



Prezes Rady Ministrów

Donald Tusk

Warszawa, dnia /elektroniczny znacznik czasu/

RM-0610-190-25

UDER77

deregulacja

Pan Szymon HOŁOWNIA
Marszałek Sejmu

Szanowny Panie Marszałku,

na podstawie art. 118 ust. 1 Konstytucji Rzeczypospolitej Polskiej przedstawiam Sejmowi
projekt ustawy o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych.

Projekt ma charakter deregulacyjny.

Do prezentowania stanowiska Rządu w tej sprawie w toku prac parlamentarnych został
upoważniony Minister Finansów i Gospodarki.

Z poważaniem

Donald Tusk

/podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym/

Do wiadomości:
wnioskodawca

U S T A W A

z dnia

o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych

Art. 1. W ustawie z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz. U. z 2025 r. poz. 163, z późn. zm.¹⁾) w art. 22 po ust. 1u dodaje się ust. 1v w brzmieniu:

„1v. W przypadku umorzenia akcji lub innych papierów wartościowych na podstawie decyzji wydanej przez Bankowy Fundusz Gwarancyjny:

- 1) przyjmuje się, że wystąpiło ich odpłatne zbycie oraz
- 2) wydatki na objęcie lub nabycie tych akcji lub innych papierów wartościowych, w części niezaliczonej wcześniej w jakiejkolwiek formie do kosztów uzyskania przychodów uważa się za koszty uzyskania przychodów:
 - a) poniesione w roku podatkowym, w którym te akcje lub papiery wartościowe zostały umorzone, choćby w tym roku podatnik nie uzyskał przychodów opodatkowanych zgodnie z art. 30b ust. 1 oraz
 - b) uwzględniane w roku podatkowym, o którym mowa w lit. a, przy określaniu:
 - dochodu z odpłatnego zbycia papierów wartościowych, o którym mowa w art. 30b ust. 2 pkt 1, albo
 - dochodu z odpłatnego zbycia akcji, o którym mowa w art. 30b ust. 2 pkt 4.”.

Art. 2. Przepis art. 22 ust. 1v ustawy zmienianej w art. 1 ma zastosowanie do wydatków poniesionych przez podatnika na objęcie lub nabycie akcji lub innych papierów wartościowych, których umorzenie nastąpiło na podstawie decyzji wydanej po dniu 31 grudnia 2025 r.

Art. 3. Ustawa wchodzi w życie z dniem 1 stycznia 2026 r.

¹⁾ Zmiany tekstu jednolitego wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2025 r. poz. 340, 368, 620, 680, 1022, 1180, 1301, 1302 i 1366.

UZASADNIENIE

I. Wstęp

Proponowana zmiana jest wynikiem częściowej realizacji jednego z postulatów inicjatywy przedsiębiorców SprawdzaMY, którego celem jest przygotowanie i zaproponowanie pakietu rozwiązań w zakresie deregulacji i ułatwień obrotu gospodarczego.

Zmiana ma na celu umożliwienie dla celów podatku dochodowego od osób fizycznych uznania za koszt uzyskania przychodów z odpłatnego zbycia akcji lub innych papierów wartościowych wydatków poniesionych przez podatników na objęcie lub nabycie akcji lub innych papierów wartościowych (np. obligacji), które zostały umorzone na podstawie decyzji administracyjnej wydanej przez Bankowy Fundusz Gwarancyjny (BFG), co pozwoli im w tej części zrekompensować ekonomiczną stratę powstałą w takim przypadku.

W obowiązującym stanie prawnym w przypadku częściowego lub całkowitego umorzenia papierów wartościowych (np. obligacji lub akcji), które powoduje u podatników powstanie ekonomicznej straty, zdarzenie to nie wywołuje skutków podatkowych.

Przychody z obligacji (stanowiące przychody z odsetek lub dyskonta od obligacji albo dochody z wykupu przez emitenta obligacji) oraz dochody z przymusowego umorzenia akcji podlegają opodatkowaniu zryczałtowanym podatkiem dochodowym. Z istoty zryczałtowanej formy opodatkowania wynika, że jeżeli w takich przypadkach u podatnika powstanie ujemny wynik ekonomiczny, zdarzenie to nie powoduje dla celów podatkowych straty, lecz traktowane jest jako brak dochodu (przychodu). Tak więc podatnicy, których papiery wartościowe zostały przymusowo umorzone, nie mogą poniesionych wydatków na ich nabycie rozliczać jako straty z innymi dochodami ze źródła przychodów „kapitały pieniężne”, poniesionymi w roku podatkowym lub w kolejnych latach.

Z kolei przepisy ustawy z dnia 10 czerwca 2016 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji (Dz. U. z 2025 r. poz. 643, z późn. zm.) przewidują możliwość umorzenia akcji lub innych papierów wartościowych bez wynagrodzenia w drodze decyzji administracyjnej wydawanej przez BFG, która jest ostateczna i podlega natychmiastowemu wykonaniu.

