**ALLEGATO 19**

**TITOLI EMESSI A FRONTE DI CARTOLARIZZAZIONE**

|  |  |
| --- | --- |
| *Nome Emittente* |  |
| *Tipologia di operazione (se applicabile)* |  |
| *Data di presentazione* |  |

| **TITOLI EMESSI A FRONTE DI CARTOLARIZZAZIONE** | | **CATEGORIA** | **Tabella di corrispondenza con il prospetto** *(se applicabile)* **(1)** | | **Commenti (2)** |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Pag.** | **Par.** |  |
| **SEZIONE 1** | **TITOLI** | |  |  |  |
| **Punto 1.1** | Dichiarazione attestante che una notifica è stata o è destinata a essere comunicata all’ESMA per quanto riguarda la conformità ai criteri di cartolarizzazione «semplice, trasparente e standardizzata» (STS), se del caso. Essa dovrebbe essere accompagnata da una spiegazione del significato di tale notifica, unitamente a un riferimento o un collegamento ipertestuale alla banca dati dell’ESMA, che indichi che la notifica STS è disponibile per il download, se ritenuto necessario. | **A** |  |  |  |
| **Punto 1.2** | Se il prospetto include una dichiarazione secondo cui l’operazione è conforme ai criteri STS, l’avvertenza che lo stato STS delle operazioni non è statico e che gli investitori dovrebbero verificare lo stato attuale dell’operazione sul sito web dell’ESMA. | **B** |  |  |  |
| **Punto 1.3** | Il valore nominale minimo dell’emissione. | **C** |  |  |  |
| **Punto 1.4** | Qualora vengano fornite informazioni riguardo a un’impresa/un debitore non partecipante all’emissione, confermare che tali informazioni sono state riprodotte fedelmente a partire da informazioni pubblicate dall’impresa/ dal debitore e che, per quanto l’emittente sappia e sia in grado di accertare sulla base delle informazioni pubblicate dall’impresa/dal debitore, non sono stati omessi fatti che potrebbero rendere le informazioni riprodotte ingannevoli.  Inoltre, indicare le fonti delle informazioni contenute nella nota informativa sui titoli riprodotte a partire da informazioni pubblicate dall’impresa/dal debitore. | **C** |  |  |  |
| **SEZIONE 2** | ATTIVITÀ SOTTOSTANTI |  |  |  |  |
| **Punto 2.1** | Confermare che le attività cartolarizzate poste a garanzia dell’emissione presentano caratteristiche che ne dimostrano la capacità di generare le risorse finanziarie per i pagamenti connessi con i titoli. | **A** |  |  |  |
| **Punto 2.2** | In caso di emissione garantita da un pool di attività distinte, fornire le informazioni di seguito specificate. | |  |  |  |
| **Punto 2.2.1** | L’ordinamento giuridico che disciplina il pool di attività. | **C** |  |  |  |
| **Punto 2.2.2** | a) Nel caso di un numero limitato di debitori facilmente identificabili, una descrizione generale di ciascuno di essi; | **C** |  |  |  |
| b) in tutti gli altri casi, una descrizione delle caratteristiche generali dei debitori e del contesto economico; | **B** |  |  |  |
| c) in relazione ai debitori di cui alla lettera b), dati statistici globali riferiti alle attività cartolarizzate. | **C** |  |  |  |
| **Punto 2.2.3** | La natura giuridica delle attività. | **C** |  |  |  |
| **Punto 2.2.4** | La data o le date di scadenza delle attività. | **C** |  |  |  |
| **Punto 2.2.5** | L’ammontare delle attività. | **C** |  |  |  |
| **Punto 2.2.6** | Rapporto prestito/valore o livello delle garanzie costituite. | **B** |  |  |  |
| **Punto 2.2.7** | Modalità di creazione delle attività, e per quanto riguarda i contratti di prestito e di credito, i principali criteri di concessione di prestiti e indicazione di eventuali prestiti che non soddisfano tali criteri e di eventuali diritti o obblighi ad effettuare ulteriori anticipi. | **B** |  |  |  |
| **Punto 2.2.8** | Indicazione di dichiarazioni o garanzie collaterali significative fornite all’emittente in relazione alle attività. | **C** |  |  |  |
