



RCEP – The World’s Largest Trade Agreement

Introduction

After 8 years and 21 rounds of negotiations, China and 14 other Asia-Pacific countries (Brunei, Cambodia, Indonesia, Laos, Malaysia, Myanmar, the Philippines, Singapore, Thailand, Vietnam, Australia, Japan, New Zealand, and South Korea) have signed one of the world’s largest trade agreements, the Regional Comprehensive Economic Partnership (RCEP) on November 15th, 2020 via the Vietnam-hosted virtual ASEAN Summit.

Figures and Statistics

The agreement, which covers a market of 2.3 billion people (effectively a third of the world’s population), USD 26.2 trillion of global output, amounting to 29% of global GDP according to 2019 data, is perhaps slightly limited in its scope when compared to the Comprehensive and Progressive Agreement for Trans-Pacific Partnership (CPTPP), as the RCEP does not cover labor or environmental standards, nor provisions on services and investment.

However, the RCEP is seen as a major asset in terms of post-pandemic recovery within the region as analysts have projected that by the year 2030, the agreement could increase global national income by USD 186 Billion and add 0.2% to the economy of its member states through improved trade within the region. Upon becoming fully effective, the agreement will create the World’s Largest Trading Bloc, larger than both the United States and the European Union.

The RCEP also holds particular historical value in that it is the first free trade agreement between China, Japan, and South Korea (three of the four largest economies in Asia), and is the first multilateral free trade agreement to include China.

Content of the Agreement

The content of the agreement, which had been drafted during the height of the pandemic and has not been reviewed since, seeks to reduce tariffs incrementally over a 20 years period, streamline customs procedures between the member states as well as replacing a number of bi-lateral agreements within the bloc with a single unified set of rules for signatories.

The agreement would take effect within the next two years after all countries ratified the agreement domestically, the main highlights of its contents include:

- Lowering Tariffs in the region

Chapter 2 of the agreement grants national treatment to the goods of the other Parties and the reduction or elimination of customs duties within the trading bloc. The Chapter also sets out rules of hierarchy to determine the applicable tariff treatment in cases of different tariff preferences as well as providing the possibility for sector specific initiatives to be carried out in order to better facilitate trade between the members in the future.

- Less Bureaucracy

Chapter 4 aims to ensure predictability, consistency, and transparency in the application of customs laws and regulations, and promote efficient administration of customs procedures and expeditious clearance of goods. For express consignments and perishable goods, the Agreement contains an expectation that these goods will be released from the customs control within six hours of arrival of the goods and the submission of necessary documents.

- New Rules for Government Procurement

Cooperation provisions will provide more transparency in the procurement process to enhance mutual understanding of RCEP parties' respective government procurement laws, regulations and procedures, and a mechanism to facilitate consultation and exchange of information on such matters. The RCEP is significant as it is the first time that major ASEAN economies such as Indonesia, Thailand and Philippines will embark on meaningful government procurement commitments.

- New Competition Policy Rules

Parties to the agreement shall implement competition laws and maintain independent competent authorities to enforce such laws. The RCEP will set the legal framework to ensure that such competition laws are transparent and follow due process. The agreement also includes provisions on the exchange of information and allows for the coordination in enforcement actions. Businesses in the region will get a more stable and predictable business environment and a more level playing field.

- New rules based around the Industry of E-Commerce

The chapter of the agreement on e-Commerce allows businesses and consumers to trade online with confidence with provisions aiming to promote e-commerce among the Parties and the wider use of e-commerce globally. Parties to the agreement are posed with the task of adopting or maintaining a legal framework which creates a favorable environment for e-commerce development. The Parties also agree to maintain the current practice of not imposing customs duties for electronic transmissions, which in itself is already in accordance with WTO Ministerial Decisions.

- Unified Rules of Origin Between the Parties

The unified rules of origin determine which goods under the RCEP Agreement are eligible for preferential tariff treatment, the new provisions also allow for compliance costs to be reduced, as traders will have a number of options on the type of proof of origin documentation they may use.

Effect on other Nations Around the World

The RCEP also comes amid questions over the U.S.'s engagement within the region, with the US absent from two of the most important trade groups that span the world's fastest growing region – the RCEP and the CPTPP, as shortly taking office in early 2017, US President Donald Trump withdrew the United States from the Trans-Pacific Partnership (TPP), the predecessor to the CPTPP.

While under Trump's presidential reign, the U.S has adopted a more protectionist policy, it is within the realm of possibility that President-Elect Joe Biden, will indeed seek to rejoin multinational organizations and amend his country's trade policy. However, with substantial domestic issues such as COVID-19 and climate change perhaps more pressing and therefore the influence of the U.S. within the region may diminish in the future amid trade cooperation between countries within Asia Pacific.

Another notable absentee was India, a significant loss in considering they were involved in RCEP negotiations from the start but pulled out of the pact in November of last year among concerns that the deal would result in a negative impact on Indian manufacturers and industry with the potential of cheap imports from neighboring Asian nations flooding the local market.

Even if India doesn't return to the deal, the current 15 RCEP participating economies will grow to account for 50% of global output by 2030, according to reports released recently.

While the E.U., which has seen the EU-Vietnam agreement entered into force this year and is also pursuing its own Comprehensive Agreement on Investment (CAI) with China (also eight years in the making) will take some heed in the news of the confirmation of this agreement with its investment partners in the bloc, as negotiations for the latter agreement enter a crucial time for finalization.

Asia Trade Bloc Powerhouse

The agreement provides Asia Pacific with the opportunity to become one of the largest trading blocs in the world at a very unique turning point in history. The geo-political significance of the agreement marks a shift from a traditionally western influenced export orientated market to a more constructive and self-sustaining model for prosperity moving forward.

In recent years, the world has seen a rise in more stringent and skeptical policies in regards to trade and globalization, with this agreement, Asia has shown a more open and collaborative attitude, which may bear fruit considering the effect on the economic climate post-pandemic.

All in all, the RCEP seems to reinforce the trend that's been already underway for decades, that the global economic centre keeps pushing away from the established superpowers in the West and towards the East.

.....
This article is the result of the free interpretation and synthesis of the sources mentioned herein by Mr. Carlo D'Andrea, in his quality of Responsible Attorney of the IPR and Trade Barriers Desk of the ITA (Italian Trade Agency) as well as by D'Andrea & Partners Legal Counsel's Professionals, and does not in any case constitute a legal opinion on the matters dealt with, nor can it give rise to any legitimate expectation or be the basis of legal initiatives. For any clarification request, you may refer to the e-mail address c.dandrea.contr@ice.it or visit the website <http://accessoalmercato.ice.it/>.



