

## Seminarreihe – Zyklus 2018

# Aktuelle volkswirtschaftliche Fragen im Rahmen von internationaler Wirtschaft und Europäischer Integration

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

## Teil II

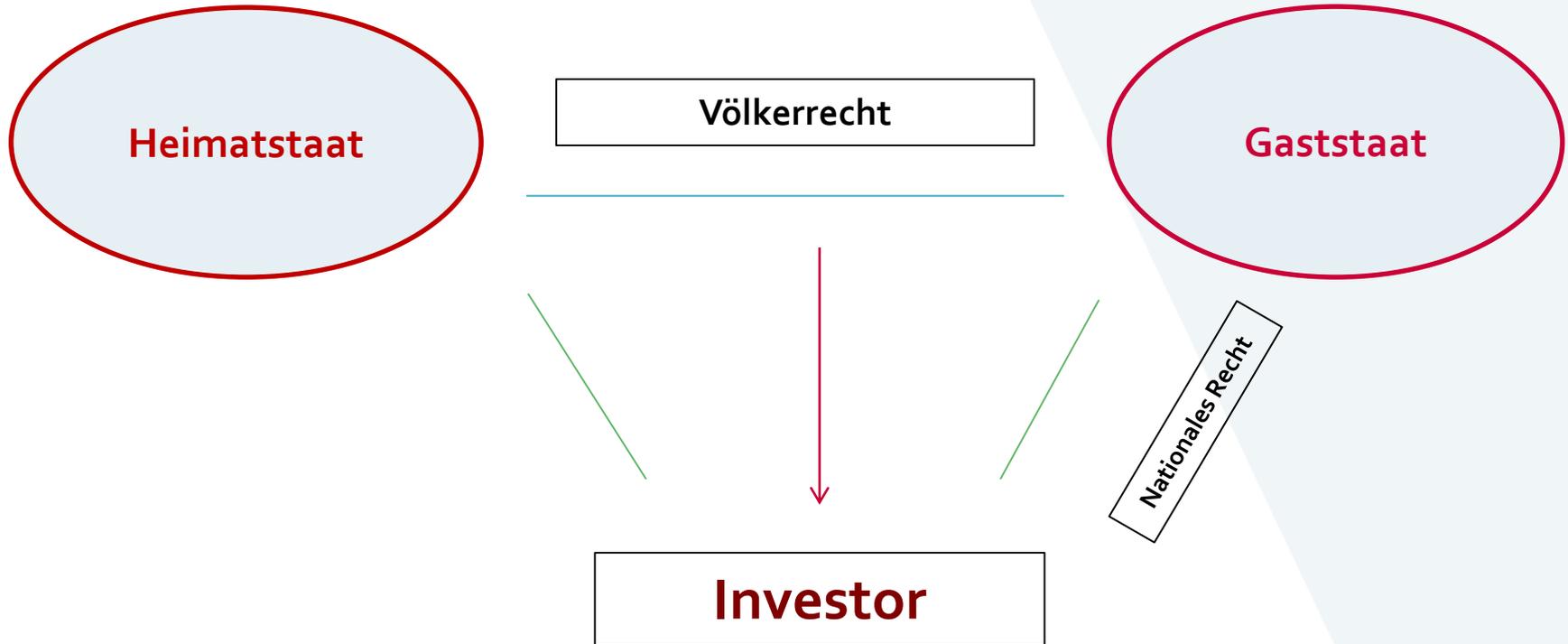


# Das internationale Investitions(schutz)regime

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

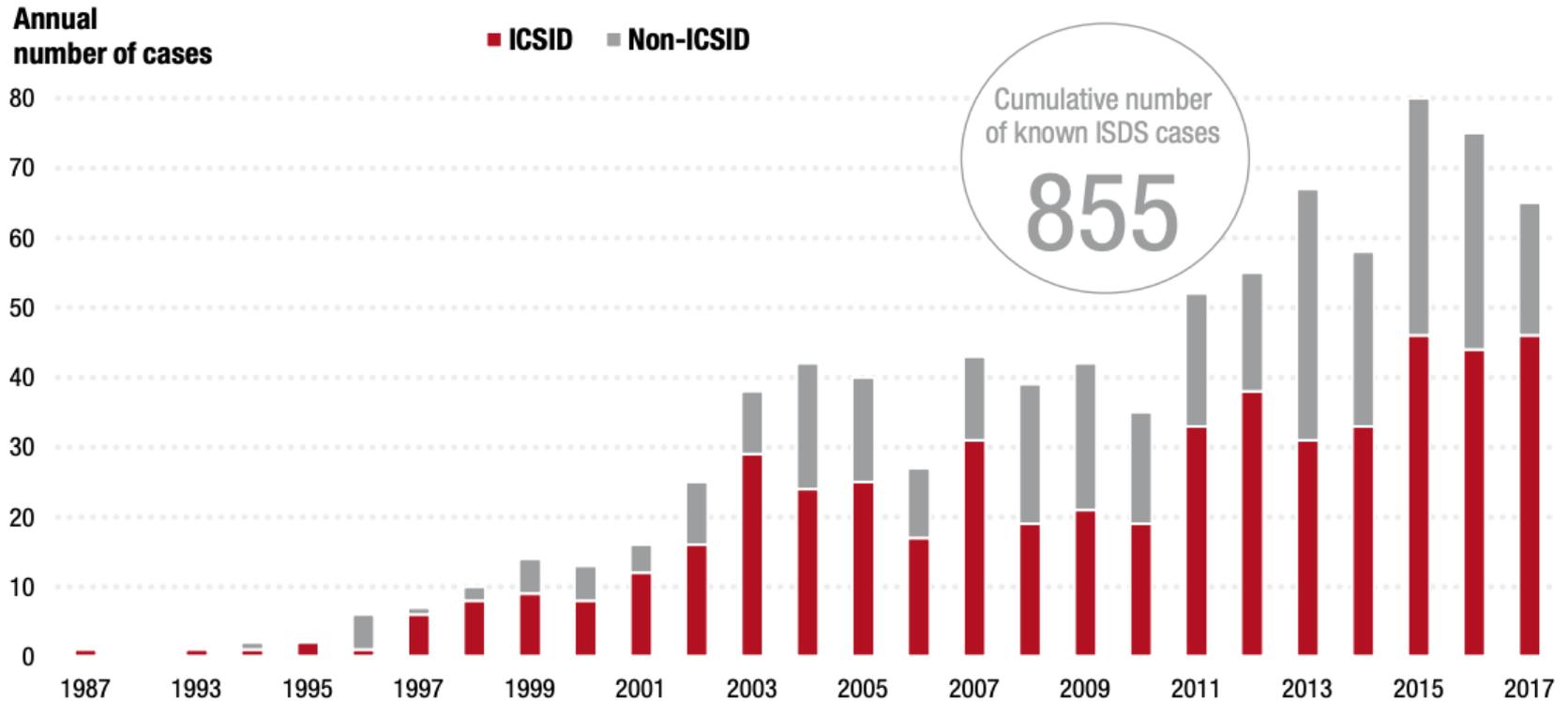
- **Verhältnis zu Innerstaatlichem Rechtsschutz**
