

Indice

Prefazione <i>Pier Luca Cardella - Eugenio della Valle - Franco Paparella »</i>	XVII
Introduzione » <i>Raffaello Lupi</i>	XXI

Parte prima **Profili economico-aziendali**

Capitolo I

Gli NFT: caratteristiche e metodologie di valutazione

Paola Paoloni

1. Introduzione agli NFT »	3
1.1. Metaverso e NFT »	5
2. La valutazione degli NFT »	6
2.1. IAS 38: rilevazione e valutazione delle attività immateriali »	6
2.2. IFRS 13: determinazione del valore corrente »	7
3. Soggetti interessati alla valutazione degli NFT »	8
3.1. Gli operatori digitali »	8
3.2. La comunità accademica »	9
3.3. Gli organismi internazionali »	12
4. Conclusioni »	14

Capitolo II

Il metaverso: modelli di business e formula strategica

Salvatore Ferri - Carla Morrone

1. Introduzione »	17
2. Formula strategica e metaverso. »	18
3. Strategia di business e metaverso »	20
4. Le aziende nel metaverso »	21
5. Prime riflessioni conclusive. »	24

Capitolo III

Metaverse business plan. Un framework aziendale integrato

Rosa Lombardi

1. Introduzione »	25
2. Tipologie aziendali e business plan. »	27
3. Le nuove tecnologie e il metaverso. »	29
4. Il Metaverse Business Plan »	31
5. Conclusioni »	35

Capitolo IV

Il posizionamento degli intermediari nel metaverso: a metà strada tra presente e futuro

Sabrina Leo - Ida Claudia Panetta

1. Introduzione »	39
2. Aspetti definitivi ed evoluzione recente »	41
3. L'ecosistema finanziario nel metaverso: dalla TradFi alla MetaFi »	45
4. L'ecosistema bancario nel <i>metaverso</i> : opportunità e primi esperimenti . »	47
4.1. Metaverso per il marketing: dal <i>Branding Strategy</i> al <i>virtual branchless</i> . . »	48
4.2. Il metaverso per l'ottimizzazione dei Processi. »	51
4.3. Il metaverso per la creazione di prodotti e servizi. »	53
5. I rischi e le sfide poste dal metaverso »	57
6. Alcune considerazioni di sintesi »	59

Parte seconda

Metaverso ed ordinamento giuridico

Capitolo V

Metaverso come integrazione tra reale e digitale. Tecnologie, architetture, regole e applicazioni

Raffaele Giarda - Andrea Cristina Tassoni

1. Cos'è il Metaverso? Definizioni »	63
2. Componenti del Metaverso e regole di funzionamento »	64
3. Organizzazioni Autonome Decentrate »	64
4. Metaverso. Nuovi stadi del <i>Web</i> e <i>Web 3</i> »	66

5. Applicazioni commerciali. Questioni legali e regolatorie »	67
6. Ruolo delle piattaforme online »	68
6.1. Da dove proveniamo? »	68
6.2. Dove siamo? »	69
6.3. Dove stiamo andando?. »	69
7. Regolamento IA »	70
7.1. Definizione di IA »	70
7.2. Approccio basato sul rischio. »	71
7.3. Possibili criticità di struttura del Regolamento IA »	71
7.4. Identificazione biometrica remota »	71
7.5. Marcatura CE »	72
7.6. Dati, <i>data governance</i> e pregiudizio »	72
7.7. <i>Deep learning</i> e algoritmi. »	73

Capitolo VI

I token nell'ordinamento privatistico

Giuseppina Capaldo

1. Token economy e regolazione dei mercati di cripto-attività »	75
2. Token, NFT, Cripto-attività: spunti per una classificazione »	80
3. La gestione dei rischi contrattuali, economici e tecnologici nei token: per una tassonomia funzionale. »	84

Capitolo VII

La circolazione di NFTs e il diritto d'autore nella prima giurisprudenza cautelare

