

La rilevanza giuridica del libro soci nelle società spagnole

È frequente che le società italiane che operano in Spagna attraverso una filiale o una S.L. non prestino sufficiente attenzione alla corretta tenuta della documentazione societaria spagnola. In particolare, il **libro soci** spesso non viene aggiornato e si omette di legalizzare i verbali dei soci e dell'organo di amministrazione, nonostante si tratti di adempimenti obbligatori e ricorrenti.

L'identificazione dei titolari di quote o partecipazioni sociali è essenziale per garantire la validità delle decisioni nonché l'efficacia reale dei diritti dei soci.

Normativa vigente:

Per quanto riguarda le sociedades limitadas, la **Ley de Sociedades de Capital (LSC)** prevede la tenuta del Libro registro de socios, nel quale devono risultare la titolarità originaria e i successivi trasferimenti delle partecipazioni, oltre agli eventuali diritti reali o gravami sulle stesse.

Il libro soci svolge una funzione principalmente legittimante e non costitutiva: la qualità di socio deriva dal titolo giuridico che attribuisce o trasferisce la partecipazione e non dalla semplice iscrizione nel registro. **Tuttavia, il libro soci individua la situazione formalmente conosciuta dalla società e assume quindi un ruolo essenziale nell'esercizio dei diritti sociali.**

Ai sensi dell'articolo 106 LSC, il trasferimento delle partecipazioni deve essere comunicato alla società affinché il nuovo titolare possa esercitare i propri diritti nei suoi confronti, e una mancata o tardiva registrazione può quindi creare una situazione di disallineamento tra la titolarità risultante dagli atti e quella formalmente risultante dalla documentazione societaria.

Il problema emerge soprattutto in occasione delle **assemblee e delle operazioni societarie**. Un libro soci non aggiornato può generare contestazioni sulla legittimazione dei soci a partecipare e votare

ER-0623 / 2015

Las circulares de **Escura** tienen carácter meramente informativo, resumen disposiciones que por carácter limitativo propio de todo resumen pueden requerir de una mayor información. La presente circular no constituye asesoramiento legal.

©La presente información es propiedad de **Escura** quedando prohibida su reproducción sin permiso expreso.

e, nei casi più rilevanti, incidere sulla validità delle deliberazioni. Analogamente, una documentazione societaria incompleta può creare difficoltà in caso di aumento di capitale, riorganizzazione infragruppo, finanziamento o trasferimento delle partecipazioni.

Rischi derivanti dall'inadempimento

La mancata attenzione a questa materia comporta rischi che possono compromettere o addirittura paralizzare l'operatività della società:

- **Impugnazione delle delibere sociali:** lo svolgimento di Assemblee sulla base di elenchi dei soci non aggiornati può comportare l'impugnazione delle delibere adottate, soprattutto qualora un legittimo titolare sia stato arbitrariamente privato del diritto di voto.
- **Blocco dei trasferimenti:** l'interruzione della continuità delle iscrizioni nel Libro Soci (tracto sucesivo) può generare diffidenza nei futuri acquirenti e impedire o ritardare il perfezionamento di operazioni di compravendita o finanziamento.
- **Conflitti in caso di comproprietà:** ai sensi dell'articolo 126 LSC, in caso di contitolarità, i comproprietari devono designare un'unica persona per l'esercizio dei relativi diritti. La mancata registrazione di tale designazione nel libro soci può impedire ai comproprietari di partecipare validamente all'Assemblea.

Per ridurre i rischi sopra indicati, si raccomanda di adottare alcune semplici misure:

- **Legalizzazione telematica:** adempiere all'obbligo di legalizzazione dei libri presso il Registro Mercantile al termine di ogni esercizio.
- **Aggiornamento tempestivo:** registrare diligentemente ogni trasferimento comunicato alla società, verificando la sufficienza e correttezza della documentazione presentata.
- **Verifica periodica dei registri:** effettuare controlli periodici per assicurare la corrispondenza tra gli atti pubblici di trasferimento e le relative iscrizioni nel libro soci.

Per i gruppi italiani questo aspetto merita particolare attenzione: operazioni perfezionate in Italia, come cessioni di quote o riorganizzazioni infragruppo, devono essere correttamente recepite anche nella documentazione della società spagnola. In caso contrario, si può creare una divergenza tra la situazione giuridica effettiva e quella formalmente risultante dai registri della società.

In **Escura**, studio che integra competenze di **avvocati, commercialisti, consulenti del lavoro e professionisti specializzati**, assistiamo le imprese italiane presenti in Spagna anche nella gestione e nella regolarizzazione della documentazione societaria, coordinando gli aspetti legali, fiscali e amministrativi necessari per garantire una corretta compliance della società spagnola.

ER-0623 / 2015

Las circulares de **Escura** tienen carácter meramente informativo, resumen disposiciones que por carácter limitativo propio de todo resumen pueden requerir de una mayor información. La presente circular no constituye asesoramiento legal.

©La presente información es propiedad de **Escura** quedando prohibida su reproducción sin permiso expreso.