

高等学校经济管理英文版教材

国际商法

(英文版·第5版)

International Business Law: Text, Cases, and Readings

(5th Edition)

雷·奥古斯特 (Ray August)

(美)

唐·迈耶 (Don Mayer)

著

迈克尔·比克斯比 (Michael Bixby)

高瑛玮 译注

全新第5版
最新全球案例



机械工业出版社
China Machine Press

高等学校经济管理英文版教材

国际商法

(英文版·第5版)

International Business Law: Text, Cases, and Readings

(5th Edition)

雷·奥古斯特 (Ray August)

(美)

唐·迈耶 (Don Mayer)

著

迈克尔·比克斯比 (Michael Bixby)

高瑛玮 译注



机械工业出版社
China Machine Press

本书既强调理论学习,又注重实际运用,书后还附有案例和阅读材料。本书内容包括:国际法与比较法概述、国家责任与环境规则、争端解决、跨国公司、对外投资、货币与银行、货物贸易、服务贸易、知识产权、运输、支付、税收等12个部分。与前几版相比,具有以下新特点:新增加了20个案例;增加了关于国际保险、WTO争端解决机制、最新关税表等方面的新材料;脚注和参考资料亦有较大更新;对国际贸易及跨国公司的运作有较多论述。

本书适合高等院校企业管理、国际管理以及其他管理专业本科生、研究生及MBA学员,也可供企业管理人员自学之用。

Ray August, Don Mayer, Michael Bixby. International Business Law: Text, Cases, and Readings, 5e.

ISBN 978-0-13-600864-4

Copyright © 2009, 2004, 2000, 1997, 1993 by Pearson Education, Inc., Upper Saddle River, New Jersey, 07458.

This authorized English Chinese bilingual edition jointly published by Pearson Education and China Machine Press.

No part of this publication may be reproduced or distributed in any means, or stored in a database or retrieval system, without the prior written permission of the publisher. This edition is authorized for sale in the People's Republic of China only, excluding Hong Kong, Macao SAR and Taiwan.

All rights reserved.

本书英汉双语版由机械工业出版社和Pearson Education(培生教育出版集团)合作出版。未经出版者预先书面许可,不得以任何方式复制或抄袭本书的任何部分。此版本仅限在中华人民共和国境内(不包括中国香港、澳门特别行政区及中国台湾地区)销售。

本书封底贴有Pearson Education(培生教育出版集团)激光防伪标签,无标签者不得销售。

封底无防伪标均为盗版

版权所有,侵权必究

本书法律顾问 北京市展达律师事务所

本书版权登记号:图字:01-2009-6564

图书在版编目(CIP)数据

国际商法(英文版·第5版)/ (美)奥古斯特(August, R.), (美)迈耶(Mayer, D.)等著;高瑛玮译注. —北京:机械工业出版社, 2010.2

(高等学校经济管理英文版教材)

书名原文: International Business Law: Text, Cases, and Readings

ISBN 978-7-111-29687-4

I. 国… II. ①奥… ②迈… ③高… III. 国际商法—高等学校—教材—英文 IV. D996.1

中国版本图书馆CIP数据核字(2010)第014452号

机械工业出版社(北京市西城区百万庄大街22号 邮政编码 100037)

责任编辑:白春玲 胡智辉

北京诚信伟业印刷有限公司印刷

2010年2月第1版第1次印刷

214mm×275mm · 38.5印张

标准书号: ISBN 978-7-111-29687-4

定价: 69.00元

凡购本书,如有缺页、倒页、脱页,由本社发行部调换

客服热线: (010) 88379210, 88361066

购书热线: (010) 68326294, 88379649, 68995259

投稿热线: (010) 88379007

读者信箱: hzjg@hzbook.com

出版说明

教育部在2001年颁布了《关于加强高等学校本科教学工作提高教学质量的若干意见》，明确要求高校要积极开展双语教学。为适应经济全球化的挑战，培养符合现代社会需要的高级管理人才，推进高校“教育面向现代化、面向世界、面向未来”的发展，双语教学逐渐在我国大学教育中推广开来。

