

FISCO

www.quotidianofisco.ilssole24ore.com

Valute virtuali. Ieri la diretta sulla pagina Facebook del Sole 24 Ore - Il web si interroga sui rischi per la sicurezza degli investimenti

# Bitcoin, l'anonimato è parziale

## Le regole antiriciclaggio impongono l'identificazione dei beneficiari effettivi



I numeri di mercato dicono che di sicuro il rendimento (speculazione?) è assicurato. Ma la mancanza di regole internazionali e bancarie sulle criptovalute rendono queste operazioni di acquisto e rivendita davvero sicure, e al riparo da "rivendicazioni", che siano del Fisco o di terzi? Sono queste le domande più ricorrenti dei potenziali risparmiatori formulate ieri durante il videoforum via Facebook con i giornalisti e gli esperti del Sole 24 Ore.



### Il videoforum

**Ieri la diretta facebook**  
Quale regime di tassazione sui bitcoin ci si deve attendere? E quali sono le garanzie sull'anonimato? Agli interrogativi del web sugli scambi in criptovaluta hanno risposto gli esperti del Sole 24 Ore nel corso della diretta che si è tenuta ieri sulla pagina facebook del quotidiano all'indirizzo [www.facebook.com/ilssole24ore](http://www.facebook.com/ilssole24ore) (nella foto un momento della diretta streaming con Valerio Vallefuoco, Marco lo Conte e Pierangelo Soldavini)

L'evento. Le domande dei lettori agli esperti del Sole

# Al via da oggi il Forum speciale di Telefisco



Parte oggi il Forum speciale abbinato a Telefisco. A partire dalle 9 di questa mattina e fino alle 18 di venerdì 2 febbraio sarà possibile inviare i propri quesiti agli esperti del Sole 24 Ore. Le risposte saranno pubblicate sul quotidiano e, a partire da lunedì 5 febbraio, andranno on line sul sito. Inoltre, lunedì 12 febbraio sarà in edicola un numero speciale dell'inserto L'esperto risponde, composto proprio da una selezione dei migliori quesiti inviati dai lettori.

Poche le regole da rispettare per inviare le domande: dovranno essere chiare, brevi e non riguardare casi troppo specifici. Nelle risposte degli esperti saranno privilegiate le domande su situazioni di interesse generale.

Da ricordare, poi, che dottori commercialisti, esperti contabili e notai potranno beneficiare di crediti formativi dalla partecipazione a Telefisco. L'appuntamento del 1° febbraio per la XXVII edizione del convegno del Sole 24 Ore sulle novità fiscali del 2018 è stato inserito nel programma di formazione professionale continua dei dottori commercialisti. Non solo: gli iscritti al Cndcec possono anche seguire l'evento online (in differita fino al 28 febbraio 2018) ottenendo 7 crediti, dopo aver visionato la diretta per almeno 5 ore. La visione in streaming dà diritto a 9 crediti formativi per i notai. Per informazioni: [telefisco@ilssole24ore.com](mailto:telefisco@ilssole24ore.com) o [www.ilssole24ore.com/telefisco](http://www.ilssole24ore.com/telefisco)

Le risposte ai quesiti. Lo swap tra valute virtuali tracciabile solo con il cambio in moneta reale

## I ipotesi tassazione come capital gain

### Definizione e regole generali

Esiste una norma italiana o internazionale che definisce cos'è la criptovaluta?

→ L'Italia è il primo paese membro Ue che ha recepito nel Dlg n. 20 del 2017 le indicazioni contenute nella proposta della direttiva Ue antiriciclaggio, precisando le definizioni di valuta virtuale e di prestatore che operano con valuta virtuale, prevedendo per questi soggetti specifici obblighi antiriciclaggio. La Corte di Giustizia dell'Unione europea, con sentenza 22 ottobre del 2015 (C-264/14), ha riconosciuto che le operazioni che consistono nel cambio di valuta tradizionale con unità di valuta virtuale (bitcoin) e viceversa costituiscono prestazioni di servizi, e non operazioni relative a monete e banconote, monete con caratteristiche liberatorie.

### La garanzia di anonimato

Le operazioni di cambio tra valuta legale e criptovaluta sono anonime?

→ Gli obblighi antiriciclaggio prevedono che i prestatori che operano con valuta virtuale siano obbligati a identificare i titolari effettivi delle operazioni effettuate e a uno specifico obbligo di conservazione di tali documenti, sanzionato penalmente in caso di frodi ovvero con serie sanzioni amministrative in caso di omissioni colpose. Tali dati devono essere fruibili in caso di ispezioni della Guardia di Finanza e possono essere utilizzati anche ai fini di accertamenti fiscali.

### Il regime fiscale delle criptovalute

Come si tassa la criptovaluta? I principi sono gli stessi per i bitcoin e le altre criptovalute?

→ È tassabile lo swap tra diverse valute virtuali? In che modo?

