

# InMediaTrust.

The Italian Wealth Management

CROSSBOW  TRUSTEE  
MARK YOUR FUTURE



Fondazione  
Lombarda  
Affidamenti

## TRUST STAR

SPORTIVI INTERNAZIONALI  
& CELEBRITIES

*Anche le Star (a volte) piangono*

# Il Gruppo

**InMediaTrust.**  
The Italian Wealth Management

## In Media Trust

In Media Trust Spa è una *trustee company* costituita nel 2010 dal medesimo gruppo di professionisti che ha fondato la Compagnia Fiduciaria Lombarda Spa, prima fiduciaria indipendente iscritta nell'Albo 106 presso Banca d'Italia. Proprio per distinguere i due ambiti di attività, radicalmente diversi, ogni genere di competenza legata ai trust e agli affidamenti fiduciari è stata concentrata all'interno di In Media Trust quale struttura autonoma e dedicata esclusivamente a tale settore.

**Ad oggi In Media Trust è una delle principali società trustee operanti in Italia**

## Fondazione Lombarda Affidamenti

Nel 2016, insieme ad importanti istituti di credito lombardi, professionisti e fondazioni del terzo settore viene istituita ed autorizzata per la Lombardia la Fondazione Lombarda Affidamenti, primo ente autorizzato nel settore "Dopo di Noi" ([www.fondazione lombarda affidamenti.org](http://www.fondazione lombarda affidamenti.org)).



**CROSSBOW TRUSTEE**  
MARK YOUR FUTURE

## Crossbow Trustee Spa

A fine 2018 In Media Trust ha costituito CROSSBOW TRUSTEE SPA a San Marino per offrire alla clientela non residente in Italia servizi ad alto valore aggiunto nel campo dei trust. Tale soluzione è anche utile a fornire supporto locale alla clientela italiana ove optasse per l'applicazione della Legge sui Trust di San Marino. L'autorizzazione ad operare come *trustee* e come agente residente è stata concessa da parte della Banca Centrale Sammarinese nel giugno 2019.

**Ad oggi la maggior parte dei nuovi trust gestiti da In Media Trust sono retti dalla legge sammarinese.**

# IL TRUST FAMILIARE "IN A NUTSHELL"





## Funzionamento

Un soggetto denominato “il DISPONENTE” (*SETTLOR*), istituisce un trust familiare nominando un gestore, abitualmente un *TRUSTEE* professionale, al fine di amministrare, con le eventuali indicazioni di un *GUARDIANO* – che potrà anche essere nominato in seguito – i beni che il DISPONENTE vorrà conferire nel trust medesimo a favore dei *BENEFICIARI*, individuabili in sé medesimo, nei discendenti o anche negli ascendenti se il *Settlor* è di giovane età.

## Strumento integrativo

Il trust, come “progetto” e come vincolo, riguarda solo ed esclusivamente i beni che il Disponente vorrà conferire nel corso del tempo al suo interno, nonché i redditi degli investimenti effettuati con il fondo in trust: il trust non sostituisce, ma integra, gli altri strumenti di trasferimento dei beni a favore delle generazioni successive quali le donazioni, testamenti e altri strumenti finanziari come polizze assicurative.



Nello schema “famigliare” “classico” italiano il Disponente, normalmente genitore dei beneficiari, nomina il primo Trustee ed individua un Guardiano che in sua mancanza può esercitarne i poteri; abitualmente solo in mancanza di Disponente e Guardiano vengono lasciate queste scelte ai Beneficiari maggiorenni.



## Lettere di desiderio

Anche una volta istituito, in ogni caso, il Disponente potrà riferirsi al trustee e al guardiano, utilizzando specifiche comunicazioni, anche denominate “lettere di desiderio”. Si tratta di indicazioni «guida» per Trustee e Guardiano. Le indicazioni spesso individuano anche principi e criteri per gli “acconti” ovvero le anticipazioni ricorrenti da assegnare ai beneficiari, ed al Settlor in primis.



