n. 1/2005

Società & C.

VERBALE DIFFERITO

N. di Repertorio N. di Raccolta

VERBALE DI ASSEMBLEA

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno ....., il giorno ..... del mese di ..... Alle ore ..... in ....., nel mio studio, in via ..... Io sottoscritto dottor ....., Notaio in ....., iscritto presso il Collegio Notarile del Distretto di ..... [1], dò atto, con il presente verbale, che si è svolta, in data .....con inizio alle ore..... [2], presso il mio studio come sopra individuato, l'assemblea della società: "....., con sede in ....., capitale sociale euro ....., sottoscritto e versato, iscritta nella sezione ordinaria del Registro delle Imprese di ..... al numero e codice fiscale ....., iscrizione al R.E.A. numero.....

Ha assunto la presidenza della suddetta assemblea, per norma statutaria, il signor: (cognome, nome, luogo e data di nascita [3]), [4], nella sua qualità di ..... (*presidente del consiglio di amministrazione, persona designata dagli intervenuti, ecc.*).

Il presidente ha constatato e fatto constatare [5]:

- che erano presenti i soci, signori:
- ....., titolare di una partecipazione del valore nominale di euro .....;
- ....., titolare di una partecipazione del valore nominale di euro .....;
- .....;

rappresentanti, quindi, una maggioranza di più di .....del capitale sociale, ai sensi dell'articolo ..... dello statuto sociale;

- che la suddetta assemblea e' stata regolarmente convocata, ai sensi dell'articolo..... del codice civile e del vigente statuto, nel suddetto luogo, nel suddetto giorno, alle ore....., con avviso tempestivamente spedito con lettere raccomandate[6] in data ....., agli aventi diritto a partecipare all'assemblea medesima, per deliberare sul seguente ordine del giorno:

.....;

- che era presente l'intero organo amministrativo, in persona di .....;
- che erano assenti giustificati i membri effettivi del collegio sindacale, ...;

ha dichiarato l'assemblea validamente costituita, ed ha invitato quindi i presenti a discutere e deliberare.

(SVOLGIMENTO DELLA RELAZIONE DEL PRESIDENTE E DISCUSSIONE ASSEMBLEARE)

L'assemblea ha quindi deliberato con voto palese ed all'unanimità/con il voto favorevole di tanti soci che rappresentano il...% del capitale sociale /astenuti soci che rappresentano il...% del capitale sociale ..../ dissenzienti soci che rappresentano il...% del capitale sociale [7], quanto segue:

---

[1] Gli artt. 2375 e 2379 c.c. devono essere interpretati nel senso che, allorché il verbale sia redatto dal notaio, la sottoscrizione di quest'ultimo sia sufficiente a perfezionare il verbale; e che quindi non sia necessaria in tal caso la sottoscrizione del presidente dell'assemblea (o quella, in sostituzione, degli altri soggetti indicati all'art. 2379 c.c.). Identica disciplina deve ritenersi valere per le società a responsabilità limitata. In ogni caso si tratta di disciplina speciale, prevalente, ai sensi dell'art. 60 della legge notarile, su quella contenuta negli artt. 47 e seguenti di tale ultima legge.

La struttura del verbale come "atto senza parti" comporta che non venga costituito, nell'atto medesimo, il presidente dell'assemblea, né altri in sua vece come "comparente" ai sensi della legge notarile. Non vi è quindi, per tale motivo, la dichiarazione di rinunzia all'assistenza di testimoni.

[2] Può ipotizzarsi sia che il verbale sia redatto nel medesimo giorno in cui si è svolta l'assemblea, sia che lo stesso sia redatto successivamente. In quest'ultimo caso, la data indicata all'inizio del verbale è quella di redazione dell'atto, mentre la data di svolgimento dell'assemblea deve essere distintamente indicata. Ovviamente, poiché il verbale, quale atto pubblico, si perfeziona nel momento della sua redazione, l'annotazione nel repertorio notarile avverrà con la data della suddetta redazione.

[3] Le generalità del presidente dell'assemblea, riportate nel verbale, sono quelle necessarie ai fini della individuazione della persona che assume tale carica, non essendo richieste tutte le indicazioni previste dall'art. 51 della legge notarile.

[4] La dichiarazione di certezza dell'identità personale, riferita ai sensi dell'art. 49 della legge notarile, alla "parte" dell'atto, non appare necessaria. Ciò non toglie che il notaio debba, ovviamente, effettuare tale accertamento, al fine di verbalizzare correttamente gli avvenimenti svoltisi in assemblea.

[5] Gli accertamenti relativi all'identità degli intervenuti ed alla loro legittimazione sono pacificamente competenza esclusiva del presidente dell'assemblea.

[6] O con gli altri mezzi previsti dalla legge e/o dallo statuto

[7] Nel caso si trattasse di società per azioni sarà necessa-

DELIBERAZIONI ASSEMBLEARI

.....

.....

Prima variante: presidente dell'assemblea che conosce solo una lingua straniera, conosciuta dal notaio:
Attesto che il presidente dell'assemblea ha dichiarato di non conoscere la lingua italiana, e si esprimeva in lingua ....., che è conosciuta da me notaio. Io notaio ho potuto pertanto accertare personalmente il contenuto delle dichiarazioni rese dal presidente, come riportate nel presente verbale. Gli altri intervenuti in assemblea hanno dichiarato di intendere le dichiarazioni del presidente [8].
Seconda variante: presidente dell'assemblea che conosce solo una lingua straniera, non conosciuta dal notaio:
Attesto che il presidente dell'assemblea ha dichiarato di nòn conoscere la lingua italiana, e si esprimeva in lingua ....., che non è conosciuta da me notaio. Io notaio ho pertanto richiesto l'intervento dell'interprete, signor:
..... (*generalità dell'interprete*) [9],
il quale ha prestato giuramento di bene e fedelmente adempiere al proprio incarico, ed ha quindi tradotto le dichiarazioni rese dal presidente in assemblea, come riportate nel presente verbale [10].

A seguito delle superiori deliberazioni, l'assemblea ha quindi deliberato di approvare il nuovo testo di statuto sociale, del quale i presenti hanno dichiarato di avere esatta conoscenza, per averne avuto in precedenza comunicazione, e che si riporta integralmente qui di seguito*/ allega al presente atto sotto la lettera...*[11]

I soci hanno preso atto che le modifiche dell'atto costitutivo produrranno effetto, a norma del quinto comma dell'articolo 2436 c.c, solo a seguito dell'iscrizione della deliberazione nel registro delle imprese.
Null'altro essendovi da deliberare, il presidente ha dichiarato approvate le assunte deliberazioni e chiusa l'assemblea, essendo le ore.....
Il presente atto, dattiloscritto da persona di mia fiducia sopra ..... fogli occupati per ..... pagine fin qui, è sottoscritto, a norma di legge, soltanto da me notaio [12].

Gaetano Petrelli

rio consentire, anche per allegato, l'identificazione dei soci favorevoli, astenuti o dissenzienti a sensi dell'art.2375 c.c.