Il Più Grande Accordo Commerciale Esistente

Introduzione

Dopo 8 anni e 21 round di negoziati, la Cina e altri 14 paesi dell'Asia-Pacifico (Brunei, Cambogia, Indonesia, Laos, Malesia, Myanmar, Filippine, Singapore, Tailandia, Vietnam, Australia, Giappone, Nuova Zelanda e Corea del Sud) hanno firmato uno dei più grandi accordi commerciali del mondo, il Regional Comprehensive Economic Partnership (RCEP) il 15 novembre 2020 durante il vertice virtuale dell'ASEAN svolto in Vietnam.

Dati e statistiche

L'accordo, che copre un mercato di 2,3 miliardi di persone (praticamente un terzo della popolazione mondiale), 26,2 trilioni di dollari di produzione globale, pari al 29% del PIL globale secondo i dati del 2019, è forse leggermente limitato nel suo ambito di applicazione rispetto a Comprehensive and Progressive Agreement for Trans-Pacific Partnership (CPTPP), in quanto l'RCEP non tocca gli standard di lavoro o ambientali, né le disposizioni sui servizi e gli investimenti.

Tuttavia, l'RCEP è visto come una risorsa importante in termini di ripresa post-pandemia all'interno della regione e le previsioni di un aumento entro il 2030 del reddito nazionale globale di 186 miliardi di dollari e aggiungere lo 0,2% all'economia degli stati membri, grazie all'accordo e a migliori scambi commerciali all'interno della regione. Una volta entrato in vigore, l'accordo creerà il blocco commerciale più grande del mondo, più grande sia degli Stati Uniti che dell'Unione europea.

Il RCEP ha anche un valore storico particolare in quanto è il primo accordo di libero scambio tra Cina, Giappone e Corea del Sud (tre delle quattro maggiori economie asiatiche) ed è il primo accordo multilaterale di libero scambio che include la Cina.

Contenuto dell'accordo

Il contenuto dell'accordo, che era stato redatto durante l'apice della pandemia e da allora non è stato rivisto, cerca di ridurre le tariffe gradualmente in un periodo di 20 anni, snellire le procedure doganali tra gli Stati membri e sostituire una serie di accordi bilaterali all'interno del blocco con un sistema unificato di regole per i firmatari.

L'accordo entrerà in vigore entro i prossimi due anni, dopo la ratifica da parte di tutti i paesi a livello nazionale. Le principali questioni trattate includono:

- Riduzione delle tariffe nella regione

Il capitolo 2 dell'accordo concede il trattamento nazionale alle merci delle altre parti e la riduzione o l'eliminazione dei dazi doganali all'interno del blocco commerciale. Il Capitolo stabilisce anche regole di gerarchia per determinare il trattamento tariffario applicabile in caso di preferenze tariffarie diverse, oltre a prevedere la possibilità di realizzare iniziative settoriali specifiche per facilitare meglio gli scambi tra i membri in futuro.

- Meno burocrazia

Il Capitolo 4 mira a garantire la prevedibilità, la coerenza e la trasparenza nell'applicazione delle Leggi e dei Regolamenti doganali, nonché a promuovere un'amministrazione efficiente delle procedure doganali e uno sdoganamento rapido delle merci. Per le spedizioni espresse e le merci deperibili, l'Accordo prevede che queste merci siano svincolate dal controllo doganale entro sei ore dall'arrivo delle merci e dalla presentazione dei documenti necessari.

- Nuove regole per gli appalti pubblici

Le disposizioni in ambito di cooperazione forniscono maggiore trasparenza durante le procedure di appalto con una maggiore comprensione delle relative leggi, regolamenti e procedure degli appalti pubblici dei membri del RCEP oltre ad un meccanismo per facilitare la consultazione e lo scambio di informazioni su tali questioni. L'RCEP è significativo poiché per la prima volta le principali economie dell'ASEAN come Indonesia, Thailandia e Filippine sono coinvolte con impegni rilevanti in materia di appalti pubblici.

- Nuove regole in materia di concorrenza

I membri firmatari dell'accordo devono attuare Leggi sulla concorrenza e mantenere attivo il controllo da parte di autorità competenti indipendenti, per il rispetto di tali leggi. L'RCEP stabilirà il quadro giuridico per garantire che tali Leggi sulla concorrenza siano trasparenti e prevedano un giusto processo. L'accordo include anche disposizioni sullo scambio di informazioni e consente il coordinamento delle azioni di esecuzione. Le imprese della regione acquisiranno un ambiente imprenditoriale più stabile e prevedibile e condizioni di parità.

- Nuove regole per il settore del commercio online

Il Capitolo dell'accordo dedicato al commercio online consente alle imprese e ai consumatori di commerciare online in tranquillità, grazie a disposizioni volte a promuovere il commercio elettronico tra le parti e una più ampia diffusione a livello globale. Alle parti dell'accordo spetta il compito di adottare o mantenere un quadro giuridico che crei un ambiente favorevole per

lo sviluppo del commercio elettronico. Le parti convengono inoltre di mantenere l'attuale prassi di non imporre dazi doganali per le trasmissioni elettroniche, che di per sé è già conforme alle decisioni ministeriali del WTO.

- Unificazione delle Regole di Origine

Le regole di origine unificate determinano quali merci ai sensi dell'accordo RCEP sono ammissibili al trattamento tariffario preferenziale, le nuove disposizioni consentono anche di ridurre i costi di conformità, poiché gli operatori avranno potranno scegliere tra una serie di documentazione da utilizzare per la prova di origine.

Effetto su altre nazioni nel mondo

L'RCEP arriva anche durante un periodo di dubbi sulla presenza degli Stati Uniti nella regione, assenti da due dei più importanti gruppi commerciali che circondano la regione in più rapida crescita del mondo: l'RCEP e il CPTPP da cui, subito dopo l'entrata in vigore ad inizio 2017, il presidente degli Stati Uniti Donald Trump ha deciso di ritirare gli Stati Uniti dal Trans-Pacific Partnership (TPP), il predecessore del CPTPP.

