

# ÍNDICE

## **CAPÍTULO I. LOS APPRIS Y EL DERECHO TRIBUTARIO**

1. Los APPRIs. Conceptualización general
2. Las medidas fiscales en los APPRIs
3. Relación entre los APPRIs y los Convenios para evitar la doble imposición
  - 3.1. Consideraciones previas
  - 3.2. Solapamiento en cuestiones sustantivas
  - 3.3. Solapamiento en mecanismos de resolución de controversias
  - 3.4. Remedios jurídicos para evitar el solapamiento entre APPRIs, recursos nacionales y CDIs
4. El alcance sustantivo de los APPRIS y la exclusión de las cuestiones fiscales
  - 4.1. La exclusión de los asuntos fiscales del ámbito objetivo de aplicación de los APPRIs: las exclusiones o carve outs
  - 4.2. Clasificación de las exclusiones
    - 4.2.1. Las exclusiones totales y parciales
    - 4.2.2. La exclusión REIO a la cláusula de Nación Más Favorecida
    - 4.2.3. Situaciones que privan de efectividad a las excepciones en materia tributaria
      - 4.2.3.1. El amplio margen de interpretación de los tribunales arbitrales
      - 4.2.3.2. La existencia de cláusulas de estabilización

## **CAPÍTULO II. ANÁLISIS DE LAS CLÁUSULAS SUSTANTIVAS CONTENIDAS EN LOS APPRIS CON INCIDENCIA EN MATERIA TRIBUTARIA**

1. Cláusula de Trato Justo y Equitativo
  - 1.1. Contenido de la cláusula de Trato Justo y Equitativo e incidencia sobre las cuestiones tributarias
  - 1.2. Las medidas tributarias retroactivas a la luz de la cláusula de Trato Justo y Equitativo
  - 1.3. Las ayudas de Estado a la luz de la cláusula de Trato Justo y Equitativo: el caso de los tax ruling
  - 1.4. La cláusula de Trato Justo y Equitativo y los gravámenes sobre beneficios extraordinarios o windfall taxes
  - 1.5. La cláusula de Trato Justo y Equitativo como protección de los inversores frente a la aplicación de cláusulas antiabuso
2. Cláusula de protección frente a la expropiación: la expropiación indirecta
  - 2.1. La expropiación indirecta: un concepto de límites difusos
  - 2.2. Las medidas tributarias como supuesto de expropiación indirecta

- 2.3. La práctica de los tribunales arbitrales
- 2.4. El tax veto como requisito pre-procesal en las reclamaciones basadas en la cláusula de expropiación
- 3. Cláusula de no discriminación
  - 3.1. Consideraciones previas
  - 3.2. El estándar de trato relativo al Trato Nacional
  - 3.3. El estándar de trato de Nación Más Favorecida
- 4. Cláusula relativa a la Transferencia de capitales
  - 4.1. Contenido de la cláusula y principales obligaciones derivadas de la misma
  - 4.2. La relación de la cláusula de Transferencia de capitales con las medidas tributarias

### **CAPÍTULO III. EL PODER TRIBUTARIO DE LOS ESTADOS ANTE LOS APPRIS**

- 1. Limitaciones al poder legislativo tributario derivadas de la cláusula de resolución de controversias de los APPRIs
  - 1.1. El arbitraje internacional de inversiones
  - 1.2. El efecto de enfriamiento normativo o regulatory chill effect
- 2. Los APPRIs en un futuro próximo
  - 2.1. La necesaria remodelación de los APPRIs
  - 2.2. La compleja relación entre los APPRIs y el Derecho de la Unión Europea: la ejecución de laudos arbitrales como ayudas de Estado

### **BIBLIOGRAFÍA**

#### **ANEXO I. LITIGIOS ARBITRALES CONTRA ESPAÑA MOTIVADOS POR LA REFORMA DEL SECTOR DE LAS ENERGÍAS RENOVABLES**

#### **ANEXO II. APPRIS FIRMADOS POR ESPAÑA**

#### **ANEXO III. DECISIONES ARBITRALES Y PRONUNCIAMIENTOS JUDICIALES CITADOS EN EL TRABAJO**