

REGULERINGSKOMMISSIE VOOR ENERGIE IN HET BRUSSELS HOOFDSTEDELIJK GEWEST

BESLISSING (BRUGEL-BESLISSING-2024 | 106-286bis)

**Betreffende de goedkeuring van het geactualiseerde
tariefvoorstel van HYDRIA voor de reguloire periode 2025-
2026**

Opgesteld op basis van artikel 39/3, §3, 6°, van de
Waterordonnantie

06/11/2024

Inhoudsopgave

1	Juridische grondslag	3
2	Historiek van de procedure.....	4
3	Motivering voor de indiening van een geactualiseerd tariefvoorstel	5
4	Inhoud van het geactualiseerde tariefvoorstel	6
4.1	Volledigheid van de ontvangen documenten	6
4.2	Vragen van HYDRIA.....	6
4.2.1	Verhoging van de niet-beheersbare kosten (NBK)	6
4.2.2	Verhoging van de beheersbare kosten op basis van de herziening van de inflatie.....	6
4.2.3	Herziening van de prognoses van het aantal voltijdsequivalenten (VTE)	7
4.2.4	Correctie van de beheersbare saldi voor toekomstige controles ex post.....	7
4.3	Tariefimpact.....	7
5	Analyse van de vraag	9
5.1	Analyse van de motivering.....	9
5.2	Analyse van de inhoud	10
5.2.1	Toename van NBK.....	10
5.2.2	Verhoging van de beheersbare kosten op basis van de herziening van de inflatie.....	11
5.2.3	Herziening van de prognoses van het aantal voltijdsequivalenten (VTE)	12
5.2.4	Correctie van de beheersbare saldi voor toekomstige controles ex post.....	13
5.3	Samenvatting van de tariefverhoging	13
6	Tariefcascade	14
7	Advies van Brupartners en het Comité van Watergebruikers.....	14
8	Conclusies	15
9	Beroep	17

Lijst van de illustraties

Tabel 1: gecumuleerde overschrijding van de begrote NBK	5
Tabel 2: gevraagde verhoging van de NBK.....	6
Tabel 3: verschil in IPC zoals in aanmerking genomen in het ITV en het GTV.....	7
Tabel 4: tariefimpact van het GTV van HYDRIA.....	7
Tabel 5: scenario's van kaspositie bij afsluiting.....	10
Tabel 6: belang van AQUIRIS in de toename van de NBK.....	11
Tabel 7: impact van de herziene inflatie op de BK in 2025 en 2026.....	11
Tabel 8: evolutie van de BKZEF 'personeelskosten'	12
Tabel 9: samenvatting tariefverhoging in 2025 en 2026.....	14

Lijst van de afkortingen

BK	Beheersbare kosten
NBK	Niet-beheersbare kosten
VTE	Voltijds equivalent
ICP	Index van de consumptieprijzen
GTV	Geactualiseerd tariefvoorstel 2025-2026
ITV	Initieel tariefvoorstel 2022-2026

I Juridische grondslag

De artikelen 39/1, §1, 1ste lid, 3de streepje en 39/3, §2, van de ordonnantie van 20 oktober 2006 tot opstelling van een kader voor het waterbeleid (hierna de ‘kaderordonnantie water’) geven BRUGEL de bevoegdheid om de door de operatoren ingediende tariefvoorstellen goed te keuren.

Overeenkomstig de artikelen 39/1 en 39/2 van de ‘kaderordonnantie water’ heeft BRUGEL tariefmethodologieën vastgesteld die de operatoren moeten gebruiken bij het opstellen van hun tariefvoorstel.

In artikel 39/3, §1, van voornoemde ordonnantie is bepaald dat de operatoren hun tariefvoorstel opstellen met inachtneming van de tariefmethodologieën die werden opgesteld door BRUGEL en dat ze hun voorstel indienen in overeenstemming met de voorgeschreven indienings- en goedkeuringsprocedure voor tariefvoorstellen.

De tariefmethodologie van 30 maart 2021¹ (hierna ‘tariefmethodologie’) bepaalt in haar punt 5.2 wat volgt:

‘In geval van gecumuleerde variaties van meer dan 5% van het goedgekeurde tariefbudget, vastgesteld in de context van de controles ex post, tussen de geraamde en de werkelijke niet-beheersbare kosten, kan de operator vanaf het derde jaar van elke regulatoire periode een geactualiseerd tariefvoorstel indienen dat erop gericht is deze variaties die zich hebben voorgedaan en die zich tijdens de rest van de regulatoire periode nog zullen voordoen, geheel of gedeeltelijk te absorberen. Een dergelijk voorstel kan alleen door BRUGEL worden aanvaard voor zover de afwijkingen, volgens BRUGEL, van structurele of terugkerende aard zijn.’ HYDRIA verwijst naar dit artikel van de tariefmethodologie om het huidige verzoek tot actualisering van het tariefvoorstel te formuleren.

