

BVGer A-556/2024 vom 26. November 2024

Bundesverwaltungsgericht, 2024-11-26, IT

Quelle: https://mcp.opencaselaw.ch/entscheid/bvger_A-556_2024

FR: TAF A-556/2024 du 26 novembre 2024

IT: TAF A-556/2024 del 26 novembre 2024

Regeste

Imposta sul valore aggiunto

Erwägungen

E. 1.1

Giusta l'art. 31 della legge del 17 giugno 2005 sul Tribunale amministrativo federale (LTAF, RS 173.32), il Tribunale amministrativo federale giudica i ricorsi contro le decisioni ai sensi dell'art. 5 della legge federale del 20 dicembre 1968 sulla procedura amministrativa (PA, RS 172.021). In particolare, le decisioni pronunciate su reclamo dall'AFC in materia IVA possono essere impugnate dinanzi al Tribunale (cfr. art. 33 lett. d LTAF; art. 83 cpv. 1 della legge federale del 12 giugno 2009 concernente l'imposta sul valore aggiunto [LIVA, RS 641.20]). Il Tribunale è pertanto competente per dirimere la presente vertenza. Fatta eccezione per quanto prescritto direttamente dalla LTAF come pure da eventuali normative speciali, la procedura dinanzi al Tribunale è retta dalla PA (cfr. art. 37 LTAF; art. 2 cpv. 4 PA). Nell'ambito delle procedure in materia IVA, non si applica l'art. 2 cpv. 1 PA (cfr. art. 81 cpv. 1 LIVA).

E. 1.2

Il presente ricorso è stato interposto tempestivamente (art. 20 segg., art. 50 PA), nel rispetto delle esigenze di contenuto e di forma previste dalla legge (art. 52 PA). L'atto impugnato è una decisione dell'AFC fondata sul diritto pubblico federale giusta l'art. 5 PA, che impone la società ricorrente al pagamento dell'IVA. Poiché la decisione impugnata comporta un onere pecuniario per la ricorrente, quest'ultima risulta legittimata a ricorrere ai sensi dell'art. 48 cpv. 1 PA. Il ricorso è pertanto ricevibile in ordine e deve essere esaminato nel merito.

E. 2.1

Con ricorso al Tribunale amministrativo federale possono essere invocati la violazione del diritto federale, compreso l'eccesso o l'abuso del potere di apprezzamento (art. 49 lett. a PA), l'accertamento inesatto o incompleto di fatti giuridicamente rilevanti (art. 49 lett. b PA) nonché l'inadeguatezza (art. 49 lett. c PA; cfr. André Moser et al., *Prozessieren vor dem Bundesverwaltungsgericht*, 3a ed. 2022, n. 2.149).

E. 2.2

Il Tribunale amministrativo federale non è vincolato né dai motivi addotti (cfr. art. 62 cpv. 4 PA), né dalle considerazioni giuridiche della decisione impugnata, né dalle argomentazioni delle parti (cfr. DTF 142 V 551 consid. 5; 141 V 234 consid. 1; DTAF 2007/41 consid. 2; Moor/Poltier, *Droit administratif*, vol. II, 3a ed. 2011, no. 2.2.6.5, pag. 300). I principi della massima inquisitoria e dell'applicazione d'ufficio del diritto sono tuttavia limitati: l'autorità competente procede difatti spontaneamente a constatazioni complementari o esamina altri

punti di diritto solo se dalle censure sollevate o dagli atti risultino indizi in tal senso (cfr. DTF 141 V 234 consid. 1 con rinvii; 122 V 157 consid. 1a; 121 V 204 consid. 6c; DTAF 2007/27 consid. 3.3). Secondo il principio di articolazione delle censure (« Rügeprinzip ») l'autorità di ricorso non è tenuta a esaminare le censure che non appaiono evidenti o non possono dedursi facilmente dalla constatazione e presentazione dei fatti, non essendo a sufficienza sostanziate (cfr. DTF 141 V 234 consid. 1; Moser et al., op. cit., n. 1.55). Il principio inquisitorio non è quindi assoluto, atteso che la sua portata è limitata dal dovere delle parti di collaborare all'istruzione della causa (cfr. DTF 143 II 425 consid. 5.1; 140 I 285 consid. 6.3.1; 128 II 139 consid. 2b). Il dovere processuale di collaborazione concernente in particolare il ricorrente che interpone un ricorso al Tribunale nel proprio interesse, comprende, in particolare, l'obbligo di portare le prove necessarie, d'informare il giudice sulla fattispecie e di motivare la propria richiesta, ritenuto che in caso contrario arrischierebbe di dover sopportare le conseguenze della carenza di prove (cfr. art. 52 PA; cfr. DTF 140 I 285 consid. 6.3.1; 119 III 70 consid. 1; Moor/Poltier, op. cit., no. 2.2.6.3, pag. 293 e segg.).

E. 2.3.1

Allorquando l'autorità reputa come chiare le circostanze di fatto e che le prove assunte le abbiano permesso di formarsi una propria convinzione, essa emana la propria decisione. In tale ipotesi, se procedendo in modo non arbitrario ad un apprezzamento anticipato delle prove proposte, è convinta che le stesse non potrebbero condurla a modificare la sua opinione, essa può porre un termine all'istruzione (cfr. DTF 144 II 427 consid. 3.1.3; 133 II 384 consid. 4.2.3 con rinvii; [tra le tante] sentenza del TAF A-620/2023 del 22 luglio 2024 consid. 5.8 con rinvii; Moser et al., op. cit., n. 3.144). Tale modo di procedere non è contrario al diritto di essere sentito garantito dall'art. 29 cpv. 2 della Costituzione federale del 18 aprile 1999 della Confederazione Svizzera (Cost., RS 101; cfr. DTF 144 II 427 consid. 3.1.3; 141 I 60 consid. 3.3; [tra le tante] sentenza del TAF A-5842/2020 del 31 marzo 2021 consid. 2.3 con rinvii). Se al contrario, l'autorità di ricorso rimane nell'incertezza dopo aver provveduto alle investigazioni richieste dalle circostanze, essa applicherà le regole sulla ripartizione dell'onere probatorio. In tale contesto, e a difetto di disposizioni speciali in materia, il giudice s'ispirerà all'art. 8 del Codice civile svizzero del 10 dicembre 1907 (CC, RS 210), in virtù del quale chi vuol dedurre il suo diritto da una circostanza di fatto da lui asserita, deve fornirne la prova. Detto in altre parole, incombe all'amministrato il compito di stabilire i fatti che sono di natura a procurargli un vantaggio e all'amministrazione di dimostrare l'esistenza di quelli che assoggettano ad un obbligo in suo favore. L'assenza di prove va a scapito della parte che intendeva trarre un diritto da una circostanza di fatto non provata. Inoltre la sola allegazione non basta (cfr. [tra le tante] sentenze del TAF A-620/2023 del 22 luglio 2024 consid. 5.9 con rinvii; A-6182/2012 del 27 agosto 2013 consid. 2.3.2). Il principio inquisitorio non ha alcuna influenza sulla ripartizione dell'onere probatorio, poiché interviene ad uno stadio anteriore (cfr. [tra le tante] sentenze del TAF A-620/2023 del 22 luglio 2024 consid. 5.9 con rinvii; A-5842/2020 del 31 marzo 2021 consid. 2.3).

E. 2.3.2

Applicate al diritto fiscale, tali regole presuppongono che l'amministrazione fiscale sopporti l'onere della prova delle circostanze di fatto che determinano l'imposizione o l'importo dell'imposta dovuto, ovvero i fatti che fondano o aumentano l'imposizione, mentre l'assoggettato di quelle che diminuiscono o azzerano l'imposizione, ovvero i fatti che

l'esonerano o riducono l'importo d'imposta dovuto (cfr. DTF 146 II 6 consid. 4.2 con rinvii; 144 II 427 consid. 8.3.1; 140 II 248 consid. 3.5; 133 II 153 consid. 4.3; [tra le tante] sentenza del TAF A-620/2023 del 22 luglio 2024 consid. 5.10 con rinvii). Se le prove raccolte dall'autorità forniscono sufficienti indizi dell'esistenza di elementi imponibili, spetta poi di nuovo al contribuente stabilire l'esattezza delle sue affermazioni e sostenere l'onere della prova del fatto che giustifica la sua esenzione (cfr. DTF 133 II 153 consid. 4.3; [tra le tante] sentenza del TAF A-2888/2016 del 16 giugno 2017 consid. 3.2 con rinvii). Tuttavia, ciò si applica solo se risulta impossibile, nell'ambito della massima inquisitoria e in applicazione del principio del libero apprezzamento delle prove (cfr. art. 81 cpv. 3 LIVA), stabilire i fatti corrispondenti con un grado di verosimiglianza sufficiente alla realtà (cfr. DTF 139 V 176 consid. 5.2; [tra le tante] sentenze del TAF A-6526/2020 del 5 luglio 2022 consid. 2.3; A-5842/2020 del 31 marzo 2021 consid. 2.3 con rinvii). In particolare, in ambito IVA, se le condizioni per una correzione della deduzione dell'imposta precedente da parte dell'AFC sono soddisfatte, incombe quindi al contribuente il compito di fornire la prova che il metodo di correzione applicato dall'AFC ha portato a un risultato scorretto rispettivamente che quest'ultima ha ecceduto i limiti del suo potere discrezionale. Se il contribuente intende far valere una correzione dell'imposta precedente diversa da quella dell'AFC, ritenendo di aver diritto a una deduzione dell'imposta precedente diversa rispetto a quella stabilita dall'AFC, spetta quindi a quest'ultimo sopportare l'onere della prova (cfr. sentenze del TAF A-620/2023 del 22 luglio 2024 consid. 5.10; A-2740/2018 del 15 aprile 2019 consid. 4.1; A-3292/2015 dell'8 gennaio 2016 consid. 4.2).