| **Punto 2.2.9** | Eventuali diritti alla sostituzione delle attività e descrizione delle modalità di sostituzione e del tipo di attività che possono essere sostituite; qualora venga concessa la possibilità di sostituire le attività con classi o qualità di attività diversi, deve essere rilasciata una dichiarazione in merito nonché una descrizione delle ripercussioni di tale sostituzione. | **B** |  |  |  |
| **Punto 2.2.10** | Descrizione di eventuali polizze di assicurazione pertinenti relative alle attività. Se le polizze sono state stipulate con un’unica società di assicurazioni, deve esserne fatta menzione, se tale circostanza è significativa per l’operazione. | **B** |  |  |  |
| **Punto 2.2.11** | Qualora le attività comprendano obbligazioni di un numero di debitori pari o inferiore a 5 che siano persone giuridiche o siano garantite da un numero di persone giuridiche pari o inferiore a 5, o qualora uno dei debitori o dei soggetti che garantiscono le obbligazioni rappresenti una percentuale delle attività pari o superiore al 20 %, o qualora una percentuale delle attività pari o superiore al 20 % sia garantita da un unico garante, per quanto l’emittente ne sappia e/o sia in grado di accertare sulla base di informazioni pubblicate dai debitori o dai garanti, fornire una delle due seguenti informazioni: |  |  |  |  |
| a) per ogni debitore o garante le stesse informazioni richieste per l’emittente che redige un documento di registrazione relativo ai titoli diversi dai titoli di capitale che abbiano un valore nominale unitario almeno pari a 100 000 EUR e/o che siano negoziati esclusivamente in un mercato regolamentato, o in un suo segmento specifico, a cui solo gli investitori qualificati possano avere accesso ai fini della negoziazione di tali titoli; | **A** |  |  |  |
| b) se un debitore o un garante possiede titoli già ammessi alla negoziazione su un mercato regolamentato o equivalente di un paese terzo o un mercato di crescita per le PMI, indicare nome, indirizzo, paese di registrazione, natura dell’attività significativa svolta/della politica di investimento e il nome del mercato in cui i titoli sono ammessi. | **C** |  |  |  |
| **Punto 2.2.12** | Se tra l’emittente, il garante e il debitore esiste un rapporto che sia significativo per l’emissione, indicare i dettagli delle principali condizioni di tale rapporto. | **C** |  |  |  |
| **Punto 2.2.13** | Qualora le attività comprendano obbligazioni negoziate su un mercato regolamentato o equivalente di un paese terzo o su un mercato di crescita per le PMI, fornire una breve descrizione dei titoli e del mercato e un link al sito web in cui è reperibile la documentazione relativa alle obbligazioni sul mercato regolamentato o equivalente del paese terzo o sul mercato di crescita per le PMI. | **C** |  |  |  |
| **Punto 2.2.14** | Qualora le attività comprendano obbligazioni non negoziate su un mercato regolamentato o equivalente di un paese terzo o su un mercato di crescita per le PMI, fornire una descrizione dei termini e delle condizioni principali riguardanti le obbligazioni. | **B** |  |  |  |
| **Punto 2.2.15** | Qualora le attività comprendano titoli di capitale ammessi alla negoziazione su un mercato regolamentato o equivalente di un paese terzo o su un mercato di crescita per le PMI, indicare quanto segue:  a) una descrizione dei titoli; | **C** |  |  |  |
| b) una descrizione del mercato sul quale essi sono negoziati, compresa la data di costituzione del mercato, le modalità di pubblicazione delle informazioni relative al prezzo, i volumi degli scambi giornalieri, la posizione del mercato nel paese, la denominazione dell’autorità di regolamentazione del mercato e un link al sito web in cui è reperibile la documentazione relativa ai titoli sul mercato regolamentato o equivalente del paese terzo o sul mercato di crescita per le PMI; | **C** |  |  |  |
| c) la frequenza con cui vengono pubblicati i prezzi dei titoli pertinenti. | **C** |  |  |  |
