

## NewsFlash

**A külföldi illetőségű részvényesek számára fizetett osztalék után levont forrásadó – az Európai Bíróság (EB) által a Denkavit-ügyben (C-170/05) hozott határozat jelentősége Magyarországra nézve**

**Withholding tax on dividends paid to non-resident EU shareholders - relevance to Hungary of the ECJ judgment in the Denkavit case (C-170/05)**

PricewaterhouseCoopers Kft.  
Telephone: (36-1) 461-9100  
Facsimile: (36-1) 461-9101  
Internet: www.pwc.com/hu

Réti, Antall és Madl Ügyvédi Iroda  
Telephone: (06-1) 461-9888  
Facsimile: (06-1) 461-9898  
Internet: www.landwellglobal.com/hu

**Tisztelt Ügyfelünk!**

**NewsFlash-ünk jelenlegi számát különösen azon magyar vállalatok figyelmébe ajánljuk, amelyek 2004. május 1. és 2005. december 31. között osztalékot fizettek az EU-ban illetőséggel rendelkező részvényeseik, illetve kisebbségi részvényeseik számára. Az alábbiakban ismertetjük a Denkavit-ügyet és kiemeljük a határozat Magyarországra vonatkozó jelentőségét.**

**Dear Client,**

**Our current NewsFlash may be of importance to Hungarian entities paying dividends to their shareholders residing in EU countries, and also to Hungarian entities that paid dividends to their EU-resident minority shareholders between 1 May 2004 and 31 December 2005. We outline below the Denkavit case and highlight the relevance of this decision to Hungary.**

### **A Denkavit-ügy**

A Denkavit International („Denkavit”) egy holland társaság, amely osztalékot kapott francia leányvállalataitól. A francia leányvállalatok a kifizetett osztalék után forrásadót vontak le.

A Denkavit álláspontja szerint a francia leányvállalataitól kapott osztalék után nem kellett volna forrásadót levonni, tekintettel a letelepedés szabadságának elvére. Emellett a Denkavit szerint ez az eljárás diszkriminatív, mivel míg a Franciaországból kapott osztalék után forrásadót kell fizetni, addig a Franciaországon belül teljesített hasonló kifizetések (úgy mint francia leányvállalatok kifizetései francia részvényesek számára) mentesek a forrásadó alól.

A kérdést, miszerint sérti-e az Európai Közösséget létrehozó Szerződésben foglalt letelepedés szabadságának elvét egy olyan adórendszer, amely az illetőséggel nem rendelkezőket megadóztatja, míg az illetőséggel rendelkezőkre nem ró adóterhet, az EB elé terjesztették.

Az EB 2006. december 14-én meghozott határozata szerint az anyavállalatok számára

### **Outline of the Denkavit case**

Denkavit International (“Denkavit”) is a Dutch company which received dividend payments from its French subsidiaries. The French subsidiaries deducted withholding tax from the dividend payments.

Denkavit claimed that it should have received the dividend payments from its French subsidiaries free of withholding tax, on the basis of the freedom of establishment. Denkavit also claimed that it is discriminatory that, while it was responsible for the withholding tax on the dividends received from France, similar payments within France (i.e. payments from a French subsidiary to a French shareholder) were exempt from withholding tax.

The question of whether a system which taxes a non-resident company and at the same time does not tax a resident company infringes the EC Treaty principle of freedom of establishment was referred to the ECJ.

The ECJ’s judgment, delivered on 14 December 2006, was that such a difference in the tax treatment of dividends between parent

kifizetett osztalék adóterheiben a székhely alapján történő különbségtétel sérti a letelepedés szabadságát; ami az Európai Közösséget létrehozó Szerződés 43. és 48. cikkei alapján tiltott és semmilyen körülmények között sem lehet indokolt. Ezzel összhangban az EB megállapította, hogy a 2003 óta levont forrásadó vonatkozásában 2008. december 31. napjáig visszaigénylési kérelmek nyújthatók be Franciaországban.

## Hatása a magyar gazdasági társaságokra

Megvizsgáltuk a 2004. május 1-jétől 2005. december 31-ig terjedő időszakot a magyar társaságok által részvényeseik számára kifizetett osztalékok után levont forrásadó szempontjából. A vizsgált időszakban a magyar társaságok által a magyar anyavállalataik részére fizetett osztalék

mentesült a forrásadó alól, ezzel szemben a magyar társaságok által az alább felsorolt, az EU-ban illetőséggel rendelkező társaságok számára teljesített osztalék-kifizetéseket 20% forrásadó terhelte. Ezek a társaságok a következők: (i) EU-illetőséggel rendelkező kisebbségi (2004-ben kevesebb, mint 25%-os részesedéssel, illetve 2005-ben kevesebb, mint 20%-os részesedéssel rendelkező) részvényesek, vagy (ii) EU-illetőséggel rendelkező anyavállalatok, amelyek nem szerepelnek az anya-leányvállalati irányelv mellékletében; vagy (iii) osztalékban részesülő részvényesek, akikre az anya-leányvállalati irányelv azért nem vonatkozott, mivel esetükben nem teljesült az a feltétel, hogy részesedéseiket legalább két éven keresztül birtokolják.

