

KÖZGYŰLÉSI DOKUMENTUMOK

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

**2014. ÁPRILIS 24-ÉN TARTANDÓ
ÉVI RENDES KÖZGYŰLÉSE RÉSZÉRE**

**Közgyűlés időpontja és helyszíne: 2014. április 24. 10 óra,
Budapest Music Center**

Tisztelt Részvényesünk!

A MOL Nyrt. Igazgatósága 2014. április 24-én 10 órára hívta össze a társaság évi rendes közgyűlését, amelynek napirendjét az Alapszabályban meghatározott módon közzétett hirdetmény tartalmazza. A közgyűlési hirdetmény 2014. március 20-án jelent meg a Budapesti Értéktőzsde és a MOL honlapján.

A Közgyűlés napirendi pontjai:

1. A 2013-as üzleti év lezárása:	8
<ul style="list-style-type: none"> • Az Igazgatóság jelentése a 2013. 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 2013. évi beszámolókról • Az Audit Bizottság és a Felügyelő Bizottság jelentése a 2013. évi beszámolókról és a Felügyelő Bizottság jelentése az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatról..... • Döntés a társaság számviteli törvény szerinti 2013. évi anyavállalati és IFRS alapján elkészített konszolidált éves beszámolóinak elfogadásáról, az adózott eredmény felhasználásáról, az osztalék mértékéről • A Felelős Társaságirányítási Jelentés elfogadása..... 	<p style="text-align: right;"><u>8</u></p> <p style="text-align: right;"><u>51</u></p> <p style="text-align: right;"><u>57</u></p> <p style="text-align: right;"><u>60</u></p> <p style="text-align: right;"><u>62</u></p>
2. A vezető tisztségviselők részére - a Gt. 30. § (5) bekezdése szerint - adható felmentvény megadása	96
3. A könyvvizsgáló 2014. üzleti évre történő megválasztása, díjazásának és a megkötendő szerződés lényeges elemeinek meghatározása	97
4. Az Igazgatóság felhatalmazása saját részvény megszerzésére	98
5. Igazgatósági tag választása	100
6. Az Alapszabály (7. fejezet: Alaptőke és részvények, 8. fejezet: A részvények és a részvénykönyv, 10. fejezet: Szavazati jog, részvényesi csoport, 11. fejezet: A részvények átruházása, 12. fejezet: Közgyűlés, 13. fejezet: Közgyűlési meghívó, határozatképesség, 14. fejezet: A Közgyűlés lefolyása, 15. fejezet: Igazgatóság, 16. fejezet: Az Igazgatóság összehívása és működési rendje, 17. fejezet: Az alaptőke felemelése és leszállítása, Az Igazgatóság felhatalmazása az alaptőke felemelésére, 18. fejezet: Dokumentumok, 20. fejezet: Képviselő, 22. fejezet: A Felügyelő Bizottság, 25. fejezet: Könyvvizsgáló, 26. fejezet: Hirdetmények, 27. fejezet: Megszűnés, 28. fejezet: Irányadó jog) módosítása és döntés a Társaság új Polgári Törvénykönyv (2013. évi V. törvény) szerinti továbbműködéséről	<u>103</u>

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 – 2014. április 22-én a részvénykönyvbe bejegyzi. Az Igazgatóság utasítására a KELER Zrt. **a részvénykönyvet 2014. április 22-én lezárja**, és abba a közgyűlés berekesztését követő napig nem teljesít bejegyzési kérelmet. **A tulajdonosi megfeleltetés fordulónapja 2014. április 14.** A vonatkozó törvényi rendelkezések 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 (1074 Budapest, Rákóczi út 70-72., R-70 Irodaház) 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) **úttján vehet részt.**

Amennyiben a részvényes az Alapszabály 13.6. pontjában meghatározott **formanyomtatványon** kíván képviseleti meghatalmazást adni, erre vonatkozó kérését legkésőbb 2014. április 23-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 közhiteles 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 14.3. pontja szerint letétbe helyezni. A formanyomtatványon adott meghatalmazásnak a Társaság részére legkésőbb 2014. április 23. 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 letétkezelő 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 (2014. április 24.) 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

A közgyűlésen gépi szavazási technikát javasol alkalmazni az Igazgatóság, 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 szavazatszámolókat.

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

A Társaság alaptőkéjének összetétele 2014. március 20-án:

Részvénytípus	ISIN kód	Névérték (Ft/darab)	Kibocsátott darabszám	Össznévérték (Ft)
„A” sorozat	HU0000068952	1.000	104.518.484	104.518.484.000
„B” sorozat	HU0000068960	1.000	1	1.000
„C” sorozat	HU0000065909	1.001	578	578.578
Alaptőke nagysága		-	-	104.519.063.578

A részvényekhez kapcsolódó szavazati jogok száma 2014. március 20-án:

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	2.484.346
„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 2013. 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 2013. évi pénzügyi helyzetről, valamint a működés eredményeiről

A 2013-AS EREDMÉNYEK ÖSSZEFOGLALÓJA

A 2013-as működési cash flow 35%-kal haladta meg az előző évi szintet. Mindazonáltal a MOL-csoport „tisztá” újrabeszerzési árakkal becsült EBITDA-ja 9%-kal elmarad az előző évi szinttől, és csak 516 Mrd Ft-ot ért el. A könyv szerinti működési eredmény negatív lett a szíriai és horvátországi eszközeiről – utóbbi az INA Downstream szegmens veszteséges működésének következménye – és a mantovai finomító átalakításához kapcsolódó tételek hatására.

Az Upstream üzletág eredményességének előző évhez képest mutatott romlása elsősorban a lényegesen alacsonyabb realizált szénhidrogén árak (-9% év/év alapon) illetve a csökkenő termelésnek (-10%, Szíria nélkül) tudható be, ez utóbbi főként az érettebb észak adriai tengeri gáz-termelő mezők természetes termeléscsökkenésének valamint az oroszországi ZMB mező értékesítésének köszönhető.

Az év elején kitűzött célunknak megfelelően a Downstream üzletág „tisztá” újrabeszerzési árakkal becsült EBITDA-ja javult. Romló makrogazdasági környezetben - az összeomló termék-margin, valamint a szűkülő Brent-Ural jegyzésár különbség ellenére - kiváló eredményt értünk el az „Új Downstream” hatékonyságjavító programunk, a magasabb finomítói termékértékesítés valamint a javuló petrokémiai árrés következtében.

A Gáz Midstream üzletág az előző évvel azonos eredményt ért el, mivel a magyarországi földgázszállítást terhelő szabályozói tarifacsökkentés negatív hatását kioltotta a horvát gázkereskedelmi üzletág alacsonyabb értékesítési szintjéből eredő kisebb veszteség hatása.

A kiemelkedően magas működési cash flow következtében a MOL-csoport pénzügyi pozíciója tovább javult. Az év végi eladósodottsági szint 16%, mely 2008 óta a legalacsonyabb.

- ▶ Az **Upstream** üzletág speciális tételek nélküli EBITDA-ja 360 Mrd Ft-ra csökkent 2013-ban, amely 14%-kal alacsonyabb, mint a 2012-es szint. A teljesítményt negatívan befolyásolta a 9%-kal csökkenő átlagos realizált szénhidrogén ár, mely elsősorban a magyar és a horvát földgázárak visszaesésének tudható be. A MOL-csoport szénhidrogén termelése is alacsonyabb volt, ami elsősorban a csökkenő kelet-közép-európai gáztermelés következménye. Az augusztusban értékesített oroszországi ZMB mező, valamint a szíriai termelés kiesés hatását kiszűrve a MOL-csoport teljes termelése napi 100 ezer hordó egyenértékre (mboepd) csökkent, ami 7%-os visszaesés 2012-höz képest.
- ▶ A **Downstream** üzletág „tisztá” újrabeszerzési árakkal becsült EBITDA-ja 157 Mrd Ft-ot ért el 2013-ban, ami 4%-os javulás a bázis időszakhoz képest. Teljesítményünket több külső negatív hatás is kedvezőtlenül befolyásolta, úgymint a csökkenő Brent-Ural jegyzésár különbség, a romló finomítói marginok, míg az integrált petrokémiai margin javulása pozitívan hatott. Az összességében negatív külső környezetet teljes mértékben ellensúlyozni tudtuk belső erőfeszítéseinkkel, hatékonyságjavító programunk megvalósítása folytatódott és elérte a meghirdetett 250 millió USD-t (55 Mrd Ft) 2012-höz viszonyítva. Finomítói termékértékesítésünket kis mértékben növelni tudtuk, mely szintén pozitívan hatott az eredményre.

- ▶ A **Gáz Midstream** üzletág EBITDA-ja, speciális tételek nélkül 59 Mrd Ft-ot tett ki 2013-ban, amely azonos az előző évi értékkel. Ez az eredmény pozitívan értékelhető figyelembe véve, hogy a magyarországi földgázszállítás üzletág szabályozott bevételeit negatívan érintette a szabályozott megtérülés évközi csökkentése. A horvát gázkereskedelmi üzletág továbbra is jelentős veszteséget termel a kihívásokkal teli árkörnyezetben, ugyanakkor az alacsonyabb értékesített volumennek volt némi pozitív hatása az eredményre. Mivel a MOL értékesítette többségi részesedését az földgáztároló üzletágban, az MMBF eredmény-hozzájárulása utoljára jelentkezik.

- ▶ A **pénzügyi műveletek nettó vesztesége** 58 Mrd Ft volt 2013-ban, amely főként a követeléseken és kötelezettségeken elszámolt árfolyamnyereség csökkenéséből adódott.

- ▶ A **beruházások és befektetések** értéke 2013-ban 270 Mrd Ft volt. Stratégiánknak megfelelően beruházásaink többsége az előző évhez képest még nagyobb súllyal az Upstream üzletágban valósult meg. A MOL-csoport teljes CAPEX költségeinek 58%-a (155 Mrd Ft) az Upstream tevékenységhez kapcsolódott (előző évben 48%), míg a teljes összeg 35%-a (94 Mrd Ft) a Downstream üzletágra jutott (2012-ben ez 46% volt). A kiadások fennmaradó 7%-a (21 Mrd Ft) a gáz és a központ területéhez kapcsolódott.

- ▶ A **működési cash-flow** 35%-kal, 615 Mrd Ft-ra nőtt 2013-ban, köszönhetően a működőtőke elemek kedvező változásának. A működőtőke változás előtti, üzleti tevékenységből származó cash-flow csekély mértékben (7%-kal), 501 Mrd Ft-ra csökkent.

- ▶ A **MOL-csoport eladósodottsága 2008 óta a legalacsonyabb szintre csökkent:** az egyszerűsített nettó adósság/EBITDA mutatónk 0,79-szoros értékre csökkent az egy évvel ezelőtti 1,42-szeres szintről, amellyel párhuzamosan nettó eladósodottságunk 24,9%-ról 16,0%-ra esett vissza.

Főbb pénzügyi adatok divizionális bontásban

Értékesítés nettó árbevétele	2012 (millió Ft)	2013 (millió Ft)	2012 (millió USD) ⁵	2013 (millió USD) ⁵
Upstream	779.080	642.038	3.456	2.870
Downstream	4.810.232	4.847.969	21.341	21.672
Gáz Midstream	462.924	385.522	2.054	1.723
Központ és egyéb	158.535	137.144	703	613
Összesen	6.210.771	6.012.673	27.554	26.878
Külső értékesítés nettó árbevétele ¹	2012 (millió Ft)	2013 (millió Ft)	2012 (millió USD) ⁵	2013 (millió USD) ⁵
Upstream	270.104	209.998	1.198	939
Downstream	4.792.039	4.834.553	21.260	21.612
Gáz Midstream	422.590	348.478	1.875	1.557
Központ és egyéb	36.591	7.388	163	33
Összesen	5.521.324	5.400.417	24.496	24.141
EBITDA	2012 (millió Ft)	2013 (millió Ft)	2012 (millió USD) ⁵	2013 (millió USD) ⁵
Upstream	402.846	370.574	1.788	1.657
Downstream	124.655	108.492	553	485
Gáz Midstream	57.806	55.930	256	250
Központ és egyéb	-41.632	-49.764	-184	-222
Szegmensek közötti átadás ²	-19.005	35.826	-85	159
Összesen	524.670	521.058	2.328	2.329
EBITDA speciális tételek nélkül ³	2012 (millió Ft)	2013 (millió Ft)	2012 (millió USD) ⁵	2013 (millió USD) ⁵
Upstream	417.886	360.067	1.854	1.610
Downstream	153.584	134.579	681	602
<i>Feldolgozás és Kereskedelem üzletág újrabeszerzési árakkal becsült „tisztá” EBITDA^{3,4}</i>	150.565	156.827	668	701
Gáz Midstream	58.101	58.781	258	263
Központ és egyéb	-38.675	-49.764	-172	-222
Szegmensek közötti átadás ²	-19.005	-9.437	-84	-44
Összesen	571.891	494.226	2.537	2.209
<i>Újrabeszerzési árakkal becsült „tisztá” EBITDA^{3,4}</i>	568.872	516.474	2.524	2.308
Üzleti eredmény	2012 (millió Ft)	2013 (millió Ft)	2012 (millió USD) ⁵	2013 (millió USD) ⁵
Upstream	256.213	141.520	1.137	633
Downstream	-12.858	-169.659	-57	-758
Gáz Midstream	35.494	34.009	157	152
Központ és egyéb	-56.669	-62.489	-251	-279
Szegmensek közötti átadás ²	-16.885	37.991	-75	169
Összesen	205.295	-18.628	911	-83
Üzleti eredmény speciális tételek nélkül ³	2012 (millió Ft)	2013 (millió Ft)	2012 (millió USD) ⁵	2013 (millió USD) ⁵
Upstream	282.169	174.378	1.252	780
Downstream	22.682	6.986	101	31
Gáz Midstream	35.789	36.860	159	165
Központ és egyéb	-53.712	-62.489	-238	-279
Szegmensek közötti átadás ²	-16.885	-7.272	-76	-33
Összesen	270.043	148.463	1.198	664

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

KITEKINTÉS A STRATÉGIAI IDŐHORIZONTON

2013 folyamán a MOL-csoport megőrizte kiváló cash-flow termelő képességét annak ellenére, hogy a tisztított EBITDA 9%-kal csökkent. Szándékunkban áll a cash-flow termelés stabilitásának fenntartása rövid-távon, illetve javítása közép-távon. Az Upstream üzletág 70%-os eredményhozzájárulásával továbbra is a MOL-csoport fő eredményteremtője maradt. Az organikus növekedési lehetőségek kihasználásával és inorganikus lépések megtételével várakozásink szerint az Upstream szegmens vezető szerepe a következő években is fennmaradhat. Ugyanakkor 2013-hoz hasonlóan a kedvezőtlenül alakuló külső finomítói környezet ellenére a Downstream üzletág eredményének javulására számítunk, amely hatékonyságnövelő programunk sikerének köszönhető.

Az Upstream portfólió teljes termelése napi 91-96 ezer hordó olaj-egyenérték (mboepd) szintet érhet el 2014-ben és növekedési pályára állhat az év második felében. Ennek megfelelően kitermelésünk napi 105-110 ezer hordó olaj-egyenérték között lehet 2015-ben. Középtávon, 2018-ra 30%-os termelésnövekedést várunk javuló egységprofitabilitással, amely napi 125-135 ezer hordó olaj-egyenérték termelési szint elérését jelenti. Legfontosabb projektjeink hozzájárulása az alábbiak szerint alakul:

- **Irak kurdisztáni régiójában** jelentős termelésnövekedésre számítunk. A Shaikan blokk termelésbe állítása megtörtént, a teljes kitermelési kapacitás hamarosan eléri a napi 40 ezer hordó olaj-egyenérték szintet, ennek megfelelően a kitermelés folyamatos felfutásával számolunk 2014-ben. Az Akri-Bijeel blokk területén napi 10 ezer hordó olaj-egyenérték kapacitású felszíni eszközök rendelkezésre állnak, az olajtermelés 2014 első félévében veszi kezdetét.
- A nemrég zárult akvizíciónk keretében megvásárolt **északi-tengeri** eszközeink nagy része korai mezőfejlesztési fázisban van. A Cladhan mező termelésének csoportszintű hozzájárulása napi 4-5 ezer hordó olaj-egyenérték lehet 2015-ben azt követően, hogy a termelés megindul. Az északi-tengeri eszközök termelési csúcsa napi 16-18 ezer hordó olaj-egyenérték lehet 2018-ban.
- Annak ellenére, hogy a nemzetközi portfólió súlya növekszik majd a következő években, továbbra is a **kelet-közép-európai** régió adja majd a csoportszintű termelés nagyobbik részét. Továbbra is célunk a termelés hanyatlásának mérséklése, vagyis 5%-os szint alatt tartása. Horvátországban szándékunk szerint a termelés növekedhet 2015-re néhány nagyobb mezőfejlesztési projekt megvalósításával.

Az organikus portfólió fejlesztés mellett a MOL keresi az akvizíciós lehetőségeket is. A múlt évben aktív portfólió menedzsmentet valósítottunk meg, melyet a jövőben is folytatni kívánunk. A ZMB-ben és Baitugan-ban meglévő részesedéseink eladásával értéket realizáltunk, továbbá stratégiai szempontból is fontos, hogy

megjelentünk az északi-tengeri régióban. A jövőben is aktívan keressük majd az inorganikus növekedési lehetőségeket annak érdekében, hogy megfelelően diverzifikált, nemzetközi portfóliónk tovább növekedhessen. A MOL pénzügyi flexibilitását felhasználva keres akvizíciós célpontokat nemcsak geopolitikai szempontból stabil régiókban, hanem azokban az országokban is, amelyekben már ma is jelen van.

Célunk a jövőben a készletpótlási arányt 100%-os szintjének elérése, amely reálisnak tűnik figyelembe véve, hogy a közeljövőben Irak kurdisztáni régiójában, Kazahsztánban és az Északi-tengeren is jelentős készletkönyvelések várhatók.

A Downstream szegmens várakozásaink szerint 2013-hoz hasonlóan továbbra is kihívásokkal teli környezettel szembesül majd, tehát a belső hatékonyságnövelés továbbra is kiemelkedő jelentőségű lesz. A cél 2014-re 100 millió USD-t meghaladó javulás elérése, így a teljes program során 500-550 millió USD költségmegtakarítást és árbevétel növekményt érünk el 2011-hez képest.

Teljes 2014-es CAPEX költségünk 1,6 – 1,9 milliárd USD között várható, amelyet teljes egészében működési cash-flowból fedezünk. Stratégiánknak megfelelően CAPEX költségeink 50%-ot meghaladó része az Upstream szegmensben kerül elköltésére. A csoportszintű CAPEX költség a fenti sávban maradhat a következő években, mivel nemzetközi Upstream projektjeink jelentős része – különösen Kurdisztánban – előrehaladott mezőlehatárolási és korai mezőfejlesztési szakaszban tart. A Downstream szegmensben petrokémiai növekedési projektjeink megvalósítása jelenleg is zajlik, az üzemek építése belátható időn belül a végéhez ér. Középtávon viszont a Downstream szegmens CAPEX igénye alacsonyabb lehet a jelenlegi szinthez képest.

UPSTREAM ÜZLETÁGI ÖSSZEFOGLALÓ

Fő üzenetek

- A speciális tételek nélküli EBITDA 360 Mrd Ft-ot ért el, amely 14%-kal alacsonyabb a 2012-es értéknél. A csökkenés oka főleg az érett mezőkön csökkenő termelés és az oroszországi eszközértékesítés.
- A MOL-csoport teljes SPE irányelvek szerint megállapított, 2P alapon mért szénhidrogén készlete 576 millió hordó olaj-egyenérték volt 2013 év végén.
- Napi 91-96 ezer hordó olaj-egyenérték körüli termelést várunk 2014-ben, amelyet a termelés 10%-os növelésével napi 105-110 ezer hordó olaj-egyenértékes szint követ 2015-ben.
- A jelenlegi portfólió termelési csúcsa napi 125-135 ezer hordó olaj-egyenérték körül alakulhat 2018-ban, míg a készletpótlás aránya meghaladja majd a 100%-ot.
- 2013-hoz hasonlóan hangsúlyos marad az aktív portfólió menedzsment.

A 2013-as év áttekintése

2013-ban is az Upstream maradt a MOL-csoport legjelentősebb eredménytermelő szegmense

A speciális tételek nélküli EBITDA 360 Mrd Ft-ot tett ki, ami 58 Mrd Ft-os csökkenés az előző évhez képest. A visszaesés főbb okai az alábbiak voltak:

- az alacsonyabb termelés, mely az érett mezők természetes csökkenésének, az INA adriai tengeri mezőkből szerzett alacsonyabb termelés-részesedésének és az orosz ZMB mező eladásának tudható be. Az orosz BaiTex mező növekvő termelése csak részben tudta ellensúlyozni az említett negatív hatásokat;
- alacsonyabb átlagos realizált szénhidrogénár, elsősorban a földgáz esetében;
- a szervizcégek csökkenő hozzájárulása.

A napi termelési szint 10%-os éves csökkenése (a szíriai hozzájárulást kiszűrve)...

Az átlagos napi szénhidrogén-termelés 104 ezer hordó egyenérték/nap volt 2013-ban, mely 10%-kal alacsonyabb az előző év hasonló időszakához képest, ha a bázis időszakból kiszűrjük a szíriai hozzájárulást (3 ezer **hordó egyenérték/nap**). A magyar és a horvát szárazföldi termelés relatíve jól teljesített, az éves csökkenés mindössze 6% volt. A horvát tengeri gáztermelés visszaesésének okai az észak-adriai térség természetes termelés-csökkenése és az INA részesedésének csökkenése az Annamaria tengeri blokk termeléséből. Ez utóbbi annak a következménye, hogy a partner kutatási- és fejlesztési beruházásai magasabbak voltak. Oroszországban a BaiTex mező termelése az intenzív mezőfejlesztési munkálatok eredményeként növekedett, de ez csak részben tudta ellensúlyozni a ZMB mező alacsonyabb termelését. A ZMB mezőt augusztusban értékesítettünk, a mező hozzájárulása 2013 júliusáig 6,5 ezer hordó/nap volt.

...elsősorban a természetes termelés csökkenés miatt

...valamint az orosz ZMB mező értékesítése

Az átlagos realizált szénhidrogénár csökkenését leginkább a magyarországi és horvátországi gázárak kedvezőtlen változása befolyásolta.

Szénhidrogén-termelés (ezer boe/nap)	2012	2013	Vált. %
Kőolajtermelés	42,8	38,2	-10,8
Magyarország	12,2	11,5	-5,6
Horvátország	8,8	8,6	-2,1
Oroszország	17,5	14,3	-18,7
Szíria	0,1	0,0	-100
Egyéb	4,2	3,8	-8,8
Földgáztermelés	66,7	57,8	-13,3
Magyarország	29,0	27,2	-6,2
Horvátország	30,7	26,2	-14,8
<i>amiből offshore</i>	15,8	11,9	-24,5
Szíria	2,3	0,0	-100
Egyéb	4,7	4,4	-5,3
Kondenzátum	9,0	7,6	-15,0
Magyarország	5,1	4,5	-11,5
Horvátország	2,5	2,4	-6,8
Szíria	0,7	0,0	-100
Egyéb	0,7	0,8	15,2
Átlagos napi szénhidrogén-termelés	118,5	103,7	-12,5

A termelés-változás legfontosabb tényezői:

- A magyarországi szénhidrogén termelése a mezők természetes kimerülése következtében 7%-kal visszaesett. 2013-ban a MOL több kutat állított üzembe az érett algyői mezőn, és felgyorsította mezőfejlesztési projektjeit annak érdekében, hogy részben kompenzálható legyen a kitermelés természetes csökkenése. További lépések megtételét tervezzük annak érdekében, hogy 2014-ben és 2015-ben a kitermelés csökkenés szintjét 5%-ra mérsékeljük. Az újonnan elnyert kutatási licenzek pedig hosszabb távon gyakorolnak majd pozitív hatást a kitermelésre.
- 2013-ban a horvátországi termelés napi 4,9 ezer hordó olaj-egyenértékkel (12%) csökkent az előző évhez képest. A csökkenés jelentős részben az offshore gáztermeléshez kapcsolódik (-3,9 ezer hordó olaj-egyenérték/nap, -24,5%), ahol a csökkenést a következő tényezők eredményezték: a mezők természetes termelés csökkenése, vizesedése, csökkenő INA termelési részesedés a magasabb beruházások miatt, az Annamaria mezőn az alacsonyabb termelés részesedés, az Ika mezőn végzett fúrások miatti leállítás az észak-adriai licenz területen (INAgip). A szárazföldi gáz és kondenzátum-termelés 5%-kal esett vissza főleg szintén a természetes hozamcsökkenésnek köszönhetően. Összességében a Bilogora gáz- és az Ika B3R HOR termelés megindítása részben kompenzálta az Izabela (EdINA) mező megnyitásának 2014 második negyedévére történő elhalasztását. A természetes csökkenés miatt enyhe visszaesés volt tapasztalható a szárazföldi olajtermelésben is.

- Oroszország:** A MOL-csoport termelése 2013-ban az oroszországi **Zapadno-Malobalik (ZMB) mezőből** átlagosan napi 6,5 ezer hordó volt a 2013 augusztusi értékesítésig.

A **Matjushkinsky blokk** termelése 2013-ban átlagosan 3,9 ezer hordó olaj-egyenérték/nap volumenre csökkent, amely 7 %-os visszaesést jelent az előző évhez képest. A csökkenést a 2012-ben üzembe helyezett kutak alacsonyabb kúthozama, a meglévő kutak esetén a vártnál nagyobb természetes termelés-csökkenés és a termelő kutak számának csökkenése magyarázza. A termelő kutak száma 59-ről 55-re csökkent az év végére, mivel 4 új kút került megfúrásra, viszont 8 kutat vízvisszasajtolóvá alakítottunk.