| **Punto 2.2.16** | Se più del 10 % delle attività è costituito da titoli di capitale non negoziati su un mercato regolamentato o equivalente di un paese terzo o su un mercato di crescita per le PMI, descrivere tali titoli di capitale e fornire, per ciascun emittente di tali titoli, informazioni equivalenti a quelle contenute nel documento di registrazione per i titoli di capitale o, se del caso, nel documento di registrazione per i titoli emessi da organismi di investimento collettivo di tipo chiuso. | **A** |  |  |  |
| **Punto 2.2.17** | Se una parte considerevole delle attività è garantita da beni immobili, deve essere inserita una relazione di valutazione per quanto riguarda tali beni immobili, indicante il loro valore e i flussi finanziari/reddito da essi prodotti.  Non è necessario fornire le informazioni richieste al presente punto se l’emissione riguarda titoli garantiti da prestiti ipotecari in cui il bene immobile costituisce la garanzia, se non vi è stata alcuna rivalutazione del bene immobile ai fini dell’emissione, e se è chiaramente indicato che le valutazioni fornite si riferiscono alla data di emissione del prestito ipotecario originario iniziale. | **A** |  |  |  |
| **Punto 2.3** | In caso di emissione garantita da un pool di attività in gestione, fornire quanto di seguito specificato. | |  |  |  |
| **Punto 2.3.1** | Informazioni equivalenti a quelle previste ai punti 2.1 e 2.2, per consentire di valutare il tipo, la qualità, la sufficienza e la liquidità delle attività incluse nel portafoglio che garantirà l’emissione. | **Cfr. punti 2.1 e 2.2** |  |  |  |
| **Punto 2.3.2** | Parametri in base ai quali possono essere effettuati gli investimenti, denominazione e descrizione del soggetto responsabile della gestione, compresa la descrizione della sua competenza ed esperienza, la sintesi delle disposizioni relative alla cessazione del suo incarico e alla nomina di un altro soggetto responsabile della gestione, nonché la descrizione del rapporto tra detto soggetto e gli altri partecipanti all’emissione. | **A** |  |  |  |
| **Punto 2.4** | Qualora l’emittente proponga di emettere ulteriori titoli garantiti dalle stesse attività, fornire un’apposita dichiarazione in merito e, a meno che tali ulteriori titoli siano fungibili con le classi di debito esistenti o ad esse subordinati, descrivere le modalità di informazione dei possessori di tali classi. | **C** |  |  |  |
| **SEZIONE 3** | STRUTTURA DELL’OPERAZIONE E FLUSSI FINANZIARI |  |  |  |  |
| **Punto 3.1** | Descrizione della struttura dell’operazione contenente una descrizione generale dell’operazione e dei flussi finanziari, compresa una sua rappresentazione grafica. | **A** |  |  |  |
| **Punto 3.2** | Descrizione dei soggetti che partecipano all’emissione e delle funzioni che essi devono svolgere, in aggiunta alle informazioni sui rapporti di proprietà diretta e indiretta o di controllo esistenti tra i soggetti. | **A** |  |  |  |
| **Punto 3.3** | Descrizione del metodo e della data della vendita, del trasferimento, della novazione o dell’assegnazione delle attività o di eventuali diritti e/o obbligazioni dell’emittente incorporati nelle attività o, se del caso, delle modalità e dei termini entro i quali i proventi dell’emissione saranno integralmente investiti dall’emittente. | **B** |  |  |  |
| **Punto 3.4** | Illustrazione dei flussi finanziari, compreso quanto di seguito riportato. | |  |  |  |
| **Punto 3.4.1** | a) Modo in cui i flussi finanziari derivanti dalle attività soddisferanno le obbligazioni dell’emittente nei confronti dei possessori dei titoli, compresa, se necessario: | **A** |  |  |  |
| b) la tabella finanziaria e la descrizione delle ipotesi utilizzate per redigere la tabella. | **C** |  |  |  |
| **Punto 3.4.2** | Indicazione di eventuali tecniche di supporto del credito, dei casi in cui possono verificarsi rilevanti carenze di liquidità e della disponibilità di eventuali finanziamenti a sostegno della liquidità, specificando le disposizioni volte a coprire i rischi di mancato pagamento di interessi/capitale. | **B** |  |  |  |
