

**Event : MCCI Annual General Assembly**

**Date : 29 March 2018 @ 9h30**

**Venue : Labourdonnais Waterfront Hotel, Port-Louis**

**Hon. Vishnu Lutchmeenaraidoo**, Minister of Foreign Affairs, Regional Integration & International Trade

**Hon. Ashit Kumar Gungah**, Minister of Industry, Commerce and Consumer Protection

**Excellencies Ambassadors, High Commissioners and Members of the Diplomatic Corps**

**Mr Azim Currimjee**, President of the Mauritius Chamber of Commerce and Industry

**Mr Raju Jadoo**, Secretary General of MCCI

**Representatives of the public and private sectors**

**Members of the Press**

**Distinguished Guests**

**Ladies and Gentlemen**

**Good morning.**

It is my great honour and privilege to address you this morning on the occasion of the **169<sup>th</sup> Annual General Assembly of the Mauritius Chamber of Commerce and Industry (MCCI)**.

Year after year, I have been commending the undeniably constructive contribution of the MCCI in the socio-economic development process of our country. I would like to begin today's intervention by quoting **Henry Ford**, who brilliantly sums up the soundness of the principle of collaboration: ***"Coming together is a beginning; keeping together is progress; working together is success"***.

I am in fact particularly grateful to the Chamber for the unflinching will and keenness it has always demonstrated whenever it has been solicited to play an active part in various projects initiated by my Ministry. 2018 is yet another step further in the **nurturing of the special collaborative relationship** that we share and of the **synergistic spirit** established between us. The newly constituted board of SME Mauritius, Government's leading SME support institution from now on, includes, among others, a representative of the Chamber – this, I believe, is a strong signal to the business community at large.

Earlier this week, more precisely on the 27th of March, **GS1 (MAURITIUS) LTD and SME Mauritius** signed a Memorandum of Understanding to support SMEs by providing financial assistance to acquire **GS1 Barcodes**. Through this collaboration, SME Mauritius will **finance 100% of the Registration and Training Fees** for eligible SMEs, which will then reap numerous benefits like upgrading their products, easier access to markets and international visibility.

In addition, advanced discussions have been held with the **MCCI Business School** so as to make our entrepreneurs benefit from the active educational model of **L'Institut de la Francophonie pour L'Entrepreneuriat**, an international reference point in the field of entrepreneurship education and training. We target to develop the same collaborative principle with the **MCCI Arbitration and Mediation Centre** to provide entrepreneurs with quick, efficient, flexible and confidential means of resolving disputes, through mediation or arbitration, as alternatives to cumbersome procedures before state courts.

### ***Chers capitaines d'industries,***

Nous ne sommes qu'aux premiers mois de l'année que nous avons déjà le sentiment qu'elle sera marquée par de la tension et des perturbations émanant de tous bords – je pense notamment à la politique anti-immigration des Etats Unis ou encore à l'embrasement des zones à risques dans le Moyen orient.

Mais contre toute attente, un indicateur nous donne des raisons d'afficher un optimisme prudent – celui de la **croissance économique**. En effet, selon le **Fonds Monétaire Internationale (FMI)**, la reprise cyclique qui est en cours depuis le milieu de 2016 a continué de s'affermir. En 2017, environ 120 pays, qui représentent trois quarts du PIB mondial, ont enregistré une accélération de leur croissance sur un an : il s'agit de **l'accélération synchronisée de la croissance mondiale la plus large depuis 2010**.

La croissance mondiale pour 2017 est maintenant estimée à **3,7 %**, soit 0,1 point de plus que prévu initialement. Cette dynamique plus vigoureuse observée en 2017 devrait persister **en 2018 et en 2019** : la croissance mondiale a été révisée **à la hausse, à 3,9 %, pour les deux années**.

Tout en réjouissant la communauté des affaires, l'embellie actuelle offre une occasion idéale aux gouvernements du monde entier de procéder à des réformes plutôt que de faire du *'fire-fighting'* comme cela a été le cas en temps de crise. Comme dans tous les pays ayant pour but de tirer profit de la reprise, la priorité du Gouvernement est de mettre en œuvre des réformes structurelles qui accroîtront la production potentielle, d'assurer la coopération multilatérale et de mieux partager les bienfaits de la croissance.

