

# SPRÁVA

o programe krytých dlhopisov spoločnosti  
Všeobecná úverová banka, a. s.,  
za rok 2020



## Úvod

Správa vo svojej prvej časti obsahuje všeobecné informácie pre vydávanie krytých dlhopisov, v druhej časti sú uvedené informácie o úprave podmienok ich vydávania vo Všeobecnej úverovej banke, a. s. V tretej časti sú zahrnuté informácie o realizácii programu krytých dlhopisov vo Všeobecnej úverovej banke, a. s., v roku 2020 a informácie o činnosti správcu programu krytých dlhopisov a jeho zástupkyne v roku 2020.

## I. Všeobecné informácie týkajúce sa právneho rámca pre vydávanie krytých dlhopisov podľa právnych predpisov Slovenskej republiky

Krytý dlhopis (ďalej aj „KD“) ako osobitný druh zabezpečených dlhopisov upravuje zákon č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch (v znení neskorších predpisov), a to v § 20b, zákon č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o bankách“) v 12. časti, zákon o konkurze v 6. časti a päť opatrení Národnej banky Slovenska (ďalej „NBS“).

KD je podľa zákona o bankách dlhopisom, ktorého menovitá hodnota a alikvotné úrokové výnosy sú v plnom rozsahu kryté aktívami alebo inými majetkovými hodnotami v krycom súbore podľa § 68 ods. 1 zákona o bankách.

### Aktíva, ktoré kryjú záväzky z KD

Majiteľom KD patrí prednostné zabezpečovacie právo na aktíva a iné majetkové hodnoty, ktoré tvoria krycí súbor.

Krycí súbor (ďalej aj „KS“) je určený na krytie záväzkov súvisiacich s KD v zmysle zákona o bankách, pričom pozostáva z nasledujúcich aktív a iných majetkových hodnôt:

- základné aktíva (min. 90 % KS), t. j. hypotekárne úvery (úvery na bývanie),
- doplnujúce aktíva (max. 10 % KS),
- zabezpečovacie deriváty a
- likvidné aktíva.

### Register KD

Banka, ktorá je emitentom KD, je povinná krycí súbor, vydané KD, záväzky a náklady s tým spojené zapísať do svojho registra KD. Zapísané (registrované) aktíva a iné majetkové hodnoty slúžia banke prednostne na krytie záväzkov banky zapísaných v registri KD a táto ich nesmie scudziti ani použiť na zabezpečenie iných záväzkov až do ich výmazu z registra KD.

Pri neschopnosti banky uhrádzať záväzky z KD riadne a včas sa aktíva a iné majetkové hodnoty zapísané v registri KD vrátane ich zábezpek alebo výťažok z ich prevodu prednostne použijú na úhradu všetkých záväzkov vyplývajúcich z vydaných KD.

### Ukazovateľ krytia

Ukazovateľ krytia je pomer hodnoty krycieho súboru a súčtu hodnôt záväzkov a nákladov s tým súvisiacich, ktoré má emitujúca banka. Emitent je povinný vypočítavať ukazovateľ krytia k poslednému dňu príslušného mesiaca a priebežne ho udržiavať na úrovni najmenej 105 %.

### Stresové testovanie

Banka v rámci programu KD vykonáva najmenej raz ročne na základe dát za predchádzajúci kalendárny rok, a to do 31. marca nasledujúceho roka, stresové testovanie na identifikáciu prípadných zmien plnenia ukazovateľa krytia vyplývajúcej z potenciálnych zmien trhových podmienok, ktoré by mohli mať nepriaznivý vplyv na ukazovateľ krytia. Cieľom stresového testovania je preukázať, že banka vie a dokáže udržiavať príslušný ukazovateľ na zákonom požadovanej úrovni.

### Správca

Správca programu krytých dlhopisov (ďalej len „Správca programu KD“) kontroluje a overuje, či emitujúca banka plní povinnosti týkajúce sa programu KD v súlade s platnou legislatívou.

