

## Spis treści

AUCTORIUM – O AUTORZE .....	V
GRATIARUM – PODZIĘKOWANIA .....	VII
SPIS TREŚCI – INDEX .....	IX
INDEKS SKRÓTÓW – INDEX COMPENDIORUM.....	XVII
I. WSTĘP – PROLOGUS.....	1
Tabela nr 1: Historycznie pierwsze i ostatnie BIT zawarte przez państwa europejskie w aspekcie rozszerzania UE.....	4
II. Źródła międzynarodowej ochrony inwestycji zagranicznych.....	19
II.1. System międzynarodowych źródeł prawa dotyczącego ochrony inwestycji .....	19
II.2. Umowy dwustronne o wzajemnym popieraniu i ochronie inwestycji .....	22
III. Ochrona inwestycji według prawa wspólnotowego (prawa UE).....	29
III.1. Traktat ustanawiający Wspólnotę Europejską a Traktat o funkcjonowaniu Unii Europejskiej .....	29
III.2. Kompetencje UE w zakresie inwestycji zagranicznych.....	42
III.2.1. Stan przed traktatem lizbońskim (TFUE) .....	42
III.2.2. Poszerzenie kompetencji UE dotyczących bezpośrednich inwestycji zagranicznych zgodnie z traktatem lizbońskim (TFUE) .....	47
III.3. Sprzeczności między BIT a prawem Wspólnoty .....	57
III.4. Artykuł 351 TWE/TFUE (dawny art. 307 TWE) .....	60
IV. Zasady BIT a zasady prawa Wspólnoty (Unii) .....	63
IV.1. Sprawiedliwe i równe traktowanie.....	63
IV.2. Ochrona uzasadnionych oczekiwań .....	65
IV.2.1. Uzasadnione oczekiwania według standardów prawa międzynarodowego .....	65
IV.2.2. Interpretacja pojęcia „uzasadnionych oczekiwań” w międzynarodowych sporach inwestycyjnych.....	67
IV.3. Zasada najwyższego uprzywilejowania a zasada traktowania narodowego .....	70
IV.3.1. Zakaz dyskryminacji.....	70

## Spis treści

IV.3.2.	Klauzula najwyższego uprzywilejowania (MFN).....	71
IV.3.3.	Klauzula traktowania narodowego.....	73
IV.3.4.	Wyjątek dla Organizacji Regionalnej Integracji Gospodarczej (REIO) w klauzulach MFN.....	76
V.	Rozwiązywanie sporów inwestycyjnych.....	79
V.1.	Rodzaje sporów i sposoby ich rozwiązywania.....	79
V.2.	Spory między inwestorami a państwami przyjmującymi ..	80
V.3.	Spory między państwami jako stronami umowy BIT....	82
V.4.	Dalsze środki prawne ochrony inwestycji.....	86
V.5.	Spory inwestycyjne w ramach Wspólnoty.....	87
V.5.1.	Kompatybilność BIT wewnątrzwspólnotowych z prawem Wspólnoty .....	87
V.5.2.	Rozstrzyganie sporów inwestycyjnych w UE.....	91
V.5.3.	Właściwość sądu według BIT wewnątrzwspólnotowych .	93
V.5.4.	Spory o kwoty rolno-spożywcze wprowadzone w wyniku działań UE.....	94
V.5.4.1.	Eastern Sugar B.V. przeciwko Republice Czeskiej – na podstawie BIT: RCz (ČSRF)–Holandia.....	95
V.5.4.2.	Cargill Inc. przeciwko Polsce – na podstawie umowy o stosunkach handlowych i gospodarczych Polska–USA .....	99
V.5.4.3.	Nordzucker przeciwko Polsce – zgodnie z BIT: Polska – Niemcy .....	101
V.5.5.	Niektóre inne spory inwestycyjne na podstawie BIT wewnątrzwspólnotowych.....	103
V.5.5.1.	Eureko przeciwko Polsce – zgodnie z BIT: Polska–Holandia .....	103
V.5.5.2.	HICEE B.V. przeciwko Słowacji – zgodnie z BIT: RS (ČSRF)–Holandia.....	105
V.5.5.3.	EUREKO przeciwko Słowacji – zgodnie z BIT: RS (ČSRF)–Holandia.....	106
V.5.5.4.	Rupert Joseph Binder przeciwko Republice Czeskiej – na podstawie BIT: RCz (ČSRF)–Niemcy .....	106
V.5.5.5.	Micula przeciwko Rumunii.....	111
V.5.5.6.	Vivendi przeciwko Polsce – zgodnie z BIT: Francja–Polska.....	115
V.5.5.7.	European Media Ventures (EMV) przeciwko Republice Czeskiej – zgodnie z BIT: RCz (ČSRF) – Belgijsko-Luksemburska Unia Gospodarcza oraz zgodnie z BIT: RCz (ČSRF)–Holandia.....	116

