

## **Polityka informacyjna mBanku Hipotecznego S.A. w zakresie informacji poufnych**

W związku z wejściem w życie 3 lipca 2016 r. Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylającejgo dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (dalej „**Rozporządzenie MAR**”), Bank dokonał przeglądu obszarów, w których mogą wystąpić zdarzenia mające charakter informacji poufnych wymagających ujawnienia. Przesłanką do dokonania takiej analizy jest fakt, że hipoteczne listy zastawne oraz publiczne listy zastawne Banku są emitowane w drodze oferty publicznej oraz, że instrumenty te są dopuszczone do obrotu na pozagiełdowym rynku regulowanym prowadzonym przez Bond Spot S.A. lub na rynku równoległym GPW S.A.

Analiza została oparta na założeniu, że oprócz oceny rentowności inwestycji, decyzje inwestycyjne dotyczące listów zastawnych Banku (w zakresie, w jakim decyzje te opierają się na informacjach dotyczących Banku lub listów zastawnych) są pochodną oceny zdolności Banku do terminowej obsługi zobowiązań z tytułu listów zastawnych danej emisji. Zatem informacje mogą zostać uznane jako poufne w rozumieniu Rozporządzenia MAR przede wszystkim jeżeli wskazują na zmianę poziomu ryzyka kredytowego w odniesieniu do poszczególnych emisji listów zastawnych lub też – w wyjątkowych przypadkach – na brak takiej zmiany w sytuacji, kiedy jest ona przez inwestorów powszechnie oczekiwana. Należy także wziąć pod uwagę, że ze względu na wymogi prawne dotyczące charakteru i wysokości obowiązkowych zabezpieczeń, ryzyko inwestycji w listy zastawne tylko w ograniczonym zakresie powiązane jest z ryzykiem kredytowym Banku.

**I.** Mając powyższe na względzie a także dla uniknięcia podawania do publicznej wiadomości informacji nie będących informacjami poufnymi Bank uznał, że następujące rodzaje zdarzeń stanowią lub mogą stanowić informacje poufne w rozumieniu Rozporządzenia MAR:

### **A. Informacje stanowiące informacje poufne**

Zmiana oceny ratingowej Banku lub zmiana oceny ratingowej przyznanej listom zastawnym emitowanym w ramach danego programu emisji listów zastawnych lub potwierdzenie oceny ratingowej dla danej emisji listów zastawnych na innym poziomie, niż ocena przyznana emisji poprzedniej. Za zmianę oceny ratingowej uznaje się także zmianę perspektywy przy utrzymaniu poprzednio przyznanej oceny ratingowej.

### **B. Informacje co do zasady uznawane za informacje poufne (w zależności od okoliczności danego przypadku możliwe jest uznanie, że informacja nie stanowi informacji poufnej)**

(a) Wyniki testów równowagi pokrycia, z których wynika, że wierzytelności Banku oraz środki o których mowa w ustawie o listach zastawnych i bankach hipotecznych, wpisane do rejestru

zabezpieczenia listów zastawnych, nie wystarczają na pełne zaspokojenie posiadaczy listów zastawnych;

- (b) Wyniki testów płynności, z których wynika, że wierzycelności Banku oraz środki o których mowa w ustawie o listach zastawnych i bankach hipotecznych, wpisane do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych nie wystarczają na pełne zaspokojenie posiadaczy listów zastawnych w przedłużonych terminach wymagalności;
- (c) Przekroczenie limitów wskazanych w art. 18 ust. 1<sup>i</sup> lub art. ust. 1a<sup>ii</sup> lub ust. 2<sup>iii</sup> Ustawy 29 sierpnia 1997 r. o listach zastawnych i bankach hipotecznych;
- (d) Podjęcie wobec Banku kroków nadzorczych przewidzianych w Art. 138<sup>iv</sup>, 138c<sup>v</sup> lub 138d<sup>vi</sup> Ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe;
- (e) W przypadku emisji przez Bank instrumentów dłużnych innych niż listy zastawne (niezależnie od tego, czy emisja ma charakter publiczny lub są one dopuszczone do obrotu lub są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, na MTF lub na OTF lub są przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie na rynku regulowanym lub na MTF), wysokie ryzyko spełnienia przesłanek uprawniających wierzyciela do wszczęcia procedury, która może doprowadzić do przedterminowej wymagalności zobowiązań z tych instrumentów;
- (f) Zmiana/aktualizacja informacji poufnej.

