

**Správa o programe
krytých dlhopisov v Tatra banke, a. s. za rok 2023**

Správa o programe

krytých dlhopisov v Tatra banke, a. s. za rok 2023

Národná banka Slovenska rozhodnutím č.z.: 100-000-136-392 k č.sp.: NBS1-000-027-192 zo dňa 14. novembra 2018 udelila súhlas Tatra banke, a.s. na vykonávanie činností súvisiacich s programom krytých dlhopisov.

Správa o programe krytých dlhopisov v spoločnosti Tatra banka, a. s. je vypracovaná podľa odstavca 6 § 79 Zákona č. 483/2001 Z.z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých predpisov.

Štruktúra správy je nasledovná:

- a) počet, objem, výnosy a doby splatnosti vydaných emisií krytých dlhopisov,
- b) objem aktív v krycom súbore a krytých dlhopisov v eurách alebo v cudzej mene,
- c) štruktúra krycieho súboru,
- d) ukazovateľ krytia,
- e) priemerná výška, splatnosť základných aktív, doba fixácie a vážená úroková sadzba,
- f) objem zlyhaných hypotekárnych úverov a objem vyradených hypotekárnych úverov z krycieho súboru,
- g) príčiny podstatných zmien v dopĺňaní aktív alebo vyradovaní aktív z krycieho súboru,
- h) štruktúra nehnuteľností zabezpečujúcich základné aktíva v krycom súbore, a to v členení na rodinné domy, byty, stavebné pozemky a rozostavané stavby,
- i) pomerné rozmiestnenie nehnuteľností zabezpečujúcich základné aktíva podľa územného členenia Slovenskej republiky (ďalej len „SR“) a pomer hodnoty nehnuteľnosti k výške hypotekárneho úveru,
- j) spôsob výpočtu a výška odhadovaných záväzkov alebo nákladov banky,
- k) metodika a výsledky stresového testovania,
- l) činnosť správcu a o dohľade Národnej banky Slovenska v súvislosti s programom krytých dlhopisov za posledný kalendárny rok,
- m) ďalšie skutočnosti, ktoré súvisia s činnosťou banky, ktorá je emitentom krytých dlhopisov.

Správu o programe krytých dlhopisov v spoločnosti Tatra banka, a.s. za rok 2023 spracoval správca programu krytých dlhopisov Dr.h.c. prof. Ing. Rudolf Sivák, PhD. spolu so zástupcom správcu krytých dlhopisov prof. Ing. Pavlom Ochotnickým, CSc. Pri spracovaní správy správca a jeho zástupca spolupracovali s príslušnými útvarmi Tatra banky, a. s., najmä s pracovníkmi oddelenia Treasury.

Správa programu krytých dlhopisov emitenta Tatra banka, a. s. za rok 2023

V súlade s ods.6 §79 zákona č. 483/2001 Z.z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov Správca programu krytých dlhopisov emitenta Tatra banka, a.s. predkladá Národnej banke Slovenska správu o programe krytých dlhopisov za predchádzajúci rok.

a) počet, objem, výnosy a doby splatnosti vydaných emisií krytých dlhopisov

Tatra banka, a.s. evidovala k 31.12.2023 vo svojom registri krytých dlhopisov nasledovné vydané a do uvedeného termínu nesplatené emisie:

Označenie emisie	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Zostávajúca doba splatnosti (v rokoch)	Nesplatená menovitá hodnota (v mil. EUR)	Určenie kupónového výnosu (p.a.)	ISIN
HZL 89	10.2.2017	10.2.2024	0,11	28	0,90%	SK4120012576
HZL 83	29.4.2015	29.4.2025	1,33	50	1,11%	SK4120010711
HZL 88	16.11.2016	16.11.2026	2,88	50	1,00%	SK4120012238
HZL 68	14.10.2011	14.10.2031	7,79	10	5,00%	SK4120008137
KD 01	1.7.2019	1.7.2026	2,50	250	0,125%	SK4000015525
KD 02	9.6.2020	9.6.2027	3,44	500	0,125%	SK4000017406
KD 03	5.3.2021	5.3.2024	0,18	500	0,125%	SK4000018628
KD 04	5.3.2021	5.3.2025	1,18	500	0,125%	SK4000018636
KD 05	31.1.2023	31.1.2026	2,09	500	3,375%	SK4000022430
KD 06	3.11.2023	3.11.2025	1,84	25	0%	SK4000023925