E. 2.4

La LIVA è entrata in vigore il 1° gennaio 2010. Nel corso degli anni la LIVA ha subito numerose revisioni parziali. Per quanto qui di rilievo, si segnala che la LIVA ha subito una revisione parziale entrata in vigore il 1° gennaio 2018 (RU 2017 3575, 3590). Pure l'ordinanza del 27 novembre 2009 concernente l'imposta sul valore aggiunto (OIVA, RS 641.201) è stata oggetto di revisione segnatamente a causa delle modifiche apparse nella LIVA. La revisione parziale dell'OIVA è anch'essa entrata in vigore il 1° gennaio 2018 (RU 2017 6307, 6324). Nella misura in cui la fattispecie in esame concerne i periodi fiscali dal 1° gennaio 2014 al 31 dicembre 2018, occorre precisare quanto segue. Ai periodi fiscali dal 1° gennaio 2014 al 31 dicembre 2017, risultano applicabili materialmente la LIVA e l'OIVA nelle loro versioni in vigore fino al 31 dicembre 2017 (di seguito: LIVA e OIVA), mentre ai periodi fiscali dal 1° gennaio 2018 al 31 dicembre 2018 la LIVA e l'OIVA nelle loro versioni in vigore dal 1° gennaio 2018 al 31 dicembre 2018 (di seguito: nLIVA e nOIVA). Nel proseguo del giudizio, per maggiore chiarezza, di principio verrà fatto riferimento unicamente alla LIVA e l'OIVA. Eventuali divergenze con le versioni in vigore dal 1° gennaio 2018, verranno segnalate dal Tribunale con l'indicazione nLIVA o nOIVA.

E. 2.5

Le istruzioni dell'Amministrazione federale (come le Info IVA, le Info IVA concernenti i settori, le Info IVA concernenti la prassi, le informazioni generali, le linee direttive, le circolari, ecc.) non sono vincolanti per le autorità giudiziarie (cfr. Moser et al., op. cit., n. 2.173 seg.). I Tribunali devono tuttavia tenerne conto nell'ambito dei loro giudizi, allorquando le predette istruzioni consentono l'interpretazione corretta e adeguata delle disposizioni di legge applicabili nel caso specifico (cfr. DTF 141 II 401 consid. 4.2.2; 123 II 16 consid. 7; [tra le tante] sentenze del TAF A-3761/2021 del 15 ottobre 2024 consid. 2.3.2; A-5793/2022 del 18 giugno 2024 consid. 2.4.1 e 2.4.2; A-3061/2018 del 4 giugno 2019

consid 2.3.2).

E. 3

In concreto, oggetto del presente litigio è essenzialmente la questione a sapere se dal profilo dell'IVA le prestazioni fornite dalla società ricorrente ai propri clienti durante i periodi fiscali dal 1° gennaio 2014 al 31 dicembre 2018 (1° trimestre 2014 - 4° trimestre 2018), vadano qualificate di prestazioni escluse dall'IVA in qualità di operazioni di mediazione finanziaria nel settore del mercato monetario e dei capitali ai sensi dell'art. 21 cpv. 2 n. 19 LIVA come ritenuto dall'autorità inferiore oppure di mere prestazioni di consulenza finanziaria soggette all'IVA come invece sostenuto dalla società ricorrente, rispettivamente come delle prestazioni di altra natura. A tal fine, prima di entrare nel merito della predetta questione (cfr. consid. 4-5 del presente giudizio), di seguito il Tribunale esporrà i principi qui applicabili (cfr. consid. 3.1-3.4 del presente giudizio).

E. 3.1

Giusta l'art. 1 cpv. 2 LIVA, la Confederazione riscuote a titolo d'IVA un'imposta sulle prestazioni che i contribuenti effettuano a titolo oneroso sul territorio svizzero (imposta sulle prestazioni eseguito sul territorio svizzero), un'imposta sull'acquisto di prestazioni di imprese con sede all'estero da parte di destinatari che si trovano sul territorio svizzero (imposta sull'acquisto) e un'imposta sull'importazione di beni (imposta sull'importazione). Una prestazione è imponibile sul territorio svizzero unicamente se è effettuata da un contribuente dietro controprestazione (cfr. art. 18 cpv. 1 LIVA), ciò che presuppone la sussistenza di uno scambio di prestazioni - ovvero, una prestazione e una controprestazione aventi un legame economico diretto - tra un fornitore (o prestatore) e un acquirente (o destinatario; cfr. DTF 138 II 239 consid. 3.2; DTAF 2019 III/1 consid. 3.1 con rinvii).

E. 3.2

Per costante giurisprudenza, nell'esame di una potenziale operazione IVA ai sensi dell'art. 1 LIVA, la sussistenza di un rapporto contrattuale costituisce solo un indizio della sua esistenza, nella misura in cui non sono determinanti i criteri derivanti dal diritto civile, bensì i criteri economici e fattuali alla base del potenziale scambio di prestazioni (cfr. DTF 126 II 249 consid. 4a; DTAF 2019 III/1 consid. 3.2 con rinvii; 2007/23 consid. 2.3.2 con rinvii; sentenze del TAF A-3646/2023 del 1° novembre 2024 consid. 2.3; A-5117/2023 del 1° novembre 2024 consid. 2.3). In tale esame, anche la registrazione contabile di una prestazione può essere un indizio per una qualificazione ai sensi dell'IVA, ma non è tuttavia in grado di cambiare la realtà economica dei fatti. Decisivo non è il punto di vista contabile, bensì quello economico (cfr. DTAF 2019 III/1 consid. 3.2 con rinvii; [tra le tante] sentenza del TAF A-6182/2012 del 27 agosto 2013 consid. 3.5 con rinvii, confermata dal TF con sentenza 2C_896/2013 del 17 marzo 2014). Di fatto, è una lettura complessiva delle prove (dati contabili e altri documenti) a dover portare, dal punto di vista economico, all'ammissione di uno scambio di prestazioni a titolo oneroso ai sensi dell'art. 1 LIVA (cfr. citata sentenza del TF 2C_896/2013 consid. 5.3.3). In fine, lo scambio di prestazioni deve essere esaminato dal punto di vista del destinatario della prestazione o della pluralità di prestazioni. In tale frangente, deciso è l'uso commerciale generale che ne viene fatto da un determinato gruppo di consumatori. La volontà soggettiva delle parti è invece secondaria (cfr. DTAF 2019 III/1 consid. 3.2 con rinvii; [tra le tante] sentenza del TAF A-5793/2022 del 18 giugno 2024 consid. 2.3.4).

E. 3.3

Benché rispondano alle condizioni dell'art. 1 cpv. 2 LIVA, le prestazioni nel settore del mercato monetario e dei capitali di cui all'art. 21 cpv. 2 n. 19 LIVA sono escluse dall'imposizione all'IVA (esenzioni in senso improprio; cfr. sentenza del TF 9C_459/2023 del 31 luglio 2024 consid. 2.2; DTAF 2019 III/1 consid. 3.5; sentenza del TAF A-5793/2022 del 18 giugno 2024 consid. 2.2.1). Per tali prestazioni, l'opzione per l'imposizione all'IVA è esclusa (cfr. art. 22 cpv. 2 lett. a LIVA) e non sussiste alcun diritto alla deduzione dell'imposta precedente (cfr. art. 29 cpv. 1 LIVA). Fatto salvo l'art. 21 cpv. 4 LIVA, l'esclusione dall'imposta di una prestazione menzionata all'art. 21 cpv. 2 LIVA si determina esclusivamente in funzione del contenuto della stessa, a prescindere da chi la fornisce o la riceve (cfr. art. 21 cpv. 3 LIVA).