A **Baitugan mező** termelése átlagosan napi 6,6 ezer hordó olaj-egyenértéket tett ki, amely 2012-hez viszonyítva 21%-os növekedésnek felel meg. 2013-ban összesen 45 kutat fúrtunk, amelyből 41 olajtermelő és 4 visszasajtoló. Számos felszíni létesítményhez kapcsolódóan építési munkálatokat végeztünk el 2013-ban, ide tartozik az elektromos hálózat, a vízgyűjtő és visszasajtoló rendszer bővítése.
- Pakisztánban** a termelés kis mértékben, napi 5,8 ezer hordó olaj-egyenérték szintre emelkedett, mivel az új kutak termelése meghaladta a Makori és Manzalai mezők természetes termelés-csökkenését. A **TAL blokkban** a Manzalai-10 2012-ben kezdett fúrása és tesztje befejeződött. A kút bekötésre került a feldolgozóüzembe 2013 júniusában. A Makori East-3 fúrása 2013 januárja és 2013 augusztusa között zajlott. A kút tesztje 2013 októberében fejeződött be. A Maramzai-2 és a Mamikhel-2 munkálatai 2013 májusában befejeződtek és elkezdődött a termelés a központi feldolgozórendszer segítségével.
- Szíria:** 2012. február 26-án az INA „force majeure” értesítést küldött a szíriai General Petroleum Company részére az 1998-ban aláírt Hayan blokk Termelés-megosztási Szerződésével és a 2004-ben aláírt Aphia blokk Termelés-megosztási Szerződésével kapcsolatban. Ennek következtében további termelés nem került elszámolásra 2012. február 26-át követően. Az INA fenntartja szíriai érdekeltségét, és a „force majeure” nem jelenti a projekt befejezését.

Költségek és ráfordítások

Az Upstream szegmens ráfordításai értékcsökkenési leírással, de **speciális tételek nélkül 22 Mrd Ft-tal, 478 Mrd Ft-ra csökkentek 2012-höz képest.** Az oroszországi exportvámokkal együtt számított bányajáradék 118 Mrd Ft volt, amely 45 Mrd Ft-tal alacsonyabb, mint a bázisidőszakban, ennek oka a csökkenő magyarországi szabályozott gázár, a ZMB értékesítése és az alacsonyabb termelés. **A szénhidrogén-termelés fajlagos költsége** (értékcsökkenési leírás nélkül) ugyanebben az időszakban 8,3 USD/hordó volt. A növekedést az alacsonyabb termelési szint és a némiképp magasabb költségek befolyásolták. Az értékcsökkenési leírás 50 Mrd Ft-tal nőtt leginkább az alábbiaknak köszönhetően:

- 18 Mrd Ft értékű leírás, mely a sikertelen kutakhoz köthető Irak kurdisztáni régiójában és Ománban.
- Ezen felül Szíriában a „force majeure” bejelentése óta nem lehetett értékcsökkenést elszámolni a termeléssel összhangban. Annak érdekében, hogy az eszközök értékcsökkenését megfelelően lehessen számolni, megváltoztattuk az értékcsökkenés metodikáját, és a felszíni eszközök könyv szerinti értékét 25 Mrd Ft-tal csökkentettük.
- Ezen túlmenően az üzemi eredményt rontotta a negyedik negyedévben elszámolt 43 Mrd forint leírás, amely szíriai eszközökhöz kapcsolódik és speciális tételnek minősül (ld. 1. melléklet).

55%-os kutatási találati arány 2013-ban

Kutatási tevékenység 2013-ban

2013-ban 20 kutató- és feltáró kutat teszteltünk (tizenegyet sikeresen). Ezen felül az időszak végén 9 kút állt tesztelés alatt, vagy várt tesztelésre valamint 9 kút fúrása volt folyamatban.

A folyamatban lévő kutató és lehatároló kutak státusza:

Kutató és lehatároló kutak	Q1 2013	Q2 2013	Q3 2013	Q4 2013	Státusz	Megjegyzés / Teszteredmény
IRAK KURDISTÁNI RÉGIÓ						
Bijell-1B					Fúrás folyamatban	A kút fúrása november 16-án indult 2.000 m-es mélységben. A kút aktuális mélysége 3.684 m.
Bakrman-1					Tesztelt, sikeres	A fúrás 2012. május 7-én kezdődött, a végső tervezett mélységet (4.100 méter) decemberben érte el. A tesztelés zajlik, könnyűolajat találtunk triász tárolószinten, de további teszt várható a triász tárolószinten a rezervoár hosszabb távú termelésének méréséhez.
Gulak-1					Tesztelt, sikertelen	A fúrás 2012. július 15-én kezdődött, a teljes mélységet (3.640 méter) 2013 novemberben érte el. A kút 2013 szeptemberében leírásra került.
Bijell-7 (Sharfuna-1)					Tesztelt, felfüggesztve	A fúrás 2012. december 19-én kezdődött. A Bijell-7 kút fúrása 5.050 m-es mélységben befejeződött be a negyedik negyedében. A triázi Kurra Chine-ből vízbeáramlást tapasztaltunk, a Jurassic Sargelu rezervoárból nem tapasztaltunk szénhidrogén beáramlást. A kutat teszteltük, ezt követően felfüggesztésre került.
Bijell-4					Fúrás folyamatban	2013. december 1-én került megfúrásra, az elért mélység 1.898 m.
Bijell-2					Fúrás folyamatban	A fúrás 2013. március 13-án kezdődött. Év végén, a kút mélysége 3.903 méter volt. A tervezett mélység 5.330 méter.
Shaikan-7					Fúrás folyamatban	A kút fúrása 2013. június 16-án kezdődött. A kút tesztelésére várhatóan 2014-ben kerül sor.
OROSZORSZÁG						
Prikoltogorskaye-127					Tesztelésre vár	Jelenleg a kútesztre való felkészülés zajlik, a tesztelés 2014 első félévében folytatódik, az Achimov réteg vizsgálatával.
Kedrovskoye-105					Teszt felfüggesztve	A kúteszt felfüggesztésre került, mert a mező prioritása változott.
Verkhne Laryoganskoye-201					Tesztelésre vár	A kúteszt az első félévre lett halasztva a korai olvadás miatt. A téli út és a fúrás helye kialakítás alatt áll.
KAZAHSZTÁN						
Rhozkovsky U-21					Tesztelt, sikeres	A kút tesztelése 2013 harmadik negyedében befejeződött. A teszt eredménye: gáz: 343.060 m ³ /nap, kondenzátum: 390 m ³ /nap, 11 mm-es fúvókán (4.407 hordó olaj egyenérték).
Rhozkovsky U-22					Tesztelt, sikeres	Tournasian: gáz: 189.610 m ³ /nap, kondenzátum: 171,6 m ³ /nap. (2.168 hordó olaj egyenérték); Bobrykovskiy: gáz 97.887 m ³ /nap, könnyűolaj: 97.887 m ³ /nap. (1.490 hordó olaj egyenérték)
Rhozkovsky U-24					Tesztelésre vár	A fúrás 2013. június 25-én kezdődött, a kút tervezett mélysége 5.200 méter. A fúrás jelenleg is tart, az aktuális mélység 4.223 méter. A kút tesztelés 2014 első félévében várható. A tesztelést végző fúróberendezés mozgása folyamatban van.
Rhozkovsky U-26					Tesztelt, sikeres	A fúrás 2012. október 20-án kezdődött, a kút tervezett mélysége 5.200 méter volt. A fúrás 2013. március 24-én fejeződött be az alacsonyabban elhelyezkedő Devon réteg miatt a tervezettnél nagyobb mélységben, 5.300 méteren. A tesztelés 2013. március 25-én kezdődött el. Teszteredmények: Tournasian: gáz: 240.508 m ³ /nap, kondenzátum: 249 m ³ /nap. (2,943 hordó olaj egyenérték)
Rhozkovsky U-11					Tesztelt, sikeres	A fúrás 2013. január 23-án kezdődött el. A kútfúrás 4.503 méter mélységben fejeződött be júniusban. Teszteredmények: Bobrikovskiy: gáz: 55.354 m ³ /nap, kondenzátum: 61 m ³ /nap. (699 hordó olaj egyenérték) Tournasian: gáz: 155.727 m ³ /nap, kondenzátum: 149 m ³ /nap. (1,832 hordó olaj egyenérték)
SK-1					Tesztelés alatt	A fúrás 2012. szeptember 21-én kezdődött, a MOL 49%-os részesedést vásárolt a North Karpovsky blokkban 2012. november 15-én. A kútfúrás 5.723 méter mélységben fejeződött be szeptember 23-án. A kút tesztelése 2013. december 25-én kezdődött.
SK-2					Tesztelés alatt	A fúrás 2013. július elején kezdődött meg. A tervezett mélység 5.250 méter, év végén a kútmélység 4.383 m. A kút fúrása várhatóan 2014-ben befejeződik.
PAKISZTÁN						
Ghauri X-1					Fúrás folyamatban	A kutatófúrás november 5-én indult, a tervezett mélység 4.250m, a jelenlegi mélység 2.950 m Murree formációban. A megcélzott rezervoár hozzávetőleg 4.000 m-es mélységben található.
Kot-1					Fúrás folyamatban	A Kot-1 kút fúrását 2013. május 26-án kezdték meg. A kút tervezett mélysége 5.488 méter. A fúrás 5.648-men fejeződött be november 22-én a Datta formációban. Az ígéretes alsóbb rétegek tesztje Lockhart formációban megkezdődött.
OMÁN						
Hawasina-1					Tesztelt, sikertelen	A fúrás 2012. december 4-én kezdődött, a tervezett mélység 4.100 m volt, végül 4.382 méteren fejeződött be.. Száraz kútnak lett minősítve és felhagyásra került. A fúróberendezés augusztus 31-én szabadult fel.

Kutató és lehatároló kutak	Q1 2013	Q2 2013	Q3 2013	Q4 2013	Státusz	Megjegyzés / Teszteredmény
MAGYARORSZÁG						
Nagykátá-Ny-1					Tesztelt, sikeres	Találat. Tesztelés 2013. január 9-én befejeződött. Napi 1.206 hordó olaj 6 mm-es fúvókán.
Csévharaszt-2					Tesztelt, sikertelen	A kút tesztelése 2013. január 10-én fejeződött be és száraznak bizonyult.
Páhi-2					Tesztelt, sikeres	Találat. Teszteredmények: napi 59.300 m ³ gáz 8 mm-es fúvókán
Ráckeve-Ny-1					Tesztelt, sikertelen	A fúrás 2013. január 30-án kezdődött el. A tesztelés a második negyedévben befejeződött, száraznak bizonyult.
Tófej-Ny-1					Tesztelt, sikeres	Találat. Tesztelés 2013. június 20-án befejeződött. Napi 25.000 m ³ gáz 6 mm-es fúvókán.
Belezná-K-1					Tesztelt, sikertelen	A fúrás 2013. június 29-én kezdődött és a harmadik negyedévben fejeződött be. Gázbeáramlást mutatott, de száraznak bizonyult.
Heresznye-D-1					Tesztelt, sikertelen	A megcélzott mélység elérésre került, száraznak bizonyult.
Vízvár-D-1					Fúrás folyamatban	Fúrás alatt áll.
Hbag-K-1					Tesztelésre vár	Jelenleg tesztelésre vár.
Tompu-1					Tesztelés alatt	Az első teszteredmények alapján napi 4.500 m ³ gáz 6 mm-es fúvókán. További tesztelés várható.
Beru-4 / unconventional					Tesztelés alatt	A fúrás és rétegrepeztesztési program befejeződött, a kút termelési tesztje jelenleg zajlik. A gáztermelés eddig napi 15.000 m ³ szinten stabilizálódott.
Beru-6 / unconventional					Tesztelésre vár	A fúrás és a hagyományos tesztelés befejeződött, jelenleg hidraulikus rétegrepeztesztésre vár.
HORVÁTORSZÁG						
Bunjani-1 South					Sikeres, fejlesztési koncepcióra vár	A kút április 2-án került megfúrásra, a fúrás május 8-án ért véget. A november 14-i teszt sikeres volt. A fejlesztési koncepció kidolgozásáig a kút felfüggesztésre került.
Krunoslavje-2					Sikertelen	A kút április 15-én került megfúrásra, a fúrás június 3-án ért véget. A kút tesztelés nélkül sikertelennek lett nyilvánítva. A kút felszámolásra kerül.
Caginec-1					Sikeres, fejlesztési koncepcióra vár	A kút fúrása június 20-án kezdődött meg és július 9-én fejeződött be. A kütteszt november 21-én ért véget. A fejlesztési koncepció kidolgozásáig a kút felfüggesztésre került.
Iva -2 Du					Tesztelésre vár	A kút fúrása augusztus 10-én kezdődött meg és október 30-án ért véget 2.883 m-es mélységben. A kút tesztelésre vár.
Ilena -1 Dir					Sikeres, de fejlesztési döntésre vár	A kút fúrása július 4-én kezdődött el és július 24-én fejeződött be. A kút tesztelése során sikeresnek bizonyult a kút. A béléscsővezés megtörtént, de a kútmunkálatok felfüggesztésre kerültek, míg meghatározásra kerül a mezőfejlesztési terv. Ehhez rétegvizsgálatot szükséges végrehajtani.
Ivna -1Dir					Sikertelen	A kút augusztus 22-én került megfúrásra, a fúrás szeptember 6-án fejeződött be. A kút tesztelés nélkül sikertelennek lett nyilvánítva és felhagyásra került.
Hrastilnica - 4					Fúrás folyamatban	A fúrás november 27-én kezdődött és jelenleg is tart.
EGYIPTOM						
Helal-1					Sikertelen	A kút fúrása 2013. március 3-án kezdődött meg és szeptember 27-én fejeződött be. A kút tesztelés nélkül sikertelennek lett nyilvánítva.

fúrás	teszt	fúrás és teszt azonos negyedévben
-------	-------	-----------------------------------

A legfontosabb kutató és lehatároló kutak eredményei:

- Irak kurdisztáni régió:**

Az **Akri-Bijeel blokkban** a Bakrman-1 kutatófúrás sikeres tesztjét követően (maximálisan 3.192 hordó/nap könnyű, átlagosan 40° API sűrűségű olaj, és 10,19 millió köbláb/nap gáztermelés) a találatot kereskedelmi értékűeknek minősítették a negyedik negyedévben. Két lehatároló kút fúrása (Bijell-2, Bijell-4) jelenleg is zajlik a Bijell területen. A kiferdítést követően a Bijell-7 kút időszakosan felfüggesztésre került. A Bijell találat korai

termeltetéséhez kiépítettük a szükséges felszíni létesítményeket napi 10.000 hordó kapacitással és a Bijell -1B befejezése után azonnal készen áll és a szénhidrogén termelésre. A **Shaikan blokk**: mezőfejlesztési terve 2013 júniusában elfogadásra került. Az első termelőegység (PF-1) termelése elérte a 10.000 hordó napi szintet, és a kőolaj exportja 2014 januárjában megindult. A Shaikan-4 kút a PF-1-be bekötésre került, és hamarosan termelésbe állhat. A második termelőegység (PF-2) üzembe helyezése 2014 áprilisáig várható.

- **Oroszország:**
A **Matjushinsky blokk keleti részén** 1000 km²-es 2D-s szeizmikus mérési munkát hajtottunk végre 2013 decemberben. A Zapadno-Kedrovoye és a Verkhne-Koltogorskaye mezők fúrásának előkészületei folyamatban vannak. A Yerilkinsky mezőn a 3D-s szeizmikus mérési munkák szeptemberben indultak és a negyedik negyedében lezárultak, az adatok értékelése az év végén megindult.
- **Pakisztán:**
A **TAL blokkban** a 2013 májusában meginduló Kot-1 kutatófúrás befejeződött december közepén, jelenleg a tesztelés zajlik. 2014 folyamán egy további kutatófúrás, a Malgin-1 indul. A **Ghauri blokkban** november 5-én a Ghauri X-1 kutató kút fúrása kezdődött meg.
- **Kazahsztán:**
A **Fedorovskoye blokkban** a Rozhkovsky terület lehatárolási munkái, és a mezőfejlesztés előkészítése zajlottak. Négy lehatároló kút sikeres tesztje valósult meg 2013-ban, átlagos 3.400 hordó egyenérték napi termeléssel. Az U-24-es kút tesztjére 2014 első félévében kerül sor. A **North-Karpovsky blokkban** az SK-1 kutatófúrás tesztelése 2014 első negyedében, míg az SK-2 kutatófúrás befejezése 2014 második negyedében várható.
- **Kelet-közép-európai régió**
Magyarországon hét kútúrásból és tesztből 3 volt sikeres, ezek közül is a Nagykáta-Ny-1 kút fúrása volt a legsikeresebb, amely készen áll az olajtermelésre. **Horvátországban** a kutatási munkák részeként 3+2 új kutatást mélyítettünk le (szárazföldi és tengeri) és 2+1 volt sikeres (szárazföldi: Bunjani-1 Jug, Caginec-1; tengeri Ilena-1Dir).

2013 folyamán elnyert licenzek

2010 óta Magyarország teljes területe zárva volt szénhidrogén kutatás szempontjából. A meglévő kutatási licenzek nem meghosszabbíthatóak és új kutatási jogok csak koncessziós pályázat útján nyerhetők. Az első tender során 7 koncessziós terület (4 szénhidrogén és 3 geotermikus) került meghirdetésre 2013. augusztus 3-án. A MOL a nyilvános kiírásában 3 koncessziós terület (Szeged nyugati medence - olaj, Battonya-Pusztaföldvár észak - gáz és

Jászberény - geotermikus kutatási blokkok) elnyerésére pályázott. Mindhárom pályázat eredményhirdetése 2014 első negyedévében történt meg, a pályázatokat a MOL nyerte. A koncessziós szerződésekkel kapcsolatos tárgyalások a magyar állammal megindultak.

Annak ellenére, hogy a szárazföldi licenszek 2012-ben Horvátországban visszavonásra kerültek az INA elkötelezett kutatási tevékenység folytatása mellett. Jelenleg az INA az egyetlen olyan vállalat, amely rendelkezik megfelelő eszközökkel, tudással és tapasztalattal valamint olyan projektekkel, amelyek felgyorsíthatják a kutatást Horvátország szárazföldi területein. A licenszekkel kapcsolatos kormánydöntés jelenleg függőben van.

Az INA licenszeivel és engedélyeivel kapcsolatban az alábbi, 2013-ban hatályos szabályok irányadók:

- bányatörvény (2013 májusi hatályba lépéssel).
- szénhidrogén kutatást és termelést szabályozó törvény (2013 júliusi hatályba lépéssel).

A Žutica (Hrastilnica, Selec) és a Prilavka (Đeletovci zapad) mezők termelésbe állításának előfeltétele az ingatlanok tulajdonjogával kapcsolatos kérdések tisztázása és a koncessziók kiadása.

Oroszországban a Baitex LLC, amely a MOL leányvállalata a Baitugan mező határain belül a devon réteg vizsgálatára vonatkozó licenszet szerzett 2013 júliusában. A 2014-es év várhatóan a 3D mérések újrafeldolgozásával és újraértelmezésével telik majd annak érdekében, hogy a jövőbeni fúrások helye meghatározható legyen.

Pakisztánban a MOL 30%-os részesedést szerzett a Ghauri blokkban, így a MOL portfólió tovább bővült. A MOL számára Pakisztán jól ismert, stratégiai szempontból fontos terület, ahol a múltban komoly sikereket értünk el. Egy kutatófúrás indítottunk meg 2013 novemberében.

A MOL kutatási-termelési szempontból kiterjesztette jelenlétét Romániára annak érdekében, hogy a kelet-közép-európai régióban szélesebb portfóliót építsen ki, amikor az Ex-6 blokk a MOL részvételével pályázó konzorciumhoz került 2012-ben. A MOL részesedését 100%-ra növelte a blokkban 2013 januárjában. A kutatási tevékenység 2014-ben a 3D-s adatgyűjtéssel indul meg. A további blokkok (Ex-1 és Ex-5) ratifikációjának folyamata jelenleg is zajlik.

A 2013-as év termelése, valamint a ZMB és Surgut-7 értékesítése 575,7 millió hordó olaj-egyenértékre csökkentte a MOL-csoport SPE 2P alapú szénhidrogén készletét.

SPE 2P készletek, millió boe	2013
Magyarország	140,3
Horvátország	208,1
Oroszország	129,9
Szíria	35,8
Kazahsztán	36,7
Egyéb	24,8
Összesen	575,7

Változások a magyar bányajáradék rendszerben

Változások az upstream szabályozói környezetben

A magyar bányajáradék-rendszert szabályozó Bányatörvény 2013-as változásai az alábbiakra terjedtek ki:

- 2013. április 1-jét követően a kötelezően átadott mennyiség termeléshez kapcsolódó saját felhasználás szintén a bányajáradék része – a bányajáradék kulcs és az egységár szempontjából egyaránt.
- 2013. augusztus 1-jét követően a kötelezően átadott mennyiségre vonatkozó bányajáradék módosul a Brent jegyzésár függvényében. Amennyiben a Brent-ár 80 USD/hordó feletti a bányajáradék 3%-kal növekszik, 90 USD/hordó felett pedig további 3%-kal, összesen 6%-kal emelkedik.
- 2013. augusztus 1-jét követően az 1998. január 1. és 2008. január 1. között termelésbe állított mezők esetén a bányajáradék 12%-ról 16%-ra nő mind olaj-, mind gáztermelés esetén.

2013-ban a MOL a hazai kőolaj és földgáz kitermeléséből származó árbevételének 25,3%-át fizette be bányajáradékként a magyar állam felé. Az 1998. január 1. és 2008. január 1. között kitermelésbe állított mezőkön kitermelt földgáz (kivéve inert) után fizetendő bányajáradék átlagos kulcsa 20,1% volt. A 2008. január 1-et követően termelésbe állított gázmezők után fizetendő átlagos bányajáradék átlagos kulcsa 18% volt. A kitermelt kőolaj bányajáradék átlagosan 20% volt. A növelt hatékonyságú eljárásokkal (EOR) kitermelt mennyiségek után nem kell bányajáradékot fizetni Magyarországon.

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 2013. december 31-én érvényes bányajáradék 24,2 USD/bbl, a 2013-as átlagos Ural jegyzésáron alapuló éves átlagos bányajáradék pedig 21,5% volt az urali olaj átlagos jegyzésára alapján. A 2013. december 31-én érvényes exportvám 53,0 USD/bbl, az éves átlagos Ural jegyzésáron számított éves átlagos exportvám pedig 51,0% volt. A bányajáradék ráta 5,4 %-kal nőtt az előző évhez képest, amely 2012-re 446 rubelt jelentett tonnánként, 2013-ra pedig 470 rubel volt tonnára vetítve.

A horvátországi bányajáradék mértéke 5% 2011 áprilisa óta. 2013-ban nem történt változtatás.

Upstream kitekintés

Emelkedő pályára állítjuk a termelést 2014 év végéig, 30%-os organikus növekményt érünk el 2018-ig

A MOL jelenlegi Upstream portfoliója jelentős növekedési potenciállal rendelkezik. A korai fázisban lévő projektek kompenzálják majd a kelet-közép-európai régióban kis mértékben csökkenő termelést. Az újonnan termelésbe állítandó mezők kedvezően befolyásolják majd az átlagos EBITDA alapú egységprofitabilitást. Stratégiai céljaink az alábbiak:

- a kelet-közép-európai régió termeléséből származó cash-flow maximalizálása, amely a következő években is a legnagyobb eredményhozzájárással rendelkezik majd.
- A nemzetközi portfolió termelésének növelése, csoportszinten minimum napi 125-135 ezer hordó olaj-egyenérték termelési szint elérése 2018-ig javuló EBITDA alapú egységprofitabilitással.
- A termelés növekedésének visszaállítása 2014 év végéig, 10%-os növekmény elérése a 2014-es napi 91-96 ezer hordó olaj-egyenérték szintről 105-110 ezer hordó olaj-egyenérték szintre 2015-re.
- 100% feletti készletpótlás az Upstream portfolió hosszú-távú fenntarthatóságának megőrzése céljából.
- Inorganikus terjeszkedés az északi-tengeri, a FÁK-államokbeli és pakisztáni régióra fókuszálva annak érdekében, hogy portfoliónk növekedhessen.

Folytatódó mezőfejlesztés és folyamatos termelésnövekedés kurdisztáni blokkjainkban

Kurdisztáni munkaprogramunk biztosítja a fokozatos termelésfelfutást mindkét blokkunkban.

Miután kereskedelmi értékűvé nyilvánítottuk az Akri-Bijeel blokkot a mezőfejlesztési terv várhatóan 2014 első féléve folyamán készül el és kerül benyújtásra a regionális kormány részére. A Bijell mező termeltetése hamarosan megindul, a napi 10 ezer hordó kapacitású termelő-berendezés már rendelkezésre áll. A munkaprogramot folytatjuk a Bijell és a Bakrman találatok lehatárolásával, legalább két kút megfúrásával és három kút tesztelésével.

A Shaikan blokkban a második termelő-berendezést (PF-2) 2014 második negyedévében helyezük üzembe, így a blokkban napi 40 ezer hordó olaj-egyenérték termelési kapacitással rendelkezünk majd. Jelentős készlet növekedést várunk a blokktól, amely segítségével a készletpótlás aránya jóval meghaladja majd a megcélzott 100%-ot 2014-ben.

A kurdisztáni projektek termelése napi 20-25 ezer hordó olaj-egyenérték lehet a termelés csúcsának elérésekor, 2018-ban.

Maximalizáljuk kelet-közép-európai cash-flow-kat, növeljük a termelést Horvátországban 2015-ben

A korábbi évekhez hasonlóan a kitermelés szintjének maximalizálására és a természetes termelés-csökkenés ellensúlyozására törekszünk Kelet-Közép-Európában. Horvátországban középtávon a termelés-csökkenés megszüntetésére teszünk kísérletet EOR technológia használatával, a Medimurje projektek 2015-ös termelésbe állításával és kiterjedt szárazföldi kutatófúrások elvégzésével. Magyarországon mezőfejlesztési munkák mellett 9 kutatófúrást tervezünk végrehajtani, célunk a kitermelés csökkenés szintjének maximum 5%-on tartása. A termelési egységköltségek

lefaragása érdekében költségoptimalizációs program megvalósításába kezdtünk, amelynek célja a csökkenő termelésből adódó negatív hatások mérséklése.

Akvízió útján szerzett északi-tengeri eszközeink komoly növekedési potenciállal rendelkeznek

Az északi-tengeri eszközvásárlás lezárását követően munkaprogramunk a Cladhan mezőfejlesztés lezárására fókuszál, amelynek eredményeként a termelés 2015 közepén indulhat. A Catcher mező fejlesztése 2014-ben indulhat, amelyhez az utolsó hiányzó elem, a felszíni termelő-tároló egység (FPSO) bérlésére kiírt tender lezárása elérhető közelségbe került. Célunk az olajtermelés megindítása 2017 nyara folyamán. Az északi-tengeri portfólió termelési csúcsa napi 16-18 ezer hordó olaj-egyenérték lehet 2018-ban.

