

KÖZGYŰLÉSI DOKUMENTUMOK

**A MOL MAGYAR OLAJ- ÉS GÁZIPARI NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**2013. ÁPRILIS 25-ÉN TARTANDÓ
ÉVI RENDES KÖZGYŰLÉSE RÉSZÉRE**

**Közyűlés időpontja és helyszíne: 2013. április 25. 10 óra,
Budapest Music Center**

Tisztelt Részvényesünk!

A MOL Nyrt. Igazgatósága 2013. április 25-én 10 órára hívta össze a társaság évi rendes közgyűlését, amelynek napirendjét az Alapszabályban meghatározott módon közzétett hirdetmény tartalmazza. A közgyűlési hirdetmény 2013. március 21-én jelent meg a Budapesti Értéktőzsde és a MOL honlapján.

A Közgyűlés napirendi pontjai:

1. A 2012-es üzleti év lezárása:	6
<ul style="list-style-type: none"> • Az Igazgatóság jelentése a 2012. évi üzleti tevékenységről, a számviteli törvény előírásainak megfelelően összeállított (a magyar számviteli törvény, illetve a Magyarországon alkalmazott számviteli elvekkel összhangban elkészített anyavállalati és az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok („IFRS”) alapján elkészített konszolidált) éves beszámolóknak és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatnak az előterjesztése • A könyvvizsgáló jelentése az Igazgatóság által előterjesztett 2012. évi beszámolókról..... • A Felügyelő Bizottság és az Audit Bizottság jelentése a 2012. évi beszámolókról és a Felügyelő Bizottság jelentése az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatról. • Döntés a társaság számviteli törvény szerinti 2012. évi anyavállalati és IFRS alapján elkészített konszolidált éves beszámolóinak elfogadásáról, az adózott eredmény felhasználásáról, az osztalék mértékéről • A felelős társaságirányítási jelentés elfogadása..... 	<p>6</p> <p>51</p> <p>55</p> <p>57</p> <p>59</p>
2. A vezető tisztségviselők részére - a Gt. 30. § (5) bekezdése szerint - adható felmentvény megadása	92
3. A könyvvizsgáló 2013. üzleti évre történő megválasztása, díjazásának és a megkötendő szerződés lényeges elemeinek meghatározása	93
4. Az Igazgatóság felhatalmazása saját részvény vásárlására	94
5. Igazgatósági tag választása	96
6. Az Alapszabály munkáltatói jogkörhöz kapcsolódó rendelkezéseinek (15. és 19. fejezet) módosítása	98

A füzet a napirendi pontoknak megfelelő előterjesztéseket és tájékoztatásokat tartalmazza. A közgyűlési dokumentum az egyes napirendi pontok közötti jobb eligazodást kívánja elősegíteni, illetve tájékoztatást ad a részvényesek számára a közgyűlésen tárgyalásra kerülő kérdésekről. A hivatalos Hirdetmény további információkat tartalmaz. Ha a közgyűlés a meghirdetett időpontban nem határozatképes, a határozatképtelenség miatt megismételt közgyűlés az eredeti napirenden szereplő ügyeket tárgyalja ugyanezen határozati javaslatokkal.

Jelen dokumentum magyar és angol nyelven került közzétételre, amelyek közül a magyar nyelvű az irányadó.

Technikai megjegyzések

A közgyűlésen való részvétel és szavazati jog gyakorlásának feltételei:

A tulajdonosi megfeleltetéssel történő részvénykönyvi bejegyzésnél a Társaság alapszabályának, valamint a vonatkozó törvényi rendelkezéseknek kell megfelelni. A közgyűlésen részt venni szándékozó részvényes, illetve részvényesi meghatalmazott nevét a részvénykönyv vezetője – a tulajdonosi megfeleltetés eredményének megfelelő adatok alapján – 2013. április 23-án a részvénykönyvbe bejegyzi. Az Igazgatóság utasítására a KELER Zrt. **a részvénykönyvet 2013. április 23-án lezárja**, és abba a közgyűlés berekesztését követő napig nem teljesít bejegyzési kérelmet. **A tulajdonosi megfeleltetés fordulónapja 2013. április 15.** A vonatkozó törvényi rendelkezéseknek megfelelően a közgyűlésen a részvényesi jogok gyakorlására (a közgyűlésen való részvételre, a törvényben megszabott keretek közötti felvilágosítás kérésére, észrevétel és indítvány tételére, valamint a szavazati jog gyakorlására) az a személy jogosult, akinek nevét a közgyűlés kezdő napját megelőző második munkanapon 18 órakor a részvénykönyv tartalmazza. A szavazatok legalább egy százalékaival rendelkező részvényesek a napirendi pontokkal összefüggésben határozati javaslatot is előterjeszhetnek.

A részvénytulajdonosok részvénykönyvi bejegyzéséről az értékpapír-számlavezetők a részvényes megbízása alapján kötelesek gondoskodni. Az értékpapír-számlavezetőknek adott megbízás határidejéről az értékpapír-számlavezetők adnak felvilágosítást a részvénytulajdonosoknak.

A Társaság nem vállal felelősséget az értékpapír-számlavezetőknek adott megbízások teljesítéséért, illetve azok mulasztásának következményeiért. A részvények tulajdonjogának bejegyzése telefonon (+361 483 6251) vagy személyesen (1075 Budapest, Asbóth u. 9-11.) is ellenőrizhető a KELER Zrt. részvénykönyv-vezetésén, ügyfélfogadási időben munkanapokon 9-15 óra között. A részvénykönyv lezárása nem korlátozza a részvénykönyvbe bejegyzett személy jogát részvényeinek a részvénykönyv lezárását követő átruházásában. A részvénynek a közgyűlés kezdő napját megelőző átruházása nem zárja ki a részvénykönyvbe bejegyzett személynek azt a jogát, hogy a közgyűlésen részt vegyen és az őt mint részvényest megillető jogokat gyakorolja.

A közgyűlés határozatképes, ha a szavazásra jogosító részvények által megtestesített szavazatok több mint felét képviselő részvényes jelen van. A határozatképesség megállapításánál az Alapszabály 10.1. és 10.2. pontjaiban írt korlátozások figyelembevételével kell eljárni úgy, hogy a 10%-os maximális szavazatok fölötti hányadot figyelmen kívül kell hagyni. A névre szóló "A" sorozatú törzsrészvények tulajdonosait minden 1.000,- Ft, azaz egyezer forint névértékű „A” sorozatú törzsrészvény egy (1) szavazatra jogosítja az Alapszabályban foglalt korlátozásokkal. A „B” sorozatú elsőbbségi részvény az Alapszabályban meghatározott szavazatelsőbbség mellett egy (1) szavazatra jogosítja a tulajdonosát.

A közgyűlésen minden részvényes személyesen, illetve a Gt. és a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény előírásainak megfelelő **képviselő vagy részvényesi meghatalmazott** (a továbbiakban együttesen: meghatalmazott) **útnán vehet részt.**

Amennyiben a részvényes az Alapszabály 13.6. pontjában meghatározott **formanyomtatványon** kíván képviseleti meghatalmazást adni, erre vonatkozó kérését legkésőbb 2013. április 24-ig kell jeleznie a MOL Nyrt. Befektetői Kapcsolatok szervezete részére írásban (postacím: 1117 Budapest, Október huszonharmadika u. 18.) vagy e-mailben az investorrelations@mol.hu címre. A kérésnek tartalmaznia kell a részvényes pontos nevét és címét (postai vagy e-mail), amelyre a formanyomtatvány küldhető részére.

A meghatalmazott nevére kiállított meghatalmazást (ideértve a formanyomtatványon adott meghatalmazást is) – figyelembe véve a kiállítás helye szerinti ország és Magyarország (Magyar Állam) között életben lévő nemzetközi egyezmény vonatkozó rendelkezéseit vagy viszonyosságot is – közokiratba vagy teljes bizonyító erejű magánokiratba kell foglalni. Amennyiben a meghatalmazást nem magyar nyelven állították ki, arról hiteles magyar fordítást kell mellékelni. Nem természetes személy részvényesek esetében a meghatalmazást aláíró vagy a nem természetes személy részvényesek képviselőjében a közgyűlésen eljáró személyek képviselői jogosultságát közhiteली nyilvántartás által kibocsátott eredeti dokumentummal (pl. cégkivonat) vagy közjegyzői nyilatkozattal kell igazolni. Amennyiben a képviselői jogosultság igazolására vonatkozó dokumentumot nem magyar nyelven állították ki, arról hiteles magyar fordítást kell mellékelni.

A meghatalmazást (a formanyomtatványon adott meghatalmazás kivételével) legkésőbb a közgyűlés megkezdése előtt a regisztráció alkalmával kell az Alapszabály szerint letétbe helyezni. A formanyomtatványon adott meghatalmazásnak a Társaság részére legkésőbb 2013. április 24. napjáig a Társaság székhelyére (1117 Budapest, Október huszonharmadika u. 18.) meg kell érkeznie.

A képviselőnek a meghatalmazó részvényes utasításai szerint kell szavaznia, ellenkező esetben a szavazat érvénytelen.

A külföldi jog alapján kiállított letéti igazolás (DR) tulajdonosok esetében a DR-okat kibocsátó letéteményes, a The Bank of New York Mellon a közte és a Társaság között létrejött "Deposit Agreement" szerint jogosult a képviselői jogokat gyakorolni. A DR tulajdonosok a The Bank of New York Mellon, mint letéteményes részére adott meghatalmazással, a Társaság alapszabályának, a letétkelző szerződésnek, valamint a vonatkozó törvényi rendelkezéseknek megfelelően jogosultak szavazati jogukat gyakorolni a MOL Nyrt. Igazgatósága által a The Bank of New York Mellon révén megküldött határozati javaslatok alapján. Kérjük a DR-tulajdonosokat, hogy a részletes eljárási szabályokról a The Bank of New York Mellon (101 Barclay Street, 22 West New York, NY 10286, Tel.: 00 1 212 815 3503, Fax.: 00 1 212 571 3050, e-mail: slawek.soltowski@bnymellon.com) ügyfélszolgálatánál érdeklődjenek.

További információval szívesen áll a MOL Nyrt. Befektetői Kapcsolatok szervezete (telefon: +361 464 1395, fax: +361 464 1335) is a rendelkezésükre.

A regisztráció, azaz a részvényesi (meghatalmazotti) jogosultság igazolása a közgyűlés helyszínén és napján történik 8.00 és 9.30 óra között.

Felhívjuk Tisztelt Részvényeseink figyelmét a regisztráción történő pontos megjelenésre. A regisztráció lezárását követően, a jelenléti íven nem szereplő, a részvénykönyvbe bejegyzett részvényes (meghatalmazott) a közgyűlésen részt vehet, de szavazati jogát nem gyakorolhatja. Ugyancsak részt vehet a közgyűlésen az a részvényes, akinek a szavazati joga felfüggesztésre került az Alapszabály 8.6 pontja alapján, azonban szavazati jogot nem gyakorolhat.

Az Alapszabály rendelkezései szerint a Társaság megbízásából a Társaság részvényeit vagy azokat megtestesítő értékpapírokat kezelő letéteményes vagy értékpapír-kezelő kivételével a közgyűlésen egy részvényes vagy részvényesi csoport (meghatározását lásd az Alapszabály 10.1.2. pontjában) sem gyakorolhatja a szavazati jogok több mint 10%-át. A szavazati jogok gyakorlására vonatkozó korlátozás alóli kivétel a letéteményesre vagy értékpapír-kezelőre csak akkor vonatkozik, ha az igazolja, hogy a letétbe helyezett részvényekhez és értékpapírokhoz kapcsolódó részvényesi jogok végső jogosultja, illetve jogosultjai nem esnek az Alapszabályban meghatározott korlátozások alá.

Ha a közgyűlés a meghirdetett időpontban nem határozatképes, az Igazgatóság a megismételt közgyűlést azonos napirenddel és azonos helyszínen, ugyanaznap (2013. április 25.) 11 órára – a gazdasági társaságokról szóló 2006. évi IV. törvény (Gt.) 305. § (1) bekezdését és az Alapszabály 13.5. pontját figyelembe véve – ezúton hívja össze. A megismételt közgyűlés az eredeti napirenden szereplő ügyekben – a megjelent részvényesek számára való tekintet nélkül – határozatképes.

Szavazás módja

Az Igazgatóság gépi szavazási technikát javasol alkalmaznia közgyűlésen, amelynek részletes ismertetése a helyszínen történik meg. A közgyűlés először a gépi szavazási mód elfogadásáról hoz döntést, majd megválasztja a jegyzőkönyv-vezetőt, a jegyzőkönyv hitelesítőket, valamint a szavazatszámológát.

A közgyűlés összehívásának időpontjában meglévő részvények és szavazati jogok számára vonatkozó összesítések

A Társaság alaptőkéjének összetétele 2013. március 21-én:

Részvényfajta	Részvénytípus	Névérték (Ft/darab)	Kibocsátott darabszám	Össznévérték (Ft)
törzs	„A” sorozat	1.000	104.518.484	104.518.484.000
szavazatelsőbbégi	„B” sorozat	1.000	1	1.000
törzs	„C” sorozat	1.001	578	578.578
Alaptőke nagysága		-	-	104.519.063.578

A részvényekhez kapcsolódó szavazati jogok száma 2013. március 21-én:

Részvénytípus	Kibocsátott darabszám	Szavazati jogra jogosító részvények darabszáma	Részvényenkénti szavazati jog	Összes szavazati jog	Saját-részvények száma
„A” sorozat	104.518.484	104.518.484	1	104.518.484	4.627.512
„B” sorozat	1	1	1	1	0
„C” sorozat	578	578	1,001	578,578	578
Összesen	-	-	-	104.519.063,578	-

Egy részvényes vagy részvényesi csoport (meghatározását lásd a Társaság Alapszabályának 10.1.2. pontjában) sem gyakorolhatja a szavazati jogok több, mint 10%-át, kivéve a Társaság megbízásából a Társaság részvényeit vagy azokat megtestesítő értékpapírokat kezelő letéteményest és értékpapírkezelőt (ez utóbbiakat csak annyiban kivéve, amennyiben a náluk letétbe helyezett részvényekhez és értékpapírokhoz kapcsolódó részvényesi jogokat végső fokon gyakorló személy vagy személyek nem esnek az Alapszabályban foglalt korlátozások alá).

A Társaság Alapszabályának 12.4. pontban foglaltaknak megfelelően az ott felsorolt közgyűlési határozatok meghozatalához a "B" sorozatú részvény tulajdonosának igen szavazata szükséges. Egyéb kérdésekben a "B" sorozatú részvény névértékének megfelelően egy szavazatra jogosít.

1. NAPIRENDI PONT

Az Igazgatóság jelentése a 2012. évi üzleti tevékenységről, a számviteli törvény előírásainak megfelelően összeállított (a magyar számviteli törvény, illetve a Magyarországon alkalmazott számviteli elvekkel összhangban elkészített anyavállalati és az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok („IFRS”) alapján elkészített konszolidált) éves beszámolóknak és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatnak az előterjesztése

A vezetés beszámolója és elemzése a 2012. évi pénzügyi helyzetről, valamint a működés eredményeiről

A 2012-es eredmények összefoglalója

2012-ben a MOL-csoport „tisztá” újrabeszerzési árakkal becsült EBITDA-ja 573 Mrd forintot ért el, mindössze 7%-kal csökkent az előző évhez képest, annak ellenére, hogy míg 2011-ben a szíriai termelés még 75 Mrd forinttal járult hozzá az eredményhez, 2012-ben nem realizálhattunk bevételt az országból. Emellett az egyes divíziók teljesítményére a legfőbb hatások a következők voltak: (1) Az Upstream szegmens eredményét negatívan befolyásolta a szíriai bevételek hiánya, melyek hatását csak részben tudta ellensúlyozni a magasabb realizált szénhidrogénár, (2) a Downstream szegmens teljesítményére pozitívan hatott a javuló termékárés környezet és hatékonyságjavító programunk míg (3) a Gáz Midstream szegmens eredményét a horvátországi gázkereskedelem növekvő vesztesége sújtotta. A Csoport eredménye speciális tételek nélkül 9%-kal csökkent elsősorban a Downstream szegmensben realizált alacsonyabb készlet és devizás hatások miatt. A Csoport 454 Mrd forint működési cash-flow-t realizált, mely 22%-kal haladja meg az előző évi szintet. Ennek köszönhetően nettó eladósodottságunk a 2011 végi 28%-os szintről 25%-ra csökkent.

- ▶ Az **Upstream** üzletág speciális tételek nélküli EBITDA 14%-kal 417 Mrd forintra esett vissza 2012-ben. Az üzletág ugyan a 4%-kal magasabb realizált szénhidrogénárból és az erősödő dollárból profitálni tudott (a dollár a forinttal és a horvát kunával szemben 12, illetve 9 százalékkal erősödött), de az alábbi hatások negatív irányba fordították az eredmény változását: Egyrészt a Csoport nem realizált bevételt Szíriából 2011 októbere óta; kiszűrve a szíriai termelés 2011-es 75 Mrd forintos hozzájárulását, a speciális tételek nélküli EBITDA 2012-ben mérsékelten nőtt. Másrészt a Szírián kívüli termelés 9%-kal, napi 115 ezer hordó olaj-egyenértékre esett vissza 2012-ben, mely elsősorban az érettebb kelet-közép-európai és oroszországi mezők természetes csökkenésének, illetve az adriai offshore mezőkön tapasztalt vízbeáramlásoknak volt köszönhető. Végül az EBITDA-t negatívan befolyásolta a magyarországi földgáz-szabályozás is.
- ▶ **Downstream:** A Feldolgozás és Kereskedelem üzletág „tisztá” újrabeszerzési árakkal becsült EBITDA-ja 168 Mrd forintot ért el 2012-ben, amely a legmagasabb 2008 óta és több, mint kétszerese a 2011-es értéknek. Az eredményjavulás a javuló termékárés környezetnek, különösen a benzin esetében, az erősödő dollárnak, a javuló fehér-termék kihozatalnak és a hatékonyság-javító intézkedéseknek volt köszönhető. Az Új Downstream Program intézkedései mintegy 150 millió dollár eredményjavulást eredményeztek a referencia időszakhoz képest. Ugyanakkor a Brent-Ural jegyzésár különbség szűkült az előző évhez képest, a motor üzemanyagok és petrokémiai termékek iránti kereslet tovább esett fő régióinkban és intenzívebb karbantartási tevékenységet is végeztünk, mint 2011-ben. A Downstream üzletág EBITDA-ja figyelembe véve a készlet és devizás hatásokat is 169 Mrd forintra emelkedett, 42%-os javulást mutatva év/év alapon, annak ellenére, hogy a petrokémiai szegmens eredménye 20 Mrd forinttal visszaesett.

- ▶ Az **Gáz Midstream** üzletág speciális tételek nélküli EBITDA-ja 32%-kal, 58 Mrd forintra csökkent 2012-ben. A horvátországi Prirodni Plin (az INA gázkereskedelmi részlege) negatívan befolyásolta az eredményt 38 Mrd forintos üzemi veszteségével, melyet a növekvő import ár és az egyes fogyasztói csoportok esetében fennállt maximált ár okozott.
- ▶ A **pénzügyi műveletek nettó vesztesége** 47 Mrd Ft volt 2012-ben, mely elsősorban a nettó kamatkidadásokkal magyarázható. 2012-ben 43 Mrd Ft (nettó befektetés fedezeti instrumentumként kijelölt) hiteleken keletkezett árfolyamnyereség került elszámolásra a saját tőkén belül, az átváltási tartalékban.
- ▶ A **beruházások és befektetések** értéke 2012-ben 289 Mrd Ft volt, mely 5%-os növekedésnek felel meg. A beruházások az Upstream szegmensben Irak Kurdisztáni Régiójára, a kelet-közép-európai régióra és Oroszországra, míg a Downstream szegmensben elsősorban a karbantartási munkálatokra irányultak. Az összeg tartalmazza továbbá az újonnan megszerzett kutatási licenzek költségét Kazahsztánban és Ománban, valamint a cseh Pap Oil kiskereskedelmi hálózat akvizíciós költségét is.
- ▶ A **működési cash-flow** éves szinten 22%-kal, 454 Mrd forintra nőtt, részben annak köszönhetően, hogy a működő-tőke kiáramlás 35 Mrd forinttal kevesebb volt, mint 2011-ben (amikor 182 Mrd forint pénzkiráramlás volt). A működőtőke-változás előtti, üzleti tevékenységből származó cash-flow 9%-kal, 551 Mrd Ft-ra csökkent, elsősorban a szíriai bevételkiesés miatt.
- ▶ 2012. december 31-re a **nettó hitelállomány** 743 Mrd Ft-ra csökkent, a 2011-es 871 Mrd forintról, köszönhetően az erősebb forintnak és a csoport készpénztermelő képességének. Az év végén a MOL nettó eladósodottsági szintje 24,8%-on állt szemben a 2011 végi 28,0%-os értékkel.

Főbb pénzügyi adatok divizionális bontásban

Értékesítés nettó árbevétele	2012 (millió forint)	2011 (millió forint)	2012 (millió USD) ⁵	2011 (millió USD) ⁵
Upstream	779.080	795.305	3.456	3.959
Downstream	4.811.224	4.564.311	21.345	22.719
Gáz Midstream	462.924	430.184	2.054	2.141
Központ és egyéb	158.535	164.998	703	821
Összesen	6.211.763	5.954.798	27.558	29.640
Külső értékesítés nettó árbevétele ¹	2012 (millió forint)	2011 (millió forint)	2012 (millió USD) ⁵	2011 (millió USD) ⁵
Upstream	270.104	358.800	1.198	1.786
Downstream	4.793.031	4.547.765	21.264	22.637
Gáz Midstream	422.590	397.715	1.875	1.979
Központ és egyéb	36.591	38.954	162	194
Összesen	5.522.316	5.343.234	24.449	26.596
EBITDA	2012 (millió forint)	2011 (millió forint)	2012 (millió USD) ⁵	2011 (millió USD) ⁵
Upstream	402.381	475.893	1.786	2.369
Downstream	140.019	85.789	621	427
Gáz Midstream	58.072	81.844	258	407
Központ és egyéb	-41.480	-26.772	-184	-133
Szegmensek közötti átadás ²	-19.005	-13.732	-84	-68
Összesen	539.987	603.022	2.397	3.002
EBITDA speciális tételek nélkül ³	2012 (millió forint)	2011 (millió forint)	2012 (millió USD) ⁵	2011 (millió USD) ⁵
Upstream	417.421	483.624	1.852	2.407
Downstream	168.948	118.670	750	591
<i>Feldolgozás és Kereskedelem üzletág újrabeszerzési árakkal becsült „tisztá” EBITDA^{3,4}</i>	167.625	81.535	744	406
Gáz Midstream	58.367	85.992	259	428
Központ és egyéb	-38.523	-29.462	-171	-147
Szegmensek közötti átadás ²	-19.005	-13.732	-84	-68
Összesen	587.208	645.092	2.606	3.211
<i>Újrabeszerzési árakkal becsült „tisztá” EBITDA^{3,4}</i>	573.308	615.092	2.545	3.063
Üzleti eredmény	2012 (millió forint)	2011 (millió forint)	2012 (millió USD) ⁵	2011 (millió USD) ⁵
Upstream	255.748	321.639	1.135	1.601
Downstream	2.315	-74.230	10	-369
Gáz Midstream	35.760	61.905	159	308
Központ és egyéb	-56.517	-44.510	-251	-222
Szegmensek közötti átadás ²	-16.885	-11.622	-75	-58
Összesen	220.421	253.182	978	1.260
Üzleti eredmény speciális tételek nélkül ³	2012 (millió forint)	2011 (millió forint)	2012 (millió USD) ⁵	2011 (millió USD) ⁵
Upstream	281.704	330.140	1.250	1.643
Downstream	37.855	-463	168	-2
Gáz Midstream	36.055	66.053	160	329
Központ és egyéb	-53.560	-47.200	-238	-235
Szegmensek közötti átadás ²	-16.885	-11.622	-75	-58
Összesen	285.169	336.908	1.265	1.677

A megjegyzéseket és speciális tételeket az 1. és 2. számú melléklet tartalmazza

KITEKINTÉS A STRATÉGIAI IDŐHORIZONTON

A MOL képes volt ellensúlyozni a szíriai bevételek csökkenését erős és diverzifikált portfóliójának köszönhetően

2012-ben az előző évek tendenciájának megfelelően a Csoport eredményének hozzávetőlegesen a fele Magyarországon kívül keletkezett. Ennek a tendenciának a folytatódására számítunk a következő időszakban is. Az Upstream üzletág hozzájárulása jelentősen nőtt az előző években nagyságrendileg 2/3-át adva a 2012-es EBITDA-nak. Legnagyobb eredményünknek azt tartjuk, hogy jelentős mértékben sikerült ellensúlyoznunk a szíriai bevételek elmaradását, mely egyértelműen mutatja a MOL-csoport erejét és diverzifikált működését.

Upstream: 1,6 milliárd hordó olaj-egyenértékesre becsült prognosztikus kitermelhető földtani vagyonunk feltárása, 725 millió hordó olaj-egyenérték Irak kurdisztáni Régiójában

Az Upstream üzletágban az elkövetkező évek legfontosabb feladata a jelenlegi 1,6 milliárd hordó olaj-egyenértékesre becsült prognosztikus kitermelhető földtani vagyonunk feltárása. A fő fókuszban Irak Kurdisztáni Régiója lesz, ahol immáron három szénhidrogén találatot is jegyzünk. A partnerünkkel együtt végrehajtott aktív kutatási és mezőlehatárolási programoknak köszönhetően új készletek könyvbe vételét várjuk a Shaikan mezőről 2013-ban, az Akri-Bijeel mezőről pedig 2014-ben. Emellett a Shaikan mező gyors ütemű fejlesztési programjának eredményeként termelésünkhöz az első számottevő mennyiségű hozzájárulás várható a régióból, amely nem csak a csoport termelési volumenének stabilizálásához, de az egy hordó olaj-egyenértékesre jutó profitabilitás fenntartásához is hozzájárul.

Ezen felül egyre nagyobb és nagyobb hangsúlyt kap új fő régióink, Kazahsztán és a KKE mezők természetes termelésésécsokkenésének lassítása

Ezen felül egyre nagyobb és nagyobb hangsúlyt kap új kulcs régióink, Kazahsztán, ahol 2012-ben tovább növeltük jelenlétünket. Jelenleg 135 millió hordó olaj-egyenértékesnek megfelelő prognosztikus kitermelhető földtani vagyont valószínűsítünk kutatási területeinken, amelyet 2013-ban illetve 2014-ben kívánunk feltárni. A Kazahsztánból érkező termelés lehet a középtávon tervezett termelésbővülés az egyik fő pillére. Kelet-Közép-Európában fő feladatunk változatlan maradt; a mezők termelésésének természetes csökkenését 5% alá szorítani, maximalizálni a kizozatali arányt és folytatni kutatási tevékenységünket annak érdekében, hogy feltárjuk a régióban még meglévő termelési potenciált.

Napi 170-180 ezer hordó olaj-egyenértékes termelést kívánunk elérni 2017-2020-ra

Az előző évek kutatási sikereinek köszönhetően jelenlegi prognosztikusan kitermelhető földtani vagyonunk szilárd bázist nyújt azon stratégiai célunk megvalósításához, mely szerint 3 éves átlagban 100%-os készletpótlási arányt érünk el. 2017-2020-ra napi 170-180 ezer hordó olaj-egyenértékes termelést kívánunk elérni, relatíve stabil egy hordó olaj-egyenértékesre jutó profitabilitás mellett.

A Downstream üzletágban a fő hangsúly a hatékonyság javításon marad, figyelembe véve azt a megfontolást is, hogy a következő években is nehéz külső környezetre számítunk. A

Az „Új Downstream Program” 500-550 millió dollár hatékonyságjavulást céloz meg 2014-ig (2011-hez képest)

2012-ben indított Új Downstream Program megvalósítása teljes erővel halad. A 2011-es bázishoz képest 2012-ben már 150 millió USD hatékonyság javulást könyvelhettünk el. 2013-ra a cél további 250 millió USD javulás, míg végső célunk összesen 500-550 millió USD költségcsökkentés és bevétel növekedés elérése a bázis időszakhoz képest. A program keretében az egész értéklánc felülvizsgálatra kerül, ugyanakkor a legnagyobb hangsúlyt a fő költségelemekre helyezük. Célunk jelentős üzemi költség csökkentés elérése. Ezen felül a vezetőség folyamatosan vizsgálja a kisebb, kevésbé hatékony eszközök profitábilis működtetésének valamennyi lehetőségét.

Kiemelt hangsúly a kiskereskedelmen és a logisztikán a megváltozott piaci környezetben

Az üzletág másik fő feladata választ adni a zsugorodó keresletből adódó kihívásokra. Egy ilyen nehéz környezetben tovább nő a megnyert („captive”) piacok jelentősége, különösen igaz ez a benzin piacára. Ezen okból tovább kívánjuk bővíteni a régióban kiskereskedelmi töltőállomás hálózatunkat, növelve és racionalizálva teljes Kiskereskedelmi portfóliónkat. Elsősorban azon területekre koncentrálnak melyek megnyert piacot, jó profitabilitást és növekedési lehetőségeket kínálhatnak. Továbbra is elkötelezettek vagyunk a Rijekai Finomító további modernizációja iránt, ahol a végső beruházási döntés az előzetes műszaki tervek elkészülte után várható.

Beruházási programot működési cash-flow-ból finanszírozzuk, flexibilitásunkat biztosítva 2013-as célunk 1,5 milliárd dollár

Fő szabályként organikus beruházásaink összegét teljes egészében működési pénzáramunkból kívánjuk finanszírozni. Míg 2013-ban organikus beruházásaink 1,5 milliárd USD-t tesznek ki várhatóan, középtávon továbbra is fenntartjuk korábbi, évi maximum 2 milliárd USD-re vonatkozó iránymutatásunkat. A teljes tervezett beruházási összeg több mint 50%-a az Upstream, 28%-a a Downstream, 3%-a a pedig Gáz üzletágban került elosztásra, míg a maradék részt általános tartalékként kívánjuk megtartani. A MOL folyamatosan figyelemmel kíséri mind a növekedési lehetőségeket mind a külső környezet változásait annak érdekében, hogy ezen kihívásokra beruházási döntéseivel rugalmas módon tudjon reagálni.

Fúziók és Felvásárlások: Aktív portfólió menedzsment elsősorban az Upstream területen

A cég akvizíciós politikájának egyik fő iránya továbbra is új Upstream eszközök beszerzése, mint ahogyan az történt 2012-ben Oroszországban, Ománban, Kazahsztánban és Egyiptomban is. Cégünk elsősorban a projektekbe való korai, még kutatási fázisban való belépést preferálja, ahol az értékteremtés legnagyobb része történik. Fontos megjegyezni, hogy a pénz beáramlások és kiáramlások között minden esetben fent kell maradnia az egyensúlynak, ezért aktívak lehetünk az eszköz értékesítések területén is, optimalizálva beruházási forrásainkat és kockázati profilunkat. A Downstream üzletágban a már korábban említetteknek megfelelően, a megnyert („captive”) piacokon való jelenlét erősítése kapcsán kiskereskedelmi hálózatunk további bővítését célozzuk.

UPSTREAM ÜZLETÁGI ÖSSZEFOGLALÓ

FŐ ÜZENETEK

- A speciális tételek nélküli EBITDA 417 Mrd forintot ért el, amely alatta marad a 2011-es értéknek. A különbség oka a szíriai termelés kiesésének hatása, amely 75 Mrd forint volt 2011-ben.
- A Csoport teljes SPE irányelvek szerint megállapított, 2P alapon mért szénhidrogén készlete 647 millió hordó olaj-egyenérték volt 2012. december 31-én.
- Becslésünk szerint a megcélzott kitermelhető prognosztikus vagyont 1,6 milliárd hordó olaj-egyenérték (részesezés alapon) 11 országban, amelyet a következő években tervezünk feltárni (725 millió hordó olaj-egyenérték Irak Kurdisztáni Régiójában, 135 millió hordó olaj-egyenérték Kazahsztánban).
- napi 110 ezer hordó olaj-egyenérték körüli termelést várunk 2013-ra, a szíriai termelést figyelmen kívül hagyva.
- Sikeres kurdisztáni tevékenységünk eredményeként a régióban már 2013-ban kezdetét veszi a kőolaj kitermelés.
- Hangsúlyosabbá válik az aktív portfólió menedzsment.
- A 2013-ra kitűzött munkaprogramunk teljesítésével megfelelő alapot teremtünk stratégiai célunk, a napi 170-180 ezer hordó olaj-egyenérték termelés eléréséhez.

