



Investment incentives in Hungary

ハンガリーの投資優遇 措置

29 April 2025

2025年4月29日



01

Key features of the investment incentives

投資優遇措置の概要



I. 地域の投資優遇措置 - 共通ルール -

1. 国からの投資優遇措置（現金給付と税額控除）の金額は、法律に定められる適格資産への投資額（適格支出額）の現在価値に、地域毎に定められている上限率を乗じて算出されます。
2. 適用される上限率は、投資を実施する地域により異なります。最大は60%です。
3. 投資額（適格支出額）の現在価値が5,500万ユーロを超える大規模投資の場合、この上限率にさらに、投資規模に応じた一定率を乗じた率が上限となります。（地域毎の上限率に、投資額5,500万ユーロまでは100%、5,500万ユーロから1億1,000万ユーロまでは50%、1億1,000万ユーロを超える部分には34%を乗じます。）
4. 投資プロジェクトの現在価値が1億1,000万ユーロを超える場合、欧州委員会の承認が必要になる場合があります。
5. 異なる種類の投資優遇措置（税額控除、現金給付など）を組み合わせる場合には、合計が地域毎の上限率をこえることはできません。例えば、投資を行う地域に適用される上限率が50%の場合、10%相当額を現金給付で受領したら、開発税額控除は、40%相当額までしか受領することができません。
6. 優遇措置（現金給付および税額控除）の申請書は、投資プロジェクトの開始前に所轄省庁に提出しなければなりません。
7. 一部の業種は投資優遇措置の対象外になります。（例：鉄鋼セクター、石炭セクターなど）
8. 投資優遇措置において適格支出額と認められるのは、新規の投資のみです。つまり、企業またはその他の納税者（外国納税者／関連当

事者を含む）に使用された中古の資産は優遇措置の対象外となります。

9. 主な優遇措置は、2種類です。

- 1) VIP現金給付
- 2) 開発税額控除



I. Regional investment incentives – Common rules

1. The volume of regional state aids (both direct state subsidies and tax allowances) shall be determined as **the present value of the eligible costs (as defined by the law) multiplied by a fixed percentage, the so called "intensity ratio"**.
2. The **intensity ratio to be applied depends on the location** of the investment project. The maximum intensity ratio is 60%.
3. **In case of large investments**, where the present value of the investment projects exceeds EUR 55 million, **further caps are applicable** and the maximum amount of the subsidies decreases progressively. (This means that up to EUR 55 million 100%, between EUR 55 and 110 million 50% and above EUR 110 million 34% of the intensity ratio applicable for the specific region can be taken into account.)
4. In case the present value of the investment projects exceeds **EUR 110 million**, the **approval of European Commission** may also be required.
5. The different categories of regional subsidies (including both tax allowances and cash grants) **shall be jointly considered and may not exceed the maximum intensity** applicable for the specific region (This means in practice that if the applicable intensity ratio is 50 % and the Company received for instance 10% VIP cash grant for its investment project to be carried out, the remaining 40% out of the 50% intensity may be utilized in a form of a development tax allowance.)
6. **The application forms regarding the incentives** (both the cash grant and the tax incentive) **shall be submitted** to the competent governmental bodies **prior to the commencement of the investment projects** (as defined by the law).
7. A Certain activities are excluded from the regional subsidies (e.g. steel sector, coal sector, etc.)
8. Only **new assets** may qualify as eligible costs for regional investment incentive purposes. In other words, assets used by the Company or any other taxpayer (including foreign taxpayers/related parties as well) may not be subsidized.
9. Generally, two main types of regional state aids might be considered, namely
 - 1) the so called 'VIP cash grant', and
 - 1) the development tax allowance.



I. 地域の投資優遇措置

1) VIP現金給付

- VIP現金給付は、返還不要で、投資完了後に支給される現金助成で、ハンガリー政府の個別の決定に基づき認められるものです。
- 現金給付の金額は関係政府機関との交渉により決定されますが、投資が行われる地域、計画されている投資プロジェクトの規模、投資プロジェクトによって創出される新規雇用、国民経済への付加価値など、様々な要因に大きく左右されます。ただし、投資プロジェクトが行われる地域に適用される上限額を超えることはできません。
- 投資を実施する地域に応じて、最低投資額は200万～1,000万ユーロです。
- 大企業の投資に対する法定のモニタリング期間は、投資完了から5年間です。
- 収益および／または給与の増加：投資完了後5年間のモニタリング期間中に、純売上高および／または年間給与のいずれかが少なくとも30%増加すること（5年間の平均において30%の増加が達成される必要があります）、ただし、金額的な最低基準として、モニタリング期間中に少なくとも200万ユーロの人件費の増加と1,500万ユーロの純売上高の増加を達成することが必要です
- 上記に加え、以下のコミットメントうち1つ以上を履行する必要があります。
 - モニタリング期間中、一人当たりの労働コストを少なくとも30%増加させる（年間平均従業員数が50人を超える場合）。
 - モニタリング期間中、一人当たりの純売上高を少なくとも30%増加させる（年間平均従業員数が50人を超える場合）。
 - 25名以上の新規雇用を創出する。
- さらに、以下のうち少なくとも2つを履行する必要があります。
 - 研究開発関連雇用を創出する（モニタリング期間中に10名以上）。
 - モニタリング期間中に研究開発費を30%以上増加させる。
 - モニタリング期間中に再生可能エネルギー比率を30%以上を達成する。
 - 職業訓練契約に基づく従業員数を10人以上増加させる。
 - モニタリング期間中に、半径100km圏内のサプライヤー比率を30%増加させる。
 - モニタリング期間中に、ハンガリー投資庁が主催するサプライヤー育成活動に協力する。

