



Teknisk gennemgang af L 191

Lovforslag om screening af visse udenlandske direkte investeringer m.v. i Danmark

ANVENDELSESOMRÅDE

- Udenlandske investeringer i danske virksomheder **indenfor følsomme sektorer** vil kræve **tilladelse**
- Investeringer i **øvrige** virksomheder kan **anmeldes**
- Visse typer af økonomiske aftaler vil også være omfattet, hvis de giver betydelig indflydelse på virksomheden
- Investeringer fra Grønland og Færøerne er som udgangspunkt ikke omfattet

Følsomme sektorer

Forsvar
Dual-use
IT-sikkerhed
Kritisk infrastruktur
Kritisk teknologi

Investorer udenfor DK

Tilladelseskrav
Tærskel > 10 pct.

Omfatter også visse økonomiske aftaler
(dog ikke indenfor EU/EFTA medmindre virksomheden i EU/EFTA kontrolleres af tredjelande).

Øvrige sektorer

Alle øvrige sektorer

Investorer udenfor EU/EFTA
(dog investorer i EU/EFTA, der kontrolleres af tredjelande)

Frivillig anmeldelse
Tærskelværdi 25 pct.

Omfatter også visse økonomiske aftaler
(dog ikke indenfor EU/EFTA medmindre virksomheden i EU/EFTA kontrolleres af tredjelande).

SÆRLIGT FØLSOMME SEKTORER OG AKTIVITETER

Forsvarssektoren

Virksomheder med it-sikkerhedsfunktioner
og/eller klassificerede oplysninger

Virksomheder med dual-use produkter

Virksomheder med anden kritisk teknologi

Kritisk infrastruktur

- Nærmere afgrænsning af sektorer fastsættes i bekendtgørelse af Erhvervsministeren efter forhandling med relevante ministerier.
- Erhvervsorganisationer mv. vil blive inddraget i forbindelse med udarbejdelsen.

SÆRLIGE ØKONOMISKE AFTALER

- Økonomiske aftaler kan medføre samme grad af kontrol over en virksomhed som investeringer og medtages derfor.
- Omfatter aftaler der:
 - Indgås med **parter fra tredjelande** eller virksomheder **kontrollerede af tredjelande**, og
 - giver **kontrol** over den danske virksomhed eller **forretningskritiske dele** af virksomheden

Joint ventures

Drifts-, service- og leverandøraftaler

Tilladelseskrav for aftaler med udenlandsk kontrollerede virksomheder i følsomme sektorer.
(Gælder kun EU-EFTA-virksomheder, som kontrolleres af tredjelande)

Frivillig anmeldelse af aftaler i øvrige sektorer

Frivillig anmeldelse af aftaler indenfor alle sektorer med parter i EU/EFTA, hvis udenlandsk kontrol

Samme sagsbehandling, afgørelseskriterier etc. som udenlandske investeringer

ADMINISTRATION

Indgang

- Alle ansøgninger og anmeldelser sendes til Erhvervsstyrelsen
- Det er den udenlandske part som skal ansøge/anmelde

Sagsbehandling og kontrol

- Erhvervsstyrelsen inddrager relevante myndigheder i sagsbehandling og kontrol
- Oplysninger er fortrolige
- Hovedregel: Maks. 60 hverdage for afgørelse af, om investering kan godkendes eller undersøges nærmere
- Erhvervsstyrelsen kan godkende eller aftale vilkår som betingelse

Indgreb

- I komplicerede sager, hvor der skal gøres indgreb afgøres sager af Erhvervsministeriet efter forhandling med Finansministeriet, Udenrigsministeriet, Justitsministeriet, Forsvarsministeriet og vedkommende ressortministerium.

Finansiering

- Loven indeholder hjemmel til at opkræve gebyr på ansøgning / anmeldelse fra den udenlandske part

TIDSFRISTER

Tilladelsessager

- Tidsfrist generelt: 60 hverdage.
- Komplekse sager: De 60 hverdage kan forlænges med yderligere 30 dage (fx ved forhandling af afbødende vilkår).
- Hvis investor ønsker det: mulighed for yderligere fristforlængelse.
- Screening af investeringer skal notificeres i EU. EU-frister: minimum 15 dage og maksimum 40-45 dage.

Anmeldelsessager

- Tidsfrist: 60 hverdage. Overskrides anses investeringen eller aftalen for godkendt.
- Hvis investor ønsker det: mulighed for yderligere fristforlængelse.
- Screening af investeringer skal notificeres i EU: EU-frister: minimum 15 dage og maksimum 40-45 dage.

AFGØRELSESKRITERIER

Udenlandsk part

Afgørelser baseres på en vurdering af **alle relevante faktorer ift. national sikkerhed og offentlig orden.**

Der vil især blive set på forhold der knytter sig til **den udenlandske part** og **den danske virksomhed**

- Eksempelvis:
- Forbindelse til fremmede magter
- Historik ift. trusler mod sikkerheden i EU og allierede lande
- Kriminelle aktiviteter der påvirker national sikkerhed
- Omgåelse af ordningen

- Alle andre (som udgangspunkt)

Den danske virksomhed

- Eksempelvis
- Kritisk infrastruktur
- Behandler klassificerede eller personfølsomme oplysninger
- Positionen på det danske marked
- Forsvar, dual-use eller anden kritisk teknologi
- Forsyning af kritiske råvarer

- Alle andre (som udgangspunkt)

INDGREBSMULIGHEDER

Godkendelse

I sager hvor der ikke er identificeret trusler

Forhandlede vilkår

Hvis der identificeres en trussel kan der forhandles med den udenlandske part om vilkår for investeringen / aftalen

Fastsatte vilkår

Om nødvendigt kan der fastsættes vilkår for investeringen / aftalen

Afvikling

I sager hvor truslen ikke kan imødegås gennem vilkår kan der nedlægges forbud / påbud om afvikling

KONTROL

Følger principperne i kontrolpakken fra maj 2020 (selskabsloven)

Kontrol med oplysninger

- Oplysninger angivet i ansøgninger / anmeldelser underlægges **kontrol ved modtagelsen**.
- Ved væsentlige fejl eller lignende kan ansøgninger afvises.
- I den efterfølgende behandling kan Erhvervsstyrelsen bede ansøger om **alle relevante oplysninger**.

Kontrol med vilkår

- Investor skal årligt indsende **revisor-påtegnet redegørelse** for overholdelse af vilkårene for investeringer/aftalen.
- Myndighederne kan føre varslet **fysisk kontrol** med overholdelse af vilkår hos den danske virksomhed.
- Overtrædelse af vilkår kan medføre påbud om afvikling.

Ikke-anmeldte investeringer og aftaler

- Investeringer og aftaler indenfor ikke-følsomme sektorer kan kaldes ind til **undersøgelse i op til 5 år** efter gennemførelsen, hvis de ikke har været anmeldt.
- **Indgrebsmuligheder** tilsvarende almindelige sager, herunder påbud om afvikling.

HÅNDHÆVELSE

Sanktioner ved overtrædelse af påbud om afvikling

Ved manglende overholdelse af påbud om afvikling af en investering kan følgende sanktioner iværksættes:

- Erhvervsstyrelsen kan **ophæve den udenlandske investors stemmeret**
- Erhvervsstyrelsen **offentliggør påbuddet** og notificerer øvrige EU-lande, der screener investeringer
- Særlige økonomiske **aftaler vil være ugyldige**, hvis de opretholdes i strid med en afgørelse.

IKRAFTTRÆDELSE

- Ikrafttrædelse 1. juli 2021.
- Anvendelse pr. 1. september 2021.