

Zmiany w rozliczaniu programów motywacyjnych

Co zakłada projekt nowelizacji ustawy o PIT?

Od stycznia 2026 w życie mają wejść zmiany w ustawie o PIT. Choć dopiero są na etapie projektu, to już wiadomo, że mogą istotnie **wpłynąć na zasady rozliczania programów menedżerskich opartych na akcjach i innych instrumentach finansowych**. Co i dla kogo się zmieni?

Zmiany dla uczestników i organizatorów

Nowelizacja dotknie przede wszystkim **uczestników programów, którzy pracują w formie B2B**. Zmiany najprawdopodobniej uniemożliwią im stosowanie korzystnego opodatkowania (nawet na poziomie 3% PIT), które do tej pory było akceptowane przez organy podatkowe. Nowelizacja przepisów pozbawi też mocy ochronnej większość interpretacji wydanych w tym zakresie.

Zmiany będą dotyczyły **także uczestników i organizatorów programów akcyjnych czy premiowych, którzy nie korzystają z ustawowej preferencji podatkowej** (w tym programów wdrażanych w spółkach z o.o.). Każda sytuacja będzie jednak wymagała indywidualnej oceny.

3 kluczowe zmiany w rozliczaniu programów motywacyjnych

1

Rozszerzenie katalogu przychodów

Do tej pory art. 10 ust. 4 ustawy o PIT wymuszał powiązanie świadczeń otrzymanych w ramach programu motywacyjnego – wynikających z realizacji praw z pochodnych instrumentów finansowych i papierów wartościowych – do źródła przychodów, w ramach którego podatnik nieodpłatnie otrzymał te instrumenty.

Nowelizacja rozszerza katalog świadczeń wskazanych w tym przepisie m.in. o:

- realizację praw z „innych praw majątkowych”,
- świadczenia otrzymane w związku z odstąpieniem od realizacji praw związanych z posiadaniem instrumentów finansowych lub praw majątkowych.

Pozwala to na znacznie szersze zastosowanie przepisu, zwłaszcza jeśli istniały dotąd wątpliwości, czy otrzymywane w ramach programu uprawnienia (np. do nabycia akcji w przyszłości) stanowiły pochodne instrumenty finansowe. Teraz większość tego typu uprawnień będzie mogła być **szeroko interpretowana przez organy jako „inne prawa majątkowe”**.

Będzie to skutkowało **opodatkowaniem realizacji tych praw** w ramach „pierwotnego” źródła przychodu – czyli najczęściej tak, jak wynagrodzenie za pracę czy z tytułu powołania (ze wszelkimi tego konsekwencjami, w tym w zakresie składek ZUS).

2

Odmienne skutki dla przychodów z działalności

Wyjątkiem od powyższej zasady są przychody z pozarolniczej działalności gospodarczej – te zostaną wyłączone spod art. 10 ust. 4 ustawy o PIT. W efekcie przychody z odpłatnego zbycia lub realizacji takich praw **nie będą mogły być kwalifikowane jako przychody z działalności** (odpowiednio: ryczałt, podatek liniowy, skala podatkowa).

Najprawdopodobniej będą one kwalifikowane jako przychody z kapitałów pieniężnych (w przypadku PIF), z praw majątkowych albo z innych źródeł. **Będzie to skutkowało zwiększeniem efektywnego opodatkowania na tym etapie do 19% lub nawet 32% PIT**.

3

Rozszerzenie definicji programu motywacyjnego

Po wejściu w życie nowelizacji **warranty subskrypcyjne zostaną wprost objęte definicją programu motywacyjnego z art. 24 ust. 11b ustawy o PIT**. To dobra wiadomość, która oznacza, że tak jak w przypadku pozostałych programów akcyjnych spełniających przesłanki z ustawy o PIT, **opodatkowanie będzie odroczone do momentu sprzedaży akcji**. Efektem będzie brak opodatkowania na moment nabycia i realizacji praw z warrantów.

Status legislacyjny

Projektowane zmiany mają wejść w życie **1 stycznia 2026 r., ale nie zostały jeszcze uchwalone**. Planowany termin przyjęcia projektu to III kwartał 2025 r. Zmiany podatkowe powinny być jednak ogłoszone najpóźniej do 30 listopada 2025 r.

Co z interpretacjami indywidualnymi?

Zgodnie z ordynacją podatkową:

- Rozliczenia dokonane **przed wejściem w życie** nowelizacji korzystają z ochrony wynikającej z interpretacji.
- Rozliczenia **od 2026 r.** muszą być zgodne z nowymi przepisami – dotychczasowe interpretacje mogą stracić ważność.

JAK MOŻEMY POMÓC?

Mamy szerokie doświadczenie we wdrażaniu i rozliczaniu programów motywacyjnych, a także aktywnie uczestniczymy w kształtowaniu praktyki i orzecznictwa. Prowadząc postępowania przed organami i sądami administracyjnymi, niejednokrotnie uzyskiwaliśmy rozstrzygnięcia, które stały się punktami odniesienia dla całej branży.

Dlatego chętnie odpowiemy na wszelkie pytania oraz pomożemy Państwu w:

- szczegółowej analizie zasad programu motywacyjnego, która pozwoli dokładnie **zmapować kwestie wymagające zmian w kontekście planowanej nowelizacji**,
- ukształtowaniu zasad programu pod kątem prawnym (prawo spółek, pracy, rynków kapitałowych) i podatkowym (PIT, CIT, VAT) z perspektywy spółki / grupy organizującej program, jej właścicieli oraz uczestników programu,
- ocenie możliwości zastosowania preferencyjnych zasad opodatkowania, **aby program był jak najkorzystniejszy**,
- uzyskaniu interpretacji podatkowych, a także złożeniu wniosku o nadpłatę czy deklaracji PIT i innych działaniach, które zapewnią **bezpieczne oraz sprawne rozliczenie programu**,
- bieżących działaniach związanych z wdrażaniem, realizacją czy rozliczaniem programów motywacyjnych.

Zachęcamy do kontaktu



Magdalena Tyrakowska-Szymczak

Partner, Adwokat
magdalena.tyrakowska@olesinski.com



Małgorzata Łamek-Bogacz

Senior Manager, Adwokat
malgorzata.lamek@olesinski.com



Maja Kapiczowska

Manager, Adwokat
maja.kapiczowska@olesinski.com