

**LE SANZIONI ECONOMICHE NEL DIRITTO  
INTERNAZIONALE ED EUROPEO - *TRADE  
COMPLIANCE* E CONTENZIOSO**

**SANZIONI ED ARBITRATO**

Andrea Carlevaris

Firenze, 16 marzo 2026

# I. Introduzione

Triplice impatto delle sanzioni sui procedimenti arbitrali:

- Sullo svolgimento del procedimento
- Sulla competenza degli arbitri
- Sul merito delle controversie

La difficile posizione dell'arbitro:

- Molteplicità degli ordinamenti potenzialmente rilevanti
- Assenza di « foro » e molteplicità dei punti di vista
- Natura politicamente sensibile delle sanzioni e rischio di conflitti di sanzioni e di ordine pubblico (es. art. 11(1) del Regolamento 833/2014 e art. 248 del Codice russo dell'arbitrato)
- Varietà di fonti e portata delle sanzioni

## II. Gli ordinamenti potenzialmente rilevanti

### Le sanzioni

- previste dalla *lex causae*
- previste dalla *lex arbitri*
- previste dalla legge del luogo di esecuzione del lodo
- come norme imperative
- come parte dell'ordine pubblico « transnazionale »
- come fatti

### III. Le sanzioni previste dalla *lex causae*

- Facoltà delle parti di « scegliere » le sanzioni attraverso la scelta della legge applicabile ?
- Non prevalenza di tale legge su altre potenzialmente rilevanti
- Rilevanza in ogni caso della legge del luogo di esecuzione delle obbligazioni contrattuali (probabile *lex causae* in caso di mancata scelta delle parti)

## IV. Le sanzioni previste dalla *lex arbitri*

- Dovero dell'arbitro di rendere un lodo valido (es. art. 42 Regolamento CCI)
- Ineseguibilità del lodo annullato in altri ordinamenti (art. V(1)(e) della Convenzione di New York)

## V. Le sanzioni previste dalla legge del luogo di esecuzione del lodo

- Dovero dell'arbitro di rendere un lodo valido (es. art. 42 Regolamento CCI)
- Ineseguitabilità del lodo contrario a sanzioni per contrarietà all'ordine pubblico (art. V(2)(b) della Convenzione di New York)
- Possibile eseguibilità in altri ordinamenti del lodo annullato per contrarietà a sanzioni (giurisprudenza statunitense su lodi annullati con decisioni che « *undermine the public interest, the public confidence in the administration of justice, or security for individual rights* »; *Termorío, Pemex, Mercuria*)
- Incertezza sul luogo di esecuzione del lodo

## VI. Le sanzioni come norme di applicazione necessaria

- Art. 9(1) Regolamento Roma I

*disposizioni il cui rispetto è ritenuto cruciale da un paese per la salvaguardia dei suoi interessi pubblici, quali la sua organizzazione politica, sociale o economica, al punto da esigerne l'applicazione a tutte le situazioni che rientrino nel loro campo d'applicazione, qualunque sia la legge applicabile al contratto secondo il presente regolamento*

- Qualsiasi legge potrebbe prevedere sanzioni potenzialmente rilevanti come norme di applicazione necessaria
- Extraterritorialità delle sanzioni statunitensi (es. per transazioni in US\$)

## VIII. Le sanzioni come norme di ordine pubblico « transnazionale »

- P. Lalive, Ordre public transnational (ou réellement international) et arbitrage international, *Revue e l'arbitrage*, 1986, 329-330:

*« notion plus large, plus internationale voire supranationale de l'ordre public, consacrant non seulement les intérêts vitaux de la Société nationale à laquelle il appartient, mais aussi d'une communauté internationale plus large »*

- Carattere divisivo delle sanzioni; assenza di sanzioni universali, corrispondenti ad un ordine pubblico « transnazionale » o « realmente internazionale »

## IX. Le sanzioni come fatti

- L'arbitro non « applica » le sanzioni, ma ne constata l'esistenza e l'effetto sulle obbligazioni delle parti
- Le sanzioni come impedimenti giuridici o materiali all'esecuzione delle obbligazioni contrattuali
- L'effetto sul rapporto giuridico di tali « fatti » va accertato in base ai principi giuridici della legge applicabile