W konsekwencji osoby posiadające akcje lub inne papiery wartościowe, które zostały w całości umorzone w drodze decyzji administracyjnej, nie tylko w całości tracą swój majątek stanowiący wartość tych akcji lub papierów wartościowych, ale ponadto nie mogą straty ekonomicznej,

jaką ponieśli w związku z wydatkami na ich objęcie lub nabycie, rozliczyć dla celów podatkowych z innymi przychodami z kapitałów pieniężnych.

Zasadne jest zatem wprowadzenie regulacji umożliwiającej, dla celów podatkowych, zaliczenie straty ekonomicznej, w wysokości wydatków poniesionych na objęcie lub nabycie przymusowo umorzonych decyzją administracyjną akcji lub innych papierów wartościowych, do kosztów uzyskania przychodów.

Proponowane rozwiązanie zakłada wprowadzenie szczególnego przepisu regulującego zasady określania kosztów uzyskania przychodów w przypadku umorzenia akcji lub innych papierów wartościowych na mocy decyzji wydanej przez BFG.

II. Szczegółowe omówienie zmian

W **art. 1** została wprowadzona zmiana w art. 22 ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz. U. z 2025 r. poz. 163, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą PIT”, poprzez dodanie ust. 1v. Dodany przepis określa, że w przypadku umorzenia akcji lub innych papierów wartościowych (np. obligacji) w wyniku decyzji administracyjnej BFG zdarzenie to dla celów podatkowych będzie traktowane jako odpłatne zbycie akcji albo odpłatne zbycie papierów wartościowych. W konsekwencji wydatki na objęcie lub nabycie umorzonych akcji lub innych papierów wartościowych będą stanowiły koszty uzyskania przychodów z ich odpłatnego zbycia w roku podatkowym, w którym zostały umorzone. W przypadku umorzenia akcji koszty takie będą określone zgodnie z zasadami obliczania dochodu z odpłatnego zbycia akcji w sposób wskazany w art. 30b ust. 2 pkt 4 ustawy PIT, natomiast w przypadku umorzenia innych papierów wartościowych – zgodnie z zasadami obliczania dochodu z odpłatnego zbycia papierów wartościowych w sposób wskazany w art. 30b ust. 2 pkt 1 ustawy PIT. Przy czym koszty takie podatnik będzie mógł uwzględniać również w sytuacji, gdy w danym roku podatkowym nie uzyska przychodów z kapitałów pieniężnych opodatkowanych na zasadach określonych w art. 30b ust. 1 ustawy PIT. Koszty uzyskania przychodów będą stanowiły tylko takie wydatki na objęcie lub nabycie umorzonych akcji lub innych papierów wartościowych, które wcześniej, w jakiegokolwiek formie, nie zostały zaliczone do kosztów uzyskania przychodów.

Jeśli w wyniku uwzględnienia w kosztach podatkowych wydatków na objęcie lub nabycie umorzonych akcji lub innych papierów wartościowych powstanie w danym roku strata, będzie ona mogła być rozliczana z dochodami z kapitałów pieniężnych opodatkowanymi na zasadach określonych w art. 30b ust. 1 ustawy PIT w pięciu kolejnych następujących po sobie latach, po tym roku podatkowym, zgodnie z art. 9 ust. 3 i 6 ustawy PIT.

III. Przepisy przejściowe, końcowe

Art. 2 stanowi, że prawo do uznawania wydatków na objęcie lub nabycie umorzonych decyzją BFG akcji lub innych papierów wartościowych będzie przysługiwało tylko podatnikom, których akcje lub papiery wartościowe zostały umorzone na podstawie decyzji, wydanej przez BFG po dniu 31 grudnia 2025 r. (decyduje data wydania decyzji przez BFG, a nie data umorzenia akcji lub innych papierów wartościowych, ani data poniesienia wydatków na ich objęcie lub nabycie).

Art. 3 stanowi, że projektowana ustawa wejdzie w życie z dniem 1 stycznia 2026 r. Zmiany przewidziane w projekcie są korzystne dla podatników, w związku z tym zasadne jest natychmiastowe wejście w życie projektowanych zmian, żeby możliwe było ich stosowanie już od dnia 1 stycznia 2026 r.

Dodatkowe informacje

Projekt przedmiotowej ustawy nie został przekazany do Komisji Wspólnej Rządu i Samorządu Terytorialnego, ponieważ nie dotyczy funkcjonowania samorządu terytorialnego. Wpływy z podatku od dochodów (przychodów) z kapitałów pieniężnych nie stanowią dochodów jednostek samorządu terytorialnego z tytułu udziału w podatku dochodowym od osób fizycznych. Zgodnie z ustawą z dnia 1 października 2024 r. o dochodach jednostek samorządu terytorialnego (Dz. U. poz. 1572, z późn. zm.), jednostki samorządu terytorialnego partycypują w podatku dochodowym od osób fizycznych od dochodów podatników, do których ma zastosowanie skala podatkowa, o której mowa w art. 27 ustawy PIT, liniowa stawka 19%, o której mowa w art. 30c ustawy PIT, oraz od kwalifikowanych dochodów, o których mowa w art. 30ca ust. 3 ustawy PIT.

