

INDICE PER ARTICOLI

INTRODUZIONE

L'IMPRESA DI GRUPPO

1.	Il gruppo di società come realtà trovata dal diritto.....	pag.	1
2.	La valenza economica dell'impresa di gruppo.....	»	4
3.	L'impresa di gruppo nell'economia del terziario	»	9
4.	La <i>holding</i> fra economia industriale ed economia della finanza	»	11
5.	Il gruppo transnazionale.....	»	13
6.	Unità solo economica dell'impresa di gruppo?	»	20
7.	L'essenza giuridica dell'impresa di gruppo.....	»	24
8.	Come l'unità si combina con la pluralità.....	»	30
9.	Corollari dell'unità dell'impresa.....	»	38
10.	I corollari lavoristici	»	43
11.	(<i>Segue</i>): l'amministrazione accentrata dei rapporti di lavoro	»	45
12.	I corollari penalistici: impresa di gruppo e responsabilità da reato della <i>holding</i>	»	46
13.	Presupposti della responsabilità amministrativa della <i>holding</i> nei gruppi di imprese	»	50
14.	Democrazia economica e impresa di gruppo.....	»	54
15.	Ancora sul gruppo transnazionale: <i>holding</i> nazionale e controllate estere.....	»	57

CAPO IX.

DIREZIONE E COORDINAMENTO DI SOCIETÀ

Art. 2497. Responsabilità.....	»	61
--------------------------------	---	----

SEZIONE I. Tipologia delle <i>holding</i>	»	61
---	---	----

1.	Il soggetto attivo e il soggetto passivo della direzione e coordinamento	»	61
2.	Premessa sulla nozione di «interesse imprenditoriale»	»	65
3.	Le associazioni <i>holding</i>	»	71
4.	Le fondazioni <i>holding</i>	»	74
5.	Il gruppo cooperativo	»	80
6.	Le <i>holding</i> pubbliche	»	84

INDICE PER ARTICOLI

7.	Le società a partecipazione regionale.....	pag.	90
8.	Le società con partecipazione degli enti locali	»	95
SEZIONE II. La direzione unitaria e il ruolo degli amministratori			
	delle società coordinate e dirette	»	100
1.	Legittimità della direzione unitaria	»	100
2.	Direzione unitaria e controllo	»	101
3.	Modalità di direzione unitaria irrilevanti rispetto ai presupposti per l'applicazione degli art. 2497 e segg. cod. civ....	»	103
4.	L'attività di direzione e coordinamento come presupposto di applicazione degli art. 2497 e segg. cod. civ.....	»	105
5.	Varietà strutturali dei modelli organizzativi della direzione unitaria.....	»	106
6.	Diverse modalità della direzione unitaria nei gruppi verticali. I regolamenti di gruppo	»	107
7.	Indici dell'attività di direzione e coordinamento nei gruppi verticali	»	110
8.	La direzione unitaria derivante da un rapporto di controllo esterno.....	»	114
9.	Direzione unitaria e ruolo degli amministratori delle società coordinate e dirette	»	116
10.	La tendenza all'esautoramento degli amministratori delle società coordinate e dirette	»	119
11.	Natura dell'attività di direzione e coordinamento.....	»	121
12.	Disciplina della direzione unitaria e libertà contrattuale.....	»	122
13.	Illiceità dei contratti e delle clausole statutarie di dominazione.....	»	124
13.1.	I termini del problema nelle norme non toccate dalla riforma del diritto societario	»	124
13.2.	La questione dopo la riforma del diritto societario.....	»	127
14.	La direzione unitaria nei gruppi assicurativi e bancari	»	131
SEZIONE III. La responsabilità delle <i>holding</i>			
		»	134
1.	Responsabilità della persona giuridica	»	135
2.	Gli elementi costitutivi della responsabilità.....	»	137
3.	L'agire nell'interesse imprenditoriale proprio od altrui	»	138
4.	Il significato del duplice riferimento alla corretta gestione societaria e imprenditoriale.....	»	142
5.	Il rispetto dei principi di corretta gestione societaria.....	»	143
6.	La corretta gestione imprenditoriale.....	»	145
7.	Le circostanze esimenti.....	»	148
8.	Il dibattito sui vantaggi compensativi al momento della riforma	»	150
9.1.	Il recepimento da parte del legislatore degli orientamenti interni e internazionali	»	153

