



## **Juristische Stellungnahme über Investitionsschutz und Investor-Staat-Streitbeilegungsmechanismen im Rahmen von TTIP und CETA**

Oktober 2016

Als Mitglieder des europäischen Rechtswesens fordern wir, Investitionsschutz und Verfahren der Investor-Staat-Streitbeilegung (ISDS) weder in die Transatlantische Handels- und Investitionspartnerschaft (TTIP) zwischen den Vereinigten Staaten und der Europäischen Union noch in das Umfassende Wirtschafts- und Handelsabkommen (CETA) zwischen der Europäischen Union und Kanada aufzunehmen. Dies begründen wir wie folgt:

### **Investitionsschutz und ISDS etablieren Sonderrechte für ausländische Investoren auf der Grundlage vager substantieller Standards**

Investitionsschutz und ISDS räumen ausländischen Investoren substantielle und verfahrensrechtliche Sonderrechte gegenüber allen anderen Akteuren in einer Gesellschaft ein.

Die substantiellen Investitionsschutzstandards wie beispielsweise *faire und gerechte Behandlung* und *Schutz gegen indirekte Enteignung ohne Entschädigung* wurden großzügig ausgelegt, teilweise aufgrund vager Formulierungen in Abkommen. Einige Standards sind höchst umstritten, da sie Fälle einschließen könnten, in denen legitime, dem Gemeinwohl dienende Vorschriften die Zahlung einer Entschädigung an ausländische Investoren nach sich ziehen. ISDS-Vorschriften ermöglichen Investoren die Anrufung eines aus drei Schiedsrichtern bestehenden Schiedsgremiums, um diese substantiellen Rechte geltend zu machen und politische, administrative oder juristische Entscheidungen prüfen zu lassen, die sich auf ihre Geschäfte auswirken. Investoren können somit den Staat für ihre entgangenen Gewinne haftbar machen, selbst wenn die Maßnahmen des Staates nicht diskriminierend, unter inländischen Gesichtspunkten rechtmäßig und beispielsweise darauf ausgerichtet sind, die Umwelt, die öffentliche Gesundheit oder die Arbeitnehmerrechte zu schützen beziehungsweise Eisenbahnen, die Wasser- oder Energieversorgung oder das Gesundheitswesen wieder zu verstaatlichen.

Ausländische Investoren erhalten diese Sonderrechte, ohne dass sie im Gegenzug den verbindlichen und einklagbaren Verantwortungen unterworfen sind, die durch den Staat oder die von den Investitionen betroffenen Personen geltend gemacht werden können.

### **Investitionsschutz und ISDS bedrohen die Regulierung im Interesse der Allgemeinheit, den demokratischen Wandel und staatliche Budgets**

Investitionsschutz bedeutet eine subtile Machtverschiebung hin zu einzelnen und ohnehin einflussreichen wirtschaftlichen Akteuren, während er gleichzeitig die Berücksichtigung öffentlicher Belange schwächt und den demokratischen Wandel einschränkt. In Anbetracht der Größenordnung und der Ströme transatlantischer Investitionen wird die Aufnahme des ausländischen Investitionsschutzes in die Abkommen TTIP und CETA möglicherweise zu einer großen Anzahl an Klagen zwischen Investoren und Staaten sowie in der Folge zu höheren Rechtskosten und Entschädigungen in Milliardenhöhe führen, die aus den öffentlichen Haushalten bestritten werden

müssen. Dies könnte wiederum eine *regulatorische Abschreckung* nach sich ziehen, da Regierungen aufgrund der damit verbundenen Bedrohung durch Investitionsschiedsverfahren und hohe Entschädigungen von regulatorischen Maßnahmen im öffentlichen Interesse Abstand nehmen könnten. Im Rahmen der bestehenden Abkommen haben Investoren auf dieses Druckmittel gesetzt, um spürbar Einfluss auf den demokratischen Politikwandel zu nehmen. Dieses Problem darf nicht unterschätzt werden, da arme wie auch reiche Länder bewiesen haben, dass sie für diesen Druck anfällig sind.

### **ISDS steht für systemische Befangenheit und Mangel an rechtsstaatlichen Schutzmaßnahmen**

Dem aktuellen ISDS-System mangelt es an Schutzmaßnahmen, die Unabhängigkeit und Unparteilichkeit gewährleisten, zwei wichtige Säulen der Rechtsstaatlichkeit, denn Schiedsrichter werden nach bearbeiteten Fällen bezahlt, und Klagen dürfen nur von Investoren erhoben werden. Dadurch entsteht ein systemischer Anreiz, das Recht zugunsten des Investors auszulegen. Diese systemische Tendenz ist besonders beunruhigend, da Schiedsrichter auf jeder Ebene des Streitbeilegungsprozesses über einen weitaus größeren Ermessensspielraum als einheimische Richter verfügen: von der Zulassung der Klage und anderen verfahrensrechtlichen Aspekten bis hin zur Anwendung vage formulierter substantieller Standards und der Festsetzung angemessener Entschädigungen.