Správca programu KD je povinný vypracovať a predložiť NBS podrobnú správu o programe krytých dlhopisov za predchádzajúci rok do 30. apríla každého kalendárneho roka.

### **Informácie pre investorov a širokú verejnosť**

Banka ako emitent KD je povinná na svojom webovom sídle minimálne raz za štvrtrok zverejňovať najmä tieto informácie:

- štruktúra KD, ich splatnosti, počet a objem emisií KD, mena, na ktorú znejú, a ich úrokové miery,
- hodnota, typ a pomer aktív v krycom súbore a dôležité zmeny v ňom,
- objem emisie KD podľa príslušnej meny, vážená priemerná zostatková splatnosť, vážená priemerná úroková miera a vážená priemerná hodnota ukazovateľa zabezpečenia základných aktív v krycom súbore,
- pomerné geografické rozloženie základných aktív a nehnuteľností, ktoré ich zabezpečujú a ktoré tvoria krycí súbor,
- ďalšie dokumenty a informácie súvisiace s programom KD.

## **II. Základné informácie o právnom a organizačnom rámci pre vydávanie krytých dlhopisov v podmienkach Všeobecnej úverovej banky, a. s.**

Všeobecná úverová banka, a. s., so sídlom Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava, IČO: 31 320 155, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č. 341/B (ďalej aj „VÚB, a. s.“) je oprávnená vydávať v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi jednotlivé emisie krytých dlhopisov v rámci Ponukového programu vydávania krytých dlhopisov v maximálnom objeme nesplatených krytých dlhopisov 5 mld. eur s lehotou trvania programu 10 rokov, teda do 6. mája 2023.

VÚB, a. s., preregistrovala v roku 2018 portfólio HZL a hypotekárnych úverov, záložných práv a pohľadávok banky z hypotekárnych úverov a iných majetkových hodnôt, ktoré slúžia na riadne krytie HZL z Registra hypoték do Registra krytých dlhopisov v zmysle ods. 3 a 4 § 122a zákona o bankách.

## **III. Správa o programe krytých dlhopisov spoločnosti VÚB, a. s., za rok 2020**

Správa v tejto časti obsahuje informácie o programe krytých dlhopisov spoločnosti VÚB, a. s., za rok 2020, v štruktúre podľa § 79, ods. 6 zákona o bankách.

a) počet, objem, výnosy a lehoty splatnosti vydaných emisí krytých dluhopisov k 31. 12. 2020

