

# Cuprins

|  |             |
|--|-------------|
| <b>Despre autor .....</b>  | <b>V</b>    |
| <b>Mulțumiri.....</b>  | <b>VII</b>  |
| <b>Abrevieri .....</b>   | <b>XVII</b> |
| <b>Capitolul I. Introducere .....</b>  | <b>1</b>    |
| <b>Capitolul II. Surse de protecție internațională a investițiilor străine .....</b>   | <b>15</b>   |
| II.1. Sistemul surselor internaționale referitoare la protecția investițiilor.....   | 15          |
| II.2. Acorduri bilaterale privind ajutorul reciproc și protecția investițiilor.....  | 18          |
| <b>Capitolul III. Protecția investițiilor conform dreptului comunitar (dreptul UE).....</b>                                      | <b>23</b>   |
| III.1. Tratatul privind CE și Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene.....  | 23          |
| III.2. Competențele UE în domeniul investițiilor străine.....  | 35          |
| III.2.1. Situația înainte de Convenția de la Lisabona.....   | 35          |
| III.2.2. Extinderea competențelor UE în raport cu investițiile străine directe în regimul Convenției de la Lisabona (TFUE) ..... | 38          |
| III.3. Contradicții între BIT și dreptul comunitar.....  | 48          |
| III.4. Articolul 351 TCE/TFUE (înainte art. 307 TCE) .....   | 50          |
| <b>Capitolul IV. Principiile BIT (Bilateral Investment Treaty) versus principiile Dreptului comunitar (unional).....</b>         | <b>53</b>   |
| IV.1. Tratatul corect și echitabil.....  | 53          |
| IV.2. Protecția așteptărilor legitime .....  | 55          |
| IV.2.1. Așteptările legitime conform standardului dreptului internațional .....  | 55          |
| IV.2.2. Explicarea noțiunii „așteptare legitimă” în litigii investiționale internaționale .....                                  | 56          |
| IV.3. Principiul națiunii celei mai favorizate și principiul tratamentului național .....  | 59          |
| IV.3.1. Protecția împotriva discriminării.....   | 59          |
| IV.3.2. Clauza națiunii celei mai favorizate (CNF).....  | 60          |
| IV.3.3. Clauza tratamentului național .....  | 62          |
| IV.3.4. Excepțiile de la clauzele CNF pentru Organizațiile Integrării Economice Regionale (REIO).....                            | 65          |
| <b>Capitolul V. Soluționarea litigiilor în domeniul investițional.....</b>   | <b>68</b>   |
| V.1. Genurile de litigii și reglementarea soluționării lor .....   | 68          |
| V.2. Litigiile dintre investitori și statele gazdă .....   | 69          |

|   |     |
|---|-----|
| V.3. Litigiile dintre state, ca părți ale tratatelor BIT .....  | 71  |
| V.4. Alte mijloace de corectare .....   | 74  |
| V.5. Litigii investiționale în cadrul comunitar .....   | 75  |
| V.5.1. Compatibilitatea BIT intracomunitare cu dreptul comunitar .....  | 75  |
| V.5.2. Soluționarea litigiilor investiționale în UE .....   | 79  |
| V.5.3. Competența juridică conform BIT intracomunitare .....  | 81  |
| V.5.4. Litigii privind cotele agro-alimentare introduse ca urmare<br>a măsurilor UE .....   | 82  |
| V.5.4.1. Eastern Sugar B.V. v. Republica Cehă - conform BIT:<br>RC (CSFR) – Olanda .....  | 82  |
| V.5.4.2. Cargill Inc. v. Poland – în conformitate cu tratatul privind<br>relațiile economice și comerciale Polonia – SUA .....  | 86  |
| V.5.4.3. Nordzucker v. Polonia - conform BIT: Polonia-Germania .....  | 88  |
| V.5.5. Alte litigii investiționale în baza BIT intracomunitare .....  | 89  |
| V.5.5.1. Eureko v. Polonia - conform BIT: Polonia - Olanda .....  | 89  |