A külföldi és a belföldi részvényeseknek fizetett osztalék eltérő kezelése diszkriminatív és ellentétes az Európai Közösséget létrehozó Szerződéssel. A fentiek alapján álláspontunk az, hogy fennáll a lehetőség a korábban diszkriminatív módon levont adó visszaigénylésére.

Azon magyar társasági adóalanyoknak tehát, amelyek a fenti (i), (ii) vagy (iii) kritériumnak megfelelnek, és 2004. május 1. és 2005. december 31. között forrásadó megfizetésére voltak kötelezettek, immáron lehetőségük nyílt arra, hogy a fenti Denkavit-ügy kapcsán megerősített érvek alapján visszaigénylési eljárást indítsanak.

## Általános jelentőség

Szélesebb körben azon társaságoknak, amelyek valamely más EU-tagállamban illetőséggel rendelkező társaságtól kaptak osztalékot, érdemes megvizsgálniuk, levontak-e tőlük forrásadót oly módon, hogy hasonló körülmények

companies, based on the location of their registered office, constitutes a restriction on the freedom of establishment; this is prohibited by Articles 43 and 48 of the EC Treaty and there is no means by which it can be justified. Accordingly, the ECJ ruled that claims for refunds can be filed in France up to 31 December 2008 in respect of withholding taxes paid as from 2003.

## Relevance for Hungarian corporate entities

We have examined the period of 1 May 2004 – 31 December 2005 regarding withholding taxes on dividend payments made by a Hungarian company to its shareholder. We found that dividends paid by a Hungarian company to its Hungarian parent company were free of withholding tax in that period, while dividends paid by a Hungarian company to EU entities of the types listed below were subject to 20% withholding tax. Those entities were either: (i) EU resident minority shareholders (with shareholdings of less than 25% in 2004 and 20% in 2005); or (ii) EU resident parent entities not listed in the Annex of the P/S EU Directive; or (iii) shareholders that received distributions, where the P/S EU directive did not apply because the two-year-shareholding criterion was not met.

The differential treatment of dividends paid to foreign corporate shareholders compared to those paid to domestic shareholders is discriminatory and is against the EC Treaty. Based on the foregoing, we believe that taxes already withheld on a discriminatory basis could be successfully reclaimed.

For Hungarian corporate taxpayers that meet any of the criteria defined in (i), (ii) or (iii) above, and that were subject to withholding tax between 1 May 2004 and 31 December 2005, the way is now open to start repayment claim procedures, based on the arguments brought in the Denkavit case described above.

## Relevance in general

In a broader view, entities that have received dividends from companies resident in other EU Member States may wish to examine whether withholding taxes have been imposed on them, while in a comparable situation a domestic shareholder would have had no such tax liability.

között a belföldi illetőségű adózó nem volt köteles a forrásadó megfizetésére.

Amennyiben a fentiekkel kapcsolatban kérdése merülne fel, kérem, forduljon Erdős Gabriellához (Tel:+361 461 9130 vagy [gabriella.erdos@hu.pwc.com](mailto:gabriella.erdos@hu.pwc.com)) vagy Máthé Dórához (Tel: +36 1 461 9533 vagy [dora.mathe@hu.pwc.com](mailto:dora.mathe@hu.pwc.com))

If you have any questions in connection with the above, please contact Gabriella Erdős on (06-1) 461 9130 or at [gabriella.erdos@hu.pwc.com](mailto:gabriella.erdos@hu.pwc.com) or Dóra Máthé on (06-1) 461 9533, or at [dora.mathe@hu.pwc.com](mailto:dora.mathe@hu.pwc.com).

4 January 2007

A fentiek csupán általános tájékoztatásul szolgálnak. Ezek az információk nem helyettesítik a szakmai tanácsadást és nem szolgálnak bármely döntés vagy cselekmény alapjául a tanácsadójával való előzetes konzultáció nélkül. Bár e kiadvány a lehető legnagyobb gondossággal készült, nem vállalhatunk felelősséget semmilyen nyilatkozatért, véleményért, hibáért vagy hiányos közlésért. Amennyiben a jövőben nem szeretné a Tax NewsFlash számait megkapni, kérjük, írjon a következő címre: [tax.newsflash@hu.pwc.com](mailto:tax.newsflash@hu.pwc.com).

-----  
The above information is intended to provide general guidance only. It should not be used as a substitute for professional advice or as the basis for decisions or actions without prior consultation with your advisors. While every care has been taken in the preparation of the publication, no liability is accepted for any statement, opinion, error or omission. If you no longer wish to receive Tax NewsFlash, please write to the following e-mail address: [tax.newsflash@hu.pwc.com](mailto:tax.newsflash@hu.pwc.com)

A fenti témában, illetve egyéb kérdésekben, kérjük, forduljon cégtársainkhoz:  
If you have any questions in connection with the above or other issues, please contact our Partners:

Russell W. Lambert, Dr. György Antall, Gabriella Erdős, Paul Grocott,  
Dr. Tamás Lócsei, Dr. Marc-Tell Madl, Dr. László Réti, Zaid Sethi

on +36 1 461 9100.