

---

# Operazioni infragruppo e bancarotta fraudolenta

---

di [Giovambattista Palumbo](#)

Pubblicato il 23 Novembre 2023

Le operazioni infragruppo presentano molti rischi in caso di crisi di impresa, soprattutto di rientrare nelle casistiche di bancarotta fraudolenta distrattiva. Analisi delle principali criticità che è possibile riscontrare nelle operazioni infragruppo.

In tema di bancarotta fraudolenta per distrazione, il concetto di gruppo di società ha solo valenza finanziaria e programmatica, ma lascia intatta la distinzione giuridico-patrimoniale tra le diverse società, pertanto si deve prestare attenzione alle operazioni infragruppo.

Per escludere la natura distrattiva di un'operazione infragruppo, invocando il maturarsi di vantaggi compensativi, non è sufficiente allegare la mera partecipazione al gruppo, ovvero l'esistenza di un vantaggio per la società controllante, dovendo invece l'interessato dimostrare il saldo finale positivo delle operazioni, elemento indispensabile per considerare lecita l'operazione temporaneamente svantaggiosa per la società depauperata.

La Corte di Cassazione, Sez. Penale, ha chiarito alcuni rilevanti profili in tema di **rapporto fra operazioni infragruppo e bancarotta fraudolenta**.

## Operazioni infragruppo e bancarotta fraudolenta: il caso

Nel caso di specie, la Corte di appello, confermando, in parte qua, la sentenza resa, all'esito di giudizio abbreviato, dal Giudice per l'udienza preliminare del Tribunale, aveva **confermato la responsabilità de**



## Abbonati per poter continuare a leggere questo articolo

Progettato e realizzato da professionisti, per i professionisti, ogni piano di abbonamento comprende:

- contenuti autorevoli, puntuali, chiari per aiutarti nel tuo lavoro di tutti i giorni
- videoconferenza, per aggiornarti e ottenere crediti formativi
- una serie di prodotti gratuiti, sconti e offerte riservate agli abbonati
- due newsletter giornaliere

**A partire da 15€ al mese**

**Scegli il tuo abbonamento**