

STUDI E PUBBLICAZIONI DELLA  
RIVISTA DI DIRITTO INTERNAZIONALE PRIVATO E PROCESSUALE

---

55

PIA ACCONCI

IL COLLEGAMENTO TRA STATO E SOCIETÀ  
IN MATERIA DI INVESTIMENTI STRANIERI



CEDAM

CASA EDITRICE DOTT. ANTONIO MILANI

2002

## INDICE-SOMMARIO

<i>Abbreviazioni</i> .....	Pag. XIII
----------------------------	-----------

### INTRODUZIONE

1. Il collegamento della nazionalità tra diritto internazionale e diritto interno.....	Pag. 1
2. Dalla Convenzione dell'Aja del 1930 alla sentenza della Corte internazionale di giustizia del 1955 nel caso <i>Nottebohm</i> : il «genuine link» quale collegamento internazionalmente rilevante tra Stato e individuo.....	» 5
3. Lo Stato nazionale della società di capitali: a) i c.d. criteri formali.....	» 12
4. <i>Segue</i> : b) i criteri riconducibili alla nozione di controllo.....	» 17
5. Il «genuine link» tra Stato e società.....	» 20
6. La sentenza della Corte internazionale di giustizia del 1970 nel caso <i>Barcelona Traction</i> .....	» 30
7. Il fenomeno dell'espansione dei legami di gruppo tra società dotate di distinta personalità giuridica: inadeguatezza dei criteri utilizzati nella sentenza nel caso <i>Barcelona Traction</i> ....	» 42
8. Metodo e piano dell'indagine.....	» 49

### CAPITOLO PRIMO

#### LA VALORIZZAZIONE DEI POSSIBILI LEGAMI DI GRUPPO TRA SOCIETÀ DOTATE DI DISTINTA PERSONALITÀ GIURIDICA

1. Premessa.....	Pag. 57
<i>Sezione I - LE TENDENZE EMERGENTI IN ALCUNI ORDINAMENTI STATALI</i>	
2. L'orientamento della legislazione e della giurisprudenza: a) di alcuni ordinamenti di <i>common law</i> .....	» 63

3. <i>Segue</i> : b) di alcuni ordinamenti di <i>civil law</i> , in particolare dell'ordinamento tedesco.....	Pag. 82
4. <i>Segue</i> : c) dell'ordinamento italiano.....	» 93
5. Considerazioni finali.....	» 110
 <i>Sezione II – LE TENDENZE EMERGENTI NEL DIRITTO COMUNITARIO</i>	
6. L'obiettivo dell'integrazione europea, la libera circolazione delle società, il possibile sviluppo di rapporti di gruppo tra società "comunitarie" e il problema della mancanza di uniformità dei criteri di collegamento tra Stato e società utilizzati dai singoli Stati membri.....	» 112
7. L'obiettivo dell'integrazione europea e la rilevanza dei legami di gruppo nella disciplina comunitaria: a) in materia di armonizzazione del diritto societario degli Stati membri.....	» 121
8. <i>Segue</i> : b) in materia di promozione della cooperazione transfrontaliera fra società riconducibili a differenti Stati membri.....	» 129
9. L'obiettivo della salvaguardia dell'integrazione europea e la rilevanza dei legami di gruppo nella disciplina comunitaria: a) in materia di concorrenza.....	» 139
10. <i>Segue</i> : b) in materia di concentrazioni tra imprese.....	» 145
11. <i>Segue</i> : c) in materia di <i>dumping</i> .....	» 150
12. Considerazioni finali.....	» 157

## CAPITOLO SECONDO

### IL COLLEGAMENTO INTERNAZIONALMENTE RILEVANTE TRA STATO E INVESTITORE SOCIETÀ IN ALCUNI ACCORDI INTERNAZIONALI

1. I criteri accolti nelle due Convenzioni in materia di investimenti stranieri concluse nel quadro del Gruppo della Banca mondiale: a) nella Convenzione di Washington del 1965 per il regolamento delle controversie tra Stati e privati stranieri relative agli investimenti.....	Pag. 161
--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------

