## ICT: punti di forza dell'Italia / 2

### Costi di R&S altamente competitivi:

- Costi delle *facilities* rispettivamente più bassi del 60% e del 40% rispetto alla Francia e alla Germania

### Alto livello di internazionalizzazione:

- Alto numero di imprese straniere impegnate in **attività di R&S**;
- Primo settore per numero di investimenti esteri attratti**, con un tasso crescente nei servizi software e IT;
- Alte competenze manageriali nelle applicazioni ICT**, che incoraggiano alleanze strategiche e tecnologiche con primarie imprese internazionali



Microsoft®



Alcatel-Lucent



SIEMENS



MAXIM

International  
IOR Rectifier

## ICT: le opportunità d'investimento

### Sviluppo di tecnologie **ICT dominanti**

**Informatizzazione delle PMI** con una forte domanda di applicazioni e soluzioni ICT

**Applicazioni ICT nei settori del Made in Italy** : meccanica, automotive, design, aerospazio, bioinformatica, sistemi di domotica

**Software**: industrie creative, patrimonio culturale, banda larga e servizi wireless, sicurezza informatica, mobilità sostenibile, *smart grids e building management systems*