



## **The Complaint Mechanism For Foreign Investment**

As the Foreign Investment Law of the People's Republic of China which has already come into effect at the beginning of 2020 had already stated, China shall establish a complaint mechanism for foreign-funded companies to timely solve the problems reported by them or their investors, and coordinate and improve relevant policy measures. On October 1st, 2020, the Rules on Handling Complaints of Foreign-Invested Enterprises issued by the Ministry of Commerce came into effect, which specifies the mechanism more clearly.

What can be deemed as a Complaint?

According to Article 2 of the Rules on Handling Complaints of Foreign-Invested Enterprises, when a foreign-invested company or a foreign investor believes that its legitimate rights and interests are infringed upon by any administrative behavior by the relevant authorities, it may apply to the complaint handling agency for coordination to resolve the case. The complaint may also contain the company's report regarding the existing problems in the investment environment and the company can propose to amend the relevant policies and measures.

In the meantime, chambers of commerce or associations established and joined by foreign companies may make complaints in regards to the existing problems in the investment environment raised by its members, and submit specific suggestions on policies and measures.

How to file a Complaint?

Currently, each province in China (mainland) has one or two departments responsible for complaint handling. The details in regards to the personnel responsible for such complaint handling, including phone numbers, email and office address can be found on the website of the Ministry of Commerce.

A company may subsequently submit written complaint materials on site, by letter, fax, or email as listed on the website. Within seven working days after the authority's receipt of the complete set of complaint materials, the relevant department shall make a decision on whether to accept the complaint. Generally, the authority needs to close the handling of the complaint within 60 working days from the date of acceptance of the complaint.

Depending on the specific situation of the complaint, the authority may organize meetings,

invite the company and the accused party to attend the meetings jointly, state their opinions and discuss a solution to the complaint. According to the needs of handling complaints, the complaint handling agency may listen to the opinions of relevant experts on professional issues.

What will a Complaint Handling Agency do?

According to the differing situations of complaints, the authority may take the following steps in order to handle complaints:

Encourage the company and the accused party to reach an understanding (including settlement agreement);

Coordinate with the accused party;

Make a suggestion to the government to improve the relevant policies and measures; or

Adopt any other handling methods that the authorities deem appropriate.

If the settlement agreement is successfully reached between the company and the accused party, it will be binding on both parties. If the accused party fails to perform the agreement, it will bear the corresponding administrative liability.

How will the company be protected?

In order to reduce the concerns of foreign companies and investors, the Rules clearly stipulate that no entity or individual may suppress or retaliate against companies or investors who report or apply for coordination to resolve an issue through the complaint mechanism for foreign investment.

If the authorities and their staff abuse their powers, neglect their duties, engage in malpractices for personal gain, or disclose to or illegally provide to others trade secrets, confidential business information or personal privacy which they come to know in the complaint handling process, they will be administratively punished or be held criminally liable.

As a great improvement of the complaint mechanism for foreign investment, the Rules on Handling Complaints of Foreign-Invested Enterprises aims to consolidate the expectations and confidence of foreign companies and investors on the investment environment of China. It will work as a “visible hand” to prevent foreign investment from unfair treatment and facilitate integration within 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](mailto:c.dandrea.contr@ice.it) or visit the website <http://accessoalmercato.ice.it/>.



### **Sistema Di Reclamo Per Gli Investimenti Esteri**

Come già affermato nella Legge sugli Investimenti Esteri della Repubblica Popolare Cinese, che entrerà in vigore all' inizio del 2020, la Cina istituirà una procedura di reclamo per le società a partecipazione straniera per risolvere tempestivamente i problemi segnalati da loro o dai loro investitori e coordinare e migliorare le misure politiche. Il 1° ottobre 2020 entrerà in vigore il Regolamento sulla Gestione dei Reclami delle Imprese a Partecipazione Straniera pubblicato dal Ministero del Commercio, che specifica più chiaramente il meccanismo.

Che cos' è il Reclamo?

