



КМРНТИ 10.87.17

<https://doi.org/10.32523/2616-6844-2024-148-3-75-88>

Научная статья

## Вопросы урегулирования инвестиционных споров между Республикой Казахстан и физическими или юридическими лицами других государств

А.А. Базарбаев\*<sup>1</sup> , А.М. Каратаева<sup>2</sup> 

<sup>1</sup> «Университет КАЗГЮУ» имени М.С. Нарикбаева, г. Астана, Республика Казахстан

<sup>2</sup> Академия правосудия при Высшем Судебном Совете Республики Казахстан

(E-mail: [adilkhan.bazarbayev@gmail.com](mailto:adilkhan.bazarbayev@gmail.com), [sud.academia@mail.ru](mailto:sud.academia@mail.ru))

**Аннотация:** С начала 1990-х годов Казахстан активно осуществляет меры по привлечению прямых иностранных инвестиций путем заключения разнообразных инвестиционных соглашений и принятия законодательных актов, направленных на стимулирование данного процесса.

В целях стимулирования иностранного капитала, а также в связи с необходимостью урегулирования инвестиционных споров, в 2004 году Республика Казахстан ратифицировала Конвенцию об урегулировании инвестиционных споров между государствами и гражданами других государств от 18 марта 1965 года. Вашингтон, 18 марта 1965 года.

Как следует из Постановления Правительства Республики Казахстан от 15 июля 2022 года «Об утверждении Концепции инвестиционной политики Республики Казахстан до 2026 года» (далее-Постановление) за период 2010-2020 годов уровень прямых иностранных инвестиций составил 250 млрд. долл. США.

Согласно данному Постановлению, уровень повторного инвестирования иностранного капитала в экономику нашей страны за период 2005-2020 годы остается на низком уровне и составляет 15% при среднемировом уровне 30-35%.

Создание благоприятных условий для инвестирования, поощрение и защита интересов инвесторов, а также разработка механизмов компенсации убытков при национализации или экспроприации играют ключевую роль в привлечении иностранных инвестиций.

С учетом перспектив иностранных инвесторов одним из критических факторов, влияющих на оценку инвестиционной привлекательности страны, является неуверенность в эффективности судебной системы, в которой исполнение арбитражных решений также подвержено процедурам, определенным в рамках судебной системы Республики Казахстан.

В этой связи по мнению автора, научной и практической значимостью данной статьи является разработка предложений по улучшению инвестиционной привлекательности путем устранения противоречий в правовых актах Республики Казахстан при урегулировании и разрешении инвестиционных споров в рамках обязательств, предусмотренных в Конвенции от 18 марта 1965 года.

**Ключевые слова:** Вашингтонская конвенция, публичное право, иностранный инвестор, иностранные инвестиции, арбитраж, *pacta sunt servanda*.

## Введение

Международные договоры, ратифицированные Республикой Казахстан, имеют приоритет перед ее законами [1].

Республика Казахстан для экономического развития страны, понимая значимость иностранного капитала, а также принимая во внимание вероятность возникновения инвестиционных споров ратифицировала Конвенцию об урегулировании инвестиционных споров между государствами и физическими или юридическими лицами других государств г. Вашингтон, 18 марта 1965 года (далее-Вашингтонская конвенция) [2].

В соответствии с требованиями Венской конвенции о праве международных договоров г. Вена, 23 мая 1969 года наша страна обязана руководствоваться принципом *раста sunt servanda*, где «каждый действующий договор обязателен для его участников и должен ими добросовестно выполняться» [3].

Данное требования также отражено в законе Республики Казахстан «О международных договорах», где каждый действующий международный договор обязателен к добросовестному исполнению [4].

В Постановлении Правительства Республики Казахстан от 15 июля 2022 года № 482 «Об утверждении Концепции инвестиционной политики Республики Казахстан до 2026 года» (далее - Концепция) отмечено, что «Казахстан остается привлекательным для прямых иностранных инвестиций и является безусловным лидером по притоку иностранных инвестиций в Центрально-Азиатском регионе» [5].

В Концепции также описано, что происходит систематическое обновление международных соглашений, регулирующих инвестиционную деятельность, касающихся в том числе инструменты по спорам с иностранными инвесторами [5].

Однако, как следует из Концепции «большинство отраслей экономики, кроме добывающих, испытывают дефицит средств для финансирования инвестиционных проектов. Об этом свидетельствуют высокий уровень износа основных средств и недостаточная диверсификация привлекаемых инвестиций. Устаревание по отдельным отраслям достигает 50-70 %. Основной инвестиционно ёмкой отраслью остается горнодобывающая промышленность, на долю которой с 2010 года в среднем приходится 34 % от общего объема инвестиций» [5].

В статье «Иностранные инвестиции утекают из Казахстана, как песок сквозь пальцы» отмечено, что по данным Национального банка Республики Казахстан с 2018 наблюдается факт систематического ухода иностранного капитала [6].

По итогу 2022 года Казахстан оказался на 82 месте в общем рейтинге из 85 стран, согласно данным US News & World Report, где учитывались уровень предпринимательства, доступность к предпринимательству, качество жизни, развитие правовой базы, гибкость, социальное значение, логистика, культурное влияние [7].

