

# Tax & Legal Alert

Hungary • Issue 279 • 15 October 2007

Az őszi adótörvények módosítását tartalmazó törvénycsomag tervezete több jelentős változást is ígér 2008. január 1-től.

A recently proposed package of draft bills contains a number of significant amendments to be introduced into the tax legislation from 1 January 2008.

## Nemzetközi holdingstruktúrákat érintő várható törvényváltozások

## Proposed legislative changes concerning international holding structures

### 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](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 9898

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

Az őszi adótörvények módosítását tartalmazó törvénycsomag tervezete több jelentős változást is ígér 2008. január 1-től. Ezek közül jelen levelünkben elsődlegesen a különböző nemzetközi holding struktúrákban működő társaságokat érintő jövedelemadó változásokat gyűjtöttük össze. Amennyiben ezeket a változásokat elfogadja a Parlament, a magyarországi holding struktúrák még vonzóbbá válnak és a nemzetközi adótervezésben bekerülhetnek a leggyakrabban választottak közé.

### Bejelentett részesedés

A bejelentett részesedés fogalma 2007. január 1-jével került bevezetésre. A várható változások eredményeként bejelentett részesedés esetén a szerzést követő harminc napon belül csak a szerzés tényét kell majd bejelenteni az adóhatósághoz, míg a szerzésre vonatkozó szerződést már nem lesz szükséges. Emellett a részesedés tartási időszaka a korábbi két évről egy évre csökkent. Így a 30 %-ot meghaladó mértékű bejelentett részesedés szerzéstől számított egy éven túli értékesítése esetén realizált árfolyamnyereség csökkenti mind a társasági adó, mind pedig a különadó alapját.

### Ellenőrzött külföldi társaság („CFC”)

Az új törvénycsomag lényegesen leegyszerűsíti az ellenőrzött külföldi társaság fogalmát. A jelenleg érvényben lévő szabályok szerint ellenőrzött

A recently proposed package of draft bills contains a number of significant amendments to be introduced into the tax legislation from 1 January 2008. This Newsflash focuses on the changes affecting international holding structures. If adopted by Parliament, these amendments would make international holding structures even more attractive for international tax planning.

### Registered shareholding

The notion of a 'registered shareholding' was introduced effective from 1 January 2007. Under the proposed changes, only the fact of acquiring a registered shareholding, but not the underlying agreement, will need to be reported to the Tax Authority within 30 days of acquisition. In addition, the required holding period will be reduced from two years to one year. Capital gains on registered shareholdings exceeding 30%, if sold after the one-year holding period, will be deductible from both the corporate and the special tax base.

### Controlled foreign companies (CFC)

The proposed legislative amendments greatly simplify the definition of a controlled foreign company. Under the current rules, the effective tax rate must be examined for CFCs, i.e. the actual tax rate in the foreign country (the ratio of the company's corporate tax liability or tax payable in the tax year and its pre-tax profits) must

külföldi társaság esetén vizsgálni kell az effektív adókulcsot, azaz az adott államban fizetett tényleges adókulcsnak (a társasági adókötelezettség, ill. adóévben fizetendő adó és az adózás előtti eredmény hányadosa), magasabbnak kell lennie a 16 % kétharmadánál. Amennyiben a fenti kitétel nem valósult meg, úgy a külföldi társaság abban az esetben kerülheti el az ellenőrzött külföldi társasággá történő minősítést, amennyiben igazolni tudja, hogy székhelye, telephelye szerinti tagállamban valódi gazdasági jelenléttel bír, azaz saját eszközeivel, foglalkoztatottjaival fő tevékenységként jövedelem elérése érdekében termékértékesítést, illetve szolgáltatásnyújtást végez. A valódi gazdasági jelenlét igazolása az adózót terheli, amennyiben hazánk, illetve a külföldi vállalkozás székhelye, telephelye szerinti állammal nem kötött kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény.

A várható változások eredményeként az új definíció értelmében egy külföldi társaság abban az esetben minősülhet ellenőrzött külföldi társaságnak, amennyiben az effektív adókulcs a hazai adókulcs kétharmada alatt van. Nem kell azonban a rendelkezést alkalmazni, amennyiben a személy székhelye, telephelye, vagy illetősége az Európai Unió tagállamában, vagy valamely OECD tagállamban, illetve olyan államban van, amellyel hazánknak hatályos egyezménye van a kettős adóztatás elkerülésére.

