

Studien zum vergleichenden und internationalen Recht –
Comparative and International Law Studies

Herausgeber: Bernd von Hoffmann, Erik Jayme
und Heinz-Peter Mansel

166

Corina Leimert

Stand und Entwicklung
des italienischen Rechts der
Unternehmenszusammenschlüsse
(gruppi di società /
gruppi di imprese)



PETER LANG

Inhaltsverzeichnis

Literaturverzeichnis	XIII
Abkürzungsverzeichnis	XXIII
A. Gang der Darstellung	1
B. Einführung in die Quellen des italienischen Gesellschaftsrechts	2
C. Gesetzliche Grundlagen für Unternehmenszusammenschlüsse	5
I. Begriff der Leitung und Koordinierung von Gesellschaften (Art. 2497 Abs. 1, 2497-sexies, 2497-septies c.c.)	6
1. Beteiligte an der Leitung und Koordinierung von Gesellschaften	7
a) Gesellschaft (società, Art. 2247 c.c.)	8
b) Körperschaft (ente)	9
c) Sonstige Beteiligte	10
2. Voraussetzungen einer „Leitung und Koordinierung“ von Gesellschaften	11
a) Kontrolle (controllo, Art. 2359 c.c.)	11
b) Konsolidierungspflichtige Gesellschaften (Art. 25, 26 DekrG. 127/1991)	13
c) Sonstige Konstellationen einer Leitung und Koordinierung (Art. 2497-septies c.c.)	14
3. Anforderungen an Zusammenschlüsse von Gesellschaften oder Unternehmen in anderen Rechtsgebieten	15
a) Wirtschaftsförderungsgesetze	16
b) Insolvenzrecht (Art. 80 DekrG. 270/1999)	17
c) Wettbewerbsrecht	21
d) Bankrecht	25
e) Zwischenergebnis zu den Anforderungen an Unternehmenszusammenschlüsse in anderen Rechtsgebieten	31
II. Zulässigkeit von Unternehmenszusammenschlüssen	32
1. Vertragliche Unternehmenszusammenschlüsse	33
2. Faktische Unternehmenszusammenschlüsse	33
a) Faktische Unternehmenszusammenschlüsse durch Anteilerwerb	33
b) Sonstige faktische Unternehmenszusammenschlüsse	36
3. Zulässigkeit von Weisungen an eine Gesellschaft	36
III. Ausgleichsansprüche in der Unternehmensgruppe	38
1. Sicherung des Gesellschaftsvermögens	38
a) Verlustausgleichs- und andere Schadensersatzansprüche gegenüber Gesellschaftern bzw. der Holdinggesellschaft	38
aa) Gesellschaftsrechtliche Haftungstatbestände	38