ISIN	DÁTUM VYDANIA	MENOVITÁ HODNOTA (V EURÁCH)	POČET KUSOV	VYDANÝ OBJEM (V EURÁCH)	ZOSTATKOVÝ OBJEM (V EURÁCH)	VÝNOS EMISIE	DÁTUM SPLATNOSTI
SK4120004946	9. 3. 2006	331 939,19	50	16 596 959,50	16 596 959,50	4,30 %	9. 3. 2021
SK4120005547	5. 9. 2007	33 193,92	1 000	33 193 920,00	33 193 920,00	5,00 %	5. 9. 2032
SK4120005679	29. 11. 2007	33 193,92	600	19 916 352,00	19 916 352,00	4,90 %	29. 11. 2037
SK4120006271	26. 9. 2008	33 193,92	750	24 895 440,00	16 596 960,00	5,10 %	26. 9. 2025
SK4120008228	29. 11. 2011	50 000,00	300	15 000 000,00	15 000 000,00	5,35 %	29. 11. 2030
SK4120008608	21. 6. 2012	100 000,00	250	25 000 000,00	25 000 000,00	4,70 %	21. 6. 2027
SK4120008624	11. 7. 2012	100 000,00	500	50 000 000,00	50 000 000,00	4,20 %	11. 7. 2022
SK4120008939	16. 1. 2013	100 000,00	700	70 000 000,00	70 000 000,00	3,35 %	15. 12. 2023
SK4120009879	27. 3. 2014	1 000 000,00	50	50 000 000,00	31 000 000,00	1,85 %	27. 3. 2021
SK4120009887	27. 3. 2014	1 000 000,00	50	50 000 000,00	38 000 000,00	2,55 %	27. 3. 2024
SK4120010364	14. 11. 2014	100 000,00	500	50 000 000,00	50 000 000,00	2,25 %	14. 11. 2029
SK4120010794	9. 6. 2015	100 000,00	1 000	100 000 000,00	100 000 000,00	1,25 %	9. 6. 2025
SK4120011065	29. 9. 2015	100 000,00	1 000	100 000 000,00	100 000 000,00	1,20 %	29. 9. 2025
SK4120011149	29. 10. 2015	100 000,00	1 000	100 000 000,00	100 000 000,00	1,60 %	29. 10. 2030
SK4120011529	21. 3. 2016	100 000,00	1 000	100 000 000,00	100 000 000,00	0,60 %	21. 3. 2023
SK4120012469	18. 1. 2017	100 000,00	2 500	250 000 000,00	250 000 000,00	0,50 %	18. 1. 2024
SK4120012824	27. 4. 2017	100 000,00	2 500	250 000 000,00	250 000 000,00	1,05 %	27. 4. 2027
SK4120013251	26. 9. 2017	100 000,00	2 500	250 000 000,00	250 000 000,00	0,375 %	26. 9. 2022
SK4120014168	26. 6. 2018	100 000,00	2 500	250 000 000,00	250 000 000,00	0,500 %	26. 6. 2023
SK4120014531	5. 10. 2018	100 000,00	500	50 000 000,00	50 000 000,00	1,500 %	15. 12. 2027
SK4120015108	26. 3. 2019	100 000,00	5 000	500 000 000,00	500 000 000,00	0,250 %	26. 3. 2024
SK4000015475	26. 6. 2019	100 000,00	5 000	500 000 000,00	500 000 000,00	0,500 %	26. 6. 2029
SK4000017455	23. 6. 2020	100 000,00	5 000	500 000 000,00	500 000 000,00	0,010 %	23. 6. 2025

**b) objem aktív v krycom súbore a krytých dlhopisoch v eurách alebo v cudzej mene k 31. 12. 2020**

EMISIA	HODNOTA ZÁKLADNÝCH AKTÍV (V EURÁCH)	HODNOTA DOPLŇUJÚCICH AKTÍV (V EURÁCH)
SK4120004946	19 036 642,05	0,00
SK4120005547	37 378 629,11	0,00
SK4120005679	22 129 716,86	0,00
SK4120006271	18 607 958,64	0,00
SK4120008228	16 686 390,17	0,00
SK4120008608	28 350 094,01	0,00
SK4120008624	56 432 980,91	0,00
SK4120008939	79 937 956,11	0,00
SK4120009879	34 818 024,18	0,00
SK4120009887	42 851 466,19	0,00
SK4120010364	55 516 356,96	0,00
SK4120010794	111 483 591,99	0,00
SK4120011065	110 989 982,19	0,00
SK4120011149	111 045 100,98	0,00
SK4120011529	111 167 884,93	0,00
SK4120012469	277 870 651,91	0,00
SK4120012824	278 545 174,17	0,00
SK4120013251	276 903 198,77	0,00
SK4120014168	277 464 383,58	0,00
SK4120014531	55 404 920,24	0,00
SK4120015108	554 302 176,77	0,00
SK4000015475	554 638 060,67	0,00
SK4000017455	553 410 370,65	0,00
<b>SPOLU</b>	<b>3 684 971 712,04</b>	<b>0,00</b>