Mentre, sotto la Presidenza Trump, gli Stati Uniti hanno adottato una politica più protezionistica, è nel regno delle possibilità che il Presidente eletto Joe Biden, cercherà realmente di unirsi alle organizzazioni internazionali e modificare la politica commerciale del paese. Tuttavia, con questioni interne sostanziali come COVID-19 e il cambiamento climatico forse più pressanti, l'influenza degli Stati Uniti all'interno della regione potrebbe diminuire in futuro a causa della cooperazione commerciale tra i paesi dell'Asia Pacifico.

Un altro notevole assente è l'India, una perdita significativa considerando che era coinvolta nei negoziati RCEP fin dai primi momenti ma si è ritirata dalle negoziazioni nel novembre dello scorso anno tra le preoccupazioni che l'accordo avrebbe comportato un impatto negativo sui produttori e l'industria Indiani, con potenziali importazioni a basso prezzo dalle vicine nazioni asiatiche che invadono il mercato locale.

Anche se l'India non tornerà all'accordo, le attuali 15 economie partecipanti al RCEP cresceranno fino a rappresentare il 50% della produzione globale entro il 2030, secondo i rapporti pubblicati di recente.

Mentre l'UE, che ha visto entrare in vigore l'accordo UE-Vietnam quest'anno e sta anche portando avanti il proprio Accordo globale sugli investimenti (CAI) con la Cina (in fase di elaborazione da otto anni), presterà attenzione alla notizia della conferma di questo accordo con i suoi partner di investimento nel blocco, poiché i negoziati per l'accordo sono entrati in una fase cruciale per la finalizzazione.

Powerhouse Trade Bloc dell'Asia

L'accordo offre alla regione Asia Pacifica l'opportunità di diventare uno dei più grandi blocchi commerciali del mondo in un punto di svolta davvero unico nella storia. Il significato geopolitico dell'accordo segna il passaggio da un mercato orientato all'esportazione, influenzato tradizionalmente dall'Occidente, a un modello più costruttivo e autosufficiente per il progresso della prosperità.

Negli ultimi anni il mondo ha visto crescere le politiche più stringenti e scettiche nei confronti del commercio e della globalizzazione, con questo accordo l'Asia ha mostrato un atteggiamento più aperto e collaborativo, che può dare i suoi frutti considerando l'effetto sul clima economico post- pandemia.

Tutto considerato, l'RCEP sembra rafforzare la tendenza, già in atto da decenni, al continuo allontanamento del centro economico globale dalle superpotenze Occidentali verso Est.

.....
Il presente articolo è frutto della libera interpretazione e sintesi delle fonti ivi menzionate da parte dell'Avv. Carlo D'Andrea, in qualità di Avvocato responsabile del Desk IPR e Ostacoli al Commercio costituito presso l'ITA (Italian Trade Agency), nonché degli altri Professionisti di D'Andrea & Partners Legal Counsel, e non costituiscono in ogni caso un parere legale sulle questioni trattate, né possono dar luogo a legittimi affidamenti o fondare iniziative di natura legale. Per eventuali richieste di chiarimenti, rimaniamo a disposizione all'indirizzo e-mail c.dandrea.contr@ice.it oppure visitate il sito web <http://accessoalmercato.ice.it/>.



Draft For The Personal Information Protection Law – A New Balance On The Cyber Industry?

China's cyber economy boom is partly due to Internet giants having easy access to and utilizing a tremendous amount of personal data for free: Taobao and similar online shopping platforms' recommendation system is based on the analysis of personal data; Tiktok's operation on recommendations is completely dependent on personal data; other "Internet Plus" businesses took off along with the wave of the Internet boom and have enjoyed or are currently still enjoying the invisible benefits of personal data; the future development of AI will need a significant amount of information input for training, within which how much personal information needed is still unknown.

Now that the momentum of the Internet boom is slowly declining and the monopoly trend of Internet giants gradually showing, with the continuous international criticism of China for poor personal information protection, with several countries lashing out at Tiktok on the grounds of infringement of personal data, even with, ZAO, the emergence of apps that are unlawful regarding information protection, we witness this "Draft of Personal Information Protection Law" on October 21st, 2020, for the public opinion solicitation released by the Standing Committee of the National People's Congress of China.

Firstly, it shall be clarified that the Draft is still a long way away from being passed as a law. It is yet to be reviewed at least three times by the Standing Committee of the National People's Congress, at each of which, the contents may be slightly revised. Therefore, it should not be regarded as the final guide for company compliance. However, the trend for supervision on personal information protection disclosed is indeed worthy of discussion and reference.

Secondly, it shall be pointed out that since 2012, China's legislation on personal information protection has undergone a lot, through the two revisions to the Advertising Law in 2015 and 2018, the 2016 Cyber Security Law, the 2017 General Rules of Civil Law, the 2019 E-commerce Law, the "Civil Code" promulgated in 2020 (effective in 2021), to the release of the Draft, the progress of China on the legislation of this area of law and Personal Information Protection conforms to the needs of social development and has also undergone sufficient deliberation.

Under the preceding background, when observing the Draft, we can't help but expect the future law to serve as a checks and balances approach of domestic and overseas Internet giants and unlawful information protection.

In terms of the protection scope, the Draft draws on international trends for the definition of personal information, approaching the concept of Personal Identifiable Information (PII) in international legislation. It also incorporates the concept of “sensitive personal information” into the system. The intention to expand the scope of the protection of information and strengthening supervision is clear enough to alert companies that rely heavily on user information.

In terms of jurisdiction, the Draft will establish the effectiveness of long-arm jurisdiction over areas outside China. Foreign entities will not be able to collect domestic personal information directly and as easily anymore. Instead, they will need to set up specific agencies or designated representatives in China to be responsible for related affairs and be subject to supervision by competent authorities. A general enterprise must meet at least one of the following conditions to process exporting personal information: (1) Pass the security assessment of the National Cyber Security and Informatization Department; (2) Certified by a professional organization per the provisions of the aforesaid department; (3) Sign a contract with the overseas recipient, And supervise the recipient’s activities to meet the statutory standards of protection. Operators of critical information infrastructure and personal information processors whose processing amount reaches the line prescribed by the aforesaid department need to pass a security assessment organized by the aforesaid department. In this regard, apart from the past loose supervision, it is obvious that operators whose servers are overseas, or those whose servers are in China but transmit user data to overseas third parties will face stricter supervision and duty of care.