De tariefmethodologie voorziet in punt 6.1.3 in de indienings- en goedkeuringsprocedure voor de aanpassing van de tarieven.

Bovendien legt artikel 39/3, §3, 4° van dezelfde ordonnantie een standaardprocedure op waarin onder meer het volgende is bepaald:

‘BRUGEL vraagt het advies aan het Comité van Watergebruikers en aan de Economische en Sociale Raad. Na ontvangst van deze adviezen en rekening houdend ermee, brengt BRUGEL de wateroperatoren, in een brief per drager tegen ontvangstbewijs, op de hoogte van haar goedkeuringsbesluit of ontwerpbesluit tot weigering van het betreffende tariefvoorstel met financieel plan.’

De overlegprocedure met BRUPARTNERS en het Comité van Watergebruikers is gehandhaafd in de procedure die is vastgelegd in de methodologie.

De huidige beslissing beantwoordt aan die verplichtingen.

¹ Beslissing 151ter van BRUGEL van 30 maart 2021.

2 Historiek van de procedure

De procedure voor de indiening van het geactualiseerde tariefvoorstel is vastgelegd in punt 6.1.3 van de tariefmethodologie. Ze bepaalt inzonderheid dat de normale proceduretermijnen met de helft worden ingekort, behoudens andersluidende overeenkomst tussen BRUGEL en HYDRIA. Daartoe werd een kalender vastgesteld tussen de partijen en hebben er werkvergaderingen plaatsgehad, voorafgaand aan de officiële indiening van het geactualiseerde tariefvoorstel, met als doel het verloop ervan te optimaliseren.

Samengevat, in afwachting van de officiële indiening van het geactualiseerde tariefvoorstel:

- 27 mei 2024: presentatie door HYDRIA van de tariefbehoeften voor de periode 2025-2026
- 12 juni 2024: presentatie door HYDRIA van het personeelsplan
- 13 juni 2024: toesturen door HYDRIA van een werkbestand voor de begrotingsramingen
- 22 juli 2024: akkoord met een kalender van procedure via e-mailverkeer

Na de officiële indiening van het tariefvoorstel op 8 augustus 2024:

- 21 augustus 2024: toesturen door BRUGEL van een verzoek om bijkomende informatie te verkrijgen
- 29 augustus 2024: werkvergadering tussen BRUGEL en HYDRIA
- 6 september 2024:
 - toesturen van een tweede aangepaste versie van het tariefvoorstel door HYDRIA volgend op de uitwisselingen tijdens de vergadering van 29 augustus 2024
 - toesturen door HYDRIA van de antwoorden op het verzoek om bijkomende informatie vanwege BRUGEL van 21 augustus

De huidige beslissing van BRUGEL heeft enkel betrekking op de aangepaste versie van het geactualiseerde tariefvoorstel dat HYDRIA op 6 september 2024 heeft ingediend.

Raadplegingsprocedure:

- Een ontwerp van de huidige beslissing werd op 1 oktober² 2024 toegestuurd aan BRUPARTNERS en aan het Comité van Watergebruikers (CWG).
- BRUGEL heeft haar ontwerpbeslissing op 15 oktober 2024 voorgesteld aan BRUPARTNERS en aan het CWG.
- BRUGEL heeft de adviezen van BRUPARTNERS en van het CWG ontvangen op 4 november 2024.

² De Nederlandse versie werd op 4 oktober verzonden.

3 Motivering voor de indiening van een geactualiseerd tariefvoorstel

Beide verslagen ex post 2022 en 2023 die HYDRIA bij BRUGEL heeft ingediend, laten een gecumuleerde overschrijding met meer dan 5% zien van de niet-beheersbare kosten (NBK) die werden begroot in het kader van het initiële tariefvoorstel van HYDRIA (ITV), zoals te zien is in Tabel I.

(€)	2022	2023	Cumul
NBK begroot	61.921.549,00	63.147.600,87	125.069.149,87
NBK gerealiseerd	65.683.726,00	65.806.825,47	131.490.551,47
% overschrijding	6,08%	4,21%	5,13%

Tabel I: gecumuleerde overschrijding van de begrote NBK

Bijgevolg baseert HYDRIA zich op punt 5.2 van de tariefmethodologie om een geactualiseerd tariefvoorstel voor de periode 2025-2026 (GTV) te formuleren als gevolg van voornoemde overschrijding met meer dan 5% van de NBK.

Bovendien motiveert HYDRIA de noodzaak van dit verzoek tot verhoging door *'het behoud van al haar financieringscapaciteiten voor de belangrijke investeringen die nodig zijn voor het jaar 2027 en de volgende jaren'*. Bij gebreke van tariefverhoging en rekening gehouden met de afname van de geplande investeringen tegen 2026, is HYDRIA van mening dat *'een bedrag van € 38 miljoen van haar cashflow, aanvankelijk bestemd voor investeringen, dan zou worden uitgegeven tot dekking van het tekort op het vlak van de operationele uitgaven'*.