**C. Informacje mogące potencjalnie stanowić informacje poufne (w zależności od okoliczności danego przypadku możliwe jest uznanie, że informacja stanowi informację poufną)**

- (a) Ujemny wynik finansowy netto Banku raportowany w raporcie rocznym lub półrocznym;
- (b) Niespełnianie przez Bank wskaźników wypłacalności, w tym w szczególności Tier I i Tier II.

**II.** Katalog zdarzeń wskazany w punkcie I nie ma charakteru zamkniętego. Wszelkie istotne zdarzenia dotyczące Banku będą poddawane analizie i w zależności od jej wyniku mogą zostać podane do publicznej wiadomości jako informacje poufne.

**III.** Ponieważ w dacie przyjmowania niniejszej Polityki nie są znane Bankowi żadne instrumenty pochodne powiązane z listami zastawnymi emitowanymi przez Bank, nie jest możliwe określenie jakiego rodzaju czynnikiby byłyby brane pod uwagę przez inwestorów zawierających transakcje na takich instrumentach. Pojawienie się takich instrumentów może zatem oznaczać konieczność zmiany Polityki.

**IV.** Zmiana otoczenia regulacyjnego oraz towarzysząca jej zmiana praktyki informacyjnej emitentów instrumentów finansowych wymagają zdaniem Banku nie tylko przyjęcia jasnej i spójnej polityki informacyjnej, ale także podania jej do wiadomości inwestorów, aby ich oczekiwania uwzględniały zasady przyjęte przez Bank.

- V.** Zasady przyjęte w niniejszej Polityce mogą w przyszłości ulec zmianie, w szczególności jeżeli Bank będzie emitować instrumenty dłużne inne, niż listy zastawne, w drodze oferty publicznej lub będzie ubiegać się o ich dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym, na MTF lub na OTF lub jeżeli będzie to uzasadnione odmienną praktyką rynkową i oczekiwaniami inwestorów.

<sup>i</sup> Suma nominalnych kwot wierzytelności banku hipotecznego zabezpieczonych hipoteką oraz praw i środków, o których mowa w ust. 3 i 4, wpisanych do rejestru zabezpieczenia *listów zastawnych*, stanowiących podstawę emisji hipotecznych *listów zastawnych*, nie może być niższa niż 110% łącznej kwoty nominalnych wartości znajdujących się w obrocie hipotecznych *listów zastawnych*, przy czym suma nominalnych kwot wierzytelności banku hipotecznego zabezpieczonych hipoteką, stanowiących podstawę emisji hipotecznych *listów zastawnych*, nie może być niższa niż 85% łącznej kwoty nominalnych wartości znajdujących się w obrocie hipotecznych *listów zastawnych*

<sup>ii</sup> Suma nominalnych kwot wierzytelności banku hipotecznego, o których mowa w art. 3 ust. 2, oraz praw i środków, o których mowa w ust. 3 i 4, wpisanych do rejestru zabezpieczenia *listów zastawnych*, stanowiących podstawę emisji publicznych *listów zastawnych*, nie może być niższa niż 110% łącznej kwoty nominalnych wartości znajdujących się w obrocie publicznych *listów zastawnych*, przy czym suma nominalnych kwot wierzytelności banku hipotecznego, o których mowa w art. 3 ust. 2, stanowiących podstawę emisji publicznych *listów zastawnych*, nie może być niższa niż 85% łącznej kwoty nominalnych wartości znajdujących się w obrocie publicznych *listów zastawnych*

<sup>iii</sup> Ustalany odrębnie dla hipotecznych *listów zastawnych* oraz publicznych *listów zastawnych* dochód banku hipotecznego z tytułu odsetek od:

1) wierzytelności zabezpieczonych hipoteką albo wierzytelności, o których mowa w art. 3 ust. 2, oraz

2) praw i środków, o których mowa w ust. 3 i 4

- stanowiących podstawę emisji odpowiednio hipotecznych *listów zastawnych* albo publicznych *listów zastawnych*, nie może być niższy od kosztów z tytułu odsetek od znajdujących się w obrocie odpowiednio hipotecznych *listów zastawnych* albo publicznych *listów zastawnych*.

