DIRITTO DEL COMMERCIO INTERNAZIONALE

*(Avv. Sondra Faccio)*

***Obiettivi formativi***

L'obiettivo del corso è quello di fornire agli studenti un panorama generale dei principi, delle regole e delle istituzioni che governano lo sviluppo delle relazioni economiche internazionali, con particolare riguardo alle relazioni commerciali, alle dinamiche dell'investimento diretto estero e ai rapporti finanziari.

Il corso, in particolare, introdurrà gli studenti ai principi che hanno determinato lo sviluppo del c.d. Nuovo Ordine Economico Internazionale e, successivamente, del c.d. *Washington Consensus,* oltreché all'attuale dibattito sullo sviluppo sostenibile.

Il corso affronterà le tematiche descritte attraverso lo studio del sistema dell'Organizzazione del Commercio Internazionale (OMC) e del *network* di trattati sugli investimenti, dedicando speciale attenzione al sistema per la soluzione delle controversie tra i principali attori statali e non statali.

***Programma***

Il corso è dedicato allo studio delle dinamiche, dei principi, delle regole e delle istituzioni che presidiano allo sviluppo delle relazioni economiche internazionali.

Il programma si svilupperà come segue:

1. **Introduzione al Diritto del commercio internazionale**
2. ***Background* storico – dal Nuovo Ordine Economico Internazionale al *Washington Consensus*** 
   1. Sviluppi nel panorama internazionale dopo la decolonizzazione
   2. Le risoluzioni dell'Assemblea Generale delle NU negli anni 1960/1970
   3. Il principio di sovranità permanente sulle risorse naturali
   4. Il *Washington Consensus*
3. **L'OMC – struttura dell'organizzazione e principi cardine**
   1. Introduzione al commercio internazionale e all'OMC
   2. L'evoluzione storica: dal GATT all'OMC
   3. L'assetto istituzionale dell'OMC
   4. I principali standard (*most favored nation; national treatment*)
4. **OMC – meccanismo di risoluzione delle controversie (*dispute settlement mechanism*)**
   1. *The Dispute Settlement Mechanism*
   2. Il Panel e il c.d. *Dispute Settlement Body*
   3. Analisi di alcuni casi di specie
5. **Attori e istituzioni finanziarie internazionali** 
   1. Introduzione alle principali istituzioni finanziarie internazionali: il Fondo Monetario Internazionale e la Banca Mondiale
6. **Il diritto internazionale degli investimenti: le fonti e la definizione di investimento** 
   1. Le fonti del diritto internazionale degli investimenti (*BITs* e *IIAs*)
   2. La definizione di investimento nei trattati internazionali e secondo i lodi arbitrali (Salini test)
7. **Standard di trattamento degli investimenti**
   1. Il trattamento giusto ed equo (*Fair and Equitable Treatment Standard*)
   2. L'espropriazione diretta e indiretta
   3. Gli standard “relativi” (*most favored nation; national treatment*)
8. **La risoluzione delle controversie e la quantificazione del risarcimento**
   1. La risoluzione delle controversie
   2. L'*International Centre for the Settlement of Investment Disputes* ('ICSID')
9. **Il dibattito attuale – la crescita sostenibile** 
   1. Conflitto di interessi nelle relazioni commerciali e di investimento
   2. I diritti umani, la questione ambientale e i diritti dei lavoratori nel contesto del commercio internazionale e degli investimenti
10. **Incontri con i professionisti**
    1. Intervento da parte di avvocati specializzati nel diritto del commercio internazionale

Il corso sarà tenuto con una doppia modalità: lezioni frontali e lavori di gruppo, con l'obiettivo di stimolare lo spirito di analisi e di confronto, attraverso lo studio “guidato” di casi pratici e l'esposizione del lavoro in classe.

Ove richiesto dalla maggioranza degli studenti le lezioni potranno essere tenute in lingua inglese.

Materiale:

Per gli studenti frequentanti, il materiale relativo a ciascuna lezione verrà reso disponibile di volta in volta su *e-learning* dal docente.

Gli Accordi dell'OMC, i testi dei Rapporti dei Panels e dell'Organo di Appello (<http://www.wto.org/>), oltreché i lodi arbitrali sugli investimenti sono materiale complementare e di ausilio la cui consultazione è consigliata.