I. Regional investment incentives

1) VIP cash grant

- The VIP cash grant is **non-refundable, post-financed cash grant** qualifying as regional aid **based on the individual decision of the Hungarian Government**.
- **The actual amount of the subsidy is subject to negotiations with the relevant governmental body, but it highly depends on several factors**, such as the region where the investment would be put into operation, the volume of the envisaged investment project, the new workplaces to be generated by the investment project and its added value to the national economy, etc., **but may not exceed the intensity applicable for the specific region** where the investment project would be put into operation.
- **Depending on the location of the investment, the minimum investment value should be EUR 2-10 million.**
- The statutory **monitoring period for large companies is five years** from the capitalization of the investment.
- Revenue and/or salary increase: **at least 30% increase of either the net sales revenue and/or the annual salaries over the 5 year monitoring period after completion of the investment** (the 30% increase should be achieved during 5 years in average), but at least EUR 2 million additional labour cost and EUR 15 million additional net sales revenue during the monitoring period.
- In addition to the above, **one of the following commitments** should be fulfilled:
 - Increase the per capita labour cost by at least 30% (in case of an average annual headcount exceeding 50) during the monitoring period.
 - Increase the per capita net sales revenue by at least 30% (in case of an average annual headcount exceeding 50) during the monitoring period.
 - Create at least 25 newly established jobs.
- Furthermore, **at least two of the following optional commitments** should be fulfilled as well:
 - Create R&D jobs (at least 10 during the monitoring period).
 - Increase R&D costs by at least 30% during the monitoring period.
 - Achieve a renewable energy ratio of at least 30% during the monitoring period.
 - Increase the number of employees under vocational training contracts by at least 10.
 - Increase the ratio of suppliers within a 100 km radius by 30% during the monitoring period.
 - Collaborate in supplier development activities organized by HIPA during the monitoring period.

I.地域の投資優遇措置

2) 開発税額控除

- 開発税額控除にはいくつかの種類がありますが、最も一般的なものは、適格投資額の現在価値が30億フォロント（約750万ユーロ）以上の投資プロジェクトに適用されます。
- 税額控除の最大額は、適格支出額の現在価値に（地域毎の）上限率を乗じて算出されます。この上限率は、同一の投資プロジェクトにおいて他の税額控除または国からの補助金（例：VIP現金給付）を受領している場合には、それらの金額が減額されます。
- 開発税額控除は、投資完了の翌年以降、あるいは、投資完了翌年以降の任意の連続する12事業年度の間にも適用を受けることができますが、上記の届出書を財務省に提出した日から16年事業度までが適用期限となります。
- 納税者が特定の年度に適用できる税額控除の最大額は、年間法人税額（他の税額控除がある場合は、その控除額を差し引く前）の80%までです。
- 投資プロジェクトに関連するすべての固定資産は、投資完了後少なくとも5年間稼働しなければなりません。
- 少なくとも投資の25%は自社の調達資金によるものでなければなりません。
- 新規雇用および／または従業員関連費用に関する最低要件は設定されていませんが、一定の雇用維持が求められます。

I. Regional investment incentives

2) Development tax allowance

- There are several types of development tax allowance categories, but the most common one is available in case of investment projects with the present value of eligible costs of **at least HUF 3 billion** (approx. EUR 7.5 million).
- **The maximum amount of the tax allowance shall be calculated as the present value of the eligible costs multiplied by the intensity ratio which amount shall be decreased by any other tax allowance or state aid** connected to the same investment project (e.g. VIP cash grant).
- Development tax allowance can be utilized in the **tax year following the year of the capitalization**, or - up to the taxpayer's discretion - **in the year of the capitalization and in the 12 subsequent tax years**, but not later than the 16th tax year from the submission of the above notification form to the Ministry of Finance.
- The maximum tax allowance that can be enforced by the taxpayer in a given tax year is **up to 80 percent of the annual computed corporate tax** (before decreasing by other tax allowances, if any).
- All qualifying fixed assets connected to the given investment project **shall be operated for a period of at least 5 years following the capitalization**.
- At least 25% should be financed from own resources (i.e. not state aid).
- **No minimum requirement should be fulfilled in terms of new workplaces and/or personnel related costs**, however certain employment retention rules apply.

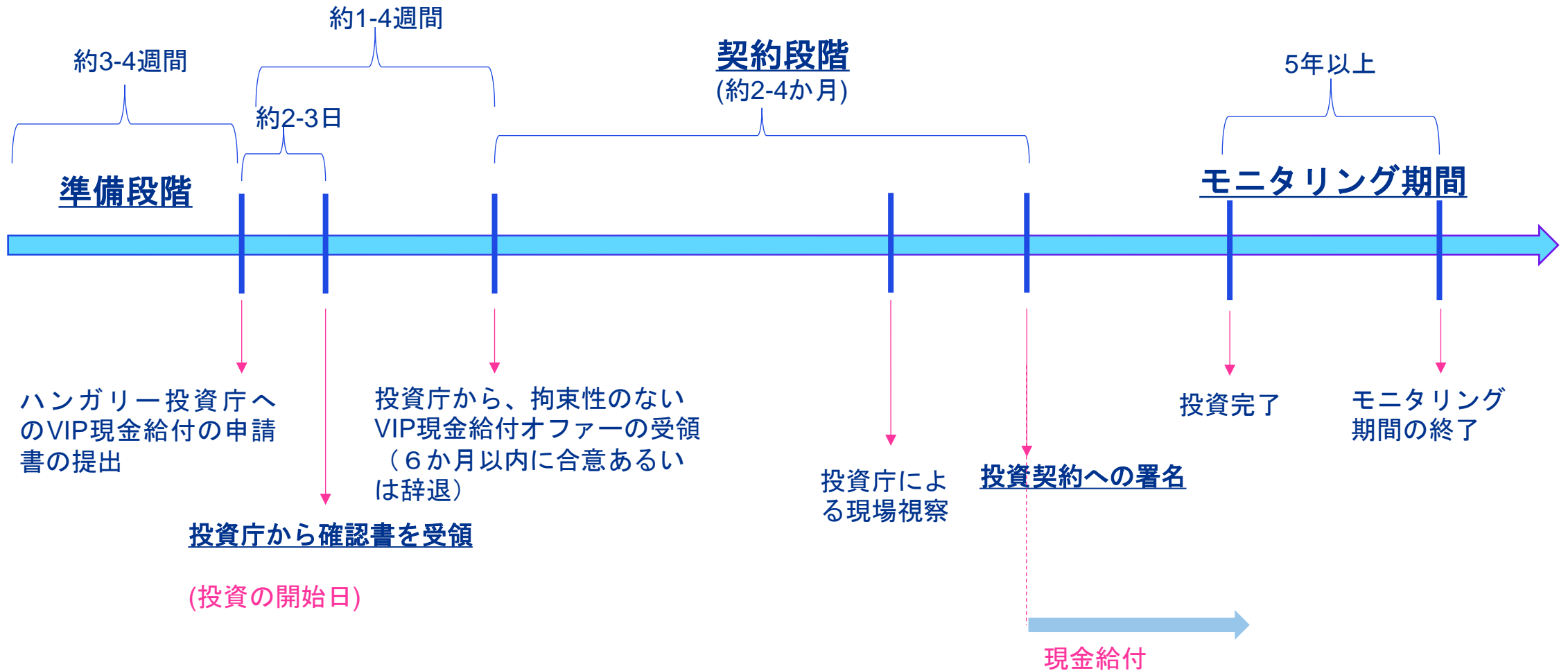
02.