机械工业出版社华章公司为了满足国内广大师生了解、学习和借鉴国外先进经济管理理论、经验，开展双语教学的迫切需求，与国外著名出版公司合作影印出版了“高等学校经济管理英文版教材”系列。我公司出版的该系列教材都是在国际上深受欢迎并被广泛采用的优秀教材，其中大部分教材是在国外多次再版并在该领域极具权威性的经典之作。为了让该系列教材更好地服务于读者，适应我国教育教学的客观需求，我公司还专门邀请国内在该学术领域有一定研究的专家学者，结合国内教学的实际对这些教材中的重点内容精心加入中文注释，以方便读者快捷地把握学习重点，提高阅读和研究的效率。

在此我们需要提请广大读者特别注意的是，由于我公司所选择出版的该系列图书其原书作者均来自先进管理思想比较集中的欧美国家，他们所处国家的政治环境、经济发展状况、文化背景和历史发展过程等与我国社会发展状况之间存在着显著差异，同时作者个人人生观、价值观以及对各种问题的认识也仅仅只代表作者本人的观点和态度，并不意味着我们完全同意或者肯定其说法。敬请广大读者在阅读过程中，立足我国国情，以科学分析为依据，仔细斟酌，批判吸收，客观学习和借鉴。

为了更好地服务于读者，满足我国教学需求，我们对原版图书进行了删节，因此读者在阅读的过程中可能会发现跳页的现象，而且原文中提到的页码或内容有可能已被删掉而无法找到，由此给读者带来的诸多不便，我们深表歉意。

最后，这套中文注释版英文教材的出版，得到了清华大学、北京大学、南开大学、南京大学等高校很多专家学者的大力支持和帮助，对他们的辛勤劳动和精益求精的工作态度在此深表谢意！能为我国经济管理学科的理论教育与实践发展以及推动国家高校双语教学计划略尽绵薄之力是我们出版本套教材的初衷，也实为我们出版者之荣幸。

欢迎广大读者对我公司出版的这套教材和各类经济管理类读物多提宝贵意见和建议，您可以通过hzjg@hzbook.com与我们联系。

导 读

这是一本很有特点的国际商法教材。国内学者所著的国际商法教材，多以合同法、公司法等调整平等国际商事关系的法律为主，而本书的内容已经突破了这一限制，融入了数量可观的国际公法、国际私法的内容，并将其有机地整合到了一个合理的框架之内。在本书的第1章中，作者没有将宝贵的笔墨浪费在国际商法和国际经济法的学科分界的讨论之上，而是用平易的语言，为学习者展示了研读以后章节所必需的国际公法和国际私法基础知识，为进一步学习提供了有力的支撑。在第1章基础上，本书从国家责任、争议解决、跨国公司、外国投资、货币银行、货物贸易、服务贸易和劳工、知识产权、买卖、运输、融资、税收12个方面，介绍了国际商事活动中所需要的相关法律知识。

这是一本非常适合商学院学生学习的教材。商学院的学生之所以学习国际商法，不是为了成为一个专业的律师，而是为了在有限的学习时间内，获得日后商务实践所需的法学基础知识，对国际商事活动的法律环境有初步认识，了解国际商事活动中经常使用的法律术语的基本含义。显然，基于公法和私法的传统理论，将国际商事活动中涉及的国际公法知识排除于国际商法教学之外，是无法实现这一教学目标的。这就是本书的实用主义特点。恰恰是这一特点，使它成为美国商学院常用的国际商法教材。也正是这一特色，使它的第3版在2002年被引入中国之后，成为国内商学院关注的热点。

这是一本内容丰富的教材。为了适应国内商学院的教学进度，我们对本书内容做了适当的删减，但是，本书仍然是一个国际商法学习的宝库。数十个经过精心选择、简编和点评的案例，大量的图表，使这本书的信息容量超过了国内任何一本国际商法教材。即使是法学专业的本科生和研究生，也都会从这本教材中获得有益的资料和启发。

这是一本严谨的教材。书页下密密匝匝的脚注，是本书严谨性的充分证据。利用这些脚注，学习者可以开启一扇又一扇探索国际商法奥秘的大门，可以根据自己的兴趣，做进一步的学习和研究。

本书第5版经过删减、译注后，再次引入中国，将有力地促进我国商学院的国际商法教学与研究。作为本书的译注者和使用者，我感谢本书的作者所付出的努力和心血，感谢我的导师——对外经济贸易大学法学院院长王军教授的精心指导。译注中的不当之处，还请各位大方之家指教。