[8] Nell'ipotesi in cui il notaio conosca la lingua in cui si esprime il presidente dell'assemblea, ma tale lingua non sia conosciuta dagli altri intervenuti all'assemblea, si apre un problema ulteriore, che non può essere approfondito in questa sede, non attinente alla regolarità della verbalizzazione, bensì alla regolarità dello svolgimento della riunione assembleare, posto che il presidente deve dirigere la riunione, ed appare difficile ipotizzare che tale direzione possa aver luogo quando gli altri intervenuti non comprendono la lingua in cui egli si esprime. Probabilmente deve ritenersi necessario, in tale ipotesi, l'intervento di un interprete.

[9] L'intervento dell'interprete, nella fattispecie in esame, non è previsto da alcuna norma di legge: la nomina di un interprete "ufficiale" si ritiene peraltro opportuna (anche se forse non strettamente obbligatoria), in considerazione del fatto che il verbale di assemblea, quale "atto pubblico", è destinato a fare piena prova delle dichiarazioni rese dinanzi al pubblico ufficiale (art. 2700 c.c.), ed è quindi necessario che quest'ultimo si accerti dell'esatto tenore di tali dichiarazioni con un procedimento che garantisca la massima affidabilità della "traduzione".
L'interprete non è peraltro costituito come parte dell'atto, in omaggio alla natura giuridica del verbale quale atto senza parti. Non si applicano pertanto, sul punto, le norme contenute nella legge notarile (redazione dell'atto in duplice lingua, ecc.). In linea generale, può affermarsi con sufficiente certezza che l'interprete intervenuto in assemblea è figura completamente diversa da quello disciplinato dalla legge notarile; e solo cautelativamente si è ipotizzata la prestazione di giuramento da parte dello stesso.

[10] La stessa procedura seguita al fine di accertare le dichiarazioni del presidente dell'assemblea si rende necessaria ogni qualvolta debbano essere riportate nel verbale dichiarazioni di altri soggetti intervenuti all'assemblea (ad esempio, richieste di verbalizzazione di particolari osservazioni). Quanto al fatto della "votazione", a rigore spetta al presidente dell'assemblea accertarne il risultato, e potrebbe quindi ritenersi sufficiente qualsiasi mezzo che consenta a quest'ultimo di effettuare diligentemente il suddetto accertamento (senza considerare metodi di votazione, quale quello "per alzata di mano" che non implicano l'utilizzo del linguaggio).

[11] Si ricorda che l'autore non condivide il sistema dell'allegazione del verbale e pertanto il testo dello stesso, ipotizzando un verbale di società a responsabilità limitata, conteneva unicamente la previsione che lo statuto venisse integralmente riportato in atto; al contrario la redazione di FederNotizie ha assunto da tempo posizioni esattamente contrarie, ritenendo possibile l'allegazione dello statuto anche per le società a responsabilità limitata, pertanto il corsivo è un'aggiunta redazionale.

[12] Nella formula di "chiusura" del verbale non sono riportate menzioni in ordine alla lettura del verbale e degli allegati, che non è effettuata nella fattispecie in oggetto, trattandosi di "atto senza parti".

AUMENTI DI CAPITALE DI SOCIETA' PER AZIONI: FORMULE E COMMENTI

Il contributo che segue è il primo di una serie in tema di operazioni sul capitale sociale frutto di un lavoro di Anna Pellegrino, sintetizzato a cura della redazione al solo fine di renderlo idoneo agli spazi abitualmente dedicati a questa rubrica.

1) DELIBERE DI AUMENTO DI CAPITALE GRATUITO[1] [2]

1.1 Aumento mediante emissione di nuove azioni[3]

Il Presidente passa alla trattazione degli argomenti all'ordine del giorno ed espone le ragioni per le quali si rende necessario procedere all'aumento del capitale sociale in linea gratuita di euro ..... mediante emissione di n. ..... azioni (del valore nominale di euro ..... ognuna), nonché alla conseguente modifica dell'articolo ..... dello statuto sociale.
..... a nome dell'intero collegio sindacale certifica che le riserve da utilizzare per il proposto aumento di capitale non sono intaccate da perdite.
Il Presidente conclude la propria esposizione sottoponendo all'approvazione dell'assemblea il seguente

TESTO DI DELIBERAZIONE

L'assemblea
- udite ed approvate le comunicazioni del Presidente,
- preso atto che le riserve da utilizzare per il proposto aumento di capitale non sono intaccate da perdite,

[1] Le bozze di delibere che seguono prevedono le variabili rilevanti da inserire nei verbali. Si è quindi prevista la parte espositiva del presidente dell'assemblea e il testo di delibera che il presidente propone all'assemblea. Ovviamente il testo di delibera deve essere seguito dall'approvazione dell'assemblea con indicazione dei risultati della votazione. Una possibile bozza potrebbe essere:
Il Presidente apre la discussione e, nessuno chiedendo la parola, il testo di deliberazione surriportato viene messo ai voti per alzata di mano:
voti a favore:
voti contrari:
voti astenuti:
Il Presidente dichiara pertanto approvato il testo di deliberazione messo ai voti con le maggioranze conformi a quelle previste dallo statuto.

[2] E' stato mutato il testo dell'art. 2442 c.c. che prevede ora la possibilità di imputare a capitale "le riserve e gli altri fondi iscritti in bilancio in quanto disponibili". La precisazione "in quanto disponibili" ha fatto sorgere alcuni dubbi. Ci si è chiesti se l'espressione debba leggersi come "distribuibili" ed, in particolare, se la riserva legale possa essere utilizzata per aumentare il capitale sociale.
I sostenitori della tesi contraria fanno presente, in primo luogo, che, se si imputa la riserva legale a capitale, essa perde il vincolo della intangibilità. Ed infatti il capitale può essere ridotto secondo quanto prevede il nuovo art. 2445 c.c. a discrezione dei soci (fatta salva l'opponibilità dei terzi). Si giungerebbe così a privare i creditori della tutela loro accordata dalla presenza della riserva legale nei limiti previsti dalla legge. In secondo luogo, si rileva che, imputando la riserva legale a capitale, si lede anche il diritto dei soci all'utile, in quanto la necessità di dover ricostituire la riserva determina necessariamente una riduzione dell'utile distribuibile tra i soci.
I sostenitori della tesi favorevole alla imputazione a capitale della riserva legale rilevano che il passare a capitale la riserva legale non solo non lede, ma anzi agevola i creditori (in quanto aumenta la parte di patrimonio della società alla rigida disciplina del capitale) e costringe i soci a fare ulteriori accantonamenti di utili per reintegrare la riserva legale, oltretutto in un ammontare superiore a quello precedente, posto che l'aumento del capitale richiede anche l'aumento della riserva legale. Inoltre l'art. 2430 c.c. sembrerebbe lasciare aperta la porta a utilizzi della riserva legale non necessariamente dipendenti da copertura delle perdite. Infine non è vero che, imputandola a capitale, la riserva legale diviene distribuibile: se si decidesse di diminuire il capitale sociale ex art. 2445 c.c. anche la riserva legale diverrebbe distribuibile per la parte eccedente il quinto del capitale sociale ridotto. Non va, infine, dimenticato che ai creditori è attribuito il diritto di opposizione ex art. 2445 c.c..
Rimane invece aperta la questione relativa all'eseguibilità di aumenti gratuiti in presenza di precedenti aumenti di capitale non interamente liberati, in quanto il testo del nuovo art. 2438 c.c., pur precisando che è l'esecuzione dell'aumento ad essere inibita dalla mancata integrale liberazione delle azioni emesse, non distingue tra aumenti gratuiti e aumenti a pagamento.
Alcuni autori, partendo dal dato letterale, escludono l'ammissibilità di aumenti gratuiti in caso di azioni non interamente liberate. Da parte di altri autori si fa però presente che non verrebbe qui in considerazione la ratio che sta alla base del divieto dell'art. 2438 c.c.. Ed infatti con l'aumento gratuito non si chiedono ai soci ulteriori versamenti in presenza delle obbligazioni di versare quanto ancora manca per l'integrale liberazione dei precedenti aumenti sottoscritti, ma sostanzialmente si assoggettano ai vincoli e disciplina del capitale riserve disponibili, cioè riserve che potrebbero essere distribuite liberamente ai soci.
Riesce pertanto difficile estendere anche all'aumento di capitale gratuito il divieto di cui all'art. 2438 c.c.. Ragione questa per la quale nel verbale non si sono inserite le precisazioni in merito all'integrale liberazione delle azioni emesse.