A 2012-es év áttekintése

2012-ben is az Upstream maradt a legjelentősebb eredménytermelő szegmens

Az előző évhez képest a speciális tételek nélküli EBITDA csökkenést mutatott. Ennek legfőbb oka, hogy a 2011 októbere óta a Csoport nem realizált bevételt Szíriából, ahol az INA „force majeure” bejelentést tett 2012. február 26-án. Ezen túlmenően az üzletág eredményét kedvezőtlenül befolyásolta az alacsonyabb szénhidrogén-termelés, mely elsősorban a kelet-közép-európai mezőkön jelentkezett.

Ezeket a hatásokat csak részben tudta ellensúlyozni

- a nagyobb mértékű kőolaj-értékesítés a Sisaki Finomító irányába
 - 2011. harmadik negyedében tüzeset miatt nem volt értékesítés, míg;
 - 2012. év elején az előző évi finomítói leállás során felhalmozott készletek is értékesítésre kerültek;
- magasabb átlagos realizált szénhidrogénár és
- kedvező devizaárfolyam változások.

Szíria 2011-es hozzájárulását (75 Mrd Ft) kiszűrve a speciális tételek nélküli EBITDA kis mértékben növekedett 2012-ben.

Az EBITDA-t 15 milliárd forint értékű speciális tétel rontotta, amelynek legnagyobb része az angolai koncessziók pótlólagos fizetési kötelezettségéből illetve az iráni projekt felhagyásából ered (Részletek az 1-es számú mellékletben).

A napi termelési szint csökkenése elsősorban a szíriai "force majeure" miatt...

... valamint az érett KKE és Orosz mezők kimerülése és a horvát offshore tevékenységet súlytó vízbeáramlások miatt

Az átlagos napi szénhidrogén-termelés csökkent az előző évhez képest, főként a szíriai „force majeure” miatt, miután termelést az országból mindössze annak bejelentéséig, február 26-ig realizáltunk. **Az átlagos napi szénhidrogén-termelés a szíriai hozzájárulás kiszűrése után 115 ezer boe/nap volt**, mely 9%-os csökkenést mutat az előző évhez képest. A visszaesés egyik fő oka a természetes kimerülés és vízbeáramlás miatt alacsonyabb észak-adriai offshore földgáz-termelés, másrészt a C2+ termelés felhagyás következtében visszaesett horvát kondenzátum-termelés. Ezen felül egyes beruházások megvalósítása késett az oroszországi ZMB mezőn és a magyar mezők természetes kimerülése is további negatív hatással volt a termelésre.

Nőtt az átlagos realizált szénhidrogénár a nemzetközi termelésen realizált magasabb gázár hatására.

Szénhidrogén-termelés (ezer boe/nap)	2011	2012	Vált. %
Kőolajtermelés	46,4	42,8	-8
Magyarország	12,4	12,2	-1
Horvátország	9,1	8,8	-3
Oroszország	18,7	17,5	-6
Szíria	2,8	0,1	-96
Egyéb	3,4	4,2	23
Földgáztermelés	85,6	66,7	-22
Magyarország	31,6	29,0	-8
Horvátország	35,7	30,7	-14
<i>amiből offshore</i>	21,8	15,8	-28
Szíria	13,5	2,3	-83
Egyéb	4,8	4,7	-3
Kondenzátum	15,4	9,0	-42
Magyarország	4,8	5,1	5
Horvátország	6,0	2,5	-57
Szíria	4,0	0,7	-82
Egyéb	0,7	0,7	0
Átlagos napi szénhidrogén-termelés	147,4	118,5	-20

A termelés-változás legfontosabb tényezői:

- **A magyarországi szénhidrogén termelés a mezők természetes kimerülése következtében visszaesett.** 2012-ben befejeztük az algyői termelés optimalizálásra irányuló projektet, mely tovább növeli az olaj kihozatali arányt. Békés megye déli részén intenzív mezőfejlesztést hajtottunk végre, melynek következtében új gázkutakat állítottunk termelésbe, amelyek részben kompenzálják a csökkenő termelést.
- 2012-ben a **horvátországi** termelés napi 8,8 ezer hordó olaj-egyenértékkel (17%) csökkent az előző évhez képest. A csökkenés jelentős részben az offshore gáztermeléshez

kapcsolódik (-6,0 ezer hordó olaj-egyenérték/nap, 28%), ahol a csökkenést a következő tényezők eredményezték: a mezők természetes termelés-csökkenése, vizesedése, csökkenő INA termelési részesedés a mezőfelhagyási költségek elszámolásának megkezdése miatt, karbantartási munkálatok az Aiza Laura licensz területen (INAgip), az Izabela mező (EdINA) késedelmes indítása (amely így nem tudta ellensúlyozni a természetes hozamcsökkenést). A szárazföldi kondenzátum-termelés szintén visszaesett, részben a természetes hozamcsökkenés, részben az eltérő prezentációs metodika miatt (2012-től a C2+ nem a kondenzátumban, hanem a szárazföldi gáztermelésben kerül kimutatásra, kapcsolódva a megszűnő etán termelés miatt módosult termelési folyamathoz, másodsorban a földgáztermelés során előállított folyékony halmazállapotú gázok is a gáztermelésben kerülnek bemutatásra). A természetes csökkenés miatt enyhe visszaesés volt tapasztalható az olajtermelésben is.

- **Oroszország:**

i.) A MOL-csoport termelése 2012-ben az oroszországi **Zapadno-Malobalik (ZMB) mezőből** átlagosan napi 7,9 ezer boe volt. A központi feldolgozó állomás bővítése megtörtént, vízbesajtoló vezetékek építése és rekonstrukciója kivitelezésre került. A kormányzati szabályozással összhangban, év végére a kísérőgáz hasznosításának aránya meghaladta a 95%-ot.

ii.) A **Matjushkinsky blokk** termelése a 2012-ben átlagosan napi 4,2 ezer boe volumenre növekedett, amely 26 %-os emelkedést jelent az előző évhez képest. Ez főként a Severo-Ledovoye és Kwartovoye mezők mezőfejlesztési munkálatainak következménye. A fúrési program a Severo-Ledovoye mezőn folytatódott, 16 kút került üzembe helyezésre 2012-ben. A Kwartovoye mezőn 2012 áprilisában elkezdődött a fúrési program; összességében 9 termelő kút lefúrása történt meg 2012 év végéig. Egyéb mezőfejlesztési munkák elvégzése mellett a Severo-Ledovoye olajgyűjtő közötti 40 km hosszú olajvezeték építése befejeződött.

iii.) A **Baitugan mező** termelése átlagosan napi 5,5 ezer hordó olaj-egyenértéket tett ki 2012-ben, amely 2011-hez viszonyítva 14%-os növekedésnek felel meg. 2012-ben összesen 34 olajtermelő kút lefúrása és 2 termelő kút vízbesajtolóvá való átképezése történt meg. A vízbesajtoló gerincvezeték építése és egy vízelosztó központ telepítése szintén kivitelezésre került 2012 folyamán.

- **Szíria:**

2011 negyedik negyedétől kezdve a vállalat jelentős nehézségekkel szembesült a rá eső szénhidrogén-termelés utáni követelések szíriai partnerrel szembeni érvényesítésében; 2011 októbere után nem volt jelentős bevétel-realizálás. 2012. február 26-án az INA „force major” értesítést küldött a szíriai General Petroleum Company részére az 1998-ban aláírt Hayan

blokk Termelés-megosztási Szerződésével és a 2004-ben aláírt Aphamia blokk Termelés-megosztási Szerződésével kapcsolatban. Ennek következtében több termelés nem került elszámolásra 2012. február 26-át követően. Az INA és a MOL-csoport sem számol Szíriából származó bevétellel, illetve a rá eső termelés-részesedés realizálásával a közeljövőben, a „force major” megszűnéséig. Az INA fenntartja szíriai érdekeltségét, és a „force major” nem jelenti a projekt befejezését.

- **Pakisztánban** 2012 utolsó negyedében egy új termelő kút fúrása (Manzalai-10) elkezdődött és a Manzalai-9 bekötése a Központi Feldolgozó Üzemhez (CPF) pedig befejeződött. A Makori Próbatermelési Létesítmény (EPF) bővítése decemberben befejeződött és a Makori East-2-es kút is ebben a hónapban kezdte meg a gáz és kondenzátum termelést. A Makori Gázfeldolgozó Üzem megvalósítása 2012-ben elkezdődött, átadása 2013 végéig várható. A Karak Blokkban a Halini-1-es kút próbatermelése januárban elindult. Itt a tervek szerint 2013. márciustól az új üzemeknek köszönhetően növelik a kitermelési rátát.

Költségek és ráfordítások

Az Upstream szegmens ráfordításai speciális tételek nélkül 22 Mrd Ft-tal, 501 Mrd Ft-ra nőttek 2012-ben a bázis időszakhoz képest. Az Upstream termelés megfizetett bányajáradéka és az Oroszországban fizetett export vám együttesen 163 Mrd Ft-t tett ki. A 3%-os csökkenés az alacsonyabb termelésnek és az alacsonyabb szabályozott gázárnak köszönhető, azonban ezeket a hatásokat részben ellentételezte a devizaárfolyamok kedvezőtlen változása (forint-dollár). Tovább emelte a ráfordításokat az energia-, anyag-, illetve a vásárolt áruk költségének és a kutatási költségeknek a növekedése. **A szénhidrogén-termelés fajlagos költsége (értékcsökkenési leírás nélkül) éves szinten 7,3 USD/boe volt 2012-ben.**

Kutatási tevékenység 2012-ben

Intenzív kutatási programunk egyaránt eredményes volt Irak Kurdisztáni Régiójában, Kazahsztánban, Pakisztánban és a kelet-közép-európai régióban.

2012 folyamán 25 kutatófúrást végeztünk, amelyből 16 bizonyult sikeresnek. További 13 kút tesztelési fázisban, míg másik öt pedig fúrás fázisban volt az időszak végén. **A korábbi évekhez hasonlóan kiemelkedő kutatási találati arányt értünk el, amely 2012-ben elérte a 64%-ot.**

Továbbra is kiemelkedő, 64%-os kutatási találati arány

A kutató és lehatároló kutak státusza:

Kutató és lehatároló kutak	Q1 2012	Q2 2012	Q3 2012	Q4 2012	Státusz	Megjegyzés / Teszteredmény
IRAK KURDISTÁNI RÉGIÓ						
Bijell-3 (Aqra-1)					tesztelt	A fúrás 2012. január 17-én kezdődött, a tervezett mélységet augusztusban érte el (4.980 méter). A tesztelés befejeződött, a kút sikertelennek lett minősítve decemberben.
Bakrman-1					tesztelés alatt	A fúrás 2012. május 7-én kezdődött, a tervezett mélységet (3.930 méter) decemberben érte el. A Bakman-1 kutatófúrás második tesztje során napi 2.616 hordó olaj (32-35° API) és 5,86 millió köbláb gáz (1.070 hordó olajegyenérték) jött a felszínre.
Gulak-1					tesztelés alatt	A fúrás 2012. július 15-én kezdődött, a teljes mélységet (3.640 méter) novemberben érte el. A Teszt programja befejeződött. A 4. teszt során kevés olaj jött a felszínre, míg a többi teszt negatív volt. A kút felfüggesztésre kerül.
Bijell-7 (Sharfuna-1)					fúrás folyamatban	A fúrás 2012. december 19-én kezdődött. Aktuális mélysége december végén 353 méter volt.
Shaikan-4					tesztelt	Hétfől öt teszt szénhidrogén beáramlást mutatott: A triász kori Kurra Chine formációból 3.010-3.030 méteren napi 5.086 hordó kondenzátum és 7.151 köbláb földgáz beáramlás történt. A jura kori Sargelu formációban 1.370-1.390 valamint 1.450-1.460 méter mélységben olaj- (4.580 hordó/nap) és földgázbeáramlás (1.050 ezer köbláb/nap) volt.
Shaikan-5					tesztelt	A fúrás 2011. október 28-án kezdődött, és 2012 júniusban fejeződött be 3.745 méteren. A tesztelés napi 3.420 boe nehézőlaj beáramlással befejeződött, a kút a jura kori formációból fog termelni.
Shaikan-6					tesztelt	A fúrás 2011. decemberében kezdődött, a tervezett mélységet 2012 májusában érték el 3.545 méteren. A kút felfüggesztésre került, további értékelésre vár.
PAKISZTÁN						
Makori East-2					tesztelt	A fúrás 2011. július 5-én kezdődött, és 2012. március 15-én fejeződött be. A kút a teljes mélységét a Datta formációban érte el 5.216 méteren. 2012. május közepén a kút tesztelését befejeztük. A kút számos tároló rétegből mutatott kőolaj és földgáz beáramlást. A felső Lockhart formáció beáramlása: 5.045 hordó olaj, 23,5 millió köbláb gáz 48/64"-es fúvókán. Kútfejnyomás 3.949 ppsi.
Mami Khel-2					tesztelt	A fúrás 2012. június 11-én kezdődött és 2012. augusztus végén fejeződött be. A kút több tároló rétegből mutatott földgáz és kondenzátum beáramlást. A kút tesztelése 2012. október végén fejeződött be. A Központi Feldolgozó üzembe való bekötése folyamatban van. Termelvénye napi 1.854 boe kondenzátum és 39,3 millió köbláb gáz 48/64"-es fúvókán. Kútfejnyomás 3.379 ppsi.
Maramzai-2					tesztelt	A fúrás 2012. június 28-án kezdődött és 2012. december 15-én fejeződött be. A Központi Feldolgozó üzembe való bekötése folyamatban van. Termelvénye napi 1.500 boe kondenzátum és 38,4 millió köbláb gáz 48/64"-es fúvókán. Kútfejnyomás 3.259 ppsi.
Manzalai-10					fúrás folyamatban	A fúrás 2012. november 2-án kezdődött, a kút tervezett mélysége 3,938 méter. A tesztelés 2013. I. negyedévében várható.
OROSZORSZÁG						
Surgut Ayskaya 1					tesztelésre vár	A tesztelés a júra rétegek hidraulikus repesztésével és tesztermeléssel folytatódik.
Surgut Atayskaya 2					tesztelésre vár	A tesztelés a júra rétegek hidraulikus repesztésével és tesztermeléssel folytatódik.
Prikoltogorskaye-127					tesztelésre vár	A kút fúrása 2012. április 8-án kezdődött. A tervezett mélységet június 24-én érték el (3.365 méter). A kutat szeptember 3-án konzerválták és 2013-ra halasztottuk a további tesztelést
Kedrovskoye-105					tesztelés alatt	A kút fúrása 2012. május 17-én kezdődött. A kút fúrás 2.899 méter mélységben fejeződött be 2012 szeptember 20-án. (tervezett mélység 2.960 méter). A tesztelés 2012-végén még folyamatban volt., mivel új perspektivikus rétegek kerültek azonosításra és a fúrást végző alvállalkozó fizetésképtelenné vált.
KAZAHSZTÁN						
Rhokovsky U-21					tesztelésre vár	Tesztelés 2013. I. félévében várható.
Rhokovsky U-22					tesztelésre vár	Tesztelés 2013. I. félévében várható.
Rhokovsky U-23					tesztelt	Tesztelés 2012. augusztusában kezdődött és 2012 decemberében fejeződött be. Teszteredmények: 11mm-es fúvókán a Tournasian tárolóból gáz (239,611 m3/nap) és kondenzátum (351 m3/nap), a Bobrikovsky tárolóból gáz (124.562 m3/nap) és könnyű olaj (301 m3/nap). Összesítve: napi ~2.193 boe gáz és napi 3.912 boe kondenzátum
Rhokovsky U-26					fúrás folyamatban	A fúrás 2012. október 20-án kezdődött, a kút tervezett mélysége 5.200 méter. December végén az aktuális mélység 3.680 méter volt. A tesztelés 2013. I. negyedévében várható.
SK-1					fúrás folyamatban	A fúrás 2012. szeptember 21-én kezdődött, a MOL 49%-os részesedét vásárolta a North Karpovsky blokkban 2012 november 15-én. December végén az aktuális mélység 3742 méter volt. A tesztelés 2013 II. negyedévében várható.

Kutató és lehatároló kutak	Q1 2012	Q2 2012	Q3 2012	Q4 2012	Státusz	Megjegyzés / Teszteredmény
OMÁN						
Hawasina-1					fúrás folyamatban	A fúrás 2012. december 4-én kezdődött, a kút tervezett mélysége 4.100 méter. December végén az aktuális mélység 159 méter volt. A tesztelés 2013. III. negyedévében várható.
MAGYARORSZÁG						
Komádi-Ny-2					tesztelt	Találat. Teszt eredmény: napi 276 boe kőolaj és 38 boe gáz 6 mm-es fúvókán
Nagykörös-D-3					tesztelt	Találat. Teszt eredmény: napi 202 boe gáz 8 mm-es fúvókán
Nagyszénás-ÉK-1					tesztelt	Száraz, gáznyomokkal
Vízvár-S-2					tesztelt	Találat. Teszt eredmény: napi 246 boe kőolaj 6 mm-es fúvókán és 391 boe gáz 8 mm-es fúvókán
Tiszi-2					tesztelt	Teszt eredmény: napi 382 boe gáz 8 mm-es fúvókán
Tápióság-1					tesztelt	Száraz
Gutorföldsé-1					tesztelt	Találat. Teszt eredmény: napi 484 boe gáz 9,5 mm-es fúvókán
Rádi-1					tesztelt	Találat. Teszt eredmény: napi 336 boe gáz 7,5 mm-es fúvókán
Bak-D-1					tesztelt	Száraz
Bak-DNy-1					tesztelt	Száraz
Zaláta-K-1					tesztelt	Száraz, gáznyomokkal
Belezná-K-2					tesztelt	Feltehetően nem kereskedelmi mennyiségű gáz találat (napi 37 boe 6 mm-es fúvókán)
Nagykátán-Ny-1					tesztelés alatt	Tesztelés 2013. január 9-én befejeződött. Találat. Napi 1.206 boe olaj 6 mm-es fúvókán.
Csévharaszt-2					tesztelés alatt	Tesztelés 2013 január 10-én befejeződött. Száraz
Beru-4 / nem konvencionális					tesztelés alatt	A fúrás befejeződött, a rétegrepszítés megtörtént, a hosszú próbatermelés folyamatban van. A gáztermelés 16.000 m ³ /nap (84 boe/nap) szinten stabilizálódott. 2012-es teljes termelése: 7,3m m ³ , kondenzátum termelés: 678m ³ . 2012-ben a teljes CH termelése a kútnak 0,06 millió boe volt.
Beru-6 / nem konvencionális					tesztelésre vár	A fúrás befejeződött, a konvencionális tesztelés befejeződött. Hidraulikus rétegrepszítésre vár.
SZÍRIA						
Mudawara 3					tesztelésre vár	A kút fúrása 2010. IV. negyedévben befejeződött, a tesztelést a "force major" bejelentés miatt elhalasztottuk.
HORVÁTORSZÁG						
Hrastilnica-3					tesztelt	A fúrás 2012. I. negyedévében megtörtént. A teszt 2012. III. negyedévben befejeződött. A tesztadatok nagyjából napi 1.450 hordónyi kőolaj-kitermelést mutattak (Qo=kb. 400m ³ /nap).
Đeletovci-1 Zapad					tesztelt	2012. I. negyedévében, márciusban kezdődött a fúrás, mely 2012. II. negyedévben, áprilisban befejeződött. A III. negyedévben sor került tesztelésre. A tesztadatok nagyjából napi 600 hordónyi kőolaj-kitermelést mutattak. (Teljes elért eredmény: Qo=391,7 m ³ ; Qw= 3,74 m ³ 108,5 tesztóra során.
Antunovac-1					sikertelen	2012. IV. negyedévében a fúrás megtörtént. Szénhidrogén nyomok nem voltak a fúrás nyomán. Tesztelés nem történt.
EGYIPTOM						
Rawda SE-1					sikertelen	A kút a II. negyedévben került fúrásra. Nem tesztelt. Sikertelen. Nem mutatott szénhidrogén nyomokat a fúrás folyamán ezért a kutat betömték, és felhagyásra került.
Sidra-2					tesztelt	A kút a III. negyedévben került fúrásra és tesztelésre. A tesztek olajbeáramlást mutattak a Lower Abu Roash „G” Member formációból. A teszteredmények: 1.245 boe/nap 24 óra alatt; WC 1,2%; API 39.5.
	teszt	fúrás és teszt egy negyedévben				

Kutatási tevékenységünk fő eredményei:

Irak Kurdisztáni Régió:

- Az Akri-Bijeel blokkban 2012-ben lezárt fúrás a második találatunkat eredményezte, amely 2013 elején került bejelentésre, közepes sűrűségű olaj került a felszínre a Bakrman-1 kútból. A Gulak-1 kutatófúrás teszt programja befejeződött, mivel a kútból csak minimális olaj jött a felszínre, az felfüggesztésre kerül. A Bijell mezőlehatárolási munkák részeként jelenleg is tart a felszíni létesítmények építése és a Bijell-1 próbatermeltetésének előkészítése. A Bijell-1 lehatárolási

program keretében a Bijell-3 lehatároló kútból - amely a tervezett mezőlehatárolási program geológiai szempontból leginkább kockázatos eleme volt - a kúteszt során mérhető mennyiségű szénhidrogén nem került a felszínre, ezért a kút várhatóan felhagyásra kerül. Széleskörű mezőlehatárolási programunk, a Bijell-7 lehatároló kút megfúrásával, tovább folytatódott.

- A Shaikan blokkban mezőlehatárolási és -fejlesztési program zajlott, és a mezőlehatárolási tevékenység a Shaikan-6 kút tesztelésével lezárult. Annak érdekében, hogy legfőbb célunkat, a termelés nagymértékű növelését elérjük, megkezdtuk a Shaikan termelő üzem részegységeinek összeállítását.

- **Kazahsztán:**

- A Fedorovskoye blokkban az U-23 kút lehatároló munkálatai sikerrel zárultak, a kútban több rezervoárban gázt és kondenzátumot találtunk. Az U-26 lehatároló kút fúrása októberben vette kezdetét.

- A Fedorovskoye blokk szomszédságában elhelyezkedő Észak-Karpovskiy blokkban 49%-os tulajdonrész megszerzésére irányuló akvizíciónk novemberben került lezárásra. Az első kutatófúrás (SK-1) 2012 harmadik negyedévében kezdődött, és év végén még folyamatban volt.

- **Pakisztánban** a Mami Khel-2 és a Maramzai-2 kutak tesztje sikeres volt, azok gáz és kondenzátum kitermelésével üzembe álltak. Mindkét kút összeköttetésben van a termelő üzemmel. A mezőfejlesztési munkák részeként üzembe helyeztünk egy új termelő kutat, egy további kút pedig bekötésre került a központi feldolgozóüzemhez.

- **A kelet-közép-európai kutatási tevékenységünk legkiemelkedőbb eredménye az aggregált 5.000 hordó olaj-egyenérték/nap találat 2012 folyamán, amely 7 magyar és 2 horvát kút termelésének összessége.**

2012 folyamán elnyert licenzek

Azt követően, hogy a MOL 2011-ben kutatási koncessziót nyert az Omán 66 blokkban, 2012 szeptemberében kutatási és termelés-megosztási szerződés írtunk alá az ománi kormánnyal. Az aláírt szerződés értelmében a MOL megkezdheti kutatási programjának végrehajtását a blokkban, amely a későbbi fúrásokat előkészítő szeizmikus információk gyűjtésével veszi kezdetét.

Oroszországban a Yerilkinskiy blokkot a MOL 100%-os leányvállalata, a BaiTex LLC 2012 júliusában vásárolta meg, egy aukció keretében. A Yerilkinskiy blokk a Baitugan termelő blokk közelében helyezkedik el. A két blokk között működési szinergiák kiaknázására lesz lehetőség, mivel a Baitugan blokk felszíni létesítményei képesek kezelni a Yerilkinskiy blokk jövőbeli termelését is. Első lépésként kutatási kötelezettségvállalásunknak megfelelően szeizmikus adatokat gyűjtünk.

A MOL kelet-közép-európai kutatási-termelési tevékenységét kiterjesztendő pályázta meg és nyerte el egy konzorcium résztvevőjeként a romániai Ex-6 blokk koncesszióját. A kutatási

tevékenység 3D szeizmikus mérésekkel veszi majd kezdetét. 2013 januárjában a MOL részesedése 100%-ra nőtt az Ex-6 blokkban.

647 millió hordó olaj- egyenérték SPE 2P alapon

A 2012-es év kitermelésének hatására a MOL-csoport SPE 2P alapú szénhidrogén készlete az év végére 647 millió hordó olaj-egyenértékre csökkent.

SPE 2P készletek, millió boe	2012
Magyarország	159,0
Horvátország	221,6
Oroszország	176,2
Szíria	35,8
Kazahsztán	36,7
Egyéb	17,7
Összesen	647,0

Változások a szabályozói környezetben

Módosult a magyar bányajáradék-rendszer a hatóságilag szabályozott árú földgáz vonatkozásában

A magyar bányajáradék-rendszert szabályozó Bányatörvény 2011. január 1-jei és 2012. augusztus 1-jei hatállyal megváltozott. A bányajáradék kompenzáció rendszere bevezetésre került, azzal összhangban, hogy 2010 decemberétől gázárszabályozást vezettek be Magyarországon az egyetemes szolgáltatás keretében földgázt vételező felhasználók körére. A szabályozott ár maximum az 1998 előtt termelésbe állított mezők termelési volumenére vonatkozik.

2012-ben a Magyarországon kitermelt kőolaj és földgáz alapján a MOL a kőolaj és földgáz kitermeléséből származó árbevételének 33%-át fizette be bányajáradékként a Magyar Állam felé. A 1998 után termelésbe állított mezőkön kitermelt földgáz (nem inert) és kőolaj után fizetendő bányajáradék átlagos kulcsa 18% volt (ide nem értve a növelt hatékonyságú eljárásokkal kitermelt mennyiségeket, melyek az olaj kitermelés 18%-át képviselték és melyekre nem kell bányajáradékot fizetni Magyarországon).

Változások a bányajáradék szabályozásban Oroszországban...

Oroszországban a bányajáradék és az exportvám az urali olaj átlagos (rotterdami és mediterrán) jegyzésárától és a rubel/dollár keresztárfolyamtól függ, és az adótörvényekben rögzített képletek alapján számítható. A bányajáradék mértékét az adóhatóság havonta hivatalos közleményben teszi közzé. A 2012. december 31-én érvényes bányajáradék 22,3 USD/bbl, a 2012-es átlagos Ural jegyzésáron alapuló éves átlagos bányajáradék pedig 20,5% volt. A 2012. december 31-én érvényes exportvám 55,5 USD/bbl, az éves átlagos Ural jegyzésáron számított éves átlagos exportvám pedig 50,9% volt. Kedvező szabályozói változás, hogy 2011 októberétől a képletben szereplő legmagasabb küszöbhez tartozó exportvám koefficiense 65%-ról 60%-ra csökkent. A bányajáradék ráta 6,4 %-kal nőtt az előző évhez képest, amely 2011-re 419 rubelt jelentett tonnánként, 2012-re pedig 446 rubel volt tonnára vetítve.

... a horvát bányajáradék szabályozásban nem volt további változás 2012-ben

A szabályozás alapján 2011 első negyedévében a bányajáradék mértéke 3,6% volt. 2011 áprilisában azonban ismét módosult a

bányatörvény, és a bányajáradék mértéke azonnali hatállyal 5%-ra nőtt. 2012-ben nem történt további változás.

Upstream kilátások

Az Upstream üzletág a csoport erős növekedésének pillére

A MOL upstream portfóliója középtávú növekedést megalapozó kutatási projektekből és stabil működési cash-flow-t biztosító mezőkből áll. Erre az eszközállományra és a meglévő iparági tudásbázisra építve a MOL-csoport az alábbi tevékenységekre helyezi a fő hangsúlyt a jövőben:

- 1,6 milliárd olaj-egyenérték prognosztikus földtani vagyontesztelése a következő években kurdisztáni (725 millió hordó olaj-egyenérték) és kazahsztáni (135 millió hordó olaj-egyenérték) fókusszal.
- Hosszútávon Irak Kurdisztáni Régiójában zajló termelés lesz a növekedés fő katalizátora. 3 találatot követően a korai termelés már 2013-ban megindul.
- Aktív portfólió menedzsment megvalósításával tervezzük elérni az upstream eszközeink megújítását, kiaknázva a feltárt potenciál nyújtotta lehetőségeket.

Termelés megindítása Irak Kurdisztáni Régiójában

Irak Kurdisztáni Régiójában munkaprogramunk célja az első hordók kitermelése és a készletnövelés elérése 2013 és 2014 folyamán.

A második Akri-Bijeel találatot követően tovább folytatódik a munka a blokkban. A program része a felszíni infrastruktúra fejlesztése, a korai termelés biztosításának érdekében, a Bakrman-1 kút tesztelésének lezárása, a Bijell lehatárolási munkák folytatása 5 kút fúrásával és 3D szeizmikai vizsgálatok elvégzése.

A Shaikan blokk termelésének növelése a következő termelő üzem felépítésével valósul meg. Az első termelő üzem megindítását követően, 2013 közepéig elindul a második termelő üzem is, így a teljes termelési kapacitás 40.000 hordó olaj-egyenérték/nap lesz.

Termelésnövekedési potenciálközéptávon Kazahsztánban

A kazahsztáni értékteremtés fokozására a Fedorovsky blokkban mezőlehatárolási és -fejlesztési tevékenység zajlik. A termelés kezdete a jelenlegi tervek szerint 2015-ben várható. A blokkban 3 kút megfúrására és 5 lehatároló kút tesztelésére törekszünk.

Az Észak-Karpovsky blokkban - amely hasonlóságot mutat a közelben elhelyezkedő Fedorkovsky blokkal - 120 millió hordó olaj-egyenérték prognosztikus földtani vagyont vizsgálunk 2013-ban az SK-1 és SK-2 kutak tesztelésével 2014 első félévéig.

...hosszú távon Oroszországban

Fenntartjuk Oroszországra vonatkozó hosszú távú növekedési előrejelzésünket, de kutatási stratégiánk finomhangolásra került. Ennek eredményeként magasabb hozammal kecsegtető, középtávú projektekre fókuszálunk, amely a termelés ütemének a korábban vártnál későbbi felfutását eredményezi, ám továbbra is 40 ezer hordó olaj-egyenérték/nap csúcstermelést céloz. A kutatási tevékenység nagyobb hangsúlyt kap a Matjushkinsky blokkban. A Baitugan termelés növekedése várható, mivel 40 termelő és besajtoló kút fúrását tervezzük.

Pakisztán: növekvő termelés, javuló profitabilitás az olajtermelés növelésével

A pakisztáni Tal blokkban mezőfejlesztést hajtunk végre további felszíni létesítmények üzembe helyezésével (a Makori gázüzem átadását 2013 végére tervezzük). A felszíni létesítmények így kezelni tudják majd a megnövekedett termelést. Profitabilitásunk növekszik majd, mivel emelkedik az olajkihozatal aránya a gázhoz képest. A Halini találat közelében, a Karak blokkban, szeizmikai vizsgálatot végzünk, további potenciál kiaknázását célozva.

Erőfeszítésink eredménye lehet, hogy 2013 folyamán készletnövekedés várható Pakisztánban.