高瑛玮

2010年1月于惠园

前言

本书是写给主修贸易或相关专业的本科生或研究生的，它不是为法律专业学生写的教材，法学教授们可能给学生指定了更为广泛的国际公法和国际私法方面的材料。本书将向具有不同文化背景和传统的学生，充分地展示国际贸易法律环境的综合结构，也可以给商业人士或法律从业人员提供有益的介绍和参考。如果他们需要有效地了解国际关系、跨国公司、跨境争议解决的概况，或需要了解国际货物贸易和服务贸易的规则，本书就是很好的学习工具。本书还特别论述了知识产权、外国投资、货币和银行、货物买卖、运输、融资和税收方面的法律。

本书第5版，全面论述了全球法律环境的主要问题和基本作用。现代贸易活动已经彻底国际化了。局限于国内（局限于一个法域的法律或政策）的贸易活动，是无法获得自20世纪中叶以来，贸易活动发生的巨大变化所产生的便利的。

本书的目的是为了展示那些在全球范围内经营的商业组织，是如何被管理和规制的。本书并不突出强调任何一个法系，相反，本书收集了来自不同国家的资料和案例，以说明贸易和法律的多样性和相似性。

其他特点

案例：来自不同的国家和法律传统。

阅读材料：反映了不同法系的学生面临的矛盾和挑战。

地图：使读者清楚地看出案件或争议发生的地理位置。

脚注：引导学生获得其他有用的资料。

新版新内容

新案例：根据重要性和时效性，增加了10个选自不同国家的案例。

减少了案例的数量：本版减少了每章案例的数量，从而使每章的教学任务可以很容易地在3个小时内完成。

减少了脚注数量：本版对脚注进行了精心筛选，注重脚注的用途，使之更易于为读者提供国际商法的相关有益参考。

案例要点：每一个案件结尾都附上了摘要或要点，使学生便于对案例展示的要点有一个全面的认识。

网络资源：在正文中加入了被方框框起来的学生或法律执业者需要查找的最重要的网址。在所有13章的脚注中，也包括一些网站和网络资源。自2008年初至今，所有的互

联网资源已被确认有效。

新的阅读材料：这些材料突出了世界银行、发展中国家投资者、跨国公司税收、离岸避税天堂、国际法院、环境保护、跨境银行和融资基金所有权等方面的现实问题。

章节练习：清楚地显示了每章的学习重点。

案例摘要：所选案例已经做过摘写，这样无须引用大段的法院论述，即可清楚地了解案例的内容。

本书修订的部分包含了许多当下人们感兴趣的新内容。书中详细讨论了欧盟的扩张以及《罗马条约》签订15周年纪念时所发布的几个宣言。在1992年《里约宣言》基础上，本书补充了《东京议定书》以及2007年巴厘岛联合国气候变暖会议的相关资料。

案例讨论了北美自由贸易区投资者仲裁机构依《北美自由贸易协定》第11条享有的管辖权问题（第3章），关于跨境银行投资问题（第4章），还增加了最近美国联邦最高法院做出的关于限制美国反垄断法域外效力的判决。

本书补充了有关全球化法律问题的最新论述和资料。例如，WTO多哈谈判的范围、进程，分析了达成多哈协议预定目标的困难。再如，欧盟内部劳动力从前苏联地区向西欧自由流动的问题。

第10章增加了一个合同法案例，其主要法律问题是贸易中有关某一术语的习惯性用法是否应优先于当事人在其交易过程中形成的对于这一术语的解释。第12章讨论了2007年国际商会修订之后的《跟单信用证统一惯例》。

致谢

我们有幸承担了本书的修订，延续了雷·奥古斯特的研究。2004年秋，奥古斯特不幸去世，这对于他的学生、同仁和国际商事与法律的研究者和实践者而言，是一大损失。另外，奥古斯特是我们两个人的良师益友，他的去世是我们莫大的损失。虽然我们对所有章节中的参考资料、条约及其他内容做了相应的修订，增加了一些新内容，但本书仍然是奥古斯特的著作。