Daniele Imbruglia

1. Premessa »	89
2. Il fenomeno: <i>Not Fungible Token</i> (NFT) »	90
3. L'ordinanza del Tribunale di Roma »	91
3.1. La vicenda »	92
3.2. NFTs e contenuto digitale »	92
3.3. Tutela dei marchi nella sfera digitale »	93
3.4. Contraffazione e concorrenza sleale. »	94
4. Conclusioni »	95

Capitolo VIII

“Finanziarietà” e “negoziabilità” degli *NFT*: profili giuridici

Francesco Pacileo

1. Premessa. Il diritto e il mercato ai tempi della “quarta rivoluzione”. . . . »	97
2. Gli <i>NFT</i> e la <i>BCT</i> »	99
3. L'attuale sviluppo di piattaforme e mercati per il collocamento e lo scambio di <i>NFT</i> »	101
4. Sulla possibilità di qualificare gli <i>NFT</i> come “prodotti finanziari” ovvero come “strumenti finanziari” »	102
5. La “finanziarietà” dei prodotti finanziari. »	103
6. La “negoziabilità” degli strumenti finanziari »	104
7. Una difficile tassonomia dei <i>token</i> »	105
8. Necessità di esaminare il contesto in cui si inserisce il <i>token</i> »	106
9. La “finanziarietà” degli <i>NFT</i> »	107
10. La “negoziabilità” degli <i>NFT</i> »	109
10.1. Possibilità di qualificare come <i>trading venues</i> le piattaforme di <i>exchange</i> degli <i>NFT</i> »	110
11. Confusione <i>de jure condendo</i> in tema di <i>NFT</i> : cenni »	114
12. Conclusioni. Individuare con metodo gli ostacoli giuridici da rimuovere»	118

Capitolo IX

Il conferimento societario avente ad oggetto criptovalute. Appunti per una ricerca

Daniele Stanzione

1. Premessa. Conferimenti in criptovalute e moderna funzione del capitale sociale. »	119
2. Spunti di riflessione rivenienti da alcuni significativi orientamenti giurisprudenziali »	122
3. (<i>Segue</i>). Il decreto emesso dal Tribunale di Brescia, Sezione Imprese, il 18 luglio 2018. Le criticità connesse al procedimento di valutazione »	123
4. (<i>Segue</i>). La pronuncia della Corte di Appello di Brescia, Sezione I, decreto del 24 ottobre 2018. L'alternativa tra conferimento in denaro e conferimento in natura »	124
5. Brevi notazioni conclusive »	125

Capitolo X

La tecnologia *blockchain* nel settore agroalimentare: l'industria del vino quale esempio applicativo

Ettore William Di Mauro

1. Le sfide del settore agroalimentare e le nuove tecnologie »	127
2. La tecnologia <i>blockchain</i> e il suo inquadramento normativo »	128
3. <i>Blockchain, smart contract</i> nel settore agroalimentare »	132
3.1. I possibili utilizzi della tecnologia <i>blockchain</i> . La sua interconnessione con gli <i>smart contract</i> »	132
3.2. <i>Blockchain</i> e <i>smart contract</i> quali strumenti per tutelare il made in Italy nella filiera agroalimentare »	137
4. L'utilizzo della <i>blockchain</i> nel settore vitivinicolo. »	139
5. Le criticità della tecnologia <i>blockchain</i> »	141

Capitolo XI

Prime riflessioni su lavoro e Metaverso

Michel Martone

1. Brevi riflessioni sul metaverso. »	143
2. <i>L'avatar</i> , l'ologramma e la sua anima »	145
3. Un meta luogo di lavoro »	147
4. Alla ricerca della disciplina applicabile tra lavoro nell'impresa, da remoto e ibrido. »	148
5. Interrogativi irrisolti »	151
6. Chi tutela i creatori? »	154
7. Una nuova logica per il <i>web 3.0</i> »	155