E. 3.3.1

Giusta l'art. 21 cpv. 2 n. 19 LIVA (nella versione qui applicabile, in vigore fino al 31 dicembre 2019), sono escluse dall'IVA le seguenti operazioni nel settore del mercato monetario e dei capitali: la concessione e la mediazione di crediti, nonché la gestione di crediti da parte di chi li ha concessi (lett. a); la mediazione e l'assunzione di impegni, fidejussioni e altre cauzioni e garanzie, nonché la gestione di garanzie di crediti da parte di chi li ha concessi (lett. b); le operazioni, compresa la mediazione, relative al deposito di fondi, ai conti correnti, ai pagamenti, alle girate, ai crediti pecuniari, agli assegni e ad altri effetti commerciali; è invece imponibile il ricupero di crediti su ordine del creditore (operazioni d'incasso; lett. c); le operazioni, compresa la mediazione, relative ai mezzi legali di pagamento (valute svizzere ed estere quali divise, banconote e monete); sono invece imponibili i pezzi da collezione (banconote e monete) che normalmente non vengono utilizzati come mezzo legale di pagamento (lett. d); le operazioni (operazioni in contanti e operazioni a termine), compresa la mediazione, relative a cartevalori, diritti-valore e derivati, nonché a quote di società e di altre associazioni; sono invece imponibili la custodia e la gestione di cartevalori, diritti-valore e derivati nonché di quote (depositi ecc.), compresi i collocamenti fiduciari (lett. e). la distribuzione di quote a investimenti collettivi di capitale ai sensi dell'art. 3 cpv. 1 della legge federale del 23 giugno 2006 sugli investimenti collettivi di capitale (LICol, RS 951.31), le attività di cui all'art. 3 cpv. 2 LICol e la gestione di investimenti collettivi di capitale ai sensi della LICol da parte di persone che li gestiscono o li custodiscono, nonché da parte delle direzioni dei fondi, delle banche depositarie e dei loro mandatari; si considerano mandatari tutte le persone fisiche o giuridiche alle quali gli investimenti collettivi di capitale possono delegare compiti conformemente alla LICol; la distribuzione di quote e la gestione delle società di investimento a capitale fisso ai sensi dell'art. 110 LICol sono disciplinate dalla lett. e.

E. 3.3.2

Secondo la giurisprudenza del Tribunale federale, la mediazione relativa ad operazioni nel settore del mercato monetario e dei capitali ai sensi dell'art. 21 cpv. 2 n. 19 lett. a-e LIVA può intervenire nell'ambito di una rappresentanza diretta o indiretta. Per determinare se sussista una mediazione esclusa dall'imposta ai sensi dell'art. 21 cpv. 2 n. 19 lett. a-e LIVA, decisivo è che una persona influisca in modo causale sulla conclusione di un contratto tra due parti nel settore del mercato monetario e dei capitali, senza essere lei stessa parte del contratto oggetto della mediazione e senza avere interessi propri al suo contenuto (cfr. DTF 145 II 270 consid. 4.5.4; sentenze del TF 2C_562/2020 del 21 maggio 2021 consid. 10.3.2; 2C_996/2019 del 30 giugno 2020 consid. 5.2; 2C_1096/2018 del 19 settembre 2019 consid. 5.3; sentenze del TAF A-3646/2023 del 1° novembre 2024 consid. 2.2.2.2; A-5117/2023

del 1° novembre 2024 consid. 2.2.2.2; A-5793/2022 del 18 giugno 2024 consid. 2.2.2; A-2585/2022 del 29 giugno 2023 consid. 2.3.2; A-2242/2018 del 24 ottobre 2019 consid. 4.2).

E. 3.3.3

Nell'ambito della sua interpretazione della nozione di « mediazione » (« Vermittlung »; « négociation ») ai sensi dell'art. 21 cpv. 2 n. 19 lett. a-e LIVA, il Tribunale federale si è orientato fortemente sulle normative e sulla giurisprudenza degli Stati membri dell'Unione europea (cfr. DTF 145 II 270 consid. 4.5.3). Secondo le sentenze della Corte di giustizia dell'Unione europea (CGUE) citate dal Tribunale federale, il termine di mediazione (« negoziazione », nel diritto europeo) contempla un'attività fornita da un intermediario che non occupa il posto di una parte in un contratto relativo ad un prodotto finanziario e la cui attività è diversa dalle prestazioni contrattuali tipiche fornite dalle parti di un siffatto contratto. Infatti, l'attività di mediazione è un servizio reso ad una parte contrattuale e remunerato da quest'ultima come distinta attività di mediazione. Essa può consistere, tra l'altro, nell'indicare le occasioni in cui concludere un tale contratto, nell'entrare in contatto con l'altra parte e nel negoziare in nome e per conto del cliente i particolari delle prestazioni reciproche. La finalità di tale attività è quindi di fare il necessario perché due parti concludano un contratto, senza che l'intermediario (« il negoziatore », nel diritto europeo) abbia un proprio interesse riguardo al contenuto del contratto (cfr. sentenze della CGCE del 13 dicembre 2001 C-235/00 CSC Financial Services, Racc. 2001 J-10237 punto 39, rispettivamente del 5 luglio 2012 C-259/11 DTZ Zadelhoff vof, Racc. 2012 I-00000 punto 27; sentenze del TAF A-3646/2023 del 1° novembre 2024 consid. 2.2.2.2; A-5117/2023 del 1° novembre 2024 consid. 2.2.2.2).

E. 3.3.4

La prassi dell'AFC (cfr. AFC, Info IVA 14 concernente il settore Finanza, pubblicata il 25 febbraio 2015 [di seguito: IIS 14], cifra 5.10.1 segg.) definisce la mediazione ai sensi dell'art. 21 cpv. 2 n. 19 lett. a-e LIVA allo stesso modo della giurisprudenza del Tribunale federale e della CGCE, sicché non vi è motivo di discostarsene. Più nel dettaglio, secondo la prassi dell'AFC, per « mediazione » ai sensi dell'art. 21 cpv. 2 n. 19 lett. a-e LIVA, s'intende l'attività di un intermediario operante in tale funzione, consistente nell'agire in maniera finalizzata alla stipulazione tra due controparti di un contratto nel settore del mercato monetario e dei capitali, senza essere egli stesso parte contraente del contratto oggetto della mediazione e senza avere un interesse al contenuto del contratto. La mediazione dev'essere svolta come attività d'intermediazione autonoma. Deve distinguersi dalle prestazioni contrattuali tipiche delle parti contraenti del contratto oggetto della mediazione e riferirsi a singole operazioni. A livello di contenuto, la mediazione può consistere fra l'altro nel segnalare a un contraente la possibilità di stipulare un contratto, nel prendere contatto con l'altra parte oppure nel negoziare i dettagli delle reciproche prestazioni in nome e per conto del cliente. Non è richiesta la stipulazione effettiva del contratto. Il mediatore mette in contatto due parti e interviene con la dovuta adeguatezza sulle medesime affinché stipulino un contratto (cfr. IIS 14, cifra 5.10.1; cfr. sentenze del TAF A-3646/2023 del 1° novembre 2024 consid. 2.2.2.1; A-5117/2023 del 1° novembre 2024 consid. 2.2.2.1; A-2242/2018 del 24 ottobre 2019 consid. 4.2).

E. 3.3.5

Secondo la giurisprudenza del Tribunale federale, la mediazione che non si riferisce a una singola operazione rispettivamente non è in relazione con le operazioni effettuate successivamente con il cliente non è considerata una mediazione ai sensi dell'art. 21 cpv. 2 n. 19 lett. a-e LIVA. Una simile attività finalizzata ad acquisire o procurare clienti rappresenta piuttosto una prestazione di servizi nel settore della pubblicità o della messa a disposizione di informazioni. Le relative indennità - note anche con il termine inglese di « finder's fee » e pagate in contropartita di questa attività di ricerca generale e indeterminata di clienti - sono imponibili in funzione del genere della rispettiva prestazione, indipendentemente dalla modalità con cui sono fissate (cfr. DTF 145 II 270 consid. 4.5.4 con rinvii; sentenze del TF 2C_996/2019 del 30 giugno 2020 consid. 5.2; 2C_1096/2018 del 19 settembre 2019 consid. 5.2 e 5.3; 2C_979/2011 del 12 giugno 2012 consid. 4; parimenti IIS 14, cifra 5.10.2 lett. c). Secondo la prassi dell'AFC, sono considerate « finder's fee » per esempio le indennità versate per la messa a disposizione di informazioni rispettivamente dati raccolti sui clienti (p. es. indirizzario), la vendita di goodwill e la partecipazione ad eventi con i clienti (cfr. IIS 14, cifra 5.10.2 lett. c). Secondo la giurisprudenza del Tribunale federale, un'attività che non si limita all'apporto di nuovi clienti, ma che prevede anche di seguire i clienti in maniera individuale e specializzata fino alla conclusione del contratto, eseguendo ad esempio prestazioni di consulenza e di verifica dei dati, rappresenta invece un'attività di mediazione esclusa dall'imposta in virtù dell'art. 21 cpv. 2 n. 19 LIVA (cfr. sentenza del TF 2C_996/2019 del 30 giugno 2020 consid. 5.5).

E. 3.3.6

Secondo la prassi dell'AFC, un'attività può comprendere nel contempo sia una prestazione di mediazione esclusa dall'imposta sia prestazioni imponibili, per esempio nel settore della consulenza. Se la prestazione imponibile è di secondaria importanza rispetto alla mediazione, il carattere di un'attività di mediazione esclusa dall'imposta non cambia. In caso contrario occorre verificare se si è in presenza di un'attività d'intermediazione autonoma (cfr. IIS 14, cifra 5.10.2 lett. d).