Indicative timeline(s)

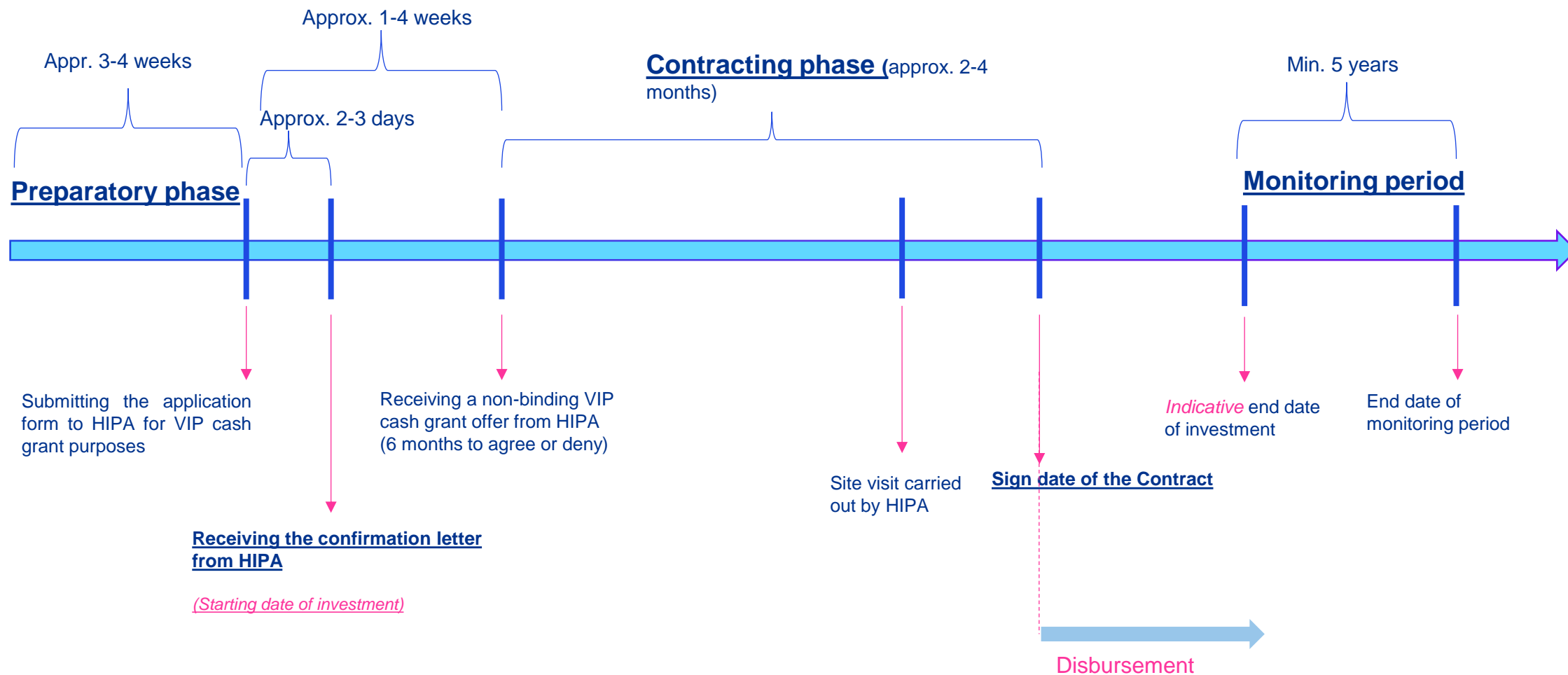
投資優遇措置の受領、
活用のスケジュール



VIP現金給付の受領、活用のスケジュール（EUの承認を必要としないケース）



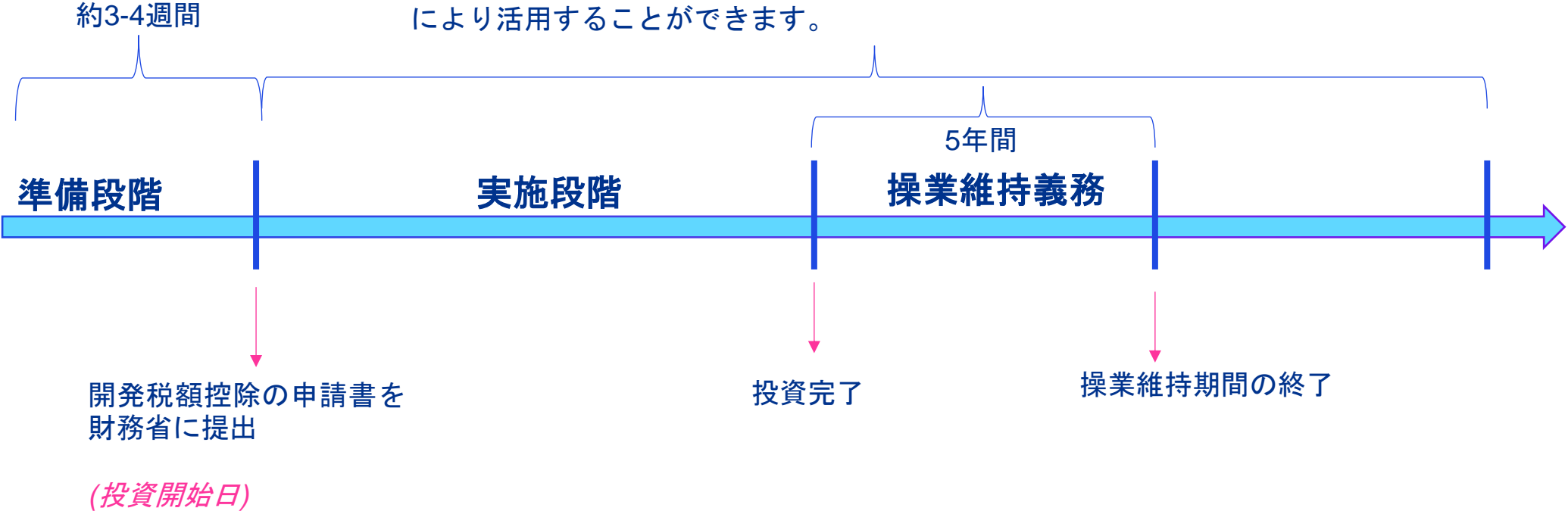
Indicative timeline regarding the VIP cash grant (without EU approval)



開発税額控除の受領、活用のスケジュール（EUの承認を必要としないケース）

