

Seminarreihe – Zyklus 2018

Aktuelle volkswirtschaftliche Fragen im Rahmen von internationaler Wirtschaft und Europäischer Integration

- | | |
|--|------------------|
| Seminar 1: „Angewandte Modellierung in der Außenwirtschaftsforschung“
mit Robert STEHRER (wiiw; FIW) | 19.4.2018 |
| Seminar 2: „Überblick, aktuelle Entwicklungen und Perspektiven des Agraraußenhandels“
mit Cornelius HIRSCH (FIW; WIFO) und Franz SINABELL (WIFO) | 7.6.2018 |
| Seminar 3: „Die Rolle Chinas in der Weltwirtschaft“
mit Julia GRÜBLER (wiiw); Stephan BARISITZ (OeNB); Christian BELABED (OeNB) | 11.10.2018 |
| Seminar 4: „Ausländische Direktinvestitionen: Theorie, Hintergründe, Entwicklungen und Herausforderungen“ mit Christian BELLAK (WU Wien) und Lukas STIFTER (BMDW) | 28.1.2019 |

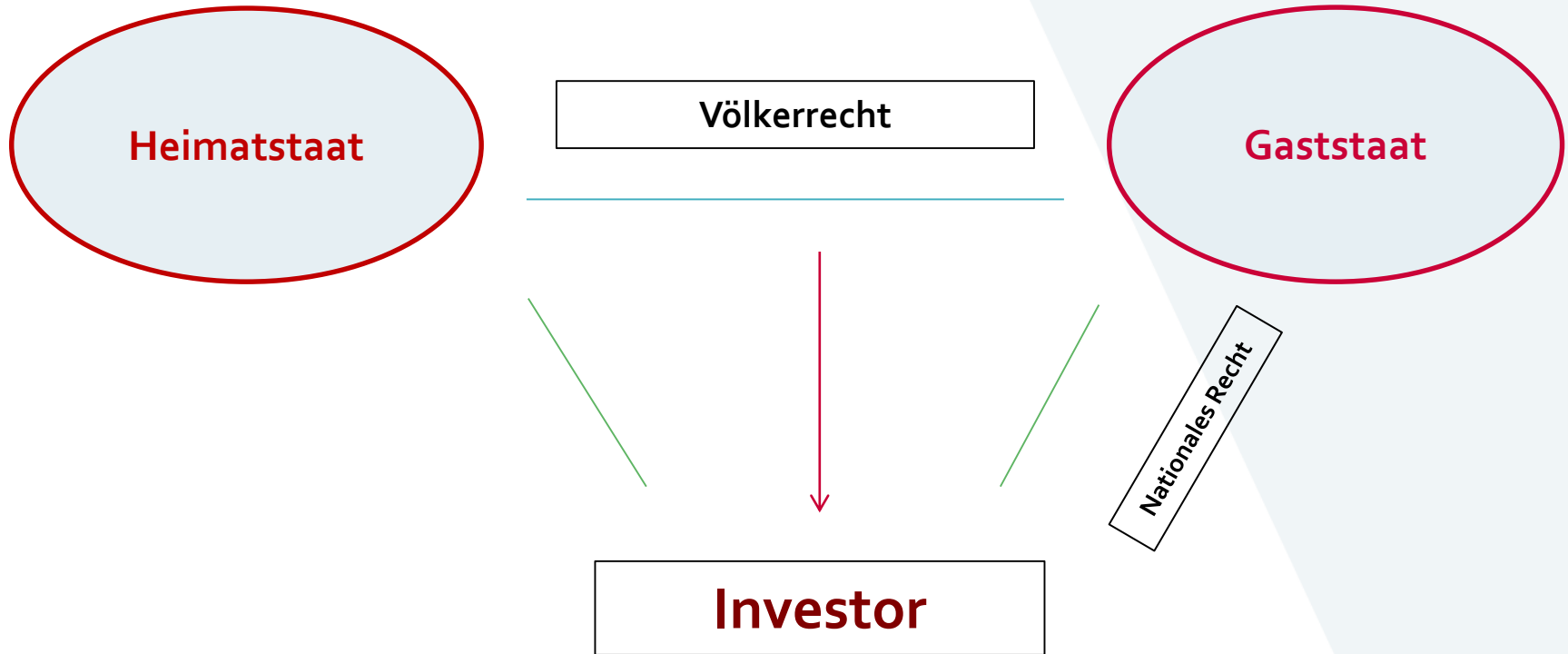
Teil II

Das internationale Investitions(schutz)regime

Wie wird FDI derzeit international geregelt?