Kelet-Közép-Európa: kihozatali arány maximalizálása

A kelet-közép-európai régióban a korábbi évekhez hasonlóan a kihozatali arány maximalizálásra és a természetes termelés-visszaesés csökkentésére törekszünk. Horvátországban olajtermelés fokozására irányuló projektek megvalósítását célozzuk, további kutakat fúrunk termelő olaj- és gázmezőinken, és tovább folytatjuk szárazföldi fúrési kampányunkat. Több éves szünet után megfúrásra kerül két új tengeri kút is. Magyarországon 8 új konvencionális kutatófúrás várható, ezen felül hatékonyságnövelő projekteket tartalmazó mezőfejlesztések várhatóak, és elindítjuk az alacsony fűtőértékű gáz kitermelésére alkalmas mezők termelését is. A romániai kutatás-termelési tevékenység 3D mérések elvégzésével indul meg.

Jelentős termelési növekedés középtávon

2013-ban megvalósítandó munkaprogramunk megfelelő alapot teremt majd stratégiai célunk eléréséhez: termelésünket a jelenlegi 110 ezer hordó olaj-egyenérték/nap szintről, stabil profitabilitás mellett 2017-2020-ig 170-180 ezer hordó olaj-egyenérték/nap szintre emeljük. A megcélzott hosszú távú készlet-pótlási arányt, a korábbi években elért eredményekhez hasonlóan, 100% körüli szinten kívánjuk tartani a következő három év átlagában.

DOWNSTREAM ÜZLETÁGI ÖSSZEFOGLALÓ

FŐ ÜZENETEK

- A továbbra is kihívásokkal teli külső környezet ellenére...
- A MOL-csoport újraberzerzési árakkal becsült „tisza” EBITDA-ja túlszárnyalta az előző évi eredmény kétszeresét.
- ...két legnagyobb finomítónk relatíve jól teljesített, igazolva komplex eszközeink erősségét.
- Célunk, hogy az „Új Downstream Program” eredményei lehetővé tegyék, hogy Európa élvonalában maradjunk működési hatékonyság és az üzletág profitabilitása tekintetében. A teljes program 500-550 millió dollár hatékonyságjavulást céloz meg 2014-ig...
- ... a program megvalósítása folyamatban van: 150 millió dollár javulást már 2012-ben elértünk.
- A MOL csoportszinten optimalizálja eszközeit, szelektív organikus növekedési projekteket hajt végre és átalakítja kevésbé hatékony eszközeit.

A 2012-es év bemutatása

Az európai olajipari környezet kihívásokkal teli maradt...

2012 évben a Downstream makrogazdasági környezetet magas nyersolajár, a könnyű és nehéz kőolaj közötti csökkenő árkülönbség, az ingadozó finomítói és a nyomott petrokémiai árresek, az alacsony keresleti szint, valamint a folyamatosan növekvő energia és működési költségek határozták meg.

...a 2012-ben bekövetkezett átmeneti javulás ellenére

2012 közepén egyszeri tényezők, az alacsony készlet szintek és a szűk termékkínálat hatására ideiglenesen növekedtek a finomítói árresek, ugyanakkor 2012 utolsó negyedében a nagyobb üzemek visszaálltak teljes kapacitású termelésre, ami a globális árresek rekordmértékű, 2011-es mélypontokra való visszaeséséhez vezetett. Ennek oka a globális piacokon tapasztalható állandósult kapacitásfölösleg volt. Az integrált petrokémiai marginra szintén a termék túlkínálat gyakorol igen negatív hatást.

	2011	2012	Vált. %
Brent dated (USD/bbl)	111,3	111,7	0
Brent Ural árres (USD/bbl)	1,67	1,09	-35
Crack spread – ólmozatlan benzin (USD/t)	143	192	34
Crack spread – gázolaj 10 ppm (USD/t)	117	135	15
Crack spread – vegyipari benzin (USD/t)	64	65	2
Crack spread – fűtőolaj 3,5 (USD/t)	-238	-220	8
Crack spread – ólmozatlan benzin (USD/bbl)	6,9	12,8	86
Crack spread – gázolaj 10 ppm(USD/bbl)	17,4	19,9	14
Crack spread – vegyipari benzin (USD/bbl)	-9,6	-9,5	1
Crack spread – fűtőolaj 3,5 (USD/bbl)	-15,9	-13,0	18
Integrált petrokémiai árres (EUR/t)	279	262	-6

Új Downstream Program célkitűzésének 30%-át már 2012-ben elértük....

A kihívásokkal teli üzleti környezetre a Downstream válasza egy csoportszintű program elindítása volt, melynek elsődleges célja, hogy javítsa az üzletág nyereségességét az értéklánc minden elemén keresztül, és 500-550 millió dollár EBITDA növekedést érjen el 2014-ig a 2011-es évi hasonló bázishoz képest. A program 2012-ben 150 millió USD megtakarítást eredményezett, ami teljes mértékben megfelel a várakozásainknak, sőt kissé meg is haladja azokat. A legjövedelmezőbb kezdeményezések értékláncunk különböző kiemelt elemeit érintették:

- **Energiagazdálkodás:** hozzávetőlegesen 20 millió dollár költségcsökkenést eredményeztek az energiahatékonysági és működés optimalizáló akciók, emellett további profitjavulást realizáltunk az újratárgyalt gáz, elektromos áram és gőz beszerzési szerződéseken.
- **Szénhidrogén-veszteségcsökkentés:** veszteségcsökkentő akciókat indítottunk el mind az 5 finomítónkban, a logisztikai és a kiskereskedelmi hálózatunkban. A fent említett akciók teljes hatása 2012-ben meghaladta a 10 millió dollárt.
- **Finomítói és petrokémiai margin-bevételek:** a monomer, polimer és üzemanyag értékesítés területén elvégzett portfólió felülvizsgálat és optimalizálás 50 millió dolláros bevétel növekedést eredményezett.

A hatékonyságjavító intézkedések által elért pozitív hatásokat ugyanakkor részben ellensúlyozták az üzleti környezetben tapasztalható, korábban említett negatív hatások.

Feldolgozás és Kereskedelem szegmens hozzájárulásával javuló Downstream eredmény...

2012-ben a Downstream üzletág EBITDA-ja speciális tételek nélkül 169 Mrd Ft volt, amely több mint 40%-os javulás az előző évhez képest. Jelentősen nőtt a Feldolgozás és Kereskedelem szegmens eredmény hozzájárulása, ugyanakkor a Petrokémia szegmens veszteséget termelt. **A Feldolgozás és Kereskedelem szegmens újrabeszerzési árakkal becsült „tisztá” EBITDA-ja megduplázódott**, annak ellenére, hogy a tárgyévben a bázis időszaknál nagyobb mértékű karbantartási munkákat hajtottunk végre.

Az üzleti eredményt pozitívan befolyásolta:

- (1) a motorüzemanyagok magasabb átlagos termék marzs szintje, különösen a benzin esetében, (2) belső hatékonyságjavítási intézkedések az Új Downstream Program részeként (nagyjából 150 millió dollár pozitív hatás), (3) a javuló termékkihozatal, valamint (4) a dollárhoz mért gyengébb forint árfolyam,

melyek hatását a következő negatív tényezők tompították:

- (1) a könnyű és nehéz kőolaj közötti csökkenő árkülönbség (összességében 20 Mrd Ft negatív hatás), (2) jelentős visszaesés a régiós termék-keresletben, a gyenge gazdasági környezet és a

tartósan magas üzemanyagárak következményeként, (3) a növekvő energiaárak (kb. 20 Mrd Ft negatív hatás), illetve (4) a jelentősebb karbantartási munkák és (5) nem tervezett százalombattai és pozsonyi finomítói leállások miatti alacsonyabb termelési és értékesítési volumenek.

Újrbeszerzési árakkal becsült 'tisza' EBITDA – Feldolgozás és Keresk. ^{3,4}	2011	2012	Vált. %
MOL-csoport	81,5	167,6	106
MOL eredmény INA hozzájárulás nélkül	135,3	187,0	38
INA	-53,8	-19,4	64

^{3,4} A megjegyzéseket és speciális tételeket az 1. és 2. számú melléklet tartalmazza

Újrbeszerzési árakkal becsült 'tisza' üzleti eredmény – Feldolgozás és Keresk. ^{3,4}	2011	2012	Vált. %
MOL-csoport	-19,9	54,8	n.a.
MOL eredmény INA hozzájárulás nélkül	51,6	101,9	97
INA	-71,5	-47,1	34

^{3,4} A megjegyzéseket és speciális tételeket az 1. és 2. számú melléklet tartalmazza

Az INA hozzájárulását kiszűrve az újrbeszerzési árakkal becsült „tisza” EBITDA eredmény 38%-kal nőtt. Bár a termék marzs környezet némileg javult a nyomott régiós termék kereslet és az előző évinél hosszabb leállási időszak eredményeképpen, éves összehasonlításban 1 millió tonnával csökkent a termék-értékesítés. Az INA újrbeszerzési árakkal becsült „tisza” EBITDA-ja jelentős mértékben javult, de továbbra is veszteséges. A javulás egyik oka, hogy a Rijekai Finomító hatékonyabb nyersanyag-kiválasztása, a finomító zavartalan működése, illetve az új hidrokraak üzem magasabb VGO bedolgozása miatt 6%-kal javult a “fehér termékek” finomítói kihozatala. A Sisaki Finomító kereslethez-igazított működése is pozitívan járult hozzá az eredményhez. A beszerzett energia magasabb mennyisége és ára viszont eredményrontó hatású volt.

Kőolaj-feldolgozási adatok (kt)	2011	2012	Vált %
Saját termelésű kőolaj	1.027	1.117	9
Import kőolaj	17.168	15.597	-9
Kondenzátum	276	275	0
Egyéb alapanyag	3.331	3.248	-2
Teljes feldolgozott mennyiség	21.802	20.237	-7
Vásárolt és értékesített termékek	1.193	955	-20

... míg a Petrolkémiai üzletágban tovább nőttek a veszteségek

A Petrolkémiai üzletág eredmény hozzájárulása jelentősen romlott 2012-ben, a szegmens speciális tételek nélküli üzleti vesztesége elérte a 30 Mrd Ft-ot. Az integrált petrolkémiai margin további csökkenése mellett (éves szinten 6%-kal, 262 EUR/tonnára esett), a magas energiaárak, a polimer termékek iránti alacsony kereslet és az üzemi nagyleállás is negatívan hatottak a működési eredményre.

Csökken a teljes értékesített mennyiség...

Külső kőolaj- és petrokémiai termék-értékesítés termékenként (kt)	2011	2012	Vált %
Kőolajtermékek	19.011	17.781	-6
Motorbenzin	4.211	4.036	-4
Gázolaj	9.392	9.065	-3
Fűtőolaj	740	332	-55
Bitumen	1.275	1.015	-20
Ebből Lakossági szolg. szegmens értékesítés	3.507	3.375	-4
Motorbenzin	1.183	1.099	-7
Gáz- és tüzelőolajok	2.231	2.186	-2
Petrokémiai termékértékesítés	1.504	1.229	-18
Olefin termékek	341	318	-7
Polimer termékek	1.163	911	-22
Teljes kőolaj- és petrokémiai termék értékesítés	20.515	19.010	-7

A motorüzemanyag fogyasztás tovább csökkent a kelet-közép-európai régióban a romló gazdasági kilátások miatt, mely elsősorban a dízel értékesítésre hatott negatívan, valamint a magas üzemanyag árak miatt, amely elsősorban a benzin termékek keresletére gyakorolt negatív hatást.

A régiós motor üzemanyag kereslet változása 2012. év/2011. év (%)	Teljes piac*			MOL-értékesítés**		
	Benzin	Dízel	Motor-üzema.	Benzin	Dízel	Motor-üzema.
Magyarország	-8,0%	-6,1%	-6,7%	-7,7%	-7,3%	-7,4%
Szlovákia	-0,9%	-3,6%	-2,9%	-2,4%	1,0%	0,0%
Horvátország	-7,2%	-5,5%	-6,0%	-2,0%	4,7%	2,6%
Egyéb	-4,9%	-4,2%	-4,4%	-8,5%	-0,9%	-3,0%
KKE 10 ország	-5,2%	-4,4%	-4,6%	-6,6%	-2,0%	-3,4%

* MOL becslés

** Saját termelésű anyagok és külső forrásból beszerzett áruk értékesítése.

... a motorüzemanyag értékesítés terén jobban teljesített a Csoport a piaci átlagnál

A teljes kőolaj- és petrokémiai termék-értékesítésünk 7%-kal csökkent éves összevetésben, részben a nyomott piaci keresletnek köszönhetően. Ugyanakkor a motorüzemanyag értékesítés terén jobban teljesített a Csoport a piaci átlagnál. A nagykereskedelem terén kifejtett folyamatos erőfeszítéseink eredményeként Horvátországban képesek voltunk növelni az értékesített mennyiséget. Régiós szinten teljes dízel értékesítésünk csak kis mértékben csökkent. Ehhez az eredményhez hozzájárult javuló termékihozatalunk is, majdnem változatlan dízel értékesítés mellett éves szinten jelentős mértékben csökkenteni tudtuk a veszteség-termelő "fekete termékek" értékesítését (-20%).

Csökkenő kiskereskedelmi értékesítés összhangban az alacsonyabb piaci kereslettel

A kiskereskedelmi értékesítés teljes mennyisége (beleértve a kenőanyag és autógáz értékesítést), 4%-kal volt alacsonyabb, amely összhangban van az alacsonyabb piaci kereslettel.

Teljes kiskereskedelmi értékesítés (kt)	2011	2012	Vált. %
Magyarország	804	767	-5
Szlovákia	452	424	-6
Horvátország	1.226	1.134	-8
Románia	451	469	4
Egyéb	574	581	1
Összesen	3.507	3.375	-4

Magyarországon, Szlovákiában és Horvátországban is csökkent a kiskereskedelmi értékesítés a gazdasági válság és a tartósan magas üzemanyag árszint következtében. Piaci részesedésünket ugyanakkor sikerült megtartani a főbb országokban.

Romániában intenzív reklámtevékenységünknek és hálózatunk növekedésének köszönhetően növekedett üzemanyag értékesítésünk és piaci részesedésünk meghaladta a 12%-ot.

Sikeres lépések a Kiskereskedelmi stratégia megvalósítása érdekében

2012 október 1-jétől a MOL-csoport részévé vált a cseh Pap Oil kiskereskedelmi hálózat (125 üzemanyag-töltőállomás). Az INA-csoportban folytatódott a kiskereskedelmi hálózat hatékonyságjavító programja.

Downstream kilátások

Új Downstream Program: az eredmény javulás nagy része 2013-ban esedékes

A kihívásokkal teli Downstream üzleti környezetre adott válaszként a MOL-csoport 2012-ben elindította csoportszintű hatékonyságjavító programját, az „Új Downstream Programot”, mely a 2011-es hasonló bázishoz képest 500-550 millió dolláros EBITDA javulást céloz meg 2014-re. Downstream üzletágon belül a fő hangsúly továbbra is a program folytatásán és a célszámok teljesítésén lesz. A hatékonyság javulás nagy részének, 400 millió dollárnak a 2013-as év végéig kell realizálódni.

Hatékonyság javulás megfelelő költséggazdálkodással (70%)...

A program elsődleges célja a költségcsökkentés, mely a megcélzott eredményjavulás 70%-át teszi ki. A programban foglalt akciók a legfontosabb költség tényezőket célozzák meg, mint például az energiafelhasználás, karbantartási költségek, szervezeti költségek és a szénhidrogén veszteség, melyek együttesen az eredménypotenciál több mint 50%-át jelentik.

A program keretében az energia költség 2014-re jelentősen csökkenni fog a hatékonyabb energia felhasználásnak és elosztásnak, a növekvő működési rugalmasságnak, az energiaforrások diverzifikálásának, valamint az elérendő kedvezőbb ellátási feltételeknek és áraknak köszönhetően.

A karbantartási költségek teljes értékláncunk mentén felülvizsgálatra kerültek, melynek eredményeként a komplex karbantartási költség (CMS) mutatónk 2014-re 20%-al csökkenni fog.

	<p>Meglévő eszközeink további optimalizálása, a korszerű szénhidrogén-vesztesség menedzsment, az üzleti folyamatok felülvizsgálata és a szervezeti felépítés racionalizálása szintén a kiemelt költségcsökkentő akciók között szerepelnek.</p>
<p>...és bevételnöveléssel (30%)</p>	<p>A legdinamikusabban növekedő piacainkon, Szerbiában és Romániában egymással párhuzamosan növeljük nagykereskedelmi, kiskereskedelmi és logisztikai jelenlétünket. Új kezdeményezéseket indítottunk az LPG, kenőolajok és üzemanyagkártyák értékesítésének növelésére és helyi piacellátási koncepciót valósítunk meg a profit maximalizálásának érdekében.</p>
<p>Szelektív beruházások a megszerzett piacok erősítése érdekében</p>	<p>A petrokémiai termék portfóliónkat felülvizsgáltuk és új értékesítési koncepciót dolgoztunk ki a monomer és polimer eladások erősítésére. A termelésünk rugalmasságának és piaci lehetőségeinknek kihasználásával jelentős bevétel növekedést céloztunk meg ezen termékvonalak esetében.</p>
<p>Horvátországi Downstream fejlesztése</p>	<p>Az Új Downstream Program kis és közepes méretű projektjei mellett a MOL-csoport Downstream divíziója elkötelezett amellett, hogy stratégiai beruházásokat valósítson meg a régióban. 2012-ben két projekt megvalósítása kezdődött meg a petrokémiai ágazatban: egy butadién üzem építése Tiszaújvárosban azzal a stratégiai céllal, hogy 2015-től növeljük az olefin feldolgozás melléktermékeinek értékteremtő képességét, és egy új LDPE üzem építése Pozsonyban, mely három elavult, nem optimális méretgazdaságosságú üzemet fog helyettesíteni 2015-től, ezáltal tovább fogja erősíteni a finomítás-petrokémia integráció eredménytermelő képességét.</p> <p>Szintén elkötelezettek vagyunk a kelet-közép-európai kiskereskedelmi hálózatunk további fejlesztése mellett, különös tekintettel Romániára, Szerbiára és Csehországra, ami által további megnyert piacokat biztosíthatunk finomítóink számára. A túlkínálattal küzdő benzinpiacon különösen fontos ez a biztos értékesítési csatorna, ráadásul az elérhető magasabb árak hozzájárulnak a divízió jövedelmezőségének javításához.</p>
<p>Horvátországi Downstream fejlesztése</p>	<p>Eszközeink rugalmas működtetése és a rövidtávú hatékonyságjavító akciók a horvátországi Downstream profitabilitásának és integrációjának javulását célozzák. A logisztika, finomítás, kenőanyag és kiskereskedelmi szegmenseknél megvalósuló modernizációs programmal és hatékonyságjavító akciókkal az INA jelentős mértékben hozzájárul a MOL-csoport Új Downstream Programjának eredményéhez.</p> <p>Középtávon egy maradékfeldolgozási projektet tervezünk indítani a Rijekai Finomítóban a fehértermék kihozatal növelése érdekében. A végső beruházási döntés az előzetes műszaki tervek elkészülte után várható.</p>

GÁZ MIDSTREAM ÜZLETÁG BEMUTATÁSA

A szegmens eredménye éves szinten csökkent, mivel az FGSZ és az MMBF pozitív hozzájárulását (mely elsősorban a magasabb a jelentősebb nemzetközi szállítási és kereskedelmi tárolási tevékenységnek köszönhető) ellensúlyozta a horvát gázkereskedelmi üzlet növekvő vesztesége (Prirodni Plin).

FGSZ Zrt.

ITO engedély – az elsők között

Összhangban az Európai Unió gázpiaci szabályozásával (2009/73/EK rendelet) Magyarországon is meg kellett valósítani a földgázszállítási tevékenységek teljes leválasztását a vertikálisan integrált anyavállalatról. Az FGSZ megtette a szükséges intézkedéseket, hogy az új modell keretei között is felkészülten folytathassa rendszerirányítási és gázszállítási tevékenységét, így 2012-ben az elsők között kapta meg az ITO (Független Szállítórendszer Üzemeltető) engedélyt.

Stabil üzleti eredmény hozzájárulás

Az FGSZ üzleti tevékenységének eredménye 2012. évben a magasabb bevételekkel összhangban alakult: a magasabb árbevételek fedezetet nyújtottak a kiadások növekedésére.

8%-kal nőtt a hazai szállításból származó árbevétel a tarifabefagyasztás feloldása után

A hazai szállítás realizált árbevétele 79,8 Mrd Ft volt, ami 8%-kal haladta meg a bázis időszaki értéket annak következtében, hogy jelentős napi és havi többlet kapacitások kerültek lekötésre, illetve a bázis időszaki árbevételek a tarifabefagyasztás hatására alacsonyabbak voltak, melynek negatív hatása 2012-ben már nem érvényesült.

A tranzitszállítás árbevétele kis mértékben növekedett a kedvező devizaárfolyamok hatására

A tranzit földgázszállítás árbevétele 9%-kal növekedett a bázisidőszaki értékhez képest, elsősorban a déli, Szerbia és Bosznia-Hercegovina felé irányú tranzitszállítás hatására. Bár a szállított földgáz mennyisége 6%-kal alacsonyabb volt 2011-hez képest, a devizaárfolyamok alakulása ellensúlyozta a csökkenő volumen kedvezőtlen hatását.

A magasabb földgázárak és az elszámolt magasabb értékcsökkenés növelték a költségeket

A működési költségek 13%-kal voltak magasabbak a bázisértéknél, elsősorban a szállítási rendszer földgáz felhasználásának és a földgáz árának növekedése, valamint a 2011. évben üzembe helyezett beruházások miatt 2012-ben elszámolt magasabb értékcsökkenés együttes hatása következtében.

Változások a szabályozói környezetben

Földgázszállítás: a szabályozott szállítási tarifák változásai

2010. december 4-től kettős tarifarendszer került bevezetésre. Ennek keretében 2012. évre, az egyetemes szolgáltatásra jogosult fogyasztói körre 4,5%-os eszközalapú megtérülés alapján számították ki a szállítási tarifákat, míg a többi, a verseny piacon vásároló fogyasztók vonatkozásában, maradt a 8,78%-os, eszközalapú megtérülés számítás.

A Magyar Energia Hivatal által meghirdetett, szállítási tarifák számításához használt, egyetemes szolgáltatásra jogosultak arányát figyelembe vevő földgázz szállító rendszer súlyozott átlaghozama 6,5% körül alakult 2012-ben. Az ESZ arányok 2012. II. félévi kedvezőtlen irányú változásának hatását a meghozott takarékosági és bevétel növelési intézkedések kompenzálták.

2013. január 1-jétől az egyetemes szolgáltatásra jogosult fogyasztói körre 4,5% helyett 2,28%-os eszközalapú megtérülés alapján számítják ki a szállítási tarifákat, míg a többi, a verseny piacon vásároló fogyasztók vonatkozásában az arány változatlan maradt. Így a földgázz szállító rendszer súlyozott átlag hozama 5,5%-ra csökkent.

MMBF Földgáztároló Zrt.

Biztonsági és kereskedelmi gáztárolás

Három éves működési tapasztalatával a földalatti gáztároló létesítmény a magyarországi ellátásbiztonságot garantáló gázinfrastruktúra megbízható része.

Az MMBF Zrt. nettó eredménye 9,6 Mrd Ft volt 2012-ben. A társaság bevételként számolta el az 1,2 Mrd m³-es stratégiai tároló, illetve a 700 millió m³-es kereskedelmi tároló kapacitás lekötési díját. A tárolás mellett az MMBF nyereséggel értékesítette a Szőreg-1 mező kőolaj- és kondenzátum termelését.

Változások a szabályozó környezetben

2012-ben a biztonsági gázkészlet mennyisége a vonatkozó minisztériumi rendeletnek megfelelően a lekötött 1.200 millió m³ alatt volt, de ennek nem volt hatása a lekötött kapacitásra és a vállalat üzleti pozíciójára. A biztonsági földgáztárolás jogszabályi feltételeiben ugyanakkor 2012 végén változások történtek. A főbb szabályozási változások a következők voltak:

- A biztonsági földgázkészletet 2013. július 1. után csak az állam többségi tulajdonában lévő tárolóban lehet tárolni.
- A biztonsági földgáztárolást csak biztonsági gáztárolási engedélyes végezheti.
- A felelős miniszter határozza meg a készlet szintjét és a biztonsági készletet tartalmazó tároló helyét.

Az MMBF minden követelménynek megfelel. Ez azt jelenti, hogy nincs semmilyen szabályozási akadálya annak, hogy a cég 2013-ban és azután is folytassa a biztonsági földgáztárolást.

2012. január 1-től a tárolási díjat a Magyar Energia Hivatal (nem a Miniszter) határozza meg. A MEH döntése értelmében a kereskedelmi gáztárolásban is szabályozott tárolási díjakat kell alkalmazni. A MMBF hosszú távú szerződéseit az új feltételekhez igazította, ennek a cég árbevételére vonatkozóan nem volt semmilyen negatív hatása.

A biztonsági gáztárolást végző MMBF Zrt., rendelkezik a biztonsági és kereskedelmi gáztároláshoz szükséges összes technikai feltétellel és engedéllyel, és érvényes hosszú távú szerződésesei vannak gázt

tároló partnereivel. A cég műszaki és pénzügyi pozíciójában negatív változás nem történt.

Priodni Plin d.o.o.

A horvát gázkereskedelem továbbra is veszteséges

A Priodni Plin (az INA gázkereskedő cége) 2012-ben összességében 38,4 Mrd Ft veszteséget ért el, melynek fő okai, egyrészt a növekvő import földgázár, másrészt a támogatott fogyasztói körnek (2012. szeptember végéig) valamint a háztartásoknak értékesített földgáz árak maximalizálása volt.

Változások a szabályozó környezetben

Szabályozói változás a horvát gázkereskedelemben (Priodni Plin)

A támogatott fogyasztói kör számára szállított földgáz árának maximalizálása (2,13 HRK/m³) június 30-ig érvényben maradt. 2012. július 1-jétől 2,75 HRK/m³-re nőtt, mely szabályozás szeptember 30-ig volt hatályos. A háztartások számára szállított földgáz árának maximális ára május 1-jétől 2,2 HRK/m³-re nőtt a korábbi 1,7 HRK/m³-ről.

Energia - Közös vállalat a CEZ-zel

A magyar CCGT folytatásáról később elsz döntés, míg a szlovákiai projekt felfüggesztésre kerül

A kivitelezés első fázisaként 2012-ben lezajlottak a százhalmattai területrendezési munkálatok a magyar CCGT projekt kapcsán. A MOL-csoport és a CEZ Közös vállalati Megállapodás keretében ez az üzem megkapta a kivitelezés megkezdéséhez szükséges valamennyi hatósági engedélyt és a főbb szerződések is aláírásra kerültek 2011 októberében.

A beruházás folytatásáról a MOL és a CEZ a nemzetközi és regionális makro környezet alakulásának függvényében később hoz döntést.

A szlovákiai CCGT projekt előkészítési folyamata a partnerek döntésének értelmében felfüggesztésre kerül.

BERUHÁZÁSOK ÉS BEFEKTETÉSEK

Beruházások és befektetések	2011 (Mrd Ft)	2012 (Mrd Ft)
Upstream	111,8	138,0
Downstream	110,7	132,4
Gáz Midstream	18,3	9,9
Központ és egyéb	33,4	9,3
Szegmensek közötti átadás	0,6	-0,8
Összesen	274,8	288,8

Fegyelmezett, szelektív beruházási program

Teljes CAPEX költségünk 5%-kal nőtt 2012-ben. A beruházások az Upstream szegmensben Irak Kurdisztáni Régiójára, a kelet-közép-európai régióra és Oroszországra, míg a Downstream szegmensben elsősorban a karbantartási munkálatokra irányultak. A nem organikus CAPEX tartalmazta továbbá az újonnan megszerzett kutatási licenzek költségét Kazahsztánban és Ománban, valamint a cseh Pap Oil kiskereskedelmi hálózat akvizíciós költségét is.

Upstream üzletág beruházása és befektetése

2012 (Mrd Ft)	Magyarország	Oroszo.	Kurdisztán Régió - Irak	Horvátország	Pakisztán	Egyéb	Összesen (Mrd Ft)	
Kutatás:	10,3	3,6	26,8	6,3	2,9	2,6 Omán 2,0 Kaz 0,8 Egyéb	55,3	40%
Fejlesztés:	11,0	25,2	6,0	11,9	1,5	2,0 Egyiptom 0,7 Angóla 0,4 Egyéb	58,7	43%
Egyéb projektek (fejlesztés, fenntartás, szerviz cégek)	3,5			7,0		13,5: Akvizíciók	24,0	17%
Kutatás:	24,8	28,8	32,8	25,2	4,4	22,0	138,0	100%

Emelkedő Upstream beruházások fókuszában Irak Kurdisztáni Régiója, Horvátország és Kazahsztán

Az Upstream divízió teljes beruházása és befektetése 23%-kal 138 Mrd Ft-ra nőtt 2012-ben elsősorban annak következtében, hogy több forrás került allokálásra Irak Kurdisztáni Régiójára, Horvátországra és Kazahsztánra, míg a szíriai beruházások felfüggesztésre kerültek az ottani politikai helyzet miatt.

Downstream üzletág beruházása és befektetése

Mrd Ft	2011	2012	Vált. %	Fő projektek 2012-ben
Feldolgozás és Kereskedelem	63,3	56,8	-10	• Karbantartási projektek
Kiskereskedelem	21,9	45,4	107	• Pap Oil akvizíció: 125 töltőállomás • további 22 új töltőállomás • 183 töltőállomás korszerűsítése
Petrolkémia	7,2	19,8	175	• Nagyleállítás és karbantartási projektek
Energia	18,3	10,4	-43	• Slovnaft LDPE beruházás
Összesen	110,7	132,4	20	• Hőerőmű felújítás befejezése Pozsonyban

Növekvő Downstream CAPEX... A Downstream üzletág organikus CAPEX-e éves szinten változatlan volt, a beruházások elsősorban a finomítók időszakos nagyleállítására és egyéb karbantartási munkálatokra valamint a pozsonyi hőerőmű felújítás befejezésére irányultak. A fennmaradó CAPEX igény a cseh Pap Oil kiskereskedelmi hálózat akvizíciós költségére vonatkozik (125 töltőállomás).

Gáz Midstream üzletág beruházása és befektetése

Mrd Ft	2011	2012	Vált. %	Fő projektek 2012-ben
FGSZ Zrt.	16,4	9,2	-44	• Felújítások
MMBF	1,1	0,7	-36	• Párnagáztöltés
Egyéb	0,8	0,0	-100	
Összesen	18,3	9,9	-46	

Feleződött a Gáz Midstream CAPEX

A Gáz Midstream szegmens teljes CAPEX igénye 2012-ben feleződött az előző évhez képest, miután az előző években folyt határkeresztező csővezetékek megépítése, illetve a kapacitás növelő projektek lezárultak.

Központ és egyéb szegmens CAPEX csökkent, mivel a bázis időszak a 2011-es INA részvényvásárlások miatt volt magasabb

A Központ és egyéb szegmens beruházása és befektetése 2012-ben 9,3 Mrd Ft-ot tett ki, míg ez a tétel 2011-ben 33,4 Mrd Ft volt.

FINANSZÍROZÁS

A MOL tovább erősítette stabil pénzügyi pozícióját

A jelenlegi turbulens finanszírozási környezetben, amely gazdasági lassulással párosul, a vállalkozások pénzügyi pozíciója és cash-flow termelő képessége kiemelt szerepet kapott.

A MOL javuló eredményének köszönhetően sikeresen teljesítette 2012-re kitűzött célját, hogy megőrizze erős pénzügyi pozícióját.

Elegendő külső finanszírozás

A MOL-csoport elegendő külső finanszírozással rendelkezik a zavartalan működéshez és beruházásai végrehajtásához. A diverzifikált, közép- és hosszú lejáratú finanszírozási portfólióját rulírozó, szindikált és klubhitelek, hosszú lejáratú kötvények és multilaterális pénzügyi intézményekkel kötött hitelszerződések alkotják.

Tovább javuló lejárat szerkezet

A 2011. június 10-én aláírt, 1 milliárd euró keretösszegű, eredetileg 5 éves futamidejű rulírozó hitel alatt 561 millió euró összeg meghosszabbításra került további egy évvel, 2017. június 10-ig.

