

# Regulamin Terminowe transakcje na stopę procentową (FRA)

Warszawa, Listopad 2013



## Spis treści

Rozdział I Postanowienia ogólne .....	3
Rozdział II Warunki transakcji.....	3
Rozdział III Zasady rozliczania transakcji .....	4
Rozdział IV Zasady zamykania transakcji.....	4
Rozdział V Zasady przyśpieszonego rozliczania transakcji.....	4
Rozdział VI Zabezpieczenie transakcji.....	4
Rozdział VII Postanowienia końcowe .....	4

### Załączniki:

Nr 1 Umowa (zamknięcia) fra

Nr 2 Potwierdzenie (zamknięcia) fra

Nr 3 Potwierdzenie przyśpieszonego rozliczenia fra

Nr 4 Ogólny opis ryzyk związanych z zawieraniem terminowej transakcji na stopę procentową (FRA)

## Rozdział I

### Postanowienia ogólne

#### § 1

Regulamin "Terminowe transakcje na stopę procentową (FRA)" szczegółowo określa istotę tego rodzaju transakcji pochodnych, wynikające z nich zobowiązania stron, warunki takich transakcji, sposób ich rozliczenia oraz ogólny opis ryzyk związanych z zawieraniem transakcji zawarty w załączniku nr 4.

#### § 2

Użyte w niniejszym regulaminie określenia oznaczają (w porządku alfabetycznym):

- 1/ dzień fixingu - dzień przypadający na dwa dni robocze przed dniem rozliczenia,
- 2/ dzień rozliczenia FRA / dzień rozpoczęcia kontraktu FRA - dzień, w którym rozpoczyna się teoretyczny przyszły depozyt, będący także datą płatności kwoty rozliczenia FRA. Jeżeli dzień rozliczenia FRA nie jest dniem roboczym, przyjmuje się, że jest nim najbliższy kolejny dzień roboczy, o ile dzień taki nie przypada w następnym miesiącu kalendarzowym. Jeżeli taki dzień przypada w następnym miesiącu kalendarzowym, dzień rozliczenia FRA powinien być najbliższym dniem roboczym poprzedzającym ustaloną datę,
- 3/ dzień zakończenia kontraktu FRA - dzień, w którym kończy się teoretyczny przyszły depozyt. Jeżeli dzień zakończenia kontraktu FRA nie jest dniem roboczym, przyjmuje się, że jest nim najbliższy kolejny dzień roboczy, o ile dzień taki nie przypada w następnym miesiącu kalendarzowym. Jeżeli taki dzień przypada w następnym miesiącu kalendarzowym, dzień zakończenia kontraktu FRA powinien być najbliższym dniem roboczym poprzedzającym ustaloną datę,
- 4/ FRA / transakcja FRA - Forward Rate Agreement / transakcja terminowa na stopę procentową, w której strony ustalają oprocentowanie teoretycznego przyszłego depozytu,
- 5/ kontrakt FRA / kontrakt depozytowy – teoretyczny przyszły depozyt przyjmowany przez kupującego od sprzedającego,
- 6/ kupujący - strona FRA „przyjmująca” teoretyczny przyszły depozyt, pragnąca ochronić się przed wzrostem stawek procentowych w przyszłości,
- 7/ kwota transakcji - wartość nominalna kontraktu FRA,
- 8/ kwota rozliczenia FRA - kwota płacona przez jedną ze stron transakcji drugiej stronie z tytułu rozliczenia lub zamknięcia transakcji FRA; kwotę rozliczenia FRA oblicza się zgodnie z poniższym wzorem:

$$K_r = \frac{(R-S)*d*N}{(b*100)+(SR*d)}$$

gdzie :

