IL MONDO IN CHIAROSCURO DEGLI NFT, TRA INCERTEZZE E NUOVI SCENARI

Monitoraggio fiscale e prevenzione contro il riciclaggio

Ten. Col. t.SPEF Fabio Antonacchio
Guardia di Finanza

Milano, 17 novembre 2022

Monitoraggio fiscale

Regole generali applicabili alle cripto-attività

- **SOGGETTI OBBLIGATI** (art. 4 D.L. n. 167/1990): persone fisiche, enti non commerciali, società semplici ed equiparate
- **VALUTE VIRTUALI** = attività estere di natura finanziaria suscettibili di produrre redditi imponibili in Italia
- **DETENZIONE IN WALLET DECENTRALIZZATI**: rileva ai fini monitoraggio fiscale, essendo asset digitali collocati al di fuori del circuito degli intermediari residenti
- **DETENZIONE C/O VASP NAZIONALI**: esclusi obblighi monitoraggio fiscale

AdE: risposte ad interpelli n. 788/2021 e n. 437/2022

Monitoraggio fiscale

Nuove categorie di NFT nel Metaverso: le «Virtual Lands»

- **VIRTUAL VS REAL ESTATE**: le proprietà immobiliari virtuali possedute nel Metaverso non appaiono assimilabili a immobili detenuti all'estero, per i quali sussiste l'obbligo di dichiarazione all'interno del quadro RW della dichiarazione dei redditi
- **NFT RAPPRESENTATIVI DI LAND VIRTUALI**: hanno caratteristiche e funzionalità completamente diverse rispetto alle valute virtuali, per le quali l'Agenzia delle Entrate ha confermato la rilevanza ai fini dichiarativi, fatti eccezione i casi in cui le medesime sono detenute per il tramite di Virtual Asset Service Provider (VASP) stabiliti in Italia
- **ACQUISTO DI VIRTUAL LAND CON FINALITÀ D'INVESTIMENTO**: stesso indirizzo definito dall'Agenzia delle Entrate per le criptovalute – **prudenziale dichiarazione** ai fini del **monitoraggio fiscale**, qualora tali *asset* digitali siano suscettibili di produrre reddito imponibile in capo al contribuente

Prevenzione contro il riciclaggio

- La normativa antiriciclaggio domestica attualmente vigente non contiene una definizione di cripto-attività, né tantomeno disciplina i Non-Fungible Token

- Il D.Lgs. n. 231/07 si limita a qualificare le valute virtuali come «rappresentazioni digitali di valore, non emesse né garantite da una banca centrale o da un'autorità pubblica, non necessariamente collegate a una valuta avente corso legale, utilizzate come mezzo di scambio per l'acquisto di beni e servizi o per finalità di investimento e trasferite, archiviate e negoziate elettronicamente» [definizione introdotta dal D.Lgs. n. 90/2017 e messa a punto dal D.Lgs. n. 125/2019, di recepimento della Direttiva n. 2018/843/UE (V Direttiva antiriciclaggio)]

Prevenzione contro il riciclaggio

Ambito di applicazione limitato dei presidi antiriciclaggio domestici al mondo delle «valute virtuali»

Attualmente, la legislazione nazionale in materia identifica, **esclusivamente**:

- i *WALLET PROVIDER*, definiti dall'art. 1, comma 2, lett. ff), del D.Lgs. n. 231/2007, come "***prestatori di servizi di portafoglio digitale***, *da identificarsi in ogni persona fisica o giuridica che fornisce, a terzi, a titolo professionale, anche online, servizi di salvaguardia di chiavi crittografiche private per conto dei propri clienti, al fine di detenere, memorizzare e trasferire valute virtuali*", rientranti tra i soggetti destinatari di **presidi antiriciclaggio** *ex* art. 3, comma 5, lett. i-*bis*)