aaa)	Haftung des Gesellschafters einer s.r.l. für schaden- trächtige Weisungen (Art. 2476 Abs. 7 c.c.)	39
bbb)	Eigenkapitalersetzende Gesellschafterdarlehen (Art. 2467, 2497-quinquies c.c.)	40
bb)	Bereicherungsrechtliche Ansprüche	41
b)	Organhaftung	42
aa)	Haftung des Verwalters einer s.a. wegen Interessen- konflikts (Art. 2391 c.c.)	43
bb)	Haftung des Verwalters einer s.a. wegen Pflicht- verstoßes (Art. 2392 c.c.)	45
cc)	Haftung des Verwalters einer s.r.l. (Art. 2476 c.c.)	46
dd)	Insolvenzrechtliche Haftung der Verwalter der kontrollie- renden Gesellschaft (Art. 90 DekrG. 270/99)	48
2.	Gläubigerschutz	49
a)	Mithaftung der Gesellschafter bzw. der Holdinggesellschaft	49
aa)	Haftung der leitenden und koordinierenden Gesellschaft (Art. 2497 Abs. 1 c.c.)	49
bb)	Haftung des Gesellschafters einer Ein-Mann-s.a. (Art. 2325 Abs. 2, 2362 c.c.)	53
cc)	Haftung des Gesellschafters einer Ein-Mann-s.r.l. (Art. 2462 Abs. 2 c.c.)	54
dd)	Deliktsrechtliche Haftung (Art. 2049 c.c.)	54
b)	Schadensersatzansprüche gegenüber Verwaltern	55
aa)	Haftung der Verwalter einer s.a. (Art. 2394, 2395 c.c.)	55
bb)	Haftung der Verwalter einer s.r.l. (Art. 2476 c.c.)	57
cc)	Kapitalerhaltungspflichten (Art. 2485 c.c.)	57
dd)	Publizitätshaftung des Verwalters einer geleiteten und koordinierten Gesellschaft (Art. 2497-bis Abs. 3 c.c.)	58
3.	Schutz von Minderheitsgesellschaftern	59
a)	Schadensersatzansprüche gegenüber der leitenden und koordinierenden Gesellschaft (Art. 2497 Abs. 1 c.c.)	60
b)	Schadensersatzansprüche gegenüber Mitgesellschaftern einer s.r.l. (Art. 2476 Abs. 7 c.c.)	60
c)	Beschlußanfechtung bei Interessenkonflikt (Art. 2373, 2377, 2497-ter c.c.)	61
d)	Schadensersatzansprüche gegenüber Verwaltern (Art. 2395, 2476 Abs. 6, 2485 Abs. 1, 2497-bis Abs. 3 c.c.)	66
e)	Gerichtliche Abberufung des Verwalters (Art. 2409 c.c.)	66
f)	Austrittsrecht und Abfindung (Art. 2497-quater c.c.)	67
IV.	Faktische Verlagerung der Entscheidungsbefugnisse	69
V.	Zwischenergebnis	71

D.	Entwicklung eines „funktionellen“ Rechts der Unternehmens-	
	zusammenschlüsse in der Rechtsprechung	74
I.	Begriff der Unternehmensgruppe (gruppo di società /	
	gruppo di imprese)	74
	1. Kontrolle (Art. 2359 c.c.)	76
	2. Unternehmenszusammenschluß (Art. 80 DekrG. 270/1999)	77
II.	Zulässigkeit von Unternehmenszusammenschlüssen	78
III.	Ausgleichsansprüche in der Unternehmensgruppe	79
	1. Sicherung des Gesellschaftsvermögens	79
	a) Verlustausgleichs- und andere Schadensersatzansprüche	
	gegenüber Gesellschaftern bzw. der Holdinggesellschaft	79
	b) Organhaftung	80
	aa) Haftung des Verwalters wegen Interessenkonflikts	
	(Art. 2391 c.c.)	80
	bb) Haftung des Verwalters wegen Pflichtverstoßes	
	(Art. 2392 c.c.)	85
	cc) Haftung des faktischen Verwalters	86
	2. Gläubigerschutz	86
	a) Mithaftung der Gesellschafter bzw. der Holdinggesellschaft	86
	aa) analoge Anwendung der Haftung des Gesellschafters	
	einer Ein-Mann-s.a. (Art. 2362 c.c.)	87
	bb) Haftung des Einzelkaufmannes (<i>imprenditore</i>)	89
	cc) Haftung der faktischen Gesellschaft (<i>società di fatto /</i>	
	<i>società a latere</i>)	90
	dd) Gesellschaft hinter Strohmann (<i>società occulta</i>)	93
	ee) Scheingesellschaft (<i>società apparente</i>)	94
	ff) Mißbrauch der juristischen Person	94
	gg) Deliktsrechtliche Haftung (Art. 2043, 2049 c.c.)	95
	b) Schadensersatzansprüche gegenüber Verwaltern (Art. 2394,	
	2395 c.c.)	96
	3. Schutz von Minderheitsgesellschaftern	97
	a) Schadensersatzansprüche gegenüber Verwaltern	97
	b) Schadensersatzansprüche gegenüber dem Mehrheitsgesellschafter	98
	c) Sonstige Rechte	99
IV.	Faktische Verlagerung der Entscheidungsbefugnisse	99
V.	Zwischenergebnis	101