E. 3.3.7

Sempre secondo la prassi dell'AFC, se vi è un'attività di mediazione nel senso summenzionato, ai fini del suo trattamento fiscale secondo l'art. 21 cpv. 2 n. 19 lett. a-e LIVA non è determinante il modo in cui la controprestazione - spesso denominata retrocessione o kick back - è fissata (p. es. importo fisso per ogni contratto stipulato o percentuale sul valore del contratto stipulato oppure trasferimento delle commissioni o degli interessi derivanti dalla stipulazione del contratto), bensì il fatto che l'operazione di base oggetto della mediazione sia attribuibile alla parte imponibile o a quella esclusa dall'imposta (cfr. IIS 14, cifra 5.10.3, vedi anche cifra 6.1.6; sentenze del TAF A-3646/2023 del 1° novembre 2024 consid. 2.2.2.1; A-5117/2023 del 1° novembre 2024 consid. 2.2.2.1; A-5793/2022 del 18 giugno 2024 consid. 2.2.3). A tal proposito, il Tribunale federale ha però recentemente precisato che può anche sussistere una mediazione finanziaria esclusa dall'IVA ai sensi dell'art. 21 cpv. 2 n. 19 lett. e LIVA, quando il capitale azionario « intermediato » è una non-operazione (« Nicht-Entgelte »), come nel caso dell'emissione di azioni (cfr. sentenza del TF 9C_459/2023 del 31 luglio 2024 [pubblicazione DTF prevista] consid. 4 segg.).

E. 3.4

Allorquando lo stesso fornitore fornisce una pluralità di prestazioni ad un medesimo destinatario ai sensi dell'art. 19 LIVA, occorre determinare dal profilo IVA se si impone lo stesso trattamento fiscale all'insieme delle prestazioni oppure se per ogni singola prestazione vada applicato un diverso trattamento fiscale. Nella definizione della situazione pertinente sono determinanti i criteri già esposti in precedenza dal Tribunale (cfr. consid. 3.2 del presente giudizio; DTAF 2019 III/1 consid. 3.4 con rinvii).

E. 3.4.1

Di principio, giusta l'art. 19 cpv. 1 LIVA, le prestazioni indipendenti le une dalle altre sono trattate singolarmente. In tal caso, ogni singola prestazione costituisce un oggetto d'imposta ben distinto, ovvero un'unità di prestazione alla quale va applicato il suo specifico trattamento fiscale (cfr. DTAF 2019 III/1 consid. 3.4.1 con rinvii; [tra le tante] sentenza del TAF A-5793/2022 del 18 giugno 2024 consid. 2.3.1; Alexandra Pillonel, in: Martin Zweifel et al. [ed.], *Kommentar zum schweizerischen Steuerrecht, Bundesgesetz über die Mehrwertsteuer/Loi fédérale régissant la taxe sur la valeur ajoutée*, 1a ed. 2015 [di seguito: *MWSTG-Kommentar*], n. 10 ad art. 19 LIVA). Ciò posto, alcuni insiemi di prestazioni di per sé indipendenti dal profilo del diritto civile, possono invece - a determinate condizioni - essere considerati come un'unità di prestazioni dal profilo fiscale IVA. In tal caso, verrà allora applicato il medesimo trattamento fiscale all'insieme delle prestazioni. Più nel dettaglio, si tratta delle cosiddette « operazioni complesse » ai sensi dell'art. 19 cpv. 3 e 4 LIVA, oppure delle cosiddette « combinazioni di prestazioni » ai sensi dell'art. 19 cpv. 2 LIVA (cfr. DTAF 2019 III/1 consid. 3.4.1 con rinvii). Per quanto concerne le operazioni complesse, nella loro valutazione non va tenuto conto né del loro trattamento dal profilo del diritto civile, né del rapporto di valore tra i vari elementi (cfr. DTAF 2019 III/1 consid. 3.4.1 con rinvii; Pillonel, *MWSTG-Kommentar*, n. 6 ad art. 19 LIVA). L'analisi per determinare se una pluralità di prestazioni deve essere trattata dal profilo IVA come un'unità di prestazioni segue il seguente ragionamento a cascata.

E. 3.4.2

Innanzitutto, è opportuno determinare se le prestazioni costituiscono un tutto economico, ovvero se le prestazioni sono strettamente correlate sotto il profilo economico e si intrecciano l'una con l'altra al punto da dover essere considerate come un tutto indivisibile, di modo che una prestazione non potrebbe essere immaginata senza le altre. In tal caso, trova applicazione il principio dell'unità della prestazione, secondo cui la pluralità di prestazioni costituisce un'operazione economica unica. Lo stesso trattamento fiscale è allora applicabile all'insieme delle prestazioni (cfr. art. 19 cpv. 3 LIVA). In tale frangente, si può parlare di « operazioni economiche omogenee ». Secondo la giurisprudenza del Tribunale federale, è necessario che i vari elementi della prestazione globale siano legati su un piano oggettivo, temporale ed economico in modo da formare delle componenti indissociabili di un'unica operazione (cfr. sentenze del TF 2C_969/2015 del 24 maggio 2016 consid. 2.3.3; 2A.756/2006 del 22 ottobre 2007 consid. 2.4; DTAF 2019 III/1 consid. 3.4.2 con rinvii). Se il principio dell'unità della prestazione trova applicazione, il trattamento fiscale dell'elemento essenziale, cioè della componente che appare, dal punto di vista economico, in primo piano è determinante per l'insieme della prestazione, senza limitazione alcuna (cfr. sentenze del TF 2C_628/2013 del 27 novembre 2013 consid. 2.6.1; 2A.40/2007 del 14 novembre 2007 consid. 2.2; DTAF 2019 III/1 consid. 3.4.2 con rinvii; Pillonel, *MWSTG-Kommentar*, n. 34 ad art. 19 LIVA; Anne Tissot Benedetto, *MWSTG-Kommentar*, n. 18 ad art. 21 LIVA).

E. 3.4.3

In un secondo momento, le operazioni complesse possono altresì essere fiscalmente trattate in maniera uguale, se tra di loro vi è un cosiddetto « rapporto di prestazione principale e accessoria » (cfr. art. 19 cpv. 4 LIVA). Nel caso delle prestazioni accessorie si tratta di prestazioni parziali strettamente correlate alla prestazione principale. La prestazione principale rappresenta in questo senso il vero e proprio nocciolo ed è in primo piano, mentre la prestazione accessoria è solo di secondaria importanza (cfr. AFC, Info IVA 04, Oggetto dell'imposta, pubblicata il 24 agosto 2015 [di seguito: II 04, cifra 4.2.3). A tal fine, da un lato è necessario che la prestazione accessoria sia subordinata alla prestazione principale e che nel contempo essa sia strettamente correlata a quest'ultima. D'altro canto, dal punto di vista economico, essa deve migliorare, completare o integrare la prestazione principale ed essere abitualmente abbinata a quest'ultima (cfr. DTAF 2019 III/1 consid. 3.4.3 con rinvii; Pillonel, MWSTG-Kommentar, n. 40 ad art. 19 LIVA). Non è tuttavia determinante il rapporto di valore tra le prestazioni, anche se la prestazione accessoria presenta generalmente, vero, un valore inferiore rispetto a quella principale. Il trattamento fiscale della prestazione principale è allora parimenti applicabile alle prestazioni accessorie (cfr. DTAF 2019 III/1 consid. 3.4.3 con rinvii).

E. 3.4.4

In fine, una pluralità di prestazioni indipendenti le une dalle altre - che non costituiscono un'operazione economica omogenea o non rientrano in un rapporto di prestazione principale e accessoria - riunite in un insieme (combinazione di diversi beni) o offerte quale combinazione di prestazioni (« pacchetti di prestazioni »; combinazione di beni e prestazioni di servizi oppure combinazione di diverse prestazioni di servizi), ai fini dell'IVA possono parimenti essere trattate in modo unitario, se il valore della prestazione preponderante corrisponde ad almeno il 70% della controprestazione complessiva (« regola del 70/30 % »; cfr. art. 19 cpv. 2 LIVA). In tal caso, si parla di « combinazione di prestazioni ». Secondo la prassi dell'AFC, l'insieme o la combinazione di prestazioni devono inoltre essere effettuati in cambio di una controprestazione complessiva (prezzo forfetario o prezzo totale; cfr. II 04, cifra 4.2.1). Se le controprestazioni di ogni singola prestazione sono rese note al destinatario, allora l'art. 19 cpv. 2 LIVA non è applicabile. Peraltro, l'art. 32 OIVA dispone che per determinare se il luogo della prestazione in caso di combinazioni di prestazioni si trovi in territorio svizzero o all'estero si applica per analogia l'art. 19 cpv. 2 LIVA (cfr. DTAF 2019 III/1 consid. 3.4.4 con rinvii; Pillonel, MWSTG-Kommentar, n. 16 segg. ad art. 19 LIVA).

E. 4

Stabiliti i principi qui applicabili, il Tribunale osserva innanzitutto quanto ritenuto dall'autorità inferiore e contestato dalla società ricorrente circa la natura delle prestazioni fornite dalla società ricorrente ai propri clienti durante i periodi fiscali dal 1° gennaio 2014 al 31 dicembre 2018 (1° trimestre 2014 - 4° trimestre 2018).