C'est dans l'optique de surfer sur cette vague que nous sommes venus de l'avant avec le **Business Facilitation Act** en 2017. Cette loi comprend des mesures pour donner **une nouvelle impulsion à l'investissement** tout en éliminant les entraves et autres goulets d'étranglement réglementaires et administratifs. Conformément à l'objectif du gouvernement d'être un facilitateur pour les entreprises, le Business Facilitation Act 2017 est un **véhicule puissant** qui tient compte de plusieurs domaines clés, incluant le démarrage d'une entreprise, le

règlement de la taxe et des frais, et le commerce transfrontalier, entre autres. Il s'agit là d'une étape importante dans le développement d'une Ile Maurice moderne du fait que cette loi prône **l'interopérabilité** entre les diverses institutions ainsi qu'une l'approche collaborative.

La mise sur pied de **l'Economic Development Board (EDB)** s'inscrit dans cette même logique de travailler ensemble vers le but commun de mener le pays à bon port en matière de développement économique. Cet organisme vient combler les brèches qui existaient jusqu'à présent dans notre architecture économique et qui étaient alors un frein sur la voie d'une croissance viable.

D'autre part, dès le début de son mandat, le Gouvernement a clairement affiché ses ambitions en ce qu'il s'agit des **Petites et Moyennes Entreprises (PME)**. Depuis les 3 dernières années, nous avons lancé plusieurs programmes incitatifs dans le but d'encourager la communauté des entrepreneurs à s'engager dans le processus de transformation requis par les exigences du climat compétitif ambiant.

Et la mesure phare demeure la réforme institutionnelle de taille, avec l'avènement de **SME Mauritius** dès la promulgation de la SME Act le 18 janvier 2018. A la suite de la publication du **plan directeur pour les PME**, le gouvernement a pris acte du fait que le secteur de l'entrepreneuriat était confronté à des défis majeurs. Nous avons ainsi créé SME Mauritius selon **un modèle de gouvernance hybride public-privé**, pour faciliter la promotion, le développement et la compétitivité de nos PME à plusieurs niveaux. Les objectifs de SME Mauritius sont centrés sur le renforcement des capacités techniques et novatrices des PME en vue d'accroître leur productivité, leur efficience et leur rentabilité.

SME Mauritius tel que nous l'avons conçu selon les recommandations du **10-year Master Plan** ne prétend certes pas à être LA solution à tous les maux des entrepreneurs. Je peux cependant vous rassurer quant au fait que l'approche holistique qu'elle préconise cultive indéniablement un écosystème qui est résolument centré sur les besoins de l'entrepreneur, et est, de ce fait, propice au développement et à la croissance des affaires.

***Ladies and gentlemen,***

These 3 cases are prominent examples of our efforts in favour of better policy-making, strategic planning and reform. We are doing whatever it takes to embark on a new economic journey in a business-friendly environment; and this is being done with confidence because our projections are on target as per the following figures:

1. Gross Domestic Product has reached **3.9%** in 2017, which is the **highest level since 2011**.
2. Total investment has increased by **5%** in 2017.
3. Mauritius witnessed a **significant leap of 24 places** in the Ease of Doing Business 2018 index, to move from 49th to 25<sup>th</sup>
4. The MCCI Business Confidence Indicator registered an increase of 8.5%, standing at 123 points in December 2017, which is the highest level the index has ever reached.

In December 2017, the MCCI has estimated that economic growth would be of **4.4 percent in 2018, ceteris paribus**.

Our SMEs play a big part in these eloquent figures, given that they contribute to about **40% to the country's GDP** and represent **54.6% of total employment**. For me, SMEs are clearly **small players with a big footprint**. A **World Bank Group study** suggests that there are around **445 million** SMEs in emerging markets. SMEs are already a major source of jobs across all economic sectors and geographical areas.

Several countries in Africa especially rely on them to provide employment for their growing working age populations.

Moreover, studies provide clear indications about the potential of SMEs as a **major driver of poverty alleviation and sustainable inclusive development**. SMEs are also increasingly engaged in **addressing societal needs** through market mechanisms, with social enterprises in particular contributing to deliver public goods and services such as healthcare or waste management, while often employing people at the margins of the labour market.

This footprint is however still too limited when it comes to international trade despite the emergence of new opportunities for them to connect to world markets. In Mauritius, exports from SMEs currently account for **less than 3% of total exports**. Latest data shows that the number of export oriented enterprises has been decreasing over the years for a variety of reasons, including the under exploitation of Trade Agreements, difficulties to tap in the emerging markets, and the absence of grouped services or central warehousing facilities in selected African countries, among others.