### La criptovaluta è definita valuta virtuale, sia che si tratti di bitcoin che di altre valute. Le operazioni in valuta virtuale sono esenti da Iva. Per le persone fisiche che detengono le valute virtuali al di fuori dell'attività di impresa l'agenzia delle Entrate (risoluzione n. 72/2016) ha dichiarato che le operazioni di acquisto e vendita di valuta non generano redditi, mancando la finalità speculativa. In dottrina tuttavia alcuni ritengono che sia la nuova definizione normativa di valuta virtuale che l'evoluzione del mercato che ha portato ad un investimento di massa su tali criptovalute possano assimilare tali operazioni ad investimenti finanziari e che quindi debba essere applicata la tassazione sui capital gain ovvero a certe condizioni quella sulla speculazione sulle valute.

→ Il momento fondamentale che porta l'identificazione del possessore della valuta virtuale in questo caso sarà il cambio tra la valuta virtuale con quello tradizionale. Solo in quel momento si potrà tracciare l'operazione e considerare eventualmente tassabile la plusvalenza.

**Imporre la tassazione sugli exchange centralizzati non rischia di favorire la nascita di exchange decentralizzati e meno controllabili?**

→ Le piattaforme di scambio, qualora siano situate all'estero, generano un ulteriore obbligo per i contribuenti che saranno obbligati al cosiddetto «monitoraggio fiscale» e dovranno quindi inserire nella loro dichiarazione dei redditi anche tali valori. Le sanzioni, in caso di omesso monitoraggio, sono dal 3% al 15% del valore delle attività non dichiarate per i paesi White list e dal 6% al 30% per i Paesi appartenenti alla Black list.

### L'ANTICIPAZIONE



**La stretta antiriciclaggio**  
Sul Sole 24 Ore del 23 gennaio gli approfondimenti sull'applicazione alle operazioni in bitcoin delle regole antiriciclaggio italiane che anticipano i progetti di Bruxelles. L'Italia, in questo caso, ha fatto da apripista a livello europeo, inserendo tra le modifiche al Dlg n. 231/2007 (in materia, appunto, di antiriciclaggio) elementi ripresi dalle proposte di modifica alla IV direttiva.

Garanzie. Studio del Notariato sull'applicabilità delle esenzioni a questa tipologia di accordi tra banche e soggetti finanziati

## Patti marziani esenti da imposte

Angelo Busani

L'imposta sostitutiva che agevolava le operazioni di finanziamento a medio-lungo termine (di regola, pari allo 0,25% dell'importo erogato) rende esenti da imposte: ● il patto marziano di cui all'articolo 48-bis, Dlg n. 385/1993, vale a dire il contratto con il quale, a garanzia di un finanziamento erogato a un'impresa, essa cede alla banca un bene immobile, sotto la condizione sospensiva dell'inadempimento dell'obbligo di restituzione del finanziamento (nonché il trasferimento che viene provocato dalla verifica di detta condizione sospensiva); ● il patto marziano di cui all'articolo 120-quinquiesdecies, Dlg n. 385/1993, vale a dire il contratto con il quale, a garanzia di un finanziamento erogato a un consumatore, la banca e il finanziatore convengono che l'immobile ipotecato passi in proprietà alla banca in caso di inadempimento.

Lo si afferma in uno studio del Consiglio nazionale del notariato (n. 157-2017/T), secondo il quale non sono esenti da imposizione:

### L'ECCEZIONE

Scatta la tassazione quando emerge una capacità contributiva di soggetti estranei al finanziamento in atto

● il contratto di cessione dell'immobile ipotecato a garanzia di un prestito vitalizio ipotecario concesso a persona fisica ultrassessantenne (articolo 11-quadterdecies, Dl 203/2005) posto in essere dalla banca, sulla base di un apposito mandato ad alienare ricevuto in sede di stipula del prestito vitalizio, qualora il credito della banca non sia integralmente rimborsato entro il dodicesimo mese successivo al verificarsi di determinati eventi (principalmente, alla morte del finanziato);

● il contratto di cessione dell'immobile ipotecato a garanzia di un finanziamento erogato a un consumatore (articolo 120-quinquiesdecies, Dlg n. 385/1993) posto in

essere dalla banca, sulla base di un apposito mandato ad alienare ricevuto in sede di stipula del contratto di finanziamento, per il caso di inadempimento.

In questi ultimi due casi, infatti, secondo il Notariato, emerge una capacità contributiva (quella dell'acquirente dell'immobile oggetto di cessione) di un soggetto del tutto estraneo all'operazione di finanziamento, il quale, nel caso in cui si ritenesse applicabile l'esenzione derivante dall'applicazione dell'imposta sostitutiva al contratto di finanziamento, si troverebbe indirettamente beneficiario da un'operazione alla quale egli è completamente estraneo.

