

Mexico signs BIT with Hong Kong

Yesterday, the Bilateral Investment Treaty (BIT) between Mexico and the Hong Kong Special Administrative Region was signed in Davos, Switzerland. This Agreement will grant legal protection to investments from investors from both economies in the host economy, and, as a consequence, this will increase investor confidence.

Among the commitments agreed in the document, the two governments undertake to provide investors with fair and equitable treatment in accordance with the international customary law minimum standard of treatment of aliens, non-discriminatory treatment, compensation in case of expropriation of investments, and the right of free transfers abroad of capital. The Agreement also provides a dispute settlement mechanism under internationally accepted rules.

Being China Mainland the main investor in Hong Kong, this BIT will allow Mexico not only to increase trust among investors in this Special Administrative Region, but also to expand investment flows and strengthen trade with the Asian country.

México Firma APRI con Hong Kong

El día de ayer se firmó en Davos, Suiza, el Acuerdo de Promoción y Protección Recíproca de las Inversiones (APRI) entre México y a Región Administrativa Especial de Hong Kong. Este Acuerdo permitirá a los inversionistas de ambas economías disfrutar de la protección correspondiente a sus inversiones en las economías anfitrionas, y, como consecuencia, incrementará la confianza de los inversionistas.

Entre los compromisos acordados en el documento, los dos gobiernos se comprometen a proporcionar a los inversionistas un trato justo y equitativo de acuerdo con el nivel mínimo de trato establecido en el Derecho Consuetudinario Internacional, un trato no discriminatorio, compensación en caso de expropiación de inversiones y el derecho a transferencias libres en el extranjero de inversiones y rendimientos. El Acuerdo también prevé un mecanismo de solución de controversias de inversión bajo reglas internacionalmente aceptadas.

Al ser China Continental el principal inversionista en Hong Kong, este APPRI permitirá a México no sólo incrementar la confianza entre los inversionistas de esta Región Administrativa Especial, sino también expandir los flujos de inversión y fortalecer el comercio con el país asiático.

NEWSLETTER



www.vtz.mx



01800-2-LAW-VTZ



Vázquez Tercero & Zepeda



@vtzlaw



EXPERT GUIDES

Mexico offers important opportunities for Hong Kong and Chinese companies in the logistics, manufacturing, tourism and services sectors. As of June 2019, the Ministry of Economy reported in Mexico 1,203.8 million dollars of investment from mainland China and 991.2 million dollars of Hong Kong investment since 1999.

Internal legislative processes are still pending to approve the APRI in both countries, but this Investment Agreement will be 22nd for Hong Kong, while for Mexico it adds to the 29 previously signed.

WTO Members Express Concerns on Mexico's Food Labeling Project

According to media outlets such as *Inside U.S. Trade* and *Grupo Reforma*, the US issued comments and questions regarding Mexico's project of overhauling the labeling scheme for food and nonalcoholic beverages in the WTO. VTZ has prepared [Trade Alerts](#) regarding this topic.

In essence, we highlight that the US, as well as other WTO members (including the European Union), questions Mexico's draft labeling project in a handful of matters, which suggests whether this labeling draft-project may not comply with article 2.2 of the Technical Barriers to Trade (TBT) Agreement as well as

México ofrece importantes oportunidades para empresas hongkonesas y chinas en los sectores de logística, manufactura, turismo y de servicios. A junio de 2019, la Secretaría de Economía reportaba en México 1,203.8 millones de dólares de inversión proveniente de China continental y 991.2 millones de dólares de inversión de Hong Kong desde el año 1999.

Aún quedan pendiente procesos legislativos internos para aprobar el APRI en ambos países, pero este Acuerdo de Inversión será el número 22 para Hong Kong, mientras que para México se suma a los 29 previamente firmados.

Miembros de la OMC presentan observaciones al Proyecto NOM-051

Según medios de comunicación como *Inside U.S. Trade* y *Grupo Reforma*, Estados Unidos emitió comentarios y preguntas sobre el proyecto de México de revisar el esquema de etiquetado de alimentos y bebidas no alcohólicas en la OMC. VTZ ha preparado [Trade Alerts](#) sobre este tema.

En esencia, destacamos que los Estados Unidos, así como otros miembros de la OMC (incluyendo la Unión Europea) cuestionan el proyecto de NOM-051 de etiquetado de alimentos sobre un puñado de asuntos, lo que sugiere que este proyecto puede no cumplir con el artículo 2.2 del Acuerdo sobre Obstáculos Técnicos Al Comercio (OTC)

NEWSLETTER

the Trade-Related Aspects of Intellectual Property Rights (TRIPS) Agreement, an issue that was raised by our members, other Mexican trade law experts as well as foreign companies in Mexico. Moreover, this topic was discussed in a panel during the [V Biennial Conference of the Latin American Network of International Economic Law](#), which was held in ITAM last year.

It must be noted that the period to submit comments to the project concluded in early December. According to government officials, 4,775 comments were submitted that will have to be studied. If the labeling project is subject to modifications, such modifications must be done within a 45 natural day term pursuant Mexican Law, though this may be unlikely given the international attention and the number of comments. The responses to the comments and the modifications to the draft-labeling project, if any, will have to be published in Mexico's official gazette.

In its face, Mexico's draft labeling project does not violate the national treatment principle introduced in TBT since it will apply to both domestic and foreign products. However, we wonder whether this project, if adopted as such or with minor amendments, will it trigger a WTO dispute because it creates *unnecessary obstacles to international trade*? Do you need more information? Do not hesitate to contact us.

así como el Acuerdo sobre los Aspectos de los Derechos de Propiedad Intelectual relacionados con el Comercio (ADPIC), una cuestión planteada por nuestros miembros, otros expertos en derecho comercial mexicanos y empresas extranjeras en México. Además, este tema fue discutido en un panel durante la [V Conferencia Bienal de la Red Latinoamericana de Derecho Económico Internacional](#), que se celebró en el ITAM el año pasado.

El período para presentar comentarios al proyecto concluyó en diciembre. Según funcionarios, se presentaron 4,775 comentarios que deberán ser estudiados. Si el proyecto de NOM está sujeto a modificaciones, dichas modificaciones deben realizarse dentro de un plazo de 45 días naturales de conformidad con la legislación mexicana, aunque esto es poco probable dada la atención internacional y la cantidad de comentarios. Las respuestas a los comentarios y las modificaciones al proyecto de NOM, de haberlas, deberán publicarse en el DOF.

A primera vista, el proyecto NOM no viola el principio de trato nacional previsto en el OTC, ya que la NOM aplicaría tanto a los productos nacionales como extranjeros. Sin embargo, nos preguntamos si este proyecto, si se adopta como tal o con modificaciones menores, ¿activará el mecanismo de solución de diferencias de la OMC? ¿Necesitas más información? No dudes en contactarnos.

NEWSLETTER