



Gwarantujemy indywidualne podejście do Klienta,  
przy jednoczesnym zapewnieniu konsultacji zespołu wybitnych specjalistów

**Miejsce:** siedziba Kancelarii  
LBA Adwokaci i Radcowie  
Prawni

## Cash pooling - konsolidacja sald w oparciu o subrogację (konwersja długu) lub odpowiedzialność solidarną jako alternatywa dla poręczeń – ujęcie prawne

### Prowadzący:

r.pr. Przemysław Cichulski

- partner w LBA Adwokaci i Radcowie Prawni

### Cel szkolenia

Celem szkolenia jest zaprezentowanie cash poolingu rzeczywistego opartego na konwersji długu lub odpowiedzialności solidarnej jako alternatywy dla poręczeń. Szkolenie poprowadzone zostanie przez praktyka, specjalistę w dziedzinie finansowo-bankowej, mającego na co dzień do czynienia z omawianymi zagadnieniami.

Dzięki rzeczywistej konsolidacji rachunków bankowych (Cash concentration), mogą Państwo w sposób bardziej efektywny zarządzać płynnością, optymalizować przepływy gotówkowe w ramach całej grupy. Cash pooling rzeczywisty zapewnia: niższe koszty finansowania dla grupy i poszczególnych uczestników, zoptymalizowane zarządzanie płynnością, lepszy wynik odsetkowy, niższy poziom zadłużenia zewnętrznego.

Najczęściej jednak oferowane przez banki struktury usługi oparte są na poręczeniach ze skutkiem subrogacji. Struktura taka, choć dopuszczalna, wiąże się z koniecznością udzielania bankowi poręczeń przez wszystkich uczestników usługi – poręczeń na olbrzymie kwoty, często trudne nawet do ustalenia, co niejednokrotnie jest nieakceptowalne prawnie lub biznesowo przez uczestników. Brak akceptacji dla poręczeń jako tytułu prawnego rozliczeń w ramach usługi cash pooling uniemożliwia korzystanie z usługi całej grupie kapitałowej.

Pamiętać również należy, iż poręczenie jest usługą i co do zasady podlega reżimowi Prawa zamówień publicznych. Spółki podlegające PZP, za które udzielono w ramach usługi cash pooling poręczeń, winny co do zasady pozyskać taką usługę poręczenia w trybie przetargu zgodnie z PZP. Wymóg taki pozostaje często nierozpoznany, co wiąże się z określonymi ryzykami prawnymi.

## **LBA Adwokaci i Radcowie Prawni**

Kancelaria została założona w 2004 roku przez pięciu partnerów pragnących realizować własną wizję doradztwa, w której najważniejszy byłby bezpośredni kontakt z klientem oraz jego indywidualne potrzeby.

Obecnie tworzymy grupę ponad dwudziestu doświadczonych prawników, działających w ramach zespołów kierowanych przez radców prawnych i adwokatów. Wykonujemy swoją pracę z poświęceniem i pasją, oferując naszym klientom wysoki standard obsługi. W naszym zespole znajdują się specjaliści o ugruntowanej pozycji na rynku prawniczym, którzy posiadają długoletnie doświadczenie w wiodących polskich i międzynarodowych firmach prawniczych, instytucjach finansowych oraz spółkach giełdowych. Dzięki ich fachowemu przygotowaniu możemy świadczyć wysokiej jakości pomoc prawną, zarówno na rzecz Klientów polskich, jak i zagranicznych, prowadząc również obsługę w języku angielskim, francuskim oraz niemieckim. Łączymy doświadczenie globalnej współpracy ze znajomością polskiego rynku.

Sukces naszej kancelarii zawdzięczamy przede wszystkim dobremu zrozumieniu specyfiki działalności naszych Klientów, ich celów i potrzeb biznesowych. Pozwala nam to na aktywne uczestniczenie w budowaniu strategii działań i koncepcji biznesowych Klienta już na początkowym etapie.

### **r.pr. Przemysław Cichulski**

Radca prawny, Partner kierujący zespołem specjalizującym się w praktyce finansowo-bankowej. W latach 2002-2008 współpracował z PricewaterhouseCoopers i jednej z międzynarodowych kancelarii prawnych, gdzie był szefem zespołu finansowo-bankowego. Poprzednio in-house w Raiffeisen Bank Polska S.A. specjalizujący się w obszarze SME i retail banking.

Jest uznanym specjalistą z ponad 10-letnią praktyką w zakresie prawa finansowego i korporacyjnego. Posiada rozległe doświadczenie w międzynarodowych transakcjach finansowych, włączając w to transakcje typu project finance, leveraged finance, transakcje z wykorzystaniem derywatów, transakcje restrukturyzacyjne, nabycia banków i transakcje w zakresie praktyki rynków kapitałowych. Doświadczony w zakresie doradztwa prawnego przy otwieraniu działalności w Polsce przez zagraniczne banki, jak również reprezentowania instytucji finansowych krajowych i zagranicznych w postępowaniach przed regulatorem.

