

Rivista
Trimestrale di
Diritto
Tributario

Tax Law Quarterly

Comitato di direzione

Fabrizio Amatucci, Massimo Basilavecchia, Roberto Cordeiro Guerra
Lorenzo Del Federico, Eugenio Della Valle, Valerio Ficari
Maria Cecilia Fregni, Alessandro Giovannini, Maurizio Logozzo
Giuseppe Marini, Salvatore Muleo, Franco Paparella
Livia Salvini, Loris Tosi, Antonio Viotto



G. GIAPPICHELLI EDITORE – TORINO

3/2023

INDICE-SOMMARIO

	<i>pag.</i>
<i>Gli Autori e i Revisori</i>	III
 Dottrina	
R. Cordeiro Guerra , Sanzioni amministrative tributarie e principio di proporzionalità (<i>Tax administrative penalties and principle of proportionality</i>)	527
C. Francioso , Automated decision making by tax authorities and the protection of taxpayers' rights in a comparative perspective (<i>Procedimenti tributari automatizzati e diritti dei contribuenti in ottica comparata</i>)	541
F. Garganese , Profili di rilevanza tributaria delle movimentazioni delle quote di emissione di CO2 nel sistema di scambio europeo (<i>Profiles of tax relevance of the CO2 emission certificates exchanges in the European trading system</i>)	559
G. Girelli , La compensazione opposta dal contribuente (<i>The compensation opposed by the taxpayer</i>)	581
M. Logozzo , Famiglie e imposizione fiscale (<i>Families and taxation</i>)	629
M. Pontillo , Algoritmi fiscali tra efficienza e discriminazione (<i>Tax algorithms between efficiency and discrimination</i>)	649
F. Rasi , Trust e beneficiari: di cosa? La "pervasiva" distinzione tra reddito e patrimonio (<i>Trust and beneficiaries: of what? The pervasive distinction between income and assets</i>)	679
A. Zuccarello , Eccedenze e crediti da dichiarazione: alcune osservazioni sui possibili impieghi (<i>Tax excesses and tax credits: observations about their possible uses</i>)	717

Giurisprudenza

- Cass., sez. trib, sent. 27 settembre 2022, n. 28062 – Pres. Manzon, Rel. Federici, con nota di **M. Clò**, La Corte di Cassazione torna a pronunciarsi sul rimborso dell’IVA indebitamente versata (*The Court of Cassation dealt again with the refund of VAT payed unduly*) 735
- Cass., sez. V, sent. 30 dicembre 2022, n. 38128 – Pres. Virgilio, Rel. Triscari, con nota di **P. Giordano**, Le esenzioni da accisa sull’alcole alla prova della licenza fiscale di esercizio (*Alchol excise exemption at the operating licence test*) 755
- Corte di Giustizia UE, sez. IV, sent. 15 settembre 2022, causa C-227/21 – Pres. C. Lycourgos, Rel. O. Spineanu-Matei, con nota di **V. Marziali**, Limiti al diritto di detrazione dell’IVA. Spunti di riflessioni sulla base di recenti pronunce giurisprudenziali (*Limitations on the right to deduct VAT. Reflections based on recent case law*) 775
- Cass., sez. V, ord. 25 ottobre 2022, n. 31560 - Pres. Chindemi, Rel. Balsamo, con nota di **F. Spinello**, Notifica di una cartella di pagamento in pendenza di un concordato preventivo e (non) applicabilità ai giudizi pendenti dei nuovi limiti all’impugnazione del ruolo e dell’estratto di ruolo (*Notification of a payment notice in a pending restructuring agreement and (non) applicability to pending judgements of new limits on the appealability of the register and of the abstract of register*) 805
- Cass., sez. V, sent. 13 gennaio 2023, n. 911 - Pres. Sorrentino, Rel. Crivelli, con nota di **A. Vignoli**, Modifiche alla disciplina sui costi *black list* e interpretazione delle regole sulla specificazione dei presupposti economici d’imposta (*Changes in regulations of deductibility of tax havens costs and interpretation of rules about the specification of economic conditions for taxing*) 829

Francesco Garganese

Profili di rilevanza tributaria delle movimentazioni
delle quote di emissione di CO₂ nel sistema
di scambio europeo

*Profiles of tax relevance of the CO₂ emission certificates
exchanges in the European trading system*

