

Tax & Legal Alert

Hungary • Issue 307 • 1 April 2008

Kedves Ügyfelünk!
Tax & Legal Alert-ünk mostani számában a foglalkoztatói nyugdíj lehetőségeit mutatjuk be.

Dear Client,

This edition of our Newsflash deals with employer pensions.

Foglalkoztatói nyugdíj

Employer pensions

Contacts:

Russell W. Lambert
Partner, Service Line Leader
E-mail: russell.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

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

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 9898

www.landwellglobal.com/hu

2008. január 1-jétől bővültek az önkéntes nyugdíjcélú megtakarítási lehetőségek. A foglalkoztató is kiegészítheti munkavállalója leendő nyugdíját, ha szerződést köt valamelyik nyugdíjszolgáltatóval. Ezzel olyan önkéntes nyugdíjcélú megtakarítási forma születik meg, amely korábban nem volt jelen a hazai nyugdíjrendszerben, és amelynek középpontjában a foglalkoztatói kötelezettségvállalás áll.

A foglalkoztatói nyugdíjszolgáltató intézmény zártkörű részvénytársasági formában működhet majd, melyet alapíthat a foglalkoztató, bank és biztosító részvénytársaság és befektetési társaság. A nyugdíjszolgáltatók a PSZÁF felügyelete alatt állnak majd.

A foglalkoztatói nyugdíjszolgáltató intézményhez bármely foglalkoztató csatlakozhat, hogy munkavállalóinak foglalkoztatói nyugdíjkonstrukciót biztosítson. A csatlakozás a foglalkoztatói nyugdíjszolgáltató intézmény és foglalkoztató között megkötött szerződéssel jön létre. Tag az lehet, aki az alapító vagy a csatlakozó foglalkoztatóval munkaviszonyban áll, és munkaszerződése tartalmazza a foglalkoztató kötelezettségvállalását a hozzájárulás megfizetésére. A tagsági jogviszony a munkaszerződés megkötésével, illetve módosításával jön

From 1 January 2008, there are new opportunities for voluntary pension savings. Employers may now contribute to the pensions of their employees under an agreement concluded with a pension fund. This form of voluntary pension savings, where employers contribute to the pensions of their employees, was not previously available in Hungary.

Employer pension funds may operate as private limited companies and may be established by employers, banks, insurance companies or investment companies. These pension funds will be supervised by the Hungarian Financial Supervisory Authority.

Any employer wishing to offer employer pension schemes to its employees may join an employer pension fund by entering into an agreement with the fund. Fund membership is open to persons employed by the founding or joining employer whose employment contract includes a clause under which their employer agrees to pay pension contributions on their behalf. Fund membership is established by entering into or amending the employment contract. The employment contract must set out the most important terms pertaining to the pension arrangement, the amount of the contributions and the promised pension benefit.

Tax & Legal Alert

Hungary • Issue 307 • 1 April 2008

létre. A munkaszerződésben rögzíteni kell a nyugdíjkonstrukcióra vonatkozó legfontosabb rendelkezéseket, a hozzájárulás mértékét, illetve az ígért nyugdíj szolgáltatást. A konstrukció tartalmazhat olyan kikötést, hogy a szolgáltatásra csak egy meghatározott munkaviszonyban töltött idő után válik jogosulttá, ez legfeljebb 5 év lehet. Ha a munkaviszony ennél a feltételes jogszerzési időtartamnál rövidebb ideig tart, akkor a tag az addig jóváírt foglalkoztatói hozzájárulásokkal, hozamokkal és az addig keletkezett jogosultságokkal nem rendelkezik. A nyugdíj szolgáltatás lehet egyösszegű kifizetés, határozott idejű járadékszolgáltatás, életjáradék szolgáltatás, illetve ezek kombinációja. Ezen kifizetések adómentesek a nyugdíj szolgáltatásra jogosulttá váló személy, vagy annak kedvezményezettje számára. A nyugdíj szolgáltatásra való jogosultság a társadalombiztosítási nyugdíjkorhatár elérésekor vagy rokkantság esetén, illetve – amennyiben a nyugdíjkonstrukció ilyen előírást tartalmaz – a várakozási idő eltelte után nyílik meg. A hozzátartozói nyugdíj szolgáltatásra való jogosultság a tag halála napján nyílik meg a kedvezményezett számára.

A foglalkoztatói nyugdíj szolgáltató intézménybe befizetésre kerülő hozzájárulás legfeljebb a minimálbér 50%-ig számít adóalapba nem tartozó tételnek, az ezen felüli befizetést munkaviszonyból származó adóköteles jövedelemként kell figyelembe venni. Abban az esetben, ha a munkavállaló kiegészíti a munkáltatói befizetést, akkor ennek a kiegészítésnek, illetve a foglalkoztatói hozzájárulás adóköteles részének a 30%-a adócsökkentő tételnek számít.

Lehetőség van arra, hogy más EGT-államban bejegyzett foglalkoztatói nyugdíj szolgáltató intézmény Magyarország területén határon átnyúló szolgáltatásként végezze tevékenységét, ha a tevékenységére a székhely szerinti államában jogosult, és határon átnyúló szolgáltatás nyújtására előzetes engedéllyel rendelkezik. Ugyanakkor a

The pension arrangement may stipulate that the pension benefit will only be available after a set period in employment, which may not exceed five years. If a member's actual term of employment is terminated before the end of this entitlement period, he/she will not be entitled to receive any employer contributions, returns or rights arising for him/her up to that date. The pension benefit may be provided as a lump sum, as a fixed-term benefit scheme, as annuity payments or a combination of the above. Such payments are tax-exempt for the benefit recipients and their beneficiaries. Entitlement to the pension benefit vests with the employee when he/she reaches statutory retirement age or becomes disabled, or – if so stipulated by the pension arrangement – after a waiting period. Entitlement to a member's pension vests with his/her designated relative on the date of the member's death.

Contributions to employer pension funds are tax-exempt for up to 50% of the minimum wage. Contributions above that limit must be treated as taxable employment income. If employees supplement employer's contributions, the employees' annual income tax base can be reduced by 30% of the supplementary payment and the taxable part of the employer's contribution (tax allowance for the employee).

Employer pension funds registered in other EEA countries may operate in Hungary by offering cross-border services, provided that they are licensed to operate in their country of registration and have been granted prior authorisation to offer cross-border services. Employers may also make contributions to employer pension funds registered in other EEA countries that are authorised to provide services to members residing in Hungary.

It should be noted that employers may only make contributions to employer pension funds registered in other EEA

foglalkoztató befizetést teljesíthet a más EGT-államban bejegyzett foglalkoztatói nyugdíjszolgáltató intézménybe, amely intézmény Magyarország területén lakóhellyel rendelkező tag számára szolgáltatást nyújtásra jogosult. Fontos megjegyezni, hogy a foglalkoztató csak a magyar munkajog és társadalombiztosítási jog hatálya alá tartozó jogviszony alapján teljesíthet befizetést a más EGT-államban bejegyzett foglalkoztatói nyugdíjszolgáltató intézménybe.

countries with respect to employment arrangements governed by Hungarian labour and social security law.

If you have any questions or comments, please contact Beáta Horváthné Szabó (tel.: +36-1-461-9283 e-mail: beata.horvathne@hu.pwc.com).

Amennyiben a fentiekkel kapcsolatban további információra van szüksége, kérjük, forduljon Horváthné Szabó Beátához a +36-1-461-9283-as telefonszámon, vagy írjon a beata.horvathne@hu.pwc.com e-mail címre.

Tax & Legal Alert

Hungary • Issue 307 • 1 April 2008

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

© 2008 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.