Testi di riferimento suggeriti:

P. C. MAVROIDIS, G. A. BERMANN, M. WU, *The Law of the World Trade Organization (WTO). Documents, Cases & Analysis*, Thomas Reuters United States (2010);

F. GALGANO, F. MARRELLA, Diritto del commercio internazionale, CEDAM (2010);

A. TANZI, *International Investment Law and Arbitration: an introductory case book*, CEDAM, (2013).

Per gli studenti non frequentanti:

E. SCISO, *Appunti di diritto internazionale dell'economia*, 2 ed., Giappichelli, (2012).

La maggior parte del materiale è in lingua inglese, pertanto una conoscenza minima (B1) della lingua inglese è necessaria.

***Modalità d’esame***

L’esame si svolgerà in forma orale.

Per gli studenti frequentanti, la valutazione dipenderà anche dall'esito dei lavori di gruppo e dell'esposizione in classe.

INTERNATIONAL COMMERCIAL LAW

*(Avv. Sondra Faccio)*

***Purpose of the course***

The aim of this course is to provide students with an overview of the legal and institutional foundations of international commercial law. It will discuss basic principles governing international economic relations, with special emphasis on trade, investment and international monetary relations. It will describe the basic principles which presided over the New International Economic Order as well as the so called Washington Consensus and will approach current debate on sustainable development. The course will covers the law of GATT/WTO, thus analysing the basic law of the world trading system, and international investment law, studying the main standards applied to foreign direct investments.

***Program***

The aim of this course is to provide students with an overview of the principle, rules and institutional foundations of international commercial law.

The program will develop as follows:

1. **Introduction to international economic law**
2. **Historical background – from the New Economic Order to the Washington Consensus** 
   1. Changes in the international panorama after decolonization
   2. UNGA Resolutions during the 1960s/1970s
   3. Permanent sovereignty over natural resources
   4. *The Washington Consensus*
3. **WTO - the institutional setting and the normative standards**
   1. Introduction to trade relations and the World Trade Organisation
   2. Historical perspective: from the GATT to the WTO
   3. Institutional setting of WTO
   4. Normative standards (most favored nation; national treatment)
4. **WTO – dispute settlement mechanism**
   1. The Dispute Settlement Mechanism
   2. Panel and Dispute Settlement Body
   3. Selected case law
5. **Actors and financial institutions**
   1. Introduction to the main financial institutions: the International Monetary fund and the Wold Bank
6. **International investment law: sources and the definition of investment**
   1. Sources of international investment law (*BITs* e *IIAs*)
   2. The definition of investment according to international treaties and international investment arbitration (Salini test)
7. **Standards of treatment**
   1. The Fair and Equitable Treatment Standard
   2. Direct and indirect expropriation
   3. Relative standards: most favored nation; national treatment
8. **Investment dispute settlement and legal consequences**
   1. Investment dispute settlement mechanisms
   2. *The International Centre for the Settlement of Investment Disputes* ('ICSID')
9. **Current debate – soustainable development** 
   1. Conflicting interests in investment and trade law
   2. Human Rights, Environmental and Labor issues in investment law and trade law
10. **Guest lawyers/practitioners in the field of international commercial law**

The lecture will be structured in two parts: lecturing and giving key concepts, on the one hand; working groups, with the aim of stimulating students' analysis and debate on selected practical cases, on the other hand. Attending students will be required to participate in working groups and present their analysis of the case to the class.

Lectures will be held in English if requested by the majority of attending students.

Course material:

Course material will be available online through e-learning.

WTO agreements, Panels' reports and Appellate Body's reports (<http://www.wto.org/>), as well as, arbitral investment awards shall be used as complementary material for exam preparation.

Suggested textbooks:

P. C. MAVROIDIS, G. A. BERMANN, M. WU, *The Law of the World Trade Organization (WTO). Documents, Cases & Analysis*, Thomas Reuters United States (2010);

F. GALGANO, F. MARRELLA, Diritto del commercio internazionale, CEDAM (2010);

A. TANZI, *International Investment Law and Arbitration: an introductory case book*, CEDAM, (2013).

Students that do not attend classes:

E. SCISO, *Appunti di diritto internazionale dell'economia*, 2 ed., Giappichelli, (2012).

The most part of the material is in English, therefore, a basic knowledge of the language is required (B1).

***Examination***

Oral exam.

Students who attend classes and participate in the working groups, will also be assessed on the bases of the working groups' activities.