

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.

Továbbá jelezzük, hogy a fenti tranzakciók között több olyan is van, mely alapján megítélésünk szerint a társaságcsoporthoz belső, folyamatokba épített ellenőrzési rendszere súlyos hiányosságokat mutat.

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 tőzsdeképeséget 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

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Havas István', written over the printed name.

Havas István

vezérigazgató

I. 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 portfóliót az energia szektorból, amely átlagosan 10%-os hozamot biztosít. A letéteményes az MVM Zrt. Meini Banknál vezetett számláján operálhatott. 2007. első félévében az MVM Zrt. több részletben összesen 6.350.000 EUR-t utalt át a Meini Bank-hoz. A szerződés melléklete tételesen kimondta, hogy milyen jellegű befektetésre mennyi pénzt költhet a letéteményes. 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 portfóliót 7.185.068 EUR értékben, így a 2007. év végi beszámolóban a befektetési portfólió 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, továbbá a Társaság nem kötött ki kamatot sem a megállapodásban.

Kérjük, hogy a társaság vezetése szerezze be azokat az eredeti dokumentumokat, melyek alátámasztják a fenti tranzakciók részleteit, beleértve a megszerzett befektetési portfólió 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. A fenti tranzakciók során az MVM egy, az MVM nevére nyitott, a bécsi Meini Bank AG-nál vezetett számlát használt, amely azonban nem szerepelt az MVM könyveiben. Kérjük, hogy ezen bankszámla, értékpapírszámla, stb. számlavezetési szerződését, az összes forgalmat igazoló kivonatot beszerezni szíveskedjenek, a számla nyitásától a 2008. mérleg zárásáig.

Kérjük továbbá annak megállapítását, hogy mi volt az oka annak, hogy ez a bankszámla nem került az MVM könyvelésében nyilvántartásra vételre, és van-e még további olyan számla, bármely banknál, amelyet a társaság nyitott (vagy a társaság nevében nyitottak) és amely nem szerepel a nyilvántartásokban.

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 1 hó EURIBOR + 1%p.a., lejáratá 2008. augusztus 25., azonban törlesztése nem történt meg. Kérjük, hogy a társaság szerezze 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 (2007.09.13 - 260 ezer EUR; 2007.11.06 - 220 ezer EUR). Az előlegek tanácsadói tevékenységre vonatkoztak, mely tevékenység során a megbízott feladata a Dél-kelet európai régióban, valamint Spanyolországban lévő erőmű privatizációs és befektetési lehetőségek felkutatása volt. Végszámla 2008.06.30-ig nem érkezett be. 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. EPIC szerződés

Az MVM Zrt. 2008. január 3-án szerződést kötött az ausztriai EPIC Financial Consulting Gmbh-val az MVM szerbiai energiaszektorban történő belépése, a CHP Novi Sad törzsrészesvények akvizíciója során nyújtott támogatásra. A szerződés az Esplanade Hungary fax számáról érkezett. A sikerdíj összege 5 millió EUR fix jutalék lenne, amely eddig nem került kifizetésre, azonban az egyéb feladatok elvégzése során az EPIC az első félévben összesen 175 ezer EUR összeget számlázott, amelyet az MVM költségként elszámolt. Kérjük, hogy az MVM vezetése tájékoztasson bennünket arról, hogy milyen módon került kiválasztásra, és milyen tevékenységet folytatott az EPIC, tanácsadói tevékenységét milyen módon igazolta az MVM felé, mi a szerződés jelenlegi státusza és várható-e az 5 mEUR teljesítése.