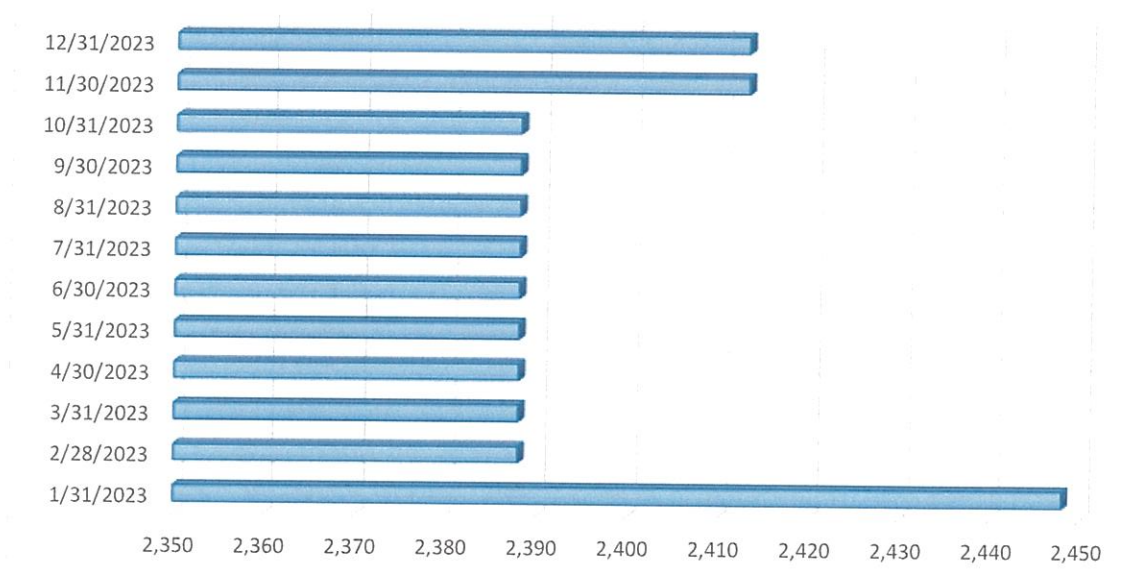
b) objem aktív v krycom súbore a krytých dlhopisoch v eurách alebo v cudzej mene

Kryté dlhopisy boli emitované len v mene EUR, pričom celkový objem nesplatenej menovitej hodnoty dlhopisov v jednotlivých mesiacoch v roku 2023 bol nasledovný:

Objem krytých dlhopisov (nominálna hodnota) v mil. EUR	
31.1.2023	2 448
28.2.2023	2 388
31.3.2023	2 388
30.4.2023	2 388

31.5.2023	2 388
30.6.2023	2 388
31.7.2023	2 388
31.8.2023	2 388
30.9.2023	2 388
31.10.2023	2 388
30.11.2023	2 413
31.12.2023	2 413

Objem krytých dlhopisov
(nominálna hodnota) v mil. EUR



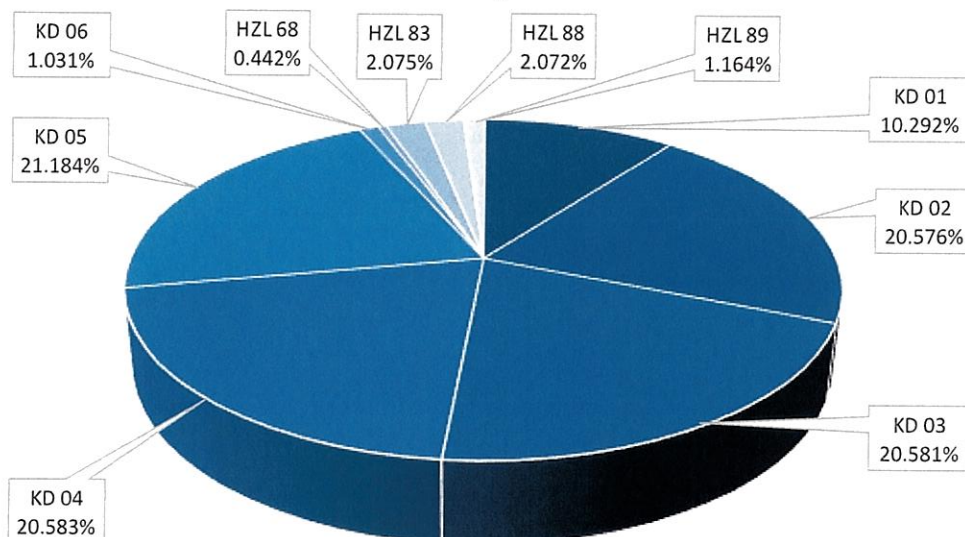
Emitent držal na svojom vlastnom účte emisie KD 02 (ISIN: SK4000017406), KD 03 (ISIN: SK4000018628) a prevažnú časť KD 04 (ISIN: SK4000018636).

