

SPRÁVA

o programe krytých dlhopisov spoločnosti Všeobecná
úverová banka, a. s.,
za rok 2021

Úvod

Správa vo svojej prvej časti obsahuje všeobecné informácie o vydávaní 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 2021 a informácie o činnosti správcu programu krytých dlhopisov a jeho zástupkyne v roku 2021.

I. Všeobecné informácie týkajúce sa právneho rámca na 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“). V roku 2021 bol zákon o bankách novelizovaný zákonom z 2. novembra 2021, ktorým sa mení a dopĺňa zákon č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov a ktorým sa menia a dopĺňajú niektoré zákony. Touto novelou bola, okrem iného, zosúladená legislatíva o krytých dlhopisoch so smernicou EÚ z novembra 2019, pričom časti novely týkajúce sa krytých dlhopisov nadobúdajú účinnosť 8. júla 2022 s prechodným obdobím do konca roku 2023.

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 k aktívam a iným majetkovým hodnotám, 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 tá ich nesmie scudzit' 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 úradu všetkých záväzkov vyplývajúcich z vydaných KD.

Ukazovateľ krytia

Ukazovateľ krytia je pomer hodnoty krycieho súboru a súčtu hodnôt záväzkov a nákladov s tým súvisiacich, ktorému emitujúca banka. Emitent je povinný vypočítavať ukazovateľ krytia k poslednému dňu príslušného mesiaca 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 na 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 dobou 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 § 122ya zákona o bankách.

III. Správa o programe krytých dlhopisov spoločnosti VÚB, a. s., za rok 2021

Správa v tejto časti obsahuje informácie o programe krytých dlhopisov spoločnosti VÚB, a. s., za rok 2021 v štruktúre podľa § 79 ods. 6 zákona o bankách.

a) Počet, objem, výnosy a doby splatnosti vydaných emisií krytých dlhopisov k 31. 12. 2021

| ISIN | DÁTUM VYDANIA | MENOVITÁ HODNOTA (V EUR) | POČET KUSOV | VYDANÝ OBJEM (V EUR) | ZOSTATKOVÝ OBJEM (V EUR) | VÝNOS EMISIE | DÁTUM SPLATNOSTI |
|--------------|---------------|--------------------------|-------------|----------------------|--------------------------|--------------|------------------|
| 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 |
| 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 |
| SK4000018693 | 24.3.2021 | 100 000,00 | 5 000 | 500 000 000,00 | 500 000 000,00 | 0,010 % | 24.3.2026 |

b) Objem aktív v krycom súbore a krytých dlhopisoch v eurách alebo v cudzej mene k 31. 12. 2021

| EMISIA | HODNOTA ZÁKLADNÝCH AKTÍV (V EUR) | HODNOTA DOPLŇUJÚCICH AKTÍV (V EUR) |
|--------------|----------------------------------|------------------------------------|
| SK4120005547 | 37 428 103,53 | 0,00 |
| SK4120005679 | 22 225 288,34 | 0,00 |
| SK4120006271 | 18 627 465,19 | 0,00 |
| SK4120008228 | 167 015 88,84 | 0,00 |
| SK4120008608 | 28 433 414,12 | 0,00 |
| SK4120008624 | 56 421 857,66 | 0,00 |
| SK4120008939 | 79 994 989,04 | 0,00 |
| SK4120009887 | 42 868 910,69 | 0,00 |
| SK4120010364 | 55 481 876,55 | 0,00 |
| SK4120010794 | 111 438 447,69 | 0,00 |
| SK4120011065 | 110 988 848,31 | 0,00 |
| SK4120011149 | 110 954 061,69 | 0,00 |
| SK4120011529 | 111 298 706,36 | 0,00 |
| SK4120012469 | 277 945 987,86 | 0,00 |
| SK4120012824 | 278 601 600,41 | 0,00 |
| SK4120013251 | 276 911 456,18 | 0,00 |
| SK4120014168 | 277 278 860,14 | 0,00 |
| SK4120014531 | 55 521 658,78 | 0,00 |
| SK4120015108 | 554 342 011,65 | 0,00 |
| SK4000015475 | 554 698 877,99 | 0,00 |
| SK4000017455 | 553 445 884,77 | 0,00 |
| SK4000018693 | 552 904 896,74 | 0,00 |
| SPOLU | 4 184 514 792,53 | 0,00 |