e. Niker/Bili Kamen kölcsön

Az MVM/Niker és Aquifex/Jadran közötti tranzakció vonatkozásában külön jelentés készül, amely jelenleg folyamatban van. Ezen tranzakció 2008. júliusi levelünkben bemutatásra kerül, így itt nem részletezzük. 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 készítessen vagyonértékelést az esetlegesen fedezetül szolgáló ingatlan értékének megállapítására, és ha a követelés a mérlegkészítésig nem folyik be, számoljon el rendkívüli értékvesztést, ha szükséges. A fenti tranzakciók során a Niker egy, a bécsi Meindl Bank AG-nál vezetett számlát használt, amely azonban nem szerepelt a Niker könyveiben. Kérjük, hogy ezen bankszámla, értékpapírszámla, stb, számlavezetési szerződését, az összes forgalmat igazoló kivonatot beszerezni szíveskedjenek, a számla nyitásától a 2008. mérleg zárásáig. Továbbá, azonosítottunk egy a Niker részéről az MVM-hez történt utalást, mely a Deutsche Banktól érkezett. Mivel ez a számla sem szerepel a Niker könyveiben, kérjük, hogy a Meindl Banknál vezetett számlához hasonló módon, minden, a Niker által a Deutsche Banknál vezetett számlára vonatkozó dokumentumot részünkre beszerezni szíveskedjenek.

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. A kölcsön célja általános vállalatfinanszírozás, főként a Vásárosnaményben létesítendő 230 MW teljesítményű kombinált ciklusú erőműre. A kölcsön eredeti lejáratát 2011. március 10. volt, amelyet később 2021. december 31-ig meghosszabbítottak. A kamat eredetileg 1 hó EURIBOR + 0.85%p.a. volt, amely a módosítással 1 hó EURIBOR + 1.45%p.a.-re nőtt. 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. Megjegyezzük, hogy a Vértesi erőművel kapcsolatos részesedés adás-vételi szerződés alapján a Power Investment fizette meg az MVM Zrt. részére a megállapodás szerinti előleget (báratpénz), amely a szerződött vételár 10%-át, mintegy 430 millió HUF-ot tesz ki.

Kérjük, hogy a vezetőség szerezzé 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. Kárpát Energo-ban lévő beruházásra adott előleg

A Kárpát-Energo Zrt 2007-ben mintegy 12,3 mEUR előleget fizetett egy beruházási szállítónak, a 2007. december 31-i éves beszámoló alapján feltehetőleg a System Consulting Zrt-nek (a Kiegészítő Melléklet szöveges részében került említésre, hogy a tárgyi eszközök főkönyvi egyenlegéből mennyi kapcsolatos a System Consultinggal, s az ott közölt összeg 100%-ban egyezik a beruházásra adott előlegek 2007.évi növekedésével). Ez az előleg a 2008. július 31-i főkönyvben is változatlanul szerepel.

Kérjük, hogy a vezetés szerezzé be mindazokat a dokumentumokat, melyekből megállapítható, hogy az adott előleg mely szállítónak és milyen célból került kifizetésre, illetve, hogy az adott összeg milyen módon fog realizálódni.

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 4,2 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. Esplanade Kft-nek fizetett előleg

A Paksi Atomerőmű Zrt. egy megbízási szerződés alapján összesen nettó 40 millió Ft + áfa összeget (30 millió Ft előleget és 10 millió Ft-ot a tanulmány befejezése után) fizet az Esplanade Kft-nek, az alábbi szerződéses feladatokra:

- 1) egy tanulmány alapján az Esplanade-nak el kell készíteni a Paksi Atomerőmű bővítéséhez kapcsolódó finanszírozási lehetőségek elemzését és a nemzetközi gyakorlatban alkalmazott módszerek bemutatását, valamint
- 2) az üzleti modell számítása során pénzügyi tanácsadás keretében el kell végeznie a modell validálását.

A megbízási szerződés szerint az Esplanade 2)-es pont alapján még számlázhat fix napi 200 ezer Ft-ot, de az előlegszámlán kívül az első félévben nem számlázott. Kérjük ezzel a tranzakcióval kapcsolatban indokolják meg, hogy miért és milyen módon került ez a cég kiválasztásra, és a kifizetett összegért milyen ellenszolgáltatást nyújtott.