A MOL a Baitex 49%-os tulajdoni hányadának értékesítését követően a Baitugan blokk operátora maradt. Annak érdekében, hogy a blokk termelése növekedhessen 50 termelő és visszajutató kút megfúrása történik meg 2014 folyamán. A termelés napi 9 ezer hordó olaj-egyenérték szintet érhet el 2014 év végére.

A kazahsztáni Fedorovskoye blokkban a mezőlehatárolás a végéhez közelít, az utolsó lehatároló kút tesztje az első félévben esedékes. Terveink szerint a készlet meghatározása 2014 vége előtt történhet, míg a kereskedelmi termelés 2016 második félévében veszi majd kezdetét. A North-Karpovsky blokk potenciáljának feltárása folyamatban van, jelenleg két kutatófúrás tesztje zajlik, melyek az év végéig zárulnak.

A pakisztáni Tal blokk feldolgozóüzeme 2014 első negyedévében kerül átadásra, amely alkalmas lesz nagyobb mennyiségű kőolaj és földgáz fogadására és az LPG termelés is megindulhat. A Halini-1 kút kiterjesztett tesztje folytatódik, amelynek célja a Karak blokk termelésének növelése.

Az eszközállomány megújítása céljából további akvizíciók várhatók

A MOL megfelelő pénzügyi alapokkal rendelkezik az upstream eszközállomány inorganikus úton történő megerősítésére. A MOL mérlege lehetővé teszi akár 1 milliárd USD feletti akvizíció megvalósítását is. Elsődleges célterületeink a sekély tengeri blokkok alacsony geopolitikai kockázatú területeken, mint például az Északi-tenger illetve azok a régiók, amelyekben már ma is jelen vagyunk (pl.: a FÁK-államok vagy Pakisztán). Ezen túlmenően a partnerségek kiemelt jelentőséget kapnak annak érdekében, hogy a kockázatmegosztáson túl tudástranszfer megvalósítására is lehetőség nyíljon. A MOL 2013-ban partnerségi viszonyt alakított ki a német Wintershallal és a török TPAO-val.

30%-os növekedés középtávon

A csoportszintű termelés ismét növekvő pályára állhat 2014-ben. Erőfeszítéseinknek köszönhetően a növekedés mértéke 30%-os lesz, tehát a csoportszintű termelés napi 125-135 ezer hordó olaj-egyenérték szintet ér el 2018-ban. Ezzel egyidejűleg a készletpótlás átlagos szintje meghaladja majd a 100%-ot a következő három évben.

DOWNSTREAM ÜZLETÁGI ÖSSZEFOGLALÓ

Fő üzenetek

A kihívásokkal teli külső környezet ellenére...

- ... a MOL-csoport újrabeszerzési árakkal becsült „tisztá” EBITDA-ja 4%-kal haladta meg az előző év hasonló értékét.
- Az „Új Downstream Program” megvalósítása a korábbi terveknek megfelelően haladt, 400 millió USD hatékonyságjavulást értünk el...
- ... a program megvalósítása folytatódik: további 100 millió USD-t meghaladó javulás várható 2014-ben.
- A butadién és LDPE üzemek építéséhez kapcsolódó beruházások folyamatban vannak, további, szintetikus gumi irányába történő diverzifikációt jelentettünk be, amely projektek segítségével a petrokémiai üzletág növekedése biztosított.

A 2013-as év bemutatása

Az európai downstream környezet kihívásokkal teli maradt

A Downstream külső környezet kedvezőtlenül alakult 2013-ban.

A magas globális kapacitáskihasználtságból adódóan – amely főleg az Egyesült Államokra, Kínára és Oroszországra volt jellemző – a bővülő termékkínálat negatívan hatott a crack spread-ekre. Az európai kapacitáskihasználtság szintje viszont történelmi mélypont közelébe csökkent a nyár folyamán. Az Európába importált termékek a crack-ek csökkenését idézte elő a kontinensen. Az Ural típusú kőolaj jegyzésére az év közepén egy rövid ideig meghaladta a Brent jegyzésárát. Az év vége felé a két olajtípus árkülönbsége növekedett valamelyest, mivel az Ural-hoz hasonló olaj kínálata bővült a világpiacon. Az éves átlagos jegyzésár-különbség így is az 1 USD/hordó szint alatt maradt. Részben a tartósan magas kőolajárak hatására az üzemanyagok iránti kereslet tovább szűkült Kelet-Közép-Európában. Az integrált petrokémiai margin erősödött, amelyet főként a nafta jegyzésár csökkenése magyaráz.

	2012	2013	Vált. %
Brent dated (USD/bbl)	111,7	108,7	-3
Ural Blend (USD/bbl)	110,5	108,0	-2
Brent Ural árrés (USD/bbl)	1,09	0,69	-37
Crack spread – ólmozatlan benzin (USD/t)	192	165	-14
Crack spread – gázolaj 10 ppm (USD/t)	135	117	-13
Crack spread – vegyipari benzin (USD/t)	65	53	-18
Crack spread – fűtőolaj 3,5 (USD/t)	-220	-234	-6
Crack spread – ólmozatlan benzin (USD/bbl)	12,8	9,9	-23
Crack spread – gázolaj 10 ppm(USD/bbl)	19,9	17,3	-13
Crack spread – vegyipari benzin (USD/bbl)	-9,5	-10,3	-8
Crack spread – fűtőolaj 3,5 (USD/bbl)	-13,0	-15,8	-22
Integrált petrokémiai árrés (EUR/t)	242	295	22

Új Downstream Program célkitűzésének nagy részét elértük 2013-ra

A negatív külső környezetben egyértelműen láthatók a belső hatékonyságnövelő program megvalósulásának jelei, mivel a tisztított CCS alapú Downstream EBITDA 4%-kal növekedett. A teljes értékláncot lefedő, MOL-csoport szintű Új Downstream program 2012-ben indult, a program célja 500-550 millió USD hatékonyságnövelés elérése 2014-ig a 2011-es évhez képest, hasonló külső környezetet feltételezve. 2013-ban a program megvalósításának köszönhetően 250 millió USD hatékonyságnövekedést értünk el 2012-höz képest, míg a 2012-es javulás 150 millió USD 2011-hez viszonyítva, hasonló külső környezetet feltételezve. A hatékonyságnövelő program sikere több, mint 300 akció megvalósításának köszönhető, amelyek kiterjednek a finomítói, petrokémiai és kiskereskedelmi üzletekre egyaránt.

A negatív külső környezet hatására a mantovai IES finomítónk jövőjének felülvizsgálatára kényszerültünk, a MOL-csoport a finomító logisztikai központtá történő átalakítása mellett döntött. A finomító átalakítása 2014 során progresszív módon zajlik, ami azt jelenti, hogy a MOL-csoport fenntartja jelenlétét, a jövőben nagykereskedelmi tevékenységet folytatunk mantovai székhellyel.

A Downstream üzletág eredménye javult az összeomló külső környezet ellenére

2013-ban a Downstream üzletág az előző évhez képest kedvezőtlenül változó piaci körülmények ellenére kiemelkedően teljesített, az újrabeszerzési árakkal becsült „tiszta” EBITDA szintje 4%-kal javult és 157 Mrd Ft-ot ért el. A 2012-es évhez képest:

- az eredményt pozitívan befolyásolta:
 - az „Új Downstream” hatékonyságjavító programunk keretében elért 250 millió USA dollár eredményjavulás,
 - a 2%-kal magasabb csoportszintű értékesítés, és
 - a magasabb integrált marginnal összhangban növekvő petrokémiai hozzájárulás;
- melyek hatását a következő negatív tényezők tompították:
 - a realizált finomítói marginok jelentős csökkenése (14%-kal alacsonyabb benzin és 13%-kal alacsonyabb dízel margin) – a kelet-közép-európai régió továbbra is kedvezőtlen piaci körülményei mellett,
 - valamint a zsugorodó Brent-Ural jegyzésár különbség, amely 0,4 USD/hordóval (37%-kal) volt alacsonyabb.

Újabeszerzési árakkal becsült 'tiszta' EBITDA – Downstream ^{3,4}	2012	2013	Vált. %
MOL-csoport	150,6	156,8	4
MOL eredmény INA hozzájárulás nélkül	175,7	171,8	-2
INA	-25,1	-15,0	40
Újabeszerzési árakkal becsült 'tiszta' üzleti eredmény – Downstream ^{3,4}	2012	2013	Vált. %
MOL-csoport	19,7	29,2	48
MOL eredmény INA hozzájárulás nélkül	72,8	73,3	1
INA	-53,2	-44,0	17

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

A MOL-csoport újrabeszerzési árakkal becsült „tisztá” EBITDA-ja az INA hozzájárulását kiszűrve kis mértékben csökkent, míg az INA 10 Mrd Ft eredményjavulást ért el. Az előbbi eredménycsökkenés oka a fent leírt makro környezeti változások, míg az INA eredményére pozitívan hatott az Rijekában található MHC üzem kiegyensúlyozottabb működése, a diverzifikált alapanyag-kiválasztás, a kőolaj beszerzési lehetőségek bővítése és a marketing szegmens javuló hozzájárulása.

Kőolaj-feldolgozási adatok (kt)	2012	2013	Vált %
Saját termelésű kőolaj	1.117	1.015	-9
Import kőolaj	15.597	15.863	2
Kondenzátum	275	228	-17
Egyéb alapanyag	3.248	3.401	5
Teljes feldolgozott mennyiség	20.237	20.507	1
Vásárolt és értékesített termékek	955	1.049	10

... míg a Petrolkémiai üzletág eredménye pozitívba fordult

2013-ban a petrolkémiai üzletág újrabeszerzési árakkal becsült „tisztá” EBITDA eredménye 13 Mrd Ft-ot ért el, mely szignifikánsan javulás az egy évvel korábbi 12 Mrd Ft-os veszteséghez képest. Az eredményre pozitívan hatott a kiemelkedő integrált petrolkémiai margin (22%-kal 295 EUR/tonnára nőtt az előző évhez képest).

Kis mértékben növekedett a teljes értékesített mennyiség...

Külső kőolaj- és petrolkémiai termék-értékesítés termékenként (kt)	2012	2013	Vált %
Kőolajtermékek	17.781	18.106	2
Motorbenzin	4.036	4.001	-1
Gázolaj	9.065	9.363	3
Fűtőolaj	624	677	8
Bitumen	1.015	1.026	1
Ebből Lakossági szolg. szegmens értékesítés	3.375	3.479	3
Motorbenzin	1.099	1.105	1
Gáz- és tüzelőolajok	2.186	2.289	5
Petrolkémiai termékértékesítés	1.229	1.302	6
Olefin termékek	318	306	-4
Polimer termékek	911	996	9
Teljes kőolaj- és petrolkémiai termék értékesítés	19.010	19.408	2

Éves szinten a kelet-közép-európai régió kumulált motorüzemanyag fogyasztása továbbra is csökkenő tendenciát mutat, habár a csökkenés üteme mérséklődött és a második félévben egyértelmű jelei mutatkoztak a fogyasztás javulásának.

A régiós motor üzemanyag kereslet változása 2013. év/2012. év (%)	Teljes piac*			MOL-értékesítés**		
	Benzin	Dízel	Motor-üzema.	Benzin	Dízel	Motor-üzema.
Magyarország	0	4	3	-2	4	2
Szlovákia	-7	-1	-3	-6	0	-2
Horvátország	-4	0	-1	10	3	5
Egyéb	-5	-2	-3	29	3	10
KKE 10 ország	-5	-1	-2	10	3	5

* MOL becslés. ** Saját termelésű anyagok és külső forrásból beszerzett árak értékesítése.

...a motorüzemanyag értékesítés terén jobban teljesített a MOL-csoport a piaci átlagnál

A kiskereskedelmi értékesítés kis mértékben nőtt

A MOL-csoport **teljes kőolaj- és petrokémiai termék-értékesítése 2%-kal javult**, ezen belül a motorüzemanyag-értékesítés 5%-kal nőtt, mely nagyrészt a nem-hazai piacokon elért növekvő piaci részesedésnek köszönhető.

A kiskereskedelmi értékesítés teljes mennyisége (beleértve a kenőanyag és autógáz értékesítést) **3%-kal nőtt az előző évhez képest**, miután a harmadik és a negyedik negyedév jó eredményeit, valamint a dízel-hozzájárulás javulásának pozitív hatását részben kioltotta az év első hónapjainak gyenge eredménye.

Teljes kiskereskedelmi értékesítés (kt)	2012	2013	Vált. %
Magyarország	767	789	3
Szlovákia	424	422	0
Horvátország	1.134	1.106	-2
Románia	469	503	7
Egyéb	581	659	13
Összesen	3.375	3.479	3

- Magyarország, Románia és Bosznia magasabb értékesítési adatait, a megnövekedett töltőállomás szám és a modernizációs program kedvező hatása generálta.
- Csökkent a szlovák és horvát üzemanyag értékesítés volumene a lassuló gazdaság és a nehéz piaci környezet hatására.
- Az egyéb országok soron az értékesítés növekedésének egyik fő oka a csehországi PAP OIL hálózat hozzájárulása, mely 2013-ban már konszolidálásra került.

Downstream kilátások

Nem számítunk az iparági környezet javulására

A finomítói kapacitások terén globálisan, de különösen Európában továbbra is a kihasználatlan kapacitások dominálnak majd az elkövetkező években. A keresletnövekedés nem lesz képes ellensúlyozni a finomítói kapacitások bősége által generált túlkínálatot, ezért a crack-ek nyomás alatt maradnak. A finomított termékek iránti kereslet ugyan növekszik majd globálisan, de a kínálat ezt meghaladó mértékben bővül majd. Az európai helyzet kedvezőtlenebb, mivel a kereslet stagnál vagy kis mértékben csökken és a kontinens fokozódó versennyel szembesül más finomítói központok növekvő termelése révén (Közel-Kelet, Oroszország, India). Ebből adódóan az európai crack-ek alacsony szinten maradhatnak, különösen a benzin esetében.

A kelet-közép-európai régióban az üzemanyagok kereslete – azt követően, hogy évekig csökkenő kereslet volt tapasztalható – kis mértékben növekedhet vagy stagnálhat. A gazdaság növekedésétől vezérelten nőhet elsősorban a dízel fogyasztás, amely egyúttal a benzin / dízel között meglévő kereslet – kínálati olló további nyílásához vezet.

<p>Az Új Downstream program eredményeként további 100 millió USD-t meghaladó hatékonyságnövekmény várható 2014-ben</p>	<p>Kihívásokkal teli környezetben nem marad más választásunk, mint az egész MOL-csoportra kiterjedő Új Downstream Program folytatása. A hatékonyságjavítás nagyobbik része megtörtént, de további 100-150 millió USD megtakarítást 2014-ben tervezünk elérni 2013-hoz képest. A korábbi évekhez hasonlóan a költségcsökkentésre helyezük a hangsúlyt, ezen belül is energia-, karbantartási-, szervezeti költségeket optimalizálunk és a finomítói veszteséget csökkentjük, valamint törekszünk a piaci részesedés és a marginok növelésére, ami összhangban van a MOL-csoport Downstream szegmens stratégiai, növekedést biztosító céljaival.</p>
<p>Petrolkémiai beruházásaink megvalósítása folytatódik</p>	<p>A 130 000 tonna éves kapacitású butadién üzem megvalósítása jelenleg is zajlik. A C4/C5 leválasztó egység megépítésre került, az üzemet 2015 májusában tervezzük beindítani.</p> <p>2013 folyamán a MOL közös vállalat létrehozását jelentette be japán partnerrel, a JSR-rel közösen. A üzem kapacitása 60 000 tonna lesz évente és szintetikus gumit gyárt majd, amely a megtermelt butadién egy részének átvételéből készül. A kereskedelmi üzem 2017-ben indul, további kapacitások kiépítését vizsgálják a partnerek. A JSR-rel közösen a MOL-csoport petrolkémiai termékvonala az értéklánc mentén bővül, a szintetikus gumi (oldószeres eljárással készült sztírol butadién gumi) piacára történő belépéssel a petrolkémia üzletág által realizált margin növelhető.</p> <p>A Sloznaft LDPE 4 üzeme három jelenleg üzemelő, kevésbé korszerű üzemet vált ki. A projekt befejezése 2015-ben várható. A beruházás a Sloznaft versenyképességét javítja azáltal, hogy nő a termelés hatékonysága és garantálja a megbízható, biztonságos működést.</p>
<p>Beruházásaink megerősítik piaci jelenlétünket</p>	<p>A MOL továbbra is elkötelezett töltőállomás hálózatának fejlesztése mellett a kelet-közép-európai régióban. A korábbi években organikusán bővítettük romániai és szerbiai hálózatunkat, míg a csehországi hálózat akvizíció megvalósítása következtében növekedett. További hálózatfejlesztést tervezünk akár organikus, akár nem organikus terjeszkedés útján a finomítók ellátási rádiuszán belül.</p>

GÁZ MIDSTREAM ÜZLETÁG BEMUTATÁSA

A Gáz Midstream üzletág az előző évvel azonos eredményt ért el, mivel a magyarországi földgázszállítást terhelő szabályozói tarifacsökkentés negatív hatását kioltotta a horvát gázkereskedelmi üzletág alacsonyabb értékesítési szintjéből eredő kisebb veszteség hatása.

FGSZ Zrt.

Romló üzleti eredményesség (IFRS elszámolás alapján)

Az FGSZ Zrt. üzleti tevékenységének eredménye 2013. évben (IFRS elszámolás alapján számolt) a romló üzleti környezet hatására csökkent, a működési költségek szigorú kontrollja részben ellensúlyozta az alacsonyabb árbevételeket.

Jelentősen csökkenő árbevételek a hazai szállításból

A hazai szállítás realizált árbevétele 68,2 Mrd Ft volt (IFRS elszámolás alapján számolt), ami közel 15%-kal marad el a bázis időszaki értékhez képest, elsősorban a szabályozási környezet változása következtében: a 2013. január 1-től hatályos, közüzemi szolgáltatások díjcsökkentése (az egyetemes szolgáltatásra jutó elismert tökemegtérülés csökkenése) jelentős negatív hatást gyakorolt, az FGSZ Zrt. 2013. folyamán összesen 16,6 Mrd Ft visszatérítést fizetett ki az egyetemes szolgáltatásra jogosult fogyasztók ellátására igénybevett rendszerhasználati díjak után díjkedvezményként.

Az alacsonyabb közüzemi díjak ellenére stagnáló lakossági, valamint a csökkenő erőművi és ipari fogyasztási igények szintén negatívan hatottak a hazai szállításból származó árbevételekre.

Alacsonyabb tranzit szállítások – elmaradó tranzit árbevétel

A Szerbia és Bosznia-Hercegovina felé irányuló szállítások mennyisége 5%-kal alacsonyabb az előző évi volumeneknél, amely csökkenés kedvezőtlenül hatott a hagyományos tranzit földgázszállítás árbevételére. A 2013. évi déli irányú tranzitszállítás árbevétele közel 6%-ot csökkent a bázisidőszaki értékhez képest. Az összes tranzitszállítási volumen ugyanakkor magasabb a bázis időszaki mennyiségekhez képest az új, ukrán irányú kiszállítások következtében.

Alacsonyabb saját gázfelhasználás, működési költségek kontrollja

A működési költségek alacsonyabbak, mint a bázisérték, elsősorban az alacsonyabb szállított mennyiségek miatt lecsökkent saját célú földgáz felhasználás és nyomásfokozási díjak következtében. Az FGSZ Zrt. a szabályozási környezet, valamint a csökkenő szállítási igények negatív változásait a működési költségek szigorú kontrolljával ellensúlyozta, amely további költségmegtakarításokat eredményezett a bázis időszaki értékekhez képest, azonban összességében nem tudta ellensúlyozni a 2013. évi árbevétel csökkenést.

MMBF Földgáztároló Zrt.

Biztonsági és kereskedelmi gáztárolás

Az MMBF Zrt. EBITDA-ja 20,8 Mrd Ft volt 2013-ban szemben a 2012-ben elért 22,4 Mrd Ft-os eredménnyel. A társaság bevételként számolta el az 1,2 Mrd köbméteres stratégiai tároló, illetve a 700 millió köbméteres kereskedelmi tároló kapacitás lekötési díját. A tárolás mellett az MMBF nyereséggel értékesítette a Szőreg-1 mező kőolaj- és kondenzátum termelését, amely körülbelül 4,5 Mrd Ft-tal járult hozzá az eredményhez 2013-ban, míg 2012-ben ez a hozzájárulás 6 Mrd Ft volt.

Lezárult az MFB és az MSZKSZ részére történő eszközértékesítés

A MOL MMBF Zrt.-ben levő tulajdonrészének a Magyar Fejlesztési Bank Zrt. (MFB), valamint Magyar Szénhidrogén Készletező Szövetség (MSZKSZ) részére történő értékesítése lezárult. A 2013. október 7-én kötött adás-vételi szerződések értelmében az MFB 51 százaléki részesedést szerzett az MMBF Zrt.-ben a MOL-tól. A fennmaradó 21,46 százaléki MOL részesedést pedig az MSZKSZ vásárolta meg.

Az eszközeladási tranzakció 3 Mrd Ft veszteséggel terhelte a Gáz Midstream szegmens eredményét (mely a nyilvántartott tőke értékének és az értékesítés bevételeinek különbsége), ugyanakkor a szegmensek közötti átadások értékét 45 Mrd Ft-tal emelte a MOL által realizált, Szőreg mező gáztárolóvá történő átalakításából származó nyereség feloldása. Mindkét hatás speciális tételként került kiszűrésre.

Priodni Plin d.o.o.

A Priodni Plin (az INA gázkereskedő cége) 2013-ban 30,3 Mrd Ft veszteséget ért el, mivel a beszerzési árak meghaladták az értékesítési árakat. A veszteség főbb okai a háztartási fogyasztók piacán az értékesítési árplafon fenntartása, az ipari fogyasztók piacán a liberalizációt követően kialakuló verseny eredményeként kialakuló alacsonyabb piaci ár.

2014. február 27-én a horvát gazdasági minisztérium javaslatára olyan döntések születtek, amelyek a kitermelt földgáz szabályozott áron történő átadására kötelezik az INA-t Horvátországban. A döntés értelmében az INA gáztermelésének egy részét az állami tulajdonban lévő HEP-nek, mint piaci nagykereskedőnek adja át a lakossági fogyasztás fedezésére. A döntés az elosztók számára szintén kötelezővé teszi a HEP-től való gázátvételt. Az INA - a Priodni Plin révén - korábban 2,2000 HRK/m³ áron értékesített a lakossági szegmensnek, az új döntés értelmében az INA árbevétele 1,7058 HRK/m³ a lakossági fogyasztásra átadott gáz esetében. A HEP és az elosztók közötti átadási ár 2,4032 HRK/m³-re változik.

A Croplin megvásárlása

2013 szeptemberében INA megvásárolta az E.ON Hungaria Zrt. maradék 50% részesedését a Croplin d.o.o. vállalatban, ezáltal 100%-os tulajdonos lett egy olyan társaságban, melynek fő profilja a gázkereskedelelem és az infrastruktúra üzemeltetése.

BERUHÁZÁSOK ÉS BEFEKTETÉSEK

Beruházások és befektetések	2012 (Mrd Ft)	2013 (Mrd Ft)
Upstream	138,0	155,2
<i>ebből inorganikus</i>	13,5	0,0
Downstream	132,4	93,8
<i>ebből inorganikus</i>	22,8	0,0
Gáz Midstream	9,9	8,1
Központ és egyéb	9,3	12,7
Szegmensek közötti átadás	-0,8	0,0
Összesen	288,8	269,8
<i>ebből inorganikus</i>	36,3	0,0

Beruházásaink többsége az Upstream üzletágban valósult meg (58%)

A beruházások és befektetések értéke 2013-ban 7%-kal csökkent, ugyanakkor csak az organikus befektetéseket figyelembe véve 7%-kal nőttek a kiadások. Stratégiánknak megfelelően beruházásaink többsége az előző évhez képest még nagyobb súllyal az Upstream üzletágban valósult meg. A MOL-csoport teljes CAPEX költségeinek 58%-a az Upstream tevékenységhez kapcsolódott (előző évben 48%), míg a teljes összeg 35%-a a Downstream üzletágra jutott (2012-ben ez 46% volt). A kiadások fennmaradó 7%-a (21 Mrd Ft) a gáz és a központ területéhez kapcsolódott.

Upstream üzletág beruházása és befektetése

2013 (Mrd Ft)	Magyar- ország	Orosz- ország	Irak kurdisztán régió	Horvát- ország	Pakisztán	Egyéb	Összesen (Mrd Ft)
Kutatás:	9,6	1,8	29,3	9,5	3,8	21,9	75,9
Fejlesztés:	16,3	13,5	7,6	28,9	3,5	7,2	77,0
Szervíz cégek, konszolidáci ós tételek, egyéb	0,6	0,0	0,0	5,5	0,0	-3,8	2,3
Összesen:	26,5	15,3	36,9	43,9	7,3	25,3	155,2

Az Upstream szegmens beruházásai és befektetései 2013-ban 155 Mrd Ft-ot értek el. Befektetéseink elsősorban Horvátországra (28%), Irak kurdisztáni régiójára (24%), Magyarországra (17%) és Oroszországra (10%) irányultak.

Downstream üzletág beruházása és befektetése

Mrd Ft	2012 módosított	2013	Vált. %	Fő projektek 2012-ben
Finomítás és Kereskedelem beruházások és befektetések, Kiskereskedelmi üzletág nélkül	56,4	43,1	(24)	<ul style="list-style-type: none"> A MOL-nál és a Slovnaft-nál az ütemterv szerinti karbantartási és fenntartó munkálatokat, míg a IES esetén csak a szükséges fenntartó és HSE típusú projektek valósultak meg. Az INA CAPEX kiadása az előző év szintjén maradt.
Kiskereskedelem beruházások és befektetések	45,6	20,1	(56)	<ul style="list-style-type: none"> Töltőállomás korszerűsítés az INA-ban MOL Románia töltőállomás kiterjesztése (A 2012-es adatok a PAP OIL akvizíciót is tartalmazzák)
Vegyipar beruházások és befektetések	19,8	29,1	47	<ul style="list-style-type: none"> Míg az előző évben elsősorban fenntartó projekteket hajtottak végre az ideai programok a növekedési lehetőségekre fókuszálnak (LDPE4 beruházás és butadién projekt – a kivitelezés első éve)
Energia és egyéb	10,6	1,5	(86)	<ul style="list-style-type: none"> A Slovnaft TPP üzemének felújítása tavaly befejeződött.
Összesen	132,4	93,8	(29)	

A Downstream üzletág beruházásai éves szinten 29%-kal csökkentek. A beruházások elsősorban finomítói karbantartási és fenntartó munkálatokra és töltőállomás korszerűsítés fókuszáltak a Feldolgozás és Kereskedelem, valamint a Kiskereskedelmi szegmensben, míg a petrokémiai projektekben a növekedési projektek domináltak (LDPE4 beruházás és butadién projekt – a kivitelezés első éve).