In terms of information processing, the Draft clarifies the principles of “individual notification” and “express consent”. Information processors should inform individuals in detail about the processing of personal information and obtain their individual and express consent; the Draft also sets several exceptions, but all of them are deemed as Emergency or Urgent Circumstances which are social and public interest-oriented. Within a business setting, the necessity to acquire consumers’ consent is almost impossible to bypass, combined with the expansion of the scope of information protection, many businesses will be affected.

In terms of liabilities and penalties, the Draft stipulates that when a violation of such laws occurs under normal circumstances, there is a possible fine of less than RMB 1 million on the entity, and the main responsible person shall be imposed a fine from between RMB 10,000 to RMB 100,000. If the unlawful act mentioned in the preceding paragraph is deemed as grave, the entity shall be imposed a fine of up to CNY50 million, or 5% of the previous year’s annual revenue, with the main responsible person being imposed a fine of between RMB 100,000 to RMB 1 million, the suspension of business for rectification, the revocation of relevant business licenses, or the suspension of business licenses may follow.

If there is a possibility that foreign organizations and individuals cause harm to national security and public interests or infringe on the rights and interests of Chinese citizens, they may also be included in the blacklist, announced to the public and restricted, or prohibited

from accessing personal information among other punitive measures. The foregoing significantly increases the cost of violations and the need for compliance.

It is foreseeable that, following this new trend, the importance of data compliance will be greatly improved in business operations, in regards to whether the “Personal Information Protection Law” will become a new counterweight to the meteoric development of the Internet., we will have to observe further with a keen eye.

.....
This article is the result of the free interpretation and synthesis of the sources mentioned herein by Mr. Carlo D’Andrea, in his quality of Responsible Attorney of the IPR and Trade Barriers Desk of the ITA (Italian Trade Agency) as well as by D’Andrea & Partners Legal Counsel’s Professionals, and does not in any case constitute a legal opinion on the matters dealt with, nor can it give rise to any legitimate expectation or be the basis of legal initiatives. For any clarification request, you may refer to the e-mail address c.dandrea.contr@ice.it or visit the website <http://accessoalmercato.ice.it/>.



Disegno Di Legge Sulla Protezione Dei Dati Personali – Un Nuovo Equilibrio Nell’industria Informatica?

Il boom dell’economia cibernetica in Cina è in parte dovuto al fatto che i giganti di Internet hanno facile accesso e utilizzano gratuitamente un’enorme quantità di dati personali: il sistema di raccomandazione di Taobao, e di simile piattaforme di shopping online, si basa sull’analisi dei dati personali; l’azione di Tiktok sulle raccomandazioni dipende completamente dai dati personali; le altre attività “Internet Plus” decollate insieme al boom di Internet hanno goduto o continuano a godere dei vantaggi invisibili derivanti dai dati personali; il futuro sviluppo dell’AI richiederà una quantità significativa di input di informazioni per la formazione, fra cui anche informazioni personali di cui non si conosce ancora la misura.

Ora che lo slancio del boom di Internet declina lentamente, con la tendenza al monopolio dei giganti di Internet che si manifesta gradualmente, con le continue critiche internazionali contro la Cina per la scarsa protezione delle informazioni personali, con diversi paesi che criticano Tiktok per la violazione dei dati personali, e anche con l’emergere di app (ZAO) che sono state bloccate proprio per motivi di protezione di informazioni e simili, assistiamo alla stesura del “Disegno di Legge sulla Protezione delle Informazioni Personali” il 21 ottobre 2020 da parte del Comitato Permanente del Congresso Nazionale del Popolo della Cina, in seguito alla insistenza dell’opinione pubblica.

In primo luogo, è necessario precisare che il progetto è ancora lontano dall’essere approvato come Legge. Deve ancora essere rivisto almeno tre volte dal Comitato Permanente del Congresso Nazionale del Popolo, in ciascuna delle quali, il contenuto di esso può essere leggermente rivisto. Pertanto, non dovrebbe essere considerato come la guida finale alla conformità di un’azienda. Tuttavia, la tendenza alla vigilanza sulla protezione dei dati personali divulgati è davvero degna di discussione e riferimento.

In secondo luogo, va sottolineato che dal 2012 la legislazione cinese sulla protezione dei dati personali ha subito molti cambiamenti, attraverso le due revisioni della legge sulla pubblicità nel 2015 e nel 2018, la legge sulla sicurezza informatica del 2016, le regole generali del diritto civile del 2017, 2019 Legge sull’e-commerce, il “Codice Civile” promulgato nel 2020 (in vigore nel 2021), fino alla pubblicazione della Bozza di questi giorni. Lo sviluppo della legislazione Cinese in merito ad una legge di settore indipendente, sulla protezione dei dati personali, è conforme alle esigenze di sviluppo sociale.

In queste circostanze, osservando la Bozza, non possiamo fare a meno di aspettarci che la futura legge sia utile per il controllo ed equilibrio dei giganti di Internet nazionali e stranieri e dell'industria dell'informazione oscura.

In termini di ambito di protezione, il progetto si basa sulle tendenze internazionali per la definizione di informazioni personali si avvicina al concetto di Informazioni di Identificazione Personale (IIP) nella legislazione internazionale. Inoltre, incorpora il concetto di "informazioni personali sensibili" nel sistema. L'intenzione di ampliare l'ambito di protezione delle informazioni e rafforzare la supervisione è sufficientemente chiara per allertare le aziende che fanno molto affidamento sulle informazioni degli utenti.

In termini di giurisdizione, la bozza stabilirà l'efficacia della giurisdizione a largo spettro in aree al di fuori della Cina. Le entità straniere non saranno più in grado di raccogliere informazioni personali nazionali in modo semplice e diretto. Dovranno invece istituire agenzie specifiche o rappresentanti designati in Cina per essere responsabili degli affari correlati ed essere soggetti alla supervisione delle autorità competenti. Un'impresa generale deve soddisfare almeno una delle seguenti condizioni per elaborare l'esportazione di informazioni personali: (1) Superare la valutazione di sicurezza del dipartimento nazionale di sicurezza informatica e informatizzazione; (2) ottenere un Certificato da un'organizzazione professionale secondo le disposizioni della predetta funzione; (3) Firmare un contratto con il destinatario estero e controllare le attività del destinatario per soddisfare gli standard di protezione previsti dalla legge. Gli operatori delle infrastrutture per informatiche critiche e gli incaricati del trattamento dei dati personali, la cui entità di dati elaborati raggiunga la soglia prescritta dal relativo dipartimento, devono superare una verifica di sicurezza organizzata dalla predetta funzione. A questo proposito, a parte la precedente supervisione, è ovvio che gli operatori i cui server sono all'estero, o quelli i cui server sono in Cina ma trasmettono i dati degli utenti a terze parti estere, dovranno sottoporsi ad una supervisione e una due diligence più severi.