### **Der jüngste Vorschlag der Europäischen Kommission ist kein Rezept gegen diese fundamentalen Mängel**

Der Vorschlag der Kommission bezüglich der Aufnahme eines Kapitels über Investitionen in TTIP (vom November 2015) und in den CETA-Text ist kaum in der Lage, diese fundamentalen Mängel des internationalen Investitionsrechts zu beheben. Dieses Ansinnen würde die Investoren im Wesentlichen mit den gleichen substantiellen Sonderrechten ausstatten und einen umfangreichen Ermessensspielraum bei der Bestimmung der Verhältnismäßigkeit staatlicher Maßnahmen in genau diesem Zusammenhang einräumen. Andererseits gehen die Änderungsvorschläge an einer effektiven Auseinandersetzung mit den vagen substantiellen Standards vorbei. Selbst wenn die neuen Vorschläge über substantielle Standards darauf abzielen, die bestehende Problematik des umfangreichen Interpretationsspielraumes abzustellen, hinterlassen sie alarmierende Schlupflöcher. Vor allem schaffen sie es nicht, den substantiellen Schutz allein auf die Nicht-Diskriminierung zu beschränken. Sie enthalten immer noch Standards wie beispielsweise faire und gerechte Behandlung und Schutz gegen indirekte Enteignung, die ausländischen Investoren substantielle Sonderrechte einräumen. Im Hinblick auf eine spürbare Anpassung des Schutzes ausländischer Investitionen an das inländische Schutzniveau wäre es am Besten gewesen, ausländischen Investoren lediglich einen Nicht-Diskriminierungsschutz anzubieten. Gleichzeitig wäre es möglich gewesen, die regulatorische Flexibilität der Staaten zu schützen, die für eine demokratische Gesellschaft von wesentlicher Bedeutung ist.

Im Gegenteil, diese Versuche, das Recht der Staaten auf Regulierung im Interesse der Allgemeinheit zu schützen, sind zum Scheitern verurteilt. Die entsprechenden Vorschriften sind lediglich Interpretationsrichtlinien und beinhalten verschiedene Voraussetzungen und Beschränkungen für den öffentlichen politischen Handlungsspielraum.

Andererseits würde das geplante "Investitionsgerichtssystem" einige institutionelle Verbesserungen in Bezug auf ISDS mit sich bringen, einschließlich einer Berufungsmöglichkeit und Auflagen, die einer größeren Transparenz dienen. Investoren hätten ferner kein Mitspracherecht bei der Auswahl der Schiedsrichter für ihren Fall. Stattdessen würde man ein Gerichtssystem bestehend aus 15 Richtern einrichten, die abwechselnd jeweils in Dreiergruppen agieren.

Allerdings mangelt es dem Investitionsgerichtssystem immer noch an wichtigen institutionellen Schutzmaßnahmen nach Maßgabe der Rechtsstaatlichkeit. Die Unparteilichkeit und Unabhängigkeit der ausgewählten Richter ist nicht vollständig garantiert. Dies bedeutet nicht, dass die Richter

zwingend gegenüber den Investoren voreingenommen oder verpflichtet sind, Fälle auf der Grundlage ihrer persönlichen Interessen zu entscheiden. Inländische und internationale Rechtssysteme haben jedoch kluge Vorkehrungen getroffen, um selbst vorgebliche Befangenheiten und Interessenkonflikte zu beseitigen, insbesondere dadurch, dass Richter eine unbefristete Vollzeitanzstellung und ein angemessenes Festgehalt erhalten. Diese Maßnahmen erscheinen in einem einseitigen System, das allein auf Investitionsschutz gegenüber den Staaten ausgerichtet ist, sogar noch wichtiger. Der Entwurf der Kommission verkennt diese Bedenken: Richter sollen keine Vollzeitanzstellung erhalten, und neben einer monatlichen Vergütung (2000 Euro) sollen sie nach bearbeiteten Fällen bezahlt werden. Interessenkonflikte könnten entstehen, da es ihnen nicht untersagt ist, gleichzeitig im gegenwärtigen ISDS-System als Schiedsrichter oder als Firmenanwälte zu arbeiten (außerhalb des engen Rahmens der Investitionsstreitigkeiten). Der Entwurf der Kommission gibt diesen Zweifeln hinsichtlich der juristischen Unabhängigkeit und Unparteilichkeit lediglich eine andere Richtung, indem diese Grundsätze formell in einem Anhang zu diesem Vorschlag niedergelegt werden. Gleichzeitig werden Investoren ermutigt, bewährte Rechtsverfahren vor inländischen Gerichten zu umgehen, da sie dies in mancher Hinsicht an der möglicherweise vielversprechenden ISDS-Option hindern würde. Dies steht im krassen Gegensatz zu dem traditionellen und durchdachten Konzept des internationalen Rechts, das von Personen verlangt, zunächst die Rechtsmittel vor Ort auszuschöpfen, bevor sie ausländische Gerichte anrufen dürfen.