A Csoport finanszírozási szerkezetének további diverzifikálását szem előtt tartva, a MOL Group Finance S.A. (a MOL Nyrt. 100%-os leányvállalata) 2012. szeptember 12-én egy 1 milliárd dollár értékű Euro Medium Term Note kötvényprogramot állított fel a MOL garanciája mellett. A program alatt 2012. szeptember 26-án sor került egy 500 millió dollár összegű kötvény kibocsátására, 7 éves lejárat és 6,250%-os fix kamatozás mellett.

2012. július 2-án aláírásra került egy 8,5 évre szóló, 150 millió dolláros hitel-megállapodás az Európai Újjáépítési és Fejlesztési Bankkal (EBRD), melyből a MOL, a Slovnaft-csoport három kisebb méretű LDPE üzemét egy 220 kt/éves kapacitású üzemre cseréli, valamint egy gőzkrakkoló üzemét újítja fel.

Eladósodottság

5 éves rekord alacsony eladósodottság

	2011	2012
Egyszerűsített nettó adósság/EBITDA	1,44	1,38
Nettó eladósodottság (gearing)	28,0%	24,8%

A teljes adósság devizánkénti megoszlása

Hiteleink 70%-a euróban denominált

2011.12.31. (milliárd saját devizában)	2011.12.31. (milliárd Ft)	Arány %	Deviza	2012.12.31. (milliárd saját devizában)	2012.12.31. (milliárd Ft)	Arány %
1,18	283	27,1	USD	1,16	255	27,0
2,34	728	69,6	EUR	2,29	665	70,4
n.a.	35	3,3	Egyéb*	n.a.	25	2,6
n.a.	1.046	100	Összesen	n.a.	945	100

* Tartalmaz elsősorban HUF-, emellett HRK-ban and PLN-ban denominált hiteleket is

JEGYZETEK AZ EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ

Értékesítés nettó árbevétele, működési költségek és üzleti eredmény

Értékesítés nettó árbevétele növekedett	A szíriai tevékenységből származó árbevétel elmaradása ellenére a Csoport nettó árbevétele 3%-kal, 5.552,3 Mrd Ft-ra nőtt. Az egyéb működési bevételek 29%-kal 30,0 Mrd Ft-ra nőttek, főként a vevőköveteléseken és a szállítói kötelezettségeken keletkezett árfolyamnyereségnek köszönhetően (14,3 Mrd Ft).
Egyéb működési költségek csökkentek	Az egyéb működési költségek 10,9 Mrd Ft-tal, 370,5 Mrd Ft-ra csökkentek, főként a bányajáradékok csökkenésének (8,0 Mrd Ft), valamint az összehasonlítható időszakban a vevőköveteléseken és a szállítói kötelezettségeken keletkezett árfolyamvesztésnek köszönhetően (10,5 Mrd Ft).
Egyszeri tételek a működési ráfordítások között	Az energiaszektorra kivetett válságadó 2012-ben 30,4 Mrd Ft-tal növelte az Egyéb működési ráfordításokat (2011-ben 29,0 Mrd Ft). 2012 folyamán az Értékcsökkenés és értékvesztés eredmény soron 6,6 Mrd Ft értékvesztés került elszámolásra a sisaki és a rijekai finomító eszközein, továbbá 6,6 Mrd Ft kapcsolódik a sikertelen kurdisztáni Bijell-3 kút leírásához. Ezen felül az INA Ferdinandovac mezőjére 4,3 Mrd forint értékvesztés került elszámolásra. További 10,1 Mrd Ft ráfordítás került kimutatásra a Csoport angolai tevékenységét érintő, a helyi adóhatóság által kivetett bírsággal, illetve az arra képzett céltartalékkal kapcsolatosan. A Csoport 7,7 Mrd Ft céltartalékot képzett az iráni Moghan-2 blokkra vonatkozó szerződés felbontásával kapcsolatos becsült költségek fedezetére. Az egyszeri ráfordítások hatását részben ellensúlyozta a magyarországi mezők felhagyásával kapcsolatos kötelezettségekre képzett céltartalék év végi felülvizsgálatán keletkezett 7,4 Mrd Ft nyereség.

Pénzügyi eredmények

A nettó pénzügyi veszteség csökkent 2012-ben	2012-ben 47,1 Mrd Ft nettó pénzügyi veszteség került elszámolásra (szemben a 2011-ben elszámolt 54,9 Mrd Ft veszteséggel). A 2012-es évet 46,2 Mrd Ft összegű, míg a 2011-es évet 41,2 Mrd Ft-os kamatráfordítás terhelte, amelyek főként a kötvények után fizetett kamatokat tükrözik. A kapott kamatok összege 2012-ben 6,8 Mrd Ft-ot, míg 2011-ben 9,4 Mrd Ft-ot tett ki. 2012-ben 1,9 Mrd Ft hiteleken keletkezett árfolyamvesztés került elszámolásra (szemben a 2011-ben elszámolt 55,5 Mrd Ft nyereséggel), mivel 43,4 Mrd Ft értékű árfolyamnyereség, ami nettó befektetés fedezeti instrumentumként kijelölt hiteleken keletkezett, közvetlenül az Egyéb átfogó jövedelem elemei között került elszámolásra. A Magnolia Finance Ltd. által kibocsátott tőkeinstrumentumok átváltási opciójának valós értékre történő átértékelése 11,8 Mrd Ft nem realizált nyereséget eredményezett (2011-ben 10,5 Mrd Ft nyereség).
-----------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Részesedés társult vállalkozások eredményéből

A Csoport részesedése a társult vállalkozások eredményéből 2012-ben 32,7 Mrd Ft volt, elsősorban a MET Zrt. (16,7 Mrd Ft) és a Pearl Petroleum Company működéséből a MOL 10%-os részesedésére jutó eredményének köszönhetően (12,8 Mrd Ft).

Adózás előtti eredmény

A fent említett tényezők hatásaként a Csoport adózás előtt eredménye 2012-ben 206,0 Mrd Ft nyereség volt, szemben a 2011. évi 218,4 Mrd Ft nyereséggel.

Adózás

Magasabb adóráfordítás a halasztott adó eszközök átértékelése miatt

A nyereségadók összege 2012-ben 16,7 Mrd Ft-tal, 49,9 Mrd Ft-ra emelkedett 2011. évhez képest, főként a halasztott adó eszközök és kötelezettségek átértékelése kapcsán megnövekedett halasztott adó ráfordításoknak köszönhetően. Az átértékelést a magyarországi Robin Hood adó meghosszabbítása, illetve emelése (8%-ról 31%-ra) indokolta. Ezen emelés hozzávetőlegesen 22%-os effektív Robin Hood adókulcsot jelent, mivel ezen adónem az energiaellátásból származó bevételek arányos részeként kerül meghatározásra. Továbbá a szlovák társasági adókulcs is emelkedett (19%-ról 23%-ra). Mindkét esetben a megemelt adókulcsok 2013. január 1-jétől hatályosak. A halasztott adó ráfordítások emelkedését részben ellensúlyozta a kalkulált társasági adó ráfordítások csökkenése, amely a 2011. évhez képest alacsonyabb jövedelmezőséget tükrözi.

CASH FLOW

Konzolidált cash flow	2011	2012
	módosított millió Ft	millió Ft
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás	372.950	453.844
ebből: forgótőke változása	-181.968	-34.660
Befektetési tevékenység nettó pénzáramlás	-198.709	-297.176
Finanszírozási tevékenység nettó pénzáramlása	-188.903	-149.726
Pénzeszközök/pénz egyenértékesek változása	-14.662	6.942

A működési cash flow 22%-kal nőtt

A működési cash flow 2012-ben 453,8 Mrd Ft nettó pénzbeáramlás volt, összehasonlítva a 2011. évi 373,0 Mrd Ft-tal. A forgótőkeigény változások hatását kiszűrve a működési cash flow 9%-kal, 551,6 Mrd Ft-ra csökkent, főként annak köszönhetően, hogy a Csoport szíriai működéséből átmenetileg nem származik pénzbeáramlás. A nyereségadó befizetések összege 63,1 Mrd Ft volt.

A beruházások és befektetések miatti nettó pénzkiráramlás 297,2 Mrd Ft-ra nőtt 2012-ben. A növekedés a megemelkedett beruházási szintnek köszönhető Kelet-Közép-Európában, Oroszországban és Irak Kurdistan Régiójában az Upstream szegmensben, valamint a cseh

Pap Oil kereskedelmi hálózat megvásárlásának és jelentősebb karbantartási munkáknak a Downstream szegmensben.

A finanszírozási műveletekből származó nettó pénzáramlás 149,7 Mrd Ft volt, amely a hosszú lejáratú hitelek törlesztéseinek hatását tükrözi (melyek részben a 2012. szeptemberben kibocsátott 500 milliós USD kötvénnyel kerültek refinanszírozásra), ami a Csoport erős likviditási pozícióját mutatja, valamint az osztalékfizetés hatását is tükrözi.

FENNTARTHATÓSÁG

Erőforrás-gazdálkodás hatékonyságának növelése és a kibocsátások csökkentése

Kiemelt figyelmet fordítunk CO₂-hatékonyságunk fejlesztésére, annak érdekében, hogy meg tudjuk őrizni versenyképességünket egy alacsony-széndioxid kibocsátású világban is. Energiahatékonysági programunk a MOL-csoport egészében igyekszik fejleszteni üzleti egységek szintjén az egy termelési egységre jutó CO₂ intenzitást. Új Downstream Programunk energiahatékonysági intézkedései révén a MOL-csoport 120 millió USD értékű energiafelhasználás megtakarítást és optimalizációt kíván elérni 2014-ig. Ambiciózus célunk megvalósítása érdekében már 2012-ben jelentős eredményeket tudunk felmutatni, legjelentősebb energiahatékonyság növelési projektjeink több mint 18 millió USD megtakarítást eredményeztek. Egyúttal a kapcsolódó CO₂ kibocsátások több mint 85.000 tonnával csökkentek. Kiskereskedelmi hálózatunk a töltőállomások környezettudatos tervezési alapelveinek alkalmazásával járul hozzá céljainkhoz. Kutatás-termelés üzletágunkban figyelmünket Oroszországban és Pakisztánban az elfáklázott gáz mennyiségének csökkentésére, európai helyszíneinken pedig a működési hatékonyság fejlesztésére és CO₂ besajtolásos fokozott olajkinyerési eljárás (EOR) alkalmazására összpontosítjuk.

A környezetvédelem terén a levegőbe történő kibocsátások csökkentése kiemelt fontossággal bír számunkra. Mivel iparágunk az illékony szerves anyagok kibocsátása (VOC) legjelentősebb forrásának számít, a MOL-csoport jelentős lépéseket tett az ilyen típusú szennyezők kibocsátásának korlátozása érdekében. 2012-ben a MOL-csoport folytatta LDAR ("Szivárgás Felismerés és Javítás") programját a VOC kibocsátások csökkentése érdekében. A program évek óta jelentős eredményeket hozott a Slovnaftban és a IES-ben és 2012-ben kiterjesztettük magyarországi működésünkre is. Ennek köszönhetően a mért VOC kibocsátásunk 8%-kal csökkent 2012-ben.

Munkabiztonsági célkitűzésünk teljesítése

A MOL-csoport sikeres évet zárt munkaidő kieséssel járó munkabalesetek (LTIF) tekintetében és teljesítette 1.0 értékű célkitűzését (INA és leányvállalatai kivételével). Ez a teljesítmény lényegesen jobb, mint a CONCAWE (downstream benchmark) átlag, de nem éri el az OGP (Upstream benchmark) átlagot. A jó LTIF eredmény ellenére nem vagyunk elégedettek a teljesítményünkkel: 1 saját munkavállalónk (INA Csoportban) és 3 alvállalkozónk halálos kimenetelű balesete világos üzenet számunkra, hogy további lépések szükségesek annak érdekében, hogy a működésünkből származó mindennemű balesetet megelőzzünk.

A folyamatbiztonság továbbra is kiemelt terület számunkra, ezért folytattuk menedzsment rendszerünk kiterjesztését újabb területeken. Finomítás szektorunkban egy új mutatót vezettünk be 2012-ben a folyamatbiztonsági események számának és súlyosságának nyomon követésére.

Fókuszban az etikus működés a és a versenyjogi megfelelés

Az alapvető etikai elveket továbbra is nem-pénzügyi teljesítményünk sarokkövének tekintjük. Etikai Kódexünk már 11 nyelven elérhető, 2012-től immár 24 etikai megbízottunk van és a vezetőink kötelesek munkatársaikat személyesen képezni az etikai kódex tartalmáról.

Etikai meggyőződése részeként a MOL-csoport elkötelezett a tisztességes piaci magatartás mellett; piaci tevékenységeinket a tisztességes verseny normái szerint és a hatályos versenyjogi szabályok szellemében végezzük. 2012-ben Compliance Szervezetünk figyelme a piacelemzéseken keresztül végzett hatékony kockázatelemzésre összpontosult. A szervezet a jogszabályi megfelelés szükségességét képzéseken is erősítette, a MOL-csoportban 2012-ben több mint 270 munkavállaló vett részt versenyjogi megfelelés témájú előadásokon és több mint 380 munkavállaló végzett el elektronikus képzéseket és tett vizsgát.

Fiatal tehetségek és tapasztalt szakértők alkalmazása

A MOL-csoport nemzetközivé válásának támogatása érdekében a Nemzetközi Mobilitás Menedzsment csapat átalakult és egy új Nemzetközi foglalkoztatás program került kialakításra. Az új alapelvek kulcs pillérei többek között, hogy a bérszámfejtés a küldő országban marad, az adó kiegyenlítési módszer, az új egyszerűsített kiküldetési-jóváhagyási mátrix, a nemzetközi foglalkoztatás kompenzációs csomagok és a mérleg módszer. Ezek a pillérek az igazságos és egységes kompenzáció célját szolgálják, a kompenzációs elemekre vonatkozó friss piaci adatok alapján.

2012-ben összesen 76 nemzetközi foglalkoztatott kezdett el dolgozni vagy folytatatta munkáját a MOL-csoport központjában, akik 16 országból érkeztek. Velük együtt Összesen 239 nemzetközi foglalkoztatott dolgozik csoport-szerte.

A MOL-csoport folytatta a Freshhh és Growww programjait a tehetségek vonzása és alkalmazása érdekében. 2012-ben majdnem 2.000 diák több mint 250 egyetemről és 60 országból vett részt a Csoport nemzetközi olaj és gázipari vetélkedőjében, a Freshhh-ben. Ezzel egy időben több, mint 7.000 pályázat érkezett világszerte (2.059 pályázat a MOL Nyrt-be, 3.851 az INA-ba, 765 a Slovnaft-ba, 268 a TVK-ba, és körülbelül 50 Pakisztánba, Oroszországba és Irakba) a Growww friss diplomás program keretében meghirdetett 298 nyitott pozícióra.

INTEGRÁLT KOCKÁZAT-KEZELÉSI RENDSZER

A MOL integrált kockázatkezelési rendszere az egyik legjobb a SAM Research szerint

A Kockázatkezelés számára kiemelt feladat, hogy kezelje a külső kihívásokat és így járuljon hozzá a MOL stabil és fenntartható pénzügyi pozíciójához. A hatékony és átfogó kockázatkezelés alapeleme egy jól működő, felelős társaságirányításnak. A MOL-csoport fejlett kockázatkezelési tevékenységet folytat, mely szerves részét képezi a felelős társaságirányítási struktúrájának. Ezt ismételtlen alátámasztja a SAM Research AG 2012-ben kiadott riportja is: a Dow Jones Sustainability Index (Fenntarthatósági Index) a MOL kockázatkezelési teljesítményét 94%-ra értékelte, amivel a MOL a csoportjában az egyik legjobb lett. A szektorátlagot meghaladó érték kifejezi a MOL felelősségteljes gondolkodásmódját a kockázat- és krízismenedzsmentben, valamint a tudatos kockázatkezelési stratégia kialakításában.

Egységes Vállalati Kockázatkezelés

Az Egységes Vállalati Kockázatkezelés (ERM – Enterprise Risk Management) keretében végezzük a különböző típusú kockázatoknak egy olyan átfogó és dinamikus modellbe való integrálását, amely a MOL-csoport összes üzletágára kiterjed. Az ERM a pénzügyi valamint a működési kockázatok a stratégiai és jogi megfelelésből eredő kockázatok széles körével együtt kezeli. Az ERM feltárja a vállalat eredményeire ható legfontosabb kockázatokot, és felhívja a figyelmet a szükséges döntések meghozatalára, arra vonatkozóan, hogy mely kockázatokot akarja a Csoport megtartani, és melyek esetében szükséges kockázatcsökkentő lépéseket tenni.

A Csoport a következő főbb kockázatoknak van kitéve: tömegáru árkockázat, devizaárfolyam-kockázat, szabályozói kockázat, országgkockázat, fúrás kockázat, berendezés meghibásodásának kockázata, piaci kereslet bizonytalansága, reputációs kockázat. A kockázatok csoport szinten kerülnek összesítésre, számszerűsítésre és a kockázatok kezelésére tett lépések felülvizsgálata rendszeresen megtörténik. Bizonyos kockázatok csoport szinten, másokat divízió szinten célszerű kezelni, ún. kockázat felelősök irányítása alatt.

Főbb kockázatkezelési eszközök:

- **Pénzügyi Kockázatkezelés**

A profitabilitás és pénzügyi stabilitás fenntartása érdekében a Pénzügyi Kockázatkezelés az ERM részeként a rövidtávú, piaci kockázatokkal foglalkozik. A tömegáruk árkockázatát, a devizapiaci és kamatláb kockázatokat VAR szimulációs módszerrel, egy komplex modell keretében mérjük. A pénzügyi kockázatokot – ha szükséges – megfelelő eszközök (mint swap, határidős és opciós ügyletek) segítségével fedezzük.

- **Biztosítás Menedzsment**

Az elfogadható szint fölötti működési kockázatok áthárítása a Biztosítás Menedzsment feladata. A biztosítások kötése a működési kockázatok és felelősségi károk kezelésének egyik legfontosabb eszköze. A meghatározó biztosítástípusok a következők: vagyonkár, üzemszünet, felelősség és kútkockázat biztosítások. A biztosítási üzlet sajátosságaiból következően a kapcsolatos fő tennivalók évente

ismétlődnek (mivel a legtöbb biztosítási program határozott egy éves időszakra kerül megkötésre, éves megújítású).

- **Üzletfolytonosság
Menedzsment**

Az Üzletfolytonosság Menedzsment (BCM) a váratlan működési fennakadásokra történő felkészülés folyamata, amelyek bekövetkezési valószínűsége kicsi, de hatása jelentős. A vészhelyzeti készültség, krízismenedzsment-folyamatok, a katasztrófa utáni helyreállítás és más kockázat-ellenőrző programok kiemelten fontosak az olyan üzletágakban, ahol a működési kockázatok – a tevékenység alapját képező kémiai és fizikai folyamatok következtében – jelentősek.

MELLÉKLETEK
**1. számú melléklet
SPECIÁLIS TÉTELEK ÜZLETI EREDMÉNY-, ÉS EBITDA-HATÁSA (millió Ft-ban)**

	2012	2011 módosított
MOL-csoport		
Üzleti eredményt érintő speciális tételek összesen	64.748	83.726
EBITDA-t érintő speciális tételek összesen	47.221	42.070
UPSTREAM	25.956	8.501
Magyar állam által az energiaszektorra kivetett válságadó	2.544	2.599
INA létszámleépítési programjára képzett céltartalék	300	711
Követelések értékvesztése	1.830	4.421
A Croscos Csoport líbiai kutatási berendezéseinek értékvesztése Értékvesztés / (értékvesztés visszaírás) az INA Csoport upstream eszközein		770
Angolai bírságra fordított költségek és képzett céltartalékok	10.061	
Iráni szerződés felbontására képzett céltartalék	7.673	
Magyarországi mezőfelhagyási céltartalék felülvizsgálata	-7.368	
Sikertelen Bijell-3 kút leírása	6.607	
Ferdinandovac mezőn elszámolt értékvesztés	4.309	
DOWNSTREAM	35.540	73.767
Proplin esetében a gázpalackok valós helyzettel összhangban történő elszámolásához kapcsolódó értékvesztés		6.058
Magyar állam által az energiaszektorra kivetett válságadó	27.055	25.549
INA létszámleépítési programjára képzett céltartalék	445	1.688
IES goodwill vonatkozásában elszámolt értékvesztés		34.828
Romániai Versenyhivatali bírságra képzett céltartalék		5.644
Követelések értékvesztése		
New Downstream Program keretében képzett céltartalék	1.429	
INA finomítói eszközein elszámolt értékvesztés	6.611	
GÁZ MIDSTREAM	295	4.148
Magyar állam által az energiaszektorra kivetett válságadó	295	252
Követeléseken elszámolt értékvesztés		3.896
KÖZPONT ÉS EGYÉB	2.957	-2.690
Magyar állam által az energiaszektorra kivetett válságadó	496	560
INA által adóbírságra képzett céltartalék és feloldása		-4.053
INA létszámleépítési programjára képzett céltartalék	2.461	803

2. számú melléklet

Jegyzetek

¹ A nettó értékesítés és az üzleti eredmény a harmadik félnek, valamint más szegmensnek történő értékesítésekből származó eredményt foglalja magába. Az Upstream belföldön kitermelt kőolajat, kondenzátumokat és PB gázt ad át a Downstream-nek, és földgázt a Gáz Midstream szegmensnek. A belső transzferárak az aktuális piaci árakon alapulnak. A gáz átadási árak megegyeznek az átlagos import beszerzési árakkal. A szegmens eredmények az adott szegmenshez tartozó teljes körűen konszolidált leányvállalatok eredményeit is tartalmazzák.

² Ezen a soron a szegmensek közötti átadásokból származó nem realizált üzleti eredmény változását mutatjuk ki. Nem realizált eredmény akkor keletkezik, amikor az átadott tétel a fogadott szegmensnél készleten van az időszak végén és csak a későbbi időszakban kerül értékesítésre harmadik fél felé. A szegmensszintű kimutatásokban az átadó szegmens az átadáskor azonnal elszámolja a tranzakción keletkező nyereséget. Társasági szintű eredmény szempontjából azonban a nyereség csak a harmadik félnek történő értékesítéskor kerül elszámolásra. Az előző években a nem realizált profit-hatás nem került elkülönítetten kimutatásra, de szerepelt a fogadó szegmens kimutatott szegmens eredményében. Szegmensek közötti átadáson nem realizált profit elsősorban az Upstream-ből a Gáz Midstream szegmensbe történő átadásnál keletkezik.

³ Az Üzleti eredményt és az EBITDA-t érintő speciális tételek részletezése az 1-es számú mellékletben található.

⁴ Újrabeszerzési árakkal becsült EBITDA és üzleti eredmény speciális tételek, a Feldolgozás és Kereskedelem szegmens szállítói, vevői számláin lévő árfolyamveszteség / -nyereség valamint a Feldolgozás és Kereskedelem szegmenst érintő készletleírások nélkül.

⁵ Az adatok átszámításánál a 2011. évi (1 USD=200,9 Ft), valamint a 2012. évi (1 USD=225,4 Ft) átlagos MNB devizaárfolyamokat használtuk.

MOL MAGYAR OLAJ- ÉS GÁZIPARI NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
Mérlegének Eszköz oldala a 2012. december 31-én végződő évre

Statistikai számjel: 10625790-1920-114-01
Cégjegyzék száma: 01-10-041683

adatok millió Ft-ban

<i>Jele</i>	<i>A tétel megnevezése</i>	<i>Előző év</i>	<i>Előző évek módosításai</i>	<i>Tárgyév</i>
A.	BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	2.165.427	131	2.231.013
I.	IMMATERIÁLIS JAVAK	27.456	282	29.982
1.	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0	724
2.	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	2.412	0	3.223
3.	Vagyoni értékű jogok	8.677	551	10.749
4.	Szellemi termékek	4.395	-269	2.089
5.	Üzleti vagy cégérték	11.972	0	13.197
6.	Immateriális javakra adott előlegek	0	0	0
7.	Immateriális javak érték helyesbítése	0	0	0
II.	TÁRGYI ESZKÖZÖK	300.240	-151	286.448
1.	Ingtatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	177.502	287	165.272
2.	Műszaki berendezések, gépek, járművek	72.048	120	71.935
3.	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	5.389	120	5.087
4.	Tenyészállatok	0	0	0
5.	Beruházások, felújítások	45.228	-678	44.154
6.	Beruházásokra adott előlegek	73	0	0
7.	Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0	0	0
III.	BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	1.837.731	0	1.914.583
1.	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	1.230.640	0	1.434.374
2.	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	466.409	0	349.911
3.	Egyéb tartós részesedés	125.449	0	119.745
4.	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	15.226	0	10.552
5.	Egyéb tartósan adott kölcsön	7	0	1
6.	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0	0
7.	Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése	0	0	0
8.	Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0	0	0

MOL MAGYAR OLAJ- ÉS GÁZIPARI NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
Mérlegének Eszköz oldala a 2012. december 31-én végződő évre

Statistikai számjel: 10625790-1920-114-01

Cégjegyzék száma: 01-10-041683

adatok millió Ft-ban

<i>Jele</i>	<i>A tétel megnevezése</i>	<i>Előző év</i>	<i>Előző évek módosításai</i>	<i>Tárgyév</i>
B.	FORGÓESZKÖZÖK	980.406	138	782.136
I.	KÉSZLETEK	194.629	-393	167.863
1.	Anyagok	64.366	-401	57.368
2.	Befejezetlen termelés és félkész termékek	61.899	0	45.255
3.	Növendék-, hízó- és egyéb állatok	0	0	0
4.	Késztermékek	54.912	0	54.913
5.	Áruk	13.452	8	10.327
6.	Készletre adott előlegek	0	0	0
II.	KÖVETELÉSEK	497.493	531	290.273
1.	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból	111.108	219	96.793
2.	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	195.798	11	133.520
3.	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
4.	Váltókövetelések	0	0	0
5.	Egyéb követelések	170.894	301	41.949
6.	Követelések értékelési különbözete	0	0	0
7.	Származékos ügyletek pozitív értékelési	19.693	0	18.011
III.	ÉRTÉKPAPÍROK	89.095	0	115.180
1.	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	92	0	402
2.	Egyéb részesedés	0	0	0
3.	Saját részvények, saját üzletrészek	89.003	0	85.798
4.	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő	0	0	28.980
5.	Értékpapírok értékelési különbözete	0	0	0
IV.	PÉNZESZKÖZÖK	199.189	0	208.820
1.	Pénztár, csekkek	2.172	0	1.813
2.	Bankbetétek	197.017	0	207.007
C.	AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	22.644	0	20.093
1.	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	6.705	0	5.778
2.	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	15.939	0	14.315
3.	Halasztott ráfordítások	0	0	0
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		3.168.477	269	3.033.242

MOL MAGYAR OLAJ- ÉS GÁZIPARI NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
Mérlegének Forrás oldala a 2012. december 31-én végződő évre

Statisztikai számjel: 10625790-1920-114-01

Cégjegyzék száma: 01-10-041683

adatok millió Ft-ban

<i>Jele</i>	<i>A tétel megnevezése</i>	<i>Előző év</i>	<i>Előző évek módosításai</i>	<i>Tárgyév</i>
D.	SAJÁT TŐKE	1.847.096	287	1.899.512
I.	JEGYZETT TŐKE	104.519	0	104.519
	Ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	5.794	0	5.148
II.	JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	0	0	0
III.	TŐKETARTALÉK	223.866	0	223.866
IV.	EREDMÉNYTARTALÉK	1.306.962	0	1.414.526
V.	LEKÖTÖTT TARTALÉK	104.387	0	98.222
VI.	ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	2.470	0	3.138
1.	Érték helyesbítés értékelési tartaléka	0	0	0
2.	Valós értékelés értékelési tartaléka	2.470	0	3.138
VII.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	104.892	287	55.241
E.	CÉLTARTALÉKOK	143.941	0	144.646
1.	Céltartalék a várható kötelezettségekre	143.941	0	144.646
2.	Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0	0
3.	Egyéb céltartalék	0	0	0
F.	KÖTELEZETTSÉGEK	1.155.356	-38	966.402
I.	HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	0	0	0
1.	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
2.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
3.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0	0	0
II.	HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	612.516	0	641.185
1.	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0	0
2.	Átváltoztatható kötvények	0	0	0
3.	Tartozások kötvénykibocsátásból	477.695	0	447.935
4.	Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0	0
5.	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	134.351	0	84.139
6.	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	1	0	108.809
7.	Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
8.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	469	0	302

MOL MAGYAR OLAJ- ÉS GÁZIPARI NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
Mérlegének Forrás oldala a 2012. december 31-én végződő évre

Statisztikai számjel: 10625790-1920-114-01

Cégjegyzék száma: 01-10-041683

adatok millió Ft-ban

<i>Jele</i>	<i>A tétel megnevezése</i>	<i>Előző év</i>	<i>Előző évek módosításai</i>	<i>Tárgyév</i>
III.	RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	542.840	-38	325.217
1.	Rövid lejáratú kölcsönök	5.051	0	0
	Ebből: átváltoztatható kötvények	0	0	0
2.	Rövid lejáratú hitelek	71.784	0	30.241
3.	Vevőtől kapott előlegek	810	0	429
4.	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	138.276	105	106.324
5.	Váltótartozások	0	0	0
6.	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	125.011	134	78.327
7.	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	27	0	4
8.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	113.907	-277	57.549
9.	Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0	0
10.	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	87.974	0	52.343
G.	Passzív időbeli elhatárolások	22.084	20	22.682
1.	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	274	0	472
2.	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	18.215	20	19.306
3.	Halasztott bevételek	3.595	0	2.904
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	3.168.477	269	3.033.242

MOL MAGYAR OLAJ- ÉS GÁZIPARI NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
Eredménykimutatása a 2012. december 31-én végződő évre

Statistikai számjel: 10625790-1920-114-01

Cégjegyzék száma: 01-10-041683

adatok millió Ft-ban

<i>Jele</i>	<i>A tétel megnevezése</i>	<i>Előző év</i>	<i>Előző évek módosításai</i>	<i>Tárgyév</i>
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	1.890.167	113	1.920.260
02.	Exportértékesítés nettó árbevétele	550.081	77	609.259
I.	ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE	2.440.248	190	2.529.519
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása	25.129	0	-16.643
04.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	10.473	305	9.356
II.	AKTIVÁLT SAJÁT TELJESÍTMÉNYEK ÉRTÉKE	35.602	305	-7.287
III.	EGYÉB BEVÉTELEK	114.785	73	29.418
	ebből: visszaírt értékvesztés	0	0	1
05.	Anyagköltség	1.371.064	669	1.417.852
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	90.754	-171	92.566
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	214.539	16	199.612
08.	Eladott áruk beszerzési értéke	187.026	-5	205.841
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	15.700	0	5.132
IV.	ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK	1.879.083	509	1.921.003
10.	Béreköltség	37.055	0	39.816
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	6.094	107	5.976
12.	Bérráulékok	11.157	2	12.468
V.	SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK	54.306	109	58.260
VI.	ÉRTÉKCSÖKKENÉSI LEÍRÁS	51.019	662	49.555
VII.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	450.756	-147	413.076
	ebből: értékvesztés	6.306	0	3.186
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	155.471	-565	109.756

MOL MAGYAR OLAJ- ÉS GÁZIPARI NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
Eredménykimutatása a 2012. december 31-én végződő évre

Statistikai számjel: 10625790-1920-114-01

Cégjegyzék száma: 01-10-041683

adatok millió Ft-ban

Jele	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évek módosításai	Tárgyév
13.	Kapott (járó) osztalék és részesedés	94.322	0	56.791
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	92.539	0	54.326
14.	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	623	0	1.509
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	623	0	0
15.	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	29.868	0	27.355
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	29.860	0	27.346
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű	7.739	0	7.173
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	1.002	0	2.319
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	266.761	-46	137.398
	ebből: értékelési különbözet	29.595	0	49.056
VIII.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	399.313	-46	230.226
18.	Befektetett pénzügyi eszközök	0	0	4.866
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0	0
19.	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	28.167	0	28.190
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	694	0	2.921
20.	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	99.806	0	20.646
21.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	295.402	-63	222.493
	ebből: értékelési különbözet	170.760	0	58.268
IX.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	423.375	-63	276.195
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	-24.062	17	-45.969
C.	SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY	131.409	-548	63.787
X.	Rendkívüli bevételek	142.688	0	1.596
XI.	Rendkívüli ráfordítások	123.382	0	4.125
D.	RENDKÍVÜLI EREDMÉNY	19.306	0	-2.529
E.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	150.715	-548	61.258
XII.	Adófizetési kötelezettség	823	-835	6.017
F.	ADÓZOTT EREDMÉNY	149.892	287	55.241
22.	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	0	0	0
23.	Jóváhagyott osztalék, részesedés	45.000	0	0
G.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	104.892	287	55.241

MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. és Leányvállalatai
 Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített
 Konszolidált mérleg 2012. december 31.