[3] Questa delibera è possibile sia per le società con azioni con valore nominale sia per quelle con azioni senza valore nominale. In quest'ultimo caso sarà ovviamente da escludere la parte tra parentesi.

DELIBERA

1) Di aumentare il capitale sociale in linea gratuita da euro ..... a euro ..... mediante prelievo e passaggio a capitale
- di euro ..... a carico della riserva ..... mediante suo totale annullamento;
- di euro ..... a carico della riserva ..... mediante sua riduzione per pari importo.
2) Di emettere, successivamente e subordinatamente all'iscrizione della presente delibera nel registro delle imprese competente, n. ..... azioni (del valore nominale di euro .... ognuna), da attribuirsi ai soci in esatta proporzione alle azioni attualmente possedute.
3) Di modificare, subordinatamente all'iscrizione della presente delibera nel registro delle imprese competente, l'articolo ..... dello statuto sociale come segue:
"Articolo....) Il capitale sociale è di euro ..... diviso in n. ..... azioni del valore nominale di euro....ognuna."
4) Di dare mandato all'organo amministrativo affinché abbia a procedere all'esecuzione delle operazioni conseguenti alle delibere di cui sopra, con tutti i più ampi poteri per determinare tutte le condizioni e le modalità di dettaglio per l'esecuzione delle operazioni stesse.
5) Di dare atto che lo statuto della società, a seguito delle delibere sopra assunte e subordinatamente all'iscrizione delle stesse nel competente registro imprese, risulta come dal testo che si allega al verbale della presente assemblea sotto la lettera ".....".

1.2 Aumento mediante modifica del valore nominale delle azioni[4]

Il Presidente passa alla trattazione degli argomenti all'ordine del giorno ed espone le ragioni per le quali si rende necessario procedere all'aumento del capitale sociale in linea gratuita di euro ..... mediante modifica del valore nominale delle azioni da euro ..... a euro ..... ciascuna, nonché alla conseguente modifica dell'articolo ..... dello statuto sociale.
..... a nome dell'intero collegio sindacale certifica che le riserve da utilizzare per il proposto aumento di capitale non sono intaccate da perdite.
Il Presidente conclude la propria esposizione sottoponendo all'approvazione dell'assemblea il seguente

TESTO DI DELIBERAZIONE

L'assemblea
- udite ed approvate le comunicazioni del Presidente,
- preso atto che le riserve da utilizzare per il proposto aumento di capitale non sono intaccate da perdite,

[4] Questa delibera è possibile solo per le società che hanno il capitale diviso in azioni con valore nominale.

DELIBERA

1) Di aumentare il capitale sociale in linea gratuita da euro ..... a euro ..... mediante prelievo e passaggio a capitale
- di euro ..... a carico della riserva ..... mediante suo totale annullamento;
- di euro ..... a carico della riserva ..... mediante sua riduzione per pari importo.
2) Di modificare il valore nominale delle azioni aumentandolo a euro .....
3) Di modificare, subordinatamente all'iscrizione della presente delibera nel registro delle imprese competente, l'articolo ..... dello statuto sociale come segue:
"Articolo .....) Il capitale sociale è di euro ..... diviso in n. ..... azioni del valore nominale di euro ..... ognuna."
4) Di dare mandato all'organo amministrativo affinché abbia a procedere all'esecuzione delle operazioni conseguenti alle delibere di cui sopra, con tutti i più ampi poteri per determinare tutte le condizioni e le modalità di dettaglio per l'esecuzione delle operazioni stesse.
5) Di dare atto che lo statuto della società, a seguito delle delibere sopra assunte e subordinatamente all'iscrizione delle stesse nel competente registro imprese, risulta come dal testo che si allega al verbale della presente assemblea sotto la lettera ".....".

1.3 Aumento senza emissione di nuove azioni[5]

Il Presidente passa alla trattazione degli argomenti all'ordine del giorno ed espone le ragioni per le quali si rende necessario procedere all'aumento del capitale sociale in linea gratuita di euro ....., nonché alla conseguente modifica dell'articolo ..... dello statuto sociale.
..... a nome dell'intero collegio sindacale certifica che le riserve da utilizzare per il proposto aumento di capitale non sono intaccate da perdite.
Il Presidente conclude la propria esposizione sottoponendo all'approvazione dell'assemblea il seguente

TESTO DI DELIBERAZIONE

L'assemblea
- udite ed approvate le comunicazioni del Presidente,
- preso atto che le riserve da utilizzare per il proposto aumento di capitale non sono intaccate da perdite,

DELIBERA

1) Di aumentare il capitale sociale in linea gratuita da euro ..... a euro ..... mediante prelievo e passaggio a capitale
- di euro ..... a carico della riserva ..... mediante suo totale annullamento;

[5] Questa delibera è prevista per le società che hanno il capitale diviso in azioni senza valore nominale.

- di euro ..... a carico della riserva ..... mediante sua riduzione per pari importo.
2) Di modificare, subordinatamente all'iscrizione della presente delibera nel registro delle imprese competente, l'articolo ..... dello statuto sociale come segue:
"Articolo .....) Il capitale sociale è di euro ..... diviso in n. ..... azioni."[6]
3) Di dare mandato all'organo amministrativo affinché abbia a procedere all'esecuzione delle operazioni conseguenti alle delibere di cui sopra, con tutti i più ampi poteri per determinare tutte le condizioni e le modalità di dettaglio per l'esecuzione delle operazioni stesse.
4) Di dare atto che lo statuto della società, a seguito delle delibere sopra assunte e subordinatamente all'iscrizione delle stesse nel competente registro imprese, risulta come dal testo che si allega al verbale della presente assemblea sotto la lettera ".....".

