

C L I F F O R D

C H A N C E

高伟绅律师事务所



反垄断全球进展

季度更新

2023年10月1日—2023年12月31日

目录

概览	3
GAF A等科技公司反垄断热点追踪	5
其他领域的反垄断及外商投资进展	11
• 欧洲	11
• 美洲	20
• 亚太	22
我们的全球业务网络	26



反垄断全球进展

2023年10月1日—2023年12月31日（季度更新）

概览

一、GAFA等科技公司本季度的反垄断热点追踪

- Google** — 日本开启对Google限制安卓智能手机制造商的滥用市场支配地位行为的反垄断调查；韩国对Google强制应用市场运营商使用特定支付方式的行为开出475亿韩元（约合3548万美元）的反垄断罚单；德国接受了Google针对不同应用数据共享的承诺，并据此终止了对Google基于《反限制竞争法》第19A条的反垄断调查。
- Amazon** — 英国对Amazon和微软的相关云服务展开正式行业调查；土耳其对Amazon的算法定价进行进一步反垄断调查；英国接受了Amazon针对卖家数据的使用及其Buy Box功能方面的承诺，正式终止了对其滥用市场支配地位的调查。
- Meta (Facebook)** — Meta对欧委会基于《数字市场法案》的“守门人”认定提起上诉；土耳其对Meta捆绑Instagram与Threads的行为展开反垄断调查；英国接受了Meta就滥用数据行为做出的救济承诺并终止了对其滥用市场支配地位的调查。
- Apple** — Apple因强制应用市场运营商使用特定支付方式的行为在韩国被处以205亿韩元（约合1531万美元）的罚款；在南非，Apple对针对当地为期两年的“在线中介平台市场调查”所采取的救济措施提出上诉。
- 科技领域本季度其他反垄断动态** — 本季度，欧委会针对Glovo和Delivery Hero互不挖角协议和商业敏感信息交换行为开启新一轮突击检查。TikTok对欧委会基于《数字市场法案》的“守门人”认定提起上诉。英国表示将对微软和OpenAI的合作关系展开反垄断调查，以确认微软是否获得了对OpenAI的实际控制权。韩国修订其合并指南以审查数字经济领域交易，并拟定新法规制平台企业的反竞争行为。菲律宾发布了数字市场并购审查指引。澳大利亚强化对技术合并、主要数字平台商业惯例以及数字平台提供商的反垄断关注，并拟将针对数字平台专门立法。

针对上述科技领域的反垄断进展，请见后文更为详细的介绍。

二、其他领域的反垄断及外商投资进展

为方便读者，我们将本季度值得境内企业及跨国公司关注的其他全球反垄断立法、政策及执法进展简述如下。针对各项进展的详细介绍，请见后文。

- 欧委会做出首个医药行业的卡特尔裁决
- 欧委会公布外商投资审查年度报告
- Margrethe Vestager将重返欧委会担任反垄断主管
- 欧洲法院维持欧委会对Altice抢跑行为的罚款决定
- 荷兰法院支持荷兰竞争执法机构的首个纵向垄断协议处罚决定
- 英国政府启动对国家安全与投资制度范围的审查

反垄断全球进展

2023年10月1日—2023年12月31日（季度更新）

概览

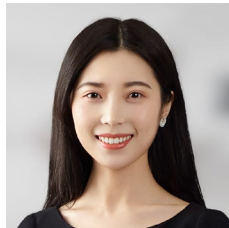
7. CMA附条件批准日立收购泰雷兹的交易
8. Adobe和Figma 因在英国和欧盟未顺利取得并购审查批准而放弃合并
9. Nexperia选择在上诉结果明确前出售其持有的Newport Wafer Fab股权
10. 法国第二次通过行使外商投资审查权阻止并购交易
11. 法国对禁止线上销售的纵向反竞争行为处以巨额罚款
12. 可口可乐在德国面临滥用市场支配地位调查
13. 意大利根据黄金权力法阻止赛峰收购当地防务企业
14. 比利时结束对未满足强制申报条件并购交易的里程碑式调查
15. 芬兰首次提议对违反合并救济措施的行为处以罚款
16. 土耳其对医药公司的互不挖角协议开启突击检查
17. 美国司法部反垄断局和联邦贸易委员会发布最终版合并指南
18. 加拿大将全面修订合并控制规则
19. 巴西竞争执法机构将调查低于强制申报标准的航空里程经销商并购交易
20. 香港竞争事务委员会发布2022/2023年度报告
21. 香港竞委会接受Foodpanda和Deliveroo作出的承诺
22. 新加坡竞争上诉委员会驳回CU水务对串通投标罚款的上诉
23. 韩国附条件批准博通收购VMware案
24. 印度竞争执法机构发布有关卡特尔行为宽大制度的条例草案
25. 台湾竞争执法机构附条件批准台湾大哥大收购台湾之星
26. 澳大利亚就合并制度改革征求意见

囿于篇幅，我们只能在此季度更新中简要介绍关键进展。如您希望进一步了解相关进展及其对您所涉及业务的影响，敬请与我们联系。

联系人



柏勇
合伙人
大中华区反垄断业务主管
T +86 10 6535 2286
M +86 13910850420
E yong.bai@cliffordchance.com



刘子博
资深顾问律师
T +86 10 6535 4925
M +86 1391055340
E zibo.liu@cliffordchance.com

“高伟绅在合规及反垄断领域事务备受好评，特别是在反垄断申报以及反垄断调查方面具备突出的专业知识和经验。高伟绅在为国内外客户处理中国境内和跨境交易方面经验颇丰，且尤为擅长为医药、零售和各类工业产业的客户提供法律服务。客户认为高伟绅的杰出之处在于他们稳固扎根于中国市场，同时又能够对跨境交易中的竞争问题提供深刻洞见。此外，高伟绅还能够代表客户处理根据香港《竞争条例》向香港竞争事务审裁处提起的各类竞争案件。高伟绅还在分析各种产业链以及横向与混合竞争问题上具有优势。”

中国区竞争/反垄断领域，《钱伯斯大中华区指南2023》

反垄断全球进展

2023年10月1日—2023年12月31日（季度更新）



GAF A等科技公司反垄断热点追踪

Google



- **日本竞争执法机构对Google的潜在滥用市场支配地位行为展开调查**

2023年10月23日，日本竞争执法机构宣布对Google涉嫌违反反垄断法的行为展开调查，包括与安卓智能手机制造商签订合同，(i) 强制其预装Google的应用程序（例如Google搜索和Google浏览器），以便进一步允许预装Google支付等应用程序，并规定在智能手机屏幕上显示这些应用程序的位置，或(ii)（向没有预装竞争对手搜索应用程序的智能手机制造商）分配其从搜索广告中获取的利润。日本竞争执法机构就此次调查向相关企业经营者和消费者等第三方征求了意见，这是日本竞争执法机构首次在调查初期向第三方征求意见。