作者向所有使本书得以付梓的人表示感谢。苏珊·菲利普女士对本书第5版的出版在各个方面给予了有力的支持，感谢她做出的宝贵贡献。比克斯比教授感谢乌马德维·达乐女士和雷贝达·古尔德女士提供的研究帮助。另外，两位作者还要向Prentice Hall编辑团队的全体成员表示感谢，感谢他们提供的指导和支持。

最后，两位作者向他们各自的妻子马丽安和沙龙表示感谢，感谢她们在本项目中自始至终的支持和鼓励。

教学建议

一、教学目的

本课程定位是企业管理和国际管理专业学生的专业必修课或其他管理专业学生的选修课，目的是让学生全方位了解和掌握国际经济法的基础知识。

二、授课建议

本课程以课堂理论教学为主，在课堂教学中应当结合案例讨论，建议总学时36学时。

三、授课进度

教学内容	学习要点	课时安排
第1章 国际法和比较法概述	1. 了解国际法的含义及分类 2. 了解国际法的制定和渊源 3. 了解国际法在国际法庭和国内法院的实践 4. 掌握国际法的主体以及个人在国际法上的权利 5. 了解世界主要法系	3
第2章 国家责任和环境法	1. 了解国家责任的主要含义 2. 掌握国家的注意义务的标准 3. 掌握国家责任中的主要抗辩理由 4. 了解国家责任保险、环境保护和国家责任相关制度	3
第3章 争议解决	1. 掌握争议解决的主要方式 2. 掌握解决国际争议的主要常设机构 3. 了解国内法院对于国际争议的管辖权 4. 掌握法律的适用和外国法的证明主要规则 5. 掌握外国判决的承认与执行的主要规则	3
第4章 跨国公司	1. 了解跨国经营的方式 2. 掌握商事组织法的主要规则 3. 掌握跨国公司的母公司和附属机构的类型及法律关系 4. 了解关于跨国公司的国际法律文件 5. 熟悉母国和东道国对于跨国公司的法律规制方法	3
第5章 外国投资	1. 掌握外国投资法典的主要内容 2. 掌握外国投资的监管方式 3. 熟悉证券投资及其国际管理	3
第6章 货币与银行	1. 了解国际货币基金组织的职能和机构 2. 理解国际货币基金组织对国际汇兑的管理措施 3. 了解国际货币基金组织的货物援助 4. 了解世界银行、国际清算银行的职能	3

(续)

教学内容	学习要点	课时安排
第7和第8章 货物和服务贸易	1. 了解以世界贸易组织为代表的现代国际贸易协调机制的形成过程 2. 掌握世界贸易组织的法律文件结构、决策机制和争端解决程序 3. 掌握GATT、GATS的主要内容 4. 掌握国际贸易救济措施主要法律规则 5. 了解国际劳工保护的法律规则	3
第9章 知识产权	1. 掌握知识产权的主要类型及设立方式 2. 掌握国际知识产权保护的主要法律规则 3. 熟悉国际知识产权许可的主要条款 4. 掌握强制许可的含义及实施条件	3
第10章 国际货物买卖法	1. 掌握CISG的适用范围 2. 掌握CISG有关合同达成的主要规则 3. 掌握CISG有关买卖双方主要义务的规定 4. 掌握CISG对于买卖双方提供的救济	3
第11章 运输	1. 掌握主要贸易术语 2. 了解国际货物的运输方式及相关单据 3. 掌握提单的功能及提单的主要内容 4. 了解租船合同的类型及内容 5. 掌握海运保险合同的主要内容	3
第12章 融资	1. 掌握国际贸易中使用的主要票据 2. 掌握汇票法的主要内容 3. 掌握信用证的基本法律制度 4. 了解国际贸易融资的主要方式	3
第13章 税收	1. 了解国际贸易中涉及的主要税种 2. 掌握所得税的概念及征税基础以及所得税法的主要内容 3. 掌握双重征税的概念及解决方法 4. 掌握避税、节税和逃税的概念 5. 掌握转移价格的定义和国际规制	3

目 录

出版说明

导读

前言

教学建议

第1章 国际法和比较法概述1

- 1.1 什么是国际法1
- 1.2 国际法的制定5
- 1.3 国际法的渊源5
- 1.4 实践中国际法的范围9
- 1.5 国际法主体10
- 1.6 个人在国际法上的权利29
- 1.7 主要法系的比较34

