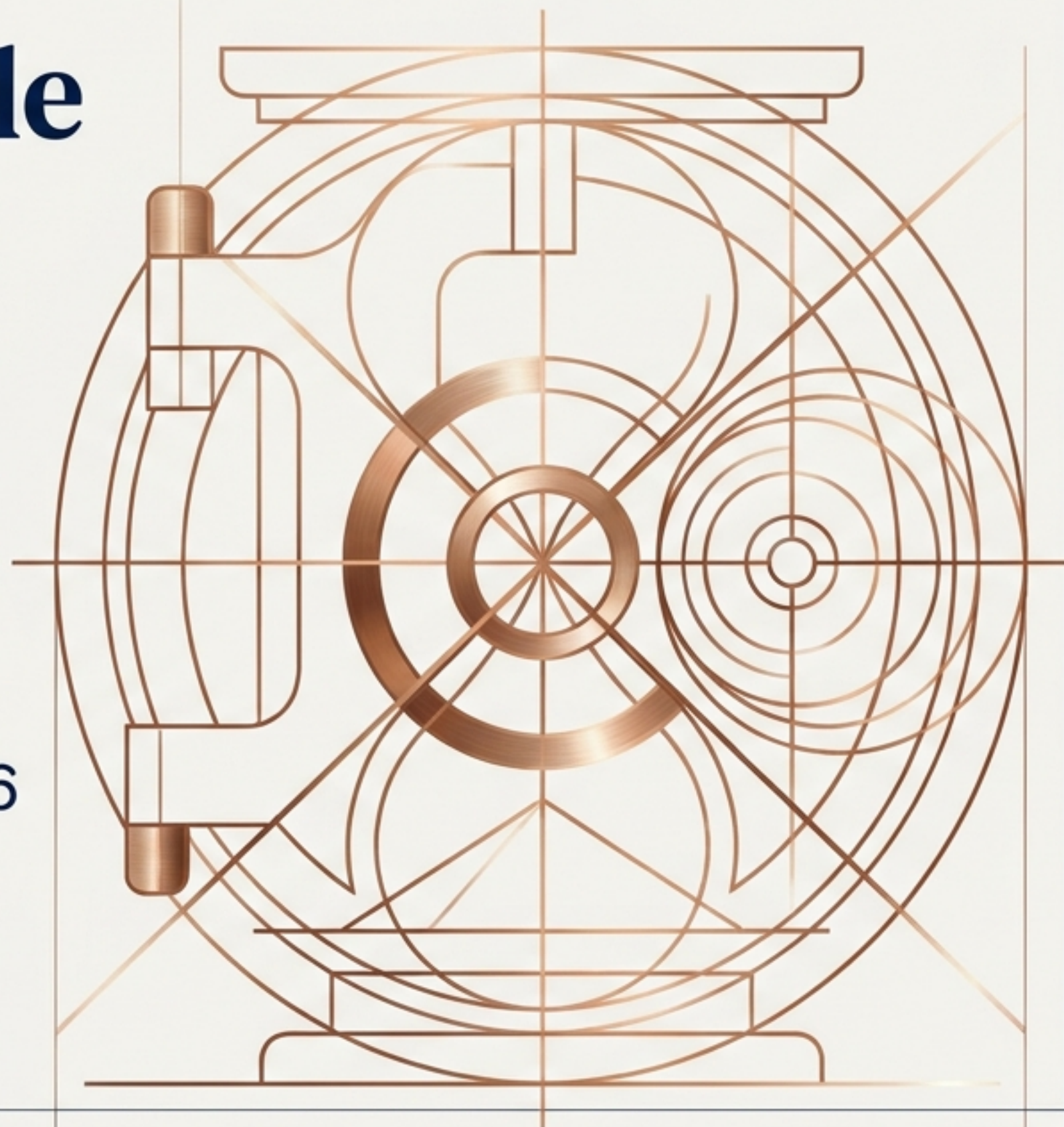


La Nuova Patrimoniale Ungherese (Disegno di Legge T/930)

Guida strategica per HNWIs, Famiglie e
Imprese: Regole, Valutazioni e Azioni da
intraprendere prima del 31 Dicembre 2026

A cura di ITL Group



Sintesi Esecutiva: Il Nuovo Perimetro Fiscale

La Soglia

1 Miliardo HUF
(~2,7 Mln EUR)

Il limite di patrimonio netto (attivi meno debiti documentati) per persona oltre il quale scatta l'imposta.

