

Lehőcz Balázs
 Gazdasági Vezérigazgató-helyettes
 Magyar Villamos Művek Zrt.
 1011 Budapest
 Vám u. 5-7.

Tárgy: Az MVM Csoport 2008. első
 félévi tevékenységének évközi vizsgálata

Budapest, 2008. október 1.

Tisztelt Vezérigazgató-helyettes Úr!

Hivatkozva a 2008. augusztus 1-jén tartott megbeszélésünkre, jelen levelünk Mellékleteiként szíves felhasználásukra bocsátjuk a MAVIR Zrt., a Paksi Atomerőmű Zrt., az MVM Trade Zrt. és az MVM Partner Zrt. 2008. június 30-i közbenső mérlegének könyvvizsgálata, valamint az MVM Zrt 2008. első félévi tevékenységének évközi vizsgálata során tapasztaltakat.

A Mellékletekben szereplő tételekről korábban már részben szóban egyeztettünk, részben tájékoztatást adtunk az MVM Zrt. ügyvezetése számára, illetve azokról az MVM Zrt. ügyvezetése saját munkaszervezetén keresztül tudomással bír.

A bemutatott tranzakciók és kért információk közül számos a Társaság normál üzletmenete során keletkezett. Jelen levelünkben azonban olyan további tranzakciók is bemutatásra kerülnek, amelyekkel kapcsolatban nem világos számunkra az üzleti célszerűség, és/vagy jelenleg nem áll rendelkezésre a megfelelő dokumentáció.

Egyes, az Aquifex Ltd-hez kapcsolódó, ezen levélben is bemutatott tranzakciókat (I. számú melléklet, 1.a. pont) korábban már az MVM Zrt Igazgatósága és Felügyelő Bizottsága tudomására is hoztunk, (illetve az I. számú melléklet, 1.e. pont vonatkozásában az ügyvezetés az IG felé előterjesztést is tett) mivel azokat esetleges visszaélés gyanúját keltőnek találtuk, egyúttal kértük azok kivizsgálását.

Tisztában vagyunk azzal, hogy az itt leírt tranzakciókat az MVM előző vezetése hajtotta végre, illetve azokról egyes esetekben a jelenlegi ügyvezetés nem rendelkezik még teljes körű információkkal. Ugyancsak megértjük, hogy az ügyvezetés dolgozik ezen tranzakciók feltárásán és kezelésén.

Ugyanakkor, fontosnak tartjuk időben jelezni, hogy amennyiben az év végi vizsgálat idejére az üzleti célszerűségekre vonatkozó megfelelő magyarázatok és az összegek kifizetésének jogszerűségét, felhasználását, értékelését, megtérülését alátámasztó dokumentumok nem állnak rendelkezésre, könyvvizsgálatunk nem lesz képes ezen tranzakcióknak a beszámolóban való helyes megjelenítését ellenőrizni. Ez a könyvvizsgálói jelentés elkészültének időpontját, illetve tartalmát is befolyásolhatja. Jelen levelünk elsődleges célja tehát, hogy összefoglalja azokat a lényeges további teendőket és információkat, melyeket szükségesnek tartunk az ügyvezetés részéről a beszámoló elkészítéséhez, és részünkre az év végi könyvvizsgálatunkhoz.

[REDACTED]

Az ellenőrzési rendszer nem volt képes megakadályozni vagy feltárni egyes tranzakciókat, amelyek során a társaság vezetése döntési kompetenciáját meghaladó mértékben, illetve megfelelő dokumentáció hiányában rendelkezett a társaság forrásaival. Ezért javasoljuk, hogy hasonló esetek megelőzése érdekében a belső folyamatba épített kontrollrendszert, a társaság szabályzatait és dokumentumkezelési rendszerét felül kell vizsgálni, és megfelelő módon meg kell erősíteni. A megfelelő ellenőrzési rendszer kialakítása/megerősítése az eszközök és a vagyon védelmén túl a tőzsdeképességet is befolyásoló kérdés.

Amennyiben a fentiekkel kapcsolatosan bármilyen további kérdésük merülne fel, úgy természetesen készséggel állunk az Önök rendelkezésére.

Jelen levelünket tájékoztatásul megküldjük a Felügyelő Bizottság Elnökének is.

Tisztelettel:

Az Ernst & Young



Havas István

vezérigazgató

í. számú melléklet - Nem a rendes üzletmenet köréhez (engedélyesi tevékenységhez) kapcsolódó kérdéskörök:

Az itt bemutatott tranzakciókat - melyek nem szorosan az MVM engedélyesi tevékenységével vannak összefüggésben - a tranzakciók jellege, az ügylet jóváhagyásának módja, az alátámasztó megfelelő dokumentáció hiánya, az üzleti célszerűség kérdésessége, az ügyletben részt vevő másik fél személye, stb. miatt külön kívánjuk bemutatni. Egyúttal felhívjuk a figyelmüket arra, hogy ezen tranzakciók felvethetik az esetleges visszaélés gyanúját.

