
Foreign Investment Control in Germany

The law and a piece of advice for tech companies

德国外商投资审核 – 法条纵览以及对科技公司的实务建议

Online seminar with ALBERT WAI-KIT CHAN, PLLC

21 January 2021 / 2021年01月21日



GERMANY ABOUT BEITEN BURKHARDT 德国 – 关于百达

Dr. Patrick A. Huebner
展鹏 博士



关于百达

百达律师事务所是一家拥有中国业务团队的顶级的欧洲律师事务所。我们的中国业务部致力于向中国私营和国有企业为其在德国和欧盟的活动提供法律咨询。我们的团队由德国律师和中国法律顾问组成，凭借其多年的专业经验向中国客户在跨境交易中提供全方位的法律服务（包括复杂的项目和交易）。我们的中国同事都毕业于国内的精英大学，并且还在其他国家取得了额外的资质。他们能够流利地使用中文、德语和英语开展工作。

结合我们作为大型国际法律事务所的网络与资源，我们可以在德国和北京的办事处提供当地最高水平的服务。我们的分所和业务部门协同合作，就跨境交易的所有相关问题提供为客户量身定制的解决方案。

我们的优势：

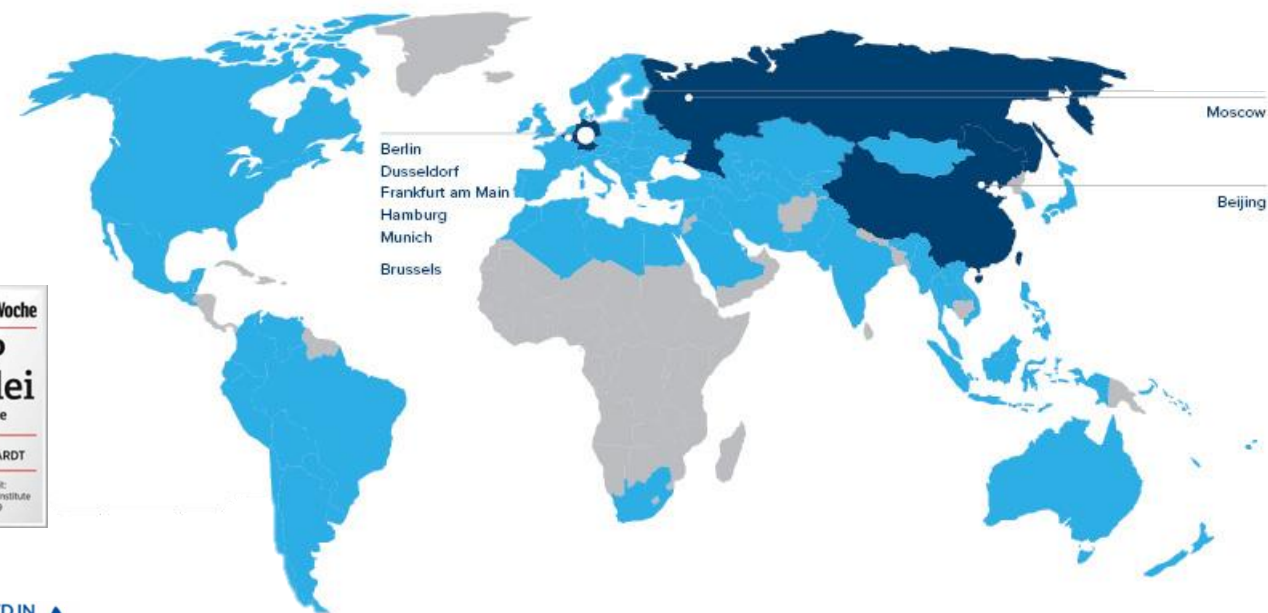
- 擅长领域包括：公司、并购交易、绿地投资、资本市场、技术转让、知识产权保护、不动产和建筑及劳动法；
- 拥有服务中国市场20多年的丰富经验，在北京设有执业资格完备的代表处，并在德国分所拥有中国业务组成员；
- 可使用德语、英文和中文提供咨询；
- 我们专长于各工业领域；
- 团队之间高度紧密合作确保高效且无缝的跨境工作事宜。