E. 4.1.1

Nella decisione impugnata, l'autorità inferiore ha ritenuto che, dal profilo dell'IVA, le prestazioni fornite dalla società ricorrente ai propri clienti durante i periodi fiscali dal 1° gennaio 2014 al 31 dicembre 2018 (1° trimestre 2014 - 4° trimestre 2018), andrebbero qualificate di prestazioni escluse dall'IVA in qualità di operazioni nel settore del mercato monetario e dei capitali ai sensi dell'art. 21 cpv. 2 n. 19 LIVA. In effetti, essa ha ritenuto

l'attività svolta dalla società ricorrente come qualificabile di mediazione finanziaria e non di mera consulenza finanziaria, sulla base di quanto risultante in particolare da uno scambio di posta elettronica intercorso con la ricorrente e dalla documentazione trasmessa da quest'ultima, prima dell'esecuzione del controllo (cfr. decisione impugnata, punti n. 2.1-2.3).

E. 4.1.2

Più nel dettaglio, dalla descrizione fornita dal signor B. _____ nella sua e-mail del 16 settembre 2019 trasmessa all'autorità inferiore, con copia al signor C. _____, risulterebbe che la società ricorrente sarebbe una società di brokeraggio puro, il cui ruolo sarebbe quello di facilitare operazioni finanziarie tra istituti bancari per cui la sua attività consisterebbe nel trovare alla banca richiedente una controparte interessata e a mettere in contatto le due istituzioni finanziaria per dopo fatturarle sulla base di un preaccordo contratto le proprie commissioni. La sua attività sarebbe quindi diretta alla conclusione di contratti concreti e andrebbe ovviamente oltre la semplice divulgazione dei nomi dei clienti. Con la sua attività fornirebbe un contributo alla conclusione di contratti tra i suoi partner e gli investitori per cui non avrebbe alcun interesse personale nel contenuto di questi contratti. Essa sarebbe il contatto della banca richiedente e l'accompagnerebbe fino alla conclusione dell'operazione finale. Così facendo, la ricorrente fornirebbe dunque delle prestazioni di mediazione finanziaria e non di semplice consulenza finanziaria. Circa l'attendibilità, l'autorità inferiore ha precisato che in questa e-mail - così come nelle altre - figurerebbe sempre in copia come destinatario il signor C. _____, direttore della società ricorrente da maggio 2006 ad agosto 2023, che non avrebbe mai contestato né corretto le informazioni rilasciate dal signor B. _____, ragione per cui l'AFC non avrebbe motivi per dubitare o considerare non corrette tali informazioni (cfr. decisione impugnata, punto n. 2.1).

E. 4.1.3

Quanto risultante dalla predetta e-mail, si evincerebbe altresì in particolare da un contratto di commissioni concluso dalla ricorrente con D. _____ dell'11 settembre 2018 denominato « Exchange-Traded-Derivative (XTD) & Over-the-Counter Derivatives (OTC) Execution Rates » e da un contratto denominato « European Equity Derivatives Voice Brokerage Fees Schedule Agreement » del 18 settembre 2018, concluso dalla ricorrente con E. _____. Il primo contratto concernerebbe i tassi da applicare alle negoziazioni effettuate a derivati negoziati in borsa (XTD) e derivati over-the-counter (OTC). Nel secondo contratto, la ricorrente figurerebbe quale « Broker » e verrebbe specificato che le tariffe si applicano a tutti i soggetti del Broker che forniscono servizi di intermediazione per i tipi di transazione indicati nella tabella per conto del cliente E. _____ e che tale contratto di intermediazione si applicherebbe a tutte le sue entità e affiliate. Per entrambi i contratti, si tratterebbe di operazioni nell'ambito del mercato monetario (cfr. decisione impugnata, punto n. 2.1; parimenti risposta del 26 marzo 2024, pag. 2). Lo stesso si evincerebbe dallo scritto 18 febbraio 2016 indirizzato all'istituto bancario F. _____, nonché dai due scritti datati marzo 2019 indirizzati agli istituti bancari G. _____ e H. _____ (cfr. risposta del 26 marzo 2024, pag. 2).

E. 4.1.4

L'autorità inferiore ha poi considerato che la società ricorrente verrebbe remunerata - come da lei stessa indicato - alla conclusione dell'operazione (ovvero alla conclusione del contratto). Di fatto, essa verrebbe dunque remunerata per la sua attività di mediazione (la

sua cifra d'affari scaturirebbe da tale attività) e non per la sua attività di consulenza (cfr. decisione impugnata, punto n. 2.1). L'affermazione secondo cui la sua attività sarebbe composta da quattro fasi, non permetterebbe poi di ritenere l'esercizio preponderante di un'attività di consulenza imponibile, con diritto alla deduzione dell'imposta precedente. Come già rilevato, la sua attività non si limiterebbe infatti all'apporto di nuovi clienti, ma prevederebbe anche di seguire i clienti in maniera individuale e specializzata fino alla conclusione del contratto, eseguendo ad esempio prestazioni di consulenza e/o di verifica dei dati, ciò che rappresenterebbe un'attività di mediazione finanziaria (cfr. decisione impugnata, punto n. 2.1). Il fatto che i documenti non specificerebbero in alcun modo la natura dei servizi prestati, ma ne quantificherebbero unicamente la remunerazione, nulla muterebbe alla natura del servizio prestato dalla ricorrente (cfr. decisione impugnata, punto n. 2.2).

E. 4.2.1

La società ricorrente contesta la qualificazione della sua attività di mediazione finanziaria operata dall'autorità inferiore, in quanto la sua attività consisterebbe invero nella consulenza finanziaria. Più nel dettaglio, la sua attività sarebbe composta da quattro fasi, dove: la prima fase consisterebbe in una consulenza generica da lei prestata ai trader, mediante chat dedicate o in via telefonica; la seconda fase consisterebbe nello studio della concreta soluzione ottimale per il trader e avrebbe luogo unicamente nel caso in cui il trader manifesti interesse per una determinata operazione da lei suggerita, oppure manifesti a quest'ultima una propria volontà operativa; la terza fase consisterebbe nella ricerca sul mercato dello strumento finanziario che rappresenterebbe la concreta soluzione ottimale per il trader; la quarta fase, ed ultima, consisterebbe - una volta trovata la coincidenza tra la richiesta (sollecitata) del trader con l'offerta (sollecitata) di un altro operatore bancario - nella conclusione da parte delle parti dell'operazione, con conseguente remunerazione della società ricorrente (cfr. ricorso 25 gennaio 2024, pagg. 3-6).

E. 4.2.2

Di fatto, essa non agirebbe dunque in maniera finalizzata alla stipulazione tra due determinate controparti di un contratto nel settore del mercato monetario e dei capitali. Essa fornirebbe infatti su base giornaliera e continuativa consulenza ai propri clienti/trader in materia finanziaria. Unicamente ove riscontrerebbe interesse ad un determinato investimento si attiverebbe per studiare e/o ricercare lo strumento finanziario più adatto alle esigenze del proprio cliente; essa neanche opererebbe tra due parti determinate, in quanto solo in seguito alla consulenza prestata, ove vi sia interesse, essa comincerebbe la ricerca di una controparte che possa offrire quanto necessario al proprio cliente. Ove tale ricerca abbia successo, l'operazione sarebbe poi conclusa. Non si tratterebbe pertanto di un'attività di mediazione tra due precise controparti in relazione ad un determinato contratto. La sua attività non sarebbe finalizzata alla conclusione di un singolo, concreto, contratto. Come dimostrato, l'attività consisterebbe in una consulenza specifica in favore del cliente, finalizzata ad una pluralità di potenziali ed astratti futuri contratti con indeterminate controparti. In sé, la sua attività potrebbe anche non riscuotere alcun interesse e non portare ad alcuna operazione, così come portare il cliente ad interessarsi a svariati strumenti finanziari che la ricorrente potrebbe consigliare, per altro anche non meglio identificati ma da studiare e ricercare sul mercato. Di fatto, la conclusione dell'operazione non essendo altro che la finalizzazione della prestazione consulenziale da lei prestata, sarebbe meramente accessoria a quest'ultima. La sua attività sarebbe prevalentemente un'attività di

consulenza (cfr. ricorso 25 gennaio 2024, punti n. 2.1-2.3, 5.2-5.4 e 6.2). Il fatto ch'essa venga remunerata unicamente alla conclusione dell'operazione non comporterebbe poi automaticamente la qualificazione dell'attività di mediazione. Si tratterebbe infatti di una « success fee » che i clienti le riconoscerebbero per tutta l'attività prestata/il supporto complessivo dato loro (e non solo la stipulazione). Senza l'attività consulenziale, essa non avrebbe attività di sorta, neanche stipulazione e clienti (cfr. ricorso 25 gennaio 2024, punto n. 6.2).