| OBDOBIE | HODNOTA ZÁKLADNÝCH AKTÍV (V EUR) | HODNOTA KRYTÝCH DLHOPISOV (V EUR) |
|------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| 31.01.2021 | 3 683 593 972,53 | 3 328 716 732,77 |
| 28.02.2021 | 3 686 107 345,27 | 3 331 074 916,57 |
| 31.03.2021 | 4 183 136 516,89 | 3 781 696 516,20 |
| 30.04.2021 | 4 184 859 395,57 | 3 781 347 435,00 |
| 31.05.2021 | 4 184 667 629,24 | 3 783 633 771,66 |
| 30.06.2021 | 4 181 379 877,31 | 3 779 629 138,54 |
| 31.07.2021 | 4 183 141 279,82 | 3 779 815 476,40 |
| 31.08.2021 | 4 185 539 915,25 | 3 782 101 813,06 |
| 30.09.2021 | 4 180 965 225,99 | 3 779 736 697,22 |
| 31.10.2021 | 4 183 388 597,26 | 3 780 423 035,48 |
| 30.11.2021 | 4 181 921 782,76 | 3 779 798 676,88 |
| 31.12.2021 | 4 184 514 792,53 | 3 781 335 014,74 |

Objem likvidných aktív v krycom súbore predstavoval k 31. 12. 2021 sumu 2 208 433,08 eur. Aktíva v krycom súbore sú iba v mene euro.

c) Štruktúra krycieho súboru podľa § 68 ods. 1 k 31. 12. 2021

| OBDOBIE | KRYCÍ SÚBOR | ZÁKLADNÉ AKTÍVA | DOPLŇUJÚCE AKTÍVA | ZABEZPEČUJÚCE DERIVÁTY | LIKVIDNÉ AKTÍVA |
|------------|------------------|------------------|-------------------|------------------------|-----------------|
| 31.01.2021 | 3 732 327 178,12 | 3 683 593 972,53 | 0,00 | 0,00 | 48 733 205,59 |
| 28.02.2021 | 3 735 810 262,63 | 3 686 107 345,27 | 0,00 | 0,00 | 49 702 917,36 |
| 31.03.2021 | 4 184 798 524,56 | 4 183 136 516,89 | 0,00 | 0,00 | 1 662 007,67 |
| 30.04.2021 | 4 187 260 992,82 | 4 184 859 395,57 | 0,00 | 0,00 | 2 401 597,25 |
| 31.05.2021 | 4 188 984 527,09 | 4 184 667 629,24 | 0,00 | 0,00 | 4 316 897,85 |

| | | | | | |
|------------|------------------|------------------|------|------|--------------|
| 30.06.2021 | 4 184 798 743,80 | 4 181 379 877,31 | 0,00 | 0,00 | 3 418 866,49 |
| 31.07.2021 | 4 185 421 939,37 | 4 183 141 279,82 | 0,00 | 0,00 | 2 280 659,55 |
| 31.08.2021 | 4 189 122 830,96 | 4 185 539 915,25 | 0,00 | 0,00 | 3 582 915,71 |
| 30.09.2021 | 4 183 670 277,40 | 4 180 965 225,99 | 0,00 | 0,00 | 2 705 051,41 |
| 31.10.2021 | 4 186 822 861,22 | 4 183 388 597,26 | 0,00 | 0,00 | 3 434 263,96 |
| 30.11.2021 | 4 183 957 599,32 | 4 181 921 782,76 | 0,00 | 0,00 | 2 035 816,56 |
| 31.12.2021 | 4 186 723 225,61 | 4 184 514 792,53 | 0,00 | 0,00 | 2 208 433,08 |