- **韩国处罚Google和Apple的反竞争行为**

2023年10月6日，韩国通信委员会宣布，针对Google和Apple强制应用市场运营商使用特定支付方式等不公平做法，韩国通信委员会将要求Google和Apple采取纠正措施并对其处以罚金。韩国通信委员会表示，由于Google和Apple强迫客户使用特定付款方式的行为可能违反2021年9月修订的旨在促进应用程序市场公平竞争的《电信业务法》。韩国通信委员会将在听取经营者的意见并履行相关程序后作出不超过680亿韩元（约5,000万美元）罚金的最终决定，其中包括对Google处以475亿韩元的罚金和对Apple处以205亿韩元的罚金。

- **德国接受Google母公司Alphabet 就数据共享提出的救济承诺**

2023年10月5日，德国竞争执法机构依据《反限制竞争法》第 19A 条与Google母公司Alphabet达成一揽子数据共享方面的和解。根据Alphabet提出的救济承诺，用户将有权选择停止或限制其个人数据在Google不同应用之间的共享。德国竞争执法机构还要求Google不得操纵用户共享其数据，即数据共享必须基于用户的“自由、具体、知情和明确”的同意。这些承诺将于 2024 年 9 月 30 日生效，并持续五年。德国竞争执法机构认为Google当前的数据共享政策使其有能力整合其各产品中的个人数据，扩大其竞争优势，排挤竞争对手。此前，Google因《数字市场法案》下的“守门人”义务已被要求从2024年3月起允许其用户选择是否将个人其数据在Google Shopping、Google Play、Google Maps、Google Search、YouTube、Google 安卓、Google Chrome和Google的在线广告服务之间共享。Alphabet的承诺旨在将Google的义务进一步扩展至其他Google的产品（如安卓汽车应用等）。德国竞争执法机构认为这一决定体现了德国《反限制竞争法》第 19A 条和《数字市场法案》相辅相成，在执行《数字市场法案》的同时，适用各国竞争规则仍然很重要。德国竞争执法机构在整个调查过程中与欧委会保持合作，并将通过欧洲竞争网络协调执法措施。

反垄断全球进展

2023年10月1日—2023年12月31日（季度更新）

GAFAM等科技公司反垄断热点追踪

Amazon



- 英国针对微软和Amazon云服务开启行业调查

2023年10月5日，英国通信管理局公布了对云服务供应商竞争状况的调查结果，并敦促CMA启动正式的行业调查，尤其是考虑到微软和Amazon的市场力量较强的情况。CMA称许多企业已经完全依赖云计算服务，因此该领域的市场竞争至关重要。此次调查前，英国通信管理局于2022年9月启动了一项市场调研，以分析云计算领域的竞争状况。在2023年10月5日发布的最终市场调研报告中，英国通信管理局称有“明显迹象表明云基础设施市场运作不佳”，称Amazon和Microsoft共占据了70-80%的市场份额，而Google是其最紧密的竞争对手，份额为5%-10%。英国通信管理局认为Microsoft和Amazon的高盈利水平表明该领域的竞争可能非常有限。CMA对英国通信管理局的建议表示欢迎，并已经启动正式行业调查。该行业调查将持续至2025年4月。

- Amazon的算法定价在土耳其受到反垄断关注

2023年11月13日，土耳其竞争执法机构表示，在对Amazon、Trendyol（土耳其最大的在线零售平台）和D-Market进行初步调查后，已开始对三家公司展开进一步的反垄断调查。土耳其竞争执法机构没有具体说明是否将这些公司的算法定价行为作为潜在的非法定价协议或滥用市场支配地位行为进行调查，但表示对D-Market的调查发现了充分的证据，因此有理由对所有三个平台的算法定价行为进行深入调查。除非双方在此之前利用和解或承诺机制，否则预计调查至少需持续18个月。2023年7月，Trendyol曾因涉嫌通过操纵算法进行自我优待行为被处以6,100万里拉（200万欧元）的罚款，不过该公司已就这一决定提起上诉。

- 英国就其对 Meta和Amazon的调查与两公司达成和解

2023年11月3日，英国竞争与市场管理局（“CMA”）分别接受了Amazon和Meta的承诺，正式终止了对二者滥用市场支配地位行为的调查。2022年7月，CMA开始审查Amazon对卖家数据的使用及其Buy Box功能的政策。根据承诺，Amazon将允许卖家直接与Amazon Prime 配送服务的独立供应商进行磋商，这将有助于成千上万的英国独立卖家在公平的环境中与Amazon旗下的零售部门竞争。2021年6月，CMA启动了对Meta滥用数据行为的调查。根据承诺，Meta将为部分广告客户提供“退出”服务以确保其数据不被用于Meta自身的特定业务目的，同时Meta还将限制使用其通过数字显示广告和商业工具服务收集的广告数据。这些救济措施将使Meta无法利用广告客户的数据为自身带来不公平的优势。两家公司均必须任命 CMA 批准的独立受托人来监督和解承诺的全面实施。

反垄断全球进展

2023年10月1日—2023年12月31日（季度更新）



GAFAM等科技公司反垄断热点追踪

Meta (Facebook)



- [Meta 对欧委会基于《数字市场法案》的“守门人”认定向欧盟普通法院提起上诉](#)

2023年11月15日，Meta针对欧委会将Messenger和Marketplace指定为核心平台服务（即“守门人”）的决定向欧盟普通法院提起上诉。Meta未挑战旗下的Facebook、WhatsApp、Instagram等平台被认定为“守门人”的决定，但上诉称Marketplace不是企业面向最终用户的网关，因为该服务是消费者对消费者的服务，而Messenger是Facebook的一部分，不是一项独立的服务。

- [土耳其对Meta捆绑Instagram应用与Threads应用的行为展开反垄断调查](#)

2023年12月12日，土耳其竞争执法机构经初步调查发现Meta公司捆绑Instagram与Threads的行为很可能会损害竞争并阻碍消费者的选择，构成滥用市场支配地位行为。2023年8月，一位消费者投诉称其无法在不删除Instagram个人资料的情况下注销Threads账户，由此引发土耳其竞争执法机构对Meta的初步调查。用户的Threads账户会自动链接到其Instagram个人资料，Meta允许用户将其在Instagram上的关注者直接导入Threads。用户必须拥有Instagram账户才能在Threads上注册，同时如果用户想退出Threads，则必须同时删除两个账户。虽然Meta已宣布将撤销上述账户删除政策，但土耳其竞争执法机构表示，在Meta发布撤销账户删除政策的正式公告前，该机构将继续展开调查。深入调查将评估从Threads和Instagram收集的数据是否给Meta带来了不公平的竞争优势。土耳其竞争执法机构认为Instagram和Threads在不同的产品市场中运营，认为Meta涉嫌利用其在一个市场上的支配地位来获得另一个市场的市场力量。