| **Punto 3.4.3** | a) L’obbligo di mantenimento del rischio applicabile all’operazione, se del caso; | **A** |  |  |  |
| b) l’interesse economico netto rilevante mantenuto dal cedente, dal promotore o dal prestatore originario (3). | **C** |  |  |  |
| **Punto 3.4.4** | Fatto salvo quanto indicato al punto 3.4.2, dettagli di eventuali finanziamenti tramite debito subordinato. | **C** |  |  |  |
| **Punto 3.4.5** | Indicazione di eventuali parametri per l’investimento di eccedenze di liquidità temporanee e descrizione dei soggetti responsabili dell’investimento. | **B** |  |  |  |
| **Punto 3.4.6** | Modalità di riscossione dei pagamenti relativi alle attività. | **A** |  |  |  |
| **Punto 3.4.7** | Ordine di priorità dei pagamenti effettuati dall’emittente a favore dei possessori della classe di titoli in questione. | **A** |  |  |  |
| **Punto 3.4.8** | Dettagli di eventuali altri meccanismi dai quali dipendono i pagamenti degli interessi e del capitale agli investitori. | **B** |  |  |  |
| **Punto 3.5** | Denominazione, indirizzo e attività significative dei soggetti da cui originano le attività cartolarizzate. | **C** |  |  |  |
| **Punto 3.6** | Qualora il rendimento e/o il rimborso dei titoli sia legato al rendimento o al credito di altre attività o sottostanti che non siano attività dell’emittente, per ciascuna attività o ciascun sottostante di riferimento è necessario fornire una delle tre seguenti informazioni:  a) informazioni di cui ai punti 2.2 e 2.3;  b) se il capitale non è a rischio, nome dell’emittente dell’attività di riferimento, codice internazionale di identificazione dei titoli (ISIN) e indicazione della fonte da cui poter ottenere le informazioni sul rendimento passato e attuale dell’attività di riferimento;  c) se l’attività di riferimento è un indice, le parti 1 e 2 dell’allegato 17. | **Cfr. allegato 17** |  |  |  |
| **Punto 3.7** | Nome, indirizzo e attività significative dell’amministratore, del responsabile del calcolo o equivalente, nonché sintesi delle funzioni dell’amministratore/del responsabile del calcolo, loro rapporto con il soggetto da cui originano o che crea le attività nonché sintesi delle disposizioni relative alla cessazione dell’incarico di amministratore/responsabile del calcolo e alla nomina di un altro amministratore/ responsabile del calcolo. | **C** |  |  |  |
| **Punto 3.8** | Nome, indirizzo e breve descrizione di: |  |  |  |  |
| a) eventuali controparti di contratti di swap e fornitori di altri strumenti significativi di miglioramento della qualità del credito/della liquidità; | **A** |  |  |  |
| b) banche presso le quali sono aperti i principali conti relativi all’operazione. | **C** |  |  |  |
| **SEZIONE 4** | INFORMATIVA SUCCESSIVA ALL’EMISSIONE |  |  |  |  |
| **Punto 4.1** | Indicare nel prospetto se l’emittente è tenuto a presentare o intende presentare informazioni successivamente all’emissione in merito ai titoli da ammettere alla negoziazione e in merito al rendimento delle garanzie reali sottostanti. L’emittente deve indicare quali informazioni saranno comunicate, dove possono essere ottenute e la frequenza con la quale saranno rese note. | **C** |  |  |  |

1. Se l’ordine delle informazioni incluse nella bozza di prospetto è diverso dall’ordine in cui dette informazioni sono presentate nello schema di prospetto di cui al Regolamento Delegato (UE) 2019/980, precisare la pagina ed il paragrafo del prospetto in cui le informazioni dello schema sono riportate.
2. Indicare “NON APPLICABILE” ovvero precisare gli “ELEMENTI INFORMATIVI MANCANTI” ossia gli elementi non ancora inseriti nella bozza di documento trasmesso alla Consob. In tal caso precisare la data prevedibile di inclusione tenendo conto che gli stessi devono essere trasmessi alla Consob in tempo utile per la conclusione dell’istruttoria.

(3) Esso può cambiare a seconda delle disposizioni finali in materia di regolamentazione della cartolarizzazione.