- $K_r$  – kwota rozliczenia FRA,
  - R – rozliczeniowa stawka procentowa (w % p.a.),
  - S – stawka kontraktu FRA (w % p.a.),
  - SR – stawka referencyjna (w % p.a.),
  - d – rzeczywista liczba dni kontraktu FRA,
  - N – kwota transakcji,
  - b – liczba dni w roku bazowym stosowana na międzybankowym rynku pieniężnym dla depozytów w walucie kontraktu FRA tj. 360 bądź 365 dni.
- 9/ kwota przyspieszonego rozliczenia FRA - kwota płacona przez jedną ze stron transakcji drugiej stronie z tytułu przyspieszonego rozliczenia FRA,
  - 10/ regulamin transakcji – Regulamin „Terminowe transakcje na stopę procentową (FRA)”,
  - 11/ rozliczeniowa stawka procentowa – stawka służąca do kalkulacji kwoty rozliczenia FRA,
  - 12/ sprzedający - strona FRA „lokująca” teoretyczny przyszły depozyt, pragnąca ochronić się przed spadkiem stawek procentowych w przyszłości,
  - 13/ stawka referencyjna - jeśli strony nie ustalą inaczej zależnie od waluty odpowiednia stawka referencyjna typu IBOR [np. WIBOR, LIBOR (BBA)] z notowania w dniu fixingu lub inna stawka referencyjna w walucie, w której wyrażona jest kwota transakcji, służąca do kalkulacji kwoty rozliczenia FRA,
  - 14/ stawka kontraktu FRA - przyszła stopa procentowa teoretycznego depozytu wyrażona w skali roku uzgodniona przez strony transakcji,
  - 15/ stawka zamknięcia kontraktu FRA – przyszła stopa procentowa teoretycznego depozytu wyrażona w skali roku, uzgodniona przez strony transakcji, służąca do kalkulacji kwoty rozliczenia FRA w przypadku zamknięcia transakcji,
  - 16/ waluta transakcji – waluta, w której jest wyrażona kwota transakcji.

#### § 3

1. Kwota transakcji może być wyrażona w złotych lub w walutach obcych.
2. Minimalna kwota transakcji wynosi 500 000 złotych lub równoważność tej kwoty w innej walucie.

## Rozdział II

### Warunki transakcji

#### § 4

1. Zawierając FRA, strony zobowiązane są do uzgodnienia następujących warunków transakcji FRA:
  - 1/ dnia uzgodnienia warunków transakcji,
  - 2/ kupującego i sprzedającego,
  - 3/ waluty i kwoty transakcji,
  - 4/ dnia rozliczenia FRA (rozpoczęcia kontraktu FRA),
  - 5/ dnia zakończenia kontraktu FRA,
  - 6/ stawki kontraktu FRA,
  - 7/ rodzaju stawki referencyjnej,
  - 8/ dnia fixingu,
  - 9/ rachunku rozliczeniowego Klienta.
2. W trakcie uzgadniania warunków transakcji Bank zobowiązany jest poinformować Klienta o wartości zabezpieczenia minimalnego związanego z zawartą transakcją.

## Rozdział III

### Zasady rozliczania transakcji

#### § 5

Zawarcie FRA nie zobowiązuje żadnej ze stron do ulokowania lub przyjęcia teoretycznego przyszłego depozytu odpowiadającego kupionemu / sprzedanemu kontraktowi FRA.

#### § 6

1. Zawarcie FRA zobowiązuje kupującego do zapłacenia sprzedającemu w dniu rozliczenia kwoty rozliczenia FRA, gdy rozliczeniowa stawka procentowa jest niższa niż stawka kontraktu FRA, natomiast sprzedający jest zobowiązany do zapłacenia kupującemu w dniu rozliczenia kwoty rozliczenia FRA, gdy rozliczeniowa stawka procentowa przewyższa stawkę kontraktu FRA.
2. Kalkulacja kwoty rozliczenia FRA, która nie została zamknięta w trybie, o którym mowa w § 7, odbywa się wg wzoru podanego w § 2 pkt 8 przy założeniu, że rozliczeniowa stawka procentowa jest równa stawce referencyjnej z notowania z dnia fixingu.
3. W dniu rozliczenia FRA Bank uznaje bądź obciąża rachunek rozliczeniowy Klienta kwotą rozliczenia FRA.