2) DELIBERE DI AUMENTO DI CAPITALE A PAGAMENTO CON CONFERIMENTI IN DANARO[7]

2.1 Aumento mediante emissione di nuove azioni

2.1.1 Aumento da collocare

Il Presidente passa alla trattazione degli argomenti all'ordine del giorno ed espone le ragioni per le quali si rende necessario procedere all'aumento del capitale sociale a pagamento di euro ..... da collocarsi entro il .....
..... a nome dell'intero collegio sindacale certifica (che l'attuale capitale sociale di euro ..... è stato/non è stato interamente versato[8] e) che la società non si trova nelle condizioni di cui agli artt. 2446 e 2447 c.c..
Il Presidente conclude la propria esposizione sottoponendo all'approvazione dell'assemblea il seguente

TESTO DI DELIBERAZIONE

L'assemblea,
- udite ed approvate le comunicazioni del Presidente,
- preso atto che (l'attuale capitale sociale di euro ..... è stato/non è stato interamente versato e che) la società non si trova nelle condizioni di cui agli artt. 2446 e 2447 c.c.,

DELIBERA

1) Di aumentare il capitale sociale a pagamento di euro ..... mediante emissione di n. ..... azioni (del valore nominale di euro ..... ciascuna), da collocarsi alla pari/al prezzo di euro ..... per azione (di cui euro .... per capitale e euro ..... per sovrapprezzo,)[9] a cura dell'organo amministrativo entro e

[6] Qui va indicato il medesimo numero di azioni preesistente all'aumento di capitale in quanto l'unico dato che muta è l'importo del capitale a seguito dell'aumento gratuito e non anche il numero delle azioni che rimane il medesimo. Cambia il valore nominale implicito dell'azione, che non è però indicato in statuto, ma che è il quoziente della divisione tra il capitale e il numero delle azioni.

[7] Le delibere che seguono sono previste sia per le società con azioni con valore nominale sia per quelle con azioni senza valore nominale.

[8] Questa certificazione non è necessaria a seguito della precisazione compiuta dall'art. 2438 c.c., ma può conservare una certa utilità in concreto in quanto consente di chiarire immediatamente se il deliberato aumento di capitale sia immediatamente eseguibile, come avviene nel caso di capitale interamente versato o in caso di precedenti aumenti deliberati ma non sottoscritti. Invece in caso di capitale sottoscritto ma non interamente versato è necessario il preventivo versamento integrale del capitale sottoscritto.
Qualora lo si ritenesse opportuno, nel testo di delibera potrebbe essere aggiunto che l'aumento potrà essere eseguito solo dopo che il capitale sia stato interamente versato. Sono qui di seguito indicate due possibili formulazioni integrative.

Integrazione esposizione del Presidente:
"Il Presidente ricorda ai presenti che l'attuale capitale della società non è ancora stato interamente versato. Propone pertanto all'assemblea di deliberare ugualmente il proposto aumento di capitale prevedendo però che la sua esecuzione possa aver luogo solo dopo integrale liberazione dell'attuale capitale sociale".
Integrazione delibera
"Di dare mandato all'organo amministrativo affinchè con i più ampi poteri abbia a procedere al collocamento delle nuove azioni in una o più riprese, riservati ai soci i diritti di cui all'art. 2441 c.c., il tutto previa integrale liberazione da parte dei soci dell'attuale capitale sociale."

[9] Nel caso di società con capitale diviso in azioni senza valore nominale è importante indicare la parte relativa al capitale e la parte di sovrapprezzo.
Interessante è invece evidenziare il calcolo proporzionale che va effettuato per determinare il numero delle azioni da emettere a fronte di un determinato aumento di capitale se le nuove azioni devono avere lo stesso valore contabile delle azioni già emesse:
n. azioni in circolazione: capitale importo iniziale = x : importo aumento
Se quindi ho un capitale di euro 3.000.000 diviso in 300 azioni e voglio aumentarlo sino a 4.000.000 dovrò emettere 100 nuove azioni.

$$\frac{300 \times 1.000.000}{3.000.000} = 100$$

Su questo punto è importante tenere presente la recente massima n. 36 della Commissione milanese per l'elaborazione di principi uniformi in tema di società secondo la quale: *In caso di aumento di capitale sociale a pagamento, da parte di una s.p.a. con azioni senza valore nominale, il prezzo di emissione delle azioni deve essere determinato in misura almeno pari alla "parità contabile" delle azioni di nuova emissione (ossia pari all'aumento di capitale diviso il numero delle azioni di nuova emissione), in modo tale che l'ammontare dei nuovi conferimenti sia complessivamente pari o superiore all'ammontare dell'aumento del capitale sociale.*
E' d'altro canto legittima, sempre in sede di aumento del capitale sociale a pagamento da parte di una s.p.a. con azioni prive del valore nominale, l'emissione di nuove

re il ....., il tutto con l'espressa previsione capitale sarà aumentato di un importo pari toscrizioni raccolte, anche se non sarà stato lmente sottoscritto[10].
nodificare l'articolo ..... dello statuto sociale ione delle sottoscrizioni raccolte, dando to all'organo amministrativo e per esso al rappresentante pro tempore, di procedere bblicazione dello statuto sociale aggiornato.
are mandato all'organo amministrativo affinn i più ampi poteri abbia a procedere al colnto delle nuove azioni in una o più riprese, ti ai soci i diritti di cui all'art. 2441 c.c..
io amministrativo è pertanto autorizzato a inare tutte le condizioni e le modalità della ata operazione, a fissare la data di godie quant'altro inerente al collocamento delle azioni ed a procedere con ogni più ampio osservate le disposizioni dell'art. 2441 c.c., clusione della sollecitazione al pubblico ri-, al collocamento anche presso terzi delle non sottoscritte dagli aventi diritto, con tutte ità occorrenti per la stipulazione di ogni neo incombente od atto.

umento collocato[11]
dente passa alla trattazione degli argomenti ne del giorno ed espone le ragioni per le i rende necessario procedere all'aumento pitale sociale a pagamento di euro ..... da rsi entro il .....
no la parola i soci ..... che dichiarano di vorcitare il diritto di opzione e pertanto di voler rivere il proposto aumento di capitale.[12]

---

d un prezzo inferiore alla "parità contabile" delle sistenti al momento dell'assunzione della delibedi aumento (ossia pari al capitale sociale ante , diviso per il numero delle azioni ante aumeno restando che l'ammontare dei nuovi conferieve essere complessivamente pari o superiore ontare dell'aumento del capitale sociale.

ita prevista la scindibilità come ipotesi normale. si vuole la scindibilità il periodo che precede dere eliminato.

ivo art. 2436 c.c. dispone, come è noto, che le acquistano efficacia dal momento della loro i- e al registro delle imprese.

ia è di difficile, come dire, maneggevolezza. Ed posto che la delibera acquista efficacia con ne nel registro delle imprese, ci si chiede se ancora essere ammissibili sottoscrizioni di caintestuali alla delibera.

lo soccorre fortunatamente la massima n. 7 della sione milanese per l'elaborazione di principi unitema di società secondo la quale:

oscrizione dell'aumento di capitale a pagamento ro od in natura) può intervenire prima che la reelibera acquisti efficacia - ai sensi dell'articolo l Codice Civile - con l'iscrizione al Registro Im-.'esecuzione può quindi avvenire anche in corso nblea, facendosene menzione nel relativo verbaertanto può essere allegato il testo di statuto ag- con l'indicazione del nuovo capitale sociale."

