

SPRÁVA

o programe krytých dlhopisov
spoločnosti Všeobecná úverová banka, a. s.,
za rok 2024



VÚB BANKA
Intesa Sanpaolo Group

VŠETKO, ČO STOJÍ ZA TO

www.vub.sk

Úvod

Správa obsahuje vo svojej prvej časti 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., (ďalej aj „VÚB, a.s.“) v roku 2024 a informácie o činnosti správcu programu krytých dlhopisov a jeho zástupkyne v roku 2024.

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-tej časti, Zákon o konkurze v 6-tej časti a príslušné opatrenia Národnej banky Slovenska (ďalej aj „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 nadobudli účinnosť 8. júla 2022 s prechodným obdobím do konca roku 2023.

KD je podľa zákona o bankách zabezpečeným 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,
- doplňujúce aktíva,
- zabezpečovacie deriváty, a
- likvidné aktíva.

Základné aktíva

Novelizovaný zákon o bankách rozlišuje nasledovné kategórie základných aktív:

- úvery poskytnuté centrálnym vládam, bankám a iným verejným subjektom oprávneným podľa článku 129 ods. 1 písm. a) Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 z 26. júna 2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti a o zmene nariadenia (EÚ) č. 648/2012 (ďalej len „CRR“);
- hypotekárne úvery oprávnené podľa článku 129 ods. 1 písm. d) a f) CRR, ktoré sú nárokmi emitenta krytých dlhopisov z hypotekárnych úverov zabezpečených záložným právom na nehnuteľnosť určenú na bývanie alebo podnikanie podľa § 71 ods. 1 zákona o bankách, a zároveň spĺňajú požiadavky podľa článku 129 ods. 1a až 3 CRR;
- iné hypotekárne úvery, ako sú uvedené v predchádzajúcej časti, ak spĺňajú určité podmienky;
- niektoré úvery pre verejné podniky alebo úvery zaručené takýmito verejnými podnikmi.

Emitent krytých dlhopisov môže v programe krytých dlhopisov udržiavať iba jeden z typov základných aktív uvedených vyššie.

Register KD

Banka, ktorá je emitentom KD, je povinná vydané KD, krycí súbor, záväzky a náklady s tým spojené zaznamenať do svojho registra KD. Zaznamenané (registrované) aktíva a iné majetkové hodnoty slúžia banke prednostne na krytie záväzkov banky zapísaných v registri KD a táto ich nesmie scudziť 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 medzi hodnotou krycieho súboru vrátane nárokov na platbu vyplývajúcich zo zabezpečovacích derivátov a súčtom záväzkov a nákladov emitenta vyplývajúcich z programu krytých dlhopisov vrátane platobných záväzkov vyplývajúcich zo zabezpečovacích derivátov. Nadmerné zabezpečenie je časť pomeru krytia presahujúca 100 %. Emitent je povinný vypočítavať ukazovateľ krytia k poslednému dňu príslušného mesiaca.

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 programu krytých dlhopisov

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

Správca programu KD je ďalej 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, zverejňuje na svojom webovom sídle minimálne raz za štvrtrok najmä informácie o štruktúre KD, celkovej hodnote KS, o objeme emisii KD, o geografickom rozložení základných aktív a nehnuteľností, ktoré ich zabezpečujú a ktoré tvoria krycí súbor.

Banka zverejňuje tiež informácie o trhovom riziku vrátane úrokového, menového, kreditného rizika a rizika likvidity, ďalej informácie o úrovni krytia a úrovni nadmerného zabezpečenia, sprístupňuje tiež 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.

Rozhodnutím NBS č. z.:100-000-105-179 k č. sp.: NBS1-000-0204-409 zo dňa 14. mája 2018 udelila NBS predchádzajúci súhlas VÚB, a.s., na vykonávanie činností súvisiacich s programom krytých dlhopisov. VÚB, a.s., je týmto rozhodnutím NBS oprávnená vydávať v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi jednotlivé emisie krytých dlhopisov v rámci Programu krytých dlhopisov v maximálnom objeme nesplatených krytých dlhopisov 7 mld. eur s dobou trvania programu do 6. mája 2033 (ďalej len „program krytých dlhopisov“).

K 30. 9. 2022 VÚB, a.s., splnila podmienky zákona o bankách platného a účinného od 8. 7. 2022 a od daného dňa sa všetky jej existujúce emisie krytých dlhopisov považujú za európske kryté dlhopisy (prémiové) podľa predpisov v znení účinnom od 8.7.2022.