- **Streitigkeit iZm Investition auf der Basis des BITs**
  - Dh: Fraglicher Verstoß gegen Schutzstandard durch staatliches Handeln in Bezug Investor/Investition
- **Ad-hoc Einrichtung eines Schiedsgerichtes**
  - Drei Schiedsrichter bzw. Schiedsrichterinnen 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](#)

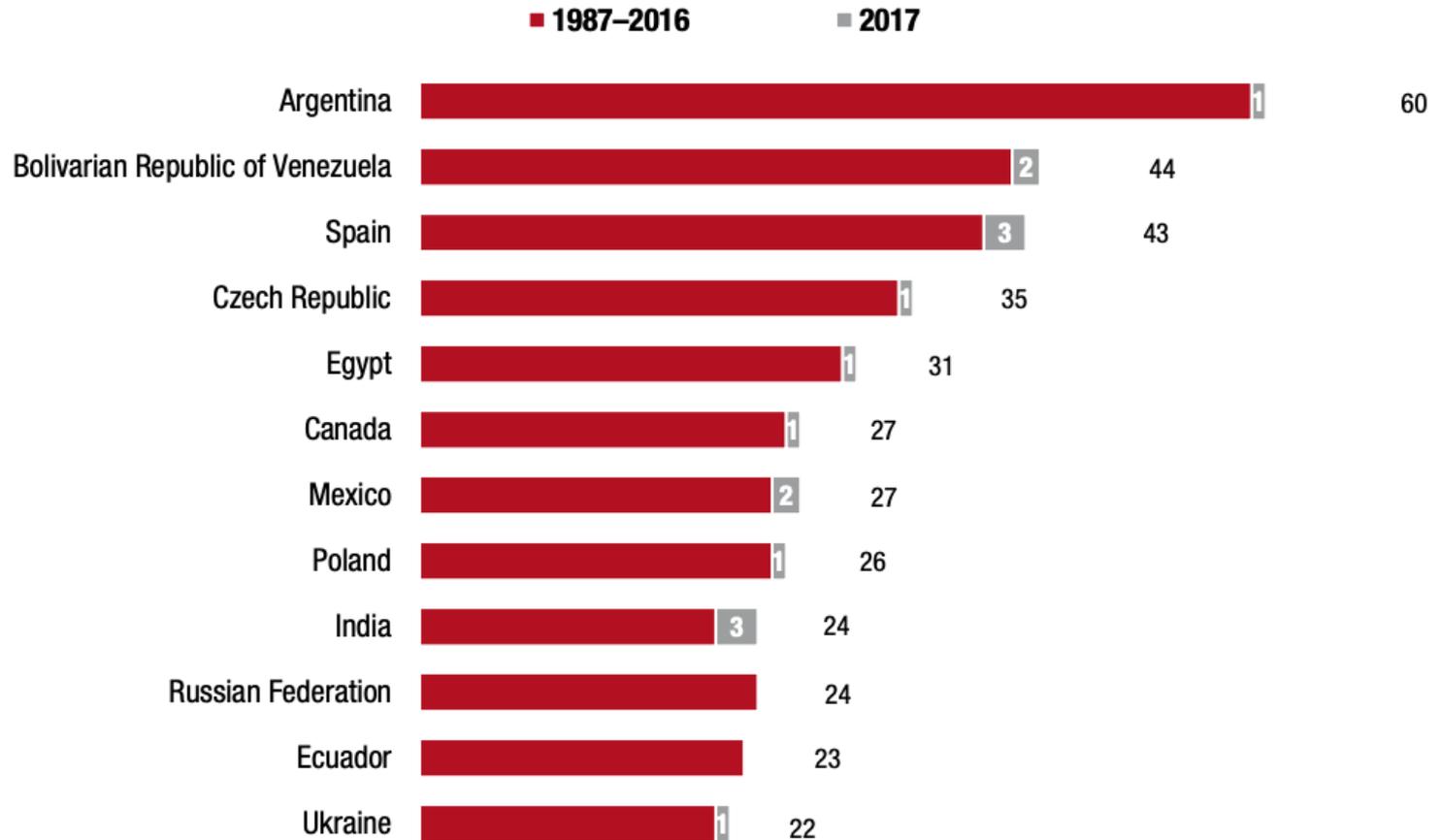
**Figure 1. Trends in known treaty-based ISDS cases, 1987–2017**