Základné aktíva boli priradené k jednotlivým emisiám dlhopisov nasledovne:

Emisie k 31.12.2023		Základné aktíva - istina plus úroky (v EUR)	Doplňujúce aktíva (v EUR)
KD 01	SK4000015525	300 805 103,14	-
KD 02	SK4000017406	601 355 214,79	-
KD 03	SK4000018628	601 499 957,98	-

KD 04	SK4000018636	601 569 964,38	-
KD 05	SK4000022430	619 118 535,43	-
KD 06	SK4000023925	30 144 091,94	-
HZL 68	SK4120008137	12 927 100,68	-
HZL 83	SK4120010711	60 633 423,15	-
HZL 88	SK4120012238	60 545 920,14	-
HZL 89	SK4120012576	34 024 191,66	-
<i>Spolu:</i>		2 922 623 503,29	-

Základné aktíva priradené k jednotlivým emisiám dlhopisov



c) Štruktúra krycieho súboru podľa § 68 ods. 1

Typ AKTÍVA - celková hodnota v krycom súbore (v mil. EUR)	Základné aktíva	Doplňujúce aktíva	Deriváty	Likvidné aktíva
31.1.2023	2 946,54	0,0	0,0	66,59
28.2.2023	2 875,27	0,0	0,0	1,75
31.3.2023	2 875,77	0,0	0,0	1,77
30.4.2023	2 877,48	0,0	0,0	1,76

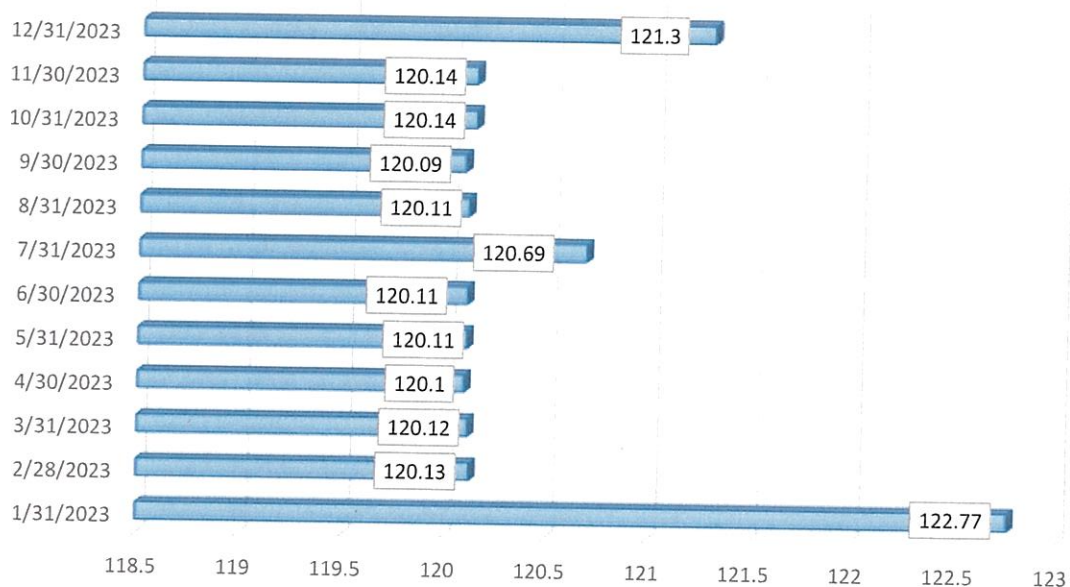
31.5.2023	2 878,65	0,0	0,0	1,75
30.6.2023	2 880,56	0,0	0,0	1,76
31.7.2023	2 890,48	0,0	0,0	1,79
31.8.2023	2 884,58	0,0	0,0	1,77
30.9.2023	2 881,75	0,0	0,0	1,74
31.10.2023	2 888,16	0,0	0,0	1,75
30.11.2023	2 920,54	0,0	0,0	1,80
31.12.2023	2 922,62	0,0	0,0	31,52