V rámci programu krytých dlhopisov VÚB, a.s., základné aktíva sú tvorené hypotekárnymi úvermi, t. j. kryciami aktívami podľa § 70 ods. 1 písm. b) zákona o bankách, a to výlučne hypotekárnymi úvermi zabezpečenými nehnuteľnosťami určenými na bývanie.

V prípade programu krytých dlhopisov VÚB, a.s., so základnými aktívami, tvorenými výlučne hypotekárnymi úvermi zabezpečenými nehnuteľnosťami na bývanie, je VÚB, a.s. povinná podľa článku 129 ods. 3a CRR udržiavať minimálne nadmerné zabezpečenie 5 %.

VÚB, a.s., má vytvorené personálne, technické a organizačné podmienky, ktoré umožňujú realizovať program krytých dlhopisov v súlade s príslušnými legislatívnymi pravidlami a aj internými predpismi.

III. Správa o programe krytých dlhopisov spoločnosti VÚB, a. s., za rok 2024

Správa v tejto časti obsahuje informácie o programe krytých dlhopisov spoločnosti VÚB, a.s., za rok 2024, v štruktúre podľa § 79 ods. 6 zákona o bankách.

a) počet, objem, výnosy a doby splatnosti vydaných emisí krytých dlhopisov k 31. 12. 2024

| ISIN | DÁTUM VYDANIA | POČET KUSOV | VYDANÝ OBJEM (V EUR) | ZOSTATKOVÝ OBJEM (V EUR) | VÝNOS EMISIE | DÁTUM SPLATNOSTI |
|--------------|---------------|-------------|----------------------|--------------------------|--------------|------------------|
| SK4120005547 | 05.09.2007 | 1 000 | 33 193 920,00 | 33 193 920,00 | 5,00% | 05.09.2032 |
| SK4120005679 | 29.11.2007 | 600 | 19 916 352,00 | 19 916 352,00 | 4,90% | 29.11.2037 |
| SK4120006271 | 26.09.2008 | 750 | 16 596 960,00 | 16 596 960,00 | 5,10% | 26.09.2025 |
| SK4120008228 | 29.11.2011 | 300 | 15 000 000,00 | 15 000 000,00 | 5,35% | 29.11.2030 |
| SK4120008608 | 21.06.2012 | 250 | 25 000 000,00 | 25 000 000,00 | 4,70% | 21.06.2027 |
| SK4120010364 | 14.11.2014 | 500 | 50 000 000,00 | 50 000 000,00 | 2,25% | 14.11.2029 |
| SK4120010794 | 09.06.2015 | 1 000 | 100 000 000,00 | 100 000 000,00 | 1,25% | 09.06.2025 |
| SK4120011065 | 29.09.2015 | 1 000 | 100 000 000,00 | 100 000 000,00 | 1,20% | 29.09.2025 |
| SK4120011149 | 29.10.2015 | 1 000 | 100 000 000,00 | 100 000 000,00 | 1,60% | 29.10.2030 |
| SK4120012824 | 27.04.2017 | 2 500 | 250 000 000,00 | 250 000 000,00 | 1,05% | 27.04.2027 |
| SK4120014531 | 05.10.2018 | 500 | 50 000 000,00 | 50 000 000,00 | 1,50% | 15.12.2027 |
| SK4000015475 | 26.06.2019 | 5 000 | 500 000 000,00 | 500 000 000,00 | 0,50% | 26.06.2029 |
| SK4000017455 | 23.06.2020 | 5 000 | 500 000 000,00 | 500 000 000,00 | 0,01% | 23.06.2025 |
| SK4000018693 | 24.03.2021 | 5 000 | 500 000 000,00 | 500 000 000,00 | 0,01% | 24.03.2026 |
| SK4000020491 | 22.03.2022 | 5 000 | 500 000 000,00 | 500 000 000,00 | 0,88% | 22.03.2027 |
| SK4000022828 | 13.04.2023 | 5 000 | 500 000 000,00 | 500 000 000,00 | 3,50% | 13.10.2026 |
| SK4000023685 | 05.09.2023 | 5 000 | 500 000 000,00 | 500 000 000,00 | 3,88% | 05.09.2028 |
| SK4000024923 | 20.03.2024 | 5 000 | 500 000 000,00 | 500 000 000,00 | 3,25% | 20.03.2031 |

