

ICC Global Competition Commission: current priorities and workstreams

Caroline Inthavisay, Global Policy Lead - Competition

Meeting of the ICC Brazil Competition Commission
7 April 2022



ICC PRIORITIES

ICC: 3 strategic priorities

- Promote sustainable economic growth
- Revive global trade
- Advancing the transition to green economy

Global Policy and External Affairs: 5 thematic priorities to enable a resilient recovery from Covid-19

- Ending the Covid-19 pandemic
Access to vaccines | Vaccine supply, distribution
- Rebooting the global economy
SME access to finance | Sound macro-economic and fiscal policies | Regulatory reform
- Speeding industry digitalization
Connectivity and access | Paperless trading | Cross-border data flows | Cybersecurity
- Enabling sustainability in the wake of Covid-19
Climate action | Combatting corruption | Sustainable finance | Business & human rights
- Renewing the global trading system
WTO modernization | Digital trade and services | Trade and the environment | SME trade

ICC Global Competition Commission

Leadership:

- Chair: **François Brunet**, Avocat at the Paris Bar (**France**)
- Vice-Chair: **Dina Kallay**, Head of Antitrust, Ericsson (**US**)
- Vice-Chair: **Irene de Angelis**, Director of Antitrust Affairs, Intesa San Paolo (**Italy**)
- Vice-Chair: **Susan Ning**, Partner, King & Wood Mallesons (**China**)
- Vice-Chair: **Patrick Hubert**, Partner, Orrick (**France**)
- Vice-Chair: **Cecil Chung**, Senior Foreign Counsel, Yulchon (**South Korea**)
- Vice-Chair: **Jennifer Patterson**, Partner, Arnold Porter (**US**)
- Regional Ambassador for China: **Zhan Hao**, Managing Partner, Anjie Law Firm (**China**)
- Regional Ambassador for Japan: **Yusuke Nakano**, Partner, Anderson Mori & Tomotsune (**Japan**)

Membership:

- 300 members from 42 countries
- Law firms, companies, and business associations

Annual meetings and events:

- USCIB/ICC Competition Meeting: 13 April 2022, Washington DC (hybrid for US members).
- ICC/IBA Pre-ICN Forum 2022: 3 May 2022, Berlin
- ICC Global Competition Commission Meeting: November 2022
- ICC/DG COMP annual meeting: December 2022

ICC Global Competition Commission

2 main priorities:

- To increase the efficiency of antitrust enforcement at a global level both from a legal and economic perspective
- To enhance the harmonisation and convergence of antitrust laws with the aim to minimise regulatory costs for international companies.

Work programme 2022/2023:

- **Practical tools and guidance for international business:** Antitrust Damages actions, Merger Control, EU Horizontal Competition Rules, Cartels and Leniency
- **High-level policy advocacy:** Competition & Digital Economy, International Trade and State Aid, Competition & Sustainability, Antitrust Compliance

TASK FORCE ON COMPETITION LAW AND DIGITAL ECONOMY

Susan Ning (China), Mathew Heim (US), Georg Boettcher (Germany), Yang Jianhui (China)

Envisaged output:

The Task Force does not endeavour to formulate a position on any particular issue but to keep the ICC Commission on Competition diligently informed with a view to foster constructive discussions with the relevant authorities, legal practitioners and policy makers as necessary. These discussions could include internal fact-finding workshops or roundtables between major technology companies and private practitioners with a view to learn and pinpoint the main antitrust issues at stake. The report will focus on (i) collusion in the digital economy, and (ii) dominant platforms.

Next steps:

- Determine appropriate questions for the members to respond in order to establish understanding of current rules in the digital economy in selected jurisdictions (April 2022)
- Review members' response and summarize findings (May 2022)
- Meeting of the ICC Task Force on digital Economy before final topics are decided (June 2022)
- Each subgroup drafting for each topic (June 2022- September 2022)
- Combine separate drafts into one report, make revisions to the report (September 2022- November 2022)
- Try to present the report to the ICC competition commission (End of 2022)

TASK FORCE ON MERGER CONTROL

François Brunet (France & EU), Irene de Angelis (Italy), Yusuke Nakano (Japan)

Envisaged outputs:

The Task Force will produce:

- a global report addressing procedural issues related to merger notification in countries where the merger control regimes could be improved. It will focus on (i) international JVs, (ii) minority shareholdings, and (iii) filing fees.
- a policy paper supporting a higher level of convergence in the merger control area based on the findings of the above report.