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

Banka neurčila v žiadnych emisných podmienkach krytých dlhopisov vyšší ukazovateľ krytia ako je stanovené v § 69 ods. 2 Zákona o bankách.

Ukazovateľ krytia (v %)	
31.1.2023	122,77
28.2.2023	120,13
31.3.2023	120,12
30.4.2023	120,10
31.5.2023	120,11
30.6.2023	120,11
31.7.2023	120,69
31.8.2023	120,11
30.9.2023	120,09
31.10.2023	120,14
30.11.2023	120,14
31.12.2023	121,30

Ukazovateľ krytia (v %)



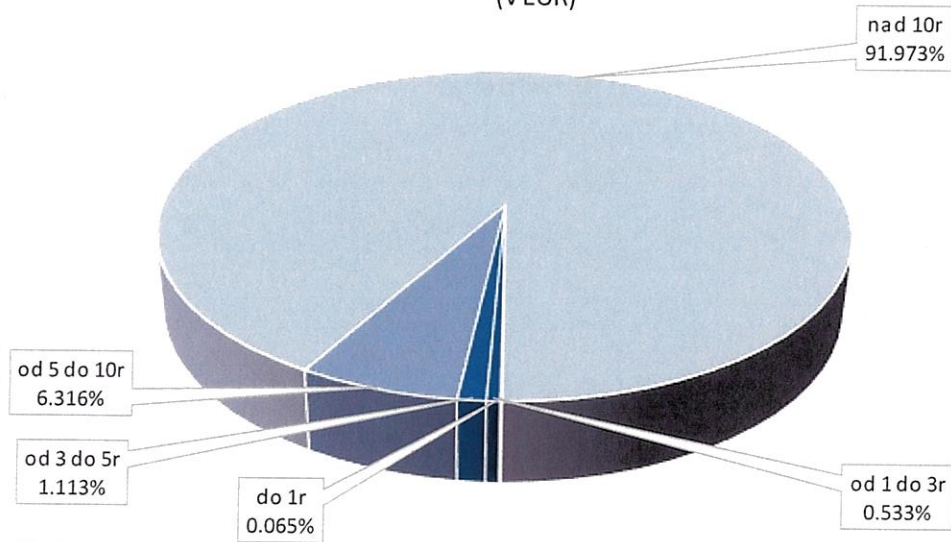
e) priemerná výška, splatnosť základných aktív, doba fixácie a vážená úroková sadzba

Vývoj základných aktív (ZA) po mesiacoch	Priemerná výška ZA (v €)	Priemerná splatnosť ZA (v rokoch)	Priemerná doba zmluvnej fixácie (v rokoch)	Priemerná doba do fixácie (v rokoch)	Priemerná úroková sadzba (v %)
31.1.2023	67 319	19,58	4,59	2,87	1,23
28.2.2023	67 784	20,37	4,61	3,18	1,26
31.3.2023	67 813	20,27	4,62	3,24	1,31
30.4.2023	67 510	20,24	4,62	3,26	1,31
31.5.2023	67 537	20,21	4,64	3,30	1,34
30.6.2023	67 503	20,16	4,66	3,36	1,37
31.7.2023	67 560	20,12	4,67	3,41	1,40
31.8.2023	67 394	20,06	4,70	3,47	1,43
30.9.2023	67 237	20,00	4,72	3,52	1,46
31.10.2023	67 265	19,97	4,76	3,62	1,52
30.11.2023	67 346	19,93	4,80	3,71	1,57
31.12.2023	67 266	19,90	4,84	3,82	1,64

