

Destinatario: Banca d'Italia
Indirizzo mail: ram@pec.bancaditalia.it

Alla cortese attenzione:
*Servizio Regolamentazione e Analisi Macroprudenziale,
Divisione Supporto Regolamentazione Internazionale*

Oggetto: commenti e osservazioni sulle proposte di modifica alle disposizioni della Banca d'Italia in materia di operazioni di cartolarizzazione per le banche, gli intermediari di cui all'art. 106 del TUB, le SIM e i gestori (SGR, SICAF e SICAV) _ "DISPOSIZIONI DI VIGILANZA PER GLI INTERMEDIARI FINANZIARI" (circ.288/2015).

Spett.le Banca d'Italia,

nel ringraziarVi per l'opportunità di partecipare alla Consultazione Pubblica avviata con le pubblicazioni intervenute sul sito "[Banca d'Italia - Disposizioni della Banca d'Italia relative a banche, intermediari finanziari, SIM, SGR, SICAV e SICAF \(bancaditalia.it\)](#)" del 27 luglio u.s., contenenti le proposte di modifica della normativa secondaria riferita alle "*Disposizioni di Vigilanza per gli Intermediari Finanziari*" (circ.288/2015), Master Gardant S.p.A., in qualità di *servicer* nelle operazioni di cartolarizzazione, nonché di intermediario finanziario di cui all'articolo 106 del TUB, a seguito di un'attenta lettura delle proposte di modifica, intende sottoporre alla Vostra attenzione alcune richieste di chiarimento volte a precisare il quadro degli obblighi connessi all'applicazione della normativa in analisi.

A tal riguardo, Vi preghiamo di prendere visione delle osservazioni/chiarimenti di seguito riportati:

Master Gardant S.p.A.

Sede legale: Via Curtatone 3, 00185 Roma

Direzione e uffici: Via Curtatone 3, 00185 Roma – Tel. +39 06 69477-1 Fax +39 06 69477901

Capitale sociale interamente sottoscritto e versato: Euro 2.160.000,00

Codice fiscale e iscrizione al Registro delle Imprese di Roma: 15758471005

REA C.C.I.A.A.: RM-1612039

Gruppo IVA Gardant- Partita IVA: 15430061000

Società con unico socio soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Gardant S.p.A.

Iscritta all'Albo degli Intermediari Finanziari ex art. 106 del Testo Unico Bancario al n.247 (codice BI 31042)

Appartenente al "Gruppo Gardant"

info@gardant.eu - mastergardantspa@legalmail.it

www.gardant.eu

- **SEZIONE IV par. 1 “Ambito di applicazione”:**

Si richiede un chiarimento sull’esclusione del ruolo di “promotore” dall’ambito di applicazione dell’obbligo di notifica delle operazioni di cartolarizzazione, in considerazione del fatto che l’intermediario vigilato che dovesse ricoprire tale ruolo, ai sensi delle previsioni contenute nella SEZIONE IV – par. 3 – nota n°6, potrebbe essere il soggetto su cui ricadrebbe l’obbligo di notifica.

- **SEZIONE IV par. 1 “Ambito di applicazione”:**

con riguardo alla seguente previsione “La presente sezione stabilisce le modalità con cui gli intermediari effettuano le notifiche in relazione agli articoli da 6 a 8 del Regolamento cartolarizzazioni quando agiscono come (...) società veicolo (“SSPE”) di operazioni di cartolarizzazione”, si prega di chiarire in quali casi l’intermediario agisce come SSPE.

- **SEZIONE IV par 2.1 “Assetti organizzativi e notifica di conformità al Regolamento cartolarizzazioni”:**

Si richiede di confermare che la/e dichiarazione/i di conformità prevista dal par 2.1 sia sempre a carico dei cedenti/soggetti vigilati quando ricoprono il ruolo di cedente/prestatore originario/promotore.

- **SEZIONE IV par. 3 “Operazioni di cartolarizzazione con soggetti non vigilati”:**

Si richiede di confermare che le previsioni contenute nella Sezione IV non trovino applicazione nell’ipotesi in cui in un’operazione di cartolarizzazione siano coinvolti solo soggetti non vigilati che ricoprano i ruoli di “cedente”, “prestatore originario”, “promotore o sponsor”.

- **NOTIFICA INIZIALE – “modello dei dati”:**

Si richiede un chiarimento rispetto alla modalità di compilazione dei campi “Valore nominale lordo della posizione (importo in EURO)” e Valore nominale netto della posizione (importo in EURO) contenuti nel foglio “Posizioni ritenute”.

Vi chiediamo di confermare che in base al contenuto delle istruzioni fornite nel template, i valori da riportare dovranno coincidere con le informazioni contenute nella sez. “Importo nominale delle esposizioni sottostanti cartolarizzate”, foglio “Operazione”, ponderando l’importo complessivo, lordo/netto per il peso assunto da ogni tranche di note sul totale.

Master Gardant S.p.A.

Francesca Romana Tailletti

Francesca Romana Tailletti
Head of Securitisation