

MALTA CARTOLARIZZAZIONE

Costituzione di Veicoli per la Cartolarizzazione

CRESCITA PIL
6.3% in 2015

FUSO ORARIO
Fuso Orario dell'Europa Centrale
(UTC+01:00)

SISTEMA BANCARIO
10 piú solido al mondo (WEF)

SETTORE FINANZIARIO
25% espansione annua

ACCORDI SULLA DOPPIA IMPOSIZIONE
65 trattati in atto

REGOLATORE
Malta Financial Services Authority (MFSA)

IMPOSTA DI BOLLO
Esenzione applicabile ai veicoli di
cartolarizzazione col 90% degli interessi
commerciali fuori di Malta

STRUTTURA DEI SERVIZI FINANZIARI
Approvato da EU e OECD





MALTA

Il quadro giuridico di Malta prevede per le operazioni di cartolarizzazione una sicura struttura normativa ed offre diversi benefici fiscali legali ed internazionali - ciò rende la giurisdizione maltese la scelta piú adatta per l'istituzione di veicoli di cartolarizzazione fiscalmente neutrali.

BASE LEGALE

Le operazioni di cartolarizzazione sono regolate ai sensi del Securitisation Act, Capitolo 484 delle leggi di Malta, che prevede un regime versatile, con varie opzioni, per quanto riguarda la forma dei veicoli di cartolarizzazione, così come il tipo di attività che possono essere cartolarizzate.

Il Securitisation Act prevede che nessun procedimento venga preso contro l'Originator, compresi l'eventuale scioglimento o la liquidazione che abbiano effetti sulla SPV; ogni attività di cartolarizzazione con rischi acquisiti o assunti dalla società veicolo, nonché ogni flusso di cassa o altra attività della SPV e tutti i pagamenti dovuti dai soggetti passivi sottostanti in relazione alle attività cartolarizzate.



BENEFICI



Processo Rapido :
2-3 Settimane



Fiscalità
Neutrale



IVA Neutrale



Nessuna Presenza
Fisica Richiesta



Rischio di Fallimento
Remoto



REQUISITI CHIAVE

Un veicolo di cartolarizzazione privato non richiede autorizzazioni e licenze di approvazione da parte della MFSA, ma deve informare l'MFSA prima di iniziare ad operare. I veicoli di cartolarizzazione che rilasciano o desiderano emettere strumenti finanziari al pubblico in maniera continuativa dovranno ottenere una licenza dall'MFSA.

DOCUMENTI DI OFFERTA

Deve essere preparato un documento di offerta che delinea la natura del titolo emesso dal veicolo di cartolarizzazione. Se i titoli emessi da una società veicolo sono offerti al pubblico o quotati in un mercato regolamentato dello Spazio economico europeo, il veicolo dovrà pubblicare un prospetto che soddisfi i requisiti di informazione pertinenti alla direttiva sul prospetto UE.

FORMA GIURIDICA

Un veicolo di cartolarizzazione può assumere la forma di una serie di strutture legali, tra cui; società (comprese le società di investimento), trust, partnership commerciali, così come fondazioni.

ASSETS

Una vasta gamma di assets qualificati come attività di cartolarizzazione. La flessibilità del programma permette ogni tipologia di asset; esistenti o futuri, mobili o immobili, materiali o immateriali, rischi compresi.

La versatilità è prevista anche nella determinazione del metodo impiegato per il trasferimento delle attività di cartolarizzazione, tra cui innovazione, vendita, cessione e dichiarazione di fiducia.