В Концепции установлены наличие угроз, влияющих на снижение уровня привлекательности для иностранного капитала такие, как: снижение уровня минерально-сырьевой базы, промышленного потенциала, низкая активность инвесторов, экономические риски, конкуренция по привлечению капитала [5].

Также в Концепции отмечалась острая необходимость действий по стимулированию притока иностранных инвестиций с целью создания благоприятных условий, соответствующих ожиданиям иностранного капитала [5].

Согласно данным SWOT-анализа описанной в Концепции одними из слабых сторон эффективности привлечение инвестиций являются низкое доверие к судебной системе, недостаточность мер по стимулированию и защите иностранных инвесторов, высокие издержки в связи с износом инфраструктуры, недейственное инвестиционное законодательство и пассивное вовлечение инвесторов в процесс законотворчества [5].

Основываясь на изложенных выше выводах, а также с учетом срока принятия Концепции, автор приходит к заключению о необходимости активного рассмотрения представленной проблематики в свете недостаточной проработки. В результате возникает потребность в теоретическом и практическом урегулировании данных вопросов с учетом их актуальности и степени изученности.

В этой связи, целью исследования является разработка рекомендаций по устранению противоречий в законодательстве с обязательствами в рамках Конвенции об урегулировании инвестиционных споров между государствами и физическими или юридическими лицами других государств, которые при правоприменительной практике могут негативно повлиять на репутации Республики Казахстан при исполнении арбитражных решений.

### **Методы исследования**

В связи с этим, автор считает своевременным взглянуть детально исследовать правовые аспекты деятельности иностранных инвесторов, применяя научно-правовой подход по определению инвестиционной привлекательности Республики Казахстан, а также ее правовое регулирование.

Согласно Вашингтонской конвенции, был создан Международный центр по урегулированию инвестиционных споров (далее-Центр), где «задачей Центра является предоставление структур для примирения и арбитража в связи с инвестиционными спорами между Договаривающимися Государствами и физическими или юридическими лицами других Договаривающихся Государств...» [2].

«Центр обладает юрисдикцией на все инвестиционные споры между страной участницей Вашингтонской конвенции и инвестором из другой страны участницы, которые письменно выразили согласие передать рассмотрение споров, связанных с инвестициями в Центр. При этом данное согласие не может быть отменено стороной спора в одностороннем порядке» [2].

Вашингтонской конвенцией предусмотрено, что «арбитражное решение Центра является обязательным для участников. При этом страна участница Вашингтонской конвенции должна признавать решения Центра и выполнять финансовые обязательства, предусмотренные в решении и добросовестно исполнять, не прибегая к принципу иммунитета суверенного государства от принудительного исполнения. Решения Центра исполняются в соответствии с требованиями законодательства страны участницы об исполнительном производстве» [2].

Вместе с тем в практике государственных судов Республики Казахстан имеются случаи, когда на основании противоречий публичному праву отказывают в выдаче исполнительного листа.

Так согласно подпункту 1) статьи 2 Закона Республики Казахстан «Об арбитраже», «публичный порядок Республики Казахстан - основы правопорядка, закрепленные в законодательных актах Республики Казахстан» [8].

Однако в работе «Применение понятия «публичный порядок» в арбитраже» авторы А. Калдыбаев, А. Линник высказали обеспокоенность тем обстоятельством, что суды Республики Казахстан неправильно понимают, что такое публичный порядок, соответственно отменяют решения арбитражей [9].

В этой связи, согласно Концепции у иностранных инвесторов, сформировался низкий уровень доверия к судебной системе, в связи с отсутствием политики по защите и продвижению внешних инвестиций, а также несовершенства законодательства, регулирующие деятельность иностранных инвесторов [5].

## Обсуждение

В соответствии с Концепцией сильными сторонами, влияющими на эффективность привлечения инвестиций Республики Казахстан являются «повышенное внимание со стороны государства к вопросу привлечения инвестиций в рамках реализуемой государственной политики, благоприятный деловой климат, высокая инвестиционная привлекательность страны вследствие обладания значительной минерально-сырьевой базой, выгодное географическое положение Казахстана с доступом к крупным потребительским рынкам ЕАЭС, Центральной Азии, Китая и Индии, наличие системы институтов развития, направленных на содействие привлечению инвестиций в экономику страны» [5].

Вместе с тем по мнению инвесторов слабыми сторонами, влияющими на инвестиционную привлекательность, является «недоверие к государственной судебной системе, неэффективность государственных инвестиций, межведомственное взаимодействие государственных органов, информационная поддержка инвесторов, отсутствие политики по защите иностранных инвесторов, неразвитая инфраструктура, риски, связанные с волатильностью национальной валюты, вопросы законодательства регулирующие инвестиционную деятельность» [5].

При этом в Предпринимательском кодексе предусмотрено, что:

- Инвестору предоставляется полная и безусловная защита прав и интересов.
- Инвестор имеет право на возмещение вреда, причиненного ему в результате издания государственными органами актов, не соответствующих законам Республики Казахстан, а также незаконных действий (бездействия) должностных лиц этих органов.
- Принудительное изъятие имущества инвестора (национализация, реквизиция) для государственных нужд допускается в исключительных случаях, предусмотренных законами Республики Казахстан.

– При национализации инвестору возмещаются Республикой Казахстан в полном объеме убытки, причиненные ему в результате издания законодательных актов Республики Казахстан о национализации.

