

# INHALTSÜBERSICHT

<i>INHALTSÜBERSICHT</i> .....	VII
<i>INHALTSVERZEICHNIS</i> .....	IX
<i>Danksagung</i> .....	XV
<i>A. Einführung</i> .....	1
<i>B. Rechtliche Grundlagen des internationalen Investitionsschutzes</i> .....	7
<i>C. Rechtsprobleme des Investitionsschutzes in Bezug auf den deutsch-chinesischen Rechtsverkehr</i> .....	81
<i>D. Vergleich mit dem amerikanischen BIT-Mustervertrag von 2012</i> .....	161
<i>E. Zusammenfassung</i> .....	183
<i>Literaturverzeichnis</i> .....	189

# INHALTSVERZEICHNIS

<b>INHALTSÜBERSICHT</b> .....	<b>VII</b>
<b>INHALTSVERZEICHNIS</b> .....	<b>IX</b>
<b>Danksagung</b> .....	<b>XV</b>
<b>A. Einführung</b> .....	<b>1</b>
<b>B. Rechtliche Grundlagen des internationalen Investitionsschutzes</b> .....	<b>7</b>
<b>I. Überblick über ausländische Investitionen</b> .....	<b>7</b>
1. Entstehung der internationalen Investitionen .....	7
2. Definition der internationalen Investition.....	8
a) Allgemeiner Sprachgebrauch .....	8
b) Definition im völkerrechtlichen Vertragsrecht .....	9
3. Formen der Auslandsinvestition .....	10
a) Ausländische Direktinvestitionen .....	11
b) Ausländische Portfolio-Investitionen .....	11
4. Umfang und Verteilung der Auslandsinvestitionen .....	12
a) Umfang der Auslandsinvestitionen.....	12
b) Verteilung der Auslandsinvestitionen .....	14
c) Ausländische Investitionen Deutschlands und Chinas.....	16
5. Motivation für Investitionen im Ausland.....	18
a) Motiv für Investoren.....	18
b) Motivation für Gaststaaten .....	18
6. Einfluss der aktuellen Finanzkrise auf internationale Investitionen .....	19
<b>II. Rechtsgrundlagen</b> .....	<b>22</b>
1. Einleitung .....	22
2. Investitionsschutz im Völkergewohnheitsrecht .....	24

a) Eigentumsschutz nach Fremdenrecht .....	24
b) Diplomatischer Schutz .....	25
3. Investitionsschutz im Völkervertragsrecht .....	27
a) Bilaterale Übereinkommen.....	27
aa) Bilaterale Verträge über Freundschaft, Handel und Schifffahrt .....	27
bb) Bilaterale Abkommen zur Förderung und zum Schutz von Investitionen (Bilaterale Investitionsschutzabkommen) .....	28
b) Regionale Abkommen.....	30
aa) NAFTA.....	30
bb) Energiecharta-Vertrag .....	35
c) Multilaterale Abkommen.....	36
aa) Investitionsschutz im WTO-Recht.....	37
i) TRIMS-Abkommen .....	37
ii) GATS-Abkommen .....	39
iii) TRIPS-Abkommen .....	41
bb) Weltbank-Abkommen zum Investitionsschutz.....	43
i) ICSID-Konvention.....	43
ii) MIGA .....	45
cc) Verhandlungen in der OECD über ein multilaterales Investitionsabkommen – das MAI.....	47
4. Investor-Staat-Verträge.....	50

### **III. Materielle Regelungsgegenstände der bilateralen**

<b>Investitionsschutzabkommen .....</b>	<b>53</b>
1. Schutzbereich der Abkommen.....	54
a) Sachlicher Anwendungsbereich.....	54
b) Personeller Anwendungsbereich .....	55
2. Behandlungsstandards .....	57
a) Meistbegünstigungsklausel .....	58
aa) Meistbegünstigungsklauseln in BITs .....	58
bb) Anwendung der Meistbegünstigungsklausel in der Schiedspraxis .....	59

b) Inländergleichbehandlung .....	62
c) Gerechte und billige Behandlung .....	65
3. Schutz vor Enteignung .....	67
a) Formen der Enteignungen .....	68
b) Rechtmäßigkeitsvoraussetzungen der Enteignung .....	69
c) Entschädigung .....	70
<b>IV. Streitbeilegungsmechanismus in BITs .....</b>	<b>72</b>
1. Staat-Staat-Streitbeilegung .....	72
2. Investor-Staat-Streitbeilegung .....	73
a) Überblick.....	73
b) Typische Investor-Staat-Streitbeilegungsklauseln in BITs .....	74
aa) Konsultationsklauseln.....	74
bb) Klauseln zur Streitbeilegung .....	75
cc) „Fork in the Road“-Klauseln .....	76
c) Neue Entwicklung der Investor-Staat Streitbeilegung.....	77
<b><i>C. Rechtsprobleme des Investitionsschutzes in Bezug auf den deutsch-chinesischen Rechtsverkehr.....</i></b>	<b>81</b>
<b>I. Neuer deutsch-chinesischer Investitionsförderungs- und -schutzvertrag von 2003 .....</b>	<b>81</b>
1. Wesentliche Neuerungen des neuen deutsch-chinesischen Investitionsschutzabkommens .....	82
a) Begriffsbestimmungen .....	82
aa) Kapitalanlage.....	82
bb) Investor .....	84
b) Behandlungsstandards von Kapitalanlagen .....	85
aa) Inländergleichbehandlung.....	85
bb) Gerechte und billige Behandlung .....	87
c) Enteignung und Entschädigung.....	88
d) Freier Transfer der Kapitalanlagen und Erträge .....	90