#### **Starke Bedenken gegenüber verfassungs- und europarechtlichen Grundsätzen**

Die geplanten Kapitel über Investitionen für TTIP und CETA stellen ebenfalls eine große Belastung für Prinzipien der Rechtsstaatlichkeit und Demokratie dar, die in den nationalen Verfassungen und im europäischen Recht verankert sind. Darüber hinaus werden sie wahrscheinlich die Autonomie der Rechtsordnung der Europäischen Union berühren, da die verbindlichen und durchsetzbaren Entscheidungen der Investitionstribunale die effektive und einheitliche Anwendung des EU-Rechts bedrohen. Insbesondere können sie nationalen und EU-Bestimmungen entgegenwirken, die natürlichen und juristischen Personen finanzielle Belastungen aufbürden (unter Einschluss von Bestimmungen über Honorare, Steuern, Bußgelder und Umwelthaftung).

#### **Investitionsschutz und ISDS sind unnötig**

Die Vereinigten Staaten, Kanada und die EU verfügen jeweils über hoch entwickelte, effiziente Rechtssysteme, die einen angemessenen Rechtsschutz ausländischer Investoren gewährleisten. Darüber hinaus gibt es keinen schlüssigen Beweis, dass sich die Aufnahme der Investitionsregeln überhaupt positiv auf den Umfang der transatlantischen ausländischen Direktinvestitionen auswirkt. Der Investitionsschutz im Rahmen von TTIP und CETA ist daher unnötig.

Wir fordern mit Nachdruck, die Prinzipien der Rechtsstaatlichkeit und Demokratie, auf denen unsere Mitgliedsstaaten und die Europäische Union beruhen, nicht dadurch zu schwächen und auszuhöhlen, dass ausländischen Investoren ein unnötiges, systemisch voreingenommenes und strukturell abträgliches paralleles Rechts- und Justizsystem im Rahmen von TTIP oder CETA zur Verfügung gestellt wird.

#### **Liste der Unterzeichner:**

Prof. Anneli Albi, University of Kent  
Prof. Diamond Ashiagbor, University of London  
Prof. Dr. Antoine Bailleux, Université Saint-Louis – Bruxelles  
Dr. Marija Bartl, Universiteit van Amsterdam  
Prof. Antonio Pedro Baylos, Universidad de Castilla-La Mancha  
Prof. JUDr. Josef Bejček, Masarykova univerzita

Prof. Dr. Ronald Beltzer, Universiteit van Amsterdam  
Prof. Dr. Carl Fredrik Bergström, Uppsala Universitet  
Prof. Dr. Jochen von Bernstorff, Universität Tübingen  
Prof. Dr. Leonard Besselink, Universiteit van Amsterdam  
Prof. Georgi Bliznashki, Sofia University  
Prof. Nada Bodiřoga-Vukobrat, Sveučilište u Rijeci  
Prof. Dr. Ted de Boer, Universiteit van Amsterdam  
Prof. Alan Bogg, University of Oxford  
Dr. Jacco Bomhoff, London School of Economics and Political Science  
Prof. Pierre Brunet, Sorbonne Law School, University Paris 1 Pantheon-Sorbonne  
Prof. Dr. Hauke Brunkhorst, Europa-Universität Flensburg  
Prof. Geneviève Burdeau, Sorbonne Law School, University Paris 1 Pantheon-Sorbonne  
Prof. Bařak alı, Hertie School of Governance  
Prof. David Capitant, Sorbonne Law School, University Paris 1 Pantheon-Sorbonne  
Prof. Valeriu Ciuca, Universitatea „Alexandru Ioan Cuza” din Iași  
Prof. Vesna Crnić-Groćić, Sveučilište u Rijeci  
Prof. Simon F. Deakin, University of Cambridge  
Prof. Joaquim Joan Forner Delaygua, Universidad de Barcelona  
Prof. Laurence Dubin, Université de Vincennes à Saint-Denis  
Prof. Dr. Hugues Dumont, Université Saint-Louis – Bruxelles  
Prof. Julio Faundez, University of Warwick  
Prof. Dr. em. Axel Flessner, Humboldt-Universität zu Berlin  
Prof. Dr. Andreas Fisahn, Universität Bielefeld 4  
Prof. Dr. Andreas Fischer-Lescano, Universität Bremen  
Prof. Ognyan Gerdzhikov, Sofia University  
Prof. Lazar Gruev, Sofia University  
Prof. Adoraci3n Guamán, University of Valencia  
Prof. em. Carol Harlow, London School of Economics  
Prof. John Harrington, Cardiff University  
Prof. James Harrison, University of Warwick  
Prof. Alan Hervé, l'Université Bretagne Loire  
Prof. Dr. Martijn W. Hesselink, Universiteit van Amsterdam  
Prof. David Hiez, Université de Luxemburg  
Prof. Dr. Dr. h.c. Christian Joerges, Hertie School of Governance Berlin  
Prof. Gábor Kardos, E3tv3s Loránd Tudományegyetem  
Prof. Dr. Bernhard Kempen, Universität zu Köln  
Prof. Plamen Kirov, Sofia University  
Prof. Csilla Kollonay-Lehoczky, Central European University  
Prof. Dr. Martti Koskenniemi, Helsingin yliopisto  
Prof. Dr. Markus Krajewski, Friedrich-Alexander-Universität Erlangen-Nürnberg  
Prof. Nico Krisch, Graduate Institute of International and Development Studies, Geneva  
Prof. Evelyne Lagrange, Sorbonne Law School, University Paris 1 Pantheon-Sorbonne  
Prof. Dr. Ján Lazar, Universitas Tyrnaviensis, Trnava  
Prof. Dr. Marco Loos, Universiteit van Amsterdam  
Prof. Laura Lorello, Università degli Studi di Palermo  
Prof. Dr. Verena Madner, Vienna University of Economics and Business  
Prof. Ugo Mattei, Università di Torino  
Prof. Maria Rosaria Marella, Università degli Studi di Perugia  
Prof. Giovanni Marini, Università degli Studi di Perugia  
Prof. Arjen Meij, Honorary Professor University of Luxembourg  
Prof. Joana Mendes, University of Luxembourg  
Prof. Agustín José Menéndez, Universidad de León