OBDOBIE	HODNOTA ZÁKLADNÝCH AKTÍV (V EURÁCH)	HODNOTA KRYTÝCH DLHOPISOV (V EURÁCH)
31. 1. 2020	3 365 527 020,15	3 066 026 654,89
28. 2. 2020	3 342 179 394,35	3 043 660 964,32
31. 3. 2020	3 330 439 660,74	3 013 154 309,06
30. 4. 2020	3 220 958 724,01	2 912 690 915,14
31. 5. 2020	3 224 114 599,58	2 915 125 021,30
30. 6. 2020	3 773 240 891,83	3 411 301 698,22
31. 7. 2020	3 773 985 959,17	3 411 639 972,28
31. 8. 2020	3 776 737 342,98	3 414 078 245,14
30. 9. 2020	3 682 864 079,04	3 329 724 222,82
31. 10. 2020	3 684 878 364,85	3 330 515 996,98
30. 11. 2020	3 683 493 581,89	3 329 987 699,28
31. 12. 2020	3 684 971 712,04	3 329 915 354,17

Objem likvidných aktív v krycom súbore predstavoval k 31. 12. 2020 sumu 50 225 503,85 €. Aktíva v krycom súbore sú iba v mene euro.

**c) štruktúra krycieho súboru podľa § 68 ods. 1 k 31. 12. 2020**

OBDOBIE	KRYCÍ SÚBOR	ZÁKLADNÉ AKTÍVA	DOPLŇUJÚCE AKTÍVA	ZABEZPEČUJÚCE DERIVÁTY	LIKVIDNÉ AKTÍVA
31. 1. 2020	3 493 352 065,53	3 365 527 020,15	0,00	0,00	127 825 045,38
28. 2. 2020	3 471 987 875,12	3 342 179 394,35	0,00	0,00	129 808 480,77
31. 3. 2020	3 501 799 978,46	3 330 439 660,74	0,00	0,00	171 360 317,72
30. 4. 2020	3 293 874 740,62	3 220 958 724,01	0,00	0,00	72 916 016,61
31. 5. 2020	3 299 611 369,77	3 224 114 599,58	0,00	0,00	75 496 770,19
30. 6. 2020	3 849 564 447,54	3 773 240 891,83	0,00	0,00	76 323 555,71
31. 7. 2020	3 849 522 638,19	3 773 985 959,17	0,00	0,00	75 536 679,02
31. 8. 2020	3 854 180 732,71	3 776 737 342,98	0,00	0,00	77 443 389,73
30. 9. 2020	3 734 593 063,60	3 682 864 079,04	0,00	0,00	51 728 984,56
31. 10. 2020	3 737 553 725,92	3 684 878 364,85	0,00	0,00	52 675 361,07
30. 11. 2020	3 734 907 040,34	3 683 493 581,89	0,00	0,00	51 413 458,45
31. 12. 2020	3 735 197 215,89	3 684 971 712,04	0,00	0,00	50 225 503,85

**d) ukazovateľ krytia podľa § 69 ods. 2 alebo ukazovateľ krytia podľa § 69 ods. 3, ak sa uplatňuje, stav k 31. 12. 2020**

PARAMETER	CELKOVÁ HODNOTA (V EURÁCH)
Krycí súbor	3 735 197 215,89
Stav vydaných dlhopisov	3 329 915 354,17
Odhadované prevádzkové záväzky	26 600,00

OBDOBIE	UKAZOVATEĽ KRYTIA
31. 1. 2020	113,94 %
28. 2. 2020	114,07 %
31. 3. 2020	116,22 %
30. 4. 2020	113,09 %
31. 5. 2020	113,19 %
30. 6. 2020	112,85 %
31. 7. 2020	112,83 %
31. 8. 2020	112,89 %
30. 9. 2020	112,16 %
31. 10. 2020	112,22 %
30. 11. 2020	112,16 %
31. 12. 2020	112,17 %

VÚB, a. s., ukazovateľ krytia sa podľa § 69 ods. 3 neuplatňuje.