Next steps:

- Preparation of (i) a summary of the responses and (ii) a draft policy paper proposing “targeted reforms”
- Discussion with a number of key regulators of our draft policy paper
- Finalization and publication of our policy paper
- Presentation of our policy paper through webinars and/or in-person conferences

TASK FORCE ON NEW EU HORIZONTAL COMPETITION RULES

Alex Nourry (UK & EU)

Envisaged output:

- The Task Force will produce a report aimed at describing the new rules to the ICC global membership. The report will seek to highlight in particular the areas of improvements, the anticipated practical challenges in the application of the new rules, as well as any potential areas of uncertainty. It is anticipated that the report will consider, in particular, the following topics and areas of concern raised by stakeholders, insofar as addressed by the new rules: (i) **information exchange**, (ii) **R&D agreements**, (iii) **specialisation agreements**, (iv) **purchasing agreements**, (v) **commercialisation agreements**, (vi) **standardization agreements**, (vii) **sustainability**, (viii) **major trends and developments**

Next steps and timetable (EC consultation ending 26 April):

- 1 April: Circulate draft for comment by the ICC Global Competition Commission and ICC network by 15 April
- 19-22 April: Review comments and finalize paper
- 25 April: Submit ICC comments to the EC

TASK FORCE ON INTERNATIONAL TRADE AND STATE AID

Patrick Hubert (France & EU), Taku Nemoto (Japan)

Envisaged output :

The Task Force will produce a paper that will look at the following issues through a geopolitical lens:

- the renewal of state aid law in the European Union in relation to the new regulation on foreign subsidies in the EU to support companies and preserve economic sovereignty.
- the role of public procurement rules at global level to preserve economic growth while maintaining a welcoming environment for foreign investments.

Next steps:

- A subgroup led by Eduardo Maia Cadete (Portugal) and Ulrike Suchsland (Germany) will prepare a first draft that will include an initial list of the questions and recommendations related to the EU by 31 March.
- Another subgroup led by Liu Cheng (China), Jiang Frank (China), Andrea Moya (Ecuador), and Bruno Bertolotti (Uruguay) will work on a first draft focused on non-EU matters and by the same deadline.
- The two sections will be consolidated and submitted to the Task Force for input and comment in April.

TASK FORCE ON ANTITRUST DAMAGES ACTIONS

François Brunet (France)

Envisaged outputs:

Building on the findings from the ICC Compendium of Antitrust Damages Actions (published on 31 March 2021), the Task Force will ponder on how to advocate for a more balanced framework between public and private enforcement, including the development of a policy paper. It will endeavour to update the Compendium every two years.

Next steps:

- Creation of an advisory board consisting in leading academic scholars to review our database, challenge our findings, and open the door to academic research
- Quantitative comparison among jurisdictions with comparison of the statistics relating to antitrust damages actions
- Developing new chapters covering additional key jurisdictions (Australia, Canada, Argentina, South Korea, New Zealand, India, etc)
- Discussions to try to build up a consensus about policy issues and possible harmonization proposals (specialized courts, limitation of compensation to damage actually suffered, preservation of leniency proceedings, collective redress) – need for sub-task forces?
- Organisation of four to five (digital/in-person) national conferences per year to promote the Compendium locally

TASK FORCE ON ANTITRUST COMPLIANCE POLICY HARMONIZATION

Anne Riley (UK), Dina Kallay (US)

Envisaged output:

Continue advocacy efforts to encourage: (i) compliance programmes as a mitigating factor at charging and sanctioning stage; and (ii) harmonized criteria for evaluating compliance programmes, though exchanging with international competition authorities or contributing to national or regional public consultations as appropriate.

Next steps:

- Release of the joint Concurrences/ICC publication, *Perspectives on Antitrust Compliance*, on 2 March 2022
- Updating the ICC Antitrust Compliance Toolkit (forthcoming)

TASK FORCE ON CARTELS AND LENIENCY

Marcin Trepka (Poland)

Envisaged output:

The Task Force will publish the 3rd Edition of the ICC Leniency Manual (with 11 new jurisdictions), including the revision and update of the existing 20 jurisdictions.

Next steps:

Launch of the ICC Leniency Manual 3rd edition at the ICC/IBA Pre-ICN Forum on 3 May 2022 in Berlin.