Überblick

- **Geschichtliche Entwicklung**
- **Investitionsschutzabkommen**
- **EU-Investitionspolitik**
- **Investitionskontrolle**



Die Entwicklung des Investitionsschutzregimes

- **Völkergewohnheitsrecht**
 - Fremdenrechtlicher Mindeststandard
 - Durchsetzung: Diplomatischer Schutz

- **Völkervertragsrecht**
 - Treaties of Friendship, Commerce and Navigation - Ende 18. Jhdt.

Die Entwicklung des Investitionsschutzregimes

- **Multilateralismus**
 - *Havana Charter - 1948*
 - *OECD Draft Convention on the Protection of Foreign Property – 1967*
 - ICSID-Konvention 1965
 - The Multilateral Investment Guarantee Agency (MIGA) - 1988
 - WTO (GATT, TRIMS, GATS)
 - *The OECD Multilateral Agreement on Investment – 1998*
- **Völkervertragsrecht**
 - Bilaterale Investment Treaties (BITs) seit 1959

Investitionsschutzabkommen

Fakten und Zahlen zu Investitionsschutzabkommen

- **Bilaterale Investitionsabkommen (Bilateral Investment Treaties – BITs) : 2369 in Kraft**
 - 1391 von EU-MS abgeschlossen
 - 1033 zwischen entwickelten Ländern und Entwicklungsländern (inkl. LDCs)
 - 196 zwischen EU Mitgliedsstaaten (intra-EU BITs; Beendigung Ende 2019)
 - 252 zwischen entwickelten Ländern
 - Österreich: 60 BITs
- **Sonstige Abkommen mit Investitionsschutzbestimmungen: 311 in Kraft**
 - Bsp: Comprehensive and Progressive Agreement for Trans-Pacific Partnership (CPTPP), Energiecharta, NAFTA, etc.

Stand: 21. Jänner 2019 | Quelle: [UNCTAD Investment Policy Hub](#)

Warum Investitionsschutzabkommen?

- **Völkerrechtliche Festlegung von Mindeststandards zur Behandlung ausländischer Investoren**
- **Entpolitisierung von Streitigkeiten**
- **Rechtsdurchsetzung vor Gerichten des Gaststaates oder des Heimatsstaates teilweise nicht möglich**
- **Frage der unmittelbaren Anwendbarkeit**
- **Vollstreckbarkeit von Schiedssprüchen**

Typischer Inhalt von BITs

- **Definition der Begriffe „Investition“ und „Investor“**
 - Welche wirtschaftlichen Rechte und Interessen sind geschützt?
 - Welche natürlichen und juristischen Personen sind schutzberechtigt?
- **Marktzugangsregeln**
 - Autonome Regelung oder Verweis auf nationales Recht
- **Materielle Schutzstandards**
- **Streitbeilegung**
 - Investor-State Dispute Settlement (ISDS)
 - State-to-State Dispute Settlement (SSDS)

Materielle Schutzstandards

- **Bestimmung zu (direkten und indirekten Enteignungen)**
- **Gerechte und billige Behandlung (Fair and Equitable Treatment)**
- **Inländergleichbehandlung (national treatment) und**
- **Meistbegünstigung (most-favoured nation treatment)**
- **Voller und dauerhafter Schutz und Sicherheit (full protection and security)**
- **Transferklauseln**
- **Schirmklauseln (umbrella clauses)**