Projekt ustawy jest zgodny z prawem Unii Europejskiej i nie podlega obowiązkowi przedstawienia właściwym instytucjom Unii Europejskiej, w tym Europejskiemu Bankowi Centralnemu, w celu uzyskania opinii, dokonania powiadomienia, konsultacji albo uzgodnienia.

Projekt ustawy nie podlega procedurze notyfikacji aktów prawnych, określonej w przepisach rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 23 grudnia 2002 r. w sprawie sposobu funkcjonowania krajowego systemu notyfikacji norm i aktów prawnych (Dz. U. poz. 2039, z późn. zm.).

Projekt nie stwarza zagrożeń korupcyjnych.

Nazwa projektu Ustawa o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych Ministerstwo wiodące i ministerstwa współpracujące Ministerstwo Finansów Osoba odpowiedzialna za projekt w randze Ministra, Sekretarza Stanu lub Podsekretarza Stanu Jarosław Neneman, Podsekretarz Stanu w Ministerstwie Finansów Kontakt do opiekuna merytorycznego projektu Jarosław Szatański Dyrektor Departamentu Podatków Dochodowych w Ministerstwie Finansów, tel. (22) 694 33 26 e-mail: Sekretariat.DD@mf.gov.pl	Data sporządzenia 3 października 2025 r. Źródło: Deregulacja Nr w Wykazie prac legislacyjnych i programowych Rady Ministrów UDER77
---	--

OCENA SKUTKÓW REGULACJI

1. Jaki problem jest rozwiązywany?

W obecnym stanie prawnym osoby posiadające papiery wartościowe (akcje, obligacje), które zostały w całości umorzone na podstawie decyzji administracyjnej wydanej przez Bankowy Fundusz Gwarancyjny (BFG), nie tylko w całości tracą swój majątek stanowiący wartość tych papierów, ale ponadto nie mogą straty ekonomicznej, jaką ponieśli w związku z wydatkami na ich objęcie lub nabycie, rozliczyć dla celów podatkowych z innymi przychodami z kapitałów pieniężnych.

Z uwagi na fakt, że przymusowe umorzenie akcji lub innych papierów wartościowych następuje na skutek wydania decyzji administracyjnej przez BFG, zasadne jest wprowadzenie regulacji umożliwiającej, dla celów podatkowych, zaliczenie straty ekonomicznej, w wysokości wydatków poniesionych na objęcie lub nabycie tych akcji lub innych papierów wartościowych do kosztów uzyskania przychodów.

2. Rekomendowane rozwiązanie, w tym planowane narzędzia interwencji, i oczekiwany efekt

Proponowane rozwiązanie zakłada wprowadzenie szczególnego przepisu regulującego zasady określania kosztów uzyskania przychodów w przypadku umorzenia akcji lub innych papierów wartościowych (np. obligacji) na mocy decyzji wydanej przez BFG. Dodawany przepis wskazuje, że w przypadku umorzenia akcji lub innych papierów wartościowych w wyniku decyzji administracyjnej BFG zdarzenie to dla celów podatkowych będzie traktowane jako odpłatne zbycie akcji albo odpłatne zbycie innych papierów wartościowych. W konsekwencji wydatki na objęcie lub nabycie umorzonych akcji lub innych papierów wartościowych w wyniku decyzji administracyjnej BFG będą stanowić koszty uzyskania przychodów z ich odpłatnego zbycia, w roku podatkowym, w którym zostały umorzone. W przypadku umorzenia akcji koszty takie będą określone zgodnie z zasadami obliczania dochodu z odpłatnego zbycia akcji w sposób wskazany w art. 30b ust. 2 pkt 4 ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz. U. z 2025 r. poz. 163, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą PIT”, natomiast w przypadku umorzenia innych papierów wartościowych – zgodnie z zasadami obliczania dochodu z odpłatnego zbycia papierów wartościowych w sposób wskazany w art. 30b ust. 2 pkt 1 ustawy PIT. Przy czym koszty takie podatnik będzie mógł uwzględniać, również w przypadku gdy w danym roku podatkowym nie uzyska przychodów z kapitałów pieniężnych opodatkowanych na zasadach określonych w art. 30b ust. 1 ustawy PIT. Koszty uzyskania przychodów będą stanowiły tylko takie wydatki, które wcześniej, w jakiegokolwiek formie, nie zostały zaliczone do kosztów uzyskania przychodów.