1. MVM Zrt.

a. Aquifex Ltd követelés

Az MVM Zrt. 2007. január 25-én szerződést kötött az Aquifex Limited-el (mint letéteményessel - „Trustee”), hogy állítson össze egy befektetési portfoliót az energia szektorból, amely átlagosan [REDACTED] hozamot biztosít. [REDACTED]

[REDACTED] 2007. december 13-án az Aquifex Limited (vevő) és az MVM Zrt. (eladó) között létrejött egy adásvételi szerződés, amely szerint az MVM Zrt. értékesítette a korábban megszerzett portfoliót 7.185.068 EUR értékben, így a 2007. év végi beszámolóban a befektetési portfolió már nem szerepel, hanem az MVM Zrt. egy mintegy 1,8 milliárd Ft összegű követelést mutat ki az Aquifex-szel szemben. Az ellenértéket az eredeti megállapodás szerint 2008. május 1-ig kellett megfizetnie a vevőnek.

Az események utólagos vizsgálata során azonban azt tapasztaltuk, hogy a fenti megállapodás 2009. június 30-ig meghosszabbításra került, ezért a Társaság mintegy 1,8 milliárd Ft összegű követelése jelen időpontig nem folyt be, [REDACTED]

Kérjük, hogy a társaság vezetése szerezze be azokat az eredeti dokumentumokat, melyek alátámasztják a fenti tranzakciók részleteit, beleértve a megszerzett befektetési portfolió részletezését, továbbá tájékoztasson azokról a lépésekről, amelyeket annak érdekében tett, hogy a fenti követelést realizálja. Amennyiben a követelés év végéig nem folyik be, és a fenti követelés értékvesztésére kerül sor, kérjük, hogy ennek számítását részletezzék. [REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

b. Decotra kölcsön

Az MVM Zrt. 2008. február 20-án kelt kölcsönszerződés alapján folyósított 2 millió EUR kölcsönt a Decotra nevű cégnek. A kölcsön kamata [REDACTED] lejáratára 2008. augusztus 25., azonban törlesztése nem történt meg. Kérjük, hogy a társaság szerezzze be a hitelt alátámasztó eredeti dokumentumokat és tájékoztasson bennünket arról, hogy mi volt a kölcsön célja, a hitelfelvevő személye, mi volt a Decotra által végzett tevékenység, és az adott összeg milyen módon fog visszatérülni, és ennek érdekében az MVM milyen lépéseket tett.

c. Puerto 2006 adott előleg

Az MVM Zrt. 2007 során 2 alkalommal utalt előleget a Puerto 2006 s.l. részére [REDACTED]. Kérjük, hogy a társaság az eredeti szerződést és tájékoztasson bennünket arról, hogy a Puerto milyen tevékenységet folytatott az adott megbízásban, mi volt a szerződés célja, jelenlegi státusza, történt-e teljesítés ebben az ügyben a Puerto 2006 részéről, ha igen arról milyen dokumentumok állnak rendelkezésre. Amennyiben a szerződés nem teljesült az adott előleg milyen módon fog visszatérülni, és ennek érdekében az MVM milyen lépéseket tett.

d. [REDACTED]

[REDACTED]

e. Niker/Bili Kamen kölcsön

[REDACTED] Ezt az ügyletet jelenleg az MVM Felügyelő Bizottsága is vizsgálja. Kérjük, hogy az ügyvezetés tájékoztasson arról, hogy amennyiben a jelenleg fennálló 4,3 mEUR követelés (3,5 mEUR + ÁFA) az év végéig nem folyik be, mi a követelés/hitel fedezete, az jogilag érvényesíthető-e. A Jadrannal megkötött, majd felbontott szerződésből származhat-e az MVM-nek további kötelezettsége.