	Jegyzet	2012	2011
		millió forint	módosított millió forint
ESZKÖZÖK			
Befektetett eszközök			
Immateriális javak	4	345.953	338.552
Tárgyi eszközök	5	2.611.255	2.824.917
Befektetések társult vállalkozásokban	10	118.891	104.797
Értékesíthető befektetések	11	20.571	20.649
Halasztott adó eszközök	30	34.750	42.418
Egyéb befektetett eszközök	12	37.736	35.737
Összes befektetett eszköz		3.169.156	3.367.070
Forgóeszközök			
Készletek	13	507.727	545.234
Vevőkövetelések, nettó	14	570.680	620.849
Értékpapírok		29.202	-
Egyéb forgóeszközök	15	156.212	125.134
Előre fizetett nyereségadók		14.749	24.364
Pénzeszközök	16, 37	318.579	311.133
Összes forgóeszköz		1.597.149	1.626.714
ÖSSZES ESZKÖZ		4.766.305	4.993.784
SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK			
Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke			
Jegyzett tőke	17	79.202	79.202
Tartalékok	18	1.468.892	1.419.311
Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből		151.660	153.925
Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke		1.699.754	1.652.438
Külső tulajdonosok részesedése		547.383	591.203
Összes saját tőke		2.247.137	2.243.641
Hosszú lejáratú kötelezettségek			
Hosszú lejáratú hitelek éven túli része	19	682.787	862.149
Céltartalékok	20	289.818	312.300
Halasztott adó kötelezettségek	29	123.988	119.823
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	21	57.646	50.720
Összes hosszú lejáratú kötelezettség		1.154.239	1.344.992
Rövid lejáratú kötelezettségek			
Szállítók és egyéb kötelezettségek	22	912.430	1.010.547
Fizetendő nyereségadók		2.139	37.184
Céltartalékok	20	42.474	37.227
Rövid lejáratú hitelek	23	145.838	136.288
Hosszú lejáratú hitelek rövid lejáratú része	19	262.048	183.905
Összes rövid lejáratú kötelezettség		1.364.929	1.405.151
ÖSSZES SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK		4.766.305	4.993.784

MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. és Leányvállalatai
Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített
Konzolidált eredménykimutatás 2012. december 31.

	Jegyzet	2012	2011 módosított
		millió forint	millió forint
Árbevétel	3, 24	5.522.316	5.343.234
Egyéb működési bevétel	25	30.025	23.251
Összes működési bevétel		5.552.341	5.366.485
Anyagjellegű ráfordítások		4.423.742	4.247.245
Személyi jellegű ráfordítások	26	264.723	255.927
Értékcsökkenés és értékvesztés		319.566	349.840
Egyéb működési költségek és ráfordítások	27	370.452	381.304
Saját termelésű készletek állományváltozása		-518	-78.867
Aktivált saját teljesítmények értéke		-46.045	-42.146
Összes működési költség		5.331.920	5.113.303
Üzleti tevékenység eredménye		220.421	253.182
Pénzügyi műveletek bevételei	28	26.752	80.148
Ebből: Átváltási opció valós érték értékelési különbözete	28	11.764	10.548
Pénzügyi műveletek ráfordításai	28	73.839	135.000
Pénzügyi műveletek vesztesége / nyeresége (-)	28	47.087	54.852
Részesedés a társult vállalkozások eredményéből		32.682	20.066
Adózás előtti eredmény		206.016	218.396
Nyereségadó	30	49.851	33.126
Időszak eredménye		156.165	185.270
Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből		151.660	153.925
Külső tulajdonosok részesedése az eredményből		4.505	31.345
Anyavállalati részvényeseket megillető egy részvényre jutó eredmény (forint)	32	1.725	1.769
Anyavállalati részvényeseket megillető egy részvényre jutó hígított eredmény (forint)	32	1.490	1.541

Előterjesztés az 1. napirendi ponthoz

A könyvvizsgáló jelentése az Igazgatóság által előterjesztett 2012. évi beszámolókról, hitelesítő záradék

Felhívjuk tisztelt részvényeseink figyelmét, hogy a könyvvizsgálói jelentések a MOL Nyrt. 2012. évi Éves Beszámolójának, illetve Konszolidált Éves Beszámolójának elválaszthatatlan részeit képezik és a jelentésben foglalt információk az említett beszámolókból szereplő pénzügyi kimutatásokkal (mérleg és eredménykimutatás) és – a közgyűlési anyagban egyébként nem szereplő – kiegészítő mellékletekkel együtt értelmezendők. A MOL Nyrt. és a MOL-csoport 2012. december 31-én fennálló konszolidált vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetének jobb megértése érdekében a csatolt mérlegeket és az eredménykimutatásokat a vonatkozó kiegészítő mellékletekkel együtt célszerű olvasni.

Független Könyvvizsgálói Jelentés

A MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság részvényesei részére

Az éves beszámolóról készült jelentés

1.) Elvégeztük a MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság ("Társaság") mellékelt 2012. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2012. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 3.033.242 millió Ft a mérleg szerinti eredmény 55.241 millió Ft nyereség -, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

2.) A vezetés felelős a megbízható és valós képet nyújtó éves beszámoló elkészítéséért és bemutatásáért a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

3.) A mi felelősségünk az éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló mentes-e lényeges hibás állításoktól.

4.) A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatainak felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló a megbízható és valós képet nyújtó éves beszámoló gazdálkodó egység általi elkészítése szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó bemutatásának értékelését is.

5.) Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

Vélemény

6.) Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad a MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2012. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban.

Figyelemfelhívás

7.) Felhívjuk a figyelmet a kiegészítő melléklet 3.4.6. pontjára, melyben bemutatásra kerül, hogy a megbízható és valós összkép érdekében a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény 4.§ (4)-es bekezdésében foglalt lehetőséggel élve a Társaság eltért a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény 41.§ (1)-es bekezdésében előírtaktól, oly módon, hogy a mezőfelhagyási céltartalékra vonatkozó elszámolás megfelelően az iparágban alkalmazott nemzetközi gyakorlatnak. Véleményünket nem korlátozzuk ennek a kérdésnek a vonatkozásában.

Egyéb ügyek

8.) A jelen független könyvvizsgálói jelentés a soron következő közgyűlésre, a tulajdonosi határozat meghozatala céljából készült és így nem tartalmazza az ezen a közgyűlésen meghozandó határozatok esetleges hatását.

Egyéb jelentéstételi kötelezettség: az üzleti jelentésről készült jelentés

9.) Elvégeztük a MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2012. évi üzleti jelentésének a vizsgálatát. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért. A mi felelősségünk az üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó éves beszámoló összhangjának megítélése. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését. Véleményünk szerint a MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2012. évi üzleti jelentése a MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2012. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2013. március 21.

Szilágyi Judit
Ernst & Young Kft.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165

Bartha Zsuzsanna
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 005268

Független Könyvvizsgálói Jelentés

A MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság részvényesei részére

A konszolidált éves beszámolóról készült jelentés

1.) Elvégeztük a MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság ("Társaság") mellékelt 2012. évi konszolidált éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely konszolidált éves beszámoló a 2012. december 31-i fordulónapra elkészített konszolidált mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 4.766.305 millió Ft, a mérleg szerinti eredmény 156.165 millió Ft nyereség -, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált eredménykimutatásból, konszolidált átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásból, konszolidált saját tőke változásainak kimutatásából, konszolidált cash flow-k kimutatásából és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó konszolidált kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége a konszolidált éves beszámolóért

2.) A vezetés felelős a megbízható és valós képet nyújtó konszolidált éves beszámoló elkészítéséért és bemutatásáért a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal – ahogyan azokat az EU befogadta – összhangban, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes konszolidált éves beszámoló elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

3.) A mi felelősségünk a konszolidált éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti és a Nemzetközi Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy a konszolidált éves beszámoló mentes-e lényeges hibás állításoktól.

4.) A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni a konszolidált éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve a megbízható és valós képet nyújtó konszolidált éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatainak felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló a konszolidált éves beszámoló gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a vállalkozás belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint a konszolidált éves beszámoló átfogó bemutatásának értékelését is.

5.) Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

Vélemény

6.) Véleményünk szerint a konszolidált éves beszámoló megbízható és valós képet ad a MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2012. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal – ahogyan azokat az EU befogadta - összhangban.

Egyéb jelentéstételi kötelezettség: a konszolidált üzleti jelentésről készült jelentés

7.) Elvégeztük a MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság mellékelt 2012. évi konszolidált üzleti jelentésének a vizsgálatát. A vezetés felelős a konszolidált üzleti jelentésnek a magyar jogszabályi előírásokkal összhangban történő elkészítéséért. A mi felelőségünk a konszolidált üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó konszolidált éves beszámoló összhangjának megítélése. A konszolidált üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk a konszolidált üzleti jelentés és a konszolidált éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését. Véleményünk szerint a MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2012. évi konszolidált üzleti jelentése a MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2012. évi konszolidált éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2013. március 21.

Szilágyi Judit
Ernst & Young Kft.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165

Bartha Zsuzsanna
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 005268

Előterjesztés az 1. napirendi ponthoz

A Felügyelő Bizottság és Audit Bizottság jelentése a 2012. évi beszámolókról és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatról

A Felügyelő Bizottság és Audit Bizottság a törvényekben előírt kötelezettségeinek megfelelően végezte feladatát, az év során mindkét bizottság egyes napirendi pontokat közösen tárgyalva 5 ülést tartott. Állandó napirendi pontjai között szerepelt az Igazgatóság negyedéves beszámolója a Társaság működéséről, a Belső Audit, a Társasági Biztonság és az Audit Bizottság beszámolója, ezeken felül a Felügyelő Bizottság az éves rendes közgyűlés elé kerülő anyagokat is áttekintette. Jelentését az Igazgatóság beszámolója, a könyvvizsgálók véleménye, valamint a tervezett, folyamatos évközi ellenőrzések alapján alakította ki, és folyamatosan támaszkodott az Audit Bizottság munkájára is. A 2012. év folyamán tartott ülésai alkalmával is részletesen foglalkozott a MOL-csoport üzleti helyzetével, a csoport és az üzletek stratégiai fejlődésével. Az Igazgatóság által hozott döntésekről és a Társaságot érintő kérdésekről a Felügyelő Bizottság folyamatos tájékoztatást kapott.

A MOL-csoport több mint 8,4 milliárd dolláros piaci kapitalizációjával a régió egyik vezető integrált, upstream fókuszú energetikai társasága és Magyarország legnagyobb vállalata. A MOL részvények forgalommal súlyozott tőzsdei átlagárfolyama¹ 2011-ben 19.729 Ft volt, amely 2012-ben 17.626 Ft-ra csökkent. A részvény év végi záróárfolyama ezzel szemben kis mértékben nőtt. Míg 2011 végén 17.350 Ft árfolyamon zárt a kereskedés, 2012. december 31-én 17.755 Ft-volt a záróár.

A Társaság számviteli törvény szerinti 2012. évi beszámolója megbízható és valós képet nyújt a gazdálkodásról, melyet az Ernst & Young Kft. könyvvizsgált. A beszámoló alapjául szolgáló könyvvezetés az Audit Bizottság jelentésével is alátámasztva, a számviteli törvény előírásainak megfelelően, a Társaság számviteli politikájával összhangban készült. A mérleg valamennyi adata analitikus nyilvántartással alátámasztott. Adófizetési kötelezettségeinek megállapítása és befizetése a hatályos jogszabályoknak megfelelően történt.

A MOL-csoport konszolidálásába teljes körűen 128, equity módszerrel (részlegesen) további 11 társaság került bevonásra. A tulajdonosi szerkezet az elmúlt év során is változott, 2012. év végén az előző év végéhez képest a külföldi intézményi befektetők tulajdoni aránya 25,5%-ról 26,2%-ra nőtt, míg a hazai intézményi és magánbefektetők tulajdona 5,0 %-ról 4,4%-ra csökkent. A Társaságnak a részvénykönyvi bejegyzési kérelmek és a részvényesek publikált bejelentései alapján hét 5%-nál nagyobb szavazati joggal rendelkező részvényese (illetve egy részvényesi csoportba tartozó részvényese) volt 2012. december 31-én. A legnagyobb részvényesünk a Magyar Állam, a részvények mintegy 24,6%-át birtokolja. 2012. év végén a vállalat saját részvény állománya 4,9% volt.

A MOL-csoport 2012-ben újra jelentős sikereket ért el kihívásokkal teli környezetben. Az Upstream üzletág - amely a csoport EBITDA-jának közel 70%-át adja – annak ellenére is relatíve erős eredményt ért el, hogy a 2012-es év elején bejelentett „force majeure” következtében kiesett a szíriai termelés hozzájárulása. Intenzív kutatási programunkat eredményes folytatásaként, az előző évekhez hasonló 60% feletti kutatási találati arányt értünk el. 2012-es eredményeink és 2013-ban teljesítendő munkaprogramunk együttesen alapozzák meg stratégiai célunk, a 170 – 180 ezer hordóegyenérték/nap termelés elérését.

Kismértékben javuló külső Downstream környezet és a belső hatékonyságnövelés együttes hatásaként a tiszta, újrabeszerzési árakkal becsült üzletági EBITDA több, mint duplájára nőtt az előző évhez képest. Kitűzött célunk, hogy az Új Downstream Program megvalósításával, 2014-ig 500-550 millió dollár hatékonyságjavulást elérve jelentősen növeljük downstream eszközeink eredmény-hozzájárulását és működési hatékonyságát.

¹ Záróárakkal kalkuláltan.

Az év folyamán a MOL tovább erősítette pénzügyi pozícióját, melyet a javuló eladósodottság illetve a nettó hitelállomány/EBITDA mutató is jelez. A jelenlegi kemény működési környezetben a MOL továbbra is elkötelezett, hogy a korábbi évekhez hasonlóan beruházásait a működési cash-flow-ból finanszírozza, illetve a Csoport erős pénzügyi pozícióját a következő években is fenn kívánja tartani.

Felismerve a külső környezet szervezetre nehezedő nyomását, megfelelő választ adtunk a kihívásokra az évtized legnagyobb szervezeti átalakításának végrehajtásával. Az új szervezeti struktúra csoportszinten hatékony felépítés és döntéshozatal kialakítását eredményezte, miközben még inkább egyértelmű felelősségi köröket definiáltunk.

Figyelembe véve az alacsony kelet-közép-európai gazdasági növekedést és a szigorodó szabályozói környezetet, 2012-höz hasonlóan a 2013-as év is kihívásokkal teli évnek ígérkezik. Ennek ellenére, terveink és várakozásink szerint, sikeresen birkózunk majd meg ezekkel a kihívásokkal, építve a korábbi években lefektetett stabil alapokra.

A Felügyelő Bizottság támogatja az Igazgatóság javaslatát, mely szerint 2012-ben a Társaság a 2012. december 31-ével zárult üzleti évre vonatkozóan 46 milliárd Ft osztalékot fizessen.

A Felügyelő Bizottság a MOL Nyrt. 2012. évi auditált beszámolóját 3.033 milliárd Ft mérlegfőösszeggel, 55 milliárd Ft mérleg szerinti eredménnyel, és 98 milliárd Ft lekötött tartalékkal, a MOL-csoport 2012. évi auditált IFRS konszolidált beszámolóját 4.766 milliárd Ft mérlegfőösszeggel és 152 milliárd Ft részvényesekre jutó eredménnyel a közgyűlésnek elfogadásra javasolja.

Budapest, 2013. március 28.

A MOL Nyrt. Felügyelő Bizottsága és Audit Bizottsága nevében:

Mosonyi György
a Felügyelő Bizottság elnöke

dr. Chikán Attila
az Audit Bizottság elnöke

Előterjesztés az 1. napirendi ponthoz

Döntés a társaság 2012. évi IFRS alapján elkészített konszolidált és Számviteli Törvény szerinti anyavállalati éves beszámolóinak elfogadásáról, az adózott eredmény felhasználásáról, az osztalék mértékéről

Határozati javaslat a pénzügyi jelentésekről

Az Igazgatóság javasolja a Közgyűlésnek, hogy fogadja el a MOL-csoportnak a Számviteli Törvény 10. paragrafusa alapján az IFRS szerint készített konszolidált éves beszámolóját és az erre vonatkozó könyvvizsgálói jelentést 4.766 Mrd Ft mérleg főösszeggel és 152 Mrd Ft anyavállalati részvényesekre jutó eredménnyel.

Az Igazgatóság javasolja a Közgyűlésnek, hogy fogadja el a MOL Nyrt. magyar Számviteli Törvény szerint elkészített éves beszámolóját és az erre vonatkozó könyvvizsgálói jelentést 3.033 Mrd Ft mérleg főösszeggel, 55 Mrd Ft mérleg szerinti eredménnyel, és 98 Mrd Ft lekötött tartalékkal.

Előterjesztés az 1. napirendi ponthoz

Javaslat a 2012. évi osztalékfizetésre

A MOL 2009 és 2011 között nem fizetett osztalékot, részben az INA 2008-as akvizíciójának és egyéb organikus befektetési lehetőségeknek, részben pedig a pénzügyi válság begyűrűzésének következtében. Három év nem fizetés után a MOL 2012-ben tért vissza az osztalékfizetéshez, miután a tavalyi évben 45 Mrd Ft osztalék került kifizetésre a 2011-es pénzügyi év után.

A MOL mindig konzervatív pénzügyi politikát követett, ugyanakkor elkötelezett maradt aziránt, hogy osztalékot fizessen a részvényeseknek, amennyiben pénzügyi stabilitásának megőrzése mellett mérlege alapján erre lehetősége nyílt. 2013-ban és a jövőben is az Igazgatóság a vállalat aktuális pénzügyi helyzetének fényében, amely mindig prioritást élvez, és az organikus valamint inorganikus növekedési lehetőségeket figyelembe véve hozza meg osztalékfizetésről szóló javaslatát.

A MOL kiemelkedő organikus növekedést biztosító, jelentős beruházási igényű projektek megvalósítására készül, különösen a nemzetközi upstream tevékenységhez kapcsolódóan. Ennek keretében a kutatási és termelési munkaprogram megvalósításának gyorsítása várható Irak Kurdisztáni Régiójában, Kazahsztánban és Oroszországban. Ezen felül a MOL folyamatosan keresi az inorganikus növekedési lehetőségeket, amelyek elsősorban az upstream eszközök megújítását, a kelet-közép-európai downstream pozíciók megerősítését célozzák.

A 2012. év számos kihívás elé állította a vállalatot, különös tekintettel a 2012 februárjában bejelentett "force majeure" okán kieső szíriai termelésre. A MOL azonban ezen kihívások ellenére nemcsak megőrizte pénzügyi stabilitását köszönhetően diverzifikált portfóliójának és konzervatív pénzügyi politikájának, hanem tovább is javította azt.

A fent említett eredményeket és pénzügyi elveket is figyelembe véve az Igazgatóság 46 milliárd Ft osztalékfizetést javasol a Közgyűlésnek 2013-ban a 2012. üzleti évre vonatkozóan (mely a speciális tételek nélküli nettó eredmény 25%-a). A javasolt összeg kismértékű növekedést jelent az előző évi osztalékfizetéshez képest, annak ellenére, hogy a speciális tételek nélküli nettó eredmény 2012-ben csökkent az előző évhez képest.

Határozati javaslat

Az Igazgatóság 46 milliárd Ft osztalékfizetést javasol a Közgyűlésnek 2013-ban a 2012. üzleti évre vonatkozóan. A saját részvényre eső osztalék az osztalékra jogosult részvényesek között, részvényeik arányában kerüljön kifizetésre. Az osztalékként kifizetésre nem kerülő eredmény az eredménytartalékba kerüljön átsorolásra.

Előterjesztés az 1. napirendi ponthoz

A Felelős Társaságirányítási Jelentés elfogadása

A Budapesti Értéktőzsde 2004-ben tette közzé felelős vállalatirányítási ajánlásait („Ajánlások”). A MOL ugyanabban az évben elsők között, önként nyilatkozott az Ajánlásoknak történő megfeleléséről. 2005-től a MOL-nak már kötelező volt nyilatkoznia az Ajánlásokról. Mindkét évben az Igazgatóság fogadta el a nyilatkozat formáját. A Társasági törvény 2006. júliusát követően kötelezővé teszi a nyilatkozat közgyűlési elfogadtatását, a MOL azonban úttörő szerepet játszva már 2006-ban is közgyűlésen hagyta jóvá a Budapesti Értéktőzsdére benyújtandó felelős vállalatirányítási nyilatkozatot.

A Budapesti Értéktőzsde 2007-ben új társaságirányítási ajánlásokat adott ki. Az ajánlások alapján a tőzsdei társaságoknak kétféle módon kell nyilatkozniuk a felelős társaságirányítási gyakorlatukról. A jelentés első részében megadott szempontok szerint be kell számolniuk az adott üzleti évben alkalmazott felelős társaságirányítási gyakorlatukról, kitérve a társaságirányítási politikára, az esetleges különleges körülmények ismertetésére.

A jelentés második részében a "comply or explain" elvnek megfelelően be kell számolniuk az Felelős Társaságirányítási (FT) Ajánlás egyes meghatározott pontjaiban ("A" - ajánlások) foglaltaknak való megfelelésről, valamint arról, hogy alkalmazzák-e az FT Ajánlásban megfogalmazott egyes javaslatokat ("J" - javaslatok). Ha a kibocsátó valamely ajánlást nem, vagy eltérő módon alkalmaz, úgy meg kell magyaráznia, hogy miben tér el és ennek mi az oka ("comply or explain" elv). A javaslatok esetében a társaságoknak csak azt kell feltüntetni, hogy alkalmazzák-e az adott irányelvet, vagy sem, külön magyarázatra nincs szükség. A nyilatkozat terjedelme is jelentősen bővült: míg a kibocsátóknak 2006-ig csak egy 22 kérdésből álló nyilatkozatot kellett tenniük, 2007-től már több mint 100 kérdésre kell választ adni.

2012. december 1-től hatályba lépett az FT Ajánlások módosítása, mely kisebb frissítéseket jelent, és nem az ajánlások tartalmát érintő koncepcionális vagy strukturális változásokat. Az első rész továbbra is leíró rész. A második részben a kérdések köre bővült, tekintettel arra, hogy korábban egyes esetekben az ajánlások és javaslatok ugyanazon ponton belül több testületre, több bizottságra kérdeztek rá. Az ilyen jellegű kérdések megbontásra kerültek annak érdekében, hogy külön-külön az egyes testületekre, bizottságokra vonatkozóan lehessen nyilatkozni.

A Budapesti Értéktőzsde felelős társaságirányítási ajánlásai megtalálhatók a BÉT honlapján: www.bet.hu

Határozati javaslat

Az Igazgatóság a Felügyelő Bizottság jóváhagyásával javasolja a Társaság Közgyűlése számára a Budapesti Értéktőzsde Felelős Társaságirányítási Ajánlásai alapján készült Felelős Társaságirányítási Jelentés elfogadását.

MOL-csoport Felelős Társaságirányítási Jelentés

a Budapesti Értéktőzsde Felelős Társaságirányítási Ajánlásainak megfelelően

A MOL mindig is elkötelezett híve volt a legmagasabb színvonalú társaságirányítási struktúra és gyakorlat megvalósításának. A hazai elvárásoknak való megfelelés mellett igazodik a helyes társaságirányítás nemzetközi szinten is folyamatosan formálódó és fejlődő normáihoz. Ennek eredményeképpen a MOL a részvényesi érdekek szem előtt tartása mellett a Társaság tevékenységével kapcsolatos további érintettek („stakeholderek”) tágabb körének érdekeit és szempontjait is figyelembe veszi, ami elengedhetetlenül szükséges ahhoz, hogy a MOL a részvényesei és a társadalom számára kivételes értékeket teremtsen.

A Társaság elkötelezettségét többek között mutatja a Budapesti Értéktőzsde Felelős Társaságirányítási Ajánlásairól tett nyilatkozat önkéntes közgyűlési elfogadása 2006-ban, a törvény által szabott határidő előtt. Emellett a Társaság 2004. decemberben részvényeinek a Varsói Értéktőzsdére történő bevezetését megelőzően nyilatkozatot tett a Varsói Értéktőzsde társaságirányítási ajánlásainak alkalmazásáról. A Társaság minden évben nyilatkozik ebben a témában a két tőzsde felé.

A MOL Nyrt. társaságirányítási gyakorlata összhangban van a Budapesti Értéktőzsde követelményeivel, a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének ajánlásaival és a jelenleg érvényes tőkepiaci szabályozással. Emellett a MOL Nyrt. rendszeresen felülvizsgálja az általa alkalmazott elveket, hogy ezen a területen is megfeleljen a folytonosan fejlődő legjobb nemzetközi gyakorlatnak. A MOL társaságirányítási alapelveit ismertető Társaságirányítási Kódex először 2006-ban került elfogadásra, majd legutóbb 2012-ben aktualizálták. Ez a dokumentum bemutatja a MOL részvényesek jogait, a fő irányító testületek működését, valamint tárgyalja a javadalmazási és etikai kérdéseket. A MOL Társaságirányítási Kódex közzétételre került a Társaság honlapján.

Az Igazgatóság

A MOL Nyrt. ügyvezető szerve az Igazgatóság, melynek kollektív felelősségi körébe tartozik valamennyi társasági művelet.

Az Igazgatóság tevékenységében, célkitűzésében kiemelt feladatként szerepel a részvényesi érték növelése a többi érintett érdekeinek figyelembe vétele mellett; az eredményesség és hatékonyság javítása, a működés átláthatóságának, valamint fenntarthatóságának biztosítása, a kockázatok kezelése, a környezetvédelem és a biztonságos munkavégzés körülményeinek garantálása.

A MOL Nyrt. és leányvállalatai egységet alkotnak, ezért az Igazgatóság a fenti elvek és célok érvényesítését, a MOL-kultúra csoport szintű terjesztését elsődleges feladatának és kötelességének tekinti.

A fenti elvek és célok rávilágítanak arra a speciális és különleges kapcsolatra, amelyet az Igazgatóság a részvényesek és a vállalatvezetés, valamint a vállalat közt képvisel. Ennek a speciális szerepnek felel meg az Igazgatóság összetétele, azaz a nem alkalmazotti jogviszonyban álló igazgatók számának meghatározó többsége (8 tag). Az Igazgatóságnak az általa elfogadott (NYSE és EU ajánlásán alapuló) kritériumok és a tagok nyilatkozata alapján jelenleg 8 tagja minősül függetlennek.

Az Igazgatóság tagjai a 2012-es évben és függetlenségi státusza (a tagok szakmai önéletrajza elérhető a MOL honlapján):

Hernádi Zsolt, elnök-vezérigazgató	nem független
Dr. Csányi Sándor, alelnök	független
Mulham Al-Jarf	független
Dr. Dobák Miklós	független
Dr. Horváth Gábor	független
Járai Zsigmond	független
Molnár József	nem független
Dr. Parragh László	független
Iain Paterson	független
Dr. Martin Roman	független
Dr. Világi Oszkár	nem független

Az Igazgatóság működése

Az Igazgatóság mint testület működik és hoz határozatokat.

Az Igazgatóság a Társaság megalapításakor, 1991-ben ügyrendben határozta meg saját működését, amelyet legutóbb 2010 októberében aktualizált a legjobb gyakorlat fenntartása érdekében.

Az ügyrend tartalmazza:

- az Igazgatóság feladat- és hatáskörét,
- az Igazgatóság által működtetett bizottságok körét,
- az Igazgatóság számára szükséges információk körét és a jelentések gyakoriságát,
- az elnök és alelnök főbb feladatait,
- az igazgatósági ülések rendjét és előkészítését, annak állandó napirendjét (keretét),
- a döntéshozatali rendszert, a döntések végrehajtásának ellenőrzését.

Az Igazgatóság tagjai összeférhetlenségi nyilatkozatot írtak alá, és nyilatkoztak arról, hogy igazgatósági tisztségüket munkáltatójuknak, illetve egyéb vezető tisztségviselői megbízatásuk szerinti megbízójuknak bejelentették.

Az Igazgatóság formálisan évente értékeli saját és Bizottságai teljesítményét, valamint folyamatosan áttekinti tevékenységét.

Az Igazgatóság beszámolója 2012. évi tevékenységéről

2012-ben az Igazgatóság 6 ülést tartott, 94%-os átlagos részvételi arány mellett. A rendszeres napirendi pontok – mint a bizottsági elnökök beszámolója a legutóbbi igazgatósági ülés óta végzett tevékenységekről, az üzletfejlesztési projektek státusza, a tőkepiaci folyamatok áttekintése – mellett az Igazgatóság egyedileg értékeli valamennyi üzleti szegmens teljesítményét is.

Az Igazgatóság továbbra is kiemelt figyelmet fordított az iparági trendek nyomán követésére, a külső környezet kihívásainak kezelésére, az INA teljes konszolidációjával járó pénzügyi, működési és hatékonyságnövelési kihívásokra, valamint a stratégia felülvizsgálati folyamatra. A külső környezethez igazodva a MOL folyamatosan alakítja működését, amely az elmúlt években nemzetközibb, hatékonyabb és kutatás-termelés által vezéreltebbé vált. Amellett, hogy a MOL elkötelezett maradt pénzügyi stabilitásának megőrzése mellett, tovább folytatta legfontosabb beruházásait, ezáltal valamennyi üzletág területén kiemelten kedvező helyzetet teremtett a fellendülés időszakára.

Az elkövetkező évekre a Társaság fő feladata a megnövekedett portfólió értékének maximalizálása a működés harmonizálása és a szinergiák kiaknázása révén.

Az Igazgatóság bizottságai

Az Igazgatóság a hatékonyságának fokozása, valamint a döntései szakmai megalapozottságának erősítése érdekében bizottságokat működtet. A bizottságok az Igazgatóság előkészítő, tanácsadó, véleményalkotó, javaslattevő szervei, amelyek előzetes véleményezési jogosítvánnyal rendelkeznek az Igazgatóság és a menedzsment közti hatásköri megosztást tartalmazó döntési és hatásköri listában meghatározott kérdésekben.

- A bizottságok feladatait az Igazgatóság határozza meg.
- Az Igazgatóság elnöke szintén felkérheti a bizottságokat egyes feladatok ellátására.

A bizottságok tagjait és elnökét az Igazgatóság választja. A bizottsági tagok többsége nem-alkalmazott és független tag.

Az Igazgatóság az alábbi bizottságokat működteti:

Társaságirányítási és Javadalmazási Bizottság:

Tagjai és kinevezésük ideje (a tagok szakmai önéletrajza elérhető a MOL honlapján):

- Dr. Csányi Sándor – elnök, 2000. november 17.
- Hernádi Zsolt, 2000. szeptember 8.
- Dr. Horváth Gábor, 2000. szeptember 8.
- Dr. Martin Roman, 2010. április 29.
- Mulham Al-Jarf, 2008. április 23.

Feladatai:

- a testületi tevékenység elemzése, értékelése,
- az igazgatósági/felügyelő bizottsági tagsággal kapcsolatos kérdések,
- a tulajdonosok (részvényesek) és Igazgatóság közötti kapcsolattartás támogatása,
- az ügyrendi és szabályozási kérdések,
- a vállalati folyamatok, eljárások, szervezeti megoldások, kompenzációs és ösztönzési rendszerek áttekintése, javaslatok a legjobb gyakorlat megvalósítására.

