Schweizerische Eidgenossenschaft
Confédération suisse
Confederazione Svizzera
Confederaziun svizra

Dipartimento federale di giustizia e polizia DFGP

Ufficio federale di giustizia UFG
Ambito direzionale Diritto privato

Ufficio federale del registro di commercio

Comunicazione pratica UFRC 2/26

9 giugno 2026

Indicazioni sulla prassi dell'Ufficio federale del registro di commercio

Documenti giustificativi in caso di aumento di capitale mediante capitale proprio liberamente disponibile

Il capitale azionario può essere aumentato mediante conversione di capitale proprio liberamente disponibile (art. 652*d* cpv. 1 CO). In tal caso, la «prova della copertura dell'ammontare dell'aumento» è addotta (i) con il conto annuale nella versione approvata dall'assemblea generale e verificata da un revisore abilitato (art. 652*d* cpv. 2 n. 1 CO) oppure (ii) con un conto intermedio verificato da un revisore abilitato (cfr. art. 960*f* CO) se, al momento della deliberazione dell'assemblea generale, la data di chiusura del bilancio risale a più di sei mesi (art. 652*d* cpv. 2 n. 2 CO). Nella relazione sull'aumento del capitale, anch'essa necessaria, il consiglio d'amministrazione deve in particolare dare ragguagli sulla «libera disponibilità del capitale proprio convertito» (art. 652*e* CO). Un revisore abilitato verifica la relazione sull'aumento del capitale e attesta per scritto che è completa e conforme alla realtà (art. 652*f* cpv. 1 CO).

Per l'iscrizione nel registro di commercio di un aumento di capitale mediante capitale proprio liberamente disponibile, all'ufficio del registro di commercio devono essere presentati, unitamente alla notificazione e a seconda del tipo di società, in particolare (i) l'attestazione di verifica senza riserve di un'impresa di revisione sottoposta a sorveglianza statale, di un perito revisore abilitato o di un revisore abilitato (art. 652*f* cpv. 1 CO) concernente la relazione sull'aumento del capitale (art. 652*e* CO), e (ii) una prova della copertura dell'ammontare dell'aumento (art. 652*d* cpv. 2 CO) (art. 46 cpv. 3 lett. b e c ORC).

Secondo REPRAX 1/2020, pag. 111, la «prova della copertura dell'ammontare dell'aumento» fornita mediante la relazione di revisione del revisore abilitato deve risultare da un'attestazione positiva; una «*review*» (revisione limitata) non soddisfa tali requisiti. Questa prescrizione ha dato luogo a incertezze nella prassi.

Se una società è soggetta alla revisione ordinaria del conto annuale (art. 727 CO), l'ufficio di revisione rilascia, nell'ambito della verifica del conto annuale e del conto di gruppo, una cosiddetta attestazione positiva («*positive assurance*»; cfr. art. 728*a* CO), mentre nel caso di una revisione limitata (art. 727*a* cpv. 1 CO), una cosiddetta attestazione negativa («negative assurance»; cfr. art. 729*a* CO). Per contro, l'attestazione di verifica relativa alla relazione sull'aumento del capitale costituisce sempre un'attestazione positiva (cfr. art. 652*f* cpv. 1 CO).

Ufficio federale di giustizia UFG
Ufficio federale del registro di commercio
Bundesrain 20, 3003 Berna
Tel. +41 58 462 41 97, Fax +41 58 462 44 83
ehra@bj.admin.ch
www.ufg.admin.ch

La prova della «copertura dell'ammontare dell'aumento» (art. 652*d* cpv. 2 CO) e l'attestazione della completezza e conformità alla realtà della relazione sull'aumento del capitale per quanto concerne la «libera disponibilità del capitale proprio convertito» (art. 652*e* cifra 3 CO in relazione con l'art. 652*f* cpv. 1 CO) si sovrappongono quanto al contenuto. Tale sovrapposizione concerne in particolare la questione di sapere se il capitale proprio rilevante non sia vincolato in virtù della legge, dello statuto o della concreta situazione di bilancio e possa quindi essere utilizzato per l'aumento di capitale. Sussistono tuttavia anche differenze, segnatamente quanto all'oggetto della verifica e alla funzione giuridica.

Un conto annuale sottoposto a revisione ordinaria (con attestazione positiva) costituisce – contrariamente a un conto annuale sottoposto a revisione limitata (con attestazione negativa) – una base idonea per l'attestazione positiva relativa alla relazione sull'aumento del capitale. Se l'aumento di capitale si fonda unicamente su un conto annuale o su un conto intermedio sottoposti a revisione limitata, l'attestazione positiva ai sensi dell'art. 652*f* cpv. 1 CO non può essere dedotta esclusivamente dalla relazione sulla revisione limitata. Il revisore deve pertanto eseguire **ulteriori procedure di verifica** che **coprano** almeno **la libera disponibilità del capitale proprio convertito con attestazione positiva**. Se la società ha rinunciato alla revisione limitata («*opting-out*»), il conto annuale / conto intermedio deve essere sottoposto almeno a una revisione limitata; a ciò devono aggiungersi le summenzionate ulteriori procedure di verifica.

Le **ulteriori procedure di verifica** devono essere pianificate, eseguite e documentate quale **verifica legale speciale** con attestazione positiva, conformemente agli applicabili «Standard svizzeri per altri servizi di revisione (DL-CH)», in particolare a quelli relativi agli «Incarichi di assurance diversi dalle revisioni contabili complete o dalle revisioni contabili limitate dell'informativa fannziaria storica» (PS-CH 950).[1]

Se l'aumento di capitale mediante capitale proprio liberamente disponibile si fonda su un **conto annuale o su un conto intermedio sottoposti a revisione limitata**, d'intesa con l'Autorità federale di sorveglianza dei revisori (ASR), nell'attestazione di verifica ai sensi dell'art. 652*f* cpv. 1 CO, quale documento giustificativo per il registro di commercio (art. 46 cpv. 3 lett. b ORC), oltre alla conferma della completezza e conformità alla realtà, deve essere inserita la seguente **indicazione scritta**: «**Sono state eseguite ulteriori procedure di verifica conformemente agli Standard svizzeri per altri servizi di revisione.**»

Ufficio federale del registro di commercio (UFRC)

Félix Reinmann
Capo

---

[1] EXPERTsuisse, *Standard svizzeri per altri servizi di revisione (DL-CH)*, unitamente al *Quadro concettuale per gli incarichi di assurance e di review*, edizione 2024; EXPERTsuisse, *Manuale svizzero di revisione contabile (MSR)*, volume «Incarichi di assurance e servizi correlati», edizione 2024, pag. 94 segg. e pag. 190.