d) Ukazovateľ krytia podľa § 69 ods. 2 alebo ukazovateľ krytia podľa § 69 ods. 3, ak sa uplatňuje, stav k 31. 12. 2021

| PARAMETER | CELKOVÁ HODNOTA (V EUR) |
|--------------------------------|-------------------------|
| Krycí súbor | 4 186 723 225,61 |
| Stav vydaných dlhopisov | 3 781 335 014,74 |
| Odhadované prevádzkové záväzky | 27 127,20 |

| OBDOBIE | UKAZOVATEĽ KRYTIA |
|------------|-------------------|
| 31.01.2021 | 112,12 % |
| 28.02.2021 | 112,15 % |
| 31.03.2021 | 110,66 % |
| 30.04.2021 | 110,73 % |
| 31.05.2021 | 110,71 % |
| 30.06.2021 | 110,72 % |
| 31.07.2021 | 110,73 % |
| 31.08.2021 | 110,76 % |
| 30.09.2021 | 110,69 % |
| 31.10.2021 | 110,75 % |
| 30.11.2021 | 110,69 % |
| 31.12.2021 | 110,72 % |

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

e) Priemerná výška, splatnosť základných aktív, doba fixácie a vážená úroková sadzba, stav k 31. 12. 2021

| INTERVAL SPLATNOSTI ZÁKLADNÝCH AKTÍV | CELKOVÁ HODNOTA ZÁKLADNÝCH AKTÍV (V EUR BEZ AÚV) |
|--------------------------------------|--|
| Od 0 do 1 roka vrátane | 2 379 245,39 |
| Od 1 do 2 rokov vrátane | 8 053 129,22 |
| Od 2 do 5 rokov vrátane | 61 137 957,82 |
| Od 5 do 10 rokov vrátane | 240 618 842,15 |
| Od 10 do 15 rokov vrátane | 417 679 220,29 |
| Od 15 do 20 rokov vrátane | 729 987 407,44 |
| Od 20 do 25 rokov vrátane | 1 072 215 815,24 |
| Od 25 do 30 rokov vrátane | 1 647 346 765,76 |

K 31. 12. 2021 bola priemerná zostatková splatnosť základných aktív 21,6 roka, priemerná výška úveru predstavovala 47 660,33 eur a vážená priemerná úroková sadzba základných aktív bola 1,11 %.

Základné aktíva sú úročené variabilnou a fixnou úrokovou sadzbou. Fixácia sadzieb je v intervaloch do 1 roka, 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 mal fixáciu v rozpätí 3 – 5 rokov, a to 2,39 miliardy eur, čo predstavuje 57,15 %.

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

V roku 2021 vyradila VÚB, a. s., z krycieho súboru hypotekárne úvery v celkovej hodnote 165,3 mil. eur, z toho z dôvodu zlyhania boli vyradené hypotekárne úvery v hodnote 13,88 mil. eur.

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

V priebehu roka 2021 VÚB, a. s., dopĺňala do krycieho súboru predovšetkým základné aktíva z dôvodu vydania emisie krytých dlhopisov v marci 2021, 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.

Celkovo bolo z krycieho súboru vyradených 13 861 úverov, hlavnými dôvodmi vyradovania boli:

- riadne alebo predčasné splatenie úverov zo strany dlžníkov (86,57 %),
- prekročenie zákonom stanovenej výšky LTV (10,57 %),
- zlyhanie dlžníka (2,45 %),
- splatnosť úveru bola dlhšia ako 30 rokov (0,38 %).