活用段階

会社は、投資完了年度またはその翌年度以降、12事業年度の間、ただし申請書提出後16年事業年度目までに、税額控除を受けることができます。従業員の定着基準は、この期間内に税額控除が初めて適用された時点から1年+4年間において満たされている必要があります。要件を満たしている場合には、会社の判断により活用することができます。



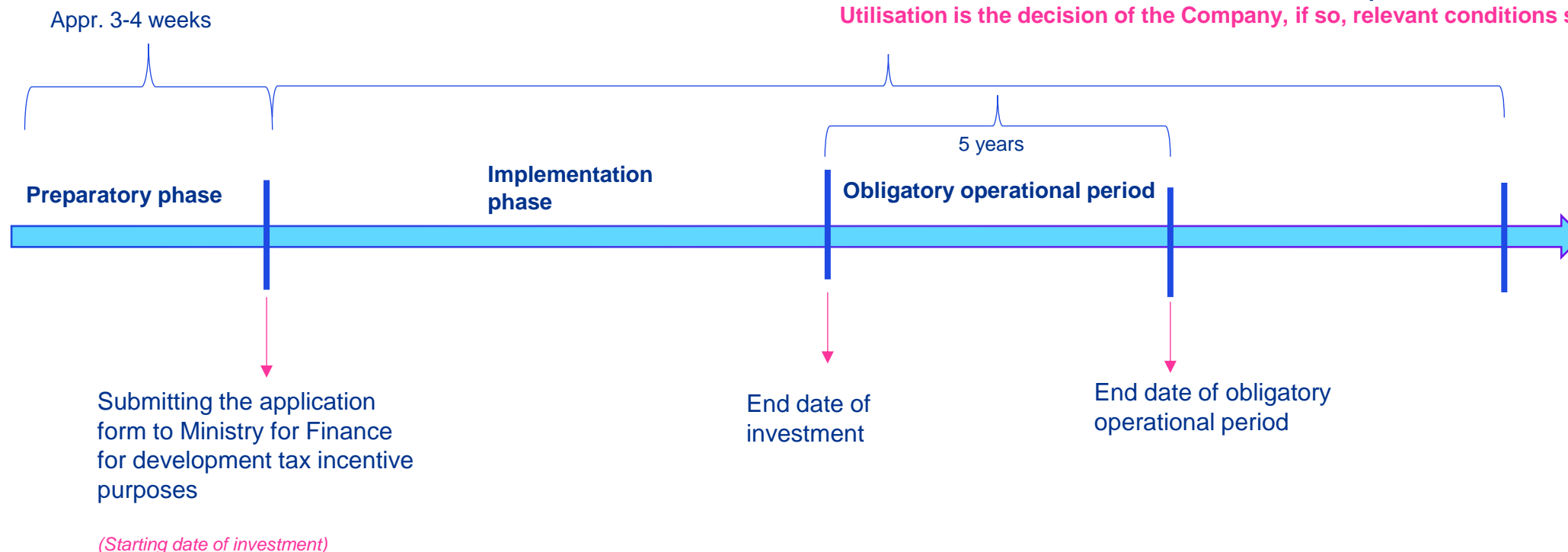
Indicative timeline regarding development tax allowance (without EU approval)