反垄断全球进展

2023年10月1日—2023年12月31日（季度更新）



GAFAM等科技公司反垄断热点追踪

Apple



- [Apple、Booking.com、Uber Eats 对南非市场调查救济措施提出上诉](#)

Apple、Booking、Uber Eats各自对南非竞争执法机构在为期两年的“在线中介平台市场调查”后要求其采取的救济措施提出了上诉。南非竞争执法机构于2021年5月启动了“在线中介平台市场调查”，以评估B2C在线平台行业的竞争是否充分，并于2023年7月公布了最终调查结果。调查发现，Apple和Google在向应用开发者收费方面“不受约束”，且它们的禁止转介规则限制了竞争，并基于此要求Google应用商店和Apple应用商店停止阻止应用开发商引导消费者通过第三方网站付费，并确保消费者继续免费使用从这些网站购买的内容。该机构还命令Apple和Google在其应用商店中提供南非的应用，并向本国的应用开发商提供广告优惠。此外，Booking.com也因其对酒店和其他住宿提供商实施的统一价格条款而成为救济措施的目标。南非竞争执法机构要求Booking.com在黑人旅游企业的识别、加入、推广和发展方面加大投入。在食品外卖市场，南非竞争委员会要求Uber Eats提醒客户平台会向餐馆收取佣金，且堂食商品的价格可能与外卖商品不同。

反垄断全球进展

2023年10月1日—2023年12月31日（季度更新）

科技领域本季度其他反垄断动态

• 欧委会对Glovo和Delivery Hero的经营场所进行新一轮突击检查

2023年11月21日，欧委会对在线食品配送平台Delivery Hero和Glovo的经营场所进行了新一轮突击检查，扩大了正在进行的反垄断调查的范围，以涵盖互不挖角协议和商业敏感信息交换。Delivery Hero和Glovo证实，它们位于柏林和巴塞罗那的办事处均被突击检查。Delivery Hero于2022年7月收购了Glovo的多数股权。两家公司都表示，他们正与欧委会通力合作确保调查顺利开展。欧委会表示，本次突击检查以仍在进行的调查作为背景，该调查导致了2022年对Delivery Hero和Glovo因涉嫌划分市场而进行的突击检查，而如今这一调查的范围进一步扩展到互不挖角协议和商业敏感信息交换领域。今年，奥地利、香港和肯尼亚等多个司法管辖区的竞争监管机构对高度集中的食品配送市场展开了调查。互不挖角协议也日益成为执法行动的目标。

• Tiktok对欧委会基于《数字市场法案》的“守门人”认定向欧盟普通法院提起上诉

2023年11月16日，字节跳动（ByteDance）旗下的TikTok对其服务被欧委会认定为欧盟《数字市场法案》下的“守门人”的决定提起上诉。TikTok上诉称其面临来自世界上一些最强大公司的“巨大竞争压力”，作为市场的新进入者，被指定为“守门人”将会降低其在数字广告领域挑战竞争对手的能力，该领域“长期以来一直由少数参与者主导”。TikTok还称自身营业额低于《数字市场法案》规定的门槛，并称欧委会错误地以其母公司ByteDance的全球市值为依据做出了决定。2023年12月1日，TikTok请求欧盟普通法院采取临时措施，以暂时中止TikTok遵守《数字市场法案》下“守门人”规则的义务（例如，允许第三方与“守门人”的服务互操作，以及允许企业用户在2024年3月7日前访问TikTok平台生成的数据）。欧盟普通法院已尚未公布的进一步信息。

• 英国开启对微软和OpenAI合作关系的反垄断调查

2023年12月8日，CMA表示将对微软和OpenAI的合作关系展开调查，以确认此合作关系是否使微软获得了对OpenAI的实际控制权或超过50%的投票权。微软于2019年至2023年1月间向OpenAI投资了约130亿美元，拥有OpenAI的49%的股份，双方的合作使微软成为OpenAI的独家云服务提供商，并允许两家公司独立将OpenAI的人工智能技术商业化。2023年11月，微软获得了OpenAI董事会中一个无投票权的观察席位。2023年9月发布的一份关于人工智能基础模型的初步报告引发了CMA的担忧，该报告列出了与新型人工智能系统开发有关的潜在竞争问题，其中提及微软和OpenAI的合作关系。CMA指出，本次调查是在可能的第一阶段调查之前进行的初步调查。与此同时，欧委会也表示虽然两家公司的合作关系尚未正式向欧委会进行申报，但任何持久的控制权变更都将构成应申报的合并。

• 韩国修订合并指南以审查数字经济领域交易

2023年11月15日，为审查数字经济领域的交易，韩国竞争执法机构公布了其修订后的相关合并指南。根据修订后的指南，如目标实体每月向500万以上的用户提供产品或服务，或每年的研发费用超过300亿韩元（约2,300万美元），则相关交易将不适用简易案件程序。

反垄断全球进展

2023年10月1日—2023年12月31日（季度更新）

科技领域本季度其他反垄断动态

- **韩国拟制定新法规制平台企业的垄断行为**

2023年12月19日，韩国竞争执法机构宣布将制订旨在减少平台经营者的垄断行为的法规。该法规预计将几家大型数字平台标注为“具有控制力”的经营者，并禁止其开展某些不公平做法，如给予优惠待遇和禁止多链路等。韩国竞争执法机构注意到，Kakao和Google等公司滥用其市场支配地位排挤竞争对手，该法规应最终能够阻止此类不公平行为的发生。

- **菲律宾竞争执法机构发布数字市场并购审查指引**

2023年10月，菲律宾竞争执法机构为强化其审查数字市场并购交易的能力，发布了数字市场并购交易审查指引。指引列出了数字市场中可能产生竞争问题并触发菲律宾竞争执法机构依职权主动审查的交易类型，其中包括涉及“守门人”、以数据为中心的运营以及可能大幅度提高网络效应的交易。该指引鼓励数字市场并购交易的当事方评估其计划进行的交易是否属于上述类型，并鼓励交易方在达成最终协议前向菲律宾竞争执法机构咨询，以便确定菲律宾竞争执法机构是否对特定交易享有管辖权。