– Реквизиция имущества инвестора осуществляется с выплатой ему рыночной стоимости имущества. Оценка, по которой собственнику была возмещена стоимость реквизированного имущества, может быть оспорена им в судебном порядке [10].

Однако автор Камилла Мартини в статье «Balancing Investors' Rights with Environmental Protection in International Investment Arbitration» (Баланс между правами инвесторов и охраной окружающей среды в международном инвестиционном арбитраже) материально-правовая защита, предоставляемая государствами иностранным инвесторам в соответствии с международным инвестиционным правом, подвергается критике за широту, расплывчатость и неопределенность. Также автор отмечает, что недавняя арбитражная практика показала опасность исключения публичных интересов из международных инвестиционных соглашений, соответственно арбитражные суды не учитывают публичные интересы государства [11].

В книге «International investment arbitration substantive principles» (Принципы материального обеспечения международного инвестиционного арбитража) авторы Кэмпбелл Маклахлан, Лоуренс Шор, Мэтью Вайнигер описали, что «вопрос о размере компенсации, выплачиваемой за нарушение государством своих международных обязательств, является одним из наиболее спорных в международном праве» [12].

По мнению авторов Д. Боннитча, С. Бревин в практике по рассмотрению арбитражных споров иностранные инвесторы в своем большинстве безосновательно пытаются взыскать с государств неполученную прибыль в виде огромных компенсации [13].

При этом в законе о государственно-частном партнерстве определено, что «компенсация инвестиционных затрат по проекту государственно-частного партнерства - денежные выплаты за счет бюджетных средств, направленные на возмещение определенного объема инвестиционных затрат, в соответствии с договором государственно-частного партнерства» [14].

Вместе с тем в законе об исполнительном производстве Республики Казахстан предусмотрено, что не допускается взыскания средств на счетах для компенсации инвестиций согласно законодательству, в сфере государственно-частного партнерства [15].

В рамках данного исследования выдвигается гипотеза о невозможности иностранному инвестору, сотрудничающему с государственным партнером, осуществить взыскание суммы компенсации инвестиционных затрат в соответствии с арбитражным решением Центра, вследствие ограничений, предусмотренных законодательством о исполнительном производстве.

Кроме того, Постановлением Правительства Республики Казахстан от 2008 года был утвержден перечень стратегических объектов, переданных в уставный капитал и (или) находящихся в собственности национальных холдингов и (или) национальных компаний либо их аффилированных лиц, а также иных юридических лиц с участием государства и стратегических объектов, находящихся в собственности юридических лиц, не аффилированных с государством, физических лиц [16].

Гражданским кодексом Республики Казахстан предусмотрено, что обременение стратегических юридических лиц возможно только на основании соответствующего Постановления, где Правительство выдает разрешение на основании соответствующего отраслевого заключения государственного органа и органов национальной безопасности Республики Казахстан согласно требованиям закона о государственном имуществе [17].

При таких обстоятельствах для иностранного инвестора по арбитражному решению Центра будет крайне затруднительно наложить обременение правами третьих лиц на юридическое лицо находящиеся в перечне стратегических объектов на территории Республики Казахстан.

Кроме того, в законе об арбитраже установлено требование к арбитражам, где они не вправе при отсутствии согласия уполномоченного органа рассматривать споры с участием государственных органов, предприятий, а также юридических лиц 50 и более процентов, принадлежащих государству [8].

У автора возникает закономерный вопрос о целесообразности данного требования для юридических лиц 50 и более процентов, принадлежащих государству, где в составе органов управления присутствуют представители уполномоченного органа, которые согласовывают инвестиционные обязательства и соответствующую арбитражную оговорку. Следовательно, будет ли отсутствие согласия основанием для неисполнения арбитражного решения Центра или отказе в выдаче исполнительного листа судом Республики Казахстан.

При этом Вашингтонской конвенцией установлены требования к странам участницам, где арбитражное решение Центра является обязательным для сторон спора и не подлежат обжалованию, исправлению, за исключением некоторых случаев, установленных в данной Конвенцией.

В соответствии с информацией, представленной Центром по инвестиционной политике в рамках Конференции Организации Объединенных Наций по Торговле и Развитию (UNCTAD), Республика Казахстан столкнулась с инициированием 19 инвестиционных арбитражных процессов [18].

Из 19 арбитражных разбирательств, касающихся Республики Казахстан 7 были разрешены в пользу государства, по 2 дела были завершены мировыми соглашениями, в 1 случае арбитражный спор не завершен, а в другом сумма компенсации остается неопределенной. В отношении 8 арбитражных споров предварительные суммы возмещения, предъявленные инвесторами, составляют: *Alhambra v. Kazakhstan* - \$100 миллионов, *Aktau Petrol v. Kazakhstan* - \$23 миллиона (сокращенная сумма от \$150 миллионов), *WWM and Carroll v. Kazakhstan* - \$13,7 миллиона (сокращенная сумма от \$1653 миллиона), *Stati and others v. Kazakhstan* - \$497 миллионов (сокращенная сумма от \$2631 миллиона), *Rumeli v. Kazakhstan* - \$125 миллионов (сокращенная сумма от \$458 миллионов), *AIG v. Kazakhstan* - \$6 миллионов (сокращенная сумма от \$13,5 миллиона), *Biedermann v. Kazakhstan* - \$8,9 миллиона [18].