Utilization phase

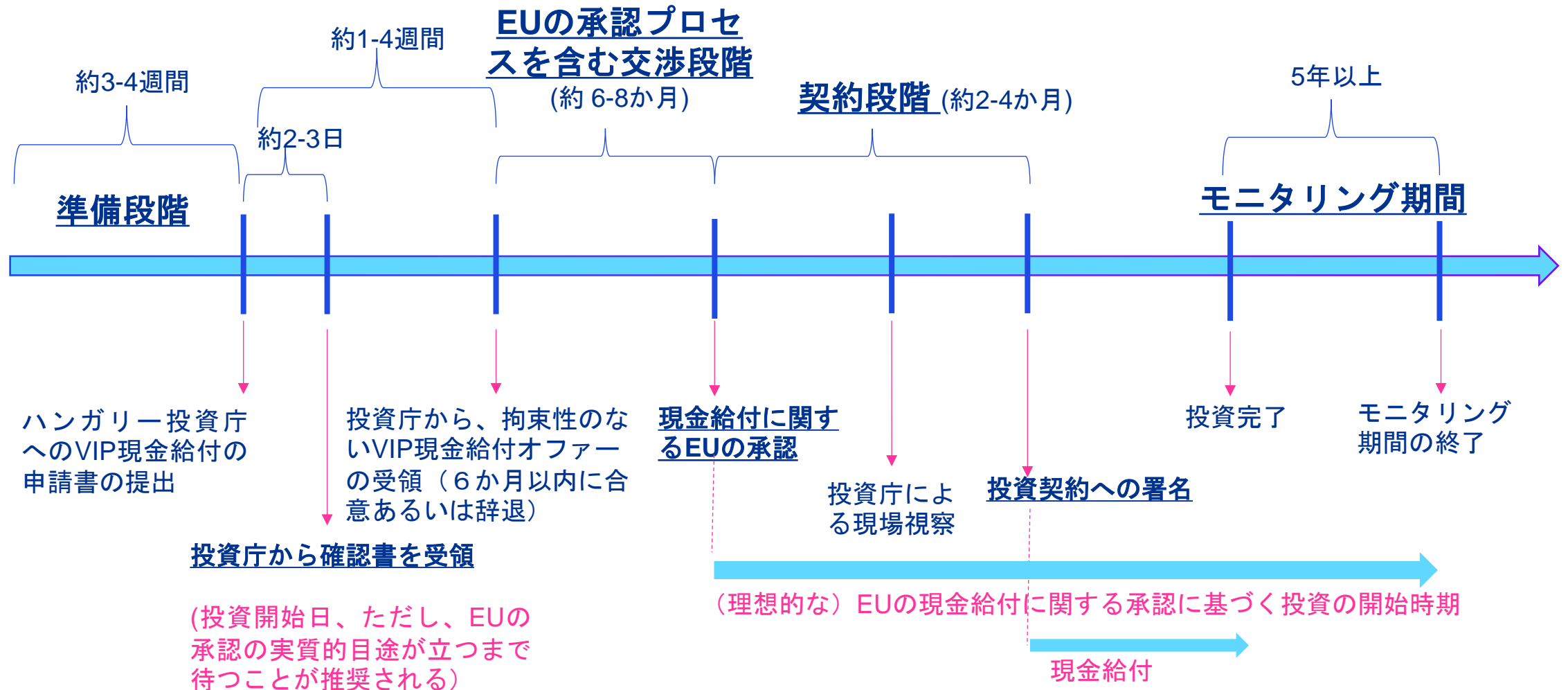
The Company could benefit from the tax allowance in the tax year of completing the investment or the year following that (upon its decision) and in the following 12 tax years, but no later than the 16th year following the filing of the application form

Employee retention criteria should be met in the 1+4 years starting when the tax allowance is enforced for the first time within this period.

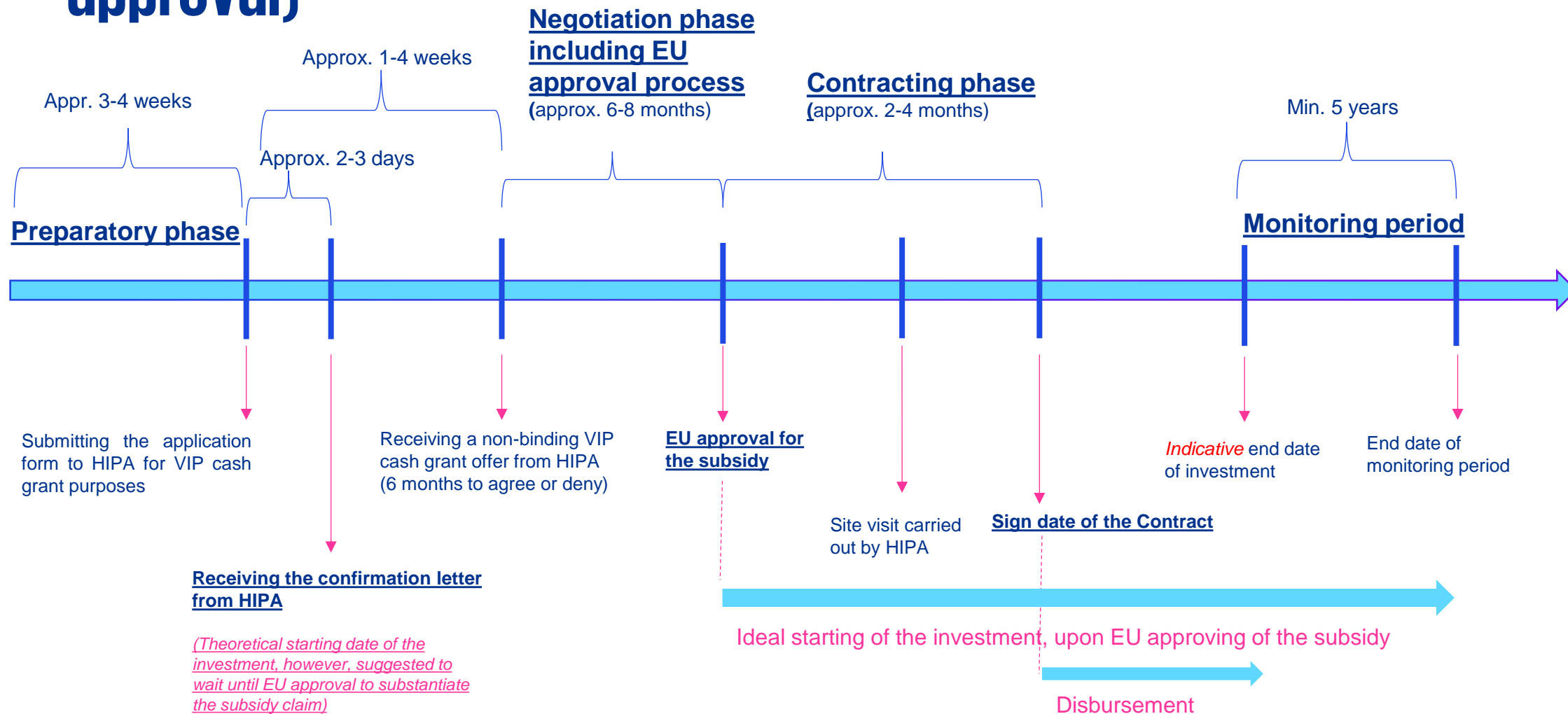
Utilisation is the decision of the Company, if so, relevant conditions should be fulfilled