- **澳大利亚数字平台监管备受关注**

澳大利亚的数字平台监管将可能迎来重大改革。澳大利亚财政部、参议院委员会和竞争执法机构在2023年11月发布的文件中强调了对于大型数字企业收购的反竞争影响、技术合并、主要数字平台的商业惯例以及数字平台提供商所引发的反垄断问题。值得注意的是，澳大利亚竞争执法机构对侵入性数据收集方法和策略导致的“顾客锁定”表示了担忧，因为用户可能会在不知情的情况下同意不利的条款和数据收集行为。澳大利亚联邦政府预计将针对数字平台进行专门立法，很可能与其他司法管辖区的类似立法相一致，例如欧盟的《数字市场法案》和《数字服务法案》。

其他领域的反垄断及外商投资进展

欧洲

欧盟

欧委会做出首个医药行业的卡特尔裁决

2023年10月19日，欧委会披露，Boehringer Ingelheim, Alchem, Transo-Pharm, Linnea, Alkaloids of Australia, Alkaloids公司和豁免申请人 C2 PHARMA 公司达成了非法协议，以固定 N-丁溴东莨菪碱/东莨菪碱 (SNBB) 的价格。SNBB 是 Buscopan及其仿制药中使用的一种活性成分，该药在欧洲被广泛用于治疗胃痉挛，并被列入世界卫生组织的基本药物清单。欧委会称，上述卡特尔成员还合谋分配“重要药物成分”的配额，并交换商业敏感信息。卡特尔成员已同意向欧委会支付 1340 万欧元罚款。欧盟代理竞争专员 Didier Reynders在一份声明中表示，此案标志着欧委会首次在医药行业做出卡特尔裁决。

欧委会公布外商投资审查年度报告

2023年10月，欧委会公布了其年度报告，披露了在建立外商投资审查机制的成员国对外商直接投资进行审查的情况。报告显示，2022年，在外商投资者提出的1444项审查申请中，约有55%被正式受理，其余的因不符合条件或无需进行正式审查而被驳回。这一数字高于2021年的29%和2020年的20%。仅有9%的最终决定需要申报方采取救济措施，低于2021年的23%。同时，成员国无条件批准了86%的交易，仅有1%的交易被阻止，而各方撤回申请的交易占4%。自欧盟《外商直接投资审查条例》于2020年10月生效以来，建立审查机制的国家已从11个增至23个。该报告还显示，相较于上一年的44%，2022年近59%的第二阶段审查来自制造业，涵盖能源、航空航天、国防、半导体、健康、数据处理和存储、通信、运输和网络安全等领域。

其他领域的反垄断及外商投资进展

欧洲

欧盟

Margrethe Vestager将重返欧委会担任反垄断主管

2023年12月8日，Margrethe Vestager证实，其已退出欧洲投资银行管理委员会主席的竞选，并将重返欧委会担任执行副主席和反垄断主管。Vestager于2023年9月卸任欧盟竞争委员一职，结束了其自2014年开始的欧盟竞争委员任期，专注于参选欧洲投资银行管理委员会主席，其目前的任期将于2024年10月届满。Vestager是否会寻求在欧委会的第三个任期目前尚不清楚。

欧洲法院维持欧委会对Altice抢跑行为的罚款决定

2023年11月9日，欧洲法院维持了2018年欧委会对法国电信公司Altice抢跑行为的罚款决定，但将最终罚款金额减少到了1.152亿欧元。2018年，欧委会对Altice在向欧委会申报前实施对葡萄牙电信公司收购处以6,225万欧元的罚款，同时还对Altice在欧委会批准之前就完成交割处以6,225万欧元的额外罚款。这一罚款当时创下了对抢跑行为罚款的纪录，但后来被2023年对Illumina公司处以的4.32亿欧元的抢跑罚款所超越。2021年9月，欧盟初审法院维持了欧委会对该公司抢跑罚款的决定，但将罚款额降至1.183亿欧元。Altice在对欧盟初审法院上述决定的上诉中提出，申报义务和交易停滞义务不能被分开违反，如果在提交申报之前就实施了集中，则也属于交易停滞义务规则的范围，因此不应接受双重罚款。欧洲法院驳回了这一论点，确认申报义务和交易停滞义务是两项独立的义务。

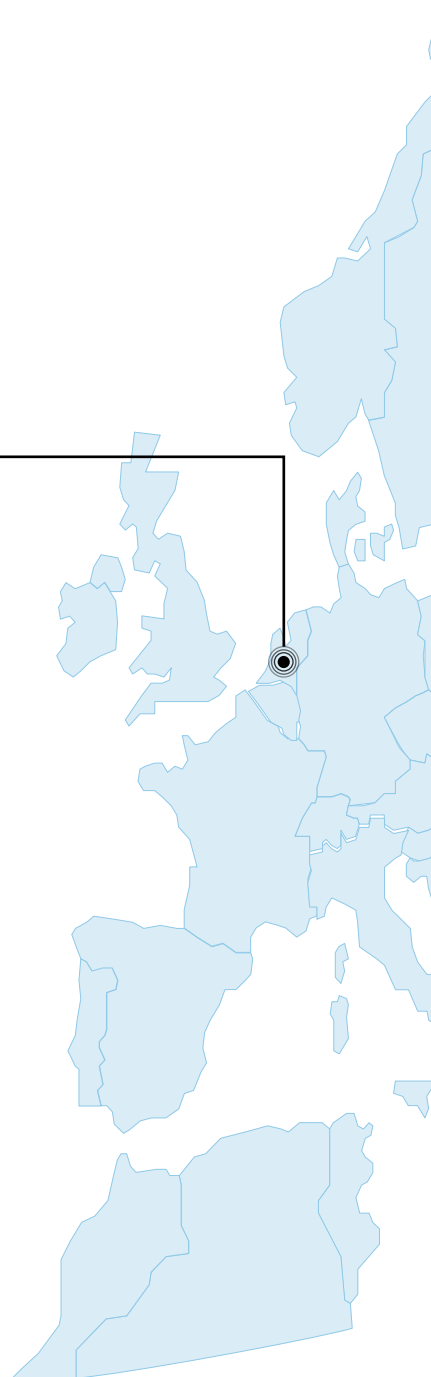
其他领域的反垄断及外商投资进展

欧洲

荷兰

荷兰法院支持荷兰竞争执法机构的首个纵向垄断协议处罚决定

2023年11月13日，鹿特丹地方法院维持了荷兰竞争执法机构对三星电子的3,990万欧元的纵向垄断协议罚款，原因是该公司在2013年至2018年期间与七家在线零售商协调电视价格。2021年9月，荷兰竞争执法机构对三星电子处以罚款，这是荷兰竞争执法机构首次对一家公司的纵向垄断协议进行处罚。三星电子不服处罚决定并向鹿特丹地方法院提起了上诉。该法院裁定，虽然三星电子称其与零售商的价格讨论仅为建议性质，但鉴于零售商普遍响应了三星电子的请求进行了涨价，零售商独立定价的自由被剥夺，因此三星实施了纵向垄断协议并基于此驳回了三星的上诉并维持了原处罚决定。