De analyse van deze motivering is het voorwerp van deel 5.1.

4 Inhoud van het geactualiseerde tariefvoorstel

4.1 Volledigheid van de ontvangen documenten

Alle voor de analyse van de tariefvoorstellen noodzakelijke informatie-elementen zijn door HYDRIA verstrekt en maken deel uit van het administratieve dossier.

4.2 Vragen van HYDRIA

4.2.1 Verhoging van de niet-beheersbare kosten (NBK)

HYDRIA vraagt om in dit GTV de prognoses van begrote NBK in het ITV te verhogen met een bedrag van € 10,6 miljoen voor de periode 2025-2026.

	2025	2026	Totaal 2025/2026
ITV	63.766.366	64.796.667	128.563.033
GTV	68.673.662	70.453.863	139.127.525
Gevraagde verhoging (€)	4.907.296	5.657.196	10.564.492
Gevraagde verhoging (%)	7,7%	8,7%	8,2%

Tabel 2: gevraagde verhoging van de NBK

De voornaamste reden voor deze verhoging is de evolutie van de jaarlijkse vergoeding die HYDRIA verschuldigd is aan AQUIRIS en die wordt beschouwd als NBK, zoals zal worden geanalyseerd in deel 5.2.1.

4.2.2 Verhoging van de beheersbare kosten op basis van de herziening van de inflatie

Het traject van de beheersbare kosten (BK) die in het kader van het ITV werden begroot, werd in 2021 berekend op basis van de destijds gekende inflatieprognoses. In de macro-economische context van de jaren 2022 en 2023 was de reële inflatie echter een stuk hoger dan die welke werd begroot in het ITV. Anderzijds zijn ook de recentste prognoses van de index van de consumtieprijzen (ICP) voor de periode 2024-2026 hoger dan die in het ITV.

	2022	2023	2024	2025	2026
ICP (ITV)	+1,40%	+1,50%	+1,60%	+1,70%	+1,80%
Gecumuleerde ICP (ITV)	+1,40%	+2,92%	+4,57%	+6,35%	+8,26%
ICP (GTV)	+9,59%	+4,06%	+3,20%	+2,00%	+2,00%
Gecumuleerde ICP (GTV)	+9,59%	+14,04%	+17,69%	+20,04%	+22,44%

Tabel 3: verschil in IPC zoals in aanmerking genomen in het ITV en het GTV

Bijgevolg vraagt HYDRIA aan BRUGEL om het traject van de BK in 2025 en 2026 te mogen corrigeren op basis van de gecumuleerde reële ICP-waarden in 2022 en 2023 enerzijds en de recentste ICP-prognoses voor de periode 2024-2026 anderzijds, daar het verschil in ICP wordt beschouwd als NBK. Als gevolg daarvan stijgen de prognoses van BK met € 6,6 miljoen voor de jaren 2025-2026 (zie deel 5.2.2).

4.2.3 Herziening van de prognoses van het aantal voltijdsequivalenten (VTE)

HYDRIA wenst de exogene variabele VTE voor 2026 (109,2 VTE in plaats van 79,7) te verhogen om te anticiperen op de overname van het WZS Noord in 2027 en de vereiste aanwervingen in verband daarmee, die niet zijn opgenomen in het ITV. Deze evolutie van de exogene variabele – die NBK zijn in de betekenis van de methodologie – leidt tot een toename met € 4 miljoen voor 2026 (zie analyse in deel 5.2.3).

4.2.4 Correctie van de beheersbare saldi voor toekomstige controles ex post

De prognoses van begrote kosten voor de periode 2022-2026 ter gelegenheid van de opmaak van het ITV in 2021 waren gebaseerd op de in 2019 en 2020 vastgestelde reële uitgaven. HYDRIA was destijds nog niet de exploitant van het volledige WZS Zuid, waarvan een deel immers werd geëxploiteerd (zoals contractueel vastgelegd) door de aannemer die belast was met de uitvoering van de werken om het WZS Zuid conform te maken. Nu dit station voortaan volledig wordt geëxploiteerd door HYDRIA (sinds 2022), bevestigt HYDRIA dat vier kostencategorieën³ de prognoses op mechanische en gevoelige wijze overschrijden.

Bijgevolg vraagt HYDRIA aan BRUGEL om de vier kostencategorieën zoals hierboven bedoeld vrij te stellen van het tunneleffect ter gelegenheid van de controles ex post. BRUGEL reageert positief op dit verzoek maar verbindt er meerdere voorwaarden aan (zie deel 5.2.4). Deze eventuele vrijstelling heeft geen enkele weerslag op de huidige tariefverhoging.