Investor-Staat Streitbeilegung

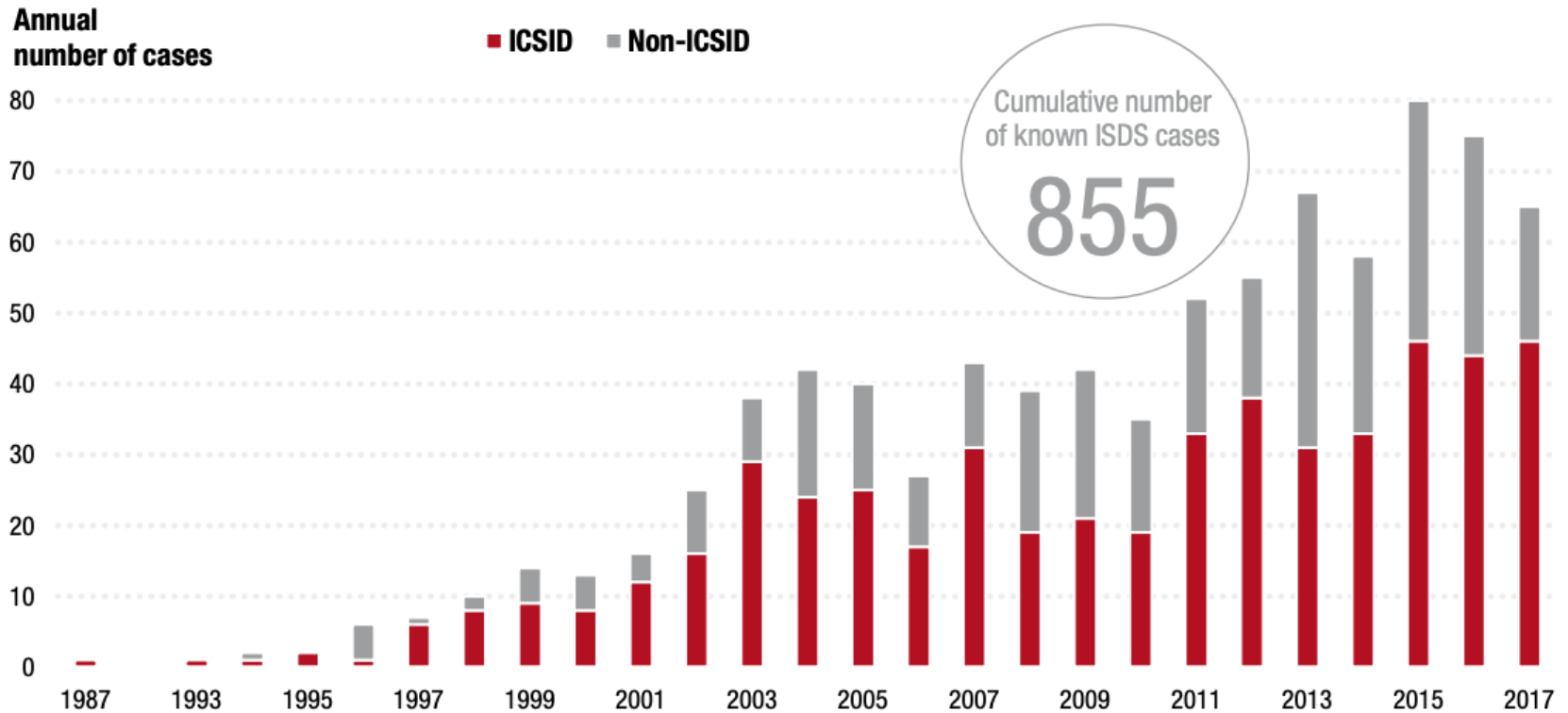
- **Verhältnis zu Innerstaatlichem Rechtsschutz**
- **Streitigkeit iZm Investition auf der Basis des BITs**
 - Dh: Fraglicher Verstoß gegen Schutzstandard durch staatliches Handeln in Bezug Investor/Investition
- **Ad-hoc Einrichtung eines Schiedsgerichtes**
 - Drei Schiedsrichter bzw. Schiedsrichterinnen durch Streitparteien ernannt
 - ICSID, UNCITRAL-Regeln, ICC, etc.
- **Vollstreckbarer Schiedsspruch**
 - Ablehnung/Aufhebung oder Annullierung in gewissen Fällen möglich