INDICE PER ARTICOLI

9.2.	L'art. 2634, 3° comma, cod. civ. nell'interpretazione della Corte Suprema	pag.	155
9.3.	La differenza tra la formula civilistica e quella penalistica riguarda il profilo operativo	»	157
10.	Presupposti di operatività delle esimenti	»	158
11.	Il regime temporale di operatività delle esimenti	»	161
12.	Modalità concrete delle esimenti	»	163
13.	L'onere della prova in relazione alle esimenti	»	167
14.	Natura della responsabilità	»	168
15.	L'orientamento dei giudici di merito sulla natura extracontrattuale della responsabilità <i>ex art. 2497 cod. civ.</i> e i vari aspetti della disciplina dell'azione	»	172
16.	I dati testuali dell'art. 2497 cod. civ. descrivono una fattispecie di responsabilità da fatto illecito	»	174
17.1.	Il falso problema della disciplina dell'onere della prova	»	176
17.2.	La ripartizione dell'onere della prova	»	178
18.1.	La tesi contrattualista e la logica della disciplina della direzione unitaria	»	182
18.2.	Le varie componenti della tesi contrattualista	»	184
18.3.	Direzione unitaria e amministratori di fatto	»	186
19.	La legge nazionale applicabile	»	188
20.	I diritti protetti	»	188
21.	L'azione della controllata verso la controllante	»	191
22.	I principi di corretta gestione imprenditoriale e societaria ...	»	193
23.	La scorretta redazione del bilancio consolidato	»	199
24.	La legittimazione passiva	»	205
25.	Legittimazione passiva e preventiva escussione della controllata	»	206
26.	La responsabilità di chi ha preso parte al fatto lesivo	»	211
26.1.	I soggetti che partecipano all'attività della capogruppo	»	211
26.2.	Amministratori e sindaci delle società eterodirette	»	215
27.	La responsabilità di chi abbia consapevolmente tratto beneficio dal fatto lesivo	»	217
Art. 2497-bis.	Pubblicità	»	220
1.	L'esteriorizzazione del rapporto di gruppo	»	220
2.	Imputazione della direzione unitaria e <i>sub-holding</i>	»	224
2.1.	La soluzione normativa per i gruppi assicurativi e bancari ...	»	224
2.2.	La questione nella disciplina di diritto comune	»	226
3.	(<i>Segue</i>): i doveri e le responsabilità degli amministratori	»	228
4.	La pubblicità contabile	»	234
4.1.	Gli obblighi concernenti la nota integrativa	»	234
4.2.	Gli obblighi concernenti la relazione sulla gestione	»	237
5.	L'informazione sugli scambi infragruppo: rinvio	»	239
Art. 2497-ter.	Motivazione delle decisioni	»	240
1.	La fonte del potere di direzione e coordinamento	»	240
2.	Le direttive della <i>holding</i>	»	245

INDICE PER ARTICOLI

3.	L'interesse di gruppo	pag.	246
4.	Gli scambi infra-gruppo	»	252
5.	Gli scambi infra-gruppo di partecipazioni: a) l'esenzione dall'Opa	»	254
6.	(Segue): b) scambi infra-gruppo e conflitto di interessi.....	»	258
7.	Il regolamento di gruppo	»	265
8.	Ambito di applicazione della norma.....	»	273
9.	Contenuto della motivazione e collegamento con la relazione sulla gestione.....	»	276
10.	Conseguenze della violazione dell'obbligo di motivazione....	»	278
Art. 2497- <i>quater</i> .	Diritto di recesso	»	281
1.	Caratteristiche e finalità delle cause di recesso	»	281
2.	Recesso conseguente a trasformazione eterogena, o a modificazioni dell'oggetto sociale della <i>holding</i>	»	282
2.1.	Termine per l'esercizio del recesso e valutazione della partecipazione del socio recedente.....	»	286
3.	Il recesso a seguito della condanna della <i>holding</i> ai sensi dell'art. 2497.....	»	289
4.1.	Presupposti del recesso all'inizio ed alla cessazione dell'attività di direzione e coordinamento	»	291
4.2.	I casi di esclusione del diritto di recesso.....	»	294
Art. 2497- <i>quinquies</i> .	Finanziamenti nell'attività di direzione e coordinamento	»	297
SEZIONE I.	L'assistenza finanziaria endogruppo.....	»	297
1.	Le garanzie endogruppo	»	297
2.	La lettera di <i>patronage</i>	»	300
3.	La gestione centralizzata della finanza e della valuta di gruppo	»	304
SEZIONE II.	Il rimborso dei finanziamenti	»	308
1.	Ambito di applicazione della norma.....	»	308
1.1.	I finanziamenti delle controllate alla <i>holding</i> nei gruppi costruiti sui rapporti di controllo interno	»	310
1.2.	I finanziamenti tra società eterodirette del medesimo gruppo...	»	313
1.3.	I finanziamenti nei gruppi basati su un rapporto di controllo esterno.....	»	315
2.	La postergazione forzosa	»	316
Art. 2497- <i>sexies</i> .	Presunzioni	»	323
SEZIONE I.	La consolidazione e il controllo	»	323
1.	Le società sottoposte alla consolidazione	»	323
2.	La nozione legislativa di controllo: controllo mediante partecipazione e controllo contrattuale	»	324
3.	Il controllo indiretto e l'effetto telescopio	»	327

INDICE PER ARTICOLI

4.	Il controllo attraverso società fiduciarie o interposte persone ...	pag.	329
5.	Controllo contrattuale e contratto di dominazione	»	331
SEZIONE II. La presunzione e la prova contraria		»	337
1.	La presunzione di direzione e coordinamento	»	337
2.	La prova contraria in presenza del controllo	»	339
3.	La prova contraria in assenza del controllo.....	»	343
SEZIONE III. La finzione di gruppo.....		»	344
1.	Le fattispecie.....	»	344
2.	Dall'abuso del diritto all'abuso della personalità giuridica....	»	351
3.	La repressione dell'abuso e i rimedi alternativi	»	356
Art. 2497- <i>septies</i> . Coordinamento fra società		»	359
1.	Gruppi in senso orizzontale e gruppi in senso verticale.....	»	359
2.	Le norme applicabili.....	»	361
2.1.	Gruppi contrattuali, contratti di coordinamento gerarchico e regolamentazione contrattuale della direzione unitaria	»	362
2.2.	Ambito di applicazione dell'art. 2497- <i>septies</i>	»	367
3.	I conglomerati finanziari	»	368
<i>Appendice</i> (su come si è pervenuti all'articolato del Capo IX)		»	373