VALORIS

Valoris: Documentazione Tecnica

Panoramica pubblica dell'architettura

Un'infrastruttura di tokenizzazione RWA modulare e asset-agnostic per emittenti istituzionali e gestori patrimoniali.

Categoria: *Institutional RWA Tokenization-as-a-Service (TaaS)*, erogata come piattaforma modulare (PaaS) multi-tenant. Valoris è un prodotto e servizio di GLOBAL CONSULTANT di Roberto Bonadies.

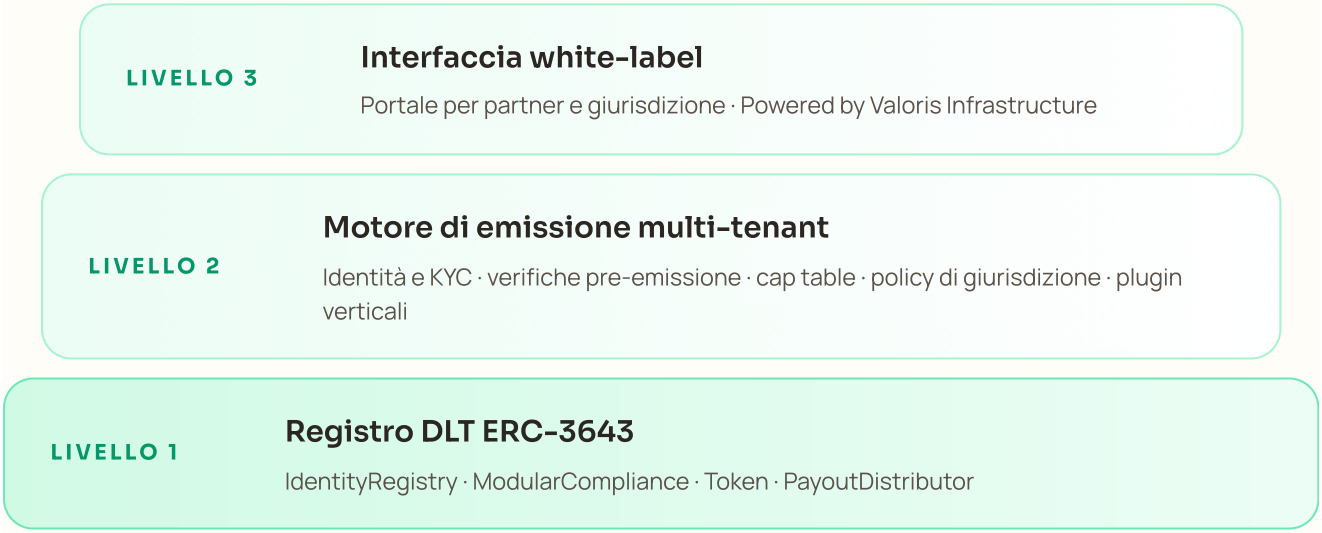
Valoris **non è un exchange**, non è DeFi e non è un token retail. Il fornitore è un technology / software provider: non è un intermediario finanziario e la vigilanza resta in capo al partner regolato.



1. Tre pilastri

PILASTRO	SIGNIFICATO
Asset-agnostic	Immobili, partecipazioni societarie, strumenti di debito, beni tangibili in custodia e quote di fondi condividono lo stesso motore; i verticali sono plugin.
Modulare / multi-tenant	Istanze indipendenti e personalizzate per ciascun partner (banca, fiduciaria, fondo, sviluppatore) e per ciascuna giurisdizione.
Istituzionale	Protocolli permissioned allineati ai requisiti AML e di vigilanza: allow-list, freeze, cap table, attestazione bancaria.

2. Architettura a tre livelli



Architettura a tre livelli (fonte: docs/ARCHITECTURE.md)

Livello 1 — Registro DLT ERC-3643. Stack permissioned per titoli digitali (implementazione originale in stile T-REX, non un token pubblico): registro delle identità, moduli di compliance sui trasferimenti, token con pausa / freeze / trasferimento forzato / recovery, distribuzione di cedole, canoni e dividendi.

Livello 2 — Motore di emissione multi-tenant. Identità e KYC con claim per tenant, verifiche pre-emissione, emissione on-chain, attestazione di incassi e pagamenti, policy di giurisdizione, cap table con registro eventi immutabile e plugin verticali per classe di asset.

Livello 3 — Interfaccia white-label. Portale per partner e per giurisdizione, con marchio *Powered by Valoris Infrastructure – [suite]*.

3. Smart contract (Livello 1)

CONTRATTO	RUOLO
IdentityRegistry	Wallet → ONCHAINID, paese e claim firmati da trusted issuer; un wallet è verificato solo con KYC valido
ClaimTopicsRegistry	Catalogo dei claim (KYC, AML, paese, investitore qualificato, retail)
ModularCompliance	Aggrega le regole di trasferimento: ogni emissione e ogni trasferimento deve superarle tutte
MaxHoldersCompliance	Limite al numero di titolari legato alla forma giuridica
LexKollerCompliance	Immobiliare svizzero: il destinatario deve avere un claim di residenza CH valido
MaxInvestmentCompliance	Limite cumulativo per investitori retail (es. 3.000 € in Ley 6/2023 LMVSI); gli investitori qualificati ne sono esenti
Token	Titolo permissioned: emissione da parte dell'agente, freeze, trasferimento forzato, recovery in caso di smarrimento chiavi
PayoutDistributor	Distribuzione pro-rata su snapshot, con eventuale split della ritenuta fiscale

Le regole di compliance sono **controlli ingegneristici**: non sostituiscono il parere del counsel dell'emittente né le valutazioni dell'autorità di vigilanza.