4.3 Tariefimpact

Wanneer de in de delen 4.2.1 tot 4.2.3 voorgestelde verzoeken worden gecombineerd met andere effecten die worden geanalyseerd in deel 5.2 (bv. stijging van de opbrengsten van HYDRIA), blijkt dat de toegestane inkomsten van HYDRIA stijgen met bijna € 15 miljoen, gespreid over de jaren 2025 en 2026. Op het vlak van tarieven komt dit overeen met een stijging van:

	2024	2025	2026
Tarief HYDRIA (€/m³)	0,5757	0,6435	0,7566
Evolutie (% stijging vergeleken met N-1)	0%	12%	18%

Tabel 4: tariefimpact van het GTV van HYDRIA

Daar de tarieven van HYDRIA slechts een relatief klein deel van de waterprijs in het Brussels Hoofdstedelijk Gewest (BHG) vertegenwoordigen, is de impact op de eindgebruiker (als deze

³ Het betreft de onderhoudskosten, de aankopen van reagentia, de kosten van afvalverwerking en -verwijdering alsook de kosten van het energieverbruik.

verhoging als zodanig wordt toegepast door VIVAQUA) beperkt. Een analyse van de tariefcascade maakt het voorwerp uit van deel 6.

5 Analyse van de vraag

5.1 Analyse van de motivering

BRUGEL is van mening dat de criteria voor indiening van een geactualiseerd tariefvoorstel, zoals bedoeld in artikel 5.2 van de methodologie, om de volgende redenen zijn vervuld:

- Het voorstel werd ingediend tijdens het derde jaar van de regulatoire periode 2022-2026;
- De gecumuleerde variaties tussen de begrote en de gerealiseerde NBK bedroegen 5,13% over de periode 2022-2023, en zouden zelfs zijn gestegen tot 6,73% als er geen sprake was geweest van de € 2 miljoen boete die HYDRIA in mindering heeft gebracht op de vergoeding AQUIRIS 2022;
- De variaties zijn van structurele of weerkerende aard (de vergoeding AQUIRIS is gekoppeld aan de evolutie van de indexen en de inflatie is een stuk hoger dan begroot, zie de delen 5.2.1 en 5.2.2).

Hoewel HYDRIA voldoet aan de voorwaarden zoals vereist door artikel 5.2. van de tariefmethodologie om een geactualiseerd tariefvoorstel in te dienen, stelt BRUGEL echter vast dat een tariefverhoging niet dringend noodzakelijk is op het vlak van kasmiddelen voor HYDRIA en dat de verschillen tussen de voorzienbare niet-beheersbare kosten en de reële niet-beheersbare kosten kunnen worden opgevangen door de kasmiddelen van HYDRIA, in plaats van via een tariefverhoging. In het scenario waarin geen enkele tariefverhoging zou worden doorgevoerd, zouden de kasmiddelen op het einde van de tariefperiode 2022-2026, zoals geraamd door HYDRIA, immers meer bedragen (€ 15,8 miljoen) dan wat er was begroot ter gelegenheid van het ITV van 2021 (€ 12,4 miljoen). Deze vaststelling, die op het eerste gezicht verrassend is in het licht van de inflatiecontext voor 2022 en 2023, valt te verklaren door een aanzienlijk uitstel van de investeringen (€ 41 miljoen)⁴ naar de volgende tariefperiode waardoor een overschot aan kasmiddelen ontstaat waarin niet was voorzien in het ITV.

Bijgevolg zou enkel de kaspositie van HYDRIA niet rechtvaardigen dat er tijdens de periode een tariefverhoging komt, daar HYDRIA over voldoende kasmiddelen beschikt om te wachten op de toewijzing van de tariefsaldi voor de volgende tariefperiode die in 2027 van start gaat. BRUGEL aanvaardt echter het principe van een tariefverhoging tijdens de periode, in plaats van de aanwending van de kasmiddelen, om het eigen vermogen van HYDRIA te versterken in een context van aanzienlijke toekomstige investeringen (overname van het WZS Noord in 2027, aanpassing van de zuiveringsstations aan de nieuwe Europese richtlijnen inzake sanering, energieneutraliteit, bouw van stormbekkens in het BHG). De goedkeuring van de huidige aanvraag van tariefverhoging zou het voor HYDRIA mogelijk maken het einde van het jaar 2026 te bereiken met kasmiddelen ten bedrage van € 30,7 miljoen; op die manier zou ze niet alleen de volgende investeringsperiode met een gerust gemoed kunnen aanvangen maar zou ze ook een krachtige positie kunnen innemen in het kader van de onderhandelingen met de verschillende financieringsinstellingen.

⁴ Voornamelijk als gevolg van het uitstel van de bouw van het stormbekken van de Woluwe (de werken zouden aanvankelijk van start gaan in 2024, uitgesteld tot 2027).