Следовательно, общая сумма, предполагаемая к взысканию с Республики Казахстан за исключением данных по арбитражному спору *GEM v. Kazakhstan*, составляет \$ 773,6 миллиона долларов США [18].

Основаниями для обращения в иностранные арбитражи являются действия Правительства Республики Казахстан, решения судов Республики Казахстан, лишение прав на использование недр, национализация акций банка, неисполнение контрактных обязательств, экспроприация и ликвидация фармацевтической компании, несоблюдение обязательств по выплате гарантий, неправомерное взимание налогов и штрафов, наложение антимонопольными органами Казахстана штрафов и тарифных ограничений на истцов, преследование со стороны государства Казахстан, расторжение инвестиционного контракта государством на реализацию и освоение цифровой сотовой радиотелефонной связи на территории страны, а также отмена проекта по строительству жилого комплекса [18].

В этой связи у автора данной статьи возникает вопрос, добросовестно ли Республикой Казахстан выполняются обязательства по исполнению решений иностранного арбитража?

### **Обсуждение и результаты**

Несмотря на возникающие инвестиционные споры уполномоченными органами Республики Казахстан предпринимаются исчерпывающие меры по стимулированию иностранных инвестиций. К примеру, с целью обеспечения содействия деятельности иностранных инвесторов:

1. Министерство иностранных дел осуществляет государственную поддержку инвестиций.

2. Совет иностранных инвесторов является консультативно-совещательным органом при Президенте Республики Казахстан.

3. НПП РК «Атамекен» совместно с зарубежными организациями образует деловые советы и иные консультативно-совещательные органы в соответствии с законодательством Республики Казахстан и положениями международных договоров.

4. АО «НК «KAZAKH INVEST» оказывает содействие устойчивому социально-экономическому развитию Республики Казахстан путем привлечения иностранных инвестиций в приоритетные сектора экономики и комплексного сопровождения инвестиционных проектов.

5. Прокуратура осуществляет защиту и восстановление прав и законных интересов юридических лиц.

6. Инвестиционный суд обеспечивает защиту прав и законных интересов инвесторов через призму законности.

7. Административный суд обеспечивает справедливое, беспристрастное и своевременное разрешение административных дел с целью эффективной защиты и восстановления нарушенных или оспариваемых прав, прав и законных интересов юридических лиц в публично-правовых отношениях.

Кроме того, «в целях обеспечения высоких темпов экономического роста и реальной диверсификации национальной экономики путем реализации инвестиционных проектов, реализуемых отечественными и иностранными инвесторами, за счет повышения уровня координации и контроля деятельности по их эффективной и

действенной поддержке» Указом Президента Республики Казахстан от 4 декабря 2023 года был создан Совет по привлечению инвестиций/Инвестиционный штаб [19].

Вместе с тем, как следует из Концепции имеются слабые стороны инвестиционной политики, которые могут привести к потенциальным угрозам, соответственно негативно скажутся на инвестиционном климате нашей страны.

В статье авторы А.К. Мырзаханова, Е.М. Абайделдинов, упоминали о важности исполнении принятых международных обязательств, где Республика Казахстан обязана в полном объеме выполнять решения международных арбитражных судов [20].

Отсутствие информации об исполнении иностранных арбитражных решений Республикой Казахстан, как добровольного, так и принудительного, по официальным источникам, является фактором, который может негативно сказываться на инвестиционном климате. По мнению автора, арбитражные споры, связанные с государственными действиями, оказывают отрицательное влияние на инвестиционную среду, а невыполнение иностранных арбитражных решений может подорвать репутацию Республики Казахстан как надежного партнера в обеспечении безопасности инвестиций.

Так в законе об арбитраже предусмотрено, что решения арбитража является обязательным для сторон исполнение которого производится согласно требованиям законодательства Республики Казахстан. При этом судебные издержки, связанные с принудительным исполнением арбитражного решения, возмещаются виновной стороной [8].

В связи с вышеизложенным, учитывая стратегическую значимость иностранных инвестиций для экономического развития страны, автор приходит к выводу о необходимости приведение в соответствии правовых актов к требованиям ратифицированной Вашингтонской конвенции результатом которого станет обеспечение гарантии безопасности иностранного капитала и повышение репутации Республики Казахстан в международных рейтингах.

## **Заключение**

Обеспечение безопасности иностранного капитала путем добросовестного соблюдения требований международных обязательств, является стимулом для улучшения инвестиционной привлекательности Республики Казахстан.

В целях исключения негативной правоприменительной практики по исполнению решений Центра, уполномоченным государственным органам необходимо проанализировать законодательство нашей страны на противоречия с Вашингтонской конвенцией.

В заключении хотелось бы подчеркнуть, что создание благоприятных условий для иностранного капитала должно начинаться с добросовестного исполнения международных обязательств, где действующим правом Республики Казахстан также являются международные договора и иные обязательства, а в случае противоречий с законодательными актами в правоприменительной практике должны иметь приоритет.



Учитывая вышеизложенное, а также с целью добросовестного исполнения Вашингтонской конвенции и создания благоприятных условий для иностранных инвестиций по мнению автора Правительству Республики Казахстан необходимо внести изменения и дополнения в некоторые законодательные акты:

1. Исключить подпункт 7) статьи 58 ЗРК «Об исполнительном производстве и статусе судебных исполнителей» в части исключения запрета на взыскания средств на деньги, находящиеся на банковских счетах, предназначенных для зачисления компенсации инвестиционных затрат в соответствии с законодательством Республики Казахстан в области государственно-частного партнерства и о концессиях.

