

16 janvier 2024 – CCIP-CA – RG 22/13548

Appel d'un jugement du tribunal de commerce de Paris – crédit documentaire – refus d'honorer la LC - clause de sanctions (valide) – OFAC – liste SDN

Saisie d'un litige relatif à un crédit documentaire opposant une société française à une banque confirmatrice ayant refusé d'honorer la lettre de crédit au motif que le donneur d'ordre sous-jacent avait été inscrit sur la liste des personnes bloquées (SDN) éditée par le Trésor américain dans le cadre de la lutte contre le terrorisme, la cour a confirmé la décision du tribunal de commerce qui a rejeté la demande de voir déclarer la clause de sanctions non écrite.

La cour a considéré que la simple existence d'un risque de sanctions suffisait, peu important que la probabilité de réalisation du risque soit élevée ou faible.

16 January 2024 – ICCP-CA – RG 22/13548

Appeal against a judgment of the Paris Commercial Court - documentary credit - refusal to honor the L/C - sanctions clause (valid) - OFAC - SDN list

In a dispute concerning a documentary credit between a French company and a confirming bank that had refused to honor the letter of credit on the grounds that the underlying principal had been included on the "blocked persons" list (BLP) issued by the US Treasury in the context of the fight against terrorism, the court upheld the decision of the commercial court, which had dismissed the request to declare the sanction clause unwritten.

The Court considered that the mere existence of a risk of sanctions was sufficient, regardless of whether the probability of the risk occurring was high or low.