b) objem aktív v krycom súbore a krytých dlhopisoch v eurách alebo v cudzej mene

| OBDOBIE | HODNOTA ZÁKLADNÝCH AKTÍV (V EUR) | HODNOTA KRYTÝCH DLHOPISOV (V EUR) |
|------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| 31.01.2024 | 4 561 879 819,40 | 4 324 011 281,98 |
| 29.02.2024 | 4 572 851 826,77 | 4 329 007 410,23 |
| 31.03.2024 | 4 746 109 219,32 | 4 289 827 797,99 |
| 30.04.2024 | 4 750 817 862,66 | 4 293 364 008,35 |
| 31.05.2024 | 4 757 555 731,08 | 4 299 546 747,69 |
| 30.06.2024 | 4 758 384 689,67 | 4 300 702 266,44 |
| 31.07.2024 | 4 766 360 489,11 | 4 306 885 005,78 |
| 31.08.2024 | 4 773 085 852,92 | 4 313 067 745,12 |
| 30.09.2024 | 4 754 488 519,54 | 4 296 159 069,48 |
| 31.10.2024 | 4 740 653 321,25 | 4 283 197 644,15 |
| 30.11.2024 | 4 744 357 543,81 | 4 286 470 035,45 |
| 31.12.2024 | 4 750 275 841,65 | 4 291 900 692,66 |

Objem likvidných aktív v krycom súbore predstavoval k 31.12. 2024 sumu 532 148 216,25 eur, všetky likvidné aktíva boli denominované v mene euro. K 31.12. 2024 neboli v krycom súbore zaradené žiadne doplňujúce aktíva ani zabezpečovacie deriváty.

c) štruktúra krycieho súboru podľa § 68 ods. 1

| OBDOBIE | KRYCÍ SÚBOR | ZÁKLADNÉ AKTÍVA | DOPLŇUJÚCE AKTÍVA | ZABEZPEČUJÚCE DERIVÁTY | LIKVIDNÉ AKTÍVA |
|------------|------------------|------------------|-------------------|------------------------|-----------------|
| 31.01.2024 | 5 035 303 283,89 | 4 561 879 819,40 | 0,00 | 0,00 | 473 423 464,49 |
| 29.02.2024 | 5 059 984 314,09 | 4 572 851 826,77 | 0,00 | 0,00 | 487 132 487,32 |
| 31.03.2024 | 4 746 109 219,32 | 4 746 109 219,32 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 30.04.2024 | 4 750 817 862,66 | 4 750 817 862,66 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 31.05.2024 | 4 757 555 731,08 | 4 757 555 731,08 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 30.06.2024 | 4 758 384 689,67 | 4 758 384 689,67 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 31.07.2024 | 4 766 360 489,11 | 4 766 360 489,11 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 31.08.2024 | 4 773 085 852,92 | 4 773 085 852,92 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 30.09.2024 | 4 754 488 519,54 | 4 754 488 519,54 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 31.10.2024 | 4 740 653 321,25 | 4 740 653 321,25 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 30.11.2024 | 4 744 357 543,81 | 4 744 357 543,81 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 31.12.2024 | 5 261 412 142,34 | 4 750 275 841,65 | 0,00 | 0,00 | 532 148 216,25 |

d) ukazovateľ krytia podľa § 69 ods. 2 a 3 alebo ukazovateľ krytia podľa § 69 ods. 4, ak sa uplatňuje

| OBDOBIE | UKAZOVATEĽ KRYTIA) |
|------------|--------------------|
| 31.01.2024 | 116,21% |
| 29.02.2024 | 116,74% |
| 31.03.2024 | 110,48% |
| 30.04.2024 | 110,49% |
| 31.05.2024 | 110,49% |
| 30.06.2024 | 110,47% |
| 31.07.2024 | 110,50% |
| 31.08.2024 | 110,49% |
| 30.09.2024 | 110,49% |
| 31.10.2024 | 110,50% |
| 30.11.2024 | 110,50% |
| 31.12.2024 | 122,56% |

VÚB, a.s., ukazovateľ krytia podľa § 69 ods. 4 neuplatňuje.