	2023	2024	2025	2026
Kaspositie bij afsluiting zoals bepaald in het ITV	€ 36,2 miljoen	€ 41,7 miljoen	€ 25,0 miljoen	€ 12,4 miljoen
Best-estimate kaspositie bij afsluiting zonder tariefverhoging	€ 48,4 miljoen	€ 58,2 miljoen	€ 37,4 miljoen	€ 15,8 miljoen
Best-estimate kaspositie bij afsluiting met tariefverhoging	€ 48,4 miljoen	€ 58,2 miljoen	€ 41,4 miljoen	€ 30,7 miljoen

Tabel 5: scenario's van kaspositie bij afsluiting

BRUGEL zal van nabij toezien op de manier waarop HYDRIA haar financieringskosten voor de voornoemde investeringen optimaliseert. Meer bepaald vraagt BRUGEL aan HYDRIA om tegen 30 maart 2025 aan de regulator haar strategie voor te stellen voor de financiering van de toekomstige investeringen (financieringsorganen waarmee contact is opgenomen, keuze van de gearing ratio⁵ enz.) alsook haar strategie voor de belegging van kasmiddelen.

5.2 Analyse van de inhoud

5.2.1 Toename van NBK

Zoals getoond in Tabel 6, is de toename van de NBK grotendeels afkomstig van de gevraagde verhoging van de jaarlijkse vergoeding die HYDRIA aan AQUIRIS verschuldigd is voor de exploitatie van het WZS Noord.

		2025	2026
NBK Aquiris	ITV	45.780.412	46.146.234
	GTV	51.208.452	52.703.251
	Gevraagde verhoging (€)	5.428.040	6.557.017
	Gevraagde verhoging (%)	11,86%	14,21%
TOTAAL NBK	ITV	63.766.366	64.796.667
	GTV	68.673.662	70.453.863
	Gevraagde verhoging (€)	4.907.296	5.657.196
	Gevraagde verhoging (%)	7,7%	8,7%

⁵ Netto schuldratio = netto schuldlast/eigen vermogen

Tabel 6: belang van AQUIRIS in de toename van de NBK

Op te merken valt dat het bedrag van de vergoeding aan AQUIRIS contractueel verbonden is met de evolutie van indexen⁶ die veel sterker zijn gestegen dan verwacht als gevolg van de inflatiecontext in 2022 en 2023. Dat verklaart waarom de begrote bedragen voor 2025 en 2026 gevoelig hoger zijn in dit GTV in vergelijking met het ITV.

De door HYDRIA gevraagde verhoging van de NBK is echter beperkter dan de verwachte verhoging van de AQUIRIS-vergoeding. Dit valt grotendeels te verklaren door dalende NBK voor afschrijvingen, gelet op de sterke afname van de investeringen ten opzichte van waarin was voorzien (zie vorig deel 5.1).

5.2.2 Verhoging van de beheersbare kosten op basis van de herziening van de inflatie

De stijging van de beheersbare kosten als gevolg van een verschil tussen de inflatie waarin was voorzien in het ITV en de reële inflatie vormt een niet-beheersbaar saldo in de zin van de methodologie, dat zich opstapelt tot het einde van de tariefperiode 2022-2026. Op dit saldo kan dus worden geanticipeerd in een geactualiseerd tariefvoorstel, en het is dat wat HYDRIA vraagt voor de jaren 2025 en 2026. De beste prognoses van de BK voor deze jaren liggen immers gevoelig hoger dan de prognoses die werden gemaakt bij de opmaak van het ITV, als gevolg van de sterk inflatoire macro-economische context van de jaren 2022 en 2023 (zie deel 4.2.2).

	2025			2026		
	ITV	GTV	verhoging	ITV	GTV	verhoging
BKMEF	1.929.473	2.177.984	248.511	1.954.383	2.210.436	256.053
Variabele BKZEF⁷	13.812.680	16.581.070	2.768.391	13.812.680	16.912.692	3.100.012
Specifieke BKZEF	578.814	694.822	116.008	578.814	708.718	129.905
TOTAAL BK	16.320.967	19.453.876	3.132.910	16.345.876	19.831.846	3.485.970

Tabel 7: impact van de herziene inflatie op de BK in 2025 en 2026

BRUGEL wijst er echter op dat HYDRIA geen weerslag van inflatie had opgenomen in⁸ haar initiële begrotingstrajecten voor de BKZEF in haar ITV 2022-2026, wat zou hebben toegelaten de vastgestelde inflatieverschillen en dus ook het huidige geactualiseerde tariefvoorstel te

⁶ De loonindex en de industrie-index.

⁷ De variabele BKZEF omvatten de personeelskosten die hier worden voorgesteld bij een constant aantal VTE voor het GTV. Het totaal van de variabele BKZEF en dus van de BK is in 2026 iets hoger als gevolg van de door HYDRIA gevraagde verhoging wat betreft de exogene variabele VTE, zie volgend deel 5.2.3.