Ai sensi dell' articolo 2 del Regolamento sulla Gestione dei Reclami delle Imprese a Partecipazione Straniera , quando una società a partecipazione estera o un investitore straniero ritiene che i propri diritti e interessi legittimi siano violati da una qualsiasi condotta amministrativa delle autorità competenti, può rivolgersi alla agenzia di gestione del reclamo che organizzerà la risoluzione del caso. Il reclamo può anche contenere la relazione della società sui problemi esistenti nell' ambiente di investimento e la società può proporre istanze per il perfezionamento di politiche e misure pertinenti.

Allo stesso tempo, la camera di commercio o l' associazione costituita e partecipata da società estere può riportare i problemi sussistenti nel contesto degli investimenti sollevati dai propri membri e presentare suggerimenti specifici su politiche e misure.

Come presentare il reclamo?

Attualmente, ogni provincia della Cina (continentale) ha uno o due dipartimenti responsabili della gestione dei reclami. I contatti e-mail, numero di telefono e indirizzo della persona responsabile sono pubblicati sul sito web del Ministero del Commercio ed accessibili a tutti.

Successivamente, la società può inviare reclamo in forma scritta in loco o tramite lettera, fax o e-mail come indicato sul sito web. Entro sette giorni lavorativi dal completo ricevimento dei documenti di reclamo, l' autorità decide se accettare o meno il reclamo. Generalmente, l' autorità deve chiudere la gestione del reclamo entro 60 giorni lavorativi dalla data di accettazione del reclamo.

A seconda della situazione specifica del reclamo, l' autorità può organizzare incontri, invitare l' azienda e la parte convenuta a partecipare congiuntamente alle riunioni,

esprimere le proprie opinioni e discutere una soluzione della questione. In base alle esigenze di gestione dei reclami, l'agenzia di gestione dei reclami può ascoltare le opinioni di esperti competenti su questioni professionali.

Cosa farà l'Agenzia per la Gestione dei Reclami?

A seconda delle diverse situazioni di reclamo, l'autorità può adottare i seguenti mezzi per gestire i reclami:

Incoraggiare la società e la parte convenuta a raggiungere un'intesa (compreso un accordo transattivo);

Coordinarsi con la parte convenuta;

Fornire suggerimenti al governo per migliorare le politiche e le misure relative; o

Adottare altri metodi di amministrazione che le autorità ritengano appropriati.

L'eventuale accordo transattivo tra l'azienda e la parte convenuta, sarà vincolante per entrambe le parti. Se la parte convenuta non adempie agli obblighi di esecuzione, ne sarà responsabile amministrativamente.

Come sarà tutelata la società?

Per ridurre la preoccupazione della società straniera e dell'investitore, il Regolamento stabilisce chiaramente che nessuna persona fisica o giuridica può reprimere o ritorcersi nei confronti di società o investitori che segnalano o richiedono il coordinamento per risolvere un problema attraverso il meccanismo di reclamo per gli investimenti esteri.

Se le autorità e il loro personale abusano dei loro poteri, trascurano i loro doveri, si impegnano in pratiche illecite per guadagno personale, o divulgano o forniscono illegalmente ad altri segreti commerciali, informazioni commerciali riservate o privacy personale di cui vengono a conoscenza nel processo di gestione dei reclami, saranno puniti amministrativamente o ritenuti penalmente perseguibili.

Come un grande miglioramento del meccanismo di reclamo per gli investimenti esteri, il Regolamento sulla Gestione dei Reclami delle Imprese a Partecipazione Straniera mira a consolidare le aspettative e la fiducia delle società e degli investitori stranieri mercato degli investimenti della Cina. Funzionerà come una "mano visibile" per impedire che gli investimenti stranieri subiscano un trattamento iniquo e per facilitare l'internalizzazione della 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](mailto:c.dandrea.contr@ice.it) oppure visitate il sito web <http://accessoalmercato.ice.it/>.



### **Internal Audit in China: For Whom and Why?**

Foreign investors with subsidiaries in China may be concerned about the efficiency, compliance, and overall direction their overseas companies are heading towards. Therefore, conducting an internal audit and performance review can provide the necessary tools for foreign investors to better understand their business in China.

Internal auditing can be effectively defined as an independent, objective assurance and consulting activity designed to add value and improve an organization's operations. Unlike an annual external audit, which attempts to ensure the statutory compliance of a company, an internal audit is generally not compulsory for small, private companies. Nevertheless, analyzing and improving the specific management processes within a firm and other functions of a company can significantly enhance both its financial and non-financial performance, as well as ensuring compliance with the local (ever-changing) tax and accounting laws and regulations.