**e) priemerná výška, splatnosť základných aktív, lehota fixácie a vážená úroková sadzba, stav k 31. 12. 2020**

INTERVAL SPLATNOSTI ZÁKLADNÝCH AKTÍV	CELKOVÁ HODNOTA ZÁKLADNÝCH AKTÍV (V EURÁCH)
od 0 do 1 roku vrátane	2 199 252,80
od 1 do 2 rokov vrátane	6 388 328,28
od 2 do 5 rokov vrátane	55 944 241,98
od 5 do 10 rokov vrátane	234 403 286,56
od 10 do 15 rokov vrátane	382 088 238,05
od 15 do 20 rokov vrátane	704 469 851,77
od 20 do 25 rokov vrátane	981 522 916,01
od 25 do 30 rokov vrátane	1 312 402 630,76

K 31. 12. 2020 bola priemerná zostatková splatnosť základných aktív 21,2 roka, priemerná výška úveru predstavovala 43 951,38 eur a vážená priemerná úroková sadzba základných aktív bola 1,25 %.

Základné aktíva sú úročené variabilnou a fixnou úrokovou sadzbou. Fixácia sadzieb je v intervaloch do 1 roku, od 1 do 3 rokov, od 3 do 5 rokov, od 5 do 10 rokov a v intervale nad 10 rokov. Najväčší objem základných aktív má fixáciu v rozpätí 3 – 5 rokov, a to až 2,6 miliardy eur, čo predstavuje 70,45 %.

**f) objem zlyhaných hypotekárnych úverov a objem vyradených hypotekárnych úverov z krycieho súboru**

V roku 2020 vyradila VÚB, a. s., z krycieho súboru hypotekárne úvery v celkovej hodnote 1,446 mld. eur, z toho z dôvodu zlyhania boli vyradené hypotekárne úvery v hodnote 403,26 mil. eur.

**g) príčiny podstatných zmien v dopĺňaní aktív alebo vyradovaní aktív z krycieho súboru**

V priebehu roka 2020 VÚB, a. s., dopĺňala do krycieho súboru predovšetkým základné aktíva z dôvodu vydania emisie krytých dlhopisov v júni 2020 v objeme 500 mil. eur, a tiež z dôvodu nahrádzania aktív vyradovaných na mesačnej báze z krycieho súboru.

Krycí súbor neobsahuje žiadne doplňujúce aktíva ani deriváty.

Hlavnými dôvodmi vyradovania úverov z krycieho súboru boli:

- prekročenie zákonom stanovenej výšky LTV,
- zlyhanie dlžníka,
- riadne alebo predčasné splatenie úverov zo strany dlžníkov,
- splatnosť úveru bola dlhšia ako 30 rokov,
- nekompletnosť údajov.

Najväčší objem vyradených aktív bol z dôvodu prekročenia zákonom stanovenej výšky LTV, druhým najčastejším dôvodom bolo zlyhanie dlžníka a následne vyradovanie aktív z dôvodu splatenia úverov zo strany dlžníkov.

**h) štruktúra nehnuteľností zabezpečujúcich základné aktíva v krycom súbore, a to v členení na rodinné domy, byty, stavebné pozemky a rozostavané stavby, stav k 31. 12. 2020**

TYP NEHNUTEĽNOSTI	HODNOTA NEHNUTEĽNOSTÍ (V EURÁCH)
Rodinné domy	3 779 947 553,07
Byty	2 846 429 033,85
Stavebné pozemky	53 975 440,71
Rozostavané stavby	588 897 357,27

**i) pomerné rozmiestnenie nehnuteľností zabezpečujúcich základné aktíva podľa územného členenia Slovenskej republiky a pomeru výšky hypotekárneho úveru k hodnote nehnuteľnosti, stav k 31. 12. 2020**

KRAJ SR	HODNOTA NEHNUTEĽNOSTI (V EURÁCH)	VÁŽENÉ PRIEMERNÉ LTV
Bratislava – mesto	1 760 066 699,85	60,47 %
Banskobystrický kraj	479 327 991,01	59,00 %
Bratislavský kraj (okrem Bratislava – mesto)	836 785 617,07	59,87 %
Košický kraj	652 380 480,13	59,85 %
Nitriansky kraj	731 125 984,62	60,46 %
Prešovský kraj	536 481 299,27	57,84 %
Trenčiansky kraj	653 528 533,68	58,30 %
Trnavský kraj	864 250 507,65	59,06 %
Žilinský kraj	755 628 453,62	57,77 %

