



ESG Regulatory background in Hungary ハンガリー ESG法

2025年2月19日



Hungarian entities have double sustainability reporting requirements

CSRD reporting requirements (Hungarian Accounting Act)

Companies falling under the requirements shall collect data on non-financial matters and disclosure them in a form of a sustainability report.

Companies shall use the ESRS (European Sustainability Reporting Standards) when preparing these Sustainability Reports.

A company's Sustainability Report must be included as a dedicated section in their annual management report.

Mandatory external assurance is required.



Sustainability Report (ESRS based)



Group exemption can be applied by Hungarian entities, in case of consolidated sustainability reporting approach. However in this case a specific special mention shall be added to the annual management report defined by the Hungarian Accounting Act!

Requirements of the Hungarian ESG Act

The aim is to transpose the European Union sustainability criteria system into national context, by developing a unified framework that determines sustainable operation of companies, as well as due diligence and reporting requirements.



Internal ESG risk framework



Supplier Risk Assessment (predefined ESG Questionnaire)



Social Responsibility Strategy



Complaint Handling



ESG Report (in Hungarian)

ハンガリー拠点の二重のサステナビリティ報告義務

CSRD報告義務(ハンガリー会計法)

適用基準に該当する会社は、所定の非財務的情報を収集し、サステナブル報告書を開示する義務を負う。

サステナビリティ報告書は、欧州サステナビリティ報告基準（ESRS）に従って作成する必要がある。

サステナビリティ報告書は、年次マネージメントレポートの一部を構成する。

サステナビリティ報告書は外部監査人による監査を受ける必要がある。

サステナビリティ報告書(ESRSに基づく)



欧州域内の対象会社を連結して報告を行う場合には、ハンガリー拠点は、申請により報告書の提出の免除を受けることが可能である。この場合には、マネージメントレポートに会計法に基づく一定の記載が必要となる。

ハンガリーESG法による要請事項

同法導入の目的は統一された持続可能な会社運営のフレームワーク、デューディリジェンスおよび報告義務を開発することによる欧州連合のサステナビリティ基準・システムを国内の事情に適合させることにある。



ESGリスクの内部管理の枠組み



サプライヤーのリスク評価（所定のリスク評価のための質問票）



CSR戦略



クレーム処理



ESG報告(ハンガリー語)

The EU CSRD was fully transposed into the Hungarian Accounting Act and follows the same step by step implementation schedule

As of 1 January 2025, the obligation will be expanded to all large undertakings, i.e. all entities that exceed on the balance sheet date **two of the following three criteria**:

250 employees
Net revenue of EUR 50 mn (HUF 20 bn)
Total assets of EUR 25 mn (HUF 10 bn)

2026

Report on:
2025

CSRD requires mandatory external assurance:

- At the time of first reporting, *limited assurance* is expected;
- In the long term, *reasonable assurance* will be required.

2027

Report on:
2026

As of 1 January 2026, all listed companies shall report, **except for micro-undertakings**, i.e. entities that do not exceed two of the following three criteria at their balance sheet date:

10 employees
Net revenue of EUR 900 000 (HUF 300 mn)
Total assets of EUR 450 000 (HUF 150 mn)
 (2-year opt-out clause)

2025

Report on:
2024

CSRD and HU ESG Act:

As of 1 January 2024, undertakings already subject to NFRD (i.e. large PIEs with more than **500 employees**) have to report in accordance with ESRS standards.

2029

Report on:
2028

Companies listed on **regulated markets** in the EU, companies and subsidiaries operating in the EU and companies outside the EU with a turnover of more than **€150 million** at group level.