# **Il Disponibile**

***Sportivo o personaggio celebre***

# PERCHÉ ?

Normalmente il Disponibile è un imprenditore o comunque un soggetto dotato di un patrimonio, di dimensioni anche contenute, che intende organizzare i propri beni per il passaggio generazionale o in ogni caso per dare supporto a determinati beneficiari.

Nella maggior parte dei casi il Disponibile non è giovane, ha dei discendenti, magari avuti con diversi coniugi, ed è preoccupato che i propri famigliari possano litigare o sperperare le proprietà della famiglia dopo la propria dipartita.



Nel campo dello sport professionistico o del mondo dello spettacolo, possiamo avere invece delle esigenze diverse, derivanti da situazioni peculiari in cui l'atleta si trova:



**INESPERIENZA**



**CONSULENTI  
IMPROVVISATI**



**PROBLEMI FISCALI  
CROSS BORDER**



**IMPREPARAZIONE**



**COMPLESSITÀ  
DELLO STAR  
SYSTEM**



## Inesperienza dovuta alla giovane età



La carriera inizia con la maggiore età e termina intorno ai 30 anni, a secondo della disciplina e del ruolo.



La produzione di reddito si concentra dai venti ai trenta anni e quindi in un età dove si è più esposti agli errori comportamentali.



## Mancanza di formazione personale, economica e amministrativa

Lo sport assorbe la maggior parte del tempo a disposizione e, quando non impegnati nell'attività fisica, gli atleti devono gestire gli aspetti promozionali e di *entertainment* legati alla propria immagine agli sponsor.

Il tempo per una formazione personale, di natura economica ed amministrativa è davvero limitato, malgrado la buona volontà degli atleti.



## Consulenti non sempre indipendenti e disinteressati

È naturale quindi che gli sportivi si affidino a terzi per la cura delle proprie incombenze amministrative e per la gestione dei propri redditi.

Nella prima fase della carriera normalmente i consulenti appartengono al proprio ambito familiare o sociale di provenienza.

Ci sono chiaramente sia aspetti positivi che negativi in questa situazione:



Normalmente non c'è una preparazione specifica, essendo i familiari o gli amici chiamati a svolgere un ruolo perché conosciuti e perché si vuole, anche giustamente, condividere le nuove possibilità economiche;



Si tende a consentire ogni genere di spesa personale, senza alcuna valutazione anche della qualità dei prodotti e dei servizi, e come se il reddito non dovesse finire mai. Tutte le persone legate allo sportivo incrementano la propria spesa individuale, senza a volte un reale aumento del benessere e felicità in famiglia;



Dal punto di vista amministrativo, si adottano a volte strategie, specie fiscali, estremamente rischiose che possono, nel medio periodo, provocare danni superiori alle capacità patrimoniali residue dopo la carriera.

## E' un mondo difficile!



La vita patinata e glamour degli atleti in realtà ad un'analisi più profonda nasconde grandi problematiche:



In molte discipline, come negli sport motoristici, ma anche nel tennis, nel ciclismo e nel golf, la maggior parte dell'anno gli sportivi si trovano a dover viaggiare per il Globo, senza avere un legame preciso con un territorio e con rapporti interpersonali molto spesso limitati ai compagni di disciplina o di team, con una vita sentimentale complicatissima.



Spesso, per avere almeno una base familiare, gli atleti si sposano molto giovani, con partner normalmente conosciuti durante gli eventi mondani o comunque in contesti di intrattenimento. Nessun tipo di precauzione giuridica o amministrativa viene posta in essere. In molte discipline poi, lo sportivo cambia team almeno 3 o 4 volte nella vita agonistica, e quindi cambia città o spesso nazione, anche di continenti diversi. Non sempre la nuova famiglia resiste a questi cambiamenti e in un numero consistente di casi, si creano nuovi legami personali ed affettivi che si sovrappongono a quelli precedenti. Si sommano anche i problemi della legislazione di famiglia dei vari paesi.



Il livello parossistico di competizione raggiunto in alcune discipline, estranea ancora di più i protagonisti dalla vita «normale», costringendoli ad una «delega in bianco» a favore di consulenti, famigliari, accolti, che ove anche in buona fede, per mancanza di coordinamento ed esperienza possono creare problemi di cui l'atleta si accorgerà solo troppo tardi.