Pénzügyi és Kockázatkezelési Bizottság:

Tagjai és kinevezésük ideje (a tagok szakmai önéletrajza elérhető a MOL honlapján):

- Dr. Dobák Miklós – elnök, 2002. október 25.
- Járai Zsigmond, 2010. április 29.
- Iain Paterson, 2000. szeptember 8.

A Felügyelő Bizottság elnöke és az Audit Bizottság elnöke állandó meghívottak a Pénzügyi és Kockázatkezelési Bizottság üléseire.

Feladatai:

- a pénzügyi és ehhez kapcsolódó jelentések ellenőrzése,
- a belső ellenőrzési rendszer hatékonyságának figyelése,
- a tervezés, az audit körének és eredményeinek ellenőrzése,

- a kockázatkezelési rendszer figyelése,
- a társaság likviditási helyzetének, a pénzügyi és működési kockázatoknak és azok kezelésének figyelemmel kísérése, az Enterprise Risk Management (ERM) rendszer működésének felülvizsgálata,
- a külső auditor függetlenségének és objektivitásának biztosítása.

Fenntartható Fejlődés Bizottság:

Tagjai és kinevezésük ideje (a tagok szakmai önéletrajza elérhető a MOL honlapján):

- Iain Paterson – elnök, 2006. június 29.
- Dr. Parragh László, 2010. április 29.

A Felügyelő Bizottság elnöke és elnök-helyettese állandó meghívottak a Fenntartható Fejlődés Bizottság üléseire.

Feladatai:

- az összes fenntartható fejlődéssel (FF) kapcsolatos javaslat értékelése és véleményezése az Igazgatóság számára
- az FF-el kapcsolatos politikák (pl. EBK, Etikai Kódex, stb.) fejlesztésének és bevezetésének ellenőrzése
- a MOL-csoport stratégiai FF fókuszterületein elért eredmények felügyelete
- az üzleti divíziók és leányvállalatok FF teljesítményével kapcsolatos eredményeinek nyomon követése
- a külső jelentések fenntarthatósággal kapcsolatos adatainak felülvizsgálata és a külső auditor tanúsítói levelének és javaslatainak megtárgyalása

A Társaságirányítási és Javadalmazási Bizottság beszámolója 2012. évi tevékenységéről

2012-ben a Társaságirányítási és Javadalmazási Bizottság 5 ülést tartott, 84%-os átlagos részvételi arány mellett. A társaságirányítási, javadalmazási és a menedzsment összetételével kapcsolatos kérdések mellett a bizottság számos kulcsfontosságú stratégiai és az elért teljesítményekkel kapcsolatos témát megvitatót, mielőtt azokat az Igazgatóság tárgyalta.

A Pénzügyi és Kockázatkezelési Bizottság beszámolója 2012. évi tevékenységéről

2012-ben a Pénzügyi és Kockázatkezelési Bizottság 5 ülést tartott, 93%-os átlagos részvételi arány mellett. A rendszeres napirendi pontok mellett – beleértve az összes nyilvános pénzügyi beszámoló felülvizsgálatát, a könyvvizsgáló munkájának támogatását, valamint a belső audit rendszeres vizsgálatát – a bizottság áttekintette a vállalat legfőbb kockázati faktorait, figyelembe véve a megváltozott nemzetközi pénzügyi helyzetet, valamint az azokhoz rendelt kockázat csökkentő akciók státuszjelentéseit.

A Fenntartható Fejlődés Bizottság beszámolója 2012. évi tevékenységéről

2012-ben a Fenntartható Fejlődés Bizottság 4 ülést tartott, 100%-os átlagos részvételi arány mellett. A Bizottság értékelte a 2012. évi akciókat, véleményezte a Fenntarthatósági jelentést és 2013. évre irányokat, célokat határozott meg. A Bizottság kiemelt figyelemmel foglalkozott a Dow Jones Fenntarthatósági Értékelésben elért eredményekkel, a szükséges fejlesztési lépésekkel és az üzletek fenntarthatósággal kapcsolatos tevékenységét is áttekintette.

Az Igazgatóság és az Ügyvezetés kapcsolata

A Társaság irányítása egységes társaságirányítási elvek és gyakorlat mentén történik, amely keretében az Igazgatóság az integrált társaságirányítási felelősségének az általa létrehozott, a társaság operatív működését biztosító ügyvezető testület feladatainak, felelősségének meghatározásával, a működési és szervezeti szabályok, valamint a célkitűzések, beszámoltatások és ellenőrzések egységes rendszerével (teljesítmény kontroll rendszer és üzleti kontroll rendszer) tesz eleget.

Az Igazgatóság és a Társaság szervezetei közötti döntési hatásköri megosztást egy egységes dokumentum tartalmazza, amely biztosítja a MOL-csoport folyamatainak hatékony kialakításához és működtetéséhez szükséges legfontosabb kontroll pontokat.

A MOL-csoport irányítása az üzleti, illetve a funkcionális egységeken keresztül valósul meg. Tevékenységük összehangolása az ügyvezetés (az ügyvezető testület - Executive Board, továbbiakban 'EB') feladata.

Az EB egy döntés-előkészítő fórum, melynek szerepe, hogy közvetlen kapcsolatot alakítson ki az Igazgatóság és a munkaszervezet között, és egyúttal vizsgálja és ellenőrizzé az Igazgatóság elé kerülő ügyeket. Az EB előzetes álláspontokat alakít ki az Igazgatóság elé terjesztett egyes javaslatok tekintetében, valamint az EB felelős az igazgatósági határozatok végrehajtásának felügyeletéért is.

Az EB ülések során minden tagnak véleménykifejtési kötelezettsége van, melyek alapján a végső döntést az elnök-vezérigazgató hozza meg. Amennyiben a vezérigazgatónak, illetve a pénzügyi vezérigazgató-helyettesnek az elnök-vezérigazgatóétól eltérő véleménye van, a döntést az Igazgatóság hozhatja meg.

Az EB tagjai 2012-ben:

Hernádi Zsolt	Elnök- Vezérigazgató (C-CEO)
Molnár József	Vezérigazgató (GCEO)
Áldott Zoltán	Ügyvezető Igazgató, INA d.d. Igazgatóságának Elnöke
Fasimon Sándor	Ügyvezető Igazgató, MOL Magyarország
Horváth Ferenc	Ügyvezető Igazgató Downstream
Simola József	Pénzügyi-vezérigazgató helyettes (GCFO)
Dr. Világi Oszkár	Ügyvezető Igazgató, Slovnaft, a.s. vezérigazgató

*2012. október 1. előtt Fasimon Sándor a Kutatás-Termelés Ügyvezető Igazgató pozíciót töltötte be.

Az Ügyvezető Testület 2012-ben 46 alkalommal ülésezett, ülésenként átlagosan 10 témát tárgyalt meg.

Az igazgatósági tagok ösztönzése

Az egységesség és a transzparencia érdekében Társaságunk célja olyan ösztönzési rendszer megteremtése az Igazgatóság minden tagja számára, mely a fix összegű díjazás mellett elősegíti a résztvevők elkötelezettségének növekedését, és a Társaság eredményességének, hosszú távú növekedésének figyelembe vételével biztosítja, hogy az ösztönzési rendszerben részt vevők érdekei egybeessenek a MOL Nyrt. részvényeseinek érdekével.

Az igazgatósági tagok 2012. évtől hatályos ösztönzési rendszerének alapjairól a 2012. április 26-i közgyűlés határozott.

Az ösztönzési rendszer elemei

- **Részvényjuttatáson alapuló ösztönzési rendszer**

Az igazgatósági tagok hosszú távú ösztönzéseként szolgáló „profit sharing” eredményösztönzőt 2012. január 1-től a részvényjuttatáson alapuló ösztönző váltotta fel.

Az ösztönző célja a hosszú távú részvényárfolyam-növekedés érdekeltség, illetve osztalékfizetés melletti ösztönzés fenntartása, melynek érdekében tartási kötelezettség (elidegenítési tilalom) is meghatározásra került.

A részvényjuttatáson alapuló ösztönző két részből áll: részvényösztönzőből és ehhez kapcsolódó készpénz juttatásból.

Részvényösztönző:

Mértéke:

- az igazgatóság tagjai esetén: havi 100 db MOL Nyrt. „A” sorozatú törzsrészvény
- az igazgatóság elnöke esetében: további havi 25 db MOL Nyrt. „A” sorozatú törzsrészvény

Amennyiben az Elnöki tisztséget nem külső igazgató tölti be, akkor az Elnököt megillető plusz (25 db/hó) juttatás a külső igazgató alelnököt illeti meg.

A részvényjuttatásra évenként egyszer, az adott üzleti évet lezáró közgyűlést követő 30 napon belül kerül sor.

A részvények 1/3-a tekintetében nincs elidegenítési tilalom, míg a részvények 2/3-ára 1 éves tartási kötelezettség vonatkozik. A megbízátság lejártakor a részvényekre vonatkozó elidegenítési tilalom megszűnik.

- **Készpénz juttatás:**

A részvényjuttatáson alapuló ösztönző nettó juttatás, ennek biztosítása érdekében az ösztönző rendszer további eleme egy készpénz juttatás, melynek mértéke:

a mindenkor hatályos jogszabályok alapján a részvények megszerzésével kapcsolatosan teljesítendő adó(k), járulék(ok) bruttósított összege, külföldi IG tagok esetében beleértve az adórezidencia országában felmerülő többletadó- és járulékfizetési kötelezettség összegét is.

A készpénz ösztönző nem terjed ki a részvényekkel kapcsolatos jogok gyakorlása vagy a részvények elidegenítése kapcsán felmerülő bármilyen további adó(k), költség(ek) (pl. osztalék- és nyereségadó, értékpapírszámla vezetési díja) megfizetésére, azok az Igazgatóság tagjait terheli(k).

Az ösztönző rendszer minden – külső, valamint alkalmazásban álló – igazgatósági tagot egyaránt megillet.

- **Fix összegű juttatás:** Az igazgatósági tagok a részvényjuttatáson alapuló ösztönző juttatás mellett 2009. január 1-től kezdődően az alábbi meghatározott nettó összegű díjazásban részesülnek, a mindenkori éves rendes közgyűlést követően:

Igazgatók esetében	25.000 EUR/év
Bizottsági elnökök esetében	31.250 EUR/év

- **Egyéb juttatások**

A nem magyar állampolgár és nem magyarországi lakhelyű igazgatósági tagok minden Igazgatósági, illetve Bizottsági ülés után (maximum 15 alkalommal), mikor Magyarországra utaznak bruttó 1.500 euró juttatásban részesülnek.

Egyéb nem pénzbeli juttatások körébe tartozik az utazási- és felelősségbiztosítás.

A felső vezetés ösztönzési rendszere

A felső vezetés ösztönzési rendszere 2012. évben az alábbi elemekből tevődött össze:

1. Rövid távú ösztönző (bónusz)

Az ösztönző kitűzés mértéke az éves alapbér 60-100 %-a, melyet a jogosultak a közgyűlést követő értékelés alapján kapnak meg készpénzben.

Az ösztönző kitűzés részei:

- a. a társasági (EBITDA) és szervezeti szintű kiemelt pénzügyi mutatók (pl. EBIT, EBITDA, ROACE, munkaidő kieséssel járó munkabalesetek gyakorisága, CAPEX hatékonyság, működési költség)
- b. az adott vezető felelősségi területével kapcsolatos, adott évre vonatkozó konkrét egyéni célfeladatok.

2. Összetett hosszú távú menedzseri ösztönző rendszer

Az összetett hosszú távú menedzseri ösztönző rendszer 2010. január 1-től került egységesen bevezetésre a Társaságban.

Az ösztönző célja: korszerű, hosszú távú ösztönző rendszer biztosítása a kiemelt menedzserek részére, a részvényárfolyam növelési érdekeltég megtartása mellett.

A rendszer két elemből tevődik össze:

50% Opció rendszer + 50% Profit sharing rendszer

A két elem főbb jellemzői:

a. Opció ösztönző rendszer

Az ösztönző célja: a MOL-csoport menedzsment hosszú távú részvényárfolyam-növelés érdekeltégének megteremtése. Az ösztönző évenként, a MOL részvényárfolyam növelés során realizált árfolyam nyereség alapján meghatározásra kerülő, készpénz alapú bruttó juttatás, melynek futamideje 5 év (2 év várakozási időszak, 3 év beváltási időszak)

b. Profit megosztásra épülő ösztönző rendszer (Profit-sharing)

Az ösztönző célja: az eredményesség hosszú távú, fenntartható növelésére történő ösztönzés a „hozzáadott érték metodológia” alapján, ezáltal biztosítva, hogy az ösztönzési rendszerben résztvevők érdekei egybeessenek a MOL Nyrt. részvényeseinek érdekeivel.

A profitmegosztásra épülő ösztönző évenként ismételt a hozzáadott érték növekedése alapján számított készpénz kifizetésű bruttó juttatás. (Hozzáadott érték: a befektetett tőke költségén felül keletkező eredményt ismeri el.)

Mivel a tárgyévi ösztönző egységnyi értéke meghatározásának alapja: a közgyűlés által elfogadott tárgyévi auditált beszámoló, ezért az ösztönző kifizetése a tárgyévet lezáró éves rendes közgyűlést követően történik.

Egyéb béren kívüli juttatások

Ebbe a körbe tartozik a személyes célra is használható vállalati autó, élet-, baleset-, utazási- és felelősségbiztosítás, valamint a kiemelt egészségügyi szűrővizsgálat.

Felügyelő Bizottság

A Felügyelő Bizottság a részvényesek (közgyűlés) megbízásából ellenőrzi a társaság ügyvezetését. A Felügyelő Bizottság tagjait a közgyűlés választja meg határozott időre, de legfeljebb 5 évre. A testület jelenleg 9 főből áll. A gazdasági társaságokról szóló törvény értelmében a testületben a munkavállalói oldalt a Felügyelő Bizottság 1/3-ának kell képviselni, így a MOL Nyrt. Felügyelő Bizottságában 3 fő képviseli a dolgozókat, és 6 fő a tulajdonosok által megbízott külső személy.

A Felügyelő Bizottság tagjai és függetlenségi státusza:

Mosonyi György, elnök	nem független
Dr. Chikán Attila, elnök-helyettes	független
John I. Charody	független
Slavomír Hatina	független
Juhász Attila	nem független (munkavállalói képviselő)
Dr.sc. Žarko Primorac*	független
Hegedűs Andrea*	nem független (munkavállalói képviselő)
Dr. Puskás Sándor *	nem független (munkavállalói képviselő)
Töröcskei István	független

* Dr.sc. Žarko Primorac előtt 2012. április 26-ig Prof. Lámfalussy Sándor volt a Felügyelő Bizottság tagja. Hegedűs Andrea előtt 2012. október 11-ig Kohán József volt a Felügyelő Bizottság tagja.

A Felügyelő Bizottság elnöke az Igazgatóság, a Pénzügyi és Kockázatkezelési Bizottság, valamint a Fenntartható Fejlődés Bizottság üléseinek állandó meghívottja.

A Felügyelő Bizottság állandó napirendi pontjai között szerepel az Igazgatóság negyedéves beszámolója a társaság működéséről, a Belső Audit és a Társasági Biztonság beszámolója, ezeken felül a Felügyelő Bizottság az éves rendes közgyűlés elé kerülő anyagokat is áttekinti, és egyéb releváns témákban is folyamatosan tájékoztatást kap. A Felügyelő Bizottság az év során áttekinti éves tevékenységét.

2012-ben a Felügyelő Bizottság 5 ülést tartott, 89%-os átlagos részvételi arány mellett.

A Felügyelő Bizottság tagjainak díjazása

A Felügyelő Bizottság javadalmazásáról a 2005. április 27-i közgyűlés döntött. Ennek megfelelően a Felügyelő Bizottság tagjai havi 3.000 euró, elnöke havi 4.000 euró díjazásban részesülnek. A havi díjazáson túl a Felügyelő Bizottság elnöke évente maximum tizenöt (15) alkalommal további bruttó 1.500 euro díjazásban részesül minden olyan igazgatósági vagy igazgatósági bizottsági ülés után, amelyen részt vesz. A havi díjazáson túl a Felügyelő Bizottság elnöke és tagjai az ütemtervben szereplő évi rendes FB üléseken felül minden további olyan rendkívüli FB ülés után, amelyen részt vesznek, alkalmanként, de évente maximum két alkalommal további 1500 EUR összegű díjazásban részesülnek.

A Felügyelő Bizottsági tagok további nem pénzbeli juttatásokra is jogosultak, mint az utazási- és felelősségbiztosítás.

2012. január 1-től az Audit Bizottság elnöke is minden olyan igazgatósági bizottsági ülés után, amelyen részt vesz, bruttó 1500 EUR összegű díjazásban részesül, évente maximum tizenöt (15) alkalommal.

Audit Bizottság

2006-ban a közgyűlés Audit Bizottságot választott a Felügyelő Bizottság független tagjai közül. Az Audit Bizottság megerősíti a Társaság pénzügyi és számviteli politikája feletti független kontrollt. Az Audit Bizottság hatáskörébe többek között az alábbi feladatok tartoznak:

- a számviteli törvény szerinti beszámoló véleményezése;
- javaslatétel a könyvvizsgáló személyére és díjazására;
- a könyvvizsgálóval megkötendő szerződés előkészítése;
- a könyvvizsgálóval szembeni szakmai követelmények és összeférhetlenségi előírások érvényre juttatásának figyelemmel kísérése, a könyvvizsgálóval való együttműködéssel kapcsolatos teendők ellátása, valamint – szükség esetén – az igazgatóság vagy a felügyelő bizottság számára intézkedések megtételére való javaslatétel;
- a pénzügyi beszámolási rendszer működésének értékelése és javaslatétel a szükséges intézkedések megtételére, valamint
- a felügyelő bizottság munkájának segítése a pénzügyi beszámolási rendszer megfelelő ellenőrzése érdekében
- ellátja az audit bizottsági feladatokat a Társaság által konszolidált, nyilvánosan működő részvénytársasági formában működő vagy szabályozott piacra bevezetett értékpapírt kibocsátó leányvállalata tekintetében is (amennyiben ezt jogszabály lehetővé teszi és az adott leányvállalatnál audit bizottság nem működik).

Az Audit Bizottság tagjai és kinevezésük ideje (a tagok szakmai önéletrajza elérhető a MOL honlapján):

John I. Charody, 2006. április 27.

Dr. Chikán Attila, 2006. április 27.

Töröcskei István, 2011. május 1.

valamint valamely állandó tag tartós akadályoztatása esetén a kiesett tag helyett Dr.sc. Žarko Primorac.

Az Audit Bizottság beszámolója 2012. évi tevékenységéről

2012-ben az Audit Bizottság 5 ülést tartott, 87%-os átlagos részvételi arány mellett. A rendszeres napirendi pontok mellett – beleértve az összes nyilvános pénzügyi beszámoló felülvizsgálatát, a könyvvizsgáló munkájának támogatását, valamint a belső audit rendszeres vizsgálatát – a bizottság áttekintette a vállalat legfőbb kockázati faktorait, figyelembe véve a megváltozott nemzetközi pénzügyi helyzetet, valamint az azokhoz rendelt kockázat csökkentő akciók státuszjelentéseit. A Bizottság folyamatosan nyomon követte a társaság pénzügyi helyzetét különös tekintettel a válság okozta hatásokra. A Bizottság áttekintette az éves közgyűlés anyagait (a pénzügyi beszámolókat, a könyvvizsgálat megállapításait).

Integrált társasági kockázatkezelési rendszer

A MOL-csoport Kockázatkezelés kiemelt feladata, hogy kezelje a külső környezet kihívásait, hozzájárulva ez által a MOL stabil és fenntartható pénzügyi pozíciójához. A hatékony és átfogó kockázatkezelés alapeleme egy jól működő, felelős társaságirányításnak. A MOL-csoport fejlett kockázatkezelési tevékenységet folytat, mely szerves részét képezi a felelős társaságirányítási struktúrának.

A különböző típusú kockázatok egy hosszú távú, átfogó és dinamikus modellbe való integrálását az **Egységes Vállalati Kockázatkezelés (ERM)** keretében végezzük. Az ERM a pénzügyi, működési, stratégiai és jogi megfeleléssel kapcsolatos kockázatok széles körét együtt kezeli, miközben az egyes események bekövetkezése esetén felmerülő reputációs hatásokat is vizsgálja. Az ERM segítségével feltárjuk a vállalat eredményeire ható legfontosabb kockázatokot, ezeket egy egységes módszertan alapján értékeljük, és különböző szintű kockázati térképekre összesítjük. Tekintettel a létező kockázatcsökkentő lépésekre és kontrollokra, felhívjuk a figyelmet a szükséges döntések meghozatalára arra vonatkozóan, hogy mely kockázatok esetében szükséges további kockázatcsökkentő lépéseket tenni.

A MOL-csoport a következő főbb kockázatoknak van kitéve:

- **Tömegáru árkockázat:** A MOL-csoport, mind eladóként, mind vásárlóként tömegáru árkockázatnak van kitéve. A főbb tömegáru kockázat a csoport-szintű kitermelésnek megfelelő mértékű 'hosszú' kőolaj pozícióból, a feldolgozott termékmennyiségre vonatkozó 'hosszú' finomítói árrés pozícióból, illetve a 'hosszú' vegyipari árrés pozícióból származik. A tömegáru árkockázat cash flow hatását nem célszerű teljes mértékben lecsökkenteni, mivel azok a befektetők, akik részesedést szereznek olajipari vállalatokban hajlandóak vállalni az olajipar üzleti kockázatait. Másrészről, fedezeti ügyletek mérlegelése szükséges annak érdekében, hogy a normál üzleti tevékenységtől eltérő, vagy az általános piaci árkockázatok csökkentve legyenek.
- **Devizaárfolyam-kockázat (FX):** Gazdasági szempontból az üzleti tevékenység főleg USD vezérelt. A MOL-csoport teljes működési cash flow kitétsége nettó 'hosszú' USD, EUR, RON és nettó 'rövid' HUF, HRK és RUB devizákban. A MOL árfolyamkockázat-kezelési irányelveinek megfelelően a működési cash flow hosszú FX kitétségeit a finanszírozási cash flow rövid kitétségei csökkentik.
- **Szabályozói kockázat:** A lehetséges kormányzati döntések kockázata és azok esetleges hatásai a gazdasági krízis következtében megnöttek.
- **Országkockázat:** A nemzetközileg bővülő portfólió szükségessé teszi az országkockázati kitétségek megfelelő kezelését. A diverzifikációs hatás elősegítése érdekében az országkockázati kitétségek rendszeresen felülvizsgálatra kerülnek.
- **Fúrás kockázat:** A fúrások sikerességének bizonytalansága tipikus kutatási tevékenységgel járó üzleti kockázat.

- **Berendezés meghibásodásának kockázata:** A Downstream üzletben található nagyfokú eszközkoncentrátság miatt a berendezések meghibásodása jelentős kockázati tényező. A potenciális negatív hatások a biztosítási programmal kerülnek csökkentésre.
- **Piaci kereslet bizonytalansága:** Az olyan külső tényezők, mint a piaci kereslet csökkenése, negatívan érinthetik a MOL-csoport eredményességét.
- **Reputációs kockázat:** Az utóbbi évek extrém negatív hatásainak következtében (pl. BP olajkatasztrófa, fukushimai nukleáris katasztrófa) az energiaipari vállalatok a média középpontjába kerültek. A MOL, mint jelentős regionális szereplő, a vállalat érintettjeinek kiemelt figyelmé alatt működik.

A kockázatokat csoport szinten összesítjük, számszerűsítjük és kezelésre/csökkentésre a portfólió hatások és a MOL-csoport pénzügyi teljesítményének optimalizációja érdekében teszünk javaslatokat. Bizonyos kockázatokat csoport szinten, másokat divízió szinten célszerű kezelni, ún. kockázatfelelősök irányítása alatt. A Kockázatkezelés rendszeresen ellenőrzi ezen kockázatcsökkentő lépések megvalósulását, negyedévente készített jelentések segítségével.

A profitabilitás és pénzügyi stabilitás fenntartása érdekében a **Pénzügyi Kockázatkezelés** az ERM részeként a rövidtávú, piaci kockázatokkal foglalkozik. A tömegárak ár-kockázatát, a devizapiaci és kamatláb-kockázatokat Monte Carlo szimulációs módszerrel, egy komplex modell keretében mérjük, mely a portfólióhatásokat is figyelembe veszi. A MOL-csoport pénzügyi és stratégiai céljaihoz kapcsolódó limiteknek való megfelelésről a felső vezetés havi rendszerességgel kap tájékoztatást, míg a Kockázatkezelési szervezet kockázatcsökkentő lépéseket terjeszt elő, amennyiben szükséges.

Az elfogadható szint fölötti működési kockázatok áthárítása a **Biztosítás Menedzsment** feladata. A biztosítások kötése a működési kockázatok és felelősségi károk kezelésének egyik legfontosabb eszköze. A meghatározó biztosítástípusok a következők: vagyonkár, üzemszünet, felelősség és kútkockázat biztosítások (a legtöbb biztosítási program határozott egy éves időszakra kerül megkötésre, éves megújítású). A biztosítások kötése csoport-szintű program keretében zajlik, így a MOL-csoport számottevő szinergiahatásokat tud elérni.

Az **Üzletfolytonosság Menedzsment** a váratlan működési fennakadásokra történő felkészülés folyamata, amelyek bekövetkezési valószínűsége kicsi, de hatása jelentős. A vészhelyzeti tervek, krízismenedzsment eljárások, katasztrófa utáni helyreállítás, és más kockázat-ellenőrző programok (mint például rendszeres műszaki felülvizsgálatok) kiemelten fontosak az olyan üzletágakban, mint a MOL-csoporté, ahol a működési kockázatok – a tevékenység alapját képező kémiai és fizikai folyamatok következtében – jelentősek.

A kockázatkezelési tevékenység integráltsága lehetőséget teremt a MOL-csoport számára, hogy a kockázatkezelés fentiekben részletezett több pillére közötti sinergiákat kiaknázza. A pénzügyi kockázatok modellezésére szolgáló input adatokat és módszertant az ERM is alkalmazza. Ehhez hasonlóan a biztosítási tevékenység kapcsán a működési kockázatokról szerzett információk ugyancsak hasznosak az ERM fejlesztése során. Az ERM működési kockázatokkal érintő eredményei jó iránymutatást szolgáltatnak a biztosítások menedzseléséhez, mivel rávilágítanak azon területekre, amelyek mindenképpen biztosítási fedezetet igényelnek és azokra, ahol a kockázatok kezeléséről való döntés további vizsgálatot igényel.

A kritikus kockázatokról való információ szolgáltatás mellett az ERM szerepe kiterjed a felső vezetés támogatására is az egyes projektek kockázati profilját figyelembe vevő, megalapozott döntések meghozatalában. Ennek érdekében a csoport szintű Kockázatkezelés az ERM felhasználásával

véleményt nyújt a tőkeelosztásról, a pénzügyi flexibilitásról és részt vesz minden jelentősebb projekt, potenciális akvizíció vagy divesztíció értékelésében.

Könyvvizsgálók

A MOL-csoport könyvvizsgálatát 2012. és 2011. években az Ernst and Young végezte, kivéve az INA-csoport és az Energopetrol könyvvizsgálatát (2011-2012: Deloitte), a Rossi Biofuel Kft. (2012: KPMG), valamint a FGSZ Zrt. (2012: Pricewaterhouse Coopers) könyvvizsgálatát.

A könyvvizsgálói szerződés keretében az Ernst & Young auditálja a 2000. évi C. törvény (Számviteli törvény) szerint készített egyedi éves beszámolókat, a MOL Nyrt. közbenső mérlegeit, valamint a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint készült konszolidált éves beszámolót. Az említett pénzügyi kimutatások vizsgálata a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok, a Nemzetközi Könyvvizsgálói Standardok (ISA), valamint a Számviteli Törvény és a könyvvizsgálóra vonatkozó egyéb törvények és jogszabályok alapján került végrehajtásra. A könyvvizsgálók a könyvvizsgálói munka folyamatosságát rendszeres helyszíni munkavégzéssel, illetve a MOL fő testületi ülésein történő részvétellel és egyéb konzultációs formákon keresztül biztosítják. A könyvvizsgálók ezenkívül negyedévente áttekintik a tőzsdei gyorsjelentést, bár teljes könyvvizsgálatot nem végeznek, és így nem bocsátanak ki könyvvizsgálói jelentést sem ezekről.

Az Ernst & Young egyéb szolgáltatásokat is nyújtott a MOL-csoportnak. 2012-ben, illetve 2011-ben a következő díjak kerültek kifizetésre részére:

A könyvvizsgálóknak kifizetett díjak (millió Ft)	2012	2011
MOL Nyrt. könyvvizsgálatának díja (beleértve a közbenső mérlegek vizsgálatát)	156	156
Leányvállalatok könyvvizsgálatának díja	400	427
Egyéb nem-audit szolgáltatások	96	22
Adótanácsadói szolgáltatások	264	112
Összesen	917	717

Az Egyéb nem-audit szolgáltatások 2012-ben a MOL 500 millió USD kötvényének kibocsátásával kapcsolatos comfort levél, illetve kisebb IT vizsgálatokhoz és a fenntartható fejlődés jelentéshez kapcsolódó szolgáltatások díjait tartalmazták. Az Igazgatóság véleménye szerint az Ernst & Young által a fenti jogcímenek nyújtott szolgáltatások nem veszélyeztetik a könyvvizsgálói függetlenséget.

Kapcsolat a részvényesekkel, bennfentes kereskedelem tilalma

Az Igazgatóság tudatában van annak, hogy a testület felelős a MOL-csoport eredményeiért és teljesítményeiért, teljes működéséért, tisztában van a részvényesek elvárásaival, és mindent megtesz annak érdekében, hogy azoknak a társaság működtetése megfeleljen. Folyamatosan elemezi és értékeli a működési környezetet és a cégcsoport teljesítményét, hogy a részvényesek elvárásai maximálisan teljesüljenek.

A részvényesekkel történő kapcsolattartás hivatalos csatornáin az éves jelentés, valamint a Budapesti Értéktőzsdén és a Varsói Értéktőzsdén keresztül közzétett negyedéves jelentések és egyéb bejelentések. A rendszeres és rendkívüli bejelentéseket a társaság megjelenti a PSZÁF tőkepiaci közzétételi, valamint saját honlapján is. Továbbá a tőzsdei bejelentéseket e-mailben is elküldjük azoknak, akik kérték, hogy felvegyük őket a Befektetői Kapcsolatok levelező listájára. Emellett a részvényesek tájékoztatást kapnak az üzletmenetről, az eredményekről és a stratégiáról az éves rendes közgyűlésen. Rendszeres befektetői körutakat szervezünk az Egyesült Államok, az Egyesült Királyság és Európa nagyvárosaiba a befektetők – a részvénytulajdonosok és a letéti igazolások (DR) birtokosainak – tájékoztatására. A befektetők év közben is megkereshetik a MOL Nyrt-t kérdéseikkel,

a közgyűléseken felvethetnek kérdéseket és javaslatokat tehetnek. A befektetők visszajelzéseiről az Igazgatóság rendszeresen tájékoztatást kap.

A MOL Befektetői Kapcsolatok szervezete felelős a fenti tevékenységek összefogásáért és a részvényesekkel történő napi kapcsolattartásért (elérhetőség a „Részvényesi Információk” fejezetben az éves jelentés végén található). További információ a MOL honlapján (www.mol.hu) is elérhető, ahol egy külön fejezet foglalkozik a részvényeseket és a pénzügyi világ tagjait érintő kérdésekkel. A MOL Befektetői Kapcsolatok szervezete 2011 év elején megújított honlapja közvetlenül is elérhető az ir.mol.hu oldalon. A vállalat mindig különös figyelmet fordított arra, hogy a nemzetközi legjobb gyakorlatnak megfelelően széleskörű információkat biztosítson a tőkepiac részére. A fejlesztés legfőbb célja az volt, hogy a weboldalt még felhasználóbarátabbá tegye és emellett folyamatosan lehetőséget biztosít szolgáltatásaink további fejlesztésére. Ezek segítségével még eredményesebben tudjuk teljesíteni részvényeseink, elemzőink és más tőkepiaci szereplők elvárásait.