2. <i>Segue</i> : b) nella Convenzione di Seul del 1985 istitutiva dell'Agenzia multilaterale per la garanzia degli investimenti.....	Pag. 178
3. I criteri accolti in due accordi multilaterali settoriali conclusi nel 1994: a) nel <i>General Agreement on Trade in Services</i> .....	» 182
4. <i>Segue</i> : b) nell' <i>Energy Charter Treaty</i> .....	» 187
5. I criteri accolti nell'Accordo istitutivo della <i>North American Free Trade Area</i> .....	» 193
6. I criteri accolti negli Accordi di libero scambio conclusi tra Paesi del continente americano.....	» 199
7. I criteri accolti nel quadro degli Accordi del Patto Andino e del Mercosur.....	» 203
8. I criteri accolti negli accordi bilaterali per la promozione e la protezione degli investimenti.....	» 207
9. I criteri accolti nella <i>Claims Settlement Declaration</i> del 1981 istitutiva del Tribunale Iran-Stati Uniti.....	» 224
10. Considerazioni finali.....	» 229

### CAPITOLO TERZO

#### IL COLLEGAMENTO INTERNAZIONALMENTE RILEVANTE TRA STATO E INVESTITORE SOCIETÀ IN ALCUNI ATTI DI ORGANIZZAZIONI INTERNAZIONALI

1. I criteri accolti nel Progetto di codice di condotta per le imprese multinazionali elaborato nel quadro dell'ONU.....	Pag. 236
2. I criteri accolti negli atti in materia di trattamento degli investimenti stranieri e attività delle imprese multinazionali adottati nel quadro dell'OCSE.....	» 240
3. I criteri accolti nelle <i>Guidelines</i> della Banca mondiale per i Paesi ospiti di investimenti stranieri.....	» 248
4. I criteri accolti dalla Commissione ONU per la riparazione dei danni derivanti dalla guerra del Golfo.....	» 249
5. Considerazioni finali.....	» 257

## CAPITOLO QUARTO

IL COLLEGAMENTO INTERNAZIONALMENTE  
RILEVANTE TRA STATO E INVESTITORE SOCIETÀ  
NELLA PRASSI DI ALCUNE ISTANZE AZIONABILI  
DAI PRIVATI

1. Premessa.....	Pag. 259
<i>Sezione I – LA PRASSI DEI TRIBUNALI ARBITRALI E DEI COMITATI AD HOC ICSID</i>	
2. La prassi nel caso di domanda ad opera di una società priva della nazionalità di uno Stato contraente della Convenzione di Washington.....	» 265
3. La prassi nel caso di domanda ad opera di una società nazionale dello Stato parte alla controversia: qualificazione, ai fini ICSID, di questa società come nazionale di un altro Stato contraente a) in virtù dell'esistenza dell'accordo tra le parti alla controversia.....	» 271
4. <i>Segue:</i> b) in virtù del controllo esercitato sulla società considerata da nazionali di tale altro Stato.....	» 281
5. La prassi nel caso di domanda ad opera di una società capogruppo: a) in qualità di coricorrente.....	» 290
6. <i>Segue:</i> b) in qualità di unico ricorrente.....	» 295
7. La data rilevante al fine della determinazione della nazionalità.....	» 303
8. Considerazioni finali.....	» 309
<i>Sezione II – LA PRASSI DEL TRIBUNALE IRAN-STATI UNITI E DELLA COMMISSIONE DELLE NAZIONI UNITE PER LA RIPARAZIONE DEI DANNI DERIVANTI DALLA GUERRA DEL GOLFO</i>	
9. La prassi dei <i>claims</i> di società: il problema della prova.....	» 311
10. La prassi dei <i>claims</i> di azionisti.....	» 320
11. La valorizzazione dei possibili legami di gruppo tra società dotate di distinta personalità giuridica.....	» 330
12. Considerazioni finali.....	» 350

## CONCLUSIONI

1. Il diritto internazionale e l'espansione dei legami di gruppo tra società dotate di distinta personalità giuridica..... Pag. 354
  2. Il controllo quale criterio di individuazione dell'effettiva "appartenenza" di una società a uno Stato..... » 357
  3. Il contributo del collegamento così individuato alla soluzione delle controversie in materia di investimenti stranieri..... » 358
- 
- Indice degli Autori*..... Pag. 369  
*Indice dei Casi*..... » 377