Gáz Midstream üzletág beruházása és befektetése

Mrd Ft	2012	2013	Fő projektek 2013-ban
FGSZ Zrt.	9,2	7,1	<ul style="list-style-type: none"> Felújítások
MMBF	0,7	1,0	<ul style="list-style-type: none"> Párnagázfeltöltés
Prirodni Plin	0,0	0,0	
Összesen	9,9	8,1	

A Gáz Midstream szegmens teljes CAPEX igénye 2013-ban 18%-kal csökkent, elsősorban a karbantartási, fenntartási projektek domináltak.

A Központ és egyéb szegmens beruházása és befektetése 2013-ban 12,7 Mrd Ft-ot tett ki, míg ez a tétel 2012-ben 9,3 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 2013-as év során a MOL tovább erősítette pénzügyi pozícióját és 4,4 Mrd euró likviditási tartaléka volt az év végén. Az eladósodottság szintje 2008 óta a legalacsonyabb szinten van: az egyszerűsített nettó adósság/EBITDA mutatónk 0,79-szoros értékre csökkent az egy évvel ezelőtti 1,42-szeres szintről, amellyel párhuzamosan nettó eladósodottságunk 24,9%-ról 16,0%-ra esett vissza.

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 MOL-csoport finanszírozási portfóliójának tovább diverzifikálása érdekében a MOL Nyrt. márciusban 480 millió dollár összegű rulírozó hitelszerződést írt alá, mely július folyamán 545 millió dollárra megemelésre került. A facilitás lejárat a megkötéstől számított 3 év, mely további 2 évvel meghosszabbítható. A portfóliót tovább erősítették az INA és a Slovnaft által megkötött rulírozó hitelszerződések, egyenként 400 millió dollár értékben 3+1+1 évre és 200 millió euró értékben 3 évre. A MOL Nyrt. 452 millió euró összegben további 1 évvel (2018. június 10-ig) meghosszabbította az eredetileg 2011-ben 5 évre megkötött, 1 milliárd euró összegű hitelkeretét.

6 éve a legalacsonyabb az eladósodottság

Eladósodottság

	2012	2013
Egyszerűsített nettó adósság/EBITDA	1,42	0,79
Nettó eladósodottság (gearing)	24,9%	16,0%

Hiteleink 65%-a euróban denominált

A teljes adósság devizánkénti megoszlása

2012.12.31. (milliárd saját devizában)	2012.12.31. (milliárd Ft)	Arány %	Deviza	2013.12.31. (milliárd saját devizában)	2013.12.31. (milliárd Ft)	Arány %
1,29	284	26,1	USD	1,32	284	28,9
2,62	762	69,9	EUR	2,17	644	65,6
n/a	44	4,0	Egyéb*	n/a,	54	5,5
n/a	1,090	100	Total	n/a	982	100

* Elsősorban HUF-, emellett HRK-ban és PLN-ban denominált hiteleket is tartalmaz.

JEGYZETEK AZ EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ

Értékesítés, működési költségek és eredmény

Értékesítés nettó árbevétele csökkent

A MOL-csoport nettó árbevétele 2%-kal, 5.400 Mrd Ft-ra csökkent köszönhetően az Upstream és a Gáz Midstream árbevétel 17%-os esésének, amelyet a Downstream árbevételének 1%-os növekedése nem tudott ellensúlyozni. A nettó árbevétel 2013-ban 3,4 Mrd Ft értékben tartalmazza a Slovnaft Polska kötelezően tárolandó készlet értékesítésének egyszeri hatását is.

Egyéb működési bevételek jelentősen emelkedtek

Az egyéb működési bevételek 383%-kal, 75,7 Mrd Ft-ra emelkedtek főként az orosz leányvállalatok és az MMBF Zrt. értékesítésén keletkezett egyszeri nyereségnek köszönhetően (10,5 Mrd Ft, illetve 42,4 Mrd Ft).

Egyéb működési költségek csökkentek

Az egyéb működési költségek 76,6 Mrd Ft-tal 293,7 Mrd Ft-ra csökkentek 2013-ban, elsősorban a bányajáradék esésének (53,9 Mrd Ft), valamint a magyar állam által kivetett válságadó 2013. január 1-jével történő eltörlésének köszönhetően, amely az összehasonlító időszakban 30,4 Mrd Ft-ot tett ki. A bányajáradék alacsonyabb értéke főként a magyarországi fajlagos bányajáradék hatósági szabályozással történő korlátozásának, a ZMB értékesítésének, korábban elszámolt bányajáradék fizetési kötelezettségek 11,1 Mrd Ft értékű feloldásának, valamint a kitermelés csökkenésének köszönhető. Az egyéb működési költségek 2013-ban 5,0 Mrd értékben tartalmazzák az INA sikertelen fellebbezéséhez kapcsolódó adóbírságot.

IES finomítói tevékenységének megszüntetéséhez kapcsolódó működési költségek

2013-ban 22,8 Mrd Ft értékben merültek fel egyszeri működési ráfordítások a IES finomítói tevékenységének megszüntetésével kapcsolatban, melyből 9,3 Mrd Ft tartozik a személyi jellegű ráfordítások között kimutatott létszámleépítési céltartalékhoz.

Egyszeri tételek hatására magasabb elszámolt értékcsökkenés

2013-ban az értékcsökkenés 69%-kal, 539,7 Mrd Ft-ra nőtt, főként az IES és az INA finomítói eszközein 123,8 Mrd Ft, illetve 26,7 Mrd Ft értékben elszámolt egyszeri értékvesztéseknek köszönhetően. Az Upstream szegmensben az INA szíriai eszközeire 43,4 Mrd Ft értékvesztés került elszámolásra 2013-ban, továbbá 27,3 Mrd Ft kapcsolódik Irak kurdisztáni régiójában, Egyiptomban, Ománban, illetve Magyarországon végzett, sikertelennek minősített kutatófúrások leírásához.

A nettó pénzügyi ráfordítás nőtt 2013-ban

Pénzügyi eredmények

2013-ban 58,3 Mrd Ft nettó pénzügyi veszteség került elszámolásra, szemben a 2012-ban elszámolt 33,2 Mrd Ft-tal. 2013-ban a fizetett kamatok összege kis mértékben emelkedett az összehasonlító időszakhoz képest (47,5 Mrd Ft, illetve 46,5 Mrd Ft), míg a kapott kamatok összege jelentősen, 15,1 Mrd Ft-ra emelkedett a 2012. évi 6,8 Mrd Ft-os értékhez képest, főként az értékpapírok után kapott kamatoknak köszönhetően. 2013-ban a finanszírozáson keletkezett

árfolyamveszteség 8,2 Mrd Ft-ot tett ki, a nettó befektetés fedezeti instrumentumként kijelölt hiteleken keletkezett árfolyamnyereség (4,4 Mrd Ft) tőkében történő elszámolását követően. 2012-ben a tőkében kimutatott árfolyamkülönbözlet 43,4 Mrd Ft értékű árfolyamnyereség volt. A Magnolia Finance Ltd. által kibocsátott tőkeinstrumentumok átváltási opciójának valós értékelése 0,3 Mrd Ft nem realizált veszteséget eredményezett (2012-ben 11,8 Mrd Ft nyereség).

Részesedés társult vállalkozások eredményéből

A MOL-csoport részesedése a társult vállalkozások eredményéből 2013-ban 20,1 Mrd Ft volt, elsősorban a MET Zrt. (9,7 Mrd Ft) és a Pearl Petroleum Company működéséből a MOL 10%-os részesedésére jutó eredményének köszönhetően (10,9 Mrd Ft).

Adózás előtti eredmény

A fent említett tényezők hatásaként a MOL-csoport adózás előtt eredménye 2013-ban 56,9 Mrd Ft veszteség volt, szemben a 2012. évi 205,7 Mrd Ft nyereséggel.

Adózás

A nyereségadókat összege 2013-ban -37,5 Mrd Ft-ot tett ki, szemben a 2012. évi 49,7 Mrd Ft-os értékkel. A Robin Hood adó kulcsa 2013. január 1-jével 8%-ról 31%-ra emelkedett (az effektív adókulcs hozzávetőlegesen 5,5%-ról 21%-ra változott), ennek ellenére az adóráfordítások csökkentek a 2013 III. és IV. negyedévében elszámolt egyszeri értékvesztéseknek köszönhetően.

Adóráfordítások csökkenése a halasztott adó eszközök növekedése miatt

Cash flow

Konszolidált cash flow	2012	2013
	módosított millió Ft	millió Ft
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás	454.033	614.685
ebből: forgótőke változása	-21.090	175.575
Befektetési tevékenység nettó pénzáramlás	-298.509	-124.994
Finanszírozási tevékenység nettó pénzáramlása	-148.992	-239.251
Pénzeszközök/pénz egyenértékűek változása	6.532	250.440

A működési cash flow 35%-kal nőtt

A működési cash flow 2013-ban 614,7 Mrd Ft nettó pénzbeáramlás volt, összehasonlítva a 2012. évi 454,0 Mrd Ft-tal. A forgótőkeigény változások hatását kiszűrve a működési cash flow 7%-kal, 500,7 Mrd Ft-ra csökkent. A nyereségadó befizetések összege 61,6 Mrd Ft volt. A beruházások és befektetések miatti nettó pénzkiráramlás 125,0 Mrd Ft-ra csökkent 2013-ban, főként az orosz leányvállalatok és az MMBF értékesítéséből származó pénzbeáramlásnak köszönhetően. A finanszírozási műveletekből származó nettó pénzkiráramlás 239,3 Mrd Ft volt, amely a hosszú lejáratú hitelek törlesztéseinek, illetve az osztalékfizetés hatását is tükrözi.

FENNTARTHATÓSÁG

Új termékek bevezetése a kutatási és fejlesztési projektek eredményeként

A MOL-csoport továbbra is számos olyan K+F projekten dolgozik, amelyek a kibocsátások csökkentését célozzák a termékek teljes életciklusa alatt. A meglévő termékportfólióknak optimalizálása mellett külön figyelmet helyezünk azokra a technológiákra, amelyek segítségével nem-élelmiszer alapú megújuló üzemanyagok és finomítói komponensek állíthatók elő.

A MOL-csoport 2013 folyamán fontos innovációkat valósított meg, amelyek új termékek bevezetését eredményezték. Ilyen új termékek a "gumi bitumen" és a "MOL truck diesel" üzemanyag.

A gumi bitument hulladékká vált gumibroncsok újrahasznosításával állítják elő. A KTI Közlekedéstudományi Intézet Nonprofit Kft. által végzett életciklus elemzés szerint a gumibitumen használata 29-32%-kal gazdaságosabb a normál bitumennél. A MOL Truck Diesel használatával pedig akár 3%-kal csökkenthető a CO₂ kibocsátás.

Mindemellett folyamatosan nyomon követjük azokat a technológiai fejlesztéseket, amelyek nagymértékben hozzájárulhatnak termékeink szén-dioxid kibocsátásának csökkentéséhez.

A biztonsági tudatosság megerősítése a munkavállalók körében

Az elmúlt évek során a MOL-csoport munkabiztonsági teljesítménye jelentős javulást mutatott a balesetek gyakorisága terén. Ennek ellenére, 2009 óta minden évben történt halálos kimenetelű baleset saját munkavállalóink vagy alvállalkozóink körében. E fontos probléma megoldása érdekében "Életvédelmi szabályok" címmel új, az egész szervezetre kiterjedő munkabiztonsági programot indítottunk.

A program tíz szabály köré épül, amelyek megszegésével szemben a zéró tolerancia elvét alkalmazzuk. A szabályok kiválasztásánál azokra a tényezőkre építettünk, amelyek vállalatunknál súlyos baleseteket okoztak az elmúlt öt év folyamán. Emellett versenytársaink tapasztalatait is figyelembe vettük.

Az új program célja, hogy jelentős javulást érjünk el a szabályok betartásában intenzív kommunikáció és a szabályszegésekkel szemben következetesen alkalmazott válaszlépések révén. A kampányt 2013 végén indítottuk el és a szabályok 2014-ben léptek hatályba. A következő években további programok indítását tervezzük, amelyek segítik a szabályok betartását valamennyi Életvédelmi Szabály (pl. Energia kontroll, Esésvédelem) tekintetében.

A biztonsági teljesítményünk további javulásának jele, hogy a Csoportszintű összesített munkaidő-kieséssel járó balesetgyakorisági ráta a saját munkavállalóink körében 2013-ban 1,5-re csökkent a 2012-es 1,6-es értékről. Továbbá 2013-ban, sem saját munkavállalóink, sem alvállalkozóink körében nem történt halálos baleset telephelyeinken. Sajnálatos módon, alvállalkozóink körében két telephelyen kívüli (közúti) halálos baleset történt.

A menedzserek vezetői kompetenciáinak fejlesztése

2013-ban az emberi erőforrás menedzsment területén a kiemelkedő képességű munkavállalók fejlesztésére és megtartására fókuszáltunk, így külön hangsúlyt fektettünk a vezetői kompetencia fejlesztésre.

A MOL-csoport számos programot indított különböző szinteken és szervezeti egységekben. Célunk, hogy képezzük a vezetők új

generációját, és megerősítsük a MOL-csoport elköteleződését munkavállalóinak fejlesztése iránt.

A MOL-csoport 2013-ban elindította globális vezetőfejlesztési programját LEAD néven. A program három szintű vezetői csoportra épül, olyan szakértőktől kezdve, akik először kerültek vezetői pozícióba, olyan tapasztalt vezetőkig, akik készek magasabb szintű pozíciók betöltésére nemzetközi szinten. Ez a program nem egy egyszeri kezdeményezés, hanem annak a változó HR eszköztárnak egy kulcseleme, amellyel biztosítjuk a tehetségek folyamatos utánpótlását a MOL-csoport jövője számára.

2013-ban a MOL-csoport Downstream üzletágában 1,5 év időtartamú Vezetői Utánpótlás Programot (VUP) indítottunk azzal a céllal, hogy felkészítsünk 20 fiatal tehetséget a jövőbeni vezetői szerepekre. A résztvevőket Downstream hatékonyságfejlesztési projektek menedzselésébe vontuk be, emellett vezetői kompetenciafejlesztési képzésben részesülnek, és belső mentorok is támogatják őket. A program a szervezet elsősorban a projektmunkák révén több mint 150 munkatársának bevonásával történik.

Az Upstream üzletágunkban, a Kutatási és Termelési tehetségek támogatása érdekében 2013-ban elindítottuk a Kulcspozíció Programunkat (KPP). A KPP a képzett munkavállalók iránti megnövekedett keresletet célozza meg versenyképes jövedelmek nyújtásával. A MOL Pakisztán az első leányvállalat, ahol a KPP megvalósult.

Amellett, hogy nagy hangsúlyt fektetünk a vezetői fejlesztésre, számos egyéb területre is fókuszálunk. Folyamatosan szem előtt tartjuk a tehetségek vonzását, és sokat dolgozunk az ehhez kapcsolódó új és már korábban létező projektjeinken. Jól mutatja ezen erőfeszítéseinket, hogy 2013-ban is magas részvételi aránnyal (211 fő, 11 országból) folytatódott a frissdiplomás "Growww" programunk.

INTEGRÁLT KOCKÁZAT-KEZELÉSI RENDSZER

A MOL integrált kockázatkezelési rendszere a legjobbak között – a Dow Jones fenntartósági vizsgálata szerint

A MOL-csoport Kockázatkezelés kiemelt feladata, hogy kezelje az üzleti környezet kihívásait, hozzájárulva ez által a vállalat stabil és fenntartható működéséhez és növekedéséhez. 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.

Egységes Vállalati Kockázatkezelés

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 kockázatokat, 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.

Az Egységes Vállalati Kockázatkezelés (ERM) biztosítja a különböző üzletágak és funkcionális területek kockázatainak egységes keretrendszerbe foglalását Kockázati Térképek segítségével.

A kockázatelemzési tevékenység támogatja a folyamatos és hatékony működést azáltal, hogy beazonosítja azokat a kulcskockázatokat, amelyek a vállalati célok elérését veszélyeztetik. Ezeket a kockázatokat a felsővezetés kiemelten figyeli, csökkentésük megerősített kontrollok és kockázatcsökkentő lépések végrehajtása által történik. A kockázatelemzés során készül a Kockázati Térkép, amely egy kockázati hatás-valószínűség alapú grafikus ábrázolás (mátrix). A Kockázati Térképen megjelenő stratégiai, működési és pénzügyi kulcskockázatok negyedévente felülvizsgálatra és újraértékelésre kerülnek, amely alapján a felsővezetés értesül a kockázatok alakulásáról és a kockázatcsökkentő lépések státuszáról.

Főbb kockázatkezelési eszközök:

A profitabilitás és pénzügyi stabilitás fenntartása érdekében a **Pénzügyi Kockázatkezelés** az ERM részeként a rövidtávú, piaci kockázatokkal foglalkozik. A tömegáruk árkockázatát, a devizapiaci és kamatlábkkockázatokat Monte Carlo szimulációs módszerrel, egy komplex modell keretében mérjük, mely a portfólióhatásokat is figyelembe veszi.

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.

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.

A kockázatok átfogó kezelése révén értékes sinergiák realizálhatóak

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 inputadatokat az ERM is alkalmazza. Ehhez hasonlóan a biztosítási tevékenység kapcsán a működési kockázatokról szerzett információk ugyancsak hasznosak az ERM fejlesztése során. Az ERM működési kockázatok (ideértve az üzletfolytonossági kockázatok is) érintő eredményei jó iránymutatással szolgálnak a biztosítások menedzseléséhez, mivel rávilágítanak azon területekre, amelyek mindenképpen biztosítási fedezetet igényelnek, és melyek azok, ahol a kockázatok kezeléséről való döntés további vizsgálatot igényel.

Tőkeallokációt érintő döntések támogatása

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 a jelentősebb projektek, potenciális akvizíciók vagy divesztíciók értékelésében.

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

	2012	2013
MOL-csoport		
Üzleti eredményt érintő speciális tételek összesen	64.748	167.091
EBITDA-t érintő speciális tételek összesen	47.221	-26.832
UPSTREAM	25.956	32.858
Magyar állam által az energiaszektorra kivetett válságadó	2.544	
INA létszámleépítési programjára képzett céltartalék	300	
Követelések értékvesztése	1.830	
Angolai bírságra fordított költségek és képzett céltartalékok	10.061	
Iráni szerződés felbontására képzett céltartalék	7.673	
Magyarországi mezőkre képzett mezőfelhagyási céltartalék felülvizsgálata	-7.368	
Sikertelen Bijell-3 kút leírása	6.607	
Ferdinandovac mezőn elszámolt értékvesztés	4.309	
Orosz leányvállalatokban lévő részesedés értékesítésének nyeresége		-10.507
INA szíriai eszközein elszámolt értékvesztés		43.365
DOWNSTREAM	35.540	176.645
Magyar állam által az energiaszektorra kivetett válságadó	27.055	
INA létszámleépítési programjára képzett céltartalék	445	
Követelések értékvesztése		
New Downstream programra képzett céltartalék	1.429	
INA finomító eszközein elszámolt értékvesztés	6.611	26.745
Slovnaft Polska kötelezően tárolandó készletmennyiséget meghaladó finomítói készlet értékesítésének nyeresége		-3.420
Slovnaft karbantartási költségek korrekciója		1.665
Tartalék alkatrészek selejtezése a mantovai finomítóban		3.324
Mantovai finomító működési ráfordításaira képzett céltartalék		10.255
IES létszámleépítésre képzett céltartaléka		9.258
IES értékvesztés		123.813
INA adóbírság		5.005
GÁZ MIDSTREAM	295	2.851
Magyar állam által az energiaszektorra kivetett válságadó	295	
MMBF értékesítésének vesztesége		2.851
KÖZPONT ÉS EGYÉB	2.957	-
Magyar állam által az energiaszektorra kivetett válságadó	496	
INA létszámleépítési programjára képzett céltartalék	2.461	
INTERSZEGMENS	-	-45.263
MMBF értékesítésének nyeresége		-45.263

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 árfolyamvesztés / -nyereség valamint a Feldolgozás és Kereskedelem szegmenst érintő készletleírások nélkül.

⁵ Az adatok átszámításánál a 2012. évi (1 USD=225,4 Ft), valamint a 2013. évi (1 USD=223,7 Ft) átlagos MNB devizaárfolyamokat használtuk.

MOL MAGYAR OLAJ- ÉS GÁZIPARI NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
Mérlegének Eszköz oldala a 2013. 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>Tárgyév</i>
A.	BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	2.231.013	2.100.190
I.	IMMATERIÁLIS JAVAK	29.982	32.432
1.	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	724	967
2.	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	3.223	2.950
3.	Vagyoni értékű jogok	10.749	12.683
4.	Szellemi termékek	2.089	3.136
5.	Üzleti vagy cégérték	13.197	12.696
6.	Immateriális javakra adott előlegek	0	0
7.	Immateriális javak érték helyesbítése	0	0
II.	TÁRGYI ESZKÖZÖK	286.448	281.647
1.	Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	165.272	155.718
2.	Műszaki berendezések, gépek, járművek	71.935	66.713
3.	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	5.087	5.480
4.	Tenyészállatok	0	0
5.	Beruházások, felújítások	44.154	53.735
6.	Beruházásokra adott előlegek	0	1
7.	Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0	0
III.	BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	1.914.583	1.786.111
1.	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	1.434.374	1.362.409
2.	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	349.911	300.351
3.	Egyéb tartós részesedés	119.745	118.225
4.	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	10.552	5.118
5.	Egyéb tartósan adott kölcsön	1	8
6.	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0
7.	Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése	0	0
8.	Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0	0

MOL MAGYAR OLAJ- ÉS GÁZIPARI NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
Mérlegének Eszköz oldala a 2013. 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>Tárgyév</i>
B.	FORGÓESZKÖZÖK	782.136	937.065
I.	KÉSZLETEK	167.863	165.203
1.	Anyagok	57.368	61.585
2.	Befejezetlen termelés és félkész termékek	45.255	44.364
3.	Növendék-, hízó- és egyéb állatok	0	0
4.	Késztermékek	54.913	49.004
5.	Áruk	10.327	10.250
6.	Készletre adott előlegek	0	0
II.	KÖVETELÉSEK	290.273	284.411
1.	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	96.793	82.770
2.	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	133.520	78.306
3.	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	1
4.	Váltókövetelések	0	0
5.	Egyéb követelések	41.949	109.006
6.	Követelések értékelési különbözete	0	0
7.	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	18.011	14.328
III.	ÉRTÉKPAPÍROK	115.180	38.514
1.	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	402	825
2.	Egyéb részesedés	0	0
3.	Saját részvények, saját üzletrészek	85.798	31.085
4.	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	28.980	6.604
5.	Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
IV.	PÉNZESZKÖZÖK	208.820	448.937
1.	Pénztár, csekkek	1.813	1.377
2.	Bankbetétek	207.007	447.560
C.	AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	20.093	21.554
1.	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	5.778	7.551
2.	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	14.315	14.003
3.	Halasztott ráfordítások	0	0
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		3.033.242	3.058.809

MOL MAGYAR OLAJ- ÉS GÁZIPARI NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
Mérlegének Forrás oldala a 2013. 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>Tárgyév</i>
D.	SAJÁT TŐKE	1.853.512	1.774.055
I.	JEGYZETT TŐKE	104.519	104.519
	Ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	5.148	2.485
II.	JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	0	0
III.	TŐKETARTALÉK	223.866	223.866
IV.	EREDMÉNYTARTALÉK	1.414.526	1.476.077
V.	LEKÖTÖTT TARTALÉK	98.222	45.912
VI.	ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	3.138	1.339
1.	Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	0	0
2.	Valós értékelés értékelési tartaléka	3.138	1.339
VII.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	9.241	-77.658
E.	CÉLTARTALÉKOK	144.646	132.069
1.	Céltartalék a várható kötelezettségekre	144.646	132.069
2.	Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0
3.	Egyéb céltartalék	0	0
F.	KÖTELEZETTSÉGEK	1.012.402	1.128.937
I.	HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	0	0
1.	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
2.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
3.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0	0
II.	HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	641.185	599.691
1.	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0
2.	Átváltoztatható és átváltozó kötvények	0	0
3.	Tartozások kötvénykibocsátásból	447.935	445.365
4.	Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0
5.	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	84.139	47.818
6.	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	108.809	106.217
7.	Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
8.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	302	291

MOL MAGYAR OLAJ- ÉS GÁZIPARI NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
Mérlegének Forrás oldala a 2013. 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>Tárgyév</i>
III.	RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	371.217	529.246
1.	Rövid lejáratú kölcsönök	0	11.000
	Ebből: átváltoztatható és átváltozó kötvények	0	0
2.	Rövid lejáratú hitelek	30.241	42.159
3.	Vevőtől kapott előlegek	429	1.008
4.	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	106.324	152.729
5.	Váltótartozások	0	0
6.	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	78.327	115.572
7.	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	4	3
8.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	103.549	94.974
9.	Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
10.	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	52.343	111.801
G.	Passzív időbeli elhatárolások	22.682	23.748
1.	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	472	745
2.	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	19.306	20.651
3.	Halasztott bevételek	2.904	2.352
FORRÁSOK ÖSSZESEN		3.033.242	3.058.809

MOL MAGYAR OLAJ- ÉS GÁZIPARI NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
Eredménykimutatása a 2013. 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>Tárgyév</i>
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	1.920.260	1.880.460
02.	Exportértékesítés nettó árbevétele	609.259	589.169
I.	ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE	2.529.519	2.469.629
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása	-16.643	-6.800
04.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	9.356	10.404
II.	AKTIVÁLT SAJÁT TELJESÍTMÉNYEK ÉRTÉKE	-7.287	3.604
III.	EGYÉB BEVÉTELEK	29.418	41.498
	ebből: visszaírt értékvesztés	1	4
05.	Anyagköltség	1.417.852	1.380.678
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	92.566	93.742
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	199.612	169.313
08.	Eladott áruk beszerzési értéke	205.841	295.462
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	5.132	3.968
IV.	ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK	1.921.003	1.943.163
10.	Béreköltség	39.816	40.764
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	5.976	6.423
12.	Bérfelrakások	12.468	12.582
V.	SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK	58.260	59.769
VI.	ÉRTÉKCSÖKKENÉSI LEÍRÁS	49.555	45.702
VII.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	413.076	382.660
	ebből: értékvesztés	3.186	4.759
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	109.756	83.437

MOL MAGYAR OLAJ- ÉS GÁZIPARI NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
Eredménykimutatása a 2013. 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	Tárgyév
13.	Kapott (járó) osztalék és részesedés	56.791	93.758
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	54.326	90.824
14.	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	1.509	2.288
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
15.	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	27.355	23.318
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	27.346	23.288
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	7.173	14.520
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	2.319	514
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	137.398	108.838
	ebből: értékelési különbözet	49.056	33.046
VIII.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	230.226	242.722
18.	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztesége	4.866	0
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
19.	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	28.190	35.434
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	2.921	8.454
20.	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	20.646	160.898
21.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	222.493	206.436
	ebből: értékelési különbözet	58.268	136.434
IX.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	276.195	402.768
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	-45.969	-160.046
C.	SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY	63.787	-76.609
X.	Rendkívüli bevételek	1.596	21.284
XI.	Rendkívüli ráfordítások	4.125	21.628
D.	RENDKÍVÜLI EREDMÉNY	-2.529	-344
E.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	61.258	-76.953
XII.	Adófizetési kötelezettség	6.017	705
F.	ADÓZOTT EREDMÉNY	55.241	-77.658
22.	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	0	0
23.	Jóváhagyott osztalék, részesedés	46.000	0
G.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	9.241	-77.658

MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. és Leányvállalatai
Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített
Konzolidált mérleg 2013. december 31.