2012-ben a MOL 18 befektetői körúton és konferencián vett részt (4 az Egyesült Államokban, 14 Európában), valamint több mint 240 találkozót tartott jelenlegi és lehetséges befektetőknek. Ezen felül külön befektetői körutat szerveztünk az intézményi kötvényesek elérése érdekében. 2012-ben társaságunk két napos Befektetői és Elemzői napot tartott Budapesten, melynek keretében publikálta az elkövetkező évek üzleti kilátásait. Az ehhez kapcsolódó prezentáció elérhető a MOL honlapján. Az eseményen a jelentős számú részvényes és elemző képviseltette magát. A program keretében a szálhalombattai Dunai finomító látogatásán is részt vehettek az érdeklődők.

A MOL-csoport elkötelezett a nyilvános kereskedelemben forgó értékpapírok tisztességes kereskedelme mellett. Azon országok többségében, ahol a MOL-csoportnak érdekeltségei vannak, az értékpapírokkal való bennfentes kereskedelmet a büntetőjog szigorúan tiltja. Emiatt nemcsak a vonatkozó jogszabályok betartását várjuk el munkatársainktól, hanem azt is, hogy még a látszatát is kerüljék el az értékpapírokkal való bennfentes kereskedelemnek.

A törvényi előírásokkal összhangban és a MOL bennfentes kereskedelem tilalmára vonatkozó szabályzata szerint:

- tilos bennfentes információ felhasználásával a bennfentes információval érintett pénzügyi eszközre, közvetlen vagy közvetett módon ügyletet kötni, vagy ilyen ügylet kötésére megbízást adni, a bennfentes információt továbbadni más személynek, javaslatot tenni más személynek arra, hogy a bennfentes információval érintett pénzügyi eszközre ügyletet kössön.
- amennyiben az adott bennfentes információ más, a MOL-csoporthoz tartozó tőzsdei társasággal kapcsolatos, úgy a bennfentes kereskedelem tilalma természetesen ezen társaságokhoz kapcsolódó pénzügyi eszközökre is vonatkozik.

Részvényesi jogok gyakorlása, közgyűlési részvétel

A közgyűlésen minden részvényes a tulajdonában levő részvények szavazati súlya alapján gyakorolhatja szavazati jogát. Minden "A" sorozatú részvény 1 szavazatra jogosít, és attól függően, hogy a közgyűlésen résztvevő részvényesek hány részvényt regisztrálnak, alakul ki, hogy egy részvénynek ténylegesen mekkora szavazati ereje van.

A közgyűlésen való részvétel és a szavazati jog gyakorlásának elsődleges feltétele a részvénykönyvi bejegyzés. A bejegyzésről a dematerializált részvények letétkezelését végző befektetési szolgáltató köteles a részvényes kérése alapján gondoskodni, a mindenkor közgyűlési meghívónkban közzétett feltételek szerint. Alapszabályunk 8.6 pontja értelmében: "A közgyűlést megelőző részvénykönyv-lezáráshoz kapcsolódó tulajdonosi megfeleltetés esetén a részvénykönyvbe való bejegyzéshez a részvényes köteles nyilatkozni arról, hogy ő maga vagy ő maga és a vele azonos csoporthoz tartozó részvényes, amint ezt a 10.1.1. és 10.1.2. pontok tartalmazzák, azon részvényekkel együtt, amelyek vonatkozásában a bejegyzést kéri, tulajdonában tartja-e a Társaság részvényeinek legalább 2%-át". Az

előző mondatban írtak fennállása esetén a bejegyzést kérő köteles bejelenteni a részvényesi csoport összetételét a 10.1.1. és 10.1.2. pontokban írtakat figyelembe véve.

Továbbá, az Igazgatóság felhívására a részvényes köteles haladéktalanul nyilatkozni, hogy a tulajdonában álló részvények vonatkozásában ki a tényleges haszonhúzó tulajdonos („ultimate beneficial owner”). Amennyiben a részvényes a felhívásnak nem tesz eleget vagy amennyiben alapos okkal feltételezhető, hogy a részvényes az Igazgatóságot megtévesztette, a részvényes szavazati joga felfüggesztésre kerül, és nem gyakorolható mindaddig, ameddig a fenti követelménynek teljes körűen eleget nem tett.

Társaságunk Alapszabályának 10.1.1 pontja szerint: "Egy részvényes vagy részvényesi csoport (meghatározását lásd alább) sem gyakorolhatja a szavazati jogok több, mint 10%-át, kivéve a Társaság részvényeit vagy azokat megtestesítő értékpapírokat kezelő letéteményest és értékpapírkezelőt (ez utóbbiakat csak annyiban kivéve, amennyiben a náluk letétbe helyezett részvényekhez és értékpapírokhoz kapcsolódó részvényesi jogokat végső fokon gyakorló személy vagy személyek nem esnek az alábbi korlátozások alá)."

A Gazdasági társaságokról szóló törvény szerint a részvényes jogosult a közgyűlésen részt venni, felvilágosítást kérni, valamint észrevételt és indítványt tenni, szavazati joggal rendelkező részvény birtokában pedig szavazni. Azok a részvényesek, akik a szavazatok legalább egy százalékával rendelkeznek, kérhetik az Igazgatóságtól, hogy valamely kérdést tűzzön a közgyűlés napirendjére, valamint a napirendi pontokkal összefüggésben határozati javaslatot is előterjeszhetnek. A közgyűlési részvétel feltételeit társaságunk közgyűlési hirdeteményeiben teszi közzé. A közgyűlési hirdeteményeket társaságunk Alapszabálya szerint a társaság honlapján teszi közzé. Az évi rendes közgyűléseket társaságunk a jelenlegi törvényi szabályozás alapján jellemzően április végén tartja.

Az évi rendes közgyűlés az Igazgatóságnak a Felügyelő Bizottság által jóváhagyott javaslatára dönt abban a kérdésben, hogy az adózott eredmény mely részét kell a vállalkozásba visszaforgatni, és mekkora hányadát lehet osztalékként kifizetni. A közgyűlés döntése alapján a Társaság, a részvényeseket megillető osztalékot nem pénzbeli vagyoni értékű juttatásként is teljesítheti.

Az osztalékfizetés kezdő időpontját az Igazgatóság határozza meg úgy, hogy az erre vonatkozó közlemény első megjelenése és az osztalékfizetés kezdő napja között legalább 10 munkanapnak kell eltelnie. Osztalékra az a részvényes jogosult, aki az Igazgatóság által meghatározott és az osztalékfizetésre vonatkozó közleményben meghirdetett fordulónapon lefolytatott tulajdonosi megfeleltetés alapján a részvénykönyvben szerepel. Az Igazgatóság által meghatározott, az osztalékfizetésre való jogosultság szempontjából releváns időpont az osztalékfizetésről döntő közgyűlés időpontjától eltérhet.

FT Nyilatkozat a Felelős Társaságirányítási Ajánlásokban foglaltaknak való megfelelésről

A társaság a Felelős Társaságirányítási Jelentés részeként az alábbi táblázatok kitöltésével nyilatkozik arról, hogy a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által kiadott Felelős Társaságirányítási Ajánlások ("FTA") meghatározott pontjaiban megfogalmazott ajánlásokat, javaslatokat saját társaságirányítási gyakorlata során milyen mértékben alkalmazta.

A táblázatok áttekintésével a piaci szereplők könnyen tájékozódhatnak arról, hogy az egyes társaságok felelős társaságirányítási gyakorlata milyen mértékben felel meg az FTA-ban foglalt bizonyos elvárásoknak, továbbá könnyen összehasonlíthatóvá teszi az egyes társaságok gyakorlatát.

Az Ajánlásoknak való megfelelés szintje

A társaság megjelöli, hogy a vonatkozó ajánlást alkalmazza-e, avagy sem, illetve nemleges válasz esetén rövid tájékoztatást ad arról, hogy milyen okok miatt nem alkalmazta az adott ajánlást.

A 1.1.1 Az igazgatóság / igazgatótanács gondoskodott arról, hogy a részvényesek a megfelelő időben hozzájussanak a jogaik gyakorlásához szükséges információkhoz.

Igen

Nem (magyarázat)

A 1.1.2 A társaság az "egy részvény - egy szavazat" elvet alkalmazza.

Igen

Nem (magyarázat)

A MOL által kibocsátott egy darab „B” részvény jelenleg a Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt. tulajdonában lévő szavazatszámú részvény. Az „A” sorozatú törzsrészvények névértéke 1.000 forint, míg a „C” sorozatú törzsrészvények névértéke 1.001 forint, de az eltérő névérték figyelembe vételével ugyanolyan jogok kapcsolódnak hozzájuk. Jelenleg az összes „C” sorozatú részvény a MOL tulajdonában van.

Az alapszabály értelmében a társaságnál egy részvényes vagy részvényesi csoport sem gyakorolhatja a szavazati jogok több, mint 10%-át, kivéve a Társaság megbízásából a Társaság részvényeit vagy azokat megtestesítő értékpapírokat kezelő letéteményest és értékpapír-kezelőt. E szavazati korlátozást 1995-ben a részvényesek közgyűlése fogadta el és azóta valamennyi befektető ennek tudatában vásárolt MOL részvényt.

A 1.2.8 A társaság biztosítja, hogy a tulajdonosok azonos feltételek teljesítésével vehetnek részt a társaság közgyűlésén.

Igen

Nem (magyarázat)

A 1.2.9 A társaság közgyűlési napirendi pontjai között csak olyan témák szerepelnek, melynek témáját pontosan meghatározták, leírták.

Igen

Nem (magyarázat)

A határozati javaslatokban kitértek a felügyelő bizottság javaslatára, valamint a döntés hatásainak részletes magyarázatára.

Igen

Nem (magyarázat)

A határozati javaslatokban a társaság kitért a döntések hatásainak magyarázatára. Bár a felügyelő bizottság megvizsgál minden olyan előterjesztést, amely a közgyűlés kizárólagos

hatáskörébe tartozik, írásos véleményt csak az éves beszámolóhoz és az eredmény felhasználásához kapcsolódó előterjesztéshez ad.

A 1.2.10 A napirendi pontokhoz készített részvényesi észrevételeket, kiegészítéseket legkésőbb a közgyűlést két nappal megelőzően közzétették.

Igen

Nem (magyarázat)

2012-ben a meghirdetett napirendi pontokhoz a közgyűlést megelőzően nem érkezett észrevétel.

A 1.3.8 A közgyűlés napirendi pontjaira tett észrevételeket a részvényesek legkésőbb a regisztrációval egyidejűleg megismerhették.

Igen

Nem (magyarázat)

A napirendi pontokra vonatkozóan megtett írásos észrevételeket a közgyűlést két munkanappal megelőzően közzétették.

Igen

Nem (magyarázat)

2012-ben a meghirdetett napirendi pontokhoz a közgyűlést megelőzően nem érkezett észrevétel.

A 1.3.10 A vezető tisztségviselők megválasztása és visszahívása személyenként külön határozattal történt.

Igen

Nem (magyarázat)

A 2.1.1 Az igazgatóság / igazgatótanács feladatai kiterjednek a 2.1.1 pontban foglaltakra.

Igen

Nem (magyarázat)

A 2.3.1 Az igazgatóság / igazgatótanács előre meghatározott rendszeres gyakorisággal ülést tartott.

Igen

Nem (magyarázat)

A felügyelő bizottság előre meghatározott rendszeres gyakorisággal ülést tartott.

Igen

Nem (magyarázat)

Az igazgatóság / igazgatótanács ügyrendje rendelkezik az előre nem tervezhető ülések lebonyolításáról, az elektronikus hírközlő eszközök útján történő döntéshozatalról.

Igen

Nem (magyarázat)

A felügyelő bizottság ügyrendje rendelkezik az előre nem tervezhető ülések lebonyolításáról, az elektronikus hírközlő eszközök útján történő döntéshozatalról.

Igen

Nem (magyarázat)

A 2.5.1 A társaság igazgatótanácsában / felügyelő bizottságában elegendő számú független tag van a pártatlanság biztosításához.

Igen

Nem (magyarázat)

A 2.5.4 Az igazgatótanács/felügyelő bizottság rendszeres időközönként (az éves FT jelentés kapcsán) a függetlenség megerősítését kérte függetlennek tartott tagjaitól.

Igen

Nem (magyarázat)

A 2.5.6 A társaság honlapján nyilvánosságra hozta az igazgatótanács/felügyelő bizottság függetlenségével kapcsolatos irányelveit, az alkalmazott függetlenségi kritériumokat.

Igen

Nem (magyarázat)

A 2.6.1 Az igazgatóság / igazgatótanács tagja tájékoztatta az igazgatóságot / igazgatótanácsot (felügyelő bizottságot / audit bizottságot), ha a társaság (vagy bármely leányvállalata) ügyletével kapcsolatban neki (vagy más közeli kapcsolatban álló személynek) jelentős személyes érdeke állt fenn.

Igen

Nem (magyarázat)

A 2.6.2 A testületi és menedzsment tagok (és a velük kapcsolatban álló személyek), valamint a társaság (illetve leányvállalata) között létrejött ügyleteket a társaság általános üzleti gyakorlata szerint, de az általános üzleti gyakorlathoz képest szigorúbb átláthatósági szabályok alapján bonyolították le.

Igen

Nem (magyarázat)

A 2.6.2 szerinti, az általános üzleti gyakorlattól eltérő ügyleteket és azok feltételeit elfogadtatták a felügyelő bizottsággal (audit bizottsággal).

Igen

Nem (magyarázat)

A MOL gyakorlata szerint az ilyen ügyleteket az Igazgatóság fogadja el a Felügyelő Bizottság elnökének egyidejű tájékoztatása mellett.

A 2.6.3 A testületi tag tájékoztatta a felügyelő bizottságot / audit bizottságot (jelölőbizottságot), ha nem a cégcsoporthoz tartozó társaságnál kapott testületi tagságra, menedzsment tagságra vonatkozó felkérést.

Igen

Nem (magyarázat)

A testületi tagok megválasztásukkor nyilatkozatot tesznek arra vonatkozóan, hogy milyen, nem a cégcsoporthoz tartozó társaságnál van testületi vagy menedzsment tagságuk. Az Igazgatóság ügyrendje szerint az Igazgatóság tagja az Igazgatóságot tájékoztatja, ha nem a cégcsoporthoz tartozó társaságnál kapott testületi tagságra, menedzsment tagságra vonatkozó felkérést. A Felügyelő Bizottság elnöke állandó meghívottként vesz részt az Igazgatóság ülésein.

A 2.6.4 Az igazgatóság / igazgatótanács kialakította a társaságon belüli információáramlásra, a bennfentes információk kezelésére vonatkozó irányelveit, és felügyelte ezek betartását.

Igen

Nem (magyarázat)

Az igazgatóság / igazgatótanács kialakította a bennfentes személyek értékpapír kereskedésére vonatkozó irányelveit, és felügyelte ezek betartását.

Igen

Nem (magyarázat)

A 2.7.1 Az igazgatóság / igazgatótanács javadalmazási irányelveket fogalmazott meg az igazgatóság / igazgatótanács, a felügyelő bizottság és a menedzsment munkájának értékelésére és javadalmazására vonatkozóan.

Igen

Nem (magyarázat)

A felügyelő bizottság véleményezte a javadalmazási irányelveket.

Igen

Nem (magyarázat)

Az igazgatóság / igazgatótanács és a felügyelő bizottság javadalmazására vonatkozó elveket és azok változásait a közgyűlés külön napirendi pontban hagyta jóvá.

Igen

Nem (magyarázat)

A 2.7.2. Az igazgatóság / igazgatótanács az adott üzleti év vonatkozásában értékelte saját munkáját.

Igen

Nem (magyarázat)

A 2.7.2.1 A felügyelő bizottság az adott üzleti év vonatkozásában értékelte saját munkáját.

Igen

Nem (magyarázat)

A 2.7.3 Az igazgatóság / igazgatótanács hatáskörébe tartozik a menedzsment teljesítményének ellenőrzése és javadalmazásának megállapítása.

Igen

Nem (magyarázat)

A menedzsment tagokat illető, a szokásostól eltérő juttatások kereteit és ezek változásait a közgyűlés külön napirendi pontban hagyta jóvá.

Igen

Nem (magyarázat)

A 2.7.4 A részvény alapú javadalmazási konstrukciók elveit a közgyűlés jóváhagyta.

Igen

Nem (magyarázat)

A részvény alapú javadalmazási konstrukciókkal kapcsolatos közgyűlési döntést megelőzően a részvényesek részletes tájékoztatást kaptak (legalább a 2.7.4 pontban foglaltak szerint)

Igen

Nem (magyarázat)

A 2.7.7 A társaság a Javadalmazási nyilatkozatot elkészítette, és a közgyűlés elé terjesztette.

Igen

Nem (magyarázat)

A társaság az éves jelentés társaságirányításról szóló fejezetében részletes ismertetést ad az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság és a menedzsment javadalmazási rendszerének alapelveiről, továbbá a beszámoló részeként ismerteti a kulcspozícióban lévő felső- és középvezetés részére történő juttatások kumulált összegét, valamint az éves rendes közgyűlés meghívójának közzétételével egyidejűleg közzéteszi az Igazgatóság és Felügyelő Bizottság tagjainak e minőségükben nyújtott valamennyi pénzbeli és nem pénzbeli juttatást, személyenkénti bontásban.

A Javadalmazási nyilatkozat tartalmazza az igazgatóság / igazgatótanács, a felügyelő bizottság, és a menedzsment egyes tagjainak díjazását.

Igen

Nem (magyarázat)

A társaság az éves jelentés társaságirányításról szóló fejezetében részletes ismertetést ad az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság és a menedzsment javadalmazási rendszerének alapelveiről, továbbá a beszámoló részeként ismerteti a kulcspozícióban lévő felső- és középvezetés részére történő juttatások kumulált összegét, valamint az éves rendes közgyűlés meghívójának közzétételével egyidejűleg közzéteszi az Igazgatóság és Felügyelő Bizottság tagjainak e minőségükben nyújtott valamennyi pénzbeli és nem pénzbeli juttatást, személyenkénti bontásban.

A 2.8.1 Az igazgatóság / igazgatótanács, vagy az általa működtetett bizottság felelős a társaság teljes kockázatkezelésének felügyeletéért és irányításáért.

Igen

Nem (magyarázat)

Az igazgatóság / igazgatótanács meghatározott rendszerességgel tájékozik a kockázatkezelési eljárások hatékonyságáról.

Igen

Nem (magyarázat)

Az igazgatóság / igazgatótanács megtette a szükséges lépéseket a főbb kockázati területek azonosítása érdekében.

Igen

Nem (magyarázat)

A 2.8.3 Az igazgatóság / igazgatótanács megfogalmazta a belső kontrollok rendszerével kapcsolatos elveket.

Igen

Nem (magyarázat)

A belső kontrollok menedzsment által kialakított rendszere biztosítja a társaság tevékenységét érintő kockázatok kezelését, a társaság célkitűzéseinek elérését.

Igen

Nem (magyarázat)

A 2.8.4 A belső kontrollok rendszerének kialakításánál az igazgatóság / igazgatótanács figyelembe vette a 2.8.4 pontokban szereplő szempontokat.

Igen

Nem (magyarázat)

A 2.8.5 A menedzsment feladata és felelőssége a belső kontrollok rendszerének kialakítása és fenntartása

Igen

Nem (magyarázat)

A 2.8.6 A társaság kialakított egy független belső ellenőrzési funkciót, mely az audit bizottságnak / felügyelő bizottságnak tartozik beszámolási kötelezettséggel.

Igen

Nem (magyarázat)

A belső audit csoport legalább egyszer beszámolt az audit bizottságnak / felügyelő bizottságnak a kockázatkezelés, a belső kontroll mechanizmusok és a társaságirányítási funkciók működéséről.

Igen

Nem (magyarázat)

A 2.8.7 A belső ellenőrzési tevékenységet az audit bizottság/ felügyelő bizottság megbízása alapján a belső ellenőrzés hajtja végre.

Igen

Nem (magyarázat)

A belső audit a Pénzügyi és Kockázatkezelési Bizottságnak és az Audit Bizottságnak is beszámol. Az Audit Bizottság a gazdasági társaságokról szóló törvényben előírt feladatokat végzi.

A belső ellenőrzés szervezetenként elkülönül az operatív vezetést végző menedzsmenttől.

Igen

Nem (magyarázat)

A 2.8.8 A belső audit tervet az audit bizottság javaslata alapján az igazgatóság / igazgatótanács (felügyelő bizottság) hagyta jóvá.

Igen

Nem (magyarázat)

A 2.8.9 Az igazgatóság / igazgatótanács elkészítette jelentését a részvényesek számára a belső kontrollok működéséről.

Igen

Nem (magyarázat)

Az igazgatóság / igazgatótanács kidolgozta a belső kontrollok működéséről készített jelentések fogadásával, feldolgozásával, és saját jelentésének elkészítésével kapcsolatos eljárásait.

Igen

Nem (magyarázat)

A 2.8.11 Az igazgatóság / igazgatótanács beazonosította a belső kontrollok rendszerének lényeges hiányosságát, s felülvizsgálta és ártértékelt az ezzel kapcsolatos tevékenységeket.

Igen

Nem (magyarázat)

A 2.9.2 Az igazgatóság / igazgatótanács, a felügyelő bizottság és az audit bizottság minden esetben értesítést kapott arról, ha a könyvvizsgálónak adott megbízás jellegénél fogva jelentős ráfordítást jelenthet, érdekütközést idézhet elő, vagy bármilyen más módon lényeges hatással lehet az üzletmenetre.

Igen

Nem (magyarázat)

A 2.9.3 Az igazgatóság / igazgatótanács tájékoztatta a felügyelő bizottságot arról, hogy a társaság működését lényegesen befolyásoló eseménnyel kapcsolatban bízta meg a könyvvizsgálatot ellátó gazdálkodó szervezetet, illetve külső szakértőt.

Igen

Nem (magyarázat)

Az igazgatóság / igazgatótanács határozatában előzetesen rögzítette, hogy milyen események tekinthetők olyannak, melyek jelentősen befolyásolják a társaság működését.

Igen

Nem (magyarázat)

A 3.1.6 A társaság honlapján nyilvánosságra hozta az audit bizottságra delegált feladatokat, a bizottság célkitűzéseit, ügyrendjét, összetételét (a tagok nevének, rövid életrajzának és kinevezése idejének feltüntetésével).

Igen

Nem (magyarázat)

A 3.1.6.1 A társaság honlapján nyilvánosságra hozta a jelölőbizottságra delegált feladatokat, a bizottság célkitűzéseit, ügyrendjét, összetételét (a tagok nevének, rövid életrajzának és kinevezése idejének feltüntetésével).

Igen

Nem (magyarázat)

A Társaságirányítási és Javadalmazási Bizottság kezeli az Igazgatóság/Felügyelő Bizottság összetételével kapcsolatos kérdéseket, valamint a társaság javadalmazási témájú kérdéseit is.

A 3.1.6.2 A társaság honlapján nyilvánosságra hozta a javadalmazási bizottságra delegált feladatokat, a bizottság célkitűzéseit, ügyrendjét, összetételét (a tagok nevének, rövid életrajzának és kinevezése idejének feltüntetésével).

Igen

Nem (magyarázat)

A Társaságirányítási és Javadalmazási Bizottság kezeli az Igazgatóság/Felügyelő Bizottság összetételével kapcsolatos kérdéseket, valamint a társaság javadalmazási témájú kérdéseit is.

A 3.2.1 Az audit bizottság / felügyelő bizottság felügyelte a kockázatkezelés hatékonyságát, a belső kontroll rendszer működését és a belső ellenőrzés tevékenységét is.

Igen

Nem (magyarázat)

A 3.2.3 Az audit bizottság / felügyelő bizottság pontos és részletes tájékoztatást kapott a belső ellenőr és a független könyvvizsgáló munkaprogramjáról; s megkapta a könyvvizsgáló könyvvizsgálat során feltárt problémákra vonatkozó beszámolóját.

Igen

Nem (magyarázat)

A 3.2.4 Az audit bizottság / felügyelő bizottság az új könyvvizsgáló jelölttől bekérte a 3.2.4 szerinti feltáró nyilatkozatot.

Igen

Nem (magyarázat)

A 3.3.1 A társaságnál jelölőbizottság működik.

Igen

Nem (magyarázat)

A Társaságirányítási és Javadalmazási Bizottság kezeli az Igazgatóság/Felügyelő Bizottság összetételével kapcsolatos kérdéseket. Ezért a jelölőbizottságra vonatkozó további kérdéseknél a MOL a Társaságirányítási és Javadalmazási Bizottságról nyilatkozik.

A 3.3.2 A jelölőbizottság gondoskodott a személyi változások előkészítéséről.

Igen

Nem (magyarázat)

A jelölőbizottság áttekintette a menedzsment tagok kiválasztására és kinevezésére vonatkozó eljárásokat.

Igen

Nem (magyarázat)

A jelölőbizottság értékelte a testületi és menedzsment tagok tevékenységét.

Igen

Nem (magyarázat)

A jelölőbizottság megvizsgálta a testületi tagok jelölésére vonatkozó összes olyan javaslatot, melyet a részvényesek, vagy az igazgatóság / igazgatótanács terjesztett elő.

Igen

Nem (magyarázat)

A 3.4.1 A társaságnál javadalmazási bizottság működik.

Igen

Nem (magyarázat)

A javadalmazási bizottság feladatait a Társaságirányítási és Javadalmazási Bizottság látja el. Ezért a javadalmazási bizottságra vonatkozó további kérdéseknél a MOL a Társaságirányítási és Javadalmazási Bizottságról nyilatkozik.

A 3.4.2 A javadalmazási bizottság a testületek és a menedzsment javadalmazásának rendszerére (díjazás egyéni szintje, struktúrája) tett javaslatot, illetve végzi ennek ellenőrzését.

Igen

Nem (magyarázat)

A 3.4.3 A menedzsment javadalmazását a javadalmazási bizottság javaslata alapján az igazgatóság / igazgatótanács hagyta jóvá.

Igen

Nem (magyarázat)

Az igazgatóság / igazgatótanács javadalmazását a javadalmazási bizottság javaslata alapján a közgyűlés hagyta jóvá.

Igen

Nem (magyarázat)

A javadalmazási bizottság a részvényopciók, költségtérítések, egyéb juttatások rendszerét is ellenőrizte.

Igen

Nem (magyarázat)

A 3.4.4 A javadalmazási bizottság javaslatokat fogalmazott meg a javadalmazási elvekre vonatkozóan.

Igen

Nem (magyarázat)

A 3.4.4.1 A javadalmazási bizottság javaslatokat fogalmazott meg az egyes személyek javadalmazására vonatkozóan.

Igen

Nem (magyarázat)

A 3.4.4.2 A javadalmazási bizottság áttekintette a menedzsment tagokkal kötött szerződések feltételeit.

Igen

Nem (magyarázat)

A 3.4.4.3 A javadalmazási bizottság ellenőrizte, hogy a társaság eleget tett-e a javadalmazási kérdéseket érintő tájékoztatási kötelezettségeknek.

Igen

Nem (magyarázat)

A 3.4.7 A javadalmazási bizottsági tagok többsége független.

Igen

Nem (magyarázat)

A 3.5.1 Az igazgatóság / igazgatótanács nyilvánosságra hozta indokait a javadalmazási és a jelölőbizottság összevonásával kapcsolatban.

Igen

Nem (magyarázat)

A MOL társaságirányítási gyakorlatát 2003 óta több nemzetközi társaságirányítási tanácsadó és minősítő cég vizsgálta. Egyik cég sem tett észrevételt a javadalmazási és a jelölőbizottsági funkciók együttes gyakorlásával kapcsolatban.

A 3.5.2 Az igazgatóság / igazgatótanács végezte el a jelölő bizottság feladatait, s ennek indokairól tájékoztatást adott ki.

Igen

Nem (magyarázat)

A jelölő és javadalmazási bizottság feladatait a Társaságirányítási és Javadalmazási Bizottság látja el.

A 3.5.2.1 Az igazgatóság / igazgatótanács végezte el a javadalmazási bizottság feladatait, s ennek indokairól tájékoztatást adott ki.

Igen

Nem (magyarázat)

A jelölő és javadalmazási bizottság feladatait a Társaságirányítási és Javadalmazási Bizottság látja el.

A 4.1.1 Az igazgatóság / igazgatótanács a társaság nyilvánosságra hozatali irányelveiben meghatározta azokat az alapelveket és eljárásokat, amelyek biztosítják, hogy minden, a társaságot érintő, illetve a társaság értékpapírjainak árfolyamára hatást gyakorló jelentős információ pontosan, hiánytalanul és időben közzétételre kerüljön, hozzáférhető legyen.

Igen

Nem (magyarázat)

A 4.1.2 Az információ szolgáltatás során a társaság biztosította, hogy minden részvényes, piaci szereplő azonos elbánás alá esik.

Igen

Nem (magyarázat)

A 4.1.3 A társaság nyilvánosságra hozatali irányelveiben kitér az elektronikus, internetes közzététel eljárásaira.

Igen

Nem (magyarázat)

A társaság honlapját a nyilvánosságra hozatali szempontok, és a befektetők tájékoztatását szem előtt tartva alakítja ki.

Igen

Nem (magyarázat)

A 4.1.4 Az igazgatóság / igazgatótanács felmérte a nyilvánosságra hozatali folyamatok hatékonyságát.

Igen

Nem (magyarázat)

A 4.1.5 A társaság honlapján közzétette társasági eseménynaptárát.

Igen

Nem (magyarázat)

A 4.1.6 A társaság az éves jelentésében és honlapján tájékoztatta a nyilvánosságot stratégiai céljairól, a fő tevékenységével, üzleti etikával, az egyéb érintett felekkel kapcsolatos irányelveiről is.

Igen

Nem (magyarázat)

A 4.1.8 Az igazgatóság / igazgatótanács az éves jelentésben nyilatkozott arról, hogy az éves pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatával megbízott könyvvizsgáló gazdasági szervezet milyen jellegű, és nagyságrendű egyéb megbízást kapott a társaságtól, illetve annak leányvállalatától.

Igen

Nem (magyarázat)

A 4.1.9 A társaság éves jelentésében, illetve honlapján nyilvánosságra hozza az igazgatóság / igazgatótanács, felügyelő bizottság és a menedzsment tagjainak szakmai pályafutásáról szóló információkat.

Igen

Nem (magyarázat)

A 4.1.10 A társaság tájékoztatást adott az igazgatóság / igazgatótanács, felügyelő bizottság belső szervezetéről, működéséről.

Igen

Nem (magyarázat)

A 4.1.10.1 A társaság tájékoztatást adott az igazgatóság / igazgatótanács, menedzsment munkájának, valamint az egyes tagok értékelésekor figyelembe vett szempontokról.

Igen

Nem (magyarázat)

A társaság tájékoztatást adott az Igazgatóság, menedzsment munkájának értékelésekor figyelembe vett szempontokról. Ugyanakkor az egyes tagok értékelésekor figyelembe vett szempontokról nem történt tájékoztatás.

A 4.1.11 A társaság az éves jelentésében, illetve honlapján a javadalmazási nyilatkozatban tájékoztatta a nyilvánosságot az alkalmazott javadalmazási irányelvekről, azon belül az igazgatóság / igazgatótanács, felügyelő bizottság és a menedzsment tagjainak díjazásáról, javadalmazásáról.

Igen

Nem (magyarázat)

A társaság az éves jelentés társaságirányításról szóló fejezetében részletes ismertetést ad az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság és a menedzsment javadalmazási rendszerének alapelveiről, továbbá a beszámoló részeként ismerteti a kulcspozícióban lévő felső- és középvezetés részére történő juttatások kumulált összegét, valamint az éves rendes közgyűlés meghívójának közzétételével egyidejűleg közzéteszi az Igazgatóság és Felügyelő Bizottság tagjainak e minőségükben nyújtott valamennyi pénzbeli és nem pénzbeli juttatást, személyenkénti bontásban.

A 4.1.12 Az igazgatóság / igazgatótanács közzétette a kockázatkezelési irányelveit, melyben kitért a belső kontrollok rendszerére, az alkalmazott kockázatkezelési alapelvekre és alapvető szabályokra, illetve a főbb kockázatok áttekintő ismertetésére.