Such an observation calls for action, given that we are nowadays in a trade-friendly configuration. Indeed, buoyed by the cyclical upturn in global growth, **world trade rebounded in 2017**, expanding at an estimated pace of **3.7 per cent** during the year. Looking ahead, world trade is expected to remain on a moderate growth trajectory, expanding by **3.5 per cent in 2018** and **3.6 per cent in 2019**.

***SMEs should be part of the global trade debate!*** This is a must. It is no accident that at its meeting in Shanghai, the G20 has pledged to facilitate the inclusion of SME needs in trade agreements by recommending a stronger SME representation in the WTO, and by strengthening knowledge of as well as clarifying priorities on SME market access impediments.

I can hereby assure the business community that **Government has no intention of standing as a mute witness to such a situation**. Mauritius has no choice but to become a more competitive export platform and today is in fact the ideal moment to think big by finding ways to **incentivize our exporting SMEs, diversify our markets, sharpen our economic diplomacy strategy and explore promising sectors**. 2018 will be very challenging and productive year in this perspective as Mauritius will be signing regional and multilateral agreements with a view to further extend its commerce on the international front.

For instance, we want to take full advantage of the potential of **emerging Asia**, which has contributed **60 per cent of growth in global merchandise imports for 2017** mainly due to stronger domestic demand across the region and policy stimulus measures in many economies, including China. And in the margin of the **11th World Trade Organization (WTO) Ministerial Conference** in Argentina, a **Memorandum of Understanding** has been signed between the governments of Mauritius and China to launch the negotiations for a **Mauritius-China Free Trade Agreement**. The aim of such an initiative is to create necessary conditions to increase the volume of bilateral trade and investment, with both sides intending to strengthen and expand the scope of economic cooperation between Mauritius and China as well as eliminate trade barriers.

We are also concomitantly making steady progress when it comes to the **India-Mauritius Comprehensive Economic Cooperation Partnership Agreement (CECPA)**, which will take the Indo-Mauritian economic and trade relations to yet another level and provide a platform to address any barriers in trade. It is to be recalled that the CECPA has four pillars namely Trade in Goods, Trade in Services, Investment and Economic Cooperation.

I am also informed that a delegation from the **Karachi Chamber of Commerce and Industry (KCCI)** had a working session with Members of the Mauritian business community in February 2018. In fact, despite the signing of a **Preferential Trade Agreement (PTA)** between the two countries in 2007, trade did not pick up to the level expected. Both parties are thus joining forces to work on an awareness campaign in the respective countries to sensitize Members of the business community on the advantages offered under the PTA.

In line with our **African strategy**, Mauritius has signed the Agreement establishing the **Continental Free Trade Area (CFTA)** in **March 2018**. It is expected that this deal will contribute to increase intra-continental trade. With the entry into force of the Agreement, the participating countries will remove tariffs on 90 % of goods. By signing and ratifying the CFTA, Mauritius will be part of a new phase to make the continent a global player, while promoting its economic interests through a single African market. I strongly believe that **SMEs stand to gain the most from this Africa-wide agreement** that aims to create a **1.2 billion dollar market free of trade barriers**.

Significant progress is also being made in the context of negotiations with the **EU** regarding the deepening of the existing **interim Economic Partnership Agreement (iEPA)**, whose major cornerstone is the provision of market access to **four Eastern and Southern African (ESA)** countries (namely Mauritius, Madagascar, Seychelles and Zimbabwe) without any quotas or tariffs to the European Union single market of **500 million consumers**. In addition, a second **ESA-UK** trade official technical meeting was held in Mauritius in February 2018 to transpose the iEPA into an **ESA-UK Agreement** to ensure that ESA's trade with UK does not get disrupted following UK's withdrawal from the EU.

It is also worth noting that on top of such initiatives, Government is also committed to **empowering entrepreneurs** to take full advantage of trade agreements and



become **export-ready**. For instance, in context of the implementation of the i-EPA implementation, the **Ministry of Foreign Affairs, Regional Integration and International Trade** obtained assistance from **TradeCom II** for the implementation of a project to **strengthen the Export Competitiveness of our SMEs** and promote exports on the EU market. SME Mauritius has been mandated to act as **catalyst and enabler** to ensure the sustainability of the project.