VIP現金給付の受領、活用のスケジュール（EUの承認を必要とするケース）



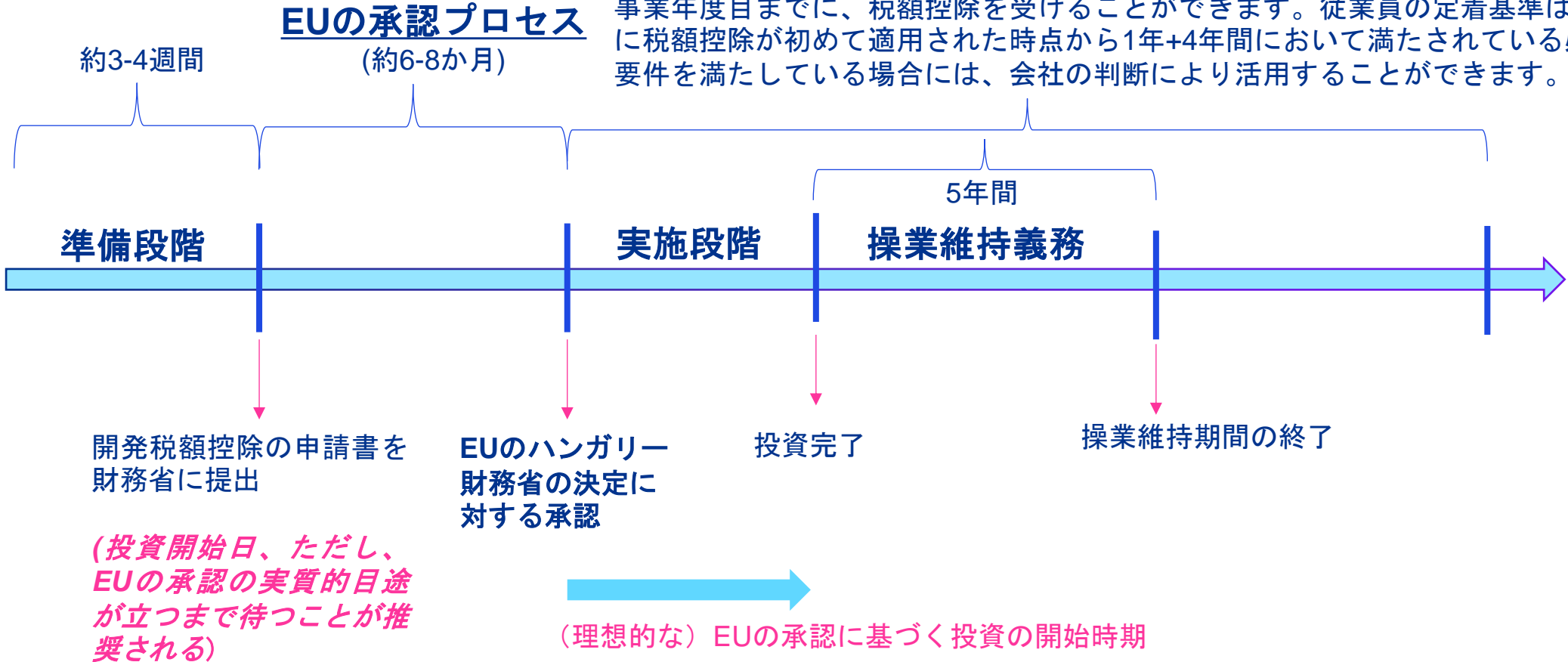
Indicative timeline regarding the VIP cash grant (incl. EU approval)



開発税額控除の受領、活用のスケジュール（EUの承認を必要とするケース）

活用段階

会社は、投資完了年度またはその翌年度以降、12事業年度の間、ただし申請書提出後16年事業年度目までに、税額控除を受けることができます。従業員の定着基準は、この期間内に税額控除が初めて適用された時点から1年+4年間に満たされている必要があります。要件を満たしている場合には、会社の判断により活用することができます。