## Rozdział IV

### Zasady zamykania transakcji

#### § 7

1. Klient ma prawo do zamknięcia FRA na warunkach określonych w niniejszym paragrafie.
2. Zamknięcie FRA polega na zawarciu i uzgodnieniu warunków przeciwstawnej transakcji FRA:
  - 1/ w przypadku, gdy Klient był kupującym kontrakt FRA, na sprzedaży kontraktu FRA (kontraktu depozytowego),
  - 2/ w przypadku, gdy Klient był sprzedającym kontrakt FRA, na kupnie kontraktu FRA (kontraktu depozytowego).
3. Zamykając transakcję FRA, strony zobowiązane są do uzgodnienia następujących warunków FRA:
  - 1/ dnia uzgodnienia warunków transakcji,
  - 2/ kupującego i sprzedającego,
  - 3/ waluty i kwoty transakcji,
  - 4/ dnia rozliczenia FRA (rozpoczęcia kontraktu FRA),
  - 5/ dnia zakończenia kontraktu FRA,
  - 6/ stawki zamknięcia kontraktu FRA,
  - 7/ rodzaju stawki referencyjnej,
  - 8/ dnia fixingu,
  - 9/ rachunku rozliczeniowego Klienta.
4. Rozliczenie zamkniętej transakcji FRA odbywa się wg zasad określonych w § 6 ust. 1 przy założeniu, że rozliczeniową stawką procentową jest stawka zamknięcia kontraktu FRA.
5. Kalkulacja kwoty rozliczenia zamkniętej transakcji FRA odbywa się wg wzoru podanego w § 2 pkt 8 przy założeniu, że rozliczeniowa stawka procentowa jest równa stawce zamknięcia kontraktu FRA.
6. Zamknięcie transakcji FRA odbywa się w następującym trybie:
  - 1/ nie później niż na trzy dni robocze przed dniem rozliczenia FRA, Klient i Bank ustalają warunki zamykającej transakcji FRA,
  - 2/ w dniu rozliczenia FRA Bank uznaje bądź obciąża rachunek rozliczeniowy Klienta kwotą rozliczenia FRA.

## Rozdział V

### Zasady przyspieszonego rozliczenia transakcji

#### § 8

1. Klient ma prawo zwrócić się do Banku o dokonanie przyspieszonego rozliczenia FRA.
2. Przyspieszone rozliczenie FRA polega na rozliczeniu FRA w dniu przypadającym przed dniem rozliczenia uzgodnionym w momencie zawierania transakcji FRA.
3. W przypadku wyrażenia przez Bank zgody na dokonanie przyspieszonego rozliczenia FRA, jest ono dokonywane w następującym trybie:
  - 1/ nie później niż do godziny 13.30 na trzy dni robocze przed dniem rozliczenia FRA, Klient i Bank ustalają dzień przyspieszonego rozliczenia FRA oraz kwotę przyspieszonego rozliczenia FRA,
  - 2/ w dniu przyspieszonego rozliczenia FRA, Bank uznaje bądź obciąża rachunek rozliczeniowy Klienta kwotą przyspieszonego rozliczenia FRA.
4. Najpóźniej jeden dzień roboczy po dokonaniu przyspieszonego rozliczenia FRA, Bank zobowiązany jest doręczyć Klientowi telefaksem potwierdzenie uzgodnionych uprzednio warunków przyspieszonego rozliczenia FRA, sporządzone według wzoru stanowiącego załącznik nr 3 do regulaminu transakcji.

## Rozdział VI

### Zabezpieczenie transakcji

#### § 9

Szczegółowe zasady zabezpieczenia transakcji określa Regulamin „Ogólne warunki współpracy z Klientami w zakresie transakcji rynku finansowego”.

## Rozdział VII

### Postanowienia końcowe

#### § 10

1. Klient i Bank mają prawo na mocy regulaminu transakcji zawrzeć transakcję na niestandardowych warunkach, innych niż te, o których mowa w § 4.
2. W przypadkach, o których mowa w ust. 1, Klient i Bank są zobowiązani do uwzględnienia uzgodnionych, niestandardowych warunków transakcji w podpisywanej przez strony umowie indywidualnej.

