

# Tax & Legal Alert

Hungary • Issue 393 • 4 November 2009

## Kapcsolt vállalkozások közötti kamatelszámolás: lezárult az EU Bizottság eljárása

### EC reaches decision on intra-group interest taxation

#### Contacts:

Russell W. Lambert  
Country Managing Partner  
E-mail: russell.w.lambert@hu.pwc.com  
Tel: +36 1 461 9223

Gabriella Erdős  
Partner  
E-mail: gabriella.erdos@hu.pwc.com  
Tel: +36 1 461 9130

Paul Grocott  
Partner  
E-mail: paul.grocott@hu.pwc.com  
Tel: +36 1 461 9260

Tamás Lőcsei  
Partner  
E-mail: tamas.locsei@hu.pwc.com  
Tel: +36 1 461 9358

Susan Lumpkin  
Partner  
E-mail: susan.lumpkin@hu.pwc.com  
Tel: +36 1 461 9940

Zaid Sethi  
Partner  
E-mail: zaid.sethi@hu.pwc.com  
Tel: +36 1 461 9289

PricewaterhouseCoopers Kft.  
Wesselényi utca 16, Budapest, H-1077  
Tel: + 36 1 461 9100

[www.pwc.com/hu](http://www.pwc.com/hu)

This Tax & Legal Alert is produced  
by PricewaterhouseCoopers' tax department  
in co-operation with Réti, Antall & Madl Landwell,  
a Law Firm associated with PricewaterhouseCoopers.

Réti, Antall & Madl Law Firm  
Wesselényi utca 16/A, Budapest, H-1077  
Tel: + 36 1 461 9888

[www.landwellglobal.com/hu](http://www.landwellglobal.com/hu)

A napokban zárult le az Európai Bizottság által 2007. februárjában indított részletes vizsgálati eljárás, amelynek során a Bizottság annak a társasági adóalap-módosító tételnek a versenysemlegességét vizsgálta, amely lehetővé teszi az adóalap csökkentését a kapcsolt vállalkozások közötti nettó kamat 50%-ával.

A Bizottság szerint a szabály versenytorzító hatású, mert nem minden magyarországi vállalkozás alkalmazhatja (pl. pénzügyi- és kisvállalkozások), és így állami támogatást valósít meg. Jó hír viszont, hogy a szabály meglévő támogatásnak minősül, mivel azt Magyarország uniós csatlakozását megelőzően vezették be és annak állami támogatás jellege bevezetésekor nem volt egyértelműen megállapítható. Meglévő támogatások esetén pedig a tapasztalatok szerint nincs visszaható hatálya a Bizottsági döntéseknek, vagyis visszafizetési kötelezettség a már igénybevett támogatásokkal kapcsolatban nem merül fel.

The investigation launched by the European Commission in February 2007 into the competition-neutrality of a corporate tax deduction of up to 50% of the net interest income from loans between related-entity companies has been concluded.

The Commission found the rule to be contra-competitive because some Hungarian companies are not entitled to make use of the measure (e.g. financial and small enterprises), and as such it constitutes state aid. The good news is that the rule is classified as existing state aid because the Hungarian regime was introduced before Hungary acceded to the EU, and uncertainties regarding the qualification of the scheme as state aid at the time of its introduction. Generally, decisions of the Commission relating to existing state aid do not have a retroactive effect i.e. there should not be a requirement for companies who benefitted from this provision to make repayments of the benefit.

Miután időközben Magyarország arról döntött, hogy a kérdéses szabályt 2010. január elsejétől hatályon kívül helyezi, a Bizottság nem folytat további eljárást. Így, hacsak a határozat mást nem mond a vizsgált társasági adóalap-csökkentő tétel a 2009-es adóévre még alkalmazható.

Amennyiben a fentiekkel kapcsolatban bármilyen kérdése lenne, kérjük, forduljon Erdős Gabriellához (tel: +36 1 461 9130, e-mail: [gabriella.erdos@hu.pwc.com](mailto:gabriella.erdos@hu.pwc.com)) vagy Schändl Kornéliához (tel: +36 1 461 9505, e-mail: [kornelia.schandl@hu.pwc.com](mailto:kornelia.schandl@hu.pwc.com)).

It appears unlikely that the Commission will open further procedures since Hungary has in the meantime repealed the tax deduction effective 1 January 2010. Therefore, unless stated otherwise in the decision, the corporate tax base deduction may still be used for the 2009 tax year.

If you have any questions regarding the above, please contact Gabriella Erdős (phone: +36 1 461 9130, e-mail address: [gabriella.erdos@hu.pwc.com](mailto:gabriella.erdos@hu.pwc.com)) or Kornélia Schändl (phone: + 36 1 461 9505, e-mail address: [kornelia.schandl@hu.pwc.com](mailto:kornelia.schandl@hu.pwc.com)).

## Tax & Legal Alert

Hungary • Issue 393 • 4 November 2009

Legal Disclaimer: The material contained in this alert is provided for general information purposes only and does not contain a comprehensive analysis of each item described. Before taking (or not taking) any action, readers should seek professional advice specific to their situation. No liability is accepted for acts or omissions taken in reliance upon the contents of this alert.

If you no longer wish to receive Tax & Legal Alert, please write to the following e-mail address: [tax.alert@hu.pwc.com](mailto:tax.alert@hu.pwc.com)

© 2009 PricewaterhouseCoopers Kft. All rights reserved. "PricewaterhouseCoopers" refers to the Hungarian firm of PricewaterhouseCoopers Kft. or, as the context requires, the network of member firms of PricewaterhouseCoopers International Limited, each of which is a separate and independent legal entity