## j) spôsob výpočtu a výška odhadovaných záväzkov alebo nákladov VÚB, a. s., podľa § 68 ods. 3 písm. b

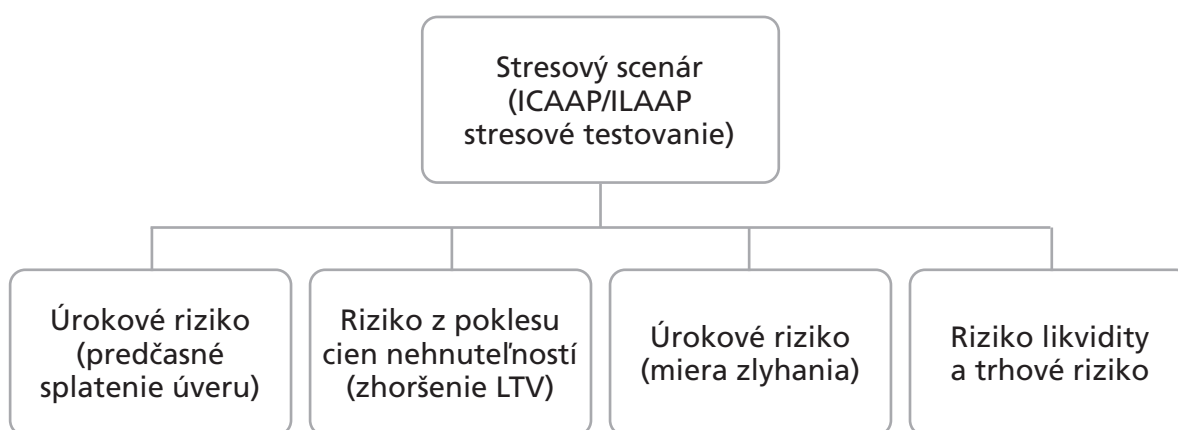
V roku 2020 tvorili odhadované záväzky VÚB, a. s., v rámci programu krytých dlhopisov predovšetkým náklady na odmenu pre správcu programu krytých dlhopisov a jeho zástupkyňu za výkon ich činnosti, a tiež náklady na listing agenta, pričom celkové odhadované záväzky k 31. 12. 2020 boli vo výške 26 600 eur.

## k) metodika a výsledky stresového testovania

### Metodika

Podľa zákona č. 483/2001 Z. z. § 76 je VÚB, a. s., ako emitent krytých dlhopisov povinná vykonávať stresové testovanie najmenej raz ročne, a to na základe údajov k 31. decembru predchádzajúceho roka, pričom stresové testovanie má zahŕňať obdobie celého kalendárneho roka, za ktoré sa stresové testovanie vykonáva.

Z pohľadu jednotlivých rizík sú pre VÚB, a. s., pri stresovom testovaní krytých dlhopisov relevantné nasledujúce typy rizík, pričom prvé tri sa týkajú najmä základných aktív a posledné doplňujúcich a likvidných aktív:



- Úrokové riziko bankovej knihy a riziko predčasného splatenia – úrokové riziko je manažované iba na bankovej knihe, banka nevyužíva deriváty v krycom súbore. Relevantné je preto najmä riziko predčasného splatenia ako časť úrokového rizika. Do krycieho súboru sa teda započíta objem hypotekárnych úverov po vyradení predčasne splatených.
- Riziko poklesu cien nehnuteľností – pokles trhových cien nehnuteľností má negatívny vplyv na LTV hodnotu úveru. Jej zhoršením dochádza k zmenšovaniu objemu spôsobilých hypoték na krytie krytých dlhopisov.
- Úverové riziko je definované ako riziko straty v prípade zlyhania úveru. V stresovom testovaní základných aktív sa preto vyradia z krycieho súboru novo zlyhané úvery.
- Riziko likvidity a riziko protistrany – na trhovú hodnotu doplňujúcich alebo likvidných aktív v krycom súbore má negatívny vplyv prípadná nepriaznivá zmena kreditných spreadov. Likvidné aktíva musí banka v prípade negatívneho cashflowu vyradiť z likvidných aktív, preto je relevantné aj riziko likvidity. Krátkodobé likvidné aktíva sú preto vyradené z možného krycieho súboru.