其他领域的反垄断及外商投资进展

欧洲

英国

英国政府启动对国家安全与投资制度范围的审查

2023年11月13日，英国政府关于是否应修订英国《国家安全与投资法》征求公众意见。《国家安全与投资法》自2022年1月4日起生效，政府收到的负面反馈集中于该法案适用范围太广，覆盖了明显没有问题的交易。在此背景下，英国政府就是否应修订该法案开始征求公众意见。公众意见征求内容主要包括：进一步细化需要进行强制申报的行业范围，包括先进材料、人工智能、国防、政府关键供应商、应急服务供应商，并将半导体与关键矿物两个行业单列。征求意见稿还针对是否豁免企业内部重组的强制申报义务征求意见，但也提到仍将对部分可能对国家安全产生影响的企业内部重组保留强制申报义务。此外，政府还提出，目前申报表中未要求提供的某些信息有时也可能有助于评估。因此，政府正在考虑增加申报表的内容。公众意见征求持续至2024年1月15日。

CMA附条件批准日立收购泰雷兹的交易

2023年10月4日，CMA附条件批准了日立收购泰雷兹的交易。CMA表示，日立向独立买家出售其英国、法国和德国干线信号业务的提议已充分解决了竞争问题。该剥离方案包括转让多达 550 名员工、某些技术以及一个研发中心和位于法国的一个生产基地。日立和泰雷兹是铁路信号系统的全球供应商，该系统用于指挥列车和防止碰撞。泰雷兹是伦敦交通局最大的城市铁路信号系统供应商，而日立则是该市场上为数不多的竞争者之一。2022 年 12 月，CMA对该拟议收购展开了第二阶段调查。在第二阶段调查之后，CMA曾表示只有彻底禁止合并或剥离两家公司在英国的数字干线信号或基于通信的列车控制信号系统，才有可能排除竞争损害。但两个月后，CMA罕见地对改变了其结论，认为该交易不会大幅削弱英国基于通信的列车控制信号系统供应的竞争，但仍坚持合并可能会损害数字干线信号供应市场的竞争。基于交易双方与欧委会讨论制定的救济措施，双方进一步将英国业务纳入出售范围以解决 CMA提出的竞争问题。

其他领域的反垄断及外商投资进展

欧洲

英国

Adobe和Figma 因在英国和欧盟未顺利取得并购审查批准而放弃合并

2023年12月18日，Adobe宣布放弃收购网页设计平台Figma，原因是其无法解决CMA和欧委会对该交易提出的竞争关注，进而未能如期取得英国和欧盟的反垄断审批。Adobe将向Figma支付此前商定的10亿美元交易终止费。此前，该项拟议收购在英国和欧盟均进入第二阶段调查阶段。2023年11月28日，CMA宣布考虑在第二阶段调查后禁止该交易，称剥离重叠业务的救济措施实际上等同于禁止该交易，而行为性救济措施并不合适。2023年11月17日，欧委会称合并将标志着Adobe自身互动设计工具以及此类产品未来发展的终结，即所谓的“反向扼杀式收购”。

Nexperia选择在上诉结果明确前出售其持有的Newport Wafer Fab股权

Nexperia是中国上市公司闻泰科技位于荷兰的子公司。Nexperia收购威尔士芯片制造商Newport Wafer Fab 86%股份的交易，在已完成交割后一年有余之后被英国政府以危害国家安全为由于2022年11月否决。尽管Nexperia对英国政府的否决决定的上诉仍未果，Nexperia还是在2023年11月8日将其持有的Newport Wafer Fab 86%股份出售给了美国公司Vishay Intertechnology。此案是英国国家安全审查首次被提起上诉，由于外商投资审查的敏感性，该程序仍处于保密状态。



其他领域的反垄断及外商投资进展

欧洲

法国



法国第二次通过行使外商投资审查权阻止并购交易

2023年10月5日，美国阀门制造商Flowserve由于法国经济部的禁令放弃了拟斥资2.45亿美元收购核反应堆零部件供应商Velan的计划。这是法国有史以来第二次禁止外国投资者对本国资产的收购。由于Velan在法国当地的两家子公司向法国海军集团的核潜艇和法国电力公司的核电站供应零部件，该交易在法国备受关注。交易禁令背后的原因并未公开。

法国对禁止线上销售的纵向反竞争行为处以巨额罚款

2023年12月22日，法国竞争执法机构对劳力士禁止经销商线上销售劳力士手表的纵向限制竞争行为处以9,160万欧元的罚款。对线上销售的禁止关闭了一个重要的经销渠道，损害了经销商和消费者的利益，特别是考虑到包括手表在内的奢侈品在线销售日益增长的趋势。高达9,160万欧元的罚款是迄今为止法国竞争执法机构就纵向协议中的在线销售限制处以的最高罚款。

此外，法国竞争执法机构还对法国领先的优质茶叶生产商Mariage Frères集团的纵向反竞争协议行为处以400万欧元罚款。在近15年的时间里，该集团一方面禁止经销商在线上销售其品牌产品，另一方面禁止经销商将其产品转售给其他零售商，从而限制了经销商层面的品牌内竞争。

其他领域的反垄断及外商投资进展

欧洲

德国 ●

可口可乐在德国面临滥用市场支配地位调查

德国竞争执法机构于2023年11月开始调查可口可乐是否通过向零售商提供折扣不当排除新的饮料生产商参与相关市场的竞争。这一调查是在收到相关投诉后展开的。

意大利 ●

意大利根据黄金权力法阻止赛峰收购当地防务企业

2023年11月20日，意大利政府援引“黄金权力”否决了赛峰以18亿美元收购意大利公司Microtecnica（该公司是美国防务巨头Raytheon旗下Collins Aerospace公司的一个分支）。赛峰是一家在航空、国防和航天市场开展业务的高科技公司，而Microtecnica公司则为商用和军用飞机提供传动和飞行控制系统。意大利政府经调查认为赛峰未能“对国防利益相关的工业生产线给予必要的优先考虑”，并对两个喷气式战斗机项目的供应表示担忧。这一禁止交易的决定表明Giorgia Meloni总理领导下的意大利政府对来自友好国家收购方的投资罕见地进行了干预。赛峰最大的股东是法国政府，持有其11.23%的股份，前九大股东分别来自法国、英国和美国。这一禁止交易决定也符合Giorgia Meloni及其前任意大利总理对外商投资的执法立场，即确保具有战略意义(尤其是国防和科技领域)的国内公司由意大利控制。

