

Cuprins

Abrevieri	XIII
Cuvânt-înainte	XVII
Argument	XXIII
§1. Rolul grupurilor de societăți și importanța acestora...	XXIII
Capitolul I. Istoricul societății comerciale și al grupurilor de societăți	1
Secțiunea 1. Dreptul continental.....	1
Secțiunea a 2-a. Dreptul anglo-saxon	2
§1. Anglia.....	2
§2. Statele Unite ale Americii	4
Secțiunea a 3-a. Dreptul asiatic	6
§1. Japonia	6
§2. Coreea de Sud	8
Secțiunea a 4-a. Concluzii	10
Secțiunea a 5-a. Dreptul românesc	12
§1. Situația după 1990.....	16
§2. Preocupări legislative	17
Secțiunea a 6-a. Conceptul de grup de societăți	19
§1. Avantajele structurii de grup	20
§2. Dezavantajele structurii de grup.....	22
§3. Teoria personalității juridice	25
§4. Teoria economică	28
§5. Tipologia grupurilor	30
5.1. Grupuri patrimoniale, financiare, industriale și strategice.....	30
5.2. Grupuri centralizate și grupuri descentralizate	31
5.3. Grupuri de societăți, grupuri de întreprinderi, grupuri de entități	32
5.4. Grupuri naționale și grupuri multinaționale	32
5.5. Grupuri <i>de facto</i> și grupuri <i>de iure</i>	33

5.6. Grupuri financiare, grupuri personale și grupuri contractuale	33
5.7. Grupuri piramidale, grupuri circulare și grupuri radiale.....	34
5.8. Concernul, holdingul, conglomeratul	35
Capitolul II. Grupurile de societăți în dreptul comparat	39
Secțiunea 1. Germania.....	39
§1. Noțiunea de grup de societăți	40
1.1. Grupurile de societăți <i>de facto</i>	42
1.2. Grupurile contractuale de societăți	44
1.3. Integrarea	45
§2. Încetarea grupurilor de societăți	46
§3. Răspunderea societății dominante și a administratorilor săi	47
§4. Componenta grupurilor de societăți	48
§5. Grupurile de societăți cu răspundere limitată.....	48
5.1. Grupurile contractuale de societăți cu răspundere limitată	49
5.2. Grupuri de societăți <i>de facto</i> cu răspundere limitată	50
§6. Managementul centralizat al trezoreriei.....	51
6.1. Obligația de monitorizare a administratorilor.....	52
Secțiunea a 2-a. Cehia	54
§1. Noțiunea de grup de societăți	54
1.1. Componenta grupului de societăți	55
1.2. Persoana de control.....	55
§2. Grupurile de societăți <i>de facto</i>	57
§3. Răspunderea societății-mamă și a administratorilor săi	57
§4. Grupurile contractuale.....	58
4.1. Cerințe privind încheierea contractului de control ...	59
4.2. Răspunderea societății-mamă și a administratorilor săi	60
§5. Încetarea grupurilor de societăți	61
Secțiunea a 3-a. Ungaria.....	61
§1. Conceptul de participație calificată	61
§2. Noțiunea de grup de societăți	62
§3. Constituirea grupurilor recunoscute de societăți	63

3.1. Conținutul contractului de control	63
3.2. Funcționarea grupului.....	65
3.3. Încetarea funcționării grupului recunoscut de societăți	67
§4. Grupurile de societăți <i>de facto</i>	67
Secțiunea a 4-a. Italia	68
§1. Evoluția noțiunii de grup de societăți.....	68
§2. Dreptul de retragere al minoritarilor	71
§3. Cerințe de publicitate	72
§4. Răspunderea societății-mamă și a administratorilor săi.....	72
§5. Răspunderea administratorilor societăților controlate....	73
Secțiunea a 5-a. Franța	75
§1. Legăturile/grupurile contractuale	77
§2. Legăturile/grupurile financiare.....	79
§3. Legăturile/grupurile personale	82
§4. Consecințele legăturilor de grup	83
4.1. Gestiunea trezoreriei grupului	84
4.2. Renunțarea la creanță cu clauză de redresare	86
4.3. Protecția terților	88
4.4. Protecția acționarilor minoritari.....	89
Secțiunea a 6-a. Spania.....	92
§1. Evoluția noțiunii de grup de societăți.....	92
§2. Noul concept de grup de societăți	93
Secțiunea a 7-a. Anglia.....	95
§1. Societatea-mamă și filiala	96
§2. Controlul	97
§3. Obligațiile administratorilor.....	98
Secțiunea a 8-a. Statele Unite ale Americii	99
Secțiunea a 9-a. Dreptul comunitar	104
Secțiunea a 10-a. Concluzii	108
Capitolul III. Reglementarea grupurilor de societăți	
în dreptul intern.....	111
Secțiunea 1. Sediul materiei	111
Secțiunea a 2-a. Legislația concurenței	112
§1. Noțiunea de întreprindere.....	112
§2. Noțiunea de grup	115
2.1. Noțiunea de control	116