全球网络

成立	1990年在慕尼黑设立
全球律师	302
德国	268
国际	34
分所和代表处	北京、柏林、布鲁塞尔、杜塞尔多夫、法兰克福、汉堡、莫斯科、慕尼黑

■ 百达律师事务所
■ 我们的网络



国际战略

早在1995年，我们便在中国设立了办事处，属于第一批在中国获得营业执照的外资律师事务所。我们的国际战略有三个支柱：

8

办事处

- 在地市场经验
- Germany (柏林、杜塞尔多夫、法兰克福、汉堡和慕尼黑)
- 比利时 (布鲁塞尔)
- 俄罗斯 (莫斯科)
- 中国 (北京)

8

国家业务组

- 双边商业关系
- 深入了解区域特点
- 根据委托情况变更团队组成
- 为德国和国际客户提供量身定制的咨询建议

面向全球

全球网络

- 杰出的合作律师事务所
- 多年的信任和成功合作
- 涵盖世界大部分的司法管辖和区域



中国业务部



Dr Christian von Wistinghausen
冯蔚豪 博士 (柏林)
Christian.Wistinghausen@bblaw.com



Dr Jenna Wang-Metzner
王延风 博士 (北京)
Jenna.Wang@bblaw.com



Lelu Li
李乐璐 (柏林)
Lelu.Li@bblaw.com



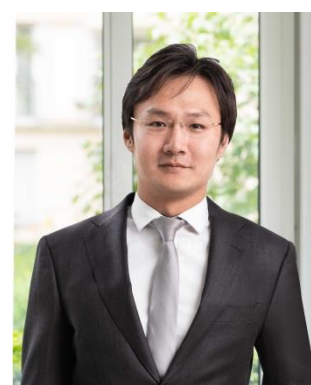
Dr Patrick A Huebner
展鹏 博士 (柏林)
Patrick.Huebner@bblaw.com



Dr Dirk Tuttlies
图理德 博士 (慕尼黑)
Dirk.Tuttli@bblaw.com



Insa Cornelia Mueller
伊萨 科耐利亚 穆勒 (慕尼黑)
Insa.Mueller@bblaw.com



Lukas Yu
于璐 (慕尼黑)
Lukas.Yu@bblaw.com



Dr Martin Rappert
Rappert 博士 (杜塞尔多夫)
Martin.Rappert@bblaw.com



出版物和公众微信号

《投资德国—法律和税务指南》



欲了解更多涉及投资德国的法律信息请访问我们律所的微信公众号：



或点击<https://www.beiten-burkhardt.com/de/downloads/investieren-deutschland>
下载本《投资指南》的电子版本（中 / 英）



德国外商投资审查

Lelu Li 李乐璐



德国外商投资审查的范围

职能部门：联邦经济事务和能源部

德国外商投资审查框架包含两套不同的程序：特定行业的投资审查和跨行业的投资审查

- 两套程序都旨在保障公共秩序和安全
- 不能因为产业政策或类似原因禁止投资



特定行业的投资审查

涉及安全隐患的产业部门

此类收购**必须申报**

跨行业投资审查

被列出的关键性业务

一般安全考量

此类收购**必须申报**

可选择就此类进行备案



申报范围 - 跨行业的投资审查

跨行业投资审查 (《对外经济条例》第55-59条)

- 所有来自非欧盟或非欧洲自由贸易联盟成员国的投资者
- 在关键性的基础设施或公共健康领域至少**10%**的表决权
- 其他业务领域中至少**25%**的表决权
- 德国或欧盟成员国的公共秩序和安全或欧洲利益的项目