An internal audit conducted by third party professionals can add more value for the company operations compared with attempts to conduct a self-conducted internal audit. Internal auditors possess the set of skills and experience and are in an independent position to issue opinions about a business.

Businesses that often face the following circumstances are especially advised to hire professional internal auditors:

- Consistent overhead costs, irregularities in the financial reports, and unsatisfactory performance;
- Difficulties in communication between the parent company abroad and its subsidiary in China;
- M&A deals that require the assessment of the company;
- Key personnel changes;
- Fraudulent activities have been identified.

An internal audit adds value for both SMEs and large multinational companies by identifying weak areas in their early stages through the experience of a professional internal auditing firm.

.....  
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](mailto:c.dandrea.contr@ice.it) or visit the website <http://accessoalmercato.ice.it/>.



### **Audit Interno in Cina: per chi e perché?**

Gli investitori stranieri con filiali in Cina potrebbero essere preoccupati per l'efficienza, la conformità e la direzione generale verso cui stanno andando le loro società estere. Pertanto, lo svolgimento di un audit interno e di una revisione delle prestazioni può fornire gli strumenti necessari per comprendere meglio le loro attività in Cina.

L'audit interno può essere efficacemente definito come un'attività di consulenza che fornisce un'opinione obiettiva e indipendente al fine di aggiungere valore e migliorare le operazioni di un'organizzazione. A differenza di una revisione esterna annuale, che ha principalmente lo scopo di garantire la conformità legale di un'azienda, una revisione interna non è generalmente obbligatoria. Tuttavia, l'analisi e il miglioramento dei processi di gestione specifici all'interno di un'azienda possono migliorare in modo significativo sia le sue prestazioni finanziarie che non, ed anche garantire la conformità alle leggi e ai regolamenti fiscali e contabili locali (che sono in continua evoluzione).

Un audit interno condotto da professionisti terzi può aggiungere più valore per le operazioni aziendali rispetto ai tentativi di condurre un audit interno auto-gestito. I revisori interni possiedono le competenze e l'esperienza acquisite nel tempo, e sono in una posizione indipendente per esprimere pareri su un'azienda.

Si consiglia di assumere revisori interni professionisti in particolare alle aziende che si trovano ad affrontare le seguenti circostanze:

- Costi di gestione rilevanti, irregolarità nelle relazioni finanziarie, e/o prestazioni insoddisfacenti;
- Difficoltà di comunicazione tra la casa madre all'estero e la sua controllata in Cina;
- Operazioni di M&A che richiedono la valutazione dell'azienda;
- Cambiamenti chiave a livello di personale;
- Sono state individuate attività fraudolente.

Un audit interno aggiunge valore sia per le PMI che per le grandi multinazionali, identificando le aree di debolezza nelle loro fasi iniziali attraverso l'esperienza di una società di revisione interna professionale. In PHC Advisory, i nostri esperti possono fornire il supporto necessario nello svolgimento di tali servizi.

.....  
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](mailto:c.dandrea.contr@ice.it) oppure visitate il sito web <http://accessoalmercato.ice.it/>.





### **Consumer Spending During ‘Golden Week’ Boosts Economic Recovery**

Consumer spending in China during the Golden Week holiday rose indicating the path to steady economic growth and elevated consumer confidence.

As reported by the Ministry of Commerce, retail and restaurant sales in China were 4.9% higher than last year’s Golden Week, and total sales were recorded at 1.6 trillion yuan. This year however benefited from the extended holidays lasting eight days, since it included both the Mid-Autumn Festival and the National Day. The strong holiday spending could boost retail sales to rise by 3 to 4 per cent in October, compared to last year.

As for online sales, Alibaba has reported that the sales of its primary e-commerce online shop for foreign brands, Tmall Global, was up 79% for the first seven days of October, compared to the same period in 2019.

Since tourists are not able to travel abroad, the number of people travelling across China has reached 637 million people, with the related revenue exceeding 460 billion yuan. Moreover, tourists have turned their attention especially to the domestic tropical island of Hainan. Tourist visits have risen more than 40%, while the duty-free sales have more than doubled compared to last year. The records report 1.04 billion yuan in sales, which is approximately a 150% increase from last year.