The **Ministry of Foreign Affairs, Regional Integration and International Trade, in collaboration with my Ministry and the National Productivity and Competitiveness Council (NPCC)** has recently invited a Request for Expression of Interest from Enterprises in the Manufacturing Sector willing to be considered for the **Productivity Improvement Programme (PIP)** to be funded under the **SADC Trade Related Facility Programme**.

In addition, in October 2017, 3 experts from the **COMESA-African Leather and Leather Product Institute** visited Mauritius with a view to reviving the leather sector. The **Ministry of Business, Enterprise and Cooperatives** will be the leader of the project and the consultants have proposed to hold a workshop with relevant stakeholders from the public and private sectors in April to come up with a leather strategy for Mauritius.

***Chers capitaines d'industries,***

Nous ne pouvons ignorer l'immense potentiel de la **transition digitale** et du **commerce électronique** dans la création d'un système de commerce international qui inclue davantage les PME, les propulsant ainsi au niveau d'acteurs de rang mondial. D'après les estimations de la **Conférence des Nations unies sur le commerce et le développement (Cnuced)**, le **e-commerce** a généré un chiffre d'affaires de près de **25 000 milliards de dollars** dans le monde en 2015. Ce chiffre devrait doubler d'ici 2021. Qui plus est, le commerce électronique est en train

de façonner profondément le commerce mondial, notre manière d'offrir et de recevoir des biens et des services. Ceci est particulièrement le cas pour les PME qui se retrouvent généralement confrontées à de nombreuses difficultés bureaucratiques lorsqu'il s'agit des procédures d'exportation et qui s'excluent ainsi du débat.

A titre indicatif, au Pérou, une entreprise cyber-exportatrice a la capacité de toucher **25 pays**, alors qu'une entreprise usant de moyens traditionnels en toucherait **que 3**. Il est donc clair que nous devons **mettre un terme à la fracture numérique** qui cantonne nos PME à un espace économique limité.

L'Ile Maurice se doit de faire partie de cette mouvance. Ceci m'amène à aborder, non sans un sentiment de fierté, le fruit d'une collaboration de plus entre la Chambre et mon ministère - soit la création du portail **Creative Mauritius**. Cette composante du site [www.taxfreeshopping.mu](http://www.taxfreeshopping.mu) lancé en 2017 avait jusqu'alors pour but de répertorier, promouvoir et localiser 120 artisans locaux, ce qui en soit était déjà une innovation. Ce projet se traduit désormais par **l'ajout d'un module de commerce en ligne**, qui sera d'ailleurs lancé très prochainement. Ceci donne indéniablement une dimension inédite à la promotion de l'artisanat mauricien, en permettant notamment de créer un environnement propice à l'accès à des marchés jusqu'ici difficilement atteignables pour les artisans de Maurice et de Rodrigues et en leur donnant une ouverture désormais sans bornes sur le marché touristique.

### ***Mesdames et messieurs,***

L'Ile Maurice est à une période charnière de l'histoire de son développement économique. Plutôt que de laisser le destin décider du sort de notre pays, nous devons prendre notre destin en main avec une vision articulée autour de la création d'une **collaboration étroite** entre les différents acteurs publics et privés du champ économique.

Nous devons toujours garder en ligne de mire le fait que Maurice demeure confronté à plusieurs défis malgré son succès éclatant depuis les 50 dernières années. Et afin d'atténuer tout effet néfaste sur la croissance future du pays, le Gouvernement a fixé comme priorité, entre autres, la participation du secteur privé pour soutenir ses stratégies dans plusieurs secteurs. Je profite de l'occasion pour réitérer **l'engagement total du Gouvernement** à faire aboutir les innovations et réformes nécessaires dans cette optique.

Le potentiel latent de Maurice à plusieurs niveaux est une indication claire qu'il est grand temps d'adopter une **approche unifiée**. En s'appuyant sur **la coordination, la cohérence et la crédibilité comme maître-mots**, nous serons en mesure de mener des actions en faveur d'un climat des affaires propice à une prospérité à l'échelle nationale.

Et quoi de mieux que de conclure sur cette note avec une citation de Jack Ma, fondateur d'Alibaba, qui dit - je cite - « **Le monde a besoin d'un nouveau leadership, et la nouveauté consiste à travailler ensemble** ».

Je vous remercie de votre attention.