- gli *EXCHANGER e* i **PRESTATORI DI SERVIZI RELATIVI ALL'UTILIZZO DI VALUTE VIRTUALI**, identificati dall'art. 1, comma 1, lett. ff-bis), del D.Lgs. n. 231/2007 in "*ogni persona fisica o giuridica che fornisce a terzi, a titolo professionale, anche online,* ***servizi funzionali all'utilizzo, allo scambio, alla conservazione di valuta virtuale*** *e alla loro* ***conversione*** *da ovvero in valute aventi corso legale o in rappresentazioni digitali di valore, ivi comprese quelle convertibili in altre valute virtuali nonché i* ***servizi di emissione, offerta, trasferimento e compensazione*** *e ogni altro servizio funzionale all'acquisizione, alla negoziazione o all'intermediazione nello scambio delle* ***medesime valute***", parimenti destinatari dei **presidi antiriciclaggio** come indicato dall'art. 3, comma 5, lett. i)

Prevenzione contro il riciclaggio

Ambito di applicazione limitato dei presidi antiriciclaggio domestici al mondo delle «valute virtuali»

- Devono **ritenersi compresi** tra i soggetti destinatari dei presidi antiriciclaggio gli **operatori** che gestiscono **sportelli ATM**, installati anche sul territorio dello Stato, attraverso i quali è possibile acquistare o vendere valute virtuali, in cambio di valute tradizionali

- Diversamente, non svolgendo alcuna attività di conversione di valute virtuali da ovvero in valute aventi corso forzoso, tra i soggetti obbligati **non rientrano**, allo stato:
  - gli operatori che gestiscono **piattaforme di trading**, qualora si limitino a **mettere in contatto** gli acquirenti e i venditori di valute virtuali e crypto-asset, fornendo loro una piattaforma su cui possono acquistare e vendere, posto che, a differenza degli exchanger, le piattaforme di trading non acquistano, né vendono in proprio
  - *marketplace* dedicati allo scambio di opere d'arte/collectibles digitali (**NFT**)
  - **sviluppatori software** es.: **DECENTRALIZED APP** (DApp), **METAVERSI** e **DECENTRALIZED AUTONOMOUS ORGNIZATION** (**DAO**)

Prevenzione contro il riciclaggio

L'applicabilità dei presidi antiriciclaggio domestici al mondo delle valute virtuali
Obblighi di inoltro SS.OO.SS. (Comunicazione UIF 28 maggio 2019)

Profili comportamentali a rischio – ambito oggettivo

- **Costituzione anomala della provvista** impiegata in acquisti di *virtual asset* e, in particolare, l'operatività dei c.d. "collettori" (**mixer/tumbler**), che operano una raccolta di fondi da una pluralità di soggetti
- Collegamento con **fenomeni criminali** caratterizzati dall'utilizzo di **tecnologie informatiche** quali *phishing* o *ransomware*, con truffe realizzate attraverso siti *web* o clonazione di carte di credito, ovvero al sospetto di reimpiego di fondi derivanti da attività commerciali non dichiarate, spesso svolte *online*
- Acquisto di *virtual asset* con fondi che potrebbero derivare da **frodi**, **distrazioni di fondi** o **schemi piramidali**

Prevenzione contro il riciclaggio

L'applicabilità dei presidi antiriciclaggio domestici al mondo delle valute virtuali
Obblighi di inoltro SS.OO.SS. (Comunicazione UIF 28 maggio 2019)

Profili comportamentali a rischio – ambito oggettivo

- Impiego di virtual asset in **operazioni speculative**, immobiliari o societarie, apparentemente finalizzate ad accrescerne l'opacità
- Utilizzo di virtual asset connesso con sospetti di **abusivismo** e con violazioni della disciplina in materia di **offerta al pubblico di prodotti finanziari**, in caso di promessa di **rendimenti periodici** collegati all'operatività in virtual asset, e prestazione di **servizi di investimento**, nel caso in cui agli investitori venga offerta la possibilità di effettuare operazioni regolate per differenza aventi come sottostante (anche) valute virtuali

Prevenzione contro il riciclaggio

L'applicabilità dei presidi antiriciclaggio domestici al mondo delle valute virtuali
Obblighi di inoltro SS.OO.SS. (Comunicazione UIF 28 maggio 2019)