e) priemerná výška, splatnosť základných aktív, doba fixácie a vážená úroková sadzba, stav k 31. 12. 2024

| INTERVAL SPLATNOSTI ZÁKLADNÝCH AKTÍV | CELKOVÁ HODNOTA ZÁKLADNÝCH AKTÍV (V EUR BEZ AÚV) |
|--------------------------------------|--|
| od 0 - do 1 roka vrátane | 1 957 955 |
| od 1 - do 2 rokov vrátane | 6 576 064 |
| od 2 - do 5 rokov vrátane | 51 254 346 |
| od 5 - do 10 rokov vrátane | 222 546 809 |
| od 10 - do 15 rokov vrátane | 468 602 366 |
| od 15 - do 20 rokov vrátane | 794 455 858 |
| od 20 - do 25 rokov vrátane | 1 232 345 163 |
| od 25 - do 30 rokov vrátane | 1 965 579 558 |

K 31.12. 2024 bola priemerná zostatková splatnosť základných aktív 21,7 roka, priemerná výška úveru predstavovala 58 209,51 eur a vážená priemerná úroková sadzba základných aktív bola 2,76 %.

Základné aktíva sú úročené fixnou úrokovou sadzbu. 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 2,52 miliardy eur, čo predstavuje 53,11 % základných aktív.

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

V roku 2024 VÚB, a.s., vyradila z krycieho súboru hypotekárne úvery v celkovej hodnote 1,276 miliardy eur, z toho z dôvodu zlyhania boli vyradené hypotekárne úvery v hodnote 26,68 mil. eur.

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

V priebehu roka 2024 VÚB, a.s., dopĺňala do krycieho súboru predovšetkým základné aktíva z dôvodu vydania emisie krytých dlhopisov v marci 2024 v objeme 500 mil. eur, a tiež z dôvodu nahrádzania aktív vyradovaných z krycieho súboru na mesačnej báze.

Krycí súbor neobsahoval žiadne dopĺňujúce aktíva ani deriváty.

Celkovo bolo z krycieho súboru vyradených 13 429 úverov, hlavnými dôvodmi vyradovania boli:

- parameter LTV bol nad limitom (47,60%);
- riadne alebo predčasné splatenie úverov zo strany dlžníkov (39,21%);
- nehnuteľnosť nebola poistená (10,43%).

Z hľadiska objemu najviac vyradených aktív bolo z dôvodu nadlimitného LTV, druhým najčastejším dôvodom bolo riadne alebo predčasné splatenie úveru, nasledované vyradovaním aktív z titulu nepoistenia nehnuteľnosti zabezpečujúcej úver.

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. 2024

| TYP NEHNUTELNOSTI | HODNOTA NEHNUTELNOSTÍ (V EUR) |
|--------------------|-------------------------------|
| Rodinné domy | 6 708 709 395,45 |
| Byty | 5 719 898 268,25 |
| Rozostavané stavby | 22 343 751,87 |
| Stavebné pozemky | 700 464 807,77 |

i) pomerné rozmiestnenie nehnuteľností zabezpečujúcich základné aktíva podľa územného členenia Slovenskej republiky a pomer výšky hypotekárneho úveru k hodnote nehnuteľnosti, stav k 31. 12. 2024

| KRAJ SR | POMERNÉ ROZMIESTNENIE NEHNUTELNOSTÍ | VÁŽENÉ PRIEMERNÉ LTV |
|--|-------------------------------------|----------------------|
| Bratislava – mesto | 24,14% | 51,42% |
| Bratislavský kraj (bez Bratislava – mesto) | 12,07% | 49,31% |
| Banskobystrický kraj | 6,61% | 51,10% |
| Košický kraj | 8,81% | 51,53% |
| Nitriansky kraj | 9,78% | 51,10% |
| Prešovský kraj | 7,74% | 49,61% |
| Trenčiansky kraj | 8,98% | 49,27% |
| Trnavský kraj | 11,86% | 50,23% |
| Žilinský kraj | 10,01% | 47,88% |