Posiada rozległe doświadczenie w doradztwie prawnym odnośnie struktur cash management, w tym cash poolingowych, leasingu, pozabilansowych metod finansowania, struktur zabezpieczeniowych i handlu wierzytelnościami przeterminowanymi.

# PROGRAM SZKOLENIA

- 1. Omówienie podstawowych rodzajów umów cash pooling:**
  - a. Cash pooling realny:
    - Zwrotny - zwroty środków dokonywane na bazie dziennej,
    - Bezzwrotny - zwroty dokonywane na żądanie.
  - b. Wirtualny cash pooling.
- 2. Rola banku w umowie cash pooling.**
- 3. Tytuł prawny transferu środków pomiędzy uczestnikami umowy:**
  - a. Pożyczka,
  - b. Subrogacja,
  - c. Obrót wierzytelnościami.
- 4. Umowa cash pooling zawarta z bankiem z siedzibą poza granicami polski.**
- 5. Cash pooling – konsolidacja sald na konwersji długu lub odpowiedzialności solidarnej – alternatywa dla poręczeń.**

# FORMULARZ ZGŁOSZENIOWY

## Cash pooling - konsolidacja sald w oparciu o subrogację (konwersja długu) lub odpowiedzialność solidarną jako alternatywa dla poręczeń - ujęcie prawne

Prosimy wypełnić formularz i przesłać na nr fax:

**+48 (22) 584 7401**

**Firma:** \_\_\_\_\_  
**Adres:** \_\_\_\_\_  
**NIP:** \_\_\_\_\_

Imię i nazwisko: \_\_\_\_\_  
Stanowisko: \_\_\_\_\_  
Departament: \_\_\_\_\_  
Telefon: \_\_\_\_\_  
E-mail: \_\_\_\_\_

Imię i nazwisko: \_\_\_\_\_  
Stanowisko: \_\_\_\_\_  
Departament: \_\_\_\_\_  
Telefon: \_\_\_\_\_  
E-mail: \_\_\_\_\_

Imię i nazwisko: \_\_\_\_\_  
Stanowisko: \_\_\_\_\_  
Departament: \_\_\_\_\_  
Telefon: \_\_\_\_\_  
E-mail: \_\_\_\_\_

Imię i nazwisko: \_\_\_\_\_  
Stanowisko: \_\_\_\_\_  
Departament: \_\_\_\_\_  
Telefon: \_\_\_\_\_  
E-mail: \_\_\_\_\_

### **PŁATNOŚĆ:**

Przelew bankowy  
Nr konta: 60 1140 2004 0000 3802 4619 6531

Przy zgłoszeniu kilku osób - **udzielimy rabatu!**

Faktura VAT zostanie wystawiona po odbyciu się seminarium i przesłana na wskazany adres.

**Data:** .....

**Cena: 1190,- zł netto**

**Miejsce: siedziba Kancelarii  
LBA Adwokaci i Radcowie Prawni**

### **POTWIERDZENIE:**

Potwierdzenie zostanie przesłane na wskazany adres po otrzymaniu formularza.

Wyrażam dobrowolną zgodę wobec LBA Adwokaci i Radcowie Prawni Cichulski Garnczarek Kurzyńska Piasecki Spółka Partnerska z siedzibą przy Al. Ujazdowskie 51 w Warszawie (00-536) na przetwarzanie danych zamieszczonych w powyższym formularzu zgłoszeniowym w celu aktywnego udziału w szkoleniu zgodnie obowiązującymi przepisami prawa oraz na otrzymywanie drogą elektroniczną na wskazany powyżej adres elektroniczny informacji dotyczących tego szkolenia niezbędnych do przeprowadzenia szkolenia.

Wyrażam zgodę na otrzymywanie drogą elektroniczną informacji o organizowanych szkoleniach.

**Data:** \_\_\_\_\_

**Podpis:** \_\_\_\_\_

**Pieczętka:** \_\_\_\_\_

Warunkiem uczestnictwa jest dokonanie wpłaty na wskazany powyżej rachunek bankowy po otrzymaniu faktury VAT.

W przypadku rezygnacji prosimy o kontakt najpóźniej 7 dni przed rozpoczęciem seminarium. Zgłoszenie rezygnacji po tym terminie wiąże się z poniesieniem pełnej opłaty jak za uczestnictwo. Istnieje możliwość zastępstw.

LBA Adwokaci i Radcowie Prawni Cichulski Garnczarek Kurzyńska Piasecki Sp. p. zastrzega sobie prawo do zmiany daty oraz miejsca szkolenia a także do odwołania seminarium w razie nieprzewidywalnych wcześniej i niezależnych od organizatora okoliczności.

Szkolenie odbywać się będzie w godzinach 9-17. Podczas szkolenia zaplanowane są dwie przerwy kawowe i jedna obiadowa