ELEMENTI CHIAVE DELLA TRANSAZIONE



Determinazione Offerta
Privata / Pubblica



Attività Cartolarizzate



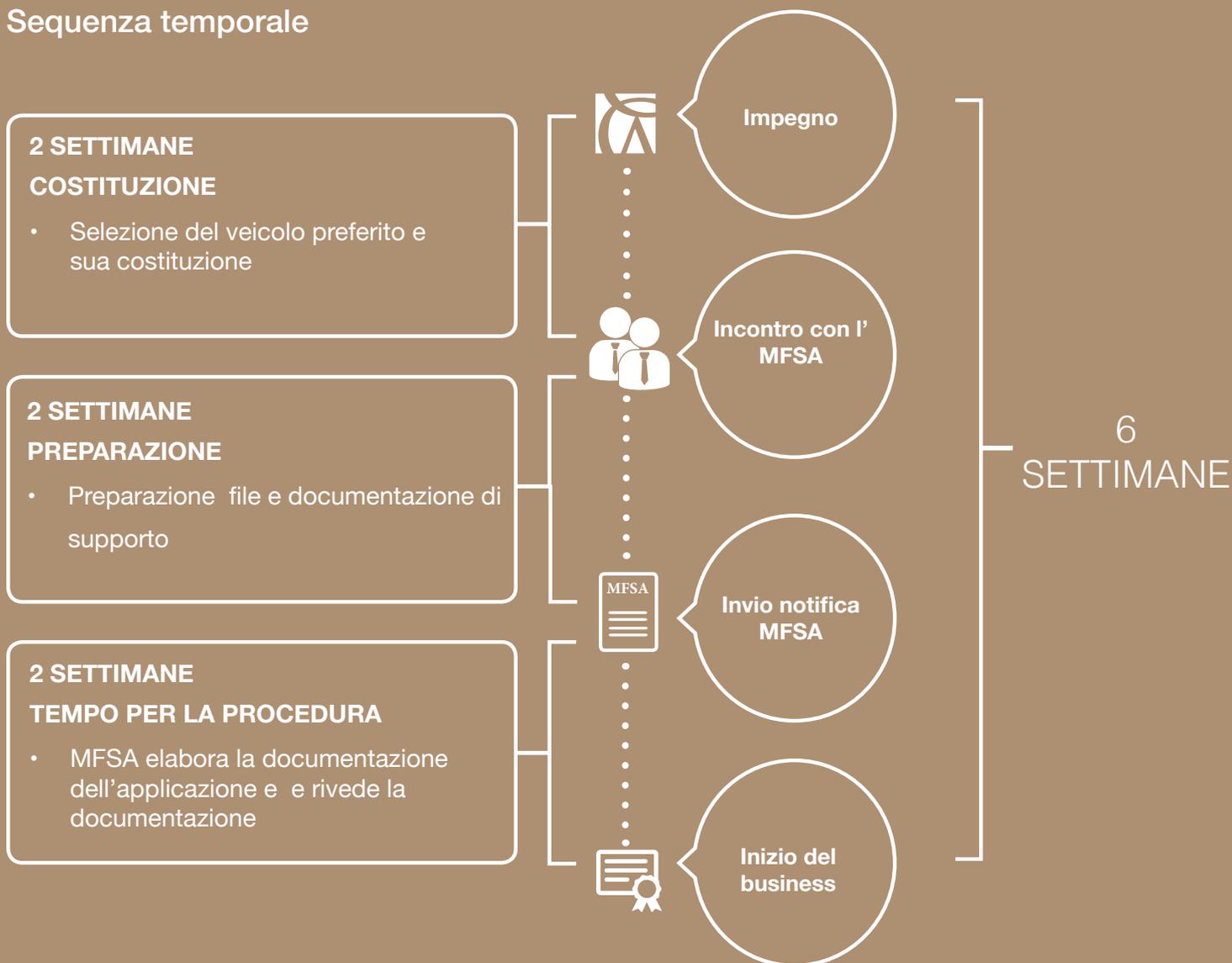
Forma Giuridica



Documenti di Offerta

PROCESSO DI NOTIFICAZIONE PER VEICOLI DI CARTOLARIZZAZIONE PRIVATI A MALTA

Sequenza temporale



PERCHÉ LAVORARE CON NOI?



Problem Solving,
Integrità, Onestà



Classificati in Vari
Elenchi di Quotazione



Siamo Avvocati,
Segreto Professionale
Avvocato-Cliente



15+ Anni di
Esperienza nei
Servizi Finanziari



Malta-Cipro
Avvocati,
Consulenti Fiscali
Staff di Fiducia: 100+



La Nostra Etica:
Esperienza di un
Grande Studio,
Riservatezza di un
Piccolo Studio



CHETCUTI CAUCHI
ADVOCATES

Malta
Cipro
Londra
Zurigo
Hong Kong



Dr Maria Chetcuti Cauchi

Partner, Servizi Finanziari

mcc@cclex.com

ccmalta.com/malta-securitisation