<sup>iv</sup> Art. 138. [Środki prawne przysługujące KNF]

1. Komisja Nadzoru Finansowego może w ramach nadzoru zalecić *bankowi* w szczególności:

1) podjęcie środków koniecznych do przywrócenia płynności płatniczej lub osiągnięcia i przestrzegania innych norm dopuszczalnego ryzyka w działalności banku;

1a) przestrzeganie dodatkowych wymogów w zakresie płynności, biorąc pod uwagę model biznesowy banku, stosowane przez bank zasady, procedury i mechanizmy w zakresie zarządzania ryzykiem płynności, wynik badania i oceny nadzorczej albo przeglądu i weryfikacji, o których mowa w art. 133a, oraz systemowe ryzyko płynności stwarzane przez bank;

2) zwiększenie funduszy własnych;

2a) przestrzeganie dodatkowego wymogu w zakresie funduszy własnych ponad wartość wynikającą z wymogów obliczonych zgodnie ze szczegółowymi zasadami określonymi w [rozporządzeniu](#) nr 575/2013, w szczególności w przypadku:

a) negatywnych ustaleń dokonanych w wyniku czynności podejmowanych w ramach nadzoru *bankowego*, w tym odnoszących się do funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej lub identyfikacji, monitorowania i kontroli koncentracji ekspozycji, w tym dużych ekspozycji,

b) stwierdzenia niedostosowania kapitału wewnętrznego do skali ryzyka występującego w działalności banku oraz istotnych nieprawidłowości w zarządzaniu ryzykiem,

c) stwierdzenia, że bank stwarza ryzyko systemowe;

3) zaniechanie określonych form reklamy;

4) opracowanie i stosowanie procedur, które zapewnią utrzymywanie, bieżące szacowanie i przegląd kapitału wewnętrznego oraz funkcjonowanie systemu zarządzania bankiem;

5) zastosowanie szczególnych zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków lub odpisów z tytułu utraty wartości aktywów, lub szczególnego traktowania aktywów przy obliczaniu wymogów w zakresie funduszy własnych;

6) ograniczenie ryzyka występującego w działalności banku;

---

7) ograniczenie wysokości zmiennego składnika wynagrodzenia osób objętych polityką wynagrodzeń, jako odsetka przychodów netto, w przypadku gdy jego wysokość utrudnia spełnianie wymogów w zakresie funduszy własnych;

8) wypełnianie dodatkowych obowiązków sprawozdawczych lub zwiększenie ich częstotliwości, w tym sprawozdawczości w zakresie funduszy własnych i płynności;

9) ujawnianie dodatkowych informacji.

2. Komisja Nadzoru Finansowego może nakazać *bankowi* wstrzymanie wypłat z zysku lub wstrzymanie tworzenia nowych jednostek organizacyjnych do czasu przywrócenia płynności płatniczej lub osiągnięcia innych norm dopuszczalnego ryzyka w działalności banku.

3. W razie stwierdzenia, że bank nie realizuje zaleceń określonych w ust. 1 lub nakazów określonych w ust. 2, a także gdy działalność banku jest wykonywana z naruszeniem przepisów niniejszej ustawy, przepisów innych ustaw regulujących działalność banku lub zasady jego organizacji oraz przepisów wydanych na ich podstawie, a także przepisów [rozporządzenia](#) nr 575/2013 i innych bezpośrednio stosowanych przepisów prawa Unii Europejskiej regulujących działalność banku lub zasady jego organizacji, lub z naruszeniem statutu albo stwarza zagrożenie dla interesów posiadaczy rachunków *bankowych* lub uczestników obrotu instrumentami finansowymi, Komisja Nadzoru Finansowego, po uprzednim upomnieniu na piśmie, może:

1) wystąpić do właściwego organu banku z wnioskiem o odwołanie prezesa, wiceprezesa lub innego członka zarządu banku bezpośrednio odpowiedzialnego za stwierdzone nieprawidłowości;