Capitolo XII

Il Metaverso tra economia e diritto

Paola Ferrari

1. Il Metaverso come nuova frontiera della tecnologia digitale »	157
2. La pluridimensionalità del fenomeno tra economia e diritto »	158
3. Il Metaverso e la necessità della sua regolazione tra rischi e opportunità . . . »	160

Capitolo XIII

Metaverso e privacy dei lavoratori. Prime riflessioni

Emanuela Fiata

1. Premessa. Prestazione di lavoro e potere di controllo nel metaverso. . . »	161
2. I (pochi) limiti “giuslavoristici” all’esercizio del potere di controllo nell’art. 4 dello Statuto dei lavoratori ed il crescente ruolo della tutela della <i>privacy</i> »	163
3. Metaverso e tutela dei dati personali del lavoratore »	167

Parte terza Profili tributari

Capitolo XIV

Virtual real estate ed imposizione sul reddito: spigolature

Eugenio della Valle

1. La <i>virtual real</i> estate »	171
2. L’NFT <i>land</i> come cripto-bene »	174
3. La rilevazione contabile dell’NFT <i>land</i> »	177
4. L’NFT <i>land</i> nell’ordinamento tributario: considerazioni preliminari. . . . »	179
5. La rilevanza reddituale del trasferimento oneroso dell’NFT <i>land</i> »	181
6. NFT <i>land</i> e monitoraggio fiscale. »	188
7. Conclusioni »	191

Capitolo XV

La fiscalità del lavoro nel Metaverso

Ernesto-Marco Bagarotto

1. Introduzione »	193
2. Le problematiche poste dal lavoro nel metaverso: la distinzione tra lavoro dipendente e lavoro autonomo »	194
3. Le problematiche legate all’individuazione della residenza del lavoratore e della fonte del lavoro »	198
4. (segue) La residenza del lavoratore del metaverso »	199
5. Il luogo di localizzazione del reddito »	201
6. Considerazioni conclusive »	203

Capitolo XVI

Profili fiscali delle criptoattività nell'Unione Europea: una problematica (anche) definitoria

Luca Costanzo

1. Premessa »	205
2. Le ragioni e le linee guida dell'analisi »	206
3. Le cripto-attività nel quadro normativo europeo: un tentativo di distinzione tipologica »	207
4. Le categorie tributarie alla prova dell'economia virtuale »	209
5. Alcune conclusioni. »	214

Capitolo XVII

La recente regolamentazione fiscale delle cripto-attività nella legge di bilancio per il 2023

Antonio Tomassini

1. Premessa »	219
2. Introduzione »	220
3. Il tentativo di definizione delle cripto-attività nella legge di bilancio. . . »	221
4. Cripto-attività, imposte dirette per persone fisiche non imprenditori. . . »	222
5. Cripto-attività e determinazione del valore »	225
6. Diritto intertemporale e retroattività »	226
7. Monitoraggio fiscale e regolarizzazione. »	227
8. Affrancamento »	228
9. Società di capitali e soggetti imprenditoriali. »	228
10. Il trattamento IVA. »	230
11. Imposta di bollo/IVAFE »	231
12. Osservazioni conclusive »	231