In tema di trattamento delle informazioni, la Bozza chiarisce i principi di "segnalazione individuale" e "consenso espresso". I responsabili del trattamento delle informazioni dovrebbero informare le persone in dettaglio sul trattamento dei dati personali e ottenere il loro consenso individuale ed espresso. La Bozza stabilisce anche diverse eccezioni, comunque in circostanze urgenti o di emergenza, orientate all'interesse sociale e pubblico. In ambito aziendale, la necessità di acquisire il consenso dei consumatori è quasi impossibile da aggirare. La concomitanza con l'espansione dell'ambito della protezione delle informazioni condiziona molte aziende.

In termini di responsabilità e sanzioni, la Bozza stabilisce che qualora si verifichi una violazione di tali leggi in circostanze normali, è prevista una multa pari al massimo ad 1 milione di RMB alla persona giuridica, mentre alla persona fisica responsabile deve essere inflitta una multa tra 10.000 RMB e RMB 100.000. Se l'atto illecito menzionato nel paragrafo precedente è grave, all'ente sarà inflitta una multa fino a 50 milioni di RMB o il 5% delle entrate annuali dello scorso anno, oltre ad una multa da 100.000 RMB a 1 milione di RMB alla persona fisica responsabile. Inoltre, possono seguire la sospensione dell'attività, la revoca o la sospensione delle licenze

commerciali.

Qualora sussista la possibilità che organizzazioni e individui stranieri causino danni alla sicurezza nazionale e agli interessi pubblici o violino i diritti e gli interessi dei cittadini cinesi, questi potranno anche essere inclusi nella Lista Nera, con pubblici annunci e limitato o vietato accesso ai dati personali, informazioni e altre sanzioni. In questo modo aumenta in modo significativo il costo delle violazioni e il bisogno di adempiere in modo conforme.

È prevedibile che, come nuovo orientamento, si darà sempre più rilevanza alla conformità dei dati con notevoli miglioramenti nelle operazioni aziendali. Restiamo in attesa di assistere all'eventuale evoluzione della "Legge sulla Protezione dei Dati Personali" in strumento di controllo ed equilibrio del brutale sviluppo di Internet.

.....
Il presente articolo è frutto della libera interpretazione e sintesi delle fonti ivi menzionate da parte dell'Avv. Carlo D'Andrea, in qualità di Avvocato responsabile del Desk IPR e Ostacoli al Commercio costituito presso l'ITA (Italian Trade Agency), nonché degli altri Professionisti di D'Andrea & Partners Legal Counsel, e non costituiscono in ogni caso un parere legale sulle questioni trattate, né possono dar luogo a legittimi affidamenti o fondare iniziative di natura legale. Per eventuali richieste di chiarimenti, rimaniamo a disposizione all'indirizzo e-mail c.dandrea.contr@ice.it oppure visitate il sito web <http://accessoalmercato.ice.it/>.



30 Years of Pudong New Area: The Economic Miracle

Pudong New Area in Shanghai celebrates its 30th anniversary since the start of its development and opening up. In 1990, the Chinese Government made a decision to transform a rural area of Pudong into a modern, world-class district by transforming it into a 'new development zone'. The zone was a pioneer of China's first opening-up policies and reforms. That has become the key factor for the rapid development and modernization of Pudong, and today, Pudong New Area is many different things to many different people: a major port, a venue for world-class sporting events, a financial hub, and a high-tech zone.

Unprecedented progress has been made on many fronts in the Pudong New Area, however, the first thing which comes to mind when one thinks of Pudong is its financial district Lujiazui. Lujiazui is home to China's first stock and futures exchanges, first foreign insurance firm and first foreign bank branch. The financial services industry has led the country's reforms over the past 30 years and Pudong has become a leading center for financial cooperation and development. More than 41 percent of foreign banks, 40 percent of overseas insurers and over 90 percent of foreign private equity companies registered with China's regulators have set up offices in the district. Nine of the world's 10 largest asset management companies also have a presence in Pudong.

According to the Pudong government's development plan, six key industrial clusters, each valued at more than 100 billion yuan, should be built by 2025, covering chip manufacturing, innovative drugs, aviation, new energy vehicles, smart manufacturing and big data. Zhangjiang, an area of central Pudong focusing on biomedicine and major scientific equipment has a total of 24,000 companies registered, mainly specializing in integrated circuitry, biomedicine, and artificial intelligence.

Further support and incentives for Pudong New Area will establish the zone as the key factor in strategic and integrated development of the Yangtze River Delta region. Integrated development of the Yangtze River Delta region depends to a large extent on the coordinated support of both the financial sector and new technologies.

At PHC Advisory, our experts collaborating with colleagues throughout the entirety of DP group can support clients in FDI, relocations, as well as discussions and negotiations with industrial parks in order to obtain the best tax and financial incentives. Please, feel free to contact us at info@phcadvisory.com to know more about us and how we can assist you.

.....
This article is the result of the free interpretation and synthesis of the sources mentioned herein by Mr. Carlo D'Andrea, in his quality of Responsible Attorney of the IPR and Trade Barriers Desk of the ITA (Italian Trade Agency) as well as by D'Andrea & Partners Legal Counsel's Professionals, and does not in any case constitute a legal opinion on the matters dealt with, nor can it give rise to any legitimate expectation or be the basis of legal initiatives. For any clarification request, you may refer to the e-mail address c.dandrea.contr@ice.it or visit the website <http://accessoalmercato.ice.it/>.



30 Anni di Miracolo Economico della Pudong New Area

La New Area di Pudong a Shanghai celebra il suo 30° anniversario dall'inizio del suo sviluppo e apertura. Nel 1990 il governo cinese decise di trasformare un'area rurale di Pudong in un quartiere moderno e di prim'ordine rendendola di fatto una "new development zone". La zona è stata un pioniere nelle prime politiche e riforme di apertura della Cina. Questo è diventato il fattore chiave per il rapido sviluppo e modernizzazione di Pudong, e oggi Pudong New Area è di particolare rilevanza poiché è un porto importante, un luogo che ospita eventi sportivi di livello mondiale, un hub finanziario, e una zona high-tech.