Kérjük továbbá, hogy az MVM készítsen vagyonértékelést az esetlegesen fedezetül szolgáló ingatlan értékének megállapítására, és ha a követelés a mérlegkészítésig nem folyik be, számoljon el rendkívüli értékvesztést, ha szükséges. [REDACTED]

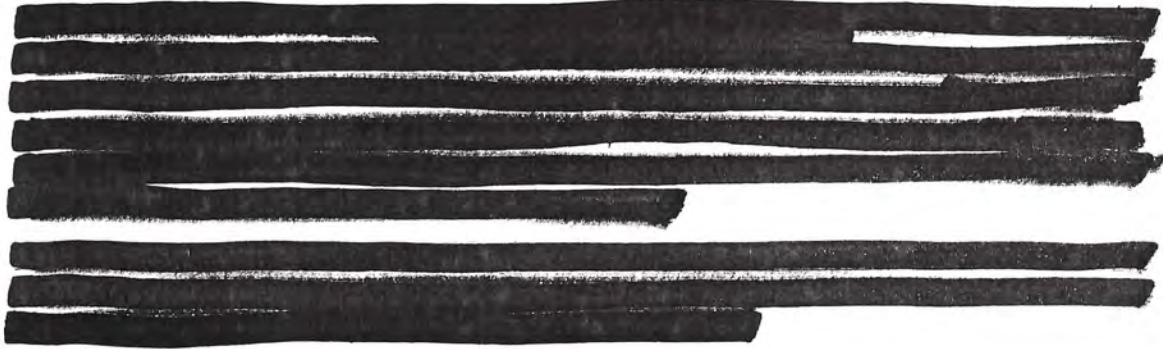
f. Kárpát Energo/Power Investment International 2 kölcsön

Az MVM Zrt. 2008. március 13-án kelt kölcsönszerződés alapján folyósított 55,3 millió EUR kölcsönt a Kárpát-Energo Zrt-nek. [REDACTED]

[REDACTED] A fenti kölcsön összegből a Kárpát-Energo mintegy 38-40 millió EUR kölcsönt folyósított a Power Investment International 2 társaságnak. A kölcsön július 31-i egyenlege 31-32 millió EUR-ra csökkent. [REDACTED]

Kérjük, hogy a vezetőség szerezze be számunkra a fenti hitelekkel kapcsolatos dokumentációt, és nyújtson magyarázatot arra, hogy mi a fenti, Kárpát Energonak adott kölcsön üzleti célja, szerepelt-e az MVM közgyűlése által elfogadott projekt üzleti tervben, és milyen módon került az MVM részéről jóváhagyásra. Milyen befolyással van az MVM projekttel kapcsolatos kockázatára és megtérülésére. Továbbá, azt kinek, milyen célra és jóváhagyással adta tovább a Kárpát Energo Zrt, mi ezen hitelek megtérülésének módja és biztosítéka, illetve ennek hiányában az MVM illetve a Kárpát Energo milyen lépéseket tett a hitel(ek) visszatérítésére. Kérjük továbbá, hogy tájékoztasson bennünket az MVM arról, hogy sikerült-e átvennie a kontrollt az 51%-os leányvállalata fölött, illetve hogy erre miért nem került sor azonnal, amikor a részvényvételi tranzakció lezárult. Az átmeneti időszak alatt milyen, az MVM érdekeit esetlegesen sértő intézkedésre került sor, és ezek ellen az MVM milyen módon lépett fel, ebből a társaságot milyen kár érte, ha volt ilyen.

g. 



2. Paksi Atomerőmű Zrt.

a. Erzsébet Szálló

Az Erzsébet Szálló egy paksi műemlék, amelyet a Paksi Atomerőmű Zrt. 2005-ben megvásárolt, és 2008. első félévében elkezdte annak felújítását. A Paksi Atomerőmű Zrt. a szállóhoz építtetni fog egy "reprezentációs" építményt, mely céges oktatások, konferenciák és egyéb céges és a céggel kapcsolatos rendezvényeknek fog helyt adni, wellness részleggel, parkolóhelyekkel. A megvalósításnak a tervek szerint a beruházásnak 2 ütemben kell megtörténnie. 2008. végén fejeződnek be a műemlék felújítási munkálatai, majd 2009. első negyedévében pedig a hozzáépített épületeké. A projekttel kapcsolatosan 1,2 Mrd Ft összegű beruházása merült fel a Társaságnak a tárgyévben, illetve a projekttervből látható, hogy a mindösszesen [REDACTED] Mrd Ft-ot tervez elkölteni a szálló felújítására és kibővítésére. Kérjük, hogy a vezetőség vizsgálja meg és indokolja a beruházás célszerűségét, illetve azt, hogy a beruházáshoz a megfelelő szintű jóváhagyás (IG, közgyűlés, stb) rendelkezésre áll.

Az év végi zárás során kerüljön dokumentálásra az, hogy az Erzsébet Szálló beruházási költségei a jövőbeli bevételek útján megtérülnek-e. Amennyiben a beruházás költségei nem térülnek meg teljeskörűen, akkor kerüljön megfelelő terven felüli értékcsökkenés elszámolásra.

b. [REDACTED]

[REDACTED]