	Jegyzet	2013	2012
		millió forint	módosított millió forint
ESZKÖZÖK			
Befektetett eszközök			
Immateriális javak	4	323.646	345.950
Tárgyi eszközök	5	2.252.927	2.608.375
Befektetések társult és közös vállalkozásokban	10	128.220	123.974
Értékesíthető befektetések	11	14.636	20.571
Halasztott adó eszközök	30	46.314	34.750
Egyéb befektetett eszközök	12	36.899	36.658
Összes befektetett eszköz		2.802.642	3.170.278
Forgóeszközök			
Készletek	13	494.407	507.151
Vevőkövetelések, nettó	14	512.584	570.994
Értékpapírok		6.604	29.202
Egyéb forgóeszközök	15	221.034	156.186
Előre fizetett nyereségadók		39.447	14.742
Pénzeszközök	16, 36	564.170	317.654
Összes forgóeszköz		1.838.246	1.595.929
ÖSSZES ESZKÖZ		4.640.888	4.766.207
SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK			
Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke			
Jegyzett tőke	17	79.215	79.202
Tartalékok		1.587.082	1.468.430
Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből		21.442	151.484
Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke		1.687.739	1.699.116
Külső tulajdonosok részesedése		473.517	547.205
Összes saját tőke		2.161.256	2.246.321
Hosszú lejáratú kötelezettségek			
Hosszú lejáratú hitelek éven túli része	19	673.248	674.046
Céltartalékok	20	303.553	290.860
Halasztott adó kötelezettségek	29	74.877	123.762
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	21	27.247	57.646
Összes hosszú lejáratú kötelezettség		1.078.925	1.146.314
Rövid lejáratú kötelezettségek			
Szállítók és egyéb kötelezettségek	22	1.038.797	913.014
Fizetendő nyereségadók		2.537	2.138

Céltartalékok	20	49.976	42.452
Rövid lejáratú hitelek	23	211.223	145.838
Hosszú lejáratú hitelek rövid lejáratú része	19	98.174	270.130
Összes rövid lejáratú kötelezettség		1.400.707	1.373.572
ÖSSZES SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK		4.640.888	4.766.207

MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. és Leányvállalatai
Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített
Konzolidált eredménykimutatás 2013. december 31.

	Jegyzet	2013	2012 módosított
		millió forint	millió forint
Árbevétel	3, 24	5.400.417	5.521.324
Egyéb működési bevétel	25	75.696	15.662
Összes működési bevétel		5.476.113	5.536.986
Anyagjellegű ráfordítások		4.418.408	4.424.275
Személyi jellegű ráfordítások	26	259.747	264.741
Értékcsökkenés és értékvesztés		539.686	319.375
Egyéb működési költségek és ráfordítások	27	293.727	370.314
Saját termelésű készletek állományváltozása		24.748	-981
Aktivált saját teljesítmények értéke		-41.575	-46.033
Összes működési költség		5.494.741	5.331.691
Üzleti tevékenység eredménye		-18.628	205.295
Pénzügyi műveletek bevételei	28	29.385	51.336
Ebből: Átváltási opció valós érték értékelési különbözete	28	-	11.764
Pénzügyi műveletek ráfordításai	28	87.729	84.493
Ebből: Átváltási opció valós érték értékelési különbözete	28	271	-
Pénzügyi műveletek vesztesége / nyeresége (-)	28	58.344	33.157
Részesedés a társult vállalkozások eredményéből		20.062	33.608
Adózás előtti eredmény		-56.910	205.746
Nyereségadó	30	-37.500	49.721
Időszak eredménye		-19.410	156.025
Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből		21.442	151.484
Külső tulajdonosok részesedése az eredményből		-40.852	4.541
Anyavállalati részvényeseket megillető egy részvényre jutó eredmény (forint)	31	160	1.643
Anyavállalati részvényeseket megillető egy részvényre jutó hígított eredmény (forint)	31	160	1.488

Előterjesztés az 1. napirendi ponthoz

A könyvvizsgáló jelentése az Igazgatóság által előterjesztett 2013. évi beszámolókról

Felhívjuk tisztelt részvényeseink figyelmét, hogy a könyvvizsgálói jelentések a MOL Nyrt. 2013. 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 2013. 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 2013. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2013. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 3.058.809 millió Ft, a mérleg szerinti eredmény 77.658 millió Ft veszteség -, 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 Könyvvizsgálati 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 könyvvizsgálati 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 függnék. 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 könyvvizsgálati 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 könyvvizsgálati 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 2013. 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 iparági specifikus elszámolás megfeleljen 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 2013. 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 2013. évi üzleti jelentése a MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2013. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Egyéb jelentéstételi kötelezettség: tevékenységek számviteli szétválasztása

10.) A villamos energiáról szóló 2007. évi LXXXVI. törvény 105/A. § (1) bekezdésével összhangban megvizsgáltuk a Társaság 2013. évi éves beszámolója kiegészítő mellékletének 48. pontját, amely a tevékenységek számviteli szétválasztását mutatja be.

A tevékenységek szétválasztására vonatkozó számviteli politika kidolgozása és alkalmazása, valamint az egyes tevékenységek árának meghatározása – ami biztosítja az egyes üzletágak keresztfinanszírozástól való mentességét, illetve az egyes tevékenységeknek a villamos energiáról szóló 2007. évi LXXXVI. törvény 105. § (2)-(4) bekezdéseivel összhangban történő elkülönített bemutatását - a vezetés felelőssége.

A mi felelősségünk a kiegészítő mellékletnek a 48. pontjában szereplő információról jelentést kibocsátani. Átvilágításunkat az átvilágítási megbízásokra vonatkozó nemzeti standardok alapján végeztük el. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint, hogy az átvilágítás tervezése és elvégzése révén elegendő bizonyosságot szereznünk arról, hogy a Társaság megfelel a számviteli törvény és a Magyar Energetikai és Közmű-szabályozási Hivatal által adott útmutatás keresztfinanszírozás-mentességére és engedélyköteles tevékenységek számviteli szétválasztásának bemutatására vonatkozó előírásainak. Az átvilágítás során a bizonyítékgyűjtési folyamat korlátozottabb, mint egy könyvvizsgálat során, és ennél fogva kisebb fokú

bizonyosságot szolgáltat, mint a könyvvizsgálat. Nem könyvvizsgálatot folytattunk le és ennek megfelelően nem könyvvizsgálói véleményt bocsátunk ki.

Átvilágításunk alapján nem jutott a tudomásunkra olyan tény vagy körülmény, amely arra a meggyőződésre vezetett volna bennünket, hogy a Társaság által alkalmazott számviteli szabályok, valamint a kiegészítő mellékletnek a 48. pontjában bemutatott információk minden lényeges összefüggésben ne felelnének meg a számviteli törvény előírásainak, az egyes tevékenységeknek a villamos energiáról szóló 2007. évi LXXXVI. törvény 105. § (2)-(4) bekezdéseinek, valamint a Magyar Energetikai és Közmű-szabályozási Hivatal által kiadott ajánlásának, a tevékenységek szétválasztására és a tevékenységek közötti keresztfinanszírozás mentességére vonatkozóan.

Budapest, 2014. március 20.

Havas István
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 2013. évi konszolidált éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely konszolidált éves beszámoló a 2013. december 31-i fordulónapra elkészített konszolidált mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 4.640.888 millió Ft, a mérleg szerinti eredmény 19.410 millió Ft veszteség -, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált eredménykimutatásból, konszolidált átfogó jövedelemkimutatásból, konszolidált saját tőke változásának kimutatásából, konszolidált cash flow 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 Könyvvizsgálati 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 könyvvizsgálati 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 könyvvizsgálati 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 megfeleléségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint a konszolidált éves beszámoló átfogó bemutatásának értékelését is.

5.) Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati 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 2013. 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 2013. 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 2013. évi konszolidált üzleti jelentése a MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2013. évi konszolidált éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2014. március 20.

Havas István
Ernst & Young Kft.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165

Bartha Zsuzsanna
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 005268

Előterjesztés az 1. napirendi ponthoz

Az Audit Bizottság és a Felügyelő Bizottság jelentése a 2013. évi beszámolókról és a Felügyelő Bizottság jelentése az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatról

A Felügyelő Bizottság és az 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 2013. év folyamán tartott ülései alkalmával is részletesen foglalkozott a MOL-csoport üzleti helyzetével, a Csoport és az üzletágak stratégiai fejlődésével. Az Igazgatóság által hozott döntésekről és a Társaságot érintő kérdésekről a Felügyelő Bizottság folyamatos tájékoztatást kapott.

A MOL-csoport 2013. év végi közel 7 milliárd dolláros piaci kapitalizációjával a régió egyik vezető integrált, Upstream fókuszú energetikai társasága egyben Magyarország legnagyobb vállalata. A MOL részvényeinek forgalommal súlyozott tőzsdei átlagárfolyama¹ 2012-ben 17.596 Ft volt, mely 2013-ban 16.303 Ft-ra csökkent. 2012 végén 17.755 Ft árfolyamon zárt a kereskedés, 2013-ban a záróár 14.475 Ft volt.

A Társaság számviteli törvény szerinti 2013. 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 135, equity módszerrel (részlegesen) további 12 társaság került bevonásra. A tulajdonosi szerkezet az elmúlt év során kis mértékben változott; 2013. év végére az előző év végéhez képest a külföldi intézményi befektetők tulajdoni aránya kis mértékben nőtt, míg a hazai intézményi és magánbefektetők tulajdona 4,4 %-ról 5,7%-ra emelkedett. Új részvényesként a Credit Agricole Corporate and Investment Bank a részvények 2%-át tulajdonolta 2013 végén. A Társaságnak a részvénykönyvi bejegyzési kérelmek és a részvényesek publikált bejelentései alapján hat darab 5%-nál nagyobb szavazati joggal rendelkező részvényese (illetve egy részvényesi csoportba tartozó részvényese) volt 2013. december 31-én. A MOL legnagyobb részvényese a Magyar Állam, mely a részvények 24,7%-át birtokolja. 2013. december végére a vállalat saját részvény állománya 2,4%-ra csökkent az egy évvel korábbi 4,4%-os színtről.

A MOL-csoport 2013-ban a kihívásokkal teli üzleti környezet ellenére is megfelelően teljesített. Az Upstream üzletág, mely a csoport EBITDA-jának közel 70%-át adta, annak ellenére is relatíve erős eredményt ért el, hogy tovább esett a földgáz ára a kelet-közép-európai régióban és a Csoport

¹ Záróárakkal kalkulálva.

szénhidrogén termelése is további csökkenést mutatott. Utóbbi mögött a MOL érettebb mezőinek természetes csökkenésén felül az INA-nak az észak adriai mezők termeléséből való részesedésének csökkenése, valamint az oroszországi ZMB mező értékesítése állt. A MOL folytatta intenzív kutatási tevékenységét az olyan kulcsfontosságú területekre fókuszálva, mint Irak Kurdisztáni Régiója, Kazahsztán vagy a kelet-közép-európai régió. A MOL az előző évekhez hasonlóan kiemelkedően jó, 50% feletti kutatási találati arányt ért el. Ezen felül 2013-ban a MOL kereskedelmi értékűvé nyilvánította az Akri-Bijeel blokkot Irak Kurdisztáni Régiójában. 2013. decemberében a MOL belépett az északi-tengeri régióba (Nagy-Britannia területén), mely közép-távú növekedésének egyik új központjaként szolgálhat. A 2013-ban végrehajtott és 2014-re tervezett programok jó alapot szolgáltatnak ahhoz, hogy a MOL-csoport szénhidrogén termelésének csökkenése a várakozásnak megfelelően megforduljon 2014. év végéig. Míg 2014-ben átlagosan napi 91-96 ezer hordó-olajegyenérték termelés várható, 2015-re már 10% növekedést jósol a vállalat.

2013-ban a Downstream üzletág újrabeszerzési árakkal becsült „tisztá” EBITDA szintjét annak ellenére tudta 4%-kal javítani, hogy a külső üzletági környezet az előző évhez képest lényegesen kedvezőtlenebben alakult. Ez a kiemelkedő eredmény jelentős részben a MOL-csoport belső hatékonyságjavító programjának, az Új Downstream Programnak köszönhető. A program eddig már 400 millió dolláros eredményjavulást hozott a 2011-es kiinduló évhez képest hasonló bázison mérve, ebből 250 millió dollárt pedig 2013-ban ért el. 2014-re további 100 millió dollár javulást tervez elérni a MOL, ezzel teljesítve az eredetileg kitűzött 500-550 millió dolláros célszámot.

Az év folyamán a MOL tovább erősítette pénzügyi pozícióját, melyet a javuló eladósodottság illetve nettó hitelállomány/EBITDA mutató is jelez. A már említett kihívások ellenére a MOL nemcsak megőrizte, hanem tovább is erősítette pénzügyi pozícióját, mely diverzifikált portfóliójának illetve konzervatív pénzügyi politikájának köszönhető. Ezen felül a MOL nyereséget realizált néhány orosz és magyar leányvállalatának értékesítésén.

A MOL a következő években is fenn kívánja tartani stabil pénzügyi pozícióját. Ugyanakkor az előző évek eredményei megteremtették a lehetőségét akár jelentősebb inorganikus lépéseknek is. Ezek a lépések célozhatják egyrészt a MOL Upstream eszközeinek megújítását új, növekedést biztosító eszközök vásárlásán keresztül, illetve szolgálhatják a MOL Downstream kelet-közép-európai régióban elért pozíciójának további erősítését.

Figyelembe véve a szigorodó szabályozói környezetet, a kihívásokkal teli üzletági környezetet a Downstream üzletágban és a továbbra is lassú kelet-közép-európai gazdasági növekedést, 2014 is kihívásokkal teli évnek ígérkezik. Ennek ellenére bizonyosak vagyunk benne, hogy a MOL terveinek és várakozásainak megfelelően, sikeresen megbirkózik majd ezekkel a kihívásokkal, építve a korábbi években lefektetett stabil alapokra.

A Felügyelő Bizottság támogatja az Igazgatóság javaslatát, mely szerint 2014-ben a Társaság a 2013. december 31-ével zárult üzleti évre vonatkozóan 60 milliárd Ft osztalékot fizessen. A javasolt összeg jelentős növekedés az előző évekhez képest, mivel az előző évek kifizetési gyakorlatának megfelelő szokásos osztalékon felül (47 Mrd Ft) a MOL egyes leányvállalatainak fent említett értékesítésén realizált nyereségének 25%-át (13 Mrd Ft) egyszeri osztalék formájában vissza kívánja juttatni részvényesei számára.

A Felügyelő Bizottság a MOL Nyrt. 2013. évi auditált beszámolóját 3.059 milliárd Ft mérlegfőösszeggel, 78 milliárd Ft mérleg szerinti veszteséggel, és 46 milliárd Ft lekötött tartalékkal, a MOL-csoport 2013.

évi auditált IFRS konszolidált beszámolóját 4.641 milliárd Ft mérlegfőösszeggel és 21 milliárd Ft részvényesekre jutó eredménnyel a közgyűlésnek elfogadásra javasolja.

Budapest, 2014. március 27.

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 számviteli törvény szerinti 2013. évi anyavállalati és IFRS alapján elkészített konszolidált éves beszámolóinak elfogadásáról, az adózott eredmény felhasználásáról, az osztalék mértékéről

Határozati javaslat

Az Igazgatóság javasolja a Közgyűlésnek, hogy fogadja el a MOL-csoportnak a számviteli törvény 10. §-a alapján az IFRS szerint készített konszolidált éves beszámolóját és az erre vonatkozó könyvvizsgálói jelentést 4.641 Mrd Ft mérleg főösszeggel és 21 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 3.059 Mrd Ft mérleg főösszeggel, -78 Mrd Ft mérleg szerinti eredménnyel, és 46 Mrd Ft lekötött tartalékkal.

Előterjesztés az 1. napirendi ponthoz

Javaslat a 2013. évi osztalékfizetésre

A 2011. és 2012. üzleti év után a MOL 45 Mrd Ft illetve 46 Mrd Ft osztalékot fizetett ki.

A MOL mindig konzervatív pénzügyi politikát követett, ugyanakkor elkötelezett maradt az iránt is, hogy osztalékot fizessen a részvényeseknek, amennyiben pénzügyi stabilitásának megőrzése mellett mérlege erre lehetőséget nyújt. Az Igazgatóság 2013-ban és a jövőben is a vállalat aktuális pénzügyi helyzetének fényében, mely szempont mindig prioritást élvez, illetve az organikus és inorganikus növekedési lehetőségeket is figyelembe véve hozza meg osztalékfizetésről szóló javaslatát.

A MOL-nak számos organikus növekedést biztosító, egyben jelentős beruházási igényű projektje van különösen nemzetközi Upstream tevékenységéhez kapcsolódóan, mely területen felgyorsításra kerültek a kutatási és termelési munkaprogramok, többek között Irak Kurdisztáni Régiójában is. Ezen felül 2013. decemberében a MOL belépett az északi tengeri régióba (Nagy-Britannia területén), de folyamatosan keresi a további kedvező inorganikus növekedési lehetőségeket is, melyek részben az Upstream eszközök megújítását, másrészt a kelet-közép-európai Downstream pozíciók megerősítését célozzák.

A 2013. év számos kihívás elé állította a vállalatot figyelembe véve a kedvezőtlen változásokat a külső környezetben, úgy mint a földgáz árának további csökkenése a kelet-közép-európai régióban, vagy a jelentősen romló külső környezetet a Downstream üzletágban. Ezen felül a 2013. évi mérleg szerinti eredményt több, pénzmozgással nem járó speciális tétel is negatívan befolyásolta, veszteségbe fordítva azt, többek között a MOL olaszországi finomítójának átalakításához kapcsolódó egyszeri veszteségek. A MOL azonban ezen kihívások ellenére nemcsak megőrizte pénzügyi stabilitását, hanem tovább is javította azt diverzifikált portfóliójának és konzervatív pénzügyi politikájának köszönhetően. Ezek eredményeképpen 2013 végére a MOL egyszerűsített nettó adósság/EBITDA mutatója 0,79-szeres értékre csökkent az egy évvel korábbi 1,42-szeres szintről, amellyel párhuzamosan a MOL-csoport nettó eladósodottsága 25%-ról 16%-ra esett vissza.

Mindezen felül pedig a MOL nyereséget realizált néhány leányvállalatának értékesítésén. Értékesítésre került az OOO Zapadno-Malobalykskoye cégben meglévő 50%-os részesedése a MOL-nak, mely vállalat az oroszországi Zapadno-Malobalykskoye (ZMB) mező kitermelési jogának birtokosa, a cég értékesítette az OOO MOL Western Siberia cégben lévő 100%-os tulajdonát, mely cég birtokolja a Surgut-7 blokk kutatási licenzét Oroszországban, illetve értékesítette 72,5%-os részesedését az MMBF Zrt.-ben, mely cég a 2009-ben létesült 1,9 milliárd köbméter kapacitású gáztároló üzemeltetője. A tranzakciókon realizált kumulált nyereség összesen 52,5 Mrd Ft volt.

A fent említett eredményeket és pénzügyi elveket is figyelembe véve az Igazgatóság 60 milliárd Ft osztalékfizetést javasol a Közgyűlésnek a 2013-as üzleti évre vonatkozóan a szabad eredménytartalék terhére. A javasolt összeg jelentős növekedés az előző évekhez képest, mivel az előző évek kifizetési gyakorlatának megfelelő szokásos osztalékon felül (47 Mrd Ft) a MOL fent említett leányvállalatainak értékesítésén realizált nyereségének 25%-át (13 Mrd Ft) egyszeri osztalék formájában vissza kívánja juttatni részvényesei számára.

Határozati javaslat

Az Igazgatóság 60 milliárd Ft osztalékfizetést javasol a Közgyűlésnek 2014-ben a 2013. üzleti évre vonatkozóan a szabad eredménytartalék terhére. A saját részvényre eső osztalék az osztalékra jogosult részvényesek között, részvényeik arányában kerüljön kifizetésre. A negatív mérleg szerinti 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 Gt. 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 a 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 Közgyűlésnek 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 Kódexe 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 csoportszintű 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 2013-as évben és függetlenségi státuszuk (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 2013. évi tevékenységéről

2013-ban az Igazgatóság 6 ülést tartott, 80%-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

penzügyi 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 hatékonyságának fokozása, valamint 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.
- Molnár József, 2013. szeptember 5.

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 2013. évi tevékenységéről

2013-ban a Társaságirányítási és Javadalmazási Bizottság 4 ülést tartott, 70%-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 megvitatott, mielőtt azokat az Igazgatóság tárgyalta.

A Pénzügyi és Kockázatkezelési Bizottság beszámolója 2013. évi tevékenységéről

2013-ban 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 2013. évi tevékenységéről

2013-ban a Fenntartható Fejlődés Bizottság 4 ülést tartott, 100%-os átlagos részvételi arány mellett. A Bizottság értékelte a 2013. évi akciókat, véleményezte a Fenntarthatósági jelentést és 2014. 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 2013-ban:

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 Operatív Vezető (COO)
Horváth Ferenc	Ügyvezető Igazgató Downstream
Simola József	Pénzügyi-vezérigazgató helyettes (GCFO)
Dr. Világi Oszkár	Ügyvezető Igazgató, Slovnaft, a.s. elnök-vezérigazgató
Alexander Dodds*	Ügyvezető Igazgató, Kutatás-Termelés

*2012. október 1. és 2013. június 17. között Molnár József vezérigazgató látta el a Kutatás-Termelés Ügyvezető Igazgató feladatait.

Az EB 2013-ban 37 alkalommal ülésezett, ülésenként átlagosan 10 témát tárgyalt meg.

Az Igazgatóság tagjainak éves díjazása

Az igazgatósági tagok 2009. január 1-től kezdődően az alábbi meghatározott összegű nettó díjazásban részesülnek a mindenkori éves rendes közgyűlést követően:

Igazgatósági tagok esetében	25.000 EUR/év
Bizottsági elnökök esetében	31.250 EUR/év

A nem magyar állampolgár és nem magyarországi lakóhelyű igazgatósági tagok minden olyan Igazgatósági, illetve Bizottsági ülés után (évente maximum 15 alkalommal), amikor az ülésen való részvételhez Magyarországra utaznak, bruttó **1.500 EUR** juttatásban részesülnek.

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.

Részvényjuttatáson alapuló ösztönzési rendszer

Az igazgatósági tagok hosszú távú ösztönzéseként szolgáló, hozzáadott értéken alapuló „Profit sharing” eredményösztönzőt 2012. január 1-től a részvényjuttatáson alapuló ösztönző váltotta fel, melynek első kifizetési időszaka a 2013-as év.

Az új, részvényjuttatáson alapuló ösztönző célja a hosszú távú részvényárfolyam-növekedés érdekeltség, illetve osztalékfizetés melletti ösztönzés fenntartása, melynek érdekében a juttatott részvények 2/3-ára 1 éves tartási kötelezettség (elidegenítési tilalom) is meghatározásra került (azzal, hogy az igazgatósági tagi megbízás lejártakor a részvényekre vonatkozó elidegenítési tilalom megszűnik).

A részvényjuttatáson alapuló új ösztönző két részből áll: részvényjuttatásból és a hozzá kapcsolódó készpénzjuttatásból.

- **Részvényjuttatás**

Mértéke:

az igazgatóság tagjai részére:	havi 100 db „A” sorozatú MOL törzsrészvény
az igazgatóság elnöke részére:	további havi 25 db „A” sorozatú MOL 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.

- **Készpénzjuttatás**

A részvényjuttatáson alapuló ösztönző *nettó juttatás*, azaz a Társaság gondoskodik arról, hogy a mindenkori hatályos jogszabályok alapján a részvények megszerzésével kapcsolatosan

teljesítendő adó(k), járulék(ok) és esetlegesen más közterhek befizetésre kerüljenek. Az adók és járulékok megfizetésére (készpénzjuttatás formájában) történő ilyen fedezetnyújtás nem terjed ki a részvényekkel kapcsolatos jogok gyakorlása vagy a részvények elidegenítése kapcsán felmerülő bármilyen további adók, költségek (pl. osztalék- és nyereségadó) megfizetésére, azok az Igazgatóság tagjait terhelik. Ennek megfelelően az ösztönző rendszer további eleme egy készpénzjuttatás, melynek mértéke a mindenkor hatályos jogszabályok alapján a részvények megszerzésével kapcsolatosan teljesítendő adó(k), járulék(ok) bruttóított összege, külföldi igazgatósági tagok esetében beleértve az adórezidencia országában felmerülő többletadó- és járulékfizetési kötelezettség összegét is.