其他领域的反垄断及外商投资进展

欧洲

比利时 ●

比利时结束对未满足强制申报条件并购交易的里程碑式调查

2023年11月6日，比利时竞争执法机构宣布结束对电信运营商Proximus斥资2,050万欧元收购edpnet的交易的调查，因为Proximus将edpnet剥离给较小的竞争对手Citymesh的做法有助于恢复竞争。比利时竞争执法机构表示，剥离后业务的未来增长潜力超过了对其进行调查或在稍后阶段采取救济措施或罚款所带来的好处。在欧洲法院于Towercast案中裁定国家竞争执法机构有权事后调查未达到申报标准的交易后，比利时竞争执法机构于2023年3月对Proximus和edpnet之间已经完成的交易启动了调查，并于2023年6月发布了一项临时禁令，命令Proximus在调查结束前保持业务和商业上独立于edpnet。

芬兰 ●

芬兰首次提议对违反合并救济措施的行为处以罚款

2023年12月4日，芬兰竞争执法机构请求芬兰市场法院对乳制品生产商Valio公司进行制裁，处以90万欧元的罚款，因为该公司违反了芬兰竞争执法机构针对2021年6月收购餐饮批发商Heinon Tuku批准而施加救济措施。这是芬兰竞争执法机构首次请求法院对违反合并救济措施承诺的公司进行处罚。合并前，Heinon Tuku向包括餐馆和酒店在内的商业客户销售食品和餐具等数千种产品，其中许多产品都购自Valio的竞争对手。为了消除芬兰竞争执法机构对此项合并可能将使Valio获得竞争对手定价信息的担忧，Valio同意设置内部防火墙，防止自己的销售团队访问这些数据。然而，Valio公司2022年告知芬兰竞争执法机构，防火墙系统中的一个错误使该公司的团队几个月来一直可以访问上述定价信息。芬兰竞争执法机构称，这违反了该公司为获准进行该项合并而做出的合并救济措施承诺，限制了制造商之间在向酒店、咖啡馆和餐馆等餐饮客户销售产品方面的竞争。芬兰竞争执法机构表示，芬兰市场法院没有作出裁决的法定期限，Valio公司可以就该法院裁决向芬兰最高法院提出上诉。该机构还表示，虽然Valio公司自行报告了违规行为，但也注意到该公司是在发现违规行为两周后才最终通知了该机构，在此期间合并救济措施承诺的监督受托人也会发现该违约行为，因此仍应对该公司处以罚款。

其他领域的反垄断及外商投资进展

欧洲

土耳其 ●

土耳其对医药公司的互不挖角协议开启突击检查

2023年11月30日，土耳其竞争执法机构对包括 AstraZeneca, Johnson & Johnson, Pfizer, GlaxoSmithKline, BASF, AbbVie, Abdi İbrahim, Bausch & Lomb, Bayer, İlko İlaç, Liba Laboratories, Menarini, Merck, MSD, Sanofi, SIFI和World Medicine在内的 19 家公司展开大范围突击检查，指控它们在医药行业达成了互不挖角协议。土耳其竞争执法机构怀疑上述公司同意不雇用对方的员工，并交换商业敏感信息，还指控上述公司滥用市场支配地位，使竞争对手难以进入医药市场。土耳其竞争执法机构于2023年6月收到举报，于9月对上述公司发动黎明突袭，并于10月正式启动调查，而此次行动为新一轮突击检查。土耳其竞争执法机构正密切关注土耳其劳动力市场上的互不挖角协议。此次调查标志着土耳其竞争管理局对互不挖角协议进行的最广泛调查。



其他领域的反垄断及外商投资进展

美洲

加拿大

加拿大将全面修订合并控制规则

2023年11月28日，加拿大政府提出了新的竞争法修正草案，作为政府即将出台的预算法案的一部分，该修正草案对合并控制规则作出重大修改，包括禁止当事方在竞争法庭临时措施禁令裁决前完成合并，以及延长对未达强制申报门槛的交易提出质疑的时效期限。目前，如果加拿大竞争执法机构希望在等待期结束后阻止合并完成，必须首先申请竞争法庭的临时措施禁令，但并不禁止当事方在等待法庭临时措施禁令裁决期间完成合并。本次发布的新修正草案则规定，加拿大竞争执法机构一旦向法庭申请临时措施禁令，将自动禁止当事方在法庭做出裁决前完成合并。新修正草案还建议将审查未达强制申报门槛的合并的追溯期从一年延长至三年，并取消对竞争法庭不得仅依靠与市场份额或集中度有关的证据来确定合并是否反竞争的限制。根据新修正草案，竞争法庭可以考虑“合并或拟议合并带来或可能带来的对市场集中度或市场份额变化的任何影响”，还可考虑合并是否可能导致“市场竞争者之间明示或默示的协调”。新修正草案还规定，竞争法庭不得判定加拿大竞争执法机构支付诉讼费用，除非法庭确信做出上述裁决是“维持对司法公正的信心所必需的”，或若不如此裁决“将对另一方开展业务的能力产生重大不利影响”。该修正草案预计将于2024年年初获得通过。

美国

美国司法部反垄断局和联邦贸易委员会发布最终版合并指南

2023年12月18日，美国司法部反垄断局和联邦贸易委员会发布了《2023年合并指南》的最终版本，取代了此前发布的所有合并指南。《2023年合并指南》最终版本在很大程度上保持了2023年7月发布的草案中所展现的激进监管态度。《2023年合并指南》的最终版本包括11条核心指南（草案中包括13条），强化了拜登政府的竞争执法重点和对反托拉斯损害理论的看法。与草案相比，最终版本引入了如下重要变化：（1）取消基于纵向合并市场份额对竞争损害的推定。指南最终版本放弃了草案中关于纵向合并中50%市场份额竞争损害的推定，但在脚注中指出，当一家公司在相关产品的市场份额超过50%时，监管机构一般会推断该公司对该产品具有垄断力量；（2）强调可以作为反驳合并反竞争效果的证据应符合的标准；（3）将定价算法、程序化定价服务和其他追踪价格的分析或监督工具列为使市场更容易协调和提高市场透明度的因素；（4）关注“新生威胁”定义。《2023年合并指南》第6条明确指出，最有可能构成新生威胁的是与现有企业拥有“小范围或部分重叠产品或客户”的企业，并指出新生威胁可通过鼓励互补性供应商的进入和发展有效创造“生态系统”竞争。