若标的企业是关键基础设施或公共健康的运营商，申报义务

收购者申请无异议证明

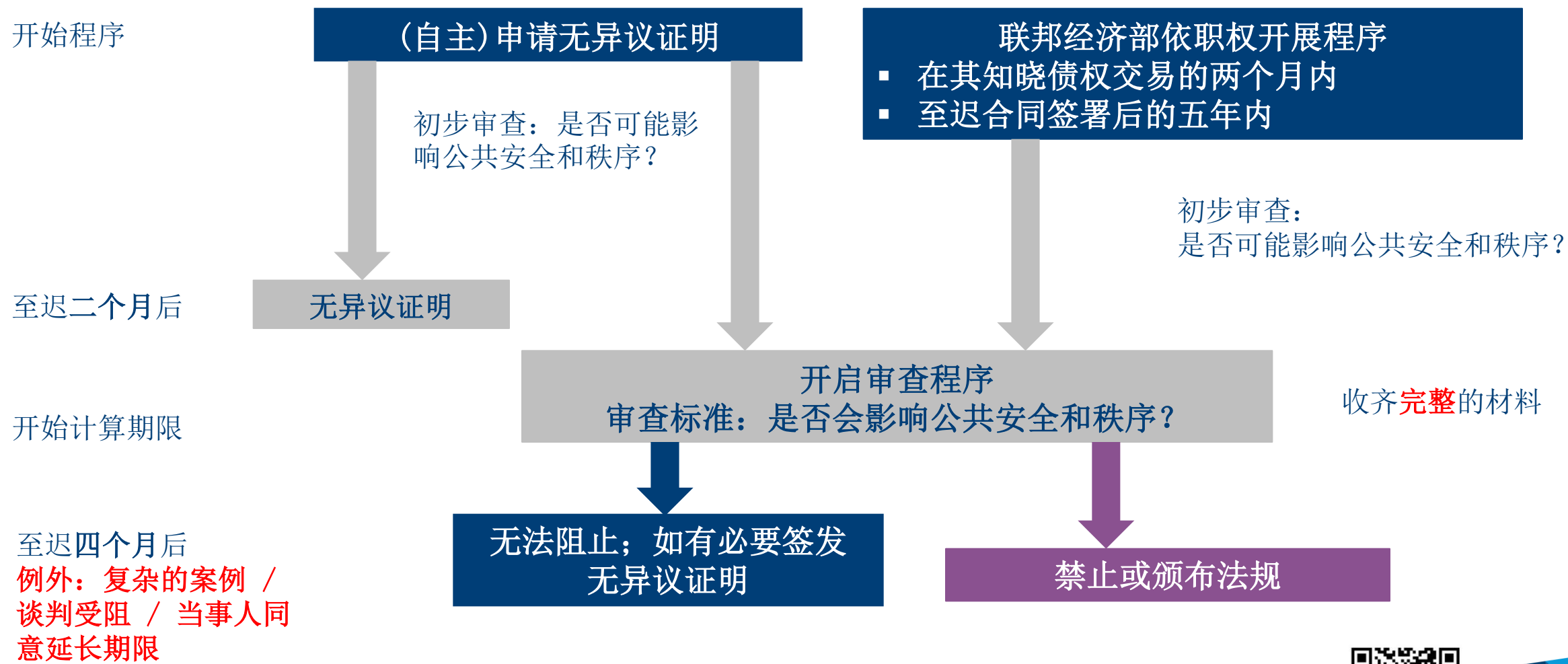
联邦经济部依职权主动调查

批准 / 无异议证明

否决 / 限制令
德国联邦政府需要同意



跨行业审查流程



处罚

- **特定行业投资审查或跨行业的关键性业务投资审查（收购必须申报）**
 - 在获得批准前不允许交易交割以及禁止特定行为（例如重要信息的转移）
- **跨行业投资审查（其他的行业）**
 - 交割前：政府有权阻止交易，限制交易本身或者参与方与政府签订合同承诺
 - 交割后：如果审查未通过，则交易本身无效须恢复原状
- **任何违反禁令或限制令的行为可能会被罚款和/或承担刑事责任**