Profili comportamentali a rischio – ambito soggettivo

- Collegamenti, diretti o indiretti, con **persone sottoposte a procedimenti penali** o a **misure di prevenzione** ovvero **politicamente esposte (PEPs)**, o con soggetti censiti nelle **liste pubbliche** delle persone o degli enti coinvolti nel **finanziamento del terrorismo**
- Soggetti con residenza, cittadinanza o sede in **Paesi terzi ad alto rischio** ovvero in zone o territori notoriamente considerati a rischio, in ragione anche dell'elevato grado di **infiltrazione criminale**

Prevenzione contro il riciclaggio

L'applicabilità dei presidi antiriciclaggio domestici al mondo delle valute virtuali
Obblighi di inoltro SS.OO.SS. (Comunicazione UIF 28 maggio 2019)

Profili comportamentali a rischio – ambito soggettivo

- Soggetti operanti in **aree di conflitto** o in Paesi che notoriamente finanziano o sostengono **attività terroristiche** o nei quali operano organizzazioni terroristiche, ovvero in zone limitrofe o di transito rispetto a tali aree
- **Strutture proprietarie artificiosamente complesse od opache** volte a rendere difficoltosa l'individuazione del titolare effettivo
- Soci e/o esponenti apparentemente privi delle **competenze tecniche** che tipicamente il settore richiede

Prevenzione contro il riciclaggio

Criticità: inapplicabilità dei presidi antiriciclaggio domestici alle diverse tipologie di cripto-attività

- **NFT & Metaversi**: piattaforme non ricomprese tra i destinatari di obblighi AML/CFT

- **Impossibilità** di ricomprendere tutte le **cripto-attività** in circolazione (es.: NFT, utility token, etc.) nell'attuale **definizione di valute virtuali**, ai **fini AML/CFT**, pur essendo accomunate dall'utilizzo della tecnologia della *blockchain*

Prevenzione contro il riciclaggio

Le Guidelines 2021 del FATF/GAFI sui Virtual Asset Service Provider e le nuove sfide antiriciclaggio: unhosted wallet, DApp, Non-Fungible Token, Crypto Art e Decentralized Finance

Nel Report intitolato *Guidance for a risk-based approach to virtual assets and VASPs*, pubblicato il **28 ottobre 2021**, il FATF ha dedicato mirati approfondimenti alla diffusione di *virtual asset* (in cui non risultano incluse le rappresentazioni digitali di valute legali, titoli e altri strumenti finanziari), segnalando l'impatto prospettico connesso

- ai crescenti scambi di cripto-attività come i **NFT**
- al ricorso alla tecnologia della *blockchain* da parte di operatori che offrono **servizi di scambio o trasferimento decentralizzati**, anche di natura finanziaria e accessibili mediante applicazioni decentralizzate o distribuite (**DApp**)

potenzialmente in grado di favorire operazioni di riciclaggio o finanziamento al terrorismo

Prevenzione contro il riciclaggio

Le Guidelines 2021 del FATF/GAFI sui Virtual Asset Service Provider e le nuove sfide antiriciclaggio

Non-Fungible Token e Crypto Art/Collectibles Digitali

Ai **NFT** è stato dedicato un intero paragrafo delle Guidelines FATF essendo definiti come **risorse digitali uniche**:

- generalmente utilizzate come collezionabili
- che possono essere classificate come *virtual asset* ai fini degli standard FATF, qualora vengano impiegati con **finalità di pagamento** o **investimento**
- di cui non è stata esclusa, in taluni casi, la qualificazione come **rappresentazioni digitali** di **attività finanziarie**, parimenti rientranti nel campo di applicazione dei medesimi *standard*

Per il FATF questo comparto è in continua evoluzione, per cui i singoli Paesi dovrebbero valutare caso per caso l'applicazione dei relativi standard AML/CFT ai NFT

Prevenzione contro il riciclaggio

Le Guidelines 2021 del FATF/GAFI sui Virtual Asset Service Provider e le nuove sfide antiriciclaggio