Nella New Area di Pudong sono stati compiuti progressi senza precedenti su molti fronti, tuttavia, la prima cosa che viene in mente quando si pensa a Pudong è il distretto finanziario di Lujiazui. Lujiazui ospita le prime borse azionarie e di future cinesi, la prima compagnia di assicurazioni estera, e la prima filiale di una banca estera. L'industria dei servizi finanziari ha guidato le riforme del paese negli ultimi 30 anni e Pudong è diventata un centro leader per la cooperazione e lo sviluppo finanziario. Più del 41% delle banche estere, il 40% degli assicuratori esteri, e oltre il 90% delle società di private equity straniere registrate presso le autorità di regolamentazione cinesi hanno aperto uffici nel distretto. Nove delle dieci più grandi società di gestione patrimoniale del mondo hanno anche una presenza a Pudong.

Secondo il piano di sviluppo del governo di Pudong, entro il 2025 dovrebbero essere realizzati sei cluster industriali chiave, ciascuno del valore di oltre 100 miliardi di yuan, che coprono la produzione di chip, farmaci innovativi, aviazione, veicoli a nuova energia, smart production e big data. Zhangjiang, un'area del centro di Pudong che si concentra sulla biomedicina e sulle principali apparecchiature scientifiche, ha un totale di 24.000 aziende registrate, principalmente specializzate in circuiti integrati, biomedicina e intelligenza artificiale.

Ulteriore sostegno e incentivi per la New Area di Pudong renderanno la zona il fattore chiave per lo sviluppo strategico e integrato della regione del delta del fiume Yangtze. Lo sviluppo integrato della regione del delta del fiume Yangtze dipende in larga misura dal sostegno coordinato del settore finanziario e delle nuove tecnologie.

In PHC Advisory, i nostri esperti, in collaborazione con i colleghi di DP Legal Counsel, sono in grado di supportare società in operazioni di FDI, delocalizzazioni, nonché discussioni e negoziazioni con i parchi industriali per ottenere i migliori incentivi fiscali e finanziari. Non esitate a contattarci a info@phcadvisory.com per sapere di più su di noi e su come possiamo



Transfer Pricing and Advance Pricing Arrangements in China

For many multinational companies with operations in China, the concept of transfer pricing is prominent and plays an important role in the tax planning process. Transfer pricing refers to prices set by affiliated enterprises when they sell goods and services. In practice, it is common for multinational companies to attempt to transfer profits from high-tax countries to low-tax countries, thus minimizing their tax payments. Such practices have attracted the attention of tax bureaus and governments all over the globe.

On the 29th of October 2020, the State Taxation Administration published the Advance Pricing Arrangement (APA) Annual Report (2019). An APA refers to an arrangement whereby an enterprise applies in advance to negotiate and reach an agreement with the tax authorities in respect of the transfer pricing methods and corresponding calculation methods to be applied to its related party transactions for future years, in accordance with the arm's length principle. The report highlights that 2019 saw a record high number of agreed APAs, and reveals new trends in terms of industry types, transaction types, and transfer pricing methods involved in the concluded APA cases.

Certain businesses whose operations fall into the following categories may find applying for an APA beneficial, in order to manage their transfer pricing risks. For instance, businesses currently in the process of restructuring, businesses with a significant amount of related-party goods or services and intangible asset transactions, and businesses affected by the pandemic.

Competition for tax revenues among states around the world has intensified in 2020 amidst the volatility of the global economy, trade liberalization difficulties, and trade disruptions caused by the pandemic. Given these circumstances, taxpayers require a stable, clear, and fair tax environment to further support their cross-border investments. The continuous progress of the APA program in China showcases the commitment of tax authorities to improve the business environment and facilitate further trade and investment in China.

.....
This article is the result of the free interpretation and synthesis of the sources mentioned herein by Mr. Carlo D'Andrea, in his quality of Responsible Attorney of the IPR and Trade Barriers Desk of the ITA (Italian Trade Agency) as well as by D'Andrea & Partners Legal Counsel's Professionals, and does not in any case constitute a legal opinion on the matters dealt with, nor can it give rise to any legitimate expectation or be the basis of legal initiatives. For any clarification request, you may refer to the e-mail address c.dandrea.contr@ice.it or visit the

website <http://accessoalmercato.ice.it/>.



Transfer Pricing e Accordi Anticipati sui Prezzi in Cina

Per molte società multinazionali con operazioni in Cina, il concetto di prezzi di trasferimento (Transfer Pricing) è preminente e svolge un ruolo importante nel processo di pianificazione fiscale. I prezzi di trasferimento si riferiscono ai prezzi fissati dalle imprese affiliate quando vendono beni e servizi. Le società multinazionali tentano solitamente di trasferire i profitti da paesi ad alta tassazione a paesi a bassa tassazione, riducendo così al minimo i loro esborsi fiscali. Tali pratiche hanno attirato l'attenzione degli uffici fiscali e dei governi di tutto il mondo.

Il 29 ottobre 2020, l'Amministrazione Fiscale Statale ha pubblicato la relazione annuale (2019) in merito all'accordo sui prezzi anticipati (APA). Un APA si riferisce ad un accordo in base al quale un'impresa richiede in anticipo di negoziare e raggiungere un accordo con le autorità fiscali in merito ai metodi di determinazione dei prezzi di trasferimento e ai metodi di calcolo corrispondenti da applicare alle sue operazioni con parti correlate per gli anni futuri, in conformità con il principio di libera concorrenza. Il rapporto evidenzia che il 2019 ha visto un numero record di APA concordati, e rivela nuove tendenze in termini di tipologia di settore, di transazione, e metodi di calcolo dei prezzi di trasferimento all'interno dei casi di APA conclusi.

Alcune aziende, le cui operazioni rientrano nelle seguenti categorie, potrebbero trovare vantaggioso richiedere un APA, al fine di gestire i propri rischi sui prezzi di trasferimento. Ad esempio, le aziende in fase di ristrutturazione, quelle con una quantità significativa di beni o servizi con parti correlate e transazioni di beni immateriali, e le aziende colpite dalla pandemia.