Capitolo XVIII

Delle *crypto-currencies* e della generazione di un valore tassabile

Antonio Perrone

1. I <i>crypto-assets</i> come categoria: il dilemma qualificatorio ed i loro tratti essenziali »	233
--	-----

2. Le attività digitali (e digitalizzate) creano nuovo valore riconducibile a nuove manifestazioni di ricchezza? »	239
2.1. (segue). La critica concernente l'assenza di "sostanza" del nuovo valore . . »	241
2.2. (segue). La caduta di interesse dei regolatori globali rispetto al concetto di <i>value creation</i> »	242
2.3. (segue). La "trappola della giuridicità" »	243
2.4. (segue). I <i>crypto-assets</i> ed il nuovo valore »	245
3. La creazione del valore nelle attività digitalizzate in una prospettiva interdisciplinare: analisi essenziale »	246
4. Il valore (digitale) nei processi di creazione e circolazione dei c.d. <i>unbacked crypto-assets</i> »	252
4.1. (segue). Gli <i>unbacked crypto-assets</i> »	253
4.2. (segue). L'idoneità ad evitare l'effetto c.d. di <i>double spending</i> e cioè l'elemento generatore della "fiducia" che sta alla base dell'utilizzo della moneta tradizionale »	257
4.3. (segue). I soggetti ed i modi di utilizzo delle <i>crypto-currencies</i> »	258
5. Il valore digitale delle <i>crypto-currencies</i> : lo <i>use value</i> . La creazione "tecnologica" di un mezzo di scambio e/o di uno strumento di investimento. Il duplice ruolo della sicurezza e del consenso »	259
5.1. (segue) ... la sicurezza. »	259
5.2. (segue) ... il consenso. »	260
5.3. (segue). La rilevanza della <i>human agency</i> e delle strutture tecnologiche. . »	260
6. Il valore digitale delle <i>crypto-currencies</i> : l' <i>exchange value</i> »	261
6.1. (segue). Il valore digitale come strumento d'investimento »	262
7. La questione della tassabilità del valore digitale. »	263

Capitolo XIX

Cripto-attività e NFT tra vecchie categorie e nuovi beni

Silvia Giorgi

1. Criptoattività: uno, nessuno, centomila »	271
2. Primi tentativi di schematizzazione »	272
3. Il diritto tributario tra categorie obsolete e prove di modernità. »	274
3.1. Cenni all'interpretazione evolutiva dell'art. 810 c.c. »	275
3.2. Il bene giuridico nel diritto tributario »	276

4. Il caso emblematico delle cripto-valute tra “beni”, “documenti” e “mezzi di pagamento” »	281
4.1. ... segue: I tentativi di definizione tributaria »	283
5. Le cripto-attività come nuovi beni nell’imprescindibile riferimento alle vecchie categorie. »	285
5.1. Le cripto-attività tra “cessioni di beni” e “prestazioni di servizi” »	288
6. Conclusioni »	288

Capitolo XX

Il valore economico del Bitcoin come frutto della blockchain

Emiliano Covino

1. La blockchain come retroterra di criptovalute, smartcontracts e NFT. . . »	291
2. Nozioni minime per comprendere il concetto di blockchain come “validatore” della proprietà digitale. »	294
3. La rete diffusa e la necessità di fornire un hardware per elaborare le informazioni delle transazioni sulla blockchain »	295
4. Come si compra un Bitcoin. Per il tramite della blockchain?. »	298
5. Dall’informatica di nuova generazione alle questioni tributarie, tramite il diritto civile »	300

Capitolo XXI

Il regime impositivo delle plusvalenze generate da operazioni criptovalutarie

Pietro Mastellone

1. Genesi ed evoluzione delle criptoattività. »	303
2. Classificazione delle criptoattività e tipologie di valute virtuali »	307
3. Il silenzio del legislatore tributario e i primi orientamenti di prassi dell’Amministrazione finanziaria »	309
3.1. La Risposta ad interpello n. 788/2021: qualche luce e molte ombre »	313
4. La riconducibilità nell’imposta sostitutiva per i c.d. <i>neo-residenti</i> che si trasferiscono in Italia in base all’art. 24-bis del TUIR delle plusvalenze da operazioni criptovalutarie realizzate all’estero »	315
5. Considerazioni conclusive »	318

Capitolo XXII

La tassazione degli Nft per i soggetti che non agiscono nell'esercizio
d'impresa

Dario Deotto

Capitolo XXIII

La rilevanza reddituale dell'attività di convalida

Lapo Bini

1. La tecnologia dei registri distribuiti ed i sistemi di validazione »	327
2. La posizione dell'Amministrazione finanziaria »	328
3. Le attività di convalida nella prospettiva del neo introdotto art. 67, co. 1, lett. <i>c-sexies</i> , del testo unico »	331
4. Conclusioni »	332

Capitolo XXIV

La fiscalità dei gestori degli NFT (i *marketplace*)