2) zawiesić w czynnościach członków zarządu, o których mowa w pkt 1, do czasu podjęcia uchwały w sprawie wniosku o ich odwołanie przez radę nadzorczą na najbliższym posiedzeniu; zawieszenie w czynnościach polega na wyłączeniu z podejmowania decyzji za bank w zakresie jego praw i obowiązków majątkowych;

3) ograniczyć zakres działalności banku lub jego jednostek organizacyjnych;

3a) nałożyć na bank karę pieniężną w wysokości do 10% przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym, a w przypadku braku takiego sprawozdania - karę pieniężną w wysokości do 10% prognozowanego przychodu określonego na podstawie sytuacji ekonomiczno-finansowej banku; przepisy art. 141 ust. 4 i 5 stosuje się odpowiednio;

4) uchylić zezwolenie na utworzenie banku i podjąć decyzję o likwidacji banku; art. 147 ust. 3 i art. 153-156 stosuje się odpowiednio.

4a. Decyzja Komisji Nadzoru Finansowego o ograniczeniu zakresu działalności banku może zawierać warunki i terminy.

4b. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej przez bank albo straty, której bank uniknął w wyniku naruszenia, karę pieniężną, o której mowa w ust. 3 pkt 3a, można ustalić w wysokości do dwukrotności kwoty korzyści albo straty.

4c. Komisja Nadzoru Finansowego, ustalając wysokość kary pieniężnej, o której mowa w ust. 3 pkt 3a i ust. 3b, uwzględnia w szczególności wagę naruszenia oraz czas jego trwania, przyczyny naruszenia, sytuację finansową banku, na który nakładana jest kara, oraz uprzednie naruszenia przez bank przepisów, o których mowa w ust. 3.

....

6. Ograniczenie zakresu działalności banku lub uchylenie zezwolenia na utworzenie banku może również nastąpić w razie stwierdzenia, że bank:

1) przestał spełniać warunki ustalone w zezwoleniu;

2) uzyskał zezwolenie na podstawie fałszywych dokumentów, nieprawdziwych oświadczeń lub wskutek innych działań sprzecznych z prawem;

3) przez okres dłuższy niż 6 miesięcy nie prowadzi działalności *bankowej*;

4) stał się podmiotem zależnym od osób, wobec których nie jest możliwe skuteczne wykonywanie przez Komisję Nadzoru Finansowego nadzoru nad bankiem ze względu na przepisy prawa obowiązujące w miejscu ich zamieszkania lub siedziby, lub ze względu na powiązania tych osób z innymi podmiotami;

5) nie wypełnia obowiązków określonych w rozdziale 11b.

6a. Komisja Nadzoru Finansowego uchyli zezwolenie na utworzenie oddziału banku zagranicznego, jeśli właściwe władze nadzorcze kraju, w którym bank zagraniczny ma swoją siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu, uchyliły zezwolenie na prowadzenie działalności *bankowej* przez ten bank.

6b. Przed uchyleniem zezwolenia na utworzenie oddziału banku zagranicznego Komisja Nadzoru Finansowego zasięgnie opinii właściwych władz nadzorczych kraju, w którym bank zagraniczny ma swoją siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu, jeżeli porozumienie, o którym mowa w art. 131 ust. 2, przewiduje zasięgnięcie opinii. W razie konieczności natychmiastowego uchylenia zezwolenia Komisja Nadzoru Finansowego może odstąpić od zasięgnięcia opinii.

6c. O uchyleniu zezwolenia, o którym mowa w ust. 6a, Komisja Nadzoru Finansowego powiadamia właściwe władze nadzorcze banku zagranicznego.

---

6d. O uchyleniu zezwolenia na utworzenie banku krajowego Komisja Nadzoru Finansowego niezwłocznie powiadamia właściwe władze nadzorcze państwa, w którym działa oddział tego banku.

7. Środki podejmowane w ramach nadzoru nie mogą naruszać umów zawartych przez bank, z wyłączeniem umów:

1) o których mowa w art. 92a ust. 1 i 3 oraz w art. 92d;

<sup>v</sup> Art. 138c. [Objęcie banków zwiększonym nadzorem]

1. W przypadku negatywnych ustaleń dokonanych w wyniku czynności, o których mowa w art. 133a ust. 1, Komisja Nadzoru Finansowego może objąć banki zwiększonym nadzorem.