**CSRD reporting requirements
 schedule**

欧州サステナビリティ報告指令は完全にハンガリー会計法に導入され、同指令の実施スケジュール通りに実施される予定

2025年1月1日より、適用対象企業がすべての「大規模」企業に拡大されている。すなわち、以下の3つの要件のうち、2つ以上を満たす企業:

従業員数 250名超

売上 EUR 5000万 (HUF 200億)超

総資産 EUR 2500万 (HUF 100億)超

2025

Report on:

2024

CSRD およびハンガリーESG法:

2024年1月1日時点でNFRDの報告義務のある企業(すなわち、従業員500名以上の上場企業や金融機関など)は、ESRS基準に従って報告する必要がある。

2026

Report on:

2025

CSRDにおいては、外部監査人による監査が義務付けられている。:

- 当初の報告においては、限定的な監査基準による監査が要求される。
- 長期的には、合理的監査基準による監査が要求される。

2027

Report on:

2026

2026年1月1日より、小規模企業(下記の3つの基準のうち2つを超えない企業)を除く、すべての上場会社に報告が義務付けられる。:

従業員数: 10名以下

売上: EUR 900 000 (HUF 3億)以下

総資産: EUR 450 000 (HUF 1.5億)以下

2029

Report on:

2028

EU内の株式市場に上場している企業、EU域内の子会社の売上合計が1億5000万ユーロを超える欧州域外の親会社に報告義務が拡大される。

CSRD 報告義務のスケジュール

Non-financial information shall be disclosed in accordance with CSRD requirements for all entities that operate in the EU

Reporting procedure

Non-financial report

- Sustainability policy statement
- According to the CSRD and EU Taxonomy



Integration to the financial report

- Management report
- Aligned financial and non-financial reporting periods



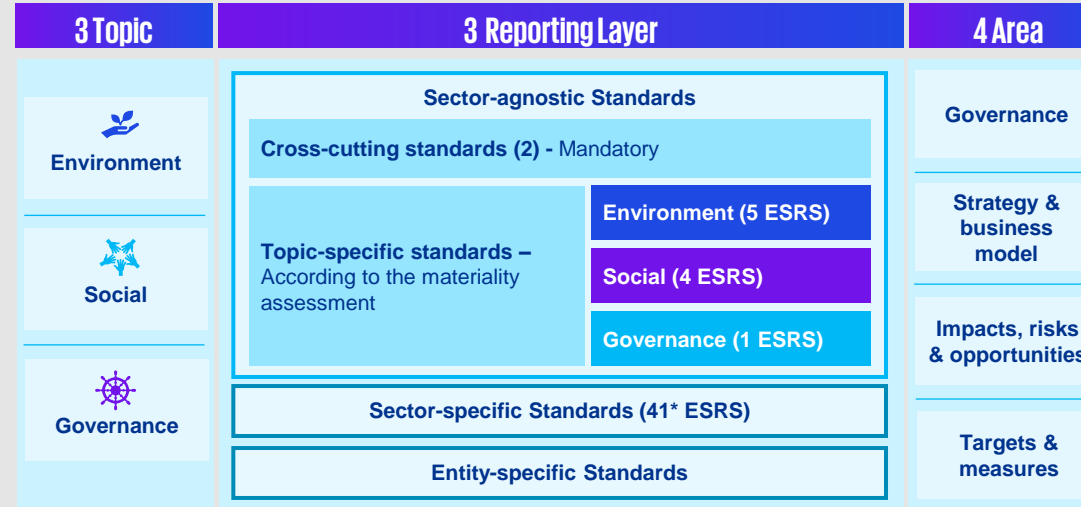
Assurance

- Mandatory limited assurance
- Optional reasonable assurance



Sector-specific Standards

Reporting framework of the CSRD/ESRS



*Sector Standards and under development.

Connections within the regulatory landscape

EU Taxonomy

Entities under the scope of CSRD must report under Article 8 of the EU Taxonomy as well.

Pillar III

Some CSRD-related KPI's and CSRD status of business partners should be disclosed.

GRI

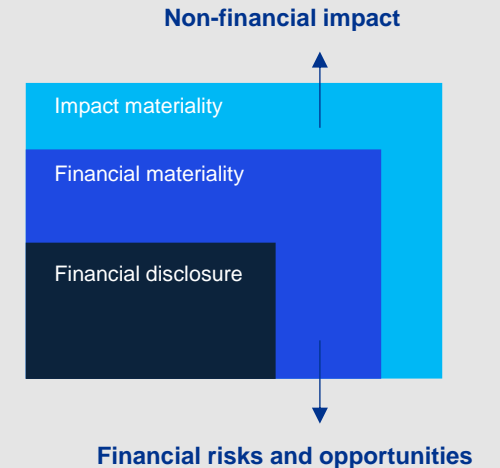
GRI reporting provides a good basis for CSRD reporting.