Alessia Vignoli

1. Premessa »	333
2. Natura giuridica degli NFT e loro assimilazione ai beni immateriali . . . »	333
3. NFT e criptovalute »	335
4. La tutela "industriale" e del consumatore nel metaverso: prospettive. . . »	336
5. L'attività di verifica del gestore del marketplace. »	337
6. Territorialità e dematerializzazione del business. Spunti di riflessione . . »	338

Capitolo XXV

L'ausilio delle tecnologie digitali nella fase di attuazione dei tributi

Franco Paparella

1. Note introduttive »	343
2. L'ambito dell'indagine »	349
3. Il contesto giuridico di riferimento »	358
3.1. <i>Segue</i> : ulteriori precisazioni in merito alla natura dei poteri dell'Amm. Fin., alla durata dei procedimenti ed ai modelli utilizzabili dal legislatore . . »	361

4. L'ambito di utilizzo delle tecnologie digitali a legislazione vigente e le esigenze di tutela del contribuente »	369
5. Conclusioni »	370

Capitolo XXVI

Rilevazione ai fini fiscali dei trasferimenti di asset virtuali

Luca Miele

1. Premessa »	373
2. Prima della legge di Bilancio 2023 »	373
2.1. Il sistema sanzionatorio »	377
2.2. La valorizzazione nel quadro RW. »	378
2.3. Criptoattività, diverse dalle valute virtuali »	379
3. Dopo la legge di Bilancio 2023. »	380
4. Regolarizzazione delle cripto-attività »	380
5. Compatibilità europea della disciplina italiana sul monitoraggio fiscale »	383

Capitolo XXVII

Criptovalute e profili in materia di riscossione transnazionale dei tributi

Stefano Maria Ronco

1. Introduzione »	385
2. Inquadramento del regime fiscale delle criptovalute con particolare riferimento alla disciplina del monitoraggio fiscale »	388
3. Cenni sulla riscossione transnazionale dei tributi nel panorama internazionale e dell'Unione europea »	391
4. Problematiche concettuali relative alla riscossione transnazionale di criptovaluta e possibili percorsi di riforma. »	394

Capitolo XXVIII

Metaverso e processo tributario tra procedure informatizzate e decisioni robotiche

Francesco Odoardi

1. Prospettive presenti e future del processo tributario nel metaverso. . . . »	399
2. Lo svolgimento del processo tributario nel metaverso: il processo tributario telematico. »	401

3. La prossima declinazione del meta-processo tributario: la “giustizia predittiva tributaria” »	404
4. Osservazioni conclusive sul meta-processo tributario e sull’astratta possibilità di una “decisione tributaria robotica” tra limiti etici e giuridici»	408

Capitolo XXIX

Le “criptomonete” e l’applicazione dell’IVA

Edoardo Belli Contarini

1. Premessa »	411
2. I molteplici provvedimenti normativi intervenuti in materia »	413
3. I tentativi di delineare la nozione giuridica delle criptomonete. »	417
4. I riflessi ai fini IVA. L’orientamento dell’Agenzia delle entrate e la relativa critica »	419
5. Gli aspetti applicativi della ricostruzione prospettata »	422
6. Conclusioni »	424

Capitolo XXX

I *non-fungible token* (NFT) nel sistema dell’imposta sul valore aggiunto

Pier Luca Cardella

1. Premessa »	427
2. La possibile qualificazione giuridica degli NFT »	429
3. Le implicazioni sul piano del presupposto oggettivo »	431
4. Gli NFT relativi ad opere d’arte ed i c.d. NFT <i>land</i> »	433
5. Gli NFT e le operazioni permutative »	435
6. Conclusioni »	435

Capitolo XXXI

Inquadramento dei crypto *asset* ai fini dell’imposta di successione

Francesco Fallacara

1. Premessa »	437
2. I crypto <i>asset</i> nel D.Lgs. n. 346/1990 »	438
Autori e curatori »	443