Zakłada się, że nowe przepisy będą miały zastosowanie tylko do wydatków na objęcie lub nabycie takich akcji lub innych papierów wartościowych, które zostały umorzone decyzjami BFG wydanymi po dniu 31 grudnia 2025 r.

3. Jak problem został rozwiązany w innych krajach, w szczególności krajach członkowskich OECD/UE?

Brak jest danych odnośnie analogicznych rozwiązań w innych krajach, jednak w zakresie podatków bezpośrednich każde państwo członkowskie UE może realizować własną politykę podatkową. Kwestie regulowane projektem ustawy nie podlegają też żadnej formie harmonizacji na szczeblu UE czy umów międzynarodowych. Unia Europejska nie narzuca swoim członkom jednolitego systemu podatków bezpośrednich. Poszczególne państwa członkowskie mogą więc ustalać zakres opodatkowania według własnego uznania.

4. Podmioty, na które oddziałuje projekt

Grupa	Wielkość	Źródło danych	Oddziaływanie
Osoby fizyczne, będące akcjonariuszami i posiadaczami innych papierów wartościowych (głównie obligatariusze), które zostały umorzone decyzją BFG	Brak jest możliwości oszacowania wielkości grupy, na którą oddziałują projektowane zmiany, z uwagi, że przypadki, których dotyczy ta		Pozytywne – zmniejszy częściowo, w określonych warunkach, negatywne skutki ekonomiczne związane z umorzeniem w drodze decyzji administracyjnej posiadanych

	regulacja mają charakter epizodyczny, liczba osób fizycznych, które będą nią objęte jest trudna do przewidzenia.		akcji lub innych papierów wartościowych.
--	--	--	--

5. Informacje na temat zakresu, czasu trwania i podsumowanie wyników konsultacji

W odniesieniu do projektu nie były prowadzone konsultacje poprzedzające jego przygotowanie – tzw. prekonsultacje publiczne. Zgodnie z art. 5 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbingowej w procesie stanowienia prawa (Dz. U. z 2025 r. poz. 677) i § 52 ust. 1 uchwały nr 190 Rady Ministrów z dnia 29 października 2013 r. – Regulamin pracy Rady Ministrów (M.P. z 2024 r. poz. 806, z późn. zm.), projekt ustawy został udostępniony w Biuletynie Informacji Publicznej na stronie podmiotowej Rządowego Centrum Legislacji, w serwisie Rządowy Proces Legislacyjny. W celu przeprowadzenia opiniowania i konsultacji publicznych projekt zostanie przekazany w szczególności do następujących podmiotów: 1. Przewodniczący Krajowej Rady Doradców Podatkowych, 2. Krajowa Izba Radców Prawnych, 3. Naczelna Rada Adwokacka, 4. Zarząd Główny Stowarzyszenia Księgowych w Polsce, 5. Prezes Krajowej Izby Gospodarczej, 6. Konfederacja Lewiatan, 7. Związek Pracodawców Business Centre Club, 8. Pracodawcy Rzeczypospolitej Polskiej 9. Izba Domów Maklerskich, 10. Izba Zarządzających Funduszami i Aktywami, 11. Polska Izba Ubezpieczeń, 12. Stowarzyszenie Inwestorów Indywidualnych, 13. Związek Banków Polskich, 14. Rzecznik Praw Obywatelskich, 15. Rzecznik Małych i Średnich Przedsiębiorców, 16. Prokuratoria Generalna Rzeczypospolitej Polskiej, 17. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, 18. Bankowy Fundusz Gwarancyjny, 19. Urząd Komisji Nadzoru Finansowego, 20. Krajowa Rada Spółdzielcza, 21. Krajowa Spółdzielcza Kasa Oszczędnościowo-Kredytowa. Projekt został skierowany do opiniowania i konsultacji publicznych w III kwartale 2025 r. Wyznaczony termin do zajęcia stanowiska wyniósł 9 dni od dnia wysłania. Wyznaczenie takiego terminu było podyktowane pilnym charakterem korzystnego dla podatników projektu deregulacyjnego, wąskim zakresem regulacji oraz nieznaczną objętością projektu ustawy. Projekt przedmiotowej ustawy nie został przekazany do Komisji Wspólnej Rządu i Samorządu Terytorialnego, ponieważ nie dotyczy funkcjonowania samorządu terytorialnego. Wpływy z podatku od dochodów (przychodów) z kapitałów pieniężnych nie stanowią dochodów jednostek samorządu terytorialnego z tytułu udziału w podatku dochodowym od osób fizycznych. Zgodnie z ustawą z dnia 1 października 2024 r. o dochodach jednostek samorządu terytorialnego (Dz. U. poz. 1572, z późn. zm.), jednostki samorządu terytorialnego partycypują w podatku dochodowym od osób fizycznych od dochodów podatników, do których ma zastosowanie skala podatkowa określona w art. 27 ustawy PIT, liniowa stawka 19% określona w art. 30c ustawy PIT oraz od kwalifikowanych dochodów określonych w art. 30ca ust. 3 ustawy PIT. Projekt ustawy nie jest sprzeczny z prawem Unii Europejskiej i nie wymaga przedstawienia właściwym instytucjom i organom Unii Europejskiej, w tym Europejskiemu Bankowi Centralnemu, celem uzyskania opinii, dokonania konsultacji albo uzgodnienia.