## Spis treści

V.5.5.8.	Austrian Airlines przeciwko Słowacji – zgodnie z BIT: RCz (ČSRF)–Austria .....	116
V.5.6.	Stanowisko Komisji w sprawie ochrony inwestycji zgodnie z BIT i przeciwne stanowisko większości państw członkowskich.....	117
V.6.	Pytania prawne w związku z BIT wewnątrzwspólnotowymi .....	123
V.7.	Brak kompetencji arbitrów w przypadku pytań prejudycjalnych kierowanych do ETS .....	124
V.7.1.	Wyrok w sprawie Nordsee.....	125
V.7.2.	Wyrok w sprawie Marc Rich .....	127
V.7.3.	Starania Komisji o podporządkowanie postępowania arbitrażowego w sprawach opartych na przepisach prawa prywatnego rozporządzeniu Bruksela I i związek z ochroną inwestycji .....	130
V.7.3.1.	Stosunek postępowania arbitrażowego w sprawach opartych na przepisach prawa prywatnego (handlowych) i sporów inwestor przeciwko państwu z perspektywy wspólnotowej .....	130
V.7.3.2.	Proponowana zmiana rozporządzenia Bruksela I .....	132
V.7.3.3.	Stosunek postępowania arbitrażowego i rozporządzenia Bruksela I.....	133
V.7.3.4.	Komisja a Zielona księga.....	136
V.7.3.5.	Przeważnie negatywna opinia specjalistów i państw członkowskich o poszerzeniu skuteczności przepisów wspólnotowych wobec postępowania arbitrażowego ..	138
V.7.3.5.1.	Opinie specjalistów .....	138
V.7.3.5.2.	Stanowiska państw członkowskich wyrażone w raportach krajowych przedstawionych w Zielonej księdze.....	141
V.7.6.	Powiązanie zakresu rzeczowego rozporządzenia Bruksela I i mechanizmów rozwiązywania sporów inwestorów z państwami.....	143
V.7.7.	Raport heidelberski .....	144
V.7.8.	Charakter umowy arbitrażowej w sprawach handlowych versus podstawy prawne kompetencji (właściwości) arbitrów w sporach inwestycyjnych.....	145
V.7.9.	Wykonywanie orzeczeń arbitrażowych wydanych w sporach według BIT (inwestor przeciwko państwu)....	148
V.7.9.1.	Znaczenie konwencji nowojorskiej jako powszechnej regulacji międzynarodowej .....	148

## Spis treści

V.7.9.2.	Wyrok ETS w sprawie Eco-Swiss .....	150
V.7.9.3.	Konwencja nowojorska a europejski porządek publiczny....	152
VI.	Rozstrzygnięcie sporów z BIT zawartych między państwami członkowskimi a państwami trzecimi (tzw. BIT pozawspólnotowe)....	159
VI.1.	Kwestie prawne związane z BIT z państwami trzecimi...	159
VI.2.	AES Summit Generation Limited i AES-Tisza Erömü przeciwko Węgrom/Electrabel przeciwko Węgrom ....	160
VI.3.	Postępowania w sprawie naruszenia obowiązków prowadzone przed ETS przeciwko państwu członkowskim w związku z naruszaniem przez nie ich zobowiązań z BIT .....	165
VI.3.1.	Środki przymusu wobec państw członkowskich.....	165
VI.3.2.	Pozwy Komisji przeciwko państwu członkowskim z powodu naruszenia obowiązku dostosowania przepisów BIT do prawa Wspólnoty .....	167
VI.3.2.1.	Komisja przeciwko Austrii (C-205/06) i Komisja przeciwko Szwecji (C-249/06).....	168
VI.3.2.2.	Stanowisko adwokata generalnego .....	170
VI.3.2.3.	Wyrok ETS .....	172
VI.3.2.4.	Komisja przeciwko Finlandii (C-118/07) .....	176
VII.	Prawo Wspólnoty/Unii a wielostronne umowy o ochronie inwestycji.....	181
VII.1.	Traktat Karty Energetycznej .....	181
VII.2.	Rozstrzygnięcie sporów na podstawie ECT.....	184
VII.2.1.	Spory inwestor przeciwko państwu na podstawie ECT ...	184
VII.2.2.	Spory międzypaństwowe .....	186
VII.3.	Spory przeciwko UE i państwom członkowskim UE wg ECT .....	187
VII.4.	Spory wewnątrzspólnotowe według ECT .....	190
VII.4.1.	Mercuria Energy Group Limited przeciwko Rzeczypospolitej Polskiej .....	190
VII.4.2.	Electrabel S.A. przeciwko Węgrom/AES Summit Generation Limited i AES-Tisza Erömü Kft. przeciwko Węgrom .....	191
VII.4.2.1.	Stan faktyczny i prawny.....	191
VII.4.2.2.	Ramy prawne wspólnotowej regulacji cen w energetyce w kontekście ochrony inwestycji .....	192