其他领域的反垄断及外商投资进展

美洲

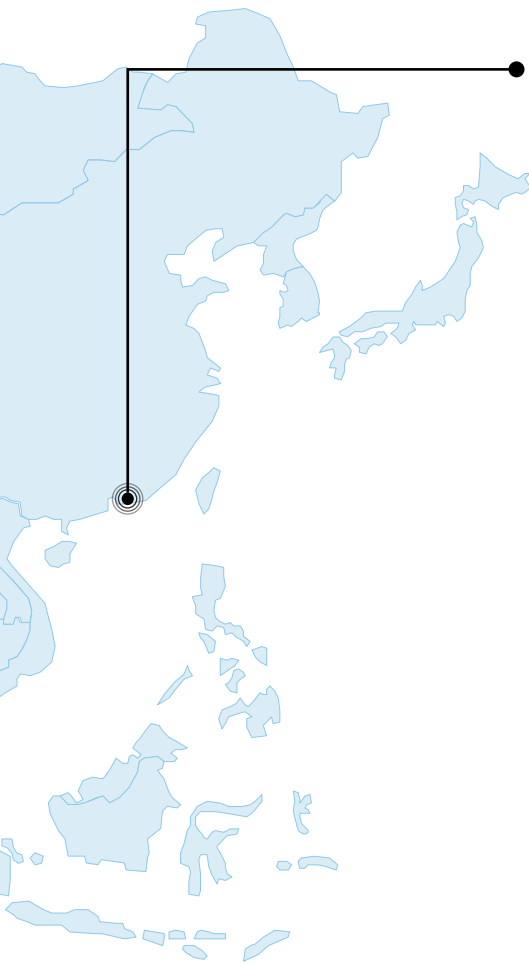
巴西 ●

巴西竞争执法机构将调查低于强制申报标准的航空里程经销商并购交易

2023年10月25日，巴西竞争执法机构内部法庭驳回了航空里程经销商 123 Milhas 的上诉，支持该机构要求该公司申报其收购 Maxmilhas 的交易，即使该交易低于巴西强制申报门槛。123 Milhas 和 Maxmilhas 已于 12 月 29 日完成了合并。巴西竞争执法机构认为，两家公司存在大量横向重叠，这意味着需要对该合并进行彻底审查。123 Milhas 和 Maxmilhas 有一个月时间申报该交易，否则将面临每天 50,000 巴西雷亚尔 (9,500 欧元) 的罚款。这是巴西竞争执法机构对低于巴西强制申报门槛交易的罕见调查。

其他领域的反垄断及外商投资进展

亚太



● 香港

香港竞争事务委员会发布2022/2023年度报告

2023年11月27日，香港竞争事务委员会（“竞委会”）发布2022/2023年度执法报告，报告期为2022年4月1日至2023年3月31日。在调查方面，竞委会在本年度共收到并受理了261宗投诉，并对10起有待进一步评估的案件进行了初步评估，若竞委会有合理理由怀疑存在违反竞争法的行为，则案件将进入调查阶段。本年度竞委会对五起案件展开了调查。初步评估及调查中最常涉及的行业为信息科技、地产及物业管理等。在提起法律程序方面，本年度竞委会将三起新案件诉至审裁处。年度报告还重点介绍了竞委会在本年度的其他执法、咨询、联络及宣传工作。

香港竞委会接受Foodpanda和Deliveroo作出的承诺

2023年12月29日，竞委会宣布接受两家在香港具有领先地位的网上外卖平台Foodpanda和 Deliveroo根据《竞争条例》第60条作出的承诺。在承诺被接受后，Foodpanda和Deliveroo将修订其各自与合作餐厅订立的协议，以解决竞委会认为此类协议涉嫌违反《竞争条例》下第一行为守则的问题。2023年6月，竞委会曾就Foodpanda和Deliveroo提出的承诺进行首次意见征集。这些承诺系针对竞委会较早的调查作出，该调查发现Deliveroo和Foodpanda对合作餐厅施加的某些要求可能妨碍新成立及/或小型平台进入市场及扩张业务，及/或削弱市场竞争，从而可能违反《竞争条例》下的第一行为守则（详情请见反垄断季度最新动态—2023年第二季度）。2023年11月10日，竞委会开始就Deliveroo于2023年9月提出的新承诺征集意见。Deliveroo的新承诺与首次意见征集中提出的承诺大致相同，主要的修改是新承诺不涵盖与Deliveroo订立了利润保证条款或分店扩展条款的合作餐厅。在认真审查两轮意见征集所收到的意见后，竞委会认为应当接纳Foodpanda和Deliveroo作出的承诺。Foodpanda和Deliveroo将在承诺生效90日内，对现有协议作出所需的修订，并通知其合作餐厅。与此同时，与Foodpanda和Deliveroo合作的餐厅，自2023年12月29日起可自由选择与小型外卖平台合作。承诺自2023年12月29日起生效，为期三年，并设有定期报告机制，以确保平台遵守承诺。接受Foodpanda和Deliveroo的承诺，标志着竞委会对这两个平台的调查已经结束。

其他领域的反垄断及外商投资进展

亚太

新加坡

新加坡竞争上诉委员会驳回CU水务对串通投标罚款的上诉

2023年11月21日，新加坡竞争上诉委员会宣布，裁定驳回了CU水务就新加坡竞争执法机构对其长达近10年的串通投标行为处以308,680新元罚款提起的上诉。新加坡竞争执法机构在2020年12月14日下达了一项侵权处罚决定，认定CU水务在游泳池、水疗中心、喷泉和水景设施维护服务招标中参与了创纪录的521次串通投标行为。CU水务与另外两家公司共同参与一种系统性的投标模式，即相互要求提供支持报价，而支持报价被故意定得更高，以增加要求方的中标机会。该侵权行为违反2004年《竞争法》第34条，影响到新加坡至少220个私人房地产开发项目，包括共管公寓和酒店。新加坡竞争执法机构对CU水务处以顶格罚款，而对其他两家公司处以较轻罚款，原因包括其他两家公司根据新加坡竞争执法机构的《宽大处理计划》申请了宽大处理，并参加了新加坡竞争执法机构的“快速通道”程序。仅CU水务就罚款提起上诉。竞争上诉委员会注意到，竞争执法机构的政策转变趋势是对串通投标和其他卡特尔活动等严重违规行为施加更重的处罚。竞争上诉委员会还确认，竞争执法机构有权根据具体案情酌情处以适当的罚款。竞争上诉委员会提示，未来任何上诉人都必须证明竞争执法机构的罚款计算方式存在缺陷或适用错误，仅声称经济处罚过重是不充分的。