Fakten - Streitbeilegung

- **904 bekannte Verfahren auf der Basis von vr. Abkommen:**
 - 580 abgeschlossen
 - 314 ausstehend
 - 10 unbekannt
- **Ausgang**
 - Entscheidung für den Staat (35,9%)
 - Entscheidung für den Investor (28,1%)
 - Vergleich (22,9%)
 - Eingestellt (10,9%)
 - “Unentschieden” (2,2%)

Stand: 21. Jänner 2019 | Quelle: [UNCTAD Investment Policy Hub](#)

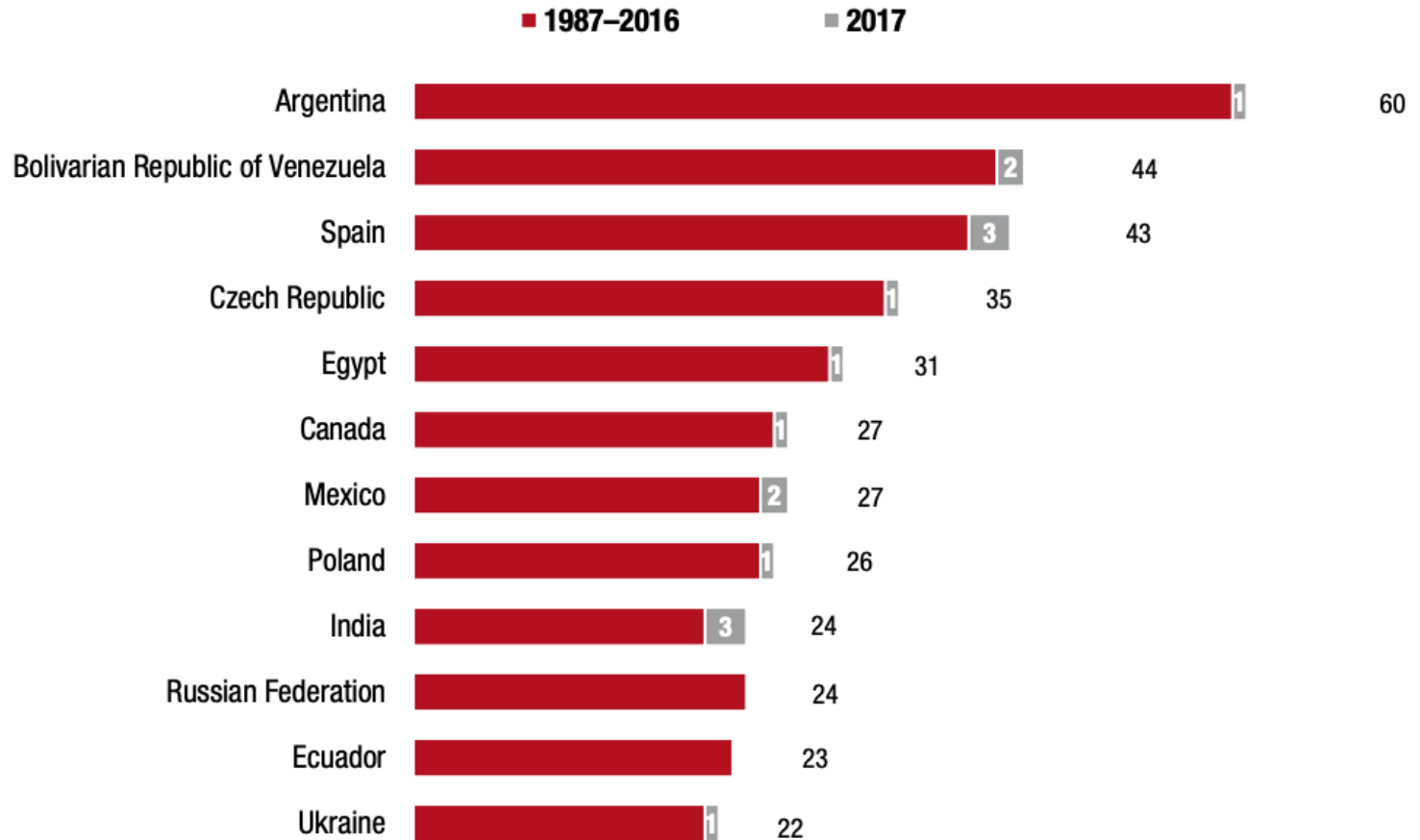
Figure 1. Trends in known treaty-based ISDS cases, 1987–2017