Z hľadiska objemu najviac vyradených aktív bolo z dôvodu prekročenia zákonom stanovenej výšky LTV, druhým najčastejším dôvodom bolo zlyhanie dlžníka, nasledovalo 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. 2021

| TYP NEHNUTEĽNOSTI | HODNOTA NEHNUTEĽNOSTÍ (V EUR) |
|--------------------|-------------------------------|
| Rodinné domy | 4 329 715 329,80 |
| Byty | 3 343 314 191,39 |
| Rozostavané stavby | 442 145 962,24 |
| Stavebné pozemky | 63 217 573,12 |

i) Pomerné rozmiestnenie nehnuteľností zabezpečujúcich základné aktíva podľa územného členenia Slovenskej republiky a pomeru výšky hypotekárneho úveru k hodnote nehnuteľnosti, stav k 31. 12. 2021

| KRAJ SR | HODNOTA NEHNUTEĽNOSTI (V EUR) | VÁŽENÉ PRIEMERNÉ LTV |
|--|-------------------------------|----------------------|
| Bratislava-mesto | 1 999 056 312,77 | 60,76 % |
| Banskobystrický kraj | 538 818 530,36 | 59,40 % |
| Bratislavský kraj (okrem Bratislava-mesto) | 965 466 992,19 | 59,98 % |
| Košický kraj | 715 191 162,30 | 59,81 % |
| Nitriansky kraj | 815 419 743,35 | 60,43 % |
| Prešovský kraj | 610 311 354,70 | 58,28 % |
| Trenčiansky kraj | 726 856 424,44 | 58,67 % |
| Trnavský kraj | 975 002 525,49 | 59,37 % |
| Žilinský kraj | 832 270 010,96 | 58,20 % |

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

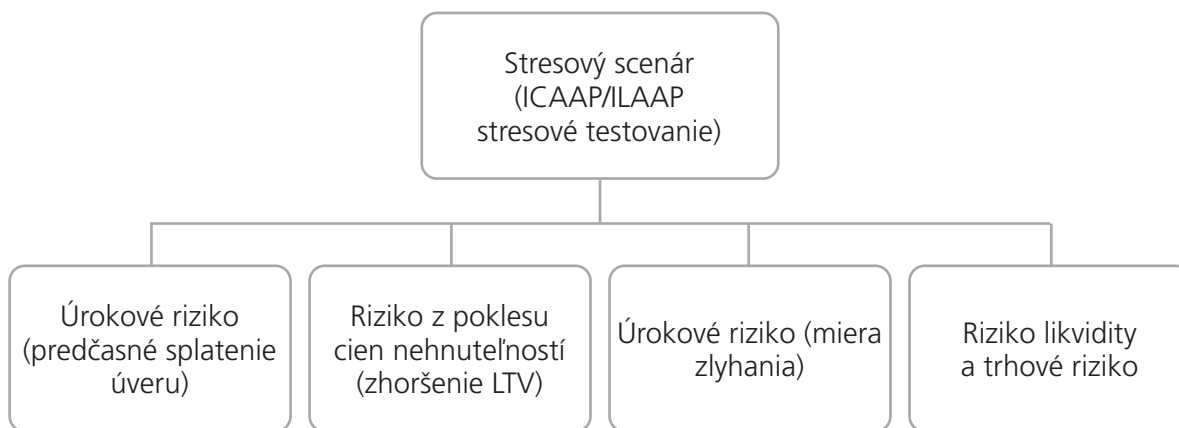
V roku 2021 tvorili odhadované záväzky VÚB, a. s., v rámci programu krytých dlhopisov predovšetkým náklady na odmenu pre správcu programu krytých dlhopisov a jeho zástupkyňu za výkon ich činností a tiež náklady na listing agenta, pričom celkové odhadované záväzky k 31. 12. 2021 boli vo výške 27 127,20 eur.

k) Metodika a výsledky stresového testovania

Metodika

Podľa § 76 zákona č. 483/2001 Z. z. 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 4 typy rizík, a to úrokové riziko, riziko z poklesu cien nehnuteľností, úverové riziko, riziko likvidity a trhové riziko, 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 – 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 cash flow 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 nasledovné 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 aktív, doplňujúcich aktív 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 je analýza možných opatrení, ktoré vie banka prijať v prípade nutnosti doplnenia krycieho súboru.