第2章 国家责任和环境法41

- 2.1 国家责任42
- 2.2 注意义务47
- 2.3 抗辩57
- 2.4 救济措施64
- 2.5 保险66
- 2.6 环境保护69

第3章 争议解决81

- 3.1 通过外交方式解决纠纷81
- 3.2 通过国际法庭解决争端83
- 3.3 通过国内法院解决争端101
- 3.4 国家享有的国内法院司法豁免权107
- 3.5 准据法的选择110
- 3.6 拒绝执行判决113
- 3.7 对于拒绝执行判决的反对114

3.8 外国法的证明115

3.9 外国判决的承认116

第4章 跨国公司119

- 4.1 全球经营战略120
- 4.2 商事组织121
- 4.3 跨国公司133
- 4.4 跨国公司的国际规制138
- 4.5 母国对于跨国公司的规制139
- 4.6 东道国对于跨国公司的规制163

第5章 外国投资171

- 5.1 外国投资法和法典171
- 5.2 对外国投资的监管190
- 5.3 证券监管200
- 5.4 证券管理的国际效力212

第6章 货币与银行215

- 6.1 货币216
- 6.2 国际货币基金组织218
- 6.3 汇兑223
- 6.4 货币援助226
- 6.5 开发银行228
- 6.6 国际清算银行231
- 6.7 地区货币机构233
- 6.8 国内货币机构235

第7章 货物贸易243

- 7.1 现代国际买卖法的历史244
- 7.2 世界贸易组织250
- 7.3 1994关税与贸易总协定257

7.4 多边贸易协定	275	第11章 运输	458
第8章 服务和劳工	304	11.1 贸易术语	458
8.1 《服务贸易总协定》	304	11.2 运输	468
8.2 区域性政府间服务贸易规则	310	11.3 内陆运输	469
8.3 国际劳工法	313	11.4 海洋货物运输	470
8.4 区域性政府间劳工规则	328	11.5 租船合同	489
8.5 劳工的移动	333	11.6 海上留置权	490
第9章 知识产权	344	11.7 海运保险	493
9.1 知识产权的设立	345	11.8 货物航空运输	496
9.2 国际知识产权组织	373	第12章 融资	500
9.3 知识产权公约	375	12.1 对外贸易中的融资	501
9.4 知识产权的国际转让	382	12.2 提单	501
9.5 许可规定	383	12.3 汇票	501
9.6 强制许可	403	12.4 本票	504
第10章 国际货物买卖法	406	12.5 汇票与本票的可转让性	507
10.1 联合国《国际货物销售合同公约》	407	12.6 汇票与本票的转让	511
10.2 CISG适用的交易	408	12.7 信用证	526
10.3 CISG排除的合同	414	12.8 外贸融资	540
10.4 CISG的解释	415	第13章 税收	545
10.5 买卖合同的解释	420	13.1 所得税	546
10.6 合同的达成	425	13.2 纳税人	546
10.7 履行的一般标准	436	13.3 所得税的征税基础	548
10.8 卖方的义务	437	13.4 收入	555
10.9 买方的义务	439	13.5 双重征税	560
10.10 风险转移	442	13.6 税收条约	563
10.11 救济	444	13.7 税收激励	570
10.12 不履行的理由	452	13.8 避税与逃税	572
		13.9 其他形式的税收	590

Contents

CHAPTER 1 Introduction to International and Comparative Law 1

- A. What is International Law? 1
 - Case 1-1 Ignacio Sequihua v. Texaco Inc. et al. 3
- B. The Making of International Law 5
- C. Sources of International Law 5
 - Treaties and Conventions* 6
 - Custom* 7
 - General Principles and Jus Cogens* 8
- D. The Scope of International Law in Actual Practice 9
 - The Practice in International Tribunals* 9
 - The Practice in Municipal Courts* 9
- E. International Persons 10
 - States* 10
 - International Organizations* 14
 - Case 1-5 Commission of the European Communities v. Federal Republic of Germany 19
- F. The Rights of Individuals Under International Law 29
 - Case 1-6 de Sanchez v. Banco Central de Nicaragua 32
- G. Comparison of Municipal Legal Systems 34
 - The Romano-Germanic Civil Law System* 35
 - The Anglo-American Common Law System* 37
 - The Islamic Law System* 38
- Chapter Questions 39