2024



From 1 January 2024, companies already subject to NFRD have to prepare their reports in accordance with ESRS standards.

Double materiality concept



CSRDにおける非財務情報の開示項目

報告手順

非財務情報の報告

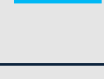
- ・ サステナビリティ方針
- ・ CSRD および EU タクソノミーに準拠

財務報告書への統合

- ・ マネージメントレポート
- ・ 財務報告と非財務報告の報告期間の一致

監査

- ・ 限定的な監査基準による監査義務
- ・ 任意の合理的な監査基準による監査



CSRD/ESRSによる報告の枠組み



*Sector Standards and under development.

CSRDに関連する主な規則等

EUタクソノミー

CSRDの対象企業はEUタクソノミーの8条に規定される報告を求められる。

Pillar III

金融機関の規制（CRR）によりCSRDに関連する指標やビジネスパートナーのCSRDの報告状況などの開示を求められる。

GRI

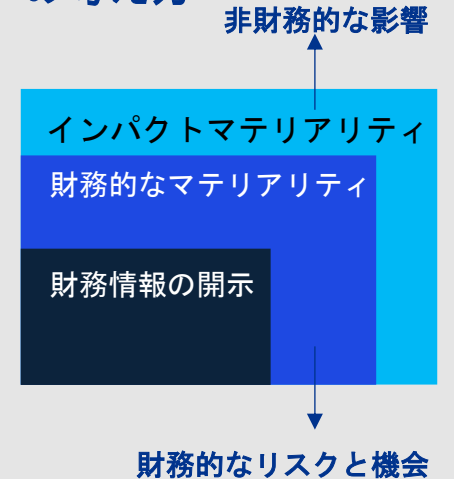
GRI報告はCSRD報告の基礎となっている。

2024



2024年1月1日以降、既にNFRDの対象となっていた企業はESRSに従って報告書を作成することが義務付けられている。

ダブルマテリアリティの考え方



In addition to CSRD requirements, the Hungarian ESG framework aims to integrate and expand local sustainability reporting requirements

The Hungarian ESG Act* concept relies on existing frameworks, but may **also include additional obligations** not covered by European Guidelines or Standards, extending the reporting requirements on sustainability KPIs.

The main pillars of the national ESG framework:

National CSDDD**

- ESG due diligence and minimum set of processes throughout the supply chain should be defined

*** Corporate Sustainability Due Diligence Directive*

National ESG reporting

- Disclosure requirements at corporate level in accordance with national ESG rules*
- Mandatory assurance

** The elaboration of these rules are in progress. Those will be laid out in implementing regulations released by the governing body.*

Market regulation

- Monitoring of ESG consultants, ESG auditors and the software market
- Regulatory controls and sanctions
- Targeted support for certified companies

** The detailed implementation requirements elaboration is in progress.*

In addition to CSRD requirements, the Hungarian ESG framework aims to integrate and expand local sustainability reporting requirements

ハンガリーのESG法のコンセプトは既存の枠組みに依拠しているが、サステナビリティの報告指標を拡大するなど、欧州のガイドラインや基準によってカバーされていない追加的な報告義務を含んでいる。

国内ESG枠組みの主な柱:

国内 CSDDD**

- ESGデューディリジェンスとサプライチェーンにおける最低限のプロセスの定義

** 企業サステナビリティデューディリジェンス指令

国内ESG報告

- 国内ESG法に基づいた会社単位での開示義務*
- 監査義務

* 詳細なルールについては、検討中であり、詳細は政府により発表される実施規則に規定される予定である。

市場における規制

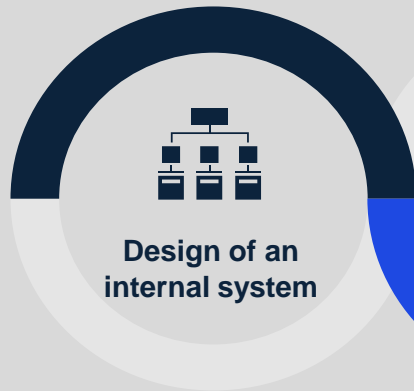
- ESGコンサルタント、ESG監査人、ソフトウェア市場の監督
- 取り締まりと罰則
- 特定の認証取得企業への支援

* The detailed implementation requirements elaboration is in progress.

