



# Optymalne podatkowo bonusy dla kadry zarządzającej

Programy motywacyjne oferujące bonusy dla kadry zarządzającej są istotnym instrumentem, służącym pogłębieniu zaangażowania oraz wzmacniającym relacje z organizacją osób kluczowych dla jej rozwoju.

W praktyce rynkowej spotykane są niezwykle zróżnicowane formuły programów motywacyjnych, uzależniające przyznanie uczestnikom określonych benefitów od ich wydajności lub wskaźników dotyczących całej organizacji lub grupy kapitałowej.

W efekcie zróżnicowane są także obciążenia publicznoprawne, związane z realizacją takich programów, zarówno dla organizacji, jak i dla samych uczestników. Klasyczne premie i bonusy, wypłacane na podstawie umów o pracę czy kontraktów menadżerskich, nie tylko opodatkowane są według skali podatkowej (w praktyce 32%), ale dodatkowo obciążone składkami ZUS.

W tym kontekście, uwagę zwracają programy motywacyjne w nowoczesnej formule, oparte na pochodnych instrumentach finansowych, których realizacja uzależniona jest wprost od wyników osiągniętych przez oferującą je organizację.

Formuła programów motywacyjnych, opartych na pochodnych instrumentach finansowych jest bardzo elastyczna i może być swobodnie dostosowana do specyfiki działania organizacji, przyjętej koncepcji partycypowania w zyskach przez uczestników programu, przyjętych metod oceny kadry zarządzającej.

Programy te opierając się na pochodnych instrumentach finansowych, mogą wykorzystywać formułę opcji na akcje, akcji fantomowych, czy też przewidywać wypłatę na rzecz uczestnika programu kwoty, odpowiadającej wzrostowi wartości akcji spółki w ustalonym okresie.

Wybór właściwej formuły uzależniony bywa od struktury kapitałowej danej organizacji, jej kultury korporacyjnej oraz przyjętej w danej organizacji polityki socjalnej.

Podstawowym benefitem, oferowanym przez tego rodzaju nowoczesne programy motywacyjne, jest zmiana zasad kwalifikacji dochodów otrzymywanych przez uczestników programu a w efekcie wyłączenie ich z podstawy naliczania składek ubezpieczeniowych oraz opodatkowanie stawką 19% PIT.

Wybór optymalnego dla danej organizacji modelu, wymaga dogłębnej analizy rozwiązań funkcjonujących obecnie, bardzo precyzyjnego sformułowania regulaminu uczestnictwa w programie oraz potwierdzenia prawidłowości przyjętych założeń, poprzez uzyskanie indywidualnej interpretacji przepisów prawa podatkowego.

Gdyby mieli Państwo jakieś pytania dotyczące programów motywacyjnych, zachęcamy do kontaktu z naszą kancelarią.



**Patrycja Goździowska**  
Partner, Doradca podatkowy  
[Patrycja.Gozdziowska@ssw.pl](mailto:Patrycja.Gozdziowska@ssw.pl)



**Marcin Muchowski**  
Associate, Doradca podatkowy  
[Marcin.Muchowski@ssw.pl](mailto:Marcin.Muchowski@ssw.pl)

Kancelaria Prawna  
SSW Spaczyński, Szczepaniak i Wspólnicy S.K.A.

Zastrzeżenie: Niniejsza publikacja ma na celu podkreślenie pewnych kwestii. Z założenia nie jest kompleksowa i nie jest poradą prawną.

Biuro w Warszawie  
Rondo ONZ 1  
XII piętro  
00-124 Warszawa

tel./phone +48 22 544 87 00  
fax +48 22 544 87 01  
[warszawa@ssw.pl](mailto:warszawa@ssw.pl)

Biuro w Poznaniu  
ul. Mielżyńskiego 14  
Okraglak, VII piętro  
61-725 Poznań

tel./phone + 48 61 625 16 00  
fax + 48 61 625 16 01  
[poznan@ssw.pl](mailto:poznan@ssw.pl)

[www.ssw.pl](http://www.ssw.pl)



# Bonus fiscalement optimales pour les dirigeants

Les programmes d'incitation offrant des bonus pour les dirigeants constituent, sans doute, élément important pour approfondir l'engagement et renforcer les relations avec l'organisation des personnes essentiels pour son développement.

En pratique du marché, on peut rencontrer des formules des programmes d'incitation extrêmement variés, subordonnant l'octroi d'avantages aux participants sur leur performance ou des indicateurs relatifs à l'organisation ou groupe de capital même.

En conséquence, différents sont aussi des fardeaux fiscal, liés à la mise en œuvre de ces programmes, à la fois pour l'organisation et pour les participants eux-mêmes. Les bonus « classiques » et les primes versées sur la base de contrats de travail ou de contrats de gestion, sont non seulement taxés en pratique selon le taux de l'impôt de 32%, mais aussi constituent la base des primes d'assurance.

En ce contexte, l'attention tirent des programmes d'incitation à la formule moderne, basés sur des instruments financiers dérivés, la mise en œuvre de ce qui est directement dépendante des résultats obtenus par l'organisation.

La formule des programmes d'incitation basée sur les instruments financiers dérivés est très flexible et peut être adaptée aux activités spécifiques de l'organisation, ainsi qu'au concept adopté de la participation aux bénéfices par les participants du programme ou des méthodes reconnues pour évaluer les dirigeants.

Ces programmes fondées sur des instruments financiers dérivés peuvent utiliser la formule de stock-options, « les actions fictives », ou prévoir le paiement au participant de la quantité correspondant à l'augmentation de la valeur des actions sur une période déterminée.

Le choix de la formule appropriée dépend de la structure du capital de l'organisation, la culture d'entreprise ou de la politique sociale adoptée par l'organisation.

L'avantage fondamental offert par ce genre de programmes d'incitation modernes, est le changement de la qualification des revenus obtenus par les participants et, en conséquence, d'un côté l'exclusion des primes versées aux bénéficiaires de la base de calcul des primes d'assurance et, de l'autre côté, l'application d'un taux d'imposition fixe de 19%.

Le choix du modèle optimal pour chaque organisation exige une analyse profonde du fonctionnement de l'organisation, préparation de très précises règles de participation au programme et la confirmation des conditions adoptés, par l'obtention de l'interprétation individuelle du droit fiscal.

Si vous avez des questions concernant les programmes incitation, nous vous invitons à contacter notre cabinet.



**Patrycja Goździowska**  
Partner, Conseiller fiscal  
[Patrycja.Gozdziowska@ssw.pl](mailto:Patrycja.Gozdziowska@ssw.pl)



**Marcin Muchowski**  
Associate, Conseiller fiscal  
[Marcin.Muchowski@ssw.pl](mailto:Marcin.Muchowski@ssw.pl)

Cabinet d'Avocat  
Spaczyński, Szczepaniak i Wspólnicy S.K.A.

Bureau à Varsovie  
Rondo ONZ 1  
00-124 Varsovie

T: +48 22 544 87 00  
F: +48 22 544 87 01  
[warszawa@ssw.pl](mailto:warszawa@ssw.pl)

Bureau à Poznań  
ul. Mielżyńskiego 14  
Okraglak, 7 ème étage  
61-725 Poznań

T: +48 61 625 16 00  
F: +48 61 625 16 01  
[poznan@ssw.pl](mailto:poznan@ssw.pl)

[www.ssw.pl](http://www.ssw.pl)