E. 4.2.3

Con riguardo alla consulenza in via telefonica, la società ricorrente si avvallerebbe dei servizi di I. _____, una società telefonica che le fornirebbe linee telefoniche in gergo denominate « dirette » o « punto punto ». Questa tipologia di circuito le consentirebbe di entrare presso la struttura del cliente istituto bancario, e di arrivare quindi, tramite l'accesso consentito dai sistemi di sicurezza informatica interna, direttamente alla postazione del trader con cui i suoi consulenti interagirebbero, di norma durante tutto l'arco della giornata. Avere l'accesso presso il cliente con questo sistema significherebbe avere raggiunto la sua fiducia, e che quest'ultimo considererebbe utile la consulenza costante e continua prestata dalla società ricorrente durante tutta la giornata di lavoro. Di più, tale servizio di costante consulenza sarebbe di importanza tale per il cliente che questi a tal fine accetta l'accesso della ricorrente nel proprio sistema informatico interno (cfr. ricorso 25 gennaio 2024, fatti sub. lett. C).

E. 4.2.4

A suo avviso, i documenti da lei prodotti e citati dall'autorità inferiore dimostrerebbero chiaramente l'attività consulenziale svolta. Essa non vede invece come le mere affermazioni per e-mail del signor B. _____ - suo dipendente non qualificato in materia (semplice impiegato della contabilità) e senza il diritto di rappresentarla - secondo cui essa « è una società di brokeraggio puro » potrebbero prevalere su quanto da lei specificato (cfr. ricorso 25 gennaio 2024, punti n. 7.2-7.3). Il fatto che tale e-mail sia stata mandata in copia al signor C. _____ non sarebbe determinante, trattandosi di una persona con mansioni meramente contabili e amministrative, non abilitato a rappresentarla da solo, disponendo unicamente di una firma collettiva a due. Peraltro, con tale affermazione, si sarebbe inteso che la ricorrente, al contrario di altri attori del settore, non deterrebbe alcuna massa in gestione, né eseguirebbe ordini di acquisto e di vendita, bensì consiglierebbe e assisterebbe il cliente per il raggiungimento del suo obiettivo di mercato, alla stregua di un consulente patrimoniale. Determinante per la qualificazione dell'attività da lei svolta non sarebbe ad ogni modo la denominazione data da un suo dipendente, bensì la natura effettiva dei servizi da lei prestati (cfr. ricorso 25 gennaio 2024, punti n. 3.1-3.4 e 7.3).

E. 5

In tale contesto, il Tribunale osserva quanto segue. Al fine di stabilire la natura delle prestazioni erogate dalla società ricorrente durante i periodi fiscali dal 1° gennaio 2014 al 31 dicembre 2018 (1° trimestre 2014 - 4° trimestre 2018) - ovvero, se si sia in presenza di prestazioni di mediazione finanziaria ai sensi dell'art. 21 cpv. 2 n. 19 LIVA o di prestazioni di consulenza finanziaria o, eventualmente, di un altro tipo di prestazione - occorre tenere conto dell'insieme degli elementi risultanti dall'incarto. Di fatto, è una lettura complessiva delle prove (dati contabili e altri documenti) a dover portare, dal punto di vista economico, all'ammissione di uno scambio di prestazioni a titolo oneroso ai sensi dell'art. 1 LIVA (cfr.

consid. 3.2 del presente giudizio), rispettivamente all'ammissione invece di prestazioni di mediazione finanziaria escluse dall'IVA ex art. 21 cpv. 2 n. 19 LIVA (cfr. consid. 3.3 del presente giudizio). Come visto (cfr. consid. 3.3.2 del presente giudizio), la mediazione finanziaria ex art. 21 cpv. 2 n. 19 LIVA presuppone la sussistenza di una persona influente in modo causale sulla conclusione di un contratto tra due parti nel settore del mercato monetario e dei capitali, senza essere lei stessa parte del contratto oggetto della mediazione e senza avere interessi propri al suo contenuto. Al riguardo, preliminarmente il Tribunale constata che, nello specifico, da un esame degli elementi agli atti risulta che nel caso della società ricorrente si è in presenza di una pluralità di prestazioni ai sensi dell'art. 19 LIVA. Dalla descrizione fornita dalla ricorrente appare infatti che la sua attività è suddivisa in quattro fasi (consulenza, studio, ricerca e messa in contatto) legate l'una all'altra, di modo che una fase della sua attività non potrebbe essere immaginata senza le altre tre restanti. È la stessa ricorrente a segnalare tale evenienza (cfr. consid. 4.2 del presente giudizio). Nel suo caso, si deve pertanto ritenere che vi è unità di prestazione e quindi un'operazione economica unica ai sensi dell'art. 19 cpv. 3 LIVA (cfr. consid. 3.4.2 del presente giudizio). A contrario, il Tribunale non intravede elementi per ritenere la sussistenza di un rapporto di prestazione principale e accessoria ex art. 19 cpv. 4 LIVA (cfr. consid. 3.4.3 del presente giudizio) o di una combinazione di prestazioni ex art. 19 cpv. 2 LIVA (cfr. consid. 3.4.4 del presente giudizio). Ne discende che, per definire il trattamento fiscale delle prestazioni IVA fornite dalla società ricorrente nei periodi fiscali dal 1° gennaio 2014 al 31 dicembre 2018 (1° trimestre 2014 - 4° trimestre 2018), occorre stabilire l'elemento essenziale, ovvero la componente che appare, dal punto di vista economico, in primo piano (cfr. consid. 3.4.2 del presente giudizio). Ora, la sua attività presenta in apparenza sia degli elementi della consulenza che della mediazione finanziaria, sicché occorre stabilire quale dei due appare preponderante (cfr. consid. 3.3.6 del presente giudizio). In tale ottica, qui di seguito, il Tribunale esaminerà in dettaglio tutti gli elementi agli atti, tenuto conto delle censure sollevate dalla società ricorrente.

E. 5.1

Innanzitutto, da un esame dell'estratto del registro di commercio della società ricorrente, risulta che il suo scopo sociale è il seguente: « [...] » (cfr. citato estratto di cui all'atto n. 1 dell'inc. AFC). Tale primo elemento non è qui contestato. Esso fa propendere per la mediazione finanziaria ex art. 21 cpv. 2 n. 19 LIVA.

E. 5.2

In seguito, dallo scambio di posta elettronica intercorso tra la società ricorrente e l'autorità inferiore agli atti (cfr. allegato 1 al modulo 11, di cui all'atto n. 2 dell'inc. AFC), emerge oggettivamente quanto segue.

E. 5.2.1

Con e-mail 27 agosto 2019, indirizzata al signor C._____, l'autorità inferiore ha chiesto quanto segue: « [...] Egregio Signor C._____, come d'accordo telefonico odierno, le confermo che dal 29 al 31 ottobre 2019, procederemo ad una verifica IVA della vostra società, inerente il periodo 2014-2018. A tale riguardo nel corso dei prossimi giorni riceverete, per posta, una comunicazione scritta. Al fine di chiarire, prima dell'inizio del controllo, il genere di attività da voi svolta, con la presente, le chiedo di volermi far pervenire per email, degli esempi di "contratti" (proposte) che i vostri clienti, vi sottopongono, in relazione alle commissioni a voi riconosciute per il genere di operazioni

da voi intermedie [...] ». A tale richiesta d'informazioni e di documentazione, con e-mail 4 settembre 2019, ha dato seguito il signor B._____, con copia al signor C._____, indicando quanto segue: « [...] come da Vostra richiesta al nostro Sig. C._____, inviamo in allegato esempi di condizioni tariffarie che generalmente la nostra clientela ci propone [...] ». Con e-mail 9 settembre 2019, l'autorità inferiore si è poi rivolta al signor B._____, con copia al signor C._____, chiedendo quanto segue: « [...] Egregio Signor B._____, al fine di poter chiarire il trattamento IVA da applicare sulle commissioni da voi percepite, necessitiamo di poter capire il genere di attività da voi effettivamente svolta, rispettivamente il ruolo che voi coprite in qualità di intermediario. A tale riguardo vi invitiamo pertanto a volerci inviare una descrizione completa della vostra attività, completando la stessa con 3 o 4 esempi di operazioni da voi intermedie o introdotte. Se di base, con i clienti, oltre agli esempi di condizioni tariffarie che ci ha già inviato, stipulate anche altri contratti, lei chiediamo di volerci far pervenire una copia degli stessi [...] ». Alla predetta richiesta, con e-mail 16 settembre 2019, ha risposto il signor B._____, sempre con copia al signor C._____, quanto segue: « [...] A._____ è una società di brokeraggio puro, vale a dire che è una facilitatrice di operazioni finanziarie tra istituti bancari, infatti non è mai controparte diretta di alcuna delle operazioni che riesce a brokerare. A._____ si limita a trovare alla banca richiedente una controparte interessata e mettere in contatto le 2 istituzioni finanziarie per dopo fatturarle sulla base di un preaccordato contratto di commissioni. Il seguente esempio è esemplificativo per tutte le tipologie di prodotti che la nostra società tratta: un istituto bancario (ad esempio, D._____) chiede ad A._____ di comprare o vendere una quantità di denaro (operazioni ad esempio di "deposito", "Fx/Forward") o un titolo obbligazionario (BOT, CCT, CTZ, operazioni di Equity) ad un determinato prezzo e tasso di interesse. Il compito di A._____ è trovare la controparte che soddisfi tale richiesta. Se è raggiunta la soddisfazione dell'ordine, le due controparti riconoscono ad A._____ una commissione di brokeraggio pre-concordata. Questo tipo di attività di brokeraggio non è mai stata soggetta ad Iva in quanto non lo sono le operazioni interbancarie oggetto dell'attività [...] ».