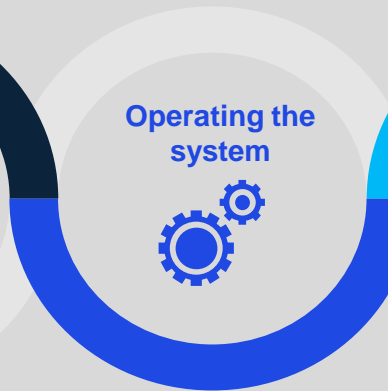
Additional requirements due to the Hungarian ESG Act

ESG due diligence obligations

01 Appointment of a person (official) responsible for risk management



02 Preventive and corrective actions



03 ESG audit
(third party assurance requirement)



04 ESG rating (optional)



01

Design of an internal risk management system

- Risk management system
- Internal responsibility (social & environmental) strategy and system (similar to Data Protection Officer for GDPR)

02

Operating a risk management system

- Annual risk analysis
- Preventive and corrective actions under own business responsibility, and in relations to direct suppliers
- Educating direct suppliers
- Implementation of whistle-blowing system

03

ESG reporting obligations

- ESG report in Hungarian
- Declaration of risks by direct suppliers
- Supplier ESG Questionnaire
- ESG audit

04

Operation and supervision of the system

- Controls and legal consequences
- Register
- Methodological support

Benefits:

- Favorable market perception
- Access to targeted subsidies (through a certified subsidy management center)
- Avoidance of fines

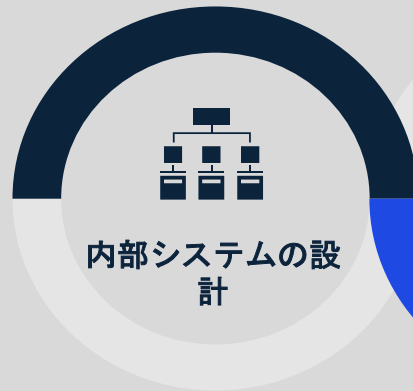


The scope of the ESG Act does not cover: micro-enterprises or financial undertakings

ハンガリー国内ESG法による追加的な義務

ESGデューディリジェンス

01 リスクマネジメント担当者の任命



01 リスクマネジメント 内部システムの設計

- リスクマネジメントシステムの構築
- リスクマネジメントの責任者、戦略およびシステム

02 防止的、補正的な対応



02 リスクマネジメントシ ステムの運用

- 年次のリスク分析
- 防止的、補正的な自社事業への対応および直接のサプライヤーへの対応
- 直接のサプライヤーの教育
- 内部告発制度の実施

03 ESG監査 (独立第三者による監査)



03 ESG報告義務

- ハンガリー語のESG報告
- 直接のサプライヤーによるリスクの宣言
- サプライヤー向けのESG質問票
- ESG監査

04 ESG格付け (任意)



04 システムの運用お び監督

- 管理および法的な結論
- 登録
- 影響を測定するための手法に関する支援

利点:

- マーケットにおける良好な認知
- (ESGのレーティングや結果に応じた) 補助金の獲得
- 罰金の回避



ESG法は、零細企業、金融機関には適用されない。

Hungarian ESG Act Reporting Specifics

Under legislative
preparation

Applicable law for report content

The detailed content requirements of the report are regulated by a Decree issued by the President of the Authority (see Annex 3 to SARA* Decree 13/2024 (VIII. 15.) – I. Mandatory content elements of the ESG report)

For the first time, only a pre-audit is conducted on the ESG report uploaded to the ESG platform, and neither the ESG report nor the pre-audit results are to be publicly published