A változtatás oka, hogy a valódi gazdasági jelenlét igazolása, illetve annak ellenőrzése jelentős nehézségeket okozott mind az adózóknak, mind pedig az adóhatóságnak.

Tekintve, hogy az ellenőrzött külföldi társaságok esetén az adótörvények jelentős korlátozásokat tartalmaznak (pl. kapott osztalék összegével nem csökkenthető a társasági adó és a különadó alapja, a költségek, ráfordítások elszámolhatósága megkérdőjelezhető stb.), a törvénymódosítás jelentős pozitív változásnak minősül különösen a nemzetközi holding struktúrák részére.

be higher than 2/3 of 16%. If a foreign company does not meet this requirement, it can only avoid CFC status if it is able to demonstrate that it has a real economic presence, i.e. that it supplies goods or services as a primary activity, on a for-profit basis, using its own assets and staff, in the State where it is registered (or has a permanent establishment). The burden of proof concerning real economic presence lies with the taxpayer if no double tax treaty has been concluded between Hungary and the State where it is registered (or has a permanent establishment).

Under the new definition, a foreign company may be regarded as a controlled foreign company if the effective tax rate is less than 2/3 of the Hungarian tax rate. This provision, however, does not apply if the company is resident or has its registered office or permanent establishment in an EU Member State or an OECD member country or a country with which Hungary has concluded a double tax treaty.

This amendment has been proposed because the obligation to demonstrate and verify real economic presence posed a great difficulty for both taxpayers and the Tax Authority.

Given that tax laws contain significant restrictions with respect to controlled foreign companies (e.g. dividends received are not deductible from the corporate or the special tax base, questions regarding the deductibility of costs and expenditures, etc.), this amendment represents a favourable change for international holding structures in particular.

#### **Transfer pricing rules**

The proposals also include a less favourable amendment under which, from next year, the transfer pricing rules would apply to dividends distributed in kind to shareholders with a majority interest. Such transactions must be at arm's length and incur the obligation to prepare transfer pricing documentation.

### Transzferár szabályok

A fenti változások mellett a törvénymódosítások egy kevésbé pozitív módosítást is tartalmaznak. Jövő évtől várhatóan alkalmazni kell a transzferár szabályokat az osztalék nem pénzbeli vagyoni értékű juttatásként történő teljesítésére is, ha azt többségi befolyással rendelkező tagnak teljesítik. Így az ilyen tranzakciókat piaci áron kell lebonyolítani, és a kapcsolódó transzferár dokumentáció elkészítése is szükségessé válik.

### Székhely és központi ügyintézés helye

A Cégtörvény 2007. szeptember 1-jével hatályba lépett rendelkezései megújítják a székhely fogalmát. A nemzetközi példákra is figyelemmel, a székhely a korábbinál szűkebb értelmű lett: csupán a cég bejegyzett irodáját foglalja magában. A központi ügyintézés (döntéshozatal) helye már nem kizárólag a székhely, hanem egy attól eltérő hely is lehet. Ezzel a bejegyzett iroda és a központi döntéshozatal helye cégjogilag elválhat egymástól, ami növeli a cégek mozgásterét.

Amennyiben kérdése, észrevétele van, kérjük forduljon Lipták Virághoz (tel.: +36-1-461-9523, e-mail: [virag.liptak@hu.pwc.com](mailto:virag.liptak@hu.pwc.com)).

### Seat and central place of administration

The new provisions of the Company Registration Act, effective from 1 September 2007, redefined the term 'seat'. In view of international examples, the definition of seat became more specific and now only pertains to a company's registered office. At the same time, a company can have its central place of administration (decision-making) at a location different from its seat. Accordingly, a company's registered office and central place of decision-making can be legally separate, which provides greater room for manoeuvre.

If you have any questions in connection with the above, please contact Virág Lipták (phone: +36-1-461-9523, e-mail: [virag.liptak@hu.pwc.com](mailto:virag.liptak@hu.pwc.com)).

## Tax & Legal Alert

Hungary • Issue 279 • 15 October 2007

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)

© 2007 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.