E. 5.2.2

Come giustamente rilevato dall'autorità inferiore (cfr. consid. 4.1.2 del presente giudizio), il contenuto di quest'ultima e-mail 16 settembre 2019 lascia pensare che la società ricorrente sia una società di brokeraggio puro, il cui ruolo consiste nel facilitare operazioni finanziarie tra istituti bancari. La sua attività sembra essere diretta alla conclusione di contratti concreti. Di fatto essa accompagna e consiglia i propri clienti (istituti bancari) fino alla conclusione dell'operazione finale. Essa riceve una commissione di brokeraggio pre-concordata dalle controparti, se viene conclusa l'operazione. Detta attività va oltre la semplice consulenza finanziaria, poiché la società ricorrente mette in contatto più parti nell'ottica ch'essi concludano un contratto. Detta descrizione fa propendere per l'attività di mediazione finanziaria ex art. 21 cpv. 2 n. 19 LIVA.

E. 5.2.3

L'attendibilità di questa e-mail nonché di quelle precedenti è però contestata dalla società ricorrente, nella misura in cui tali dichiarazioni sarebbero state rilasciate da persone non autorizzate a rappresentarla legalmente, rispettivamente da persone non competenti (perché semplici contabili e/o amministratori). A comprova di ciò, essa ha prodotto una copia del curriculum vitae e del contratto di lavoro dei signori B._____ e C._____ (cfr. docc. M, N, O e P; consid. 4.2.4 del presente giudizio). Su questo punto, si impongono pertanto le

seguenti precisazioni.

E. 5.2.3.1

Da un esame degli atti dell'incarto, il Tribunale constata innanzitutto che prima del controllo, l'autorità inferiore si è inizialmente rivolta al signor C._____, all'epoca direttore della società ricorrente, con firma collettiva a due, da maggio 2006 ad agosto 2023 (cfr. estratto del registro di commercio della società ricorrente, di cui all'atto n. 1 dell'inc. AFC). Dai punti n. 2.2.3-2.2.8 del rapporto di revisione del 6 dicembre 2019 dell'autorità inferiore, risulta che al momento del controllo IVA il signor C._____ era il direttore amministrativo e responsabile della contabilità nonché del rendiconto IVA (cfr. citato documento di cui all'atto n. 2 dell'inc. AFC). Ciò risulta altresì dal modulo 11 ivi allegato (cfr. citato documento di cui all'atto n. 2 dell'inc. AFC), ove il signor C._____, sotto la voce « RR 2.2 Responsabilità », viene indicato come il responsabile del bilancio e della dichiarazione IVA: Bilancio e dichiarazione IVA C._____. Le chiusure contabili sono state effettuate in collaborazione con la L._____ di Y._____. Tale responsabilità non viene né menzionata né contestata dalla società ricorrente in alcun momento della presente procedura. In tale contesto, il Tribunale non ha alcun motivo di dubitare dell'esattezza di tali informazioni. Ciò rilevato, come risulta dallo scambio di posta elettronica citato poc'anzi (cfr. consid. 5.2.1 del presente giudizio), è solo a seguito dei primi contatti tra l'AFC e il signor C._____, che il signor B._____ ha poi risposto per e-mail alle richieste dell'autorità inferiore, sempre con copia al signor C._____.

E. 5.2.3.2

Ora, se è vero che il signor B._____ non è abilitato a rappresentare la società ricorrente e dal suo curriculum risulta essere un semplice contabile, vero è che lo stesso non ha mai indicato né di non poter rispondere (o di non essere in grado di farlo), né rilasciato dichiarazioni secondo cui quanto da lui indicato non corrisponderebbe al vero. Come visto, il signor B._____ ha poi sempre risposto, inviando una copia al signor C._____ - ovvero, la persona con cui l'autorità inferiore non solo ha avuto uno scambio di posta elettronica, ma anche uno scambio telefonico. Se è vero che il signor C._____ non è abilitato a rappresentare da solo la società ricorrente, lo stesso disponendo di una firma collettiva a due, vero è anche ch'esso all'interno della società ricorrente risulta essere il responsabile della dichiarazione IVA (cfr. consid. 5.2.3.1 del presente giudizio). In tale contesto, ritenere che il signor C._____ non disponga delle necessarie conoscenze per fornire spiegazioni circa l'attività svolta dalla ricorrente, allorquando è lo stesso ad occuparsi della dichiarazione IVA, non appare qui credibile. Peraltro, è solo in questa sede che la società ricorrente ha contestato la competenza del signor C._____, per il solo motivo che lo stesso non sarebbe formalmente abilitato a rappresentarla da solo. A ciò si aggiunge il fatto che, in occasione del controllo esperito dall'autorità inferiore in data 29 ottobre 2019 e 6 dicembre 2019, erano presenti i signori M._____, C._____ e N._____ della L._____ di Y._____ (cfr. rapporto di revisione di cui all'atto n. 2 dell'inc. AFC, punti n. 1.14 e 1.15). Nessuno dei presenti ha contestato la validità delle dichiarazioni del signor B._____. In tale contesto, lo scrivente Tribunale non ha motivo di ritenere le dichiarazioni contenute nell'e-mail 16 settembre 2019 come non veritiere. Vero è che tale elemento, da solo non è sufficiente per qualificare un'operazione IVA. Ragion per cui vanno esaminati anche gli altri elementi agli atti.

E. 5.3

Dai documenti prodotti dalla società ricorrente dinanzi all'autorità inferiore e di fronte al Tribunale, risulta quanto segue.

E. 5.3.1

Dal contratto di commissioni concluso dalla società ricorrente con D._____ dell'11 settembre 2018 denominato « Exchange-Traded-Derivative (XTD) & Over-the-Counter Derivatives (OTC) Execution Rates » (cfr. allegato 3 al modulo 11, di cui all'atto n. 2 dell'inc. AFC) e dal contratto denominato « European Equity Derivatives Voice Brokerage Fees Schedule Agreement » del 18 settembre 2018, concluso dalla ricorrente con E._____ (cfr. allegato 4 al modulo 11, di cui all'atto n. 2 dell'inc. AFC), di fatto, non sono ricavabili molte informazioni circa l'attività della ricorrente, poiché gli stessi riguardano invero le commissioni/tariffe applicate alla clientela (istituti bancari). In tali documenti manca una descrizione dettagliata dell'attività e delle prestazioni fornite dalla ricorrente. Nondimeno, quanto rilevato dall'autorità inferiore appare corretto (cfr. consid. 4.1.3 del presente giudizio, per i dettagli). Vero infatti è che il primo contratto concerne i tassi da applicare alle negoziazioni effettuate in relazione a derivati negoziati in borsa (« exchange traded derivatives [XTD] ») e derivati negoziati fuori borsa (« over the counter derivatives [OTC] »). Nel secondo contratto si parla invece chiaramente di brokeraggio (« brokerage »), tant'è che la società ricorrente figura quale « Broker » e viene specificato che le tariffe si applicano a tutti i soggetti del « Broker » che forniscono servizi di intermediazione per i tipi di transazione indicati nella tabella per conto del cliente e che tale contratto di intermediazione si applica a tutte le sue entità e affiliate (« Rates applicable to all entities of the Broker providing brokerage services for transaction types in the table above on behalf of the Client »; « This brokerage agreement applies to all E._____ entities and affiliates »). Tali due documenti lasciano propendere per un'attività di mediazione finanziaria ex art. 21 cpv. 2 n. 19 LIVA piuttosto che per una mera attività di consulenza finanziaria.

E. 5.3.2

Dalla lettera 18 febbraio 2016 della società ricorrente all'istituto bancario F._____ viene fatto riferimento alle commissioni da lei applicate nell'ambito della sua attività di intermediazione di prodotti nel mercato finanziario (« IRS, FRA and OIS, FORWARD, DEPOSITO, REPO, BONDS, BOND OPTIONS, EQUITY »; cfr. allegato 2 al modulo 11, di cui all'atto n. 2 dell'inc. AFC). Anche questo scritto lascia propendere per la mediazione finanziaria ex art. 21 cpv. 2 n. 19 LIVA.

E. 5.3.3

Gli altri due scritti datati marzo 2019 indirizzati agli istituti bancari G._____ e H._____ (cfr. allegato 2 al modulo 11, di cui all'atto n. 2 dell'inc. AFC) - a cui fa riferimento l'autorità inferiore - non sono effettivamente contemporanei ai periodi fiscali 2014-2018 qui in oggetto. Gli stessi concernono però le commissioni applicate dalla società ricorrente nell'ambito della sua attività di intermediazione di prodotti nel mercato finanziario (European Equity Single Stock Options, European Equity Index Products nel primo scritto; EPOSITO, compravendita di Titoli di Stato, REPO, nel secondo scritto) e sono solo indicativi della natura dell'attività da lei svolta. Nello scritto indirizzato alla G._____, la società ricorrente parla di « brokerage schedule ».