| V.5.5.2. HICEE B.V. v. Slovacia - conform BIT:RS /RFCS) – Olanda .....  | 92  |
| V.5.5.3. EUREKO v. Slovacia - conform BIT: RS /RFCS) – Olanda .....   | 92  |
| V.5.5.4. Rupert Joseph Binder v. Republica Cehă - conform BIT:<br>RC (RFCS) – Germania .....  | 92  |
| V.5.5.5. Mícula v. România - conform BIT: România – Suedia .....  | 96  |
| V.5.5.6. Vivendi v. Polonia – conform BIT: Franța - Polonia .....   | 100 |
| V.5.5.7. European Media Ventures (EMV) v. Republica Cehia –<br>conform BIT: RC (RSCS) - Uniunea Economică Belgia-Luxemburg<br>și conform BIT: RC (RFCS) – Olanda .....          | 100 |
| V.5.5.8. Australian Airlines v. Slovacia - conform BIT:<br>RC (RFCS) - Austria .....  | 101 |
| V.5.6. Punctul de vedere al Comisiei privind protecția investițiilor<br>conform BIT și opinia diferită a majorității țărilor membre .....                                       | 102 |
| V.6. Problematika juridică referitoare la BIT intracomunitar .....  | 107 |
| V.7. Lipsa competenței arbitrilor asupra solicitărilor care vizează<br>punctul de vedere preliminar al CJUE .....   | 108 |
| V.7.1. Hotărârea din dosarul Nordsee .....  | 109 |
| V.7.2. Hotărârea în procesul Marc Rich .....  | 111 |
| V.7.3. Eforturile Comisiei pentru subordonarea arbitrajelor în cauzele de<br>drept civil regulamentul Bruxelles I și legătura cu protecția investițiilor .....                  | 113 |
| V.7.3.1. Relația arbitrajului în cauzele de drept civil (comerciale)<br>și litigiile investitor v. Stat în planul perspectivei comunitare .....                                 | 113 |
| V.7.3.2. Alternativa propusă de Regulamentul Bruxelles I .....  | 115 |
| V.7.3.3. Relația arbitrajului cu regulamentul Bruxelles I .....   | 116 |
| V.7.3.4. Comisia și cartea verde .....  | 118 |
| V.7.3.5. Opinia predominant negativă a forurilor de specialitate<br>și a statelor membre asupra lărgirii impactului reglementărilor<br>comunitare în raport cu arbitrajul ..... | 120 |

|   |            |
|---|------------|
| V.7.3.5.1. Opiniile forurilor de specialitate.....  | 120        |
| V.7.3.5.2. Atitudinea statelor membre față de Cartea Verde<br>exprimată în rapoartele naționale.....  | 122        |
| V.7.4. Relația conținutului concret al regulamentului Bruxelles I<br>cu mecanismele de soluționare a litigiilor investitor v. stat .....                    | 124        |
| V.7.5. Raportul Heidelberg .....  | 125        |
| V.7.6. Caracterul contractului de arbitraj în cauzele comerciale versus<br>baza legală pentru competența arbitrilor în litigiile investiționale .....       | 126        |
| V.7.7. Executarea sentințelor de arbitraj date în litigii conform BIT<br>(investitor v. stat) .....   | 128        |
| V.7.7.1. Semnificația Convenției de la New York (CNY)<br>ca reglementare internațională comună .....  | 128        |
| V.7.7.2. Hotărârea CJUE în dosarul Eco-Swiss.....   | 130        |
| V.7.7.3. Convenția de la New York (CNY) și ordinea publică<br>europeană.....  | 131        |
| <b>Capitolul VI. Soluționarea litigiilor izvorâte din BIT încheiate între<br/>state membre și state nemembre (așa-numitul BIT extracomunitar).....</b>      | <b>137</b> |
| VI.1. Aspecte juridice legate de BIT încheiate cu alte state decât<br>cele membre.....  | 137        |
| VI.2. AES Summit Generation Limited și AES-Tisza Erömű v.<br>Ungaria/ Electrabel S.A. v. Ungaria .....  | 138        |
| VI.3. Procesul privind nerespectarea obligațiilor, instrumentat<br>de CJUE împotriva statelor membre, în legătură cu angajamentele<br>lor conform BIT ..... | 142        |