CHAPTER 2 State Responsibility and Environmental Regulation 41

- A. State Responsibility 42
 - Doctrine of Imputability* 42
 - Case 2-1 Sandline International Inc. v. Papua New Guinea 43
 - Nonimputable Acts* 46
 - Case 2-2 Home Missionary Society Case 46
 - Fault and Causation* 47
- B. Standard of Care 47
 - The National Standard of Care* 47
 - Case 2-4 Cantero Herrera v. Canevaro & Co. 48
 - The International Standard of Care* 50
 - Expropriation* 50
 - Case 2-5 Acsyngo v. Compagnie de 52
 - Case 2-6 Case Concerning Barcelona Traction, Light, and Power Company, Ltd. (Second Phase) 53
 - Denial of Justice* 55
 - Case 2-7 Chattin v. United Mexican States 55
- C. Objections 57

<i>Lack of Standing</i>	57
<i>Lack of Nationality</i>	58
<i>Lack of a Genuine Link</i>	59
<i>Failure to Exhaust Remedies</i>	59
Case 2-8 The M/V Saiga Case (Merits)	60
<i>Other Objections</i>	64
D. Relief	64
Case 2-9 Re Letelier and Moffitt	64
E. Insurance	66
Private Insurers	66
National Investment Guarantee Programs	66
Multilateral Investment Guaranty Programs	69
F. Environmental Protection	69
Regulation of Pollution	71
Protection of Natural Resources	76
Liability for Environmental Damage	77
Chapter Questions	78

CHAPTER 3 Dispute Settlement 81

A. Settlement of Disputes Through Diplomacy	81
Negotiation	82
Mediation	82
Inquiry	83
B. Settlement of Disputes in International Tribunals	83
International Court of Justice	84
Functions	84
Composition	84
International Criminal Court	87
World Trade Organization Dispute Settlement Procedures	88
Case 3-1 Japan—Taxes on Alcoholic Beverages	90
International Center for the Settlement of Investment Disputes	92
Case 3-2 In the Matter of The Loewen Group Inc. and Raymond L. Loewen, Claimants/ Investors v. United States of America Respondent/Party	98
Other Arbitration Tribunals	100
C. Settlement of Disputes in Municipal Courts	101
Jurisdiction in Criminal Cases	101
Jurisdiction in Civil Cases	102
Jurisdiction Over Persons	102
Case 3-4 Shell v. R. W. Sturge, Ltd.	103
D. Immunities of States from the Jurisdiction of Municipal Courts	107
Sovereign or State Immunity	107
Act of State Doctrine	110
E. Choosing the Governing Law	110
Agreement of the Parties	111
Statutory Choice of Law Provisions	112
Most Significant Relationship	112
Governmental Interest	113
F. Refusal to Exercise Jurisdiction	113
G. Opposition to the Exercise of Jurisdiction	114
H. Proving Foreign Law	115
I. Recognition of Foreign Judgments	116
Chapter Questions	116

CHAPTER 4 The Multinational Enterprise 119

- A. Strategies for Doing Business Globally 120
 - Exporting and Importing* 120
 - Branches and Subsidiaries* 120
 - Licensing Intellectual Property and Franchising* 121
- B. The Business Form 121
 - Business Forms in Civil Law States* 121
 - Business Forms in Common Law States* 126
 - The Importance of the Separate Legal Identity of Juridical Entities* 131
 - Case 4-1 Case Concerning Barcelona Traction, Light and Power Co. (Second Phase) 131
- C. The Multinational Organization 133
 - The Parent Company* 133
 - The Subordinate Structure* 135
- D. International Regulation of Multinational Enterprises 138
- E. Home State Regulation of Multinational Enterprises 139
 - Unfair Competition Laws* 140
 - Case 4-3 Airbus Industrie G.I.E. v. Patel 146
 - Tort and Product Liability Laws* 147
 - Case 4-4 Dow Jones & Co. Inc. v. Gutnick 147
 - Case 4-6 Asahi Metal Industry Co., Ltd. v. Superior Court of California, Solano County United States Supreme Court 154
 - Sharp Practices* 159
 - Case 4-7 United States v. Blondek, Tull, Castle, and Lowry 160
- F. Host State Regulation of Multinational Enterprises 163
 - Consent to the Jurisdiction of the Host State* 163
 - Common Enterprise Liability* 164
 - Case 4-8 Touche Ross & Co. v. Bank Intercontinental, Limited 164
 - Piercing the Company Veil* 167
- Chapter Questions 168