## Problemi fiscali **crossborder**

Molti atleti provengono da Stati con un sistema fiscale e giuridico complesso, e spesso, anche se il professionista si sposta in altri ordinamenti, rimangono fortissimi legami. Questi ultimi possono essere inizialmente famigliari e poi magari di investimento, e «attraggono» la residenza fiscale o comunque la competenza territoriale verso tali Paesi.



Lo sportivo acquisirà in molti casi, per periodi di tempo di media durata (3 o 4 anni), la residenza in altri Stati, creando enormi problemi di tassazione del proprio reddito, specie per i diritti immateriali, ma soprattutto per il proprio patrimonio. Ogni autorità fiscale nazionale vorrà la sua fetta della torta, esponendo l'atleta a rischi sanzionatori elevati.



## Problemi fiscali crossborder



L'atteggiamento disinvolto - che spesso si aveva in passato (es. l'utilizzo di strutture di tax planning aggressive, residenze fittizie, società di comodo, ingaggi pagati in giurisdizioni compiacenti), poteva forse generare risparmi immediati

**ma a fronte di enormi rischi futuri!**



# **TRUST for STARS**

## PER CHI ?

Nel mondo dello sport e dello spettacolo, il Disponibile ha una fisionomia economica e giuridica molto diversa dal «Disponente tipo» familiare imprenditoriale.

### FISIONOMIA del SOGGETTO :

- Molto giovane;
- Con alti redditi, spesi in massima parte per alimentare l'elevato tenore di vita;
- Supportato da consulenti inizialmente improvvisati, seppur in buona fede;
- Circondato da famigliari che vorrebbero aiutarlo ma che in realtà possono rappresentare un problema;
- A rischio di creare legami matrimoniali avventati;

Il tutto su una prospettiva internazionale con esposizione a richieste di più ordinamenti

# TRUST FOR STARS

Il Disponibile crea una struttura sin dalla giovane età, per tutelare in primo luogo sé stesso e poi per garantire alla sua famiglia di programmare con accortezza l'utilizzo del proprio patrimonio.

## Il Disponibile è IL PRIMO BENEFICIARIO

Nessuno mette in discussione che l'Atleta, giustamente, goda del proprio successo e del proprio lavoro.

In più il fondo in trust, incrementato periodicamente da una quota netta di risparmi dello Sportivo, è formalmente separato dall'atleta.

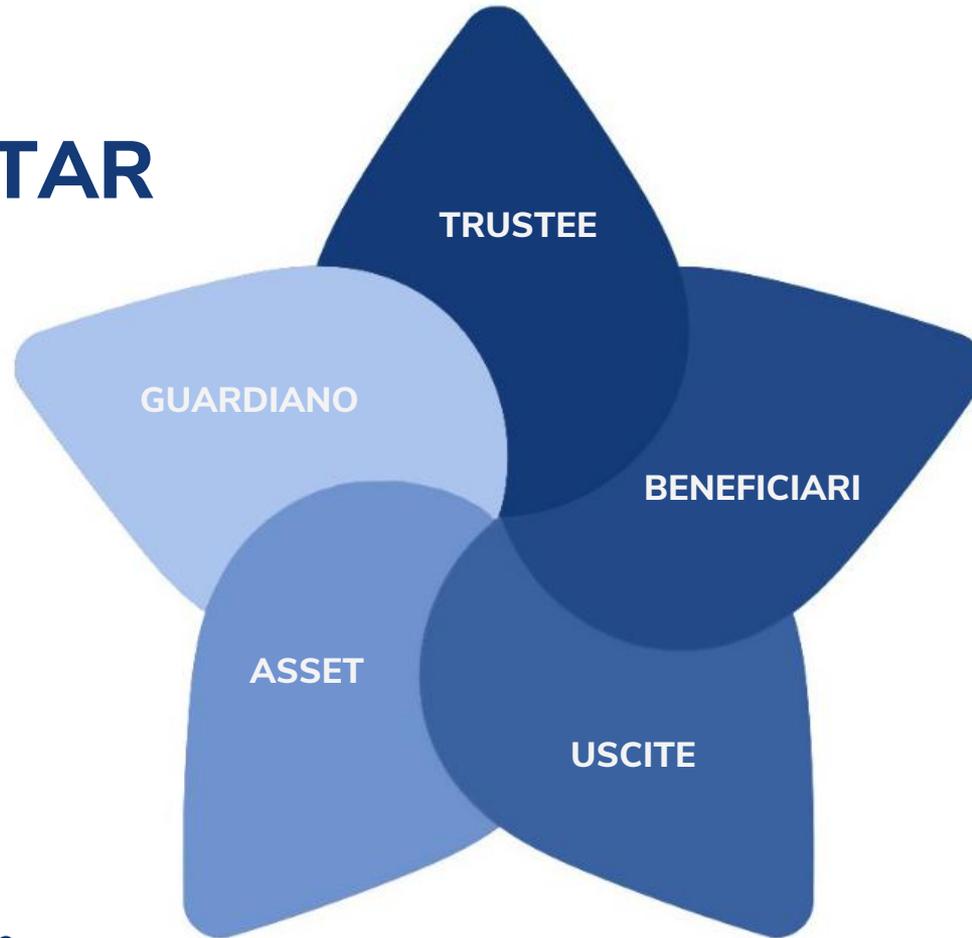
Si crea in sostanza «un filtro»