| VI.3.1. Măsuri coercitive împotriva statelor membre .....   | 142        |
| VI.3.2. Reclamațiile Comisiei împotriva țărilor membre pentru<br>nerespectarea obligației de adaptare a regimului BIT la<br>dreptul comunitar .....         | 145        |
| VI.3.2.1. Comisia v. Austria (C-205/06) și Comisia v.<br>Suedia (C-249/06) .....  | 145        |
| VI.3.2.2. Punctul de vedere al Avocatului General .....   | 148        |
| VI.3.2.3. Hotărâri ale CJUE .....   | 149        |
| VI.3.2.4. Comisia v. Finlanda (C-118/07).....   | 153        |
| <b>Capitolul VII. Dreptul Comunitar, respectiv Unional, și tratatele<br/>multilaterale de protecție a investițiilor.....</b>                                | <b>157</b> |
| VII.1. Acordul privind Carta Energetică.....  | 157        |
| VII.2. Soluționarea conflictelor conform ECT .....  | 159        |
| VII.2.1. Conflictul investitor v. stat în baza ECT .....  | 160        |
| VII.2.2. Conflictul dintre state .....  | 161        |
| VII.3. Conflictul față de UE și statele membre UE conform ECT .....   | 162        |
| VII.4. Litigiile intracomunitare conform ECT .....  | 164        |

|  |            |
|--|------------|
| VII.4.1. Mercuria Energy Group Limited v. Republica Polonia .....  | 165        |
| VII.4.2. Electrabel S.A. v. Ungaria, respectiv AES Summit Generation<br>Limited și AES - Tizsa Eromu KFT. v. Ungaria .....   | 165        |
| VII.4.2.1. Situația de fapt și de drept .....  | 165        |
| VII.4.2.2. Cadrul legal al regularizării comunitare a prețurilor<br>în domeniul energetic în contextul protecției investițiilor .....  | 166        |
| <b>Capitolul VIII. Modificarea situației ca urmare a aderării la UE –<br/>conflictul de interese dintre statele membre conform dreptului<br/>comunitar și conform altor angajamente din dreptul internațional .....</b>                                | <b>170</b> |
| VIII.1. Tratatelor internaționale .....  | 170        |
| VIII.1.1. Coliziunea angajamentelor internaționale conform<br>principiilor dreptului internațional .....   | 170        |
| VIII.1.2. Tratatelor încheiate consecutiv .....  | 172        |
| VIII.1.2.1. Ratione temporis ca mijloc de apreciere (calificativ).....   | 172        |
| VIII.1.2.2. Concordanța regimului reglementărilor unui tratat .....  | 173        |
| VIII.1.2.3. Prezumții încorporate în art. 30 CVDT .....  | 174        |
| VIII.1.3. Coliziunea tratatelor internaționale .....   | 177        |
| VIII.2. Tratatelor internaționale încheiate de Comunitate .....  | 178        |
| VIII.2.1. Tratatelor internaționale încheiate de Comunitate<br>fără participarea statelor membre .....   | 178        |
| VIII.2.2. Tratatelor internaționale încheiate între Comunitate<br>și statele membre .....  | 178        |
| <b>Capitolul IX. Reglementarea obligațiilor orizontale dintre Uniune<br/>și statele membre privind angajamentele lor actuale în raport<br/>cu statele din afara Uniunii și obligațiile pro futuro .....</b>  | <b>181</b> |
| IX.1. Modificările și anularea acordurilor internaționale din perspectiva<br>dreptului comunitar, respectiv dreptului Uniunii, și din perspectiva<br>dreptului internațional .....   | 181        |
| IX.1.1. Convenția de la Viena privind dreptul tratatelor (1969) .....  | 181        |
| IX.1.1.1. Regimul de modificare a tratatelor internaționale .....  | 181        |
| IX.1.1.2. Principalele soluții pentru modificarea unui tratat<br>bilateral internațional .....   | 181        |
| IX.1.1.3. Principalele soluții pentru modificarea unui tratat<br>internațional multilateral .....  | 182        |