e) Investor-Staat-Schiedsklausel.....	91
f) Nachwirkungsfrist und Übergangsbestimmungen .....	93
2. Das deutsch-chinesische BIT von 2003 vor dem Hintergrund der wirtschaftlichen und rechtlichen Entwicklungen in China.....	94
a) „Politik der Reform und Öffnung“ und der FDI-Zufluss in China von 1978 bis 1991 .....	95
b) Marktwirtschaft und der erste Sprung des FDI-Zuflusses von 1992 bis 2000.....	100
c) Beitritt zur Welthandelsorganisation und „Going Abroad Strategy“ seit 2001 .....	103
<b>II. Rechtsprobleme des grenzüberschreitenden Investitionsschutzes für deutsche Investoren in China .....</b>	<b>107</b>
1. Sicherheit von Kapitalanlagen.....	107
2. Enteignung und Entschädigung .....	108
3. Schutz des geistigen Eigentums .....	111
a) Anwendbarkeit des deutsch-chinesischen BIT von 2003 auf den Schutz geistigen Eigentums.....	112
b) Investitionsrechtliche Behandlungsstandards zum Schutz geistigen Eigentums ...	113
c) Der Schutz vor Enteignung geistigen Eigentums .....	116
aa) Ausnahmefall des Schutzes von Patentrechten – Zwangslizenzen.....	116
bb) Sonstiger Fall – Zwangslizenz für Markenrechte .....	120
d) Durchsetzung des Schutzes geistigen Eigentums in der Praxis in China.....	121
4. Inländergleichbehandlung .....	125
5. Meistbegünstigung .....	128
6. Anwendung des Investor-Staat-Schiedsverfahrens .....	129
a) Scheinbarer Normenkonflikt .....	129
b) Praktischer Sinn der Investor-Staat-Streitbeilegungsklausel .....	132
c) Vollstreckung von ICSID-Schiedssprüchen in China .....	134
<b>III. Probleme für chinesische Investoren in Deutschland .....</b>	<b>137</b>
1. Misserfolg und Erfolg chinesischer Unternehmen in Deutschland.....	138
2. Problemstellung.....	140
a) Markteintrittsformen .....	140

b) Due-diligence-Prüfung.....	140
c) Rechtlicher Rahmen für ausländische Investitionen in Deutschland.....	142
d) Kulturübergreifendes Management und interkulturelle Integration .....	144
e) Schutz vor möglichen staatlichen Eingriffen – Vattenfall gegen Deutschland-Schiedsverfahren als Beispiel.....	146

#### **IV. Einfluss des Inkrafttretens des Vertrages von Lissabon auf das deutsch-chinesische BIT von 2003..... 147**

1. Kompetenz der EU für ausländische Direktinvestitionen.....	148
a) Umfang der Kompetenz der EU für ausländische Direktinvestitionen.....	149
b) Ausschließliche Kompetenz der EU.....	149
2. Schicksal bestehender BITs der Mitgliedstaaten der EU mit Drittstaaten .....	151
a) Aktuelle Diskussion.....	151
b) Zukünftige Übergangsregelung für bilaterale Investitionsabkommen zwischen Mitgliedstaaten und Drittländern.....	152
aa) Wesentliche Bestimmungen der angenommenen Übergangsregelung.....	152
bb) Bewertung der angenommenen Übergangsregelung .....	155
3. Zukunft des deutsch-chinesischen BIT von 2003.....	157

#### ***D. Vergleich mit dem amerikanischen BIT-Mustervertrag von 2012..... 161***

<b>I. Verhandlung über ein amerikanisch-chinesisches BIT .....</b>	<b>162</b>
1. Wiederaufnahme der Verhandlungen über ein amerikanisch-chinesisches BIT....	162
2. Wesentliche Bestimmungen des amerikanischen BIT-Mustervertrages von 2012 .....	164
a) Erweiterte Definition der Investition.....	164
b) Inländergleichbehandlung und Meistbegünstigung beim Marktzugang.....	165
c) Enteignung und Entschädigung.....	166
d) Investor-Staat-Streitbeilegung.....	168
e) Nachhaltige Entwicklung in Bezug auf Sozialstandards und Umweltschutz.....	171
g) Sonstige Änderungen .....	172

3. Kernfragen der amerikanisch-chinesischen Verhandlungen .....	174
a) Inländergleichbehandlung beim Marktzugang nach dem amerikanischen Mustervertrag von 2004 .....	174
b) Investor-Staat-Streitbeilegungsklausel .....	178
4. Bemerkung .....	180
<b>II. Wirkung eines möglichen amerikanisch-chinesischen BIT auf das deutsch-chinesische BIT von 2003.....</b>	<b>182</b>
<b><i>E. Zusammenfassung.....</i></b>	<b><i>183</i></b>
<b><i>Literaturverzeichnis .....</i></b>	<b><i>189</i></b>