2. Исключить пункт 3 статьи 193-1 Гражданского кодекса Республики Казахстан в части получения решения Правительства для обременения стратегических объектов правами третьих лиц.

3. Исключить пункт 10 статьи 8 Закона Республики Казахстан «Об арбитраже», в части необходимости получения согласия уполномоченного органа соответствующей отрасли, учитывая, что в органах управления юридических лиц присутствуют уполномоченные лица от соответствующих государственных органов.

### **Конфликт интересов**

Данное исследование проводится в соответствии с этическими принципами и нормами. Поскольку в нем не участвуют люди или животные, согласие не требуется, а потенциальные конфликты интересов отсутствуют.

### **Вклад авторов**

**Базарбаев А.А.** при подготовке статьи исследовал научную и учебную литературу, а также проанализировал отчёты и материалы международных организаций. Он определил цель и задачи исследования, а также разработал предложения и выводы для решения поставленных задач.

**Каратаева А.М.** провела анализ литературных данных, обеспечила исследовательскую часть и утвердила окончательный вариант статьи для публикации.

### **Список литературы**

1. Конституция Республики Казахстан [https://online.zakon.kz/Document/?doc\\_id=1005029](https://online.zakon.kz/Document/?doc_id=1005029) (дата обращения: 12.09.2023)
2. Конвенция об урегулировании инвестиционных споров между государствами и физическими или юридическими лицами других государств г. Вашингтон, 18 марта 1965 года [clck.ru/35gJTF](http://clck.ru/35gJTF) (дата обращения: 12.09.2023)
3. Венская Конвенция о праве международных договоров (Вена, 23 мая 1969 года) [clck.ru/35gKG6](http://clck.ru/35gKG6) [35gJTF](http://clck.ru/35gJTF) (дата обращения: 12.09.2023)
4. Закон Республики Казахстан «О международных договорах Республики Казахстан» [clck.ru/35gKQV](http://clck.ru/35gKQV) (дата обращения: 12.09.2023) -
5. Постановление Правительства Республики Казахстан от 15 июля 2022 года № 482 «Об утверждении Концепции инвестиционной политики Республики Казахстан до 2026 года» [clck.ru/35gKXU](http://clck.ru/35gKXU) (дата обращения: 12.09.2023)

6. Иностранные инвестиции утекают из Казахстана, как песок сквозь пальцы - [https://forbes.kz/economy/investment/inostrannyye\\_investitsii\\_utekayut\\_iz\\_kazahstana\\_pyatyiy\\_god\\_podryad/](https://forbes.kz/economy/investment/inostrannyye_investitsii_utekayut_iz_kazahstana_pyatyiy_god_podryad/) (дата обращения: 12.09.2023)
7. US News & World Report - <https://www.usnews.com/news/best-countries/rankings/entrepreneurship> (дата обращения: 12.09.2023)
8. Закон Республики Казахстан от 8 апреля 2016 года № 488-V «Об арбитраже» <http://surl.li/nwnlz> (дата обращения: 04.12.2023) -
9. Калдыбаев А., Линник А. Применение понятия «публичный порядок» в арбитраже [https://online.zakon.kz/Document/?doc\\_id=39612021&pos=6;-109#pos=6;-109](https://online.zakon.kz/Document/?doc_id=39612021&pos=6;-109#pos=6;-109) (дата обращения: 04.12.2023) -
10. Предпринимательский кодекс Республики Казахстан [https://online.zakon.kz/Document/?doc\\_id=38259854](https://online.zakon.kz/Document/?doc_id=38259854) (дата обращения: 04.12.2023)
11. Camille Martini Balancing Investors' Rights with Environmental Protection in International Investment Arbitration//The International Lawyer, 2017, Vol. 50, No. 3 (2017), p.p. 529-584 <https://www.jstor.org/stable/10.2307/26415686> (дата обращения: 06.12.2023)-
12. McLACHLAN QC, SHORE, & WEINIGER. (2007). International Investment Arbitration (OXFORD). OXFORD UNIVERSITY PRESS-
13. Jonathan Bonnitcha and Sarah Brewin Compensation under Investment Treaties: What are the problems and what can be done? // International Institute for Sustainable Development (IISD) [https://www.jstor.org/stable/resrep29241#metadata\\_info\\_tab\\_contents](https://www.jstor.org/stable/resrep29241#metadata_info_tab_contents) -
14. Закон Республики Казахстан «О государственно-частном партнерстве» [https://online.zakon.kz/Document/?doc\\_id=37704720](https://online.zakon.kz/Document/?doc_id=37704720) (дата обращения: 18.09.2023)
15. Закон Республики Казахстан «Об исполнительном производстве и статусе судебных исполнителей» <http://surl.li/lftw> (дата обращения: 18.09.2023)
16. Постановление Правительства Республики Казахстан от 30 июня 2008 года № 651 «Об утверждении перечней стратегических объектов, переданных в уставный капитал и (или) находящихся в собственности национальных холдингов и (или) национальных компаний либо их аффилированных лиц, а также иных юридических лиц с участием государства и стратегических объектов, находящихся в собственности юридических лиц, не аффилированных с государством, а также физических лиц» <https://bestprofi.com/document/492458452?3&isScroll=true> (дата обращения: 18.09.2023)
17. Гражданский кодекс Республики Казахстан (Общая часть) <http://surl.li/lftwe> (дата обращения: 18.09.2023)
18. Investment Dispute Settlement Navigator- Kazakhstan <https://investmentpolicy.unctad.org/investment-dispute-settlement/country/107/kazakhstan> (дата обращения: 18.09.2023) - электронный ресурс
19. Указ Президента Республики Казахстан 4 декабря 2023 года № 404 «О мерах по повышению эффективности работы по привлечению инвестиций в экономику страны» <https://adilet.zan.kz/rus/docs/U2300000404> (дата обращения: 1.01.2024)
20. Мырзаханова А.К., Абайдельдинов Е.М. Имплементация норм международного права в национальное законодательство//Вестник Евразийского национального университета имени Л.Н.Гумилева. Серия: Право. - № 2 (127)/2019–113 с. <https://bullaw.enu.kz/article/archive/>