- **Egyéb juttatások**

Egyéb, nem pénzbeli juttatások körébe tartozik az élet- és balesetbiztosítás, utazási biztosítás, a vezető tisztségviselők felelősségbiztosítása, és választható egészségügyi szűrővizsgálat és teljeskörű egészségügyi ellátás csomag.

A felsővezetés ösztönzési rendszere

A felsővezetés ösztönzési rendszere 2013. évben az alábbi elemekből tevődött össze:

1. Rövid távú ösztönző (bónusz)

Az egyéni bónusz juttatás kifizetésének alapja az éves alapbér 60-100 %-a. Mértéke a jogosultak rövid távú teljesítménye alapján kerül meghatározásra.

Az ösztönző kifizetése évente egyszer, a Közgyűlést követően történik.

Az ösztönző kitűzés részei:

- a. A társasági (EBITDA) kiemelt pénzügyi mutató;
- b. Szervezeti számszerűsíthető mutatók (pl. EBIT, EBITDA, ROACE, munkaidő kieséssel járó munkabalesetek gyakorisága, CAPEX hatékonyság, működési költség)
- c. Az adott vezető felelősségi területével kapcsolatos, adott évre vonatkozó egyéni célok

2. Összetett hosszú távú menedzseri ösztönző rendszer

Az összetett hosszú távú menedzseri ösztönző rendszer 2013-tól került megújításra a Társaságban.

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

A rendszer két elemből tevődik össze:

50% Részvényopciós rendszer + 50% „Performance Share Plan” rendszer

A két elem főbb jellemzői:

- a. Részvényopciós ösztönző rendszer

A Részvényopció egy hipotetikus opció MOL részvényeket illetően, mellyel egy meghatározott induló árfolyam és egy választott aktuális árfolyam különbözete realizálható profitként. Az ösztönző jellemzői:

- Évente induló, 5 éves futamidejű ösztönző. A futamidő 2 év várakozási időszakra (a részvényopció még nem beváltható) és egy 3 éves beváltási időszakra bontható. Amennyiben a részvényopció nem került beváltásra, a beváltási időszak utolsó évének december 31-én lejár
 - A részvényopciós darabszámok besorolási kategóriáinként kerülnek megállapításra
 - Az opciós ösztönző mértékét befolyásolja a felsővezető rövid távú teljesítményértékelése
- A felsővezetői teljes kompenzációs csomag elemeként 2013-tól azok a vezetők akik hosszútávú ösztönzőre jogosultak, jogosultságot szereztek egy egyösszegű éves kifizetésű juttatásra, amely akkor kerül kifizetésre amennyiben a MOL Nyrt. Közgyűlése osztalékfizetés mellett dönt az adott évre vonatkozóan. A kifizetés mértéke megegyezik az egy MOL részvényre jutó osztalék és az adott vezetőnek juttatott részvényopciós darabszám szorzatával.

b. „Performance Share Plan” ösztönző rendszer

A hosszútávú ösztönző másik eleme az ún. „Performance Share Plan”, amely 2013-ban került bevezetésre a „Profit Sharing” ösztönző helyett.

A „Performance Share Plan” egy hároméves futamidejű, készpénzalapú ösztönző program, amely a részvényárfolyam relatív teljesítményén alapul. Az ösztönző jellemzői:

- A program évente indul, 3 éves várakozási időszakkal. A kifizetés a harmadik év után esedékes.
- A célkitűzés tárgya a MOL Nyrt. részvényárfolyamának alakulása összehasonlítva releváns és elismert regionális és iparág specifikus részvény indexekkel (CETOP20 és DJ Emerging Market Titans Oil&Gas 30 Index).
- Az értékelés alapja a MOL Nyrt. részvényárfolyam év/év alapú teljesítményének átlagos eltérése a két indexhez képest 3 év alatt.
- A MOL részvényárfolyam meghatározott alul/felülteljesítéséhez meghatározott kifizetési százalékok tartoznak.
- Az ösztönző mértékét befolyásolja a felsővezető rövid távú teljesítményértékelése.

Mivel a korábbi, éves kifizetésű „Profit Sharing” ösztönzőt a „Performance Share Plan” hároméves kifutású ösztönző váltotta fel, így a folytonosság biztosítása érdekében 2013-ra egy egyéves, 2013-2014-re pedig egy kétéves ösztönző került bevezetésre.

Egyéb béren kívüli juttatások

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

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

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.

2013-ban 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 EUR, elnöke havi 4.000 EUR díjazásban részesülnek. A havi díjazáson túl a Felügyelő Bizottság elnöke évente maximum tizenöt (15) alkalommal további bruttó 1.500 EUR díjazásban részesül minden olyan igazgatósági vagy igazgatósági bizottsági ülés után, amelyen részt vesz. 2012. január 1-től az Audit Bizottság elnöke is minden olyan igazgatósági bizottsági ülés után, amelyen részt vesz, bruttó 1.500 EUR összegű díjazásban részesül, évente maximum tizenöt (15) alkalommal. 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 1.500 EUR összegű díjazásban részesülnek.

Egyéb juttatások

A Felügyelő Bizottsági tagok további nem pénzbeli juttatásokra is jogosultak, mint az élet- és balesetbiztosítás, utazási- és felelősségbiztosítás, és a választható egészségügyi szűrővizsgálat és teljeskörű egészségügyi ellátás csomag.

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;
- javaslattétel 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 javaslattétel;
- a pénzügyi beszámolási rendszer működésének értékelése és javaslattétel a szükséges intézkedések megtételére
- a felügyelő bizottság munkájának segítése a pénzügyi beszámolási rendszer megfelelő ellenőrzése érdekében, valamint
- 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):

- Dr. Chikán Attila - elnök, 2006. április 27.
- John I. Charody, 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 2013. évi tevékenységéről

2013-ban az Audit Bizottság 5 ülést tartott, 60%-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 – az Audit Bizottság áttekintette a vállalat legfőbb kockázati faktorait, figyelembe véve a megváltozott nemzetközi pénzügyi helyzetet, valamint az azokhoz rendelt kockázatcsökkentő akciók státuszjelentéseit. Az Audit Bizottság folyamatosan nyomon követte a Társaság pénzügyi helyzetét, különös tekintettel a válság okozta hatásokra. Az Audit Bizottság áttekintette az éves közgyűlés anyagait (a pénzügyi beszámolókat, a könyvvizsgálat megállapításait).

Integrált társasági kockázatkezelési rendszer

A MOL-csoport Kockázatkezelés kiemelt feladata, hogy kezelje az üzleti környezet kihívásait, hozzájárulva ez által a MOL-csoport stabil és fenntartható működéséhez és növekedéséhez. 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 MOL-csoport eredményeire ható legfontosabb kockázatokat, 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 csoportszintű 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. Másrészt, 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 figyelme alatt működik.

Bizonyos kockázatokat csoportszinten, másokat divízió vagy leányvállalati szinten célszerű kezelni, megfelelő kockázatfelelősök irányítása alatt. A Kockázatkezelés rendszeresen ellenőrzi ezen kockázatcsökkentő lépések megvalósulását, negyedévente készített jelentések segítségével.

Főbb kockázatkezelési eszközök

Az **Egységes Vállalati Kockázatkezelés (ERM)** biztosítja a különböző üzletágak és funkcionális területek kockázatainak egységes keretrendszerbe foglalását **Kockázati Térképek** segítségével.

A kockázatelemzési tevékenység támogatja a folyamatos és hatékony működést azáltal, hogy beazonosítja azokat a kulcskockázatokat, amelyek a vállalati célok elérését veszélyeztetik. Ezeket a kockázatokat a felsővezetés kiemelten figyeli, csökkentésük megerősített kontrollok és kockázatcsökkentő lépések végrehajtása által történik. A kockázatelemzés során készül a Kockázati Térkép, amely egy kockázati hatás-valószínűség alapú grafikus ábrázolás (mátrix). A Kockázati Térképen megjelenő stratégiai, működési és pénzügyi kulcskockázatok negyedévente felülvizsgálatra és újraértékelésre kerülnek, amely alapján a felsővezetés értesül a kockázatok alakulásáról és a kockázatcsökkentő lépések státuszáról.

A profitabilitás és pénzügyi stabilitás fenntartása érdekében a **Pénzügyi Kockázatkezelés** az ERM részeként a rövidtávú piaci kockázatokkal foglalkozik. A tömegárak árkockázatát, 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 csoportszintű program keretében zajlik, így a MOL-csoport számottevő szinergiahatásokat tud elérni.

A kockázatok átfogó kezelése révén értékes szinergiák realizálhatóak

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

Tőkeallokációt érintő döntések támogatása

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 csoportszintű Kockázatkezelés az ERM felhasználásával véleményt nyújt a tőkeelosztásról, a pénzügyi flexibilitásról és részt vesz a jelentősebb projektek, potenciális akvizíciók vagy divesztíciók értékelésében.

Könyvvizsgálók

A MOL-csoport könyvvizsgálatát 2013. és 2012. években az E&Y végezte, kivéve az INA-csoport és az EnergoPetrol könyvvizsgálatát (Deloitte), valamint a FGSZ Zrt. (PwC) könyvvizsgálatát.

A könyvvizsgálati szerződés keretében az E&Y 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 Könyvvizsgálati Standardok, a Nemzetközi Könyvvizsgálati Standardok (ISA), valamint a Számviteli Törvény és a könyvvizsgálatra vonatkozó egyéb törvények és jogszabályok alapján került végrehajtásra. A könyvvizsgálók a könyvvizsgálati 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 ezek tekintetében teljes könyvvizsgálatot nem végeznek, és így nem bocsátanak ki könyvvizsgálói jelentést sem ezekről.

Az E&Y egyéb szolgáltatásokat is nyújtott a MOL-csoportnak. 2013-ban, illetve 2012-ben a következő díjak kerültek kifizetésre részére:

A könyvvizsgálóknak kifizetett díjak (millió Ft)	2013	2012
MOL Nyrt. könyvvizsgálatának díja (beleértve a közbenső mérlegek vizsgálatát)	154	156
Leányvállalatok könyvvizsgálatának díja	373	400
Egyéb audit szolgáltatások*	23	96
Egyéb nem-audit szolgáltatások*	2	-
Adótanácsadói szolgáltatások	330	264
Összesen	882	916

*Módosult a specifikáció az előző évekhez képest a transzparensabb adatszolgáltatás érdekében.

Az Egyéb audit szolgáltatások 2013-ban az MMBF értékesítésével kapcsolatos auditot, illetve kisebb IT vizsgálatokhoz és a fenntartható fejlődés jelentéshez kapcsolódó szolgáltatások díjait tartalmazták. Az Igazgatóság véleménye szerint az E&Y által 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 megjelenteti a saját honlapján, valamint a pénzügyi felügyelet tőkepiaci közzétételi 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 vállalat mindig különös figyelmet fordított arra, hogy a nemzetközi legjobb gyakorlatnak megfelelően széleskörű információkat biztosítson a tőkepiac részére. A MOL Befektetői Kapcsolatok szervezet folyamatosan frissíti honlapját (közvetlenül is elérhető az ir.mol.hu oldalon). Célunk, hogy a weboldalt még felhasználóbarátabbá tegyük és folyamatosan fejlesszük szolgáltatásainkat. Ezek segítségével még eredményesebben tudjuk teljesíteni részvényeseink, elemzőink és más tőkepiaci szereplők elvárásait.

2013-ban a MOL 15 befektetői körúton és konferencián vett részt (2 az Egyesült Államokban, 13 Európában), valamint körülbelül 220 találkozót tartott jelenlegi és lehetséges befektetőknek. Ezen felül 2 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 százhalombattai 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 is 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 részvénykönyvlezáráshoz kapcsolódó tulajdonosi megfeleltetés esetén a részvénykönyvbe való bejegyzéshez a részvényes köteles nyilatkozni arról, hogy ő maga vagy ő maga és a vele azonos csoportba 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 az Alapszabály 10.1.2. pontjában) sem gyakorolhatja a szavazati jogok több, mint 10%-át, kivéve a Társaság részvényeit vagy azokat megtestesítő értékpapírokat kezelő

letémenyest és értékpapír-kezelőt (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 Gt. 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 hirdetményeiben teszi közzé. A közgyűlési hirdetményeket 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 osztaléket 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)

2013-ban 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)

2013-ban 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 felkérését.

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 felkérését. 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 tájékozódik 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.

- | | |
|-------------|------------------|
| <u>Igen</u> | Nem (magyarázat) |
|-------------|------------------|
- A 2.8.5 A menedzsment feladata és felelőssége a belső kontrollok rendszerének kialakítása és fenntartása
- | | |
|-------------|------------------|
| <u>Igen</u> | Nem (magyarázat) |
|-------------|------------------|
- A 2.8.6 A társaság kialakított egy független belső ellenőrzési funkciót, mely az audit bizottságnak / felügyelő bizottságnak tartozik beszámolási kötelezettséggel.
- | | |
|-------------|------------------|
| <u>Igen</u> | 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.
- | | |
|-------------|------------------|
| <u>Igen</u> | Nem (magyarázat) |
|-------------|------------------|
- A 2.8.7 A belső ellenőrzési tevékenységet az audit bizottság/ felügyelő bizottság megbízása alapján a belső ellenőrzés hajtja végre.
- | | |
|------|-------------------------|
| Igen | <u>Nem (magyarázat)</u> |
|------|-------------------------|
- 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.
- | | |
|-------------|------------------|
| <u>Igen</u> | Nem (magyarázat) |
|-------------|------------------|
- A 2.8.8 A belső audit tervet az audit bizottság javaslata alapján az igazgatóság / igazgatótanács (felügyelő bizottság) hagyta jóvá.
- | | |
|-------------|------------------|
| <u>Igen</u> | Nem (magyarázat) |
|-------------|------------------|
- A 2.8.9 Az igazgatóság / igazgatótanács elkészítette jelentését a részvényesek számára a belső kontrollok működéséről.
- | | |
|-------------|------------------|
| <u>Igen</u> | Nem (magyarázat) |
|-------------|------------------|
- Az igazgatóság / igazgatótanács kidolgozta a belső kontrollok működéséről készített jelentések fogadásával, feldolgozásával, és saját jelentésének elkészítésével kapcsolatos eljárásait.
- | | |
|-------------|------------------|
| <u>Igen</u> | Nem (magyarázat) |
|-------------|------------------|
- A 2.8.11 Az igazgatóság / igazgatótanács beazonosította a belső kontrollok rendszerének lényeges hiányosságát, s felülvizsgálta és ártértékelt az ezzel kapcsolatos tevékenységeket.
- | | |
|-------------|------------------|
| <u>Igen</u> | 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 tekinthetőek 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 közzétételékor, 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 érdekelttségét 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 számban 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

2013-ban 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 2013. 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.

- | | |
|--|------------|
| <u>Igen</u> | Nem |
| J 2.5.2 Az elnöki és vezérigazgatói hatáskörök megosztását a társaság alapidokumentumaiban rögzítették. | |
| <u>Igen</u> | 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 | <u>Nem</u> |
| 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 | <u>Nem</u> |
| 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. | |
| <u>Igen</u> | Nem |
| J 2.7.6 A társaság felügyelő bizottsági tagok esetében fix összegű javadalmazást alkalmaz, s nem alkalmaz részvényárfolyamhoz kötött javadalmazási elemet. | |
| <u>Igen</u> | 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. | |
| <u>Igen</u> | Nem |
| J 2.8.10 A belső kontrollok rendszerének értékelésénél az igazgatóság / igazgatótanács figyelembe vette a 2.8.10 pontban foglalt szempontokat. | |
| <u>Igen</u> | 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 | <u>Nem</u> |

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 2013. 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 2013. 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 2013. 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 2013-ban.

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 2013. 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 2013. üzleti évben végzett munkáját, és adja meg az Igazgatóság, illetve tagjai részére a – Gt. 30. § (5) bekezdése szerinti – felmentvényt.

3. NAPIRENDI PONT

A könyvvizsgáló 2014. üzleti évre történő megválasztása, díjazásának és a megkötendő szerződés lényeges elemeinek meghatározása

A Társaság Audit Bizottsága az Ernst & Young 2013. évi teljesítménye, illetve a 2014-es könyvvizsgálói feladatok ellátására vonatkozó kötelező érvényű árajánlatának kiértékelése alapján javasolja a további együttműködést az Ernst & Young-gal a 2014-es 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 2014. gazdasági évre, a 2015-ben tartandó éves rendes közgyűlésig, azaz legkésőbb 2015. április 30-ig. Az Audit Bizottság a könyvvizsgáló díjazását a MOL Nyrt. könyvvizsgálataért a 2014. gazdasági évre 75,8 MFt + ÁFA összegben javasolja megállapítani.

Az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. által kijelölt személyében felelős könyvvizsgáló Bartha Zsuzsanna (bejegyzési szám: MKVK-005268), akadémizálás 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. 2014. üzleti évének könyvvizsgálata, könyvvizsgálói tevékenységének ellátása, így különösen a 2014. 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 2014. üzleti évre vonatkozó, Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) előírásai szerint összeállított konszolidált éves beszámolójának könyvvizsgálata.

- Számlázás és díjfizetés:

A könyvvizsgáló díjazásának kifizetése 12 egyenlő havi részletben történik, amiről számlát az auditor a tárgyhót követő hónap 5. napjáig nyújthat be, és amit a MOL Nyrt. a kézhezvételtől számított 30 napon belül egyenlítő ki.

- A szerződés hatálya:

2014. április 25-től a 2014. üzleti évet lezáró rendes éves közgyűlés napjáig, legkésőbb 2015. 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 megszerzésére

A Társaság 2013. április 25-én megtartott közgyűlése által az Igazgatóság részére saját részvények megszerzésére adott felhatalmazás érvényessége 2014. október végén lejár. Az Igazgatóság új felhatalmazást kér a Közgyűléstől saját részvény megszerzésére a közgyűlés időpontjától 2015. október végéig tartó időszakra.

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

- akvizíciós ellenértékként lehessen a saját részvényeket felhasználni, vagy
- a Társaság egyes szerződéses jogait (pl. opciós jogait) gyakorolhassa, illetve kötelezettségeit teljesíthesse, ideértve a saját részvények szerzésére jogosító pénzügyi eszközök által biztosított jogok (pl. átváltási jog, átcserélési jog) gyakorlását, vagy
- megvédje a részvényeseket egy esetlegesen a piacra zúduló nagyobb részvénycsomag negatív következményeitől, mely esetben a Társaságnak képesnek kell lennie nagyobb részvénycsomagok megszerzésére, vagy
- a Társaság megőrizhesse rugalmasságát esetleges további tőkeszerkezet optimalizálásra, részvény bevonásra és/vagy befektetésekre, vagy
- a Társaságnak lehetősége legyen részvényalapú ösztönzési rendszerek működtetésére, vagy
- a Társaságnak lehetősége legyen részvényjellegű vagy hibrid finanszírozási instrumentumok és egyéb befektetési struktúrák kialakítására vagy megváltoztatására.

Határozati javaslat

Az Igazgatóság javasolja a Közgyűlésnek, hogy hatalmazza fel a Társaság Igazgatóságát saját részvény megszerzésére - a 2013. április 25-i közgyűlés 8. számú határozatának egyidejű hatályon kívül helyezésével - az alábbiak szerint:

- 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, ideértve a saját részvény megszerzésére jogosító pénzügyi eszköz által biztosított jog (pl. vételi jog, átcserélési jog, stb.) gyakorlása útján történő megszerzést 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 az alábbiak közül a legmagasabbnak a 150%-át:

- a.) a tranzakció napján a Budapesti Értéktőzsdén („BÉT”) a részvényekre megkötött ügyletek közül a legmagasabbnak az ára, vagy
- b.) a tranzakció napját megelőző 90 BÉT kereskedési nap részvényekre vonatkozó forgalommal súlyozott napi átlagárai, vagy
- c.)
 - (i) a saját részvények megszerzésének alapjául szolgáló szerződés (így különösen adásvételi, vételi jogi vagy egyéb biztosítéki szerződés) megkötésének, vagy
 - (ii) saját részvények szerzésére jogosító pénzügyi eszközök megszerzésének, vagy
 - (iii) a vételi jog vagy elővásárlási jog gyakorlása, biztosítéki szerződés vagy saját részvény szerzésére jogosító pénzügyi eszköz által biztosított jogok gyakorlásának napját megelőző 90 BÉT kereskedési nap részvényekre vonatkozó forgalommal súlyozott átlagára, vagy
- d.)
 - (i) a saját részvények megszerzésének alapjául szolgáló szerződés (így különösen adásvételi, vételi jogi vagy egyéb biztosítéki szerződés) megkötésének vagy
 - (ii) saját részvények szerzésére jogosító pénzügyi eszközök megszerzésének, vagy
 - (iii) a vételi jog vagy elővásárlási jog gyakorlása, biztosítéki szerződés vagy saját részvény szerzésére jogosító pénzügyi eszköz által biztosított jogok gyakorlásának napját megelőző BÉT kereskedési nap részvényekre vonatkozó záróára.

5. NAPIRENDI PONT

Igazgatósági tag választása

Az Igazgatóság tagjai közül Dr. Csányi Sándor úr igazgatósági tagsága 2014. április 29. napján lejár. Tekintettel erre, javasoljuk, hogy a Közgyűlés dr. Csányi Sándor urat válassza újra, mint a Társaság Igazgatóságának tagját 2014. április 30-tól 2019. április 29-ig tartó időtartamra.

(Dr. Csányi Sándor úr önéletrajza a lenti határozati javaslat után található.)

Határozati javaslat

Az Igazgatóság javasolja a Közgyűlésnek, hogy dr. Csányi Sándor urat válassza meg az Igazgatóság tagjává 2014. április 30-tól 2019. április 29-ig tartó időtartamra.

ÖNÉLETRAJZ

Dr. Csányi Sándor

MOL-csoport pozíciók:

- Az Igazgatóság tagja 2000. október 20-tól, alelnöke 2001-től
- Az Igazgatóság Társaságirányítási és Javadalmazási Bizottságának elnöke

A pénzügy szakos közgazda, egyetemi doktor, okleveles árszakértő, bejegyzett könyvvizsgáló első munkahelye a Pénzügyminisztérium volt. Dolgozott a Mezőgazdasági és Élelmezésügyi Minisztériumban, valamint a Magyar Hitelbanknál. 1989-től 1992-ig a Kereskedelmi és Hitelbank vezérigazgató-helyettese, 1992-től az OTP Bank Nyrt. elnök-vezérigazgatója. A 2011. április 29-i közgyűlés újabb öt évre megerősítette az OTP Bank Nyrt. elnök-vezérigazgatói posztján. Tagja az egyik legjelentősebb nemzetközi kártyatársaság, a MasterCard európai tanácsadó testületének, társelnöke a Vállalkozók és Munkáltatók Országos Szövetségének (VOSZ). 2004-től a Nyugat-Magyarországi Egyetem címzetes egyetemi tanára. Dr. Csányi Sándor tagja az Institut International d'Études Bancaires-nek. 2010 júliusa óta a Magyar Labdarúgó Szövetség Elnöke. 2012 januárja óta a Kínai-Magyar Üzleti Tanács társelnöke.

Az Igazgatóság tagjai közül Mulham Al-Jarf úr az Igazgatóság részére írásban jelezte, hogy igazgatósági tisztségéről 2014. április 29-i hatállyal lemond.

Javasoljuk, hogy a Közgyűlés Dr. Anwar al-Kharusi urat válassza meg, mint a Társaság Igazgatóságának tagját 2014. április 30-tól 2019. április 29-ig tartó időtartamra. Javasoljuk továbbá, hogy a Közgyűlés a Gt. 25. § (1) bekezdése alapján járuljon hozzá Dr. Anwar al-Kharusi úr Oman Oil Company-ban betöltött vezető tisztségviselői megbízatásához.

(Dr. Anwar al-Kharusi úr önéletrajza a lenti határozati javaslat után található.)

Határozati javaslat

Az Igazgatóság javasolja a Közgyűlésnek, hogy Dr. Anwar al-Kharusi urat válassza meg az Igazgatóság tagjává 2014. április 30-tól 2019. április 29-ig tartó időtartamra.

A Közgyűlés a Gt. 25.§ (1) bekezdése alapján járuljon hozzá Dr. Anwar al-Kharusi úr Oman Oil Company-ban betöltött vezető tisztségviselői megbízatásához.

ÖNÉLETRAJZ

Dr. Anwar al-Kharusi

Dr. Anwar al-Kharusi Nagy-Britanniában, a University of London-on szerzett Ph.D. képesítést olajmérnök szakon. Több mint 20 évnyi olaj- és gázipari tapasztalattal rendelkezik, melyet többek között Ománban a Petroleum Development, Hollandiában a Shell International Kutatás és Termelés divíziójában, valamint Nagy-Britanniában a Knowledge Reservoir vállalatoknál szerzett. Dr. Anwar al-Kharusi számos különböző pozíciót töltött be az Oman Oil Company-nél 2009 óta, jelenleg a Mergers & Acquisitions - Upstream International terület vezetője. Ománi állampolgár.

Javasoljuk, hogy a Közgyűlés Dr. Anthony Radev urat válassza meg, mint a Társaság Igazgatóságának tagját 2014. április 30-tól 2019. április 29-ig tartó időtartamra.

(Dr. Anthony Radev úr önéletrajza a lenti határozati javaslat után található.)

Határozati javaslat

Az Igazgatóság javasolja a Közgyűlésnek, hogy Dr. Anthony Radev urat válassza meg az Igazgatóság tagjává 2014. április 30-tól 2019. április 29-ig tartó időtartamra.

ÖNÉLETRAJZ

Dr. Anthony Radev

Dr. Anthony Radev 22 évig volt a McKinsey & Company igazgatója. 1991-ben csatlakozott a vállalathoz Németországban, egyike volt a kelet-európai iroda alapítóinak 1993-ban. Személyesen nyitotta meg a McKinsey budapesti (1995), zágrábi (2003), szófiai (2005) és bukaresti (2008) irodáit. A McKinsey Pénzügyi Intézeti Munkacsoportját irányította Kelet-Európában. Dr. Anthony Radev számos projektben vett részt a gazdaság szinte minden ágazatában és a közszférában egyaránt, különböző pénzügyintézetektől kezdve, a szolgáltató szektoron át, több ipari vállalatig. Magyar, német és bolgár állampolgár.