6. Wpływ na sektor finansów publicznych

(ceny stałe z r.)	Skutki w okresie 10 lat od wejścia w życie zmian [mln zł]											
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	Łącznie (0–10)
Dochody ogółem												
budżet państwa												

JST													
pozostałe jednostki (oddzielnie)													
Wydatki ogółem													
budżet państwa													
JST													
pozostałe jednostki (oddzielnie)													
Saldo ogółem													
budżet państwa													
JST													
pozostałe jednostki (oddzielnie)													
Źródła finansowania													
Dodatkowe informacje, w tym wskazanie źródeł danych i przyjętych do obliczeń założeń	Wprowadzane regulacje spowodują ujemne skutki finansowe dla jednostek sektora finansów publicznych, które dotyczyć będą budżetu państwa, polegające na zmniejszeniu wpływów z podatku dochodowego od osób fizycznych – ze źródła przychodów „kapitały pieniężne”. Natomiast pozostaną one bez wpływu na wysokość dochodów i wydatków jednostek samorządu terytorialnego. Brak jest możliwości oszacowania skutków finansowych proponowanego rozwiązania. Regulowane zdarzenie ma charakter epizodyczny, a skala ewentualnego zmniejszenia wpływów z tytułu podatku PIT do budżetu państwa jest trudna do przewidzenia.												
7. Wpływ na konkurencyjność gospodarki i przedsiębiorczość, w tym funkcjonowanie przedsiębiorców, oraz na rodzinę, obywateli i gospodarstwa domowe													
Skutki													
Czas w latach od wejścia w życie zmian		0	1	2	3	5	10	Łącznie (0–10)					
W ujęciu pieniężnym (w mln zł, ceny stałe z r.)	duże przedsiębiorstwa												
	sektor mikro-, małych i średnich przedsiębiorstw												
	rodzina, obywatele oraz gospodarstwa domowe												
W ujęciu niepieniężnym	duże przedsiębiorstwa	Zmiana pozostanie bez wpływu na duże przedsiębiorstwa.											
	sektor mikro-, małych i średnich przedsiębiorstw	Zmiana pozostanie bez wpływu na mikro-, małe i średnie przedsiębiorstwa.											
	rodzina, obywatele oraz gospodarstwa domowe	Zmiana korzystnie wpłynie na sytuację ekonomiczną rodzin i obywateli, w tym osób starszych i niepełnosprawnych, a także na gospodarstwa domowe, z uwagi na to, że poprzez możliwość zaliczania w koszty strat z umorzonych akcji i innych papierów wartościowych może wystąpić zmniejszenie podstawy opodatkowania dochodów z kapitałów pieniężnych oraz należnego podatku.											
Niemierzalne													
Dodatkowe informacje, w tym wskazanie źródeł danych i przyjętych do obliczeń założeń													
8. Zmiana obciążeń regulacyjnych (w tym obowiązków informacyjnych) wynikających z projektu													
☐ nie dotyczy													
Wprowadzane są obciążenia poza bezwzględnie wymaganymi przez UE (szczegóły w odwróconej tabeli zgodności).								☐ tak ☐ nie ☒ nie dotyczy					
☐ zmniejszenie liczby dokumentów ☐ zmniejszenie liczby procedur ☐ skrócenie czasu na załatwienie sprawy ☐ inne:								☐ zwiększenie liczby dokumentów ☐ zwiększenie liczby procedur ☐ wydłużenie czasu na załatwienie sprawy ☐ inne:					