L'Aliquota

1%

Prelievo annuo sull'eccedenza.
(Sale all'1,5% per patrimoni oltre i 100 Miliardi HUF).

L'Urgenza

31 Dic. 2026

La prima fotografia ufficiale dei beni. Il patrimonio si calcola su questa data esatta.



Esclusioni Chiave: Beni personali e arredi. Sono inclusi solo opere d'arte, collezioni e gioielli oltre 3 Mln HUF e veicoli oltre 10 Mln HUF.

La Linea del Tempo Critica

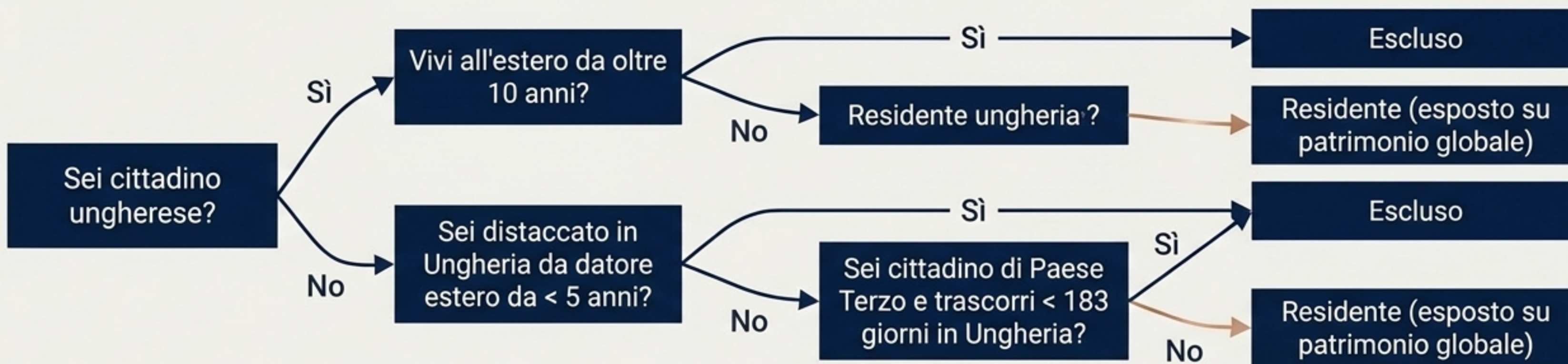


Il Perimetro: Chi Paga su Cosa?

	Beni in Ungheria	Beni all'Estero
Residenti	 Tassabili.	 Tassabili. Si calcola il patrimonio su scala mondiale.
Non Residenti	 Tassabili (Solo immobili ungheresi e quote di società ungheresi).	 Tassabili SOLO le quote di società estere che possiedono immobili in Ungheria. Altri beni esteri esclusi.

Nota Fiscale: I crediti d'imposta per imposte estere simili e per il 50% delle perizie obbligatorie (fino a 2 Mln HUF) sono deducibili.

Diagnostica di Residenza: Sei Soggetto all'Imposta Globale?



La Trappola della Doppia Cittadinanza

È considerato residente anche il cittadino ungherese con **altra cittadinanza**, senza indirizzo in Ungheria.
Attenzione: Le convenzioni contro la doppia imposizione proteggono i beni esteri solo se coprono esplicitamente le imposte sul patrimonio.

Frazionamento del Patrimonio: Il Nucleo Familiare

Coniugi (Soglie Separate)

Contribuenti separati (1 Mld ciascuno).

I beni cointestati si dividono 50/50 di default.

Azione richiesta:

Dichiarazioni identiche al NAV entro il 31/08 per ripartizioni diverse.



Figli Minorenni (Soglia Fusa)

I loro beni si sommano a quelli del genitore con responsabilità genitoriale (unica soglia di 1 Mld).

Eccezione: Beni ereditati o guadagnati direttamente dal minore.

