

## UZASADNIENIE

### **1. Podstawa prawna obwieszczenia**

**Celem obwieszczenia jest wykonanie delegacji zawartych w:**

- art. 23s ust. 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 o PIT”,
- art. 11g ust. 4 ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2025 r. poz. 278, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o CIT”.

Ww. przepisy nakładają na ministra właściwego do spraw finansów publicznych obowiązek wydania obwieszczenia, w którym zostanie ogłoszony rodzaj bazowej stopy procentowej i wysokość marży, potrzebne do wyznaczenia oprocentowania transakcji pożyczki, kredytu lub emisji obligacji zawieranych między podmiotami powiązanymi, uprawniającego (jako jeden z warunków) do skorzystania z uproszczenia typu safe harbour w zakresie cen transferowych.

W tym celu zaproponowano wydanie jednego wspólnego obwieszczenia na potrzeby podatku dochodowego od osób fizycznych oraz podatku dochodowego od osób prawnych.

### **2. Rozwiązania typu safe harbour dla transakcji pożyczki, kredytu i emisji obligacji na gruncie ustawy o PIT i ustawy o CIT**

Zgodnie z art. 23s ustawy o PIT i art. 11g ustawy o CIT ww. uproszczenie przewidziane jest dla umów pożyczki, kredytu lub emisji obligacji zawartych między podmiotami powiązanymi, które spełniają warunki wskazane w art. 23s ust. 1 ustawy o PIT i art. 11g ust. 1 ustawy o CIT. Regulacja tego typu obowiązuje w polskim systemie podatkowym od dnia 1 stycznia 2019 r.

### **3. Elementy obwieszczenia**

Obwieszczenie wskazuje rodzaj bazowej stopy procentowej dla umów pożyczki, kredytu i emisji obligacji w następujących walutach: złoty, dolar amerykański, euro, funt brytyjski i frank szwajcarski. Jako bazowe stopy procentowe wskazano stopy z rynku międzybankowego, powszechnie stanowiące podstawę oprocentowania kredytów bankowych udzielanych w danej walucie.

W odniesieniu do złotego wskazano referencyjną stopę procentową z międzybankowego rynku polskiego (WIBOR), wskaźnik referencyjny stopy procentowej (WIRON) oraz nowy wskaźnik referencyjny stopy procentowej (POLSTR), który docelowo ma zastąpić WIBOR.

Dla wskaźnika referencyjnego WIBOR trzymiesięcznego wskazano nazwę WIBOR 3M, dla wskaźnika referencyjnego WIRON trzymiesięcznego zastosowano nazwę stosowaną przez GPW Benchmark S.A., tj. „WIRON 3M Stopa Składana”, zaś dla wskaźnika referencyjnego POLSTR trzymiesięcznego wskazano nazwę stosowaną przez GPW Benchmark S.A., tj. „POLSTR 3M Stopa Składana”.

Do euro (EURIBOR), franka szwajcarskiego (SARON), dolara amerykańskiego (SOFR) i funta brytyjskiego (SONIA) wskazano stopy bazowe o trzymiesięcznym okresie przeszacowania, bez zmian w porównaniu do obwieszczenia w sprawie ogłoszenia rodzaju bazowej stopy procentowej i marży dla potrzeb cen transferowych w zakresie podatku dochodowego od osób fizycznych i podatku dochodowego od osób prawnych wydane przez ministra właściwego do spraw finansów publicznych na 2025 r.

Dla trzymiesięcznego wskaźnika referencyjnego EURIBOR pozostawiono wskaźnik referencyjny „EURIBOR 3M”. Dla trzymiesięcznego wskaźnika referencyjnego SARON wskazano nazwę „SARON 3 months Compound Rate”, używaną przez administratora wskaźnika SARON, podmiot SIX Financial Information AG. Dla wskaźnika referencyjnego SOFR trzymiesięcznego przyjęto nazwę „90-day Average SOFR”, ustaloną przez administratora SOFR (nowojorski oddział Banku Rezerwy Federalnej). Dla trzymiesięcznego wskaźnika referencyjnego SONIA wskazano nazwę „SONIA 3M Compound Rate”, ustaloną przez Bank of England.

Obwieszczenie wskazuje również wysokość marży dla umów pożyczki, kredytu i emisji obligacji. Wyliczenie marży ogłaszanej w obwieszczeniu zostało oparte o publicznie dostępne dane statystyczne Narodowego Banku Polskiego oraz notowania z rynków finansowych pochodzące z serwisu Bloomberg Terminal dotyczące marż w transakcjach pożyczek.

Na podstawie wskazanych wyżej danych zaproponowano dla celów regulacji typu safe harbour dla pożyczki, kredytu i emisji obligacji, aby maksymalna wysokość marży dla pożyczkobiorców wyniosła 2,6 p.p., natomiast minimalna wysokość marży dla pożyczkodawców wynosiła 2,0 p.p., tj. bez zmian względem obwieszczenia wydanego w 2024 r.

Obwieszczenie wskazuje ponadto marżę w sytuacji gdy bazowa stopa procentowa wynikająca z obwieszczenia przyjmuje wartość mniejszą od zera (pkt 2 lit. c). W takim przypadku marża ogłaszana w obwieszczeniu równa jest sumie wartości bezwzględnej bazowej stopy procentowej i wartości podanej w lit. a albo b.

#### **4. Zakres zastosowania regulacji typu safe harbour dla transakcji pożyczki, kredytu i emisji obligacji**

Rodzaj bazowej stopy procentowej i wysokość marży ogłaszane w przedmiotowym obwieszczeniu mają zastosowanie do transakcji kontrolowanych, które decyzją podatnika zostają włączone do reżimu uproszczenia przewidzianego w art. 23s ust. 1 ustawy o PIT lub art. 11g ust. 1 ustawy o CIT (podmiot powiązany może skorzystać z uproszczenia, ale nie jest do tego zobowiązany). Rodzaje bazowej stopy procentowej i wysokość marży podane w tym obwieszczeniu nie powinny stanowić tzw. benchmarku dla potrzeb analizy cen transferowych.

W przypadku nieskorzystania przez podatnika z uproszczenia typu safe harbour będą miały zastosowanie ogólne zasady weryfikacji wysokości oprocentowania, zgodnie z zasadą ceny rynkowej.