| IX.1.1.3.1. Principiul egalității suverane .....   | 182        |
| IX.1.1.3.2. Sistemul-cascădă ca expresie a identității<br>părților tratatului .....  | 182        |
| IX.1.1.3.3. Mecanismul general al concurenței dintre calitatea<br>de membru a unui stat contractant individual și asociațiile<br>multinaționale și regionale (REIO) ca înalte părți colective<br>ale tratatelor internaționale și organizațiilor ..... | 183        |

|   |            |
|---|------------|
| IX.1.1.3.4. Reglementări parțiale (modificarea) ale tratatelor multilaterale – modificările inter partes .....          | 183        |
| IX.1.1.4. Expirarea valabilității tratatelor internaționale .....   | 184        |
| IX.1.1.4.1. Convenția părților .....  | 184        |
| IX.1.1.4.2. Contractus posterior (substituirea printr-un tratat ulterior) .....   | 184        |
| IX.1.1.4.3. Încălcarea esențială a tratatului .....   | 185        |
| IX.1.1.4.4. Imposibilitatea de executare (aplicare) .....   | 187        |
| IX.1.1.5. Alte cauze de încetare a tratatului conform CVDT .....  | 188        |
| IX.2. Aplicarea principiului rebus sic stantibus .....  | 188        |
| IX.2.1. Excepția aplicării principiului rebus sic stantibus .....   | 188        |
| IX.2.2. Dreptul comunitar .....   | 192        |
| IX.2.3. Comparația cu dimensiunea de drept civil a clauzei rebus sic stantibus și diversitatea culturilor juridice..... | 195        |
| IX.2.3.1. Importanța conceptului de diversitate în sistemele juridice naționale .....                                   | 195        |
| IX.2.3.2. Exemple de doctrine naționale conform principiului rebus sic stantibus (și analogii).....                     | 198        |
| IX.2.3.2.1. Franța .....  | 198        |
| IX.2.3.2.2. Italia .....  | 199        |
| IX.2.3.2.3. Germania .....  | 199        |
| IX.2.3.2.4. Argentina .....   | 200        |
| IX.2.3.2.5. Uruguay .....   | 200        |
| IX.2.3.2.6. Rebus sic stantibus în sistemul common law .....  | 201        |
| IX.3. Statutul Comunității (respectiv UE) după dreptul internațional contractual .....                                  | 203        |
| IX.3.1. Aplicabilitatea CVDT și a celei de-a Doua Convenții de la Viena .....   | 203        |
| IX.3.2. Regimul dreptului internațional .....   | 205        |
| IX.3.3. Poziția CE (Reglementare internă).....  | 206        |
| IX.3.3.1. Tratatul încheiate de Comunitate, respectiv Uniune .....  | 206        |
| IX.3.3.2. Tratatul mixte.....   | 207        |
| IX.3.3.3. Tratatul internațional încheiate de către statele membre.....   | 210        |
| IX.3.3.4. Tratatul internațional încheiate după intrarea în vigoare a TCE.....  | 210        |
| IX.3.3.5. Tratatul internațional încheiate înaintea intrării în vigoare a TCE.....                                      | 211        |
| IX.3.3.6. Angajamentele conflictuale .....  | 211        |
| <b>Capitolul X. Competența UE în investiții străine – evoluția ulterioară.....</b>                                      | <b>214</b> |
| X.1. Politica comercială comună .....   | 214        |
| X.2. Tratatul de la Lisabona (TFUE) și protecția investițiilor .....  | 215        |
| X.3. Implicațiile specifice ale Tratatului de la Lisabona în domeniul ISD .....   | 220        |

|   |            |
|---|------------|
| X.3.1. Investiții de portofoliu .....   | 220        |
| X.3.2. Statusul BIT existente și al altor angajamente internaționale<br>(Convenția ICSID) .....   | 221        |
| X.4. Propunere de hotărâre pentru perioada de tranziție și comunicatul<br>Comisiei din 7 iulie 2010.....  | 223        |