Doba splatnosti v rokoch	Hodnota základných aktív (v EUR)
do 1r	1 890 779
od 1 do 3r	15 584 276
od 3 do 5r	32 537 007

od 5 do 10r	184 594 703
nad 10r	2 688 016 739
<i>Spolu:</i>	2 922 623 503

Doba splatnosti v rokoch a hodnota základných aktív
(v EUR)



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

Prehľad úverov uvoľnených z krycieho súboru v členení podľa dôvodu a mesiaca v roku 2023:

Objem v mil. EUR/ Mesiac v 2023	Strata priority záložného práva na nehnuteľnosť	LTV	Zmaturovanie dlhopisu	Predčasné alebo riadne splatenie úveru	Nevalidné dáta	Zlyhaný dlžník	<i>spolu:</i>
1	2,77	0,81	-	7,91	0,10	0,23	11,82
2	1,73	1,84	72,97	10,60	-	0,16	87,31
3	2,19	1,16	-	9,22	0,72	0,48	13,77
4	2,15	1,08	-	11,62	0,28	0,60	15,73
5	1,14	2,11	-	0,63	0,46	0,72	5,06
6	2,69	2,33	-	12,23	0,39	0,91	18,55
7	1,22	2,11	-	10,84	0,16	0,33	14,67
8	1,36	1,78	-	10,34	0,22	1,01	14,70
9	1,18	3,69	-	8,08	0,65	0,67	14,27
10	1,38	0,84	-	7,31	0,19	0,62	10,35
11	0,65	1,35	-	13,81	0,72	0,58	17,10
12	1,18	2,53	-	14,91	0,55	1,44	20,61
<i>spolu:</i>	19,64	21,63	72,97	117,50	4,44	7,76	243,95

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

V priebehu roka 2023 bol krycí súbor ovplyvnený najmä nasledovnými skutočnosťami:

- 1) K dopĺňovaniu základných aktív došlo hlavne z dôvodu vydania 2 nových emisií
 - KD 05 (SK4000022430) v nominálnom objeme 500 mil. EUR v januári 2023 a
 - KD 06 (SK4000023925) v nom. objeme 25 mil. EUR v novembri 2023.
- 2) K vyradovaniu základných aktív došlo najmä z nasledovných dôvodov:
 - zmaturovanie HZL 86 (SK4120011461) v nominálnom objeme 60 mil. EUR vo februári 2023;
 - predčasné alebo riadne splatenie úverov dlžníkmi.

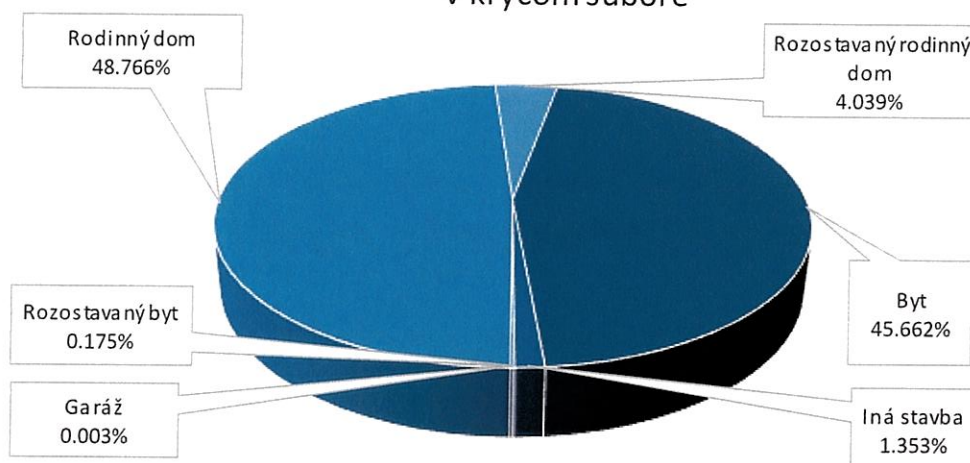
K doplneniu likvidných aktív došlo z dôvodu identifikovania potreby zosúladenia kladných a záporných tokov v rámci programu krytých dlhopisov v zmysle zákona, najmä s ohľadom na maturujúce emisie.