无异议证明

■获得无异议证明的优点：

- 加速交易：避免尤其在竞价过程中的劣势
- 法律确定性：经济部在知晓相关交易后有两个月的时间进行立案并且可以在签署交易后的五年内依职权对此类进行调查
- 合作加分：依职权开展的行政程序相较依申请开展的行政程序通常情况下配合度较差



最新修正和展望

- 针对跨行业投资审查范围的扩大:

- 对德国或欧盟成员国的公共秩序和安全或符合欧洲利益的项目由原本的“实际威胁”改为“可能造成影响”
- 在获得批准前不允许交易交割（如收购须申报）以及禁止特定行为（例如重要信息的转移）
- 欧盟成员国和欧盟委员会之间的信息交流
- 针对故意违反禁令和限制的行为引入刑事责任

- 展望:

- 进一步扩大重点行业的范围（例如：重要科技、原材料）



Investment Environment in Germany

德国的投资环境 (英文部分)

Dr. Patrick A. Huebner

展鹏 博士



Investment Environment in Germany

德国的投资环境

- Germany's perspective and approach towards tech investments from China
德国对来自中国的科技投资的观点及策略
- Significant cases in the enforcement of the German foreign investment control with regard to Chinese investments over the past years
过去几年里德国对来自中国的外商直接投资执行审查的重要案例
- The reality Chinese investors are currently facing in Germany
中国投资者目前在德国面临的现实



A piece of advice for tech companies

对科技公司的实务建议 (英文部分)

Dr. Patrick A. Huebner

展鹏 博士



A piece of advice for tech companies 对科技公司的实务建议

- Reality check at an early stage of the planned investment
在德国投资时，请在投资计划的早期阶段检查您的投资是否有可能受到外商投资审查
- Allow yourself enough time for the transaction
给自己留出足够的时间进行交易，例如：如果您的投资很可能受到外商投资审查，可以考虑选择一个相对较晚的交易最终完成日期 (long stop date)
- Obtain clearance as early as possible prior to Signing
尽量在签约前尽早获得许可



Q&A

问答环节



GLOBAL PRESENCE – OFFICES

BERLIN

BEITEN BURKHARDT
Luetzowplatz 10
10785 Berlin, Germany
T +49 30 26471-0
F +49 30 26471-123
E bblaw-berlin@bblaw.com

HAMBURG

BEITEN BURKHARDT
Neuer Wall 72
20354 Hamburg, Germany
T +49 40 688745-0
F +49 40 688745-9
E bblaw-hamburg@bblaw.com

BRUSSELS

BEITEN BURKHARDT
Avenue Louise 489
1050 Brussels, Belgium
T +32 2 6390000
F +32 2 7322353
E bblaw-bruessel@bblaw.com

BEIJING

BEITEN BURKHARDT
Suite 3130, 31st Floor
South Office Tower
Beijing Kerry Centre
Chao Yang District
100020 Beijing, China
T +86 10 85298110
F +86 10 85298123
E bblaw-beijing@bblaw.com

DUSSELDORF

BEITEN BURKHARDT
Cecilienallee 7
40474 Dusseldorf, Germany
T +49 211 518989-0
F +49 211 518989-29
E bblaw-duesseldorf@bblaw.com

MUNICH

BEITEN BURKHARDT
Ganghoferstrasse 33
80339 Munich, Germany
T +49 89 35065-0
F +49 89 35065-123
E bblaw-muenchen@bblaw.com

MOSCOW

BEITEN BURKHARDT
Turchaninov Per. 6/2
119034 Moscow, Russia
T +7 495 2329635
F +7 495 2329633
E bblaw-moskau@bblaw.com

FRANKFURT

BEITEN BURKHARDT
Mainzer Landstrasse 36
60325 Frankfurt am Main, Germany
T +49 69 756095-0
F +49 69 756095-512
E bblaw-frankfurt@bblaw.com