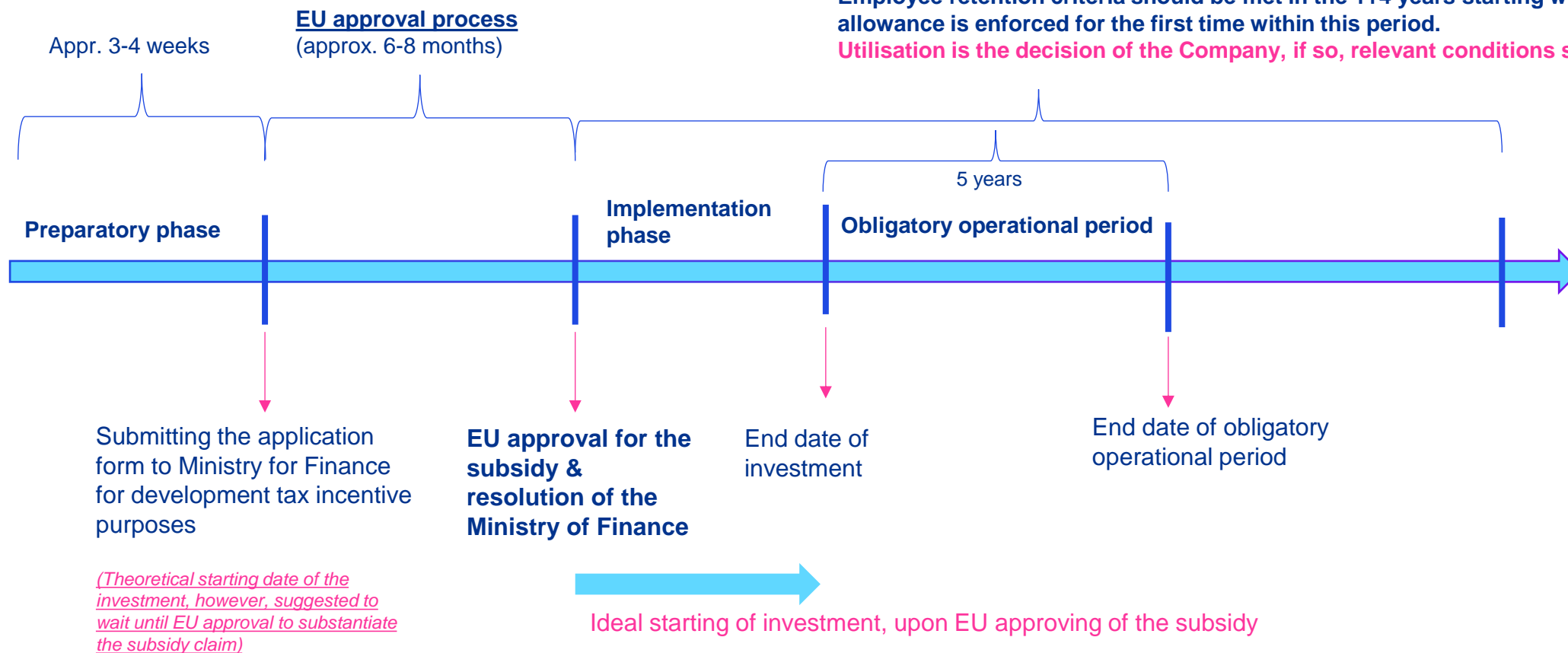
Indicative timeline regarding development tax allowance (incl. EU approval)

Utilization phase

The Company could benefit from the tax allowance in the tax year of completing the investment or the year following that (upon its decision) and in the following 12 tax years, but no later than the 16th year following the filing of the application form

Employee retention criteria should be met in the 1+4 years starting when the tax allowance is enforced for the first time within this period.

Utilisation is the decision of the Company, if so, relevant conditions should be fulfilled



03

Potential services by KPMG

Potential services
by KPMG



KPMGの支援

1. VIP現金給付

ターンキー・プロジェクト管理：VIP現金給付の申請、受領、活用、モニタリング期間の要件履行など、全体を通して、継続的に一貫したサポートとプロジェクト管理を提供します。以下のセクションでは、プロセスの主要なマイルストーンと、それらに関連する当社の標準サービスについて簡単に説明します。

1. 準備段階

- 想定されるプロジェクトと投資額に関する情報に基づき、VIP現金給付の最大支給額を見積もる。
- VIP現金給付の受給にあたり、投資プロジェクトがすべての法定条件を満たすかどうかを包括的に分析する。
- 申請を実施する前に考慮すべき、リスクや問題点を特定する。
- 現金給付を最大化するためにプラスの影響を与える要素や機会を特定する。
- 必要に応じて、法定要件またはプロセス（申請、契約プロセス、交渉、モニタリング段階を含む）に関するクライアントからの質問に回答する。

2. 申請段階

- ハンガリー投資庁およびその他の関連政府機関との会議においてクライアントを支援し、現金給付額を最大化するために、グループ、ハンガリー子会社（設立予定）に、投資計画について何をどのように提示すべきか助言を提供する。
- クライアントと緊密に協力して申請書（いわゆる「リクエストリスト」）を作成する。これには、申請に必要な書類、添付資料、および情報のリストの作成、すべての必要な添付資料を含む申請書の完全性の確認などが含まれる。
- 申請書を政府当局に提出する。

Potential services by KPMG

1. VIP cash grant

Turnkey Project Management: We would provide continuous support and an end-to-end project management during the whole lifecycle of the VIP cash grant process. The below sections are just highlighting the key milestones of the process and our standard services relating to those.