CHAPTER 5 Foreign Investment 171

- A. Foreign Investment Laws and Codes 171
 - National Foreign Investment Policies* 173
 - Regional Investment Policies* 174
 - Screening Foreign Investment Applications* 175
 - Formal and Informal Application Processes* 177
 - Approval of Foreign Investment Applications* 177
 - Case in Brief: 5-1 Arab Republic of Egypt v. Southern Pacific Properties, Ltd. et al. 177
 - Business Forms* 178
 - Limitations on Foreign Equity* 179
 - Sectoral Limitations* 179
 - Geographic Limitations* 180
 - Case 5-2 Brady v. Brown 181
 - Free Zones* 185
 - Foreign Investment Guarantees* 188
- B. Supervision of Foreign Investment 190
 - Start-Up Standards* 190
 - Operational Reviews* 190
 - Modification of Foreign Investment Agreements* 191
 - Case 5-4 Arbitration Between Wintershall AG et al. and The Government of Qatar 191

Protection of Subsidiaries	193
Case 5-5 The Bhopal Case	197
Penalties for Noncompliance	200
C. Securities Regulations	200
Securities	200
Trading in Securities	201
Securities Exchanges	202
Issuance of Securities	202
Clearance and Settlement Procedures	203
Case 5-6 Batchelder v. Kawamoto	205
Insider Trading Regulations	208
Takeover Regulations	209
D. Enforcement of Securities Regulation Internationally	212
Memorandums of Understanding	212
The Convention on Insider Trading	212
Extraterritorial Application of U.S. Securities Laws	213
Chapter Questions	213

CHAPTER 6 Money and Banking 215

A. Money	216
The Value of Money	216
The Choice of Money	217
Maintaining Monetary Value	217
B. The International Monetary Fund (IMF)	218
Origin of the IMF	218
IMF Quotas	221
Organization of the IMF	222
IMF Operations	222
C. Currency Exchange	223
Currency Exchange Obligations of IMF Member States	223
Enforcement of Exchange Control Regulations of IMF Member States	224
Enforcement of Exchange Control Laws in the Absence of IMF Membership	225
Enforcement of Other IMF Member State Currency Exchange Obligations	225
Exemptions for New Members from IMF Member State Currency Exchange Obligations	226
D. Currency Support	226
IMF Facilities	226
IMF Conditionality	228
E. Development Banks	228
Current Controversies at the World Bank	229
F. The Bank for International Settlements	231
The Central Banks' Bank	232
Promoter of International Monetary Cooperation	232
Agent for International Settlements	233
G. Regional Monetary Systems	233
H. National Monetary Systems	235
National Monetary Organizations	235
Bank Deposits	235
Eurocurrency Deposits	236
The Interbank Deposit Market	236
The Foreign Exchange Market	237
Foreign Exchange Contracts	238
Arbitrage	238
The Transfer of Money	239