Wprowadzane obciążenia są przystosowane do ich elektroniczacji.		☒ tak ☐ nie ☐ nie dotyczy
Komentarz: Podatnik, który będzie chciał skorzystać z rozliczenia dla celów podatkowych powstałej w wyniku umorzenia akcji lub innych papierów wartościowych ekonomicznej straty, będzie musiał w zeznaniu podatkowym wykazać wielkość poniesionych wydatków na ich objęcie lub nabycie.		
9. Wpływ na rynek pracy		
Projekt nie wywiera wpływu na rynek pracy.		
10. Wpływ na pozostałe obszary		
☐ środowisko naturalne ☐ sytuacja i rozwój regionalny ☐ sądy powszechne, administracyjne lub wojskowe	☐ demografia ☐ mienie państwowe ☐ inne:	☒ informatyzacja ☐ zdrowie
Omówienie wpływu	Projekt wymaga zmian we wzorach formularzy podatkowych, co spowoduje konieczność dostosowania zmiany w strukturze danych przesyłanych za pomocą środków komunikacji elektronicznej.	
11. Planowane wykonanie przepisów aktu prawnego		
Proponuje się, aby ustawa weszła w życie z dniem 1 stycznia 2026 r.		
12. W jaki sposób i kiedy nastąpi ewaluacja efektów projektu oraz jakie mierniki zostaną zastosowane?		
Efekty wejścia w życie projektowanej ustawy będą występowały epizodycznie i wielkość zmniejszenia wpływów z tego tytułu będzie określana w przypadku wystąpienia umorzenia przez BFG akcji lub innych papierów wartościowych. Przewiduje się prowadzenie sprawozdawczości wykazywanych przez podatników w zeznaniach rocznych PIT-38 strat z tego tytułu.		
13. Załączniki (istotne dokumenty źródłowe, badania, analizy itp.)		
Brak załączników.		

RAPORT Z KONSULTACJI

do projektu ustawy o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych (projekt z 13 sierpnia 2025 r.)

1. Omówienie wyników przeprowadzanych konsultacji publicznych i opiniowania.

W odniesieniu do projektu nie były prowadzone konsultacje poprzedzające jego przygotowanie tzw. pre-konsultacje publiczne.

W ramach konsultacji publicznych projekt ustawy otrzymali:

1. Przewodniczący Krajowej Rady Doradców Podatkowych,
2. Krajowa Izba Radców Prawnych,
3. Naczelna Rada Adwokacka,
4. Zarząd Główny Stowarzyszenia Księgowych w Polsce,
5. Prezes Krajowej Izby Gospodarczej,
6. Konfederacja Lewiatan,
7. Związek Pracodawców Business Centre Club,
8. Pracodawcy Rzeczypospolitej Polskiej
9. Izba Domów Maklerskich,
10. Izba Zarządzających Funduszami i Aktywami,
11. Polska Izba Ubezpieczeń,
12. Stowarzyszenie Inwestorów Indywidualnych,
13. Związek Banków Polskich,
14. Krajowa Rada Spółdzielcza,
15. Krajowa Spółdzielcza Kasa Oszczędnościowo-Kredytowa.

W ramach opiniowania projekt ustawy otrzymali

1. Prokuratoria Generalna Rzeczypospolitej Polskiej,
2. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów,
3. Rzecznik Praw Obywatelskich,
4. Rzecznik Małych i Średnich Przedsiębiorców,
5. Bankowy Fundusz Gwarancyjny,
6. Urząd Komisji Nadzoru Finansowego.

Zgodnie z art. 5 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbingsowej w procesie stanowienia prawa (Dz. U. z 2025 r. poz. 677), oraz stosownie do § 52 ust. 1 uchwały Nr 190 Rady Ministrów z dnia 29 października 2013 r. Regulamin pracy Rady Ministrów (M.P. z 2024 r., poz. 806, z późn. zm.), projekt ustawy został udostępniony w Biuletynie Informacji Publicznej na stronie podmiotowej Rządowego Centrum Legislacji, w serwisie Rządowy Proces Legislacyjny.

Informację o braku uwag do projektu ustawy przekazali:

1. Federacja Związków Pracodawców Ochrony Zdrowia „Porozumienie Zielonogórskie”,
2. Urząd Komisji Nadzoru Finansowego.

Uwagi zgłoszone w ramach opiniowania

L.p.	Jednostka redakcyjna projektu /uzasadnienie /OSR	Podmiot, który przedstawił opinię	Opinia	Stanowisko MF
1.	Uwaga ogólna	Bankowy Fundusz Gwarancyjny	Do rozważenia proponuje rozwiązanie również kwestii podatkowych w przypadku umarzania w procesie przymusowej restrukturyzacji udziałów członków banków spółdzielczych lub spółdzielczych kas oszczędnościowo kredytowych, z uwagi, że projektowana regulacja nie obejmuje swym zakresem udziałów w bankach spółdzielczych, jak i w spółdzielczych kasach oszczędnościowo-kredytowych	Uwaga nie została uwzględniona. Projektowane przepisy w założeniu mają dotyczyć tylko akcji i innych papierów wartościowych, przede wszystkim obligacji, czyli instrumentów finansowych, które są zbywalne i których przychód z odpłatnego zbycia zaliczany jest do źródła kapitały pieniężne. Rozszerzenie zakresu regulacji jest nieuzasadnione ze względu na to, że udziały w bankach spółdzielczych oraz udziały w spółdzielczych kasach oszczędnościowo-kredytowych są niezbywalne, a zatem wydatki na ich nabycie nie mogą zostać uznane za koszt w źródle przychodów z kapitałów pieniężnych.

