



1000079043637

ikt. szám: FPH039 /914 - 2 /2016

tárgy:

javaslat a Budapest Főváros Önkormányzata és a
Fővárosi Vízművek Zrt. közötti Részvényesi
Kölcsönszerződés 6.sz. módosítására

előkészítő: Pénzügyi Főosztály

egyeztetésre megküldve:

- A Fővárosi Közgyűlés állandó bizottságai és
az önkormányzati és rendészeti tanácsnok
részére

ELŐTERJESZTÉS

a Közgyűlés részére

Tisztelt Közgyűlés!

Budapest Főváros Önkormányzata a 2012. június 13. napján megkötött Megszüntetési és Elszámolási Megállapodás alapján, a Fővárosi Vízművek Zrt. (Továbbiakban: Társaság vagy FV Zrt.) kisebbségi részvénycsomagjának külföldi befektetőktől történő visszavásárlásáról döntött. A **teljes tranzakciós költség 15,1 mrd Ft összegéből a Társaság 3 mrd Ft összeget önerőből törlesztett**, a fennmaradó 12,094 mrd Ft összegre a Fővárosi Önkormányzat és az FV között 2012. június 22. napján részvényesi kölcsönszerződés jött létre; a kölcsönszerződést a Társaság Közgyűlése 2012. június 29. napján hagyta jóvá.

A kölcsön visszafizetése nagyrészt megtörtént az utóbbi években, 2016. november 11. napjával mindösszesen **8.394.000.000 Ft** került törlesztésre az Önkormányzat felé, így a fennmaradó tartozás 3.700.000.000 Ft, melyet - csökkenő vízfogyasztás, befagyasztott és csökkentett díjak, valamint időközben ~1 mrdFt-al megnövekedett többlet adóteher mellett - a hitelszerződés 5. sz. módosításában jelzett 2017. december. 31-i határidőig a Fővárosi Vízművek nem tudja kiegyenlíteni.

Fontos körülmény, hogy a 2017. december 31-i határidő okán 2016 végére a kölcsön rövid lejáratúvá (éven belülivé) válik, így az év végére a Társaság működési engedélyének feltételeként

a Magyar Energetikai és Közmű-szabályozási Hivatal (Továbbiakban: MEKH) által előírt likviditási mutatót nem tudja teljesíteni, ezzel pedig a működési engedélyének elvesztését kockáztatja. A likviditási mutató az előírt 1-nél nagyobb érték helyett 0,71-es értékre esne vissza.

Az utóbbi években több kedvezőtlen változás érte a Társaságot, ami a kölcsönszerződés aláírásakor nem volt előrelátható:

- A víziközmű törzsvagyont az új Víziközmű törvény rendelkezései szerint 70,5 mrdFt-értékben 2013. január 1-jével átadta a Fővárosi Önkormányzatnak. A vagyonátadás következtében a Fővárosi Vízművek Zrt. forrásszerkezete jelentősen megváltozott, a saját tőke jelentősen csökkent, a hosszúlejáratú kötelezettségek pedig a vagyonkezelésbe vétel következtében jelentősen emelkedtek.
- A díjak először befagyasztásra kerültek, majd tovább csökkentették 10%-kal, mindezt csökkenő fogyasztás mellett. Negatív hatása évi 1,8 mrdFt.
- A KEOP-os fejlesztések miatt jelentősen megnövekedett értékcsökkenési leírás és többlet üzemeltetési költség azt követően sem került elismerésre a díjakban, hogy az FV Zrt. élt az eltérő díjmegállapítás intézményével és kérelmezte ezen költségek elismerését, azonban kérelmei elutasításra kerültek. Negatív hatása évi ~700 MFt.
- Új adó és közterhek kerültek bevezetésre, mint a vezetékadó, közműszolgáltatók szolidaritási adója, jelentősen emelkedtek az ingatlan és telekadók, stb. Negatív hatása évi ~1 mrdFt.