## § 11

1. Bank może dokonać zmiany regulaminu transakcji.
2. Zmieniony regulamin transakcji lub zawiadomienie określające zmiany regulaminu transakcji (łącznie „zmiany regulaminu transakcji”) są doręczane Klientom, z którymi Bank ma podpisaną umowę ramową lub z którymi Bank zawierał wcześniej transakcje, w zależności od wyboru Klienta:
  - 1/ w formie zapisu elektronicznego – na trwałym nośniku informacji w rozumieniu Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 20 listopada 2009 r. w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz banków powierniczych (Dz. U. nr 204 poz. 1577), w tym pocztą elektroniczną na adres poczty elektronicznej (e-mail) wskazany Bankowi przez Klienta w Karcie Informacyjnej stanowiącej załącznik do umowy ramowej lub w innej uzgodnionej przez Strony formie lub
  - 2/ w formie papierowej – przesyłką poleconą za zwrotnym potwierdzeniem odbioru przesyłaną na ostatni adres Klienta wskazany Bankowi w Karcie Informacyjnej stanowiącej załącznik do umowy ramowej lub w innej uzgodnionej przez Strony formie lub są wręczane za pokwitowaniem.
3. Klient dokonuje wyboru formy doręczania zmian regulaminu transakcji jednolicie (w odniesieniu do wszystkich regulaminów transakcji), poprzez wypełnienie Karty Informacyjnej stanowiącej załącznik do umowy ramowej lub w innej uzgodnionej przez Strony formie. Jeśli Klient nie dokona wyboru, Bank doręcza zmiany regulaminu transakcji w formie papierowej.
4. Jeśli Klient wybierze doręczanie zmian regulaminu transakcji w formie zapisu elektronicznego, przesłanie ich przez Bank w formie papierowej jest skuteczne i nie stanowi naruszenia umowy ramowej ani regulaminu transakcji.
5. Zmiany regulaminu transakcji wchodzi w życie w dniu ustalonym przez Bank, jednak nie wcześniej niż pierwszego dnia drugiego miesiąca kalendarzowego przypadającego po miesiącu, w którym doręczone zostały Klientowi zmiany regulaminu transakcji zgodnie z postanowieniami ust. 2. Jeżeli Klient nie wyraża zgody na zmiany regulaminu transakcji, może wypowiedzieć umowę ramową na zasadach i ze skutkami określonymi w umowie ramowej oraz w wydanym przez Bank Regulaminie „Ogólne warunki współpracy z Klientami w zakresie transakcji rynku finansowego”.
6. Zmiany regulaminu transakcji obowiązują w stosunku do transakcji zawartych od dnia, w którym zmiany regulaminu transakcji wchodzi w życie.

## § 12

W sprawach nieuregulowanych w regulaminie transakcji mają zastosowanie postanowienia wydanego przez Bank Regulaminu „Ogólne warunki współpracy z Klientami w zakresie transakcji rynku finansowego”, który stanowi integralną część regulaminu transakcji.

## § 13

Regulamin transakcji wchodzi w życie dnia 18 czerwca 2010 roku.

.....  
(miejsowość, data)

## UMOWA ZAMKNIĘCIA \*) FRA NR .... / .... („Umowa”)

Niniejszym potwierdzamy uzgodnienie w dniu ..... następujących warunków transakcji FRA:  
(dd/mm/rr)

Kupujący: .....

Sprzedający: .....

Numer zamykanej transakcji \*\*) .....

Waluta i kwota transakcji: .....

Dzień rozliczenia / rozpoczęcia kontraktu FRA: .....

Dzień zakończenia kontraktu FRA: .....

Stawka zamknięcia \*) kontraktu FRA: ..... % p.a.

Referencyjna stawka procentowa  
z notowania na dwa dni robocze przed dniem rozliczenia ..... - miesięcy  
(nazwa)

Rachunek rozliczeniowy Klienta: .....

Transakcję zawarto przy użyciu: telefonu / ..... \*)

Klient nieodwołalnie upoważnia mBank S.A. do obciążenia rachunku rozliczeniowego kwotami zobowiązań Klienta wynikającymi z rozliczenia transakcji.

Umowa podlega prawu polskiemu. Wszelkie spory wynikające z interpretacji lub wykonania niniejszej Umowy podlegają rozstrzygnięciom sądu powszechnego właściwego miejscowo dla siedziby Banku, przy czym postanowienie to nie ma zastosowania, jeżeli Klient jest konsumentem

Klient oświadcza, że otrzymał, zapoznał się i akceptuje wydane przez mBank S.A. Regulamin „Terminowe transakcje na stopę procentową (FRA)” oraz Regulamin „Ogólne warunki współpracy z Klientami w zakresie transakcji rynku finansowego”, w tym przedstawione w tych dokumentach opisy ryzyk związanych z transakcją. W sprawach nieuregulowanych Umową mają zastosowanie powyższe Regulaminy wydane przez mBank S.A. i stanowią one integralną część Umowy.

