MINI DOSSIER DI SUITE · ITALIA

Valoris Italia

Digital Securities & ABS Notes Suite

● **ITALIA** · L. 130/1999 · D.L. 25/2023

CODICE
IT

CAUSALE (LAB)
VAL-IT-L130-...

CLASSE
DEBT · senior / mezzanine

Per: Banche, master servicer, arranger, counsel di SPV, family office istituzionali

> **Infrastruttura di registro permissioned per notes ABS e titoli L. 130 rappresentati in forma digitale (D.L. 25/2023). Technology provider: non sostituisce servicer né Responsabile del Registro.**

> *Permissioned register infrastructure for Italian L. 130 ABS notes under D.L. 25/2023. Pure TaaS — not the master servicer or Consob Register Keeper.*

01 · COSA FA

La suite in breve

Infrastruttura TaaS per rappresentare notes ABS e titoli di debito di SPV L. 130/1999 su un registro permissioned (D.L. 25/2023): cap table, eventi di trasferimento, freeze / force transfer e aritmetica di payout pro-rata. Causale di bonifico di laboratorio VAL-IT-L130-...

Il titolo esiste perché è iscritto nel registro designato del veicolo, non perché è un «token». Valoris Italia gira sullo stesso motore asset-agnostic e multi-tenant delle altre suite.

02 · PERCHÉ

Il problema

- Cartolarizzazioni L. 130 ancora dominate da Excel e da calcoli dell'agent fuori registro.
- Il D.L. 25/2023 apre la rappresentazione digitale delle notes: serve un motore di registro, non un mercato.
- Banche e servicer vogliono vedere il flusso (emissione → fondi → iscrizione → payout) prima del SOW di go-live.

03 · PER CHI

Buyer tipici

Banche | Master servicer | Arranger | Counsel di SPV

Stesso motore asset-agnostic e multi-tenant delle altre suite Valoris: istanza white-label isolata per partner e giurisdizione.

GLOBAL CONSULTANT di Roberto Bonadies · P.IVA IT02798810202 · Via Enzo Nenci 5/A - 46034 Borgo Virgilio (MN) · globalconsultant.eu · info@globalconsultant.eu

04 · FUNZIONI CHIAVE

Cosa c'è nel prodotto

01 Registro notes

Iscrizione delle classi (es. Classe A senior, Classe B mezzanine) come metadati dello strumento DEBT; evento di registro per ogni movimento; impronta SHA-256.

02 Cap table e compliance

Allow-list, claim KYC / AML, freeze e force transfer su istruzione dell'agente del registro.

03 Payout pro-rata

Snapshot dei possessori alla record date e split lordo / netto pro-rata sulle posizioni iscritte (aritmetica TaaS).

04 Bonifico e iscrizione

Causale univoca VAL-IT-L130-... sull'IBAN del veicolo; l'iscrizione richiede KYC, accordo firmato e fondi riconciliati.

05 Classi e waterfall

Senior e mezzanine come metadati: la waterfall legale vincolante resta nella documentazione dello SPV.

05 · COSA NON È

Perimetro

- Non è un exchange né un mercato, non è DeFi, non emette token retail, non è una piattaforma di prestiti.
- Valoris non è master servicer vigilato, non è Responsabile del Registro (elenco Consob) e non è soggetto autorizzato CONSOB / Banca d'Italia; non colloca.
- Nessun parere legale di Valoris: la qualificazione della nota sul registro resta del counsel dello SPV.

06 · RUOLI

Chi fa cosa

ATTIVITÀ / RUOLO	CHI
Technology / registro software	Valoris (TaaS)
Master servicer / flussi di cassa	Soggetto vigilato del deal
Responsabile del Registro	SPV o soggetto accreditato Consob (non Valoris di default)
Parere legale L. 130 / D.L. 25	Counsel del veicolo / arranger

Fonte: One-pager Valoris Italia («Ruoli») · framework memo Valoris Italia §1

GLOBAL CONSULTANT di Roberto Bonadies · P.IVA IT02798810202 · Via Enzo Nenci 5/A - 46034 Borgo Virgilio (MN) · globalconsultant.eu · info@globalconsultant.eu

07 · GO-LIVE

Come si va in produzione

01 Parere del counsel italiano: la nota L. 130 è iscrivibile sul registro permissioned scelto.

02 RACI tra master servicer, agente del registro, calculation agent e Responsabile del Registro (l'agente del registro non è il servicer).

03 Mapping delle classi DEBT sulla waterfall contrattuale.

04 IBAN dello SPV e notifica bancaria autenticata.

05 Order Form con la suite Valoris Italia e linee di SOW per i ruoli vigilati.

> La suite è a scaffale e si vede in demo; il go-live di un veicolo richiede un SOW con counsel SPV, servicer e Responsabile del Registro. Le 48 ore riguardano solo il provisioning del tenant software, non una licenza CONSOB.

Fuori perimetro: autorizzazione CONSOB / Banca d'Italia di Valoris; Valoris come Responsabile del Registro senza SOW; KID o prospetti emessi da Valoris; tracciati segnaletici Banca d'Italia (da SOW).

08 · DEMO (20 MIN)

Il percorso

Tenant Valoris Italia → notes di laboratorio «Titanio ABS» Classe A / B → investitore istituzionale → accordo notes → bonifico simulato VAL-IT-L130-… → registro → snapshot payout.

Dati e nomi della demo sono di laboratorio (scenari), non referenze cliente.

09 · DECISIONE

Prossimo passo

A · Sandbox + PoC sul primo SPV L. 130

B · Proceed condizionato (parere counsel + RACI servicer / Responsabile del Registro + IBAN)

C · Hold · D · Decline

DEMO ISTITUZIONALE

Vedere Valoris Italia in demo

valoris-demo.globalconsultant.eu

Tenant: **Valoris Italia** (selettore delle sei suite). Accesso su richiesta: passcode fornito dopo l'NDA.

Richiedi l'accesso · info@globalconsultant.eu

FORNITORE
GLOBAL CONSULTANT di Roberto Bonadies

DEMO
https://valoris-demo.globalconsultant.eu

E-MAIL
info@globalconsultant.eu

WEB
globalconsultant.eu

TELEFONO
+39 393 5756044