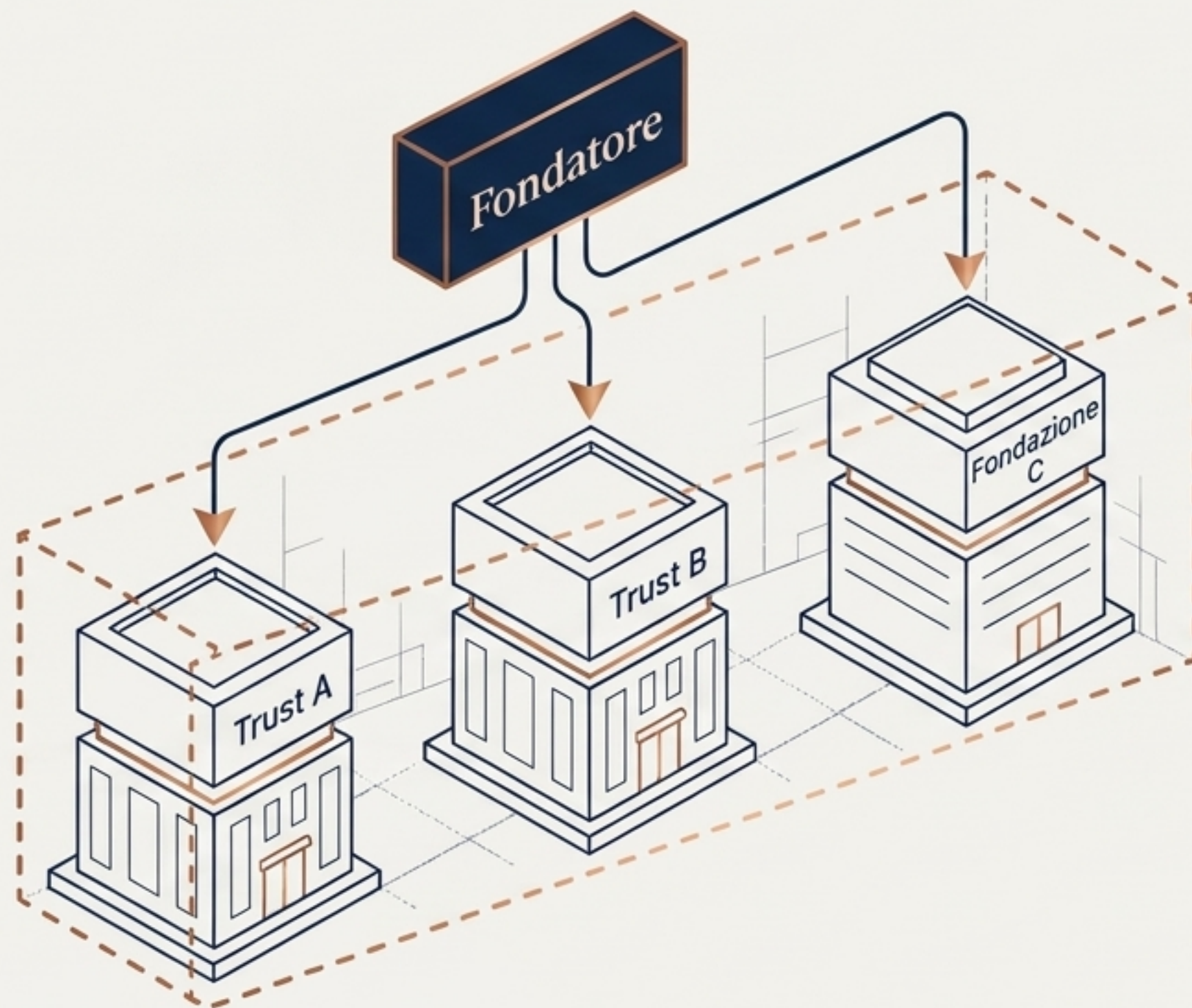


Figli Maggiorenni (Soglia Autonoma)

Contribuenti autonomi con propria soglia di 1 Mld.

Attenzione: Le donazioni per dividere il patrimonio sono soggette alla clausola antielusione.

Veicoli di Protezione: Trust e Fondazioni Private



Soggetti Autonomi

Trust e fondazioni pagano l'imposta con i propri beni, calcolati separatamente da quelli personali dei fondatori o dei beneficiari.

La Trappola del Fondatore (Soglia Unica)

Più trust o fondazioni aventi lo stesso fondatore (o fondatori parenti) condividono una **singola soglia aggregata di 1 Miliardo HUF**. Non è possibile moltiplicare la franchigia.

Il Rischio di Residenza

Il trust si considera gestito dall'Ungheria se un fondatore è residente ungherese.
Regola severa: Una firma formale all'estero non basta per dimostrare la gestione estera.

Meccaniche di Valutazione: Immobili Ungheresi

La legge impone un ordine gerarchico obbligatorio, precludendo la libera scelta del metodo.



Attenzione: Immobili > 500 Mln HUF

Richiedono **obbligatoriamente** l'intervento di un **perito giudiziario** e l'utilizzo incrociato di almeno **due** metodi di stima.