Vstupom do stresového testovania krytých dlhopisov sú nasledujúce hodnoty:

- nominálna hodnota základných aktív,
- reálna hodnota doplňujúcich a likvidných aktív,
- menovitá hodnota a alikvotné úrokové výnosy z krytých dlhopisov (vrátane záväzkov a nákladov za správu krytých dlhopisov).

VÚB, a. s., vykonáva stresové testovanie základných, doplňujúcich a likviditných aktív na základe parametrov v súlade s integrovaným ICAAP/ILAAP stresovým scenárom, pričom výstup po použití jednotlivých stresových parametrov je zároveň vstupom pre nasledujúci krok a v každom kroku sa monitoruje 90 % minimum pre základné aktíva v krycom súbore.

Na záver je vypočítavaný ukazovateľ krytia po stresovom testovaní a vykonávaná analýza možných opatrení, ktoré vie banka prijať v prípade nutnosti doplnenia krycieho súboru.



## Výsledky

Po zohľadnení všetkých stresových parametrov aplikovaných na krycí súbor ku dňu 31. 12. 2020 je výsledný ukazovateľ krytia vo výške 89,90 %, pričom v tejto fáze stresového testovania je to bez pridania likvidných aktív. Celkový vplyv stresového testovania na krycí súbor je jeho pokles o 741,50 milióna eur, ktorý je ku dňu 31. 12. 2020 kompenzovaný vankúšom v podobe ďalších spôsobilých hypoték a likvidných aktív vo výške 1,85 miliardy eur. Po pridaní likvidných aktív VÚB, a. s., spĺňa po každom kroku stresového testovania podmienku pre 90 % hodnoty základných aktív z celkovej hodnoty krycieho súboru po zohľadnení všetkých spôsobilých hypoték po stresovom testovaní.

Celkovým výsledkom stresového testovania je, že po pridaní likvidných aktív a hypoték vhodných na krytie, t. j. spĺňajúcich všetky kritériá pre základné aktíva v krycom súbore, a rovnako po aplikovaní (ďalších) stresových parametrov je ukazovateľ krytia na úrovni 145,38 %. Výsledky stresového testovania krytých dlhopisov preukazujú, že VÚB, a. s., dokáže udržať ukazovateľ krytia na úrovni minimálne 105 % aj v nepriaznivých podmienkach.

### **l) činnosť správcu programu krytých dlhopisov a dohľad Národnej banky Slovenska v súvislosti s programom krytých dlhopisov za posledný kalendárny rok**

Správca programu krytých dlhopisov VÚB, a. s., Ing. Rudolf Šujan a zástupkyňa správcu krytých dlhopisov Ing. Judita Bischofová vykonávali aj v roku 2020 svoju činnosť v zmysle § 78 a § 79 zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov, a to samostatne, nezávisle a nestranne.

V priebehu kalendárneho roka 2020 (a aj začiatkom roka 2021) správca a zástupkyňa programu krytých dlhopisov vykonávali svoju činnosť v podmienkach opatrení prijímaných štátnymi orgánmi v súvislosti s pandemiou Covid-19. Väčšina činností bola realizovaná prostredníctvom režimu home office. Priebežne bola vykonávaná kontrola registra krytých dlhopisov so zameraním sa na údaje uvedené v registri v zmysle zákona o bankách a podľa Opatrenia NBS č. 13/2018 a ich súlad s legislatívnymi požiadavkami. V prípade zistenia chybných údajov boli tieto nahlásené banke, ktorá následne vykonala opravu takýchto údajov.