le decisioni sono assunte con maggior approfondimento e valutazione, con l'ausilio dei consulenti dell'atleta, ma con una doppia verifica in modo da garantire che siano state valutate anche opzioni alternative o si rinvii la decisione di spesa per approfondimenti.

# FLOW CHART



# IL TRUST STAR



- Conto in banca
- Immobili
- Investimenti
- Diritti d'immagine

- Atleta
- Figli
- Genitori

- Spese personali
- Spese famigliari
- Donazioni
- Charity

# 01

## Progetto e Istituzione

Dopo aver approfondito tutti i passaggi dell'operazione con un Progetto apposito da condividere con tutti i professionisti e soggetti coinvolti, il Disponente-Atleta si reca da un notaio e procede all'istituzione del Trust.

- ✓ Decide se la trustee company sia italiana o internazionale, in particolare di San Marino.
- ✓ Indica le regole base dello strumento ed in particolare i beneficiari, che, come abbiamo visto, sono lui stesso, i suoi famigliari, o anche terzi in alcuni casi.

E' molto opportuno che venga nominato un Guardiano che affianchi il Trustee nelle scelte. A volte si può anche prevedere l'istituzione di un «investment advisor» da consultare obbligatoriamente per le scelte e strategie di investimento.

Il Disponente con il Guardiano condividono con il trustee alcune linee guida generali per le anticipazioni a favore dei Beneficiari, ed in particolare per il Disponente stesso, predisponendo un piano di spesa e di investimento iniziale (affitto o acquisto immobili, autoveicoli, erogazioni periodiche di denaro).

- ✓ Il Trustee apre una posizione bancaria intestata allo specifico Trust ovunque il progetto lo preveda
- ✓ Il Disponente provvede a conferire la quota di risparmi e di patrimonio condivisa inizialmente.
- ✓ Il Trustee inizia con il programma di spesa e investimenti condiviso. Sia in Italia che a San Marino il conferimento è sostanzialmente esente.

# 02

## SET UP

# 03

## Gestione

Nel caso di Trust con Trustee italiano o di San Marino, si ha la creazione di una vera e propria «unità fiscale» che accentra ogni tipo di adempimento legato al patrimonio conferito e generato dal trust.

Il Trust paga le imposte, se dovute, sulla base della legislazione di residenza fiscale.

Il Trust, tramite il Trustee, può acquistare ogni genere di bene, o partecipare con il fondo all'acquisto da parte del Disponente/Beneficiario.

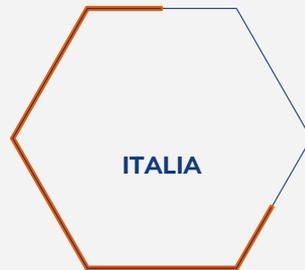
Il processo decisionale dipende dalle caratteristiche iniziali condivise nel Progetto, ma tendenzialmente è abbastanza snello seppur assicurando un adeguato approfondimento.