## Spis treści

VIII. Zmiana sytuacji w wyniku wstąpienia do UE – konflikt zobowiązań państw członkowskich z tytułu prawa Wspólnoty i z tytułu innych zobowiązań wynikających z prawa międzynarodowego.....	197
VIII.1. Umowy międzynarodowe .....	197
VIII.1.2. Kolizja zobowiązań międzynarodowych zgodnie z zasadami prawa międzynarodowego.....	197
VIII.1.3. Kolejno zawierane po sobie umowy międzynarodowe....	199
VIII.1.3.1. Ustalanie pierwszeństwa <i>ratione temporis</i> .....	199
VIII.1.3.2. Tożsamość przedmiotu umów międzynarodowych .....	201
VIII.1.3.3. Założenia przyjęte w art. 30 KWPT.....	201
VIII.1.4. Kolizje umów międzynarodowych .....	205
VIII.2. Umowy międzynarodowe zawierane przez Wspólnotę...	206
VIII.2.1. Umowy międzynarodowe zawierane przez Wspólnotę bez udziału państw członkowskich .....	206
VIII.2.2. Umowy międzynarodowe zawarte między Wspólnotą a państwami członkowskimi .....	206
IX. Regulacja horyzontalnych zobowiązań między Wspólnotą (Unią) a państwami członkowskimi dotyczących obecnych obowiązków wobec państw trzecich oraz obowiązków <i>pro futuro</i> .....	209
IX.1. Zmiany i rozwiązywanie umów międzynarodowych z punktu widzenia prawa Wspólnoty/prawa Unii oraz z punktu widzenia prawa międzynarodowego .....	209
IX.1.1. Konwencja wiedeńska o prawie traktatów (1969) .....	209
IX.1.1.1. Tryb zmian umów międzynarodowych.....	209
IX.1.1.2. Podstawowe punkty wyjścia w przypadku zmiany międzynarodowej dwustronnej umowy .....	209
IX.1.1.3. Podstawowe punkty wyjścia w przypadku zmiany międzynarodowej wielostronnej umowy .....	210
IX.1.1.3.1. Zasada suwerennej równości .....	210
IX.1.1.3.2. System kaskadowy jako wyraz tożsamości stron umowy ....	210
IX.1.1.3.3. Ogólny mechanizm konkurencji członkostwa działającego indywidualnie państwa będącego stroną umowy i ponadnarodowych organizacji regionalnej integracji gospodarczej [REIO] jako zbiorowych wysokich stron umów i organizacji międzynarodowych.....	211
IX.1.1.3.4. Częściowe modyfikacje (zmiany) umów wielostronnych – zmiany <i>inter partes</i> .....	211
IX.1.1.5. Zakończenie umów międzynarodowych.....	212

## Spis treści

IX.1.1.5.1.	Porozumienie stron .....	212
IX.1.1.5.2.	Contractus posterior (zastąpienie umową późniejszą) .....	213
IX.1.1.5.3.	Istotne naruszenie umowy międzynarodowej .....	213
IX.1.1.5.4.	Powstanie sytuacji uniemożliwiającej wykonywanie umowy międzynarodowej .....	216
IX.1.7.	Pozostałe przyczyny wygaśnięcia umowy międzynarodowej według KWPT .....	217
IX.2.	Stosowanie zasady rebus sic stantibus .....	217
IX.2.1.	Wyjątkowość stosowania rebus sic stantibus.....	217
IX.2.2.	Prawo wspólnotowe .....	221
IX.2.3.	Porównanie klauzuli rebus sic stantibus na gruncie prawa prywatnego, jej różnorodność w kulturach prawnych.....	225
IX.2.3.1.	Znaczenie zróżnicowania pojęcia w krajowych porządkach prawnych .....	225
IX.2.3.2.	Przykłady doktryn narodowych wobec zasady rebus sic stantibus (i analogii).....	228
IX.2.3.2.1.	Francja.....	228
IX.2.3.2.2.	Włochy .....	229
IX.2.3.2.3.	Niemcy .....	230
IX.2.3.2.4.	Argentyna.....	231
IX.2.3.2.5.	Urugwaj.....	231
IX.2.3.2.6.	Rebus sic stantibus w systemie common law .....	231
IX.3.	Status Wspólnoty/UE według prawa międzynarodowego ...	234
IX.3.1.	Stosowanie KWPT oraz drugiej konwencji wiedeńskiej...	234
IX.3.2.	Reżim prawa międzynarodowego .....	236
IX.3.3.	Postawa WE (regulacje wewnętrzne) .....	237
IX.3.3.1.	Umowy zawierane przez Wspólnotę/Unię.....	238
IX.3.3.2.	Umowy mieszane .....	239
IX.3.3.3.	Umowy międzynarodowe zawierane przez państwa członkowskie .....	242
IX.3.3.4.	Umowy międzynarodowe zawierane po wejściu w życie TWE .....	242
IX.3.3.5.	Umowy międzynarodowe zawierane przed TWE.....	243
IX.3.3.6.	Konflikt zobowiązań .....	244
X.	Kompetencje UE w zakresie inwestycji zagranicznych – dalszy rozwój .....	247
X.1.	Wspólna polityka handlowa.....	247
X.2.	Traktat lizboński (TFUE) a ochrona inwestycji.....	248