view?id=the-implementation-of-international-law-in-the-national-legislation-of-the-republic-of-kazakhstan - (дата обращения: 1.01.2024)

**А.А. Базарбаев<sup>1</sup>, А.М. Каратаева<sup>2</sup>**

<sup>1</sup>*М.С. Нарикбаев атындағы «КАЗГЮУ Университеті»*

<sup>2</sup>*Қазақстан Республикасының Жоғарғы Сот Кеңесі жанындағы Сот төрелігі Академиясы  
(e-mail: adilkhan.bazarbayev@gmail.com, sud.academia@mail.ru)*

### **Қазақстан Республикасы мен басқа мемлекеттердің жеке немесе заңды тұлғалары арасындағы инвестициялық дауларды реттеу мәселелері**

**Андатпа:** 1990 жылдардың басынан бастап Қазақстан түрлі инвестициялық келісімдер жасасу және осы процесті ынталандыру үшін заңдар қабылдау арқылы тікелей шетелдік инвестицияларды белсенді түрде тартып келеді.

Шетелдік капиталды ынталандыру, сондай-ақ инвестициялық дауларды шешу қажеттілігі үшін Қазақстан Республикасы 2004 жылы 1965 жылғы 18 наурызда Вашингтонда басқа мемлекеттердің жеке немесе заңды тұлғаларының мемлекеттері мен жеке немесе заңды тұлғалары арасындағы инвестициялық дауларды реттеу туралы конвенцияны ратификациялады.

Қазақстан Республикасы Үкіметінің 2022 жылғы 15 шілдедегі «Қазақстан Республикасының 2026 жылға дейінгі инвестициялық саясатының тұжырымдамасын бекіту туралы» 2010-2020 жылдарға арналған кезеңге арналған қаулысына сәйкес тікелей шетелдік инвестициялардың деңгейі 250 миллиард АҚШ долларды құрады.

Осы қаулыға сәйкес, 2005-2020 жылдар кезеңінде біздің еліміздің экономикасына шетелдік капиталды қайта инвестициялау деңгейі төмен болып қалып отыр және 15%-ды құрайды, бұл ретте әлемдік орташа деңгей 30-35%-ды құрайды.

Инвестициялау үшін қолайлы жағдайлар жасау, инвесторлардың мүдделерін көтермелеу және қорғау, сондай-ақ ұлттандыру немесе экспроприациялау кезінде шығындарды өтеу тетіктерін әзірлеу шетелдік инвестицияларды тартуда шешуші рөл атқарады.

Осылайша, шетелдік инвесторлардың пікірінше, еліміздің инвестициялық тартымдылығының мәселерінің бірі сот жүйесіне сенімсіздік болып табылады, онда төрелік шешімдерді орындау Қазақстан Республикасының сот жүйесі шеңберінде де жүзеге асырылады.

Автордың пікірінше, мақаланың практикалық маңыздылығы 1965 жылғы 18 наурыздағы Конвенцияда көзделген міндеттемелер шеңберінде инвестициялық дауларды реттеу және шешу кезінде Қазақстан Республикасының құқықтық актілеріндегі қайшылықтарды жою жолымен инвестициялық тартымдылықты жақсарту жөнінде ұсыныстар әзірлеу болып табылады.

**Түйін сөздер:** Вашингтон конвенциясы, қоғамдық құқық, шетелдік инвестор, шетелдік инвестициялар, арбитраж, pacta sunt servanda.

A. Bazarbayev<sup>1</sup>, A. Karatayeva<sup>2</sup>

<sup>1</sup>"KAZGUU University" named after M.S. Narikbayev

<sup>2</sup>Academy of Justice under the Supreme Judicial Council of the Republic of Kazakhstan

(e-mail: adilkhan.bazarbayev@gmail.com, sud.academia@mail.ru)

## Issues of settlement of investment disputes between the Republic of Kazakhstan and individuals or legal entities of other states

**Abstract:** Since the early 1990s, Kazakhstan has been actively attracting foreign direct investment (FDI), concluding various investment agreements, and enacting legislation to encourage this process.

To encourage foreign capital, as well as the need to settle investment disputes, in 2004 the Republic of Kazakhstan ratified the Convention on the Settlement of Investment Disputes between States and Nationals of Other States, March 18, 1965. Washington, March 18, 1965.