6. NAPIRENDI PONT

Az Alapszabály (7. fejezet: Alaptőke és részvények, 8. fejezet: A részvények és a részvénykönyv, 10. fejezet: Szavazati jog, részvényesi csoport, 11. fejezet: A részvények átruházása, 12. fejezet: Közgyűlés, 13. fejezet: Közgyűlési meghívó, határozatképesség, 14. fejezet: A Közgyűlés lefolyása, 15. fejezet: Igazgatóság, 16. fejezet: Az Igazgatóság összehívása és működési rendje, 17. fejezet: Az alaptőke felemelése és leszállítása, Az Igazgatóság felhatalmazása az alaptőke felemelésére, 18. fejezet: Dokumentumok, 20. fejezet: Képviselő, 22. fejezet: A Felügyelő Bizottság, 25. fejezet: Könyvvizsgáló, 26. fejezet: Hirdetmények, 27. fejezet: Megszűnés, 28. fejezet: Irányadó jog) módosítása és döntés a Társaság új Polgári Törvénykönyv (2013. évi V. törvény) szerinti továbbműködéséről

2014. március 15-én hatályba lépett a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény („új Ptk.”), amely magában foglalja többek között a gazdasági társaságokra vonatkozó szabályokat is. (A gazdasági társaságokról szóló 2006. évi IV. törvény („Gt.”) helyett a jövőben egységes kódex tartalmazza a polgári jogi és a társasági jogi szabályokat is.)

Az új Ptk. hatálybalépésére tekintettel a Társaság felülvizsgálta Alapszabályát, és a jelen előterjesztésben foglaltak szerint javasolja módosítani azt.

A módosítási javaslatok elsődlegesen az új Ptk. kógens vagy diszpozitív előírásaival való összhangot kívánják biztosítani, ugyanakkor az átfogó felülvizsgálat keretében, annak eredményeképpen, a javaslatok egy része az Alapszabály pontosítását vagy koherensebbé tételét is szolgálja.

A módosítások nagy számára tekintettel, valamint a Közgyűlés működésének zavartalan és hatékony lebonyolítása érdekében, az Igazgatóság javasolja, hogy az egyes Alapszabály módosításokról összevontan, egy határozattal döntsön a Közgyűlés, kivéve az Igazgatóság alaptőke felemelésére vonatkozó felhatalmazását és az Alapszabály 17.d.) pontjának kapcsolódó módosítását, amelyről külön határozattal döntsön a Közgyűlés.

Összhangban a Budapesti Értéktőzsde Felelős Társaságirányítási Ajánlásainak 1.3.11. számú javaslatával, az Igazgatóság javasolja, hogy az Alapszabály módosításokat megelőzően a Közgyűlés külön határozattal döntsön az Igazgatóság által javasolt szavazási módról. Az Igazgatóság – az új Ptk. hatálybalépésével összefüggő átmeneti és felhatalmazó rendelkezésekről szóló 2013. évi CLXXVII. törvény 12.§ (1) bekezdésére tekintettel – javasolja továbbá, hogy az Alapszabály módosítását követően a Közgyűlés döntsön az új Ptk. szerint történő továbbműködésről.

Határozati javaslat

Az Igazgatóság javasolja, hogy a 6. napirendi pont keretében a Társaság Alapszabályának módosításáról a Közgyűlés az alábbiak szerint döntsön:

- az Igazgatóság alaptőke felemelésére vonatkozó felhatalmazásáról és az Alapszabály 17.d.) pontjának kapcsolódó módosításáról külön határozattal,
- minden egyéb Alapszabály módosításról összevontan, egy határozattal.

Az Igazgatóság javasolja továbbá, hogy a Közgyűlés az Alapszabály módosítását követően külön határozattal döntsön az új Ptk. szerint történő továbbműködésről.

6./1.

Az Igazgatóság alaptőke felemelésére vonatkozó felhatalmazása és az Alapszabály 17.d.) pontjának kapcsolódó módosítása

- a 17.d.) pont módosítása *(törölni javasolt szövegrész áthúzva, új szövegrész vastagon szedve):*

„d.) Az Igazgatóság az Alapszabályban adott felhatalmazás alapján ~~2014.~~ **2019.** április 23-ig jogosult az alaptőkét egy vagy több részletben, legfeljebb 30.000.000.000 (Harmincmilliárd) Ft-tal felemelni a ~~Gt.~~ **Ptk.** által lehetővé tett valamennyi esetben és módon és az azzal kapcsolatos Alapszabály módosításról határozni.”

Indokolás: Az Igazgatóság részére az alaptőke felemelésére vonatkozóan a 2009. április 23-i közgyűlés által az Alapszabály 17.d.) pontjának módosítása útján adott felhatalmazás 2014. április 23-án lejár. Tekintettel arra, hogy változatlanul fontos, hogy az Igazgatóság egy esetleges tőkebevonás érdekében gyorsan és a lehető legkevesebb korlátozással tudjon reagálni, ezért az Igazgatóság indokoltnak tartja az Alapszabály 17.d.) pontjában rögzített felhatalmazás jelenlegivel azonos feltételekkel további 5 évre történő meghosszabbítását és az Alapszabály 17.d.) pontjának megfelelő módosítását.

A Gt. 313. § (1) bekezdése alapján az Igazgatóságot tőkeemelésre felhatalmazó közgyűlési határozat érvényességéhez az is szükséges, hogy a tőkeemeléssel érintett részvényfajta, illetve részvényosztály részvényesei az alapszabályban meghatározott módon a döntéshez külön hozzájáruljanak. Az Alapszabály 12.10. pontjának második bekezdése szerint a hozzájárulás megadásáról a részvénytulajdonosok jelenlévő részvényesei a közgyűlés határozatának meghozatala előtt, részvénytulajdonosként külön-külön egyszerű szótöbbséggel határoznak.

Emellett a módosult jogszabályi hivatkozás átvezetése.

Határozati javaslat

Az Igazgatóság javasolja a Közgyűlésen jelenlévő „A” sorozatú részvények tulajdonosainak, hogy az Igazgatóság alaptőke-emelésre vonatkozó – az Alapszabály módosításra javasolt 17.d.) pontjában meghatározott feltételek szerinti – felhatalmazásához adják külön hozzájárulásukat.

Határozati javaslat

Az Igazgatóság javasolja a Közgyűlésen jelenlévő „B” sorozatú részvény tulajdonosának, hogy az Igazgatóság alaptőke-emelésre vonatkozó – az Alapszabály módosításra javasolt 17.d.) pontjában meghatározott feltételek szerinti – felhatalmazásához adja külön hozzájárulását.

Határozati javaslat

Az Igazgatóság javasolja a Társaság Közgyűlése számára

- hogy határozzon arról, hogy az Igazgatóság 2019. április 23-ig jogosult az alaptőkét az Alapszabály fentiek szerint módosított 17.d.) pontjában meghatározott feltételek szerint felemelni, valamint
- az Alapszabály 17.d.) pontjának fentiek szerinti módosítását.

6./II.**Az Alapszabály egyéb módosításai****7. ALAPTŐKE ÉS RÉSZVÉNYEK fejezet**

- a 7.3. pont törlése (törölni javasolt szövegrész áthúzva):

~~„7.3.— A Társaság 5 sorozatban, sorozatonként 240 db, egyenként 10.000.000, Ft névértékű MOL 2008/X „A”, „B”, „C”, „D” és „E” sorozatú, névre szóló, dematerializált, átváltoztatható, kamatozó kötvényt bocsátott ki névértéken, zárt körben.~~

~~A kötvények futamideje: 2003. október 09.—2008. október 08.~~

~~Az átváltoztatható kötvények tulajdonosai a kötvények futamidején belül a kibocsátó Igazgatóságához intézett egyoldalú írásbeli nyilatkozatukkal kötvényeiket évente egyszer, azaz 2004. szeptember 2-án, 2005. szeptember 2-án, 2006. szeptember 1-jén, 2007. szeptember 4-én és 2008. augusztus 27-én a kibocsátó „A” sorozatú törzsrészvényére válthatják át azzal, hogy a kötvénytulajdonosok a kötvényeiknek azon sorozatát válthatják át, amelyre az átváltási lehetőség már megnyílt. Az átváltási lehetőség az egyes sorozatokra vonatkozóan az alábbi éveket érinti: „A” Sorozat: 2004-2008, „B” Sorozat: 2005-2008, „C” Sorozat: 2006-2008, „D” Sorozat: 2007-2008, „E” Sorozat: 2008. Az átváltás során kibocsátásra kerülő részvények a Társaság „A” sorozatba tartozó többi törzsrészvényéhez hasonlóan bevezetésre kerülnek a BÉT-re.~~

~~Amennyiben valamely kötvényt a kötvénytulajdonos az átváltási lehetőség megnyílta ellenére nem váltja át, az a következő években is átváltható marad a kötvény lejáratáig.~~

~~A kötvények átváltási aránya a következő: egy kötvény 1779 db „A” sorozatú törzsrészvényre váltható át.~~

~~Amennyiben a kötvénytulajdonos kötvényeit nem váltja át részvényé, úgy a kötvény futamidejének lejáratakor egy összegben jogosult a kötvény névértékének megfelelő összegre.~~

~~A kötvények változó kamatozásúak. A kamatláb mértéke úgy kerül kialakításra, hogy a kamatperiódust közvetlenül megelőző, az Államadósság Kezelő Központ Rt. által szervezett utolsó 12 hónapos diskont kincstárjegy aukción kialakult átlaghozamot 20 bázisponttal meghaladja. Kamatfizetésre a futamidő során 2004. szeptember 1-jén, 2005. szeptember 1-jén, 2006. szeptember 1-jén, 2007. szeptember 3-án, 2008. augusztus 26-án és 2008. október 8-án kerül sor.~~

~~A Társaság jogosult az Igazgatóság által meghatározott részletes szabályok szerint a kötvénytulajdonos(ok)hoz címzett egyoldalú nyilatkozattal a kötvényt megvásárolni (vételi jog). A Társaság jogosult az Igazgatóság döntése alapján egy vagy valamennyi kötvénysorozatot valamennyi kötvény tulajdonostól azok értesítésével egységesen visszaváltani azzal, hogy megvásárolja azokat (vételi jog), amennyiben a kötvény kibocsátását követő tőkepiaci, adózási vagy egyéb gazdasági környezetben bekövetkező változások eredményeként a kötvények átalakítása nem áll a Társaság vagy a kötvénytulajdonosok érdekében. A Társaság a kötvényekre vonatkozó vételi jogát a kötvények teljes futamideje alatt a kötvények felhalmozott kamatokkal növelt névértékének egyidejű megfizetésével gyakorolhatja.~~

~~A Társaságnak az átváltoztatható kötvények kibocsátása útján feltételesan felemelt alaptőkéje 110.362.196.578,— Ft, azaz Egyszáztízmilliárd-háromszáz-hatvankétmillió-gyszázkilencvenhatezer-ötszázhetvennyolc forint. Abban az esetben, ha az átváltoztatható kötvények tulajdonosai a~~

~~kötvények futamidején belül a MOL Rt. Igazgatóságához intézett egyoldalú írásbeli nyilatkozatukkal valamennyi kibocsátott kötvényt a MOL Rt. „A” sorozatú törzsrészeire átváltják, akkor a Társaság jelenlegi 108.227.396.578,- Ft összegű alaptőkéje további 2.134.800 darab „A” sorozatú, névre szóló, 1.000,- Ft névértékű törzsrészvény kibocsátásával 2.134.800.000,- Ft-tal kerül megemelésre.~~

~~Tekintettel arra, hogy a kötvények futamidején belül a kötvények évente egyszer, előre meghatározott időpontban válthatók át részvényekké, az Igazgatóság évente határozattal dönt az átváltási szándék bejelentését követően a ténylegesen megvalósult alaptőke-emelésről és az annak keretében kibocsátásra kerülő részvényekről, valamint az Alapszabály kapcsolódó módosításáról.~~

~~220 db kötvény átváltására tekintettel az Igazgatóság 2004. szeptember 2. napján 391.380 db „A” sorozatú törzsrészvény kibocsátásáról határozott a fenti átváltási arányra tekintettel részvényenként 5.621,- forint kibocsátási érték figyelembe vételével.~~

~~206 db kötvény átváltására tekintettel az Igazgatóság 2005. szeptember 1. napján 366.474 db „A” sorozatú törzsrészvény kibocsátásáról határozott a fenti átváltási arányra tekintettel részvényenként 5.621,- forint kibocsátási érték figyelembe vételével.~~

~~194 db kötvény átváltására tekintettel az Igazgatóság 2006. szeptember 07. napján 345.126 db „A” sorozatú törzsrészvény kibocsátásáról határozott a fenti átváltási arányra tekintettel részvényenként 5.621,- forint kibocsátási érték figyelembe vételével.~~

~~194 db kötvény átváltására tekintettel az Igazgatóság 2007. szeptember 05. napján 345.126 db „A” sorozatú törzsrészvény kibocsátásáról határozott a fenti átváltási arányra tekintettel részvényenként 5.621,- forint kibocsátási érték figyelembe vételével.~~

~~184 db kötvény átváltására tekintettel az Igazgatóság 2008. szeptember 01. napján 327.336 db „A” sorozatú törzsrészvény kibocsátásáról határozott a fenti átváltási arányra tekintettel részvényenként 5.621,- forint kibocsátási érték figyelembe vételével.~~

~~A kötvénytulajdonosok írásbeli átváltási nyilatkozata alapján az Igazgatóság 2003-2008 évek között összesen 1.775.442 db „A” sorozatú, névre szóló, 1.000,- Ft névértékű törzsrészvény kibocsátásáról határozott, és ennek alapján a Társaság alaptőkéje összesen 1.775.442.000,- Ft-tal került megemelésre.”~~

Indokolás: Hatályát veszített rendelkezés.

8. A RÉSZVÉNYEK ÉS A RÉSZVÉNYKÖNYV fejezet

- a 8.1. pont módosítása *(törölni javasolt szövegrész áthúzva):*

~~„8.1. A részvényeket dematerializált formában kell előállítani, és azokon a Gt. és a vonatkozó jogszabályok által megkívánt adatokat kell feltüntetni.”~~

Indokolás: Hatályát veszített jogszabályi hivatkozás törlése.

- a 8.2. pont módosítása *(törölni javasolt szövegrész áthúzva, új szövegrész vastagon szedve):*

~~„8.2. A Társaság Igazgatósága a névre szóló részvényekkel rendelkező részvényesekről, illetve részvényesi meghatalmazottakról részvény-fajtánként részvénykönyvet vezet, amelyben nyilvántartja a részvényes, részvényesi meghatalmazott nevét (cégnevét), lakcímét (székhelyét), a részvényes~~

tulajdoni hányadát és a tulajdonában lévő részvények sorozatát, számát, névértékét, a bejegyzés időpontját, a 8.6. pontban meghatározott esetben a részvényesi csoport összetételét, amelyhez a részvényes tartozik a 10.1.1. és 10.1.2. pontok szerint, valamint minden további olyan adatot, amelyre szükség lehet a törvény vagy ezen Alapszabály kielégítésére. Az Igazgatóság a részvénykönyv vezetésére ~~elszámoló háznak vagy forgalmazónak~~ megbízást adhat.”

Indokolás: Pontosítás, valamint az új Ptk. 3:245. § (3) bekezdés rendelkezéseinek való megfelelés érdekében javasolt módosítás.

- a 8.5. pont módosítása (*törölni javasolt szövegrész áthúzva, új szövegrész vastagon szedve*):

„8.5. A ~~részvényes~~ a részvénykönyvbe **bárki** betekinhet. **és Akire vonatkozóan a részvénykönyv fennálló vagy törölt adatot tartalmaz**, annak rá vonatkozó részéről az Igazgatóságtól, illetve annak megbízottjától másolatot igényelhet. ~~Harmadik személy a részvénykönyvbe betekinhet.~~”

Indokolás: Az új Ptk. 3:247. § rendelkezéseinek való megfelelés érdekében javasolt módosítás.

10. SZAVAZATI JOG, RÉSZVÉNYESI CSOPORT fejezet

- a 10.1.2. (ii) pont módosítása (*törölni javasolt szövegrész áthúzva*):

„(ii) bármely, a fenti (i) pont alá nem tartozó részvényes, aki közvetve vagy közvetlenül, a Társaság vonatkozásában szavazati jogot gyakorol e részvényessel együtt, vagy a szavazati jogok gyakorlásában e részvényessel osztozik, vagy ellenőrzi, illetve befolyással bír e részvényes szavazati jogainak gyakorlására, beleértve szerződés, megállapodás, kapcsolat (úgy mint vezető tisztségviselő, alkalmazott, megbízó, megbízott, meghatalmazó, meghatalmazott, képviselő, képviselt, engedményező, engedményes, zálogjogosult, zálogkötelezett vagy ~~a Polgári Törvénykönyv 685.§ (b) pontjában írt~~ közeli hozzátartozói viszony) folytán vagy bármely más módon. (Azokat a részvényeseket, akik ugyanazon társaság alkalmazottai, pusztán e kapcsolat folytán nem kell úgy tekinteni, mintha egymással együtt szavaznának, vagy a szavazati jog gyakorlásában osztoznának, kivéve, ha az ellenkezője bebizonyosodik.)

E bekezdés alkalmazásában közvetett tulajdonlason vagy a szavazati jogok közvetett gyakorlásán kell érteni egy vállalkozás (továbbiakban: "eredeti vállalkozás") tulajdoni hányadai többségének vagy szavazatai többségének az eredeti vállalkozásban tulajdoni részesedéssel és/vagy szavazati joggal rendelkező, egy vagy több más vállalkozás (továbbiakban: "köztes vállalkozás") többségi tulajdoni hányadain és/vagy szavazatain, vagy ezek kombinációján keresztül történő, közvetett vagy közvetlen birtoklását vagy gyakorlását. Amennyiben a vállalkozás a köztes vállalkozásban a tulajdoni érdekeltségek többségét bírja, vagy a szavazati jogok többségét gyakorolja, azt úgy kell tekinteni, mintha e vállalkozás a köztes vállalkozásban a tulajdoni érdekeltségek egészével vagy a szavazati jogok teljességével rendelkezne.

Amennyiben egy részvényesi csoport, amint az a fentiekben meghatározásra került, a szavazati jogok több mint 10%-ával rendelkezik, a részvényesi csoport összes szavazati joga 10%-ra csökkentendő oly módon, hogy a részvényesi csoport által utoljára szerzett részvényekhez (vagy azok érintett hányadához) kapcsolódó szavazati jogokat figyelmen kívül kell hagyni.”

Indokolás: Hatályát veszített – régi Ptk-ra történő – jogszabályi hivatkozás törlése.

11. A RÉSZVÉNYEK ÁTRUHÁZÁSA fejezet

- a 11.1. pont módosítása (*törölni javasolt szövegrész áthúzva, új szövegrész vastagon szedve*):

„11.1. A részvények átruházása a **Gt. Ptk.** vonatkozó rendelkezései szerint történhet. Az átruházás a Társasággal szemben csak akkor hatályos és a részvényes a Társasággal szemben részvényesi jogait csak akkor gyakorolhatja, ha a részvényest (vagy a részvényesi meghatalmazottat) az előírások szerint a részvénykönyvbe bejegyezték.”

Indokolás: Módosult jogszabályi hivatkozás átvezetése.

- a 11.2. pont törlése (*törölni javasolt szövegrész áthúzva*):

„11.2. ~~[törölve] Amennyiben a részvényest a részvénykönyvbe korábban bejegyezték, az értékpapírszámla-vezető, illetőleg a letétkezelő két munkanapon belül a részvénykönyv vezetőjének bejelenteni köteles, ha a részvényes értékpapírszámláján történt terheléssel a részvényes tulajdonjoga a részvény felett megszűnt, a letétből kikerült. A bejelentés alapján a részvénykönyv vezetője haladéktalanul gondoskodik a részvényesnek a részvénykönyvből való törléséről. A törölt adatnak azonban megállapíthatónak kell maradnia.~~”

Indokolás: Az új Ptk. nem vette át a Gt. ilyen tartalmú rendelkezését, továbbá a kérdés alapszabályi rendezést nem igényel.

- a 11.3. pont módosítása (*törölni javasolt szövegrész áthúzva, új szövegrész vastagon szedve*):

„11.3. A Társaság a Központi Elszámolóház és Értéktár **Rt. Zrt.** (KELER), illetve értékpapír számlavezetésre feljogosított szervezetek által kiállított számlakivonatot, illetve a KELER eljárási rendje szerint lefolytatott tulajdonosi megfeleltetést fogadja el a részvénytulajdon igazolásául.”

Indokolás: A KELER Zrt. cégnevének pontosítása.

12. KÖZGYŰLÉS fejezet

- a 12.2. k.) pont törlése (*törölni javasolt szövegrész áthúzva*):

„k.) ~~[törölve] a Felügyelő Bizottság ügyrendjének jóváhagyása;~~”

Indokolás: Tekintettel arra, hogy az Alapszabály 22. fejezete tartalmazza a Felügyelő Bizottság működésének legfontosabb szabályait, nem indokolt az ügyrend közgyűlési jóváhagyása.

- a 12.2. q.) pont módosítása (*törölni javasolt szövegrész áthúzva, új szövegrész vastagon szedve*):

„q.) az alaptőke pénzbeli hozzájárulás ellenében történő felemelésének közgyűlés általi elhatározása esetén a részvényesek, **kötvénytulajdonosok jegyzési elsőbbségi jogának vagy részvények átvételére vonatkozó** elsőbbségi jogának az Igazgatóság írásbeli előterjesztése alapján történő kizárása;”

Indokolás: Szövegpontosítás és egyszerűsítés.

- a 12.7. pont módosítása (*törölni javasolt szövegrész áthúzva, új szövegrész vastagon szedve*):

„12.7. A közgyűlés helyét, időpontját és napirendjét az Igazgatóság határozza meg. Ha a közgyűlés nem határozatképes, a **tizenöt napon belüli időpontra összehívott második megismételt** közgyűlés az

eredeti napirenden szereplő ügyekben a megjelentek számára tekintet nélkül határozatképes.”

Indokolás: Az új Ptk. 3:275. § (1) bekezdés rendelkezéseinek való megfelelés érdekében javasolt módosítás.

- a 12.9. pont módosítása *(törölni javasolt szövegrész áthúzva, új szövegrész vastagon szedve):*

„12.9. A rendkívüli közgyűlést az Igazgatóság hívja össze kivéve, ha a ~~Gt~~-Ptk. vagy a jelen Alapszabály másként rendelkezik.”

Indokolás: Módosult jogszabályi hivatkozás átvezetése.

- a 12.10. pont módosítása *(új szövegrész vastagon szedve):*

„12.10. Amennyiben a közgyűlés valamely határozata a mindenkor hatályos jogszabályok vagy az Alapszabály rendelkezései szerint kizárólag a részvényesek, valamely részvénytársaság részvényesei, vagy a szavazatok meghatározott százalékát képviselő részvényesek előzetes hozzájárulásával hozható meg, a részvényeseket az Alapszabály 26. pontja szerinti hirdetményben kell nyilatkozattételre felhívni. Amennyiben jogszabály más szavazati mértéket nem ír elő, ha az érintett részvényesek egyszerű többsége a hirdetmény megjelenését követő 30 napon belül írásban nem nyilatkozik hozzájárulásának megtagadásáról, a részvényesek hozzájárulását megadottnak kell tekinteni. Az írásbeli nyilatkozat időpontjának ajánlott levél esetében annak postára adásának időpontját, minden más esetben az írásos nyilatkozat hirdetményben megadott címre történő megérkezésének időpontját kell tekinteni.

Ha a közgyűlés valamely határozatának érvényességéhez jogszabály alapján az egyes **részvényfajták, részvénytársaságok**, részvénytársaságok részvényeseinek külön hozzájárulása is szükséges, a hozzájárulás megadásáról az **érintett** részvénytársaságok jelenlévő részvényesei a közgyűlés határozatának meghozatala előtt, részvénytársaságonként külön-külön, az adott részvénytársaságba tartozó részvényeik által megtestesített szavazatok egyszerű többségével határoznak. Jogszabály a részvénytársaságok részvényesei hozzájárulásának megadása során a részvényekhez fűződő szavazati jog korlátozására vagy kizárására vonatkozó rendelkezések alkalmazását megtilthatja.”

Indokolás: A Ptk. 3:293. § (2) bekezdésével és az Alapszabály 17.b.) pontjával való összhang megteremtése.

- a 12.11. pont törlése *(törölni javasolt szövegrész áthúzva):*

„12.11. ~~[törölve] A közgyűlés az Alapszabály 12.2. j. pontja alapján csak abban az esetben hozhat döntést, ha bármely befektető előzetesen kötelezettséget vállal arra, hogy vételi ajánlatot tesz azon részvények megvásárlására, melyek tulajdonosai nem szavaztak a kivezetést eredményező döntés mellett.~~”

Indokolás: A Tpt. eltérő közens szabályozása révén szükségtelen pont.

13. KÖZGYŰLÉSI MEGHÍVÓ, HATÁROZATKÉPESSÉG fejezet

- a 13.2. pont módosítása *(törölni javasolt szövegrész áthúzva, új szövegrész vastagon szedve):*

„13.2. A meghívóban és hirdetményben meg kell jelölni a **Társaság cégnevét, székhelyét**, a közgyűlés **megtartásának módját**, időpontját és helyét, a közgyűlés napirendjét, a **napirend**

kiegészítésére való jog gyakorlásának feltételeit, a szavazati jog gyakorlásához az Alapszabályban előírt feltételeket, **valamint** a határozatképtelenség esetére a megismételt közgyűlés helyét és időpontját, **valamint a határozattervezetek és a közgyűlés elé terjesztendő dokumentumok eredeti és teljes terjedelmű szövege elérhetőségének helyét.**”

Indokolás: Az új Ptk. 3:269. § és 3:272. § (1) bek. rendelkezéseinek való megfelelés érdekében javasolt módosítás

- a 13.3. pont módosítása (törölni javasolt szövegrész áthúzva, új szövegrész vastagon szedve):

„13.3. A közgyűlési meghívónak és hirdetménynek tartalmaznia kell, hogy a részvényes a közgyűlési jogait képviselő útján is gyakorolhatja. **Egy képviselő több részvényt is képviselhet, egy részvényesnek azonban csak egy képviselője lehet.** Amennyiben törvény másként nem rendelkezik, nem lehet képviselő az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság tagja, ~~a cégvezető, a Társaság vezető állású munkavállalója~~ és a könyvvizsgáló. A meghatalmazást közokirat, teljes bizonyító erejű magánokirat, vagy a Társaság által megküldött formanyomtatvány formájában kell a ~~Részvényt~~Társasághoz benyújtani.”