A Társaság működési engedélyének megtartásához 3 mutató – tőkeerősségi, eladósodottsági és likviditási mutatók – teljesítése szükséges, az alábbiak szerint:

A hatályos 2011. évi CCIX. törvény végrehajtására kiadott 58/2013 (II.27.) sz. kormányrendelet 4. sz. mellékletében az alábbi pénzügyi mutatók teljesítését írta elő a jogszabály a vízi közmű szolgáltatók részére:

A kormányrendeletben előírt pénzügyi mutatók (melyek teljesítése feltétele a MEKH által kiadott, felülvizsgált működési engedély meglétének) definíciója:

1. Tőkeerősségi mutató = saját tőke/(mérlegfőösszeg-víziközmű üzemeltetési jogviszonnyal összefüggő díjak) >0,3
2. Eladósodottsági mutató = (összes kötelezettség - víziközmű üzemeltetési jogviszonnyal összefüggő díjak)/(mérlegfőösszeg – víziközmű üzemeltetési jogviszonnyal összefüggő díjak) <0,65
3. Likviditási mutató = (pénzeszközök és likvid értékpapírok+követelések)/rövid lejáratú kötelezettségek >1,0.

Amennyiben a likviditási mutató 0,8 és 1,0 között tartózkodik a MEKH csak feltételes engedélyt adhat

A mutatók értékének alakulása a Fővárosi Vízművek Zrt. esetében évente 500 MFt törlesztést feltételezve:

	2016	2017	2018	2019
Tőkeerősségi mutató $> 0,3$	0,48	0,50	0,51	0,52
Eladósodottsági mutató $< 0,65$	0,42	0,39	0,37	0,35
Likviditási mutató $>1,0$	1,17	1,00	1,00	1,00

Amennyiben nem sikerül 2016.12.31-ig a fennálló tulajdonosi kölcsön átütemezése, a mutatók az alábbiak szerint alakulnak:

	2016	2017	2018	2019
Tőkeerősségi mutató $> 0,3$	0,48	0,57	0,58	0,58
Eladósodottsági mutató $< 0,65$	0,42	0,30	0,29	0,28
Likviditási mutató $>1,0$	0,71	0,50	0,60	0,71

A likviditási mutató nem teljesítése miatt a MEKH az FV működési engedélyét hivatalból be kell vonja.

Fentiekre tekintettel a Társaság a tulajdonosi kölcsönszerződés átütemezését kezdeményezte, a pénzügyi teljesítőképessége mértékének megfelelően azzal, hogy amennyiben bármelyik évben jobban alakul az FV teljesítménye, akkor rendkívüli törlesztésekkel gyorsítaná a visszafizetés ütemét.

A Társaság javaslata alapján évente legalább 500 MFt-os törlesztés mellett folytatja a kölcsön visszafizetését és ennek megfelelően javasolja átütemezni a kölcsön visszafizetésének véghatáridejét 2019. december 31-re.

Felkérem a Tisztelt Fővárosi Közgyűlést az alábbi határozati javaslat elfogadására.

A Fővárosi Közgyűlés úgy dönt, hogy:

1.

jóváhagyja, megkötö a Budapest Főváros Önkormányzata és a Fővárosi Vízművek Zrt. között 2012. június 29. napján kelt Részvényesi Kölcsönszerződés jelen előterjesztés 1. sz. melléklete szerinti 6. számú módosítását és felkéri a főpolgármestert, hogy írja alá.

határidő: a Fővárosi Vízművek Zrt. közgyűlésének a Részvényesi Kölcsönszerződés jelen előterjesztés 1. sz. melléklete szerinti 6. számú módosításának jóváhagyását követően haladéktalanul, de legkésőbb 2016. 12. 31.
felelős: Tarlós István főpolgármester

Határozathozatal módja: egyszerű szavazattöbbség

Budapest, 2016. november „28”

Láttam:

2016 NOV 28.

Sárádi Kálmánné dr.
főjegyző



Dr. Bagdy Gábor
főpolgármester-helyettes

16/11/28



2016 NOV 24.

mellékletek:

1. Részvényesi kölcsönszerződés 6.sz. módosítása (tervezet)
2. Részvényesi Kölcsönszerződés és módosításai



Hely 2016.11.28.



Szignálta:
dr. Dercs András
önkormányzati tanácsadó