As follows from the Resolution of the Government of the Republic of Kazakhstan dated July 15, 2022 "On Approval of the Concept of Investment Policy of the Republic of Kazakhstan until 2026" for the period 2010-2020 the level of foreign direct investment amounted to 250 billion USD.

According to this Resolution, the level of re-investment of foreign capital in our country's economy for the period 2005-2020 remains at a low level of 15 percent, while the world average is 30-35 percent.

The creation of favorable investment conditions, the promotion and protection of investors' interests and the development of mechanisms to compensate for losses in the event of nationalization or expropriation play a key role in attracting foreign investment.

Thus, from the perspective of foreign investors, one of the problematic aspects of the country's investment attractiveness is the lack of confidence in the judicial system, including the enforcement of arbitration awards within the judicial system of the Republic of Kazakhstan.

In the opinion of the author, the practical significance of the article lies in the development of proposals for the improvement of investment attractiveness through the elimination of contradictions in the legal acts of the Republic of Kazakhstan in the settlement and resolution of investment disputes within the framework of obligations under the Convention of 18 March 1965.

**Keywords:** Washington Convention, public law, foreign investor, foreign investment, arbitration, pacta sunt servanda.

### References

1. Konstitucija Respubliki Kazahstan [Constitution of the Republic of Kazakhstan] Available at: [https://online.zakon.kz/Document/?doc\\_id=1005029](https://online.zakon.kz/Document/?doc_id=1005029) (data obrashcheniya: 12.09.2023).

2. Konvencija ob uregulirovanii investicionnyh sporov mezhdu gosudarstvami i fizicheskimi ili juridicheskimi licami drugih gosudarstv g. Vashington, 18 marta 1965 goda [Convention on the Settlement of Investment Disputes between States and Natural or Legal Persons of Other States, Washington, 18 March 1965] Available at: [clck.ru/35gJTF](http://clck.ru/35gJTF) (data obrashcheniya: 12.09.2023).

3. Venskaja Konvencija o prave mezhdunarodnyh dogovorov (Vena, 23 maja 1969 g.) [Vienna Convention on the Law of Treaties (Vienna, 23 May 1969)] Available at: [clck.ru/35gKG635gJTF](http://clck.ru/35gKG635gJTF) (data obrashcheniya: 12.09.2023).

4. Zakon Respubliki Kazahstan «O mezhdunarodnyh dogovorah Respubliki Kazahstan» [Law of the Republic of Kazakhstan "On International Treaties of the Republic of Kazakhstan"] Available at: [clck.ru/35gKQV](http://clck.ru/35gKQV) (date of access: 12.09.2023).

5. Postanovlenie Pravitel'stva Respubliki Kazahstan ot 15 ijulja 2022 goda № 482 «Ob utverzhdenii Konceptii investicionnoj politiki Respubliki Kazahstan do 2026 goda» [Resolution of the Government of the Republic of Kazakhstan dated 15 July 2022 No. 482 "On Approval of the Concept of Investment Policy of the Republic of Kazakhstan until 2026"] Available at: [clck.ru/35gKXU](http://clck.ru/35gKXU) (data obrashcheniya: 12.09.2023).

6. Inostrannye investicii utekajut iz Kazahstana, kak pesok skvoz' pal'cy [Foreign investments are flowing out of Kazakhstan like sand through fingers] Available at: [https://forbes.kz/economy/investment/inostrannye\\_investitsii\\_utekayut\\_iz\\_kazahstana\\_pyatyiy\\_god\\_podryad/](https://forbes.kz/economy/investment/inostrannye_investitsii_utekayut_iz_kazahstana_pyatyiy_god_podryad/) (data obrashcheniya: 12.09.2023)

7. US News & World Report [Electronic resource] Available at: <https://www.usnews.com/news/best-countries/rankings/entrepreneurship> (data obrashcheniya: 12.09.2023).

8. Zakon Respubliki Kazahstan ot 8 aprelja 2016 goda № 488-V «Ob arbitrazhe» [Law of the Republic of Kazakhstan No. 488-V "On Arbitration" dated 8 April 2016] Available at: <http://surl.li/nwnlz> (data obrashcheniya: 04.12.2023).

9. Kaldybaev A., Linnik A. Primenenie ponjatija «publichnyj porjadok» v arbitrazhe [Application of the concept of "public policy" in arbitration] Available at: [https://online.zakon.kz/Document/?doc\\_id=39612021&pos=6;-109#pos=6;-109](https://online.zakon.kz/Document/?doc_id=39612021&pos=6;-109#pos=6;-109) (data obrashcheniya: 04.12.2023).

10. Predprinimatel'skij kodeks Respubliki Kazahstan [Entrepreneurial Code of the Republic of Kazakhstan] Available at: [https://online.zakon.kz/Document/?doc\\_id=38259854](https://online.zakon.kz/Document/?doc_id=38259854) (data obrashcheniya: 04.12.2023).

11. Camille Martini Balancing Investors' Rights with Environmental Protection in International Investment Arbitration // The International Lawyer, 2017, Vol. 50, No. 3 (2017), pp. 529-584 Available at: <https://www.jstor.org/stable/10.2307/26415686> (data obrashcheniya: 06.12.2023).