VIII

Grupurile de societăți

§3. Privilegiul de grup.....	120
§4. Răspunderea societății-mamă pentru filiale	121
§5. Concentrarea economică	124
5.1. Reorganizările în cadrul grupului	126
5.2. Calculul cifrei de afaceri.....	127
§6. Programele de conformare	129
§7. Legislația privind ajutorul de stat.....	133
§8. Trăsăturile grupului de societăți	134
Secțiunea a 3-a. Legislația contabilă	134
§1. Noțiunea de grup de entități	136
§2. Obligația consolidării conturilor	137
2.1. Excepții de la obligația consolidării conturilor.....	139
2.2. Excepții de la regulile de consolidare	140
2.3. Metodele de consolidare	141
§3. Raportul consolidat al administratorilor.....	142
§4. Situațiile financiare anuale	143
§5. Trăsăturile grupului de entități	146
Secțiunea a 4-a. Legislația privind piața de capital	152
§1. Noțiunea de grup de societăți	153
§2. Trăsăturile grupului de societăți	156
§3. Obligații speciale privind grupurile de societăți.....	157
Secțiunea a 5-a. Legislația asigurărilor.....	159
§1. Noțiunea de grup de societăți	159
§2. Trăsăturile grupului de societăți	161
§3. Atribuțiile Comisiei de Supraveghere a Asigurărilor...	163
Secțiunea a 6-a. Supravegherea suplimentară a conglomeratului financiar.....	166
§1. Noțiunea de grup de societăți	168
§2. Trăsăturile grupului de societăți	169
§3. Conglomeratul financiar.....	171
Secțiunea a 7-a. Legislația bancară.....	172
§1. Noțiunea de grup de societăți	174
§2. Dispoziții privind funcționarea grupurilor	176
§3. Atribuțiile Băncii Naționale a României	178
Secțiunea a 8-a. Legislația muncii	180
§1. Comitetul european de întreprindere.....	181
1.1. Noțiunea de întreprindere	182
1.2. Noțiunea de grup de întreprinderi.....	183

1.3. Noțiunea de grup de întreprinderi de dimensiune comunitară.....	184
1.4. Trăsăturile grupului de întreprinderi.....	185
1.5. Grupul special de negociere	187
§2. Concedierile colective.....	192
§3. Obligația de informare și consultare	195
§4. Transferul întreprinderii.....	197
Secțiunea a 9-a. Legislația fiscală.....	200
§1. Noțiunea de persoană afiliată	200
§2. Principiul prevalenței economicului asupra juridicului	202
2.1. Prețurile de transfer. Noțiune și aria de aplicare.....	203
2.2. Stabilirea prețului de piață în tranzacțiile dintre afiliați	205
2.3. Dosarul prețurilor de transfer	207
2.3.1. Consecința neîntocmirii dosarului prețurilor de transfer.....	208
2.3.2. Conținutul dosarului de transfer.....	208
2.3.3. Aspecte practice.....	210
§3. Acordul de preț în avans	211
§4. Noțiunea de grup fiscal unic	213
4.1. Componenta grupului fiscal unic.....	215
4.2. Înființarea grupului fiscal unic	219
4.3. Funcționarea grupului fiscal unic	219
4.4. Încetarea grupului fiscal unic	222
4.5. Trăsăturile grupului fiscal unic.....	222
§5. Impozitarea societăților din grup	224
§6. Răspunderea solidară pentru creanțele bugetare	228
6.1. Evoluția reglementării	228
6.2. Reglementarea actuală.....	232
Secțiunea a 10-a. Societatea europeană.....	236
§1. Constituirea societății europene	237
1.1. Constituirea prin fuziune	237
1.2. Constituirea unei SE holding.....	239
1.3. Constituirea unei filiale SE.....	242
1.4. Transformarea unei societăți pe acțiuni în SE	242
§2. Funcționarea SE	243
2.1. Schimbarea/transferul sediului	244