Indokolás: A törölni javasolt szövegrész az új Ptk. 3:255. § (1) bek. rendelkezéseinek való megfelelést szolgálja. A beszúrássra javasolt mondat célja a több képviselő által esetlegesen eltérő – ezáltal semmis – szavazatok lehetőségének kizárása, az egyértelmű szavazategyorlás biztosítása.

- a 13.4. pont módosítása (törölni javasolt szövegrész áthúzva, új szövegrész vastagon szedve):

„13.4. A közgyűlésen való részvényesi részvétel és szavazás feltétele, hogy a részvényt, illetve a részvényesi meghatalmazottat a Társaság részvénykönyvébe tulajdonosi megfeleltetés útján bejegyezzék. A közgyűlést megelőző részvénykönyvi bejegyzés időpontjára valamint a vonatkozó egyéb határidőkre a ~~Gt. Ptk.~~ **Ptk.** mindenkor hatályos rendelkezései az irányadóak, és a részvénykönyv lezárásának valamint a részvénykönyvi bejegyzésnek a mindenkor hatályos ~~Gt. Ptk.~~ **Ptk.** szerinti időpontban kell megtörténnie. ~~Amennyiben a Gt. mindenkor hatályos rendelkezései a közgyűlést megelőző részvénykönyv lezárásra, illetve a részvénykönyvi bejegyzés időpontjára vonatkozóan időpontot nem határoznak meg vagy a Gt. rendelkezéseitől eltérést engednek, abban az esetben a részvénykönyv lezárásának és a részvénykönyvi bejegyzésnek a közgyűlés kezdő napját megelőző legalább 7 munkanappal kell megtörténnie.~~

A közgyűlést megelőző részvénykönyv-lezáráshoz kapcsolódó tulajdonosi megfeleltetés esetén a részvénykönyv vezetője a részvénykönyvben szereplő, a tulajdonosi megfeleltetés időpontjában hatályos valamennyi adatot törli, és ezzel egyidejűleg a tulajdonosi megfeleltetés eredményének megfelelő adatokat a részvénykönyvbe bejegyzi, s azt a tulajdonosi megfeleltetés adataival lezárja. Ezt követően a részvénykönyvbe a részvényes részvénytulajdonát érintő bejegyzést leghamarabb a közgyűlés berekesztését követő munkanapon lehet tenni.”

Indokolás: Módosult jogszabályi hivatkozás átvezetése, valamint a Ptk. 3:273. § (2) bek. rendelkezéseinek való megfelelés érdekében javasolt a harmadik mondat törlése.

- a 13.5. pont módosítása (törölni javasolt szövegrész áthúzva, új szövegrész vastagon szedve):

„13.5. A közgyűlés határozatképes, ha a szavazásra jogosító részvények által megtestesített szavazatok több mint **felét egyharmadát** képviselő részvényes jelen van. A határozatképesség megállapításánál a 10.1. és 10.2. pontokban írt korlátozások figyelembevételével kell eljárni úgy, hogy a 10%-os maximális szavazatok fölötti hányadot figyelmen kívül kell hagyni. Határozatképtelenség esetén, a megismételt közgyűlés az eredeti napirenden szereplő ügyekben a

megjelentek számára tekintet nélkül határozatképes. ~~A megismételt közgyűlést a nem határozatképes közgyűléssel azonos kezdőnapnál is össze lehet hívni, a két közgyűlés közötti időtartam nem lehet hosszabb, mint huszonegy nap.~~

Indokolás: Az új Ptk. 3:275. § (1) bekezdése kötelezően előírja, hogy a határozatképtelenség miatt megismételt közgyűlés és az eredeti közgyűlés között legalább 10, legfeljebb 21 napnak kell eltelnie. E rendelkezésnek való megfelelés érdekében szükséges a negyedik mondat törlése. Tekintettel arra, hogy az új Ptk. 3:4. § (2) bekezdése alapján mód van arra, hogy a Társaság Alapszabálya a közgyűlés határozatképességét eltérően határozza meg, – figyelemmel a megismételt közgyűlés időpontjára vonatkozó megváltozott szabályokra – javasoljuk a határozatképességet a szavazatok több mint egyharmadát képviselő részvényes jelenlétéhez kötni.

14. A KÖZGYŰLÉS LEFOLYÁSA fejezet

- a 14.3. pont módosítása (törölni javasolt szövegrész áthúzva, új szövegrész vastagon szedve):

„14.3. A képviselő meghatalmazását letétbe kell helyezni a Társaság **székhelyén központjában**, vagy más olyan helyen, amit a közgyűlési hirdetmény megjelöl, a közgyűlés megtartására kitűzött időpont előtt. Amennyiben a meghatalmazás letétbehelyezésére az előírt módon nem kerül sor, úgy az nem tekinthető érvényesnek. A képviseleti meghatalmazás érvényessége egy közgyűlésre vagy meghatározott időre, de legfeljebb 12 hónapra szólhat. A képviseleti meghatalmazás érvényessége kiterjed a felfüggesztett közgyűlés folytatására és a határozatképtelenség miatt ismételten összehívott közgyűlésre.”

Indokolás: Pontosítás.

- az Alapszabály új 14.5. ponttal történő kiegészítése (új szövegrész vastagon szedve):

„**14.5. Az Igazgatóság elnöke bármely személyt meghívhat a Társaság közgyűlésére, és számára véleményezési, hozzászólási jogot biztosíthat, ha véleménye szerint e személy jelenléte és véleménye szükséges, illetve elősegíti a részvényesek tájékoztatását, és a közgyűlési döntések meghozatalát.**”

Indokolás: A BÉT Felelős Társaságirányítási Ajánlások alapján javasolt módosítás, a közgyűlési döntéshozatal elősegítése érdekében.

15. IGAZGATÓSÁG fejezet

- a 15.1. pont módosítása (új szövegrész vastagon szedve):

„15.1. Az Igazgatóság a Társaság ügyvezető szerve. **Az Igazgatóság legalább 3 és legfeljebb 11 tagból áll.**”

Indokolás: Az új Ptk. 3:282. § (1) bekezdése szerint az Igazgatóság - főszabályként - három tagból áll, ettől eltérő létszámú Igazgatóság esetén erről az Alapszabályban kifejezetten rendelkezni kell.

- a 15.2.j.) pont módosítása (törölni javasolt szövegrész áthúzva, új szövegrész vastagon szedve):

„j.) a részvénykönyv vezetése céljából megbízás adása ~~elszámolóház, vagy forgalmazó részére.~~ (A

megbízás tényét **és a megbízott adatait a Cégközlönyben, a Napi Gazdaság, a Népszabadság és a Magyar Nemzet című napilapokban a Társaság a 26. pontban foglaltak szerint** közzéteszi.);”

Indokolás: Az új Ptk. 3:245. § (3) bek. rendelkezéseinek való megfelelés és az Alapszabály 26. pontjával való összhang érdekében javasolt módosítás.

- a 15.2.k.) pont törlése (törölni javasolt szövegrész áthúzva):

„k.) **[törölve]** a részvénykönyvbe való betekintés engedélyezése;”

Indokolás: Az új Ptk. 3:247. § (1) bekezdése szerint a részvénykönyvbe bárki betekinthez.

- a 15.7. pont módosítása (törölni javasolt szövegrész áthúzva, új szövegrész vastagon szedve):

„15.7. Az Igazgatóság tagjaira alkalmazni kell a **Gt.-ben Ptk-ban** meghatározott összeférhetetlenségi tilalmakat és az azok megszegése esetére előírt következményeket. Amennyiben az Igazgatóság elnöke, bármely okból megszűnik az Igazgatóság tagja lenni, egyúttal megszűnik elnöki megbízatása is.”

Indokolás: Módosult jogszabályi hivatkozás átvezetése.

- a 15.10. pont módosítása (törölni javasolt szövegrész áthúzva, új szövegrész vastagon szedve):

„15.10. **Az Igazgatóság tagjai akkor lehetnek vezető tisztségviselők olyan gazdasági társaságban, amely főtevékenységként a Társaságéval azonos gazdasági tevékenységet folytat, ha ehhez a közgyűlés külön hozzájárul.** Az Igazgatóság tagjai **külön közgyűlési jóváhagyás nélkül** vezető tisztségviselők lehetnek a Társaság olyan leányvállalataiban vagy érdekeltségeiben is, melyek a Társaságéval azonos **főtevékenységet is**-végeznek.”

Indokolás: Az új Ptk. 3:115. § (1) bekezdésével való összhang és a közgyűlés eddigi gyakorlatának folytatása érdekében javasolt módosítás.

16. AZ IGAZGATÓSÁG ÖSSZEHÍVÁSA ÉS MŰKÖDÉSI RENDJE fejezet

- a 16.6. pont törlése (törölni javasolt szövegrész áthúzva):

„~~16.6. Az Igazgatóság az éves beszámoló, az eredmény felosztási javaslat, és az Igazgatóság, valamint a Felügyelő Bizottság jelentésének legalább a lényeges adatait a közgyűlést megelőzően legalább 15 nappal nyilvánosságra hozza.~~”

Indokolás: Az új Ptk. 3:272. § (3) bekezdése részletesen meghatározza az Igazgatóság által közzéteendő információkat és dokumentumokat, így az Alapszabály 16.6. pontja szükségtelen.

17. AZ ALAPTŐKE FELEMELÉSE ÉS LESZÁLLÍTÁSA fejezet

- a fejezet címének módosítása (új szövegrész vastagon szedve):

„17. AZ ALAPTŐKE FELEMELÉSE ÉS LESZÁLLÍTÁSA, AZ IGAZGATÓSÁG FELHATALMAZÁSA AZ ALAPTŐKE FELEMELÉSÉRE”

Indokolás: Pontosítás a 17.d.) pontra tekintettel.

- a 17.b.) pont módosítása *(törölni javasolt szövegrész áthúzva, új szövegrész vastagon szedve):*

„b.) A Társaság **alaptőkéjét** közgyűlési határozattal, illetve az Alapszabályban **meghatározott vagy közgyűlési határozatban adott** felhatalmazás esetében az Igazgatóság határozatával **alaptőkéjét** bármikor felemelheti.

Az alaptőke felemelése

- új részvények forgalomba hozatalával,
- az alaptőkén felüli vagyon terhére,
- dolgozói részvény forgalomba hozatalával,
- feltételes alaptőke-emelésként, átváltoztatható **vagy átváltozó** kötvény forgalombahozatalával történhet.

Az alaptőke felemelését elhatározó közgyűlési határozat érvényességének feltétele, hogy a tőkeemeléssel érintettnek minősülő részvényfajták, illetve részvényosztályok részvényesei az Alapszabály 12.10 pontjában meghatározott módon az alaptőke felemeléséhez külön hozzájáruljanak. A külön hozzájárulás szempontjából érintettnek minősülnek a forgalomba hozandó részvényekkel azonos részvényfajtákba, részvénytársaságokba tartozó részvénytulajdonosok, továbbá azok a részvényesek is, akiknek valamely részvénytársasághoz kapcsolódó jogait (különös tekintettel, de nem kizárólag a szavazati jogát, illetve osztalékjogát) az alaptőke-emelés hátrányosan változtatja meg.”

Indokolás: Szövegpontosítás, valamint az új Ptk. 3:293. § (2) bekezdés, 3:297. § (5) bekezdés, 3:303-305. § rendelkezéseinek való megfelelés érdekében javasolt módosítás.

- a 17.c.) pont módosítása *(új szövegrész vastagon szedve):*

„c.) Amennyiben a Társaság részvényeseit vagy kötvénytulajdonosait jogszabály rendelkezése értelmében jegyzési elsőbbségi jog vagy részvények átvételére vonatkozó elsőbbségi jog (a továbbiakban együttesen: „elsőbbségi jog”) illeti meg, és annak gyakorlását nem zárják ki, az Igazgatóság az Alapszabály 26. pontja szerinti hirdetményben köteles felhívni a részvényeseket vagy kötvénytulajdonosokat elsőbbségi joguk gyakorlására. A részvényesek vagy kötvénytulajdonosok elsőbbségi jogukat a hirdetményben meghatározott módon, határidőn belül és címre eljuttatott nyilatkozatban gyakorolhatják. **Az elsőbbségi jog gyakorlására nyitva álló időtartamot az Igazgatóság határozza meg, azonban az nem lehet kevesebb, mint 15 nap.** A nyilatkozatoknak tartalmaznia kell a lejegyezni vagy átvenni kívánt részvények fajtáját, osztályát, sorozatát, névértékét, darabszámát és kibocsátási értékét valamint a részvényes vagy kötvénytulajdonos visszavonhatatlan kötelezettségvállalását a nyilatkozatban meghatározott részvények jegyzésére vagy átvételére, illetve kibocsátási értéküknek a közgyűlés határozatában foglaltak szerinti megfizetésére. A nyilatkozat érvényességének feltétele, hogy az abban foglalt fizetési kötelezettséget a részvényes vagy kötvénytulajdonos határidőn belül megfelelően teljesítse. Ha egy részvényes vagy kötvénytulajdonos a hirdetményben meghatározott határidőn belül érvényesen nem nyilatkozik elsőbbségi jogának gyakorlásáról, azt úgy kell tekinteni, hogy e jogával nem kíván élni. **A közgyűlés eltérő tartalmú határozatának hiányában, az elsőbbségi jog első helyen a Társaság részvényeseit (azon belül elsődlegesen a forgalomba hozott részvényekkel azonos részvénytársaságba tartozó részvénytulajdonosokkal rendelkező részvényeseket), majd az átváltoztatható és velük egy sorban a jegyzési jogot biztosító kötvények tulajdonosait illeti meg.** A közgyűlés eltérő tartalmú határozatának hiányában,

amennyiben az elsőbbségi jogra egy sorban jogosultak több részvényt kívánnak lejegyezni vagy átvenni, mint amennyi részvény a tőkeemeléssel összefüggésben kibocsátásra kerül, úgy az elsőbbségi jogukat részvényeik vagy kötvényeik névértékének arányában gyakorolhatják.

A közgyűlés az elsőbbségi jogot – az Igazgatóság írásbeli előterjesztése alapján – kizárhatja. Az elsőbbségi jog kizárására vonatkozó előterjesztést a közgyűlés az alaptőke felemelésére vonatkozó javaslattal együttesen köteles megtárgyalni, de arról külön köteles határozatot hozni. Az elsőbbségi jog kizárására vonatkozó előterjesztésnek a jogszabályban előírtakon túl tartalmazni kell az alaptőke felemelésének indokát, zártkörű alaptőke-emelés esetén a részvények átvételére jogosított személyek bemutatását és az alaptőke felemelését követően az alaptőke felemelést megelőző részvényesek szavazati arányának módosulását.”

Indokolás: Az új Ptk. 3:297. § (2) bek. rendelkezéseinek való megfelelés érdekében javasolt módosítás.

18. DOKUMENTUMOK fejezet

- a 18.1. pont módosítása (*törölni javasolt szövegrész áthúzva, új szövegrész vastagon szedve*):

„18.1. A közgyűlésen jelenléti ívet kell készíteni a ~~Gt.~~ **Ptk.** vonatkozó rendelkezései szerint. A jelenléti ívet a közgyűlés elnöke és a jegyzőkönyvvezető aláírásával hitelesíti.”

Indokolás: Módosult jogszabályi hivatkozás átvezetése.

- a 18.2. pont módosítása (*törölni javasolt szövegrész áthúzva, új szövegrész vastagon szedve*):

„18.2. A közgyűlésről készült jegyzőkönyvnek tartalmaznia kell a ~~Gt-ben~~ **Ptk-ban** felsorolt adatokat, míg az igazgatósági ülésről készített jegyzőkönyv tartalmazza:

- a.) az ülésen jelenlévő személyek nevét,
- b.) az ülés lefolyását és minden meghozott határozatot, továbbá
- c.) mindennemű, az Igazgatóság által hozott tisztségviselői kinevezést.

A jegyzőkönyvet a közgyűlés elnöke, valamint az ilyen ülésen jegyzőkönyvvezetőként közreműködő személy ~~és egy erre kijelölt igazgatósági tag~~, továbbá egy erre megválasztott jelenlévő részvényes írja alá hitelesítőként.”

Indokolás: Módosult jogszabályi hivatkozás átvezetése, valamint az új Ptk. 3:278. § (2) bek. rendelkezéseinek való megfelelés érdekében javasolt módosítás.

- a 18.3. pont módosítása (*törölni javasolt szövegrész áthúzva, új szövegrész vastagon szedve*):

„18.3. A közgyűlés jegyzőkönyvét ~~(vagy kivonatának hiteles példányát)~~ és **a jelenléti ívet annak mellékleteit** az Igazgatóság megküldi a cégbíróságnak, ~~és a Budapesti Értéktőzsdének.~~”

Indokolás: Az új Ptk. 3:278. § (4) bek. rendelkezéseinek való megfelelés érdekében javasolt módosítás.

20. KÉPVISELET fejezet

- a 20.1. pont módosítása (*törölni javasolt szövegrész áthúzva, új szövegrész vastagon szedve*):

„20.1. Az Igazgatóság - mint testület - a Társaságot a ~~Gt.~~ **Ptk.** alapján általában minden ügyben és mindenkivel szemben képviseli.”

Indokolás: Módosult jogszabályi hivatkozás átvezetése.

- a 20.3. pont módosítása (*törölni javasolt szövegrész áthúzva, új szövegrész vastagon szedve*):

„20.3 Az Igazgatóság az ügyek meghatározott csoportjára nézve a Társaság munkavállalóit képviseleti joggal ruházhatja fel. A vezérigazgató és a képviseletre feljogosított munkavállaló képviseleti jogát – a Ptk. ~~221. – 223. §-ában szabályozott szerinti~~ meghatalmazás kivételével - másra nem ruházhatja át.”

Indokolás: Hatályát veszett jogszabályi hivatkozás törlése.

22. A FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG fejezet

- a 22.1. pont módosítása (*új szövegrész vastagon szedve*):

„22.1. **A Felügyelő Bizottság legalább 3, legfeljebb 15 tagból áll.** A Felügyelő Bizottság tagjait a közgyűlés választja meg határozott időre, de legfeljebb 5 évre. A munkavállalói képviselőket (a Felügyelő Bizottság tagjainak egyharmada) a Társaságnál működő szakszervezetek véleményének meghallgatása után az Üzemi Tanács jelöli.”

Indokolás: Az új Ptk. 3:121. § (1) bekezdése szerint a Felügyelő Bizottság - főszabályként - három tagból áll, ettől eltérő létszámú Felügyelő Bizottság esetén erről az alapszabályban kifejezetten rendelkezni kell.

- a 22.2. pont módosítása (*törölni javasolt szövegrész áthúzva, új szövegrész vastagon szedve*):

„22.2. A Felügyelő Bizottság tagjai maguk közül elnököt választanak. A Felügyelő Bizottság ügyrendjét maga állapítja meg, ~~amit a közgyűlés határozattal hagy jóvá.~~ A Felügyelő Bizottság tagjai - kivéve az **Központi** Üzemi Tanács által jelölt munkavállalókat - nem állhatnak a Társasággal munkaviszonyban.”

Indokolás: Tekintettel arra, hogy az Alapszabály 22. fejezete tartalmazza a Felügyelő Bizottság működésének legfontosabb szabályait, nem indokolt az ügyrend közgyűlési jóváhagyása. A „Központi” szó törlése pontosítás.

- a 22.3.b.) pont módosítása (*törölni javasolt szövegrész áthúzva, új szövegrész vastagon szedve*):

„b.) a közgyűlés elé kerülő valamennyi ~~lényeges-üzletpolitikai-jelentés igazgatósági előterjesztés~~ megvizsgálása, **ezekre vonatkozó álláspontjának ismertetése a közgyűlésen;**”

Indokolás: Az új Ptk. 3:27. § (1) bek. rendelkezéseinek való megfelelés érdekében szükséges módosítás.

- a 22.6. pont módosítása (*törölni javasolt szövegrész áthúzva, új szövegrész vastagon szedve*):

„22.6. Legalább ~~15~~ **21** nappal az évi rendes közgyűlést megelőzően, de minden esetre a vonatkozó törvények szerinti időben, a Felügyelő Bizottság a feladatkörébe tartozó kérdésekkel kapcsolatos

megállapításairól írásos jelentést készít a közgyűlés részére.”

Indokolás: Az új Ptk. 3:272. § (3) bek. rendelkezéseinek való megfelelés érdekében szükséges módosítás.

25. KÖNYVVIZSGÁLÓ fejezet

- a fejezet címének módosítása *(új szövegrész vastagon szedve)*:

„25. **ÁLLANDÓ** KÖNYVVIZSGÁLÓ”

- a 25.1. pont módosítása *(törölni javasolt szövegrész áthúzva, új szövegrész vastagon szedve)*:

„25.1. Az **állandó** könyvvizsgálót **(a továbbiakban: könyvvizsgáló)** a közgyűlés választja. Nem lehet könyvvizsgáló a Társaság részvényese, vezető tisztségviselője (az Igazgatóság tagja), a Felügyelő Bizottság tagja, ezek **közeli** hozzátartozója **(Ptk. 685.§ b.) pontja)**, továbbá a Társaság munkavállalója, e **minőségének jogviszonya fennállása idején és annak** megszűnésétől számított három évig.”

- a 25.3. pont módosítása *(törölni javasolt szövegrész áthúzva, új szövegrész vastagon szedve)*:

„25.3 ~~A könyvvizsgáló ellenőrzi a számviteli törvény szerinti beszámoló valóságát és jogszerűségét. Emellett köteles a közgyűlés elé terjesztett minden lényeges üzleti jelentést megvizsgálni abból a szempontból, hogy az valós adatokat tartalmaz-e, illetve megfelel-e a jogszabályi előírásoknak. Mindezekről írásbeli jelentést nyújt be a közgyűlésnek. A könyvvizsgáló feladata, hogy a könyvvizsgálatot szabályszerűen elvégezze, és ennek alapján független könyvvizsgálói jelentésben foglaljon állást arról, hogy a gazdasági társaság beszámolója megfelel-e a jogszabályoknak és megbízható, valós képet ad-e a társaság vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről, működésének gazdasági eredményeiről.~~”

Indokolás: Az új Ptk. 3:129-131. § rendelkezéseinek való megfelelés érdekében szükséges módosítások.

26. HIRDETMÉNYEK fejezet

- a 26. pont módosítása *(törölni javasolt szövegrész áthúzva)*:

„26. HIRDETMÉNYEK

A Társaság hirdetményeit a törvényben vagy tőzsdei szabályzatokban előírtakon túl a Társaság honlapján, törvényben meghatározott esetekben a Céglapban, ~~illetve a Magyar Tőkepiac című napilapban~~, a közgyűlés összehívására vonatkozó hirdetmény szövegét a Társaság honlapján teszi közzé.”

Indokolás: A Magyar Tőkepiac című lap megszűnésére tekintettel szükséges módosítás.

27. MEGSZÚNÉS fejezet

- a 27.b.) pont módosítása *(törölni javasolt szövegrész áthúzva)*:

„b.) ha a közgyűlés elhatározza jogutódlással történő megszűnését ~~(átalakulását),~~”

Indokolás: Az új Ptk. fogalomhasználatára tekintettel szükséges módosítás.

28. IRÁNYADÓ JOG fejezet

- a 28. pont módosítása *(törölni javasolt szövegrész áthúzva, új szövegrész vastagon szedve):*

„28. IRÁNYADÓ JOG

A jelen Alapszabályban nem rendezett kérdésekben a ~~gazdasági társaságokról szóló törvény~~ **Polgári Törvénykönyv** mindenkor hatályos szabályait kell alkalmazni.”

Indokolás: Módosult jogszabályi hivatkozás átvezetése.

Határozati javaslat

Az Igazgatóság javasolja a Közgyűlésnek az Alapszabály

- 7.3. pontjának törlését,
- 8.1, 8.2. és 8.5. pontjainak módosítását,
- 10.1.2. (ii). pontjának módosítását,
- 11.2. pontjának törlését, a 11.1. és 11.3. pontjainak módosítását,
- 12.2.k.) és 12.11. pontjainak törlését, valamint a 12.2.q.), 12.7., 12.9. és 12.10. pontjainak módosítását,
- 13.2., 13.3., 13.4. és 13.5 pontjainak módosítását,
- 14.3. pontjának módosítását, 14. fejezetének új 14.5. ponttal történő kiegészítését,
- 15.1., 15.2.j.), 15.7. és 15.10. pontjainak módosítását és 15.2.k.) pontjának törlését,
- 16.6. pontjának törlését,
- 17. fejezete címének, valamint a 17.b.) és 17.c.) pontjainak módosítását,
- 18.1., 18.2. és 18.3. pontjainak módosítását,
- 20.1. és 20.3. pontjainak módosítását,
- 22.1., 22.2, 22.3.b.) és 22.6. pontjainak módosítását,
- 25. fejezete címének, valamint a 25.1. és 25.3. pontjainak módosítását,
- 26. pontjának módosítását,
- 27.b.) pontjának módosítását,
- 28. pontjának módosítását

az Igazgatóság fenti előterjesztése szerint.

6./III.**Döntés a Társaság új Polgári Törvénykönyv (2013. évi V. törvény) szerinti továbbműködéséről**

Az új Ptk. hatálybalépésével összefüggő átmeneti és felhatalmazó rendelkezésekről szóló 2013. évi CLXXVII. törvény 12.§ (1) bekezdése szerint az új Ptk. hatálybalépésekor a cégjegyzékbe bejegyzett gazdasági társaság az új Ptk. hatályba lépését követő első létesítő okirat módosítással egyidejűleg köteles az új Ptk. rendelkezéseivel összhangban álló továbbműködéséről dönteni, és a legfőbb szerve határozatot a cégbírósághoz benyújtani.

A Társaságnak az új Ptk. rendelkezéseit a fentiek szerinti döntés időpontjától (ennek hiányában legkésőbb 2016. március 15-től) kell alkalmaznia, és ezt követően létesítő okirata nem tartalmazhat az új Ptk. rendelkezéseivel összhangban nem álló rendelkezést.

Tekintettel arra, hogy a jelen Közgyűlés napirendjén szerepel az Alapszabály módosítása, javasoljuk, hogy a Közgyűlés döntsön arról, hogy a Társaság a továbbiakban az új Ptk. rendelkezéseivel összhangban működik tovább.

Határozati javaslat

Az Igazgatóság javasolja, hogy a Közgyűlés határozza el, hogy a Társaság a továbbiakban a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény rendelkezéseivel összhangban működik tovább.