Krycí súbor naďalej neobsahuje žiadne dopĺňujúce aktíva ani deriváty.

h) štruktúra nehnuteľností zabezpečujúcich základné aktíva v krycom súbore, a to v členení na rodinné domy, byty, stavebné pozemky a rozostavané stavby

Typ hlavnej nehnuteľnosti	Základné aktíva (v EUR)	Podiel v %
Byt	1 334 541 088	45,66%
Iná stavba	39 553 647	1,35%
Garáž	96 101	0,00%
Rozostavaný byt	5 124 925	0,18%
Rodinný dom	1 425 260 322	48,77%
Rozostavaný rodinný dom	118 047 419	4,04%
<i>Spolu:</i>	<i>2 922 623 503</i>	<i>100,00%</i>

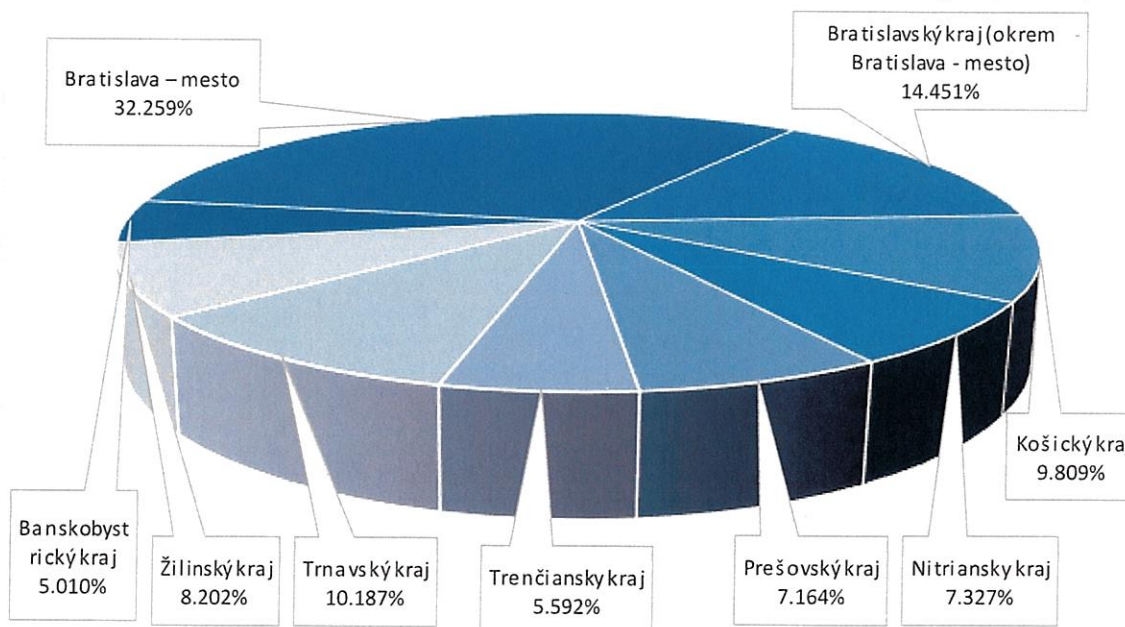
Štruktúra nehnuteľností zabezpečujúcich základné aktíva v krycom súbore



i) pomerné rozmiestnenie nehnuteľností zabezpečujúcich základné aktíva podľa územného členenia Slovenskej republiky a pomer hodnoty nehnuteľnosti k výške hypotekárneho úveru

Umiestnenie založenej nehnuteľnosti	Hodnota nehnuteľností (v EUR)	Hodnota ZA - istina (v EUR)	Priemerné vážené LTV
Banskobystrický kraj	353 962 945	149 535 888	53,52%
Bratislava – mesto	2 279 006 990	917 619 892	52,23%
Bratislavský kraj (okrem Bratislava - mesto)	1 020 914 990	425 022 651	53,06%
Košický kraj	693 002 999	286 861 663	52,58%
Nitriansky kraj	517 645 575	223 241 132	53,98%
Prešovský kraj	506 127 997	211 270 891	52,86%
Trenčiansky kraj	395 032 659	167 208 425	53,11%
Trnavský kraj	719 677 178	301 697 994	53,23%
Žilinský kraj	579 425 601	235 914 776	52,11%
<i>SR spolu</i>			<i>52,78%</i>