Il Presidente comunica che, a tal fine, sono già state versate nelle casse sociali le somme per la sottoscrizione del proposto aumento di capitale.[13]
..... a nome dell'intero collegio sindacale certifica che l'attuale capitale sociale di euro ..... è stato interamente versato[14] e che la società non si trova nelle condizioni di cui agli artt. 2446 e 2447 c.c..
Il Presidente conclude la propria esposizione sottoponendo all'approvazione dell'assemblea il seguente

TESTO DI DELIBERAZIONE

L'assemblea,
- udite ed approvate le comunicazioni del Presidente,
- preso atto che l'attuale capitale sociale di euro ..... è stato interamente versato e che la società non si trova nelle condizioni di cui agli artt. 2446 e 2447 c.c.,

DELIBERA

1) Di aumentare il capitale sociale a pagamento di euro ..... mediante emissione di n. ..... azioni (del valore nominale di euro ..... ciascuna), da collocarsi alla pari/al prezzo di euro ..... per azione (di cui euro .... per capitale e euro ..... per sovrapprezzo,) a cura dell'organo amministrativo entro e non oltre il ....., il tutto con l'espressa previsione che il capitale sarà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni raccolte, anche se non sarà stato integralmente sottoscritto.
2) Di dare atto che in dipendenza del deliberato aumento sono state versate nelle casse sociali, con le infra indicate modalità, le seguenti somme:
.....
Le somme sopra indicate sono state corrisposte a titolo versamento conto aumento capitale e saranno automaticamente imputate a capitale quando la

---

[12] Questa dichiarazione è opportuno che sia resa durante l'assemblea, per lo meno da parte dei soci presenti.

[13] E' opportuno precisare che i versamenti possono essere fatti anche durante l'assemblea. In questa caso dovrà esserne fatta menzione precisando che le somme vengono versate a mani dell'amministratore o di chi presiede l'assemblea al fine di versarle nelle casse sociali.
Spesso capita che con l'aumento di capitale si modifichino le percentuali di partecipazione al capitale o entri nella compagine sociale un nuovo socio. In questi casi le soluzioni sono due: aumento con rinuncia al diritto d'opzione da parte degli aventi diritto o aumento con esclusione o limitazione del diritto d'opzione. Quest'ultima fattispecie verrà esaminata in seguito.
La prima è invece molto più semplice e si traduce in una dichiarazione resa in assemblea da parte del socio che rinuncia totalmente o parzialmente al diritto d'opzione, seguita, nel caso di ingresso di terzi, dalla precisazione da parte del Presidente dell'assemblea che terzi non soci hanno già messo a disposizione della società le somme necessarie per la sottoscrizione dell'aumento di capitale per la parte di loro competenza.

[14] Qui invece va indicato che il capitale risulta interamente versato in quanto si procede all'immediata esecuzione della delibera seppure sottoposta alla condicio iuris dell'iscrizione di essa al registro delle imprese.

presente delibera sarà iscritta presso il competente registro delle imprese. [15]
3) Di stabilire che, successivamente e subordinatamente all'iscrizione della presente delibera nel registro delle imprese, verranno emesse n. ..... azioni, (del valore nominale di euro ..... ognuna,) per complessivi euro ..... da attribuirsi ai soci in esatta proporzione ai versamenti effettuati.
4) Di modificare, subordinatamente all'iscrizione della presente delibera nel registro delle imprese competente, l'articolo ..... dello statuto sociale come segue:
.....
5) Di dare mandato all'organo amministrativo affinchè abbia a procedere all'esecuzione delle operazioni conseguenti alle delibere di cui sopra, con tutti i più ampi poteri per determinare tutte le condizioni e le modalità di dettaglio per l'esecuzione delle operazioni stesse con tutte le facoltà occorrenti

---

[15] Questa è una clausola che si rende opportuna a seguito della modifica introdotta dall'art. 2436 c.c..
Ed infatti, come si è detto, la delibera acquista efficacia solo con l'iscrizione al registro delle imprese e quindi solo da quella data è possibile sottoscrivere l'aumento di capitale ed emettere le azioni.
I versamenti fatti precedentemente sono sostanzialmente come in prenotazione e quindi è importante disciplinarne la condizione giuridica. Per questa ragione è sembrato opportuno indicare che i versamenti sono a titolo versamento conto aumento capitale; in questo modo entrano immediatamente nella titolarità della società, che ne può quindi disporre, e diventano immediatamente una componente del netto patrimoniale della società stessa.
Il punto merita comunque ulteriore approfondimento in relazione allo specifico caso concreto ed anche all'ipotesi, peraltro piuttosto remota, che la delibera non sia iscritta al registro delle imprese (remota in quanto il controllo viene effettuato dal notaio verbalizzante e quindi l'iscrizione dovrebbe seguire necessariamente alla delibera il cui contenuto sia stato previamente concordato con il notaio stesso).
Più complessa è l'ipotesi di aumento di capitale da liberarsi con conferimenti in natura. In questo caso l'immediata eseguibilità dell'aumento (l'atto di conferimento) passa attraverso l'ammissibilità di conferimenti in natura a titolo di versamento conto capitale, ammissibilità che a seguito della riforma mi sembra incontrovertibile. Ed infatti il principio consensualistico di cui all'art. 1376 c.c. non lascia spazio per altre soluzioni. Se la proprietà passa con il consenso, o si ammette il conferimento in natura a titolo di versamento in conto aumento di capitale e quindi nella proprietà immediata della società, o l'atto di conferimento deve sostanzialmente configurarsi come un impegno a conferire e quindi un contratto preliminare cui deve seguire l'esecuzione e quindi un secondo atto, il che mi sembra in contrasto con le più volte manifestate esigenze di snellimento delle operazioni e procedure societarie.
Altra possibilità potrebbe essere quella di dare immediata esecuzione al conferimento sottoponendolo alla condicio iuris dell'iscrizione della delibera nel registro imprese. In questo caso però la proprietà di quanto conferito non passerà al momento del conferimento, ma al momento successivo dell'iscrizione della delibera.

per la stipulazione di ogni necessario incombente od atto.
6) Di dare atto che lo statuto della società, a seguito delle delibere sopra assunte e subordinatamente all'iscrizione delle stesse nel competente registro imprese, risulta come dal testo che si allega al verbale della presente assemblea sotto la lettera ".....".