2. Nadzór, o którym mowa w ust. 1, obejmuje:

1) zwiększenie częstotliwości lub zakresu czynności podejmowanych w ramach nadzoru *bankowego*, o których mowa w art. 133 ust. 2, w tym przeprowadzanie dodatkowych przeglądów planów operacyjnych, strategicznych lub biznesowych banku;

2) nałożenie na bank dodatkowych obowiązków informacyjnych dotyczących przestrzegania przepisów [ustawy](#) lub rozporządzenia nr 575/2013;

3) delegowanie pracowników Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego do bieżącego wykonywania w banku czynności, o których mowa w art. 133 ust. 2.

3. Czynności, o których mowa w ust. 2 pkt 3, są wykonywane na podstawie upoważnienia Przewodniczącego Komisji Nadzoru Finansowego, określającego w szczególności ich zakres, tryb wykonywania oraz okres, na jaki delegacja jest ustanawiana.

4. Pracownikom Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego, o których mowa w ust. 2 pkt 3, przysługuje prawo uczestniczenia w posiedzeniach organów banku oraz prawo do uzyskiwania informacji niezbędnych do wykonywania ich zadań.

<sup>vi</sup> Art. 138d. [Nakaz przyjęcia wyższych mnożników niż przyjęte w stosowanej przez bank metodzie wewnętrznej]

1. Jeżeli w ramach przeglądu, o którym mowa w art. 133d, zostaną stwierdzone istotne nieprawidłowości w identyfikacji przez bank ryzyka z zastosowaniem metody wewnętrznej, Komisja Nadzoru Finansowego, w drodze decyzji, nakazuje *bankowi* przyjęcie wyższych mnożników niż przyjęte w stosowanej metodzie wewnętrznej, nakłada dodatkowy wymóg w zakresie funduszy własnych lub podejmuje inne działania zmierzające do przywrócenia zgodności stosowanej metody z przepisami [rozporządzenia](#) nr 575/2013.

2. Jeżeli w odniesieniu do metody wewnętrznej dotyczącej ryzyka rynkowego liczne przekroczenia, o których mowa w [art. 366](#) rozporządzenia nr 575/2013, wskazują, że metoda ta nie jest wystarczająco dokładna, Komisja Nadzoru Finansowego uchyła zezwolenie na stosowanie metody wewnętrznej lub nakazuje *bankowi* jej niezwłoczną zmianę.

3. W przypadku gdy bank przestał spełniać wymogi dotyczące metody wewnętrznej, na stosowanie której uzyskał zezwolenie, informuje o tym Komisję Nadzoru Finansowego. Jeżeli naruszenie wymogów [rozporządzenia](#) nr 575/2013 jest istotne, bank przedstawia Komisji Nadzoru Finansowego plan przywrócenia w odpowiednim czasie zgodności z tymi wymogami wraz ze wskazaniem terminu realizacji tego planu. Jeżeli w ocenie Komisji Nadzoru Finansowego realizacja planu przedstawionego przez bank nie przywróci pełnej zgodności z wymogami [rozporządzenia](#) nr 575/2013 lub jeżeli wskazany termin realizacji planu jest nieodpowiedni, Komisja może wyznaczyć *bankowi* termin jego uzupełnienia albo opracowania nowego planu.

4. W przypadku gdy bank nie przywróci w terminie określonym w planie, o którym mowa w ust. 3, zgodności z wymogami [rozporządzenia](#) nr 575/2013, a brak zgodności z tymi wymogami stanowi ich istotne naruszenie, Komisja Nadzoru Finansowego uchyła zezwolenie na stosowanie danej metody wewnętrznej lub ogranicza zakres udzielonego zezwolenia do obszarów, w których spełniane są te wymogi, lub w których zgodność może zostać osiągnięta w odpowiednim terminie.

5. Komisja Nadzoru Finansowego współpracuje z właściwą władzą nadzorczą, która udzieliła *bankowi* zezwolenia na stosowanie metody wewnętrznej w zakresie podejmowania przez tę władzę działań, o których mowa w ust. 1-4.