Lo studio del Notariato ha senz'altro il merito di approfondire, e cioè l'applicabilità dell'esenzione derivante dall'opzione per l'imposta sostitutiva sul finanziamento a queste nuove forme di garanzia realizzate mediante la cessione diretta degli immobili cauzionali da parte della banca finanziatrice, al fine di soddisfare le sue ragioni senza passare attraverso una formale procedura esecutiva.

Aprima vista si tratta tuttavia di un'analisi un po' "timida" in quanto anche in quei casi in cui l'esenzione non si applicherebbe sono caratterizzati da una funzione di garanzia per la banca creditrice del tutto analoga a quella che si realizza nelle altre due ipotesi nelle quali, invece, l'esenzione da imposte viene affermata. Né particolare valenza pare avere il fatto che nel-

le cessioni ritenute non esenti da imposizione compaia un soggetto terzo rispetto al finanziatore e al finanziato, il quale, acquistando l'immobile cauzionale, manifesta una propria capacità contributiva. Infatti, in un'epoca, come l'attuale, nella quale gli atti successivi al contratto di finanziamento agevolato, quali la cessione del credito derivante da detto contratto, sono stati finalmente riconosciuti meritevoli di esenzione, la figura di questo soggetto terzo e la sua capacità contributiva non paiono avere grande rilievo.

Intanto, va segnalato l'avvio della consultazione pubblica da parte del ministero dell'Economia dello schema di decreto, attuativo del Testo unico bancario, in materia di Patto marziano. Il termine per l'invio delle osservazioni è fissato per il 5 febbraio.

### Il programma

- LE RELAZIONI**
- 1 | LE NUOVE REGOLE IVA: LE DETRAZIONI, LO SPLIT PAYMENT E LE ALTRE NOVITÀ DELLA MANOVRA  
Benedetto Santacroce
- 2 | LA FATTURAZIONE ELETTRONICA, L'INVIO DELLE COMUNICAZIONI PERIODICHE E IL GRUPPO IVA  
Raffaele Rizzardi
- 3 | LE NOVITÀ SU DICHIARAZIONI, COMPENSAZIONI E COSTI AUTO  
Gian Paolo Ranocchi
- 4 | LE NUOVE REGOLE SULLE PARTECIPAZIONI QUALIFICATE E LA DETASSAZIONE DEI PROVENTI DEI PIR  
Marco Piazza
- 5 | L'APPLICAZIONE DEI PRINCIPI CONTABILI NELLA VERSIONE DEFINITIVA  
Franco Roscini Vitali
- 6 | DAL BILANCIO AL REDDITO IMPONIBILE: IL CRITERIO DI DERIVAZIONE RAFFORZATA  
Primo Ceppellini
- 7 | LA REVISIONE DELL'ACE E IL RACCORDO CON LE REGOLE DI BILANCIO  
Luca Miele
- 8 | LA PROROGA DEL BONUS PER GLI INVESTIMENTI: SUPER E IPERAMMORTAMENTI  
Roberto Lugano
- 9 | IMPRESE MINORI: IL REGIME DI CASSA, LA PROROGA DELL'IRI E LE ALTRE NOVITÀ  
Gian Paolo Tosoni
- 10 | LA CRISI DI IMPRESA E LE REGOLE FISCALI  
Luca Gaiari
- 11 | I CONTROLLI E LE NOVITÀ SULL'ACCERTAMENTO, LE ISTRUZIONI DELLA GUARDIA DI FINANZA  
Antonio Iorio
- 12 | LA ROTTAMAZIONE DELLE CARTELLE  
Luigi Lovecchio
- 13 | LE NUOVE REGOLE SUL REGISTRO E LE OPERAZIONI STRAORDINARIE  
Angelo Busani
- 14 | ELUSIONE, ABUSO DEL DIRITTO, LEGITTIMO RISPARMIO D'IMPOSTA E TASSAZIONE DIGITALE  
Dario Deotto
- IFOCUS TEMATICI**
- 1 | LA WEB TAX  
Antonio Tomassini
- 2 | LA RIFORMA DEL TERZO SETTORE  
Gabriele Sepio
- 3 | L'ANTIRICICLAGGIO  
Valerio Vallefuoco
- 4 | L'EQUO COMPENSO  
Giuliano Fonderico

## SEAC SHOPPING

Semplice, veloce, sicuro e conveniente

### I NOSTRI VANTAGGI

- Offerte a pacchetto**  
con importanti sconti e omaggi
- Libreria@Seac**  
i tuoi libri gratuitamente ovunque
- Assistenza clienti**  
via chat a portata di clic
- Pagamento sicuro**  
carta di credito, PayPal e bonifico
- Consegna in 24/48 ore**  
gratuita sopra i 60,00 Euro
- Reso gratuito**  
di tutti i testi cartacei

Consulta tutto il catalogo su [shop.seac.it](http://shop.seac.it)

VISITA SHOP.SEAC.IT

Scopri tutto il catalogo e le promozioni in corso