Pomerné rozmiestnenie nehnuteľností zabezpečujúcich základné aktíva podľa územného členenia Slovenskej republiky



j) spôsob výpočtu a výška odhadovaných záväzkov alebo nákladov banky podľa § 68 ods. 3 písm. b), ktorá je emitentom krytých dlhopisov

V roku 2023 nemala banka žiadne záväzky alebo náklady voči administrátorom, agentom platobných služieb ani zástupcom majiteľov krytých dlhopisov; ostatné záväzky a náklady v zmysle § 68 ods. 3 písm. b) Zákona o bankách odhadla banka vo výške 20 tis. EUR.

k) metodika a výsledky stresového testovania

V súlade s § 76 zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách vykonala banka stresové testovanie v rámci programu krytých dlhopisov. Ako východiskový bod bol použitý stav k 31.12.2023. Ukazovateľ krytia bol prepočítaný pre 2 makroekonomické scenáre:

1. Scenár miernej recesie (mild)
2. Nepriaznivý scenár (worst)

Pre stresové testovanie použila banka horizont 1 rok, hodnota ukazovateľa krytia je prepočítaná podľa parametrov scenárov stanovených pre december 2024.

• *Riziko protistrany a úrokové riziko*

Zmena kreditných spreadov má dopad na hodnotu dlhových cenných papierov, ktoré sú alebo môžu byť zaradené do krycieho súboru ako doplňujúce aktíva alebo ako vankúš likvidných aktív. Zmena úrokových sadzieb má dopad na hodnotu dlhových cenných papierov, termínovaných vkladov a zabezpečovacích derivátov.

Banka k 31.12.2023 neevidovala žiadne zabezpečovacie deriváty v krycom súbore a ani žiadne termínované vklady. Banka neuvažuje o zaradení termínovaných vkladov do krycieho súboru ani v budúcnosti, pre účely stresového testovania bola preto prepočítaná len hodnota dlhových cenných papierov pri použití kreditných spreadov a úrokových výnosov stanovených daným scenárom.

Celková hodnota dlhových cenných papierov pri mild scenári je 1 439 mil. EUR a pri worst scenári 1 316 mil. EUR.

• *Devízové riziko*

Banka neevidovala v krycom súbore a ani neplánuje do neho zaraďovať aktíva denominované v iných menách ako EUR. Nedochádza teda k menovému nesúladu medzi vydanými krytými dlhopismi a krycím súborom a scenáre devízových kurzov nemajú vplyv na hodnotu ukazovateľa krytia.

• *Riziko likvidity*

Niektoré likvidné aktíva bude musieť banka použiť v čase likviditnej krízy a tak už nebudú môcť byť zaradené do krycieho súboru. Hodnota týchto aktív je určená na základe „Combined Crisis“ reportu referujúceho ku koncu roka. Táto hodnota je odpočítaná z hodnoty dlhových cenných papierov, ktoré môžu byť zaradené do krycieho súboru. Kumulatívny zostatok peňažných tokov bez zahnutia likviditnej rezervy mal k 31.12.2023 kladnú hodnotu, nie je preto potrebné znižovať hodnotu dlhových cenných papierov, ktoré môžu byť zaradené do krycieho súboru.

• *Kreditné riziko a riziko poklesu cien nehnuteľností*

Zvýšenie miery zlyhania úverov v portfóliu má negatívny dopad na množinu aktív zaradených alebo zaraditeľných do základných aktív krycieho súboru.

Pokles cien rezidenčných nehnuteľností má priamy vplyv na mieru zabezpečenia úverovej pohľadávky resp. na ukazovateľ „Loan to Value“ (LTV). Hodnota ukazovateľa LTV sa vplyvom aplikovania scenára zhoršuje (zvyšuje) nakoľko suma úverovej pohľadávky (v čitateli) je bez zmeny a hodnota zabezpečenia (v menovateli) klesá. Táto skutočnosť ovplyvňuje množinu úverov, ktoré sú alebo môžu byť zaradené do krycieho súboru ako základné aktíva a zároveň ovplyvňuje hodnotu už existujúcich základných aktív.

Hodnota základných aktív zaradených v krycom súbore bude pri mild scenári 2 902 mil. EUR.

Hodnota základných aktív zaradených v krycom súbore bude pri worst scenári 2 694 mil. EUR.