<i>Branch Banking</i>	239
Chapter Questions	241

CHAPTER 7 Trade in Goods 243

A.	History of Contemporary International Trade Law	244
	<i>Protectionism</i>	244
	<i>The Bretton Woods System</i>	245
	<i>The 1947 General Agreement on Tariffs and Trade</i>	247
	<i>Multilateral Trade Negotiations</i>	247
	<i>The Uruguay Round</i>	248
B.	The World Trade Organization	250
	<i>The WTO Agreement</i>	251
	<i>Membership of the WTO</i>	252
	<i>Structure of the WTO</i>	252
	<i>Decision Making within the WTO</i>	255
	<i>Waivers</i>	256
	<i>Dispute Settlement</i>	256
	<i>Trade Policy Review</i>	256
C.	The 1994 General Agreement on Tariffs and Trade	257
	<i>Direct Effect</i>	257
	Case 7-1 Finance Ministry v. Manifattura Lane Marzotto, SPA	257
	<i>Nondiscrimination</i>	259
	Case 7-2 Japan—Taxes on Alcoholic Beverages	260
	<i>Protection Only Through Tariffs</i>	263
	<i>Transparency</i>	264
	<i>Regional Integration</i>	264
	<i>Commodity Arrangements</i>	265
	<i>Escape Clause</i>	266
	<i>Exceptions</i>	266
	Case 7-3 United States—Import Prohibition of Certain Shrimp and Shrimp Products	267
	<i>Export Controls</i>	272
	<i>Other Multilateral Export-Control Programs</i>	274
D.	Multilateral Trade Agreements	275
	<i>Customs Valuation</i>	276
	<i>Preshipment Inspection</i>	277
	<i>Technical Barriers to Trade</i>	278
	<i>Sanitary and Phytosanitary Measures</i>	279
	Case 7-4 Australia—Measures Affecting Importation of Salmon	279
	<i>Trade-Related Investment Measures</i>	283
	<i>Import-Licensing Procedures</i>	284
	<i>Anti-dumping</i>	284
	Case 7-5 Nippon Steel Corporation v. United States	286
	<i>Subsidies and Countervailing Measures</i>	290
	<i>In the News: Current International Developments</i>	292
	Case 7-6 Mukand Ltd. v. Council of the European Union	293
	<i>Safeguards</i>	297
	<i>Agriculture</i>	298
	<i>Textiles and Clothing</i>	300
	<i>Rules of Origin</i>	301
	Chapter Questions	301

CHAPTER 8 Services and Labor 304

General Agreement on Trade in Services	304
<i>The Framework Agreement</i>	305
<i>GATS Annexes</i>	310

	<i>GATS Schedules of Specific Commitments</i>	310
B.	Regional Intergovernmental Regulations on Trade in Services	310
	<i>EU Law on Trade in Services</i>	310
	<i>Provisions Governing Trade in Services in the North American Free Trade Agreement (NAFTA)</i>	312
C.	International Labor Law	313
	<i>International Labor Organization</i>	314
	Case 8-3 Doe v. Unocal Corp.	320
D.	Regional Intergovernmental Regulations on Labor	328
	<i>Employment Laws in the EU</i>	328
	<i>Employment Standards of the Organization for Economic Cooperation and Development (OECD)</i>	330
	<i>Protection of Workers' Rights by the Council of Europe</i>	331
	<i>Transnational Organized Labor</i>	333
E.	Movement of Workers	333
	<i>Visas</i>	334
	Reading 8-3 United States Visa Regulations	336
	<i>Regulation of Foreign Workers</i>	338
	<i>Application of Home State Labor Laws Extraterritorially</i>	339
	Case 8-7 Morelli v. Cedel	340
	Chapter Questions	342

CHAPTER 9 Intellectual Property 344

A.	The Creation of Intellectual Property Rights	345
	<i>Copyrights</i>	345
	Case 9-1 Performing Right Society, Limited v. Hickey	348
	Case 9-2 Amar Nath Sehgal v. Union of India	353
	<i>Patents</i>	357
	Case 9-3 Monsanto Co. v. Coramandal Indag Products, (P) Ltd.	360
	<i>Trademarks</i>	364
	Case 9-4 Experience Hendrix, L.L.C. v. Hammerton	366
	<i>Know-How</i>	372
B.	International Intellectual Property Organizations	373
	<i>World Intellectual Property Organization</i>	373
	<i>Council for Trade-Related Aspects of Intellectual Property Rights</i>	375
C.	Intellectual Property Treaties	375
	<i>Comprehensive Agreements</i>	376
	<i>Artistic Property Agreements</i>	377
	<i>Industrial Property Agreements</i>	380
D.	The International Transfer of Intellectual Property	382
E.	Licensing Regulations	383
	<i>Territorial Restrictions</i>	385
	Case 9-5 Consten and Grundig v. Commission European Community	387
	<i>Export Restrictions</i>	392
	<i>Cartels</i>	393
	<i>Exclusive Licenses</i>	393
	Case 9-6 Ransome-Kuti v. Phonogram, Ltd.	394
	<i>Sales and Distribution Arrangements</i>	395
	<i>Price-Fixing</i>	396
	<i>Noncompetition Clauses</i>	396
	<i>Challenges to Validity</i>	397
	<i>Tying Clauses</i>	397
	<i>Quantity and Field-of-Use Restrictions</i>	398
	<i>Restrictions on Research and Development</i>	399
	<i>Quality Controls</i>	399
	<i>Grant-Back Provisions</i>	400