Prof. Carlos Manuel Almeida Blanco Morais, Universidade de Lisboa  
Prof. Raymond Murphy, National University of Ireland Galway  
Prof. Monica Navarro-Michel, Universidad de Barcelona  
Prof. Danny Nicol, University of Westminster  
Prof. Dr. François Ost, Université Saint-Louis – Bruxelles  
Prof. Dr. Viorel Pasca, Universitatea de Vest din Timisoara  
Prof. JUDr. Václav Pavlíček, The Charles University in Prague  
Prof. Sasho Penov, Sofia University  
Prof. Jeremy Perelman, Sciences Po – Paris  
Prof. Amanda Perry-Kessaris, University of Kent  
Prof. em. Sol Picciotto, Lancaster University  
Prof. Iain Ramsay, University of Kent  
Prof. Dr. Silke Ruth Laskowski, Universität Kassel  
Prof. Anne Saab, Graduate Institute of International and Development Studies, Geneva  
Prof. Joel Samuelsson, Uppsala Universitet  
Prof. Cesare Salvi, Università degli Studi di Perugia  
Prof. Dr. Giovanni Sartor, Università di Bologna  
Assoc. Prof. Andrej Savin, Copenhagen Business School  
Prof. Dr. Harm Schepel, University of Kent  
Prof. Robert Schütze, Durham University  
Prof. Dr. Danielius Serapinas, Mykolas Romeris University  
Prof. Stijn Smismans, Cardiff University  
Prof. Constantin Stamatis, Aristotle University of Thessaloniki  
Prof. Petros Stangos, Aristotle University of Thessaloniki 5  
Prof. Georgi Stefanov, Sofia University  
Prof. Arkadiusz Sobczyk, Uniwersytet Jagielloński  
Prof. Jean-Marc Sorel, Sorbonne Law School, University Paris 1 Pantheon-Sorbonne  
Prof. Krasimira Sredkova, Sofia University  
Assoc. Prof. Celine Tan, University of Warwick  
Assoc. Prof. Jan Trzaskowski, Copenhagen Business School  
Prof. William Twining, University College London  
Prof. Dr. Christoph Urtz, Universität Salzburg  
Prof. Dr. Wouter Vandenhoele, Universiteit Antwerpen  
Prof. Dr. Javier A. González Vega, Universidad de Oviedo  
Prof. Dr. Ingo Venzke, Universiteit van Amsterdam  
Prof. Simone Vezzani, Università degli Studi di Perugia  
Prof. Horatia Muir Watt, Sciences Po – Paris  
Prof. Lotta Vahlne Westerhäll, Göteborgs universitet  
Prof. Ralph Wilde, University College London  
Dr. Marco Aparicio Wilhelmi, Universitat de Girona  
Prof. Toni Williams, University of Kent  
Prof. Siobhán Wills, Ulster University  
Prof. Mikhail Xifaras, Sciences Po – Paris