Source: UNCTAD, ISDS Navigator.

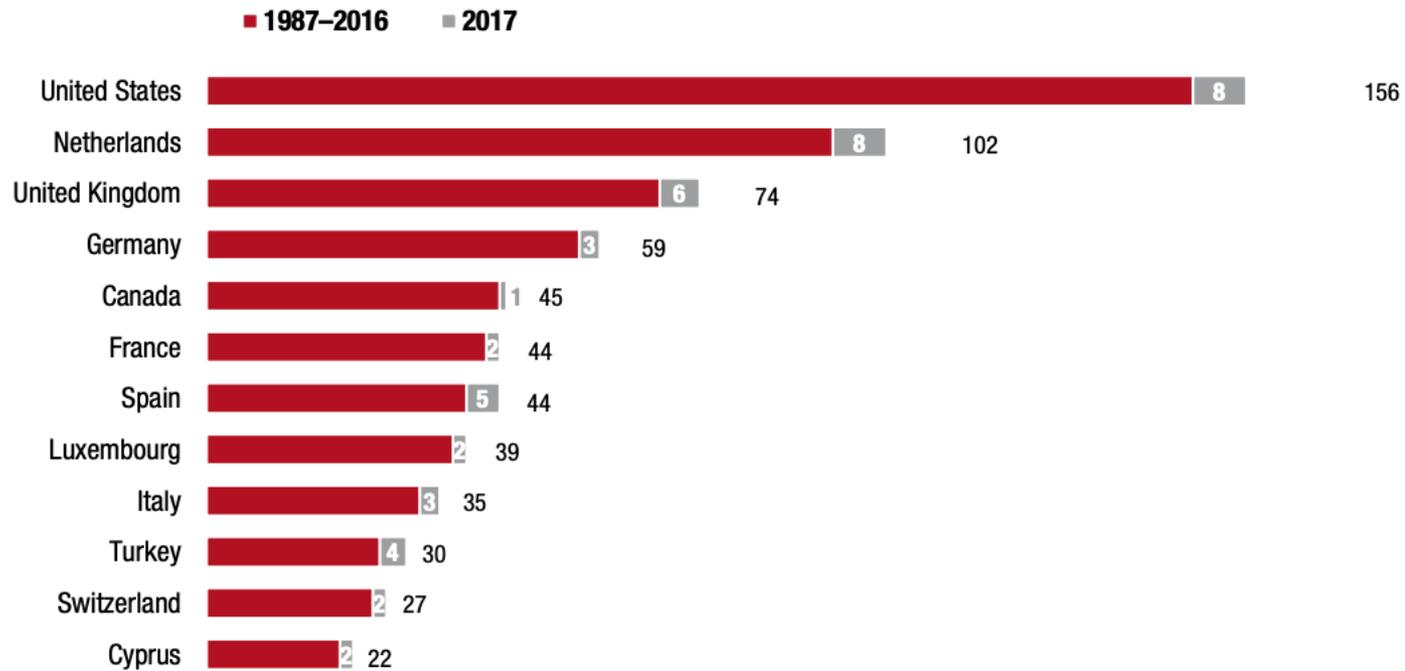
Quelle: UNCTAD World Investment Report 2018

**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](mailto:lukas.stifter@oesterreich.gv.at)  
[www.bmdw.gv.at](https://www.bmdw.gv.at)