Igen

Nem (magyarázat)

A 4.1.13 A piaci szereplők tájékoztatása érdekében a társaság évente, az éves jelentés közzétételekor, nyilvánosságra hozza felelős társaságirányítással kapcsolatos jelentését.

Igen

Nem (magyarázat)

A 4.1.14 A társaság honlapján nyilvánosságra hozza a bennfentes személyeknek a társaság részvényei értékpapír kereskedelmével kapcsolatos irányelveit.

Igen

Nem (magyarázat)

A társaság az igazgatóság / igazgatótanács, felügyelő bizottság, és a menedzsment tagok a társaság értékpapírjaiban fennálló részesedését, illetve a részvény-alapú ösztönzési rendszerben fennálló érdekeltségét az éves jelentésben és a társaság honlapján feltüntette.

Igen

Nem (magyarázat)

A 4.1.15 A társaság az éves jelentésben és a társaság honlapján közzétette az igazgatóság / igazgatótanács tagjainak és a menedzsment bármilyen harmadik féllel való kapcsolatát, amely a társaság működését befolyásolhatja.

Igen

Nem (magyarázat)

Javaslatoknak való megfelelés szintje

A társaságnak meg kell adnia, hogy az FTA vonatkozó javaslatát alkalmazza-e, avagy sem (Igen / Nem).

J 1.1.3 A társaságnál befektetői kapcsolattartással foglalkozó szervezeti egység működik.

Igen Nem

J 1.2.1 A társaság közzétette honlapján a közgyűlésének lebonyolítására és a részvényes szavazati jogának gyakorlására (kitérve a meghatalmazott útján történő szavazásra) vonatkozó összefoglaló dokumentumát.

Igen Nem

J 1.2.2 A társaság alapszabálya a társaság honlapján megtekinthető

Igen Nem

J 1.2.3 A társaság honlapján a 1.2.3 pontnak megfelelő (a társasági események fordulónapjára vonatkozó) információkat közzétették.

Igen Nem

J 1.2.4 A 1.2.4 pont szerinti közgyűlésekkel kapcsolatos információkat, dokumentumokat (meghívó, előterjesztések, határozati javaslatok, határozatok, jegyzőkönyv) a társaság honlapján nyilvánosságra hozta.

Igen Nem

J 1.2.5 A társaság közgyűlését úgy tartotta meg, hogy azzal lehetővé tette a részvényesek minél nagyobb számában való megjelenését.

Igen Nem

J 1.2.6 A társaság a kézhezvételt követő öt napon belül, az eredeti közgyűlési meghívó közzétételével megegyező módon közzétette a napirendi pontok kiegészítését.

Igen Nem

2012-ben a meghirdetett napirendi pontokhoz a közgyűlést megelőzően nem érkezett észrevétel.

J 1.2.7 A társaság által alkalmazott szavazási eljárás biztosította a tulajdonosok döntésének egyértelmű, világos és gyors meghatározását.

Igen Nem

J 1.2.11 A társaság a részvényesek kérésére elektronikusan is továbbította a közgyűléshez kapcsolódó információkat.

Igen Nem

J 1.3.1 A közgyűlés elnökének személyét a társaság közgyűlése a napirendi pontok érdemi tárgyalása előtt elfogadta.

Igen

Nem

J 1.3.2 Az igazgatóság / igazgatótanács és a felügyelő bizottság a közgyűlésen képviseltette magát.

Igen

Nem

J 1.3.3 A társaság alapszabálya lehetőséget ad arra, hogy a társaság közgyűlésein az igazgatóság / igazgatótanács elnökének, vagy a társaság részvényeseinek kezdeményezésére harmadik személy is meghívást kapjon, s a közgyűlésen a kapcsolódó napirend megtárgyalásakor hozzászólási és véleményezési jogot kapjon.

Igen

Nem

J 1.3.4 A társaság nem korlátozta a közgyűlésen résztvevő tulajdonosok felvilágosítást kérő, észrevétel tételi és indítványozási jogát, és ahhoz semmilyen előfeltételt nem támasztott.

Igen

Nem

A társaság a törvényi kereteken túlmenő feltételeket nem támasztott.

J 1.3.5 A társaság honlapján három napon belül közzétette azokra a kérdésekre vonatkozó válaszait, melyeket a közgyűlésen nem tudott kielégítően megválaszolni. A társaság közzétette magyarázatát a válaszok megtagadására vonatkozóan.

Igen

Nem

A társaság a meghirdetett napirendi pontokhoz tartozó kérdéseket a 2012. évi közgyűlésen megválaszolta.

J 1.3.6 A közgyűlés elnöke és a társaság biztosította, hogy a közgyűlésen felmerülő kérdésekre történő válaszadással a törvényi, valamint tőzsdei előírásokban megfogalmazott tájékoztatási, nyilvánosságra hozatali elvek ne sérüljenek, illetve azok betartásra kerüljenek.

Igen

Nem

J 1.3.7 A közgyűlési döntésekről a társaság sajtóközleményt jelentetett meg, illetve sajtótájékoztatót tartott.

Igen

Nem

J 1.3.11 Az egyes alapszabály módosításokról a társaság közgyűlése külön határozatokkal döntött.

Igen

Nem

J 1.3.12 A társaság a határozatokat, valamint a határozati javaslatok ismertetését, illetve a határozati javaslatokkal kapcsolatos lényeges kérdéseket és válaszokat is tartalmazó közgyűlési jegyzőkönyvét a közgyűlést követő 30 napon belül közzétette.

Igen

Nem

J 1.4.1 A társaság 10 munkanapon belül kifizette azon részvényesei számára az osztalékot, akik ehhez minden szükséges információt, illetve dokumentumot megadtak.

Igen

Nem

A társaság az osztalékfizetés kezdőnapján kifizeti az osztalékot azon részvényesei számára, akik ehhez minden szükséges információt, illetve dokumentumot megadtak. Ezt követően minden hónapban egy alkalommal fizeti ki az osztalékot a megfelelő dokumentumokat benyújtó részvényeseinek.

J 1.4.2 A társaság nyilvánosságra hozta az ellene irányuló felvásárlást megakadályozó megoldásokkal kapcsolatos irányelveit.

Igen

Nem

J 2.1.2 Az igazgatóság / igazgatótanács ügyrendje tartalmazza az igazgatóság / igazgatótanács felépítését, az ülések előkészítésével, lebonyolításával és a határozatok megfogalmazásával kapcsolatos teendőket és egyéb, az igazgatóság / igazgatótanács működését érintő kérdéseket.

Igen

Nem

J 2.2.1 A felügyelő bizottság ügyrendjében és munkatervében részletezi a bizottság működését és feladatait, valamint azokat az ügyintézési szabályokat és folyamatokat is, amelyek szerint a felügyelő bizottság eljár.

Igen

Nem

J 2.3.2 A testületi tagok az adott testületi ülést legalább öt nappal megelőzően hozzáfértek az adott ülés előterjesztéseihez.

Igen

Nem

J 2.3.3 Az ügyrendben szabályozásra kerül a nem testületi tagok testületi ülésen való rendszeres, illetve eseti részvétele.

Igen

Nem

J 2.4.1 Az igazgatóság / igazgatótanács tagjainak megválasztása átlátható módon történt, a jelöltekre vonatkozó információk legalább öt nappal a közgyűlést megelőzően nyilvánosságra kerültek.

Igen

Nem

J 2.4.2 A testületek összetétele, létszáma megfelel a 2.4.2 pontban meghatározott elveknek.

Igen

Nem

J 2.4.3 A társaság bevezető programjában az újonnan választott nem-operatív testületi tagok megismerhették a társaság felépítését, működését, illetve a testületi tagként jelentkező feladataikat.

Igen

Nem

J 2.5.2 Az elnöki és vezérigazgatói hatáskörök megosztását a társaság alapdokumentumaiban rögzítették.

Igen Nem

J 2.5.3 A társaság tájékoztatást tett közzé arról, hogy az elnöki és vezérigazgatói tisztség kombinálása esetén milyen eszközökkel biztosítja azt, hogy az igazgatóság / igazgatótanács objektívan értékeli a menedzsment tevékenységét.

Igen Nem

J 2.5.5 A társaság felügyelő bizottságának nincs olyan tagja, aki a jelölését megelőző három évben a társaság igazgatóságában, illetve menedzsmentjében tisztséget töltött be.

Igen Nem

J 2.7.5 Az igazgatóság / igazgatótanács, a felügyelő bizottság és a menedzsment javadalmazási rendszerének kialakítása a társaság, és ezen keresztül a részvényesek stratégiai érdekeit szolgálja.

Igen Nem

J 2.7.6 A társaság felügyelő bizottsági tagok esetében fix összegű javadalmazást alkalmaz, s nem alkalmaz részvényárfolyamhoz kötött javadalmazási elemet.

Igen Nem

J 2.8.2 Az igazgatóság / igazgatótanács a kockázatkezelési alapelveket és alapvető szabályokat a menedzsment azon tagjaival együttműködve dolgozta ki, akik a kockázatkezelési folyamatok megtervezéséért, működtetéséért, ellenőrzéséért, valamint a társaság napi működésébe történő beépítéséért felelősek.

Igen Nem

J 2.8.10 A belső kontrollok rendszerének értékelésénél az igazgatóság / igazgatótanács figyelembe vette a 2.8.10 pontban foglalt szempontokat.

Igen Nem

J 2.8.12 A társaság könyvvizsgálója felmérte és értékelt a társaság kockázatkezelési rendszereit, valamint a menedzsment kockázatkezelési tevékenységét, s erre vonatkozó jelentését benyújtotta az audit bizottságnak/ felügyelő bizottságnak.

Igen Nem

A társaság könyvvizsgálója folyamatos tájékoztatást kap a kockázatkezelési rendszerről és a kockázatkezelési tevékenységről és figyelemmel kíséri annak működését. Az audit munka során az audit saját céljaira áttekinti a kockázatkezelési rendszert és a kockázatkezelési tevékenység hatékonyságát, de az elvégzett munkáról külső feleknek (pl. Audit Bizottság) jelentést nem ad ki.

J 2.9.1 Az igazgatóság / igazgatótanács ügyrendje kitér a külső tanácsadó szolgáltatásainak igénybevétele esetén követendő eljárásra.

Igen

Nem

J 2.9.1.1 A felügyelő bizottság ügyrendje kitér a külső tanácsadó szolgáltatásainak igénybevétele esetén követendő eljárásra.

Igen

Nem

J 2.9.1.2 Az audit bizottság ügyrendje kitér a külső tanácsadó szolgáltatásainak igénybevétele esetén követendő eljárásra.

Igen

Nem

Az audit bizottság 2012. évben nem vette igénybe külső tanácsadó szolgáltatásait.

J 2.9.1.3 A jelölőbizottság ügyrendje kitér a külső tanácsadó szolgáltatásainak igénybevétele esetén követendő eljárásra.

Igen

Nem

Az Társaságirányítási és Javadalmazási Bizottság 2012. évben nem vette igénybe külső tanácsadó szolgáltatásait.

J 2.9.1.4 A javadalmazási bizottság ügyrendje kitér a külső tanácsadó szolgáltatásainak igénybevétele esetén követendő eljárásra.

Igen

Nem

Az Társaságirányítási és Javadalmazási Bizottság 2012. évben nem vette igénybe külső tanácsadó szolgáltatásait.

J 2.9.4 Az igazgatóság / igazgatótanács a közgyűlési napirendi pontokat megtárgyaló üléseire tanácskozási joggal meghívhatja a társaság könyvvizsgálóját.

Igen

Nem

J 2.9.5 A társaság belső ellenőrzése együttműködött a könyvvizsgálóval a könyvvizsgálat eredményes végrehajtása érdekében.

Igen

Nem

J 3.1.2 Az audit bizottság elnöke rendszeresen tájékoztatja az igazgatóságot / igazgatótanácsot a bizottság egyes üléseiről, és a bizottság legalább egy jelentést készített az ügyvezető testületnek, illetve a felügyelő bizottságnak az adott üzleti évben.

Igen

Nem

Az audit bizottság rendszeresen tájékoztatja a felügyelő bizottságot a fenti témákban.

J 3.1.2.1 A jelölőbizottság elnöke rendszeresen tájékoztatja az igazgatóságot / igazgatótanácsot a bizottság egyes üléseiről, és a bizottság legalább egy jelentést készített az ügyvezető testületnek, illetve a felügyelő bizottságnak az adott üzleti évben.

Igen

Nem

A Társaságirányítási és Javadalmazási Bizottság rendszeresen tájékoztatja az igazgatóságot a fenti témákban.

J 3.1.2.2 A javadalmazási bizottság elnöke rendszeresen tájékoztatja az igazgatóságot / igazgatótanácsot a bizottság egyes üléseiről, és a bizottság legalább egy jelentést készített az ügyvezető testületnek, illetve a felügyelő bizottságnak az adott üzleti évben.

Igen

Nem

A Társaságirányítási és Javadalmazási Bizottság rendszeresen tájékoztatja az igazgatóságot a fenti témákban.

J 3.1.4 A társaság bizottságai olyan tagokból állnak fel, akik megfelelő képességgel, szakértelemmel és tapasztalattal rendelkeznek feladataik ellátásához.

Igen

Nem

J 3.1.5 A társaságnál működő bizottságok ügyrendje tartalmazza a 3.1.5 pontba foglaltakat.

Igen

Nem

J 3.2.2 Az audit bizottság / felügyelő bizottság tagjai teljes körű tájékoztatást kaptak a társaság számviteli, pénzügyi és működési sajátosságairól.

Igen

Nem

J 3.3.3 A jelölőbizottság legalább egy értékelést készített az igazgatóság / igazgatótanács elnöke számára az igazgatóság / igazgatótanács működéséről, illetve az igazgatóság / igazgatótanács egyes tagjainak munkájáról, megfeleléséről az adott üzleti évben.

Igen

Nem

Készült értékelés az Igazgatóság munkájáról és az Igazgatóság egyes (de nem mindegyik) tagjainak munkájáról 2012-ben.

J 3.3.4 A jelölőbizottság tagjainak többsége független.

Igen

Nem

J 3.3.5 A jelölőbizottság ügyrendje kitér a 3.3.5 pontban foglaltakra.

Igen

Nem

J 3.4.5 A javadalmazási bizottság gondoskodott a javadalmazási nyilatkozat elkészítéséről.

Igen

Nem

A társaság az éves jelentés társaságirányításról szóló fejezetében részletes ismertetést ad az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság és a menedzsment javadalmazási rendszerének alapelveiről, továbbá a beszámoló részeként ismerteti a kulcspozícióban lévő felső- és középvezetés részére történő juttatások kumulált összegét, valamint az éves rendes közgyűlés meghívójának közzétételével egyidejűleg közzéteszi az Igazgatóság és Felügyelő Bizottság tagjainak e minőségükben nyújtott valamennyi pénzbeli és nem pénzbeli juttatást, személyenkénti bontásban.

J 3.4.6 A javadalmazási bizottság kizárólagosan az igazgatóság / igazgatótanács nem-operatív tagjaiból áll.

Igen

Nem

J 4.1.4 A társaság nyilvánosságra hozatali irányelvei legalább az 4.1.4 pontban foglaltakra kiterjednek.

Igen

Nem

Az igazgatóság / igazgatótanács a nyilvánossági folyamatok hatékonyságára vonatkozó vizsgálatának eredményéről az éves jelentésben tájékoztatta a részvényeseket.

Igen

Nem

J 4.1.7 A társaság pénzügyi kimutatásait az IFRS elveknek megfelelően készíti el.

Igen

Nem

J 4.1.16 A társaság angol nyelven is elkészíti és nyilvánosságra hozza tájékoztatásait.

Igen

Nem

2. NAPIRENDI PONT

A vezető tisztségviselők részére - a Gt. 30. § (5) bekezdése szerint - adható felmentvény megadása

Az Alapszabály 12.12. pontja előírja, hogy az évi rendes Közgyűlés minden évben napirendjére tűzi az Igazgatóság előző üzleti évben végzett munkájának értékelését és határoz az Igazgatóság részére megadható felmentvény tárgyában.

A Gt. 30. § (5) bekezdése szerinti felmentvény megadásával a Közgyűlés igazolja, hogy a vezető tisztségviselők az értékelt időszakban munkájukat a gazdasági társaság érdekeinek elsődlegességét szem előtt tartva végezték.

A fentiek alapján javasoljuk, hogy a Közgyűlés fogadja el az Igazgatóság 2012. üzleti évben végzett munkáját, és adja meg az Igazgatóság, illetve tagjai részére a – Gt. 30. § (5) bekezdése szerinti – felmentvényt.

Határozati javaslat

Az Igazgatóság javasolja a Közgyűlésnek, hogy az Alapszabály 12.12. pontja alapján fogadja el az Igazgatóság 2012. üzleti évben végzett munkáját, és adja meg az Igazgatóság, illetve tagjai részére a – Gt. 30. § (5) bekezdése szerinti – felmentvényt.

3. NAPIRENDI PONT

A könyvvizsgáló 2013. üzleti évre történő megválasztása, díjazásának és a megkötendő szerződés lényeges elemeinek meghatározása

A társaság Audit Bizottsága az Ernst & Young 2012. évi teljesítménye, illetve a 2013-as könyvvizsgálói feladatok ellátására vonatkozó kötelező érvényű árajánlatának kiértékelése alapján javasolja a további együttműködést az Ernst & Young-gal a 2013-as gazdasági évben.

Határozati javaslat

Az Audit Bizottság javasolja a Közgyűlésnek az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. (1132 Budapest, Váci út 20.) megválasztását a MOL Nyrt. független könyvvizsgálójának a 2013. gazdasági évre, a 2014-ben tartandó éves rendes közgyűlésig, azaz legkésőbb 2014. április 30-ig. Az Audit Bizottság a könyvvizsgáló díjazását a MOL Nyrt. könyvvizsgálataért a 2013. gazdasági évre 77,8 Mft + ÁFA összegben javasolja megállapítani.

Az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. által kijelölt személyében felelős könyvvizsgáló Bartha Zsuzsanna (bejegyzési szám: MKVK-005268), akadályoztatása esetén Havas István (bejegyzési szám: MKVK-003395).

A fentiekben túl a könyvvizsgálóval kötendő szerződés lényeges elemeinek tartalmát az alábbiakban határozza meg:

- A szerződés tárgya:

A MOL Nyrt. 2013. üzleti évének könyvvizsgálata, könyvvizsgálói tevékenységének ellátása, így különösen a 2013. évre vonatkozó, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény, illetve annak mindenkor hatályos rendelkezései („Számviteli törvény”) szerint készült éves beszámolójának könyvvizsgálata, illetve a MOL-csoport 2013. üzleti évre vonatkozó, Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) előírásai szerint összeállított konszolidált éves beszámolójának könyvvizsgálata.

- Számlázás és díjfizetés:

A könyvvizsgáló díjazásának kifizetése¹² egyenlő havi részletben történik, amiről számlát az auditor a tárgyhót követő hónap 5-ig nyújthat be, és amit a MOL Nyrt. a kézhezvételtől számított 30 napon belül egyenlít ki.

- A szerződés hatálya:

2013. április 26-tól a 2013. üzleti évet lezáró rendes éves közgyűlés napjáig, legkésőbb 2014. április 30-ig tart.

- Egyebekben az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. könyvvizsgálati szerződésekre vonatkozó általános szerződési feltételei az irányadók.

4. NAPIRENDI PONT

Az Igazgatóság felhatalmazása saját részvény vásárlására

Háttér, a jelenlegi helyzet értékelése

A Társaság 2012. április 26-án megtartott közgyűlése által az Igazgatóság részére saját részvények vásárlására adott felhatalmazás érvényessége 2013. október végén lejár. Az Igazgatóság új felhatalmazást kér a közgyűléstől saját részvény vásárlásra a közgyűlés időpontjától 2014. októberig tartó időszakra.

A MOL Igazgatósága meg kívánja hosszabbítani a felhatalmazást további részvények vásárlására a következő okokból:

- akvizíciós fizetőeszközként lehessen a saját részvényeket felhasználni, mint korábban a SLOVNAFT és a Pearl esetében, vagy
- egyes szerződéses jogait (pl. opciós jogait) gyakorolhassa, illetve kötelezettségeit teljesíthesse, vagy
- megvédje a részvényeseket egy esetlegesen a piacra zúduló nagyobb részvénycsomag negatív következményeitől. 2005-ben az ÁPV Rt-től megvásárolt részvényblokkhoz hasonlóan a Társaságnak képesnek kell lennie nagyobb részvénycsomagok megszerzésére, vagy
- megőrizhesse rugalmasságát esetleges további tőkeszerkezet optimalizálásra, részvény bevonásra és/vagy befektetésekre.

Határozati javaslat

Az Igazgatóság javasolja a közgyűlésnek a Társaság Igazgatóságának saját részvény megszerzésére történő felhatalmazását - a 2012. április 26-i közgyűlés 8. számú határozatának egyidejű hatályon kívül helyezésével - az alábbiak szerint:

- A saját részvények megszerzésének célja lehet az alábbiak bármelyike:
 - a MOL Nyrt. stratégiai céljai megvalósításának elősegítése, így különösen akvizíciós tranzakciók során a saját részvények fizetési eszközként való felhasználása, vagy
 - a részvényalapú ösztönzési rendszerek működtetése, vagy
 - a tőkeszerkezet optimalizálási eszközök körének bővítése a forgalomban levő részvények megszerzése (és esetleges későbbi bevonása) útján, vagy
 - a szóba jöhető részvényjellegű vagy hibrid finanszírozási instrumentumok alkalmazásának és egyéb befektetési struktúrák alkalmazásának megkönnyítése.
- A saját részvény megszerzésének módja: a saját részvény megszerzésére sor kerülhet visszterhesen és ellenérték nélkül, tőzsdei és nyilvános ajánlat útján, vagy amennyiben jogszabály nem zárja ki, tőzsdén kívüli forgalomban is.
- A felhatalmazás a MOL Nyrt. által kibocsátott valamennyi fajtájú és névértékű részvény megszerzésére jogosít.
- A felhatalmazás alapján megszerezhető részvények mennyisége (száma): a részvénytársaság tulajdonában lévő saját részvények együttes névértékének összege egy időpontban sem haladhatja meg a mindenkori alaptőke huszonöt százalékát.
- A felhatalmazás időtartama a közgyűlési döntés napjától számított 18 hónap.

Ha a részvény megszerzésére visszterhes módon kerül sor, az egy részvényért kifizethető ellenérték legalacsonyabb összege 1 Ft,- a legmagasabb összege nem haladhatja meg a tranzakció napján megkötött ügyletek árai vagy az azt megelőző 90 tőzsdei kereskedési nap forgalommal súlyozott napi átlagárai vagy a saját részvények megszerzésének alapjául szolgáló szerződés (így különösen adásvételi, vételi jogi vagy egyéb biztosítéki szerződés) megkötésének napját megelőző 90 tőzsdei kereskedési nap súlyozott tőzsdei átlagára, illetve az ügylet létrejöttét megelőző napon, a tőzsdei kereskedési nap záró árának 150%-a közül a legmagasabbat.

5. NAPIRENDI PONT

Igazgatósági tag választása

Az Igazgatóság elnökének, Hernádi Zsolt úrnak 2014. február 24-én járt volna le az igazgatósági tagsága. Annak érdekében, hogy 2014 februárjában ne kelljen rendkívüli közgyűlést összehívni és a 2013. évi rendes közgyűlés újra tudja választani Hernádi urat, mint a Társaság Igazgatóságának tagját, Hernádi Zsolt úr 2013. április 30-i hatállyal lemondott igazgatósági tagságáról.

Javasoljuk, hogy a Közgyűlés Hernádi Zsolt urat válassza újra, mint a Társaság Igazgatóságának tagját 2013. május 1-től 2018. április 30-ig tartó időtartamra.

(Hernádi Zsolt úr önéletrajza a lenti határozati javaslat után található.)

Határozati javaslat

Az Igazgatóság javasolja a Közgyűlésnek, hogy Hernádi Zsolt urat válassza meg az Igazgatóság tagjává 2013. május 1-től 2018. április 30-ig tartó időtartamra.

ÖNÉLETRAJZ

Hernádi Zsolt

MOL-csoport pozíciók:

- Az Igazgatóság tagja 1999. február 24-től, elnöke 2000. július 7-től,
- Elnök-vezérigazgató 2001. június 11-től,
- tagja az Igazgatóság Társaságirányítási és Javadalmazási Bizottságának.

1989 és 1994 között számos pozíciót töltött be a Kereskedelmi és Hitelbank Rt.-ben, 1992-től 1994-ig a pénzügyintézet vezérigazgató-helyettese. A Magyar Takarékszövetkezeti Bank Rt. vezérigazgatója 1994 és 2001 között, 1994 és 2002 között tagja az igazgatóságnak. 1995 és 2001 között a Magyar Bankszövetség elnökségének tagja, 2001-től tagja a European Round Table of Industrialists szakmai szervezetnek.

2009 szeptemberétől a Budapesti Corvinus Egyetem díszpolgára, 2011 áprilisától az OTP Bank Igazgatóságának tagja.

Az Igazgatóság tagjai közül Mulham Basheer Abdullah Al Jarf úr igazgatósági tagsága 2013. április 22. napján lejárt.

Javasoljuk, hogy a Közgyűlés Mulham Basheer Abdullah Al Jarf urat válassza meg, mint a Társaság Igazgatóságának tagját 2013. április 25-től 2018. április 24-ig tartó időtartamra. Javasoljuk továbbá, hogy a Közgyűlés a Gt. 25. § (1) bekezdése alapján járuljon hozzá Mulham Basheer Abdullah Al Jarf úr Oman Oil Company SAOC (vezérigazgató-helyettes), Oman Oil Marketing Company SAOG (alelnök), Salalah Methanol Company LLC (elnök) és Duqm Refinery and Petrochemical Industries Company LLC (Igazgató) vállalatokban betöltött vezető tisztségviselői megbízatásaihoz.

(Mulham Basheer Abdullah Al Jarf úr önéletrajza a lenti határozati javaslat után található.)

Határozati javaslat

Az Igazgatóság javasolja a Közgyűlésnek, hogy Mulham Basheer Abdullah Al Jarf urat válassza meg az Igazgatóság tagjává 2013. április 25-től 2018. április 24-ig tartó időtartamra.

A Közgyűlés a Gt. 25.§ (1) bekezdése alapján járuljon hozzá Mulham Basheer Abdullah Al Jarf úr Oman Oil Company SAOC (vezérigazgató-helyettes), Oman Oil Marketing Company SAOG (alelnök), Salalah Methanol Company LLC (elnök) és Duqm Refinery and Petrochemical Industries Company LLC (Igazgató) vállalatokban betöltött vezető tisztségviselői megbízatásaihoz.

ÖNÉLETRAJZ

Mulham Al-Jarf

MOL-csoport pozíciók:

- **Az Igazgatóság tagja 2008. április 24-től.**
- **Tagja a Társaságirányítási és Javadalmazási Bizottságnak**

Az Egyesült Államokban szerzett nemzetközi üzleti és pénzügyi diplomát. Az Angol és Walesi Ügyvédi Kamara tagja és a Grays Inn tagja. 2004 óta az Oman Oil Company vezérigazgató helyettese. A következő vállalatok igazgatóságának tagja: Sohar Aluminium Co LLC (elnök), Salalah Methanol Company LLC (elnök), Oman Arab Bank SAOC, Oman Oil Marketing Co SAOG. (elnök helyettes), a Gulf Energy Maritime PSC (elnök helyettes) és a Duqm Refinery and petrochemical Industries Company LLC igazgatója. Az Oman Gas Company-nál, az ománi Olaj- és gázipari Minisztériumnál és Telekommunikációs vállalatnál (most Omantel) szerzett munka tapasztalatot. Omani állampolgár.

6. NAPIRENDI PONT

Az Alapszabály munkáltatói jogkörhöz kapcsolódó rendelkezéseinek (15. és 19. fejezet) módosítása

Az Alapszabály jelenleg hatályos **15.2. pontjának g.) alpontja** szerint az Igazgatóság hatáskörébe tartozik

„g.) a vezérigazgató(k) kinevezése, a vezérigazgató(k) felett a munkáltatói jogok gyakorlása; a Társaság munkaszervezetébe tartozó egyéb munkavállalók felett az Igazgatóság a munkáltatói jogokat az Alapszabály 19.4. pontjában írtak szerint gyakorolja;”

Az Alapszabály e rendelkezésének szövegét a 2012. április 26. napján tartott Közgyűlés állapította meg, figyelemmel a 2012. július 1. napjától hatályos új Munka Törvénykönyve (Mt.) rendelkezéseire, valamint a Gt. akkor még hatályos 28. §-ában írtakra.

Az új Mt. 20. §-a a munkáltatói jogkörgyakorlás vonatkozásában akként rendelkezik, hogy a munkáltató képviselőjében jognyilatkozat tételére a munkáltatói jogkör gyakorlója jogosult, illetve, hogy a munkáltatói jogkörgyakorlás rendjét – a jogszabályok keretei között – a munkáltató határozza meg.

2012. július 1. napjától hatályát veszítette a Gt. 28. §-a, ezzel megszűntek a munkáltatói jogkörgyakorlás rendjét érintő eddigi jogszabályi megkötések. Az új Mt. és a módosított Gt. szerint a munkáltató szabadon dönthet a munkáltatói jogkör gyakorlás rendjéről.

A fentiek alapján szükséges és célszerű a munkáltatói jogkör gyakorlását - a vezérigazgató(k) feletti munkáltatói jogkörgyakorlás kivételével – az Igazgatóság hatásköréből a vezérigazgató (elnök-vezérigazgató), mint a Társaság operatív vezetője hatáskörébe helyezni, és biztosítani, hogy a vezérigazgató (elnök-vezérigazgató) belső szabályzatban rögzítetten, a csoportszintű és a lokális szervezet mindenkor igényeit egyaránt figyelembe véve, szabadon határozza meg a munkáltatói jogkörgyakorlás rendjét. Az alapszabály módosítás célja, hogy a munkáltatói jogkörgyakorlás módját átláthatóvá, ugyanakkor rugalmassá tegye, különösen a munkáltatói jogkör tovább delegálhatóságának lehetőségével.

Tekintettel a fentiekre javasoljuk az Alapszabály 15.2.g.) pontjának és 19.4. pontjának a módosítását 2013. május 1-i hatállyal.

Határozati javaslat:

Az Igazgatóság javasolja a Társaság közgyűlése számára az Alapszabály 15.2.g.) pontjának módosítását 2013. május 1-i hatállyal, az alábbiak szerint *(törölni javasolt szövegrész áthúzva, új szövegrész vastagon szedve)*:

„15.2. Az Igazgatóság hatáskörébe tartozik:

g.) a vezérigazgató(k) kinevezése, a vezérigazgató(k) felett a munkáltatói jogok gyakorlása; a Társaság munkaszervezetébe tartozó egyéb munkavállalók felett az Igazgatóság a munkáltatói jogokat az Alapszabály 19.4. pontjában írtak szerint gyakorolja;”

Határozati javaslat:

Az Igazgatóság javasolja a Társaság közgyűlése számára az Alapszabály 19.4. pontjának módosítását 2013. május 1-i hatállyal, az alábbiak szerint *(törölni javasolt szövegrész áthúzva, új szövegrész vastagon szedve)*:

„19.4. Az Igazgatóság a Társaság munkaszervezetébe tartozó munkavállalók feletti a munkáltatói jogokat **körgyakorlás rendjét** a vezérigazgató útján gyakorolja **belső szabályzatban határozza meg**. Amennyiben a Társaságnak két vezérigazgatója van, az elnök-vezérigazgató jogosult a munkáltatói jogok gyakorlására **jogkörgyakorlás rendjének meghatározására**. A vezérigazgató (elnök-vezérigazgató) a munkáltatói jogokat a Társaság szervezetére és működésére vonatkozó – az Igazgatóság által jóváhagyott – **belső szabályzat(ok)ban meghatározott, vezetőnek minősített munkavállalókra, az abban meghatározott feltételek szerint, átruházhatja.**”