*Hungarian
Supervisory Authority

Method of publication & filing

- To be published once a year, within six months after the end of the financial year, free of charge and publicly on the website; in Hungarian language, electronically
- ESG platform: an electronic interface where the company can prepare and submit their ESG report to the Authority free of charge in a digital format together with the ESG certificate related to the ESG report
- The Authority keeps a register of ESG reports prepared by the companies

Exemptions

- A subsidiary may be exempted from the obligation to prepare a standalone ESG report if the parent company's ESG report prepared in accordance with the law includes the subsidiary and its subsidiaries
- The subsidiary must notify the SARA of the name and registered office of the parent company preparing the ESG report
- **IMPORTANT: Only a parent company based in Hungary can exempt the subsidiaries!**

Independent assurance

- Independent assurance audit concludes with a report documenting the results of the certification audit.
- Detailed requirements for conducting the certification audit are to be defined by a Government Decree – in progress, to be published in 2025 spring.

ハンガリーESG報告

法制化準備中

報告内容に適用される法律

詳細な報告内容に関する要請事項は大統領令(Annex 3 to SARA* Decree 13/2024 (VIII. 15.) – I. Mandatory content elements of the ESG report)により規制されている。

適用初年度は、アップロードされたESG 報告書について、プレ監査のみが実施され、ESG報告書およびプレ監査レポートは公表されない。



*ハンガリーの所管当局

報告書の発行および提出

- 毎年、財務年度終了後6か月以内にハンガリー語の報告書を無償の所定のウェブサイトにて電子的に発行しなければならない。
- ESGプラットフォーム：企業が当局にESG報告書や証明書をデジタル形式で無償で提出することができるインターフェース
- 当局は企業により作成されたESG報告書を保持する。

免除規定

- 親会社が連結ベースでESG報告書を法律に則って作成している場合には、連結される子会社は単独での報告書作成を免除される。
- 子会社はESG報告書を連結ベースで作成する親会社名および所在地を当局に届け出る必要がある。
- 重要：上記は親会社がハンガリー企業である場合に限る。

独立第三者による監査

- 独立第三者による報告の適正性の監査、ESGのレーティングやグレーディングに相当する監査が想定されている。
- 監査会社の要件は法令により定義される予定である。（2025年春発行予定）

Differences between CSRD and the ESG Act

	2025	2026	2027
ESG Report (ESG Act)	<p>Large enterprises which are considered to be enterprises of public interest and for which any two of the following three indicators exceeded the following thresholds at the balance sheet date in the two - consecutive - financial years preceding the financial year:</p> <ul style="list-style-type: none"> balance sheet total of HUF 10 000 million, annual net turnover of HUF 20 000 million, average number of 500 employees <p><i>Reporting in 2025 on 2024 data.</i></p>	<p>Large enterprises which, at the balance sheet date of <u>the financial year preceding the financial year</u>, had any two of the following three indicators above the following thresholds:</p> <ul style="list-style-type: none"> balance sheet total of HUF 10 000 million, annual net turnover of HUF 20 000 million, average number of 250 employees <p><i>Reporting in 2026 on 2025 data.</i></p>	<p>SMEs which are considered to be an enterprise of public interest (an enterprise for which at least two of the following three indicators exceed the size thresholds for micro-enterprises on the balance sheet date in the financial year preceding the financial year in which the ESG reporting obligation applies, i.e. the following thresholds):</p> <ul style="list-style-type: none"> balance sheet total of EUR 350 000, annual net turnover of EUR 700 000, average number of 10 employees <p><i>Reporting in 2027 on 2026 data</i></p>
Sustainability Report (Accounting Act)	<p>From 1 January 2024, businesses already covered by the NFRD (i.e. large public interest entities with more than 500 employees) will have to report in accordance with the ESRS standards.</p> <p><i>Reporting in 2025 on 2024 data.</i></p>	<p>As of 1 January 2025, the obligation will be extended to all large companies, i.e. any entity that exceeds two of the following three criteria on the balance sheet date <u>in the two - consecutive - financial years preceding the financial year</u>:</p> <ul style="list-style-type: none"> balance sheet total of HUF 10 000 million, annual net turnover of HUF 20 000 million, average number of 250 employees. <p><i>Reporting in 2026 on 2025 data.</i></p>	<p>From 1 January 2026, all listed companies will have to report, except for micro-entities, i.e. those that do not exceed two of the following three criteria:</p> <ul style="list-style-type: none"> balance sheet total of HUF 150 million, annual net turnover of HUF 300 million, average number of 10 employees. <p><i>Reporting in 2027 on 2026 data</i></p>