Na mesačnej báze bolo overované krytie pre emisie zapísané v registri krytých dlhopisov, a to kontrolou dodržiavania stanovenej výšky ukazovateľa krytia, kontrolou dodržiavania zákonných podmienok na zaradovanie hypotekárnych úverov do krytia, a to najmä z hľadiska výšky LTV, maximálnej lehoty splatnosti, podmienky nezlyhaného dlžníka, resp. úveru, zápisu záložného práva na nehnuteľnosť v registri nehnuteľností, vyplnenosti údajov.

V priebehu roka 2020 sa pravidelne vykonávala kontrola vyradených úverov z krycieho súboru z hľadiska dôvodov ich vyradenia, ktorými boli hlavne splatenie úveru, prekročenie LTV, zlyhanie dlžníka, prípadne prekročenie lehoty splatnosti 30 rokov.

Správca vydal osvedčenie krycieho súboru k emisii Krytých dlhopisov VÚB, a. s., č. 5 (ISIN: SK4000017455) v objeme emisie 500 mil. eur, ktorá bola vydaná v júni 2020 a bude splatná 23. 6. 2025. Osvedčenie bolo vydané po preverení správnosti údajov v registri krytých dlhopisov, ako aj overení skutočností, že záložné práva na nehnuteľnosti v prospech VÚB, a. s., boli zriadené na zabezpečenie tých pohľadávok VÚB, a. s., ktoré tvoria krytie pre vyššie uvedenú emisiu, a záložné práva boli zapísané v príslušných katastrach nehnuteľností.

Počas roka 2020 bola tiež overovaná oprávnenosť zaradovania aktív do likvidných aktív v rámci registra krytých dlhopisov. V zmysle platnej metodiky zaraďuje banka do likvidných aktív cenné papiere emitované úverovými inštitúciami a štátne cenné papiere emitované štátmi EÚ, pričom tieto cenné papiere spĺňajú zákonom stanovené kritériá.

Doplňujúce aktíva pri krycom súbore neboli v roku 2020 využívané.

Zároveň bolo so zástupcami VÚB, a. s., v prvom štvrtroku 2020 ukončené posudzovanie otázky určenia dátumu poskytnutia úveru (riadok č. 12 tabuľky č. 1 Základné aktíva z opatrenia NBS č. 13/2018 o registri KD), pričom najmä v priebehu mesiacov apríl a máj bol z krycieho súboru vyradený väčší počet (cca 1 500) úverov z titulu prekročenia ich lehoty splatnosti.

### **m) ďalšie skutočnosti, ktoré súvisia s činnosťou banky, ktorá je emitentom krytých dlhopisov**

VÚB, a. s., vydala v júni 2020 jednu emisiu krytých dlhopisov v objeme 500 miliónov eur. Počas daného roka bolo splatených šesť emisií preregistrovaných HZL v celkovom objeme 236 mil. eur. Banka opäť počas celého roka 2020 vykazovala nadzabezpečenie nad úrovňou 10 %.

Banka v roku 2020 pravidelne štvrťročne predkladala hlásenia z registra krytých dlhopisov do NBS prostredníctvom Štatistického zberového portálu a tiež zverejňovala Údaje o krytých dlhopisoch na svojom webovom sídle [www.vub.sk](http://www.vub.sk), a to v zmysle Opatrení NBS č. 14 a 15.

V priebehu roka 2020 realizovala VÚB, a. s., dodatočné technické úpravy a nastavenia IT systémov, ktoré sú potrebné na zabezpečenie správneho výberu aktív do registra krytých dlhopisov, evidencie úplných a správnych údajov o týchto aktívach v registri krytých dlhopisov a vykazovania údajov z neho.

Bratislava 21. 4. 2021

Ing. Rudolf Šujan  
správca Programu krytých dlhopisov  
spoločnosti VÚB, a. s.