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

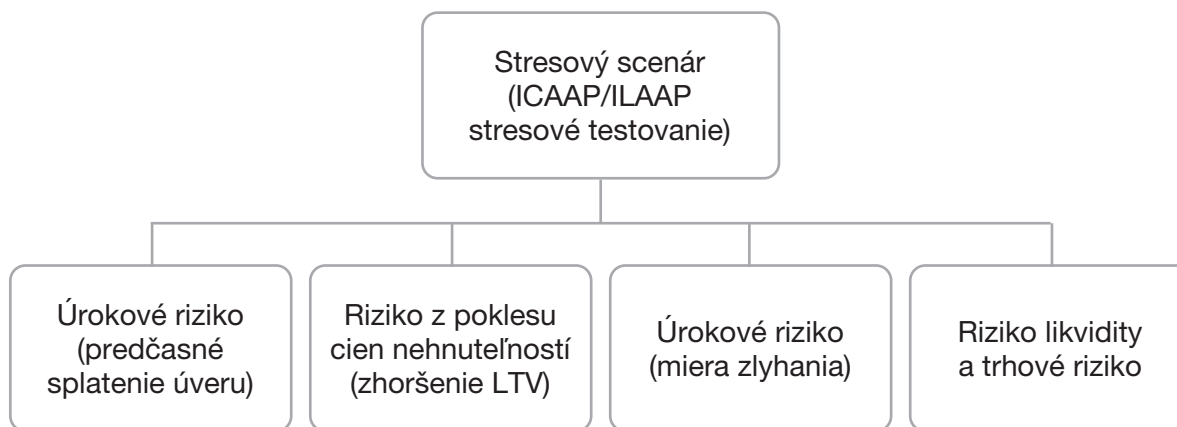
V roku 2024 tvorili odhadované záväzky VÚB, a.s., v rámci programu krytých dlhopisov predovšetkým náklady na odmenu pre správcu programu krytých dlhopisov a jeho zástupkyňu za výkon ich činností, náklady na Listing Agentu a ostatné odhadované náklady, pričom k 31.12. 2024 celkové odhadované záväzky boli vo výške 1 030 610 eur.

k) metodika a výsledky stresového testovania

Metodika

Podľa zákona o bankách § 76 je VÚB, a.s, ako emitent krytých dlhopisov, povinná vykonávať stresové testovanie, najmenej raz ročne, na základe údajov k 31.decembru predchádzajúceho roka, pričom stresové testovanie má zahŕňať obdobie celého kalendárneho roka, za ktorý sa stresové testovanie vykonáva.

Z pohľadu jednotlivých rizík sú pre VÚB, a.s., pri stresovom testovaní krytých dlhopisov relevantné nasledovné 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 započítava 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 ku 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 vyradujú z krycieho súboru novozlyhané úvery.
- Riziko likvidity a riziko protistrany- na trhovú hodnotu doplňujúcich alebo likvidných aktív v krycom súbore má negatívny dopad 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 vyradované 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 vypočítaný ukazovateľ krytia po stresovom testovaní a prebehne analýza možných opatrení, ktoré vie banka prijať, a to v prípade nutnosti doplnenia krycieho súboru.

Výsledky

Po zohľadnení všetkých stresových parametrov aplikovaných na krycí súbor ku dňu 31. 12. 2024, výsledný ukazovateľ krytia je 91,87% bez pridania likvidných aktív, pričom po každom kroku stresového testovania VÚB, a.s., spĺňa podmienku pre 90% hodnoty základných aktív zo súhrnnej hodnoty krytých dlhopisov po zohľadnení všetkých spôsobilých hypoték po stresovom testovaní. Celkový dopad stresového testovania na krycí súbor je pokles o 1,34 miliardy eur, ktorý je kompenzovaný vankúšom v podobe ďalších spôsobilých hypoték a likvidných aktív vo výške 2,57 miliardy eur ku 31. 12. 2024.

Po pridaní týchto likvidných aktív a hypoték vhodných na krytie (tzn. spĺňajúce všetky kritériá pre základné aktíva v krycom súbore) rovnako po aplikovaní stresových parametrov je ukazovateľ krytia na úrovni 151,79%. Výsledky stresového testovania krytých dlhopisov dokazujú, že VÚB, a.s., vie a 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 VUB, a.s., Ing. Rudolf Šujan, a zástupkyňa správcu programu krytých dlhopisov Ing. Judita Bischofová, vykonávali v roku 2024 svoju činnosť v zmysle § 78 a § 79 zákona o bankách, a to samostatne, nezávisle a nestranne.

Správca programu krytých dlhopisov vydal jedno osvedčenie krycieho súboru, a to k emisii Krytých dlhopisov VÚB, a.s., 10, ISIN: SK4000024923 v objeme emisie 500 mil. eur, ktorá bola emitovaná v marci 2024 so splatnosťou dňa 20. 3. 2031. Osvedčenie bolo vydané po preverení správnosti údajov v registri krytých dlhopisov ako aj po overení skutočností, že záložné práva k nehnuteľnostiam boli zriadené na zabezpečenie tých pohľadávok VÚB, a.s., ktoré tvoria krytie pre vyššie uvedenú emisiu a tieto záložné práva boli zapísané v príslušných katastroch nehnuteľností.