## *Spis treści*

X.3.	Konkretne skutki przyjęcia traktatu lizbońskiego w dziedzinie BIZ.....	254
X.3.1.	Inwestycje portfelowe .....	254
X.3.2.	Status obowiązujących BIT w świetle pozostałych zobowiązań międzynarodowych (konwencji ICSID) .....	255
X.4.	Projekt rozporządzenia o okresie przejściowym a komunikat Komisji z 7 lipca 2010 r. ....	256
XI.	Współdziałanie UE i państw członkowskich w procesie (ewentualnych) zmian dotychczasowych BIT a niektóre nowe bilateralne zobowiązania podjęte przez państwa członkowskie w celu popierania i wzajemnej ochrony inwestycji .....	275
XI.1.	Klauzula REIO .....	275
XI.2.	Opinie amicus curiae: udział Komisji w sporach, których uczestnikiem są państwa członkowskie .....	275
XI.3.	Przejście od kompetencji wspólnych do wyłącznych kompetencji UE .....	277
XI.4.	Minimalna platforma inwestycji .....	286
XI.5.	Rozwój instrumentów umownych i niektórych umów bilateralnych o popieraniu i wzajemnej ochronie inwestycji .....	288
XI.5.1.	Rozwój niektórych instrumentów umownych w powiązaniu z prawem Wspólnoty .....	288
XI.5.2.	Przepływy kapitału.....	288
XI.5.3.	Klauzula najwyższego uprzywilejowania (MFN) i wyjątki od niej .....	292
XI.5.4.	Stosunki z USA .....	295
XI.5.5.	Stosunki z Kanadą.....	298
XI.5.7.	Zmiany w niektórych indywidualnych stosunkach bilateralnych.....	305
XI.5.7.1.	BIT: RCz–Chorwacja.....	305
XI.5.7.2.	BIT: RCz–Rumunia .....	307
XI.5.7.3.	BIT: RCz–Wietnam .....	309
XI.5.7.4.	BIT: Słowacja–Wietnam [a przyszłość umów indywidualnych z punktu widzenia niektórych państw członkowskich] .....	313
XI.5.7.5.	BIT: Republika Czeska–Republika Słowacka .....	314
XI.5.7.6.	BIT • RCz–Estonia, • RCz–Litwa, • RCz–Łotwa .....	318
XI.5.7.8.	BIT: RCz–Włochy .....	319

## Spis treści

XI.5.8.	Nowe międzynarodowe zobowiązanie podjęte po wstąpieniu do UE .....	319
XI.5.8.1.	BIT: RCz–Bahrajn .....	319
XI.5.8.2.	BIT: RCz–Kambodża.....	321
XI.5.8.3.	BIT: RCz–Jemen.....	321
XI.5.8.4.	BIT: RCz–Syria i BIT: RS–Syria.....	322
XI.5.8.5.	Nowa wzorcowa BIT Niemiec.....	322
TABELE.....		325
Tabela nr 2: Ograniczenia wobec państw trzecich możliwe do zastosowania ze strony państw członkowskich WE (stan wg TWE przed TFUE) .....		325
Tabela nr 3: Ograniczenia wobec państw trzecich możliwe do zastosowania ze strony państw członkowskich UE (stan wg TFUE).....		326
Tabela nr 4: Przegląd dwustronnych umów o popieraniu i wzajemnej ochronie inwestycji oraz niektórych wielostronnych zobowiązań dotyczących BIZ obowiązujących dla RCz, RS i Polski.....		327
LITERATURA .....		351
I. Monografie.....		351
II. Artykuły w periodykach i pracach zbiorowych .....		366
III. Źródła dostępne w formie elektronicznej.....		389
INDEKS HASEŁ.....		395
I. Uwagi wstępne do indeksu haseł .....		395
II. Indeks haseł według słów kluczowych .....		395
III. Indeks cytowanych przepisów (aktów normatywnych i innych źródeł) .....		402
IV. Indeks orzeczeń wydanych w postępowaniach sądowych lub arbitrażowych (uporządkowany według organizacji i oznaczenia stron) .....		409