

Jak zachází české právo s cash poolingem?

Cash pooling české právo ani navzdory nedávným změnám výslovně neupravuje, přesto je třeba cash poolingové operace dosahující určitých limitů povinně oznamovat České národní bance (ČNB).



Takzvaný cash pooling je populárním nástrojem hospodaření s peněžními prostředky na účtech společností z jedné skupiny. Zjednodušeně řečeno, společnosti mohou „přelévat“ peníze mezi bankovními účty v rámci skupiny, aby optimalizovaly své úroky nebo shromáždily svou hotovost. Lze přitom dále rozlišovat mezi fiktivním (notional) cash poolingem, při kterém banka pouze fiktivně úročí veškeré zůstatky na více účtech skupiny, a cash poolingem fyzickým (physical), při kterém dochází k faktickým převodům z účtu.

Jde o úvěr, či o půjčku?

Z právního hlediska mohou mít výše nastíněné dispozice s peněžními prostředky v rámci skupiny rozličné dopady. Poněkud problematické je, že české právo cash pooling výslovně neupravuje. Zda lze prováděné operace považovat za poskytnutí úvěru, nebo půjčky ve vztahu k osobě společnosti blízké, bude potřeba řešit až v konkrétních případech.

Pokud se dobereme kladné odpovědi, pak bylo historicky nutné především dodržet podmínky stanovené ustanovením § 196a obchodního zákoníku, tedy podmínky obvyklé v obchodním styku a předchozí souhlas valné hromady dotčené české společnosti. V tomto kontextu ovšem musíme podotknout, že nová právní úprava zákona o obchodních korporacích od podmínek vyžadovaných zmiňovaným ustanovením z velké části ustoupila. Naprostou jistotu, že se zmiňované ustanovení dále neuplatní, však společnost získá pouze v případě, že se zcela podřídí nové úpravě jako celku změnou své společenské smlouvy.

Jestliže spřízněné osoby neuzavřely z pohledu koncernového práva ovládací smlouvu, musí vypracovat každoročně zprávu o vztazích a zmínit v ní příslušnou smlouvu, na základě níž se dané operace provádějí. Pro úplnost musíme uvést, že za účinnosti zákona o obchodních korporacích jsou spřízněné osoby povinny vydat tuto zprávu o vztazích vždy, protože nový zákon o obchodních korporacích od ovládacích smluv upustil.

Pokud by v rámci prováděných operací měla české společnosti vzniknout jakákoliv škoda, musí být samozřejmě v souladu se zákonem řádně nahrazena.

Povinnosti vůči České národní bance

K celkem převratným změnám ovšem došlo na poli dohledové činnosti ČNB. Předchozí vyhláška o plnění oznamovací povinnosti podle devizového zákona[1] cash pooling výslovně zahrnovala mezi operace vyloučené z oznamovací povinnosti vůči ČNB. Naopak vyhláška o předkládání výkazů, která ji s účinností od srpna 2013 nahrazuje[2], již žádnou podobnou výjimku neobsahuje. Nová úprava pouze stanovuje roční limit pro prostředky přijaté nebo vydané ve vztahu k zahraničí, při jehož

dosažení má dotčená osoba povinnost sestavit a ČNB předložit výkaz týkající se provedených transakcí. Ačkoliv tedy samotný text nové vyhlášky cash pooling nezmiňuje, ČNB se domnívá, že na podobné operace musí v rámci vyhláškou stanovených limitů nahlížet jako na úvěr. Pokud tak celkový roční objem finančních prostředků poskytnutých nebo přijatých českou osobou ve vztahu k zahraničí dosáhne alespoň sta milionů korun, dotčená osoba musí měsíčně sestavit a ČNB předložit výkaz za oblast finančních úvěrů.

Povahu a rizika transakcí posuzujte přesně

V případě, že se česká společnost má účastnit transakcí spočívajících v převádění peněžních prostředků mezi bankovními účty v rámci společnosti, je v nejlepším zájmu jejího managementu přesně posoudit povahu a rizika takových transakcí a dodržet veškeré zákonné požadavky. Mezi ty může při překročení určitého objemu peněz nově patřit i oznamovací povinnost vůči České národní bance.



Martin Hrdlík,
Senior advokát
Tel.: +420 222 123 392
e-mail: mhrdlik@kpmg.cz



Linda Čechová,
advokátní koncipientka
Tel.: +420 222 123 889
e-mail: lcechova@kpmg.cz

[KPMG Legal s.r.o, advokátní kancelář](#)

Pobřežní 1a
186 00 Praha 8

[1] Vyhláška 34/2003 Sb., kterou se stanoví rozsah, období, lhůty a způsob plnění oznamovací povinnosti podle devizového zákona

[2] Vyhláška 235/2013 Sb., o předkládání výkazů České národní bance statisticky významnými

vykazujícími osobami pro účely sestavení statistiky platební bilance, investiční pozice a dluhové služby vůči zahraničí.

© EPRAVO.CZ – Sbírka zákonů, judikatura, právo | www.epravo.cz

Další články:

- [Investiční dotazník u právnických osob a test vhodnosti](#)
- [Evropské zelené dluhopisy: Budoucnost evropských dluhopisů nebo řadí EU zpátečku?](#)
- [Ohrožení pobídek v modelu bez investičního poradenství?](#)
- [Novinky z české a evropské regulace finančních institucí za měsíc duben 2025](#)
- [Neoprávněné přijímání vkladů – I. část](#)
- [Máte dostatečně zdokumentované plnění s dodavatelem?](#)
- [Bankovní tajemství ve světle nových výzev bezhotovostní digitální éry](#)
- [FDI v akci: První zákaz zahraniční investice v České republice](#)
- [Jaké změny přinese novela zákona o bankách u vedoucích pracovníků a nový institut donucovací pokuty](#)
- [Řízení o směnečném platebním rozkazu](#)
- [Outsourcing ICT služeb dle nařízení DORA](#)