CSRDとハンガリーESG法の相違点

	2025	2026	2027
ESG報告 (ESG法)	<p>社会的影響度が高い事業体で、以下の2つ以上の基準を2年連続で満たす企業：</p> <ul style="list-style-type: none"> 総資産 100億フォリント超 売上 200億フォリント超 従業員数 500名超 	<p>前財務年度に以下の2つ以上の基準を満たす大規模企業</p> <ul style="list-style-type: none"> 総資産 100億フォリント超 売上 200億フォリント超 従業員数 250名超 	<p>公共性のあると認められる中小企業（前財務年度において以下の2つ以上要件を満たす零細企業を除く）：</p> <ul style="list-style-type: none"> 総資産 EUR 350 000以下 売上 EUR 700 000以下 年平均従業員数 10名以下
サステナビリティ報告 (会計法)	<p>2024年1月1日の時点でNFRDの対象となっている社会的影響度が高く従業員が500名以上の企業は、ESRSに基づいて報告を行う必要がある。</p>	<p>2025年1月1日より、報告義務の対象企業は、大規模企業（以下の基準の2つ以上を2年連続で満たす企業）へ拡大される。</p> <ul style="list-style-type: none"> 総資産 100億フォリント超 売上 200億フォリント超 従業員数 250名超 <p>初回報告 2025年度分を2026年に報告</p>	<p>すべての上場会社（ただし、以下の2つ以上に該当する零細企業を除く）</p> <ul style="list-style-type: none"> 総資産 EUR 350 000以下 売上 EUR 700 000以下 年平均従業員数 10名以下

Q&A 概要

CSRDに基づく、すなわちハンガリー会計法に基づくサステナビリティ報告書は、いつまでに作成し、いつまでに監査を受ける必要がありますか？

サステナビリティ報告書は経営報告書の一部です。したがって、会計法に基づき、財務報告書と同じ時期に作成する必要があります。例えば、会計年度が2025年4月から3月である企業の場合、2026年3月期のサステナビリティ報告書は、2026年8月末、つまり会計年度末から5か月以内に作成する必要があります。サステナビリティ報告書の保証（監査）は、財務諸表の監査と同じ時期に完了する必要があります。

ハンガリーESG法における「リスク管理責任者」の機能は外部委託できますか？

ESG法に基づいて報告義務のある企業は、従業員の中から1名をリスク管理責任者として任命し、リスク管理プロセスの運用を担当させる義務があります。リスク管理責任者は、少なくとも年に1回、定期的に、リスク管理業務中に実施された作業について経営陣に報告します。ただし、管理機能を法律に基づいて認定されたサービスプロバイダーにアウトソーシングすることも可能です。

Q&A 概要

サプライヤーへの教育とははどのようなものでしょうか。

ESG法に基づくサステナビリティ報告書を作成するには、サプライヤーから宣言とアンケートを収集する必要があるため、サプライヤーは、要求されている宣言内容を理解し、アンケートに回答できるよう十分な教育を受ける必要があります（例：オンライン学習、オンラインまたは電子メールで入手可能な配布資料の形式など）。このような教育は、ESG法に基づいてサステナビリティ報告書を発行する企業が行う必要があります。

ESG報告の対象となる企業は、サプライヤーにどのような宣言を要求しますか。

これは、企業が実施するリスク評価の結果によって異なります。一般的に、報告企業のバリューチェーンにおいて、ESGの観点から重要またはリスクがあると特定されたサプライヤーには、合理的な根拠に基づく特定の宣言が求められることが予想されます。質問は、規制監督当局の施行規則である政令13/2024（第8条 15項）によって定義されています。質問は、サプライヤーのエネルギー使用状況から、就業している母親の地域社会への参加といった社会問題まで多岐にわたります。