Uwagi zgłoszone w ramach konsultacji publicznych

L.p.	Podmiot, który przedstawił opinię	Jednostka redakcyjna projektu /uzasadnienie /OSR	Stanowisko	Stanowisko MF
1.	Izba Domów Maklerskich	Art. 2	1. Postulat objęcia nową regulacją wszystkich przypadków przymusowego umorzenia akcji i innych papierów wartościowych decyzją BFG niezależnie od daty decyzji BFG. poprzez usunięcie art. 2 projektu albo wykreślenie z niego sformułowania „po dniu 31 grudnia 2025 r.”, tak aby art. 22 ust. 1v miał zastosowanie również do umorzeń sprzed tej daty. Uzasadnieniem wniosku jest tożsamy charakter zdarzenia i skutków podatkowych dla wszystkich podatników dotkniętych przymusowym umorzeniem, co wymaga równego traktowania na gruncie prawa podatkowego. Ograniczenie czasowe prowadzi do nieuzasadnionego zróżnicowania podatników w analogicznej sytuacji faktycznej i prawnej, co pozostaje w sprzeczności z zasadami równości i sprawiedliwości wywodzonymi z art. 2 i 32 Konstytucji. 2. W razie utrzymania przepisu przejściowego proponujemy wariant alternatywny, w którym art. 22 ust. 1v obejmuje wszystkie przypadki umorzenia decyzją BFG papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzonych do ASO, niezależnie od daty decyzji, oraz o jednoczesne usunięcie kryterium daty z art. 2 projektu.	Uwaga nie została uwzględniona. Usunięcie art. 2 projektu spowodowałoby de facto, że przepisy wprowadzone projektem zaczęłyby działać wstecz. Zgodnie z wprowadzanym ust. 1v do art. 22 ustawy PIT wydatki na objęcie lub nabycie umorzonych akcji lub innych papierów wartościowych na podstawie decyzji BFG uważa się za koszty uzyskania przychodów w roku podatkowym, w którym te akcje lub papiery wartościowe zostały umorzone. Tak więc do czasu przedawnienia podatnicy mogliby mieć prawo dokonywania korekt zeznań PIT-38 za lata, w których nie obowiązywała wprowadzona projektem norma prawna. Stoi to w sprzeczności z zasadą niedziałania prawa wstecz. Zauważyć należy, że wydatki na objęcie lub nabycie akcji lub innych papierów wartościowych mogły zostać poniesione przed dniem wejścia przepisu art. 22 ust. 1v ustawy PIT.
2.	Krajowa Spółdzielcza Kasa Oszczędnościowo-Kredytowa	Art. 1 i Uwaga ogólna	1) Z uzasadnienia nie wynika dlaczego proponowana regulacja art. 1, przewidująca zmianę w art. 22 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych (ustawa PIT), obejmuje wyłącznie akcje lub inne papiery wartościowe,	1) Uwaga nie została uwzględniona. Projektowane przepisy w założeniu mają dotyczyć tylko akcji i innych papierów

		skoro umorzenie może dotyczyć, zgodnie z art. 212b ustawy o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji, także udziałów w bankach spółdzielczych i spółdzielczych kasach oszczędnościowo-kredytowych. W związku z powyższym proponujemy uzupełnienie tej regulacji także o udziały w bankach spółdzielczych lub spółdzielczych kasach oszczędnościowo-kredytowych. 2) Należy również podkreślić, iż z powołanego uzasadnienia (ani z OSR) nie wynika, dlaczego powyższe zmiany zostały zaproponowane wyłącznie w odniesieniu do ustawy PIT, w sytuacji gdy również na gruncie ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych (ustawa CIT) przychody z przymusowego umorzenia akcji (udziałów) podlegają opodatkowaniu zryczałtowanym podatkiem dochodowym, do pobrania którego zobowiązana jest spółka (art. 7b ust. 1 pkt 1 lit b) w zw. z art. 22 ust. 1 i art. 26 ust.1 ustawy CIT) -co podobnie jak w przypadku ustawy PIT -uniemożliwia rozliczenia podatnikowi straty w przypadku przymusowego umorzenia akcji. Z tych przyczyn proponujemy uzupełnienie albo konsultowanego projektu ustawy o zmiany w ustawie CIT, albo uzupełnienie treści Uzasadnienia i OSR, poprzez wskazanie dlaczego analogiczne zmiany nie są potrzebne w ustawie CIT, mimo że posiadaczami instrumentów podlegających umorzeniu mogą być podatnicy zarówno podlegający PIT jak i podatnicy podlegający CIT.	wartościowych, przede wszystkim obligacji, czyli instrumentów finansowych, które są zbywalne i których przychód z odpłatnego zbycia zaliczany jest do źródła kapitały pieniężne. Rozszerzenie zakresu regulacji jest nieuzasadnione ze względu, że udziały w bankach spółdzielczych oraz udziały w spółdzielczych kasach oszczędnościowo-kredytowych są niezbywalne, a zatem wydatki na ich nabycie nie mogą zostać uznane za koszt w źródle przychodów z kapitałów pieniężnych. 2) Uwaga nie została uwzględniona. Uwaga nie dotyczy opiniowanego projektu ustawy. Postulat wprowadzenia analogicznych rozwiązań do ustawy CIT wykracza poza zakres regulacji objętych tym projektem.
--	--	--	---