⁸ Zie officiële brief tot indiening van het ITV 2022-2026, gevoegd bij beslissing 167 van BRUGEL: "(vrij vertaald) De BMWB verklaart hier dat ze de indexeringsfactor niet heeft toegevoegd voor deze categorie om het plafond van de BKZEF te bepalen."

verminderen. BRUGEL nodigt HYDRIA uit om de tariefmethodologie nauwgezet in acht te nemen bij elke indiening van een tariefvoorstel.

5.2.3 Herziening van de prognoses van het aantal voltijdsequivalenten (VTE)

Vanaf 2027 zal HYDRIA de exploitatie van het WZS Noord overnemen van AQUIRIS. Om zich daarop voor te bereiden wenst HYDRIA vanaf 2026 technische medewerkers aan te werven die in het WZS Noord zullen worden tewerkgesteld. Daar de projecties van het ITV niet voorzien in deze extra aanwervingen, vraagt HYDRIA om de exogene variabele van het aantal VTE voor 2026 te mogen verhogen. Daar de variatie van een exogene variabele een niet-beheersbaar saldo vormt, kan hierop worden geanticipeerd in het huidige geactualiseerde tariefvoorstel.

HYDRIA heeft aan BRUGEL een gedetailleerd personeelsplan voor 2026 voorgesteld ter rechtvaardiging van de genoemde verhoging van het aantal VTE voor 2026 en verlaagt dit aantal lichtjes (in vergelijking met het ITV) voor 2025.

	2025			2026		
	ITV	GTV	evolutie	ITV	GTV	evolutie
#VTE	79,70	77,93	- 1,77	79,70	109,24	29,54
Kostprijs per eenheid (€/VTE)	111.351	133.669	22.317	111.351	136.342	24.991
Personeelskosten (€)	8.874.702	10.416.810	1.542.108	8.874.702	14.894.020	6.019.318
	<i>Waaronder impact inflatie</i>		<i>1.778.702</i>			<i>1.991.770</i>
	<i>Waaronder impact evolutie #VTE</i>		<i>- 236.594</i>			4.027.548

Tabel 8: evolutie van de BKZEF 'personeelskosten'

Zoals te zien is in Tabel 8, wordt de impact van de toename van het aantal VTE in 2026 geraamd op € 4 miljoen (bij constante kosten per eenheid). Dit effect wordt gecombineerd met de herziening van de inflatie zoals uitgelegd in het vorige deel 5.2.2 en heeft een impact op de eenheidsprijs van de personeelskosten; het bedrag van deze laatste stijgt dus met € 1,5 miljoen in 2025 en met € 6 miljoen in 2026 ten opzichte van het ITV.

BRUGEL is verbaasd over het grote aantal VTE waarin wordt voorzien voor 2026, waarbij geen rekening lijkt te worden gehouden met het feit dat een aanwerving tijdens het jaar geen volledige VTE oplevert. Het zou beter zijn geweest om de term 'werkposten' te gebruiken. Gelet echter op de niet-beheersbare aard van deze exogene variabele aanvaardt BRUGEL de voorfinanciering voor 109,24 VTE in 2026.

In het kader van de overname van het WZS Noord door HYDRIA in 2027 zal BRUGEL overigens nauwgezet toekijken op de evolutie van de exploitatiekosten eens er een einde zal komen aan de betaling van de annuïteit⁹.

⁹ BRUGEL begrijpt van de directie van HYDRIA dat, indien alle overige zaken gelijk blijven, de operationele kosten van het WZS Noord lager zouden zijn dan vandaag het geval is.

5.2.4 Correctie van de beheersbare saldi voor toekomstige controles ex post

Zoals uitgelegd in deel 4.2.4, wenst HYDRIA dat de toekomstige beheersbare saldi immuun zouden worden gemaakt voor de evolutie van vier categorieën van BK, omdat prognoses daarvan in het ITV geen rekening hielden met een volledige exploitatie van het WZS Zuid door HYDRIA. Punt 5.1.1 van de methodologie bepaalt immers wat volgt: *‘Beheersbare kosten die niet in het tariefvoorstel gebudgetteerd zijn (...), kunnen worden geherkwalificeerd als niet-beheersbare kosten op basis van een uitdrukkelijke motivatie door de DNB die tijdens de controle van de regulatoire saldi door BRUGEL wordt gevalideerd.’* BRUGEL zal ter gelegenheid van de volgende controles ex post de eventuele herkwalificatie analyseren van het in het ITV niet gebudgetteerde deel van de vier voornoemde categorieën van beheersbare kosten **dat exclusief te wijten is aan het feit dat er geen rekening is gehouden met de volledige exploitatie van het WZS Zuid door HYDRIA vanaf 2022.**

Dit weerhoudt BRUGEL er niet van om nu al op te merken wat volgt:

- Om de impact van de volledige exploitatie van het WZS Zuid door HYDRIA vanaf 2022 zo nauwkeurig mogelijk te kunnen berekenen, moet BRUGEL beschikken over:
 - De uitsplitsing van het prijseffect en het volume-effect voor elk jaar van de regulatoire periode alsook voor de referentie jaren 2019 en 2020 (toen het WZS Zuid slechts gedeeltelijk door HYDRIA werd geëxploiteerd) voor de evolutie van de vier betrokken categorieën van kosten;
 - De beste raming van deze kosten voor elk jaar van de regulatoire periode indien de perimeter van de activiteiten ongewijzigd was gebleven in vergelijking met 2020.
- In haar ITV had HYDRIA gemeend dat *‘de indienststellingen van de nieuwe fasen [BRUGEL preciseert: van exploitatie van het WZS Zuid door HYDRIA,] het energieverbruik zouden verhogen, wat een zeer lichte toename als gevolg heeft¹⁰’*. Gelet op deze voorspelling en de globale macro-economische context sinds 2022 houdt de stijging van de kosten voor energieverbruik hoogstwaarschijnlijk verband met de energiecrisis als gevolg van de oorlog in Oekraïne en niet met de volledige exploitatie van het WZS Zuid door HYDRIA.
- De kosten voor afvalverwerking en -verwijdering zijn beduidend lager dan de prognoses in het ITV als gevolg van de ingebruikname van slibverwerkers zoals aangegeven door HYDRIA in het kader van dit GTV (en reeds aangekondigd in het ITV).

5.3 Samenvatting van de tariefverhoging

De verschillende evoluties die worden voorgesteld in de bovenstaande subdelen 5.2.1 tot 5.2.4, gecombineerd met andere gevolgen, leiden tot een stijging van de toegestane inkomsten van HYDRIA die het voorwerp uitmaken van dit GTV. Ze worden voorgesteld in onderstaande Tabel 9:

¹⁰ Zie officiële brief voor indiening van het ITV 2022-2026, gevoegd bij beslissing I 67 van BRUGEL.

	2025	2026	Totaal
AQUIRIS	+ 5.428.040	+ 6.557.017	+ 11.985.056
Herziening van de inflatie	+ 3.132.910	+ 3.485.970	+ 6.618.879
#VTE WZS Noord	- 236.594	+ 4.027.548	+ 3.790.954
Stijging opbrengsten	- 1.445.193	- 225.906	- 1.671.098
Schrapping TFM	- 1.880.286	- 1.880.286	- 3.760.572
Vermindering afschrijvingen	- 593.773	- 977.507	- 1.571.280
Overige evoluties	- 335.915	- 135.426	- 471.341
TOTAAL verhoging	+ 4.069.189	+ 10.851.410	+ 14.920.599

Tabel 9: samenvatting tariefverhoging in 2025 en 2026

De stijging van de opbrengsten is vooral het gevolg van de groenestroomcertificaten door HYDRIA. De vermindering van de afschrijvingen is het gevolg van het uitstel van de investeringen zoals genoemd in deel 5.1.

6 Tariefcascade

HYDRIA factureert haar tarief aan VIVAQUA, niet aan de eindgebruiker. De goedkeuring door BRUGEL van het geactualiseerde tariefvoorstel van HYDRIA zal ertoe leiden dat VIVAQUA verplicht zal zijn de voorschot- en regularisatiefacturen aan HYDRIA te betalen op basis van de nieuwe geldende tarieven. Wat betreft de impact op de eindgebruiker zal VIVAQUA, in overeenstemming met artikel 2.4.5 van de tariefmethodologie, binnen een termijn van 20 kalenderdagen vanaf de kennisgeving vanwege BRUGEL ter bevestiging van haar goedkeuring van het geactualiseerde tariefvoorstel van HYDRIA de volgende informatie verstrekken:

- de impact van deze geactualiseerde tarieven van HYDRIA op het tariefvoorstel van VIVAQUA 2023-2026 dat BRUGEL op 14 februari 2023 heeft goedgekeurd;
- de eindtarieven die van toepassing zijn voor de gebruikers (daarbij wordt een onderscheid gemaakt tussen huishoudelijke en niet-huishoudelijke gebruikers).

Met een officieel schrijven van 2 september 2024 heeft BRUGEL aan VIVAQUA kennis gegeven van de indiening door HYDRIA van een geactualiseerd tariefvoorstel en de hierboven uiteengezette gevolgen daarvan.

7 Advies van Brupartners en het Comité van Watergebruikers

De methodologie bepaalt dat BRUGEL het ontwerpbesluit ter raadpleging voorlegt aan BRUPARTNERS en aan het Comité van Watergebruikers.