SUGGESTED ACTIONS FOR ICC SWEDEN COMPETITION MEMBERS

- Take part in the global Task Forces by contributing input in the drafting or consultative processes of the different work products, as appropriate.
- Participate in the Global Commission's meetings and events.
- Propose ideas for new projects to the Global Commission, with the view to create and lead a task force if approved

CONTACTS

Caroline Inthavisay, Global Policy Lead - Competition
Caroline.inthavisay@iccwbo.org

François Brunet, Chair
ICC Global Competition Commission
Francois.Brunet@avocat-brunet.fr

ABOUT ICC

The International Chamber of Commerce (ICC) is the institutional representative of more than 45 million companies in over 100 countries. ICC's core mission is to make business work for everyone, every day, everywhere. Through a unique mix of advocacy, solutions and standard setting, we promote international trade, responsible business conduct and a global approach to regulation, in addition to providing market-leading dispute resolution services. Our members include many of the world's leading companies, SMEs, business associations and local chambers of commerce.

www.iccwbo.org Follow us on Twitter: [@iccwbo](https://twitter.com/iccwbo)



**33-43 avenue du Président Wilson,
75116 Paris, France**

T +33 (0)1 49 53 28 28 E icc@iccwbo.org





Delphi

Granskning av utländska direktinvesteringar

Karin Roberts och Helene Andersson

7 april 2022

Agenda

- Foreign Direct Investments
- Framtidsspaning





Utländska direktinvesteringar

Varför vill EU att utländska direktinvesteringar granskas nationellt?

- *Handelspolitiska skäl:*
 - En oro över att utländska investerare, bland annat statsägda företag, av strategiska skäl tar över europeiska företag med nyckelteknik.
 - Ett flertal länder reglerar redan utländska investerares möjligheter till investeringar.
- *Säkerhetspolitiska skäl:*
 - Unionens öppenhet för utländska direktinvesteringar inte ska ändras men det måste säkerställas att alla agerar enligt samma regler.
 - Skydda kritiska tillgångar i EU mot investeringar som skulle skada legitima intressen för unionen och dess medlemsstater.

En europeisk samsyn

- Allt fler länder har och kommer att strama upp regelverken och begränsa möjligheterna för utländska aktörer att göra vissa typer av direktinvesteringar.
- EU-förordningen utgör inte någon centralisering av själva granskningsförfarandet - en rättslig ram för medlemsstaternas egen granskning av utländska direktinvesteringar med hänsyn till säkerhet eller allmän ordning.
- En struktur för samarbete medlemsstaterna emellan samt mellan dem och kommissionen.
- Ett flertal medlemsstater har såväl övergripande regelverk för investeringar i allmänhet som ägarkontroll i vissa specifika branscher/sektorer.

Begrepp

- *En utländsk direktinvestering*
 - en investering av vilket slag som helst som görs av en utländsk investerare för att etablera eller upprätthålla varaktiga och direkta förbindelser mellan den utländska investeraren och den företagare för vilken eller det företag för vilket kapitalet görs tillgängligt för bedrivande av en ekonomisk verksamhet i en medlemsstat, inbegripet investeringar som möjliggör ett faktiskt deltagande i ledningen eller kontrollen av ett företag som bedriver en ekonomisk verksamhet (eng. foreign direct investment, FDI)
- *En utländsk investerare*
 - en fysisk person i ett tredjeland eller ett företag etablerat i ett tredjeland, som avser att göra eller har gjort en utländsk direktinvestering.

Det svenska förslaget till granskning

- Status i utredningen?
 - De svenska FDI-reglerna föreslås träda i kraft den 1 januari 2023 men tillämpas på investeringar som görs efter den 1 februari 2023.
- Hur förhåller sig dessa regler till varandra?
 - Granskningen av FDI kommer inte att ersätta, utan komplettera, de befintliga anmälningsskraven enligt säkerhetsskyddslagen (som gäller överlåtelser av säkerhetskänslig verksamhet) och reglerna om förvärvskontroll i konkurrenslagen.

Vilka investeringar vill Sverige granska?

- Den föreslagna granskningsmekanismen innebär en anmälningssplikt för alla typer av investeringar i svenska företag (inklusive offentliga företag), stiftelser etc., som bedriver ”skyddsvärd verksamhet” inom ett relativt stort antal sektorer.
- *Vilka investeringar?*
- *Vad är skyddsvärd verksamhet?*
- *Vilka sektorer?*
- *Vad innebär granskningen?*
- *Vilka är riskerna vid underlåtenhet?*

Vilka investeringar ska anmälas?