Source: UNCTAD, ISDS Navigator.

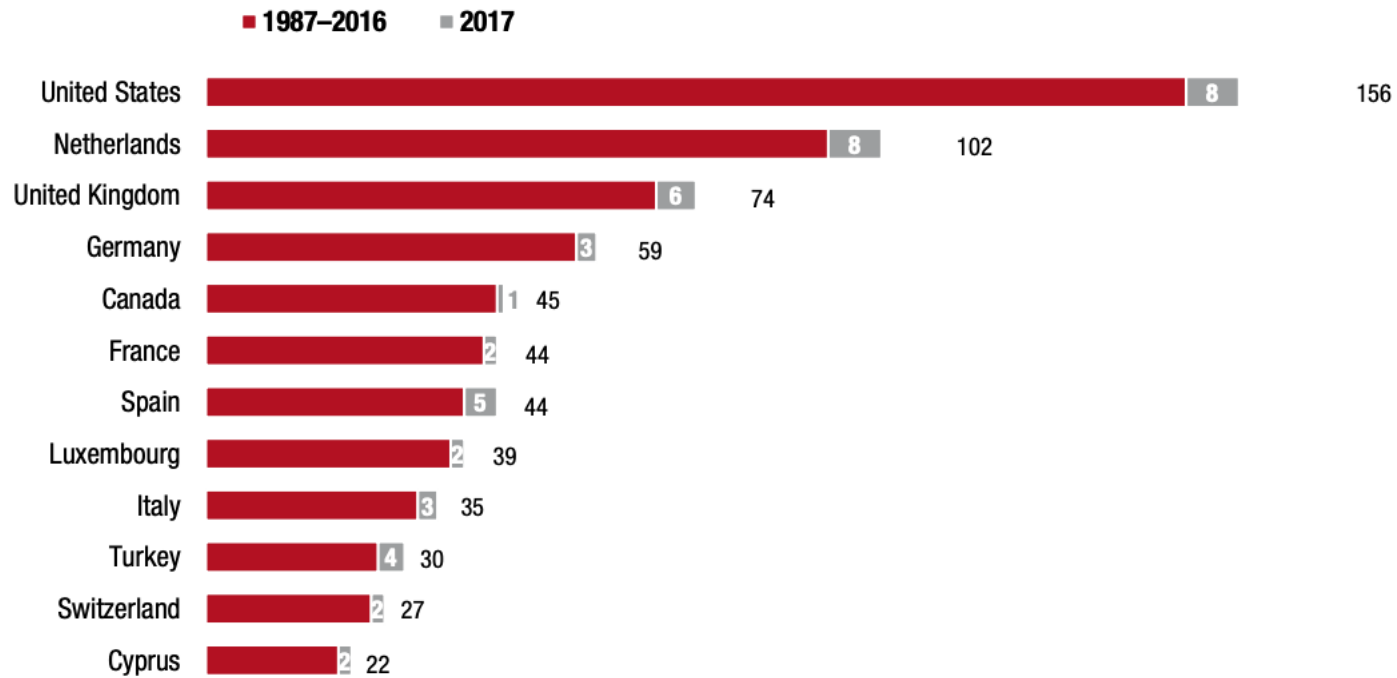
Quelle: UNCTAD World Investment Report 2018

Figure 2. Most frequent respondent States, 1987–2017 (Number of known cases)



Source: UNCTAD, ISDS Navigator.