In haar advies vraagt BRUPARTNERS meer bepaald:

- Op sociaal vlak:
 - Om een stijging van de waterprijs te neutraliseren voor de laagste inkomens door middel van een verhoging van de sociale interventie in dezelfde verhoudingen;

- Om de sociale interventie in de toekomst op dezelfde wijze te indexeren als de watertarieven;
 - Om na te denken over een mechanisme dat als doel heeft de impact van de drempels van de sociale interventie te beperken of te elimineren.
- b) Op economisch vlak, om - naar het voorbeeld van wat er is gedaan voor de ondernemingen die actief zijn in sectoren die gevoelig zijn voor de energieprijzen - de impact op de economische activiteiten van ondernemingen die grote hoeveelheden water verbruiken zorgvuldig te bestuderen. Bovendien is Brupartners van mening dat er om economische en milieuredenen dringend grondig moet worden nagedacht over de distributie en de recuperatie van water van industriële kwaliteit in het Brussels Hoofdstedelijk Gewest.

Overigens dringen BRUPARTNERS en het CWG erop aan dat BRUGEL de financieringskosten van HYDRIA en de evolutie van de exploitatiekosten in het kader van de overname van het station 'Noord' door HYDRIA van nabij zou opvolgen.

Tot slot bevelen BRUPARTNERS en het CWG aan om meer werk te maken van een globaal waterbeleid dat voorziet in integraal regenwaterbeheer en een grotere doorlaatbaarheid van de openbare ruimten.

Globaal is BRUGEL het eens met de adviesorganen, maar onderstreept ze dat deze verschillende overwegingen niet rechtstreeks tot haar bevoegdheid maar tot die van de Regering behoren¹¹.

Deze elementen zijn niet van dien aard de beslissing van BRUGEL wat betreft de goedkeuring van het tariefvoorstel van HYDRIA te wijzigen.

8 Conclusies

De belangrijkste punten die voortvloeien uit de analyse van BRUGEL van het geactualiseerde tariefvoorstel van HYDRIA voor de periode 2025-2026 zijn de volgende:

- Het criterium voor indiening van het geactualiseerde tariefvoorstel is geverifieerd, i.e. een gecumuleerde overschrijding met meer dan 5% tussen de prognoses en de feitelijke waarden van de NBK;
- BRUGEL is van mening dat voornoemde overschrijding van structurele en wekerende aard is;
- BRUGEL stelt vast dat HYDRIA een geactualiseerd tariefvoorstel mag indienen maar dat haar kaspositie haar daartoe geenszins verplicht. BRUGEL stemt er echter mee in deze tariefverhoging goed te keuren ter versterking van het eigen vermogen van HYDRIA in een context van aanzienlijke toekomstige investeringen;
- BRUGEL vraagt aan HYDRIA om tegen 30 maart 2025 aan de regulator haar strategie voor te stellen voor de financiering van de toekomstige investeringen (financieringsorganen waarmee contact is opgenomen, keuze van de gearing ratio enz.) alsook haar strategie voor de belegging van kasmiddelen;

¹¹ Meer bepaald via de studies die zullen worden gemaakt in het kader van het Waterbeheerplan en de wetswijzigingen die eruit zouden voortvloeien.

- Ter gelegenheid van de volgende controles ex post zal BRUGEL een evaluatie maken van de relevantie en de herkwalificatie in NBK van een deel van de vier posten van BK dat niet werd begroot ten tijde van het ITV, bij toepassing van punt 5.1.1 van de methodologie.

Gelet op het voorgaande heeft de raad van bestuur beslist om het tariefvoorstel goed te keuren dat HYDRIA op 6 november 2024 heeft ingediend.

9 Beroep

Deze beslissing kan het voorwerp uitmaken van een beroep voor het Marktenhof van Brussel conform artikel 39/4, §1, van de kaderordonnantie water: *‘Tegen de tariefbeslissingen die Brugel neemt op basis van afdeling VIII kan een beroep worden ingesteld bij het Marktenhof, zetelend in kort geding.’*

De termijn daarvoor bedraagt *‘30 dagen vanaf de kennisgeving van de beslissing of, voor de betrokken personen aan wie de beslissing niet werd bekendgemaakt, binnen een termijn van dertig dagen vanaf de publicatie van de beslissing of, indien ze niet werd gepubliceerd, binnen een termijn van dertig dagen vanaf de kennisname ervan’* overeenkomstig artikel 29quater § 2 van de wet van 29 april 1999 betreffende de organisatie van de elektriciteitsmarkt.

Deze beslissing kan het voorwerp uitmaken van een klacht tot heroverweging bij BRUGEL binnen een termijn van twee maanden na publicatie ervan in overeenstemming met artikel 30decies van de elektriciteitsordonnantie. Deze klacht heeft geen opschortende werking. In het geval van een klacht tot heroverweging in overeenstemming met artikel 30decies wordt deze termijn van 30 dagen opgeschort tot de mededeling van de beslissing over de klacht door BRUGEL, of bij ontstentenis van een beslissing door BRUGEL, tot het verstrijken van de in artikel 30decies, §2, bedoelde termijn.

* *

*