The data from Trip.com further supports the notion of rising demand in domestic tourism. Hotel booking gross merchandise value more than doubled in October from September, with four- and five-star hotels accounting for almost half of the reservations. Additionally, tourists tend to prefer longer holiday periods, with the number of guests who stay in a hotel for seven days or longer during Golden Week being higher compared to last month.

With the rise of domestic demand, the prices for a variety of products have seen a dramatic increase in recent months, which undoubtedly indicates a strong recovery from the poor start of the year. The service consumption will drive the economy in the incoming months, given that so far exports, infrastructure, and property have been the key factors in China’s rapid recovery. The data shows consumers in the world’s second-largest economy have a high level of confidence, with the expenditure numbers rising amidst a still volatile environment.



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](mailto:c.dandrea.contr@ice.it) or visit the website <http://accessoalmercato.ice.it/>.



### **La Spesa Dei Consumatori Durante La Golden Week**

La spesa dei consumatori in Cina durante le festività della Golden Week è aumentata, gettando le basi per una crescita economica costante e dimostrando una maggiore fiducia dei consumatori.

Come riportato dal Ministero del Commercio, le vendite al dettaglio e gli introiti dei ristoranti in Cina sono stati superiori del 4,9% rispetto alla Golden Week dello scorso anno, e le vendite totali sono state pari a 1,6 trilioni di yuan. Quest'anno, tuttavia, si è beneficiato delle vacanze prolungate della durata di otto giorni, che includevano sia il Mid-Autumn Festival che il National Day. La forte spesa per le vacanze potrebbe far aumentare le vendite al dettaglio dal 3 al 4% in ottobre, rispetto allo scorso anno.

Per quanto riguarda le vendite online, Alibaba ha riferito che le vendite del suo principale negozio online di e-commerce per marchi stranieri, Tmall Global, sono aumentate del 79% durante i primi sette giorni di ottobre, rispetto allo stesso periodo del 2019.

Dal momento che i turisti non sono in grado di viaggiare all'estero, il numero di persone che hanno viaggiato in Cina ha raggiunto i 637 milioni di persone, e la relativa spesa è stata superiore a 460 miliardi di yuan. In particolar modo, i turisti hanno rivolto la loro attenzione all'isola tropicale domestica di Hainan. Le visite turistiche sono aumentate di oltre il 40%, mentre le vendite ai duty-free sono più che raddoppiate rispetto allo scorso anno. I record riportano 1,04 miliardi di yuan di vendite, con un aumento di circa il 150% rispetto allo scorso anno.

I dati di Trip.com supportano ulteriormente la tesi di un aumento della domanda nel turismo interno. Il numero delle prenotazioni alberghiere è più che raddoppiato ad ottobre, rispetto a settembre, con gli hotel a quattro e cinque stelle che rappresentano quasi la metà delle prenotazioni. Inoltre, i turisti tendono a preferire periodi di vacanza più lunghi, con il numero di ospiti che soggiornano in un hotel per sette giorni o più durante la Golden Week che è risultato più alto rispetto al mese scorso.

Con l'aumento della domanda interna, i prezzi di una varietà di prodotti hanno visto un drammatico aumento negli ultimi mesi, il che indica senza dubbio una forte ripresa dal non ottimale inizio dell'anno. Si ritiene che i servizi guideranno l'economia nei prossimi mesi, considerato che finora esportazioni, infrastrutture e proprietà sono stati i fattori chiave

della rapida ripresa della Cina. I dati mostrano che i consumatori nella seconda economia del mondo hanno un alto livello di fiducia, con le spese in aumento nonostante una situazione ancora volatile.

.....  
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](mailto:c.dandrea.contr@ice.it) oppure visitate il sito web <http://accessoalmercato.ice.it/>.



### **China's Digital Yuan in Focus as First Trials Begin**

In October 2020 China has initiated one of the largest public tests of its digital currency. In the southern city of Shenzhen, the local government has handed out RMB 10 million to the general public in a lottery. The winners may download the digital currency app and spend their winnings in a pilot test area in Shenzhen at more than 3,000 merchants, but in fact, what is the digital yuan, and why is China pursuing the idea of the digitalization of its currency?