3.	Stowarzyszenie Inwestorów Indywidualnych	Art. 1	Projekt nowelizacji ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych (art. 22 ust. 1 v) umożliwiający zaliczenie wydatków na objęcie lub nabycie akcji lub innych papierów wartościowych, w części niezaliczonej wcześniej w jakiegokolwiek formie do kosztów uzyskania przychodów, uważa się za koszty uzyskania przychodów w razie umorzenia akcji lub innych papierów wartościowych na podstawie decyzji wydanej przez Bankowy Fundusz Gwarancyjny, jak również jego uzasadnienie, Stowarzyszenie Inwestorów Indywidualnych ocenia jednoznacznie pozytywnie – jako korzystny dla podatników będących inwestorami indywidualnymi. Jednakże należy zauważyć, że możliwość zastosowania ww. regulacji została ograniczona jedynie do przypadków umorzenia akcji lub innych papierów wartościowych na podstawie decyzji wydanej przez Bankowy Fundusz Gwarancyjnych, a zatem wyłącznie do posiadaczy akcji lub innych papierów wartościowych wyemitowanych przez podmioty podlegające pod zakres zastosowania ustawy z dnia 16 czerwca 2016 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym m.in.: banków, banków spółdzielczych, kas. W ocenie SII zasadne jest również wprowadzenie do ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych regulacji postanawiającej, aby w każdym przypadku, w którym zbycie akcji lub innych papierów wartościowych jest niemożliwe, przepisy ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych przewidywały jednoznaczną możliwość (tj. bez konieczności każdorazowego występowania przez podatnika z wnioskiem o podatkową interpretację indywidualną) rozliczenia przez podatnika straty z tego tytułu. Za	Uwaga nie została uwzględniona. Projektowane przepisy w założeniu mają dotyczyć tylko przypadków umorzenia bez wynagrodzenia akcji lub innych papierów wartościowych, które nastąpiło w drodze decyzji administracyjnej wydanej przez BFG. Rozszerzenie zakresu regulacji na przypadki, gdy zbycie akcji lub innych papierów wartościowych jest niemożliwe, jest nieuzasadnione ze względu na fakt, że w świetle prawa polskiego nie ma możliwości jednoznacznego stwierdzenia, kiedy taka sytuacja zachodzi, a w przypadku prawa obcego występują problemy z oceną zastosowanych rozwiązań prawnych dających podstawę do stwierdzenia definitywnego braku możliwości prawnych odpłatnego zbycia papierów wartościowych (występują instytucje prawne nieistniejące w polskim prawie, jak np. „anulowanie akcji”).
----	--	--------	---	---

			zasadnością i koniecznością uwzględnienia niniejszego stanowiska i propozycji Stowarzyszenia przemawia m.in, fakt, że w historii polskiego rynku kapitałowego zdarzały się tego rodzaju przypadki (m.in. CEDC, Nova KBM). Jako SII od lat podnosimy konieczność zmiany przepisów w tym aspekcie na korzyść inwestorów indywidualnych. Szczegółowa argumentacja zawarta została m.in. w pismach, które SII skierowało do Ministra Finansów w 2014 r., a których kopie załączamy do niniejszej korespondencji. Na temat ten rozmawialiśmy także z obecnym Ministrem Finansów Andrzejem Domańskim w czasie spotkania środowisk rynku kapitałowego w styczniu 2025 r.	
4.	Związek Banków Polskich	Uwaga ogólna	Wprowadzenie analogicznych rozwiązań w ustawie CIT.	Uwaga nie została uwzględniona. Uwaga nie dotyczy opiniowanego projektu ustawy. Postulat wprowadzenia analogicznych rozwiązań do ustawy CIT wykracza poza zakres regulacji objętych tym projektem.

2. Przedstawienie wyników zasięgnięcia opinii, dokonania konsultacji albo uzgodnienia projektu z właściwymi organami i instytucjami Unii Europejskiej, w tym Europejskim Bankiem Centralnym .

Projekt ustawy nie wymagał uzgodnienia i nie był uzgadniany z organami oraz instytucjami UE.

3. Podmioty, które zgłosiły zainteresowanie pracami nad projektem w trybie przepisów o działalności lobbingowej w procesie stanowienia prawa.

Żaden podmiot nie zgłosił zainteresowania pracami nad projektem ustawy w trybie przepisów o działalności lobbingowej w procesie stanowienia prawa.