2.2 Aumento collocato senza aumento del numero delle azioni in circolazione[16]

Il Presidente passa alla trattazione degli argomenti all'ordine del giorno ed espone le ragioni per le quali si rende necessario procedere all'aumento del capitale sociale a pagamento di euro ..... da effettuarsi entro il ..... e da effettuarsi (mediante aumento del valore nominale delle azioni a euro ...../senza emissione di nuove azioni).
Il Presidente comunica che sono già state versate nelle casse sociali le somme per la sottoscrizione del proposto aumento di capitale e che l'operazione è praticamente eseguibile poiché i versamenti sono stati effettuati da tutti i soci proporzionalmente alle partecipazioni da ciascuno possedute.
..... a nome dell'intero collegio sindacale certifica che l'attuale capitale sociale di euro ..... è stato interamente versato e che la società non si trova nelle condizioni di cui agli artt. 2446 e 2447 c.c..
Il Presidente conclude la propria esposizione sottoponendo all'approvazione dell'assemblea il seguente

TESTO DI DELIBERAZIONE

L'assemblea,
- udite ed approvate le comunicazioni del Presidente,
- preso atto che l'attuale capitale sociale di euro ..... è stato interamente versato e che la società non si trova nelle condizioni di cui agli artt. 2446 e 2447 c.c.,

DELIBERA

1) Di aumentare il capitale sociale a pagamento di euro .....(mediante aumento del valore nominale di ciascuna azione da euro ..... a euro ...../senza

---

[16] Si è qui previsto solo il caso di aumento di capitale collocato; ed infatti andandosi a modificare il valore nominale/il valore contabile delle partecipazioni già in circolazione è necessario che l'aumento sia sottoscritto proporzionalmente da tutti i soci e nelle percentuali di partecipazione da ciascuno possedute.
Qualora si intenda, invece, comunque modificare il valore nominale delle azioni in sede di aumento sottoscritto in modo diverso da quello prima indicato, è necessario procedere prima alla modifica del valore nominale delle azioni, previo loro frazionamento e/o raggruppamento, e successivamente procedere all'aumento di capitale, che sarà comunque subordinato,come efficacia, all'iscrizione al registro delle imprese delle delibere di modifica e raggruppamento/frazionamento delle azioni.

ione di nuove azioni) a fronte di conferimenti
.....[17]
dare atto che in dipendenza del deliberato
nto sono state versate nelle casse sociali,
infra indicate modalità, le seguenti somme:

mme sopra indicate sono state corrisposte a
versamento conto aumento capitale e saran-
tomaticamente imputate a capitale quando la
nte delibera sarà iscritta presso il competente
o delle imprese.
modificare, subordinatamente all'iscrizione
presente delibera nel registro delle imprese
stente, l'articolo ..... dello statuto sociale co-
gue:

dare mandato all'organo amministrativo affin-
bbia a procedere all'esecuzione delle opera-
conseguenti alle delibere di cui sopra, con tut-
i ampi poteri per determinare tutte le condi-
le modalità di dettaglio per l'esecuzione del-
razioni stesse con tutte le facoltà occorrenti
stipulazione di ogni necessario incombente
).
dare atto che lo statuto della società, a segui-
le delibere sopra assunte e subordinatamen-
iscrizione delle stesse nel competente regi-
prese, risulta come dal testo che si allega al
e della presente assemblea sotto la lettera

**ELIBERE DI AUMENTO DI CAPITALE A
MENTO CON CONFERIMENTI NON
ORZIONALI**

<u>umento da collocare[18]</u>
sidente passa alla trattazione degli argomenti
ine del giorno ed espone le ragioni per le
si rende necessario procedere all'aumento
pitale sociale a pagamento di euro ..... me-
emissione di n. ..... azioni da collocarsi en-
....
sidente propone di aumentare il capitale pre-
do conferimenti, non proporzionali, da parte
ci e precisamente:

- Tizio: conferimento di euro ..... con attribuzione di n. ..... azioni;
- Caio: conferimento di euro ..... con attribuzione di n. ..... azioni.

..... a nome dell'intero collegio sindacale certifica che (l'attuale capitale sociale di euro ..... è stato/non è stato interamente versato e che) la società non si trova nelle condizioni di cui agli artt. 2446 e 2447 c.c..
Il Presidente conclude la propria esposizione sottoponendo all'approvazione dell'assemblea il seguente

TESTO DI DELIBERAZIONE

L'assemblea,
- udite ed approvate le comunicazioni del Presidente,
- preso atto che (l'attuale capitale sociale di euro ..... è stato/non è stato interamente versato e che) la società non si trova nelle condizioni di cui agli artt. 2446 e 2447 c.c.,

DELIBERA

1) Di aumentare il capitale sociale a pagamento di euro ..... mediante emissione di n. ..... azioni del valore nominale di euro ..... ciascuna, da collocarsi a cura dell'organo amministrativo entro e non oltre il .....
Di stabilire che il capitale sia collocato a fronte di conferimenti in danaro dell'importo complessivo di euro .....[19]
Di stabilire che le azioni di compendio dell'aumento di capitale siano sottoscritte come segue:
- Tizio: conferimento di euro ..... con attribuzione di n. ..... azioni;
- Caio: conferimento di euro ..... con attribuzione di n. ..... azioni[20].
2) Di dare mandato all'organo amministrativo affinché con i più ampi poteri abbia a procedere al collocamento delle nuove azioni in una o più riprese, riservati ai soci i diritti di cui all'art. 2441 c.c..
L'organo amministrativo è pertanto autorizzato a determinare tutte le condizioni e le modalità della progettata operazione, a fissare la data di godimento e quant'altro inerente al collocamento delle nuove azioni ed a procedere con ogni più ampio potere, osservate le disposizioni dell'art. 2441 c.c., con esclusione della sollecitazione al pubblico risparmio, al collocamento anche presso terzi delle azioni non sottoscritte dagli aventi diritto, con tutte le facoltà occorrenti per la stipulazione di ogni necessario incombente od atto.
3) Di dare mandato all'organo amministrativo e per esso al legale rappresentante pro tempore, di procedere, a seguito dell'integrale collocamento del capitale, alla pubblicazione dello statuto sociale aggiornato.

<u>3.2 Aumento collocato</u>
Il Presidente passa alla trattazione degli argomenti all'ordine del giorno ed espone le ragioni per le quali si rende necessario procedere all'aumento del capitale sociale a pagamento di euro ..... da collocarsi entro il .....
Il Presidente propone di aumentare il capitale prevedendo conferimenti, non proporzionali, da parte dei soci come segue:
- Tizio: conferimento di euro ..... con attribuzione di n. ..... azioni;
- Caio: conferimento di euro ..... con attribuzione di n. ..... azioni.