- **Operačné riziko**

Stresové testovanie operačného rizika je vykonané nepriamo v rámci stresového testovania kreditného rizika (hraničné udalosti kreditného operačného rizika).

- **Výsledok stresového testovania v súvislosti s programom krytých dlhopisov**

(v EUR)	Scenár miernej recesie	Nepriaznivý scenár
Hodnota vydaných krytých dlhopisov (vrátane prevádzkových záväzkov)	2 430 626 680	2 430 626 680
Hodnota základných aktív v krycom súbore	2 901 797 231	2 694 319 815
Hodnota ešte nezaradených základných aktív	1 805 344 192	1 436 154 902
Hodnota dlhových cenných papierov v krycom súbore	31 314 003	28 275 270
Hodnota ešte nezaradených dlhových cenných papierov	1 439 052 931	1 316 140 927
Zníženie hodnoty dlhových cenných papierov z dôvodu likvidity	0	0
Celková hodnota krycieho súboru (vrátane doteraz nezaradených aktív)	6 177 508 358	5 474 890 914
Potenciálny maximálny ukazovateľ krytia	254%	225%

l) činnosť správcu programu krytých dlhopisov a o dohľade Národnej banky Slovenska v súvislosti s programom krytých dlhopisov za posledný kalendárny rok

- Správca programu krytých dlhopisov Tatra banky, a. s. (ďalej len správca) vykonával aj v roku 2023 svoju činnosť samostatne, nezávisle, a nestrane v súlade s § 78 a § 79 Zákona č. 483/2001 Z.z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len Zákon o bankách).
- Správca pri svojej činnosti spolupracoval so zástupcom správcu krytých dlhopisov.
- Správca a zástupca správcu spolupracovali v roku 2023 v rámci programu krytých dlhopisov s príslušnými útvarmi banky, najmä s pracovníkmi oddelenia Treasury.
- Správca a zástupca správcu majú v banke prístup do aplikácie Manažment krytých súborov (ďalej len Aplikácia MKS), a tak môžu v rámci programu krytých dlhopisov uskutočňovať kontrolnú a overovaciu činnosť v zmysle § 79 ods.4. Zákona o bankách (spravidla raz za mesiac).
- Tatra banka, a.s. podľa požiadaviek správcu a jeho zástupcu pripravuje pre nich reporty generované Aplikáciou MKS (napr. mesačnú informáciu o výške ukazovateľa krytia, zoznam úverov vyradených z krycieho súboru s uvedením dôvodu a pod.).
- Správca vydal osvedčenie krycieho súboru k dvom novým emisiám krytých dlhopisov vydaných v priebehu roka 2023.
- Správca v roku 2023 nezistil v Tatra banke, a.s. nedostatky pri realizácii programu krytých dlhopisov a ani porušenie Zákona o bankách (§ 80 Zákona o bankách).

m) Informácie o ďalších skutočnostiach, ktoré súvisia s činnosťou banky, ktorá je emitentom krytých dlhopisov bolo by vhodné doplniť

- V súvislosti s programom krytých dlhopisov Tatra banky, a.s. vyvinula banka systém Aplikácia manažmentu krytých súborov, ktorý informačne a obsahovo pokrýva program krytých dlhopisov v banke.
- Kryté dlhopisy, pre ktoré emitent požiadaval ratingovú agentúru Moody's o udelenie ratingového hodnotenia, majú rating na stupni Aaa.

Vyjadrenie správcu programu krytých dlhopisov

Konštatujem, že spoločnosť Tatra banka, a.s. ako emitent krytých dlhopisov aj v roku 2023 realizovala svoju činnosť a aktivity v rámci programu krytých dlhopisov podľa Zákona č. 483/2001 Z.z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov, zákona č. 530/1990 Zb. o dlhopisov ako aj príslušných opatrení Národnej banky Slovenska a podľa ďalších súvisiacich právnych predpisov. Tatra banka, a.s. disponuje zodpovedajúcim personálnym, technickým a organizačným zabezpečením na činnosť emitenta krytých dlhopisov v súlade s vyššie uvedenými predpismi.

Bratislava 29.4.2024



Dr. h. c. prof. Ing. Rudolf Sivák, PhD.
správca programu krytých dlhopisov