.....  
(za Klienta)

.....  
(za Bank)

\_\_\_\_\_  
Stwierdzono zgodność podpisów osób,  
które podpisały niniejszą umowę w imieniu Klienta:

.....  
(imię, nazwisko i podpis pracownika Banku)

\*) niepotrzebne skreślić

\*\*) wpisać jeśli dotyczy

.....  
(miejsowość, data)

### POTWIERDZENIE ZAMKNIĘCIA\*) FRA NR .... / ....

Niniejszym potwierdzamy zawarcie z Państwem w dniu ..... transakcji FRA na następujących warunkach:  
(dd/mm/r)

Kupujący: .....

Sprzedający: .....

Numer zamykanej transakcji \*\*) .....

Waluta i kwota transakcji: .....

Dzień rozliczenia / rozpoczęcia kontraktu FRA: .....

Dzień zakończenia kontraktu FRA: .....

Stawka zamknięcia \*) kontraktu FRA: ..... % p.a.

Referencyjna stawka procentowa  
z notowania na dwa dni robocze przed dniem rozliczenia ..... - miesięcy  
(nazwa)

Rachunek rozliczeniowy Klienta: .....

Transakcję zawarto przy użyciu: telefonu / ..... \*)

Niniejsze potwierdzenie jest traktowane na prawach oryginału i nie wymaga podpisów.

\*) niepotrzebne skreślić

\*\*) wpisać jeśli dotyczy

.....  
(miejsowość, data)

## POTWIERDZENIE WARUNKÓW PRZYŚPIESZONEGO ROZLICZENIA FRA NR .... / ....

Potwierdzamy uzgodnienie następujących warunków przyspieszonego rozliczenia FRA nr .... / .... :

Dzień przyspieszonego rozliczenia: .....

Waluta i kwota rozliczenia: .....

Uznaje / obciąża\*) rachunek rozliczeniowy Klienta nr: .....

Niniejsze potwierdzenie jest traktowane na prawach oryginału i nie wymaga podpisów.