1. Preparatory phase

- Estimate the **maximum level of the potentially available VIP cash grant**, based on the information provided to us on the envisaged project and its relating forecasted costs;
- Comprehensive analysis of whether all the **statutory conditions** may be fulfilled by the anticipated investment project of the Company to benefit from the VIP cash grant;
- Identifying any potential **risks** or difficulties that may arise and should be considered before the application process;
- Identifying **opportunities** that may positively influence the volume of cash grant that can be awarded;
- Answering any questions of the Client regarding the statutory requirements or the process (including the application or the contracting process as well as the negotiation or the monitoring phases) on an as needed basis;

2. Application phase

- Assist the Company during the introductory **meeting(s) with the representatives of HIPA and other potential governmental bodies** and/or providing advice on what and how to present regarding the Group, its Hungarian subsidiary (to be established) and the anticipated investment in order to maximize the volume of the cash grant;
- **Preparation of the application form(s)** (so called 'Request List') in close co-operation with the Company; including – among others – the preparation of a list of documents, attachments and information required for the application; review the completeness of the application form, including all attachments needed, etc.;
- **Filing the application form(s)** with the state authorities;

KPMGの支援

3. 交渉段階

- ハンガリー投資庁および政府の代表者との交渉戦略を策定し、クライアントの投資に関する最適なコミットメントレベルについて助言を行う。
- ハンガリー政府および担当機関との交渉において、政府から交付される現金給付額を最大化するために、クライアントを支援・サポートする。
- ハンガリー政府および担当機関との承認プロセス、ならびに現金給付の獲得に必要なEU承認の取得プロセス（必要な場合）において、クライアントを支援する。

4. 契約段階

- 当局の「現地視察」においてクライアントをサポートし、ハンガリー政府との補助金に関する契約締結に必要なすべての書類（事業計画書、SWOT分析、保証書など）の準備・収集を行う。
- ハンガリー政府が作成した補助金契約案をレビューし、必要に応じて修正・変更を行う。

5. 実施段階

- プロジェクトの実施段階において、上記のVIP現金給付の受給にあたり満たさなければならない法定条件の遵守について、クライアントに全面的な支援を提供する。
- これには、実施中に発生した費用の精査と、それらがVIP現金給付の適格支出に該当するかどうかの判断が含まれる。
- 関連政府機関へ提出する書類や分析、および請求書一式の精査・作成・提出。

Potential services by KPMG

3. Negotiation phase

- **Develop the negotiation strategy** with HIPA and the representatives of the Hungarian Government, including providing advice on **optimizing the commitments** to be undertaken by the Company;
- Assist/support the Company during the **negotiation with the Hungarian Government** and responsible bodies in order to maximize the volume of the cash grant to be granted by the Government;
- Support the Company in **the approval process** with the Hungarian Government and responsible bodies, as well as in the process of obtaining the necessary EU approval on the negotiated subsidy potential (*if necessary*);

4. Contracting phase

- Support the Company during the so called '**Site Visit**' and to prepare/collect all the documents that are needed (e.g. business plans, SWOT analysis, guarantees, etc.) to sign the contract with the Hungarian Government on the subsidy.
- **Review the draft subsidy contract** prepared by the Hungarian Government and make appropriate comments if any amendments/changes may be necessary;

5. Implementation phase

- Provide the Company with full support regarding compliance with the **statutory conditions** which must be met to obtain the above VIP cash grant during the implementation phase of the project, including
 - the **review of costs** incurred during implementation and deciding whether they qualify as eligible costs for VIP cash grant purposes;
 - **Review/preparation and submission of the documentation**/analytics and the packages of invoices to the relevant governmental body;

KPMGの支援

2. 開発税額控除

1. 準備段階

- 関連法に定められた開発税額控除の主要な法定要件を要約し、クライアントがそれらを満たしているかどうか（または満たす可能性があるかどうか）を詳細に分析する。
- 開発税額控除の活用に関する類似の業務や税務当局の監査で得られた知見に基づき、懸念点や重大な不確実性／税務リスクを特定する。他方では納税者にとっての機会となる領域を特定する。

2. 申請段階

- 計画中の投資プロジェクトに関する申請書／届出書の作成および提出。支援内容には、主に以下の業務が含まれる。
 - 投資プロジェクトの様々な支出が、関連法令で定義されている「適格支出」として算入可能かどうかの詳細な検討
 - 適格支出額の時価および現在価値の算定
 - 税額控除額の時価および現在価値の算定
 - 「大規模投資」に該当する場合、特別規定の検討など

3. 実施段階

- 開発税額控除の利用期間（13～16年間）中、クライアントが遵守すべき主要な要件（すべての管理義務を含む）をまとめたマニュアルをクライアントに提供する。
- 開発税額控除を実施した最初の法人税申告書のレビュー

Potential services by KPMG

2. Development tax allowance

1. Preparatory phase

- Summarize the key **statutory requirements** of the development tax allowance set out by the relevant law and perform a detailed investigation whether the Company fulfils (or will likely fulfil based on the plans provided to us) those;
- Highlighting those areas which – based on our experience gained during similar engagements and tax authority audits focusing on the utilization of the development tax allowance – may on one hand raise questions and significant **uncertainties/tax risks** or on the other hand **opportunities** at the taxpayers.

2. Application phase

- **Preparation and submission of the application/notification form** on the planned investment project. Our assistance would include – among others - the following tasks:
 - detailed review of the different components of the investment project whether the acquisition value of them could be taken into account as ‘eligible costs’ as defined by the related legislation;

- calculation of the current and the present value of the eligible costs based on the information provided to us;
- calculation of the current and present value of the amount of the tax allowance;
- considering the special rules relating to so called ‘large investments’, etc.

3. Implementation phase

- Provide the Company with a **memorandum** that may serve as a manual during the utilization of the development tax allowance (a 13-16-year period), summarizing the key requirements to be fulfilled by the Company, including all the administrative obligations as well;
- **Review of the first corporate tax return** in which the Company enforces the development tax allowance.

Contacts



Gábor Zachár

Partner
Tax&Legal Advisory

M: +36 70 370 1925
E: Gabor.Zachar@kpmg.hu



Masashi Nomura

野村 雅士
Director, Japanese Desk

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



kpmg.com/socialmedia

kpmg.hu

The information contained herein is of a general nature and is not intended to address the circumstances of any particular individual or entity. Although we endeavor to provide accurate and timely information, there can be no guarantee that such information is accurate as of the date it is received or that it will continue to be accurate in the future. No one should act on such information without appropriate professional advice after a thorough examination of the particular situation.

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

© 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.