12. McLACHLAN QC, SHORE, & WEINIGER. (2007). International Investment Arbitration (OXFORD). OXFORD UNIVERSITY PRESS.

13. Jonathan Bonnitcha and Sarah Brewin Compensation under Investment Treaties: What are the problems and what can be done? // International Institute for Sustainable Development (IISD) Available at: [https://www.jstor.org/stable/resrep29241#metadata\\_info\\_tab\\_contents](https://www.jstor.org/stable/resrep29241#metadata_info_tab_contents) (data obrashcheniya: 23.09.2022).

14. Zakon Respubliki Kazahstan «O gosudarstvenno-chastnom partnerstve» [Law of the Republic of Kazakhstan "On Public-Private Partnership"] Available at: [https://online.zakon.kz/Document/?doc\\_id=37704720](https://online.zakon.kz/Document/?doc_id=37704720) (data obrashcheniya: 18.09.2023).

15. Investment Dispute Settlement Navigator- Kazakhstan Available at: <https://investmentpolicy.unctad.org/investment-dispute-settlement/country/107/kazahstan> (data obrashcheniya: 18.09.2023).

16. Zakon Respubliki Kazahstan «Ob ispolnitel'nom proizvodstve i statuse sudebnyh ispolnitelej» [Law of the Republic of Kazakhstan "On Enforcement Proceedings and the Status of Court Enforcement Officers"] Available at: <http://surl.li/lfrw> (data obrashcheniya: 18.09.2023).

17. Postanovlenie Pravitel'stva Respubliki Kazahstan ot 30 ijunja 2008 goda № 651 «Ob utverzhdenii perehnej strategicheskikh ob#ektov, peredannyh v ustavnyj kapital i (ili) nahodjashhihsja v sobstvennosti nacional'nyh holdingov i (ili) nacional'nyh kompanij libo ih affiliirovannyh lic, a takzhe inyh juridicheskikh lic s uchastiem gosudarstva i strategicheskikh ob#ektov, nahodjashhihsja v sobstvennosti juridicheskikh

lic, ne afilirovannyh s gosudarstvom, a takzhe fizicheskikh lic» [Resolution of the Government of the Republic of Kazakhstan dated 30 June 2008 № 651 "On approval of the lists of strategic objects transferred to the charter capital and (or) owned by national holdings and (or) national companies or their affiliates, as well as other legal entities with state participation and strategic objects owned by legal entities not affiliated with the state, as well as individuals"] Available at: <https://bestprofi.com/document/492458452?3&isScroll=true> (data obrashcheniya: 18.09.2023).

18. Grazhdanskij kodeks Respubliki Kazahstan (Obshhaja chast') [Civil Code of the Republic of Kazakhstan (General Part)] Available at: <http://surl.li/lftwe> (data obrashcheniya: 18.09.2023).

19. Ukaz Prezidenta Respubliki Kazahstan 4 dekabrja 2023 goda № 404 «O merah po povysheniju jeffektivnosti raboty po privlecheniju investicij v jekonomiku strany» [Decree of the President of the Republic of Kazakhstan on 4 December 2023 № 404 "On measures to improve the effectiveness of work to attract investment in the economy of the country"] Available at: <https://adilet.zan.kz/rus/docs/U2300000404> (data obrashcheniya: 1.01.2024).

20. Myrzahanova A.K., Abajdeldinov E.M. Implementacija norm mezhdunarodnogo prava v nacional'noe zakonodatel'stvo [Implementation of international law norms into national legislation]// Vestnik Evrazijskogo nacional'nogo universiteta imeni L.N.Gumileva. Serija: Pravo. - № 2 (127)/2019 – 113 s. Available at: <https://bullaw.enu.kz/article/archive/view?id=the-implementation-of-international-law-in-the-national-legislation-of-the-republic-of-kazakhstan> (data obrashcheniya: 1.01.2024).

#### Сведения об авторах:

**Базарбаев А.А.** – (корреспонденция авторы), М.С. Нарикбаев атындағы, «КАЗГЮУ Университеті» АҚ заң ғылымдарының докторанты, Қорғалжын тас жолы, 8, 010000, Астана, Қазақстан.

**Каратаева А.М.** – заң ғылымдарының кандидаты, Қазақстан Республикасының Жоғарғы Сот Кеңесі жанындағы Сот төрелігі Академиясы, Бейбітшілік көшесі, 46-үй, 010000, Астана, Қазақстан.

**Базарбаев А.А.** – (автор для корреспонденции), Докторант АО «Университет КАЗГЮУ», имени М.С. Нарикбаева, шоссе Корғалжын, 8, 010000, Астана, Казахстан.

**Каратаева А.М.** – кандидат юридических наук, Академия правосудия при Высшем Судебном Совете Республики Казахстан, ул. Бейбитшилик, 46, 010000, Астана, Казахстан.

**Bazarbayev A.** – (corresponding author), Doctoral student of JSC "KAZGUU University", named after M.S. Narikbayev, Korgaldzhin Highway 8, 010000, Astana city, Kazakhstan.

**Karatayeva A.** – Candidate's degree of Jurisprudence, Academy of Justice under the Supreme Judicial Council of the Republic of Kazakhstan, Beibitshilik str, 46, 010000, Astana city, Kazakhstan.



Copyright: © 2024 by the authors. Submitted for possible open access publication under the terms and conditions of the Creative Commons Attribution (CC BY NC) license (<https://creativecommons.org/licenses/by-nc/4.0/>).