E.	Reaktionen der Rechtswissenschaft und der Praxis auf die gesetzliche und richterrechtliche Behandlung von Unternehmenszusammenschlüssen	105
I.	Begriff der Unternehmensgruppe (gruppo di società / gruppo di imprese)	105
1.	Leitung und Koordinierung	108
2.	Kontrolle (Art. 2359 c.c)	109
II.	Zulässigkeit von Unternehmenszusammenschlüssen	111
1.	Zulässigkeit vertraglicher und faktischer Unternehmenszusammenschlüsse	111
2.	Zulässigkeit von Holdinggesellschaften	112
III.	Ausgleichsansprüche in der Unternehmensgruppe	113
1.	Sicherung des Gesellschaftsvermögens	113
a)	Verlustausgleichs- und andere Schadensersatzansprüche gegenüber Gesellschaftern bzw. der Holdinggesellschaft	113
aa)	Haftung des Gesellschafters einer s.r.l. für schadensträchtige Weisungen (Art. 2476 Abs. 7 c.c.)	113
bb)	Bereicherungsrechtliche Ansprüche	114
b)	Organhaftung	114
aa)	Haftung des Verwalters wegen Interessenkonflikts (Art. 2391 c.c.)	114
aaa)	Gesellschaftsinteresse und Interessenkonflikt	115
bbb)	Sonstige Haftungsvoraussetzungen	123
bb)	Haftung des Verwalters wegen Pflichtverstoßes (Art. 2392 c.c.)	123
cc)	Insolvenzrechtliche Haftung der Organe der kontrollierenden Gesellschaft (Art. 90 DekrG. 270/1999)	124
aaa)	Vertragliche Haftung	124
bbb)	Deliktsrechtliche Haftung	126
ccc)	Rechtsschein / faktisches Verwalterhandeln (amministratore di fatto)	128
ddd)	Ausdehnung der Haftung auf den kontrollierenden Gesellschafter	128
eee)	Verallgemeinerungsfähigkeit der besonderen insolvenzrechtlichen Haftung	130
fff)	Zwischenergebnis zur insolvenzrechtlichen Haftung	131
2.	Gläubigerschutz	131
a)	Mithaftung der Gesellschafter bzw. der Holdinggesellschaft	131
aa)	Haftung der leitenden und koordinierenden Gesellschaft (Art. 2497 Abs. 1 c.c.)	131
bb)	Analoge Anwendung der Haftung des Gesellschafters einer Ein-Mann-s.a. (Art. 2362 c.c.)	133

cc)	Haftung der faktischen Gesellschaft (<i>società di fatto / società a latere</i>)	134
dd)	Durchgriff auf verborgene Gesellschaft oder Einzelunternehmer hinter (Strohmann-) Gesellschaft (<i>società occulta / imprenditore occulto</i>)	134
ee)	Kritische Revision des Konzepts der juristischen Person (Normanwendungstheorie)	136
ff)	Deliktsrechtliche Haftung (Art. 2043, 2049 c.c.)	138
b)	Schadensersatzansprüche gegenüber Verwaltern (Art. 2394, 2395 c.c.)	139
c)	Analoge Anwendung der Verwalterhaftung (<i>amministratore di fatto</i>)	140
3.	Schutz von Minderheitsgesellschaftern	141
a)	Haftung der leitenden und koordinierenden Gesellschaft (Art. 2497 Abs. 1 c.c.)	141
b)	Deliktsrechtliche Haftung des (Mehrheits-) Gesellschafters	142
c)	Beschlussanfechtung bei Interessenkonflikt (Art. 2373, 2377, 2497-ter. c.c.)	142
d)	Schadensersatzansprüche gegenüber Verwaltern (Art. 2395 c.c.)	142
IV.	Faktische Verlagerung der Entscheidungsbefugnisse	143
V.	Zwischenergebnis	143
F.	Zusammenfassung des Standes und der Entwicklung des italienischen Rechts der Unternehmenszusammenschlüsse und vergleichende Betrachtung	147
I.	Unternehmensgruppe/Konzern als Anwendungsbereich eines Rechts der verbundenen Unternehmen	147
II.	Zusammenarbeit in der Unternehmensgruppe/im Konzern	150
III.	Haftungsmechanismen in der Unternehmensgruppe/im Konzern	151
IV.	(Konzern-) Organisationsrecht oder Schutzrecht	154
	Anhang	157