E. 5.3.4

A comprova della sua attività di consulenza finanziaria e del fatto ch'essa si avvarrebbe della chat O._____ a tale scopo, la società ricorrente ha prodotto tre esempi di consulenza

prestata mediante chat O. _____ (cfr. doc. E), le schede contabili relative alla contabilizzazione delle prestazioni (telefonia linee dirette) della I. _____ per gli anni 2014-2018 (cfr. doc. F) e degli esempi di fatture della I. _____ con il dettaglio delle chiamate effettuate (I. _____ Circuit Detail; cfr. doc. G). Se questi documenti dimostrano effettivamente le modalità con cui la ricorrente comunica con la clientela (mediante chat e/o per telefono) e la tipologia della clientela (istituti bancari, secondo il dettaglio delle chiamate di cui al doc. G), tali documenti non dimostrano tuttavia ancora che la sua attività è in prevalenza un'attività di consulenza finanziaria e non un'attività di mediazione finanziaria. In particolare, i tre estratti della chat O. _____ risalgono al 2022 e non sono pertanto riferiti agli anni del controllo fiscale qui in oggetto. Gli stessi non possono essere quindi considerati come rappresentativi dell'attività della ricorrente per i periodi fiscali 2014-2018. Tali estratti mostrano in ogni caso piuttosto che la ricorrente non si limita alla consulenza finanziaria, ma segue costantemente la propria clientela, proponendogli e ricercando gli strumenti finanziari più idonei alle sue esigenze, occupandosi le stessa dell'acquisto/vendita del prodotto finanziario in questione: « [...] dopo i forti movimenti dei mercati finanziari in questa settimana, consiglio oggi di provare a scambiare questa opzione [...] mi facci sapere se può interessare che nel caso procediamo a farla quotare ad un marker maker e, successivamente, trovare dei venditori di questa struttura. Nel caso invece non interessasse, me lo faccia sapere che proveremo a trovare qualcosa differente per poter venire incontro alle sue esigenze [...] »; « [...] si consiglia di avere nel portafoglio una presenza cospicua di opzioni CALL e altri strumenti finanziari che permettano di rimanere lunghi Vega e Gamma. Noi siamo pronti a cercare STRADDLE o STRANGLE sul medio/lungo periodo o qualunque opzione vorrete controllare e, nel caso, comprare/vendere [...] »; « [...] le ricordo che settimana scorsa abbiamo scambiato il [...]. Questa settimana le consiglio di vendere invece un'opzione outright su [...] perché il gamma e il vega, se i mercati finanziari saranno meno turbolenti, sicuramente scenderanno entrambi. Quindi se vuole, potrei mostrarle un mercato iniziale su [...]. Mi faccia sapere se può essere interessata o se vuole che le suggerisca altro [...] ». Contrariamente a quanto ritenuto dalla società ricorrente, detti estratti - se presi in considerazione - lasciano dunque propendere per la mediazione finanziaria ex art. 21 cpv. 2 n. 19 LIVA.

E. 5.4

A ciò si aggiunge il fatto che, per sua stessa ammissione, la società ricorrente viene remunerata unicamente alla conclusione dell'operazione: « [...] Ove sia data, l'operazione viene conclusa tra le parti, e A. _____ è remunerata [...] » e « [...] che la ricorrente sia remunerata unicamente alla conclusione dell'operazione è pacifico [...] » (cfr. ricorso 25 gennaio 2024, fatti sub lett. F e punto n. 6.2). Come giustamente ritenuto dall'autorità inferiore (cfr. consid. 4.1.4 del presente giudizio), sembrerebbe dunque che la società ricorrente non venga invece remunerata per la sua consulenza finanziaria. A tal proposito, la società ricorrente sostiene che invero si tratterebbe di una « success fee » per tutto il servizio fornito ai suoi clienti e non soltanto per la conclusione del contratto, che sarebbe imponibile all'IVA (cfr. consid. 4.2.2 del presente giudizio). Senonché la « success fee » citata dalla ricorrente rappresenta soltanto una modalità di remunerazione che, in quanto tale, non fornisce alcuna indicazione circa la natura della prestazione fornita. In particolare, detta modalità di remunerazione non permette ancora di ritenere una prestazione preponderante di consulenza finanziaria rispetto ad una prestazione di mediazione finanziaria. Ora, quand'anche si volesse interpretare la « success fee » come derivante da una prestazione imponibile di « finder's fee », non vi sarebbero poi elementi per ritenere la

sussistenza di un'indennità nella forma di una « finder's fee » in senso proprio, nella misura in cui l'attività della ricorrente non si limita alla messa a disposizione di informazioni e all'apporto di nuovi clienti. Agli atti vi sono infatti indizi che lasciano pensare che l'attività della società ricorrente va ben oltre l'apporto di nuovi clienti, prevedendo anche di seguire i clienti in maniera individuale e specializzata fino alla conclusione del contratto, eseguendo ad esempio prestazioni di consulenza e di verifica dei dati. Come visto (cfr. consid. 5.3.4 del presente giudizio), dagli estratti della chat prodotti dalla società ricorrente, emergono indizi che vanno in questa direzione. Tale modo di procedere rappresenta invece un'attività di mediazione esclusa dall'imposta in virtù dell'art. 21 cpv. 2 n. 19 LIVA (cfr. consid. 3.3.5 del presente giudizio).

E. 5.5

D'altro canto, agli atti non risulta alcun documento a comprova che la consulenza finanziaria sarebbe l'attività preponderante della società ricorrente, così come invece sostenuto da quest'ultima. Ora, come si evince dallo scambio di posta elettronica (cfr. consid. 5.2.1 del presente giudizio), l'autorità inferiore ha richiesto più volte - e meglio, in data 27 agosto 2018 e in data 9 settembre 2018 - alla società ricorrente di comprovare il tipo di attività da essa svolta, descrivendo e producendo i documenti probatori prima dell'avvio del controllo fiscale, quali degli esempi di contratto, rispettivamente degli esempi di operazioni intermediati dalla ricorrente. Sennonché, la società ricorrente non ha mai prodotto un documento attestante in maniera inconfutabile l'asserita attività di consulenza finanziaria. La descrizione e gli esempi forniti con e-mail 16 ottobre 2019 fanno propendere per un'attività di mediazione finanziaria ai sensi dell'art. 21 cpv. 2 n. 19 LIVA. In tale contesto, la ricorrente non avendo ottemperato pienamente al suo dovere di collaborare, non si può peraltro rimproverare all'autorità inferiore di non aver istruito sufficientemente tale punto. Peraltro, la stessa società ricorrente non ha mai indicato di non essere in grado di produrre tali documenti probatori, rispettivamente di non esserne in possesso. Come visto, gli atti prodotti dalla ricorrente in questa sede non permettono in ogni caso di ritenere la sussistenza di una mera consulenza finanziaria. Ora, nella misura in cui l'autorità inferiore ha proceduto ad una rettifica della deduzione dell'imposta precedente e che quest'ultima è contestata dalla società ricorrente, spettava a quest'ultima provare il suo diritto alla deduzione dell'imposta precedente (cfr. consid. 2.3.2 del presente giudizio).

E. 5.6

In conclusione, alla luce di quanto precede, si deve ritenere che è a giusta ragione che, sulla base delle informazioni ricevute e della documentazione presentata dalla società ricorrente, l'autorità inferiore ha qualificato la sua attività - rispettivamente le prestazioni da lei erogate nei periodi fiscali dal 1° gennaio 2014 al 31 dicembre 2018 (1° trimestre 2014 - 4° trimestre 2018) - di mediazione nel settore del mercato monetario e dei capitali escluse dall'IVA ai sensi dell'art. 21 cpv. 2 n. 19 LIVA. È altresì corretto che, in presenza di tale attività di mediazione, l'autorità inferiore ha negato alla ricorrente il diritto alla deduzione dell'imposta precedente - diritto precluso secondo l'art. 29 cpv. 1 LIVA (cfr. consid. 3.3 del presente giudizio) e dunque esercitato a torto - procedendo alla sua rettifica. Ciò constatato, nella misura in cui il calcolo della ripresa IVA non è qui contestato e non vi sono errori manifesti, il Tribunale non intravede motivi per approfondire tale aspetto. In tale frangente, la decisione impugnata va dunque confermata e il ricorso della ricorrente integralmente respinto.

E. 6

In considerazione dell'esito della lite, giusta l'art. 63 cpv. 1 PA, le spese di procedura sono poste a carico della parte ricorrente qui integralmente soccombente (cfr. art. 1 segg. del regolamento del 21 febbraio 2008 sulle tasse e sulle spese ripetibili nelle cause dinanzi al Tribunale amministrativo federale [TS-TAF, RS 173.320.2]). Nella fattispecie esse sono stabilite in 8'500 franchi (cfr. art. 4 TS-TAF), importo che verrà detratto interamente dall'anticipo spese di 8'500 franchi da lei versato a suo tempo. Non vi sono poi i presupposti per l'assegnazione alla ricorrente di indennità a titolo di spese ripetibili (cfr. art. 64 cpv. 1 PA a contrario, rispettivamente art. 7 cpv. 1 TS-TAF a contrario). (Il dispositivo è indicato alla pagina seguente)

Export aus OpenCaseLaw (CC0). Verbindlich ist allein der vom erlassenden Gericht veröffentlichte Originaltext. Quellen-URL siehe oben.