4. Ciclo di emissione

1. **Registrazione dello strumento** con i metadati previsti dal plugin verticale.
2. **Deploy dello stack ERC-3643** dedicato all'asset (token, registro identità, compliance, distributore).
3. **Sincronizzazione delle identità**: registrazione del wallet e dei claim (KYC, AML, paese).
4. **Verifica pre-emissione ed emissione**: le quote vengono emesse solo con identità valida, accordo firmato e fondi riconciliati. Il solo bonifico non basta.
5. **Certificazione del registro**: snapshot della cap table con impronta SHA-256 (e riferimento al blocco e alla transazione, se il contratto è on-chain), da consegnare a notaio, fiduciaria o fund administrator.

5. Suite giurisdizionali

Lo stesso motore è declinato in **sei suite** per mercati vigilati, con descrittore di giurisdizione:

SUITE	DESCRITTORE	CODICE	QUADRO DI RIFERIMENTO
Valoris Helvetia	Swiss Ledger-Based Securities & Cap Table Suite	`CH`	Art. 973d CO (Registerwertrechte) · Lex Koller
Valoris Iberia	Plataforma de Emisión RWA y Préstamos Participativos	`ES`	Ley 6/2023 LMVSI · CNMV · ritenuta IRPF 19% · limite retail
Valoris Italia	Digital Securities & ABS Notes Suite	`IT`	L. 130/1999 · D.L. 25/2023
Valoris Lux	European Alternative Funds & DLT Share Register	`LU`	Blockchain Acts I–III · Legge RAIF 23 luglio 2016 · RAIF / SCSp
Valoris Ringfence	PCC Protected Cell Fund Segregation Engine (solo Gibilterra)	`GI`	Gibraltar Companies (PCC) Act & EIF · segregazione per cella
Valoris Alpine Freeport	Custody, Gold & Tangible Asset Fractionalization	`CH-VAULT`	Custodia in porto franco di Ginevra · diritti fisici svizzeri

Per gli strumenti di debito: Valoris iscrive il titolo, **non è la sede di negoziazione**. Il regime pilota DLT dell'UE riguarda le infrastrutture di mercato DLT, non Valoris.

Valoris Italia. Infrastruttura di registro permissioned per notes ABS e titoli L. 130 rappresentati in forma digitale (D.L. 25/2023): cap table, eventi di trasferimento, freeze / force transfer, payout pro-rata, causale di laboratorio `VAL-IT-L130-…`. Technology provider: non sostituisce il master servicer né il Responsabile del Registro (elenco Consob), e non è soggetto autorizzato CONSOB / Banca d'Italia. Il go-live di un veicolo richiede un SOW con counsel SPV, servicer e Responsabile del Registro.

6. Verticali (plugin)

CLASSE	VEICOLO TIPICO
Real estate	SPV / società immobiliare
Corporate	SA / SRL / AG / GmbH, con limiti di titolari e cap table
Fund	Cella PCC / classe di quote EIF, RAIF / SCSp
Debt	Note / bond SPV, notes ABS di SPV L. 130 / préstamo participativo (cedola e scadenza come metadati dello strumento, non lending)
Luxury vault	Beni in custodia collegati a warehouse receipt; la custodia fisica resta al porto franco

7. Trasferimenti dopo l'emissione

Bacheca bilaterale permissioned su strumenti già emessi, con gli stessi controlli dell'emissione primaria. Non è un exchange, non ha order book né esecuzione automatica.

8. Sicurezza: cosa è vero oggi

Implementato - Isolamento logico per tenant. - Identità permissioned, claim revocabili, freeze, trasferimento forzato e recovery. - Impronta SHA-256 di accordi e certificazione del registro.

Solo se previsto a contratto - HSM, custodia MPC, multisig in produzione. - Pen-test, SOC 2, ISO 27001. - Residenza dei dati (scelta in fase di hosting).

9. Avvertenze

Questa panoramica è un documento tecnico informativo. Non è un prospetto, un KID/KIID, un parere legale o fiscale, né un'offerta di strumenti finanziari. Valoris e GLOBAL CONSULTANT non sono autorizzati FINMA / CNMV / CONSOB / Banca d'Italia / CSSF / GFSC: le analisi regolamentari restano in capo al counsel dell'emittente.

Le specifiche complete, la sandbox dimostrativa e la data room sono riservate a controparti istituzionali sotto NDA.

Contatti · GLOBAL CONSULTANT di Roberto Bonadies · P.IVA IT02798810202 · Via Enzo Nenci 5/A - 46034 Borgo Virgilio (MN) · globalconsultant.eu · info@globalconsultant.eu · +39 393 5756044 · *Powered by Valoris Infrastructure*