其他领域的反垄断及外商投资进展

亚太

韩国

韩国附条件批准博通收购 VMware 案

2023年10月23日，韩国竞争执法机构附条件批准了博通公司通过现金加股票的方式以690亿美元收购VMware的交易。韩国竞争执法机构预计，交易可能对竞争造成损害，如排除Marvell（博通唯一的竞争对手）及阻碍新经营者进入市场、导致光纤通道主机适配器市场价格上涨、损害消费者的权利等。韩国竞争执法机构已要求采取以下措施解决竞争问题：(1)在未来10年内保证竞争对手和新经营者的互操作性；(2)在相同或更高程度上保持与竞争对手的互操作性；以及(3)在第三方要求提供互通性的情况下分享博通的光纤通道主机适配器的源代码和许可。

台湾

台湾竞争执法机构附条件批准台湾大哥大收购台湾之星

2023年10月12日，台湾竞争执法机构宣布附条件批准台湾大哥大收购台湾之星。由于台湾的电信服务市场高度集中，并且拟议交易将进一步减少运营商的数量，为保护消费者利益和促进竞争，台湾竞争执法机构针对该交易规定了多项救济措施。针对台湾大哥大施加的条件包括保留向所有现有客户提供的服务，在特定期间内向受到不利影响的群体和其他用户提供优惠计划，提高其服务和网络质量，以及在交易完成后五年内每年向台湾竞争执法机构报告其整改情况。台湾竞争执法机构还要求台湾大哥大公平和无歧视地为不同类型的消费者提供服务。此外，台湾大哥大不得修改其批发服务条款、不得在没有正当理由的情况下收取不合理的费用或达成排他协议。

印度

印度竞争执法机构发布有关卡特尔行为宽大制度的条例草案

2023年10月16日，印度竞争执法机构发布了2023年竞争执法减轻处罚条例草案的征求意见稿。条例草案规定了“减轻处罚”和“进一步减轻处罚”相关的条件和程序。根据“减轻处罚”机制，第一个提供卡特尔行为实质性证据的当事方将完全免于处罚，第二个提供证据的当事方将被减免不超过50%的罚金，此后提供证据的当事方将被减免不超过30%的罚金。“进一步减轻处罚”机制旨在通过进一步减轻处罚鼓励涉及卡特尔行为的宽免申请人披露其他未被发现的卡特尔的信息，披露另一项卡特尔行为的关键信息的宽免申请人可被减免不超过30%的第一项卡特尔行为下的罚金，并被全额减免新披露的卡特尔行为下的罚金。征求意见的截止日期为2023年11月6日，在生效后，条例草案拟将替代自2009年开始实施的现有宽大制度。

其他领域的反垄断及外商投资进展

亚太

澳大利亚

澳大利亚就合并制度改革征求意见

澳大利亚竞争执法机构认为，澳大利亚的合并审查程序已不能满足立法需求，合并规则过于宽松，倾向于批准合并。特别是，澳大利亚竞争执法机构担心澳大利亚现行竞争法不能充分解决某些大公司收购的反竞争影响问题，包括渐进式并购或连续并购、并购新生竞争对手以及向相关市场（包括数字平台）扩张。在此背景下，自2023年3月以来，澳大利亚竞争执法机构一直在倡导改革澳大利亚的合并法律，尝试采用正式的合并申报程序，使澳大利亚与大多数经合组织国家保持一致。澳大利亚竞争执法机构建议并支持实施强制性的具有中止效力的正式合并申报制度，即超过一定门槛的交易必须向澳大利亚竞争执法机构申报。2023年11月20日，澳大利亚财政部发布了一份咨询文件，就未来合并控制的三个方案征求反馈意见。澳大利亚鼓励利益相关方通过财政部的征求意见程序，在2024年1月19日之前向竞争特别工作组提交意见书，表达对澳大利亚竞争执法机构改革提案的看法。有关各方可以参考澳大利亚竞争执法机构在2023年12月20日发布的关于合并控制程序政策方案的初步意见。

我们的全球业务网络

在22个国家设有33个办公室



阿布扎比
阿姆斯特丹
巴塞罗那
北京
布鲁塞尔
布加勒斯特
卡萨布兰卡
德里
迪拜
杜塞尔多夫

法兰克福
香港
休斯顿
伊斯坦布尔
伦敦
卢森堡
马德里
米兰
慕尼黑
纽卡斯尔

纽约
巴黎
珀斯
布拉格
利雅得¹
罗马
圣保罗
上海
新加坡
悉尼

东京
华沙
华盛顿特区

基辅²

1. AS&H高伟绅是由高伟绅与AS&H设立的合资律师事务所
2. 乌克兰Redcliffe Partners律师事务所是高伟绅在乌克兰的合作律所

C L I F F O R D

C H A N C E

高伟绅律师事务所

Clifford Chance, 25/F, HKRI Centre Tower 2, HKRI Taikoo Hui, 288 Shi Men Yi Road, Shanghai 200041, People's Republic of China

© Clifford Chance 2023

Clifford Chance LLP is a limited liability partnership registered in England and Wales under number OC323571

Registered office: 10 Upper Bank Street, London, E14 5JJ

We use the word 'partner' to refer to a member of Clifford Chance LLP, or an employee or consultant with equivalent standing and qualifications

www.cliffordchance.com

以上有关中国的内容系基于我们作为国际法律顾问就客户在中国的经营活动中代表客户的经验，不应视为就中国法律的适用的法律意见。与所有在中国设有办公室的国际律师事务所相同，尽管我们可以提供有关中国法律环境影响的信息，但我们不能从事中国法律事务。我所具有中国法律职业资格证书的雇员现在不能作为中国律师执业。本文仅供一般参考，其内容不一定论及各相关重要课题，也不一定涵盖论题的各个方面。本文并非为提供法律意见或其他咨询意见而编写。

Abu Dhabi • Amsterdam • Barcelona • Beijing • Brussels • Bucharest • Casablanca • Delhi • Dubai • Düsseldorf • Frankfurt • Hong Kong • Houston • Istanbul • London • Luxembourg • Madrid • Milan • Munich • Newcastle • New York • Paris • Perth • Prague • Riyadh • Rome • São Paulo • Shanghai • Singapore • Sydney • Tokyo • Warsaw • Washington, D.C.

AS&H Clifford Chance, a joint venture entered into by Clifford Chance LLP.
Clifford Chance has a best friends relationship with Redcliffe Partners in Ukraine.