\*) niepotrzebne skreślić



## Ogólny opis ryzyk związanych z zawieraniem terminowej transakcji na stopę procentową (FRA)

1. Zawieranie terminowych transakcji na stopę procentową wiąże się z ryzykiem. Klient rozważając zawarcie transakcji powinien w szczególności wziąć pod uwagę:
  - 1/ Ryzyka rynkowe, tj. ryzyko niekorzystnego z punktu widzenia Klienta wpływu zmiany czynników ryzyka rynkowego na transakcję, zarówno na kwotę rozliczenia w dniu rozliczenia, jak i – poprzez wycenę transakcji (wartość bieżąca netto) – na wartość zabezpieczenia wymaganego przez Bank w całym okresie trwania transakcji. Głównym czynnikiem ryzyka rynkowego, jest ryzyko stóp procentowych czyli ryzyko niekorzystnych z punktu widzenia zawartej transakcji zmiany poziomów rynkowych, bieżących oraz terminowych stóp procentowych oraz ich wzajemnych relacji, relacja zachodząca pomiędzy rzeczywistymi cenami kupna (bid) a rzeczywistymi cenami sprzedaży (ask) dla instrumentów stopy procentowej w walucie transakcji. Dodatkowym czynnikiem rynkowym wpływającym na zmiany wycen transakcji FRA zawartej w innej walucie niż PLN jest ryzyko zmiany wartości transakcji (wyrażonej w PLN), na skutek niekorzystnych zmian poziomów kursu walutowego. Zmiany ww czynników ryzyka rynkowego mogą przynieść Klientowi nieograniczony zysk bądź też nieograniczoną stratę, która może przekroczyć zaangażowane przez Klienta środki. Zmiany tych czynników ryzyka rynkowego uzależnione są od wielu parametrów makroekonomicznych, w szczególności takich jak tempo wzrostu gospodarczego, poziom inflacji oraz oczekiwania inflacyjne, poziom deficytu budżetowego, deficytu na rachunku bieżącym oraz od relacji pomiędzy popytem oraz podażą na rynku instrumentów na stopę procentową oraz rynku walutowego.
  - 2/ Ryzyko prawne, związane z możliwością zmian w zakresie uregulowań prawnych lub też ewentualnie ich nieprzebrzegania, w szczególności dotyczących prawa podatkowego, celnego, dewizowego, funkcjonowania obrotu instrumentami finansowymi, warunków prowadzenia działalności gospodarczej, warunków prowadzenia działalności Banku itd. Zmiany w systemie prawnym lub też w/w działania niezgodne z przepisami prawa mogą spowodować nawet nagłe i znaczące pogorszenie się parametrów gospodarczych, a przez to mogą negatywnie wpłynąć na wycenę lub rozliczenie transakcji.
  - 3/ Działanie efektu dźwigni finansowej. Z transakcjami na instrumentach pochodnych związane jest działanie tak zwanego efektu dźwigni finansowej, to znaczy, możliwość uzyskania bardzo dużego zysku lub ryzyko poniesienia bardzo dużej straty na transakcji, w stosunku do środków finansowych zaangażowanych przez Klienta w celu zawarcia transakcji (na złożenie zabezpieczenia) stanowiących tylko część, często niedużą, nominalnej kwoty transakcji. Z tego względu zmiana czynników ryzyka rynkowego, o których mowa w pkt. 1, może skutkować proporcjonalnie większą zmianą bieżącej wyceny transakcji (wartości bieżącej netto) lub kwoty rozliczenia w odniesieniu do kwoty zaangażowanych środków klienta.
  - 4/ Potencjalnie wysoką zmienność cen oraz wycen transakcji, rozumianą jako wielkość wahań cen lub wycen transakcji w danym przedziale czasu. Biorąc pod uwagę, że transakcja jest instrumentem rynku nieregulowanego (ryнку OTC), wyceny oraz ceny transakcji mogą podlegać dużym, często skokowym zmianom, nawet w krótkich przedziałach czasu, a dynamika tych zmian może przybierać różne poziomy. Wysoka zmienność może w szczególności być wynikiem ograniczonej płynności rynku OTC.
  - 5/ Wymogi związane z ustanawianiem zabezpieczeń. Zgodnie z postanowieniami Warunków współpracy Klient zobowiązany jest do ustanawiania zabezpieczenia rozliczenia transakcji. W przypadku niekorzystnych zmian rynkowych wpływających na pogorszenie wyceny transakcji, może skutkować to koniecznością uzupełniania przez Klienta zabezpieczenia do wartości zabezpieczenia wymaganego. Należy również mieć świadomość, iż w przypadku przedterminowego zamknięcia transakcji potencjalna strata z transakcji może przewyższyć wysokość złożonego zabezpieczenia. Zabezpieczenie ustanawiane przez Klienta zgodnie z Regulaminem "Ogólne warunki współpracy z Klientami w zakresie transakcji rynku finansowego" nie stanowi zaliczki, zadatku ani jakiegokolwiek innego świadczenia na poczet wykonania przyszłych zobowiązań Klienta wobec Banku w związku z zawieraną transakcją i może być zaliczone na poczet tych zobowiązań jedynie w przypadku przedterminowego rozliczenia transakcji zgodnie z Regulaminem "Ogólne warunki współpracy z Klientami w zakresie transakcji rynku finansowego".
  - 6/ Ryzyko zaciągnięcia zobowiązania finansowego w wyniku zawierania transakcji. Zawierając transakcję Klient zaciąga zobowiązanie finansowe o nieokreślonej z góry wysokości, które może skutkować powstaniem długu lub wierzytelności po stronie Klienta w dacie rozliczenia. Pozostałe roszczenia Banku wobec Klienta mogące powstać w związku z zawarciem transakcji określa Regulamin "Ogólne warunki współpracy z Klientami w zakresie transakcji rynku finansowego" i/lub Regulamin transakcji.
2. Niezależnie od prezentacji przez Bank ryzyka dotyczącego Transakcji lub innych transakcji rynku finansowego zawieranych przez Klienta z Bankiem w oparciu o umowę ramową lub umowy indywidualne, Klient powinien dokonać oceny ryzyka, skutków finansowych, prawnych, księgowych i podatkowych, a także przydatności do celów prowadzonej działalności gospodarczej zawieranych transakcji rynku finansowego samodzielnie bądź poprzez uzyskanie na własny rachunek fachowej porady od podmiotów posiadających w tym zakresie odpowiednią wiedzę i doświadczenie.