Prendono la parola i soci ..... che dichiarano di voler esercitare il diritto di opzione e pertanto di voler sottoscrivere il proposto aumento di capitale
Il Presidente comunica che, a tal fine, sono già state versate nelle casse sociali le somme per la sottoscrizione del proposto aumento di capitale.
..... a nome dell'intero collegio sindacale certifica che l'attuale capitale sociale di euro ..... è stato interamente versato e che la società non si trova nelle condizioni di cui agli artt. 2446 e 2447 c.c..
Il Presidente conclude la propria esposizione sottoponendo all'approvazione dell'assemblea il seguente

TESTO DI DELIBERAZIONE

L'assemblea,
- udite ed approvate le comunicazioni del Presidente,
- preso atto che l'attuale capitale sociale di euro ..... è stato interamente versato e che la società non si trova nelle condizioni di cui agli artt. 2446 e 2447 c.c.,

DELIBERA

1) Di aumentare il capitale sociale a pagamento di euro ..... mediante emissione di n. ..... azioni del valore nominale di euro ..... ciascuna, da collocarsi a cura dell'organo amministrativo entro e non oltre il .....
Di stabilire che il capitale sia collocato a fronte di conferimenti in danaro dell'importo complessivo di euro .....
Di stabilire che le azioni di compendio dell'aumento di capitale siano sottoscritte come segue:
- Tizio: conferimento di euro ..... con attribuzione di n. ..... azioni;
- Caio: conferimento di euro ..... con attribuzione di n. ..... azioni

2) Di dare atto che, in dipendenza del deliberato aumento, sono state versate nelle casse sociali, con le infra indicate modalità, le seguenti somme:
.....
Le somme sopra indicate sono state corrisposte a titolo versamento conto aumento capitale e saranno automaticamente imputate a capitale quando la presente delibera sarà iscritta presso il competente registro delle imprese.
3) Di stabilire che, successivamente e subordinatamente all'iscrizione della presente delibera nel registro delle imprese, verranno emesse n. ..... azioni per complessivi euro ..... da attribuirsi ai soci secondo quanto sopra indicato.
4) Di modificare, subordinatamente all'iscrizione della presente delibera nel registro delle imprese competente, l'articolo ..... dello statuto sociale come segue:
.....
5) Di dare mandato all'organo amministrativo affinchè abbia a procedere all'esecuzione delle operazioni conseguenti alle delibere di cui sopra, con tutti i più ampi poteri per determinare tutte le condizioni e le modalità di dettaglio per l'esecuzione delle operazioni stesse con tutte le facoltà occorrenti per la stipulazione di ogni necessario incombente od atto.
6) Di dare atto che lo statuto della società, a seguito delle delibere sopra assunte e subordinatamente all'iscrizione delle stesse nel competente registro imprese, risulta come dal testo che si allega al verbale della presente assemblea sotto la lettera ".....".

4) DELIBERE DI AUMENTO DI CAPITALE A PAGAMENTO CON ESCLUSIONE DEL DIRITTO D'OPZIONE

<u>4.1 Aumento di capitale con conferimenti in danaro da collocare con esclusione del diritto d'opzione</u>
Il Presidente passa alla trattazione degli argomenti all'ordine del giorno ed espone le ragioni per le quali si rende necessario procedere all'aumento del capitale sociale a pagamento, con esclusione del diritto di opzione, di euro ..... e con un sovrapprezzo complessivo di euro ..... da collocarsi entro il.....
Il Presidente illustra all'assemblea le modalità dell'operazione e precisa che l'ampliamento della compagine sociale consente l'introduzione di nuo-

---

può essere previsto che l'aumento non sia collo-
nominale ma con un sovrapprezzo.
sta delibera può essere assunta se lo statuto lo
le. Si segnala al riguardo la recente modifica che
apportata all'art. 2346 c.c., ove al terzo comma,
ssione "atto costitutivo" è stata sostituita con "sta-

to, se lo statuto non prevede questa possibilità è
sario procedere prima alla modifica dello statuto e,
linatamente all'iscrizione della relativa delibera nel
delle imprese, all'assunzione dell'aumento di
e, come sopra indicato.
e aperto il dubbio se sia ammissibile una previsio-
tutaria generica o se la previsione debba essere
e debba indicare anche i nomi dei soci con le
ioni dei criteri per la determinazione dei conferi-

[19] E' possibile indicare una somma che corrisponda al valore nominale complessivo dell'aumento o anche una somma superiore, specificando la parte destinata a sovrapprezzo.
[20] Quando l'aumento di capitale è effettuato con conferimenti non proporzionali è opportuno fare molta attenzione alla previsione della scindibilità o meno dell'aumento.
In questa delibera si è prevista l'inscindibilità, per evitare, in via generale, l'ipotesi di aumento sottoscritto solo dai soci tenuti a conferimenti inferiori al valore nominale delle azioni (con conseguente vietata emissione di azioni al di sotto del valore nominale).
Ma non è esclusa, a mio modo di vedere, la possibilità che sia assunta una delibera scindibile se nel testo di delibera è bene precisato che i conferimenti, per la parte di aumento sottoscritta, devono essere sufficienti a coprire almeno il valore nominale delle azioni complessivamente sottoscritte per quella parte di aumento (se, cioè, siano previsti incroci di sottoscrizioni tra i soci che consentano di arrivare appunto alla copertura del valore nominale delle azioni fino a quel momento sottoscritte).
In ogni caso è necessario prevedere che i conferimenti relativi alla parte di azioni sottoscritte siano sufficienti a coprire integralmente il capitale sottoscritto.

ormule sinergiche all'attività della società[21] e pertanto l'operazione proposta risponde igenze della società. Il Presidente presenta la ione dell'organo amministrativo (che si allega rbale della presente assemblea sotto la lettera alla quale si riporta, e conferma che sono stagolarmente espletate tutte le formalità ed osti tutti i termini e le condizioni di cui all'art. sesto comma c.c..

a nome dell'intero collegio sindacale presenta ere favorevole espresso dal collegio sindacale erito alla congruità del prezzo di emissione azioni (parere che si allega al verbale della nte assemblea sotto la lettera "...") e certifica l'attuale capitale sociale di euro ..... è stan è stato interamente versato e che) la socien si trova nelle condizioni di cui agli artt. 2446 7 c.c..

sidente conclude la propria esposizione sotendo all'approvazione dell'assemblea il se-e

TESTO DI DELIBERAZIONE

emblea

e ed approvate le comunicazioni del Presi-

o atto della relazione dell'organo amministradel parere del collegio sindacale;

o atto che il capitale sociale di euro ..... è non è stato interamente versato e che la sonon si trova nelle condizioni di cui agli artt. e 2447 c.c.,

DELIBERA

aumentare il capitale sociale a pagamento di .... con un sovrapprezzo complessivo di euro ... mediante emissione di n. ..... azioni (del nominale di euro ..... ognuna)[22].

stabilire che l'aumento di capitale venga colentro il ..... presso ..... con esclusione del di opzione, poichè l'interesse della società e, come illustrato nella relazione dell'organo istrativo (che trovasi allegata al verbale della nte assemblea).

modificare l'articolo ..... dello statuto sociale ione della sottoscrizione del deliberato au-, dando mandato all'organo amministrativo e so al legale rappresentante pro tempore, di lere alla pubblicazione dello statuto sociale nato ai sensi dell'art. 2436 c.c..

fare mandato all'organo amministrativo affinbbia a procedere all'esecuzione delle operaonseguenti alle delibere di cui sopra, con tutampi poteri per determinare tutte le condile modalità di dettaglio per l'esecuzione delazioni stesse con tutte le facoltà occorrenti per la stipulazione di ogni necessario incombente od atto.

4.2 Aumento di capitale con conferimenti in natura

Il Presidente passa alla trattazione degli argomenti all'ordine del giorno ed espone le ragioni per le quali si rende necessario procedere all'aumento del capitale sociale a pagamento, con esclusione del diritto di opzione, di euro ..... e con un sovrapprezzo complessivo di euro ..... da collocarsi entro il....., a fronte del conferimento .....da effettuarsi da parte di .....