Abstract

Il crescente livello di interesse a livello globale da parte degli investitori su *asset* aziendali strategici per il contenimento dell'inquinamento in campo industriale, quali le quote di emissione di CO₂, offre lo spunto per analizzare, in un contesto storico cruciale per i processi di transizione ecologica, i principali profili fiscali delle relative movimentazioni. Per di più, il notevole incremento dei prezzi di scambio, registrato nell'ultimo biennio sul mercato, amplifica i riflessi che sul piano impositivo possono assumere le cessioni delle quote sia sul versante delle imprese, in termini di imposte dovute, sia su quello erariale, in termini di maggiori entrate. Non a caso, crescente appare anche l'attenzione dell'Amministrazione finanziaria sulle movimentazioni di tali permessi negoziabili che vengono ritenute fiscalmente rilevanti anche laddove non sia palese l'effetto traslativo di esse come, ad esempio, è riscontrabile nell'ambito di una particolare tipologia di contratto spesso adottato nella prassi industriale (il *tolling agreement*).

The growing level of global interest on the part of investors in strategic corporate assets for the containment of pollution in the industrial field, such as CO₂ emission certificates, offers the opportunity to analyze, in a historical context that is crucial for the transition processes ecological, the main tax profiles of the related exchanges. Furthermore, the significant increase in trading prices, recorded in the last two years on the market, amplifies the effects that the transfer of shares can take on the tax level both on the business side, in terms of taxes due, and on the tax authorities, in terms of higher revenue. Not surprisingly, the attention of the financial administration on the

exchanges of these negotiable permits also appears to be increasing, which are considered fiscally relevant even where the translation effect of them is not clear, as, for example, can be found in the context of a particular type agreement often adopted in industrial practice (the tolling agreement).

SOMMARIO:

1. Premessa. – 2. Natura giuridica delle quote di emissione: tributi, strumenti finanziari o beni immateriali? – 3. Rilevanza reddituale dei trasferimenti a titolo oneroso delle quote di emissione. – 4. La vendita delle quote di CO₂ quale prestazione di servizi imponibile ai fini dell’IVA. – 5. (segue) Le movimentazioni nell’ambito del contratto di *tolling*. – 6. Considerazioni conclusive.

1. Premessa

Il sistema denominato *European Emissions Trading System* (EU ETS)¹, introdotto in Europa con la Direttiva 2003/87/CE, è uno strumento giuridico ideato per attuare la riduzione dei gas ad effetto serra.

Invero, seguendo la definizione legislativa contenuta nell’art. 3, comma 1, lett. ss), del D.Lgs. 9 giugno 2020, n. 47², per “*quota di emissioni*” deve intendersi il diritto

¹ Il sistema denominato *European Emissions Trading System* è un *cap and trade scheme* che prevede un limite massimo alle emissioni di gas ad effetto serra prodotte a livello europeo in un determinato arco temporale a cui corrisponde il rilascio, da parte di autorità nazionali competenti, di un corrispondente numero di quote di emissione valide nello stesso periodo. In buona sostanza, una volta stabilita a livello europeo la quantità massima di emissioni inquinanti attraverso un sistema di standard, le autorità pubbliche procedono ad una suddivisione di tale standard in diritti d’inquinamento rappresentati da singole quote di emissione. Queste ultime sono, poi, distribuite gratuitamente agli impianti che rientrano nelle categorie di attività disciplinate dalla normativa europea sulla base di specifici piani nazionali di assegnazione. Il sistema europeo dei permessi negoziabili trova il proprio antecedente storico nell’esperienza sviluppatasi negli Stati Uniti d’America a partire dagli anni sessanta del secolo scorso. Per una descrizione anche in chiave storico-evolutiva del sistema ETS, si vedano i contributi di CELERINO, *Diritti di inquinamento: lo strumento e le sue applicazioni*, in *Riv. dir. fin. sc. fin.*, 1985, I, p. 352; ALFANO, *L’Emission Trading Scheme: applicazione del principio “chi inquina paga”, positività e negatività rispetto al prelievo ambientale*, in *Inn. dir.*, 2009, 5, p. 1; CECCHETTI-GRASSI, *Le quote di emissione*, in AA.VV., *Trattato di diritto dell’ambiente. I procedimenti amministrativi per la tutela dell’ambiente*, Milano, 2014, p. 305. Sullo stesso argomento e con specifico riferimento ai profili del diritto unionale, si veda invece DEL FEDERICO-GIORGI, *Tax credit hypothesis to coordinate the EU ETS and EU energy tax systems*, in VILLAR (a cura di), *Green fiscal reform for a sustainable future: reform, innovation and renewable energy*, Cheltenham, UK, 2016, p. 17.

² Il D.Lgs. 9 giugno 2020, n. 47 è attuativo della Direttiva (UE) 2018/410 del Parlamento europeo e del Consiglio del 14 marzo 2018. Tale ultimo provvedimento normativo ha modificato in più punti la