# I VANTAGGI DEL TRUST



1. L'Atleta può pensare con più tranquillità alla cura della propria professionalità, sapendo che avrà una **solida base patrimoniale al termine della carriera**;
2. Chiunque intenda approfittare dell'inesperienza o dell'esposizione anche mediatica dello sportivo, dovrà comunque confrontarsi con il Trustee e il gruppo di consulenti e interlocutori legati alla cura del Trust.
3. Il patrimonio in Trust è comunque segregato rispetto al Disponente, le sue vicende famigliari e personali difficilmente potranno intaccare il patrimonio, per sua natura comunque dedicato ai beneficiari ma nello stesso tempo con caratteristiche di autonomia, segregazione e riservatezza;
4. L'Atleta si potrà spostare dove vuole sul pianeta, cambiando giurisdizione e residenza fiscale. **Il fondo in trust RIMANE residente nella giurisdizione del trustee.** Se il Disponente italiano sceglie il trustee italiano comunque i beni saranno amministrati e sottoposti alla legislazione italiana. Se il Disponente non è italiano, o comunque non è residente in Italia, il trust gestito da trustee di San Marino è ivi residente a tutti gli effetti, sottoposto alla norma fiscale locale appositamente creata per i trust.
5. Il trust per la sua fisionomia, è comunque uno strumento di «**asset protection**»: ove l'Atleta, malgrado tutto, si trovasse in difficoltà per errate scelte famigliari, imprenditoriali o anche per errori comportamentali che hanno generato una responsabilità personale, **il trust è in ogni caso separato dal suo patrimonio personale** e può rappresentare uno strumento di protezione nella gestione di questi contenziosi.

## Meglio un trust in Italia o un trust Internazionale ?



*La scelta della giurisdizione del Trust dipende dalle caratteristiche del Disponente:*

Un residente italiano, cittadino italiano, che non ha intenzione o non può modificare il proprio centro degli interessi al di fuori del Paese, non potrà che avere un trust gestito da una *trustee company* italiana.

Un residente estero, che sia o meno cittadino italiano, potrà liberamente scegliere la giurisdizione per il suo trust, fermo restando che una delle migliori e più efficaci al mondo, specie per una clientela mediterranea ed europea, è San Marino. Il trust estero può anche detenere beni in Italia, che chiaramente seguiranno la fiscalità e le regole italiane.

### Meglio un trust in Italia o un trust Internazionale ?



In ogni caso gli **effetti giuridici sono i medesimi**, compresa la «portabilità» del trust: anche il residente italiano che ad un certo punto della carriera lascia il Paese per un'altra giurisdizione, avrà un trust italiano che rimane residente in Italia, indipendente dalla legislazione dove si troverà residente (magari del tutto diversa da quella Europea).

Del resto poi il modello di San Marino è comunque completamente speculare all'esperienza giuridica e di prassi italiana sviluppata sul trust familiare.

Il nostro Gruppo segue sia la parte Italiana che estera, con le due trustee company

ITALIA

ESTERO

FAQ

Meglio l'Italia o il trust internazionale?