Il Presidente illustra all'assemblea le modalità dell'operazione e precisa che il conferimento dei beni sopradescritti risponde all'interesse della società in quanto.....

Il Presidente presenta la relazione dell'organo amministrativo (che si allega al verbale della presente assemblea sotto la lettera "...") alla quale si riporta, e conferma che sono state regolarmente espletate tutte le formalità ed osservate tutti i termini e le condizioni di cui all'art. 2441 sesto comma c.c..

Il Presidente presenta la relazione dell'esperto nominato dal Tribunale di .... in data ....., relazione, che, unitamente al decreto di nomina, si allegano al verbale della presente assemblea sotto la lettera ".....".

..... a nome dell'intero collegio sindacale presenta il parere di congruità (che si allega al verbale della presente riunione sotto la lettera "....") e certifica (che l'attuale capitale sociale è stato interamente versato e) che la società non si trova nelle condizioni di cui agli artt. 2446 e 2447 c.c..

Il Presidente conclude la propria esposizione sottoponendo all'approvazione dell'assemblea il seguente

TESTO DI DELIBERAZIONE

L'assemblea,

- udite ed approvate le comunicazioni del Presidente,
- preso atto (che il capitale è stato interamente versato e) che la società non si trova nelle condizioni di cui agli artt. 2446 e 2447 c.c. .,

DELIBERA

1) Di aumentare il capitale sociale a pagamento di euro ..... mediante emissione di n. ..... azioni (del valore nominale di euro ..... ciascuna), da collocarsi con esclusione del diritto d'opzione, in quanto l'interesse della società lo esige, e con un sovrapprezzo di euro .... a cura dell'organo amministrativo entro e non oltre il ..... contro il conferimento di ..... da effettuarsi da parte di ....., secondo quanto previsto nella relazione dell'organo amministrativo e le risultanze della relazione di stima ex art. 2343 c.c. redatta dall'esperto sig ..... nominato dal Tribunale di ..... in data .....

2) Di prevedere che l'organo amministrativo con i più ampi poteri abbia a procedere all'esecuzione delle delibere di cui sopra.

la indicata è solo una generica motivazione. E' no sul punto fare riferimento a quanto indicato azione dell'organo amministrativo.

revista qui come ipotesi quella della inscindibilità ento; nulla vieta di prevedere invece la scindibili-

L'organo amministrativo, e per esso ciascuno dei suoi componenti, è pertanto autorizzato ad intervenire e procedere alla sottoscrizione del contratto di conferimento, determinando tutte le condizioni e le modalità di dettaglio della progettata operazione, secondo quanto previsto nella relazione dell'organo amministrativo, ed a procedere con ogni più ampio potere, con tutte le facoltà occorrenti per la stipulazione di ogni necessario incombente od atto.

3) Di dare mandato al legale rappresentante pro tempore, di procedere alla pubblicazione dello statuto sociale aggiornato a seguito della sottoscrizione del contratto di conferimento.

4.3 Aumento di capitale con conferimenti in danaro collocato con esclusione del diritto d'opzione

Il Presidente passa alla trattazione degli argomenti all'ordine del giorno ed espone le ragioni per le quali si rende necessario procedere all'aumento del capitale sociale a pagamento, con esclusione del diritto di opzione, di euro ..... e con un sovrapprezzo complessivo di euro ..... da collocarsi entro il .....

Il Presidente illustra all'assemblea le modalità dell'operazione e precisa che l'ampliamento della compagine sociale consente l'introduzione di nuove formule sinergiche all'attività della società. Il Presidente presenta la relazione dell'organo amministrativo (che si allega al verbale della presente assemblea sotto la lettera "...") alla quale si riporta, e conferma che sono state regolarmente espletate tutte le formalità ed osservati tutti i termini e le condizioni di cui all'art. 2441 sesto comma c.c..

Il Presidente comunica che .... ha già messo a disposizione della società le somme necessarie per la sottoscrizione del proposto aumento di capitale.

..... a nome dell'intero collegio sindacale presenta il parere favorevole espresso dal collegio sindacale in merito alla congruità del prezzo di emissione delle azioni (parere che si allega al verbale della presente assemblea sotto la lettera "...") e certifica che l'attuale capitale sociale di euro ..... è stato interamente versato e che la società non si trova nelle condizioni di cui agli artt. 2446 e 2447 c.c..

Il Presidente conclude la propria esposizione sottoponendo all'approvazione dell'Assemblea il seguente

TESTO DI DELIBERAZIONE

L'Assemblea

- udite ed approvate le comunicazioni del Presidente,
- preso atto della relazione dell'organo amministrativo e del parere del collegio sindacale;
- preso atto che il capitale sociale di euro ..... è stato interamente versato e che la società non si trova nelle condizioni di cui agli artt. 2446 e 2447 c.c.,

DELIBERA

1) Di aumentare il capitale sociale a pagamento di euro ..... con un sovrapprezzo complessivo di euro ..... mediante emissione di n. ..... azioni (del valore nominale di euro ..... ognuna).

2) Di stabilire che l'aumento di capitale venga collocato entro il ..... presso ..... con esclusione del diritto di opzione, poichè l'interesse della società lo esige, come illustrato nella relazione dell'organo amministrativo (che trovasi allegata al verbale della presente assemblea).

3) Di dare atto che in dipendenza del deliberato aumento sono state versate nelle casse sociali, con le infra indicate modalità, le seguenti somme:

.....

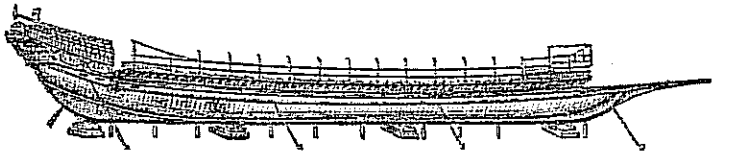
Le somme sopra indicate sono state corrisposte a titolo versamento conto aumento capitale, e saranno automaticamente imputate a capitale quando la presente delibera sarà iscritta presso il competente registro delle imprese.

4) Di stabilire che, successivamente e subordinatamente all'iscrizione della presente delibera nel registro delle imprese, verranno emesse n. ..... azioni per complessivi euro ..... da attribuirsi secondo i versamenti effettuati.

5) Di modificare, subordinatamente all'iscrizione della presente delibera nel registro delle imprese competente, l'articolo ..... dello statuto sociale come segue:

.....

6) Di dare mandato all'organo amministrativo affinchè abbia a procedere all'esecuzione delle operazioni conseguenti alle delibere di cui sopra, con tutti i più ampi poteri per determinare tutte le condizioni e le modalità di dettaglio per l'esecuzione delle operazioni stesse con tutte le facoltà occorrenti per la stipulazione di ogni necessario incombente od atto.

7) Di dare atto che lo statuto della società, a seguito delle delibere sopra assunte e subordinatamente all'iscrizione delle stesse nel competente registro imprese, risulta come dal testo che si allega al verbale della presente assemblea sotto la lettera "...".

Anna Pellegrino notaio in Milano