- Anmälningsskyldigheten gäller för investerare från tredjeländer och EU:s medlemsstater (inklusive svenska investerare) som uppnår 10 % eller mer av det totala antalet aktier eller röster i målbolaget.
- Dessutom föreslås att investeringar som ger en investerare inflytande över målbolagets ledning på andra sätt än genom aktieinnehav också ska omfattas.
- Sådant inflytande kan t.ex. erhållas genom en rätt att utse eller avsätta styrelseledamöter i målbolaget via bestämmelser i aktieägaravtal eller målbolagets bolagsordning.
- Joint venture omfattas också av den föreslagna granskningsmekanismen, exempelvis om investeraren får inflytande över JV:s ledning.

Sektorer och verksamheter som omfattas	Definition
Samhällsviktig verksamhet	Med samhällsviktig verksamhet avses tjänst eller infrastruktur som upprätthåller eller säkerställer samhällsfunktioner som är nödvändiga för samhällets grundläggande behov, vården eller säkerhet. Den närmare preciseringen av vilka verksamheter som omfattas ska göras i myndighetsföreskrifter som ska utfärdas av Myndigheten för samhällsskydd och beredskap (MSB). I det arbetet ska MSB involvera Försvarsmakten, ISP, Kommerskollegium, Säkerhetspolisen och andra myndigheter som kan ha relevanta kunskaper.
Säkerhetskänslig verksamhet	Med säkerhetskänslig verksamhet avses verksamhet som omfattas av säkerhetsskyddslagen (2018:585).
Insatsvaror och råvaror	Verksamhet som prospekterar, utvinner, anrikar eller säljer råvaror som är kritiska för EU eller andra metaller och mineraler som är kritiska för Sveriges försörjning. De EU-kritiska råvarorna framgår av EU:s råvarulista. Vilka övriga metaller och mineraler som är kritiska för Sveriges försörjning ska anges i förordning utifrån underlag från Sveriges geologiska undersökning.
Verksamhet vars huvudsakliga ändamål innefattar behandling av känsliga personuppgifter eller lokaliseringssuppgifter	Med känsliga personuppgifter avses sådana personuppgifter som anges i artikel 9.1 i dataskyddsförordningen, det vill säga personuppgifter som avslöjar ras eller etniskt ursprung, politiska åsikter, religiös eller filosofisk övertygelse eller medlemskap i fackförening, genetiska uppgifter, biometriska uppgifter, uppgifter om hälsa eller uppgifter om en fysisk persons sexualliv eller sexuella läggning. Lokaliseringssuppgifter är uppgifter som behandlas i ett elektroniskt kommunikationsnät eller av en elektronisk kommunikationstjänst och som visar den geografiska positionen för terminalutrustningen för en användare. Den sistnämnda definitionen är hämtad från lagen (2003:289) om elektronisk kommunikation. Utredningen är tydlig med att det <i>huvudsakliga syftet</i> med verksamheten måste vara att behandla sådana känsliga personuppgifter för att kunna omfattas av granskningsmekanismen. Verksamhet där sådana känsliga uppgifter behandlas, men inte som huvudsakligt syfte, kommer att uteslutas.

Sektorer och verksamheter som omfattas	Definition
Verksamhet som rör framväxande teknologier och annan strategiskt skyddsvärd teknologi	Det närmare utpekandet av vilka teknologier som omfattas ska göras i förordning utifrån underlag från ISP. På detta område samarbetar tekniska experter från ISP, Totalförsvarets forskningsinstitut (FOI), Försvarets materielverk (FMV) och Försvarsmakten för att bland annat kunna avgränsa de framväxande teknikområdena så att definitioner av dessa kan tas fram. Ett utkast finns intaget som en bilaga till Utredningens förslag till förordning.
Produkter med dubbla användningsområden	Verksamhet som tillverkar, utvecklar, bedriver forskning om eller tillhandahåller produkter med dubbla användningsområden eller tillhandahåller tekniskt bistånd för sådana produkter. Med produkter med dubbla användningsområden avses produkter som är upptagna i bilaga I till Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2021/821, det vill säga produkter och föremål som har civila användningsområden men som också kan användas för militära ändamål.
Krigsmateriel	Verksamhet som tillverkar, utvecklar, bedriver forskning om eller tillhandahåller krigsmateriel eller tillhandahåller tekniskt bistånd avseende krigsmateriel. Med krigsmateriel och tekniskt bistånd avses detsamma som i lagen (1992:11300) om krigsmateriel.