China's digital yuan represents an encrypted digital form of the Chinese currency. The digital yuan is not a cryptocurrency like bitcoin, as it is issued and controlled by the People's Bank of China (PBOC). Additionally, it is not going to replace e-wallets apps such as Alipay and WeChat Pay, and it is expected to be used together with digital wallets by both financial institutions and individuals.

The digital currency is aimed to replace cash in circulation, in particular coins and banknotes. Commercial banks will be responsible for distributing the new type of currency to users by making a deposit with the PBOC. In the recent trials in Shenzhen the digital yuan has successfully been implemented when paying in supermarkets and pharmacies. Moreover, two commonly used mobile apps, the taxi app Didi Chuxing and the food delivery app Meituan Dianping, have successfully participated in the testing.

In China, the digital currency will offer the following benefits:

- Improved data feedback and monetary policy transmission;
- Creation of a new payment network to further internationalize the yuan;
- Reduced cost of circulating paper money;
- Enhanced visibility over the cash flows to cut down on illicit transactions.

The research organized by the PBOC focusing on the development and launch of the country's digital currency has been ongoing for six years. This demonstrates China's determination to become the global leader and innovator in issuance and control of a digital currency. In addition to the lottery conducted in October in Shenzhen, some of the largest

institutions, including state-owned commercial banks, have already implemented the internal testing of a digital wallet in preparation for the official launch of the digital currency.

.....  
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](mailto:c.dandrea.contr@ice.it) or visit the website <http://accessoalmercato.ice.it/>.



### **Yuan digitale al centro dell'attenzione con l' inizio dei primi test di utilizzo**

Ad ottobre 2020 la Cina ha avviato uno dei più grandi test pubblici della sua valuta digitale. Nella città meridionale di Shenzhen, il governo locale ha distribuito 10 milioni di RMB al pubblico in una lotteria. I vincitori hanno potuto scaricare l'app per utilizzare la valuta digitale e spendere le vincite all' interno di un'area di test pilota a Shenzhen, presso più di 3.000 commercianti. Ma a conti fatti, cos'è lo yuan digitale e perché la Cina insegue l'idea della digitalizzazione della sua moneta?

Lo yuan digitale rappresenta per l' appunto una forma digitale crittografata della valuta cinese. Lo yuan digitale non è una criptovaluta come il bitcoin, poiché viene emesso e controllato dalla Banca Popolare Cinese (BPC). Inoltre, non sostituirà le app di e-wallet come Alipay e WeChat Pay e dovrebbe essere utilizzato insieme ai portafogli digitali sia da istituzioni finanziarie che da privati.

La moneta digitale ha lo scopo di sostituire il contante in circolazione, in particolare monete e banconote. Le banche commerciali saranno responsabili della distribuzione del nuovo tipo di valuta agli utenti effettuando un deposito presso la BPC. Nelle recenti prove a Shenzhen lo yuan digitale è stato implementato con successo per pagamenti nei supermercati e nelle farmacie. Inoltre, due app di uso comune, quella per taxi Didi Chuxing e quella per la consegna di cibo Meituan Dianping, hanno partecipato con successo al test.

In Cina, la valuta digitale offrirà i seguenti vantaggi:

- Miglioramento del feedback dei dati e della trasmissione della politica monetaria;
- Creazione di una nuova rete di pagamento per internazionalizzare ulteriormente lo yuan;
- Riduzione dei costi di circolazione della carta moneta;
- Maggiore visibilità sui flussi di cassa per ridurre le transazioni illecite.

La ricerca organizzata dalla BPC incentrata sullo sviluppo e il lancio della valuta digitale del paese è in corso da sei anni. Ciò dimostra la determinazione della Cina a diventare un leader e innovatore globale nell'emissione e nel controllo di una valuta digitale. Oltre alla lotteria condotta ad ottobre a Shenzhen, alcune delle più grandi istituzioni, comprese le

banche commerciali statali, hanno già implementato il test interno di un portafoglio digitale in preparazione al lancio ufficiale della valuta digitale.

.....  
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](mailto:c.dandrea.contr@ice.it) oppure visitate il sito web <http://accessoalmercato.ice.it/>.