V priebehu roka 2024 správca programu krytých dlhopisov a zástupkyňa programu krytých dlhopisov vykonávali kontrolu registra krytých dlhopisov jednak so zameraním na údaje uvedené v registri krytých dlhopisov v zmysle zákona o bankách a platných opatrení NBS a ich súlad s legislatívnymi požiadavkami. Predmetom kontroly bolo najmä dodržiavanie zákonných podmienok na zaraďovanie hypotekárnych úverov do krytia, a to najmä z hľadiska výšky LTV, maximálnej doby splatnosti, zápisu záložného práva k nehnuteľnosti v katastri nehnuteľností, poistenia zabezpečenia úveru a z hľadiska úplnosti údajov. O chybných údajoch boli informovaní príslušní pracovníci banky, ktorí následne vykonali ich opravu alebo zabezpečili ich výmaz z krycieho súboru.

Pravidelne mesačne bolo tiež overované krytie pre emisie zapísané v registri krytých dlhopisov, kontrolované bolo dodržiavanie minimálnej výšky ukazovateľa krytia.

VÚB, a.s., k 1. 7. 2024 upravila postup a podmienky napĺňania registra KD príslušnými údajmi podľa opatrenia NBS č. 5/2023 z 23. 10. 2023, ktoré v piatich prílohách a dvanástich tabuľkách stanovuje štruktúru údajov, ktoré vstupujú do registra KD.

V súvislosti s aktualizáciou vyššie uvedeného opatrenia správca programu krytých dlhopisov aj so svojou zástupkyňou overovali aplikáciu tohto opatrenia v banke.

VÚB, a.s., v októbri 2024 predložila do NBS hlásenie z registra krytých dlhopisov za 3. kalendárny štvrtrok 2024 v znení upravenom podľa aktualizovaného Opatrenia NBS č. 10/2023 z 5. 12. 2023.

VÚB, a.s., uverejnila údaje o programe krytých dlhopisov za štvrtý kalendárny štvrtrok 2024 na svojom webovom sídle v súlade s novým opatrením NBS č. 5/2024 z 23. 9. 2024.

V priebehu roka 2024 bola pravidelne vykonávaná kontrola vyradených úverov z krycieho súboru z hľadiska dôvodov ich vyradenia, ktorými boli hlavne splatenie úveru, nepoistenie nehnuteľnosti zabezpečujúcej hypotekárny úver, prekročenie LTV, zlyhanie dlžníka, prekročenie lehoty splatnosti 30 rokov.

Počas roka 2024 bola tiež overovaná oprávnenosť zaraďovania Likvidných aktív do registra krytých dlhopisov. Podľa platnej metodiky banka zaraďovala v roku 2024 do Likvidných aktív najmä cenné papiere emitované úverovými inštitúciami a štátne cenné papiere emitované štátmi EÚ. Doplňujúce aktíva ani zabezpečovacie deriváty neboli v roku 2024 v krycom súbore využívané.

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

VÚB, a.s., vydala v roku 2024 jednu emisiu krytých dlhopisov, a to v marci 2024 v objeme 500 miliónov eur. V roku 2024 boli splatené tri emisie krytých dlhopisov v celkovom objeme 788 mil. eur. VÚB, a.s., počas celého roka 2024 udržiavala a vykazovala dobrovoľné nadmerné zabezpečenie nad úrovňou 10 %.

Počas roka 2024 VÚB, a.s. realizovala zmeny v systémoch banky súvisiace s vedením registra krytých dlhopisov, pričom od 1. 7. 2024 vedie register krytých dlhopisov v zmysle nového Opatrenia NBS č. 5/2023 z 23. 10. 2023. V súlade s novým Opatrením NBS č. 10/2023 z 5. 12. 2023, predložila VÚB, a.s. hlásenie z registra krytých dlhopisov do NBS za 3. kalendárny štvrtrok 2024. VÚB, a.s., aj v roku 2024 zverejňovala údaje o krytých dlhopisoch na svojom webovom sídle www.vub.sk, pričom údaje za 4. kalendárny štvrtrok uverejnila už podľa nového Opatrenia NBS č. 5/2024 z 23. 9. 2024.

Program krytých dlhopisov VÚB, a.s., bol v roku 2024 naďalej hodnotený ratingom Aa1, stanoveným ratingovou agentúrou Moody's.

Bratislava, 28. 4. 2025

Ing. Rudolf Šujan
Správca programu krytých
dlhopisov VUB, a. s.