

---

## NOTAT

---

Til: Folketingets Europaudvalg J.nr.: 2016-26674  
CC: Bilag:  
Fra: Udenrigsministeriet Dato: 10. juni 2016  
Emne: Svar på udvalgsspørgsmål 92 ad EUU alm. del: EU's frihandelsforhandlinger med Canada (CETA) - investorbegrebet.

---

Frihandelsaftalens (CETAs) kapitel 8 om investeringer indeholder i sektion A (definitioner og anvendelsesområde) artikel 8, para 1, bl.a. følgende bestemmelse<sup>1</sup> vedrørende begrebet ”investor”:

*investor means a Party, a natural person or an enterprise of a Party, other than a branch or a representative office, that seeks to make, is making or has made an investment in the territory of the other Party;*

*For the purposes of this definition, an **enterprise of a Party** is:*

*(a) an enterprise that is constituted or organised under the laws of that Party and has substantial business activities in the territory of that Party; or*

*(b) an enterprise that is constituted or organised under the laws of that Party and is directly or indirectly owned or controlled by a natural person of that Party or by an enterprise mentioned under paragraph (a);*

Det fremgår heraf, at for at opfylde kriterierne for at være investor i aftalens forstand skal en virksomhed have reel forretningsaktivitet (”substantial business activities”) i det land, hvor den er oprettet.

En amerikansk virksomhed, som har oprettet et selskab i Canada, vil derfor kun kunne udnytte beskyttelsesreglerne i investeringskapitlet, og i kraft af disse have mulighed for at anlægge en tvistbilæggesag mod EU eller et medlemsland, hvis det canadiske selskab har reel forretningsaktivitet.

Den nævnte definition er ny i forhold til klassiske investeringsbeskyttelsesaftaler og er indsat for at undgå, at virksomheder fra andre lande kan udnytte reglerne via såkaldte skuffeselskaber uden at have den fornødne retlige interesse.

Udenrigsministeriet

---

<sup>1</sup> [http://trade.ec.europa.eu/doclib/docs/2016/february/tradoc\\_154329.pdf](http://trade.ec.europa.eu/doclib/docs/2016/february/tradoc_154329.pdf) (s. 40). Det bemærkes, at teksten endnu ikke er oversat til dansk.