Figure 3. Most frequent home States of claimants, 1987–2017 (Number of known cases)



Source: UNCTAD, ISDS Navigator.

Die Investitionspolitik der EU

EU Kompetenzen

- **Seit Vertrag v. Lissabon 2009 umfassende Zuständigkeit (Art. 207 AEUV: u.a. Direktinvestitionen)**
- **Ausschließliche EU-Kompetenz (Art 3 Abs 1 lit e AEUV) zu FDI**
- **Reichweite der EU-Kompetenz beschränkt**
 - EuGH-Gutachten zu FHA mit Singapur: Ratifikation durch EU Mitgliedsstaaten erforderlich, wenn Bestimmungen zu ISDS enthalten sind (gemischte Abkommen)
- **Vertragsabschlussverfahren**
 - Rat erteilt der Kommission Verhandlungsmandat
 - Unterzeichnung und Abschluss durch EU (Ratsbeschlüsse) und MS
 - Zustimmung des EP; vorl. Anwendbarkeit

Die Entstehung des EU-Reformansatzes

- **Europäische Kommission, COM (2010) 343, Auf dem Weg zu einer umfassenden europäischen Auslandsinvestitionspolitik (2010)**
- **Öffentliche Konsultation zu TTIP, 2014**
- **Vorschlag des „EU-Reformansatzes“ im Rahmen der TTIP-Verhandlungen**
- **Entscheidung des EP vom 8. Juli 2015:**
 - „... neues Verfahren für die Beilegung von Streitigkeiten zwischen Investoren und Staaten...“
- **Europäische Kommission, Handel für alle, 2015:**
 - „öffentliche Investitionsgerichtsbarkeit“
 - ständiger internationaler Investitionsgerichtshof

Wesentliche Elemente der EU-Abkommen

- **Quelle: Fertige verhandelte Abkommen**
 - EU-Kanada Comprehensive Economic and Trade Agreement (CETA)
(Unterzeichnung und Genehmigung durch EP erfolgt)
 - EU-Singapur Investitionsschutzabkommen (Unterzeichnung erfolgt)
 - EU-Vietnam Investitionsschutzabkommen
- **Moderne Schutzstandards**
- **Investitionsgerichtssysteme**

Das Investitionsgerichtssystem der EU im Vergleich

- Ständiges Investitionsgericht
- 15 Richter | Nominierung durch Vertragsparteien
- Entscheidung in 3er-Senaten
- Berufungsinstanz
- Verfahrensöffentlichkeit
- Strenge Inkompatibilitätsbestimmungen
- Kompetenzen des Gerichtes
- Kostentragung durch unterliegende Partei
- Ad-Hoc Schiedsgericht
- Bestimmung der Schiedsrichter durch Streitparteien
- Entscheidung in 3er-Senaten
- Keine Berufungsmöglichkeit
- Keine verpflichtende Verfahrensöffentlichkeit (Zustimmung der Streitparteien erforderlich)
- Grds. geteilte Kostentragung

Multilateraler Investitionsgerichtshofs

- Verhandlungsmandat des Rates am 20. März 2018 erteilt
- Ständiges Gremium zur Beilegung von Investitionsstreitigkeiten mit Richtern und Berufungsinstanz
- Ersatz der Investitionsgerichtssysteme in EU-Abkommen und der ISDS-Bestimmungen in IIAs
- Legitimere und effizientere Streitbeilegung
- Laufende Gespräche der Kommission der Vereinten Nationen für internationales Handelsrecht (UNCITRAL) zur ISDS-Reform (umfasst kein materielles Recht)

Investitionskontrolle

- **Nationale Regelung**
- **Unionsrechtliche Regelung**
- **Würdigung**

Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!

**Bundesministerium für Digitalisierung
und Wirtschaftsstandort**
Abteilung III/1 - Handelspolitik

Lukas STIFTER

Stubenring 1, 1010 Wien
Tel.: +43 (0)1 711 00-808812
E-Mail: lukas.stifter@oesterreich.gv.at
www.bmdw.gv.at