# InMediaTrust.

The Italian Wealth Management

per l'Italia

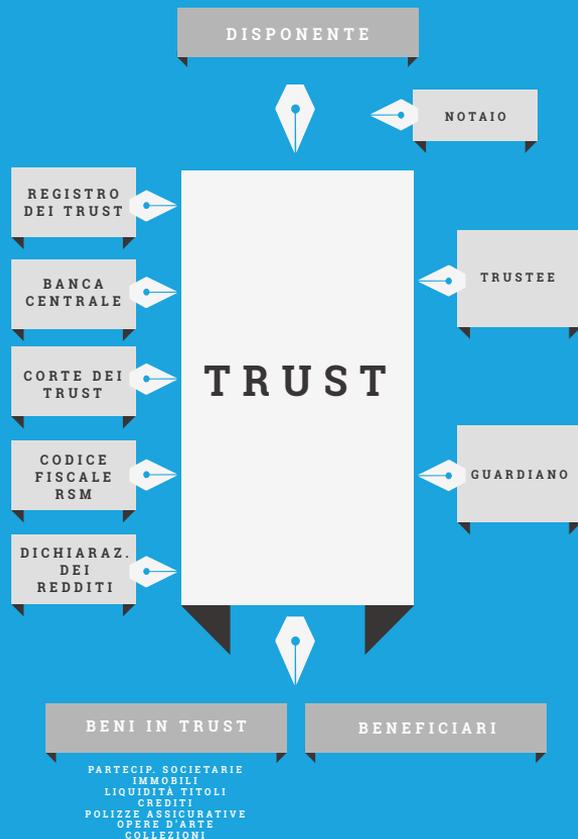
In ogni caso gli effetti giuridici sono i medesimi, compresa la «portabilità» del trust: il residente italiano che si trasferisce in un Paese estero, o il residente estero che rimane residente in Italia, indipendente dalla legislazione (magari quella di un'altra Europa) dove si troverà residente.

CROSSBOW  TRUSTEE  
MARK YOUR FUTURE

Del resto poi il modello di San Marino è comunque completamente speculare all'estero e di prassi italiana sviluppata sul trust familiare.

per la clientela internazionale.

## IL TRUST SAMMARINESE



### Tipi di Trust e condizioni di applicabilità della Legge Sammarinese

- I Trust possono essere Trust per Beneficiari e Trust di Scopo.
- Il medesimo atto istitutivo può istituire Trust per Beneficiari e Trust di Scopo (art. 2 comma 4 Legge n. 42/2010).
- La Legge Sammarinese si applica solo ai Trust istituiti per manifestazione di volontà del Disponente (art. 3 Legge n. 42/2010).
- L'individuazione della Legge Regolatrice e il riconoscimento dei Trust esteri creati per volontà del Disponente e provati per iscritto, sono retti dalla Convenzione dell'Aja del 1° luglio 1985 sulla legge applicabile ai Trusts e sul loro riconoscimento (art. 4 Legge n. 42/2010).
- Il Trust è istituito per atto scritto fra vivi o per testamento. Nel caso di atto scritto fra vivi, l'atto istitutivo può assumere la forma dell'atto pubblico o della scrittura privata autenticata da notaio (art. 6 comma 1 Legge n. 42/2010).

### Il Trust per Beneficiari

- Il Trust per Beneficiari ha effetto dal momento in cui il Trustee diviene titolare di alcun bene in Trust e non può durare oltre cento anni decorrenti dalla data dell'atto istitutivo, a meno che non sia un Trust di Scopo. (art. 9 comma 1 Legge n. 42/2010).
  - Qualsiasi bene può essere incluso nel Fondo in Trust senza necessità di insinuazione (art. 11 comma 1 Legge n. 42/2010).
  - Il Fondo in Trust è separato dai beni personali del Trustee e da quelli di pertinenza di altri soggetti o di altri Trust (art. 12 comma 1 Legge n. 42/2010)
  - Il Trustee dispone del Fondo in Trust e lo amministra in Trust a vantaggio di uno o più Beneficiari.
- Se l'atto istitutivo non dispone diversamente, il Trustee può, a sua discrezione, suddividere il Fondo in Trust in più sottofondi (art. 12 commi 2 e 3 Legge n. 42/2010).

# InMediaTrust.

The Italian Wealth Management

CROSSBOW  TRUSTEE  
MARK YOUR FUTURE

## **InMedia Trust S.p.A**

Piazza Diaz n. 5 20123  
Via Durini n. 15  
Milano  
Tel. +39 02 92854047

Via G.Rosa n. 3425121 Brescia  
(BS)  
Tel. +39 030 45560  
[mp@inmediatrust.com](mailto:mp@inmediatrust.com)  
[www.inmediatrust.com](http://www.inmediatrust.com)

## **Crossbow Trustee S.p.A.**

Via 3 Settembre, 99 47891 Dogana,  
Repubblica San Marino  
Tel. +378 0549 963862  
[segreteria@crossbowtrustee](mailto:segreteria@crossbowtrustee)  
[www.crossbowtrustee.sm](http://www.crossbowtrustee.sm)