Q&A 概要

サプライヤーにはどのような質問票が依頼されますか？

質問票は、規制監督当局の施行規則である政令13/2024（第8条 15項）によって定義されています。質問票の内容は、サプライヤーの所在地（EU、EEA、OECD加盟国、非OECD加盟国）によって異なります。

By when should the sustainability report based on CSRD, i.e. according to Accounting Act, be prepared and by when it should be audited.

Sustainability report is a part of management report. Therefore, it should be prepared until the same timing of the financial report according to the Accounting Act. For example, in case of a company whose financial year is from April to March, the sustainability report for FYE March 2026 should be prepared until the end of August 2026, i.e. within 5 months after the financial year end. Assurance of the sustainability report should be completed until the same time as the audit for financial statement.

Can the “Risk management officer” function be outsourced?

A company subject to reporting under ESG Act is obliged to assign one of their employees as Risk Management Officer, who is responsible for operating the risk management process. The person responsible for risk management regularly, at least once a year, informs the management of the company about the tasks performed during this risk management task. But it is possible to outsource its administrative function to a service provider which should be accredited according to the law.

Q&A

What supplier's education should be made.

Since declarations and questionnaires has to be collected from suppliers to prepare a sustainability report for ESG Act, suppliers have to be educated enough to understand what they are requested to declare and answer the questionnaire (eg. in a form of an online learning or a handout available online or in an email version). Such an education should be made by the company that issues a sustainability report under ESG Act.

What declaration will suppliers be required by companies which are subject to ESG reporting?

It depends on the results of the risk assessment carried out by the company. In general, it is expected that suppliers in the value chain of the reporting company that have been identified as material or risky from an ESG perspective will be asked certain declaration with reasonable evidence. The questions are defined by the by the implementing regulation Decree 13/2024. (VIII. 15.) of the Supervisory Authority for Regulatory Affairs. Questions vary from energy use of the supplier to social topics such as inclusion of working mothers in the community. .

Q&A

What questionnaire will suppliers be asked?

The questionnaire is defined by the implementing regulation Decree 13/2024. (VIII. 15.) of the Supervisory Authority for Regulatory Affairs. The content of the questionnaire differs depending on the geographical location of suppliers, i.e. EU and EEA, OECD countries, non-OECD countries.

Contacts



Gergő Wieder

Director,
ESG Advisory Services

M: +36 70 333 1471
E: Gergo.Wieder@kpmg.hu



Nagy Julianna

Senior Manager,
ESG Advisory Services

M: +36 70 978 7021
E: julianna.nagy@kpmg.hu



Péter Vajda

Manager,
ESG Advisory Services

M: +36 70 198 1291
E: peter2.vajda@kpmg.hu



**野村 雅士
(Masashi Nomura)**

Director,
Japanese Desk

M: +48 604 496 342
E: mnomura1@kpmg.pl



Some or all of the services described herein may not be permissible for KPMG audit clients and their affiliates or related entities.



kpmg.com/socialmedia

kpmg.hu

This non-binding proposal is made by KPMG Advisory Ltd. a Hungarian limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent firms affiliated with KPMG International Limited ("KPMG International"), a private English company limited by guarantee, is in all respects subject to the negotiation, agreement, and signing of a specific engagement letter or contract including agreement of the scope of services and to the satisfactory completion by KPMG Advisory Ltd. of applicable client and engagement acceptance procedures, including independence and conflict of interest checks and, where applicable, audit committee approval.

KPMG International and its related entities provide no services to clients. No member firm has any authority to obligate or bind KPMG International, any of its related entities or any other member firm vis-à-vis third parties, nor does KPMG International or any of its related entities have any such authority to obligate or bind any member firm.

© 2025 KPMG Advisory Ltd., a Hungarian limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

The KPMG name and logo are trademarks used under license by the independent member firms of the KPMG global organization.