| <b>Capitolul XI. Interacțiuni ale UE și statele membre în procesul<br/>(eventual) de modificări ale BIT existente și unele angajamente<br/>bilaterale noi asumate de către țările membre pentru stimularea<br/>și protecția reciprocă a investițiilor .....</b> | <b>239</b> |
| XI.1. Clauza REIO .....   | 239        |
| XI.2. Rapoarte Amicus Curiae: Intervențiile Comisiei în litigii în care<br>sunt implicate statele membre.....   | 239        |
| XI.3. Tranziția de la competențele mixte la competența exclusivă a UE.....  | 241        |
| XI.4. Platforma minimală pentru investiții .....  | 249        |
| XI.5. Dezvoltarea instituțiilor contractuale și a unor relații bilaterale<br>privind promovarea și protecția reciprocă a investițiilor .....  | 250        |
| XI.5.1. Dezvoltarea unor instituții contractuale în raport cu dreptul<br>comunitar .....  | 250        |
| XI.5.2. Transferurile de capital .....  | 251        |
| XI.5.3. Clauza națiunii celei mai favorizate (CNF) și excepțiile<br>de la ea .....  | 253        |
| XI.5.4. Relațiile cu Statele Unite.....   | 257        |
| XI.5.5. Relațiile cu Canada .....   | 259        |
| XI.5.6. Modificări ale unor relații bilaterale individuale.....   | 265        |
| XI.5.6.1. BIT: RC – Croația .....   | 265        |
| XI.5.6.2. BIT: Republica Cehă – România .....   | 267        |
| XI.5.6.3. BIT: Republica Cehă – Vietnam .....   | 269        |
| XI.5.6.4. BIT: Slovacia - Vietnam (și viitorul reglementărilor<br>contractuale individuale din punctul de vedere al unor state membre) .....  | 272        |
| XI.5.6.5. BIT: Republica Cehă – Republica Slovacă .....   | 273        |
| XI.5.6.6. BIT: RC - Estonia, RC - Lituania și RC - Letonia.....   | 277        |
| XI.5.6.7. BIT: RC – Italia.....   | 278        |
| XI.5.7. Noile angajamente internaționale preluate după aderarea la UE.....  | 278        |
| XI.5.7.1. BIT: RC – Bahrain .....   | 278        |
| XI.5.7.2. BIT: RC - Cambodgia .....   | 280        |
| XI.5.7.3. BIT: RC - Yemen .....   | 280        |
| XI.5.7.4. BIT: RC – Siria și BIT: RS - Siria .....  | 280        |
| XI.5.7.5. Noul model BIT german.....  | 281        |
| <b>Tabele .....</b>   | <b>283</b> |
| <b>Tabelul nr. 2. Restricționări față de terțe țări aplicate de statele<br/>  membre CE (starea conform TCE înainte de TFUE) .....</b>  | <b>283</b> |

|  |            |
|--|------------|
| <b>Tabelul nr. 3.</b> Restricționări față de terțe țări aplicate din partea statelor membre UE .....   | 284        |
| <b>Tabelul nr. 4.</b> Rezumatul tratatelor bilaterale referitoare la stimularea și protecția reciprocă a investițiilor și câteva angajamente multilaterale privind ISD în relațiile dintre RC, RS și Polonia ..... | 285        |
| <b>Bibliografie</b> .....  | <b>307</b> |
| I. Monografiile editate în RC sau RS.....  | 307        |
| II. Contribuții în presa periodică și colecțiile editate în RC sau RS.....   | 312        |
| III. Monografiile editate în afara RC și RS.....   | 321        |
| IV. Contribuții în presa periodică și în analele editate în afara Republicii Cehe sau Slovace.....   | 335        |
| V. Surse disponibile în format electronic .....  | 355        |
| <b>Index de materii</b> .....  | <b>361</b> |
| I. Index după cuvintele-cheie .....  | 361        |
| II. Indexul actelor citate (acte normative și alte surse) .....  | 367        |
| III. Indexul trimiterilor la hotărâri date în proceduri judiciare sau de arbitraj (ordonate după instanță și după denumirea părților).....   | 375        |