§3. Încetarea SE	246
§4. Dimensiunea socială a SE	246
4.1. Implicarea salariaților în activitatea societății europene	248
§5. Trăsăturile și avantajele societății europene.....	249
Secțiunea a 11-a. Concluzii privind reglementarea grupului în dreptul intern	251
Capitolul IV. Avem un drept comun al grupurilor de societăți?	254
Secțiunea 1. Natura juridică a grupului de societăți	254
§1. Organizarea proprie.....	262
§2. Patrimoniu propriu	263
§3. Scop propriu.....	265
§4. Firma. Denumirea	266
§5. Sediul	267
§6. Naționalitatea. Grupurile multinaționale. Aspecte de procedură	268
§7. Concluzii privind natura juridică a grupului de societăți	274
§8. Diferențe între grupurile de societăți și alte entități	275
8.1. Grupurile de interes economic (GIE)	275
8.2. Trustul	279
8.3. Consorțiul	281
§9. Noțiunea de afiliere	283
Secțiunea a 2-a. Grupurile personale	290
Secțiunea a 3-a. Grupurile contractuale.....	294
Secțiunea a 4-a. Grupurile financiare, prototipul grupurilor de societăți	302
§1. Societatea-mamă și filiala	304
1.1. Sucursala	309
§2. Controlul	310
2.1. Dobândirea controlului	317
2.1.1. Gradul de control	318
2.1.2. Reguli speciale la societățile tranzacționate.....	323
2.2. Reorganizarea	326
2.2.1. Fuziunea și divizarea	328
2.2.1.1. Desprinderea.....	330

2.2.2. Externalizarea	330
2.2.3. Excepții în materia grupurilor de societăți	332
§3. Funcționarea grupurilor de societăți	334
3.1. Conducerea unitară în interesul grupului	336
3.1.1. Rolul adunărilor generale	339
3.1.2. Rolul administratorilor	343
3.2. Centralizarea serviciilor în cadrul grupului	349
3.2.1. Achizițiile centralizate	351
3.2.2. Managementul centralizat al trezoreriei	353
3.3. Particularitățile operațiunilor intra-grup	359
3.3.1. Aspecte practice privind garanțiile intra-grup	370
3.3.2. Aspecte practice privind salariații din cadrul grupului	375
3.4. Protecția acționarilor minoritari	381
3.4.1. Dreptul de a fi informați	384
3.4.1.1. Transparența în cazul societăților tranzacționate	387
3.4.2. Dreptul de a se retrage din societate	389
3.4.3. Dreptul de a ataca hotărârile adunării generale	392
3.5. Protecția creditorilor	397
3.5.1. Dreptul de a face opoziție	398
3.5.2. Teoria ridicării vălului corporativ	399
3.5.3. Procedura insolvenței	401
3.5.3.1. Acțiunea în anulare	404
3.5.3.2. Acțiunea în răspundere	408
3.5.4. Procedura concordatului preventiv	413
§4. Particularități ale răspunderii în cadrul grupului	417
4.1. Răspunderea societății-mamă față de filială	419
4.2. Răspunderea societății-mamă pentru obligațiile filialei	421
4.3. Răspunderea solidară a societăților din grup	433
4.4. Răspunderea administratorilor	434
4.4.1. Abuzul de bunurile și creditul societății	440
4.4.2. Răspunderea administratorilor societății-mamă	444

Secțiunea a 5-a. Perspectivele reglementării grupurilor de societăți	447
§1. Definiții	448
§2. Relațiile dintre societățile membre ale unui grup societar.....	448
§3. Acordul de control	449
§4. Relocarea activelor în cadrul grupului	451
§5. Dispoziții fiscale cu privire la grupul de societăți	451
§6. Dispoziții de dreptul muncii cu privire la grupul de societăți	452
§7. Concluzii	452
Capitolul V. Concluzii și propuneri de lege ferenda.....	454
§1. Concluzii	454
§2. Propuneri de lege ferenda	466
Bibliografie selectivă.....	477
Index.....	489