Un-hosted wallet

- **UNHOSTED WALLET**: *software* o *hardware* che consentono agli utenti di detenere, archiviare e trasferire cripto-attività **direttamente**, senza l'intervento di terze parti, quali ad esempio istituti finanziari o *wallet provider* (cfr. FinCen, Requirements for Certain Transactions Involving Convertible Virtual Currency or Digital Assets, 2020)
- **MAGGIORI RISCHI AML/CFT**: possibile elusione degli standard FATF assicurati dall'intervento di operatori destinatari dei relativi presidi
- **MAGGIORE DIFFUSIONE DI TRANSAZIONI ILLECITE IN VIRTUAL ASSET** tramite operazioni P2P, confermata da uno studio condotto da sette operatori di **blockchain analytics** [cfr. FATF (2021), Second 12-month Review Virtual Assets and VASPs, FATF]
- **ALERT FATF**: approfondire i rischi connessi alla diffusione di tali transazioni, specie se largamente impiegate dagli utenti

Prevenzione contro il riciclaggio

EU DIGITAL FINANCE PACKAGE (2020) - AML/CFT PACKAGE (2021)

- Proposta di Regolamento UE MICA – *5 ottobre 2022 comunicazione del Permanent Representatives Committee sulla bozza di testo definitivo - approvazione prevista per il 2023*

- Proposta di modifica del Regolamento U.E. sui dati informativi che accompagnano i trasferimenti di cripto-attività – *raggiunto accordo provvisorio*

- Proposta di VI Direttiva UE anti-riciclaggio - *approvazione prevista per il 2023*

Prevenzione contro il riciclaggio

Prospettive di regolamentazione del mercato delle cripto-attività

AML/CFT PACKAGE (2021)

Applicazione presidi AML/CFT estesa
da valute virtuali ⇨ **a cripto-attività**

Definizione di cripto-attività tratta da proposta MiCaR: rappresentazione digitale di valore o di diritti che può essere trasferita e conservata elettronicamente, utilizzando la tecnologia di **registro distribuito** o una tecnologia analoga

Prevenzione contro il riciclaggio

Prospettive di regolamentazione del mercato delle cripto-attività

Pacchetto di proposte legislative UE in materia AML/CFT

- **Fornitori di servizi per le cripto-attività:**
  Categoria di soggetti potenzialmente destinatari dell'obbligo di nomina di un **punto di contatto**, se operano tramite agenti situati nello Stato membro ospitante in regime di LS/LPS, con sede principale in altro Stato membro (**proposta di VI Direttiva antiriciclaggio – AMLD6**)
- **Nuovi obblighi d'informazione relativamente ai trasferimenti di cripto-attività:** info di dettaglio su identità e numero di rapporto di cedente/cessionario (revisione del Reg. UE n. 2015/847, riguardante i dati informativi che accompagnano i trasferimenti di fondi – c.d. **TRAVEL RULE**)

AMLD6 E PROPOSTA DI REVISIONE *TRAVEL RULE* IMPATTANO INDIRETTAMENTE SUL MERCATO DEI NFT

Prevenzione contro il riciclaggio

Prospettive di regolamentazione del mercato delle cripto-attività

Pacchetto di proposte legislative UE in materia AML/CFT

Proposta di revisione del Regolamento UE n. 2015/847

- **ELIMINAZIONE SOGLIE QUANTITATIVE:** raccolta di informazioni complete su **cedente/beneficiario** + successiva **verifica di completezza**, a prescindere dall'ammontare trasferito (diversamente da bonifici tradizionali, per i quali è prevista una soglia di Euro 1.000), in ragione del riscontrato frazionamento dei trasferimenti e della fluttuazione delle quotazioni delle cripto-attività

- **TRASFERIMENTI DA/PER UN-HOSTED WALLET**: raccolta informazioni da parte dei VASP per il tramite dei clienti e messa a disposizione delle autorità

- **BLOCCO DELLE TRANSAZIONI**: adozione di procedure per interdire operazioni in assenza di informazioni complete su disponente/beneficiario o sull'origine/destinazione dei fondi o in presenza di indici di sospetto

- **REGISTRO DEI VASP NON CONFORMI**: da istituire a cura dell'European Banking Authority, per censire gli operatori nei cui confronti non finalizzare operazioni di scambio (es.: tumbler, mixer)