Výsledky

Po zohľadnení všetkých stresových parametrov aplikovaných na krycí súbor k 31. 12. 2021 je výsledný ukazovateľ krytia 88,36 % bez pridania likvidných aktív, pričom po každom kroku stresového testovania VÚB banka spĺňa podmienku pre 90 % hodnoty základných aktív z celkovej hodnoty krycieho súboru po zohľadnení všetkých spôsobilých hypoték po stresovom testovaní. Celkový vplyv stresového testovania na krycí súbor je pokles o 845 miliónov eur, ktorý je kompenzovaný vankúšom v podobe ďalších spôsobilých hypoték a likvidných aktív vo výške 2,1 miliardy eur k 31. 12. 2021.

Po pridaní týchto likvidných aktív a hypoték vhodných na krytie (tzn. spĺňajúce všetky kritériá pre základné aktíva v krycom súbore), rovnako po aplikovaní (ďalších) stresových parametrov je ukazovateľ krytia na úrovni 142,82 %. Výsledky stresového testovania krytých dlhopisov dokazujú, že VÚB banka vie a dokáže udržať ukazovateľ krytia na úrovni minimálne 105 % aj v nepriaznivých podmienkach.

I) 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 2021 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 roku 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, a to pri plnom prístupe k údajom potrebným na realizáciu ich overovania. Pribežne bola vykonávaná kontrola registra krytých dlhopisov so zameraním 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 údaje nahlásené banke, ktorá následne vykonala ich opravu.

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 zaraďovanie hypotekárnych úverov do krytia, a to najmä z hľadiska výšky LTV, maximálnej doby splatnosti, podmienky nezlyhaného dlžníka, resp. úveru, zápisu záložného práva k nehnuteľnosti v katastri nehnuteľností a z hľadiska úplnosti údajov.

Pravidelne bola v priebehu roku 2021 vykonávaná 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., 6 (ISIN: SK4000018693) v objeme emisie 500 mil. eur, ktorá bola vydaná v marci 2021 so splatnosťou 24. 3. 2026. Osvedčenie bolo vydané po preverení správnosti údajov v registri krytých dlhopisov, ako aj overení skutočností, že záložné práva k nehnuteľnostiam 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 katastroch nehnuteľností.

Počas roku 2021 bola tiež overovaná oprávnenosť zaraďovania aktív do likvidných aktív v rámci registra krytých dlhopisov. V zmysle platnej metodiky banka zaraďovala v roku 2021 do likvidných aktív cenné papiere emitované úverovými inštitúciami a štátne cenné papiere emitované štátmi EÚ, pričom tieto cenné papiere spĺňali zákonom stanovené kritériá.

Doplňujúce aktíva pri krycom súbore neboli v roku 2021 využívané.

Zároveň bolo so zástupcami VÚB, a. s., v prvom štvrtroku 2021 ukončené posudzovanie otázky určenia dátumu poskytnutia úveru (riadok č. 12 tabuľky č. 1 základné aktíva z opatrenia NBS č. 13/2018 o registri KD).

m) Ďalšie skutočnosti, ktoré súvisia s činnosťou banky, ktorá je emitentom krytých dlhopisov

VÚB, a. s., vydala v roku 2021 jednu emisiu krytých dlhopisov, a to v marci 2021 v objeme 500 miliónov eur. Počas roka 2021 boli splatené dve emisie preregistrovaných HZL v celkovom objeme 47,6 mil. eur. Banka opäť počas celého roka 2021 vykazovala dobrovoľné nadzabezpečenie nad úrovňou 10 %.

Banka v roku 2021 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, a to v zmysle opatrení NBS č. 14 a č. 15.

Dňa 21. decembra 2021 ratingová agentúra Moody's zvýšila rating Programu krytých dlhopisov VÚB, a. s., z Aa2 na Aa1. K zvýšeniu ratingu krytých dlhopisov pristúpila ratingová agentúra v dôsledku novelizácie slovenskej legislatívy pre kryté dlhopisy a v dôsledku právnych úprav slovenského systému ochrany vkladov.

Bratislava 20. 4. 2022

Ing. Rudolf Šujan

Správca Programu krytých dlhopisov
spoločnosti VÚB, a. s.