La concorrenza per il gettito fiscale tra gli stati di tutto il mondo si è intensificata nel 2020 tra la volatilità dell'economia globale, le difficoltà di liberalizzazione del commercio e le interruzioni del commercio causate dalla pandemia. Date queste circostanze, i contribuenti richiedono un ambiente fiscale stabile, chiaro ed equo per sostenere ulteriormente i loro investimenti transfrontalieri. Il continuo progresso del programma APA in Cina mostra l'impegno delle autorità fiscali per migliorare l'ambiente imprenditoriale e facilitare ulteriori scambi e investimenti in Cina.

.....
Il presente articolo è frutto della libera interpretazione e sintesi delle fonti ivi menzionate da parte dell'Avv. Carlo D'Andrea, in qualità di Avvocato responsabile del Desk IPR e Ostacoli al Commercio costituito presso l'ITA (Italian Trade Agency), nonché degli altri Professionisti di D'Andrea & Partners Legal Counsel, e non costituiscono in ogni caso un parere legale sulle questioni trattate, né possono dar luogo a legittimi affidamenti o fondare iniziative di natura

legale. Per eventuali richieste di chiarimenti, rimaniamo a disposizione all'indirizzo e-mail c.dandrea.contr@ice.it oppure visitate il sito web <http://accessoalmercato.ice.it/>.



Reforms Unveiled in Shenzhen as its Special Economic Zone Marks 40 Years

A full-scale reform plan has been unveiled in the city of Shenzhen, as the Special Economic Zone (SEZ) marks its 40th anniversary. On October 11th, 2020, the 'Implementation Plan for the Pilot Comprehensive Reform of Building a Pilot Demonstration Zone of Socialism with Chinese Characteristics in Shenzhen' was announced. The pilot reforms focus on areas such as the legal and business environment, further opening of the economy to foreign investors, technology, environmental protection, and urban space governance. This comprehensive plan consists of three main stages, and it is aimed to modernize and internationalize the city from 2020 to 2025.

Firstly, the plan attempts to create a more market-oriented legal business environment. To achieve this, regulators may eliminate or relax restrictions related to the Negative List which prohibits foreign investment in certain industries such as energy, utilities, transportation, telecommunications, and education. In addition, an emphasis will be placed on intellectual property rights and respective regulations. Among other measures, a more efficient visa issuance process for foreign talents is anticipated.

Secondly, Shenzhen will implement reforms in both the financial and shipping industries in order to establish a more open economy in the region. Qualified domestic companies will be supported to go public in foreign markets, while qualified foreign companies will be encouraged and supported to set up asset management and securities companies in Shenzhen. The shipping industry is expected to benefit from the improved registration system and a more open oil supply market.

Thirdly, the city will focus extensively on environmental protection. For example, setting mandatory standards and a green industry certification system, as well as enforcing a compulsory liability insurance system in relation to pollution, are just some of the measures outlined in the plan.

Foreign investors are expected to benefit from the intended reforms, as Shenzhen is on track to create a very open economy with an efficient market-oriented allocation system, fair competition, and an improved legal and dispute resolution mechanisms in place. The details of the plan will be announced in the near future.

Overall, the plan demonstrates the adherence of the regulators' policies towards further

market opening and the ambitions to turn Shenzhen and the Greater Bay Area into a global technological, financial, and innovation hub.

.....
This article is the result of the free interpretation and synthesis of the sources mentioned herein by Mr. Carlo D'Andrea, in his quality of Responsible Attorney of the IPR and Trade Barriers Desk of the ITA (Italian Trade Agency) as well as by D'Andrea & Partners Legal Counsel's Professionals, and does not in any case constitute a legal opinion on the matters dealt with, nor can it give rise to any legitimate expectation or be the basis of legal initiatives. For any clarification request, you may refer to the e-mail address c.dandrea.contr@ice.it or visit the website <http://accessoalmercato.ice.it/>.



Nuove Riforme Presentate A Shenzhen In Occasione Del 40° Anniversario Della Sua Zona Economica Speciale

In occasione del 40° anniversario della sua Zona Economica Speciale (ZES), Shenzhen svela un piano di riforme su vasta scala. L'11 ottobre 2020 è stato annunciato il "Piano di Implementazione della Riforma Pilota Globale per la Realizzazione di una Zona Pilota Dimostrativa del Socialismo con Caratteristiche Cinesi a Shenzhen". Queste riforme pilota si concentrano su temi come il quadro legale e imprenditoriale, l'ulteriore apertura dell'economia agli investitori stranieri, la tecnologia, la protezione ambientale e la governance dello spazio urbano. Questo piano globale si compone di tre fasi principali e mira a modernizzare e internazionalizzare la città dal 2020 al 2025.

In primo luogo, il piano cerca di creare un quadro aziendale legale più orientato al mercato. Per ottenerlo, le autorità di regolamentazione possono eliminare o allentare le restrizioni relative alla Negative List che vieta gli investimenti stranieri in determinati settori quali energia, servizi pubblici, trasporti, telecomunicazioni e istruzione. Inoltre, l'accento sarà posto sui diritti di proprietà intellettuale e le rispettive normative. Tra le altre misure, è previsto un processo di rilascio dei visti più efficiente per i talenti stranieri.

In secondo luogo, Shenzhen attuerà riforme nei settori finanziario e marittimo per garantire un'economia più aperta nella regione. Le società domestiche qualificate saranno supportate per diventare pubbliche sui mercati esteri, mentre le società straniere qualificate saranno incoraggiate e supportate per la creazione di società di gestione patrimoniale, e di titoli, a Shenzhen. Si prevede che il settore marittimo trarrà vantaggio dal sistema di registrazione migliorato e da un mercato della fornitura di petrolio più aperto.

In terzo luogo, la città si concentrerà ampiamente sulla protezione ambientale. Ad esempio, la definizione di standard obbligatori e un sistema di certificazione dell'industria verde, nonché l'applicazione di un sistema di assicurazione di responsabilità civile obbligatoria in relazione all'inquinamento, sono solo alcune delle misure delineate nel piano.

Gli investitori stranieri dovrebbero beneficiare delle riforme previste, poiché Shenzhen è sulla buona strada per creare un'economia molto aperta con un sistema di allocazione efficiente orientato al mercato, alla concorrenza leale, e caratterizzato da meccanismi legali e di risoluzione delle controversie migliorati. I dettagli del piano saranno annunciati a breve. Nel complesso, il piano dimostra l'intenzione delle politiche dei regolatori verso un'ulteriore

apertura del mercato e l'ambizione di trasformare Shenzhen e la Greater Bay Area in un hub tecnologico, finanziario e di innovazione globale.