ISP:s granskning

- Godkännande från Inspektionen för Strategiska Produkter ("**ISP**") innan "closing".
- Om en investering har genomförts utan anmälan eller innan ISP har slutfört sin granskning av anmälan
 - kan ISP förbjuda investeringen (om villkor för förbud är uppfyllda).
- ISP kommer att kunna förbjuda investeringar och förena ett beslut om godkännande med villkor.
 - Om ett villkor som ställts inte uppfylls kan ISP beordra investeraren att uppfylla villkoret eller förbjuda investeringen om villkoren för ett förbud är uppfyllda eller ålägga sanktionsavgifter.
- Ett förbud innebär att investeringen och genomförandet av den ogiltigförklaras och måste återgå.
 - För investeringar som sker på en reglerad marknad eller en multilateral handelsplattform kan investeraren istället åläggas att avyttra det som har förvärvats.
- ISP kan utfärda sanktionsavgifter på upp till 50 miljoner kronor om granskningssystemets regler inte efterlevs.

ISP:s granskning, forts.

- Det föreslås att ISP:s prövning görs i två steg:
 - I det första steget ska ISP inom 25 arbetsdagar från en fullständig anmälan besluta antingen att lämna anmälan utan åtgärd eller att inleda en granskning.
 - Vid beslut om granskning ska myndigheten i ett andra steg som huvudregel fatta ett slutligt beslut inom tre månader från beslutet att inleda granskning. Vid särskilda skäl kan tidsfristen sträckas ut till sex månader. ISP måste samråda med vissa offentliga myndigheter med särskild kunskap, t.ex. Försvarsmakten, MSB, Säkerhetspolisen och Kommerskollegium och andra relevanta myndigheter.
- ISP:s slutliga beslut om förbud eller villkor kan endast överklagas till regeringen.
- Beslut om sanktioner och förelägganden överklagas till förvaltningsdomstol.

Investeringar som kan förbjudas

- ISP kan besluta att förbjuda en investering om den påverkar Sveriges nationella säkerhet samt allmän ordning eller allmän säkerhet i Sverige.
- Enligt förslaget måste ett förbud vara nödvändigt för att skydda den aktuella verksamheten, vilket innebär att förbudet måste vara proportionerligt.



Godkännande förenade med villkor

- Enligt förslaget kommer ISP att kunna förena ett beslut om godkännande med villkor.
- Exempel på villkor som skulle kunna kopplas till beslutet:
 - att skyddsvärd verksamhet knoppas av från investeringen eller krav på potentiell återförsäljning (verksamheten),
 - krav på att styrelsen eller verkställande direktören ska vara svenska medborgare och bosatta i Sverige (kontroll) eller
 - att utesluta vissa investerare som bedöms kunna äventyra Sveriges säkerhet, allmän ordning eller allmän säkerhet (investeraren).
- De ovannämnda villkoren kan ha stor inverkan på måbolagets verksamhet och investerarens möjligheter att utöva inflytande över måbolaget.
- För att övervaka att villkoren uppfylls föreslås att ISP ska kunna ålägga investeraren en rapporteringsskyldighet.

Sanktionsavgifter upp till 50 miljoner

- ISP kan ålägga sanktionsavgifter på 25 000 kronor till 50 miljoner kronor mot en investerare som:
 - inte anmäler en investering som omfattas av anmälningsplikt,
 - genomför en investering innan den har godkänts,
 - genomför en investering som granskningsmyndigheten har förbjudit,
 - inte följer ett villkor som har uppställts av granskningsmyndigheten,
 - inte tillhandahåller begärd information eller dokumentation till granskningsmyndigheten, eller
 - lämnar felaktig information till granskningsmyndigheten.

Framtidsspaningar

A black and white photograph capturing a serene moment in a cafe or outdoor setting. In the foreground, a person's hand is seen holding a pen, poised to write on a large, open notebook resting on a round, light-colored table. The person is wearing a light-colored, textured sweater and several bracelets on their wrist. To the left, another person is partially visible, wearing a dark jacket and a watch. On the table, there is a small vase with a bouquet of wildflowers, a cup of coffee, and a glass of water with a lemon slice. In the background, another round table is set with various condiments, including a bottle of oil, a pepper mill, and a salt shaker. The overall atmosphere is calm and focused, suggesting a space for creative or professional work.

Framtidsspaning

- Flertalet remissinstanser är kritiska till parallella system.
- Risk för tidskrävande transaktionsprocesser.
- Kommer investeringsviljan att påverkas?



Vilka är vi?



Karin Roberts

Advokat / Counsel



Helene Andersson

Advokat / Counsel

Delphi

/ We love challenges