Meccaniche di Valutazione: Quote Societarie Non Quotate

Decontrazione della formula legale di calcolo per le partecipazioni d'impresa.

$$V = [PN + 2*(U_media / 0,15)] / 3 * quota$$

PN (Patrimonio Netto)

Valore di bilancio.

Attenzione: Se il PN supera i 500 Mln HUF, è obbligatorio sommare le riserve occulte (differenza tra valore di mercato e valore di bilancio bilancio per immobili e titoli).

U_media (Uti Capitalizzati)

Media degli utili netti degli ultimi 3 esercizi.

Nota strategica: Sotto i 100 Mln HUF di PN, si può optare per ignorare gli utili. Le holding pure si valutano esclusivamente sul patrimonio netto consolidato.

Quota (Sconti di Minoranza)

Applicazione di sconti per mancanza di controllo.

- **Sconto del 25%** per quote tra 33-50%;
- **Sconto del 30%** per quote inferiori al 33%.

Attenzione: Le quote detenute dai parenti stretti si sommano.

La Clausola Antielusione Retroattiva



La Scadenza Passata

Dal **14 Maggio 2026** (data di delibera del Governo), ogni ristrutturazione, donazione, scorporo o trasferimento di asset è ufficialmente sotto la lente di ingrandimento **dell'Agenzia delle Entrate (NAV)**.

L'Onere della Prova

Il risparmio fiscale non può essere la motivazione. È legalmente obbligatorio dimostrare ragioni economiche o personali reali, solide e rigorosamente documentabili per ogni movimentazione patrimoniale avvenuta **dopo questa data**.

Il Paradosso della Liquidità



L'Intuizione Strategica

L'imposta colpisce patrimoni che spesso non generano contanti. Il rischio reale non è l'aliquota dell'1%, ma il dovere smobilizzare asset strategici, immobili o quote societarie sotto pressione per finanziare il pagamento fiscale.

La Valvola di Sfogo

Il NAV può concedere rateizzazioni di 12 mesi (fino a 24 in casi eccezionali). Requisito fondamentale: Dimostrare che almeno il 50% del patrimonio totale è composto da beni illiquidi.

Attenzione: La rateizzazione non è mai automatica e richiede un'istanza complessa.

Piano d'Azione: Roadmap Verso il 31 Dicembre 2026

Inventario & Stima

1

Mappatura esatta e valutazione preventiva di tutti i beni e debiti documentati al 31/12/2026.

Verifica Residenza

2

Controllo dell'esposizione globale derivante da doppia cittadinanza, distacchi o permanenze estere.

Revisione Patti Familiari

3

Analisi delle convenzioni matrimoniali, delle intestazioni fiduciarie e regolarità delle donazioni passate.

Analisi Societaria

4

Verifica dello status di holding, applicabilità degli sconti di minoranza e simulazione del calcolo delle riserve occulte.

Pianificazione Perizie

5

Selezione dei periti giudiziari e pianificazione delle stime obbligatorie, specialmente per immobili superiori a 500M HUF.

Stress Test Liquidità

6

Pianificazione finanziaria per garantire la cassa necessaria alla scadenza di Agosto 2027 o preparazione istanze di rateizzazione NAV.

La Soluzione ITL Group: Un Approccio Multidisciplinare Integrato

ITL Group: Protezione e Conformità Patrimoniale

ITL Tax Advisor

Analisi residenza fiscale, redazione dichiarazioni NAV per coniugi, trust e fondazioni, negoziazione rateizzazioni del debito d'imposta.

ITL Real Estate

Valutazioni immobiliari indipendenti, confronto strategico preventivo con il modello NAV, coordinamento perizie giudiziarie per immobili di lusso.

ITL Consulting

Decontrazione delle formule di valutazione per quote societarie, calcolo esatto delle riserve occulte, ottimizzazione dello status di holding pura.

Partner Dedicati

Analisi approfondita del portafoglio globale e gestione attiva della liquidità per sostenere l'impatto fiscale nel lungo termine.

Non vendiamo prodotti finanziari: garantiamo esclusiva conformità legislativa e ottimizzazione strategica del patrimonio.

**La prima fotografia del tuo patrimonio
scatta il 31 Dicembre.
Il momento di pianificare è oggi.**

**Prenota un primo confronto riservato
per analizzare la tua esposizione.**

Alessandro Farina, Managing Director

Email: a.farina@itlgroup.hu

Tel: (+36 1) 269 5679