.....
Il presente articolo è frutto della libera interpretazione e sintesi delle fonti ivi menzionate da parte dell'Avv. Carlo D'Andrea, in qualità di Avvocato responsabile del Desk IPR e Ostacoli al Commercio costituito presso l'ITA (Italian Trade Agency), nonché degli altri Professionisti di D'Andrea & Partners Legal Counsel, e non costituiscono in ogni caso un parere legale sulle questioni trattate, né possono dar luogo a legittimi affidamenti o fondare iniziative di natura legale. Per eventuali richieste di chiarimenti, rimaniamo a disposizione all'indirizzo e-mail c.dandrea.contr@ice.it oppure visitate il sito web <http://accessoalmercato.ice.it/>.



China's Electric Vehicle Market Gains Amidst Economic Recovery

The electric vehicle (EV) market in China has seen a rapid increase in the third quarter of 2020 with more and more EV carmakers beating monthly delivery expectations despite the volatile global economy. China has become a leader in EV production as companies take advantage of the country's scale to produce cars at competitive prices, as well as the rising domestic demand. Investors believe that Chinese EV car manufacturers will be able to create electric cars that can compete on price with traditional cars. Additionally, global environmental concerns will be the fundamental factor in the expansion of these brands into international markets.

Profitable EV makers and suppliers have seen their market performance booming. For example, the stock of BYD, a Hong Kong-listed company that produces both electric vehicles and traditional cars, has a P/E ratio of around 130. In comparison, the average P/E ratio of the Hang Seng Index is 13.26. CATL, a battery manufacturer for electric vehicles, has a P/E ratio of 117.5, which is much higher than the average for the Shenzhen Stock Exchange on which it is listed.

What's the reason for such rapid expansion of China's EV market? China, as the most populous country globally, has the highest demand for transportation in both urban and rural areas. Considering the national mandate to fight pollution, the country has turned toward new energy vehicles. They include battery energy vehicles, fuel cell electric vehicles, and hybrid electric vehicles. Moreover, the Government has been subsidizing EV purchases. The incentives have been extended from 2020 to 2022 and assume tax exemptions on EV purchases for two years applicable for passenger cars priced at less than RMB 300,000, as well as encouraging EVs with swappable batteries.

The global energy market which was once focused on oil, has seen huge transformations and the demand of both public infrastructure and retail buyers for EVs, self-driving cars, and other ecologically friendly means of transportations has visibly risen. Chinese EV manufacturers and firms across the EV supply chain are expected to aggressively expand overseas over the next five years. As the costs of raw materials are lower in China than abroad, this advantage, coupled with the sheer size of the domestic EV industry, is expected to provide a competitive edge to Chinese EV firms on the path to global growth.

.....
This article is the result of the free interpretation and synthesis of the sources mentioned herein by Mr. Carlo D'Andrea, in his quality of Responsible Attorney of the IPR and Trade

Barriers Desk of the ITA (Italian Trade Agency) as well as by D'Andrea & Partners Legal Counsel's Professionals, and does not in any case constitute a legal opinion on the matters dealt with, nor can it give rise to any legitimate expectation or be the basis of legal initiatives. For any clarification request, you may refer to the e-mail address c.dandrea.contr@ice.it or visit the website <http://accessoalmercato.ice.it/>.



Importanti Guadagni Per Il Mercato Cinese Dei Veicoli Elettrici Grazie Alla Ripresa Economica

Il mercato dei veicoli elettrici (EV) in Cina ha visto un rapido aumento nel terzo trimestre del 2020 con sempre più case automobilistiche produttrici di EV che hanno battuto le aspettative di consegna mensile, nonostante un'economia globale piuttosto volatile. La Cina è diventata un leader nella produzione di veicoli elettrici poiché le aziende approfittano delle dimensioni del paese per produrre automobili a prezzi competitivi, nonché della crescente domanda interna. Gli investitori ritengono che le case automobilistiche cinesi, produttrici di veicoli elettrici, saranno in grado di creare auto elettriche che potranno competere sul prezzo con le auto tradizionali. Inoltre, le preoccupazioni ambientali globali saranno il fattore fondamentale nell'espansione di questi marchi nei mercati internazionali.

Produttori e fornitori di veicoli elettrici hanno visto crescere le loro prestazioni di mercato. Ad esempio, il titolo di BYD, una società quotata a Hong Kong che produce sia veicoli elettrici che auto tradizionali, ha un rapporto P/E di circa 130. In confronto, il rapporto P/E medio dell'indice Hang Seng è 13,26. CATL, produttore di batterie per veicoli elettrici, ha un rapporto P/E di 117,5, che è molto più alto della media della Borsa di Shenzhen in cui è quotata.

Qual è stata la ragione di una così rapida espansione del mercato cinese dei veicoli elettrici? La Cina, in quanto paese più popoloso del mondo, ha la più alta domanda di trasporti sia nelle aree urbane che in quelle rurali. Considerando il mandato nazionale di combattere l'inquinamento, il paese si è rivolto verso nuovi veicoli energetici. Questi includono veicoli a batteria, veicoli elettrici a celle a combustibile, e veicoli elettrici ibridi. Inoltre, il governo ha sovvenzionato gli acquisti di veicoli elettrici. Gli incentivi sono stati estesi dal 2020 al 2022 e prevedono esenzioni fiscali sugli acquisti di veicoli elettrici per due anni applicabili per le autovetture con un prezzo inferiore a 300.000 RMB, oltre a incoraggiare i veicoli elettrici con batterie sostituibili.

Il mercato globale dell'energia, un tempo incentrato sul petrolio, ha visto enormi trasformazioni e la domanda sia di infrastrutture pubbliche che di acquirenti al dettaglio di veicoli elettrici, auto a guida autonoma, e altri mezzi di trasporto ecologici è visibilmente aumentata. I produttori cinesi di veicoli elettrici e le aziende di tutta la catena di fornitura dei veicoli elettrici potrebbero espandersi all'estero in modo aggressivo nei prossimi cinque anni. Poiché i costi delle materie prime sono inferiori in Cina rispetto che all'estero, questo vantaggio, unito alle dimensioni del settore nazionale dei veicoli elettrici, dovrebbe fornire un vantaggio

